

목 차

| | |
|-------------------------------------|-----|
| 사업 보고서 | 1 |
| 【대표이사 등의 확인】 | 2 |
| I. 회사의 개요 | 4 |
| 1. 회사의 개요 | 4 |
| 2. 회사의 연혁 | 6 |
| 3. 자본금 변동사항 | 11 |
| 4. 주식의 총수 등 | 12 |
| 5. 정관에 관한 사항 | 14 |
| II. 사업의 내용 | 18 |
| 1. 사업의 개요 | 18 |
| 2. 주요 제품 및 서비스 | 20 |
| 3. 원재료 및 생산설비 | 23 |
| 4. 매출 및 수주상황 | 28 |
| 5. 위험관리 및 파생거래 | 29 |
| 6. 주요계약 및 연구개발활동 | 44 |
| 7. 기타 참고사항 | 45 |
| III. 재무에 관한 사항 | 58 |
| 1. 요약재무정보 | 58 |
| 2. 연결재무제표 | 60 |
| 2-1. 연결 재무상태표 | 60 |
| 2-2. 연결 손익계산서 | 62 |
| 2-3. 연결 포괄손익계산서 | 63 |
| 2-4. 연결 자본변동표 | 64 |
| 2-5. 연결 현금흐름표 | 64 |
| 3. 연결재무제표 주식 | 67 |
| 1. 일반적 사항 (연결) | 67 |
| 2. 중요한 회계정책 (연결) | 68 |
| 3. 중요한 회계추정 및 가정 (연결) | 82 |
| 4. 재무위험관리 (연결) | 83 |
| 5. 사용이 제한된 예금 (연결) | 90 |
| 6. 범주별 금융상품 (연결) | 91 |
| 7. 매출채권 및 기타수취채권 (연결) | 94 |
| 8. 투자금융자산 (연결) | 96 |
| 9. 채고자산 (연결) | 97 |
| 10. 관계기업주식 (연결) | 97 |
| 11. 유형자산 및 사용권자산 (연결) | 99 |
| 12. 투자부동산 (연결) | 103 |
| 13. 무형자산 (연결) | 105 |
| 14. 리스 (연결) | 107 |
| 15. 장단기차입금 등 (연결) | 109 |
| 16. 고객과의 계약과 관련한 계약부채 (연결) | 113 |
| 17. 중업원급여부채 (연결) | 114 |
| 18. 충당부채, 우발부채 및 주요 약정사항 (연결) | 121 |
| 19. 법인세비용과 이연법인세 (연결) | 129 |
| 20. 자본금과 주식발행초과금 (연결) | 134 |

| | |
|-----------------------------------|-----|
| 21. 이익잉여금 (연결)..... | 135 |
| 22. 기타자본항목 (연결)..... | 136 |
| 23. 비지배지분에 대한 정보 (연결) | 136 |
| 24. 매출 및 매출원가 (연결)..... | 139 |
| 25. 판매비와관리비 (연결) | 139 |
| 26. 비용의 성격별 분류 (연결) | 140 |
| 27. 기타수익 및 비용 (연결)..... | 141 |
| 28. 금융수익 및 금융비용 (연결)..... | 142 |
| 29. 지배기업 소유주지분에 대한 주당이익 (연결)..... | 142 |
| 30. 연결현금흐름표 (연결)..... | 143 |
| 31. 부문별 정보 (연결)..... | 147 |
| 32. 특수관계자와의 거래 (연결)..... | 148 |
| 4. 재무제표..... | 153 |
| 4-1. 재무상태표 | 153 |
| 4-2. 손익계산서 | 154 |
| 4-3. 포괄손익계산서..... | 154 |
| 4-4. 자본변동표 | 156 |
| 4-5. 현금흐름표 | 157 |
| 5. 재무제표 주석..... | 158 |
| 1. 회사의 개요 | 158 |
| 2. 중요한 회계정책..... | 158 |
| 3. 중요한 회계적 추정과 가정..... | 168 |
| 4. 재무위험관리 | 169 |
| 5. 사용이 제한된 예금 | 176 |
| 6. 범주별 금융상품..... | 177 |
| 7. 종속기업주식 | 180 |
| 8. 유형자산 | 180 |
| 9. 투자부동산..... | 182 |
| 10. 무형자산 | 184 |
| 11. 장기차입금 및 사채 | 185 |
| 12. 종업원급여부채..... | 186 |
| 13. 법인세비용과 이연법인세..... | 192 |
| 14. 우발부채 및 주요 약정사항..... | 197 |
| 15. 자본금 및 주식발행초과금..... | 201 |
| 16. 이익잉여금..... | 201 |
| 17. 기타자본항목 | 203 |
| 18. 영업수익 및 영업비용..... | 203 |
| 19. 판매비와관리비..... | 204 |
| 20. 비용의 성격별 분류 | 205 |
| 21. 기타수익 및 기타비용..... | 205 |
| 22. 금융수익 및 금융비용..... | 206 |
| 23. 주당이익 | 206 |
| 24. 현금흐름표..... | 207 |
| 25. 특수관계자와의 거래..... | 209 |
| 6. 배당에 관한 사항 | 213 |
| 7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항 | 216 |
| 7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적 | 216 |

| | |
|------------------------------------|-----|
| 7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적 | 221 |
| 8. 기타 재무에 관한 사항 | 223 |
| IV. 이사의 경영진단 및 분석의견 | 227 |
| 1. 예측정보에 대한 주의사항 | 227 |
| 2. 개요 | 227 |
| 3. 재무상태 및 영업실적 | 229 |
| 4. 유동성 및 자금조달과 지출 | 237 |
| 5. 부외거래..... | 240 |
| 6. 그 밖에 투자자의사결정에 필요한 사항 | 240 |
| V. 회계감사인의 감사의견 등 | 244 |
| 1. 외부감사에 관한 사항 | 244 |
| 2. 내부통제에 관한 사항 | 252 |
| VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항 | 255 |
| 1. 이사회에 관한 사항 | 255 |
| 2. 감사제도에 관한 사항 | 259 |
| 3. 주주총회 등에 관한 사항 | 261 |
| VII. 주주에 관한 사항..... | 267 |
| VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항 | 270 |
| 1. 임원 및 직원 등의 현황..... | 270 |
| 2. 임원의 보수 등 | 273 |
| IX. 계열회사 등에 관한 사항..... | 276 |
| X. 대주주 등과의 거래내용 | 278 |
| XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항 | 279 |
| 1. 공시내용 진행 및 변경사항 | 279 |
| 2. 우발부채 등에 관한 사항 | 279 |
| 3. 제재 등과 관련된 사항 | 283 |
| 4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항 | 283 |
| XII. 상세표 | 285 |
| 1. 연결대상 종속회사 현황(상세)..... | 285 |
| 2. 계열회사 현황(상세)..... | 285 |
| 3. 타법인출자 현황(상세)..... | 286 |
| 【 전문가의 확인 】 | 287 |
| 1. 전문가의 확인..... | 287 |
| 2. 전문가와의 이해관계 | 287 |

사업보고서

(제 64 기)

사업연도 2025년 01월 01일 부터
2025년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2026년 3월 19일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

주식회사 한진중공업홀딩스

대 표 이 사 :

조원국

본 점 소 재 지 :

경기도 남양주시 별내3로 391 (별내동)

(전 화) 031-570-5600

(홈페이지) <http://www.hhic-holdings.com>

작 성 책 임 자 :

(직 책) 부사장

(성 명) 전 동 수

(전 화) 02-6420-2393

【 대표이사 등의 확인 】

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제8조의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.(「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제4조에 의한 외감대상법인에 한함)

2026. 3. 19.

주식회사 한진중공업홀딩스

대표이사 조 원 국 (서명)

신고업무담당이사 전 동 수 (서명)

【 대표이사 등의 확인 】

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제8조의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.(「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제4조에 의한 외감대상법인에 한함)

2026. 3. 19.

주식회사 한진중공업홀딩스

대표이사 조 원 국 (서명)

신고업무담당이사 전 동 수 (서명)

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 연결대상 종속회사 개황

연결대상 종속회사 현황(요약)

(단위 : 사)

| 구분 | 연결대상회사수 | | | | 주요 종속회사수 |
|-----|---------|----|----|----|-------------|
| | 기초 | 증가 | 감소 | 기말 | |
| 상장 | - | - | - | - | - |
| 비상장 | 3 | - | - | 3 | 3 |
| 합계 | 3 | - | - | 3 | 3 |

※상세 현황은 '상세표-1. 연결대상 종속회사 현황(상세)' 참조

○ 연결대상회사의 변동내용

| 구분 | 자회사 | 사유 |
|----------|-----|----|
| 신규 연결 | - | - |
| 연결 제외 | - | - |

나. 회사의 법적, 상업적 명칭

당사의 명칭은 주식회사 한진중공업홀딩스라고 표기합니다. 또한 영문으로는 HANJIN HEAVY INDUSTRIES & CONSTRUCTION HOLDINGS CO., LTD.라 표기합니다. 단, 약식으로 표기할 경우에는 (주)한진중공업홀딩스 또는 HHIC HOLDINGS CO., LTD.라고 표기합니다.

다. 설립일자 및 존속기간

주식회사 한진중공업홀딩스(이하 "회사")는 1937년 7월 10일에 설립된 조선중공업주식회사를 모태로 하여 1962년 6월 4일에 대한조선공사로 설립되었고 1968년 11월 6일 국영회사에서 민영화되어 주식회사 대한조선공사로 변경되었습니다. 회사는 1988년 4월 20일자로 서울민사지방법원으로부터 회사정리절차개시명령을 받아 회사정리절차 진행 중 1989년 8월 28일 산업정책심의회에서 의결한 조선산업합리화계획에 따라 합리화대상기업으로 지정되었고 회사의 주식과 경영권이 한진계열기업에 양도되었으며, 1990년 6월 16일자로 상호를 주식회사 한진중공업으로 변경하였습니다.

회사는 1999년 3월 31일에 특수선 제작을 주업으로 하는 코리아타코마조선공업(주)를 흡수합병 하였으며, 1999년 8월 1일자로 한진그룹계열의 한진건설(주) 및 한진종합건설(주)를 흡수합병하였습니다. 또한 회사는 2005년 10월 17일부로 기업집단 한진으로부터 계열제외됨을 공정거래위원회로부터 허가 받았습니다.

회사는 분할 전인 2007년 7월 31일까지 조선 및 건설사업 등을 주업으로 영위하고 있었으나, 2007년 8월 1일을 분할등기일로 분할신설회사인 (주)한진중공업에게 사업부문을 인적분할 하였습니다. 이에 따라 회사는 상호를 주식회사 한진중공업에서 주식회사 한진중공업홀딩스로 변경하였으며, 자회사 지분출자를 통한 지주사업 및 임대사업 부문을 영위하는 지주회사로 전환하였습니다.

한편, 회사는 1956년 3월 3일에 유가증권시장에 상장되어 매매가 개시되었습니다.

라. 본사의 주소, 전화번호 및 홈페이지

- 도로명주소 : 경기도 남양주시 별내3로 391(별내동)
- 전화번호 : 031-570-5600
- 홈페이지 : www.hhic-holdings.com

마. 회사사업 영위의 근거가 되는 법률

지주회사제도는 독점규제 및 공정거래에 관한 법률(이하 '공정거래법')에 규정되어 있습니다. 정부에서는 1986년 공정거래법 개정시 지주회사 설립 및 전환을 금지시켰으나, 1997년 외환위기 이후 기업들의 구조조정과정을 촉진한다는 취지하에 1999년 공정거래법을 개정하여 지주회사를 허용하였습니다.

바. 중소기업 등 해당 여부

| | |
|------------|-----|
| 중소기업 해당 여부 | 미해당 |
| 벤처기업 해당 여부 | 미해당 |
| 중견기업 해당 여부 | 해당 |

※ 당사는 [중견기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법] 제2조 제1호에 의한 중견기업임을 확인합니다.

사. 주요사업의 내용

지배회사인 주식회사 한진중공업홀딩스는 다른 회사의 주식을 소유함으로써 그 회사를 지배하는 것을 목적으로 하는 순수지주회사로서, 주 수입원은 자회사 등으로부터 받는 배당수익, 한진중공업브랜드의 권리를 소유하며 사용자로부터 수취하는 상표권사용수익, 소유 건물의

임대를 통한 임대수익 등이 있습니다.

당사는 K-IFRS에 따라 연결대상 종속회사에 포함된 회사들이 영위하는 사업으로는 도시가스공급업(대륜E&S), 골프장사업(한일레저), 발전전기업(대륜발전)이 있습니다.

기타 자세한 사항은 II.사업의 내용을 참고하시기 바랍니다.

아. 신용평가에 관한 사항

| 평가일 | 평가대상 유가증권 등 | 평가대상 유가증권의 신용등급 | 평가회사 (신용평가등급범위) | 평가구분 |
|------------|----------------|--------------------|--------------------|------|
| 2007-04-20 | 회사채 | A- | 한신평 | 정기평가 |
| 2007-04-20 | 기업어음 | A2 | 한신정 | 본평가 |
| 2007-04-24 | 회사채 | A- | 한신평 | 정기평가 |
| 2007-04-24 | 기업어음 | A2 | 한신평 | 본평가 |
| 2007-04-25 | 회사채 | A- | 한기평 | 정기평가 |
| 2007-04-25 | 기업어음 | A2 | 한기평 | 본평가 |
| 2007-09-18 | 기업어음 | A2 | 한기평 | 수시평가 |
| 2007-09-28 | 기업어음 | A2 | 한신정 | 수시평가 |
| 2007-10-02 | 기업어음 | A2 | 한신평 | 수시평가 |
| 2008-06-25 | 기업어음 | A2 | 한기평 | 본평가 |
| 2008-06-30 | 기업어음 | A2 | 한신평 | 정기평가 |
| 2008-12-09 | 기업어음 | A2 | 한신평 | 정기평가 |
| 2008-12-17 | 기업어음 | A2 | 한기평 | 정기평가 |

당사는 기업어음 발행을 통한 단기자금 조달에 대비해 분할이후 신용등급 평가를 의뢰한 결과, 자회사들의 견고한 사업지위를 확보함과 동시에 사업자원들도 조선, 건설, 도시가스 등으로 잘 분산되어 있음에 따라 단기신용등급을 A2로 평가받았습니다. 그러나 현재에는 지주회사 운영과 관련한 대규모 자금수요에 대한 계획이 없으므로 2009년부터는 신용등급평가를 의뢰하지 않고 있습니다.

자. 회사의 주권상장(또는 등록·지정)여부 및 특례상장에 관한 사항

| 주권상장 (또는 등록·지정)현황 | 주권상장 (또는 등록·지정)일자 | 특례상장 유형 |
|----------------------|----------------------|---------|
| 유가증권시장 상장 | 1956.03.03 | 해당사항 없음 |

2. 회사의 연혁

가. 회사의 본점소재지 및 그 변경

회사는 2007.8.1일 지주회사로 출범과 동시에 본점소재지를 부산시 중구 충장대로 6(중양동

4가)로 이전하였습니다.

회사는 2019.3.29일 정기주주총회에서 본점소재지를 부산 중앙동에서 경기도 남양주시 별내3로 391(별내동)으로 이전하였습니다.

경영진 및 감사의 중요한 변동

| 변동일자 | 주총종류 | 선임 | | 임기만료 또는 해임 |
|------------|------|----------|----------------------|---------------|
| | | 신규 | 재선임 | |
| 2023.03.31 | 정기주총 | - | 사외이사 조근형 | - |
| 2024.03.29 | 정기주총 | - | 대표이사 조남호 | - |
| 2025.03.28 | 정기주총 | 사외이사 이진성 | 대표이사 조원국 사외이사 양순규 | 사외이사 김종배 |

※ 사외이사인 감사위원 조근형은 2023.3.31일 개최한 정기주주총회에서 사외이사 및 감사위원으로 선임하였습니다.

※ 임원으로서 최대주주인 조남호는 2024.3.29일 개최한 정기주주총회에서 사내이사로 재선임하였고, 동일자로 개최한 이사회에서 대표이사로 선임하였습니다.

그리고, 2025년 3월 28일자로 일신상의 사유로 대표이사직을 사임하였고, 사내이사는 유지함으로써 이사회의 일원으로서 회사와 주주이익을 위해 책임경영을 준수합니다.

※ 임원으로서 주요주주인 대표이사 조원국은 2025.3.28일 개최한 정기주주총회에서 사내이사로 선임하였고, 동일자로 개최한 이사회에서 대표이사로 선임하였습니다.

다. 상호의 변경

회사는 분할 전인 2007년 7월 31일까지 조선 및 건설사업 등을 주업으로 영위하고 있었으나, 2007년 8월 1일을 분할등기일로 분할신설회사인 (주)한진중공업에게 사업부문을 인적분할하였습니다. 이에 따라 회사는 상호를 주식회사 한진중공업에서 주식회사 한진중공업홀딩스로 변경하였습니다.

라. 회사분할

회사는 2007년 5월 15일자 이사회 결의 및 2007년 6월 29일자 임시주주총회의 승인에 따라 인적분할방식에 의해 2007년 8월 1일자에 (주)한진중공업홀딩스로 회사명을 변경하여 투자사업부문을 영위하고, 조선 및 건설사업부문 등은 분할신설회사인 (주)한진중공업(이하 "분할신설회사")으로 포괄이전하였으며, 이에 따라 회사는 지주회사체제로 전환하였습니다.

① 분할방법

회사는 상법 제530조의2 내지 제530조의11의 규정에 의하여 조선 및 건설사업부문 등을 영위하는 분할신설회사를 신설하고 자산과 부채를 이전하였습니다.

상법 제530조의 9 제 1항에 의하여 존속회사와 분할신설회사는 분할전의 회사채무에 관하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

자산, 부채, 자본은 분할대상 부문인 조선 및 건설사업부문 등에 속하거나 이와 직간접적으로 관련된 자산, 부채를 분할신설회사로 배분하는 것을 원칙으로 하였습니다.

분할회사의 사업과 관련하여 분할기일 이전의 행위 또는 사실로 인하여 분할기일 이후에 발생·확정되는 채권/채무 또는 분할기일 이전에 이미 발생·확정되었으나 이를 인지하지 못하는 등의 여하한 사정에 의하여 분할계획서에 반영되지 못한 채권/채무에 대하여는 그 원인이 되는 행위 또는 사실이 분할대상부문에 대한 것이면 분할신설회사에게, 기타 분할대상부문 이외의 부문에 대한 것이면 분할회사인 회사에게 각각 귀속하고, 분할대상부문에 관한 것인가를 확정하기 어려운 경우에는 분할되는 순자산가액 비율로 회사와 분할신설회사에게 귀속하기로 하였습니다.

분할회사인 회사가 분할신설회사에게 이전한 순자산가액 범위내에서 분할신설회사는 신주를 발행하여 이를 분할회사의 주주에게 기존비율대로 교부하는 인적분할 방식을 채택하였습니다.

② 분할신설회사로 이전되는 회사의 재산과 그 가액

회사는 분할대상부문에 속하는 일체의 적극/소극재산과 공법상의 권리/의무를 포함한 기타의 권리/의무 및 재산적 가치가 있는 사실관계(인허가, 근로관계, 계약관계, 소송등을 모두 포함한다)는 분할대상부문에 관한 것이면 분할신설법인에게, 분할대상부문 이외의 부문에 관한 것이면 분할되는 회사에게 각각 귀속되는 것을 원칙으로 하고 있습니다.

마. 주요자회사 및 종속회사의 최근 5사업연도에 대한 연혁

| 회사명 | 회사의 연혁 | 비 고 |
|------------------|--|-----------------|
| (주)대륜E&S | 2008. 03 경기도 연천군 도시가스 공급개시 2009. 11 집단에너지사업 신설법인(대륜발전) 자본금 출자 (지분 30.5%) 2010. 06 사명변경(한진도시가스 → 대륜E&S) 2010. 08 별내지구 집단에너지 사업권 인수(별내에너지 지분 50% 취득) 2011. 07 공급지역 신규편입(경기도 포천시 가산,군내면 일원) 2014. 07 대륜에너지 지분(26.2%) 인수계약 2014. 07 액면분할(액면10,000 → 5,000원) 2015. 03 통합콜센터 운영개시 2017. 12 유상증자 보통주 60,000주(300억원) 2018. 07 유상증자 보통주 204,000주(1,020억원) 2018. 07 유상증자 전환상환우선주 1,170,905주(749억원) 2018. 08 대륜발전, 별내에너지 지분 추가인수 | 주요자회사 및 종속회사 |
| (주)한일레저 | 2006. 03 클럽명칭 변경(한일CC → 솔모로CC) | |
| (주)대륜발전 양주발전소 | 2009. 12 법인설립 2010. 10 현장개설 및 열배관공사 착공 2010. 12 발전소 부지매입 계약체결(LH공사) 2010. 12 유상증자 180억원 2011. 02 유상증자 20억원 (누계자본금 250억원) 2011. 06 유상증자 250억원 (누계자본금 500억원) | 종속회사 |

| | | |
|------------------|--|--|
| | <p>2011. 10 유상증자 300억원 (누계자본금 800억원) 2011. 12 유상증자 250억원 (누계자본금 1,050억원) 2012. 05 유상증자 237억원 (누계자본금 1,287억원) 2012. 05 PF금융약정 체결 2012. 07 LTMS(장기유지보수)계약 체결 2012. 09 후순위 금융약정 체결 및 인출 2014. 04 상업운전 개시 2014. 06 후순위대출채권 주식전환(10,007,890주, 761억원) 2014. 09 (주)대륜에너지 흡수합병(1:0.7398765) 2014. 12 (주)포스코건설 출자지분 양도,양수 2015. 09 후순위 대출 차입(500억원) 2017. 09 재무구조 개선을 위한 특별약정 체결 2018. 09 유상증자 1,245억원(누계자본금 3,787억원, 주당 3,371원) 2020. 02 한국남부발전(주), 인베스트파워제4차(주) 보유지분 양도, 양수 2021. 06 리파이낸싱 대출약정 체결(3,600억원, 한국산업은행외 대주단) 2021. 09 양주시 고읍지구 열공급사업권(8,080세대) 양수(승계) 2022. 12 별내에너지(주) 흡수합병(1:1.3012674)</p> | |
| (주)대륜발전 별내발전소 | <p>2007. 12 법인설립 2010. 08 별내에너지(주) 사업양수 (경남기업 -> 한진중공업, 대륜E&S) 2010. 10 한진중공업그룹 계열사 편입 2010. 10 유상증자 100억원(누계자본금 176억원) 2010. 12 유상증자 200억원(누계자본금 376억원) 2011. 04 유상증자 300억원(누계자본금 676억원) 2011. 04 PF금융약정체결(2,400억원, 한국산업은행외 대주단) 2012. 04 유상증자 369억원(누계자본금 1,045억원) 2012. 09 LTMS(장기유지보수)계약 체결 2013. 02 서울노원지구 열공급 MOU체결(SH공사) 2013. 10 별내에너지 집단에너지시설 준공식 2013. 12 유상증자 125억원(누계자본금 1,050억원, 주당 125,000원) 2015. 02 남양주 진건지구 집단에너지 사업권 양수 2017. 09 재무구조 개선을 위한 특별약정 체결 2018. 09 유상증자 770억원(누계자본금 1,058억원, 주당 500,000원) 2021. 06 리파이낸싱 대출약정 체결(1,700억원, 한국산업은행외 대주단) 2022. 12 (주)대륜발전에 흡수합병으로 해산</p> | |

바. 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용

- 2005.10.17 한진그룹에서 계열분리
- 2006.04.14 공정거래위원회로부터 한진중공업그룹으로 대규모기업집단 지정
- 2006.07.01 한진도시가스(주) 계열회사 편입
- 2007.08.01 분할되는 회사(주식회사 한진중공업홀딩스)와 신설회사(주식회사 한진중공업)로 인적분할
- 2010.01.04 (주)대륜발전 계열회사 편입
- 2010.06.30 한진도시가스(주)에서 (주)대륜E&S로 사명변경
- 2010.10.01 별내에너지(주) 계열회사 편입
- 2014.09.30 (주)대륜발전이 (주)대륜에너지를 흡수합병

- 2018.07.25 HACOR Inc. 지분매각에 따른 계열회사 제외
- 2019.03.29 본점소재지 변경 (부산 -> 경기도 남양주시)
- 2019.05.09 (주)한진중공업 감자에 따른 지분율하락으로 계열회사 제외
- 2022.12.31 (주)대륜발전이 별내에너지(주)를 흡수합병

3. 자본금 변동사항

당사는 최근 5년간 자본금 변동사항이 없습니다.

(단위 : 원, 주)

| 종류 | 구분 | 당기말 |
|-----|--------|-----------------|
| 보통주 | 발행주식총수 | 29,529,812 |
| | 액면금액 | 5,000 |
| | 자본금 | 155,149,060,000 |
| 우선주 | 발행주식총수 | |
| | 액면금액 | |
| | 자본금 | |
| 기타 | 발행주식총수 | |
| | 액면금액 | |
| | 자본금 | |
| 합계 | 자본금 | 155,149,060,000 |

※ 보통주에 대한 이익소각 실시(150만주/'2004.7.19)로 발행주식수 * 1주의 금액 (액면가 5,000원)이 자본금과 일치하지 않음

4. 주식의 총수 등

주식의 총수 현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

| 구 분 | 주식의 종류 | | 비고 | |
|-----------------------|-------------|-------------|------------|------|
| | 보통주 | 합계 | | |
| I. 발행할 주식의 총수 | 200,000,000 | 200,000,000 | - | |
| II. 현재까지 발행한 주식의 총수 | 78,367,136 | 78,367,136 | - | |
| III. 현재까지 감소한 주식의 총수 | 48,837,324 | 48,837,324 | - | |
| | 1. 감자 | 47,337,324 | 47,337,324 | 인적분할 |
| | 2. 이익소각 | 1,500,000 | 1,500,000 | - |
| | 3. 상환주식의 상환 | - | - | - |
| | 4. 기타 | - | - | - |
| IV. 발행주식의 총수 (II-III) | 29,529,812 | 29,529,812 | - | |
| V. 자기주식수 | 3,440,308 | 3,440,308 | - | |
| VI. 유통주식수 (IV-V) | 26,089,504 | 26,089,504 | - | |
| VII. 자기주식 보유비율 | 11.65 | 11.65 | - | |

자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 주)

| 취득방법 | 주식의 종류 | 기초수량 | 변동 수량 | | | 기말수량 | 비고 | | |
|----------------------------------|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-------|------|-----------|-----------|---|
| | | | 취득(+) | 처분(-) | 소각(-) | | | | |
| 배당 가능 이익 범위 이내 취득 | 직접 취득 | 장내 | 보통주 | 3,428,997 | - | - | - | 3,428,997 | - |
| | | 직접 취득 | 우선주 | - | - | - | - | - | - |
| | | 장외 | 보통주 | - | - | - | - | - | - |
| | | 직접 취득 | 우선주 | - | - | - | - | - | - |
| | | 공개매수 | 보통주 | - | - | - | - | - | - |
| | | | 우선주 | - | - | - | - | - | - |
| | 소계(a) | 보통주 | 3,428,997 | - | - | - | - | 3,428,997 | - |
| | | 우선주 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 신탁 계약에 의한 취득 | 수탁자 보유물량 | 보통주 | - | - | - | - | - | - |
| | | | 우선주 | - | - | - | - | - | - |
| | | 현물보유물량 | 보통주 | - | - | - | - | - | - |
| | | | 우선주 | - | - | - | - | - | - |
| | | 소계(b) | 보통주 | - | - | - | - | - | - |
| | | | 우선주 | - | - | - | - | - | - |
| 기타 취득(c) | 보통주 | 11,311 | - | - | - | - | 11,311 | 단주취득 | |
| | 우선주 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 총 계(a+b+c) | 보통주 | 3,440,308 | - | - | - | - | 3,440,308 | - | |
| | 우선주 | - | - | - | - | - | - | - | |

1. 자기주식 보유현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 주)

| 취득 방법 | 취득(계약 체결)결정 공시 일자 | 주식 종류 | 취득 기간 | 취득 목적 | 최초보유 예상기간 | 최초 취득수량 | 변동 수량 | | 기말 수량 | 비고 | |
|----------------|-------------------|------------|-------|-------------------------|---------------------------|-----------------|------------|-----------|-----------|------------------|------|
| | | | | | | | 처분(-) | 소각(-) | | | |
| 배당가능 이익범위 이내취득 | 직접 취득 | 2003.04.24 | 보통주 | 2003.04.28 ~ 2003.07.27 | 자기주식의 가격안정 | 최종취득일로부터 6개월 이상 | 3,000,000 | - | - | 3,000,000 | 장내매수 |
| | | 2003.06.20 | 보통주 | 2003.06.24 ~ 2003.09.23 | 자기주식의 가격안정 | 최종취득일로부터 6개월 이상 | 3,000,000 | - | - | 6,000,000 | 장내매수 |
| | | 2003.12.17 | 보통주 | 2003.12.22 ~ 2004.03.19 | 자기주식의 가격안정 | 최종취득일로부터 6개월 이상 | 3,000,000 | - | - | 9,000,000 | 장내매수 |
| | | 2004.04.22 | 보통주 | 2004.04.26 ~ 2004.07.21 | 이익소각목적 자기주식취득 | 2004.7.19 | 1,500,000 | - | 1,500,000 | 9,000,000 | 장내매수 |
| | | 2007.01.23 | 보통주 | 2007.01.29 ~ 2007.04.26 | 자기주식의 가격안정 | 최종취득일로부터 6개월 이상 | 277,480 | - | - | 9,277,480 | 장내매수 |
| | | 2007.04.13 | 보통주 | 2007.04.17 ~ 2007.07.16 | 자기주식의 가격안정 | 최종취득일로부터 6개월 이상 | 700,000 | - | - | 9,977,480 | 장내매수 |
| | | 2007.08.01 | 보통주 | 2007.08.01 | - | - | - | 6,548,483 | - | 3,428,997 | 분할감자 |
| | 신탁계약에 의한 취득 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 기타 취득 | 1985.03.11 | 보통주 | - | - | 아세안항공합병 | - | 26,369 | - | - | 26,369 | 합병 |
| | 1990.10.18 | 보통주 | - | - | 한진조선, 부산수리조선, 광명목재 합병 | - | 3,136,222 | - | - | 3,162,591 | 합병 |
| | 1999.04.15 | 보통주 | - | - | 코리이타코마조선 합병 | - | 192,594 | - | - | 3,355,185 | 합병 |
| | 1999.08.01 | 보통주 | - | - | 한진건설, 한진종합건설 합병 | - | 5,270,250 | - | - | 8,625,435 | 합병 |
| | 2002.07.29 | 보통주 | - | - | 한진건설, 한진종합건설 합병에 따른 매수청구권 | - | - | 400,923 | - | 8,224,512 | 매수청구 |
| | 2002.12.24 | 보통주 | - | - | 우리사주조합 무상증여 | - | - | 1,834,000 | - | 6,390,512 | 우리사주 |
| | 2002.12.27 | 보통주 | - | - | 우리사주조합 처분 | - | - | 3,668,000 | - | 2,722,512 | 우리사주 |
| | 2007.08.01 | 보통주 | - | - | 인적분할에 따른 자기주식 감자 | - | - | 2,722,512 | - | - | 분할감자 |
| | 2007.09.03 | 보통주 | - | - | 인적분할에 따른 단주취득 | - | 11,311 | - | - | 11,311 | 단주취득 |
| 총계 | | | | | | 20,114,226 | 15,173,918 | 1,500,000 | 3,440,308 | - | |

2. 자기주식 취득·처분·소각 관련 단기(6개월) 계획

가. 단기(6개월) 자기주식 취득·처분·소각 계획

(대상기간 : 2026년 01월 01일 ~ 2026년 06월 30일)

(단위 : 주)

| 구분 | 취득형태 | 주식종류 | 거래방법 | 수량 | 결정사유 |
|------|------|------|----------------|-----------|-----------|
| 보유수량 | 직접 | 보통주 | 장내매수 외 | 3,428,997 | 주식가격의 안정 |
| | 기타 | 보통주 | 인적분할에 따른 단주 취득 | 11,311 | 분할로 단주 취득 |

| | | | | | | |
|----|------|----|-----|----------------------|-----------|-------------|
| 계획 | 취득 | - | - | - | - | - |
| | | - | - | - | - | - |
| | 처분 | - | - | - | - | - |
| | | - | - | - | - | - |
| | 소각 | - | - | - | - | - |
| | | - | - | - | - | - |
| | 계속보유 | 직접 | 보통주 | 향후 자기주식처리방 안 수립예정 | 3,428,997 | 자기주식보유목적 참고 |
| | | 기타 | 보통주 | 향후 자기주식처리방 안 수립예정 | 11,311 | 자기주식보유목적 참고 |

단기(6개월) 자기주식처리방안은 그룹차원의 전략적 제휴, 재무구조 개선 등 중장기적으로 주주가치를 제고할 수 있는 방향으로 자사주를 활용할 예정입니다.

나. 자기주식 보유 목적

① 상법상 배당가능이익 확보

배당가능범위 이내 취득한 자기주식 소각시 이익잉여금이 감소하게 되어, 상법상 배당가능이익이 감소하게 되므로 당사의 안정적인 배당정책 수립에 어려움

② 향후 활용 유연성 확보

전략적 제휴 등 다양한 경영목적에 활용할 수 있는 유연성 확보

③ 주가안정화

처분에 따른 주가의 과도한 변동성을 완화하고 시장신뢰를 유지

3. 자기주식 취득·처분·소각 단기 계획 이행 현황

(대상기간 : 2025년 01월 01일 ~ 2025년 12월 31일) (단위 : 주)

| 구분 | 취득 형태 | 주식 종류 | 전기 계획수량 (A) | 당기 이행수량 (B) | 이행률 (B/A) | 차이발생 사유 |
|------|----------|----------|----------------|----------------|--------------|------------|
| 취득 | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - |
| 처분 | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - |
| 소각 | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - |
| 계속보유 | 직접 | 보통주 | 3,428,997 | 3,428,997 | 100 | - |
| | 기타 | 보통주 | 11,311 | 11,311 | 100 | - |

4. 자기주식 취득·처분·소각 관련 장기 계획

자기주식 취득, 처분, 소각 관련 장기계획 관련사항은 상법개정내용에 따라 주주를 포함한 당사의 이해관계인(임직원 등) 모두를 위한 자기주식 활용방안을 수립할 예정입니다.

5. 기타 투자자 보호를 위해 필요한 사항

자기주식 소각은 향후 이익증가에 따른 재무구조개선이 확보되면 검토할 예정입니다

5. 정관에 관한 사항

가. 정관의 최근 개정일

사업보고서에 첨부된 정관의 최근 개정일은 2023년 3월 31일이며, 제64기 정기주주총회(2026.3.27. 개최예정)에서는 정관변경 안건이 포함될 예정입니다.

나. 정관 변경 이력

| 정관변경일 | 해당주총명 | 주요변경사항 | 변경이유 |
|-------|-------|--------|------|
|-------|-------|--------|------|

| | | | |
|-------------------|--------------------|---|---|
| <p>2026.03.27</p> | <p>제64기 정기주주총회</p> | <p>제34조의 1 (이사의 책임감경) <u>상법 제399조에 따른 이사의 책임은 이사가 그 행위를 한 날 이전 최근 1년간의 보수액(상여금과 주식매수선택권의 행사로 인한 이익을 포함한다)의 6배(독립이사는 3배)를 초과하는 금액에 대하여 면제한다. 다만, 이사가 고의 또는 중대한 과실로 손해를 발생시킨 경우와 상법 제397조, 제397조의2 및 제398조에 해당하는 경우에는 그러하지 아니하다</u></p> <p>제37조 (위원회) ① 이 회사는 이사회 내에 다음 각 호의 위원회를 둔다. 1. 감사위원회 2. 독립이사후보추천위원회 3. 경영관리위원회 ② <u>독립이사후보추천위원회는 이 회사의 독립이사후보를 추천한다.</u> ③~④ (현행과 같음)</p> <p>제40조의 1 (감사위원회의 구성) ③ <u>위원의 3분의 2 이상은 독립이사이어야 하고, 독립이사가 아닌 위원은 상법 제542조의11 제3항의 요건을 갖추어야 한다.</u> ④ <u>감사위원회 위원 선임에는 의결권 있는 발행주식총수의 100분의 3을 초과하는 수의 주식을 가진 주주(최대주주인 경우에는 그의 특수관계인, 그 밖의 상법시행령으로 정하는 자가 소유하는 주식을 합산한다)는 그 초과하는 주식에 관하여 의결권을 행사하지 못한다.</u> ⑤ <u>감사위원회 위원은 주주총회에서 이사를 선임한 후 선임된 이사 중에서 감사위원을 선임하여야 한다. 이 경우 감사위원회 위원 중 2명은 주주총회 결의로 다른 이사들과 분리하여 감사위원회 위원이 되는 이사로 선임하여야 한다.</u> ⑥ <u>감사위원회는 그 결의로 위원회를 대표할 자를 선정하여야 한다. 이 경우 위원장은 독립이사이어야 한다.</u></p> <p>부 칙 24. 이 정관은 2025년 3월 27일부터 개정 시행한다. ① (독립이사에 관한 경과조치) 제34조의 1, 제37조, 제40조의 1(제4항 및 제5항은 제외) 개정규정은 2026년 7월 23일부터 시행한다. ② (감사위원 선임시 의결권 제한에 관한 경과조치) 제40조의 1 제4항 개정규정은 2026년 7월 23일부터 시행한다.</p> | <p>- 상법 제400조 제2항 및 표준정관을 반영하여 이사의 책임 감경사항을 명시</p> <p>- 상장회사의 사외이사 명칭 변경 (상법 제542조의8) ※상법 시행시기 (26.7. 23자) 고려하여 부칙에 경과규정 마련</p> <p>- 상장회사의 사외이사 명칭 변경 (부칙에 경과규정 마련)</p> <p>- 감사위원의 선임시 최대주주는 특수관계인 등의 소유주식을 합산하여 발행주식총수의 3%초과 주식에 대해 의결권을 제한함에 따라 이를 반영 (상법 제542조의12 제4항) ※상법 시행시기 (26.7. 23자) 고려하여 부칙에 경과규정 마련</p> <p>- 감사위원 분리선임 인원상향(2명) 적용 (상법 제542조의 12제2항)</p> <p>- 상법시행시기(26.7. 23자) 고려하여 부칙에 경과규정을 마련</p> |
| <p>2023.03.31</p> | <p>제61기 정기주주총회</p> | <p>제40조의 1 (감사위원회의 구성) ⑦ <u>감사위원회 위원의 선임은 출석한 주주의 의결권의 과반수로 하되 발행주식총수의 4분의 1 이상의 수로 하여야 한다. 다만, 상법 제368조의4 제1항에 따라 전자적 방법으로 의결권을 행사할 수 있도록 한 경우에는 출석한 주주의 의결권의 과반수로써 감사위원회 위원의 선임을 결의할 수 있다.</u></p> | <p>- 상법 제542조의 12 제8항 반영하여 감사위원 선임시 완료된 결의요건을 적용코자 관련근거를 신설</p> |

다. 사업목적 현황

| 구분 | 사업목적 | 사업영위 여부 |
|----|--|---------|
| 1 | <p>다음 각 목의 사업을 영위하는 자회사(자회사, 손자회사 및 손자회사가 지배하는 회사를 포함한다. 이하 같다.)의 지분을 소유함으로써 사업내용의 지배, 경영지도, 정리, 육성 등을 한다.</p> <p>가. 각종 제조업, 광업 나. 건설/플랜트업 다. 전기, 가스, 에너지 및 수도사업 라. 엔지니어링업 마. 레저 및 관광호텔업 및 체육시설업 바. 해상 및 육상/항공 운송업 사. 도·소매업 아. 음식/숙박 및 운수업 자. 부동산업 및 임대업 / 창고업 차. 교육서비스업 카. IT/전자/통신업 타. 보건 및 사회복지사업 파. 오락 및 문화/운동관련 사업 하. 폐기물처리업 가. 국내·해외자원(농업,어업,축산업,가공시설,유통 등) 개발</p> | 영위 |
| 2 | 자회사에 대한 자금 및 업무지원사업 | 영위 |
| 3 | 자회사 등에 대한 자금지원을 위한 자금조달 업무 | 영위 |
| 4 | 자회사 등과 상품의 공동개발·판매 및 설비, 전산시스템 등의 공동활용 등을 사무지원 업무 | 영위 |
| 5 | 경영자문 및 컨설팅업 | 영위 |
| 6 | 기술연구 및 개발과 기술정보의 제공업/용역수탁업 | 미영위 |
| 7 | 시장조사 및 경영상담업 | 영위 |
| 8 | 부동산업 및 임대업/창고업 | 영위 |
| 9 | 국내외 광고의 대행업과 광고물의 제작 및 매매 | 영위 |
| 10 | 교육서비스업 | 미영위 |
| 11 | 브랜드 및 상표권 등 지적재산권의 라이선스업 | 영위 |
| 12 | 정보의 운영 및 판매업 | 영위 |
| 13 | 전 각호의 사업을 수행하는데 필요한 일체의 부대사업 | 영위 |

* 당사의 자회사 (자회사, 손자회사 및 손자회사가 지배하는 회사를 포함한다.)의 정관에 기재되어 있는 주된 사업목적은 1번항목 중 가,나,다,마,아,자,파목에 해당하는 사업을 영위하고 있음을 참고하시기 바랍니다.

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

당사는 다른회사의 주식을 소유함으로써 그 회사를 지배하는 것을 목적으로 하는 지주회사로서, (주)대륜E&S, (주)한일레저를 자회사로 두고 있습니다. 당사의 영업수익은 자회사에 대한 배당금수익과 상표권사용수익 및 임대사업수익 등으로 구성되어 있습니다. 당사는 한진중공업홀딩스그룹 브랜드의 소유주로서 브랜드의 가치제고 및육성, 보호 활동을 종합적으로 수행해 나가고 있으며, 그 일환으로 2010년부터 당사의 보유상표를 사용하는 회사와 개별적으로 브랜드 사용계약을 체결하여 사용상의 권리와 의무를 명확히 함과 동시에 브랜드 사용료를 수취하고 있습니다. 또한, 안정적 수익원 확보 및 다각화를 위해 부동산 임대사업을 영위하고 있습니다.

당사는 별도의 사업을 영위하지 않는 순수지주회사이며, K-IFRS에 따라 연결대상종속회사가 영위하는 사업부문의 특성을 고려하여 도시가스공급업(대륜E&S), 골프장사업(한일레저), 발전전기업(대륜발전) 등으로 구분하였으며, 사업부문별 요약재무현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

| 사업부문 | 2025년 | | 2024년 | | 2023년 | |
|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 영업수익 | 영업이익 | 영업수익 | 영업이익 | 영업수익 | 영업이익 |
| 지주회사 | 10,226 | 5,376 | 10,188 | 5,320 | 10,289 | 5,086 |
| 골프장사업 | 22,317 | 3,577 | 22,822 | 4,520 | 23,773 | 5,557 |
| 도시가스공급업 | 784,005 | 11,492 | 744,185 | 8,562 | 765,615 | 9,585 |
| 발전전기업 | 393,540 | 59,150 | 397,332 | 35,194 | 451,533 | 26,413 |
| 소 계 | 1,210,088 | 79,595 | 1,174,527 | 53,596 | 1,251,210 | 46,641 |
| 연결조정효과 | (8,358) | (6,341) | (9,674) | (7,721) | (8,602) | (7,266) |
| 합 계 | 1,201,730 | 73,254 | 1,164,853 | 45,875 | 1,242,608 | 39,375 |

주요 종속회사 및 자회사의 사업의 개요는 아래 내용을 참조하시기 바랍니다.

■ 도시가스공급업 부문

대륜이엔에스는 1985년 5월 도시가스 사업허가를 취득하고 1986년 도시가스 공급을 개시한 이래 성북, 강북 도봉, 노원을 비롯한 서울지역과 의정부, 동두천, 양주, 포천, 연천 등 경기북부지역 약 110만 가구에 청정연료인 LNG를 연료원으로 하는 도시가스를 공급함으로써 지역사회의 발전과 생활향상에 기여해 오고 있습니다. 사람과 자연을 먼저 생각하고 고객을 최우선으로 고려하는 대륜이엔에스는 2015년 통합콜센터 신설 등 최상의 고객서비스 제공을 통해 고객만족을 넘어 고객감동을 목표로 지속적인 고객서비스 확대를 추진 중입니다. 또한, 안전한 도시가스 공급을 통해 고객의 생명과 가족의 행복을 지키는 대륜이엔에스는 '무사고 실현'을 안전관리목표로 정하고 사고예방을 위한 업무개선활동(C-Cube)을 실시하는 등 기본에 충실하고 원칙을 준수하는 철저한 점검으로 안전관리에 만전을 기하고 있습니다. 에너지 분야에서 오랜 기간 기술과 노하우를 축적해온 대륜이엔에스는 안전관리 효율화, 영업역량 극대화, 고객서비스 향상과 브랜드가치 제고를 모토로 친환경 청정연료인 도시가스 공급을 다양한 분야로 확대하고, 신재생에너지 사업 등 회사의 신성장동력을 지속적으로 발굴하여 국내 최고의 에너지 전문기업으로 거듭날 것입니다.

■ 골프장 사업 부문

한일레저가 운영하고 있는 솔모로CC는 60만평의 광활한 구릉지에 36홀 총 13,352야드의 빅 코스로 대자연과 아름다운 스카이라인이 조화를 이루어 골퍼의 도전의욕과 편안함을 동시에 선사하고 있는 고품격 골프클럽입니다. 이용자의 편의를 극대화하기 위해 넓게 조성된 클럽하우스내 부대시설 및 주차공간은 국내 최고 수준을 자랑하고 있습니다. 1991년 개장이래 국내 대표 컨트리클럽으로 자리매김한 한일컨트리클럽은 5년간의 36홀 전 코스 리노베이션 및 클럽하우스 리모델링을 마치고 2006년 3월 21일 솔모로컨트리클럽으로 새롭게 태어났습니다. "솔모로"는 여주, 이천 지역의 옛 지명으로 "솔"은 소나무를 "모로"는 무리를 말해 소나무가 많이 모여있는 곳을 골프장으로 거듭나겠다는 의지를 담고 있습니다. 심벌마크인 두개의 원은 자연과 사랑, 솔모로CC와 지역사회, 솔모로CC와 회원의 아름다운 조화를 통한 고품격 정통 골프클럽을 의미합니다. 각 코스의 특성이 살아있는 체리, 퍼시먼, 파인, 메이플 4개 코스는 주변 자연과 조화되는 코스 배치와 넓은 직사각형 티잉그라운드, 적절히 배치된 장송 등 조경수는 매 홀마다 각기 다른 특색을 느끼게끔 하고 있으며 전반적으로 상향 조정되어 있는 난이도는 세심하고 섬세한 공략법이 필요하게끔 하여 타 골프클럽과의 차별성을 추구하고 있습니다.

■ 발전전기업 부문

그룹의 신성장동력으로서 지난 2008년부터 집단에너지 사업을 본격적으로 육성하기 시작하여 체계적인 사업 확장단계를 거쳐 왔습니다. 양주 집단에너지 사업을 위하여 설립한 (주)대륜발전은 2014년 4월부터 본격적인 상업운전을 개시하였고, 2022년 12월에 흡수합병한 별내지점(舊. 별내에너지(주))는 남양주 별내지구에 열병합발전소를 건설, 2013년 7월 상업운전을 개시하였습니다. 전 세계적인 환경이슈의 대두로 깨끗한 환경에 대한 요구가 갈수록 증대하고 있고, 이에 우리 정부에서도 강력한 탈원전·탈석탄 정책을 추진함에 따라 친환경 발전에 대한 관심이 갈수록 높아지고 있습니다. (주)대륜발전은 청정연료인 LNG를 통해 미세먼지 저감과 온실가스 감축에 기여하는 친환경 발전소로서 앞으로도 태양광발전 등 신재생에너지 사업을 추진하여 보다 친환경적인 기업으로 변모하고자 최선의 노력을 다할 것입니다.

당그룹은 집단에너지사업 부문의 (주)대륜발전 양주지점과 별내지점의 열연계 공급을 기반으로 공급권역 및 인접지역에 대한 최적의 열공급 네트워크를 구축하고, 도시가스 사업을 영위하고 있는 대륜이엔에스와의 시너지효과를 극대화하여 향후 경기동·북부지역을 대표하는 종합에너지기업으로 성장할 것으로 기대되고 있습니다.

2. 주요 제품 및 서비스

(단위 : 백만원, %)

| 사업부문 | 대상회사 | 주요제품및서비스 | 제64기 | | 제63기 | | 제62기 | |
|---------|--------------|----------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | | | 영업수익 | 비중 | 영업수익 | 비중 | 영업수익 | 비중 |
| 투자 및 기타 | 한진중공업 홀딩스 | 배당금수익 | 7,828 | 0.65% | 7,828 | 0.67% | 7,895 | 0.63% |
| | | 상표권사용수입 | 358 | 0.03% | 339 | 0.03% | 453 | 0.04% |
| | | 임대사업수입 | 2,040 | 0.17% | 2,021 | 0.17% | 1,941 | 0.16% |
| 골프장사업 | 한일레저 | 골프장수입 | 22,317 | 1.84% | 22,822 | 1.94% | 23,773 | 1.90% |
| 도시가스공급업 | 대륜E&S | 천연가스 | 776,145 | 64.14% | 735,640 | 62.63% | 758,056 | 60.59% |
| | | 상품 외 | 7,860 | 0.65% | 8,545 | 0.73% | 7,559 | 0.60% |
| 발전전기업 | 대륜발전 | 전기 및 열공급 | 386,612 | 31.95% | 390,519 | 33.25% | 445,391 | 35.60% |
| | | 기타 | 6,928 | 0.57% | 6,813 | 0.58% | 6,142 | 0.49% |
| 단순합계 | | | 1,210,088 | 100.0% | 1,174,527 | 100.0% | 1,251,210 | 100.0% |
| 연결조정효과 | | | (8,358) | | (9,674) | | (8,602) | |
| 총 합계 | | | 1,201,730 | | 1,164,853 | | 1,242,608 | |

[도시가스사업 : 대륜이엔에스]

① 주요 상품 등의 현황

(단위 : 백만원)

| 사업부문 | 품 목 | 2025년 기말 | | 2024년 기말 | | 비 고 |
|------|------|----------|--------|----------|--------|-----|
| | | 매출액 | 비율 | 매출액 | 비율 | |
| 도시가스 | LNG | 776,145 | 99.00% | 735,640 | 98.85% | - |
| | 배관자재 | 10 | 0.00% | 12 | 0.00% | - |
| 기타 | 공사 | - | 0.00% | 1,432 | 0.20% | - |
| | 기타매출 | 7,850 | 1.00% | 7,101 | 0.95% | - |
| 계 | - | 784,005 | 100.0% | 744,185 | 100.0% | - |

② 상품 등의 판매가격 변동 추이

도시가스요금은 도매요금에 소매공급비용이 가산되어 최종 소비자 요금에 책정됩니다. 도매요금은 원료비와 도매공급비용으로 구성되며, 도매공급비용은 1년에 1회 산업통상부장관의 승인으로 결정됩니다. 소매공급비용은 서울시 및 경기도 지방자치단체에서 결정하며 1년에 1회 변동될 수 있습니다. 도시가스요금의 주된 변동 요인은 도매요금변동에 의한 것입니다.

(단위 : 원/MJ)

| 구 분 | 2025년 | | 2024년 | | 2023년 | |
|-----|-------|-----|-------|-----|-------|------|
| | | 7.1 | 8.1 | 7.1 | 8.1 | 5.16 |

| | | | | | | |
|-----|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 서울시 | 22.3617 | 22.3617 | 20.8854 | 22.2954 | 20.7354 | 20.7354 |
| 경기도 | 22.5258 | 22.6226 | 21.0173 | 22.5258 | 20.9899 | 21.0173 |

※ 위 표의 요금은 주택난방용 소매요금 기준임

[발전전기업 : 대륜발전]

① 주요 상품 등의 현황

(단위 : 백만원)

| 사업부문 | 품목 | 구체적용도 | 2025년 기말 | | 2024년 기말 | |
|----------------|----|-------|----------|--------|----------|--------|
| | | | 매출액 | 비율 | 매출액 | 비율 |
| 발 전 | 전기 | 전력 | 262,924 | 66.81% | 282,968 | 71.22% |
| 난 방 | 열 | 냉/난방 | 123,688 | 31.43% | 107,551 | 27.07% |
| 공사부담금 수입및기타 | - | - | 6,928 | 1.76% | 6,813 | 1.71% |
| 합 계 | | | 393,540 | 100.0% | 397,332 | 100.0% |

② 상품 등의 판매가격 변동 추이

제품가격은 국제유가, 환율변동 등에 따른 연료비 증감 및 전력수급 여건변화에 따라변동 되고 있습니다.

(양주본점/의정부지점)

(단위 : 원/kwh, 원/Mcal)

| 품 목 | | 2025년 12월 | 2024년 12월 | 2023년 12월 |
|------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 전기 (원/kwh) | | 103.28원 | 135.55원 | 143.31원 |
| 열 | 주택용 (원/Mcal) | 123.55원 | 114.19원 | 111.72원 |
| | 업무용 (원/Mcal) | 160.40원 | 148.25원 | 145.05원 |
| | 공공용 (원/Mcal) | 140.07원 | 129.46원 | 126.67원 |

(별내지점 - 舊.별내에너지)

(단위 : 원/kwh, 원/Mcal)

| 품 목 | | 2025년 12월 | 2024년 12월 | 2023년 12월 |
|------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 전기 (원/kwh) | | 139.95원 | 180.46원 | 160.63원 |
| 열 | 주택용 (원/Mcal) | 123.55원 | 114.19원 | 101.57원 |
| | 업무용 (원/Mcal) | 160.40원 | 148.25원 | 131.87원 |
| | 공공용 (원/Mcal) | 140.07원 | 129.46원 | 115.16원 |

3. 원재료 및 생산설비

<지배회사 : 한진중공업홀딩스>

당사는 자회사 등으로부터 배당, 상표권 사용료 등을 주 수입원으로 하는 지주회사이므로 특정제품을 생산하는 설비는 없으나, 임대수익을 창출하는 영업용 부동산은 소유하고 있습니다. 부동산의 면적 및 공시지가는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

| 소재지 | 구분 | 면적(㎡) | 취득가액 | 공시지가 | 비고 |
|------------|----|---------|--------|--------|----|
| 서울 강남구 삼성동 | 토지 | 1,722.7 | 13,673 | 59,037 | - |
| | 건물 | 10,760 | 9,980 | 6,443 | - |
| 합계 | | | 23,653 | 65,480 | - |

* 건물의 공시지가는 2025년 재산세(건축물분) 과세표준액을 기준으로 환산금액임

가. 도시가스 공급업(대상회사:대륜E&S)

(원재료)

① 주요 매입처 및 가격변동 추이

도시가스 공급에 필요한 대부분의 물량을 한국가스공사로부터 매입하고 있습니다. 당사를 포함한 국내의 모든 도시가스 사업자는 한국가스공사로부터 천연가스를 매입하고 있으며, 최근 천연가스 도매요금의 주요 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 원/MJ)

| 구분 | 2024년 | 2023년 | 2022년 | | | |
|------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 8.1 | 5.16 | 4.1 | 5.1 | 7.1 | 10.1 |
| 도매요금 | 20.8495 | 19.4395 | 13.3584 | 14.5851 | 15.6951 | 18.3951 |

※ 위 표의 요금은 주택용 도매요금 기준입니다..

※ 천연가스 공급규정 개정으로 2020년 8월 이후 민수용(주택용, 일반용)외 용도는 매월 원료비 변동에 따라 조정됩니다.

② 취급품목별 매입내역

(단위 : 백만원)

| 품 목 | 2025년 기말 | | 2024년 기말 | |
|--------|----------|---------|----------|---------|
| | 금 액 | 구성비 | 금 액 | 구성비 |
| 도시가스 | 690,856 | 100.00% | 658,209 | 100.00% |
| 배관자재 등 | - | - | - | - |
| 합 계 | 690,856 | 100.00% | 658,209 | 100.00% |

* 당기매입액(도시가스)이므로 매출원가와는 일치하지 않음.

(영업용 설비현황)

도시가스 공급업 부문의 영업용설비 장부가액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

| 구 분 | 소재지 | 토 지 | 건 물 | 합 계 | 비 고 |
|---------|-----------|--------|--------|--------|-----|
| 본사 | 서울 상계동외 | 9,837 | 3,255 | 13,092 | 소유 |
| 지사/수급기지 | 경기도 의정부시외 | 14,438 | 8,155 | 22,593 | 소유 |
| 합 계 | | 24,275 | 11,410 | 35,685 | |

* 토지 및 건물 금액은 취득가액 38,793백만원에서 감가상각누계액 3,108백만원을 차감한 장부가액으로 표시하였습니다.

(기타 영업용 설비)

(단위 : 백만원, Km)

| 구 분 | 소재지 | 연 장 | 금 액 | 비 고 |
|-----------------|-----|-------|---------|---|
| 공급설비 (공급배관등) | 서울 | 715 | 198,126 | 공급설비는 가스공급을 위한 가스배관 (본관, 공급관) 및 정압기등 부속설비임 |
| | 경기도 | 1,040 | | |
| 합 계 | | 1,755 | 198,126 | |

* 공급설비 금액은 전체 취득가액 424,389백만원에서 감가상각 누계액 226,263백만원을 차감한 장부가액으로 표시하였습니다.

(설비의 신설·매입계획 등)

(단위 : 백만원)

| 사업부문 | 구분 | 투자기간 | 대상 | 투자효과 | 2025년 | | 2024년 |
|----------|------|--------|-------|---------------|--------|--------|--------|
| | | | | | 투자계획 | 투자실적 | 투자실적 |
| 도시 가스 | 신규배관 | 2025년중 | 공급설비 | 도시가스 판매량증가 | 20,112 | 13,214 | 10,631 |
| | 보완투자 | 2025년중 | 공급설비외 | 도시가스 안전관리 | 4,984 | 980 | 297 |
| 합 계 | | | | | 25,096 | 14,194 | 10,928 |

* 투자계획 및 실적은 주로 배관공사이며 투자기간 및 계획은 1년단위로 수립함

* 회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일부터 적용함으로써, 토지(지하공간),정압기 부지, 사무실, 자동차 등에 대한 사용권자산을 인식하였으며, 3년~18년기간 동안 정액상각 합니다. 해당 인식액은 보완투자금액 실적으로 기입하였습니다.

나. 골프장 사업 (대상회사 : 한일레저)

당사의 생산 및 설비내역은 골프장 사업을 위한 토지 1,920,278㎡이며, 클럽하우스외 건축물시설은 19,330.97㎡이고, 36홀 회원제 골프코스를 운행할 승용카트 167대 (5인승 156대, 2인승 9대, 6인승 2대)를 보유하고 있습니다.

다. 발전전기업(대상회사 : 대륜발전)

① 주요 원재료 등의 매입내역

(단위 : 백만원, VAT별도)

| 사업부문 | 매입유형 | 품 목 | 구체적 용도 | 매입액 | | 비고 |
|----------|------|-----|---------------|----------|----------|---------|
| | | | | 2025년 기말 | 2024년 기말 | |
| 발 전/ 난 방 | 국내매입 | LNG | 전력생산 / 열생산 | 236,924 | 264,870 | 한국가스공사 |
| 난 방 | 국내매입 | 열 | 열공급 | 580 | 589 | 별내 크린센터 |

② 주요 매입처 및 가격변동추이

발전에 필요한 모든 물량을 한국가스공사로부터 매입하고 있습니다. 국내의 발전소 사업자 중 일부 직수입 발전사를 제외한 대부분의 발전소 사업자는 한국가스공사로부터 천연가스를 매입하고 있습니다. 최근 천연가스 단가요금의 주요 변동은 다음과 같습니다.

| 구 분 | 2025년 12월 | 2024년 12월 | 2023년 12월 | 비 고 |
|-------------|-----------|-----------|-----------|--------|
| LNG (원/nm³) | 676.23원 | 881.21원 | 921.56원 | 한국가스공사 |

[생산설비 : 대륜발전]

(1) 생산능력

| 사업부문 | 품 목 | 사업소 | 연 간 | 비 고 |
|------|-----|-------|--------------|-----|
| 발 전 | 전 기 | 양주발전소 | 4,592,868MWh | - |

| | | | | |
|-----|---|---------|---------------|--------|
| | | 별내발전소 | 1,142,304MWh | |
| 난 방 | 열 | 양주발전소 | 3,641,532Gcal | - |
| | | 의정부열원시설 | 301,344Gcal | 민락열원시설 |
| | | 별내발전소 | 1,387,584Gcal | |

(2) 생산능력의 산출근거

i) 산출기준

| 사업부문 | 사업소 | 설비용량 | 총 계 |
|------|---------|---|-------------|
| 발 전 | 양주발전소 | * 가스터빈 165MW × 2기 * 스팀터빈 194.3MW × 1기 | 524.3MW |
| | 별내발전소 | * 가스터빈 45.7MW × 2기 * 스팀터빈 39MW × 1기 | 130.4MW |
| 난 방 | 양주발전소 | * CHP : 381.3Gcal/h * PLB : 34.4Gcal/h | 415.7Gcal/h |
| | 의정부열원시설 | * PLB : 34.4Gcal/h X 1기 | 34.4Gcal/h |
| | 별내발전소 | * CHP : 89.6Gcal/h * PLB : 68.8Gcal/h | 158.4Gcal/h |

ii) 산출방법

발전 : 발전설비용량 × 24시간 × 365일

난방 : 난방설비용량 × 24시간 × 365일

(3) 생산실적 및 가동률
(양주본점/의정부지점)

| 사업소 | 사업부문 | 품 목 | 2025년 | | 2024년 | |
|---------|------|-----|---------------|--------|---------------|--------|
| | | | 생산실적 | 가동율 | 생산실적 | 가동율 |
| 양주발전소 | 발 전 | 전 기 | 1,080,192 MWh | 42.63% | 1,051,770 MWh | 43.38% |
| | 난 방 | 열 | 685,750 Gcal | | 620,974 Gcal | |
| 의정부열원시설 | 난 방 | 열 | 797 Gcal | 0.29% | 9,627 Gcal | 3.31% |

*2025년 수열량 누계 : 별내지점(舊.별내에너지) (52,346 Gcal)

(별내지점 - 舊.별내에너지)

| 사업부문 | 품 목 | 2025년 | | 2024년 | |
|------|-----|--------------|-------|--------------|-------|
| | | 생산실적 | 가동율 | 생산실적 | 가동율 |
| 발 전 | 전 기 | 425,967 MWh | 69.3% | 384,818 MWh | 68.4% |
| 난 방 | 열 | 351,231 Gcal | | 333,339 Gcal | |

※ 2025년 수열량 누계 210,295 Gcal : 양주본점 192,196 Gcal, 크린센터 18,099 Gcal

(4) 주요설비의 현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

| 사업부 문 | 소재지 | 구 분 | 기초 장부가액 | 당기증감 | | 당기 상각 | 기말 장부가액 |
|---------------|--------------------------|-------------|------------|--------|--------|----------|------------|
| | | | | 증 가 | 감 소 | | |
| 난방 · 발전 | 양주발전소 (양주시 옥정동) | 토지 | 150,758 | - | - | - | 150,758 |
| | | 건물 | 133,835 | - | - | 3,422 | 130,413 |
| | | · 건축물 | 50,111 | - | - | 2,649 | 47,462 |
| | 의정부열원시설 (의정부시 민락동) | 열배관 | 174,272 | 3,866 | 1,079 | 7,777 | 169,282 |
| | | · 차량운반구 | 4 | - | - | 4 | - |
| | · 별내발전소 (남양주시 별내동) | 기계장치 | 426,418 | 8,000 | 2,244 | 33,876 | 398,298 |
| | | · 기타자산 | 5,611 | 2,579 | 244 | 477 | 7,469 |
| | | · 건설중인자산 | 7,410 | 13,915 | 9,179 | - | 12,146 |
| 합 계 | | | 948,419 | 28,360 | 12,746 | 48,205 | 915,828 |

※ 리스회계에 따른 사용권자산은 재무제표상 유형자산에 포함되어 있으나, 상기의 주요설비 현황에는 제외함

4. 매출 및 수주상황

가. 매출실적

(단위 : 백만원)

| 사업부문 | 대상회사 | 주요제품및서비스 | 제64기 | 제63기 | 제62기 |
|---------|--------------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 투자 및 기타 | 한진중공업 홀딩스 | 배당금수익 | 7,828 | 7,828 | 7,895 |
| | | 상표권사용수입 | 358 | 339 | 453 |
| | | 임대사업수입 | 2,040 | 2,021 | 1,941 |
| 골프장사업 | 한일레저 | 골프장수입 | 22,317 | 22,822 | 23,773 |
| 도시가스공급업 | 대륜E&S | 천연가스 | 776,145 | 735,640 | 758,056 |
| | | 상품 외 | 7,860 | 8,545 | 7,559 |
| 발전전기업 | 대륜발전 | 전기 및 열공급 | 386,612 | 390,519 | 445,391 |
| | | 기타 | 6,928 | 6,813 | 6,142 |
| 단순합계 | | | 1,210,088 | 1,174,527 | 1,251,210 |
| 연결조정효과 | | | (8,358) | (9,674) | (8,602) |
| 총 합계 | | | 1,201,730 | 1,164,853 | 1,242,608 |

나. 판매경로 및 판매방법 등

[도시가스공급업]

(1) 판매방법 및 조건

도시가스는 공급배관을 통하여 수요가에 공급됩니다. 검침은 매월 실시되며 요금고지는 OCR고지서를 통하여 각 수요가에 매월 고지하고 있습니다. 수납은 자동이체, CD/ATM 직수납 등의 방법을 통하여 현금 및 카드로 이루어지고 있습니다.

(2) 판매전략

신규 배관투자 확대를 통한 신규수요 개발
업무용/영업용 대상처 및 산업체 연료전환 위한 홍보 및 영업활동 강화

[발전전기업]

(1) 발전부문

전력거래소를 통하여 전력시장에 판매하고 있으며, 전력시장운영규칙에 따라 거래전일에 거래당일의 시간대별 공급가능용량을 한국전력거래소에 입찰하고, 거래당일 한국전력거래소가 입찰한 발전기의 변동비에 따라 가동 우선순위를 결정하여 급전지시를 내리면 이에 따라 전력을 생산하며 전력은 생산과 동시에 판매되는 구조입니다.

(2) 지역난방부문

집단에너지사업법 제5조의 규정에 의해 공동주택 및 일정규모 이상의 건물에 대해 지역난방사용이 의무화된 지역 또는 사용자가 난방방식을 자유로이 선택할 수 있는 지역을 대상으로 건설사나 건물의 소유자로부터 지역난방 열사용 신청을 받아 열수급 계약을 체결하며 요금 및 기타 열공급 조건 등에 대해서는 열공급 규정에 따릅니다.

5. 위험관리 및 파생거래

가. 재무위험관리요소

연결회사의 재무위험 관리는 영업활동에서 파생되는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 연결회사는 이를 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 재무위험 관리정책 및 프로그램을 운영하고 있습니다.

재무위험 관리는 재무관리팀이 주관하고 있으며, 종속회사와의 공조하에 주기적으로 재무위험의 측정, 평가 및 헷지 등을 실행하고 재무위험 관리정책을 수립하여 운영하고 있습니다.

나. 시장위험

(1) 환율변동위험

연결회사는 외화표시 대외거래에 수반되는 모든 외환을 관리함으로써, 환율변동에 의한 리스크를 최소화하고 영업수익 증대 및 운영의 효율성 제고를 위해 노력하고 있습니다.

연결회사는 효율적인 환리스크 관리를 위하여 환관리 목적, 환관리 원칙 및 환관리 업무절차 등에 대한 별도의 관리규정을 제정하여 운영하고 있습니다. 모든 외환거래는 안정적 법인세 비용차감전순이익의 확보를 전제로 실행하고 오차 범위를 초과하는거래등의 투기적 외환거래는 원칙적으로 배제하고 있으며, 환관리 시스템을 통하여 환 Exposure 파악 후 Hedge 계획 수립 및 외환거래 여부를 결정하고 있습니다.

연결회사의 보고기간종료일 현재 외화자산 및 외화부채는 다음과 같습니다.

(단위: USD)

| 구분 | 당기 | 전기 |
|------|----|------------|
| 외화자산 | - | - |
| 외화부채 | - | 12,400,000 |

연결회사의 법인세비용차감전순손익에 영향을 미치는 환율효과는 보고통화인 원화에 대한 다른 통화들의 변동효과 합계로 계산됩니다. 환위험에 노출되어 있는 자산 및 부채에 대한 환율변동위험은 해당외화의 환율 5% 상승 및 하락인 경우를 가정하여 계산하였습니다.

(단위: 백만원)

| 구분 | 당기 | | 전기 | |
|------|--------|--------|--------|--------|
| | 5% 상승시 | 5% 하락시 | 5% 상승시 | 5% 하락시 |
| 외화자산 | - | - | - | - |
| 외화부채 | - | - | (911) | 911 |

(2) 이자율 위험

이자율 위험은 시장금리 변동으로 인한 연결재무상태표 항목의 가치변동(공정가치) 위험과 투자 및 재무활동으로부터 발생하는 이자수익, 비용의 현금흐름이 변동될 위험으로 정의할 수 있습니다. 이러한 연결회사의 이자율 변동위험은 주로 예적금과 차입금에서 비롯되며, 연결회사는 이자율 변동으로 인한 불확실성의 최소화를 위한 정책을 수립 및 운용하고 있습니다.

보고기간종료일 현재, 다른 변수가 일정하고 예적금과 차입금에 대한 이자율이 0.1%p 상승 또는 하락할 경우, 증가 또는 감소할 변동이자부 예적금과 차입금에 대한 이자수익(비용)으로 당 회계기간에 대한 세후손익은 11백만원(전기: (-)4백만원)만큼 증가 또는 감소하였을 것입니다.

다. 신용위험

신용위험은 연결회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 연결회사는 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

신용위험은 기업 및 개인 고객에 대한 신용거래 및 채권뿐 아니라 현금성 자산, 채무상품의 계약 현금흐름 등에서도 발생합니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 연결회사는 A 신용등급 이상 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

장기대여금 중 3,078백만원은 종속회사인 주식회사 대륜E&S가 발행한 상환전환우선주 투자자에게 대여한 것으로 해당 상환전환우선주가 전액 상환 및 지급되기 전까지 계속하여 부담하게 되는 의무입니다. 연결회사는 상환전환우선주 투자자의 재산상태 악화(파산, 회생, 지급불능 등을 포함) 등을 이유로 자금대여의 이행을 거절하거나 이 약정을 해지, 해제 또는 종료시키는 등의 행위를 할 수 없습니다.

보고기간종료일 현재 매출채권 및 기타수취채권(주석 7 참조)을 제외한 금융자산 중 연체되거나 손상으로 인식한 금융자산은 존재하지 않습니다.

라. 유동성 위험

연결회사는 적정 유동성의 유지를 위하여 주기적인 자금수지 예측, 필요 현금수준 추정 및 수입, 지출 관리 등을 통하여 차입구조의 안정성을 적정범위 내로 제어하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 연결회사의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 백만원)

| 구 분 | 장부금액 | 계약상 현금흐름 | 잔존계약만기 | | |
|-----|------|-------------|--------|--------|------|
| | | | 1년이내 | 1년초과 ~ | 3년초과 |
| | | | | | |

| | | | | 3년 이내 | |
|--------------------|-----------|-----------|---------|---------|---------|
| 매입채무 | 228,056 | 228,056 | 228,056 | - | - |
| 미지급금 및 기타채무 | 28,415 | 28,415 | 28,415 | - | - |
| 사채(유동성포함)(*1) | 39,500 | 43,606 | 1,309 | 42,297 | - |
| 차입금(유동성포함)(*1) | 573,294 | 626,813 | 211,417 | 237,016 | 178,380 |
| 입회금(유동성포함)(*1)(*2) | 118,951 | 121,955 | 82,577 | 11,118 | 28,260 |
| 리스부채(유동성포함)(*3) | 15,861 | 33,309 | 3,539 | 7,143 | 22,627 |
| 임대보증금(유동성포함) | 1,783 | 1,783 | 1,778 | 5 | - |
| 파생상품부채(유동성포함) | 133 | 133 | 113 | 20 | - |
| 합 계 | 1,005,993 | 1,084,070 | 557,204 | 297,599 | 229,267 |

(*1) 차입금 등에 표시된 계약상 현금흐름은 이차지급액 및 현재가치할인차금을 포함한 금액입니다.

(*2) 잔존계약만기가 1년 이내인 입회금은 회원자격보증금의 만기가 도래하여 회원이 퇴회하고 입회금의 반환을 요구하는 경우 연결회사가 지급하여야 할 계약상의 최대금액입니다.

(*3) 리스부채의 계약상 현금흐름은 연장선택권의 행사가능성에 따른 잠재적 현금흐름을 포함합니다.

(2) 전기말

(단위: 백만원)

| 구 분 | 장부금액 | 계약상 현금흐름 | 잔존계약만기 | | |
|--------------------|-----------|-------------|---------|------------------|---------|
| | | | 1년 이내 | 1년 초과 ~ 3년 이내 | 3년 초과 |
| 매입채무 | 247,623 | 247,623 | 247,623 | - | - |
| 미지급금 및 기타채무 | 25,632 | 25,632 | 25,632 | - | - |
| 사채(유동성포함)(*1) | 57,823 | 60,091 | 60,091 | - | - |
| 차입금(유동성포함)(*1) | 624,743 | 687,575 | 277,179 | 160,933 | 249,464 |
| 입회금(유동성포함)(*1)(*2) | 118,080 | 121,955 | 81,460 | 4,875 | 35,620 |
| 리스부채(유동성포함)(*3) | 17,294 | 35,473 | 3,421 | 6,978 | 25,074 |
| 임대보증금(유동성포함) | 1,736 | 1,736 | 131 | 1,605 | - |
| 파생상품부채(유동성포함) | 251 | 251 | 91 | 160 | - |
| 합 계 | 1,093,182 | 1,180,336 | 695,628 | 174,551 | 310,158 |

(*1) 차입금 등에 표시된 계약상 현금흐름은 이차지급액 및 현재가치할인차금을 포함한 금액입니다.

(*2) 잔존계약만기가 1년 이내인 입회금은 회원자격보증금의 만기가 도래하여 회원이 퇴회하고 입회금의 반환을 요구하는 경우 연결회사가 지급하여야 할 계약상의 최대금액입니다.

(*3) 리스부채의 계약상 현금흐름은 연장선택권의 행사가능성에 따른 잠재적 현금흐름을 포함합니다.

마. 자본위험관리

연결회사의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는 데 있습니다. 연결회사는 자본관리 지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있으며 부채총계 및 자본총계는 연결채무제표의 공시된 금액으로 계산합니다.

보고기간종료일 현재 연결회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구 분 | 2025년 | 2024년 | 2023년 |
|---------|-----------|-----------|-----------|
| 부 채 | 1,337,356 | 1,429,144 | 1,497,922 |
| 자 본 | 479,823 | 420,523 | 367,799 |
| 부채비율(%) | 278.7 | 339.8 | 407.3 |

바. 파생상품 및 풋백옵션 등 거래현황

[부동산담보대출 파생상품]

당기말 현재 연결회사가 체결한 파생상품 계약의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구 분 | 차입원금 | 계약기간 | 수취 | 지급 | 금융기관 |
|---------------------|--------|--------------------------|--------------------------|----------------|-------|
| 현금흐름위험회피 (이자율스왑) | 15,000 | 2024-03-29 2027-03-29 | 3개월 평균 CD 수익률 + 1.78% | 고정이자율 5.28% | ㈜우리은행 |
| 현금흐름위험회피 (이자율스왑) | 15,000 | 2025-03-31 2028-03-31 | 3개월 평균 CD 수익률 + 1.73% | 고정이자율 4.58% | |

상기 파생상품거래와 관련하여 당기 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구 분 | 파생상품자산 | 파생상품부채 | 파생상품평가손익 | 기타포괄손익(*) |
|--------------------------|--------|--------|----------|-----------|
| 현금흐름위험회피 (이자율스왑) | - | (126) | - | 101 |
| 현금흐름위험회피 (이자율스왑) | 42 | 9 | - | 26 |
| 현금흐름위험회피 (통화 및 이자율스왑) | (132) | - | - | (104) |

(*) 기타포괄손익으로 인식한 파생상품평가손익은 법인세효과 반영 후 금액입니다.

[전환상환우선주 풋백옵션]

당사는 공시서류작성기준일 현재 (주)대륜이엔에스 발행 전환상환우선주(1,170,905주, 749억원) 중에서 281,017주(180억원)를 상환하였으며, 잔여 주식 889,888주와 관련하여 본 주식의 주주와 매수청구권 및 매도청구권, 기타 특약사항 등을 정한 인수계약이 체결되어 있습니다.

(1) 매수청구권(Put Option)에 관한 사항

① 매수청구권자(인수회사)는 매수청구권 행사가능일에 (주)한진중공업홀딩스 또는 한진중공업홀딩스가 지정한 자에게 본 주식의 매수를 청구할 수 있다.

(매수청구권 행사가능일 : 2027년 7월 28일, 2028년 7월 27일 및 매수청구권 행사 사유가 발생한 경우 2025년 7월 28일로부터 2028년 7월 27일까지 매 3개월이 되는 날 등)

* 주당매매가액 : 주당 매매가액 = A + B - C

A. 주당 발행가액

B. 본 주식 1주당 납입기일로부터 상환일까지의 기간 동안 발행가액에 연복리 4.60%를 적용하여 산정한 값을 말하며, A+ B의 계산식은 아래와 같다.

$$A + B = 64,000\text{원} \times (1+0.046)^d$$

* d = {납입기일로부터 상환일까지의 기간의 일수(초일산입, 말일불산입)}/365

C. 1주당 상환일까지 발행회사로부터 실제로 지급받은 기 배당 금액

② (주)한진중공업홀딩스는 매수청구권에 따른 매대대금 지급의무 이행을 담보하기 위하여, 회사가 소유한 (주)대륜E&S 보통주식 100%(향후 발행될 주식 포함)에 대하여 상환전환우선주의 주주에게 담보를 제공하여야 한다.

(2) 매도청구권(Call Option)에 관한 사항

(주)한진중공업홀딩스는 본 주식의 주주에게 본 주식의 매도를 청구할 수 있다.

(매도청구기간 : 2026년 7월 28일 ~ 상환만기까지의 기간 중 매 6개월 마다)

(3) 발행회사와 (주)한진중공업홀딩스간 정산계약 체결

발행회사가 대상회사((주)대륜발전)의 모회사로서 대상회사의 주식 및 채권의 손실 및 이익으로 인한 변동성을 줄이기 위하여, 대상회사 주식 및 대상회사에 대한 채권으로부터 평가손실 및 처분손실이 발생하면 (주)한진중공업홀딩스로부터 이를 보전받고, 역으로 평가이익 및 처분이익이 발생하면 (주)한진중공업홀딩스에게 이를 지급하는 내용의 정산계약을 체결하였습니다.

<대륜E&S>

도시가스업은 공급설비 및 안전관리 등 주요 도시가스 시설투자와 관련하여 장기저리의 정부정책자금을 조달받고 있어 상대적으로 시장금리 변동에 따른 위험이 낮습니다. 또한, LNG 도매요금과 소매요금은 각각 한국가스공사의 고시가격 및 공급비용을 반영한 지방자치단체의 정책에 따라 결정되어 상품가격의 변동에 따른 위험이 적은 편이며, 도시가스업은 내수산업으로 환율의 변동 위험에 대한 노출정도가 다른 산업에 비해 상대적으로 낮은 편입니다.

대륜E&S는 시장위험, 신용위험과 유동성위험에 노출되어 있습니다. 회사는 이러한 위험요소들을 관리하기 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 위험관리 정책 및 프로그램을 운영하고 있습니다.

재무위험관리의 대상이 되는 회사의 금융자산은 현금및현금성자산, 상각후원가측정금융자산, 매출채권 및 기타채권 등으로 구성되어 있으며, 금융부채는 매입채무 및 기타채무 등으로 구성되어 있습니다.

가. 시장위험

(1) 이자율 위험

이자율 위험은 시장금리 변동으로 인한 재무상태표 항목의 가치변동(공정가치) 위험과 투자 및 재무활동으로부터 발생하는 이자수익, 비용의 현금흐름이 변동될 위험으로 정의할 수 있습니다. 이러한 회사의 이자율 변동위험은 주로 예금과 차입금에서 비롯되며, 회사는 이자율 변동으로 인한 불확실성의 최소화를 위한 정책을 수립 및 운영하고 있습니다.

보고기간종료일 현재, 다른 변수가 일정하고 예금과 차입금에 대한 이자율이 0.1%p 상승 또는 하락할 경우, 증가 또는 감소할 변동이자부 예금과 차입금에 대한 이자수익(비용)으로 당회계기간에 대한 세후이익은 49,370천원(전기: (40,975)천원)만큼 감소 또는 증가하였을 것입니다.

나. 신용위험

신용위험은 회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약 조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 회사는 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

신용위험은 현금및현금성자산, 각종 예금 등과 같은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 회사는 신용도가 높은 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 매출채권 및 기타수취채권(주석 8 참조)을 제외한 금융자산 중 연체되거나 손상으로 인식한 금융자산은 존재하지 않습니다.

다. 유동성위험

회사는 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금유출액을 지속적으로 분석 및 검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 회사의 경영진은 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 천원)

| 구 분 | 장부금액 | 계약상 현금흐름 | 잔존계약만기 | | |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|
| | | | 1년이내 | 1년초과~3년이내 | 3년초과 |
| 매입채무 | 196,256,557 | 196,256,557 | 196,256,557 | - | - |
| 단기차입금(*1) | 115,400,000 | 116,431,291 | 116,431,291 | - | - |
| 미지급금 | 19,561,095 | 19,561,095 | 19,561,095 | - | - |
| 미지급비용 | 201,228 | 201,228 | 201,228 | - | - |
| 유동성장기부채(*1) | 3,262,343 | 3,417,278 | 3,417,278 | - | - |
| 유동성임대보증금 | 177,705 | 177,705 | 177,705 | - | - |
| 비유동성임대보증금 | 139,200 | 139,200 | - | - | 139,200 |
| 리스부채(유동성포함)(*2) | 8,156,447 | 21,715,822 | 1,397,393 | 2,709,652 | 17,608,777 |
| 장기차입금(*1) | 8,837,675 | 9,562,852 | 126,421 | 4,563,850 | 4,872,581 |
| 사채(*1) | 39,500,313 | 43,606,100 | 1,309,400 | 42,296,700 | - |
| 합 계 | 391,492,563 | 411,069,128 | 338,878,368 | 49,570,202 | 22,620,558 |

(*1) 차입금 등에 표시된 계약상 현금흐름은 이자지급액 및 현재가치할인차금을 포함한 금액입니다.

(*2) 리스부채의 계약상 현금흐름은 연장선택권의 행사가능성에 따른 잠재적 현금흐름을 포함합니다.

2) 전기말

(단위: 천원)

| 구 분 | 장부금액 | 계약상 현금흐름 | 잔존계약만기 | | |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| | | | 1년 이내 | 1년 초과~3년 이내 | 3년 초과 |
| 매입채무 | 206,063,246 | 206,063,246 | 206,063,246 | - | - |
| 단기차입금(*1) | 121,200,000 | 122,589,599 | 122,589,599 | - | - |
| 미지급금 | 5,554,933 | 5,554,933 | 5,554,933 | - | - |
| 미지급비용 | 297,324 | 297,324 | 297,324 | - | - |
| 유동성장기부채(*1) | 4,233,292 | 4,567,124 | 4,567,124 | - | - |
| 유동성일반사채 | 39,614,066 | 41,605,000 | 41,605,000 | - | - |
| 유동성임대보증금 | 130,565 | 130,565 | 130,565 | - | - |
| 비유동성임대보증금 | 139,200 | 139,200 | - | - | 139,200 |
| 리스부채(유동성포함)(*2) | 8,188,793 | 21,874,553 | 1,336,423 | 2,653,311 | 17,884,819 |
| 장기차입금(*1) | 11,780,018 | 12,801,636 | 145,260 | 6,060,613 | 6,595,763 |
| 합 계 | 397,201,437 | 415,623,180 | 382,289,474 | 8,713,924 | 24,619,782 |

(*1) 차입금 등에 표시된 계약상 현금흐름은 이자지급액 및 현재가치할인차금을 포함한 금액입니다.

(*2) 리스부채의 계약상 현금흐름은 연장선택권의 행사가능성에 따른 잠재적 현금흐름을 포함합니다.

라. 자본위험관리

회사의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는 데 있습니다. 회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 재무제표의 공시된 금액으로 계산합니다.

보고기간종료일 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 2025년 | 2024년 | 2023년 |
|---------|-------------|-------------|-------------|
| 부 채 | 530,316,155 | 539,576,358 | 548,035,515 |
| 자 본 | 334,691,807 | 327,572,427 | 336,417,094 |
| 부채비율(%) | 158.4 | 164.7 | 162.9 |

<한일레저>

향후 경쟁이 치열한 시장환경에서 생존을 위하여 마케팅전략, 서비스수준, 코스관리 등에 대한 장기적인 측면에서 종합적인 경영진단 및 대안을 수립하는 등의 적극적인 준비를 해야 할 것입니다. 경쟁이 치열한 지역의 '골프장 매물'이 M&A시장에 나타나고 있으며, 향후 종합적인 측면에서 검토를 하고 성공전략요소를 추출하여 철저한 준비를 하여야 합니다.

한일레저는 신용위험, 유동성위험과 시장위험에 노출되어 있습니다. 회사는 이러한 위험요소들을 관리하기 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 위험관리 정책 및 프로그램을 운영하고 있습니다.

재무위험관리의 대상이 되는 회사의 금융자산은 현금및현금성자산, 단기예금, 매출채권 및 기타채권 등으로 구성되어 있으며, 금융부채는 매입채무 및 기타채무 등으로 구성되어 있습니다.

가. 시장 위험

(1) 이자율 위험

이자율 위험은 시장금리 변동으로 인한 재무상태표 항목의 가치변동(공정가치) 위험과 투자 및 재무활동으로부터 발생하는 이자수익, 비용의 현금흐름이 변동될 위험으로 정의할 수 있습니다. 이러한 회사의 이자율 변동위험은 주로 예금에서 비롯되며, 회사는 이자율 변동으로 인한 불확실성의 최소화를 위한 정책을 수립 및 운영하고 있습니다.

2025년 12월 31일 현재, 다른 변수가 일정하고 예적금에 대한 이자율이 0.1% 포인트 상승 또는 하락할 경우, 증가 또는 감소할 변동이자부 예적금에 대한 이자수익으로 당 회계기간에 대한 세후이익은 7,729천원(전기:475천원)만큼 증가 또는 감소하였을 것입니다.

(2) 주가변동 위험

회사는 유동성관리 및 영업상의 필요 등으로 상장 및 비상장주식을 포함하는 지분증권에 투자하고 있습니다. 회사는 이를 위하여 직접적 또는 간접적 투자수단을 이용하고 있으며 당기 말 및 전기말 현재 회사의 지분투자증권의 시가는 각각 127,530천원 및 92,436원입니다(주석 7참조).

상장주식 관련 주가지수의 상승 또는 하락이 회사의 당기와 전기의 자본에 미치는 영향은 아

래 표와 같습니다. 이 분석은 다른 변수들이 일정하며 회사가 보유하고 있는 상장주식이 일정하게 30% 상승 또는 하락하는 경우를 가정하여 분석한 것입니다.

(단위: 천원)

| 구분 | 자본에 대한 영향 | |
|-----|-----------|----------|
| | 당기 | 전기 |
| 상승시 | 30,263 | 21,935 |
| 하락시 | (30,263) | (21,935) |

나. 신용 위험

신용위험은 기업 및 개인 고객에 대한 신용거래 및 채권 뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름, 유리한 파생상품 및 예치금 등에서도 발생합니다.

(1) 위험관리

신용위험은 회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약 조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 회사는 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

신용위험은 현금및현금성자산, 각종 예금 등과 같은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 회사는 신용도가 높은 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 각 금융자산의 장부금액만큼 신용위험에 노출되어 있습니다.

다. 유동성 위험

회사는 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금유출액을 지속적으로 분석 및 검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 회사의 경영진은 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 천원)

| 구분 | 장부금액 | 계약상 현금흐름 | 잔존계약만기 | | |
|------------|-------------|-------------|------------|---------------|------------|
| | | | 1년 이내 | 1년 초과 ~ 3년 이내 | 3년 초과 ~ |
| 매입채무 | 475,480 | 475,480 | 475,480 | - | - |
| 미지급금 | 539,972 | 539,972 | 539,972 | - | - |
| 입회금(*1,*2) | 120,555,777 | 123,559,500 | 84,181,500 | 11,118,000 | 28,260,000 |

| | | | | | |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|
| 리스부채(*2) | 5,261,987 | 5,840,929 | 1,850,796 | 3,890,131 | 100,002 |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|

- (*1) 잔존계약만기가 1년 이내인 입회금은 회원자격보증금의 만기가 도래하여 회원이 퇴회하고 입회금의 반환을 요구하는 경우 회사가 지급하여야 할 계약상의 최대금액입니다.
 (*2) 입회금 및 리스부채에 표시된 계약상 현금흐름은 이자비용을 포함한 금액입니다.

(2) 전기말

(단위: 천원)

| 구 분 | 장부금액 | 계약상 현금흐름 | 잔존계약만기 | | |
|-----------|-------------|-------------|------------|---------------|------------|
| | | | 1년이내 | 1년초과 ~3년이내 | 3년초과 ~ |
| 매입채무 | 518,209 | 518,209 | 518,209 | - | - |
| 미지급금 | 532,214 | 532,214 | 532,214 | - | - |
| 입회금(*1,2) | 119,685,663 | 123,559,500 | 83,065,000 | 4,874,500 | 35,620,000 |
| 리스부채 | 6,626,716 | 7,630,823 | 1,798,439 | 3,757,853 | 2,074,531 |

- (*1) 잔존계약만기가 1년 이내인 입회금은 회원자격보증금의 만기가 도래하여 회원이 퇴회하고 입회금의 반환을 요구하는 경우 회사가 지급하여야 할 계약상의 최대금액입니다.
 (*2) 입회금 및 리스부채에 표시된 계약상 현금흐름은 이자비용을 포함한 금액입니다.

라. 자본 위험 관리

회사의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는 데 있습니다. 회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 재무제표의 공시된 금액으로 계산합니다.

보고기간종료일 현재 부채비율은 다음과 같습니다. (단위: 천원, %)

| 구 분 | 2025년 | 2024년 | 2023년 |
|---------|-------------|-------------|-------------|
| 부 채 | 138,850,844 | 140,306,848 | 143,260,008 |
| 자 본 | 59,724,320 | 59,899,903 | 59,075,788 |
| 부채비율(%) | 232.5 | 234.2 | 242.5 |

<대륜발전>

대륜발전은 시장위험, 신용위험과 유동성위험에 노출되어 있습니다. 회사는 이러한 위험요소들을 관리하기 위하여 재무부서는 영업부서들과의 긴밀한 협조하에 재무위험을 식별하고 평가하며 관리합니다.

재무위험관리의 대상이 되는 회사의 금융자산은 현금및현금성자산, 단기예금, 기타채권 등으로 구성되어 있으며, 금융부채는 차입금 및 기타채무 등으로 구성되어 있습니다.

가. 시장위험

이자율 위험은 시장금리 변동으로 인한 재무상태표 항목의 가치변동(공정가치) 위험과 투자 및 재무활동으로부터 발생하는 이자수익, 비용의 현금흐름이 변동될 위험으로 정의할 수 있습니다. 이러한 회사의 이자율 변동위험은 주로 예적금 및 차입금에서 비롯되며, 회사는 이자율 변동으로 인한 불확실성의 최소화를 위한 정책을 수립 및 운용하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 다른 변수가 일정하고 예적금 및 차입금에 대한 이자율이 0.1%p 상승 또는 하락할 경우, 증가 또는 감소할 변동이자부 예적금 및 차입금에 대한 이자수익(비용)으로 당 회계기간에 대한 세후이익 50,523천원(전기: 54,828천원)만큼 증가 또는 감소하였을 것입니다.

나. 신용위험

신용위험은 회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약 조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 회사는 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

당기 중 중요한 손상의 징후나 회수기일이 초과된 매출채권 및 기타금융자산에 포함된 대여금이나 미수금 등은 발생하지 않았으며 회사는 보고기간종료일 현재 채무불이행 등이 발생할 징후는 낮은 것으로 판단하고 있습니다.

신용위험은 기업 및 개인 고객에 대한 신용거래 및 채권뿐 아니라 현금성 자산, 채무상품의 계약 현금흐름 등에서도 발생합니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 회사는 A 신용등급 이상 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

다. 유동성위험

회사는 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금유출액을 지속적으로 분석 및 검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 회사의 경영진은 예상현금흐름에 기초하여 추정되는 현금 및 현금성자산과 차입금 한도 약정을 모니터링하고 있습니다. 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 천원)

| 구 분 | 장부금액 | 계약상 현금흐름 | 잔존계약만기 | | |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|-------------|
| | | | 1년 이내 | 1년 초과 ~3년 이내 | 3년 초과 ~ |
| 매입채무 | 31,323,741 | 31,323,741 | 31,323,741 | - | - |
| 미지급금 | 13,740,974 | 13,740,974 | 13,740,974 | - | - |
| 미지급비용 | 73,896 | 73,896 | 73,896 | - | - |
| 임대보증금 | 35,000 | 35,000 | 30,000 | 5,000 | - |
| 유동성장기부채(*1) | 56,942,984 | 57,611,911 | 57,611,911 | - | - |
| 단기차입금(*1) | 20,000,000 | 20,629,244 | 20,629,244 | - | - |
| 장기차입금(*1) | 284,987,452 | 324,140,334 | 11,899,534 | 138,733,598 | 173,507,202 |
| 리스부채(유동성포함)(*2) | 2,497,303 | 5,810,499 | 311,123 | 580,852 | 4,918,524 |
| 합 계 | 409,601,350 | 453,365,599 | 135,620,423 | 139,319,450 | 178,425,726 |

(*1) 차입금 등에 표시된 계약상 현금흐름은 이자지급액 및 현재가치할인차금을 포함한 금액입니다.

(*2) 리스부채의 계약상 현금흐름은 연장선택권의 행사가능성에 따른 잠재적 현금흐름을 포함합니다.

(2) 전기말

(단위: 천원)

| 구 분 | 장부금액 | 계약상 현금흐름 | 잔존계약만기 | | |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|-------------|
| | | | 1년 이내 | 1년 초과 ~3년 이내 | 3년 초과 ~ |
| 매입채무 | 41,042,644 | 41,042,644 | 41,042,644 | - | - |
| 미지급금 | 12,097,812 | 12,097,812 | 12,097,812 | - | - |
| 미지급비용 | 42,711 | 42,711 | 42,711 | - | - |
| 임대보증금 | 35,000 | 35,000 | 30,000 | 5,000 | - |
| 유동성장기부채(*1) | 54,640,702 | 55,413,988 | 55,413,988 | - | - |
| 단기차입금(*1) | 20,000,000 | 20,602,137 | 20,602,137 | - | - |
| 장기차입금(*1) | 341,930,436 | 395,726,164 | 13,973,918 | 138,883,764 | 242,868,482 |
| 리스부채(유동성포함)(*2) | 2,557,526 | 6,055,759 | 308,924 | 613,115 | 5,133,720 |
| 합 계 | 472,346,831 | 531,016,215 | 143,512,134 | 139,501,879 | 248,002,202 |

(*1) 차입금 등에 표시된 계약상 현금흐름은 이자지급액 및 현재가치할인차금을 포함한 금액입니다.

(*2) 리스부채의 계약상 현금흐름은 연장선택권의 행사가능성에 따른 잠재적 현금흐름을 포함합니다.

라. 자본위험관리

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

있습니다. 회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 재무제표의 공시된 금액으로 계산합니다.

보고기간종료일 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 구 분 | 2025년 | 2024년 | 2023년 |
|---------|-------------|-------------|-------------|
| 부 채 | 588,199,394 | 653,769,625 | 715,471,661 |
| 자 본 | 517,522,175 | 466,858,824 | 404,592,825 |
| 부채비율(%) | 113.7 | 140.0 | 176.8 |

6. 주요계약 및 연구개발활동

<지배회사 : 한진중공업홀딩스>

한진중공업홀딩스는 한진중공업홀딩스그룹의 지주회사로서 '창조의 원', '한진중공업', 및 '대륜' 브랜드 전반의 상표권을 보유하고 있습니다. 이에 회사는 한진중공업홀딩스 브랜드에 대한 가치를 제고하고 내외부적으로 그 가치를 공유 및 향상시키고자 외부평가기관에 의뢰하여 보유가치를 재산정하였으며, 이 결과를 기준으로 2013년부터 사용료를 수취하기로 하였습니다. 브랜드사용료는 각사별 연간(연결)매출액을 기준으로 하기의 사용요율로 청구됩니다.

(단위:백만원)

| 과 목 | 사용요율 | 2025년도 상표권수익 | 비 고 |
|----------|------------|--------------|-----|
| (주)대륜E&S | 매출액의 0.03% | 236 | |
| (주)대륜발전 | | 115 | |
| (주)한일레저 | 매출액의 0.03% | 7 | |
| 계 | | 358 | |

<대륜E&S>

대륜E&S는 2006년 10월 25일 한국가스공사와 도시가스용 천연가스를 안전하고 안정적으로 공급하기 위하여 천연가스 공급계약을 체결하였습니다. 이 계약기간은 체결일로부터 2026년 11월 30일까지이며, 한국가스공사와 당사는 본 계약 체결 이후, 정부의 가스산업 경쟁도입 등 제반정책 변화로 인해 신규 가스도매사업자가 등장하는 등 예측하지 못한 상황이 발생 하는 경우 손해배상없이 계약을 해지할 수 있습니다.

<대륜발전>

대륜발전은 2013년 11월 28일 한국가스공사와 발전용 천연가스를 안전하고 안정적으로 공급하기 위하여 천연가스 공급계약을 체결하였습니다. 계약기간은 공급개시일로부터 2033년 11월 30일 까지이며, 한국가스공사와 당사는 본 계약 체결 이후, 공급자가 여하한 이유에서 건 연속 4개월간, 또는 12개월 중 6개월 동안 월간 약정물량의 최소 85%를 인도하지 못할 경우 계약을 해지할 수 있습니다.

대륜발전의 별내지점은 발전설비 유지보수와 관련하여 Siemens Industrial Turbomachinery AB와 계약을 체결하였고, 양주본점은 두산중공업(주) 등과 Long Term

MaintenanceServices 계약을 체결하고 있습니다.

7. 기타 참고사항

가. 사업부문별 현황

<지배회사>

당사는 다른 회사의 주식을 소유함으로써 그 회사를 지배하는 것을 목적으로 하는 순수지주회사입니다. 지주회사의 장점으로서는 기업지배구조의 투명성을 증대시켜 시장으로부터 적절한 기업가치를 평가받음으로써 주주의 가치를 높이고, 독립적인 경영 및 객관적인 성과평가를 가능케 함으로써 책임경영을 정착시킬수 있으며, 사업부문별 특성에 맞는 신속하고 전문적인 의사결정이 가능한 체제를 확립하여 사업부문별 경쟁력을 강화하고, 전문화된 사업역량에 기업의 역량을 집중함으로써 경영위험의 분산 등을 추구할 수 있습니다.

당사는 한진중공업홀딩스그룹 브랜드의 소유주로서 브랜드의 가치제고 및 육성, 보호 활동을 종합적으로 수행해 나가고 있으며, 그 일환으로 2010년부터 당사의 보유상표를 사용하는 회사와 개별적으로 브랜드 사용계약을 체결하여 사용상의 권리와 의무를 명확히 함과 동시에 브랜드 사용료를 수취하고 있습니다. 브랜드 사용료는 브랜드를 사용하는 회사의 (연결)매출액을 기준으로 산정되며, 2025년도에 인식한 상표권 사용수익은 358백만원입니다. 또한, 안정적 수익원 확보 및 다각화를 위해 부동산 임대사업도 수행하고 있으며, 서울 강남구 삼성동 소재 건물의 임대를 통해 약 2,040백만원의 수익을 실현하였습니다.

자회사에 대한 주식보유현황 및 지분율, 자산총액대비 비중은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

| 자회사명 | 보유주식수 (주) | 지분율 (%) | 주식 장부가액 | 자산총액대비 비중(%) | 비 고 |
|-------|--------------|------------|------------|-----------------|-----|
| 대륜E&S | 9,085,600 | 91.08 | 284,045 | 74.30 | 비상장 |
| 한일레저 | 4,399,720 | 99.99 | 49,035 | 12.83 | 비상장 |

※ 자산총액대비 비중은 자회사 주식의 장부가액을 당사의 자산총액 (382,267백만원)으로 나눈 비율임.(2025년 12월 31일 기준)

<주요자회사>

■ (주)대륜E&S : 도시가스사업부문

(산업의 특성) 도시가스산업은 가정용, 영업용, 업무용, 산업용, 발전용 연료를 공급하는 산업으로서, 국민생활에 필수적인 에너지원입니다. 또한, 연소시의 저공해성, 운반의 편의성, 사용 및 취급의 편의성 등에서 여타 에너지원에 비해 장점이 두드러지는 청정에너지입니다. 이러한 도시가스가 수용자에게 공급되기 위해서는 설비투자 (배관투자, 안전관리투자)비용이 많이 소요되는 장치산업적 특성과 공익사업적 특성을 가지고 있으므로 정부로부터 공급권을 승인받아 도시가스를 공급하고 있습니다 도시가스회사는 안전관리 및 안정적 공급의무를 지고 있으며, 도시가스사업법을 주된 법령으로 하여 정부로부터 안전문제와 요금책정에 있

어 엄격한 통제를 받고 있습니다. 배관설비투자 및 안전관리투자를 위하여 에너지특별용자 기금, 도시가스안전관리기금 등의 정책자금의 지원을 받고 있습니다. 도시가스산업은 도매부분과 소매부분으로 이원화 되어 있어, 도입계약에서부터 운반, 비축, 국내공급까지는 공기업인 한국가스공사가 담당하고 있으며, 최종소비자에게 공급하는 일반 도시가스부문은 민간기업인 34개 도시가스회사들에 의해 운영되고 있습니다.

(산업의 성장성) 정부의 에너지 다변화 정책과 청정에너지 의무사용 지역 확대, 그리고 교토 기후협약의 발효에 따라 환경오염에 대한 관심이 높아지고 있으며 관련규제가 강화될 전망으로 친환경적이며 안정성이 높은 도시가스의 소비가 지속적으로 증가될 것으로 전망하고 있으나, 전기 난방기기 보급확대 및 지구온난화의 영향으로 인한 평균기온 상승 등은 판매량 상승에 부정적인 요소로 작용하고 있습니다.

2025년 12월 도시가스사업 통계월보(2025년 12월 자료) 기준으로 전국의 도시가스 공급량(누계)은 가정용은 48.3%, 일반용 12.4%, 업무용 7.2%, 산업용 16.6%, 수송용 4.5%, 연료 전지용 등 기타 11.0%의 비율로 공급되고 있습니다.

(경기변동의 특성) 영업용, 산업용을 제외하고는 경기변동과 연관성은 낮은편이나 난방이 많이 필요한 동절기와 적게 필요한 하절기의 계절적인 편차가 심하여 동절기의 가스 판매량 비중이 높습니다.

(경쟁요소) 도시가스는 대규모 초기투자비용이 소요되고 사업의 허가에 대한 법적 규제로 인해 진입장벽이 높은 산업으로 중복시설투자 방지 및 보급촉진을 위해 정책적으로 지역독점성(공급권역)을 인정하여 동종업계간의 경쟁관계는 없으나, 타 에너지원(전기, 열, LPG, B-C유 등)과 경쟁관계에 있다고 할 수 있습니다.

(관계법령 또는 정부의 규제) 당해 산업에 대한 규제법령 또는 정부의 규제로는 「도시가스사업법」이 있습니다. 또한 도시가스사업자는 가스요금, 공사비 등 가스사용자가 부담하여야 하는 금액의 징수방법 및 공급조건에 관한 도시가스 공급규정을 정하여 시·도지사의 승인을 얻어야 하고, 그 사항을 변경하고자 하는 때에도 같습니다. 산업지원정책으로는 에너지 특별회계 융자금 등 정책금융지원이 활발하며, 도시가스산업은 장치산업으로 초기 설비투자비용이 많이 소요되므로 투자비의 일부를 가스사용자가 부담하는 시설분담금 제도가 있습니다

(영업개황 및 사업부문의 구분) (주)대륜E&S의 공급권역은 서울특별시 노원구, 도봉구, 강북구, 성북구 일부 및 경기도 의정부시, 양주시, 동두천시, 연천군, 포천시 일부이며, 2025년 12월말 현재 공급가능 수요자수는 서울지역 64만세대, 경기지역 46만세대이며, 향후에도 영업활동 및 홍보활동을 적극적으로 추진하여 판매량을 높이기 위한 노력을 계속 할 것입니다. 당사의 2025년도 누적판매물량은 866백만^m³이며, 지역별 판매물량은 서울이 497백만^m³로 전체 판매물량 대비 57.4%를 차지하고 있으며 경기지역이 369백만^m³로 42.6%를 점유하고 있습니다.

(주)대륜E&S의 사업부문은 도시가스부문, 공사부문, 상품 및 기타매출로 세분되며, 2025년 매출액기준으로 도시가스부문이 99%이상 점유하고 있습니다.

(시장점유율 등) (주)대륜E&S의 도시가스 판매점유율은 수도권지역에서 7.7%, 전국기준으로 3.5%입니다.

(단위 : %)

| 회 사 명 | 2025년 12월 | 2024년 | 2023년 | 2022년 |
|-------|-----------|-------|-------|-------|
| 대 륜 | 3.5 | 3.5 | 3.6 | 3.8 |
| 삼천리 | 16.4 | 16.2 | 16.9 | 16.6 |
| 서 울 | 8.0 | 7.8 | 8.0 | 8.3 |
| 코 원 | 6.4 | 6.4 | 6.7 | 6.6 |

| | | | | |
|---------------------|------|------|------|------|
| 에스코 | 5.3 | 5.2 | 5.4 | 5.4 |
| 인 천 | 4.7 | 4.5 | 3.8 | 3.3 |
| 귀뚜라미 | 1.3 | 1.3 | 1.3 | 1.3 |
| 소 계 (수도권 7개사) | 45.6 | 44.9 | 45.7 | 45.4 |
| 수도권외 지역 (총 27개사) | 54.4 | 55.1 | 54.3 | 54.6 |
| 합 계 | 100 | 100 | 100 | 100 |

* 자료 : 한국도시가스협회 (2025년 12월 도시가스사업 통계월보)

(시장의 특성) (주)대륜E&S가 공급하고 있는 지역은 서울 동북부와 경기 동북부지역으로 타사에 비해 가정용 수요가 많으며, 보급을 포화 및 에너지 절약의 영향으로 가스매출 증가 추이가 둔화되고 있습니다.

(신규사업 등의 내용 및 전망)

① 집단에너지 사업

(주)대륜E&S는 사업다각화 및 신사업 개발을 통한 신성장 동력 확보를 위해 집단에너지 사업을 추진하고 있습니다. 집단에너지 사업이란 열병합 발전소 등 에너지 생산시설에서 생산된 열 또는 열과 전기를 해당지역 내의 주거, 상업시설 다수 사용자에게 일괄적으로 공급하는 사업입니다. 이는 공동주택 및 업무 상업시설에 전기와 열을 One Stop System 으로 공급하여 사용자의 편익을 증대시킬 수 있을 뿐만 아니라, 수도권 전원개발 및 발전소 입지난 해결, 송전선로 건설비용 등 전력 관련 문제를 해결하고 에너지 이용 효율 증대, 환경오염 감소에 획기적인 기여를 할 수 있습니다.

이러한 다양한 사용자적, 사회적 편익을 제고하기 위한 정부의 분산형 전원 확대정책에 따라 집단에너지 사업을 추진하고 있습니다.

양주 옥정/회천지구 집단에너지 공급사업은 2008년 11월 집단에너지사업자에 선정되었으며 2009년 12월 (주)대륜발전을 설립하였고, (주)대륜E&S는 약 2,746억원(출자지분 90.66%, 보유주식 68,665,956주)을 출자하였습니다.

2010년 8월, 별내지구 집단에너지 사업을 영위하는 별내지점(舊.별내에너지(주))을 경남기업으로부터 지분 760,000주를 매입하여 인수하였습니다.

2022년 12월 31일 규모의 경제실현을 통한 사업시너지 극대화 및 상호보완을 통한 안정적인 열공급 능력 확보를 위해 (주)대륜발전이 존속법인으로 별내에너지(주)를 흡수합병하였으며, 2025년 12월말 현재 (주)대륜발전의 주식 96,192,966주(지분을 93.15%)를 보유하고 있습니다.

② 연료전지발전 사업

(주)대륜E&S는 도시가스 판매량 증대 및 신재생에너지 신규사업 확대를 통한 매출이익 증대를 실현하고자 연료전지 발전사업을 추진하고 있습니다. 연료전지발전이란 도시가스를 활용하여 수소와 전기, 열을 생산하는 친환경·신재생·고효율 에너지 발전사업입니다. 당사가 추진 중인 연료전지발전 사업은 인근 주택 및 상업용 건물과 대용량 수요처에 안정적으로 전기를 공급하고, 발전 배열을 활용해 인근 주택용열 및 상업용 건물에 냉난방을 공급하여 당

사의 에너지 자립 생태계 구축에 이바지할것입니다.

당사는 사업 진행을 위하여 전력거래소에서 운영하는 일반수소발전 입찰시장에 참여하여 공급권역내 연료전지 발전사업을 낙찰받아 적극적으로 사업을 확대해 나가고 있습니다. 2023년 도봉차량기지 연료전지 발전사업(39.6MW)을 낙찰받아 2025년 7월 시운전 진행 중이며, 2026년 4월 상업운전 예정입니다. 2024년에는 포천 이동교리 연료전지 발전사업(9.9MW)을 낙찰받아 2026년 3월 착공 예정이며, 2025년에는 포천 양문산단 연료전지 발전사업(4.95MW), 와이에이치과워1(9.68MW), 와이에이치과워2(9.24MW), 양주 용암(7.04MW), 양주 용암(1.76MW), 양주 서부권스포츠센터(2.85MW) 등 총 6개소(35.52MW)를 낙찰받아 지속적으로 연료전지 발전사업을 추진하고 있습니다.

■ (주)한일레저 : 골프장사업

(산업의 특성) 골프장 레저산업은 골프의 대중화를 통한 저변확대로 그 수요는 계속적으로 증가하고 있습니다. 특히 수도권주변 골프장의 경우 교통여건이 유리하고 접근성이 용이하여 수요와 공급이 편중되어 있는게 현재 우리나라의 골프장산업이라 할 것입니다. 골프장의 유형은 크게 회원제와 비회원제(대중형골프장)으로 분류되며, 회원제는 회원들이 입회비를 예탁하고 우선적인 이용기회를 부여하며, 비회원제는 불특정 다수의 사람들에게 균등한 이용기회를 부여하는 유형입니다. 골프장 산업은 단순히 스포츠 시설 운영을 넘어 경제·사회적 요인과 맞물려 있는 복합산업입니다. 골프장 산업은 여전히 큰 경제적 가치를 지닌 분야이지만, 인구구조 변화와 경기침체로 인해 수요 감소와 공급 과잉이라는 구조적 문제에 직면해 있습니다. 앞으로는 대중화, 친환경 경영, 디지털 혁신이 핵심 경쟁력이 될 것으로 보여집니다.

(산업의 전망) 코로나가 엔데믹 국면에 들어가면서 해외 여행객의 증가로 국내 골프장의 수익성은 다소 둔화할 것으로 예상됩니다. 또한, 국내 경기침체, 골프 붐 진정, 해외 골프여행 증가 및 MZ세대를 중심으로 타 레저활동으로 이탈 등이 국내 골프 수요감소로 이어지며, 1인당 소비 단가가 하락하면서 골프장들의 수익률은 코로나 이전으로 하락할 것으로 전망됩니다. 하지만, 국내골프수요는 다양한 경험을 원하는 소비자 층의 확대로 다양한 트렌드와 새로운 시장이 열리고 있습니다. 골프산업이 지속적으로 성장하려면 효과적인 마케팅 전략과 서비스 혁신, 환경 친화적인 경영 등이 필요로 합니다. 예를 들어 젊은 세대를 타겟으로 한 골프 체험, 문화적인 이벤트 및 프로그램 도입, 친환경 경영 등 AI기반 스마트 골프장 기술 도입이 성장의 핵심이 될 것으로 보여지므로 국내골프산업의 성장세는 유지할 것으로 전망하고 있습니다.

(영업개황) 국내경기침체의 영향으로 골프수요가 감소함에도 불구하고, 코스보강에 따른 경쟁력 확보 및 효과적인 마케팅전략으로 내장객(160,550명)은 전년대비 1.95% 감소함으로써 선방하였다고 할 수 있습니다. 매출액은 내장객 감소로 인해 전년대비 5억원 감소한 223억 원을 실현하였습니다. 향후 기후변화 등의 영향으로 한파, 폭염, 폭우, 가뭄 등에 따른 기상이변에 따른 영업제한으로 영업일수 및 영업시간의 단축이 예상됨에 따라 국내골프장의 경쟁은 더욱 치열한 영업환경이 조성될 것으로 예상됩니다.

<연결대상 종속회사>

- ① 도시가스공급업 (대상회사 : 대륜E&S) 주요자회사 내용을 참고해 주시기 바랍니다.
- ② 골프장사업 (대상회사 : 한일레저) 주요자회사 내용을 참고해 주시기 바랍니다.
- ③ 발전전기업 (대상회사:대륜발전)

(산업의 특성) 집단에너지사업법에 따르면 "집단에너지"는 "다수의 사용자를 대상으로 공급되는 열 또는 열과 전기"로 정의되고 있으며, 집단에너지 공급시설에서 생산된 에너지(열 또는 열과 전기)를 주거 밀집지역, 상업지역 등의 다수 사용자에게 일괄적으로 공급하는 사업을 말합니다. 발전 또는 쓰레기 소각 과정에서 발생된 고온의 배기가스열은 통상 버려지는 것이 일반적이었으나, 집단에너지 공급방식이 도입된 후 이러한 열을 활용하여 주거지역 및 상업용 건물에 열 및 급탕을 공급하는 것이 가능해짐으로써 보다 효율적인 에너지의 사용이 가능하게 되었습니다. 또한 집단에너지 공급은 대규모의 열을 집중적으로 관리하여 개별 사용자에게 공급한다는 측면에서 규모의 경제를 활용하고 있습니다.

가. 집단에너지사업의 종류

집단에너지사업은 사업의 성격에 따라 지역냉·난방사업, 산업단지 집단에너지 사업으로 구분할 수 있습니다.

| 구분 | 사업내용 |
|--------------|---|
| 지역냉난방사업 | 일정지역 내에 있는 주택, 상가 등 각종 건물을 대상으로 난방용, 급탕용, 냉방용 열 또는 열과 전기를 공급하는 사업 |
| 산업단지 집단에너지사업 | 산업단지 입주업체를 대상으로 공정용 열 또는 열과 전기를 공급하는 사업 |

나. 집단에너지사업의 효과

- 에너지 이용효율 향상에 의한 대규모 에너지 절감 및 온실가스 감축
- 집단에너지 공급에 의한 주거 및 산업부문의 편의 제공
 - 지역냉난방 : 24시간 연속냉난방에 의한 쾌적한 주거환경 조성
 - 산업단지 : 양질의 저렴한 에너지공급으로 기업경쟁력 강화
- 분산형 전원확보로 국가 전력수급다양화에 기여
 - 발전소 부지난 해소 및 송전손실 감소
- 지역냉방 보급 확대로 하절기 전력 첨두부하 완화에 기여
- 미활용에너지 활용증대로 국가 에너지이용효율 향상 및 석유의존도 감소
 - 산업공정 폐열, 쓰레기 소각수열, 매립가스(LFG) 등을 열원으로 활용

* 출처 : 2025년 집단에너지사업 편람(2024년 실적)

다. 열병합발전에 의한 에너지 이용효율

[에너지이용효율 : 49.9%]

[에너지이용효율 : 80.7%]



* 출처 : 한국에너지공단 (www.energy.or.kr)

(산업의 성장성) 정부의 지역난방 보급계획, 기존 열원을 활용한 수요개발 및 사업의 경제성 제고 여부에 영향을 받으며, 에너지사업의 특성상 정부의 지역난방 보급계획에 가장 큰 영향을 받고 있습니다. 2019년부터 시행된 집단에너지공급기본계획의 정책방향은 합리적인 집단에너지 공급기준 재설정, 지역난방사업 활성화 방안 마련, 집단 에너지 경쟁력제고를 위한 제도 개선, 자율적 시장환경 및 경쟁여건 조성에 주력하고 있습니다.

[최근 5년간 연도별 집단에너지 공급실적 / 전국기준

(단위 : 천호, 개)

| 구분 | 2020년 | 2021년 | 2022년 | 2023년 | 2024년 |
|----------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 총 주택수(천호) | 18,526 | 18,812 | 19,156 | 19,546 | 19,873 |
| 지역난방 공급세대수(천호) | 3,400 | 3,525 | 3,678 | 3,782 | 3,907 |
| 보급률(%) | 18.3% | 18.7% | 19.2% | 19.3% | 19.6% |
| 집단에너지 사업자수(개) | 74 | 74 | 74 | 73 | 74 |

* 출처 : 2025년 집단에너지사업 편람(2024년 실적)

(경기변동의 특성) 에너지 수요구조는 경제성장, 산업구조의 변화, 인구·가구·주택수의 변화, 소득수준 등에 따라 많은 영향을 받고 있습니다. 전반적으로 소득수준 증가에 따른 여가선호 및 생활수준 향상, 환경비용부담 증가 등으로 도시가스·전력·열에너지를 위주로 하는 에너지 소비의 고급화 추세가 가속화되고 있습니다. 지역난방사업의 경우, 겨울철에 수요가 높고 여름철에 수요가 낮은 동고하저형 수요패턴을 보이고 있습니다.

(경쟁요소) 지역난방은 집단에너지사업법에 의해 의무적으로 시행하여야 하는 고시지역뿐만 아니라 고시의 지역의 경우도 사용자가 희망할 경우 공급가능 여부를 검토한 후 공급하고 있습니다. 최근 신규주택 건설 및 대규모 택지개발의 감소에 따라 과거에 비해 지역난방 보급률의 증가 추세가 다소 둔화되고 있는 상황이었으나, 향후 3기 신도시 개발 및 중·소규모 택지지구 공급 확대를 통하여 사업영역은 확대될 것으로 전망됩니다. 시장점유율에서 한국 지역난방공사가 50%이상 점유하고 있으나 후발사업자들의 진출이 꾸준히 증가하는 추세이므로 향후 기존 및 신규지역의 사업경쟁은 더욱 심해질 전망입니다.

(관련법령 또는 정부의 규제 등) 전력사업을 합리적으로 운용하여 전력수급의 안정을 도모하도록 전기사업법과 기타 이에 관련된 법령에 의하여 지원 또는 규제되고 있으며, 지역난방의 경우 집단에너지 사업법에 의하여 지원 또는 규제되고 있습니다.

(영업개황) 대륜발전은 대륜E&S와 한국남부발전이 출자한 집단에너지 운용회사로, 양주 신도시 내 열병합발전소를 2014년 4월에 상업운전을 개시하였습니다. 양주 집단에너지시설은 총 524.3MW의 발전시설과 381.3Gcal/h CHP난방설비, 34.4Gcal/h의 열전용보일러 등이 있으며, 발전소에서 생산하는 전기는 한국전력거래소에 역송하고 있으며, 생산된 열은 양주 옥정, 회천, 양주역세권, 고읍 지구 및 의정부 민락2지구, 고산지구, 복합문화 융합단지(리듬시티), 우정지구 등 110,527세대에 공급될 예정입니다. 2025년 12월말 기준, 양주발전소에서 생산된 열은 옥정지구 40,546세대, 회천지구 9,341세대, 고읍지구 8,452세대, 의정부 민락2지구 16,162세대, 고산지구 9,924세대, 민락 산들마을 928세대, 복합문화융합단지 1,303세대에 공급하고 있으며, 공급비율은 약 78.40%입니다.

2022년 12월 흡수합병한 대륜발전 별내지점(舊.별내에너지)은 별내지구 신도시 내 열병합

발전소를 2013년 7월에 상업운전을 개시하였습니다. 별내 집단에너지 시설은 총 130.4MW의 발전시설과 89.6Gcal/h CHP 난방설비와 68.8Gcal/h의 열전용보일러 등이 있으며, 발전소에서 생산하는 전기는 한국전력거래소에 역송하고 있습니다. 별내발전소에서 생산된 열은 별내, 진건, 갈매, 지금지구, 갈매역세권 등 76,879세대에 공급될 예정입니다. 2025년 12월말 기준, 별내지구 28,623세대, 진건지구 18,368세대, 갈매지구 9,678세대, 지금지구 13,078세대에 열을 공급하고 있으며, 공급비율은 약 90.72%입니다. (양주/의정부/별내 총 공급세대 156,403세대)

(시장점유율) 2024년말 기준으로 작성된 집단에너지사업 편람을 참고한 시장점유율은 전국 총 주택호수 19,873천호 중 3,907천호에 공급됨으로서 보급율은 약 19.6%를 보이고 있으며, 당사는 공급세대 대비 4.0%인 156.4천호에 지역난방을 공급하고 있습니다.

나. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

<지배회사 : 한진중공업홀딩스>

(1) 지적재산권 관련

한진중공업홀딩스는 한진중공업홀딩스그룹 브랜드의 소유주로서 브랜드의 가치제고 및 육성, 보호 활동을 종합적으로 수행해 나가고 있으며, 그 일환으로 2010년부터당사의 보유상표를 사용하는 회사와 개별적으로 브랜드 사용계약을 체결하여 사용상의 권리와 의무를 명확히 함과 동시에 브랜드 사용료를 수취하고 있습니다. 2016년에는 금리인하를 비롯한 경영환경의 변화 및 보유브랜드에 대한 경제적 실질을 반영코자 그룹전체를 기준으로 브랜드가치를 재평가 하였고, 이를 근거로 당사의 계약상표를 계속사용하고, 당사가 허여하는 회사와 브랜드로열티 사용계약을 체결하였습니다.

(2) 지주회사관련 규제사항

우리나라의 지주회사제도는 독점규제 및 공정거래에 관한 법률(이하 '공정거래법')에 규정되어 있습니다. 공정거래법에 의거하여 지주회사정부에서는 1986년 공정거래법 개정시 지주회사 설립 및 전환을 금지시켰으나, 1997년 외환위기 이후 기업들의 구조조정과정을 촉진한다는 취지하에 1999년 공정거래법을 개정하여 지주회사를 허용하였습니다. 하지만, 과도한 경제력 집중 우려를 방지하기 위해 자회사 지분을 요건 등 지주회사에 대한 행위제한 요건을 준수하여야 합니다.

<도시가스공급업 : 대륜E&S>

(1) 지적재산권 관련

| 특허명칭 | 주요내용 | 근거법령 보호기간 | 매출 기여도 | 상용화 여부 | 투입비용 제작기간 | 향후 기대효과 |
|----------------------------------|---|---|----------|--------|--|-------------------------|
| 기준전극 보조장치 (취득일2010.4) | 전위측정함에서 방식전위 측정시 도로 포장재에 따른 상이한 접지 효율로 인한 부정확한 측정치 개선 위한 보조장치 개발 | -특허법 -출원일로부터 20년 (2009.8.5 ~ 2029.8.5) | 매출 발생 없음 | 상용화 | 투입비용 2,523,840원 제작기간 2009.10월 ~2010.6월 | 전위측정 정확도 향상 |
| 파이프 고정구 (취득일2015.2) | 입상관 및 공급관에 설치하여 절연의 극대화 및 빗물, 이물질 유입방지 등 국부적인 침하 및 가스사고를 사전에 방지 | -디자인 보호법 -등록일로부터 15년 (2015.2.5 ~ 2030.2.5) | 매출 발생 없음 | 상용화 | 투입비용 3,800,000원 제작기간 2014.1월 ~2014.3월 | 이물질 유입으로 인한 가스 사고 방지 효과 |
| 지역정압기 소규모 전용정류기 시스템 (취득일2021.10) | 기존 희생양극에 대한 보강없이 전위 불량구간을 집중 방식하는 시스템으로 별도의 추가 통신장비 없이 RTU시스템과 연동하여 원격모니터링 할 수 있도록 개발 | -특허법 -출원일로부터 20년 (2021.5.7 ~ 2041.5.7) | 매출 발생 없음 | 상용화 | 투입비용 4,784,200원 제작기간 2020.12월 ~ 2021.6월 | 방식효과 증대 및 유지비용 절감 |

(2) 법률,규정 등에 의한 규제사항(정부·지방자치단체)

① 도시가스사업법

도시가스사업법은 1978년부터 제정되어 시행되고 있으며, 이 법은 도시가스사업을 합리적으로 조정·육성하여 사용자의 이익을 보호하고 도시가스사업의 건전한 발전을 도모하며, 가스공급시설과 가스사용시설의 설치·유지 및 안전관리에 관한 사항을 규정함으로써 공공의 안전을 확보함을 목적으로 합니다. 따라서 당사는 도시가스사업을 영위함에 있어 도시가스사업법을 준수하고 있습니다.

② 도시가스공급규정

도시가스공급규정은 도시가스사업법 제20조의 규정에 의거 도시가스회사가 가스사용자 또는 가스사용신청자의 요청에 따라 도시가스를 공급함에 있어 안전관리·가스요금·공사비·그 밖의 가스사용자가 부담하여야 하는 금액의 징수방법 및 공급 조건에 관한 제반 사항을 규정하고 있습니다. 본 규정은 시·도지사가 허가한 공급 권역내 가스사용자, 수요자 및 가스설치 시공자에게 적용됩니다. 당사는 서울시장 및 경기도지사로부터 승인받은 도시가스공급규정에 의해 사업을 영위하고 있습니다.

(3) 환경보호 관련 사항

대륜E&S는 폐기물 관리법, 소음·진동 규제법 등 환경관련 법규를 준수하기 위하여 매 분기별(년4회) 법률 개정이력 관리를 통해 당사와 관련이 있는 환경오염 위해요소에 사전적으로 대처해 나가고 있습니다.

<집단에너지사업 : 대륜발전>

(1) 법률, 규정 등에 의한 규제사항(정부·지방자치단체)

집단에너지사업법은 1991년 부터 제정되어 시행되고 있으며 이 법은 집단에너지공급을 확대하고, 집단에너지사업을 합리적으로 운영하며 집단에너지시설의 설치·운용 및 안전에 관한 사항을 정함으로써 '기후변화에 관한 국제연합 기본협약'에 능동적으로 대응하고 에너지 절약과 국민생활의 편익증진에 이바지함을 목적으로 합니다. 따라서 당사는 집단에너지사업법을 영위함에 있어 집단에너지사업법을 준수하고 있습니다.

(2) 환경보호 관련 사항

수도권 대기환경에 관한 특별법, 대기환경보전법, 수질 및 수생태계 보전에 관한 법률, 화학물질관리법, 폐기물관리법, 소음진동관리법 등 환경관련 법규를 준수하기 위하여 법적자격기준에 준하는 인력을 선임하고 배치하여 운영하고 있으며, 법정교육 및 관련 교육 등에 참여 및 이수로 관리기준에 준하도록 시설을 운영하고 있음은 물론 동종업종 환경담당자와의 주기적인 정보교류 등을 통해 네트워크를 구축하고 있습니다. 또한, 관계기관(양주시, 남양주시, 경기도, 수도권대기환경청, 한강유역환경청, 한국환경공단 등)과의 유대강화 및 법률 개정 이력 관리 등을 통해 당사와 관련된 환경관련 법규를 적법하게 준수하고 환경오염 위해요소에 대해 사전적으로 대처해 나가고 있습니다.

<골프장사업 : 한일레저>

□ 환경물질의 배출 또는 환경보호와 관련된 사항 등

(주)한일레저는 골프장을 운영함에 있어 최초 1988년에 환경영향평가 협의 및 사업계획 승인을 득하고 1991년 7월 1차 18홀 부분개장 및 1992년 9월 2차 36홀 전면 개장하여 현재 36홀 규모로 운영중인 회원제 골프장입니다. 골프장운영과 관련하여 환경물질의 배출 및 환경보호와 관련하여 정부의 규제 사항을 철저히 준수하며 다음과 같이 시행하고 있습니다.

○ 오폐수 처리시설

- PCF 여과기 및 AOP SYSTEM을 이용하여 BOD, SS 각각 5mg/l로 처리하고 있습니다.

○ 농약 및 비료 저감대책

- 사용량을 최소화하는 방안

* 토양개량제 사용, 인력에 의한 제초시행

- 사용상의 관리 대책

* 농약관리카드 작성, 농약 및 비료사용방법 철저히 준수

- 잔디용 고시농약 사용

- 저류지 설치

* 조정지 : 12개소 설치(면적 55,433m² / 용량 207,666.6m³)

* 연못 : 3개소 설치(면적 4,895m² / 용량 15,918.6m³)

○ 폐기물 저감 대책

- 지정폐기물(폐유) : 코스관리용 투입장비의 오일주입 및 교환은 지정된 정비소를 이용하고, 부득이 사업장내에서 발생하는 폐유는 폐유저장소를 설치하여 전량 수거하여 지정폐기물 지정 처리업체에 전량 위탁처리하고 있습니다.

- 생활폐기물 및 분뇨 : 분리수거후 폐기물 처리방법과 동일하게 처리하고 있습니다.

- 슬러지 : 발생 전량 전문업체에 위탁처리하고 있습니다.

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약연결재무정보

(단위 : 백만원)

| 구분 | 제64기 (2025년 12월 31일) | 제63기 (2024년 12월 31일) | 제62기 (2023년 12월 31일) |
|----------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| [유동자산] | 443,832 | 444,234 | 443,922 |
| · 현금및현금성자산 | 131,145 | 108,411 | 115,940 |
| · 단기예금 | 50,030 | 51,030 | 39,041 |
| · 유동성투자금융자산 | 4,369 | 11,113 | 21,043 |
| · 매출채권 | 237,297 | 248,345 | 247,570 |
| · 단기대여금 | - | 3,078 | 20 |
| · 기타유동자산 | 20,991 | 22,257 | 20,308 |
| [비유동자산] | 1,373,347 | 1,405,433 | 1,421,799 |
| · 유형자산 및 사용권자산 | 1,306,775 | 1,346,821 | 1,369,907 |
| · 투자부동산 | 14,124 | 14,130 | 14,270 |
| · 무형자산 | 19,693 | 19,324 | 18,972 |
| · 기타비유동자산 | 32,755 | 25,158 | 18,650 |
| 자산총계 | 1,817,179 | 1,849,667 | 1,865,721 |
| [유동부채] | 589,244 | 713,972 | 625,250 |
| [비유동부채] | 748,112 | 715,172 | 872,672 |
| 부채총계 | 1,337,356 | 1,429,144 | 1,497,922 |
| [자본금] | 155,149 | 155,149 | 155,149 |
| [주식발행초과금] | 159,460 | 159,460 | 159,460 |
| [이익잉여금] | 162,060 | 106,255 | 57,179 |
| [기타자본항목] | △31,972 | △31,995 | △31,376 |
| [비지배지분] | 35,126 | 31,654 | 27,387 |
| 자본총계 | 479,823 | 420,523 | 367,799 |
| | (2025.01.01 ~2025.12.31) | (2024.01.01 ~2024.12.31) | (2023.01.01 ~2023.12.31) |
| 계속영업 | | | |
| 영업수익 | 1,201,730 | 1,164,853 | 1,242,608 |
| 영업이익 | 73,254 | 45,875 | 39,375 |
| 계속영업이익 | 62,562 | 60,846 | 7,903 |
| 중단영업이익 | - | - | - |
| 당기순이익 | 62,562 | 60,846 | 7,903 |
| 지배기업소유주지분 | 59,094 | 56,537 | 7,566 |

| | | | |
|-------------|--------|--------|-------|
| 비지배지분 | 3,468 | 4,309 | 337 |
| 연결당기총포괄이익 | 62,156 | 55,333 | 3,629 |
| 주당순이익 | 2,265원 | 2,167원 | 290원 |
| 연결에 포함된 회사수 | 4 | 4 | 4 |

[△는 부(-)의 수치임]

※ 제64기(당기)는 주주총회 승인전 연결재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 연결재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

나. 요약재무정보

(단위 : 백만원)

| 구 분 | 제64기 (2025년 12월 31일) | 제63기 (2024년 12월 31일) | 제62기 (2023년 12월 31일) |
|--------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| [유동자산] | 12,625 | 17,144 | 9,830 |
| · 현금및현금성자산 | 12,424 | 10,603 | 8,902 |
| · 단기대여금 | - | 3,078 | - |
| · 기타유동자산 | 201 | 3,463 | 928 |
| [비유동자산] | 369,642 | 354,292 | 358,153 |
| · 종속기업주식 | 333,080 | 333,080 | 333,080 |
| · 유형자산 | 5,863 | 5,889 | 5,948 |
| · 투자부동산 | 14,125 | 14,131 | 14,270 |
| · 기타비유동자산 | 16,574 | 1,192 | 4,855 |
| 자산총계 | 382,267 | 371,436 | 367,983 |
| [유동부채] | 2,064 | 49,726 | 47,237 |
| [비유동부채] | 30,121 | 16,828 | 17,672 |
| 부채총계 | 32,185 | 66,554 | 64,909 |
| [자본금] | 155,149 | 155,149 | 155,149 |
| [주식발행초과금] | 159,461 | 159,461 | 159,461 |
| [이익잉여금] | 59,884 | 14,708 | 12,281 |
| [기타자본항목] | △24,412 | △24,436 | △23,817 |
| 자본총계 | 350,082 | 304,882 | 303,074 |
| 종속·관계·공동기업 투자주식의 평가방법 | 원가법 | 원가법 | 원가법 |
| | (2025.01.01 ~2025.12.31) | (2024.01.01 ~2024.12.31) | (2023.01.01 ~2023.12.31) |
| 영업수익 | 10,226 | 10,188 | 10,289 |
| 영업이익 | 5,376 | 5,320 | 5,086 |
| 당기순이익 | 47,797 | 5,072 | 4,338 |
| 총포괄이익 | 48,056 | 4,417 | 3,288 |
| 주당순이익 | 1,832원 | 194원 | 166원 |

[△는 부(-)의 수치임]

※ 제64기(당기)는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

2. 연결재무제표

2-1. 연결 재무상태표 연결 재무상태표

제 64 기 2025.12.31 현재

제 63 기 2024.12.31 현재
 제 62 기 2023.12.31 현재

(단위 : 백만원)

| | 제 64 기 | 제 63 기 | 제 62 기 |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 자산 | | | |
| 유동자산 | 443,832 | 444,234 | 443,922 |
| 현금및현금성자산 (주6) | 131,145 | 108,411 | 115,940 |
| 단기예금 (주5,6,15,18) | 50,030 | 51,030 | 39,041 |
| 유동성투자금융자산 (주6,8) | 4,369 | 11,113 | 21,043 |
| 매출채권 (주6,7) | 237,297 | 248,345 | 247,570 |
| 단기대여금 (주6,7,32) | 0 | 3,078 | 20 |
| 미수금 (주6,7,32) | 13,042 | 13,462 | 14,858 |
| 미수수익 (주6,7,32) | 870 | 766 | 659 |
| 선급금 | 2,210 | 244 | 291 |
| 재고자산 (주9) | 1,379 | 1,205 | 893 |
| 유동성파생상품자산 (주4,6,18) | 0 | 3,092 | 589 |
| 기타유동자산 | 3,490 | 3,488 | 3,018 |
| 비유동자산 | 1,373,347 | 1,405,433 | 1,421,799 |
| 장기예금 (주5,6) | 8 | 8 | 8 |
| 장기대여금 (주4,6,7,32) | 3,578 | 500 | 3,078 |
| 비유동성투자금융자산 (주6,8) | 622 | 629 | 9,489 |
| 관계기업주식 (주10,18) | 608 | 960 | 848 |
| 당기손익-공정가치금융자산 (주4,6,8) | 979 | 144 | 145 |
| 유형자산 및 사용권자산 (주11,12,14,18,31) | 1,306,775 | 1,346,821 | 1,369,907 |
| 투자부동산 (주12,18,31) | 14,124 | 14,130 | 14,270 |
| 무형자산 (주13,31) | 19,693 | 19,324 | 18,972 |
| 보증금 (주6,7) | 760 | 752 | 778 |
| 파생상품자산 (주4,6,18) | 42 | 0 | 512 |
| 이연법인세자산 (주19) | 25,948 | 21,742 | 0 |
| 기타비유동자산 | 210 | 423 | 467 |
| 퇴직급여자산 | 0 | 0 | 3,325 |
| 자산총계 | 1,817,179 | 1,849,667 | 1,865,721 |
| 부채 | | | |
| 유동부채 | 589,244 | 713,972 | 625,250 |
| 매입채무 (주4,6) | 228,056 | 247,623 | 260,271 |
| 미지급금 (주4,6) | 20,595 | 17,363 | 16,237 |
| 미지급비용 (주4,6,32) | 7,820 | 8,269 | 7,163 |
| 유동성계약부채 (주16) | 25,887 | 20,364 | 19,450 |
| 단기차입금 (주4,6,15,18,30) | 135,400 | 141,200 | 119,500 |

| | | | |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 유동성사채 (주4,6,15,18,30) | 0 | 57,823 | 24,899 |
| 유동성장기부채 (주4,6,15,18,30) | 60,205 | 114,832 | 73,134 |
| 유동성리스부채 (주4,14,30) | 2,798 | 2,578 | 2,792 |
| 당기법인세부채 | 5,126 | 2,045 | 667 |
| 예수금 | 8,444 | 10,893 | 8,873 |
| 유동성입회금 (주4,6,30) | 82,569 | 81,450 | 80,564 |
| 유동성임대보증금 (주4,6,32) | 1,778 | 131 | 97 |
| 기타총당부채 (주18) | 3,597 | 3,093 | 3,194 |
| 유동성파생상품부채 (주4,6,18) | 113 | 91 | 0 |
| 기타유동부채 | 6,856 | 6,217 | 5,418 |
| 단기사채 | 0 | 0 | 2,991 |
| 비유동부채 | 748,112 | 715,172 | 872,672 |
| 사채 (주4,6,15,18,30) | 39,500 | 0 | 54,994 |
| 장기차입금 (주4,6,15,18,30,32) | 377,689 | 368,711 | 466,618 |
| 비유동성계약부채 (주16) | 256,428 | 259,620 | 262,551 |
| 비유동성리스부채 (주4,14,30) | 13,063 | 14,716 | 18,607 |
| 종업원급여부채 (주17) | 4,408 | 5,996 | 2,134 |
| 이연법인세부채 (주19) | 20,617 | 27,734 | 29,512 |
| 입회금 (주4,6,30,32) | 36,382 | 36,630 | 36,651 |
| 임대보증금 (주4,6,32) | 5 | 1,605 | 1,605 |
| 비유동성파생상품부채 (주4,6,18) | 20 | 160 | 0 |
| 부채총계 | 1,337,356 | 1,429,144 | 1,497,922 |
| 자본 | | | |
| 지배기업 소유주지분 | 444,697 | 388,869 | 340,412 |
| 자본금 (주1,20) | 155,149 | 155,149 | 155,149 |
| 주식발행초과금 (주20) | 159,460 | 159,460 | 159,460 |
| 이익잉여금 (주21) | 162,060 | 106,255 | 57,179 |
| 기타자본항목 (주22) | (31,972) | (31,995) | (31,376) |
| 비지배지분 (주23) | 35,126 | 31,654 | 27,387 |
| 자본총계 | 479,823 | 420,523 | 367,799 |
| 부채와자본총계 | 1,817,179 | 1,849,667 | 1,865,721 |

2-2. 연결 손익계산서

연결 손익계산서

제 64 기 2025.01.01 부터 2025.12.31 까지

제 63 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

제 62 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

(단위 : 백만원)

| | 제 64 기 | 제 63 기 | 제 62 기 |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|
| 매출액 (주24,31) | 1,201,730 | 1,164,853 | 1,242,608 |
| 영업비용 (주31) | 1,128,476 | 1,118,978 | 1,203,233 |
| 매출원가 (주24,26) | 1,032,211 | 1,027,788 | 1,115,611 |
| 판매비와관리비 (주25,26) | 96,265 | 91,190 | 87,622 |
| 영업이익 (주31) | 73,254 | 45,875 | 39,375 |
| 기타수익 (주27) | 9,403 | 26,409 | 3,033 |
| 기타비용 (주27) | 2,437 | 877 | 5,230 |
| 금융수익 (주28) | 10,570 | 10,306 | 11,766 |
| 금융비용 (주28) | 32,262 | 38,674 | 37,415 |
| 관계기업투자손익 (주10) | 248 | (215) | (122) |
| 법인세차감전순이익 | 58,776 | 42,824 | 11,407 |
| 법인세수익 (주19) | (3,786) | (18,022) | 3,504 |
| 당기순이익 | 62,562 | 60,846 | 7,903 |
| 당기순이익의 귀속 | | | |
| 지배기업소유주지분 (주29) | 59,094 | 56,537 | 7,566 |
| 비지배지분 | 3,468 | 4,309 | 337 |
| 지배기업 지분에 대한 주당손익 | | | |
| 기본주당손익 (단위 : 원) (주29) | 2,265 | 2,167 | 290 |

2-3. 연결 포괄손익계산서

연결 포괄손익계산서

제 64 기 2025.01.01 부터 2025.12.31 까지

제 63 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

제 62 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

(단위 : 백만원)

| | 제 64 기 | 제 63 기 | 제 62 기 |
|---------------------------|--------|---------|---------|
| 당기순이익 | 62,562 | 60,846 | 7,903 |
| 세후기타포괄손익 | (406) | (5,513) | (4,274) |
| 후속적으로 당기순이익으로 재분류되지 않는 항목 | (429) | (4,894) | (3,755) |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | (429) | (4,894) | (3,755) |
| 후속적으로 당기순이익으로 재분류되는 항목 | 23 | (619) | (519) |
| 파생상품평가손익 | 23 | (619) | (517) |
| 지분법자본변동 | 0 | 0 | (2) |
| 당기총포괄손익 | 62,156 | 55,333 | 3,629 |
| 당기총포괄손익의 귀속 | | | |
| 지배기업소유주지분 | 58,684 | 51,066 | 3,316 |

| | | | |
|-------------|-------|-------|-----|
| 비지배지분 (주23) | 3,472 | 4,267 | 313 |
|-------------|-------|-------|-----|

2-4. 연결 자본변동표
연결 자본변동표

제 64 기 2025.01.01 부터 2025.12.31 까지
제 63 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지
제 62 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

(단위 : 백만원)

| | 자본 | | | | | | |
|-------------------|---------------------|---------|---------|----------|------------------------|--------|---------|
| | 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 | | | | | 비지배지분 | 자본 합계 |
| | 자본금 | 주식발행초과금 | 이익잉여금 | 기타자본항목 | 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 합계 | | |
| 2023.01.01 (기초자본) | 155,149 | 159,460 | 55,953 | (30,857) | 339,705 | 27,074 | 366,779 |
| 당기순이익 | 0 | 0 | 7,566 | 0 | 7,566 | 337 | 7,903 |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | 0 | 0 | (3,731) | 0 | (3,731) | (24) | (3,755) |
| 파생상품평가손익 | 0 | 0 | 0 | (517) | (517) | 0 | (517) |
| 지분법자본변동 | 0 | 0 | 0 | (2) | (2) | 0 | (2) |
| 현금배당 | 0 | 0 | (2,609) | 0 | 0 | 0 | (2,609) |
| 2023.12.31 (기말자본) | 155,149 | 159,460 | 57,179 | (31,376) | 340,412 | 27,387 | 367,799 |
| 2024.01.01 (기초자본) | 155,149 | 159,460 | 57,179 | (31,376) | 340,412 | 27,387 | 367,799 |
| 당기순이익 | 0 | 0 | 56,537 | 0 | 56,537 | 4,309 | 60,846 |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | 0 | 0 | (4,852) | 0 | (4,852) | (42) | (4,894) |
| 파생상품평가손익 | 0 | 0 | 0 | (619) | (619) | 0 | (619) |
| 지분법자본변동 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 현금배당 | 0 | 0 | (2,609) | 0 | (2,609) | 0 | (2,609) |
| 2024.12.31 (기말자본) | 155,149 | 159,460 | 106,255 | (31,995) | 388,869 | 31,654 | 420,523 |
| 2025.01.01 (기초자본) | 155,149 | 159,460 | 106,255 | (31,995) | 388,869 | 31,654 | 420,523 |
| 당기순이익 | 0 | 0 | 59,094 | 0 | 59,094 | 3,468 | 62,562 |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | 0 | 0 | (433) | 0 | (433) | 4 | (429) |
| 파생상품평가손익 | 0 | 0 | 0 | 23 | 23 | 0 | 23 |
| 지분법자본변동 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 현금배당 | 0 | 0 | (2,856) | 0 | (2,856) | 0 | (2,856) |
| 2025.12.31 (기말자본) | 155,149 | 159,460 | 162,060 | (31,972) | 444,697 | 35,126 | 479,823 |

2-5. 연결 현금흐름표
연결 현금흐름표

제 64 기 2025.01.01 부터 2025.12.31 까지
제 63 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지
제 62 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

(단위 : 백만원)

| | 제 64 기 | 제 63 기 | 제 62 기 |
|---------------------|---------|---------|---------|
| 영업활동 현금흐름 | 124,020 | 104,512 | 69,163 |
| 영업으로부터 창출된 현금 (주30) | 148,016 | 130,021 | 104,620 |

| | | | |
|------------------|-----------|-----------|-----------|
| 이자의 수취 | 5,838 | 6,725 | 7,491 |
| 이자의 지급 | (25,654) | (30,165) | (34,181) |
| 배당금 수입 | 1 | 6 | 98 |
| 법인세 납부 | (4,181) | (2,075) | (8,865) |
| 투자활동 현금흐름 | (27,718) | (41,039) | (32,471) |
| 단기금융상품의 증가 | (160,263) | (183,303) | (74,395) |
| 단기금융상품의 감소 | 161,378 | 171,461 | 82,566 |
| 장단기대여금의 증가 | 0 | (500) | 0 |
| 장단기대여금의 감소 | 0 | 20 | 125 |
| 투자금융자산의 취득 | (4,363) | (17,905) | (80,552) |
| 투자금융자산의 처분 | 11,142 | 36,638 | 72,610 |
| 유형자산의 취득 | (34,840) | (46,627) | (32,043) |
| 유형자산의 처분 | 372 | 107 | 14 |
| 배출권자산의 처분 | 0 | 0 | 16 |
| 투자부동산의 취득 | (235) | 0 | 0 |
| 보증금의 증가 | 0 | 0 | 1,586 |
| 보증금의 감소 | 18 | 0 | (2,154) |
| 관계기업주식의 취득 | (200) | (327) | (171) |
| 무형자산의 취득 | (629) | (536) | (125) |
| 기타 | (98) | (67) | 52 |
| 재무활동 현금흐름 (주30) | (73,568) | (71,002) | (63,665) |
| 단기차입금의 차입 | 531,900 | 446,940 | 455,570 |
| 단기차입금의 상환 | (537,700) | (425,240) | (426,070) |
| 단기사채의 차입 | 0 | 0 | 3,000 |
| 단기사채의 상환 | 0 | (3,000) | 0 |
| 유동성사채의 상환 | (55,184) | (25,000) | (60,000) |
| 유동성장기부채의 상환 | (59,633) | (73,850) | (75,296) |
| 장기차입금의 차입 | 13,924 | 15,435 | 5,366 |
| 사채의 발행 | 39,440 | 0 | 40,000 |
| 리스부채의 상환 | (3,459) | (3,678) | (3,626) |
| 배당금의 지급 | (2,856) | (2,609) | (2,609) |
| 현금및현금성자산의 증가(감소) | 22,734 | (7,529) | (26,973) |
| 기초의 현금및현금성자산 | 108,411 | 115,940 | 142,913 |
| 기말의 현금및현금성자산 | 131,145 | 108,411 | 115,940 |

※ 제64기(당기)는 주주총회 승인전 연결재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 연결재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

3. 연결재무제표 주석

1. 일반적 사항 (연결)

주식회사 한진중공업홀딩스(이하 "지배회사" 또는 "지배기업")와 연결재무제표 작성대상 종속회사들 (이하 지배회사 및 종속회사를 일괄하여 "연결회사")의 일반적인 사항은 다음과 같습니다.

1.1 지배회사의 개요

지배기업은 1937년 7월 10일에 설립된 조선중공업주식회사를 모태로 하여 1962년 6월 4일에 대한조선공사로 설립되었고 1968년 11월 6일 민영화되었습니다. 또한 1989년 8월 28일 조선산업합리화계획에 따른 합리화대상기업으로 지정되어 한진계열기업으로 경영권이 양도되었으며, 1990년 6월 16일자로 주식회사 한진중공업으로 상호를 변경하였습니다. 지배기업은 1999년 3월 31일에 코리아타코마조선공업(주), 1999년 8월 1일에 한진건설(주)과 한진종합건설(주)을 흡수합병하였으며, 또한 2005년 10월 17일부로 기업집단 한진으로부터 계열제외되었습니다.

지배기업은 2007년 8월 1일에 분할하여 분할신설회사인 (주)에이치제이중공업(구, (주)한진중공업)에 조선 및 건설 사업부문을 양도하고 지주회사로 전환하였으며, 현재의 주식회사 한진중공업홀딩스로 상호를 변경하였습니다.

한편, 지배기업은 1956년 3월 3일에 주식을 한국거래소에 상장하였습니다. 당기말 현재 자본금은 155,149백만원이고, 최대주주의 지분율은 46.50%이며, 나머지 지분은 기관투자자, 해외투자자 및 소액주주 등으로 넓게 분산되어 소유되고 있습니다.

지배기업의 본점은 대한민국의 경기도 남양주시 별내3로 391에 위치하고 있습니다.

1.2 지배 · 종속관계

보고기간종료일 현재 지배기업은 한진중공업 그룹의 최종 지배기업이며, 관련된 종속기업은 다음과 같습니다.

| 구 분 | 회 사 명 |
|------|--------------------------|
| 지배기업 | (주)한진중공업홀딩스 |
| 종속기업 | (주)대륜E&S, (주)한일레저 |
| | (주)대륜E&S의 종속기업 (주)대륜발전 |

1.3 종속기업의 현황

당기말 및 전기말 현재 연결회사의 연결대상 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 회사명 | 자본금 | 투자주식 수 (주) | 지배지분율(%) | | 결산월 | 업종 | 소재지 |
|-------------|---------|------------|----------|--------|-----|----------|----------|
| | | | 당기말 | 전기말 | | | |
| (주)대륜E&S(*) | 51,283 | 9,085,600 | 100.00 | 100.00 | 12월 | 도시가스 공급업 | 경기도 의정부시 |
| (주)대륜발전 | 516,349 | 96,192,966 | 93.15 | 93.15 | 12월 | 발전전기업 | 경기도 양주시 |
| (주)한일레저 | 21,999 | 4,399,720 | 99.99 | 99.99 | 12월 | 골프장업 | 경기도 여주군 |

(*) (주)대륜E&S가 2018년 7월 27일 발행한 상환전환우선주(1,170,905주)는 일부가 2023년 7월

26일에 상환(281,017주)되었습니다. 동 우선주는 보통주 1주와 동일한 의결권을 보유하고 있으며, 동 우선주의 발행으로 인하여 당기말 현재 의결권 있는 지분율은 91.08%입니다. 다만, 동 상환전환우선주 주주로부터 의결권 전부를 위임받아 행사가능한 의결권 지분율의 합은 100%이며, 동 우선주가 보통주로 전환되는 경우에는 의결권 위임은 철회됩니다.

1.4 종속회사 요약 재무정보

연결대상 종속기업의 당기와 전기 중 요약 재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 요약 손익계산서는 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 백만원)

| 회 사 명 | 자산총액 | 부채총액 | 매출액 | 당기순이익 |
|--------|-----------|---------|---------|--------|
| ㈜대륜E&S | 865,008 | 530,316 | 784,005 | 14,390 |
| ㈜대륜발전 | 1,105,722 | 588,199 | 393,540 | 50,602 |
| ㈜한일레저 | 198,575 | 138,851 | 22,317 | 3,329 |

(2) 전기

(단위: 백만원)

| 회 사 명 | 자산총액 | 부채총액 | 매출액 | 당기순이익 |
|--------|-----------|---------|---------|--------|
| ㈜대륜E&S | 867,149 | 539,576 | 744,185 | 1,547 |
| ㈜대륜발전 | 1,120,628 | 653,770 | 397,332 | 62,873 |
| ㈜한일레저 | 200,207 | 140,307 | 22,822 | 4,734 |

상기 요약 재무정보는 연결회사 내 회사간의 내부거래가 상계되지 아니한 금액입니다.

1.5. 연결대상범위의 변동

당기 중 연결대상범위의 변동은 없습니다.

1.6 종속기업에 대한 유의적인 제약

종속기업인 ㈜대륜발전은 동 기업이 발행한 PF금융약정과 관련하여 대출원리금 상환재원 준비 등과 관련된 배당 제한조건이 존재하며, 주요 자산의 양도 등에 있어서 대주단의 승인을 필요로 합니다.

2. 중요한 회계정책 (연결)

연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며 연결재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 별도의 언급이 없는 한 전기 연결재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일하게 적용되었습니다.

2.1 재무제표의 작성기준

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함)
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사가 2025년 1월 1일 이후 개시하는 회계기간부터 적용한 제·개정 기준서 및해석서는 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1021호 ‘환율변동효과’와 기업회계기준서 제1101호 ‘한국채택국제회계기준의 최초채택’ 개정 - 교환가능성 결여

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 동 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

2.2.2 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

당기말 현재 제정·공표되었으나 시행일이 도래하지 아니하였고, 연결회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기업회계기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1109호 ‘금융상품’, 제1107호 ‘금융상품: 공시’ 개정

실무에서 제기된 의문에 대응하고 새로운 요구사항을 포함하기 위해 기업회계기준서 제1109호 ‘금융상품’과 제1107호 ‘금융상품: 공시’가 개정되었습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 주요 개정내용은 다음과 같습니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

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

(2) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표의 표시와 공시' 개정

기업회계기준서 제1118호는 손익계산서 내에 영업손익 등 범주별 중간합계(Subtotal)를 신설하고 영업손익을 투자, 재무 등의 범주가 아닌 잔여(Residual) 개념의 손익으로 측정하는 내용 등을 담고 있습니다. 동 개정사항은 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에도 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(3) 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

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

2.3 연결

연결회사는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

(1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 지배기업이 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 지배기업이 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점에 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그 밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련 원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식합니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급 또는 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본으로 직접 인식합니다.

지배기업이 종속기업에 대해 지배력을 상실하는 경우, 보유하고 있는 해당 기업의 잔여 지분은 동시에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결회사의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결회사의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결회사에 법적-의제의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 연결회사는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결회사가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

(3) 공동약정

연결회사는 둘 이상의 당사자들이 공동지배력을 보유하는 공동약정에 대하여 약정의구조와 법적 형식, 약정 당사자들에 의해 합의된 계약상 조건 등 권리와 의무를 고려하여, 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 약정의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 갖는 공동약정은 공동영업으로, 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 약정의 순자산에 대한 권리를 갖는 공동약정은 공동기업으로 분류하고 있습니다.

공동영업에 대해서는 특정 자산, 부채, 수익 및 비용에 적용가능한 관련 IFRS에 따라약정에 대한 자신의 지분과 관련된 자산과 부채를 인식하고 측정(그리고 관련 수익과비용을 인식)하며, 공동기업에 대해서는 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'에 따라 지분법을 사용하여 그 투자자산을 인식하고 회계처리하고 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결재무제표는 지배기업의 기능통화이면서 표시통화인 "원(KRW)"으로 표시되고 있으며 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 "원(KRW)" 단위로 표시되고 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말 환산

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

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

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

2.5 금융자산

(1) 분류

연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

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

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

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

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

(2) 측정

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

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

① 채무상품

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

가. 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정

하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

나. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고, 발생한 기간 연결손익계산서에 '기타수익 또는 기타비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상

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

(4) 인식과 제거

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

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

(5) 금융상품의 상계

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

2.6 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 매 보고기간말에 공정가치로 재측정됩니다. 파생상품의 공정가치 변동은 해당 파생상품이 위험회피수단으로 지정되었는지 여부 및 위험회피대상의 성격에 따라 다르게 회계처리됩니다. 연결회사는 파생상품을 위험회피목적으로 체결하고 있으며, 그 중 일부 파생상품에 대하여 다음과 같은 위험회피관계의 위험회피수단으로 지정하고 있습니다.

- 인식된 자산이나 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동에 대한 위험회피(현금흐름 위험회피)
- 인식된 자산이나 부채 또는 확정계약의 공정가치 변동에 대한 위험회피(공정가치 위험회피)

(1) 위험회피회계

연결회사는 특정위험으로 인해 인식된 자산이나 부채 또는 미인식된 확정계약의 전체 또는 일부의 공정가치 변동에 대한 위험회피의 경우 공정가치위험회피회계를 적용하며 특정위험으로 인해 인식된 자산이나 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동에 대한 위험회피의 경우 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있습니다.

위험회피회계를 적용하기 위하여 위험회피관계, 위험관리목적, 위험회피전략, 회피대상위험 및 위험회피효과 평가방법 등을 문서화하고 있습니다. 위험회피효과는 회피대상위험으로 인한 파생상품의 공정가치나 현금흐름의 변동이 위험회피대상항목의 공정가치나 현금흐름의 변동위험을 상쇄하는 효과를 의미합니다.

(2) 공정가치위험회피

위험회피수단으로 지정되고, 공정가치위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생금융상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있으며, 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치 변동도 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단, 위험회피대상항목이 지분상품이며, 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 표시하기로 선택한 경우에는 위험회피수단의 손익 및 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 손익을 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 공정가치위험회피회계는 위험회피수단이 소멸, 매각, 행사 또는 종료되거나 공정가치위험회피회계의 적용조건을 더 이상 충족하지 않을 경우 중단됩니다. 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 장부금액 조정액은 위험회피회계가 중단된 날부터 상각하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(3) 현금흐름위험회피

위험회피수단으로 지정되고 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치 변동분 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 처리하며, 위험회피에 비효과적인 부분은 당

기손익으로 인식하고 있습니다. 현금흐름위험회피회계는 위험회피수단이 소멸, 매각, 행사 또는 종료되거나, 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 않을 경우 중단됩니다. 현금흐름위험회피회계를 중단하는 경우에 위험회피대상의 미래 현금흐름이 여전히 발생할 것으로 예상되는 경우에 현금흐름위험회피적립금 누계액은 미래 현금흐름이 생길 때까지 또는 현금흐름위험회피적립금이 차손이며 그 차손의 전부나 일부가 미래기간에 회복되지 않을 것으로 예상될 때까지 현금흐름위험회피적립금에 남겨두고 있습니다. 다만, 위험회피대상의 미래 현금흐름이 더 이상 발생할 것으로 예상되지 않는 경우에는 현금흐름위험회피적립금 누계액은 즉시 당기손익으로 인식합니다.

위험회피수단인 파생상품의 전체 공정가치는 위험회피대상의 잔여 만기가 12개월보다 길 경우 비유동자산이나 부채로 분류되고, 12개월 이하인 경우 유동자산이나 유동부채로 분류됩니다. 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품부채는 결제일에 따라 유동과 비유동으로 구분되고, 파생상품자산은 예상만기에 따라 유동과 비유동으로 구분됩니다.

2.7 매출채권

매출채권은 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로, 유의적인 금융요소를 포함하는 경우에는 공정가치로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다.

2.8 재고자산

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

2.9 유형자산

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

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

| 과 목 | 추정 내용연수 |
|---------|----------|
| 건물 | 30 ~ 50년 |
| 건축물 | 20 ~ 30년 |
| 기계장치 | 6 ~ 30년 |
| 공급설비 | 20 ~ 30년 |
| 차량운반구 | 4년 |
| 기타의유형자산 | 4년 |
| 사용권자산 | 1 ~ 30년 |

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

2.10 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생 기간에 비용으로 인식됩니다.

2.11 정부보조금

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

2.12 공사부담금

공사부담금은 보조금의 수취와 공사부담금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 한편, 특정 자산의 취득과 관련된 공사부담금은 계약부채로 표시하고, 공사부담금 관련 계약부채는 고객의 기대공급기간을 고려하여 체계적이고 합리적인 기준에 따라 수익으로 인식합니다.

2.13 무형자산

영업권은 주식 3 (1)에서 설명한 방식으로 측정되며, 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시되고 있습니다.

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

회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

| 과 목 | 추정 내용연수 |
|---------|---------|
| 산업재산권 | 5 ~ 10년 |
| 기타의무형자산 | 5 ~ 20년 |

2.14 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 건물로 분류되는 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 50년 동안 정액법으로 상각됩니다.

2.15 비금융자산의 손상

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

금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.16 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 연결회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 45일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.17 금융부채

(1) 분류 및 측정

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

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

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

(2) 제거

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

2.18 금융보증계약

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타금융부채'로 인식됩니다.

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

2.19 총당부채

총당부채는 과거사건의 결과로 현재 의무가 존재하고, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다.

총당부채로 인식하는 금액은 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치로서 최선의 추정치를 구할 때에는 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하고 있습니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 총당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있으며 할인율은 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이율이며 이 할인율에 반영되는 위험에는 미래 현금흐름을 추정할 때 고려된 위험은 반영하지 아니하고 있습니다. 현재의무를 이행하기 위하여 소요되는 지출 금액에 영향을 미치는 미래사건이 발생할 것이라는 충분하고 객관적인 증거가 있는 경우에는 그러한 미래사건을 감안하여 총당부채 금액을 추정하고 있으며, 자산의 예상처분이익은 총당부채를 측정하는 데 고려하지 아니하고 있습니다.

총당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제 3자가 변제할 것이 예상되는 경우 연결회사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있으며 자산으로 인식하는 금액은 관련 총당부채 금액을 초과할 수 없습니다.

매 보고기간말마다 총당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하며 의무이행을 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 총당부채를 환입하고 있습니다. 총당부채는 최초인식과 관련있는 지출에만 사용하고 있습니다

2.20 당기법인세 및 이연법인세

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 연결회사는 법인세 측정 시 가장 가능성이 높은 금액 또는 기댓값 중 불확실성의 해소를 더 잘 예측할 것으로 예상되는 방법을 사용하여 불확실성의 영향을 반영합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세 자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

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

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

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

2.21 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결회사는 확정급여형 퇴직연금제도를 운영하고 있습니다.

확정급여제도는 확정기여제도 이외의 모든 퇴직급여제도로써 순확정급여부채로 인식하는 금액은 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 관련 확정급여채무를 직접 결제하는 데 사용할 수 있는 사외적립자산의 보고기간말 현재 공정가치를 차감한 금액이며, 확정급여채무는 매년 독립적인 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정하고 있습니다.

확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 시장수익률로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

확정급여원가 중 근무원가와 순확정급여부채(자산)의 순이자자는 당기손익으로 인식하며, 순확정급여부채(자산)의 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 기타포괄손익에 인식되는 순확정급여부채(자산)의 재측정요소는 후속기간에 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

부의 순확정급여부채인 순확정급여자산은 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적효익의 현재가치의 합계를 한도로 인식하고 있습니다.

연결회사가 급여를 과거근무용역에 귀속시키는 확정급여제도를 새로 도입하거나 기존의 확정급여제도에서 과거근무용역에 대하여 지급해야 하는 급여를 변경하는 경우 발생하는 과거근무원가는 제도개정으로 인하여 발생하는 부채의 변동금액으로 측정하고 즉시 비용으로 인식하고 있습니다.

(2) 장기종업원급여

연결회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 10년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

2.22 수익인식

연결회사는 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 고객과의 모든 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

(1) 도시가스 공급

도시가스 공급과 관련한 수익은 재화에 대한 통제가 고객에게 이전되는 시점인 도시가스의 공급 시점에 인식됩니다. 연결회사는 가스계량기 공급(10등급 이상)을 도시가스 공급과 구분되는 별도의 수행의무로 식별합니다. 연결회사는 해당고객으로부터수취하는 계량기교체 관련 수입을 계약부채로 인식하고, 고객에게 계량기가 인도되었을 때 수행의무를 이행한 것으로 판단합니다.

연결회사는 도시가스공급규정에 따라 도시가스공급 신청자로부터 수취하는 공사부담금을 계약부채로 인식하고, 고객의 기대공급기간을 고려하여 체계적이고 합리적인기준에 따라 수익을 인식합니다

(2) 집단에너지 공급

집단에너지 공급과 관련한 수익은 재화에 대한 통제가 고객에게 이전되는 시점인 집단에너지의 공급 시점에 인식됩니다. 연결회사는 집단에너지공급규정에 따라 집단에너지공급 신청자로부터 수취하는 공사부담금을 계약부채로 인식하고, 고객의 기대공급기간을 고려하여 체계적이고 합리적인 기준에 따라 수익을 인식합니다.

(3) 골프장업

입장료 수입, 카트대여수입 등에 대하여는 경제적효익의 유입가능성이 매우 높은 동시에 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 때인 용역의 제공시점에 수익을 인식하고 있으며, 재화의 판매에 대한 수익은 고객에게 재화에 대한 통제를 이전하는 시점에 인식하고 있습니다.

2.23 리스

(1) 리스제공자

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

(2) 리스이용자

연결회사는 토지(지하공간 포함), 사무실, 차량운반구를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 1년~30년의 고정기간으로 체결되지만 아래 (1)에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

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

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

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

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

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

연결회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

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

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

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

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

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

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 연결회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

단기리스 및 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 복합기와 소액의 정수기로 구성되어 있습니다.

(1) 연장선택권 및 종료선택권

연결회사 전체에 걸쳐 다수의 부동산 및 시설장치 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 리스제공자가 아니라 연결회사가 행사할 수 있습니다.

2.24 영업부문

영업부문별 정보는 최고경영의사결정자에게 보고되는 영업부문별로 공시됩니다(주석 31 참조). 최고경영의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

2.25 동일지배 하의 사업결합

동일지배 하에 있는 기업간 사업결합은 장부금액법으로 회계처리 됩니다. 사업결합으로 이전받는 자산과 부채는 최상위지배기업의 연결재무제표에 포함된 장부금액으로 측정하나, 연결재무제표가 작성되지 않는 경우에는 피취득자의 재무제표상 자산과 부채의 장부금액으로 측정하고 있습니다. 또한, 이전받는 자산과 부채의 연결장부금액 및 관련 기타포괄손익누계액의 합계액과 이전대가의 차이는 기타자본항목으로 반영하고 있습니다.

2.26 연결재무제표 승인

연결회사의 연결재무제표는 2026년 2월 26일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정 (연결)

연결재무제표의 작성시 경영진은 회계정책의 적용이나 자산, 부채, 수익, 비용의 장부금액 및 우발 부채의 금액에 영향을 미칠 수 있는 판단과 추정 및 가정을 하여야 합니다. 보고기간말 현재 이러한 추정치는 경영진의 최선의 판단 및 추정에 따라 이루어지고 있으며 추정치와 추정에 대한 가정은 지속적으로 검토되고 있으나 향후 경영환경의 변화에 따라 실제 결과와는 중요하게 다를 수도 있습니다.

회계정책을 적용하는 과정에서 추정에 관련된 공시와는 별도로 연결재무제표에 인식되는 금액에 가장 유의적인 영향을 미칠 수 있는 경영진이 내린 판단 및 미래에 대한 가정과 보고기간말의 추정 불확실성과 관련하여 다음 회계연도에 자산과 부채의 장부금액에 대한 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있는 사항은 다음과 같습니다.

(1) 영업권의 손상차손

영업권의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 13 참조).

(2) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 19 참조).

연결회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기법인세와 이

연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 연결회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다.

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 4 참조).

(4) 금융자산의 손상

금융자산의 손실총당금은 부도위험 및 기대손실을 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 연결회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 연결회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다(주석 7 참조).

(5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 17 참조).

(6) 리스

리스기간을 산정할 때에 경영진은 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 연장선택권의 대상 기간(또는 종료선택권의 대상 기간)은 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한 경우에만 리스기간에 포함됩니다.

토지(지하공간 포함), 건물, 차량 리스의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

- 종료하기 위해(연장하지 않기 위해) 유의적인 벌과금을 부담해야 한다면 일반적으로 연결회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 리스개량에 유의적인 잔여 가치가 있을 것으로 예상되는 경우 일반적으로 연결회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 위 이외의 경우 연결회사는 과거 리스 지속기간과 원가를 포함한 그 밖의 요소와 리스된 자산을 대체하기 위해 요구되는 사업 중단을 고려합니다.

선택권이 실제로 행사되거나(행사되지 않거나) 연결회사가 선택권을 행사할(행사하지 않을) 의무를 부담하게 되는 경우에 리스기간을 다시 평가합니다. 리스이용자가 통제할 수 있는 범위에 있고 리스기간을 산정할 때에 영향을 미치는 유의적인 사건이 일어나거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때에만 연결회사는 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한지의 판단을 변경합니다.

4. 재무위험관리 (연결)

금융상품에서 발생하는 위험의 성격과 정도에 대한 공시

| | 위험 | | 위험 합계 |
|--------------------|------|--|-------|
| | 시장위험 | | |
| | 환위험 | 이자율위험 | |
| 위험에 대한 노출정도에 대한 기술 | | 이자율 위험은 시장금리 변동으로 인한 연결재무상태표 항목의 가치변동(공정가치) 위험과 투자 및 재무활동으로부터 발생하는 이자수익, 비용의 현금흐름이 변동될 위험으로 정의할 수 있습니다. 이러한 연결회사의 이자율 변동위험은 주로 예적금과 차입금에서 비롯됩니다. | |

| | | | |
|---------------------------------|---|--|---|
| <p>위험관리의 목적, 정책 및 절차에 대한 기술</p> | <p>연결회사는 외화표시 대외거래에 수반되는 모든 외환을 관리함으로써, 환율변동에 의한 리스크를 최소화하고 영업수익 증대 및 운영의 효율성 제고를 위해 노력하고 있습니다.</p> <p>연결회사는 효율적인 환리스크 관리를 위하여 환관리 목적, 환관리 원칙 및 환관리 업무절차 등에 대한 별도의 관리규정을 제정하여 운영하고 있습니다. 모든 외환거래는 안정적 법인세비용차감전순이익의 확보를 전제로 실행하고 오차 범위를 초과하는거래 등의 투기적 외환거래는 원칙적으로 배제하고 있으며, 환관리 시스템을 통하여 환 Exposure 파악 후 Hedge 계획 수립 및 외환거래 여부를 결정하고 있습니다.</p> | <p>연결회사는 이자율 변동으로 인한 불확실성의 최소화를 위한 정책을 수립 및 운용하고 있습니다.</p> | <p>연결회사의 재무위험 관리는 영업활동에서 파생되는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 연결회사는 이를 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 재무위험 관리정책 및 프로그램을 운용하고 있습니다.</p> <p>재무위험 관리는 재무관리팀이 주관하고 있으며, 종속회사와의 공조하에 주기적으로 재무위험의 측정, 평가 및 헷지 등을 실행하고 재무위험 관리정책을 수립하여 운영하고 있습니다.</p> |
|---------------------------------|---|--|---|

외화금융부채의 통화별 내역

당기

| | | |
|------------------------------|------|---|
| | 위험 | |
| | 시장위험 | |
| | 환위험 | |
| 외화금융부채, 기초통화금액, USD [USD, 일] | | 0 |

전기

| | | |
|------------------------------|------|------------|
| | 위험 | |
| | 시장위험 | |
| | 환위험 | |
| 외화금융부채, 기초통화금액, USD [USD, 일] | | 12,400,000 |

보고기간 말 현재 노출된 시장위험의 각 유형별 민감도 분석

당기

(단위 : 백만원)

| | |
|----------------------|---|
| | 위험 |
| | 시장위험 |
| | 환위험 |
| 시장위험의 각 유형별 민감도분석 기술 | 환위험에 노출되어 있는 자산 및 부채에 대한 환율변동위험은 해당외화의 환율 5% 상승 및 하락인 경우를 가정하여 계산하였습니다. |
| 시장변수 상승 시 당기손익 감소 | 0 |
| 시장변수 하락 시 당기손익 증가 | 0 |

전기

(단위 : 백만원)

| | |
|----------------------|---|
| | 위험 |
| | 시장위험 |
| | 환위험 |
| 시장위험의 각 유형별 민감도분석 기술 | 환위험에 노출되어 있는 자산 및 부채에 대한 환율변동위험은 해당외화의 환율 5% 상승 및 하락인 경우를 가정하여 계산하였습니다. |
| 시장변수 상승 시 당기손익 감소 | (911) |
| 시장변수 하락 시 당기손익 증가 | 911 |

이자율위험에 대한 민감도분석에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | |
|----------------------|--|
| | 위험 |
| | 시장위험 |
| | 이자율위험 |
| 시장위험의 각 유형별 민감도분석 기술 | 보고기간종료일 현재, 다른 변수가 일정하고 예적금과 차입금에 대한 이자율이 0.1%p 상승 또는 하락할 경우 |
| 시장변수 상승 시 당기손익 감소 | |
| 시장변수 상승 시 당기손익 증가 | 11 |
| 시장변수 하락 시 당기손익 감소 | (11) |
| 시장변수 하락 시 당기손익 증가 | |

전기

(단위 : 백만원)

| | |
|----------------------|--|
| | 위험 |
| | 시장위험 |
| | 이자율위험 |
| 시장위험의 각 유형별 민감도분석 기술 | 보고기간종료일 현재, 다른 변수가 일정하고 예적금과 차입금에 대한 이자율이 0.1%p 상승 또는 하락할 경우 |

| | |
|-------------------|-----|
| 시장변수 상승 시 당기손익 감소 | (4) |
| 시장변수 상승 시 당기손익 증가 | |
| 시장변수 하락 시 당기손익 감소 | |
| 시장변수 하락 시 당기손익 증가 | 4 |

신용위험에 대한 공시

신용위험은 연결회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 연결회사는 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

신용위험은 기업 및 개인 고객에 대한 신용거래 및 채권뿐 아니라 현금성 자산, 채무상품의 계약 현금흐름 등에서도 발생합니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 연결회사는 A 신용등급 이상 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

장기대여금 중 3,078백만원은 종속회사인 주식회사 대륜E&S가 발행한 상환전환우선주 투자자에게 대여한 것으로 해당 상환전환우선주가 전액 상환 및 지급되기 전까지 계속하여 부담하게 되는 의무입니다. 연결회사는 상환전환우선주 투자자의 재산상태 악화(파산, 회생, 지급불능 등을 포함) 등을 이유로 자금대여의 이행을 거절하거나 이 약정을 해지, 해제 또는 종료시키는 등의 행위를 할 수 없습니다.

보고기간종료일 현재 매출채권 및 기타수취채권(주석 7 참조)을 제외한 금융자산 중 연체되거나 손상으로 인식한 금융자산은 존재하지 않습니다.

유동성위험을 관리하는 방법에 대한 기술

연결회사는 적정 유동성의 유지를 위하여 주기적인 자금수지 예측, 필요 현금수준 추정 및 수입, 지출 관리 등을 통하여 차입구조의 안정성을 적정범위 내로 제어하고 있습니다.

금융부채 만기분석 내역에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | | 1년 이내 | 1년 초과 3년 이내 | 3년초과 | 합계 구간 합계 |
|---------------|-----------------------|---------|-------------|---------|-----------|
| 금융부채, 미할인현금흐름 | | 557,204 | 297,599 | 229,267 | 1,084,070 |
| 금융부채, 미할인현금흐름 | 매입채무, 미할인현금흐름 | 228,056 | 0 | 0 | 228,056 |
| | 미지급금 및 기타채무, 미할인현금흐름 | 28,415 | 0 | 0 | 28,415 |
| | 사채(유동성포함), 미할인현금흐름 | 1,309 | 42,297 | 0 | 43,606 |
| | 차입금(유동성포함), 미할인현금흐름 | 211,417 | 237,016 | 178,380 | 626,813 |
| | 입회금(유동성포함), 미할인현금흐름 | 82,577 | 11,118 | 28,260 | 121,955 |
| | 총 리스부채(유동성포함) | 3,539 | 7,143 | 22,627 | 33,309 |
| | 임대보증금(유동성포함), 미할인현금흐름 | 1,778 | 5 | 0 | 1,783 |

| | | | | | |
|--|-----------------------------|-----|----|---|-----|
| | 파생금융부채(유동성포함), 할인되지 않은 현금흐름 | 113 | 20 | 0 | 133 |
|--|-----------------------------|-----|----|---|-----|

전기

(단위 : 백만원)

| | | 1년 이내 | 1년 초과 3년 이내 | 3년초과 | 합계 구간 합계 |
|-----------------------------|-----------------------|---------|-------------|---------|-----------|
| 금융부채, 미할인현금흐름 | | 695,628 | 174,551 | 310,158 | 1,180,336 |
| 금융부채, 미할인현금흐름 | 매입채무, 미할인현금흐름 | 247,623 | 0 | 0 | 247,623 |
| | 미지급금 및 기타채무, 미할인현금흐름 | 25,632 | 0 | 0 | 25,632 |
| | 사채(유동성포함), 미할인현금흐름 | 60,091 | 0 | 0 | 60,091 |
| | 차입금(유동성포함), 미할인현금흐름 | 277,179 | 160,933 | 249,464 | 687,575 |
| | 입회금(유동성포함), 미할인현금흐름 | 81,460 | 4,875 | 35,620 | 121,955 |
| | 총 리스부채(유동성포함) | 3,421 | 6,978 | 25,074 | 35,473 |
| | 임대보증금(유동성포함), 미할인현금흐름 | 131 | 1,605 | 0 | 1,736 |
| 파생금융부채(유동성포함), 할인되지 않은 현금흐름 | 91 | 160 | 0 | 251 | |

차입금, 사채 및 입회금에 대한 기술

차입금 등에 표시된 계약상 현금흐름은 이자지급액 및 현재가치할인차금을 포함한 금액입니다. 잔존계약만기가 1년 이내인 입회금은 회원자격보증금의 만기가 도래하여 회원이 퇴회하고 입회금의 반환을 요구하는 경우 연결회사가 지급하여야 할 계약상의 최대금액입니다.

리스부채에 대한 기술

리스부채의 계약상 현금흐름은 연장선택권의 행사가능성에 따른 잠재적 현금흐름을 포함합니다.

부채비율에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 부채총계 | 1,337,356 |
| 자본총계 | 479,823 |
| 부채비율 | 2.787 |
| 자본관리를 위한 기업의 목적, 정책 및 절차에 대한 비계량적 정보 | 연결회사의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는 데 있습니다. |

| | |
|--------------------------------|---|
| 자본으로 관리하고 있는 항목에 대한 계량적 자료의 요약 | 연결회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있으며 부채총계 및 자본총계는 연결 재무제표의 공시된 금액으로 계산합니다. |
|--------------------------------|---|

전기

(단위 : 백만원)

| 공시금액 | |
|--------------------------------------|---|
| 부채총계 | 1,429,144 |
| 자본총계 | 420,523 |
| 부채비율 | 3.398 |
| 자본관리를 위한 기업의 목적, 정책 및 절차에 대한 비계량적 정보 | 연결회사의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는 데 있습니다. |
| 자본으로 관리하고 있는 항목에 대한 계량적 자료의 요약 | 연결회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있으며 부채총계 및 자본총계는 연결 재무제표의 공시된 금액으로 계산합니다. |

자산의 공정가치측정에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| 측정 전체 | | | | | | |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 공정가치 | | | | | | |
| 자산 | | | | | | |
| 당기손익인식금융자산 | | | | 파생상품자산 | | |
| 공정가치 서열체계의 모든 수준 | | | | | | |
| | 공정가치 서열체계 수준 1 | 공정가치 서열체계 수준 2 | 공정가치 서열체계 수준 3 | 공정가치 서열체계 수준 1 | 공정가치 서열체계 수준 2 | 공정가치 서열체계 수준 3 |
| 자산 | 127 | 0 | 52 | 0 | 42 | 0 |

전기

(단위 : 백만원)

| 측정 전체 | | | | | | |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 공정가치 | | | | | | |
| 자산 | | | | | | |
| 당기손익인식금융자산 | | | | 파생상품자산 | | |
| 공정가치 서열체계의 모든 수준 | | | | | | |
| | 공정가치 서열체계 수준 1 | 공정가치 서열체계 수준 2 | 공정가치 서열체계 수준 3 | 공정가치 서열체계 수준 1 | 공정가치 서열체계 수준 2 | 공정가치 서열체계 수준 3 |
| 자산 | 92 | 0 | 52 | 0 | 3,092 | 0 |

부채의 공정가치측정에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| 측정 전체 | |
|-------|--|
| 공정가치 | |
| | |

| | | | |
|----|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 부채 | | |
| | 파생상품 금융부채 | | |
| | 공정가치 서열체계의 모든 수준 | | |
| | 공정가치 서열체계 수준 1 | 공정가치 서열체계 수준 2 | 공정가치 서열체계 수준 3 |
| 부채 | 0 | 133 | 0 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | | |
|----|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 측정 전체 | | |
| | 공정가치 | | |
| | 부채 | | |
| | 파생상품 금융부채 | | |
| | 공정가치 서열체계의 모든 수준 | | |
| | 공정가치 서열체계 수준 1 | 공정가치 서열체계 수준 2 | 공정가치 서열체계 수준 3 |
| 부채 | 0 | 251 | 0 |

공정가치 서열체계에 대한 공시

| | 공정가치 서열체계 수준 1 | 공정가치 서열체계 수준 2 | 공정가치 서열체계 수준 3 |
|--------------------------|---|---|---|
| 공정가치 서열체계의 수 준에 대한 기술 | 측정일에 동일한 자산이 나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조 정하지 않은) 공시가격 (수준 1) | 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으 로 관측할 수 있는 투입 변수 (수준 2) | 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변 수 (수준 3) |

원가로 측정하는 금융상품에 대한 기술

당기말 현재 당기손익-공정가치금융자산 중 에너닷(주) 지분증권 800백만원은 가치변동이 중요하
지 않다고 판단되어 원가로 측정하였습니다.

5. 사용이 제한된 예금 (연결)

사용이 제한된 금융자산

당기

(단위 : 백만원)

| | 단기예금 | 장기성예금 | 금융자산, 분류 합계 |
|--------------|------------|---------|----------------|
| 사용이 제한된 금융자산 | 30 | 8 | 38 |
| 사용제한내용 | 차입금에 대한 담보 | 당좌개설보증금 | |

전기

(단위 : 백만원)

| | 단기예금 | 장기성예금 | 금융자산, 분류 합계 |
|--------------|------|-------|----------------|
| 사용이 제한된 금융자산 | 30 | 8 | 38 |

| | | | |
|--------|------------|---------|--|
| 사용제한내용 | 차입금에 대한 담보 | 당좌개설보증금 | |
|--------|------------|---------|--|

차입금 담보에 대한 기술

PF차입금 인출액에 대한 사용제한 목적으로 담보를 제공하고 있습니다(주석 18 참조).

6. 범주별 금융상품 (연결)

금융자산의 범주별 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | | 상각후원가로 측정하는 금융자산, 범주 | 당기손익인식금융자산 | 파생상품자산 | 금융자산, 범주 합계 |
|------|----------------------|----------------------|------------|--------|-------------|
| 금융자산 | | 441,721 | 979 | 42 | 442,742 |
| 금융자산 | 현금및현금성자산 | 131,145 | | | 131,145 |
| | 현금성자산으로 분류되지 않는 단기예금 | 50,030 | | | 50,030 |
| | 유동성투자금융자산 | 4,369 | | | 4,369 |
| | 유동매출채권 | 237,297 | | | 237,297 |
| | 단기대여금 | 0 | | | 0 |
| | 단기미수금 | 13,042 | | | 13,042 |
| | 단기미수수익 | 870 | | | 870 |
| | 장기예금 | 8 | | | 8 |
| | 장기대여금 | 3,578 | | | 3,578 |
| | 비유동성투자금융자산 | 622 | | | 622 |
| | 보증금 | 760 | | | 760 |
| | 당기손익인식금융자산 | | 979 | | 979 |
| | 파생상품 금융자산 | | | 42 | 42 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 상각후원가로 측정하는 금융자산, 범주 | 당기손익인식금융자산 | 파생상품자산 | 금융자산, 범주 합계 |
|------|----------------------|----------------------|------------|--------|-------------|
| 금융자산 | | 438,094 | 144 | 3,092 | 441,330 |
| 금융자산 | 현금및현금성자산 | 108,411 | | | 108,411 |
| | 현금성자산으로 분류되지 않는 단기예금 | 51,030 | | | 51,030 |
| | 유동성투자금융자산 | 11,113 | | | 11,113 |
| | 유동매출채권 | 248,345 | | | 248,345 |
| | | | | | |

| | | | | |
|-------------|--------|-----|-------|--------|
| 단기대여금 | 3,078 | | | 3,078 |
| 단기미수금 | 13,462 | | | 13,462 |
| 단기미수수익 | 766 | | | 766 |
| 장기예금 | 8 | | | 8 |
| 장기대여금 | 500 | | | 500 |
| 비유동성투자금융 자산 | 629 | | | 629 |
| 보증금 | 752 | | | 752 |
| 당기손익인식금융 자산 | | 144 | | 144 |
| 파생상품 금융자산 | | | 3,092 | 3,092 |

금융부채의 범주별 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | | 상각후원가로 측정하는 금융부채, 범주 | 파생상품 금융부채 | 금융부채, 범주 합계 |
|------|---------------------------|----------------------|-----------|-------------|
| 금융부채 | | 989,999 | 133 | 990,132 |
| 금융부채 | 유동매입채무 | 228,056 | | 228,056 |
| | 단기미지급금 | 20,595 | | 20,595 |
| | 단기미지급비용 | 7,820 | | 7,820 |
| | 유동 차입금(사채 제외) | 135,400 | | 135,400 |
| | 유동 사채 및 비유동 사채의 유동성 대체 부분 | 0 | | 0 |
| | 비유동차입금의 유동성 대체 부분 | 60,205 | | 60,205 |
| | 비유동 사채의 비유동성 부분 | 39,500 | | 39,500 |
| | 비유동차입금(사채 제외)의 비유동성 부분 | 377,689 | | 377,689 |
| | 입회금(유동성 포함) | 118,951 | | 118,951 |
| | 임대보증금(유동성 포함) | 1,783 | | 1,783 |
| | 파생상품 금융부채 | | 133 | 133 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 상각후원가로 측정하는 금융부채, 범 | 파생상품 금융부채 | 금융부채, 범주 합계 |
|--|--|---------------------|-----------|-------------|
|--|--|---------------------|-----------|-------------|

| | | 주 | | |
|------|---------------------------|-----------|-----|-----------|
| 금융부채 | | 1,075,637 | 251 | 1,075,888 |
| 금융부채 | 유동매입채무 | 247,623 | | 247,623 |
| | 단기미지급금 | 17,363 | | 17,363 |
| | 단기미지급비용 | 8,269 | | 8,269 |
| | 유동 차입금(사채 제외) | 141,200 | | 141,200 |
| | 유동 사채 및 비유동 사채의 유동성 대체 부분 | 57,823 | | 57,823 |
| | 비유동차입금의 유동성 대체 부분 | 114,832 | | 114,832 |
| | 비유동 사채의 비유동성 부분 | 0 | | 0 |
| | 비유동차입금(사채 제외)의 비유동성 부분 | 368,711 | | 368,711 |
| | 입회금(유동성 포함) | 118,080 | | 118,080 |
| | 임대보증금(유동성 포함) | 1,736 | | 1,736 |
| | 파생상품 금융부채 | | 251 | 251 |

금융상품의 범주별 손익의 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | | 자산과 부채 | | | |
|-----------|----------------|----------------------|------------|----------------------|------------|
| | | 금융자산, 범주 | | 금융부채, 범주 | |
| | | 상각후원가로 측정하는 금융자산, 범주 | 당기손익인식금융자산 | 상각후원가로 측정하는 금융부채, 범주 | 당기손익인식금융부채 |
| 금융상품관련순손익 | | 5,816 | 133 | (26,719) | (17) |
| 금융상품관련순손익 | 이자수익(금융수익) | 6,137 | 0 | 0 | 0 |
| | 대손상각비(대손충당금환입) | (327) | 0 | 0 | 0 |
| | 배당금수익(금융수익) | 0 | 1 | 0 | 0 |
| | 외환차익(금융수익) | 6 | 0 | 43 | 0 |
| | 외환차손(금융원가) | 0 | 0 | (57) | 0 |
| | 외화환산손실 | | | | |

| | | | | |
|-----------------------|---|------|----------|-------|
| 당기손익인식금융 자산평가이익 | 0 | 35 | 0 | 0 |
| 파생상품평가이익 | | | | |
| 파생상품거래이익 (금융수익) | 0 | 175 | 0 | 0 |
| 파생상품거래손실 (금융원가) | 0 | 0 | 0 | (118) |
| 이자비용(금융원가) | 0 | 0 | (30,914) | 0 |
| 채무조정이익(금융 수익) | 0 | 0 | 4,209 | 0 |
| 세후기타포괄손익, 현금흐름위험회피 | 0 | (78) | 0 | 101 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 자산과 부채 | | | |
|-----------------------|--------------------|------------------------------|----------------|------------------------------|----------------|
| | | 금융자산, 범주 | | 금융부채, 범주 | |
| | | 상각후원가로 측정 하는 금융자산, 범 주 | 당기손익인식금융 자산 | 상각후원가로 측정 하는 금융부채, 범 주 | 당기손익인식금융 부채 |
| 금융상품관련순손익 | | 6,509 | 2,867 | (37,313) | (189) |
| 금융상품관련순손 익 | 이자수익(금융수익) | 6,971 | 0 | 0 | 0 |
| | 대손상각비(대손총 당금환입) | (506) | 0 | 0 | 0 |
| | 배당금수익(금융수 익) | 0 | 6 | 0 | 0 |
| | 외환차익(금융수익) | 44 | 0 | 0 | 0 |
| | 외환차손(금융원가) | 0 | 0 | (94) | 0 |
| | 외화환산손실 | 0 | 0 | (2,239) | 0 |
| | 당기손익인식금융 자산평가이익 | | | | |
| | 파생상품평가이익 | 0 | 2,523 | 0 | 0 |
| | 파생상품거래이익 (금융수익) | 0 | 758 | 0 | 10 |
| | 파생상품거래손실 (금융원가) | | | | |
| | 이자비용(금융원가) | 0 | 0 | (34,980) | 0 |
| | 채무조정이익(금융 수익) | | | | |
| 세후기타포괄손익, 현금흐름위험회피 | 0 | (420) | 0 | (199) | |

7. 매출채권 및 기타수취채권 (연결)

매출채권 및 기타채권의 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | | 총장부금액 | 손상차손누계액 | 장부금액 합계 |
|-------------|--------|---------|---------|---------|
| 매출채권 및 기타채권 | | 257,473 | (1,926) | 255,547 |
| 매출채권 및 기타채권 | 유동매출채권 | 239,223 | (1,926) | 237,297 |
| | 단기미수금 | 13,042 | 0 | 13,042 |
| | 단기미수수익 | 870 | 0 | 870 |
| | 단기대여금 | 0 | 0 | 0 |
| | 장기대여금 | 3,578 | 0 | 3,578 |
| | 장기보증금 | 760 | 0 | 760 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 총장부금액 | 손상차손누계액 | 장부금액 합계 |
|-------------|--------|---------|---------|---------|
| 매출채권 및 기타채권 | | 268,632 | (1,729) | 266,903 |
| 매출채권 및 기타채권 | 유동매출채권 | 250,074 | (1,729) | 248,345 |
| | 단기미수금 | 13,462 | 0 | 13,462 |
| | 단기미수수익 | 766 | 0 | 766 |
| | 단기대여금 | 3,078 | 0 | 3,078 |
| | 장기대여금 | 500 | 0 | 500 |
| | 장기보증금 | 752 | 0 | 752 |

연월되거나 손상된 매출채권 및 기타채권에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| 연월되거나 손상된 매출채권 및 기타채권에 대한 공시 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|------|-------|---------|--------|---------------|------|-------|------|--------|---------------|------|-------|------|--------|---------|------|-------|------|--------|--------|---------|
| 당기 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 공통자산, 분류 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 매출채권 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 연월상대 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1개월 이내 | | | | | 1개월 초과 2개월 이내 | | | | | 2개월 초과 4개월 이내 | | | | | 4개월 초과 | | | | | | |
| 장부금액 | | | | | 손상차손누계액 | | | | | 장부금액 | | | | | 손상차손누계액 | | | | | | |
| 범위 | | 범위 합계 | | | 범위 | | 범위 합계 | | | 범위 | | 범위 합계 | | | 범위 | | 범위 합계 | | | | |
| 해위범위 | 상위범위 | 해위범위 | 상위범위 | 범위 합계 | 해위범위 | 상위범위 | 해위범위 | 상위범위 | 범위 합계 | 해위범위 | 상위범위 | 해위범위 | 상위범위 | 범위 합계 | 해위범위 | 상위범위 | 해위범위 | 상위범위 | 범위 합계 | | |
| 기대상손 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 성별 | | | 0.0000 | 0.0015 | | | | | 0.0141 | | | | | 0.0316 | 0.0618 | | | | 0.0785 | 1.0000 | |
| 공통자산 | | | 230,728 | | | | | | 3,366 | | | | | 1,015 | | | | | 4,114 | | (1,719) |

전기

(단위 : 백만원)

| 연월되거나 손상된 매출채권 및 기타채권에 대한 공시 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|------|-------|---------|--------|---------------|------|-------|------|--------|---------------|------|-------|------|--------|---------|------|-------|------|--------|--------|---------|
| 전기 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 공통자산, 분류 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 매출채권 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 연월상대 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1개월 이내 | | | | | 1개월 초과 2개월 이내 | | | | | 2개월 초과 4개월 이내 | | | | | 4개월 초과 | | | | | | |
| 장부금액 | | | | | 손상차손누계액 | | | | | 장부금액 | | | | | 손상차손누계액 | | | | | | |
| 범위 | | 범위 합계 | | | 범위 | | 범위 합계 | | | 범위 | | 범위 합계 | | | 범위 | | 범위 합계 | | | | |
| 해위범위 | 상위범위 | 해위범위 | 상위범위 | 범위 합계 | 해위범위 | 상위범위 | 해위범위 | 상위범위 | 범위 합계 | 해위범위 | 상위범위 | 해위범위 | 상위범위 | 범위 합계 | 해위범위 | 상위범위 | 해위범위 | 상위범위 | 범위 합계 | | |
| 기대상손 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 성별 | | | 0.0000 | 0.0012 | | | | | 0.0111 | | | | | 0.0255 | 0.0532 | | | | 0.0706 | 1.0000 | |
| 공통자산 | | | 243,285 | | | | | | 3,027 | | | | | 764 | | | | | 2,998 | | (1,576) |

매출채권 및 기타채권 손실충당금과 총장부금액의 변동에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 금융상품 | |
|------------------------|---------|-----|
| | 매출채권 | 미수금 |
| | 장부금액 | |
| | 손상차손누계액 | |
| 기초금융자산 | (1,729) | 0 |
| 기대신용손실전(환)입, 금융자산 | (327) | 0 |
| 기타 변동에 따른 증가(감소), 금융자산 | 130 | 0 |
| 기말금융자산 | (1,926) | 0 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 금융상품 | |
|------------------------|---------|-----|
| | 매출채권 | 미수금 |
| | 장부금액 | |
| | 손상차손누계액 | |
| 기초금융자산 | (1,366) | 0 |
| 기대신용손실전(환)입, 금융자산 | (506) | 0 |
| 기타 변동에 따른 증가(감소), 금융자산 | 143 | 0 |
| 기말금융자산 | (1,729) | 0 |

8. 투자금융자산 (연결)

금융상품에 대한 세부 정보 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 금융자산, 범주 | |
|----------------|----------------------|------------|
| | 상각후원가로 측정하는 금융자산, 범주 | 당기손익인식금융자산 |
| | 채무증권 | 지분증권 |
| 유동성투자금융자산 | 4,369 | 0 |
| 비유동성투자금융자산 | 622 | 0 |
| 비유동 당기손익인식금융자산 | 0 | 979 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 금융자산, 범주 | |
|-----------|----------------------|------------|
| | 상각후원가로 측정하는 금융자산, 범주 | 당기손익인식금융자산 |
| | 채무증권 | 지분증권 |
| 유동성투자금융자산 | 11,113 | 0 |

| | | |
|----------------|-----|-----|
| 비유동성투자금융자산 | 629 | 0 |
| 비유동 당기손익인식금융자산 | 0 | 144 |

9. 재고자산 (연결)

재고자산 세부내역

당기

(단위 : 백만원)

| | | 총장부금액 | 재고자산 평가총당금 | 장부금액 합계 |
|--------|-------|-------|------------|---------|
| 유동재고자산 | | 1,379 | 0 | 1,379 |
| 유동재고자산 | 유동상품 | 179 | 0 | 179 |
| | 유동원재료 | 122 | 0 | 122 |
| | 유동저장품 | 1,078 | 0 | 1,078 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 총장부금액 | 재고자산 평가총당금 | 장부금액 합계 |
|--------|-------|-------|------------|---------|
| 유동재고자산 | | 1,205 | 0 | 1,205 |
| 유동재고자산 | 유동상품 | 193 | 0 | 193 |
| | 유동원재료 | 131 | 0 | 131 |
| | 유동저장품 | 881 | 0 | 881 |

비용으로 인식한 재고자산의 금액

당기

(단위 : 백만원)

| | | 매출원가 |
|--------------------------|--|---|
| 기간동안 비용으로 인식한 재고자산의 원가 | | 933,066 |
| 매출원가에 포함된 재고자산 원가에 대한 기술 | | 비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 933,066백만원(전기 : 926,937백만원)입니다(주석 26 참조). |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 매출원가 |
|--------------------------|--|---|
| 기간동안 비용으로 인식한 재고자산의 원가 | | 926,937 |
| 매출원가에 포함된 재고자산 원가에 대한 기술 | | 비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 933,066백만원(전기 : 926,937백만원)입니다(주석 26 참조). |

10. 관계기업주식 (연결)

10.1 관계기업주식의 내역

(단위 : 백만원)

| 기업명 | 소재국 | 투자 | 당기말 | | 전기말 | |
|-----|-----|----|-----|--|-----|--|
| | | | | | | |
| | | | | | | |

| | | 주식수(주) | 지분율(%) | 장부금액 | 지분율(%) | 장부금액 |
|-----------------|------|---------|--------|------|--------|------|
| ㈜유에이치파워(*1,2) | 대한민국 | 100,000 | 1.56 | 408 | 1.56 | 420 |
| 와이에이치파워1㈜(*1,3) | 대한민국 | 50,000 | 6.06 | 50 | - | - |
| 와이에이치파워2㈜(*1,3) | 대한민국 | 50,000 | 6.06 | 50 | - | - |
| 와이에이치파워3㈜(*1,3) | 대한민국 | 50,000 | 6.06 | 50 | - | - |
| 와이에이치파워4㈜(*1,3) | 대한민국 | 50,000 | 6.06 | 50 | - | - |
| ㈜에너닷(*4) | - | - | - | - | 13.27 | 540 |
| 합 계 | | | | 608 | | 960 |

(*1) 지분율은 20% 미만이지만 이사선임권을 보유함에 따라 유의적인 영향력을 행사할 수 있다고 판단하여 관계기업주식으로 분류하였습니다.

(*2) ㈜유에이치파워는 연료전지 사업과 관련하여 PF대출약정을 체결하였으며, 동 약정과 관련하여 대주단에게 보유한 주식에 대한 근질권을 제공하고 있습니다(주석 18 참조).

(*3) 당기 중 연결회사는 와이에이치파워1㈜, 와이에이치파워2㈜, 와이에이치파워3㈜ 및 와이에이치파워4㈜에 각 50백만원의 유상증자를 통해 주식을 취득하였습니다.

(*4) ㈜인업스는 당기 중 ㈜에너닷에 피합병 되었으며, 타사와의 약정에 의해 유의적인 영향력을 보유하고 있지 않다고 판단하여 금융자산으로 재분류하였습니다.

10.2 관계기업주식의 변동

(1) 당기

(단위: 백만원)

| 구 분 | 기초 | 취득 | 지분법손익 (*) | 지분법자본 변동 | 대체 | 기말 |
|---------------|-----|-----|--------------|-------------|-------|-----|
| ㈜유에이치파워 | 420 | - | (12) | - | - | 408 |
| 와이에이치파워 1㈜ | - | 50 | - | - | - | 50 |
| 와이에이치파워 2㈜ | - | 50 | - | - | - | 50 |
| 와이에이치파워 3㈜ | - | 50 | - | - | - | 50 |
| 와이에이치파워 4㈜ | - | 50 | - | - | - | 50 |
| ㈜에너닷 | 540 | - | 260 | - | (800) | - |
| 합 계 | 960 | 200 | 248 | - | (800) | 608 |

(*) 지분법주식처분이익 260백만원과 지분법손실 12백만원으로 구성됩니다.

(2) 전기

(단위: 백만원)

| 구 분 | 기초 | 취득 | 지분법손익 | 지분법자본 변동 | 대체 | 기말 |
|---------|-----|-----|-------|-------------|----|-----|
| ㈜유에이치파워 | 168 | 327 | (75) | - | - | 420 |
| ㈜에너닷 | 680 | - | (140) | - | - | 540 |
| 합 계 | 848 | 327 | (215) | - | - | 960 |

10.3 관계기업주식의 내용

(단위: 백만원)

| 기업명 | 당기 | | | 전기 | | |
|-----------------|------|--------------|------|-------|--------------|------|
| | 취득원가 | 순자산 지분 가액 | 장부금액 | 취득원가 | 순자산 지분 가액 | 장부금액 |
| (주)유에이치파워 | 500 | 408 | 408 | 500 | 420 | 420 |
| 와이에이치파워 1(주) | 50 | 50 | 50 | - | - | - |
| 와이에이치파워 2(주) | 50 | 50 | 50 | - | - | - |
| 와이에이치파워 3(주) | 50 | 50 | 50 | - | - | - |
| 와이에이치파워 4(주) | 50 | 50 | 50 | - | - | - |
| (주)에너지 | - | - | - | 800 | 156 | 540 |
| 합 계 | 700 | 608 | 608 | 1,300 | 576 | 960 |

10.4 관계기업주식의 요약재무정보

(단위: 백만원)

| 회 사 명 | 자산총액 | 부채총액 | 자본 | 매출액 | 영업손익 | 당기손익 |
|-----------------|---------|---------|--------|-----|---------|---------|
| (주)유에이치파워 | 167,145 | 140,944 | 26,201 | - | (2,370) | (2,368) |
| 와이에이치파워 1(주) | 825 | - | 825 | - | - | - |
| 와이에이치파워 2(주) | 825 | - | 825 | - | - | - |
| 와이에이치파워 3(주) | 825 | - | 825 | - | - | - |
| 와이에이치파워 4(주) | 825 | - | 825 | - | - | - |

10.5 요약재무정보 금액을 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역

(단위: 백만원)

| 구 분 | (주)유에이치 파워 | 와이에이치파 워1(주) | 와이에이치파 워2(주) | 와이에이치파 워3(주) | 와이에이치파 워4(주) |
|----------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 기말 순자산 | 26,201 | 825 | 825 | 825 | 825 |
| 기말 순자산지분 가액 | 408 | 50 | 50 | 50 | 50 |
| 영업권 | - | - | - | - | - |
| 기말 장부금액 | 408 | 50 | 50 | 50 | 50 |

11. 유형자산 및 사용권자산 (연결)

유형자산에 대한 세부 정보 공시

당기

(단위: 백만원)

| |
|------|
| 유형자산 |
|------|

| 구분 | 토지 | | 건물 | | | | 구축물 | | | | 기계장치 | | | | 금품선비 | | | | 차량선면구 | | | | 임대 등 | | | | 기타유형자산 | | | | 인생중인자산 | | | | 사용권자산 | | | |
|---------|---------|-----|---------|---------|----------|---------|---------|----------|---------|---------|-----------|----------|---------|-----------|----------|-------|---------|-------|--------|-----|--------|--------|----------|---------|--------|-----|----------|--------|----------|---------|--------|-----|------|--|-------|--|--|--|
| | 장부금액 | | 평가상 | | 장부금액 | | 평가상 | | 장부금액 | | 평가상 | | 장부금액 | | 평가상 | | 장부금액 | | 평가상 | | 장부금액 | | 평가상 | | 장부금액 | | 평가상 | | 장부금액 | | 평가상 | | 장부금액 | | 평가상 | | | |
| | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | | | | | | |
| 기초 유 | 259,427 | 0 | 259,427 | 222,228 | (55,961) | 166,267 | 109,779 | (56,531) | 53,248 | 717,769 | (291,331) | 426,429 | 661,701 | (280,693) | 380,808 | 7,764 | (7,015) | 749 | 23,731 | 0 | 23,731 | 21,661 | (14,780) | 6,881 | 13,517 | 0 | 13,517 | 31,565 | (15,801) | 15,764 | | | | | | | | |
| 형자산 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 사업권 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 합계 | | | 0 | | | 120 | | | 0 | | | 5,861 | | | 1,545 | | | 250 | | | 0 | | | 2,438 | | | 23,253 | | | 872 | | | | | | | | |
| 대외채 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 미분류 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 기(감소) | | | 0 | | | 0 | | | 0 | | | 2,139 | | | 10,985 | | | 0 | | | 0 | | | 260 | | | (13,384) | | | 0 | | | | | | | | |
| 유형자 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 선의 처 | | | 0 | | | (38) | | | (3) | | | (1,399) | | | (885) | | | 0 | | | 0 | | | (1) | | | 0 | | | (22) | | | | | | | | |
| 분 및 비 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 기 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 감가상 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 각(비. 유) | | | 0 | | | (4,616) | | | (3,037) | | | (34,723) | | | (25,045) | | | (447) | | | 0 | | | (1,033) | | | 0 | | | (2,602) | | | | | | | | |
| 형자산 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 기타 연 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 종(비) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 분 증가 | | | 0 | | | 0 | | | 0 | | | 0 | | | 0 | | | | | | | | | | | | | (584) | | | 50 | | | | | | | |
| (감소) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 유형자 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 산 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 개발 유 | 259,427 | 0 | 259,427 | 222,287 | (60,554) | 161,733 | 109,769 | (59,561) | 50,208 | 723,516 | (325,209) | 398,307 | 671,250 | (303,842) | 367,408 | 7,824 | (7,272) | 552 | 23,731 | 0 | 23,731 | 23,942 | (15,397) | 8,545 | 22,802 | 0 | 22,802 | 32,466 | (16,404) | 14,062 | | | | | | | | |
| 형자산 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 임대 등 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 에 대한 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 기술 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

전기 (단위 : 백만원)

| 구분 | 토지 | | 건물 | | | | 구축물 | | | | 기계장치 | | | | 금품선비 | | | | 차량선면구 | | | | 임대 등 | | | | 기타유형자산 | | | | 인생중인자산 | | | | 사용권자산 | | | |
|------|------|-----|-----|-----|------|-----|-----|-----|------|-----|------|-----|------|-----|------|-----|------|-----|-------|-----|------|-----|------|-----|------|-----|--------|-----|------|-----|--------|-----|------|--|-------|--|--|--|
| | 장부금액 | | 평가상 | | 장부금액 | | 평가상 | | 장부금액 | | 평가상 | | 장부금액 | | 평가상 | | 장부금액 | | 평가상 | | 장부금액 | | 평가상 | | 장부금액 | | 평가상 | | 장부금액 | | 평가상 | | 장부금액 | | 평가상 | | | |
| | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | 총장부 | 각누계 | | | | | | |
| 유형자산 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---------|---|---------|---------|----------|---------|---------|----------|---------|---------|-----------|----------|---------|-----------|---------|-------|---------|-------|--------|---|--------|--------|----------|-------|--------|---|----------|--------|----------|--|
| 기초 유 형자산 | 259,431 | 0 | 259,431 | 222,228 | (51,411) | 170,817 | 109,678 | (53,497) | 56,181 | 673,941 | (256,798) | 417,143 | 644,977 | (257,164) | 387,813 | 7,780 | (6,684) | 1,096 | 23,731 | 0 | 23,731 | 20,685 | (13,635) | 7,050 | 26,282 | 0 | 26,282 | 33,301 | (12,938) | 20,363 |
| 사업결 합을 통 한 취득 이외의 증가, 유 형자산 | | | 0 | | | 0 | | | 101 | | | 22,884 | | 2,299 | | | | 258 | | 0 | | | 785 | | | | 24,404 | | 1,674 | |
| 대체에 따른 증 가(감소 , 유형 자산 | | | 0 | | | 0 | | | 0 | | | 20,934 | | 16,133 | | | | 0 | | 0 | | | 71 | | | | (37,138) | | 0 | |
| 유형자 산의 처 분 및 폐 기 | | | (4) | | | 0 | | | 0 | | | 0 | | (623) | | | | 0 | | 0 | | | 0 | | | | 0 | | (1,500) | |
| 감가상 각비, 유 형자산 | | | 0 | | | (4,550) | | | (3,034) | | | (34,532) | | (24,814) | | | | (605) | | 0 | | | (1,025) | | | | 0 | | (2,891) | |
| 기타 변 동에 따 른 증가 (감소), 유형자 산 | | | 0 | | | 0 | | | 0 | | | 0 | | 0 | | | | 0 | | 0 | | | | | | | (31) | | (1,882) | |
| 기말 유 형자산 | 259,427 | 0 | 259,427 | 222,228 | (55,961) | 166,267 | 109,779 | (56,531) | 53,248 | 717,760 | (291,331) | 426,429 | 661,701 | (280,893) | 380,808 | 7,764 | (7,015) | 749 | 23,731 | 0 | 23,731 | 21,661 | (14,780) | 6,881 | 13,517 | 0 | 13,517 | 31,565 | (15,801) | 15,764 |
| 일괄 등 에 대한 기술 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 일괄 등 은 일괄, 코스포 상비, 간 다, 원재 물 포함 하고 있 습니다. |

유형자산에 대한 세부 정보 공시, 합계

당기

(단위 : 백만원)

| | 총장부금액 | 감가상각누계액 | 장부금액 합계 |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 기초 유형자산 | 2,069,133 | (722,312) | 1,346,821 |
| 사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 유형자산 | | | 34,339 |
| 대체에 따른 증가(감소), 유형자산 | | | 0 |

| | | | |
|------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 유형자산의 처분 및 폐기 | | | (2,348) |
| 감가상각비, 유형자산 | | | (71,503) |
| 기타 변동에 따른 증가(감소), 유형자산 | | | (534) |
| 기말 유형자산 | 2,097,014 | (790,239) | 1,306,775 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 총장부금액 | 감가상각누계액 | 장부금액 합계 |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 기초 유형자산 | 2,022,034 | (652,127) | 1,369,907 |
| 사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 유형자산 | | | 52,405 |
| 대체에 따른 증가(감소), 유형자산 | | | 0 |
| 유형자산의 처분 및 폐기 | | | (2,127) |
| 감가상각비, 유형자산 | | | (71,451) |
| 기타 변동에 따른 증가(감소), 유형자산 | | | (1,913) |
| 기말 유형자산 | 2,069,133 | (722,312) | 1,346,821 |

담보 제공 유형자산에 대한 기술

당기말 현재 연결회사의 유형자산은 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 15,18 참조).

전기말 현재 연결회사의 유형자산은 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 15,18 참조).

감가상각비의 기능별 배분

당기

(단위 : 백만원)

| | 매출원가 | 판매비와 일반관리비 | 기능별 항목 합계 |
|-------------|--------|------------|-----------|
| 감가상각비, 유형자산 | 52,578 | 18,925 | 71,503 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 매출원가 | 판매비와 일반관리비 | 기능별 항목 합계 |
|-------------|--------|------------|-----------|
| 감가상각비, 유형자산 | 52,421 | 19,030 | 71,451 |

집단에너지시설 관련 보험계약에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 재산종합보험 | 환경책임보험 및 가스사고배상책임보험 | 보험계약 합계 |
|------|-----------|---------------------|-----------|
| 부보금액 | 2,271,102 | 63,150 | 2,334,252 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 재산종합보험 | 환경책임보험 및 가스사 | 보험계약 합계 |
|--|--------|--------------|---------|
| | | | |

| | | | |
|------|-----------|---------|-----------|
| | | 고배상책임보험 | |
| 부보금액 | 2,069,250 | 62,660 | 2,131,910 |

보험계약에 대한 기술

상기 보험계약과 관련하여 연결회사, PF금융약정 대주단 및 기타 이해관계자가 보험수익자로 지정되어 있습니다.

12. 투자부동산 (연결)

투자부동산에 대한 세부 정보 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 자산 | | | | | |
|---------------------------|-----------------|-------|---------|-----------------|---------|---------|
| | 토지 | | | 건물 | | |
| | 장부금액 | | 장부금액 합계 | 장부금액 | | 장부금액 합계 |
| 총장부금액 | 감가상각누계액 및 상각누계액 | 총장부금액 | | 감가상각누계액 및 상각누계액 | | |
| 기초 투자부동산 | 9,844 | 0 | 9,844 | 6,973 | (2,687) | 4,286 |
| 사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 투자부동산 | | | 0 | | | 235 |
| 감가상각비, 투자부동산 | | | | | | (142) |
| 처분, 투자부동산 | | | 0 | | | (99) |
| 기말 투자부동산 | 9,844 | 0 | 9,844 | 7,050 | (2,770) | 4,280 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 자산 | | | | | |
|---------------------------|-----------------|-------|---------|-----------------|---------|---------|
| | 토지 | | | 건물 | | |
| | 장부금액 | | 장부금액 합계 | 장부금액 | | 장부금액 합계 |
| 총장부금액 | 감가상각누계액 및 상각누계액 | 총장부금액 | | 감가상각누계액 및 상각누계액 | | |
| 기초 투자부동산 | 9,844 | 0 | 9,844 | 6,973 | (2,547) | 4,426 |
| 사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 투자부동산 | | | | | | |
| 감가상각비, 투자부동산 | | | 0 | | | (139) |
| 처분, 투자부동산 | | | | | | |
| 기말 투자부동산 | 9,844 | 0 | 9,844 | 6,973 | (2,687) | 4,286 |

투자부동산에 대한 세부 정보 공시, 합계

당기

(단위 : 백만원)

| | | | |
|--|-------|-----------------|---------|
| | 총장부금액 | 감가상각누계액 및 상각누계액 | 장부금액 합계 |
|--|-------|-----------------|---------|

| | | | |
|---------------------------|--------|---------|--------|
| 기초 투자부동산 | 16,817 | (2,687) | 14,130 |
| 사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 투자부동산 | | | 235 |
| 감가상각비, 투자부동산 | | | (142) |
| 처분, 투자부동산 | | | (99) |
| 기말 투자부동산 | 16,894 | (2,770) | 14,124 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 총장부금액 | 감가상각누계액 및 상각누계액 | 장부금액 합계 |
|---------------------------|--------|-----------------|---------|
| 기초 투자부동산 | 16,817 | (2,547) | 14,270 |
| 사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 투자부동산 | | | |
| 감가상각비, 투자부동산 | | | (139) |
| 처분, 투자부동산 | | | |
| 기말 투자부동산 | 16,817 | (2,687) | 14,130 |

투자부동산 계정대체에 대한 기술

투자부동산 중 일부가 자가사용목적으로 변경됨에 따라 유형자산으로 대체하였습니다.

투자부동산 감가상각비에 대한 기술

투자부동산의 감가상각비는 전액 매출원가에 포함되었습니다.

투자부동산의 공정가치평가에 대한 공시

(단위 : 백만원)

| | 측정 전체 | | |
|-------|----------------------------------|-------|--------|
| | 재무상태표상에 공정가치로 측정되지 않았지만 공시된 공정가치 | | |
| | 자산 | | 자산 합계 |
| | 토지 | 건물 | |
| 투자부동산 | 42,507 | 4,639 | 47,146 |

담보제공내역에 대한 기술

연결회사는 정석빌딩을 담보로 대출을 실행하였으며, 근저당권이 설정되어 있습니다(주석 15,18 참조).

담보 제공 자산에 대한 근저당권 설정 내역에 대한 공시

(단위 : 백만원)

| | (주)우리은행 |
|----------------------|---------|
| 담보로 제공된 유형자산 및 투자부동산 | 19,781 |

| | |
|--------|--------|
| 담보설정금액 | 42,000 |
| 담보관련계정 | 장기차입금 |

13. 무형자산 (연결)

무형자산 및 영업권의 변동내역에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 무형자산 및 영업권 | | | | | | | | | | | |
|----------------------------------|------------|------|---------|---------|-------|---------|---------|------|---------|---------|---------|---------|
| | 영업권 | | | 산업재산권 | | | 회원권 | | | 기타무형자산 | | |
| | 장부금액 | | 장부금액 합계 | 장부금액 | | 장부금액 합계 | 장부금액 | | 장부금액 합계 | 장부금액 | | 장부금액 합계 |
| 취득원가 | 감가상각누계액 | 취득원가 | | 감가상각누계액 | 취득원가 | | 감가상각누계액 | 취득원가 | | 감가상각누계액 | | |
| 기초 무형자산 및 영업권 | 18,148 | 0 | 18,148 | 287 | (132) | 155 | 392 | (31) | 361 | 3,784 | (3,124) | 660 |
| 사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 영업권 이외의 무형자산 | | | 0 | | | 0 | | | 0 | | | 628 |
| 기타 상각비, 영업권 이외의 무형자산 | | | | | | (23) | | | (3) | | | (233) |
| 기말 무형자산 및 영업권 | 18,148 | 0 | 18,148 | 287 | (155) | 132 | 392 | (34) | 358 | 4,407 | (3,352) | 1,055 |
| 상각 종료 및 재각금액, 영업권 이외의 무형자산 | | | | | | | | | | | | |

전기

(단위 : 백만원)

| | 무형자산 및 영업권 | | | | | | | | | | | |
|----------------------------------|------------|------|---------|---------|-------|---------|---------|------|---------|---------|---------|---------|
| | 영업권 | | | 산업재산권 | | | 회원권 | | | 기타무형자산 | | |
| | 장부금액 | | 장부금액 합계 | 장부금액 | | 장부금액 합계 | 장부금액 | | 장부금액 합계 | 장부금액 | | 장부금액 합계 |
| 취득원가 | 감가상각누계액 | 취득원가 | | 감가상각누계액 | 취득원가 | | 감가상각누계액 | 취득원가 | | 감가상각누계액 | | |
| 기초 무형자산 및 영업권 | 18,148 | 0 | 18,148 | 458 | (280) | 178 | 392 | (28) | 364 | 3,242 | (2,960) | 282 |
| 사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 영업권 이외의 무형자산 | | | 0 | | | 0 | | | 0 | | | 535 |
| 기타 상각비, 영업권 이외의 무형자산 | | | | | | (23) | | | (3) | | | (157) |
| 기말 무형자산 및 영업권 | 18,148 | 0 | 18,148 | 287 | (132) | 155 | 392 | (31) | 361 | 3,784 | (3,124) | 660 |
| 상각 종료 및 재각금액, 영업권 이외의 무형자산 | | | | | | 171 | | | | | | |

무형자산 및 영업권의 변동내역에 대한 공시, 합계

당기

(단위 : 백만원)

| | | | |
|--|------|---------|---------|
| | 취득원가 | 감가상각누계액 | 장부금액 합계 |
|--|------|---------|---------|

| | | | |
|----------------------------------|--------|---------|--------|
| 기초 무형자산 및 영업권 | 22,611 | (3,287) | 19,324 |
| 사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 영업권 이외의 무형자산 | | | 628 |
| 기타 상각비, 영업권 이외의 무형자산 | | | (259) |
| 기말 무형자산 및 영업권 | 23,234 | (3,541) | 19,693 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 취득원가 | 감가상각누계액 | 장부금액 합계 |
|----------------------------------|--------|---------|---------|
| 기초 무형자산 및 영업권 | 22,240 | (3,268) | 18,972 |
| 사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 영업권 이외의 무형자산 | | | 535 |
| 기타 상각비, 영업권 이외의 무형자산 | | | (183) |
| 기말 무형자산 및 영업권 | 22,611 | (3,287) | 19,324 |

무형자산의 상각에 대한 기술

당기와 전기 중 발생한 무형자산상각비는 전액 판매비와관리비로 계상되어 있습니다.

현금창출단위의 정보에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 도시가스사업 | 발전전기사업 | 현금창출단위 합계 합계 |
|-------------------------|--------|--------|--------------|
| 영업권 | 13,184 | 4,964 | 18,148 |
| 미래현금흐름 추정치에 적용된 할인율 | 0.0638 | 0.0663 | |
| 미래현금흐름을 추정하기 위해 사용된 성장률 | 0.0100 | | |

| | | | |
|--|--|---|--|
| <p>미래현금흐름을 추정할 때 경영진이 사용한 주요 가정에 대한 기술</p> | <p>도시가스사업의 미래 추정현금흐름은 과거 경험, 실질적인 영업 결과와 승인된 사업계획을 근거로 5개년을 추정하였습니다. 추정 기간 내 판매 단가는 최근 단가를 반영하여 산정하였으며, 공급량은 2025년을 기준으로 도시개발계획 등을 반영하여 추정하였습니다. 할인율은 6.38%, 영구성장률은 1%을 적용하였습니다.</p> | <p>발전전기사업의 미래 추정현금흐름은 과거 경험, 실질적인 영업 결과와 승인된 사업계획 및 에너지기본계획(5개년)을 근거로 상업운전 개시 후 30년간의 운영을 가정하여 추정하였습니다. 전력판매단가 및 열판매 단가는 전력시장 신기술 연구센터의 장기추정치 를 고려하여 산정하였으며, 공급량은 연도별 신도시 등의 입주율, 송열량, 도시계획이 확정된 추정대상지구를 고려하여 추정하였습니다. 할인율은 6.63%를 사용하였으며, 30년 운영을 가정하였으므로 영구성장률은 고려하지 않았습니다.</p> | |
|--|--|---|--|

전기

(단위 : 백만원)

| | 도시가스사업 | 발전전기사업 | 현금창출단위 합계 합계 |
|-------------------------------------|--------|--------|--------------|
| 영업권 | 13,184 | 4,964 | 18,148 |
| 미래현금흐름 추정치에 적용된 할인율 | | | |
| 미래현금흐름을 추정하기 위해 사용된 성장률 | | | |
| 미래현금흐름을 추정할 때 경영진이 사용한 주요 가정에 대한 기술 | | | |

영업권의 손상평가에 대한 기술

연결회사는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상평가 수행결과, 연결회사는 현금창출단위의 장부가액이 회수가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단하고 있습니다. 현금흐름창출단위의 회수가능액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었습니다.

14. 리스 (연결)

사용권자산에 대한 양적 정보 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | | | | |
|--|----|----|-------|-------|
| | 토지 | 건물 | 차량운반구 | 자산 합계 |
|--|----|----|-------|-------|

| | | | | |
|---------------------------|---------|------|-------|---------|
| 기초 사용권자산 | 15,062 | 144 | 560 | 15,766 |
| 사용권자산감가상각비 | (2,330) | (70) | (202) | (2,602) |
| 사용권자산의 추가 | 608 | 26 | 238 | 872 |
| 계약 종료 또는 해지로 인한 감소, 사용권자산 | (22) | 0 | 0 | (22) |
| 리스조정, 사용권자산 | 38 | 10 | 0 | 48 |
| 기말 사용권자산 | 13,356 | 110 | 596 | 14,062 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 토지 | 건물 | 차량운반구 | 자산 합계 |
|---------------------------|---------|------|-------|---------|
| 기초 사용권자산 | 20,093 | 60 | 210 | 20,363 |
| 사용권자산감가상각비 | (2,703) | (69) | (119) | (2,891) |
| 사용권자산의 추가 | (572) | 74 | 469 | (29) |
| 계약 종료 또는 해지로 인한 감소, 사용권자산 | (1,501) | 0 | 0 | (1,501) |
| 리스조정, 사용권자산 | (255) | 79 | 0 | (176) |
| 기말 사용권자산 | 15,062 | 144 | 560 | 15,766 |

사용권자산에 대한 기술

사용권자산은 유형자산에 포함되어 분류되었습니다.

리스부채의 유동 및 비유동 구분

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|----------|--------|
| 유동 리스부채 | 2,798 |
| 비유동 리스부채 | 13,063 |
| 리스부채 | 15,861 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|----------|--------|
| 유동 리스부채 | 2,578 |
| 비유동 리스부채 | 14,717 |
| 리스부채 | 17,295 |

리스와 관련하여 손익계산서에 인식된 금액

당기

(단위 : 백만원)

| | 토지 및 하천(점용) | 건물 | 차량운반구 | 자산 합계 |
|--------------------------------|-------------|----|-------|-------|
| 사용권자산감가상각비 | 2,330 | 70 | 202 | 2,602 |
| 리스부채에 대한 이자비용 | | | | 1,169 |
| 인식 면제 규정이 적용된 단기리스에 관련되는 비용 | | | | 15 |
| 인식 면제 규정이 적용된 소액자산 리스에 관련되는 비용 | | | | 91 |
| 리스 현금유출 | | | | 3,565 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 토지 및 하천(점용) | 건물 | 차량운반구 | 자산 합계 |
|--------------------------------|-------------|----|-------|-------|
| 사용권자산감가상각비 | 2,703 | 69 | 119 | 2,891 |
| 리스부채에 대한 이자비용 | | | | 1,356 |
| 인식 면제 규정이 적용된 단기리스에 관련되는 비용 | | | | 20 |
| 인식 면제 규정이 적용된 소액자산 리스에 관련되는 비용 | | | | 84 |
| 리스 현금유출 | | | | 3,782 |

15. 장단기차입금 등 (연결)

차입금에 대한 세부 정보

당기

(단위 : 백만원)

| | 차입금명칭 | | 차입금명칭 합계 |
|----------|--------|--------|----------|
| | 일반대출 등 | | |
| 거래상대방 | | | |
| 한국산업은행 등 | | | |
| 범위 | | | |
| | 하위범위 | 상위범위 | |
| 차입금, 이자율 | 0.0379 | 0.0500 | |

| | | | |
|---------------|--|--|---------|
| 유동 차입금(사채 제외) | | | 135,400 |
|---------------|--|--|---------|

전기

(단위 : 백만원)

| | | |
|---------------|----------|----------|
| | 차입금명칭 | 차입금명칭 합계 |
| | 일반대출 등 | |
| | 거래상대방 | |
| | 한국산업은행 등 | |
| | 범위 | |
| | 하위범위 | |
| 차입금, 이자율 | | |
| 유동 차입금(사채 제외) | | 141,200 |

장기차입금 및 유동성장기부채 내역에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 차입금명칭 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 차입금명칭 합계 | | | | | |
|-----------------------------------|--------------------|--------|-------|---------------------|------|------|-----------------|--------|-------|---------------|------|------|---------------|------|------|-------------------|------|------|-------------|--------------|--|--------|--------|----------|
| | 가스안전기금대출-우등소기업은행 등 | | | 석유시설기금대출-KHKB에니온행 등 | | | 산업진흥자금대출-한국산업은행 | | | 일반자금대출-우리산업은행 | | | PF대출-한국산업은행 등 | | | 부산우부채권금-디알피이프채발차위 | | | | 본진자금대출-우우리은행 | | | | |
| | 범위 | 하위범위 | 상위범위 | 범위 | 하위범위 | 상위범위 | 범위 | 하위범위 | 상위범위 | 범위 | 하위범위 | 상위범위 | 범위 | 하위범위 | 상위범위 | 범위 | 하위범위 | 상위범위 | | | | | | |
| 차입금, 이자율 | 0.0175 | 0.0300 | | | | | 0.0455 | 0.0458 | | | | | 0.0506 | | | 0.0370 | | | 0.0460 | | | | | |
| 차입금, 기준 이자율 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 3개월CD | |
| 차입금, 기준 이자율 조정 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.0173 | 0.0178 | |
| 비유동차입 금(사채 제외) | | | 8,089 | | | 0 | | | 3,187 | | | | 833 | | | 344,000 | | | 56,953 | | | | 30,000 | 443,053 |
| 비유동차입 금의 유흥성 대상 부분 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | (60,205) |
| 현재가치환 인차입금 합계 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | (5,159) |
| 비유동차입 금(사채 제외) 의 비유동성 부분 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 377,689 |

| | | | | | | | |
|----------------|--|--|--|--|--|--|--|
| 조기상환 조건에 대한 기술 | | | 발행회사는 발행 일로부터 6개월이 경과한 날로부터 매 영업일에 본 사채의 원금 전부에 한하여 본 사채를 조기상환할 수 있으며, 본 사채 일부의 조기상환은 허용되지 않습니다. | | | | |
|----------------|--|--|--|--|--|--|--|

전기

(단위 : 백만원)

| 차입금명칭 | | | | | | | 차입금명칭 합계 |
|---------------------------|------|-------|--|----------|--------|--|----------|
| 사모사채 | | | | | | | |
| 거래상대방 | | | | | | | |
| NH투자증권 등 | | | | 홍콩우리투자은행 | | | |
| 범위 | | 범위 합계 | 범위 | | 범위 합계 | | |
| 하위범위 | 상위범위 | | 하위범위 | 상위범위 | | | |
| 차입금, 이자율 | | | | | | | |
| 명목금액 | | | 40,000 | | 18,228 | | 58,228 |
| 유동 사채 및 비유동 사채의 유동성 대체 부분 | | | | | | | (57,823) |
| 사채할인발행차금 | | | | | | | (405) |
| 비유동 사채의 비유동성 부분 | | | | | | | 0 |
| 조기상환 조건에 대한 기술 | | | 발행회사는 발행 일로부터 6개월이 경과한 날로부터 매 영업일에 본 사채의 원금 전부에 한하여 본 사채를 조기상환할 수 있으며, 본 사채 일부의 조기상환은 허용되지 않습니다. | | | | |

16. 고객과의 계약과 관련한 계약부채 (연결)

공사부담금의 수익 인식에 대한 기술

도시가스공급규정 및 집단에너지사업법에 의거하여 에너지시설 수요자는 공급계약시 연결회사의 공급시설 투자비 중 일부를 공사부담금으로 부담하도록 되어 있으며, 동 수요자가 부담한 공사부담금은 고객의 기대공급기간을 고려하여 수익으로 인식하고 있습니다. 그 외 계량기교체수익 및 회원권 등과 관련된 계약부채 내역은 다음과 같습니다.

고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 공사부담금 | 선수수익 | 공사선수금 | 일반선수금 | 장기선수금 |
|------------------------|----------|---------|--------|-------|-------|
| 기초 계약부채 | 264,592 | 5,150 | 6,532 | 866 | 2,844 |
| 수취액, 계약부채 | 9,871 | 2,066 | 6,821 | 9 | 0 |
| 기타(계정대체등), 계약부채 | 0 | (8) | (692) | 844 | (844) |
| 수행의무를 이행함에 따른 감소, 계약부채 | (11,686) | (2,640) | (547) | (863) | 0 |
| 기말 계약부채 | 262,777 | 4,568 | 12,114 | 856 | 2,000 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 공사부담금 | 선수수익 | 공사선수금 | 일반선수금 | 장기선수금 |
|------------------------|----------|---------|---------|-------|-------|
| 기초 계약부채 | 266,861 | 5,513 | 5,043 | 877 | 3,707 |
| 수취액, 계약부채 | 9,574 | 1,608 | 2,921 | 12 | 0 |
| 기타(계정대체등), 계약부채 | 0 | (25) | 0 | (18) | 9 |
| 수행의무를 이행함에 따른 감소, 계약부채 | (11,843) | (1,946) | (1,432) | (5) | (872) |
| 기말 계약부채 | 264,592 | 5,150 | 6,532 | 866 | 2,844 |

17. 종업원급여부채 (연결)

확정급여제도에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|---------------|---|
| 확정급여채무, 현재가치 | 78,925 |
| 사외적립자산, 공정가치 | (78,375) |
| 순확정급여부채(자산) | 550 |
| 장기종업원급여부채 | 3,859 |
| 비유동 종업원급여부채 | 4,409 |
| 제도의 유형에 대한 기술 | 연결회사는 확정급여채무액을 초과하여 불입한 사외적립자산을 퇴직급여자산으로 인식하고 있습니다. |

전기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|--------------|----------|
| 확정급여채무, 현재가치 | 73,588 |
| 사외적립자산, 공정가치 | (70,312) |
| 순확정급여부채(자산) | 3,276 |

| | |
|---------------|---|
| 장기종업원급여부채 | 2,720 |
| 비유동 종업원급여부채 | 5,996 |
| 제도의 유형에 대한 기술 | 연결회사는 확정급여채무액을 초과하여 불입한 사외적립자산을 퇴직급여자산으로 인식하고 있습니다. |

순확정급여부채(자산)에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 확정급여채무의 현재가치 | 사외적립자산 | 순확정급여부채(자산)합계 |
|---|--------------|----------|---------------|
| 기초 순확정급여부채(자산) | 73,588 | (70,312) | 3,276 |
| 당기근무원가, 순확정급여부채(자산) | 4,634 | 0 | 4,634 |
| 이자비용(수익), 순확정급여부채(자산) | 2,218 | (2,282) | (64) |
| 과거근무원가, 순확정급여부채(자산) | 0 | 0 | 0 |
| 경험조정에서 발생하는 보험수리적 손실(이익), 순확정급여부채(자산) | 16 | 42 | 58 |
| 인구통계적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손실(이익), 순확정급여부채(자산) | 0 | 0 | 0 |
| 재무적 가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손실(이익), 순확정급여부채(자산) | 566 | 0 | 566 |
| 이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익, 순확정급여부채(자산) | 0 | 115 | 115 |
| 기업이 제도에 납입한 기여금, 순확정급여부채(자산) | 0 | (7,100) | (7,100) |
| 제도에서 지급한 금액, 순확정급여부채(자산) | (2,097) | 1,162 | (935) |
| 기말 순확정급여부채(자산) | 78,925 | (78,375) | 550 |

| | | | |
|--|--|--|-------|
| 다음 연차보고기간 동안에 납부할 것으로 예상되는 기여금에 대한 추정치 | | | 4,553 |
|--|--|--|-------|

전기

(단위 : 백만원)

| | 확정급여채무의 현재가치 | 사외적립자산 | 순확정급여부채(자산)합계 |
|---|--------------|----------|---------------|
| 기초 순확정급여부채(자산) | 61,077 | (64,402) | (3,325) |
| 당기근무원가, 순확정급여부채(자산) | 4,009 | 0 | 4,009 |
| 이자비용(수익), 순확정급여부채(자산) | 2,135 | (2,458) | (323) |
| 과거근무원가, 순확정급여부채(자산) | 1,880 | 0 | 1,880 |
| 경험조정에서 발생하는 보험수리적 손실(이익), 순확정급여부채(자산) | 936 | 0 | 936 |
| 인구통계적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손실(이익), 순확정급여부채(자산) | (7) | 0 | (7) |
| 재무적 가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손실(이익), 순확정급여부채(자산) | 4,994 | 0 | 4,994 |
| 이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익, 순확정급여부채(자산) | 0 | 265 | 265 |
| 기업이 제도에 납입한 기여금, 순확정급여부채(자산) | 0 | (5,216) | (5,216) |
| 제도에서 지급한 금액, 순확정급여부채(자산) | (1,436) | 1,499 | 63 |
| 기말 순확정급여부채(자산) | 73,588 | (70,312) | 3,276 |
| 다음 연차보고기간 동안에 납부할 것으로 예상되는 기여금에 대한 추정치 | | | |

보험수리적가정의 민감도분석에 대한 공시

당기

| | 보험수리적 가정 | | | | | | 보험수리적 가정 합계 |
|--|------------------|--------|--------|----------------------|--------|--------|----------------|
| | 할인율에 대한 보험수리적 가정 | | | 미래임금상승률에 대한 보험수리적 가정 | | | |
| | 범위 | | 범위 합계 | 범위 | | 범위 합계 | |
| 하위범위 | 상위범위 | 하위범위 | | 상위범위 | | | |
| 할인율에 대한 보험수리적 가정 | 0.0340 | 0.0450 | | | | | |
| 미래임금상승률에 대한 보험수리적 가정 | | | | 0.0469 | 0.0662 | | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 증가율 | | | 0.0100 | | | 0.0100 | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 증가로 인한 확정급여부채의 증가율 | | | | | | 0.0493 | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 증가로 인한 확정급여부채의 감소율 | | | 0.0443 | | | | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 감소율 | | | 0.0100 | | | 0.0100 | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 감소로 인한 확정급여채무의 증가율 | | | 0.0492 | | | | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 감소로 인한 확정급여채무의 감소율 | | | | | | 0.0452 | |

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|---|--|
| <p>보험수리적가정의 민감도분석을 수행하는데 사용된 방법과 가정에 대한 기술</p> | | | | | | <p>미래임금상승률은 보험개발원의 표준승급률과 물가상승, 과거 임금상승률 등을 고려하여 산정하였습니다.</p> | <p>상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동됩니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 연결재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.</p> |
|--|--|--|--|--|--|---|--|

전기

| | | 보험수리적 가정 | | | | | 보험수리적 가정 합계 |
|--|--------|------------------|------|--------|----------------------|------|----------------|
| | | 할인율에 대한 보험수리적 가정 | | | 미래임금상승률에 대한 보험수리적 가정 | | |
| | | 범위 | | 범위 합계 | 범위 | | |
| | | 하위범위 | 상위범위 | | 하위범위 | 상위범위 | |
| 할인율에 대한 보험수리적 가정 | 0.0322 | 0.0408 | | | | | |
| 미래임금상승률에 대한 보험수리적 가정 | | | | 0.0399 | 0.0642 | | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 증가율 | | | | | | | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 증가로 인한 확정급여부채의 증가율 | | | | | | | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 증가로 인한 확정급여부채의 감소율 | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|---|
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서 발생가능한 감소율 | | | | | | | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서 발생가능한 감소로 인한 확정여채무의 증가율 | | | | | | | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서 발생가능한 감소로 인한 확정여채무의 감소율 | | | | | | | |
| 보험수리적가정의 민감도분석을 수행하는데 사용된 방법과 가정에 대한 기술 | | | | | | 미래임금상승률은 보험개발원의 표준승급률과 물가상승, 과거 임금상승률 등을 고려하여 산정하였습니다. | 상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동됩니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정여채무의 민감도는 연결재무상태표에 인식된 확정여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다. |

사외적립자산의 공정가치에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|-----------------|---------------------------------|--------|
| 사외적립자산 합계, 공정가치 | | 78,375 |
| 사외적립자산 합계, 공정가치 | 채무상품, 전체 사외적립자산에서 차지하는 금액 | 11,099 |
| | 현금 및 현금성자산, 전체 사외적립자산에서 차지하는 금액 | 67,276 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|-----------------|---------------------------------|--------|
| 사외적립자산 합계, 공정가치 | | 70,312 |
| 사외적립자산 합계, 공정가치 | 채무상품, 전체 사외적립자산에서 차지하는 금액 | 21,993 |
| | 현금 및 현금성자산, 전체 사외적립자산에서 차지하는 금액 | 48,319 |

손익계산서에 인식한 확정급여제도 관련 내역에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|-----------------|---------------------|-------|
| 퇴직급여비용, 확정급여제도 | | 4,432 |
| 퇴직급여비용, 확정급여제도 | 당기근무원가, 확정급여제도 | 4,634 |
| | 이자비용(수익), 확정급여제도 | (64) |
| | 과거근무원가, 확정급여제도 | 0 |
| | 건설중인자산으로 대체, 확정급여제도 | (138) |
| 장기종업원급여부채 관련 비용 | | 1,448 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|-----------------|---------------------|-------|
| 퇴직급여비용, 확정급여제도 | | 5,456 |
| 퇴직급여비용, 확정급여제도 | 당기근무원가, 확정급여제도 | 4,009 |
| | 이자비용(수익), 확정급여제도 | (323) |
| | 과거근무원가, 확정급여제도 | 1,880 |
| | 건설중인자산으로 대체, 확정급여제도 | (110) |
| 장기종업원급여부채 관련 비용 | | 946 |

퇴직 및 사망을 가정에 대한 기술

퇴직률은 연결회사의 연령별 경험퇴직율을 기초로 적용되었습니다. 또한 사망률의 경우 보험개발원 발표 퇴직연금사망률을 당기와 전기에 공통으로 적용하였습니다.

활인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석에 대한 공시

(단위 : 백만원)

| | 1년 이내 | 1년 초과 2년 이내 | 2년 초과 5년 이내 | 5년 초과 10년 이내 | 10년 초과 | 합계 구간 합계 |
|----------------|-------|-------------|-------------|--------------|--------|----------|
| 확정급여채무의 가중평균만기 | | | | | | 5년7개월21일 |

| | | | | | | |
|----------------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 확정급여제도에서 지급될 것으로 예상되는 급여 지급액 추정치 | 8,757 | 16,972 | 27,620 | 37,005 | 38,014 | 128,368 |
|----------------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|---------|

18. 총당부채, 우발부채 및 주요 약정사항 (연결)

기타총당부채에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | RPS총당부채 |
|------------------------------|---|
| 기초 기타총당부채 | 3,093 |
| 당기에 추가된 총당부채, 기타총당부채 | 3,597 |
| 대체와 기타 변동에 따른 증가(감소), 기타총당부채 | 0 |
| 사용된 총당부채, 기타총당부채 | (3,093) |
| 기말 기타총당부채 | 3,597 |
| 총당부채의 성격에 대한 기술 | (주)대륜발전은 "신에너지및재생에너지개발이용보급촉진법"에 의거 매년 총 발전량의 일정량 이상을 신재생에너지로 공급해야 하는 의무에 따라, 신재생에너지의무할당제도(RPS)에 대한 총당부채를 인식하고 있습니다. |

전기

(단위 : 백만원)

| | RPS총당부채 |
|------------------------------|---|
| 기초 기타총당부채 | 3,194 |
| 당기에 추가된 총당부채, 기타총당부채 | 3,093 |
| 대체와 기타 변동에 따른 증가(감소), 기타총당부채 | 0 |
| 사용된 총당부채, 기타총당부채 | (3,194) |
| 기말 기타총당부채 | 3,093 |
| 총당부채의 성격에 대한 기술 | (주)대륜발전은 "신에너지및재생에너지개발이용보급촉진법"에 의거 매년 총 발전량의 일정량 이상을 신재생에너지로 공급해야 하는 의무에 따라, 신재생에너지의무할당제도(RPS)에 대한 총당부채를 인식하고 있습니다. |

담보로 제공된 자산에 대한 공시

(단위 : 백만원)

| | 우리은행 | 한국산업은행 등 | 한국산업은행 |
|----------------------|--------|----------|--------|
| 담보로 제공된 유형자산 및 투자부동산 | 19,781 | | |

| | | | |
|---------------------------|--|--|--------|
| 담보로 제공된 유형자산 | | 896,213 | 35,685 |
| 부채나 우발부채에 대한 담보로 제공된 금융자산 | | 30 | |
| 담보설정금액 | 42,000 | 660,000 | 60,000 |
| 담보관련 계정과목 | 장기차입금 | 단기차입금, 유동성장기부채, 장기차입금 | 단기차입금 |
| 담보부 금융기관 차입금 (사채 제외) | 30,000 | 361,930 | 60,000 |
| 담보로 제공된 자산에 대한 기술 | 연결회사는 장기차입금에 대하여 담보를 제공하고 있습니다(주석 12,15 참조). | 연결회사는 PF금융약정과 관련하여 대상사업시설 및 그 부지에 대해 한국산업은행에 신탁하고 있으며, 대상사업시설 관련 자산(기계, 열배관, 구축물 등) 및 예금에 대하여 담보를 제공하고 있습니다. 또한, 담보제공자산에 대한 재산종합보험에 가입되어 있으며, 연결회사, PF금융약정 대주단 및 기타 이해관계자가 보험수익자로 지정되어 있습니다. | |

종속기업주식 등에 대한 근질권 제공에 대한 기술

연결회사는 집단에너지 건설사업 관련 PF금융약정과 관련하여 대주단들에게 연결회사가 보유한 (주)대륜발전 주식에 대하여 근질권을 제공하고 있으며, 담보설정금액은 각각 6,360억원 중 지분비율 해당액입니다.

관계기업인 (주)유에이치파워가 연료전지 사업과 관련하여 PF대출약정을 체결하였으며, 동 약정과 관련하여 대주단에게 연결회사가 보유한 주식에 대한 근질권을 제공하고 있습니다(주석 10 참조).

법적소송우발부채에 대한 공시

(단위 : 백만원)

| | |
|-------------------------------------|---------------------------------|
| | 우발부채 |
| | 법적소송우발부채 |
| | 법적소송우발부채의 분류 |
| | 피소(피고) |
| 소송 건수 | 4 |
| 소송 금액 | 742 |
| 유출될 경제적효익의 금액과 시기에 대한 불확실성 정도, 우발부채 | 당기말 현재 소송사건의 최종 결과는 예측할 수 없습니다. |

제공한 지급보증에 대한 기술

당기말 현재 연결회사가 타인을 위하여 제공하고 있는 지급보증의 내역은 없습니다.

약정에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 일반여신한도 | 정책자금 | 시설자금대출 | 원화사모사채 | PF대출 | 외화사모사채 | 약정의 유형 | 합계 |
|---------------------|---------|--------|--------|-----------|----------|----------|--------|---------|
| 약정처 | ㈜우리은행 등 | 기업은행 등 | 한국산업은행 | IBK투자증권 등 | 한국산업은행 등 | 홍콩우리투자은행 | | |
| 약정 금액 | 198,233 | 8,080 | 8,000 | 40,000 | 530,000 | | | 784,313 |
| 약정금액USD [USD, 천] | | | | | | 0 | | 0 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 일반여신한도 | 정책자금 | 시설자금대출 | 원화사모사채 | PF대출 | 외화사모사채 | 약정의 유형 | 합계 |
|---------------------|---------|--------|--------|-----------|----------|----------|--------|---------|
| 약정처 | ㈜우리은행 등 | 기업은행 등 | 한국산업은행 | IBK투자증권 등 | 한국산업은행 등 | 홍콩우리투자은행 | | |
| 약정 금액 | 184,700 | 9,168 | 8,000 | 65,000 | 530,000 | | | 796,868 |
| 약정금액USD [USD, 천] | | | | | | 12,400 | | 12,400 |

상환전환우선주와 관련된 약정사항에 대한 공시

(단위 : 원)

| | 약정의 유형 | | | | | 약정의 유형 합계 |
|------------------|---------------|-------|-------------|-------------|-----|--|
| | 상환전환우선주 관련 약정 | | | | | |
| | 상환권 | 조기상환권 | 매수청구권 (풋옵션) | 매도청구권 (콜옵션) | 전환권 | |
| 발행일자, 상환전환우선주 | | | | | | 2018-07-27 |
| 주당 발행가액, 상환전환우선주 | | | | | | 64,000 |
| 발행주식수, 상환전환우선주 | | | | | | 889,888 |
| 발행가액, 상환전환우선주 | | | | | | 56,952,832,000 |
| 이익배당, 상환전환우선주 | | | | | | - 누적적, 비참가적 우선주 - 우선배당을 : 발행가액의 연 복리 3.5% |

| | | | | | | |
|------------------|--|--|--|--|--|--|
| 잔여재산분배, 상환전환우선주 | | | | | | <ul style="list-style-type: none"> - 회사청산 시 보통주 주주에 우선하여 분배 - 분배 한도 : 분배 당시 우선주 주주가 보유하고 있는 주식 발행가액과 누적적으로 미지급된 배당금을 합산 금액 |
| 상환조건, 상환전환우선주 | <ul style="list-style-type: none"> - 상환권자 : 발행회사 - 전부 또는 일부 상환가능 | <ul style="list-style-type: none"> - 상환권자 : 발행회사 - 전부 또는 일부 상환가능 | | | | |
| 상환기간, 상환전환우선주 | <ul style="list-style-type: none"> - 2023. 7. 27부터 2년이 되는날, 3년이 되는 날 및 이후 매 6개월마다 상환가능 | | | | | |
| 상환만기일, 상환전환우선주 | (발행일로 부터 10년이 되는 날) | | | | | |
| 주당 상환가액, 상환전환우선주 | <ul style="list-style-type: none"> - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액 (a)에 연 복리 (4.60%)를 적용 (b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기대당금액 (c)을 차감한 금액 | <ul style="list-style-type: none"> - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액 (a)에 연 복리 (4.60%)를 적용 (b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기대당금액 (c)을 차감한 금액 | | | | |
| 조기상환가능일, 상환전환우선주 | | <ul style="list-style-type: none"> 발행회사가 조기상환권 행사 시 - 2025년 7월 28일, 2026년 7월 28일 및 이후 매 6개월마다 | | | | |
| 청구조건, 상환전환우선주 | | | <ul style="list-style-type: none"> - 청구권자 : 우선주 주주 - 매수의무자 : (주)한진중공업홀딩스 | <ul style="list-style-type: none"> - 청구권자 : (주)한진중공업홀딩스 - 주식 전부에 대한 매도를 청구할 수 있음 | | |

| | | | | | | |
|-----------------------|--|--|--|--|---------------------------------|--|
| 매수청구권 행사가능일, 상환전환우선주 | | | - 2027년 7월 28일, 2028년 7월 27일 및 매수청구권 행사 사유가 발생한 경우 2025년 7월 28일로부터 2028년 7월 27일까지 매 3개월이 되는 날 | | | |
| 매도청구기간, 상환전환우선주 | | | | - 2022년 1월 28일 ~ 상환만기까지의 기간 중 매 3개월마다 | | |
| 매매가액, 상환전환우선주 | | | - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액 (a)에 연 복리 (4.60%)를 적용 (b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액 (c)을 차감한 금액 | (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액 (a)에 연 복리 (4.60%)를 적용 (b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액 (c)을 차감한 금액 | | |
| 전환권자, 상환전환우선주 | | | | | - 우선주 주주 | |
| 전환청구기간, 상환전환우선주 | | | | | - 발행일로부터 1개월 되는 날 ~ 상환만기 직전 영업일 | |
| 전환으로 발행할 주식, 상환전환우선주 | | | | | - 보통주식 | |
| 전환으로 발행할 주식수, 상환전환우선주 | | | | | - 우선주 1주당 보통주 4주 | |

| | | | | | |
|-----------|--|--|--|--|--|
| 약정에 대한 설명 | | | | | <p>주대륜E&S는 2018년 7월 27일에 발행한 상환전환우선주 1,170,905주 중에서 2023년 7월 26일 281,017주를 상환하였으며, 잔여 주식 889,888주의 의결권은 연결회사에 전부 위임되어 있습니다. 상환전환우선주 주주는 연결회사에게 동 우선주를 매각할 수 있는 풋옵션을 보유하고 있으며 연결회사는 동 우선주를 매입할 수 있는 콜옵션을 보유하고 있습니다.</p> <p>또한, 상기 상환전환우선주와 관련하여 연결회사는 동 우선주의 주주가 풋옵션을 행사할 경우 연결회사의 매매대금 지급의무 이행을 담보하기 위하여 연결회사가 보유하고 있는 주대륜E&S 주식 전부에 대하여 근질권을 설정하였습니다.</p> |
|-----------|--|--|--|--|--|

상환전환우선주의 주요 발행 조건에 대한 공시

(단위 : 백만원)

| | 약정의 유형 | | | | 약정의 유형 합계 |
|---------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------|-------------|-----------|
| | 상환전환우선주 관련 약정 | | | | |
| | 상환권 | 조기상환권 | 매수청구권 (풋옵션) | 매도청구권 (콜옵션) | |
| 주당 상환가액, 변경 후 | - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액 | - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액 | | | |

| | | | | | |
|-------------------|---|---|--|--|--|
| | (a)에 연 복리 (4.60%)를 적용 (b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액(c)을 차감한 금액 | (a)에 연 복리 (4.60%)를 적용 (b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액(c)을 차감한 금액 | | | |
| 조기상환가능일, 변경 후 | | 발행회사가 조기상환권 행사 시 - 2025년 7월 28일, 2026년 7월28일 및 이후 매매 6개월마다 | | | |
| 매수청구권 행사가능일, 변경 후 | | | 2027년 7월 28일, 2028년7월27일 및 매수청구권 행사 사유가 발생한 경우 2025년 7월 28일로부터 2028년 7월 27일까지 매 3개월이 되는 날 | | |
| 매매가액, 변경 후 | | | - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액 (a)에 연 복리 (4.60%)를 적용 (b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액 (c)을 차감한 금액 | - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액 (a)에 연 복리 (4.60%)를 적용 (b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액 (c)을 차감한 금액 | |
| 매도청구기간, 변경 후 | | | | 2022년 1월 28일 ~ 상환만기까지의 기간 중 매 3개월마다 | |
| 주당 상환가액, 변경 전 | - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액 (a)에 연 복리 (4.95%)를 적용 (b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액(c)을 차감한 금액 | - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액 (a)에 연 복리 (4.95%)를 적용 (b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액(c)을 차감한 금액 | | | |

| | | | | | |
|-------------------|--|--|---|---|------------|
| 조기상환가능일, 변경 전 | | 발행회사가 조기상환권 행사 시 - 2025년 7월 27일 ~ 상환만기까지 | | | |
| 매수청구권 행사가능일, 변경 전 | | | 2025년 7월 27일 | | |
| 매매가액, 변경 전 | | | - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액 (a)에 연 복리(4.95%)를 적용 (b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액 (c)을 차감한 금액 | - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액 (a)에 연 복리(4.95%)를 적용 (b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액 (c)을 차감한 금액 | |
| 매도청구기간, 변경 전 | | | | 2025년 7월 27일 ~ 상환만기까지 | |
| 상환전환우선주 발행조건 변경일자 | | | | | 2025-07-28 |
| 상환전환우선주 관련 채무조정이익 | | | | | 4,208 |

천연가스 수급계약 관련 약정사항에 대한 기술

연결회사는 한국가스공사와의 천연가스수급계약과 관련하여 연결회사가 천연가스 매입대금을 지급 기한까지 지불하지 못하는 등의 사유 발생시 천연가스 매출채권을 한국가스공사에게 양도하는 계약을 체결할 수 있으나, 현재 예금채권양수도 계약은 체결되어 있지 않습니다.

파생상품 계약에 대한 공시

(단위 : 백만원)

| | | | | | | |
|-------------|------------|------------|---------------|------------|------------|---------------|
| 파생상품 목적의 지정 | | | | | | |
| 현금흐름위험회피 | | | | | | |
| 파생상품 유형 | | | | | | |
| 스왑계약 | | | | | | |
| 이자율스왑 1 | | | | 이자율스왑 2 | | |
| 범위 | | | 범위 합계 | 범위 | | 범위 합계 |
| 하위범위 | 상위범위 | | | 하위범위 | 상위범위 | |
| 명목금액 | | | 15,000 | | | 15,000 |
| 계약기간, 파생상품 | 2024-03-29 | 2027-03-29 | | 2025-03-31 | 2028-03-31 | |
| 수취 기준이자율 | | | 3개월 평균 CD 수익률 | | | 3개월 평균 CD 수익률 |
| 수취 기준이자율 조정 | | | 0.0178 | | | 0.0173 |
| 지급, 고정이자율 | | | 0.0528 | | | 0.0458 |
| 금융기관명 | | | ㈜우리은행 | | | ㈜우리은행 |

파생상품 세부내역에 대한 공시

(단위 : 백만원)

| | 파생상품 목적의 지정 | | |
|--------------------|-------------|---------|------------|
| | 현금흐름위험회피 | | |
| | 파생상품 유형 | | |
| | 스왑계약 | | |
| | 이자율스왑 1 | 이자율스왑 2 | 통화 및 이자율스왑 |
| 파생상품 금융자산 | 0 | 42 | (132) |
| 파생상품 금융부채 | (126) | 9 | 0 |
| 파생상품평가손익 | 0 | 0 | 0 |
| 현금흐름위험회피의 세후차익(차손) | 101 | 26 | (104) |

현금흐름위험회피의 세후차익(차손)에 대한 기술

기타포괄손익으로 인식한 파생상품평가손익은 법인세효과 반영 후 금액입니다.

보증 관련 우발부채, 비 PF 우발부채에 대한 공시

(단위 : 백만원)

| | 제공받은 지급보증 |
|----------------------|---|
| 보증처 | 서울보증보험(주) |
| 기업의(으로의) 보증금액 (비 PF) | 3,245 |
| 지급보증에 대한 비고(설명) | 당기말 현재 연결회사는 서울보증보험(주)로부터 이행보증 등과 관련하여 3,245백만원의 보증을 제공받고 있습니다. |

사채와 관련된 약정사항에 대한 기술

발행회사는 사채와 관련하여 약정에 따라 사채의 원리금 지급의무 이행이 완료될때까지 담보권 설정제한, 자산의 처분제한 등의 제약을 받습니다.

19. 법인세비용과 이연법인세 (연결)

법인세비용(수익)의 주요 구성요소

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|-------------------------------|----------|
| 당기법인세비용(수익) | 7,232 |
| 일시적차이의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용(수익) | (11,322) |
| 자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 이연법인세 | 305 |
| 법인세 추납액 | (1) |

| | |
|--------------|---------|
| 법인세비용(수익) 합계 | (3,786) |
|--------------|---------|

전기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|-------------------------------|----------|
| 당기법인세비용(수익) | 4,022 |
| 일시적차이의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용(수익) | (23,520) |
| 자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 이연법인세 | 1,457 |
| 법인세 추납액 | 19 |
| 법인세비용(수익) 합계 | (18,022) |

회계이익에 적용세율을 곱하여 산출한 금액에 대한 조정

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|------------------------------------|--|
| 회계이익 | 58,776 |
| 적용세율에 의한 법인세비용(수익) | 12,263 |
| 과세되지 않는 수익의 법인세효과 | (810) |
| 과세소득(세무상결손금) 결정시 차감되지 않는 비용의 법인세효과 | 1,163 |
| 세액공제의 법인세효과 | (362) |
| 추가납부세액(환급)의 법인세효과 | (1) |
| 미인식 이연법인세의 변동으로 인한 법인세효과 | (6,883) |
| 세무상결손금의 법인세효과 | (9,435) |
| 회계이익과 법인세비용(수익)간의 조정에 대한 기타법인세효과 | 279 |
| 법인세비용(수익) | (3,786) |
| 평균유효세율에 대한 기술 | 당기 및 전기 법인세비용이 음수이므로 유효세율을 산정하지 아니하였습니다. |

전기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|------------------------------------|----------|
| 회계이익 | 42,824 |
| 적용세율에 의한 법인세비용(수익) | 8,864 |
| 과세되지 않는 수익의 법인세효과 | (162) |
| 과세소득(세무상결손금) 결정시 차감되지 않는 비용의 법인세효과 | 1,132 |
| 세액공제의 법인세효과 | (689) |
| 추가납부세액(환급)의 법인세효과 | 19 |
| 미인식 이연법인세의 변동으로 인한 법인세효과 | (18,832) |
| 세무상결손금의 법인세효과 | (9,888) |

| | |
|----------------------------------|--|
| 회계이익과 법인세비용(수익)간의 조정에 대한 기타법인세효과 | 1,534 |
| 법인세비용(수익) | (18,022) |
| 평균유효세율에 대한 기술 | 당기 및 전기 법인세비용이 음수이므로 유효세율을 산정하지 아니하였습니다. |

자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세
당기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|------------------------------------|-------------------------------------|-------|
| 법인세 효과와 관련된 기타포괄손익의 각 구성요소의 합계, 세전 | | (711) |
| 법인세 효과와 관련된 기타포괄손익의 각 구성요소의 합계, 세전 | 세전기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정차익(차손) | (739) |
| | 세전기타포괄손익, 현금흐름위험회피 | 28 |
| 기타포괄손익의 각 구성요소와 관련된 법인세 | | 305 |
| 기타포괄손익의 각 구성요소와 관련된 법인세 | 기타포괄손익에 포함되는, 확정급여제도의 재측정에 관련되는 법인세 | 310 |
| | 기타포괄손익에 포함되는, 현금흐름위험회피에 관련되는 법인세 | (5) |
| 세후기타포괄손익 | | (406) |
| 세후기타포괄손익 | 세후기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정손익 | (429) |
| | 세후기타포괄손익, 현금흐름위험회피 | 23 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|------------------------------------|-------------------------------------|---------|
| 법인세 효과와 관련된 기타포괄손익의 각 구성요소의 합계, 세전 | | (6,970) |
| 법인세 효과와 관련된 기타포괄손익의 각 구성요소의 합계, 세전 | 세전기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정차익(차손) | (6,187) |
| | 세전기타포괄손익, 현금흐름위험회피 | (783) |
| 기타포괄손익의 각 구성요소와 관련된 법인세 | | 1,457 |
| 기타포괄손익의 각 구성요소와 관련된 법인세 | 기타포괄손익에 포함되는, 확정급여제도의 재측정에 관련되는 법인세 | 1,293 |
| | 기타포괄손익에 포함되는, 현금흐름위험회피에 관련되는 법인세 | 164 |

| | | |
|----------|-------------------------|---------|
| 세후기타포괄손익 | | (5,513) |
| 세후기타포괄손익 | 세후기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정손익 | (4,894) |
| | 세후기타포괄손익, 현금흐름위험회피 | (619) |

이연법인세자산과 이연법인세부채에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 1년 초과 | 1년 이내 |
|---------|----------|-------|
| 이연법인세자산 | 231,417 | 1,274 |
| 이연법인세부채 | (80,625) | (869) |

전기

(단위 : 백만원)

| | 1년 초과 | 1년 이내 |
|---------|----------|---------|
| 이연법인세자산 | 227,753 | 1,621 |
| 이연법인세부채 | (85,840) | (1,328) |

이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기의 합계에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|-------------|----------|
| 이연법인세자산 | 232,691 |
| 이연법인세부채 | (81,494) |
| 이연법인세자산(부채) | 151,198 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|-------------|----------|
| 이연법인세자산 | 229,374 |
| 이연법인세부채 | (87,168) |
| 이연법인세자산(부채) | 142,206 |

일시적차이, 미사용 세무상 결손금과 미사용 세액공제에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 일시적차이, 미사용 세무상 결손금과 미사용 세액공제 | | | | | | | | | | | 일시적차이, 미사용 세무상 결손금과 미사용 세액공제 합계 | |
|----------------|------------------------------|------|--------|---------|-------|---------|-----|--------|-------|----------|-------------|---------------------------------|-----------|
| | 일시적차이 | | | | | | | | | | 미사용 세무상 결손금 | | 미사용 세액공제 |
| | 미수수익 | 매출채권 | 유형자산 | 기타 미지급금 | 선수금 | 리스 부채 | 입회금 | 퇴직급여부채 | 정산계약 | 기타일시적차이 | 미사용 세무상 결손금 | 미사용 세액공제 | |
| 기초 이연법인세부채(자산) | 153 | (73) | 16,248 | (228) | (775) | (1,798) | 810 | (188) | 7,085 | (10,972) | (152,244) | (224) | (142,206) |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------|------|------|---------|-------|-------|---------|-------|-------|---------|----------|-----------|-----|-----------|--|
| 당기손익으로 인 | | | | | | | | | | | | | | |
| 식한 이연법인세 | (70) | 22 | (2,461) | (138) | 149 | (144) | (149) | 352 | (7,121) | (853) | 1,502 | 224 | (8,687) | |
| 비용(수익) | | | | | | | | | | | | | | |
| 기타포괄손익의 | | | | | | | | | | | | | | |
| 각 구성요소와 관 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (310) | 5 | 0 | 0 | 0 | (305) | |
| 련된 법인세 | | | | | | | | | | | | | | |
| 기말 이연법인세 | 83 | (51) | 13,787 | (366) | (626) | (1,942) | 661 | (146) | (31) | (11,825) | (150,742) | 0 | (151,198) | |
| 부채(자산) | | | | | | | | | | | | | | |

전기

(단위 : 백만원)

| 일시적차이, 미사용 세무상 결손금과 미사용 세액공제 | | | | | | | | | | | | | 일시적차이, 미사 |
|------------------------------|------|-------|---------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|----------|-----------|----------|-----------|
| 일시적차이 | | | | | | | | | | | 미사용 세무상 결 | 미사용 세액공제 | 과 미사용 세액공 |
| | 미수수익 | 매출채권 | 유형자산 | 기타 미지급금 | 선수금 | 리스 부채 | 입회금 | 퇴직급여부채 | 정산계약 | 기타일시적차이 | 손금 | 과 | 제 합계 |
| 기초 이연법인세 | 122 | (137) | 19,884 | (216) | (958) | (2,068) | 991 | 112 | 6,695 | (8,681) | (162,997) | (472) | (147,725) |
| 부채(자산) | | | | | | | | | | | | | |
| 당기손익으로 인 | | | | | | | | | | | | | |
| 식한 이연법인세 | 31 | 64 | (3,636) | (12) | 183 | 270 | (181) | 993 | 554 | (2,291) | 10,753 | 248 | 6,976 |
| 비용(수익) | | | | | | | | | | | | | |
| 기타포괄손익의 | | | | | | | | | | | | | |
| 각 구성요소와 관 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (1,293) | (164) | 0 | 0 | 0 | (1,457) |
| 련된 법인세 | | | | | | | | | | | | | |
| 기말 이연법인세 | 153 | (73) | 16,248 | (228) | (775) | (1,798) | 810 | (188) | 7,085 | (10,972) | (152,244) | (224) | (142,206) |
| 부채(자산) | | | | | | | | | | | | | |

실현가능성이 낮아 인식하지 않은 이연법인세자산에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|------------------------------|---------|
| 실현가능성이 낮아 인식하지 않은 기초 이연법인세자산 | 148,198 |
| 실현가능성이 낮아 인식하지 않은 기말 이연법인세자산 | 145,867 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|------------------------------|---------|
| 실현가능성이 낮아 인식하지 않은 기초 이연법인세자산 | 177,237 |
| 실현가능성이 낮아 인식하지 않은 기말 이연법인세자산 | 148,198 |

이연법인세자산(부채)으로 인식하지 않은 일시적차이, 미사용 세무상 결손금과 미사용 세액공제에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | | | |
|--|----------|-------|-------------|
| | 종속회사투자지분 | 일시적차이 | 미사용 세무상 결손금 |
|--|----------|-------|-------------|

| | | | |
|---|------------|---------------------------|---------------------------|
| 이연법인세자산으로 인식되지 않은 차감할 일시적차이 | (155,178) | 7,668 | 655,364 |
| 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적차이에 대한 사유 | 처분하지 않을 예정 | 미래과세소득의 불확실, 항목별 실현가능성 고려 | 미래과세소득의 불확실, 항목별 실현가능성 고려 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 종속회사투자지분 | 일시적차이 | 미사용 세무상 결손금 |
|---|------------|---------------------------|---------------------------|
| 이연법인세자산으로 인식되지 않은 차감할 일시적차이 | (69,978) | 7,617 | 701,462 |
| 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적차이에 대한 사유 | 처분하지 않을 예정 | 미래과세소득의 불확실, 항목별 실현가능성 고려 | 미래과세소득의 불확실, 항목별 실현가능성 고려 |

세무상 이월결손금 및 이월세액공제의 만기연도에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 2025년 | 2026년 | 2027년 | 2028년 | 2029년 | 2030년 | 2031년 | 2032년 | 2033년 | 2034년 | 2035년 | 합계 구간 합계 |
|------------------------------|-------|--------|-------|-------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|----------|
| 이연법인세자산으로 인식되지 않은 미사용 세무상결손금 | 0 | 11,117 | 4,760 | 9,001 | 648,984 | 4,827 | 1,113 | 1,350 | 1,176 | 969 | 1,892 | 685,189 |
| 이연법인세자산으로 인식되지 않은 미사용 세액공제 | | | | | | 0.000 | 0.000 | 0.000 | | | | 0.000 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 2025년 | 2026년 | 2027년 | 2028년 | 2029년 | 2030년 | 2031년 | 2032년 | 2033년 | 2034년 | 2035년 | 합계 구간 합계 |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|----------|
| 이연법인세자산으로 인식되지 않은 미사용 세무상결손금 | 16,157 | 10,374 | 19,944 | 23,546 | 648,984 | 4,827 | 1,113 | 1,350 | 1,176 | 969 | 0 | 728,440 |
| 이연법인세자산으로 인식되지 않은 미사용 세액공제 | | | | | | 0.022 | 0.046 | 0.212 | | | | 0.280 |

20. 자본금과 주식발행초과금 (연결)

지배기업이 발행할 주식의 총수는 200백만주이며, 주식의 종류는 기명식 보통주와 기명식 우선주로서, 이들 주식의 1주당 금액은 5천원입니다. 지배기업이 발행할 우선주식의 수는 발행주식총수의 2분의 1 이내로 하며, 보고기간종료일 현재 발행된 우선주는 없습니다. 한편, 지배기업의 정관에 의하면 액면총액이 각각 8,000억원을 초과하지 않는 범위내에서 전환사채 및 신주인수권부사채를 발행할 수 있으나, 당기말 현재 발행된 전환사채나 신주인수권부사채는 없습니다.

주식의 분류에 대한 공시

(단위 : 원)

| | 보통주 | 우선주 | 주식 합계 |
|---------|------------|-------|-------------|
| 수권주식수 | | | 200,000,000 |
| 발행주식수 | 29,529,812 | | |
| 주당 액면가액 | 5,000 | 5,000 | |

자본금과 발행주식의 액면총액이 일치하지 않는 사유에 대한 기술

지배기업은 2004년 4월 22일 이사회결의에 의거 2004년 7월 19일에 자기주식(액면가액: 7,500백만원, 1,500,000주, 취득가액: 7,557백만원)을 이익잉여금으로 소각하였습니다. 이로 인하여 당기 말 현재 지배기업의 자본금은 발행주식의 액면총액과 일치하지 않습니다.

주식발행초과금에 대한 기술

주식발행초과금은 신주발행시 주식액면금액을 초과하여 납입된 금액입니다. 상법에 의하면 주식발행초과금은 결손보전 및 자본전입 이외에는 그 사용이 제한되어 있습니다.

21. 이익잉여금 (연결)

이익잉여금에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|-------|------------------|---------|
| 이익잉여금 | | 162,060 |
| 이익잉여금 | 법정적립금 | 1,069 |
| | 미처분이익잉여금(미처리결손금) | 160,991 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|-------|------------------|---------|
| 이익잉여금 | | 106,255 |
| 이익잉여금 | 법정적립금 | 783 |
| | 미처분이익잉여금(미처리결손금) | 105,472 |

이익잉여금 처분계산서

당기

(단위 : 백만원)

| | | 자본 |
|-------------------------|--|---------------------|
| | | 지배기업의 소유주에게 귀속되는 지분 |
| | | 이익잉여금 |
| 기초자본 | | 106,255 |
| 당기순이익(손실) | | 59,094 |
| 세후기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정손익 | | (433) |
| 현금배당 | | (2,856) |
| 기말자본 | | 162,060 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 자본 |
|-------------------------|---------------------|
| | 지배기업의 소유주에게 귀속되는 지분 |
| | 이익잉여금 |
| 기초자본 | 57,179 |
| 당기순이익(손실) | 56,537 |
| 세후기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정손익 | (4,852) |
| 현금배당 | (2,609) |
| 기말자본 | 106,255 |

22. 기타자본항목 (연결)

기타자본구성요소

당기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|----------|---------------|----------|
| 기타자본구성요소 | | (31,972) |
| 기타자본구성요소 | 자기주식 | (24,341) |
| | 파생상품평가순이익(손실) | (71) |
| | 지분법기타포괄손익변동 | (2) |
| | 기타자본조정 | (7,558) |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|----------|---------------|----------|
| 기타자본구성요소 | | (31,995) |
| 기타자본구성요소 | 자기주식 | (24,341) |
| | 파생상품평가순이익(손실) | (94) |
| | 지분법기타포괄손익변동 | (2) |
| | 기타자본조정 | (7,558) |

23. 비지배지분에 대한 정보 (연결)

비지배지분이 연결회사에 중요한 종속회사의 내부거래 제거전 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

23.1 요약 재무상태표

(1) 당기말

(단위: 백만원)

| 구 분 | (주)한일레저 | (주)대륜발전 |
|-------|---------|-----------|
| 유동자산 | 64,631 | 155,620 |
| 비유동자산 | 133,945 | 950,101 |
| 자산총계 | 198,576 | 1,105,721 |
| 유동부채 | 88,949 | 140,996 |

| | | |
|------------|---------|---------|
| 비유동부채 | 49,902 | 447,203 |
| 부채총계 | 138,851 | 588,199 |
| 지배기업 소유주지분 | 59,723 | 482,397 |
| 비지배지분 | 2 | 35,125 |
| 자본총계 | 59,725 | 517,522 |

(2) 전기말

(단위: 백만원)

| 구 분 | (주)한일레저 | (주)대륜발전 |
|------------|---------|-----------|
| 유동자산 | 63,507 | 142,356 |
| 비유동자산 | 136,700 | 978,273 |
| 자산총계 | 200,207 | 1,120,629 |
| 유동부채 | 87,879 | 146,073 |
| 비유동부채 | 52,428 | 507,697 |
| 부채총계 | 140,307 | 653,770 |
| 지배기업 소유주지분 | 59,898 | 435,206 |
| 비지배지분 | 2 | 31,653 |
| 자본총계 | 59,900 | 466,859 |

23.2 요약 포괄손익계산서

(1) 당기

(단위: 백만원)

| 구 분 | (주)한일레저 | (주)대륜발전 |
|------------|---------|---------|
| 매출 | 22,317 | 393,540 |
| 당기순이익 | 3,329 | 50,602 |
| 기타포괄손익 | 236 | 61 |
| 총포괄이익 | 3,564 | 50,663 |
| 지배기업 소유주지분 | 3,564 | 47,191 |
| 비지배지분 | - | 3,472 |

(2) 전기

(단위: 백만원)

| 구 분 | (주)한일레저 | (주)대륜발전 |
|------------|---------|---------|
| 매출 | 22,822 | 397,332 |
| 당기순이익 | 4,734 | 62,873 |
| 기타포괄손익 | (170) | (607) |
| 총포괄이익 | 4,564 | 62,266 |
| 지배기업 소유주지분 | 4,564 | 57,999 |
| 비지배지분 | - | 4,267 |

23.3 요약 현금흐름표

(1) 당기

(단위: 백만원)

| 구 분 | ㈜한일레저 | ㈜대륜발전 |
|------------------|---------|----------|
| 영업활동으로 인한 현금흐름 | 7,233 | 92,076 |
| 투자활동으로 인한 현금흐름 | 7,490 | (21,811) |
| 재무활동으로 인한 현금흐름 | (5,541) | (55,707) |
| 현금및현금성자산의 증가(감소) | 9,182 | 14,558 |
| 기초의 현금및현금성자산 | 601 | 69,289 |
| 당기말의 현금및현금성자산 | 9,783 | 83,847 |

(2) 전기

(단위: 백만원)

| 구 분 | ㈜한일레저 | ㈜대륜발전 |
|------------------|---------|----------|
| 영업활동으로 인한 현금흐름 | 8,428 | 78,935 |
| 투자활동으로 인한 현금흐름 | (6,966) | (24,659) |
| 재무활동으로 인한 현금흐름 | (5,475) | (58,928) |
| 현금및현금성자산의 증가(감소) | (4,013) | (4,652) |
| 기초의 현금및현금성자산 | 4,614 | 73,941 |
| 당기말의 현금및현금성자산 | 601 | 69,289 |

23.4 누적비지배지분의 변동

연결회사에 포함된 비지배지분이 중요한 종속회사의 당기손익 및 자본 중 비지배지분에 배분된 당기손익 및 누적비지배지분은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 백만원)

| 구 분 | ㈜한일레저 | ㈜대륜발전 |
|-----------------|-------|--------|
| 비지배지분율 | 0.00% | 6.85% |
| 기초 | 1 | 31,653 |
| 비지배지분에 배분된 당기손익 | - | 3,468 |

| | | |
|-------------------|---|--------|
| 비지배지분에 배분된 기타포괄손익 | - | 4 |
| 기말 | 1 | 35,125 |

(2) 전기

(단위: 백만원)

| 구 분 | (주)한일레저 | (주)대륜발전 |
|-------------------|---------|---------|
| 비지배지분율 | 0.00% | 6.85% |
| 기초 | 1 | 27,386 |
| 비지배지분에 배분된 당기손익 | - | 4,309 |
| 비지배지분에 배분된 기타포괄손익 | - | (42) |
| 기말 | 1 | 31,653 |

24. 매출 및 매출원가 (연결)

매출 및 매출원가에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 가스매출 | 골프장사업 | 에너지사업 | 기타사업 | 제품과 용역 합계 |
|---------|---------|--------|---------|--------|-----------|
| 수익(매출액) | 776,053 | 22,290 | 386,558 | 16,829 | 1,201,730 |
| 매출원가 | 690,826 | 11,429 | 326,761 | 3,195 | 1,032,211 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 가스매출 | 골프장사업 | 에너지사업 | 기타사업 | 제품과 용역 합계 |
|---------|---------|--------|---------|--------|-----------|
| 수익(매출액) | 734,210 | 22,794 | 390,471 | 17,378 | 1,164,853 |
| 매출원가 | 658,151 | 11,779 | 353,883 | 3,975 | 1,027,788 |

25. 판매비와관리비 (연결)

판매비와관리비에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|--------------|--------|
| 급여, 판관비 | 31,518 |
| 퇴직급여, 판관비 | 3,594 |
| 복리후생비, 판관비 | 7,451 |
| 여비교통비, 판관비 | 79 |
| 세금과공과, 판관비 | 3,737 |
| 임차료, 판관비 | 138 |
| 감가상각비, 판관비 | 18,923 |
| 무형자산상각비, 판관비 | 259 |
| 광고선전비, 판관비 | 92 |

| | |
|---------------------|--------|
| 대손상각비(대손충당금환입), 판관비 | 327 |
| 지급수수료, 판관비 | 22,862 |
| 기타판매비와관리비 | 7,285 |
| 판매비와관리비 | 96,265 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|---------------------|--------|
| 급여, 판관비 | 28,711 |
| 퇴직급여, 판관비 | 4,207 |
| 복리후생비, 판관비 | 6,597 |
| 여비교통비, 판관비 | 95 |
| 세금과공과, 판관비 | 2,990 |
| 임차료, 판관비 | 36 |
| 감가상각비, 판관비 | 19,030 |
| 무형자산상각비, 판관비 | 183 |
| 광고선전비, 판관비 | 80 |
| 대손상각비(대손충당금환입), 판관비 | 506 |
| 지급수수료, 판관비 | 21,589 |
| 기타판매비와관리비 | 7,166 |
| 판매비와관리비 | 91,190 |

26. 비용의 성격별 분류 (연결)

비용의 성격별 분류 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|----------------|-----------|
| 재고자산의 변동 | 933,066 |
| 외주용역비 | 10,150 |
| 종업원급여비용 | 45,068 |
| 복리후생비 | 9,869 |
| 감가상각비와 상각비 | 71,904 |
| 지급수수료 | 25,673 |
| 임차료 | 171 |
| 세금과공과 | 5,871 |
| 대손상각비(대손충당금환입) | 327 |
| 기타 비용 | 26,377 |
| 성격별 비용 | 1,128,476 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|----------|---------|
| 재고자산의 변동 | 926,937 |

| | |
|----------------|-----------|
| 외주용역비 | 10,231 |
| 종업원급여비용 | 41,707 |
| 복리후생비 | 8,732 |
| 감가상각비와 상각비 | 71,773 |
| 지급수수료 | 24,376 |
| 임차료 | 82 |
| 세금과공과 | 5,085 |
| 대손상각비(대손충당금환입) | 506 |
| 기타 비용 | 29,549 |
| 성격별 비용 | 1,118,978 |

27. 기타수익 및 비용 (연결)

기타수익 및 기타비용

당기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|------|----------------|-------|
| 기타수익 | | 9,403 |
| 기타수익 | 배당금수익 | 1 |
| | 사용권자산처분이익 | 19 |
| | 유형자산처분이익 | 183 |
| | 당기손익인식금융자산평가이익 | 35 |
| | 잡이익 | 4,165 |
| | 보험수익 | 5,000 |
| 기타비용 | | 2,437 |
| 기타비용 | 기부금 | 72 |
| | 유형자산처분손실 | 154 |
| | 유형자산폐기손실 | 2,082 |
| | 기타, 기타손실 | 129 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|------|----------------|--------|
| 기타수익 | | 26,409 |
| 기타수익 | 배당금수익 | 6 |
| | 사용권자산처분이익 | 0 |
| | 유형자산처분이익 | 156 |
| | 당기손익인식금융자산평가이익 | 0 |
| | 잡이익 | 3,547 |
| | 보험수익 | 22,700 |
| 기타비용 | | 877 |
| 기타비용 | 기부금 | 65 |
| | 유형자산처분손실 | 582 |

| | | |
|--|----------|-----|
| | 유형자산폐기손실 | 0 |
| | 기타, 기타손실 | 230 |

28. 금융수익 및 금융비용 (연결)

금융수익 및 금융비용

당기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|------|----------|--------|
| 금융수익 | | 10,570 |
| 금융수익 | 이자수익 | 6,137 |
| | 외환차익 | 49 |
| | 파생상품평가이익 | 0 |
| | 파생상품거래이익 | 175 |
| | 채무조정이익 | 4,209 |
| 금융원가 | | 32,262 |
| 금융원가 | 이자비용 | 32,087 |
| | 외환차손 | 57 |
| | 외화환산손실 | 0 |
| | 파생상품거래손실 | 118 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|------|----------|--------|
| 금융수익 | | 10,306 |
| 금융수익 | 이자수익 | 6,971 |
| | 외환차익 | 44 |
| | 파생상품평가이익 | 2,523 |
| | 파생상품거래이익 | 768 |
| | 채무조정이익 | 0 |
| 금융원가 | | 38,674 |
| 금융원가 | 이자비용 | 36,341 |
| | 외환차손 | 94 |
| | 외화환산손실 | 2,239 |
| | 파생상품거래손실 | 0 |

29. 지배기업 소유주지분에 대한 주당이익 (연결)

주당이익

당기

(단위 : 백만원)

| | |
|--|-----|
| | 보통주 |
|--|-----|

| | |
|----------------------------|------------|
| 지배기업의 소유주에게 귀속되는 당기순이익(손실) | 59,094 |
| 가중평균유통보통주식수 (단위: 주) | 26,089,504 |
| 기본주당손익 (단위: 원) | 2,265 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 보통주 |
|----------------------------|------------|
| 지배기업의 소유주에게 귀속되는 당기순이익(손실) | 56,537 |
| 가중평균유통보통주식수 (단위: 주) | 26,089,504 |
| 기본주당손익 (단위: 원) | 2,167 |

희석주당이익 산정에 대한 기술

당기 및 전기에는 희석성 잠재적 유통 보통주가 없으므로 희석주당이익은 산정하지 아니하였습니다

30. 연결현금흐름표 (연결)

영업활동현금흐름

당기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|----------------|-----------------|----------|
| 당기순이익(손실) | | 62,562 |
| 당기순이익조정을 위한 가감 | | 81,998 |
| 당기순이익조정을 위한 가감 | 법인세비용 조정 | (3,786) |
| | 계약부채수익인식 조정 | (15,736) |
| | 이자수익에 대한 조정 | (6,137) |
| | 배당수익에 대한 조정 | (1) |
| | 이자비용에 대한 조정 | 32,087 |
| | 감가상각비에 대한 조정 | 71,645 |
| | 무형자산상각비에 대한 조정 | 259 |
| | 퇴직급여 조정 | 4,433 |
| | 기타장기종업원급여 조정 | 1,449 |
| | 대손상각비 조정 | 327 |
| | 사용권자산처분이익 조정 | (19) |
| | 유형자산처분손실 조정 | 154 |
| | 유형자산폐기손실 조정 | 2,082 |
| | 유형자산처분이익 조정 | (183) |
| | 지분법이익 조정 | 12 |
| | 관계기업투자자산처분손익 조정 | (260) |
| 외화환산손실 조정 | 0 | |
| 외환차익 조정 | (44) | |

| | | |
|---------------------|---------------------|----------|
| | 당기손익인식금융자산평가이익 조정 | (35) |
| | 파생상품평가이익 조정 | 0 |
| | 파생상품거래이익 조정 | (41) |
| | 채무조정이익 조정 | (4,208) |
| | 영업활동으로 인한 기타현금유출 | 0 |
| 영업활동으로 인한 자산 부채의 변동 | | 3,456 |
| 영업활동으로 인한 자산 부채의 변동 | 매출채권의 감소(증가) | 10,721 |
| | 미수금의 감소(증가) | 764 |
| | 기타유동비금융자산의 감소(증가) | (1,879) |
| | 기타비유동비금융자산의 감소(증가) | 121 |
| | 매입채무의 증가(감소) | (19,568) |
| | 미지급금의 증가(감소) | 4,827 |
| | 계약부채의 증가(감소) | 18,788 |
| | 기타유동부채의 증가(감소) | (2,477) |
| | 종업원급여부채의 증가(감소) | (8,345) |
| | 그 밖의 기타총당부채의 증가(감소) | 504 |
| 영업에서 창출된 현금흐름 | | 148,016 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|----------------|----------------|----------|
| 당기순이익(손실) | | 60,846 |
| 당기순이익조정을 위한 가감 | | 74,227 |
| 당기순이익조정을 위한 가감 | 법인세비용 조정 | (18,022) |
| | 계약부채수익인식 조정 | (16,098) |
| | 이자수익에 대한 조정 | (6,971) |
| | 배당수익에 대한 조정 | (6) |
| | 이자비용에 대한 조정 | 36,341 |
| | 감가상각비에 대한 조정 | 71,590 |
| | 무형자산상각비에 대한 조정 | 183 |
| | 퇴직급여 조정 | 5,456 |
| | 기타장기종업원급여 조정 | 946 |
| | 대손상각비 조정 | 506 |
| | 사용권자산처분이익 조정 | 0 |
| | 유형자산처분손실 조정 | 582 |
| | 유형자산폐기손실 조정 | 0 |
| | | |

| | | |
|---------------------|---------------------|----------|
| | 유형자산처분이익 조정 | (156) |
| | 지분법이익 조정 | 213 |
| | 관계기업투자자산처분손익 조정 | 2 |
| | 외화환산손실 조정 | 2,239 |
| | 외환차익 조정 | 0 |
| | 당기손익인식금융자산평가이익 조정 | 0 |
| | 파생상품평가이익 조정 | (2,523) |
| | 파생상품거래이익 조정 | 0 |
| | 채무조정이익 조정 | 0 |
| | 영업활동으로 인한 기타현금유출 | (55) |
| 영업활동으로 인한 자산 부채의 변동 | | (5,052) |
| 영업활동으로 인한 자산 부채의 변동 | 매출채권의 감소(증가) | (1,281) |
| | 미수금의 감소(증가) | 1,721 |
| | 기타유동비금융자산의 감소(증가) | (1,176) |
| | 기타비유동비금융자산의 감소(증가) | 45 |
| | 매입채무의 증가(감소) | (12,648) |
| | 미지급금의 증가(감소) | (3,070) |
| | 계약부채의 증가(감소) | 14,054 |
| | 기타유동부채의 증가(감소) | 2,916 |
| | 종업원급여부채의 증가(감소) | (5,512) |
| | 그 밖의 기타총당부채의 증가(감소) | (101) |
| 영업에서 창출된 현금흐름 | | 130,021 |

중요한 비현금거래에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|-------------------------|----------|
| 건설중인자산의 본계정 대체, 비현금거래 | 13,384 |
| 유동성장기부채의 비유동성 대체, 비현금거래 | (56,953) |
| 장기차입금의 유동성 대체, 비현금거래 | 60,965 |
| 사채의 유동성 대체, 비현금거래 | 0 |
| 비유동성리스부채의 유동성 대체, 비현금거래 | 2,472 |
| 유형자산 취득 미지급금 증감, 비현금거래 | (2,905) |
| 장기임대보증금의 유동성대체, 비현금거래 | 1,600 |
| 장기대여금의 유동성 대체, 비현금거래 | 0 |

| | |
|---------------------|--------|
| 계약부채의 유동성 대체, 비현금거래 | 12,903 |
|---------------------|--------|

전기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|-------------------------|---------|
| 건설중인자산의 본계정 대체, 비현금거래 | 37,138 |
| 유동성장기부채의 비유동성 대체, 비현금거래 | 0 |
| 장기차입금의 유동성 대체, 비현금거래 | 115,166 |
| 사채의 유동성 대체, 비현금거래 | 56,138 |
| 비유동성리스부채의 유동성 대체, 비현금거래 | 2,314 |
| 유형자산 취득 미지급금 증감, 비현금거래 | 5,224 |
| 장기임대보증금의 유동성대체, 비현금거래 | 0 |
| 장기대여금의 유동성 대체, 비현금거래 | 3,078 |
| 계약부채의 유동성 대체, 비현금거래 | 13,044 |

재무활동에서 생기는 부채의 조정에 관한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 단기차입금 | 장기 차입금 | 사채 | 입회금 | 리스 부채 |
|--------------------------------|-----------|----------|----------|---------|---------|
| 재무활동에서 생기는 기초 부채 | 141,200 | 483,543 | 57,823 | 118,080 | 17,294 |
| 차입 및 발행, 재무활동에서 생기는 부채의 증가(감소) | 531,900 | 13,924 | 39,440 | 0 | 0 |
| 상환 및 반환, 재무활동에서 생기는 부채의 감소 | (537,700) | (59,633) | (55,184) | 0 | (3,459) |
| 그 밖의 변동, 재무활동에서 생기는 부채의 증가(감소) | 0 | 60 | (2,579) | 871 | 2,026 |
| 재무활동에서 생기는 기말 부채 | 135,400 | 437,894 | 39,500 | 118,951 | 15,861 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 단기차입금 | 장기 차입금 | 사채 | 입회금 | 리스 부채 |
|--------------------------------|-----------|----------|----------|---------|---------|
| 재무활동에서 생기는 기초 부채 | 119,500 | 539,752 | 82,884 | 117,215 | 21,399 |
| 차입 및 발행, 재무활동에서 생기는 부채의 증가(감소) | 446,940 | 15,435 | 0 | 0 | 0 |
| 상환 및 반환, 재무활동에서 생기는 부채의 감소 | (425,240) | (73,850) | (28,000) | 0 | (3,678) |

| | | | | | |
|--|---------|---------|--------|---------|--------|
| 그 밖의 변동, 재무 활동에서 생기는 부 채의 증가(감소) | 0 | 2,206 | 2,939 | 865 | (427) |
| 재무활동에서 생기 는 기말 부채 | 141,200 | 483,543 | 57,823 | 118,080 | 17,294 |

31. 부문별 정보 (연결)

사업부문의 일반정보에 대한 기술

관리목적상 연결회사는 재화나 용역의 성격을 기준으로 최고영업의사결정자의 의사결정을 위해 제
공되는 수준으로 각 영업별로 부문을 구분하였습니다. 경영진은 부문에 배분될 자원에 대한 의사결
정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 부문의 영업이익을 기준으로 검토하고 있습니다. 제품 측
면에서의 구분은 수익창출 단위로, 해당 구분은 도시가스사업, 골프장사업, 발전전기사업 및 투자및
기타로 구분하였습니다.

영업부문에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 기업 전체 총계 | | | | | 중요한 조정사항 | | | | 기업 전체 총계 합계 | |
|----------------|----------|---------|-----------|----------|-----------|------------|-------|-------|----------|----------------|-----------|
| | 영업부문 | | | | | 부문간 제거한 금액 | | | | | |
| | 부문 | | | | 부문 합계 | 부문 | | | | | |
| | 보고부문 | | | | | 보고부문 | | | | | |
| 도시가스사업 | 골프장사업 | 발전전기업 | 투자및기타 | 부문 합계 | 도시가스사업 | 골프장사업 | 발전전기업 | 투자및기타 | 부문 합계 | | |
| 수익(매출액) | 784,005 | 22,317 | 393,540 | 10,226 | 1,210,088 | | | | | (8,358) | 1,201,730 |
| 영업비용 | 772,513 | 18,740 | 334,390 | 4,850 | 1,130,493 | | | | | (2,017) | 1,128,476 |
| 영업이익(손실) | 11,492 | 3,577 | 59,150 | 5,376 | 79,595 | | | | | (6,341) | 73,254 |
| 당기손이익(손실) | 14,390 | 3,329 | 50,602 | 47,797 | 116,118 | | | | | (53,556) | 62,562 |
| 자산 | 865,008 | 198,575 | 1,105,722 | 382,266 | 2,551,571 | | | | | (734,392) | 1,817,179 |
| 부채 | 530,316 | 138,851 | 588,199 | 32,186 | 1,289,552 | | | | | 47,804 | 1,337,356 |
| 유형자산 등 | 253,130 | 133,109 | 923,835 | 20,431 | 1,330,505 | | | | | 10,087 | 1,340,592 |
| 감가상각비와 상 각비 | (18,647) | (3,138) | (49,894) | (245) | (71,924) | | | | | 20 | (71,904) |

전기

(단위 : 백만원)

| | 기업 전체 총계 | | | | | 중요한 조정사항 | | | | 기업 전체 총계 합계 | |
|----------------|----------|---------|-----------|----------|-----------|------------|-------|-------|----------|----------------|-----------|
| | 영업부문 | | | | | 부문간 제거한 금액 | | | | | |
| | 부문 | | | | 부문 합계 | 부문 | | | | | |
| | 보고부문 | | | | | 보고부문 | | | | | |
| 도시가스사업 | 골프장사업 | 발전전기업 | 투자및기타 | 부문 합계 | 도시가스사업 | 골프장사업 | 발전전기업 | 투자및기타 | 부문 합계 | | |
| 수익(매출액) | 744,185 | 22,822 | 397,332 | 10,188 | 1,174,527 | | | | | (9,674) | 1,164,853 |
| 영업비용 | 735,623 | 18,302 | 362,138 | 4,868 | 1,120,931 | | | | | (1,953) | 1,118,978 |
| 영업이익(손실) | 8,562 | 4,520 | 35,194 | 5,320 | 53,596 | | | | | (7,721) | 45,875 |
| 당기손이익(손실) | 1,547 | 4,734 | 62,873 | 5,072 | 74,226 | | | | | (13,380) | 60,846 |
| 자산 | 867,149 | 200,207 | 1,120,628 | 371,436 | 2,559,420 | | | | | (709,753) | 1,849,667 |
| 부채 | 539,576 | 140,307 | 653,770 | 66,555 | 1,400,208 | | | | | 28,936 | 1,429,144 |
| 유형자산 등 | 257,812 | 135,908 | 956,009 | 20,486 | 1,370,215 | | | | | 10,060 | 1,380,275 |
| 감가상각비와 상 각비 | (18,724) | (3,235) | (49,593) | (240) | (71,792) | | | | | 20 | (71,773) |

지역에 대한 공시

연결회사의 매출액은 모두 국내 매출로 구성되어 있습니다.

주요 고객에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | |
|--------------|---------------------------|
| | 부문 |
| | 보고부문 |
| | 발전전기업 |
| | 고객 |
| | 한국전력거래소 |
| 수익(매출액) | 262,924 |
| 주요 고객에 대한 정보 | 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 고객 |

전기

(단위 : 백만원)

| | |
|--------------|---------------------------|
| | 부문 |
| | 보고부문 |
| | 발전전기업 |
| | 고객 |
| | 한국전력거래소 |
| 수익(매출액) | 282,968 |
| 주요 고객에 대한 정보 | 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 고객 |

32. 특수관계자와의 거래 (연결)

특수관계자 현황

| 구 분 | 회 사 명 | |
|---------|----------------------------|--|
| 기타특수관계자 | (주)대륜E&S의 기타특수관계자 (*1,2,3) | 디알파이프제일차(주), (주)유에이치파워, 와이에이치파워1(주), 와이에이치파워2(주), 와이에이치파워3(주), 와이에이치파워4(주) |
| | 기타 | (주)신한종합건축사사무소(*4) |

(*1) (주)유에이치파워, 와이에이치파워1(주), 와이에이치파워2(주), 와이에이치파워3(주) 및 와이에이치파워4(주)의 지분율은 20% 미만이지만 이사선임권을 보유함에 따라 유의적인 영향력을 행사할 수 있다고 판단하여 특수관계자로 분류하였습니다.

(*2) 연결회사는 당기 중 와이에이치파워1(주), 와이에이치파워2(주), 와이에이치파워3(주) 및 와이에이치파워4(주)에 각 50백만원의 유상증자에 참여하였습니다.

(*3) (주)에너닷(구, (주)인업스)는 당기 중 타사와의 약정에 의하여 이사선임권이 폐지됨에 따라 유의적인 영향력을 보유하고 있지 않다고 판단하여 특수관계자에서 제외하였습니다.

(*4) 전기 중 지배기업의 주요 임원이 최대주주가 됨에 따라 특수관계자로 분류하였습니다.

특수관계자거래에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 전체 특수관계자 | | | |
|--------------------------------|-----------------|--------|-----------|-------------------|
| | 그 밖의 특수관계자 | | | |
| | 디알파이프제일차 (주) | (주)인업스 | (주)유에이치파워 | (주)신한종합건축사 사무소 |
| 재화의 판매로 인 한 수익, 특수관계 자거래 | 0 | | 0 | 2,040 |
| 이자수익, 특수관 계자거래 | 142 | | 50 | 0 |
| 기타수익, 특수관 계자거래 | 0 | | 15 | 0 |
| 기타비용, 특수관 계자거래 | 5,345 | | 0 | 0 |
| 특수관계자거래에 대한 기술 | | | | |

전기

(단위 : 백만원)

| | 전체 특수관계자 | | | |
|--------------------------------|-----------------|--------|-----------|--|
| | 그 밖의 특수관계자 | | | |
| | 디알파이프제일차 (주) | (주)인업스 | (주)유에이치파워 | (주)신한종합건축사 사무소 |
| 재화의 판매로 인 한 수익, 특수관계 자거래 | 0 | 6 | 0 | 673 |
| 이자수익, 특수관 계자거래 | 142 | 0 | 19 | 0 |
| 기타수익, 특수관 계자거래 | 0 | 1 | 15 | 0 |
| 기타비용, 특수관 계자거래 | 5,155 | 0 | 0 | 0 |
| 특수관계자거래에 대한 기술 | | | | 전기 중 특수관계 자로 분류된 이후 의 거래내역을 기 재하였습니다. |

특수관계자거래의 채권·채무 잔액에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 전체 특수관계자 |
|--|------------|
| | 그 밖의 특수관계자 |

| | 디알파이프제일차(주) | (주)유에이치파워 | (주)신한종합건축사사무소 |
|---------------|-------------|-----------|---------------|
| 대여금, 특수관계자거래 | 3,078 | 500 | 0 |
| 기타채권, 특수관계자거래 | 61 | 48 | 0 |
| 기타채무, 특수관계자거래 | 7,524 | 0 | 2,097 |
| 차입금, 특수관계자거래 | 53,864 | 0 | 0 |

전기

(단위 : 백만원)

| 전체 특수관계자 | | | |
|---------------|-------------|-----------|---------------|
| 그 밖의 특수관계자 | | | |
| | 디알파이프제일차(주) | (주)유에이치파워 | (주)신한종합건축사사무소 |
| 대여금, 특수관계자거래 | 3,078 | 500 | 0 |
| 기타채권, 특수관계자거래 | 203 | 31 | 0 |
| 기타채무, 특수관계자거래 | 7,911 | 0 | 2,097 |
| 차입금, 특수관계자거래 | 55,958 | 0 | 0 |

기타특수관계자와의 계약조건 변경 및 대여금 만기 연장에 대한 기술

당기 중 연결회사는 (주)대륜E&S의 기타특수관계자인 디알파이프제일차(주)로부터의 상환전환우선주 매수청구권 행사 가능일을 2027년 7월 28일로 연장 변경하였으며, 디알파이프제일차(주)에 대한 대여금 3,078백만원의 만기일을 2028년 7월 27일로 연장하였습니다.

특수관계자 자금거래에 관한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 디알파이프제일차(주) | (주)유에이치파워 | (주)와이에이치파워 |
|-------------------------|---|-----------|---------------------------------------|
| 차입금 이자지급, 특수관계자거래 | 2,221 | | |
| 현금출자, 출자금 납입 | | | 200 |
| 유상증자를 통한 지분 취득, 특수관계자거래 | | | |
| 대여거래, 대여 | | | |
| 특수관계자거래에 대한 기술 | 당기 중 연결회사는 상환전환우선주 주주(디알파이프제일차(주))에게 차입금 이자 2,221백만원(전기 : 2,221백만원)을 지급하였습니다. | | 와이에이치파워1(주) 외 3개사에 200백만원을 현금출자하였습니다. |

전기

(단위 : 백만원)

| | 디알파이프제일차(주) | (주)유에이치파워 | (주)와이에이치파워 |
|-------------------------|-------------|--|------------|
| 차입금 이자지급, 특수관계자거래 | 2,221 | | |
| 현금출자, 출자금 납입 | | | |
| 유상증자를 통한 지분 취득, 특수관계자거래 | | 328 | |
| 대여거래, 대여 | | 500 | |
| 특수관계자거래에 대한 기술 | | 전기 중 연결회사는 (주)유에이치파워에 유상증자를 통해 328백만원의 지분을 추가 취득하였으며, 500백만원을 대여하였습니다. | |

지급보증 및 담보제공에 대한 기술

(주)대륜E&S의 기타특수관계자인 디알파이프제일차(주)는 (주)대륜E&S 우선주를 지배기업에 매각할 수 있는 풋옵션(행사가가능일 : 2027년 7월 28일, 2028년 7월 27일 및 매수청구권 행사 사유가 발생한 경우 2025년 7월 28일로부터 2028년 7월 27일까지 매 3개월이 되는 날)을 보유하고 있으며, 풋옵션을 행사할 경우 지배기업의 매매대금 지급의무 이행을 담보하기 위하여 지배기업이 보유하고 있는 (주)대륜E&S 주식 전부에 대하여 근질권을 설정하였습니다(주석 18 참조).

(주)유에이치파워가 연료전지 사업과 관련하여 PF대출약정을 체결하였으며, 동 약정과 관련하여 대주단에게 연결회사가 보유한 주식에 대한 근질권을 제공하고 있습니다(주석 18 참조).

주요 경영진에 대한 보상에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|---------------|-------------------------|-------|
| 주요 경영진에 대한 보상 | | 4,900 |
| 주요 경영진에 대한 보상 | 주요 경영진에 대한 보상, 단기 종업원급여 | 4,062 |
| | 주요 경영진에 대한 보상, 퇴직 급여 | 838 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|---------------|-------------------------|-------|
| 주요 경영진에 대한 보상 | | 4,819 |
| 주요 경영진에 대한 보상 | 주요 경영진에 대한 보상, 단기 종업원급여 | 4,062 |
| | 주요 경영진에 대한 보상, 퇴직 급여 | 757 |

주요 경영진 구성에 대한 기술

상기의 주요 경영진에는 연결회사 활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사 및 감사가 포함되어 있습니다.

4. 재무제표

4-1. 재무상태표

재무상태표

제 64 기 2025.12.31 현재

제 63 기 2024.12.31 현재

제 62 기 2023.12.31 현재

(단위 : 백만원)

| | 제 64 기 | 제 63 기 | 제 62 기 |
|---------------------|---------|---------|---------|
| 자산 | | | |
| 유동자산 | 12,625 | 17,144 | 9,830 |
| 현금및현금성자산 (주6) | 12,424 | 10,603 | 8,902 |
| 단기대여금 (주6) | 0 | 3,078 | 0 |
| 미수금 (주4,6) | 32 | 101 | 164 |
| 미수수익 (주6) | 76 | 208 | 84 |
| 당기법인세자산 | 93 | 62 | 91 |
| 유동성파생상품자산 (주4,6,14) | 0 | 3,092 | 589 |
| 비유동자산 | 369,642 | 354,292 | 358,153 |
| 장기예금 (주5,6) | 3 | 3 | 3 |
| 장기대여금 (주4,6) | 3,078 | 0 | 3,078 |
| 종속기업주식 (주7) | 333,080 | 333,080 | 333,080 |
| 유형자산 (주8,14) | 5,863 | 5,889 | 5,948 |
| 투자부동산 (주9,14) | 14,125 | 14,131 | 14,270 |
| 무형자산 (주10) | 444 | 467 | 490 |
| 보증금 (주6) | 39 | 39 | 39 |
| 파생상품자산 (주4,6,14) | 12,254 | 0 | 512 |
| 퇴직급여자산 (주12) | 756 | 683 | 733 |
| 자산총계 | 382,267 | 371,436 | 367,983 |
| 부채 | | | |
| 유동부채 | 2,064 | 49,726 | 47,237 |
| 미지급금 (주4,6) | 146 | 157 | 116 |
| 미지급비용 (주4,6) | 7 | 4 | 87 |
| 유동성사채 (주4,6,11) | 0 | 18,209 | 0 |
| 유동성장기부채 | 0 | 0 | 15,834 |
| 예수금 | 123 | 122 | 98 |
| 임대보증금 (주4,6) | 1,600 | 0 | 0 |
| 기타유동부채 | 75 | 77 | 39 |
| 파생상품부채 (주4,6,14) | 113 | 31,157 | 31,063 |
| 비유동부채 | 30,121 | 16,828 | 17,672 |
| 사채 | 0 | 0 | 15,894 |

| | | | |
|-------------------------|----------|----------|----------|
| 장기차입금 (주4,6,9,11,14,24) | 30,000 | 15,000 | 0 |
| 종업원급여부채 (주12) | 100 | 68 | 45 |
| 장기임대보증금 (주4,6) | 0 | 1,600 | 1,600 |
| 비유동성파생상품부채 (주4,6,14) | 21 | 160 | 133 |
| 부채총계 | 32,185 | 66,554 | 64,909 |
| 자본 | | | |
| 자본금 (주15) | 155,149 | 155,149 | 155,149 |
| 주식발행초과금 (주15) | 159,461 | 159,461 | 159,461 |
| 이익잉여금 (주16) | 59,884 | 14,708 | 12,281 |
| 기타자본항목 (주17) | (24,412) | (24,436) | (23,817) |
| 자본총계 | 350,082 | 304,882 | 303,074 |
| 부채와자본총계 | 382,267 | 371,436 | 367,983 |

4-2. 손익계산서
손익계산서

제 64 기 2025.01.01 부터 2025.12.31 까지
제 63 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지
제 62 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

(단위 : 백만원)

| | 제 64 기 | 제 63 기 | 제 62 기 |
|------------------|--------|--------|--------|
| 영업수익 (주18) | 10,226 | 10,188 | 10,289 |
| 영업비용 (주18,19,20) | 4,850 | 4,868 | 5,203 |
| 영업이익 | 5,376 | 5,320 | 5,086 |
| 기타수익 (주21) | 96 | 196 | 196 |
| 기타비용 (주21) | 137 | 0 | 0 |
| 금융수익 (주22) | 43,966 | 3,950 | 1,787 |
| 금융비용 (주22) | 1,575 | 4,220 | 2,434 |
| 법인세비용차감전순이익(손실) | 47,726 | 5,246 | 4,635 |
| 법인세비용(수익) (주13) | (71) | 174 | 297 |
| 당기순이익 | 47,797 | 5,072 | 4,338 |
| 주당이익 (주23) | | | |
| 기본주당이익 (단위 : 원) | 1,832 | 194 | 166 |

4-3. 포괄손익계산서
포괄손익계산서

제 64 기 2025.01.01 부터 2025.12.31 까지
제 63 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지
제 62 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

(단위 : 백만원)

| | 제 64 기 | 제 63 기 | 제 62 기 |
|--------------------------|--------|--------|---------|
| 당기순이익 | 47,797 | 5,072 | 4,338 |
| 세후기타포괄손익 | 259 | (655) | (1,050) |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목 | 235 | (36) | (533) |
| 순확정급여부채의 재측정요소 (주12) | 235 | (36) | (533) |
| 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목 | 24 | (619) | (517) |
| 파생상품평가손익 (주14) | 24 | (619) | (517) |
| 당기총포괄손익 | 48,056 | 4,417 | 3,288 |

4-4. 자본변동표

자본변동표

제 64 기 2025.01.01 부터 2025.12.31 까지

제 63 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

제 62 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

(단위 : 백만원)

| | 자본 | | | | |
|-------------------|---------|---------|---------|----------|---------|
| | 자본금 | 주식발행초과금 | 이익잉여금 | 기타자본항목 | 자본 합계 |
| 2023.01.01 (기초자본) | 155,149 | 159,461 | 11,085 | (23,300) | 302,395 |
| 당기순이익 | 0 | 0 | 4,338 | 0 | 4,338 |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | 0 | 0 | (533) | 0 | (533) |
| 파생상품평가손익 | 0 | 0 | 0 | (517) | (517) |
| 연차배당 | 0 | 0 | (2,609) | 0 | (2,609) |
| 2023.12.31 (기말자본) | 155,149 | 159,461 | 12,281 | (23,817) | 303,074 |
| 2024.01.01 (기초자본) | 155,149 | 159,461 | 12,281 | (23,817) | 303,074 |
| 당기순이익 | 0 | 0 | 5,072 | 0 | 5,072 |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | 0 | 0 | (36) | 0 | (36) |
| 파생상품평가손익 | 0 | 0 | 0 | (619) | (619) |
| 연차배당 | 0 | 0 | (2,609) | 0 | (2,609) |
| 2024.12.31 (기말자본) | 155,149 | 159,461 | 14,708 | (24,436) | 304,882 |
| 2025.01.01 (기초자본) | 155,149 | 159,461 | 14,708 | (24,436) | 304,882 |
| 당기순이익 | 0 | 0 | 47,797 | 0 | 47,797 |
| 순확정급여부채의 재측정요소 | 0 | 0 | 235 | 0 | 235 |
| 파생상품평가손익 | 0 | 0 | 0 | 24 | 24 |
| 연차배당 | 0 | 0 | (2,856) | 0 | (2,856) |
| 2025.12.31 (기말자본) | 155,149 | 159,461 | 59,884 | (24,412) | 350,082 |

4-5. 현금흐름표

현금흐름표

제 64 기 2025.01.01 부터 2025.12.31 까지

제 63 기 2024.01.01 부터 2024.12.31 까지

제 62 기 2023.01.01 부터 2023.12.31 까지

(단위 : 백만원)

| | 제 64 기 | 제 63 기 | 제 62 기 |
|----------------------|----------|----------|---------|
| 영업활동 현금흐름 | 5,188 | 5,163 | 4,666 |
| 영업으로부터 창출된 현금 (주 24) | (1,779) | (1,110) | (1,859) |
| 이자의 수취 | 605 | 403 | 592 |
| 이자의 지급 | (1,435) | (1,986) | (1,941) |
| 배당금 수입 | 7,828 | 7,828 | 7,895 |
| 법인세 환금액(납부액) | (31) | 28 | (21) |
| 투자활동 현금흐름 | (327) | (19) | (873) |
| 유형자산의 취득 | (92) | (19) | (242) |
| 투자부동산의 취득 | (235) | 0 | 0 |
| 보증금의 증가 | 0 | 0 | 1,669 |
| 보증금의 감소 | 0 | 0 | (2,300) |
| 재무활동 현금흐름 (주24) | (3,040) | (3,443) | (4,275) |
| 유동성사채의 상환 | (15,184) | 0 | 0 |
| 유동성장기부채의 상환 | 0 | (15,834) | (1,666) |
| 장기차입금의 차입 | 15,000 | 15,000 | 0 |
| 배당금의 지급 | (2,856) | (2,609) | (2,609) |
| 현금및현금성자산의 증가 | 1,821 | 1,701 | (482) |
| 기초의 현금및현금성자산 | 10,603 | 8,902 | 9,384 |
| 기말의 현금및현금성자산 | 12,424 | 10,603 | 8,902 |

※ 제64기(당기)는 주주총회 승인전 재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

5. 재무제표 주석

1. 회사의 개요

주식회사 한진중공업홀딩스(이하 "회사")는 1937년 7월 10일에 설립된 조선중공업주식회사를 모태로 하여 1962년 6월 4일에 대한조선공사로 설립되었고 1968년 11월 6일 민영화하였습니다. 또한 1989년 8월 28일 조선산업합리화계획에 따른 합리화대상기업으로 지정되어 한진계열기업으로 경영권이 양도되었으며, 1990년 6월 16일자로 주식회사 한진중공업으로 상호변경하였습니다. 회사는 1999년 3월 31일에 코리아타코마조선공업(주)를, 1999년 8월 1일에 한진건설(주)과 한진종합건설(주)을 흡수합병하였으며, 또한 2005년 10월 17일부로 기업집단 한진으로부터 계열제외되었습니다.

또한, 회사는 2007년 8월 1일에 분할하여 분할신설회사인 (주)에이치제이중공업(구, (주)한진중공업)에게 조선 및 건설 사업부문을 양도하고 지주회사로 전환하였으며, 현재의 주식회사 한진중공업홀딩스로 상호를 변경하였습니다.

한편, 회사는 1956년 3월 3일에 주식을 한국거래소에 상장하였습니다. 당기말 현재 자본금은 155,149백만원이고, 최대주주의 지분율은 46.50%이며, 나머지 지분은 기관투자자, 해외투자자 및 소액주주 등으로 넓게 분산되어 소유되고 있습니다.

회사의 본점은 대한민국의 경기도 남양주시 별내3로 391에 위치하고 있습니다.

2. 중요한 회계정책

재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며 재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 별도의 언급이 없는 한 전기 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일하게 적용되었습니다.

재무제표 작성을 위하여 채택한 중요한 회계정책은 다음과 같습니다.

2.1 회계정책의 변경과 공시

2.1.1 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사가 2025년 1월 1일 이후 개시하는 회계기간부터 적용한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' 개정 - 교환가능성 결여

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 동 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

2.1.2 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

당기말 현재 제정·공표되었으나 시행일이 도래하지 아니하였고, 회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기업회계기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

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

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

(2) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표의 표시와 공시' 개정

기업회계기준서 제1118호는 손익계산서 내에 영업손익 등 범주별 중간합계(Subtotal)를 신설하고 영업손익을 투자, 재무 등의 범주가 아닌 잔여(Residual) 개념의 손익으로 측정하는 내용 등을 담고 있습니다. 동 개정사항은 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에도 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(3) 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

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

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

2.2 영업부문

회사는 단일 영업부문으로 구성되어 있으며, 영업부문은 최고 영업의사결정자에게 보고되는 내부 보고자료와 동일한 방법으로 보고되고 있습니다. 최고 영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가 하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고 의사결정자로 보고 있습니다.

2.3 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

재무제표는 회사의 기능통화이면서 표시통화인 "원(KRW)"으로 표시되고 있으며 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 "원(KRW)" 단위로 표시되고 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

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

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

2.4 금융자산

(1) 분류

회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

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

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

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

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

(2) 측정

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

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

① 채무상품

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

(가) 상각후원가

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

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상

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

(4) 인식과 제거

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

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

(5) 금융상품의 상계

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

2.5 종속기업, 관계기업 및 공동기업

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

2.6 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 매 보고기간말에 공정가치로 재측정됩니다. 파생상품의 공정가치 변동은 해당 파생상품이 위험회피수단으로 지정되었는지 여부 및 위험회피대상의 성격에 따라 다르게 회계처리됩니다. 회사는 파생상품을 위험회피목적으로 체결하고 있으며, 그 중 일부 파생상품에 대하여 다음과 같은 위험회피관계의 위험회피수단으로 지정하고 있습니다.

- 인식된 자산이나 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동에 대한 위험회피 (현금흐름 위험회피)

위험회피수단인 파생상품의 전체 공정가치는 위험회피대상의 잔여 만기가 12개월보다 길 경우 비유동자산이나 부채로 분류되고, 12개월 이하인 경우 유동자산이나 유동부채로 분류됩니다. 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품부채는 결제일에 따라 유동과 비유동으로 구분되고, 파생상품자산은 예상만기에 따라 유동과 비유동으로 구분됩니다.

2.7 유형자산

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

토지를 제외한 자산은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다.

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

2.8 무형자산

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

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

| 과 목 | 추정 내용연수 |
|-------|----------|
| 산업재산권 | 5년 ~ 10년 |

2.9 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 건물로 분류되는 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 50년동안 정액법으로 상각됩니다.

2.10 비금융자산의 손상

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

2.11 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 45일 이내에 지급됩니다.매입채무와 기타채무는 지급 기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.12 금융부채

(1) 분류 및 측정

회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단

으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

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

(2) 제거

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

2.13 금융보증계약

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

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

2.14 총당부채

총당부채는 과거사건의 결과로 현재의무가 존재하고, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다.

총당부채로 인식하는 금액은 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치로서 최선의 추정치를 구할 때에는 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하고 있습니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 총당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있으며 할인율은 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이율이며 이 할인율에 반영되는 위험에는 미래 현금흐름을 추정할 때 고려된 위험은 반영하지 아니하고 있습니다. 현재의무를 이행하기 위하여 소요되는 지출 금액에 영향을 미치는 미래사건이 발생할 것이라는 충분하고 객관적인 증거가 있는 경우에는 그러한 미래사건을 감안하여 총당부채 금액을 추정하고 있으며, 자산의 예상처분이익은 총당부채를 측정하는 데 고려하지 아니하고 있습니다.

총당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제 3자가 변제할 것이 예상되는 경우 회사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있으며 자산으로 인식하는 금액은 관련 총당부채 금액을 초과할 수 없습니다.

매 보고기간말마다 총당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하며 의무이행을 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 총당부채를 환입하고 있습니다. 총당부채는 최초인식과 관련있는 지출에만 사용하고 있습니다

2.15 당기법인세 및 이연법인세

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

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 회사는법인세 측정 시 가장 가능성이 높은 금액 또는 기댓값 중 불확실성의 해소를 더 잘 예측할 것으로 예상되는 방법을 사용하여 불확실성의 영향을 반영합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만,사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

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

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

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

2.16 종업원급여

(1) 퇴직급여

확정급여제도는 확정기여제도 이외의 모든 퇴직급여제도로서 순확정급여부채로 인식하는 금액은 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 관련 확정급여채무를 직접 결제하는 데 사용할 수 있는 사외적립자산의 보고기간말 현재 공정가치를 차감한 금액이며, 확정급여채무는 매년 독립적인 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정하고 있습니다.

확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 시장수익률로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

확정급여원가 중 근무원가와 순확정급여부채(자산)의 순이자자는 당기손익으로 인식하며, 순확정급여

부채(자산)의 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 기타포괄손익에 인식되는 순확정급여부채(자산)의 재측정요소는 후속기간에 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

부의 순확정급여부채인 순확정급여자산은 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적효익의 현재가치의 합계를 한도로 인식하고 있습니다.

회사가 급여를 과거근무용역에 귀속시키는 확정급여제도를 새로 도입하거나 기존의 확정급여제도에서 과거근무용역에 대하여 지급해야 하는 급여를 변경하는 경우 발생하는 과거근무원가는 제도개정으로 인하여 발생하는 부채의 변동금액으로 측정하고 즉시 비용으로 인식하고 있습니다.

(2) 기타장기종업원급여

회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 10년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

2.17 수익인식

회사는 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 고객과의 모든 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

(1) 수행의무의 식별

회사는 지주회사로서 배당수익이 발생하고 회사의 보유상표를 사용하는 회사와 개별적으로 브랜드 사용계약을 체결하여 브랜드 사용서비스를 제공하고 있으며 부동산임대서비스를 제공하고 있습니다.

(2) 한 시점에 이행하는 수행의무

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

(3) 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

가. 용역의 제공

부동산임대서비스에 대하여 서비스 제공기간 경과에 따라 수익을 인식하고 있습니다.

나. 상표권수익

회사의 보유상표를 사용하는 회사와 개별적으로 브랜드 사용계약을 체결하여 브랜드사용기간에 걸쳐 계약의 경제적 실질을 반영하여 수익을 인식하고 있습니다.

2.18 리스

(1) 리스제공자

회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식함

니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

(2) 리스이용자

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

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

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

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

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

회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

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

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

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

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액

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

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

단기리스 및 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 복합기와 소액의 정수기로 구성되어 있습니다.

2.19 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2026년 2월 26일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계적 추정과 가정

재무제표의 작성시 경영진은 회계정책의 적용이나 자산, 부채, 수익, 비용의 장부금액 및 우발부채의 금액에 영향을 미칠 수 있는 판단과 추정 및 가정을 하여야 합니다. 보고기간말 현재 이러한 추정치는 경영진의 최선의 판단 및 추정에 따라 이루어지고 있으며 추정치와 추정에 대한 가정은 지속적으로 검토되고 있으나 향후 경영환경의 변화에 따라 실제 결과와는 중요하게 다를 수도 있습니다.

회계정책을 적용하는 과정에서 추정에 관련된 공시와는 별도로 재무제표에 인식되는 금액에 가장 유의적인 영향을 미칠 수 있는 경영진이 내린 판단 및 미래에 대한 가정과 보고기간말의 추정 불확실성과 관련하여 다음 회계연도에 자산과 부채의 장부금액에 대한 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있는 사항은 다음과 같습니다.

3.1 손상차손

종속기업투자주식의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다.

3.2 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 13 참조).

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

3.3 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 4 참조).

3.4 금융자산의 손상

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

3.5 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 12 참조).

4. 재무위험관리

금융상품에서 발생하는 위험의 성격과 정도에 대한 공시

| | 위험 | | 위험 합계 |
|--------------------|--|---|-------|
| | 시장위험 | | |
| | 환위험 | 이자율위험 | |
| 위험에 대한 노출정도에 대한 기술 | 회사는 외화표시 대외거래에 수반되는 모든 외환을 관리함으로써, 환율변동에 의한 리스크를 최소화하고 영업수익 증대 및 운영의 효율성 제고를 위해 노력하고 있습니다. | 이자율 위험은 시장금리 변동으로 인한 재무상태표 항목의 가치변동(공정가치) 위험과 투자 및 재무활동으로부터 발생하는 이자수익, 비용의 현금흐름이 변동될 위험으로 정의할 수 있습니다. | |

| | | | |
|--------------------------|---|---|--|
| 위험관리의 목적, 정책 및 절차에 대한 기술 | 회사는 효율적인 환리스크 관리를 위하여 환관리 목적, 환관리 원칙 및 환관리 업무절차 등에 대한 별도의 관리규정을 제정하여 운영하고 있습니다. 모든 외환거래는 안정적 법인세비용차감 전순이익의 확보를 전제로 실행하고 오차 범위를 초과하는 거래등의 투기적 외환거래는 원칙적으로 배제하고 있으며, 환관리 시스템을 통하여 환 Exposure 파악 후 Hedge 계획 수립 및 외환거래 여부를 결정하고 있습니다. | 이러한 회사의 이자율 변동위험은 주로 예적금과 차입금에서 비롯되며, 회사는 이자율 변동으로 인한 불확실성의 최소화를 위한 정책을 수립 및 운용하고 있습니다. | 회사의 재무위험 관리는 영업활동에서 파생되는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 회사는 이를 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 재무위험 관리정책 및 프로그램을 운용하고 있습니다. 재무위험 관리는 재무관리팀이 주관하고 있으며, 주기적으로 재무위험의 측정, 평가 및 헷지 등을 실행하고 재무위험 관리 정책을 수립하여 운영하고 있습니다. |
|--------------------------|---|---|--|

외화금융부채의 통화별 내역

당기

| | | |
|------------------------------|------|---|
| | 위험 | |
| | 시장위험 | |
| | 환위험 | |
| 외화금융부채, 기초통화금액, USD [USD, 일] | | 0 |

전기

| | | |
|------------------------------|------|------------|
| | 위험 | |
| | 시장위험 | |
| | 환위험 | |
| 외화금융부채, 기초통화금액, USD [USD, 일] | | 12,400,000 |

보고기간 말 현재 노출된 시장위험의 각 유형별 민감도 분석

당기

(단위 : 백만원)

| | | |
|----------------------|--|--|
| | 위험 | |
| | 시장위험 | |
| | 환위험 | |
| 시장위험의 각 유형별 민감도분석 기술 | 환위험에 노출되어 있는 자산 및 부채에 대한 환율변동위험은 해당외화의 환율 5% 상승 및 하락인 경우 | |

| | |
|-------------------|---|
| 시장변수 상승 시 당기손익 감소 | 0 |
| 시장변수 하락 시 당기손익 증가 | 0 |

전기

(단위 : 백만원)

| | |
|----------------------|--|
| | 위험 |
| | 시장위험 |
| | 환위험 |
| 시장위험의 각 유형별 민감도분석 기술 | 환위험에 노출되어 있는 자산 및 부채에 대한 환율변동위험은 해당외화의 환율 5% 상승 및 하락인 경우 |
| 시장변수 상승 시 당기손익 감소 | (911) |
| 시장변수 하락 시 당기손익 증가 | 911 |

이자율위험에 대한 민감도분석에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | |
|----------------------|---|
| | 위험 |
| | 시장위험 |
| | 이자율위험 |
| 시장위험의 각 유형별 민감도분석 기술 | 2025년 12월 31일 현재, 다른 변수가 일정하고 예적금 및 차입금에 대한 이자율이 0.1%p 상승 또는 하락할 경우 |
| 시장변수 상승 시 당기손익 감소 | (14) |
| 시장변수 상승 시 당기손익 증가 | |
| 시장변수 하락 시 당기손익 감소 | |
| 시장변수 하락 시 당기손익 증가 | 14 |

전기

(단위 : 백만원)

| | |
|----------------------|---|
| | 위험 |
| | 시장위험 |
| | 이자율위험 |
| 시장위험의 각 유형별 민감도분석 기술 | 2025년 12월 31일 현재, 다른 변수가 일정하고 예적금 및 차입금에 대한 이자율이 0.1%p 상승 또는 하락할 경우 |
| 시장변수 상승 시 당기손익 감소 | (18) |
| 시장변수 상승 시 당기손익 증가 | |
| 시장변수 하락 시 당기손익 감소 | |
| 시장변수 하락 시 당기손익 증가 | 18 |

신용위험에 대한 공시

신용위험은 회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상의 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 회사는 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

신용위험은 기업 및 개인 고객에 대한 신용거래 및 채권뿐 아니라 현금성 자산, 채무상품의 계약 현금흐름 등에서도 발생합니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 회사는 A 신용등급 이상 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

장기대여금 3,078백만원은 종속회사인 주식회사 대륜E&S가 발행한 상환전환우선주 투자자에게 대여한 것으로 해당 상환전환우선주가 전액 상환 및 지급되기 전까지 계속하여 부담하게 되는 의무입니다. 회사는 상환전환우선주 투자자의 재산상태 악화(파산, 회생, 지급불능 등을 포함) 등을 이유로 자금대여의 이행을 거절하거나 이약정을 해지, 해제 또는 종료시키는 등의 행위를 할 수 없습니다.

연체되거나 손상된 금융자산에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| 금융자산, 분류 | | | | | | | | | | |
|------------------|------------------|------------------|-------|--------|--------------|------------------|------------------|-------|---|------------|
| 미수금 | | | | | | | | | | |
| 금융상품의 신용손상 | | | | | | | | | | |
| 신용이 손상되지 않은 금융상품 | | | | | 신용이 손상된 금융상품 | | | | | |
| 장부금액 | | | | | | | | | | |
| 총장부금액 | | | | | | | | | | |
| 연체상태 | | | | | 연체상태 합계 | 연체상태 | | | | 연체상태 합계 |
| 3개월 이내 | 3개월 초과 6개월 이내 | 6개월 초과 1년 이 내 | 1년 초과 | 3개월 이내 | | 3개월 초과 6개월 이내 | 6개월 초과 1년 이 내 | 1년 초과 | | |
| 금융자산 | 0 | 0 | 0 | 0 | 32 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

전기

(단위 : 백만원)

| 금융자산, 분류 | | | | | | | | | | |
|------------------|------------------|------------------|-------|--------|--------------|------------------|------------------|-------|---|------------|
| 미수금 | | | | | | | | | | |
| 금융상품의 신용손상 | | | | | | | | | | |
| 신용이 손상되지 않은 금융상품 | | | | | 신용이 손상된 금융상품 | | | | | |
| 장부금액 | | | | | | | | | | |
| 총장부금액 | | | | | | | | | | |
| 연체상태 | | | | | 연체상태 합계 | 연체상태 | | | | 연체상태 합계 |
| 3개월 이내 | 3개월 초과 6개월 이내 | 6개월 초과 1년 이 내 | 1년 초과 | 3개월 이내 | | 3개월 초과 6개월 이내 | 6개월 초과 1년 이 내 | 1년 초과 | | |
| 금융자산 | 0 | 0 | 0 | 0 | 101 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

유동성위험을 관리하는 방법에 대한 기술

회사는 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금유출액을 지속적으로 분석 및 검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 회사의 경영진은 영업활동현금흐름과 비유동자산을 활용한 현금유입으로 금융부채 상환이 가능하다고 판단하고 있습니다.

금융부채 만기분석 내역에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | | 1년 이내 | 1년 초과 3년 이내 | 3년초과 | 합계 구간 | 합계 |
|---------------|------------|-------|-------------|------|-------|--------|
| 금융부채, 미할인현금흐름 | | 3,167 | 30,987 | 0 | | 34,154 |
| 금융부채, 미할인현 | 미지급금 및 기타채 | 153 | 0 | 0 | | 153 |

| | | | | | |
|-----|-----------------------------|-------|--------|---|--------|
| 금흐름 | 무, 미할인현금흐름 | | | | |
| | 사채(유동성포함), 미할인현금흐름 | | | | |
| | 차입금(유동성포함), 미할인현금흐름 | 1,301 | 30,966 | 0 | 32,267 |
| | 임대보증금(유동성포함), 미할인현금흐름 | 1,600 | 0 | 0 | 1,600 |
| | 파생금융부채(유동성포함), 할인되지 않은 현금흐름 | 113 | 21 | 0 | 134 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 1년 이내 | 1년 초과 3년 이내 | 3년초과 | 합계 구간 합계 |
|---------------|-----------------------------|--------|-------------|------|----------|
| 금융부채, 미할인현금흐름 | | 50,583 | 17,726 | 0 | 68,309 |
| 금융부채, 미할인현금흐름 | 미지급금 및 기타채무, 미할인현금흐름 | 161 | 0 | 0 | 161 |
| | 사채(유동성포함), 미할인현금흐름 | 18,486 | 0 | 0 | 18,486 |
| | 차입금(유동성포함), 미할인현금흐름 | 779 | 15,966 | 0 | 16,745 |
| | 임대보증금(유동성포함), 미할인현금흐름 | 0 | 1,600 | 0 | 1,600 |
| | 파생금융부채(유동성포함), 할인되지 않은 현금흐름 | 31,157 | 160 | 0 | 31,317 |

차입금 및 사채에 대한 기술

차입금 등에 표시된 계약상 현금흐름은 이자지급액을 포함한 금액입니다.

회사는 종속기업인 (주)대륜E&S가 발행한 상환전환우선주의 후행조건으로 (주)대륜E&S와 총수익스왑 계약을 체결하고 있으며, 장·단기차입금에 대한 이자율변동 위험을 회피하기 위한 이자율스왑 계약을 체결하고 있습니다(주석 14 참조).

부채비율에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|------|---------|
| 부채총계 | 32,185 |
| 자본총계 | 350,082 |
| 부채비율 | 0.092 |

| | |
|--------------------------------------|---|
| 자본관리를 위한 기업의 목적, 정책 및 절차에 대한 비계량적 정보 | 회사의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는 데 있습니다. 회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 재무제표의 공시된 금액으로 계산합니다. |
|--------------------------------------|---|

전기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|--------------------------------------|---|
| 부채총계 | 66,554 |
| 자본총계 | 304,882 |
| 부채비율 | 0.218 |
| 자본관리를 위한 기업의 목적, 정책 및 절차에 대한 비계량적 정보 | 회사의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는 데 있습니다. 회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 재무제표의 공시된 금액으로 계산합니다. |

자산의 공정가치측정에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 측정 전체 | | |
|-----------------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 공정가치 | | |
| | 자산 | | |
| | 파생상품자산 | | |
| | 공정가치 서열체계의 모든 수준 | | |
| | 공정가치 서열체계 수준 1 | 공정가치 서열체계 수준 2 | 공정가치 서열체계 수준 3 |
| 자산 | 0 | 43 | 12,211 |
| 공정가치측정에 사용된 평가기법에 대한 기술, 자산 | | | 정산차익법 |
| 공정가치측정에 사용된 투입변수에 대한 기술, 자산 | | | 종속회사 주식/채권 손익 |
| 수준 3으로 분류된 금융상품의 종류 | | | 총수익스왑계약 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 측정 전체 | | |
|--|--------|--|--|
| | 공정가치 | | |
| | 자산 | | |
| | 파생상품자산 | | |

| | 공정가치 서열체계의 모든 수준 | | |
|-----------------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 공정가치 서열체계 수준 1 | 공정가치 서열체계 수준 2 | 공정가치 서열체계 수준 3 |
| 자산 | 0 | 3,092 | 0 |
| 공정가치측정에 사용된 평가기법에 대한 기술, 자산 | | | |
| 공정가치측정에 사용된 투입변수에 대한 기술, 자산 | | | |
| 수준 3으로 분류된 금융 상품의 종류 | | | |

부채의 공정가치측정에 대한 공시
당기

(단위 : 백만원)

| | 측정 전체 | | |
|-----------------------------|------------------|----------------|--------------------|
| | 공정가치 | | |
| | 부채 | | |
| | 파생상품 금융부채 | | |
| | 공정가치 서열체계의 모든 수준 | | |
| | 공정가치 서열체계 수준 1 | 공정가치 서열체계 수준 2 | 공정가치 서열체계 수준 3 |
| 부채 | 0 | 133 | 1 |
| 공정가치측정에 사용된 평가기법에 대한 기술, 부채 | | | 옵션가치평가 |
| 공정가치측정에 사용된 투입변수에 대한 기술, 부채 | | | 기초자산가격, 주가변동성, 할인율 |
| 수준 3으로 분류된 금융 상품의 종류 | | | 풋옵션 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 측정 전체 | | |
|----|------------------|----------------|----------------|
| | 공정가치 | | |
| | 부채 | | |
| | 파생상품 금융부채 | | |
| | 공정가치 서열체계의 모든 수준 | | |
| | 공정가치 서열체계 수준 1 | 공정가치 서열체계 수준 2 | 공정가치 서열체계 수준 3 |
| 부채 | 0 | 252 | 31,065 |

| | | | |
|-----------------------------|--|--|--|
| 공정가치측정에 사용된 평가기법에 대한 기술, 부채 | | | |
| 공정가치측정에 사용된 투입변수에 대한 기술, 부채 | | | |
| 수준 3으로 분류된 금융상품의 종류 | | | |

공정가치 서열체계에 대한 공시

| | 공정가치 서열체계 수준 1 | 공정가치 서열체계 수준 2 | 공정가치 서열체계 수준 3 |
|----------------------|---|---|----------------------------------|
| 공정가치 서열체계의 수준에 대한 기술 | 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격 (수준 1) | 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2) | 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3) |

총스왑계약에 대한 기술

종속회사인 (주)대륜발전의 주식 및 채권에서 발생한 처분손익 및 평가손익 차액을 정산하는 총스왑 계약입니다(주석 14 참조).

반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동에 대한 기술

| | |
|---|--|
| | 측정 전체 |
| | 공정가치 |
| | 반복적인 공정가치 측정치 |
| 수준 간 이동이 이루어졌다고 간주되는 시점을 결정하는 기업의 정책에 대한 기술, 자산 | 회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 발생시킨 사건이나 상황의 변동이 일어난 날짜에 인식합니다. |

5. 사용이 제한된 예금

사용이 제한된 금융자산

당기

(단위 : 백만원)

| | 장기성예금 |
|---------------------|--|
| 사용이 제한된 현금 및 현금성자산 | 3 |
| 사용이 제한된 금융자산에 대한 설명 | 보고기간종료일 현재 장기에금 3백만원(전기: 3백만원)은 당좌개설보증금으로 제공되어 있습니다. |

전기

(단위 : 백만원)

| | |
|---------------------|--|
| | 장기성예금 |
| 사용이 제한된 현금 및 현금성자산 | 3 |
| 사용이 제한된 금융자산에 대한 설명 | 보고기간종료일 현재 장기에금 3백만원(전기: 3백만원)은 당좌개설보증금으로 제공되어 있습니다. |

6. 범주별 금융상품

금융자산의 범주별 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | | 상각후원가로 측정하는 금융자산, 범주 | 파생상품자산 | 금융자산, 범주 합계 |
|------|-----------|----------------------|--------|-------------|
| 금융자산 | | 15,652 | 12,254 | 27,906 |
| 금융자산 | 현금및현금성자산 | 12,424 | | 12,424 |
| | 단기대여금 | 0 | | 0 |
| | 단기미수금 | 32 | | 32 |
| | 단기미수수익 | 76 | | 76 |
| | 장기에금 | 3 | | 3 |
| | 장기대여금 | 3,078 | | 3,078 |
| | 보증금 | 39 | | 39 |
| | 유동성파생상품자산 | | 0 | 0 |
| | 비유동파생상품자산 | | 12,254 | 12,254 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 상각후원가로 측정하는 금융자산, 범주 | 파생상품자산 | 금융자산, 범주 합계 |
|------|-----------|----------------------|--------|-------------|
| 금융자산 | | 14,032 | 3,092 | 17,124 |
| 금융자산 | 현금및현금성자산 | 10,603 | | 10,603 |
| | 단기대여금 | 3,078 | | 3,078 |
| | 단기미수금 | 101 | | 101 |
| | 단기미수수익 | 208 | | 208 |
| | 장기에금 | 3 | | 3 |
| | 장기대여금 | 0 | | 0 |
| | 보증금 | 39 | | 39 |
| | 유동성파생상품자산 | | 3,092 | 3,092 |

| | | | | |
|--|-----------|--|---|---|
| | 산 | | | |
| | 비유동파생상품자산 | | 0 | 0 |

상각후원가 금융자산의 신용위험의 최대노출금액에 대한 기술
 보고기간종료일 현재 상각후원가 금융자산의 신용위험의 최대노출금액은 장부금액 전액입니다.

금융부채의 범주별 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | | 상각후원가로 측정하는 금융부채, 범주 | 파생상품 금융부채 | 금융부채, 범주 합계 |
|------|----------------------|----------------------|-----------|-------------|
| 금융부채 | | 31,753 | 134 | 31,887 |
| 금융부채 | 미지급금및기타채무 | 153 | | 153 |
| | 유동성사채 | 0 | | 0 |
| | 단기임대보증금 | 1,600 | | 1,600 |
| | 비유동성 금융기관 차입금(사채 제외) | 30,000 | | 30,000 |
| | 장기임대보증금 | 0 | | 0 |
| | 유동성파생상품부채 | | 113 | 113 |
| | 비유동성파생상품부채 | | 21 | 21 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 상각후원가로 측정하는 금융부채, 범주 | 파생상품 금융부채 | 금융부채, 범주 합계 |
|------|----------------------|----------------------|-----------|-------------|
| 금융부채 | | 34,970 | 31,317 | 66,287 |
| 금융부채 | 미지급금및기타채무 | 161 | | 161 |
| | 유동성사채 | 18,209 | | 18,209 |
| | 단기임대보증금 | 0 | | 0 |
| | 비유동성 금융기관 차입금(사채 제외) | 15,000 | | 15,000 |
| | 장기임대보증금 | 1,600 | | 1,600 |
| | 유동성파생상품부채 | | 31,157 | 31,157 |
| | 비유동성파생상품부채 | | 160 | 160 |

금융상품의 범주별 손익의 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | | 자산과 부채 | | | |
|-----------|--------------------|----------------------|------------|----------------------|------------|
| | | 금융자산, 범주 | | 금융부채, 범주 | |
| | | 상각후원가로 측정하는 금융자산, 범주 | 당기손익인식금융자산 | 상각후원가로 측정하는 금융부채, 범주 | 당기손익인식금융부채 |
| 금융상품관련순손익 | | 472 | 43,373 | (1,414) | (16) |
| 금융상품관련순손익 | 이자수익(금융수익) | 472 | 0 | 0 | 0 |
| | 외환차익(금융수익) | 0 | 0 | 43 | 0 |
| | 이자비용(금융원가) | 0 | 0 | (1,457) | 0 |
| | 외화환산손실 | | | | |
| | 파생상품평가이익(금융수익) | 0 | 43,276 | | 1 |
| | 파생상품거래이익(금융수익) | 0 | 175 | 0 | 0 |
| | 파생상품거래손실(금융원가) | 0 | 0 | 0 | (118) |
| | 세후기타포괄손익, 현금흐름위험회피 | 0 | (78) | 0 | 101 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 자산과 부채 | | | |
|-----------|----------------|----------------------|------------|----------------------|------------|
| | | 금융자산, 범주 | | 금융부채, 범주 | |
| | | 상각후원가로 측정하는 금융자산, 범주 | 당기손익인식금융자산 | 상각후원가로 측정하는 금융부채, 범주 | 당기손익인식금융부채 |
| 금융상품관련순손익 | | 527 | 2,861 | (4,220) | (58) |
| 금융상품관련순손익 | 이자수익(금융수익) | 527 | 0 | 0 | 0 |
| | 외환차익(금융수익) | | | | |
| | 이자비용(금융원가) | 0 | 0 | (1,981) | 0 |
| | 외화환산손실 | 0 | 0 | (2,239) | 0 |
| | 파생상품평가이익(금융수익) | 0 | 2,523 | 0 | 131 |
| | 파생상품거래이익(금융수익) | 0 | 758 | 0 | 10 |
| | 파생상품거래손실 | | | | |

| | | | | | |
|-----------------------|---|-------|---|-------|--|
| (금융원가) | | | | | |
| 세후기타포괄손익, 현금흐름위험회피 | 0 | (420) | 0 | (199) | |

7. 종속기업주식

7.1 종속기업주식의 내역

(단위: 백만원)

| 구 분 | 회사명 | 소재국 | 당기말 | | 전기말 | |
|--------|-----------------|------|---------|---------|---------|---------|
| | | | 지분율 (%) | 장부가액 | 지분율 (%) | 장부가액 |
| 종속기업주식 | (주)대륜 E&S(*1,2) | 대한민국 | 100.00 | 284,045 | 100.00 | 284,045 |
| | (주)한일레저 | 대한민국 | 99.99 | 49,035 | 99.99 | 49,035 |
| 합 계 | | | | 333,080 | | 333,080 |

(*1) 종속기업주식에 대해 근질권이 설정되어 있습니다(주식 14 참조).

(*2) (주)대륜E&S가 2018년 7월 27일 상환전환우선주 발행(1,170,905주) 및 2023년 7월 26일 상환(281,017주) 함에 따라 동 우선주를 포함한 의결권 있는 지분율이 91.08%로 감소하였으나, 상환전환우선주 주주로부터 동 우선주의 의결권 전부를 위임받아 행사가능한 의결권 지분율의 합은 100%입니다. 단, 동 우선주가 보통주로 전환되는 경우에는 의결권 위임은 철회됩니다.

7.2 종속기업주식의 손상평가

당기 중 회사는 회사의 순자산 장부금액이 시가총액을 현저히 초과하는 상황에서 총자산의 74%를 차지하는 (주)대륜E&S 지분 회수가능액의 중요성을 감안하여 손상평가를 수행하였습니다. 손상평가 수행결과, 종속기업주식의 장부가액이 회수가능액을 초과하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

(주)대륜E&S에 대한 회수가능가액은 사용가치로 측정하였습니다. 사용가치 측정을 위한 추정현금흐름은 과거 경험, 실질적인 영업 결과와 승인된 사업계획을 근거로 5개년을 추정하였습니다. 추정 기간 내 판매단가는 최근 단가를 반영하여 산정하였으며, 공급량은 2025년을 기준으로 도시개발계획 등을 반영하여 추정하였습니다. 할인율은 6.38%, 영구성장률은 1%를 적용하였습니다. 영업활동과 무관한 자산의 공정가치는 별도로 사용가치 또는 공정가치를 측정하였습니다.

8. 유형자산

유형자산에 대한 세부 정보 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 유형자산 | | | | | | | | | | | |
|---------|-------|-----------------|---------|-------|-----------------|---------|-------|-------|---------|-----------------|-------|---------|
| | 토지 | | | 건물 | | | 기계장치 | | | 기타유형자산 | | |
| | 장부금액 | | 장부금액 합계 | 장부금액 | | 장부금액 합계 | 장부금액 | | 장부금액 합계 | 장부금액 | | 장부금액 합계 |
| | 총장부금액 | 감가상각누계액 및 상각누계액 | | 총장부금액 | 감가상각누계액 및 상각누계액 | | 총장부금액 | 총장부금액 | | 감가상각누계액 및 상각누계액 | 총장부금액 | |
| 기초 유형자산 | 3,829 | 0 | 3,829 | 2,884 | (1,052) | 1,832 | 11 | 0 | 11 | 352 | (135) | 217 |

| | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------|-------|---|-------|-------|---------|-------|----|-----|-----|-----|-------|------|
| 사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 유형자산 | | | 0 | | | 91 | | | 0 | | | 1 |
| 유형자산의 처분 및 폐기 | | | 0 | | | (38) | | | 0 | | | 0 |
| 감가상각비, 유형자산 | | | 0 | | | (58) | | | (2) | | | (20) |
| 기말 유형자산 | 3,829 | 0 | 3,829 | 2,914 | (1,087) | 1,827 | 11 | (2) | 9 | 353 | (155) | 198 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 유형자산 | | | | | | | | | | | |
|--------------------------|-----------------|-------|---------|-----------------|---------|---------|-----------------|-------|---------|-----------------|-------|---------|
| | 토지 | | | 건물 | | | 기계장치 | | | 기타유형자산 | | |
| | 장부금액 | | 장부금액 합계 | 장부금액 | | 장부금액 합계 | 장부금액 | | 장부금액 합계 | 장부금액 | | 장부금액 합계 |
| 총장부금액 | 감가상각누계액 및 상각누계액 | 총장부금액 | | 감가상각누계액 및 상각누계액 | 총장부금액 | | 감가상각누계액 및 상각누계액 | 총장부금액 | | 감가상각누계액 및 상각누계액 | | |
| 기초 유형자산 | 3,829 | 0 | 3,829 | 2,884 | (994) | 1,890 | 0 | 0 | 0 | 344 | (115) | 229 |
| 사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 유형자산 | | | 0 | | | 0 | | | 11 | | | 8 |
| 유형자산의 처분 및 폐기 | | | | | | | | | | | | |
| 감가상각비, 유형자산 | | | 0 | | | (58) | | | 0 | | | (20) |
| 기말 유형자산 | 3,829 | 0 | 3,829 | 2,884 | (1,052) | 1,832 | 11 | 0 | 11 | 352 | (135) | 217 |

유형자산에 대한 세부 정보 공시, 합계
당기

(단위 : 백만원)

| | 총장부금액 | 감가상각누계액 | 장부금액 합계 |
|--------------------------|-------|---------|---------|
| 기초 유형자산 | 7,076 | (1,187) | 5,889 |
| 사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 유형자산 | | | 92 |
| 유형자산의 처분 및 폐기 | | | (38) |
| 감가상각비, 유형자산 | | | (80) |
| 기말 유형자산 | 7,107 | (1,244) | 5,863 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 총장부금액 | 감가상각누계액 | 장부금액 합계 |
|--------------------------|-------|---------|---------|
| 기초 유형자산 | 7,057 | (1,109) | 5,948 |
| 사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 유형자산 | | | 19 |
| 유형자산의 처분 및 폐기 | | | |
| 감가상각비, 유형자산 | | | (78) |
| 기말 유형자산 | 7,076 | (1,187) | 5,889 |

유형자산의 처분 및 폐기에 관한 기술

당기 중 건물의 공용설비 중 일부를 노후화로 인하여 폐기하였습니다.

9. 투자부동산

투자부동산에 대한 세부 정보 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 자산 | | | | | |
|-----------------------------|-----------------|-------|---------|-----------------|---------|---------|
| | 토지 | | | 건물 | | |
| | 장부금액 | | 장부금액 합계 | 장부금액 | | 장부금액 합계 |
| 총장부금액 | 감가상각누계액 및 상각누계액 | 총장부금액 | | 감가상각누계액 및 상각누계액 | | |
| 기초 투자부동산 | 9,845 | 0 | 9,845 | 6,973 | (2,687) | 4,286 |
| 사업결합을 통한 취득 이외의 증가합계, 투자부동산 | | | 0 | | | 235 |
| 처분 및 폐기, 투자부동산 | | | 0 | | | (99) |
| 감가상각비, 투자부동산 | | | 0 | | | (142) |
| 기말 투자부동산 | 9,845 | 0 | 9,845 | 7,050 | (2,770) | 4,280 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 자산 | | | | | |
|-----------------------------|-----------------|-------|---------|-----------------|---------|---------|
| | 토지 | | | 건물 | | |
| | 장부금액 | | 장부금액 합계 | 장부금액 | | 장부금액 합계 |
| 총장부금액 | 감가상각누계액 및 상각누계액 | 총장부금액 | | 감가상각누계액 및 상각누계액 | | |
| 기초 투자부동산 | 9,845 | 0 | 9,845 | 6,973 | (2,548) | 4,425 |
| 사업결합을 통한 취득 이외의 증가합계, 투자부동산 | | | | | | |
| 처분 및 폐기, 투자부동산 | | | | | | |
| 감가상각비, 투자부동산 | | | 0 | | | (139) |
| 기말 투자부동산 | 9,845 | 0 | 9,845 | 6,973 | (2,687) | 4,286 |

투자부동산에 대한 세부 정보 공시, 합계

당기

(단위 : 백만원)

| | 총장부금액 | 감가상각누계액 및 상각누계액 | 장부금액 합계 |
|----------|--------|-----------------|---------|
| 기초 투자부동산 | 16,818 | (2,687) | 14,131 |

| | | | |
|---------------------------|--------|---------|--------|
| 사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 투자부동산 | | | 235 |
| 처분 및 폐기, 투자부동산 | | | (99) |
| 감가상각비, 투자부동산 | | | (142) |
| 기말 투자부동산 | 16,895 | (2,770) | 14,125 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 총장부금액 | 감가상각누계액 및 상각누계액 | 장부금액 합계 |
|---------------------------|--------|-----------------|---------|
| 기초 투자부동산 | 16,818 | (2,548) | 14,270 |
| 사업결합을 통한 취득 이외의 증가, 투자부동산 | | | |
| 처분 및 폐기, 투자부동산 | | | |
| 감가상각비, 투자부동산 | | | (139) |
| 기말 투자부동산 | 16,818 | (2,687) | 14,131 |

투자부동산 폐기에 대한 기술

당기 중 건물의 공용설비 중 일부를 노후화로 인하여 폐기하였습니다.

투자부동산 감가상각비에 대한 기술

투자부동산의 감가상각비는 전액 영업비용에 포함되었습니다.

투자부동산의 공정가치평가에 대한 공시

(단위 : 백만원)

| | 측정 전체 | | |
|-------|----------------------------------|-------|--------|
| | 재무상태표상에 공정가치로 측정되지 않았지만 공시된 공정가치 | | |
| | 자산 | | 자산 합계 |
| | 토지 | 건물 | |
| 투자부동산 | 42,507 | 4,639 | 47,146 |

담보제공내역에 대한 기술

회사는 정석빌딩을 담보로 대출을 실행하였으며, 근저당권이 설정되어 있습니다(주석 8,11,14 참조).

담보 제공 자산에 대한 근저당권 설정 내역에 대한 공시

(단위 : 백만원)

| | |
|--|---------|
| | (주)우리은행 |
|--|---------|

| | |
|----------------------|--------|
| 담보로 제공된 유형자산 및 투자부동산 | 19,781 |
| 담보설정금액 | 42,000 |
| 담보관련계정 | 장기차입금 |

10. 무형자산

무형자산에 대한 세부 정보 공시

당기

(단위 : 백만원)

| 영업권 이외의 무형자산 | | | | | | |
|-----------------------------|-----------------|------|---------|-------|-----------------|---------|
| 산업재산권 | | | | 회원권 | | |
| 장부금액 | | | 장부금액 합계 | 장부금액 | | 장부금액 합계 |
| 총장부금액 | 감가상각누계액 및 상각누계액 | | | 총장부금액 | 감가상각누계액 및 상각누계액 | |
| 기초 영업권 이외의 무형자산 | 229 | (74) | 155 | 312 | 0 | 312 |
| 기타 상각비, 영업권 이외의 무형자산 | | | (23) | | | 0 |
| 기말 영업권 이외의 무형자산 | 229 | (97) | 132 | 312 | 0 | 312 |
| 상각 완료 된 제각 금액, 영업권 이외의 무형자산 | | | | | | |

전기

(단위 : 백만원)

| 영업권 이외의 무형자산 | | | | | | |
|-----------------------------|-----------------|-------|---------|-------|-----------------|---------|
| 산업재산권 | | | | 회원권 | | |
| 장부금액 | | | 장부금액 합계 | 장부금액 | | 장부금액 합계 |
| 총장부금액 | 감가상각누계액 및 상각누계액 | | | 총장부금액 | 감가상각누계액 및 상각누계액 | |
| 기초 영업권 이외의 무형자산 | 400 | (222) | 178 | 312 | 0 | 312 |
| 기타 상각비, 영업권 이외의 무형자산 | | | (23) | | | 0 |
| 기말 영업권 이외의 무형자산 | 229 | (74) | 155 | 312 | 0 | 312 |
| 상각 완료 된 제각 금액, 영업권 이외의 무형자산 | | | 171 | | | |

영업권 이외 무형자산 합계의 장부금액에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | | | |
|--|-------|--------------|---------|
| | 총장부금액 | 감가상각누계액 및 상각 | 장부금액 합계 |
|--|-------|--------------|---------|

| | | 누계액 | |
|----------------------|-----|------|------|
| 기초 영업권 이외의 무형자산 | 541 | (74) | 467 |
| 기타 상각비, 영업권 이외의 무형자산 | | | (23) |
| 기말 영업권 이외의 무형자산 | 541 | (97) | 444 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 총장부금액 | 감가상각누계액 및 상각누계액 | 장부금액 합계 |
|----------------------|-------|-----------------|---------|
| 기초 영업권 이외의 무형자산 | 712 | (222) | 490 |
| 기타 상각비, 영업권 이외의 무형자산 | | | (23) |
| 기말 영업권 이외의 무형자산 | 541 | (74) | 467 |

11. 장기차입금 및 사채

차입금에 대한 세부 정보

당기

(단위 : 백만원)

| | 차입금명칭 | | 차입금명칭 합계 |
|----------------------------------|--------|--------|--|
| | 운전자금대출 | | |
| | 거래상대방 | | 차입금명칭 합계 |
| | 우리은행 1 | 우리은행 2 | |
| 차입금, 기준이자율 | 3개월CD | 3개월CD | |
| 차입금, 기준이자율 조정 | 0.0178 | 0.0173 | |
| 비유동 금융기관 차입금 (사채 제외)의 비유동성 대체 부분 | 15,000 | 15,000 | 30,000 |
| 운전자금대출 담보제공에 관한 기술 | | | 유형자산 및 투자부동산이 담보로 제공되어 있습니다(주석 8,9,14 참조). |

전기

(단위 : 백만원)

| | 차입금명칭 | | 차입금명칭 합계 |
|------------|--------|--------|----------|
| | 운전자금대출 | | |
| | 거래상대방 | | 차입금명칭 합계 |
| | 우리은행 1 | 우리은행 2 | |
| 차입금, 기준이자율 | | | |

| | | | |
|----------------------------------|--------|---|--------|
| 차입금, 기준이자율 조정 | | | |
| 비유동 금융기관 차입금 (사채 제외)의 비유동성 대체 부분 | 15,000 | 0 | 15,000 |
| 운전자금대출 담보제공에 관한 기술 | | | |

사채 내역에 대한 공시
당기

(단위 : 백만원)

| | 차입금명칭 |
|-----------------|----------|
| | 외화사채 |
| | 거래상대방 |
| | 홍콩우리투자은행 |
| 차입금, 이자율 | 0.00 |
| 명목금액 | 0 |
| 사채의 유동성 대체 부분 | 0 |
| 사채할인발행차금 | 0 |
| 비유동 사채의 비유동성 부분 | 0 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 차입금명칭 |
|-----------------|----------|
| | 외화사채 |
| | 거래상대방 |
| | 홍콩우리투자은행 |
| 차입금, 이자율 | 0.00 |
| 명목금액 | 18,228 |
| 사채의 유동성 대체 부분 | (18,209) |
| 사채할인발행차금 | (19) |
| 비유동 사채의 비유동성 부분 | 0 |

12. 종업원급여부채

확정급여제도에 대한 공시
당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|--------------|----------|
| 확정급여채무, 현재가치 | 12,798 |
| 사외적립자산, 공정가치 | (13,554) |
| 순확정급여부채(자산) | (756) |

| | |
|---------------|---|
| 장기종업원급여부채 | 100 |
| 비유동 종업원급여부채 | (656) |
| 제도의 유형에 대한 기술 | 회사는 확정급여채무액을 초과하여 불입한 사외적립자산을 퇴직급여자산으로 인식하고 있습니다. |

전기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|---------------|---|
| 확정급여채무, 현재가치 | 12,400 |
| 사외적립자산, 공정가치 | (13,083) |
| 순확정급여부채(자산) | (683) |
| 장기종업원급여부채 | 68 |
| 비유동 종업원급여부채 | (615) |
| 제도의 유형에 대한 기술 | 회사는 확정급여채무액을 초과하여 불입한 사외적립자산을 퇴직급여자산으로 인식하고 있습니다. |

순확정급여부채(자산)에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 확정급여채무의 현재가치 | 사외적립자산 | 순확정급여부채(자산)합계 |
|--|--------------|----------|---------------|
| 기초 순확정급여부채(자산) | 12,400 | (13,083) | (683) |
| 당기근무원가, 순확정급여부채(자산) | 350 | 0 | 350 |
| 이자비용(수익), 순확정급여부채(자산) | 354 | (376) | (22) |
| 경험조정에서 발생하는 보험수리적 손실(이익), 순확정급여부채(자산) | (341) | 0 | (341) |
| 재무적 가정의 변동에서 발생하는 보험수리적 손실(이익), 순확정급여부채(자산) | 35 | 0 | 35 |
| 인구통계적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적 손실(이익), 순확정급여부채(자산) | | | |
| 이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익, 순확정급여부채(자산) | 0 | 5 | 5 |

| | | | |
|--|--------|----------|-------|
| 기업이 제도에 납입한 기여금, 순확정급여부채 (자산) | 0 | (100) | (100) |
| 기말 순확정급여부채(자산) | 12,798 | (13,554) | (756) |
| 다음 연차보고기간 동안 에 납부할 것으로 예상 되는 기여금에 대한 추 정치 | | | 343 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 확정급여채무의 현재가 치 | 사외적립자산 | 순확정급여부채(자산) 합계 |
|--|------------------|----------|-------------------|
| 기초 순확정급여부채(자산) | 11,598 | (12,331) | (733) |
| 당기근무원가, 순확정급 여부채(자산) | 333 | 0 | 333 |
| 이자비용(수익), 순확정 급여부채(자산) | 392 | (420) | (28) |
| 경험조정에서 발생하는 보험수리적 손실(이익), 순확정급여부채(자산) | (402) | 0 | (402) |
| 재무적 가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손 실(이익), 순 확정급여부 채(자산) | 450 | 0 | 450 |
| 인구통계적가정의 변동 에서 발생하는 보험수리 적손실(이익), 순 확정급 여부채(자산) | 29 | 0 | 29 |
| 이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익, 순확정급여부채 (자산) | 0 | (32) | (32) |
| 기업이 제도에 납입한 기여금, 순확정급여부채 (자산) | 0 | (300) | (300) |
| 기말 순확정급여부채(자산) | 12,400 | (13,083) | (683) |
| 다음 연차보고기간 동안 에 납부할 것으로 예상 되는 기여금에 대한 추 정치 | | | |

보험수리적가정의 민감도분석에 대한 공시
당기

| | 할인율에 대한 보험수리적 가정 | 미래임금상승률에 대한 보험수리적 가정 | 보험수리적 가정 합계 |
|--|------------------|----------------------|-------------|
| 할인율에 대한 보험수리적 가정 | 0.0340 | | |
| 미래임금상승률에 대한 보험수리적 가정 | | 0.0662 | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 증가율 | 0.0100 | 0.0100 | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 증가로 인한 확정급여부채의 증가율 | | 0.0297 | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 증가로 인한 확정급여부채의 감소율 | 0.0278 | | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 감소율 | 0.0100 | 0.0100 | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 감소로 인한 확정급여채무의 증가율 | 0.0297 | | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 감소로 인한 확정급여채무의 감소율 | | 0.0283 | |

| | | | |
|--|--|---|--|
| <p>보험수리적가정의 민감도분석을 수행하는데 사용된 방법과 가정에 대한 기술</p> | | <p>미래임금상승률은 보험개발원의 표준승급률과 물가상승, 과거 임금상승률 등을 고려하여 산정하였습니다.</p> | <p>상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동됩니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.</p> |
|--|--|---|--|

전기

| | 할인율에 대한 보험수리적 가정 | 미래임금상승률에 대한 보험수리적 가정 | 보험수리적 가정 합계 |
|--|------------------|----------------------|-------------|
| 할인율에 대한 보험수리적 가정 | 0.0322 | | |
| 미래임금상승률에 대한 보험수리적 가정 | | 0.0642 | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 증가율 | | | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 증가로 인한 확정급여부채의 증가율 | | | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 증가로 인한 확정급여부채의 감소율 | | | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 감소율 | | | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 감소로 인한 확정급여채무의 증가율 | | | |
| 보험수리적가정의 합리적인 범위 내에서의 발생가능한 감소로 인한 확정급여채무의 감소율 | | | |

| | | | |
|---|--|--|---|
| 보험수리적가정의 민감도분석을 수행하는데 사용된 방법과 가정에 대한 기술 | | 미래임금상승률은 보험개발원의 표준승급률과 물가상승, 과거 임금상승률 등을 고려하여 산정하였습니다. | 상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동됩니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다. |
|---|--|--|---|

사외적립자산의 공정가치에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|---------------------------------|--------|
| 현금 및 현금성자산, 전체 사외적립자산에서 차지하는 금액 | 13,554 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|---------------------------------|--------|
| 현금 및 현금성자산, 전체 사외적립자산에서 차지하는 금액 | 13,083 |

손익계산서에 인식한 확정급여제도 관련 내역에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|-----------------|----------------|-------|
| 퇴직급여비용, 확정급여제도 | | 328 |
| 퇴직급여비용, 확정급여제도 | 당기근무원가, 확정급여제도 | 350 |
| | 이자비용, 확정급여제도 | 354 |
| | 이자수익, 확정급여제도 | (376) |
| 장기종업원급여부채 관련 비용 | | 34 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|----------------|----------------|-------|
| 퇴직급여비용, 확정급여제도 | | 306 |
| 퇴직급여비용, 확정급여제도 | 당기근무원가, 확정급여제도 | 333 |
| | 이자비용, 확정급여제도 | 392 |
| | 이자수익, 확정급여제도 | (419) |

| | |
|-----------------|----|
| 장기종업원급여부채 관련 비용 | 22 |
|-----------------|----|

퇴직률 및 사망률 가정에 대한 기술

퇴직률은 회사의 연령별 경험퇴직율을 기초로 적용되었습니다. 또한 사망률의 경우 보험개발원 발표 퇴직연금사망률을 당기와 전기에 공통으로 적용하였습니다.

확정급여채무의 만기구성에 대한 정보의 공시

(단위 : 백만원)

| | 1년 이내 | 1년 초과 2년 이내 | 2년 초과 5년 이내 | 5년 초과 10년 이내 | 10년 초과 | 합계 구간 합계 |
|----------------------------------|-------|-------------|-------------|--------------|--------|-----------|
| 확정급여제도에서 지급될 것으로 예상되는 급여 지급액 추정치 | 2,877 | 2,378 | 7,637 | 1,496 | 1,818 | 16,206 |
| 확정급여채무의 가중평균만기 | | | | | | 2년11개월19일 |

13. 법인세비용과 이연법인세

법인세비용(수익)의 주요 구성요소

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|---------------------------|------|
| 자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 이연법인세 | (71) |
| 이연법인세비용(수익)의 기타 구성요소 | 0 |
| 법인세비용(수익) 합계 | (71) |

전기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|---------------------------|------|
| 자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 이연법인세 | 173 |
| 이연법인세비용(수익)의 기타 구성요소 | 1 |
| 법인세비용(수익) 합계 | 174 |

회계이익에 적용세율을 곱하여 산출한 금액에 대한 조정

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|--------------------------|---------|
| 회계이익 | 47,725 |
| 적용세율에 의한 법인세비용(수익) | 9,975 |
| 과세되지 않는 수익 및 비용의 법인세효과 | (1,388) |
| 미인식 이연법인세의 변동으로 인한 법인세효과 | (8,716) |

| | |
|----------------------------------|-------------------------------------|
| 회계이익과 법인세비용(수익)간의 조정에 대한 기타법인세효과 | 58 |
| 법인세비용(수익) | (71) |
| 평균유효세율 | 0.000 |
| 평균유효세율에 대한 기술 | 당기 법인세비용이 음수이므로 유효세율을 산정하지 아니하였습니다. |

전기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|----------------------------------|---------|
| 회계이익 | 5,246 |
| 적용세율에 의한 법인세비용(수익) | 1,074 |
| 과세되지 않는 수익 및 비용의 법인세효과 | (1,293) |
| 미인식 이연법인세의 변동으로 인한 법인세효과 | 0 |
| 회계이익과 법인세비용(수익)간의 조정에 대한 기타법인세효과 | 393 |
| 법인세비용(수익) | 174 |
| 평균유효세율 | 0.033 |
| 평균유효세율에 대한 기술 | |

자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세

당기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|------------------------------------|-------------------------------------|------|
| 법인세 효과와 관련된 기타포괄손익의 각 구성요소의 합계, 세전 | | 329 |
| 법인세 효과와 관련된 기타포괄손익의 각 구성요소의 합계, 세전 | 세전기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정차익(차손) | 301 |
| | 세전기타포괄손익, 현금흐름위험회피 | 28 |
| 기타포괄손익의 각 구성요소와 관련된 법인세 | | (71) |
| 기타포괄손익의 각 구성요소와 관련된 법인세 | 기타포괄손익에 포함되는, 확정급여제도의 재측정에 관련되는 법인세 | (66) |
| | 기타포괄손익에 포함되는, 현금흐름위험회피에 관련되는 법인세 | (5) |
| 세후기타포괄손익 | | 258 |
| 세후기타포괄손익 | 세후기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정손익 | 235 |
| | 세후기타포괄손익, 현금흐름위험회피 | 23 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|------------------------------------|-------------------------------------|-------|
| 법인세 효과와 관련된 기타포괄손익의 각 구성요소의 합계, 세전 | | (828) |
| 법인세 효과와 관련된 기타포괄손익의 각 구성요소의 합계, 세전 | 세전기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정차익(차손) | (45) |
| | 세전기타포괄손익, 현금흐름위험회피 | (783) |
| 기타포괄손익의 각 구성요소와 관련된 법인세 | | 173 |
| 기타포괄손익의 각 구성요소와 관련된 법인세 | 기타포괄손익에 포함되는, 확정급여제도의 재측정에 관련되는 법인세 | 9 |
| | 기타포괄손익에 포함되는, 현금흐름위험회피에 관련되는 법인세 | 164 |
| 세후기타포괄손익 | | (655) |
| 세후기타포괄손익 | 세후기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정손익 | (36) |
| | 세후기타포괄손익, 현금흐름위험회피 | (619) |

이연법인세자산과 이연법인세부채에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 1년 초과 | 1년 이내 |
|---------|---------|-------|
| 이연법인세자산 | 145,269 | 0 |
| 이연법인세부채 | (2,707) | (3) |

전기

(단위 : 백만원)

| | 1년 초과 | 1년 이내 |
|---------|---------|-------|
| 이연법인세자산 | 137,578 | 672 |
| 이연법인세부채 | (35) | (620) |

이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기의 합계에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|-------------|---------|
| 이연법인세자산 | 145,269 |
| 이연법인세부채 | (2,710) |
| 이연법인세부채(자산) | 142,559 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|--|------|
|--|------|

| | |
|-------------|---------|
| 이연법인세자산 | 138,250 |
| 이연법인세부채 | (655) |
| 이연법인세부채(자산) | 137,595 |

일시적차이, 미사용 세무상 결손금과 미사용 세액공제에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| 일시적차이, 미사용 세무상 결손금과 미사용 세액공제 | | | | | | | | | 일시적차이, 미 사용 세무상 결 손금과 미사용 세액공제 합계 |
|--------------------------------|---------|---------|---------|--------|---------|----------------|-----------|---|--|
| 일시적차이 | | | | | | 미사용 세무상 결손금 | 미사용 세액공제 | | |
| 파생상품 | 기타일시적차이 | 이연법인세자산 | 미수수익 | 퇴직급여부채 | 이연법인세부채 | | | | |
| 기초 이연법인세 부채(자산) | 593 | (1,673) | (1,673) | 44 | 17 | 654 | (136,576) | 0 | (137,595) |
| 당기손익으로 인 식한 이연법인세 비용(수익) | 2,068 | 611 | 583 | (27) | (83) | 1,986 | (7,604) | 0 | (5,035) |
| 기타포괄손익의 각 구성요소와 관련된 법인세 | 5 | 0 | 0 | 0 | 66 | 71 | 0 | 0 | 71 |
| 기말 이연법인세 부채(자산) | 2,666 | (1,062) | (1,090) | 17 | 0 | 2,711 | (144,180) | 0 | (142,559) |

전기

(단위 : 백만원)

| 일시적차이, 미사용 세무상 결손금과 미사용 세액공제 | | | | | | | | | 일시적차이, 미 사용 세무상 결 손금과 미사용 세액공제 합계 |
|--------------------------------|---------|---------|---------|--------|---------|----------------|-----------|---|--|
| 일시적차이 | | | | | | 미사용 세무상 결손금 | 미사용 세액공제 | | |
| 파생상품 | 기타일시적차이 | 이연법인세자산 | 미수수익 | 퇴직급여부채 | 이연법인세부채 | | | | |
| 기초 이연법인세 부채(자산) | 202 | (1,197) | (1,197) | 18 | 126 | 346 | (136,373) | 0 | (137,224) |
| 당기손익으로 인 식한 이연법인세 비용(수익) | 555 | (476) | (476) | 26 | (100) | 481 | (203) | 0 | (198) |
| 기타포괄손익의 각 구성요소와 관련된 법인세 | (164) | 0 | 0 | 0 | (9) | (173) | 0 | 0 | (173) |
| 기말 이연법인세 부채(자산) | 593 | (1,673) | (1,673) | 44 | 17 | 654 | (136,576) | 0 | (137,595) |

실현가능성이 낮아 인식하지 않은 이연법인세자산에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|----------------------------------|---------|
| 실현가능성이 낮아 인식하지 않은 기초 이연법인 세자산 | 137,595 |
| 실현가능성이 낮아 인식하지 않은 기말 이연법인 세자산 | 142,559 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|------------------------------|---------|
| 실현가능성이 낮아 인식하지 않은 기초 이연법인세자산 | 137,224 |
| 실현가능성이 낮아 인식하지 않은 기말 이연법인세자산 | 137,595 |

이연법인세자산(부채)으로 인식하지 않은 일시적차이, 미사용 세무상 결손금과 미사용 세액공제에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 종속회사투자지분 | 일시적차이 | 미사용 세무상 결손금 |
|---|------------|-------------|-------------|
| 이연법인세자산으로 인식되지 않은 차감할 일시적차이 | (43,043) | 4,843 | 655,364 |
| 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적차이에 대한 사유 | 처분하지 않을 예정 | 미래과세소득의 불확실 | 미래과세소득의 불확실 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 종속회사투자지분 | 일시적차이 | 미사용 세무상 결손금 |
|---|------------|-------------|-------------|
| 이연법인세자산으로 인식되지 않은 차감할 일시적차이 | (11,979) | 4,874 | 653,472 |
| 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적차이에 대한 사유 | 처분하지 않을 예정 | 미래과세소득의 불확실 | 미래과세소득의 불확실 |

세무상 이월결손금 및 이월세액공제의 만기연도에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 2029년 | 2036년 | 2037년 | 2038년 | 2039년 | 2040년 | 합계 구간 합계 |
|------------------------------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|----------|
| 이연법인세자산으로 인식되지 않은 미사용 세무상결손금 | 648,864 | 1,113 | 1,350 | 1,176 | 969 | 1,892 | 655,364 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 2029년 | 2036년 | 2037년 | 2038년 | 2039년 | 2040년 | 합계 구간 합계 |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|----------|
| | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|------------------------------|---------|-------|-------|-------|-----|---|---------|
| 이연법인세자산으로 인식되지 않은 미사용 세무상결손금 | 648,864 | 1,113 | 1,350 | 1,176 | 969 | 0 | 653,472 |
|------------------------------|---------|-------|-------|-------|-----|---|---------|

14. 우발부채 및 주요 약정사항

담보로 제공된 자산에 대한 공시

(단위 : 백만원)

| | 우리은행 |
|----------------------|---|
| 담보로 제공된 유형자산 및 투자부동산 | 19,781 |
| 담보설정금액 | 42,000 |
| 담보관련 계정과목 | 장기차입금 |
| 담보부 금융기관 차입금(사채 제외) | 30,000 |
| 담보로 제공된 자산에 대한 기술 | 회사는 차입금에 대하여 담보를 제공하고 있습니다(주석 9,11 참조). |

법적소송우발부채에 대한 공시

(단위 : 백만원)

| | 우발부채 |
|-------------------------------------|---------------------------------|
| | 법적소송우발부채 |
| | 법적소송우발부채의 분류 |
| | 피소(피고) |
| 소송 건수 | 1 |
| 소송 금액 | 500 |
| 유출될 경제적효익의 금액과 시기에 대한 불확실성 정도, 우발부채 | 당기말 현재 소송사건의 최종 결과는 예측할 수 없습니다. |

약정에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 일반여신한도 | 외화사채 |
|------------------|---------|----------|
| 약정처 | (주)우리은행 | 홍콩우리투자은행 |
| 약정 금액 | 30,000 | |
| 약정금액USD [USD, 천] | | 0 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 일반여신한도 | 외화사채 |
|-------|---------|----------|
| 약정처 | (주)우리은행 | 홍콩우리투자은행 |
| 약정 금액 | 20,000 | |

| | | |
|------------------|--|--------|
| 약정금액USD [USD, 천] | | 12,400 |
|------------------|--|--------|

종속기업주식 등에 대한 근질권 제공에 대한 기술

종속기업 관련 약정사항

종속기업인 (주)대륜E&S는 2018년 7월 27일에 발행한 상환전환우선주 1,170,905주 중에서 2023년 7월 26일 281,017주를 상환하였으며, 잔여 주식 889,888주의 의결권은 회사에 전부 위임되어 있습니다. 상환전환우선주 주주는 회사에게 동 우선주를 매각할 수 있는 풋옵션을 보유하고 있으며 회사는 동 우선주를 매입할 수 있는 콜옵션을 보유하고 있습니다.

또한, 상기 상환전환우선주와 관련하여 회사는 동 우선주의 주주가 풋옵션을 행사할 경우 회사의 매매대금 지급의무 이행을 담보하기 위하여 회사가 보유하고 있는 (주)대륜E&S 주식 전부에 대하여 근질권을 설정하였습니다.

회사는 상기 상환전환우선주의 후행조건으로 (주)대륜E&S와 동 우선주의 만기일 및 동 우선주의 상환 또는 전환이 완료된 날로부터 1개월이 되는 날에 (주)대륜E&S의 종속기업인 (주)대륜발전의 주식(관련 파생상품 포함) 및 채권에서 발생한 처분손익 및 평가손익 차액을 정산하는 총수익스왑(Total Return Swap) 계약을 체결하였습니다. 회사는 당기 중 동 계약의 공정가치 변동과 관련하여 43,322백만원의 파생상품평가이익을 인식하였습니다.

상환전환우선주의 주요 발행 조건에 대한 공시

| | 약정의 유형 | | | | | 약정의 유형 합계 |
|-------------------|---|---|-----|-------------|-------------|-----------------|
| | 상환전환우선주 관련 약정 | | | | | |
| | 상환권 | 조기상환권 | 전환권 | 매수청구권 (풋옵션) | 매도청구권 (콜옵션) | |
| 상환만기일, 상환 전환우선주 | | | | | | 2028-07-27 |
| 이익배당, 상환 전환우선주 | | | | | | 발행가액의 연 복리 3.9% |
| 주당 상환가액, 상환 전환우선주 | - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액 (a)에 연 복리 (4.60%)를 적용 (b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액 (c)을 차감한 금액 | - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액 (a)에 연 복리 (4.60%)를 적용 (b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액 (c)을 차감한 금액 | | | | |

| | | | | | | |
|-----------------------|--|---|--------------------------------|--|--|--|
| 조기상환가능일, 상환전환우선주 | | 발행회사가 조기상환권 행사 시 - 2026년 7월 28일 ~ 상환만기까지의 기간 중 매 6개월 마다 상환전환우선주 주주의 풋옵션 행사 시 - 풋옵션 행사가능일 : 2027년 7월 28일, 2028년 7월 27일 및 매수청구권 행사 사유가 발생한 경우 2025년 7월 28일로부터 2028년 7월 27일 까지 매 3개월이 되는 날 등 | | | | |
| 전환권자, 상환전환우선주 | | | 상환전환우선주 주주 | | | |
| 전환청구기간, 상환전환우선주 | | | 발행일로 부터 1개월 되는 날 ~ 상환만기 직전 영업일 | | | |
| 전환으로 발행할 주식, 상환전환우선주 | | | 보통주식 | | | |
| 전환으로 발행할 주식수, 상환전환우선주 | | | 상환전환우선주 1주당 보통주 4주 | | | |
| 매수의무자, 상환전환우선주 | | | | 지배회사(㈜한진중공업홀딩스) 및 지배회사가 지정한 자 | | |
| 매수청구권 행사가능일, 상환전환우선주 | | | | 2027년 7월 28일, 2028년 7월 27일 및 매수청구권 행사 사유가 발생한 경우 2025년 7월 28일로부터 2028년 7월 27일 까지 매 3개월이 되는 날 등 | | |

| | | | | | | |
|-------------------|--|--|--|---|---|------------|
| 매매가액, 상환전환우선주 | | | | - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액 (a)에 연 복리 (4.60%)를 적용 (b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액 (c)을 차감한 금액 | - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액 (a)에 연 복리 (4.60%)를 적용 (b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액 (c)을 차감한 금액 | |
| 매도청구기간, 상환전환우선주 | | | | | 2026년 7월 28일 ~ 상환만기까지의 기간 중 매 6개월 마다 | |
| 상환전환우선주 발행조건 변경일자 | | | | | | 2025-07-28 |

파생상품 계약에 대한 공시

(단위 : 백만원)

| | | | | | | |
|-------------|-------------|------------|---------------|------------|------------|---------------|
| | 파생상품 목적의 지정 | | | | | |
| | 현금흐름위험회피 | | | | | |
| | 파생상품 유형 | | | | | |
| | 스왑계약 | | | | | |
| | 이자율스왑 1 | | | 이자율스왑 2 | | |
| | 범위 | | 범위 합계 | 범위 | | 범위 합계 |
| | 하위범위 | 상위범위 | | 하위범위 | 상위범위 | |
| 명목금액 | | | 15,000 | | | 15,000 |
| 계약기간, 파생상품 | 2024-03-29 | 2027-03-29 | | 2025-03-31 | 2028-03-31 | |
| 수취 기준이자율 | | | 3개월 평균 CD 수익률 | | | 3개월 평균 CD 수익률 |
| 수취 기준이자율 조정 | | | 0.0178 | | | 0.0173 |
| 지급, 고정이자율 | | | 0.0528 | | | 0.0458 |
| 금융기관명 | | | (주)우리은행 | | | (주)우리은행 |

파생상품 세부내역에 대한 공시

(단위 : 백만원)

| | | | |
|--|-------------|---------|------------|
| | 파생상품 목적의 지정 | | |
| | 현금흐름위험회피 | | |
| | 파생상품 유형 | | |
| | 스왑계약 | | |
| | 이자율스왑 1 | 이자율스왑 2 | 통화 및 이자율스왑 |

| | | | |
|--------------------|-------|----|-------|
| 파생상품 금융자산 | 0 | 42 | (132) |
| 파생상품 금융부채 | (126) | 9 | 0 |
| 파생상품평가손익 | 0 | 0 | 0 |
| 현금흐름위험회피의 세후차익(차손) | 101 | 26 | (104) |

현금흐름위험회피의 세후차익(차손)에 대한 기술

기타포괄손익으로 인식한 파생상품평가손익은 법인세효과 반영 후 금액입니다.

15. 자본금 및 주식발행초과금

회사가 발행할 주식의 총수는 200백만주이며, 주식의 종류는 기명식 보통주와 기명식 우선주로서, 이들 주식의 1주당 금액은 5천원입니다. 회사가 발행할 우선주식의 수는 발행주식총수의 2분의 1이 내로 하며, 보고기간종료일 현재 발행된 우선주는 없습니다. 한편, 회사의 정관에 의하면 액면총액이 각각 8,000억원을 초과하지 않는 범위내에서 전환사채 및 신주인수권부사채를 발행할 수 있으나, 당기말 현재 발행된 전환사채나 신주인수권부사채는 없습니다.

주식의 분류에 대한 공시

(단위 : 원)

| | 보통주 | 우선주 | 주식 합계 |
|---------|------------|-------|-------------|
| 수권주식수 | | | 200,000,000 |
| 발행주식수 | 29,529,812 | | |
| 주당 액면가액 | 5,000 | 5,000 | |

자본금과 발행주식의 액면총액이 일치하지 않는 사유에 대한 기술

회사는 2004년 4월 22일 이사회결의에 의거 2004년 7월 19일에 자기주식(액면가액:7,500백만원, 1,500,000주, 취득가액: 7,557백만원)을 이익잉여금으로 소각하였습니다. 이로 인하여 당기말 현재 회사의 자본금은 발행주식의 액면총액과 일치하지 않습니다.

주식발행초과금에 대한 기술

주식발행초과금은 신주발행시 주식액면금액을 초과하여 납입된 금액입니다. 상법에 의하면 주식발행초과금은 결손보전 및 자본전입 이외에는 그 사용이 제한되어 있습니다.

16. 이익잉여금

이익잉여금에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|-------|------------------|--------|
| 이익잉여금 | | 59,884 |
| 이익잉여금 | 법정적립금 | 1,069 |
| | 미처분이익잉여금(미처리결손금) | 58,815 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|--|--|------|
|--|--|------|

| | | |
|-------|------------------|--------|
| 이익잉여금 | | 14,708 |
| 이익잉여금 | 법정적립금 | 783 |
| | 미처분이익잉여금(미처리결손금) | 13,925 |

이익잉여금의 변동내역에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 이익잉여금 |
|-------------------------|---------|
| 기초자본 | 14,708 |
| 당기순이익(손실) | 47,797 |
| 세후기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정손익 | 235 |
| 현금배당 | (2,856) |
| 기말자본 | 59,884 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 이익잉여금 |
|-------------------------|---------|
| 기초자본 | 12,281 |
| 당기순이익(손실) | 5,072 |
| 세후기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정손익 | (36) |
| 현금배당 | (2,609) |
| 기말자본 | 14,708 |

이익잉여금 처분계산서

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|-------------------------|------------|
| 미처분이익잉여금 | 58,815 |
| 전기이월이익잉여금 | 10,783 |
| 세후기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정손익 | 235 |
| 당기순이익(손실) | 47,797 |
| 이익잉여금 처분액 | (3,142) |
| 보통주에 지급될 주당배당금 | (2,856) |
| 보통주에 지급될 최대주주 주당 배당금 | 100 |
| 보통주에 지급될 최대주주외 주당 배당금 | 120 |
| 보통주에 지급될 최대주주 주당 배당률 | 0.02 |
| 보통주에 지급될 최대주주외 주당 배당률 | 0.024 |
| 이익준비금 | (286) |
| 차기이월 미처분이익잉여금 | 55,673 |
| 이익잉여금 처분예정일 | 2026-03-27 |
| 이익잉여금 처분확정일 | |

전기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|-------------------------|------------|
| 미처분이익잉여금 | 13,925 |
| 전기이월이익잉여금 | 8,889 |
| 세후기타포괄손익, 확정급여제도의 재측정손익 | (36) |
| 당기순이익(손실) | 5,072 |
| 이익잉여금 처분액 | (3,142) |
| 보통주에 지급될 주당배당금 | (2,856) |
| 보통주에 지급될 최대주주 주당 배당금 | 100 |
| 보통주에 지급될 최대주주의 주당 배당금 | 120 |
| 보통주에 지급될 최대주주 주당 배당률 | 0.02 |
| 보통주에 지급될 최대주주의 주당 배당률 | 0.024 |
| 이익준비금 | (286) |
| 차기이월 미처분이익잉여금 | 10,783 |
| 이익잉여금 처분예정일 | |
| 이익잉여금 처분확정일 | 2025-03-28 |

17. 기타자본항목

기타자본구성요소

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 | |
|----------|---------------|----------|
| 기타자본구성요소 | (24,412) | |
| 기타자본구성요소 | 자기주식 | (24,341) |
| | 파생상품평가순이익(손실) | (71) |

전기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 | |
|----------|---------------|----------|
| 기타자본구성요소 | (24,436) | |
| 기타자본구성요소 | 자기주식 | (24,341) |
| | 파생상품평가순이익(손실) | (95) |

18. 영업수익 및 영업비용

영업수익 및 영업비용에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 | |
|------|---------|-------|
| 영업수익 | 10,226 | |
| 영업수익 | 배당금수익 | 7,828 |
| | 상표권사용수익 | 358 |

| | | |
|------|---------|-------|
| | 임대사업수익 | 2,040 |
| 영업비용 | | 4,850 |
| 영업비용 | 임대사업원가 | 1,770 |
| | 판매비와관리비 | 3,080 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|------|---------|--------|
| 영업수익 | | 10,188 |
| 영업수익 | 배당금수익 | 7,828 |
| | 상표권사용수익 | 339 |
| | 임대사업수익 | 2,021 |
| 영업비용 | | 4,868 |
| 영업비용 | 임대사업원가 | 1,793 |
| | 판매비와관리비 | 3,075 |

19. 판매비와관리비

판매비와관리비에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|------------|-------|
| 급여, 판관비 | 1,855 |
| 퇴직급여, 판관비 | 328 |
| 복리후생비, 판관비 | 250 |
| 세금과공과, 판관비 | 40 |
| 임차료, 판관비 | 28 |
| 지급수수료, 판관비 | 329 |
| 외주용역비, 판관비 | 53 |
| 기타판매비와관리비 | 197 |
| 판매비와관리비 | 3,080 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|------------|-------|
| 급여, 판관비 | 1,813 |
| 퇴직급여, 판관비 | 306 |
| 복리후생비, 판관비 | 235 |
| 세금과공과, 판관비 | 39 |
| 임차료, 판관비 | 28 |
| 지급수수료, 판관비 | 403 |
| 외주용역비, 판관비 | 56 |
| 기타판매비와관리비 | 195 |
| 판매비와관리비 | 3,075 |

20. 비용의 성격별 분류

비용의 성격별 분류 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|------------|-------|
| 외주용역비 | 918 |
| 종업원급여비용 | 2,183 |
| 복리후생비 | 253 |
| 감가상각비와 상각비 | 245 |
| 지급수수료 | 394 |
| 임차료 | 28 |
| 세금과공과 | 532 |
| 기타 비용 | 297 |
| 성격별 비용 | 4,850 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|------------|-------|
| 외주용역비 | 894 |
| 종업원급여비용 | 2,118 |
| 복리후생비 | 239 |
| 감가상각비와 상각비 | 240 |
| 지급수수료 | 474 |
| 임차료 | 28 |
| 세금과공과 | 503 |
| 기타 비용 | 372 |
| 성격별 비용 | 4,868 |

21. 기타수익 및 기타비용

기타수익 및 기타비용

당기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|------|----------|------|
| 기타수익 | | 96 |
| 기타수익 | 잡이익 | 96 |
| 기타비용 | | 137 |
| 기타비용 | 유형자산처분손실 | 137 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|------|-----|------|
| 기타수익 | | 196 |
| 기타수익 | 잡이익 | 196 |

| | | |
|------|----------|---|
| 기타비용 | | 0 |
| 기타비용 | 유형자산처분손실 | 0 |

22. 금융수익 및 금융비용

금융수익 및 금융비용

당기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|------|----------|--------|
| 금융수익 | | 43,966 |
| 금융수익 | 이자수익 | 472 |
| | 외환차익 | 43 |
| | 파생상품평가이익 | 43,276 |
| | 파생상품거래이익 | 175 |
| 금융원가 | | 1,575 |
| 금융원가 | 이자비용 | 1,457 |
| | 외화환산손실 | 0 |
| | 파생상품거래손실 | 118 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|------|----------|-------|
| 금융수익 | | 3,950 |
| 금융수익 | 이자수익 | 527 |
| | 외환차익 | 0 |
| | 파생상품평가이익 | 2,655 |
| | 파생상품거래이익 | 768 |
| 금융원가 | | 4,220 |
| 금융원가 | 이자비용 | 1,981 |
| | 외화환산손실 | 2,239 |
| | 파생상품거래손실 | 0 |

23. 주당이익

주당이익

당기

(단위 : 백만원)

| | | 보통주 |
|----------------------------|--|------------|
| 지배기업의 소유주에게 귀속되는 당기순이익(손실) | | 47,797 |
| 가중평균유통보통주식수 (단위: 주) | | 26,089,504 |
| 기본주당손익 (단위: 원) | | 1,832 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 보통주 |
|----------------------------|------------|
| 지배기업의 소유주에게 귀속되는 당기순이익(손실) | 5,072 |
| 가중평균유통보통주식수 (단위: 주) | 26,089,504 |
| 기본주당손익 (단위: 원) | 194 |

희석주당이익 산정에 대한 기술

당기 및 전기에는 희석성 잠재적 유통 보통주가 없으므로 희석주당이익은 산정하지 아니하였습니다

24. 현금흐름표

영업활동현금흐름

당기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|---------------------|-----------------|----------|
| 당기순이익(손실) | | 47,797 |
| 당기순이익조정을 위한 가감 | | (49,529) |
| 당기순이익조정을 위한 가감 | 법인세비용 조정 | (71) |
| | 이자수익에 대한 조정 | (472) |
| | 이자비용에 대한 조정 | 1,457 |
| | 배당수익에 대한 조정 | (7,828) |
| | 감가상각비에 대한 조정 | 80 |
| | 투자부동산감가상각비 조정 | 142 |
| | 무형자산상각비에 대한 조정 | 23 |
| | 유형자산처분손실 조정 | 137 |
| | 퇴직급여 조정 | 328 |
| | 기타장기종업원급여 조정 | 35 |
| | 외화환산손실 조정 | 0 |
| | 외환차익 조정 | (43) |
| | 파생상품거래이익 조정 | (41) |
| | 파생상품평가이익 조정 | (43,276) |
| 영업활동으로 인한 자산 부채의 변동 | | (47) |
| 영업활동으로 인한 자산 부채의 변동 | 미수금의 감소(증가) | 68 |
| | 미지급금의 증가(감소) | (12) |
| | 기타유동부채의 증가(감소) | 0 |
| | 종업원급여부채의 증가(감소) | (103) |
| 영업에서 창출된 현금흐름 | | (1,779) |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|--|--|------|
|--|--|------|

| | | |
|---------------------|-----------------|---------|
| 당기순이익(손실) | | 5,072 |
| 당기순이익조정을 위한 가감 | | (6,048) |
| 당기순이익조정을 위한 가감 | 법인세비용 조정 | 174 |
| | 이자수익에 대한 조정 | (527) |
| | 이자비용에 대한 조정 | 1,981 |
| | 배당수익에 대한 조정 | (7,828) |
| | 감가상각비에 대한 조정 | 78 |
| | 투자부동산감가상각비 조정 | 139 |
| | 무형자산상각비에 대한 조정 | 23 |
| | 유형자산처분손실 조정 | 0 |
| | 퇴직급여 조정 | 306 |
| | 기타장기종업원급여 조정 | 22 |
| | 외화환산손실 조정 | 2,239 |
| | 외환차익 조정 | 0 |
| | 파생상품거래이익 조정 | 0 |
| | 파생상품평가이익 조정 | (2,655) |
| 영업활동으로 인한 자산 부채의 변동 | | (134) |
| 영업활동으로 인한 자산 부채의 변동 | 미수금의 감소(증가) | 63 |
| | 미지급금의 증가(감소) | 41 |
| | 기타유동부채의 증가(감소) | 62 |
| | 종업원급여부채의 증가(감소) | (300) |
| 영업에서 창출된 현금흐름 | | (1,110) |

중요한 비현금거래에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|-----------------------|-------|
| 장기대여금의 유동성 대체, 비현금거래 | 0 |
| 사채의 유동성 대체, 비현금거래 | 0 |
| 장기임대보증금의 유동성대체, 비현금거래 | 1,600 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 공시금액 |
|-----------------------|--------|
| 장기대여금의 유동성 대체, 비현금거래 | 3,078 |
| 사채의 유동성 대체, 비현금거래 | 16,624 |
| 장기임대보증금의 유동성대체, 비현금거래 | 0 |

재무활동에서 생기는 부채의 조정에 관한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 장기 차입금 | 사채 |
|--------------------------------|--------|----------|
| 재무활동에서 생기는 기초 부채 | 15,000 | 18,209 |
| 차입, 재무활동에서 생기는 부채의 증가(감소) | 15,000 | 0 |
| 상환, 재무활동에서 생기는 부채의 감소 | 0 | (15,184) |
| 유동성대체, 재무활동에서 생기는 부채의 증가(감소) | 0 | 0 |
| 그 밖의 변동, 재무활동에서 생기는 부채의 증가(감소) | 0 | (3,025) |
| 재무활동에서 생기는 기말 부채 | 30,000 | 0 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 장기 차입금 | 사채 |
|--------------------------------|----------|--------|
| 재무활동에서 생기는 기초 부채 | 15,834 | 15,894 |
| 차입, 재무활동에서 생기는 부채의 증가(감소) | 15,000 | 0 |
| 상환, 재무활동에서 생기는 부채의 감소 | (15,834) | 0 |
| 유동성대체, 재무활동에서 생기는 부채의 증가(감소) | 0 | 0 |
| 그 밖의 변동, 재무활동에서 생기는 부채의 증가(감소) | 0 | 2,315 |
| 재무활동에서 생기는 기말 부채 | 15,000 | 18,209 |

25. 특수관계자와의 거래

지배·종속관계 및 기타의 특수관계자

당기말 현재 회사는 한진중공업그룹의 최종 지배회사이며, 회사와 관련된 종속기업 및 관계기업은 다음과 같습니다.

| 구 분 | 회 사 명 | |
|---------|----------------------------|--|
| 지배회사 | (주)한진중공업홀딩스 | |
| 종속기업 | (주)한일레저, (주)대륜E&S | |
| | (주)대륜E&S의 종속기업 | (주)대륜발전 |
| 기타특수관계자 | (주)대륜E&S의 기타특수관계자 (*1,2,3) | 디알파이프제일차(주), (주)유에이치파워, 와이에이치파워1(주), 와이에이치파워2(주), 와이에이치파워3(주), 와이에이치파워4(주) |
| | 기타 | (주)신한종합건축사사무소(*4) |

(*1) (주)대륜E&S의 (주)유에이치파워, 와이에이치파워1(주), 와이에이치파워2(주), 와이에이치파워3(주) 및 와이에이치파워4(주)에 대한 지분율은 20% 미만이지만 이사선임권을 보유

함에 따라 유의적인 영향력을 행사할 수 있다고 판단하여 특수관계자로 분류하였습니다.

(*2) (주)대륜E&S는 당기 중 와이에이치파워1(주), 와이에이치파워2(주), 와이에이치파워3(주) 및 와이에이치파워4(주)에 각 50백만원의 유상증자에 참여하였습니다.

(*3) (주)에너닷(구, (주)인업스)는 당기 중 타사와의 약정에 의하여 (주)대륜E&S의 이사선임권이 폐지 됨에 따라 유의적인 영향력을 보유하고 있지 않다고 판단하여 특수관계자에서 제외하였습니다.

(*4) 전기 중 회사의 주요 임원이 최대주주가 됨에 따라 특수관계자로 분류하였습니다.

특수관계자거래에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 전체 특수관계자 | | | | | 전체 특수관계자 합계 |
|------------------|----------|----------|---------|-------------|---------------|----------------|
| | 종속기업 | | | 그 밖의 특수관계자 | | |
| | (주)한일레저 | (주)대륜E&S | (주)대륜발전 | 디알파이프제일차(주) | (주)신한종합건축사사무소 | |
| 배당금수익, 특수관계자거래 | 3,740 | 4,088 | 0 | 0 | 0 | 7,828 |
| 임대사업수익, 특수관계자거래 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,040 | 2,040 |
| 상표권사용수익, 특수관계자거래 | 7 | 236 | 115 | 0 | 0 | 358 |
| 기타수익, 특수관계자거래 | 0 | 43,322 | 0 | 142 | 0 | 43,464 |
| 기타비용, 특수관계자거래 | 14 | 25 | 9 | 0 | 0 | 48 |
| 특수관계자거래에 대한 기술 | | | | | | |

전기

(단위 : 백만원)

| | 전체 특수관계자 | | | | | 전체 특수관계자 합계 |
|------------------|----------|----------|---------|-------------|---------------|----------------|
| | 종속기업 | | | 그 밖의 특수관계자 | | |
| | (주)한일레저 | (주)대륜E&S | (주)대륜발전 | 디알파이프제일차(주) | (주)신한종합건축사사무소 | |
| 배당금수익, 특수관계자거래 | 3,740 | 4,088 | 0 | 0 | 0 | 7,828 |
| 임대사업수익, 특수관계자거래 | 0 | 0 | 0 | 0 | 674 | 674 |
| 상표권사용수익, 특수관계자거래 | 7 | 223 | 109 | 0 | 0 | 339 |
| 기타수익, 특수관계자거래 | 0 | 0 | 0 | 142 | 0 | 142 |
| 기타비용, 특수관계자거래 | 14 | 25 | 14 | 0 | 0 | 53 |

| | | | | | | |
|----------------|--|--|--|--|------------------------------------|--|
| 특수관계자거래에 대한 기술 | | | | | 전기 중 특수관계자로 분류된 이후의 거래내역을 기재하였습니다. | |
|----------------|--|--|--|--|------------------------------------|--|

특수관계자거래의 채권·채무 잔액에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | 전체 특수관계자 | | | | | 전체 특수관계자 합계 |
|---------------------|----------|----------|---------|-----------------|-------------------|----------------|
| | 종속기업 | | | 그 밖의 특수관계자 | | |
| | (주)한일레저 | (주)대륜E&S | (주)대륜발전 | 디알파이프제일차 (주) | (주)신한종합건축사 사무소 | |
| 장기대여금, 특수관계자거래 | 0 | 0 | 0 | 3,078 | 0 | 3,078 |
| 미수금 및 미수이익, 특수관계자거래 | 1 | 20 | 11 | 61 | 0 | 93 |
| 보증금, 특수관계자거래 | 0 | 0 | 15 | 0 | 0 | 15 |
| 회원권, 특수관계자거래 | 312 | 0 | 0 | 0 | 0 | 312 |
| 기타자산, 특수관계자거래 | 0 | 12,259 | 0 | 0 | 0 | 12,259 |
| 단기대여금, 특수관계자거래 | | | | | | |
| 보증금부채, 특수관계자거래 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,600 | 1,600 |
| 기타부채, 특수관계자거래 | 1 | 5 | 0 | 0 | 0 | 6 |

전기

(단위 : 백만원)

| | 전체 특수관계자 | | | | | 전체 특수관계자 합계 |
|---------------------|----------|----------|---------|-----------------|-------------------|----------------|
| | 종속기업 | | | 그 밖의 특수관계자 | | |
| | (주)한일레저 | (주)대륜E&S | (주)대륜발전 | 디알파이프제일차 (주) | (주)신한종합건축사 사무소 | |
| 장기대여금, 특수관계자거래 | | | | | | |
| 미수금 및 미수이익, 특수관계자거래 | 1 | 21 | 12 | 203 | 0 | 237 |
| 보증금, 특수관계자거래 | 0 | 0 | 15 | 0 | 0 | 15 |
| 회원권, 특수관계자거래 | 312 | 0 | 0 | 0 | 0 | 312 |
| 기타자산, 특수관계자거래 | | | | | | |

| | | | | | | |
|--------------------|---|--------|---|-------|-------|--------|
| 단기대여금, 특수 관계자거래 | 0 | 0 | 0 | 3,078 | 0 | 3,078 |
| 보증금부채, 특수 관계자거래 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,600 | 1,600 |
| 기타부채, 특수관 계자거래 | 1 | 31,068 | 0 | 0 | 0 | 31,069 |

기타특수관계자와의 계약조건 변경 및 대여금 만기 연장에 대한 기술

당기 중 회사는 (주)대륜E&S의 기타특수관계자인 디알파이프제일차(주)로부터의 상환전환우선주 매수청구권 행사 가능일을 2027년 7월 27일로 연장 변경하였으며, 디알파이프제일차(주)에 대한 대여금 3,078백만원의 만기일을 2028년 7월 27일로 연장하였습니다.

지급보증 및 담보제공에 대한 기술

(주)대륜E&S의 기타특수관계자인 디알파이프제일차(주)는 (주)대륜E&S 우선주를 회사에 매각할 수 있는 풋옵션(행사가가능일 : 2027년 7월 28일, 2028년 7월 27일 및 매수청구권 행사 사유가 발생한 경우 2025년 7월 28일로부터 2028년 7월 27일까지 매 3개월이 되는 날)을 보유하고 있으며, 풋옵션을 행사할 경우 회사의 매매대금 지급의무 이행을 담보하기 위하여 회사가 보유하고 있는 (주)대륜E&S 주식 전부에 대하여 근질권을 설정하였습니다. 또한, 상환전환우선주의 후행조건으로 (주)대륜E&S와 총수익스왑계약을 체결하고 있습니다(주석 14 참조).

주요 경영진에 대한 보상에 대한 공시

당기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|---------------|----------------------------|-------|
| 주요 경영진에 대한 보상 | | 1,458 |
| 주요 경영진에 대한 보상 | 주요 경영진에 대한 보상, 단기 종업원급여 | 1,207 |
| | 주요 경영진에 대한 보상, 퇴직 급여 | 251 |

전기

(단위 : 백만원)

| | | 공시금액 |
|---------------|----------------------------|-------|
| 주요 경영진에 대한 보상 | | 1,442 |
| 주요 경영진에 대한 보상 | 주요 경영진에 대한 보상, 단기 종업원급여 | 1,201 |
| | 주요 경영진에 대한 보상, 퇴직 급여 | 242 |

주요 경영진 구성에 대한 기술

상기의 주요 경영진에는 회사 활동의 계획 · 운영 · 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사 및 감사가 포함되어 있습니다.

6. 배당에 관한 사항

1. 회사의 배당정책에 관한 사항

가. 배당 목표 결정시 사용하는 재무지표 및 산출방법

회사는 주주이익 극대화를 전제로 하여 회사이익의 일정부분을 주주에게 환원하는 주요 수단으로 배당을 실시하고 있습니다. 당사는 정관에 의거 이사회 결의 및 주주총회의 승인을 통하여 금전과 주식으로 이익배당 할 수 있습니다. 향후 주주가치 제고와 주주환원 확대를 위해 별도 손익계산서상 영업이익의 40% 이상을 배당재원으로 사용하되, 전략적 투자와 Cash Flow, 재무구조, 배당 안정성을 종합적으로 고려하여 배당을 결정할 계획입니다.

나. 향후 배당 수준의 방향성

현금배당은 배당가능이익 범위내에서 회사의 이익규모(별도 손익계산서상 당기순이익), 미래 성장을 위한 투자계획 및 재무구조 등을 종합적으로 감안하여 결정하고 있습니다. 한편, 당사가 보유하고 있는 자사주의 매입 및 소각계획 등은 자기주식 처리관련 상법개정내용에 따라 주주를 포함한 당사의 이해관계인(임직원 등) 모두를 위한자기주식 활용방안을 수립할 예정입니다.

2. 배당관련 예측가능성 제공에 관한 사항

가. 정관상 배당절차 개선방안 이행 가부

| 구분 | 결산배당 | 분기·중간배당 |
|-----------------------------------|------|---------|
| 정관상 배당액 결정 기관 | 주주총회 | - |
| 정관상 배당기준일을 배당액 결정 이후로 정할 수 있는지 여부 | X | - |
| 배당절차 개선방안 이행 관련 향후 계획 | 검토중 | - |

나. 배당액 확정일 및 배당기준일 지정 현황

| 구분 | 결산월 | 배당여부 | 배당액 확정일 | 배당기준일 | 배당 예측가능성 제공여부 | 비고 |
|------|-----------|------|------------|------------|------------------|----|
| 결산배당 | 2025년 12월 | ○ | 2026.02.26 | 2025.12.31 | X | - |
| 결산배당 | 2024년 12월 | ○ | 2025.02.25 | 2024.12.31 | X | - |
| 결산배당 | 2023년 12월 | ○ | 2024.02.22 | 2023.12.31 | X | - |

3. 기타 참고사항(배당 관련 정관의 내용 등)

당사의 정관상 배당 관련사항은 다음과 같습니다.

| |
|--|
| (이익의 배당) |
| ① 이익의 배당은 금전과 주식으로 할 수 있다. |
| ② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 수종의 주식을 발행한 때에는 주주총회의 결의로 그와 다른 종류의 주식으로도 할 수 있다. |
| ③ 제1항의 배당은 매 결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다. |

주요배당지표

| 구분 | 주식의 종류 | 당기 | 전기 | 전전기 |
|----------------|--------|--------|--------|-------|
| | | 제64기 | 제63기 | 제62기 |
| 주당액면가액(원) | | 5,000 | 5,000 | 5,000 |
| (연결)당기순이익(백만원) | | 59,094 | 56,537 | 7,566 |
| (별도)당기순이익(백만원) | | 47,797 | 5,072 | 4,338 |
| (연결)주당순이익(원) | | 2,265 | 2,167 | 290 |
| 현금배당금총액(백만원) | | 2,856 | 2,856 | 2,609 |
| 주식배당금총액(백만원) | | - | - | - |
| (연결)현금배당성향(%) | | 4.8 | 5.1 | 34.5 |
| 현금배당수익률(%) | 보통주 | 2.49 | 3.33 | 3.09 |
| | 우선주 | - | - | - |
| 주식배당수익률(%) | 보통주 | - | - | - |
| | 우선주 | - | - | - |
| 주당 현금배당금(원) | 보통주 | 120 | 120 | 100 |
| | 우선주 | - | - | - |
| 주당 주식배당(주) | 보통주 | - | - | - |
| | 우선주 | - | - | - |

주) 상기표의 당기의 현금배당금은 정기주주총회 승인전 금액으로 향후 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생할 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

최근 상법개정으로 주주환원 정책에 따른 이슈로 배당수준 개선요구가 적극적임을 인지하고 있습니다. 또한, 당사는 향후 자기주식 처리(소각) 등을 대비하기 위하여 배당가능이익을 확

보할 필요성도 있습니다. 이를 바탕으로 제64기에는 국제에너지의 가격 변동성 및 주요국의 고강도 긴축정책에 따른 기준금리의 고공행진 등 대내외적인 어려운 경영환경 속에서도 회사의 경영여건, 재무적 안정성 등을 고려하여 종전의 배당률을 감안하여 일반주주는 보통주 1주당 120원, 최대주주는 1주당 100원으로 차등배당코자 합니다.

□ 이익배당예정 : 차등배당

- 최대주주 : 현금 2.0% (주당 100원, 시가배당율 2.07%)
- 일반주주 : 현금 2.4% (주당 120원, 시가배당율 2.49%)

과거 배당 이력

(단위: 회, %)

| 연속 배당횟수 | | 평균 배당수익률 | |
|----------|------|----------|--------|
| 분기(중간)배당 | 결산배당 | 최근 3년간 | 최근 5년간 |
| - | 5 | 2.97 | 2.82 |

- 과거 주력계열사였던 (주)한진중공업의 자율협약에 따른 누적손실 및 보유지분 무상소각에 따른 결손금 확대로 제55기(2016년회계년도)부터 제59기까지 배당을 지급하지 못하였습니다.
- 연속 배당횟수 및 평균 배당수익률은 제60기부터 제64기까지 배당내역을 포함하고 있습니다.

7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항

7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적

[지분증권의 발행 등과 관련된 사항]

증자(감자)현황

- 당사는 최근 5년간 자본금 변동사항이 없습니다.

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

| 주식발행 (감소)일자 | 발행(감소) 형태 | 발행(감소)한 주식의 내용 | | | | |
|----------------|--------------|----------------|----|------------|----------------|----|
| | | 종류 | 수량 | 주당 액면가액 | 주당발행 (감소)가액 | 비고 |
| - | - | - | - | - | - | - |

[채무증권의 발행 등과 관련된 사항]

채무증권 발행실적

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %)

| 발행회사 | 증권종류 | 발행방 법 | 발행일자 | 권면(전자등 록)총액 | 이자율 | 평가등급 (평가기관) | 만기일 | 상환 여부 | 주관회사 |
|-------|------------|----------|------------|----------------|-------|-----------------------------|------------|----------|---------------|
| 대륜E&S | 회사채 | 사모 | 2023.06.26 | 10,000 | 4.94 | A- (한국기업평가) | 2025.06.17 | 조기 상환 | 키움증권 |
| 대륜E&S | 회사채 | 사모 | 2023.07.20 | 10,000 | 4.848 | A- (한국기업평가) | 2025.06.17 | 조기 상환 | 코리아에셋 투자증권 |
| 대륜E&S | 회사채 | 사모 | 2023.11.27 | 20,000 | 4.972 | A- (한국기업평가) | 2025.10.23 | 조기 상환 | 현대차증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2024.07.23 | 20,000 | 5.50 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.07.22 | 만기 상환 | DB금융투자 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2024.11.15 | 10,000 | 5.60 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.02.14 | 만기 상환 | 신영증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2024.12.20 | 5,000 | 5.50 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.03.20 | 만기 상환 | KB증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2024.12.23 | 10,000 | 5.10 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.01.23 | 만기 상환 | 신영증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2024.12.30 | 5,000 | 5.10 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.01.31 | 만기 상환 | DB금융투자 |

| | | | | | | | | | |
|-------|------------|----|------------|--------|-------|-----------------------------|------------|-----------|---------|
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.01.23 | 10,000 | 5.00 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.02.24 | 만기 상환 | 신영증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.01.31 | 5,000 | 5.00 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.02.28 | 만기 상환 | DB금융투자 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.02.14 | 10,000 | 5.50 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.05.13 | 만기 상환 | 신영증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.02.24 | 10,000 | 5.00 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.03.25 | 만기 상환 | 신영증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.02.28 | 5,000 | 5.00 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.03.31 | 만기 상환 | DB증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.03.20 | 5,000 | 5.40 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.06.20 | 만기 상환 | KB증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.03.25 | 10,000 | 4.90 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.04.25 | 만기 상환 | 신영증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.03.31 | 5,000 | 4.90 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.04.30 | 만기 상환 | DB증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.04.25 | 10,000 | 4.80 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.05.26 | 만기 상환 | 신영증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.04.30 | 5,000 | 4.80 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.05.30 | 만기 상환 | DB증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.05.13 | 10,000 | 5.30 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.08.13 | 만기 상환 | 신영증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.05.26 | 10,000 | 4.80 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.06.26 | 만기 상환 | 신영증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.05.30 | 5,000 | 4.80 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.06.30 | 만기 상환 | DB증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.06.17 | 10,000 | 4.50 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.06.30 | 만기 상환 | 신영증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.06.20 | 5,000 | 4.95 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.09.19 | 만기 상환 | KB증권 |
| 대륜E&S | 회사채 | 사모 | 2025.06.26 | 20,000 | 3.221 | A- (한국기업평가) | 2028.06.26 | 만기 미도래 | IBK투자증권 |

| | | | | | | | | | |
|-------|------------|----|------------|--------|-------|-----------------------------|------------|-----------|--------|
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.06.26 | 10,000 | 4.70 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.07.25 | 만기 상환 | 신영증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.06.30 | 5,000 | 4.70 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.07.30 | 만기 상환 | DB증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.07.22 | 20,000 | 4.70 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2026.07.21 | 만기 미도래 | DB증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.07.25 | 10,000 | 4.60 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.08.26 | 만기 상환 | 신영증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.07.30 | 5,000 | 4.60 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.08.29 | 만기 상환 | DB증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.08.13 | 10,000 | 5.10 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.11.13 | 만기 상환 | 신영증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.08.26 | 10,000 | 4.60 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.09.26 | 만기 상환 | 신영증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.08.29 | 5,000 | 4.60 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.09.30 | 만기 상환 | DB증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.09.26 | 10,000 | 4.50 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.10.24 | 만기 상환 | 신영증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.09.30 | 5,000 | 4.50 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.10.31 | 만기 상환 | DB증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.10.24 | 10,000 | 4.40 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.11.24 | 만기 상환 | 신영증권 |
| 대륜E&S | 회사채 | 사모 | 2025.10.30 | 20,000 | 3.326 | A- (한국기업평가) | 2028.10.30 | 만기 미도래 | NH투자증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.10.31 | 5,000 | 4.40 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.11.28 | 만기 상환 | DB증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.11.13 | 10,000 | 5.00 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2026.02.12 | 만기 미도래 | 신영증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.11.24 | 10,000 | 4.40 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.12.24 | 만기 상환 | 신영증권 |
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.11.28 | 5,000 | 4.40 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2025.12.31 | 만기 상환 | DB증권 |

| | | | | | | | | | |
|-------|------------|---|------------|---------|------|-----------------------------|------------|-----------|------|
| 대륜E&S | 기업어음증 권 | - | 2025.12.31 | 5,000 | 4.40 | A2- (한국기업평가/ 나이스신용평가) | 2026.01.30 | 만기 미도래 | DB증권 |
| 합 계 | - | - | - | 380,000 | - | - | - | - | - |

기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

| 잔여만기 | | 10일 이하 | 10일초과 30일이하 | 30일초과 90일이하 | 90일초과 180일이하 | 180일초과 1년이하 | 1년초과 2년이하 | 2년초과 3년이하 | 3년 초과 | 합 계 |
|-----------|----|--------|----------------|----------------|-----------------|----------------|--------------|--------------|-------|--------|
| 미상환 잔액 | 공모 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 사모 | - | 5,000 | 10,000 | - | 20,000 | - | - | - | 35,000 |
| | 합계 | - | 5,000 | 10,000 | - | 20,000 | - | - | - | 35,000 |

단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

| 잔여만기 | | 10일 이하 | 10일초과 30일이하 | 30일초과 90일이하 | 90일초과 180일이하 | 180일초과 1년이하 | 합 계 | 발행 한도 | 잔여 한도 |
|-----------|----|--------|----------------|----------------|-----------------|----------------|-----|--------|--------|
| 미상환 잔액 | 공모 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 사모 | - | - | - | - | - | - | 80,000 | 80,000 |
| | 합계 | - | - | - | - | - | - | 80,000 | 80,000 |

회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

| 잔여만기 | | 1년 이하 | 1년초과 2년이하 | 2년초과 3년이하 | 3년초과 4년이하 | 4년초과 5년이하 | 5년초과 10년이하 | 10년초과 | 합 계 |
|-----------|----|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-------|--------|
| 미상환 잔액 | 공모 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 사모 | - | - | 40,000 | - | - | - | - | 40,000 |
| | 합계 | - | - | 40,000 | - | - | - | - | 40,000 |

신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

| 잔여만기 | | 1년 이하 | 1년초과 5년이하 | 5년초과 10년이하 | 10년초과 15년이하 | 15년초과 20년이하 | 20년초과 30년이하 | 30년초과 | 합 계 |
|-----------|----|-------|--------------|---------------|----------------|----------------|----------------|-------|-----|
| 미상환 잔액 | 공모 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 사모 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 합계 | - | - | - | - | - | - | - | - |

조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

| 잔여만기 | | 1년 이하 | 1년초과 2년이하 | 2년초과 3년이하 | 3년초과 4년이하 | 4년초과 5년이하 | 5년초과 10년이하 | 10년초과 20년이하 | 20년초과 30년이하 | 30년초과 | 합 계 |
|-----------|----|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|-------|-----|
| 미상환 잔액 | 공모 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 사모 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 합계 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

[별도기준]

회사채 이상환 잔액

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

| 잔여만기 | | 1년 이하 | 1년초과 2년이하 | 2년초과 3년이하 | 3년초과 4년이하 | 4년초과 5년이하 | 5년초과 10년이하 | 10년초과 | 합 계 |
|-----------|----|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-------|-----|
| 이상환 잔액 | 공모 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 사모 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 합계 | - | - | - | - | - | - | - | - |

7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적

사모자금의 사용내역

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

| 구 분 | 회차 | 납입일 | 주요사항보고서의 자금사용 계획 | | 실제 자금사용 내역 | | 금액차이 발생사유 | 용도차이 발생사유 |
|--------|----|------------|---------------------|--------|---------------------|--------|--------------|--------------|
| | | | 사용용도 | 조달금액 | 사용내용 | 사용금액 | | |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.01.23 | 채무상환자금 | 10,000 | 대출금상환 | 10,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.01.31 | 채무상환자금 | 5,000 | 대출금상환 | 5,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.02.14 | 채무상환자금 | 10,000 | 대출금상환 | 10,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.02.24 | 채무상환자금 | 10,000 | 대출금상환 | 10,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.02.28 | 채무상환자금 | 5,000 | 대출금상환 | 5,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.03.20 | 채무상환자금 | 5,000 | 대출금상환 | 5,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.03.25 | 채무상환자금 | 10,000 | 대출금상환 | 10,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.03.31 | 채무상환자금 | 5,000 | 대출금상환 | 5,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.04.25 | 채무상환자금 | 10,000 | 대출금상환 | 10,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.04.30 | 채무상환자금 | 5,000 | 대출금상환 | 5,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.05.13 | 채무상환자금 | 10,000 | 대출금상환 | 10,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.05.26 | 채무상환자금 | 10,000 | 대출금상환 | 10,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.05.30 | 채무상환자금 | 5,000 | 대출금상환 | 5,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.06.17 | 운영자금 | 10,000 | 매입채무상환 | 10,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.06.20 | 채무상환자금 | 5,000 | 대출금상환 | 5,000 | - | - |
| 회사채 | 18 | 2025.06.26 | 채무상환자금 | 20,000 | 제14회,제15회 회사채 상환 | 20,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.06.26 | 채무상환자금 | 10,000 | 대출금상환 | 10,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.06.30 | 채무상환자금 | 5,000 | 대출금상환 | 5,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.07.22 | 채무상환자금 | 20,000 | 대출금상환 | 20,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.07.25 | 채무상환자금 | 10,000 | 대출금상환 | 10,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.07.30 | 채무상환자금 | 5,000 | 대출금상환 | 5,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.08.13 | 채무상환자금 | 10,000 | 대출금상환 | 10,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.08.26 | 채무상환자금 | 10,000 | 대출금상환 | 10,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.08.29 | 채무상환자금 | 5,000 | 대출금상환 | 5,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.09.26 | 채무상환자금 | 10,000 | 대출금상환 | 10,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.09.30 | 채무상환자금 | 5,000 | 대출금상환 | 5,000 | - | - |

| | | | | | | | | |
|--------|----|------------|--------|--------|------------|--------|---|---|
| 기업어음증권 | 1 | 2025.10.24 | 채무상환자금 | 10,000 | 대출금상환 | 10,000 | - | - |
| 회사채 | 19 | 2025.10.30 | 채무상환자금 | 20,000 | 17회 회사채 상환 | 20,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.10.31 | 채무상환자금 | 5,000 | 대출금상환 | 5,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.11.13 | 채무상환자금 | 10,000 | 대출금상환 | 10,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.11.24 | 채무상환자금 | 10,000 | 대출금상환 | 10,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.11.28 | 채무상환자금 | 5,000 | 대출금상환 | 5,000 | - | - |
| 기업어음증권 | 1 | 2025.12.31 | 채무상환자금 | 5,000 | 대출금상환 | 5,000 | - | - |

8. 기타 재무에 관한 사항

가. 대손충당금 설정현황

(1) 최근 3사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내역

(단위 : 백만원)

| 구 분 | 계정과목 | 채권 총액 | 대손충당금 | 대손충당금 설정률 |
|------|------|---------|-------|--------------|
| 제64기 | 매출채권 | 239,223 | 1,926 | 0.81% |
| 제63기 | 매출채권 | 250,074 | 1,729 | 0.69% |
| 제62기 | 매출채권 | 248,936 | 1,366 | 0.55% |

(2) 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위 : 백만원)

| 구 분 | 제64기 | 제63기 | 제62기 |
|----------------------|-------|-------|-------|
| 1. 기초 대손충당금 잔액합계 | 1,729 | 1,366 | 1,589 |
| 2. 순대손처리액(① - ② ± ③) | (130) | (143) | (382) |
| ① 대손처리액(상각채권액) | (137) | (233) | (383) |
| ② 상각채권회수액 | (7) | (90) | (1) |
| ③ 기타증감액 | - | - | - |
| 3. 대손상각비 계상(환입)액 | 327 | 506 | 159 |
| 4. 기말 대손충당금 잔액합계 | 1,926 | 1,729 | 1,366 |

(3) 매출채권관련 대손충당금 설정방침

① 설정방침 : 당사는 기업회계기준과 내부사규에 의거하여 다음과 같이 매출채권을 평가하고 있으며 이에 따른 대손충당금을 설정하고 있습니다.

- 매출채권등에 대하여 개별분석과 장래의 대손예상액을 기초로 대손충당금을 설정
- 회사가 정리절차개시, 화의절차개시, 거래당사자간의 합의 등으로 인하여 매출채권 등이 채권자에게 불리하게 재조정된 경우에는 미래현금흐름의 현재가치와 장부가액 차액을 대손상각비 또는 기타의 대손상각비로 처리

② 불량채권 구분기준

- 채무자의 사망, 실종, 행방불명, 형의 집행 등으로 즉시 채권회수가 불가능한 경우
- 거래처의 은행거래정지, 부실기업 징후, 채권가압류, 부도 등으로 미래상환능력이 의심되는 경우
- 거래처의 담보설정이 없거나 담보설정가액의 자산실사 평가액이 채권가액에 현저히 미달되는 경우

③ 대손설정률

- 거래중단 및 계약서의 지불기일을 3개월 이상 이행치 아니하는 채권
요주의 불량 가능채권으로 관리(특별사유 있는 경우 제외)
- 담보설정가액의 채권가액 미달시 미달금액 전액
- 담보물건 평가시 채권가액 미달시마다 미달금액 전액
- 채무자 및 연대보증인 무자산으로 회수 불능인 경우 전액
- 회수 예상액이 극소하여 법적조치를 하여도 실익이 없는 채권가액 전액
- 채권 및 담보권의 원인무효, 시효의 완성, 기타 법률상의 하자로 구상이 불가능한 채권
가액 전액
- 단, 정부, 지방자치단체 등 관련 채권은 대손경험이 없는 관계로 설정대상채권에서 제외

(4) 당기말 현재 경과기간별 매출채권잔액 현황

(단위 : 백만원)

| 구 분 | 6월 이하 | 6월 초과 1년 이하 | 1년 초과 3년 이하 | 3년 초과 | 계 |
|------|---------|----------------|----------------|-------|---------|
| 금 액 | 235,701 | 2,061 | 1,037 | 424 | 239,223 |
| 구성비율 | 98.53% | 0.86% | 0.43% | 0.18% | 100.00% |

나. 재고자산의 보유 및 실사내역 등

(1) 최근 3사업연도의 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 : 백만원)

| 사업부문 | 계정과목 | 제64기 | 제63기 | 제62기 |
|---|------|-------|-------|-------|
| 도시가스공급업 | 상품 | 179 | 193 | 183 |
| | 원자재 | 122 | 131 | 155 |
| | 저장품 | 476 | 532 | 278 |
| | 소계 | 777 | 856 | 616 |
| 발전전기업 | 원자재 | - | - | - |
| | 저장품 | 602 | 349 | 278 |
| | 소계 | 602 | 349 | 278 |
| 합계 | 상품 | 179 | 193 | 183 |
| | 원자재 | 122 | 131 | 155 |
| | 저장품 | 1,078 | 881 | 555 |
| | 소계 | 1,379 | 1,205 | 893 |
| 총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100] | | 0.08% | 0.07% | 0.05% |
| 재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}] | | 799 | 980 | 1,193 |

(2) 재고자산의 실사내역 등

① 실시일자 : 2025사업연도의 재무제표를 작성함에 있어서 12월말 기준으로 재고실사를 하였습니다. 기준실사일과 재무상태표일 사이의 재고자산 차이는 월별재고수불부의 입출고 내역을 추적하여 기말재고수량을 확인하여 재무상태표일 현재 재고자산은 실사일 현재의 재고자산과 일치하는 것을 확인하였습니다.

② 재고실사시 전문가의 참여 또는 감사인의 입회여부 등 : 회사의 재고자산은 금액적으로 중요하지 않다고 판단되어 2025사업연도 재무제표의 외부감사인 소속 공인회계사의 입회는 생략하였습니다.

다. 공정가치평가 내역

(1) 금융상품의 공정가치와 그 평가방법 등

' III. 재무에 관한 사항 - 3. 연결재무제표 주석 - 주석4.3'을 참고하시기 바랍니다.

(2) 유형자산 및 투자부동산의 공정가치와 그 평가방법 등

회사는 유형자산 및 투자부동산을 최초 인식시점에 원가로 측정하고 있으며, 최초 인식 후 역사적 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시하고 있습니다.

당기말 삼성동 소재 정석빌딩 공정가치의 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

| 구분 | 장부가액 | 공정가치 |
|----------|--------|--------|
| 유형자산 토지 | 3,829 | 59,037 |
| 투자부동산 토지 | 9,845 | |
| 유형자산 건물 | 1,827 | 6,443 |
| 투자부동산 건물 | 4,280 | |
| 합 계 | 19,781 | 65,480 |

라. 진행률적용 수주계약 현황 : 해당사항 없음

IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

1. 예측정보에 대한 주의사항

당사가 동 사업보고서에서 미래에 발생할 것으로 예상·예측한 활동, 사건 또는 현상은 당해 공시서류 작성시점의 사건 및 재무성과에 대하여 당사의 견해를 반영한 것입니다. 동 예측정보는 미래 사업환경과 관련된 다양한 가정에 기초하고 있으며, 동 가정들은 결과적으로 부정확한 것으로 판명될 수도 있습니다. 또한, 이러한 가정들에는 예측정보에서 기재한 예상치와 실제 결과 간에 중요한 차이를 초래할 수 있는 위험, 불확실성 및 기타 요인을 포함하고 있습니다. 이러한 중요한 차이를 초래할 수 있는 요인에는 회사 내부경영과 관련된 요인과 외부 환경에 관한 요인이 포함되어 있으며, 이에 한하지 않습니다. 당사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보에 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다. 결론적으로 동 보고서상에 당사가 예상한 결과 또는 사항이 실현되거나 당사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다. 동 사업보고서에 기재된 예측정보는 동 보고서 작성시점을 기준으로 작성된 것이며, 당사가 이러한 위험요인이나 예측정보를 업데이트할 예정이 없음을 유의하시기 바랍니다

2. 개요

지난 한 해, 우리는 고물가, 고금리, 고환율 기조의 장기화와 글로벌 경기 둔화, 통상 환경의 불확실성 등 어려운 경영 여건 속에서도 주요 사업의 안정적 운영과 중장기 성장 기반 확보에 집중해 왔습니다. 에너지 부문에서는 도시가스 판매물량의 안정적 확보를 위해 연료전지 발전사업을 핵심 전략으로 추진하였으며, 40MW(메가와트) 규모의 의정부 차량기지 연료전지 발전소가 준공되어 2026년 4월 상업운전이 시작될 예정입니다. 또한 2025년도 양주울정매립지 연료전지 발전사업을 포함 하여 6개 사업장, 35.52MW(메가와트)을 낙찰받아 계약체결을 완료함으로써 3년 연속으로 연료전지 발전사업을 확대해 안정적 물량확보에 주력하고 있습니다. 대륜발전은 양주 및 별내 사업장의 효율적 운영체계를 확립하여 전반적인 손익 안정성을 유지하였고, 설비 관리시스템 (DIVE)을 구축하여 발전 설비의 안정화와 안전 관리 체계가 강화되어 무사고 발전소 운영 기반을 한층 공고히 하였습니다. 한일레저 역시 국내 골프 수요 감소라는 시장 여건속에서도 운영효율화와 서비스 품질 유지를 통해 안정적인 수익 구조를 유지하였습니다.

연결기준 주요 성과 지표는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

| 구 분 | 2025년 | 2024년 |
|--------|-----------|-----------|
| 자산총액 | 1,817,179 | 1,849,667 |
| 부채총액 | 1,337,356 | 1,429,144 |
| 영업수익 | 1,201,730 | 1,164,853 |
| 영업이익 | 73,254 | 45,875 |
| 부채비율 | 278.7% | 339.9% |
| 차입금의존도 | 115.2% | 121.3% |

2026년은 단순한 생존을 넘어 '지속 가능한 성장'을 확정 짓는 도전과 혁신의 해가 되어야 합니다. 에너지부문은 탈탄소 정책과 분산 에너지 활성화에 선제적으로 대응하겠습니다. 기존사업의 효율 극대화를 넘어, 올해 예정된 입찰시장에서도 성과를 지속적으로 달성하여 수익구조를 다변화하겠습니다. 또한, 대륜발전의 GIS시스템 구축을 차질 없이 완수하여 데이터 기반의 정교한 열배관 관리 체계를 확립하도록 하겠습니다. 한일레저는 레저 수요의 변동성 속에서도 차별화된 코스 관리와 운영 혁신을 통해 안정적인 수익을 달성하도록 하겠습니다.

3. 재무상태 및 영업실적

당기말 현재 연결대상에 포함되는 종속회사는 (주)대륜E&S, (주)한일레저, (주)대륜발전입니다.

가. 재무상태

(단위 : 백만원)

| 구분 | 2025년 | 2024년 | 증감 |
|-----------|-----------|-----------|--------|
| [유동자산] | 443,832 | 444,234 | -0.1% |
| [비유동자산] | 1,373,347 | 1,405,433 | -2.3% |
| 자산총계 | 1,817,179 | 1,849,667 | -1.8% |
| [유동부채] | 589,244 | 713,972 | -17.5% |
| [비유동부채] | 748,112 | 715,172 | 4.6% |
| 부채총계 | 1,337,356 | 1,429,144 | -6.4% |
| [자본금] | 155,149 | 155,149 | 0.0% |
| [주식발행초과금] | 159,460 | 159,460 | 0.0% |
| [이익잉여금] | 162,060 | 106,255 | 52.5% |
| [기타자본항목] | -31,972 | -31,995 | -0.1% |
| [비지배지분] | 35,126 | 31,654 | 11.0% |
| 자본총계 | 479,823 | 420,523 | 14.1% |

회사의 자산은 자산 1조 8,172억원, 부채 1조 3,374억원, 자본 4,798억원입니다. 전년도 대비 특이하게 변동된 사항은 없으나, 총자산중 영업활동으로 인한 이익개선으로 현금성 자산 227억원 증가하였고, 대륜발전 양주부문의 기계장치의 신규취득 및 감가상각 등의 영향으로 유형자산 400억원 감소하여 자산총계는 전년대비 소폭 감소하였습니다. 부채는 대륜발전 PF 장기차입금의 일부 상환으로 총부채가 918억원 감소하여 부채비율은 340%에서 279%로 대폭 축소되었습니다.

나. 영업실적

(단위 : 백만원)

| 과 목 | 2025년 | 2024년 | 증감 |
|-------------|-----------|-----------|---------|
| 영업수익 | 1,201,730 | 1,164,853 | 3.2% |
| 매출액 | 1,201,730 | 1,164,853 | 3.2% |
| 영업비용 | 1,128,476 | 1,118,978 | 0.8% |
| 매출원가 | 1,032,211 | 1,027,788 | 0.4% |
| 판매비와관리비 | 96,265 | 91,190 | 5.6% |
| 영업이익 | 73,254 | 45,875 | 59.7% |
| 기타수익 | 9,403 | 26,409 | -64.4% |
| 기타비용 | 2,437 | 877 | 177.9% |
| 금융수익 | 10,570 | 10,306 | 2.6% |
| 금융비용 | 32,262 | 38,674 | -16.6% |
| 관계기업투자손익 | 248 | -215 | -215.3% |
| 법인세비용차감전순이익 | 58,776 | 42,824 | 37.3% |
| 법인세비용 | -3,786 | -18,022 | -79.0% |
| 당기순이익 | 62,562 | 60,846 | 2.8% |
| 지배기업소유주지분 | 59,094 | 56,537 | 4.5% |
| 비지배지분 | 3,468 | 4,309 | -19.5% |

영업실적을 살펴보면, 영업수익 1조 2,017억원, 영업이익 733억원, 당기순이익 626억원을 실현하였습니다. 영업수익은 에너지계열사(대륜E&S, 대륜발전)와 한일레저의 매출액을 연결하여 1조 2,017억원을 실현하였습니다.

매출액은 도시가스 판매물량 증가에 따라 전년대비 369억원 증가한 1조 2,017억원을 실현하였습니다. 영업이익은 도시가스부문의 공급비용 인상에 따른 공헌이익 증가와 발전부문의 원가위주 효율적 운영 및 LNG매입단가 하락에 따른 원가율 개선등의 영향으로 전년대비 59.7%상승한 733억원을 실현하였습니다. 당기순이익은 전년도 발전부문의 보험수익효과로 이익률 증가폭은 상대적으로 감소하였으나, 신규자금 조달에 따른 금융비용 감소 및 법인세 수익 등을 반영하여 626억원을 실현하였습니다. 법인세수익은 향후 대륜발전의 이익실현가능성이 지속됨에 따라 과거 이월결손금으로 인한 법인세 절감효과액을 회계적으로 반영한 결과입니다.

영업부문별 실적은 다음과 같습니다. 세부적인 분석현황은 주요자회사별 영업실적을 참조하여 주시기 바랍니다.

(단위 : 백만원)

| 사업부문 | 2025년 | | 2024년 | | 2023년 | |
|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| | 영업수익 | 영업이익 | 영업수익 | 영업이익 | 영업수익 | 영업이익 |
| 지주회사 | 10,226 | 5,376 | 10,188 | 5,320 | 10,289 | 5,086 |
| 골프장사업 | 22,317 | 3,577 | 22,822 | 4,520 | 23,773 | 5,557 |

| | | | | | | |
|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| 도시가스공급업 | 784,005 | 11,492 | 744,185 | 8,562 | 765,615 | 9,585 |
| 발전전기업 | 393,540 | 59,150 | 397,332 | 35,194 | 451,533 | 26,413 |
| 소 계 | 1,210,088 | 79,595 | 1,174,527 | 53,596 | 1,251,210 | 46,641 |
| 연결조정효과 | (8,358) | (6,341) | (9,674) | (7,721) | (8,602) | (7,266) |
| 합 계 | 1,201,730 | 73,254 | 1,164,853 | 45,875 | 1,242,608 | 39,375 |

다. 주요자회사별 재무상태 및 영업실적

당사는 다른 회사의 주식을 소유함으로써 그 회사를 지배하는 것을 목적으로 하는 지주회사로서 영업실적에 큰 비중을 차지하고 있는 항목은 종속회사의 영업실적입니다. 종속회사 중 2025년말을 기준으로 당사 자산총액의 10% 이상을 차지하거나 750억원 이상인 주요 종속회사는 (주)대륜E&S, (주)대륜발전, (주)한일레저이며, 종속회사의 2025년말 재무상태 및 영업실적은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

| 회 사 명 | 자산총액 | 부채총액 | 매출액 | 당기순이익 |
|----------|-----------|---------|---------|--------|
| (주)대륜E&S | 865,008 | 530,316 | 784,005 | 14,390 |
| (주)대륜발전 | 1,105,722 | 588,199 | 393,540 | 50,602 |
| (주)한일레저 | 198,575 | 138,851 | 22,317 | 3,329 |

[대륜E&S : 도시가스사업부문]

(재무상태)

(단위 : 백만원)

| 구 분 | 2025년 | 2024년 | 증감 |
|---------|---------|---------|-------|
| [유동자산] | 212,091 | 222,207 | -4.6% |
| [비유동자산] | 652,917 | 644,942 | 1.2% |
| 자산총계 | 865,008 | 867,149 | -0.2% |
| [유동부채] | 364,645 | 400,010 | -8.8% |
| [비유동부채] | 165,671 | 139,566 | 18.7% |
| 부채총계 | 530,316 | 539,576 | -1.7% |
| [자본금] | 51,283 | 51,283 | 0.0% |
| [자본잉여금] | 67,492 | 67,492 | 0.0% |
| [이익잉여금] | 215,917 | 208,798 | 3.4% |
| 자본총계 | 334,692 | 327,573 | 2.2% |

자산은 당기 8,650억원으로 전기 8,671억원 대비 0.25% 감소 하였습니다. 자산의 주요 변동요인은 현금및현금성자산 28억원 감소, 관계회사투자주식 6억원 감소, 매출채권 69억원 감소, 종속회사투자주식 433억원 증가, 장기미수금 309억원 감소, 유형자산 45억원 감소 등에 기인한 것입니다. 종속회사투자주식 증가와 장기미수금 감소는 종속회사 주식 손상차손 환입에 따라 발생하였습니다.

부채는 당기 5,303억원으로 전기 5,396억원 대비 1.7% 감소하였습니다. 부채의 주요변동요인은 매입채무 98억원 감소, 미지급금 140억원 증가, 차입금 98억원 감소, 장단기계약부채 66억원 감소, 예수금 11억원 증가, 미지급법인세 21억원 증가, 퇴직급여채무 13억원 감소, 이연법인세부채 101억원 감소 등이 발생하였습니다.

자본은 당기 3,347억원으로 전기 3,276억원 대비 2.2% 증가하였습니다. 자본의 주요변동요인은 이익잉여금 71억원이 증가하였습니다.

(영업실적)

(단위 : 백만원)

| 과 목 | 2025년 | 2024년 | 증감 |
|-------------|---------|---------|----------|
| 매출액 | 784,005 | 744,185 | 5.4% |
| 매출원가 | 692,251 | 660,333 | 4.8% |
| 매출총이익 | 91,754 | 83,852 | 9.4% |
| 판매비와관리비 | 80,262 | 75,290 | 6.6% |
| 영업이익 | 11,492 | 8,562 | 34.2% |
| 기타수익 | 47,482 | 3,366 | 1310.6% |
| 기타비용 | 43,468 | 698 | 6127.5% |
| 금융수익 | 560 | 677 | -17.3% |
| 금융비용 | 8,506 | 9,943 | -14.5% |
| 법인세비용차감전순이익 | 7,560 | 1,964 | 284.9% |
| 법인세비용 | -6,830 | 417 | -1737.9% |
| 당기순이익 | 14,390 | 1,547 | 830.2% |

도시가스 주택용 판매량은 평균기온에 따른 계절적인 영향을 받으나, 경기도 북부지역의 공급세대수 증가로 매출액은 전년대비 398억원 증가한 7,840억원을 실현하였습니다. 영업이익은 판매물량 확대, 공급비용 인상 등의 영향으로 전년대비 29억원 상승한 115억원을 실현하였습니다. 당기순이익은 장단기차입금의 상환 및 신규자금 조달에 따른 금융비용 감소와 대륜발전 주식 손상차손 환입에 따른 법인세효과를 반영하여 144억원을 실현하였습니다.

[한일레저 : 골프장사업부문]

(재무상태)

(단위 : 백만원)

| 구 분 | 2025년 | 2024년 | 증감 |
|---------|---------|---------|-------|
| [유동자산] | 64,630 | 63,507 | 1.8% |
| [비유동자산] | 133,945 | 136,700 | -2.0% |
| 자산총계 | 198,575 | 200,207 | -0.8% |
| [유동부채] | 88,949 | 87,879 | 1.2% |
| [비유동부채] | 49,902 | 52,428 | -4.8% |
| 부채총계 | 138,851 | 140,307 | -1.0% |
| [자본금] | 21,999 | 21,999 | 0.0% |
| [이익잉여금] | 37,725 | 37,901 | -0.5% |
| 자본총계 | 59,724 | 59,900 | -0.3% |

회사의 자산은 1,986억원으로 전년대비 16억원(0.8%) 감소하였습니다. 이는 현금 및 현금성 자산이 92억원 증가, 단기금융상품 10억원 감소, 상각후원가 금융자산이 67억원 감소, 유형 자산이 28억원 감소하였습니다. 회사의 자본은 597억원으로 전년대비 2억원이 감소하였습니다. 이는 당기순이익 감소분을 반영한 이익잉여금이 2억원 감소하였습니다.

(영업실적)

(단위 : 백만원)

| 과 목 | 2025년 | 2024년 | 증감 |
|-------------|--------|--------|--------|
| 매출액 | 22,317 | 22,822 | -2.2% |
| 매출원가 | 11,429 | 11,779 | -3.0% |
| 매출총이익 | 10,888 | 11,043 | -1.4% |
| 판매비와관리비 | 7,311 | 6,523 | 12.1% |
| 영업이익 | 3,577 | 4,520 | -20.9% |
| 기타수익 | 56 | 18 | 211.1% |
| 기타비용 | 10 | 9 | 11.1% |
| 금융수익 | 2,349 | 2,810 | -16.4% |
| 금융비용 | 1,297 | 1,363 | -4.8% |
| 법인세비용차감전순이익 | 4,675 | 5,976 | -21.8% |
| 법인세비용 | 1,346 | 1,243 | 8.3% |
| 당기순이익 | 3,329 | 4,733 | -29.7% |

국내경기침체 영향으로 골프 수요의 감소와 MZ세대를 중심으로 타 레저활동으로 이탈이 이어지면서 국내골프수요는 감소추세에 있다고 하지만, 당사는 효과적인 마케팅전략으로 내장

객은 전년대비 1.95% 감소에 그쳤습니다. 매출액은 내장객 감소 영향으로 전년대비 5억원 감소한 223억원을 실현하였습니다. 당기순이익은 금리인하의 영향으로 이자수익이 감소하였고, 보유토지에 대한 공시지가 상승으로 재산세 부담이 증가하여 전년대비 14억원 감소한 33억원을 실현하였습니다.

[대륜발전 : 발전전기업 사업부문]

(재무상태)

(단위 : 백만원)

| 구 분 | 2025년 | 2024년 | 증감 |
|---------|-----------|-----------|--------|
| [유동자산] | 155,621 | 142,355 | 9.3% |
| [비유동자산] | 950,101 | 978,273 | -2.9% |
| 자산총계 | 1,105,722 | 1,120,628 | -1.3% |
| [유동부채] | 140,996 | 146,072 | -3.5% |
| [비유동부채] | 447,203 | 507,697 | -11.9% |
| 부채총계 | 588,199 | 653,769 | -10.0% |
| [자본금] | 516,349 | 516,349 | 0.0% |
| [결손금] | - 1,935 | - 52,599 | -96.3% |
| [기타자본] | 3,109 | 3,109 | 0.0% |
| 자본총계 | 517,523 | 466,859 | 10.9% |

대륜발전의 재무상태와 관련하여, 당기의 자산은 전년대비 1.3% 감소한 1조 1,057억원입니다. 이는 유동자산중 현금및현금성자산이 146억원 증가, 매출채권이 41억원 감소, 선급금이 20억원 증가하였고, 비유동자산중 유형자산이 327억원 감소, 이연법인세 자산이 42억원 증가가 주요원인입니다. 부채는 당기 5,882억원으로 전기대비 10.0%(656억원)감소하였으며, 이는 매입채무 97억원 감소, 예수금 51억원 감소유동성자기부채 23억원 증가, 유동성계약부채 39억원 증가 및 장기차입금 569억원 감소가 주요원인입니다. 자본은 전년대비 10.9%(507억원) 증가한 5,175억원으로 당기순이익 증가가 원인입니다.

(영업실적)

(단위 : 백만원)

| 과 목 | 대륜발전 | | |
|------------|---------|---------|--------|
| | 2025년 | 2024년 | 증감 |
| 매출액 | 393,540 | 397,332 | -1.0% |
| 매출원가 | 326,852 | 355,313 | -8.0% |
| 매출총이익 | 66,688 | 42,019 | 58.7% |
| 판매 및 일반관리비 | 7,538 | 6,825 | 10.4% |
| 영업이익 | 59,150 | 35,194 | 68.1% |
| 기타수익 | 5,392 | 23,025 | -76.6% |

| | | | |
|--------------|--------|----------|---------|
| 기타비용 | 2,144 | 171 | 1153.8% |
| 금융수익 | 2,770 | 3,013 | -8.1% |
| 금융비용 | 15,544 | 17,998 | -13.6% |
| 법인세비용차감전 순이익 | 49,624 | 43,063 | 15.2% |
| 법인세 비용 | - 978 | - 19,810 | -95.1% |
| 당기순이익 | 50,602 | 62,873 | -19.5% |

대륜발전은 급전상황별 원가위주 운영원칙하에 별내발전소의 송전제약 활용과 열공급량을 고려한 열추종 운전으로 전기판매량은 줄고, 열공급량은 증가하였습니다. 매출액은 열요금 상승분은 반영하였으나, 전기판매 정산단가 하락으로 전년대비 38억원 감소한 3,935억원을 실현하였습니다. 영업이익은 원재료인 LNG 매입단가 하락 및 원가 위주의 발전소 최적운영을 실시한 결과 전년대비 240억원 증가한 592억원을 실현하였습니다. 당기순이익은 리파이닝에 따른 원금 상환으로 이자비용 감소 및 법인세수익을 반영하여 506억원을 실현하였습니다. 법인세수익은 향후 대륜발전의 이익실현가능성이 지속됨에 따라 과거 이월결손금으로 인한 법인세 절감 효과액을 회계적으로 반영한 결과입니다.

라. 경영목표 및 사업계획

2026년은 변화와 불확실성을 두려워하기 보다 이를 기회로 삼아 새로운 도전을 시작하는 한 해로 만들겠습니다. 에너지 산업은 친환경 전환과 안정적 공급이라는 이중의과제를 동시에 요구받고 있습니다. 회사는 단기적인 비용절감에 머무르지 않고 신규 수요처의 적극적인 개발과 수익성 중심의 사업 운영을 통해 지속가능한 성장기반을 보다 공고히 하겠습니다. 올해에도 주요 사업별 실행력 제고와 리스크 관리 강화를 통해 안정적인 회사운영과 중장기 성장 전략을 차질 없이 추진해 나가고자 합니다.

이에 따라 그룹 경영방침을 <지속가능한 성장동력 확보>로 정하고, 이를 실천하기 위해 ▲현금흐름 중심경영을 통한 수익성 확보 ▲투명한 경영과 안정된 지배구조 개선 ▲운영프로세스 혁신을 통한 효율성 강화를 통해 업무효율성을 높여 원가경쟁력을 확보하도록 하겠습니다.

2026년 사업계획은 별도기준으로 영업이익 107억원, 영업이익 50억원, 당기순이익 39억원을 목표로 사업계획을 편성하였습니다. 연결기준으로는 매출액 1조 2,510억원, 영업이익 685억원으로 계획하고 있습니다. 대륜E&S는 도봉차량 연료전지 상업운전 등에 따른 물량확대 및 타에너지원과의 경쟁심화에 따른 업무/냉난방용 대규모 수요처의 이탈방지 노력을 통해 매출액은 전년대비 6.5% 증가한 8,350억원을 계획하고 있으며, 영업이익은 130억원으로 계획하고 있습니다. 도시가스 판매물량의 안정적 확보와 신규 수익원 창출을 위해 3년 연속 달성한 연료전지 발전사업 낙찰이라는 성과를 바탕으로 금년 예정된 일반수소 입찰시장에서도 최대한의 성과를 이어가도록 하겠습니다. 한일레저는 국내 경기침체의 영향으로 골프수요가 감소함에 따라 내장객 확대보다는 효과적인 마케팅전략과 서비스혁신 등 객단가 증가에 중점을 두어 수익성 위주로 운영코자 합니다. 매출액은 전년과 비슷한 수준인 225억원으로 계획하고 있으며, 영업이익은 36억원 이익실현을 목표로 하고 있습니다. 대륜발전은 경제적인 운영을 통한 열생산 위주로 운전할 예정입니다. 최근 국제 LNG연료 공급능력의 확대와 함께 전력시장의 SMP는 안정세를 보일 것으로 예상되나, 탄소배출권 유상할당 확대와 RPS(신재생에너지공급의무화) 의무상한비율 확대에 따른 원가부담이 증가할 것으로 예상됩니다. 하지만, 당사는 저가열원을 지속적으로 발굴하여 열생산에 따른 원가부담을 장기적으로 최소화 할 것이며, 공급권역내 회전지구 3단계 본격 개발은 열수용가 증대로 열판매량이

지속적으로 증가할 예정입니다.

4. 유동성 및 자금조달과 지출

(1) 당사의 연결기준 유동성 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

| 과 목 | 2025년 | 2024년 |
|------------------|----------|----------|
| 영업활동으로 인한 현금흐름 | 124,020 | 104,512 |
| 투자활동으로 인한 현금흐름 | (27,718) | (41,039) |
| 재무활동으로 인한 현금흐름 | (73,568) | (71,002) |
| 현금및현금성자산의 증가(감소) | 22,734 | (7,529) |
| 기초의 현금및현금성자산 | 108,411 | 115,940 |
| 기말의 현금및현금성자산 | 131,145 | 108,411 |

영업활동으로 인한 현금흐름이 1,240억원이고, 투자활동(보유현금을 활용한 유형자산 정비 예비품 취득 등)으로 인한 현금유출이 277억원, 재무활동으로 인한 현금유출 (주로 단기차입금 상환 등)으로 736억원이 발생하였습니다. 이는 영업활동을 통해 얻은 현금을 활용하여 투자와 차입금 상환에 사용하였습니다.

기업의 지급능력을 나타내는 유동비율은 75.3% 수준으로 전기 62.2% 대비 21.1% 증가하였습니다. 유동부채 중 골프장 입회금 826억원(유동성입회금)은 잔존계약만기가 1년 이내로 회원자격보증금의 만기가 도래하여 회원이 퇴원하고 입회금의 반환을요구하는 경우 연결회사가 지급해야 할 계약상의 최대금액으로 예상하고 있습니다. 회사는 현재의 현금과 영업활동에 따른 현금유입만으로도 향후 12개월 동안의 자금지출에 필요한 수요를 충분히 충족할 수 있을 것으로 판단됩니다.

(2) 회사의 연결기준 차입금 현황은 아래와 같습니다.

가. 단기차입금

(단위: 백만원)

| 차입금종류 | 차입처 | 연이자율(%) | 당기말 | 전기말 |
|--------|----------|-------------|---------|---------|
| 일반대출 등 | 한국산업은행 등 | 3.79 ~ 5.00 | 135,400 | 141,200 |

나. 장기차입금 및 유동성장기부채

(단위: 백만원)

| 차입금종류 | 차입처 | 연이자율(%) | 당기말 | 전기말 |
|-------------|--------------|----------------------|----------|-----------|
| 가스안전기금대출 | (주)중소기업은행 등 | 1.75 ~ 3.00 | 8,080 | 8,953 |
| 석유사업기금대출 | (주)KEB하나은행 등 | - | - | 215 |
| 산업시설자금대출 | 한국산업은행 | 4.55 ~ 4.58 | 3,187 | 4,346 |
| 일반자금대출 | (주)국민은행 | 5.06 | 833 | 2,500 |
| PF대출(*1) | 한국산업은행 등 | 3.70 | 344,000 | 399,400 |
| 우선주부채원금(*2) | 디알파이프제일차(주) | 4.60 | 56,953 | 56,953 |
| 운전자금대출(*3) | (주)우리은행 | 3개월CD + 1.73~1.78 | 30,000 | 15,000 |
| 소 계 | | | 443,053 | 487,367 |
| 유동성 대체 | | | (60,205) | (114,832) |
| 현재가치할인차금 | | | (5,159) | (3,824) |
| 합 계 | | | 377,689 | 368,711 |

(*1) 유형자산, 단기에금 및 종속기업인 (주)대륜발전의 주식이 담보로 제공되어 있습니다.

(*2) 연결회사는 2018년 7월 27일 상환전환우선주를 발행(1,170,905주)하였으며, 일부를 2023년 7월 26일에 상환(281,017주) 하였습니다. 잔여 주식(889,888주)에 대한 상환전환우선주 주주는 연결회사에게 동 우선주를 매각할 수 있는 풋옵션을 보유하고 있습니다.

(*3) 유형자산 및 투자부동산이 담보로 제공되어 있습니다.

한편, 상환전환우선주의 주요 발행조건이 2025년 7월 28일자로 변경되었으며, 당기 중 채무 조정이익 4,208백만원이 발생하였습니다. 당기말 현재 상환전환우선주의 주요 발행조건은 다음과 같습니다.

| 구 분 | | 내 용 |
|-----------------|--------------|---|
| 발행일자 | | 2018년 07월 27일 |
| 주당 발행가액 및 발행주식수 | | 64,000원 889,888주 |
| 발행가액 | | 56,952,832,000원 |
| 이익배당 | | - 누적적, 비참가적 우선주 - 우선배당률 : 발행가액의 연 복리 3.5% |
| 잔여재산분배 | | - 회사청산 시 보통주 주주에 우선하여 분배 - 분배 한도 : 분배 당시 우선주 주주가 보유하고 있는 주식 발행가액과 누적적으로 미지급된 배당금을 합산 금액 |
| 상환권(*1) | 상환조건 | - 상환권자 : 발행회사 - 전부 또는 일부 상환가능 |
| | 상환기간 | - 2023. 7. 27부터 2년이 되는날, 3년이 되는 날 및 이후 매 6개월마다 상환 가능 |
| | (상환만기일) | (발행일로 부터 10년이 되는 날) |
| | 주당 상환가액 | - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액(a)에 연 복리(4.60%)를 적용(b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액(c)을 차감한 금액 |
| 조기 상환권(*1) | 상환조건 | - 상환권자 : 발행회사 - 전부 또는 일부 상환가능 |
| | 조기상환가능일 | 발행회사가 조기상환권 행사 시 - 2025년 7월 28일, 2026년 7월28일 및 이후 매 6개월마다 |
| | 주당 상환가액 | - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액(a)에 연 복리(4.60%)를 적용(b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액(c)을 차감한 금액 |
| 매수청구권 (풋옵션)(*1) | 청구조건 | - 청구권자 : 우선주 주주 - 매수의무자 : (주)한진중공업홀딩스 |
| | 매수청구권 행사가능일 | - 2027년 7월 28일, 2028년 7월27일 및 매수청구권 행사 사유가 발생한 경우 2025년 7월 28일로부터 2028년 7월27일까지 매 3개월이 되는 날 |
| | 매매가액 | - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액(a)에 연 복리(4.60%)를 적용(b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액 (c)을 차감한 금액 |
| 매도청구권 (콜옵션)(*1) | 청구조건 | - 청구권자 : (주)한진중공업홀딩스 - 주식 전부에 대한 매도를 청구할 수 있음 |
| | 매도청구기간 | - 2022년 1월 28일 ~ 상환만기까지의 기간 중 매 3개월마다 |
| | 매매가액 | - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액(a)에 연 복리(4.60%)를 적용(b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액 (c)을 차감한 금액 |
| 전환권 | 전환권자 | - 우선주 주주 |
| | 전환청구기간 | - 발행일로부터 1개월 되는 날 ~ 상환만기 직전 영업일 |
| | 전환으로 발행할 주식 | - 보통주식 |
| | 전환으로 발행할 주식수 | - 우선주 1주당 보통주 4주 |

다. 사채 및 유동성사채

(단위: 백만원)

| 구 분 | | 연이자율(%) | 당기말 | 전기말 |
|----------|--------------|-------------|--------|----------|
| 사모사채 | NH투자증권 등(*1) | 3.22 ~ 3.33 | 40,000 | 40,000 |
| | 홍콩우리투자은행 | - | - | 18,228 |
| 소 계 | | | 40,000 | 58,228 |
| 유동성 대체 | | | - | (57,823) |
| 현재가치할인차금 | | | (500) | (405) |
| 합 계 | | | 39,500 | - |

(*1) 발행회사는 발행일로부터 6개월이 경과한 날로부터 매 영업일에 본 사채의 원금 전부에 한하여 본 사채를 조기상환할 수 있으며, 본 사채 일부의 조기상환은 허용되지 않습니다.

5. 부외거래

사업보고서 본문 "XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항 중 2. 우발채무 등에 관한 사항"을 참고하시기 바랍니다.

6. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

(1) 중요한 회계정책과 공시의 변경

가. 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사가 2025년 1월 1일 이후 개시하는 회계기간부터 적용한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

① 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' 개정 - 교환가능성 결여

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 동 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

나. 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

당기말 현재 제정·공표되었으나 시행일이 도래하지 아니하였고, 연결회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기업회계기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

① 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

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

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

② 기업회계기준서 제1118호 '재무제표의 표시와 공시' 개정

기업회계기준서 제1118호는 손익계산서 내에 영업손익 등 범주별 중간합계(Subtotal)를 신설하고 영업손익을 투자, 재무 등의 범주가 아닌 잔여(Residual) 개념의 손익으로 측정하는 내용 등을 담고 있습니다. 동 개정사항은 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에도 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

③ 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

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

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

(2) 법규상의 규제에 관한 사항

자세한 내용은 II. 사업의 내용의 "7. 기타참고사항"을 참고하시기 바랍니다.

(3) 파생상품 및 위험관리 정책

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 매 보고기간말에 공정가치로 재측정됩니다. 파생상품의 공정가치 변동은 해당 파생상품이 위험회피수단으로 지정되었는지 여부 및 위험회피대상의 성격에 따라 다르게 회계처리됩니다. 연결회사는 파생상품을 위험회피목적으로 체결하고 있으며, 그 중 일부 파생상품에 대하여 다음과 같은 위험회피관계의 위험회피수단으로 지정하고 있습니다.

- 인식된 자산이나 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동에 대한 위험회피 (현금흐름 위험회피)
- 인식된 자산이나 부채 또는 확정계약의 공정가치 변동에 대한 위험회피(공정가치 위험회피)

① 위험회피회계

연결회사는 특정위험으로 인해 인식된 자산이나 부채 또는 미인식된 확정계약의 전체 또는 일부의 공정가치 변동에 대한 위험회피의 경우 공정가치위험회피회계를 적용하며 특정위험으로 인해 인식된 자산이나 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동에 대한 위험회피의 경우 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있습니다.

위험회피회계를 적용하기 위하여 위험회피관계, 위험관리목적, 위험회피전략, 회피대상위험 및 위험회피효과 평가방법 등을 문서화하고 있습니다. 위험회피효과는 회피대상위험으로 인한 파생상품의 공정가치나 현금흐름의 변동이 위험회피대상항목의 공정가치나 현금흐름의 변동위험을 상쇄하는 효과를 의미합니다.

② 공정가치위험회피

위험회피수단으로 지정되고, 공정가치위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생금융상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있으며, 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치 변동도 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단, 위험회피대상항목이 지분상품이며, 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 표시하기로 선택한 경우에는 위험회피수단의 손익 및 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 손익을 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 공정가치위험회피회계는 위험회피수단이 소멸, 매각, 행사 또는 종료되거나 공정가치위험회피회계의 적용조건을 더 이상 충족하지 않을 경우 중단됩니다. 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 장부금액 조정액은 위험회피회계가 중단된 날부터 상각하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

③ 현금흐름위험회피

위험회피수단으로 지정되고 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치 변동분 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 처리하며, 위험회피에 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 현금흐름위험회피회계는 위험회피수단이 소멸, 매각, 행사 또는 종료되거나, 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 않을 경우 중단됩니다. 현금흐름위험회피회계를 중단하는 경우에 위험회피대상의 미래 현금흐름이 여전히 발생할 것으로 예상되는 경우에 현금흐름위험회피적립금 누계액은 미래 현금흐름이 생길 때까지 또는 현금흐름위험회피적립금이 차손이며 그 차손의 전부나 일부가 미래기간에 회복되지 않을 것으로 예상될 때까지 현금흐름위험회피적립금에 남겨두고 있습니다. 다만, 위험회피대상의 미래 현금흐름이 더 이상 발생할 것으로 예상되지 않는 경우에는 현금흐름위험회피적립금 누계액은 즉시 당기손익으로 인식합니다.

위험회피수단인 파생상품의 전체 공정가치는 위험회피대상의 잔여 만기가 12개월보다 길 경우 비유동자산이나 부채로 분류되고, 12개월 이하인 경우 유동자산이나 유동부채로 분류됩니다. 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품부채는 결제일에 따라 유동과 비유동으로 구분되고, 파생상품자산은 예상만기에 따라 유동과 비유동으로 구분됩니다.

자세한 내용은 II. 사업의 내용의 "5. 위험관리 및 파생거래" 를 참고하시기 바랍니다.

V. 회계감사인의 감사의견 등

1. 외부감사에 관한 사항

1. 회계감사인의 명칭 및 감사의견

| 사업연도 | 구분 | 감사인 | 감사의견 | 의견변형사유 | 계속기업 관련 중요한 불확실성 | 강조사항 | 핵심감사사항 |
|---------------|-------------|--------|------|--------|---------------------|--------|--------|
| 제64기 (당기) | 감사보고서 | 삼덕회계법인 | 적정의견 | - | 해당사항없음 | 해당사항없음 | 주1) |
| | 연결감사 보고서 | 삼덕회계법인 | 적정의견 | - | 해당사항없음 | 해당사항없음 | 주2) |
| 제63기 (전기) | 감사보고서 | 삼덕회계법인 | 적정의견 | - | 해당사항없음 | 해당사항없음 | 주3) |
| | 연결감사 보고서 | 삼덕회계법인 | 적정의견 | - | 해당사항없음 | 해당사항없음 | 주4) |
| 제62기 (전전기) | 감사보고서 | 삼덕회계법인 | 적정의견 | - | 해당사항없음 | 해당사항없음 | 주5) |
| | 연결감사 보고서 | 삼덕회계법인 | 적정의견 | - | 해당사항없음 | 해당사항없음 | 주6) |

주1) 제64기(당기) 별도재무제표 핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다. 우리는 아래에 기술된 사항을 이 감사보고서에서 커뮤니케이션할 핵심감사사항으로 결정하였습니다.

가. 종속기업투자주식의 손상평가

핵심감사사항으로 결정한 이유

재무제표에 대한 주석 7에서 공시한 바와 같이, 회사는 종속기업인 주식회사 대륜E&S의 지분 91.08%를 보유하고 있으며, 보고기간말 현재 주식회사 대륜E&S 지분 장부금액은 284,045백만원입니다.

회사는 회사의 순자산 장부금액이 시가총액을 현저히 초과하는 상황에서 총자산의 87%를 차지하는 주식회사 대륜E&S 지분 회수가능액의 중요성을 감안하여 손상평가를 수행하였습니다.

손상평가 수행 시 경영진은 사용가치모형을 사용하여 회수가능액을 평가하였습니다. 현금창출단위의 사용가치 결정에는 예상 미래현금흐름의 추정을 위한 미래 수익, 영업비용, 영구성장률, 그리고 할인율 등과 관련한 경영진의 유의적인 판단을 필요로 합니다. 현금창출단위의 사용가치 결정에 필요한 유의적인 판단과 관련된 자산의 손상이 회사의 재무제표에 미치는 잠재적인 영향을 고려하여 우리는 종속기업투자주식의 손상평가를 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

우리가 종속기업투자주식의 손상평가와 관련하여 수행한 주요 감사 절차는 다음과 같습니다.

- 회사의 각 종속기업에 대한 손상징후를 식별하는 프로세스 검토
- 회사의 사용가치 추정과 관련된 내부 통제 이해 및 평가
- 회사가 추정한 미래현금흐름에 대한 이해 및 타당성 검토
- 외부평가기관의 독립성 및 적격성 검토
- 외부평가기관에서 사용한 사용가치 산정보록, 할인율 등의 적정성 검토
- 사용가치 산정에 사용된 기초데이터 검토

주2) 제64기(당기) 연결재무제표 핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다. 우리는 아래에 기술된 사항을 이 감사보고서에서 커뮤니케이션할 핵심감사사항으로 결정하였습니다.

가. 영업권의 손상평가

핵심감사사항으로 결정한 이유

주석 13에서 설명한 바와 같이, 연결회사는 매 보고기간말마다 영업권의 손상평가를 수행하고 있습니다. 연결회사의 영업권은 도시가스사업부문 13,184백만원과 발전전기사업부문 4,964백만원으로 배분되며, 현금창출단위의 회수가능액과 영업권을 포함한 현금창출단위의 장부금액을 비교하여 각 개별 평가 항목에 배분된 금액의 감액여부를 결정합니다.

손상평가 수행 시 경영진은 사용가치모형을 사용하여 회수가능액을 평가하였습니다. 현금창출단위의 사용가치 결정에는 예상 미래현금흐름의 추정을 위한 미래 수익, 영업비용, 영구성장률, 그리고 할인율 등과 관련한 경영진의 유의적인 판단을 필요로 합니다. 현금창출단위의 사용가치 결정에 필요한 유의적인 판단과 관련된 자산의 손상이 연결회사의 연결재무제표에 미치는 잠재적인 영향을 고려하여 우리는 영업권의 손상평가를 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

우리가 영업권의 손상평가와 관련하여 수행한 주요 감사 절차는 다음과 같습니다.

- 연결회사의 사용가치 추정과 관련된 내부 통제 이해 및 평가
- 연결회사가 추정한 미래현금흐름에 대한 이해 및 타당성 검토
- 외부평가기관의 독립성 및 적격성 검토
- 외부평가기관에서 사용한 사용가치 산정보록, 할인율 등의 적정성 검토
- 사용가치 산정에 사용된 기초데이터 검토
- 영업권을 포함한 현금창출단위 장부금액 산정금액의 적정성 검토

주3) 제63기(전기) 별도재무제표 핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다. 우리는 아래에 기술된 사항을 이 감사보고서에서 커뮤니케이션할 핵심감사사항으로 결정하였습니다.

재무제표에 대한 주석 7에서 공시한 바와 같이, 회사는 종속기업인 주식회사 대륜E&S의 지분

91.08%를 보유하고 있으며, 보고기간말 현재 주식회사 대륜E&S 지분 장부금액은 284,045백만원입니다.

회사는 회사의 순자산 장부금액이 시가총액을 현저히 초과하는 상황에서 총자산의 76%를 차지하는 주식회사 대륜E&S 지분 회수가능액의 중요성을 감안하여 손상평가를 수행하였습니다.

손상평가 수행 시 경영진은 사용가치모형을 사용하여 회수가능액을 평가하였습니다. 현금창출단위의 사용가치 결정에는 예상 미래현금흐름의 추정을 위한 미래 수익, 영업비용, 영구성장률, 그리고 할인율 등과 관련한 경영진의 유의적인 판단을 필요로 합니다. 현금창출단위의 사용가치 결정에 필요한 유의적인 판단과 관련된 자산의 손상이 회사의 재무제표에 미치는 잠재적인 영향을 고려하여 우리는 종속기업투자주식의 손상평가를 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

우리가 종속기업투자주식의 손상평가와 관련하여 수행한 주요 감사 절차는 다음과 같습니다.

- 회사의 각 종속기업에 대한 손상징후를 식별하는 프로세스 검토
- 회사의 사용가치 추정과 관련된 내부 통제 이해 및 평가
- 회사가 추정한 미래현금흐름에 대한 이해 및 타당성 검토
- 외부평가기관의 독립성 및 적격성 검토
- 외부평가기관에서 사용한 사용가치 산정로직, 할인율 등의 적정성 검토
- 사용가치 산정에 사용된 기초데이터 검토

주4) 제63기(전기) 연결재무제표 핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다. 우리는 아래에 기술된 사항을 이 감사보고서에서 커뮤니케이션할 핵심감사사항으로 결정하였습니다.

주석 13에서 설명한 바와 같이, 연결회사는 매 보고기간말마다 영업권의 손상평가를 수행하고 있습니다. 연결회사의 영업권은 도시가스사업부분 13,184백만원과 발전전기사업부분 4,964백만원으로 배분되며, 현금창출단위의 회수가능액과 영업권을 포함한 현금창출단위의 장부금액을 비교하여 각 개별 평가 항목에 배분된 금액의 감액여부를 결정합니다.

손상평가 수행 시 경영진은 사용가치모형을 사용하여 회수가능액을 평가하였습니다. 현금창출단위의 사용가치 결정에는 예상 미래현금흐름의 추정을 위한 미래 수익, 영업비용, 영구성장률, 그리고 할인율 등과 관련한 경영진의 유의적인 판단을 필요로 합니다. 현금창출단위의 사용가치 결정에 필요한 유의적인 판단과 관련된 자산의 손상이 연결회사의 연결재무제표에 미치는 잠재적인 영향을 고려하여 우리는 영업권의 손상평가를 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

우리가 영업권의 손상평가와 관련하여 수행한 주요 감사 절차는 다음과 같습니다.

- 연결회사의 사용가치 추정과 관련된 내부 통제 이해 및 평가
- 연결회사가 추정한 미래현금흐름에 대한 이해 및 타당성 검토
- 외부평가기관의 독립성 및 적격성 검토
- 외부평가기관에서 사용한 사용가치 산정로직, 할인율 등의 적정성 검토
- 사용가치 산정에 사용된 기초데이터 검토
- 영업권을 포함한 현금창출단위 장부금액 산정금액의 적정성 검토

주5) 제62기(전전기) 별도재무제표 핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다. 우리는 아래에 기술된 사항을 이 감사보고서에서 커뮤니케이션할 핵심감사사항으로 결정하였습니다.

재무제표에 대한 주석 7에서 공시한 바와 같이, 회사는 종속기업인 주식회사 대륜E&S의 지분

91.08%를 보유하고 있으며, 보고기간말 현재 주식회사 대륜E&S 지분 장부금액은 284,045백만원입니다.

회사는 회사의 순자산 장부금액이 시가총액을 현저히 초과하는 상황에서 총자산의 77%를 차지하는 주식회사 대륜E&S 지분 회수가능액의 중요성을 감안하여 손상평가를 수행하였습니다.

손상평가 수행 시 경영진은 사용가치모형을 사용하여 회수가능액을 평가하였습니다. 현금창출단위의 사용가치 결정에는 예상 미래현금흐름의 추정을 위한 미래 수익, 영업비용, 영구성장률, 그리고 할인율 등과 관련한 경영진의 유의적인 판단을 필요로 합니다. 현금창출단위의 사용가치 결정에 필요한 유의적인 판단과 관련된 자산의 손상이 회사의 재무제표에 미치는 잠재적인 영향을 고려하여 우리는 종속기업투자주식의 손상평가를 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

우리가 종속기업투자주식의 손상평가와 관련하여 수행한 주요 감사 절차는 다음과 같습니다.

- 회사의 각 종속기업에 대한 손상징후를 식별하는 프로세스 검토
- 회사의 사용가치 추정과 관련된 내부 통제 이해 및 평가
- 회사가 추정한 미래현금흐름에 대한 이해 및 타당성 검토
- 외부평가기관의 독립성 및 적격성 검토
- 외부평가기관에서 사용한 사용가치 산정로직, 할인율 등의 적정성 검토
- 사용가치 산정에 사용된 기초데이터 검토

주6) 제62기(전전기) 연결재무제표 핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다. 우리는 아래에 기술된 사항을 이 감사 보고서에서 커뮤니케이션할 핵심감사사항으로 결정하였습니다.

주석 13에서 설명한 바와 같이, 연결회사는 매 보고기간말마다 영업권의 손상평가를 수행하고 있습니다. 연결회사의 영업권은 도시가스사업부문 13,184백만원과 발전전기사업부문 4,964백만원으로 배분되며, 현금창출단위의 회수가능액과 영업권을 포함한 현금창출단위의 장부금액을 비교하여 각 개별 평가 항목에 배분된 금액의 감액여부를 결정합니다.

손상평가 수행 시 경영진은 사용가치모형을 사용하여 회수가능액을 평가하였습니다. 현금창출단위의 사용가치 결정에는 예상 미래현금흐름의 추정을 위한 미래 수익, 영업비용, 영구성장률, 그리고 할인율 등과 관련한 경영진의 유의적인 판단을 필요로 합니다. 현금창출단위의 사용가치 결정에 필요한 유의적인 판단과 관련된 자산의 손상이 연결회사의 연결재무제표에 미치는 잠재적인 영향을 고려하여 우리는 영업권의 손상평가를 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

우리가 영업권의 손상평가와 관련하여 수행한 주요 감사 절차는 다음과 같습니다.

- 연결회사의 사용가치 추정과 관련된 내부 통제 이해 및 평가
- 연결회사가 추정한 미래현금흐름에 대한 이해 및 타당성 검토
- 외부평가기관의 독립성 및 적격성 검토
- 외부평가기관에서 사용한 사용가치 산정로직, 할인율 등의 적정성 검토
- 사용가치 산정에 사용된 기초데이터 검토
- 영업권을 포함한 현금창출단위 장부금액 산정금액의 적정성 검토

2. 감사용역 체결현황

(단위 : 백만원, 시간)

| 사업연도 | 감사인 | 내 용 | 감사계약내역 | | 실제수행내역 | |
|-----------|--------|------------------------------------|--------|-------|--------|-------|
| | | | 보수 | 시간 | 보수 | 시간 |
| 제64기(당기) | 삼덕회계법인 | 연말(반기,분기)국문감사, 연결감사 내부회계관리제도 감사 | 210 | 2,100 | 210 | 2,071 |
| 제63기(전기) | 삼덕회계법인 | 연말(반기,분기)국문감사, 연결감사 내부회계관리제도 감사 | 210 | 2,100 | 210 | 2,090 |
| 제62기(전전기) | 삼덕회계법인 | 연말(반기,분기)국문감사, 연결감사 내부회계관리제도 감사 | 225 | 2,250 | 225 | 2,239 |

(1) 연결 감사(검토)일정

- ① 1분기 연결검토 : 2025. 4. 29 ~ 2025. 4. 30
- ② 반 기 연결검토 : 2025. 7. 28 ~ 2025. 7. 29
- ③ 3분기 연결검토 : 2025. 10. 30 ~ 2025. 10. 31
- ④ 기 말 연결감사 : 2026. 1. 28 ~ 2026. 1. 30

(2) 별도 감사(검토)일정

- ① 1분기 검토 : 2025. 4. 25 ~ 2025. 4. 28
- ② 반 기 검토 : 2025. 7. 24 ~ 2025. 7. 25
- ③ 3분기 검토 : 2025. 10. 28 ~ 2025. 10. 29
- ④ 기 말 감사 : 2026. 1. 26 ~ 2026. 1. 27

(3) 내부회계관리제도 감사일정

- ① 설계평가 : 2025. 6. 16 ~ 2025. 6. 18
- ② 1차 운영평가 : 2025. 9. 22 ~ 2025. 9. 24
- ③ 2차 운영평가 : 2025. 12. 1 ~ 2025. 12. 3
- ④ 3차 운영평가 : 2026. 1. 26 ~ 2026. 1. 30

3. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

| 사업연도 | 계약체결일 | 용역내용 | 용역수행기간 | 용역보수 | 비고 |
|-----------|-------|------|--------|------|----|
| 제64기(당기) | - | - | - | - | - |
| 제63기(전기) | - | - | - | - | - |
| 제62기(전전기) | - | - | - | - | - |

4. 회계감사인의 네트워크 회계법인과의 비감사용역 계약체결 현황

| 사업연도 | 네트워크 회계법인명 | 계약체결일 | 용역내용 | 용역수행기간 | 용역보수 | 비고 |
|-----------|------------|-------|------|--------|------|----|
| 제64기(당기) | - | - | - | - | - | - |
| 제63기(전기) | - | - | - | - | - | - |
| 제62기(전전기) | - | - | - | - | - | - |

5. 재무제표 중 이해관계자의 판단에 상당한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대해 내부감사기구가 회계감사인과 논의한 결과

| 구분 | 일자 | 참석자 | 방식 | 주요 논의 내용 |
|----|------------|---|------|---|
| 1 | 2025.01.10 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 회사(4명) - 감사위원회 : 김종배, 양순규, 조근형 - 재무관리팀 : 김현석 ○ 감사인(2명) - 홍필중 상무(파트너) - 김재민 | 서면회의 | <ul style="list-style-type: none"> 외부감사 진행상황 보고 - 분반기 검토 및 중간감사 결과 - 내부회계관리제도 설계/운영평가 결과 외부감사 계획 보고 - 기말감사 업무 일정 등 |
| 2 | 2025.02.17 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 회사(4명) - 감사위원회 : 김종배, 양순규, 조근형 - 재무관리팀 : 김현석 ○ 감사인(2명) - 홍필중 상무(파트너) - 김재민 | 서면회의 | <ul style="list-style-type: none"> 2024년 외부감사 감사수행보고 - 감사에서의 유의적 발견사항 - 핵심감사사항 : 자산 손상평가 - 그룹감사와 관련한 사항 |
| 3 | 2025.03.10 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 회사(4명) - 감사위원회 : 김종배, 양순규, 조근형 - 재무관리팀 : 김현석 ○ 감사인(2명) - 홍필중 상무(파트너) - 김재민 | 서면회의 | <ul style="list-style-type: none"> 외부감사 종료 보고 - 감사인의 독립성 - 결산기 이후 발생한 주요사건 : 없음 - 경영진의 서면진술 요청 - 감사수정사항 및 미수정왜곡표시 : 없음 |

| | | | | |
|---|------------|---|------|--|
| 4 | 2025.06.12 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 회사(4명) - 감사위원회 : 양순규, 조근형, 이진성 - 재무관리팀 : 김현석 ○ 감사인(2명) - 안성식 상무(파트너) - 김재민 | 서면회의 | <ul style="list-style-type: none"> 외부감사 계약 보고 - 경영진 및 감사인의 책임 - 감사인의 독립성, 감사보수 등 계약내용 - 외부감사 계획 보고 - 핵심감사사항, 감사의 범위 및 시기 - 지배기구와의 커뮤니케이션 계획 - 그룹감사 계획 등 |
| 5 | 2025.09.10 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 회사(4명) - 감사위원회 : 양순규, 조근형, 이진성 - 재무관리팀 : 김현석 ○ 감사인(2명) - 안성식 상무(파트너) - 김재민 | 서면회의 | <ul style="list-style-type: none"> 외부감사 진행상황 보고 - 분반기 검토 결과 - 내부회계관리제도 설계평가 결과 내부회계관리제도 부정위험 - 감사수행 결과 중간 보고 외부감사 계획 보고 - 3분기 검토 및 기말감사 업무 일정 등 |
| 6 | 2026.02.04 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 회사(4명) - 감사위원회 : 양순규, 조근형, 이진성 - 재무관리팀 : 김현석 ○ 감사인(2명) - 안성식 상무(파트너) - 김재민 | 서면회의 | <ul style="list-style-type: none"> 2025년 외부감사 감사수행보고 - 감사에서의 유의적 발견사항 - 핵심감사사항 : 자산 손상평가 - 자금부정위험 검토 - 그룹감사와 관련한 사항 |
| 7 | 2026.03.10 | <ul style="list-style-type: none"> ○ 회사(4명) - 감사위원회 : 양순규, 조근형, 이진성 - 재무관리팀 : 김현석 ○ 감사인(2명) - 안성식 상무(파트너) - 김재민 | 서면회의 | <ul style="list-style-type: none"> 외부감사 종료 보고 - 감사인의 독립성 - 결산기 이후 발생한 주요사건 : 없음 - 경영진의 서면진술 요청 - 감사수정사항 및 미수정왜곡표시 : 없음 |

※ 조정협의회내용 및 재무제표 불일치정보 : 해당사항 없습니다.

6. 회계감사인 변경

당사는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률에 따라 감사위원회에서 선정한 2023년~2025년 3개사업연도에 대한 외부감사를 수행할 삼덕회계법인과 2023년 2월 13일에 감사계약을 체결하였습니다. 또한, 감사위원회에서는 2026년~2028년 3개 사업연도에 대한 외부감사를 수행할 외부감사인으로 삼덕회계법인을 선정하였으며, 2026년 2월 13일에 감사계약을 체결하였습니다.

2. 내부통제에 관한 사항

경영진의 내부회계 관리제도 효과성 평가 결과

| 사업연도 | 구분 | 운영실태 보고서 보고일자 | 평가 결론 | 중요한 취약점 | 시정조치 계획 등 |
|---------------|----------------|------------------|-------------------------------------|------------|--------------|
| 제64기 (당기) | 내부회계 관리제도 | 2026.02.26 | 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 |
| | 연결내부회계 관리제도 | - | - | - | - |
| 제63기 (전기) | 내부회계 관리제도 | 2025.02.25 | 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 |
| | 연결내부회계 관리제도 | - | - | - | - |
| 제62기 (전전기) | 내부회계 관리제도 | 2024.02.22 | 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 |
| | 연결내부회계 관리제도 | - | - | - | - |

감사(위원회)의 내부회계관리제도 효과성 평가 결과

| 사업연도 | 구분 | 평가보고서 보고일자 | 평가 결론 | 중요한 취약점 | 시정조치 계획 등 |
|---------------|----------------|---------------|--------------------------------------|------------|--------------|
| 제64기 (당기) | 내부회계 관리제도 | 2026.02.26 | 중요성의 관점에서 효과적으로 설 계되어 운영되고 있다고 판단 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 |
| | 연결내부회계 관리제도 | - | - | - | - |
| 제63기 (전기) | 내부회계 관리제도 | 2025.02.25 | 중요성의 관점에서 효과적으로 설 계되어 운영되고 있다고 판단 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 |
| | 연결내부회계 관리제도 | - | - | - | - |
| 제62기 (전전기) | 내부회계 관리제도 | 2024.02.22 | 중요성의 관점에서 효과적으로 설 계되어 운영되고 있다고 판단 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 |
| | 연결내부회계 관리제도 | - | - | - | - |

감사인의 내부회계관리제도 감사의견(검토결론)

| 사업연도 | 구분 | 감사인 | 유형 (감사/검토) | 감사의견 또는 검토결론 | 지적사항 | 회사의 대응조치 |
|---------------|----------------|--------|---------------|-----------------|---------|-------------|
| 제64기 (당기) | 내부회계 관리제도 | 삼덕회계법인 | 감사 | 적정의견 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 |
| | 연결내부회계 관리제도 | - | - | - | - | - |
| 제63기 (전기) | 내부회계 관리제도 | 삼덕회계법인 | 감사 | 적정의견 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 |
| | 연결내부회계 관리제도 | - | - | - | - | - |
| 제62기 (전전기) | 내부회계 관리제도 | 삼덕회계법인 | 감사 | 적정의견 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 |
| | 연결내부회계 관리제도 | - | - | - | - | - |

1. 내부회계관리·운영조직 인력 및 공인회계사 보유현황

| 소속기관 또는 부서 | 총 원 | 내부회계담당인력의 공인회계사 자격증 보유비율 | | | 내부회계담당 인력의 평균경력월수 |
|---------------|-----|-----------------------------|---------------------|-----------------|-------------------------|
| | | 내부회계 담당인력수(A) | 공인회계사자격증 소지자수(B) | 비율 (B/A*100) | |
| 감사(위원회) | 3 | 3 | 1 | 33 | 146 |
| 이사회 | 5 | 5 | 1 | 20 | 166 |
| 내부회계관리총괄 | 1 | 1 | 0 | 0 | 221 |
| 내부회계관리부서(TFT) | 3 | 3 | 1 | 33 | 201 |
| 회계처리부서 | 3 | 3 | 1 | 33 | 169 |
| 전산운영부서 | 10 | 2 | 0 | - | 174 |
| 자금운영부서 | 1 | 1 | 0 | - | 221 |
| 공시관련부서 | 2 | 2 | 0 | - | 182 |

* 내부회계담당인력의
평균경력월수 =
$$\frac{A \text{의 단순합산 내부회계관리업무경력월수(입사전 포함)}}{\text{내부회계담당인력수(A)}}$$

2. 회계담당자의 경력 및 교육실적

| 직책 (직위) | 성명 | 회계담당자 등록여부 | 경력 (단위:년, 개월) | | 교육실적 (단위:시간) | |
|------------|-----|---------------|------------------|--------|-----------------|----|
| | | | 근무연수 | 회계관련경력 | 당기 | 누적 |
| 내부회계관리자 | 전동수 | 02-6420-2393 | 37년 | 30년 | 4 | 29 |
| 회계담당임원 | 전동수 | 02-6420-2393 | 37년 | 30년 | 4 | 29 |
| 회계담당직원 | 이경춘 | 02-6420-2341 | 30년 | 23년 | 4 | 25 |

- 교육실적은 2018년부터의 누적시간을 기재하였음

① 내부통제

감사위원회는 2025년 12월 31일로 종료되는 제64기 사업연도의 내부감시장치에 대한 감사의 의견서에서 당사의 내부감시장치는 효과적으로 가동되고 있다는 의견을 표명하였습니다.

② 내부회계관리제도

| 사업연도 | 감사인 | 감사 및 검토의견 | 지적사항 |
|---------------|--------|--|---------|
| 제64기 (당기) | 삼덕회계법인 | 2025년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계에 근거한 주식회사 한진중공업홀딩스(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사한 결과, 회사의 내부회계관리제도는 2025년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다. | 해당사항 없음 |
| 제63기 (전기) | 삼덕회계법인 | 2024년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계에 근거한 주식회사 한진중공업홀딩스(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사한 결과, 회사의 내부회계관리제도는 2024년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다. | 해당사항 없음 |
| 제62기 (전전기) | 삼덕회계법인 | 2023년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계에 근거한 주식회사 한진중공업홀딩스(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사한 결과, 회사의 내부회계관리제도는 2023년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다. | 해당사항 없음 |

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

2025년 12월 31일 현재 당사의 이사회는 2명의 사내이사(조남호,조원국)와 3명의 사외이사(양순규,이진성,조근형)로 구성되어 있으며, 이사회 의장은 정관 및 이사회 결의에 따라 조원국 대표이사가 담당하고 있습니다. 또한 이사회내에는 감사위원회, 사외이사후보추천위원회, 경영관리위원회 등 3개의 소위원회가 있습니다.

각 이사의 주요 이력 및 담당업무는 "VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항"을 참조하시기 바랍니다.

사외이사 및 그 변동현황

(단위 : 명)

| 이사의 수 | 사외이사 수 | 사외이사 변동현황 | | |
|-------|--------|-----------|----|------|
| | | 선임 | 해임 | 중도퇴임 |
| 5 | 3 | 2 | - | 1 |

※ 김종배, 양순규 사외이사의 임기가 2025년 3월 30일자로 만료됨에 따라 2025년 3월 28일 개최된 정기주주총회에서 양순규 사외이사는 재선임되었고, 이진성 사외이사는 신규선임되었습니다.

나. 중요의결사항

당기중 개최된 이사회의 주요 의결사항은 다음과 같습니다.

| 회차 | 개최일자 | 의안내용 | 가결 여부 | 사내이사 | | 사외이사 | | | |
|----|-----------|-------------------------------|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | | 조남호 (100%) | 조원국 (100%) | 김종배 (100%) | 양순규 (100%) | 이진성 (100%) | 조근형 (100%) |
| | | | | 찬 반 여부 | | | | | |
| 1 | 2025.2.25 | 제63기 내부회계관리제도 운영실태 보고 | 보고 | | | | | | |
| | | 제63기 내부회계관리제도 운영실태 평가보고 | 보고 | | | | | | |
| | | 제63기 재무제표 및 연결재무제표 사전 승인의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | | 찬성 |
| | | 제63기 정기주주총회 소집 및 회의목적사항 결의의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | | 찬성 |
| | | 전자투표제도 도입의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | | 찬성 |
| | | 2025년도 사업계획(안) 승인의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | | 찬성 |
| | | 사내이사후보 추천의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | | 찬성 |
| | | 감사위원후보 추천의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | | 찬성 |
| 2 | 2025.3.21 | 제63기 영업보고서 승인의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | | 찬성 |
| | | 정석빌딩 담보여신 대한대출 승인의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | | 찬성 |
| 3 | 2025.3.28 | 대표이사 선임 | 가결 | 찬성 | 찬성 | | 찬성 | 찬성 | 찬성 |
| | | 이사 보수 책정의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | | 찬성 | 찬성 | 찬성 |
| | | 이사회 산하 위원회 위원 선임의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | | 찬성 | 찬성 | 찬성 |

| | | | | | | | | | |
|---|-----------|----------------------------|----|----|----|--|----|----|----|
| 4 | 2025.7.24 | 상환전환우선주 인수계약서의 부속약정서 변경계약 | 가결 | 찬성 | 찬성 | | 찬성 | 찬성 | 찬성 |
| | | 주식전질권설정계약에 따른 전질권(책임전질) 승낙 | 가결 | 찬성 | 찬성 | | 찬성 | 찬성 | 찬성 |
| | | 후순위 대어약정 체결 | 가결 | 찬성 | 찬성 | | 찬성 | 찬성 | 찬성 |

※ 2025년 정기주주총회 결과, 김종배 사외이사는 임기만료 되었고, 이진성 사외이사가 신규선임되었습니다.

다. 이사회내 위원회

① 이사회내의 위원회 구성현황

(2025. 12. 31 현재)

| 위원회명 | 구성 | 소속이사명 | 설치목적 및 권한사항 | 비고 |
|-----------------|--------------------|-------------------|---|------------|
| 감사위원회 | 사외이사 3인 | 양순규 이진성 조근형 | 1. 이사의 업무집행에 대한 감사 2. 회사 및 자회사에 대한 회계감사 3. 외부감사인의 추천 4. 이사회에 대한 임시주주총회 소집요구 5. 감사보고서의 작성 6. 이사회가 위임하는 사항에 대한 결정 및 집행 7. 기타 법령 및 정관에서 정하는 사항 | 양순규 위원장 |
| 사외이사후보 추천위원회 | 상근이사 1인 사외이사 2인 | 조원국 양순규 이진성 | 1. 관계법령과 정관 및 이사회규정에 따라 회사의 사외이사 후보를 추천 2. 이사회가 위임하는 사항에 대한 의결 | 조원국 위원장 |
| 경영관리 위원회 | 상근이사1인 사외이사2인 | 조원국 양순규 조근형 | 이사회 결의사항 중 법령 또는 정관에 정하여진 것을 제외하고, 이사회 결의로써 그 결정을 위임 한 사항에 대하여 의결 | 조원국 위원장 |

② 이사회내의 위원회 활동내역

| 위원회명 | 개최일자 | 의안내용 | 가결 여부 | 이사의 성명 | | | | |
|---------------------|---------------|---|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | | 조원국 (100%) | 김중배 (100%) | 양순규 (100%) | 이진성 (100%) | 조근형 (100%) |
| | | | | 찬 반 여부 | | | | |
| 감사위원회 | 2025. 2. 25 | 내부회계관리제도 운영실태 평가 심의의 건 | 가결 | | 찬성 | 찬성 | | 찬성 |
| | | 2024사업연도 회계 및 업무에 관한 감사결과 심의의 건 | 가결 | | 찬성 | 찬성 | | 찬성 |
| | 2025. 3. 21 | 제63기 재무제표(이익잉여금처분계산서 포함) 및 연결재무제표에 대한 이사회 승인 동의 | 가결 | | 찬성 | 찬성 | | 찬성 |
| | 2025. 3. 28 | 감사위원회 위원장 선임의 건 | 가결 | | | 찬성 | 찬성 | 찬성 |
| | 2025. 4. 25 | 제64기 1분기 재무제표 보고 | 보고 | | | | | |
| | 2025. 5. 23 | 2024년 감사계약 이행 사후평가 | 가결 | | | 찬성 | 찬성 | 찬성 |
| | 2025. 7. 24 | 제64기 반기 재무제표 보고 | 보고 | | | | | |
| | 2025.10.28 | 제64기 3분기 재무제표 보고 | 보고 | | | | | |
| 2025.12.11 | 감사인선임 관련 준수사항 | 가결 | | | 찬성 | 찬성 | 찬성 | |
| 사외이사 후보추천 위원회 | 2025. 2. 25 | 사외이사후보(양순규,이진성) 추천의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | 찬성 | | |
| | 2025. 3. 28 | 사외이사후보추천위원회 위원장 선임의 건 | 가결 | 찬성 | | 찬성 | 찬성 | |

라. 이사의 독립성

① 이사의 선임

이사는 주주총회에서 선임하며, 주주총회에서 선임할 이사 후보자는 이사회(사내이사) 및 사외이사후보추천위원회(사외이사)가 선정하여 주주총회에 제출할 의안으로 확정하고 있습니다. 이사의 선임 관련하여 관련법규에 의거한 주주제안이 있는 경우,이사회는 적법한 범위 내에서 이를 주주총회에 의안으로 제출하고 있습니다.

이러한 절차에 따라 선임된 사내이사는 다음과 같습니다.

| 직명 | 성명 | 추천인 | 활동분야(담당업무) | 회사와의 거래내역 | 최대주주와의 관계 |
|-------------|-----|-----|-----------------|-----------|-----------|
| 사내이사 /회장 | 조남호 | 이사회 | 한진중공업그룹 경영전반 총괄 | 주1) | 본인 |
| 대표이사 /사장 | 조원국 | 이사회 | 전사 경영전반 총괄 | 주1) | 최대주주의 자 |

주1) 조남호, 조원국 사내이사가 임원으로 있는 계열회사와 당해법인의 최근 3년간 거래내역은 다음과 같습니다.

- 2023년~2025년 : 상표사용계약, 업무지원계약 등

② 사외이사후보추천위원회 설치 및 구성현황

| 성명 | 사외이사 여부 | 비고 |
|-----|---------|--|
| 조원국 | - | *사외이사 1/2이상 (상법 제542조의 8의 제4항의 규정 충족) |
| 양순규 | ○ | |
| 이진성 | ○ | |

주주총회에 사외이사후보를 추천하기 위한 사외이사후보 추천위원회를 설치하여 운영중입니다. 위원회는 사외이사 2명 및 사내이사 1명으로 관련법규에 의거 총위원의 1/2이상을 사외이사로 구성하고 있습니다.

사외이사후보추천위원회의 추천을 받아 주주총회에서 선임된 사외이사는 다음과 같습니다.

| 직명 | 성명 | 임기 (연임여부/횟수) | 선임배경 | 추천인 | 활동분야(담당업무) | 회사와의 거래내역 | 최대주주와의 관계 |
|------|-----|----------------------------|--|-------------|----------------|-----------|-----------|
| 사외이사 | 양순규 | '22.03~'28.03 (2연임) | 경영전반에 대한 경험 및 회사에 대한 이해도를 바탕으로 회계관리 투명성 확보 및 재무건전성 제고에 기여 | 사외이사후보추천위원회 | 전사 경영전반에 대한 업무 | 해당없음 | 해당없음 |
| 사외이사 | 이진성 | '25.03~'28.03 (해당사항 없음) | 법률전문가로서 다양한 업무경험과 균형잡힌 시각으로 회사의 의사결정과 경영활동이 적법하게 이루어지도록 감독 | 사외이사후보추천위원회 | 전사 경영전반에 대한 업무 | 해당없음 | 해당없음 |
| 사외이사 | 조근형 | '20.03~'26.03 (2연임) | 재무에 대한 실무경험과 전문지식을 활용하여 그룹의 재무구조개선 및 경영안정화 실현에 기여 | 사외이사후보추천위원회 | 전사 경영전반에 대한 업무 | 해당없음 | 해당없음 |

마. 사외이사의 전문성

회사는 사외이사의 직무수행을 보조하기 위해 실무지원부서로 경영지원팀을 지정하여 운영하고 있습니다. 또한, 이사회 및 위원회 개최 전에 해당안건 내용을 충분히 검토할 수 있도록 사전에 자료를 제공하고 기타 사내 주요현안에 대해서도 수시로 정보를 제공하고 있습니다.

| 지원부서명 | 직원수 | 직위(근속연수/지원업무 담당기간) | 주요 담당업무 |
|-------|-----|---|---|
| 경영지원 | 3 | - 부사장 1명(36년 9개월 / 18년 4개월) - 직원 2명(23년 4개월 / 15년 1개월) | - 주주총회, 이사회, 이사회내 위원회 운영 지원 - 사외이사 교육 및 직무수행 지원 - 각 이사에게 안건에 관련된 정보 제공 - 회의 진행을 위한 실무 지원 - 이사회 및 위원회의 회의내용 기록 |

사외이사 교육실시 현황

| 교육일자 | 교육실시주체 | 참석 사외이사 | 불참시 사유 | 주요 교육내용 |
|---------------|-------------|-------------------|--------|--|
| 2025년 05월 30일 | 상장회사 협의회 | 양순규 이진성 조근형 | - | - 상장회사 사외이사의 역할과 책임 - 사외이사 관련 기업지배구조보고서 해설 - 기업 밸류업 프로그램의 이해와 사외이사의 역할 |

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사위원 현황

| 성명 | 사외이사 여부 | 경력 | 회계·재무전문가 관련 | | |
|-----|------------|--|-------------|------------|--|
| | | | 해당 여부 | 전문가 유형 | 관련 경력 |
| 양순규 | 예 | - 성균관대 기업경영학 석사(1984) - HHIC-Phil 관리본부장(2008~2011) - 한진중공업 자금담당 임원(2011~2013) - 한진중공업 재무본부장(2013~2016) | - | - | - |
| 이진성 | 예 | - 서울대학교 법과대학 법학과 (1974) - 美 Southern Methodist University (LL.M.) (1988) - 서울중앙지방법원장(2010.02~2012.02) - 헌법재판소 재판관(2012.09~2018.09) - 제6대 헌법재판소장(2017.11~2018.09) - 現 법무법인 민주 대표변호사(2021.12~현재) - 現 헌법재판소 자문위원장(2021.12~현재) | - | - | - |
| 조근형 | 예 | - 경희대학교 회계학 석사 (1998) - 한영회계법인 Manager (1999.10 ~ 2005.12) - 대주회계법인 파트너 (2005.12 ~ 현재) - 대주회계법인 2사업본부장 (2019.6 ~ 현재) - 한국공인회계사회 이사 (2020.07 ~ 현재) | 예 | 회계사(1호 유형) | - 한영회계법인 Manager (1999.10 ~ 2005.12) - 대주회계법인 파트너 (2005.12 ~ 현재) - 대주회계법인 2사업본부장 (2019.6 ~ 현재) |

나. 감사위원회 위원의 독립성

감사위원회는 이사회 및 집행기관과 타 부서로부터 독립된 위치에서 감사직무를 수행하고 있으며, 지주회사 특성상 사업회사의 내부감사팀을 겸직시켜 부서의 업무를 감사하고 있습니다.

| 선출기준의 주요내용 | 선출기준의 충족여부 | 관련법령 등 |
|----------------------------|-------------|-----------------|
| - 3명 이상의 이사로 구성 | 충족(3명) | 상법 제415조의2 제2항 |
| - 사외이사가 위원의 3분의 2이상 | 충족(전원 사외이사) | |
| - 위원중 1명 이상은 회계 또는 재무전문가 | 충족(조근형) | 상법 제542조의11 제2항 |
| - 감사위원회의 대표는 사외이사 | 충족 | |
| - 그 밖의 결격요건(최대주주의 특수관계인 등) | 충족(해당사항 없음) | 상법 제542조의11 제3항 |

| | | |
|---|--|--|
|) | | |
|---|--|--|

감사위원회는 사외이사후보위원회에서 추천받은 사외이사 가운데 이사회가 추천으로 감사위원 후보를 선정하여 주주총회에서 선임하고 있으며, 상법 제542조의 12에 의거하여 이진성 감사위원은 다른 이사들과 분리하여 선임하였습니다. .

| 성명 | 임기 (연임여부/횟수) | 선임배경 | 추천인 | 회사와의 관계 | 최대주주 및 주요주주와의 관계 |
|-----|----------------------------|---|-----|---------|---------------------|
| 양순규 | '22.03~'28.03 (2연임) | 경영전반에 대한 경험 및 전문지식을 보유하고 있어 객관적이고 공정한 감사위원회 활동을 수행할 것으로 판단 | 이사회 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 |
| 이진성 | '25.03~'28.03 (해당사항 없음) | 법률전문가로서 다양한 업무경험과 균형잡힌 시각으로 회사의 의사결정과 경영활동이 적법하게 이루어지도록 감독하는 등 감사위원으로서 책임과 의무를 충실히 수행할 수 있을것으로 판단 | 이사회 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 |
| 조근형 | '20.03~'26.03 (2연임) | 재무에 대한 실무경험과 전문지식을 활용하여 객관적이고 중립적인 시각으로 감사위원회 활동을 수행할 것으로 판단 | 이사회 | 해당사항 없음 | 해당사항 없음 |

① 감사위원회의 구성

- 감사위원회는 사외이사 및 비상근이사 3인 이상으로 구성하되, 감사위원의 3분의 2이상을 사외이사로 한다.
- 감사위원회 위원장은 감사위원회 호선에 의하여 선출한다.
- 감사위원은 감사 및 감사결과에 대하여 각자가 감사위원회를 대표한다. 다만, 감사에 참여하지 않은 감사의 이의가 있을 경우에는 위원장이 감사위원회를 소집하여 감사위원 총수의 과반수의 결의에 따른다.
- 회계총괄담당임원은 감사위원회에 간사가 되며 위원장의 지시에 따라 감사위원회 사무전반을 관장한다.

② 감사위원회의 운영

- 이사의 업무집행에 대한 감사 : 위원회는 이사 및 직원에 대해 영업에 관한 보고를 요구하거나 회사의 업무와 재산상태를 조사할 수 있다.
- 회사 및 자회사에 대한 업무감사 : 위원회는 이사회 및 대표이사 등이 회사업무 전반에 걸쳐 행한 업무진행 전반을 감사할 수 있으며, 그 직무를 수행하기 위하여 필요한 때에는 자회사에 대하여 영업의 보고를 요구할 수 있으며 자회사가 지체 없이 보고하지 않을 시 또는 그 보고의 내용을 확인할 필요가 있을때는 자회사의 업무와 재산상태를 조사할 수 있다.
- 외부감사인의 추천에 관한 권한
- 이사회에 대한 임시주주총회 소집요구 : 위원회는 회의의 목적사항과 소집의 이유를 기재한 서면을 이사회에 제출하여 임시총회의 소집을 청구할 수 있다.
- 기타 법령, 정관 및 이사회 결의에 의하여 감사위원회에 부여된 사항에 관한 권한

다. 감사위원회의 주요활동

당기중 개최된 감사위원회 주요의안내용은 다음과 같습니다.

| 회차 | 개최일자 | 의 안 내 용 | 가결여부 | 감사위원회 위원의 성명(출석율) | | | |
|----|-------------|--|------|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | | 김종배 (100%) | 양순규 (100%) | 이진성 (100%) | 조근형 (100%) |
| | | | | 찬 반 여 부 | | | |
| 1 | 2025. 2. 25 | 내부회계관리제도 운영실태 평가 심의의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | | 찬성 |
| | | 2024사업연도 회계 및 업무에 관한 감사결과 심의의 건 | 가결 | 찬성 | 찬성 | | 찬성 |
| 2 | 2025. 3. 21 | 제63기 재무제표(이익잉여금처분계산서 포함) 및 연결재무제표에 대한 이사회 승인 동의 | 가결 | 찬성 | 찬성 | | 찬성 |
| 3 | 2025. 3. 28 | 감사위원회 위원장 선임의 건 | 가결 | | 찬성 | 찬성 | 찬성 |
| 4 | 2025. 4. 25 | 제64기 1분기 재무제표 보고 | 보고 | | | | |
| 5 | 2025. 5. 23 | 2024년 감사계약 이행 사후평가 | 가결 | | 찬성 | 찬성 | 찬성 |
| 6 | 2025. 7. 24 | 제64기 반기 재무제표 보고 | 보고 | | | | |
| 7 | 2025.10.28 | 제64기 3분기 재무제표 보고 | 보고 | | | | |
| 8 | 2025.12.11 | 감사인선임 관련 준수사항 | 가결 | | 찬성 | 찬성 | 찬성 |

감사위원회 교육실시 현황

| 교육일자 | 교육실시주체 | 참석 감사위원 | 불참시 사유 | 주요 교육내용 |
|---------------|----------------|-------------------|--------|---|
| 2025년 05월 09일 | 삼정KPMG 아카데미 | 양순규 이진성 조근형 | - | - 내부회계관리제도의 법제도적 변화와 영향 - 내부회계관리제도 변화에 대한 대응방안 - 내부회계관리제도 운영과 평가 개관 - IT통제감사 기본이해 및 고려사항 |

감사위원회 지원조직 현황

| 부서(팀)명 | 직원수(명) | 직위(근속연수) | 주요 활동내역 |
|--------|--------|-----------|--|
| 경영지원팀 | 2 | 부장(평균13년) | - 업무감사 및 시정조치사항 관리 - 감사위원회 교육안내 - 감사위원회 일정 및 안건 통지 |

라. 준법지원인에 관한 사항

당사는 조직규모 및 구성원이 적은 순수지주회사이며, 준법지원인은 선임하지 않고 있습니다.

3. 주주총회 등에 관한 사항

가. 투표제도 현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

| 투표제도 종류 | 집중투표제 | 서면투표제 | 전자투표제 |
|---------|-------|-------|---|
| 도입여부 | 배제 | 미도입 | 도입 |
| 실시여부 | - | - | - 제61기(2023.3.31) 정기주주총회- 제62기(2024.3.29) 정기주주총회- 제 63기(2025.3.28) 정기주주총회 |

1) 집중투표제는 당사 정관 제29조 1항(2인 이상의 이사 선임시 상법 제382조의 2에서 규정하는 집중투표제를 적용하지 아니한다)에 의거 채택하지 않고 있습니다.
또한, 서면투표제도 채택하고 있지 않음에 따라 주주의 의결권 행사에 관한 의사표시는 주주총회 참석장에 의거 의결권을 직접 행사하시거나 또는 위임장에 의거 간접행사할 수 있습니다.

2) 당사는 제61기 정기주주총회(2023.3.31), 제62기 정기주주총회(2024.3.29)와 제63기 정기주주총회(2025.3.28)에서 전자투표제를 채택하였으며, 행사절차 및 행사요건 등은 아래와 같습니다.

<전자투표 및 전자위임장 권유에 관한 사항>

당사는 「상법」 제368조의4에 따른 전자투표제도와 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령」 제160조제5호에 따른 전자위임장권유제도를 정기주주총회에서 활용하기로 이사회에서 결의하였고, 이 두 제도의 관리업무를 한국예탁결제원에 위탁하였습니다. 주주님들께서는 아래에서 정한 방법에 따라 주주총회에 참석하지 아니하고 전자투표방식으로 의결권을 행사하시거나, 전자위임장을 수여하실 수 있습니다

- 전자투표, 전자위임장 권유 관리시스템 인터넷주소 : <https://evote.ksd.or.kr>
모바일주소 : <https://evote.ksd.or.kr/m>

- 전자투표 행사, 전자위임장 수여기간
 - 주주총회일 D-10일 오전 9시 ~ 주주총회일 D-1일 오후 5시
 - 행사기간 중 24시간 이용 가능
- 인증서를 이용하여 전자투표·전자위임장 권유관리시스템에서 주주본인 확인 후 의결권 행사
 - 주주확인용 인증서의 종류 : 공인인증서 및 민간인증서
(K-VOTE에서 사용가능한 인증서 한정)

나. 소수주주권 및 경영권 경쟁

주주의 의결권 행사와 관련하여 당사는 공시대상기간중에 주주제안 등 소수주주권 행사 및 경영권 경쟁 사례가 발생하지 않았습니다.

다. 의결권 현황

(기준일 : 2025년 12월 31일) (단위 : 주)

| 구 분 | 주식의 종류 | 주식수 | 비고 |
|--|--------|------------|------|
| 발행주식총수(A) | 보통주 | 29,529,812 | - |
| | 우선주 | - | - |
| 의결권없는 주식수(B) | 보통주 | 3,440,308 | 자기주식 |
| | 우선주 | - | - |
| 정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C) | 보통주 | - | - |
| | 우선주 | - | - |
| 기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D) | 보통주 | - | - |
| | 우선주 | - | - |
| 의결권이 부활된 주식수(E) | 보통주 | - | - |
| | 우선주 | - | - |
| 의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E) | 보통주 | 26,089,504 | - |
| | 우선주 | - | - |

4. 주식사무

당사 정관상의 신주인수권 내용 및 주식사무에 관련된 주요사항은 다음과 같습니다.

| | | | |
|---------------|---|--------|---|
| 정관상 신주인수권의 내용 | <p>① 이 회사의 주주는 신주발행에 있어 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다.</p> <p>② 그러나 다음 각호의 경우에는 주주의 자에게 이사회 결의로 신주를 배정할 수 있다.</p> <ul style="list-style-type: none"> - 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위내에서 신주를 모집하거나 모집을 위하여 인수인에게 인수하는 경우 - 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 "자본시장법"이라 한다.) 제165조의 6의 규정에 의하여 일반공모방식으로 신주를 발행하는 경우 - 자본시장법 제165조의 7의 규정에 의하여 우리사주조합원에게 신주를 우선 배정하는 경우 - 상법 제542조의 3의 규정에 의하여 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 - 발행주식총수의 100분의 30을 초과하지 않는 범위내에서 자본시장법 제165조의 16의 규정에 의하여 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우 - 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위내에서 긴급한 자금의 조달을 위하여 국내외 금융기관에게 신주를 발행하는 경우 - 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위내에서 회사의 원활한 지주사업 수행 등 경영상 목적달성을 위하여 관계회사, 최대주주와 그 특별관계자 및 해당 회사의 임직원, 거래처, 채권자들에게 신주를 발행하는 경우 - 발행주식총수의 100분의 30을 초과하지 않는 범위내에서 회사가 경영상 필요로 하는 외국인투자 촉진법에 의한 외국인투자를 위하여 신주를 발행하는 경우 - 기술도입을 위해 그 제휴회사에게 신주를 발행하는 경우 <p>③ 제2항 제1호 내지 제9호의 방식에 의해 신주를 발행할 경우에는 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회 결의로써 정한다.</p> <p>④ 제1항 및 제2항의 규정에도 불구하고 이 회사가 독점규제및공정거래에관한법률(이하 "공정거래법"이라 한다.) 소정의 지주회사 요건을 충족하기 위해 또는 지주사업을 원활하게 수행하기 위해 공정거래법상의 자회사 주식을 추가로 취득하거나 또는 자회사 이외의 다른 회사를 공정거래법상 이 회사의 자회사로 편입시킬 필요가 있어 자회사 또는 다른 회사의 주주들로부터 당해 회사의 발행주식을 현물 출자 받는 경우 회사는 이사회 결의로 당해 회사의 주식을 보유한 주주들에게 신주를 배정할 수 있다.</p> <p>⑤ 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리방법은 이사회 결의로 정한다.</p> | | |
| 결산일 | 12월 31일 | 정기주주총회 | 3월 중 (매결산기말 익일부터 90일 이내) |
| | 주주명부폐쇄시기 | | 1월 1일에서 1월 31일까지 |
| 주권의 종류 | 전자증권법 시행으로 주권 및 신주인수권증서에 표시되어야 할 권리가 의무적으로 전자등록됨에 따라 '주권의 종류'를 기재하지 않음 | | |
| 명의개서대리인 | 하나은행(T.02-368-5860) | | |
| 주주의 특전 | - | 광고방법 | 회사인터넷 홈페이지(www.hhic-holdings.com) / 매일경제신문 |

5. 주식총회 의사록 요약

| 주총일자 | 안 건 | 결의내용 | 주요 논의내용 |
|-----------------------------|--|------|--|
| 제63기 주주총회 (2025.3.28) | 제1호 의안 : 제63기 재무제표(이익잉여금처분계산서 포함) 및 연결재무제표 승인의 건 | 보고 | - 외부감사인의 의견이 적정이고, 감사위원 전원의 동의를 있어 2025년 3월 21일 개최된 이사회에서 승인하였음을 보고 - 이익배당 관련 설명 - 주주가치제고 관련 질의응답 |
| | 제2호 의안 : 이사 선임의 건 (사내이사 조원국, 사외이사 양순규) | 가결 | - 실적 개선과 배당제고에 대한 노력 및 사업/재무 전문성 등 후보추천사유 설명 |
| | 제3호 의안 : 감사위원회 위원 선임의 건 (감사위원 양순규) | 가결 | - 감사위원 후보추천 사유 설명 |
| | 제4호 의안 : 감사위원회 위원이 되는 사외이사 선임의 건 (감사위원이 되는 사외이사 이진성) | 가결 | - 법률전문가로서 본연의 업무를 충실히 수행하고, 소액주주의 이익을 대변해줄수 있는 후보임을 설명 |
| | 제5호 의안 : 이사보수한도 승인의 건 (13억원) | 가결 | - 이사보수한도 검토 및 제안설명 |
| 제62기 주주총회 (2024.3.29) | 제1호 의안 : 제62기 재무제표(이익잉여금처분계산서 포함) 및 연결재무제표 승인의 건 | 보고 | - 외부감사인의 의견이 적정이고, 감사위원 전원의 동의를 있어 2024년 3월 24일 개최된 이사회에서 승인하였음을 보고 - 이익배당 관련 설명 - 주주가치 제고 방안 질의응답 |
| | 제2호 의안 : 이사 선임의 건 (사내이사 조남호) | 가결 | - 후보 추천사유 설명 및 주주의 동의발언 제안 |
| | 제3호 의안 : 이사보수한도 승인의 건 (13억원) | 가결 | - 이사보수한도 검토 및 제안설명 |
| 제61기 주주총회 (2023.3.31) | 제1호 의안 : 제61기 재무제표(이익잉여금처분계산서 포함) 및 연결재무제표 승인의 건 | 보고 | - 외부감사인의 의견이 적정이고, 감사위원 전원의 동의를 있어 2023년 3월 24일 개최된 이사회에서 승인하였음을 보고 - 이익배당 관련 설명 - 영업실적 관련 질의응답 - 주주가치 제고 방안 질의응답 |
| | 제2호 의안 : 정관일부 변경의 건 | 가결 | - 감사위원 선임시 완화된 결의요건을 적용하는 정관변경(안) 취지 설명 - 주주의 찬성동의 발언과 주주의 반대의사 표시로 표결진행 : 원안대로 승인 |
| | 제3호 의안 : 이사 선임의 건 (사외이사 조근형) | 가결 | - 임기만료된 사외이사의 활동내역 및 사외이사후 보추천위원회에서 재선임 추천사유 설명 - 주주의 동의발언과 반대주주의 표결요청으로 표결진행 : 원안대로 승인 |
| | 제4호 의안 : 감사위원회 위원 선임의 건 (감사위원 조근형) | 가결 | - 임기만료된 감사위원의 재선임 사유 설명 - 주주의 동의발언과 반대주주의 표결요청으로 표결진행 : 원안대로 승인 |
| | 제5호 의안 : 이사보수한도 승인의 건 (13억원) | 가결 | - 이사의 보수한도 검토 및 제안설명 - 주주의 동의 발언과 일부주주의 반대의사표시 |

| | | |
|--|--|--|
| | | (이사보수한도에는 실적 뿐만 아니라 주가도 반영 해야 한다는 취지내용)로 표결 진행 표결결과, 원안대로 승인 |
|--|--|--|

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

2025년 12월 31일 현재 당사의 최대주주는 한진중공업홀딩스 지분을 46.50%를 보유하고 있으며, 특수관계인의 소유주식을 포함하면 50.48%로 안정적인 경영권을 확보하고 있습니다.

최대주주 및 특수관계인의 주식소유현황 세부내역은 다음과 같습니다.

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

| 성명 | 관계 | 주식의 종류 | 소유주식수 및 지분율 | | | | 비고 |
|----------------|-----|-----------|-------------|-------|------------|-------|----|
| | | | 기 초 | | 기 말 | | |
| | | | 주식수 | 지분율 | 주식수 | 지분율 | |
| 조남호 | 본인 | 보통주 | 13,730,081 | 46.50 | 13,730,081 | 46.50 | - |
| 조원국 | 친인척 | 보통주 | 385,100 | 1.30 | 450,856 | 1.53 | - |
| 조민희 | 친인척 | 보통주 | 276,191 | 0.93 | 276,191 | 0.93 | - |
| 신한종합건축사사 무소 | 기타 | 보통주 | 0 | 0 | 450,000 | 1.52 | - |
| 계 | | 보통주 | 14,391,372 | 48.74 | 14,907,128 | 50.48 | - |
| | | 기타 | 0 | 0 | 0 | 0 | - |

최대주주명 : 조 남 호

특수관계인의 수 : 3 명

※ 상기 지분율은 발행주식총수에 대한 비율임.

○ 최대주주의 주요경력 및 개요

| 최대주주 성명 | 직 위 | 주요경력 | | |
|------------|-----|---------------|------------------|-----------------------------|
| | | 기간 | 경력사항 | 겸임현황 |
| 조남호 | 회장 | 2003년 3월 ~ 현재 | 한진중공업홀딩스그룹회 장 | - 대륜E&S 사내이사 - 한일레저 사내이사 |

최대주주 변동내역

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

| 변동일 | 최대주주명 | 소유주식수 | 지분율 | 변동원인 | 비고 |
|---------------|-------|------------|-------|------------|----|
| 2014년 03월 25일 | 조남호 외 | 14,551,030 | 55.77 | 특수관계인 변동 | - |
| 2016년 11월 16일 | 조남호 외 | 14,544,288 | 55.75 | - | - |
| 2018년 05월 11일 | 조남호 외 | 14,543,607 | 55.75 | - | - |
| 2020년 06월 17일 | 조남호 외 | 14,282,593 | 54.74 | 특수관계인 변동 | - |
| 2024년 06월 26일 | 조남호 외 | 14,370,272 | 55.08 | 장내매수 | - |
| 2024년 07월 22일 | 조남호 외 | 14,391,372 | 55.16 | 장내매수 | - |
| 2025년 12월 29일 | 조남호 외 | 14,907,128 | 57.14 | 기타특수관계인 추가 | - |

※ 소유주식수와 지분율은 최대주주와 특수관계인이 소유하고 있는 주식과 지분율을 합산하였으며, 지분율은 의결권있는 보통주식을 기준으로 산출하였음

2. 주식 소유현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 주)

| 구분 | 주주명 | 소유주식수 | 지분율(%) | 비고 |
|----------|----------|------------|--------|------|
| 5% 이상 주주 | 조남호 외 2인 | 14,907,126 | 57.14 | 최대주주 |
| | - | - | - | - |
| 우리사주조합 | | - | - | - |

○ 지분율은 의결권 있는 발행주식총수 기준임

소액주주현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 주)

| 구분 | 주주 | | | 소유주식 | | | 비고 |
|------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|-----------|----|
| | 소액 주주수 | 전체 주주수 | 비율 (%) | 소액 주식수 | 총발행 주식수 | 비율 (%) | |
| 소액주주 | 11,277 | 11,281 | 99.96 | 11,182,376 | 26,089,504 | 42.86 | - |

주) 전체주주수와 총발행주식수는 의결권있는 발행주식총수 기준임

3. 주가 및 주식거래실적

당사 주식의 최근 6개월간 주가 및 거래실적은 다음과 같습니다.

(단위 : 원, 주)

| 종 류 | | 2025년 7월 | 8월 | 9월 | 10월 | 11월 | 12월 |
|----------|----------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|
| 보통주 | 최고(종가) | 6,280 | 5,130 | 6,290 | 5,190 | 4,945 | 5,070 |
| | 최저(종가) | 4,990 | 4,500 | 4,680 | 4,795 | 4,520 | 4,640 |
| | 평균(가중산술) | 5,537 | 4,809 | 5,324 | 4,993 | 4,721 | 4,821 |
| 월간거래량 | | 3,393,674 | 2,461,545 | 23,842,007 | 2,340,250 | 1,815,459 | 2,149,999 |
| 일일 최고거래량 | | 471,637 | 513,601 | 9,308,283 | 290,221 | 199,247 | 449,372 |
| 일일 최저거래량 | | 68,732 | 21,439 | 47,555 | 63,812 | 32,621 | 56,374 |

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원 현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 주)

| 성명 | 성별 | 출생년월 | 직위 | 등기임원 여부 | 상근 여부 | 담당 업무 | 주요경력 | 소유주식수 | | 최대주주 와의 관계 | 재직기간 | 임기 만료일 |
|-----|----|-----------|-----|------------|----------|-----------------------------|--|--------------|--------------|------------------|--------------------|------------|
| | | | | | | | | 의결권 있는 주식 | 의결권 없는 주식 | | | |
| 조남호 | 남 | 1951년 01월 | 회장 | 사내이사 | 상근 | 그룹총괄 | - 고려대학교 경영학과 - 現 한진중공업홀딩스 회장 | 13,730,081 | - | 본인 | 2000.3.17 (26년) | 2027.03.28 |
| 조원국 | 남 | 1976년 04월 | 사장 | 사내이사 | 상근 | 대표이사 | - 美 브라운대 동양사학 - 미국변호사 - 한진중공업 조선영업총괄 | 450,856 | - | 최대주주 의 자 | 2019.3.29 (7년) | 2028.03.27 |
| 양순규 | 남 | 1954년 05월 | 이사 | 사외이사 | 비상근 | 감사위원 사외이사 후보추천 위원회 | - 성균관대학교 기업경영학 석 사 - HHIC-Phil 관리본부장 - 한진중공업 재무본부장 | - | - | 없음 | 2022.3.31 (4년) | 2028.03.27 |
| 이진성 | 남 | 1956년 06월 | 이사 | 사외이사 | 비상근 | 감사위원 사외이사 후보추천 위원회 | - 서울대학교 법학과 - 제6대 헌법재판소장 - 現 법무법인 민주 대표변호사 - 現 헌법재판소 자문위원장 | - | - | 없음 | 2025.3.28 (1년) | 2028.03.27 |
| 조근형 | 남 | 1967년 08월 | 이사 | 사외이사 | 비상근 | 감사위원 경영관리 위원회 | - 경희대학교 회계학 석사 - 한영회계법인 Manager - 대주회계법인 파트너 - 대주회계법인 2사업본부장 - 한국조세법학회 감사 - 한국공인회계사회 이사 | - | - | 없음 | 2020.3.20 (6년) | 2026.03.30 |
| 전동수 | 남 | 1964년 11월 | 부사장 | 미등기 | 상근 | 경영관리 담당임원 | - 인하대 경영학과 - 회사분할프로젝트 팀장 - 現 대륜E&S 대표이사 | - | - | 계열회사 임원 | - | - |
| 신현진 | 남 | 1972년 02월 | 상무보 | 미등기 | 상근 | 경영지원 팀장 | - 영남대 경영학과 - 경영지원팀장 | - | - | 계열회사 임원 | - | - |

주1) 조남호 사내이사는 일신상의 사유로 2026년 3월 26일자로 등기임원인 사내이사를 사임할 예정입니다.

주2) 2026년 3월 27일 개최될 예정인 제64기 정기주주총회에서는 조근형 사외이사의 임기만료로 인해 박태영 사외이사가 신규선임될 예정입니다.

주3) 향후 정기주주총회에서 해당 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

주4) 미등기 임원 신현진 상무보 선임(2026.2.1)

등기임원 선임 후보자 및 해임 대상자 현황

(기준일 : 2026년 02월 26일)

| 구분 | 성명 | 성별 | 출생년월 | 사외이사 후보자 해당여부 | 주요경력 | 선·해임 예정일 | 최대주주와의 관계 |
|----|-----|----|-----------|---------------------|--|-------------|--------------|
| 해임 | 조남호 | 남 | 1951년 01월 | 사내이사 | - 고려대학교 경영학과 졸업(1973) - 한진중공업홀딩스그룹 회장(2003~현재) - (주)한진중공업홀딩스 대표이사 (2007.08~2025.03) | 2026.03.26 | 본인 |
| 해임 | 조근형 | 남 | 1967년 08월 | 사외이사 | - 경희대학교 회계학 석사 (1998) - 한영회계법인 Manager (1999.10 ~ 2005.12) - 대주회계법인 파트너 (2005.12 ~ 현재) - 대주회계법인 2사업본부장 (2019.06 ~ 현재) - 한국공인회계사회 이사 (2020.07 ~ 현재) | 2026.03.27 | 없음 |
| 선임 | 박태영 | 남 | 1966년 03월 | 사외이사 | - 삼일회계법인 회계사 (1992.12~2006.07) - 삼일회계법인 파트너 (2006.07~2021.06) - 우리회계법인 회계사 (2021.7~ 현재) - 한국가스학회 비상임감사 (2020.01~현재) - 전기위원회 전력시장 감시위원회 위원 (2024.06~현재) | 2026.03.27 | 없음 |

주1) 보고서 제출일 이후 개최 예정인 제64기 정기주주총회의 안건으로, 향후 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

○ 임원의 주된경력

| 성명 | 주된직업 | 주된경력 | 사외이사 연임여부 | 비고 |
|-----|---|---|--------------|-----|
| 조남호 | - 한진중공업홀딩스 그룹 회장 (2003.3 ~ 현재) | - 고려대학교 경영학과 졸업(1973) - 한진중공업홀딩스그룹 회장(2003~현재) - (주)한진중공업홀딩스 대표이사 (2007.08~2025.03) | - | 주1) |
| 조원국 | - 한진중공업홀딩스 사장 (2019.3 ~ 현재) | - 美 브라운대학교 동양사학 졸업 (1999) - HACOR Inc. Vice President (2018) - (주)한진중공업 조선영업본부장 (2008~2018) - 한진중공업홀딩스 경영관리총괄(2010~2019) | - | 주1) |
| 양순규 | -한진중공업홀딩스 사외이사/감사위원 (2022.3 ~ 현재) | - 성균관대학교 기업경영학 석사 (1984) - 한진중공업 자금팀장 (1994.08 ~ 1996.11) - HHIC-Phil 관리본부장 (2008.05 ~ 2011.01) - 한진중공업 자금담당 임원 (2011.02 ~ 2013.03) - 한진중공업 재무본부장 (2013.04 ~ 2016.11) | 2연임 | |
| 이진성 | - 법무법인 민주 대표변호사 (2021.12~현재) | - 서울대학교 법과대학 법학과 (1974) - 美 Southern Methodist University (LL.M.) (1988) - 서울중앙지방법원장 (2010.02~2012.02) - 헌법재판소 재판관 (2012.09~2018.09) - 제6대 헌법재판소장 (2017.11~2018.09) - 現 법무법인 민주 대표변호사 (2021.12~현재) - 現 헌법재판소 자문위원장 (2021.12~현재) | - | |

| | | | | |
|-----|-----------------------------------|--|-----|--|
| 조근형 | 대주회계법인 2사업본부장 (2020.3 ~ 현재) | - 경희대학교 회계학 석사 (1998) - 한영회계법인 Manager (1999.10 ~ 2005.12) - 대주회계법인 파트너 (2005.12 ~ 현재) - 대주회계법인 2사업본부장 (2019.06 ~ 현재) - 한국공인회계사회 이사 (2020.07 ~ 현재) | 2연임 | |
|-----|-----------------------------------|--|-----|--|

주1) 조남호, 조원국 대표이사는 당사의 자회사인 (주)한진중공업의 이사로 재임중인 2016년 5월 10일에 (주)한진중공업의 기업재무구조개선 및 경영정상화를 위하여 채권금융기관협의회(주채권은행: 한국산업은행)과 경영정상화계획 이행을 위한 약정을 체결하였습니다.

○ 당사 임원의 타회사 임원겸임현황

| 성명 | 겸임회사명 | 직급, 직책 | 최초선임시기 | 담당업무 |
|-----|----------|--------|------------|--------|
| 조남호 | (주)대륜E&S | 사내이사 | 1999.06.23 | 이사(상근) |
| | (주)한일레저 | 사내이사 | 1998.12.07 | 이사(상근) |
| 조원국 | (주)대륜E&S | 사내이사 | 2019.03.26 | 이사(상근) |
| | (주)한일레저 | 사내이사 | 2022.03.25 | 이사(상근) |
| 전동수 | (주)대륜E&S | 대표이사 | 2018.10.16 | 이사(상근) |
| | (주)대륜발전 | 대표이사 | 2019.03.26 | 이사(상근) |

나. 직원 등 현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 천원)

| 직원 | | | | | | | | | | 소속 외 근로자 | | | 비고 |
|------|----|----------------|-----------|---------|-----------|----|---------|---------|----------|----------|---|---|----|
| 사업부문 | 성별 | 직원 수 | | | | | 평균 근속연수 | 연간급여 총액 | 1인평균 급여액 | 남 | 여 | 계 | |
| | | 기간의 정함이 없는 근로자 | | 기간제 근로자 | | 합계 | | | | | | | |
| | | 전체 | (단시간 근로자) | 전체 | (단시간 근로자) | | | | | | | | |
| 관리사무 | 남 | 5 | - | 1 | - | 6 | 19.8 | 636,466 | 106,078 | | | | - |
| 관리사무 | 여 | 1 | - | - | - | 1 | 6.1 | 67,222 | 67,222 | | | | - |
| 합계 | | 6 | - | 1 | - | 7 | 17.8 | 703,688 | 100,527 | | | | - |

주1) 당사는 보고서 작성기준일 현재 총 7명의 직원을 고용하고 있으며, 평균근속연수는 17.8년이고 당기말까지 지급된 급여 총액은 703,688천원, 1인당 평균 급여는 100,527천원입니다.

주2) 당사의 미등기임원 전동수 부사장은 자회사 대표이사를 겸직하고 있으며, 당사에서는 보수를 지급하고 있지 않음에 따라 직원 등의 현황에는 제외하였습니다.

* 소속외 근로자는 「고용정책 기본법」 제15조의6 제1항에 따라 근로자의 고용형태 현황을 공시하는 회사에 한하여 작성함에 따라 당사는 해당사항이 없습니다.

다. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 천원)

| 구분 | 인원수 | 연간급여 총액 | 1인평균 급여액 | 비고 |
|----|-----|---------|----------|----|
|----|-----|---------|----------|----|

| | | | | |
|-------|---|---|---|---|
| 미등기임원 | 1 | - | - | - |
|-------|---|---|---|---|

※ 당사의 미등기임원 전동수 부사장은 자회사 대표이사를 겸직하고 있습니다.

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

가. 주주총회 승인금액

(단위 : 천원)

| 구 분 | 인원수 | 주주총회 승인금액 | 비고 |
|----------|-----|-----------|----|
| 등기이사 | 2 | - | - |
| 감사위원회 위원 | 3 | - | - |
| 계 | 5 | 1,300,000 | - |

나. 보수지급금액

① 이사·감사 전체

(단위 : 천원)

| 인원수 | 보수총액 | 1인당 평균보수액 | 비고 |
|-----|-----------|-----------|----|
| 5 | 1,206,547 | 241,309 | - |

② 유형별

(단위 : 천원)

| 구분 | 인원수 | 보수총액 | 1인당 평균보수액 | 비고 |
|-----------------------------|-----|-----------|--------------|----|
| 등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외) | 2 | 1,098,450 | 549,225 | - |
| 사외이사 (감사위원회 위원 제외) | - | - | - | - |
| 감사위원회 위원 | 3 | 108,097 | 36,032 | - |
| 감사 | - | - | - | - |

<보수지급금액 5억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 천원)

| 이름 | 직위 | 보수총액 | 보수총액에 포함되지 않는 보수 |
|-----|------|---------|------------------|
| 조남호 | 사내이사 | 757,200 | - |

2. 산정기준 및 방법

(단위 :)

| 이름 | 보수의 종류 | 총액 | 산정기준 및 방법 | |
|-----|--------|-----------------|-----------|---|
| 조남호 | 근로소득 | 급여 | 757,200 | 급여는 주주총회에서 승인된 이사보수한도 내에서 해당이사의 직위, 직무 등을 종합적으로 고려하여 이사회 결의로 정하며, 구체적인 지급방법은 임원보수규정에 따라 63,100천원을 매월 지급 (63,100천원 * 12개월) |
| | | 상여 | - | |
| | | 주식매수선택권 행사이익 | - | |
| | | 기타 근로소득 | - | |
| | 퇴직소득 | - | | |
| | 기타소득 | - | | |

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 천원)

| 이름 | 직위 | 보수총액 | 보수총액에 포함되지 않는 보수 |
|-----|------|---------|------------------|
| 조남호 | 사내이사 | 757,200 | - |

2. 산정기준 및 방법

(단위 :)

| 이름 | 보수의 종류 | 총액 | 산정기준 및 방법 | |
|-----|--------|-----------------|-----------|---|
| 조남호 | 근로소득 | 급여 | 757,200 | 급여는 주주총회에서 승인된 이사보수한도 내에서 해당이사의 직위, 직무 등을 종합적으로 고려하여 이사회 결의로 정하며, 구체적인 지급방법은 임원보수규정에 따라 63,100천원을 매월 지급 (63,100천원 * 12개월) |
| | | 상여 | - | |
| | | 주식매수선택권 행사이익 | - | |
| | | 기타 근로소득 | - | |
| | 퇴직소득 | - | | |
| | 기타소득 | - | | |

IX. 계열회사 등에 관한 사항

1. 계열회사 현황(요약)

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 사)

| 기업집단의 명칭 | 계열회사의 수 | | |
|----------|---------|-----|---|
| | 상장 | 비상장 | 계 |
| 한진중공업홀딩스 | 1 | 3 | 4 |

※상세 현황은 '상세표-2. 계열회사 현황(상세)' 참조

한진중공업홀딩스 그룹은 독점규제 및 공정거래에 관한 법률 및 동법 시행령 개정 (2017.7.19)에 따라 자산총액 10조원 이상인 상호출자제한 기업집단에서 제외되었고, 2017년 9월 1일자로 자산총액 5조원 이상인 공시대상기업집단으로 지정되었습니다.

하지만, (주)한진중공업의 감자에 따른 지분율하락으로 공시대상기업집단의 소속회사인 (주)한진중공업 및 인천북항운영(주)가 계열제외됨에 따라 당그룹은 2019년 5월 15일자로 공시대상기업집단에서도 제외되었습니다.

1-1. 계열회사간의 지배·종속 및 출자 현황

[2025. 12. 31 현재]

(단위 : %)

| 출자회사 피출자회사 | (주)한진중공업홀딩스 | (주)대륜E&S |
|---------------|-------------|----------|
| (주)한진중공업홀딩스 | 11.65 | |
| (주)대륜E&S | 91.08 | |
| (주)한일레저 | 99.99 | |
| (주)대륜발전 | | 93.15 |

1-2. 회사와 계열회사간 임원 겸직 현황

| 직 명 | 성 명 | 회사명 | 직 위 | 비 고 |
|-----|-----|----------|---------------|-----|
| 회장 | 조남호 | (주)대륜E&S | 이사/2025.3.26 | 상근 |
| | | (주)한일레저 | 이사/2025.3.25 | 상근 |
| 사장 | 조원국 | (주)대륜E&S | 이사/2025.3.26 | 상근 |
| | | (주)한일레저 | 이사/2025.3.25 | 상근 |
| 부사장 | 전동수 | (주)대륜E&S | 이사/2024.10.15 | 상근 |
| | | (주)대륜발전 | 이사/2025.3.26 | 상근 |

2. 타법인출자 현황(요약)

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

| 출자 목적 | 출자회사수 | | | 총 출자금액 | | | |
|----------|-------|-----|---|----------------|------------|----------|----------------|
| | 상장 | 비상장 | 계 | 기초 장부 가액 | 증가(감소) | | 기말 장부 가액 |
| | | | | | 취득 (처분) | 평가 손익 | |
| 경영참여 | - | 2 | 2 | 333,080 | - | - | 333,080 |
| 일반투자 | - | - | - | - | - | - | - |
| 단순투자 | - | - | - | - | - | - | - |
| 계 | - | 2 | 2 | 333,080 | - | - | 333,080 |

※상세 현황은 '상세표-3. 타법인출자 현황(상세)' 참조

X. 대주주 등과의 거래내용

1. 대주주등에 대한 신용공여 등

(1) 특수관계자와의 자금거래

당기 중 회사는 (주)대륜E&S의 기타특수관계자인 디알파이프제일차(주)로부터의 상환전환우선주 매수청구권 행사 가능일을 2027년 7월 27일로 연장 변경하였으며, 디알파이프제일차(주)에 대한 대여금 3,078백만원의 만기일을 2028년 7월 27일로 연장하였습니다.

(2) 특수관계자에 대한 지급보증

(주)대륜E&S의 기타특수관계자인 디알파이프제일차(주)는 (주)대륜E&S 우선주를 회사에 매각할 수 있는 풋옵션(행사가능일 : 2027년 7월 28일, 2028년 7월 27일 및 매수청구권 행사 사유가 발생한 경우 2025년 7월 28일로부터 2028년 7월 27일까지 매 3개월이 되는 날)을 보유하고 있으며, 풋옵션을 행사할 경우 회사의 매매대금 지급의무 이행을 담보하기 위하여 회사가 보유하고 있는 (주)대륜E&S 주식 전부에 대하여 근질권을 설정하였습니다. 또한, 상환전환우선주의 후행조건으로 (주)대륜E&S와 총수익스왑계약을 체결하고 있습니다.

2. 기타 이해관계자와의 거래내용

기타 이해관계자의 거래내용은 'III. 재무에 관한 사항 - 3. 연결재무제표 주석 - 주석32번' 및 '5.재무제표 주석-주석25번'을 참조하시기 바랍니다.

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시내용 진행 및 변경사항

- 해당사항 없음

2. 우발부채 등에 관한 사항

가. 중요한 소송사건

당기말 현재 연결회사가 피소되어 소송에 계류중인 사건은 손해배상 청구 등 4건(소송가액: 742백만원)이며, 당기말 현재 소송사건의 최종 결과는 예측할 수 없습니다.

| 구분 | 소송내용 | 소제기일 | 소송당사자 | 진행사항 | 회사의 영업, 재무, 경영 등에 미칠 사항 |
|--------|---|------------|---|---|---|
| 구상금 청구 | CO중독사고로 발생한 치료비용 상당의 구상금 청구(34백만원) | 2022.12.12 | 원고 : 국민건강보험공단 피고 : 문순덕, 이인호 대륜E&S | 소장접수 변론기일 추정 | 연결회사의 경영진은 상기 소송들의 결과가 연결회사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 아니할 것으로 판단하고 있습니다. |
| 손해배상청구 | CO중독사으로 발생한 치료비, 일일수익, 위자료 등 손해배상청구 (2억원) | 2022.12.20 | 원고 : 김영주, 김예리 피고 : 대륜E&S 고려중앙학원 | 소장접수 변론기일 추정(감정축탁) | |
| 손해배상청구 | 사유지 매설 배관의 이설 및 점용료 (8백만원) | 2025.08.21 | 원고 : 방영숙 피고 : 대륜E&S | 소장접수 변론기일(미정) | |
| 손해배상청구 | 부산 다대동 토지의 토양오염 정화비용 손해배상청구(5억원) | 2023.09.01 | 원고 : 에이치에스디 피고 : HJ중공업 한진중공업홀딩스 | 소장접수 감정인신문기일 판결선고(당사승소) 원고항소장 제출 | |

나. 채무보증현황 및 주요약정사항

① 지급보증

당기말 현재 연결회사가 타인을 위하여 제공하고 있는 지급보증의 내역은 없습니다.

② 약정사항

(1) 금융기관과 체결한 약정한도

(단위: 백만원, 천USD)

| 구 분 | 금융기관 | 당기말 | 전기말 |
|--------|--------------|---------|------------|
| 일반여신한도 | (주)우리은행 등 | 198,233 | 184,700 |
| 정책자금 | (주)KEB하나은행 등 | 8,080 | 9,168 |
| 시설자금대출 | 한국산업은행 | 8,000 | 8,000 |
| 원화사모사채 | 키움증권 등 | 40,000 | 65,000 |
| PF대출 | 한국산업은행 등 | 530,000 | 530,000 |
| 외화사모사채 | 홍콩우리투자은행 | - | USD 12,400 |
| | 원화 합계 | 784,313 | 796,868 |
| | 외화 합계 | - | USD 12,400 |

(2) 상환전환우선주와 관련한 약정사항

(주)대륜E&S는 2018년 7월 27일에 발행한 상환전환우선주 1,170,905주 중에서 2023년 7월 26일 281,017주를 상환하였으며, 잔여 주식 889,888주의 의결권은 연결회사에 전부 위임되어 있습니다. 상환전환우선주 주주는 연결회사에게 동 우선주를 매각할 수 있는 풋옵션을 보유하고 있으며 연결회사는 동 우선주를 매입할 수 있는 콜옵션을 보유하고 있습니다.

또한, 상기 상환전환우선주와 관련하여 연결회사는 동 우선주의 주주가 풋옵션을 행사할 경우 연결회사의 매매대금 지급의무 이행을 담보하기 위하여 연결회사가 보유하고 있는 (주)대륜E&S 주식 전부에 대하여 근질권을 설정하였습니다.

한편, 상환전환우선주의 주요 발행조건이 2025년 7월 28일자로 변경되었으며, 당기 중 채무 조정이익 4,208백만원이 발생하였습니다. 당기말 현재 상환전환우선주의 주요 발행조건은 다음과 같습니다.

| 구 분 | | 내 용 |
|-----------------|--------------|---|
| 발행일자 | | 2018년 07월 27일 |
| 주당 발행가액 및 발행주식수 | | 64,000원 889,888주 |
| 발행가액 | | 56,952,832,000원 |
| 이익배당 | | - 누적적, 비참가적 우선주 - 우선배당을 : 발행가액의 연 복리 3.5% |
| 잔여재산분배 | | - 회사청산 시 보통주 주주에 우선하여 분배 - 분배 한도 : 분배 당시 우선주 주주가 보유하고 있는 주식 발행가액과 누적적으로 미지급된 배당금을 합산 금액 |
| 상환권 | 상환조건 | - 상환권자 : 발행회사 - 전부 또는 일부 상환가능 |
| | 상환기간 | - 2023. 7. 27부터 2년이 되는날, 3년이 되는 날 및 이후 매 6개월마다 상환가능 |
| | (상환만기일) | (발행일로 부터 10년이 되는 날) |
| | 주당 상환가액 | - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액(a)에 연 복리(4.60%)를 적용(b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액(c)을 차감한 금액 |
| 조기 상환권 | 상환조건 | - 상환권자 : 발행회사 - 전부 또는 일부 상환가능 |
| | 조기상환가능일 | 발행회사가 조기상환권 행사 시 - 2025년 7월 28일, 2026년 7월28일 및 이후 매 6개월마다 |
| | 주당 상환가액 | - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액(a)에 연 복리(4.60%)를 적용(b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액(c)을 차감한 금액 |
| 매수청구권 (풋옵션) | 청구조건 | - 청구권자 : 우선주 주주 - 매수의무자 : (주)한진중공업홀딩스 |
| | 매수청구권 행사가능일 | - 2027년 7월 28일, 2028년 7월27일 및 매수청구권 행사 사유가 발생한 경우 2025년 7월 28일로부터 2028년 7월27일까지 매 3개월이 되는 날 |
| | 매매가액 | - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액(a)에 연 복리(4.60%)를 적용(b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액 (c)을 차감한 금액 |
| 매도청구권 (콜옵션) | 청구조건 | - 청구권자 : (주)한진중공업홀딩스 - 주식 전부에 대한 매도를 청구할 수 있음 |
| | 매도청구기간 | - 2022년 1월 28일 ~ 상환만기까지의 기간 중 매 3개월마다 |
| | 매매가액 | - (a) + (b) - (c) - 주당 발행가액(a)에 연 복리(4.60%)를 적용(b)하여 가산한 금액에서 상환일 까지 회사로부터 수령한 기배당금액 (c)을 차감한 금액 |
| 전환권 | 전환권자 | - 우선주 주주 |
| | 전환청구기간 | - 발행일로부터 1개월 되는 날 ~ 상환만기 직전 영업일 |
| | 전환으로 발행할 주식 | - 보통주식 |
| | 전환으로 발행할 주식수 | - 우선주 1주당 보통주 4주 |

(3) 천연가스 수급계약 관련 약정사항

연결회사는 한국가스공사와의 천연가스수급계약과 관련하여 연결회사가 천연가스 매입대금을 지급기한까지 지불하지 못하는 등의 사유 발생시 천연가스 매출채권을 한국가스공사에게 양도하는 계약을 체결할 수 있으나, 현재 예금채권양수도 계약은 체결되어 있지 않습니다.

(4) 파생상품

당기말 현재 연결회사가 체결한 파생상품 계약의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구 분 | 차입원금 | 계약기간 | 수취 | 지급 | 금융기관 |
|---------------------|--------|--------------------------|--------------------------|----------------|---------|
| 현금흐름위험회피 (이자율스왑) | 15,000 | 2024-03-29 2027-03-29 | 3개월 평균 CD 수익률 + 1.78% | 고정이자율 5.28% | (주)우리은행 |
| 현금흐름위험회피 (이자율스왑) | 15,000 | 2025-03-31 2028-03-31 | 3개월 평균 CD 수익률 + 1.73% | 고정이자율 4.58% | |

상기 파생상품거래와 관련하여 당기 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

| 구 분 | 파생상품자산 | 파생상품부채 | 파생상품평가손익 | 기타포괄손익(*) |
|--------------------------|--------|--------|----------|-----------|
| 현금흐름위험회피 (이자율스왑) | - | (126) | - | 101 |
| 현금흐름위험회피 (이자율스왑) | 42 | 9 | - | 26 |
| 현금흐름위험회피 (통화 및 이자율스왑) | (132) | - | - | (104) |

(*) 기타포괄손익으로 인식한 파생상품평가손익은 법인세효과 반영 후 금액입니다.

(5) 보증을 제공받은 약정사항

당기말 현재 연결회사는 서울보증보험(주)로부터 이행보증 등과 관련하여 3,245백만원의 보증을 제공받고 있습니다.

(6) 사채와 관련된 약정사항

발행회사는 사채와 관련하여 약정에 따라 사채의 원리금 지급의무 이행이 완료될때까지 담보권 설정제한, 자산의 처분제한 등의 제약을 받습니다.

(7) 장기유지보수계약

연결회사는 발전설비 유지보수와 관련하여 Siemens Industrial Turbomachinery AB 및 두산중공업(주) 등과 Long Term Maintenance Services 계약을 체결하고 있습니다.

(8) 차입금 관련 담보제공내역

(단위: 백만원)

| 담보제공자산 | 장부금액 | 담보설정금액 | 관련 계정과목 | 관련 금액 | 담보권자 |
|----------------------------|---------|---------|---------------------------------|---------|----------|
| 유형자산 및 투자부동산(*1) | 19,781 | 42,000 | 장기차입금 | 30,000 | (주)우리은행 |
| 토지, 건물, 구축물, 공급설비, 기계장치 | 896,213 | 660,000 | 단기차입금, 유동성장기부채, 장기차입금(*2) | 361,930 | 한국산업은행 등 |
| 단기예금 | 30 | | | | |
| 토지, 건물 | 35,685 | 60,000 | 단기차입금 | 60,000 | 한국산업은행 |

(*1) 연결회사는 장기차입금에 대하여 담보를 제공하고 있습니다..

(*2) 연결회사는 PF금융약정과 관련하여 대상사업시설 및 그 부지에 대해 한국산업은행에 신탁하고 있으며, 대상사업시설 관련 자산(기계, 열배관, 구축물 등) 및 예금에 대하여 담보를 제공하고 있습니다. 또한, 담보제공자산에 대한 재산종합보험에 가입되어 있으며, 연결회사, PF금융약정 대주단 및 기타 이해관계자가 보험수익자로 지정되어 있습니다.

(9) 종속기업주식에 대한 근질권 제공

연결회사는 집단에너지 건설사업 관련 PF금융약정과 관련하여 대주단들에게 연결회사가 보유한 (주)대륜발전 주식에 대하여 근질권을 제공하고 있으며, 담보설정금액은 각각 6,360억원 중 지분비율 해당액입니다.

관계기업인 (주)유에이치과워가 연료전지 사업과 관련하여 PF대출약정을 체결하였으며, 동약정과 관련하여 대주단에게 연결회사가 보유한 주식에 대한 근질권을 제공하고 있습니다.

3. 제재 등과 관련된 사항

[임직원 제재현황]

| 일자 | 제재기관 | 대상자 | 처벌 또는 조치 내용 | 금전적 제재금액 | 사유 | 근거법령 |
|----------------|-------|--|-----------------------------------|-------------|-----------------------------|--|
| 2025. 12.19 | 금융감독원 | 조남호 - (주)한진중공업홀딩스 이사 (근속연수 25년) - (주)대륜E&S 이사 (근속연수 26년) - (주)한일레저 이사 (근속연수 26년) | 주식등의 대량보유 보고의무 위반에 따 른 경고조치 | - | 특별관계자 추가하는 대량보고의무 미제출 | 자본시장법 제147조, 제151조 및 자본시장법시행령 제159조 |

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항

해당사항 없음

XII. 상세표

1. 연결대상 종속회사 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(단위 : 백만원)

| 상호 | 설립일 | 주소 | 주요사업 | 최근사업연도말 자산총액 | 지배관계 근거 | 주요종속 회사 여부 |
|----------|------------|------------------------|-------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------------|
| (주)대륜E&S | 1999.06.23 | 서울시 노원구 덕릉로70길 54(상계동) | 도시가스 공급업 | 865,008 | 피투자자에 대한 지배력 (기업회계기준서 1110호 7) | 해당 (자산총액 750억원 이상) |
| (주)한일레저 | 1988.12.24 | 경기도 여주군 가남면 솔모로그린길 171 | 골프장사업 | 198,575 | " | 해당 (자산총액 750억원 이상) |
| (주)대륜발전 | 2009.12.23 | 경기도 양주시 화합로 1710번길 125 | 발전전기업 | 1,105,722 | " | 해당 (자산총액 750억원 이상) |

2. 계열회사 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 사)

| 상장여부 | 회사수 | 기업명 | 법인등록번호 |
|------|-----|-------------|----------------|
| 상장 | 1 | (주)한진중공업홀딩스 | 110111-0110083 |
| | | - | - |
| 비상장 | 3 | (주)대륜E&S | 110111-1720633 |
| | | (주)한일레저 | 131211-0001292 |
| | | (주)대륜발전 | 110111-4247676 |

3. 타법인출자 현황(상세)

☞ 본문 위치로 이동

(기준일 : 2025년 12월 31일)

(단위 : 백만원, 주, %)

| 법인명 | 상장 여부 | 최초취득일자 | 출자 목적 | 최초취득금 액 | 기초잔액 | | | 증가(감소) | | | 기말잔액 | | | 최근사업연도 재무현황 | |
|-------|----------|------------|----------|------------|-----------|-------|----------|--------|----|----------|-----------|-------|----------|----------------|-----------|
| | | | | | 수량 | 지분율 | 장부 가액 | 취득(처분) | | 평가 손익 | 수량 | 지분율 | 장부 가액 | 총자산 | 당기 순손익 |
| | | | | | | | | 수량 | 금액 | | | | | | |
| 대원E&S | 비상장 | 2006.05.24 | 경영 참여 | 277,416 | 9,085,600 | 91.08 | 284,045 | - | - | - | 9,085,600 | 91.08 | 284,045 | 865,008 | 14,390 |
| 한일레저 | 비상장 | 1988.12.24 | 경영 참여 | 21,999 | 4,399,720 | 99.99 | 49,035 | - | - | - | 4,399,720 | 99.99 | 49,035 | 198,575 | 3,329 |
| 합 계 | | | | | - | - | 333,080 | - | - | - | - | - | 333,080 | 1,063,583 | 17,719 |

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

해당사항 없음

2. 전문가와의 이해관계

해당사항 없음