

에이치디한국조선해양 주식회사와 그 종속기업

연결 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)연결재무제표	
연결재무상태표	10
연결포괄손익계산서	12
연결자본변동표	13
연결현금흐름표	14
주석	15
III. 연결내부회계관리제도 감사 또는 검토의견	
독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서	150
연결내부회계관리제도 운영실태보고서	153
IV. 외부감사 실시내용	156

독립된 감사인의 감사보고서

에이치디한국조선해양 주식회사

주주 및 이사회 귀중

2026년 3월 18일

감사의견

우리는 별첨된 에이치디한국조선해양 주식회사와 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2025년 12월 31일 및 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

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

감사의견근거

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

핵심감사사항

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

1) 일반사항

이 감사보고서에 기술된 핵심감사항목과 관련하여 공통적으로 해당되는 내용은 아래와 같습니다.

연결재무제표에 대한 주석 4에 기재한 바와 같이 연결회사는 연결회사가 수행하여 만든 자산이 고객의 요구에 따라 맞춤 제작하며 다음과 같은 특성을 지니고 있는 경우에 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무에 대해 투입법을 이용하여 기간에 걸쳐 수익을 인식하고 있습니다.

- ① 연결회사가 수행하여 만들어지거나 가치가 높아지는 대로 고객이 통제하는 자산을 연결회사가 만들거나 그 자산 가치를 높이는 경우
- ② 연결회사가 수행하여 만든 자산이 연결회사 자체에는 대체 용도가 없고, 지금까지 의무수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 연결회사에 있는 경우

계약활동의 진행률은 진행단계를 반영하지 못하는 계약원가를 제외하고 수행한 공사에 대하여 발생한 누적발생계약원가를 추정총계약원가로 나눈 비율로 측정하고 있습니다. 누적발생계약원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액이 진행청구액을 초과하는 금액은 계약자산으로 표시하고 있으며, 진행청구액이 누적발생계약원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액을 초과하는 금액을 계약부채로 표시하고 있습니다.

2) 총계약원가에 대한 추정의 불확실성

연결재무제표에 대한 주석 35에서 설명한 바와 같이, 추정총계약원가는 재료비, 노무비 및 공사기간 등의 예상치에 근거하여 산출되며 환율, 강재가격 및 생산공수의 변동에 따라 변동될 위험이 존재합니다. 이에 따라 우리는 이러한 공사 계약에 대한 총계약원가 추정의 불확실성과 추정치 변동이 당기 손익(또는 미래 손익)에 미치는 영향을 고려하여 회사의 총계약원가 추정의 불확실성을 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

우리는 당기말 현재 연결회사의 총계약원가 추정의 불확실성이 재무제표에 미치는 영향에 대하여 다음의 감사절차를 수행하였습니다.

- 수익인식 회계정책의 결정과 관련한 연결회사의 내부통제 테스트
- 추정총계약원가의 결정과 관련한 연결회사의 내부통제 테스트
- 계약서를 입수하여 투입법에 따른 수익인식을 적용하는 회계정책의 적정성 확인
- 보고기간별 총계약원가의 주요 원가 구성항목의 변동에 대한 질문 및 분석적 절차
- 추정총계약원가의 유의적인 변동이 있는 프로젝트에 대한 소급적 검토
- 추정총계약원가의 유의적인 변동이 있는 프로젝트에 대하여 차이원인을 파악하고 필요한 경우 관련 증빙을 확인
- 유사 호선 간 총계약원가의 비교
- 주요 프로젝트에 대한 현업부서의 총계약원가 자료의 징구 및 확인
- 프로젝트별 구매부서의 재료비 발주내역과 총계약원가 재료비와의 대사
- 총계약원가에 대한 적절한 승인권자의 승인 문서 확인
- 보고기간별 공사진행률 증감원인에 대한 질문 및 분석적 절차
- 주요 프로젝트에 대하여 공정별 진행률(선급사 인증 등)과 원가기준 진행률과의 비교
- 주요 프로젝트의 진행상황 및 유의적인 변동사항에 대하여 질문
- 호선별 진행률 및 매출액 재계산 검증
- 건조중인 선박 및 공사 실사

3) 산정된 공사진행률의 적정성

연결재무제표에 대한 주석 35에서 설명한 바와 같이, 진행률을 누적발생계약원가기준으로 산정하는 경우에는 수행한 공사를 반영하는 계약원가만 누적발생계약원가에 포함하여야 합니다. 당기 중 누적발생계약원가의 원가변동요인에는 공사 비효율원가 등이 포함되어 있을 위험이 존재함에 따라 우리는 수익 변동성에 대한 불확실성의 영향을 고려하여 연결회사의 공사진행률 적정성을 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

우리는 당기말 현재 연결회사의 공사진행률 산정에 영향을 미치는 누적발생계약원가 금액과 관련하여 다음의 감사절차를 수행하였습니다.

- 보고기간별 누적발생계약원가 구성항목에 대한 질문 및 분석적 절차
- 재료비 누적투입액의 실재성과 호선별 집계 적정성 확인을 위한 샘플 증빙 확인
- 노무비 및 경비 누적투입액의 실재성과 호선별 집계 적정성 확인을 위한 샘플 증빙 확인
- 호선별로 집계된 재료비의 기간귀속 적정성 확인을 위한 샘플 증빙 확인
- 전산감사팀에 의한 프로젝트별 간접비의 집계 및 배부의 적정성 테스트
- 전산감사팀에 의한 프로젝트별 원가 전용 여부 등 위험시나리오 테스트

4) 공사변경에 따른 회계처리의 적절성

연결재무제표에 대한 주석 35에 기재한 바와 같이, 총계약수익은 최초에 합의된 계약금액을 기준으로 측정하지만 계약을 수행하는 과정에서 공사변경, 보상금, 장려금에 따라 증가하거나 회사의 귀책사유로 완공시기가 지연됨에 따라 위약금을 부담할 때 감소될 수 있으므로 계약수익의 측정은 미래사건의 결과와 관련된 다양한 불확실성에 영향을 받습니다. 연결회사 사업의 특성 상 발주처의 사양 및 설계 변경 등 공사변경이 빈번하게 발생하고 있으며, 이에 따라 계약수익의 변동가능성이 크다고 판단되어 우리는 공사변경에 따른 회계처리의 적절성을 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

우리는 당기말 현재 연결회사의 공사변경의 회계처리와 공시내용에 대하여 다음의 감사절차를 수행하였습니다.

- 계약조건 변경에 대한 연결회사의 내부통제 테스트
- 계약금액의 유의적인 변동이 있는 프로젝트에 대한 질문 및 분석적 절차
- 계약금액 변동분의 적정성을 확인하기 위한 관련 증빙(Change Order 예산서 등) 확인
- 완료공사에 대한 계약금액의 실재성을 확인하기 위해 공사완료 증빙(인도의정서 등) 확인
- 계약상 인도일과 보고기간 말 현재 인도 예정일의 비교 분석
- 지연배상금(Liquidated Damages) 및 보상금 추정액에 대한 추정의 적정성 확인

5) 계약자산금액의 회수가능성에 대한 평가

연결재무제표에 대한 주석 35에서 설명하고 있는 바와 같이 연결회사의 대금회수 조건은 Heavy Tail 방식이 큰 비중을 차지하고 있습니다. 이와 같은 Heavy Tail 수금방식은 계약취소 시 유의적인 손실이 발생할 수 있으며, 이에 따라 우리는 계약자산금액의 회수가능성을 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

우리는 당기말 현재 연결회사의 계약자산금액의 회수가능성에 대한 평가와 관련하여 다음의 감사절차를 수행하였습니다.

- 계약자산금액의 손상징후를 파악하고 관리하는 내부통제 테스트
- 계약자산금액이 유의적으로 증가된 프로젝트에 대하여 계약상의 대금결제조건, 지연배상금, 인도시기 및 기타 의무사항에 대한 질문 및 계약서 확인
- 당기 진행중인 공사에 대한 계약서 조건을 검토하여 연결회사 제시 대금회수조건의 적정성을 확인
- 계약자산금액의 회수가능성에 대한 경영진의 추정근거 확인
- 주요 발주처에 대한 외부조회 실시

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

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

- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.

- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.

- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

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

- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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

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 연결재무제표감사에서 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 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

에이치디한국조선해양 주식회사와 그 종속기업

제 52 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 51 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

에이치디한국조선해양 주식회사 대표이사 김 성 준

본점 소재지 : (도로명주소) 경기도 성남시 분당구 분당수서로 477

(전 화) 1811-9114

연결재무상태표

제 52 기 2025년 12월 31일 현재

제 51 기 2024년 12월 31일 현재

에이치디한국조선해양 주식회사와 그 종속기업

(단위:천원)

과 목	주 석	제 52 기말		제 51 기말	
자 산					
I. 유동자산			23,424,477,841		20,431,356,435
현금및현금성자산	6,844,45	3,742,015,549		3,717,318,959	
단기금융자산	7,844,45	4,434,581,429		1,922,179,180	
매출채권및기타채권	9,35,44,45,48	1,812,029,587		1,640,342,822	
계약자산	9,35,44,45	7,738,830,382		7,503,003,889	
재고자산	10	2,765,843,221		2,232,067,007	
파생상품자산	29,44,45	13,602,672		1,162,386	
확정계약자산	29	677,523,868		1,192,312,019	
당기법인세자산		657,633		6,101,774	
매각예정자산	49	-		63,000,193	
기타유동자산	11	2,239,393,500		2,153,868,206	
II. 비유동자산			16,117,735,447		16,287,780,987
관계기업및공동기업투자	12,13,48	206,177,773		256,615,052	
장기금융자산	7,8,15,44,45	139,177,025		141,591,459	
장기매출채권및기타채권	9,35,44,45,48	119,081,383		192,697,653	
투자부동산	16,36	130,204,194		216,566,150	
유형자산	17,21,36	12,025,454,745		11,110,889,882	
사용권자산	18,36	444,896,479		484,619,594	
무형자산	19,34,36	519,011,458		374,650,945	
파생상품자산	29,44,45	102,577,918		64,055,704	
확정계약자산	29	1,143,741,563		1,702,190,498	
이연법인세자산	41	719,521,365		1,384,870,586	
기타비유동자산	11,27	567,891,544		359,033,464	
자 산 총 계			39,542,213,288		36,719,137,422
부 채					
I. 유동부채			20,010,814,307		19,325,058,391
단기금융부채	21,22,26,44,45	252,311,444		562,278,960	
유동리스부채	18,26,44,45	55,018,444		30,537,728	
매입채무및기타채무	23,24,44,45,48	4,314,759,546		3,883,696,728	
계약부채	35	13,887,788,859		12,715,929,767	
선수금		29,413,004		38,451,216	
파생상품부채	29,44,45	959,135,631		1,679,859,697	
확정계약부채	29	14,222,100		11,922,035	
당기법인세부채		61,851,397		19,321,106	
유동충당부채	28	435,852,814		382,454,505	
기타유동부채	25	461,068		606,649	
II. 비유동부채			2,623,046,149		3,238,265,827
장기금융부채	22,26,44,45	805,610,588		866,206,844	
비유동리스부채	18,26,44,45	398,797,408		452,815,922	
장기매입채무및기타채무	23,44,45,48	47,062,972		34,511,487	

과 목	주 석	제 52 기말		제 51 기말	
장기계약부채	35	19,545,490		20,200,985	
확정급여부채	27	44,333,504		58,441,449	
비유동충당부채	28	111,316,771		102,619,024	
파생상품부채	29,44,45	1,156,346,458		1,702,190,498	
확정계약부채	29	35,500,214		86,993	
이연법인세부채	41	4,532,744		1,192,625	
부 채 총 계			22,633,860,456		22,563,324,218
자 본					
I. 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본			13,286,077,746		11,099,427,059
자본금	30	353,865,580		353,865,580	
자본잉여금	30	3,016,775,294		2,599,782,415	
자본조정	31	(8,608,784,607)		(8,609,021,440)	
기타포괄손익누계액	29,32	1,856,691,821		1,670,921,039	
이익잉여금	33	16,667,529,658		15,083,879,465	
II. 비지배지분	34		3,622,275,086		3,056,386,145
자 본 총 계			16,908,352,832		14,155,813,204
부 채 및 자 본 총 계			39,542,213,288		36,719,137,422

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연결포괄손익계산서

제 52 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 51 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

에이치디한국조선해양 주식회사와 그 종속기업

(단위:천원)

과 목	주 석	제 52 기	제 51 기
I. 매출액	29,35,36,48	29,933,215,227	25,538,577,356
II. 매출원가	29,38,48	24,604,794,179	22,943,209,928
III. 매출총이익		5,328,421,048	2,595,367,428
IV. 판매비와관리비	37,38,44	1,423,931,470	1,161,276,936
V. 영업이익	36	3,904,489,578	1,434,090,492
VI. 금융수익	29,39,44	1,723,447,998	1,877,492,060
VII. 금융비용	29,39,44	2,094,299,823	5,179,027,639
VIII. 기타영업외수익	17,29,40,44	729,168,827	3,954,347,418
IX. 기타영업외비용	17,19,29,40,44	696,705,024	264,100,002
X. 자본법손익	12,13	205,008	(139,257)
XI. 법인세비용차감전순이익		3,566,306,564	1,822,663,072
XII. 법인세비용	41	637,911,299	368,082,961
XIII. 당기순이익	36,43	2,928,395,265	1,454,580,111
XIV. 기타포괄손익	17,27,29,32,44	267,812,045	(179,744,376)
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 세후기타포괄손익:		25,368,500	15,374,494
파생상품평가손익		20,026,757	(11,576,301)
해외사업환산손익		3,611,205	16,076,871
지분법지분변동		1,730,538	10,873,924
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 세후기타포괄손익:		242,443,545	(195,118,870)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익		1,964,923	(10,679,856)
보험수리적손익		13,122,728	(183,405,027)
유형자산재평가손익		227,246,089	(883,553)
지분법이익잉여금		109,805	(150,434)
XV. 총포괄이익		3,196,207,310	1,274,835,735
XVI. 당기순이익의 귀속			
지배기업의 소유주지분		2,168,412,429	1,172,335,951
비지배지분		759,982,836	282,244,160
XVII. 총포괄이익의 귀속			
지배기업의 소유주지분		2,356,352,404	1,054,772,950
비지배지분		839,854,906	220,062,785
XVIII. 지배기업의 소유주지분에 대한 주당이익			
기본주당이익	42	30,664원	16,578원

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연결자본변동표

제 52 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 51 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

에이치디한국조선해양 주식회사와 그 종속기업

(단위: 천원)

과 목	지배기업 소유주지분						비지배지분	총 계
	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	소 계		
2024.1.1(제 51기 기초)	353,865,580	2,459,694,580	(8,609,897,214)	1,325,567,794	14,374,459,760	9,903,690,500	2,466,412,432	12,370,102,932
당기 총포괄이익(손실):								
당기순이익(손실)	-	-	-	-	1,172,335,951	1,172,335,951	282,244,160	1,454,580,111
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	-	-	-	(10,416,044)	-	(10,416,044)	(263,812)	(10,679,856)
파생상품평가손익	-	-	-	(6,536,415)	-	(6,536,415)	(5,039,886)	(11,576,301)
해외사업환산손익	-	-	-	5,939,621	-	5,939,621	10,137,250	16,076,871
토지재평가잉여금	-	-	-	15,061,087	-	15,061,087	(15,944,640)	(883,553)
지분법자본변동	-	-	-	10,878,084	-	10,878,084	(4,160)	10,873,924
보험수리적손익	-	-	-	-	(132,338,900)	(132,338,900)	(51,066,127)	(183,405,027)
지분법이익잉여금	-	-	-	-	(150,434)	(150,434)	-	(150,434)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래 등:								
배당	-	-	-	-	-	-	(1,039,285)	(1,039,285)
연결실체 내 자본거래	-	140,087,835	875,774	-	-	140,963,609	370,950,213	511,913,822
기타포괄손익누계액 재분류	-	-	-	330,426,912	(330,426,912)	-	-	-
2024.12.31(제 51기 기말)	353,865,580	2,599,782,415	(8,609,021,440)	1,670,921,039	15,083,879,465	11,099,427,059	3,056,386,145	14,155,813,204
2025.1.1(제 52기 기초)	353,865,580	2,599,782,415	(8,609,021,440)	1,670,921,039	15,083,879,465	11,099,427,059	3,056,386,145	14,155,813,204
당기 총포괄이익(손실):								
당기순이익	-	-	-	-	2,168,412,429	2,168,412,429	759,982,836	2,928,395,265
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익	-	-	-	1,706,781	-	1,706,781	258,142	1,964,923
파생상품평가손익	-	-	-	10,256,796	-	10,256,796	9,769,961	20,026,757
해외사업환산손익	-	-	-	7,598,254	-	7,598,254	(3,987,049)	3,611,205
토지재평가잉여금	-	-	-	160,253,342	-	160,253,342	66,992,747	227,246,089
지분법자본변동	-	-	-	1,714,780	-	1,714,780	15,758	1,730,538
보험수리적손익	-	-	-	-	6,300,217	6,300,217	6,822,511	13,122,728
지분법이익잉여금	-	-	-	-	109,805	109,805	-	109,805
자본에 직접 인식된 주주와의 거래:								
배당	-	-	-	-	(586,931,429)	(586,931,429)	(128,377,866)	(715,309,295)
연결실체 내 자본거래	-	416,992,879	236,833	-	-	417,229,712	(145,588,099)	271,641,613
기타포괄손익누계액 재분류	-	-	-	4,240,829	(4,240,829)	-	-	-
2025.12.31(제 52기 기말)	353,865,580	3,016,775,294	(8,608,784,607)	1,856,691,821	16,667,529,658	13,286,077,746	3,622,275,086	16,908,352,832

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연결현금흐름표

제 52 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지
제 51 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

에이치디한국조선해양 주식회사와 그 종속기업

(단위:천원)

과 목	주 석	제 52 기		제 51 기	
I. 영업활동으로 인한 순현금흐름			4,422,050,644		4,288,660,178
1. 영업활동에서 창출된 현금흐름	43	4,359,304,394		4,208,506,312	
(1) 당기순이익		2,928,395,265		1,454,580,111	
(2) 조정항목		1,430,909,129		2,753,926,201	
2. 이자의 수취		225,539,589		216,070,139	
3. 이자의 지급		(79,705,976)		(151,631,421)	
4. 배당금의 수취		1,128,588		31,612,665	
5. 법인세의 납부		(84,215,951)		(15,897,517)	
II. 투자활동으로 인한 순현금흐름			(3,603,840,324)		(1,232,801,406)
단기금융자산의 순증감		(2,502,579,084)		(240,413,259)	
기타채권의 감소		5,851,413		6,272,297	
관계기업및공동기업투자의 처분		-		4,539,175	
장기금융자산의 감소		23,865,041		90,096,993	
장기기타채권의 감소		1,306,512		13,330,183	
투자부동산의 처분		-		2,434,854	
유형자산의 처분		31,925,934		24,496,126	
무형자산의 처분		4,279,167		500,000	
매각예정비유동자산의 처분		60,363,710		-	
정부보조금의 수령		5,530,371		3,044,438	
기타비유동자산의 감소		14,000,000		-	
연결범위변동(지배력의 취득)		(203,001,518)		(134,241,716)	
기타채권의 증가		(5,000,000)		(2,792,249)	
관계기업및공동기업투자의 취득		-		(20,724,983)	
장기금융자산의 증가		(32,588,543)		(69,461)	
장기기타채권의 증가		(2,620,302)		(14,679,469)	
투자부동산의 취득		-		(88,944)	
유형자산의 취득		(946,834,728)		(890,989,039)	
무형자산의 취득		(56,866,219)		(58,052,631)	
기타비유동자산의 증가		(1,472,078)		(15,463,721)	
III. 재무활동으로 인한 순현금흐름	26		(792,276,007)		(2,358,968,041)
단기금융부채의 증가		805,672,443		1,028,073,180	
장기금융부채의 증가		619,995,096		368,332,000	
비지배지분의 증가		-		352,274,267	
단기금융부채의 감소		(1,269,027,815)		(3,252,879,124)	
장기금융부채의 감소		(180,000,000)		(816,686,599)	
리스부채의 상환		(37,348,742)		(35,226,699)	
배당		(715,259,341)		(1,039,285)	
비지배지분의 감소		(16,307,648)		(1,815,781)	
IV. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			(1,237,723)		2,037,263
V. 현금및현금성자산의 증가(I + II + III+IV)			24,696,590		698,927,994
VI. 기초의 현금및현금성자산			3,717,318,959		3,018,390,965
VII. 기말의 현금및현금성자산			3,742,015,549		3,717,318,959

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

주석

제 52 기 2025년 12월 31일 현재

제 51 기 2024년 12월 31일 현재

에이치디한국조선해양 주식회사와 그 종속기업

1. 연결대상기업의 개요

(1) 지배기업의 개요

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

(2) 종속기업의 현황

당기말과 전기말 현재 연결재무제표 작성대상에 속한 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업명	주요 영업활동	소재지	결산월	소유지분율(%)	
				당기	전기
HD현대중공업(주)(*7)	선박 건조업	대한민국	12월	69.23	75.02
HD현대상호(주)	선박 건조업	대한민국	12월	96.65	96.65
HD현대미포(주)(*4)	선박 건조업	대한민국	12월	-	42.40
HD현대엔지니어링(주)(*1)	기타엔지니어링 서비스업	대한민국	12월	100.00	100.00
주주HD현대스프링	프로축구단 흥행사업	대한민국	12월	100.00	100.00
HD현대에너지솔루션(주)	태양광 등 신재생에너지 관련 사업	대한민국	12월	53.57	53.57
HD현대엔진유한회사(*1)	내연기관 제조업	대한민국	12월	100.00	100.00
씨마크서비스(주)	호텔 위탁 운영업	대한민국	12월	100.00	100.00
HD현대마린엔진(주)(*2)	선박엔진 제조업	대한민국	12월	35.05	35.05
HD현대크랭크샤프트(주)(*1)	선박엔진부품 제조업	대한민국	12월	100.00	100.00
HD하이드로젠(주)	발전기 제조업	대한민국	12월	100.00	100.00
AMC사이언스(주)	신약 연구 및 개발업	대한민국	12월	84.38	84.38
HD현대엔엑스(주)(*1,3)	선박 부품 제조업	대한민국	12월	100.00	-
HD Hyundai Asia Holdings Pte. Ltd.(*3)	해외자회사 관리	싱가포르	12월	100.00	-
HD Hyundai Vietnam Shipbuilding Co., Ltd.(*1)	선박 건조업	베트남	12월	65.00	65.00
Hyundai Heavy Industries Miraflores Power Plant Inc.(*5)	기타제조업	파나마	12월	100.00	100.00
H-H Mauritius Limited	기타제조업	모리셔스	12월	100.00	100.00
Hyundai Arabia Company L.L.C	산업플랜트 건설업	사우디아라비아	12월	100.00	100.00
Hyundai Samho Heavy Industries Panama, Inc.(*6)	건설-산업설비공사업	파나마	12월	-	100.00

종속기업명	주요 영업활동	소재지	결산월	소유지분율(%)	
				당기	전기
HD Hyundai Energy Solutions America, Inc.(*1)	태양광모듈 판매업	미국	12월	100.00	100.00
HD Hyundai Technology Center India Private Limited	연구개발업	인도	3월	100.00	100.00
Pontos Investment LLC	투자업	미국	12월	100.00	100.00
HD Hyundai Europe Research and Development Center GmbH	연구개발업	독일	12월	100.00	100.00
Hyundai Heavy Industries Argentina S.R.L.(*1)	건설업	아르헨티나	12월	99.99	99.98
HD Hyundai Heavy Industries Philippines, Inc.(*1)	기타제조업	필리핀	12월	100.00	100.00
STX HI Malaysia Sdn. Bhd.(*1)	산업플랜트 건설업	말레이시아	12월	100.00	100.00
Convion OY(*1)	발전기 제조업	핀란드	12월	97.52	97.46
HD Hyundai Eco Vina Co., Ltd.(*1,3)	기타제조업	베트남	12월	100.00	-

(*1) 간접소유를 포함한 지분율입니다.

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

(*3) 당기 중 신규설립 및 신규취득하여 종속기업으로 편입되었습니다.

(*4) 당기 중 HD현대중공업(주)와 합병하였습니다(주석 34 참조).

(*5) 당기말 현재 청산절차가 진행 중입니다.

(*6) 당기말 현재 청산완료되었습니다.

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

(3) 연결대상범위의 변동

① 당기 중 신규로 연결재무제표의 작성대상회사에 포함된 종속기업은 다음과 같습니다.

종속기업명	사유
HD현대엔에스(주)	신규설립
HD Hyundai Asia Holdings Pte. Ltd.	
HD Hyundai Eco Vina Co., Ltd.	신규취득

② 당기 중 연결재무제표의 작성대상에서 제외된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업명	사유
HD현대미포(주)	합병
Hyundai Sanyo Heavy Industries Panama, Inc.	청산

(4) 종속기업의 요약 재무정보

당기와 전기 중 주요 종속기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)						
기업명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
HD현대중공업(주)	26,199,062	16,816,487	9,382,575	17,569,457	1,422,481	1,600,977
HD현대상호(주)	7,952,179	4,933,575	3,018,604	8,071,351	1,001,460	993,644
HD현대마린엔진(주)	783,778	320,487	463,291	379,848	157,206	170,126
HD현대에너지솔루션(주)	518,866	108,630	410,236	484,388	45,137	51,566
HD Hyundai Vietnam Shipbuilding Co., Ltd.	713,306	572,032	141,274	959,051	20,126	17,345

② 전기

(단위:백만원)						
기업명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
HD현대중공업(주)	19,401,294	13,698,694	5,702,600	14,476,390	618,335	494,809
HD현대상호(주)	8,386,198	5,901,086	2,485,112	7,003,139	684,107	658,542
HD현대미포(주)	5,067,754	3,050,839	2,016,915	4,572,567	94,766	62,654
HD현대마린엔진(주)	473,661	180,497	293,164	295,824	63,579	29,863
HD현대에너지솔루션(주)	440,750	82,080	358,670	404,895	(11,378)	(11,297)
HD Hyundai Vietnam Shipbuilding Co., Ltd.	721,071	591,598	129,473	850,540	17,153	32,235

(5) 비지배지분

당기말과 전기말 현재 주요 종속기업의 비지배지분에 대한 정보는 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)	
구 분	HD현대중공업주
유효비지배지분율(*)	30.77%
순자산	9,382,575
비지배지분의 장부금액	2,845,042
당기순이익	1,422,481
비지배지분에 배분된 당기순손익	370,535
영업활동현금흐름	3,528,980
투자활동현금흐름	(2,076,861)
재무활동현금흐름	(855,142)
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	2,531
현금및현금성자산의 순증감	599,508
비지배지분에 지급한 배당금	84,353

(*) 자기주식을 고려한 비지배지분율입니다.

② 전기

(단위:백만원)		
구 분	HD현대중공업주	HD현대미포주
유효비지배지분율(*)	24.98%	57.54%
순자산	5,702,600	2,016,915
비지배지분의 장부금액	1,475,151	1,160,451
당기순손익	618,335	94,766
비지배지분에 배분된 당기순손익	153,533	54,524
영업활동현금흐름	2,886,381	278,218
투자활동현금흐름	(489,244)	(132,534)
재무활동현금흐름	(2,048,774)	(335,716)
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	(5,881)	-
현금및현금성자산의 순증감	342,482	(190,032)
비지배지분에 지급한 배당금	-	-

(*) 자기주식을 고려한 비지배지분율입니다.

2. 재무제표 작성기준

지배기업과 그 종속기업(이하 "연결실체")은 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제 5조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 연결재무제표를 작성하였습니다.

연결실체의 연결재무제표는 2026년 2월 9일자 이사회에서 승인되었으며, 2026년 3월 31일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

(1) 측정기준

연결재무제표는 아래에서 열거하고 있는 연결재무상태표의 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

연결실체 내 개별기업의 재무제표는 각 개별기업의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 기능통화로 작성되고 있습니다. 연결실체의 연결재무제표는 보고기업인 지배기업의 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 실제결과는 다를 수 있습니다.

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

① 경영진의 판단

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

- 주석 1: 연결 범위 - 사실상 지배력을 보유하고 있는지 여부
- 주석 12: 관계기업투자 - 연결실체가 유의적인 영향력을 행사하는지 여부
- 주석 13, 14: 공동약정 분류
- 주석 16: 투자부동산의 분류
- 주석 18: 리스기간 - 연장선택권의 행사가능성이 상당히 확실한지 여부
- 주석 35: 수익

2022년 2월에 시작된 우크라이나 지역 내 무력 분쟁 및 이와 관련한 국제사회의 러시아에 대한 제재가 향후 연결실체에 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 5: 매출채권과 계약자산의 기대신용손실 측정
- 주석 11, 17, 19: 손상검사 - 기타자산, 유형자산 및 무형자산의 회수가능성을 포함한 회수가능가액 추정의 주요 가정
- 주석 27: 확정급여채무의 측정 - 보험수리적 가정
- 주석 28, 46, 47: 충당부채와 우발부채 - 자원의 유출가능성과 금액에 대한 가정
- 주석 35: 진행률에 따른 수익인식, 총계약원가의 추정
- 주석 41: 이연법인세의 측정

③ 공정가치 측정

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

평가부서는 정기적으로 관측가능하지 않은 유의적인 투입변수와 평가 조정을 검토하고 있습니다. 공정가치 측정에서 중개인 가격이나 평가기관과 같은 제3자 정보를 사용하는 경우, 평가부서에서 제3자로부터 입수한 정보에 근거한 평가가 공정가치 서열체계 내 수준별 분류를 포함하고 있으며 해당 기준서의 요구사항을 충족한다고 결론을 내릴 수 있는지 여부를 판단하고 있습니다.

연결실체는 유의적인 평가 문제를 감사위원회에 보고하고 있습니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 연결실체는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 주식 45에서 설명하는 바와 같이 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 공정가치 서열체계 내에서 분류됩니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 연결실체는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간 말에 공정가치 서열체계의 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 45: 금융상품

3. 회계정책의 변경

연결실체가 채택한 제·개정 기준서

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

여러 개정사항과 해석서가 2025년부터 최초 적용되며, 연결실체의 연결재무제표에 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

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

(1) 영업부문

연결실체는 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 최고 영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부보고 자료에 기초하여 부문을 구분하고 있습니다. 주석 36에서 기술한 대로 5개의 보고부문이 있으며, 각 부문은 연결실체의 전략적 영업 단위들입니다. 전략적 영업단위들은 서로 다른 생산품과 용역을 제공하며 각 영업 단위 별로 요구되는 기술과 마케팅전략이 다르므로 분리되어 운영되고 있습니다.

최고경영자에게 보고되는 부문정보는 부문에 직접 귀속되는 항목과 합리적으로 배분할 수 있는 항목을 포함합니다.

(2) 연결

① 비지배지분

비지배지분은 취득일에 피취득자의 식별가능한 순자산에 대해 인식한 금액 중 현재의 지분상품의 비례적 몫으로 측정하고 있습니다.

② 내부거래제거

연결실체 내의 거래, 이와 관련된 잔액, 수익과 비용, 미실현손익은 연결재무제표 작성시 모두 제거하고 있습니다. 한편, 연결실체는 지분법피투자기업과의 거래에서 발생한 미실현이익 중 연결실체의 몫은 제거하고 있으며, 미실현손실은 자산손상의 증거가 없다면 미실현이익과 동일한 방식으로 제거하고 있습니다.

③ 동일지배하 사업결합

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

(3) 현금및현금성자산

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

(4) 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.

(5) 비파생금융자산

① 인식 및 최초 측정

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

② 분류 및 후속측정

1) 금융자산: 사업모형

연결실체는 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, 연결실체는 해당 상품의 계약조건을 고려합니다. 금융자산이 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건을 포함하고 있다면, 그 계약조건 때문에 해당 금융상품의 존속기간에 걸쳐 생길 수 있는 계약상 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되는지를 판단해야 합니다.

이를 평가할 때 연결실체는 다음을 고려합니다.

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

③ 금융자산의 제거

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

④ 상계

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

(6) 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

연결실체는 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.

연결실체는 위험회피관계의 개시시점에 위험회피관계, 위험관리목적과 위험회피전략을 공식적으로 지정하고 문서화를 수행하고 있습니다.

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

1) 공정가치위험회피

위험회피수단으로 지정되고, 공정가치위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있으며, 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치변동도 당기손익으로 인식하고 있습니다. 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 인식하고 있습니다. 현금흐름위험회피회계는 위험회피수단이 소멸, 매각, 청산 또는 행사되거나 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 않을 경우 전진적으로 중단합니다. 현금흐름위험회피회계의 중단 시점에서 자본으로 인식한 파생상품의 누적평가손익은 향후 예상거래가 발생하는 보고기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다.

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

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.

(7) 금융자산의 손상

① 금융상품과 계약자산

연결실체는 다음 자산의 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합니다.

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

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

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

매출채권과 계약자산에 대한 손실충당금은 항상 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 측정됩니다.

연결실체는 다음과 같은 경우 금융자산에 채무불이행이 발생했다고 고려합니다.

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

② 신용이 손상된 금융자산

매 보고기간말에, 연결실체는 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 연결포괄손익계산서에서 별도로 표시하지 않고 '판매비와관리비' 또는 '기타 영업외비용'에 표시하였습니다. 기타 금융자산에 대한 손상차손은 중요성을 고려하여 연결포괄손익계산서에 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. 연결실체는 제각한 금액이 유의적으로 회수할 것이라는 기대를 갖고 있지 않습니다. 그러나 제각된 금융자산은 만기가 된 금액에 대한 연결실체의 회수 절차에 따라 회수 활동의 대상이 될 수 있습니다.

(8) 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.

당기와 전기의 추정내용연수는 다음과 같습니다.

구 분	추정내용연수	구 분	추정내용연수
건물	25~50년	선박	15, 25년
구축물	20~45년	차량운반구	5~14년
기계장치	5~45년	공기구비품	3~20년
중기	8~19년	기타의유형자산	10년

(9) 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	추정내용연수	구 분	추정내용연수
개발비	5년	산업재산권	4~10년
기타무형자산	3~50년	회원권, 상표권, 영업권	비한정

(10) 정부보조금

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

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

(11) 투자부동산

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

당기와 전기의 추정내용연수는 다음과 같으며 정액법으로 상각하고 있습니다.

구 분	추정내용연수
건물	25~50년

(12) 리스

① 리스이용자로서의 회계처리

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

1) 사용권자산

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

2) 리스부채

리스개시일에, 연결실체는 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.

연결실체는 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

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

② 리스제공자로서의 회계처리

연결실체는 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.

(13) 계약자산 및 계약부채

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

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

(14) 차입원가

적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있으며, 기타차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 또한, 건조 중인 선박 등의 도급공사계약은 적격자산의 정의를 충족하지 않으므로 금융원가를 금융비용으로 처리하고 있습니다.

(15) 비파생금융부채

연결실체는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식 금융부채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 연결재무상태표에 인식하고 있습니다.

(16) 종업원급여

① 퇴직급여: 확정급여제도

확정급여부채는 매년 독립적인 계리사에 의해 예측단위적립방식으로 계산되고 있습니다.

② 해고급여

연결실체가 통상적인 퇴직시점 이전에 종업원을 해고할 것을 현실적인 철회가능성이 없이 명시적으로 확약하거나, 연결실체가 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.

(17) 충당부채

① 하자보수충당부채

연결실체는 공사에 대한 하자보수가 예상되는 경우에는 과거의 하자보수경험에 따른 일정금액을 하자보수충당부채로 계상하고 있습니다.

② 판매충당부채

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

③ 공사손실충당부채

손실부담계약에 대한 충당부채는 계약상 의무에 따라 발생하는 회피 불가능한 원가가 당해 회계연도 계약에 의하여 발생할 것으로 기대되는 효익을 초과하는 경우, 계약을 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 있습니다.

④ 기타충당부채

연결실체는 공표된 환경정책 및 적절한 법적 요구사항에 따라 오염에 복원되는 비용과 공사이행보증으로 인한 의제 의무 등을 기타충당부채로 설정하고 있습니다.

충당부채는 최초 인식과 관련 있는 지출에만 사용하고 있습니다.

(18) 온실가스 배출권

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

① 온실가스 배출권

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

연결실체는 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.

(19) 외화

① 외화거래

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.

② 해외사업장

해외사업장의 기능통화가 초인플레이션 경제의 통화가 아닌 경우 재무상태표(비교표시하는 재무상태표 포함)의 자산과 부채는 해당 보고기간 말의 마감환율로 환산하고, 포괄손익계산서(비교표시하는 포괄손익계산서 포함)의 수익과 비용은 해당 거래일의 환율로 환산하고, 환산에서 생기는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식합니다.

(20) 고객과의 계약에서 생기는 수익

기업회계기준서 제1115호 하에서 수익은 고객과의 계약에서 약속된 대가를 기초로 측정됩니다. 연결실체는 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

연결실체는 상선과 특수선을 건조하는 조선부문과 해양 유전 및 가스전 생산설비와 육상 화공플랜트를 제작설치하는 해양플랜트부문, 선박용 엔진 및 발전설비 제품을 생산하는 엔진부문, 태양광 모듈 등 신재생에너지 관련 제품을 제조·판매·설치하는 그린에너지부문 등을 영위하고 있습니다.

조선부문은 발주처로부터 수주한 선박을 건조하여 판매하고 있으며 계약체결일로부터 공사완료일까지 최소 1년 이상의 기간이 소요됩니다. 고객에게 제시받은 조건에 따라 맞춤 제작되고 있는 수주산업의 특성상 연결실체 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 연결실체가 수행하여 만든 자산이 연결실체 자체에는 대체용도가 없고 지금까지 수행을 완료한 부분에 대하여 집행 가능한 지급청구권이 연결실체에 있는 경우 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무로 보는 기업회계기준서 제1115호에 따라 기간에 걸쳐 수익을 인식합니다.

수행의무를 기간에 걸쳐 이행하는 경우에는 재화나 용역에 대한 통제를 고객에게 이전할 때 연결실체의 수행정도를 나타내는 진행률 측정방법에 따라 이행시기를 결정합니다.

만약 수행정도를 합리적으로 측정하지 못하는 경우에는 발생원가의 범위 내에서 수행 정도를 측정하고 있습니다. 조선부문은 설계와 원재료 구매, 생산, 시운전 등을 제공하는 계약으로써 건조공정이 매우 다양하여 과도한 원가를 들이지 않고는 산출법을 적용하기 위한 정보를 얻기 어렵습니다. 따라서 수행의무의 이행에 예상되는 총투입물 대비 수행의무를 이행하기 위한 기업의 투입물에 기초하여 수익을 인식하는 투입법이 연결실체의 수행정도를 충실하게 나타낼 수 있다고 보아 원가를 투입하는 시점을 이행시기로 판단하고 있습니다.

해양플랜트부문은 조선부문과 유사한 장치산업이지만, 상대적으로 요구되는 설비의 사양이 설치 지역 및 원유 또는 가스의 생산 조건 등에 따라 복잡하고 방대하여 제작 및 공사 기간이 길고, 공사 금액도 큰 특성을 갖고 있습니다.

고객의 요구에 따라 맞춤 제작하는 수주산업으로서 다음과 같은 특성을 지니고 있음에 따라 연결실체는 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무에 대해 투입법을 이용하여 기간에 걸쳐 수익을 인식하고 있습니다.

- 연결실체가 수행하여 만들어지거나 가치가 높아지는 대로 고객이 통제하는 자산을 회사가 만들거나 그 자산 가치를 높이는 경우
- 연결실체가 수행하여 만든 자산이 회사 자체에는 대체 용도가 없고, 지금까지의 무수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 회사에 있는 경우

수행의무를 기간에 걸쳐 이행하는 경우에는 재화나 용역에 대한 통제를 고객에게 이전할 때 연결실체의 수행정도를 나타내는 진행률 측정방법에 따라 이행시기를 결정합니다. 만약 수행정도를 합리적으로 측정하지 못하는 경우에는 발생원가의 범위 내에서 수행 정도를 측정하고 있습니다. 해양플랜트부문은 설계와 원재료 구매, 생산, 시운전 등을 제공하는 계약으로써 건조공정이 매우 다양하여 과도한 원가를 들이지 않고는 산출법을 적용하기 위한 정보를 얻기 어렵습니다. 따라서 투입법이 연결실체의 수행정도를 충실하게 나타낼 수 있다고 보아 원가를 투입하는 시점을 이행시기로 판단하고 있습니다.

엔진부문은 선박의 추진용/발전용 엔진을 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 연결실체가 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.

그린에너지부문은 신재생에너지 관련 태양광모듈, 인버터, ESS 등의 제품을 제조·판매하고 있습니다. 해당 부문의 매출유형은 크게 단일 수행의무로 구성된 표준품 공급계약, 하나의 계약 내에 여러가지 제품과 용역을 공급하는 다수의 구별되는 수행의무를 포함하는 복합요소 수주계약으로 분류됩니다.

수주계약은 고객에게 제시받은 조건에 따라 맞춤 제작되고 있는 특성상 기업 자체에는 대체 용도가 없으며, 고객이나 다른 당사자의 사유로 계약을 종료하는 경우 이미 진행을 완료한 부분에 대해서는 투입한 원가 및 예상 이익을 청구할 수 있다는 내용이 기술되어 있는 계약의 경우 기업회계기준서 제1115호에 따라 기간에 걸쳐 수익을 인식합니다.

일반적인 판매계약의 경우 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무에 해당하지 않아 한 시점에 이행되는 수행의무로 보아 수익을 인식하며, 수행의무를 기간에 걸쳐 이행하는 계약의 경우에는 재화나 용역에 대한 통제를 고객에게 이전할 때 해당 부문의 수행정도를 나타내는 진행률 측정방법에 따라 이행시기를 결정합니다. 만약 수행정도를 합리적으로 측정하지 못하는 경우에는 발생원가의 범위 내에서 수행 정도를 측정하고 있습니다.

수행의무 이행시기는 해당 부문이 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, FOB, DDP와 같은 조건으로 이전되며 국내 매출의 경우 고객에게 물리적으로 이전되는 시기에 수행의무를 이행한 것으로 판단합니다.

수주계약은 구성품들의 납품, 설치, 시운전 등을 제공하는 계약으로써 공정이 매우 다양하여 과도한 원가를 들이지 않고는 산출법을 적용하기 위한 정보를 얻기 어렵습니다. 따라서 투입법이 기업의 수행정도를 충실하게 나타낼 수 있다고 보아 원가를 투입하는 시점을 이행시기로 판단하고 있습니다.

② 유의적인 지급조건

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

특수선은 '방위산업에 관한 착수금 및 중도금 지급규칙'에 따라 청구일로부터 180일 이내의 지출이 계획된 자금이 한하여 최대 6개월 가량에 해당하는 대금을 선수하게 됩니다.

해양플랜트부문은 선수금, 기성고 및 Milestone 달성금, 성능유보금 등으로 공사의 진행정도에 따라 수금 청구하고 있으며, 엔진부문은 계약서에 명시된 수금조건에 따라 선수금, 중도금, 잔금으로 구분하여 수취하고 있습니다.

그린에너지부문은 표준품 공급계약의 경우 일반적으로 청구일로부터 60일에서 180일 이내에 대금을 수취하고 있으며, 설치계약의 경우에는 진행정도에 따라 수금 청구하며, 복합요소 수주계약의 경우에는 일반적으로 선수금, 중도금, 잔금 등으로 구분하여 수취하고 있습니다.

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

③ 보증의 성격 및 기간

조선부문은 일반적으로 선종에 따라 Delivery 시점으로부터 12개월 또는 24개월의 보증을 제공합니다. 해양플랜트부문은 각 공사별 목적물의 성격과 계약 조건에 따라 개별적인 보증 기간을 제공합니다. 엔진부문은 일반적으로 납품 후 24개월 또는 선박 인도 후 12개월 중 선도래일을 보증기간으로 제공하며, 그린에너지부문은 제품 납품 후 최대 12년 정도의 보증을 제공합니다. 이는 동종업체의 통상적인 보증기간과 유사합니다. 대개 일정기간 부여된 보증 기간이 지나면 유상AS로 전환됩니다. 제공되는 보증은 합의된 규격에 제품이 부합한다는 확신을 제공하기 위한 것으로 별도의 수행의무에 해당하지 않습니다.

④ 거래가격 산정방법, 변동대가의 추정, 투입변수, 정보

조선부문과 해양플랜트부문, 그린에너지부문의 표준품 공급계약의 경우 단일의 수행의무가 존재하므로 거래가격의 배분을 위해 개별판매가격을 추정할 필요는 없으나, 엔진부문의 경우 고객에게 설치 및 Supervision 등 별도의 용역을 제공하는 경우 계약 내에서 구별되는 의무가 존재하며, 그린에너지부문의 복합요소 수주계약의 경우에는 하나의 계약 내에 여러가지 제품과 용역을 공급하는 다수의 구별되는 수행의무를 포함하고 있어 이러한 각각의 수행의무에 거래가격을 배분하고 있습니다.

거래가격을 배분 시 개별판매가격을 기준으로 배분하며 개별판매가격이 시장에 존재하지 않는 경우 수행의무를 이행하기 위한 예상되는 원가를 예측하고 여기에 적절한 이윤을 더하는 예상원가이윤가산접근법을 통해 별도로 구분되는 수행의무에 총 계약금액을 배분하여 거래가격을 산정하고 있습니다.

조선 또는 해양플랜트부문 발주처의 요구로 발생하는 설계변경 및 추가 작업에 의한 공사변경과 납기지연 및 조건미달을 이유로 하는 지연배상금 등으로 인하여 고객에게서 받을 대가가 변동될 수 있습니다. 공사변경의 경우 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하며 지연배상금의 경우 연결실체는 계약조건에 의하여 발생된 예상금액을 계약가에서 차감하여 수익을 인식합니다.

(21) 금융수익과 비용

연결실체의 금융수익과 금융비용은 다음으로 구성되어 있습니다.

- 이자수익
- 이자비용
- 배당금수익
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자자산의 처분에서 발생하는 순손익
- 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산에 대한 순손익
- 금융자산과 금융부채에 대한 외환손익
- 상각후원가 혹은 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자자산에서 발생하는 손상차손(혹은 손상차손환입)
- 사업결합에서 피취득자에 대한 기존 지분의 공정가치에 대한 재측정이익
- 금융부채로 분류된 조건부대가에 대한 공정가치손실
- 당기손익으로 인식된 위험회피의 비효과적인 부분
- 차입부채에 대한 이자율위험과 환위험의 현금흐름 위험회피회계에서 이전에 기타포괄손익으로 인식한 재분류된 순손익(주석 29참조)

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

(22) 법인세

연결실체는 연결모법인인 지배기업과 지배기업의 90% 이상 지배를 받는 내국법인(이하 "연결자법인")을 연결집단으로 하여 하나의 과세표준과 세액을 계산하는 단위로 하는 연결납세 방식을 적용하고 있습니다. 연결실체는 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.

(23) 중단영업

연결실체는 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, 연결포괄손익계산서에 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. 연결실체는 연결재무제표 작성시 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기적용하지 아니하였습니다. 연결실체에 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 연결실체는 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있습니다. 본 주석은 연결실체가 노출되어 있는 위의 위험에 대한 정보와 연결실체의 위험관리 목표, 정책, 위험 평가 및 관리 절차, 그리고 자본관리에 대해 공시하고 있습니다. 추가적인 계량적 정보에 대해서는 본 연결재무제표 전반에 걸쳐서 공시되어 있습니다.

(1) 금융위험관리

① 위험관리 정책

연결실체의 위험관리 체계를 구축하고 감독할 책임은 이사회에 있습니다.

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

연결실체의 감사위원회는 경영진이 연결실체의 위험관리 정책 및 절차의 준수여부를 어떻게 관리하는지 감독하고, 연결실체의 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 연결실체가 채무손실을 입을 위험을 의미합니다. 주로 거래처에 대한 매출채권 및 기타채권(계약자산 포함)과 투자자산에서 발생합니다.

1) 매출채권및기타채권과 계약자산

연결실체의 매출채권및기타채권, 계약자산과 관련한 신용위험은 주로 각 고객별 특성의 영향을 받습니다. 연결실체 대부분의 고객은 전세계 시장을 대상으로 하는 국제적인 주요 선주사 등으로 고객이 위치한 국가의 파산 위험 등은 신용위험에 큰 영향을 주지 않습니다.

연결실체는 개별 거래처별로 신용거래한도를 설정하고 신규거래처에 대해서는 정량적, 정성적 분석을 바탕으로 제3자 보증, 보험가입 또는 팩토링 이용 여부를 결정하고 있습니다.

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

2) 투자자산

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

3) 보증

연결실체가 지분을 보유한 종속기업 등을 위해 필요 시 보증을 제공하고 있습니다.

③ 유동성위험

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

연결실체의 영업활동 및 차입금 또는 자본 조달로부터의 현금흐름은 연결실체가 투자 지출 등에 필요한 현금 소요량을 충족하여 왔습니다. 연결실체가 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.

연결실체는 시장위험을 관리하기 위해서 파생상품을 매입 및 매도하고 금융부채를 발생시키고 있습니다. 이러한 모든 거래들은 연결실체의 제정된 지침 내에서 수행되고 있습니다. 일반적으로 연결실체는 수익의 변동성을 관리하기 위해 위험회피회계 처리를 적용합니다.

1) 환위험

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

연결실체는 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 연결실체는 단기 불균형을 해소하기 위해 외화를 현행 환율로 매입하거나 매각하는 방법으로 순 노출위험을 허용가능한 수준으로 유지하고 있습니다.

2) 이자율위험

연결실체는 변동이자부 사채 및 차입금에 대하여 이자율스왑을 이용하여 이자율위험을 회피하고 있습니다. 이에 따라 변동이자부 사채 및 차입금의 가치변동이 연결실체의 당기순손익에 영향을 미칠 위험은 회피되고 있습니다.

3) 기타 시장가격 위험

연결실체는 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

연결실체 경영진의 정책은 투자자와 채권자, 시장의 신뢰를 유지하고 향후 사업의 발전을 지탱하기 위한 자본을 유지하는 것입니다. 연결실체는 총부채를 총자본으로 나눈 부채비율 및 순차입금을 총자본으로 나눈 순차입금비율을 자본관리지표로 이용하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재의 부채비율 및 순차입금비율은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
부채 총계	22,633,860	22,563,324
자본 총계	16,908,353	14,155,813
예금(*1)	8,184,228	5,647,219
차입금(*2)	1,044,186	1,416,030
부채비율	133.86%	159.39%
순차입금비율(*3)	(*4)	

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

(*2) 사채의 경우 사채액면가액에서 사채할인발행차금이 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	3,904,490	1,434,090
2. 이자비용	158,762	206,322
3. 이자보상배율(1÷2)	24.59	6.95

6. 현금및현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
현금	222	400
당좌예금	111,416	81,524
기타(MMDA 등)	3,630,378	3,635,395
합 계	3,742,016	3,717,319

7. 장·단기금융자산

당기말과 전기말 현재 장·단기금융자산의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
구 분	당기		전기	
	유동	비유동	유동	비유동
금융상품	4,434,581	7,631	1,922,179	7,721
당기손익-공정가치측정금융자산	-	38,778	-	19,816
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	92,768	-	114,054
합 계	4,434,581	139,177	1,922,179	141,591

8. 사용이 제한된 예치금 등

당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)			
구 분	당기	전기	사용제한내용
현금및현금성자산	12,253	3,418	공제사업 분담금 등
장기금융상품	7,429	7,425	에스크로계좌 등
합 계	19,682	10,843	

이와는 별도로 당기말 현재 협력기업에 대한 금융지원을 위해 금융기관에 176,000백 만원을 예치하고 있습니다.

9. 매출채권및기타채권과 계약자산

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

(단위:백만원)				
구 분	당기		전기	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권:				
매출채권	2,206,154	84,845	2,173,169	238,640
대손충당금	(752,070)	(1,716)	(908,867)	(85,639)
소 계	1,454,084	83,129	1,264,302	153,001
기타채권:				
미수금	474,281	264	553,323	1,030
대손충당금	(233,342)	(17)	(220,871)	(17)
미수수익	106,322	-	35,990	-
대손충당금	(6,459)	-	(3,768)	-
대여금	9,611	21,713	6,100	25,040
대손충당금	(494)	(16,006)	-	(16,500)
보증금	8,027	29,998	5,267	30,144
소 계	357,946	35,952	376,041	39,697
합 계	1,812,030	119,081	1,640,343	192,698

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

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
계약자산	7,759,353	7,519,802
대손충당금	(20,523)	(16,798)
합 계	7,738,830	7,503,004

10. 재고자산

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

(단위:백만원)						
구 분	당기			전기		
	취득원가	평가총당금	장부금액	취득원가	평가총당금	장부금액
상품	7,330	(4,453)	2,877	8,961	(2,046)	6,915
제품	105,334	(5,358)	99,976	97,464	(8,208)	89,256
재공품	955,318	(13,623)	941,695	811,764	(6,296)	805,468
원재료	1,095,232	(7,131)	1,088,101	783,151	(9,626)	773,525
저장품	26,958	(2,188)	24,770	23,176	-	23,176
미착품	608,424	-	608,424	533,727	-	533,727
합 계	2,798,596	(32,753)	2,765,843	2,258,243	(26,176)	2,232,067

(2) 당기와 전기 재고자산평가손실전입(환입) 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
재고자산평가손실전입(환입)	4,389	(36,188)

11. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
구 분	당기		전기	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	1,550,025	-	1,606,926	-
손상차손누계액	(351)	-	(18,718)	-
선급비용	690,322	11,562	565,381	10,376
손상차손누계액(*1)	(2,350)	-	(179)	-
탄소배출권	1,693	-	458	-
기타	55	262,743	-	259,791
손상차손누계액	-	(63,307)	-	(63,307)
확정급여자산(*2)	-	356,894	-	152,173
합 계	2,239,394	567,892	2,153,868	359,033

(*1) 손실부담계약에 대한 충당부채를 인식하기 전에 관련 자산에 대한 손상차손을 먼저 인식하였습니다.

(*2) 당기말 현재 확정급여채무의 현재가치를 초과하여 적립한 사외적립자산을 기타 비유동자산으로 계상하였습니다(주석 27 참조).

12. 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%	31,439	29.00%	30,361
Hyundai Green Industries Co., W.L.L.	쿠웨이트	12월	교육서비스업	49.00%	-	49.00%	-
케이씨엘엔지테크주(*)	대한민국	12월	기타 엔지니어링 서비스업	16.60%	-	16.60%	-
Zvezda-Hyundai LLC	러시아	12월	선박건조업	49.00%	1,916	49.00%	1,082
International Maritime Industries Company	사우디아라비아	12월	선박건조업	20.00%	-	20.00%	-
Elcogen Group PLC(*)	영국	12월	연료전지 부품 제조업	15.33%	11,024	15.33%	60,247
HD HYUNDAI (SHANGHAI) FINANCIAL LEASING CO.,Ltd.	중국	12월	融资租赁 등 금융업	41.26%	97,776	41.26%	95,983
현대합스주	대한민국	12월	선박부품 제조판매 등	20.84%	52,701	20.91%	48,681
STX China Shipbuilding Holdings Co.,Ltd.	홍콩	12월	지주회사	20.25%	-	20.25%	-
STX 방지산개발(대란)유한공사	중국	12월	주택 건설업	30.00%	-	30.00%	-
합 계					194,856		236,354

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

(2) 당기와 전기 중 관계기업의 요약 재무정보 등은 다음과 같습니다.

① 당기

관계기업명	관계기업의 요약 재무정보										관계기업에서 수령한 배당금
	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	자본	매출액	영업손익	당기순손익	기타포괄손익	총포괄손익	
신고려관광주	40,071	19,798	1,957	6,178	51,734	19,495	4,054	4,217	-	4,217	145
Zvezda-Hyundai LLC	4,667	1,510	1,044	146	4,987	-	(339)	131	1,263	1,414	-
Elcogen Group PLC	20,976	99,578	10,684	37,975	71,885	4,913	(36,166)	(37,211)	8,400	(28,811)	-
HD HYUNDAI (SHANGHAI) FINANCIAL LEASING CO.,Ltd.	174,795	56,880	4,908	10,325	216,442	9,254	717	644	3,700	4,344	-
현대침스주(*)	85,858	247,494	44,660	35,795	252,897	248,204	28,759	21,717	527	22,244	740
합 계	326,367	425,260	63,253	90,419	597,955	281,866	(2,975)	(10,502)	13,910	3,408	885

(*) 당기말 현재 관계기업의 연결재무제표 기준 재무정보입니다.

② 전기

관계기업명	관계기업의 요약 재무정보										관계기업에서 수령한 배당금
	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	자본	매출액	영업손익	당기순손익	기타포괄손익	총포괄손익	
신고려관광주	36,171	19,419	2,078	5,497	48,015	19,416	4,091	4,323	-	4,323	145
Zvezda-Hyundai LLC	3,294	1,322	1,041	2	3,573	276	(224)	(931)	(330)	(1,261)	-
Elcogen Group PLC	54,364	59,036	12,287	2,822	98,291	15,045	(26,745)	(25,453)	6,292	(19,161)	-
HD HYUNDAI (SHANGHAI) FINANCIAL LEASING CO.,Ltd.	170,529	57,647	4,644	11,434	212,098	16,044	3,057	1,868	27,003	28,871	27,835
현대침스주(*)	72,623	253,707	40,792	52,709	232,829	223,243	21,628	15,850	(719)	15,131	-
합 계	336,981	391,131	60,842	72,464	594,806	274,024	1,807	(4,343)	32,246	27,903	27,980

(*) 전기말 현재 관계기업의 연결재무제표 기준 재무정보입니다.

(3) 당기와 전기 중 관계기업투자의 평가내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)							
관계기업명	기초	취득(처분)	지분법손익	기타 자본변동	배당금수령	기타	기말
신고려관광주	30,361	-	1,223	-	(145)	-	31,439
Hyundai Green Industries Co., W.L.L.	-	-	-	-	-	-	-
케이씨엘엔지테크주(*)	-	-	-	-	-	-	-
Zvezda-Hyundai LLC	1,082	-	205	629	-	-	1,916
International Maritime Industries Company(*)	-	-	-	-	-	-	-
Elcogen Group PLC	60,247	-	(5,574)	1,525	-	(45,174)	11,024
HD HYUNDAI (SHANGHAI) FINANCIAL LEASING CO.,Ltd.	95,983	-	266	1,527	-	-	97,776
현대힘스주	48,681	-	4,678	110	(740)	(28)	52,701
STX China Shipbuilding Holdings Co.,Ltd.(*)	-	-	-	-	-	-	-
STX 방지산개발(대련)유한공사(*)	-	-	-	-	-	-	-
합 계	236,354	-	798	3,791	(885)	(45,202)	194,856

(*) 케이씨엘엔지테크주 외 3개 투자주식은 결손누적으로 인하여 장부금액이 영("0")이 되어 지분법 적용을 중지하였으며, 지분법 적용 중지로 인해 인식하지 못한 지분 변동액은 109,404백만원입니다.

② 전기

(단위:백만원)							
관계기업명	기초	취득(처분)	지분법손익	기타 자본변동	배당금수령	기타	기말
신고려관광주	29,258	-	1,248	-	(145)	-	30,361
Hyundai Green Industries Co., W.L.L.	-	-	-	-	-	-	-
케이씨엘엔지테크주(*)	-	-	-	-	-	-	-
Zvezda-Hyundai LLC	1,384	-	(139)	(163)	-	-	1,082
International Maritime Industries Company(*)	53,730	-	(54,267)	537	-	-	-
Elcogen Group PLC	62,967	48	(4,522)	1,869	-	(115)	60,247
HD HYUNDAI (SHANGHAI) FINANCIAL LEASING CO.,Ltd.	116,445	(4,539)	771	11,141	(27,835)	-	95,983
현대힘스주	39,766	-	3,397	(150)	-	5,668	48,681
STX China Shipbuilding Holdings Co.,Ltd.(*)	-	-	-	-	-	-	-
STX 방지산개발(대련)유한공사(*)	-	-	-	-	-	-	-
합 계	303,550	(4,491)	(53,512)	13,234	(27,980)	5,553	236,354

(*) 케이씨엘엔지테크주 외 3개 투자주식은 결손누적으로 인하여 장부금액이 영("0")이 되어 지분법 적용을 중지하였으며, 지분법 적용 중지로 인해 인식하지 못한 지분 변동액은 48,388백만원입니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 관계기업의 재무정보금액을 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)							
관계기업명	기말 순자산	소유지분율	순자산 지분금액	영업권 등 투자차액	내부거래 미실현손익	기타	기말 장부금액
신고려관광주	51,734	29.00%	15,003	16,436	-	-	31,439
Hyundai Green Industries Co., W.L.L.	-	49.00%	-	-	-	-	-
케이씨엘엔지테크주	(7,033)	16.60%	(1,168)	-	-	1,168	-
Zvezda-Hyundai LLC	4,987	49.00%	2,444	-	(528)	-	1,916
International Maritime Industries Company	(380,459)	20.00%	(76,092)	-	-	76,092	-
Elcogen Group PLC	71,895	15.33%	11,024	-	-	-	11,024
HD HYUNDAI (SHANGHAI) FINANCIAL LEASING CO.,Ltd.	216,442	41.26%	89,308	8,468	-	-	97,776
현대힘스주	252,897	20.84%	52,701	-	-	-	52,701
STX China Shipbuilding Holdings Co.,Ltd.	(146,165)	20.25%	(29,598)	-	-	29,598	-
STX 방지산개발(대련)유한공사	(8,486)	30.00%	(2,546)	-	-	2,546	-
합 계	55,812		61,076	24,904	(528)	109,404	194,856

② 전기

(단위:백만원)							
관계기업명	기말 순자산	소유지분율	순자산 지분금액	영업권 등 투자차액	내부거래 미실현손익	기타	기말 장부금액
신고려관광주	48,015	29.00%	13,925	16,436	-	-	30,361
Hyundai Green Industries Co., W.L.L.	-	49.00%	-	-	-	-	-
케이씨엘엔지테크주	(5,487)	16.60%	(911)	-	-	911	-
Zvezda-Hyundai LLC	3,573	49.00%	1,751	-	(669)	-	1,082
International Maritime Industries Company	(76,665)	20.00%	(15,333)	-	-	15,333	-
Elcogen Group PLC	98,291	15.33%	15,073	45,174	-	-	60,247
HD HYUNDAI (SHANGHAI) FINANCIAL LEASING CO.,Ltd.	212,098	41.26%	87,515	8,468	-	-	95,983
현대힘스주	232,829	20.91%	48,681	-	-	-	48,681
STX China Shipbuilding Holdings Co.,Ltd.	(146,165)	20.25%	(29,598)	-	-	29,598	-
STX 방지산개발(대련)유한공사	(8,486)	30.00%	(2,546)	-	-	2,546	-
합 계	358,003		118,557	70,078	(669)	48,388	236,354

13. 공동기업투자

(1) 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 제작	30.00%	11,322	30.00%	20,261

(*) 주주간 협약에 따라, 중요한 재무정책과 영업정책에 대한 의사결정에 있어 다른 투자자와 공동지배력을 보유하고 있으므로 공동기업으로 분류하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 공동기업의 요약 재무정보 등은 다음과 같습니다.

① 당기

가. 요약 재무정보

(단위:백만원)											
공동기업명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	자본	매출액	영업손익	당기순손익	기타포괄손익	총포괄손익	공동기업에서 수령한 배당금
Saudi Engines Manufacturing Company	38,189	27,847	26,572	1,724	37,740	20,226	(29,902)	(27,914)	(1,882)	(29,796)	-

나. 추가 재무정보

(단위:백만원)							
공동기업명	현금및 현금성자산	유동 금융부채	비유동 금융부채	감가상각비	이자수익	이자비용	법인세비용
Saudi Engines Manufacturing Company	34,771	19,113	921	1,837	1,849	140	-

② 전기

가. 요약 재무정보

(단위:백만원)											
공동기업명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	자본	매출액	영업손익	당기순손익	기타포괄손익	총포괄손익	공동기업에서 수령한 배당금
Saudi Engines Manufacturing Company	71,567	24,010	27,338	703	67,536	5,460	(25,660)	(24,543)	5,112	(19,431)	-

나. 추가 재무정보

(단위:백만원)							
공동기업명	현금및 현금성자산	유동 금융부채	비유동 금융부채	감가상각비	이자수익	이자비용	법인세비용
Saudi Engines Manufacturing Company	60,924	18,933	50	1,342	1,278	20	66

(3) 당기와 전기 중 공동기업투자의 평가내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)					
공동기업명	기초	취득	지분법손익	기타자본변동	기말
Saudi Engines Manufacturing Company	20,261	-	(8,374)	(565)	11,322

② 전기

(단위:백만원)					
공동기업명	기초	취득	지분법손익	기타자본변동	기말
Saudi Engines Manufacturing Company	5,409	20,677	(7,363)	1,538	20,261

(4) 당기말과 전기말 현재 공동기업의 재무정보금액을 공동기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)				
공동기업명	기말 순자산	소유 지분율	순자산 지분금액	기말 장부금액
Saudi Engines Manufacturing Company	37,740	30.0%	11,322	11,322

② 전기

(단위:백만원)				
공동기업명	기말 순자산	소유 지분율	순자산 지분금액	기말 장부금액
Saudi Engines Manufacturing Company	67,536	30.0%	20,261	20,261

14. 공동영업

당기말과 전기말 현재 공동영업의 내역은 다음과 같습니다.

공동영업명	주된 사업장	주요 영업활동	소유지분율	
			당기	전기
FDH J(*1)	쿠웨이트	화공플랜트 건설업	33.33%	33.33%
FDH J(*2)	쿠웨이트	화공플랜트 건설업	20.00%	20.00%

(*1) 당기말과 전기말 현재 연결실체는 유의적인 공동영업인 FDH JV를 보유하고 있습니다. FDH JV는 Kuwait National Petroleum Company로부터 수주한 Clean Fuels Project MAB2 EPC PKG공사의 시공 등이 약정의 주된 목적인 공동영업으로서, 연결실체는 FDH JV의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무에 대해 자신의 몫을 보유하고 있으며, 수익 및 비용에 대해서도 자신의 몫을 인식하고 있습니다.

(*2) 당기말과 전기말 현재 연결실체는 유의적인 공동영업인 FDH JV를 보유하고 있습니다. FDH JV는 Kuwait Integrated Petroleum Industries Company로부터 수주한 Al Zour Refinery Project Package 2 & 3 EPC PKG 공사의 시공 등이 약정의 주된 목적인 공동영업으로서, 연결실체는 FDH JV의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무에 대해 자신의 몫을 보유하고 있으며, 수익 및 비용에 대해서도 자신의 몫을 인식하고 있습니다.

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
현대엠파트너스주(*4)	9.93%	13,145	19,250	9.93%	13,145	18,430
OSX Construcao Naval S.A.	0.20%	57,498	-	0.20%	57,498	-
기타	-	67,920	65,640	-	68,973	66,225
소 계		148,023	90,493		180,964	112,670
합 계		149,295	92,768		182,236	114,054

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

(*2) 연결실체는 자산유동화를 위해 당기 중 현대중공업파워시스템주 주식을 전량 매각하였습니다.

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

(*4) 현대엠파트너스주의 경우 순자산가치법을 이용하여 공정가치를 산정하였습니다.

전기말 대비 당기말 변동은 처분 및 공정가치평가로 인한 것입니다.

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

(단위:백만원)						
기업명	당기			전기		
	소유지분율	취득금액	장부금액	소유지분율	취득금액	장부금액
채무증권(*1):						
KC상생투자조합(*2)	16.67%	7,000	5,139	16.67%	7,000	6,489
수익증권	-	16,533	16,528	-	2,264	2,194
건설공제조합(출자금) 등	-	7,555	11,312	-	7,552	11,133
전환사채	-	5,668	5,799	-	-	-
합 계		36,756	38,778		16,816	19,816

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

(*2) KC상생투자조합의 경우 순자산가치법을 이용하여 공정가치를 산정하였습니다.

전기말 대비 당기말 변동은 취득 및 공정가치평가로 인한 것입니다.

16. 투자부동산

(1) 당기와 전기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)			
구 분	토지	건물	합 계
기초	63,077	153,489	216,566
처분	-	(82,374)	(82,374)
대체	-	744	744
감가상각	-	(4,732)	(4,732)
기말	63,077	67,127	130,204

② 전기

(단위:백만원)				
구 분	토지	건물	기타	합 계
기초	63,077	155,253	-	218,330
취득	-	89	-	89
처분	-	-	(2,435)	(2,435)
연결범위변동	77,015	7,317	1,480	85,812
대체	(77,015)	(3,565)	955	(79,625)
감가상각	-	(5,605)	-	(5,605)
기말	63,077	153,489	-	216,566

(2) 당기말과 전기말 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)			
구 분	토지	건물	합 계
취득원가	63,077	115,945	179,022
감가상각누계액	-	(48,818)	(48,818)
기말	63,077	67,127	130,204

② 전기

(단위:백만원)			
구 분	토지	건물	합 계
취득원가	63,077	228,494	291,571
감가상각누계액	-	(75,005)	(75,005)
기말	63,077	153,489	216,566

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

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
임대수익	14,341	11,346
운영/유지보수비용(임대수익 발생분)	5,346	5,781

(4) 당기말과 전기말 현재 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
토지	109,591	90,222
건물	107,791	234,204
합 계	217,382	324,426

연결실체는 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, 연결실체는 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	5,129,869	1,913,073	1,608,345	1,220,035	415,909	823,659	11,110,890
취득(*)	79,964	33,361	19,505	247,087	378,909	221,460	980,286
대체	27,799	100,975	59,625	79,604	(349,173)	78,816	(2,354)
처분	(12,322)	(7,641)	(6,285)	(2,409)	(12,506)	(1,509)	(42,672)
감가상각	-	(69,946)	(73,100)	(200,756)	-	(163,711)	(507,513)
손상차손환입	-	36,718	12,857	21,408	-	981	71,964
재평가	368,606	-	-	-	-	-	368,606
환율변동효과	-	(1,173)	(2,311)	(1,127)	(775)	(467)	(5,853)
연결범위변동	-	47,938	-	2,679	63	1,421	52,101
기말	5,593,916	2,053,305	1,618,636	1,366,521	432,427	960,650	12,025,455

(*) 당기 중 건설중인자산에 대한 자본화된 차입원가는 10,555백만원 입니다.

② 전기

(단위:백만원)							
구 분	토지	건물	구축물	기계장치	건설중인자산	기타자산	합 계
기초	5,031,366	1,855,914	1,451,465	1,024,684	438,486	701,588	10,503,503
취득	16	9,700	17,297	244,302	434,927	196,100	902,342
대체	(24,228)	94,416	182,217	126,101	(464,252)	49,313	(36,433)
처분	(7,104)	(3,103)	(251)	(17,307)	(79)	(3,186)	(31,030)
감가상각	-	(71,369)	(63,869)	(185,914)	-	(140,704)	(461,856)
손상차손	-	(423)	(1,595)	(1,531)	-	(371)	(3,920)
손상차손환입	-	-	-	-	-	15,038	15,038
환율변동효과	-	6,246	11,840	9,057	4,335	3,706	35,184
연결범위변동	129,819	21,692	11,241	20,643	2,492	2,175	188,062
기말	5,129,869	1,913,073	1,608,345	1,220,035	415,909	823,659	11,110,890

(2) 당기말과 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)							
구 분	토지	건물	구축물	기계장치	건설중인자산	기타자산	합 계
취득원가	5,593,916	3,805,216	3,078,933	5,390,900	432,427	3,253,690	21,555,082
국고보조금	-	(2,651)	(89)	(1,016)	-	(863)	(4,619)
감가상각누계액	-	(1,644,528)	(1,318,011)	(3,899,759)	-	(2,228,380)	(9,090,678)
손상차손누계액	-	(104,732)	(142,197)	(123,604)	-	(63,797)	(434,330)
기말 장부금액	5,593,916	2,053,305	1,618,636	1,366,521	432,427	960,650	12,025,455

② 전기

(단위:백만원)							
구 분	토지	건물	구축물	기계장치	건설중인자산	기타자산	합 계
취득원가	5,129,869	3,526,774	3,014,717	5,106,594	415,909	2,971,183	20,165,046
국고보조금	-	(2,731)	(208)	(1,247)	-	(1,021)	(5,207)
감가상각누계액	-	(1,465,096)	(1,249,267)	(3,732,734)	-	(2,080,328)	(8,527,425)
손상차손누계액	-	(145,874)	(156,897)	(152,578)	-	(66,175)	(521,524)
기말 장부금액	5,129,869	1,913,073	1,608,345	1,220,035	415,909	823,659	11,110,890

(3) 손상차손

연결실체는 손상징후가 존재하는 현금창출단위 자산에 대한 손상평가를 수행한 결과, 당기 중 손상징후가 식별되지 않았습니다. 또한, 현금창출 단위로 손상차손환입 징후가 확인된 자산에 대해 손상차손환입 71,964백만원(전기 : 15,038백만원)을 인식하였습니다. 손상평가 수행결과 추정되는 회수가능금액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 적절한 할인율로 할인하여 추정합니다. 순공정가치는 잠재적 매수자와의 예상 매각 협의가액 또는 감정평가가액입니다. 감정평가액은 공정가치에 해당하며, 공시지가기준법 및 거래사례비교법등의 평가방법에 근거하여 평가되었습니다.

또한, 연결실체는 당기 및 전기 중 상기 외 사용계획이 없는 유형자산에 대하여 인식하고 있는 손상차손은 없습니다.

한편, 연결실체는 매년 손상징후가 존재하는 현금창출단위에 대한 손상검사를 실시하고 있습니다. 연결실체는 원칙적으로 사업부를 현금창출단위로 정의하고 있으며, 독립된 현금창출단위의 사용가치를 평가하여 손상여부를 판단하고 있습니다. 각 사업부 현금창출단위의 회수가능액은 회사가 합리적으로 추정하고 있으며, 경영진에 의해 승인된 5개년 사업계획에 기초한 세전 현금흐름추정을 사용하여 DCF(현금흐름할인법)을 통해 도출하였습니다.

당기말 현재 현금창출단위의 사용가치로 회수가능액을 구하였으며 이는 장부금액을 초과하고 있습니다. 추정현금흐름은 전기말 이후 재화 및 용역의 수요증가를 반영하여 갱신되었으며, 할인율 및 영구성장률은 시장환경을 고려하였으며 장기의 관측기간 평균값을 적용하여 산출하였습니다.

(단위:%)		
구 분	할인율	영구성장률
투입변수	10.2	1.00

(4) 당기말 현재 건설중인자산은 필리핀 조선소 대수선 등입니다.

(5) 토지 재평가

연결실체는 유형자산 중 토지에 대해 재평가모형을 적용하고 있으며, 2025년 6월 30일을 기준일로 하여 연결실체와 독립적이고 전문적자격이 있는 평가기관이 산출한 감정가액을 이용하여 토지를 재평가 하였습니다. 평가는 표준지 공시지가를 기준으로 대상 토지의 현황에 맞게 조정하여 가격을 산정하는 공시지가기준법을 적용하고 독립적인 제3자와의 거래조건에 따른 최근 시장거래에 근거하여 평가한 가격으로 합리성을 검토하였습니다.

상기 토지 재평가로 인해 당기 중 기타포괄손익으로 추가 인식한 재평가이익은 266,221백만원(법인세효과 반영 후)이며, 기타영업외이익으로 인식한 재평가이익은 25,228백만원, 기타영업외비용으로 인식한 재평가손실은 19,080백만원 입니다.

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

(단위:백만원)		
구 분	재평가모형	원가모형
토지	5,593,916	3,215,874

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) 당기와 전기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)					
구 분	토지	건물	구축물	기타자산	합 계
기초	32,087	41,725	398,281	12,527	484,620
신규	6,587	13,723	155,000	4,467	179,777
해지	(2,886)	(3,012)	-	(191)	(6,089)
대체	1,012	202,355	(386,400)	22,785	(160,248)
감가상각	(9,854)	(25,630)	(3,171)	(4,909)	(43,564)
연결범위변동	2	-	-	-	2
환율변동효과	(129)	1,881	(11,554)	200	(9,602)
기말	26,819	231,042	152,156	34,879	444,896

② 전기

(단위:백만원)					
구 분	토지	건물	구축물	기타자산	합 계
기초	35,413	50,277	2,322	12,421	100,433
신규	6,418	10,470	367,757	4,288	388,933
해지	-	(128)	(105)	(116)	(349)
대체	434	736	-	(210)	960
감가상각	(12,020)	(20,042)	(278)	(4,295)	(36,635)
연결범위변동	1,120	367	-	434	1,921
환율변동효과	722	45	28,585	5	29,357
기말	32,087	41,725	398,281	12,527	484,620

(2) 당기말과 전기말 현재 사용권자산의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)					
구 분	토지	건물	구축물	기타자산	합 계
취득원가	50,429	286,813	159,070	43,593	539,905
감가상각누계액	(23,610)	(55,771)	(6,914)	(8,714)	(95,009)
기말	26,819	231,042	152,156	34,879	444,896

② 전기

(단위:백만원)					
구 분	토지	건물	구축물	기타자산	합 계
취득원가	49,491	71,879	398,989	19,899	540,258
감가상각누계액	(17,404)	(30,154)	(708)	(7,372)	(55,638)
기말	32,087	41,725	398,281	12,527	484,620

(3) 리스부채

① 당기말과 전기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
유동리스부채	55,018	30,538
비유동리스부채	398,797	452,816
합 계	453,815	483,354

② 당기말 현재 리스부채의 계약에 따른 현금유출 시기는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
구 분	계약상 현금흐름	1년 이내	1~3년	3년 이상
리스부채	488,296	57,509	86,723	344,064

(4) 리스 관련 손익과 현금유출

당기와 전기 중 리스와 관련하여 인식한 손익은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
사용권자산 감가상각비	43,564	36,635
리스부채에 대한 이자비용	3,083	3,563
단기리스료(*)	51,797	60,124
단기리스가 아닌 소액 기초자산 리스료(*)	2,863	2,547
리스 관련 현금유출	95,092	101,461

(*) 매출원가 및 판매비와관리비에 포함된 금액입니다.

19. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 영업권은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)			
구 분	현금창출단위	당기	전기
HD현대상호(주)	조선	13,141	13,141
HD하이드로젠(주)	그린에너지(*1)	118,986	104,116
HD Hyundai Asia Holdings Pte. Ltd.	기타(*2)	43,483	-
합 계		175,610	117,257

(*1) 전기 중 종속기업인 HD하이드로젠(주)가 Convion OY의 지분 97.46%을 취득하여 영업권이 인식되었습니다.

(*2) 당기 중 종속기업인 HD Hyundai Asia Holdings Pte. Ltd.가 HD Hyundai Eco Vina Co., Ltd.의 지분 100%을 취득하여 영업권이 인식되었습니다.

(2) 당기와 전기 중 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)				
구 분	영업권	개발비	기타자산	합 계
기초	117,257	156,595	100,799	374,651
취득	-	54,117	4,429	58,546
대체	-	(760)	4,327	3,567
정부보조금 수령	-	(4,314)	(1,240)	(5,554)
처분	-	-	(4,603)	(4,603)
상각	-	(20,451)	(7,334)	(27,785)
손상(*)	-	(14,548)	-	(14,548)
환율변동효과	14,870	3,924	16	18,810
연결범위변동	43,483	-	72,444	115,927
기말	175,610	174,563	168,838	519,011

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

② 전기

(단위:백만원)				
구 분	영업권	개발비	기타자산	합 계
기초	13,141	97,907	79,745	190,793
취득	-	47,549	8,639	56,188
대체	-	(17)	321	304
정부보조금 수령	-	(2,181)	-	(2,181)
처분	-	-	(771)	(771)
상각	-	(14,529)	(7,148)	(21,677)
손상	-	(720)	(73)	(793)
환율변동효과	-	204	142	346
연결범위변동	104,116	28,382	19,944	152,442
기말	117,257	156,595	100,799	374,651

(3) 당기말과 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)				
구 분	영업권	개발비	기타자산	합 계
취득원가	175,610	285,540	202,464	663,614
상각누계액	-	(89,889)	(30,342)	(120,231)
손상차손누계액	-	(11,625)	(2,044)	(13,669)
정부보조금	-	(9,463)	(1,240)	(10,703)
기말 장부금액	175,610	174,563	168,838	519,011

② 전기

(단위:백만원)				
구 분	영업권	개발비	기타자산	합 계
취득원가	117,257	255,183	124,087	496,527
상각누계액	-	(66,686)	(20,988)	(87,674)
손상차손누계액	-	(26,501)	(2,300)	(28,801)
정부보조금	-	(5,401)	-	(5,401)
기말 장부금액	117,257	156,595	100,799	374,651

당기말과 전기말 현재 기타의 무형자산 중 내용연수가 비한정인 무형자산의 장부금액은 60,739백만원입니다.

(4) 당기와 전기 중 연구비, 경상개발비 및 무형자산으로 계상된 개발비 상각비의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)			
구 분	종 류	당기	전기
연구비	판매비와관리비	33,088	21,126
	정부보조금	(1,102)	(1,227)
	합 계	31,986	19,899
경상개발비	판매비와관리비	126,396	96,952
	정부보조금	(3,737)	(1,441)
	합 계	122,659	95,511
개발비 상각비	제조원가	18,618	14,078
	판매비와관리비	2,086	637
	정부보조금	(253)	(186)
	합 계	20,451	14,529

(5) 연결실체는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있으며, 현금흐름창출단위의 회수가능가액을 평가하였습니다. 현금흐름창출단위의 회수가능가액은 사용가치를 기초로 결정되었습니다. 사용가치는 자산의 계속적인 사용으로부터 기대되는 미래현금흐름을 할인하여 결정되었습니다. 당기말 현재 주요 현금흐름창출단위의 사용가치 계산에 사용된 가정치는 다음과 같습니다.

(단위:%)		
구 분	HD현대삼호(주)	HD하이드로젠(주)
할인율(*)	9.63	14.88
영구성장률	1.00	1.00

(*) 할인율 및 영구성장률은 시장환경을 고려하였으며, 장기의 관측기간 평균값을 적용하여 산출하였습니다.

20. 온실가스배출권과 배출부채

(1) 당기말 현재 3차 계획기간(2021년~2025년)의 이행연도별 무상할당 배출권 수량의 추정치는 다음과 같습니다.

(단위:톤)						
구 분	2021년	2022년	2023년	2024년	2025년	합 계
무상할당 배출권	933,899	953,099	1,020,185	968,235	975,114	4,850,532

(2) 당기 및 전기 중 배출권 증감 내용 및 장부금액은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:톤, 백만원)										
구 분	2021년도분		2022년도분		2023년도분		2024년도분		2025년도분	
	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액
기초 및 무상할당	1,190,153	-	1,105,232	-	1,106,726	-	1,037,997	459	1,038,085	490
매입(매각)	(69,547)	-	(30,080)	-	73,992	-	159,494	1,365	119,076	1,217
정부 제출	(968,473)	-	(988,611)	-	(1,110,956)	-	(1,134,520)	(1,334)	-	-
차입(이월)	(152,133)	-	(86,541)	-	(69,762)	-	(62,971)	-	-	-
기말	-	-	-	-	-	-	-	490	1,157,161	1,707

② 전기

(단위:톤, 백만원)										
구 분	2021년도분		2022년도분		2023년도분		2024년도분		2025년도분	
	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액	수량	장부금액
기초 및 무상할당	1,190,153	-	1,105,232	-	1,106,726	-	1,000,508	459	930,746	-
매입(매각)	(69,547)	-	(30,080)	-	73,992	-	-	-	-	-
정부 제출	(968,473)	-	(988,611)	-	(1,110,956)	-	-	-	-	-
차입(이월)	(152,133)	-	(86,541)	-	(69,762)	-	-	-	-	-
기말	-	-	-	-	-	-	1,000,508	459	930,746	-

(3) 당기말 현재 담보로 제공된 배출권은 없습니다.

(4) 당기 이행연도에 대한 연결실체의 온실가스 배출량 추정치는 1,139,808톤입니다.

(5) 당기 및 전기 중 배출부채의 증감 내용은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
기초	1,572	420
전입	1,718	1,572
환입	(249)	(168)
상계	(1,334)	(252)
기말	1,707	1,572

21. 담보제공자산

(1) 당기말 현재 차입금을 위하여 담보로 제공된 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(원화:백만원)					
담보제공자산	장부금액	담보설정금액	차입금종류	차입금액	담보권자
건물 등	26,296	33,986	단기차입금	6,000	하나은행 등

(2) 연결실체는 당기말 현재 선박선수금과 관련하여 금융기관으로부터 지급보증을 제공받고 있으며, 이와 관련하여 건조중인 선박 및 건조용 원자재 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 46 참조).

(3) 연결실체는 Atlantic Specialty Insurance Company에 대하여 (주)하나은행에서 발급한 보증신용장을 담보로 제공하고 있습니다(주석 46 참조).

(4) 연결실체는 VND 3,805,000백만 일반자금대출 차입약정과 관련하여 건조중인 선박, 건조용 원자재 및 수출채권 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 46 참조).

22. 장·단기금융부채

당기말과 전기말 현재 장·단기금융부채의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
구 분	당기		전기	
	유동	비유동	유동	비유동
차입금	99,344	40,122	249,666	202,145
사채	152,967	751,753	312,613	651,606
당기손익-공정가치측정금융부채	-	6,868	-	6,228
기타비유동금융부채	-	6,868	-	6,228
합 계	252,311	805,611	562,279	866,207

23. 매입채무및기타채무

당기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
구 분	당기		전기	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	2,328,408	-	2,247,211	-
미지급금	581,985	892	504,199	906
미지급배당금	50	-	-	-
미지급비용	1,404,313	21,969	1,132,284	11,405
보증예수금	4	24,202	3	22,200
합 계	4,314,760	47,063	3,883,697	34,511

24. 공급자금융약정

연결실체는 공급자금융약정에 참여하고 있으며 해당 약정에 따라 금융기관은 연결실체의 채무를 공급자에게 지급하고 추후에 연결실체는 금융기관에 대금을 상환합니다. 이 거래의 목적은 지급과정을 효율적으로 하고 관련 매입채무결제 기한과 비교하여 공급자에게 조기 결제 조건을 제공하는 것입니다. 연결실체는 이 약정으로 인하여 원채무의 책임이 면제되는 것이 아니기 때문에 원채무를 제거하지 않았습니다.

연결실체는 금융기관과 외상매출채권담보대출 등과 관련하여 공급자금융약정을 맺고 있으며, 공급자금융약정에 따른 모든 채무는 당기말 현재 유동부채로 분류되었습니다.

당기말과 전기말 현재 연결실체의 공급자금융약정에 대한 추가적인 정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)				
구분	당기		전기	
	매입채무및 기타채무(*)	단기차입금	매입채무및 기타채무(*)	단기차입금
공급자금융약정에 해당하는 금융부채의 장부금액	115,305	-	145,055	12,572
공급자가 금융제공자에게서 이미 금액을 받은 부분에 해당하는 장부금액	4,687	-	7,568	12,572
공급자금융약정에 해당하는 금융부채의 지급기일 범위	1년 이내	1년 이내	1년 이내	1년 이내

(*) 공급자금융약정에 해당하지 않는 비교 가능한 매입채무및기타채무의 지급기일 범위는 청구서 발행일 후 60~90일입니다.

당기 중 공급자금융약정에 해당하는 금융부채 장부금액의 중요한 비현금 변동은 없습니다.

25. 기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
	유동	유동
선수수익	246	476
기타	215	131
합 계	461	607

26. 차입금과 사채

(1) 당기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)			
구 분	차입처	이자율	당기
제작금융	VCB	3.10%~3.30%	93,344
시설대출(*)	(주)하나은행	4.83%	4,000
단기차입금 합계			97,344
유동성장기차입금			2,000
합 계			99,344

(*) 시설대출차입금과 관련하여 건물 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 21 참조)

② 전기

(단위:백만원)			
구 분	차입처	이자율	전기
외화일반대출	VCB 외	3.50%~5.00%	174,267
Usance L/C	(주)국민은행 외	3.94%~5.67%	12,572
단기차입금 합계			186,839
유동성장기차입금			62,827
합 계			249,666

(2) 당기말과 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)			
구 분	차입처	이자율	당기
원화일반대출	신한은행	1.30%~1.93%	15,031
석유개발사업융자(*1)	한국에너지공단	0.75%	11,531
시설대출(*2)	신한은행 외	1.93%~2.25%	15,560
장기차입금 합계			42,122
유동성장기차입금			(2,000)
비유동성장기차입금 합계			40,122

(*1) 연결실체가 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(주석 46 참조).

(*2) 시설대출차입금과 관련하여 건물 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 21 참조).

② 전기

(단위:백만원)			
구 분	차입처	이자율	전기
원화일반대출	한국산업은행 외	1.93%~5.51%	230,800
외화일반대출	Valtiokonttori - State Treasury	1.00%	1,161
석유개발사업융자(*1)	한국에너지공단	0.75%	11,813
시설대출(*2)	신한은행 외	1.93%~5.89%	21,198
장기차입금 합계			264,972
유동성장기차입금			(62,827)
비유동성장기차입금 합계			202,145

(*1) 연결실체가 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) 시설대출차입금과 관련하여 기계장치 등을 담보로 제공하고 있습니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)			
구 분	최장만기일	이자율	당기
보증사채	2027-03-28	3.18%	430,470
무보증사채	2027-01-29	4.43%~5.38%	211,000
교환사채(*)	2030-03-28	0.00%	320,000
소 계			961,470
사채할인발행차금			(56,750)
유동성사채			(153,000)
유동성사채할인발행차금			33
합 계			751,753

(*) 당기말 현재 발행한 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

가. 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.

나. 만기상환방법

본 사채의 만기일인 2030년 3월 28일에 일시 상환합니다.

다. 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.

라. 교환권 행사

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

② 전기

(단위:백만원)			
구 분	최장만기일	이자율	전기
보증사채	2027-03-28	3.18%	441,000
무보증사채	2027-01-29	4.27%-5.38%	524,000
소 계			965,000
사채할인발행차금			(781)
유동성사채			(313,000)
유동성사채할인발행차금			387
합 계			651,606

(4) 당기말과 전기말 현재 차입금과 사채의 상환일정은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)			
구 분	차입금	사 채	합 계
1년 이내	99,344	153,000	252,344
1~5년 이내	17,043	808,470	825,513
5년 이후	23,079	-	23,079
합 계	139,466	961,470	1,100,936

② 전기

(단위:백만원)			
구 분	차입금	사 채	합 계
1년 이내	249,666	313,000	562,666
1~5년 이내	196,675	652,000	848,675
5년 이후	5,470	-	5,470
합 계	451,811	965,000	1,416,811

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

① 당기

(단위:백만원)						
구 분		차입금	사 채	리스부채	미지급배당금	합 계
기초		451,811	964,219	483,354	-	1,899,384
재무활동 현금흐름	차입	825,932	599,736	-	-	1,425,668
	상환	(1,136,028)	(313,000)	(37,349)	-	(1,486,377)
	배당금지급	-	-	-	(715,259)	(715,259)
비현금흐름	환율변동효과	(2,249)	(10,530)	(9,245)	-	(22,024)
	사채할인발행차금상각	-	662	-	-	662
	교환사채 교환권 조정	-	(56,367)	-	-	(56,367)
	교환사채 교환권 행사	-	(280,000)	-	-	(280,000)
	배당 결의	-	-	-	715,309	715,309
	기타	-	-	20,122	-	20,122
영업활동현금흐름(*)		-	-	(3,067)	-	(3,067)
기말		139,466	904,720	453,815	50	1,498,051

(*) 리스료 지급액 중 이자상당액으로써, 영업활동 현금흐름으로 분류하고 있습니다.

② 전기

(단위:백만원)					
구 분		차입금	사 채	리스부채	합 계
기초		2,450,216	1,465,518	98,222	4,013,956
재무활동 현금흐름	차입	1,196,405	200,000	-	1,396,405
	상환	(3,313,686)	(755,880)	(35,227)	(4,104,793)
비현금흐름	환율변동효과	24,403	54,180	620	79,203
	사채할인발행차금상각	-	401	-	401
	연결범위변동	94,867	-	2,683	97,550
	기타	(394)	-	420,619	420,225
영업활동현금흐름(*)		-	-	(3,563)	(3,563)
기말		451,811	964,219	483,354	1,899,384

(*) 리스료 지급액 중 이자상당액으로써, 영업활동 현금흐름으로 분류하고 있습니다.

27. 종업원급여

(1) 당기말과 전기말 현재 종업원급여와 관련된 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
확정급여채무의 현재가치	1,854,475	1,813,304
사외적립자산의 공정가치(*)	1,810,141	1,754,863
확정급여제도의 부채인식액	44,334	58,441

(*) 당기말과 전기말 현재 연결실체 중 일부 회사의 초과적립액 356,894백만원 및 152,173백만원은 기타비유동자산 중 사외적립자산으로 계상하였으며, 초과적립액을 가산한 사외적립자산의 공정가치는 2,167,035백만원 및 1,907,036백만원입니다(주석 11참조).

(2) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산은 다음 항목으로 구성됩니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
퇴직연금(*)	2,166,476	1,906,357
국민연금전환금	559	679
합 계	2,167,035	1,907,036

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

(3) 당기와 전기 중 당기손익으로 인식된 비용은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
당기근무원가	177,071	156,328
과거근무원가	(8,496)	(692)
이자비용	63,678	62,200
이자수익	(70,349)	(79,221)
당기비용인식기여금	6,612	3,990
합 계	168,516	142,605

당기와 전기 중 당기손익으로 인식한 퇴직위로금은 각각 2,138백만원 및 1,849백만원입니다.

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

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
기초	1,813,304	1,512,840
당기근무원가	177,071	156,328
과거근무원가	(8,496)	(692)
이자비용	63,678	62,200
연결범위변동	20	3,801
지급액	(190,124)	(177,872)
관계사 진출입	20,334	16,794
환율변동효과 등	(80)	365
보험수리적손익:		
인구통계적 가정	(1,773)	11
재무적 가정	(41,344)	200,978
경험조정	21,885	38,551
기말	1,854,475	1,813,304

(5) 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
기초	1,907,036	1,820,711
지급액	(136,356)	(129,360)
부담금납입액	328,832	136,877
이자수익	70,349	79,221
연결범위변동	-	3,051
보험수리적손익	(2,826)	(3,464)
기말	2,167,035	1,907,036

연결실체는 기금의 적립수준을 매년 검토하고 기금에 손실이 발생할 경우 이를 보전하는 정책을 취하고 있습니다. 당기말 현재 차기연도 예상 기금 납입액은 175,306백만원입니다.

(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	71,522	567,773	953,604	4,624,731	6,217,630

(7) 보험수리적가정

당기말과 전기말 현재 주요 보험수리적가정은 다음과 같습니다.

(단위:%)		
구 분	당기	전기
기말 할인율	3.68 ~ 6.50	3.42 ~ 4.35
미래임금인상률	2.00 ~ 7.00	1.79 ~ 4.50
사망률(남성, 45세인 경우)	0.18	0.02 ~ 0.18

(8) 확정급여채무의 가중평균 듀레이션

당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 가중평균 듀레이션은 다음과 같습니다.

(단위:년)		
구 분	당기	전기
가중평균 듀레이션	9.95	10.20

(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)	(152,940)	176,534	(153,636)	178,169
미래임금인상률 (1% 변동)	163,706	(145,267)	159,232	(141,161)

28. 충당부채

(1) 당기와 전기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)						
구 분	공사손실충당부채	탄소배출충당부채	하자보수충당부채	판매보증충당부채	기타충당부채	합 계
기초	98,265	1,572	143,193	223,915	18,129	485,074
전입액	18,914	1,718	63,811	175,239	1,169	260,851
환입액	(38,667)	(249)	(18,832)	(39,091)	-	(96,839)
상계액	-	(1,334)	(27,852)	(70,818)	(492)	(100,496)
연결범위변동	-	-	868	-	-	868
기타(*)	(2,170)	-	-	-	-	(2,170)
환율변동효과	-	-	(92)	(2)	(24)	(118)
기말	76,342	1,707	161,096	289,243	18,782	547,170

(*) 관련 자산에 대한 손상차손 선 인식금액의 변동 등입니다.

② 전기

(단위:백만원)						
구 분	공사손실충당부채	탄소배출충당부채	하자보수충당부채	판매보증충당부채	기타충당부채	합 계
기초	185,039	420	187,822	103,142	7,957	484,380
전입액	8,450	1,572	121,145	199,570	4,137	334,874
환입액	(102,379)	(168)	(41,652)	(35,585)	(1,083)	(180,867)
상계액	-	(252)	(124,402)	(43,665)	(3,354)	(171,673)
연결범위변동	29	-	-	434	10,273	10,736
기타(*)	7,106	-	-	-	-	7,106
환율변동효과	20	-	280	19	199	518
기말	98,265	1,572	143,193	223,915	18,129	485,074

(*) 관련 자산에 대한 손상차손 선 인식금액의 변동 등입니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 총당부채의 유동현황은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)						
구 분	공사손실총당부채	탄소배출총당부채	하자보수총당부채	판매보증총당부채	기타총당부채	합 계
유동	76,342	1,693	116,090	227,390	14,338	435,853
비유동	-	14	45,006	61,853	4,444	111,317
기말 장부금액	76,342	1,707	161,096	289,243	18,782	547,170

② 전기

(단위:백만원)						
구 분	공사손실총당부채	탄소배출총당부채	하자보수총당부채	판매보증총당부채	기타총당부채	합 계
유동	98,265	1,572	89,927	179,376	13,315	382,455
비유동	-	-	53,266	44,539	4,814	102,619
기말 장부금액	98,265	1,572	143,193	223,915	18,129	485,074

29. 파생금융상품

연결실체는 장래에 선박대금 등의 입금시 예상되는 환율변동 및 이자율위험 등을 회피할 목적으로 (주)하나은행 등과 파생상품계약을 체결하고 있으며, 모든 파생상품의 공정가치는 거래은행이 제공한 선도환율 등을 이용하여 평가하였습니다.

(1) 파생상품 및 위험회피회계처리 개요

구분	종류	파생상품계약 및 위험회피회계처리 내용
공정가치위험회피	통화선도	외화도급계약 중 확정계약의 요건을 충족하는 계약에 대해 환율변동에 따른 위험을 회피
현금흐름위험회피	통화선도	외화수금 예상분과 외자재 도입 관련 외화지출 예상분의 환율변동에 따른 현금흐름위험을 회피
	통화스왑	외화부채의 금리 및 환율변동에 따른 현금흐름위험을 회피

(2) 당기말 현재 연결실체가 체결한 파생상품의 내역은 다음과 같습니다.

(원화:백만원, 외화:천)							
거래목적	파생상품	외화구분				평균 만기일자	계약건수 (건)
		매도금액		매입금액			
		통화	금액	통화	금액		
공정가치 위험회피	통화선도	USD	23,031,589	KRW	30,359,915	2027-05-21	11,276
		EUR	6,478	KRW	10,817	2026-11-16	3
현금흐름 위험회피	통화선도	USD	23,901	GBP	18,447	2027-05-02	2
		USD	235,555	KRW	339,548	2026-11-13	123
	통화스왑	KRW	363,540	USD	300,000	2027-03-28	1

※ 대금수수방법 : 차액결제 또는 총액수수방법

※ 계약금액의 화폐 단위는 매도통화 기준임

(3) 당기말 현재 파생상품 관련 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)									
거래목적	종류	파생상품자산부채				확정계약자산부채			
		자산		부채		자산		부채	
		유동	비유동	유동	비유동	유동	비유동	유동	비유동
공정가치 위험회피	통화선도	10,960	35,501	958,337	1,156,346	677,524	1,143,742	14,222	35,500
현금흐름 위험회피	통화선도	2,643	3,755	799	-	-	-	-	-
	통화스왑	-	63,322	-	-	-	-	-	-
합 계		13,603	102,578	959,136	1,156,346	677,524	1,143,742	14,222	35,500

(4) 당기 중 파생상품 관련 손익은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)								
거래목적	종류	매출	매출원가	금융수익	금융비용	기타 영업외수익	기타 영업외비용	기타포괄 손익(세전)
공정가치 위험회피	통화선도	(1,229,074)	-	497,263	648,693	589,473	393,069	-
현금흐름 위험회피	통화선도	(5,219)	(1,229)	855	-	-	-	13,358
	통화스왑	-	-	-	10,530	-	-	9,883
매매목적	통화선도	-	-	5,133	31,763	-	-	-
합 계		(1,234,293)	(1,229)	503,251	690,986	589,473	393,069	23,241

연결실체는 당기 중 현금흐름위험회피회계처리가 적용된 파생상품의 평가손실 23,241백만원에 대해 이연법인세로 조정되는 3,214백만원을 차감한 20,027백만원을 기타포괄손익으로 처리하고 있습니다. 이는 지배주주지분 귀속분 10,257백만원으로 이루어져 있습니다.

현금흐름위험회피와 관련하여 위험회피대상 예상거래로 인하여 현금흐름변동위험에 노출되는 예상 최장기간은 당기말로부터 29개월 이내입니다.

30. 자본금과 자본잉여금

(1) 자본금

당기말과 전기말 현재 지배기업의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

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

(2) 자본잉여금

자본잉여금은 주식발행초과금과 종속기업 및 지분법적용투자회사 관련 자본잉여금 그리고 지배기업의 기타자본잉여금으로 구성되어 있습니다. 지배기업의 기타자본잉여금은 과거 합병 시 발생한 합병차익, 자기주식처분이익 등이 있으며 상법규정에 의하여 동 합병차익 등은 결손보전 또는 자본전입 이외에는 그 사용이 제한되어 있습니다.

당기말과 전기말 현재 자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
주식발행초과금	1,794,083	1,794,083
자기주식처분이익	442,353	442,353
합병차익	21,830	21,830
기타자본잉여금	758,509	341,516
합 계	3,016,775	2,599,782

31. 자본조정

(1) 당기말과 전기말 현재 자본조정의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
자기주식	(10,532)	(10,532)
지분법자본조정	(1,221)	(1,457)
감자차손	(7,036,683)	(7,036,683)
기타자본조정	(1,560,349)	(1,560,349)
합 계	(8,608,785)	(8,609,021)

(2) 당기말과 전기말 현재 자기주식의 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

32. 기타포괄손익누계액

(1) 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	180,683	170,674
파생상품평가손익	837	(9,420)
해외사업환산손익	62,001	54,403
지분법자본변동	29,537	27,822
유형자산재평가이익	1,583,634	1,427,442
합 계	1,856,692	1,670,921

(2) 당기와 전기 중 기타포괄손익의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)			
구 분	기타포괄손익	지배기업귀속분	비지배지분귀속분
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산평가손익	1,965	1,707	258
파생상품평가손익	20,027	10,257	9,770
해외사업환산손익	3,611	7,598	(3,987)
지분법자본변동	1,730	1,715	15
지분법이익잉여금	110	110	-
보험수리적손익	13,123	6,300	6,823
유형자산재평가이익	227,246	160,253	66,993
합 계	267,812	187,940	79,872

② 전기

(단위:백만원)			
구 분	기타포괄손익	지배기업귀속분	비지배지분귀속분
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산평가손익	(10,680)	(10,416)	(264)
파생상품평가손익	(11,576)	(6,536)	(5,040)
해외사업환산손익	16,077	5,939	10,138
지분법자본변동	10,874	10,878	(4)
지분법이익잉여금	(150)	(150)	-
보험수리적손익	(183,405)	(132,339)	(51,066)
유형자산재평가이익	(884)	15,061	(15,945)
합 계	(179,744)	(117,563)	(62,181)

33. 이익잉여금

당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
법정적립금(*1,2)	2,020,414	2,020,414
임의적립금	14,563,283	14,990,576
미처분이익잉여금	83,833	(1,927,111)
합 계	16,667,530	15,083,879

(*1) 연결실체는 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) 구 법인세법 제56조에 의거 적립된 기업발전적립금은 결손보전 및 자본전입 이외에는 그 처분이 제한되어 있습니다.

34. 종속기업의 취득과 비지배지분

(1) 사업결합

① 일반사항

1) HD현대중공업(주)의 HD현대미포(주) 합병

당기 중 연결실체 내 종속기업인 HD현대중공업(주)와 HD현대미포(주)가 합병하였습니다(주석 1 참조).

2) HD Hyundai Eco Vina Co., Ltd 취득

종속기업인 HD Hyundai Asia Holdings Pte. Ltd.가 당기 중 HD Hyundai Eco Vina Co., Ltd의 지분 100%를 취득하여 종속기업으로 편입하였습니다.

② 이전대가

취득일 현재 이전대가는 다음과 같습니다.

		(단위:백만원)
구분	HD Hyundai Eco Vina Co., Ltd	
현금및현금성자산		366,175

③ 식별가능한 취득자산과 인수부채

취득일의 인수한 식별가능한 취득자산 및 인수부채의 공정가치 합계는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)	
구분	HD Hyundai Eco Vna Co., Ltd
자산:	
현금및현금성자산	163,173
매출채권및기타채권	54,315
재고자산	7,824
유형자산	52,101
무형자산	72,444
법인세자산	6,701
기타자산	4,858
자산 총계	361,416
부채:	
매입채무및기타채무	18,300
계약부채	19,334
충당부채	828
순확정급여부채	20
기타부채	242
부채 총계	38,724
순자산금액	322,692

④ 영업권 및 공정가치차액

사업결합과 관련된 종속기업투자의 취득금액(이전대가) 및 염가매수차익 및 영업권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)	
구분	HD Hyundai Eco Vina Co., Ltd
총 이전대가	366,175
식별가능순자산 공정가치(*)	322,692
영업권	43,483

(*) HD Hyundai Eco Vina Co., Ltd와 관련하여 연결실체의 사업결합일 현재 취득한 자산과 인수한 부채에 대한 공정가치는 잠정금액이며, 취득일로부터 1년 이내에 측정절차를 완료할 예정입니다. 측정완료과정에서 추가 자산과 부채가 인식될 수 있으며, 이로 인하여 염가매수차익 및 영업권 금액이 변경될 수 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 지배력 상실없이 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분이 변동하여 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

① 소유지분이 증가한 경우

1) 당기

(단위:백만원)						
종속기업명	거래전 지분율	거래후 지분율	지분변동사유	매입대금 (매각대금)	비지배지분의 증감	자본잉여금 등의 증감
HD현대상호(주)	96.65%	96.65%	연결실체 내 자본거래	94	(93)	(1)
Hyundai Heavy Industries Argentina S.R.L	99.98%	99.99%	연결실체내 자본거래	-	(1)	1

2) 전기

(단위:백만원)						
종속기업명	거래전 지분율	거래후 지분율	지분변동사유	매입대금 (매각대금)	비지배지분의 증감	자본잉여금 등의 증감
HD현대상호(주)	96.58%	96.65%	연결실체 내 자본거래	1,725	(1,499)	(226)

② 소유지분이 감소한 경우

1) 당기

(단위:백만원)						
종속기업명	거래전 지분율	거래후 지분율	지분변동사유	매입대금 (매각대금)	비지배지분의 증감	자본잉여금 등의 증감
HD현대중공업(주)	75.02%	69.23%	연결실체내 자본거래	(282,300)	(212,743)	495,043

2) 전기

(단위:백만원)						
종속기업명	거래전 지분율	거래후 지분율	지분변동사유	매입대금 (매각대금)	비지배지분의 증감	자본잉여금 등의 증감
HD현대중공업(주)	78.02%	75.02%	연결실체내 자본거래	(347,274)	162,592	184,682

(3) 당기와 전기 중 지배력 상실에 따라 지배기업의 소유지분이 변동한 내역은 없습니다.

35. 수익

(1) 당기 중 선박 건조 등과 관련하여 수주한 계약 등의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)				
구 분	조 선	해양플랜트	기 타	합 계
기초계약잔액	72,168,671	3,629,748	7,710,040	83,508,459
신규계약액(*1)	23,669,403	58,914	4,941,099	28,669,416
매출액(*2)	(25,036,454)	(1,243,575)	(3,660,966)	(29,940,995)
기말계약잔액(*3)	70,801,620	2,445,087	8,990,173	82,236,880

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

(*2) 관계기업 및 공동기업투자에 대한 지분법손익 매출은 포함되어 있지 않습니다.

(*3) 공동영업(FDHJV)과 관련한 계약잔액은 포함되어 있지 않습니다.

연결실체는 상기 도급공사계약과 관련하여 발주처에 공사의 입찰보증과 이행보증, 선수금지급보증 및 하자보증을 위하여 일정액의 유보금(보증예치금)을 예치하거나 금융기관 등의 지급보증서를 제출하고 있습니다.

당기말 계약잔액 중 수익으로 인식할 것으로 예상되는 시기는 아래와 같습니다.

(단위:백만원)				
구분	2026년	2027년	2028년 이후	합 계
예상금액	33,463,677	30,805,729	17,967,474	82,236,880

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

(단위:백만원)							
구 분	누적공사 수익	누적공사 원가	누적공사 이익	공사미수금(*1)		계약부채	공사손실 총당부채
				청구분	계약자산		
조선	20,165,356	17,739,094	2,426,262	494,539	7,604,373	11,169,771	69,259
해양플랜트(*2)	2,786,775	2,629,524	157,251	135,757	132,756	743,699	7,083
기타	4,266	3,321	945	216	1,701	-	-
합 계	22,956,397	20,371,939	2,584,458	630,512	7,738,830	11,913,470	76,342

(*1) 당기말 현재 청구채권과 계약자산에 대한 대손충당금은 각각 6백만원 및 20,523백만원이며, 상기 공사미수금은 대손충당금이 차감된 금액입니다.

(*2) 공동영업(FDHJV)의 누적공사손익과 관련한 내용은 포함되어 있지 않습니다.

조선영업부문의 대금회수 조건은 Heavy Tail 방식이 큰 비중을 차지하며, 해양플랜트영업부문은 Progress 및 Milestone 방식으로 청구하고 있어 공사의 진행정도에 따라 청구채권 및 계약자산이 변동합니다.

(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
해 양 플랜트	CFP	2014.04.13	2018.10.18	98.50%	-	-	965	-
	ZOR	2015.10.13	2019.07.27	97.29%	-	-	17,663	-
	FPSO Petrobras 78 Project	2021.05.08	2025.11.07	98.20%	122,142	-	52,024	-
	Shenandoah FPS Project	2021.08.05	2025.02.10	100.00%	-	-	218,092	-
	FPU Project	2023.07.01	2027.04.01	58.57%	-	-	-	-
	RUYA BATCH 1 PROJECT	2024.01.30	2028.04.15	12.42%	-	-	65,104	-

(*) 공사기간이 경과한 공사의 경우, 목적물을 인도하고 일부 잔여 업무를 진행 중이거나 발주처와의 공사기간 연장 협의를 진행 중입니다.

(4) 총계약원가 및 총계약수익 추정치 변동에 따른 영향

① 총계약원가 및 총계약수익 변동의 영향

당기 중 전기말 현재 진행중인 계약의 추정총계약원가 및 추정총계약수익이 변동되었고, 이에 따라 당기와 미래기간의 손익, 계약자산과 계약부채에 영향을 미치는 금액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)							
구 분	총계약수익의 변동(*1)	추정총계약원가의 변동	공사손익 변동			계약자산 변동	계약부채 변동
			당기	미래	합 계		
조선	(1,136,938)	(977,276)	657,041	(816,703)	(159,662)	(251,521)	91,100
해양플랜트(*2)	54,668	(119,499)	135,690	38,477	174,167	3,909	(17,567)
합 계	(1,082,270)	(1,096,775)	792,731	(778,226)	14,505	(247,612)	73,533

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

(*2) 공동영업(FDHJV)의 누적공사손익과 관련된 내용은 포함되어 있지 않습니다.

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

② 총계약원가의 추정치 변동에 따른 민감도 분석

계약자산 및 계약부채 금액은 공사의 누적계약원가를 추정총계약원가로 나눈 진행률의 영향을 받습니다. 추정총계약원가는 재료비, 노무비 및 공사기간 등의 미래 예상치에 근거하여 산출되며 환율, 강재가격 및 생산공수의 변동에 따라 변동될 위험이 존재합니다.

연결실체는 환율변동에 따른 위험을 감소시키기 위하여 통화선도계약을 체결하고 있으며, 강재가격변동에 따른 위험에 대해서는 기간별 강재구입계약을 체결함으로써 단기적 가격 변동 위험을 감소시키고 있습니다. 생산공수변동에 따른 위험은 공수관리 전담부서를 설치하여 불확실성을 관리하고 있으며, 생산공수가 10% 변동하는 경우 당기손익, 미래손익, 계약자산 및 계약부채에 영향을 미치는 금액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)								
구 분	당기 손익에 미치는 영향		미래 손익에 미치는 영향		계약자산 변동		계약부채 변동	
	10%증가	10%감소	10%증가	10%감소	10%증가	10%감소	10%증가	10%감소
조선	(278,530)	288,211	(1,161,934)	1,144,330	(219,609)	232,801	49,432	(47,822)
해양플랜트(*)	(9,528)	9,665	(14,552)	14,416	(166)	167	9,327	(9,462)
합 계	(288,058)	297,876	(1,176,486)	1,158,746	(219,775)	232,968	58,759	(57,284)

(*) 공동영업(FDHJV)의 누적공사손익과 관련한 내용은 포함되어 있지 않습니다.

(5) 수익의 원천

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익	31,175,289	26,549,542
지분법평가손익	(7,781)	(60,735)
위험회피손익	(1,234,293)	(950,230)
합 계	29,933,215	25,538,577

(6) 수익의 구분

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

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
주요 제품:		
조선	26,041,683	22,890,545
해양플랜트	1,276,607	659,485
엔진	3,086,894	2,342,016
기타	770,105	657,496
합 계	31,175,289	26,549,542
지역별 수익:		
대한민국	4,891,885	6,439,984
북미	2,022,755	705,897
아시아	10,758,279	6,749,842
유럽	12,632,706	11,874,629
기타	869,664	779,190
합 계	31,175,289	26,549,542
계약의 존속기간:		
단기계약	1,094,852	1,290,095
장기계약	30,080,437	25,259,447
합 계	31,175,289	26,549,542
수익의 인식시기:		
한 시점에 이전되는 재화 또는 용역	3,719,147	2,944,905
기간에 걸쳐 이전되는 재화 또는 용역	27,456,142	23,604,637
합 계	31,175,289	26,549,542

(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:				
수취채권	2,206,154	84,845	2,173,169	238,640
대손충당금	(752,070)	(1,716)	(908,867)	(85,639)
수취채권 합계	1,454,084	83,129	1,264,302	153,001
계약자산:				
계약자산	7,759,353	-	7,519,802	-
대손충당금	(20,523)	-	(16,798)	-
계약자산 합계	7,738,830	-	7,503,004	-
계약부채(*)	(13,887,789)	(19,545)	(12,715,930)	(20,201)

(*) 전기말 인식된 계약부채 중 7,801,780백만원을 당기 수익으로 인식하였습니다.

(8) 자산으로 인식한 계약체결증분원가

연결실체는 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	435,765	311,888
증가	130,684	243,112
상각(*)	(92,395)	(126,367)
환입(손상)	(2,179)	7,132
기말	471,875	435,765

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

36. 영업부문

연결실체는 아래와 같이 전략적인 영업단위인 5개의 보고부문을 가지고 있으며, 보고부문의 구분 및 측정기준은 전기 연차연결재무제표의 기준과 동일합니다.

- ① 조선: 원유운반선, 컨테이너선, 정유제품운반선, LNG선, 군함 등의 제조 및 판매
- ② 해양플랜트: 해상구조물, 부유식 원유생산설비, 발전설비, 설비단품 등의 제작 및 설치
- ③ 엔진: 선박용엔진, 디젤발전설비, 펌프, 유체기계 등의 제조 및 판매
- ④ 그린에너지: 태양광 등 신재생에너지 관련 사업
- ⑤ 기타: 가스·친환경시스템 등

연결실체의 당기와 전기의 보고부문에 대한 정보는 아래와 같습니다.

(1) 부문별 손익

① 당기

(단위:백만원)					
구분	매출액	내부매출액	영업손익	당기순손익	감가상각비 및 무형자산상각비(*)
조선	26,402,934	(1,366,480)	3,314,922	2,753,018	380,633
해양플랜트	1,245,050	(1,475)	137,989	110,799	30,824
엔진	4,285,845	(1,395,768)	774,610	764,058	79,887
그린에너지	650,159	(152,908)	39,745	40,287	15,417
기타	1,598,919	(1,333,061)	381,361	(77,105)	72,767
연결조정	(4,249,692)	4,249,692	(744,137)	(662,662)	4,066
합계	29,933,215	-	3,904,490	2,928,395	583,594

(*) 사용권자산 감가상각비가 포함되어 있습니다.

② 전기

(단위:백만원)					
구 분	매출액	내부매출액	영업손익	당기순손익	감가상각비 및 무형자산상각비(*)
조선	23,192,072	(1,121,199)	1,507,455	1,651,401	341,427
해양플랜트	659,715	(1,273)	(99,154)	(56,728)	26,914
엔진	3,303,587	(1,092,239)	372,055	347,821	72,500
그린에너지	452,413	(29,411)	(12,476)	(13,851)	11,418
기타	661,624	(486,712)	(241,001)	(327,146)	69,119
연결조정	(2,730,834)	2,730,834	(92,789)	(146,917)	4,395
합 계	25,538,577	-	1,434,090	1,454,580	525,773

(*) 사용권자산 감가상각비가 포함되어 있습니다.

연결조정은 보고부문별 내부거래와 미실현손익 제거, 관계기업 및 공동기업투자에 대한 지분법평가 금액 등입니다.

(2) 부문별 자산부채

① 당기

(단위:백만원)							
구 분	조선	해양플랜트	엔진	그린에너지	기타	연결조정	합 계
자산총액	25,609,274	1,430,216	4,365,316	798,975	22,039,304	(14,700,872)	39,542,213
부채총액	20,782,934	1,587,094	3,222,941	217,948	1,774,323	(4,951,380)	22,633,860

② 전기

(단위:백만원)							
구 분	조선	해양플랜트	엔진	그린에너지	기타	연결조정	합 계
자산총액	24,197,046	1,155,744	3,658,726	635,032	17,870,005	(10,797,416)	36,719,137
부채총액	18,623,774	1,480,021	2,996,033	122,239	1,507,945	(2,166,688)	22,563,324

연결조정은 보고부문별 내부거래와 미실현손익 제거, 관계기업 및 공동기업투자에 대한 지분법평가 금액 등입니다.

(3) 연결기업이 위치한 지역에 따른 현황

① 당기

(단위:백만원)					
구 분	대한민국	북미	아시아 및 기타	연결조정	합 계
매출액	32,996,485	161,553	1,024,869	(4,249,692)	29,933,215
내부매출액	(3,239,928)	(122)	(1,009,642)	4,249,692	-

② 전기

(단위:백만원)					
구 분	대한민국	북미	아시아 및 기타	연결조정	합 계
매출액	27,357,473	46,888	865,050	(2,730,834)	25,538,577
내부매출액	(1,911,567)	(1,280)	(817,987)	2,730,834	-

연결조정은 보고부문별 내부거래와 미실현손익 제거 금액, 관계기업 및 공동기업투자자에 대한 지분법평가 금액 등입니다.

③ 지역별 비유동자산의 현황

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
대한민국	11,958,049	11,325,619
북미	541	864
아시아	957,844	709,620
기타	14,072	6,857
연결조정(*1)	189,061	143,767
합 계(*2)	13,119,567	12,186,727

(*1) 연결조정은 보고부문별 내부거래와 미실현손익 제거 등입니다.

(*2) 투자부동산, 유형자산, 무형자산 및 사용권자산의 합계액입니다.

37. 판매비와관리비

당기와 전기 중 판매비와관리비의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
급여	250,383	216,455
상여금	113,084	62,848
퇴직급여	25,014	28,114
복리후생비	92,346	81,177
감가상각비	47,712	36,347
사용권자산감가상각비	18,357	15,950
대손상각비(대손충당금환입)	6,798	576
경상개발비	122,659	95,511
광고선전비	22,612	10,044
도서비	1,375	1,725
동력비	7,023	4,029
보증수리비(환입)	158,833	140,347
보험료	5,040	4,066
사무용품비	1,679	1,425
소모품비	3,213	2,345
수도광열비	2,132	1,684
수선비	5,583	3,504
여비교통비	12,576	10,524
연구비	31,986	19,899
교육훈련비	8,808	6,377
용역비	113,597	97,474
운반비	34,613	22,363
의식행사비	1,262	935
임차료	8,085	5,756
전산비	19,454	21,710
접대비	3,181	2,681
조세공과금	9,426	7,979
지급수수료	265,975	238,377
차량유지비	5,021	4,767
판매수수료	498	134
기타	25,606	16,154
합 계	1,423,931	1,161,277

38. 성격별 비용

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

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
재고자산의 변동	(527,824)	(127,266)
재고자산 매입액	15,561,904	13,805,529
감가상각비	512,245	467,461
사용권자산상각비	43,564	36,635
무형자산상각비	27,785	21,677
인건비	2,890,128	2,421,658
기타	7,520,924	7,478,793
합 계(*)	26,028,726	24,104,487

(*) 매출원가와 판매비와관리비의 합계입니다.

39. 금융수익과 금융비용

당기와 전기 중 금융수익과 금융비용의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	254,740	213,074
당기손익-공정가치측정금융상품평가이익	205	1,543
당기손익-공정가치측정금융상품처분이익	5,286	1,111
배당금수익	245	3,632
외화환산이익	151,137	576,005
외환차익	813,602	946,909
파생상품평가이익	73,238	55,546
파생상품거래이익	424,880	79,350
기타	115	322
합 계	1,723,448	1,877,492
금융비용:		
이자비용	158,762	206,322
당기손익-공정가치측정금융상품평가손실	1,990	223
당기손익-공정가치측정금융상품처분손실	31,763	80
외화환산손실	88,226	183,763
외환차손	1,154,336	480,673
파생상품평가손실	529,080	3,439,846
파생상품거래손실	130,143	867,987
기타	-	134
합 계	2,094,300	5,179,028

40. 기타영업외수익과 기타영업외비용

당기와 전기 중 기타영업외수익과 기타영업외비용의 상세 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
기타영업외수익:		
관계기업투자처분이익	-	6,060
유형자산처분이익	9,577	11,489
사용권자산처분이익	1,165	1,382
유형자산재평가이익	25,228	-
확정계약평가이익	589,473	3,832,863
기타대손충당금환입액	1,697	1,785
매각예정비유동자산처분이익	6,859	-
유형자산손상차손환입	71,964	15,038
기타	23,206	85,730
합 계	729,169	3,954,347
기타영업외비용:		
지급수수료	9,637	6,875
관계기업손상차손	45,175	-
무형자산손상차손	14,548	793
관계기업투자처분손실	28	-
유형자산처분손실	13,884	17,996
무형자산처분손실	324	271
사용권자산처분손실	66	21
매각예정비유동자산처분손실	4,276	-
유형자산재평가손실	19,080	-
유형자산손상차손	-	3,920
매각예정자산손상차손	-	23,690
확정계약평가손실	393,069	118,535
기타의대손상각비	3,430	11,551
기부금	158,594	54,838
기타	34,594	25,610
합 계	696,705	264,100

41. 법인세비용(수익)

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

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
당기법인세비용(수익)	90,602	(22,086)
과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	(278)	(23)
일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세효과	668,672	338,879
당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용(수익)	(139,714)	62,447
기타	18,629	(11,134)
법인세비용	637,911	368,083

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

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	1,192	2,917
파생상품평가손익	(3,214)	2,330
보험수리적손익	(5,283)	59,599
유형자산재평가이익	(131,290)	266
기타	(1,119)	(2,665)
합 계	(139,714)	62,447

기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익, 파생상품평가손익, 보험수리적손익 및 유형자산재평가이익 등과 관련된 법인세는 기타포괄손익으로 인식하였습니다.

(3) 당기와 전기 중 법인세비용(수익)과 회계이익(손실)의 관계는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	3,566,307	1,822,663
각 나라의 국내법인세율로 계산된 법인세비용	1,031,893	488,855
조정사항:		
-세율의 변경	(113,164)	(5,004)
-세무상 공제되지 않는 비용의 법인세 효과	28,662	3,158
-세무상 과세되지 않는 수익의 법인세 효과	(112,839)	(16,626)
-세액공제, 이월세액공제	(23,004)	(9,997)
-미인식된 일시적차이 변동액	(119,964)	(42,782)
-과거기간 법인세와 관련되어 인식한 당기 조정액	(278)	(23)
-자산손상(환입)	-	(15,791)
-교환사채 행사	(65,271)	-
-기타	11,876	(33,707)
법인세비용	637,911	368,083
평균유효세율	17.89%	20.19%

(4) 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)와 일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
기말 이연법인세자산(부채)	714,989	1,383,678
기초 이연법인세자산(부채)	1,383,678	1,723,287
기타	(17)	(730)
일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세효과	668,672	338,879

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

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

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

① 당기

(단위:백만원)			
구 분	기초금액	변동	기말금액
종속기업및관계기업투자	(57,349)	48,176	(9,173)
공정가치측정금융자산	14,810	(2,949)	11,861
매출채권및기타채권	320,305	(43,938)	276,367
자산재평가차액	(281,836)	(228,966)	(510,802)
유형자산	20,538	(33,008)	(12,470)
파생상품	82,180	(47,962)	34,218
미지급비용	35,599	14,330	49,929
총당부채	58,346	8,450	66,796
기타	(323,626)	120,480	(203,146)
소 계	(131,033)	(165,387)	(296,420)
이월결손금	1,501,795	(541,960)	959,835
이월세액공제	12,916	38,658	51,574
합 계	1,383,678	(668,689)	714,989

② 전기

(단위:백만원)			
구 분	기초금액	변동	기말금액
종속기업및관계기업투자	(26,006)	(31,343)	(57,349)
공정가치측정금융자산	118,737	(103,927)	14,810
매출채권및기타채권	321,042	(737)	320,305
자산재평가차액	(263,076)	(18,760)	(281,836)
유형자산	38,808	(18,270)	20,538
파생상품	9,487	72,693	82,180
미지급비용	38,517	(2,918)	35,599
총당부채	90,503	(32,157)	58,346
기타	(279,564)	(44,062)	(323,626)
소 계	48,448	(179,481)	(131,033)
이월결손금	1,631,041	(129,246)	1,501,795
이월세액공제	43,798	(30,882)	12,916
합 계	1,723,287	(339,609)	1,383,678

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

(단위:백만원)			
구 분	당기	전기	사유
종속기업및관계기업투자	(2,188,108)	(150,292)	소멸하지 않을 가능성이 높음
유형자산 손상차손 등	-	196,346	실현가능성 높지않음
합 계(*)	(2,188,108)	46,054	

(*) 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
이월결손금	70,487	171,519	실현가능성 높지않음
이월세액공제	8,579	8,579	실현가능성 높지않음

(10) 미인식된 결손금의 완료시기는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
2026년	70,487	114,340
2031년 이후	-	57,179
합 계	70,487	171,519

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

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산(부채)	271,757	133,049
12개월 이후에 결제될 이연법인세자산(부채)	443,232	1,250,629
합 계	714,989	1,383,678

(12) 연결실체는 차기 이후 예상평균이익이 각 회계연도에 소멸되는 이월결손금(실현가능성이 희박하여 인식하지 않은 이월결손금과 관련된 법인세효과 제외)을 초과하여 이연법인세자산의 실현가능성이 있는 것으로 판단하고 있습니다.

(13) 글로벌 최저한세

연결실체는 기업회계기준서 제1012호의 이연법인세에 대한 일시적인 예외규정을 적용하여, 필라2 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, 연결실체의 종속기업 및 고정사업장이 소재한 국가가 전환기적용면제 규정을 적용 받았거나 추가세액이 발생하지 않는 것으로 검토되어, 연결실체의 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.

42. 주당이익

(1) 당기와 전기 중 기본주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원, 주식수:주)		
구 분	당기	전기
지배기업지분당기순이익	2,168,412,429	1,172,335,951
가중평균유통보통주식수(*)	70,714,630	70,714,630
기본주당이익	30,664원	16,578원

(*) 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 희석주당이익(손실)은 산출하지
아니합니다.

43. 영업활동에서 창출된 현금흐름

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

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
(1) 당기순이익	2,928,395	1,454,580
(2) 조정항목	1,430,909	2,753,926
퇴직급여	161,904	138,615
감가상각비	512,245	467,461
사용권자산감가상각비	43,564	36,635
무형자산상각비	27,785	21,677
대손상각비(대손충당금환입)	6,798	576
주식보상비용	2,151	-
금융수익	(479,719)	(849,800)
금융비용	778,058	3,830,155
기타영업외수익	(706,783)	(3,897,650)
기타영업외비용	582,476	208,544
지분법손익(매출)	7,781	60,735
지분법손익	(205)	139
법인세비용(수익)	637,911	368,083
매출채권의감소(증가)	(270,989)	(7,817)
기타채권의감소(증가)	296,371	65,314
계약자산의감소(증가)	(189,455)	139,483
재고자산의감소(증가)	(527,824)	(126,459)
파생상품의감소(증가)	(1,749,856)	(333,098)
확정계약의감소(증가)	1,307,355	978,765
기타유동자산의감소(증가)	(258,401)	(115,890)
장기매출채권의감소(증가)	1,380	5,119
기타비유동자산의감소(증가)	(16,206)	(7,744)
매입채무의증가(감소)	231,378	264,742
기타채무의증가(감소)	88,136	223,776
선수금의증가(감소)	809	45,822
계약부채의증가(감소)	1,233,291	1,415,043
기타유동부채의증가(감소)	(750)	81
장기기타채무의증가(감소)	9,741	9,099
퇴직금의지급	(190,124)	(177,872)
퇴직금의 승계	20,334	16,794

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
사외적립자산의감소(증가)	(192,476)	(7,517)
총당부채의증가(감소)	64,229	(17,666)
기타비유동부채의증가(감소)	-	(1,219)

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

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
건설중인자산의 본계정대체	349,173	464,252
유형자산 취득금액의 미지급금 증감	22,868	11,357
차입금과 사채의 유동성 대체	155,000	455,683
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익의 증감	1,965	(10,680)
사용권자산과 리스부채의 증가	179,777	388,933
토지재평가로 인한 증가	368,606	-
교환사채 행사	(280,000)	-

44. 금융상품의 범주별 분류 및 손익

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

① 당기

(단위:백만원)						
구 분	공정가치- 위험회피수단	당기손익- 공정가치측정	기타포괄손익- 공정가치측정	상각후 원가	합계	공정가치
공정가치로 측정되는 금융자산:						
당기손익-공정가치측정금융자산(*1)	-	38,778	-	-	38,778	38,778
기타포괄손익-공정가치측정금융자산(*2)	-	-	92,768	-	92,768	92,768
파생상품자산	116,181	-	-	-	116,181	116,181
공정가치로 측정되지 않는 금융자산:						
현금및현금성자산	-	-	-	3,742,016	3,742,016	-
금융상품	-	-	-	4,442,212	4,442,212	-
매출채권및기타채권	-	-	-	1,931,111	1,931,111	-
계약자산	-	-	-	7,738,830	7,738,830	-
금융자산 합계	116,181	38,778	92,768	17,854,169	18,101,896	247,727
공정가치로 측정되는 금융부채:						
당기손익-공정가치측정금융부채	-	6,868	-	-	6,868	6,868
파생상품부채	2,115,482	-	-	-	2,115,482	2,115,482
공정가치로 측정되지 않는 금융부채:						
차입금	-	-	-	139,466	139,466	-
사채	-	-	-	904,720	904,720	-
기타장기금융부채	-	-	-	6,868	6,868	-
리스부채	-	-	-	453,815	453,815	-
매입채무및기타채무	-	-	-	4,361,823	4,361,823	-
금융부채 합계	2,115,482	6,868	-	5,866,692	7,989,042	2,122,350

(*1) 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 취득원가 등으로 평가한 금융자산 16,453백만원이 포함되어 있습니다.

(*2) 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 취득원가 등으로 평가한 금융자산 45,696백만원이 포함되어 있습니다.

② 전기

(단위:백만원)						
구 분	공정가치- 위험회피수단	당기손익- 공정가치측정	기타포괄손익- 공정가치측정	상각후 원가	합계	공정가치
공정가치로 측정되는 금융자산:						
당기손익-공정가치측정금융자산(*1)	-	19,816	-	-	19,816	19,816
기타포괄손익-공정가치측정금융자산(*2)	-	-	114,054	-	114,054	114,054
파생상품자산	65,218	-	-	-	65,218	65,218
공정가치로 측정되지 않는 금융자산:						
현금및현금성자산	-	-	-	3,717,319	3,717,319	-
금융상품	-	-	-	1,929,900	1,929,900	-
매출채권및기타채권	-	-	-	1,833,041	1,833,041	-
계약자산	-	-	-	7,503,004	7,503,004	-
금융자산 합계	65,218	19,816	114,054	14,983,264	15,182,352	199,088
공정가치로 측정되는 금융부채:						
당기손익-공정가치측정금융부채	-	6,228	-	-	6,228	6,228
파생상품부채	3,382,050	-	-	-	3,382,050	3,382,050
공정가치로 측정되지 않는 금융부채:						
차입금	-	-	-	451,811	451,811	-
사채	-	-	-	964,219	964,219	-
기타장기금융부채	-	-	-	6,228	6,228	-
리스부채	-	-	-	483,354	483,354	-
매입채무및기타채무	-	-	-	3,918,208	3,918,208	-
금융부채 합계	3,382,050	6,228	-	5,823,820	9,212,098	3,388,278

(*1) 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 취득원가 등으로 평가한 금융자산 2,106백만원이 포함되어 있습니다.

(*2) 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 취득원가 등으로 평가한 금융자산 46,748백만원이 포함되어 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)					
구 분	공정가치- 위험회피수단	당기손익- 공정가치측정	기타포괄손익- 공정가치측정	상각후 원가	합 계
판매비와관리비:					
대손상각비	-	-	-	(6,798)	(6,798)
금융수익:					
이자수익(*)	-	-	-	254,740	254,740
당기손익-공정가치측정금융상품평가이익	-	205	-	-	205
당기손익-공정가치측정금융상품처분이익	-	5,286	-	-	5,286
배당금수익	-	27	218	-	245
외화환산이익	-	-	-	151,137	151,137
외환차익	-	-	-	813,602	813,602
파생상품평가이익	73,238	-	-	-	73,238
파생상품거래이익	424,880	-	-	-	424,880
기타	-	-	-	115	115
소 계	498,118	5,518	218	1,219,594	1,723,448
금융비용:					
이자비용(*)	-	-	-	(158,762)	(158,762)
당기손익-공정가치측정금융상품평가손실	-	(1,990)	-	-	(1,990)
당기손익-공정가치측정금융상품처분손실	-	(31,763)	-	-	(31,763)
외화환산손실	-	-	-	(88,226)	(88,226)
외환차손	-	-	-	(1,154,336)	(1,154,336)
파생상품평가손실	(529,080)	-	-	-	(529,080)
파생상품거래손실	(130,143)	-	-	-	(130,143)
기타	-	-	-	-	-
소 계	(659,223)	(33,753)	-	(1,401,324)	(2,094,300)
기타영업외수익:					
기타대손충당금환입액	-	-	-	1,697	1,697
기타영업외비용:					
기타의대손상각비	-	-	-	(3,430)	(3,430)
기타포괄손익(세후):					
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익	-	-	1,965	-	1,965
파생상품평가손익	20,027	-	-	-	20,027
소 계	20,027	-	1,965	-	21,992
합 계	(141,078)	(28,235)	2,183	(190,261)	(357,391)

(*) 유효이자율 상각에 의한 이자수익/비용을 포함하였습니다.

② 전기

(단위:백만원)					
구 분	공정가치- 위험회피수단	당기손익- 공정가치측정	기타포괄손익- 공정가치측정	상각후 원가	합 계
판매비와관리비:					
대손상각비	-	-	-	(576)	(576)
금융수익:					
이자수익(*)	-	-	-	213,074	213,074
당기손익-공정가치측정금융상품평가이익	-	1,543	-	-	1,543
당기손익-공정가치측정금융상품처분이익	-	1,111	-	-	1,111
배당금수익	-	46	3,586	-	3,632
외화환산이익	-	-	-	576,005	576,005
외환차익	-	-	-	946,909	946,909
파생상품평가이익	55,546	-	-	-	55,546
파생상품거래이익	79,350	-	-	-	79,350
기타	-	-	-	322	322
소 계	134,896	2,700	3,586	1,736,310	1,877,492
금융비용:					
이자비용(*)	-	-	-	(206,322)	(206,322)
당기손익-공정가치측정금융상품평가손실	-	(223)	-	-	(223)
당기손익-공정가치측정금융상품처분손실	-	(80)	-	-	(80)
외화환산손실	-	-	-	(183,763)	(183,763)
외환차손	-	-	-	(480,673)	(480,673)
파생상품평가손실	(3,439,846)	-	-	-	(3,439,846)
파생상품거래손실	(867,987)	-	-	-	(867,987)
기타	-	-	-	(134)	(134)
소 계	(4,307,833)	(303)	-	(870,892)	(5,179,028)
기타영업외수익:					
기타대손충당금환입액	-	-	-	1,785	1,785
기타영업외비용:					
기타의대손상각비	-	-	-	(11,551)	(11,551)
기타포괄손익(세후):					
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익	-	-	(10,680)	-	(10,680)
파생상품평가손익	(11,576)	-	-	-	(11,576)
소 계	(11,576)	-	(10,680)	-	(22,256)
합 계	(4,184,513)	2,397	(7,094)	855,076	(3,334,134)

(*) 유효이자율 상각에 의한 이자수익/이자비용을 포함하였습니다.

45. 금융상품

(1) 신용위험

① 신용위험에 대한 노출

금융자산과 계약자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 나타냅니다. 당기말과 전기말 현재 연결실체의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당 기	전 기
현금및현금성자산(*1)	3,741,794	3,716,919
공정가치-위험회피수단	116,181	65,218
당기손익-공정가치측정	38,778	19,816
상각후원가(*2)	14,112,153	11,265,945
합 계	18,008,906	15,067,898

(*1) 당기말과 전기말 현재 보유 중인 현금은 제외되어 있습니다.

(*2) 당기말과 전기말 현재 계약자산 장부금액이 포함되어 있습니다.

당기말 현재 연결실체가 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	당 기	전 기
대한민국	5,416,734	3,670,425
북미	648,250	264,681
아시아	484,615	2,576,442
유럽	4,617,345	4,276,103
기타	2,945,209	478,294
합 계	14,112,153	11,265,945

② 손상차손

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

(단위:백만원)				
구 분	당기		전기	
	채권잔액	손상된 금액	채권잔액	손상된 금액
만기일 미도래	9,636,237	(39,811)	9,417,755	(164,584)
6개월 이내	64,439	(1,143)	80,356	(8,066)
6~12개월	54,040	(53,232)	15,366	(8,623)
1~3년	22,156	(17,270)	39,553	(33,667)
3년 이상 경과	924,570	(919,171)	1,037,904	(1,037,520)
합 계	10,701,442	(1,030,627)	10,590,934	(1,252,460)

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

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
기초	1,252,460	1,204,019
설정액	19,337	69,123
환입액	(10,805)	(58,781)
연결범위변동	5,926	57,932
제각액 등	(236,291)	(19,833)
기말	1,030,627	1,252,460

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

(2) 유동성위험

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

(단위:백만원)					
구 분	계약상 현금흐름	6개월 이내	6~12개월	1~3년	3년 이상
비파생금융부채:					
당기손익-공정가치측정 금융부채	6,868	-	-	-	6,868
차입금	142,255	39,144	61,156	14,782	27,173
사채	931,787	164,255	8,176	759,356	-
기타금융부채	6,868	-	-	-	6,868
리스부채	488,296	17,073	40,436	86,723	344,064
매입채무및기타채무	4,362,351	4,298,990	15,787	30,889	16,685
파생금융부채:					
위험회피목적 통화선도 등	2,196,497	465,746	508,287	1,197,227	25,237
합 계	8,134,922	4,985,208	633,842	2,088,977	426,895

연결실체는 이 현금흐름이 유의적으로 더 이른 기간에 발생하거나, 유의적으로 다른 금액일 것으로 기대하지 않습니다.

연결실체는 공급자금융약정에 참여하고 있으며 해당 약정으로 개별 공급자에게 갚아야 할 금융부채를 은행에 집중시키게 됩니다(주석 24 참조).

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:					
당기손익인식금융부채	6,228	-	-	-	6,228
차입금	464,715	214,553	42,456	187,524	20,182
사채	1,028,040	152,860	195,731	679,449	-
기타금융부채	6,228	-	-	-	6,228
리스부채	875,995	15,243	16,576	114,533	729,643
매입채무및기타채무	3,918,208	3,878,662	5,035	21,254	13,257
파생금융부채:					
위험회피목적 통화선도 등	3,519,857	989,868	716,195	1,671,343	142,451
합 계	9,819,271	5,251,186	975,993	2,674,103	917,989

연결실체는 이 현금흐름이 유의적으로 더 이른 기간에 발생하거나, 유의적으로 다른 금액일 것으로 기대하지 않습니다.

③ 현금흐름위험회피가 적용되는 파생상품과 관련된 현금흐름이 발생할 것으로 예상되는 기간은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위:백만원)				
구 분	예상 현금흐름	6개월 이내	6~12 개월	1~3년
통화선도:				
자산	6,488	817	1,852	3,819
부채	(798)	(631)	(167)	-
통화스왑:				
자산	71,304	1,487	1,399	68,418
부채	-	-	-	-
합 계	76,994	1,673	3,084	72,237

2) 전기

(단위:백만원)				
구 분	예상 현금흐름	6개월 이내	6~12 개월	1~3년
통화선도:				
자산	333	-	333	-
부채	(9,307)	(5,074)	(4,233)	-
통화스왑:				
자산	85,559	1,654	1,567	82,338
부채	-	-	-	-
합 계	76,585	(3,420)	(2,333)	82,338

(3) 환위험

① 환위험에 대한 노출

연결실체의 환위험에 대한 노출정도는 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위:백만원)						
구 분	USD	EUR	CNY	JPY	기타통화	합 계
현금및현금성자산	1,592,479	2,269	143	166	51,363	1,646,420
매출채권및기타채권	1,358,211	13,057	159	212	59,047	1,430,686
계약자산	7,589,418	6,578	-	-	-	7,595,996
당기손익-공정가치 측정금융자산	-	5,799	-	-	-	5,799
자산계	10,540,108	27,703	302	378	110,410	10,678,901
매입채무및기타채무	(1,400,873)	(154,367)	(1,740)	(3,287)	(153,254)	(1,713,521)
차입금과 사채	(442,001)	-	-	-	-	(442,001)
리스부채	(617)	(257)	-	(900)	(3,761)	(5,535)
부채계	(1,843,491)	(154,624)	(1,740)	(4,187)	(157,015)	(2,161,057)
재무제표상 순액	8,696,617	(126,921)	(1,438)	(3,809)	(46,605)	8,517,844
파생상품계약	(2,000,511)	(97)	-	-	1,307	(1,999,301)
순 노출	6,696,106	(127,018)	(1,438)	(3,809)	(45,298)	6,518,543

2) 전기

(단위:백만원)						
구 분	USD	EUR	CNY	JPY	기타통화	합 계
현금및현금성자산	1,354,622	9,138	164	157	13,717	1,377,798
매출채권및기타채권	1,374,715	26,445	206	225	68,099	1,469,690
계약자산	7,411,499	10,809	-	-	578	7,422,886
자산계	10,140,836	46,392	370	382	82,394	10,270,374
매입채무및기타채무	(1,364,199)	(222,190)	(1,140)	(6,537)	(161,208)	(1,755,274)
차입금과 사채	(458,691)	(12,085)	-	-	(9,677)	(480,453)
부채계	(1,822,890)	(234,275)	(1,140)	(6,537)	(170,885)	(2,235,727)
재무제표상 순액	8,317,946	(187,883)	(770)	(6,155)	(88,491)	8,034,647
파생상품계약	(3,317,100)	(50)	-	-	318	(3,316,832)
순 노출	5,000,846	(187,933)	(770)	(6,155)	(88,173)	4,717,815

환위험은 연결실체 내 개별회사의 기능통화 이외의 통화로 표시된 금융상품을 기준으로 작성하였으며, 파생상품계약은 환율변동위험을 회피하기 위하여 체결한 파생상품 계약 등으로서, 위험회피효과를 고려하기 전의 환위험 노출정도입니다.

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
CNY	197.78	189.20	204.76	201.27
JPY(100)	950.79	900.36	917.63	936.48

② 민감도분석

당기말과 전기말 현재 원화의 USD, EUR, CNY, JPY, 기타통화 대비 환율이 높았다면, 연결실체의 손익은 증가 또는 감소하였을 것입니다. 이와 같은 분석은 연결실체가 각 기말에 합리적으로 가능하다고 판단하는 정도의 변동을 가정한 것입니다. 또한, 민감도분석시에는 이자율과 같은 다른 변수는 변동하지 않는다고 가정하였습니다. 전기에도 동일한 방법으로 분석하였으나, 합리적으로 가능하다고 판단되는 환율 변동의 정도는 다릅니다. 구체적인 손익의 변동금액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)			
구 분	환율변동	손익 효과	
		당기	전기
USD	3%상승	200,883	150,025
EUR	3%상승	(3,811)	(5,638)
CNY	3%상승	(43)	(23)
JPY	3%상승	(114)	(185)
기타통화	3%상승	(1,359)	(2,645)

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 연결실체가 보유하고 있는 이자부 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
고정이자율:		
금융자산	7,044,797	5,302,091
금융부채	(1,070,682)	(1,271,437)
합 계	5,974,115	4,030,654
변동이자율:		
금융자산	1,003,979	528,876
금융부채	(30,255)	(145,374)
합 계	973,724	383,502

② 변동이자율 금융상품의 현금흐름 민감도 분석

당기말과 전기말 현재 이자율이 100베이스포인트 변동한다면, 손익과 자본은 증가 또는 감소하였을 것입니다. 이 분석은 환율과 같은 다른 변수는 변동하지 않는다고 가정하며, 전기에도 동일한 방법으로 분석하였습니다. 구체적인 손익과 자본의 변동 금액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	손익	
	100bp 상승	100bp 하락
당기:		
변동이자율 금융상품	9,737	(9,737)
현금흐름민감도(순액)	9,737	(9,737)
전기:		
변동이자율 금융상품	3,835	(3,835)
현금흐름민감도(순액)	3,835	(3,835)

(5) 공정가치

공정가치 서열체계

연결실체는 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 수준별 측정치는 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치측정금융자산	-	2,031	20,294	22,325
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,275	-	44,797	47,072
파생상품자산	-	116,181	-	116,181
당기손익-공정가치측정금융부채	-	-	6,868	6,868
파생상품부채	-	2,115,482	-	2,115,482

② 전기

(단위:백만원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치측정금융자산	-	1,992	15,718	17,710
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	1,384	-	65,922	67,306
파생상품자산	-	65,218	-	65,218
당기손익-공정가치측정금융부채	-	-	6,228	6,228
파생상품부채	-	3,382,050	-	3,382,050

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간 말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 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 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 수준 2에 포함됩니다. 만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 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, 연결실체는 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.

(단위:백만원)				
구 분	당기	전기	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산:				
수익증권 등	2,031	1,992	시장접근법, 순자산가치, 현금흐름할인모형 등	CER Future 가격, 할인율 등
파생상품자산:				
파생상품	116,181	65,218	현금흐름할인모형 등	통화선도가격, 할인율 등
파생상품부채:				
파생상품	2,115,482	3,382,050	현금흐름할인모형 등	통화선도가격, 할인율 등

(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.

1) 당기

(단위:백만원)			
구 분	당기손익-공정가치 측정금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정금융부채
기초	15,718	65,922	6,228
취득	5,822	-	-
처분	-	(22,761)	-
연결범위변동	-	-	-
평가	(1,194)	1,636	640
대체	(52)	-	-
기말	20,294	44,797	6,868

2) 전기

(단위:백만원)			
구 분	당기손익-공정가치 측정금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정금융부채
기초	15,609	74,633	2,540
취득	3	-	-
처분	(1)	-	(1,072)
연결범위변동	52	-	6,228
평가	55	(8,611)	(1,468)
대체	-	(100)	-
기말	15,718	65,922	6,228

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

1) 당기

구분	가치평가기법	투입변수	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수의 범위
기타포괄손익-공정가치측정금융자산:				
지분증권	순자산가치법	-	-	-
	현금흐름할인모형, 주주잉여현금흐름할인법, 유사상장회사 비교법	할인율	할인율	9.09%
		PBR	PBR	0.81 ~ 0.98
	EV/Sales	EV/Sales	0.88	
당기손익-공정가치측정금융자산:				
지분증권 등	순자산가치법	-	-	-
	유사상장회사 비교법	PBR	PBR	0.56

2) 전기

구분	가치평가기법	투입변수	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수의 범위
기타포괄손익-공정가치측정금융자산:				
지분증권	순자산가치법	-	-	-
	현금흐름할인모형, 주주잉여현금흐름할인법, 유사상장회사 비교법	할인율	할인율	10.90%
		PBR	PBR	0.76 ~ 1.47
	EV/Sales	EV/Sales	0.91	
당기손익-공정가치측정금융자산:				
지분증권 등	순자산가치법	-	-	-
	유사상장회사 비교법	PBR	PBR	0.52

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

1) 당기

(단위:백만원)							
구 분	관측가능하지 않은 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수가 공정가치 측정에 미치는 영향	변동효과의 계산방법	공정가치 변동효과			
				당기손익		기타포괄손익	
				유리한 변동	불리한 변동	유리한 변동	불리한 변동
기타포괄손익-공정가치측정금융자산:							
지분증권	할인율	할인율 상승에 따라 공정가치 하락	할인율 1%p 증가 및 감소에 따른 공정가치변동	-	-	584	(456)
	주가배수	시장배수 상승에 따라 공정가치 상승	시장배수 1P 증가 및 감소에 따른 공정가치변동	-	-	66	(66)
	기업가치배수	기업가치배수 상승에 따라 공정가치 상승	기업가치배수 1P 증가 및 감소에 따른 공정가치변동	-	-	516	(516)
당기손익-공정가치측정금융자산:							
지분증권 등	주가배수	시장배수 상승에 따라 공정가치 상승	시장배수 1P 증가 및 감소에 따른 공정가치변동	69	(69)	-	-

2) 전기

(단위:백만원)							
구 분	관측가능하지 않은 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수가 공정가치 측정에 미치는 영향	변동효과의 계산방법	공정가치 변동효과			
				당기손익		기타포괄손익	
				유리한 변동	불리한 변동	유리한 변동	불리한 변동
기타포괄손익-공정가치측정금융자산:							
지분증권	할인율	할인율 상승에 따라 공정가치 하락	할인율 1%p 증가 및 감소에 따른 공정가치변동	-	-	445	(363)
	주가배수	시장배수 상승에 따라 공정가치 상승	시장배수 1P 증가 및 감소에 따른 공정가치변동	-	-	292	(292)
	기업가치배수	기업가치배수 상승에 따라 공정가치 상승	기업가치배수 1P 증가 및 감소에 따른 공정가치변동	-	-	541	(541)
당기손익-공정가치측정금융자산:							
지분증권 등	주가배수	시장배수 상승에 따라 공정가치 상승	시장배수 1P 증가 및 감소에 따른 공정가치변동	69	(69)	-	-

(8) 금융자산의 양도 등

당기말과 전기말 현재 전체가 제거되지 않은 양도금융자산의 내역은 없습니다.

(9) 일괄 상계 또는 유사한 약정

① 당기말 현재 상계 약정의 적용을 받는 인식된 금융자산 및 금융부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)						
구 분	인식된 금융상품총액	상계되는 인식된 금융상품총액	연결재무상태표에 표시되는 금융상품 순액	연결재무상태표에서 상계되지 않은 관련금액		순액
				금융상품	수취한 금융담보	
금융자산:						
매출채권및기타채권	204	(201)	3	-	-	3
금융부채:						
매입채무및기타채무	5,946	(201)	5,745	-	-	5,745

순액계산 시 '연결재무상태표에서 상계되지 않은 관련금액'은 '연결재무상태표에 표시되는 금융상품 순액'의 한도까지만 반영하였습니다.

② 전기말 현재 상계 약정의 적용을 받는 인식된 금융자산 및 금융부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)						
구 분	인식된 금융상품총액	상계되는 인식된 금융상품총액	연결재무상태표에 표시되는 금융상품 순액	연결재무상태표에서 상계되지 않은 관련금액		순액
				금융상품	수취한 금융담보	
금융자산:						
매출채권및기타채권	291	(276)	15	-	-	15
금융부채:						
매입채무및기타채무	5,269	(276)	4,993	-	-	4,993

순액계산 시 '연결재무상태표에서 상계되지 않은 관련금액'은 '연결재무상태표에 표시되는 금융상품 순액'의 한도까지만 반영하였습니다.

46. 우발부채와 약정사항

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

(단위:백만원)		
금융기관	내역	한도금액(*1,2)
한국산업은행 등	일반자금대출	428,753
	수입신용장	3,184,876
	제작금융 등	146,076
	선수금환급보증 등	51,952,383

(*1) 외화 약정의 경우 한도금액을 당기말 환율로 환산하였습니다.

(*2) 연결실체는 Atlantic Specialty Insurance Company에 대하여 (주)하나은행에서 발급한 USD 900천의 보증신용장을 담보로 제공하고 있습니다.

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

(3) 연결실체는 한국석유공사 등을 포함한 컨소시엄을 구성하여 자원개발 사업에 투자를 하였으며, 2013년 중 연결실체가 참여한 컨소시엄은 사업철수를 결정하였습니다. 당기말 현재 연결실체는 동 사업과 관련하여 한국에너지공단으로부터 차입을 하고 있습니다(주석 26 참조).

(4) 지배기업은 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 지배기업은 상법 제530조의9 제1항의 규정에 의거 각 분할신설회사 및 분할존속회사는 분할 전의 회사채무에 관하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

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

(6) 지배기업은 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 지배기업과 분할신설회사인 HD현대중공업(주)는 상법 제530조의9 제1항의 규정에 의거 분할 전 HD현대중공업(주)의 채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

또한 지배기업은 2018년 12월 1일을 합병기일로 하여 HD현대삼호(주)로부터 인적분할된 분할부문을 흡수합병하였습니다. 이와 관련하여 지배기업과 HD현대삼호(주)는 상법 제530조의9 제1항의 규정에 의거 분할합병 전 HD현대삼호(주)의 채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

(7) 연결실체는 종속기업인 Convion OY의 임직원에게 풋옵션(한도: EUR 8,148천)을 부여하였습니다.

47. 주요 소송사건

당기말 현재 연결실체가 피소된 소송으로 47건(소송가액: 651억원)이 계류 중에 있습니다. 현재로서는 동 소송의 전망을 예측할 수 없습니다.

48. 특수관계자

(1) 지배기업과 종속기업 사이의 거래는 연결재무제표를 작성하는 과정에서 제거되었으며, 당기말 현재 연결실체의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구분	특수관계자명	주요 영업활동
지배기업	HD현대주	투자사업
관계기업 및 공동기업(*)	현대힘스주	선박부품 제조판매 등
	HD HYUNDAI (SHANGHAI) FINANCIAL LEASING CO.,Ltd.	융자임대등 금융업
	International Maritime Industries Company	선박건조업
	Elcogen Group PLC	연료전지 부품 제조업
	Saudi Engines Manufacturing Company 외 7개사	선박엔진 제작업 등
기타(대규모기업집단체열회사 등)	HD현대일렉트릭주	산업용 전기제품의 제조 및 판매업
	HD현대로보틱스주	산업용 및 LCD용 로봇 제조업
	HD현대건설기계주	건설기계장비 제조 및 판매업
	HD현대오일뱅크주	석유류 제품 제조
	HD현대마린솔루션주	엔지니어링 서비스업
	HD현대인프라코어주	건설장비 등의 생산판매
	HD현대사이트솔루션주	건설 및 광업용 기계장비 제조업
	HD현대주의 기타계열회사	기타
	HD현대일렉트릭주의 기타계열회사	기타
	HD현대로보틱스주의 기타계열회사	기타
	HD현대건설기계주의 기타계열회사	기타
	HD현대오일뱅크주의 기타계열회사	기타
	HD현대마린솔루션주의 기타계열회사	기타
	HD현대인프라코어주의 기타계열회사	기타
	HD현대사이트솔루션주의 기타계열회사	기타
	기타계열회사	기타

(*) 관계기업 및 공동기업은 그 종속기업을 포함합니다.

(2) 당기와 전기 중 연결실체와 특수관계자와 중요한 거래 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)				
구 분	매출 등		매입 등	
	매출(*2)	배당수익	원재료매입	기타매입(*3)
지배기업:				
HD현대(주)(*1)	44,283	-	9,387	38,119
관계기업 및 공동기업(*4):				
현대힘스(주)	7,546	740	230,137	8,841
International Maritime Industries Company	18,839	-	-	-
기타	6,972	145	470	-
소 계	33,357	885	230,607	8,841
기타특수관계자(대규모기업집단체열회사 등):				
HD현대일렉트릭(주)	79,578	-	229,271	16,233
HD현대로보틱스(주)	3,534	-	33	7,970
HD현대건설기계(주)	24,077	-	537	7,670
HD현대오일뱅크(주)	11,771	-	142,888	4,529
HD현대마린솔루션(주)	40,568	-	80,155	84,336
HD현대사이트솔루션(주)	14,391	-	1,460	5,757
HD현대인프라코어(주)	10,794	-	-	1,350
기타	2,840	-	9,990	17,910
소 계	187,553	-	464,334	145,755
합 계	265,193	885	704,328	192,715

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

(*2) 유형자산 매각 및 이자수익 등이 포함되어 있습니다.

(*3) 유형자산 취득, 지급리스료(15,704백만원) 등이 포함되어 있습니다.

(*4) 관계기업 및 공동기업은 그 종속기업을 포함합니다.

② 전기

(단위:백만원)				
구 분	매출 등		매입 등	
	매출(*1)	배당수익	원재료매입	기타매입(*2)
지배기업:				
HD현대(주)	31,298	-	8,499	33,505
관계기업 및 공동기업(*3):				
현대힘스(주)	7,229	-	207,734	647
International Maritime Industries Company	17,039	-	-	-
기타	7,750	27,980	-	653
소 계	32,018	27,980	207,734	1,300
기타특수관계자(대규모기업집단체열회사 등):				
HD현대일렉트릭(주)	54,992	-	251,326	8,119
HD현대로보틱스(주)	2,463	-	127	8,944
HD현대건설기계(주)	23,842	-	559	4,679
HD현대오일뱅크(주)	19,256	-	132,240	1,923
HD현대마린솔루션(주)	45,836	-	76,904	74,837
HD현대사이트솔루션(주)	13,935	-	1,080	6,873
HD현대인프라코어(주)	11,728	-	-	1,230
기타	3,037	-	5,823	11,991
소 계	175,089	-	468,059	118,596
합 계	238,405	27,980	684,292	153,401

(*1) 유형자산 매각 및 이자수익 등이 포함되어 있습니다.

(*2) 유형자산 취득, 지급리스료(14,512백만원) 등이 포함되어 있습니다.

(*3) 관계기업 및 공동기업은 그 종속기업을 포함합니다.

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

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

(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 연결실체의 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)				
구 분	채권 등		채무 등	
	매출채권	기타채권	매입채무	기타채무(*2)
지배기업:				
HD현대(주)	2,436	15,155	607	15,202
관계기업 및 공동기업(*1):				
현대힘스(주)	617	3,161	13,422	-
International Maritime Industries Company(*3)	28,173	4,383	-	4,456
기타	1,757	-	-	-
소 계	30,547	7,544	13,422	4,456
기타특수관계자(대규모기업집단체열회사 등):				
HD현대일렉트릭(주)	6,434	5,350	52,100	3,915
HD현대로보틱스(주)	434	1,945	220	255
HD현대건설기계(주)	1,378	1,426	40	187
HD현대오일뱅크(주)	1,140	2,074	50,526	539
HD현대마린솔루션(주)	8,298	2,433	27,983	3,359
HD현대사이드솔루션(주)	1,967	102	2,423	129
HD현대인프라코어(주)	1,314	25	1,457	91
기타	437	4,836	5,649	125
소 계	21,402	18,191	140,398	8,600
합 계	54,385	40,890	154,427	28,258

(*1) 관계기업 및 공동기업은 그 종속기업을 포함합니다.

(*2) 리스부채 17,874백만원이 포함되어 있습니다.

(*3) 당기말 현재 상기 특수관계자에 대한 채권 등에 대하여 대손충당금을 설정하고 있습니다. 이와 관련하여 당기말 현재 대손충당금 7,150백만원이 설정되어 있으며, 당기 중 인식한 대손상각비는 대손충당금 설정 금액과 동일합니다.

② 전기

(단위:백만원)				
구 분	채권 등		채무 등	
	매출채권	기타채권	매입채무	기타채무(*2)
지배기업:				
HD현대(주)	2,662	15,855	341	27,254
관계기업 및 공동기업(*1):				
현대힘스(주)	619	1,512	10,284	-
International Maritime Industries Company	7,936	-	-	-
기타	2,175	-	718	-
소 계	10,730	1,512	11,002	-
기타특수관계자(대규모기업집단체열회사 등):				
HD현대일렉트릭(주)	4,200	2,989	70,205	3,883
HD현대로보틱스(주)	441	3,503	2,212	520
HD현대건설기계(주)	1,738	1,778	111	421
HD현대오일뱅크(주)	1,638	52	43,208	979
HD현대마린솔루션(주)	6,213	4,229	24,908	1,799
HD현대사이트솔루션(주)	2,120	235	1,438	1,879
HD현대인프라코어(주)	1,079	61	12	215
기타	400	3,534	4,659	166
소 계	17,829	16,381	146,753	9,862
합 계	31,221	33,748	158,096	37,116

(*1) 관계기업 및 공동기업은 그 종속기업을 포함합니다.

(*2) 리스부채 30,298백만원이 포함되어 있습니다.

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

(5) 당기말 현재 연결실체가 특수관계자를 위하여 제공하거나 특수관계자로부터 제공받고 있는 보증의 내역은 없습니다.

(6) 주요 경영진과의 거래

당기와 전기 중 인식한 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
단기급여	11,840	12,427
퇴직급여	2,692	1,985
기타장기급여	772	853
합 계	15,304	15,265

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

49. 매각예정비유동자산

당기말과 전기말 현재 매각예정비유동자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
유형자산(*)	-	63,000

(*) 매각계획이 확정된 유형자산은 매각예정비유동자산으로 분류하고 있습니다.

50. 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) 2026년 1월 종속기업 STX HI Malaysia Sdn. Bhd.의 청산이 완료 되었습니다.

(4) 2026년 3월 13일 종속기업인 HD현대중공업은 에코프라임마린퍼시픽 유한회사와 군산조선소 자산양수도를 위한 합의각서를 체결하였습니다.

연결 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

첨부된 독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서는 에이치디한국조선해양 주식회사와 그 종속기업의 2025년 12월 31일자로 종료되는 보고기간의 연결재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 연결내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조 제7항에 따라 첨부하는 것입니다.

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

독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서

에이치디한국조선해양 주식회사

주주 및 이사회 귀중

2026년 3월 18일

연결내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2025년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계에 근거한 에이치디한국조선해양 주식회사와 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결내부회계관리제도를 감사하였습니다.

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

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 연결회사의 2025년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 및 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석을 감사하였으며, 2026년 3월 18일자 감사보고서에서 적정 의견을 표명하였습니다.

연결내부회계관리제도 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 연결내부회계관리제도 감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 연결내부회계관리제도 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.

연결내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 효과적인 연결내부회계관리제도를 설계, 실행 및 유지할 책임이 있으며, 연결내부회계관리제도 운영실태보고서에 포함된, 연결내부회계관리제도의 효과성에 대한 평가에 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 연결내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결내부회계관리제도 감사에 대한 감사인의 책임

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

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

연결내부회계관리제도의 정의와 고유한계

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

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

이 독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 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 회사의 연결내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

대표이사 및 내부회계관리자의 연결내부회계관리제도 운영실태 보고

에이치디한국조선해양주식회사 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

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

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

본 대표이사 및 내부회계관리자는 연결내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 연결내부회계관리제도의 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 연결내부회계관리제도 운영실태 평가결과 2025년 12월 31일 현재 당사의 연결내부회계관리제도는 내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계에 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)

- 청령 등 자금부정 위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

2026년 2월 9일

대 표 이 사 김 성 준



내부회계관리자 고 병 조



연결내부회계관리제도 운영실태보고_2026

(붙임)

◦ 횡령 등 자금부정 위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

구분	회사가 수행한 통제활동	대상회사	점검결과
전사적 수준통제	<부정 방지 제도 운영> 경영진은 횡령사고 등의 부정방지를 위해 내부고발자제도(익명제보채널)을 운영하고 있음	HD한국조선해양 외 5개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (HD한국조선해양 외 3개사 내부회계전담부서, HD현대비즈니스 외 1개사 내부회계전담부서 및 외부전문가 활용, 25년 6월, 26년 1월 등)
	<부정 위험 평가> 경영진은 업무 프로세스 변화 등을 고려하여 변화관리를 실시하고 이를 통제에 적절히 반영함	HD한국조선해양 외 5개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (HD한국조선해양 외 3개사 내부회계전담부서, HD현대비즈니스 외 1개사 내부회계전담부서 및 외부전문가 활용, 25년 6월, 26년 1월 등)
	<업무분장의 고려> 경영진은 양립할 수 없는 업무기준을 정의하고, 해당 업무 권한이 조직 또는 담당자 기준으로 적절히 분장 되어 있는지 주기적으로 점검함	HD한국조선해양 외 5개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (HD한국조선해양 외 3개사 내부회계전담부서, HD현대비즈니스 외 1개사 내부회계전담부서 및 외부전문가 활용, 25년 6월, 26년 1월 등)
	<내부회계관리제도의 효과성 평가> 경영진은 일상적인 업무 처리과정의 절차로 상시적인 모니터링을 수행하고 있으며, 독립적인 평가를 통해 핵심 통제활동의 효과성을 주기적으로 점검함	HD한국조선해양 외 5개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (HD한국조선해양 외 3개사 내부회계전담부서, HD현대비즈니스 외 1개사 내부회계전담부서 및 외부전문가 활용, 25년 6월, 26년 1월 등)
자금통제	<계좌 현황관리> 자금팀장은 계좌현황을 관리하고 승인함	HD한국조선해양 외 5개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (HD한국조선해양 외 3개사 내부회계전담부서, HD현대비즈니스 외 1개사 내부회계전담부서 및 외부전문가 활용, 25년 8월, 26년 1월 등)
	<계좌 신규 개설/해지> 자금팀장은 계좌 신규 개설 해지에 대한 적절한 내부보고를 검토하고 승인함	HD한국조선해양 외 5개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (HD한국조선해양 외 3개사 내부회계전담부서, HD현대비즈니스 외 1개사 내부회계전담부서 및 외부전문가 활용, 25년 8월, 26년 1월 등)

붙임1_연결

자금통제	<p><인감관리> 법인/사용인감 담당부서장은 인감의 물리적접근을 제한함</p>	<p>HD한국조선해양 외 5개사</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (HD한국조선해양 외 3개사 내부회계전담부서, HD현대비즈니스 외 7개사 내부회계전담부서 및 외부전문가 활용, 25년 12월 등)</p>
	<p><인감사용> 법인/사용인감 담당부서장은 사용 신청자의 승인 및 증빙을 확인하고 날인함</p>	<p>HD한국조선해양 외 5개사</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (HD한국조선해양 외 3개사 내부회계전담부서, HD현대비즈니스 외 7개사 내부회계전담부서 및 외부전문가 활용, 25년 8월, 12월 등)</p>
	<p><등록되지 않은 Vendor와의 거래 제한> ERP내 등록되지 않은 Vendor와는 자금거래가 제한되도록 설정되어 있음</p>	<p>HD한국조선해양 외 5개사</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (HD한국조선해양 외 3개사 내부회계전담부서, HD현대비즈니스 외 7개사 내부회계전담부서 및 외부전문가 활용, 25년 12월 등)</p>
	<p><대금지급의 업무분장> 대금 지급요청자와 대금 지급승인자는 분리되어 있음</p>	<p>HD한국조선해양 외 5개사</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (HD한국조선해양 외 3개사 내부회계전담부서, HD현대비즈니스 외 7개사 내부회계전담부서 및 외부전문가 활용, 25년 12월 등)</p>
	<p><일일 자금계획의 작성 및 승인> 자금팀장은 매일의 자금유입 및 유출계획과 선일의 실적을 보고하는 자금일보 등에 대해 검토하고 승인함</p>	<p>HD한국조선해양 외 5개사</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (HD한국조선해양 외 3개사 내부회계전담부서, HD현대비즈니스 외 7개사 내부회계전담부서 및 외부전문가 활용, 25년 8월, 12월 등)</p>
	<p><차입거래의 승인 및 실행> 자금팀장은 차입품을 승인하고, 차입담당자는 전결권자에게 승인된 차입품의서에 의거하여 차입을 실행함</p>	<p>HD한국조선해양 외 5개사</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (HD한국조선해양 외 3개사 내부회계전담부서, HD현대비즈니스 외 7개사 내부회계전담부서 및 외부전문가 활용, 25년 8월, 12월 등)</p>
	<p><Vendor 등록/확정의 분리> ERP Vendor 등록 및 확정자는 분리되어 있음</p>	<p>HD한국조선해양 외 5개사</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (HD한국조선해양 외 3개사 내부회계전담부서, HD현대비즈니스 외 7개사 내부회계전담부서 및 외부전문가 활용, 25년 12월 등)</p>

붙임2_연결

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					
	수행시기	2025.06.30~2025.07.11				10
전반감사계획 (감사착수단계)	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-운영평가차		
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				1	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