

한화토탈에너지스 주식회사와 그 종속기업

연결 재무제표에 대한
감사보고서

제 23 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

삼정회계법인

목 차

| | |
|----------------------|----|
| 독립된 감사인의 감사보고서 | 1 |
| (첨부)연결재무제표 | |
| · 연결재무상태표 | 5 |
| · 연결포괄손익계산서 | 7 |
| · 연결자본변동표 | 8 |
| · 연결현금흐름표 | 9 |
| · 주석 | 10 |

독립된 감사인의 감사보고서

한화토탈에너지스 주식회사

주주 및 이사회 귀중

2026년 3월 20일

감사의견

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

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

감사의견근거

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

기타사항

회사의 2024년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표는 타감사인이 감사하였으며, 이 감사인의 2025년 3월 17일 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 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 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 연결재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

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

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

- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.
- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업 활동과 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.

삼 정 회 계 법 인

대표이사 **김 교 태**



이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 20일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 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

한화토탈에너지스 주식회사와 그 종속기업

제 23 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 22 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

한화토탈에너지스 주식회사 공동대표이사 나상섭, 도미닉 빈센트

본점 소재지 : (도로명주소) 충청남도 서산시 대산읍 독곶2로 103

(전 화) 041-660-6271

연 결 재 무 상 태 표

제23(당)기말 : 2025년 12월 31일 현재

제22(전)기말 : 2024년 12월 31일 현재

한화토탈에너지스 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

| 과 목 | 주 석 | 제23(당)기말 | | 제22(전)기말 | |
|--------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 자 산 | | | | | |
| I. 유동자산 | | | 2,858,487,430,046 | | 2,890,825,028,169 |
| 1. 현금및현금성자산 | 5 | 559,337,005,244 | | 516,939,873,774 | |
| 2. 매출채권및기타채권 | 5,6,16,24,26 | 959,125,731,450 | | 909,764,299,590 | |
| 3. 선급비용 | | 15,177,085,847 | | 24,070,904,585 | |
| 4. 당기법인세자산 | | 1,182,513,980 | | 986,815,530 | |
| 5. 재고자산 | 7 | 1,144,250,700,930 | | 1,436,321,471,124 | |
| 6. 기타유동자산 | 12 | 179,414,392,595 | | 2,741,663,566 | |
| II. 비유동자산 | | | 4,461,819,494,059 | | 4,587,671,862,401 |
| 1. 장기투자증권 | 5,8 | 12,037,410,952 | | 8,063,159,220 | |
| 2. 장기대여금 | 5 | 532,316,704 | | 846,213,546 | |
| 3. 장기수취채권 | 5,16,26 | 45,135,797,441 | | 34,125,430,801 | |
| 4. 장기선급비용 | | 36,598,174 | | 58,695,052 | |
| 5. 유형자산 | 9,10 | 4,253,985,977,564 | | 4,500,353,971,463 | |
| 6. 무형자산 | 11 | 24,220,414,055 | | 27,053,932,555 | |
| 7. 순확정급여자산 | 15 | - | | 17,148,548,189 | |
| 8. 이연법인세자산 | 21 | 125,856,479,169 | | 7,411,575 | |
| 9. 기타비유동자산 | 5,12 | 14,500,000 | | 14,500,000 | |
| 자 산 총 계 | | | 7,320,306,924,105 | | 7,478,496,890,570 |
| 부 채 | | | | | |
| I. 유동부채 | | | 2,327,539,329,185 | | 2,649,770,986,093 |
| 1. 매입채무및기타채무 | 5,16,17,24 | 1,512,565,073,072 | | 1,383,526,182,568 | |
| 2. 단기차입금 | 5,6,13,23,26 | 32,381,814,021 | | 521,803,030,635 | |
| 3. 유동성장기부채 | 5,10,13,23,26 | 469,335,001,880 | | 711,037,518,500 | |
| 4. 당기법인세부채 | | 338,535,468 | | 390,641,628 | |
| 5. 기타유동부채 | 14 | 312,918,904,744 | | 33,013,612,762 | |
| II. 비유동부채 | | | 1,526,371,074,841 | | 1,391,862,429,705 |
| 1. 사채 | 5,13,23,26 | 1,089,858,025,294 | | 993,471,355,126 | |
| 2. 장기차입금 | 5,10,13,23,26 | 408,108,538,753 | | 357,271,045,130 | |
| 3. 장기지급채무 | 5,16 | 7,090,016,346 | | 11,747,347,976 | |
| 4. 장기충당부채 | 14 | 1,200,000,000 | | - | |
| 5. 순확정급여부채 | 15 | 2,348,829,554 | | - | |
| 6. 이연법인세부채 | 21 | - | | 16,333,197,462 | |
| 7. 기타비유동부채 | 14 | 17,765,664,894 | | 13,039,484,011 | |
| 부 채 총 계 | | | 3,853,910,404,026 | | 4,041,633,415,798 |
| 자 본 | | | | | |

| 과목 | 주석 | 제23(당)기말 | | 제22(전)기말 | |
|----------------|----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| I. 지배기업소유주지분 | | | 3,466,396,520,079 | | 3,436,863,474,772 |
| 1. 자본금 | 19 | 95,826,580,000 | | 95,826,580,000 | |
| 2. 연결자본잉여금 | 19 | 864,898,306,667 | | 864,898,306,667 | |
| 3. 신종자본증권 | 19 | 496,959,880,000 | | - | |
| 4. 연결기타포괄손익누계액 | 19 | 417,695,689,058 | | 399,316,825,958 | |
| 5. 연결이익잉여금 | 19 | 1,591,016,064,354 | | 2,076,821,762,147 | |
| II. 비지배지분 | | | - | | - |
| 자 본 총 계 | | | 3,466,396,520,079 | | 3,436,863,474,772 |
| 부 채 와 자 본 총 계 | | | 7,320,306,924,105 | | 7,478,496,890,570 |

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제23(당)기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제22(전)기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

한화토탈에너지스 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

| 과 목 | 주 석 | 제23(당)기 | | 제22(전)기 | |
|------------------------------|----------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| I. 매출액 | 20,24,25 | | 10,776,022,494,781 | | 11,797,662,262,098 |
| II. 매출원가 | 20,24 | | 10,986,832,036,393 | | 11,670,167,590,241 |
| III. 매출총이익(손실) | | | (210,809,541,612) | | 127,494,671,857 |
| IV. 판매비와관리비 | 20 | | 320,461,139,657 | | 332,206,121,077 |
| V. 영업손실 | | | (531,270,681,269) | | (204,711,449,220) |
| VI. 금융수익 | 5,16,20 | | 257,097,978,618 | | 297,264,868,573 |
| VII. 금융원가 | 5,16,20 | | 337,820,418,434 | | 405,468,707,082 |
| VIII. 기타수익 | 20 | | 13,597,341,642 | | 16,868,685,952 |
| IX. 기타비용 | 20 | | 46,860,340,910 | | 53,428,854,837 |
| X. 법인세비용차감전순손실 | | | (645,256,120,353) | | (349,475,456,614) |
| XI. 법인세수익 | 21 | | (154,577,264,135) | | (78,173,023,857) |
| XII. 연결당기순손실 | | | (490,678,856,218) | | (271,302,432,757) |
| 1. 지배기업소유주지분 | | (490,678,856,218) | | (271,302,432,757) | |
| 2. 비지배지분 | | - | | - | |
| XIII. 연결기타포괄손익 | | | 23,252,021,525 | | (16,876,047,999) |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목: | | | | | |
| 1. 파생상품평가손익 | 16 | 20,831,590,080 | | (12,161,912,531) | |
| 2. 해외사업환산손익 | | 487,210,864 | | 3,224,335,800 | |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목: | | | | | |
| 1. 확정급여제도의 재측정요소 | 15 | 4,873,158,425 | | (11,705,226,459) | |
| 2. 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익 | 8 | 3,066,679,900 | | (2,296,745,540) | |
| 3. 기타포괄손익-재평가잉여금 | 9 | (6,006,617,744) | | 6,063,500,731 | |
| XIV. 연결총포괄손실 | | | (467,426,834,693) | | (288,178,480,756) |
| 1. 지배기업소유주지분 | | (467,426,834,693) | | (288,178,480,756) | |
| 2. 비지배지분 | | - | | - | |
| XV. 주당손실 | | | | | |
| 지배기업소유주지분 기본 및 희석주당손실 | 22 | | (25,602) | | (14,156) |

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 자 본 변 동 표

제23(당)기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제22(전)기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

한화토탈에너지스 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

| 과 목 | 자본금 | 연결 자본잉여금 | 신증자본증권 | 연결기타포괄 손익누계액 | 연결 이익잉여금 | 지배기업 소유주지분 계 | 비지배 지분 | 총 계 |
|---------------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------|-------------------|
| 2024. 1. 1(전기초) | 95,826,580,000 | 864,898,306,667 | - | 404,703,113,359 | 2,359,613,955,502 | 3,725,041,955,528 | - | 3,725,041,955,528 |
| 연결총포괄손익: | | | | | | | | |
| 당기순손실 | - | - | - | - | (271,302,432,757) | (271,302,432,757) | - | (271,302,432,757) |
| 파생상품평가손익 | - | - | - | (12,161,912,531) | - | (12,161,912,531) | - | (12,161,912,531) |
| 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익 | - | - | - | (2,296,745,540) | - | (2,296,745,540) | - | (2,296,745,540) |
| 기타포괄손익-재평가잉여금 | - | - | - | 6,063,500,731 | - | 6,063,500,731 | - | 6,063,500,731 |
| 기타포괄손익-재평가잉여금재분류 | - | - | - | (215,465,861) | 215,465,861 | - | - | - |
| 해외사업환산손익 | - | - | - | 3,224,335,800 | - | 3,224,335,800 | - | 3,224,335,800 |
| 확정급여제도의 재측정요소 | - | - | - | - | (11,705,226,459) | (11,705,226,459) | - | (11,705,226,459) |
| 2024. 12. 31(전기말) | 95,826,580,000 | 864,898,306,667 | - | 399,316,825,958 | 2,076,821,762,147 | 3,436,863,474,772 | - | 3,436,863,474,772 |
| 2025. 1. 1(당기초) | 95,826,580,000 | 864,898,306,667 | - | 399,316,825,958 | 2,076,821,762,147 | 3,436,863,474,772 | - | 3,436,863,474,772 |
| 연결총포괄손익: | | | | | | | | |
| 당기순손실 | - | - | - | - | (490,678,856,218) | (490,678,856,218) | - | (490,678,856,218) |
| 파생상품평가손익 | - | - | - | 20,831,590,080 | - | 20,831,590,080 | - | 20,831,590,080 |
| 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익 | - | - | - | 3,066,679,900 | - | 3,066,679,900 | - | 3,066,679,900 |
| 기타포괄손익-재평가잉여금 | - | - | - | (6,006,617,744) | - | (6,006,617,744) | - | (6,006,617,744) |
| 해외사업환산손익 | - | - | - | 487,210,864 | - | 487,210,864 | - | 487,210,864 |
| 확정급여제도의 재측정요소 | - | - | - | - | 4,873,158,425 | 4,873,158,425 | - | 4,873,158,425 |
| 자본에 직접 반영된 소유주와의 거래: | | | | | | | | |
| 신증자본증권 발행 | - | - | 496,959,880,000 | - | - | 496,959,880,000 | - | 496,959,880,000 |
| 2025. 12. 31(당기말) | 95,826,580,000 | 864,898,306,667 | 496,959,880,000 | 417,695,689,058 | 1,591,016,064,354 | 3,466,396,520,079 | - | 3,466,396,520,079 |

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 현 금 흐 름 표

제23(당)기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제22(전)기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

한화토탈에너지스 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

| 과 목 | 주석 | 제23(당)기 | | 제22(전)기 | |
|---------------------|----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| I. 영업활동으로 인한 현금흐름 | | | 467,550,730,639 | | 571,833,812,058 |
| 1. 당기순손실 | | (490,678,856,218) | | (271,302,432,757) | |
| 2. 비현금항목 등 조정 | 23 | 496,153,942,407 | | 527,536,460,413 | |
| 3. 영업활동 관련 자산부채 조정 | 23 | 455,385,085,873 | | 310,244,528,015 | |
| 4. 이자의 수취 | | 7,994,475,200 | | 6,678,039,029 | |
| 5. 법인세의 납부 | | (1,303,916,623) | | (1,322,782,642) | |
| II. 투자활동으로 인한 현금흐름 | | | (230,735,995,672) | | (241,117,956,733) |
| 1. 장기대여금의 감소 | | 318,896,842 | | 117,414,696 | |
| 2. 장기대여금의 증가 | | (5,000,000) | | (251,888,850) | |
| 3. 장기투자증권의 처분 | | 4,825,000 | | - | |
| 4. 장기투자증권의 취득 | | (14,000) | | (13,001) | |
| 5. 보증금의 감소 | | 43,567,172 | | 28,524,447 | |
| 6. 보증금의 증가 | | (3,720,042,611) | | - | |
| 7. 유형자산의 처분 | | 2,174,391,672 | | 2,917,336,442 | |
| 8. 유형자산의 취득 | | (241,846,276,636) | | (259,427,118,151) | |
| 9. 무형자산의 처분 | | 135,000,000 | | 10,000,000,000 | |
| 10. 무형자산의 취득 | | - | | (7,221,452,000) | |
| 11. 정부보조금의 수취 | | 4,253,059,717 | | - | |
| 12. 파생상품거래의 정산 | | 6,988,007,717 | | 11,855,494,109 | |
| 13. 배당금의 수취 | | 917,589,455 | | 863,745,575 | |
| III. 재무활동으로 인한 현금흐름 | 23 | | (194,593,828,739) | | 39,857,455,697 |
| 1. 사채의 발행 | | 318,812,468,400 | | 532,795,523,149 | |
| 2. 단기차입금의 순증감 | | (488,844,754,433) | | 96,448,411,419 | |
| 3. 유동성장기부채의 상환 | | (564,085,996,331) | | (928,832,440,039) | |
| 4. 장기차입금의 차입 | | 140,000,000,000 | | 350,000,000,000 | |
| 5. 신종자본증권의 발행 | | 496,959,880,000 | | - | |
| 6. 예수보증금의 증가 | | 68,957,352 | | 30,590,531 | |
| 7. 파생상품거래의 정산 | | 7,331,580,000 | | 85,480,000,000 | |
| 8. 이자의 지급 | | (104,835,963,727) | | (96,064,629,363) | |
| IV. 현금및현금성자산의 증가 | | | 42,220,906,228 | | 370,573,311,022 |
| V. 기초의 현금및현금성자산 | | | 516,939,873,774 | | 144,980,560,156 |
| VI. 환율변동 차이 | | | 176,225,242 | | 1,386,002,596 |
| VII. 기말의 현금및현금성자산 | | | 559,337,005,244 | | 516,939,873,774 |

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

주석

제23(당)기말 : 2025년 12월 31일 현재

제22(전)기말 : 2024년 12월 31일 현재

한화토탈에너지스 주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항

1-1 한화토탈에너지스 주식회사("지배기업")의 개요

한화토탈에너지스 주식회사(이하 "지배기업")는 삼성종합화학주식회사(현, 한화임팩트주식회사)와 Total Holdings UK(현, TotalEnergies Holdings UK, TotalEnergies Holdings, 프랑스 TotalEnergies SE(구, Total SE)의 종속기업)가 체결한 합작계약에 따라서 2003년 8월 1일에 삼성종합화학의 현물출자로 설립되었으며, 설립 즉시 Total Holdings UK는 삼성종합화학으로부터 지배기업 지분의 50%를 매입하였습니다. 설립 당시 사명은 삼성아토피나주식회사였으며, 2004년 10월에 삼성토탈주식회사로 변경되었습니다. 2014년 11월 26일, 한화그룹과 삼성그룹간에 삼성종합화학주식회사에 대한 주식양수도 계약이 체결되었으며, 이에 따라 2015년 4월 30일 개최된 주주총회에서 지배기업의 사명을 한화토탈주식회사로 변경하였습니다. 지배기업은 2022년 3월 31일 주주총회에서 사명을 한화토탈주식회사에서 한화토탈에너지스 주식회사로 변경하였습니다. 당기말 현재 지배기업의 주식은 한화임팩트주식회사와 TotalEnergies Holdings가 각각 50%를 소유하고 있습니다.

한편, 지배기업은 유틸리티 설비 통합을 통한 공장 안정화, 경영 효율화 및 경쟁력 제고를 위하여 2012년 1월 중에 서해유틸리티즈투자유한회사로부터 서해파워 주식회사 및 서해워터 주식회사의 지분 전부를 인수하였으며, 2012년 3월 28일에 흡수합병하였습니다.

지배기업은 충청남도 서산시 대산읍에 일괄 생산체제를 갖춘 정제시설, 나프타 분해 시설 및 석유화학 공장을 통해 콘덴세이트와 나프타를 주원료로 저밀도·고밀도 폴리에틸렌(PE), 폴리프로필렌(PP), 부타디엔(BD), 스타이렌모노머(SM), 파라자일렌 (PX) 등의 석유화학 제품과 휘발유, 항공유, 등유, 경유, 용제 및 부생 연료유 등의 에너지 제품을 생산 및 판매하고 있습니다.

2025년 12월 31일로 종료하는 보고기간에 대한 연결재무제표는 지배기업과 지배기업의 종속기업(이하 "연결실체")으로 구성되어 있습니다.

1-2 연결대상 종속기업 및 현황

당기말 및 전기말 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

| 종속기업 | 업종 | 소유지분율(%) | | 소재지 |
|--------------------|-----------------------|----------|-----|-----|
| | | 당기말 | 전기말 | |
| 동관한화토탈에너지스공정소료유한공사 | 합성수지 및 기타 플라스틱 물질 제조업 | 100 | 100 | 중국 |
| 한화토탈에너지스화공(상해)유한공사 | 수출입 무역법인 | 100 | 100 | 중국 |

당기 및 전기의 연결대상 종속기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(1) 당기

| (단위: 천원) | | | | | | |
|--------------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|-----------|
| 구분 | 자산 | 부채 | 자본 | 매출 | 당기순이익 | 총포괄이익 |
| 동관한화토탈에너지스공정소료유한공사 | 33,891,544 | 4,630,194 | 29,261,350 | 58,088,908 | 1,832,227 | 2,285,458 |
| 한화토탈에너지스화공(상해)유한공사 | 4,586,259 | 2,292,138 | 2,294,121 | 6,912,186 | 346,388 | 380,367 |

(2) 전기

| (단위: 천원) | | | | | | |
|--------------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|-----------|
| 구분 | 자산 | 부채 | 자본 | 매출 | 당기순이익 | 총포괄이익 |
| 동관한화토탈에너지스공정소료유한공사 | 32,793,740 | 3,641,465 | 29,152,275 | 57,080,400 | 2,903,904 | 5,871,986 |
| 한화토탈에너지스화공(상해)유한공사 | 3,933,018 | 1,607,832 | 2,325,186 | 6,683,787 | 318,783 | 575,036 |

당기에 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업 및 당기 중 연결재무제표의 작성 대상에서 제외된 종속기업은 없습니다.

2. 재무제표 작성기준

연결실체는 주식회사등의외부감사에관한법률 제5조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

연결실체의 연결재무제표는 2026년 2월 12일자 이사회에서 승인되었으며, 2026년 3월 31일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

(1) 측정기준

연결재무제표는 아래에서 열거하고 있는 재무상태표의 주요 항목을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

- 공정가치로 측정되는 파생상품
- 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 금융상품
- 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 확정급여부채
- 공정가치로 측정하는 유형자산(토지)

(2) 기능통화와 표시통화

연결실체의 연결재무제표는 연결실체의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 기능통화및 표시통화인 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

(3) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에서는 재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제 결과는 다를 수 있습니다.

추정치와 추정에 대한 기본 가정은 지속적으로 검토되고 있으며, 회계추정의 변경은 추정이 변경된 기간과 미래 영향을 받을 기간 동안 인식되고 있습니다.

1) 가정과 추정의 불확실성

다음 보고기간 이내에 중요한 조정이 발생할 수 있는 유의한 위험이 있는 가정과 추정의 불확실성에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 9: 유형자산 - 현금흐름창출단위 손상평가에 적용된 추정의 주요 가정
- 주석 15: 확정급여채무의 측정 - 주요 보험수리적 가정
- 주석 21: 이연법인세자산의 인식 - 차감할 일시적 차이와 세무상 결손금의 사용

2) 공정가치 측정

연결실체의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치 측정이 요구되고 있습니다. 연결실체는 공정가치평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다. 동 정책과 절차에는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 공정가치를 포함한 모든 유의적인 공정가치 측정의 검토를 책임지는 평가부서의 운영을 포함하고 있으며, 그 결과는 재무담당임원에게 직접 보고되고 있습니다.

평가부서는 정기적으로 관측가능하지 않은 유의적인 투입변수와 평가 조정을 검토하고 있습니다. 공정가치측정에서 중개인 가격이나 평가기관과 같은 제 3자 정보를 사용하는 경우, 평가부서에서 제 3자로부터 입수한 정보에 근거한 평가가 공정가치 서열체계 내 수준별 분류를 포함하고 있으며 해당 기준서의 요구사항을 충족한다고 결론을 내릴 수 있는지 여부를 판단하고 있습니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 연결실체는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 공정가치 서열체계 내에서 분류됩니다.

- 수준 1: 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
- 수준 2: 수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
- 수준 3: 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 연결실체는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간 말에 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 인식하고 있습니다.

공정가치 측정 시 사용된 가정의 자세한 정보는 아래 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 5: 금융상품
- 주석 8: 장기투자증권
- 주석 9: 유형자산

3. 회계정책의 변경

연결실체는 2025년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 주요 제·개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정

동 개정사항은 외환시장이 정상적으로 작동하지 않을 때 기능통화에 의한 외화거래 보고와 해외사업장의 기능통화를 지배기업의 표시통화로 환산하는 규정을 명확히 하기 위해, 두 통화간 교환가능성을 평가하는 규정을 추가합니다. 또한, 두 통화간 교환이 가능한지를 평가하여 교환가능성이 결여되었다고 판단한 경우, 적용할 현물환율을 추정하는 규정을 추가하였습니다. 해당 기준서의 개정으로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

4. 중요한 회계정책

연결실체가 한국채택국제회계기준에 따른 연결재무제표 작성에 적용한 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 주석 3에서 설명하고 있는 회계정책의 변경을 제외하고 당기 및 비교표시된 전기의 재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

(1) 현금및현금성자산

연결실체는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다.

(2) 재고자산

재고자산의 단위원가는 이동평균법(미착품은 개별법)으로 결정하고 있으며, 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타 원가를 포함하고 있습니다. 제품이나 재공품의 원가에 포함되는 고정제조간접원가는 생산설비의 정상조업도에 기초하여 배부하고 있습니다.

(3) 비과생금융자산

1) 인식 및 최초 측정

매출채권과 발행 채무증권은 발행되는 시점에 최초로 인식됩니다. 다른 금융상품과 금융부채는 연결실체가 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 인식됩니다.

2) 분류 및 후속측정

금융자산: 사업모형평가

연결실체는 사업이 관리되는 방식과 경영진에게 정보가 제공되는 방식을 가장 잘 반영하기 때문에 금융자산의 포트폴리오 수준에서 보유되는 사업모형의 목적을 평가합니다. 이러한 목적을 위해 제거요건을 충족하지 않는 거래에서 제3자에게 금융자산을 이전하는 거래는 매도로 간주되지 않습니다.

금융자산: 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 이루어져 있는지에 대한 평가
계약상 현금흐름이 원금과 이자에 대한 지급만으로 이루어져 있는지를 평가할 때, 연결실체는 해당 상품의 계약조건을 고려합니다. 금융자산이 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건을 포함하고 있다면, 그 계약조건 때문에 해당 금융상품의 존속기간에 걸쳐 생길 수 있는 계약상 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되는지를 판단해야 합니다.

이를 평가할 때 연결실체는 다음을 고려합니다.

- 현금흐름의 금액이나 시기를 변경시키는 조건부 상황
- 변동 이자율 특성을 포함하여 계약상 액면 이자율을 조정하는 조항
- 중도상환특성과 만기연장특성
- 특정 자산으로부터 발생하는 현금흐름에 대한 연결실체의 청구권을 제한하는 계약조건(예: 비소구특징)

(4) 파생금융상품과 위험회피회계

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

위험회피회계의 목적에 따라 위험회피는 다음과 같이 분류됩니다.

- 인식한 자산이나 부채 또는 미인식된 확정계약의 공정가치 변동에 대한 위험을 회피하는 공정가치위험회피
- 인식된 자산이나 부채에 대한 특정위험에 기인하는 현금흐름의 변동, 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동 또는 미인식된 확정계약의 외화위험에 대한 위험을 회피하는 현금흐름위험회피

위험회피회계의 기준을 모두 충족하는 위험회피는 다음과 같이 회계처리됩니다.

• 공정가치위험회피

위험회피수단의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다. 회피대상위험에 기인한 위험회피대상항목의 공정가치 변동은 위험회피대상항목의 장부금액에 포함되며 당기손익으로 인식합니다.

• 현금흐름위험회피

위험회피수단에서 발생한 손익의 효과적인 부분은 현금흐름위험회피적립금 범위 내에서 기타포괄손익으로 인식하며, 비효과적인 부분은 즉시 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름위험회피적립금은 위험회피수단의 손익 누계액과 위험회피대상항목의 공정가치 변동 누계액 중 적은 금액으로 조정합니다.

(5) 금융자산의 손상

연결실체는 다음 자산의 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융자산(예: 현금및현금성자산, 매출채권및기타채권)
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품
- 기업회계기준서 제1115호에서 정의된 계약자산

연결실체는 기업회계기준서 제1115호에서의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산에 대해 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 실무적 간편법을 적용하고 있습니다. 이에 따라, 연결실체는 12개월 기대신용손실로 측정되는 다음의 금융자산을 제외하고는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다.

- 보고기간말에 신용이 위험이 낮다고 결정된 채무증권
- 최초 인식 이후 신용위험(즉, 금융자산의 기대존속기간동안에 걸쳐 발생할 채무불이행 위험)이 유의적으로 증가하지 않은 기타 채무증권과 은행예금

(6) 유형자산

유형자산 중 토지는 독립적인 외부평가인이 평가한 금액에 기초하여 공정가치로 측정됩니다. 재평가는 보고기간말에 자산의 장부금액이 공정가치와 중요하게 차이가 나지 않도록 주기적으로 수행됩니다. 그 외 유형자산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니다.

당기 및 전기의 추정 내용연수는 다음과 같습니다.

| 구 분 | 추정내용연수 |
|----------------|----------|
| 건물 | 10 ~ 55년 |
| 구축물 | 4 ~ 40년 |
| 기계장치 | 2 ~ 20년 |
| 차량운반구 및 기타유형자산 | 1 ~ 25년 |

연결실체는 토지를 제외한 유형자산의 후속측정에 대하여 원가모형을 적용하고 유형자산의 유형별로 동일하게 적용하고 있습니다.

후속지출은 해당 지출과 관련된 미래 경제적 효익이 연결실체로 유입될 가능성이 높은 경우에만 자본화하고 있습니다.

(7) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다. 무형자산은 사용가능한 시점부터 잔존가치를 영(0)으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 일부 무형자산에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간이 예측가능하지 않아 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다.

| 구 분 | 추정내용연수 |
|-------|---------|
| 특허권 | 10년 |
| 소프트웨어 | 4 ~ 5년 |
| 사용수익권 | 해당 계약기간 |

(8) 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

(9) 정부보조금

연결실체는 비유동자산을 취득 또는 건설하는데 사용해야 한다는 기본조건이 부과된 정부보조금을 수령하고 있으며, 해당 자산의 장부금액을 계산할 때, 정부보조금을 차감하고 감가상각자산의 내용연수에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다. 연결실체는 정부보조금을 정부보조금으로 보전하려 하는 관련원가가 비용으로 인식되는 기간에 걸쳐 관련비용에서 차감하는 방법으로 인식하고 있습니다.

(10) 리스

계약 내에 여러 리스요소나 리스와 비리스요소가 포함되어 있다면 계약의 개시일이나 변경유효일에 연결실체는 계약대가를 상대적 개별 가격에 기초하여 각 리스요소에 배분합니다.

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 최초 측정합니다. 연결실체가 리스이용자로서 리스부채 산정시 적용하는 할인율은 리스제공자의 내재이자율을 우선적으로 적용하되, 어려운 경우 연결실체의 증분차입이자율을 적용합니다. 연결실체는 다양한 외부 재무 정보에서 얻은 이자율에서 리스의 조건과 리스 자산의 특성을 반영하기 위한 조정을 하고 증분차입이자율을 산정합니다.

연결실체는 재무상태표에서 투자부동산의 정의를 충족하지 않는 사용권자산을 '유형 자산'으로 표시하고 리스부채는 '유동성장기부채' 및 '장기차입금'으로 표시하였습니다.

연결실체는 IT 장비를 포함하여 리스기간이 12개월 이내인 단기리스와 소액 기초자산 리스에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않는 실무적 간편법을 선택하였습니다. 연결실체는 이러한 리스에 관련된 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액법에 따라 비용으로 인식합니다.

(11) 온실가스 배출권

연결실체는 '온실가스 배출권의 할당 및 거래에 관한 법률'에 따라 발생하는 온실가스 배출권 및 배출부채에 대하여 아래와 같이 회계처리하고 있습니다.

1) 온실가스 배출권

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

온실가스 배출권은 정부에 제출하거나 매각하거나 사용할 수 없게 되어 더 이상 미래 경제적효익이 예상되지 않을 때 제거하고 있습니다.

2) 배출부채

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

(12) 고객과의 계약에서 생기는 수익

고객과의 계약에서 생기는 수익과 관련된 연결실체의 회계정책은 주석 20-1에 기술되어있습니다.

(13) 금융수익과 비용

연결실체의 금융수익과 금융비용은 다음으로 구성되어 있습니다.

- 이자수익
- 이자비용
- 금융자산과 금융부채에 대한 외환손익

- 당기손익-공정가치로 측정하는 금융상품에 대한 손익

(14) 법인세

연결실체는 일시적차이에 대한 이연법인세 산정 시 평균세율을 적용합니다. 다만, 소멸될 기간에 기대되는 한계세율을 기준으로 산출한 이연법인세와 평균세율을 기준으로 산출한 이연법인세의 차이가 중요하지 않은 경우 한계세율을 적용하고 있습니다.

필라2 법률에 따라 납부하는 글로벌 최저한세는 기업회계기준서 제1012호 '법인세'의 적용대상 법인세입니다. 연결실체는 글로벌 최저한세의 영향으로 인한 이연법인세 회계처리에 대한 일시적 의무 완화를 적용하고 발생하는 시점에 당기법인세로 회계처리하고 있습니다.

(15) 미적용 제·개정 기준서

제정·공표되었으나 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 주요 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 연결실체는 재무제표 작성 시 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기적용하지 아니하였으며, 연결실체에 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')
- 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시' 제정 기준서

5. 금융상품

5-1 금융자산

당기말 및 전기말 현재 금융자산의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

| (단위: 천원) | | | | | |
|--------------|-------------------------|------------------|---------------------------|----------------|---------------|
| 구 분 | 당기손익- 공정가치측정 금융자산 | 상각후원가 측정 금융자산 | 기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산 | 위험회피지정 금융자산 | 합 계 |
| 유동자산 | | | | | |
| 현금및현금성자산 | - | 559,337,005 | - | - | 559,337,005 |
| 매출채권및기타채권: | | | | | |
| 매출채권 | - | 896,534,042 | 32,057,267 | - | 928,591,309 |
| 미수금 | 415,431 | 18,927,749 | - | 7,351,463 | 26,694,643 |
| 미수수익 | - | 346,840 | - | - | 346,840 |
| 예치보증금 | - | 3,492,940 | - | - | 3,492,940 |
| 소 계 | 415,431 | 1,478,638,576 | 32,057,267 | 7,351,463 | 1,518,462,737 |
| 비유동자산 | | | | | |
| 장기투자증권 | - | - | 12,037,411 | - | 12,037,411 |
| 장기대여금 | - | 532,317 | - | - | 532,317 |
| 장기수취채권: | | | | | |
| 장기미수금 | - | - | - | 40,967,479 | 40,967,479 |
| 보증금 | - | 4,168,318 | - | - | 4,168,318 |
| 기타비유동자산: | | | | | |
| 장기금융상품 | - | 14,500 | - | - | 14,500 |
| 소 계 | - | 4,715,135 | 12,037,411 | 40,967,479 | 57,720,025 |
| 합 계 | 415,431 | 1,483,353,711 | 44,094,678 | 48,318,942 | 1,576,182,762 |

(2) 전기말

| (단위: 천원) | | | | | |
|------------|-------------------------|------------------|---------------------------|----------------|---------------|
| 구 분 | 당기손익- 공정가치측정 금융자산 | 상각후원가 측정 금융자산 | 기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산 | 위험회피지정 금융자산 | 합 계 |
| 유동자산 | | | | | |
| 현금및현금성자산 | - | 516,939,874 | - | - | 516,939,874 |
| 매출채권및기타채권: | | | | | |
| 매출채권 | - | 745,816,780 | - | - | 745,816,780 |
| 미수금 | 12,123,791 | 138,523,975 | - | 12,841,032 | 163,488,798 |
| 미수수익 | - | 377,233 | - | - | 377,233 |
| 예치보증금 | - | 81,488 | - | - | 81,488 |
| 소 계 | 12,123,791 | 1,401,739,350 | - | 12,841,032 | 1,426,704,173 |
| 비유동자산 | | | | | |
| 장기투자증권 | - | 4,825 | 8,058,334 | - | 8,063,159 |
| 장기대여금 | - | 846,214 | - | - | 846,214 |
| 장기수취채권: | | | | | |
| 장기미수금 | - | - | - | 30,228,586 | 30,228,586 |
| 보증금 | - | 3,896,845 | - | - | 3,896,845 |
| 기타비유동자산: | | | | | |
| 장기금융상품 | - | 14,500 | - | - | 14,500 |
| 소 계 | - | 4,762,384 | 8,058,334 | 30,228,586 | 43,049,304 |
| 합 계 | 12,123,791 | 1,406,501,734 | 8,058,334 | 43,069,618 | 1,469,753,477 |

5-2 금융부채

당기말 및 전기말 현재 금융부채의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

| (단위: 천원) | | | | |
|------------|----------------------|------------------|----------------|---------------|
| 구 분 | 당기손익-공정가치 측정 금융부채 | 상각후원가 측정 금융부채 | 위험회피지정 금융부채 | 합 계 |
| 유동부채 | | | | |
| 매입채무및기타채무: | | | | |
| 매입채무 | - | 671,574,695 | - | 671,574,695 |
| 미지급금(*) | 3,638,547 | 733,377,376 | 922,603 | 737,938,526 |
| 미지급비용(*) | - | 72,785,601 | - | 72,785,601 |
| 예수보증금 | - | 171,104 | - | 171,104 |
| 단기차입금 | - | 32,381,814 | - | 32,381,814 |
| 유동성장기부채 | - | 469,335,002 | - | 469,335,002 |
| 소 계 | 3,638,547 | 1,979,625,592 | 922,603 | 1,984,186,742 |
| 비유동부채 | | | | |
| 사채 | - | 1,089,858,025 | - | 1,089,858,025 |
| 장기차입금 | - | 408,108,539 | - | 408,108,539 |
| 장기지급채무(*) | - | 207,757 | 61,624 | 269,381 |
| 소 계 | - | 1,498,174,321 | 61,624 | 1,498,235,945 |
| 합 계 | 3,638,547 | 3,477,799,913 | 984,227 | 3,482,422,687 |

(*) 종업원급여 관련 지급채무는 제외되어 있음

(2) 전기말

| (단위: 천원) | | | | |
|------------|----------------------|------------------|----------------|---------------|
| 구 분 | 당기손익-공정가치 측정 금융부채 | 상각후원가 측정 금융부채 | 위험회피지정 금융부채 | 합 계 |
| 유동부채 | | | | |
| 매입채무및기타채무: | | | | |
| 매입채무 | - | 707,373,663 | - | 707,373,663 |
| 미지급금(*) | 5,469,026 | 572,278,424 | 2,000,993 | 579,748,443 |
| 미지급비용(*) | - | 65,502,993 | - | 65,502,993 |
| 예수보증금 | - | 99,534 | - | 99,534 |
| 단기차입금 | - | 521,803,031 | - | 521,803,031 |
| 유동성장기부채 | - | 711,037,518 | - | 711,037,518 |
| 소 계 | 5,469,026 | 2,578,095,163 | 2,000,993 | 2,585,565,182 |
| 비유동부채 | | | | |
| 사채 | - | 993,471,355 | - | 993,471,355 |
| 장기차입금 | - | 357,271,045 | - | 357,271,045 |
| 장기지급채무(*) | - | 1,785,203 | 1,788,340 | 3,573,543 |
| 소 계 | - | 1,352,527,603 | 1,788,340 | 1,354,315,943 |
| 합 계 | 5,469,026 | 3,930,622,766 | 3,789,333 | 3,939,881,125 |

(*) 종업원급여 관련 지급채무는 제외되어 있음

5-3 금융상품 범주별 손익

당기 및 전기 중 금융상품의 범주별 손익은 다음과 같습니다.

(1) 당기

| (단위: 천원) | | | | | | | | |
|----------|-------------------------|------------------|----------------------------|----------------|-------------------------|------------------|----------------|---------------|
| 구 분 | 금융자산 | | | | 금융부채 | | | 합 계 |
| | 당기손익- 공정가치측정 금융자산 | 상각후원가 측정 금융자산 | 기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산 | 위험회피지정 금융자산 | 당기손익- 공정가치측정 금융부채 | 상각후원가 측정 금융부채 | 위험회피지정 금융부채 | |
| 이자수익 | - | 7,964,082 | - | - | - | - | - | 7,964,082 |
| 이자비용 | - | - | - | - | - | (109,270,456) | - | (109,270,456) |
| 외화환산이익 | - | 321,462 | - | - | - | 8,211,393 | - | 8,532,855 |
| 외화환산손실 | - | (11,340,635) | - | - | - | (3,187,674) | - | (14,528,309) |
| 파생상품거래손익 | 71,014,453 | - | - | - | (58,827,128) | - | - | 12,187,325 |
| 파생상품평가손익 | 415,431 | - | - | - | (3,638,547) | - | - | (3,223,116) |
| 배당금수익 | - | - | 917,589 | - | - | - | - | 917,589 |
| 대손상각비 | - | (70,958) | - | - | - | - | - | (70,958) |
| 매출채권매각손실 | - | - | (9,356,474) | - | - | - | - | (9,356,474) |

(2) 전기

| (단위: 천원) | | | | | | | | |
|----------|-------------------------|------------------|----------------------------|----------------|-------------------------|------------------|----------------|---------------|
| 구 분 | 금융자산 | | | | 금융부채 | | | 합 계 |
| | 당기손익- 공정가치측정 금융자산 | 상각후원가 측정 금융자산 | 기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산 | 위험회피지정 금융자산 | 당기손익- 공정가치측정 금융부채 | 상각후원가 측정 금융부채 | 위험회피지정 금융부채 | |
| 이자수익 | - | 6,864,612 | - | - | - | - | - | 6,864,612 |
| 이자비용 | - | - | - | - | - | (102,566,580) | - | (102,566,580) |
| 외화환산이익 | - | 9,371,993 | - | 3,574,750 | - | 34,239 | - | 12,980,982 |
| 외화환산손실 | - | (388,349) | - | - | - | (25,657,583) | - | (26,045,932) |
| 파생상품거래손익 | 65,108,357 | - | - | - | (61,736,697) | - | - | 3,371,660 |
| 파생상품평가손익 | 12,123,791 | - | - | - | (5,489,026) | - | - | 6,654,765 |
| 배당금수익 | - | - | 863,746 | - | - | - | - | 863,746 |
| 대손상각비 | - | (274,905) | - | - | - | - | - | (274,905) |
| 매출채권매각손실 | - | (14,141,392) | - | - | - | - | - | (14,141,392) |

상기 금융상품 범주별 손익은 각각의 금융자산 및 금융부채에서 발생한 연결포괄손익계산서상 판매비와관리비, 금융수익 및 금융원가를 포함하는 금액입니다.

5-4 금융상품 종류별 공정가치

당기말 및 전기말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | | | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 구 분 | 당기말 | | 전기말 | |
| | 장부금액 | 공정가치 | 장부금액 | 공정가치 |
| 금융자산 | | | | |
| 현금및현금성자산 | 559,337,005 | 559,337,005 | 516,939,874 | 516,939,874 |
| 매출채권및기타채권: | | | | |
| 매출채권 | 928,591,309 | 928,591,309 | 745,816,780 | 745,816,780 |
| 미수금(파생상품) | 7,766,894 | 7,766,894 | 24,964,823 | 24,964,823 |
| 미수금 | 18,927,749 | 18,927,749 | 138,523,975 | 138,523,975 |
| 미수수익 | 346,840 | 346,840 | 377,233 | 377,233 |
| 예치보증금 | 3,492,940 | 3,492,940 | 81,488 | 81,488 |
| 장기투자증권 | 12,037,411 | 12,037,411 | 8,063,159 | 8,063,159 |
| 장기대여금 | 532,317 | 532,317 | 846,214 | 846,214 |
| 장기수취채권: | | | | |
| 장기미수금(파생상품) | 40,967,479 | 40,967,479 | 30,228,586 | 30,228,586 |
| 보증금 | 4,168,318 | 4,168,318 | 3,896,845 | 3,896,845 |
| 기타비유동자산: | | | | |
| 장기금융상품 | 14,500 | 14,500 | 14,500 | 14,500 |
| 합 계 | 1,576,182,762 | 1,576,182,762 | 1,469,753,477 | 1,469,753,477 |
| 금융부채 | | | | |
| 매입채무및기타채무: | | | | |
| 매입채무 | 671,574,695 | 671,574,695 | 707,373,663 | 707,373,663 |
| 미지급금(파생상품) | 4,561,150 | 4,561,150 | 7,470,019 | 7,470,019 |
| 미지급금(*) | 733,377,376 | 733,377,376 | 572,278,424 | 572,278,424 |
| 미지급비용(*) | 72,785,601 | 72,785,601 | 65,502,993 | 65,502,993 |
| 예수보증금 | 171,104 | 171,104 | 99,534 | 99,534 |
| 단기차입금 | 32,381,814 | 32,381,814 | 521,803,031 | 521,803,031 |
| 유동성장기부채 | 469,335,002 | 469,578,122 | 711,037,518 | 711,818,818 |
| 사채 | 1,089,858,025 | 1,095,031,755 | 993,471,355 | 999,252,935 |
| 장기차입금 | 408,108,539 | 408,108,539 | 357,271,045 | 357,271,045 |
| 장기지급채무(파생상품) | 61,624 | 61,624 | 1,788,340 | 1,788,340 |
| 장기지급채무(*) | 207,757 | 207,757 | 1,785,203 | 1,785,203 |
| 합 계 | 3,482,422,687 | 3,487,839,537 | 3,939,881,125 | 3,946,444,005 |

(*) 종업원급여 관련 지급채무는 제외되어 있음

상기의 금융자산과 부채의 공정가치는 해당 금융상품을 강제매각이나 청산이 아닌 거래 의사가 있는 당사자간의 정상거래를 통해 거래되는 금액으로 계상되었습니다.

상기의 공정가치 추정에 사용된 방법 및 가정은 다음과 같습니다.

- 연결실체는 투자적격의 신용도를 보유한 다수의 금융기관 등과 파생상품계약을 체결하였습니다. 파생상품 중 이자율스왑, 통화스왑 및 통화선도계약은 시장에서 관측가능한 투입변수에 기초한 평가기법으로 평가되었습니다. 가장 많이 적용된 평가기법은 현재가치 계산을 활용한 선도가격산정과 스왑모델 등입니다. 동 모델에는 계약 당사자의 신용도, 외환 현물환율과 선도환율, 이자율곡선과 기초상품의 선도금리곡선 등의 다양한 투입변수가 반영되었습니다.
- 연결실체는 장기투자증권에 대하여 미래현금흐름을 적정이자율로 할인하는 현재가치법을 사용하고 있습니다.

상기를 제외한 여타의 금융상품은 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치입니다.

5-5 금융상품의 공정가치 서열체계

당기말 및 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계는 다음과 같습니다.

(1) 당기말

| (단위: 천원) | | | | |
|-------------------------|------|------------|------------|------------|
| 구 분 | 수준 1 | 수준 2 | 수준 3 | 합 계 |
| 반복적으로 공정가치가 측정되는 자산과 부채 | | | | |
| 미수금(파생상품) | - | 7,766,894 | - | 7,766,894 |
| 장기미수금(파생상품) | - | 40,967,479 | - | 40,967,479 |
| 미지급금(파생상품) | - | 4,561,150 | - | 4,561,150 |
| 장기지급채무(파생상품) | - | 61,624 | - | 61,624 |
| 장기투자증권 | - | - | 12,037,411 | 12,037,411 |

(2) 전기말

| (단위: 천원) | | | | |
|-------------------------|------|------------|-----------|------------|
| 구 분 | 수준 1 | 수준 2 | 수준 3 | 합 계 |
| 반복적으로 공정가치가 측정되는 자산과 부채 | | | | |
| 미수금(파생상품) | - | 24,964,823 | - | 24,964,823 |
| 장기미수금(파생상품) | - | 30,228,586 | - | 30,228,586 |
| 미지급금(파생상품) | - | 7,470,019 | - | 7,470,019 |
| 장기지급채무(파생상품) | - | 1,788,340 | - | 1,788,340 |
| 장기투자증권 | - | - | 8,058,334 | 8,058,334 |

기중 공정가치 서열체계의 수준 1과 수준 2 사이의 유의적인 이동은 없었습니다. 연결실체가 보유하고 있는 파생상품은 장외파생상품으로 공정가치 측정에 사용되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하므로 해당 상품은 수준 2에 해당합니다.

5-6 사용이 제한된 금융자산

당기말 및 전기말 현재 사용제한 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | | |
|-----------------|--------|--------|---------|
| 구 분 | 당기말 | 전기말 | 제한내역 |
| 기타비유동자산(장기금융상품) | 14,500 | 14,500 | 당좌개설보증금 |

6. 매출채권및기타채권

6-1 매출채권및기타채권의 내역

당기말 및 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | | | | | |
|----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|-------------|
| 구 분 | 당기말 | | | 전기말 | | |
| | 총액 | 대손충당금 | 장부금액 | 총액 | 대손충당금 | 장부금액 |
| 매출채권 | 929,609,997 | (1,018,688) | 928,591,309 | 746,764,510 | (947,731) | 745,816,779 |
| 미수금 | 26,694,642 | - | 26,694,642 | 163,488,799 | - | 163,488,799 |
| 미수수익 | 346,840 | - | 346,840 | 377,234 | - | 377,234 |
| 예치보증금 | 3,492,940 | - | 3,492,940 | 81,488 | - | 81,488 |
| 합 계 | 960,144,419 | (1,018,688) | 959,125,731 | 910,712,031 | (947,731) | 909,764,300 |

연결실체는 기업평가기관에서 제공하는 신용등급 및 연결실체와의 최근 1년 거래실적 등을 감안한 평가결과를 반영하여 내수거래선에 대해 신용등급별로 차별화하여 대손충당금을 설정하고 있습니다. 대손충당금은 정상채권의 경우에는 신용등급별로 차등하여 설정하고 있으며, 부실채권의 경우 담보현황 및 거래선현황(법정관리, 화의, 부도여부)에 따라 매출채권 잔액의 20%~100%까지 대손충당금을 설정하고 있습니다. 단, 상업보험, 지급보증 및 신용장등에 의해 신용보강이 이루어진 채권은 대손충당금 설정대상 채권에서 제외하고 있습니다.

당기 중 판매비와관리비로 계상된 대손상각비는 70,958천원(전기: 274,905천원)입니다.

6-2 매출채권및기타채권의 연령분석

당기말 및 전기말 현재 매출채권및기타채권의 약정회수기일 기준 연령분석은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

| (단위: 천원) | | | | | |
|----------|-------------|-----------|---------|---------|-------------|
| 구 분 | 정상채권 | 만기 경과후 채권 | | | 합 계 |
| | | 3개월 이하 | 3개월~6개월 | 6개월 초과 | |
| 매출채권 | 925,697,989 | 3,790,332 | - | 121,676 | 929,609,997 |
| 미수금(*) | 18,927,749 | - | - | - | 18,927,749 |
| 미수수익 | 346,840 | - | - | - | 346,840 |
| 예치보증금 | 3,492,940 | - | - | - | 3,492,940 |
| 합 계 | 948,465,518 | 3,790,332 | - | 121,676 | 952,377,526 |

(*) 미수금에 포함된 통화선도 등 파생상품 관련 당기손익-공정가치 및 위험회피지정 금융자산은 제외하였습니다.

(2) 전기말

| (단위: 천원) | | | | | |
|----------|-------------|-----------|---------|---------|-------------|
| 구 분 | 정상채권 | 만기 경과후 채권 | | | 합 계 |
| | | 3개월 이하 | 3개월~6개월 | 6개월 초과 | |
| 매출채권 | 741,008,798 | 5,634,035 | - | 121,677 | 746,764,510 |
| 미수금(*) | 138,523,976 | - | - | - | 138,523,976 |
| 미수수익 | 377,234 | - | - | - | 377,234 |
| 예치보증금 | 81,488 | - | - | - | 81,488 |
| 합 계 | 879,991,496 | 5,634,035 | - | 121,677 | 885,747,208 |

(*) 미수금에 포함된 통화선도 등 파생상품 관련 당기손익-공정가치 및 위험회피지정 금융자산은 제외하였습니다.

6-3 전체가 제거되지 않은 양도 금융자산

연결실체는 기중 은행과의 매출채권 할인 약정 등을 통해 매출채권을 할인하였습니다. 연결실체가 매출채권 할인거래에서 제공한 매출채권은 채무자의 채무불이행시의 소구조건 등으로 대부분의 위험과 보상을 연결실체가 보유하므로 금융자산의 제거요건을 충족하지 않아 제거되지 않았습니다. 이러한 거래에서 인식한 금융부채는 연결채무상태표에 단기차입금으로 분류되어 있습니다(주석 13-1 참조).

당기말 및 전기말 현재 매출채권의 할인된 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|----------------|------------|-------------|
| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
| 할인된 매출채권의 장부금액 | 32,381,814 | 101,803,031 |
| 관련 차입금의 장부금액 | 32,381,814 | 101,803,031 |

상기 할인된 매출채권 및 관련 차입금의 공정가치는 장부금액과 중요한 차이가 없습니다.

7. 재고자산

당기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | | | | | |
|----------|---------------|--------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| 구 분 | 당기말 | | | 전기말 | | |
| | 취득원가 | 평가충당금 | 장부금액 | 취득원가 | 평가충당금 | 장부금액 |
| 상 품 | 26,781 | - | 26,781 | - | - | - |
| 제 품 | 374,290,695 | (14,495,284) | 359,795,411 | 471,608,849 | (6,319,971) | 465,288,878 |
| 반제품 | 127,479,116 | (9,218,304) | 118,260,812 | 144,947,202 | - | 144,947,202 |
| 원재료 | 231,981,501 | - | 231,981,501 | 335,510,084 | - | 335,510,084 |
| 부재료 | 20,470,717 | - | 20,470,717 | 22,084,000 | - | 22,084,000 |
| 지장품 | 88,370,940 | - | 88,370,940 | 87,122,332 | - | 87,122,332 |
| 부산물 | 65,268,253 | (141) | 65,268,112 | 73,786,409 | - | 73,786,409 |
| 미착품 | 260,076,427 | - | 260,076,427 | 307,582,566 | - | 307,582,566 |
| 합 계 | 1,167,964,430 | (23,713,729) | 1,144,250,701 | 1,442,641,442 | (6,319,971) | 1,436,321,471 |

당기 중 매출원가로 계상된 재고자산평가손실액은 17,393,758천원(전기: 재고자산 평가충당금환입액 18,676,773천원)입니다.

8. 장기투자증권

8-1 당기말 및 전기말 현재 장기투자증권 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | | |
|---------------------|-----------|------------|-----------|
| 구 분 | 당기말 | | 전기말 |
| | 취득원가 | 장부금액 | 장부금액 |
| 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 | | | |
| 비상장지분증권 등 | 8,674,772 | 12,037,411 | 8,058,334 |
| 상각후원가 측정 금융자산 | | | |
| 국,공채 등 | - | - | 4,825 |
| 합 계 | 8,674,772 | 12,037,411 | 8,063,159 |

8-2 당기말 및 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

| (단위: 천원) | | | | | |
|----------|----------|--------|-----------|------------|------------|
| 기업명 | 보유주식수(주) | 지분율(%) | 취득원가 | 장부가액 | 공정가치 |
| 대한송유관공사 | 448,699 | 2.26 | 8,674,609 | 12,037,248 | 12,037,248 |
| 기타 | | | 163 | 163 | 163 |
| 합 계 | | | 8,674,772 | 12,037,411 | 12,037,411 |

(2) 전기말

| (단위: 천원) | | | | | |
|----------|----------|--------|-----------|-----------|-----------|
| 기업명 | 보유주식수(주) | 지분율(%) | 취득원가 | 장부가액 | 공정가치 |
| 대한송유관공사 | 448,699 | 2.26 | 8,674,609 | 8,058,185 | 8,058,185 |
| 기타 | | | 149 | 149 | 149 |
| 합 계 | | | 8,674,758 | 8,058,334 | 8,058,334 |

8-3 평가에 사용된 평가기법 및 주요 투입변수는 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | | | | |
|------------------------|---------|-----------------|------------|-----------------------------|--------|
| 금융상품 종류 | 가치평가기법 | 종류 | 장부금액 | 유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수 | 적용률 |
| 기타포괄손익-공정 가치측정 금융자산 | 현금흐름할인법 | 파이프라인 운송업 주식 | 12,037,248 | 자기자본비용 | 12.32% |

동 금융상품 공정가치 측정시 사용된 주요 가정의 변동에 따른 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 장부가액의 변동내용은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | | |
|-------------|-----------------------------|-----------|-------------|
| 구 분 | 장부가액 변동 | 할인율 1% 하락 | 할인율 1% 상승 |
| 가중평균자본비용 변동 | 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 증가(감소) | 1,688,006 | (1,315,137) |

9. 유형자산

9-1 취득원가와 순장부금액

당기말 및 전기말 현재 유형자산의 취득원가 및 순장부금액은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | | | | | |
|------------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| 구 분 | 당기말 | | | 전기말 | | |
| | 취득원가 | 감가상각누계액 | 순장부금액 | 취득원가 | 감가상각누계액 | 순장부금액 |
| 토지 | 820,652,470 | - | 820,652,470 | 820,652,470 | - | 820,652,470 |
| 건물 | 425,934,246 | (136,166,418) | 289,767,828 | 420,967,882 | (123,371,313) | 297,596,569 |
| 구축물 | 1,056,685,259 | (570,708,450) | 485,976,809 | 1,037,185,299 | (539,899,904) | 497,285,395 |
| 기계장치 | 6,522,880,732 | (4,385,819,186) | 2,137,061,546 | 6,366,308,691 | (4,057,824,668) | 2,308,484,023 |
| 차량운반구 | 10,769,708 | (10,011,141) | 758,567 | 13,858,727 | (12,190,613) | 1,668,114 |
| 차량운반구- 정부보조금 | (115,000) | 102,542 | (12,458) | (115,000) | 73,792 | (41,208) |
| 기타유형자산 | 888,206,898 | (464,332,322) | 423,874,576 | 810,990,302 | (404,224,385) | 406,765,917 |
| 기타유형자산- 정부보조금 | (4,253,060) | 354,422 | (3,898,638) | - | - | - |
| 건설중인자산 | 99,805,278 | - | 99,805,278 | 167,942,692 | - | 167,942,692 |
| 합 계 | 9,820,566,531 | (5,566,580,553) | 4,253,985,978 | 9,637,791,063 | (5,137,437,091) | 4,500,353,972 |

9-2 순장부금액의 변동내역

당기 및 전기 중 순장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

| (단위: 천원) | | | | | | |
|------------------|---------------|-------------|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 구 분 | 기초 | 취득 | 처분 | 대체 등(*1) | 감가상각비 | 기말 |
| 토지 | 820,652,470 | - | - | - | - | 820,652,470 |
| 건물 | 297,596,569 | 2,928 | - | 4,932,875 | (12,764,544) | 289,767,828 |
| 구축물 | 497,285,395 | 109,227 | - | 19,540,967 | (30,958,780) | 485,976,809 |
| 기계장치 | 2,308,484,023 | 79,149 | (373,593) | 157,947,398 | (329,075,431) | 2,137,061,546 |
| 차량운반구 | 1,668,114 | - | (164,080) | 95,148 | (840,615) | 758,567 |
| 차량운반구- 정부보조금 | (41,208) | - | - | - | 28,750 | (12,458) |
| 기타유형자산(*2) | 406,765,917 | 76,902,700 | (5,235,407) | 69,792,931 | (124,351,565) | 423,874,576 |
| 기타유형자산- 정부보조금 | - | (4,253,060) | - | - | 354,422 | (3,898,638) |
| 건설중인자산 | 167,942,692 | 187,329,713 | (203,459) | (255,263,668) | - | 99,805,278 |
| 합 계 | 4,500,353,972 | 260,170,657 | (5,976,539) | (2,954,349) | (497,607,763) | 4,253,985,978 |

(*1) 건설중인자산의 유형자산 본계정 및 무형자산으로의 대체, 환율변동 효과

(*2) 기타유형자산에는 사용권자산이 포함되어 있음(주석 10참조)

(2) 전기

| (단위: 천원) | | | | | | |
|-----------------|---------------|-------------|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 구 분 | 기초 | 취득 | 처분 | 대체 등(*1) | 감가상각비 | 기말 |
| 토지 | 820,965,670 | - | (313,200) | - | - | 820,652,470 |
| 건물 | 307,057,439 | 89,540 | (878,305) | 4,149,261 | (12,821,366) | 297,596,569 |
| 건축물 | 521,957,414 | 83,988 | - | 7,442,544 | (32,198,551) | 497,285,395 |
| 기계장치 | 2,471,936,091 | 160,768 | (872,531) | 160,123,752 | (322,864,057) | 2,308,484,023 |
| 차량운반구 | 2,997,648 | - | - | 327,082 | (1,656,616) | 1,668,114 |
| 차량운반구- 정부보조금 | (69,958) | - | - | - | 28,750 | (41,208) |
| 기타유형자산(*2) | 362,851,440 | 34,562,080 | (3,489,524) | 131,372,951 | (118,531,030) | 406,766,917 |
| 건설중인자산 | 247,744,582 | 231,919,744 | (359,888) | (311,361,746) | - | 167,942,692 |
| 합 계 | 4,735,440,326 | 266,816,120 | (5,913,448) | (7,946,156) | (488,042,870) | 4,500,353,972 |

(*1) 건설중인자산의 유형자산 본계정 및 무형자산으로의 대체, 환율변동 효과

(*2) 기타유형자산에는 사용권자산이 포함되어 있음(주석 10 참조)

9-3 당기 중 자본화된 차입원가는 3,579,729천원(전기: 2,616,857천원)이며, 자본화 이자율은 4.04%(전기: 3.92%)입니다.

9-4 연결실체는 토지에 대해 재평가모형을 적용하였으며, 2023년 8월 31일을 기준 일로 하여 연결실체와 독립적이고 전문적 자격이 있는 평가기관이 산출한 감정금액을 이용하여 토지를 재평가하였습니다.

평가방법은 대상 토지와 인근 지역에 있는 유사한 이용가치를 지닌 표준지의 공시지가를 기준으로, 공시지가 공시기준일부터 기준시점까지의 지가변동률, 당해 토지의 위치, 형상, 환경, 이용상황 및 기타 가치형성요인 등을 종합적으로 고려한 공시지가 기준법입니다. 한편, 대상토지와 인근지역에 있는 실제거래사례를 이용하여 가치를 평가하는 거래사례비교법과 상기 공시지가기준법을 비교하여 합리성을 검토하였습니다.

당기말 현재 재평가에 따른 토지의 장부금액과 원가모형으로 평가되었을 경우의 장부금액은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|----------|-------------|-------------|
| 구 분 | 재평가모형 | 원가모형 |
| 토지 | 820,652,470 | 279,695,289 |

9-5 당기말 현재 토지의 공정가치측정치에 대한 공정가치 서열체계 수준별 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | | | |
|----------|-----|-----|-------------|-------------|
| 구 분 | 수준1 | 수준2 | 수준3 | 합 계 |
| 토지 | - | - | 820,652,470 | 820,652,470 |

9-6 지배기업은 손상징후가 식별된 현금창출단위에 대하여 독립된 외부평가기관에서 손상평가를 수행하였습니다. 현금창출단위에 대한 회수가능액 평가방법은 다음과 같습니다.

| 평가방법 | 회수가능액 추정 |
|---------|----------|
| 현금흐름할인법 | 사용가치(*) |

(*) 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치에 기초하여 추정되었으며, 사용가치는 경영진의 사용계획에 기초한 향후 5년간의 현금흐름 및 그 이후 고정된 영구 성장률을 가정한 현금흐름을 사용하여 계산되었습니다.

한편, 회수가능액 측정에 적용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

| 구 분 | 주요 가정 |
|------------|-------|
| 세전할인율(*1) | 7.7% |
| 영구성장률 | 1.0% |
| 매출액성장률(*2) | 4.3% |
| 영업이익률(*3) | 0.3% |

(*1) 할인율은 동종기업 베타, 시장이자율, 무위험이자율을 고려하여 산출하였습니다.

(*2) 향후 예상기간의 현금흐름 예측치를 산정하기 위한 연평균 매출성장률입니다.

(*3) 향후 예상기간의 현금흐름 예측치를 산정하기 위한 매출가중평균 영업이익률입니다.

회수가능액 측정 결과 사용가치 금액이 비교대상 장부가액을 초과하고 있음에 따라 손상차손은 발생하지 않았습니다.

10. 리스

10-1 사용권자산

당기 및 전기 중 순장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

| (단위: 천원) | | | | | | |
|----------|-------------|-------------|----------|-------------|-------------|--------------|
| 구분 | 사용권자산(*) | | | | | |
| | 건물 | 구축물 | 기계장치 | 차량운반구 | 기타 | 합계 |
| 기초 | 4,393,939 | 18,266,302 | 147,305 | 7,557,762 | 4,198,537 | 34,563,845 |
| 증가 | 21,574,249 | 3,107,161 | - | 3,550,522 | - | 28,231,932 |
| 감가상각 | (6,630,064) | (3,915,444) | (76,855) | (2,413,971) | (1,700,924) | (14,737,258) |
| 감소 | (206,149) | (18,452) | - | (3,481,934) | - | (3,706,535) |
| 외화환산 | 49,090 | - | - | 8,814 | - | 57,904 |
| 기말 | 19,181,065 | 17,439,567 | 70,450 | 5,221,193 | 2,497,613 | 44,409,888 |

(*) 사용권자산은 기타유형자산에 포함되어 있습니다(주석 9 참조).

(2) 전기

| (단위: 천원) | | | | | | |
|----------|-------------|-------------|----------|-------------|-------------|--------------|
| 구분 | 사용권자산(*) | | | | | |
| | 건물 | 구축물 | 기계장치 | 차량운반구 | 기타 | 합계 |
| 기초 | 5,213,889 | 18,933,131 | 224,160 | 5,958,841 | 5,296,227 | 35,626,248 |
| 증가 | 4,767,791 | 3,888,627 | - | 6,454,869 | 603,233 | 15,714,520 |
| 감가상각 | (5,704,008) | (4,333,763) | (76,855) | (3,095,078) | (1,700,923) | (14,910,627) |
| 감소 | - | (221,693) | - | (1,791,767) | - | (2,013,460) |
| 외화환산 | 116,267 | - | - | 30,897 | - | 147,164 |
| 기말 | 4,393,939 | 18,266,302 | 147,305 | 7,557,762 | 4,198,537 | 34,563,845 |

(*) 사용권자산은 기타유형자산에 포함되어 있습니다(주석 9 참조).

10-2 리스부채

당기 및 전기 중 리스부채(이자부 차입금 포함)의 장부금액과 변동내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|----------|--------------|--------------|
| 구분 | 당기 | 전기 |
| 기초 | 17,132,897 | 17,645,748 |
| 취득 등 | 23,164,652 | 13,164,480 |
| 이자비용 | 594,945 | 636,568 |
| 지급리스료 | (13,402,770) | (14,869,008) |
| 외화환산 | 13,007 | 555,109 |
| 기말 | 27,502,731 | 17,132,897 |

당기말 및 전기말 현재 연결실체가 인식한 리스부채의 만기분석 내용은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|-------------|------------|-----------|
| 만기 | 당기말 | 전기말 |
| 총리스부채 만기분석 | | |
| 1년 이내 | 9,394,192 | 9,861,852 |
| 1년 초과 5년 미만 | 16,077,656 | 7,271,045 |
| 5년 초과 | 2,030,883 | - |

10-3 당기 및 전기 중 리스계약에서 인식한 수익과 비용은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|------------|--------------|--------------|
| 구분 | 당기 | 전기 |
| 단기리스 | (2,361,581) | (2,818,903) |
| 소액리스 | (778,756) | (1,009,434) |
| 사용권자산의 상각 | (14,737,258) | (14,910,627) |
| 리스부채 이자비용 | (594,945) | (636,568) |
| 리스부채의 환산손익 | 13,007 | (555,109) |

당기 중 리스로 인한 총 현금유출액은 16,543,107천원입니다.

11. 무형자산

11-1 당기 및 전기 중 순장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

| (단위: 천원) | | | | | | |
|----------|------------|----|-----------|-----------|-------------|------------|
| 구 분 | 기초 | 취득 | 처분 | 대체 등(*) | 상각 | 기말 |
| 특허권 | 1,329,825 | - | (2,556) | 409,680 | (236,118) | 1,500,831 |
| 소프트웨어 | 13,240,229 | - | - | 2,687,096 | (5,538,610) | 10,388,715 |
| 사용수익권 | 249,167 | - | - | 8,502 | (177) | 257,492 |
| 토지사용권 | 1,155,400 | - | - | 18,853 | (33,475) | 1,140,778 |
| 회원권 | 11,079,312 | - | (150,000) | 3,286 | - | 10,932,598 |
| 합 계 | 27,053,933 | - | (152,556) | 3,127,417 | (5,808,380) | 24,220,414 |

(*) 건설중인자산의 무형자산으로의 대체 및 환율변동효과

(2) 전기

| (단위: 천원) | | | | | | |
|----------|------------|-----------|--------------|-----------|-------------|------------|
| 구 분 | 기초 | 취득 | 처분 | 대체 등(*) | 상각 | 기말 |
| 특허권 | 1,262,590 | - | (16,598) | 325,212 | (241,379) | 1,329,825 |
| 소프트웨어 | 10,195,704 | - | - | 8,399,542 | (5,355,017) | 13,240,229 |
| 사용수익권 | 249,167 | - | - | - | - | 249,167 |
| 토지사용권 | 1,068,729 | - | - | 118,694 | (32,023) | 1,155,400 |
| 회원권 | 13,970,625 | 7,221,452 | (10,132,000) | 19,235 | - | 11,079,312 |
| 합 계 | 26,746,815 | 7,221,452 | (10,148,598) | 8,862,683 | (5,628,419) | 27,053,933 |

(*) 건설중인자산의 무형자산으로의 대체 및 환율변동효과

11-2 비한정 내용연수의 무형자산 손상검사

연결실체는 비한정 내용연수를 가진 무형자산인 회원권에 대하여 손상검사를 수행하였으며 당기와 전기 중 인식한 손상차손은 없습니다. 회원권의 회수가능액은 순공정 가치와 사용가치 중 큰 금액이며, 순공정가치를 신뢰성 있게 측정하지 못하는 경우 회수가능액은 사용가치로 측정합니다.

12. 기타자산

당기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|----------|-------------|-----------|
| 구분 | 당기말 | 전기말 |
| 유동자산 | | |
| 선급금 | 2,368,426 | 2,741,664 |
| 선급부가세 | 177,045,967 | - |
| 소 계 | 179,414,393 | 2,741,664 |
| 비유동자산 | | |
| 장기금융상품 | 14,500 | 14,500 |
| 합 계 | 179,428,893 | 2,756,164 |

13. 차입금 및 사채

13-1 당기말 및 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | | | |
|-----------|--------|-------------|------------|-------------|
| 구분 | 차입처 | 이자율(%) | 당기말 | 전기말 |
| 기업어음 | 신한은행 | - | - | 370,000,000 |
| 기업어음 | 우리투자증권 | - | - | 50,000,000 |
| 매출채권할인(*) | 우리은행 외 | 1.34 ~ 4.39 | 32,381,814 | 101,803,031 |
| 합 계 | | | 32,381,814 | 521,803,031 |

(*)연결실체는 신한은행, 우리은행, 하나은행 등 금융기관과 채권 할인약정을 체결하였는 바, 금융기관 등에 매각한 매출채권 중 만기가 미도래한 금액을 단기차입금으로 계상하고 있습니다(주석 6 참조).

13-2 당기말 및 전기말 현재 원화사채의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | | | | |
|--------------|------------|------------|--------|---------------|---------------|
| 종 류 | 발행일 | 만기일 | 이자율(%) | 당기말 | 전기말 |
| 제21-3회 공모사채 | - | - | - | - | 100,000,000 |
| 제24-3회 공모사채 | 2019.10.16 | 2026.10.16 | 1.87 | 80,000,000 | 80,000,000 |
| 제25-1회 공모사채 | - | - | - | - | 220,000,000 |
| 제25-2회 공모사채 | 2022.02.25 | 2027.02.25 | 3.19 | 70,000,000 | 70,000,000 |
| 제27-1회 공모사채 | - | - | - | - | 50,000,000 |
| 제27-2회 공모사채 | 2023.02.23 | 2026.02.23 | 4.19 | 130,000,000 | 130,000,000 |
| 제27-3회 공모사채 | 2023.02.23 | 2028.02.23 | 4.53 | 130,000,000 | 130,000,000 |
| 제29-1회 공모사채 | 2025.02.05 | 2027.02.05 | 3.26 | 180,000,000 | - |
| 제29-2회 공모사채 | 2025.02.05 | 2028.02.04 | 3.37 | 140,000,000 | - |
| 소 계 | | | | 730,000,000 | 780,000,000 |
| 차감: 사채할인발행차금 | | | | (1,107,882) | (819,836) |
| 차감: 유동성대체 | | | | (209,940,810) | (369,899,957) |
| 원화사채 계 | | | | 518,951,308 | 409,280,207 |

당기말 현재 발행된 공모사채와 관련하여 연결실체는 약정에 따라 사채의 원리금 지급의무 이행이 완료될 때까지 연결재무제표 기준 부채비율 300% 이하 유지, 담보권의 설정제한, 자산의 처분제한 등의 제약을 받습니다. 당기말 현재 연결실체가 이 약정사항을 준수하는데 어려움이 있을 것이라는 징후는 없습니다.

13-3 당기말 및 전기말 현재 외화사채의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: USD, 천원) | | | | | | | |
|---------------|------------|------------|--------|-----|-------------|-------------|-------------|
| 종류 | 발행일 | 만기일 | 이자율(%) | 통화 | 외화금액 | 당기말 | 전기말 |
| 외화사채 | 2024.01.18 | 2029.07.18 | 5.50 | USD | 400,000,000 | 573,960,000 | 588,000,000 |
| 소계 | | | | | | 573,960,000 | 588,000,000 |
| 차감: 사채할인발행차금 | | | | | | (3,053,283) | (3,808,852) |
| 외화사채 계 | | | | | | 570,906,717 | 584,191,148 |

13-4 당기말 및 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | | | | |
|-----------|------------|------------|---------------|---------------|---------------|
| 차입금종류 | 차입처 | 만기일 | 이자율(%) | 당기말 | 전기말 |
| 시설자금 | 크레디아그리콜CIB | - | - | - | 40,000,000 |
| 운전자금 | 신한은행 런던지점 | - | - | - | 41,275,710 |
| 시설자금 | 미즈호은행 | - | - | - | 100,000,000 |
| 시설자금 | 크레디아그리콜CIB | 2026.02.06 | 4.62 | 150,000,000 | 150,000,000 |
| 시설자금 | 미즈호은행 | 2026.10.15 | 3개월 CD + 가산금리 | 100,000,000 | - |
| 시설자금 | 미즈호은행 | 2027.04.16 | 4.19 | 100,000,000 | 100,000,000 |
| 시설자금 | 신한은행 | 2027.04.25 | 3개월 CD + 가산금리 | 100,000,000 | 100,000,000 |
| 운전자금 | 산업은행 | 2027.04.25 | 4.48 | 100,000,000 | 100,000,000 |
| 시설자금 | 크레디아그리콜CIB | 2027.04.28 | 3.25 | 40,000,000 | - |
| 시설자금 | 미즈호은행 | 2027.12.23 | 3.55 | 50,000,000 | 50,000,000 |
| 소 계 | | | | 640,000,000 | 681,275,710 |
| 차감: 유동성대체 | | | | (250,000,000) | (331,275,710) |
| 합 계 | | | | 390,000,000 | 350,000,000 |

당기말 현재 크레디아그리콜CIB 장기차입금 관련하여 연결실체는 약정에 따라 차입금이 전액 상환될 때까지 재무비율의 유지(연결재무제표 기준 유형순자산 2조 이상, 순차입금/유형순자산 1.2~1.5배 이하, EBITDA/이자비용 1.5~3배 이상 등), 담보권의 설정제한, 자산의 처분제한 등의 제약을 받습니다. 당기말 현재 연결실체는 상기 약정사항에 대한 위반을 피하기 위해 해당 장기차입금에 대한 Waiver(약정준수의무 유예)를 받았습니다.

그 외 미즈호은행 장기차입금 등과 관련하여 연결실체는 약정에 따라 차입금이 전액 상환될 때까지 연결재무제표 기준 부채비율 400% 이하 유지, 담보권의 설정제한, 자산의 처분제한 등의 제약을 받습니다. 당기말 현재 연결실체는 이 약정사항을 준수하는데 어려움이 있을 것이라는 징후는 없습니다.

13-5 당기말 및 전기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|-----------|-------------|-------------|
| 구분 | 당기말 | 전기말 |
| 리스부채 | 27,502,731 | 17,132,897 |
| 차감: 유동성대체 | (9,394,192) | (9,861,852) |
| 비유동리스부채 | 18,108,539 | 7,271,045 |

14. 기타부채

당기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|-----------|-------------|------------|
| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
| 유동부채 | | |
| 선수금 | 25,280,415 | 26,413,639 |
| 예수금 | 91,102,054 | 6,599,974 |
| 기타유동부채 | 196,536,436 | - |
| 소 계 | 312,918,905 | 33,013,613 |
| 비유동부채 | | |
| 장기종업원급여부채 | 17,765,665 | 13,039,484 |
| 장기충당부채 | 1,200,000 | - |
| 소 계 | 18,965,665 | 13,039,484 |
| 합 계 | 331,884,570 | 46,053,097 |

15. 순확정급여부채(자산)

15-1 순확정급여부채(자산)의 내역

당기말 및 전기말 현재 순확정급여부채(자산)의 구성내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|--------------|---------------|---------------|
| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
| 확정급여채무의 현재가치 | 190,658,364 | 188,589,139 |
| 사외적립자산의 공정가치 | (188,309,534) | (205,737,687) |
| 합 계 | 2,348,830 | (17,148,548) |

15-2 퇴직급여제도 관련 손익

(1) 당기 및 전기 중 퇴직급여제도와 관련하여 인식된 손익은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|--------------|-------------|--------------|
| 구 분 | 당기 | 전기 |
| 확정급여제도: | | |
| 당기근무원가 | 15,525,645 | 14,810,123 |
| 과거근무원가 | 10,912,720 | - |
| 이자원가 | 8,704,417 | 9,214,998 |
| 사외적립자산의 기대수익 | (9,452,877) | (11,054,504) |
| 소 계 | 25,689,905 | 12,970,617 |
| 확정기여제도: | | |
| 퇴직연금급여 | 2,615,315 | 2,469,718 |
| 기타제도 | 925,139 | - |
| 합 계 | 29,230,359 | 15,440,335 |

(2) 당기 및 전기 중 퇴직급여제도와 관련하여 인식된 손익의 구분은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|---------------------|------------|------------|
| 구 분 | 당기 | 전기 |
| 매출원가 | 19,466,037 | 10,472,312 |
| 판매비와관리비(경상연구개발비 포함) | 9,764,322 | 4,968,023 |
| 합 계 | 29,230,359 | 15,440,335 |

15-3 확정급여채무의 현재가치 변동내역

당기 및 전기 중 확정급여채무의 현재가치의 변동내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| 구 분 | 당기 | 전기 |
| 기초 | 188,589,139 | 178,122,743 |
| 당기근무원가 | 15,525,645 | 14,810,123 |
| 과거근무원가 | 10,912,720 | - |
| 이자원가 | 8,704,417 | 9,214,998 |
| 퇴직금 지급액 | (23,313,926) | (24,189,825) |
| 재측정요소: | | |
| 인구통계적 가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익 | - | (257,813) |
| 재무적 가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익 | (5,505,731) | 7,477,177 |
| 경험조정 | (2,284,301) | 4,674,406 |
| 기타(관계사 진출입 등) | (1,969,599) | (1,262,670) |
| 기말 | 190,658,364 | 188,589,139 |

15-4 사외적립자산의 공정가치 변동내역

당기 및 전기 중 사외적립자산의 공정가치 변동내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|---------------|--------------|--------------|
| 구 분 | 당기 | 전기 |
| 기초 | 205,737,687 | 216,003,559 |
| 기여금 납부액 | - | 5,000,000 |
| 기대수익 | 9,452,877 | 11,054,504 |
| 퇴직금 지급액 | (22,553,517) | (23,389,983) |
| 재측정요소 | (2,415,260) | (1,596,083) |
| 기타(관계사 진출입 등) | (1,912,253) | (1,334,310) |
| 기말 | 188,309,534 | 205,737,687 |

15-5 사외적립자산의 구성요소

당기말 현재 사외적립자산은 수익증권(실적배당형) 및 정기예금 등(원리금보장형)으로 구성되어 있습니다.

15-6 주요 보험수리적 가정

당기말 및 전기말 현재 사용한 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|---------|-------|-------|
| 할인율 | 5.28% | 4.87% |
| 미래임금상승률 | 4.27% | 4.28% |

15-7 확정급여채무의 민감도 분석

당기말 및 전기말 현재 유의적인 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인 범위 내에서 변동한다면 확정급여채무에 미치게 될 영향은 다음과 같이 예측됩니다.

(1) 당기말

| (단위: 천원) | | | |
|----------|---------|---------------|---------------|
| 구 분 | 가정의 변동폭 | 가정의 증가로 인한 영향 | 가정의 감소로 인한 영향 |
| 할인율 | 1% 포인트 | (13,331,380) | 15,500,320 |
| 미래임금상승률 | 1% 포인트 | 15,884,818 | (13,863,831) |

(2) 전기말

| (단위: 천원) | | | |
|----------|---------|---------------|---------------|
| 구 분 | 가정의 변동폭 | 가정의 증가로 인한 영향 | 가정의 감소로 인한 영향 |
| 할인율 | 1% 포인트 | (12,735,180) | 14,782,668 |
| 미래임금상승률 | 1% 포인트 | 15,078,619 | (13,191,750) |

16. 위험회피활동 및 파생상품

16-1 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품

연결실체는 달러화의 환율변동에 따른 위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결하고 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 미결제된 통화선도계약의 내용은 아래와 같습니다.

(1) 당기말

| (단위: USD, 천원) | | | | | | |
|---------------|-----------------------|-------------------|-----|------------|---------|-----------|
| 거래은행 | 만기일 | 약정환율 | 통화 | 계약금액 | 공정가치 | |
| | | | | | 자산 | 부채 |
| 국민은행 | 2026.02.02 | 1,433.50 | USD | 10,000,000 | 546 | - |
| 디비에스 | 2026.01.02 | 1,462.53 | USD | 10,000,000 | - | 233,429 |
| 미즈호은행 | 2026.01.02~2026.02.02 | 1,433.38~1,461.55 | USD | 60,000,000 | 26,955 | 777,603 |
| 산업은행 | 2026.02.02 | 1,433.48 | USD | 10,000,000 | 751 | - |
| 신한은행 | 2026.02.02 | 1,433.53 | USD | 10,000,000 | 1,651 | - |
| 제이피모간 | 2026.01.02~2026.02.02 | 1,433.56~1,462.40 | USD | 24,000,000 | - | 386,356 |
| 크레디아그리콜CIB | 2026.02.02 | 1,433.48 | USD | 10,000,000 | 117,919 | - |
| 우리은행 | 2026.01.02 | 1,462.38 | USD | 10,000,000 | - | 273,495 |
| 합 계 | | | | | 147,822 | 1,670,883 |

(2) 전기말

| (단위: USD, 천원) | | | | | | |
|---------------|-----------------------|-------------------|-----|------------|------------|-----------|
| 거래은행 | 만기일 | 약정환율 | 통화 | 계약금액 | 공정가치 | |
| | | | | | 자산 | 부채 |
| 국민은행 | 2025.01.02 | 1,431.75 | USD | 10,000,000 | - | 382,397 |
| 도쿄미츠비시은행 | 2025.01.02~2025.01.24 | 1,394.10~1,450.05 | USD | 55,000,000 | 3,202,109 | - |
| 디비에스 | 2025.01.02 | 1,393.53~1,435.58 | USD | 30,000,000 | 1,175,280 | 544,631 |
| 미즈호은행 | 2025.01.02~2025.01.31 | 1,393.25~1,462.65 | USD | 27,000,000 | 1,714,405 | - |
| 산업은행 | 2025.01.02 | 1,393.40~1,431.75 | USD | 20,000,000 | 765,810 | 382,405 |
| 신한은행 | 2025.01.02 | 1,431.75 | USD | 10,000,000 | - | 383,864 |
| 제이피모간 | 2025.01.24 | 1,449.65 | USD | 15,000,000 | 291,420 | - |
| 중국공상은행 | 2025.01.02 | 1,393.53 | USD | 10,000,000 | 764,700 | - |
| 크레디아그리콜CIB | 2025.01.02~2025.01.24 | 1,393.53~1,448.80 | USD | 65,000,000 | 3,438,436 | - |
| SC은행 | 2025.01.03 | 1,392.98 | USD | 10,000,000 | 768,691 | - |
| HSBC | 2025.01.02 | 1,434.37 | USD | 14,000,000 | - | 499,616 |
| 합 계 | | | | | 12,120,851 | 2,192,913 |

위 계약과 관련된 파생상품평가손익과 파생상품자산(부채)은 각각 금융손익과 미수금(미지급금)으로 계상되어 있습니다.

당기 중 연결실체는 위험회피회계가 적용되지는 않으나, 석유제품의 가격변동으로 인한 미래현금흐름의 변동위험을 회피하기 위하여 원유 및 석유제품에 대한 상품스왑 계약을 체결하였습니다. 당기말 현재 18,000배럴 및 42,000톤에 대한 3건의 상품스왑 계약이 체결되어 있으며, 이와 관련하여 당기에 평가이익과 평가손실을 각각 267,609천원(전기: 2,940천원) 및 1,967,664천원(전기: 3,276,113천원)을 계상하였으며, 당기말 현재 미수금과 미지급금을 267,609천원(전기말: 2,940천원) 및 1,967,664천원(전기말: 3,276,113천원)을 계상하였습니다.

16-2 공정가치위험회피

당기말 및 전기말 현재 연결실체가 외화장기차입금과 관련하여 체결한 통화스왑계약의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | | | | | | | | | |
|----------|-----|-----|-----|----------|----------|----------|------|--------|-----------|-----------|
| 금융기관 | 약정일 | 만기일 | 약정액 | | 이자율 | | 당기말 | | 전기말 | |
| | | | 은행 | 당사 (KRW) | 은행지급 (%) | 당사지급 (%) | 평가손익 | 자산(부채) | 평가손익 | 자산(부채) |
| 신한은행 | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,574,750 | 4,762,995 |

16-3 현금흐름위험회피

당기말 및 전기말 현재 연결실체가 차입금과 관련하여 체결한 이자율 스왑계약의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | | | | | | | | |
|----------|------------|------------|-------------|-----------------|-----------------|-----------|------------|-------------|-------------|
| 금융기관 | 약정일 | 만기일 | 약정액 | 수취-변동 이자율(%) | 지급-스왑 이자율(%) | 당기말 | | 전기말 | |
| | | | | | | 평가손익 | 자산 (부채) | 평가손익 | 자산 (부채) |
| 신한은행(*) | - | - | - | - | - | - | - | (1,228,628) | - |
| | 2022.10.25 | 2025.10.24 | 40,000,000 | 3개월 CD | 4.49 | 453,578 | - | 372,300 | (453,578) |
| | 2023.12.27 | 2026.09.28 | 200,000,000 | 3개월 CD | 3.27 | 1,306,945 | (505,607) | (781,567) | (1,812,552) |
| | 2024.07.25 | 2027.04.26 | 100,000,000 | 3개월 CD | 3.12 | 460,899 | (411,177) | (872,076) | (872,076) |
| | 2024.09.24 | 2027.09.24 | 130,000,000 | 3개월 CD | 2.86 | 711,670 | 60,543 | (651,127) | (651,127) |
| 합 계 | | | | | | 2,933,092 | (856,241) | (3,161,098) | (3,789,333) |

(*) 헷지대상은 주식 13-1, 13-4 참조

당기말 및 전기말 현재 연결실체가 외화사채와 관련하여 체결한 통화스왑계약의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: USD, 천원) | | | | | | | | | | | | |
|---------------|------------|------------|-----------------|-------------|-------------|-------------|--------------|------------|------------|------------|--------------|------------|
| 금융기관 | 약정일 | 만기일 | 약정액 | | 이자율 | | 당기말 | | | 전기말 | | |
| | | | 은행 | 당사 (KRW) | 은행지급 (%) | 당사지급 (%) | 평가손익 | | 자산 (부채) | 평가손익 | | 자산 (부채) |
| | | | | | | | 당기손익(*) | 기타포괄손익 | | 당기손익(*) | 기타포괄손익 | |
| 국민은행 | 2024.01.18 | 2029.07.18 | USD 100,000,000 | 134,320,000 | 5.50 | 4.49 | (3,510,000) | 5,988,992 | 11,956,406 | 12,680,000 | (3,202,586) | 9,477,414 |
| 하나은행 | 2024.01.18 | 2029.07.18 | USD 100,000,000 | 134,320,000 | 5.50 | 4.48 | (3,510,000) | 5,968,751 | 12,046,171 | 12,680,000 | (3,092,580) | 9,587,420 |
| 하나은행 | 2024.01.18 | 2029.07.18 | USD 100,000,000 | 134,320,000 | 5.50 | 4.42 | (3,510,000) | 5,900,278 | 12,329,094 | 12,680,000 | (2,741,184) | 9,938,816 |
| KDB산업은행 | 2024.01.18 | 2029.07.18 | USD 100,000,000 | 134,320,000 | 5.50 | 4.52 | (3,510,000) | 6,066,313 | 11,859,285 | 12,680,000 | (3,377,028) | 9,302,972 |
| 합 계 | | | | | | | (14,040,000) | 23,924,334 | 48,190,956 | 50,720,000 | (12,413,378) | 38,306,622 |

(*) 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류된 금액이며, 외화환산손익 계정에 포함되어 있습니다.

17. 배출부채

연결실체는 온실가스 배출과 관련하여 연결실체가 보유한 해당 이행연도분 배출권을 초과하는 배출량에 대해 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 추정하여 매입채무및 기타채무로 계상하고 있습니다.

17-1 당기말 현재 연결실체의 이행연도별 무상할당 배출권 및 온실가스 배출량 추정치는 다음과 같습니다.

[3차 계획년도]

| (단위: 톤) | | | | | | |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 구분 | 2021년 | 2022년 | 2023년 | 2024년 | 2025년 | 합계 |
| 무상할당 배출권 | 4,696,165 | 4,696,165 | 4,696,165 | 4,652,182 | 4,652,182 | 23,392,859 |

※ 당기 이행연도에 대한 연결실체의 온실가스 배출량 추정치는 4,547,895톤입니다.

17-2 당기 중 배출권의 변동 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 톤, 천원) | | | | |
|-------------|-------------|------|-----------|------|
| 구분 | 2024년도 분 | | 2025년도 분 | |
| | 수량 | 장부금액 | 수량 | 장부금액 |
| 기초 및 무상할당 | 4,782,143 | - | 4,652,182 | - |
| 이월 | 165,395 | - | 223,036 | - |
| 정부제출 | (4,679,895) | - | - | - |
| 매입(매각) | (44,607) | - | - | - |
| 기말 | 223,036 | - | 4,875,218 | - |

※ 담보로 제공된 배출권은 없습니다.

18. 우발부채와 약정사항

18-1 당기말 및 전기말 현재 연결실체는 다음과 같이 금융기관과 금융약정을 맺고 있습니다.

(1) 당기말

| (단위: 천원, USD) | | | |
|------------------------|--------|---------------|---------------|
| 구 분 | 금융기관 | 원화(KRW) | 외화(USD) |
| 당좌차월한도 약정 | 우리은행 외 | 14,800,000 | - |
| 일반 차입한도 약정 | 우리은행 외 | 1,204,000,000 | 10,000,000 |
| 수출입관련 L/C 및 Nego 한도 약정 | 우리은행 외 | 300,000,000 | 1,127,000,000 |
| 수출환어음 매입계약 | 신한은행 외 | - | 140,000,000 |
| 합 계 | | 1,518,800,000 | 1,277,000,000 |

(2) 전기말

| (단위: 천원, USD, EUR) | | | | |
|------------------------|--------|---------------|---------------|------------|
| 구 분 | 금융기관 | 원화(KRW) | 외화(USD) | 외화(EUR) |
| 당좌차월한도 약정 | 우리은행 외 | 14,800,000 | - | - |
| 일반 차입한도 약정 | 우리은행 외 | 1,284,000,000 | 10,000,000 | - |
| 수출입관련 L/C 및 Nego 한도 약정 | 우리은행 외 | 300,000,000 | 1,132,000,000 | 27,000,000 |
| 수출환어음 매입계약 | 신한은행 외 | - | 90,000,000 | - |
| 합 계 | | 1,598,800,000 | 1,232,000,000 | 27,000,000 |

18-2 당기말 현재 연결실체는 나프타 수입시 납부하는 석유수입부과금의 납부유예 및 비축유 대여를 위한 담보로 백지수표 2매를 한국석유공사에 견질로 제공하고 있습니다.

18-3 당기말 현재 연결실체는 주식회사 한화 및 TotalEnergies SE와 2015년 7월 1일부터 유효한 상표권 계약을 체결하고 있으며, 관련 지급수수료로 당기 중 인식한 금액은 323억원(전기: 353억원)입니다.

18-4 당기말 현재 연결실체는 매출채권신용보험에 대하여 서울보증보험으로부터 보증을 제공받고 있으며, 보증금액은 총 6,531억원(전기: 5,850억원)입니다.

18-5 당기말 현재 연결실체를 피고로 하여 진행중인 소송은 총 1건이며, 관련 소가의 총 합계액은 약 37억원입니다. 당기말 현재 동 소송의 결과를 합리적으로 예측할 수 없습니다.

19. 자본

19-1 자본금

당기말 현재 지배기업의 발행예정주식의 총수는 70,000,000주(1주당 액면금액: 5,000원), 발행주식총수는 19,165,316주이며 납입자본금은 95,826,580천원입니다.

19-2 연결자본잉여금

지배기업의 자본잉여금은 발행주식의 액면금액을 초과하여 불입된 주식발행초과금이며, 상법의 규정에 의거 자본전입 또는 결손보전 이외에는 그 사용이 제한되어 있습니다.

19-3 신종자본증권

당기말 및 전기말 현재 신종자본증권의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | | | | |
|----------------------|------------|------------|------|-------------|-----|
| 구 분 | 발행일 | 만기일 | 이자율 | 당기말 | 전기말 |
| 제1회 사모 채권형 원화 신종자본증권 | 2025.12.04 | 2055.12.04 | 6.2% | 500,000,000 | - |
| 발행비용 | | | | (3,040,120) | - |
| 합 계 | | | | 496,959,880 | - |

상기 신종자본증권은 만기일 도래 후 연결실체의 선택에 따라 만기를 연장할 수 있고, 연장하는 횟수에 대하여 어떠한 제한도 받지 않습니다. 한편, 발행일로부터 5년째 되는 날부터 연결실체의 의사결정에 따라 조기상환을 할 수 있습니다. 또한, 사채의 이자 지급은 재량에 따라 연기 가능하며 이자의 지급이 연기된 경우에는 연기된 이자가 전액 지급되기 전까지는 보통 주식에 대한 배당금 지급을 결의하거나 지급할 수 없습니다.

19-4 연결기타포괄손익누계액

당기말 및 전기말 현재 연결기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|---------------------------|-------------|--------------|
| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
| 파생상품평가손익 | 8,193,476 | (12,638,114) |
| 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익 | 2,585,869 | (480,810) |
| 해외사업환산손익 | 5,019,011 | 4,531,800 |
| 기타포괄손익-재평가잉여금 | 401,897,333 | 407,903,950 |
| 합 계 | 417,695,689 | 399,316,826 |

19-5 연결이익잉여금

당기말 및 전기말 현재 연결이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|-----------------|---------------|---------------|
| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
| 법정적립금(이익준비금)(*) | 47,913,290 | 47,913,290 |
| 미처분이익잉여금 | 1,543,102,774 | 2,028,908,472 |
| 합 계 | 1,591,016,064 | 2,076,821,762 |

(*) 지배기업은 상법규정에 따라 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당액의 10% 이상을 자본금의 50%에달할 때까지 이익준비금으로 적립하여야 하며, 동 이익준비금은 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다. 당기말 현재 지배기업의 이익준비금이 자본금의 50%에 달하였으므로 추가 적립할 의무는 없습니다.

20. 손익 내역

20-1 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 당기 및 전기 중 매출액의 원천별 상세내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|-------------------|----------------|----------------|
| 과 목 | 당기 | 전기 |
| 고객과의 계약에서 생기는 수익: | | |
| 제품 및 상품매출 등 | 10,634,879,974 | 11,656,941,341 |
| 용역수익 | 141,142,521 | 140,720,921 |
| 합 계 | 10,776,022,495 | 11,797,662,262 |

(2) 당기 및 전기 중 매출액의 지역별 및 인식시기별 상세내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|-----------|----------------|----------------|
| 과 목 | 당기 | 전기 |
| 지리적 구분: | | |
| 수출 | 6,178,725,431 | 6,786,827,770 |
| 내수 | 4,597,297,064 | 5,010,834,492 |
| 합 계 | 10,776,022,495 | 11,797,662,262 |
| 수익 인식시기: | | |
| 한시점에 인식 | 10,634,879,974 | 11,656,941,341 |
| 기간에 걸쳐 인식 | 141,142,521 | 140,720,921 |
| 합 계 | 10,776,022,495 | 11,797,662,262 |

(3) 수행의무와 수익인식 정책

고객과의 계약에서의 수행의무의 특성과 이행시기, 유의적 대금 지급조건과 관련 수익인식 정책은 다음과 같습니다.

| 재화/용역 구분 | 재화나 용역의 특성, 수행의무 이행시기, 유의적인 지급조건 | 수익인식 정책 |
|----------------------|--|---|
| 제품 및 상품매출 | 고객에게 인도하는 시점에 통제가 이전됩니다. 이 시점에 청구서를 발행하고 수익이 인식됩니다. | 연결실체는 재화의 판매에 따른 수익을 고객에게 통제가 이전되어 수행의무를 이행한 시점에 인식하고 있습니다. 재화를 인도하기 전에 수취한 영업관련 선수금은 계약부채에 포함되어 있습니다. |
| 수출에 포함된 운송/보험용역 수행의무 | 연결실체는 수출 시 일부 INCOTERMS 조건 하에서는 고객에게 운송/보험용역을 제공하고 있습니다. 이러한 거래에서는 재화의 판매대가에 운송/보험용역에 대한 대가가 포함되어 있으며, 운송/보험용역에 대한 수행의무는 기간에 걸쳐 이행되고 있습니다. | 연결실체는 고객에게 본인으로서 운송/보험용역을 제공하며, 재화의 판매와 구분되는 별도의 수행의무로 식별하고 전체 판매대가에서 해당 수행의무에 거래가격을 배분한 후, 기간에 걸쳐 수익을 인식하고 있습니다. |

20-2 판매비와관리비

당기 및 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|----------|-------------|-------------|
| 구 분 | 당기 | 전기 |
| 급여 | 51,825,508 | 53,227,691 |
| 퇴직급여 | 6,938,998 | 3,623,074 |
| 복리후생비 | 31,642,165 | 31,349,139 |
| 도서인쇄비 | 900,042 | 960,188 |
| 여비교통비 | 1,942,857 | 2,421,902 |
| 통신비 | 460,620 | 478,157 |
| 교육훈련비 | 3,891,266 | 4,385,845 |
| 소모품비 | 701,005 | 896,249 |
| 수선비 | 1,894,795 | 1,402,868 |
| 접대비 | 1,418,993 | 1,841,595 |
| 회의비 | 513,840 | 634,917 |
| 차량유지비 | 613,771 | 681,451 |
| 운반비 | 27,084,108 | 38,366,690 |
| 세금과공과 | 4,553,265 | 4,621,258 |
| 보험료 | 1,961,136 | 1,843,738 |
| 지급수수료 | 48,440,999 | 49,083,732 |
| 임차료 | 5,992,302 | 6,036,452 |
| 조사연구비 | 5,195,291 | 4,960,954 |
| 경상연구개발비 | 50,196,845 | 50,589,695 |
| 감가상각비 | 17,233,465 | 17,327,658 |
| 무형자산상각비 | 4,827,824 | 4,538,741 |
| 광고선전비 | 3,374,582 | 5,121,238 |
| 건본비 | 378,989 | 631,660 |
| 행사비 | 984,849 | 1,301,005 |
| 포장비 | 26,236,415 | 26,790,962 |
| 전산사용료 | 20,099,004 | 17,718,296 |
| 잡비 | 1,087,248 | 1,096,061 |
| 대손상각비 | 70,958 | 274,905 |
| 합 계 | 320,461,140 | 332,206,121 |

20-3 금융수익

당기 및 전기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|----------|-------------|-------------|
| 구 분 | 당기 | 전기 |
| 이자수익 | 7,964,082 | 6,864,612 |
| 외환차익 | 169,171,158 | 200,187,127 |
| 외화환산이익 | 8,532,855 | 12,980,982 |
| 파생상품거래이익 | 71,014,453 | 65,108,357 |
| 파생상품평가이익 | 415,431 | 12,123,791 |
| 합 계 | 257,097,979 | 297,264,869 |

20-4 금융원가

당기 및 전기 중 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|----------|-------------|-------------|
| 구 분 | 당기 | 전기 |
| 이자비용 | 109,270,456 | 102,566,580 |
| 외환차손 | 151,555,978 | 209,650,472 |
| 외화환산손실 | 14,528,309 | 26,045,932 |
| 파생상품거래손실 | 58,827,128 | 61,736,697 |
| 파생상품평가손실 | 3,638,547 | 5,469,026 |
| 합 계 | 337,820,418 | 405,468,707 |

20-5 기타수익

당기 및 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|----------|------------|------------|
| 구 분 | 당기 | 전기 |
| 유형자산처분이익 | 698,163 | 1,258,559 |
| 배당금수익 | 917,589 | 863,746 |
| 임대료수익 | 511,536 | 483,790 |
| 잡이익 | 11,470,054 | 14,262,591 |
| 합 계 | 13,597,342 | 16,868,686 |

20-6 기타비용

당기 및 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|----------|------------|------------|
| 구 분 | 당기 | 전기 |
| 유형자산처분손실 | 633,130 | 2,759,394 |
| 무형자산처분손실 | 17,556 | 148,598 |
| 매출채권매각손실 | 9,356,474 | 14,141,392 |
| 지급수수료 | 17,448,580 | 13,839,430 |
| 기부금 | 11,787,600 | 12,218,053 |
| 잡손실 | 7,617,001 | 10,321,988 |
| 합 계 | 46,860,341 | 53,428,855 |

20-7 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 매출원가 및 판매비와관리비를 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|--------------|----------------|----------------|
| 구 분 | 당기 | 전기 |
| 제품 및 반제품의 변동 | 140,671,372 | 59,070,727 |
| 원재료 등의 사용 | 6,263,603,428 | 6,782,493,946 |
| 종업원급여 | 304,018,256 | 295,212,691 |
| 감가상각비 | 497,607,763 | 488,042,870 |
| 무형자산상각비 | 5,808,380 | 5,628,419 |
| 운반비 | 171,447,579 | 182,683,701 |
| 광고선전비 | 3,375,874 | 5,125,413 |
| 임차료 | 6,177,844 | 6,090,863 |
| 동력비 | 302,384,681 | 305,344,654 |
| 연료비 | 1,188,556,630 | 1,235,747,115 |
| 소모품비 | 61,499,631 | 62,107,500 |
| 기타 | 2,362,141,738 | 2,574,825,812 |
| 합 계 | 11,307,293,176 | 12,002,373,711 |

당기 및 전기 중 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|----------|-------------|-------------|
| 구 분 | 당기 | 전기 |
| 급여 | 204,617,589 | 210,453,135 |
| 퇴직급여 | 29,230,359 | 15,440,335 |
| 복리후생비 | 70,170,308 | 69,319,221 |
| 합 계 | 304,018,256 | 295,212,691 |

21. 법인세수익

21-1 당기 및 전기 중 손익에 반영된 법인세수익의 산출내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|------------------|---------------|--------------|
| 구 분 | 당기 | 전기 |
| 법인세부담액 | 844,662 | 1,218,930 |
| 법인세추납액 등 | 206,789 | 257,116 |
| 이연법인세 변동액 | (142,182,265) | (91,625,133) |
| 자본에 직접 반영된 이연법인세 | (13,446,450) | 11,976,063 |
| 법인세수익 | (154,577,264) | (78,173,024) |

당기 및 전기 중 자본에 직접 반영된 이연법인세의 내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|---------------------------|--------------|------------|
| 구 분 | 당기 | 전기 |
| 파생상품평가손익 | (6,025,836) | 3,412,564 |
| 확정급여제도의 재측정요소 | (501,613) | 1,784,627 |
| 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익 | (912,383) | 715,371 |
| 기타포괄손익-재평가이익 | (6,006,618) | 6,063,501 |
| 합 계 | (13,446,450) | 11,976,063 |

21-2 법인세비용차감전순손실과 법인세수익간의 관계

당기 및 전기 중 연결실체의 법인세비용차감전순손실과 법인세수익간의 관계는 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| 구 분 | 당기 | 전기 |
| 법인세비용차감전순손실 | (645,256,120) | (349,475,457) |
| 법정세율에 따른 법인세부담액(*1) | (159,985,616) | (81,899,521) |
| 조정사항: | | |
| 세무상 비과세수익 및 비공제비용 | (99,325) | (163,241) |
| 세액공제효과 | (1,398,046) | (485,752) |
| 법인세추납액 등 | 206,789 | 257,116 |
| 이연법인세율 변동 효과 등 | 6,300,265 | 4,007,808 |
| 기타(세율차이 등) | 398,669 | 110,566 |
| 법인세수익 | (154,577,264) | (78,173,024) |
| 유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)(*2) | - | - |

(*1) 적용세율은 법인세율(과세표준 2억원 이하 9% 2억원 초과 200억원 이하 19% 200억원 초과 21% 3,000억원 초과 24%)과 지방소득세율(법인세의 10%)을 고려한 것임.

(*2) 당기 및 전기 법인세차감전순손실이 발생함에 따라 유효세율을 산정하지 아니함.

21-3 당기 및 전기 중 연결실체의 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

| (단위: 천원) | | | | |
|----------------------------|---------------|-------------|--------------|---------------|
| 구 분 | 기초 | 당기손익 반영 | 자본에 직접 반영 | 기말 |
| 순확정급여부채 | (3,772,681) | 4,816,874 | (501,613) | 542,580 |
| 유형자산 | 5,665,171 | 1,055,858 | - | 6,721,029 |
| 미수수익 | (82,991) | 2,871 | - | (80,120) |
| 건설자금이자 | (388,526) | 101,868 | - | (286,658) |
| 파생상품평가손익 | 3,564,597 | - | (6,025,836) | (2,461,239) |
| 미지급비용 | 16,709,972 | 1,950,989 | - | 18,660,961 |
| 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익 | 135,613 | - | (912,383) | (776,770) |
| 유형자산재평가손실 | 1,290,041 | 56,089 | - | 1,346,130 |
| 유형자산재평가이익 | (138,152,208) | - | (6,006,618) | (144,158,826) |
| 기타 | 2,091,205 | (398,909) | - | 1,692,296 |
| 이월결손금 | 96,614,021 | 148,043,075 | - | 244,657,096 |
| 합 계 | (16,325,786) | 155,628,715 | (13,446,450) | 125,856,479 |

(2) 전기

| (단위: 천원) | | | | |
|----------------------------|---------------|------------|------------|---------------|
| 구 분 | 기초 | 당기손익 반영 | 자본에 직접 반영 | 기말 |
| 순확정급여부채 | (8,520,471) | 2,963,163 | 1,784,627 | (3,772,681) |
| 유형자산 | 5,460,807 | 204,364 | - | 5,665,171 |
| 미수수익 | (46,140) | (36,851) | - | (82,991) |
| 건설자금이자 | (550,063) | 161,537 | - | (388,526) |
| 파생상품평가손익 | 152,033 | - | 3,412,564 | 3,564,597 |
| 미지급비용 | 14,810,294 | 1,899,678 | - | 16,709,972 |
| 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가손익 | (579,758) | - | 715,371 | 135,613 |
| 배출권자산손상차손 | 432,551 | (432,551) | - | - |
| 유형자산재평가손실 | 1,346,130 | (56,089) | - | 1,290,041 |
| 유형자산재평가이익 | (144,215,709) | - | 6,063,501 | (138,152,208) |
| 기타 | 2,555,042 | (463,837) | - | 2,091,205 |
| 이월결손금 | 21,204,365 | 75,409,656 | - | 96,614,021 |
| 합 계 | (107,950,919) | 79,649,070 | 11,976,063 | (16,325,786) |

연결실체는 일시적차이의 소멸이 예상되는 시기의 예상세율을 적용하여 이연법인세 자산(부채)을 계상하고 있습니다.

21-4 국제조세개혁 - 필라2 모범규칙에 대한 기업회계기준서 제1012호는 OECD가 발표한 필라2 모범규칙을 시행하기 위해 제정되거나 실질적으로 제정된 세법에서 발생하는 법인세에 기업회계기준서 제1012호가 적용됨을 명확히 하였습니다.

연결실체는 필라2 법인세에 따른 글로벌 최저한세를 적용하였으나 대부분의 관할국에서 실효세율이 15% 이상으로, 중요한 수준의 추가세액은 발생하지 않을 것으로 판단하였습니다.

22. 주당손실

22-1 당기와 전기의 지배기업소유주지분 기본주당손실의 산출내역은 다음과 같습니다.

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|------------------|--------------------|--------------------|
| 지배기업소유주지분순손실 | (490,678,856,218)원 | (271,302,432,757)원 |
| 가중평균유통보통주식수 | 19,165,316주 | 19,165,316주 |
| 지배기업소유주지분 기본주당손실 | (25,602)원 | (14,156)원 |

22-2 지배기업이 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주는 없으며, 당기 및 전기의 지배기업소유주지분 기본주당손실과 희석주당손실은 동일합니다.

23. 현금흐름에 관한 정보

23-1 현금흐름표 조정내역

당기 및 전기 중 현금흐름표상 비현금항목 및 영업활동 관련 자산부채 변동은 다음과 같습니다.

(1) 비현금항목 조정

| (단위: 천원) | | |
|--------------|---------------|--------------|
| 구 분 | 당기 | 전기 |
| 퇴직급여 | 25,689,905 | 12,970,617 |
| 감가상각비 | 497,607,763 | 488,042,870 |
| 무형자산상각비 | 5,808,380 | 5,628,419 |
| 대손상각비 | 70,958 | 274,905 |
| 외화환산이익 | (8,532,855) | (12,980,982) |
| 외화환산손실 | 14,528,309 | 26,045,932 |
| 외환차익 | (2,568,585) | (15,038,126) |
| 외환차손 | - | 18,840,000 |
| 유형자산처분이익 | (698,163) | (1,258,559) |
| 유형자산처분손실 | 633,130 | 2,759,394 |
| 무형자산처분손실 | 17,556 | 148,598 |
| 금융수익(이자수익) | (7,964,082) | (6,864,612) |
| 금융원가(이자비용) | 109,270,456 | 102,566,580 |
| 매출채권매각손실 | 9,356,474 | 14,141,392 |
| 재고자산평가손실(환입) | 17,393,758 | (18,676,773) |
| 파생상품평가이익 | (415,431) | (12,123,791) |
| 파생상품평가손실 | 3,638,547 | 5,469,026 |
| 파생상품거래이익 | (71,014,453) | (65,108,357) |
| 파생상품거래손실 | 58,827,128 | 61,736,697 |
| 배당금수익 | (917,589) | (863,746) |
| 법인세수익 | (154,577,264) | (78,173,024) |
| 합 계 | 496,153,942 | 527,536,460 |

(2) 영업활동 관련 자산부채 변동

| (단위: 천원) | | |
|------------|---------------|---------------|
| 구 분 | 당기 | 전기 |
| 매출채권 | (204,136,351) | 118,309,434 |
| 미수금 | 10,993,397 | 18,828,593 |
| 기타유동자산 | (55,917,615) | 114,822 |
| 선급비용 | 5,729,548 | 606,342 |
| 재고자산 | 274,752,301 | 285,095,093 |
| 장기선급비용 | - | 245,269 |
| 매입채무 | (29,966,551) | (151,638,952) |
| 미지급금 | 166,012,210 | 33,040,116 |
| 미지급비용 | 7,063,545 | (2,942,289) |
| 선수금 | (1,162,736) | 5,480,031 |
| 예수금 | 281,039,528 | 1,943,792 |
| 장기지급채무 | (2,930,616) | 3,099,810 |
| 기타비유동부채 | 4,726,181 | 3,790,669 |
| 관계사 진출입 | (57,346) | 71,640 |
| 퇴직금의 지급 | (760,409) | (799,842) |
| 사외적립자산 납입액 | - | (5,000,000) |
| 합 계 | 455,385,086 | 310,244,528 |

23-2 현금의 유출입이 없는 주요 거래

당기 및 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 주요 거래의 내용은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|-----------------------|-------------|-------------|
| 구 분 | 당기 | 전기 |
| 건설중인자산의 본계정 및 무형자산 대체 | 255,263,668 | 311,361,746 |
| 사채 및 장기차입금의 유동성 대체 | 319,823,169 | 702,101,950 |
| 유형자산 취득관련 미지급금 등 변동 | (5,654,392) | (7,257,188) |

23-3 재무활동에서 생기는 부채의 변동

당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동은 다음과 같습니다.

(1) 당기

| (단위: 천원) | | | | | | | | |
|------------|---------------|-------------------|-----------------|--------------|-----------|--------------|---------------|---------------|
| 구 분 | 기초 | 리스의 취득 (비현금거래) | 재무활동 현금흐름 | 환율변동 | 상각 | 공정가치변동 | 대체 | 기말 |
| 유동성: | | | | | | | | |
| 단기차입금 | 521,803,031 | - | (488,844,754) | (576,463) | - | - | - | 32,381,814 |
| 유동성장기부채 | 701,175,666 | - | (551,275,710) | - | 247,113 | - | 309,793,741 | 459,940,810 |
| 리스부채 | 9,861,852 | 2,284,595 | (12,807,825) | 26,142 | - | - | 10,029,428 | 9,394,192 |
| 파생상품부채(자산) | (10,840,038) | - | 7,331,580 | (2,568,585) | - | (351,817) | - | (6,428,860) |
| 소 계 | 1,222,000,511 | 2,284,595 | (1,045,596,709) | (3,118,906) | 247,113 | (351,817) | 319,823,169 | 495,287,956 |
| 비유동성: | | | | | | | | |
| 장기차입금 | 350,000,000 | - | 140,000,000 | - | - | - | (100,000,000) | 390,000,000 |
| 사채 | 993,471,355 | - | 318,812,468 | (14,040,000) | 1,407,943 | - | (209,793,741) | 1,089,858,025 |
| 리스부채 | 7,271,045 | 20,880,057 | - | (13,135) | - | - | (10,029,428) | 18,108,539 |
| 파생상품부채(자산) | (28,440,247) | - | - | - | - | (12,465,608) | - | (40,905,855) |
| 소 계 | 1,322,302,153 | 20,880,057 | 458,812,468 | (14,053,135) | 1,407,943 | (12,465,608) | (319,823,169) | 1,457,060,709 |
| 합 계 | 2,544,302,664 | 23,164,652 | (586,784,241) | (17,172,041) | 1,655,056 | (12,817,425) | - | 1,952,348,665 |

(2) 전기

| (단위: 천원) | | | | | | | | |
|------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|-----------|--------------|---------------|---------------|
| 구 분 | 기초 | 리스의 취득 (비현금거래) | 재무활동 현금흐름 | 환율변동 | 상각 | 공정가치변동 | 대체 | 기말 |
| 유동성: | | | | | | | | |
| 단기차입금 | 422,823,711 | - | 96,448,411 | 2,530,909 | - | - | - | 521,803,031 |
| 유동성장기부채 | 895,690,030 | - | (914,600,000) | 21,597,780 | 411,645 | - | 698,076,211 | 701,175,666 |
| 리스부채 | 10,030,664 | 10,037,889 | (14,232,440) | - | - | - | 4,025,739 | 9,861,852 |
| 파생상품부채(자산) | (70,816,408) | - | 85,480,000 | (15,038,127) | - | (10,465,503) | - | (10,840,038) |
| 소 계 | 1,257,727,997 | 10,037,889 | (746,904,029) | 9,090,562 | 411,645 | (10,465,503) | 702,101,950 | 1,222,000,511 |
| 비유동성: | | | | | | | | |
| 장기차입금 | 328,517,930 | - | 350,000,000 | - | - | - | (328,517,930) | 350,000,000 |
| 사채 | 778,373,715 | - | 532,795,523 | 50,720,000 | 1,140,398 | - | (369,558,281) | 993,471,355 |
| 리스부채 | 7,615,084 | 3,126,591 | - | 555,109 | - | - | (4,025,739) | 7,271,045 |
| 파생상품부채(자산) | (185,476) | - | - | - | - | (28,254,771) | - | (28,440,247) |
| 소 계 | 1,114,321,253 | 3,126,591 | 882,795,523 | 51,275,109 | 1,140,398 | (28,254,771) | (702,101,950) | 1,322,302,153 |
| 합 계 | 2,372,049,250 | 13,164,480 | 135,891,494 | 60,365,671 | 1,552,043 | (38,720,274) | - | 2,544,302,664 |

23-4 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

| (단위: 천원) | | |
|----------|-------------|-------------|
| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
| 현금 | 1,450 | 1,450 |
| 예금 | 559,230,156 | 516,836,754 |
| 기타현금성자산 | 105,399 | 101,670 |
| 합 계 | 559,337,005 | 516,939,874 |

24. 특수관계자와의 거래

24-1 주요 경영진에 대한 보상

연결실체의 주요 경영진은 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가지고 있는 등기임원이며, 당기 중 경영진에 대한 보상내역은 급여 3,085,861천원(전기: 4,472,775천원) 및 퇴직급여 479,284천원(전기: 149,207천원)입니다.

24-2 특수관계자 현황

당기말 및 전기말 현재 지배기업 및 기타 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

| 구 분 | 회 사 명 |
|--------|--|
| 공동지배기업 | 한화임팩트(주) 및 TotalEnergies Holdings UK LIMITED |
| 기타 | (주)한화 등(*) |

(*) 기타특수관계자는 독점규제및공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사를 포함하고 있습니다.

24-3 특수관계자와의 주요 거래내역 및 채권·채무 내역

연결실체내 지배기업과 종속기업간의 거래는 연결재무제표를 작성하는 과정에서 제거되었으며, 당기와 전기 중 연결실체와 연결실체 외의 특수관계자와의 주요 거래내역과 당기말 및 전기말 현재 주요 채권 및 채무의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기 및 당기말

| (단위: 천원) | | | | | | |
|---|---|---------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
| 구분 | 대상기업 | 매출 등 | 매입 등 | 비유동자산 매입 | 채권 등 | 채무 등 |
| 공동지배 기업 | 한화임팩트(주) | 735,093,783 | 29,869,343 | - | 77,412,806 | 3,266,744 |
| | TotalEnergies Holdings UK LIMITED | - | 2,544,927 | - | - | 96,653 |
| 기타 | (주)한화 | 79,382,564 | 21,842,074 | - | 4,689,474 | 537,163 |
| | 한화생명보험(주) | 7,512,103 | 8,211,356 | 4,022,114 | 140,489,268 | 3,567,181 |
| | 한화손해보험(주) | - | 10,195,355 | - | - | 101,906 |
| | 캐롯손해보험(주)(*) | - | 1,380,237 | - | - | - |
| | 한화시스템(주) | 55,520 | 16,653,264 | 992,400 | 4,315 | 4,847,444 |
| | 한화솔루션(주) | 6,020 | 5,266,334 | - | - | 1,257,931 |
| | 한화첨단소재(주) | 24,026,023 | - | - | 574,668 | - |
| | 한화에너지(주) | 51,586,784 | - | - | 5,278,073 | - |
| | 한화컴파운드(주) | 2,913,339 | 6,501,141 | - | 207,318 | 892,857 |
| | 한화호텔앤드리조트(주) | 15,019 | 1,085,128 | 227,398 | 1,120 | 74,864 |
| | 한화갤러리아(주) | - | 2,024,479 | - | - | 50 |
| | 한화오션(주) | 6,593,091 | 30,842 | 70,691,051 | 760,235 | 8,233,164 |
| | 한화신한테라와트아워(주) | - | 1,633,460 | - | - | 161,107 |
| | (학)복일학원 | - | 3,600,000 | - | - | - |
| | (재)한화문화재단 | - | 5,990,000 | - | - | - |
| | Hanwha Japan Co., Ltd. | 10,449,171 | 1,889,913 | 133,978 | 34,336 | 106,711 |
| | Hanwha Europe GmbH | 6,005,546 | 62,430 | 45,062 | 114,536 | - |
| | Hanwha Advanced Materials Georgia Inc | 19,905,583 | - | - | 4,273,183 | - |
| | TotalEnergies Petrochemicals and Refining SA/NW | 103,663,481 | 867,897 | - | 17,939,378 | 228,772 |
| | TotalEnergies SE | - | 16,081,617 | - | 1,550,176 | - |
| | TotalEnergies Trading Asia Pte. Ltd | 714,084,384 | 1,073,015,489 | - | 32,717,008 | 233,338,329 |
| | TOTSA TotalEnergies Trading SA | 19,997,381 | 8,206,692 | - | 2,103,796 | 775 |
| | TotalEnergies Petrochemicals (Hong Kong) Limited | 1,752,337 | 3,357,826 | - | 1,164,786 | 1,138,436 |
| | TotalEnergies Marketing Asia-Pacific Middle East Pte. Ltd | 7,621,817 | - | - | 903,096 | - |
| | TotalEnergies Fluids SA | 5,484,461 | - | - | 719,389 | - |
| | TotalEnergies Marketing (Shanghai) Co. Ltd. | 1,421,500 | - | - | - | - |
| | TotalEnergies Petrochemicals (Shanghai) Co., Ltd. | 2,712,060 | - | - | - | - |
| TotalEnergies Petrochemicals and Refining USA, inc. | 2,082,128 | - | - | 266,934 | - | |
| 기타 | 454,125 | 817,872 | 19,001 | 958,194 | 153,385 | |
| 합 계 | | 1,802,818,225 | 1,221,127,676 | 76,131,004 | 292,162,089 | 258,003,472 |

(*) 캐롯손해보험(주)는 2025년 10월 1일자로 한화손해보험(주)에 흡수합병 되었으며 해당 거래내역은 합병기일 이전의 거래내역입니다.

(2) 전기 및 전기말

| (단위: 천원) | | | | | | | |
|---|---|---------------|-------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
| 구분 | 대상기업 | 매출 등 | 비유동자산 매각 | 매입 등 | 비유동자산 매입 | 채권 등 | 채무 등 |
| 공동지배 기업 | 한화임팩트(주) | 832,542,414 | - | 34,491,629 | - | 64,461,932 | 3,918,293 |
| | TotalEnergies Holdings UK LIMITED | - | - | 3,884,747 | - | - | 98,857 |
| 기타 | (주)한화 | 114,132,274 | - | 19,444,647 | 13,204,716 | 5,118,124 | 509,854 |
| | 한화생명보험(주) | 8,010,426 | - | 6,898,558 | 4,255,114 | 157,863,855 | 2,275,876 |
| | 한화손해보험(주) | - | - | 19,255,067 | 97,078 | - | 8,630,295 |
| | 캐롯손해보험(주) | - | - | 1,423,685 | - | - | - |
| | 한화시스템(주) | 58,736 | - | 16,172,269 | 2,515,905 | 3,542 | 5,419,051 |
| | 한화파워시스템(주) | - | - | - | 1,362,343 | - | 1,498,578 |
| | 한화솔루션(주) | - | 10,000,000 | 6,009,287 | 4,900,000 | - | 1,247,236 |
| | 한화첨단소재(주) | 36,111,057 | - | - | - | 2,696,751 | - |
| | 한화에너지(주) | 67,614,118 | - | - | - | 6,496,389 | - |
| | 한화컴파운드(주) | 1,656,523 | - | 5,166,506 | - | 156,154 | 936,511 |
| | 한화호텔앤드리조트(주) | 15,019 | 1,540,927 | 935,383 | 2,166,000 | 1,120 | 67,586 |
| | 한화갤러리아(주) | - | - | 1,414,204 | - | - | 426 |
| | 한화오션(주) | 4,274,885 | - | - | 25,013,275 | 995,916 | 3,497,122 |
| | (학)복일학원 | - | - | 3,600,000 | - | - | - |
| | (재)한화문화재단 | - | - | 4,627,000 | - | - | - |
| | Hanwha Japan Co., Ltd. | 8,977,148 | - | 1,862,658 | - | 35,042 | 51,081 |
| | Hanwha Europe GmbH | 3,561,402 | - | 48,066 | - | - | 15,787 |
| | Hanwha Advanced Materials Georgia Inc | 8,690,679 | - | - | - | - | - |
| | TotalEnergies Petrochemicals and Refining SA/NW | 114,800,186 | - | 664,937 | - | 16,766,149 | 137,509 |
| | TotalEnergies SE | - | - | 17,594,155 | - | - | 476,623 |
| | TotalEnergies Trading Asia Pte. Ltd | 814,736,266 | - | 942,976,159 | - | 11,608,942 | 141,512,389 |
| | TOTSA TotalEnergies Trading SA | 10,106,948 | - | 19,772,304 | - | 122,636 | 1,319,954 |
| | TotalEnergies Petrochemicals (Hong Kong) Limited | 3,096,791 | - | 4,380,237 | - | - | 1,165,957 |
| | TotalEnergies Marketing Asia-Pacific Middle East Pte. Ltd | 5,620,133 | - | - | - | 295,412 | - |
| | TotalEnergies Fluids SA | 3,227,708 | - | 43,513 | - | 195,203 | - |
| | TotalEnergies Marketing (Shanghai) Co. Ltd. | 3,876,513 | - | - | - | 72,369 | - |
| TotalEnergies Petrochemicals (Shanghai) Co., Ltd. | 6,626,679 | - | - | - | - | 256,325 | |
| 기타 | 1,583,303 | - | 1,018,653 | 353,425 | 127,474 | 357,255 | |
| 합 계 | | 2,049,319,208 | 11,540,927 | 1,111,683,664 | 53,867,856 | 267,017,010 | 173,392,565 |

24-4 특수관계자간 거래의 거래조건

당기말 및 전기말 현재 채권 및 채무는 무담보 및 무이자조건으로 현금으로 결제되고 있습니다. 또한, 연결실체는 특수관계자간 채권 및 채무와 관련하여 어떠한 지급보증도 제공하고 있지 않습니다. 한편, 연결실체는 기존 특수관계자 채권에 대하여 손상차손을 인식하지 아니하였으며, 특수관계자 채권에 대한 평가는 특수관계자의 재무상황과 시장상황에 대한 검토를 통해 매 회계기간마다 수행되고 있습니다.

25. 영업부문 정보

25-1 연결실체는 전략적 의사결정을 수립하는 경영진이 회사의 영업부문을 결정하고 있으며, 석유화학부문을 단일부문으로 관리하고 있습니다.

25-2 당기 및 전기 중 연결실체가 위치한 지역별 정보는 다음과 같습니다.

(1) 당기

| (단위: 천원) | | | | |
|-----------|----------------|------------|--------------|----------------|
| 구분 | 국내 | 중국 | 연결조정 | 연결후금액 |
| 총매출액 | 10,724,285,410 | 65,001,095 | - | 10,789,286,505 |
| 내부매출액 | 6,009,562 | 7,254,448 | (13,264,010) | - |
| 순매출액 | 10,718,275,848 | 57,746,647 | - | 10,776,022,495 |
| 영업이익(손실) | (534,016,211) | 2,745,530 | - | (531,270,681) |
| 당기순이익(손실) | (490,269,655) | 2,178,615 | (2,587,816) | (490,678,856) |
| 비유동자산(*) | 4,268,761,139 | 9,481,851 | - | 4,278,242,990 |

(*) 금융상품, 이연법인세자산 등은 제외함

(2) 전기

| (단위: 천원) | | | | |
|-----------|----------------|------------|--------------|----------------|
| 구분 | 국내 | 중국 | 연결조정 | 연결후금액 |
| 총매출액 | 11,745,036,209 | 63,764,187 | - | 11,808,800,396 |
| 내부매출액 | 4,535,907 | 6,602,227 | (11,138,134) | - |
| 순매출액 | 11,740,500,302 | 57,161,960 | - | 11,797,662,262 |
| 영업이익(손실) | (208,622,984) | 3,911,535 | - | (204,711,449) |
| 당기순이익(손실) | (270,736,719) | 3,222,686 | (3,788,400) | (271,302,433) |
| 비유동자산(*) | 4,518,820,415 | 8,646,184 | - | 4,527,466,599 |

(*) 금융상품, 이연법인세자산 등은 제외함

25-3 당기 및 전기 중 연결실체의 매출액에서 10% 이상 비중을 차지하는 주요 고객은 없습니다.

26. 재무위험관리의 목적 및 정책

연결실체의 주요 금융부채는 차입금, 사채, 매입채무및기타채무로 구성되어 있으며, 이러한 금융부채는 영업활동을 위한 자금을 조달하기 위하여 발생하였습니다. 또한, 연결실체는 영업활동에서 발생하는 매출채권, 현금및현금성자산 등과 같은 다양한 금융자산을 보유하고 있습니다.

연결실체의 금융자산 및 금융부채에서 발생할 수 있는 주요 위험은 시장위험, 신용위험 및 유동성위험입니다. 연결실체의 주요 경영진은 아래에서 설명하는 바와 같이 각 위험별 관리정책을 수립하고 그 운용이 정책에 부합하는지 검토하고 있습니다. 또한 연결실체는 투기 목적의 파생상품 거래를 실행하지 않는 것이 기본적인 정책입니다.

26-1 시장위험

시장위험은 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동될 위험입니다. 시장위험은 이자율위험, 환위험 및 원재료가격위험의 세가지 유형으로 구성됩니다.

(1) 이자율위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동될 위험입니다. 연결실체는 변동이자부 단기차입금 등과 관련된 시장이자율의 변동위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 경영진은 이자율스왑 계약을 체결하여 시장이자율 변동으로 인한 금융상품의 미래현금흐름 변동위험을 관리하고 있습니다. 당기말 현재 변동이자율이 적용되는 차입금은 200,000,000천원(전기말: 520,000,000천원)(명목금액 기준)이며, 이자율스왑 계약등으로 동 위험의 대부분을 관리하고 있는 것을 고려하면 시장이자율 변동이 금융부채의 공정가치 및 현금흐름에 미치는 영향은 중요하지 않습니다.

(2) 환위험

환위험은 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동될 위험입니다. 연결실체는 해외영업활동 등으로 인한 USD 등의 환위험에 노출되어 있습니다. 연결실체는 내부적으로 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있으며, 특히 외화차입금 등의 환율변동위험을 회피하기 위하여 통화선도 및 통화스왑 계약을 체결하여 관리하고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 주요 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

| (단위: 천USD, 천원) | | | | | |
|----------------|------|---------|---------------|---------|---------------|
| 구분 | 화폐단위 | 당기말 | | 전기말 | |
| | | 외화금액 | 원화금액 | 외화금액 | 원화금액 |
| 외화금융자산 | USD | 401,301 | 575,826,536 | 262,954 | 386,542,853 |
| | 기타 | | 34,112,080 | | 22,985,263 |
| | 합계 | | 609,938,616 | | 409,528,116 |
| 외화금융부채 | USD | 872,586 | 1,252,074,148 | 946,658 | 1,391,586,933 |
| | 기타 | | 4,721,467 | | 3,368,018 |
| | 합계 | | 1,256,795,615 | | 1,394,954,951 |

당기말 및 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 USD 대비 원화의 환율이 10% 변동하는 경우 환율변동이 연결세전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(과생상품 평가손익 변동분 포함).

| (단위: 천원) | | | | |
|----------------|------------|--------------|-----------|-------------|
| 구분 | 당기말 | | 전기말 | |
| | 10% 상승 | 10% 하락 | 10% 상승 | 10% 하락 |
| 연결세전순이익 증가(감소) | 10,441,443 | (10,441,443) | 1,795,278 | (1,795,278) |

(3) 원재료가격위험

원재료가격위험은 주요 원재료인 콘텐사이트 등의 국제시장가격 변동에 따라 연결실체의 손익 및 현금흐름이 변동할 위험입니다. 연결실체는 해당 원재료의 가격변동위험을 회피하고 안정적인 수준의 마진을 확보하기 위하여 상품스왑을 이용하고 있으며, 국제가격의 변동에 따라 해당 과생상품의 보고기간종료일 현재 공정가치가 변동될 위험에 노출되어 있습니다. 그러나 과생상품의 공정가치 변동은 당기순이익의 변동성과 상쇄될 수 있는 바, 원재료가격 변동위험은 적절히 통제되고 있습니다.

26-2 신용위험

신용위험은 거래상대방이 의무를 이행하지 않는 경우 연결실체에 채무손실이 발생할 위험입니다.

(1) 매출채권및기타채권

연결실체는 신용거래 상대방에 대하여 신용검증절차를 수행하여 신용상태가 건전한 상대방과 거래하고 있습니다. 또한, 대손위험에 대한 연결실체의 노출정도가 중요하지 않은 수준으로 유지될 수 있도록 지속적으로 상대방의 신용도를 재평가하는 등 매출채권및 기타채권 잔액에 대한 지속적인 관리업무를 수행하고 있습니다. 당기말 현재 연결실체의 매출채권 중 주요 5대 고객이 차지하는 비중은 41.5%(금액: 386,120,138천원)입니다.

한편, 보고기간종료일 현재 연결실체는 주요 고객 채권에 대한 손상여부를 개별적으로 분석하고 있습니다. 추가로 소액 다수채권의 경우 유사한 신용위험의 특성을 가진 금융자산의 집합에 포함하여 집합적으로 손상여부를 검토하고 있습니다. 손상은 과거에 발생한 손실자료에 근거하여 산정되고 있으며, 보고기간종료일 현재 신용위험에 대한 최대노출액은 주식 5에 기술된 금융자산의 범주별 장부금액입니다.

(2) 기타금융자산

단기예금, 장기대여금, 장기수취채권 등으로 구성되는 기타금융자산으로부터 발생하는 신용위험은 거래상대방의 부도 등으로 인하여 발생합니다. 이러한 경우 연결실체의 신용위험 노출정도는 최대 해당 금융상품의 장부금액과 동일한 금액이 될 것입니다. 한편, 연결실체는 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험이 연결실체에 미치는 영향은 제한적이라고 판단하고 있습니다.

26-3 유동성위험

유동성위험은 연결실체가 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행하기 위해 필요한 자금을 조달하지 못할 위험입니다. 연결실체는 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 유동성 전략 및 계획을 점검하여 유동성 부족에 따른 위험을 관리하고 있습니다.

연결실체는 당좌차월, 금융기관차입금 및 사채 등을 사용하여 자금조달의 연속성과 유연성 간의 조화를 유지하여 유동성위험을 관리하고 있습니다. 금융부채 중 장·단기 차입금 및 사채의 할인되지 아니한 잔존만기별 현금흐름에 따른 상환계획은 다음과 같습니다(리스부채 제외).

(1) 당기말

| (단위: 천원) | | | | | |
|----------|-------------|-------------|---------------|-------|---------------|
| 구 분 | 3개월 이하 | 3개월 ~ 1년 | 1년 ~ 5년 | 5년 초과 | 합 계 |
| 사채 및 차입금 | 312,381,814 | 180,000,000 | 1,483,960,000 | - | 1,976,341,814 |

(2) 전기말

| (단위: 천원) | | | | | |
|----------|-------------|-------------|---------------|-------|---------------|
| 구 분 | 3개월 이하 | 3개월 ~ 1년 | 1년 ~ 5년 | 5년 초과 | 합 계 |
| 사채 및 차입금 | 941,803,031 | 281,275,710 | 1,348,000,000 | - | 2,571,078,741 |

한편, 당기말 현재 연결실체의 재무제표에 반영된 사채 및 차입금의 할인되지 아니한 금액을 기준으로 만기가 1년 이내인 사채 및 차입금의 비율은 24.9%(전기말: 47.6%)입니다. 연결실체는 자금조달 집중위험이 관리가능한 수준이라고 판단하고 있습니다.

26-4 자본관리

자본관리의 주요 목적은 연결실체의 영업활동을 유지하고 주주가치를 극대화하기 위하여 높은 신용등급과 건전한 자본비율을 유지하는 것입니다. 연결실체는 경영환경의 변화에 따라 자본구조가 적정한지를 판단하고 배당정책, 타인자본조달 및 상환, 유상감자 및 증자의 필요성을 주기적으로 점검하고 있습니다. 당기 중 자본관리의 목적, 정책 및 절차에 대한 어떠한 사항도 변경되지 않았습니다.

당기말 현재 연결실체의 부채비율은 111.2%(전기말: 117.6%)입니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

| | | | | |
|-----------|---------------|----|---------------|----|
| 회 사 명 | 한화토탈에너지스 주식회사 | | | |
| 감사대상 사업연도 | 2025년 01월 01일 | 부터 | 2025년 12월 31일 | 까지 |

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

| 감사참여자 인원수 및 시간 | 품질관리 검토자 (심리실 등) | | 감사업무 담당 회계사 | | | | | | 전산감사· 세무·가치평가 등 전문가 | | 건설계약 등 수주산업 전문가 | | 합계 | | |
|-------------------|------------------------|----|------------------|-----|-------------|-------|-------------|-----|---------------------------|-----|-----------------------|---|----|-------|-------|
| | | | 담당이사 (업무수행이사) | | 등록 공인회계사 | | 수습 공인회계사 | | | | | | | | |
| | | | 당기 | 전기 | 당기 | 전기 | 당기 | 전기 | | | | | | | 당기 |
| 투입 인원수 | 5 | 4 | 1 | 1 | 5 | 7 | 3 | 1 | 11 | 14 | - | - | 25 | 27 | |
| 투입 시간 | 분·반기검토 | 10 | 3 | 22 | 48 | 590 | 527 | 112 | 120 | - | - | - | - | 734 | 698 |
| | 감사 | 23 | 55 | 106 | 88 | 1,307 | 937 | 293 | 244 | 139 | 496 | - | - | 1,868 | 1,820 |
| | 합계 | 33 | 58 | 128 | 136 | 1,897 | 1,464 | 405 | 364 | 139 | 496 | - | - | 2,602 | 2,518 |

3. 주요 감사실시내용

| 구 분 | 내 역 | | | | |
|--------------------|----------------------------------|--|------|-----|----------------------------------|
| | 수행시기 | 2025년 07월 11일 | | 1 | 일 |
| 전반감사계획 (감사착수단계) | 주요내용 | 감사팀 구성, 업무범위, 당기감사 중점사항, 주요 감사계획, 전사적 차원의 통제 및 부정위험에 대한 고려 | | | |
| 현장감사 주요내용 | 수행시기 | | 투입인원 | | 주요 감사업무 수행내용 |
| | | | 상주 | 비상주 | |
| | 2025년 04월 14일 ~ 2025년 04월 18일 | 5 일 | 4 명 | 2 명 | 중요한 계정 변동사항에 대하여 재무제표 분석적절차 수행 등 |
| | 2025년 07월 14일 ~ 2025년 07월 18일 | 5 일 | 4 명 | 2 명 | 중요한 계정 변동사항에 대하여 재무제표 분석적절차 수행 등 |
| | 2025년 10월 20일 ~ 2025년 10월 24일 | 5 일 | 4 명 | 2 명 | 중요한 계정 변동사항에 대하여 재무제표 분석적절차 수행 등 |
| | 2025년 11월 17일 ~ 2025년 11월 21일 | 5 일 | 4 명 | 2 명 | 통제의 설계와 운영의 효과성 평가 등 |

| | | | | | | | | |
|---------------|-------------------------------|---|---|--------|---|---|-------|---|
| | 2026년 01월 19일 ~ 2026년 01월 23일 | 5 | 일 | 5 | 명 | 2 | 명 | 한국채택국제회계기준 연차재무제표(별도)에 대한 실증감사, 조회, 내부회계관리제도 검토 등 |
| | 2026년 01월 29일 ~ 2026년 01월 30일 | 2 | 일 | 5 | 명 | 2 | 명 | 한국채택국제회계기준 연차재무제표(연결)에 대한 실증감사 등 |
| 재고자산실사(입회) | 실사(입회)시기 | 2025년 12월 01일 | | | | 1 | 일 | |
| | 실사(입회)장소 | 대산공장 | | | | | | |
| | 실사(입회)대상 | 제품, 반제품, 원재료, 부재료, 저장품, 부산물 등 | | | | | | |
| 금융자산실사(입회) | 실사(입회)시기 | 2025년 12월 19일 | | | | 1 | 일 | |
| | 실사(입회)장소 | 서울사무소 | | | | | | |
| | 실사(입회)대상 | 현금, 어음 및 수표 등 | | | | | | |
| 외부조회 | 금융거래조회 | ○ | | 채권채무조회 | ○ | | 변호사조회 | ○ |
| | 기타조회 | 타처보관재고조회 | | | | | | |
| 지배기구와의 커뮤니케이션 | 커뮤니케이션 횟수 | 3 | 회 | | | | | |
| | 수행시기 | 2025년 12월 29일, 2026년 02월 05일, 2026년 03월 11일 | | | | | | |
| 외부전문가 활용 | 감사 활용 내용 | - | | | | | | |
| | 수행시기 | - | | | | - | 일 | |

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

| 구분 | 일자 | 참석자 | 방식 | 주요 논의 내용 |
|----|---------------|-------------------------------|------|--|
| 1 | 2025년 12월 29일 | 회사: 감사 2인 감사인: 업무수행이사 외 2인 | 서면회의 | 2025년 감사계획 협의 |
| 2 | 2026년 02월 05일 | 회사: 감사 2인 감사인: 업무수행이사 외 2인 | 서면회의 | 자금 부정위험 관련 대응통제 현황 |
| 3 | 2026년 03월 11일 | 회사: 감사 2인 감사인: 업무수행이사 외 2인 | 서면회의 | 2025년 외부감사인의 감사결과 보고 및 자금 부정위험 관련 대응통제에 대한 점검 결과 |