

# 주식회사 엔엑스씨 재무제표

(독립된 감사인의 감사보고서 첨부)

제 37 기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 36 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지



# 목 차

	페이지
독립된 감사인의 감사보고서 .....	1 - 3
재 무 제 표	
· 재 무 상 태 표 .....	5
· 포 괄 손 익 계 산 서 .....	6
· 자 본 변 동 표 .....	7
· 현 금 흐 름 표 .....	8
· 주 석 .....	9 - 74
내부회계관리제도 검토의견	75
· 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서 .....	76 - 78
· 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서 .....	79 - 82
외부감사 실시내용 .....	83 - 84



## 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 엔엑스씨  
주주 및 이사회 귀중

### 감사의견

우리는 주식회사 엔엑스씨(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.

### 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.

### 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 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

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

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 재무제표를 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 불확

실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

삼 일 회 계 법 인

대표이사 尹勳洙



2026년 3월 20일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 20일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)재 무 제 표

주식회사 엔엑스씨

제 37 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 36 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 엔엑스씨 대표이사 이재교

본점 소재지 : (도로명주소) 제주특별자치도 제주시 은수길 17(연동)

(전 화) 064-745-6000

재 무 상 태 표

제 37 기 : 2025년 12월 31일 현재

제 36 기 : 2024년 12월 31일 현재

주식회사 엔엑스씨

(단위: 원)

과목	주석	제37(당)기말	제36(전)기말
<b>자산</b>			
<b>유동자산</b>		<b>414,617,100,307</b>	<b>124,080,607,920</b>
현금및현금성자산	4,6,7	304,937,047,277	42,431,372,694
당기손익-공정가치금융자산	4,5,6,8	101,013,971,270	79,278,017,667
매출채권	4,6,10,29	1,071,788,210	1,407,834,700
기타금융자산	4,6,10,29	7,356,065,375	756,587,509
기타유동자산	11	238,228,175	206,795,350
<b>비유동자산</b>		<b>1,543,358,587,720</b>	<b>1,669,787,968,544</b>
당기손익-공정가치금융자산	4,5,6,8	97,429,572,265	85,088,833,175
기타포괄손익-공정가치금융자산	4,5,6,9	8,748,504,848	9,671,919,584
기타금융자산	4,6,10	681,354,433	649,371,913
관계기업 및 공동기업투자주식	16	28,930,000,000	28,774,600,000
종속기업투자주식	17	1,339,060,520,541	1,461,267,278,840
유형자산	12,13,29	8,912,995,072	9,497,118,137
무형자산	14	17,574,298,291	16,911,181,755
투자부동산	15	33,596,515,842	34,183,785,042
이연법인세자산	21	8,424,826,428	23,743,880,098
<b>자산 총계</b>		<b>1,957,975,688,027</b>	<b>1,793,868,576,464</b>
<b>부채</b>			
<b>유동부채</b>		<b>520,221,497,113</b>	<b>1,087,710,685,729</b>
단기차입금	4,6,19	391,780,662,941	1,065,353,861,621
기타금융부채	4,6,18,29	5,666,688,548	17,365,031,149
기타유동부채	7	2,503,271,093	310,033,020
리스부채	4,6,13,29	40,778,167	459,711,289
당기법인세부채	21	120,230,096,364	4,222,048,650
<b>비유동부채</b>		<b>1,117,624,944</b>	<b>1,110,510,988</b>
기타금융부채	4,6,18,29	1,080,000,000	1,050,000,000
리스부채	4,6,13,29	37,624,944	60,510,988
<b>부채 총계</b>		<b>521,339,122,057</b>	<b>1,088,821,196,717</b>
<b>자본</b>			
자본금	1,22	1,454,250,000	1,454,250,000
주식발행초과금	22	5,257,138,814	5,257,138,814
기타자본	23	16,797,188,697	17,473,861,921
이익잉여금	24	1,413,127,988,459	680,862,129,012
<b>자본 총계</b>		<b>1,436,636,565,970</b>	<b>705,047,379,747</b>
<b>자본과 부채 총계</b>		<b>1,957,975,688,027</b>	<b>1,793,868,576,464</b>

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 37 기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 36 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 엔엑스씨

(단위: 원)

과목	주석	제37(당)기	제36(전)기
<b>영업수익</b>	29	<b>495,409,312,197</b>	<b>127,142,105,489</b>
배당금수익		488,370,307,547	117,791,440,856
로열티수익		3,407,841,666	5,832,580,845
임대료수익		3,627,784,000	3,515,608,000
기타수익		3,378,984	2,475,788
<b>영업비용</b>		<b>37,097,425,291</b>	<b>29,485,234,845</b>
매출원가	15,26,29	587,269,200	587,269,200
판매비와관리비	25,26,29	36,510,156,091	28,897,965,645
<b>영업이익</b>		<b>458,311,886,906</b>	<b>97,656,870,644</b>
기타수익	27	573,926,748,846	21,857,531,321
기타비용	27	27,245,955,408	48,388,071,615
금융수익	28	43,971,743,428	7,812,780,566
금융비용	28	18,174,446,234	68,108,067,704
<b>법인세비용차감전순이익</b>		<b>1,030,789,977,538</b>	<b>10,831,043,212</b>
법인세비용	21	136,413,997,214	(29,948,182,604)
<b>당기순이익(손실)</b>		<b>894,375,980,324</b>	<b>40,779,225,816</b>
<b>기타포괄손익</b>		<b>5,066,300,899</b>	<b>(2,530,543,552)</b>
<b>후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 없는 항목</b>		<b>5,066,300,899</b>	<b>(2,530,543,552)</b>
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	6,21	5,066,300,899	(2,530,543,552)
<b>후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>총포괄손익</b>		<b>899,442,281,223</b>	<b>38,248,682,264</b>

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 37 기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 36 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 엔엑스씨

(단위: 원)

구분	주식	자본금	주식발행초과금	기타자본	이익잉여금	합계
<b>2024년 01월 01일 현재 잔액</b>		<b>1,454,250,000</b>	<b>5,257,138,814</b>	<b>20,056,157,250</b>	<b>1,331,756,681,419</b>	<b>1,358,524,227,483</b>
<b>총포괄손익:</b>						
당기순이익		-	-	-	40,779,225,816	40,779,225,816
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	6.21	-	-	(2,530,543,552)	-	(2,530,543,552)
기타포괄손익-공정가치금융자산처분	6.21	-	-	(51,751,777)	51,751,777	-
<b>소유주와의 거래:</b>						
배당금지급	24	-	-	-	(25,534,450,000)	(25,534,450,000)
자기주식의취득		-	-	(666,191,080,000)	-	(666,191,080,000)
자기주식의소각	24	-	-	666,191,080,000	(666,191,080,000)	-
<b>2024년 12월 31일 현재 잔액</b>		<b>1,454,250,000</b>	<b>5,257,138,814</b>	<b>17,473,861,921</b>	<b>680,862,129,012</b>	<b>705,047,379,747</b>
<b>2025년 01월 01일 현재 잔액</b>		<b>1,454,250,000</b>	<b>5,257,138,814</b>	<b>17,473,861,921</b>	<b>680,862,129,012</b>	<b>705,047,379,747</b>
<b>총포괄손익:</b>						
당기순이익		-	-	-	894,375,980,324	894,375,980,324
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	6.21	-	-	5,066,300,899	-	5,066,300,899
기타포괄손익-공정가치금융자산처분	6.21	-	-	(5,742,974,123)	5,742,974,123	-
<b>소유주와의 거래:</b>						
배당금지급	24	-	-	-	(16,680,540,000)	(16,680,540,000)
자기주식의취득		-	-	(151,172,555,000)	-	(151,172,555,000)
자기주식의소각	24	-	-	151,172,555,000	(151,172,555,000)	-
<b>2025년 12월 31일 현재 잔액</b>		<b>1,454,250,000</b>	<b>5,257,138,814</b>	<b>16,797,188,697</b>	<b>1,413,127,988,459</b>	<b>1,436,636,565,970</b>

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 37 기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 36 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 엔엑스씨

(단위: 원)

구분	주석	제37(당)기	제36(전)기
<b>영업활동으로 인한 현금흐름</b>		<b>444,794,942,956</b>	<b>77,861,432,503</b>
영업으로부터 창출된 현금흐름	29	(9,517,376,207)	(22,757,413,899)
배당금 수입		484,396,492,123	115,817,709,234
이자의 수취		7,691,509,460	3,008,351,508
이자의 지급		(31,174,142,897)	(6,989,169,632)
법인세 납부		(6,601,539,523)	(11,218,044,708)
<b>투자활동으로 인한 현금흐름</b>		<b>645,170,647,974</b>	<b>(98,595,055,264)</b>
당기손익-공정가치금융자산의 감소		42,462,742,006	43,220,857,812
당기손익-공정가치금융자산의 증가		(50,254,122,139)	(47,038,804,200)
기타포괄손익-공정가치금융자산의 감소		7,699,506,792	80,797,500
기타포괄손익-공정가치금융자산의 증가		(195,147,464)	-
종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자의 처분	16,17	798,258,946,267	-
종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자의 취득	16,17	(145,417,161,759)	(90,935,213,546)
기타채권의 감소		10,000,000	105,000,000
기타채권의 증가		(7,371,500,000)	(385,600,000)
유형자산의 취득	12	(22,615,729)	(3,630,905,830)
무형자산의 취득	14	-	(11,187,000)
<b>재무활동으로 인한 현금흐름</b>		<b>(833,839,677,897)</b>	<b>(33,420,586,226)</b>
배당지급	24	(16,680,540,000)	(25,534,450,000)
리스부채의 지급	29	(490,132,897)	(318,686,487)
단기차입금의 감소	29	(673,300,000,000)	(12,825,546,240)
단기차입금의 증가	29	7,773,550,000	671,449,176,501
자기주식의 취득	22,24	(151,172,555,000)	(666,191,080,000)
임대보증금의 감소		(10,000,000)	-
임대보증금의 증가		40,000,000	-
<b>현금및현금성자산의 순증감</b>		<b>256,125,913,033</b>	<b>(54,154,208,987)</b>
<b>기초 현금및현금성자산</b>		<b>42,431,372,694</b>	<b>95,812,830,575</b>
<b>현금및현금성자산의 환율변동효과</b>		<b>6,379,761,550</b>	<b>772,751,106</b>
<b>기말 현금및현금성자산</b>		<b>304,937,047,277</b>	<b>42,431,372,694</b>

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

# 주석

제 37 기 : 2025년 12월 31일 현재

제 36 기 : 2024년 12월 31일 현재

주식회사 엔엑스씨

## 1. 일반 사항

주식회사 엔엑스씨(이하 '회사')는 1989년 12월 29일 주식회사 가승으로 설립되었으며, 제주도에 본사를 두고 한국, 일본, 유럽 및 미국 등 국내외의 자회사 지배, 부동산 임대 및 관리업무를 주사업목적으로 하고 있습니다.

회사는 설립 이후 수차의 증자를 거쳐 당기말 현재 납입자본금은 1,454백만원이며, 주주는 유정현 외 4인으로 구성됩니다.

## 2. 중요한 회계정책

재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책은 아래에 제시되어 있습니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

### 2.1 재무제표 작성기준

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회('IASB')가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

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

## 2.2 회계정책과 공시의 변경

### (1) 회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

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

- 기업회계기준서 제1021호 ‘ 환율변동효과’ 와 기업회계기준서 제1101호 ‘ 한국 채택국제회계기준의 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) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 회사가 조기 적용하지 아니한 제개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

실무에서 제기된 의문에 대응하고 새로운 요구사항을 포함하기 위해 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 제1107호 '금융상품: 공시'가 개정되었습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 주요 개정 내용은 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 평가하기 위한 추가 지침을 명확히 하고 추가함.
- 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건이 기업에 미치는 영향과

기업이 노출되는 정도를 금융상품의 각 종류별로 공시

- FVOCI 지정 지분상품에 대한 추가 공시

- 한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11

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

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' : K-IFRS 최초 채택시 위험회피회계 적용
- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품:공시' : 제거 손익, 실무적용지침
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' : 리스부채의 제거 회계처리와 거래가격의 정의
- 기업회계기준서 제1110호 '재무제표' : 사실상의 대리인 결정
- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' : 원가법

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

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

## - 기업회계기준서 제1118호 ‘ 재무제표 표시와 공시’ 제정

기업회계기준서 제1118호 ‘ 재무제표 표시와 공시’ 는 제1001호 '재무제표 표시'를 대체합니다. 제1118호가 도입한 새로운 표시 요구사항은 특히 영업손익의 정의와 관련하여 유사 기업 간 재무성과의 비교가능성을 향상시킬 것입니다. 또한, ‘ 경영진이 정의한 성과측정치’ 의 공시 요구사항은 투명성을 강화할 것입니다. 기준서는 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 기준서의 소급작성 요구에 따라, 2026년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 비교정보는 기업회계기준서 제1118호에 따라 재작성됩니다.

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

경영진은 현재 새로운 기준서의 적용이 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

### 2.3 종속기업, 관계기업 및 공동기업

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있으며, 다만 일부 지분투자에 대하여 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일 시점의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용하였습니다. 또한, 종속기업, 공동기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 2.4 외화환산

### (1) 기능통화와 표시통화

회사는 회사의 영업활동이 이루어지는 주된 경제 환경에서의 통화('기능통화')를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화(KRW)이며 재무제표는 대한민국 원화(KRW)로 표시되어 있습니다.

### (2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

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

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

## 2.5 금융자산

### (1) 분류

회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

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

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

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

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

### (2) 측정

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

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

## ① 채무상품

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

### (가) 상각후원가

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

### (나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

### (다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

## ② 지분상품

회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '배당금수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

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

## (3) 손상

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

## (4) 인식과 제거

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

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

## (5) 금융상품의 상계

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

## 2.6 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '기타영업외수익(비용)' 또는 '금융수익(비용)'으로 손익계산서에 인식됩니다.

## 2.7 매출채권

매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후 원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다.

## 2.8 재고자산

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

## 2.9 매각예정비유동자산(또는 처분자산집단)

비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

## 2.10 유형자산

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

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

과목	추정 내용연수
건물	40년
건축물	15년
비품	3년
차량운반구	3년
사용권자산	2년~3년

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

## 2.11 정부보조금

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

## 2.12 무형자산

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

내부적으로 창출한 무형자산인 소프트웨어 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적 효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내

용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과목	추정 내용연수
산업재산권	5년
소프트웨어	3년

회사는 비트코인 등 가상자산을 기타의 무형자산으로 분류하고 있으며, 취득원가를 재무상태표 가액으로 표시하고 있습니다.

### 2.13 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 15~40년동안 정액법으로 상각됩니다.

### 2.14 비금융자산의 손상

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

### 2.15 매입채무와 기타 채무

매입채무와 기타 채무는 회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타 채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

## 2.16 금융부채

### (1) 분류 및 측정

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

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

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

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

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

## (2) 제거

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

### 2.17 금융보증계약

금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정 채무자가 지급하지 못하여 보유자가 입은 손실을 보상하기 위하여 특정금액을 지급하여야 하는 계약입니다.

회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타금융부채'로 인식됩니다.

- (1) 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금
- (2) 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

회사는 종속기업에 제공한 금융보증계약을 일시에 비용으로 인식하고 있습니다.

### 2.18 당기법인세 및 이연법인세

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 하지만 영업권을 최초로 인식하는 경우에는 이연법인세부채를 인식하지 않습니다. 또한, 사업결합 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세 자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않고, 동일한 금액으로 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 발생시키지 않는다면 인식되지 않습니다. 이연법인세 자산과 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정합니다.

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

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

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

## 2.19 종업원급여

### (1) 퇴직급여

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

### (2) 급여

회사는 종업원이 미래의 연차유급휴가에 대한 권리를 발생시키는 근무용역을 제공하는 회계기간에 연차유급휴가와 관련된 비용과 부채를 인식하고 있습니다.

## 2.20 수익인식

수익은 회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대해 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성돼 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하고 있습니다.

수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다. 회사의 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 하고 있습니다.

### (1) 배당금 수익

배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

### (2) 로열티 수익

회사의 고객으로 하여 계약에 따라 상표권에 대한 사용 권리를 부여하고 일정 비율에 따라 수익을 수취합니다. 회사는 계약기간동안 고객에게 상표권에 대한 사용 권리 부여할 의무가 있으므로, 이러한 수행의무에 배분된 거래가액을 용역을 제공하는 기간

에 걸쳐 수익으로 인식합니다.

## 2.21 리스

### (1) 리스제공자

회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

### (2) 리스이용자

회사는 다양한 사무실, 비품, 자동차를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 1~5년의 고정기간으로 체결되지만 아래에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

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

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

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

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

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

회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조정을 반영

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

회사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

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

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 복구원가의 추정치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다. 회사는 회사가 보유하고 있는 사용권자산인 건물에 대해서는 재평가모형을 선택하지 않았습니다.

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

### (3) 연장선택권 및 종료선택권

회사 전체에 걸쳐 다수의 부동산 및 자동차, 비품 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 리스제공자가 아니라 회사가 행사할 수 있습니다.

#### (4) 잔존가치보증

계약기간 동안 리스원가를 최적화하기 위해 회사는 부동산 리스와 관련하여 종종 잔존가치보증을 제공합니다.

### 2.22 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2026년 2월 2일자로 이사회에서 사실상 승인되었으며, 정기주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

## 3. 중요한 회계추정 및 가정

회사는 미래에 대해 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

### (1) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.(주석 21 참조)

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

## (2) 금융상품의 공정가치

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

## (3) 이연법인세자산의 실현가능성

이연법인세자산과 부채의 인식과 측정은 미래의 실현가능성 등에 대한 경영진의 판단을 필요로 합니다. 특히, 이연법인세자산의 인식 여부와 인식 범위는 미래상황에 대한 가정 및 경영진의 판단에 의해 영향을 받게 됩니다.

## (4) 금융자산의 손상

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

## (5) 종속기업투자주식 및 관계기업투자주식 손상차손

종속기업투자주식 및 관계기업투자주식의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능액은사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 16 및 17 참조).

## 4. 재무위험관리

### 4.1 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무 위험에 노출되어 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

경영진은 외환위험, 이자율위험, 신용위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성 등 전반적인 위험관리를 위하여 중요 경영진들의 승인 없이 재무리스크에 노출된 자산에 투자하지 않고 있습니다.

#### 4.1.1 시장위험

##### (1) 외환위험

회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 외환위험, 특히 주로 미국 달러화와 일본 엔화 관련된 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 외화금융자산 및 외화금융부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
	외화금융자산(부채)	외화금융자산(부채)
USD	210,107,744	(578,494,145)
JPY	(389,730,698)	(386,209,560)
EUR	284,372	355,957
CNY	306,996	92,561
HKD	773,031	61,398

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동시 회사의 세후이익 및 자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분		세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
		당기	전기	당기	전기
USD/원	상승 시	15,463,930	(44,486,200)	15,463,930	(44,486,200)
	하락 시	(15,463,930)	44,486,200	(15,463,930)	44,486,200
JPY/원	상승 시	(28,684,179)	(29,699,515)	(28,684,179)	(29,699,515)
	하락 시	28,684,179	29,699,515	28,684,179	29,699,515
EUR/원	상승 시	20,930	27,373	20,930	27,373
	하락 시	(20,930)	(27,373)	(20,930)	(27,373)
CNY/원	상승 시	22,595	7,118	22,595	7,118
	하락 시	(22,595)	(7,118)	(22,595)	(7,118)
HKD/원	상승 시	56,895	4,722	56,895	4,722
	하락 시	(56,895)	(4,722)	(56,895)	(4,722)

## (2) 가격위험

회사는 재무상태표상 당기손익-공정가치금융자산으로 분류되는 회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출돼 있습니다.

회사가 보유하고 있는 상장주식은 공개시장에서 거래되고 있으며, KOSPI 주가지수 또는 KOSDAQ 주가지수 중 하나에 속해 있습니다. 또한 해외 상장주식에 대한 간접 투자상품을 보유하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 주가의 10% 변동 시 회사의 세후 이익 및 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: 천원)

지수		세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
		당기	전기	당기	전기
상장지분증권	상승 시	7,434,628	6,096,480	8,036,523	6,096,480
	하락 시	(7,434,628)	(6,096,480)	(8,036,523)	(6,096,480)

### (3) 이자율 위험

이자율위험은 미래의 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금에서 발생하는 이자 수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금에서 발생하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 각 자산 및 부채에 대한 이자율이 10 basis point 변동 시 이자율변동위험은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

지수	세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	당기	전기	당기	전기
상승 시	(288,351)	(301,489)	(288,351)	(301,489)
하락 시	288,351	301,489	288,351	301,489

### 4.1.2 신용위험

신용위험은 회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 거래처에 대한 신용위험뿐 아니라 현금및현금성자산 및 금융기관예치금으로부터 발생하고 있습니다. 은행 및 금융기관의 경우 신용위험이 거의 없는 경우에 한하여 거래를 하고 있으며, 매출거래처의 경우 주로 재무상태가 건전한 특수관계자로 이루어져 있는바, 경영진은 상기 거래처로부터 의무불이행으로 인한 손실을 예상하고 있지 아니합니다.

당기말과 전기말 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	304,937,047	42,431,373
매출채권	1,071,788	1,407,835
기타유동금융자산	7,356,065	756,588
기타비유동금융자산	681,354	649,372
당기손익-공정가치금융자산	97,429,572	85,088,833
합계	411,475,826	130,334,001

#### 4.1.3 유동성 위험

회사는 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하여 영업 및 투자 자금 수요를 충족시키고 차입금 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측 시에는 회사의 자금조달계획, 약정 준수 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

회사는 적절한 유동성이 확보될 수 있도록 적절한 만기나 충분한 유동성을 제공해주는 수시입출금식 보통예금, 정기예금, 시장성 유가증권 등의 금융상품을 선택하여 잉여자금을 투자하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

##### - 당기말

(단위: 천원)

구분	1년 이내	1년 초과 ~5년 이내	합계
차입금(*1)	396,720,301	-	396,720,301
기타금융부채(*2)	5,341,999	1,080,000	6,421,999
리스부채(*1)	49,696	39,837	89,533

(\*1) 해당 금액은 할인 전 금액이며, 이자비용을 포함한 현금흐름입니다.

(\*2) 종업원 관련 부채 등은 제외되었습니다.

##### - 전기말

(단위: 천원)

구분	1년 이내	1년 초과 ~5년 이내	합계
차입금(*1)	1,086,122,254	-	1,086,122,254
기타금융부채(*2)	16,999,727	1,050,000	18,049,727
리스부채(*1)	474,496	65,093	539,589

(\*1) 해당 금액은 할인 전 금액이며, 이자비용을 포함한 현금흐름입니다.

(\*2) 종업원 관련 부채 등은 제외되었습니다.

#### 4.1.4 자본위험

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

회사는 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금(재무상태표의 장단기 차입금 포함)에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 '자본'에 순부채를 가산한 금액입니다.

당기말과 전기말 현재 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
총차입금	391,859,066	1,065,874,084
차감: 현금및현금성자산	(304,937,047)	(42,431,373)
순부채	86,922,019	1,023,442,711
자본총계	1,436,636,566	705,047,380
총자본	1,523,558,585	1,728,490,091
자본조달비율	5.71%	59.21%

## 5. 공정가치

### 5.1 공정가치로 측정되는 금융상품

당기말과 전기말 현재 금융상품 중 공정가치로 측정된 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치금융자산	198,443,544	198,443,544	164,366,851	164,366,851
기타포괄손익-공정가치금융자산	8,748,505	8,748,505	9,671,920	9,671,920
합 계	207,192,049	207,192,049	174,038,771	174,038,771

금융자산 및 금융부채 중 단기성으로 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

### 5.2 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 자산은 공정가치 서열체계에 따라 구분하며, 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의(조정되지 않은) 공시가격(수준 1)
- 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수를 이용하여 산정한 공정가치. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함(수준 2).
- 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)를 이용하여 산정한 공정가치(수준 3)

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 자산과 부채의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치금융자산	101,013,971	43,376,176	54,053,396	198,443,543
기타포괄손익-공정가치금융자산	8,177,923	318,615	251,967	8,748,505

(단위: 천원)

구분	전기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치금융자산	79,278,018	29,803,595	55,285,239	164,366,852
기타포괄손익-공정가치금융자산	-	8,868,615	803,305	9,671,920

### 5.3 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

회사는 금융상품의 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 가져오는 사건이나 상황의 변동이 발생하는 시점에 수준 간의 이동을 인식하고 있습니다.

당기 중 당사가 보유한 비상장주식이 신규 상장됨에 따라, 활성시장의 공시가격을 사용할 수 있게 되었습니다. 이에 따라 해당 금융자산 8,550,000천원을 공정가치 서열체계의 수준 2에서 수준 1로 이동하여 인식하였습니다.

반복적인 측정치의 수준 3의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	
	당기손익-공정가치금융자산	기타포괄손익-공정가치금융자산
기초금액	55,285,239	803,305
당기손익인식액	(1,521,120)	-
기타포괄인식액	-	(551,338)
매입금액	689,278	-

구 분	당기	
	당기손익-공정가치금융자산	기타포괄손익-공정가치금융자산
매도금액	(400,000)	-
기말금액	54,053,397	251,967

(단위: 천원)

구 분	전기	
	당기손익-공정가치금융자산	기타포괄손익-공정가치금융자산
기초금액	50,999,930	816,805
당기손익인식액	4,435,420	-
기타포괄인식액	-	67,298
매입금액	689,528	-
매도금액	(839,639)	(80,798)
기말금액	55,285,239	803,305

#### 5.4 가치평가기법 및 투입 변수

회사는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 금융상품의 공정가치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

- 당기말

(단위: 천원)

구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	수준3 투입변수 범위 (가중평균)
당기손익-공정가치금융자산					
수익증권 및 펀드	54,053,397	수준3	시장접근법	기초자산 가격	-
기타포괄손익-공정가치금융자산					
지분증권	251,967	수준3	시장접근법	기초자산 가격	-

- 전기말

(단위: 천원)

구분	공정가치	수준	가치평가방법	투입변수	수준3 투입변수 범위 (가중평균)
당기손익-공정가치금융자산					
수익증권 및 펀드	55,285,239	수준3	시장접근법	기초자산 가격	-
기타포괄손익-공정가치금융자산					
지분증권	803,305	수준3	시장접근법	기초자산 가격	-

5.5 수준3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가과정

회사의 재무부서는 재무보고 목적의 공정가치 측정을 재무회계팀에서 담당하고 있으며, 이러한 공정가치 측정치는 수준3으로 분류되는 공정가치 측정치를 포함하고 있습니다. 공정가치 측정을 담당하는 팀은 회사의 재무담당이사에게 직접 보고하며 매 기 보고일정에 맞추어 공정가치 평가과정 및 그 결과에 대해 재무담당이사와 협의합니다.

6. 범주별 금융상품

6.1 금융상품 범주별 장부금액

당기말과 전기말 현재 금융상품의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
상각후원가금융자산		
현금및현금성자산	304,937,047	42,431,373
매출채권	1,071,788	1,407,835
기타금융자산	8,037,419	1,405,960
기타포괄손익-공정가치금융자산	8,748,505	9,671,920
당기손익-공정가치금융자산	198,443,544	164,366,851
합 계	521,238,303	219,283,939

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당기말	전기말
상각후원가금융부채		
차입금	391,780,663	1,065,353,862
기타(*)	5,673,130	17,372,867
기타금융부채		
리스부채	78,403	520,222
기타	748,869	676,860
합계	398,281,065	1,083,923,811

(\*) 종업원 및 법적 요구에 따라 발생하는 세금 관련 부채는 제외되었습니다.

## 6.2 금융상품 범주별 순손익

당기와 전기 중 금융상품의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기타포괄손익-공정가치금융자산		
평가손익(기타포괄손익)(*)	6,580,945	(3,318,953)
상각후원가금융자산		
이자수익	8,482,939	5,264,989
외환차이	24,678,120	(925,860)
기타의대손상각비	-	(35,762,240)
당기손익-공정가치금융자산		
평가/처분손익(당기손익)	26,094,952	12,204,021
배당수익	17,010,447	3,829,532
상각후원가 측정 금융부채		
이자비용	(15,356,432)	(20,536,451)
외환차이	9,395,761	(43,108,563)
기타금융부채		
이자비용	(1,403,091)	(989,403)

(\*)법인세 차감 전 금액입니다.

## 7. 현금및현금성자산

당기말과 전기말 회사의 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
은행예금(*)	304,937,047	42,431,373
합계	304,937,047	42,431,373

(\*) 당기말 현재 특정목적 질권설정액 1,500백만원이 포함되어 있습니다.

## 8. 당기손익-공정가치금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 당기손익-공정가치금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
비유동항목		
수익증권	96,091,674	84,130,588
기타금융자산	1,337,898	958,245
유동항목		
해외상장주식	9,087,060	8,618,014
국내상장주식	91,926,911	70,660,003
합계	198,443,543	164,366,850

(2) 당기손익으로 인식된 금액

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
당기손익-공정가치지분상품 관련 손익	28,883,808	11,805,504
당기손익-공정가치채무상품 관련 손익	14,221,592	4,228,050
합 계	43,105,400	16,033,554

## 9. 기타포괄손익-공정가치금융자산

당기말과 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
비유동항목		
상장주식	8,177,923	-
비상장주식	570,582	9,671,920
합계	8,748,505	9,671,920

위 지분상품을 처분하는 경우 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

당기 중 비상장주식 처분으로 인해 기타포괄손익-공정가치금융자산 처분손익이 발생하였으며, 이와 관련된 5,743백만원은 이익잉여금으로 재분류되었습니다.

## 10. 매출채권 및 기타상각후원가금융자산

당기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타상각후원가금융자산에 제공되고 있는 담보는 없으며, 내역은 다음과 같습니다.

### (1) 매출채권

(단위: 천원)

구분(*)	당기말	전기말
매출채권	1,071,788	1,407,835
합계	1,071,788	1,407,835

(\*) 매출채권 중 손상되거나 연체된 채권은 없습니다.

(2) 기타 상각후원가금융자산

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
단기대여금	7,293,374	-	7,293,374	118,874	-	118,874
미수금	134,391	35,762,240	35,896,631	756,588	35,762,240	36,518,828
미수수익	92,508	-	92,508	45,333	-	45,333
보증금	-	681,354	681,354	-	649,372	649,372
총 장부금액	7,520,273	36,443,594	43,963,867	920,795	36,411,612	37,332,407
차감: 손실충당금(*)	(164,207)	(35,762,240)	(35,926,447)	(164,207)	(35,762,240)	(35,926,447)
상각후 원가	7,356,066	681,354	8,037,420	756,588	649,372	1,405,960

(\*) 기타금융자산 중, 장기미수금 35,762백만원(전기 : 35,762백만원), 단기대여금 119백만원(전기 : 119백만원) 및 미수수익 45백만원(전기 : 45백만원)에 대해 회수가 가능성이 없음에 따라 전액 대손처리 후 순액으로 표시하였습니다.

11. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
선급금	23,935	3,006
선급비용	214,293	203,789
차감: 비유동항목	-	-
유동항목	238,228	206,795

## 12. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	원가	상각누계액	장부금액	원가	상각누계액	장부금액
토지	3,582,236	-	3,582,236	3,582,236	-	3,582,236
건물	3,620,205	(466,198)	3,154,007	3,620,205	(375,752)	3,244,453
구축물	411,508	(209,972)	201,536	411,508	(182,538)	228,970
비품	2,543,926	(648,084)	1,895,842	2,521,310	(609,285)	1,912,025
사용권자산	144,859	(65,485)	79,374	873,387	(343,952)	529,435
합계	10,302,734	(1,389,739)	8,912,995	11,008,646	(1,511,527)	9,497,119

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

구분	토지	건물	구축물	비품	사용권자산	합계
기초 순장부금액	3,582,236	3,244,453	228,970	1,912,025	529,435	9,497,119
취득	-	-	-	22,616	58,880	81,496
감가상각비	-	(90,446)	(27,434)	(38,799)	(508,941)	(665,620)
기말 순장부금액	3,582,236	3,154,007	201,536	1,895,842	79,374	8,912,995

- 전기

(단위: 천원)

구분	토지	건물	구축물	비품	사용권자산	합계
기초 순장부금액	847,867	2,505,881	256,403	1,855,814	87,873	5,553,838
취득	2,734,369	812,098	-	84,439	810,402	4,441,308
처분 및 계약의 해지	-	-	-	-	(15,994)	(15,994)
감가상각비	-	(73,526)	(27,433)	(28,228)	(352,846)	(482,033)
기말 순장부금액	3,582,236	3,244,453	228,970	1,912,025	529,435	9,497,119

### 13. 리스

회사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

#### (1) 재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
사용권자산(*)		
부동산	21,343	441,743
차량운반구	58,031	87,691
합계	79,374	529,434

(\*) 사용권자산은 유형자산의 일부로 표시되었습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
리스부채		
유동	40,778	459,711
비유동	37,625	60,511
합계	78,403	520,222

(2) 손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	(479,280)	(321,165)
차량운반구	(29,660)	(31,682)
합계	(508,940)	(352,847)
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	15,363	22,476
단기리스료(영업비용에 포함)	34,956	75,755
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(영업비용에 포함)	5,982	6,606

당기 중 리스의 총 현금유출은 546백만원(전기 : 424백만원)입니다.

14. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	원가	상각누계(*)	장부금액	원가	상각누계(*)	장부금액
소프트웨어	80,344	(66,878)	13,466	80,344	(54,448)	25,896
기타무형자산	16,324,002	-	16,324,002	16,159,168	-	16,159,168
가상자산	1,236,830	-	1,236,830	726,118	-	726,118
합계	17,641,177	(66,878)	17,574,298	16,965,630	(54,448)	16,911,182

(\*) 상각누계 금액에는 손상차손 금액이 포함되어 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 무형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

구분	기초 순장부금액	취득(*3)	무형자산상각비	기타	기말 순장부금액
소프트웨어	25,896	-	(12,430)	-	13,466
기타무형자산(*1)	16,159,168	-	-	164,835	16,324,002
가상자산(*2)	726,118	675,546	-	(164,835)	1,236,830
합계	16,911,182	675,546	(12,430)	-	17,574,298

(\*1) 당기에 회사가 보유한 가상자산을 가상자산거래소 코빗에게 대여하여 기타의 무형자산으로 분류하였습니다.

(\*2) 당기에 취득한 가상자산의 취득가액은 취득일 현재 가상자산거래소 코빗의 종가(한국시간 00시 00분)를 기준으로 평가하고 있습니다.

(\*3) 스테이킹 및 대여에 따라 수령한 이자를 기타수익으로 인식하였습니다.

- 전기

(단위: 천원)

구분	기초 순장부금액	취득(*3)	무형자산상각비	손상차손환입	기타	기말 순장부금액
소프트웨어	-	11,187	(11,394)	-	26,103	25,896
기타무형자산(*1)	4,329,666	-	-	-	11,829,502	16,159,168
가상자산(*2)	12,237,812	312,188	-	5,620	(11,829,502)	726,118
합계	16,567,478	323,375	(11,394)	5,620	26,103	16,911,182

(\*1) 전기에 회사가 보유한 가상자산을 가상자산거래소 코빗에게 대여하여 기타의 무형자산으로 분류하였습니다.

(\*2) 전기에 취득한 가상자산의 취득가액은 취득일 현재 가상자산거래소 코빗의 종가(한국시간 00시 00분)를 기준으로 평가하고 있습니다.

(\*3) 스테이킹 및 대여에 따라 수령한 이자를 기타수익으로 인식하였습니다.

### (3) 가상자산

회사는 매매차익 확보 등의 목적으로 가상자산을 제3자로부터 취득하여 보유하고 있습니다. 당사는 가상자산을 기업회계기준서 제 1038호에 따른 무형자산으로 인식하고, 취득시 지급한 원가를 최초 장부금액으로 인식합니다. 가상자산에 대하여는 매년 또는 손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 회수 가능액과 장부금액의 차이를 손상차손으로 인식하고 있습니다.

회사는 가상자산의 공정가치를 산정하기 위해 가상자산거래소 코빗에서 제공하는 해당 가상자산의 종가(한국시간 00시 00분) 정보를 활용하고 있습니다.

#### ① 가상자산 보유현황

당기말 및 전기말 현재 가상자산의 전체수량 및 시장가치는 다음과 같습니다.

(단위: 개, 천원)

가상자산	상장여부	당기말				
		취득경로	보유수량	취득원가	시장가치(*1)	장부금액
BTC	상장	유상취득 등	5	658,133	623,857	658,133
ETH	상장	유상취득 등	183	578,697	856,279	578,697
합 계				1,236,830	1,480,136	1,236,830

(\*1) 가상자산의 시장가치는 가상자산거래소 코빗의 종가(한국시간 00시 00분)를 기준으로 산출하였습니다.

(단위: 개, 천원)

가상자산	상장여부	전기말				
		취득경로	보유수량	취득원가	시장가치(*1)	장부금액
BTC	상장	유상취득 등	3	173,163	491,769	173,163
ETH	상장	유상취득 등	178	552,955	905,420	552,955
합 계				726,118	1,397,189	726,118

(\*1) 가상자산의 시장가치는 가상자산거래소 코빗의 종가(한국시간 00시 00분)를 기준으로 산출하였습니다.

## ② 가상자산 변동현황

(단위 : 천원)

구 분	당기말			
	기초	취득(*1)	대체(*2)	기말
BTC	173,163	640,396	(155,426)	658,133
ETH	552,955	35,151	(9,409)	578,697
합 계	726,118	675,546	(164,835)	1,236,830

(\*1) 스테이킹 및 대여에 따라 수령한 이자를 기타수익으로 인식하였습니다.

(\*2) 당기에 회사가 보유한 가상자산을 가상자산거래소 코빗에게 대여하여 기타의 무형자산으로 분류하였습니다.

(단위 : 천원)

구 분	전기말				
	기초	취득(*1)	손상차손 환입	대체(*2)	기말
BTC	11,245,000	282,337	-	(11,354,174)	173,163
ETH	992,812	29,850	5,620	(475,327)	552,955
합 계	12,237,812	312,187	5,620	(11,829,501)	726,118

(\*1) 스테이킹 및 대여에 따라 수령한 이자를 기타수익으로 인식하였습니다.

(\*2) 당기에 회사가 보유한 가상자산을 가상자산거래소 코빗에게 대여하여 기타의 무형자산으로 분류하였습니다.

## ③ 가상자산 보유위험

가상자산 플랫폼 구축회사 및 가상자산 발행회사는 가상자산이 사용되는 생태계를 지속적으로 활성화하기 위해 의무가 있으나 사업이 계획대로 진행되지 않을 경우 가상자산의 가치가 소멸될 수도 있는 상황입니다. 또한 가상자산 거래소에 위탁 보관된 경우 거래소의 파산 및 해킹사고 발생시 위탁한 가상자산을 반환받지 못할 위험이 있습니다.

당기말 현재 보유하고 있던 가상자산의 공정가치가 당기말 이후 변동하고 있으나 감사보고서일 현재 이러한 변동이 재무제표에 미칠 영향을 예측할 수 없습니다. 회사의 재무제표에는 이러한 불확실성으로 인하여 발생 가능한 조정사항이 반영되어 있지 않습니다.

## 15. 투자부동산

(1) 당기말과 전기말 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	원가	상각누계	장부금액	원가	상각누계	장부금액
토지	17,296,617	-	17,296,617	17,296,617	-	17,296,617
건물	23,064,129	(6,900,231)	16,163,898	23,064,129	(6,323,628)	16,740,501
구축물	160,000	(24,000)	136,000	160,000	(13,333)	146,667
합계	40,520,746	(6,924,231)	33,596,515	40,520,746	(6,336,961)	34,183,785

(2) 당기와 전기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

구분	토지	건물	구축물	합계
기초 순장부금액	17,296,617	16,740,501	146,667	34,183,785
감가상각	-	(576,603)	(10,667)	(587,270)
기말 순장부금액	17,296,617	16,163,898	136,000	33,596,515

- 전기

(단위: 천원)

구분	토지	건물	구축물	합계
기초 순장부금액	17,296,617	17,317,104	157,333	34,771,054
감가상각	-	(576,603)	(10,666)	(587,269)
기말 순장부금액	17,296,617	16,740,501	146,667	34,183,785

당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 3,628백만원(전기: 3,516백만원)이며, 운영비용(유지와 보수비용 포함)은 1,310백만원(전기: 1,291백만원)입니다.

당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 51,423백만원(전기: 49,366백만원)입니다.

## 16. 관계기업 및 공동기업 투자주식

(1) 당기말과 전기말 현재 관계기업 및 공동기업 투자현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	국가	당기		전기	
		지분율	장부금액	지분율	장부금액
관계기업					
(주)지식	대한민국	24.74%	-	24.74%	-
(주)과라소프트(*1)	대한민국	15.86%	-	15.86%	-
9293 TITANS III LLC	미국	45.98%	11,160,000	45.98%	11,160,000
SBP AI 1호 신기술사업투자조합(*2)	대한민국	69.65%	7,770,000	69.65%	7,614,600
공동기업					
매그놀리아트리 합자조합(*3)	대한민국	75.76%	10,000,000	75.76%	10,000,000
합계			28,930,000		28,774,600

(\*1) 소유지분율은 20% 미만이나 유의적인 영향력을 행사할 수 있다고 판단되어 관계기업으로 분류하였습니다.

(\*2) 기말 현재 지분율은 50%를 초과하나, 약정에 따라 지배력을 보유하지 않아서 관계기업으로 분류하였습니다.

(\*3) 당기말 현재 지분율은 50%를 초과하나, 공동지배력을 보유하는 당사자들이 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하고 있다고 판단하여 공동기업으로 분류하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 관계기업 및 공동기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

구분	기초 장부가액	취득	기말 장부가액
관계기업			
9293 TITANS III LLC	11,160,000	-	11,160,000
SBP AI 1호 신기술사업투자조합	7,614,600	155,400	7,770,000
공동기업			
매그놀리아트리 합자조합	10,000,000	-	10,000,000
합계	28,774,600	155,400	28,930,000

- 전기

(단위: 천원)

구분	기초 장부가액	취득	손상	기말 장부가액
관계기업				
(주)과라소프트	40,816	-	(40,816)	-
9293 TITANS III LLC	11,160,000	-	-	11,160,000
SBP AI 1호 신기술사업투자조합	7,459,200	155,400	-	7,614,600
공동기업				
매그놀리아트리 합자조합	10,000,000	-	-	10,000,000
합계	28,660,016	155,400	(40,816)	28,774,600

## 17. 종속기업 투자주식

(1) 당기말과 전기말 현재 종속기업 투자현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	국가	당기말		전기말	
		지분율	장부금액	지분율	장부금액
NEXON Co., Ltd. (*1)	일본	31.39%	18,238,488	30.18%	18,238,488
NXMH B.V.	벨기에	100.00%	345,577,451	100.00%	569,891,306
브이아이피사모주식형펀드일호	대한민국	100.00%	39,134,724	100.00%	35,160,909
NXC, LLC	미국	100.00%	259,526,658	100.00%	223,013,206
NXC Japan, LLC	일본	100.00%	15,283,961	100.00%	15,283,961
NS Credit opportunities Ltd., Class 2	버진아일랜드	91.62%	80,848,959	91.62%	80,528,686
(주)코빗(*1)	대한민국	45.56%	3,136,939	45.56%	3,136,939
NS Indra Fund Ltd. Class C	버진아일랜드	95.00%	99,985,207	95.00%	131,259,847
9293 TITANS LLC	미국	60.38%	19,096,000	60.38%	19,096,000
NXC II, LLC	미국	100.00%	229,189,452	100.00%	189,393,603
Reasonable Ventures, LLC	미국	100.00%	36,433,608	100.00%	36,162,789
FGX Mobility Ltd.	케이맨제도	98.46%	92,085,795	98.46%	92,085,795
애플트리2의2호 창업벤처전문 사모투자 합자회사	대한민국	86.79%	-	86.79%	13,800,000
9293 TITANS V, LLC	미국	81.48%	25,473,800	81.48%	25,473,800
NXC III, LLC	미국	100.00%	73,353,396	100.00%	7,045,867
NXC US, Inc.	미국	100.00%	1,696,083	100.00%	1,696,083
합계			1,339,060,521		1,461,267,279

(\*1) 지분율은 과반수 미만이나, 재무정책 및 영업정책에 대한 지배력을 보유하고 있어 종속기업으로 분류하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 종속기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

구분	기초 장부가액	취득	처분	손상	기말 장부가액
NEXON Co., Ltd.	18,238,488	-	-	-	18,238,488
NXMH B.V.	569,891,306	-	(224,313,855)	-	345,577,451
브이아이피사모주식형펀드일호	35,160,909	3,973,815	-	-	39,134,724
NXC, LLC	223,013,206	36,513,452	-	-	259,526,658
NXC Japan, LLC	15,283,961	-	-	-	15,283,961
NIS Credit opportunities Ltd., Class 2	80,528,686	320,273	-	-	80,848,959
(주)코빗	3,136,939	-	-	-	3,136,939
NIS Indra Fund Ltd. Class C	131,259,847	2,053,840	(33,328,480)	-	99,985,207
9293 TITANS LLC	19,096,000	-	-	-	19,096,000
NXC II, LLC	189,393,603	39,795,849	-	-	229,189,452
Reasonable Ventures, LLC	36,162,789	270,819	-	-	36,433,608
FGX Mobility Ltd.	92,085,795	-	-	-	92,085,795
애플트리2의2호 창업벤처전문 사모투자 합자회사(*)	13,800,000	-	-	(13,800,000)	-
9293 TITANS V, LLC	25,473,800	-	-	-	25,473,800
NXC III, LLC	7,045,867	66,307,529	-	-	73,353,396
NXC US, Inc.	1,696,083	-	-	-	1,696,083
합계	1,461,267,279	149,235,577	(257,642,335)	(13,800,000)	1,339,060,521

(\*) 회수가능금액이 장부금액에 미달하여 당기 중에 손상차손을 인식하였습니다.

- 전기

(단위: 천원)

구분	기초 장부가액	취득	처분	기말 장부가액
NEXON Co., Ltd.	18,238,488	-	-	18,238,488
NXMH B.V.	569,891,306	-	-	569,891,306
브이아이피사모주식형펀드일호	33,823,067	1,337,842	-	35,160,909
Alignment B-Corp CircleUp Fund LLC	384,512	56,288	(440,800)	-
NXC, LLC	196,764,846	26,248,360	-	223,013,206
NXC Japan, LLC	15,283,961	-	-	15,283,961
NIS Credit opportunities Ltd., Class 2	73,163,409	7,365,277	-	80,528,686
(주)코빗	3,136,939	-	-	3,136,939
NIS Indra Fund Ltd. Class C	117,824,618	13,435,229	-	131,259,847
9293 TITANS LLC	19,096,000	-	-	19,096,000
NXC II, LLC	145,856,871	43,536,732	-	189,393,603
Reasonable Holdings, Inc	209,509	-	(209,509)	-

구분	기초 장부가액	취득	처분	기말 장부가액
Reasonable Ventures, LLC	36,024,861	137,928	-	36,162,789
FGX Mobility Ltd.	92,085,795	-	-	92,085,795
애플트리2의2호 창업벤처전문 사모투자 합자회사	13,800,000	-	-	13,800,000
9293 TITANS V, LLC	25,473,800	-	-	25,473,800
NXC III, LLC	7,045,867	-	-	7,045,867
NXC US, Inc.	1,696,083	-	-	1,696,083
합계	1,369,799,932	92,117,656	(650,309)	1,461,267,279

(3) 당기말과 전기말 현재 시장성 있는 종속기업투자의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	기업명	당기말		전기말	
		시장가치	장부가액	시장가치	장부가액
종속기업	NEXON Co., Ltd.	8,725,442,096	18,238,488	5,529,650,727	18,238,488

## 18. 기타금융부채

당기말과 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
미지급금	4,290,404	1,270,451
미지급비용	627,416	15,417,720
기타금융부채(*)	748,869	676,860
임대보증금	1,080,000	1,050,000
차감: 비유동항목	(1,080,000)	(1,050,000)
유동항목	5,666,689	17,365,031

(\*) 회사는 NXMH B.V.에게 지급보증을 제공하고 있습니다(주석 30 참조).

## 19. 차입금

당기말과 전기말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	차입처	연이자율	당기말	전기말
단기차입금	SMBC Seoul branch(*1)	1.53%~1.83%	391,780,663	392,053,862
	신한은행	-	-	100,000,000
	NXMH B.V.	-	-	573,300,000
	합계		391,780,663	1,065,353,862

(\*1) SMBC Seoul branch 차입금 관련하여 종속기업 주식 일부를 담보로 제공하고 있습니다(주석 30 참조).

## 20. 퇴직급여

당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 933백만원(전기: 946백만원)입니다.

## 21. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 당기와 전기 중 법인세비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	120,884,455	1,678,490
이연법인세		
일시적차이의 증감	15,529,543	(31,626,673)
법인세비용	136,413,998	(29,948,183)

(2) 당기와 전기 중 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 적용세율을 사용하여 이론적으로 계산된 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	1,030,789,978	10,831,043
적용세율에 따른 법인세비용	272,128,554	2,501,971
조정사항		
- 비과세수익으로 인한 효과	(18,040,731)	(6,315,029)
- 비공제비용으로 인한 효과	19,117	29,684
- 세액공제로 인한 효과	33,610	50,036
- 미환류세제	9,847,327	(43,574)
- 미인식이연법인세	(118,095,451)	(2,200,878)
- 이연법인세로 인식된 이월결손금 효과	-	(14,476,724)
- 기타	(9,478,428)	(9,493,669)
법인세비용	136,413,998	(29,948,183)
유효세율(*1)	13.23%	-%

(\*1) 전기의 경우 법인세수익이 발생하여 유효세율을 산정하지 아니하였습니다.

(3) 당기와 전기 중 기타포괄손익의 각 구성항목과 관련된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	(887,162)	210,489	(676,673)	(3,386,250)	782,224	(2,604,026)

(4) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	26,407,427	8,263,808
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	244,561	26,397,119
소계	26,651,988	34,660,927
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(10,791,030)	(9,205,750)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(7,436,132)	(1,711,297)
소계	(18,227,162)	(10,917,047)
이연법인세자산(부채) 순액	8,424,826	23,743,880

(5) 당기와 전기 중 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산(부채) 변동은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

구분	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산(부채)	
	기초	증가	감소	기말	기초	기말
미수수익	(3,418,484)	(47,174)	-	(3,465,658)	(789,670)	(953,056)
감가상각비	109,012	29,141	7,511	130,642	25,182	35,927
무형자산	4,646	-	-	4,646	1,073	1,277
리스자산	(529,434)	(79,374)	(529,434)	(79,374)	(122,299)	(21,828)
리스부채	520,222	78,403	520,222	78,403	120,171	21,561
임차보증금	19,718	1,736	19,718	1,736	4,555	477
미수금	(210,883)	49,739	(210,883)	49,739	(48,714)	13,678
선급비용	(45,968)	(52,551)	(45,968)	(52,551)	(10,619)	(14,451)
금융보증부채	676,860	748,869	676,860	748,869	156,355	205,939
당기손익-공정가치금융자산	(42,294,252)	(24,089,881)	(3,751,058)	(62,633,075)	(9,769,972)	(17,224,097)
대손상각비	35,580,174	35,508,864	35,580,174	35,508,864	8,219,020	9,764,938
기타포괄손익-공정가치금융자산	(760,923)	(6,580,945)	(7,468,107)	126,239	(175,773)	34,716
종속기업및관계기업	1,385,168,158	160,213,040	594,495,922	950,885,276	11,657,847	16,569,745
이월결손금	62,669,802	-	62,669,802	-	14,476,724	-
일시적차이합계	1,437,488,648	165,779,867	681,964,759	921,303,756	23,743,880	8,424,826

- 전기

(단위: 천원)

구분	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산(부채)	
	기초	증가	감소	기말	기초	기말
미수수익	(1,756,187)	(1,662,297)	-	(3,418,484)	(405,679)	(789,670)
감가상각비	91,506	28,063	10,557	109,012	21,138	25,182
무형자산	11,592	463	7,409	4,646	2,678	1,073
리스자산	(87,873)	(529,434)	(87,873)	(529,434)	(20,299)	(122,299)
리스부채	73,438	520,222	73,438	520,222	16,964	120,171
임차보증금	16,589	19,718	16,589	19,718	3,832	4,555
미수금	-	(400,813)	(189,930)	(210,883)	-	(48,714)
선급비용	-	(93,307)	(47,339)	(45,968)	-	(10,619)
금융보증부채	-	1,188,819	511,959	676,860	-	156,355
당기손익-공정가치금융자산	(31,840,730)	(13,260,780)	(2,807,258)	(42,294,252)	(7,355,209)	(9,769,972)
대손상각비	127,945	35,580,174	127,945	35,580,174	29,555	8,219,020
기타포괄손익-공정가치금융자산	(4,147,174)	-	(3,386,250)	(760,923)	(957,997)	(175,773)
종속기업및관계기업	1,456,877,596	10,291,823	82,001,261	1,385,168,158	-	11,657,847
이월결손금	-	62,669,802	-	62,669,802	-	14,476,724
일시적차이합계	1,419,366,702	94,352,453	76,230,508	1,437,488,648	(8,665,017)	23,743,880

(6) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 아니한 차감(가산)할 일시적차이 및 이연법인세자산으로 인식하지 아니한 이월세액공제 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말	사유
종속기업및관계기업	890,668,023	1,334,701,289	실현 가능성
이월세액공제	48,543	50,400	실현 가능성

#### (7) 필라2 법인세의 영향

필라2 법률에 따라 지배기업인 당사는 각 구성기업이 속해 있는 관할국별 GloBE 유효세율과 최저한세율 15%의 차액에 대하여 추가 세액을 납부해야 합니다.

중국(STOKKE (CHINA) LIMITED)에서 사업을 영위하는 회사를 제외하고, 구성기업 내의 모든 기업은 해당 국가의 GloBE 유효세율이 15%를 초과하고 있습니다. 이로 인해 당기에 인식할 필라2 법인세비용의 영향은 미미하며, 관련된 이연법인세 자산 부채의 인식 및 공시에 대해서는 예외규정을 적용하였습니다.

## 22. 자본금과 주식발행초과금

회사가 발행할 주식의 총수는 20,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 2,754,093주(전기: 2,780,090주)이며 1주당 액면금액은 500원입니다. 회사의 정관에 의하면 회사는 임직원에게 주주총회의 특별결의에 의해서 발행주식의총수의 100분의 10 범위 내에서 주식선택권을 부여할 수 있으며, 당기말 현재 부여한 주식선택권은 없습니다.

회사는 당기 중 자기주식 25,997주(액면금액: 13백만원)를 이익소각하였습니다. 이에 따라 발행 보통주의 액면총액은 보통주자본금과 일치하지 않습니다.

## 23. 기타자본

(1) 당기말과 전기말 현재 기타자본의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
기타자본잉여금	16,888,712	16,888,712
기타포괄손익-공정가치금융상품평가손익	(91,523)	585,150
합계	16,797,189	17,473,862

(2) 당기와 전기 중 기타포괄손익누계액의 증감은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초	585,150	3,167,445
증감	(676,673)	(2,582,295)
기말	(91,523)	585,150

상기 기타포괄손익누계액의 증감은 법인세효과가 차감된 후의 금액입니다.

## 24. 이익잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
법정적립금		
이익준비금(*1)	1,011,830	1,011,830
기업발전적립금(*2)	10,550,000	10,550,000
소계	11,561,830	11,561,830
임의적립금		
기업합리화적립금	1,245,312	1,245,312
임의적립금	44,200,000	44,200,000
소계	45,445,312	45,445,312
미처분이익잉여금	1,356,120,846	623,854,987
합계	1,413,127,988	680,862,129

(\*1) 회사는 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

(\*2) 회사는 2001년 12월 31일로 적용이 종료된 법인세법 제56조(적정유보초과소득에 대한 법인세) 제2항 제4호에 따라 기업발전적립금을 적립하고 있으며 동 적립금은 동 법 부칙 제22조에 따라 이월결손금의 보전 또는 자본전입을 위해서만 사용할 수 있습니다.

(2) 이익잉여금처분계산서(안)

당기의 이익잉여금처분계산서는 2026년 3월 30일 주주총회에서 처분될 예정입니다.  
(전기 처분 확정일: 2025년 3월 28일)

(단위: 천원)

과목	당기		전기	
I. 미처분이익잉여금		1,356,120,846		623,854,987
전기이월미처분이익잉여금	607,174,447		1,263,115,539	
중간배당	-		(13,900,450)	
기타포괄손익	5,742,974		51,752	
당기순이익	894,375,980		40,779,226	
자기주식 소각	(151,172,555)		(666,191,080)	
II. 이익잉여금처분액		-		16,680,540
배당금 (현금배당 주당배당금(률): 당기 -원( -%) 전기 6,000원(1,200%)	-		16,680,540	
III. 차기이월미처분이익잉여금		1,356,120,846		607,174,447

## 25. 판매비와관리비

당기와 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	14,672,274	11,256,360
퇴직급여	932,547	945,883
복리후생비	701,817	574,765
여비교통비	430,765	330,199
접대비	141,282	159,059
통신비	22,134	19,844
세금과공과	223,199	183,100
감가상각비	156,678	129,188
지급임차료	239,506	202,059
수선비	1,068	2,572
교육훈련비	29,010	26,879
도서인쇄비	4,443	6,664
소모품비	86,801	89,861
지급수수료	5,127,849	3,417,592
외주용역비	11,882,642	9,521,333
회의비	103,980	93,306
보험료	298,655	251,017
광고선전비	1,481	-
건물관리비	847,832	716,070
무형자산상각비	12,430	11,394
사용권자산상각비	508,940	352,847
행사비	83,113	603,605
운반비	1,710	4,369
합계	36,510,156	28,897,966

## 26. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
종업원급여	14,672,274	11,256,360
퇴직급여	932,547	945,883
복리후생비	701,817	574,765
외주용역비	11,882,642	9,521,333
통신비	22,134	19,844
상각비	1,265,318	1,080,699
임차료	239,506	202,059
지급수수료	5,127,848	3,417,591
광고선전비	1,481	-
기타	2,251,858	2,466,699
합계	37,097,425	29,485,233

## 27. 기타수익과 기타비용

(1) 당기와 전기 중 기타수익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기손익-공정가치금융자산처분이익	6,560,525	6,142,598
당기손익-공정가치금융자산평가이익	26,776,021	14,918,687
종속기업주식처분이익	539,905,149	476,236
무형자산손상차손환입	-	5,620
잡이익	685,054	314,389
합계	573,926,749	21,857,530

(2) 당기와 전기 중 기타비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기부금	391,635	1,854,298
당기손익-공정가치금융자산처분손실	1,372,580	1,715,473
당기손익-공정가치금융자산평가손실	5,869,014	7,141,791
종속기업투자주식손상차손	13,800,000	-
종속기업투자주식처분손실	-	415,083
관계기업주식손상차손	-	40,816
수수료비용	5,812,561	1,457,286
잡손실	165	1,084
기타의대손상각비	-	35,762,240
합계	27,245,955	48,388,071

## 28. 금융수익과 금융비용

(1) 당기와 전기 중 금융수익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
이자수익	8,482,939	5,264,989
외환차이	20,990,683	1,642,749
외환환산이익	14,498,121	905,042
합계	43,971,743	7,812,780

(2) 당기와 전기 중 금융비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
이자비용	16,759,523	21,525,853
외환차이	1,173,734	3,361,765
외화환산손실	241,189	43,220,449
합계	18,174,446	68,108,067

## 29. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기순이익	894,375,980	40,779,226
조정:		
법인세비용	136,413,997	(29,948,183)
감가상각비	156,678	129,188
사용권자산상각비	508,940	352,847
무형자산상각비	12,430	11,394
기타의감가상각비	587,269	587,269
기타대손상각비	-	35,762,240
당기손익-공정가치금융자산처분손실	1,372,580	1,715,473
당기손익-공정가치금융자산평가손실	5,869,014	7,141,791
당기손익-공정가치금융자산처분이익	(6,560,525)	(6,142,598)
당기손익-공정가치금융자산평가이익	(26,776,021)	(14,918,687)
종속기업투자주식처분이익	(539,905,149)	(476,236)
종속기업투자주식처분손실	-	415,083
종속기업투자주식손상차손	13,800,000	-
관계기업투자주식손상차손	-	40,816
무형자산손상차손환입	-	(5,620)
외화환산이익	(14,498,121)	(905,042)
외화환산손실	241,189	43,220,449
배당수익	(488,370,308)	(117,791,441)
이자수익	(8,482,939)	(5,264,989)
이자비용	16,759,523	21,525,853
잡이익	(675,546)	(312,187)
잡손실	-	6
소계	(909,546,989)	(64,862,574)
영업으로 인한 자산부채의 변동:		
매출채권	336,046	231,932

구분	당기	전기
기타채권	378,049	638,680
기타유동자산	(31,433)	(1,110)
매입채무및기타채무	2,777,732	281,828
기타유동부채	2,193,238	174,604
소계	5,653,632	1,325,934
영업으로부터 창출된 현금	(9,517,377)	(22,757,414)

(2) 당기와 전기 중 현금의 유입 및 유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	6,580,945	(3,318,953)
자기주식의소각	151,172,555	666,191,080

(3) 재무활동으로 인한 현금흐름은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

구분	기초 순부채	현금흐름	외환차이	기타비금융변동	기말 순부채
리스부채	520,222	(490,133)	-	48,314	78,403
단기차입금	1,065,353,862	(665,526,450)	(8,046,749)	-	391,780,663
임대보증금	1,050,000	30,000	-	-	1,080,000
합계	1,066,924,084	(665,986,583)	(8,046,749)	48,314	392,939,066

- 전기

(단위: 천원)

구분	기초 순부채	현금흐름	외환차이	기타비금융변동	기말 순부채
리스부채	73,438	(318,686)	-	765,470	520,222
단기차입금	364,534,426	658,623,630	42,195,806	-	1,065,353,862
합계	364,607,864	658,304,944	42,195,806	765,470	1,065,874,084

### 30. 우발상황과 약정사항

(1) 당기말과 전기말 현재 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: JPY)

구분	금융기관	한도	
		당기말	전기말
일반대출약정	SMBC Seoul branch	JPY 48,000,000,000	JPY 48,000,000,000

(2) 당기말 현재 회사는 Sumitomo Mitsui Banking Corporation에 차입금과 관련하여 종속기업 주식일부를 담보로 제공하고 있습니다.

(3) 당기말 현재 회사는 NXMH B.V.에게 제공한 지급보증은 다음과 같습니다.

(단위: EUR)

회사명	지급 보증액	지급 보증처
NXMH B.V.	EUR 50,000,000	하나은행 암스테르담 지점

### 31. 특수관계자 거래

#### (1) 특수관계자의 내역

1) 당기말 현재 회사의 지배주주는 유정현입니다.

2) 당기말 현재 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

직접지분보유회사의 종속기업(국내)	직접지분보유 종속회사의 종속 기업(국내, 국외)
브이아이피사모주식형펀드일호	-
(주)코빗	-
애플트리2의2호 창업벤처전문 사모투자 합자회사	-

직접지분보유회사의 종속기업(국외)	직접지분보유 종속회사의 종속 기업(국내, 국외)
NS Credit Opportunities Ltd., Class 2	-
NS Indra Fund Ltd. Class C	-
9293 TITANS LLC	-
FGX Mobility Ltd.	-
9293 TITANS V, LLC	-
Reasonable Ventures, LLC	-
NXC US, Inc.	-
NXC II, LLC	Collaborative Growth II, L.P.
	CF Cayman Feeder - NII, L.P.
	Collab Shared Future 2023, L.P.
	Simple Capital Diversified Assets, LLC
	Collab+Air Fund I, LP.
NXC III, LLC	-
NEXON Co., Ltd.	(주)빅슨코리아
	(주)네오플
	(주)빅슨네트웍스
	(주)빅슨커뮤니케이션즈
	(주)빅슨스페이스
	(주)엔미디어플랫폼
	(주)엔진스튜디오
	(주)빅슨게임즈(구, (주)넷게임즈)
	MP Global Super Growth 전문투자 사모신탁
	미래에셋 글로벌혁신 성장포커스 전문투자형 사모증권투자신탁
	삼성신탁 국내주식 맞춤형(전문투자자)
	(주)중앙판교개발
	(주)버튼스

	(주)민트로켓
	Embark Studios AB
	methinks Technologies Inc
	(주)빅슨유니버스(구, (주)빅슨블록)
	NEXON BLOCK SINGAPORE PTE. LTD.
	NEXON UNIVERSE GLOBAL LIMITED
	NEXPACE LIMITED
	NEXON TAIWAN LIMITED
	NEXON (Thailand) Co., Ltd.
	NEXON US Holding Inc.
	NEXON NETWORKS VINA COMPANY LIMITED
	NEXON DEV VINA LIMITED COMPANY
	NEXON America, Inc.
	Lexian Software Development (Shanghai) Co., Ltd.
	Nexon Filmed Entertainment Inc.
	NEXON Employee Benefit Trust
	Stiftelsen Embark Incentive
	Nexon Animation Development LLC
	Toben Studio Inc.
	VP Stable Growth 일반사모투자신탁
	(주)딜로퀘스트
	(주)빅슨에이치큐
	Nexon HQ Hong Kong Limited
	NEXON CREATIVE STUDIO VINA LIMITED COMPANY
NXMH B.V.	NXMH LLC
	347 BOWERY COMMERCIAL HOLDINGS, LLC
	738 Broadway LLC
	ALIGNMENT CREDIT FUND II LP
	NXMH AS
	Stokke AS 외 Stokke AS 종속기업 19개사
	NXMH CIV
	NXMH CIV 2
	Bitstamp Holdings N.V
	VALTUM FUND
	SCHESIR S.P.A. 외 SCHESIR S.P.A. 종속기업 2개사
NXC, LLC	Simple Capital Future, LLC
	Simple Capital Future Two, LLC
	SCF-CH, INC.
	Collab Q-D, LLC
	COLLAB+CURRENCY, L.P.
	Alignment Growth Fund I, LP

	Alignment Growth Fund II, L.P
	AGF I PS, Inc.
	AGF I SMG, Inc.
	AGF I WH, Inc.
	AGF I PS, LP
	AGF I WH, LP
NXC Japan, LLC	-

3) 당기말 현재 회사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 기타 특수관계자는 다음과 같습니다.

구분	회사명
관계기업	주식회사 지식
기타의 특수관계자	유한책임회사 엔엑스프로퍼티스, 유한책임회사 와이즈키즈, 주식회사 엔엑스브이피, (재)박슨재단, (주)한국디지털자산수탁

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 중요한 매출 및 매입 등 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기			전기		
	매출 등	매입 등	배당금 지급	매출 등	매입 등	배당금 지급
종속기업						
(주)박슨코리아	3,135,816	5,563	-	5,297,202	712	-
(주)박슨게임즈	52,750	-	-	138,289	-	-
(주)네오플	2,283,360	-	-	2,214,026	-	-
브이아이피사모주식형펀드일호	3,973,815	-	-	1,337,842	-	-
NEXON Co., Ltd.	71,305,360	-	-	28,425,883	-	-
NEXON America, Inc.	153,282	-	-	258,481	-	-
NEXON TAIWAN LIMITED	5,552	-	-	15,841	-	-
NXC, LLC	-	-	-	29,260,700	-	-
(주)박슨스페이스	809,611	-	-	803,888	-	-
(주)코빗(*1)	654,332	-	-	294,802	-	-
NXC US, Inc.	-	10,808,055	-	-	8,644,010	-
NXMH B.V	396,489,558	7,346,589	-	55,693,980	13,834,944	-
관계기업						
주식회사 지식	-	-	-	-	100,000	-
기타의 특수관계자						
유한책임회사 엔엑스프로퍼티스	1,200	593,552	-	1,200	444,262	-
유한책임회사 와이즈키즈	1,200	2,548,170	281,268	1,200	16,198,136	434,390
주식회사 엔엑스브이피	934	176,000	-	-	-	-
(재)박슨재단	-	391,635	-	-	1,834,298	-
(주)한국디지털자산수탁(*2)	-	-	-	-	7,055	-

구분	당기			전기		
	매출 등	매입 등	배당금 지급	매출 등	매입 등	배당금 지급
주요 경영진 등	-	102,297,480	11,287,464	-	652,892,513	17,432,348
합계	478,866,770	124,167,044	11,568,732	123,743,334	693,955,930	17,866,738

(\*1) 당기에 회사가 보유한 가상자산을 가상자산거래소 코빗에게 대여하고 있습니다

(\*2) 종속회사인 코빗의 관계기업으로 편입되어, 전기에 기타특수관계자로 포함되었습니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권, 채무의 주요 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	채권	채무	채권	채무
종속기업				
(주)빅슨코리아	690,066	-	971,089	-
(주)빅슨게임즈	8,408	-	25,095	-
(주)네오플	235,636	340,000	230,492	300,000
NEXON Co., Ltd.	12,227	-	31,295	-
NEXON America, Inc.	46,453	-	69,583	-
NEXON TAWAN LIMITED	1,135	-	3,514	-
(주)빅슨스페이스	77,852	340,000	76,764	340,000
NXMH B.V.	49,926	-	45,125	588,024,229
기타의 특수관계자				
유한책임회사 엔엑스프로퍼티스	380,000	56,222	380,000	55,902
주식회사 엔엑스브이피	-	61,600	-	-
합계	1,501,703	797,822	1,832,957	588,720,131

(4) 당기와 전기 중 특수관계자에 대한 출자(환급) 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	회사명	당기	전기
종속기업	NXC, LLC	36,513,452	26,248,360
종속기업	브이아이피사모주식형펀드일호	3,973,815	1,337,842
관계기업	SBP AI 1호 신기술사업투자조합	155,400	155,400
종속기업	NXC II, LLC	39,795,849	43,536,732
종속기업	NXC III, LLC	66,307,529	-
종속기업	Reasonable Ventures, LLC	270,819	137,928
종속기업	NXMH B.V.	(748,119,003)	-
종속기업	Alignment B-Corp CircleUp Fund LLC	-	56,288
종속기업	NIS Indra Fund	(53,289,670)	13,435,229
종속기업	NIS Credit Opportunities Ltd Class 2	320,273	7,365,277

(5) 특수관계자와의 약정사항

회사는 당기말 현재 (주)넥슨코리아 외 6개의 종속회사와 상표사용에 대한 로열티를 수령하기로 약정을 체결하고 있습니다.

(6) 당기말 현재 특수관계자로부터 제공받고 있는 지급보증은 없으며, 특수관계자에 게 차입금에 대하여 지급보증을 제공하고 있는 내역은 다음과 같습니다.

(단위: EUR)

종속기업명	지급 보증금액	지급 보증처	지급 보증기간	비고
NXMH B.V.	EUR 50,000,000	하나은행 암스테르담 지점	2023.08.30~2026.09.13	자금차입

(7) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 이사(등기 및 비등기), 이사회 의 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다. 종업원 용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여 및 기타 단기종업원 급여	10,916,682	8,042,350
퇴직급여	691,534	741,134
합계	11,608,216	8,783,484

(8) 당기중 특수관계자와의 자금 거래는 다음과 같습니다.

(외화단위: 천단위)

구분	회사명	계정과목	통화	기초	차입	상환	기말
종속기업	NXMH B.V.	단기차입금	USD	390,000	-	390,000	-

## 32. 보고기간 후 사건

(1) 회사는 2026년 2월 이사회 결의에 따라 종속기업인 (주)코빗 주식 전량 처분을 결정하였습니다.

## 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 주식회사 엔엑스씨의 2025년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

첨 부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서  
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

# 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

주식회사 엔엑스씨

주주 및 이사회 귀중

우리는 첨부된 주식회사 엔엑스씨의 2025년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태보고서를 작성할 책임은 주식회사 엔엑스씨의 경영진에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결론을 표명하는 데 있습니다. 회사의 경영진은 첨부된 내부회계관리제도 운영실태보고서에서 "본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2025년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다"라고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영진이 제시한 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영진의 내부회계관리제도의 운영실태보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다. 그러나 회사는 비상장대기업으로서 경영진의 내부회계관리제도 설계와 운영, 그리고 이에 대한 운영실태평가보고는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계' 제4장 '중소기업에 대한 적용'과 '내부회계관리제도 평가 및 보고 기준' 제2장 '내부회계관리제도 평가' 제4호 다.목에 따라 상장대기업보다는 완화된 방식으로 이루어졌습니다. 따라서 우리는 내부회계관리제도 검토기준 중 '14. 중소기업 등에 대한 검토특례'에 따라 검토를 실시하였습니다.

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

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

경영진의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 '내부회계관리제도 평가 및 보고 기준'에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2025년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2025년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인

대표이사 尹勳洙



2026년 3월 20일

이 검토보고서는 검토보고서일(2026년 3월 20일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 회사의 내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

# 엔엑스씨\_2025년 대표자(내부회계관리자)의 운영실태 보고서

## 내부회계관리자의 운영실태 보고서

주식회사 엔엑스씨

주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

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

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

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

본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계의 제4장 중소기업에 대한 적용'을 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 외부감사 및 회계 등에 관한 규정 시행세칙 별표6의 '내부회계관리제도 평가 및 보고 기준 제4호 다목의 완화된 방식'을 평가기준으로 사용하였습니다.

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

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리지 아니하였음을 확인하였습니다.

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

<별첨>

1. 내부회계관리제도 운영실태 보고내용 요약.
2. 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

2026년 2월 27일

대표이사 이재교

(인)

내부회계관리자 권영민



<별첨1> 내부회계관리제도 운영실태 보고내용 요약

2025년 내부회계관리제도를 평가한 결과 발견된 예외사항은 없습니다.

1. 설계의 효과성 평가(Design Test)

재무제표의 중요한 왜곡표시를 초래할 수 있는 오류나 부정을 예방하고 적발하는데 필요한 내부통제의 효과성을 저해하는 요소를 발견하지 못했습니다.

2. 운영의 효과성 평가(Operation Test)

2025년 평가결과 '단순한 미비점', '유의한 미비점', '중요한 취약점'을 발견하지 못했습니다.

◆ 미비점의 분류기준

내부회계관리제도의 미비점은 재무제표 왜곡표시의 발생가능성 및 금액적 중요성에 따라 [단순한 미비점], [유의한 미비점], [중요한 취약점]으로 구분하며, 이를 분류하기 위해서 객관적 기준의 적용뿐만 아니라 높은 수준의 판단을 고려하여 다음과 같이 분류하였습니다.

판단요소	단순한 미비점	유의한 미비점	중요한 취약점	설명
발생가능성	Low	reasonably possible	highly probable	재무제표 왜곡표시가 방지되거나 발견되지 못하는 경우가 발생할 잠재적 가능성
금액적 크기	N/A	2,970,531,644	4,243,616,634	발생할 수 있는 재무제표 왜곡표시의 크기
보완통제	효과적 보완통제	의미있는 보완통제	충분하지 못한 보완통제	미비점이 발견되었다 하더라도 그 미비점에서 발생할 수 있는 유의한 재무제표 왜곡표시 위험을 경감시켜줄 수 있는 통제
분별력있는 관리자	High	Midium	Low	관리자의 합리적인 확신(reasonable assurance)

위의 판단요소를 고려하고 타 미비점과의 종합적인 관계를 통해서 평가결론을 제시하였습니다.

<별첨2> 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

구분	회사가 수행한 통제 활동	설계·운영 상태 점검 결과 (수행부서, 수행 시기 등)
전사적 수준 통제	<p>&lt;부정 방지 제도 운영&gt; 회사의 그룹웨어(WEBOS)에는 Ethics(윤리) 사이트가 별도로 존재하며, 회사는 사이버정보실(내부고발제도)도 운영하고 있다. 사이버정보실을 통해 자금 부정, 업무 비리 등 고발된 건에 대해서 감사실이 조사를 수행하며, 조사 결과는 대표이사에게 직접 보고된다. 제보자의 신상 및 제보 내용은 윤리행동 지침에 의거하여 철저하게 보호되며, 직무상 제보자의 정보를 인정한 조사자, 임직원 등이 해당 정보를 누설하는 경우 징계사유에 해당한다.</p>	<p>테스트 수행 결과 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사실, 2025년 12월, 2026년 1월)</p>
	<p>&lt;부정위험 평가&gt; 내부회계담당자는 전사적인 위험평가를 수행하며, 부정위험평가양식을 통해 Fraud를 고려한 후 위험평가 문서를 주기적으로 업데이트하고 있으며, 위험평가 결과를 바탕으로 Control matrix의 재설계를 검토(변화관리 참조)하고, 내부회계관리제도 운영실태 평가계획에 고려한다.</p>	<p>테스트 수행 결과 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사실, 2025년 12월, 2026년 1월)</p>
	<p>&lt;업무분장 현황 관리&gt; 회사는 직제 및 업무분장규정을 수립하고, 양립불가 업무분장표를 운영하여 이해상충이 발생하지 않도록 통제절차를 마련하고 있으며, 업무분장 적용이 용이하지 않은 경우에는 이를 보완하는 통제활동을 구축하고 있다.</p>	<p>테스트 수행 결과 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사실, 2025년 12월, 2026년 1월)</p>
	<p>&lt;모니터링&gt; 회사의 감사실에 의한 정기 및 특별 감사를 통해 각 부서의 주요 의사결정 및 업무진행과정에 대한 상시모니터링체계를 구축하고 있으며, 내부회계관리자는 전년도 평가결과 및 현재의 내·외부 환경변화를 고려하여 내부회계관리제도 설계 및 운영평가계획을 수립하고, 평가시기별로 체계화된 평가결과 보고절차를 갖추고 있다.  내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영 평가시 위험중심의 접근방법에 따른 사전 검토를 수행하며, 모든 통제의 통제활동 설계평가자는 해당 통제를 담당하는 조직의 직원으로 구성되어 있으며, 운영평가는 통제담당 조직과 독립된 조직의 직원이 독립적으로 수행하고 있다.</p>	<p>테스트 수행 결과 중요한 취약점이 발견되지 않음. (감사실, 2025년 12월, 2026년 1월)</p>

자금통제 (입출금 계 좌관리, 입 출금 관리, 자금 조달 등)	<계좌 등록/변경> 자금관리담당자는 예금계좌 개설 및 해지시 재무전략본부장의 승인을 득한다.	테스트 수행 결과 중요한 취약점이 발견 되지 않음. (감사실, 2025년 12월, 2026년 1월)
	<계좌 현황관리, 계좌 완전성 검토> 표본월 예금잔액확인서를 작성하고 신한 인사이드뱅크, 계정별 원장 및 예금잔액증명서를 첨부하여 재무전략본부장의 승인을 득한다	테스트 수행 결과 중요한 취약점이 발견 되지 않음. (감사실, 2025년 12월, 2026년 1월)
	<법인인감, OTP 사용통제> 1. 법인/은행/계약인감이 보관된 금고에 대한 접근이 물리적으로 통제된다. 2. 인감 날인 소요 부서에서 관리부서의 인감사용리스트에 기록 한 후 관리부서의 인감날인 담당자가 직접 날인한다.	테스트 수행 결과 중요한 취약점이 발견 되지 않음. (감사실, 2025년 12월, 2026년 1월)
	<자금 집행 제한, 펌뱅킹, 자금 집행 검토> 경비지급업무담당자는 경비지급신청내역을 전결권자에게 보고하 고 승인을 득한다.	테스트 수행 결과 중요한 취약점이 발견 되지 않음. (감사실, 2025년 12월, 2026년 1월)
	<자금 집행 전표 승인 업무분장> 인터넷뱅킹에의 접근 및 승인 권한은 업무규정에 따른 권한자에 게만 부여되어 있으며, 자금 상신자와 승인자 그리고 자금 전표 입력과 승인자는 모두 분리되어야 한다.	테스트 수행 결과 중요한 취약점이 발견 되지 않음. (감사실, 2025년 12월, 2026년 1월)
	<일일자금 입출금내역 관리> 자금관리담당자는 일별 자금마감후 자금일계보고서를 신한 인사 이드뱅크에서 출력하여 자금입출내역을 재무전략본부장에게 보 고하고 승인을 득한다.	테스트 수행 결과 중요한 취약점이 발견 되지 않음. (감사실, 2025년 12월, 2026년 1월)
	<자금 조달 검토> 재무전략본부장은 금융기관과 협의된 사항을 품의서(차입품의시 필수 기재사항 - 차입처, 차입종류, 금액, 만기일, 이율, 담보여 부)에 기재하여 위임전결 규정에 따라 승인을 득한다.	테스트 수행 결과 중요한 취약점이 발견 되지 않음. (감사실, 2025년 12월, 2026년 1월)
	<Vendor Master 생성/변경 검토> 경비지급업무담당자는 경비지급신청내역을 전결권자에게 보고하 고 승인을 득한다.	테스트 수행 결과 중요한 취약점이 발견 되지 않음. (감사실, 2025년 12월, 2026년 1월)
기타 업무 수준 통제	<거래처 Master 생성/변경 검토> 경비지급업무담당자는 경비지급신청내역을 전결권자에게 보고 하고 승인을 득한다.	테스트 수행 결과 중요한 취약점이 발견 되지 않음. (감사실, 2025년 12월, 2026년 1월)

# 외부감사 실시내용

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

## 1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 엔엑스씨			
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	6	1	1	7	13	2	5	-	1	-	-	15	26	
투입 시간	분·반기검토	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	감사	35	44	171	179	1,014	1,078	192	357	-	1	-	-	1,412	1,659
	합계	35	44	171	179	1,014	1,078	192	357	-	1	-	-	1,412	1,659

## 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역				
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025-09-15 ~ 2025-09-30		10 일	
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정			
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원		주요 감사업무 수행내용
			상주	비상주	
	2025-11-19 ~ 2025-11-21	3 일	7 명	2 명	
	2026-02-04 ~ 2026-02-06	3 일	7 명	2 명	
2026-03-16 ~ 2026-03-18	3 일	7 명	2 명		
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-		- 일	
	실사(입회)장소	-			
	실사(입회)대상	-			

금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	-	-	일		
	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
외부조회	금융거래조회	O	채권채무조회	X	변호사조회	X
	기타조회	타처보관 가상자산 조회서				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	3	회			
	수행시기	2025-12-05, 2026-03-06, 2026-03-10				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-	-	일		

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 12월 05일	회사측: 감사위원회 3인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성, 회사의 자금관련 부정위험 통제 현황 등
2	2026년 03월 06일	회사측: 감사위원회 3인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	서면회의	회사의 자금관련 부정위험 통제 검토 결과 보고
3	2026년 03월 10일	회사측: 감사위원회 2인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	대면회의	감사에서의 유의적 발견사항, 감사인의 독립성 등