

목 차

의결권 대리행사 권유 참고서류	1
<의결권 대리행사 권유 요약>	2
I. 의결권 대리행사 권유에 관한 사항	3
1. 권유자에 관한 사항	3
2. 권유자의 대리인에 관한 사항	4
가. 주주총회 의결권행사 대리인 (의결권 수임인)	4
나. 의결권 대리행사 권유업무 대리인	4
3. 권유기간 및 피권유자의 범위	4
가. 권유기간	4
나. 피권유자의 범위	5
II. 의결권 대리행사 권유의 취지	6
1. 의결권 대리행사의 권유를 하는 취지	6
2. 의결권의 위임에 관한 사항	6
가. 전자적 방법으로 의결권을 위임하는 방법 (전자위임장)	6
나. 서면 위임장으로 의결권을 위임하는 방법	6
다. 기타 의결권 위임의 방법	7
3. 주주총회에서 의결권의 직접 행사에 관한 사항	7
가. 주주총회 일시 및 장소	7
나. 전자/서면투표 여부	7
다. 기타 주주총회에서의 의결권 행사와 관련한 사항	8
III. 주주총회 목적사항별 기재사항	9
<input type="checkbox"/> 재무제표의 승인	9
<input type="checkbox"/> 이사의 선임	211
확인서	213
<input type="checkbox"/> 감사위원회 위원의 선임	214
확인서	215
<input type="checkbox"/> 이사의 보수한도 승인	216

의결권 대리행사 권유 참고서류

금융위원회 / 한국거래소 귀중

2025년 3월 4일

권 유 자: 성 명:두산퓨얼셀 주식회사
주 소:전라북도 익산시 석암로7길 100
전화번호:063-722-2001

작 성 자: 성 명: 임태우
부서 및 직위: FA/IR팀 수석
전화번호:063-722-2001

<의결권 대리행사 권유 요약>

1. 의결권 대리행사 권유에 관한 사항			
가. 권유자	두산퓨얼셀(주)	나. 회사와의 관계	본인
다. 주총 소집공고일	2025년 03월 04일	라. 주주총회일	2025년 03월 26일
마. 권유 시작일	2025년 03월 07일	바. 권유업무 위탁 여부	미위탁
2. 의결권 대리행사 권유의 취지			
가. 권유취지	제6기 정기주주총회의 원활한 진행 및 의결정족수 확보		
나. 전자위임장 여부	해당사항 없음	(관리기관)	-
(인터넷 주소)	-		
다. 전자/서면투표 여부	둘다 가능	(전자투표 관리기관)	한국예탁결제원
(전자투표 인터넷 주소)	(인터넷 주소) https://evote.ksd.or.kr (모바일 주소) https://evote.ksd.or.kr/m		
3. 주주총회 목적사항			
<input type="checkbox"/> 재무제표의승인			
<input type="checkbox"/> 이사의선임			
<input type="checkbox"/> 감사위원회위원의선임			
<input type="checkbox"/> 이사의보수한도승인			

I. 의결권 대리행사 권유에 관한 사항

1. 권유자에 관한 사항

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

성명 (회사명)	주식의 종류	소유주식수	소유비율	회사와의 관계	비고
두산퓨얼셀(주)	보통주 우선주	12,564	0.02	본인	자기주식 (의결권 제한 주식)

- 권유자의 특별관계자에 관한 사항

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

성명 (회사명)	권유자와의 관계	주식의 종류	소유주식수	소유 비율	회사와의 관계	비고
두산에너지리티(주)	최대주주	보통주	22,780,229	27.84	최대주주	-
두산에너지리티(주)	최대주주	우선주	2,039,091	2.49	최대주주	-
박정원	특수관계인	우선주	67,116	0.08	특수관계인	-
박지원	특수관계인	우선주	33,805	0.04	특수관계인	-
박혜원	특수관계인	우선주	174,555	0.21	특수관계인	-
박용현	특수관계인	우선주	16,326	0.02	특수관계인	-
박진원	특수관계인	우선주	319,481	0.39	특수관계인	-
박석원	특수관계인	우선주	18,171	0.02	특수관계인	-
박태원	특수관계인	우선주	16,154	0.02	특수관계인	-
박형원	특수관계인	우선주	12,111	0.01	특수관계인	-
박인원	특수관계인	우선주	12,111	0.01	특수관계인	-
박상민	특수관계인	보통주	54,310	0.07	특수관계인	-
박상수	특수관계인	보통주	65,229	0.08	특수관계인	-
서주원	특수관계인	보통주	20,226	0.02	특수관계인	-
서주원	특수관계인	우선주	5,047	0.01	특수관계인	-
서장원	특수관계인	보통주	20,226	0.02	특수관계인	-
서장원	특수관계인	우선주	5,044	0.01	특수관계인	-
박상우	특수관계인	보통주	21,274	0.03	특수관계인	-
박상진	특수관계인	보통주	21,274	0.03	특수관계인	-
박상효	특수관계인	보통주	5,947	0.01	특수관계인	-
박상효	특수관계인	우선주	1,493	0.00	특수관계인	-
박상인	특수관계인	보통주	5,950	0.01	특수관계인	-
박상인	특수관계인	우선주	1,493	0.00	특수관계인	-

박상현	특수관계인	보통주	5,950	0.01	특수관계인	-
박상현	특수관계인	우선주	1,493	0.00	특수관계인	-
박상은	특수관계인	보통주	5,953	0.01	특수관계인	-
박상은	특수관계인	우선주	1,493	0.00	특수관계인	-
박윤서	특수관계인	보통주	27,085	0.03	특수관계인	-
박상아	특수관계인	보통주	20,265	0.02	특수관계인	-
박상정	특수관계인	보통주	20,253	0.02	특수관계인	-
김소영	특수관계인	우선주	405,367	0.50	특수관계인	-
서지원	특수관계인	우선주	270,246	0.33	특수관계인	-
정현주	특수관계인	우선주	243,221	0.30	특수관계인	-
원보연	특수관계인	우선주	216,196	0.26	특수관계인	-
최윤희	특수관계인	우선주	162,146	0.20	특수관계인	-
두산연강재단	특수관계인	보통주	1,706,224	2.09	특수관계인	-
두산연강재단	특수관계인	우선주	1,209,161	1.48	특수관계인	-
이두순	등기임원	보통주	6,154	0.01	등기임원	-
계		-	30,017,870	36.68	-	-

※ 정관 제11조에 의거하여 당사 우선주(1우선주 및 2우선주)에 대한 의결권이 부활하였습니다.

※ 소유 비율은 의결권 있는 발행주식총수 기준입니다.

2. 권유자의 대리인에 관한 사항

가. 주주총회 의결권행사 대리인 (의결권 수임인)

성명 (회사명)	주식의 종류	소유 주식수	회사와의 관계	권유자와의 관계	비고
임태우	보통주	2,900	직원	직원	우리사주조합 조합원계정 보유분
정상영	보통주	290	직원	직원	우리사주조합 조합원계정 보유분

나. 의결권 대리행사 권유업무 대리인

성명 (회사명)	구분	주식의 종류	주식 소유수	회사와의 관계	권유자와의 관계	비고
-	해당사항없음	-	-	-	-	-

3. 권유기간 및 피권유자의 범위

가. 권유기간

주주총회 소집공고일	권유 시작일	권유 종료일	주주총회일
2025년 03월 04일	2025년 03월 07일	2025년 03월 26일	2025년 03월 26일

나. 피권유자의 범위

2024년 12월 31일 현재 주주명부에 기재되어 있는 주주 전체

II. 의결권 대리행사 권유의 취지

1. 의결권 대리행사의 권유를 하는 취지

제6기 정기주주총회의 원활한 진행 및 의결정족수 확보

2. 의결권의 위임에 관한 사항

가. 전자적 방법으로 의결권을 위임하는 방법 (전자위임장)

전자위임장 수여 가능 여부	해당사항 없음
전자위임장 수여기간	-
전자위임장 관리기관	-
전자위임장 수여 인터넷 홈페이지 주소	-
기타 추가 안내사항 등	-

나. 서면 위임장으로 의결권을 위임하는 방법

□ 권유자 등이 위임장 용지를 교부하는 방법

피권유자에게 직접 교부	O
우편 또는 모사전송(FAX)	O
인터넷 홈페이지 등에 위임장 용지를 게시	O
전자우편으로 위임장 용지 송부	O
주주총회 소집 통지와 함께 송부 (발행인에 한함)	X

- 위임장용지 교부 인터넷 홈페이지

홈페이지 명칭	인터넷 주소	비고
두산퓨얼셀(주) 홈페이지	https://www.doosanfuelcell.com	-

- 전자우편 전송에 대한 피권유자의 의사표시 확보 여부 및 확보 계획

이메일 또는 전화 등 적절한 방법으로 전자우편을 통하여 위임장 용지 및 참고서류를 받는다는 의결권 피권유자의 의사표시를 확보할 예정임

□ 피권유자가 위임장을 수여하는 방법

- 위임장 접수처

. 주소 : 서울시 중구 장충단로 275 두산타워 17층 두산퓨얼셀(주) FA/IR팀 담당자 앞 (우편번호 04563) . 전화번호 : 02-3398-3898 - 우편 접수 여부 : 가능 - 접수 기간 : 2025년 3월 7일 ~ 3월 26일 제6기 정기주주총회 개시 전

다. 기타 의결권 위임의 방법

-

3. 주주총회에서 의결권의 직접 행사에 관한 사항

가. 주주총회 일시 및 장소

일 시	2025년 3월 26일 오전 10시
장 소	전라북도 익산시 동서로 380 웨스턴라이프호텔 2층

나. 전자/서면투표 여부

☐ 전자투표에 관한 사항

전자투표 가능 여부	전자투표 가능
전자투표 기간	2025년 3월 16일 9시 ~ 2025년 3월 25일 17시
전자투표 관리기관	한국예탁결제원
인터넷 홈페이지 주소	(인터넷 주소) https://evote.ksd.or.kr (모바일 주소) https://evote.ksd.or.kr/m
기타 추가 안내사항 등	- 기간 중 24시간 가능 (단, 시작일에는 오전 9시부터, 마지막 날은 오후 5시까지만 가능) - 시스템에 인증서를 이용하여 주주본인을 확인 후 의안별로 의결권을 행사 (주주확인용 인증서: 공동인증서 및 민간인증서로, K-VOTE에서 사용 가능한 인증서로 한정) - 수정동의안 처리: 주주총회에서 상정된 의안에 관하여 수정동의가 제출되는 경우 기권으로 처리 ※ 주주는 서면투표 또는 전자투표의 방식으로 의결권을 행사할 경우, 반드시 하나의 방법을 선택하여야 합니다. 다만, 중복행사 하실 경우 회사에 마지막으로 도달한 투표결과가 유효함을 안내드립니다.

□ 서면투표에 관한 사항

서면투표 가능 여부	서면투표 가능
서면투표 기간	2025년 3월 4일 ~ 2025년 3월 25일
서면투표 방법	우편 송부한 주주총회 소집통지에 동봉된 "서면투표에 의한 의결권행사서"에 투표하여 당사 앞으로 송부 (우편 요금은 당사가 부담하며 주총 전일까지 도착분만 유효함. Fax는 인정하지 않음)
기타 추가 안내사항 등	<p>서면투표 접수처 : 서울시 중구 장충단로 275 두산타워 17층 두산퓨얼셀(주) FA/IR팀 주주총회 담당자 앞 (우편번호 04563) . 전화번호 : 02-3398-3898</p> <p>※ 주주는 서면투표 또는 전자투표의 방식으로 의결권을 행사할 경우, 반드시 하나의 방법을 선택하여야 합니다. 다만, 중복행사 하실 경우 회사에 마지막으로 도달한 투표결과가 유효함을 안내드립니다.</p>

다. 기타 주주총회에서의 의결권 행사와 관련한 사항

-

III. 주주총회 목적사항별 기재사항

□ 재무제표의 승인

제1호 의안: 제6기 재무제표(이익잉여금처분계산서(안) 포함) 승인의 건

가. 당해 사업연도의 영업상황의 개요

(1) 영업개황 및 사업부문의 구분

(가) 영업개황

당사는 발전용 연료전지 시장의 잠재적 기회를 적기에 극대화하고 미래 성장 사업의 원활한 투자 유치를 위하여 (주)두산 연료전지 사업부문을 인적분할하여 2019년 10월 1일 설립되었습니다. 당사는 발전용 연료전지 사업을 주된 사업으로 영위하고 있으며, 주요 내용은 발전용 연료전지 기자재 공급 및 연료전지 발전소에 대한 장기유지보수 서비스 제공 등입니다. 연료전지는 발전 효율이 높고 안정성이 우수하며 분산 발전이 가능한 친환경 발전원으로, 정부는 신재생에너지 보급 및 수소경제 활성화 정책의 일환으로 연료전지 시장 및 산업 인프라 조성을 추진하고 있으며, 당사는 이러한 정책 시장의 성장을 바탕으로 기술 개발과 다양한 사업 모델 확장에 주력하고 있습니다.

또한 당사는 자동차 시장에서 친환경자동차로의 전환이 가속화될 것으로 전망됨에 따라 수소버스 등 상용차용 모빌리티 시장 진출을 추진하고 있습니다. 2024년 1월 친환경 상용차 제조 및 판매 계열회사인 하이엑시움모터스(주) 지분 100%를 취득하였으며, 현재 수소버스의 시제품 제작, 인증 절차 등 사업을 준비 중에 있습니다.

(나) 공시대상 사업부문의 구분

당기말 현재 연결기업의 사업부문 구성 및 주요 제품과 용역은 다음과 같습니다.

사업부문	주요 제품 및 용역	비고
발전용 연료전지	연료전지 및 신재생에너지 개발, 제조 및 판매 등	두산퓨얼셀(주)
친환경 상용차	수소버스 등 친환경 상용차 제조 및 판매 등	하이엑시움모터스(주)

(2) 시장점유율

공식적으로 발표되는 연료전지 시장점유율 자료는 없으며, 합리적 추정에 어려움이 있어 국내 누적 설치용량 기준으로 작성하였습니다.

(기준일 : 2024년 12월 31일)

(단위 : MW, %)

국내 전체	당사 공급	점유율	비고
1,086MW	565MW	52%	국내 누적 설치용량 기준

※ 출처 : 전력통계정보시스템

(3) 시장의 특성

발전용 연료전지는 친환경 고효율 분산전원으로 각국 정부의 에너지 정책을 바탕으로 빠르게 성장하고 있으며, 기술적 진입장벽이 높아 두산퓨얼셀, 미국의 Bloom Energy, Fuelcell Energy 등 상용화된 기술을 보유한 소수 업체를 중심으로 경쟁이 심화되는 양상을 보이고 있습니다.

당사의 주력 시장인 한국은 글로벌 보급량의 약 40%를 점유하며 세계 최대의 연료전지 발전 시장으로 성장하였습니다. 이는 연료전지 산업 육성을 위한 정부의 정책적 지원과 설치면적이 작고 기상조건과 무관하게 안정적인 가동이 가능한 연료전지의 특성에 기인합니다. 또한 한국은 완비된 LNG망을 활용하여 연료전지 발전소에 천연가스 공급이 용이하게 이루어지는 등 연료전지 발전을 위한 제반 여건을 갖추고 있습니다. 향후에도 국내 시장은 발전용 연료전지의 보급 확대와 함께 발전단가 하락을 통한 경제성 확보와 전후방 연계사업의 성장 등 질적인 성장을 지속할 것으로 예상됩니다.

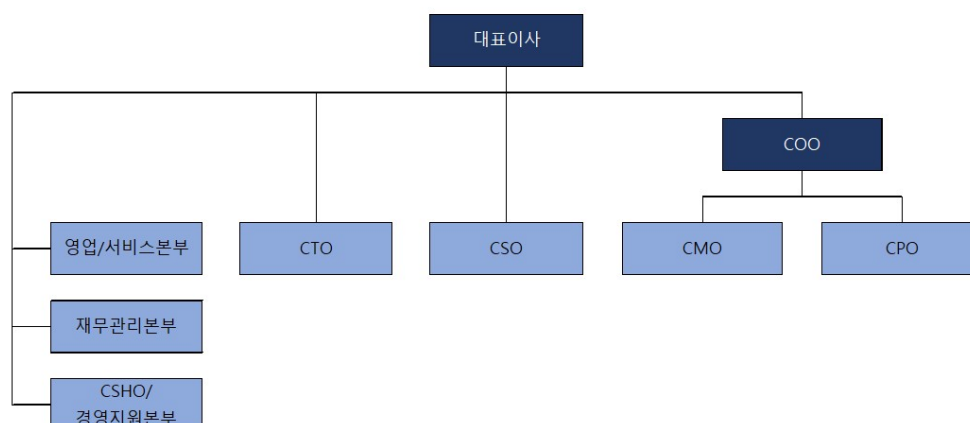
(4) 신규사업 등의 내용 및 전망

당사는 기술 포트폴리오 다각화를 통한 시장지배력의 강화를 위하여 기존의 PAFC(인산형 연료전지) 기술 외에 SOFC(고체산화물 연료전지) 기술의 확보를 추진하고 있습니다. 당사는 기존 제품 대비 운전온도가 낮은 중저온형 SOFC를 개발하여 기대수명을 높이는 등 시장경쟁력을 확보하고자 합니다. 이를 위하여 현재 영국의 연료전지 기술업체인 세레스파워(Ceres Power)와 협력하여 연료전지의 핵심 부품인 셀스택의 양산기술을 개발하고 있습니다. 또한 생산설비는 2025년 4월말까지 1,558억원을 투자하여 50MW 규모로 구축할 예정으로, 2025년부터 제품 양산이 시작될 것으로 예상됩니다.

한편 당사는 향후 수소경제의 급격한 확대에 다양한 사업기회가 발생할 것으로 예상됨에 따라 선박용 연료전지, 모빌리티 등 신사업 진출을 추진하고 있습니다. 특히 선박용 연료전지 사업과 관련하여 '22년 7월 Shell 및 한국조선해양(주) 등과 SOFC 선박용 연료전지 실증을 위한 컨소시엄 계약을 체결하고 실증 사업을 준비 중에 있습니다. 모빌리티 사업과 관련해서는 '22년 4월 Ballard Power Systems 및 HyAxiom과 모빌리티 수소연료전지 개발 및 상용화를 위한 업무협약(MOU)을 체결하고, 2024년 1월에는 사업의 효율적인 추진을 위하여 수소버스 등 친환경 상용차 제조 및 판매 계열회사인 하이엑시움모터스(주) 지분 100%를 취득하였습니다.

(5) 조직도

두산퓨얼셀 조직도(25.01.01 기준)



나. 당해 사업연도의 대차대조표(재무상태표) · 손익계산서(포괄손익계산서) · 자본변동표 · 현금흐름표 · 이익잉여금처분계산서(안)

※ 아래의 재무제표는 감사전 연결 및 별도 재무제표로, 외부감사인의 감사의견을 포함한 최종 재무제표는 전자공시시스템(<https://dart.fss.or.kr>) 및 당사 홈페이지(<https://www.doosanfuelcell.com>)에 공시 예정인 당사의 연결 및 별도 감사보고서를 참조하시기 바랍니다.

(1) 연결재무제표

연 결 재 무 상 태 표

제 6(당) 기말 2024년 12월 31일 현재

제 5(전) 기말 2023년 12월 31일 현재

두산퓨얼셀 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 6(당) 기말		제 5(전) 기말	
자산					
I. 유동자산			660,567,068,897		648,072,793,252
(1) 현금및현금성자산	4,5,11	137,561,652,237		50,173,401,453	
(2) 단기금융상품	4,6,11,32	11,568,366,436		1,400,000,000	
(3) 매출채권	4,7,11,22,32	69,536,528,372		44,379,285,404	
(4) 기타채권	4,7,11,32	30,781,337,448		65,094,060,387	
(5) 재고자산	8	380,405,943,261		460,086,137,063	
(6) 기타유동자산	4,9	30,264,698,853		26,748,689,325	
(7) 당기법인세자산		448,542,290		191,219,620	
II. 비유동자산			519,087,569,168		422,769,729,909
(1) 장기투자증권	4,6,11	7,422,842,111		5,699,848,043	
(2) 관계기업투자	10	4,584,277,331		3,804,246,548	
(3) 유형자산	12	334,677,866,789		271,311,843,868	
(4) 무형자산	13	32,626,049,941		34,223,644,760	
(5) 이연법인세자산		17,364,101,329		17,278,244,731	
(6) 장기기타채권	4,7,11	4,584,405,667		3,640,442,573	
(7) 기타비유동자산	9	117,828,026,000		86,811,459,386	
자산총계			1,179,654,638,065		1,070,842,523,161
부채					
I. 유동부채			365,954,063,568		287,371,274,263
(1) 매입채무	4,11,32	37,556,361,718		30,502,168,998	
(2) 기타채무	4,11,14,32	26,022,140,681		33,992,615,135	
(3) 유동성판매보증충당부채	18	13,697,751,259		6,094,661,362	
(4) 기타충당부채	18,22	22,160,927,799		11,633,683,962	
(5) 단기차입금	4,11,15	100,000,000,000		60,000,000,000	
(6) 유동성장기차입금	4,11,15	10,000,000,000		-	
(7) 유동성사채	4,11,15	80,897,324,268		106,340,949,260	
(8) 유동성장기유동화채무	4,11,15	33,244,340,140		16,661,898,433	
(9) 유동성리스부채	11,16,32	3,340,434,341		2,980,803,394	
(10) 기타유동부채	14,23	39,034,783,362		19,164,493,719	

II. 비유동부채			314,804,734,666		270,819,371,368
(1) 사채	4,11,15	147,646,637,014		70,813,635,163	
(2) 장기차입금	4,11,15	60,000,000,000		70,000,000,000	
(3) 장기유동화채무	4,11,15	19,391,955,508		52,762,102,132	
(4) 리스부채	4,11,16,32	3,812,961,715		4,551,091,887	
(5) 순확정급여부채	17	5,211,625,966		4,876,068,802	
(6) 장기기타채무	4,11,14	939,074,859		938,113,181	
(7) 판매보증충당부채	18	75,928,255,159		65,887,519,679	
(8) 기타의충당부채	18	53,626,412		87,922,932	
(9) 기타비유동부채	14	1,820,598,033		902,917,592	
부채총계			680,758,798,234		558,190,645,631
자본					
I. 지배기업 소유주지분			498,895,839,831		512,651,877,530
(1) 자본금	19	8,184,422,600		8,184,422,600	
(2) 자본잉여금	19	476,113,452,802		477,519,232,198	
(3) 기타자본항목	20	(148,519,519)		(104,081,986)	
(4) 기타포괄손익누계액	21	719,376,774		712,495,486	
(5) 이익잉여금	22	14,027,107,174		26,339,809,232	
II. 비지배지분			-		-
자본총계			498,895,839,831		512,651,877,530
부채와자본총계			1,179,654,638,065		1,070,842,523,161

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 6(당) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제 5(전) 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

두산퓨얼셀 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 6(당)기		제 5(전)기	
I. 매출액	23,32,34		411,783,710,408		260,886,184,003
II. 매출원가	24,32		375,621,745,861		221,348,745,010
III. 매출총이익			36,161,964,547		39,537,438,993
IV. 판매비와관리비	24,25,32		37,891,004,254		37,895,645,019
V. 영업이익(손실)			(1,729,039,707)		1,641,793,974
VI. 금융손익			(11,856,690,163)		(13,407,467,300)
(1) 금융수익	27	10,388,624,974		7,453,163,786	
(2) 금융비용	27	22,245,315,137		20,860,631,086	
VII. 기타손익			2,598,758,092		(2,102,832,283)
(1) 기타수익	26,32	7,665,832,235		6,642,270,359	
(2) 기타비용	26,32	5,067,074,143		8,745,102,642	
VIII. 지분법이익	10		764,915,783		1,327,824,790
IX. 법인세비용차감전순손실			(10,222,055,995)		(12,540,680,819)
X. 법인세수익	28		252,670,739		(4,040,581,238)
XI. 연결당기순이익(손실)			(10,474,726,734)		(8,500,099,581)
- 지배기업 소유주지분		(10,474,726,734)		(8,500,099,581)	
- 비지배지분		-		-	
XII. 연결기타포괄이익			(1,837,975,324)		(1,978,188,986)
후속적으로 당기손익으로 재분류 되지 않는 항목 :					

- 확정급여제도의 재측정요소		(1,837,975,324)		(2,430,755,310)	
- 재평가잉여금		6,881,288		68,527,676	
후속적으로 당기손익으로 재분류 되는 항목 :					
- 현금흐름위험회피파생상품평가손익		-		384,038,648	
XIII. 연결당기총포괄손익			(12,312,702,058)		(10,478,288,567)
- 지배기업 소유주지분		(12,312,702,058)		(10,478,288,567)	
- 비지배지분		-		-	
XIV. 지배기업 소유주지분 주당손익 :					
보통주 기본주당순손익	29		(128)		(104)
구형우선주 기본주당순손익	29		(128)		(104)

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 자 본 변 동 표

제 6(당) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지
제 5(전) 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

두산퓨얼셀 주식회사와 그 종속기업 (단위: 원)

과목	자본						총계
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 지분					비지배지분	
	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익누계 액	이익잉여금		
2023년 01월 01일(전기초)	8,184,422,600	477,537,179,520	(187,769,587)	259,929,162	37,270,664,123	-	523,064,425,818
당기총포괄손익:							
연결당기순이익	-	-	-	-	(8,500,099,581)	-	(8,500,099,581)
확정급여의 재측정요소	-	-	-	-	(2,430,755,310)	-	(2,430,755,310)
재평가잉여금	-	-	-	68,527,676	-	-	68,527,676
현금흐름위험회피파생상품평가이익	-	-	-	384,038,648	-	-	384,038,648
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등 :							
주식기준보상	-	-	83,687,601	-	-	-	83,687,601
기타자본잉여금의 변동	-	(17,947,322)	-	-	-	-	(17,947,322)
2023년 12월 31일(전기말)	8,184,422,600	477,519,232,198	(104,081,986)	712,495,486	26,339,809,232	-	512,651,877,530
2024년 01월 01일(당기초)	8,184,422,600	477,519,232,198	(104,081,986)	712,495,486	26,339,809,232	-	512,651,877,530
당기총포괄손익:						-	
연결당기순이익	-	-	-	-	(10,474,726,734)	-	(10,474,726,734)
확정급여의 재측정요소	-	-	-	-	(1,837,975,324)	-	(1,837,975,324)
재평가잉여금	-	-	-	6,881,288	-	-	6,881,288
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등 :							
주식기준보상	-	-	(44,437,533)	-	-	-	(44,437,533)
연결범위 변동	-	(1,405,779,396)	-	-	-	-	(1,405,779,396)
2024년 12월 31일(당기말)	8,184,422,600	476,113,452,802	(148,519,519)	719,376,774	14,027,107,174	-	498,895,839,831

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 현 금 흐 름 표

제 6(당) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지
제 5(전) 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

두산퓨얼셀 주식회사와 그 종속기업 (단위: 원)

과목	주석	제 6(당) 기	제 5(전) 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		101,055,360,914	7,772,755,535

1. 영업활동에서 창출된 현금	34	125,970,073,946		32,465,373,811	
(1) 당기순손익		(10,474,726,734)		(8,500,099,581)	
(2) 조정		89,162,209,568		78,402,719,632	
(3) 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동		47,288,517,802		(37,437,246,240)	
2. 이자의 수취		2,614,854,430		1,278,188,836	
3. 이자의 지급		(27,313,065,662)		(24,228,376,072)	
4. 배당금의 수취		-		1,568,000,000	
5. 법인세의 납부		(222,428,490)		(3,310,431,040)	
II. 투자활동으로 인한 순현금흐름			(82,727,592,014)		(95,709,122,838)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		1,482,884,182		22,053,768,105	
(1) 정부보조금의 수령		-		1,170,071,958	
(2) 단기투자증권의 처분		70,044,373		19,578,165,348	
(3) 대여금의 회수		569,634,108		678,523,549	
(4) 유형자산의 처분		12,192,979		-	
(5) 기타투자활동으로 인한 현금 유입		40,396,040		627,007,250	
(6) 사업결합으로 인한 현금유입		790,616,682			
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(84,210,476,196)		(117,762,890,943)	
(1) 관계기업지분 취득		15,115,000		-	
(2) 단기금융상품의 취득		9,007,137,559		1,400,000,000	
(3) 장기투자증권의 취득		1,499,180,000		-	
(4) 유형자산의 취득		68,254,708,183		113,937,849,445	
(5) 무형자산의 취득		3,443,275,945		1,266,040,000	
(6) 대여금의 증가		929,000,000		1,017,440,258	
(7) 기타투자활동으로 인한 현금 유출		1,062,059,509		141,561,240	
III. 재무활동으로 인한 순현금흐름			69,056,305,566		105,279,591,716
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		237,361,157,092		309,314,683,760	
(1) 단기차입금의 차입		80,000,000,000		120,000,000,000	
(2) 장기차입금의 차입		-		40,000,000,000	
(3) 사채의 발행		157,361,157,092		79,671,260,000	
(4) 장기유동화채무의 발행		-		69,643,423,760	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(168,304,851,526)		(204,035,092,044)	
(1) 단기차입금의 상환		40,000,000,000		124,000,000,000	
(2) 유동성사채의 상환		106,500,000,000		77,500,000,000	
(3) 장기차입금의 상환		2,000,000,000		-	
(4) 유동성장기유동화채무의 상환		16,800,000,000		2,535,092,044	
(5) 리스부채의 상환		3,004,851,526		2,535,092,044	
IV. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			4,176,318		973,304,696
V. 현금및현금성자산의 증감			87,388,250,784		18,316,529,109
VI. 기초 현금및현금성자산			50,173,401,453		31,856,872,344
VII. 기말 현금및현금성자산			137,561,652,237		50,173,401,453

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

주석

제 6(당) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제 5(전) 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

두산퓨얼셀 주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항

(1) 지배기업의 개요

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배기업인 두산퓨얼셀 주식회사 (이하 '지배기업')는 연료전지 및 신재생에너지 사업, 설비의 개발, 제조, 판매 및 관련된 기타 설치, 유지보수 서비스 제공 등을 주 사업목적으로 2019년 10월 1일을 분할기일로 하여 (주)두산에서 인적분할되어 신규설립되었으며, 지배기업의 본점 소재지는 전북특별자치도 익산시입니다.

한편, 지배기업은 2019년 10월 18일에 한국거래소 유가증권시장에 상장되었으며, 그 이후 유상증자 및 특수관계자간 지분 변동으로 당기말과 전기말 현재 지배기업의 주주 현황(보통주 기준)은 다음과 같습니다.

주주	당기말		전기말	
	소유 보통주식수	지분율	소유 보통주식수	지분율
두산에너지빌리티(주)	22,780,229	34.78%	22,780,229	34.78%
최대주주의 특수관계인	2,000,166	3.05%	2,000,166	3.05%
우리사주조합	383,836	0.59%	166,446	0.25%
자기주식	11,047	0.02%	11,047	0.02%
기타	40,318,448	61.56%	40,535,838	61.90%
합계	65,493,726	100.00%	65,493,726	100.00%

한편, 우선주는 두산에너지빌리티(주) 12.47% 및 최대주주의 특수관계인이 19.52%, 그 외 나머지가 68.01%의 지분을 보유하고 있습니다.

(2) 종속기업의 현황

1) 당기말 현재 지배기업의 연결대상 종속기업의 세부내역은 다음과 같습니다.

종속기업명	주요 영업활동	소재지	지배기업 등이 소유한 지분율(%)		결산월
			당기말	전기말	
하이엑시움모터스㈜	제조업	한국	100.00	-	12월 31일

2) 당기 중 신규로 연결재무제표에 포함된 주요 기업은 다음과 같습니다.

종속기업명	변동내역	변동사유
하이엑시움모터스㈜	연결포함	지분취득

(3) 연결대상 주요 종속기업의 당기 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

종속기업명	자산	부채	매출액	당기순손실	총포괄손실
하이엑시움모터스㈜	10,169,303,342	13,509,623,624	-	(2,435,370,606)	(2,456,848,106)

2. 연결재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

2.1 연결재무제표 작성기준

지배기업과 지배기업의 종속기업(이하 '연결기업')의 연결재무제표는 '주식회사 등의외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

연결재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 매 보고기간말에 재평가금액이나 공정가치로 측정되는 특정 비유동자산과 금융자산을 제외하고는 역사적 원가주의를 기준으로 작성되었습니다. 역사적 원가는 일반적으로 자산을 취득하기 위하여 지급한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

연결기업은 당기 중 연결재무제표를 최초 작성하였으며, 이에 따라 비교표시된 전기재무제표는 개별재무제표입니다.

2.2 연결기준

연결재무제표는 매 회계연도 12월 31일 현재 연결기업의 재무제표로 구성되어 있습니다. 지배력은 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 획득됩니다. 구체적으로 연결기업이 다음을 모두 갖는 경우에만 피투자자를 지배합니다.

- 피투자자에 대한 힘(즉, 피투자자의 관련활동을 지시하는 현재의 능력을 갖게 하는 현존권리)
- 피투자자에 대한 관여로 인한 변동이익에 대한 노출 또는 권리
- 투자자의 이익금액에 영향을 미치기 위하여 피투자자에 대하여 자신의 힘을 사용하는 능력

피투자자의 의결권의 과반수 미만을 보유하고 있는 경우 연결기업은 피투자자에 대한 힘을 갖고 있는지를 평가할 때 다음을 포함한 모든 사실과 상황을 고려하고 있습니다.

- 투자자와 다른 의결권 보유자 간의 계약상 약정
- 그 밖의 계약상 약정에서 발생하는 권리
- 연결기업의 의결권 및 잠재적 의결권

연결기업은 지배력의 세 가지 요소 중 하나 이상에 변화가 있음을 나타내는 사실과 상황이 있는 경우 피투자자를 지배하는지 재평가합니다. 종속기업에 대한 연결은 연결기업이 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 시점부터 지배력을 상실하기 전까지 이루어집니다. 기중 취득하거나 처분한 종속기업의 자산, 부채, 수익 및 비용은 연결기업이 지배력을 획득한 날부터 연결기업이 종속기업을 더 이상 지배하지 않게 된 날까지 연결포괄손익계산서에 포함하고 있습니다.

당기순손익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있습니다. 필요한 경우 종속기업의 회계정책을 연결기업과 일치시키기 위하여 종속기업의 재무제표를 수정하여 사용하고 있습니다. 연결기업 간의 거래로 인해 발생한 모든 연결기업의 자산, 부채, 수익, 비용 및 현금흐름은 전액 제거하고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리하고 있습니다.

지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한 경우 지배력을 상실한 날에 종속기업의 자산(영업권 포함), 부채, 비지배지분 및 자본의 기타 항목을 제거하고 그에 따른 손익을 당기손익으로 인식하고 있습니다. 이전의 종속기업에 대한 잔여 투자는 공정가치로 인식하고 있습니다.

2.3 연결기업이 채택한 제·개정 기준서

(1) 연결기업이 채택한 2024년 1월 1일부터 적용되는 제·개정된 기준서

연결기업은 2024년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 시행되는 기준서와 개정사항을 최초 적용하였습니다. 연결기업은 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기적용한 바 없습니다.

- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 제1107호 '금융상품:공시' 개정-공급자금융약정
기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 제1107호 '금융상품:공시'의 개정은 공급자금융약정의 특성을 명확히 하고 그러한 약정에 대한 추가 공시를 요구합니다. 이 개정사항의 공시 요구사항은 재무제표이용자가 공급자금융약정이 연결기업의 부채와 현금흐름 및 유동성위험에 미치는 영향을 이해할 수 있도록 도움을 주기 위한 것입니다.

이 개정사항에 따라 연결기업은 공급자금융약정에 대하여 추가로 공시하였으며, 주석 11를 참조바랍니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채
기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정사항은 판매자-리스이용자가 판매후리스 거래에서 생기는 리스부채 측정 시, 판매자-리스이용자가 계속 보유하는 사용권에 대해서는 어떠한 차손익도 인식하지 않도록 요구사항을 명확히 하였습니다.

이 개정사항이 연결기업의 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동·비유동 분류
기업회계기준서 제1001호의 개정사항은 부채의 유동·비유동 분류에 대한 다음의 요구사항을 명확히 합니다.

- 결제를 연기할 수 있는 권리의 의미
- 연기할 수 있는 권리가 보고기간말 현재 존재해야 함
- 유동성 분류는 기업의 연기할 권리의 행사 가능성에 영향을 받지 않음
- 기업이 자신의 지분상품을 이전하여 부채를 결제할 수 있는 조건은 그 옵션을 지분상품으로 분류하고 동 옵션을 복합금융상품의 자본요소로서 부채와 분리하여 인식하는 경우라면, 유동·비유동 분류에 영향을 미치지 않음

또한, 기업이 차입약정으로 인해 발생한 부채를 비유동부채로 분류하고, 결제를 연기할 수 있는 기업의 권리가 보고기간 후 12개월 이내에 약정사항을 준수하는지 여부에 따라 좌우되는 경우 이를 공시해야 합니다.

이 개정사항이 연결기업의 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(2) 제정 · 공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

연결기업의 재무제표 발행승인일 현재 제정 또는 공표되었으나 아직 시행되지 않아 연결기업이 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 제 · 개정내역은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정 - 교환가능성 결여
기업이 다른 통화와의 교환가능성을 평가하는 방법과 교환 가능성 결여 시 현물환율을 결정하는 방법을 명확히 하기 위해 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'가 개정되었습니다. 또한 이 개정사항은 교환가능성이 결여된 통화가 기업의 재무성과, 재무상태 및 현금흐름에 어떻게 영향을 미치는지 또는 영향을 미칠 것으로 예상되는지를 재무제표이용자가 이해할 수 있는 정보를 공시하도록 요구합니다.

이 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 조기적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. 이 개정사항을 적용할 때 연결기업은 비교정보를 재작성하지 않습니다.

이 개정사항은 연결재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 금융상품의 분류 및 측정

기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 금융상품의 분류 및 측정 개정사항은 다음을 포함합니다.

- 결제일에 제거되는 금융부채와 전자지급시스템을 사용하여 결제되는 금융부채를 결제일 전에 제거하기 위한 회계정책 선택(특정 요건이 충족되는 경우)을 도입하는 것을 명확히 함
- ESG 및 유사한 특성이 있는 금융자산의 계약상 현금흐름을 평가하는 방법에 대한 추가적인 지침
- 비소구 특성을 구성하는 것이 무엇인지와 계약상 연계된 금융상품의 특징이 무엇인지를 명확히 함
- 우발특성이 있는 금융상품에 대한 공시사항과 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품에 대한 추가적인 공시 요구사항을 도입

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며, 금융자산의 분류 및 이와 관련된 공시사항에 대한 개정사항만을 조기 적용할 수도 있습니다. 연결기업은 현재 개정사항을 조기 적용하지 않을 계획입니다.

전자지급시스템을 통해 결제되는 금융부채의 제거에 관한 개정사항과 관련하여, 연결기업은 영업 중인 다양한 국가에서 사용되는 모든 주요 전자지급시스템에 대한 평가를 수행하고 있습니다. 이를 통해 현행 실무에 중요한 변화가 발생하는지 여부와 결제일 이전에 해당 금융부채를 제거하는 회계정책 선택을 적용할 수 있는 조건을 충족하는지 여부를 평가하고 있습니다. 연결기업은 금융자산의 경우 현금 흐름에 대한 권리가 소멸될 때 그에 상응하는 금융자산이 제거되는지, 금융부채의 경우 결제일에 해당 금융부채가 제거되는지를 확인하기 위해 수표, 신용카드, 직불카드 등 다른 모든 지급시스템을 검토하고 있습니다. 또한, 연결기업은 ESG 연계 특성 및 유사한 우발특성을 포함하는 금융자산과 비소구금융 및 계약상 연계된 금융상품에 대한 개정사항의 영향을 평가하고 있습니다. 수행한 최초 평가를 바탕으로 개정사항이 연결재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상되지만 아직 평가가 완료되

지 않았습니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

기준서간 요구사항의 일관성을 제고하고, 불명확한 부분을 명확히 하여, 이해가능성을 개선하고자 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11이 발표되었습니다.

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

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. 이 개정사항은 연결재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

2.4 중요한 회계정책

(1) 사업결합 및 영업권

사업결합은 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 취득원가는 취득일의 공정가치로 측정된 이전대가와 피취득자에 대한 비지배지분 금액의 합계로 측정하고 있습니다. 각 사업결합에 대해 취득자는 피취득자에 대한 비지배지분을 공정가치 또는 피취득자의 식별가능한 순자산 중의 비지배지분의 비례적 지분으로 측정하고 있으며 취득관련 원가는 발생시 비용으로 처리하고 있습니다.

연결기업은 취득한 활동과 자산의 집합이 산출물을 창출하는 능력에 유의적으로 기여하는 투입물과 실질적인 과정을 포함할 때 사업을 취득하였다고 결정합니다. (1)취득한 과정(또는 과정들의 집합)이 산출물을 계속 창출할 수 있는 능력에 매우 중요하며, 취득한 투입물에는 해당 과정(또는 과정들의 집합)을 수행하는 데 필요한 기술, 지식 또는 경험을 갖춘 조직화된 노동력이 포함되거나, (2)취득한 과정이 산출물을 계속 창출할 능력에 유의적으로 기여하고 고유하거나 희소한 것으로 간주되거나 대체하려면, 유의적인 원가나 노력이 들거나 산출물을 계속 창출하는 능력이 지체되는 경우, 실질적인 것으로 간주됩니다.

연결기업은 취득일에 식별가능한 취득 자산과 인수 부채를 취득일에 존재하는 계약조건, 경제상황, 취득자의 영업정책이나 회계정책 그리고 그 밖의 관련 조건에 기초하여 분류하거나 지정하고 있습니다. 이러한 분류는 피취득자의 주계약에서 내재파생상품을 분리하는 것을 포함합니다.

취득자가 피취득자에게 조건부 대가를 제공한 경우 해당 대가는 취득일의 공정가치로 측정하여 이전대가에 포함하고 있으며 자산이나 부채로 분류된 조건부 대가의 후속적인 공정가치 변동은 기업회계기준서 제1109호에 따라 당기손익이나 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 또한 자본으로 분류된 조건부 대가는 재측정하지 않고 정산 시 자본내에서 회계처리하고 있습니다. 조건부 대가가 기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 해당되지 않는 경우 적절한 기업회계기준서에 따라 측정하고 있습니다.

영업권은 이전대가와 비지배지분 금액 및 이전에 보유하고 있던 지분의 합계액이 식별가능

한 취득 자산과 인수부채의 순액을 초과하는 금액으로 측정하고 있습니다. 취득한 순자산의 공정가치가 이전대가 등의 합계액을 초과하는 경우 연결기업은 모든 취득 자산과 인수 부채를 정확하게 식별하였는지에 대해 재검토하고 취득일에 인식한 금액을 측정하는 데 사용한 절차를 재검토하고 있습니다. 만약 이러한 재검토 후에도 여전히 이전대가 등의 합계액이 취득한 순자산의 공정가치보다 낮다면 그 차익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

최초 인식 후 영업권은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 계상하고 있습니다. 손상검사 목적상 사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위나 현금창출단위집단에 취득일로부터 배분되며 이는 배분대상 현금창출단위나 현금창출단위집단에 피취득자의 다른 자산이나 부채가 할당되어 있는지와 관계없이 이루어집니다.

영업권이 배분된 현금창출단위 내의 영업을 처분하는 경우 처분되는 영업과 관련된 영업권은 처분손익을 결정할 때 그 영업의 장부금액에 포함하며 현금창출단위 내에 존속하는 부분과 처분되는 부분의 상대적인 가치를 기준으로 측정하고 있습니다.

(2) 관계기업과 공동기업에 대한 투자

관계기업은 지배기업이 유의적인 영향력을 보유하는 기업입니다. 유의적인 영향력은 피투자자의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력이지만 그러한 정책의 지배력이나 공동지배력은 아닙니다.

연결기업은 관계기업 및 공동기업 투자에 대하여 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 관계기업 및 공동기업(이하, 관계기업 등) 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하고, 취득 후에는 지분법을 사용하여 회계처리하고 있습니다. 연결기업의 관계기업 등 투자금액은 취득 시 식별된 영업권을 포함하며, 손상차손누계액 차감 후 금액으로 표시합니다.

관계기업 등 투자의 취득 이후 발생하는 관계기업 손익에 대한 연결기업의 지분에 해당하는 금액은 당기손익으로 인식하고, 관계기업의 잉여금의 변동액 중 연결기업의 지분에 해당하는 금액은 잉여금에 인식합니다. 취득 후 누적변동액은 투자금액의 장부금액에서 조정합니다. 관계기업의 손실에 대한 연결기업의 지분이 기타 무담보 채권을 포함한 관계기업 투자금액과 동일하거나 초과하게 되면 연결기업은 의무가 있거나 관계기업을 대신하여 지불하여야 하는 경우를 제외하고는 더 이상의 손실을 인식하지 않습니다.

연결기업과 관계기업 등 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결기업의 관계기업 등에 대한 지분에 해당하는 부분을 제거하고 있습니다. 미실현손실도 그 거래가 이전된 자산이 손상되었다는 증거를 제시하지 않는 경우 동일하게 제거되고 있습니다.

관계기업 또는 공동기업 등의 회계정책은 연결기업의 회계정책과의 일관성을 위해 필요한 경우 변경하여 적용하고 있습니다.

연결기업은 해외 소재 관계기업 등의 외화표시 재무제표를 해외사업장 외화환산을 준용하여 환산한 후 지분법을 적용하고 있습니다. 원화 환산 자산에서 부채를 차감한 금액과 자본금액과의 차이 중 연결기업의 지분에 해당하는 금액은 지분법자본변동(기타포괄손익누계액)으로 처리하고 있습니다.

(3) 외화환산

연결기업은 연결재무제표에 포함되는 항목들에 대해 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화(이하 "기능통화")를 이용하여 측정하고 있습니다. 연결재무제표는 연결기업의 기능통화인 대한민국의 통화(KRW)로 표시되고 있습니다. 외화거래는 거래일의 환율 또는 재 측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 환산하고 있으며, 외화거래의 결제나 화폐성 외화자산·부채의 결산기말 환산에서 발생하는 외화환산손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족한 현금흐름위험회피금액은 자본항목으로 이연하고 있습니다.

(4) 현금및현금성자산

연결기업은 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외되나, 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적으로 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함됩니다.

(5) 금융상품

금융상품은 거래당사자 어느 한쪽에게는 금융자산이 생기게 하고 거래상대방에게 금융부채나 지분상품이 생기게 하는 모든 계약입니다.

1) 금융자산

[최초 인식과 측정]

금융자산은 최초 인식 시점에 후속적으로 상각후원가로 측정되는 금융자산, 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산, 그리고 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됩니다.

최초 인식 시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 금융자산을 관리하기 위한 연결기업의 사업모형에 따라 달라집니다.

금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하기 위해서는 현금흐름이 원리금만으로 구성(SPPI)되어야 합니다. 이 평가는 SPPI 테스트라고 하며, 개별 상품 수준에서 수행됩니다.

금융자산의 관리를 위한 연결기업의 사업모형은 현금흐름을 발생시키기 위해 금융자산을 관리하는 방법과 관련됩니다. 사업모형은 현금흐름의 원천이 금융자산의 계약상 현금흐름의 수취인지, 매도인지 또는 둘 다 인지를 결정합니다.

시장의 합의나 규제에 의해 설정된 기간 프레임 내에서 금융자산을 이전하는 것이 요구되는 금융자산의 매입 또는 매도(정형화된 거래)는 거래일에 인식됩니다. 즉, 연결기업이 금융자산을 매입하거나 매도하기로 약정한 날을 의미합니다.

[후속 측정]

후속 측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.

- 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)
- 누적 손익을 당기손익으로 재순환하는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)
- 제거시 누적 손익을 당기손익으로 재순환하지 않는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)
- 당기손익-공정가치 측정 금융자산

① 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)

연결기업은 아래 조건을 모두 만족하는 경우에 금융자산을 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생

상각후원가 측정 금융자산은 후속적으로 유효이자율(EIR)법을 사용하여 측정되며, 손상을 인식합니다. 자산의 제거, 변경 또는 손상에서 발생하는 이익과 손실은 당기손익으로 인식됩니다.

② 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)

연결기업은 아래의 조건을 모두 충족하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치 금융자산으로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에서, 이자수익, 외화환산손익, 그리고 손상 또는 환입은 상각후원가 측정 금융자산과 동일한 방법으로 계산되어 당기손익으로 인식됩니다. 나머지 공정가치 변동부분은 기타포괄손익으로 인식됩니다. 금융자산의 제거 시, 기타포괄손익으로 인식한 공정가치 누적 변동분은 당기손익으로 재순환됩니다.

③ 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)

최초 인식 시점에, 연결기업은 기업회계기준서 제1032호 '금융상품 표시'에서의 지분의 정의를 충족하고 투자 목적으로 보유하고 있지 않은 지분상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정하도록 하는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다.

이러한 금융자산에서 발생하는 손익은 당기손익으로 재순환되지 않습니다. 배당은 연결기업이 배당을 받을 권리가 확정되었을 때 연결포괄손익계산서 상 기타수익으로 인식되나, 금융자산의 원가 중 일부를 회수하여 이익을 얻는 경우에는 연결포괄손익계산서 상 기타포괄손익으로 처리됩니다. 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품은 손상을 인식하지 않습니다.

연결기업은 비상장지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

④ 당기손익-공정가치 측정 금융자산

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 단기매매항목, 최초 인식 시에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융자산 또는 공정가치로 측정하도록 요구되는 금융자산을 포함합니다. 단기간 내에 매도하거나 재구매할 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매항목으로 분류됩니다. 분리된 내재파생상품을 포함한 파생상품은 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다. 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되지 않은 금융자산은 사업모형에 관계없이 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류 및 측정됩니다. 상기 문단에서 서술된 것과 같이 채무상품이 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됨에도 불구하고 회계 불일치를 제거하거나 유의적으로 감소시킬 수 있다면 채무상품을 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 연결재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 변동은 연결포괄손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

이 범주는 파생상품과 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 처리하는 취소불가능한 선택을 하지 않은 상장 지분상품을 포함합니다. 상장 지분상품에 대한 배당은 권리가확정된 시점에 당기손익으로 인식합니다.

복합계약에 내재된 파생상품은 경제적인 특성과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되지 않고, 내재파생상품과 동일한 조건인 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하며, 복합계약이 당기손익-공정가치로 측정되지 않는다면 주계약으로부터 분리하여 별도의 파생상품으로 회계 처리합니다. 내재파생상품은 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름을 유의적으로 변경시키는 계약 조건의 변경이 있거나 당기손익-공정가치 측정 범주에 해당하지 않게 되는 경우에만 재평가가 발생합니다.

주계약이 금융자산인 복합계약에서 내재파생상품은 분리하여 회계처리하지 않습니다. 주계약인 금융자산과 내재파생상품은 상품 전체를 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류합니다.

[제거]

금융자산 (또는, 금융자산의 일부 또는 비슷한 금융자산의 집합의 일부)는 다음과 같은 상황에서 우선적으로 제거됩니다.

- 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리가 소멸되거나
- 연결기업이 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 양도하거나 양도(pass-through) 계약에 따라 수취한 현금흐름 전체를 중요한 지체 없이 제3자에게 지급할 의무가 있다. 이 경우에 연결기업은 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 보유하지도 않으나 자산에 대한 통제를 이전

연결기업이 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 이전하거나 양도(pass-through) 계약을 체결할 때, 자산을 소유함에 따른 위험과 보상을 유지하는지를 평가합니다. 연결기업이 금융자산의 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않았다면, 해당 금융자산에 지속적으로 관여하는 정도까지 그 금융자산을 계속 인식합니다. 이 경우에, 연결기업은 관련된 부채

를 인식합니다. 양도된 자산과 관련된 부채는 연결기업이 보유한 권리와 의무를 반영하여 측정합니다.

보증을 제공하는 형태인 지속적 관여는, 양도된 자산의 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구받을 수 있는 최대 금액 중 낮은 금액으로 측정됩니다.

[금융자산의 손상]

연결기업은 당기손익-공정가치 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실(ECL)에 대한 충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 연결기업이 수취할 것으로 예상하는 모든 현금흐름의 차이를 최초의 유효이자율로 할인하여 측정합니다. 예상되는 현금흐름은 보유한 담보를 처분하거나 계약의 필수 조건인 그 밖의 신용보강으로부터 발생하는 현금흐름을 포함합니다.

기대신용손실은 두 개의 stage로 인식합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 없는 신용 익스포저에 대하여, 기대신용손실은 향후 12개월 내에 발생할 가능성이 있는 채무불이행 사건으로부터 발생하는 신용손실(12개월 기대신용손실)을 반영합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 있는 신용 익스포저에 대하여, 손실충당금은 채무불이행 사건이 발생하는 시기와 무관하게 익스포저의 남은 존속기간에 대한 기대신용손실(전체기간 기대신용손실)을 측정하도록 요구됩니다.

매출채권과 계약자산에 대하여, 연결기업은 기대신용손실 계산에 간편법을 적용할 수 있습니다. 따라서, 연결기업은 신용위험의 변동을 추적하지 않는 대신에, 각 결산일에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다. 연결기업은 특정채무자에 대한 미래전망정보와 경제적 환경을 반영하여 조정된 과거 신용손실 경험에 근거하여 충당금 설정률표를 설정합니다.

2) 금융부채

[최초 인식과 측정]

금융부채는 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치 측정 금융부채, 상각후원가로 측정하는 금융부채 또는 효과적인 위험회피 수단으로 지정된 파생상품 등으로 적절하게 분류됩니다.

모든 금융부채는 최초에 공정가치로 인식되고, 대여금, 차입금 및 미지급금 등의 경우에는 직접 관련된 거래원가를 차감합니다.

연결기업의 금융부채는 매입채무와 기타 미지급금, 당좌차월을 포함한 차입부채와 파생상품 부채를 포함합니다.

연결기업은 공급자금융약정으로 생긴 금융부채가 매입채무의 속성 및 기능과 유사한 경우 이를 연결채무상대표에서 매입채무 및 기타채무로 분류합니다. 만약 연결기업의 공급자금융약정이 정상 영업 주기내에 사용되는 운전 자본의 일부이고, 제공되는 담보 수준이 매입채무와 유사하며, 공급자금융약정으로 생긴 부채의 조건이 공급자금융약정에 해당하지 않는 매입채무의 조건과 실질적으로 다르지 않는 경우가 이에 해당합니다. 공급자금융약정으로 생긴 부채가 연결채무상대표에서 매입채무 및 기타채무로 분류되는 경우 이와 관련된 현금흐름은 연결현금흐름표의 영업활동에 포함됩니다.

[후속 측정]

금융부채의 측정은 아래에서 언급된 분류에 따릅니다.

① 당기손익-공정가치 측정 금융부채

당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매금융부채와 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융부채를 포함합니다.

금융부채가 단기간 내에 재매입할 목적으로 발생한 경우에는 단기매매항목으로 분류됩니다. 이 범주는 또한 기업회계기준서 제1109호에서 정의된 위험회피관계에 있는 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품을 포함합니다. 또한 분리된 내재파생상품은 위험회피에 효과적인 수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다.

단기매매항목인 금융부채에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

당기손익-공정가치 항목으로 지정된 금융부채는 기업회계기준서 제1109호의 기준을 충족하는 경우에 최초 인식 시점에만 지정됩니다.

② 상각후원가로 측정하는 금융부채

최초 인식 이후에, 이자부 대여금과 차입금은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정됩니다. 부채가 제거되거나 유효이자율 상각 절차에 따라 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

상각후원가는 유효이자율의 필수적인 부분인 수수료나 원가에 대한 할인이나 할증액을 고려하여 계산됩니다.

이 범주는 일반적으로 이자부 대여나 차입에 적용합니다.

[제거]

금융부채는 지급 의무의 이행, 취소, 또는 만료된 경우에 제거됩니다. 기존 금융부채가 대여자는 동일하지만 조건이 실질적으로 다른 금융부채에 의해 교환되거나, 기존 부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에, 이러한 교환이나 변경은 최초의 부채를 제거하고 새로운 부채를 인식하게 합니다. 각 장부금액의 차이는 당기손익으로 인식합니다.

3) 금융상품의 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행 가능한 상계 권리를 현재 가지고 있거나, 차액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할의도가 있는 경우에 연결재무상태표에서 상계하여 순액으로 표시됩니다.

4) 금융보증부채

금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정 채무자가 지급하지 못하여 보유자가 입은 손실을 보상하기 위해 발행자가 특정금액을 지급하여야 하는 계약입니다.

금융보증부채는 공정가치로 최초 측정하며 당기손익-공정가치 측정 금융부채로 지정하지 않았거나, 또는 금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적 관여 접근법이 적용되는 경우가 아니라면 다음 중 큰 금액으로 후속측정하여야 합니다.

(가) 기업회계기준서 제1109호 제5.5절에 따라 산정한 손실충당금

(나) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

(6) 지분상품

지분상품은 기업의 자산에서 모든 부채를 차감한 후의 잔여지분을 나타내는 모든 계약입니다. 연결기업이 발행한 지분상품은 발행금액에서 직접발행원가를 차감한 순액으로 인식하고 있습니다.

자기지분상품을 재취득하는 경우, 이러한 지분상품은 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 않습니다.

(7) 파생금융상품과 위험회피회계

연결기업은 외화위험 등을 회피하기 위하여 통화선도계약 등 다수의 파생금융상품을이용합니다. 이러한 파생금융상품은 파생계약이 체결된 시점인 최초 인식일에 공정가치로 인식되고 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 파생상품은 공정가치가 0보다 클 때 금융자산으로 인식되며, 공정가치가 0보다 작을 때는 금융부채로 인식됩니다.

위험회피회계의 목적에 따라 위험회피는 다음과 같이 분류됩니다.

- 인식한 자산이나 부채 또는 미인식된 확정계약의 공정가치 변동에 대한 위험을 회피하는 공정가치위험회피
- 인식된 자산이나 부채에 대한 특정위험에 기인하는 현금흐름의 변동, 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동 또는 미인식된 확정계약의 외화위험에 대한 위험을 회피하는 현금흐름위험회피
- 해외사업장순투자의 위험회피

위험회피관계의 개시 시점에 연결기업은 위험회피회계를 적용하고자 하는 위험회피 관계와 위험관리목적 및 위험회피전략을 공식적으로 지정하고 문서화합니다.

문서화는 위험회피수단, 위험회피대상항목, 회피대상위험의 특성 및 위험회피관계가 위험회피효과에 대한 규정을 충족하는지를 평가하는 방법(위험회피에 비효과적인 부분의 원인 분석과 위험회피비율을 결정하는 방법을 포함)을 포함합니다. 위험회피관계는 다음의 위험회피효과에 대한 규정을 모두 충족합니다.

- 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이에 '경제적 관계'가 있음
- 신용위험의 효과가 위험회피대상항목과 위험회피수단의 경제적 관계에서 생긴 '가치 변동의 대부분'을 차지하지 않음
- 위험회피관계의 위험회피비율은 기업이 실제로 위험을 회피하는 위험회피대상 항목의 수량과 위험회피대상항목의 수량의 위험을 회피하기 위해 연결기업이 실제 사용하는 위험회피수단의 수량의 비율과 같음

위험회피회계의 기준을 모두 충족하는 위험회피는 다음과 같이 회계처리됩니다.

- 공정가치위험회피

위험회피수단의 공정가치 변동은 당기손익(또는 공정가치의 변동을 기타포괄손익에 표시하기로 선택한 지분상품의 위험회피수단의 손익은 기타포괄손익)으로 인식합니다. 회피대상위험에 기인한 위험회피대상항목의 공정가치변동은 위험회피대상항목의 장부금액에 포함되며 당기손익으로 인식합니다.

상각후원가로 측정하는 항목에 대한 공정가치위험회피에서 장부금액 조정액은 위험회피가 존속하는 기간에 걸쳐 유효이자율법을 적용하여 상각됩니다. 유효이자율 상각은 조정액이 생긴 직후에 시작할 수 있으며, 늦어도 위험회피 손익에 대한 위험회피대상항목의 조정을 중단하기 전에는 시작해야 합니다.

위험회피대상항목이 제거된 경우에 상각되지 않은 공정가치는 즉시 제거하고 당기손익으로 인식합니다.

미인식된 확정계약이 위험회피대상항목으로 지정되었다면, 회피대상 위험에 기인한 확정계약의 공정가치 누적 변동분을 자산이나 부채로 인식하고, 이에 상응하는 손익은 당기손익으로 인식합니다.

- 현금흐름위험회피

위험회피수단에서 발생한 손익의 효과적인 부분은 현금흐름위험회피적립금 범위 내에서 기타포괄손익으로 인식하며, 비효과적인 부분은 즉시 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름위험회피적립금은 위험회피수단의 손익 누계액과 위험회피대상항목의 공정가치 변동 누계액 중 적은 금액으로 조정합니다.

연결기업은 미래의 예상거래나 확정계약의 외화위험 익스포저에 대한 통화선도계약과 상품가격의 변동성에 대한 상품선도계약 등을 통해 위험을 회피할 수 있습니다. 이러한 선도계약과 관련된 비효과적인 부분은 금융수익 또는 금융비용으로 인식됩니다.

기타포괄손익에 누적된 금액(현금흐름위험회피적립금)은 위험회피거래의 특성에 따라 회계처리됩니다. 위험회피대상 거래가 후속적으로 비금융항목을 인식하게 된다면, 현금흐름위험회피적립금은 제거되고 관련된 자산이나 부채의 최초 인식 금액에 포함합니다. 이것은 재분류조정이 아니며, 기타포괄손익에 영향을 미치지 않습니다. 이것은 비금융자산 또는 비금융부채에 대한 위험회피대상 거래가 후속적으로 공정가치위험회피 회계를 적용하는 확정계약이 되는 경우에도 적용됩니다.

현금흐름위험회피에서 현금흐름위험회피적립금은 위험회피대상 현금흐름이 당기손익에 영향을 미치는 기간에 당기손익으로 재분류조정됩니다.

만약 현금흐름위험회피회계가 중단된 경우에, 위험회피대상 예상현금흐름이 여전히 발생할 것으로 예상된다면 현금흐름위험회피적립금은 기타포괄손익에 남겨 둡니다. 그렇지 않다면, 현금흐름위험회피적립금은 재분류조정으로 즉시 당기손익으로 처리됩니다. 중단 이후에 위험회피대상 예상현금흐름이 발생한다면 현금흐름위험회피적립금은 위에서 설명된 것과 같이 기초 거래의 특성에 따라 회계처리되어야 합니다.

- 해외사업장순투자의 위험회피

해외사업장순투자의 위험회피는 순투자의 일부분으로 회계처리되는 화폐성항목에 대한 위험회피를 포함하며, 현금흐름위험회피와 유사한 방법으로 회계처리됩니다. 위험회피수단에서 발생하는 손익 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식되며, 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식됩니다. 해외사업장의 제거 시, 자본으로 인식된 누적 손익은 당기손익으로 이전됩니다.

(8) 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재고자산 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 정상영업기간 이내로 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고 그렇지 아니한 경우 비유동자산으로 분류합니다. 연결기업은 최초 인식시점에 매출채권이 기업회계기준서 제1115호에 따른 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우를 제외하고는 공정가치로 인식하며 개별분석과 과거의 신용손실 경험에 의해 추산한 대손충당금을 직접 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

(9) 재고자산

연결기업은 재고자산을 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 표시하고 있습니다. 재고자산의 원가는 고정 및 변동제조간접비를 포함하며, 재고자산 분류별로 가장 적합한 방법으로 배분하고 있습니다. 연결기업은 재고자산 중 미착품 및 제품의 경우 개별법을 적용하고 그 외 재고자산은 이동평균법에 의해 산정된 취득원가를 연결채무상태표가액으로 하고 있으며, 연중 계속기록법에 의하여 수량 및 금액을 계산하고 매 기말 실지재고조사를 실시하여 그 기록을 조정하고 있습니다.

연결기업은 정기적으로 불용, 시장가치 하락 및 진부화 등에 따라 재고자산 순실현가능가치(제품, 상품 및 반제품은 순실현가능가치, 원재료 등은 현행대체원가)의 중요한 변동을 발생시킬 가능성을 검토하여 재고자산평가충당금으로 계상하며, 재고자산을 순실현가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다. 또한, 평가손실을 초래했던 상황이 해소되어 재고자산의 순실현가치가 상승한 경우에는 최초의 장부가액을 초과하지 않는 범위 내에서 평가손실을 환입하고, 이를 매출원가에서 차감합니다.

(10) 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있으며, 최초 인식 후에는 재평가모형을 적용하는 토지를 제외하고는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다. 유형자산을 구성하는 일부 요소의 내용연수가 자산 전체의 내용연수와 다른 경우에는 별개의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 자산의 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출로서 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 포함됩니다.

유형자산의 일부를 대체할 때 발생하는 원가는 해당 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 연결기업에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 이 때 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산에 대한 감가상각은 자산별 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 경제적 내용연수에 따라 정액법에 의해 계상하고 있습니다.

구분	추정내용연수
건물	20~40년
건축물	10년
기계장치	10년
차량운반구	5년
공기구	5년
비품	3~5년

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체원가와 비교하여 유의적이라면, 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

매 회계연도말에 자산의 잔존가치와 내용연수 및 감가상각방법을 재검토하고 재검토결과 추정치가 종전 추정치와 다르다면 그 차이는 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 상회하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 조정하고, 그 차액을 손상차손으로 회계처리하고 있으며, 차기 이후 손상된 자산의 회수가능액이 장부가액을 초과하는 경우 손상 전 장부가액의 감가상각 후 잔액을 한도로 하여 그 초과액을 손상차손환입으로 회계처리하고 있습니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고 제거할 때 기타영업외손익으로 인식합니다.

자산의 장부금액이 재평가로 인하여 증가된 경우에 그 증가액은 기타포괄손익의 재평가잉여금으로 인식하고 있습니다. 그러나 동일한 자산에 대하여 이전에 당기손익으로 인식한 재평가감소액이 있다면 그 금액을 한도로 재평가증가액만큼 당기손익으로 인식합니다. 재평가손실은 당기손익으로 인식합니다. 그러나 동일한 자산에 대한 재평가잉여금의 잔액이 있다면 그 금액을 한도로 재평가감소액을 기타포괄손익으로 인식합니다.

또한 연결기업은 물리적 위험과 전환위험을 포함한 기후 관련 위험을 고려합니다. 구체적으로, 연결기업은 기후 관련 법률 및 규제가 연결기업의 화석연료 기반 기계 및 장비의 사용을 금지 또는 제한하거나 연결기업의 건물과 설비에 추가적인 에너지 효율성 요구사항을 부과하는 등의 방식으로 내용연수나 잔존가치에 영향을 미칠 수 있는지 여부를 결정합니다.

(11) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다. 후속지출은 관련되는 특정자산에 속하는 미래의 경제적 효익이 증가하는 경우에만 자본화합니다.

영업권 및 내용연수가 비한정인 무형자산을 제외한 기타 무형자산의 상각비는 사용 가능한 시점부터 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대해 아래에 제시된 경제적 내용연수에 따라 정액법에 의해 계상하고 있습니다.

구분	추정내용연수
개발비	5년
기타의무형자산	4~5년

개발활동과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며 연결기업이 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 자원을 신뢰성 있게 측정가능한 경우에만 자본화됩니다. 자본화된 개발관련 지출에는 재료비, 직접노무비와 관련 제조간접비 발생액을 합리적으로 배분한 금액을 포함하고 있습니다. 자본화된 개발관련 지출은 상각누계액과 손상차손누계액을차감하여 계상하고 있습니다. 개발비는 추정내용연수동안 정액법으로 상각되며 그상각액을 제조원가 또는 판매비와관리비의 무형자산상각비로 처리하고 있습니다. 이러한 요건을 만족하지 못하는 개발 관련 지출은 발생시 비용으로 인식하고 있습니다.

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 회계연도말에 재검토하고,내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한지를 매 회계기간말에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

다만, 일부 무형자산에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측 가능한 제한이 없으므로 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 보아 상각하지 않고, 매년 손상검사를 통해 손상차손을 인식합니다.

(12) 비금융자산의 손상

영업권과 같은 비한정내용연수를 가진 자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있습니다. 상각하는 자산의 경우는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있을 때마다 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별 가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 그룹화하고 있습니다. 손상차손을 인식한 경우, 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

연결기업은 물리적 위험과 전환위험을 포함한 기후 위험이 유의적인 영향을 미칠 수 있는지 평가하며, 이러한 위험을 사용가치 평가 시 현금흐름 예측에 포함합니다.

(13) 정부보조금

연결기업은 정부보조금에 부수되는 조건의 준수와 보조금 수취에 대한 합리적인 확신이 있을 경우에만 정부보조금을 인식하고 있습니다.

시장이자율보다 낮은 이자율인 정부대여금의 효익은 정부보조금으로 처리하고 있으며, 해당 정부보조금은 시장이자율에 기초하여 산정된 정부대여금 공정가치와 수취한 대가의 차이로 측정하고 있습니다.

자산관련 정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 연결재무상태표에 표시하고 있습니다.

(14) 퇴직급여비용

연결기업은 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 확정급여채무는 독립된 보험계리 법인에 의해 예측단위적립방식을 이용하여 매 보고기간말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산하고 있습니다. 보험수리적손익과 사외적립자산의 수익(순확정급여부채(자산)의 순이자에 포함된 금액 제외) 및 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 순확정급여부채의 재측정요소는 재측정요소가 발생한 기간에 기타포괄손익으로 인식하고, 연결재무상태표에서 즉시 반영하고 있습니다. 연결포괄손익계산서에 인식한 재측정요소는 이익잉여금으로 즉시 인식하며 후속기간에 당기손익으로 재분류되지 아니합니다. 과거근무원가는 제도의 개정이 발생한 기간에 인식하고, 순이자자는 기초시점에 순확정급여부채에 대한 할인율을 적용하여 산출하고 있습니다.

확정급여원가의 구성요소는 근무원가(당기근무원가와 과거근무원가 및 정산으로 인한 손익)와 순이자비용(수익) 및 재측정요소로 구성되어 있습니다.

연결기업은 근무원가와 순이자비용(수익)은 당기손익으로 인식하고 있으며, 재측정요소는 기타포괄손익에 인식하고 있습니다. 제도의 축소로 인한 손익은 과거근무원가로 처리하고 있습니다.

연결재무제표상 확정급여채무는 확정급여제도의 실제 과소적립액과 초과적립액을 표시하고

있습니다. 이러한 계산으로 산출된 초과적립액은 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래 기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적효익의 현재가치를가산한 금액을 한도로 자산으로 인식하고 있습니다.

(15) 충당부채

연결기업은 과거사건의 결과로 존재하는 현재의 법적의무 또는 의제의무 이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채의 명목가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

연결기업은 매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식하고 의무이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 않은 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다. 제3자가 변제하여 줄 것이 확실한 경우에 한하여 변제할 금액을 별도의 자산으로 처리하며, 이 경우 변제에 따른 수익에 해당되는 금액은 충당부채의 인식에 따라 연결포괄손익계산서에 계상될 관련 비용과 상계하고 있습니다.

연결기업은 충당부채를 추정할 때 할당받은 배출권을 명목 금액(즉, "0")으로 인식합니다. 연결기업은 배출이 이루어지면 충당부채를 인식합니다. 연결기업은 할당받은 배출권으로 배출부채를 결제할 계획이므로 충당부채를 측정할 때 수령한 배출권의 가치를 고려합니다. 따라서 배출한도를 초과하기 전까지는 연결재무상태표의 충당부채와 연결포괄손익계산서에 미치는 영향은 없습니다. 배출원가는 기타영업비용으로 인식하고 있습니다. 배출권을 다른 당사자로부터 구매하는 경우 배출권 획득 원가는 충당부채의 측정에 고려됩니다.

(16) 주식기준보상

임직원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정하고 있습니다.

부여일에 결정되는 주식결제형 주식기준보상거래의 공정가치는 가득될 지분상품에 대한 연결기업의 추정치에 근거하여 가득기간에 걸쳐 정액기준으로 비용화됩니다. 각 보고기간말에 연결기업은 가득될 것으로 기대되는 지분상품의 수량에 대한 추정치를 수정하고 있습니다. 최초 추정에 대한 수정치의 효과는 누적비용이 수정치를 반영하도록 잔여 가득기간 동안에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 기타자본항목에 반영하고 있습니다.

(17) 고객과의 계약에서 생기는 수익

연결기업은 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하여 고객에게 약속한 연료전지를 제작하여 고객에게 재화를 이전할 때 해당 재화의 대가를 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 대가를 반영하는 금액으로 수익을 인식합니다. 또한 연료전지에 대한 납품 설치가 완료된 후 고객과 체결한 연료전지 운영 유지보수용역의 경우 총 유지보수용역 계약 기간 동안 수익을 인식합니다.

1) 수행의무의 식별

연결기업은 고객과의 연료전지설비 제작 및 판매 통합 계약에서 연료전지 제조, 설계 및 설치공사, 정비 및 유지보수 등과 같이 기술지원으로 구별되는 수행의무를 식별합니다.

2) 변동대가

연결기업은 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기대값 방법을 사용하여 변동대가를 추정하고, 변동대와 관련된 불확실성이 나중에 해소될 때, 이미 인식한 누적 수익 금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다.

3) 식별된 수행의무 이행 시 수익인식

가. 한 시점에 이행하는 수행의무

연결기업은 고객과의 계약에서 약속된 연료전지를 고객에게 인도되었을 때 해당 재화의 매출을 인식하고 있습니다.

나. 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

연결기업의 정비 및 유지보수 수행의무의 경우, 고객은 기업이 수행하는 대로 기업의수행에서 제공하는 효익을 동시에 얻고 소비하여 총 유지보수용역 계약기간 동안 균등하게 매출을 인식하고 있습니다.

(18) 리스

연결기업은 계약에서 대가와 교환하여, 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하게 하는지를 고려하여 계약의 약정시점에, 계약자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다.

리스이용자

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

1) 사용권자산

연결기업은 리스개시일(즉, 기초자산을 사용할 수 있는 날)에 사용권자산을 인식합니다. 사용권자산은 원가로 측정하고 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 측정하며, 리스부채의 재측정이 발생하는 경우 조정합니다. 사용권자산의 원가에는 리스부채 인식 금액, 리스개설직접원가 발생액이 포함되며, 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스선금금이나 인센티브는 가감합니다. 연결기업이 리스기간 종료시점에 리스자산에 대한 소유권을 얻을 것이라고 합리적으로 예측되지 않는다면, 사용권자산은 추정내용연수와 리스기간 중 더 짧은 기간에 걸쳐 정액 기준으로 감가상각합니다. 연결기업은 사용권자산에 대한 손상 검토를 수행합니다.

연결기업의 사용권자산은 유형자산에 포함됩니다(주석 13 참조).

2) 리스부채

연결기업은 리스개시일에 그날 현재 지급하지 않은 리스료의 현재가치로 리스부채를 측정합니다. 리스료에는 받을 리스 인센티브를 제외한 고정리스료(실질적인 고정리스료를 포함), 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료와 잔존가치 보증에 따라 연결기업이 지급할 것으로 예상되는 금액이 포함됩니다. 또한 연결기업은 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 그 매수선택권의 행사가격과 리스기간이 연결기업의 종료선택권 행사를 반영하는 경우 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액을 리스료에 포함합니다. 지수나 요율에 따라 달라지지 않는 변동리스료는 리스료를 지급하는 사건이 발생한 기간의 비용으로 인식합니다.

연결기업은 리스료의 현재가치를 계산할 때, 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스개시일의 증분차입이자율을 사용합니다. 연결기업은 리스개시일 후에 리스부채에 대한 이자를 반영하여 리스부채의 장부금액을 증액하고, 지급한 리스료를 반영하여 리스부채의 장부금액을 감액합니다. 또한 연결기업은 리스의 변경을 반영하거나 실질적인 고정리스료의 변경을 반영하거나 리스기간의 변경 또는 기초자산 매수선택권 평가의 변경이 있는 경우 이 변경을 반영하여 리스부채를 재측정 합니다.

3) 단기리스 및 소액자산리스

연결기업은 단기리스(예: 리스 기간이 리스개시일로부터 12개월 이내이고 매수선택권이 없는 리스)에 대해 인식면제를 적용합니다. 또한, 가치가 낮은 사무용 장비 등에 대해 소액자산 리스로 인식면제를 적용합니다. 단기리스와 소액자산리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용을 인식합니다.

리스제공자

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

(19) 법인세비용과 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세비용은 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 기타포괄손익이나 자본의 특정 항목과 관련된 경우에는 해당 법인세를 각각 기타포괄손익이나 자본에서 직접 부가하거나 차감하여 인식하고 있습니다.

법인세비용은 법인세법 등의 법령에 의하여 각 회계연도에 부담할 법인세 및 법인세에 부가되는 세액의 합계이며 전기 이전의 기간과 관련된 법인세부담액을 당기에 인식하는 법인세 추납액 또는 환급액이 포함됩니다. 연결기업의 당기법인세부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

연결기업은 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 인해 발생하는 일시적차이에 대해 자산부채법을 적용하여 이연법인세를 인식하고 있습니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 않습니다.

이연법인세는 관련 이연법인세자산이 실현되고 이연법인세부채가 결제될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산의 전부 또는 일부가 회수될 수 있을 만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

(20) 주당이익

연결기업은 보통주 기본주당이익과 희석주당이익을 계속영업손익과 당기순손익에 대하여 계산하고 연결포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 보고기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다. 희석주당이익은 전환사채와 종업원에게 부여한 주식기준보상 등 모든 희석화 효과가 있는 잠재적 보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통 보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

(21) 기후관련위험

연결기업은 추정과 가정에 기후 관련 위험을 고려합니다. 이 평가에는 물리적 위험과 전환위험이 연결기업에 미칠 수 있는 광범위한 영향이 포함됩니다.

연결기업이 저탄소 경제로 전환한 후에도 비즈니스 모델과 제품을 계속 사용할 수 있다고 판단하지만 기후 관련 위험은 연결재무제표의 여러 항목에서 고려된 추정 및 가정의 불확실성을 증가시킵니다. 기후 관련 위험이 현시점의 측정에 중요한 영향을 미치지 않더라도 연결기업은 새로운 기후 관련 법률과 같은 기후 관련 변화와 개발을 주의깊게 모니터링 하고 있습니다.

(22) 연결재무제표의 발행 승인일

연결기업의 당기 연결재무제표는 2025년 2월 7일자 이사회에서 승인되었으며, 2025년 3월 26일자 정기주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

3. 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

연결기업의 경영자는 주석 2에서 기술된 회계정책을 적용함에 있어서, 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 부채의 장부금액에 대한 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있습니다.

연결기업이 노출된 위험 및 불확실성에 대한 기타 공시사항으로 재무위험관리, 민감도 분석이 있습니다(주석 4 참조).

3.1 회계적 판단

연결기업의 회계정책을 적용하는 과정에서, 연결재무제표에 인식된 금액에 가장 유의적인 영향을 미친 경영진의 판단은 다음과 같습니다.

(1) 연장선택권이 있는 계약에서 계약기간을 결정할 때 중요한 판단

연결기업은 리스의 해지불능기간에 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 선택권의 대상 기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 연결기업은 이 선택권의 행사가 능성이 상당히 확실한지를 평가할 때 판단을 적용합니다. 즉, 연장선택권을 행사할 경제적 유인이 생기게 하는 모든 관련 요소를 고려합니다. 리스개시일 이후에 중요한 영향을 미치는 사건이 발생하거나, 상황에 유의적인 변화가 있을 때 또는 통제할 수 있는 상황에 변화가 발생하여 선택권의 행사가능성(또는 행사하지 않을 가능성)에 영향을 미친다면, 연결기업은 리스 기간을 재평가 합니다.

(2) 이연법인세자산 · 부채에 대한 중요한 판단

이연법인세자산 · 부채의 인식과 측정은 경영진의 판단을 필요로 합니다. 특히, 이연법인세자산의 인식여부와 인식범위는 미래상황에 대한 가정과 경영진의 판단에 의해영향을 받게 됩니다.

3.2 회계 추정 및 가정

추정과 기초적인 가정은 계속하여 검토됩니다. 회계추정에 대한 수정은 그러한 수정이 오직 당해 기간에만 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간에 인식되며, 당기와 미래기간 모두 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간과 미래기간에 인식됩니다.

(1) 수익인식

연결기업은 운영서비스 제공과 관련된 수익은 계약기간 동안 고객에게 관련 용역을 제공할 의무가 있으므로 계약대가를 서비스 계약기간 동안 균등하게 수익으로 인식합니다.

(2) 비금융자산의 손상

연결기업은 매 보고기간말에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

(3) 확정급여형 퇴직급여제도

확정급여퇴직연금제도의 원가와 퇴직연금채무의 현재가치는 보험수리적평가방법을통하여 결정됩니다. 보험수리적평가방법의 적용을 위해서는 다양한 가정을 세우는 것이 필요합니다. 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금상승률, 사망률 및 미래연금상승률의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동되며, 연결기업은 모든 가정을 매 보고기간말에 검토하고 있습니다.

(4) 충당부채

매 보고기간말에 품질보증수리 및 반품예상액과 관련한 최선의 추정치로 충당부채 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(5) 리스 - 증분차입이자율의 산정

연결기업은 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없으므로, 리스부채를 측정하기 위해 증분차입이자율을 사용합니다. 증분차입이자율은 비슷한 경제적 환경에서 비슷한기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산 획득에 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 하는 이자율입니다. 따라서 증분차입이자율은 관측가능한 요율이 없거나(금융거래를 하지 않는 종속기업의 경우) 리스 조건을 반영하기 위하여 조정되어야 하는 경우(예를 들어, 리스가 종속기업의 기능통화가 아닌 경우)에 측정이 요구되는 연결기업이 '지불해야 하는'사항을 반영합니다.

연결기업은 가능한 경우(시장이자율과 같은) 관측가능한 투입변수를 이용하여 증분차입이자율을 측정하고(종속기업의 개별 신용등급과 같은) 특정 기업별 추정치를 작성해야 합니다.

(6) 공정가치

공정가치는 가격이 직접 관측가능한지 아니면 가치평가방법을 사용하여 추정하는지의 여부에 관계없이 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 자산이나 부채의 공정가치를 추정함에 있어 연결기업은 시장참여자가 측정일에 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 고려하는 자산이나 부채의 특성을 고려합니다. 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'의 적용범위에 포함되는 주식기준보상거래, 기업회계기준서 제1017호 '리스'의 적용범위에 포함되는 리스거래, 기업회계기준서 제1002호 '재고자산'의 순실현가능가치 및 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'의 사용가치와 같이 공정가치와 일부 유사하나 공정가치가 아닌 측정치를 제외하고는 측정 또는 공시목적상 공정가치는 상기에서 설명한 원칙에 따라 결정됩니다.

또한 재무보고목적상 공정가치측정에 사용된 투입변수의 관측가능한 정도와 공정가치측정치 전체에 대한 투입변수의 유의성에 기초하여 주석 12에서 설명하는 바와 같이 공정가치측정치를 수준 1, 2 또는 3으로 분류합니다.

4. 재무위험관리

연결기업의 재무위험관리는 시장위험, 신용위험, 유동성위험 및 자본위험과 같은 다양한 재무위험 하에서도 안정적이고 지속적인 경영성과를 창출할 수 있도록 재무구조 개선 및 자금 운영의 효율성을 제고하는데 있습니다.

재무위험관리활동은 주로 자금부서에서 주관하고 있으며 관련 부서와의 긴밀한 협조하에 재무위험 관리정책 수립 및 재무위험 식별, 평가, 헷지 등의 실행활동을 하고 있습니다. 또한, 정기적으로 재무위험 관리정책의 재정비, 재무위험 모니터링 등을 통해 재무위험으로부터 발생할 수 있는 영향을 최소화하는데 주력하고 있습니다.

(1) 시장위험

1) 외환위험

연결기업은 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 다양한 통화로부터의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결기업의 외환위험관리의 목표는 환율변동으로 인한 불확실성과 손익변동을 최소화하는데 있습니다. 연결기업의 외환위험관리는 환위험관리규정에 의해 이루어지고 있으며, 투기적 목적의 외환관리는 엄격히 금지하고 있습니다.

연결기업은 우선적으로 수출과 수입통화 대응을 통한 Hedge로 환율변동 노출금액을 상쇄하여 외환위험을 축소하고, 잔여 환율변동 노출금액에 대해서는 환위험관리규정에 따라 선물환 등 파생상품을 이용하여 환율변동위험을 관리하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 원)

구분	USD	GBP	EUR	합계
외화 금융자산	32,878,979,469	-	-	32,878,979,469
외화 금융부채	9,919,741,104	2,086,547,711	-	12,006,288,815
차감 계	22,959,238,365	(2,086,547,711)	-	20,872,690,654

② 전기말

(단위: 원)

구분	USD	GBP	EUR	합계
외화 금융자산	83,875,223,300	-	-	83,875,223,300
외화 금융부채	7,322,199,012	4,988,726,676	207,832,051	12,518,757,739
차감 계	76,553,024,288	(4,988,726,676)	(207,832,051)	71,356,465,561

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율이 10%변동시 연결기업의 세전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기		전기	
	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시
세전순이익	2,087,269,065	(2,087,269,065)	7,135,646,556	(7,135,646,556)

상기 민감도 분석은 당기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채를 대상으로 하였습니다.

2) 이자율위험

당기말과 전기말 현재 연결기업의 이자율 변동위험에 노출된 변동금리부 금융자산 및 금융부채는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
금융자산	37,551,801,237	43,596,689,343
금융부채	150,000,000,000	192,500,000,000
차감 계	(112,448,198,763)	(148,903,310,657)

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리부 금융자산 및 금융부채의 이자율이 100bp 변동시 연결기업의 세전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기		전기	
	100bp상승시	100bp하락시	100bp상승시	100bp하락시
세전순이익	(1,124,481,988)	1,124,481,988	(1,489,033,107)	1,489,033,107

3) 가격위험

연결기업은 상장지분상품과 관련하여 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 가격변동위험에 노출되어 있으며, 연결기업의 경영진은 상장지분상품의 가격변동위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 또한 포트폴리오내 중요한 투자는 개별적으로 관리되며 모든 취득과 매각 결정에는 이사회 승인이 필요합니다.

(2) 신용위험

연결기업은 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 상대방에게 재무손실을 입힐 신용위험에 노출되어 있습니다. 신용위험은 주로 거래처에 대한 매출채권 및 기타채권 뿐 아니라, 지분증권 성격이 아닌 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 당기손익-공정가치측정금융자산, 금융기관예치금, 파생금융상품 및 지급보증한도액등으로부터 발생하고 있습니다. 연결기업은 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다.

연결기업은 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다.

또한, 연결기업은 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 정기적으로 회수지연 현황 및 회수대책을 보고하고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 신용위험에 노출된 금융자산은 다음과 같으며, 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	137,561,652,237	50,173,401,453
단기금융상품	11,568,366,436	1,400,000,000
장기투자증권:		
당기손익-공정가치 측정 금융자산 (*1)	7,422,842,111	5,699,848,043
매출채권 및 기타채권	104,902,271,487	113,113,788,364
합계	261,455,132,271	170,387,037,860

(*1) 당기손익-공정가치측정 지분증권이 제외된 금액입니다.

상기 외, 연결기업이 제공한 금융보증 등 계약의 경우 피보증인의 청구에 의하여 연결기업이 지급하여야 할 지급보증액(주석 31 참조)이 신용위험에 노출된 최대금액입니다.

당기말과 전기말 현재, 예상 모형을 사용하여 표시한 연결기업의 매출채권 및 기타채권에 대한 신용위험노출에 대한 정보는 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

구분	금융자산의 개별 및 집합으로 평가하는 채권					합계
	만기미도래	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	55,685,166,190	2,162,506,731	6,528,780,237	158,630,640	6,897,294,831	71,432,378,629
미수금	3,387,689,598	8,250,205	33,037	1,046,565,469	26,402,571,519	30,845,109,828
미수수익	54,703,584	-	-	-	-	54,703,584
대여금	2,735,021,075	-	-	-	-	2,735,021,075
보증금	2,201,325,900	-	-	-	-	2,201,325,900
합계	64,063,906,347	2,170,756,936	6,528,813,274	1,205,196,109	33,299,866,350	107,268,539,016

2) 전기말

(단위: 원)

구분	금융자산의 개별 및 집합으로 평가하는 채권					합계
	만기미도래	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	39,036,807,989	4,438,355,865	145,081,359	728,490,282	1,926,400,166	149,670,098,799
미수금	2,719,568,709	147,950,913	3,000,688	8,489,452,061	58,267,227,652	93,001,253,836
미수수익	47,926,863	-	-	-	-	82,770,428
대여금	2,352,683,229	-	-	-	-	1,958,126,553
보증금	1,546,872,620	-	-	-	-	2,072,318,630
합계	130,433,023,034	13,896,987,253	45,164,466,789	20,492,848,391	36,797,242,779	246,784,568,246

(3) 유동성위험

연결기업은 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채에 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다.

연결기업은 정기적인 자금수지계획의 수립을 토대로 영업활동, 투자활동, 재무활동에서의 자금수지를 미리 예측해 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있으며, 이를 통해 필요 유동성 규모를 사전에 확보하고 유지하여 향후에 발생할 수 있는 유동성 리스크를 사전에 관리하고 있습니다.

연결기업의 공급자금융약정에 매입채무의 상당한 부분이 포함되어 있고 그 매입채무는 개별 공급자들이 아닌 단일 상대방에 대한 것입니다. 연결기업은 개별 공급자들에게 적은 금액을 결제하는 대신, 단일 상대방에게 많은 금액을 결제해야 합니다. 그러나 이 약정이 적용되는 당사의 매입채무 지급조건은 다른 매입채무 지급조건과 동일합니다. 경영진은 공급자금융약정이 유동성 위험을 과도하게 집중시킬 것이라고 보고 있지 않습니다. 이 약정은 자금을 조달하기보다는 다수 공급자들의 청구서 관리에 따른 관리업무 부담을 줄이기 위해 체결되었습니다. 자세한 내용은 주석 11을 참조바랍니다.

당기말과 전기말 현재 주요 금융부채의 명목가액에 대한 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

구분	장부금액	현금흐름 합계	1년 미만	1년 초과 5년 이하	5년 초과
유동부채 :					
- 매입채무	37,556,361,718	37,556,361,718	37,556,361,718	-	-
- 기타채무	26,022,140,681	26,022,140,681	26,022,140,681	-	-
- 단기차입금	100,000,000,000	102,390,163,782	102,390,163,782	-	-
- 유동성사채	80,897,324,268	91,117,790,000	91,117,790,000	-	-
- 유동성장기차입금	10,000,000,000	12,990,856,164	12,990,856,164	-	-
- 유동성리스부채	3,340,434,341	3,623,259,866	3,623,259,866	-	-
- 유동성장기유동화채무	33,244,340,140	35,283,313,959	35,283,313,959	-	-
소계	291,060,601,148	308,983,886,170	308,983,886,170	-	-
비유동부채 :					
- 사채	147,646,637,014	149,526,225,726	-	149,526,225,726	-
- 장기차입금	60,000,000,000	63,542,398,364	-	63,542,398,364	-
- 리스부채	3,812,961,715	7,218,518,459	-	2,846,740,379	4,371,778,080
- 장기기타채무	939,074,859	939,074,859	-	939,074,859	-
- 장기유동화채무	19,391,955,508	19,789,790,682	-	19,789,790,682	-
소계	231,790,629,096	241,016,008,090	-	236,644,230,010	4,371,778,080
합계	522,851,230,244	549,999,894,260	308,983,886,170	236,644,230,010	4,371,778,080

2) 전기말

(단위: 원)

구분	장부금액	현금흐름 합계	1년 미만	1년 초과 5년 이하	5년 초과
유동부채 :					
- 매입채무	30,502,168,998	30,502,168,998	30,502,168,998	-	-
- 기타채무	33,992,615,135	33,992,615,135	33,992,615,135	-	-
- 단기차입금	60,000,000,000	61,391,887,975	61,391,887,975	-	-
- 유동성사채	106,340,949,260	110,775,622,849	110,775,622,849	-	-
- 유동성리스부채	2,980,803,394	3,119,681,612	3,119,681,612	-	-
- 유동성장기유동화채무	16,661,898,433	21,041,977,854	21,041,977,854	-	-
소계	250,478,435,220	260,823,954,423	260,823,954,423	-	-
비유동부채 :					
- 사채	70,813,635,163	78,609,501,661	4,863,650,000	73,745,851,661	-
- 장기차입금	70,000,000,000	82,053,270,778	4,080,013,053	77,973,257,725	-
- 리스부채	4,551,091,887	8,371,139,659	-	4,370,582,970	4,000,556,689
- 장기기타채무	938,113,181	938,113,181	-	938,113,181	-
- 장기유동화채무	52,762,102,132	54,970,901,031	-	54,970,901,031	-
소계	199,064,942,363	224,942,926,310	8,943,663,053	211,998,706,568	4,000,556,689
합계	449,543,377,583	485,766,880,733	269,767,617,476	211,998,706,568	4,000,556,689

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 원금으로 연결재무상태표상 금융부채의 장부금액과 차이가 있으며, 미래에 지급할 금융부채 이자가 포함되어 있습니다.

한편, 상기 비파생금융부채와 별도로 당기말 현재 연결기업이 제공한 금융보증계약으로 인하여 피보증인의 청구에 의해 부담할 수 있는 보증의 최대금액은 주석 31과 같습니다.

(4) 자본위험

연결기업의 자본위험관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적자본구조를 유지하는 것입니다.

최적자본구조를 달성하기 위하여 동종산업내의 타사와 마찬가지로 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
부채총계	680,758,798,234	558,190,645,631
자본총계	498,895,839,831	512,651,877,530
현금및현금성자산	137,561,652,237	50,173,401,453
사채, 유동화채무 및 차입금(*1)	451,180,256,930	376,578,584,988
부채비율	136.5%	108.88%
순차입금비율(*2)	62.86%	63.67%

(*1) 사채할인발행차금이 차감된 금액입니다.

(*2) (사채, 유동화채무 및 차입금-현금및현금성자산)/자본 총계 입니다.

5. 현금및현금성자산

(1) 당기말과 전기말 현재 연결기업의 현금및현금성자산은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산		
- 정기예금	40,000,000,000	-
- MMDA	37,551,801,237	43,596,689,343
- 제예금 등	60,009,851,000	6,576,712,110
합계	137,561,652,237	50,173,401,453

(2) 당기말과 전기말 현재 연결기업의 사용이 제한된 자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말	사용제한내용
현금및현금성자산	9,850,000	11,124,130	사회공헌기금
단기금융상품	2,379,000,000	1,400,000,000	우리사주 취득담보대출 담보보충
	9,189,366,436	1,289,432,249	유동화채무 상환 예치금
기타의당좌자산	236,054,901	511,089,430	국책과제 관련 연결기업부담금
합계	11,814,271,337	3,211,645,809	

6. 장기투자증권

당기말과 전기말 현재 연결기업의 장기투자증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	취득원가	장부금액	취득원가	장부금액
비유동자산:				
<당기손익-공정가치 측정 금융자산>				
출자금	5,999,180,000	6,106,434,500	4,500,000,000	4,562,420,900
전환사채	1,500,000,000	1,316,407,611	1,500,000,000	1,137,427,143
소계	7,499,180,000	7,422,842,111	6,000,000,000	5,699,848,043
합계	7,499,180,000	7,422,842,111	6,000,000,000	5,699,848,043

7. 매출채권 및 기타채권

(1) 당기말과 전기말 현재 연결기업의 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부가액	채권액	대손충당금	장부가액
유동성 :						
매출채권	71,432,378,629	(1,895,850,257)	69,536,528,372	46,275,135,661	(1,895,850,257)	44,379,285,404
미수금	30,845,109,828	(470,417,272)	30,374,692,556	69,627,200,023	(4,840,179,775)	64,787,020,248
단기대여금	351,941,308	-	351,941,308	259,113,276	-	259,113,276
미수수익	54,703,584	-	54,703,584	47,926,863	-	47,926,863
소계	102,684,133,349	(2,366,267,529)	100,317,865,820	116,209,375,823	(6,736,030,032)	109,473,345,791
비유동성 :						
장기대여금	2,383,079,767	-	2,383,079,767	2,093,569,953	-	2,093,569,953
보증금	2,201,325,900	-	2,201,325,900	1,546,872,620	-	1,546,872,620
소계	4,584,405,667	-	4,584,405,667	3,640,442,573	-	3,640,442,573
합계	107,268,539,016	(2,366,267,529)	104,902,271,487	119,849,818,396	(6,736,030,032)	113,113,788,364

(2) 당기와 전기의 연결기업의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

계정과목	기초	환입	기말
매출채권 대손충당금	1,895,850,257	-	1,895,850,257
미수금 대손충당금	4,840,179,775	(4,369,762,503)	470,417,272
합계	6,736,030,032	(4,369,762,503)	2,366,267,529

2) 전기

(단위: 원)

계정과목	기초	환입	유동성대체	기타	기말
매출채권 대손충당금	1,895,850,257	-	-	-	1,895,850,257
미수금 대손충당금	-	-	4,840,179,775	-	4,840,179,775
장기미수금 대손충당금	6,255,087,088	(1,497,865,833)	(4,840,179,775)	82,958,520	-
합계	8,150,937,345	(1,497,865,833)	-	82,958,520	6,736,030,032

8. 재고자산

당기말과 전기말 현재 연결기업의 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	평가손실총당금	장부가액	취득원가	평가손실총당금	장부가액
상품	110,964,687,865	(5,790,817,780)	105,173,870,085	152,319,335,623	(6,765,663,158)	145,553,672,465
제품	127,286,963,777	(527,169,300)	126,759,794,477	169,206,925,414	-	169,206,925,414
반제품	50,840,683,020	-	50,840,683,020	30,618,817,395	-	30,618,817,395
원재료	95,987,224,357	(2,252,799,597)	93,734,424,760	116,872,393,515	(4,274,171,911)	112,598,221,604
기타	2,063,733,071	(264,996,552)	1,798,736,519	1,768,180,526	(46,080,754)	1,722,099,772
미착품	2,098,434,400	-	2,098,434,400	386,400,413	-	386,400,413
합계	389,241,726,490	(8,835,783,229)	380,405,943,261	471,172,052,886	(11,085,915,823)	460,086,137,063

당기와 전기에 인식한 재고자산평가손실(환입)은 각각 (-)2,250백만원과 7,987백만원입니다.

9. 기타자산

당기말과 전기말 현재 연결기업의 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	1,113,860,507	-	974,378,179	-
선급비용	28,790,208,678	117,828,026,000	25,263,221,716	86,811,459,386
부가가치세대급금	124,574,767	-	-	-
기타의당좌자산	236,054,901	-	511,089,430	-
합계	30,264,698,853	117,828,026,000	26,748,689,325	86,811,459,386

10. 관계기업투자

(1) 당기말과 전기말 현재 연결기업의 관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

관계기업명	소재지	지분율	취득가액		장부금액	
			당기말	전기말	당기말	전기말
대산그린에너지㈜(*1)	대한민국	10.0%	5,100,000,000	5,100,000,000	4,568,772,740	3,804,246,548
한화 클린수소에너지 일반사모특별자산투자신탁1호	대한민국	30.2%	15,115,000	-	15,504,591	-
합계			5,115,115,000	5,100,000,000	4,584,277,331	3,804,246,548

(*1) 당기말과 전기말 현재 지분율이 20% 미만이나, 이사회 구성 등을 고려할 때 유의적인 영향력이 있다고 판단하여 관계기업투자로 분류하고 있습니다. 또한, 연결기업은 대산그린에너지(주)의 차입금과 관련하여 해당 관계기업투자를 한국산업은행에 담보로 제공하고 있습니다(주석 31 참조).

(2) 당기와 전기의 연결기업의 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

관계기업명	기초	취득	지분법이익	기말
대산그린에너지(주)	3,804,246,548	-	764,526,192	4,568,772,740
한화 클린수소에너지 일반사모특별자산투자신탁1호	-	15,115,000	389,591	15,504,591
합계	3,804,246,548	15,115,000	764,915,783	4,584,277,331

2) 전기

(단위: 원)

관계기업명	기초	지분법이익	기말
대산그린에너지(주)	2,476,421,758	1,327,824,790	3,804,246,548

(3) 관계기업의 요약 재무정보 등은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

관계기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익
대산그린에너지㈜	225,764,730,764	153,390,777,980	110,001,943,575	5,959,941,747
한화 클린수소에너지 일반사모특별자산투자신탁1호	51,327,274	38,518	1,435,712	1,288,756

2) 전기

(단위: 원)

관계기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순손실
대산그린에너지㈜	237,690,813,963	171,227,689,701	111,225,108,724	14,540,539,714

(4) 당기말과 전기말 현재 피투자기업의 순자산에서 관계기업의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

관계기업명	순자산금액	지분율(%)	순자산 지분금액	내부거래 등	장부금액
대산그린에너지㈜	72,373,952,784	10.0	7,237,395,278	(2,668,622,538)	4,568,772,740
한화 클린수소에너지 일반사모특별자산투자신탁1호	51,288,756	30.2	15,504,591	-	15,504,591

2) 전기말

(단위: 원)

관계기업명	순자산금액	지분율(%)	순자산 지분금액	내부거래 등	장부금액
대산그린에너지㈜	66,463,124,262	10.0	6,646,312,426	(2,842,065,878)	3,804,246,548

11. 범주별 금융상품 등

(1) 당기말과 전기말 현재 연결기업의 금융상품의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

금융자산	상각후 원가로 측정하는 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	장부금액	공정가치
현금및현금성자산	137,561,652,237	-	137,561,652,237	137,561,652,237
단기금융상품	11,568,366,436	-	11,568,366,436	11,568,366,436
매출채권 및 기타채권(*1)	79,428,109,271	-	79,428,109,271	79,428,109,271
장기투자증권	-	7,422,842,111	7,422,842,111	7,422,842,111
합계	228,558,127,944	7,422,842,111	235,980,970,055	235,980,970,055

(*1) 당기말 현재 금융상품으로 분류되지 않는 계약자산을 제외함으로써 매출채권 및 기타채권의 연결재무상태표상 금액과 일치하지 않습니다.

(단위: 원)

금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	장부금액	공정가치
매입채무 및 기타채무	64,517,577,258	64,517,577,258	64,517,577,258
유동성리스부채	3,340,434,341	3,340,434,341	3,340,434,341
유동성사채	80,897,324,268	80,897,324,268	80,897,324,268
유동성장기유동화채무	33,244,340,140	33,244,340,140	33,244,340,140
리스부채	3,812,961,715	3,812,961,715	3,812,961,715
사채	147,646,637,014	147,646,637,014	147,646,637,014
차입금	170,000,000,000	170,000,000,000	170,000,000,000
장기유동화채무	19,391,955,508	19,391,955,508	19,391,955,508
합계	522,851,230,244	522,851,230,244	522,851,230,244

2) 전기말

(단위: 원)

금융자산	상각후 원가로 측정하는 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	장부금액	공정가치
현금및현금성자산	50,173,401,453	-	50,173,401,453	50,173,401,453
단기투자증권	1,400,000,000	-	1,400,000,000	1,400,000,000
매출채권 및 기타채권(*1)	95,154,481,269	-	95,154,481,269	95,154,481,269
장기투자증권	-	5,699,848,043	5,699,848,043	5,699,848,043
합계	146,727,882,722	5,699,848,043	152,427,730,765	152,427,730,765

(*1) 전기말 현재 금융상품으로 분류되지 않는 계약자산을 제외함으로써 매출채권 및 기타채권의 연결재무상태표상 금액과 일치하지 않습니다.

(단위: 원)

금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	장부금액	공정가치
매입채무 및 기타채무	65,432,897,314	65,432,897,314	65,432,897,314
유동성리스부채	2,980,803,394	2,980,803,394	2,980,803,394
유동성사채	106,340,949,260	106,340,949,260	106,340,949,260
유동성장기유동화채무	16,661,898,433	16,661,898,433	16,661,898,433
리스부채	4,551,091,887	4,551,091,887	4,551,091,887
사채	70,813,635,163	70,813,635,163	70,813,635,163
차입금	130,000,000,000	130,000,000,000	130,000,000,000
장기유동화채무	52,762,102,132	52,762,102,132	52,762,102,132
합계	449,543,377,583	449,543,377,583	449,543,377,583

연결기업은 일부 공급자들과 공급자금융약정을 체결하였습니다. 약정에 참여하는 것은 공급자들의 재량에 따라 결정되며 공급자금융약정에 참여하는 공급자는 연결기업에 대한 채권을 금융제공자로부터 조기에 지급받을 수 있습니다. 공급자가 조기 지급을 선택한 경우 공급자는 연결기업이 아닌 금융제공자에게 수수료를 지급합니다. 금융 제공자가 채권 대금을 지급하기 위해 연결기업이 물품을 수령하거나 공급받고 대금 청구서를 승인해야 하며, 대금 지급 기일 이전에 금융제공자는 공급자에게 대금을 지급합니다.

연결기업은 통상의 지급조건에 따라 금융제공자에게 대금을 지급하여 채무를 결제합니다. 공급자와의 대금 지급조건은 약정때문에 재협상되지 않으며 연결기업은 금융제공자에 담보를 제공하지 않습니다. 공급자금융약정에 따른 모든 채무는 재무상태표의 매입채무 및 기타 채무에 포함되며 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말
공급자금융약정의 일부에 해당하는 매입채무 및 기타채무	13,524,758,478
이 중 공급자가 은행으로부터 지급받은 금액	4,008,081,517

(2) 당기말과 전기말 현재 연결기업의 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계는 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	7,422,842,111	7,422,842,111

2) 전기말

(단위 : 원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	5,699,848,043	5,699,848,043

당기말과 전기말 현재 연결기업은 금융상품의 공정가치를 측정하고 공시하기 위해 다음과 같은 서열체계를 이용하고 있습니다.

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

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 이러한 상품들은 수준 1에 포함되며, 대부분 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류된 상장주식으로 구성됩니다.

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업 고유 정보는 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 수준 2에 포함됩니다.

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

(3) 금융상품의 범주별 손익

당기와 전기 중 연결기업이 인식한 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

구분	당기					
	이자	배당	평가	처분	환입	외환
금융자산 :						
상각후원가로 측정하는 금융자산	2,423,717,215	-	-		4,369,762,503	7,415,047,823
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	44,833,600	178,980,468	70,044,373	-	-
금융부채 :						
상각후원가로 측정하는 금융부채	(20,142,643,564)	-	-	-	-	(1,210,502,984)

2) 전기

(단위: 원)

구분	전기					
	이자	배당	평가	처분	환입	외환
금융자산 :						
상각후원가로 측정하는 금융자산	1,447,938,358	-	-	-	1,497,865,833	1,843,789,316
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	1,592,306,700	233,042,852	696,514,432	-	-
금융부채 :						
상각후원가로 측정하는 금융부채	(17,625,547,210)	-	-	-	-	(426,546,232)

상기 이외에 당기와 전기 중 연결기업의 파생상품에서 발생한 포괄손익은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

구분	당기손익		기타포괄손익 (*1)
	평가	처분	
현금흐름위험회피파생상품	-	-	499,400,062

(*1) 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

2) 전기

(단위: 원)

구분	당기손익		기타포괄손익 (*1)
	평가	처분	
현금흐름위험회피파생상품	-	-	499,400,062

(*1) 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

12. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 연결기업의 유형자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

과목	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	정부보조금	재평가이익누계액	장부금액
토지	5,030,837,743	-	-	-	930,392,857	5,961,230,600
건물	71,515,787,778	(4,734,516,034)	-	(5,303,623,244)	-	61,477,648,500
건축물	18,116,273,100	(6,391,361,603)	-	(61,316,289)	-	11,663,595,208
기계장치	85,981,731,729	(30,171,212,917)	(4,637,935,155)	(768,548,154)	-	50,404,035,503
차량운반구	572,958,133	(446,005,968)	-	-	-	126,952,165
공기구	10,162,406,036	(4,670,372,214)	-	(14,920,171)	-	5,477,113,651
비품	5,258,956,483	(3,144,864,738)	-	(1,000)	-	2,114,090,745
건설중인자산	195,684,831,597	-	(1,014,800,000)	(4,165,832,704)	-	190,504,198,893
사용권자산_토지	1,607,709,147	(113,178,658)	-	-	-	1,494,530,489
사용권자산_건물	8,374,209,485	(3,250,487,725)	-	-	-	5,123,721,760
사용권자산_차량운반구	716,948,776	(386,199,501)	-	-	-	330,749,275
합계	403,022,650,007	(53,308,199,358)	(5,652,735,155)	(10,314,241,562)	930,392,857	334,677,866,789

2) 전기말

(단위: 원)

과목	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	정부보조금	재평가이익누계액	장부금액
토지	2,882,175,143	-	-	-	930,392,857	3,812,568,000
건물	63,667,671,198	(3,002,663,071)	-	(5,441,320,832)	-	55,223,687,295
건축물	17,592,454,100	(4,859,092,478)	-	(68,082,417)	-	12,665,279,205
기계장치	78,783,801,061	(24,593,136,737)	(4,637,935,155)	(854,451,405)	-	48,698,277,764
차량운반구	535,758,133	(403,044,792)	-	-	-	132,713,341
공기구	8,548,498,944	(3,022,918,721)	-	(11,703,649)	-	5,513,876,574
비품	4,230,887,806	(2,623,155,348)	-	(548,371)	-	1,607,184,087
건설중인자산	141,366,950,158	-	(1,014,800,000)	(4,165,832,704)	-	136,186,317,454
사용권자산_토지	1,607,709,147	(72,964,514)	-	-	-	1,534,744,633
사용권자산_건물	10,319,897,681	(4,867,818,121)	-	-	-	5,452,079,560
사용권자산_차량운반구	825,220,222	(340,104,267)	-	-	-	485,115,955
합계	330,361,023,593	(43,784,898,049)	(5,652,735,155)	(10,541,939,378)	930,392,857	271,311,843,868

(2) 당기와 전기의 연결기업의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

과목	기초금액	취득	처분 (*1)	감가상각	대체	기말금액
토지	3,812,568,000	2,148,662,600	-	-	-	5,961,230,600
건물	60,665,008,127	7,848,116,580	-	(1,731,852,963)	-	66,781,271,744
구축물	12,733,361,622	536,319,000	(9,192,699)	(1,552,376,426)	16,800,000	11,724,911,497
기계장치	49,552,729,169	7,895,191,783	(1,721,862,954)	(6,576,519,990)	2,023,045,649	51,172,583,657
차량운반구	132,713,341	37,200,000	-	(42,961,176)	-	126,952,165
공기구	5,525,580,223	1,554,146,026	(4,000)	(1,673,061,593)	85,373,166	5,492,033,822
비품	1,607,732,458	934,784,232	(16,104,658)	(637,120,287)	224,800,000	2,114,091,745
건설중인자산	140,352,150,158	36,361,667,364	-	-	17,956,214,075	194,670,031,597
소계	274,381,843,098	57,316,087,585	(1,747,164,311)	(12,213,892,435)	20,306,232,890	338,043,106,827
차감) 정부보조금	(10,541,939,378)	(13,115,492)	-	240,813,308	-	(10,314,241,562)
차감 계	263,839,903,720	57,302,972,093	(1,747,164,311)	(11,973,079,127)	20,306,232,890	327,728,865,265
사용권자산_토지	1,534,744,633	-	-	(40,214,144)	-	1,494,530,489
사용권자산_건물 (*1)	5,452,079,560	4,602,179,087	(1,834,531,271)	(3,096,005,616)	-	5,123,721,760
사용권자산_차량운반구	485,115,955	171,905,276	(109,460,965)	(216,810,991)	-	330,749,275
소계	7,471,940,148	4,774,084,363	(1,943,992,236)	(3,353,030,751)	-	6,949,001,524
합계	271,311,843,868	62,077,056,456	(3,691,156,547)	(15,326,109,878)	20,306,232,890	334,677,866,789

(*1) 리스계약 해지 등으로 인한 금액이 포함되어있습니다.

2) 전기

(단위: 원)

과목	기초금액	취득	재평가	손상	처분 (*1)	감가상각	대체	기말금액
토지	3,727,212,000	-	85,356,000	-	-	-	-	3,812,568,000
건물	18,674,974,368	20,228,574,991	-	-	-	(987,191,422)	22,748,650,190	60,665,008,127
구축물	6,781,584,524	4,423,058,088	-	-	-	(1,283,587,853)	2,812,306,863	12,733,361,622
기계장치	49,629,658,092	8,757,939,169	-	(4,637,935,155)	-	(5,991,417,896)	1,794,484,959	49,552,729,169
차량운반구	167,016,731	4,421,900	-	-	-	(38,725,290)	-	132,713,341
공기구	2,675,886,464	3,187,287,927	-	-	-	(1,073,588,268)	735,994,100	5,525,580,223
비품	1,396,285,701	711,594,837	-	-	(1,081,668)	(513,166,412)	14,100,000	1,607,732,458
건설중인자산	93,419,576,574	67,805,929,901	-	-	-	-	(20,873,356,317)	140,352,150,158
소계	176,472,194,454	105,118,806,813	85,356,000	(4,637,935,155)	(1,081,668)	(9,887,677,141)	7,232,179,795	274,381,843,098
차감) 정부보조금	(9,369,332,064)	(1,340,770,484)	-	-	-	168,163,170	-	(10,541,939,378)
차감 계	167,102,862,390	103,778,036,329	85,356,000	(4,637,935,155)	(1,081,668)	(9,719,513,971)	7,232,179,795	263,839,903,720
사용권자산_토지	1,574,958,781	-	-	-	-	(40,214,148)	-	1,534,744,633
사용권자산_건물 (*1)	7,526,507,527	423,881,849	-	-	(133,341,000)	(2,364,968,816)	-	5,452,079,560
사용권자산_차량운반구	79,782,337	652,416,344	-	-	(58,741,240)	(188,341,486)	-	485,115,955
소계	9,181,248,645	1,076,298,193	-	-	(192,082,240)	(2,593,524,450)	-	7,471,940,148
합계	176,284,111,035	104,854,334,522	85,356,000	(4,637,935,155)	(193,163,908)	(12,313,038,421)	7,232,179,795	271,311,843,868

(*1) 리스계약 해지 등으로 인한 금액이 포함되어있습니다.

(3) 유형자산 재평가 모형의 적용

연결기업은 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 재평가금액은재평가
일의 공정가치입니다. 당기말 토지의 공정가치는 연결기업과 독립적인 (주)제일감정평가법인
이 2023년 11월 29일자 기준으로 수행한 평가에 근거하여 결정되었습니다.

(주)제일감정평가법인은 감정평가협회의 구성원으로서 부동산평가와 관련하여 적절한 자격과
경험을 보유하고 있습니다.

한편, 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우 당기말 현재 장부금액은 2,882 백만원
(전기말 : 2,882백만원)입니다.

(4) 토지의 공정가치 측정에 사용된 평가기법과 투입변수의 내용은 다음과 같습니다.

평가기법	유의적인 관측가능하지 않은 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수와 공정가치와의 연관성
공시지가기준평가법 : 측정대상 토지와 인근한 토지의 표준지 공시지가를 기초로 하여 결정하되,공시 지가 기준일과의 시점수정, 개별요인 및 그밖의 요인에 대한 보정치를반영하여 공정가치를 측정함	시점수정(지가변동률)	지가변동률이 상승(하락)하면 공정가치는 증가 (감소)함
	개별요인(획지조건 등)	획지조건 등의 보정치가 증가(감소)하면 공정가치 는 증가(감소)함
	그 밖의 요인(지가수준 등)	지가수준 등에 대한 보정치가 증가(감소)하면 공 정가치는 증가(감소)함

(5) 당기와 전기의 연결기업의 유형자산으로 자본화된 차입원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
자본화된 차입원가	8,599,619,797	5,666,756,993
자본화 이자율	4.01% ~ 6.48%	4.01% ~ 6.48%

13. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 연결기업의 무형자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

과목	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액
영업권	24,231,548,166	-	-	24,231,548,166
개발비	12,312,287,782	(7,780,935,186)	-	4,531,352,596
기타의무형자산	7,999,938,159	(4,600,953,900)	(1,002,838)	3,397,981,421
회원권	465,167,758	-	-	465,167,758
합계	45,008,941,865	(12,381,889,086)	(1,002,838)	32,626,049,941

2) 전기말

(단위: 원)

과목	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액
영업권	24,231,548,166	-	-	24,231,548,166
개발비	13,982,497,595	(7,760,056,828)	(530,248,806)	5,692,191,961
기타의무형자산	7,369,196,102	(3,521,909,853)	(12,549,374)	3,834,736,875
회원권	465,167,758	-	-	465,167,758
합계	46,048,409,621	(11,281,966,681)	(542,798,180)	34,223,644,760

기타의무형자산 중 내용연수가 비한정인 회원권의 당기말 장부금액은 465백만원 (전기말 : 465백만원)입니다.

(2) 당기와 전기의 연결기업의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

과목	기초금액	취득	상각비	기말금액
영업권	24,231,548,166	-	-	-
개발비	6,222,440,767	2,618,499,933	(2,430,268,852)	(1,879,319,252)
기타의무형자산	3,847,286,249	630,742,057	-	(1,079,044,047)
회원권	465,167,758	-	-	-
합계	34,766,442,940	3,249,241,990	(2,430,268,852)	(2,958,363,299)
차감)정부보조금	(542,798,180)	-	400,632,429	141,162,913
차감 계	34,223,644,760	3,249,241,990	(2,029,636,423)	(2,817,200,386)

2) 전기

(단위: 원)

과목	기초금액	취득	상각비	기말금액
영업권	24,231,548,166	-	-	24,231,548,166
개발비	8,575,581,232	-	(2,353,140,465)	6,222,440,767
기타의무형자산	3,433,895,001	1,303,400,000	(890,008,752)	3,847,286,249
회원권	465,167,758	-	-	465,167,758
합계	36,706,192,157	1,303,400,000	(3,243,149,217)	34,766,442,940
차감)정부보조금	(696,296,144)	-	153,497,964	(542,798,180)
차감 계	36,009,896,013	1,303,400,000	(3,089,651,253)	34,223,644,760

(3) 당기와 전기의 연결기업의 비용으로 지출한 연구개발 지출액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

과목	당기	전기
제조원가	104,949,720	451,467,495
판매비와관리비	3,112,156,698	3,339,749,053
합계	3,217,106,418	3,791,216,548

(4) 개발비 인식기준

신규 연구/개발 프로젝트는 연결기업 내부의 개발과제 심의 위원회를 통해 사업성 등을 고려하여 투자승인이 이루어지며, 중간 투자 적정성 검토를 통해 연구/개발의 지속 또는 중단여부를 결정하며, 기술개발 완료 후 실증 상업운전을 통해 사업에 적용합니다. 연결기업은 일반적으로 해당 프로젝트의 투자승인 후 자산화요건(기술적 실현가능성, 연결기업의 의도, 미래 경제적 효익의 유무)을 충족한 시점 이후부터 개발과제를 자산화하여 무형자산으로 인식합니다.

(5) 개발비 내역

당기말과 전기말 현재 연결기업의 주요 개발비 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

구분	개발 과제명	장부금액	잔여상각기간
상각중인 개발비	Tri-gen 연료전지 시스템 개발	-	-
	PAFC 연료전지 원가개선 모델 개발	1,912,847,663	2.75년

2) 전기말

(단위: 원)

구분	개발 과제명	장부금액	잔여상각기간
상각중인 개발비	Tri-gen 연료전지 시스템 개발	2,686,283,502	3.75년
	PAFC 연료전지 원가개선 모델 개발	3,005,903,459	2.75년

(6) 당기와 전기 중 연결기업의 손상차손을 인식한 무형자산은 없습니다.

(7) 영업권의 손상검사

1) 당기말과 전기말 현재 연결기업의 현금창출단위에 배분된 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

현금창출단위	당기말	전기말	주요 사업
연료전지	24,231,548,166	24,231,548,166	연료전지 생산 및 판매

2) 현금창출단위의 회수가능액은 순공정가치에 기초하여 결정되었으며, 순공정가치는 2023년 12월 31일의 활성시장에서 공시되는 시장가격에 경영권 프리미엄을 가산한 후 처분 부대원가를 차감하여 결정되었습니다.

14. 기타채무 및 기타부채

(1) 당기말과 전기말 현재 연결기업의 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미지급금	18,903,907,171	939,074,859	32,558,894,772	938,113,181
미지급비용	7,118,233,510	-	1,433,720,363	-
합계	26,022,140,681	939,074,859	33,992,615,135	938,113,181

(2) 당기말과 전기말 현재 연결기업의 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금(*1)	24,367,256,036	-	12,325,658,846	-
예수금	488,250,363	-	324,482,182	-
부가가치세예수금	10,185,043,666	-	1,696,768,315	-
미지급비용	3,994,233,297	1,820,598,033	4,804,468,884	902,917,592
선수수익	-	-	13,115,492	-
합계	39,034,783,362	1,820,598,033	19,164,493,719	902,917,592

(*1) 재화 및 용역 제공에 따라 인식한 당기말과 전기말 현재 계약부채는 각각 26,245백만원과 12,325백만원입니다.

15. 사채 및 차입금

(1) 당기말과 전기말 현재 연결기업의 사채 발행내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	만기일	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
제3회 무보증공모사채	2024-08-09	6.20	-	70,000,000,000
제4회 무보증사모사채	2024-04-28	8.00	-	15,000,000,000
제5회 무보증사모사채	2025-11-16	9.20	10,000,000,000	10,000,000,000
제6-1 무보증사모사채	2024-05-17	CD(3M) + 4.53	-	2,500,000,000
제7-1 무보증공모사채	2024-12-27	6.28	-	19,000,000,000
제7-2 무보증공모사채	2025-06-27	6.47	61,000,000,000	61,000,000,000
제8-1 무보증공모사채	2025-08-07	4.84	10,000,000,000	-
제8-2 무보증공모사채	2026-02-06	5.10	68,000,000,000	-
제9-1 무보증공모사채	2026-01-09	4.40	33,000,000,000	-
제9-2 무보증공모사채	2026-07-10	4.63	47,000,000,000	-
소계			229,000,000,000	177,500,000,000
차감) 사채할인발행차금			(456,038,718)	(345,415,577)
차감 후 소계			228,543,961,282	177,154,584,423
차감) 유동성 대체			(80,897,324,268)	(106,340,949,260)
- 사채원금			81,000,000,000	106,500,000,000
- 사채할인발행차금			(102,675,732)	(159,050,740)
차감 후 장부금액			147,646,637,014	70,813,635,163

(2) 당기말과 전기말 현재 연결기업의 단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

차입금 종류	차입처	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
일반 차입금	우리은행	CD(3M) + 2.38	20,000,000,000	-
	수출입은행	수은채(3M) + 1.87	30,000,000,000	-
	하나은행	-	-	10,000,000,000
	산업은행	-	-	20,000,000,000
	산업은행	산금채(6M) + 1.54	20,000,000,000	-
	우리은행	-	-	20,000,000,000
	산업은행	-	-	10,000,000,000
	산업은행	산금채(6M) + 1.51%	10,000,000,000	-
	우리투자	5.5%	20,000,000,000	-
합계			100,000,000,000	60,000,000,000

(3) 당기말과 전기말 현재 연결기업의 장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

차입금 종류	차입처	만기일	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
운영자금	산업은행	2027-12-02	산금채(1년) + 1.47	40,000,000,000	40,000,000,000
시설자금	산업은행	2028-10-12	산금채(1년) + 1.45	30,000,000,000	30,000,000,000
소계				70,000,000,000	70,000,000,000
차감) 유동성대체				(10,000,000,000)	-
차감 후 장부금액				60,000,000,000	70,000,000,000

(4) 유동화채무

연결기업은 고객과 기 체결된 장기유지보수서비스계약하에 장래 발생할 매출채권에 기초한 예금반환채권을 신탁재산으로 하여 자산유동화를 실시하였는 바, 당기말과 전기말 현재 연결기업의 유동화채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

차입금 종류	차입처	만기일	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
유동화채무	㈜IBK캐피탈	2026-04-03	7.00	7,600,000,000	10,000,000,000
	KB증권㈜	2026-04-03	CD(3M)+3.61	7,600,000,000	10,000,000,000
	뉴스타에프씨제일차㈜	2026-04-03	CD(3M)+3.61	22,800,000,000	30,000,000,000
	키스에스에프제삼오차㈜	2026-04-03	CP(3M)+3.23	15,200,000,000	20,000,000,000
소계				53,200,000,000	70,000,000,000
차감) 현재가치할인차금				(563,704,352)	(575,999,435)
차감 후 소계				52,636,295,648	69,424,000,565
차감) 유동성 대체				(33,244,340,140)	(16,661,898,433)
- 유동화채무원금				33,600,000,000	16,800,000,000
- 현재가치할인차금				(355,659,860)	(138,101,567)
차감 후 장부금액				19,391,955,508	52,762,102,132

16. 리스부채

(1) 당기와 전기의 연결기업의 리스부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초	7,531,895,281	9,189,940,885
사용권자산의 취득	4,774,084,363	1,076,298,193
이자비용	898,074,153	691,030,980
리스료의 지급	(3,902,925,679)	(3,226,123,024)
계약해지	(2,147,732,062)	(199,251,753)
기말	7,153,396,056	7,531,895,281

(2) 당기말 현재 연결기업의 리스부채와 관련된 미래 지급할 각 기간별 최소리스료의 총합계와 현재가치, 유동성 구분 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	리스료 지급액
당기말 현재 할인되지 않은 리스부채:	
- 1년 이내	3,623,259,866
- 1년 초과	7,218,518,459
소계	10,841,778,325
현재가치할인차금	(3,688,382,269)
차감 계	7,153,396,056
연결재무상태표상 리스부채:	
- 유동성 리스부채	3,340,434,341
- 비유동성 리스부채	3,812,961,715

(3) 당기와 전기의 연결기업의 사용권자산 및 리스부채와 관련하여 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
사용권자산 감가상각비	3,353,030,751	2,593,524,450
리스부채 이자비용	898,074,153	691,030,980
단기리스 관련 비용	421,571,037	221,084,938
소액자산리스 관련 비용	85,282,022	27,595,837

(4) 당기와 전기의 리스부채 원금 및 이자상환으로 인한 현금유출액은 각각 3,903백만원 및 3,226백만원이며, 단기리스계약 및 소액리스계약과 관련해 발생한 사용료 지급으로 인한 영업활동 현금유출액은 각각 507백만원 및 249백만원입니다.

17. 순확정급여부채

연결기업은 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리법인에 의하여 수행되었습니다.

(1) 당기말과 전기말 현재 연결기업의 순확정급여부채는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	23,337,407,605	20,745,309,784
사외적립자산의 공정가치	(18,125,781,639)	(15,866,323,082)
국민연금전환금	-	(2,917,900)
순확정급여부채	5,211,625,966	4,876,068,802

(2) 당기와 전기의 연결기업의 확정급여형 퇴직급여제도에서 발생한 퇴직급여는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
당기근무원가	3,230,279,984	2,442,297,814
이자원가	918,548,901	798,476,959
사외적립자산의 기대수익	(676,405,864)	(780,246,540)
합계	3,472,423,021	2,460,528,233

(3) 당기와 전기의 연결기업의 확정급여채무 현재가치 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	20,745,309,784	15,539,861,606
관계사전출입	231,069,542	138,856,679
당기근무원가	3,230,279,984	2,442,297,814
이자원가	918,548,901	798,476,959
퇴직급여지급액	(3,912,186,253)	(1,225,242,534)
기타포괄손익으로 인식한 재측정요소 :		
－ 인구통계적가정의 변동	(37,063,398)	849,655
－ 재무적가정의 변동	1,402,479,386	3,242,672,849
－ 기타 변동	758,969,659	(192,463,244)
기말금액	23,337,407,605	20,745,309,784

(4) 당기와 전기의 연결기업의 사외적립자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	15,866,323,082	15,195,891,426
사외적립자산의 기대수익	676,405,864	780,246,540
관계회사 전출입	19,598,540	33,667,203
사외적립자산 관련 재측정요소	(79,875,726)	(63,646,492)
당사의 기여금	3,700,000,000	1,000,000,000
퇴직금 지급액	(2,028,747,390)	(1,048,565,315)
사외적립자산에서 차감된 관리원가	(27,922,731)	(31,270,280)
기말금액	18,125,781,639	15,866,323,082

(5) 당기말 현재 연결기업의 확정급여채무의 예상지급일은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	1년 미만	1년~5년 미만	5년~10년 미만	10년 이상	합계
퇴직급여지급액	1,454,424,863	7,159,383,834	5,990,897,589	8,732,701,319	23,337,407,605

(6) 당기말과 전기말 현재 연결기업의 사외적립자산의 대부분은 정기예금에 투자되어 있습니다.

(7) 당기말과 전기말 현재 연결기업의 보험수리적 평가를 위해 사용된 가정은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
할인율	3.8% ~ 3.90%	4.30%
기대임금상승율	직원 3.8% ~ 5.0%(25년) 3.8% ~ 5.0%(25년 이후)	직원 5.0%(24년) 3.0%(24년 이후)
	임원 2.3%	임원 2.0%

연결기업은 확정급여채무의 현재가치계산을 위하여 당기말과 전기말 현재 통화 및 만기가 확정급여채무의 통화 및 예상지급시기와 일관성이 있는 우량 회사채의 수익률을 할인율로 사용하고 있습니다.

(8) 민감도 분석

당기말과 전기말 현재 연결기업의 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말				전기말			
	할인율		임금상승률		할인율		임금상승률	
	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소
금액	(1,726,337,286)	1,993,344,433	1,950,440,649	(1,724,603,442)	(1,353,585,908)	1,552,460,320	1,543,270,951	(1,370,959,516)
비율	(-)7.40%	8.54%	8.36%	(-)7.39%	(-)6.52%	7.48%	7.44%	(-)6.61%

(9) 당기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 약 8.27년(전기말: 7.33년)이며, 확정급여 제도와 관련하여 2025년에 납입할 것으로 예상되는 사용자 기여금의 합리적인 추정치는 4,542백만원입니다.

18. 충당부채

(1) 충당부채의 성격

1) 기타충당부채

연결기업은 고객과 체결된 연료전지 장기유지보수계약에 의거 고객에게 연간 발전량등 연간 보증치를 제공하고 있습니다. 한편, 고객이 설비의 운전 등을 통해 생산된 연간 발전량이 연결기업의 귀책 사유로 인해 연결기업이 보증한 발전량 등에 미달하는 경우, 연결기업은 성능 미달 손해액을 계약금액의 변동대가로 매출액에서 조정하고 있습니다.

따라서, 이와 관련해 당기말과 전기말 현재 연결기업의 계약대가에서 조정된 총 금액은 각각 28,594백만원과 19,261백만원이며, 이는 고객과의 계약에서 발생한 부채로 계약부채에 해당됩니다.

2) 판매보증충당부채

연결기업은 당기와 전기에 연료전지 서비스용역과 관련하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 추정하여 각각 27,685백만원과 24,527백만원을 인식하였습니다.

(2) 당기와 전기의 연결기업의 총당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

구분	기초	설정	사용	기말
기타총당부채	11,633,683,962	28,593,612,750	(18,066,368,913)	22,160,927,799
판매보증총당부채	71,982,181,041	27,685,288,477	(10,041,463,100)	89,626,006,418
기타의총당부채 :				
– 장기계약손실총당부채	38,553,209	(38,553,209)	–	–
– 복구총당부채	49,369,723	4,256,689	–	53,626,412
합계	83,703,787,935	56,244,604,707	(28,107,832,013)	111,840,560,629

2) 전기

(단위: 원)

구분	기초	설정	사용	기말
기타총당부채	17,092,418,960	19,261,252,674	(24,719,987,672)	11,633,683,962
판매보증총당부채	54,825,147,307	24,526,702,869	(7,369,669,135)	71,982,181,041
기타의총당부채 :				
– 장기계약손실총당부채	571,074,340	(532,521,131)	–	38,553,209
– 복구총당부채	45,450,915	3,918,808	–	49,369,723
합계	72,534,091,522	43,259,353,220	(32,089,656,807)	83,703,787,935

19. 자본잉여금

(1) 당기말 현재 지배기업의 자본금과 관련된 사항은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주식단위: 주)

주식의 종류	발행할 주식 총수	총발행주식수(*1)	주당 액면가액	자본금(*4)
보통주	400,000,000	65,493,726	100	6,549,372,600
1우선주(구형)(*2)		13,364,200		1,336,420,000
2우선주(신형)(*3)		2,986,300		298,630,000
합계				8,184,422,600

(*1) 당기말 현재 지배기업 발행주식수 중 상법상 의결권이 제한된 자기주식수는 보통주 11,047주, 우선주 1,517주입니다.

(*2) 한편, 지배기업이 발행한 1우선주(구형우선주)는 의결권이 없는 주식으로 배당은 비참가적, 비누적적이며, 보통주보다 액면금액을 기준으로 하여 연 1%를 금전으로 더 배당하며, 보통주에 대한 배당을 하지 아니한 때와 주식에 의한 배당을 한 때에는 적용하지 않습니다.

(*3) 지배기업이 발행한 2우선주(신형우선주)는 의결권이 없는 주식으로 액면금액 기준으로 연 배당률이 2%이며, 보통주식의 배당률이 우선주식의 배당률을 초과할 경우 그 초과분에 대하여 보통주식과 동일한 비율로 우선주 주주는 참가하여 배당을 요구할 수 있습니다.

(*4) 당기 중 자본금의 변동은 없습니다.

한편, 지배기업의 정관에 의거하여 무의결권 우선주(자기주식 제외)에 대하여 해당 사업연도 이익에서 소정의 배당을 하지 아니한다는 결의가 있는 주주총회의 다음 총회부터 그 우선배당을 한다는 결의가 있는 총회의 종료시까지의 의결권이 있습니다. 따라서, 지배기업의 제 5기 정기주주총회에서 배당 결의가 없었으므로, 당기말 현재 무의결권 우선주에 대해 의결권이 부여되어 있습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 연결기업의 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
주식발행초과금	479,425,786,524	479,425,786,524
기타자본잉여금	(3,312,333,722)	(1,906,554,326)
합계	476,113,452,802	477,519,232,198

20. 기타자본항목

(1) 당기말과 전기말 현재 연결기업의 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
자기주식	(282,149,720)	(282,149,720)
주식선택권	133,630,201	178,067,734
합계	(148,519,519)	(104,081,986)

(2) 양도제한조건부주식(RSU; Restricted StockUnit)

연결기업은 재직 임원을 대상으로 지배기업의 주식을 부여하는 양도제한조건부주식 (RSU; Restricted StockUnit)을 제공하고 있습니다. 연결기업은 기업회계기준서 제1102호에 따라 양도제한조건부주식의 공정가치를 가득기간에 걸쳐 주식보상비용과 기타자본항목으로 계상하고 있으며, 당기말 현재 자본항목으로 인식된 주식보상비용은 (-)44백만원입니다.

21. 기타포괄손익누계액

당기말과 전기말 현재 연결기업의 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
재평가잉여금	719,376,774	712,495,486
합계	719,376,774	712,495,486

22. 이익잉여금

(1) 당기와 전기의 연결기업의 이익잉여금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초이익잉여금	26,339,809,232	37,270,664,123
당기순손익	(10,474,726,734)	(8,500,099,581)
확정급여제도의 재측정요소	(1,837,975,324)	(2,430,755,310)
미처분이익잉여금	14,027,107,174	26,339,809,232

23. 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 고객과의 계약에서 생기는 수익

당기와 전기의 연결기업의 매출 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익:		
연료전지 매출 등	292,054,000,000	145,662,875,642
서비스매출	119,729,710,408	115,223,308,361
합계	411,783,710,408	260,886,184,003
수익인식시기:		
한 시점에 이전	292,054,000,000	145,662,875,642
기간에 걸쳐 이전	119,729,710,408	115,223,308,361
합계	411,783,710,408	260,886,184,003

(2) 고객과의 계약과 관련된 자산과 부채

당기말과 전기말 현재 연결기업의 계약자산과 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
계약자산 - 연료전지 인도 후 미청구자산	6,801,200,000	892,800,000
계약자산 - 연료전지 운영서비스 관련 미청구자산	18,672,962,216	17,066,507,095
계약자산 합계 (*1)	25,474,162,216	17,959,307,095
계약부채 - 연료전지 인도 이행의무 선수금(*2)	15,147,168,480	5,254,968,480
계약부채 - 연료전지 운영서비스 관련 이행의무 선수금 (*2)	9,220,087,556	7,070,690,366
계약부채 - 연료전지 성능 이행의무 부채(*3)	22,160,927,799	11,633,683,962
계약부채 합계	46,528,183,835	23,959,342,808

(*1) 매출채권으로 계상하고 있습니다.

(*2) 기타유동부채인 선수금으로 계상하고 있습니다.

(*3) 고객과의 계약에서 발생한 부채로 기타충당부채로 표시하고 있습니다.

계약자산은 연결기업이 고객에게 이전한 재화나 용역에 대해 대가를 받을 권리가 발생하였으나 미청구한 금액으로 청구 시 수취채권으로 대체됩니다. 계약부채는 기간에 걸쳐 이행하는 건설계약 등을 위해 고객으로부터 선수취한 금액으로 고객에게 재화나 용역을 이전함에 따라 수익으로 대체됩니다. 전기말 계약부채 중 당기 중 수익으로 인식한 금액은 11,548백만 원입니다.

(3) 기간에 걸쳐 이행되는 수행의무에 배분된 거래가격 변동내역

당기와 전기 중 계약기간에 걸쳐 이행되는 수행의무에 배분된 거래가격의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

발주처	계약명	기초	증감	매출계상액	기말
대산그린에너지(주) 외	위탁 운영서비스 계약	1,683,904,500,229	315,385,254,711	119,729,710,408	1,879,560,044,532

2) 전기

(단위: 원)

발주처	계약명	기초	증감	매출계상액	기말
대산그린에너지(주) 외	위탁 운영서비스 계약	1,517,088,512,218	282,039,296,372	115,223,308,361	1,683,904,500,229

24. 비용의 성격별 분류

당기와 전기의 연결기업의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
재고자산의 변동	65,391,144,403	(29,166,211,212)
원재료, 상품, 반제품 등 재고자산 매입액	196,719,136,036	173,108,107,884
종업원급여	44,720,437,671	35,980,954,731
복리후생비	6,234,097,866	5,126,348,582
세금과공과	876,237,833	1,010,388,637
운반보관비	3,458,637,638	2,900,481,939
지급수수료	20,276,212,076	15,909,679,115
외주비	30,371,150,718	15,960,324,044
감가상각비	11,973,079,127	9,719,513,971
무형자산상각비	2,817,200,386	3,089,651,253
사용권자산상각비	3,353,030,751	2,593,524,450
기타	27,322,385,610	23,011,626,635
합계(*1)	413,512,750,115	259,244,390,029

(*1) 매출원가와 판매비와관리비의 합계입니다.

25. 판매비와관리비

당기와 전기의 연결기업의 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
급여	10,204,844,852	12,109,082,979
퇴직급여	2,326,580,709	931,952,198
복리후생비	3,396,249,643	4,187,230,773
감가상각비	4,293,312,090	3,754,461,399
교육훈련비	759,097,617	722,854,143
여비교통비	802,782,671	773,221,031
운반보관비	1,351,338,288	597,258,693
지급수수료	7,667,305,060	7,386,211,748
무형자산상각비	577,281,036	979,887,074
세금과공과	675,271,240	955,052,217
기타	5,836,941,048	5,498,432,764
합계	37,891,004,254	37,895,645,019

26. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기의 연결기업의 기타수익 및 기타비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기타수익 :		
임대료수익	37,740,000	24,564,000
유형자산처분이익	7,500,000	-
단기투자증권처분이익	70,044,373	742,070,062
장기투자증권평가이익	178,980,468	233,042,852
리스해지이익	203,739,826	7,169,513
잡이익	2,779,543,532	4,137,558,099
대손충당금환입	4,388,284,036	1,497,865,833
합계	7,665,832,235	6,642,270,359
기타비용 :		
유형자산처분손실	1,742,406,332	1,004,668
무형자산손상차손	2,029,636,423	4,637,935,155
단기투자증권처분손실	-	45,555,630
기부금	1,120,836,000	1,643,078,000
기타의대손상각비	18,521,533	-
잡손실	155,673,855	2,417,529,189
합계	5,067,074,143	8,745,102,642
차감계	2,598,758,092	(2,102,832,283)

27. 금융수익 및 금융비용

당기와 전기의 연결기업의 금융수익 및 금융비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
금융수익 :		
이자수익	2,423,717,215	1,447,938,358
배당금수익	44,833,600	1,592,306,700
외환차익	4,346,288,238	2,235,948,657
외화환산이익	3,573,785,921	2,176,970,071
합계	10,388,624,974	7,453,163,786
금융비용 :		
이자비용	20,142,643,564	17,625,547,210
외환차손	1,183,294,646	2,814,249,828
외화환산손실	532,234,674	181,425,816
금융보증비용	387,142,253	239,408,232
합계	22,245,315,137	20,860,631,086
차감계	(11,856,690,163)	(13,407,467,300)

28. 법인세비용(수익)

(1) 당기와 전기의 연결기업의 법인세비용(수익) 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세부담액	(34,640,000)	272,625,781
일시적차이에 대한 이연법인세 변동액	(85,856,598)	(4,847,020,400)
자본에 직접 반영된 이연법인세 변동액	373,167,337	533,813,381
법인세비용(수익)	252,670,739	(4,040,581,238)

(2) 당기와 전기의 연결기업의 이연법인세자산(부채) 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

구분	기초금액	증감		기말금액
		당기손익반영	자본반영	
미수수익	(4,744,759)	(2,596,407)	-	(7,341,166)
미확정비용	16,453,134,298	982,889,520	-	17,436,023,818
감가상각비	1,217,266,560	78,429,123	-	1,295,695,683
정부보조금	2,594,503,928	(630,842,706)	-	1,963,661,222
퇴직급여충당금	4,237,951,273	(555,339,384)	366,286,049	4,048,897,938
퇴직연금부담금	(3,276,729,443)	130,858,045	-	(3,145,871,398)
재고자산평가충당금	1,614,014,958	(739,272,418)	-	874,742,540
유형자산 재평가	(88,855,643)	17,630,270	6,881,288	(64,344,085)
사용권 자산	(1,236,145,410)	568,621,330	-	(667,524,080)
리스부채	1,246,064,288	(545,524,775)	-	700,539,513
장기선급비용	(19,830,727,818)	(1,694,503,507)	-	(21,525,231,325)
대손충당금	729,704,818	(599,825,309)	-	129,879,509
유동화채무	(107,734,505)	52,917,774	-	(54,816,731)
기부금	309,508,006	(75,630,033)	-	233,877,973
이월결손금	8,171,110,341	2,566,537,463	-	10,737,647,804
이월세액공제	4,519,296,964	234,346,780	-	4,753,643,744
기타	730,626,875	(76,006,505)	-	654,620,370
합계	17,278,244,731	(287,310,739)	373,167,337	17,364,101,329

2) 전기

(단위: 원)

구분	기초금액	증감		기말금액
		당기손익반영	자본반영	
미수수익	(258,082)	(4,486,677)	-	(4,744,759)
미지급비용	19,482,638,012	(3,029,503,714)	-	16,453,134,298
감가상각비	205,397,711	1,011,868,849	-	1,217,266,560
정부보조금	2,575,390,721	19,113,207	-	2,594,503,928
퇴직급여충당금	3,589,033,996	(20,795,444)	669,712,721	4,237,951,273
퇴직연금부담금	(3,510,250,919)	219,283,756	14,237,720	(3,276,729,443)
재고자산평가충당금	715,781,004	898,233,954	-	1,614,014,958
재평가잉여금	(72,027,319)	-	(16,828,324)	(88,855,643)
사용권자산	(2,120,868,437)	884,723,027	-	(1,236,145,410)
리스부채	2,122,876,344	(876,812,056)	-	1,246,064,288
장기선급비용	(13,271,496,945)	(6,559,230,873)	-	(19,830,727,818)
장기미수금	20,951,870	(20,951,870)	-	-
대손충당금	1,310,892,627	(581,187,809)	-	729,704,818
파생상품평가부채	115,361,414	-	(115,361,414)	-
유동화채무	-	(107,734,505)	-	(107,734,505)
기부금	-	309,508,006	-	309,508,006
이월결손금	-	8,171,110,341	-	8,171,110,341
이월세액공제	-	4,519,296,964	-	4,519,296,964
기타	1,267,802,334	(519,228,137)	(17,947,322)	730,626,875
합계	12,431,224,331	4,313,207,019	533,813,381	17,278,244,731

(3) 당기와 전기의 연결기업의 자본에 직접 가감된 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
확정급여제도의 재측정요소	366,286,049	683,950,441
재평가잉여금	6,881,288	(16,828,324)
기타자본잉여금	-	(17,947,322)
위험회피파생상품평가손익	-	(115,361,414)
차감계	373,167,337	533,813,381

(4) 당기와 전기의 연결기업의 세전손익과 법인세비용(수익)의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	(10,222,055,995)	(12,540,680,819)
적용세율에 따른 세부담액	(1,605,417,246)	(2,599,002,291)
조정사항:		
영구적차이 (비공제 등) 효과	178,828,621	50,907,223
세액공제로 인한 효과	-	-
이연법인세 미인식 일시적차이의 변동 효과	(159,867,399)	(606,046,574)
기타	1,839,126,763	(886,439,596)
소계	1,858,087,985	(1,441,578,947)
법인세비용(수익)	252,670,739	(4,040,581,238)
평균유효세율	-	-

(5) 당기말 현재 연결기업의 이연법인세자산으로 인식하지 않은 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	사유
차감할 일시적차이:		
관계기업투자	530,837,669	예측가능한 미래에 소멸(처분)가능성 낮음

29. 주당손익

(1) 기본주당손익

1) 당기와 전기의 지배기업의 소유주지분에 대한 기본주당손익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
지배기업의 소유주지분 보통주 기본주당손익	(128)	(104)
구형우선주 기본주당손익(*1)	(128)	(104)

(*1) 이익배당 및 잔여재산분배에 대한 우선적 권리가 없는 등 기업회계기준서 제1033호 '주당이익'에서 규정하는 보통주의 정의를 충족하는 우선주에 대하여 주당손익을 산출하였습니다.

2) 당기와 전기의 보통주 귀속 당기순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
지배기업의 소유주지분 당기순손익	(10,474,726,734)	(8,500,099,581)
차감: 신형 우선주 귀속 당기순손익	382,221,326	310,167,455
차감: 구형 우선주 귀속 당기순손익	1,710,503,239	1,388,050,327
지배기업의 소유주지분 보통주 귀속 당기순손익	(8,382,002,169)	(6,801,881,799)

3) 당기와 전기의 보통주 및 우선주의 가중평균유통주식수는 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구분	당기		전기	
	보통주	구형 우선주	보통주	구형 우선주
가중평균유통주식수	65,482,679	13,362,957	65,482,679	13,362,957

(2) 희석주당손익

당기와 전기의 지배기업의 소유주지분에 대한 희석주당손익은 기본주당손익과 동일합니다.

한편, 반희석효과로 인하여 당기의 희석주당손익 계산시 고려하지 않았으나, 미래에 기본주당손익을 희석할 수 있는 잠재적 보통주의 내역은 다음과 같습니다.

구분	주식수
양도제한조건부주식(RSU)	3,366주

(3) 우선주 배당조건

(단위: 원, 주)

구분	액면가액	발행주식수	배당조건
구형우선주	100	13,364,200	보통주 현금배당+1%
신형우선주	100	2,986,300	연 2% 배당(액면기준) 단 보통주의 배당률이 우선주의 배당률을 초과할 경우 그 초과분에 대하여 보통주와 동일한 비율로 참가.

30. 우발부채와 약정사항

(1) 당기말 현재 연결기업이 금융기관으로부터 제공받은 여신한도는 다음과 같습니다.

(원화단위: 원, 외화단위: USD)

금융기관	내용	통화	한도액
하나은행	수입신용장 한도 등	KRW	10,000,000,000
	외상매출채권담보대출	KRW	1,500,000,000
	기타 여신	USD	3,000,000
NH농협은행	수입신용장 한도	USD	25,000,000
미즈호은행	운전자금대출	KRW	25,000,000,000
한국산업은행	운전자금대출	KRW	30,000,000,000
	시설자금대출	KRW	70,000,000,000
우리은행	운전자금대출	KRW	20,000,000,000
우리투자증권	운전자금대출	KRW	20,000,000,000
수출입은행	수입자금대출	KRW	30,000,000,000
뉴스타에프씨제일차주 등	유동화채무	KRW	53,200,000,000
합계		KRW	259,700,000,000
		USD	28,000,000

(2) 차입약정

지배기업이 발행한 무보증 공모사채의 사채모집계약서에는 지배기업의 재무제표 기준으로 부채비율 700%이하 유지, 자기자본의 500%이내 담보권 설정제한, 자산총액100% 이내의 자산처분제한규정 등이 포함되어 있습니다. 따라서, 지배기업은 상기 규정이 위반되는 경우 기한의 이익을 상실할 수도 있습니다. 한편, 지배기업이 보유한 사채 중 상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 당기말 현재 219,000백만원입니다.

지배기업이 발행한 무보증사모사채의 인수계약서에는 차입약정기간동안 지배기업의 신용등급이 BB+ 이하로 하락 등 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다. 한편, 지배기업이 보유한 사채 중 상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 당기말 현재 10,000백만원입니다.

또한, 당기말 현재 지배기업이 뉴스타에프씨제일차 주식회사 등으로부터 조달한 유동화채무 53,200백만원과 관련해, 차주인 지배기업은 금융계약에 정한 바에 따라 대주에게 제공한 담보(신탁계약상 신탁원본인 LTSA 계약하에 수금될 예금반환채권, 기타 이에 부수하는 권리 포함)를 제3자에게 양도, 담보 제공 등을 할 경우 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

(3) 당기말 현재 연결기업이 금융기관으로부터 제공받은 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 원, 외화단위: USD)

지급보증기관	종류	통화	보증한도금액	사용금액
--------	----	----	--------	------

자본재공제조합	계약이행보증 등	KRW	306,435,270,000	205,685,859,538
서울보증보험	계약이행보증 등	KRW	215,943,500,268	215,943,500,268
		USD	2,825,700	2,825,700
기계설비건설공제조합	계약이행보증 등	KRW	26,643,576,645	20,087,129,810
합 계		KRW	549,022,346,913	441,716,489,616
		USD	2,825,700	2,825,700

(4) 연결기업은 분할존속회사인 (주)두산과 분할 전 채무에 관하여 연대하여 변제할 책임이 있으며 연대납세의무로 인한 세무상 우발부채가 발생할 수 있습니다.

(5) 계류중인 소송사건

당기말 현재 연결기업은 3,197백만원 상당의 손해배상 청구를 받아 소송 진행 중에 있으며, 당기말 현재 동 소송의 전망은 예측할 수 없습니다. 계류중인 소송사건과 관련하여 연결재무상태표상 계상되어있는 충당부채는 없습니다.

(6) 기술도입계약

당기말과 전기말 현재 HyAxiom, Inc. (구, Doosan Fuel Cell America, Inc.),와의 주요 기술도입계약을 체결하고 있으며, 당기와 전기중 연결기업이 비용으로 인식한 기술도입료는 각각 6,286백만원 및 2,288백만원입니다.

한편, 당기말 현재 Ceres Power Limited와의 SOFC(Solid Oxide Fuel Cell)셀 Stack 제조 기술도입 및 이를 활용해 국내에 양산할 시설 투자를 진행하고 이를 통해 양산된제품을 판매할 수 있는 License 계약이 체결되어 있습니다. 이와 관련해 연결기업이 당기와 전기 중에 지급한 기술도입료는 6,192백만원 및 9,592백만원으로 건설중인 자산에 반영하고 있습니다

(7) 자금보충약정

연결기업의 관계기업인 대산그린에너지(주)는 한국산업은행 등 금융기관과 대출약정을 체결하였습니다. 이와 관련해, 대산그린에너지(주)의 출자자들(연결기업 및 그 외 주주)은 해당 금융기관과 출자자약정을 체결하였으며, 출자자약정서상 출자자들 각자는 대산그린에너지(주)의 순영업현금유입액이 위험분담기준에 미달하는 금액이 발생하는 경우, 출자자들은 미달금액에 대해 각자의 출자지분비율에 따라 자금보충의무를 부담합니다. 이에 출자자들은 대산그린에너지(주)와 체결한 정산절차합의서에 따라 정산의무 이행비용 등을 제공할 의무가 발생하는 경우 현금 제공, 후순위 대출의 실행 또는 대금 미수령 방식중의 하나로 이행하여야 합니다.

위 자금보충약정과 관련하여 당기말 현재 연결기업은 대산그린에너지(주)에 712백만원의 자금을 대여하였습니다.

31. 담보제공자산

(1) 당기말 현재 연결기업이 제공한 담보내역은 다음과 같습니다

(단위: 원)

담보권자	담보제공자산	관련 계정과목	금융부채	담보설정액
한국산업은행	공장 토지 및 건물 전체, 건축물 및 기계장치 일부	유형자산	100,000,000,000	90,000,000,000
한국증권금융	정기예금	단기금융상품	-	2,379,000,000

한편, 연결기업은 뉴스타에프씨제일차(주)의 대주인 하나은행 등 2개의 금융기관 및 연결기업의 대주인 키스에스에프제십오차(주), (주)IBK캐피탈, KB증권(주)에 연결기업의 장래 매출채권에 기초한 예금반환채권을 신탁재산으로 하여 발행된 제1종 수익권증서를 담보로 제공하고 있습니다. 담보제공기간은 2023년 4월 3일부터 2026년 4월 3일까지이며, 신탁재산으로부터의 예상 현금흐름이 약정에 미달할 시 추가로 채권을 신탁하여야 합니다(주석 15 참고).

(2) 당기말 현재 연결기업 소유의 자산을 특수관계자를 위하여 제공한 담보내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

담보권자	담보제공자산	장부금액	담보설정액	담보제공받은 자
한국산업은행	관계기업투자	4,568,772,740	5,100,000,000	대산그린에너지(주)

32. 특수관계자 거래

당기말와 전기말의 연결기업의 특수관계자 공시와 관련된 내용은 다음과 같습니다.

(1) 주요 특수관계자 현황

구분	당기말	전기말
최상위지배기업	(주)두산	(주)두산
지배기업	두산에너지빌리티(주)	두산에너지빌리티(주)
관계기업	대산그린에너지(주) 한화 클린수소에너지 일반사모특별자산투자신탁1호 (*1)	대산그린에너지(주)
최상위지배기업의 종속기업	HyAxiom, Inc., (주)오리콤, 두산에이치투이노베이션(주) 두산경영연구원(주), (주)두산베어스, Doosan Digital Innovation America, LLC, Doosan Mobility Innovation(Shenzhen) Co., Ltd. 등	HyAxiom, Inc., (주)오리콤, 두산에이치투이노베이션(주) 두산경영연구원(주), (주)두산베어스, Doosan Digital Innovation America, LLC 등
지배기업의 종속기업	두산큐백스(주), 두산밥캣(주) 및 그의 종속회사 등	두산큐백스(주), 두산밥캣(주) 및 그의 종속회사 등
지배기업의 관계기업	두산건설(주), 삼척블루파워(주), 하이창원(주) 등	두산건설(주), 삼척블루파워(주), 하이창원(주) 등
기타 특수관계자(*2)	중앙대학교, 중앙대학교병원, (재)두산연강재단 등	중앙대학교, 중앙대학교병원, (재)두산연강재단 등

(*1) 당기 중 한화 클린수소에너지 일반사모특별자산투자신탁1호의 지분 30.2%를 신규 취득 하였습니다.

(*2) 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사가 포함되어 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 연결기업과 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

구분	특수관계자명	거래내용	매출 등	매입 등
최상위지배기업	㈜두산	임대료수익 외	24,564,000	-
		유형자산 매입 외	-	32,140,525,726
지배기업	두산에너지빌리티㈜	매출 외	67,443,360,000	-
		지급수수료 외	-	3,360,000
최상위지배기업의 종속기업	HyAxiom, Inc.	용역 매출 외	5,691,249,246	-
		상품 매입 외	-	44,379,021,772
	두산에이치투이노베이션㈜	용역 매출 외	114,175,289	6,786,885
	Doosan Digital Innovation America, LLC	IT서비스 비용	-	847,801,464
	㈜오리콤	광고선전비 외	-	866,718,360
	두산경영연구원㈜	교육훈련비용 외	-	925,680,183
	두산로지스틱스솔루션㈜	유무형자산매입	-	197,600,000
	㈜두산베어스	광고선전비	-	1,500,000,000
	Doosan Mobility Innovation(Shenzhen) Co., Ltd.	업무지원서비스 비용	-	213,431,363
지배기업의 종속기업	두산큐백스㈜	그룹서비스비용 외	-	627,746,488
관계기업	대산그린에너지㈜	매출 외	14,532,067,583	-
		임차료	-	43,200,000
기타특수관계자	중앙대학교병원	기타비용	-	117,640,000
	중앙대학교	기타비용	-	1,000,000,000
	(재)두산연강재단	기타비용	-	16,931,239
합계			87,805,416,118	82,886,443,480

2) 전기

(단위: 원)

구분	특수관계자명	거래내용	매출 등	매입 등
최상위지배기업	㈜두산	원재료 매입 외	-	71,141,564,410
		임대료 수익 등	24,564,000	-
지배기업	두산에너지빌리티㈜	기타수익	3,360,000	-
		기타비용	-	1,680,000
최상위지배기업의 종속기업	HyAxiom, Inc.	원재료 매각 외	14,165,749,937	-
		지급수수료 외	-	10,176,193,463
	두산에이치투이노베이션㈜	무형자산 매각 외	449,077,602	-
	Doosan Digital Innovation America, Inc.	기타비용	-	771,605,600
	㈜오리콤	그룹서비스이용	-	923,193,873
	두산경영연구원㈜	교육훈련비용	-	849,699,480
	㈜두산베어스	기타비용	-	1,500,000,000
	두산로지스틱스솔루션㈜	유무형자산매입	-	124,606,787
지배기업의 종속기업	두산큐백스㈜	기타비용	-	521,899,738
관계기업	대산그린에너지㈜	매출	14,542,800,981	-
		기타비용	-	43,200,000
기타특수관계자	중앙대학교병원	기타비용	-	105,100,000
	중앙대학교	기타비용	-	1,500,000,000
	(재)두산연강재단	기타비용	-	35,716,386
합계			29,185,552,520	87,694,459,737

(3) 당기말과 전기말 현재 연결기업의 특수관계자에 대한 채권, 채무내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

구분	특수관계자명	채권			채무		
		매출채권	대여금	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채
최상위 지배기업	㈜두산	-	-	1,171,901,700	-	1,409,170,943	1,306,729,297
지배기업	두산에너지빌리티㈜	-	-	-	-	2,810,000,000	-
최상위 지배기업의 종속기업	HyAxiom, Inc.(※1)	2,839,798,166	-	30,031,961,711	191,758,560	1,827,227,479	-
	두산에이치투이노베이션㈜	10,879,000	-	20,169,775	-	-	-
	Doosan Digital Innovation America, LLC	-	-	-	-	160,069,609	-
	오리콤㈜	-	-	-	-	202,238,678	-
	두산경영연구원㈜	-	-	-	-	76,282,383	-
	Doosan Mobility Innovation(Shenzhen) Co., Ltd.	-	-	-	-	24,803,310	-
	두산로지스틱스솔루션㈜	-	-	-	-	152,152,000	-
지배기업의 종속기업	두산큐백스㈜	-	-	-	-	1,727,063	-
관계기업	대산그린에너지㈜	3,625,000,000	711,785,954	10,943,955	-	-	398,043,090
기타특수관계자	중앙대학교병원	-	-	-	-	33,870,000	-
	(재)두산연강재단	-	-	3,868,580	-	714,460	-
합계		6,475,677,166	711,785,954	31,238,845,721	191,758,560	6,698,255,925	1,704,772,387

(※1) 당기말 현재 HyAxiom, Inc. 채권에 대하여 470백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다.

(단위: 원)

구분	특수관계자명	채권			채무		
		매출채권	대여금	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채
최상위지배기업	㈜두산	-	-	1,097,009,700	9,146,334,751	1,889,053,933	2,430,395,224
최상위지배기업의 종속기업	HyAxiom, Inc.(※1)	768,658,959	-	67,830,737,718	1,786,562,983	5,181,473,237	-
	두산에이치투이노베이션㈜	-	-	368,026,031	-	-	-
	Doosan Digital Innovation America	-	-	-	-	127,418,610	-
	오리콤㈜	-	-	-	-	69,605,033	-
	두산경영연구원㈜	-	-	-	-	77,433,647	-
지배기업의 종속기업	두산큐백스㈜	-	-	-	-	3,469,156	-
관계기업	대산그린에너지㈜	3,625,000,000	688,814,000	-	-	3,960,000	210,639,276
기타 특수관계자	중앙대학교병원	-	-	-	-	31,820,000	-
	(재)두산연강재단	-	-	17,955,380	-	3,194,015	-
합계		4,393,658,959	688,814,000	69,313,728,829	10,932,897,734	7,387,427,631	2,641,034,500

(※1) 전기말 현재 HyAxiom, Inc. 채권에 대하여 4,840백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다.

(4) 당기와 전기 중 연결기업의 특수관계자와의 자금 및 지분거래는 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

구분	특수관계자명	대여		차입		지분증권	
		대여	회수	상환	리스부채 상환	취득	처분
최상위지배기업	(주)두산	-	-	-	1,410,756,000	-	-
최상위지배기업의 종속기업	HyAxiom, Inc.(※1)	-	-	1,000,000,000	-	500,000,000	-
	두산에이치투이노베이션(주)			1,000,000,000			
관계기업	대산그린에너지(주)	22,971,954	-	-	43,200,000	-	-
	한화 클린수소에너지	-	-	-	-	15,115,000	-
	일반사모특별자산투자신탁1호						
합계		22,971,954	-	2,000,000,000	1,453,956,000	515,115,000	-

(※1) 당기 중 연결기업은 HyAxiom, Inc.가 보유하고있던 하이엑시움모터스(주) 지분의100%를 인수하였습니다.

2) 전기

(단위: 원)

구분	특수관계자명	대여		차입
		대여	회수	리스부채 상환
최상위지배기업	(주)두산	-	-	990,657,000
관계기업	대산그린에너지(주)	55,639,971	370,756,971	32,400,000
합계		55,639,971	370,756,971	1,023,057,000

(5) 연결기업은 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 비등기임원 및 각 사업부문장 등을 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기의주요 경영진에 대한 보상 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
급여	1,706,949,006	2,126,050,449
퇴직급여(※1)	304,310,365	386,559,984
주식기준보상	202,913,226	124,736,567
합계	2,214,172,597	2,637,347,000

33. 연결현금흐름표

(1) 당기와 전기 중 연결기업의 영업활동에서 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

과목	당기	전기
당기순이익(손실)	(10,474,726,734)	(8,500,099,581)
조정액:		
– 비현금조정:	89,162,209,568	78,402,719,632
법인세비용(수익)	252,670,739	(4,040,581,238)
재고자산평가손실(환입)	(2,250,132,594)	7,987,296,759
주식보상비용	472,797,467	124,736,567
퇴직급여	3,462,668,739	2,285,920,919
감가상각비	11,973,079,127	9,719,513,971
무형자산상각비	2,817,200,386	3,089,651,253
사용권자산상각비	3,353,030,751	2,593,524,450
유형자산처분이익	(7,500,000)	–
유형자산처분손실	1,742,406,332	1,004,668
유형자산손상차손	–	4,637,935,155
무형자산손상차손	2,029,636,423	–
이자수익	(2,423,717,215)	(1,447,938,358)
이자비용	20,142,643,564	17,625,547,210
단기투자증권처분이익	(70,044,373)	(742,070,062)
단기투자증권처분손실	–	45,555,630
장기투자증권평가이익	(178,980,468)	(233,042,852)
배당금수익	(44,833,600)	(1,592,306,700)
리스해지이익	(203,739,826)	(7,169,513)
외화환산이익	(3,573,785,921)	(2,176,970,071)
외화환산손실	532,234,674	181,425,816
지분법이익	(764,915,783)	(1,327,824,790)
총당부채전입액	56,240,348,018	43,255,434,412
기타의대손상각비(환입)	(4,369,762,503)	(1,497,865,833)
기타	30,905,631	(79,057,761)
– 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동:	47,288,517,802	(37,437,246,240)
매출채권	(24,947,987,903)	103,399,012,017
기타채권	42,162,640,510	24,717,027,940
재고자산	70,076,174,795	(38,390,709,643)
기타유동자산	(4,803,452,757)	(3,402,929,336)
기타비유동자산	(31,016,566,614)	(35,461,988,363)

매입채무	6,791,883,341	(55,158,768,833)
기타채무	1,255,729,687	(3,035,679,044)
기타유동부채	19,677,068,313	3,185,918,149
기타비유동부채	681,269,361	(127,984,577)
퇴직금의 지급	(991,879,920)	(176,677,219)
퇴직급여채무의 관계회사 전출입	545,051,665	105,189,476
사외적립자산의 불입	(4,033,580,663)	(1,000,000,000)
판매보증충당부채	(10,041,463,100)	(7,369,669,135)
기타충당부채	(18,066,368,913)	(24,719,987,672)
영업활동에서 창출된 현금	125,970,073,946	32,465,373,811

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

(단위: 원)

구분	당기	전기
사채의 유동성대체	80,801,790,131	106,256,936,366
리스부채의 유동성대체	2,957,408,040	2,855,656,667
장기유동화채무 유동성대체	33,382,441,707	16,661,898,433
건설중인 자산의 본계정 대체	2,350,018,815	28,444,215,112
유형자산 취득 관련 미지급금의 증감	(10,938,620,598)	(8,819,042,632)
무형자산 취득 관련 미지급금의 증감	(194,033,955)	37,360,000
리스계약 해지로 인한 리스부채 변동	(2,147,732,062)	(199,251,753)
리스계약 해지로 인한 사용권자산 변동	(1,943,992,236)	(192,082,240)
장기차입금의 유동성 대체	10,000,000,000	-

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

1) 당기

(단위: 원)

구분	기초	재무활동 현금흐름	유동성 대체	기타	기말
유동성사채	106,340,949,260	(106,500,000,000)	80,801,790,131	254,584,877	80,897,324,268
단기차입금	60,000,000,000	40,000,000,000	-	-	100,000,000,000
유동성장기차입금	-	-	10,000,000,000	-	10,000,000,000
유동성장기유동화채무	16,661,898,433	(16,800,000,000)	33,382,441,707	-	33,244,340,140
유동성리스부채	2,980,803,394	(3,004,851,526)	3,347,287,556	17,194,917	3,340,434,341
사채	70,813,635,163	157,361,157,092	(80,801,790,131)	273,634,890	147,646,637,014
장기차입금	70,000,000,000	(2,000,000,000)	(10,000,000,000)	2,000,000,000	60,000,000,000
장기유동화채무	52,762,102,132	-	(33,382,441,707)	12,295,083	19,391,955,508
비유동리스부채	4,551,091,887	-	(3,347,287,556)	2,609,157,384	3,812,961,715

2) 전기

(단위: 원)

구분	기초	재무활동 현금흐름	유동성 대체	기타	기말
유동성사채	77,390,312,476	(77,500,000,000)	106,256,936,366	193,700,418	106,340,949,260
단기차입금	64,000,000,000	(4,000,000,000)	-	-	60,000,000,000
유동성장기유동화채무	-	-	16,661,898,433	-	16,661,898,433
유동성리스부채	2,728,360,686	(2,535,092,044)	2,855,656,667	(68,121,915)	2,980,803,394
사채	97,215,537,168	79,671,260,000	(106,256,936,366)	183,774,361	70,813,635,163
장기차입금	30,000,000,000	40,000,000,000	-	-	70,000,000,000
장기유동화채무	-	69,643,423,760	(16,661,898,433)	(219,423,195)	52,762,102,132
비유동리스부채	6,461,580,199	-	(2,855,656,667)	945,168,355	4,551,091,887

34. 영업부문

(1) 영업부문의 구성

당기말 현재 연결기업의 영업부문 구성 및 영업부문별 주요 제품과 용역은 다음과 같습니다.

구분	주요 제품 및 용역
두산퓨얼셀(주)	연료전지 및 신재생에너지 개발, 제조 및 판매 등
하이엑시움모터스(주)	수소버스 등 친환경 상용차 제조 및 판매 등

(2) 부문별 손익의 내역

당기와 전기 중 연결기업의 보고부문별 손익의 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

구분	매출액	영업손익	당기순손실
두산퓨얼셀(주)	411,830,414,076	318,116,382	(8,039,356,128)
하이엑시움모터스(주)	-	(2,061,349,089)	(2,435,370,606)
소계	411,830,414,076	(1,743,232,707)	(10,474,726,734)
연결조정	(46,703,668)	14,193,000	-
계속영업	411,783,710,408	(1,729,039,707)	(10,474,726,734)

2) 전기

(단위: 원)

구분	매출액	영업이익	당기순이익
두산퓨얼셀(주)	260,886,184,003	1,641,793,974	(8,500,099,581)
하이엑시움모터스(주)(*1)	-	-	-
소계	260,886,184,003	1,641,793,974	(8,500,099,581)
연결조정	-	-	-
계속영업	260,886,184,003	1,641,793,974	(8,500,099,581)

(*1) 지배기업인 두산퓨얼셀(주)는 하이엑시움모터스(주) 지분을 24년 1월 2일부로 취득함에 따라 지배력획득일 이전인 하이엑시움모터스(주)의 전기 손익은 포함되지 아니하였습니다.

(3) 부문별 자산·부채의 내역

당기말과 전기말 현재 연결기업의 보고부문별 자산과 부채는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	

	자산	부채	자산	부채
두산퓨얼셀㈜	1,180,032,417,716	677,273,950,383	1,070,842,523,161	558,190,645,631
하이엑시움모터스㈜(*1)	10,169,303,342	13,509,623,624	-	-
소계	1,190,201,721,058	690,783,574,007	1,070,842,523,161	558,190,645,631
연결조정	(10,547,082,993)	(10,024,775,773)	-	-
연결 후 금액	1,179,654,638,065	680,758,798,234	1,070,842,523,161	558,190,645,631

(*1) 지배기업인 두산퓨얼셀㈜는 하이엑시움모터스(주) 지분을 24년 1월 2일부로 취득함에 따라 지배력획득일 이전인 하이엑시움모터스(주)의 전기말 현재의 자산 및 부채는 포함되지 아니하였습니다.

(4) 지역별 정보

연결기업의 사업장은 국내에 위치하고 있으므로 지역 부문별 정보는 공시하지 아니하였습니다.

(5) 주요 고객에 대한 정보

당기와 전기 중 단일 외부 고객으로부터의 수익이 연결기업 총 수익의 10% 이상인 주요 고객은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

주요 매출처	당기	전기
삼천리ES	86,797,242,544	44,854,038,134
두산에너지빌리티(주)	67,443,360,000	-
주식회사 유에이치파워	60,480,000,000	-
합계	214,720,602,544	44,854,038,134

35. 사업결합

지배기업은 2024년 1월 2일 최상위지배기업의 종속기업인 HyAxiom,Inc.으로부터 하이엑시움모터스(주)의 보통주식 100,000주를 취득하여 지배력을 획득하였으며, 지분율은 100%입니다.

동 사업결합은 동일지배하의 사업결합으로 이전대가와 순자산의 차이인 1,406백만원은 자본잉여금의 차감표시로 인식하였으며, 동 사업결합과 관련하여 거래 상대방에게 지급한 이전대가와 취득일 현재 연결재무제표에 인식한 취득자산 및 인수부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	금액
I. 이전대가	
현금및현금성자산	500,000,000
II. 취득자산 및 인수부채	
1. 취득자산 :	
현금및현금성자산	1,290,616,682
기타채권	13,404,437
당기법인세자산	254,180
부가가치세대금	7,915,710
2. 인수부채 :	
기타채무	217,970,405
장기차입금	2,000,000,000
3. 차감계(1-2)	(905,779,396)
III. 이전대가와 취득자산/인수부채와 차이	(1,405,779,396)

36. 보고기간 후 사건

지배기업인 두산퓨얼셀(주)은 채무상환을 목적으로 2025년 3월 7일 액면가액 각 200억원인 제10-1회, 제10-2회 무보증사채(총 400억)를 발행하였습니다. (만기일 2027년 3월 5일)

(2) 별도재무제표

재 무 상 태 표

제 6(당) 기 2024년 12월 31일 현재
제 5(전) 기 2023년 12월 31일 현재

두산퓨얼셀 주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제 6(당) 기말		제 5(전) 기말	
자산					
I. 유동자산			666,076,507,361		648,072,793,252
(1) 현금및현금성자산	4,5,11	134,320,260,121		50,173,401,453	
(2) 단기금융상품	4,5,11	11,568,366,436		1,400,000,000	

(3) 매출채권	4,7,11,23,32	69,541,069,172		44,379,285,404	
(4) 기타채권	4,7,11,32	40,800,787,052		65,094,060,387	
(5) 재고자산	8	379,264,654,804		460,086,137,063	
(6) 기타유동자산	5,	30,139,008,356		26,748,689,325	
(7) 당기법인세자산	28	442,361,420		191,219,620	
II. 비유동자산			513,955,910,355		422,769,729,909
(1) 장기투자증권	4,6,11	7,422,842,111		5,699,848,043	
(2) 관계기업투자	10	5,106,584,551		3,804,246,548	
(3) 유형자산	12	332,425,397,683		271,311,843,868	
(4) 무형자산	13	29,841,716,678		34,223,644,760	
(5) 이연법인세자산	28	17,364,101,329		17,278,244,731	
(6) 장기기타채권	4,7,11	3,967,242,003		3,640,442,573	
(7) 기타비유동자산	9	117,828,026,000		86,811,459,386	
자산총계			1,180,032,417,716		1,070,842,523,161
부채					
I. 유동부채			364,217,039,977		287,371,274,263
(1) 매입채무	4,11,32	37,556,361,718		30,502,168,998	
(2) 기타채무	4,11,14,32	24,953,796,937		33,992,615,135	
(3) 유동성판매보증충당부채	18	13,697,751,259		6,094,661,362	
(4) 기타충당부채	18,23	22,160,927,799		11,633,683,962	
(5) 단기차입금	4,11,15	100,000,000,000		60,000,000,000	
(6) 유동성장기차입금		10,000,000,000		-	
(7) 유동성사채	4,11,15	80,897,324,268		106,340,949,260	
(8) 유동성장기유동화채무	4,11,15	33,244,340,140		16,661,898,433	
(9) 유동성리스부채	4,11,16	2,746,995,771		2,980,803,394	
(10) 기타유동부채	14,23	38,959,542,085		19,164,493,719	
II. 비유동부채			313,056,910,406		270,819,371,368
(1) 사채	4,11,15	147,646,637,014		70,813,635,163	
(2) 장기차입금	4,11,15	60,000,000,000		70,000,000,000	
(3) 장기유동화채무	4,11,15	19,391,955,508		52,762,102,132	
(4) 리스부채	4,11,16	2,189,266,261		4,551,091,887	
(5) 순확정급여부채	17	5,104,673,483		4,876,068,802	
(6) 장기기타채무	4,11,14	939,074,859		938,113,181	
(7) 판매보증충당부채	18	75,928,255,159		65,887,519,679	
(8) 기타의충당부채	18	53,626,412		87,922,932	
(9) 기타비유동부채	14	1,803,421,710		902,917,592	
부채총계			677,273,950,383		558,190,645,631
자본					
I. 자본금	19	8,184,422,600		8,184,422,600	
II. 자본잉여금	19	477,519,232,198		477,519,232,198	
III. 기타자본항목	20	(148,519,519)		(104,081,986)	
IV. 기타포괄손익누계액	21	719,376,774		712,495,486	
V. 이익잉여금	22	16,483,955,280		26,339,809,232	
자본총계			502,758,467,333		512,651,877,530
부채와자본총계			1,180,032,417,716		1,070,842,523,161

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포 괄 손 익 계 산 서

제 6(당) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제 5(전) 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

두산퓨얼셀 주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제 6(당) 기		제 5(전) 기	
I. 매출액	23,32		411,830,414,076		260,886,184,003
II. 매출원가	24,32		375,621,745,861		221,348,745,010
III. 매출총이익			36,208,668,215		39,537,438,993
IV. 판매비와관리비	25		35,890,551,833		37,895,645,019
V. 영업이익			318,116,382		1,641,793,974
VI. 금융손익			(11,496,363,659)		(13,407,467,300)
가. 금융수익	27	10,581,198,908		7,453,163,786	
나. 금융비용	27	22,077,562,567		20,860,631,086	
VII. 기타손익			2,626,646,105		(2,102,832,283)
가. 기타수익	26,32	7,677,929,227		6,642,270,359	
나. 기타비용	26,32	5,051,283,122		8,745,102,642	
VIII. 지분법손익	10		764,915,783		1,327,824,790
IX. 법인세비용차감전순손익			(7,786,685,389)		(12,540,680,819)
X. 법인세비용(수익)	28		252,670,739		(4,040,581,238)
XI. 당기순손익			(8,039,356,128)		(8,500,099,581)
XII. 기타포괄손익			(1,809,616,536)		(1,978,188,986)
후속적으로 당기순손익으로 재분류되지 않는 포괄손익					
가. 확정급여제도의 재측정요소		(1,816,497,824)		(2,430,755,310)	
나. 재평가잉여금		6,881,288		68,527,676	
후속적으로 당기순손익으로 재분류될 수 있는 포괄손익					
가. 현금흐름위험회피파생상품평가손익	9,11	-		384,038,648	
XIII. 총포괄손익			(9,848,972,664)		(10,478,288,567)
XIV. 주당손익	219				
보통주 기본주당순손익			(98)		(104)
구형우선주 기본주당순손익			(98)		(104)

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제 6(당) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제 5(전) 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

두산퓨얼셀 주식회사

(단위 : 원)

과목	자 본 금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	총계
2023년 01월 01일(전기초)	8,184,422,600	477,537,179,520	(187,769,587)	259,929,162	37,270,664,123	523,064,425,818
총포괄이익:						
당기순손실	-	-	-	-	(8,500,099,581)	(8,500,099,581)
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(2,430,755,310)	(2,430,755,310)
재평가잉여금	-	-	-	68,527,676	-	68,527,676

현금흐름위험회피파생상품평가손익	-	-	-	384,038,648	-	384,038,648
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등 :						
주식기준보상	-	-	83,687,601	-	-	83,687,601
기타자본잉여금의 변동	-	(17,947,322)	-	-	-	(17,947,322)
2023년 12월 31일(전기말)	8,184,422,600	477,519,232,198	(104,081,986)	712,495,486	26,339,809,232	512,651,877,530
2024년 01월 01일(당기초)	8,184,422,600	477,519,232,198	(104,081,986)	712,495,486	26,339,809,232	512,651,877,530
총포괄이익:						
당기순손실	-	-	-	-	(8,039,356,128)	(8,039,356,128)
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	-	(1,816,497,824)	(1,816,497,824)
재평가잉여금	-	-	-	6,881,288	-	6,881,288
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등 :						
주식기준보상	-	-	(44,437,533)	-	-	(44,437,533)
2024년 12월 31일(당기말)	8,184,422,600	477,519,232,198	(148,519,519)	719,376,774	16,483,955,280	502,758,467,333

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 6(당) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제 5(전) 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

두산퓨얼셀 주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제 6(당) 기		제 5(전) 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			103,195,690,026		7,772,755,535
1. 영업활동에서 창출된 현금	33	127,760,070,951		32,465,373,811	
(1) 당기순손익		(8,039,356,128)		(8,500,099,581)	
(2) 조정		88,171,056,894		78,402,719,632	
(3) 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동		47,628,370,185		(37,437,246,240)	
2. 이자의 수취		2,575,120,959		1,278,188,836	
3. 이자의 지급		(26,923,000,084)		(24,228,376,072)	
4. 배당금의 수취		-		1,568,000,000	
5. 법인세의 납부		(216,501,800)		(3,310,431,040)	
II. 투자활동으로 인한 순현금흐름			(90,499,192,758)		(95,709,122,838)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		690,434,164		22,053,768,105	
(1) 정부보조금의 수령		-		1,170,071,958	
(2) 단기투자증권의 처분		70,044,373		19,578,165,348	
(3) 대여금의 회수		567,800,772		678,523,549	
(4) 유형자산의 처분		12,192,979		-	
(5) 기타투자활동으로 인한 현금 유입		40,396,040		627,007,250	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(91,189,626,922)		(117,762,890,943)	
(1) 관계기업지분 취득		15,115,000		-	
(2) 종속기업지분 취득		500,000,000		-	
(3) 단기금융상품의 취득		9,007,137,559		1,400,000,000	
(4) 장기투자증권의 취득		1,499,180,000		-	
(5) 유형자산의 취득		68,157,137,842		113,937,849,445	
(6) 무형자산의 취득		625,776,012		1,266,040,000	
(7) 대여금의 증가		10,907,000,000		1,017,440,258	
(8) 기타투자활동으로 인한 현금 유출		478,280,509		141,561,240	
III. 재무활동으로 인한 순현금흐름			71,446,185,082		105,279,591,716
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		237,361,157,092		309,314,683,760	
(1) 단기차입금의 차입		80,000,000,000		120,000,000,000	
(2) 장기차입금의 차입		-		40,000,000,000	

(3) 사채의 발행		157,361,157,092		79,671,260,000	
(4) 장기유동화채무의 발행		-		69,643,423,760	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(165,914,972,010)		(204,035,092,044)	
(1) 단기차입금의 상환		40,000,000,000		124,000,000,000	
(2) 유동성사채의 상환		106,500,000,000		77,500,000,000	
(3)유동성장기유동화채무의 상환		16,800,000,000		2,535,092,044	
(4)리스부채의 상환		2,614,972,010		2,535,092,044	
IV. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			4,176,318		973,304,696
V. 현금및현금성자산의 증감			84,146,858,668		18,316,529,109
VI. 기초 현금및현금성자산			50,173,401,453		31,856,872,344
VII. 기말 현금및현금성자산			134,320,260,121		50,173,401,453

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

이 익 잉 여 금 처 분 계 산 서

제 6(당)기	2024년 01월 01일 부터	제 5(전)기	2023년 01월 01일 부터
	2024년 12월 31일 까지		2023년 12월 31일 까지
처분예정일	2025년 3월26일	처분확정일	2024년 3월 26일

(단위: 원)

구분	당기		전기	
I. 미처분이익잉여금		16,483,955,280		26,339,809,232
전기이월미처분이익잉여금	26,339,809,232		37,270,664,123	
확정급여제도의 재측정요소	(1,816,497,824)		(2,430,755,310)	
당기순손익	(8,039,356,128)		(8,500,099,581)	
II. 이익잉여금처분액		-		-
III. 차기이월미처분이익잉여금		16,483,955,280		26,339,809,232

주석

제 6(당) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지
제 5(전) 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지
두산퓨얼셀 주식회사

1. 회사의 개요

두산퓨얼셀 주식회사(이하 "당사")는 연료전지 및 신재생에너지 사업, 설비의 개발, 제조, 판매 및 관련된 기타 설치, 유지보수 서비스 제공 등을 주 사업목적으로 2019년 10월 1일을 분할기일로 하여 (주)두산에서 인적분할되어 신규설립되었으며, 당사의본점 소재지는 전라북도 익산시입니다.

한편, 당사는 2019년 10월 18일에 한국거래소 유가증권시장에 상장되었으며, 유상증자 및 특수관계자간 지분 변동으로 당기말과 전기말 현재 당사의 보통주 기준의 주주 및 지분을

현황은 다음과 같습니다.

주주	당기말		전기말	
	소유 보통주식수	지분율	소유 보통주식수	지분율
두산에너지빌리티(주)	22,780,229	34.78%	22,780,229	34.78%
최대주주의 특수관계인	2,000,166	3.05%	2,000,166	3.05%
우리사주조합	383,836	0.59%	166,446	0.25%
자기주식	11,047	0.02%	11,047	0.02%
기타	40,318,448	61.56%	40,535,838	61.90%
합계	65,493,726	100.00%	65,493,726	100.00%

한편, 우선주는 두산에너지빌리티(주) 12.47% 및 최대주주의 특수관계인이 19.52%, 그 외 나머지가 68.01%의 지분을 보유하고 있습니다.

2. 재무제표 작성기준 및 유의적 회계정책

2.1 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 매 보고기간말에 재평가 금액이나 공정가치로 측정되는 특정 비유동자산과 금융자산을 제외하고는 역사적 원가주의를 기준으로 작성되었습니다. 역사적 원가는 일반적으로 자산을 취득하기 위하여 지급한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

2.2 당사가 채택한 제·개정 기준서

(1) 당사가 채택한 2024년 1월 1일부터 적용되는 제·개정된 기준서

당사는 2024년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 시행되는 기준서와 개정사항을 최초 적용하였습니다. 당사는 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기적용한 바 없습니다.

- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 제1107호 '금융상품:공시' 개정-공급자금융약정
기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 제1107호 '금융상품:공시'의 개정은 공급자금융약정의 특성을 명확히 하고 그러한 약정에 대한 추가 공시를 요구합니다. 이 개정사항의 공시 요구사항은 재무제표이용자가 공급자금융약정이 연결기업의 부채와 현금흐름 및 유동성위험에 미치는 영향을 이해할 수 있도록 도움을 주기 위한 것입니다.

이 개정사항에 따라 연결기업은 공급자금융약정에 대하여 추가로 공시하였으며, 주석 11를 참조바랍니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채
기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정사항은 판매자-리스이용자가 판매후리스 거래에서 생기는 리스부채 측정 시, 판매자-리스이용자가 계속 보유하는 사용권에 대해서는 어떠한 차손익도 인식하지 않도록 요구사항을 명확히 하였습니다.

이 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동·비유동 분류
기업회계기준서 제1001호의 개정사항은 부채의 유동·비유동 분류에 대한 다음의 요구사항을 명확히 합니다.

- 결제를 연기할 수 있는 권리의 의미
- 연기할 수 있는 권리가 보고기간말 현재 존재해야 함
- 유동성 분류는 기업의 연기할 권리의 행사 가능성에 영향을 받지 않음
- 기업이 자신의 지분상품을 이전하여 부채를 결제할 수 있는 조건은 그 옵션을 지분상품으로 분류하고 동 옵션을 복합금융상품의 자본요소로서 부채와 분리하여 인식하는 경우라면, 유동·비유동 분류에 영향을 미치지 않음

또한, 기업이 차입약정으로 인해 발생한 부채를 비유동부채로 분류하고, 결제를 연기할 수 있는 기업의 권리가 보고기간 후 12개월 이내에 약정사항을 준수하는지 여부에 따라 좌우되는 경우 이를 공시해야 합니다.

이 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(2) 제정·공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

당사의 재무제표 발행승인일 현재 제정 또는 공표되었으나 아직 시행되지 않아 연결기업이 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 제·개정내역은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' 개정 - 교환가능성 결여
기업이 다른 통화와의 교환가능성을 평가하는 방법과 교환 가능성 결여 시 현물환율을 결정하는 방법을 명확히 하기 위해 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'가 개정되었습니다. 또한 이 개정사항은 교환가능성이 결여된 통화가 기업의 재무성과, 재무상태 및 현금흐름에 어떻게 영향을 미치는지 또는 영향을 미칠 것으로 예상되는지를 재무제표이용자가 이해할 수 있는 정보를 공시하도록 요구합니다.

이 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 조기적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. 이 개정사항을 적용할 때 연결기업은 비교정보를 재작성하지 않습니다.

이 개정사항은 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 금융상품의 분류 및 측정

기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 금융상품의 분류 및 측정 개정사항은 다음을 포함합니다.

- 결제일에 제거되는 금융부채와 전자지급시스템을 사용하여 결제되는 금융부채를 결제일 전에 제거하기 위한 회계정책 선택(특정 요건이 충족되는 경우)을 도입하는 것을 명확히 함
- ESG 및 유사한 특성이 있는 금융자산의 계약상 현금흐름을 평가하는 방법에 대한 추가적인 지침
- 비소구 특성을 구성하는 것이 무엇인지와 계약상 연계된 금융상품의 특징이 무엇인지를 명확히 함
- 우발특성이 있는 금융상품에 대한 공시사항과 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품에 대한 추가적인 공시 요구사항을 도입

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며, 금융자산의 분류 및 이와 관련된 공시사항에 대한 개정사항만을 조기 적용할 수도 있습니다. 당사는 현재 개정사항을 조기 적용하지 않을 계획입니다.

전자지급시스템을 통해 결제되는 금융부채의 제거에 관한 개정사항과 관련하여, 연결기업은 영업 중인 다양한 국가에서 사용되는 모든 주요 전자지급시스템에 대한 평가를 수행하고 있습니다. 이를 통해 현행 실무에 중요한 변화가 발생하는지 여부와 결제일 이전에 해당 금융부채를 제거하는 회계정책 선택을 적용할 수 있는 조건을 충족하는지 여부를 평가하고 있습니다. 당사는 금융자산의 경우 현금 흐름에 대한 권리가 소멸될 때 그에 상응하는 금융자산이 제거되는지, 금융부채의 경우 결제일에 해당 금융부채가 제거되는지를 확인하기 위해 수표, 신용카드, 직불카드 등 다른 모든 지급시스템을 검토하고 있습니다. 또한, 당사는 ESG 연

계 특성 및 유사한 우발특성을 포함하는 금융자산과 비소구금융 및 계약상 연계된 금융상품에 대한 개정사항의 영향을 평가하고 있습니다. 수행한 최초 평가를 바탕으로 개정사항이 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상되지만 아직 평가가 완료되지 않았습니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

기준서간 요구사항의 일관성을 제고하고, 불명확한 부분을 명확히 하여, 이해가능성을 개선하고자 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11이 발표되었습니다.

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

이 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. 이 개정사항은 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

2.3 유의적 회계정책

(1) 관계기업과 공동기업에 대한 투자

관계기업은 지배기업이 유의적인 영향력을 보유하는 기업입니다. 유의적인 영향력은 피투자자의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력이지만 그러한 정책의 지배력이나 공동지배력은 아닙니다.

당사는 관계기업 및 공동기업 투자에 대하여 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 관계기업 및 공동기업(이하, 관계기업 등) 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하고, 취득 후에는 지분법을 사용하여 회계처리하고 있습니다. 당사의 관계기업 등 투자금액은 취득 시 식별된 영업권을 포함하며, 손상차손누계액 차감 후 금액으로 표시합니다.

관계기업 등 투자의 취득 이후 발생하는 관계기업 손익에 대한 당사의 지분에 해당하는 금액은 당기손익으로 인식하고, 관계기업의 잉여금의 변동액 중 연결기업의 지분에 해당하는 금액은 잉여금에 인식합니다. 취득 후 누적변동액은 투자금액의 장부금액에서 조정합니다. 관계기업의 손실에 대한 연결기업의 지분이 기타 무담보 채권을 포함한 관계기업 투자금액과 동일하거나 초과하게 되면 당사는 의무가 있거나 관계기업을 대신하여 지불하여야 하는 경우를 제외하고는 더 이상의 손실을 인식하지 않습니다.

당사와 관계기업 등 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 당사의 관계기업 등에 대한 지분에 해당하는 부분을 제거하고 있습니다. 미실현손실도 그 거래가 이전된 자산이 손상되었다는 증거를 제시하지 않는 경우 동일하게 제거되고 있습니다.

관계기업 또는 공동기업 등의 회계정책은 당사의 회계정책과의 일관성을 위해 필요한 경우 변경하여 적용하고 있습니다.

당사는 해외 소재 관계기업 등의 외화표시 재무제표를 해외사업장 외화환산을 준용하여 환산한 후 지분법을 적용하고 있습니다. 원화 환산 자산에서 부채를 차감한 금액과 자본금액과의 차이 중 연결기업의 지분에 상당하는 금액은 지분법자본변동(기타포괄손익누계액)으로 처리하고 있습니다.

(3) 외화환산

당사는 재무제표에 포함되는 항목들에 대해 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화(이하 "기능통화")를 이용하여 측정하고 있습니다. 재무제표는 당사의 기능통화인 대한민국의 통화(KRW)로 표시되고 있습니다. 외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 환산하고 있으며, 외화거래의 결제나 화폐성 외화자산·부채의 결산기말 환산에서 발생하는 외화환산손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족한 현금흐름위험회피금액은 자본항목으로 이연하고 있습니다.

(4) 현금및현금성자산

당사는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외되나, 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적으로 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함됨

니다.

(5) 금융상품

금융상품은 거래당사자 어느 한쪽에게는 금융자산이 생기게 하고 거래상대방에게 금융부채나 지분상품이 생기게 하는 모든 계약입니다.

1) 금융자산

[최초 인식과 측정]

금융자산은 최초 인식 시점에 후속적으로 상각후원가로 측정되는 금융자산, 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산, 그리고 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됩니다.

최초 인식 시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 금융자산을 관리하기 위한 연결기업의 사업모형에 따라 달라집니다.

금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하기 위해서는 현금흐름이 원리금만으로 구성(SPPI)되어야 합니다. 이 평가는 SPPI 테스트라고 하며, 개별 상품 수준에서 수행됩니다.

금융자산의 관리를 위한 연결기업의 사업모형은 현금흐름을 발생시키기 위해 금융자산을 관리하는 방법과 관련됩니다. 사업모형은 현금흐름의 원천이 금융자산의 계약상 현금흐름의 수취인지, 매도인지 또는 둘 다 인지를 결정합니다.

시장의 합의나 규제에 의해 설정된 기간 프레임 내에서 금융자산을 이전하는 것이 요구되는 금융자산의 매입 또는 매도(정형화된 거래)는 거래일에 인식됩니다. 즉, 연결기업이 금융자산을 매입하거나 매도하기로 약정한 날을 의미합니다.

[후속 측정]

후속 측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.

- 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)
- 누적 손익을 당기손익으로 재순환하는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)
- 제거시 누적 손익을 당기손익으로 재순환하지 않는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)
- 당기손익-공정가치 측정 금융자산

① 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)

당사는 아래 조건을 모두 만족하는 경우에 금융자산을 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생

상각후원가 측정 금융자산은 후속적으로 유효이자율(EIR)법을 사용하여 측정되며, 손상을 인식합니다. 자산의 제거, 변경 또는 손상에서 발생하는 이익과 손실은 당기손익으로 인식됩니다.

② 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)

당사는 아래의 조건을 모두 충족하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치 금융자산으로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에서, 이자수익, 외화환산손익, 그리고 손상 또는 환입은 상각후원가 측정 금융자산과 동일한 방법으로 계산되어 당기손익으로 인식됩니다. 나머지 공정가치 변동부분은 기타포괄손익으로 인식됩니다. 금융자산의 제거 시, 기타포괄손익으로 인식한 공정가치 누적 변동분은 당기손익으로 재순환됩니다.

③ 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)

최초 인식 시점에, 당사는 기업회계기준서 제1032호 '금융상품 표시'에서의 지분의 정의를 충족하고 투자 목적으로 보유하고 있지 않은 지분상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정하도록 하는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다.

이러한 금융자산에서 발생하는 손익은 당기손익으로 재순환되지 않습니다. 배당은 당사가 배당을 받을 권리가 확정되었을 때 포괄손익계산서 상 기타수익으로 인식되나, 금융자산의 원가 중 일부를 회수하여 이익을 얻는 경우에는 연결포괄손익계산서 상 기타포괄손익으로 처리됩니다. 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품은 손상을 인식하지 않습니다.

당사는 비상장지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

④ 당기손익-공정가치 측정 금융자산

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 단기매매항목, 최초 인식 시에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융자산 또는 공정가치로 측정하도록 요구되는 금융자산을 포함합니다. 단기간 내에 매도하거나 재구매할 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매항목으로 분류됩니다. 분리된 내재파생상품을 포함한 파생상품은 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다. 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되지 않은 금융자산은

사업모형에 관계없이 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류 및 측정됩니다. 상기 문단에서 서술된 것과 같이 채무상품이 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됨에도 불구하고 회계 불일치를 제거하거나 유의적으로 감소시킬 수 있다면 채무상품을 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 순변동은 포괄손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

이 범주는 파생상품과 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 처리하는 취소불가능한 선택을 하지 않은 상장 지분상품을 포함합니다. 상장 지분상품에 대한 배당은 권리가확정된 시점에 당기손익으로 인식합니다.

복합계약에 내재된 파생상품은 경제적인 특성과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되지 않고, 내재파생상품과 동일한 조건인 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하며, 복합계약이 당기손익-공정가치로 측정되지 않는다면 주계약으로부터 분리하여 별도의 파생상품으로 회계 처리합니다. 내재파생상품은 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름을 유의적으로 변경시키는 계약 조건의 변경이 있거나 당기손익-공정가치 측정 범주에 해당하지 않게 되는 경우에만 재평가가 발생합니다.

주계약이 금융자산인 복합계약에서 내재파생상품은 분리하여 회계처리하지 않습니다. 주계약인 금융자산과 내재파생상품은 상품 전체를 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류합니다.

[제거]

금융자산 (또는, 금융자산의 일부 또는 비슷한 금융자산의 집합의 일부)는 다음과 같은 상황에서 우선적으로 제거됩니다.

- 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리가 소멸되거나
- 당사가 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 양도하거나 양도(pass-through) 계약에 따라 수취한 현금흐름 전체를 중요한 지체 없이 제3자에게 지급할 의무가 있다. 이 경우에 당사는 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 보유하지도 않으나 자산에 대한 통제를 이전

당사가 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 이전하거나 양도(pass-through) 계약을 체결할 때, 자산을 소유함에 따른 위험과 보상을 유지하는지를 평가합니다. 당사가 금융자산의 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않았다면, 해당 금융자산에 지속적으로 관여하는 정도까지 그 금융자산을 계속 인식합니다. 이 경우에, 연결기업은 관련된 부채를 인식합니다. 양도된 자산과 관련된 부채는 연결기업이 보유한 권리와 의무를 반영하여 측정합니다.

보증을 제공하는 형태인 지속적 관여는, 양도된 자산의 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구받을 수 있는 최대 금액 중 낮은 금액으로 측정됩니다.

[금융자산의 손상]

당사는 당기손익-공정가치 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실(ECL)에 대한 충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 연결기업이 수취할 것으로 예상하는 모든 현금흐름의 차이를 최초의 유효이자율로 할인하여 추정합니다. 예상되는 현금흐름은 보유한 담보를 처분하거나 계약의 필수 조건인 그 밖의 신용 보강으로부터 발생하는 현금흐름을 포함합니다.

기대신용손실은 두 개의 stage로 인식합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 없는 신용 익스포저에 대하여, 기대신용손실은 향후 12개월 내에 발생할 가능성이 있는 채무불이행 사건으로부터 발생하는 신용손실(12개월 기대신용손실)을 반영합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 있는 신용 익스포저에 대하여, 손실충당금은 채무불이행 사건이 발생하는 시기와 무관하게 익스포저의 남은 존속기간에 대한 기대신용손실(전체기간 기대신용손실)을 측정하도록 요구됩니다.

매출채권과 계약자산에 대하여, 연결기업은 기대신용손실 계산에 간편법을 적용할 수 있습니다. 따라서, 연결기업은 신용위험의 변동을 추적하지 않는 대신에, 각 결산일에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다. 연결기업은 특정채무자에 대한 미래전망정보와 경제적 환경을 반영하여 조정된 과거 신용손실 경험에 근거하여 충당금 설정률표를 설정합니다.

2) 금융부채

[최초 인식과 측정]

금융부채는 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치 측정 금융부채, 상각후원가로 측정하는 금융부채 또는 효과적인 위험회피 수단으로 지정된 파생상품 등으로 적절하게 분류됩니다.

모든 금융부채는 최초에 공정가치로 인식되고, 대여금, 차입금 및 미지급금 등의 경우에는 직접 관련된 거래원가를 차감합니다.

당사의 금융부채는 매입채무와 기타 미지급금, 당좌차월을 포함한 차입부채와 파생상품부채를 포함합니다.

당사는 공급자금융약정으로 생긴 금융부채가 매입채무의 속성 및 기능과 유사한 경우 이를 채무상태표에서 매입채무 및 기타채무로 분류합니다. 만약 당사의 공급자금융약정이 정상 영업 주기내에 사용되는 운전 자본의 일부이고, 제공되는 담보 수준이 매입채무와 유사하며, 공급자금융약정으로 생긴 부채의 조건이 공급자금융약정에 해당하지 않는 매입채무의 조건과 실질적으로 다르지 않는 경우가 이에 해당합니다. 공급자금융약정으로 생긴 부채가 채무상태표에서 매입채무 및 기타채무로 분류되는 경우 이와 관련된 현금흐름은 현금흐름표의 영업활동에 포함됩니다.

[후속 측정]

금융부채의 측정은 아래에서 언급된 분류에 따릅니다.

① 당기손익-공정가치 측정 금융부채

당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매금융부채와 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융부채를 포함합니다.

금융부채가 단기간 내에 재매입할 목적으로 발생한 경우에는 단기매매항목으로 분류됩니다. 이 범주는 또한 기업회계기준서 제1109호에서 정의된 위험회피관계에 있는 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품을 포함합니다. 또한 분리된 내재파생상품은 위험회피에 효과적인 수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다.

단기매매항목인 금융부채에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

당기손익-공정가치 항목으로 지정된 금융부채는 기업회계기준서 제1109호의 기준을 충족하는 경우에 최초 인식 시점에만 지정됩니다.

② 상각후원가로 측정하는 금융부채

최초 인식 이후에, 이자부 대여금과 차입금은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정됩니다. 부채가 제거되거나 유효이자율 상각 절차에 따라 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

상각후원가는 유효이자율의 필수적인 부분인 수수료나 원가에 대한 할인이나 할증액을 고려하여 계산됩니다.

이 범주는 일반적으로 이자부 대여나 차입에 적용합니다.

[제거]

금융부채는 지급 의무의 이행, 취소, 또는 만료된 경우에 제거됩니다. 기존 금융부채가 대여자는 동일하지만 조건이 실질적으로 다른 금융부채에 의해 교환되거나, 기존 부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에, 이러한 교환이나 변경은 최초의 부채를 제거하고 새로운 부채를 인식하게 합니다. 각 장부금액의 차이는 당기손익으로 인식합니다.

3) 금융상품의 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행 가능한 상계 권리를 현재 가지고 있거나, 차액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할의도가 있는 경우에 연결재무상태표에서 상계하여 순액으로 표시됩니다.

4) 금융보증부채

금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정 채무자가 지급하지 못하여 보유자가 입은 손실을 보상하기 위해 발행자가 특정금액을 지급하여야 하는 계약입니다.

금융보증부채는 공정가치로 최초 측정하며 당기손익-공정가치 측정 금융부채로 지정하지 않았거나, 또는 금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적 관여 접근법이 적용되는 경우가 아니라면 다음 중 큰 금액으로 후속측정하여야 합니다.

(가) 기업회계기준서 제1109호 제5.5절에 따라 산정한 손실충당금

(나) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

(6) 지분상품

지분상품은 기업의 자산에서 모든 부채를 차감한 후의 잔여지분을 나타내는 모든 계약입니다. 연결기업이 발행한 지분상품은 발행금액에서 직접발행원가를 차감한 순액으로 인식하고 있습니다.

자가지분상품을 재취득하는 경우, 이러한 지분상품은 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자가지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 않습니다.

(7) 파생금융상품과 위험회피회계

당사는 외화위험 등을 회피하기 위하여 통화선도계약 등 다수의 파생금융상품을이용합니다. 이러한 파생금융상품은 파생계약이 체결된 시점인 최초 인식일에 공정가치로 인식되고 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 파생상품은 공정가치가 0보다 클 때 금융자산으로 인식되며, 공정가치가 0보다 작을 때는 금융부채로 인식됩니다.

위험회피회계의 목적에 따라 위험회피는 다음과 같이 분류됩니다.

- 인식한 자산이나 부채 또는 미인식된 확정계약의 공정가치 변동에 대한 위험을 회피하는 공정가치위험회피
- 인식된 자산이나 부채에 대한 특정위험에 기인하는 현금흐름의 변동, 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동 또는 미인식된 확정계약의 외화위험에 대한 위험을 회피하는 현금흐름위험회피
- 해외사업장순투자의 위험회피

위험회피관계의 개시 시점에 연결기업은 위험회피회계를 적용하고자 하는 위험회피 관계와 위험관리목적 및 위험회피전략을 공식적으로 지정하고 문서화합니다.

문서화는 위험회피수단, 위험회피대상항목, 회피대상위험의 특성 및 위험회피관계가 위험회피효과에 대한 규정을 충족하는지를 평가하는 방법(위험회피에 비효과적인 부분의 원인 분석과 위험회피비율을 결정하는 방법을 포함)을 포함합니다. 위험회피관계는 다음의 위험회피효과에 대한 규정을 모두 충족합니다.

- 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이에 '경제적 관계'가 있음
 - 신용위험의 효과가 위험회피대상항목과 위험회피수단의 경제적 관계에서 생긴 '가치 변동의 대부분'을 차지하지 않음
 - 위험회피관계의 위험회피비율은 기업이 실제로 위험을 회피하는 위험회피대상 항목의 수량과 위험회피대상항목의 수량의 위험을 회피하기 위해 연결기업이 실제 사용하는 위험회피수단의 수량의 비율과 같음
- 위험회피회계의 기준을 모두 충족하는 위험회피는 다음과 같이 회계처리됩니다.

- 공정가치위험회피

위험회피수단의 공정가치 변동은 당기손익(또는 공정가치의 변동을 기타포괄손익에 표시하기로 선택한 지분상품의 위험회피수단의 손익은 기타포괄손익)으로 인식합니다. 회피대상위험에 기인한 위험회피대상항목의 공정가치변동은 위험회피대상항목의 장부금액에 포함되며 당기손익으로 인식합니다.

상각후원가로 측정하는 항목에 대한 공정가치위험회피에서 장부금액 조정액은 위험회피가 존속하는 기간에 걸쳐 유효이자율법을 적용하여 상각됩니다. 유효이자율 상각은 조정액이 생긴 직후에 시작할 수 있으며, 늦어도 위험회피 손익에 대한 위험회피대상항목의 조정을 중단하기 전에는 시작해야 합니다.

위험회피대상항목이 제거된 경우에 상각되지 않은 공정가치는 즉시 제거하고 당기손익으로 인식합니다.

미인식된 확정계약이 위험회피대상항목으로 지정되었다면, 회피대상 위험에 기인한 확정계약의 공정가치 누적 변동분을 자산이나 부채로 인식하고, 이에 상응하는 손익은 당기손익으로 인식합니다.

- 현금흐름위험회피

위험회피수단에서 발생한 손익의 효과적인 부분은 현금흐름위험회피적립금 범위 내에서 기타포괄손익으로 인식하며, 비효과적인 부분은 즉시 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름위험회피적립금은 위험회피수단의 손익 누계액과 위험회피대상항목의 공정가치 변동 누계액 중 적은 금액으로 조정합니다.

당사는 미래의 예상거래나 확정계약의 외화위험 익스포저에 대한 통화선도계약과 상품 가격의 변동성에 대한 상품선도계약 등을 통해 위험을 회피할 수 있습니다. 이러한 선도계약과 관련된 비효과적인 부분은 금융수익 또는 금융비용으로 인식됩니다.

기타포괄손익에 누적된 금액(현금흐름위험회피적립금)은 위험회피거래의 특성에 따라 회계 처리됩니다. 위험회피대상 거래가 후속적으로 비금융항목을 인식하게 된다면, 현금흐름위험회피적립금은 제거되고 관련된 자산이나 부채의 최초 인식 금액에 포함합니다. 이것은 재분류조정이 아니며, 기타포괄손익에 영향을 미치지 않습니다. 이것은 비금융자산 또는 비금융부채에 대한 위험회피대상 거래가 후속적으로 공정가치위험회피 회계를 적용하는 확정계약이 되는 경우에도 적용됩니다.

현금흐름위험회피에서 현금흐름위험회피적립금은 위험회피대상 현금흐름이 당기손익에 영향을 미치는 기간에 당기손익으로 재분류조정됩니다.

만약 현금흐름위험회피회계가 중단된 경우에, 위험회피대상 예상현금흐름이 여전히 발생할 것으로 예상된다면 현금흐름위험회피적립금은 기타포괄손익에 남겨 둡니다. 그렇지 않다면, 현금흐름위험회피적립금은 재분류조정으로 즉시 당기손익으로 처리됩니다. 중단 이후에 위험회피대상 예상현금흐름이 발생한다면 현금흐름위험회피적립금은 위에서 설명된 것과 같이 기초 거래의 특성에 따라 회계처리되어야 합니다.

- 해외사업장순투자의위험회피

해외사업장순투자의 위험회피는 순투자의 일부분으로 회계처리되는 화폐성항목에 대한 위험회피를 포함하며, 현금흐름위험회피와 유사한 방법으로 회계처리됩니다. 위험회피수단에서 발생하는 손익 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식되며, 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식됩니다. 해외사업장의 제거 시, 자본으로 인식된 누적 손익은 당기손익으로 이전됩니다.

(8) 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재고자산 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 정상영업기간 이내로 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고 그렇지 아니한 경우 비유동자산으로 분류합니다. 연결기업은 최초 인식시점에 매출채권이 기업회계기준서 제1115호에 따른 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우를 제외하고는 공정가치로 인식하며 개별분석과 과거의 신용손실 경험에 의해 추산한 대손충당금을 직접 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

(9) 재고자산

당사는 재고자산을 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 표시하고 있습니다. 재고자산의 원가는 고정 및 변동제조간접비를 포함하며, 재고자산 분류별로 가장 적합한 방법으로 배분하고 있습니다. 당사는 재고자산 중 미착품 및 제품의 경우 개별법을 적용하고 그 외 재고자산은 이동평균법에 의해 산정된 취득원가를 연결재무상태표가액으로 하고 있으며, 연중 계속기록법에 의하여 수량 및 금액을 계산하고 매 기말 실지재고조사를 실시하여 그 기록을 조정하고 있습니다.

당사는 정기적으로 불용, 시장가치 하락 및 진부화 등에 따라 재고자산 순실현가능가치(제품, 상품 및 반제품은 순실현가능가치, 원재료 등은 현행대체원가)의 중요한 변동을 발생시킬 가능성을 검토하여 재고자산평가충당금으로 계상하며, 재고자산을 순실현가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다. 또한, 평가손실을 초래했던 상황이 해소되어 재고자산의 순실현가치가 상승한 경우에는 최초의 장부가액을 초과하지 않는 범위 내에서 평가손실을 환입하고, 이를 매출원가에서 차감합니다.

(10) 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있으며, 최초 인식 후에는 재평가모형을 적용하는 토지를 제외하고는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다. 유형자산을 구성하는 일부 요소의 내용연수가 자산 전체의 내용연수와 다른 경우에는 별개의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 자산의 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출로서 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 포함됩니다.

유형자산의 일부를 대체할 때 발생하는 원가는 해당 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 연결기업에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 이 때 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산에 대한 감가상각은 자산별 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 경제적 내용연수에 따라 정액법에 의해 계상하고 있습니다.

구분	추정내용연수
건물	20~40년
건축물	10년
기계장치	10년
차량운반구	5년
공기구	5년
비품	3~5년

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체원가와 비교하여 유의적이라면, 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

매 회계연도말에 자산의 잔존가치와 내용연수 및 감가상각방법을 재검토하고 재검토결과 추정치가 종전 추정치와 다르다면 그 차이는 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 상회하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 조정하고, 그 차액을 손상차손으로 회계처리하고 있으며, 차기 이후 손상된 자산의 회수가능액이 장부가액을 초과하는 경우 손상 전 장부가액의 감가상각 후 잔액을 한도로 하여 그 초과액을 손상차손환입으로 회계처리하고 있습니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고 제거할 때 기타영업외손익으로 인식합니다.

자산의 장부금액이 재평가로 인하여 증가된 경우에 그 증가액은 기타포괄손익의 재평가잉여금으로 인식하고 있습니다. 그러나 동일한 자산에 대하여 이전에 당기손익으로 인식한 재평가감소액이 있다면 그 금액을 한도로 재평가증가액만큼 당기손익으로 인식합니다. 재평가손실은 당기손익으로 인식합니다. 그러나 동일한 자산에 대한 재평가잉여금의 잔액이 있다면 그 금액을 한도로 재평가감소액을 기타포괄손익으로 인식합니다.

또한 당사는 물리적 위험과 전환위험을 포함한 기후 관련 위험을 고려합니다. 구체적으로, 연결기업은 기후 관련 법률 및 규제가 연결기업의 화석연료 기반 기계 및 장비의 사용을 금지 또는 제한하거나 당사의 건물과 설비에 추가적인 에너지 효율성 요구사항을 부과하는 등의 방식으로 내용연수나 잔존가치에 영향을 미칠 수 있는지 여부를 결정합니다.

(11) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다. 후속지출은 관련되는 특정자산에 속하는 미래의 경제적 효익이 증가하는 경우에만 자본화합니다.

영업권 및 내용연수가 비한정인 무형자산을 제외한 기타 무형자산의 상각비는 사용 가능한 시점부터 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대해 아래에 제시된 경제적 내용연수에 따라 정액법에 의해 계상하고 있습니다.

구분	추정내용연수
개발비	5년
기타의무형자산	4~5년

개발활동과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며 당사의 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 자원을 신뢰성 있게 측정가능한 경우에만 자본화됩니다. 자본화된 개발관련 지출에는 재료비, 직접 노무비와 관련 제조간접비 발생액을 합리적으로 배분한 금액을 포함하고 있습니다. 자본화된 개발관련 지출은 상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 계상하고 있습니다. 개발비는 추정내용연수동안 정액법으로 상각되며 그상각액을 제조원가 또는 판매비와관리비의 무형자산상각비로 처리하고 있습니다. 이러한 요건을 만족하지 못하는 개발 관련 지출은 발생시 비용으로 인식하고 있습니다.

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 회계연도말에 재검토하고, 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한지를 매 회계기간말에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

다만, 일부 무형자산에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측 가능한 제한이 없으므로 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 보아 상각하지 않고, 매년 손상검사를 통해 손상차손을 인식합니다.

(12) 비금융자산의 손상

영업권과 같은 비한정내용연수를 가진 자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있습니다. 상각하는 자산의 경우는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있을 때마다 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별 가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 그룹화하고 있습니다. 손상차손을 인식한 경우, 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

당사는 물리적 위험과 전환위험을 포함한 기후 위험이 유의적인 영향을 미칠 수 있는지 평가하며, 이러한 위험을 사용가치 평가 시 현금흐름 예측에 포함합니다.

(13) 정부보조금

연결기업은 정부보조금에 부수되는 조건의 준수와 보조금 수취에 대한 합리적인 확신이 있을 경우에만 정부보조금을 인식하고 있습니다.

시장이자율보다 낮은 이자율인 정부대여금의 효익은 정부보조금으로 처리하고 있으며, 해당 정부보조금은 시장이자율에 기초하여 산정된 정부대여금 공정가치와 수취한 대가의 차이로 측정하고 있습니다.

자산관련 정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 재무상태표에 표시하고 있습니다.

(14) 퇴직급여비용

당사는 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 확정급여채무는 독립된 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식을 이용하여 매 보고기간말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산하고 있습니다. 보험수리적손익과 사외적립자산의 수익(순확정급여부채(자산)의 순이자에 포함된 금액 제외) 및 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 순확정급여부채의 재측정요소는 재측정요소가 발생한 기간에 기타포괄손익으로 인식하고, 재무상태표에서 즉시 반영하고 있습니다. 포괄손익계산서에 인식한 재측정요소는 이익잉여금으로 즉시 인식하며 후속기간에 당기손익으로 재분류되지 아니합니다. 과거근무원가는 제도의 개정이 발생한 기간에 인식하고, 순이자는 기초시점에 순확정급여부채에 대한 할인율을 적용하여 산출하고 있습니다.

확정급여원가의 구성요소는 근무원가(당기근무원가와 과거근무원가 및 정산으로 인한 손익)와 순이자비용(수익) 및 재측정요소로 구성되어 있습니다.

당사는 근무원가와 순이자비용(수익)은 당기손익으로 인식하고 있으며, 재측정요소는 기타포괄손익에 인식하고 있습니다. 제도의 축소로 인한 손익은 과거근무원가로 처리하고 있습니다.

재무제표상 확정급여채무는 확정급여제도의 실제 과소적립액과 초과적립액을 표시하고 있습니다. 이러한 계산으로 산출된 초과적립액은 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래 기

여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적효익의 현재가치를가산한 금액을 한도로 자산으로 인식하고 있습니다.

(15) 충당부채

당사는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의 법적의무 또는 의제의무 이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채의 명목가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

당사는 매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식하고 의무이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 않은 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다. 제3자가 변제하여 줄 것이 확실한 경우에 한하여 변제할 금액을 별도의 자산으로 처리하며, 이 경우 변제에 따른 수익에 해당되는 금액은 충당부채의 인식에 따라 포괄손익계산서에 계상될 관련 비용과 상계하고 있습니다.

당사는 충당부채를 추정할 때 할당받은 배출권을 명목 금액(즉, "0")으로 인식합니다. 당사는 배출이 이루어지면 충당부채를 인식합니다. 당사는 할당받은 배출권으로 배출부채를 결제할 계획이므로 충당부채를 측정할 때 수령한 배출권의 가치를 고려합니다. 따라서 배출한도를 초과하기 전까지는 연결재무상태표의 충당부채와 연결포괄손익계산서에 미치는 영향은 없습니다. 배출원가는 기타영업비용으로 인식하고 있습니다. 배출권을 다른 당사자로부터 구매하는 경우 배출권 획득 원가는 충당부채의 측정에 고려됩니다.

(16) 주식기준보상

임직원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정하고 있습니다.

부여일에 결정되는 주식결제형 주식기준보상거래의 공정가치는 가득될 지분상품에 대한 연결기업의 추정치에 근거하여 가득기간에 걸쳐 정액기준으로 비용화됩니다. 각 보고기간말에 연결기업은 가득될 것으로 기대되는 지분상품의 수량에 대한 추정치를 수정하고 있습니다. 최초 추정에 대한 수정치의 효과는 누적비용이 수정치를 반영하도록 잔여 가득기간 동안에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 기타자본항목에 반영하고 있습니다.

(17) 고객과의 계약에서 생기는 수익

당사는 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하여 고객에게 약속한 연료전지를 제작하여 고객에게 재화를 이전할 때 해당 재화의 대가를 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 대가를 반영하는 금액으로 수익을 인식합니다. 또한 연료전지에 대한 납품 설치가 완료된 후 고객과 체결한 연료전지 운영 유지보수용역의 경우 총 유지보수용역 계약기간 동안 수익을 인식합니다.

1) 수행의무의 식별

당사는 고객과의 연료전지설비 제작 및 판매 통합 계약에서 연료전지 제조, 설계 및 설치공사, 정비 및 유지보수 등과 같이 기술지원으로 구별되는 수행의무를 식별합니다.

2) 변동대가

당사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기대값 방법을 사용하여 변동대가를 추정하고, 변동대가와 관련된 불확실성이 나중에 해소될 때, 이미 인식한 누적 수익 금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래 가격에 포함하여 수익을 인식합니다.

3) 식별된 수행의무 이행 시 수익인식

가. 한 시점에 이행하는 수행의무

당사는 고객과의 계약에서 약속된 연료전지를 고객에게 인도되었을 때 해당 재화의 매출을 인식하고 있습니다.

나. 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

당사의 정비 및 유지보수 수행의무의 경우, 고객은 기업이 수행하는 대로 기업의수행에서 제공하는 효익을 동시에 얻고 소비하여 총 유지보수용역 계약기간 동안 균등하게 매출을 인식하고 있습니다.

(18) 리스

당사는 계약에서 대가와 교환하여, 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하게 하는 지를 고려하여 계약의 약정시점에, 계약자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다.

리스이용자

당사는 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스에 대하여 하나의 인식과측정 접근법을 적용합니다. 연결기업은 리스로 지급의무를 나타내는 리스부채와기초자산의 사용권을 나타내는 사용권자산을 인식합니다.

1) 사용권자산

당사는 리스개시일(즉, 기초자산을 사용할 수 있는 날)에 사용권자산을 인식합니다. 사용권 자산은 원가로 측정하고 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 측정하며, 리스부채의 재측정이 발생하는 경우 조정합니다. 사용권자산의 원가에는 리스부채 인식금액, 리스개설직접원가 발생액이 포함되며, 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스선금금이나 인센티브는 가감합니다. 연결기업이 리스기간 종료시점에 리스자산에 대한 소유권을 얻을 것이라고 합리적으로 예측되지 않는다면, 사용권자산은 추정내용연수와 리스기간 중 더 짧은 기간에 걸쳐 정액 기준으로 감가상각합니다. 당사는 사용권자산에 대한 손상 검토를 수행합니다.

당사의 사용권자산은 유형자산에 포함됩니다(주석 13 참조).

2) 리스부채

당사는 리스개시일에 그날 현재 지급하지 않은 리스료의 현재가치로 리스부채를 측정합니다. 리스료에는 받을 리스 인센티브를 제외한 고정리스료(실질적인 고정리스료를 포함), 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료와 잔존가치 보증에 따라 연결기업이 지급할 것으로 예상되는 금액이 포함됩니다. 또한 당사는 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 그 매수선택권의 행사가격과 리스기간이 연결기업의 종료선택권 행사를 반영하는 경우 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액을 리스료에 포함합니다. 지수나 요율에 따라 달라지지 않는 변동리스료는 리스료를 지급하는 사건이 발생한 기간의 비용으로 인식합니다.

당사는 리스료의 현재가치를 계산할 때, 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스개시일의 증분차입이자율을 사용합니다. 당사는 리스개시일 후에 리스부채에 대한 이자를 반영하여 리스부채의 장부금액을 증액하고, 지급한 리스료를 반영하여 리스부채의 장부금액을 감액합니다. 또한 연결기업은 리스의 변경을 반영하거나 실질적인 고정리스료의 변경을 반영하거나 리스기간의 변경 또는 기초자산 매수선택권 평가의 변경이 있는 경우 이 변경을 반영하여 리스부채를 재측정 합니다.

3) 단기리스 및 소액자산리스

당사는 단기리스(예: 리스 기간이 리스개시일로부터 12개월 이내이고 매수선택권이 없는 리스)에 대해 인식면제를 적용합니다. 또한, 가치가 낮은 사무용 장비 등에 대해 소액자산리스로 인식면제를 적용합니다. 단기리스와 소액자산리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용을 인식합니다.

리스제공자

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

(19) 법인세비용과 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세비용은 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 기타포괄손익이나 자본의 특정 항목과 관련된 경우에는 해당 법인세를 각각 기타포괄손익이나 자본에서 직접 부가하거나 차감하여 인식하고 있습니다.

법인세비용은 법인세법 등의 법령에 의하여 각 회계연도에 부담할 법인세 및 법인세에 부가되는 세액의 합계이며 전기 이전의 기간과 관련된 법인세부담액을 당기에 인식하는 법인세 추납액 또는 환급액이 포함됩니다. 연결기업의 당기법인세부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

당사는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 인해 발생하는 일시적차이에 대해 자산부채법을 적용하여 이연법인세를 인식하고 있습니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 않습니다.

이연법인세는 관련 이연법인세자산이 실현되고 이연법인세부채가 결제될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산의 전부 또는 일부가 회수될 수 있을 만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

(20) 주당이익

당사는 보통주 기본주당이익과 희석주당이익을 계속영업손익과 당기순손익에 대하여 계산하고 연결포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 보고기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어계산하고 있습니다. 희석주당이익은 전환사채와 종업원에게 부여한 주식기준보상 등 모든 희석화 효과가 있는 잠재적 보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

(21) 기후관련위험

당사는 추정과 가정에 기후 관련 위험을 고려합니다. 이 평가에는 물리적 위험과전환위험이 연결기업에 미칠 수 있는 광범위한 영향이 포함됩니다.

당사는 저탄소 경제로 전환한 후에도 비즈니스 모델과 제품을 계속 사용할 수 있다고 판단하지만 기후 관련 위험은 재무제표의 여러 항목에서 고려된 추정 및 가정의 불확실성을 증가시킵니다. 기후 관련 위험이 현시점의 측정에 중요한 영향을 미치지 않더라도 연결기업은 새로운 기후 관련 법률과 같은 기후 관련 변화와 개발을 주의깊게 모니터링 하고 있습니다.

(22) 재무제표의 발행 승인일

당사의 당기 연결재무제표는 2025년 2월 7일자 이사회에서 승인되었으며, 2025년 3월 26일자 정기주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

3. 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

당사의 경영자는 주석 2에서 기술된 회계정책을 적용함에 있어서, 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 부채의 장부금액에 대한 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있습니다.

당사가 노출된 위험 및 불확실성에 대한 기타 공시사항으로 재무위험관리, 민감도 분석이 있습니다(주석 4 참조).

3.1 회계적 판단

당사의 회계정책을 적용하는 과정에서, 재무제표에 인식된 금액에 가장 유의적인 영향을 미친 경영진의 판단은 다음과 같습니다.

(1) 연장선택권이 있는 계약에서 계약기간을 결정할 때 중요한 판단

당사는 리스의 해지불능기간에 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 선택권의 대상 기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 당사는 이 선택권의 행사가능성이 상당히 확실한지를 평가할 때 판단을 적용합니다. 즉, 연장선택권을 행사할 경제적 유인이 생기게 하는 모든 관련 요소를 고려합니다. 리스개시일 이후에 중요한 영향을 미치는 사건이 발생하거나, 상황에 유의적인 변화가 있을 때 또는 통제할 수 있는 상황에 변화가 발생하여 선택권의 행사가능성(또는 행사하지 않을 가능성)에 영향을 미친다면, 당사는 리스 기간을 재평가 합니다.

(2) 이연법인세자산 · 부채에 대한 중요한 판단

이연법인세자산 · 부채의 인식과 측정은 경영진의 판단을 필요로 합니다. 특히, 이연법인세자산의 인식여부와 인식범위는 미래상황에 대한 가정과 경영진의 판단에 의해영향을 받게 됩니다.

3.2 회계 추정 및 가정

추정과 기초적인 가정은 계속하여 검토됩니다. 회계추정에 대한 수정은 그러한 수정이 오직 당해 기간에만 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간에 인식되며, 당기와 미래기간 모두 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간과 미래기간에 인식됩니다.

(1) 수익인식

당사는 운영서비스 제공과 관련된 수익은 계약기간 동안 고객에게 관련 용역을 제공할 의무가 있으므로 계약대가를 서비스 계약기간 동안 균등하게 수익으로 인식합니다.

(2) 비금융자산의 손상

당사는 매 보고기간말에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

(3) 확정급여형 퇴직급여제도

확정급여퇴직연금제도의 원가와 퇴직연금채무의 현재가치는 보험수리적평가방법을통하여 결정됩니다. 보험수리적평가방법의 적용을 위해서는 다양한 가정을 세우는 것이 필요합니다. 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금상승률, 사망률 및 미래연금상승률의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동되며, 당사는 모든 가정을 매 보고기간말에 검토하고 있습니다.

(4) 충당부채

매 보고기간말에 품질보증수리 및 반품예상액과 관련한 최선의 추정치로 충당부채 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(5) 리스 - 증분차입이자율의 산정

당사는 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없으므로, 리스부채를 측정하기 위해 증분차입이자율을 사용합니다. 증분차입이자율은 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산 획득에 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 하는 이자율입니다. 따라서 증분차입이자율은 관측가능한 요율이 없거나(금융거래를 하지 않는 종속기업의 경우) 리스 조건을 반영하기 위하여 조정되어야 하는 경우(예를 들어, 리스가 종속기업의 기능통화가 아닌 경우)에 측정이 요구되는 당사가 '지불해야 하는'사항을 반영합니다.

당사는 가능한 경우(시장이자율과 같은) 관측가능한 투입변수를 이용하여 증분차입이자율을 측정하고(종속기업의 개별 신용등급과 같은) 특정 기업별 추정치를 작성해야 합니다.

(6) 공정가치

공정가치는 가격이 직접 관측가능한지 아니면 가치평가기법을 사용하여 추정하는지의 여부에 관계없이 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 자산이나 부채의 공정가치를 추정함에 있어 당사는 시장참여자가 측정일에 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 고려하는 자산이나 부채의 특성

을 고려합니다. 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'의 적용범위에 포함되는 주식기준 보상거래, 기업회계기준서 제1017호 '리스'의 적용범위에 포함되는 리스거래, 기업회계기준서 제1002호 '재고자산'의 순실현가능가치 및 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'의 사용 가치와 같이 공정가치와 일부 유사하나 공정가치가 아닌 측정치를 제외하고는 측정 또는 공시목적상 공정가치는 상기에서 설명한 원칙에 따라 결정됩니다.

또한 재무보고목적상 공정가치측정에 사용된 투입변수의 관측가능한 정도와 공정가치측정치 전체에 대한 투입변수의 유의성에 기초하여 주석 12에서 설명하는 바와 같이 공정가치측정치를 수준 1, 2 또는 3으로 분류합니다.

4. 재무위험관리

당사의 재무위험관리는 시장위험, 신용위험, 유동성위험 및 자본위험과 같은 다양한 재무위험 하에서도 안정적이고 지속적인 경영성과를 창출할 수 있도록 재무구조 개선 및 자금운영의 효율성을 제고하는데 있습니다.

재무위험관리활동은 주로 자금부서에서 주관하고 있으며 관련 부서와의 긴밀한 협조하에 재무위험 관리정책 수립 및 재무위험 식별, 평가, 헷지 등의 실행활동을 하고 있습니다. 또한, 정기적으로 재무위험 관리정책의 재정비, 재무위험 모니터링 등을 통해 재무위험으로부터 발생할 수 있는 영향을 최소화하는데 주력하고 있습니다.

(1) 시장위험

1) 외환위험

당사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 다양한 통화로부터의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 당사의 외환위험관리의 목표는 환율변동으로 인한 불확실성과 손익변동을 최소화하는데 있습니다. 당사의 외환위험관리는 환위험관리규정에 의해 이루어지고 있으며, 투기적 목적의 외환관리는 엄격히 금지하고 있습니다.

당사는 우선적으로 수출과 수입통화 대응을 통한 Hedge로 환율변동 노출금액을 상쇄하여 외환위험을 축소하고, 잔여 환율변동 노출금액에 대해서는 환위험관리규정에 따라 선물환 등 파생상품을 이용하여 환율변동위험을 관리하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 원)

구분	USD	GBP	EUR	합계
외화 금융자산	32,878,979,469	-	-	32,878,979,469
외화 금융부채	9,905,687,904	2,086,547,711	-	11,992,235,615
차감 계	22,973,291,565	(2,086,547,711)	-	20,886,743,854

② 전기말

(단위: 원)

구분	USD	GBP	EUR	합계
외화 금융자산	83,875,223,300	-	-	83,875,223,300
외화 금융부채	7,322,199,012	4,988,726,676	207,832,051	12,518,757,739
차감 계	76,553,024,288	(4,988,726,676)	(207,832,051)	71,356,465,561

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율이 10%변 동시 당사의 세전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기		전기	
	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시
세전순이익	2,088,674,385	(2,088,674,385)	7,135,646,556	(7,135,646,556)

상기 민감도 분석은 당기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채를 대상으로 하였습니다.

2) 이자율위험

당기말과 전기말 현재 이자율 변동위험에 노출된 변동금리부 금융자산 및 금융부채는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
금융자산	34,311,231,451	43,596,689,343
금융부채	150,000,000,000	192,500,000,000
차감 계	(115,688,768,549)	(148,903,310,657)

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리부 금융자산 및 금융부채의 이자율이 100bp 변동시 당사의 세전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기		전기	
	100bp상승시	100bp하락시	100bp상승시	100bp하락시
세전순이익	(1,156,887,685)	1,156,887,685	(1,489,033,107)	1,489,033,107

3) 가격위험

당사는 상장지분상품과 관련하여 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래 현금흐름이 변동할 가격변동위험에 노출되어 있으며, 당사의 경영진은 상장지분상품의 가격 변동위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 또한 포트폴리오 내 중요한 투자는 개별적으로 관리되며 모든 취득과 매각 결정에는 이사회 승인이 필요합니다.

(2) 신용위험

당사는 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 상대방에게 재무손실을 입힐 신용위험에 노출되어 있습니다. 신용위험은 주로 거래처에 대한 매출채권 및 기타채권 뿐 아니라, 지분증권 성격이 아닌 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 당기손익-공정가치측정금융자산, 금융기관예치금, 파생금융상품 및 지급보증한도액 등으로부터 발생하고 있습니다. 당사는 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다.

당사는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다.

또한, 당사는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 정기적으로 회수지연 현황 및 회수대책을 보고하고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 신용위험에 노출된 금융자산은 다음과 같으며, 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	134,320,260,121	50,173,401,453
단기금융상품	11,568,366,436	1,400,000,000
장·단기투자증권:		
당기손익-공정가치 측정 금융자산 (*1)	7,422,842,111	5,699,848,043
매출채권 및 기타채권	114,309,098,227	113,113,788,364
합계	267,620,566,895	170,387,037,860

(*1) 당기손익-공정가치측정 지분증권이 제외된 금액입니다.

상기 외, 당사가 제공한 금융보증 등 계약의 경우 피보증인의 청구에 의하여 당사가 지급하여야 할 지급보증액(주석 31 참조)이 신용위험에 노출된 최대금액입니다.

당기말과 전기말 현재, 예상 모형을 사용하여 표시한 당사의 매출채권 및 기타채권에 대한 신용위험노출에 대한 정보는 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

구분	금융자산의 개별 및 집합으로 평가하는 채권					합계
	만기미도래	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	55,689,706,990	2,162,506,731	6,528,780,237	158,630,640	6,897,294,831	71,436,919,429
미수금	3,387,689,598	8,250,205	33,037	1,046,565,469	26,402,571,519	30,845,109,828
미수수익	74,153,188	-	-	-	-	74,153,188
대여금	12,714,854,411	-	-	-	-	12,714,854,411
보증금	1,604,328,900	-	-	-	-	1,604,328,900
합계	73,470,733,087	2,170,756,936	6,528,813,274	1,205,196,109	33,299,866,350	116,675,365,756

2) 전기말

(단위: 원)

구분	금융자산의 개별 및 집합으로 평가하는 채권					합계
	만기미도래	0~3개월 이하	3개월 초과~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과	
매출채권	39,036,807,989	4,438,355,865	145,081,359	728,490,282	1,926,400,166	46,275,135,661
미수금	2,719,568,709	147,950,913	3,000,688	8,489,452,061	58,267,227,652	69,627,200,023
미수수익	47,926,863	-	-	-	-	47,926,863
대여금	2,352,683,229	-	-	-	-	2,352,683,229
보증금	1,546,872,620	-	-	-	-	1,546,872,620
합계	45,703,859,410	4,586,306,778	148,082,047	9,217,942,343	60,193,627,818	119,849,818,396

(3) 유동성위험

당사는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채에 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다.

당사는 정기적인 자금수지계획의 수립을 토대로 영업활동, 투자활동, 재무활동에서의 자금수지를 미리 예측해 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있으며, 이를 통해 필요 유동성 규모를 사전에 확보하고 유지하여 향후에 발생할 수 있는 유동성 리스크를 사전에 관리하고 있습니다.

당사의 공급자금융약정에 매입채무의 상당한 부분이 포함되어 있고 그 매입채무는 개별 공급자들이 아닌 단일 상대방에 대한 것입니다. 당사는 개별 공급자들에게 적은 금액을 결제하는 대신, 단일 상대방에게 많은 금액을 결제해야 합니다. 그러나 이 약정이 적용되는 당사의 매입채무 지급조건은 다른 매입채무 지급조건과 동일합니다. 경영진은 공급자금융약정이 유동성 위험을 과도하게 집중시킬 것이라고 보고 있지 않습니다. 이 약정은 자금을 조달하기보다는 다수 공급자들의 청구서 관리에 따른 관리업무 부담을 줄이기 위해 체결되었습니다. 자세한 내용은 주석 11을 참조바랍니다.

당기말과 전기말 현재 주요 금융부채의 명목가액에 대한 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

구분	장부금액	현금흐름 합계	1년 미만	1년 초과 5년 이하	5년 초과
유동부채 :					
- 매입채무	37,556,361,718	37,556,361,718	37,556,361,718	-	-
- 기타채무	24,953,796,937	24,953,796,937	24,953,796,937	-	-
- 단기차입금	100,000,000,000	102,390,163,782	102,390,163,782	-	-
- 유동성사채	80,897,324,268	91,117,790,000	91,117,790,000	-	-
- 유동성장기차입금	10,000,000,000	12,990,856,164	12,990,856,164	-	-
- 유동성리스부채	2,746,995,771	3,023,259,866	3,023,259,866	-	-
- 유동성장기유동화채무	33,244,340,140	35,283,313,959	35,283,313,959	-	-
소계	289,398,818,834	307,315,542,426	307,315,542,426	-	-
비유동부채 :					
- 사채	147,646,637,014	149,526,225,726	-	149,526,225,726	-
- 장기차입금	60,000,000,000	63,542,398,364	-	63,542,398,364	-
- 리스부채	2,189,266,261	5,268,518,459	-	896,740,379	4,371,778,080
- 장기기타채무	939,074,859	939,074,859	-	939,074,859	-
- 장기유동화채무	19,391,955,508	19,789,790,682	-	19,789,790,682	-
소계	230,166,933,642	239,066,008,090	-	234,694,230,010	4,371,778,080
합계	519,565,752,476	546,381,550,516	307,315,542,426	234,694,230,010	4,371,778,080

2) 전기말

(단위: 원)

구분	장부금액	현금흐름 합계	1년 미만	1년 초과 5년 이하	5년 초과
유동부채 :					
- 매입채무	30,502,168,998	30,502,168,998	30,502,168,998	-	-
- 기타채무	33,992,615,135	33,992,615,135	33,992,615,135	-	-
- 단기차입금	60,000,000,000	61,391,887,975	61,391,887,975	-	-
- 유동성사채	106,340,949,260	110,775,622,849	110,775,622,849	-	-
- 유동성리스부채	2,980,803,394	3,119,681,612	3,119,681,612	-	-
- 유동성장기유동화채무	16,661,898,433	21,041,977,854	21,041,977,854	-	-
소계	250,478,435,220	260,823,954,423	260,823,954,423	-	-
비유동부채 :					
- 사채	70,813,635,163	78,609,501,661	4,863,650,000	73,745,851,661	-
- 장기차입금	70,000,000,000	82,053,270,778	4,080,013,053	77,973,257,725	-
- 리스부채	4,551,091,887	8,371,139,659	-	4,370,582,970	4,000,556,689
- 장기기타채무	938,113,181	938,113,181	-	938,113,181	-
- 장기유동화채무	52,762,102,132	54,970,901,031	-	54,970,901,031	-
소계	199,064,942,363	224,942,926,310	8,943,663,053	211,998,706,568	4,000,556,689
합계	449,543,377,583	485,766,880,733	269,767,617,476	211,998,706,568	4,000,556,689

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 원금으로 재무상태표상 금융부채의 장부금액과 차이가 있으며, 미래에 지급할 금융부채 이자가 포함되어 있습니다. 한

편, 상기 비파생금융부채와 별도로 당기말 현재 당사가 제공한 금융보증계약으로 인하여 피보증인의 청구에 의해 부담할 수 있는 보증의 최대금액은 주석 31과 같습니다.

(4) 자본위험

당사의 자본위험관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적자본구조를 유지하는 것입니다.

최적자본구조를 달성하기 위하여 동종산업내의 타사와 마찬가지로 부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 부채비율은 부채총계를 자본총계로 나누어 산출하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
부채총계	677,273,950,383	558,190,645,631
자본총계	502,758,467,333	512,651,877,530
현금및현금성자산	134,320,260,121	50,173,401,453
사채, 유동화채무 및 차입금(*1)	451,180,256,930	376,578,584,988
부채비율	134.7%	108.88%
순차입금비율(*2)	63.02%	63.67%

(*1) 사채할인발행차금이 차감된 금액입니다.

(*2) (사채, 유동화채무 및 차입금-현금및현금성자산)/자본 총계 입니다.

5. 현금및현금성자산

(1) 당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산		
- 정기예금	40,000,000,000	-
- MMDA	34,311,231,451	43,596,689,343
- 제예금 등	60,009,028,670	6,576,712,110
합계	134,320,260,121	50,173,401,453

(2) 당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말	사용제한내용
현금및현금성자산	9,027,670	11,124,130	사회공헌기금
단기금융상품	2,379,000,000	1,400,000,000	우리사주 취득담보대출 담보보충
	9,189,366,436	1,289,432,249	유동화채무 상환 예치금
기타의당좌자산	236,054,901	511,089,430	국책과제 관련 당사부담금
합계	11,813,449,007	3,211,645,809	

6. 장·단기투자증권

당기말과 전기말 현재 장·단기투자증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	취득원가	장부금액	취득원가	장부금액
비유동자산:				
<당기손익-공정가치 측정 금융자산>				
출자금	5,999,180,000	6,106,434,500	4,500,000,000	4,562,420,900
전환사채	1,500,000,000	1,316,407,611	1,500,000,000	1,137,427,143
소계	7,499,180,000	7,422,842,111	6,000,000,000	5,699,848,043
합계	7,499,180,000	7,422,842,111	6,000,000,000	5,699,848,043

7. 매출채권 및 기타채권

(1) 당기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부가액	채권액	대손충당금	장부가액
유동성 :						
매출채권	71,436,919,429	(1,895,850,257)	69,541,069,172	46,275,135,661	(1,895,850,257)	44,379,285,404
미수금	30,845,109,828	(470,417,272)	30,374,692,556	69,627,200,023	(4,840,179,775)	64,787,020,248
단기대여금	10,351,941,308	-	10,351,941,308	259,113,276	-	259,113,276
미수수익	74,153,188	-	74,153,188	47,926,863	-	47,926,863
소계	112,708,123,753	(2,366,267,529)	110,341,856,224	116,209,375,823	(6,736,030,032)	109,473,345,791
비유동성 :						
장기대여금	2,362,913,103	-	2,362,913,103	2,093,569,953	-	2,093,569,953
보증금	1,604,328,900	-	1,604,328,900	1,546,872,620	-	1,546,872,620
소계	3,967,242,003	-	3,967,242,003	3,640,442,573	-	3,640,442,573
합계	116,675,365,756	(2,366,267,529)	114,309,098,227	119,849,818,396	(6,736,030,032)	113,113,788,364

(2) 당기와 전기의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

계정과목	기초	환입	기말
매출채권 대손충당금	1,895,850,257	-	1,895,850,257
미수금 대손충당금	4,840,179,775	(4,369,762,503)	470,417,272
합계	6,736,030,032	(4,369,762,503)	2,366,267,529

2) 전기

(단위: 원)

계정과목	기초	환입	유동성대체	기타	기말
매출채권 대손충당금	1,895,850,257	-	-	-	1,895,850,257
미수금 대손충당금	-	-	4,840,179,775	-	4,840,179,775
장기미수금 대손충당금	6,255,087,088	(1,497,865,833)	(4,840,179,775)	82,958,520	-
합계	8,150,937,345	(1,497,865,833)	-	82,958,520	6,736,030,032

8. 재고자산

당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	평가손실총당금	장부가액	취득원가	평가손실총당금	장부가액
상품	110,964,687,865	(5,790,817,780)	105,173,870,085	152,319,335,623	(6,765,663,158)	145,553,672,465
제품	126,292,963,777	(527,169,300)	125,765,794,477	169,206,925,414	-	169,206,925,414
반제품	50,840,683,020	-	50,840,683,020	30,618,817,395	-	30,618,817,395
원재료	95,839,935,900	(2,252,799,597)	93,587,136,303	116,872,393,515	(4,274,171,911)	112,598,221,604
기타	2,063,733,071	(264,996,552)	1,798,736,519	1,768,180,526	(46,080,754)	1,722,099,772
미착품	2,098,434,400	-	2,098,434,400	386,400,413	-	386,400,413
합계	388,100,438,033	(8,835,783,229)	379,264,654,804	471,172,052,886	(11,085,915,823)	460,086,137,063

당기와 전기에 인식한 재고자산평가손실(환입)은 각각 (-)2,250백만원 및 7,987백만원 입니다.

9. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	1,113,860,507	-	974,378,179	-
선급비용	28,789,092,948	117,828,026,000	25,263,221,716	86,811,459,386
기타의당좌자산	236,054,901	-	511,089,430	-
합계	30,139,008,356	117,828,026,000	26,748,689,325	86,811,459,386

10. 종속기업 및 관계기업투자

(1) 당기말과 전기말 현재 종속기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

종속기업명	소재지	지분율	취득가액		장부금액	
			당기말	전기말	당기말	전기말
하이엑시움모터스㈜(*1)	대한민국	100%	500,000,000	-	522,307,220	-

(*1) 당사는 당기 중 HyAxiom, Inc.이 보유하고 있는 투자지분 100%를 취득하였습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

관계기업명	소재지	지분율	취득가액		장부금액	
			당기말	전기말	당기말	전기말
대산그린에너지㈜(*1)	대한민국	10.0%	5,100,000,000	5,100,000,000	4,568,772,740	3,804,246,548
한화 클린수소에너지 일반사모특별자산투자신탁1호	대한민국	30.2%	15,115,000	-	15,504,591	-
합계			5,115,115,000	5,100,000,000	4,584,277,331	3,804,246,548

(*1) 당기말과 전기말 현재 지분율이 20% 미만이나, 이사회의 구성 등을 고려할 때 유의적인 영향력이 있다고 판단하여 관계기업투자자로 분류하고 있습니다. 또한, 당사는 대산그린에너지(주)의 차입금과 관련하여 해당 관계기업투자를 한국산업은행에 담보로 제공하고 있습니다(주석 32 참조).

(3) 당기와 전기의 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

관계기업명	기초	취득	지분법이익	당기말
대산그린에너지㈜	3,804,246,548	-	764,526,192	4,568,772,740
한화 클린수소에너지 일반사모특별자산투자신탁1호	-	15,115,000	389,591	15,504,591
합계	3,804,246,548	15,115,000	764,915,783	4,584,277,331

2) 전기

(단위: 원)

관계기업명	기초	지분법손실	기말
대산그린에너지㈜	2,476,421,758	1,327,824,790	3,804,246,548

(4) 관계기업의 요약 재무정보 등은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

관계기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익
대산그린에너지㈜	225,764,730,764	153,390,777,980	110,001,943,575	5,959,941,747
한화 클린수소에너지 일반사모특별자산투자신탁1호	51,327,274	38,518	1,435,712	1,288,756

2) 전기

(단위: 원)

관계기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순손실
대산그린에너지㈜	237,690,813,963	171,227,689,701	111,225,108,724	14,540,539,714

(5) 당기말과 전기말 현재 피투자기업의 순자산에서 관계기업의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

관계기업명	순자산금액	지분율(%)	순자산 지분금액	내부거래 등	장부금액
대산그린에너지㈜	72,373,952,784	10.0	7,237,395,278	(2,668,622,538)	4,568,772,740
한화 클린수소에너지 일반사모특별자산투자신탁1호	51,288,756	30.2	15,504,591	-	15,504,591

2) 전기말

(단위: 원)

관계기업명	순자산금액	지분율(%)	순자산 지분금액	내부거래 등	장부금액
대산그린에너지㈜	66,463,124,262	10.0	6,646,312,426	(2,842,065,878)	3,804,246,548

11. 범주별 금융상품 등

(1) 당기말과 전기말 현재 당사의 금융상품의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

금융자산	상각후 원가로 측정하는 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	장부금액	공정가치
현금및현금성자산	134,320,260,121	-	134,320,260,121	134,320,260,121
단기금융상품	11,568,366,436	-	11,568,366,436	11,568,366,436
매출채권 및 기타채권(*1)	88,834,936,011	-	88,834,936,011	88,834,936,011
장기투자증권	-	7,422,842,111	7,422,842,111	7,422,842,111
합계	234,723,562,568	7,422,842,111	242,146,404,679	242,146,404,679

(*1) 당기말 현재 금융상품으로 분류되지 않는 계약자산을 제외함으로써 매출채권 및 기타채권의 재무상태표상 금액과 일치하지 않습니다.

(단위: 원)

금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	장부금액	공정가치
매입채무 및 기타채무	63,449,233,514	63,449,233,514	63,449,233,514
유동성리스부채	2,746,995,771	2,746,995,771	2,746,995,771
유동성사채	80,897,324,268	80,897,324,268	80,897,324,268
유동성장기유동화채무	33,244,340,140	33,244,340,140	33,244,340,140
리스부채	2,189,266,261	2,189,266,261	2,189,266,261
사채	147,646,637,014	147,646,637,014	147,646,637,014
차입금	170,000,000,000	170,000,000,000	170,000,000,000
장기유동화채무	19,391,955,508	19,391,955,508	19,391,955,508
합계	519,565,752,476	519,565,752,476	519,565,752,476

2) 전기말

(단위: 원)

금융자산	상각후 원가로 측정하는 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	장부금액	공정가치
현금및현금성자산	50,173,401,453	-	50,173,401,453	50,173,401,453
단기투자증권	1,400,000,000	-	1,400,000,000	1,400,000,000
매출채권 및 기타채권(*1)	95,154,481,269	-	95,154,481,269	95,154,481,269
장기투자증권	-	5,699,848,043	5,699,848,043	5,699,848,043
합계	146,727,882,722	5,699,848,043	152,427,730,765	152,427,730,765

(*1) 전기말 현재 금융상품으로 분류되지 않는 계약자산을 제외함으로써 매출채권 및 기타채권의 재무상태표상 금액과 일치하지 않습니다.

(단위: 원)

금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	장부금액	공정가치
매입채무 및 기타채무	65,432,897,314	65,432,897,314	65,432,897,314
유동성리스부채	2,980,803,394	2,980,803,394	2,980,803,394
유동성사채	106,340,949,260	106,340,949,260	106,340,949,260
유동성장기유동화채무	16,661,898,433	16,661,898,433	16,661,898,433
리스부채	4,551,091,887	4,551,091,887	4,551,091,887
사채	70,813,635,163	70,813,635,163	70,813,635,163
차입금	130,000,000,000	130,000,000,000	130,000,000,000
장기유동화채무	52,762,102,132	52,762,102,132	52,762,102,132
합계	449,543,377,583	449,543,377,583	449,543,377,583

당사는 일부 공급자들과 공급자금융약정을 체결하였습니다. 약정에 참여하는 것은 공급자들의 재량에 따라 결정되며 공급자금융약정에 참여하는 공급자는 연결기업에 대한 채권을 금융제공자로부터 조기에 지급받을 수 있습니다. 공급자가 조기 지급을 선택한 경우 공급자는 연결기업이 아닌 금융제공자에게 수수료를 지급합니다. 금융 제공자가 채권 대금을 지급하기 위해 당사가 물품을 수령하거나 공급받고 대금 청구서를 승인해야 하며, 대금 지급기일 이전에 금융제공자는 공급자에게 대금을 지급합니다.

당사는 통상의 지급조건에 따라 금융제공사에게 대금을 지급하여 채무를 결제합니다. 공급자와의 대금 지급조건은 약정때문에 재협상되지 않으며 연결기업은 금융제공사에 담보를 제공하지 않습니다. 공급자금융약정에 따른 모든 채무는 재무상태표의 매입채무 및 기타채무에 포함되며 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말
공급자금융약정의 일부에 해당하는 매입채무 및 기타채무	13,524,758,478
이 중 공급자가 은행으로부터 지급받은 금액	4,008,081,517

(2) 당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계는 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	7,422,842,111	7,422,842,111

2) 전기말

(단위 : 원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	5,699,848,043	5,699,848,043

당기말과 전기말 현재 당사는 금융상품의 공정가치를 측정하고 공시하기 위해 다음과 같은 서열체계를 이용하고 있습니다.

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

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 이러한 상품들은 수준 1에 포함되며, 대부분 당기손익-공정가치 측정 금융 자산으로 분류된 상장주식으로 구성됩니다.

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업 고유 정보는 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 수준 2에 포함됩니다.

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

(3) 금융상품의 범주별 손익

당기와 전기 중 인식한 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

구분	당기					
	이자	배당	평가	처분	환입	외환
금융자산 :						
상각후원가로 측정하는 금융자산	2,624,319,238	-	-	-	4,369,762,503	7,414,752,004
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	44,833,600	178,980,468	70,044,373	-	-
금융부채 :						
상각후원가로 측정하는 금융부채	(19,997,251,412)	-	-	-	-	(1,195,874,836)

2) 전기

(단위: 원)

구분	전기					
	이자	배당	평가	처분	손상	외환
금융자산 :						
상각후원가로 측정하는 금융자산	1,447,938,358	-	-	-	1,497,865,833	1,843,789,316
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	1,592,306,700	233,042,852	696,514,432	-	-
금융부채 :						
상각후원가로 측정하는 금융부채	(17,625,547,210)	-	-	-	-	(426,546,232)

상기 이외에 당기와 전기 중 파생상품에서 발생한 포괄손익은 다음과 같습니다.

1) 당기 중 파생상품에서 발생한 포괄손익은 없습니다.

2) 전기

(단위: 원)

구분	당기손익		기타포괄손익 (*1)
	평가	처분	
현금흐름위험회피파생상품	-	-	499,400,062

(*1) 법인세효과가 반영되지 않은 금액입니다.

12. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

과목	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	정부보조금	재평가이익누계액	장부금액
토지	5,030,837,743	-	-	-	930,392,857	5,961,230,600
건물	71,515,787,778	(4,734,516,034)	-	(5,303,623,244)	-	61,477,648,500
구축물	18,116,273,100	(6,391,361,603)	-	(61,316,289)	-	11,663,595,208
기계장치	85,981,731,729	(30,171,212,917)	(4,637,935,155)	(768,548,154)	-	50,404,035,503
차량운반구	572,958,133	(446,005,968)	-	-	-	126,952,165
공기구	10,071,322,827	(4,663,477,592)	-	(14,920,171)	-	5,392,925,064
비품	5,252,469,351	(3,143,078,998)	-	(1,000)	-	2,109,389,353
건설중인자산	195,684,831,597	-	(1,014,800,000)	(4,165,832,704)	-	190,504,198,893
사용권자산_토지	1,607,709,147	(113,178,658)	-	-	-	1,494,530,489
사용권자산_건물	5,828,822,278	(2,868,679,645)	-	-	-	2,960,142,633
사용권자산_차량운반구	716,948,776	(386,199,501)	-	-	-	330,749,275
합계	400,379,692,459	(52,917,710,916)	(5,652,735,155)	(10,314,241,562)	930,392,857	332,425,397,683

2) 전기말

(단위: 원)

과목	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	정부보조금	재평가이익누계액	장부금액
토지	2,882,175,143	-	-	-	930,392,857	3,812,568,000
건물	63,667,671,198	(3,002,663,071)	-	(5,441,320,832)	-	55,223,687,295
구축물	17,592,454,100	(4,859,092,478)	-	(68,082,417)	-	12,665,279,205
기계장치	78,783,801,061	(24,593,136,737)	(4,637,935,155)	(854,451,405)	-	48,698,277,764
차량운반구	535,758,133	(403,044,792)	-	-	-	132,713,341
공기구	8,548,498,944	(3,022,918,721)	-	(11,703,649)	-	5,513,876,574
비품	4,230,887,806	(2,623,155,348)	-	(548,371)	-	1,607,184,087
건설중인자산	141,366,950,158	-	(1,014,800,000)	(4,165,832,704)	-	136,186,317,454
사용권자산_토지	1,607,709,147	(72,964,514)	-	-	-	1,534,744,633
사용권자산_건물	10,319,897,681	(4,867,818,121)	-	-	-	5,452,079,560
사용권자산_차량운반구	825,220,222	(340,104,267)	-	-	-	485,115,955
합계	330,361,023,593	(43,784,898,049)	(5,652,735,155)	(10,541,939,378)	930,392,857	271,311,843,868

(2) 당기와 전기의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

과목	기초금액	취득	처분 (*1)	감가상각	대체	기말금액
토지	3,812,568,000	2,148,662,600	-	-	-	5,961,230,600
건물	60,665,008,127	7,848,116,580	-	(1,731,852,963)	-	66,781,271,744
구축물	12,733,361,622	536,319,000	(9,192,699)	(1,552,376,426)	16,800,000	11,724,911,497
기계장치	49,552,729,169	7,895,191,783	(1,721,862,954)	(6,576,519,990)	2,023,045,649	51,172,583,657
차량운반구	132,713,341	37,200,000	-	(42,961,176)	-	126,952,165
공기구	5,525,580,223	1,463,062,817	(4,000)	(1,666,166,971)	85,373,166	5,407,845,235
비품	1,607,732,458	928,297,100	(16,104,658)	(635,334,547)	224,800,000	2,109,390,353
건설중인자산	140,352,150,158	36,361,667,364	-	-	17,956,214,075	194,670,031,597
소계	274,381,843,098	57,218,517,244	(1,747,164,311)	(12,205,212,073)	20,306,232,890	337,954,216,848
차감) 정부보조금	(10,541,939,378)	(13,115,492)	-	240,813,308	-	(10,314,241,562)
차감 계	263,839,903,720	57,205,401,752	(1,747,164,311)	(11,964,398,765)	20,306,232,890	327,639,975,286
사용권자산_토지	1,534,744,633	-	-	(40,214,144)	-	1,494,530,489
사용권자산_건물 (*1)	5,452,079,560	1,975,731,988	(1,807,511,303)	(2,660,157,612)	-	2,960,142,633
사용권자산_차량운반구	485,115,955	129,802,255	(76,649,691)	(207,519,244)	-	330,749,275
소계	7,471,940,148	2,105,534,243	(1,884,160,994)	(2,907,891,000)	-	4,785,422,397
합계	271,311,843,868	59,310,935,995	(3,631,325,305)	(14,872,289,765)	20,306,232,890	332,425,397,683

(*1) 리스계약 해지 등으로 인한 금액이 포함되어있습니다.

2) 전기

(단위: 원)

과목	기초금액	취득	재평가	손상	처분 (*1)	감가상각	대체	기말금액
토지	3,727,212,000	-	85,356,000	-	-	-	-	3,812,568,000
건물	18,674,974,368	20,228,574,991	-	-	-	(987,191,422)	22,748,650,190	60,665,008,127
구축물	6,781,584,524	4,423,058,088	-	-	-	(1,283,587,853)	2,812,306,863	12,733,361,622
기계장치	49,629,658,092	8,757,939,169	-	(4,637,935,155)	-	(5,991,417,896)	1,794,484,959	49,552,729,169
차량운반구	167,016,731	4,421,900	-	-	-	(38,725,290)	-	132,713,341
공기구	2,675,886,464	3,187,287,927	-	-	-	(1,073,588,268)	735,994,100	5,525,580,223
비품	1,396,285,701	711,594,837	-	-	(1,081,668)	(513,166,412)	14,100,000	1,607,732,458
건설중인자산	93,419,576,574	67,805,929,901	-	-	-	-	(20,873,356,317)	140,352,150,158
소계	176,472,194,454	105,118,806,813	85,356,000	(4,637,935,155)	(1,081,668)	(9,887,677,141)	7,232,179,795	274,381,843,098
차감) 정부보조금	(9,369,332,064)	(1,340,770,484)	-	-	-	168,163,170	-	(10,541,939,378)
차감 계	167,102,862,390	103,778,036,329	85,356,000	(4,637,935,155)	(1,081,668)	(9,719,513,971)	7,232,179,795	263,839,903,720
사용권자산_토지	1,574,958,781	-	-	-	-	(40,214,148)	-	1,534,744,633
사용권자산_건물 (*1)	7,526,507,527	423,881,849	-	-	(133,341,000)	(2,364,968,816)	-	5,452,079,560
사용권자산_차량운반구	79,782,337	652,416,344	-	-	(58,741,240)	(188,341,486)	-	485,115,955
소계	9,181,248,645	1,076,298,193	-	-	(192,082,240)	(2,593,524,450)	-	7,471,940,148
합계	176,284,111,035	104,854,334,522	85,356,000	(4,637,935,155)	(193,163,908)	(12,313,038,421)	7,232,179,795	271,311,843,868

(*1) 리스계약 해지 등으로 인한 금액이 포함되어있습니다.

(3) 유형자산 재평가 모형의 적용

당사는 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 재평가금액은 재평가일의 공정가치입니다. 당기말 토지의 공정가치는 당사와 독립적인 (주)제일감정평가법인이 2023년 11월 29일자 기준으로 수행한 평가에 근거하여 결정되었습니다. (주)제일감정평가법인은 감정평가협회의 구성원으로서 부동산평가와 관련하여 적절한 자격과 경험을 보유하고 있습니다.

한편, 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우 당기말 현재 장부금액은 2,882 백만원 (전기말 : 2,882백만원)입니다.

(4) 토지의 공정가치 측정에 사용된 평가기법과 투입변수의 내용은 다음과 같습니다.

평가기법	유의적인 관측가능하지 않은 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수와 공정가치와의 연관성
공시지가기준평가법 : 측정대상 토지와 인근한 토지의 표준지 공시지가를 기초로 하여 결정하되,공시지가 기준일과의 시점수정, 개별요인 및 그밖의 요인에 대한 보정치를반영하여 공정가치를 측정함	시점수정(지가변동률)	지가변동률이 상승(하락)하면 공정가치는 증가(감소)함
	개별요인(획지조건 등)	획지조건 등의 보정치가 증가(감소)하면 공정가치는 증가(감소)함
	그 밖의 요인(지가수준 등)	지가수준 등에 대한 보정치가 증가(감소)하면 공정가치는 증가(감소)함

(5) 당기와 전기의 유형자산으로 자본화된 차입원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
자본화된 차입원가	8,599,619,797	5,666,756,993
자본화 이자율	4.01% ~ 6.48%	4.01% ~ 6.48%

13. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

과목	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액
영업권	24,231,548,166	-	--	24,231,548,166
개발비	9,693,787,849	(7,780,935,186)	-	1,912,852,663
기타의무형자산	7,800,938,159	(4,567,787,230)	(1,002,838)	3,232,148,091
회원권	465,167,758	-	-	465,167,758
합계	42,191,441,932	(12,348,722,416)	(1,002,838)	29,841,716,678

2) 전기말

(단위: 원)

과목	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액
영업권	24,231,548,166	-	-	24,231,548,166
개발비	13,982,497,595	(7,760,056,828)	(530,248,806)	5,692,191,961
기타의무형자산	7,369,196,102	(3,521,909,853)	(12,549,374)	3,834,736,875
회원권	465,167,758	-	-	465,167,758
합계	46,048,409,621	(11,281,966,681)	(542,798,180)	34,223,644,760

기타의무형자산 중 내용연수가 비한정인 회원권의 당기말 장부금액은 465백만원 (전기말 : 465백만원)입니다.

(2) 당기와 전기의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

과목	기초금액	취득	처분	상각비	기말금액
영업권	24,231,548,166	-	-	-	24,231,548,166
개발비	6,222,440,767	-	(2,430,268,852)	(1,879,319,252)	1,912,852,663
기타의무형자산	3,847,286,249	431,742,057	-	(1,045,877,377)	3,233,150,929
회원권	465,167,758	-	-	-	465,167,758
합계	34,766,442,940	431,742,057	(2,430,268,852)	(2,925,196,629)	29,842,719,516
차감)정부보조금	(542,798,180)	-	400,632,429	141,162,913	(1,002,838)
차감 계	34,223,644,760	431,742,057	(2,029,636,423)	(2,784,033,716)	29,841,716,678

2) 전기

(단위: 원)

과목	기초금액	취득	상각비	기말금액
영업권	24,231,548,166	-	-	24,231,548,166
개발비	8,575,581,232	-	(2,353,140,465)	6,222,440,767
기타의무형자산	3,433,895,001	1,303,400,000	(890,008,752)	3,847,286,249
회원권	465,167,758	-	-	465,167,758
합계	36,706,192,157	1,303,400,000	(3,243,149,217)	34,766,442,940
차감)정부보조금	(696,296,144)	-	153,497,964	(542,798,180)
차감 계	36,009,896,013	1,303,400,000	(3,089,651,253)	34,223,644,760

(3) 당기와 전기의 비용으로 지출한 연구개발 지출액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

과목	당기	전기
제조원가	104,949,720	451,467,495
판매비와관리비	3,112,156,698	3,339,749,053
합계	3,217,106,418	3,791,216,548

(4) 개발비 인식기준

신규 연구/개발 프로젝트는 당사 내부의 개발과제 심의 위원회를 통해 사업성 등을 고려하여 투자승인이 이루어지며, 중간 투자 적정성 검토를 통해 연구/개발의 지속 또는 중단여부를 결정하며, 기술개발 완료 후 실증 상업운전을 통해 사업에 적용합니다. 당사는 일반적으로 해당 프로젝트의 투자승인 후 자산화요건(기술적 실현가능성, 당사의 의도, 미래 경제적 효익의 유무)을 충족한 시점 이후부터 개발과제를 자산화하여 무형자산으로 인식합니다.

(5) 개발비 내역

당기말과 전기말 현재 주요 개발비 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

구분	개발 과제명	장부금액	잔여상각기간
상각중인 개발비	Tri-gen 연료전지 시스템 개발 (*1)	-	-
	PAFC 연료전지 원가개선 모델 개발	1,912,847,663	2.75년

(*1) Tri-gen 연료전지 시스템 개발과제는 향후 관련 시장의 불확실성으로 인해 시장성이 낮다고 판단되어 당기 중 전액 손상 처리 하였습니다.

2) 전기말

(단위: 원)

구분	개발 과제명	장부금액	잔여상각기간
상각중인 개발비	Tri-gen 연료전지 시스템 개발	2,686,283,502	3.75년
	PAFC 연료전지 원가개선 모델 개발	3,005,903,459	2.75년

(6) 당기와 전기 중 손상차손을 인식한 무형자산은 없습니다.

(7) 영업권의 손상검사

1) 당기말과 전기말 현재 현금창출단위에 배분된 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

현금창출단위	당기말	전기말	주요 사업
연료전지	24,231,548,166	24,231,548,166	연료전지 생산 및 판매

2) 현금창출단위의 회수가능액은 순공정가치에 기초하여 결정되었으며, 순공정가치는 2024년 12월 31일의 활성시장에서 공시되는 시장가격에 경영권 프리미엄을 가산한 후 처분 부대원가를 차감하여 결정되었습니다.

14. 기타채무 및 기타부채

(1) 당기말과 전기말 현재 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미지급금	17,852,206,046	939,074,859	32,558,894,772	938,113,181
미지급비용	7,101,590,891	-	1,433,720,363	-
합계	24,953,796,937	939,074,859	33,992,615,135	938,113,181

(2) 당기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금(*1)	24,367,256,036	-	12,325,658,846	-
예수금	451,268,987	-	324,482,182	-
부가가치세예수금	10,185,043,666	-	1,696,768,315	-
미지급비용	3,955,973,396	1,803,421,710	4,804,468,884	902,917,592
선수수익	-	-	13,115,492	-
합계	38,959,542,085	1,803,421,710	19,164,493,719	902,917,592

(*1) 재화 및 용역 제공에 따라 인식한 당기말과 전기말 현재 계약부채는 각각 26,245백만원과 12,325백만원입니다.

15. 사채 및 차입금

(1) 당기말과 전기말 현재 당사의 사채 발행내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	만기일	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
제3회 무보증공모사채	2024-08-09	6.20	-	70,000,000,000
제4회 무보증사모사채	2024-04-28	8.00	-	15,000,000,000
제5회 무보증사모사채	2025-11-16	9.20	10,000,000,000	10,000,000,000
제6-1 무보증사모사채	2024-05-17	CD(3M) + 4.53	-	2,500,000,000
제7-1 무보증공모사채	2024-12-27	6.28	-	19,000,000,000
제7-2 무보증공모사채	2025-06-27	6.47	61,000,000,000	61,000,000,000
제8-1 무보증공모사채	2025-08-07	4.84	10,000,000,000	-
제8-2 무보증공모사채	2026-02-06	5.10	68,000,000,000	-
제9-1 무보증공모사채	2026-01-09	4.40	33,000,000,000	-
제9-2 무보증공모사채	2026-07-10	4.63	47,000,000,000	-
소계			229,000,000,000	177,500,000,000
차감) 사채할인발행차금			(456,038,718)	(345,415,577)
차감 후 소계			228,543,961,282	177,154,584,423
차감) 유동성 대체			(80,897,324,268)	(106,340,949,260)
- 사채원금			81,000,000,000	106,500,000,000
- 사채할인발행차금			(102,675,732)	(159,050,740)
차감 후 장부금액			147,646,637,014	70,813,635,163

(2) 당기말과 전기말 현재 단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

차입금 종류	차입처	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
일반 차입금	우리은행	CD(3M) + 2.38	20,000,000,000	-
	수출입은행	수은채(3M) + 1.87	30,000,000,000	-
	하나은행	-	-	10,000,000,000
	산업은행	-	-	20,000,000,000
	산업은행	산금채(6M) + 1.54	20,000,000,000	-
	우리은행	-	-	20,000,000,000
	산업은행	-	-	10,000,000,000
	산업은행	산금채(6M) + 1.51%	10,000,000,000	-
	우리투자	5.5%	20,000,000,000	-
합계			100,000,000,000	60,000,000,000

(3) 당기말과 전기말 현재 장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

차입금 종류	차입처	만기일	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
시설자금	한국산업은행	2027-12-02	산금채(1년) + 1.47	40,000,000,000	40,000,000,000
시설자금	한국산업은행	2028-10-12	산금채(1년) + 1.45	30,000,000,000	30,000,000,000
합계				70,000,000,000	70,000,000,000
차감) 유동성대체				(10,000,000,000)	-
차감 후 장부금액				60,000,000,000	70,000,000,000

(4) 유동화채무

당기 중 당사는 고객과 기 체결된 LTSA 계약하에 장래 발생할 매출채권에 기초한 예금반환채권을 신탁재산으로 하여 자산유동화를 실시하였는 바, 당기말 현재 유동화채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

차입금 종류	차입처	만기일	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
유동화채무	(주)IBK캐피탈	2026-04-03	7.00	7,600,000,000	10,000,000,000
	KB증권(주)	2026-04-03	CD(3M)+3.61	7,600,000,000	10,000,000,000
	뉴스타에프씨제일차(주)	2026-04-03	CD(3M)+3.61	22,800,000,000	30,000,000,000
	키스에스에프제심오차(주)	2026-04-03	CP(3M)+3.23	15,200,000,000	20,000,000,000
소계				53,200,000,000	70,000,000,000
차감) 현재가치할인차금				(563,704,352)	(575,999,435)
차감 후 소계				52,636,295,648	69,424,000,565
차감) 유동성 대체				(33,244,340,140)	(16,661,898,433)
－ 유동화채무원금				33,600,000,000	16,800,000,000
－ 현재가치할인차금				(355,659,860)	(138,101,567)
차감 후 장부금액				19,391,955,508	52,762,102,132

16. 리스부채

(1) 당기와 전기의 리스부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초	7,531,895,281	9,189,940,885
사용권자산의 취득	2,105,534,243	1,076,298,193
이자비용	771,016,839	691,030,980
리스료의 지급	(3,385,988,849)	(3,226,123,024)
계약해지	(2,086,195,482)	(199,251,753)
기말	4,936,262,032	7,531,895,281

(2) 당기말 현재 리스부채와 관련된 미래 지급할 각 기간별 최소리스료의 총합계와 현재가치, 유동성 구분 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	리스료 지급액
당기말 현재 할인되지 않은 리스부채:	
- 1년 이내	3,023,259,866
- 1년 초과	5,268,518,459
소계	8,291,778,325
현재가치할인차금	(3,355,516,293)
차감 계	4,936,262,032
재무상태표상 리스부채:	
- 유동성 리스부채	2,746,995,771
- 비유동성 리스부채	2,189,266,261

(3) 당기와 전기의 사용권자산 및 리스부채와 관련하여 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
사용권자산 감가상각비	2,907,891,000	2,593,524,450
리스부채 이자비용	771,016,839	691,030,980
단기리스 관련 비용	405,716,008	221,084,938
소액자산리스 관련 비용	85,282,022	27,595,837

(4) 당기와 전기의 리스부채 원금 및 이자상환으로 인한 현금유출액은 각각 3,386백만원 및 3,226백만원이며, 단기리스계약 및 소액리스계약과 관련해 발생한 사용료 지급으로 인한 영업활동 현금유출액은 각각 491백만원 및 249백만원입니다.

17. 순확정급여부채

당사는 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리법인에 의하여 수행되었습니다.

(1) 당기말과 전기말 현재 순확정급여부채는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	22,887,812,294	20,745,309,784
사외적립자산의 공정가치	(17,783,138,811)	(15,866,323,082)
국민연금전환금	-	(2,917,900)
순확정급여부채	5,104,673,483	4,876,068,802

(2) 당기와 전기의 확정급여형 퇴직급여제도에서 발생한 퇴직급여는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
당기근무원가	3,131,854,877	2,442,297,814
이자원가	862,976,259	798,476,959
사외적립자산의 기대수익	(660,017,145)	(780,246,540)
합계	3,334,813,991	2,460,528,233

(3) 당기와 전기의 확정급여채무 현재가치 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	20,745,309,784	15,539,861,606
관계사전출입	(941,936,017)	138,856,679
당기근무원가	3,131,854,877	2,442,297,814
이자원가	862,976,259	798,476,959
퇴직급여지급액	(3,020,627,310)	(1,225,242,534)
기타포괄손익으로 인식한 재측정요소 :		
– 인구통계적가정의 변동	(37,063,398)	849,655
– 재무적가정의 변동	1,402,479,386	3,242,672,849
– 기타 변동	744,818,713	(192,463,244)
기말금액	22,887,812,294	20,745,309,784

(4) 당기와 전기의 사외적립자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초금액	15,866,323,082	15,195,891,426
사외적립자산의 기대수익	660,017,145	780,246,540
관계회사 전출입	(313,982,123)	33,667,203
사외적립자산 관련 재측정요소	(72,549,172)	(63,646,492)
당사의 기여금	3,700,000,000	1,000,000,000
퇴직금 지급액	(2,028,747,390)	(1,048,565,315)
사외적립자산에서 차감된 관리원가	(27,922,731)	(31,270,280)
기말금액	17,783,138,811	15,866,323,082

(5) 당기말 현재 확정급여채무의 예상지급일은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	1년 미만	1년~5년 미만	5년~10년 미만	10년 이상	합계
퇴직급여지급액	1,418,675,442	7,042,080,781	5,832,229,143	8,594,826,928	22,887,812,294

(6) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 대부분은 정기예금에 투자되어 있습니다.

(7) 당기말과 전기말 현재 보험수리적 평가를 위해 사용된 가정은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
할인율	3.90%	4.30%

기대임금상승률	직원 5.0%(25년) 5.0%(25년 이후)	직원 5.0%(24년) 3.0%(24년 이후)
	임원 2.3%	임원 2.0%

당사는 확정급여채무의 현재가치계산을 위하여 당기말과 전기말 현재 통화 및 만기가 확정급여채무의 통화 및 예상지급시기와 일관성이 있는 우량 회사채의 수익률을 할인율로 사용하고 있습니다.

(8) 민감도 분석

당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말				전기말			
	할인율		임금상승률		할인율		임금상승률	
	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소
금액	(1,699,324,185)	1,963,327,768	1,920,133,630	(1,696,848,196)	(1,353,585,908)	1,552,460,320	1,543,270,951	(1,370,959,516)
비율	(-)7.42%	8.58%	8.39%	(-)7.41%	(-)6.52%	7.48%	7.44%	(-)6.61%

(9) 당기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 약 8.27년(전기말: 7.33년)이며, 확정급여제도와 관련하여 2025년에 납입할 것으로 예상되는 사용자 기여금의 합리적인 추정치는 4,493백만원입니다.

18. 충당부채

(1) 충당부채의 성격

1) 기타충당부채

당사는 고객과 체결된 연료전지 장기유지보수계약에 의거 고객에게 연간 발전량 등 연간 보증치를 제공하고 있습니다. 한편, 고객이 설비의 운전 등을 통해 생산된 연간 발전량이 당사 귀책 사유로 인해 당사가 보증한 발전량 등에 미달하는 경우, 당사는 성능미달 손해액을 계약금액의 변동대가로 매출액에서 조정하고 있습니다.

따라서, 이와 관련해 당기말과 전기말 현재 당사의 계약대가에서 조정된 총 금액은 각각 28,594백만원과 19,261백만원이며, 이는 고객과의 계약에서 발생한 부채로 계약부채에 해당됩니다.

2) 판매보증충당부채

당사는 당기와 전기에 연료전지 서비스용역과 관련하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 추정하여 각각 27,685백만원과 24,527백만원을 인식하였습니다.

(2) 당기와 전기의 충당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

구분	기초	설정	사용	기말
기타충당부채	11,633,683,962	28,593,612,750	(18,066,368,913)	22,160,927,799
판매보증충당부채	71,982,181,041	27,685,288,477	(10,041,463,100)	89,626,006,418
기타의충당부채 :				
－ 장기계약손실충당부채	38,553,209	(38,553,209)	－	－
－ 복구충당부채	49,369,723	4,256,689	－	53,626,412
합계	83,703,787,935	56,244,604,707	(28,107,832,013)	111,840,560,629

2) 전기

(단위: 원)

구분	기초	설정	사용	기말
기타충당부채	17,092,418,960	19,261,252,674	(24,719,987,672)	11,633,683,962
판매보증충당부채	54,825,147,307	24,526,702,869	(7,369,669,135)	71,982,181,041
기타의충당부채 :				
－ 장기계약손실충당부채	571,074,340	(532,521,131)	－	38,553,209
－ 복구충당부채	45,450,915	3,918,808	－	49,369,723
합계	72,534,091,522	43,259,353,220	(32,089,656,807)	83,703,787,935

19. 자본금 및 자본잉여금

(1) 당기말 현재 당사의 자본금과 관련된 사항은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주식단위: 주)

주식의 종류	발행할 주식 총수	총발행주식수(*1)	주당 액면가액	자본금(*4)
보통주	400,000,000	65,493,726	100	6,549,372,600
1우선주(구형)(*2)		13,364,200		1,336,420,000
2우선주(신형)(*3)		2,986,300		298,630,000
합계				8,184,422,600

(*1) 당기말 현재 당사 발행주식수 중 상법상 의결권이 제한된 자기주식수는 보통주 11,047주, 우선주 1,517주입니다.

(*2) 한편, 당사가 발행한 1우선주(구형우선주)는 의결권이 없는 주식으로 배당은 비참가적, 비누적적이며, 보통주보다 액면금액을 기준으로 하여 연 1%를 금전으로 더 배당하며, 보통주에 대한 배당을 하지 아니한 때와 주식에 의한 배당을 한 때에는 적용하지 않습니다.

(*3) 당사가 발행한 2우선주(신형우선주)는 의결권이 없는 주식으로 액면금액 기준으로 연 배당률이 2%이며, 보통주식의 배당률이 우선주식의 배당률을 초과할 경우 그 초과분에 대하여 보통주식과 동일한 비율로 우선주 주주는 참가하여 배당을 요구할 수 있습니다.

(*4) 당기 중 자본금의 변동은 없습니다.

한편, 당사 정관에 의거하여 무의결권 우선주(자기주식 제외)에 대하여 해당 사업연도 이익에서 소정의 배당을 하지 아니한다는 결의가 있는 주주총회의 다음 총회부터 그 우선배당을 한다는 결의가 있는 총회의 종료시까지의 의결권이 있습니다. 따라서, 당사의 제5기 정기주주총회에서 배당 결의가 없었으므로, 당기말 현재 무의결권 우선주에 대해 의결권이 부여되어 있습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
주식발행초과금	479,425,786,524	479,425,786,524
기타자본잉여금	(1,906,554,326)	(1,906,554,326)
합계	477,519,232,198	477,519,232,198

20. 기타자본항목

(1) 당기말과 전기말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
자기주식	(282,149,720)	(282,149,720)
주식선택권	133,630,201	178,067,734
합계	(148,519,519)	(104,081,986)

(2) 당사는 주가안정을 목적으로 자기주식을 보유하고 있으며, 당기말 현재 자기주식 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

일자	구분	주식수			장부금액		
		보통주	우선주	합계	보통주	우선주	합계
2024.12.31	당기말	11,047	1,517	12,564	275,642,283	6,507,437	282,149,720

(3) 양도제한조건부주식(RSU; Restricted StockUnit)

당사는 재직 임원을 대상으로 당사의 주식을 부여하는 양도제한조건부주식(RSU; Restricted StockUnit)을 제공하고 있습니다. 당사는 기업회계기준서 제1102호에 따라 양도제한조건부주식의 공정가치를 가득기간에 걸쳐 주식보상비용과 기타자본항목으로 계상하고 있으며, 당기말 현재 자본항목으로 인식된 주식보상비용은 (-)44백만원입니다.

21. 기타포괄손익누계액

당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
재평가잉여금	719,376,774	712,495,486

22. 이익잉여금

(1) 당기와 전기의 이익잉여금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초이익잉여금	26,339,809,232	37,270,664,123
당기순손익	(8,039,356,128)	(8,500,099,581)
확정급여제도의 재측정요소	(1,816,497,824)	(2,430,755,310)
미처분이익잉여금	16,483,955,280	26,339,809,232

(2) 당기와 전기의 이익잉여금처분계산서(안)은 다음과 같습니다.

이 익 잉 여 금 처 분 계 산 서

제 6(당)기	2024년 01월 01일 부터	제 5(전기)	2023년 01월 01일 부터
	2024년 12월 31일 까지		2023년 12월 31일 까지
처분예정일	2025년 3월 26일	처분확정일	2024년 3월 26일

(단위: 원)

구분	당기		전기	
I. 미처분이익잉여금		16,483,955,280		26,339,809,232
전기이월미처분이익잉여금	26,339,809,232		37,270,664,123	
확정급여제도의 재측정요소	(1,816,497,824)		(2,430,755,310)	
당기순손익	(8,039,356,128)		(8,500,099,581)	
II. 이익잉여금처분액		-		-
III. 차기이월미처분이익잉여금		16,483,955,280		26,339,809,232

23. 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 고객과의 계약에서 생기는 수익

당기와 전기의 매출 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익:		
연료전지 매출 등	292,054,000,000	145,662,875,642
서비스매출	119,776,414,076	115,223,308,361
합계	411,830,414,076	260,886,184,003
수익인식시기:		
한 시점에 이전	292,054,000,000	145,662,875,642
기간에 걸쳐 이전	119,776,414,076	115,223,308,361
합계	411,830,414,076	260,886,184,003

(2) 고객과의 계약과 관련된 자산과 부채

당기말과 전기말 현재 당사의 계약자산과 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
계약자산 - 연료전지 인도 후 미청구자산	6,801,200,000	892,800,000
계약자산 - 연료전지 운영서비스 관련 미청구자산	18,672,962,216	17,066,507,095
계약자산 합계 (*1)	25,474,162,216	17,959,307,095
계약부채 - 연료전지 인도 이행의무 선수금(*2)	15,147,168,480	5,254,968,480
계약부채 - 연료전지 운영서비스 관련 이행의무 선수금 (*2)	9,220,087,556	7,070,690,366
계약부채 - 연료전지 성능 이행의무 부채(*3)	22,160,927,799	11,633,683,962
계약부채 합계	46,528,183,835	23,959,342,808

(*1) 매출채권으로 계상하고 있습니다.

(*2) 기타유동부채인 선수금으로 계상하고 있습니다.

(*3) 고객과의 계약에서 발생한 부채로 당사는 기타충당부채로 표시하고 있습니다.

계약자산은 당사가 고객에게 이전한 재화나 용역에 대해 대가를 받을 권리가 발생하였으나 미청구한 금액으로 청구 시 수취채권으로 대체됩니다. 계약부채는 기간에 걸쳐 이행하는 건설계약 등을 위해 고객으로부터 선수취한 금액으로 고객에게 재화나 용역을 이전함에 따라 수익으로 대체됩니다. 전기말 계약부채 중 당기 중 수익으로 인식한 금액은 11,548백만원입니다.

(3) 기간에 걸쳐 이행되는 수행의무에 배분된 거래가격 변동내역

당기와 전기 중 계약기간에 걸쳐 이행되는 수행의무에 배분된 거래가격의 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

발주처	계약명	기초	증감	매출계상액	기말
대산그린에너지(주) 외	위탁 운영서비스 계약	1,683,904,500,229	315,431,958,379	119,776,414,076	1,879,560,044,532

2) 전기

(단위: 원)

발주처	계약명	기초	증감	매출계상액	기말
대산그린에너지(주) 외	위탁 운영서비스 계약	1,683,904,500,229	315,431,958,379	119,776,414,076	1,879,560,044,532

24. 비용의 성격별 분류

당기와 전기의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
재고자산의 변동	69,150,932,793	(29,166,211,212)
원재료, 상품, 반제품 등 재고자산 매입액	194,038,234,971	173,108,107,884
종업원급여	43,367,906,611	35,980,954,731
복리후생비	6,109,475,731	5,126,348,582
세금과공과	871,861,115	1,010,388,637
운반보관비	3,451,290,275	2,900,481,939
지급수수료	19,349,005,680	15,909,679,115
외주비	30,371,150,718	15,960,324,044
감가상각비	11,964,398,765	9,719,513,971
무형자산상각비	2,784,033,716	3,089,651,253
사용권자산상각비	2,907,891,000	2,593,524,450
기타	27,146,116,319	23,011,626,635
합계(*1)	411,512,297,694	259,244,390,029

(*1) 매출원가와 판매비와관리비의 합계입니다.

25. 판매비와관리비

당기와 전기의 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
급여	9,443,050,051	12,109,082,979
퇴직급여	2,214,816,675	931,952,198
복리후생비	3,187,275,418	4,187,230,773
감가상각비	3,839,491,977	3,754,461,399
교육훈련비	758,035,448	722,854,143
여비교통비	764,731,477	773,221,031
운반보관비	1,343,990,925	597,258,693
지급수수료	7,380,734,476	7,386,211,748
무형자산상각비	544,114,366	979,887,074
기타	6,414,311,020	6,453,484,981
합계	35,890,551,833	37,895,645,019

26. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기의 기타수익 및 기타비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기타수익 :		
임대료수익	51,933,000	24,564,000
유형자산처분이익	7,500,000	-
단기투자증권처분이익	70,044,373	742,070,062
장기투자증권평가이익	178,980,468	233,042,852
리스해지이익	202,034,488	7,169,513
잡이익	2,779,152,862	4,137,558,099
대손충당금환입	4,388,284,036	1,497,865,833
합계	7,677,929,227	6,642,270,359
기타비용 :		
유형자산처분손실	1,742,406,332	1,004,668
무형자산손상차손	2,029,636,423	4,637,935,155
단기투자증권처분손실	-	45,555,630
기부금	1,120,836,000	1,643,078,000
기타의대손상각비	18,521,533	-
잡손실	139,882,834	2,417,529,189
합계	5,051,283,122	8,745,102,642
차감계	2,626,646,105	(2,102,832,283)

27. 금융수익 및 금융비용

당기와 전기의 금융수익 및 금융비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
금융수익 :		
이자수익	2,624,319,238	1,447,938,358
배당금수익	44,833,600	1,592,306,700
외환차익	4,338,299,345	2,235,948,657
외화환산이익	3,573,746,725	2,176,970,071
합계	10,581,198,908	7,453,163,786
금융비용 :		
이자비용	19,997,251,412	17,625,547,210
외환차손	1,160,934,228	2,814,249,828
외화환산손실	532,234,674	181,425,816
금융보증비용	387,142,253	239,408,232
합계	22,077,562,567	20,860,631,086
차감계	(11,496,363,659)	(13,407,467,300)

28. 법인세비용(수익)

(1) 당기와 전기의 법인세비용(수익) 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세부담액	(34,640,000)	272,625,781
일시적차이에 대한 이연법인세 변동액	(85,856,598)	(4,847,020,400)
자본에 직접 반영된 이연법인세 변동액	373,167,337	533,813,381
법인세비용(수익)	252,670,739	(4,040,581,238)

(2) 당기와 전기의 이연법인세자산(부채) 변동내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

구분	기초금액	증감		기말금액
		당기손익반영	자본반영	
미수수익	(4,744,759)	(2,596,407)	-	(7,341,166)
미확정비용	16,453,134,298	982,889,520	-	17,436,023,818
감가상각비	1,217,266,560	78,429,123	-	1,295,695,683
정부보조금	2,594,503,928	(630,842,706)	-	1,963,661,222
퇴직급여충당금	4,237,951,273	(555,339,384)	366,286,049	4,048,897,938
퇴직연금부담금	(3,276,729,443)	130,858,045	-	(3,145,871,398)
재고자산평가충당금	1,614,014,958	(739,272,418)	-	874,742,540
유형자산 재평가	(88,855,643)	17,630,270	6,881,288	(64,344,085)
사용권자산	(1,236,145,410)	568,621,330	-	(667,524,080)
리스부채	1,246,064,288	(545,524,775)	-	700,539,513
장기선급비용	(19,830,727,818)	(1,694,503,507)	-	(21,525,231,325)
대손충당금	729,704,818	(599,825,309)	-	129,879,509
유동화채무	(107,734,505)	52,917,774	-	(54,816,731)
기부금	309,508,006	(75,630,033)	-	233,877,973
이월결손금	8,171,110,341	2,566,537,463	-	10,737,647,804
이월세액공제	4,519,296,964	234,346,780	-	4,753,643,744
기타	730,626,875	(76,006,505)	-	654,620,370
합계	17,278,244,731	(287,310,739)	373,167,337	17,364,101,329

2) 전기

(단위: 원)

구분	기초금액	증감		기말금액
		당기손익반영	자본반영	
미수수익	(258,082)	(4,486,677)	-	(4,744,759)
미지급비용	19,482,638,012	(3,029,503,714)	-	16,453,134,298
감가상각비	205,397,711	1,011,868,849	-	1,217,266,560
정부보조금	2,575,390,721	19,113,207	-	2,594,503,928
퇴직급여충당금	3,589,033,996	(20,795,444)	669,712,721	4,237,951,273
퇴직연금부담금	(3,510,250,919)	219,283,756	14,237,720	(3,276,729,443)
재고자산평가충당금	715,781,004	898,233,954	-	1,614,014,958
재평가잉여금	(72,027,319)	-	(16,828,324)	(88,855,643)
사용권자산	(2,120,868,437)	884,723,027	-	(1,236,145,410)
리스부채	2,122,876,344	(876,812,056)	-	1,246,064,288
장기선급비용	(13,271,496,945)	(6,559,230,873)	-	(19,830,727,818)
장기미수금	20,951,870	(20,951,870)	-	-
대손충당금	1,310,892,627	(581,187,809)	-	729,704,818
파생상품평가부채	115,361,414	-	(115,361,414)	-
유동화채무	-	(107,734,505)	-	(107,734,505)
기부금	-	309,508,006	-	309,508,006
이월결손금	-	8,171,110,341	-	8,171,110,341
이월세액공제	-	4,519,296,964	-	4,519,296,964
기타	1,267,802,334	(519,228,137)	(17,947,322)	730,626,875
합계	12,431,224,331	4,313,207,019	533,813,381	17,278,244,731

(3) 당기와 전기의 자본에 직접 가감된 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
확정급여제도의 재측정요소	366,286,049	683,950,441
재평가잉여금	6,881,288	(16,828,324)
기타자본잉여금	-	(17,947,322)
위험회피파생상품평가손익	-	(115,361,414)
차감계	373,167,337	533,813,381

(4) 당기와 전기의 세전손익과 법인세비용(수익)의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	(7,786,685,389)	(12,540,680,819)
적용세율에 따른 세부담액	(1,605,417,246)	(2,599,002,291)
조정사항:		
영구적차이 (비공제 등) 효과	178,828,621	50,907,223
세액공제로 인한 효과	-	-
이연법인세 미인식 일시적차이의 변동 효과	(159,867,399)	(606,046,574)
기타	1,839,126,763	(886,439,596)
소계	1,858,087,985	(1,441,578,947)
법인세비용(수익)	252,670,739	(4,040,581,238)
평균유효세율	-	-

(5) 당기말 현재 이연법인세자산으로 인식하지 않은 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	사유
차감할 일시적차이:		
관계기업투자	530,837,669	예측가능한 미래에 소멸(처분)가능성 낮음

29. 주당손익

(1) 기본주당손익

1) 당기와 전기의 기본주당손익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
보통주 기본주당손익	(98)	(104)
구형우선주 기본주당손익(*1)	(98)	(104)

(*1) 이익배당 및 잔여재산분배에 대한 우선적 권리가 없는 등 기업회계기준서 제1033호 '주당이익'에서 규정하는 보통주의 정의를 충족하는 우선주에 대하여 주당손익을 산출하였습니다.

2) 당기와 전기의 보통주 귀속 당기순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
당기순손익	(8,039,356,128)	(8,500,099,581)
차감: 신형 우선주 귀속 당기순손익	293,354,990	310,167,455
차감: 구형 우선주 귀속 당기순손익	1,312,811,785	1,388,050,327
보통주 귀속 당기순손익	(6,433,189,353)	(6,801,881,799)

3) 당기와 전기의 보통주 및 우선주의 가중평균유통주식수는 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구분	당기		전기	
	보통주	구형 우선주	보통주	구형 우선주
가중평균유통주식수	65,482,679	13,362,957	65,482,679	13,362,957

(2) 희석주당손익

당기와 전기의 희석주당손익은 기본주당손익과 동일합니다.

한편, 반희석효과로 인하여 당기의 희석주당손익 계산시 고려하지 않았으나, 미래에 기본주당손익을 희석할 수 있는 잠재적 보통주의 내역은 다음과 같습니다.

구분	주식수
양도제한조건부주식(RSU)	3,366주

(3) 우선주 배당조건

(단위: 원, 주)

구분	액면가액	발행주식수	배당조건
구형우선주	100	13,364,200	보통주 현금배당+1%
신형우선주	100	2,986,300	연 2% 배당(액면기준) 단 보통주의 배당률이 우선주의 배당률을 초과할 경우 그 초과분에 대하여 보통주와 동일한 비율로 참가.

30. 우발부채와 약정사항

(1) 당기말 현재 당사가 금융기관으로부터 제공받은 여신한도는 다음과 같습니다.

(원화단위: 원, 외화단위: USD)

금융기관	내용	통화	한도액
하나은행	수입신용장 한도 등	KRW	10,000,000,000
	외상매출채권담보대출	KRW	1,500,000,000
	기타 여신	USD	3,000,000
NH농협은행	수입신용장 한도	USD	25,000,000
미즈호은행	운전자금대출	KRW	25,000,000,000
한국산업은행	운전자금대출	KRW	30,000,000,000
	시설자금대출	KRW	70,000,000,000
우리은행	운전자금대출	KRW	20,000,000,000
우리투자증권	운전자금대출	KRW	20,000,000,000
수출입은행	운전자금대출	KRW	30,000,000,000
뉴스타에프씨제일차주 등	유동화채무	KRW	53,200,000,000
합계		KRW	259,700,000,000
		USD	28,000,000

(2) 차입약정

당사가 발행한 무보증 공모사채의 사채모집계약서에는 당사의 재무제표 기준으로 부채비율 700%이하 유지, 자기자본의 500%이내 담보권 설정제한, 자산총액 100% 이내의 자산처분 제한규정 등이 포함되어 있습니다. 따라서, 당사는 상기 규정이 위반되는 경우 기한의 이익을 상실할 수도 있습니다. 한편, 당사가 보유한 사채 중 상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 당기말 현재 219,000백만원입니다.

당사가 발행한 무보증사모사채의 인수계약서에는 차입약정기간동안 당사의 신용등급이 BB+ 이하로 하락 등 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다. 한편, 당사가 보유한 사채 중 상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 당기말 현재 10,000백만원입니다.

또한, 당기말 현재 당사가 뉴스타에프씨제일차 주식회사 등으로부터 조달한 유동화채무 53,200백만원과 관련해, 차주인 당사는 금융계약에 정한 바에 따라 대주에게 제공한 담보(신탁계약상 신탁원본인 LTSA 계약하에 수금될 예금반환채권, 기타 이에 부수하는 권리 포함)를 제3자에게 양도, 담보 제공 등을 할 경우 기한의 이익상실 사유를 구성하는 약정을 포함하고 있습니다.

(3) 당기말 현재 당사가 금융기관으로부터 제공받은 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 원, 외화단위: USD)

지급보증기관	종류	통화	보증한도금액	사용금액
--------	----	----	--------	------

자본재공제조합	계약이행보증 등	KRW	306,435,270,000	205,685,859,538
서울보증보험	계약이행보증 등	KRW	215,943,500,268	215,943,500,268
		USD	2,825,700	2,825,700
기계설비건설공제조합	계약이행보증 등	KRW	26,643,576,645	20,087,129,810
합계		KRW	549,022,346,913	441,716,489,616
		USD	2,825,700	2,825,700

(4) 당사는 분할존속회사인 (주)두산과 분할 전 채무에 관하여 연대하여 변제할 책임이있으며 연대납세의무로 인한 세무상 우발부채가 발생할 수 있습니다.

(5) 계류중인 소송사건

당기말 현재 당사는 3,197백만원 상당의 손해배상 청구를 받아 소송 진행 중에 있으며, 당기 말 현재 동 소송의 전망은 예측할 수 없습니다. 계류중인 소송사건과 관련하여 재무상태표상 계상되어있는 충당부채는 없습니다.

(6) 기술도입계약

당기말과 전기말 현재 HyAxiom, Inc. (구, Doosan Fuel Cell America, Inc.),와의 주요 기술도입계약을 체결하고 있으며, 당기와 전기중 당사가 비용으로 인식한 기술도입료는 각각 6,286백만원 및 2,288백만원입니다.

한편, 당기말 현재 Ceres Power Limited와의 SOFC(Solid Oxide Fuel Cell)셀 Stack 제조 기술도입 및 이를 활용해 국내에 양산할 시설 투자를 진행하고 이를 통해 양산된제품을 판매할 수 있는 License 계약이 체결되어 있습니다. 이와 관련해 당사가 당기와 전기 중에 지급한 기술도입료는 6,192백만원 및 9,592백만원으로 건설중인 자산에 반영하고 있습니다.

(7) 자금보충약정

당사의 관계기업인 대산그린에너지(주)는 한국산업은행 등 금융기관과 대출약정을 체결하였습니다. 이와 관련해, 대산그린에너지(주)의 출자자들(당사 및 그 외 주주)은 해당 금융기관간 출자자약정을 체결하였으며, 출자자약정서상 출자자들 각자는 대산그린에너지(주)의 운영업 현금유입액이 위험분담기준에 미달하는 금액이 발생하는 경우, 출자자들은 미달금액에 대해 각자의 출자지분비율에 따라 자금보충의무를 부담합니다. 이에 출자자들은 대산그린에너지(주)와 체결한 정산절차합의서에 따라 정산의무 이행비용 등을 제공할 의무가 발생하는 경우 현금 제공, 후순위 대출의 실행 또는 대금 미수령 방식중의 하나로 이행하여야 합니다.

위 자금보충약정과 관련하여 당기말 현재 대산그린에너지(주)에 712백만원의 자금을 대여하였습니다.

31. 담보제공자산

(1) 당기말 현재 당사가 제공한 담보내역은 다음과 같습니다

(단위: 원)

담보권자	담보제공자산	관련 계정과목	금융부채	담보설정액
한국산업은행	공장 토지 및 건물 전체, 건축물 및 기계장치 일부	유형자산	100,000,000,000	90,000,000,000
한국증권금융	정기예금	단기금융상품	-	2,379,000,000

한편, 당사는 뉴스타에프씨제일차주의 대주인 하나은행 등 2개의 금융기관 및 당사의 대주인 키스에스에프제십오차주, (주)IBK캐피탈, KB증권(주)에 당사의 장래 매출채권에 기초한 예금반환채권을 신탁재산으로 하여 발행된 제1종 수익권증서를 담보로 제공하고 있습니다. 담보제공기간은 2023년 4월 3일부터 2026년 4월 3일까지이며, 신탁재산으로부터의 예상 현금흐름이 약정에 미달할 시 추가로 채권을 신탁하여야 합니다(주석 16 참고).

(2) 당기말 현재 당사 소유의 자산을 특수관계자를 위하여 제공한 담보내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

담보권자	담보제공자산	장부금액	담보설정액	담보제공받은 자
한국산업은행	관계기업투자	4,568,772,740	5,100,000,000	대산그린에너지(주)

32. 특수관계자 거래

당기말와 전기말의 특수관계자 공시와 관련된 내용은 다음과 같습니다.

(1) 주요 특수관계자 현황

구분	당기말	전기말
최상위지배기업	(주)두산	(주)두산
지배기업	두산에너지빌리티(주)	두산에너지빌리티(주)
종속기업	하이엑시움모터스(주)(*1)	-
관계기업	대산그린에너지(주) 한화 클린수소에너지 일반사모특별자산투자신탁1호(*2)	대산그린에너지(주)
최상위지배기업의 종속기업	HyAxiom, Inc., (주)오리콤, 두산에이치투이노베이션(주), 두산경영연구원(주), (주)두산베어스, Doosan Digital Innovation America, LLC, Doosan Mobility Innovation(Shenzhen) Co., Ltd. 등	HyAxiom, Inc., (주)오리콤, 두산에이치투이노베이션(주), 두산경영연구원(주), (주)두산베어스, Doosan Digital Innovation America, LLC 등
지배기업의 종속기업	두산큐백스(주), 두산밥캣(주) 및 그의 종속회사 등	두산큐백스(주), 두산밥캣(주) 및 그의 종속회사 등
지배기업의 관계기업	두산건설(주), 삼척블루파워(주), 하이창원(주) 등	두산건설(주), 삼척블루파워(주), 하이창원(주) 등
기타 특수관계자(*3)	중앙대학교, 중앙대학교병원, (재)두산연강재단 등	중앙대학교, 중앙대학교병원, (재)두산연강재단 등

(*1) 당기 중 HyAxiom, Inc.으로부터 100% 종속회사인 하이엑시움모터스(주)의 지분 전량을 신규 취득하였습니다.

(*2) 당기 중 한화 클린수소에너지 일반사모특별자산투자신탁1호의 지분 30.2%를신규 취득 하였습니다.

(*3) 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른동일한 대규모기업집단 소속회사가 포함되어 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 당사와 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

구분	특수관계자명	거래내용	매출 등	매입 등
최상위지배기업	㈜두산	임대료수익 외	24,564,000	-
		유형자산 매입 외	-	31,780,156,986
지배기업	두산에너지빌리티㈜	매출 외	67,443,360,000	-
		지급수수료 외	-	3,360,000
종속기업	하이엑시움모터스㈜	수입이자 외	304,978,226	-
최상위지배기업의 종속기업	HyAxiom, Inc.	용역 매출 외	5,691,249,246	-
		상품 매입 외	-	44,367,473,820
	두산에이치투이노베이션㈜	용역 매출 외	114,175,289	-
	Doosan Digital Innovation America, LLC	IT서비스 비용	-	847,801,464
	㈜오리콤	광고선전비 외	-	866,711,060
	두산경영연구원㈜	교육훈련비용 외	-	925,406,014
	두산로지스틱스솔루션㈜	유무형자산매입	-	197,600,000
	㈜두산베어스	광고선전비	-	1,500,000,000
	Doosan Mobility Innovation(Shenzhen) Co., Ltd.	업무지원서비스 비용	-	213,431,363
지배기업의 종속기업	두산큐백스㈜	그룹서비스비용 외	-	535,975,457
관계기업	대산그린에너지㈜	매출 외	14,532,067,583	-
		임차료	-	43,200,000
기타특수관계자	중앙대학교병원	기타비용	-	110,200,000
	중앙대학교	기타비용	-	1,000,000,000
	(재)두산연강재단	기타비용	-	16,931,239
합계			88,110,394,344	82,408,247,403

2) 전기

(단위: 원)

구분	특수관계자명	거래내용	매출 등	매입 등
최상위지배기업	(주)두산	원재료 매입 외	-	71,141,564,410
		임대료 수익 등	24,564,000	-
지배기업	두산에너지빌리티(주)	기타수익	3,360,000	-
		기타비용	-	1,680,000
최상위지배기업의 종속기업	HyAxiom, Inc.	원재료 매각 외	14,165,749,937	-
		지급수수료 외	-	10,176,193,463
	두산에이치투이노베이션(주)	무형자산 매각 외	449,077,602	-
	Doosan Digital Innovation America, LLC	기타비용	-	771,605,600
	(주)오리콤	그룹서비스이용	-	923,193,873
	두산경영연구원(주)	교육훈련비용	-	849,699,480
	(주)두산베어스	기타비용	-	1,500,000,000
	두산로지스틱스솔루션(주)	유무형자산매입	-	124,606,787
지배기업의 종속기업	두산큐백스(주)	기타비용	-	521,899,738
관계기업	대산그린에너지(주)	매출	14,542,800,981	-
		기타비용	-	43,200,000
기타특수관계자	중앙대학교병원	기타비용	-	105,100,000
	중앙대학교	기타비용	-	1,500,000,000
	(재)두산연강재단	기타비용	-	35,716,386
합계			29,185,552,520	87,694,459,737

(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자와의 채권, 채무내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위: 원)

구분	특수관계자명	채권			채무		
		매출채권	대여금	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채
최상위 지배기업	㈜두산	-	-	1,124,904,700	-	1,398,657,638	1,306,729,297
지배기업	두산에너지빌리티㈜	-	-	-	-	2,810,000,000	-
종속기업	하이엑시움모터스㈜	4,540,800	10,000,000,000	20,234,973	-	-	-
최상위 지배기업의 종속기업	HyAxiom, Inc.(*)	2,839,798,166	-	30,031,961,711	191,758,560	1,827,227,479	-
	두산에이치투이노베이션㈜	10,879,000	-	20,169,775	-	-	-
	Doosan Digital Innovation America, LLC	-	-	-	-	160,069,609	-
	오리콤㈜	-	-	-	-	202,237,688	-
	두산경영연구원㈜	-	-	-	-	76,282,383	-
	Doosan Mobility Innovation(Shenzhen) Co., Ltd.	-	-	-	-	24,803,310	-
	두산로지스틱스솔루션㈜	-	-	-	-	152,152,000	-
지배기업의 종속기업	두산큐백스㈜	-	-	-	-	1,727,063	-
관계기업	대산그린에너지㈜	3,625,000,000	711,785,954	10,943,955	-	-	398,043,090
기타특수관계자	중앙대학교병원	-	-	-	-	33,010,000	-
	(재)두산연강재단	-	-	3,868,580	-	714,460	-
합계		6,480,217,966	10,711,785,954	31,212,083,694	191,758,560	6,686,881,630	1,704,772,387

(*) 당기말 현재 HyAxiom, Inc. 채권에 대하여 470백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다.

2) 전기말

(단위: 원)

구분	특수관계자명	채권			채무		
		매출채권	대여금	기타채권	매입채무	기타채무	리스부채
최상위 지배기업	㈜두산	-	-	1,097,009,700	9,146,334,751	1,889,053,933	2,430,395,224
최상위 지배기업의 종속기업	HyAxiom, Inc.(*)	768,658,959	-	67,830,737,718	1,786,562,983	5,181,473,237	-
	두산에이치투이노베이션㈜	-	-	368,026,031	-	-	-
	Doosan Digital Innovation America, LLC	-	-	-	-	127,418,610	-
	오리콤㈜	-	-	-	-	69,605,033	-
	두산경영연구원㈜	-	-	-	-	77,433,647	-
지배기업의 종속기업	두산큐백스㈜	-	-	-	-	3,469,156	-
관계기업	대산그린에너지㈜	3,625,000,000	688,814,000	10,561,816	-	3,960,000	210,639,276
기타특수관계자	중앙대학교병원	-	-	-	-	31,820,000	-
	(재)두산연강재단	-	-	17,955,380	-	3,194,015	-
합계		4,393,658,959	688,814,000	69,324,290,645	10,932,897,734	7,387,427,631	2,641,034,500

(*) 전기말 현재 HyAxiom, Inc. 채권에 대하여 4,840백만원의 대손충당금을 설정하고 있습니다.

(4) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금 및 지분거래는 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위: 원)

구분	특수관계자명	대여		차입	지분증권	
		대여	회수	리스부채 상환	취득	처분
최상위지배기업	㈜두산	-	-	1,354,356,000	-	-
최상위지배기업의 종속기업	HyAxiom, Inc.(※1)	-	-	-	500,000,000	-
종속기업	하이엑시움모터스㈜	10,000,000,000	-	-	-	-
관계기업	대산그린에너지㈜	22,971,954	-	43,200,000	-	-
	한화 클린수소에너지	-	-	-	15,115,000	-
	일반사모특별자산투자신탁1호	-	-	-	-	-
합계		10,022,971,954	-	1,397,556,000	515,115,000	-

(※1) 당기 중 당사는 HyAxiom, Inc.가 보유하였던 하이엑시움모터스㈜ 지분의 100%를 인수하였습니다.

2) 전기

(단위: 원)

구분	특수관계자명	대여		차입
		대여	회수	리스부채 상환
최상위지배기업	(주)두산	-	-	990,657,000
관계기업	대산그린에너지(주)	55,639,971	370,756,971	32,400,000
합계		55,639,971	370,756,971	1,023,057,000

(5) 당사는 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 비등기임원 및 각 사업부문장 등을 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기의 주요 경영진에 대한 보상 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
급여	1,416,304,492	2,126,050,449
퇴직급여	203,461,672	386,559,984
주식기준보상	180,606,006	124,736,567
합계	1,800,372,170	2,637,347,000

33. 현금흐름표

(1) 당기와 전기의 영업활동에서 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

과목	당기	전기
당기순이익(손실)	(8,039,356,128)	(8,500,099,581)
조정액:		
– 비현금조정:	88,171,056,894	78,402,719,632
법인세비용(수익)	252,670,739	(4,040,581,238)
재고자산평가손실(환입)	(2,250,132,594)	7,987,296,759
주식보상비용	450,490,247	124,736,567
퇴직급여	3,325,059,709	2,285,920,919
감가상각비	11,964,398,765	9,719,513,971
무형자산상각비	2,784,033,716	3,089,651,253
사용권자산상각비	2,907,891,000	2,593,524,450
유형자산처분이익	(7,500,000)	–
유형자산처분손실	1,742,406,332	1,004,668
유형자산손상차손	–	4,637,935,155
무형자산손상차손	2,029,636,423	–
이자수익	(2,624,319,238)	(1,447,938,358)
이자비용	19,997,251,412	17,625,547,210
단기투자증권처분이익	(70,044,373)	(742,070,062)
단기투자증권처분손실	–	45,555,630
장기투자증권평가이익	(178,980,468)	(233,042,852)
배당금수익	(44,833,600)	(1,592,306,700)
리스해지이익	(202,034,488)	(7,169,513)
외화환산이익	(3,573,746,725)	(2,176,970,071)
외화환산손실	532,234,674	181,425,816
지분법이익	(764,915,783)	(1,327,824,790)
총당부채전입액	56,240,348,018	43,255,434,412
기타의대손상각비(환입)	(4,369,762,503)	(1,497,865,833)
기타	30,905,631	(79,057,761)
– 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동:	47,628,370,185	(37,437,246,240)
매출채권	(24,952,528,703)	103,399,012,017
기타채권	42,142,405,537	24,717,027,940
재고자산	71,217,463,252	(38,390,709,643)
기타유동자산	(4,679,751,280)	(3,402,929,336)
기타비유동자산	(31,016,566,614)	(35,461,988,363)

매입채무	6,791,883,341	(55,158,768,833)
기타채무	1,204,404,713	(3,035,679,044)
기타유동부채	19,690,559,418	3,185,918,149
기타비유동부채	658,166,348	(127,984,577)
퇴직금의 지급	(991,879,920)	(176,677,219)
퇴직급여채무의 관계회사 전출입	(627,953,894)	105,189,476
사외적립자산의 불입	(3,700,000,000)	(1,000,000,000)
판매보증충당부채	(10,041,463,100)	(7,369,669,135)
기타충당부채	(18,066,368,913)	(24,719,987,672)
영업활동에서 창출된 현금	127,760,070,951	32,465,373,811

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

(단위: 원)

구분	당기	전기
사채의 유동성대체	80,801,790,131	106,256,936,366
리스부채의 유동성대체	2,363,969,470	2,855,656,667
장기유동화채무 유동성대체	33,382,441,707	16,661,898,433
건설중인 자산의 본계정 대체	2,350,018,815	28,444,215,112
유형자산 취득 관련 미지급금의 증감	(10,938,620,598)	(8,819,042,632)
무형자산 취득 관련 미지급금의 증감	(194,033,955)	37,360,000
리스계약 해지로 인한 리스부채 변동	(2,086,195,482)	(199,251,753)
리스계약 해지로 인한 사용권자산 변동	(1,884,160,994)	(192,082,240)
장기차입금의 유동성 대체	10,000,000,000	-

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

1) 당기

(단위: 원)

구분	기초	재무활동 현금흐름	유동성 대체	기타	기말
유동성사채	106,340,949,260	(106,500,000,000)	80,801,790,131	254,584,877	80,897,324,268
단기차입금	60,000,000,000	40,000,000,000	-	-	100,000,000,000
유동성장기차입금	-	-	10,000,000,000	-	10,000,000,000
유동성장기유동화채무	16,661,898,433	(16,800,000,000)	33,382,441,707	-	33,244,340,140
유동성리스부채	2,980,803,394	(2,614,972,010)	2,363,969,470	17,194,917	2,746,995,771
사채	70,813,635,163	157,361,157,092	(80,801,790,131)	273,634,890	147,646,637,014
장기차입금	70,000,000,000	-	(10,000,000,000)	-	60,000,000,000
장기유동화채무	52,762,102,132	-	(33,382,441,707)	12,295,083	19,391,955,508
비유동리스부채	4,551,091,887	-	(2,363,969,470)	2,143,844	2,189,266,261

2) 전기

(단위: 원)

구분	기초	재무활동 현금흐름	유동성 대체	기타	기말
유동성사채	77,390,312,476	(77,500,000,000)	106,256,936,366	193,700,418	106,340,949,260
단기차입금	64,000,000,000	(4,000,000,000)	-	-	60,000,000,000
유동성장기유동화채무	-	-	16,661,898,433	-	16,661,898,433
유동성리스부채	2,728,360,686	(2,535,092,044)	2,855,656,667	(68,121,915)	2,980,803,394
사채	97,215,537,168	79,671,260,000	(106,256,936,366)	183,774,361	70,813,635,163
장기차입금	30,000,000,000	40,000,000,000	-	-	70,000,000,000
장기유동화채무	-	69,643,423,760	(16,661,898,433)	(219,423,195)	52,762,102,132
비유동리스부채	6,461,580,199	-	(2,855,656,667)	945,168,355	4,551,091,887

34. 영업부문

(1) 당사는 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에 따른 보고부문이 단일부문에 해당하므로, 별도의 영업부문별 재무정보는 공시하지 아니하였습니다.

(2) 지역별 정보

당사의 사업장은 국내에 위치하고 있으므로 지역 부문별 정보는 공시하지 아니하였습니다.

(3) 주요 고객에 대한 정보

당기와 전기 중 단일 외부 고객으로부터의 수익이 당사 총 수익의 10% 이상인 주요 고객은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

주요 매출처	당기	전기
삼천리ES	86,797,242,544	44,854,038,134
두산에너지빌리티(주)	67,443,360,000	-
주식회사 유에이치파워	60,480,000,000	-
합계	140,480,332,544	44,854,038,134

35. 보고기간 후 사건

당사는 채무상환을 목적으로 2025년 3월 7일 액면가액 각 200억원인 제10-1회, 제10-2회 무보증사채(총 400억)를 발행하였습니다. (만기일 2027년 3월 5일)

- 최근 2사업연도의 배당에 관한 사항

해당사항 없음(이익잉여금처분계산서 및 주석 참조)

□ 이사의 선임

제2호 의안: 이사 선임의 건

제2-1호: 사내이사 선임의 건 (윤재동)

제2-2호: 사외이사 선임의 건 (이제호)

가. 후보자의 성명·생년월일·추천인·최대주주와의 관계·사외이사후보자 등 여부

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	감사위원회의 위원인 이사 분리선출 여부	최대주주와의 관계	추천인
윤재동	1977.05.05	사내이사	-	계열회사 임원	이사회
이제호	1965.12.17	사외이사	-	없음	사외이사후보 추천위원회
총 (2) 명					

나. 후보자의 주된직업·세부경력·당해법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	세부경력		당해법인과의 최근3년간 거래내역
		기간	내용	
윤재동	두산퓨얼셀㈜ 재무관리본부장	2022 ~ 2024 2024 ~ 현재 2025 ~ 현재	두산퓨얼셀㈜ FA팀장 두산퓨얼셀㈜ 재무관리본부장 하이엑시움모터스㈜ CEO	없음
이제호	김앤장 법률사무소 변호사	2006 ~ 2007 2009 ~ 2011 2019 ~ 2025 2011 ~ 현재	전주지방법원 부장판사 대통령실 민정수석실 법무비서관 ㈜오리콤 사외이사/감사위원 ('25.03.26 임기종료 예정) 김앤장 법률사무소 변호사	없음

다. 후보자의 체납사실 여부·부실기업 경영진 여부·법령상 결격 사유 유무

후보자성명	체납사실 여부	부실기업 경영진 여부	법령상 결격 사유 유무
윤재동	없음	없음	없음
이제호	없음	없음	없음

라. 후보자의 직무수행계획(사외이사 선임의 경우에 한함)

<p>[후보자 이제호]</p> <p>본 후보자는 법률 전문가로서 해당 분야의 전문 지식과 경험을 바탕으로 두산퓨얼셀 주식회사의 사외이사로 추천되었습니다. 본 후보자는 두산퓨얼셀 주식회사의 사외이사로서 본인의 지식과 경험을 바탕으로 전문성을 최대한 발휘하여 이사회의 의사결정이 회사의 장기적 성장과 사회적 책임을 다하는 최선의 방향으로 이루어질 수 있도록 노력하겠습니다.</p> <p>또한 본 후보자는 독립적인 사외이사의 지위에서 경영진의 직무가 적법하게 이루어지도록 감독 기능을 충실히 수행하고, 이사회에서 투명한 의사결정이 이루어지도록 기여하겠습니다. 또한 관련 법규상 사외이사의 의무를 상시 인지하고, 이사회 및 이사회 내 위원회 활동과 사외이사 교육 등 직무 관련 활동에 성실히 참여하여 이사로서의 책임과 의무를 충실히 수행하겠습니다.</p>
--

마. 후보자에 대한 이사회 추천 사유

[후보자 윤재동]

윤재동 후보자는 경영학을 전공한 Finance 전문가로서, 당사 FA(Financial Analysis) 팀장을 역임하였으며 2024년부터 당사 재무관리본부장 및 2025년부터 자회사 하이엑시움모터스(주)의 CEO로 재임하고 있는 전문 경영인입니다. 윤재동 후보자는 Finance 분야에서의 전문성과 풍부한 경험을 가지고 있어 불확실한 경영환경 속에서도 회사의 재무 건정성 강화에 기여할 것으로 기대됩니다. 또한 후보자는 신기술, 신성장 사업인 수소연료전지 사업에 대한 이해도가 높아 제품과 시장의 확장을 통해 외형 성장과 수익 구조 개선을 동시에 추진할 책임자로 판단됩니다.

[후보자 이제호]

이제호 후보자는 현재 김앤장 법률사무소에 재직 중인 법률 전문가로, 법원행정처 법정심의관, 국회 법제사법위원회 파견판사, 전주지방법원 부장판사, 대통령실 민정수석실 법무비서관 등 다양한 공직을 수행하며 법조계에서 풍부한 경험을 쌓아 왔습니다. 이제호 후보자는 이러한 경험과 전문 지식을 바탕으로 당사 경영 현안에 대해 법률적 리스크를 검토하고 인사이트를 제공함으로써 회사의 운영과 경영감독에 기여할 것으로 기대됩니다. 특히 후보자가 공직자로서 보여온 공정성과 윤리의식을 바탕으로 회사의 준법경영 강화와 경영 투명성 확보에 기여할 것으로 판단되어 당사 사외이사 후보로 추천하고자 합니다.

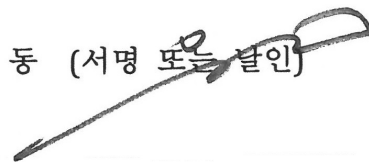
확인서

확 인 서

후보자 본인은 본 서류에 기재한 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제 3-15조 제3항 제3호 가목부터 마목까지의 사항이 사실과 일치함을 확인합니다.

2025년 3월 4일

보고자 : 윤 재 동 (서명 또는 날인)



확 인 서

후보자 본인은 본 서류에 기재한 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제 3-15조 제3항 제3호 가목부터 마목까지의 사항이 사실과 일치함을 확인합니다.

2025년 3월 4 일



보고자 : 이 제 호 (서명 또는 날인)

※ 기타 참고사항

이사의 임기는 취임('25.03.26) 후 3년 내의 최종 결산기에 관한 정기주주총회 종결 시까지입니다.

□ 감사위원회 위원의 선임

제3호 의안: 감사위원회 위원 선임의 건 (이제호)

가. 후보자의 성명 · 생년월일 · 추천인 · 최대주주와의 관계 · 사외이사후보자 등 여부

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	감사위원회 위원인 이사 분리선출 여부	최대주주와의 관계	추천인
이제호	1965.12.17	사외이사	-	없음	이사회
총 (1) 명					

나. 후보자의 주된직업 · 세부경력 · 당해법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	세부경력		당해법인과의 최근3년간
		기간	내용	

				거래내역
이제호	김앤장 법률사무소 변호사	2006 ~ 2007 2009 ~ 2011 2019 ~ 2025 2011 ~ 현재	전주지방법원 부장판사 대통령실 민정수석실 법무비서관 ㈜오리콤 사외이사/감사위원 ('25.03.26 임기종료 예정) 김앤장 법률사무소 변호사	없음

다. 후보자의 체납사실 여부·부실기업 경영진 여부·법령상 결격 사유 유무

후보자성명	체납사실 여부	부실기업 경영진 여부	법령상 결격 사유 유무
이제호	없음	없음	없음

라. 후보자에 대한 이사회 추천 사유

<p>[후보자 이제호]</p> <p>이제호 후보자는 현재 김앤장 법률사무소에 재직 중인 법률 전문가로, 법원행정처 법정심의관, 국회 법제사법위원회 파견판사, 전주지방법원 부장판사, 대통령실 민정수석실 법무비서관 등 다양한 공직을 수행하며 법조계에서 풍부한 경험을 쌓아 왔습니다. 이제호 후보자는 이러한 경험과 전문 지식을 바탕으로 당사 경영 현안에 대해 법률적 리스크를 검토하고 인사이트를 제공함으로써 회사의 운영과 경영감독에 기여할 것으로 기대됩니다. 특히 후보자가 공직자로서 보여온 공정성과 윤리의식을 바탕으로 회사의 준법경영 강화와 경영 투명성 확보에 기여할 것으로 판단되어 당사 감사위원회 위원 후보로 추천하고자 합니다.</p>

확인서

확 인 서

후보자 본인은 본 서류에 기재한 증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정 제 3-15조 제3항 제3호 가목, 다목, 라목까지의 사항이 사실과 일치함을 확인합니다.

2025년 3월 4 일



보고자 : 이 제 호 (서명 또는 날인)

※ 기타 참고사항

감사위원회 위원의 임기는 취임('25.03.26) 후 사외이사 임기 종결 시까지입니다.

□ 이사의 보수한도 승인

제4호 의안: 이사 보수한도 승인의 건

가. 이사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

당 기(제7기, 2025년)

이사의 수 (사외이사수)	5명(3명)
보수총액 또는 최고한도액	50억원

전 기(제6기, 2024년)

이사의 수 (사외이사수)	6명(4명)
실제 지급된 보수총액	7.4억원
최고한도액	50억원

※ 기타 참고사항

- 이사의 보수한도액은 이사 및 감사위원의 보수를 포함한 금액입니다.
- 각 사업연도 내 지급 기준입니다.