

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	6
주석.....	13
외부감사 실시내용	89

주식회사 한진중공업홀딩스와 그 종속회사

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 64 (당) 기

2025년 01월 01일 부터
2025년 12월 31일 까지

제 63 (전) 기

2024년 01월 01일 부터
2024년 12월 31일 까지

삼덕회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 한진중공업홀딩스
주주 및 이사회 귀중

감사의견

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

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

감사의견근거

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

핵심감사사항

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

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 산정로직, 할인율 등의 적정성 검토
- 사용가치 산정에 사용된 기초데이터 검토
- 영업권을 포함한 현금창출단위 장부금액 산정금액의 적정성 검토

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.
- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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

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

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당

사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 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 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 한진중공업홀딩스와
그 종속회사의 연결재무제표

제 64 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 63 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 한진중공업홀딩스 대표이사 조원국

본점 소재지 : (도로명주소) 경기도 남양주시 별내3로 391
(전 화) 02-6420-2393

연 결 재 무 상 태 표

제64(당) 기 : 2025년 12월 31일 현재

제63(전) 기 : 2024년 12월 31일 현재

주식회사 한진중공업홀딩스와 그 종속회사

(단위 : 백만원)

과목	주석	제 64(당) 기말		제 63(전) 기말	
자산					
I. 유동자산			443,832		444,234
1. 현금및현금성자산	6	131,145		108,411	
2. 단기예금	5,6,15,18	50,030		51,030	
3. 유동성투자금융자산	6,8	4,369		11,113	
4. 매출채권	6,7	237,297		248,345	
5. 단기대여금	6,7,32	-		3,078	
6. 미수금	6,7,32	13,042		13,462	
7. 미수수익	6,7,32	870		766	
8. 선급금		2,210		244	
9. 재고자산	9	1,379		1,205	
10. 유동성파생상품자산	4,6,18	-		3,092	
11. 기타유동자산		3,490		3,488	
II. 비유동자산			1,373,347		1,405,433
1. 장기예금	5,6	8		8	
2. 장기대여금	4,6,7,32	3,578		500	
3. 비유동성투자금융자산	6,8	622		629	
4. 관계기업주식	10,18	608		960	
5. 당기손익-공정가치금융자산	4,6,8	979		144	
6. 유형자산 및 사용권자산	11,12,14,18,31	1,306,775		1,346,821	
7. 투자부동산	12,18,31	14,124		14,130	
8. 무형자산	13,31	19,693		19,324	
9. 보증금	6,7	760		752	
10. 파생상품자산	4,6,18	42		-	
11. 이연법인세자산	19	25,948		21,742	
12. 기타비유동자산		210		423	
자산총계			1,817,179		1,849,667
부채					
I. 유동부채			589,244		713,972
1. 매입채무	4,6	228,056		247,623	
2. 미지급금	4,6	20,595		17,363	
3. 미지급비용	4,6,32	7,820		8,269	
4. 유동성계약부채	16	25,887		20,364	
5. 단기차입금	4,6,15,18,30	135,400		141,200	
6. 유동성사채	4,6,15,18,30	-		57,823	
7. 유동성장기부채	4,6,15,18,30	60,205		114,832	
8. 유동성리스부채	4,14,30	2,798		2,578	
9. 당기법인세부채		5,126		2,045	
10. 예수금		8,444		10,893	
11. 유동성입회금	4,6,30	82,569		81,450	

12. 유동성임대보증금	4,6,32	1,778		131	
13. 기타총당부채	18	3,597		3,093	
14. 유동성파생상품부채	4,6,18	113		91	
15. 기타유동부채		6,856		6,217	
II. 비유동부채			748,112		715,172
1. 사채	4,6,15,18,30	39,500		-	
2. 장기차입금	4,6,15,18,30,32	377,689		368,711	
3. 비유동성계약부채	16	256,428		259,620	
4. 비유동성리스부채	4,14,30	13,063		14,716	
5. 종업원급여부채	17	4,408		5,996	
6. 이연법인세부채	19	20,617		27,734	
7. 입회금	4,6,30	36,382		36,630	
8. 임대보증금	4,6,32	5		1,605	
9. 비유동성파생상품부채	4,6,18	20		160	
부채총계			1,337,356		1,429,144
자본					
지배기업 소유주지분			444,697		388,869
I. 자본금	1,20	155,149		155,149	
II. 주식발행초과금	20	159,460		159,460	
III. 이익잉여금	21	162,060		106,255	
IV. 기타자본항목	22	(31,972)		(31,995)	
비지배지분	23		35,126		31,654
자본총계			479,823		420,523
부채와자본총계			1,817,179		1,849,667

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

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

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

주식회사 한진중공업홀딩스와 그 종속회사

(단위 : 백만원)

과 목	주석	제 64(당) 기		제 63(전) 기	
I. 영업수익	24,31		1,201,730		1,164,853
1. 매출액		1,201,730		1,164,853	
II. 영업비용	31		1,128,476		1,118,978
1. 매출원가	24,26	1,032,211		1,027,788	
2. 판매비와관리비	25,26	96,265		91,190	
III. 영업이익	31		73,254		45,875
IV. 기타수익	27		9,403		26,409
V. 기타비용	27		2,437		877
VI. 금융수익	28		10,570		10,306
VII. 금융비용	28		32,262		38,674
VIII. 관계기업투자손익	10		248		(215)
IX. 법인세비용차감전순이익			58,776		42,824
X. 법인세수익	19		(3,786)		(18,022)
XI. 당기순이익			62,562		60,846
지배기업소유주지분	29		59,094		56,537
비지배지분			3,468		4,309
XII. 지배기업 지분에 대한 주당손익					
기본주당손익	29		2,265 원		2,167 원

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

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

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

주식회사 한진중공업홀딩스와 그 종속회사

(단위 : 백만원)

과 목	주석	제 64(당) 기		제 63(전) 기	
I. 당기순이익			62,562		60,846
II. 세후기타포괄손익			(406)		(5,513)
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			(429)		(4,894)
(1) 순확정급여부채의 재측정요소		(429)		(4,894)	
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목			23		(619)
(1) 파생상품평가손익		23		(619)	
III. 당기총포괄손익			62,156		55,333
1. 지배기업소유주지분		58,684		51,066	
2. 비지배지분	23	3,472		4,267	

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

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

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

주식회사 한진중공업홀딩스와 그 종속회사

(단위 : 백만원)

과 목	자본금	주식발행 초과금	이익잉여금	기타 자본항목	비지배지분	총 계
2024.01.01(기초자본)	155,149	159,460	57,179	(31,376)	27,387	367,799
Ⅰ. 당기총포괄손익						
1. 당기순이익	-	-	56,537	-	4,309	60,846
2. 순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(4,852)	-	(42)	(4,894)
3. 파생상품평가손익	-	-	-	(619)	-	(619)
Ⅱ. 자본에 직접 인식된 주주와의 거래						
1. 현금배당	-	-	(2,609)	-	-	(2,609)
2024.12.31(기말자본)	155,149	159,460	106,255	(31,995)	31,654	420,523
2025.01.01(기초자본)	155,149	159,460	106,255	(31,995)	31,654	420,523
Ⅰ. 당기총포괄손익						
1. 당기순이익	-	-	59,094	-	3,468	62,562
2. 순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(433)	-	4	(429)
3. 파생상품평가손익	-	-	-	23	-	23
Ⅱ. 자본에 직접 인식된 주주와의 거래						
1. 현금배당	-	-	(2,856)	-	-	(2,856)
2025.12.31(기말자본)	155,149	159,460	162,060	(31,972)	35,126	479,823

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

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

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

주식회사 한진중공업홀딩스와 그 종속회사

(단위 : 백만원)

과 목	주석	제 64(당) 기		제 63(전) 기	
I. 영업활동 현금흐름			124,020		104,512
1. 영업으로부터 창출된 현금	30	148,016		130,021	
2. 이자의 수취		5,838		6,725	
3. 이자의 지급		(25,654)		(30,165)	
4. 배당금 수입		1		6	
5. 법인세 납부		(4,181)		(2,075)	
II. 투자활동 현금흐름			(27,718)		(41,039)
1. 단기금융상품의 증가		(160,263)		(183,303)	
2. 단기금융상품의 감소		161,378		171,461	
3. 장단기대여금의 증가		-		(500)	
4. 장단기대여금의 감소		-		20	
5. 투자금융자산의 취득		(4,363)		(17,905)	
6. 투자금융자산의 처분		11,142		36,638	
7. 유형자산의 취득		(34,840)		(46,627)	
8. 유형자산의 처분		372		107	
9. 투자부동산의 취득		(235)		-	
10. 보증금의 감소		18		-	
11. 관계기업주식의 취득		(200)		(327)	
12. 무형자산의 취득		(629)		(536)	
13. 기타		(98)		(67)	
III. 재무활동 현금흐름	30		(73,568)		(71,002)
1. 단기차입금의 차입		531,900		446,940	
2. 단기차입금의 상환		(537,700)		(425,240)	
3. 단기사채의 상환		-		(3,000)	
4. 유동성사채의 상환		(55,184)		(25,000)	
5. 유동성장기부채의 상환		(59,633)		(73,850)	
6. 장기차입금의 차입		13,924		15,435	
7. 사채의 발행		39,440		-	
8. 리스부채의 상환		(3,459)		(3,678)	
9. 배당금의 지급		(2,856)		(2,609)	
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소)(I + II + III)			22,734		(7,529)
V. 기초의 현금및현금성자산			108,411		115,940
VI. 기말의 현금및현금성자산			131,145		108,411

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 64 기 : 2025년 12월 31일 현재

제 63 기 : 2024년 12월 31일 현재

주식회사 한진중공업홀딩스와 그 종속기업

1. 일반적 사항

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)를, 1999년 8월 1일에 한진건설(주)과 한진중합건설(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	투자주식수 (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
(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

(2) 전기

(단위: 백만원)

회 사 명	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익
(주)대륜E&S	867,149	539,576	744,185	1,547
(주)대륜발전	1,120,628	653,770	397,332	62,873
(주)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 (주)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

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 대

한민국이 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 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.

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 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

2.3 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 동 시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득 원가로 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 장기투자 지분 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 따라 약정에 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.

내재과생상품을 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 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 '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 연결채무상태표에 '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 연결채무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래 사건에 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

다. 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.

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
구축물	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 발생기간에 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 주석 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 비금융자산에 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 단기 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, 연결채무상태표 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 연결채무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금

융부채의 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 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 연결회사가 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.

2.20 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 불확실

한 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 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.

다.

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 적격인 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 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 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 재무

상태의 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 최고영업의사결정자에게 보고되는 영업부문별로 공시됩니다(주석 31 참조). 최고영업의사결정자는 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, 연

결재무제표가 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

연결재무제표의 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 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 당기 법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 연결회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 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 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 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 종단을 고려합니다.

선택권이 실제로 행사되거나(행사되지 않거나) 연결회사가 선택권을 행사할(행사하지 않을) 의무를 부담하게 되는 경우에 리스기간을 다시 평가합니다. 리스이용자가 통제할수 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

4.1 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.

4.1.1 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 운영하고 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.

4.1.2 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.

4.1.3 유동성위험

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		
			1년 이내	1년 초과 ~ 3년 이내	3년 초과
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.

4.2. 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.

당기말과 전기말 현재 연결회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
부 채	1,337,356	1,429,144
자 본	479,823	420,523
부채비율	278.7%	339.8%

4.3 공정가치 측정

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른수준별 공시는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	수준 1	수준 2	수준 3	수준 1	수준 2	수준 3
당기손익-공정가치금융자산(유동성 포함)	127	-	52	92	-	52
파생상품자산(유동성 포함)	-	42	-	-	3,092	-
파생상품부채(유동성 포함)	-	133	-	-	251	-

공정가치 서열체계는 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 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

4.4 원가로 측정하는 금융상품

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

5. 사용이 제한된 예금

(단위: 백만원)

과 목	내 용	당기말	전기말
단기예금	차입금에 대한 담보(*)	30	30
장기예금	당좌개설보증금	8	8
합 계		38	38

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

6. 범주별 금융상품

6.1 금융자산

(단위: 백만원)

금융자산	당기말	전기말
상각후원가 금융자산		
현금및현금성자산	131,145	108,411
단기예금	50,030	51,030
유동성투자금융자산	4,369	11,113
매출채권	237,297	248,345
단기대여금	-	3,078
미수금	13,042	13,462
미수수익	870	766
장기예금	8	8
장기대여금	3,578	500
비유동성투자금융자산	622	629
보증금	760	752
소 계	441,721	438,094
당기손익-공정가치 측정 금융자산		
당기손익-공정가치금융자산(유동성 포함)	979	144
파생상품자산(유동성 포함)	42	3,092
소 계	1,021	3,236
합 계	442,742	441,330

6.2 금융부채

(단위: 백만원)

금융부채	당기말	전기말
상각후원가 금융부채		
매입채무	228,056	247,623
미지급금	20,595	17,363
미지급비용	7,820	8,269
단기차입금	135,400	141,200
유동성사채	-	57,823
유동성장기부채	60,205	114,832
사채	39,500	-
장기차입금	377,689	368,711
입회금(유동성 포함)	118,951	118,080
임대보증금(유동성 포함)	1,783	1,736
소 계	989,999	1,075,637
당기손익-공정가치 측정 금융부채		
파생상품부채(유동성 포함)	133	251
소 계	133	251
합 계	990,132	1,075,888

6.3 범주별 금융상품 순손익내역

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	상각후원가 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	상각후원가 금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
당기손익:				
이자수익	6,137	-	-	-
대손상각비	(327)	-	-	-
배당금수익	-	1	-	-
외환차익	6	-	43	-
외환차손	-	-	(57)	-
당기손익인식금융자산평가이익	-	35	-	-
파생상품거래이익	-	175	-	-
파생상품거래손실	-	-	-	(118)
이자비용	-	-	(30,914)	-
채무조정이익	-	-	4,209	-
소 계	5,816	211	(26,719)	(118)
기타포괄손익:				
파생상품평가손익	-	(78)	-	101
합 계	5,816	133	(26,719)	(17)

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	상각후원가 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	상각후원가 금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
당기손익:				
이자수익	6,971	-	-	-
대손상각비	(506)	-	-	-
배당금수익	-	6	-	-
외환차익	44	-	-	-
외환차손	-	-	(94)	-
외화환산손실	-	-	(2,239)	-
파생상품평가이익	-	2,523	-	-
파생상품거래이익	-	758	-	10
이자비용	-	-	(34,980)	-
소 계	6,509	3,287	(37,313)	10
기타포괄손익:				
파생상품평가손실	-	(420)	-	(199)
합 계	6,509	2,867	(37,313)	(189)

7. 매출채권 및 기타수취채권

7.1 매출채권 및 기타수취채권의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권	239,223	(1,926)	237,297	250,074	(1,729)	248,345
미수금	13,042	-	13,042	13,462	-	13,462
미수수익	870	-	870	766	-	766
단기대여금	-	-	-	3,078	-	3,078
장기대여금	3,578	-	3,578	500	-	500
보증금	760	-	760	752	-	752
합 계	257,473	(1,926)	255,547	268,632	(1,729)	266,903

7.2 매출채권의 연령분석 내역

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	30일 이내 연체 및 정상	30일 초과 연체	60일 초과 연체	120일 초과 연체	합 계
기대 손실률	0~0.15%	1.41%	3.16% ~ 6.18%	7.85% ~100%	
총 장부금액	230,728	3,366	1,015	4,114	239,223
손실충당금	117	47	43	1,719	1,926

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	30일 이내 연체 및 정상	30일 초과 연체	60일 초과 연체	120일 초과 연체	합 계
기대 손실률	0~0.12%	1.11%	2.55% ~ 5.32%	7.06% ~100%	
총 장부금액	243,285	3,027	764	2,998	250,074
손실충당금	93	34	26	1,576	1,729

7.3. 매출채권 및 기타수취채권의 대손충당금 변동 내역

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	기초	대손상각비(환입)	기타	기말
매출채권	1,729	327	(130)	1,926
미수금	-	-	-	-
합 계	1,729	327	(130)	1,926

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	기초	대손상각비(환입)	기타	기말
매출채권	1,366	506	(143)	1,729
미수금	-	-	-	-
합 계	1,366	506	(143)	1,729

8. 투자금융자산

(1) 당기말

(단위: 백만원)

구 분	측정 범주	유동	비유동
채무증권	상각후원가금융자산	4,369	622
지분증권	당기손익-공정가치금융자산	-	979
합 계		4,369	1,601

(2) 전기말

(단위: 백만원)

구 분	측정 범주	유동	비유동
채무증권	상각후원가금융자산	11,113	629
지분증권	당기손익-공정가치금융자산	-	144
합 계		11,113	773

9. 재고자산

(단위: 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	총장부금액	평가손실총당금	장부금액	총장부금액	평가손실총당금	장부금액
상 품	179	-	179	193	-	193
원 자 재	122	-	122	131	-	131
저 장 품	1,078	-	1,078	881	-	881
합 계	1,379	-	1,379	1,205	-	1,205

비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 933,066백만원(전기 : 926,937백만원) 입니다(주석 26 참조).

10. 관계기업주식

10.1 관계기업주식의 내역

(단위: 백만원)

기업명	소재국	투자 주식수(주)	당기말		전기말	
			지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
(주)유에이치파워(*1,2)	대한민국	100,000	1.56	408	1.56	420
와이에이치파워1(주)(*1,3)	대한민국	50,000	6.06	50	-	-
와이에이치파워2(주)(*1,3)	대한민국	50,000	6.06	50	-	-
와이에이치파워3(주)(*1,3)	대한민국	50,000	6.06	50	-	-
와이에이치파워4(주)(*1,3)	대한민국	50,000	6.06	50	-	-
(주)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) (주)유에이치파워는 연료전지 사업과 관련하여 PF대출약정을 체결하였으며, 동 약정과 관련하여 대주단에게 보유한 주식에 대한 근질권을 제공하고 있습니다(주석 18 참조).

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

(*4) (주)인업스는 당기 중 (주)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(*)	지분법자본변동	대체	기말
(주)유에이치파워	420	-	(12)	-	-	408
와이에이치파워1(주)	-	50	-	-	-	50
와이에이치파워2(주)	-	50	-	-	-	50
와이에이치파워3(주)	-	50	-	-	-	50
와이에이치파워4(주)	-	50	-	-	-	50
(주)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	지분법자본변동	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 지분가액	장부금액	취득원가	순자산 지분가액	장부금액
㈜유에이치파워	500	408	408	500	420	420
와이에이치파워1주	50	50	50	-	-	-
와이에이치파워2주	50	50	50	-	-	-
와이에이치파워3주	50	50	50	-	-	-
와이에이치파워4주	50	50	50	-	-	-
㈜에너닷	-	-	-	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
㈜유에이치파워	167,145	140,944	26,201	-	(2,370)	(2,368)
와이에이치파워1주	825	-	825	-	-	-
와이에이치파워2주	825	-	825	-	-	-
와이에이치파워3주	825	-	825	-	-	-
와이에이치파워4주	825	-	825	-	-	-

10.5 요약재무정보 금액을 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정 한 내역

(단위: 백만원)

구 분	㈜유에이치파워	와이에이치파워1주	와이에이치파워2주	와이에이치파워3주	와이에이치파워4주
기말 순자산	26,201	825	825	825	825
기말 순자산지분가액	408	50	50	50	50
영업권	-	-	-	-	-
기말 장부금액	408	50	50	50	50

11. 유형자산 및 사용권자산

11.1 장부가액의 변동내역

(1) 당기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물	구축물	기계장치	공급설비	차량운반구	임목 등(*)	기타의 유형자산	건설중인 자산	사용권자산	합계
기초											
취득원가	259,427	222,228	109,779	717,760	661,701	7,764	23,731	21,661	13,517	31,565	2,069,133
감가상각누계액	-	(55,961)	(56,531)	(291,331)	(280,893)	(7,015)	-	(14,780)	-	(15,801)	(722,312)
순장부금액	259,427	166,267	53,248	426,429	380,808	749	23,731	6,881	13,517	15,764	1,346,821
증감											
취득	-	120	-	5,861	1,545	250	-	2,438	23,253	872	34,339
계정대체	-	-	-	2,139	10,985	-	-	260	(13,384)	-	-
처분/폐기	-	(38)	(3)	(1,399)	(885)	-	-	(1)	-	(22)	(2,348)
감가상각비	-	(4,616)	(3,037)	(34,723)	(25,045)	(447)	-	(1,033)	-	(2,602)	(71,503)
기타	-	-	-	-	-	-	-	-	(584)	50	(534)
기말											
취득원가	259,427	222,287	109,769	723,516	671,250	7,824	23,731	23,942	22,802	32,466	2,097,014
감가상각누계액	-	(60,554)	(59,561)	(325,209)	(303,842)	(7,272)	-	(15,397)	-	(18,404)	(790,239)
순장부금액	259,427	161,733	50,208	398,307	367,408	552	23,731	8,545	22,802	14,062	1,306,775

(*) 임목 등은 임목, 코스조성비, 잔디, 화훼를 포함하고 있습니다.

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

(2) 전기

(단위: 백만원)

구분	토지	건물	구축물	기계장치	공급설비	차량운반구	임목 등(*)	기타의 유형자산	건설중인 자산	사용권자산	합계
기초											
취득원가	259,431	222,228	109,678	673,941	644,977	7,780	23,731	20,685	26,282	33,301	2,022,034
감가상각누계액	-	(51,411)	(53,497)	(256,798)	(257,164)	(6,684)	-	(13,635)	-	(12,938)	(652,127)
순장부금액	259,431	170,817	56,181	417,143	387,813	1,096	23,731	7,050	26,282	20,363	1,369,907
증감											
취득	-	-	101	22,884	2,299	258	-	785	24,404	1,674	52,405
계정대체	-	-	-	20,934	16,133	-	-	71	(37,138)	-	-
처분/폐기	(4)	-	-	-	(623)	-	-	-	-	(1,500)	(2,127)
감가상각비	-	(4,550)	(3,034)	(34,532)	(24,814)	(605)	-	(1,025)	-	(2,891)	(71,451)
기타	-	-	-	-	-	-	-	-	(31)	(1,882)	(1,913)
기말											
취득원가	259,427	222,228	109,779	717,760	661,701	7,764	23,731	21,661	13,517	31,565	2,069,133
감가상각누계액	-	(55,961)	(56,531)	(291,331)	(280,893)	(7,015)	-	(14,780)	-	(15,801)	(722,312)
순장부금액	259,427	166,267	53,248	426,429	380,808	749	23,731	6,881	13,517	15,764	1,346,821

(*) 임목 등은 임목, 코스조성비, 잔디, 화훼를 포함하고 있습니다.

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

11.2 감가상각액이 포함되어 있는 계정과목별 금액

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
매출원가	52,578	52,421
판매비와 관리비	18,925	19,030
합 계	71,503	71,451

11.3 집단에너지시설 관련 보험가입 현황

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
재산종합보험	2,271,102	2,069,250
환경책임보험 및 가스사고배상책임보험	63,150	62,660
합 계	2,334,252	2,131,910

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

12. 투자부동산

12.1 장부가액의 변동내역

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	합 계
기초			
취득원가	9,844	6,973	16,817
감가상각누계액	-	(2,687)	(2,687)
순장부금액	9,844	4,286	14,130
증감			
취득	-	235	235
투자부동산상각비	-	(142)	(142)
처분	-	(99)	(99)
기말			
취득원가	9,844	7,050	16,894
감가상각누계액	-	(2,770)	(2,770)
순장부금액	9,844	4,280	14,124

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	합 계
기초			
취득원가	9,844	6,973	16,817
감가상각누계액	-	(2,547)	(2,547)
순장부금액	9,844	4,426	14,270
증감			
투자부동산상각비	-	(139)	(139)
기말			
취득원가	9,844	6,973	16,817
감가상각누계액	-	(2,687)	(2,687)
순장부금액	9,844	4,286	14,130

(*) 투자부동산 중 일부가 자가사용목적으로 변경됨에 따라 유형자산으로 대체하였습니다.

12.2 투자부동산의 감가상각비는 전액 매출원가에 포함되었습니다.

12.3 공정가치 평가내역

(단위: 백만원)

구 분	장부가액	공정가치
투자부동산 토지	9,844	42,507
투자부동산 건물	4,280	4,639
합 계	14,124	47,146

12.4 담보 제공 내역

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

(단위: 백만원)

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

13. 무형자산

13.1 장부가액의 변동내역

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	영업권	산업재산권	회원권	기타의무형자산	합 계
기초					
취득원가	18,148	287	392	3,784	22,611
감가상각누계액	-	(132)	(31)	(3,124)	(3,287)
순장부금액	18,148	155	361	660	19,324
증감					
취득	-	-	-	628	628
상각비	-	(23)	(3)	(233)	(259)
기말					
취득원가	18,148	287	392	4,407	23,234
감가상각누계액	-	(155)	(34)	(3,352)	(3,541)
순장부금액	18,148	132	358	1,055	19,693

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	영업권	산업재산권(*)	회원권	기타의무형자산	합 계
기초					
취득원가	18,148	458	392	3,242	22,240
감가상각누계액	-	(280)	(28)	(2,960)	(3,268)
순장부금액	18,148	178	364	282	18,972
증감					
취득	-	-	-	535	535
상각비	-	(23)	(3)	(157)	(183)
기말					
취득원가	18,148	287	392	3,784	22,611
감가상각누계액	-	(132)	(31)	(3,124)	(3,287)
순장부금액	18,148	155	361	660	19,324

(*) 상각 완료 된 산업재산권 171백만원을 제각하였습니다.

13.2 무형자산의 상각

당기와 전기 중 발생한 무형자산상각비는 전액 판매비와관리비로 계상되어 있습니다.

13.3 영업권의 손상평가

영업권은 연결회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 영업부문 별로(현금창출단위) 다 음과 같이 배분되었습니다. 당기 및 전기의 영업권 배분방식에는 변동이 없습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
도시가스사업	13,184	13,184
발전전기사업	4,964	4,964
합 계	18,148	18,148

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

도시가스사업의 미래 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%을 적용하였습니다.

발전전기사업의 미래 추정현금흐름은 과거 경험, 실질적인 영업 결과와 승인된 사업계획 및 에너지기본계획(5개년)을 근거로 상업운전 개시 후 30년간의 운영을 가정하여 추정하였습니다. 전력판매단가 및 열판매단가는 전력시장 신기술연구센터의 장기추정치를 고려하여 산정 하였으며, 공급량은 연도별 신도시 등의 입주율, 송열량, 도시계획이 확정된 추정대상지구를 고려하여 추정하였습니다. 할인율은 6.63%를 사용하였으며, 30년 운영을 가정하였으므로 영구성장률은 고려하지 않았습니다.

14. 리스

14.1 연결채무상태표에 인식된 금액

연결채무상태표에 인식된 사용권자산은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	차량	합계
기초금액	15,062	144	560	15,766
감가상각비	(2,330)	(70)	(202)	(2,602)
취득	608	26	238	872
제거	(22)	-	-	(22)
조정	38	10	-	48
기말금액	13,356	110	596	14,062

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	차량	합계
기초금액	20,093	60	210	20,363
감가상각비	(2,703)	(69)	(119)	(2,891)
취득	(572)	74	469	(29)
제거	(1,501)	-	-	(1,501)
조정	(255)	79	-	(176)
기말금액	15,062	144	560	15,766

사용권자산은 유형자산에 포함되어 분류되었습니다.

연결재무상태표에 인식된 리스부채는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
리스부채		
유동	2,798	2,578
비유동	13,063	14,717
합 계	15,861	17,295

14.2 연결손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련하여 연결손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
토지 및 하천(점용)	2,330	2,703
건물(사옥임차)	70	69
차량운반구	202	119
합 계	2,602	2,891
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	1,169	1,356
단기리스료(매출원가 및 관리비에 포함)	15	20
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(관리비에 포함)	91	84

당기 중 리스의 총 현금유출은 3,565백만원(전기: 3,782백만원)입니다.

15. 장단기차입금 등

15.1 단기차입금

(단위: 백만원)

차입금종류	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
일반대출 등	한국산업은행 등	3.79 ~ 5.00	135,400	141,200

15.2 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(주석 18 참조).

(*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(주석 18 참조).

(*3) 유형자산 및 투자부동산이 담보로 제공되어 있습니다(주석 11,12,18 참조).

15.3 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.

16. 고객과의 계약과 관련한 계약부채

도시가스공급규정 및 집단에너지사업법에 의거하여 에너지시설 수요자는 공급계약시 연결 회사의 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.

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	공사부담금	선수수익	공사선수금	일반선수금	장기선수금
기초금액	264,592	5,150	6,532	866	2,844
수취액	9,871	2,066	6,821	9	-
기타(계정대체 등)	-	(8)	(692)	844	(844)
수익인식액	(11,686)	(2,640)	(547)	(863)	-
기말금액	262,777	4,568	12,114	856	2,000

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	공사부담금	선수수익	공사선수금	일반선수금	장기선수금
기초금액	266,861	5,513	5,043	877	3,707
수취액	9,574	1,608	2,921	12	-
기타(계정대체 등)	-	(25)	-	(18)	9
수익인식액	(11,843)	(1,946)	(1,432)	(5)	(872)
기말금액	264,592	5,150	6,532	866	2,844

17. 종업원급여부채

17.1 종업원급여부채와 관련하여 연결재무상태표에 인식한 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
[순확정급여부채]		
확정급여채무의 현재가치	78,925	73,588
사외적립자산의 공정가치	(78,375)	(70,312)
소 계	550	3,276
[장기종업원급여부채]	3,859	2,720
합 계	4,409	5,996

연결회사는 확정급여채무액을 초과하여 불입한 사외적립자산을 퇴직급여자산으로 인식하고 있습니다.

17.2 연결손익계산서에 인식한 확정급여제도 관련 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	4,634	4,009
순이자원가	(64)	(323)
과거근무원가	-	1,880
건설중인자산으로 대체	(138)	(110)
합 계	4,432	5,456

장기종업원급여부채와 관련하여 인식한 비용은 당기 1,448백만원(전기: 946백만원)입니다.

17.3 순확정급여부채(자산)의 변동내역

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	확정급여채무의 현재가치	사외적립자산	순확정급여부채(자산) 합계
기초금액	73,588	(70,312)	3,276
당기근무원가	4,634	-	4,634
이자비용(수익)	2,218	(2,282)	(64)
과거근무원가	-	-	-
재측정요소:			
- 경험조정	16	42	58
- 인구통계적 가정 변동	-	-	-
- 재무적가정의 변동	566	-	566

- 사외적립자산 손익	-	115	115
사용자 기여금	-	(7,100)	(7,100)
퇴직급여 지급액:			
- 회사로부터 지급분	(147)	-	(147)
- 제도 자산으로부터 지급분	(1,950)	1,162	(788)
보고기간말 금액	78,925	(78,375)	550

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	확정급여채무의 현재가치	사외적립자산	순확정급여부채(자산) 합계
기초금액	61,077	(64,402)	(3,325)
당기근무원가	4,009	-	4,009
이자비용(수익)	2,135	(2,458)	(323)
과거근무원가	1,880	-	1,880
재측정요소:			
- 경험조정	936	-	936
- 인구통계적 가정 변동	(7)	-	(7)
- 재무적가정의 변동	4,994	-	4,994
- 사외적립자산 손익	-	265	265
사용자 기여금	-	(5,216)	(5,216)
퇴직급여 지급액:			
- 회사로부터 지급분	(63)	-	(63)
- 제도 자산으로부터 지급분	(1,373)	1,499	126
보고기간말 금액	73,588	(70,312)	3,276

퇴직급여제도와 관련하여 2026년도에 납입할 것으로 예상되는 사용자 기여금의 합리적인 추정치는 4,553백만원입니다.

17.4 보고기간종료일 현재 사용한 주요 보험수리적 가정

구 분	당기말	전기말
할인율	3.40% ~ 4.50%	3.22% ~ 4.08%
미래임금상승률	4.69% ~ 6.62%	3.99% ~ 6.42%

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

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

17.5 사외적립자산 구성내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	공시가격	비공시가격	합 계	공시가격	비공시가격	합 계
채무상품	11,099	-	11,099	21,993	-	21,993
예적금 등	67,276	-	67,276	48,319	-	48,319
합 계	78,375	-	78,375	70,312	-	70,312

17.6 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	4.43% 감소	4.92% 증가
임금상승률	1.00%	4.93% 증가	4.52% 감소

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동됩니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 연결채무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

17.7 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	8,757	16,972	27,620	37,005	38,014	128,368

확정급여채무의 가중평균만기는 5.64년입니다.

18. 총당부채, 우발부채 및 주요 약정사항

18.1 총당부채

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	기초	전입(환입)	기타	사용액	기말
RPS총당부채(*)	3,093	3,597	-	(3,093)	3,597
합 계	3,093	3,597	-	(3,093)	3,597

(*) (주)대륜발전은 "신에너지및재생에너지개발이용보급촉진법"에 의거 매년 총 발전량의 일정량 이상을 신재생에너지로 공급해야 하는 의무에 따라, 신재생에너지의무할당제도(RPS)에 대한 총당부채를 인식하고 있습니다.

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	기초	전입(환입)	기타	사용액	기말
RPS총당부채(*)	3,194	3,093	-	(3,194)	3,093
합 계	3,194	3,093	-	(3,194)	3,093

(*) (주)대륜발전은 "신에너지및재생에너지개발이용보급촉진법"에 의거 매년 총 발전량의 일정량 이상을 신재생에너지로 공급해야 하는 의무에 따라, 신재생에너지의무할당제도(RPS)에 대한 총당부채를 인식하고 있습니다.

18.2 우발부채

(1) 담보제공자산

(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(주석 12,15 참조).

(*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.

(2) 종속기업주식 등에 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)유에이치파워가 연료전지 사업과 관련하여 PF대출약정을 체결하였으며, 동약정과 관련하여 대주단에게 연결회사가 보유한 주식에 대한 근질권을 제공하고 있습니다 (주석 10 참조).

(3) 계류중인 소송사건

당기말 현재 연결회사가 피소되어 소송에 계류중인 사건은 손해배상 청구 등 4건(소송가액 : 742백만원)이며, 당기말 현재 소송사건의 최종 결과는 예측할 수 없습니다.

(4) 제공한 지급보증

당기말 현재 연결회사가 타인을 위하여 제공하고 있는 지급보증의 내역은 없습니다.

18.3 약정사항

(1) 금융기관과 체결한 약정한도

(단위: 백만원, 천USD)

구 분	금융기관	당기말	전기말
일반여신한도	(주)우리은행 등	198,233	184,700
정책자금	기업은행 등	8,080	9,168
시설자금대출	한국산업은행	8,000	8,000
원화사모사채	IBK투자증권 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.

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 매매 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, 2028년7월27일 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

(*1) 상환전환우선주의 발행조건 중 일부가 2025년 7월 28일자로 변경되었습니다.

상환전환우선주의 주요 발행조건이 2025년 7월 28일자로 아래와 같이 변경되었으며, 당기 중 채무조정이익 4,208백만원이 발생하였습니다.

구 분		내 용	
		변경 후	변경 전
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	- (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
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	- (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	발행회사가 조기상환권 행사 시 - 2025년 7월 28일, 2026년 7월28일 및 이후 매 매 6개월마다	발행회사가 조기상환권 행사 시 - 2025년 7월 27일 ~ 상환만기까지
매수청구권 (풋옵션)	매수청구권 행사가능일	- 2027년 7월 28일, 2028년7월27일 및 매수청구 권 행사 사유가 발생한 경우 2025년 7월 28일로부터 2028년 7월27일까지 매 3개월이 되는 날	- 2025년 7월 27일
	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	- (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
매도청구권 (콜옵션)	매도청구기간	- 2022년 1월 28일 ~ 상환만기까지의 기간 중 매 3개월마다	- 2025년 7월 27일 ~ 상환만기까지
	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	- (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

(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, 천USD)

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.

19. 법인세비용과 이연법인세

19.1 법인세비용의 산출내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
당기 법인세부담액	7,232	4,022

일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(11,322)	(23,520)
자본에 직접 반영된 법인세비용	305	1,457
법인세추납액	(1)	19
법인세비용(수익)	(3,786)	(18,022)

19.2 법인세비용차감전순이익과 법인세비용 간의 관계

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	58,776	42,824
적용세율에 따른 세부담액	12,263	8,864
조정사항		
비과세수익	(810)	(162)
비공제비용	1,163	1,132
세액공제	(362)	(689)
법인세추납액	(1)	19
일시적차이 이연법인세 인식금액의 변동	(6,883)	(18,832)
이월결손금 공제액	(9,435)	(9,888)
기타	279	1,534
법인세비용(수익)	(3,786)	(18,022)
유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	-	-

(*) 당기 및 전기 법인세비용이 음수이므로 유효세율을 산정하지 아니하였습니다.

19.3 자본에 직접 반영된 법인세비용

(단위: 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
확정급여부채 재측정요소	(739)	310	(429)	(6,187)	1,293	(4,894)
파생상품평가손익	28	(5)	23	(783)	164	(619)
합 계	(711)	305	(406)	(6,970)	1,457	(5,513)

19.4 이연법인세 유동성 분류 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	231,417	227,753
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	1,274	1,621
소 계	232,691	229,374

이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(80,625)	(85,840)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(869)	(1,328)
소 계	(81,494)	(87,168)
이연법인세자산(부채) 순액	151,198	142,206
실현가능성이 낮아 인식하지 않은 이연법인세자산	145,867	148,198

19.5 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 전의 이연법인세자산과 부채 변동내역

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	기초	손익계산서	기타포괄손익	기말
미수수익	(153)	70	-	(83)
매출채권	73	(22)	-	51
유형자산	(16,248)	2,461	-	(13,787)
미지급금	228	138	-	366
선수금	775	(149)	-	626
리스부채	1,798	144	-	1,942
입회금	(810)	149	-	(661)
퇴직급여부채	188	(352)	310	146
정산계약	(7,085)	7,121	(5)	31
기타	10,972	853	-	11,825
일시적차이로 인한 이연법인세의 합계	(10,262)	10,413	305	456
이월결손금	152,244	(1,502)	-	150,742
이월세액공제	224	(224)	-	-
합 계	142,206	8,687	305	151,198
실현가능성이 낮아 인식하지 않은 이연법인세자산	148,198			145,867

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	기초	손익계산서	기타포괄손익	기말
미수수익	(122)	(31)	-	(153)
매출채권	137	(64)	-	73
유형자산	(19,884)	3,636	-	(16,248)
미지급금	216	12	-	228
선수금	958	(183)	-	775
리스부채	2,068	(270)	-	1,798
입회금	(991)	181	-	(810)
퇴직급여부채	(112)	(993)	1,293	188
정산계약	(6,695)	(554)	164	(7,085)
기타	8,681	2,291	-	10,972
일시적차이로 인한 이연법인세의 합계	(15,744)	4,025	1,457	(10,262)
이월결손금	162,997	(10,753)	-	152,244
이월세액공제	472	(248)	-	224
합 계	147,725	(6,976)	1,457	142,206
실현가능성이 낮아 인식하지 않은 이연법인세자산	177,237			148,198

19.6 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산(부채)으로 인식하지 않은 차감할(가산) 일시적차이, 미사용 세무상 결손금 내역은 다음과 같습니다. 지배회사는 인식되지 않은 일시적차이의 실현가능성에 대하여 매 보고기간말에 재검토를 수행하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말	사유
종속회사투자지분	(155,178)	(69,978)	처분하지 않을 예정
차감할 일시적차이	7,668	7,617	미래과세소득의 불확실, 항목별 실현가능성 고려
세무상 이월결손금	655,364	701,462	

19.7 세무상 이월결손금 등의 만기연도

(1) 이월결손금

(단위: 백만원)

만기연도	당기말	전기말
2025년	-	16,157
2026년	11,117	10,374
2027년	4,760	19,944
2028년	9,001	23,546
2029년	648,984	648,984
2030년	4,827	4,827
2031년	1,113	1,113
2032년	1,350	1,350
2033년	1,176	1,176
2034년	969	969
2035년	1,892	-
합 계	685,189	728,440

(2) 이월세액공제

(단위: 천원)

만기연도	당기말	전기말
2030년	-	22
2031년	-	46
2032년	-	212
합 계	-	280

20. 자본금과 주식발행초과금

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.

당기말 현재 발행된 주식수는 보통주 29,529,812주입니다.

지배기업은 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 지배기업의 자본금은 발행주식의 액면총액과 일치하지 않습니다.

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

21. 이익잉여금

21.1 이익잉여금의 구성내역

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금	1,069	783
미처분이익잉여금	160,991	105,472
합 계	162,060	106,255

21.2 이익잉여금의 변동내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초	106,255	57,179
당기순이익	59,094	56,537
순확정급여부채의 재측정요소	(433)	(4,852)
현금배당	(2,856)	(2,609)
기말	162,060	106,255

22. 기타자본항목

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
자기주식	(24,341)	(24,341)
파생상품평가손익	(71)	(94)
지분법자본변동	(2)	(2)
기타자본조정	(7,558)	(7,558)
합 계	(31,972)	(31,995)

23. 비지배지분에 대한 정보

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	(주)한일레저	(주)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	(주)한일레저	(주)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 당기순손익 및 누적비지배지분은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	(주)한일레저	(주)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

24.1 매출

(단위: 백만원)

과 목	당기	전기
가스매출수익	776,053	734,210
골프장사업수입	22,290	22,794
에너지사업수입	386,558	390,471
기타사업수입	16,829	17,378
합 계	1,201,730	1,164,853

24.2 매출원가

(단위: 백만원)

과 목	당기	전기
가스매출원가	690,826	658,151
골프장사업원가	11,429	11,779
에너지사업원가	326,761	353,883
기타사업원가	3,195	3,975
합 계	1,032,211	1,027,788

25. 판매비와관리비

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
급여	31,518	28,711
퇴직급여	3,594	4,207
복리후생비	7,451	6,597
여비교통비	79	95
세금과공과	3,737	2,990
지급임차료	138	36
감가상각비	18,923	19,030
무형자산상각비	259	183
광고선전비	92	80
대손상각비	327	506
지급수수료	22,862	21,589
기타	7,285	7,166
합 계	96,265	91,190

26. 비용의 성격별 분류

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
재고자산의 변동	933,066	926,937
외주용역비	10,150	10,231
종업원급여	45,068	41,707
복리후생비	9,869	8,732
감가상각비 및 무형자산상각비	71,904	71,773
지급수수료	25,673	24,376
지급임차료	171	82
세금과공과	5,871	5,085
대손상각비	327	506
기타	26,377	29,549
합 계	1,128,476	1,118,978

27. 기타수익 및 기타비용

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기타수익 :		

배당금수익	1	6
사용권자산처분이익	19	-
유형자산처분이익	183	156
당기손익인식금융자산평가이익	35	-
잡이익	4,165	3,547
보험수익	5,000	22,700
합 계	9,403	26,409
기타비용 :		
기부금	72	65
유형자산처분손실	154	582
유형자산폐기손실	2,082	-
기타	129	230
합 계	2,437	877

28. 금융수익 및 금융비용

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
금융수익 :		
이자수익	6,137	6,971
외환차익	49	44
파생상품평가이익	-	2,523
파생상품거래이익	175	768
채무조정이익	4,209	-
합 계	10,570	10,306
금융비용 :		
이자비용	32,087	36,341
외환차손	57	94
외화환산손실	-	2,239
파생상품거래손실	118	-
합 계	32,262	38,674

29. 지배기업 소유주지분에 대한 주당이익

29.1 보통주기본주당이익

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
지배기업소유지분 당기순이익	59,094 백만원	56,537 백만원
가중평균유통보통주식수	26,089,504 주	26,089,504 주
기본주당이익	2,265 원	2,167 원

29.2 희석주당이익

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

30. 연결현금흐름표

30.1 영업활동으로부터 창출된 현금흐름의 내역

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
1. 당기순이익	62,562	60,846
2. 조정 :		
법인세비용(수익)	(3,786)	(18,022)
계약부채수익인식	(15,736)	(16,098)
이자수익	(6,137)	(6,971)
배당금수익	(1)	(6)
이자비용	32,087	36,341
감가상각비	71,645	71,590
무형자산상각비	259	183
퇴직급여	4,433	5,456
장기종업원급여	1,449	946
대손상각비	327	506
사용권자산처분이익	(19)	-
유형자산처분손실	154	582
유형자산폐기손실	2,082	-
유형자산처분이익	(183)	(156)
지분법손익	12	213
지분법주식처분손익	(260)	2
외화환산손실	-	2,239
외환차익	(44)	-
당기손익-공정가치금융자산평가이익	(35)	-
파생상품평가이익	-	(2,523)
파생상품거래이익	(41)	-
채무조정이익	(4,208)	-
기타	-	(55)
소 계	81,998	74,227
3. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동		
매출채권	10,721	(1,281)
미수금	764	1,721
기타유동자산	(1,879)	(1,176)
기타비유동자산	121	45
매입채무	(19,568)	(12,648)
미지급금	4,827	(3,070)
계약부채	18,788	14,054
기타유동부채	(2,477)	2,916

종업원급여부채	(8,345)	(5,512)
기타충당부채	504	(101)
소 계	3,456	(5,052)
합 계	148,016	130,021

30.2 현금유출입이 없는 중요 거래

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
건설중인자산의 본계정 대체	13,384	37,138
유동성장기부채의 비유동성 대체	(56,953)	-
장기차입금의 유동성 대체	60,965	115,166
사채의 유동성 대체	-	56,138
비유동성리스부채의 유동성 대체	2,472	2,314
유형자산 취득 미지급금 증감	(2,905)	5,224
장기임대보증금의 유동성대체	1,600	-
장기대여금의 유동성 대체	-	3,078
계약부채의 유동성 대체	12,903	13,044

30.3 재무활동에서 생기는 부채의 변동내역

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	기초	차입 및 발행	상환 및 반환	유동성대체	기타증감	기말
단기차입금	141,200	531,900	(537,700)	-	-	135,400
유동성사채	57,823	-	(55,184)	-	(2,639)	-
유동성장기부채	114,832	-	(59,633)	4,012	994	60,205
장기차입금	368,711	13,924	-	(4,012)	(934)	377,689
사채	-	39,440	-	-	60	39,500
유동성입회금	81,450	-	-	-	1,119	82,569
입회금	36,630	-	-	-	(248)	36,382
유동성리스부채	2,578	-	(3,459)	2,472	1,207	2,798
비유동성리스부채	14,716	-	-	(2,472)	819	13,063

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	기초	차입 및 발행	상환 및 반환	유동성대체	기타증감	기말
단기차입금	119,500	446,940	(425,240)	-	-	141,200
단기사채	2,991	-	(3,000)	-	9	-
유동성사채	24,899	-	(25,000)	56,138	1,786	57,823
유동성장기부채	73,134	-	(73,850)	115,166	382	114,832
장기차입금	466,618	15,435	-	(115,166)	1,824	368,711
사채	54,994	-	-	(56,138)	1,144	-
유동성입회금	80,564	-	-	-	886	81,450
입회금	36,651	-	-	-	(21)	36,630
유동성리스부채	2,792	-	(2,040)	1,611	215	2,578
비유동성리스부채	18,607	-	(1,638)	(1,611)	(642)	14,716

31. 부문별 정보

31.1 사업부문의 일반정보

관리목적상 연결회사는 재화나 용역의 성격을 기준으로 최고영업의사결정자의 의사결정을 위해 제공되는 수준으로 각 영업별로 부문을 구분하였습니다. 경영진은 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 부문의 영업이익을 기준으로 검토하고 있습니다. 제품 측면에서의 구분은 수익창출 단위로, 해당 구분은 도시가스사업, 골프장사업, 발전전기사업 및 투자및기타로 구분하였습니다.

31.2 사업별 부문의 재무현황

당기와 전기의 영업부문의 부문별 정보는 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 백만원)

과 목	도시가스사업	골프장사업	발전전기업	투자및기타	합 계	연결조정	연결재무제표
영업수익	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	11,492	3,577	59,150	5,376	79,595	(6,341)	73,254
계속사업당기순이익	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
(감가상각비)	(18,647)	(3,138)	(49,894)	(245)	(71,924)	20	(71,904)

(2) 전기

(단위: 백만원)

과 목	도시가스사업	골프장사업	발전전기업	투자및기타	합 계	연결조정	연결재무제표
영업수익	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	8,562	4,520	35,194	5,320	53,596	(7,721)	45,875
계속사업당기순이익	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
(감가상각비)	(18,724)	(3,235)	(49,593)	(240)	(71,792)	20	(71,773)

31.3 지역별 매출액 정보

연결회사의 매출액은 모두 국내 매출로 구성되어 있습니다.

31.4 주요 고객에 대한 정보

당기와 전기 중 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부 고객과 관련된 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

사업부문	고객	당기	전기
발전전기업	한국전력거래소	262,924	282,968

32. 특수관계자와의 거래

32.1 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 폐지 됨에 따라 유의적인 영향력을 보유하고 있지 않다고 판단하여 특수관계자에서 제외하였습니다.

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

32.2 특수관계자에 대한 매출 및 매입 등 거래

(1) 당기

(단위: 백만원)

구 분	회사명	매출	이자수익	기타수익	기타비용
기타특수관계자	디알파이프제일차(주)	-	142	-	5,345
	(주)유에이치파워	-	50	15	-
	(주)신한종합건축사사무소	2,040	-	-	-

(2) 전기

(단위: 백만원)

구 분	회사명	매출	이자수익	기타수익	기타비용
기타특수관계자	디알파이프제일차(주)	-	142	-	5,155
	(주)인업스	6	-	1	-
	(주)유에이치파워	-	19	15	-
	(주)신한종합건축사사무소(*)	673	-	-	-

(*) 전기 중 특수관계자로 분류된 이후의 거래내역을 기재하였습니다.

32.3 특수관계자에 대한 채권·채무의 주요 잔액

(1) 당기말

(단위: 백만원)

구 분	회사명	채권		채무	
		대여금	기타채권	기타채무	차입금
기타특수관계자	디알파이프제일차(주)	3,078	61	7,524	53,864
	(주)유에이치파워	500	48	-	-
	(주)신한종합건축사사무소	-	-	2,097	-

(2) 전기말

(단위: 백만원)

구 분	회사명	채권		채무	
		대여금	기타채권	기타채무	차입금
기타특수관계자	디알파이프제일차(주)	3,078	203	7,911	55,958
	(주)유에이치파워	500	31	-	-
	(주)신한종합건축사사무소	-	-	2,097	-

32.4 특수관계자와의 자금거래

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.

또한, 당기 중 연결회사는 상환전환우선주 주주(디알파이프제일차(주))에게 차입금 이자 2,221백만원(전기 : 2,221백만원)을 지급하였으며, 와이에이치파워1(주) 외 3개사에 200백만원을 현금출자하였습니다.

전기 중 연결회사는 (주)유에이치파워에 유상증자를 통해 328백만원의 지분을 추가 취득하였으며, 500백만원을 대여하였습니다.

32.5. 지급보증 및 담보제공 등

(주)대륜E&S의 기타특수관계자인 디알파이프제일차(주)는 (주)대륜E&S 우선주를 지배기업에 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 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).

32.6 경영진에 대한 보상

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
급여	4,062	4,062
퇴직급여	838	757
합 계	4,900	4,819

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

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 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사		당기	전기	당기	전기		
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기						
투입 인원수	2	2	1	1	6	6	-	-	-	1	-	-	9	10
투입시 간	분·반기검토	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 운영효과성 평가			
2026.01.26 ~ 2026.01.30	5	일	4	명	2	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 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)