주식회사 케이엠더블유

재무제표 및 내부회계관리제도에 대한

감 사 보 고 서

제 32 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 31 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

태성회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 케이엠더블유

주주 및 이사회 귀중 2026년 3월 18일

감사의견

우리는 주식회사 케이엠더블유(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 31일과 2024년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 내부회계관리제도운영위원회가 발표한「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 회사의 2025년 12월 31일현재의 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.

- 해외매출의 기간귀속
회사는 주석 40에 기재된 바와 같이 유의적인 규모(51,771백만원, 전체 매출의 약 93%)의 해외매출거래를 수행하고 있습니다. 해외매출은 고객과의 계약 및 매출조건에 따라 다양한 수행의무가 존재하고, 각 재화나 용역의 통제 이전시기가 다르기 때문에수익인식 시점에 대한 경영진의 주의가 요구됩니다. 따라서, 우리는 회사의 판단 오류나 경영진의 의도에 따른 해외매출의 기간귀속 오류가능성을 고려하여 동 사항을 핵심감사항목으로 선정하였습니다.

이와 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 회사가 수행한 해외매출거래의 기간귀속 관련 회사의 회계정책에 대한 이해 및검토
- 회사의 해외매출의 발생사실 및 기간귀속 확인을 위한 프로세스 및 관련 통제에대한 이해
- 기중 해외매출거래에 대해 시사의 방법을 적용하여 관련 문서와 대사검증
- 보고기간말 전・후에 발생한 해외매출거래에 대하여 표본추출하여 발생증빙과 회사의 수익인식시점 비교

- 전환사채의 공정가치 평가
회사가 발행한 제10회차 무기명식 무이권부 무보증 사모 전환사채의 당기말 현재 제3자 지정 콜옵션의 공정가치는 3,156백만원으로 이를 파생상품금융자산으로, 전환권 및 매도청구권 풋옵션의 공정가치는 9,371백만원으로 이를 파생상품금융부채로 인식하고 있습니다. 동 장부금액은 경영진이 평가기법 및 관측가능하지 않은 투입 변수를 어떻게 결정하는지에 따라 측정결과가 유의적으로 변동하게 됩니다. 우리는 이러한 회계추정의 불확실성과, 금액이 유의적인 수준임을 고려하여 위에서 기술한 전환사채의 공정가치평가의 적정성을 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

상기의 핵심감사사항에 대응하기 위해 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.
・회사가 활용한 외부전문가의 적격성 및 독립성 평가
・공정가치를 평가하기 위한 회사의 프로세스에 대한 이해
・공정가치 평가와 관련된 내부통제의 설계 및 운영의 효과성 평가
・공정가치 평가 시 회사의 평가모형의 적정성을 평가
・공정가치 평가 시 사용된 가정 및 투입변수의 적정성 확인
・계산된 공정가치의 정확성 검증

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

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

・상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니 다.

・재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출 한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.

・경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계 속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황 과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하 여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기 초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습 니다.

・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 이영봉입니다.

서울시 강남구 역삼로 25길 35 청오큐브타워 5층
태성회계법인 대표이사 남상환

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

(첨부)재 무 제 표

주식회사 케이엠더블유

제 32 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 31 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 케이엠더블유 대표이사 김덕용

본점 소재지 : (도로명주소) 경기도 화성시 동탄대로25길 21

(전 화) 031-370-8600

재 무 상 태 표

제 32(당) 기 : 2025년 12월 31일 현재

제 31(전) 기 : 2024년 12월 31일 현재

주식회사 케이엠더블유 (단위: 원)

과 목	주 석	제 32(당) 기	제 31(전) 기
자 산			
유동자산		59,259,512,700	69,969,222,073
현금및현금성자산	4,6,7	22,803,865,767	14,700,474,925
기타유동금융자산	4,5,6,9,19	3,635,876,634	16,932,709,866
매출채권및기타채권	4,6,8,38	31,590,199,935	37,148,348,056
기타유동자산	10	9,413,927	12,326,623
재고자산	11	1,078,526,206	1,075,801,053
당기법인세자산		141,630,231	99,561,550
비유동자산		165,791,920,233	176,726,495,038
비유동매출채권및기타채권	4,6,8,38	201,164,200	940,213,200
기타비유동금융자산	5,6,9	5,000,000	5,000,000
종속기업투자	12	80,990,457,373	88,262,812,237
관계기업투자	12	9,652,793,877	9,660,549,698
유형자산	13,14,20	68,151,227,475	71,908,559,010
무형자산	15	6,791,277,308	5,834,149,378
순확정급여자산	22	-	115,211,515
자 산 총 계		225,051,432,933	246,695,717,111
부 채			
유동부채		95,683,773,176	104,943,426,744
매입채무및기타채무	4,6,16,38	36,135,141,535	34,353,025,766
단기차입금	4,6,17,20	35,000,000,000	35,000,000,000
유동성장기차입금	4,6,18,20	1,400,000,000	2,400,000,000
유동성리스부채	4,6,14	4,060,021	18,319,203
유동성전환사채	4,6,19	11,393,155,402	16,418,330,529
당기법인세부채		-	2,911,296,000
기타유동금융부채	4,5,6,19	9,371,180,865	10,675,293,909
기타유동부채	21,38	2,241,269,975	2,843,961,218
유동성판매보증충당부채	23	138,965,378	323,200,119
비유동부채		3,782,504,490	6,460,595,294
비유동매입채무및기타채무	4,6,16,38	-	295,007,532
장기차입금	4,6,18,20	3,600,000,000	6,000,000,000
비유동리스부채	4,6,14	-	4,060,021
판매보증충당부채	23	182,504,490	161,527,741
부 채 총 계		99,466,277,666	111,404,022,038

자 본			
자본금	1,24	20,465,054,500	19,910,441,500
자본잉여금	25	140,337,861,944	125,733,262,407
기타자본항목	26	(3,841,165,696)	-
기타포괄손익누계액	27	38,227,389,166	37,649,361,093
이익잉여금(결손금)	28	(69,603,984,647)	(48,001,369,927)
자 본 총 계		125,585,155,267	135,291,695,073
부 채 및 자 본 총 계		225,051,432,933	246,695,717,111

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제 32(당) 기 : 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

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

주식회사 케이엠더블유 (단위: 원)

과 목	주 석	제 32(당) 기	제 31(전) 기
Ⅰ.매출액	29,38,40	55,936,680,557	33,477,136,612
Ⅱ.매출원가	30,32,38	44,311,779,118	28,546,511,031
Ⅲ.매출총이익		11,624,901,439	4,930,625,581
판매비와관리비	30,32,38	6,030,356,407	14,575,113,833
경상연구개발비	31,32,38	3,510,484,677	21,678,449,744
Ⅳ.영업이익(손실)		2,084,060,355	(31,322,937,996)
기타수익	33	1,734,226,365	2,661,606,338
기타비용	33	9,579,751,719	9,615,314,877
금융수익	34	6,965,571,804	16,062,211,293
금융원가	34	15,787,766,640	11,379,103,972
지분법이익	12	502,833,718	1,519,458,313
지분법손실	12	10,854,401,612	10,822,815,397
Ⅴ.법인세비용차감전손실		(24,935,227,729)	(42,896,896,298)
Ⅵ.법인세비용(수익)	35	(3,332,613,009)	303,634,633
Ⅶ.당기순손실		(21,602,614,720)	(43,200,530,931)
Ⅷ.기타포괄손익		578,028,073	8,104,732,336
- 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		-	(1,239,049)
확정급여제도의 재측정요소	22	-	(1,239,049)
- 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목		578,028,073	8,105,971,385
지분법자본변동	12,27	578,028,073	8,105,971,385
Ⅸ.총포괄손실		(21,024,586,647)	(35,095,798,595)
Ⅹ.주당이익	36		
기본주당손실		(538)	(1,085)
희석주당손실		(538)	(1,085)

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 32(당) 기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

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

주식회사 케이엠더블유 (단위: 원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	총 계
2024.01.01 (전기초)	19,910,441,500	125,733,262,407	-	29,543,389,708	(4,799,599,947)	170,387,493,668
당기순손실	-	-	-	-	(43,200,530,931)	(43,200,530,931)
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(1,239,049)	(1,239,049)
지분법자본변동	-	-	-	8,105,971,385	-	8,105,971,385
2024.12.31 (전기말)	19,910,441,500	125,733,262,407	-	37,649,361,093	(48,001,369,927)	135,291,695,073
2025.01.01 (당기초)	19,910,441,500	125,733,262,407	-	37,649,361,093	(48,001,369,927)	135,291,695,073
당기순손실	-	-	-	-	(21,602,614,720)	(21,602,614,720)
지분법자본변동	-	-	-	578,028,073	-	578,028,073
지분법자본조정	-	-	(3,841,165,696)	-	-	(3,841,165,696)
전환사채의 주식 전환	554,613,000	14,604,599,537	-	-	-	15,159,212,537
2025.12.31 (당기말)	20,465,054,500	140,337,861,944	(3,841,165,696)	38,227,389,166	(69,603,984,647)	125,585,155,267

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현 금 흐 름 표

제 32(당) 기 : 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

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

주식회사 케이엠더블유 (단위: 원)

과 목	주 석	제 32(당) 기	제 31(전) 기
Ⅰ.영업활동으로 인한 현금흐름		8,471,913,486	(39,156,944,391)
당기순손실		(21,602,614,720)	(43,200,530,931)
비현금항목의 조정	37	24,320,047,307	14,699,171,870
영업활동으로 인한 자산부채의 변동	37	5,294,405,593	(3,509,691,273)
이자의 수취		1,403,981,033	864,399,276
이자의 지급		(1,828,559,162)	(1,969,735,941)
법인세의 납부		380,903,435	(7,048,057,392)
배당금의 수취		503,750,000	1,007,500,000
Ⅱ.투자활동으로 인한 현금흐름		2,854,922,659	(25,186,868,966)
단기금융상품의 감소		15,000,000,000	-
단기대여금의 감소		-	6,447,000,000
보증금의 감소		739,049,000	181,920,000
유형자산의 처분		55,017,641	122,506,195
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 감소		-	68,376,900
단기금융상품의 증가		-	(15,000,000,000)
단기대여금의 증가		(3,823,561,037)	(10,912,500,000)
종속기업투자의 취득		(6,840,000,000)	-
유형자산의 취득		(406,034,220)	(4,016,855,165)
무형자산의 취득		(1,869,548,725)	(2,077,316,896)
Ⅲ.재무활동으로 인한 현금흐름		(3,416,713,281)	34,428,644,589
단기차입금의 차입		35,000,000,000	35,000,000,000
전환사채의 발행		-	29,850,000,000
단기차입금의 상환		(35,000,000,000)	(28,000,000,000)
유동성장기차입금의 상환		(2,400,000,000)	(2,400,000,000)
장기차입금의 상환		(1,000,000,000)	-
리스부채의 상환		(16,713,281)	(21,355,411)
Ⅳ.현금및현금성자산의 증가(감소)(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)		7,910,122,864	(29,915,168,768)
Ⅴ.외화표시 현금의 환율변동효과		193,267,978	103,164,762
Ⅵ.기초의 현금	7	14,700,474,925	44,512,478,931
Ⅶ.기말의 현금	7	22,803,865,767	14,700,474,925

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제 32(당) 기 : 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

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

주식회사 케이엠더블유

1. 일반사항

당사는 1994년 10월 5일 '주식회사 코리아 마이크로 웨이브'로 설립되어, 1996년 5월 23일에 '주식회사 케이엠더블유'로 상호를 변경하였고, 전자부품 및 전자기기 등의 제조 및 판매를 주사업목적으로 하고 있으며, 2000년 3월 17일에 한국거래소의 코스닥시장에 상장되었습니다.

또한, 당사는 설립 이후 수 차례의 증자를 거쳐 보고기간종료일 현재 자본금은 20,465백만원이며 주요 주주의 구성 내역은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수(주)	지분율(%)
김 덕 용	11,071,974	27.05
김 찬 경	1,766,195	4.32
기 타	28,091,940	68.63
합 계	40,930,109	100.00

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

2.1 재무제표 작성기준

이 재무제표는 『주식회사 등의 외부감사에 관한 법률』에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며, 기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다.

당사의 재무제표는 금융상품 등 아래 회계정책에서 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 역사적 원가를 기준으로 작성되었으며, 다른 언급이 있는 경우를 제외하고는 천원 단위 원화로 표시되어 있습니다.

2.2 중요한 회계정책

2.2.1 유동성/비유동성 분류

당사는 자산과 부채를 유동/비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

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

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

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

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 비유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

2.2.2 공정가치 측정

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

공정가치측정은 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 거래가 다음 중 어느 하나의 시장에서 이루어지는 것으로 가정하고 있습니다.

- 자산이나 부채의 주된 시장
- 자산이나 부채의 주된 시장이 없는 경우에는 가장 유리한 시장

당사는 상기의 주된(또는 가장 유리한) 시장에 접근할 수 있어야 합니다.

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

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

재무제표에서 공정가치로 측정되거나 공시되는 모든 자산과 부채는 공정가치 측정에유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 근거하여 다음과 같은 공정가치 서열체계로 구분됩니다.
- 수준 1 : 동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
- 수준 2 : 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용한 공정가치
- 수준 3 : 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수를 이용한 공정가치

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

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

2.2.3 외화환산

당사는 재무제표에 포함되는 항목들에 대해 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

당사의 재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다.

화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있습니다.

이에 따라 발생하는 환산차이는 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 해외사업장순투자위험회피를 위한 항목에서 발생하는 환산차이는 해당 순투자의 처분시점까지 자본에 직접 반영하고 처분시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 관련 법인세효과 역시 동일하게 자본항목으로 처리하고 있습니다.

한편, 역사적원가로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 최초 거래 발생일의 환율을,공정가치로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 공정가치 측정일의 환율을 적용하여인식하고 있습니다. 비화폐성 항목의 환산에서 발생하는 손익은 해당 항목의 공정가치 변동으로 인한 손익의 인식항목과 동일하게 기타포괄손익 또는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

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

당사의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 외환차이를 기타포괄손익으로 인식하고 순투자의 처분시점에 자본에서 당기손익으로 재분류합니다.

2.2.4 해외사업장

해외사업장의 자산・부채는 보고기간말 현재 환율을, 손익계산서 항목은 보고기간의평균환율을 적용하여 원화로 환산하며 이러한 환산에서 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 한편 이러한 기타포괄손익에 인식된 외환차이의 누계액은 해외사업장의 처분시점에 당기손익에 반영하고 있습니다.

2.2.5 현금및현금성자산

당사의 재무상태표상의 현금및현금성자산은 보통예금과 소액현금 및 취득 당시 만기가 3개월 이내인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다. 현금흐름표상의 현금은 이러한 현금및현금성자산에 미사용 정부보조금이 포함된 금액입니다.

2.2.6 정부보조금

정부보조금은 부수되는 조건의 이행에 대한 합리적인 확신이 있는 경우에 인식하고 있습니다. 수익관련 보조금은 보조금으로 보전하려 하는 관련원가와 대응시키기 위해 필요한 기간에 걸쳐 체계적인 기준에 따라 보조금을 수익으로 인식합니다. 또한 자산관련보조금은 재무상태표의 해당 자산의 차감으로 인식하며, 관련 자산의 내용연수동안 매년 동일한 금액을 수익으로 인식하고 있습니다.

2.2.7 파생상품

당사는 파생상품의 계약에 따라 발생된 권리와 의무를 공정가액으로 평가하여 자산과 부채로 계상하고, 동 계약으로부터 발생한 손익은 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족한 현금흐름위험회피와 해외사업장에 대한 순투자에 대한 위험회피금액은 자본항목으로 이연하고 있습니다.

2.2.8 금융상품

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

2.2.8.1 금융자산

(1) 최초 인식

금융자산은 최초 인식 시점에 후속적으로 상각후원가로 측정되는 금융자산, 기타포괄손익-

공정가치측정 금융자산, 그리고 당기손익-공정가치측정 금융자산으로 분류됩니다.

최초 인식 시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 금융자산을 관리하기 위한 회사의 사업모형에 따라 달라집니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권을 제외하고는, 회사는 금융자산을 최초에 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우가 아니라면 거래원가를 가감합니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권은 기업회계기준서 제1115호에 따라 결정된 거래가격으로 측정합니다.

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

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

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

(2) 후속 측정

후속 측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.
·상각후원가측정 금융자산(채무상품)
·누적 손익을 당기손익으로 재순환하는 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산(채 무상품)
·제거시 누적 손익을 당기손익으로 재순환하지 않는 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산(지분상품)
·당기손익-공정가치측정 금융자산

- 상각후원가측정 금융자산(채무상품)
상각후원가측정 금융자산은 후속적으로 유효이자율(EIR)법을 사용하여 측정되며, 손상을 인식합니다. 자산의 제거, 변경 또는 손상에서 발생하는 이익과 손실은 당기손익으로 인식됩니다.

- 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산(채무상품)
회사는 아래의 조건을 모두 충족하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 측정합니다.
·계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
·금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐 름이 발생합니다.

기타포괄손익-공정가치측정 채무상품에서 이자수익, 외화환산손익, 손상 또는 환입은 상각후원가측정 금융자산과 동일한 방법으로 계산되어 당기손익으로 인식됩니다.나머지 공정가치 변동부분은 기타포괄손익으로 인식됩니다. 금융자산의 제거시 기타포괄손익으로 인식한 공정가치 누적 변동분은 당기손익으로 재순환됩니다.

- 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산(지분상품)
최초 인식 시점에 회사는 기업회계기준서 제1032호 '금융상품 표시'에서의 지분의 정의를 충족하고 투자 목적으로 보유하고 있지 않은 지분상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정하도록 하는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다.

이러한 금융자산에서 발생하는 손익은 당기손익으로 재순환되지 않습니다. 배당은 회사가 배당을 받을권리가 확정되었을 때 손익계산서에 기타수익으로 인식되나, 금융자산의 원가 중 일부를 회수하여 이익을 얻는 경우에는 기타포괄손익으로 처리됩니다. 기타포괄손익-공정가치측정 지분상품은 손상을 인식하지 않습니다.

회사는 비상장지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

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

당기손익-공정가치측정 금융자산은 재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의순변동은 손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

이 범주는 파생상품과 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 처리하는 취소불가능한 선택을 하지 않은 상장 지분 상품을 포함합니다. 상장 지분 상품에 대한 배당은 권리가 확정된 시점에 당기손익으로 인식합니다.

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

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

(3) 제거

금융자산(또는, 금융자산의 일부 또는 비슷한 금융자산의 집합의 일부)은 다음과 같은 상황에서 우선적으로 제거됩니다.
·금융자산의 현금흐름을 수취할 권리가 소멸되거나
·회사가 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 양도하거나 양도(pass-through) 계 약에 따라 수취한 현금흐름 전체를 중요한 지체 없이 제3자에게 지급할 의무가 있 다. 이 경우에 회사는 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 보유하지도 않으나 자산에 대한 통제를 이전

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

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

(4) 손상

금융자산의 손상과 관련된 자세한 공시 사항은 아래 주석에 제공됩니다.
·유의적인 가정에 대한 공시 - 주석3
·계약자산을 포함한 매출채권 - 주석8

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

매출채권과 계약자산에 대하여, 회사는 기대신용손실 계산에 간편법을 적용할 수 있습니다. 따라서 회사는 신용위험의 변동을 추적하지 않는 대신에, 각 결산일에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다. 회사는 특정 채무자에 대한 미래전망정보와 경제적 환경을 반영하여 조정된 과거 신용손실 경험에 근거하여 충당금 설정률표를 설정합니다.

2.2.8.2 금융부채

(1) 최초 인식

금융부채는 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치측정 금융부채, 대출과 차입, 미지급금 또는 효과적인 위험회피 수단으로 지정된 파생상품으로 적절하게 분류됩니다.

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

회사의 금융부채는 매입부채와 기타 미지급금, 당좌차월을 포함한 대여 및 차입과 파생상품 부채 등을 포함합니다.

(2) 후속 측정

금융부채의 측정은 아래에서 언급된 분류에 따릅니다.

- 당기손익-공정가치측정 금융부채
당기손익-공정가치측정 금융부채는 단기매매금융부채와 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융부채를 포함합니다.

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

단기매매항목인 금융부채에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

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

- 대여금 및 차입금
최초 인식 이후에, 이자부 대여금과 차입금은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정됩니다. 부채가 제거되거나 유효이자율 상각 절차에 따라 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

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

이 범주는 일반적으로 이자부 대여나 차입에 적용합니다.

(3) 제거

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

2.2.8.3 금융상품의 상계

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

2.2.9 재고자산

당사는 재고자산을 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 평가하고 있습니 다. 한편, 재고자산별 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 현재의 상태로 이르게 하는 데 발생한 기타원가를 포함하고 있습니다. 재고자산의 단위원가는 이동평균법(단, 미착품은 개별법)으로 결정하고 있습니다.

2.2.10 비금융자산의 손상

당사는 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 결정하기 위하여 매 보고기간종료일에비금융자산의 장부금액을 검토하고 있습니다. 자산손상을 시사하는 징후가 있는 경우에는 손상차손금액을 결정하기 위하여 자산의 회수가능액을 추정합니다. 개별자산의 회수가능액을 추정할 수 없는 경우에는 그 자산이 속해 있는 현금창출단위의 회수가능액을 추정합니다. 공동자산도 합리적이고 일관된 배분기준에 따라 개별 현금창출단위에 배분하며, 개별 현금창출단위로 배분할 수 없는 경우에는 합리적이고 일관된 배분기준에 따라 배분될 수 있는 최소 현금창출단위집단에 배분합니다.

영업권, 비한정내용연수를 가진 무형자산 그리고 아직 사용할 수 없는 무형자산은 적어도 매년 손상검사를 합니다. 또한, 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때마다 손상검사를 실시합니다.

회수가능액은 그 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 측정합니다. 사용가치를 측정함에 있어 미래현금흐름의 추정치는 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가와 미래현금흐름에서 조정되지 않은 자산의 고유위험이 반영된 세전할인율로 할인한 현재가치로 측정합니다.

2.2.11 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자

당사는 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자에 대하여 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자는 최초 취득원가로 인식되며, 취득일 이후 종속기업, 관계기업 및 공동기업의 순자산변동액 중 당사의 지분 해당액을 인식하기 위하여 장부금액을 가감하고 있습니다. 종속기업, 관계기업 및 공동기업과 관련된 영업권은 해당 투자자산의 장부금액에 포함되며 상각 또는 별도의 손상검사를 수행하지 아니하고 있습니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업의 영업에 따른 손익 중 당사의 지분 해당분은 포괄손익계산서에 직접 반영되며 기타포괄손익의 변동은 당사의 기타포괄손익의 일부로 표시하고 있습니다. 종속기업, 관계기업이나 공동기업의 자본에 직접 반영된 변동이 있는 경우 당사의 지분 해당분은 자본변동표에 반영하고 있습니다. 당사와 종속기업,관계기업 및 공동기업간 거래에 따른 미실현손익은 당사의 지분 해당분 만큼 제거하고 있습니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 이익은 세효과 및 종속기업, 관계기업 및 공동기업의 종속기업 비지배지분을 차감한 후의 당사 지분에 해당하는 부분을 포괄손익계산서에 영업외손익에 표시하고 있습니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업의 보고기간은 당사의 보고기간과 동일하며 당사와 동일한 회계정책의 적용을 위해 필요한 경우 재무제표를 조정하고 있습니다.

지분법을 적용한 이후, 당사는 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자에 대하여 추가적인 손상차손을 인식할 필요가 있는지 결정합니다. 당사는 매 보고기간 종료일에 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자가 손상된 객관적인 증거가 있는지 판단하고, 그러한 객관적인 증거가 있는 경우 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이를 손상차손으로 하여 종속기업, 관계기업 및 공동기업 지분법손익의 계정으로 포괄손익계산서에 인식하고 있습니다.

당사는 종속기업 및 관계기업에 대하여 지배력 또는 유의적인 영향력을 상실하거나 공동기업에 대한 공동지배력을 상실한 때에 종전 종속기업 및 관계기업이나 공동기업에 대한 잔여 보유 지분이 있다면 그 잔여 지분을 공정가치로 측정하고 있으며, 유의적인 영향력 및 공동지배력을 상실한 때의 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자의장부금액과 잔여지분의 공정가치 및 처분대가와의 차이는 당기손익으로 반영하고 있습니다.

2.2.12 유형자산

당사는 유형자산을 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 잔액으로 표시하고 있으며, 이러한 원가에는 자산의 인식요건을 충족한 대체원가 및 장기건설 프로젝트의 차입원가를 포함하고 있습니다. 유형자산의 주요 부분이 주기적으로 교체될 필요가 있는 경우 당사는 그 부분을 개별자산으로 인식하고 해당 내용연수동안 감가상각하고 있습니다. 또한, 종합검사원가와 같이 자산의 인식요건을 충족하는 경우에는 유형자산의 장부금액에 포함되어 있으며, 모든 수선 및 유지비용은 발생시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 자산을 제거, 해체하거나, 부지를 복원하는 데 소요될 것으로 추정되는 비용이 충당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 유형자산의 취득원가에 포함하고 있습니다.

유형자산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 이를 제외한 유형자산은 아래에 제시된 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구 분	건물	구축물	기계장치	차량운반구	기타의 유형자산
내용연수	30년	15년	5년	5년	3~5년

한편, 당사는 토지에 대해 재평가모형을 회계정책으로 선택하였습니다. 이에 따라 공정가치에서 재평가 이후 인식한 손상차손누계액을 차감한 잔액을 장부금액으로 하고있습니다. 재평가는 보고기간 종료일에 자산의 장부금액이 공정가치와 중요하게 차이가 나지 않도록 주기적으로 수행하고 있습니다.

자산의 장부금액이 재평가로 인하여 증가된 경우에 그 증가액은 기타자본항목(기타포괄손익)의 재평가잉여금으로 인식하고 있습니다. 그러나 동일한 자산에 대하여 이전에 당기손익으로 인식한 재평가감소액이 있다면 그 금액을 한도로 재평가증가액만큼 당기손익으로 인식합니다. 재평가손실은 당기손익으로 인식합니다. 그러나, 동일한 자산에 대한 재평가잉여금의 잔액이 있다면 그 금액을 한도로 재평가감소액을 기타포괄손익으로 인식합니다.

유형자산은 처분하는 때 또는 사용이나 처분을 통하여 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거합니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되며, 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식합니다.

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

2.2.13 차입원가

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

2.2.14 무형자산

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

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

당사는 무형자산 제거시 순매각금액과 장부금액의 차이로 인한 손익은 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

당사의 무형자산 관련 회계정책을 요약하면 다음과 같습니다.

구 분	산업재산권	소프트웨어	개발비	회원권
내용연수	5년	10년	예상판매기간(5년)	비한정
상각방법	정액법	정액법	정액법	상각대상이 아님
내부창출 또는 취득	취득	취득	취득	취득

당사는 연구에 대한 지출을 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 다만, 개별 프로젝트와 관련된 개발비의 경우, i) 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성을 제시할 수 있고, ii) 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 의도와 능력이 있으며, iii) 이를 위한 충분한 자원이 확보되어 있고, iv) 무형자산이 어떻게 미래 경제적효익을 창출할 수 있는 지를 제시할 수 있으며, v) 개발단계에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 무형자산으로 계상하고 있습니다.

2.2.15 수익인식

당사는 경제적효익의 유입이 확실하고 신뢰성 있게 측정될 수 있는 경우에 수익을 인식하고 있습니다. 당사는 본인 또는 대리인 중 어느 역할을 수행하고 있는지를 판단하기 위하여 해당 기준에 따라 매출계약을 평가하였으며, 그 결과 당사의 모든 매출계약에 대하여 당사가 본인으로서 역할을 하고 있다고 판단하고 있습니다. 또한, 당사는 다음의 인식기준을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다.

(1) 재화의 판매

당사는 고객에게 약속한 재화나 용역을 이전하고 그 대가로 받을 권리가 예상되는 금액을 산정하고, 고객에게 이전을 약속한 수행의무를 이행할 때 (혹은 기간에 걸쳐) 수익을 인식하고 있습니다.

(2) 이자수익

상각후원가로 측정되는 모든 금융상품 및 공정가치측정금융자산에서 발생하는 이자의 경우, 유효이자율법에 의하여 이자수익 또는 이자비용을 인식하고 있습니다. 유효이자율은 금융상품의 기대존속기간이나 적절하다면 더 짧은 기간에 예상되는 미래 현금유출과 유입의 현재가치를 금융자산 또는 금융부채의 순장부금액과 정확히 일치시키는 이자율입니다. 이자수익은 포괄손익계산서상 금융수익에 포함되어 있습니다.

(3) 배당금수익

당사는 배당금을 지급받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

(4) 기타의 수익

기타의 수익에 대해서는 수익가득과정이 완료되고 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있으며 경제적 효익의 유입가능성이 매우 높을 경우에 인식하고 있습니다.

2.2.16 연금 및 퇴직급여

당사는 종업원의 선택에 따라 확정기여제도 또는 확정급여제도를 각각 운영하고 있습니다.

(1) 확정기여제도

확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채(미지급비용)로 인식하고 있습니다.

또한, 이미 납부한 기여금이 보고기간 종료일 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산(선급비용)으로 인식하고 있습니다.

(2) 확정급여제도

확정기여제도 이외의 모든 퇴직급여제도는 확정급여제도로 분류하고 있습니다. 확정급여제도의 급여원가는 예측단위적립방식을 이용하여 결정됩니다. 보험수리적손익, 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 재측정요소는 발생 즉시 기타포괄손익으로 인식하고 있으며 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

과거근무원가는 다음 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.
- 제도의 개정이나 축소가 발생할 때
- 관련되는 구조조정원가나 해고급여를 인식할 때

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

2.2.17 충당부채

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

2.2.18 자기주식

당사는 자기주식을 자본에서 차감하여 회계처리하고 있습니다. 자기주식의 취득, 매각, 발행・취소에 따른 손익은 포괄손익계산서에 반영하지 않으며, 장부금액과 처분대가의 차이는 이익의 경우에는 자본잉여금으로, 손실의 경우에는 기타자본항목으로회계처리하고 있습니다.

2.2.19 법인세

(1) 당기법인세

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

자본에 직접 반영되는 항목과 관련된 당기법인세는 자본에 반영되며 포괄손익계산서에 반영되지 않고 있습니다. 경영진은 주기적으로 관련 세법규정의 해석과 관련해서 법인세 환급액에 대한 회수가능성을 평가하여 필요한 경우 충당금을 설정하고 있습니다.

(2) 이연법인세

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

당사는 다음의 경우를 제외하고 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를인식하고 있습니다.

- 영업권을 최초로 인식할 때 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고, 거래 당시 회 계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세부채가 발생 하는 경우
- 종속기업, 관계기업, 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 가산할 일시적차이로 서 동 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고, 예측가능한 미래에 일시적 차이 가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우

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

- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회 계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세자산이 발생 하는 경우
- 종속기업, 관계기업, 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 차감할 일시적차이로 서 동 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않거나 동 일시적차 이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간 종료일에 검토하며, 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상높지않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 한편, 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위내에서 다시 환입하고 있습니다. 또한, 매 보고기간 종료일마다 인식되지 않은 이연법인세자산에 대하여 재검토하여, 미래과세소득에 의해 이연법인세자산이 회수될 가능성이 높아진 범위까지 과거 인식되지 않은 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

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

2.2.20 복합금융상품

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

상기 전환사채의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권이 없는 금융부채 및 조기상환권 등과 부채로 분류되는 전환권에 대한 파생금융부채의 공정가치로 인식됩니다. 복합금융상품의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가는 부채요소와 내재파생상품부채에 비례하여 배분됩니다.

2.2.21 리스

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

리스이용자로서의 기업
당사는 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스에 대하여 하나의 인식과 측정 접근법을 적용합니다. 당사는 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채와 기초자산의 사용권을 나타내는 사용권자산을 인식합니다.

(1) 사용권자산

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

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

사용권자산도 손상의 대상이 되며 주석 2.2.10 비금융자산의 손상에 대한 회계정책에서 설명하였습니다.

(2) 리스부채

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

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

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

(3) 단기리스와 소액 기초자산 리스

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

2.3 제・개정된 기준서의 적용

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

(1) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' 개정 - 교환가능성 결여
통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.4 제정・공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

당사의 재무제표 발행승인일 현재 제정 또는 공표되었으나 아직 시행되지 않아 당사가 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 제・개정내역은 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정
실무에서 제기된 의문에 대응하고 새로운 요구사항을 포함하기 위해 기업회계기준서제 1109호 '금융상품'과 제1107호 '금융상품: 공시'가 개정되었습니다. 동 개정사항은 2026 년 1 월 1 일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 주요 개정내용은 다음과 같습니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

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

(2) 한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11
한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11은 2026 년 1 월 1 일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택': K-IFRS 최초채택시 위험회피회계 적용
- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시': 제거 손익, 실무적용지침
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 리스부채의 제거 회계처리와 거래가격의정의
- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표': 사실상의 대리인 결정
- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표': 원가법

(3) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약
전력 생산의 원천이 통제할 수 없는 자연 조건(예: 날씨)에 의존하기 때문에 기업이 기초 전력량의 변동성에 노출되는 계약으로 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약을 정의하고, '자연에 의존하는 전력을 매입 또는 매도하는 계약'이 자가 사용 예외의 평가 대상임을 명확히 하였습니다. 또한, 자연에 의존하는 '예상 전력거래의 변동 가능 명목수량'을 '위험회피대상항목'으로 지정할 수 있게 하는 등 위험회피회계 요건을 변경하고, 관련 공시를 추가하였습니다. 동 개정사항은 2026 년 1 월 1 일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

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

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

3. 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

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

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

(1) 비금융자산의 손상

당사는 매 보고기간 종료일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

(2) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 당사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 당사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하
여 판단합니다(주석4 참조).

(3) 금융상품의 공정가치

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

(4) 이연법인세자산

이월결손금 및 이월세액공제가 사용될 수 있는 미래과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 이월결손금 및 이월세액공제에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 당사의 경영자는 향후 세금전략과 세무이익의 발생시기 및 수준에 근거하여 인식가능한 이연법인세자산 금액을 결정하기 위하여 주요한 판단을 수행합니다.

(5) 판매보증충당부채

당사는 판매된 제품에 대한 과거 유지보수 실적에 기초하여 최근 3년간 판매된 제품에 대하여 예상되는 유지보수 청구에 대한 충당부채를 계상하고 있습니다. 상기 충당부채 산정에 적용된 제반 가정은 현재의 제품 판매수준과 판매된 모든 제품에 대한 3년의 보증기간동안 발생할 것으로 예상되는 유지보수에 대한 현재 이용가능한 정보에 기초하여 산정되었습니다.

(6) 퇴직급여제도

확정급여채무의 현재가치는 보험수리적 평가방법을 통해 결정됩니다. 보험수리적 평가방법의 적용을 위해서는 다양한 가정을 세우는 것이 필요합니다. 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금상승율, 사망율 및 미래연금상승율의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본 가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동됩니다. 모든 가정은 매 보고기간 종료일마다 검토됩니다.

4. 재무위험관리의 목적 및 정책

당사의 주요 금융부채는 단기차입금, 장기차입금, 사채, 매입채무 및 기타채무, 리스부채로 구성되어 있으며, 이러한 금융부채는 영업활동을 위한 자금을 조달하기 위하여 발생하였습니다. 또한 당사는 영업활동에서 발생하는 매출채권 및 기타채권, 현금및 단기예금과 같은 다양한 금융자산도 보유하고 있습니다.

당사의 금융자산 및 금융부채에서 발생할 수 있는 주요 위험은 시장위험, 신용위험 및 유동성위험입니다.

당사의 경영진은 아래에서 설명하는 바와 같이, 각 위험별 관리절차를 검토하고 정책에 부합하는지 여부를 계속적·주기적으로 검토하고 있으며, 투기목적 파생상품거래는 수행하지 않는 것이 당사의 정책입니다.

(1) 시장위험

시장위험은 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 미래현금흐름이나 미래현금흐름에 대한 공정가치가 변동될 위험입니다. 시장위험은 이자율위험, 환위험 및 기타 가격위험의 세가지 유형으로 구성됩니다.

1) 이자율위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 당사는 변동이자부 차입금과 관련된 시장이자율의 변동위험에 노출되어 있습니다.

당사의 경영진은 이자율변동으로 인한 불확실성과 금융비용의 최소화를 위하여 주기적인 금리동향 모니터링을 통한 고정이자율차입금과 변동이자율차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 보고기간 종료일 현재 변동이자율이 적용되는 차입금 및 이자율이 0.5%포인트 변동시 당기와 전기의 법인세차감전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
변동이자율 적용 차입금	33,000,000	36,400,000
이자율 0.5%포인트 변동시 법인세 차감전손익 변동	165,000	182,000

2) 환위험

환위험은 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 당사는 해외영업활동과 원재료 매입 및 자금조달과 관련하여 환위험에 노출되어 있습니다. 보고기간 종료일 현재 당사의 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 원화환산 장부금액은 다음과 같습니다.

① 화폐성 외화자산

<당기말> (단위 : 천원)

계정과목	USD	JPY	EUR	합계
현금및현금성자산	11,314,937	2,504,522	-	13,819,459
매출채권	18,052,085	2,008,754	-	20,060,839
미수금	13,642,515	-	-	13,642,515
단기대여금	2,346,551	-	-	2,346,551
장기대여금	7,174,500	-	-	7,174,500
합 계	52,530,588	4,513,276	-	57,043,864

<전기말> (단위 : 천원)

계정과목	USD	JPY	EUR	합계
현금및현금성자산	6,518,521	688,761	-	7,207,282
매출채권	24,932,796	521,417	-	25,454,213
미수금	11,578,236	-	-	11,578,236
단기대여금	7,350,000	-	-	7,350,000
합 계	50,379,553	1,210,178	-	51,589,731

② 화폐성 외화부채

<당기말> (단위 : 천원)

계정과목	USD	JPY	EUR	합계
매입채무	32,413,626	940,529	509	33,354,664
미지급금	96,164	-	-	96,164
합 계	32,509,790	940,529	509	33,450,828

<전기말> (단위 : 천원)

계정과목	USD	JPY	EUR	합계
매입채무	29,309,583	407,065	462	29,717,110
미지급금	82,346	-	-	82,346
합 계	29,391,929	407,065	462	29,799,456

당사는 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 당기와 전기 중 각 외화에 대한 기능통화의 환율 5% 변동시 환율변동이 당기와 전기의 법인세차감 전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
환율 5% 변동	1,179,652	1,089,514

3) 기타가격위험

당사의 기타비유동금융자산 중 당기손익-공정가치측정금융자산과 기타포괄손익-공정가치 측정금융자산은 가격변동위험에 노출되어 있으나, 가격변동이 재무제표에 미치는 영향은 중요하지 아니합니다.

(2) 신용위험

당사는 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다.
당사는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다. 당사는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 반기 단위로 회수지연 현황 및 회수대책이 보고되고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 나타냅니다. 보고기간 종료일 현재 당사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 주석 6에 기술된 범주별 금융상품 장부금액입니다.

(3) 유동성위험

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다. 당사는 특유의 유동성 전략 및 계획을 통하여 자금부족에따른 위험을 관리하고 있습니다. 당사는 금융자산 및 금융부채의 만기와 영업현금흐름의 추정치를 고려하여 금융자산과 금융부채의 만기를 대응시키고 있습니다.

보고기간 종료일 현재 금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다. 아래의 현금흐름은 현재가치를 할인하지 않은 금액입니다.

<당기말> (단위 : 천원)

구 분	3개월 이내	3개월~1년	1년~5년	합계
매입채무및기타채무	36,135,142	-	-	36,135,142
장단기차입금(주1)	965,896	36,333,735	3,709,609	41,009,240
전환사채	-	11,393,155	-	11,393,155
리스부채(주1)	46	4,086	-	4,132
합 계	37,101,084	47,730,976	3,709,609	88,541,669

(주1) 만기까지 미지급이자 포함

<전기말> (단위 : 천원)

구 분	3개월 이내	3개월~1년	1년~5년	합계
매입채무및기타채무	34,353,026	-	295,008	34,648,034
단기차입금(주1)	1,006,577	37,576,225	6,350,051	44,932,853
사채	-	16,418,331	-	16,418,331
리스부채(주1)	5,481	13,221	4,086	22,788
합 계	35,365,084	54,007,777	6,649,145	96,022,006

(주1) 만기까지 미지급이자 포함

(4) 자본관리

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

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

당사는 순부채를 총자본, 즉 자기자본과 순부채를 합한 총자본으로 나눈 자본조달비율을 사용하여 감독하고 있는 바, 당사는 순부채를 총차입금, 리스부채 및 사채(재무상태표의 장단기차입금, 리스부채 및 사채 포함)에서 현금및현금성자산을 차감하여 산정하고 있습니다. 보고기간 종료일 현재 순부채 및 자기자본은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
총차입금 및 사채 등(A)	51,397,215	59,840,710
현금및현금성자산(B)	22,803,866	14,700,475
순부채(C=A-B)	28,593,349	45,140,235
자기자본(D)	125,585,155	135,291,695
타인자본조달비율(C÷D)	22.77%	33.00%

5. 금융상품의 공정가치

(1) 금융상품의 공정가치

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
① 공정가치로 인식된 금융자산				
- 기타유동금융자산(콜옵션)	3,155,877	3,155,877	1,452,710	1,452,710
금융자산 합계	3,155,877	3,155,877	1,452,710	1,452,710
② 공정가치로 인식된 금융부채				
- 기타유동금융부채(전환권)	8,749,716	8,749,716	8,301,754	8,301,754
- 기타유동금융부채(조기상환권)	621,465	621,465	2,373,540	2,373,540
금융부채 합계	9,371,181	9,371,181	10,675,294	10,675,294

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.
- 파생상품의 공정가치는 이항모형에 의한 옵션평가기법을 사용하여 평가하였습니 다.

(2) 공정가치 서열체계

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

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의 공시가격
수준 2	공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용한 공정가치
수준 3	공정가치 측정에 유희적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수를 이용한 공정가치

(3) 보고기간종료일 현재 금융상품의 수준별 공정가치 측정치는 다음과 같습니다.

<당기말> (단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산				
- 기타유동금융자산(콜옵션)	-	-	3,155,877	3,155,877
금융부채				
- 기타유동금융부채(전환권)	-	-	8,749,716	8,749,716
- 기타유동금융부채(조기상환권)	-	-	621,465	621,465
금융부채 합계	-	-	9,371,181	9,371,181

<전기말> (단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산				
- 기타유동금융자산(콜옵션)	-	-	1,452,710	1,452,710
금융부채				
- 기타유동금융부채(전환권)	-	-	8,301,754	8,301,754
- 기타유동금융부채(조기상환권)	-	-	2,373,540	2,373,540
금융부채 합계	-	-	10,675,294	10,675,294

당사는 계속적으로 공정가치로 인식하는 금융상품에 대해 매 보고기간말 분류를 재평가(측정치 전체에 유의적인 투입변수 중 가장 낮은 수준에 근거함)하여 수준간의 이동이 있는지를 판단하고 있으며, 보고기간 중 공정가치 수준 1과 수준 2 사이의 유의적인 이동 및 공정가치 수준 3으로 또는 수준 3으로부터의 유의적인 이동은 없었습니다.

(4) 가치평가기법 및 투입변수

수준 3의 공정가치 측정을 위해 사용된 평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다.

<당기말> (단위 : 천원)

구 분	공정가치	수 준	가치평가기법	투입변수 범위
금융자산				
- 기타유동금융자산(콜옵션)	3,155,877	3	이항모형	신용위험이 반영된 할인율 및 변동성
금융부채				
- 기타유동금융부채(전환권)	8,749,716	3	이항모형	신용위험이 반영된 할인율 및 변동성
- 기타유동금융부채(조기상환권)	621,465	3	이항모형	신용위험이 반영된 할인율 및 변동성

<전기말> (단위 : 천원)

구 분	공정가치	수 준	가치평가기법	투입변수 범위
금융자산				
- 기타유동금융자산(콜옵션)	1,452,710	3	이항모형	신용위험이 반영된 할인율 및 변동성
금융부채				
- 기타유동금융부채(전환권)	8,301,754	3	이항모형	신용위험이 반영된 할인율 및 변동성
- 기타유동금융부채(조기상환권)	2,373,540	3	이항모형	신용위험이 반영된 할인율 및 변동성

6. 범주별 금융상품

(1) 금융상품의 범주별 장부금액

보고기간 종료일 현재 금융상품의 범주별 분류내역은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위 : 천원)

구 분		당기손익-공정가치측정금융자산・부채	상각후원가측정 금융자산	상각후원가측정 금융부채	합 계
금융자산	현금및현금성자산	-	22,803,866	-	22,803,866
	기타유동금융자산	3,155,877	480,000	-	3,635,877
	매출채권및기타채권	-	31,590,200	-	31,590,200
	비유동매출채권및기타채권	-	201,164	-	201,164
	기타비유동금융자산	-	5,000	-	5,000
	합 계	3,155,877	55,080,230	-	58,236,107
금융부채	매입채무및기타채무	-	-	36,135,142	36,135,142
	단기차입금	-	-	35,000,000	35,000,000
	유동성장기차입금	-	-	1,400,000	1,400,000
	유동성리스부채	-	-	4,060	4,060
	유동성전환사채	-	-	11,393,155	11,393,155
	기타유동금융부채	9,371,181	-	-	9,371,181
	장기차입금	-	-	3,600,000	3,600,000
	합 계	9,371,181	-	87,532,357	96,903,538

<전기말> (단위 : 천원)

구 분		당기손익-공정가치측정금융자산・부채	상각후원가측정금융자산	상각후원가측정금융부채	합 계
금융자산	현금및현금성자산	-	14,700,475	-	14,700,475
	기타유동금융자산	1,452,710	15,480,000	-	16,932,710
	매출채권및기타채권	-	37,148,348	-	37,148,348
	비유동매출채권및기타채권	-	940,213	-	940,213
	기타비유동금융자산	-	5,000	-	5,000
	합 계	1,452,710	68,274,036	-	69,726,746
금융부채	매입채무및기타채무	-	-	34,353,026	34,353,026
	단기차입금	-	-	35,000,000	35,000,000
	유동성장기차입금	-	-	2,400,000	2,400,000
	유동성리스부채	-	-	18,319	18,319
	유동성전환사채	-	-	16,418,331	16,418,331
	기타유동금융부채	10,675,294	-	-	10,675,294
	비유동매입채무및기타채무	-	-	295,008	295,008
	장기차입금	-	-	6,000,000	6,000,000
	비유동리스부채	-	-	4,060	4,060
	합 계	10,675,294	-	94,488,744	105,164,038

(2) 금융상품의 범주별 순손익

당기와 전기 중 금융상품의 범주별 순손익의 분류내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위 : 천원)

구 분		상각후원가 측정금융자산	당기손익-공정가치 측정금융자산・부채	상각후원가측정 금융부채	합 계
금융수익	이자수익	988,505	-	-	988,505
	외환차익	338,272	-	777,362	1,115,634
	외화환산이익	1,158,800	-	712,856	1,871,656
	파생상품평가이익	-	2,989,777	-	2,989,777
	합 계	2,485,577	2,989,777	1,490,218	6,965,572
금융비용	이자비용	-	-	4,284,117	4,284,117
	외환차손	1,613,359	-	315,377	1,928,736
	외화환산손실	1,847,407	-	137,900	1,985,307
	파생상품평가손실	-	7,589,607	-	7,589,607
	합 계	3,460,766	7,589,607	4,737,394	15,787,767
판매비와관리비	대손상각비	(2,646,457)	-	-	(2,646,457)
기타비용	기타의대손상각비	9,506,682	-	-	9,506,682

<전기> (단위 : 천원)

구 분		상각후원가 측정금융자산	당기손익-공정가치 측정금융자산・부채	상각후원가측정 금융부채	합 계
금융수익	이자수익	1,154,534	-	-	1,154,534
	외환차익	2,226,558	-	481,525	2,708,083
	외화환산이익	3,907,048	-	37,227	3,944,275
	파생상품평가이익	-	8,255,320	-	8,255,320
	합 계	7,288,140	8,255,320	518,752	16,062,212
금융비용	이자비용	-	-	3,288,882	3,288,882
	외환차손	1,180,182	-	724,834	1,905,016
	외화환산손실	32,461	-	3,408,322	3,440,783
	파생상품평가손실	-	2,744,423	-	2,744,423
	합 계	1,212,643	2,744,423	7,422,038	11,379,104
판매비와관리비	대손상각비	1,843,667	-	-	1,843,667
기타비용	기타의대손상각비	7,987,320	-	-	7,987,320

7. 현금및현금성자산

보고기간 종료일 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
보유현금	29,798	39,557
보통예금	6,954,609	7,453,636
기타예금	15,819,459	7,207,282
합 계	22,803,866	14,700,475

8. 매출채권및기타채권

(1) 보고기간 종료일 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
매출채권	20,178,701	-	25,836,665	-
대손충당금	(837,449)	-	(3,483,906)	-
미수금	16,641,479	-	13,167,685	-
대손충당금	(8,302,730)	-	(8,299,220)	-
대여금	20,548,754	7,220,070	23,821,533	45,570
대손충당금	(16,755,204)	(7,220,070)	(14,426,533)	(45,570)
미수수익	337,384	-	752,860	-
대손충당금	(221,735)	-	(221,735)	-
보증금	1,000	201,164	1,000	940,213
합 계	31,590,200	201,164	37,148,349	940,213

(2) 당기와 전기 중 매출채권및기타채권에 대한 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	26,476,964	16,645,977
대손상각비	6,860,224	9,830,987
기말금액	33,337,188	26,476,964

(3) 보고기간 종료일 현재 매출채권의 연령은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분		당기말	전기말
연체되지 않은 채권		9,784,917	13,109,149
연체된 채권	6개월 이하	1,604,154	2,891,760
	6개월 초과~1년 이하	5,338,782	1,162,326
	1년 이상	3,450,848	8,673,429
	소 계	10,393,784	12,727,515
합 계		20,178,701	25,836,664
대손충당금 설정액		(837,449)	(3,483,906)

9. 기타금융자산

(1) 보고기간 종료일 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
장・단기금융상품(주1)	480,000	5,000	15,480,000	5,000
파생상품자산(콜옵션)(주2)	3,155,877	-	1,452,710	-
합 계	3,635,877	5,000	16,932,710	5,000

(주1) 보고기간종료일 현재 사용이 제한된 예금 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	거래처	당기말	전기말	제한 내용
단기금융상품	IBK기업은행	-	240,000	차입 약정에 대한 담보
	IBK기업은행	-	240,000	
장기금융상품	신한은행	3,000	3,000	당좌개설보증금
	IBK기업은행	2,000	2,000	
합 계		5,000	485,000	

(주2) 보고기간종료일 현재 당사의 파생상품자산은 전환사채 발행시 계약한 제3자 지정 가능 콜옵션에 대하여 인식한 파생상품자산입니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 당사의 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 중 지분증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분		당기말			전기말
		지분율	취득원가	장부금액	장부금액
시장성 없는 지분증권(주1)	㈜이롬테크(주2)	29.00%	58,000	-	-
	블루카이트㈜	13.96%	500,000	-	-
합 계			558,000	-	-

(주1) 상기 지분증권은 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없으므로 취득원가(또는 손상차손 반영후 원가)로 평가하였습니다.

(주2) 상기 피투자회사에 대한 당사의 지분율은 20% 이상이나, 당사는 피투자회사의의사결정에 유의적인 영향력을 행사할 수 없으므로 관계기업투자에서 제외하였습니다.

(3) 당기와 전기 중 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	기초	취득	처분	평가	기말
당기	-	-	-	-	-
전기	32,962	-	(32,962)	-	-

10. 기타자산

(1) 보고기간 종료일 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	1,797,125	-	1,797,125	-
대손충당금	(1,796,991)	-	(1,796,991)	-
선급비용	9,280	-	12,193	-
합 계	9,414	-	12,327	-

(2) 당기와 전기 중 기타자산에 대한 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초	(1,796,991)	(1,796,991)
설정	-	-
환입	-	-
기말	(1,796,991)	(1,796,991)

11. 재고자산

보고기간 종료일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부금액	취득원가	평가충당금	장부금액
상품	370,011	(24,458)	345,553	102,396	(25,163)	77,233
제품	121,117	(77,308)	43,809	314,599	(97,041)	217,558
재공품	529,254	(172,603)	356,651	187,123	(99,070)	88,053
원재료	3,254,434	(2,921,921)	332,513	4,341,502	(3,696,263)	645,239
미착품	-	-	-	47,718	-	47,718
합 계	4,274,816	(3,196,290)	1,078,526	4,993,338	(3,917,537)	1,075,801

당기와 전기 중 매출원가에 반영된 재고자산평가손실환입은 각각 721,247천원 및 7,248,836천원입니다.

12. 종속기업 및 관계기업투자

(1) 보고기간 종료일 현재 종속기업 및 관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

회사명	소재지	당기말			전기말		
		지분율	취득원가	장부금액	지분율	취득원가	장부금액
<종속기업>							
㈜닛시	대한민국	100.00	952,000	-	100.00	952,000	-
GigaTera Communications, inc.	미국	100.00	39,905,396	49,390,661	100.00	30,636,757	49,420,127
KMW JAPAN,Inc.(주2)	일본	99.72	957,192	7,765,662	100.00	957,192	10,184,727
Huatian Telecom, Inc.(주1)	중국	41.18	9,334,238	23,834,134	41.18	9,334,238	24,856,357
KMW VIETNAM CO.,LTD	베트남	100.00	27,058,251	-	100.00	27,058,251	3,801,601
㈜기가테라라이팅	대한민국	100.00	19,747,645	-	100.00	19,747,645	-
종속기업 소계			97,954,722	80,990,457		88,686,083	88,262,812
<관계기업>							
알바트로스인베스트먼트㈜	대한민국	33.62	3,875,000	9,652,794	33.62	3,875,000	9,660,550
관계기업 소계			3,875,000	9,652,794		3,875,000	9,660,550
합 계			101,829,722	90,643,251		92,561,083	97,923,362

(주1) 당사의 종속기업인 GigaTera Communications, Inc.가 지분 58.82%를 보유하고 있어 종속기업으로 분류하였습니다.

(주2) KMW JAPAN, Inc와 GigaTera JAPAN, Inc가 합병하면서 지분율이 감소하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 종속기업 및 관계기업의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위 : 천원)

회사명	기초	취득	처분	지분법손익	배당금	기타증감	기말
<종속기업>							
㈜닛시(주1)	-	-	-	-	-	-	-
GigaTera Communications,Inc.	49,420,127	6,840,000	-	(4,574,608)	-	(2,294,858)	49,390,661
KMW JAPAN,Inc.	10,184,727	-	-	(1,179,254)	-	(1,239,811)	7,765,662
Huatian Telecom, Inc.	24,856,357	-	-	(1,403,590)	-	381,367	23,834,134
KMW VIETNAM CO.,LTD(주1)	3,801,601	-	-	(3,696,950)	-	(104,651)	-
㈜기가테라라이팅(주1)	-	-	-	-	-	-	-
종속기업 소계	88,262,812	6,840,000	-	(10,854,402)	-	(3,257,953)	80,990,457
<관계기업>							
알바트로스인베스트먼트㈜	9,660,550	-	-	502,834	(503,750)	(6,840)	9,652,794
관계기업 소계	9,660,550	-	-	502,834	(503,750)	(6,840)	9,652,794
합 계	97,923,362	6,840,000	-	(10,351,568)	(503,750)	(3,264,793)	90,643,251

(주1) 종속기업의 순투자 장부가액이 '영(0)' 이하가 되어 지분법 적용을 중지하였습니다.

<전기> (단위 : 천원)

회사명	기초	취득	처분	지분법손익	배당금	기타증감	기말
<종속기업>							
㈜닛시(주1)	-	-	-	-	-	-	-
GigaTera Communications,Inc.	50,149,656	-	-	(6,496,611)	-	5,767,081	49,420,126
KMW JAPAN,Inc.	9,925,724	-	-	(7,391)	-	266,394	10,184,727
Huatian Telecom, Inc.	22,567,708	-	-	(250,983)	-	2,539,630	24,856,355
KMW VIETNAM CO.,LTD	7,552,010	-	-	(4,067,831)	-	317,421	3,801,600
㈜기가테라라이팅(주1)	-	-	-	-	-	-	-
종속기업 소계	90,195,098	-	-	(10,822,816)	-	8,890,526	88,262,808
<관계기업>							
알바트로스인베스트먼트㈜	9,128,535	-	-	1,519,458	(1,007,500)	20,057	9,660,550
관계기업 소계	9,128,535	-	-	1,519,458	(1,007,500)	20,057	9,660,550
합 계	99,323,634	-	-	(9,303,358)	(1,007,500)	8,910,584	97,923,358

(주1) 종속기업의 순투자 장부가액이 '영(0)' 이하가 되어 지분법 적용을 중지하였습니다.

(3) 보고기간 종료일 현재 지분법 중지로 인한 미반영 누적 손실은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	당기	누적	전기	누적
㈜닛시	(238,768)	(6,337,467)	(73,187)	(6,098,699)
㈜기가테라라이팅	(2,460,732)	(23,986,954)	(7,107,479)	(21,526,222)
KMW VIET NAM CO.,LTD	(6,153,796)	(6,153,796)	-	-
합 계	(8,853,296)	(36,478,217)	(7,180,666)	(27,624,921)

(4) 보고기간 종료일 현재 종속기업 및 관계기업에 대한 주요 재무정보(별도기준)는 다음과 같습니다.

<당기> (단위 : 천원)

회사명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	포괄손익
㈜닛시	496,441	6,833,908	(6,337,467)	711,408	(235,923)	(238,768)
GigaTera Communications,Inc.	51,311,741	16,968,271	34,343,470	6,194,795	(5,630,904)	(5,704,359)
KMW JAPAN,Inc.	13,122,952	4,018,943	9,104,009	11,020,011	(12,547)	(148,460)
Huatian Telecom, Inc.	66,980,057	9,079,270	57,900,787	28,886,157	(3,444,704)	(2,518,608)
KMW VIETNAM Co., Ltd.	55,648,175	63,384,831	(7,736,656)	40,288,658	(8,748,321)	(8,852,972)
㈜기가테라이팅	15,833,001	32,171,945	(16,338,944)	11,897,833	(4,700,216)	(4,700,216)
알바트로스인베스트먼트㈜	30,274,680	1,565,348	28,709,332	7,384,909	1,495,525	1,475,183

<전기> (단위 : 천원)

회사명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	포괄손익
㈜닛시	289,307	6,388,006	(6,098,699)	1,784,277	(83,446)	(73,187)
GigaTera Communications,Inc.	53,771,624	20,563,795	33,207,829	10,212,843	(5,465,103)	(3,325,538)
KMW JAPAN,Inc.	18,143,803	7,787,435	10,356,367	18,979,746	217,600	483,994
Huatian Telecom, Inc.	65,750,600	5,331,206	60,419,394	16,936,573	(775,086)	5,392,059
KMW VIETNAM Co., Ltd.	50,108,697	49,052,703	1,055,994	26,920,988	(3,360,022)	(3,046,949)
㈜기가테라이팅	17,896,547	29,861,959	(11,965,412)	9,604,030	(5,033,044)	(5,033,044)
알바트로스인베스트먼트㈜	30,510,059	1,764,740	28,745,320	9,498,984	4,519,163	4,578,816

13. 유형자산

(1) 보고기간 종료일 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말				전기말			
	취득원가	손상 및 상각누계액	정부보조금	장부금액	취득원가	손상 및 상각누계액	정부보조금	장부금액
토지	47,295,395	-	-	47,295,395	47,295,395	-	-	47,295,395
건물	37,088,236	(19,089,729)	-	17,998,507	37,088,236	(17,861,797)	-	19,226,439
구축물	2,389,788	(1,890,817)	(151,472)	347,499	2,389,788	(1,802,101)	(187,826)	399,861
기계장치	39,556,780	(37,974,111)	-	1,582,669	44,313,778	(41,010,129)	(1,995)	3,301,654
차량운반구	577,474	(542,603)	-	34,871	577,474	(497,882)	-	79,592
공구와기구	5,903,358	(5,899,030)	-	4,328	5,903,358	(5,892,334)	-	11,024
금형	19,747,057	(19,061,141)	-	685,916	19,843,523	(18,657,290)	-	1,186,233
비품	9,968,933	(9,803,432)	-	165,501	9,968,933	(9,605,518)	-	363,415
건설중인자산	32,700	-	-	32,700	24,930	-	-	24,930
사용권자산	46,105	(42,264)	-	3,841	788,320	(768,302)	-	20,018
합 계	162,605,826	(94,303,127)	(151,472)	68,151,227	168,193,735	(96,095,353)	(189,821)	71,908,561

(2) 당기와 전기 중 유형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	기초	취득	처분 및 폐기	대체	상각	손상	기말
토지(주1)	47,295,395	-	-	-	-	-	47,295,395
건물	19,226,439	-	-	-	(1,227,932)	-	17,998,507
구축물	399,861	-	-	-	(52,362)	-	347,499
기계장치	3,301,654	18,212	(665,378)	-	(1,071,819)	-	1,582,669
차량운반구	79,592	-	-	-	(44,721)	-	34,871
공구와기구	11,024	-	-	-	(6,696)	-	4,328
금형	1,186,233	370,930	(226,078)	24,930	(670,099)	-	685,916
비품	363,415	-	-	-	(197,914)	-	165,501
건설중인자산	24,930	32,700	-	(24,930)	-	-	32,700
사용권자산	20,018	-	-	-	(16,177)	-	3,841
합 계	71,908,561	421,842	(891,456)	-	(3,287,720)	-	68,151,227

토지의 공정가치를 결정하기 위하여 당사는 공인된 독립 평가기관에 평가를 의뢰하였으며, 최근 평가기준일은 2022년 12월 31일입니다.

(주1) 토지의 공정가치를 결정하기 위하여 당사는 공인된 독립 평가기관에 평가를 의뢰하였으며, 최근 평가기준일은 2022년 12월 31일입니다. 전기말 현재 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우의 장부가액은 12,331,654천원이며, 전기말 현재 재평가로 인한 기타포괄손익누계액은 18,675,405천원입니다.

<전기> (단위 : 천원)

구분	기초	취득	처분 및 폐기	대체	상각	손상	기말
토지	45,609,035	1,686,360	-	-	-	-	47,295,395
건물	19,819,323	625,664	-	-	(1,218,547)	-	19,226,440
구축물	452,451	-	-	-	(52,590)	-	399,861
기계장치	5,891,947	850,978	(807,279)	580,500	(2,655,588)	(558,904)	3,301,654
차량운반구	136,242	-	(991)	-	(55,659)	-	79,592
공구와기구	21,373	-	-	-	(10,349)	-	11,024
금형	1,342,644	1,251,506	(268,483)	-	(1,110,799)	(28,636)	1,186,232
비품	759,014	-	-	-	(395,599)	-	363,415
건설중인자산	580,459	24,971	-	(580,500)	-	-	24,930
사용권자산	203,225	-	(162,382)	-	(20,825)	-	20,018
합 계	74,815,713	4,439,479	(1,239,135)	-	(5,519,956)	(587,540)	71,908,561

토지의 공정가치를 결정하기 위하여 당사는 공인된 독립 평가기관에 평가를 의뢰하였으며, 최근 평가기준일은 2022년 12월 31일입니다.

(주1) 토지의 공정가치를 결정하기 위하여 당사는 공인된 독립 평가기관에 평가를 의뢰하였으며, 최근 평가기준일은 2022년 12월 31일입니다. 전기말 현재 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우의 장부가액은 12,331,654천원이며, 전기말 현재 재평가로 인한 기타포괄손익누계액은 18,675,405천원입니다.

(3) 당기 및 전기 중 정부보조금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위 : 천원)

구 분	기초	수령	손익인식	기말
정부보조금	189,821	-	(38,349)	151,472

<전기> (단위 : 천원)

구 분	기초	수령	손익인식	기말
정부보조금	248,695	-	(58,874)	189,821

14. 리스

당사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(1) 재무상태표에 인식된 금액

보고기간 종료일 현재 리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

1) 사용권자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
사용권자산(주1)		
차량운반구	3,841	20,018
합 계	3,841	20,018

(주1) 재무상태표의 '유형자산' 항목에 포함되었습니다.

2) 리스부채

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
리스부채		
유동성리스부채	4,060	18,319
비유동리스부채	-	4,060
합 계	4,060	22,379

(2) 손익계산서에 인식된 금액
당기와 전기 중 리스와 관련해 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
차량운반구	16,176	20,825
합 계	16,176	20,825
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	377	9,822
단기리스료(매출원가 및 관리비에 포함)	800	56,268
단기리스가 아닌 소액자산 리스료 (매출원가 및 관리비에 포함)	11,776	23,481

(3) 당기 중 리스의 총 현금유출은 29,667천원입니다(전기: 110,927천원).

15. 무형자산

(1) 보고기간 종료일 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			전기말			
	취득원가	손상 및 상각누계액	장부금액	취득원가	손상 및 상각누계액	정부보조금	장부금액
산업재산권	7,329,592	(5,391,166)	1,938,426	6,668,373	(4,592,277)	-	2,076,096
소프트웨어	4,488,172	(4,135,544)	352,628	4,419,472	(3,905,506)	(1,911)	512,055
개발비	20,726,046	(20,726,046)	-	20,726,046	(20,726,046)	-	-
회원권	634,626	-	634,626	634,626	-	-	634,626
건설중인자산	3,930,454	(64,857)	3,865,597	2,829,988	(218,616)	-	2,611,372
합 계	37,108,890	(30,317,613)	6,791,277	48,770,396	(42,934,336)	(1,911)	5,834,149

(2) 당기와 전기 중 무형자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	기초	취득	대체	폐기	상각	손상	기말
산업재산권	2,076,096	-	661,219	-	(798,889)	-	1,938,426
소프트웨어	512,055	68,700	-	-	(228,127)	-	352,628
회원권	634,626	-	-	-	-	-	634,626
건설중인자산	2,611,372	1,800,849	(661,219)	(39,165)	-	153,760	3,865,597
합 계	5,834,149	1,869,549	-	(39,165)	(1,027,016)	153,760	6,791,277

<전기>

(단위 : 천원)

구분	기초	취득	대체	폐기	상각	손상	기말
산업재산권	1,828,641	-	1,062,925	(51,834)	(763,636)	-	2,076,096
소프트웨어	779,387	68,700	-	-	(336,032)	-	512,055
개발비	10,369	-	-	-	(10,369)	-	-
회원권	709,626	-	-	(75,000)	-	-	634,626
건설중인자산	2,113,883	1,833,557	(1,062,925)	(54,527)	-	(218,616)	2,611,372
합 계	5,441,906	1,902,257	-	(181,361)	(1,110,037)	(218,616)	5,834,149

(3) 당기 및 전기 중 정부보조금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	수령	손익인식	기말
정부보조금	1,911	-	(1,911)	-

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	수령	손익인식	기말
정부보조금	24,818	-	(22,907)	1,911

16. 매입채무및기타채무

보고기간 종료일 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
매입채무	33,483,724	-	30,056,012	-
미지급금	2,015,832	-	3,347,291	295,008
미지급비용	635,586	-	949,724	-
합 계	36,135,142	-	34,353,027	295,008

17. 단기차입금

보고기간 종료일 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

차입금종류	차입처	이자율	당기말	전기말
일반운영자금	KDB산업은행	3.67%	18,000,000	18,000,000
일반운영자금	KDB산업은행	3.96%	10,000,000	10,000,000
일반운영자금	IBK기업은행	4.59%	7,000,000	5,000,000
일반운영자금	IBK기업은행	-	-	2,000,000
합계			35,000,000	35,000,000

18. 장기차입금

보고기간 종료일 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	차입처	이자율	당기말	전기말
시설자금대출	KDB산업은행	3.69%	1,040,000	1,820,000
시설자금대출	KDB산업은행	4.05%	2,000,000	3,500,000
시설자금대출	KDB산업은행	3.69%	1,960,000	3,080,000
합계			5,000,000	8,400,000
유동성 장기차입금			(1,400,000)	(2,400,000)
비유동성 장기차입금			3,600,000	6,000,000

19. 전환사채

(1) 보고기간 종료일 현재 당사가 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	발행일	만기일	이자율	금 액	
				당기말	전기말
제10회 무기명식 무이권부 무보증 사모 전환사채	2024-07-08	2028-07-08	0.00%	17,542,231	30,000,000
소 계				17,542,231	30,000,000
사채할인발행차금				(6,149,076)	(13,581,669)
합 계				11,393,155	16,418,331
유동성 사채				11,393,155	16,418,331
비유동성 사채				-	-

(2) 보고기간종료일 현재 전환사채의 발행내역은 다음과 같습니다.

구분	내역
액면금액	17,542,231천원(주1)
발행가액	17,542,231천원(주1)
표면이자율	액면이자 연 0.00%
보장수익률	연0.00%
상환방법	만기까지 보유하고 있는 사채 전자등록금액의 100.00%에 해당하는 금액을 일시 상환
전환시 발행할 주식의 종류 및 주식수	기명식 보통주 1,528,061주(액면가액 500원)
전환청구기간	사채 발행일로부터 1년이 되는 날 부터 만기일 1개월 전일 까지
전환가격	13,067원

전환가액 조정에 관한 사항	[전환가액의 조정(Adjustment)] (1) 사채의 사채권자가 전환청구를 하기 전에 회사가 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나, 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행하는 경우에는 아래와 같이 전환가액을 조정한다. 본 목에 따른 전환가액의 조정일은 유상증자, 주식배당, 준비금의 자본전입 등으로 인한 신주발행일 또는 전환사채 및 신주인수권부사채의 발행일로 한다. 조정 후 전환가액 = 조정 전 전환가액× [{A+(B×C/D)} / (A+B)] A : 기발행주식수 B : 신발행주식수 C : 1주당 발행가격 D : 시가 다만, 위 산식 중 "기발행주식수"는 당해 조정사유가 발생하기 직전일 현재 발행인의 발행주식총수로 하며, 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행할 경우 "신발행주식수"는 당해 사채 발행 시 전환가액으로 전부 주식으로 전환되거나 당해 사채 발행 시 행가가액으로 신주인수권이 전부 행사될 경우 발행될 주식의 수로 한다. 위 산식 중 "1주당 발행가격"은 주식분할, 무상증자, 주식배당의 경우에는 영(0)으로 하고, 전환사채 또는 신주인수권부사채를 발행할 경우에는 당해 사채 발행 시 전환가액 또는 행사가액으로 한다. 위 산식 중 "시가"는 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정에서 규정하는 발행가액 산정의 기준이 되는 기준주가 또는이론권락주가(유상증자 이외의 경우에는 조정사유 발생 전일을 기산일로 하여 계산한 기준주가)로 한다. (2) 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합, 주식의 액면 변경 등에 의하여 전환가액의 조정이 필요한 경우에는 당해 합병 또는 자본의 감소, 주식분할 및 병합, 주식의 액면 변경 등 직전에 전액 전환되어 주식으로 전환되었더라면 당해 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합, 주식의 액면 변경 직후에 사채권자가 가질 수 있었던 주식수에 따른 가치 또는 그 이상의 가치를 보장하는 방법으로 전환가액을 조정한다. 이 때 전환가액의 조정일은 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합, 주식의 액면 변경의 기준일로 한다. (3) 위 (1) 또는 (2)에 의하여 조정된 전환가액이 주식의 액면가 미만일 경우에는 액면가를 전환가액으로 하며, 본건사채의 전환으로 인하여 발행할 주식의 발행가액의 합계액은 본건 사채의 발행가액을 초과할 수 없다. (4) 본 목에 의한 조정 후 전환가액 중 원단위 미만은 절상한다. [시가 하락에 따른 전환가액 재조정(Refixing)] 사채 발행일로부터 매 1개월이 경과한 날(단, 사채 만기일을 제외함)을 전환가액 조정일로 하고, 각 전환가액 조정일 전일을 기산일로 하여 그 기산일로부터 소급한 '1개월 가중산술평균주가, 1주일 가중산술평균주가 및 최근일 가중산술평균주가를 산술평균한 가액'과 '최근일 가중산술평균주가' 중 높은 가액이 해당 조정일 직전일 현재의 전환가액보다 낮은 경우 그 낮은 가액을 새로운 전환가액으로 하고, 조정 후 전환가액의 원단위 미만은 절상한다. 단, 본목에 의하여 조정된 전환가액은 본건 사채 발행 당시 최초 전환가액(조정일 전에 신주의 할인발행 등의 사유로 전환가액을 이미 조정한 경우 이를 감안하여 산정한 가격)의 80% 이상이어야 하고, 조정 후 전환가액이 액면가 미만일 경우에는 액면가를 전환가액으로 한다.

조기상환청구권 (Put Option)	본 사채의 사채권자는 본 사채의 발행일로부터 24개월(2026년 07월 08일)이 되는 날 및 이후 매 3개월에 해당되는 날에 조기상환 대금을 청구할 수 있다. 단, 조기상환지급일이 영업일이 아닌 경우에는 그 다음 영업일에 상환하고 조기상환지급일 이후의 이자는 계산하지 아니한다.
매도청구권 (Call Option)	(1) 발행회사 및 발행회사가 지정하는 자(이하 "매수인")는 본 사채의 발행일인 2024년 07월 08일부터 1년이 되는 날(2025년 07월 08일)로부터 본 사채 발행일로부터 1년 11개월이 되는 날(2026년 06월 08일)까지 매 1개월에 해당하는 날(이하 “매매대금 지급기일”)마다 사채권자가 보유하고 있는 본 사채(이하 “매도청구권 대상 사채”)의 전자등록금액 일부를 매수인에게 매도하여 줄 것을 청구할 수 있으며, 사채권자는 이 청구에 따라 보유하고 있는 본 사채를 매수인에게 매도하여야 한다. (2) 매수인은 각 사채권자에 대하여 각 사채권자가 보유하고 있는 본 사채 최초 발행가액의 30%를 초과하여 매도청구권을 행사할 수 없다. 보다 명확히 하기 위하여 부연하면, 매도청구권 행사로 발행회사의 최대주주 및 그 특수관계인(이하 “최대주주 등)이 대상 사채 발행 당시 발행회사의 최대주주 등의 각 지분율을 초과하여 주식을 취득할 수 없으며, 발행회사가 매도청구권 행사로 취득한 대상사채를 최대주주 등에게 매도하는 경우 최대주주 등은 대상사채 발행 당시 해당 최대주주 등의 각 지분율을 초과하여 주식을 취득할 수 없다.

(주1) 최초 발행가액인 30,000,000천원에서 12,457,769천원이 전환된 후 전환가능 잔액입니다.

(3) 보고기간 종료일 현재 파생상품과 관련된 장부금액과 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	파생상품자산(부채)	파생상품평가손익	파생상품자산(부채)	파생상품평가손익
금융자산				
콜옵션(주1)	3,155,877	1,703,167	1,452,710	(2,122,914)
금융부채				
전환권 부채	(8,749,716)	(7,589,607)	(8,301,754)	8,255,320
상환권 부채	(621,465)	1,286,610	(2,373,540)	(621,507)

(주1) 제3자 매도청구권(Call-Option)입니다.

20. 담보제공자산

보고기간 종료일 현재 당사의 차입금 등과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공한 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원, 천JPY)

담보제공처	담보제공자산	통화	담보제공금액 (설정금액)	담보제공내용
KDB산업은행	토지,건물	KRW	32,500,000	운영/시설차입금관련
		JPY	1,700,000	
IBK기업은행	토지,건물	KRW	10,800,000	차입약정에 대한 담보

21. 기타유동부채

보고기간 종료일 현재 기타유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
예수금	2,159,176	2,842,970
선수금	82,094	990
합 계	2,241,270	2,843,960

22. 퇴직급여

(1) 확정기여형 퇴직급여
확정기여형 퇴직연금제도 시행으로 인해 당사는 금융기관에 납입하는 보험료를 기간비용으로 계상하고 있습니다. 당기와 전기 중 확정기여형 퇴직연금제도로 인하여 비용으로 인식된 금액은 각각 675,300천원과 2,561,333천원이며, 이와 관련하여 당기 및 전기 보고기간종료일 현재 미지급비용으로 계상된 금액은 각각 610,838천원과 677,036천원입니다.

(2) 확정급여형 퇴직급여
당기 중 확정급여형 퇴직급여 대상자가 모두 확정기여형 퇴직급여로 전환되어 관련 순확정급여부채는 없습니다.

1) 보고기간 종료일 현재 순확정급여부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	전기말
기금이 적립되는 확정급여채무의 현재가치	25,149
사외적립자산의 공정가치	(140,360)
순확정급여부채(자산)	(115,211)

2) 당기와 전기 중 확정급여제도와 관련하여 인식된 손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
종업원급여에 포함된 총 비용	(275)	15,754

3) 당기와 전기 중 확정급여채무의 현재가치 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	25,149	75,346
당기근무원가	-	16,914
이자비용	-	3,220
퇴직급여 지급액	(25,149)	(70,796)
확정급여제도의 재측정요소(기타포괄손익)	-	465
- 경험조정	-	465
기말금액	-	25,149

4) 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	140,360	123,279
사외적립자산의 기대수익	275	4,380
퇴직급여 지급액	(118,397)	(21,018)
사외적립자산의 재측정요소	-	(1,104)
기여금 납입액	-	34,823
기타조정	(22,238)	-
기말금액	-	140,360

5) 보고기간 종료일 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	전기말
활성시장 공시 없는 자산	
- 정기예금	118,122
- 국민연금전환금	22,238
합 계	140,360

6) 전기 중 기타포괄손익으로 인식된 보험수리적손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	전 기
확정급여제도의 재측정요소(세전)	(1,568)
법인세효과	329
확정급여제도의 재측정요소(세후)	(1,239)

23. 충당부채

당기 및 전기 중 판매보증충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기초잔액	484,728	571,584
전입액(환입액)	(141,260)	145,354
사용액	(21,998)	(232,210)
기말잔액	321,470	484,728
유동성	138,965	323,200
비유동성	182,505	161,528

당사는 출고한 제품에 대한 품질보증, 교환환불, 하자보수 및 그에 따른 사후서비스 등으로 인하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 보증기간 및 과거 경험률 등을 기초로 추정하여 충당부채로 설정하고 있습니다.

24. 자본금

보고기간 종료일 현재 당사의 자본금 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 원)

구분	수권주식수	발행주식수	1주당 액면금액	자본금
보통주	200,000,000	40,930,109	500	20,465,054,500

25. 자본잉여금

보고기간 종료일 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	114,112,225	99,507,626
전환권(교환권)대가	9	9
기타자본잉여금(주1)	26,225,628	26,225,628
합 계	140,337,862	125,733,262

(주1) 기타자본잉여금의 세부 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
1회차 교환사채의 교환권대가	3,494,584	3,494,584
자기주식매각 및 교환청구로 인한 처분 손익	17,893,407	17,893,407
5회차 전환사채의 전환으로 인한 손익	4,837,637	4,837,637
합 계	26,225,628	26,225,628

26. 기타자본항목

보고기간 종료일 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
지분법자본조정	(3,841,166)	-

27. 기타포괄손익누계액

보고기간 종료일 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
지분법자본변동	19,988,984	19,410,957
토지재평가차익	18,675,405	18,675,405
기타포괄손익공정가치측정금융자산평가손익	(437,000)	(437,000)
합 계	38,227,389	37,649,362

28. 이익잉여금(결손금)

(1) 보고기간 종료일 현재 결손금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금	4,235,591	4,235,591
임의적립금	2,814,615	2,814,615
미처리결손금	(76,654,191)	(55,051,576)
합 계	(69,603,985)	(48,001,370)

(2) 결손금처리계산서

(단위: 천원)

과목	당기 (처리예정일 : 2026년 3월 27일)		전기 (처리확정일 : 2025년 3월 28일)	
Ⅰ.미처리결손금		(76,654,191)		(55,051,576)
전기이월미처리결손금	(55,051,576)		(11,849,806)	
당기순손실	(21,602,615)		(43,200,531)	
확정급여제도의 재측정요소	-		(1,239)	
Ⅱ.결손금처리액		-		-
Ⅲ.차기이월미처리결손금		(76,654,191)		(55,051,576)

29. 수익

(1) 수익원천 및 구분

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
주요 제품 및 용역:		
상품매출액	52,372,778	16,590,484
제품매출액	3,563,903	16,886,652
합 계	55,936,681	33,477,136
기간에 걸쳐 이행:		
한 시점에 인식	55,654,826	31,324,372
기간에 걸쳐 인식	281,855	2,152,764
합 계	55,936,681	33,477,136

(2) 수행의무와 수익인식 정책

수익은 고객과의 계약에서 약속된 대가를 기초로 측정됩니다. 당사는 고객에게 재화나 용역에 대한 통제가 이전될 때 수익을 인식합니다. 고객과의 계약에서의 수행의무의 특성과 이행시기 및 관련 수익인식 정책은 다음과 같습니다.

재화/용역 구분	수익인식 정책
제품 및 상품	당사는 통신장비를 판매하고 있으며, 판매하는 재화에 대한 통제가 고객에게 인도되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.
운송용역	운송료를 부담하는 일부 수출거래에 대해서는 관련 운송용역을 재화의 판매와 구별되는 수행의무로 식별하여 운송용역이 제공되는 기간에 걸쳐 수익으로 인식합니다.

30. 매출원가와 판매비와관리비

(1) 매출원가
당기와 전기 중 매출원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
제품	3,084,411	18,232,066
상품	41,227,368	10,314,445
합계	44,311,779	28,546,511

(2) 판매비와 관리비
당기와 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	2,601,413	4,737,250
퇴직급여	464,222	666,949
복리후생비	403,888	915,309
여비교통비	137,263	132,491
통신비	26,892	45,591
전력료	312,909	272,075
수도광열비	18,820	14,186
세금과공과	463,412	507,904
지급임차료	9,605	10,035
감가상각비	1,096,635	1,067,687
수선비	14,642	51,078
보험료	26,679	25,032
접대비	77,888	122,459
해외시장개척비	12,382	4,913
광고선전비	-	9,132
운반비	100,491	155,814
지급수수료	1,756,739	2,476,078
소모품비	177,548	136,318
교육훈련비	3,687	5,483
차량유지비	79,527	114,142
무형자산상각비	1,027,016	1,110,037
판매보증충당금전입액(환입액)	(141,260)	145,354
대손상각비	(2,646,457)	1,843,667
기타	6,415	6,130

합 계	6,030,356	14,575,114

31. 경상연구개발비

당기와 전기 중 경상연구개발비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
재료비	422,060	4,442,131
급여	864,372	8,223,697
퇴직급여	173,120	1,443,357
복리후생비	168,030	1,306,778
여비교통비	55,760	123,370
통신비	8,887	45,230
전력료	37,220	283,483
수도광열비	3,351	15,124
세금과공과	2,260	41,726
지급임차료	3,883	116,899
감가상각비	1,366,526	1,494,400
수선비	553	19,296
보험료	680	2,093
접대비	145	1,828
운반비	24,830	46,742
지급수수료	57,844	441,263
품질보증비	(11,550)	111,995
소모품비	27,290	371,617
외주개발비	106,048	2,019,020
소모공구비	-	19,106
교육훈련비	-	834
외주가공비	195,374	1,075,184
차량유지비	3,802	32,903
도서인쇄비	-	374
합 계	3,510,485	21,678,450

32. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
원재료, 재공품 및 제품의 변동	(217,876)	(5,539,065)
원재료의 매입	1,161,596	1,636,440
상품의 판매	41,227,368	10,314,445
급여	4,150,813	15,930,821
퇴직급여	675,025	2,577,087
복리후생비	688,703	2,712,563
감가상각	4,314,735	6,629,993
판매보증충당부채전입(환입)액	(141,260)	145,354
기타	1,993,516	30,392,436
합 계(주1)	53,852,620	64,800,074

(주1) 손익계산서상 매출원가와 판매비와관리비,경상연구개발비를 합한 금액입니다.

33. 기타수익과 기타비용

당기와 전기 중 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 기타수익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
임대료수익	274,819	290,465
유형자산처분이익	913,924	1,287,315
무형자산손상차손환입	153,760	-
잡이익	391,723	1,083,826
합 계	1,734,226	2,661,606

(2) 기타비용

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
유형자산처분손실	8,340	9,185
유형자산손상차손	-	587,540
무형자산손상차손	-	218,616
무형자산폐기손실	39,165	106,360
기타의대손상각비	9,506,682	7,987,320
잡손실	25,565	706,294
합 계	9,579,752	9,615,315

34. 금융수익과 금융원가

당기와 전기 중 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 금융수익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이자수익	988,505	1,154,534
외화환산이익	1,871,657	3,944,274
외환차익	1,115,633	2,708,083
파생상품평가이익	2,989,777	8,255,320
합 계	6,965,572	16,062,211

(2) 금융원가

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이자비용	4,284,117	3,288,882
외화환산손실	1,985,307	3,440,783
외환차손	1,928,736	1,905,017
파생상품평가손실	7,589,607	2,744,423
합 계	15,787,767	11,379,105

35. 법인세

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세부담액(추납액 포함)	(3,334,268)	397,395
일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세 변동	-	710,523
자본에 직접 반영된 법인세비용	1,655	(804,284)
법인세비용	(3,332,613)	303,634

(2) 당기와 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세수익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
지분법자본변동	1,655	(804,613)
보험수리적손익	-	329
자본에 직접 반영된 법인세비용(수익)	1,655	(804,284)

(3) 당기와 전기 중 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익(손실)	(24,935,228)	(42,896,896)
적용세율에 따른 법인세	(5,211,463)	(8,965,451)
조정사항		
- 비과세수익	(364,558)	(4,071)
- 비공제비용	5,201	563,431
- 이연법인세제외 일시적차이의 변동으로 인한 효과	5,570,820	8,312,330
- 과거기간의 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정액	(3,332,613)	397,395
법인세비용(수익)	(3,332,613)	303,634
유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	(주1)	(주1)

(주1) 법인세비용차감전순손실이 발생하여 유효세율을 산정하지 아니하였습니다.

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

<당기> (단위: 천원)

구 분	기초	당기손익	기타포괄손익	기말
<이연법인세자산>				
감가상각비	565,587	(76,493)	-	489,094
국고보조금	40,072	(8,414)	-	31,658
대손충당금	1,228,814	(723,386)	-	505,428
미지급비용	177,417	(49,176)	-	128,241
재고자산평가충당금	818,765	(150,741)	-	668,024
판매보증충당부채	101,308	(21,464)	-	79,844
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손실	137,522	-	-	137,522
이월결손금	7,489,862	(1,960,780)	-	5,529,082
파생상품부채	2,231,136	(272,560)	-	1,958,576
기타	170,037	97,436	-	267,473
소 계	12,960,520	(3,165,578)	-	9,794,942
<이연법인세부채>				
토지재평가차익	(6,427,304)	-	-	(6,427,304)
지분법적용투자주식	(3,333,607)	1,639,339	1,655	(1,692,613)
전환사채	(2,837,538)	1,552,381	-	(1,285,157)
파생상품자산	(303,616)	(82,066)	-	(385,682)
기타	(58,455)	54,269	-	(4,186)
소 계	(12,960,520)	3,163,923	1,655	(9,794,942)
상계후 인식한 이연법인세자산(부채)	-	-	-	-

<전기> (단위: 천원)

구 분	기초	당기손익	기타포괄손익	기말
<이연법인세자산>				
감가상각비	641,848	(76,261)	-	565,587
국고보조금	57,163	(17,091)	-	40,072
대손충당금	615,322	613,492	-	1,228,814
미지급비용	490,639	(313,222)	-	177,417
재고자산평가충당금	2,333,772	(1,515,007)	-	818,765
순확정급여부채	-	(98)	98	-
판매보증충당부채	119,462	(18,154)	-	101,308
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손실	137,522	-	-	137,522
이월결손금	5,943,649	1,546,213	-	7,489,862
이월세액공제	-	-	-	-
파생상품부채	-	2,231,136	-	2,231,136
기타	108,962	61,075	-	170,037
소 계	10,448,339	2,512,083	98	12,960,520
<이연법인세부채>				
토지재평가차익	(6,427,304)	-	-	(6,427,304)
지분법적용투자주식	(3,250,956)	682,086	(764,737)	(3,333,607)
전환사채	-	(2,837,538)	-	(2,837,538)
파생상품자산	-	(303,616)	-	(303,616)
기타	(59,558)	1,104	-	(58,455)
소 계	(9,737,819)	(2,457,964)	(764,737)	(12,960,520)
상계후 인식한 이연법인세자산(부채)	710,523	54,117	(764,639)	-

(5) 보고기간종료일 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 주요한 일시적차이, 세무상 결손금 등 의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
종속기업투자, 이월결손금 및 일시적 차이	141,574,842	161,738,781
세액공제	11,945,382	10,163,146

36. 주당이익

(1) 기본주당손익
당기와 전기 중 기본주당이익(손실)의 산정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주,원)

구 분	당기	전기
당기순손실	(21,602,614,720)	(43,200,530,931)
가중평균유통보통주식수(주1)	40,146,368	39,820,883
기본주당이익(손실)	(538)	(1,085)

(주1) 당기는 당기 중 전환된 전환사채로 인한 발생주식수의 증가를 고려하여 산정되었으며, 전기는 전기 중 발생주식수의 변동이 없어 전기말 현재의 발행주식수와 동일합니다.

(2) 희석주당이익
희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 당기말 현재 당사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 전환사채가 있습니다. 한편 당기 및 전기 중 희석성 잠재적 보통주로 인한 희석화 효과는 없습니다.

37. 현금흐름

(1) 비현금항목의 조정

당기와 전기 중 영업활동현금흐름 중 비현금항목의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
퇴직급여	(275)	15,754
감가상각비	3,287,720	5,519,956
무형자산상각비	1,027,016	1,110,037
유형자산처분이익	(913,924)	(1,287,315)
유형자산처분손실	8,340	9,185
유형자산손상차손	-	587,540
무형자산손상차손	-	218,616
무형자산폐기손실	39,165	106,360
무형자산손상차손(환입)	(153,760)	-
재고자산평가손실(환입)	(721,247)	(7,248,836)
파생상품평가이익	(2,989,777)	(8,255,320)
파생상품평가손실	7,589,607	2,744,423
판매보증충당부채전입액(환입액)	(141,260)	145,354
외화환산이익	(1,871,657)	(3,944,274)
외화환산손실	1,985,307	3,440,783
대손상각비	(2,646,457)	1,843,667
기타의대손상각비	9,506,682	7,987,320
지분법이익	(502,834)	(1,519,458)
지분법손실	10,854,402	10,822,815
이자수익	(988,505)	(1,154,534)
이자비용	4,284,117	3,288,882
법인세비용	(3,332,613)	303,635
기타	-	(35,415)
합 계	24,320,047	14,699,175

(2) 운전자본의 조정

당기와 전기 중 영업활동 현금흐름 중 운전자본의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
매출채권	5,229,059	(7,446,394)
미수금	(1,996,734)	(342,098)
재고자산	718,522	13,252,915
선급금	(161)	-
선급비용	2,913	318,997
매입채무	3,023,640	(6,199,974)
미지급비용	(242,605)	(1,505,636)
미지급금	(634,411)	(1,002,671)
판매보증충당부채	(21,998)	-
선수수익	-	(321,118)
선수금	81,104	53,099
예수금	(685,401)	(232,210)
장기미지급금	(295,008)	-
퇴직급여 순지급액	(25,149)	(70,796)
사외적립자산	140,635	(13,805)
합 계	5,294,406	(3,509,691)

(3) 현금의 유입과 유출이 없는 주요한 거래

당기와 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 주요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
건설중인자산의 본계정 대체	686,148	1,643,426
유형자산 처분관련 미수금 증가	1,742,020	2,298,698
장기차입금의 유동성대체	1,400,000	2,400,000
전환사채의 유동성대체	15,159,213	-
판매보증충당부채의 유동성대체	-	63,114
무형자산 취득관련 미지급금 감소	-	175,060
판매보증충당부채의 유동성대체	184,235	-
유형자산 취득관련 미지급금 감소	15,808	247,564

(4) 재무활동에서 생기는 부채의 변동

당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동은 다음과 같습니다.

<당기> (단위 : 천원)

구 분	기초	재무활동 현금흐름	상각	대체	기말
유동성					
단기차입금	37,400,000	(2,400,000)	-	1,400,000	36,400,000
유동성리스부채	18,319	(16,713)	-	2,454	4,060
유동성전환사채	16,418,331	-	2,527,089	(7,552,265)	11,393,155
유동성파생상품순부채(주1)	9,222,584	-	4,599,830	(7,607,109)	6,215,305
소 계	63,059,234	(2,416,713)	7,126,919	(13,756,920)	54,012,520
비유동성					
장기차입금	6,000,000	(1,000,000)	-	(1,400,000)	3,600,000
비유동리스부채	4,060	-	-	(4,060)	-
소 계	6,004,060	(1,000,000)	-	(1,404,060)	3,600,000
합 계	69,063,294	(3,416,713)	7,126,919	(15,160,980)	57,612,520

(주1) 전환사채와 관련하여 발생한 파생상품자산 및 부채의 순액입니다.

<전기> (단위 : 천원)

구 분	기초	재무활동 현금흐름	상각	대체	기말
유동성					
단기차입금	30,400,000	4,600,000	-	2,400,000	37,400,000
유동성리스부채	173,001	(21,355)	-	(133,327)	18,319
유동성전환사채	-	15,116,518	1,301,812	-	16,418,330
유동성파생상품순부채(주1)	-	14,733,482	(5,510,897)	-	9,222,585
소 계	30,573,001	34,428,645	(4,209,085)	2,266,673	63,059,234
비유동성					
장기차입금	8,400,000	-	-	(2,400,000)	6,000,000
비유동리스부채	41,796	-	-	(37,736)	4,060
소 계	8,441,796	-	-	(2,437,736)	6,004,060
합 계	39,014,797	34,428,645	(4,209,085)	(171,063)	69,063,294

(주1) 전환사채와 관련하여 발생한 파생상품자산 및 부채의 순액입니다.

38. 특수관계자

당사는 최상위 지배기업으로서 보고기간 종료일 현재 당사의 종속기업과 관계기업은 GigaTera Communications, Inc. 외 6개사입니다(주석 12참조). 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
종속기업	㈜닛시
	GigaTera Communications, Inc.
	KMW JAPAN, Inc.
	Huatian Telecom, Inc.
	KMW VIETNAM CO.,LTD
	㈜기가테라라이팅
관계기업	알바트로스 인베스트먼트㈜

(1) 주요 경영진에 대한 보상

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
단기급여	510,000	619,334
퇴직급여	90,000	74,000
합 계	600,000	693,334

상기 주요 경영진은 당사의 기업활동의 계획・운영・통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가지고 있는 등기 사내・외이사 입니다.

(2) 특수관계자와의 주요거래

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	회사명	매출 등			매입 등			
		매 출	기타수익	유형자산 매각	매입 등	경상연구 개발비	판매비와 관리비	기타비용
종속기업	㈜닛시	-	94,392	-	-	191,904	28,325	-
	GigaTera Communications, Inc.	3,493,290	-	-	-	-	-	-
	KMW JAPAN, Inc.	10,754,826	-	-	-	-	-	-
	Huatian Telecom, Inc.	12,564	-	-	9,779,669	3,148	-	-
	KMW VIETNAM CO.,LTD	71,181	326,426	1,498,043	29,791,049	-	-	-
	㈜기가테라이팅	1,762,389	40,020	254,336	-	-	-	-
기타의 특수관계자	주요 경영진	-	-	-	-	-	-	-
합 계		16,094,250	460,838	1,752,379	39,570,718	195,052	28,325	-

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	회사명	매출 등			매입 등			
		매 출	기타수익	유형자산 매각	매입 등	경상연구 개발비	판매비와 관리비	기타비용
종속기업	㈜닛시	-	94,392	-	497,687	1,070,206	193,329	-
	GigaTera Communications, Inc.	8,063,740	773	-	-	2,019,020	13,606	-
	KMW JAPAN, Inc.	16,055,259	-	-	-	-	-	243
	Huatian Telecom, Inc.	167,962	380,007	17,053	2,609,858	103,149	-	-
	KMW VIETNAM CO.,LTD	158,535	205,770	1,875,419	4,773,146	-	-	-
	㈜기가테라이팅	132,798	56,407	338,000	-	1,050	-	-
기타의 특수관계자	주요 경영진	-	-	-	1,892,000	-	-	-
합 계		24,578,294	737,349	2,230,472	9,772,691	3,193,425	206,935	243

(3) 특수관계자에 대한 채권·채무

<당기말> (단위 : 천원)

구 분	회사명	채 권(주1)				채 무		
		매출채권	미수금	대여금	미수수익	매입채무	미지급금	예수금
종속기업	㈜닛시	-	12,978	6,702,555	-	-	-	-
	GigaTera Communications, Inc.	11,761,323	23,194	-	-	-	-	-
	KMW JAPAN, Inc.	3,050,780	-	-	-	-	-	-
	Huatian Telecom, Inc.	18,484	249,342	-	-	28,826,836	92,893	24,912
	KMW VIETNAM CO.,LTD	-	13,340,419	7,174,500	99,460	4,272,315	-	1,789,516
	㈜기가테라라이팅	-	1,926,414	13,846,200	221,735	-	-	-
합 계		14,830,587	15,552,347	27,723,255	321,195	33,099,151	92,893	1,814,428

<전기말> (단위 : 천원)

구 분	회사명	채 권(주1)				채 무		
		매출채권	미수금	대여금	미수수익	매입채무	미지급금	예수금
종속기업	㈜닛시	-	12,601	6,418,883	-	-	-	-
	GigaTera Communications, Inc.	18,058,621	23,761	-	-	-	-	-
	KMW JAPAN, Inc.	6,532,874	-	-	-	-	-	-
	Huatian Telecom, Inc.	5,955	179,433	-	-	27,860,261	78,995	-
	KMW VIETNAM CO.,LTD	-	11,354,604	7,350,000	271,962	70,594	-	-
	㈜기가테라라이팅	-	890,330	10,052,649	221,735	-	-	-
합 계		24,597,450	12,460,729	23,821,532	493,697	27,930,855	78,995	-

(주1) 특수관계자에 대한 채권에 대해 설정된 대손충당금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	대손충당금			
	매출채권	미수금	대여금	미수수익
당기말	(612,368)	(7,836,654)	(23,929,704)	(221,735)
전기말	(3,269,118)	(7,881,426)	(14,426,533)	(221,735)

(4) 특수관계자와의 자금거래 내역

<당기> (단위 : 천원)

구 분	계정과목	기초	대여	회수	대체	기말
종업원	대여금	45,570	-	-	-	45,570
(주)기가테라라이팅	대여금	10,052,649	3,793,551	-	-	13,846,200
(주)닛시	대여금	6,418,883	-	-	283,671	6,702,554
KMW VIETNAM CO.,LTD(주1)	대여금	6,662,500	-	-	-	6,662,500
합 계		23,179,602	3,793,551	-	283,671	27,256,824

(주1) KMW VIETNAM CO.,LTD의 자금거래 내역에는 환율변동에 따른 손익금액이 포함되어 있지 않습니다.

<전기> (단위 : 천원)

구 분	계정과목	기초	대여	회수	대체	기말
종업원	대여금	45,570	-	-	-	45,570
(주)기가테라라이팅	대여금	5,802,649	4,250,000	-	-	10,052,649
(주)닛시	대여금	6,326,226	92,657	-	-	6,418,883
KMW VIETNAM CO.,LTD(주1)	대여금	6,367,500	6,662,500	(6,367,500)	-	6,662,500
합 계		18,541,945	11,005,157	(6,367,500)	-	23,179,602

(주1) KMW VIETNAM CO.,LTD의 자금거래 내역에는 환율변동에 따른 손익금액이 포함되어 있지 않습니다.

(5) 담보・보증

당사는 대표이사로부터 차입금 관련 지급보증을 제공받고 있으며 종속회사에게 차입금 관련 지급보증을 제공하고 있습니다(주석 39 참조).

39. 우발채무와 주요 약정사항

(1) 금융기관 한도 약정 내역

당기말 현재 당사의 금융기관 한도 약정 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원, USD)

금융기관	구분	통화	약정한도금액
KDB산업은행	일반자금대출	KRW	28,000,000
	시설자금대출	KRW	12,000,000
IBK기업은행	일반자금대출	KRW	9,000,000
KEB하나은행	기타외화지급보증	USD	3,000,000

(2) 타인으로부터 제공받은 지급보증 내역

당기말 현재 당사의 채무와 관련하여 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원, USD)

제공자	통화	보증금액	보증수령기관	보증의 내용
대표이사	USD	3,600,000	KEB하나은행	차입금 관련 보증
서울보증보험	KRW	5,400	-	이행지급보증 등

(3) 타인에게 제공한 지급보증 내역

당기말 현재 당사의 채무와 관련하여 타인에게 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원, USD)

내용	연대보증 등을 제공받은회사	연대보증등의 대상여신	통화	연대보증의 한도	보증기간
일반보증약정	㈜기가테라라이팅	일반기업자금회전대출	KRW	600,000	2025.12.22~2026.12.22
외화지급보증	KMW VIETNAM CO.,LTD	외화지급보증(대외)	USD	3,600,000	2025.03.30~2026.03.30

(4) 계류중인 소송사건

당기말 현재 소송중인 사건은 없습니다.

40. 부문별 정보

(1) 당기말 현재 당사는 단일 사업(RF사업)을 영위하고 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 지역별 매출액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	국내	미국	일본	중국	유럽	베트남 등	합 계
당기	4,166,168	3,489,362	10,735,136	547,338	2,064,785	34,933,892	55,936,681
전기	4,516,873	8,073,639	16,055,259	1,100,632	711,260	3,019,474	33,477,137

상기 지역 구분의 기준은 고객 소재지 입니다.

(3) 당기와 전기 중 당사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객과 관련된 정보는 다음과 같습니다. 이처럼 당사의 영업은 동 회사들과의 영업관계에 중요하게 의존하고 있으며, 당사의 재무제표는 이러한 영업관계가 당분간 계속될 것이라는 가정하에 작성된 것입니다.

<당기> (단위 : 천원)

구 분	금 액	비 율
A사	10,754,826	19.20%
B사	34,674,105	62.00%

<전기> (단위 : 천원)

구 분	금 액	비 율
A사	16,055,259	48.0%
C사	8,063,740	24.1%

41. 재무제표 승인

당사의 재무제표는 2026년 03월 27일 정기주주총회에서 승인될 예정입니다.

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 주식회사 케이엠더블유의 2025년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라첨부하는 것입니다.

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

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

주식회사 케이엠더블유

주주 및 이사회 귀중 2026년 3월 18일

내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2025년 12월 31일 현재 내부회계관리제도운영위원회가 발표한「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」(이하 "내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계")에근거한 주식회사 케이엠더블유(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 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 및 중요한 회계정책의 요약을 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 표명하는데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니 다. 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 내부회계관리제도에대한 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 이사회의 승인에 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 절차를포함합니다.

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 이영봉입니다.

서울시 강남구 역삼로 25길 35 청오큐브타워 5층
태성회계법인 대표이사 남상환

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

내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

주식회사 케이엠더블유 주주, 이사회 및 감사 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 *2025*년 *12*월 *31*일 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 있는 지의 여부에 대하여 평가하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도 운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 [외부감사 및 회계등에 관한 규정세칙] 별표6 '내부회계관리제도 평가 및 보고 기준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, *2025*년 *12*월 *31*일 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 자금관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

2026년 3월 3일

내부회계관리자 유 성 현 (인)

대표이사 김 덕 용 (인)

(붙임)

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

구분	회사가 수행한 통제활동	설계.운영 실태 점검 결과 (수행부서, 수행시기 등)
전사적 수준통제	<부정 방지 제도 운영> 경영진은 횡령 사고 등의 부정방지를 위해 부정비리 또는 윤리사항 위반 제반사항, 제도개선 관련된 사항을 익명으로 제보할 수 있는 웹사이트를 운영하고 있음.	테스크 수행결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음.(내부회계팀, 25년 8월, 11월, 1월)
	<윤리강령 준수 평가> 그룹웨어상 윤리강령을 게시하고, 전임직원에 대해 윤리강령에 대한 소개 및 윤리규정 위반사례등의 교육을 진행함.	테스크 수행결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음.(내부회계팀, 25년 8월, 11월, 1월)
	<직무기술서의 유지 및 관리> 조직에 대한 업무분장규정에 따라 운영하고 있으며, 권한과 책임이 정의된 직무기술서를 주기적으로 유지관리하고 있음.	테스크 수행결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음.(내부회계팀, 25년 8월, 11월, 1월)
	<모니터링> 내부회계관라제도 전담조직은 운영 및 평가에 전반적인 현황을 관리하고 설계의 적정성 및 효과성, 미비점의 보고등 상시모니터링을 진행 관리함.	테스크 수행결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음.(내부회계팀, 25년 8월, 11월, 1월)
자금통제	<법인인감 사용 통제> 법인인감 자금팀 금고에 보관하여, 물리적접근을 통제하고 있으며, 금고키는 CFO가 보관. 인감사용목적, 제출처, 사용자등을 기재 CFO에 승인을 득하고 진행함.	테스크 수행결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음.(내부회계팀, 25년 8월, 11월, 1월)
	<자금이체의 승인 및 관리> 전결규정에 따라 부서장 및 대표이사의 승인을 득하여 지급하고, 자금 이체 시 2단계(이체등록/승인)로 출금이 가능하도록 OTP카드는 2개분리되어 있으며, 담당자와 부서장이 구분하여 관리	테스크 수행결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음.(내부회계팀, 25년 8월, 11월, 1월)
	<경리 일보의 검토 및 승인> 경리일보를 통해 일별 자금실적을 관리하고, 재무팀장 및 경영총괄사장의 검토를 거쳐 승인함.	테스크 수행결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음.(내부회계팀, 25년 8월, 11월, 1월)
	<예적금 및 금융상품 투자 관리> 전결규정에 따라 이사회 및 대표이사의 승인을 거쳐 수행됨.	테스크 수행결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음.(내부회계팀, 25년 8월, 11월, 1월)
	<법인카드 신규 등록 및 한도 변경 승인> 법인카드 대장을 통하여 관리하고 있으며, 신규 개설	

	및 한도 변경시 대표이사 승인을 득함.	
	<장기 은행계좌의 미사용 계좌 관리> 분기별로 은행계좌의 사용여부를 모니터링하여 재무팀장의 승인을 득하여 삭제함.	테스크 수행결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음.(내부회계팀, 25년 8월, 11월, 1월)

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 케이엠더블유			
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	
				당담이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		2	2	1	1	4	4	-	-	1	1	-	-	8	8
투입시간	분·반기검토	12	3	60	75	292	205	-	-	-	-	-	-	364	283
	감사	18	21	375	372	1,153	1,332	-	-	58	80	-	-	1,604	1,805
	합계	30	24	435	447	1,445	1,537	-	-	58	80	-	-	1,968	2,088

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역									
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025년 4월~8월					3	일		
	주요내용	회사와 회사환경에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정								
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용		
				상주		비상주				
	2025.07.31~08.08	5	일	5	명	1	명	반기검토		
	2025.11.24~12.05	10	일	5	명	1	명	내부통제에 대한 설계평가 및 운영평가, 일반감사절차 계획		
	2026.02.09~02.27	9	일	5	명	1	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문, 분석적 절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등) 수행		
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.12.30					1	일		
	실사(입회)장소	본사								
	실사(입회)대상	제품, 상품, 재공품, 원재료								
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.12.30					1	일		
	실사(입회)장소	본사								
	실사(입회)대상	현금								
외부조회	금융거래조회	O		채권채무조회			O	변호사조회		-
	기타조회	타처보관조회								
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회							
	수행시기	2025.12.05, 2026.02.27								
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-								
	수행시기	-					-	일		

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 12월 05일	내부감사 1인 외부감사인 2인	서면회의	핵심감사사항 재무제표 감사
2	2026년 02월 27일	내부감사 1인 외부감사인 2인	서면회의	기말감사 결과 내부회계관리제도 감사 결과 외부감사인의 독립성 등