

에이치디한국조선해양 주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 52 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 51 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

삼정회계법인

목 차

I.	독립된 감사인의 감사보고서 -----	1
II.	(첨부)재무제표	
	재무상태표 -----	7
	포괄손익계산서 -----	9
	자본변동표 -----	10
	현금흐름표 -----	11
	주석 -----	12
III.	내부회계관리제도 감사 또는 검토의견	
	독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서-----	122
	내부회계관리제도 운영실태보고서-----	125
IV.	외부감사 실시내용-----	128

독립된 감사인의 감사보고서

에이치디한국조선해양 주식회사

주주 및 이사회 귀중

2026년 3월 18일

감사의견

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

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

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

감사의견근거

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

핵심감사사항

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

종속기업투자주식의 손상평가

재무제표에 대한 주석 12에 기재된 바와 같이, 회사의 2025년 12월 31일 현재 재무상태표 상 종속기업투자의 장부금액은 8,995,311백만원이며, 자산총계의 약 70%를 차지하고 있습니다. 또한, 회수가능액의 추정은 미래예상현금흐름 및 할인율 등을 포함한 경영진의 추정 및 판단이 필요하며, 동 추정 및 판단에는 상당한 불확실성이 존재합니다. 이에 따라 우리는 종속기업투자의 손상평가를 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

회사의 종속기업투자의 손상평가와 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 손상징후 검토내용에 대한 독립적인 검토
- 손상평가와 관련된 경영진수준통제의 설계 및 운영의 효과성 평가
- 손상평가를 위해 회사가 고용한 외부평가전문가의 적격성 및 독립성 평가
- 감사인의 내부 가치평가전문가를 활용하여 평가방법론과 할인율 등 평가에 사용한 주요 가정에 대해 검토
- 손상평가에 사용한 재무데이터와 경영진이 확인한 중장기 사업계획의 비교 대사
- 대상회사의 추정의 정확성을 평가하기 위해 할인현금흐름을 포함한 전년도 예측치를 실제 결과와 비교

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.
- 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 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 전원포입니다.

서울시 강남구 테헤란로 152 (역삼동, 강남파이낸스센터 27층)

삼정회계법인 대표이사 김교태

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

(첨부)재 무 제 표

에이치디한국조선해양 주식회사

제 52 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 51 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

에이치디한국조선해양 주식회사 대표이사 김 성 준

본점 소재지 : (도로명주소) 경기도 성남시 분당구 분당수서로 477

(전 화) 1811-9114

재무상태표

제 52 기 2025년 12월 31일 현재

제 51 기 2024년 12월 31일 현재

에이치디한국조선해양 주식회사

(단위:천원)

과 목	주 석	제 52 기 말		제 51 기 말	
자 산					
I. 유동자산			2,835,643,601		2,027,133,749
현금및현금성자산	6,38,39	523,688,180		762,696,863	
단기금융자산	7,38,39	1,530,000,000		980,500,000	
매출채권및기타채권	9,30,38,39,42	345,911,868		142,205,888	
계약자산	9,30,38,39	7,781,493		556,295	
재고자산	10	199,477,496		71,499,272	
당기법인세자산		-		2,214,649	
기타유동자산	11,30	228,784,564		67,460,782	
II. 비유동자산			10,065,482,088		10,030,123,661
종속기업, 관계기업및공동기업투자	12,13,14	9,235,911,590		9,012,227,620	
장기금융자산	7,8,15,38,39	40,070,373		56,391,048	
장기매출채권및기타채권	9,38,39,42	8,389,863		5,987,556	
투자부동산	16	54,604,368		139,778,311	
유형자산	17	624,978,368		600,537,639	
사용권자산	18	13,586,899		18,740,885	
무형자산	19	38,422,081		47,459,991	
이연법인세자산	35	22,868,363		144,162,967	
기타비유동자산	11,23	26,650,183		4,837,644	
자 산 총 계			12,901,125,689		12,057,257,410
부 채					
I. 유동부채			1,116,053,714		331,705,964
단기금융부채	20,22,25,38,39	473,565,664		-	
유동리스부채	18,22,38,39	10,330,509		8,601,861	
매입채무및기타채무	21,38,39,42	230,562,830		113,963,379	
계약부채	30	380,304,500		207,481,696	
유동충당부채	24	2,831,304		1,626,986	
당기법인세부채		18,458,907		-	
기타유동부채	21	-		32,042	
II. 비유동부채			44,084,215		45,017,389
장기금융부채	20,22,38,39,40	11,530,696		11,812,755	
비유동리스부채	18,22,38,39	3,615,678		10,327,947	
장기매입채무및기타채무	21,38,39,42	13,748,829		10,591,829	
장기계약부채	30	9,841,920		10,205,242	
확정급여부채	23	201,552		119,759	
비유동충당부채	24	5,145,540		1,959,857	
부 채 총 계			1,160,137,929		376,723,353
자 본					
I. 자본금	26		353,865,580		353,865,580

과 목	주 석	제 52 기 말		제 51 기 말	
II. 자본잉여금	26		2,353,534,269		2,353,534,269
III. 자본조정	27		(8,060,450,512)		(8,060,450,512)
IV. 기타포괄손익누계액	28		127,615,132		89,243,605
V. 이익잉여금	29		16,966,423,291		16,944,341,115
자 본 총 계			11,740,987,760		11,680,534,057
부 채 및 자 본 총 계			12,901,125,689		12,057,257,410

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포괄손익계산서

제 52 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 51 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

에이치디한국조선해양 주식회사

(단위:천원)

과 목	주 석	제 52 기	제 51 기
I. 매출액	30,42	1,493,753,828	516,796,333
II. 매출원가	32,42	680,327,067	425,641,407
III. 매출총이익		813,426,761	91,154,926
IV. 판매비와관리비	31,32	112,777,539	73,896,644
V. 영업이익		700,649,222	17,258,282
VI. 금융수익	25,33,38	90,556,908	77,513,384
VII. 금융비용	25,33,38	204,920,804	12,387,772
VIII. 기타영업외수익	34	245,098,105	139,371,149
IX. 기타영업외비용	34	285,533,706	7,069,121
X. 법인세비용차감전순이익		545,849,725	214,685,922
XI. 법인세비용(수익)	35	(68,485,141)	49,087,945
XII. 당기순이익	29,37	614,334,866	165,597,977
XIII. 기타포괄손익	23,28,38	33,050,266	(14,662,261)
후속적으로 당기순익으로 재분류되지 않는 세후기타포괄손익:		33,050,266	(14,662,261)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익		1,850,383	(9,000,725)
보험수리적손익		856,440	(5,661,536)
유형자산재평가손익		30,343,443	-
XIV. 총포괄이익		647,385,132	150,935,716
XV. 주당이익	36		
기본주당이익		8,688원	2,342원

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자본변동표

제 52 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 51 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

에이치디한국조선해양 주식회사

(단위:천원)

과 목	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	총계
2024.1.1(제 51 기초)	353,865,580	2,353,534,269	(8,060,450,512)	(128,341,633)	17,010,990,637	11,529,598,341
당기 총포괄이익(손실):						
당기순이익	-	-	-	-	165,597,977	165,597,977
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익	-	-	-	(9,000,725)	-	(9,000,725)
보험수리적손익	-	-	-	-	(5,661,536)	(5,661,536)
기타:						
기타포괄손익누계액 재분류	-	-	-	226,585,963	(226,585,963)	-
2024.12.31(제 51 기말)	353,865,580	2,353,534,269	(8,060,450,512)	89,243,605	16,944,341,115	11,680,534,057
2025.1.1(제 52 기초)	353,865,580	2,353,534,269	(8,060,450,512)	89,243,605	16,944,341,115	11,680,534,057
당기 총포괄이익(손실):						
당기순이익	-	-	-	-	614,334,866	614,334,866
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익	-	-	-	1,850,383	-	1,850,383
유형자산재평가손익	-	-	-	30,343,443	-	30,343,443
보험수리적손익	-	-	-	-	856,440	856,440
자본에 직접 인식된 주주와의 거래:						
배당	-	-	-	-	(586,931,429)	(586,931,429)
기타:						
기타포괄손익누계액 재분류	-	-	-	6,177,701	(6,177,701)	-
2025.12.31(제 52 기말)	353,865,580	2,353,534,269	(8,060,450,512)	127,615,132	16,966,423,291	11,740,987,760

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 52 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 51 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

에이치디한국조선해양 주식회사

(단위: 천원)

과 목	주 석	제 52 기		제 51 기	
I. 영업활동으로 인한 순현금흐름			754,492,159		225,208,157
1. 영업활동에서 창출된 현금흐름	37	(19,064,969)		125,231,653	
(1) 당기순이익		614,334,866		165,597,977	
(2) 조정항목		(633,399,835)		(40,366,324)	
2. 이자의 수취		58,518,700		65,845,458	
3. 이자의 지급		(1,236,699)		(1,334,257)	
4. 배당금의 수취		716,584,525		35,958,861	
5. 법인세의 환급(납부)		(309,398)		(493,558)	
II. 투자활동으로 인한 순현금흐름			(994,541,339)		40,934,206
단기금융자산의 순증감		(549,500,000)		(30,000,000)	
장기금융자산의 감소		21,060,600		62,449,205	
장기기타채권의 감소		-		12,136,119	
종속기업, 관계기업및공동기업투자의 감소		-		352,208,986	
유형자산의 처분		27,831,604		6,128,809	
무형자산의 처분		-		500,000	
매각예정비유동자산의 처분		504,287		8,637,813	
장기금융자산의 증가		(5,668,383)		(10,000)	
장기기타채권의 증가		(408,028)		(932,741)	
종속기업, 관계기업및공동기업투자의 증가		(447,818,903)		(333,976,832)	
유형자산의 취득		(33,491,434)		(25,318,063)	
무형자산의 취득		(7,051,082)		(10,800,146)	
투자부동산의 취득		-		(88,944)	
III. 재무활동으로 인한 순현금흐름	22		1,040,299		(8,541,777)
단기금융부채의 증가		599,736,096		-	
리스부채의 감소		(11,814,322)		(8,541,777)	
배당금의 지급		(586,881,475)		-	
IV. 현금및현금성자산의 환율변동효과			198		5,020
V. 현금및현금성자산의 증가(감소) (I + II + III + IV)			(239,008,683)		257,605,606
VI. 기초의 현금및현금성자산			762,696,863		505,091,257
VII. 기말의 현금및현금성자산			523,688,180		762,696,863

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주석

제 52 기 2025년 12월 31일 현재

제 51 기 2024년 12월 31일 현재

에이치디한국조선해양 주식회사

1. 회사의 개요

에이치디한국조선해양 주식회사(이하 "당사")는 1973년 설립되어 1999년에 (주)한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였으며, 독점규제및공정거래에관한법률 제8조에 따른 지주회사로서 투자사업과 연구개발 등의 기타사업을 영위하고 있습니다. 당사의 본점 소재지는 경기도 성남시 분당구 분당수서로 477이며, 당기말 현재 주요 주주는 HD현대(주)(35.05%) 및 국민연금(7.44%) 등으로 구성되어 있습니다.

2. 재무제표 작성기준

당사는 주식회사등의 외부감사에 관한 법률 제5조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표로서 지배기업, 관계기업의 투자자 또는 공동기업의 참여자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분 투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다.

당사의 재무제표는 2026년 2월 9일자 이사회 승인 후 2026년 3월 31일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

(1) 측정기준

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

- 공정가치로 측정되는 파생상품
- 공정가치로 측정되는 당기손익-공정가치측정금융자산/부채
- 공정가치로 측정되는 기타포괄손익-공정가치측정금융자산
- 공정가치로 측정되는 토지
- 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 순공정가치를 차감한 확정급여부채

(2) 기능통화와 표시통화

당사의 재무제표는 당사의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 기능통화로 작성되고 있습니다. 당사의 재무제표는 당사의 기능통화 및 표시통화인 대한민국의 통화(원화, KRW)로 작성하여 보고하고 있습니다.

(3) 추정과 판단

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

추정치와 추정에 대한 기본 가정은 지속적으로 당사의 위험관리와 기후 관련 약정과 일관성 여부와 관련하여 검토되고 있으며, 회계추정의 변경은 추정이 변경된 기간과 미래 영향을 받을 기간 동안 인식되고 있습니다.

① 경영진의 판단

재무제표에 인식된 금액에 유의한 영향을 미치는 회계정책의 적용과 관련된 주요한 경영진의 판단에 대한 정보는 다음의 주석사항에 포함되어 있습니다.

- 주석 12: 연결범위 - 사실상의 지배력을 보유하고 있는지 여부
- 주석 13: 관계기업투자 - 당사가 유의적인 영향력을 행사하는지 여부
- 주석 14: 공동약정 분류
- 주석 16: 투자부동산의 분류
- 주석 18: 리스기간 - 연장선택권의 행사가능성이 상당히 확실한지 여부
- 주석 30: 수익

2022년 2월에 시작된 우크라이나 지역 내 무력 분쟁 및 이와 관련한 국제사회의 러시아에 대한 제재가 향후 당사에 미칠 재무적 영향은 합리적으로 추정할 수 없습니다.

② 가정과 추정의 불확실성

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

- 주석 11, 12, 13, 14, 17, 19: 손상검사 - 기타유동자산, 종속기업투자, 관계기업투자, 공동기업투자, 유형자산 및 무형자산의 회수가능성을 포함한 회수가능가액 추정의 주요 가정
- 주석 23: 확정급여채무의 측정 - 보험수리적 가정
- 주석 24, 40, 41: 충당부채와 우발부채 - 자원의 유출가능성과 금액에 대한 가정
- 주석 30: 진행률에 따른 수익인식, 총계약원가의 추정
- 주석 35: 이연법인세의 측정

③ 공정가치 측정

당사의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치 측정을 요구하고 있는 바, 당사는 공정가치평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다. 동 정책과 절차에는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 공정가치를 포함한 모든 유의적인 공정가치 측정의 검토를 책임지는 평가부서의 운영을 포함하고 있으며, 그 결과는 재무담당임원에게 직접 보고되고 있습니다.

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

당사는 유의적인 평가 문제를 감사위원회에 보고하고 있습니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 당사는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 주식 39에서 설명하는 바와 같이 가치평가 기법에 사용된 투입변수에 기초하여 공정가치 서열체계 내에서 분류됩니다.

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

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

- 주석 15: 공정가치측정금융자산
- 주석 16: 투자부동산
- 주석 17: 유형자산
- 주석 39: 금융상품

3. 회계정책의 변경

회사가 채택한 제·개정 기준서

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

여러 개정사항과 해석서가 2025년부터 최초 적용되며, 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'- 교환가능성 결여

이 개정사항은 회계목적상 다른 통화와 교환이 가능하다고 보는 상황에 대해 정의하고, 다른 통화와의 교환가능성 평가, 교환가능성이 결여된 경우 사용할 현물환율 추정 및 공시 요구사항을 명확히 합니다.

다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 측정일에 현물환율을 추정해야 하며, 관측 가능한 환율을 조정 없이 사용하거나 다른 추정기법을 사용하도록 하고 있습니다.

4. 중요한 회계정책

당사가 한국채택국제회계기준에 따른 재무제표 작성에 적용한 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 주석 3에서 설명하고 있는 회계정책의 변경을 제외하고는, 당기 및 비교 표시된 전기의 재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

(1) 별도재무제표

① 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표입니다. 당사는 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자에 대한 투자자산에 대해서 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법을 선택하여 회계처리하였습니다. 다만, 전환일의 한국채택국제회계기준 별도재무상태표에서는 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'을 적용하여 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용하여 측정하였습니다.

② 동일지배하 사업결합

동일지배하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합은 취득한 자산과 인수한 부채를 지배기업의 연결재무제표 상 장부금액으로 인식하고 있습니다. 당사는 이전대가와 취득한 순자산 장부금액의 차액을 자본잉여금에서 가감하고 있습니다.

(2) 현금및현금성자산

당사는 보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높고 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 단기 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다.

(3) 재고자산

재고자산의 단위원가는 이동평균법으로 결정하고 있으며, 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타 원가를 포함하고 있습니다. 다만, 미착품은 개별법에 의한 취득원가로 평가하고 있습니다.

재고자산의 판매에 따른 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액을 매출원가로 인식하고 있습니다.

(4) 비파생금융자산

① 인식 및 최초 측정

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

② 분류 및 후속측정

1) 금융자산 - 사업모형

당사는 사업이 관리되는 방식과 경영진에게 정보가 제공되는 방식을 가장 잘 반영하기 때문에 금융자산의 포트폴리오 수준에서 보유되는 사업모형의 목적을 평가합니다. 그러한 정보는 다음을 고려합니다.

- 포트폴리오에 대해 명시된 회계정책과 목적 및 실제 이러한 정책의 운영. 여기에는 계약상 이자수익의 획득, 특정 이자수익률 수준의 유지, 금융자산을 조달하는 부채의 듀레이션과 해당 금융자산의 듀레이션의 일치 및 자산의 매도를 통한 기대현금흐름의 유출 또는 실현하는 것에 중점을 둔 경영진의 전략을 포함함
- 사업모형에서 보유하는 금융자산의 성과를 평가하고, 그 평가내용을 주요 경영진에게 보고하는 방식
- 사업모형(그리고 사업모형에서 보유하는 금융자산)의 성과에 영향을 미치는 위험과 그 위험을 관리하는 방식
- 경영진에 대한 보상방식(예: 관리하는 자산의 공정가치에 기초하여 보상하는지 아니면 수취하는 계약상 현금흐름에 기초하여 보상하는지)
- 과거기간 금융자산의 매도의 빈도, 금액, 시기, 이유, 미래의 매도활동에 대한 예상

이러한 목적을 위해 제거요건을 충족하지 않는 거래에서 제3자에게 금융자산을 이전하는 거래는 매도로 간주되지 않습니다.

단기매매의 정의를 충족하거나 포트폴리오의 성과가 공정가치 기준으로 평가되는 금융자산 포트폴리오는 당기손익-공정가치로 측정됩니다.

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

이를 평가할 때 당사는 다음을 고려합니다.

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

③ 금융자산의 제거

당사는 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우, 금융자산의 현금흐름을 수취할 계약상 권리를 양도하고 이전된 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 실질적으로 이전한 경우, 또는 당사가 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유 또는 이전하지 아니하고 금융자산을 통제하고 있지 않은 경우에 금융자산을 제거합니다.

④ 상계

당사는 당사가 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 갖고 있고, 차액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시합니다.

(5) 파생금융상품

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하며, 후속적으로 매 보고기간 말의 공정가치로 측정하고 있습니다. 파생상품의 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 각각 아래와 같이 인식하고 있습니다.

① 위험회피회계

당사는 이자율위험과 환율위험 등을 회피하기 위하여 통화선도, 이자율스왑 등의 파생금융상품계약을 체결하고 있습니다. 회피대상위험으로 인한 자산 또는 부채, 확정계약의 공정가치의 변동(공정가치위험회피), 발생가능성이 매우 높은 예상거래 또는 확정거래의 환율변동위험(현금흐름위험회피)을 회피하기 위하여 일부 파생상품을 위험회피수단으로 지정하고 있습니다.

당사는 위험회피관계의 개시시점에 위험회피관계, 위험관리목적과 위험회피전략을 공식적으로 지정하고 문서화를 수행합니다.

또한, 이 문서에는 위험회피수단, 위험회피대상항목 및 위험회피관계의 개시시점과 그 후속기간에 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치 또는 현금흐름의 변동을 위험회피수단이 상쇄하는 효과를 평가하는 방법 등을 포함합니다.

1) 공정가치위험회피

위험회피수단으로 지정되고, 공정가치위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하며, 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치변동도 당기손익으로 인식합니다. 위험회피수단의 공정가치변동과 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치변동은 위험회피대상항목과 관련된 포괄손익계산서의 같은 항목에 인식됩니다. 다만, 기타포괄손익-공정가치측정지분상품에 대한 위험회피의 경우에는 위험회피대상항목 및 위험회피수단의 공정가치변동을 기타포괄손익으로 인식합니다. 공정가치위험회피회계는 위험회피수단이 소멸, 매각, 청산 또는 행사되거나 공정가치 위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 않을 경우 전진적으로 중단합니다.

2) 현금흐름위험회피

위험회피수단으로 지정되고 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치변동분 중 위험회피에 효과적인 부분은 자본으로 처리하며, 위험회피에 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름위험회피회계는 위험회피수단이 소멸, 매각, 청산 또는 행사되거나 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 않을 경우 전진적으로 중단합니다. 현금흐름위험회피회계의 중단시점에서 자본으로 인식한 파생상품의 누적평가손익은 향후 예상거래가 발생하는 보고기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

다만, 예상거래가 더 이상 발생하지 않을 것이라 예상되는 경우에는 자본으로 인식한 파생상품의 누적평가손익은 즉시 당기손익으로 인식합니다.

② 내재파생상품

내재파생상품은 주계약의 경제적 특성 및 위험도와 밀접한 관련성이 없고 내재파생상품과 동일한 조건의 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하는 경우, 복합금융상품이 당기손익-공정가치 측정 항목이 아니라면 내재파생상품을 주계약과 분리하여 별도로 회계처리하고 있습니다. 주계약과 분리한 내재파생상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

③ 기타 파생상품

위험회피수단으로 지정되어 위험회피에 효과적인 파생상품을 제외한 모든 파생상품은 공정가치로 측정하며, 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(6) 금융자산의 손상

① 금융상품과 계약자산

당사는 다음 자산의 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품
- 기업회계기준서 제1115호에서 정의된 계약자산

당사는 12개월 기대신용손실로 측정되는 다음의 금융자산을 제외하고는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다.

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

매출채권과 계약자산에 대한 손실충당금은 항상 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 측정됩니다.

당사는 다음과 같은 경우 금융자산에 채무불이행이 발생했다고 고려합니다.

- 채무자가 당사가 소구활동을 하지 않으면, 당사에게 신용의무를 완전하게 이행하지 않을 것 같은 경우
- 금융자산의 연체일수가 유의적으로 증가하는 경우

② 신용이 손상된 금융자산

매 보고기간말에, 당사는 상각후원가로 측정되는 금융자산과 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무증권의 신용이 손상되었는지 평가합니다. 금융자산의 추정미래현금흐름에 악영향을 미치는 하나 이상의 사건이 발생한 경우에 해당 금융자산은 신용이 손상된 것입니다.

금융자산의 신용이 손상된 증거는 다음과 같은 관측 가능한 정보를 포함합니다.

- 발행자나 차입자의 유의적인 재무적 어려움
- 채무불이행이나 연체와 같은 계약 위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적이나 계약상 이유로 당초 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산가능성이 높아지거나 그 밖의 재무구조조정 가능성이 높아짐
- 재무적 어려움으로 인해 해당 금융자산에 대한 활성시장 소멸

③ 재무상태표 상 신용손실충당금의 표시

상각후원가로 측정하는 금융자산 및 계약자산에 대한 손실충당금은 해당 자산의 장부금액에서 직접 차감합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대해서는 해당 자산의 장부금액을 감소시키는 대신에 손실충당금을 기타포괄손익에 인식합니다.

계약자산을 포함한 매출채권 및 기타채권과 관련된 손상차손은 중요성을 고려하여 포괄손익계산서에서 별도로 표시하지 않고 '판매비와관리비' 또는 '기타영업외비용'에 표시하였습니다. 기타 금융자산에 대한 손상차손은 중요성을 고려하여 포괄손익계산서에 별도로 표시하지 않고 '금융비용'에 표시하였습니다.

④ 제각

금융자산의 계약상 현금흐름 전체 또는 일부의 회수에 대한 합리적인 기대가 있는지에 대해 개별적으로 평가하고, 합리적인 기대가 없는 경우 해당 자산을 제거합니다. 당사는 제각한 금액이 유의적으로 회수할 것이라는 기대를 갖고 있지 않습니다. 그러나 제각된 금융자산은 만기가 된 금액에 대한 당사의 회수 절차에 따라 회수활동의 대상이 될 수 있습니다.

(7) 유형자산

토지를 제외한 유형자산은 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있으며, 토지는 최초 인식 후에 재평가일의 공정가치에서 이후의 손상차손누계액을 차감한 재평가금액을 장부금액으로 하고 있습니다. 재평가는 보고기간말에 자산의 장부금액이 공정가치와 중요하게 차이가 나지 않도록 주기적으로 수행하고 있습니다.

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외 유형자산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 경제적 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니다.

당기 및 전기의 추정내용연수는 다음과 같습니다.

구 분	추정내용연수	구 분	추정내용연수
건물	25~50년	선박	15년, 25년
구축물	20~45년	차량운반구	5~14년
기계장치	5~20년	공기구비품	3~20년

(8) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다.

무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 일부 무형자산에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다.

구 분	추정 내용연수
개발비	5년
기타무형자산	20년, 40년
회원권, 상표권	비한정

(9) 정부보조금

자산관련 보조금의 경우, 당사는 비유동자산을 취득 또는 건설하는데 사용해야 한다는 기본조건이 부과된 정부보조금을 수령하고 있으며, 해당 자산의 장부금액을 계산할 때, 정부보조금을 차감하고 감가상각자산의 내용연수에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다.

수익관련 보조금의 경우, 당사는 정부보조금을 정부보조금으로 보전하려 하는 관련 원가를 비용으로 인식하는 기간에 걸쳐 관련 비용에서 차감하는 방법으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(10) 투자부동산

투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

당기 및 전기의 추정내용연수는 다음과 같으며 정액법으로 상각하고 있습니다.

구 분	추정내용연수
건물	25~50년

(11) 리스

① 리스이용자로서의 회계처리

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

1) 사용권자산

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

2) 리스부채

리스 개시일에, 당사는 리스기간에 걸쳐 지급될 리스료의 현재가치로 리스부채를 측정합니다.

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

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

3) 단기리스와 소액 기초자산 리스

당사는 단기리스에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 또한 당사는 소액자산으로 간주되는 사무용품의 리스에 소액자산 리스에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 단기리스와 소액자산 리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용으로 인식합니다.

② 리스제공자로서의 회계처리

당사는 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스를 운용리스로 분류합니다. 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액 기준으로 인식하며, 영업 성격에 따라 손익계산서에서 매출에 포함됩니다. 운용리스 체결과정에서 부담하는 리스개설 직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 조건부 임대료는 임대료를 수취하는 시점에 매출로 인식합니다.

(12) 계약자산 및 계약부채

당사는 고객이 대가를 지급하기 전이나 지급기일 전에 당사가 고객에게 재화나 용역의 이전을 수행하는 경우에, 그 계약에 대해 수취채권으로 표시한 금액이 있다면 이를 제외하고 계약자산으로 표시하고 있습니다. 계약자산은 당사가 고객에게 이전한 재화나 용역에 대해 그 대가를 받을 권리입니다.

당사가 고객에게 재화나 용역을 이전하기 전에 고객이 대가를 지급하거나 당사가 대가(금액)를 받을 무조건적인 권리(수취채권)를 갖고 있는 경우에 당사는 지급받은 때나 지급받기로 한 때(둘 중 이른시기)에 그 계약을 계약부채로 표시하고 있습니다. 계약부채는 당사가 고객에게서 받은 대가 또는 지급받을 권리가 있는 대가(금액)에 상응하여 고객에게 재화나 용역을 이전하여야 하는 당사의 의무입니다. 당사는 한 계약에서 발생한 계약자산과 계약부채는 상계하여 순액으로 재무상태표에 표시하고 있습니다.

한편, 계약상 의무 이행에 필요한 회피 불가능 원가가 그 계약에서 받을 것으로 예상되는 경제적 효익을 초과하는 계약(손실부담계약)에서 예상되는 손실은 (유동성)충당부채로 인식하고 있습니다.

(13) 차입원가

적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있으며, 기타차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 당기와 전기 중 자본화한 차입원가는 없습니다.

(14) 비파생금융부채

당사는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식금융부채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

(15) 종업원급여

① 퇴직급여: 확정급여제도

확정급여부채는 매년 독립적인 계리사에 의해 예측단위적립방식으로 계산되고 있습니다.

② 해고급여

당사가 통상적인 퇴직시점 이전에 종업원을 해고할 것을 현실적인 철회가능성이 없이 명시적으로 확약하거나, 당사가 종업원에게 명예퇴직에 대한 해고급여를 제안하고 종업원이 자발적으로 제안을 수락하는 경우 해고급여를 당기손익으로 인식하고 있습니다. 종업원에게 자발적 명예퇴직을 제안하는 경우에는 제안을 수락할 것으로 기대되는 종업원의 수에 기초하여 해고급여를 측정하여 당기손익으로 인식하고 있습니다. 해고급여의 지급기일이 보고기간 후 12개월이 지난 후에 도래하는 경우에는 현재가치로 할인하고 있습니다.

(16) 충당부채

① 하자보수충당부채

당사는 공사에 대한 하자보수가 예상되는 경우에는 과거의 하자보수경험에 따른 일 정금액을 하자보수충당부채로 계상하고 있습니다.

② 판매보증충당부채

당사는 출고한 제품과 관련하여 보증수리기간내의 정상적인 부품수리 등에 충당하기 위하여 판매보증충당부채를 설정하고 있습니다.

③ 공사손실충당부채

손실부담계약에 대한 충당부채는 계약상 의무에 따라 발생하는 회피 불가능한 원가 가 당해 회계연도 계약에 의하여 발생할 것으로 기대되는 효익을 초과하는 경우, 계 약을 이행하기 위하여 소요되는 원가와 계약을 이행하지 못하였을 때 지급하여야 할 보상금 또는 위약금 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 충당부채 인식 전에 당해 계약을 이행하기 위하여 사용하는 자산에서 발생한 손상차손을 먼저 인식하고 있습 니다.

④ 기타충당부채

당사는 공표된 환경정책 및 적절한 법적 요구사항에 따라 오염에 복원되는 비용과 공 사이행보증으로 인한 의제 의무 등을 기타충당부채로 설정하고 있습니다.

충당부채는 최초 인식과 관련 있는 지출에만 사용하고 있습니다.

(17) 온실가스 배출권

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

① 온실가스 배출권

온실가스 배출권은 정부에서 무상으로 할당받은 배출권과 매입 배출권으로 구성됩니다. 배출권은 매입원가에 취득에 직접 관련되어 있고 정상적으로 발생하는 그 밖의 원가를 가산하여 원가로 인식하고 있습니다.

당사는 의무를 이행하기 위한 목적으로 보유하는 배출권은 무형자산으로, 단기간의 매매차익을 얻기 위하여 보유하는 배출권은 유동자산으로 분류하고 있습니다. 무형자산으로 분류된 배출권은 최초 인식 후에 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있으며, 단기간의 매매차익을 얻기 위하여 보유하는 배출권은 취득 후 매 보고기간말에 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동분은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

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

② 배출부채

배출부채는 온실가스를 배출하여 정부에 배출권을 제출해야 하는 현재의무로서, 해당 의무를 이행하기 위하여 자원이 유출될 가능성이 높고, 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다. 배출부채는 정부에 제출할 해당 이행연도 분으로 보유한 배출권의 장부금액과 보유 배출권 수량을 초과하는 배출량에 대한 의무를 이행하는 데에 소요될 것으로 예상되는 지출을 더하여 측정하고 있습니다. 배출부채는 정부에 제출할 때 제거하고 있습니다.

(18) 외화

화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이와 해외사업장순투자 환산차이 또는 현금흐름위험회피로 지정된 금융부채에서 발생한 환산차이를 제외한 화폐성항목의 환산으로 인해 발생한 외환차이는 모두 당기손익으로 인식하고 있습니다. 비화폐성항목에서 발생한 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하고, 당기손익으로 인식하는 경우에는 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(19) 고객과의 계약에서 생기는 수익

기업회계기준서 제1115호 하에서 수익은 고객과의 계약에서 약속된 대가를 기초로 측정됩니다. 당사는 고객에게 재화나 용역에 대한 통제가 이전될 때 수익을 인식합니다. 통제는 한 시점 또는 기간에 걸쳐 이전되며 판단이 필요합니다.

- 거래가격의 산정

고객으로부터 수령한 선수금 등과 관련하여 유의적인 금융효익이 고객이나 기업에 제공되는 경우에는 화폐의 시간가치가 미치는 영향을 거래가격에 반영합니다. 다만, 고객에게 약속한 재화를 이전하는 시점과 고객이 그에 대한 대가를 지급하는 시점 간의 기간이 1년 이내일 것이라고 예상되는 경우 유의적인 금융요소의 영향을 반영하지 않는 실무적 간편법을 적용합니다.

- 수행의무의 식별

고객과의 계약에서 약속한 재화나 용역을 검토하여 고객에게 구별되는 재화나 용역을 이전하기로 한 약속은 별도의 수행의무로 식별하나, 일부 주문변경이 계약의 맥락에서 구별되지 않는 경우 수행의무를 분리하지 않습니다.

① 재화나 용역의 특성 및 수행의무 이행시기

당사는 당기말 현재 조선사업, 경영지원서비스 용역, 수탁연구 용역, 호텔사업, 조선기자재 사업 등의 기타사업을 영위하고 있습니다.

조선사업은 발주처로부터 수주한 선박을 건조하여 판매하고 있으며 계약체결일로부터 공사완료일까지 최소 1년 이상의 기간이 소요됩니다. 고객에게 제시받은 조건에 따라 맞춤 제작하고 있는 수주산업의 특성상 기업 자체에는 대체 용도가 없고, 또한 고객이나 다른 당사자의 사유로 계약을 종료하는 경우 이미 진행을 완료한 부분에 대해서는 투입한 원가 및 예상 이익을 청구할 수 있으며, 계약서 상 절차에 따라 해당 자산을 재판매 후 부족한 금액을 청구할 수도 있습니다. 따라서 기업이 수행하여 만든 자산이 기업 자체에는 대체 용도가 없고 지금까지 수행을 완료한 부분에 대하여 집행 가능한 지급청구권이 기업에 있는 경우 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무로 보는 기업회계기준서 제1115호에 따라 기간에 걸쳐 수익을 인식합니다.

경영지원서비스 용역은 고객이 사업을 운영하기 위해 필수적인 업무이지만 자체적으로 수행하기 어려운 업무들을 고객별 계약을 통해 공통적으로 통합하여 운용하는 서비스를 제공하고 있습니다. 일반적으로 계약기간은 1년 단위이며 고객의 특별한 요청이 없는 경우 갱신됩니다. 고객이나 다른 당사자의 사유로 계약을 종료하는 경우 이미 진행을 완료한 부분에 대해서는 투입한 원가 및 이익을 청구할 수 있으며 용역 제공의 특성상 용역을 수행하는 대로 효익이 제공되고 소비되므로 기업회계기준서 제1115호에 따라 기간에 걸쳐 수익을 인식합니다.

수행의무를 기간에 걸쳐 이행하는 경우에는 재화나 용역에 대한 통제를 고객에게 이전할 때 당사의 수행정도를 나타내는 진행률 측정방법에 따라 이행시기를 결정합니다. 다만, 수행을 완료한 정도가 고객에게 주는 가치에 직접 상응하는 금액을 고객에게서 받을 권리가 있는 경우 청구권이 있는 금액으로 수익을 인식하는 실무적 간편법 사용하여 수익을 인식합니다.

수탁연구 용역은 고객의 의뢰에 따라 수탁연구과제를 수행, 결과물을 제공하는 용역을 제공하고 있습니다. 일반적으로 계약기간은 1년 단위이며 고객의 특별한 요청이 없는 경우 갱신됩니다. 고객이나 다른 당사자의 사유로 계약을 종료하는 경우 이미 진행을 완료한 부분에 대해서는 투입한 원가 및 이익을 청구할 수 있으므로 기업회계 기준서 제1115호에 따라 기간에 걸쳐 수익을 인식합니다.

수행의무를 기간에 걸쳐 이행하는 경우에는 재화나 용역에 대한 통제를 고객에게 이전할 때 당사의 수행정도를 나타내는 진행률 측정방법에 따라 이행시기를 결정합니다. 다만, 제공한 용역 시간당 고정금액을 청구할 수 있는 용역계약이며 수행을 완료한 정도가 고객에게 주는 가치에 직접 상응하는 금액을 고객에게서 받을 권리가 있는 경우 청구권이 있는 금액으로 수익을 인식하는 실무적 간편법 사용하여 수익을 인식합니다.

호텔사업은 객실, 식음료, 연회 등 다양한 재화와 용역을 제공하고 있습니다. 일반적으로 고객과의 계약에서 재화나 용역을 고객에게 제공하기 전에 정해진 각 재화나 용역을 통제하고 있으므로 당사는 모든 고객과의 계약상 본인으로서 활동하고 있습니다. 당사는 재화나 용역의 통제가 고객에 이전되었을 때, 해당 재화나 용역의 대가로 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 대가를 반영하는 금액으로 수익을 인식합니다.

조선기자재 사업은 선박 가스 및 친환경 시스템, 전기추진 시스템 등 선박의 기자재를 주요 제품으로 하여 선박용 재화를 공급하고 있습니다. 일반적인 계약의 경우 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무에 해당하지 않아 한 시점에 이행되는 것으로 보아 수익을 인식합니다.

수행의무 이행시기는 당사가 보유한 자산이 고객에게 이전되어 고객의 통제를 받는 시기이며, 지급청구권, 소유권, 물리적 점유, 유의적인 위험과 보상의 이전, 고객의 인수여부를 통제 이전의 지표로 하여 수행의무 이행시기를 판단하고 있습니다. 일반적으로 수출의 경우 주로 CIF, FOB와 같은 조건으로 이전되며 국내 매출의 경우 고객에게 물리적으로 이전되는 시기에 수행의무를 이행한 것으로 판단합니다.

② 유의적인 지급조건

조선사업은 건조 단계별로 수금하며 일반적인 상선의 수금시점은 계약, Steel Cutting, Keel Laying, Launching, Delivery 등으로 나누어지며, 특히 선박의 인도시점에 계약가의 대부분을 수금하는 Heavy Tail 방식이 주를 이루고 있습니다.

경영지원서비스 용역 및 수탁연구 용역은 매월 청구권이 있는 금액을 청구, 수금하고 있으며, 호텔사업 및 조선기자재 사업은 별도의 계약을 체결하는 경우 계약서에 명시된 수금조건에 따라 수취하거나 재화의 인도 및 용역의 제공이 완료되었을때 청구 수금하고 있습니다.

지급조건에 따라 당사가 고객으로부터 재화나 용역에 대한 대가를 지급받는 시점과 고객에게 약속한 재화나 용역을 이전할 것으로 예상하는 시점 간의 차이가 발생하면서 화폐의 시간가치가 미치는 영향을 반영하여 약속된 대가를 조정하는 유의적인 금융요소가 있을 수 있습니다.

③ 거래가격 산정방법, 변동대가의 추정, 투입변수, 정보

조선사업, 경영지원서비스, 수탁연구 용역 및 조선기자재 사업의 경우 단일의 수행의무에 해당되어 거래가격의 배분을 위해 개별 판매가격을 추정할 필요는 없으나, 호텔사업의 경우 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다.

조선사업, 경영지원서비스, 수탁연구 용역, 호텔사업 및 조선기자재 사업의 경우 용역범위 변경 등으로 인하여 고객에게서 받을 대가가 변동될 수 있으며 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하고 있습니다.

(20) 금융수익과 비용

당사의 금융수익과 금융비용은 다음으로 구성되어 있습니다.

- 이자수익
- 이자비용
- 배당금수익
- 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산에 대한 순손익
- 금융자산과 금융부채에 대한 외환손익
- 당기손익으로 인식된 위험회피의 비효과적인 부분
- 차입부채에 대한 이자율위험과 환위험의 현금흐름 위험회피회계에서 이전에 기타 포괄손익으로 인식한 재분류된 순손익

이자수익 혹은 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식하였습니다. 배당금 수익은 당사가 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식합니다.

(21) 법인세

당사는 연결모법인인 당사와 당사의 90% 이상 지배를 받는 내국법인(이하 "연결자법인")을 연결집단으로 하여 하나의 과세표준과 세액을 계산하는 단위로 하는 연결납세 방식을 적용하고 있습니다. 당사는 개별회사 및 연결집단의 미래 과세소득을 각각 감안하여 일시적차이의 실현가능성을 평가하고, 이연법인세자산(부채)의 변동액은 자본계정에 직접 가감되는 항목과 관련된 금액을 제외하고 법인세비용(수익)으로 인식하였습니다.

(22) 영업부문

당사는 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에 따라 영업부문과 관련된 공시사항을 연결재무제표에 공시하고 있으며, 동 재무제표에는 별도로 공시하지 않았습니다.

(23) 중단영업

당사는 이미 처분되었거나 매각예정으로 분류되고 다음 중 하나에 해당하는 기업의 구분단위를 중단영업으로 분류하고 있습니다.

- 별도의 주요 사업계열이나 영업지역
- 별도의 주요 사업계열이나 영업지역을 처분하려는 단일 계획의 일부
- 매각만을 목적으로 취득한 종속기업

중단영업이 있는 경우, 포괄손익계산서에 비교 표시되는 기간의 기초부터 영업이 중단된 것처럼 재작성하고 있습니다.

(24) 미적용 제·개정 기준서

제정·공표되었으나 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 주요 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 당사는 재무제표 작성시 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기적용하지 아니하였습니다. 당사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단됩니다.

- 금융상품 분류와 측정 요구사항 (기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시', 제1109호 '금융상품')
- 자연에 의존하는 전력 계약 (기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시', 제1109호 '금융상품')
- 연차개선 (기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택', 제1107호 '금융상품: 공시', 제1109호 '금융상품', 제1110호 '연결재무제표')
- 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시' 개정 기준서

5. 위험관리

금융상품과 관련하여 당사는 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있습니다. 본 주석은 당사가 노출되어 있는 위의 위험에 대한 정보와 당사의 위험관리 목표, 정책, 위험 평가 및 관리 절차, 그리고 자본관리에 대해 공시하고 있습니다. 추가적인 계량적 정보에 대해서는 본 재무제표 전반에 걸쳐서 공시되어 있습니다.

(1) 금융위험관리

① 위험관리 정책

당사의 위험관리 체계를 구축하고 감독할 책임은 이사회에 있습니다.

당사의 위험관리 정책은 당사가 직면한 위험을 식별 및 분석하고, 적절한 위험 한계치 및 통제를 설정하고, 위험이 한계치를 넘지 않도록 하기 위해 수립되었습니다. 위험관리정책과 시스템은 시장 상황과 당사의 활동의 변경을 반영하기 위해 정기적으로 검토되고 있습니다. 당사는 관리기준, 절차 및 교육을 통해 모든 종업원들이 자신의 역할과 의무를 이해할 수 있는 엄격하고 구조적인 통제환경을 구축하는 것을 목표로 하고 있습니다.

당사의 감사위원회는 경영진이 당사의 위험관리 정책 및 절차의 준수여부를 어떻게 관리하는지 감독하고, 당사의 위험관리체계가 적절한지 검토합니다. 내부감사는 감사위원회의 감독기능을 보조하여, 위험관리 통제 및 절차에 대한 정기 및 특별 검토를 수행하고 결과는 감사위원회에 보고하고 있습니다.

② 신용위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 당사가 채무손실을 입을 위험을 의미합니다. 주로 거래처에 대한 매출채권 및 기타채권과 투자자산에서 발생합니다.

1) 매출채권및기타채권과 계약자산

당사의 매출채권및기타채권, 계약자산과 관련한 신용위험은 주로 각 고객별 특성의 영향을 받습니다. 당사 고객의 대부분은 국내에 위치하여 고객이 위치한 국가의 파산 위험 등은 신용위험에 큰 영향을 주지 않습니다.

당사는 개별 거래처별로 신용거래한도를 설정하고 신규거래처에 대해서는 정량적, 정성적 분석을 바탕으로 제3자보증, 보험가입 또는 팩토링 이용 여부를 결정하고 있습니다.

당사는 채권규모가 유의적이고 신용이 손상된 채권에 대해서는 보험가입여부와 신용도를 고려하여 개별적으로 손상차손 발생여부를 평가하고 있습니다.

2) 투자자산

당사는 유동채권과 높은 신용등급을 가진 곳에만 투자를 함으로써 신용위험에의 노출을 제한하고 있습니다. 높은 신용등급을 가진 회사는 채무불이행을 하지 않을 것으로 경영진은 예상하고 있습니다.

3) 보증

당사가 지분을 보유한 중속기업 등을 위해 필요시 보증을 제공하고 있습니다.

③ 유동성위험

유동성위험이란 당사가 금융부채에 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 위험을 의미합니다. 당사의 유동성 관리방법은 재무적으로 어려운 상황에서도 받아들일 수 없는 손실이 발생하거나, 당사의 평판에 손상을 입힐 위험 없이, 만기일에 부채를 상환할 수 있는 충분한 유동성을 유지하도록 하는 것입니다.

당사의 영업활동 및 차입금 또는 자본 조달로부터의 현금흐름은 당사가 투자 지출 등에 필요한 현금 소요량을 충족하여 왔습니다. 당사가 자금을 영업활동을 통해서 창출하지 못하는 상황에 처하는 경우에는 외부차입 및 사채 발행 등을 통한 자금조달을 할 수 있습니다.

④ 시장위험

시장위험이란 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다.

시장가격 관리의 목적은 수익은 최적화하는 반면 수용가능한 한계 이내로 시장위험 노출을 관리 및 통제하는 것입니다.

시장위험을 관리하기 위해서 파생상품을 매입 및 매도하고 금융부채를 발생시키는 모든 거래들은 당사의 제정된 지침 내에서 수행됩니다. 일반적으로 당사는 수익의 변동성을 관리하기 위해 위험회피회계처리를 적용하였습니다.

1) 환위험

당사의 기능통화인 원화 외의 통화로 표시되는 판매, 구매 및 차입에 대해 환위험에 노출되어 있습니다. 이러한 거래들이 표시되는 주된 통화는 USD, EUR 등입니다.

당사는 향후 판매와 구매 예상금액과 관련하여 환위험에 노출된 외화표시 매출채권과 매입채무의 환위험을 회피하고 있습니다. 환위험의 회피수단으로 주로 선도거래계약을 사용하고 있습니다. USD 등 매출채권의 수금예정일에 만기가 도래하는 선도거래계약을 통해 회피하고 있습니다. 외화로 표시된 기타의 화폐성 자산 및 부채와 관련하여 당사는 단기 불균형을 해소하기 위해 외화를 현행 환율로 매입하거나 매각하는 방법으로 순 노출위험을 허용가능한 수준으로 유지하고 있습니다.

2) 이자율위험

당사는 변동이자부 차입금에 대하여 이자율스왑을 이용하여 이자율위험을 회피하고 있습니다. 이에 따라 변동이자부 사채 및 차입금의 가치변동이 당사의 당기순손익에 영향을 미칠 위험은 회피됩니다.

3) 기타 시장가격 위험

당사는 지분상품에서 발생하는 가격변동위험에 노출되어 있습니다.

당기말과 전기말 현재 시장성 있는 지분상품(상장주식)의 주가가 약 1% 변동할 경우 당기와 전기 총포괄손익의 변동금액은 각각 23백만원과 14백만원입니다.

(2) 자본관리

당사 경영진의 정책은 투자자와 채권자, 시장의 신뢰를 유지하고 향후 사업의 발전을 지탱하기 위한 자본을 유지하는 것입니다. 당사는 부채 총계를 자본 총계로 나눈 부채비율 및 순차입금을 자본 총계로 나눈 순차입금비율을 자본관리지표로 이용하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재의 부채비율 및 순차입금비율은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
부채 총계	1,160,138	376,723
자본 총계	11,740,988	11,680,534
예금(*1)	2,053,690	1,743,199
차입금(*2)	274,900	11,813
부채비율	9.88%	3.23%
순차입금비율(*3)	(*4)	

(*1) 예금은 현금및현금성자산 및 장·단기금융상품이 포함되어 있습니다.

(*2) 교환사채의 경우 교환사채액면가액에서 교환권조정이 차감되어 있습니다.

(*3) (차입금-예금)/자본 총계 입니다.

(*4) 부(-)의 비율이므로 순차입금비율을 산정하지 않았습니다.

당기와 전기의 이자보상배율과 산출근거는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
1. 영업이익	700,649	17,258
2. 이자비용	19,472	6,177
3. 이자보상배율(1÷2)	35.98	2.79

6. 현금및현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
현금	6	6
기타(MMDA 등)	523,682	762,691
합 계	523,688	762,697

7. 장·단기금융자산

당기말과 전기말 현재 장·단기금융자산의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
구 분	당기		전기	
	유동	비유동	유동	비유동
금융상품	1,530,000	2	980,500	2
당기손익-공정가치측정금융자산	-	11,086	-	6,691
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	28,982	-	49,698
합 계	1,530,000	40,070	980,500	56,391

8. 사용이 제한된 금융상품

당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)			
종 류	당기	전기	사용제한내용
장기금융상품	2	2	당좌개설보증금

9. 매출채권및기타채권과 계약자산

(1) 당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
구 분	당기		전기	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권:				
매출채권	131,064	-	87,315	-
대손충당금	-	-	(7)	-
소 계	131,064	-	87,308	-
기타채권:				
미수금	194,987	-	39,577	-
대손충당금	-	-	(643)	-
미수수익	18,521	-	12,960	-
대여금	494	-	-	494
대손충당금	(494)	-	-	(494)
보증금	1,340	8,390	3,004	5,988
소 계	214,848	8,390	54,898	5,988
합 계	345,912	8,390	142,206	5,988

(2) 당기말과 전기말 현재 계약자산의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
계약자산	7,781	556

10. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)						
구 분	당기			전기		
	취득원가	평가충당금	장부금액	취득원가	평가충당금	장부금액
재공품	123,159	(346)	122,813	64,353	(15)	64,338
원재료	28,489	-	28,489	-	-	-
저장품	866	-	866	837	-	837
미착품	47,309	-	47,309	6,324	-	6,324
합 계	199,823	(346)	199,477	71,514	(15)	71,499

(2) 당기와 전기 중 재고자산평가손실(환입) 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
재고자산평가손실(환입)	331	15

11. 기타유동자산 및 기타비유동자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
구 분	당기		전기	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	219,760	-	62,392	-
선급비용	9,025	641	5,069	671
기타	-	63,307	-	63,307
손상차손누계액	-	(63,307)	-	(63,307)
확정급여자산(*)	-	26,009	-	4,167
합 계	228,785	26,650	67,461	4,838

(*) 당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 현재가치를 초과하여 적립한 사외적립자산 26,009백만원 및 4,167백만원을 기타비유동자산으로 계상하였습니다.

12. 종속기업투자

(1) 당기말과 전기말 현재 종속기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)							
종속기업명	소재지	결산월	주요 영업활동	당기		전기	
				소유지분율	장부금액	소유지분율	장부금액
HD현대중공업(주)(*7)	대한민국	12월	선박 건조업	69.23%	6,200,239	75.02%	5,276,008
HD현대삼호(주)(*1)	대한민국	12월	선박 건조업	96.65%	1,633,459	96.65%	1,633,365
HD현대미포(주)(*3)	대한민국	12월	선박 건조업	-	-	42.40%	988,207
주)HD현대스포트츠	대한민국	12월	프로축구단 흥행사업	100.00%	5,215	100.00%	5,215
HD현대에너지솔루션(주)	대한민국	12월	태양광 등 신재생에너지 관련 사업	53.57%	319,404	53.57%	319,404
씨마크서비스(주)	대한민국	12월	호텔 위탁 운영업	100.00%	3,136	100.00%	3,136
HD현대마린엔진(주)(*2)	대한민국	12월	선박엔진 제조업	35.05%	81,956	35.05%	81,956
HD하이드رو젠(주)(*6)	대한민국	12월	발전기 제조업	100.00%	155,000	100.00%	140,000
AMC사이언스(주)	대한민국	12월	신약 연구 및 개발업	84.38%	27,000	84.38%	27,000
Pontos Investment L.L.C(*6)	미국	12월	투자업	100.00%	55,385	100.00%	41,266
HD Hyundai Vietnam Shipbuilding Co., Ltd.(*9)	베트남	12월	선박 건조업	-	-	10.00%	9,484
Hyundai Heavy Industries Miraflores Power Plant Inc.(*5)	파나마	12월	기타제조업	100.00%	-	100.00%	-
H# Mauritius Limited	모리셔스	12월	기타제조업	100.00%	-	100.00%	-
Hyundai Arabia Company L.L.C	사우디아라비아	12월	산업플랜트 건설업	100.00%	-	100.00%	-
Hyundai Samho Heavy Industries Panama, Inc.(*4)	파나마	12월	건설-산업설비공사업	-	-	100.00%	-
HD Hyundai Technology Center India Private Limited	인도	3월	연구개발업	100.00%	2,139	100.00%	2,139
HD Hyundai Europe Research and Development Center GmbH	독일	12월	연구개발업	100.00%	4,107	100.00%	4,107
HD Hyundai Heavy Industries Philippines, Inc.(*9)	필리핀	12월	기타제조업	-	-	100.00%	70,994
HD Hyundai Asia Holdings Pte. Ltd.(*8)	싱가포르	12월	해외자회사 관리	60.00%	508,271	-	-
합	계				8,995,311		8,602,281

(*1) 당기 중 HD현대삼호(주) 소수주주의 매수청구권 행사로 인해 보통주 1,180주를 추가 취득했습니다.

(*2) 소유지분율이 50% 미만이나, 주주총회 양상 및 주주구성 현황 등을 종합적으로 고려하여 판단한 결과 당사의 지분율만으로도 의사결정과정에서 과반수의 의결권을 행사할 수 있을 것으로 판단하였습니다.

(*3) 당기 중 HD현대중공업(주)와 합병하였습니다.

(*4) 당기말 현재 청산되었습니다.

(*5) 당기말 현재 청산절차가 진행 중입니다.

(*6) 당기 중 추가 출자하였습니다.

(*7) 당기 중 교환사채의 교환권행사 및 HD현대미포(주)와의 합병에 따라 소유지분율이 감소하였습니다.

(*8) 당기 중 신규 설립하였습니다.

(*9) 당기 중 HD Hyundai Asia Holdings Pte. Ltd.로 현물출자하였습니다.

전기말 대비 당기말 변동은 종속기업의 설립, 출자, 합병 등으로 인한 것입니다.

(2) 손상평가

당사는 종속기업투자주식의 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 평가하여 손상여부를 판단하고 있습니다. 종속기업투자주식의 회수가능액은 당사가 합리적으로 추정하고 있습니다. 미래현금흐름은 과거 경험, 외부 평가기관의 산업 전망, 실질적인 영업결과와 사업계획을 근거로 추정하였으며, 물가상승율과 투자계획을 반영하여 경영진에 의해 승인된 5개년 사업계획에 기초한 세전 현금흐름추정을 사용하여 DCF(현금흐름할인법)을 통해 도출하였습니다.

당기말 현재 종속기업투자주식의 사용가치로 회수가능액을 구하였으며 이는 장부금액을 초과하고 있습니다. 종속기업투자주식의 손상검사를 수행함에 있어서 기초적으로 사용되는 할인율은 자기자본과 타인자본을 가중평균하여 산정하였으며, 평가기준일 현재 국가의 신용도가 반영된 무위험이자율 및 동종산업에 속한 회사의 베타를 이용한 자기자본비용, 회사의 신용도를 고려한 회사채 이자율을 적용하여 추정하였습니다. 영구성장률은 시장환경을 고려하였으며, 장기의 관측기간 평균값을 적용하여 산출하였습니다.

(단위:%)		
구 분	할인율	영구성장률
투입변수	10.2	1.00

13. 관계기업투자

(1) 당기말과 전기말 현재 관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)							
관계기업명	소재지	결산월	주요 영업활동	당기		전기	
				소유지분율	장부금액	소유지분율	장부금액
신고려관광주	대한민국	12월	골프장 및 부대사업	29.00%	22,870	29.00%	22,870
현대힘스주(*1)	대한민국	12월	선박부품 제조판매 등	20.84%	32,501	20.91%	32,501
Hyundai Green Industries Co., W.L.L.	쿠웨이트	12월	교육서비스업	49.00%	-	49.00%	-
International Maritime Industries Company(*2)	사우디아라비아	12월	선박건조업	20.00%	46,523	20.00%	166,572
HD HYUNDAI (SHANGHAI) FINANCIAL LEASING CO.,Ltd.	중국	12월	용자임대 등 금융업	41.26%	89,274	41.26%	89,274
Elcogen Group PLC(*3,4)	영국	12월	연료전지 부품 제조업	15.33%	14,816	15.33%	64,113
합 계					205,984		375,330

(*1) 당기 중 관계기업의 신주발행으로 인해 보유지분율이 감소하였습니다.

(*2) 당기 중 관계기업인 International Maritime Industries Company에 대해 120,049백만원의 손상을 인식하였습니다.

(*3) 당사의 피투자자에 대한 지분율이 20%미만이나, 당사는 피투자자의 이사회에 참여할 수 있으므로 유의적인 영향력이 있다고 판단하였습니다.

(*4) 당기 중 관계기업인 Elcogen Group PLC에 대해 49,297백만원의 손상을 인식하였습니다.

전기말 대비 당기말 변동은 손상차손에 의한 것입니다.

(2) 손상평가

당사는 관계기업투자주식의 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 평가하여 손상여부를 판단하고 있습니다. 관계기업투자주식의 회수가능액은 당사가 합리적으로 추정하고 있습니다. 미래현금흐름은 과거 경험, 외부 평가기관의 산업 전망, 실질적인 영업결과와 사업계획을 근거로 추정하였으며, 물가상승율과 투자계획을 반영하여 경영진에 의해 승인된 5개년 사업계획에 기초한 세전 현금흐름추정을 사용하여 DCF(현금흐름할인법)을 통해 도출하였습니다.

관계기업투자주식의 손상검사를 수행함에 있어서 기초적으로 사용되는 할인율은 자기자본과 타인자본을 가중평균하여 산정하였으며, 평가기준일 현재 국가의 신용도가 반영된 무위험이자율 및 동종산업에 속한 회사의 베타를 이용한 자기자본비용, 회사의 신용도를 고려한 회사채 이자율을 적용하여 추정하였습니다. 영구성장률은 시장환경을 고려하였으며, 장기의 관측기간 평균값을 적용하여 산출하였습니다.

(단위:%)		
구 분	할인율	영구성장률
투입변수	8.1	1.00

당기의 손상검토 결과 International Maritime Industries Company에 대해 사용가치로 평가한 회수가능액이 장부금액에 미달하여 관계기업투자주식 손상차손 120,049백만원의 손상을 인식하였습니다. 또한 Elcogen Group PLC에 대해 순공정가치로 평가한 회수가능액이 장부금액에 미달하여 관계기업투자주식 손상차손 49,297백만원의 손상을 인식하였습니다.

14. 공동기업투자

당기말과 전기말 현재 공동기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)							
공동기업명	소재지	결산월	주요 영업활동	당기		전기	
				소유지분율	장부금액	소유지분율	장부금액
Saudi Engines Manufacturing Company(*)	사우디아라비아	12월	선박엔진 제작업	30.00%	34,617	30.00%	34,617

(*) 주주 간 협약서에 따라, 중요한 재무정책과 영업정책에 대한 의사결정에 있어 다른 투자자와 공동지배력을 보유하고 있으므로 공동기업으로 분류하였습니다.

15. 공정가치측정금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)						
기업명	당기			전기		
	소유지분율	취득금액	장부금액	소유지분율	취득금액	장부금액
시장성 있는 지분증권:						
(주)케이씨씨	0.06%	1,071	2,148	0.06%	1,071	1,203
(주)케이씨씨글라스	0.03%	201	127	0.03%	201	181
소 계		1,272	2,275		1,272	1,384
시장성 없는 지분증권(*1):						
현대중공업파워시스템주(*2)	-	-	-	20.00%	31,888	22,761
(주)백스코(*3)	7.96%	9,460	5,603	7.96%	9,460	5,254
OSX Construcao Naval S.A.	0.20%	57,498	-	0.20%	57,498	-
현대엠파트너스주(*4)	9.93%	13,145	19,250	9.93%	13,145	18,430
기타	-	10,208	1,854	-	10,208	1,869
소 계		90,311	26,707		122,199	48,314
합 계		91,583	28,982		123,471	49,698

(*1) 공정가치평가지 기초자료가 부족하거나 자료의 객관성이 부족하여 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하였습니다.

(*2) 당사는 자산유동화를 위해 당기 중 현대중공업파워시스템주(주) 주식을 전량 매각 하였습니다.

(*3) (주)백스코의 경우 유사상장회사비교법을 이용하여 공정가치를 산정하였습니다.

(*4) 현대엠파트너스주(주)의 경우 순자산가치법을 이용하여 공정가치를 산정하였습니다.

전기말 대비 당기말 변동은 처분, 공정가치평가 등으로 인한 것입니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 당기순익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)						
기업명	당기			전기		
	소유지분율	취득금액	장부금액	소유지분율	취득금액	장부금액
채무상품(*1):						
KC상생투자조합(*2)	16.67%	7,000	5,139	16.67%	7,000	6,489
글로벌ICT융합펀드(*3)	2.00%	148	148	2.00%	202	202
전환사채	-	5,668	5,799	-	-	-
합 계		12,816	11,086		7,202	6,691

(*1) 공정가치평가지 기초자료가 부족하거나 자료의 객관성이 부족하여 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하였습니다.

(*2) KC상생투자조합의 경우 순자산가치법을 이용하여 공정가치를 산정하였습니다.

(*3) 당기 중 54백만원 원금배부하였습니다.

전기말 대비 당기말 변동은 공정가치평가 등으로 인한 것입니다.

16. 투자부동산

(1) 당기와 전기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)						
구 분	당기			전기		
	토지	건물	합 계	토지	건물	합 계
기초	32,593	107,185	139,778	32,593	104,680	137,273
취득	-	-	-	-	89	89
대체	-	-	-	-	5,929	5,929
처분	-	(82,374)	(82,374)	-	-	-
감가상각	-	(2,800)	(2,800)	-	(3,513)	(3,513)
기말	32,593	22,011	54,604	32,593	107,185	139,778

(2) 당기말과 전기말 현재 투자부동산의 내역은 아래와 같습니다.

(단위:백만원)						
구 분	당기			전기		
	토지	건물	합 계	토지	건물	합 계
취득원가	32,593	44,148	76,741	32,593	157,441	190,034
감가상각누계액	-	(22,137)	(22,137)	-	(50,256)	(50,256)
기말	32,593	22,011	54,604	32,593	107,185	139,778

(3) 당기와 전기 중 투자부동산 관련 수익 및 비용은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
임대수익	9,829	6,756
운영/유지보수비용(임대수익 발생분)	3,523	4,169

(4) 당기말과 전기말 현재 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
	공정가치	공정가치
토지	74,706	50,698
건물	40,730	162,961
합 계	115,436	213,659

당사는 한국채택국제회계기준 전환일인 2010년 1월 1일에 투자부동산의 공정가치를 독립된 평가법인이 수행한 평가에 근거하여 결정하였습니다. 평가법인은 대한민국에서 부동산의 평가와 관련하여 적절한 자격과 경험을 가지고 있으며, 동 평가는 대상물건의 시장성을 기준으로 하여 경제적 가치를 구하는 방법인 비교방식 등을 사용하여 이루어졌습니다. 한편, 당사는 보고기간 말의 투자부동산 공정가치 추정을 위해 전환일 이후 개별공시지가 등 기준시가의 변동을 고려하여 산정하였습니다.

17. 유형자산

(1) 당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)							
구 분	토지	건물	구축물	기계장치	건설중인자산	기타자산	합 계
기초	341,977	158,770	22,300	11,029	37,324	29,138	600,538
취득	-	8	430	8,060	8,340	15,922	32,760
대체	-	200	1,544	-	(2,585)	841	-
처분 등	(4,392)	(235)	(1,946)	(190)	(27,895)	(10)	(34,668)
감가상각	-	(4,173)	(481)	(3,919)	-	(7,907)	(16,480)
재평가	47,636	-	-	-	-	-	47,636
매각예정자산 대체	-	-	-	-	(4,780)	-	(4,780)
국고보조금	-	-	-	-	-	(28)	(28)
기말	385,221	154,570	21,847	14,980	10,404	37,956	624,978

② 전기

(단위:백만원)							
구 분	토지	건물	구축물	기계장치	건설중인자산	기타자산	합 계
기초	344,551	165,299	21,608	7,618	39,050	20,084	598,210
취득	1	54	632	5,712	4,983	15,434	26,816
대체	4	(1,442)	534	1,062	(6,630)	543	(5,929)
처분 등	(2,579)	(1,415)	-	(7)	(79)	(356)	(4,436)
감가상각	-	(3,726)	(474)	(3,356)	-	(6,567)	(14,123)
기말	341,977	158,770	22,300	11,029	37,324	29,138	600,538

(2) 당기말과 전기말 현재 유형자산의 내역은 아래와 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)							
구 분	토지	건물	구축물	기계장치	건설중인자산	기타자산	합 계
취득원가	385,221	207,369	30,751	42,900	10,404	91,961	768,606
감가상각누계액	-	(52,799)	(8,904)	(27,920)	-	(53,977)	(143,600)
국고보조금	-	-	-	-	-	(28)	(28)
기말	385,221	154,570	21,847	14,980	10,404	37,956	624,978

② 전기

(단위:백만원)							
구 분	토지	건물	구축물	기계장치	건설중인자산	기타자산	합 계
취득원가	341,977	207,763	30,726	38,346	37,324	76,864	733,000
감가상각누계액	-	(48,993)	(8,426)	(27,317)	-	(47,726)	(132,462)
기말	341,977	158,770	22,300	11,029	37,324	29,138	600,538

(3) 당기말 현재 건설중인자산은 업무시스템 구축 등입니다.

(4) 토지 재평가

당사는 유형자산 중 토지에 대하여 재평가모형을 적용하였으며, 2025년 6월 30일을 기준일로 하여 당사와 독립적이고 전문적 자격이 있는 평가기관이 산출한 감정가액을 이용하여 토지를 재평가 하였습니다. 평가는 표준지 공시지가를 기준으로 대상 토지의 현황에 맞게 조정하여 가격을 산정하는 공시지가기준법을 적용하고 독립적인 제 3자와의 거래조건에 따른 최근 시장거래에 근거하여 평가한 가격으로 합리성을 검토하였습니다.

상기 토지 재평가로 인해 당기 중 기타포괄이익으로 추가 인식한 재평가이익은 35,607백만원(법인세효과 반영 후)이며, 기타영업외이익으로 인식한 재평가이익은 753백만원, 기타영업외비용으로 인식한 재평가손실은 1,628백만원 입니다.

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

(단위:백만원)		
구 분	재평가모형	원가모형
토지	385,221	158,599

토지의 공정가치 측정치는 가치평가기법에 의해 사용된 투입변수에 기초하여 수준 3 공정가치로 분류되었습니다. 토지의 공정가치 측정에 사용된 가치평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다.

가치평가기법	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수	주요 관측불가능한 변수와 공정가치의 상관관계
공시지가기준평가법	시점수정(지가변동률)	지가변동률이 상승(하락)하면 공정가치는 증가(감소)
	지역요인	지역요인이 증가(감소)하면 공정가치가 증가(감소)
	개별요인	획지 조건 등의 보정치가 증가(감소)하면 공정가치는 증가(감소)
	그 밖의 요인	지가수준 등에 대한 보정치가 증가(감소)하면 공정가치는 증가(감소)

18. 사용권자산과 리스부채

(1) 사용권자산

당기와 전기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)				
구 분	당기			
	토지	건물	기타자산	합 계
기초	378	17,546	817	18,741
신규	4,124	4,694	571	9,389
종료	(2,327)	(231)	(37)	(2,595)
감가상각	(1,876)	(9,613)	(459)	(11,948)
기말	299	12,396	892	13,587

② 전기

(단위:백만원)				
구 분	전기			
	토지	건물	기타자산	합 계
기초	464	23,878	774	25,116
신규	-	2,178	627	2,805
종료	-	(7)	(111)	(118)
감가상각	(86)	(8,503)	(473)	(9,062)
기말	378	17,546	817	18,741

(2) 당기말과 전기말 현재 사용권자산의 내역은 아래와 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)				
구 분	당기			
	토지	건물	기타자산	합 계
취득원가	895	35,673	1,638	38,206
감가상각누계액	(596)	(23,277)	(746)	(24,619)
기말	299	12,396	892	13,587

② 전기

(단위:백만원)				
구 분	전기			
	토지	건물	기타자산	합 계
취득원가	887	31,259	1,415	33,561
감가상각누계액	(509)	(13,713)	(598)	(14,820)
기말	378	17,546	817	18,741

(3) 리스부채

① 당기말과 전기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
유동리스부채	10,331	8,602
비유동리스부채	3,616	10,328
합 계	13,947	18,930

② 당기말 현재 리스부채의 계약에 따른 현금유출 시기는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
구 분	계약상 현금흐름	1년 이내	1~3년	3년 이상
리스부채	16,412	11,442	1,985	2,985

(4) 리스 관련 손익과 현금유출

당기와 전기 중 리스와 관련하여 인식한 손익은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
사용권자산 감가상각비	11,948	9,062
리스부채에 대한 이자비용	1,237	1,334
단기리스료(*)	1,402	1,509
단기리스가 아닌 소액 기초자산 리스료(*)	974	802
리스 관련 현금 유출	15,427	12,187

(*) 매출원가 및 판매비와관리비에 포함된 금액입니다.

19. 무형자산

(1) 당기와 전기 중 개발비 등 기타의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)			
구 분	개발비	기타자산	합 계
기초	22,000	25,460	47,460
취득	6,031	1,020	7,051
대체	(571)	-	(571)
손상(*)	(13,954)	-	(13,954)
상각	(1,537)	(27)	(1,564)
기말	11,969	26,453	38,422

(*) 당기 중 미래경제적효익 창출 가능성이 낮다고 판단되는 개발비를 손상차손으로 인식하였습니다.

② 전기

(단위:백만원)			
구 분	개발비	기타자산	합 계
기초	14,543	24,220	38,763
취득	8,778	2,022	10,800
처분	-	(771)	(771)
상각	(1,321)	(11)	(1,332)
기말	22,000	25,460	47,460

(2) 당기말과 전기말 현재 무형자산의 내역은 아래와 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)			
구 분	개발비	기타자산	합 계
취득원가	15,162	26,506	41,668
상각누계액	(3,193)	(53)	(3,246)
기말	11,969	26,453	38,422

② 전기

(단위:백만원)			
구 분	개발비	기타자산	합 계
취득원가	23,770	25,486	49,256
상각누계액	(1,770)	(26)	(1,796)
기말	22,000	25,460	47,460

(3) 당기와 전기 중 비용으로 인식한 연구비, 경상개발비의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)			
구 분	종 류	당기	전기
연구비	판매비와관리비	26,665	15,460
	정부보조금	(1,102)	(1,012)
	합 계	25,563	14,448
경상개발비	판매비와관리비	2,758	-

20. 장·단기금융부채

당기말과 전기말 현재 장·단기금융부채의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
구 분	당기		전기	
	유동	비유동	유동	비유동
당기손익-공정가치측정금융부채	210,197	-	-	-
차입금	-	11,531	-	11,813
교환사채	320,000	-	-	-
교환권조정	(56,631)	-	-	-
합 계	473,566	11,531	-	11,813

21. 매입채무및기타채무와 기타유동부채

(1) 당기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
구 분	당기		전기	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	148,128	-	50,925	-
미지급금	25,157	-	26,596	-
미지급비용	57,228	5,269	36,442	2,838
미지급배당금	50	-	-	-
보증예수금	-	8,480	-	7,754
합 계	230,563	13,749	113,963	10,592

(2) 당기말과 전기말 현재 기타유동부채의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
선수수익	-	32

22. 차입금과 사채

(1) 당기말과 전기말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)					
구 분	용 도	차입처	이자율	당기	전기
장기차입금	석유개발사업용자(*)	한국에너지공단	0.75%	11,531	11,813

(*) 당사가 참여한 컨소시엄은 예멘 4광구 개발사업에 대해 사업철수를 결정하였습니다. 이와 관련하여 한국에너지공단으로부터 차입한 금액은 당초 상환계획에 따라 유동성 분류를 하고 있으나, 향후 감독기관의 감면심의결과에 따라 상환여부가 결정되므로 차입금의 연도별 상환계획을 확정할 수 없습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
구 분	만기일	이자율	당기말	전기말
교환사채(*)	2030-03-28	0.00%	320,000	-
소 계			320,000	-
사채할인발행차금(교환권조정)			(56,631)	-
합 계			263,369	-

(*) 당기말 현재 교환사채의 내역은 다음과 같습니다.

종목	발행일	만기일	액면이자율	교환대상 주식	교환청구기간	교환가격	발행금액
무보증 사모 교환사채	2025-03-28	2030-03-28	0.00%	에이치디현대중공업 주식회사 기명식 보통주	2025-03-31부터 2030-02-28까지	346,705원/주	600,000백만원

① 조기상환권 조항

동 교환사채의 보유자는 발행일로부터 24개월(2027년 3월 28일)이 되는 날 및 이후 매 3개월에 해당되는 날에 조기상환을 청구한 전자등록금액에 조기상환율을 곱한 금액의 전부에 대하여 사채의 만기 전 조기상환을 청구할 수 있습니다. 단, 조기상환지급일이 영업일이 아닌 경우에는 그 다음 영업일에 상환하고 원래의 조기상환지급일 이후의 이자는 계산하지 않습니다.

② 만기상환방법

본 사채의 만기일인 2030년 3월 28일에 일시 상환합니다.

③ 행사가격 산정

동 교환사채를 소유한 자가 교환청구를 하기 전에 대상회사가 시가를 하회하는 발행 가격으로 유상증자, 주식배당 및 준비금의 자본전입 등을 함으로써 주식을 발행하거나 또는 시가를 하회하는 전환가격 또는 행사가격으로 주식연계사채(전환사채, 신주인수권부사채 등)를 발행하는 경우에는 교환가격이 조정됩니다.

④ 교환권 행사

당기말 현재 동 교환사채 중 280,000백만원이 교환권 행사에 따라 교환되었으며, 교환권 행사로 처분된 주식수는 807,600주입니다.

(3) 당기와 전기 중 재무활동현금흐름에서 생기는 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)						
구 분		차입금	사채	리스부채	미지급배당금	합 계
기초		11,813	-	18,930	-	30,743
재무활동현금흐름	차입	-	599,736	-	-	599,736
	상환	-	-	(11,814)	-	(11,814)
	배당금 지급	-	-	-	(586,881)	(586,881)
비현금흐름	환율변동효과	(282)	-	(4)	-	(286)
	교환사채 교환권 조정	-	(56,367)	-	-	(56,367)
	교환사채 교환권 행사	-	(280,000)	-	-	(280,000)
	배당 결의	-	-	-	586,931	586,931
	기타	-	-	8,072	-	8,072
영업활동현금흐름(*)		-	-	(1,237)	-	(1,237)
기말		11,531	263,369	13,947	50	288,897

(*) 당기 리스부채 감소액 중 이자비용 상당액이며, 영업활동 현금흐름으로 분류하고 있습니다.

② 전기

(단위:백만원)				
구 분		차입금	리스부채	합 계
기초		10,361	24,875	35,236
재무활동현금흐름	상환	-	(8,542)	(8,542)
비현금흐름	환율변동효과	1,452	-	1,452
	기타	-	3,931	3,931
영업활동현금흐름(*)		-	(1,334)	(1,334)
기말		11,813	18,930	30,743

(*) 전기 리스부채 감소액 중 이자비용 상당액이며, 영업활동 현금흐름으로 분류하고 있습니다.

23. 종업원급여

(1) 당기말과 전기말 현재 종업원급여 관련 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
확정급여채무의 현재가치	76,712	68,348
사외적립자산의 공정가치(*)	76,510	68,228
확정급여제도의 부채인식액	202	120

(*) 당기말과 전기말 현재 초과적립액 26,009백만원 및 4,167백만원은 기타비유동자산 중 사외적립자산으로 계상하였으며, 초과적립액을 가산한 사외적립자산의 공정가치는 102,519백만원 및 72,395백만원입니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산은 다음 항목으로 구성됩니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
퇴직연금(*)	102,519	72,395

(*) 당기말 현재 퇴직연금은 전액 원리금보장형 및 채권혼합형 펀드 상품 등에 투자되어 있습니다.

(3) 당기와 전기 중 당기손익으로 인식된 비용은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
당기근무원가	12,626	9,607
이자비용	2,177	1,824
이자수익	(2,800)	(3,086)
당기비용인식기여금	209	-
합 계	12,212	8,345

(4) 당기와 전기 중 종업원급여 관련 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
기초	68,348	53,285
당기근무원가	12,626	9,607
이자비용	2,177	1,824
지급액	(16,847)	(12,870)
관계사 전출입 등	11,134	8,907
보험수리적손익:		
인구통계적 가정	101	-
재무적 가정	(1,076)	6,193
경험조정	249	1,402
기말	76,712	68,348

(5) 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
기초	72,395	69,073
지급액	(4,216)	(5,937)
부담금납입액	31,100	6,000
이자수익	2,800	3,086
보험수리적손익	440	173
기말	102,519	72,395

당사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고 기금에 손실이 발생할 경우 이를 보전하는 정책을 취하고 있습니다. 당기말 현재 차기연도 예상 기금 납입액은 13,466백만원입니다.

(6) 당기말 현재 확정급여채무의 예상지급일은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)					
구 분	1년 미만	1년~5년 미만	5년~10년 미만	10년 이상	합 계
예상 지급액	7,722	29,883	30,479	318,903	386,987

(7) 보험수리적가정

당기말과 전기말 현재 주요 보험수리적가정은 다음과 같습니다.

(단위:%)		
구 분	당기	전기
기말 할인율	4.31	3.91
미래임금인상률	4.21	3.95
사망률(남성, 45세인 경우)	0.18	0.18

(8) 확정급여채무의 가중평균 듀레이션

당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 가중평균 듀레이션은 다음과 같습니다.

(단위:년)		
구 분	당기	전기
가중평균 듀레이션	11.16	11.84

(9) 확정급여채무 민감도분석

당기말과 전기말 현재 유의적인 각각의 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인 범위 내에서 변동한다면 확정급여채무에 미치게 될 영향은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
구 분	당기		전기	
	증가	감소	증가	감소
할인율 (1%변동)	(6,383)	7,455	(5,937)	6,962
미래임금인상률 (1% 변동)	7,388	(6,447)	6,890	(5,990)

24. 충당부채

당기와 전기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)				
구 분	하자보수충당부채	판매보증충당부채	기타충당부채	합 계
기초	-	2,858	729	3,587
전입액	68	4,849	-	4,917
환입액	-	(256)	-	(256)
상계액	-	(271)	-	(271)
기말	68	7,180	729	7,977

당기말 현재 충당부채의 내역은 아래와 같습니다.

(단위:백만원)				
구 분	하자보수충당부채	판매보증충당부채	기타충당부채	합 계
유동	-	2,102	729	2,831
비유동	68	5,078	-	5,146
기말	68	7,180	729	7,977

② 전기

(단위:백만원)			
구 분	판매보증충당부채	기타충당부채	합 계
기초	688	606	1,294
전입액	2,171	177	2,348
상계액	(1)	(54)	(55)
기말	2,858	729	3,587

전기말 현재 충당부채의 내역은 아래와 같습니다.

(단위:백만원)			
구 분	판매보증충당부채	기타충당부채	합 계
유동	898	729	1,627
비유동	1,960	-	1,960
기말	2,858	729	3,587

25. 파생금융상품

당사는 교환사채에 부여된 교환권이 내재파생상품 요건을 충족함에 따라 보고기간 말 현재 공정가치로 평가하였습니다. 당기 평가내역과 거래손익은 다음과 같습니다.

(1) 당기말 현재 당사가 체결한 파생상품의 내역은 다음과 같습니다.

(원화:백만원)				
거래목적	종 류	계약금액	만기일자	계약건수(건)
매매목적	교환권(*)	320,000	2030-02-28	2

(*) 당사는 교환사채에 포함된 교환권을 파생상품 부채로 인식하였습니다.

(2) 당기말 현재 파생상품 관련 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)			
거래목적	종류	당기손익-공정가치측정금융부채	
		유동	비유동
매매목적	교환권 대가	210,197	-

(3) 당기 중 파생상품 관련 손익은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
거래목적	종류	금융손익
매매목적	교환권 대가 평가손실	(144,720)
	교환권 대가 처분손실	(20,112)
	교환권 대가 처분이익	3,588

26. 자본금과 자본잉여금

(1) 자본금

당기말과 전기말 현재 지배기업의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

(주식수:주)		
구 분	당기	전기
수권주식수	160,000,000	160,000,000
발행주식수	70,773,116	70,773,116
주당액면금액	5,000원	5,000원

(2) 자본잉여금

① 당기말과 전기말 현재 주식발행초과금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
1999년 8월 중 주식 공모에 의한 주식발행초과금	565,410	565,410
1999년 12월 중 유상증자에 의한 주식발행초과금	333,720	333,720
2018년 3월 중 유상증자에 의한 주식발행초과금	1,172,500	1,172,500
2018년 12월 중 분할합병에 의한 주식발행초과금	347,416	347,416
소 계	2,419,046	2,419,046
차 감 : 자본전입 및 신주발행비	(55,806)	(55,806)
차 감 : 2017년 4월 중 인적분할로 인한 자본감소	(214,544)	(214,544)
차 감 : 2018년 3월 중 유상증자 시 신주발행비	(7,196)	(7,196)
차 감 : 2018년 12월 중 분할합병 시 신주발행비 등	(3,188)	(3,188)
소 계	(280,734)	(280,734)
합 계	2,138,312	2,138,312

② 당기말과 전기말 현재 자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
주식발행초과금	2,138,312	2,138,312
자기주식처분이익	159,392	159,392
합병차익	21,830	21,830
기타자본잉여금	34,000	34,000
합 계	2,353,534	2,353,534

27. 자본조정

(1) 당기말과 전기말 현재 자본조정의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
자기주식	10,532	10,532
감자차손	7,036,683	7,036,683
기타자본조정	1,013,236	1,013,236
합 계	8,060,451	8,060,451

(2) 당기말과 전기말 현재 자기주식 내역은 다음과 같습니다.

(단위:주, 백만원)		
구 분	당기	전기
주식수	58,486	58,486
장부금액	10,532	10,532
공정가치	23,804	13,335

28. 기타포괄손익누계액

(1) 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	(41,217)	(51,370)
유형자산재평가이익	168,832	140,614
합 계	127,615	89,244

(2) 당기와 전기 중 기타포괄손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)						
구 분	당기			전기		
	세전금액	법인세효과	세후금액	세전금액	법인세효과	세후금액
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익	290	1,560	1,850	(11,797)	2,796	(9,001)
보험수리적손익	1,166	(310)	856	(7,421)	1,759	(5,662)
유형자산재평가이익	48,511	(18,168)	30,343	-	-	-
합 계	49,967	(16,918)	33,049	(19,218)	4,555	(14,663)

29. 이익잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
법정적립금(*1,2)	2,020,414	2,020,414
임의적립금(*3)	14,563,282	14,990,576
미처분이익잉여금(미처리결손금)	382,727	(66,649)
합 계	16,966,423	16,944,341

(*1) 당사는 상법의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금배당목적으로 사용될 수 없으며 자본전입 또는 결손보전에만 사용이 가능합니다.

(*2) 당기말 현재 구 법인세법 제56조에 의거 적립된 기업발전적립금은 결손보전 및 자본전입 이외에는 그 처분이 제한되어 있습니다.

(*3) 당사는 조세특례제한법의 규정에 의한 시설적립금 등을 이익잉여금에서 적립하고 있는 바, 동 준비금의 적립과 처분은 관련 세법 규정에 의하고 있습니다.

(2) 당기와 전기 이익잉여금처분계산서(미처리결손금)는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
구 분	당기		전기	
	처분예정일: 2026년 3월31일		처분확정일: 2025년 3월26일	
I. 미처분이익잉여금		382,727		(66,649)
전기이월미처분이익잉여금		-		-
당기순이익	614,335		165,598	
보험수리적손익	856		(5,662)	
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익 재분류	(8,303)		(227,644)	
재평가잉여금 재분류	2,125		1,059	
중간배당	(226,286)		-	
II. 임의적립금등의 이입액		260,776		427,294
임의적립금	260,776		427,294	
III. 합계(I + II)		643,503		360,645
IV. 이익잉여금 처분액		643,503		360,645
현금배당금 주당 배당금 보통주 : 당기 9,100원 전기 5,100원	643,503		360,645	
V. 차기이월미처분이익잉여금		-		-

30. 수익

(1) 당기 중 수주한 계약의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)	
구 분	금 액
기초계약잔액	1,587,555
신규계약액(*)	941,765
매출액	(452,985)
기말계약잔액	2,076,335

(*) 신규계약액, 추가계약액, 계약변동액 및 외화환산에 따른 변동액 등이 포함된 금액입니다.

당기말 계약잔액 중 수익으로 인식할 것으로 예상되는 시기는 아래와 같습니다.

(단위:백만원)				
구 분	2026년	2027년	2028년 이후	합 계
예상금액	748,957	920,815	406,563	2,076,335

(2) 당기말 현재 진행중인 공사와 관련된 누적공사수익 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)							
구 분	누적공사 수익	누적공사 원가	누적공사 이익(손실)	공사미수금		계약부채	공사손실 충당부채
				청구분	계약자산		
조선	56,679	52,496	4,183	-	6,858	80,998	-

(3) 당기말 현재 진행 중인 주요 공사의 계약별 정보 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)								
구 분	계약명	계약일	공사기한	진행률	계약자산		매출채권	
					총 액	대손충당금	총 액	대손충당금
조선	115KP/C선 J001	2024-12-02	2027-02-15	36.83%	6,858	-	-	-
	115KP/C선 J002	2024-12-02	2027-06-15	16.41%	-	-	-	-
	115KP/C선 J003	2024-12-02	2027-09-15	1.68%	-	-	-	-
	115KP/C선 J004	2024-12-02	2027-11-05	1.68%	-	-	-	-
	115KP/C선 J005	2025-03-28	2028-03-15	0.08%	-	-	-	-
	115KP/C선 J006	2025-03-28	2028-03-31	0.08%	-	-	-	-
	115KP/C선 J007	2025-04-28	2028-06-30	0.08%	-	-	-	-

(4) 총계약원가 및 총계약수익 추정치 변동에 따른 영향

총계약원가 및 총계약수익 변동의 영향

당기 중 전기말 현재 진행 중인 계약의 추정총계약원가 및 추정총계약수익이 변동되었고, 이에 따라 당기와 미래 기간의 손익, 계약자산과 계약부채에 영향을 미치는 금액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)							
구 분	총계약수익의 변동(*)	추정총계약원가의 변동	공사손익 변동			계약자산 변동	계약부채 변동
			당기	미래	합 계		
조선	(9,750)	(16,672)	4,099	2,823	6,922	6,858	30,895

(*) 추정총계약원가의 변동에 따라 직접적으로 변동되는 총계약수익을 구분할 수 없어 총계약수익 변동분(환율 변동 포함)을 대상으로 하였습니다.

당기와 미래 손익에 미치는 영향은 당기에 발생한 상황에 근거하여 추정된 총계약원가와 총계약수익을 기준으로 산정한 것이며, 이러한 추정치는 미래의 상황 변화에 따라 변동될 수 있습니다.

(5) 수익의 원천

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익(*)	777,262	483,314
배당금 수익	716,492	33,482
합 계	1,493,754	516,796

(*) 투자부동산 임대수익을 포함하였습니다.

(6) 수익의 구분

당기와 전기 중 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
주요 제품:		
조선	56,555	124
수탁연구	146,580	128,109
경영지원	119,210	102,791
선박 기자재	396,430	200,680
기타	58,487	51,610
합 계(*)	777,262	483,314
지역별 수익:		
대한민국	689,817	480,720
북미	87	69
아시아	87,304	2,470
기타	54	55
합 계(*)	777,262	483,314
계약의 존속기간:		
단기계약	263,173	272,881
장기계약	514,089	210,433
합 계(*)	777,262	483,314
수익의 인식시기:		
한 시점에 이전되는 재화 또는 용역	433,019	238,457
기간에 걸쳐 이전되는 재화 또는 용역	344,243	244,857
합 계(*)	777,262	483,314

(*) 투자부동산 임대수익을 포함하였습니다.

(7) 계약 잔액

당기말과 전기말 현재 고객과의 계약에서 생기는 수취채권, 계약자산과 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
구 분	당기		전기	
	유동	비유동	유동	비유동
수취채권:				
매출채권	131,064	-	87,315	-
대손충당금	-	-	(7)	-
수취채권 합계	131,064	-	87,308	-
계약자산	7,781	-	556	-
계약부채(*)	(380,305)	(9,842)	(207,482)	(10,205)

(*) 전기말 인식된 계약부채 217,687백만원 중 63,543백만원은 당기에 수익으로 인식하였습니다.

(8) 자산으로 인식한 계약체결증분원가

계약과 관련하여 중개수수료(Commission fee)를 지급하고 있으며 이는 기업회계기준서 제1115호에 따라 고객과 계약을 체결하기 위해 들인 원가로서 계약을 체결하지 않았다면 부담하지 않았을 계약체결 증분원가입니다. 고객으로부터 회수될 것으로 예상되는 중개수수료는 계약이행자산으로 인식한 후 공사 진행 정도를 반영하여 상각하고 있습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
기초	4,115	-
증가	3,194	4,116
상각(*)	(584)	(1)
기말	6,725	4,115

(*) 고객에게 관련된 재화나 용역을 이전하는 방식과 동일하게 상각합니다.

31. 판매비와관리비

당기와 전기 판매비와관리비의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
급여	19,839	16,693
상여금	8,688	6,108
퇴직급여	1,889	1,345
복리후생비	7,522	5,575
감가상각비	3,388	2,618
대손충당금 환입	-	(10)
경상개발비	2,758	-
광고선전비	2,517	1,010
도서비	69	39
동력비	32	17
보증수리비	5,486	2,480
보험료	12	18
사무용품비	111	113
소모품비	8	5
여비교통비	1,471	1,334
연구비	25,563	14,448
교육훈련비	58	163
용역비	14,659	7,486
운반비	6	11
임차료	1,349	1,246
전산비	1,027	528
접대비	610	447
조세공과금	1,352	1,285
지급수수료	13,196	10,426
차량유지비	382	320
판매수수료	520	59
기타	266	133
합 계	112,778	73,897

32. 성격별 비용

당기와 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
재고자산의 변동	(127,978)	(39,988)
재고자산 매입액	391,789	205,515
감가상각비	19,280	17,636
사용권자산 감가상각비	11,948	9,062
무형자산상각비	1,564	1,332
인건비	193,681	151,224
기타	302,821	154,757
합 계(*)	793,105	499,538

(*) 매출원가와 판매비와관리비의 합계입니다.

33. 금융수익과 금융비용

당기와 전기 중 금융수익과 금융비용의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	64,423	65,589
당기손익-공정가치측정금융상품평가이익	131	1,521
당기손익-공정가치측정금융상품처분이익	3,588	1,072
배당금수익	93	2,477
외화환산이익	1,171	337
외환차익	21,151	6,517
합 계	90,557	77,513
금융비용:		
이자비용	19,472	6,177
당기손익-공정가치측정금융상품평가손실	146,070	-
당기손익-공정가치측정금융상품처분손실	20,112	-
외화환산손실	536	1,931
외환차손	18,731	4,280
합 계	204,921	12,388

34. 기타영업외수익과 기타영업외비용

당기와 전기 중 기타영업외수익과 기타영업외비용의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
기타영업외수익:		
종속기업,관계기업및공동기업투자처분이익	242,744	136,452
유형자산처분이익	33	1,830
사용권자산처분이익	10	11
유형자산재평가이익	753	-
잡이익	1,558	1,078
합 계	245,098	139,371
기타영업외비용:		
지급수수료	188	192
유형자산처분손실	647	140
무형자산처분손실	-	271
무형자산손상차손	13,954	-
사용권자산처분손실	66	-
종속기업,관계기업및공동기업투자손상차손	169,346	-
유형자산재평가손실	1,628	-
매각예정비유동자산처분손실	4,276	-
기부금	95,370	2,693
잡손실	59	3,773
합 계	285,534	7,069

35. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 법인세비용(수익)의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
당기법인세비용(수익)	(148,453)	(73,791)
일시적차이의 발생과 소멸로 인한 이연법인세효과	121,295	115,744
연결납세효과	(24,409)	2,580
당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용(수익)	(16,918)	4,555
법인세비용(수익)	(68,485)	49,088

(2) 당기와 전기 중 당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	1,560	2,796
보험수리적손익	(310)	1,759
유형자산재평가손익	(18,168)	-
합 계	(16,918)	4,555

기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익 및 보험수리적손익 등과 관련된 법인세는 기타포괄손익으로 인식하였습니다.

(3) 당기와 전기 중 법인세비용(수익)과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	545,850	214,686
적용세율	23.70%	23.70%
적용세율에 따른 세부담액	129,366	50,881
조정사항:		
-세율의 변경	(6,901)	-
-세무상 공제되지 않는 비용의 법인세 효과	1,958	877
-세무상 과세되지 않는 수익의 법인세 효과	(110,560)	(2,777)
-세액공제, 이월세액공제	(605)	(693)
-미인식된 일시적차이 변동액	(57,249)	(1,408)
-연결납세제도로 인한 변동액	(24,409)	2,580
-기타	(85)	(372)
법인세비용(수익)	(68,485)	49,088
평균유효세율	(*)	22.87%

(*) 당기는 법인세 수익이므로 평균유효세율을 산정하지 않았습니다.

(4) 당기와 전기 중 이연법인세자산과 일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
기말 이연법인세자산	22,868	144,163
기초 이연법인세자산	144,163	259,907
일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세효과	121,295	115,744

(5) 당기말 현재 일시적차이의 법인세효과는 당해 일시적차이가 소멸되는 회계연도의 미래예상세율을 적용하여 계산하였습니다.

(6) 당사의 이연법인세자산과 이연법인세부채에 대해서 동일 과세당국이 부과하는 법인세이며 당사가 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리와 의도를 가지고 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 재무상태표에 표시하였습니다.

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

① 당기

(단위:백만원)			
구 분	기초금액	변동	기말금액
종속기업및관계기업투자	(32,990)	48,173	15,183
공정가치측정금융자산	15,956	(1,019)	14,937
매출채권및기타채권	(3,072)	(1,855)	(4,927)
자산재평가차액	(63,659)	(19,401)	(83,060)
유형자산	(4,778)	3,596	(1,182)
미지급비용	917	293	1,210
기타	(147,760)	25,957	(121,803)
소 계	(235,386)	55,744	(179,642)
이월결손금	372,132	(175,750)	196,382
이월세액공제	7,417	(1,289)	6,128
합 계	144,163	(121,295)	22,868

② 전기

(단위:백만원)			
구 분	기초금액	변동	기말금액
종속기업및관계기업투자	(1,587)	(31,403)	(32,990)
공정가치측정금융자산	83,871	(67,915)	15,956
매출채권및기타채권	(3,207)	135	(3,072)
자산재평가차액	(64,011)	352	(63,659)
유형자산	(4,205)	(573)	(4,778)
파생상품	602	(602)	-
미지급비용	1,001	(84)	917
기타	(159,466)	11,706	(147,760)
소 계	(147,002)	(88,384)	(235,386)
이월결손금	400,320	(28,188)	372,132
이월세액공제	6,589	828	7,417
합 계	259,907	(115,744)	144,163

(8) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)			
구 분	당기	전기	사유
종속기업및관계기업투자(*)	(1,773,788)	(1,532,232)	소멸하지 않을 가능성이 높음

(*) 이연법인세자산(부채)의 경우 이연법인세자산(부채)를 인식할 경우의 세율을 적용하였습니다.

(9) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 결손금 및 이월세액공제의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)			
구 분	당기	전기	사유
이월세액공제	8,579	8,579	실현가능성 높지않음

(10) 보고기간종료일 현재 이연법인세자산(부채)의 장단기 구분은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	182,424	62,876
12개월 이후에 결제될 이연법인세자산(부채)	(159,556)	81,287
합 계	22,868	144,163

(11) 글로벌 최저한세

당사는 기업회계기준서 제1012호의 이연법인세에 대한 일시적인 예외규정을 적용하여, 필라 2 법률과 관련된 이연법인세자산과 부채를 인식하지 않고 있으며 이연법인세와 관련된 정보를 공시하지 않습니다.

글로벌 최저한세 관련 법률에 따라 지배기업은 15% 미만의 유효세율로 과세된 종속기업의 이익에 대한 추가세액을 대한민국 또는 종속기업 소재국에 납부해야 합니다. 관련 법률에 따라 그 효과를 검토한 결과, 당사의 종속기업 및 고정사업장이 소재한 국가가 전환기적용면제 규정을 적용 받았거나 추가세액이 발생하지 않는 것으로 검토되어, 당사의 당기 법인세비용에는 필라 2 법인세와 관련되는 당기법인세비용이 포함되어 있지 않습니다. 추정 연간 실효세율은 종속기업이 제공받는 세제 혜택, 후속 기간에 발생하는 법률에서 요구하는 글로벌최저한세소득의 계산을 위한 회계상 순손익에 대한 조정사항 등 다양한 요인들로 인하여 변경될 수 있습니다. 이에 따라 필라 2 법인세와 관련되는 당기법인세비용은 추정 불확실성에 노출되어 있습니다.

36. 주당이익

(1) 당기와 전기 중 기본주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원, 주식수:주)		
구 분	당기	전기
당기순이익	614,334,866	165,597,977
가중평균유통보통주식수(*)	70,714,630	70,714,630
기본주당이익	8,688원	2,342원

(*) 가중평균유통보통주식수

(단위:주)						
구 분	당기			전기		
	유통보통주식수	가중치	가중평균 유통보통주식수	유통보통주식수	가중치	가중평균 유통보통주식수
기초	70,714,630	365일/365일	70,714,630	70,714,630	366일/366일	70,714,630
가중평균유통보통주식수	70,714,630		70,714,630	70,714,630		70,714,630

(2) 당기와 전기 중 희석성잠재적보통주가 없으므로 희석주당이익은 산출하지 아니합니다.

37. 현금흐름표

(1) 당기와 전기 중 영업활동에서 창출된 현금흐름의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
(1) 당기순이익	614,335	165,598
(2) 조정항목	(633,400)	(40,366)
퇴직급여	12,003	8,345
대손상각비(대손충당금환입)	-	(10)
감가상각비	19,280	17,636
사용권자산 감가상각비	11,948	9,062
무형자산상각비	1,564	1,332
배당금수익(매출)	(716,492)	(33,482)
금융수익	(69,406)	(70,996)
금융비용	186,190	8,108
기타영업외수익	(243,540)	(138,293)
기타영업외비용	278,513	411
법인세비용(수익)	(68,485)	49,088
매출채권의 감소(증가)	(44,049)	(17,416)
기타채권의 감소(증가)	39,677	62,465
계약자산의 감소(증가)	(7,372)	435
재고자산의 감소(증가)	(127,978)	(39,989)
기타유동자산의 감소(증가)	(161,353)	(25,021)
기타비유동자산의 감소(증가)	(37)	29
매입채무의 증가(감소)	98,456	9,631
기타채무의 증가(감소)	17,373	17,035
계약부채의 증가(감소)	165,390	100,535
기타유동부채의 증가(감소)	(32)	-
총당부채의 증가(감소)	4,390	2,293
장기기타채무의 증가(감소)	3,157	2,462
퇴직금의 지급	(16,847)	(12,870)
퇴직금의 승계	11,134	8,907
사외적립자산의 감소(증가)	(26,884)	(63)

(2) 당기와 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익의 증감	1,850	(9,001)
유형자산 재평가손익의 증감	47,636	-
사용권자산과 리스부채의 증가	9,389	2,726
연결납세방식 적용으로 인한 종속기업투자주식의 증감	-	340
보증금에서 종속기업투자주식으로 대체	-	9,786
유형자산 취득금액의 미지급금 증감	(788)	1,501
교환사채 교환권 행사	280,000	-
현물기부	88,596	-

38. 금융상품의 범주별 분류 및 손익

(1) 당기말과 전기말 현재 범주별 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)					
구 분	당기손익- 공정가치측정	기타포괄손익- 공정가치측정	상각후 원가	합 계	공정가치
공정가치로 측정되는 금융자산:					
당기손익-공정가치측정금융자산	11,086	-	-	11,086	11,086
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	28,982	-	28,982	28,982
공정가치로 측정되지 않는 금융자산:					
현금및현금성자산	-	-	523,688	523,688	-
금융상품	-	-	1,530,002	1,530,002	-
매출채권및기타채권	-	-	354,302	354,302	-
계약자산	-	-	7,781	7,781	-
금융자산 합계	11,086	28,982	2,415,773	2,455,841	40,068
공정가치로 측정되는 금융부채:					
당기손익-공정가치측정금융부채	210,197	-	-	210,197	210,197
공정가치로 측정되지 않는 금융부채:					
차입금	-	-	11,531	11,531	-
사채	-	-	263,369	263,369	-
리스부채	-	-	13,947	13,947	-
매입채무및기타채무	-	-	244,312	244,312	-
금융부채 합계	210,197	-	533,159	743,356	210,197

② 전기

(단위:백만원)					
구 분	당기손익- 공정가치측정	기타포괄손익- 공정가치측정	상각후 원가	합 계	공정가치
공정가치로 측정되는 금융자산:					
당기손익-공정가치측정금융자산	6,691	-	-	6,691	6,691
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	49,698	-	49,698	49,698
공정가치로 측정되지 않는 금융자산:					
현금및현금성자산	-	-	762,697	762,697	-
금융상품	-	-	980,502	980,502	-
매출채권및기타채권	-	-	148,194	148,194	-
계약자산	-	-	556	556	-
금융자산 합계	6,691	49,698	1,891,949	1,948,338	56,389
공정가치로 측정되지 않는 금융부채:					
차입금	-	-	11,813	11,813	-
리스부채	-	-	18,930	18,930	-
매입채무및기타채무	-	-	124,555	124,555	-
금융부채 합계	-	-	155,298	155,298	-

(2) 당기와 전기 중 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)			
구 분	당기손익- 공정가치측정	기타포괄손익- 공정가치측정	상각후 원가
금융수익:			
이자수익	-	-	64,423
당기손익-공정가치측정금융상품평가이익	131	-	-
당기손익-공정가치측정금융상품처분이익	3,588	-	-
배당금수익	-	93	-
외화환산이익	-	-	1,171
외환차익	-	-	21,151
소 계	3,719	93	86,745
금융비용:			
이자비용(*)	-	-	(19,472)
당기손익-공정가치측정금융상품평가손실	(146,070)	-	-
당기손익-공정가치측정금융상품처분손실	(20,112)	-	-
외화환산손실	-	-	(536)
외환차손	-	-	(18,731)
소 계	(166,182)	-	(38,739)
기타포괄손익(세후):			
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	-	1,850	-
소 계	-	1,850	-
합 계	(162,463)	1,943	48,006

(*) 유효이자율 상각 및 계약부채의 유의적 금융요소에 의한 이자비용을 포함하였습니다.

② 전기

(단위:백만원)			
구 분	당기손익- 공정가치측정	기타포괄손익- 공정가치측정	상각후 원가
금융수익:			
이자수익	-	-	65,589
당기손익-공정가치측정금융상품평가이익	1,521	-	-
당기손익-공정가치측정금융상품처분이익	1,072	-	-
배당금수익	-	2,477	-
외화환산이익	-	-	337
외환차익	-	-	6,517
소 계	2,593	2,477	72,443
금융비용:			
이자비용(*)	-	-	(6,177)
당기손익-공정가치측정금융상품평가손실	-	-	-
당기손익-공정가치측정금융상품처분손실	-	-	-
외화환산손실	-	-	(1,931)
외환차손	-	-	(4,280)
소 계	-	-	(12,388)
기타포괄손익(세후):			
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	-	(9,001)	-
소 계	-	(9,001)	-
합 계	2,593	(6,524)	60,055

(*) 유효이자율 상각 및 계약부채의 유의적 금융요소에 의한 이자비용을 포함하였습니다.

39. 금융상품

(1) 신용위험

① 신용위험에 대한 노출

금융자산과 계약자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 나타냅니다. 당기말과 전기말 현재 당사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위:백만원)	
구 분	금액
현금및현금성자산(*)	523,682
당기손익-공정가치측정	11,086
상각후원가	1,892,085
합 계	2,426,853

(*) 당기말 현재 보유 중인 현금은 제외되어 있습니다.

당기말 현재 당사가 지급보증계약으로 인해서 부담하고 있는 신용위험은 없습니다.

2) 전기

(단위:백만원)	
구 분	금액
현금및현금성자산(*)	762,691
당기손익-공정가치측정	6,691
상각후원가	1,129,252
합 계	1,898,634

(*) 전기말 현재 보유 중인 현금은 제외되어 있습니다.

전기말 현재 당사가 지급보증계약으로 인해서 부담하고 있는 신용위험은 없습니다.

당기말과 전기말 현재 상각후원가측정 금융자산(계약자산 포함)의 각 지역별 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
대한민국	1,859,761	1,109,799
북미	10	-
아시아	32,296	-
유럽	6	-
기타	12	19,453
합 계	1,892,085	1,129,252

3) 당기와 전기 중 매출채권및기타채권과 계약자산에 대한 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
기초	1,144	1,155
환입액	-	(10)
제각액	(650)	(1)
기말	494	1,144

매출채권및기타채권과 계약자산의 대손충당금은 당사가 자산금액을 회수할 수 없다는 것을 확신하기 전까지 손상차손을 기록하기 위하여 사용됩니다. 당사가 자산을 회수할 수 없다고 결정하면, 대손충당금은 금융자산과 상계제거됩니다.

당기와 전기 중 매출채권 이외의 채권에서 발생한 손상차손은 없습니다.

② 손상차손

1) 당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권, 계약자산의 연령 및 각 연령별로 손상된 채권금액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
구 분	당기		전기	
	채권잔액	손상된 금액	채권잔액	손상된 금액
만기일 미도래	359,778	-	143,011	(494)
6개월 이내	2,305	-	4,721	-
6~12개월	494	(494)	1,512	-
1~3년	-	-	-	-
3년 이상 경과	-	-	650	(650)
합 계	362,577	(494)	149,894	(1,144)

2) 당기 중 일부 채권이 회수되어 환입 및 제각처리하였습니다.

(2) 유동성위험

① 당기말 현재 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다. 금액은 이차지급액을 포함하고, 상계약정의 효과는 포함하지 않았습니다.

(단위:백만원)					
구 분	계약상 현금흐름	6개월 이내	6~12개월	1~3년	3년 이상
비파생금융부채:					
차입금	11,531	-	-	11,531	-
사채	320,000	320,000	-	-	-
리스부채	16,412	5,755	5,687	1,985	2,985
매입채무및기타채무	244,312	230,563	-	-	13,749
파생금융부채:					
당기손익-공정가치측정 금융부채	210,197	210,197	-	-	-
합 계	802,452	766,515	5,687	13,516	16,734

당사는 이 현금흐름이 유의적으로 더 이른 기간에 발생하거나, 유의적으로 다른 금액 일 것으로 기대하지 않습니다.

② 전기말 현재 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다. 금액은 이차지급액을 포함하고, 상계약정의 효과는 포함하지 않았습니다.

(단위:백만원)					
구 분	계약상 현금흐름	6개월 이내	6~12개월	1~3년	3년 이상
비파생금융부채:					
차입금	11,813	-	-	-	11,813
리스부채	21,176	4,396	4,374	9,132	3,274
매입채무및기타채무	124,555	113,963	-	-	10,592
합 계	157,544	118,359	4,374	9,132	25,679

당사는 이 현금흐름이 유의적으로 더 이른 기간에 발생하거나, 유의적으로 다른 금액 일 것으로 기대하지 않습니다.

(3) 환위험

① 환위험에 대한 노출

당사의 환위험에 대한 노출정도는 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위:백만원)				
구 분	USD	EUR	기타통화	합 계
현금및현금성자산	73,516	116	682	74,314
매출채권및기타채권	22,845	32	3	22,880
계약자산	7,318	-	-	7,318
당기손익-공정가치측정 금융자산	-	5,799	-	5,799
자산계	103,679	5,947	685	110,311
매입채무및기타채무	(37,914)	(6,342)	(6,453)	(50,709)
차입금	(11,531)	-	-	(11,531)
리스부채	-	-	(286)	(286)
부채계	(49,445)	(6,342)	(6,739)	(62,526)
재무제표상 순액	54,234	(395)	(6,054)	47,785
순 노출	54,234	(395)	(6,054)	47,785

2) 전기

(단위:백만원)				
구 분	USD	EUR	기타통화	합 계
현금및현금성자산	60,047	75	-	60,122
매출채권및기타채권	22,944	25	-	22,969
계약자산	391	-	-	391
자산계	83,382	100	-	83,482
매입채무및기타채무	(12,101)	(1,721)	(91)	(13,913)
차입금	(11,813)	-	-	(11,813)
부채계	(23,914)	(1,721)	(91)	(25,726)
재무제표상 순액	59,468	(1,621)	(91)	57,756
순 노출	59,468	(1,621)	(91)	57,756

당기와 전기에 적용된 환율은 다음과 같습니다.

(단위:원)				
구 분	평균환율		기말환율	
	당기	전기	당기	전기
USD	1,422.22	1,363.98	1,434.90	1,470.00
EUR	1,607.46	1,475.05	1,685.72	1,528.73

② 민감도분석

당기말과 전기말 현재 원화의 USD, EUR 대비 환율이 높았다면, 당사의 손익은 감소 및 증가하였을 것입니다.

(단위:백만원)			
구 분	환율변동	손익 효과	
		당기	전기
USD	3%상승	1,627	1,784
EUR	3%상승	(12)	(49)

당기말 현재 상기 제시된 통화에 비하여 원화가 강세인 경우, 다른 변수가 동일하다면 상기 제시된 것과 반대의 효과가 발생할 것입니다.

(4) 이자율위험

① 당기말과 전기말 현재 이자부 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
고정이자율:		
금융자산	2,051,467	1,742,470
금융부채	(263,369)	-
합 계	1,788,098	1,742,470
변동이자율:		
금융자산	2,217	723
금융부채	(11,531)	(11,813)
합 계	(9,314)	(11,090)

② 당사의 이자율 변동위험은 주로 예금 및 변동금리부 차입금 계약으로부터 발생합니다. 당사는 이자율 변동에 따른 위험을 회피하기 위하여 이자율스왑을 통하여 변동금리부 차입금의 이자율 변동 위험을 적절하게 관리하고 있습니다. 당기말 현재 이자율스왑 계약은 없습니다.

③ 변동이자율 금융상품의 현금흐름 민감도 분석

당기말과 전기말 현재 이자율이 100베이스스포인트 변동한다면, 손익은 증가 또는 감소하였을 것입니다. 이 분석은 환율과 같은 다른 변수는 변동하지 않는다고 가정하며, 전기에도 동일한 방법으로 분석하였습니다. 구체적인 손익의 변동금액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	손익	
	100bp 상승	100bp 하락
당기:		
변동이자율금융상품	(93)	93
현금흐름민감도(순액)	(93)	93
전기:		
변동이자율금융상품	(111)	111
현금흐름민감도(순액)	(111)	111

(5) 공정가치

공정가치 서열체계

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

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

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 각 종류별로 공정가치 수준 별 측정치는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기:				
당기손익-공정가치측정금융자산	-	-	10,938	10,938
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,275	-	25,897	28,172
당기손익-공정가치측정금융부채	-	-	210,197	210,197
전기:				
당기손익-공정가치측정금융자산	-	-	6,489	6,489
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	1,384	-	47,504	48,888

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간 말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용 가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주하며, 이러한 상품들은 수준 1에 포함됩니다. 수준 1에 포함된 상품들은 대부분 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측 가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측 가능하다면 해당 상품은 수준 2에 포함됩니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측 가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당 상품은 수준 3에 포함됩니다.

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 유사한 상품의 공시시장가격 또는 딜러가격
- 파생상품의 공정가치는 보고기간 말 현재의 선도환율 등을 사용하여 해당 금액을 현재가치로 할인하여 측정
- 나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등의 기타 기법 사용

한편, 당사는 신규설립이나 비교기업이 없는 경우 등 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 시장성 없는 지분증권 및 출자금 등에 대해서는 공정가치평가에서 제외하였습니다.

(6) 공정가치 서열체계 수준 2의 가치평가기법 및 투입변수 설명

공정가치로 측정되는 자산·부채 중 공정가치 서열체계 수준 2로 분류된 자산·부채의 가치평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다.

① 당기말 현재 공정가치로 측정되는 자산·부채 중 공정가치 서열체계 수준 2로 분류된 자산·부채는 없습니다.

② 전기말 현재 공정가치로 측정되는 자산·부채 중 공정가치 서열체계 수준 2로 분류된 자산·부채는 없습니다.

(7) 공정가치 서열체계 수준 3 관련 공시

① 공정가치로 측정되는 자산·부채 중 공정가치 서열체계 수준 3으로 분류된 자산·부채의 당기와 전기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)						
구 분	당기			전기		
	기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	당기손익-공정가치측정 금융자산	당기손익-공정가치측정 금융부채	기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	당기손익-공정가치측정 금융자산	당기손익-공정가치측정 금융부채
기초잔액	47,504	6,489	-	55,579	6,436	2,540
취득	-	5,668	122,827	-	-	-
처분	(21,006)	-	(57,350)	-	-	(1,072)
기타포괄손익에 포함된 손익	(601)	-	-	(8,075)	-	-
당기손익에 포함된 손익	-	(1,219)	144,720	-	53	(1,468)
기말잔액	25,897	10,938	210,197	47,504	6,489	-

② 공정가치로 측정되는 자산·부채 중 공정가치 서열체계에 수준 3으로 분류된 자산·부채의 가치평가기법과 투입변수 등은 다음과 같습니다.

1) 당기

구 분	가치평가기법	투입변수	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수의 범위
기타포괄손익-공정가치측정금융자산:				
현대엠파트너스(주)	순자산가치법	-	-	-
(주)백스코	유사상장회사비교법	PBR	PBR	0.98
창명해운(주)	유사상장회사비교법	PBR	PBR	0.81
당기손익-공정가치측정금융자산:				
KC상생투자조합	순자산가치법	-	-	-

2) 전기

구 분	가치평가기법	투입변수	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수의 범위
기타포괄손익-공정가치측정금융자산:				
현대중공업파워시스템(주)	유사상장회사비교법	PBR	PBR	1.47
현대엠파트너스(주)	순자산가치법	-	-	-
㈜백스코	유사상장회사비교법	PBR	PBR	0.80
창명해운(주)	유사상장회사비교법	PBR	PBR	0.76
당기손익-공정가치측정금융자산:				
KC상생투자조합	순자산가치법	-	-	-

③ 당기말과 전기말 현재 관측가능하지 않은 투입변수의 변동이 금융자산과 금융부채의 공정가치 측정치에 미치는 효과는 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위:백만원)							
구 분	관측가능 하지 않은 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수가 공정가치측정에 미치는 영향	변동효과의 계산방법	공정가치 변동효과			
				당기손익		기타포괄손익	
				유리한 변동	불리한 변동	유리한 변동	불리한 변동
㈜백스코	PBR	시장배수 증감에 따라 공정가치 변동	시장배수 1P 증가 및 감소에 따른 공정가치 변동	-	-	56	(56)
창명해운(주)	PBR	시장배수 증감에 따라 공정가치 변동	시장배수 1P 증가 및 감소에 따른 공정가치 변동	-	-	10	(10)

2) 전기

(단위:백만원)							
구 분	관측가능 하지 않은 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수가 공정가치측정에 미치는 영향	변동효과의 계산방법	공정가치 변동효과			
				당기손익		기타포괄손익	
				유리한 변동	불리한 변동	유리한 변동	불리한 변동
현대중공업 파워시스템(주)	PBR	시장배수 증감에 따라 공정가치 변동	시장배수 1P 증가 및 감소에 따른 공정가치 변동	-	-	228	(228)
㈜백스코	PBR	시장배수 증감에 따라 공정가치 변동	시장배수 1P 증가 및 감소에 따른 공정가치 변동	-	-	53	(53)
창명해운(주)	PBR	시장배수 증감에 따라 공정가치 변동	시장배수 1P 증가 및 감소에 따른 공정가치 변동	-	-	11	(11)

(8) 일괄 상계 또는 유사한 약정

당기말 및 전기말 현재 상계 약정의 적용을 받는 인식된 금융자산 및 금융부채는 없습니다.

40. 우발부채와 약정사항

(1) 당기말 현재 당사가 금융기관과 맺고 있는 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
금융기관	내역	한도금액(*)
(주)하나은행 등	수입신용장	35,873
	하자이행보증 등	83,587
	선수금환급보증 등	157,839

(*) 외화 약정의 경우 한도금액을 당기말 환율로 환산하였습니다.

(2) 당기말 현재 당사는 장기차입금과 관련하여 백지어음 3매를 거래처에 견질로 제공하고 있습니다.

(3) 당기말 현재 당사는 종속기업인 HD현대중공업(주)가 체결한 공사계약(계약금액: USD 1,913,868천, KRW 1,786백만원)에 대한 공사이행보증, HD Hyundai Heavy Industries Philippines, Inc.가 체결한 임대차계약(계약금액: USD 475,000천)에 대한 계약이행보증, HD하이드로젠(주)가 CONVION OY 임직원에게 부여한 풋옵션(풋옵션가액 한도: EUR 8,148천)에 대해 보증을 제공하고 있습니다(주석 42참조).

(4) 당사는 한국석유공사 등을 포함한 컨소시엄을 구성하여 자원개발 사업에 투자를 하였으며, 2013년 중 당사가 참여한 컨소시엄은 사업철수를 결정하였습니다. 당기말 현재 당사는 동 사업과 관련하여 한국에너지공단으로부터 차입을 하고 있습니다(주석 22참조).

(5) 당사는 2017년 4월 1일을 분할기일로 하여 선박 건조 등을 수행하는 사업부문을 영위할 존속법인인 HD현대중공업(주)와 전기전자 사업부문, 건설장비 사업부문 및 로봇/투자사업부문을 영위할 분할신설법인인 HD현대일렉트릭(주), HD현대건설기계(주) 및 HD현대(주)로 인적분할되었으며, 이와 관련하여 당사는 상법 제530조의 9 제1항의 규정에 의거 각 분할신설회사 및 분할존속회사는 분할 전의 회사 채무에 관하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

(6) 당사는 2019년 4월 현대힘스(주)의 지분을 975억원에 허큘리스홀딩스에 매각하였습니다. 매각과 관련한 주주간 계약에는 당사의 동반매도참여권과 허큘리스홀딩스의 동반매각요청권이 포함되어 있습니다.

(7) 당사는 2019년 6월 1일을 분할기일로 하여 투자사업부문 등을 영위할 존속법인인 HD한국조선해양(주)와 선박 건조 등을 수행하는 사업부문을 영위할 분할신설법인인 HD현대중공업(주)로 물적분할하였습니다. 이와 관련하여 당사와 분할신설회사인 HD현대중공업(주)는 상법 제530조의 9 제1항의 규정에 의거 분할 전 HD현대중공업(주)의 채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

또한 당사는 2018년 12월 1일을 합병기일로 하여 HD현대삼호(주)로부터 인적분할된 분할부문을 흡수합병하였습니다. 이와 관련하여 당사와 HD현대삼호(주)는 상법제530조의 9 제1항의 규정에 의거 분할합병 전 HD현대삼호(주)의 채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

41. 주요 소송사건

당기말 현재 당사가 피소된 소송으로 4건(소송가액: 약 18억원)이 계류 중에 있습니다. 현재로서는 동 소송의 전망을 예측할 수 없습니다.

42. 특수관계자

(1) 당기말 현재 당사의 주요 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구분	특수관계자명	주요 영업활동
지배기업	HD현대주	투자사업
종속기업	HD현대중공업주	선박 건조업
	HD현대상호주	선박 건조업
	HD현대미포주(*3)	선박 건조업
	HD현대엔지니어링주	기타엔지니어링 서비스업
	(주)HD현대스포트츠	프로축구단 흥행사업
	HD현대에너지솔루션주	태양광 등 신재생에너지 관련 사업
	HD현대엔진유한회사	내연기관 제조업
	씨마크서비스주	호텔 위탁 운영업
	HD현대마린엔진주	선박엔진 제조업
	HD현대크랭크샤프트주	선박 구성 부품품 제조업
	HD하이드로젠주	발전기 제조업
	AMC사이언스주	신약 연구 및 개발업
	HD현대엠엔에스주(*2)	선박 부품 제조업
	HD Hyundai-Vietnam Shipbuilding Co., Ltd.	선박 건조업
	HD Hyundai Technology Center India Private Limited	연구개발업
	Hyundai Heavy Industries Miraflores Power Plant Inc.	기타제조업
	HD Hyundai Energy Solutions America Inc.	태양광모듈 판매업
	HHI Mauritius Limited	기타제조업
	Hyundai Arabia Company L.L.C	산업플랜트 건설업
	Pontos Investment L.L.C	투자업
	HD Hyundai Asia Holdings Pte. Ltd.(*2)	해외자회사 관리
	HD Hyundai Eco Vina Co. Ltd(*2)	기타 제조업
	HD Hyundai Europe Research and Development Center GmbH	연구개발업
	Hyundai Heavy Industries Argentina S.R.L	건설업
	HD Hyundai Heavy Industries Philippines, Inc.	기타제조업
	STX HI Malaysia Sdn. Bhd.	산업플랜트 건설업
Convion OY	발전기 제조업	
관계기업 및 공동기업(*1)	현대힘스주	선박부품 제조판매 등
	HD HYUNDAI (SHANGHAI) FINANCIAL LEASING CO.,Ltd.	융자임대 등 금융업
	Elcogen Group PLC	연료전지 부품 제조업
	International Maritime Industries Company	선박건조업
	Saudi Engines Manufacturing Company 외 2개사	선박엔진제작업 등
기타(대규모기업집단체열회사 등)	HD현대일렉트릭주	산업용 전기제품의 제조 및 판매업
	HD현대로보틱스주	산업용 및 LOD용 로봇 제조업
	HD현대건설기계주	건설기계장비 제조 및 판매업
	HD현대마린솔루션주	엔지니어링 서비스업
	HD현대오일뱅크주	석유류 제품 제조업
	HD현대인프라코어주	건설장비 등의 생산판매
	HD현대사이트솔루션주	건설 및 광업용 기계장비 제조업
	HD현대주의 기타계열회사	기타

구 분	특수관계자명	주요 영업활동
	HD현대일렉트릭주의 기타계열회사	기타
	HD현대로보틱스주의 기타계열회사	기타
	HD현대건설기계주의 기타계열회사	기타
	HD현대마린솔루션주의 기타계열회사	기타
	HD현대오일뱅크주의 기타계열회사	기타
	HD현대인프라코어주의 기타계열회사	기타
	기타계열회사	기타

(*1) 관계기업 및 공동기업은 그 종속기업을 포함합니다.

(*2) 당기 중 설립 및 지분 취득으로 종속기업에 포함되었습니다.

(*3) 당기 중 당사의 종속기업인 HD현대중공업(주)으로 합병되었습니다.

(2) 특수관계자와의 거래

1) 당기와 전기 중 당사의 특수관계자와의 영업상 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)					
구 분	매출 등			매입 등	
	매출	배당수익	기타(*2)	원재료매입	기타매입(*3)
지배기업:					
HD현대(주)(*1)	10,610	-	14,228	-	15,133
종속기업:					
HD현대중공업(주)	401,526	249,523	29,207	21,083	20,864
HD현대상호(주)	111,760	445,375	3,390	-	123
HD현대미포(주)(*5)	50,957	20,154	4,121	-	18,261
HD현대에너지솔루션(주)	1,466	-	147	-	-
HD현대마린엔진(주)	566	-	19	-	-
HD현대이엔티(주)	672	-	126	-	3,702
씨마크서비스(주)	30	-	17	-	13,727
기타	2,741	555	10,441	-	47,737
소 계	569,718	715,607	47,468	21,083	104,414
관계기업 및 공동기업(*4):					
HD HYUNDAI (SHANGHAI) FINANCIAL LEASING Co., Ltd.	1	-	-	-	-
기타	429	885	33	1	-
소 계	430	885	33	1	-
기타특수관계자(대규모기업집단체열회사 등):					
HD현대일렉트릭(주)	11,006	-	4,644	337	985
HD현대로보틱스(주)	2,232	-	316	-	668
HD현대건설기계(주)	4,455	-	1,525	-	171
HD현대오일뱅크(주)	7,418	-	681	37	106
HD현대마린솔루션(주)	11,183	-	1,136	7,441	1,675
HD현대사이드솔루션(주)	8,322	-	849	183	50
HD현대인프라코어(주)	3,735	-	274	-	1,350
기타	1,249	-	189	107	13,604
소 계	49,600	-	9,614	8,105	18,609
합 계	630,358	716,492	71,343	29,189	138,156

(*1) 당기 중 지배기업인 HD현대(주)에 배당금 205,899백만원을 지급하였습니다.

(*2) 유형자산 매각 및 이자수익 등이 포함되어 있습니다.

(*3) 유형자산 취득, 지급리스료(8,916백만원) 등이 포함되어 있습니다.

(*4) 관계기업 및 공동기업은 그 종속기업을 포함합니다.

(*5) HD현대미포(주)의 거래금액은 HD현대중공업(주)에 HD현대미포(주)가 합병되기 전 기간 동안 발생한 금액입니다.

당기 중 종속기업인 HD현대삼호(주)의 소수주주 매수청구권 행사에 따라 보통주 1,180주를 추가 취득하였습니다.

당기 중 종속기업인 HD Hyundai Heavy Industries Philippines, Inc.에 140,516백만 원을 출자하였습니다.

당기 중 종속기업인 Pontos Investment L.L.C에 14,119백만 원을 출자하였습니다.

당기 중 종속기업인 HD하이드로젠에 15,000백만 원을 출자하였습니다.

당기 중 지급 절차가 진행 중인 통상임금 소송과 관련하여, HD현대중공업(주)이 미지급 수당 전액을 선지급한 후 각 계열사로부터 계열사 부담분 수령 및 원천징수세액 지급을 진행하였으며, HD한국조선해양(주)은 이에 따라 원천징수세액 16백만 원을 입금받았습니다.

당기 중 종속기업인 HD현대중공업(주)의 교환사채 교환청구에 따라 보통주 807,600주를 매각하였습니다.

당기 종속기업인 HD Hyundai Heavy Industries Philippines, Inc.에 원자재 구매대행을 제공하고 관련 수수료만을 수익으로 인식하고 있습니다. 당기 중 회사가 구매대행한 원자재 금액은 52,969백만원이며, 상기 특수관계자거래 금액에는 포함되어 있지 않습니다.

당기 중 종속기업인 HD Hyundai Asia Holdings Pte. Ltd.에 현금 278,090백만원 및 HD Hyundai Heavy Industries Philippines, Inc.(보통주 147,724천주)과 Hyundai Vietnam Shipbuilding Co., Ltd.(보통주 9,417천주)의 지분을 출자하였습니다.(주석 12참조).

당기 중 종속기업인 Elcogen Group PLC가 발행한 전환사채 5,648백만원을 매입하였습니다.

당기 중 종속기업인 HD현대중공업(주)와 HD현대미포(주)의 합병에 따라 HD현대미포(주) 주식을 16,936,492주 처분하고, HD현대중공업(주) 주식을 6,874,769주를 신규 취득하였습니다.

② 전기

(단위:백만원)					
구 분	매출 등			매입 등	
	매출	배당수익	기타(*1)	원재료매입	기타매입(*2)
지배기업:					
HD현대주	7,826	-	8,732	-	13,789
종속기업(*3):					
HD현대중공업주	209,516	-	18,699	12,621	13,029
HD현대상호주	72,244	5,205	3,462	-	2
HD현대미포주	76,282	-	2,893	-	5,157
HD현대에너지솔루션주	1,513	-	164	-	-
씨마크서비스주	30	-	17	-	13,569
기타	1,424	297	1,175	-	5,664
소 계	361,009	5,502	26,410	12,621	37,421
관계기업 및 공동기업(*3):					
HD HYUNDAI (SHANGHAI) FINANCIAL LEASING Co., Ltd.	3	27,835	-	-	-
현대힘스주	363	-	17	-	-
기타	-	145	-	-	-
소 계	366	27,980	17	-	-
기타특수관계자(대규모기업집단체열회사 등):					
HD현대일렉트릭주	7,438	-	2,776	-	685
HD현대로보틱스주	1,859	-	241	-	132
HD현대건설기계주	5,014	-	1,817	-	152
HD현대오일뱅크주	8,004	-	313	-	18
HD현대마린솔루션주	9,529	-	723	4,375	1,290
HD현대사이트솔루션주	8,781	-	542	-	296
HD현대인프라코어주	3,194	-	323	-	1,230
기타	1,202	-	167	-	10,266
소 계	45,021	-	6,902	4,375	14,069
합 계	414,222	33,482	42,061	16,996	65,279

(*1) 유형자산 매각 및 이자수익 등이 포함되어 있습니다.

(*2) 유형자산 취득, 지급리스료(7,957백만원) 등이 포함되어 있습니다.

(*3) 종속기업, 관계기업 및 공동기업은 그 종속기업을 포함합니다.

전기 중 공동기업인 Saudi Engines Manufacturing Company에 SAR 56,250천을 납입하였습니다.

전기 중 종속기업인 HD Hyundai Heavy Industries Philippines, Inc.을 설립하였으며, 현재 70,994백만원을 납입하였습니다.

전기 중 종속기업인 HD현대마린엔진(주)(구, STX중공업(주))의 지분 35.05%를 81,956백만원에 취득하였습니다.

전기 중 종속기업인 HD하이드로젠(주)에 140,000백만원을 납입하여 설립하였습니다.

전기 중 HD현대삼호(주) 소수주주의 매수청구권 행사로 인해 보통주 21,642주를 추가 취득했습니다(주석 12 참조).

전기 중 종속기업인 AMC사이언스(주)에 27,000백만원을 납입하여 설립하였습니다.

전기 중 관계기업인 HD HYUNDAI (SHANGHAI) FINANCIAL LEASING CO.,Ltd의 유상감자로 32,374백만원을 수취하였으며, 이 중 27,835백만원을 배당금수익으로 인식하였습니다.

전기 중 종속기업인 HD Hyundai Europe Research and Development Center GmbH에 1,363백만원을 납입하였습니다.

전기 중 지급 절차가 진행 중인 통상임금 소송 관련하여 HD현대중공업(주)에서 미지급 수당 전액을 선지급 후 각 계열사로부터 계열사 부담분 수령 및 원천징수세액 지급을 하였습니다. HD한국조선해양(주)은 54백만원 지급 후 원천징수세액 15백만원을 입금 받았습니다.

2) 당기말과 전기말 현재 당사의 특수관계자에 대한 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)				
구 분	채권 등		채무 등	
	매출채권	기타채권	매입채무	기타채무(*1)
지배기업:				
HD현대주	2,100	9,642	158	8,039
종속기업:				
HD현대중공업주	78,877	81,406	10,969	182,814
HD현대상호주	6,824	147,284	111	36,457
HD현대이엔티주	90	9	480	1,460
HD현대에너지솔루션주	269	13	-	7
HD Hyundai Heavy Industries Philippines, Inc.	492	92,465	-	-
기타	460	8,325	2,654	2,727
소 계	87,012	329,502	14,214	223,465
관계기업 및 공동기업(*2):				
기타	1	2	-	-
기타특수관계자(대규모기업집단체열회사 등):				
HD현대일렉트릭주	1,954	1,418	384	3,365
HD현대로보틱스주	341	26	35	31
HD현대건설기계주	471	262	-	144
HD현대오일뱅크주	1,024	15	22	478
HD현대사이드솔루션주	1,335	17	208	120
HD현대마린솔루션주	1,762	123	405	590
HD현대인프라코어주	295	24	1,457	91
기타	340	25	360	112
소 계	7,522	1,910	2,871	4,931
합 계	96,635	341,056	17,243	236,435

(*1) 리스부채 11,029백만원이 포함되어 있습니다.

(*2) 관계기업 및 공동기업은 그 종속기업을 포함합니다.

② 전기

(단위:백만원)				
구 분	채권 등		채무 등	
	매출채권	기타채권	매입채무	기타채무(*1)
지배기업:				
HD현대주	1,545	9,620	184	14,483
종속기업(*2):				
HD현대중공업주	45,323	4,212	5,018	91,796
HD현대상호주	7,707	25,881	-	34,504
HD현대미포주	12,015	90	6,003	14,959
HD현대이엔티주	58	14	186	1,456
HD현대에너지솔루션주	279	49	-	3
기타	331	126	1,926	356
소 계	65,713	30,372	13,133	143,074
관계기업 및 공동기업(*2):				
기타	-	5	-	-
기타특수관계자(대규모기업집단체열회사 등):				
HD현대일렉트릭주	1,319	383	-	3,334
HD현대로보틱스주	395	43	35	52
HD현대건설기계주	890	367	-	190
HD현대오일뱅크주	1,601	47	-	932
HD현대사이트솔루션주	1,882	121	141	79
HD현대마린솔루션주	2,605	141	544	643
HD현대인프라코어주	474	54	-	215
기타	352	17	193	163
소 계	9,518	1,173	913	5,608
합 계	76,776	41,170	14,230	163,165

(*1) 리스부채 17,564백만원이 포함되어 있습니다.

(*2) 종속기업, 관계기업 및 공동기업은 그 종속기업을 포함합니다.

(3) 당기말 현재 당사가 특수관계자를 위하여 제공하고 있는 보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원, 천USD, 천EUR)				
구 분	보증제공처	보증내역	통화	보증금액
종속기업:				
HD현대중공업주	POSCO INTERNATIONAL Corporation	이행보증	USD	473,730
HD현대중공업주	WOODSIDE PETROLEO OPERACIONES DE MEXICO, S. DE R.L. DE C.V	이행보증	USD	1,440,138
HD현대중공업주	태안풍력발전주	이행보증	KRW	1,786
HD Hyundai Heavy Industries Philippines, Inc.	Agila South Inc.	이행보증	USD	475,000
HD하이드로젠주	Convion OY 임직원	이행보증	EUR	8,148
합 계			KRW	1,786
			USD	2,388,868
			EUR	8,148

상기 보증 외 물적분할로 인해 HD현대중공업(주)이 수행 중인 Saudi Engines Manufacturing Company와의 자재공급, 라이선스, 용역 제공 계약에 대해 이행보증을 제공하고 있습니다. 그리고, 2024년 5월부터 2029년 7월까지 HD현대중공업(주)이 미국 합정 정비협약(MSRA)에 따라 계약을 체결할 경우 USD 270,000 천 한도로 이행보증을 제공하고 있으며 현재 체결된 계약은 없습니다.

(4) 당기말 현재 당사가 특수관계자를 위하여 제공하고 있는 담보의 내역은 없습니다.

(5) 주요 경영진과의 거래

당기와 전기 중 인식한 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
단기급여	1,770	2,494
퇴직급여	666	543
기타장기급여	201	204
합 계	2,637	3,241

상기의 주요 경영진은 당사 활동의 계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사(사외이사 포함) 및 감사로 구성되어 있습니다.

43. 보고기간 후 사건

(1) 보고기간 이후 당사가 발행한 교환사채 중 발행금액 10,000백만원에 대한 교환권이 행사되었습니다.

(2) 보고기간 이후 Elcogen Group PLC가 발행한 전환사채 865백만원을 취득하였습니다.

(3) 보고기간 이후 AMC사이언스(주)에 27,000백만원을 출자하였습니다.

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

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

- 첨부: 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

에이치디한국조선해양 주식회사

주주 및 이사회 귀중

2026년 3월 18일

내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2025년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계에 근거한 에이치디한국조선해양 주식회사(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사하였습니다.

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

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

내부회계관리제도 감사의견근거

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

내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

내부회계관리제도 감사에 대한 감사인의 책임

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

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

내부회계관리제도의 정의와 고유한계

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

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

이 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무 수행이사는 전원표입니다.

서울시 강남구 테헤란로 152 (역삼동, 강남파이낸스센터 27층)

삼정회계법인 대표이사 김교태

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

대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 보고

에이치디한국조선해양주식회사 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

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

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다.

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

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

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

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

(붙임)

○ 횡령 등 자금부정 위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

2026년 2월 9일

대 표 이 사 김 성 준



내부회계관리자 고 병 조



별도내부회계관리제도 운영실태보고_2025

(붙임)

◦ 횡령 등 자금부정 위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

구 분	회사가 수행한 통제활동	점 검 결 과
전사적 수준통제	<부정 방지 제도 운영> 경영진은 횡령사고 등의 부정방지를 위해 내부고발자제도(익명제보채널)을 운영하고 있음	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, 25년 6월, 26년 1월)
	<부정위험 평가> 경영진은 업무 프로세스 변화 등을 고려하여 변화관리를 실시하고 이를 통제에 적절히 반영함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, 25년 6월, 26년 1월)
	<업무분장의 고려> 경영진은 양립할 수 없는 업무 기준을 정의하고, 해당 업무 권한이 조적 또는 담당자 기준으로 적절히 분장 되어 있는지 주기적으로 점검함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, 25년 6월, 26년 1월)
	<내부회계관리제도의 효과성 평가> 경영진은 일상적인 업무처리 과정의 절차로 상시적인 모니터링을 수행하고 있으며, 독립적인 평가를 통해 핵심 통제활동의 효과성을 주기적으로 점검함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, 25년 6월, 26년 1월)
자금통제	<계좌 현황관리> 자금팀장은 계좌현황을 관리하고 승인함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, 25년 8월, 26년 1월)
	<계좌 신규 개설/해지> 자금팀장은 계좌 신규 개설 및 해지에 대한 적절한 내부보고를 검토하고 승인함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, 25년 8월, 26년 1월)

붙임1_별도

자금통제	<p><인감관리> 법인/사용인감 담당부서장은 인감의 물리적접근을 제한함</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, 25년 12월)</p>
	<p><인감사용> 법인/사용인감 담당부서장은 사용 신청자의 승인 및 중빙을 확인하고 날인함</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, 25년 8월, 12월)</p>
	<p><등록되지 않은 Vendor와의 거래 제한> ERP 내 등록되지 않은 Vendor와는 자금거래가 제한되도록 설정되어 있음</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, 25년 12월)</p>
	<p><대금지급의 업무분장> 대금 지급 요청자와 대금 지급 승인자는 분리되어 있음</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, 25년 12월)</p>
	<p><일일 자금계획의 작성 및 승인> 자금팀장은 매일의 자금유입 및 유출계획과 전일의 실적을 보고하는 자금일보 등에 대해 검토하고 승인함</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, 25년 8월, 12월)</p>
	<p><차입거래의 승인 및 실행> 자금팀장은 차입 품의를 승인하고, 차입담당자는 전결권자에게 승인된 차입품의서에 의거하여 차입을 실행함</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, 25년 8월, 12월)</p>
	<p><Vendor 등록/확정의 분리> ERP Vendor 등록 및 확정자는 분리되어 있음</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담부서, 25년 12월)</p>

붙임2_별도

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

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

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
			당기	전기	당기	전기	당기	전기							당기
투입 인원수	3	9	1	1	7	8	1	2	26	26	-	-	38	46	
투입 시간	분·반기검토	19	20	132	146	1,749	1,741	265	227	-	-	-	-	2,165	2,134
	감사	31	81	227	224	3,062	3,047	439	340	964	905	-	-	4,723	4,597
	합계	50	101	359	370	4,811	4,788	704	567	964	905	-	-	6,888	6,731

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역					
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025.06.30~2025.07.11			10 일	
	주요내용	감사위험평가 및 감사절차의 성격, 시기, 범위 결정 등				
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원			주요 감사업무 수행내용
			상주	비상주		
	2025.04.14~2025.04.23		8 일	6 명	4 명	1분기 재무제표에 대한 검토
	2025.07.16~2025.07.25		8 일	6 명	4 명	반기 재무제표에 대한 검토
	2025.10.21~2025.10.30		8 일	6 명	4 명	3분기 재무제표에 대한 검토
	2025.06.09~2025.06.13		5 일	6 명	4 명	내부회계감사-설계평가
	2025.08.25~2025.08.29		5 일	7 명	3 명	전산감사-설계평가
	2025.09.09~2025.09.13		5 일	6 명	4 명	내부회계감사-운영평가1차
	2025.12.08~2025.12.19		10 일	7 명	3 명	전산감사-운영평가
2025.12.15~2025.12.19		5 일	6 명	4 명	내부회계감사-운영평가2차	
2025.12.15~2025.12.19		5 일	6 명	4 명	중간감사	

	2026.01.19~2026.01.30	10	일	6	명	4	명	기말감사	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.12.22			1	일			
	실사(입회)장소	울산 사외적치장							
	실사(입회)대상	재공품							
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.12.31 / 2026.01.02			2	일			
	실사(입회)장소	씨마크호텔 / GRC, 서울 사무소							
	실사(입회)대상	유가증권, 회원권, 받을어음, 미사용어음수표 등							
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○			
	기타조회	선주사 조회, 타처보관재고자산 조회							
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	6	회						
	수행시기	2025.04.24 / 2025.07.31 / 2025.11.03 / 2025.12.17 / 2026.02.09 / 2026.03.17							
외부전문가 활용	감사 활용 내용	해당사항 없음							
	수행시기	-	-	일					

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 04월 24일	업무수행이사, 감사위원회	대면	- 1분기 검토 일정 및 주요업무 - 검토 시 발견 된 이슈사항 - 자금 관련 부정위험
2	2025년 07월 31일	업무수행이사, 감사위원회	대면	- 반기 검토 일정 및 주요업무 - 검토 시 발견 된 이슈사항 - 자금 관련 부정위험
3	2025년 11월 03일	업무수행이사, 감사위원회	대면	- 3분기 검토 일정 및 중요업무 - 핵심감사항목 선정 - 검토 시 발견 된 이슈사항
4	2025년 12월 17일	감사위원회	서면	- 감사계획단계의 지배기구 협의 - 감사팀의 구성, 재무제표 감사의 목적, 책임구분, 감사계획, 독립성 등
5	2026년 02월 09일	업무수행이사, 감사위원회	대면	- 기말감사 일정 및 주요 업무내용 - 기말감사 시 발견된 이슈사항 - 자금 관련 부정위험
6	2026년 03월 17일	감사위원회	서면	- 감사종결단계의 지배기구 협의 - 책임구분, 감사진행상황, 감사결과, 독립성 등