

주주총회소집공고

2026년 3월 11일

회 사 명 : (주) 에스피지
대 표 이 사 : 이준호, 여영길
본 점 소 재 지 : 인천광역시 남동구 청능대로 289번길 45
(고잔동, 남동공단 67B 12L)
(전 화) 032-820-8200
(홈페이지) <http://www.spg.co.kr>

작 성 책 임 자 : (직 책) 팀장 (성 명) 차희중
(전 화) 032-820-8200

주주총회 소집공고

(제35기 정기 주주총회)

주식회사 에스피지 주주님께

삼가 주주님의 건승과택내의 평안을 기원합니다.

상법 제363조 및 (주)에스피지 정관 제21조에 의하여 제35기 정기주주총회를 아래와 같이 소집하오니 참석하여 주시기 바랍니다.

- 아 래 -

1. 소집일시: 2026년 3월 26일(목) 오전 9시
2. 소집장소: 인천광역시 연수구 송도과학로 16번길 13-30
에스피지연구소 6층 대강당

3. 회의목적사항

가. 보고사항

- ① 감사의 감사보고
- ② 영업보고
- ③ 내부회계관리제도 운영실태 보고

나. 부의안건

제1호 의안: 제35기(2025.1.1.~2025.12.31.)재무제표(이익잉여금처분계산서(안)포함) 및 연결재무제표 승인의 건

- 현금 배당금 : 보통주 1주당 150원
- 배 당 총 액 : 3,326,604,000원

제2호 의안: 정관 일부 변경의 건

<별첨1, 신구조문대비표>

제3호 의안: 이사 보수 한도 승인의 건

- 제 3-1호 의안: 이사 보수 한도 승인의 건(이준호), (최대주주 이준호 지분 제외)
- 제 3-2호 의안: 이사 보수 한도 승인의 건(여영길, 박연우), (사내이사 여영길 지분 제외)

제4호 의안: 감사 보수 한도 승인의 건

4. 경영 참고사항 비치

상법 제542조의4에 의한 경영참고사항은 본점과 명의개서 대행회사(KB국민은행 증권대행사업부)에 비치하였으며, 금융위원회 및 한국거래소 전자공시 사이트를 통해 조회가 가능하오니 참고하시길 바랍니다.

5. 실질주주의 의결권 행사에 관한 사항

한국예탁결제원의 의결권 행사 제도가 폐지됨에 따라 우리 회사의 이번 주주총회에서는 한국예탁결제원이 주주님들의 의결권을 행사할 수 없습니다. 따라서 주주님들께서는 한국예탁결제원에 의결권행사에 관한 의사표시를 하실 필요가 없으며, 종전과 같이 주주총회에 참석하여 의결권을 직접 행사하시거나 위임장에 의거 의결권을 간접행사 할 수 있습니다.

6. 전자투표에 관한 사항

우리회사는 「상법」 제368조의4에 따른 전자투표제도를 이번 주주총회에서 활용하기로 결의하였고, 이 제도의 관리업무를 삼성증권에 위탁하였습니다. 주주님들께서는 아래에서 정한 방법에 따라 주주총회에 참석하지 아니하고 전자투표방식으로 의결권을 행사하실 수 있습니다.

가. 전자투표시스템 인터넷 및 모바일 주소: 「<https://vote.samsungpop.com>」

나. 전자투표 행사기간: 2026년 3월 16일(월) 오전 9시~2026년 3월 25일(수) 오후 5시

- 기간 중 24시간 이용 가능(단, 시작일은 9시부터 마감일은 17시까지 가능)

다. 본인 인증 방법은 증권용/범용 공동인증서 인증, 카카오 인증, PASS앱 인증을

통해 주주 본인을 확인 후 의안별로 의결권 행사

라. 수정 동의안 처리: 주주총회에서 상정된 의안에 관하여 수정 동의가 제출되는 경우 기권으로 처리

7. 기타사항

가. 직접행사 : 신분증

나. 대리행사 : 위임장(주주와 대리인의 인적사항 기재, 인감날인), 대리인의 신분증

2026년 3월 11일

인천광역시 남동구 청능대로 289번길 45

주식회사 에스 피 지

대표이사 이준호, 여영길 (직인생략)

<별첨 1, 신구조문대비표>

현행	개정	개정이유
제24조(소집지) 주주총회는 본점 소재지에서 개최되 필요에 따라 이의 인접지역과 서울특별시에서도 개최할 수 있다. <신설>	제24조(소집지) ① (현행과 같음) ② <u>회사는 이사회 결의로 상법 제542조의14 제1항에 따라 주주의 일부가 소집지에 직접 출석하지 아니하고 원격지에서 전자적 방법에 의하여 결의에 참가할 수 있는 방식의 총회를 개최할 수 있다.</u>	상법 제542조의14, 제542조의 15개정에 따른 전자주주총회 도입.
제30조(의결권의 대리행사) ①, ② (생략) ③ 주주는 대리인으로 하여금 그 의결권을 행사하게 할 수 있으며, 이 경우 대리인은 주주총회 개시 전에 그 대리권을 증명하는 서면(위임장)을 제출하여야 한다.	제30조(의결권의 대리행사) ①, ② (현행과 같음) ③ 주주는 대리인으로 하여금 그 의결권을 행사하게 할 수 있으며, 이 경우 대리인은 주주총회 개시 전에 그 대리권을 증명하는 서면 또는 전자문서를 제출하여야 한다.	대리권 증명을 서면 또는 전자문서로 가능하게 하는 상법 제368조의 개정사항을 반영함.
제34조(이사의 수) 이 회사의 이사는 3명 이상 7명 이내로 하고 사외이사는 이사총수의 4분의 1로 한다.	제34조(이사의 수) 이 회사의 이사는 3명 이상 7명 이내로 하고, 독립이사는 이사총수의 3분의 1이상으로 하고, 관련 법령에 따라 달리 정하는 경우에는 그러하지 아니하다.	사외이사의 명칭을 독립이사로 변경하고 이사회 내 인원수 비율을 변경하는 상법 개정 내용 반영.
제40조(이사의 의무) ① 이사는 법령과 정관의 규정에 따라 회사를 위하여 그 직무를 충실하게 수행하여야 한다. ② ~ ③ (생략) <제2항 신설, 기존 제2항, 제3항, 제4항 항번호 변경>	제40조(이사의 의무) ① 이사는 법령과 정관의 규정에 따라 회사 및 주주를 위하여 그 직무를 충실하게 수행하여야 한다. ② <u>이사는 그 직무를 수행함에 있어 총주주의 이익을 보호하여야 하고, 전체 주주의 이익을 공정하게 대우하여야 한다.</u> ③ ~ ⑤ (현행과 같음)	이사의 충실의무를 주주에게로 확대한 상법 제382조의3 개정내용 반영.
제40조의 2(이사의 책임감경) 상법 제399조에 따른 이사의 책임을 이사가 그 행위를 한 날 이전 최근 1년 간의 보수액(상여금과 주식매수선택권의 행사로 인한 이익 등을 포함한 다)의 6배(사외이사는 3배)를 초과하는 금액에 대하여 면제한다. 다만, 이사가 고의 또는 중대한 과실로 손해를 발생시킨 경우와 상법 제397조, 제397조의2 및 제398조에 해당하는 경우에는 그러하지 아니하다.	제40조의 2(이사의 책임감경) 상법 제399조에 따른 이사의 책임을 이사가 그 행위를 한 날 이전 최근 1년 간의 보수액(상여금과 주식매수선택권의 행사로 인한 이익 등을 포함한 다)의 6배(독립이사는 3배)를 초과하는 금액에 대하여 면제한다. 다만, 이사가 고의 또는 중대한 과실로 손해를 발생시킨 경우와 상법 제397조, 제397조의2 및 제398조에 해당하는 경우에는 그러하지 아니하다.	사외이사 명칭을 독립이사로 변경하는 개정내용을 반영.
	부칙 제1조(시행일) 이 정관은 2026년 3월 26일부터 시행한다. 제2조(소집지와 개최방식 및 의결권의 대리행사에 관한 적용례) 제24조, 제30조의 개정규정은 2027년 1월 1일부터 시행한다. 제3조(독립이사에 관한 적용례) ① 제34조, 제40조의2의 개정규정은 2026년 7월 23일부터 시행한다. ② 독립이사를 선임하는 경우 <법률 제20991호, 2025. 7. 22.>부칙 제2조 단서에 따라 2027년 7월 22일 이내에 독립이사를 이사 총수의 3분의 1 이상이 되도록 하여야 한다.	[부칙신설] - 전자주주총회 및 대리권 증명과 관련된 조항의 시행시기를 부칙에 반영함. - 상법 제542조의8 등 사외이사를 독립이사로 변경하는 조항의 개정시기를 일괄적으로 규정하며(제1항), 독립이사 구성요건 강화에 대한 상법의 경과규정을 반영함(제2항).

I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항

1. 사외이사 등의 활동내역

가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부

회차	개최일자	의안내용	사외이사 등의 성명
			박연우 (출석률: 82.6%)
			찬 반 여 부
1	2025.01.03	내부회계관리규정 등 일부 개정의 건	참석(찬성)
2	2025.01.06	QING DAO SUNG SHIN MOTOR CO.,LTD. 기존 중국법화이천만위안정 운전자금대출한도(순환한도)1년간 연장 연대보증 입보에 관한 건	불참
2	2025.01.03	내부회계관리규정 등 일부 개정의 건	참석(찬성)
3	2025.02.13	내부회계관리제도 운영실태 결과 보고의 건	참석(찬성)
4	2025.02.14	감사의 내부회계관리제도 운영실태 평가 결과 보고의 건	참석(찬성)
5	2025.03.04	제1호 의안: 제34기(2024.1.1~2024.12.31)연결 재무제표(재무제표 포함)승인의 건 제2호 의안: 현금배당 결정의 건 제3호 의안: 제34기 정기주주총회 소집결의 및 회의 목적사항 결정의 건	참석(찬성)
6	2025.03.26	제1호 의안: 제34기(2024.1.1~2024.12.31)연결 재무제표(재무제표 포함)승인의 건 제2호 의안: 이사 선임의 건 제3호 의안: 이사 보수한도 승인의 건 제4호 의안: 감사 보수한도 승인의 건	참석(찬성)
7	2025.03.26	대표이사 변경의 건	참석(찬성)
8	2025.04.08	기채에 관한 건	참석(찬성)
9	2025.04.22	우리은행 무역금융 신규 건	참석(찬성)
10	2025.04.28	당사의 대출 차입의 건	참석(찬성)
11	2025.05.07	<기시>일반자금대출(일시상환)대환의 건	참석(찬성)
12	2025.06.30	청도성신모터유한공사 운전자금대출&어음 발행 연대보증 제공의 건	참석(찬성)
13	2025.07.29	임시주주총회 소집의 건	참석(찬성)
14	2025.08.11	기업운전일반자금대출 상십억원 신규 차입의 건	참석(찬성)
15	2025.09.09	제1호 의안: 자본준비금 감소의 건 제2호 의안: 정관 일부 변경의 건	불참
16	2025.09.09	QING DAO SUNG SHIN MOTOR CO.,LTD. 기존 중국법화일천만위안정 운전자금대출한도(순환한도)1년간 연장 연대보증 입보에 관한 건	불참
17	2025.09.17	중간배당(현금배당)결정의 건	참석(찬성)
18	2025.09.22	(주) 스마트카라 연대보증의 건	참석(찬성)
19	2025.11.18	청도성신모터유한공사 운전자금대출 연대보증 제공의 건	참석(찬성)
20	2025.12.01	ISO37001 도입에 따른 반부패 방침 유지 건	참석(찬성)
21	2025.12.09	하나은행 남동기업센터지점 차입(재약정)에 관한 건	참석(찬성)
22	2025.12.18	QING DAO SUNG SHIN MOTOR CO.,LTD. 기존 중국법화이천만위안정 운전자금대출한도(순환한도)1년간 연장 연대보증 입보에 관한 건	불참

회차	개최일자	의안내용	사외이사 등의 성명
			박연우 (출석률: 82.6%)
			찬 반 여 부
		도(순환한도)연대보증 입보에 관한 건	
23	2025.12.19	현금배당 결정의 건	참석(찬성)

나. 이사회내 위원회에서의 사외이사 등의 활동내역

위원회명	구성원	활 동 내 역		
		개최일자	의안내용	가결여부
-	-	-	-	-

* 해당사항없음

2. 사외이사 등의 보수현황

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주총승인금액	지급총액	1인당 평균 지급액	비 고
-	1	3,000	24	24	-

* 상기 주총승인금액은 이사 총 보수한도임.

II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항

1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래종류	거래상대방 (회사와의 관계)	거래기간	거래금액	비율(%)
-	-	-	-	-

2. 해당 사업연도중에 특정인과 해당 거래를 포함한 거래총액이 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래상대방 (회사와의 관계)	거래종류	거래기간	거래금액	비율(%)
-	-	-	-	-

III. 경영참고사항

1. 사업의 개요

가. 업계의 현황

1. 산업의 특성

(1) 산업 개요

전통적인 유도 전동기(이하 '모터'라 함)의 활용에서부터 최근에는 OA기기 등 기어드 모터에 이르기까지 회전기기에서는 필수적으로 모터가 사용됩니다. 이에 따라 모터 산업은 모든 산업의 근간이면서 응용요소 및 필요요소로써 활용되어지는 기본적인 이면서도 핵심적인 부품산업입니다.

이처럼 소형 모터는 전기전자제품의 구동에 있어 핵심부품으로 '70~'80년대에는 선풍기, 세탁기, 냉장고용 AC모터, 카세트용의 DC모터를 중심으로 성장해 왔으며, 80년대 중반 VCR을 중심으로 한 영상기기, FDD, HDD 등 컴퓨터 데이터 기록장치용의 브러쉬리스 DC모터(BLDC 모터), 스테핑 모터의 기술발전이 급격하게 이루어져 현재는 복합화 된 멀티미디어 산업을 뒷받침하고 있습니다. 더욱이 최근에는 정보기기, 계측기, 첨단의료기기에 대한 소형화, 경량화, 다기능화의 요구가 높아지면서 보다 우수한 정밀 제어용 모터가 개발되고 있는 상황으로 모터 산업의 응용범위는 매우 광범위하게 확대되고 있습니다.

(2) 소형모터의 정의

모터는 전자계 현상을 이용하여 전기에너지를 회전 또는 직선운동에너지로 변환시켜 주는 일종의 에너지 변환 장치로써, 이 중에서 소형모터는 일반적으로 외경 35mm이하의 DC모터, 출력 100W 미만의 AC모터와 소형화가 가능한 모터를 총칭하여 말하며, 사용용도 구조, 형식, 조건 등이 매우 다양하고 사용목적에 따라 설계, 개발하여 사용되고 있습니다.

소형모터는 기계공학, 전기공학, 물리학, 화학이 복합되어 있는 복합성의 특성을 지니고 있으며 특히 Geared motor는 기존의 motor에 Gear Box Set를 부착하여 속도

(speed) 및 토크(torque)를 컨트롤 할 수 있도록 하여 보다 높은 부가가치를 창출합니다.

(3) 소형모터의 분류

대분류	중분류	수요분야	수요기기
DC모터	Micro DC모터	A/V 기기	카세트, CD플레이어, 레이저디스크플레이어, 비디오, 프린터, MD, Head Phone Stereo
	Coreless모터	정밀기기	시계, 카메라, Slide Projector
	BLDC모터	가정기기	헤어드라이어, Shaver, 전동 Brusher, Air Cleaner, VCR
	Fan모터	사무기기	프린터, Data Recorder, FDD, HDD
Stepping 모터	-	산업기기	소형로봇, 소형공작기계, 조립자동화 기기
		사무기기	FDD, HDD, Printer, FAX, 복사기
		계측기	기록계
AC모터	AC 서보모터	산업기기	소형로봇, 소형공작기계, 자동화전용기기
	동기모터	계측기기	계측기용 팬모터
	팬모터	가정기기	냉장고, 에어컨
	Linear 모터		
	Induction모터		

주) DC 모터

직류모터라고 하며, +와 -가 일정하게 공급되는 전원을 이용하여 구동되는 모터.

Stepping 모터

입력신호의 변화 유·무에 따라 일정하게 각도를 변화하거나 위치를 유지하고 정지하는 기능의 모터.

AC모터

교류모터라고 하며, +와 -의 주기적인 변화로서 형성된 전원을 이용하여 구동되는 모터.

2. 소형모터 산업의 성장성

당사의 제품은 중소형 모터에 기어박스(Gear Box)를 장착하고 있으므로 중소형 모터

시장의 일부분을 형성하고 있습니다.

OA, FA, 정보기기 산업의 고속성장에 따라 정밀 구동부품으로써 정밀 제어용 모터의 수요가 지속적으로 증가하고 있으며, 과거 AC 중심에서 DC, BLDC, 스텝핑(Stepping) 모터 등으로 확대 발전되고 있습니다.

또한 최근에는 정보기기, 계측기, 첨단의료기기에 대한 소형화, 경량화, 정밀화, 다기능화의 요구가 높아지면서 보다 우수한 모터가 개발되고 있는 상황으로 모터 산업의 응용범위는 매우 광범위하게 확대되고 있습니다. 이에 따라 모터에 감속 기어박스를 부착하여 토크와 부가가치를 더욱 높이는 기어드 모터의 응용 분야도 다양하게 확대되고 있습니다.

주요 시장의 특징으로는 세트(완성품) 업체들의 해외 생산기지 이전으로 인하여 모터 생산업체들도 저비용을 실현할 목적으로 세트 메이커와 동반하여 해외로 공장을 옮겨가는 추세입니다. 한편, 몇몇 업체를 제외하면 규모의 영세성을 면치 못하고 있는 대다수 소형 모터업체들과 달리 소형 기어드 모터 국내산업은 고효율 및 고부가가치 제품의 개발 요구가 꾸준히 증가하고 있고, 자동화 추세에 따른 새로운 용도 적용 및 개발에 대한 제품화 수요가 늘어나고 있습니다.

특히, 최근 들어 고급 제품의 수요 증대에 힘입어 각광받고 있는 BLDC(Brushless DC) Motor는 브러쉬가 없어 전기적, 기계적 노이즈가 적으며 신뢰성이 높고 고속운전이 가능한 특성을 갖고 있습니다. 이에 BLDC모터는 사무용기기, 가전기기, 전기자동차 등의 서브 및 구동용 모터로 사용이 증가하고 있으며, 산업용에 주요 이용되는 표준 BLDC 기어드 모터 수요 또한 LCD, PDP 등 관련 생산 라인의 정밀화에 힘입어 그 사용용도가 확대되고 있는 추세에 있습니다.

3. 소형 모터 세계시장 현황과 전망

소형모터에 대한 공급은 일본업체들이 전세계 생산량의 80% 정도를 차지하고 있으며, 국내업체들은 기술 개발과 R&D 인력 확충에 힘입어 특화성 제품을 중심으로 세계시장으로 그 입지를 점차 넓혀 가고 있습니다. 최근 들어 소형 모터시장에서 중국으로 대표되는 해외업체들의 약진이 세계시장에서 나타나고 있습니다. 중소형 모터 시장에서 제조업체들은 무한 경쟁에서 살아 남기 위하여 군소업체들끼리 해외시장

정보 및 관련 기술 동향을 공유하려는 움직임이 나타나고 있고, 중형업체들은 특화성 제품과 전문화를 통한 시장 확보에 나서고 있으며, 대형업체들의 경우 가격 경쟁력 확보 및 생산원가 절감을 위하여 해외로 생산기지 이전을 완료하거나 추진 중에 있습니다.

이미 일본업체들의 경우 80년대 중반에 시작된 엔고를 극복하기 위하여 동남아시아와 중국 등지로 생산기지를 90% 이상 이전하였고, 미주지역 업체들 또한 멕시코, 중국 등지로 이전하고 있습니다. 모터의 생산기지 이전은 완성품 제조업체들이 해외로 생산기지를 이전함에 따라 핵심구동부품인 모터 또한 동반 진출하는 경향이 지배적입니다.

4. 소형 모터 국내시장의 현황과 전망

소형모터의 일부를 차지하고 있는 소형 기어드 모터의 본격적인 개발과 생산은 기어 소재 개발의 지연 및 생산 기술, 자금력의 부족으로 인해 소형 모터보다 뒤늦게 이루어졌습니다. 이에 따라 소형 기어드 모터 제조업체들은 R&D 규모나 생산성 측면에서 소형 모터업체들보다 더욱 영세한 실정이고 업체별로 양극화 현상이 뚜렷합니다.

소형 기어드 모터는 모터와 기어 박스를 결합하여 물건을 수평/수직 이동시키거나 물리적 힘을 배가 시킴에 따라 기어의 정밀가공 기술이 매우 중요한 특성을 갖고 있습니다. 이는 생산 및 가공 기술이 열악할 경우 제품의 내구성, 진동, 소음 등에 심각한 문제점을 노출시키기 때문입니다.

IMF 위기 이후, 환율이 급등하자 대기업들을 비롯한 업체들이 원가 절감을 위하여 일본제 기어드 모터에 의존하던 수급 구조를 당사를 비롯한 시장 지배력이 높은 업체들이 개발한 국산 기어드 모터로 급속히 대체되기 시작하였습니다. 최근에는 일부 고급품을 제외하면 상위 국내업체들의 품질수준이 기술종주국인 일본과 대등한 국면으로 진화하였습니다. 또한, 상대적으로 저렴한 가격과 대등한 품질 수준을 바탕으로 국내시장을 석권한 기술력에 힘입어 고부가가치 제품을 중심으로 점차적으로 세계시장을 향해 그 영향력을 확대시켜 나갈 것으로 전망됩니다.

범용성 제품의 경우 국내시장에서 일본제품을 상당부분 이겨냈다고 하더라도 여전히 일본이 장악하고 BLDC 모터 등 시장에 대하여 당사를 중심으로 국내외시장 공략이 본격화될 전망입니다.

5. 경쟁요소

국내 소형 기어드 모터를 제조하는 업체수는 많지 않으며, 업체규모도 매출순위 10위권 정도 이상을 차지하는 업체들이 서로 각축을 벌이고 있으나, 이 업체들 중 매출순위 5위권 이하 업체들은 대부분이 영세성을 면치 못하고 있는 실정으로 업체별 양극화 현상이 뚜렷합니다. 현재 당사가 국내시장 매출순위 1위를 차지하고 있으며, 특히 표준 AC 기어드 모터의 경우 국내 시장 점유율은 약 57%(2015년 기준)를 차지하고 있다고 자체 판단하고 있습니다. 이는 정확한 통계 자료가 아닌 국내 주요업체별 매출액 분석을 통한 개략적 조사 자료에 근거하므로 사실과 다를 수 있으며, 투자에 참고하시기를 바랍니다.

당사가 지난 94년 국산화에 성공한 이후 꾸준히 해외시장에 진출함에 따라 Shaded pole geared motor의 경우 주로 미주시장에서 경쟁력을 견비하고 있습니다. 또한 Standard AC geared motor의 경우 기술 종주국인 일본을 비롯한 전세계에서 동등한 품질과 높은 가격경쟁력을 바탕으로 해외시장에서 높은 성장세를 보여 왔으며, 향후 전망 또한 밝다고 하겠습니다.

다만, 중국의 범용성 모터제품이 대량생산과 선진국 기술이전으로 세계시장에서 시장잠식이 일어나고 있습니다. 그렇지만 당사가 개발·생산하고 있는 Shaded pole geared motor, Standard AC geared motor 등 기어드 모터 시장의 경우 기술력과 품질면에서 중국제품보다 고품질로 시장에서 평가 받고 있어 당사의 경쟁력은 중국산 저가제품보다 높다고 내부적으로 자체 판단하고 있습니다.

6. 자원조달상의 특성

소형모터를 이루는 원재료는 약 90%이상을 국내에서 조달되고 있기에 원재료 조달이 원활하고 큰 무리없이 진행되고 있습니다. 주요 부품으로는 Diecasting, Rotor, 규소강판, 동선, AL, 베어링, 환봉소재 등이 있고 수급상의 어려움은 없습니다. 다만, 가공 과정에서 부품의 정밀 가공기술을 요하기 때문에 당사의 수입검사실로부터의 원재료 검사를 통하여 품질의 우수성을 보유한 자재를 납품한 업체만이 자원조달업체로서의 거래자격이 주어집니다. 보다 좋은 품질의 구매만이 좋은 제품을 고객에게 공급할수 있다는 신념과 시스템 구비로 구매체계가 안정화 되어 있으며, 초정밀 가공 기술과 사내 설비 증설로 인해 부품품질과 규모의 경제성을 최적으로 유지하고 있습니다.

7. 관련법령 또는 정부의 규제

당사의 소형 기어드모터는 지난 2002년말에 산업자원부로 부터 세계일류화상품에 선정되어 해외 전시회 비용 중 일부를 지원 받고 있으며, 특별한 규제는 없습니다.

8. 산업재산권 현황

순번	구분	출원번호	등록번호	명칭
1	특허	10-2002-0062453	10-0461739	기어드 모터의 하우징 구조
2	특허	10-2003-0058652	10-0547092	기어드 모터의 하우징 패킹 구조
3	특허	10-2005-0061656	10-0682999	기어 스피들의 결합 구조 및 그 결합 방법
4	특허	10-2009-0091811	10-1081425	단상유도 전동기 스테이터
5	특허	10-2011-0015999	10-1190229	전동 모터
6	특허	10-2012-0009821	10-1286115	모터용 브러시 홀더 및 이를 포함하는 브러시 조립체
7	특허	10-2013-0121988	10-1344286	비엘디시 모터 및 비엘디시 모터용 인슐레이터
8	특허	10-2012-0026175	10-1363457	신호 변환 장치 및 방법
9	특허	10-2011-0074227	10-1374558	2단 변속기 및 이를 이용하는 전기 자동차
10	특허	10-2014-0035372	10-1407000	2단 변속기
11	특허	10-2011-0032901	10-1235769	고주파 유도가열을 이용한 동 다이캐스팅용 용탕 공급장치
12	특허	10-2013-0024322	10-1526885	조정 부재의 풀림 방지 장치, 그리고 이를 적용하는 전동 모터
13	특허	10-2011-0103571	10-1297418	이양 토출방식의 양방향 펌프
14	특허	10-2015-0026048	10-1690079	이양 토출방식의 양방향 펌프
15	특허	10-2015-0076352	10-1655412	양방향 펌프
16	특허	10-2015-0139703	10-1637173	전동방식의 높이 조절 테이블
17	특허	10-2011-0032900	10-1247946	동 다이캐스팅용 용탕 주입장치
18	특허	10-2016-0052770	10-1845496	분리형 모터 감속기

순번	구분	출원번호	등록번호	명칭
19	특허	10-2016-7012531	10-1817885	동력전달기구 및 이를 포함하는 카메라 지지 장치
20	특허	10-2016-7012557	10-1864518	백래쉬 조절장치 및 이를 구비한 팬틸트 모듈
21	특허	10-2017-0066303	10-1951106	3축 구동 장치
22	특허	10-2017-0066304	10-1948423	3축 구동 장치
23	특허	10-2018-0072614	10-2078066	기어의 소음 저감 장치
24	특허	10-2018-0070789	10-2127962	팬틸트_짐벌 일체형 시스템 및 그 제어 방법
25	특허	10-2015-0078523	10-1730159	모터의 축 자동조심 장치
26	특허	10-2016-7012556	10-1811156	기어 조립체
27	특허	10-2012-0077807	10-1374555	전기자전거의 압력 측정장치
28	특허	10-2006-0032686	10-0790473	농형유도전동기의 회전자 및 그의 제조방법
29	특허	10-2021-0043907	10-2418829	외치 기어 및 이를 구비하는 파동 기어 장치
30	특허	10-2021-0044009	10-2418835	파동 기어 장치
31	특허	10-2021-0044011	10-2418837	파동 기어 장치
32	특허	10-2021-0043916	10-2431777	외치 기어 및 이를 구비하는 파동 기어장치

나. 회사의 현황

(1) 영업개황 및 사업부문의 구분

1) 회사의 사업개요

당사는 지난 1991년 3월 창업 이래 소형 기어드 모터(Precision control geared motor)전문 제조업체로서 지난 2002년 7월에 코스닥시장에 상장하였습니다. 소형 기어드 모터의 주요 기능은 자동화 시스템 및 가전기기 등에 사용되는 소형 모터에 기어 박스 세트(감속 기어)를 부착하여 무거운 것을 운반하거나 들어 올릴 수 있는 힘을 제공하는 것입니다.

제품의 주요 용도를 보면 첫째, FA(공장자동화)용도로 포장용기기, 최첨단 반도체 및 PDP, LCD 등 생산라인의 컨베이어 구동 용도 기기로 투입됩니다. 둘째, OA(사무자동화)용도로 복사기, 문서세단기, 자동문, 동전계수기, 지폐계수기 등에 쓰이며, 셋째, HA(Home Automation) 용도로 고급 좌우개폐형 냉장고의 얼음분쇄기, 의료용 침대, 정수기, 비데기, 제습기 등 다양하게 적용되고 있습니다. 이외에도 자동판매기, 음식물분쇄기, 4D Chair, 아이스 슬러시(Ice slush), 녹즙기, 전철 티켓 개찰기, 비닐하우스 개폐기 등에 이르기까지 매우 광범위한 사용처를 갖고 있습니다.

기어드 모터를 제품 형태별로 분류하면, 3,500여종에 달하는 다품종 소량 생산에 적

합한 Standard AC/DC geared motor와 소품종 대량 생산에 적합한 Shaded pole geared motor, Fan BLDC motor가 대표적 주력 품목입니다. 그 외에 로봇산업용 제품에 주로 적용되는 유성감속기 외에 특수용도의 정밀감속기(SH, SR)까지 그 영역을 넓혀 가고 있습니다.

또한 당사는 진정한 Global 모터업체로 발돋움 하기 위해 지난 2016년 11월 30일 국내 최대 FAN 모터 제조업체인 (주) 성신을 흡수 합병하여 약 50년이 넘는 결코 짧지 않은 소형모터의 제조 기술 및 노하우를 확보하게 되었습니다.

(주) 성신이 영위한 주요사업은 냉장고, 오븐, 에어컨, 식기세척기 등 가전기기에 사용되는 소형모터(AC Motor, BLDC Motor 등), Outer Rotor Motor (Axial Fan type, Siroco Fan type 등), 송풍기 및 에어커튼을 생산·판매하고 있습니다.

특히 해당 제품들은 높은 기술력과 다양한 수요처, 가전특성상 지속적인 신규제품 개발 및 대체 수요 확보로 인해 경기 변동 민감도가 낮은 편에 속하는 사업구조를 가지고 있습니다. 또한 가전제품의 개발단계에서부터 참여하여 해당 가전제품에서 요구하는 다양한 스펙에 맞는 모터를 생산하고 있습니다.

향후 가전 및 산업분야, OA 등에서 다품종소량으로 생산되는 기어드 모터 제품을 주력으로 삼고 있는 당사와 가전분야에 특화된 FAN모터를 공급하고 있는 (주) 성신과의 합병이 완료됨에 따라 지속적인 성장, 그로 인한 수익창출과 R&D 투자를 통해 세계 굴지의 모터업체들과 대등한 경쟁을 펼쳐 세계적인 모터기업으로 발돋움할 전략적 결함으로 당사는 판단하고 있습니다.

(2) 시장점유율 등

국내시장의 경우 공식적인 자료가 없어 당사의 정확한 시장점유율을 산정하기는 어려우나, 2015년 기준 주요 경쟁사 동일 분류군 매출액 기준으로 비교산정 시, Standard AC geared motor(약 57%), 표준 DC 모터 (약33%)의 국내시장점유율을 차지하고 있으며 계속 그 추세를 유지 중인 것으로 추정하고 있습니다.

표준 AC 기어드 모터를 제조하는 대표적인 업체는 당사를 선두로 일본의 오리엔탈社 수입품을 판매하는 인아오엠과 대영, 우진서보, DKM, GGM 등의 업체가 있습니다.

다. DC geared motor 제조업체로는 효성모터, 대화기전 등이 있습니다.

세계시장에서는 일본의 ORIENTAL社와 PANASONIC社, 일본전산이 각 시장의 많은 부분을 주도하고 있는 실정이나 당사도 이에 뒤지지 않을 정도로 경쟁력과 브랜드 인지도를 높이고 있습니다. 당사의 제품군은 최근 세계시장 중에서도 비중이 높은 미주시장과 일본시장에서 긍정적인 호응을 얻고 있는 추세에 있으며 특히 중국 내수 시장에서 일본산 제품과의 경쟁을 통해 시장을 확대해 나가고 있습니다.

(3) 시장의 특성

소형모터는 생활수준의 향상으로 가전기기, 자동차, 의료기기 등에 그 수요가 나날이 증가되고 있으며, 산업기술이 고도정밀화, 다기능화, 자동화, 고급화 됨에 따라 중요성이 증대되어 수요가 급속히 확대되고 있고, 시장 영역도 가전, 자동차, 산업전자, 정보통신 분야로 크게 4영역으로 분류되고 있습니다.

가전시장은 소형모터의 최대시장이 되고 있으며 생활의 편리성을 돕고 생활 수준을 향상시키고자 많은 아이템들이 개발, 생산되고 있습니다. 산업전자용도 공작기계의 국산화와 산업전반의 자동화 및 정밀화로 수요가 증가되고 있으며, 또한 자동차용은 수십~수백개의 모터가 탑재되고 있어, 고급화·전자화로 인하여 탑재량이 증가하고 있으며 정보통신용에도 컴퓨터와 주변기기 중심으로 응용분야가 확산되고 있습니다.

당사의 성장 이전에 국내외 (기어드) 모터 시장은 일본 모터 제조 회사들이 주류를 이루고 있으며, 그 중에서도 특히 ORIENTAL MOTOR社와 PANASONIC MOTOR社 두 업체가 (기어드) 모터 시장에서의 Leading Company였습니다. 이러한 시기에 당사의 출범으로 인하여 국내 소형 기어드 모터 시장 판도가 국산품 위주로 변화되기 시작하였으며, 당사의 생산증가는 일본제품에 의존하던 국내 시장에서의 수입대체 효과를 가져왔습니다.

소형(기어드) 모터는 사용되는 분야가 광범위하여 첨단 전기전자 장비부터 재래시장의 김구이기에 이르기까지 널리 보급되고 있으며 앞으로도 그 적용 분야가 확대하며 이에 따라 제품을 이용하는 거래처도 국내의 3대 가전사, 세계시장을 주도하는 미국의 4대 메이저 가전사에서 가내 수공업 형태로 운영하는 영세업체들에 이르기까지 다양합니다. 이러한 SET제품의 다양성으로 인하여 매출처에 있어 Portfolio가 적절

하게 구성되어 있어 경기변동의 CYCLE에도 민감하지 않습니다.

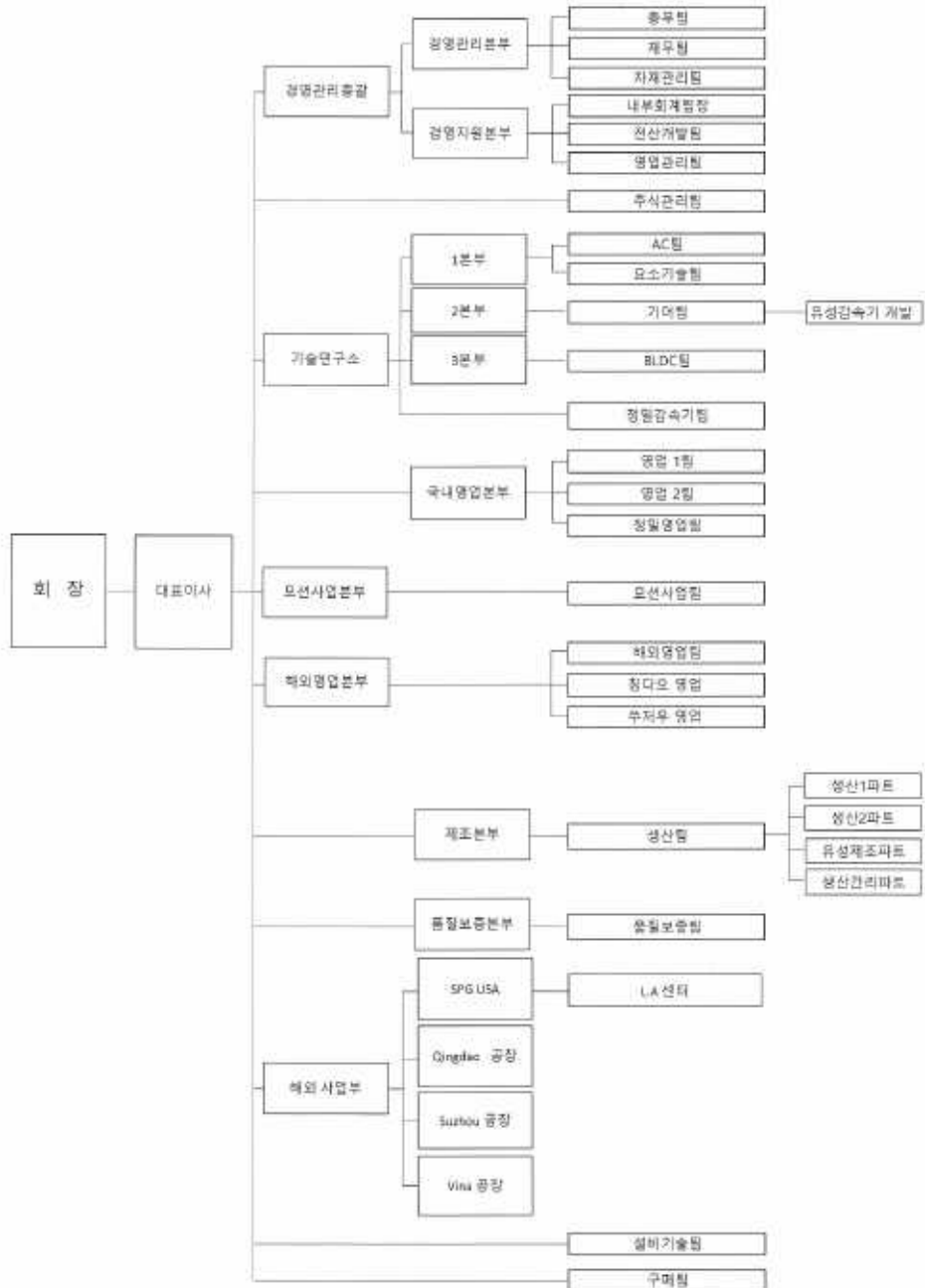
(4) 신규사업 등의 내용 및 전망

당사는 주로 냉장고, 오븐, 에어컨, 식기세척기 등 가전기기에 사용되는 소형모터 및 Outer Rotor Motor 등을 주력으로 생산 판매하고 있는 당사의 관계회사 (주) 성신과 흡수합병을 완료하였습니다.(합병기일: 2016년 11월 30일)

이는 국내외 경영환경 변화에 대응하기 위한 인적·물적 자원의 효율적 사용과 경영 효율성 제고를 통한 수익성 강화로 경쟁력을 확보함으로써 궁극적으로 기업가치 및 주주이익을 제고하고자 하는 목적입니다.

(5) 조직도

(주)에스피지 조직도



에스피지 조직도(2025)

2. 주주총회 목적사항별 기재사항

□ 재무제표의 승인

제1호 의안: 제35기(2025.1.1.~2025.12.31.)재무제표(이익잉여금처분계산서(안)포함) 및 연결재무제표 승인의 건

- 현금배당금: 보통주 1주당 150원
- 배 당 총 액: 3,326,604,000원

가. 해당 사업연도의 영업상황의 개요

상기 1. 사업의 개요 - 나. 회사의 현황 중 (1)영업개황을 참조하시기 바랍니다.

나. 해당 사업연도의 대차대조표(재무상태표) · 손익계산서(포괄손익계산서) · 이익잉여금처분계산서(안) 또는 결손금처리계산서(안)

※ 아래의 재무제표는 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 상태에서 작성된 내부결산 자료로서, 외부감사인의 감사결과 및 주주총회 승인과정에서 변경될 수 있습니다.

※ 특히, 외부감사인의 감사결과 수치가 변경될 수 있으므로 외부감사인의 감사의견이 포함된 최종 재무제표는 향후 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)에 공시예정인 "감사보고서 제출" 공시를 통해 반드시 확인하여 주시기 바랍니다.

<연결기준>

연 결 재 무 상 태 표

제35(당)기 2025년 12월 31일 현재
제34(전)기 2024년 12월 31일 현재

주식회사 에스피지와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	제35(당)기		제34(전)기	
자산				
I. 유동자산		301,441,339,744		267,611,617,008
1. 현금및현금성자산	42,023,986,997		27,975,197,832	
2. 단기금융상품	4,202,172,079		6,103,470,259	
3. 매출채권	99,604,137,615		100,396,234,776	
4. 기타수취채권	2,882,835,116		2,123,034,879	
5. 당기법인세자산	333,679,285		155,268,177	
6. 재고자산	139,637,409,769		122,722,919,279	
7. 기타유동자산	12,757,118,883		8,135,491,806	
II. 비유동자산		127,030,704,712		129,902,538,956
1. 장기금융상품	320,000,000		365,000,000	
2. 기타수취채권	411,836,097		436,335,152	
3. 관계기업투자	-		1,262,230,625	
4. 유형자산	111,829,094,683		114,937,867,014	
5. 투자부동산	8,601,099,305		8,644,411,186	
6. 순확정급여자산	854,763,285		531,817,739	
7. 무형자산	2,786,637,418		2,584,552,128	
8. 기타비유동자산	1,372,496,119		533,669,878	
9. 이연법인세자산	854,777,805		606,655,234	
자산총계		428,472,044,456		397,514,155,964
부채				
I. 유동부채		154,577,892,704		118,946,486,396
1. 매입채무	77,981,580,374		49,108,287,553	
2. 기타지급채무	6,644,567,208		7,480,694,736	
3. 단기차입금	54,058,574,990		58,787,639,050	
4. 유동성금융보증채무	26,712,329		14,344,109	
5. 유동성장기부채	10,000,000,000		-	
6. 리스부채	1,580,741,585		1,531,698,452	
7. 당기법인세부채	1,029,929,581		455,890,835	
8. 총당부채	261,463,507		295,149,853	
9. 기타유동부채	2,994,323,130		1,272,781,808	
II. 비유동부채		15,909,953,211		24,431,981,083
1. 장기차입금	-		10,000,000,000	

과목	제35(당)기		제34(전)기	
2. 리스부채	1,487,107,451		2,886,153,307	
3. 기타장기부채	821,936,446		636,943,864	
4. 이연법인세부채	13,600,909,314		10,908,883,912	
부채총계		170,487,845,915		143,378,467,479
자본				
1. 자본금	11,088,680,000		11,088,680,000	
2. 자본잉여금	44,759,823,474		54,759,823,474	
3. 기타자본구성요소	53,224,410,292		53,138,327,647	
4. 이익잉여금	148,911,284,775		135,148,857,364	
자본총계		257,984,198,541		254,135,688,485
부채와자본총계		428,472,044,456		397,514,155,964

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제35(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제34(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 에스피지와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	제 35(당) 기		제 34(전) 기	
I. 매출액		341,670,161,923		388,476,767,485
II. 매출원가		276,082,796,726		324,789,154,294
III. 매출총이익		65,587,365,197		63,687,613,191
IV. 판매비와관리비		47,648,313,306		51,352,386,249
V. 영업이익		17,939,051,891		12,335,226,942
1. 기타수익	7,453,293,399		12,150,549,558	
2. 기타비용	7,637,457,935		8,004,543,778	
3. 금융수익	550,270,061		257,613,757	
4. 금융비용	2,428,608,636		2,958,905,946	
5. 관계기업투자손익	(1,321,338,123)		535,638,228	
VI. 법인세비용차감전순이익		14,555,210,657		14,315,578,761
VII. 법인세비용		5,421,885,352		1,201,831,686
VIII. 연결당기순이익		9,133,325,305		13,113,747,075
1. 지배기업 소유주지분	9,133,325,305		13,113,747,075	
2. 비지배지분	-		-	
IX. 기타포괄손익		259,524,751		26,555,580,009
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		(18,936,151)		13,389,322,825
1. 지분법이익잉여금	59,107,498		(2,514,800)	
2. 순확정급여부채 재측정요소	114,334,608		(441,907,967)	
3. 토지재평가이익	(192,378,257)		13,833,745,592	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목		278,460,902		13,166,257,184
1. 해외사업장환산외환차이	278,460,902		13,166,257,184	
X. 연결총포괄손익		9,392,850,056		39,669,327,084
1. 지배기업 소유주지분	9,392,850,056		39,669,327,084	
2. 비지배지분	-		-	
X I. 지배기업 소유주지분에 대한 주당손익				
1. 기본주당이익		412		591
2. 희석주당이익		412		591

연 결 자 본 변 동 표

제35(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제34(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 에스피지와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	지배기업 소유주지분					비지배지분	총자본
	자 본 금	자 본 잉여금	기타자본 구성요소	이 익 잉여금	합 계		
2024.01.01 (전기초)	11,088,680,000	64,759,823,474	26,138,324,871	116,915,005,056	218,901,833,401	-	218,901,833,401
총포괄손익:							
연결당기순이익	-	-	-	13,113,747,075	13,113,747,075	-	13,113,747,075
지분법이익잉여금	-	-	-	(2,514,800)	(2,514,800)	-	(2,514,800)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	(441,907,967)	(441,907,967)	-	(441,907,967)
토지재평가이익	-	-	13,833,745,592	-	13,833,745,592	-	13,833,745,592
해외사업장환산외환차이	-	-	13,166,257,184	-	13,166,257,184	-	13,166,257,184
자본에 직접 반영된 주주와의 거래 등:							
자본잉여금의 전입	-	(10,000,000,000)	-	10,000,000,000	-	-	-
연차배당	-	-	-	(4,435,472,000)	(4,435,472,000)	-	(4,435,472,000)
2024.12.31 (전기말)	11,088,680,000	54,759,823,474	53,138,327,647	135,148,857,364	254,135,688,485	-	254,135,688,485
2025.01.01 (당기초)	11,088,680,000	54,759,823,474	53,138,327,647	135,148,857,364	254,135,688,485	-	254,135,688,485
총포괄손익:							
연결당기순이익	-	-	-	9,133,325,305	9,133,325,305	-	9,133,325,305
지분법이익잉여금	-	-	-	59,107,498	59,107,498	-	59,107,498
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	114,334,608	114,334,608	-	114,334,608
토지재평가이익	-	-	(192,378,257)	-	(192,378,257)	-	(192,378,257)
해외사업장환산외환차이	-	-	278,460,902	-	278,460,902	-	278,460,902
자본에 직접 반영된 주주와의 거래 등:							
자본잉여금의 전입	-	(10,000,000,000)	-	10,000,000,000	-	-	-
연차배당	-	-	-	(5,544,340,000)	(5,544,340,000)	-	(5,544,340,000)
2024512.31 (당기말)	11,088,680,000	44,759,823,474	53,224,410,292	148,911,284,775	257,984,198,541	-	257,984,198,541

연 결 현 금 흐 름 표

제35(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제34(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 에스피지와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	제 35(당) 기		제 34(전) 기	
I. 영업활동현금흐름		28,370,862,455		11,302,814,082
1. 영업에서 창출된 현금흐름	33,209,491,312		13,405,266,466	
(1) 연결당기순이익	9,133,325,305		13,113,747,075	
(2) 비현금항목의 조정	17,271,646,504		10,979,539,535	
이자비용	2,416,240,416		2,958,905,946	
대손상각비	(138,484,218)		321,421,936	
감가상각비	7,367,153,696		6,843,338,846	
기타의대손상각비	(30,765,798)		(159,504,462)	
무형자산상각비	21,688,499		-	
퇴직급여	1,506,316,092		1,376,407,596	
판매보증비	(33,686,346)		4,059,597	
외화환산손실	1,295,631,591		2,994,764,347	
유형자산처분손실	110,098,066		130,285,985	
금융보증채무손실	12,368,220		-	
관계기업투자손상차손	620,767,647		-	
법인세비용	5,421,885,352		1,201,831,686	
잡손실	312,654,142		-	
이자수익	(550,270,061)		(252,889,373)	
외화환산이익	(1,722,072,029)		(3,800,405,523)	
지분법이익	700,570,476		(535,638,228)	
유형자산처분이익	(38,449,241)		(97,767,953)	
잡이익	-		(546,481)	
금융보증채무환입	-		(4,724,384)	
(3) 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동	6,804,519,503		(10,688,020,144)	
매출채권의 감소(증가)	2,256,910,733		22,462,252,719	
미수금의 감소(증가)	(816,501,896)		635,929,950	
선금금의 감소(증가)	(494,894,161)		(1,637,753,981)	
선금비용의 감소(증가)	(139,944,683)		(316,252,319)	
장기선금비용의 감소(증가)	(869,087,104)		(236,046,754)	
부가세대금금의 감소(증가)	(3,739,477,812)		(1,055,962,054)	
재고자산의 감소(증가)	(15,261,930,220)		(34,815,731,031)	
매입채무의 증가(감소)	26,351,134,057		6,027,151,795	
미지급금의 증가(감소)	106,469,239		131,245,479	
미지급비용의 증가(감소)	51,660,348		107,373,965	
예수보증금의 증가(감소)	(789,110,119)		468,383,169	
선수금의 증가(감소)	1,643,632,015		521,007,024	
예수금의 증가(감소)	11,393,142		720,910	

과목	제 35(당) 기		제 34(전) 기	
부가세예수금의 증가(감소)	-		(1,637,144,100)	
기타장기부채의 증가(감소)	176,944,771		176,535,314	
퇴직금의 지급	(615,288,117)		(1,201,547,125)	
사외적립자산의 감소(증가)	(1,067,390,690)		(318,183,105)	
2. 이자의 수취	537,420,544		240,769,886	
3. 이자의 지급	(2,369,814,980)		(2,900,906,627)	
4. 법인세의 납부	(3,006,234,421)		557,684,357	
II. 투자활동현금흐름		(3,041,407,603)		(8,800,021,119)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	1,653,056,736		1,475,835,478	
단기금융상품의 처분	1,560,000,000		1,380,000,000	
단기대여금의 회수	-		25,000,000	
유형자산의 처분	43,056,736		70,835,478	
보증금의 감소	50,000,000		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(4,694,464,339)		(10,275,856,597)	
단기금융상품의 취득	(1,108,364,376)		1,949,207,248	
장기금융상품의 취득	700,000,000		815,000,000	
유형자산의 취득	4,820,705,869		7,006,387,191	
무형자산의 취득	216,884,967		-	
투자부동산의 취득	45,600,000		-	
보증금의 증가	19,637,879		505,262,158	
III. 재무활동현금흐름		(11,839,471,809)		(8,789,684,073)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	17,293,876,629		26,215,490,668	
단기차입금의 차입	17,293,876,629		16,215,490,668	
장기차입금의 차입	-		10,000,000,000	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(29,133,348,438)		(35,005,174,741)	
단기차입금의 상환	21,975,255,374		19,508,640,150	
유동성장기부채의 상환	-		10,000,000,000	
배당금의 지급	5,544,340,000		4,435,472,000	
리스부채의 원금상환	1,613,753,064		1,061,062,591	
IV. 현금의 증가(감소)(I +II +III)		13,489,983,043		(6,286,891,110)
V. 기초의 현금	27,975,197,832			32,206,836,747
VI. 현금 등의 환율변동효과	558,806,122			2,055,252,195
VII. 기말의 현금및현금성자산	42,023,986,997			27,975,197,832

<별도기준>

재무상태표

제 35 기 2025.12.31 현재

제 34 기 2024.12.31 현재

(단위: 원)

	제 35 기	제 34 기
자산		
유동자산	139,426,924,929	139,135,461,109
현금및현금성자산	24,745,353,591	14,003,980,087
단기금융상품	1,025,000,000	1,130,000,000
매출채권	65,097,649,479	68,587,007,991
기타 유동채권	107,939,201	109,316,230
당기법인세자산	—	—
유동재고자산	47,309,857,832	53,490,612,443
기타유동자산	1,141,124,826	1,814,544,358
비유동자산	140,894,102,028	142,546,827,990
장기금융상품	320,000,000	365,000,000
기타수취채권	142,580,537	178,457,851
종속기업및관계기업투자	28,614,604,755	29,343,711,952
유형자산	99,776,502,018	100,898,877,134
무형자산	2,584,552,128	2,584,552,128
순확정급여자산	854,763,285	531,817,739
투자부동산	8,601,099,305	8,644,411,186
자산총계	280,321,026,957	281,682,289,099
부채		
유동부채	114,607,034,599	113,063,472,498
매입채무	52,033,934,029	60,465,345,934
기타지급채무	5,886,408,144	6,328,298,186
유동 차입금(사채 포함)	44,500,000,000	44,500,000,000

	제 35 기	제 34 기
유동금융보증부채	45,614,875	43,870,142
유동성장기부채	10,000,000,000	—
리스부채	161,855,791	130,854,680
당기법인세부채	1,029,929,581	211,019,770
유동충당부채	261,463,507	295,149,853
기타 유동부채	687,828,672	1,088,933,933
비유동부채	11,694,067,600	20,568,846,338
장기차입금	—	10,000,000,000
리스부채	109,696,483	156,697,484
이연법인세부채	11,102,809,570	9,980,230,676
기타 비유동 부채	481,561,547	431,918,178
부채총계	126,301,102,199	133,632,318,836
자본		
자본금	11,088,680,000	11,088,680,000
자본잉여금	44,759,823,474	54,759,823,474
기타자본구성요소	35,811,388,335	36,003,766,592
이익잉여금(결손금)	62,380,041,888	46,197,700,197
자본총계	154,019,924,758	148,049,970,263
자본과부채총계	280,321,026,957	281,682,289,099

포괄손익계산서
제 35 기 2025.01.01 부터 2025.12.31 까지
제 34 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

(단위: 원)

	제 35 기	제 34 기
매출액	226,740,667,393	228,170,564,070
매출원가	189,543,136,164	199,118,591,671
매출총이익	37,197,531,229	29,051,972,399
판매비와관리비	26,639,974,021	26,650,479,704
영업이익	10,557,557,208	2,401,492,695
기타수익	5,907,911,977	8,966,188,882
기타비용	5,497,022,021	6,800,065,304
금융수익	5,250,911,172	183,357,087
금융비용	1,886,846,109	2,374,323,078
종속기업, 공동지배기업과 관계기업으로부터의 기타이익(비용)	(729,107,197)	-
법인세비용차감전순이익	13,603,405,030	2,376,650,282
법인세비용(수익)	2,011,066,886	200,190,782
당기순이익(손실)	11,592,338,144	2,576,841,064
기타포괄손익	(78,043,649)	13,391,837,625
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	(78,043,649)	13,391,837,625
순확정급여부채의 재측정손익	114,334,608	(441,907,967)
자산재평가손익(세전기타포괄손익)	(192,378,257)	13,833,745,592
총포괄손익	11,514,294,495	15,968,678,689
주당이익		
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	523	116

자본변동표
제 35 기 2025.01.01 부터 2025.12.31 까지
제 34 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

(단위: 원)

	자본				
	자본금	자본잉여금	기타자본구성요소	이익잉여금	자본 합계
2024.01.01 (기초자본)	11,088,680,000	64,759,823,474	22,170,021,000	38,498,239,100	136,516,763,574
당기순이익(손실)	-	-	-	2,576,841,064	2,576,841,064
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	(441,907,967)	(441,907,967)
기타변동에 따른 증가(감소), 자본	-	-	13,833,745,592	-	13,833,745,592
소유주에 대한 배분으로 인식된 배당금	-	-	-	(4,435,472,000)	(4,435,472,000)
자본준비금의 이익잉여금 전입	-	(10,000,000,000)	-	10,000,000,000	-
2024.12.31 (기말자본)	11,088,680,000	54,759,823,474	36,003,766,592	46,197,700,197	148,049,970,263
2025.01.01 (기초자본)	11,088,680,000	54,759,823,474	36,003,766,592	46,197,700,197	148,049,970,263
당기순이익(손실)	-	-	-	11,592,338,144	11,592,338,144
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	114,334,608	114,334,608
기타변동에 따른 증가(감소), 자본	-	-	(192,378,257)	-	(192,378,257)
소유주에 대한 배분으로 인식된 배당금	-	-	-	(5,544,340,000)	(5,544,340,000)
자본준비금의 이익잉여금 전입	-	(10,000,000,000)	-	10,000,000,000	-
2025.12.31 (기말자본)	11,088,680,000	44,759,823,474	35,811,388,335	62,360,032,949	154,019,924,758

이익잉여금처분계산서(안)

제35(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지(처분예정일: 2026년 3월 26일)

제34(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지(처분확정일: 2025년 3월 26일)

(단위: 원)				
과 목	당기		전기	
I. 미처분이익잉여금		35,115,692,949		18,953,360,197
1. 전기이월미처분이익잉여금	15,626,756,197		6,818,427,100	
2. 자본잉여금의 이입	10,000,000,000		10,000,000,000	
3. 당기순이익	11,592,338,144		2,576,841,064	
4. 순확정급여부채의 재측정요소	114,334,608		(441,907,967)	
5. 중간배당 (주당 100원)	(2,217,736,000)		-	
II. 이익잉여금처분액		3,326,604,000		3,326,604,000
1. 이익준비금	-		-	
2. 배당금	3,326,604,000		3,326,604,000	
가. 현금배당 (주당배당금(율) 당기 150원(30%) 전기 150원(30%))	3,326,604,000		3,326,604,000	
III. 차기이월미처분이익잉여금		31,789,088,949		15,626,756,197

현금흐름표

제 35 기 2025.01.01 부터 2025.12.31 까지

제 34 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

(단위: 원)

	제 35 기	제 34 기
영업활동현금흐름	19,459,209,255	4,621,261,946
당기순이익(손실)	11,592,338,144	2,576,841,064
비현금항목의 조정	4,842,693,770	6,781,085,551
이자비용 조정	1,885,101,376	2,374,323,078
대손상각비 조정	(140,305,071)	276,837,891
감가상각비에 대한 조정	4,276,038,180	4,023,656,552
퇴직급여 조정	1,506,316,092	1,376,407,596
판매보증비 조정	(33,686,346)	4,059,597
외화환산손실 조정	1,295,631,591	2,994,764,347
무형자산처분손실 조정	-	-
종속기업/관계기업/공동기업투자손상차손	729,107,197	-
금융보증부채의증가(감소)	1,744,733	(38,214,352)
법인세비용 조정	2,011,066,886	(200,190,782)
이자수익에 대한 조정	(276,319,172)	(145,142,735)
외화환산이익 조정	(1,722,072,029)	(3,800,405,523)
유형자산처분이익 조정	(27,991,809)	(84,463,637)
잡손실 조정	312,654,142	-
잡이익 조정	-	(546,481)
영업활동으로 인한 자산 부채의 변동	232,090,771	(3,146,104,270)
매출채권의 감소(증가)	4,958,212,976	(685,587,929)
미수금의 감소(증가)	(1,262,719)	93,388,777
선급금의 감소(증가)	9,462,046	(83,496,389)
선급비용의 감소 (증가)	31,368,432	(127,618,212)
부가세대급금의 감소(증가)	632,589,054	(538,389,274)
재고자산의 감소(증가)	6,905,980,065	(8,299,773,683)
매입채무의 증가(감소)	(10,029,324,776)	7,233,118,333
미지급금의 증가(감소)	(90,598,684)	175,315,420
미지급비용의 증가(감소)	199,100,586	56,783,271
기타장기부채의 증가(감소)	49,643,369	53,683,105
예수보증금의 증가(감소)	(349,295,510)	40,000,000
선수금의 증가(감소)	(412,498,403)	455,481,631
예수금의 증가(감소)	11,393,142	720,910
퇴직금의 지급	(615,288,117)	(1,201,547,125)
사외적립자산의 감소(증가)	(1,067,390,690)	(318,183,105)
이자수취	274,878,610	133,023,248
이자지급(영업)	(1,915,137,237)	(2,369,887,375)

	제 35 기	제 34 기
배당금 수입	4,974,592,000	-
법인세환급(납부)	(506,246,803)	646,303,728
투자활동현금흐름	(3,402,344,874)	(5,865,973,648)
단기금융상품의 감소	1,560,000,000	1,380,000,000
유형자산의 처분	27,991,809	84,463,637
단기대여금의 회수	25,000,000	25,000,000
보증금의 감소	50,000,000	-
단기금융상품의 취득	(710,000,000)	(725,000,000)
장기금융상품의 취득	(700,000,000)	(815,000,000)
대여금의 증가	-	-
유형자산의 취득	(3,574,736,684)	(5,285,437,285)
무형자산의 취득	-	-
보증금의 증가	(9,999,999)	(530,000,000)
투자부동산의 취득	(45,600,000)	-
재무활동현금흐름	(5,766,001,200)	(4,668,668,700)
단기차입금의 차입	11,727,626,698	8,735,890,081
장기차입금의 증가	-	10,000,000,000
자기주식의 처분	-	-
단기차입금의 상환	(11,727,626,698)	(8,735,890,081)
유동성장기부채의 상환	-	(10,000,000,000)
리스부채의 원금상환	(221,661,200)	(233,196,700)
배당금지급	(5,544,340,000)	(4,435,472,000)
환율변동효과 반영전 현금및현금성자산의 순증가(감소)	10,326,863,181	(5,913,380,402)
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	414,510,323	617,331,417
현금및현금성자산의순증가(감소)	10,741,373,504	(5,296,048,985)
기초현금및현금성자산	14,003,980,087	19,300,029,072
기말현금및현금성자산	24,745,353,591	14,003,980,087

- 최근 2사업연도의 배당에 관한 사항

제35(당)기: 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제34(전)기: 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

배당에 관한 사항	제35(당)기	제34(전)기
주당배당금(원)	250	150
시가배당률 (%)	0.3	0.7
배당기준일	2025년 12월 31일	2024년 12월 31일
연간배당총금액(억원)	55.4	33.3
연결당기순이익 (백만원)	9,133	13,112

주) 상기 제35(당)기 주당배당금(원)은 당기 중 보통주 1주당 중간배당금 100원과 기말 배당금 150원이 포함된 금액입니다. 기말 배당금(보통주 1주당 150원)은 제35기 정기주주총회에서 확정될 예정이며, 연간배당총금액(억원)은 당사 총발행주식 22,177,360주를 기준으로 산정한 금액입니다.

□ 정관의 변경

제2호 의안 : 정관 일부 변경의 건

가. 집중투표 배제를 위한 정관의 변경 또는 그 배제된 정관의 변경

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
-	-	-

나. 그 외의 정관변경에 관한 건

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제24조(소집지) 주주총회는 본점 소재지에서 개최하되 필요에 따라 이의 인접지역과 서울특별시에서도 개최할 수 있다. <신설>	제24조(소집지) ① (현행과 같음) ② 회사는 이사회 결의로 상법 제542조의14 제1항에 따라 주주의 일부가 소집지에 직접 출석하지 아니하고 원격지에서 전자적 방법에 의하여 결의에 참가할 수 있는 방식의 총회를 개최할 수 있다.	상법 제542조의14, 제542조의 15개정에 따른 전자주주총회 도입.
제30조(의결권의 대리행사) ①, ② (생략) ③ 주주는 대리인으로 하여금 그 의결권을 행사하게 할 수 있으며, 이 경우 대리인은 주주총회 개시 전에 그 대리권을 증명하는 서면(위임장)을 제출하여야 한다.	제30조(의결권의 대리행사) ①, ② (현행과 같음) ③ 주주는 대리인으로 하여금 그 의결권을 행사하게 할 수 있으며, 이 경우 대리인은 주주총회 개시 전에 그 대리권을 증명하는 서면 또는 전자문서를 제출하여야 한다.	대리권 증명을 서면 또는 전자문서로 가능하게 하는 상법 제368조의 개정사항을 반영함.
제34조(이사의 수) 이 회사의 이사는 3명 이상 7명 이내로 하고 사외이사는 이사총수의 4분의 1로 한다.	제34조(이사의 수) 이 회사의 이사는 3명 이상 7명 이내로 하고, 독립이사는 이사총수의 3분의 1이상으로 하되, 관련 법령에 따라 달리 정하는 경우에는 그러하지 아니하다.	사외이사의 명칭을 독립이사로 변경하고 이사회 내 인원 수 비율을 변경하는 상법 개정 내용 반영.
제40조(이사의 의무) ① 이사는 법령과 정관의 규정에 따라 회사를 위하여 그 직무를 충실하게 수행하여야 한다. ② ~ ③ (생략) <제2항 신설, 기존 제2항, 제3항, 제4항 항번호 변경>	제40조(이사의 의무) ① 이사는 법령과 정관의 규정에 따라 회사 및 주주를 위하여 그 직무를 충실하게 수행하여야 한다. ② 이사는 그 직무를 수행함에 있어 총주주의 이익을 보호하여야 하고, 전체 주주의 이익을 공정하게 대우하여야 한다. ③ ~ ⑤(현행과 같음)	이사의 충실의무를 주주에게로 확대한 상법 제382조의3 개정내용 반영.
제40조의 2(이사의 책임감경) 상법 제399조에 따른 이사의 책임을 이사가 그 행위를 한 날 이전 최근 1년 간의 보수액(상여금과 주식매수선택권의 행사로 인한 이익 등을 포함한다)의 6배(사외이사는 3배)를 초과하는 금액에 대하여 면제한다. 다만, 이사가 고의 또는 중대한 과실로 손해를 발생시킨 경우와 상법 제397조, 제397조의2 및 제398조에 해당하는 경우에는 그러하지 아니하다.	제40조의 2(이사의 책임감경) 상법 제399조에 따른 이사의 책임을 이사가 그 행위를 한 날 이전 최근 1년 간의 보수액(상여금과 주식매수선택권의 행사로 인한 이익 등을 포함한다)의 6배(독립이사는 3배)를 초과하는 금액에 대하여 면제한다. 다만, 이사가 고의 또는 중대한 과실로 손해를 발생시킨 경우와 상법 제397조, 제397조의2 및 제398조에 해당하는 경우에는 그러하지 아니하다.	사외이사 명칭을 독립이사로 변경하는 개정내용을 반영.

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
	부 칙 제1조(시행일) 이 정관은 2026년 3월 26일부터 시행한다. 제2조(소집지와 개최방식 및 의결권의 대리행사에 관한 적용례) 제24조, 제30조의 개정규정은 2027년 1월 1일부터 시행한다. 제3조(독립이사에 관한 적용례) ① 제34조, 제40조의2의 개정규정은 2026년 7월 23일부터 시행한다. ② 독립이사를 선임하는 경우 <법을 제20991호, 2025. 7. 22.>부칙 제2조 단서에 따라 2027년 7월 22일 이내에 독립이사를 이사 총수의 3분의 1 이상이 되도록 하여야 한다.	[부칙신설] - 전자주주총회 및 대리권 증명과 관련된 조항의 시행시기를 부칙에 반영함. - 상법 제542조의8 등 사외이사를 독립이사로 변경하는 조항의 개정시기를 일괄적으로 규정하며(제1항), 독립이사 구성요건 강화에 대한 상법의 경과규정을 반영함(제2항).

※ 기타 참고사항

—

□ 이사의 보수한도 승인

제3호 의안: 이사 보수 한도 승인의 건

- 제 3-1호 의안: 이사 보수 한도 승인의 건(이준호), (최대주주 이준호 지분 제외)
- 제 3-2호 의안: 이사 보수 한도 승인의 건(여영길, 박연우), (사내이사 여영길 지분 제외)

가. 이사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

(당 기)

이사의 수 (사외이사수)	3(1)
보수총액 또는 최고한도액	30억

(전 기)

이사의 수 (사외이사수)	3(1)
실제 지급된 보수총액	22.8억
최고한도액	30억

※ 기타 참고사항

- 주주총회에서 승인 받은 한도금액 기준입니다.

□ 감사의 보수한도 승인

제4호 의안: 감사 보수 한도 승인의 건

가. 감사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

(당 기)

감사의 수	1
보수총액 또는 최고한도액	5천만원

(전 기)

감사의 수	1
실제 지급된 보수총액	3,600만원
최고한도액	5천만원

※ 기타 참고사항

- 주주총회에서 승인 받은 한도금액 기준입니다.

IV. 사업보고서 및 감사보고서 첨부

가. 제출 개요

제출(예정)일	사업보고서 등 통지 등 방식
2026년 03월 18일	1주전 회사 홈페이지 게재

나. 사업보고서 및 감사보고서 첨부

(1) 사업보고서 및 감사보고서는 주주총회 1주 전 회사의 하기 홈페이지 주소 내 공지 사항에 기재할 예정입니다.

◆ 홈페이지 주소 : <http://www.spg.co.kr>

메인 페이지 오른쪽 상단 IR정보→IR공고에서 확인가능

(2) 향후 사업보고서는 오기 등이 있는 경우 수정될 수 있으며, 수정된 사업보고서는 DART에 업데이트 될 예정이므로 이를 확인할 필요가 있습니다.

(3) 제 35기 정기주주총회 이후 변경된 사항에 관하여는 「DART-정기공시」에 제출된 사업보고서를 활용하여 주시기 바랍니다.

※ 참고사항

◇ 전자투표에 관한 사항

우리회사는 「상법」 제368조의4에 따른 전자투표제도를 이번 주주총회에서 활용하기로 결의하였고, 이 제도의 관리업무를 삼성증권에 위탁하였습니다. 주주님들께서는 아래에서 정한 방법에 따라 주주총회에 참석하지 아니하고 전자투표방식으로 의결권을 행사하실 수 있습니다.

가. 전자투표시스템 인터넷 및 모바일 주소: 「<https://vote.samsungpop.com>」

나. 전자투표 행사기간: 2026년 3월 16일(월) 오전 9시~2026년 3월 25일(수) 오후 5시
- 기간 중 24시간 이용 가능(단, 시작일은 9시부터 마감일은 17시까지 가능)

다. 본인 인증 방법은 증권용/범용 공동인증서 인증, 카카오 인증, PASS앱 인증을 통해 주주 본인을 확인 후 의안별로 의결권행사

라. 수정 동의안 처리: 주주총회에서 상정된 의안에 관하여 수정 동의가 제출되는 경우 기권으로 처리

◇ 상기 재무제표는 감사 전 연결 및 별도 재무제표입니다. 외부감사인의 감사의견과 주석을 포함한 최종 재무제표는 추후 전자공시시스템 (<http://dart.fss.or.kr>) 또는 회사 홈페이지 공고를 통해 확인할 수 있습니다.

◇ 상법시행령 제31조 4항 4호에 따른 사업보고서 및 감사보고서는 주주총회일 1주 전까지 회사 홈 페이지(<http://www.spg.co.kr>)에 게재할 예정이오니 참고하시기 바랍니다.

◇ 주주총회 집중일 개최사유

- 해당사항 없음

- 당사는 주주총회 자율 분산 프로그램에 참여하였습니다. 따라서 주주총회 집중일 개최 사유 신고의무가 없습니다.

◇ 기타사항 : 당사는 주주 참석 기념품을 따로 제공하지 않습니다.