

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표 .....	6
주식.....	13
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견.....	63
외부감사 실시내용 .....	69

주식회사 한진중공업홀딩스

재무제표에 대한  
감사보고서

제 64 기

2025년 01월 01일 부터  
2025년 12월 31일 까지

제 63 기

2024년 01월 01일 부터  
2024년 12월 31일 까지

삼덕회계법인

# 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 한진중공업홀딩스  
주주 및 이사회 귀중

## 감사의견

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

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

우리는 또한 회계감사기준에 따라, 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 회사의 2025년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며 2026년3월 13일자 감사보고서에서 적정 의견을 표명하였습니다.

## 감사의견근거

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

## 핵심감사사항

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

### 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 74%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 산정로직, 할인율 등의 적정성 검토
- 사용가치 산정에 사용된 기초데이터 검토

#### 재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

## 재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계 추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 안성식입니다.

서울특별시 종로구 우정국로 48  
삼 덕 회 계 법 인  
대표이사 공인회계사 김 덕 수  
2026년 03월 13일

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)재 무 제 표

주식회사 한진중공업홀딩스

## 제 64 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

## 제 63 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 한진중공업홀딩스 대표이사 조원국

본점 소재지 : (도로명주소) 경기도 남양주시 별내3로 391  
(전 화) 02-6420-2395

재 무 상 태 표

제64(당) 기 2025년 12월 31일 현재

제63(전) 기 2024년 12월 31일 현재

주식회사 한진중공업홀딩스

(단위 : 백만원)

과 목	주석	제 64(당) 기말		제 63(전) 기말	
자산					
Ⅰ. 유동자산			12,625		17,144
1. 현금및현금성자산	6	12,424		10,603	
2. 단기대여금	6	-		3,078	
3. 미수금	4,6	32		101	
4. 미수수익	6	76		208	
5. 당기법인세자산		93		62	
6. 유동성파생상품자산	4,6,14	-		3,092	
Ⅱ. 비유동자산			369,642		354,292
1. 장기예금	5,6	3		3	
2. 장기대여금	4,6	3,078		-	
3. 종속기업주식	7	333,080		333,080	
4. 유형자산	8,14	5,863		5,889	
5. 투자부동산	9,14	14,125		14,131	
6. 무형자산	10	444		467	
7. 보증금	6	39		39	
8. 파생상품자산	4,6,14	12,254		-	
9. 퇴직급여자산	12	756		683	
자산총계			382,267		371,436
부채					
Ⅰ. 유동부채			2,064		49,726
1. 미지급금	4,6	146		157	
2. 미지급비용	4,6	7		4	
3. 유동성사채	4,6,11	-		18,209	
4. 예수금		123		122	
5. 임대보증금	4,6	1,600		-	
6. 기타유동부채		75		77	
7. 파생상품부채	4,6,14	113		31,157	
Ⅱ. 비유동부채			30,121		16,828
1. 장기차입금	4,6,9,11,14,24	30,000		15,000	
2. 종업원급여부채	12	100		68	
3. 장기임대보증금	4,6	-		1,600	
4. 비유동성파생상품부채	4,6,14	21		160	
부채총계			32,185		66,554
자본					
Ⅰ. 자본금	15		155,149		155,149
Ⅱ. 주식발행초과금	15		159,461		159,461
Ⅲ. 이익잉여금	16		59,884		14,708
Ⅳ. 기타자본항목	17		(24,412)		(24,436)
자본총계			350,082		304,882

부채와자본총계			382,267		371,436
---------	--	--	---------	--	---------

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제64(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제63(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 한진중공업홀딩스

(단위 : 백만원)

과목	주석	제 64(당)기	제 63(전)기
I. 영업수익	18	10,226	10,188
II. 영업비용	18,19,20	4,850	4,868
III. 영업이익		5,376	5,320
IV. 기타수익	21	96	196
V. 기타비용	21	137	-
VI. 금융수익	22	43,966	3,950
VII. 금융비용	22	1,575	4,220
VIII. 법인세비용차감전순이익		47,726	5,246
IX. 법인세비용(수익)	13	(71)	174
X. 당기순이익		47,797	5,072
XI. 주당손익	23		
기본주당이익		1,832원	194원

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제64(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제63(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 한진중공업홀딩스

(단위 : 백만원)

과목	주석	제 64(당) 기		제 63(전) 기	
I. 당기순이익			47,797		5,072
II. 세후기타포괄손익			259		(655)
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			235		(36)
(1) 순확정급여부채의 재측정요소	12	235		(36)	
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목			24		(619)
(1) 파생상품평가손익	14	24		(619)	
III. 당기총포괄손익			48,056		4,417

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제64(당) 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제63(전) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 한진중공업홀딩스

(단위 : 백만원)

과 목	자 본 금	주식발행초과금	이익잉여금 (결손금)	기타자본항목	총 계
2024.01.01(기초자본)	155,149	159,461	12,281	(23,817)	303,074
Ⅰ. 당기총포괄손익					
1. 당기순이익	-	-	5,072	-	5,072
2. 순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(36)	-	(36)
3. 파생상품평가손익	-	-	-	(619)	(619)
Ⅱ. 자본에 직접 인식된 주주와의 거래					
1. 연차배당	-	-	(2,609)	-	(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
Ⅰ. 당기총포괄손익					
1. 당기순이익	-	-	47,797	-	47,797
2. 순확정급여부채의 재측정요소	-	-	235	-	235
3. 파생상품평가손익	-	-	-	24	24
Ⅱ. 자본에 직접 인식된 주주와의 거래					
1. 연차배당	-	-	(2,856)	-	(2,856)
2025.12.31(기말자본)	155,149	159,461	59,884	(24,412)	350,082

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제64(당) 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제63(전) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 한진중공업홀딩스

(단위 : 백만원)

과목	주석	제 64(당) 기		제 63(전) 기	
I. 영업활동 현금흐름			5,188		5,163
1. 영업으로부터 창출된 현금	24	(1,779)		(1,110)	
2. 이자의 수취		605		403	
3. 이자의 지급		(1,435)		(1,986)	
4. 배당금 수입		7,828		7,828	
5. 법인세 환급액(납부액)		(31)		28	
II. 투자활동 현금흐름			(327)		(19)
1. 유형자산의 취득		(92)		(19)	
2. 투자부동산의 취득		(235)		-	
III. 재무활동 현금흐름	24		(3,040)		(3,443)
1. 유동성사채의 상환		(15,184)		-	
2. 유동성장기부채의 상환		-		(15,834)	
3. 장기차입금의 차입		15,000		15,000	
4. 배당금의 지급		(2,856)		(2,609)	
IV. 현금및현금성자산의 증가(I + II + III)			1,821		1,701
V. 기초의 현금및현금성자산			10,603		8,902
VI. 기말의 현금및현금성자산			12,424		10,603

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

# 주석

제64(당) 기 2025년 12월 31일 현재

제63(전) 기 2024년 12월 31일 현재

주식회사 한진중공업홀딩스

## 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 위험 회피회계 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 기타포괄손

익-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 현금 흐름에 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 위험회피 관계의 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 지급기일이 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 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

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

익으로 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 충당부채

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

충당부채로 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 충당부채는 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 충당부채 금액을 추정하고 있으며, 자산의 예상처분이익은 충당부채를 측정하는 데 고려하지 아니하고 있습니다.

충당부채를 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 충당부채 금액을 초과할 수 없습니다.

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하며 의무이행을 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다. 충당부채는 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 불확실

한 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 결제하는데 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.

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 보험 계리사에 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 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산

은 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 변동 리스료
- 잔존가치보증에 따라 회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사 가격
- 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 수정 승인 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 산정하는 데에는 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 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다.

### 3.5 순확정급여부채

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

## 4. 재무위험관리

### 4.1 재무위험관리요소

회사의 재무위험 관리는 영업활동에서 파생되는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 회사는 이를 위하여 각각의 위험요인에 대해면밀하게 모니터링하고 대응하는 재무위험 관리정책 및 프로그램을 운영하고 있습니다.

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

#### 4.1.1 시장위험

##### (1) 환율변동위험

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

회사는 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 초과하는 거래등의 투기적 외환거래는 원칙적으로 배제하고 있으며, 환관리 시스템을 통하여 환 Exposure 파악 후 Hedge 계획 수립 및 외환거래 여부를 결정하고 있습니다.

회사의 보고기간종료일 현재 외화자산 및 외화부채는 다음과 같습니다.

(단위: USD)

구분	당기	전기
외화자산	-	-
외화부채	-	12,400,000

회사의 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) 이자율위험

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 예적금과 차입금에서 비롯되며, 회사는 이자율 변동으로 인한 불확실성의 최소화를 위한 정책을 수립 및 운용하고 있습니다.

2025년 12월 31일 현재, 다른 변수가 일정하고 예적금 및 차입금에 대한 이자율이 0.1%p 상승 또는 하락할 경우, 증가 또는 감소할 변동이자부 예적금과 차입금에 대한 이자수익(비용)으로 당 회계기간에 대한 세후손실은 14백만원(전기: 세후손실 18백만원)만큼 증가 또는 감소하였을 것입니다.

### 4.1.2 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 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 이 약정을 해지, 해제 또는 종료시키는 등의 행위를 할 수 없습니다.

보고기간종료일 현재 미수금의 연령분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
연체되지 않은 채권	32	101
연체되었으나 손상되지 않은 채권		
3개월 이하	-	-
3개월 초과 6개월 이하	-	-
6개월 초과 1년 이하	-	-
1년 초과	-	-
소 계	-	-
손상채권	-	-
합 계	32	101

### 4.1.3 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 비유동자산을 활용한 현금유입으로 금융부채 상환이 가능하다고 판단하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

#### (1) 당기말

(단위: 백만원)

구 분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기		
			1년 이내	1년 초과 ~ 3년 이내	3년 초과
미지급금 및 미지급비용	153	153	153	-	-
차입금(유동성포함)(*1)	30,000	32,267	1,301	30,966	-
임대보증금(유동성포함)	1,600	1,600	1,600	-	-
파생상품부채(유동성포함)(*2)	134	134	113	21	-
합 계	31,887	34,154	3,167	30,987	-

(\*1) 차입금 등에 표시된 계약상 현금흐름은 이자지급액을 포함한 금액입니다.

(\*2) 회사는 종속기업인 ㈜대륜E&S가 발행한 상환전환우선주의 후행조건으로 ㈜대륜E&S와 총수익스왑계약을 체결하고 있으며, 장기차입금에 대한 이자율변동 위험을 회피하기 위한 이자율스왑 계약을 체결하고 있습니다(주석 14 참조).

#### (2) 전기말

(단위: 백만원)

구 분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기		
			1년 이내	1년 초과 ~ 3년 이내	3년 초과
미지급금 및 미지급비용	161	161	161	-	-
사채(유동성포함)(*1)	18,209	18,486	18,486	-	-
차입금(유동성포함)(*1)	15,000	16,745	779	15,966	-
임대보증금(유동성포함)	1,600	1,600	-	1,600	-
파생상품부채(유동성포함)(*2)	31,317	31,317	31,157	160	-
합 계	66,287	68,309	50,583	17,726	-

(\*1) 차입금 등에 표시된 계약상 현금흐름은 이자지급액을 포함한 금액입니다.

(\*2) 회사는 종속기업인 ㈜대륜E&S가 발행한 상환전환우선주의 후행조건으로 ㈜대륜E&S와 총수익스왑계약을 체결하고 있으며, 장·단기차입금에 대한 이자율변동 위험을 회피하기 위한 이자율스왑 계약을 체결하고 있습니다(주석 14 참조).

### 4.2 자본위험관리

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.

당기말과 전기말 현재 회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
부 채	32,185	66,554
자 본	350,082	304,882
부채비율	9.2%	21.8%

#### 4.3 공정가치 측정

(1) 당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준 별 공시는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	수준 1	수준 2	수준 3	수준 1	수준 2	수준 3
파생상품자산(유동성 포함)	-	43	12,211	-	3,092	-
파생상품부채(유동성 포함)	-	133	1	-	252	31,065

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 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 투입 변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

당기말 현재 공정가치 수준 3으로 분류된 금융상품의 공정가치 측정시 사용된 평가기법 및 공정가치 측정에 사용된 투입변수는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
풋옵션	1	옵션가치평가	기초자산가격, 주가변동성, 할인율
총수익스왑계약	12,211	정산차익법	종속회사 주식/채권 손익(*)

(\*) 종속회사인 (주)대륜발전의 주식 및 채권에서 발생한 처분손익 및 평가손익 차액을 정산하는 총스왑계약입니다(주석 14 참조).

## (2) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 발생시킨 사건이나 상황의 변동이 일어난 날짜에 인식합니다.

## 5. 사용이 제한된 예금

보고기간종료일 현재 장기에금 3백만원(전기: 3백만원)은 당좌개설보증금으로 제공되어 있습니다.

## 6. 범주별 금융상품

### 6.1 금융자산

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
상각후원가 금융자산		
현금및현금성자산	12,424	10,603
단기대여금	-	3,078
미수금	32	101
미수수익	76	208
장기예금	3	3
장기대여금	3,078	-
보증금	39	39
소 계	15,652	14,032
당기손익-공정가치 측정 금융자산		
유동성파생상품자산	-	3,092
비유동성파생상품자산	12,254	-
소 계	12,254	3,092
합 계	27,906	17,124

보고기간종료일 현재 상각후원가 금융자산의 신용위험의 최대노출금액은 장부금액 전액입니다.

## 6.2 금융부채

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
상각후원가 금융부채		
미지급금 및 기타채무	153	161
유동성사채	-	18,209
단기임대보증금	1,600	-
장기차입금	30,000	15,000
장기임대보증금	-	1,600
소 계	31,753	34,970
당기손익-공정가치 측정 금융부채		
유동성파생상품부채	113	31,157
비유동성파생상품부채	21	160
소 계	134	31,317
합 계	31,887	66,287

### 6.3 범주별 금융상품 순손익내역

#### (1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	상각후원가 금융자산	당기손익 공정가치금융자산	상각후원가 금융부채	당기손익 공정가치금융부채
당기손익:				
이자수익	472	-	-	-
외환차익	-	-	43	-
이자비용	-	-	(1,457)	-
파생상품평가이익	-	43,276	-	1
파생상품거래이익	-	175	-	-
파생상품거래손실	-	-	-	(118)
소 계	472	43,451	(1,414)	(117)
기타포괄손익:				
파생상품평가이익	-	(78)	-	101
합 계	472	43,373	(1,414)	(16)

#### (2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	상각후원가 금융자산	당기손익 공정가치금융자산	상각후원가 금융부채	당기손익 공정가치금융부채
당기손익:				
이자수익	527	-	-	-
이자비용	-	-	(1,981)	-
외화환산손실	-	-	(2,239)	-
파생상품평가이익	-	2,523	-	131
파생상품거래이익	-	758	-	10
소 계	527	3,281	(4,220)	141
기타포괄손익:				
파생상품평가이익	-	(420)	-	(199)
합 계	527	2,861	(4,220)	(58)

## 7. 종속기업주식

### 7.1 종속기업주식의 내역

(단위: 백만원)

구 분	회사명	소재국	당기말		전기말	
			지분율(%)	장부가액	지분율(%)	장부가액
종속기업주식	㈜대륜E&S(*1,2)	대한민국	100.00	284,045	100.00	284,045
	㈜한일레저	대한민국	99.99	49,035	99.99	49,035
합 계				333,080		333,080

(\*1) 종속기업주식에 대해 근질권이 설정되어 있습니다(주석 14 참조).

(\*2) ㈜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 ㈜대륜E&S 지분 회수가능액의 중요성을 감안하여 손상평가를 수행하였습니다. 손상평가 수행결과, 종속기업주식의 장부가액이 회수가능액을 초과하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

㈜대륜E&S에 대한 회수가능가액은 사용가치로 측정하였습니다. 사용가치 측정을 위한 추정 현금흐름은 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

### (1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	기계	기타의유형자산	합계
기초					
취득원가	3,829	2,884	11	352	7,076
감가상각누계액	-	(1,052)	-	(135)	(1,187)
순장부금액	3,829	1,832	11	217	5,889
증감					
취득	-	91	-	1	92
처분/폐기(*)	-	(38)	-	-	(38)
감가상각비	-	(58)	(2)	(20)	(80)
기말					
취득원가	3,829	2,914	11	353	7,107
감가상각누계액	-	(1,087)	(2)	(155)	(1,244)
순장부금액	3,829	1,827	9	198	5,863

(\*) 당기 중 건물의 공용설비 중 일부를 노후화로 인하여 폐기하였습니다.

### (2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	기계	기타의유형자산	합계
기초					
취득원가	3,829	2,884	-	344	7,057
감가상각누계액	-	(994)	-	(115)	(1,109)
순장부금액	3,829	1,890	-	229	5,948
증감					
취득	-	-	11	8	19
감가상각비	-	(58)	-	(20)	(78)
기말					
취득원가	3,829	2,884	11	352	7,076
감가상각누계액	-	(1,052)	-	(135)	(1,187)
순장부금액	3,829	1,832	11	217	5,889

## 9. 투자부동산

### 9.1 장부가액의 변동내역

#### (1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	합계
기초			
취득원가	9,845	6,973	16,818
감가상각누계액	-	(2,687)	(2,687)
순장부금액	9,845	4,286	14,131
증감			
취득	-	235	235
처분/폐기(*)	-	(99)	(99)
투자부동산상각비	-	(142)	(142)
기말			
취득원가	9,845	7,050	16,895
감가상각누계액	-	(2,770)	(2,770)
순장부금액	9,845	4,280	14,125

(\*) 당기 중 건물의 공용설비 중 일부를 노후화로 인하여 폐기하였습니다.

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	합계
기초			
취득원가	9,845	6,973	16,818
감가상각누계액	-	(2,548)	(2,548)
순장부금액	9,845	4,425	14,270
증감			
투자부동산상각비	-	(139)	(139)
기말			
취득원가	9,845	6,973	16,818
감가상각누계액	-	(2,687)	(2,687)
순장부금액	9,845	4,286	14,131

9.2 투자부동산의 감가상각비는 전액 영업비용에 포함되었습니다.

9.3 공정가치 평가내역

(단위: 백만원)

구 분	장부가액	공정가치
투자부동산 토지	9,845	42,507
투자부동산 건물	4,280	4,639
합 계	14,125	47,146

#### 9.4 담보제공내역

회사는 정석빌딩을 담보로 대출을 실행하였으며, 근저당권이 설정되어 있습니다(주석 8,11,14 참조).

(단위: 백만원)

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	담보권자	관련 사항
유형자산 및 투자부동산	19,781	42,000	㈜우리은행	장기차입금

## 10. 무형자산

### (1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	산업재산권	회원권	합계
기초			
취득원가	229	312	541
감가상각누계액	(74)	-	(74)
순장부금액	155	312	467
증감			
무형자산상각비	(23)	-	(23)
기말			
취득원가	229	312	541
감가상각누계액	(97)	-	(97)
순장부금액	132	312	444

### (2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	산업재산권(*)	회원권	합계
기초장부가액			
취득원가	400	312	712
감가상각누계액	(222)	-	(222)
순장부금액	178	312	490
증감			
무형자산상각비	(23)	-	(23)
기말장부가액			
취득원가	229	312	541
감가상각누계액	(74)	-	(74)
순장부금액	155	312	467

(\*) 상각 완료 된 산업재산권 171백만원을 제각하였습니다.

## 11. 장기차입금 및 사채

### 11.1 장기차입금

(단위: 백만원)

차입금종류	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
운전자금대출(*)	㈜우리은행	3개월CD + 1.78	15,000	15,000
운전자금대출(*)	㈜우리은행	3개월CD + 1.73	15,000	-
합 계			30,000	15,000

(\*) 유형자산 및 투자부동산이 담보로 제공되어 있습니다(주석 8,9,14 참조).

### 11.2 사채

(단위: 백만원)

차입금종류	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
외화사채	홍콩우리투자은행	-	-	18,228
유동성 대체			-	(18,209)
현재가치할인차금			-	(19)
합 계			-	-

## 12. 종업원급여부채

### 12.1 종업원급여부채와 관련하여 재무상태표에 인식한 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
[순확정급여부채]		
확정급여채무의 현재가치	12,798	12,400
사외적립자산의 공정가치	(13,554)	(13,083)
소 계	(756)	(683)
[장기종업원급여부채]	100	68
합 계	(656)	(615)

회사는 확정급여채무액을 초과하여 불입한 사외적립자산을 퇴직급여자산으로 인식하고 있습니다.

### 12.2 손익계산서에 인식한 확정급여제도 관련 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	350	333
이자비용	354	392
사외적립자산의 수익	(376)	(419)
합 계	328	306

장기종업원급여부채와 관련하여 인식한 비용은 당기 34백만원(전기: 22백만원)입니다

### 12.3 순확정급여부채(자산)의 변동내역

#### (1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	확정급여채무의 현재가치	사외적립자산	순확정급여부채(자산) 합계
기초금액	12,400	(13,083)	(683)
당기근무원가	350	-	350
이자비용(수익)	354	(376)	(22)
재측정요소:			
- 경험조정	(341)	-	(341)
- 재무적가정의 변동	35	-	35
- 사외적립자산 손익	-	5	5
사용자 기여금	-	(100)	(100)
보고기간말 금액	12,798	(13,554)	(756)

#### (2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	확정급여채무의 현재가치	사외적립자산	순확정급여부채(자산) 합계
기초금액	11,598	(12,331)	(733)
당기근무원가	333	-	333
이자비용(수익)	392	(420)	(28)
재측정요소			
- 경험조정	(402)	-	(402)
- 인구통계적 가정 변동	29	-	29
- 재무적가정의 변동	450	-	450
- 사외적립자산 손익	-	(32)	(32)
사용자 기여금	-	(300)	(300)
기말금액	12,400	(13,083)	(683)

퇴직급여제도와 관련하여 2026년에 납입할것으로 예상되는 기여금의 합리적인 추정치는 343백만원 입니다.

#### 12.4 보고기간종료일 현재 사용한 주요 보험수리적 가정

구 분	당기말	전기말
할인율	3.40%	3.22%
미래임금인상률	6.62%	6.42%

(\*) 미래임금상승률은 보험개발원의 표준승급률과 물가상승, 과거 임금상승률 등을 고려하여 산정하였습니다.

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

#### 12.5 사외적립자산 구성내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	13,554	13,083

#### 12.6 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	2.78% 감소	2.97% 증가
임금상승률	1.00%	2.97% 증가	2.83% 감소

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.

## 12.7 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	1년 미만	1년~2년 미만	2년~5년 미만	5년~10년 미만	10년 이상	합 계
급여지급액	2,877	2,378	7,637	1,496	1,818	16,206

확정급여채무의 가중평균만기는 2.97년입니다.

### 13. 법인세비용과 이연법인세

#### 13.1 법인세비용의 산출내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
자본에 직접 반영된 이연법인세 변동액	(71)	173
기타	-	1
법인세비용(수익)	(71)	174

#### 13.2 법인세비용차감전순손익과 법인세비용 간의 관계

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	47,725	5,246
적용세율에 따른 세부담액	9,975	1,074
조정사항		
비과세수익 및 비공제비용	(1,388)	(1,293)
일시적차이 중 이연법인세 미인식효과	(8,716)	-
기타	58	393
법인세비용(수익)	(71)	174
유효세율(*)	-	3.3%

(\*) 당기 법인세비용이 음수이므로 유효세율을 산정하지 아니하였습니다.

#### 13.3 자본에 직접 부가되거나 차감된 이연법인세자산(부채)의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
보험수리적손익	301	(66)	235	(45)	9	(36)
파생상품평가손익	28	(5)	23	(783)	164	(619)
합 계	329	(71)	258	(828)	173	(655)

### 13.4 이연법인세 유동성 분류 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	145,269	137,578
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	-	672
소 계	145,269	138,250
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(2,707)	(35)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(3)	(620)
소 계	(2,710)	(655)
이연법인세자산(부채) 순액	142,559	137,595
실현가능성이 낮아 인식하지 않은 이연법인세자산	142,559	137,595

### 13.5 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 전의 이연법인세자산과 부채 변동내역

#### (1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	기초	손익계산서	기타포괄손익	기말
파생상품	-	28	-	28
기타	1,673	(611)	-	1,062
이연법인세자산	1,673	(583)	-	1,090
미수수익	(44)	27	-	(17)
퇴직급여부채	(17)	83	(66)	-
파생상품	(593)	(2,096)	(5)	(2,694)
이연법인세부채	(654)	(1,986)	(71)	(2,711)
일시적차이로 인한 이연법인세의 합계	1,019	(2,569)	(71)	(1,621)
이월결손금	136,576	7,604	-	144,180
이월세액공제	-	-	-	-
합 계	137,595	5,035	(71)	142,559
실현가능성이 낮아 인식하지 않은 이연법인세자산	137,595			142,559

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	기초	손익계산서	기타포괄손익	기말
기타	1,197	476	-	1,673
이연법인세자산	1,197	476	-	1,673
미수수익	(18)	(26)	-	(44)
퇴직급여부채	(126)	100	9	(17)
파생상품	(202)	(555)	164	(593)
이연법인세부채	(346)	(481)	173	(654)
일시적차이로 인한 이연법인세의 합계	851	(5)	173	1,019
이월결손금	136,373	203	-	136,576
이월세액공제	-	-	-	-
합 계	137,224	198	173	137,595
실현가능성이 낮아 인식하지 않은 이연법인세자산	137,224			137,595

13.6 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감할 일시적차이, 미사용 세무상 결손금 및 이월세액공제 내역은 다음과 같습니다. 회사는 인식되지 않은 일시적차이의 실현가능성에 대하여 매 보고기간말에 재검토를 수행하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말	사유
종속회사투자지분	(43,043)	(11,979)	처분하지 않을 예정
차감할 일시적차이	4,843	4,874	미래과세소득의 불확실
세무상결손금	655,364	653,472	

13.7 세무상 이월결손금의 만기

(단위: 백만원)

만기연도	당기말	전기말
2029년	648,864	648,864
2036년	1,113	1,113
2037년	1,350	1,350
2038년	1,176	1,176
2039년	969	969
2040년	1,892	-
합 계	655,364	653,472

14. 우발부채 및 주요 약정사항

14.1 우발채무 및 주요 약정사항

(1) 담보제공자산

(단위: 백만원)

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련 계정과목	관련 금액	담보권자
유형자산 및 투자부동산(*)	19,781	42,000	장기차입금	30,000	(주)우리은행

(\*) 회사는 차입금에 대하여 담보를 제공하고 있습니다(주석 9,11 참조).

(2) 계류중인 소송사건

당기말 현재 회사가 피소되어 소송에 계류중인 사건은 손해배상청구 1건(소송가액: 500백만원)이며, 당기말 현재 소송사건의 최종 결과는 예측할 수 없습니다.

14.2 약정사항

(1) 금융기관과 체결한 약정한도

(단위: 백만원, 천USD)

구 분	금융기관	통화	당기말	전기말
일반여신한도	(주)우리은행	KRW	30,000	20,000
외화사채	홍콩우리투자은행	USD	-	12,400

(2) 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)대륜 발전의 주식(관련 파생상품 포함) 및 채권에서 발생한 처분손익 및 평가손익 차액을 정산하는 총수익스왑(Total Return Swap) 계약을 체결하였습니다. 회사는 당기 중 동 계약의 공정 가치 변동과 관련하여 43,322백만원의 파생상품평가이익을 인식하였습니다.

한편, 상환전환우선주의 주요 발행조건이 2025년 7월 28일자로 변경되었으며, 당기말 현재 상환전환우선주의 주요 발행조건은 다음과 같습니다.

구 분		내 용
상환만기일		- 2028년 7월 27일
이익배당	우선배당률	- 발행가액의 연 복리 3.9%
상환권	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
조기상환권	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
	조기상환가능일	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 27일까지 매 3개월이 되는 날 등
전환권	전환권자	- 상환전환우선주 주주
	전환청구기간	- 발행일로 부터 1개월 되는 날 ~ 상환만기 직전 영업일
	전환으로 발행할 주식	- 보통주식
	전환으로 발행할 주식수	- 상환전환우선주 1주당 보통주 4주

매수청구권 (풋옵션)	매수의무자	- 지배회사(주)한진중공업홀딩스 및 지배회사가 지정한자
	매수청구권 행사가능일	2027년 7월 28일, 2028년 7월 27일 및 매수청구권 행사 사유 가 발생한 경우 2025년 7월 28일로부터 2028년 7월 27일까지 매 3개월이 되는 날 등
	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 차 감한 금액
매도청구권 (콜옵션)	매도청구기간	- 2026년 7월 28일 ~ 상환만기까지의 기간 중 매 6개월 마다
	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 차 감한 금액

### (3) 파생상품

당기말 현재 회사가 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 당기의 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.

### 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 1이내로 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.

당기말 현재 발행된 주식수는 보통주 29,529,812주입니다.

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.

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

## 16. 이익잉여금

### 16.1 이익잉여금의 구성내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금	1,069	783
미처분이익잉여금	58,815	13,925
합 계	59,884	14,708

### 16.2 이익잉여금의 변동내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초	14,708	12,281
당기순이익	47,797	5,072
순확정급여부채의 재측정요소	235	(36)
현금배당	(2,856)	(2,609)
기말	59,884	14,708

### 16.3 이익잉여금 처분계산서

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	처분예정일: 2026년 3월 27일		처분확정일: 2025년 3월 28일	
I. 미처분이익잉여금		58,815		13,925
1. 전기이월미처분이익잉여금	10,783		8,889	
2. 확정급여부채의 재측정요소	235		(36)	
3. 당기순이익	47,797		5,072	
II. 이익잉여금 처분액		(3,142)		(3,142)
1. 보통주배당금 현금배당 주당배당금(률)				
당기 : 최대주주 100원 (2.0%)				
최대주주외 120원 (2.4%)	(2,856)		(2,856)	
전기 : 최대주주 100원 (2.0%)				
최대주주외 120원 (2.4%)				
2. 이익준비금	(286)		(286)	
III. 차기이월 미처분이익잉여금		55,673		10,783

## 17. 기타자본항목

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
자기주식	(24,341)	(24,341)
파생상품평가손익	(71)	(95)
합 계	(24,412)	(24,436)

## 18. 영업수익 및 영업비용

### 18.1 영업수익

(단위: 백만원)

과 목	당기	전기
배당금수익	7,828	7,828
상표권사용수익	358	339
임대사업수익	2,040	2,021
합 계	10,226	10,188

### 18.2 영업비용

(단위: 백만원)

과 목	당기	전기
임대사업원가	1,770	1,793
판매비와관리비	3,080	3,075
합 계	4,850	4,868

## 19. 판매비와관리비

(단위: 백만원)

과 목	당기	전기
급여	1,855	1,813
퇴직급여	328	306
복리후생비	250	235
세금과공과	40	39
지급임차료	28	28
지급수수료	329	403
용역비	53	56
기타	197	195
합 계	3,080	3,075

## 20. 비용의 성격별 분류

(단위: 백만원)

과 목	당기	전기
용역비	918	894
종업원급여	2,183	2,118
복리후생비	253	239
감가상각비 및 무형자산상각비	245	240
지급수수료	394	474
지급임차료	28	28
세금과공과	532	503
기타	297	372
합 계	4,850	4,868

## 21. 기타수익 및 기타비용

(단위: 백만원)

과 목	당기	전기
기타수익		
잡이익	96	196
기타비용		
유형자산처분손실	137	-

## 22. 금융수익 및 금융비용

(단위: 백만원)

과 목	당기	전기
금융수익		
이자수익	472	527
외환차익	43	-
파생상품평가이익	43,276	2,655
파생상품거래이익	175	768
합 계	43,966	3,950
금융비용		
이자비용	1,457	1,981
외화환산손실	-	2,239
파생상품거래손실	118	-
합 계	1,575	4,220

## 23. 주당이익

### 23.1 보통주기본주당이익

과 목	당기	전기
당기순이익	47,797백만원	5,072백만원
가중평균유통보통주식수	26,089,504주	26,089,504주
기본주당이익	1,832원	194원

### 23.2 희석주당이익

당기 및 전기에는 희석성 잠재적 유통 보통주가 없으므로 희석주당이익은 산정하지 아니하였습니다.

## 24. 현금흐름표

### 24.1 영업활동으로부터 창출된 현금흐름의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
1. 당기순이익	47,797	5,072
2. 조정 :		
법인세비용(수익)	(71)	174
이자수익	(472)	(527)
이자비용	1,457	1,981
배당금수익	(7,828)	(7,828)
감가상각비	80	78
투자부동산상각비	142	139
무형자산상각비	23	23
유형자산처분손실	137	-
퇴직급여	328	306
장기종업원급여	35	22
외화환산손실	-	2,239
외환차익	(43)	-
파생상품거래이익	(41)	-
파생상품평가이익	(43,276)	(2,655)
소 계	(49,529)	(6,048)
3. 영업활동으로인한 자산부채의 변동		
미수금	68	63
미지급금	(12)	41
기타유동부채	-	62
종업원급여부채	(103)	(300)
소 계	(47)	(134)
합 계	(1,779)	(1,110)

24.2 현금유출입이 없는 중요 거래

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
장기대여금의 단기대여금 대체	-	3,078
사채의 유동성 대체	-	16,624
장기임대보증금의 유동성 대체	1,600	-

24.3 재무활동에서 생기는 부채의 변동내역

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	당기초	차입	상환	유동성 대체	기타증감내역	당기말
유동성사채	18,209	-	(15,184)	-	(3,025)	-
장기차입금	15,000	15,000	-	-	-	30,000

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	전기초	차입	상환	유동성 대체	기타증감내역	전기말
유동성사채	-	-	-	16,624	1,585	18,209
유동성장기부채	15,834	-	(15,834)	-	-	-
사채	15,894	-	-	(16,624)	730	-
장기차입금	-	15,000	-	-	-	15,000

## 25. 특수관계자와의 거래

### 25.1 지배·종속관계 및 기타의 특수관계자

당기말 현재 회사는 한진중공업그룹의 최종 지배회사이며, 회사와 관련된 종속기업 및 관계기업은 다음과 같습니다.

구 분	회 사 명	
지배회사	㈜한진중공업홀딩스	
종속기업	㈜한일레저, ㈜대륜E&S	
	㈜대륜E&S의 종속기업	㈜대륜발전
기타특수관계자	㈜대륜E&S의 기타특수관계자(*1,2,3)	디알파이프제일차(주), (주)유에이치파워, 와이에이치파워1(주), 와이에이치파워2(주), 와이에이치파워3(주), 와이에이치파워4(주)
	기타	㈜신한종합건축사사무소(*4)

(\*1) ㈜대륜E&S의 (주)유에이치파워, 와이에이치파워1(주), 와이에이치파워2(주), 와이에이치파워3(주) 및 와이에이치파워4(주)에 대한 지분율은 20% 미만이지만 이사선임권을 보유함에 따라 유의적인 영향력을 행사할 수 있다고 판단하여 특수관계자로 분류하였습니다.

(\*2) ㈜대륜E&S는 당기 중 와이에이치파워1(주), 와이에이치파워2(주), 와이에이치파워3(주) 및 와이에이치파워4(주)에 각 50백만원의 유상증자에 참여하였습니다.

(\*3) ㈜에너지닷(구, ㈜인업스)는 당기 중 타사와의 약정에 의하여 ㈜대륜E&S의 이사선임권이 폐지됨에 따라 유의적인 영향력을 보유하고 있지 않다고 판단하여 특수관계자에서 제외하였습니다.

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

### 25.2 특수관계자에 대한 매출 및 매입 등 거래

#### (1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	회사명	배당금수익	임대사업수익	상표권사용수익	기타수익	기타비용
종속기업	㈜한일레저	3,740	-	7	-	14
	㈜대륜E&S	4,088	-	236	43,322	25
	㈜대륜발전	-	-	115	-	9
기타특수관계자	디알파이프제일차(주)	-	-	-	142	-
	(주)신한종합건축사사무소	-	2,040	-	-	-
합 계		7,828	2,040	358	43,464	48

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	회사명	배당금수익	임대사업수익	상표권사용수익	기타수익	기타비용
종속기업	㈜한일레저	3,740	-	7	-	14
	㈜대륜E&S	4,088	-	223	-	25
	㈜대륜발전	-	-	109	-	14
기타특수관계자	디알파이프제일차㈜	-	-	-	142	-
	(주)신한종합건축사사무소(*)	-	674	-	-	-
합 계		7,828	674	339	142	53

(\*) 전기 중 특수관계자로 분류된 이후의 거래내역을 기재하였습니다.

25.3 특수관계자에 대한 채권·채무의 주요 잔액

(1) 당기말

(단위: 백만원)

구 분	회사명	채권				채무		
		장기대여금	미수금 및 미수수익	보증금	회원권	기타자산	보증금	기타부채
종속기업	㈜한일레저	-	1	-	312	-	-	1
	㈜대륜E&S	-	20	-	-	12,259	-	5
	㈜대륜발전	-	11	15	-	-	-	-
기타 특수관계자	디알파이프제일차㈜	3,078	61	-	-	-	-	-
	(주)신한종합건축사사무소	-	-	-	-	-	1,600	-
합 계		3,078	93	15	312	12,259	1,600	6

(2) 전기말

(단위: 백만원)

구 분	회사명	채권				채무	
		단기대여금	미수금 및 미수수익	보증금	회원권	보증금	기타부채
종속기업	㈜한일레저	-	1	-	312	-	1
	㈜대륜E&S	-	21	-	-	-	31,068
	㈜대륜발전	-	12	15	-	-	-
기타 특수관계자	디알파이프제일차㈜	3,078	203	-	-	-	-
	(주)신한종합건축사사무소	-	-	-	-	1,600	-
합 계		3,078	237	15	312	1,600	31,069

#### 25.4 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.

#### 25.5 지급보증 및 담보제공 등

(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(주석 14 참조).

#### 25.6 주요 경영진에 대한 보상

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
급여	1,207	1,201
퇴직급여	251	242
합 계	1,458	1,442

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

## 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

주식회사 한진중공업홀딩스

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 주식회사 한진중공업홀딩스의 2025년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 감사한 결과 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

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

# 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

주식회사 한진중공업홀딩스

주주 및 이사회 귀중

## 내부회계관리제도에 대한 감사의견

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

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

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라 회사의 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2026년 3월 13일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

## 내부회계관리제도 감사의견근거

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

## 내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감사에 대한 책임이 있습니다.

## 내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

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

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

다.

## 내부회계관리제도의 정의와 고유한계

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

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

이 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 안성식입니다.

삼 덕 회 계 법 인  
대표이사 공인회계사 김 덕 수  
2026년 03월 13일

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 회사의 내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

## 내부회계관리제도 운영실태 보고서

주식회사 한진중공업홀딩스  
주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

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


내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도 운영위원회에서 발표한 내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 「외부감사 및 회계 등에 관한 규정 시행세칙」 별표6 ‘내부회계관리제도 평가 및 보고 기준’ 을 평가기준으로 사용하였습니다.

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

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다. 또한, 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 직접 확인·검토하였습니다.

(불임) 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

2026년 2월 26일

대 표 이 사 조 원  (인)

내부회계관리자 전 동 수  (인)

□ 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위하여 회사가 수행한 내부통제 활동

구분	회사가 수행한 통제 활동	설계-운영 실태 점검 결과
전사 통제	<p>&lt;부정방지 제도 운영&gt; 경영진은 횡령 사고 등의 부정방지를 위해 내부고발제도(익명제보채널) 및 부정방지 및 모니터링 프로그램을 운영하며, 동 프로그램 준수에 대한 경영진의 의지를 전 임직원에게 전사 공지를 통해 정기적으로 전달하고 있음</p>	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (재무관리팀, '25.6월, '25.9월, '26.1월)
	<p>&lt;부정위험 평가&gt; 경영진은 업무프로세스 변화 등을 고려하여 잠재적 부정위험에 대한 식별 및 평가를 최신화하고, 이를 통제에 적절히 반영함. 과거 부정사고 발생 건 존재시 해당 사항을 고려함</p>	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (경영지원팀, '25.6월, '26년1월)
	<p>&lt;업무분장 현황 관리&gt; 내부회계TFT는 양립할 수 없는 업무를 정의하고, 업무분장 및 접근권한의 적정성을 주기적으로 모니터링하며, 시스템 메뉴별 권한을 검토하여 보고함</p>	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (경영지원팀, '25.6월, '25년9월)
자금통제	<p>&lt;인감 사용통제&gt; 경영지원팀장은 법인/사용인감의 물리적 접근을 제한하고 요청부서의 날인 목적 및 승인 여부 검토 후 사용대장 상 관련 사항 기재 및 서명 후 날인함</p>	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (재무관리팀, '25.6월, '25.9월, '25.11월, '26.1월)
	<p>&lt;계좌 등록/변경&gt; 경영지원팀장은 계좌등록 및 변경 시 사유를 검토하여 승인함</p>	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (재무관리팀, '25.6월, '25.9월, '25.11월, '26.1월)
	<p>&lt;계좌 완전성 검토&gt; 자금 담당자는 거래 은행에 등록되어 있는 사업자등록번호 기준 모든 계좌 조회하여 회사가 파악하고 있는 계좌와 대사 후 계좌현황보고서를 작성하고 경영지원팀장이 승인한다.</p>	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (재무관리팀, '26.1월)
	<p>&lt;자금계획 수립&gt; 자금 담당자는 매월 자금수지계획을 작성하고 승인권자의 승인을 득함</p>	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (재무관리팀, '25.6월, '25.9월, '26.1월)
	<p>&lt;자금 입출금내역 관리&gt; 자금 담당자는 출금 현황에 대한 일일자금수지를 작성하고 승인권자의 승인을 득함</p>	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (재무관리팀, '25.6월, '25.9월, '25.11월, '26.1월)
	<p>&lt;자금 집행 검토&gt; 자금 담당임원은 자금이체명세서 혹은 당좌수표의 이상여부를 확인 후 승인함</p>	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (재무관리팀, '25.6월, '25.9월, '25.11월, '26.1월)

	<p>&lt;자금 조달 검토&gt; 경영지원팀장은 차입 및 사채발행 품의서 상 주요 요건의 적정성을 검토하고 승인하며, 이사회 결의를 요하는 경우 이사회에 상정함</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (재무관리팀, '25.6월, '25.9월)</p>
	<p>&lt;자금 상환 검토&gt; 자금 담당자는 차입처로부터 수령한 원리금 상환 대상 내역을 검토한 후 원리금 지급전표를 작성하여 승인권자의 승인을 받는다.</p>	<p>테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음. (재무관리팀, '25.6월, '25.9월, '26.1월)</p>

# 외부감사 실시내용

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

## 1. 감사대상업무

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

## 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리 감독자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수	2	2	1	1	6	6	-	-	-	1	-	-	9	10
투입시 간	분·반기경토	31	60	116	152	649	699	-	-	-	-	-	796	911
	감사	25	18	86	310	1,164	761	-	-	-	90	-	1,275	1,179
	합계	56	78	202	462	1,813	1,460	-	-	-	90	-	2,071	2,090

## 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역				
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025.06.09 2025.10.14		2 일	
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정			
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원		주요 감사업무 수행내용
			상주	비상주	
	2025.06.16 ~ 2025.06.18	3 일	4 명	- 명	내부회계관리제도 설계효과성 평가
	2025.09.22 ~ 2025.09.24	3 일	4 명	- 명	내부회계관리제도 운영효과성 평가
	2025.12.01 ~ 2025.12.03	3 일	4 명	2 명	중간감사, 내부회계관리제도 운 영효과성 평가
2026.01.26 ~ 2026.01.30	5 일	4 명	2 명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대 해 질문, 분석적절차, 표본점검 (문서검증, 재계산 등)	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-		- 일	
	실사(입회)장소	-			
	실사(입회)대상	-			
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2026.01.26		1 일	
	실사(입회)장소	한진중공업홀딩스 서울사무소			
	실사(입회)대상	현금시재액, 유가증권, 실물어음			

외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	X	변호사조회	○
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회			
	수행시기	2025.06.12, 2025.09.10, 2026.02.04, 2026.3.10				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-	-	-	일	

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 06월 12일	회사측 : 감사위원 3인 및 회계팀장 외 1인 감사인측 : 업무수행담당이사, 담당회계사 1인	서면회의	경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성, 감사계획 등
2	2025년 09월 10일	회사측 : 감사위원 3인 및 회계팀장 외 1인 감사인측 : 업무수행담당이사, 담당회계사 1인	서면회의	감사수행 중간보고, 자금부정위험 관련 내부통제에 대한 감사계획 및 중간보고
3	2026년 02월 04일	회사측 : 감사위원 3인 및 회계팀장 외 1인 감사인측 : 업무수행담당이사, 담당회계사 1인	서면회의	감사에서의 유의적 발견사항, 핵심감사사항, 그룹감사와 관련한 사항, 자금부정위험을 포함한 내부회계관리제도에 대한 사항
4	2026년 03월 10일	회사측 : 감사위원 3인 및 회계팀장 외 1인 감사인측 : 업무수행담당이사, 담당회계사 1인	서면회의	감사종결보고(독립성, 후속사건, 강조사항과 기타사항 등)