

목 차

사업보고서	1
【대표이사 등의 확인】	2
I. 회사의 개요	3
1. 회사의 개요	3
2. 회사의 연혁	7
3. 자본금 변동사항	10
4. 주식의 총수 등	11
5. 의결권 현황	12
6. 배당에 관한 사항 등	12
7. 정관에 관한 사항	14
II. 사업의 내용	17
III. 재무에 관한 사항	37
1. 요약재무정보	37
2. 연결재무제표	40
3. 연결재무제표 주식	46
4. 재무제표	156
5. 재무제표 주식	162
6. 기타 재무에 관한 사항	268
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견	280
V. 감사인의 감사의견 등	291
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	294
1. 이사회에 관한 사항	294
2. 감사제도에 관한 사항	298
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항	301
VII. 주주에 관한 사항	302
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	306
1. 임원 및 직원 등의 현황	306
2. 임원의 보수 등	309
IX. 계열회사 등에 관한 사항	314
X. 이해관계자와의 거래내용	316
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	319
【전문가의 확인】	331
1. 전문가의 확인	331
2. 전문가와의 이해관계	331

사업보고서

(제 22 기)

사업연도 2020년 01월 01일 부터
 2020년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2021년 03월 17일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

HSD엔진주식회사

대 표 이 사 :

고영열

본 점 소 재 지 :

경상남도 창원시 성산구 공단로 67(신촌동)

(전 화) 055-260-6000

(홈페이지) <http://www.hsdengine.com>

작 성 책 임 자 :

(직 책) 팀장

(성 명) 김현곤

(전 화) 055-260-6107

【 대표이사 등의 확인 】

대표이사 등의 확인 · 서명

확 인 서

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

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

2021. 03. 17.

HSD엔진주식회사

대표이사

고 영 욱

(서명)

신고업무담당이사

김 관 식

(서명)

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 회사의 법적·상업적 명칭

당사의 명칭은 'HSD엔진 주식회사'이고, 영문명은 'HSD Engine Co., Ltd.' 입니다.

나. 설립일자 및 존속기간

당사는 1999년 12월 30일에 HSD엔진 주식회사로 설립되었으며, 2005년 3월 31일에 두산엔진 주식회사로 사명이 변경되었습니다. 당사는 2018년 6월 5일을 분할합병기일로 한 인적분할합병 이후, 2018년 6월 8일 제2018-2차 임시주주총회를 통해 사명을 두산엔진 주식회사에서 HSD엔진 주식회사로 변경하였습니다. 2020년 기말 현재 총 존속기간은 22년입니다.

다. 본사의 주소, 전화번호, 홈페이지 주소

(1) 본사의 주소 : 경상남도 창원시 성산구 공단로 67(신촌동)

(2) 전화번호 : 055-260-6000

(3) 홈페이지 주소 : <http://www.hsdengine.com>

라. 중소기업 해당 여부

【중소기업기본법】 제 2조 및 동 시행령 제 3조에 따라 당사는 중소기업에 해당하지 않습니다.

마. 주요 사업의 내용 및 향후 추진하려는 신규사업

현재 선박엔진사업, 부품판매사업, 디젤발전사업 및 환경오염방지시설업을 주요 사업으로 영위하고 있습니다.

(1) 주요 사업의 내용

1) 선박엔진사업 : 대형선박 또는 특수선의 추진용 저·중속엔진 및 선박 내 발전용 보조엔진의 공급

2) 부품판매사업 : 선박엔진용 주요 부품 판매 및 유상서비스 등

3) 디젤발전사업 : 디젤발전소용 저·중속엔진 및 원자력발전소의 비상발전용 중속엔진 그리고 그 주변기기의 공급 및 설치

(2) 신규사업의 내용

환경오염방지 시설업 : 환경오염방지 시설의 설계, 제조, 판매, 설치 및 개조

(3) 중속회사의 주요 사업의 내용

중속회사인 HSD Marine Industry (Dalian) Co., Ltd.는 저속엔진 부품인 Bedplate 및 Framebox를 생산하여 지배기업에 납품하고 있습니다.

기타 자세한 사항은 "II. 사업의 내용"을 참조하시기 바랍니다.

바. 계열회사에 관한 사항

당기말 현재 계열회사 현황은 다음과 같습니다.

구분	회 사 명	영 위 업 종	비 고
비 상 장 사	HSD Marine Industry (Dalian) Co., Ltd.	Bedplate 및 Framebox 제조	해외 자회사
	소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사	자산운용	최대주주
	주식회사 소시어스	자산운용	최대주주의 공동대표사원
	웰투시인베스트먼트 주식회사	자산운용	최대주주의 공동대표사원

※ 뉴스타에이치에스아크제일차는 2020년 4월 27일 자산유동화 차입금 상환이 완료됨에 따라 연결 구조화기업에서 제외되었으며, DE PNG Co., Ltd.는 디젤발전 EPC사업 수행을 완료하고, 2020년 7월 24일 법인 청산되었음

사. 연결대상 종속회사 개황

(1) 연결대상 종속기업 개황

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
HSD Marine Industry (Dalian) Co., Ltd	2005.07	중국 요녕성 대련개발구 해청로 31번지	Bedplate 및 Framebox 제조	16,334	기업의결권의 과반수 보유 (K-IFRS 제1110호 문단 5~18)	해당없음

※ 당사가 지분을 100% 보유한 HSD Marine Industry (Dalian) Co., Ltd.는 주요 종속기업 판단 기준인 직전연도 지배기업 자산총액의 10% 이상 또는 자산총액이 750억원 이상 등 기타 지배기업에 미치는 영향이 크다고 판단하지 않았기 때문에 주요 종속기업으로 분류하지 않았습니다.

(2) 연결대상회사의 변동내용

구 분	자회사	사 유
신규 연결	-	-
	-	-
연결 제외	뉴스타에이치에스아크제일차	유동화채무 상환에 따라 연결구조화기업에서 제외
	DEPNG Co., Ltd.	당기 중 법인 청산으로 제외

아. 신용평가에 관한 사항

(1) 회사채 신용평가

평가일	평가대상 유가증권 등	평가대상 유가증권의 신용등급	평가회사 (신용평가등급범위)	평가구분
2015.02.26	회사채	A-	한국신용평가(주) (AAA ~ D)	수시평정
2015.06.19	회사채	A-	한국신용평가(주) (AAA~D)	정기평정

2015.06.25	회사채	A-	나이스신용평가(주) (AAA~D)	정기평정
2015.09.22	회사채	A-	나이스신용평가(주) (AAA~D)	수시평정
2015.10.15	회사채	BBB+	한국신용평가(주) (AAA~D)	수시평정
2016.03.18	회사채	BBB+	나이스신용평가(주) (AAA~D)	수시평정
2016.06.14	회사채	BBB+	한국신용평가(주) (AAA~D)	수시평정
2016.06.14	회사채	BBB+	나이스신용평가(주) (AAA~D)	수시평정
2016.10.10	회사채	BBB+	한국신용평가(주) (AAA~D)	수시평정
2016.12.05	회사채	BBB+	한국신용평가(주) (AAA~D)	수시평정
2016.12.06	회사채	BBB+	나이스신용평가(주) (AAA~D)	수시평정
2017.04.14	회사채	A-	나이스신용평가(주) (AAA~D)	본평정
2017.04.14	회사채	BBB+	나이스신용평가(주) (AAA~D)	정기평정
2017.04.17	회사채	A-	한국신용평가(주) (AAA~D)	본평정
2017.06.12	회사채	BBB+	한국신용평가(주) (AAA~D)	정기평정
2017.12.27	회사채	BBB+	한국신용평가(주) (AAA~D)	정기평정
2017.12.27	회사채	BBB	한국신용평가(주) (AAA~D)	정기평정
2018.06.08	회사채	BBB+	나이스신용평가(주) (AAA~D)	정기평정
2018.06.08	회사채	BBB	나이스신용평가(주) (AAA~D)	정기평정
2018.06.11	회사채	BBB	한국신용평가(주) (AAA~D)	정기평정
2018.06.11	회사채	BBB-	한국신용평가(주) (AAA~D)	정기평정
2019.01.18	회사채	BBB	나이스신용평가(주) (AAA~D)	수시평정
2019.01.24	회사채	BBB-	한국신용평가(주) (AAA~D)	수시평정

2019.04.16	회사채	BBB	한국기업평가(주) (AAA~D)	본평정
2019.04.16	회사채	BBB-	나이스신용평가(주) (AAA~D)	본평정

(2) 신용평가 등급체계와 부여 의미 (회사채)

신용등급	등급의 정의
AAA	원리금 지급확실성이 최고 수준
AA	원리금 지급확실성이 매우 높지만, AAA등급에 비하여 다소 낮은 요소가 있음
A	원리금 지급확실성이 높지만, 장래의 환경변화에 따라 다소의 영향을 받을 가능성 있음
BBB	원리금 지급확실성이 있지만, 장래의 환경변화에 따라 저하될 가능성이 내포
BB	원리금 지급능력에 당면문제는 없으나, 장래의 안정성 면에서는 투기적인 요소가 내포
B	원리금 지급능력이 부족하여 투기적
CCC	원리금의 채무불이행이 발생할 위험요소가 내포
CC	원리금의 채무불이행이 발생할 가능성이 높음
C	원리금의 채무불이행이 발생할 가능성이 지극히 높음
D	현재 채무불이행 상태

※ AA부터 B까지는 동일 등급 내에서 세분하여 구분할 필요가 있는 경우에는 "+" 또는 "-"의 기호를 부여하고 있음.

(3) 기업어음 신용평가

평가일	평가대상 유가증권 등	평가대상 유가증권의 신용등급	평가회사 (신용평가등급범위)	평가구분
2019.12.13	기업어음	B+	한국기업평가(주) (A1~D)	정기평정
2019.12.16	기업어음	B+	나이스신용평가(주) (A1~D)	정기평정
2020.05.12	기업어음	B+	나이스신용평가(주) (A1~D)	본평정
2020.05.15	기업어음	B+	한국기업평가(주) (A1~D)	본평정
2020.12.01	기업어음	B+	나이스신용평가(주) (A1~D)	정기평정
2020.12.22	기업어음	B+	한국기업평가(주) (A1~D)	정기평정

(4) 신용평가 등급체계와 부여 의미 (기업어음)

신용등급	등급의 정의
------	--------

A1	적기상환능력이 최고수준이며, 현 단계에서 합리적으로 예측 가능한 장래의 어떠한 환경 변화에도 영향을 받지 않을 만큼 안정적임.
A2	적기상환능력이 우수하지만 A1등급에 비해 다소 열등한 요소가 있음.
A3	적기상환능력이 양호하지만 장래 급격한 환경 변화에 따라 다소 영향을 받을 가능성이 있음.
B	적기상환능력은 인정되지만 투기적 요소가 내재되어 있음.
C	적기상환능력이 의문시 됨.
D	지급불능 상태에 있음.

※ A2부터 B까지는 등급내에서 상대적인 우열에 따라 "+" 또는 "-"의 기호를 부여하고 있음.

자. 회사의 주권상장(또는 등록·지정)여부 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록·지정)여부	주권상장 (또는 등록·지정)일자	특례상장 등 여부	특례상장 등 적용법규
유가증권 시장	2011년 01월 04일	-	-

2. 회사의 연혁

가. 회사의 본점소재지 및 그 변경

본점 소재지 : 경상남도 창원시 성산구 공단로 67(신촌동)

나. 경영진의 중요한 변동 (대표이사를 포함한 1/3 이상 변동)

(1) 2016년 3월 25일 주주총회를 통해 아래와 같이 재선임/신규선임/임기만료가 있었습니다.

- 사외이사 사임: 장명호 이사가 일신상의 사유로 사임 하였습니다.
- 사외이사 임기만료: 정구영, 오세종, 윤용석, 이재영
- 사외이사 신규선임: 강성원, 정재호, 홍동표
- 감사위원회 위원 임기만료: 오세종, 윤용석
- 감사위원회 위원 신규선임: 강성원, 홍동표

(2) 2017년 3월 31일 주주총회를 통해 아래와 같이 재선임/신규선임/임기만료가 있었습니다.

- 사내이사 사임: 조용준 이사가 일신상의 사유로 사임 하였습니다.
- 사외이사 재선임: 송호근
- 감사위원회 위원 재선임: 송호근
- 감사위원회 위원 신규선임: 정재호

(3) 2018년 3월 28일 주주총회를 통해 아래와 같이 재선임/신규선임/임기만료가 있었습니다.

- 사외이사 사임: 강성원 이사가 일신상의 사유로 사임 하였습니다.
- 사내이사 재선임: 김동철(대표이사 사장), 김일도(대표이사)

(4) 2018년 6월 8일 임시주주총회를 통해 아래와 같이 신규선임/임기만료(사임)가 있었습니다.

- 사내이사 사임: 김동철(대표이사 사장), 김일도(대표이사)
- 사내이사 신규선임: 고영열(대표이사 사장), 김관식
- 기타비상무이사 신규선임: 이병국, 정승원, 김락구, 이남령
- 사외이사 사임: 정재호, 송호근, 홍동표
- 사외이사 신규선임: 홍성표, 이계연, 김철, 김동회
- 감사위원회 위원 사임: 정재호, 송호근, 홍동표
- 감사위원회 위원 신규선임: 홍성표, 이계연, 김철, 김동회

2020년말 현재 당사의 이사회는 사내이사 2명(고영열, 김관식), 기타비상무이사 4명(이병국, 정승원, 김락구, 이남령), 사외이사 4명(홍성표, 이계연, 김철, 김동회)으로 총 10명의 이사로 구성되어 있습니다.

※ 2021년 3월 25일 개최 예정인 제22기 정기주주총회에서 임기가 만료되는 대표이사를 포함한 이사진 10명 전원 재선임 예정입니다.

다. 최대주주의 변동

변경일자	변경전 최대주주	변경후 최대주주	비고
2018.06.08	두산중공업	소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업 재무안정사모투자 합자회사	-

라. 상호의 변경

(1) 지배기업의 변경(최근 5사업연도)

변경 일자	변경전 상호	변경후 상호	변경 사유
2018년 06월 08일	두산엔진 주식회사	HSD엔진 주식회사	지배구조 변경 (지분매각에 따른 최대주주 변경)

(2) 종속기업의 변경(최근 5사업연도)

변경 일자	변경전 상호	변경후 상호	변경 사유
2018년 07월 11일	Doosan Marine Industry (Dalian) Co., Ltd.	HSD Marine Industry (Dalian) Co., Ltd.	모회사 사명변경 반영

마. 회사가 회의, 회사정리절차 그 밖에 이에 준하는 절차를 밟은 적이 있거나 현재 진행 중인 경우 그 내용과 결과

- 해당사항 없음

바. 회사가 합병 등을 한 경우 그 내용

일자	내용	비고
----	----	----

2018년 06월 05일 (분할합병기일)	2018년 5월 3일 개최된 임시주주총회에서 당사 투자사업부문을 분할하여 그 분할된 재산을 두산중공업 주식회사에 흡수합병하는 내용의 분할합병계약을 특별결의로 승인하였으며, 이후 분할합병에 필요한 소정의 법률상 절차를 완료함에 따라 2018년 6월 5일 분할합병이 종료되었음을 공고함.	-
---------------------------	--	---

사. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

- 해당사항 없음

아. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용

대상회사	일자	중요사항	비고
HSD엔진(주)	2009. 08	세계 최단기간 누계생산 6,000만 마력 달성	-
	2009. 12	자본금 325억원 증자	-
	2010. 09	주식 액면 분할(1:5)	-
	2010. 11	세계 최단기간 누계생산 7,000만 마력 달성	-
	2010. 12	자본금 70억원 증자	-
	2011. 01	한국거래소 유가증권시장 상장	-
	2011. 04	동반성장 우수 모기업 대통령 표창	-
	2011. 05	싱글PPM 우수모기업 부문 대통령상 수상	-
	2012. 01	세계 최단기간 누계생산 8,000만 마력 달성	-
	2013. 03	세계최초 선박용 이중연료 저속엔진 상용화 성공	-
	2013. 09	세계최초 선박용 저온탈질시스템(LP SCR) 독자 개발	-
	2014. 01	친환경·고출력 선박엔진 '제너레이션 엑스(Generation X) 엔진' 공동 개발	-
	2014. 06	세계최초 선박용 이중연료 저속엔진 상업생산 성공	-
	2014. 10	저온탈질설비(LP SCR) 세계최초 수주	-
	2015. 10	친환경 저온탈질설비(LP SCR) 선박엔진 시운전 성공	-
	2016. 01	차세대 환경축매 개발을 위한 연구협력(KIST) 협약 체결	-
	2017. 01	저속엔진 누계생산 1억 마력 달성	-
	2018. 02	고온탈질설비(HP SCR) 장착 선박용 저속엔진 수주	-
	2018. 05	회사분할합병 결정(주주총회 승인)	-
	2018. 06	최대주주 변경(소시스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자합자회사) 및 HSD엔진 주식회사로 사명 변경	-
HSD Marine Industry (Dalian) Co., Ltd.	2009. 11	500 BL 생산 달성	-
	2009. 12	ISO 인증서 재검 승인	-
	2011. 11	누계생산 1,000 BL 달성	-
	2011. 12	ISO 인증서 재검 승인	-
	2013. 02	ISO 14001/OHSAS 18001 재검 승인	-
	2014. 08	누계생산 1,500 BL 달성	-
	2016. 10	누계생산 2,000 BL 달성	-
	2018. 07	HSD Marine Industry (Dalian) Co., Ltd.로 사명 변경	-

3. 자본금 변동사항

가. 공시대상기간중 자본의 변동내용

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

주식의 종류	기초 주식수	주식수의 변동		기말 주식수
		증가	감소	
보통주	32,947,142	-	-	32,947,142

나. 증자(감자) 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2009년 12월 21일	유상증자(주주배정)	보통주	6,500,000	5,000	42,500	-
2010년 09월 01일	주식분할	보통주	50,000,000	1,000	-	-
2010년 12월 08일	유상증자(일반공모)	보통주	7,000,000	1,000	19,300	-
2018년 06월 07일	유상감자	보통주	36,552,858	1,000	-	회사 분할합병에 따른 주식수 감소

※ 당사의 최대주주인 '소시스웰투시인베스트먼트제1호기업재무안정사모투자 합자회사'는 2021년 2월 26일 전환사채 450억 중 250억에 대한 전환 권리행사를 청구하였습니다. 전환주식수는 7,652,280주이며, 2021년 3월 17일 신규상장되었습니다. 발행주식수 32,947,142주에서 전환권 행사 후 총 40,599,422주로 증가되었습니다.

다. 전환사채 등 발행현황

(1) 미상환 전환사채 발행현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

종류\구분	회차	발행일	만기일	권면(전자등록) 총액	전환대상 주식의 종류	전환청구가능 기간	전환조건		미상환사채		비고
							전환비율 (%)	전환가액	권면(전자등록) 총액	전환가능주식수	
사모전환사채	제9회	2018년 06월 22일	2023년 06월 22일	45,000,000,000	보통주	2019. 06. 22 ~ 2023. 05. 22	100	3,267	45,000,000,000	13,774,104	-
합 계	-	-	-	45,000,000,000	-	-	100	-	45,000,000,000	13,774,104	-

※ 상기 제9회 사모전환사채의 전환가액은 당사 보통주의 시가하락에 따라 2020년 3월 22일부로 3,456원에서 3,267원으로 조정되었으며, 이에 따라 전환가능주식수도 13,020,833주에서 13,774,104주로 변경되었습니다.

※ 당사의 최대주주인 '소시스웰투시인베스트먼트제1호기업재무안정사모투자 합자회사'는 2021년 2월 26일 전환사채 450억 중 250억에 대한 전환 권리행사를 청구하여 7,652,280주가 신규상장되었습니다. 따라서 미상환사채는 200억원으로 감소하였으며, 전환가능주식수는 6,121,824주

로 변경되었습니다.

(2) 미상환 신주인수권부사채 등 발행현황
- 해당사항 없음

(3) 미상환 전환형 조건부자본증권 등 발행현황
- 해당사항 없음

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류			비고	
	보통주	우선주	합계		
I. 발행할 주식의 총수	120,000,000	-	120,000,000	-	
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	69,500,000	-	69,500,000	-	
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	36,552,858	-	36,552,858	-	
	1. 감자	36,552,858	-	36,552,858	회사 분할합병에 따른 주식수 감소
	2. 이익소각	-	-	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-	-
	4. 기타	-	-	-	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	32,947,142	-	32,947,142	-	
V. 자기주식수	7,502	-	7,502	-	
VI. 유통주식수 (IV-V)	32,939,640	-	32,939,640	-	

※ 두산중공업(주)와의 분할합병(분할기일 2018년 6월 5일)으로 당사 주식이 1주당 0.4740596주의 비율로 병합되었으며, 이에 따라 발행주식총수가 69,500,000주에서 32,947,142주로 감소하였습니다.

※ 상기 분할합병 과정에서 발생한 단주 7,502주를 상법 제341조의 2에 의거하여 자기주식으로 취득하였습니다.

※ 당사의 최대주주인 '소시스웰투시인베스트먼트제1호기업재무안정사모투자 합자회사'는 2021년 2월 26일 전환사채 450억 중 250억에 대한 전환 권리행사를 청구하였습니다. 전환주식수는 7,652,280주이며, 2021년 3월 17일 신규상장되었습니다. 발행주식수 32,947,142주에서 전환권 행사 후 총 40,599,422주로 증가되었습니다.

나. 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

취득방법			주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고
					취득(+)	처분(-)	소각(-)		
배당 가능	직접 취득	장내	-	-	-	-	-	-	-
		직접 취득	-	-	-	-	-	-	-

이익 범위 이내 취득	장외 직접 취득	-	-	-	-	-	-	-	-	
		-	-	-	-	-	-	-	-	
		-	-	-	-	-	-	-	-	
		-	-	-	-	-	-	-	-	
	신탁 계약에 의한 취득	수탁자 보유물량	-	-	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-	-
		현물보유물량	-	-	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-	-
		소계(b)	-	-	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	-	-
기타 취득(c)		보통주	7,502	-	-	-	-	7,502	-	
		-	-	-	-	-	-	-	-	
총 계(a+b+c)		보통주	7,502	-	-	-	-	7,502	-	
		-	-	-	-	-	-	-	-	

다. 보통주 외의 주식
- 해당사항 없음

5. 의결권 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	32,947,142	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	7,502	자기주식
	우선주	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	-
	우선주	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	32,939,640	-
	우선주	-	-

※ 두산중공업(주)와의 분할합병(분할기일 2018.06.05)으로 발생한 단주 7,502주를 상법 제341조의 2에 의거하여 자기주식으로 취득하였습니다.

6. 배당에 관한 사항 등

가. 배당에 관한 일반적인 사항

회사의 배당정책은 적정한 이익분배를 통한 기업가치 극대화를 목표로 하고 있으며, 주주들의 배당에 대한 기대에 부응할 수 있는 안정된 배당정책을 유지하기 위하여 최선을 다하고 있습니다. 매 사업연도 종료 후 상법상 배당가능이익과 주식의 시장가치 및 동종 업체의 배당규모, 연결실체의 Cashflow 상황 등을 종합적으로 고려하여 적정한 배당이 이루어질 수 있도록 노력하고 있습니다.

- 배당에 관한 정관 내용

- 제41조(이익금의 처분)
- 제42조(이익배당)
- 제43조(분기배당)
- 제44조(배당금의 지급 청구권의 소멸시효)
- 제45조(이익소각)

나. 최근 3사업연도 배당에 관한 사항

(1) 주요배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제22기	제21기	제20기
주당액면가액(원)		1,000	1,000	1,000
(연결)당기순이익(백만원)		6,048	-41,444	-18,680
(별도)당기순이익(백만원)		5,478	-55,097	-20,482
(연결)주당순이익(원)		184	-1,258	-385
현금배당금총액(백만원)		-	-	-
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	-	-
현금배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주식배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 현금배당금(원)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 주식배당(주)	-	-	-	-
	-	-	-	-

다. 과거 배당 이력

(단위: 회, %)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간

-	-	-	-
---	---	---	---

※ 최근 5년간 배당을 지급하지 않아 연속 배당횟수 및 평균 배당수익률 산출 생략

라. 이익참가부사채에 관한 사항

- 해당사항 없음

7. 정관에 관한 사항

가. 정관 개요

사업보고서에 첨부된 정관의 최근 개정일은 2019년 3월 27일 이며, 2021년 3월 25일 개최 예정인 제22기 정기주주총회에 안건 중 정관 변경의 건이 포함될 예정입니다.

※ 제22기 정기주주총회에서 상정될 정관 일부 변경의 건 내용은 아래와 같습니다.

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제6조의3 (전환주식) ① ~ ④ 생략 ⑤ <u>전환으로 인하여 발행하는 주식에 대한 이익의 배당에 관하여는 제8조 제4항의 규정을 준용한다.</u>	제6조의3 (전환주식) ① ~ ④ 좌동 ⑤ <삭제>	상법 제350조의 3항 삭제 반영
제8조 (신주인수권) ① ~ ③ 생략 ④ <u>본 회사가 유상증자, 무상증자 또는 주식배당에 의하여 신주를 발행하는 경우 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 신주를 발행한 때가 속하는 영업년도의 직전 영업년도말에 발행된 것으로 본다.</u>	제8조 (주식의 발행 및 배정) ① ~ ③ 좌동 ④ <삭제>	상법 제350조의 3항삭제 반영 정관 조항 정비
제8조의2 (주식매수선택권) ① ~ ⑦ 생략 ⑧ <u>주식매수선택권의 행사로 인하여 발행한 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 제8조 제4항의 규정을 준용한다.</u> ⑨ 생략	제8조의2 (주식매수선택권) ① ~ ⑦ 좌동 ⑧ <삭제> ⑧ 좌동	상법 제350조의 3항삭제 반영
<신설>	제8조의3 (동등배당) <u>본 회사는 배당 기준일 현재 발행(전환된 경우를 포함한다)된 동종 주식에 대하여 발행일에 관계 없이 모두 동등하게 배당한다.</u>	정관 제8조 4항 대체 및 조항 정비
제11조 (명의개서대리인) ① ~ ③ 생략 ④ <u>제3항의 사무취급에 관한 절차는 명의개서대리인의 증권의 명의개서대행 등에 관한 규정에 따른다.</u>	제11조 (명의개서대리인) ① ~ ③ 좌동 ④ <u>제3항의 사무취급에 관한 절차는 명의개서대리인이 정한 관련 업무규정에 따른다.</u>	전자증권제도 도입에 따른 증권에 대한 명의개서대행 업무 폐지 반영

<p>제13조의2 (사채 및 신주인수권증권에 표시되어야 할 권리의 전자등록) 회사는 사채권 및 신주인수권증권을 발행하는 대신 전자등록기관의 전자등록계좌부에 사채 및 신주인수권증권에 표시되어야 할 권리를 전자등록한다. <단서 신설></p>	<p>제13조의2 (사채 및 신주인수권증권에 표시되어야 할 권리의 전자등록) 회사는 사채권 및 신주인수권증권을 발행하는 대신 전자등록기관의 전자등록계좌부에 사채권 및 신주인수권증권에 표시되어야 할 권리를 전자등록한다. 다만 사채의 경우 법령에 따라 전자등록이 의무화된 상장사채등을 제외하고는 전자등록을 하지 않을 수 있다.</p>	<p>전자등록이 의무화 되지 않은 사채에 대하여 전자등록대상에서 제외하는 근거 신설</p>
<p>제14조 (전환사채의 발행) ① ~ ④ 생략 ⑤ <u>전환으로 인하여 발행하는 주식에 대한 이익이나 이자의 배당에 관하여는 전환의 청구한 때가 속하는 영업년도의 직전 영업년도말에 발행된 것으로 본다.</u></p>	<p>제14조 (전환사채의 발행) ① ~ ④ 좌동 ⑤ <u>주식으로 전환된 경우 회사는 전환 전에 지급시기가 도래한 이자에 대하여만 이자를 지급한다.</u></p>	<p>상법 제350조의 3항 삭제로 동등배당 가능함에 따라 이자지급시기 이후 전환일까지 발생한 이자에 대한 지급의무가 발생하지 않음을 분명히 함.</p>
<p>제14조의2 (신주인수권부사채의 발행) ① ~ ④ 생략 ⑤ <u>신주인수권의 행사로 인하여 회사가 발행하는 주식에 대한 이익이나 이자의 배당에 관하여는 신주인수권을 행사한 때가 속하는 영업년도의 직전 영업년도말에 발행된 것으로 본다.</u></p>	<p>제14조의2 (신주인수권부사채의 발행) ① ~ ④ 좌동 ⑤ <삭제></p>	<p>상법 제350조의 3항 삭제 반영</p>
<p>제36조 (감사위원회의 구성) ① ~ ③ 생략 <신설> ④ <u>사외이사가 아닌 감사위원회 위원의 선임에는 의결권을 행사할 최대주주와 그 특수관계인, 최대주주 또는 그 특수관계인의 계산으로 주식을 보유하는 자, 최대주주 또는 그 특수관계인에게 의결권을 위임한 자가 소유하는 의결권 있는 주식의 합계가 의결권 있는 발행주식총수의 100분의 3을 초과하는 경우 그 주주는 그 초과하는 주식에 관하여 의결권을 행사하지 못한다.</u> ⑤ 생략 ⑥ 생략</p>	<p>제36조 (감사위원회의 구성) ① ~ ③ 좌동 ④ <u>감사위원회 위원은 주주총회에서 이사를 선임한 후 선임된 이사 중에서 감사위원을 선임하여야 한다. 이 경우 감사위원회 위원 중 1명은 주주총회 결의로 다른 이사들과 분리하여 감사위원회 위원이 되는 이사로 선임하여야 한다.</u> ⑤ <u>감사위원회 위원의 선임은 출석한 주주의 의결권의 과반수로 하되 발행주식총수의 4분의 1 이상의 수로 하여야 한다. 다만, 상법 제368 조의 4 제 1 항에 따라 전자적 방법으로 의결권을 행사할 수 있도록 한 경우에는 출석한 주주의 의결권의 과반수로써 감사위원회 위원의 선임을 결의할 수 있다.</u> ⑥ 좌동 ⑦ 좌동</p>	<p>개정 상법 제542조의12 제2항 반영 개정 상법 제542조의12 제8항 반영</p>
<p><신설></p>	<p>부칙 제1조(시행일) 이 정관은 2021년 03월 25일부터 시행한다.</p>	<p>시행시기 반영</p>

나. 정관 변경 이력

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

2018년 06월 08일	제2018-2차 임시 주주총 회	1. '두산엔진(주)'을 'HSD엔진(주)'로 상호명 변경	두산중공업이 소시어스웰투시인베스트먼트제1호기업 재무안정사모투자합자회사에 회사매각에 따른 상호명 변경
2019년 03월 27일	제20기 정기 주주총회	1. 회사의 각 호 사업의 추가 (강재 판매 및 고철매매업) 2. 주식, 사채 등의 전자등록을 위한 정관상 근거 조항 3. 외부감사인 선정주제 변경	목적사업 추가 전자증권제도 도입에 따른 반영 외부감사법 개정에 따른 변경
2021년 03월 25일	제22기 정기 주주총회	1. 신주 배당기산일 관련 규정 삭제 및 동등배당 조항 신설 2. 명의개서대리인 대행업무 폐지 및 전자증권제도 개 선 3. 전환사채발행의 전환일 이자 지급일 의무 명확 4. 감사위원회 위원 분리 선임 및 결의요건 완화 신설	상법개정에 따른 정관 변경 전자증권제도 도입에 따른 후속 정관 반영

※ 2021년 3월 25일 개최 예정인 제22기 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생할 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

가. 산업의 특성

선박엔진사업은 조선산업의 시장환경과 밀접한 관계를 가지며 세계 경기변동, 원자재 가격, 환율 변동 및 국제적인 환경 등 거시경제적 변수에 따라 시황이 변동되는 특성을 지니고 있습니다. 디젤발전사업은 세계 각국의 중장기 전력개발 계획에 따라 추진되며, 지역별 산업의 성장과 글로벌 에너지 수요에 따라 변동되는 특성을 지니고 있습니다. 즉, 세계 경기 호황에 따른 교역량의 증가는 선박 수요를 증가시키고, 이에 따라 선박엔진 수요도 증가되며, 글로벌 경제 성장에 따른 분야별 산업의 활성화는 궁극적으로 에너지 수요를 증대시켜 발전소 건설을 유발하게 됩니다.

당사의 종속기업인 HSD Marine Industry (Dalian) Co., Ltd.는 선박엔진 부품인 Bedplate 및 Framebox를 제작하는 회사로 지배회사의 당사의 사업영역과 동일하므로 별도의 내용으로 기재하지 않았습니다.

(1) 선박엔진사업

선박의 심장이라 불리는 선박엔진은 2000년대에 들어 조선산업의 호황과 더불어 급성장한 산업으로서, 일반적으로 선박가액의 약 10%가량을 차지하고 있는 핵심 품목입니다. 선박용 저속엔진시장은 원천 기술을 보유한 기술사(Licensor)로 MAN-ES(덴마크), WinGD(스위스), Mitsubishi중공업(일본)이 있으나, 세계 시장은 MAN-ES와 WinGD엔진이 시장을 양분하고 있으며, Mitsubishi중공업 독자모델인 UE Type은 일본 내 선박에 일부 적용되고 있어 세계시장 점유율은 미미한 수준입니다. 원천 기술사들은 시장의 요구사항(고효율, 고출력, 저연비 및 친환경 등)을 충족시키기 위해 설계 개선 및 신형 엔진 개발에 지속적인 투자를 하고 있으며, Licensee들은 저속엔진을 제작하여 전 세계 조선소에 공급하고 있습니다.

선박에 있어서 저속엔진은 주 추진기관이며 핵심기자재입니다. 따라서 엔진산업은 해운 및 조선산업과 밀접한 관계가 있으며, 해운 및 조선산업이 발달한 국가들은 경쟁력을 갖춘 엔진 Maker들을 많이 보유하고 있습니다. 국내시장은 HSD엔진, 현대중공업, STX중공업이 MAN-ES 또는 WinGD사와 기술제휴 계약을 체결하고 선박용 대형 저속 디젤엔진을 생산하고 있으며, 전 세계 생산량의 약 50%를 공급하고 있습니다. 일본의 경우 Mitsui, Hitachi, Japan Engine 등이 자국 내수시장 물량을 기반으로 안정적 사업활동을 영위 중이며, 중국의 경우 2000년 이후 조선산업의 빠른 성장으로 다수의 엔진업체들이 설립되었습니다. 중국내 주요 엔진 Maker로서 CSSC 산하의 CMD(CSSC-MES Diesel), HHM(Hudong Heavy Machinery), CMP(CSSC Marine Power), CSIC 산하의 CSE(CSIC Diesel Engine), YCMP(YuChai Marine Power)가 중국내 물량을 공급하고 있으며, 2020년 CSSC와 CSIC간 합병을 통한 CSG(China Shipping Group)출범으로 중국내 주요 엔진 Maker들은 현재 CSG 산하 계열회사로 편입되어 있습니다. 유럽은 일본과 한국 업체에 밀려 1980년대 후반 대부분 생산을 중단하고, 현재 폴란드 H. Cegielski가 명맥을 유지하고 있으며 생산량은 미미합니다.

선박용 중속엔진은 선박의 보기용 엔진 및 중·소형 선박의 추진용(군함, 해저 시추선, 크루즈선, Ferry선 등)으로 사용되고 있으며, 대형 저속엔진 1대 당 선박의 종류 및 크기에 따라 통상 보기용 중속 엔진 3~5대가 세트 적용되고 있습니다. 선박용 중속엔진시장은 MAN-ES, Wartsila뿐만 아니라 일본의 Yanmar, Daihatsu, Kawasaki, 미국의 Caterpillar 및 한국의 현대중공업 등 다수의 Licensor가 있으며, Licensor들도 직접 엔진을 생산/판매하고 있

습니다. 따라서 선박용 중속엔진시장에서는 Licensor들의 시장 지배력이 상대적으로 강하다고 할 수 있으며, 저속엔진 대비 해외시장진입에 제약이 있습니다.

(2) 부품판매사업

부품판매사업은 선박엔진 및 발전엔진에 대한 부품이나 서비스를 공급하는 사업이며 해운산업이 발달한 국가에서 경쟁력을 갖추고 있습니다. 부품 시장은 원천기술을 보유한 기술사(MAN-ES, WinGD, Wartsila 등)와 당사를 비롯한 엔진 Maker가 경쟁하고 있습니다. 당사는 엔진 Maker로서 기존에 공급했던 선박용 및 발전용 엔진에 대한 A/S 관련 부품 판매 및 기술서비스 제공이 주된 매출을 이루고 있으며, 최근 환경 규제 강화로 인한 관련 부품 수요 증가 등으로 매출이 확대되는 추세입니다.

(3) 디젤발전사업

경제협력개발기구(OECD)에 가입되지 않은 신흥국가를 중심으로 전력 수요의 지속적인 성장에 따라, 전력시설이 부족하고 단기간에 전력이 필요한 개발도상국, 기존 발전시설 노후 국가 및 재정 부족에 따른 민자발전(IPP)이 허용된 국가를 중심으로 디젤발전사업의 증대가 예상됩니다. 디젤발전사업은 단위용량 30,000 ~ 50,000kW급 엔진을 사용한 발전시설로서 기저부하용, Peak Load, Emergency용으로 폭넓게 설치/활용되고 있고, 회전 속도에 따라 저속, 중속 및 고속 엔진으로 구분하고 있으며 당사는 저속 및 중속 엔진에 주력하고 있습니다. 저속 디젤발전은 국가별 중장기 전력 수급 계획에 따라 국제 공개 입찰 형태로 중속 디젤발전에 비해 낮은 유지/보수비용과 높은 효율을 장점으로 도서지방의 기저부하용으로 주로 사용됩니다. 중속 디젤발전은 사용 목적에 따라 기존 전력망에 접근하기 힘든 도서지방의 소규모 기저부하용, 전력소요 급증 지역의 Captive용, 대규모 플랜트 또는 건물의 Emergency용으로 주로 사용되고 있습니다. 원전 비상발전기는 원전의 안전성 및 신뢰성 확보에 필요한 핵심 주요기기로서 발전소 외부전원 상실사고(Loss of Off Site Power : LOOP) 시 또는 원자로 냉각제 상실사고(Loss-of-Coolant Accident : LOCA)와 외부전원 상실사고가 동시에 발생하더라도 원자로를 안전하게 정지시키는 데 필요한 비상 전력을 공급하는 기기입니다.

나. 산업의 성장성

(1) 선박엔진사업

선박엔진사업은 해운 및 조선산업과 밀접한 연관성이 있으며, 국내 조선산업은 영업력, 연구개발, 생산능력 면에서 세계 조선산업을 선도하고 있습니다. 2003년부터 2008년까지 선박의 대량 발주가 이어지는 등 최대의 호황을 누렸으나, 2008년 9월 이후 세계적인 금융위기 및 경기침체로 인해 조선산업이 급격히 위축(2013년과 2014년 일시적인 상승 전환도 있었음)되었으며, 현재까지 세계 엔진업체들 또한 생산능력대비 실제 생산량 급감으로 어려운 환경에 직면하고 있는 상황입니다. 그러나 국제해사기구(IMO)의 강화되는 환경규제 등으로 노후선 교체수요증가에 따른 발주가 증가할 것으로 예상되며, 이에 따라 한국이 세계 시장에서 경쟁 우위를 점하고 있는 LNG운반선, 초대형 컨테이너선, 탱커선의 발주가 상대적으로 견조할 것으로 전망되고 있으며, 당사가 경쟁력을 갖춘 저속 이중연료엔진의 적용 범위가 LNG운반선 뿐만 아니라 일반 상선(컨테이너선 등)에도 확대 적용되고 있는바, 중장기 안정적인 생산물량 확보가 가능할 것으로 전망됩니다.

(2) 부품판매사업

저속엔진 부품판매시장은 원천 기술을 보유한 기술사(Licensor)인 MAN-ES(덴마크), WinGD(스위스)가 전세계 Network를 통하여 시장을 확장하고 있으며, 2008년 이후해운경기 침체로 인해 부품 공급시장의 경쟁이 치열하여 어려움에 직면하고 있는 상황입니다. 당사는 부품 사업 활성화 전략을 수립하여 고객 대상 직접 영업 확대, 대리점 파트너십 강화 및

Stock 보유를 통한 부품 납기단축 등으로 2016년 이후 부품판매 사업은 점차 증가하고 있으며, 향후 더욱 성장될 것으로 기대하고 있습니다.

(3) 디젤발전사업

저속 디젤발전시장은 연평균 100MW 규모로 전력청 주관의 국제공개 입찰을 통해 그리스 및 중남미 지역 등 기존 발전소의 Extension 프로젝트 중심으로 프로젝트 발주가 되었으나, 최근 발주 빈도가 다소 줄어들고 있습니다. 중속 디젤발전시장은 아프리카, 아시아 개발도상국 중심으로 시장 개방 및 산업 가속화에 따른 단 납기 디젤 발전소 건설 수요가 발생되고 있습니다. 향후 연간 시장규모는 약 5~6GW로 예상되며, 친환경 연료(Gas, Dual Fuel 등)를 사용하는 발전시장이 더욱 성장할 것으로 전망됩니다.

다. 경기변동의 특성

(1) 선박엔진사업

당사의 주력사업인 선박엔진사업은 전방산업인 조선산업의 경기변동과 밀접한 연관관계가 있으며, 조선산업은 해운산업에 영향을 받는 특성이 있습니다. 조선시장은 세계 경제성장률, 선박해체 사이클 및 국제적 환경규제 등에 따라 주기적으로 시장의 확대와 축소가 반복되는 경향이 있으며, 선박엔진의 매출은 선박 건조 일정에 직접적인 영향을 받습니다. 통상 선박의 수명과 엔진의 수명은 25년 내외로 동일하다고 인식되고 있으므로, 주기적인 선박 대체 수요와 연동하여 선박엔진 수요도 발생하는 특성을 지니고 있습니다. 그러나, 환경 규제(IMO의 NOx, SOx, CO2 배출 규제 강화) 및 안전 규제 강화(해상운항 규정 강화) 등으로 동 주기가 일치하지 않는 경향도 있습니다. 당사의 선박엔진사업은 수출(Local 수출 및 직수출 포함)이 전체 매출 비중의 90% 이상을 차지하고 있으므로 환율 및 금리 등 국내외 경제상황과도 많은 연관관계를 가지고 있습니다.

(2) 부품판매사업

선박엔진에 부품을 공급·판매하는 선박엔진 부품판매 사업은 해운산업의 경기변동과 밀접한 연관관계가 있습니다. 해운산업의 경기의 변동에 따라 운항하는 선박의 수량이 변동되며, 선박의 운항시간이 변동됨에 따라 소요되는 부품의 판매가 변동되는 특성이 있습니다. 발전엔진은 육상에 설치되어 운전되는 엔진으로 각국의 환경규제 및 엄격한 품질관리로 인하여 엔진을 직접 제작·공급한 엔진 Maker나 원천기술을 보유한 기술사(Licensors)가 해당 엔진에 부품을 공급·판매하고 있어, 디젤발전엔진의 수요에 따라 발전엔진부품 수요가 많은 연관관계를 가지고 있습니다.

(3) 디젤발전사업

주요 국가에서는 전력 수급을 효과적으로 계획, 통제하기 위해 전력개발계획을 수립하여 중장기적으로 추진하고 있으므로 디젤발전사업은 여타 산업에 비해 경기변동의 영향이 상대적으로 적은 특성을 갖고 있습니다. 하지만 경기변동에 따른 국제원유가격의 상승과 하락이 디젤발전사업의 신규 투자에 영향을 미칠 수 있습니다. 경제활동의 원동력인 중간 생산재(에너지)를 생산하는 기간산업이자 설비산업으로서 투자규모가 비교적 크고 자본의 회수기간이 길어 전반적인 경기상황, 정부의 사회간접자본 투자정책, 기업의 설비투자 동향 등에 따라 수요와 공급이 결정되고 있습니다.

라. 경쟁요소

저속엔진은 License 산업으로 원천기술을 보유한 기술사(Licensors)는 직접 생산에 참여하지 않고 Licensee인 엔진 Maker들과 기술제휴계약 체결을 통해 경쟁 체제를 구축하고 있습니다. 중속엔진의 경우에는 기술사(Licensors)도 직접 생산 및 경쟁에 참여하고 있습니다. 국

내 선박엔진시장은 HSD엔진, 현대중공업, STX엔진, STX중공업이 시장진입의 제한성 (Captive Market / In-House 물량), 생산설비 상의 차별화 등으로 국내시장의 판도는 큰 변화 없이 지속적으로 유지되고 있습니다. 해외시장에서는 중국 엔진 Maker, 일본 엔진 Maker 등과 가격, 품질, 생산경쟁력에서의 우위를 바탕으로 수주 경쟁을 하고 있습니다. 특히, 원가경쟁력은 산업 내 생존 및 성장에 필수 요소로 간주되는바, 당사는 전사적 원가절감 활동 및 생산성 향상을 지속적으로 추진해오고 있으며, 시장점유율 확대와 수익률 증대를 위해 총력을 기울이고 있습니다.

디젤발전사업의 경쟁력은 엔지니어링, 원자재 구매, 기자재 설계/생산, 시공 전 과정의 유기적인 결합을 통해 발전소 효율, 설비 경제성, 납기 등 고객의 요구에 부응할 수 있는가에 좌우됩니다. 세계적 디젤발전 공급업체들은 현지의 경쟁력 있는 파트너사와 전략적 제휴를 통해 확보한 기술과 생산능력을 바탕으로 시장점유율을 확대하고 있으며, 설계, 엔지니어링 등 고부가가치 부문의 사업분야는 자체 수행하고, 단순설비의 생산과 설치 등은 후발업체와의 협력계약 등을 통한 수직적 재편을 통해 수익성을 높이고 있습니다.

마. 자원조달의 특성

엔진사업은 부품의 안정적인 조달이 매우 중요한 사업으로서 당사는 고품질의 부품을 적기에 안정적으로 조달하기 위한 Global Sourcing 체제를 갖추었으며, 협력업체와의 정기적인 교류활동을 통한 원활한 Communication과 전자구매시스템(e-Sourcing), 물류시스템 구축 등 최적의 조달체계를 갖추고 있습니다.

바. 관계법령 또는 정부의 규제 및 지원 등

- 해당사항 없음

사. 신규사업에 관한 사항

당사는 국제해사기구(IMO) 유해가스 기준에 대응할 수 있는 차세대 친환경 디젤엔진의 개발 및 고효율 선박 기자재 개발 추진 등 미래 신성장 동력의 발목을 적극 추진하고 있습니다. 이와 관련하여 LNG와 중유를 모두 사용할 수 있는 선박용 전자제어식 이중연료 저속엔진을 세계 최초로 상용화 및 상업생산을 하였으며, 이는 선박운항에 따른 경비를 절감하고 이산화탄소 등 오염물질 배출도 낮추는 차세대 친환경 엔진으로 평가 받고 있습니다.

2016년 1월 1일부터 발효된 국제해사기구의 질소산화물 배출규제기준(IMO Tier III)을 충족시키고 점차 강화되는 국제 환경규제에 적극 대응하기 위해 세계 최초로 독자적인 선박용 저온탈질시스템(LP SCR : DeNOx)을 개발하였습니다. 2014년 10월에 저온탈질설비(LP SCR)를 장착한 선박용 저속엔진을 최초로 수주하였고, 2018년 고온탈질시스템(HP SCR : DeNOx)을 개발하여 수주하는 등 질소산화물 저감을 위한 종합 Solution Provider로서의 입지를 더욱 확대해 나가고 있습니다. 또한, 지속적으로 신규 사업 아이템 발목을 검토하고 있으며, 이를 통해 사업포트폴리오 다변화를 추진 중에 있습니다.

아. 사업부문별 주요 재무현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 억원)

사업부문	구분	제22기		제21기		제20기	
		금액	비율	금액	비율	금액	비율
선박엔진, 디젤발전 및 부 품판매사업	총매출액	8,300	100.0%	6,743	100.0%	5,113	100.0%
	영업이익	200	2.4%	(218)	(-)3.2%	(353)	(-)6.9%
	자산	7,233	100.0%	8,301	100.0%	7,434	100.0%

자. 영업개황

(1) 영업개황

2020년 신조 발주는 COVID-19 팬데믹 확산으로 세계 경기 침체, 경제성장률 마이너스 성장 및 물동량 감소 등으로 상반기까지 신조발주는 2019년 대비 약 60% (클락슨리서치) 감소하였으나, 하반기 대형 컨테이너선 (Hapag-lloyd, Epitome, MSC 등), LNG선 (모잠비크, 러시아 등) 및 탱커선 발주 증가로 인해 다소 회복하여 연간 기준으로는 약 33% 감소하였습니다. 2021년은 COVID-19 백신 개발과 전 세계 경기부양책 효과에 힘입어 세계 경제성장률이 5.5%에 이를 것으로 IMF는 전망하고 있으며 경기 회복에 따른 물동량 증가와 IMO 환경 규제 강화로 인한 노후선박 해체 등으로 신조 발주 수요는 2020년 대비 최소 23% (클락슨리서치), 최대 55% (수출입은행 및 국내 증권사) 증가할 것으로 전망됩니다. 또한, 컨테이너선과 벌커선 운임이 강세를 보이고 있어 선주들의 신조선 발주 동기 부여에도 영향을 줄 것으로 예상됩니다. 국제 사회의 환경 규제 강화 및 Eco-ship 니즈 증가에 따라 이중연료(Dual-Fuel) 추진엔진 및 탈질 설비(SCR, EGR) 등 친환경·고효율 기자재 수요는 지속 증가되고 있습니다. MAN-ES는 2020년 글로벌 발주 대형 선박 중 약 20%가 저속 이중연료(Dual-Fuel) 추진엔진이 적용될 것으로 분석하고 있습니다. 다만, COVID-19 백신 공급 및 집단 면역체계 형성 속도 등에 따라 시장 회복 시점이 단축 또는 지연될 것으로 예상됩니다, 그러나, 여전히 엔진업체간 공급Capacity 과잉에 따른 물량 확보를 위한 경쟁 심화는 지속될 것으로 보입니다.

(2) 시장점유율

1) 선박엔진사업

당사는 세계 2위의 저속엔진 시장점유율 평균 20%(클락슨리서치 및 자사 분석자료)를 유지하고 있으며, 한국 3개 엔진업체가 전세계 엔진의 평균 50% 이상을 생산하여선박에 탑재하고 있습니다.

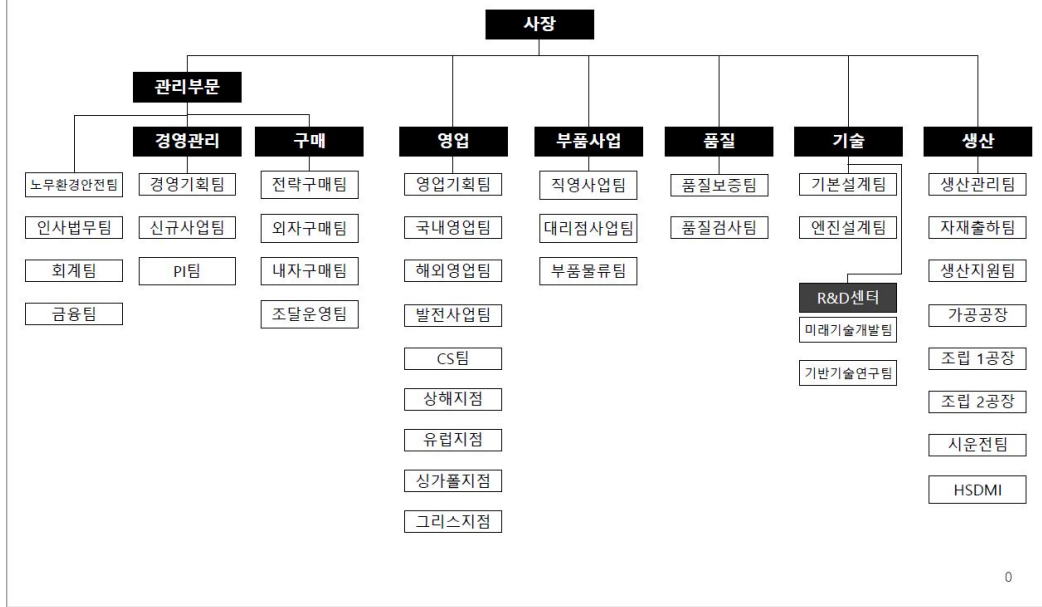
2) 부품판매사업

부품판매시장은 원천기술사와 경쟁 및 유사품 시장의 존재로 선박엔진 점유율보다는 낮지만 수주 활성화 영업전략 추진을 통해 매출 증가 및 점유율 개선이 진행되고 있습니다.

3) 디젤발전사업

저속 디젤발전시장은 기술사(Licenser)가 시장에 참여하지 않으므로 엔진업체가 직접 시장 참여가 가능하여 당사를 비롯한 현대중공업, STX중공업, STX엔진, Burmeister & Wain Scandinavian Contractor A/S 등의 업체가 시장에 참여하고 있고, 중속디젤발전시장은 Licenser가 직접 시장에 참여하고 있어 전략시장의 경우 Licensee의 시장 참여를 제한하고 있으나 가격 및 납기의 우수성으로 주요 기자재(엔진 및 발전기)에 대해 기술사(Licenser)의 Sub-contractor로서 시장에 참여하고 있습니다.

차. 조직도



카. 공시대상 사업부문의 구분

당사는 선박엔진 위주의 엔진 전문 Maker로서 선박엔진 및 이에 부수되는 부품을 공급하고 있으며, 디젤발전사업의 사업비중은 선박엔진사업 대비 미미한 수준입니다. 또한 디젤발전의 주기기는 선박용 엔진과 동일한 디젤엔진으로 구성되므로 선박엔진과 디젤발전사업을 분리 할 경우 정보오류를 유발할 수 있으므로 사업부문을 구분하지 않고 사업분류를 내연기관제조업(표준산업분류 : 29111)으로 단일화 하였습니다.

2. 주요 제품 및 원재료 등

가. 주요 제품 등의 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	품 목	구체적용도	주요상표등	제22기	
					매출액	비율
선박엔진	제조판매	선박용 디젤엔진	선박 주추진기관	-	744,249	89.67
기타	제조판매 외	육상용 디젤엔진, 부품 판매 및 부동산 임대외	발전소용 비상발전기, 엔진부품 및 부동산 임대 등	-	85,746	10.33
합 계					829,995	100.00

나. 주요 제품 등의 가격변동추이

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 천USD)

품 명	제22기	제21기	제20기	비고
-----	------	------	------	----

선박용 엔진 (저속)	내 수	7,911	7,957	7,004	-
	수 출	3,803	3,972	4,873	-

※ 내수 및 수출은 주력 선종에 따른 엔진 기종이 상이하며, 계약 조건 등에 따라 가격 차이가 발생함.
 - 내수: 국내/Local수출로서 삼성중공업, 대우조선해양 등 국내 조선소에 선박엔진 공급
 - 수출: 직수출로서 중국 등 해외 조선소에 선박엔진 공급

(1) 산출기준

산출산식 : 적당 저속엔진 평균 판매가(선박의 저속엔진 매출액/선박척수)

(2) 주요 가격변동원인

당사의 주요 제품인 저속 엔진은 선박의 핵심 기자재로서 선박 가격에서 높은 비중을 차지하고 있으며, 엔진가격은 선박 가격에 연동해서 움직이는 경향을 갖고 있습니다. 또한 주문주의 성향에 따라 엔진 본체뿐만 아니라, 부품 일체를 조달하는 등 동일 엔진사양이라도 제품 공급범위가 매우 다양해서 가격의 편차가 발생하고 있습니다.

내수 즉, 국내 조선소로부터 수주하는 엔진의 경우 최근 LNG선, 대형컨테이너선 등 고부가가치 선종이 증가하면서 적당 평균 판매가는 상승하고 있으나, 일부 소형 DF엔진의 판매로 평균 판매가가 다소 낮아지는 모습을 보이고 있습니다. 수출의 경우, 중국 조선소가 벌커, 탱커 등 중소형 선박 위주로 수주하므로 엔진의 평균 판매가는 상대적으로 낮은 편입니다.

다. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 백만원)

사업부문	매입유형	품 목	구체적용도	제22기	제21기
선박엔진, 디젤발전 및 부품	원재료, 상품 등	Crankshaft, Turbocharger 등	디젤엔진 제작용	550,092	551,087

라. 주요 원재료 등의 가격변동추이

(단위 : 원)

품 명	품 목	제22기	제21기	제20기	비 고
선박엔진	Steel Plate(TON)	618,000	668,000	718,000	-

- 산출기준 : Steel Plate(스틸앤메탈 뉴스 공시기준(시중 유통가, SS400 20T))

3. 생산 및 설비에 관한 사항

가. 생산능력 및 생산실적 그리고 가동률

(1) 생산능력

(단위 : 천마력)

사업부문	품 목	사업소	제22기	제21기	제20기
선박엔진 및 디젤발전사업	선박용/육상용 디젤엔진	본사	4,300	5,000	5,000

[생산능력의 산출근거]

(가) 산출방법 등

1) 산출기준 : 최대 생산능력 기준

- ※ 1. 최대생산능력은 L/T 단축 및 생산성 향상 등에 따라 증가될 수 있음
- 2. 최대생산능력은 설비능력 Capa.가 아닌 가용생산 Capa.로 산정함

2) 산출방법 : 최대 생산마력 (BHP기준)

- ※ 1. 조립 1, 2, 3-1, 3-2공장 중 3-2공장은 당사 생산 Capa.에서 제외
- 2. 조립2공장은 2015년부터 이중연료 엔진(GAS엔진) 전용 공장으로 전환하였으며, 2019년 조립3-1공장을 이중연료엔진 겸용 전환으로 2020년부터 생산Capa 조정됨

(나) 평균가동시간

일평균가동시간 : 10 시간, 월평균근무일수 : 20 일
 연간가동일수 : 240 일, 연간가동시간 : 2,400 시간

- ※ 디젤발전사업의 경우 전기 생산이 필요한 전 세계 도서 지역에 디젤 발전소를 건설
 · 공급하는 역무를 담당하고 있어 당사 생산 Capa. 산정 내용에는 포함되지 않습니다.

(2) 생산실적

(단위 : 천마력)

사업부문	품 목	사업소	제22기	제21기	제20기
선박엔진 및 디젤발전사업	선박용/육상용 디젤엔진	본사	3,558	3,742	2,097

(3) 당해 사업연도의 가동률

(단위 : 천마력)

사업부문	품 목	당기 생산능력	당기 생산실적	평균가동률
선박엔진 및 디젤발전사업	선박용/육상용 디젤엔진	4,300	3,558	82.7%

(※ 평균 가동률 = 해당기간 생산실적 ÷ 해당기간 최대 생산능력)

나. 생산설비의 현황 등

(1) 생산설비의 변동

일 자	내 용	비 고
1984. 06	조립 1공장(두산중공업) 준공	-
1995. 08	조립 2공장(삼성중공업) 준공	-
2001. 06	조립 2공장 증설	-
2002. 03	통합공장 준공(1공장 이전)	-
2004. 10	조립 1,2공장 조립시설 증설	-

2005. 03	가공기계 등 생산시설 증설	-
2005. 12	엔진조립 및 생산시설 증설	-
2006. 03	가공기계 및 시운전 시설 증설	-
2007. 06	조립 3-1공장 준공 및 가공설비 증설	-
2008. 10	조립 3-2공장 준공	-
2014. 10	조립 2공장 이중연료엔진 조립시설 증설	-
2019. 10	조립 3-1공장 이중연료엔진 조립시설 증설	-

당사 및 연결대상기업의 생산에 중요한 시설 등으로는 저·중속엔진 조립공장 및 시운전설비, 대형물 가공기계 등의 생산설비를 보유하고 있습니다. 당기말 현재 보유중인 유형자산의 현황 및 기중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초장부금액	257,309,034	120,127,386	37,646,729	3,973,609	3,329,381	422,386,139
취득/자본적지출	-	273,600	1,252,645	1,306,156	149,425	2,981,826
대체(주1)	(45,487,305)	88,400	2,571,267	188,964	(3,329,381)	(45,968,055)
처분	(54,488)	(59,658)	(21,160)	(21,142)	-	(156,448)
감가상각	-	(5,262,939)	(7,999,557)	(1,323,306)	-	(14,585,801)
외환차이	-	95,430	23,431	4,144	-	123,005
기말장부금액	211,767,241	115,262,220	33,473,356	4,128,425	149,425	364,780,666
- 취득원가	119,617,221	190,080,513	194,421,583	40,136,979	149,425	544,405,721
- 감가상각누계액	-	(74,625,259)	(158,306,730)	(36,008,555)	-	(268,940,544)
- 손상차손누계액	-	(193,034)	(2,641,497)	-	-	(2,834,531)
- 재평가이익누계액	92,150,020	-	-	-	-	92,150,020

(주1) 당기중 토지가 투자부동산으로 45,487백만원 대체되었으며, 건설중인자산이 무형자산으로 481백만원 대체되었습니다.

※ 주요 유형자산에 대한 객관적인 시가 판단이 곤란하여 기재를 생략하였습니다.

※ 유형자산의 담보제공 내역은 「Ⅲ. 재무에 관한 사항, 3. 연결재무제표 주석, 33. 지급보증 및 담보제공, (2) 담보제공」을 참조 바랍니다.

(2) 설비의 신설·매입 계획 등

1) 진행중인 투자내역

당기말 현재 투자실적은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

투자구분	투자대상	투자효과	제22기	제21기	제20기	비고
신증설 / 개보수	기계설비 등	설비 및 작업장 등 신증설 및 개선	2,664	7,131	1,967	-
기술개발	무형자산 등	신제품개발 등	661	489	1,694	-
IT 등	SW, HW 등	IT 시스템 구축 등	837	836	456	-
합계			4,162	8,456	4,117	-

※ 기술개발 투자액 중 일부는 경상개발비로 반영하고 있습니다.

2) 향후 투자계획

(단위 : 백만원)

투자구분	예상투자금액		연도별 예상투자액			투자효과	비고
	자산형태	금액	제23기	제24기	제25기		
신증설 / 개보수	기계설비 등	12,478	2,204	5,274	5,000	설비 및 작업장 등 신증설 및 개선	-
기술개발	무형자산 등	1,614	1,331	177	107	신제품개발 등	-
IT 등	SW, HW 등	1,994	744	800	450	IT 시스템 구축 등	-
합 계		16,086	4,279	6,251	5,557	-	-

※ 사업환경에 따라 향후 일정 및 투자금액은 조정될 수 있습니다.

※ 기술개발 예상투자액 중 일부는 경상개발비로 반영될 수 있습니다.

(3) 중속기업의 설비 현황

주요 유형자산 보유금액은 건물 63,157 천CNY, 기계장치 12,671 천CNY, 차량운반구 1,073 천CNY, 기타 191 천CNY 등 총 77,902 천CNY 입니다.

구분	설비명	단위	수량
1	CRANE	대	15
2	TRANSPORTER	대	1
3	열처리로	대	1
4	PRESS	대	2
5	COMPRESSOR	대	4
6	CNC자동절단기	대	3
7	승강기	대	19
8	가우징기	대	22
9	CO2 용접기	대	134
10	이동식집진기	대	5
11	이동식 대차	대	2

4. 매출에 관한 사항

가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품 목		제22기	제21기	제20기	
선박엔진, 디젤 발전 및 부품판 매사업 등	제 품	선박용/육상용 디젤엔진, 부품 등	수 출		201,187	216,396	142,887
			내수	Local수출	554,553	388,881	313,723
				국내	79,550	72,827	61,506
	소 계			832,290	678,104	518,116	
연결조정				(2,295)	(3,826)	(6,814)	
합 계				829,995	674,278	511,302	

※ 상기 매출실적은 IFRS의 연결재무제표 기준으로 작성된 매출실적임

나. 판매경로 및 판매방법 등

(1) 판매경로

선박엔진사업은 국내 대형조선소(삼성, 대우 등), 해외 조선소와 직접 접촉하여 계약을 체결하며, 이에 대한 부품판매는 직접 판매와 대리점 판매를 통해 이루어지고 있습니다. 디젤발전사업의 경우에는 주요 전력청 및 Utilities 주관 디젤발전 PJT에 단독 입찰 또는 타 업체와 전략적 제휴를 통한 공동 입찰 방식으로 계약을 체결하고 있습니다.

(2) 판매방법 및 조건

선박엔진사업은 조선소와 엔진 요구사항을 확정된 후, 견적 제출 및 가격 협상하여 계약을 체결합니다. 통상 수금조건은 선수금, 중도금, 잔금으로 구분되며 그 비율은 시장 상황 및 PJT 별 특성에 따라 결정됩니다. 디젤발전사업은 일반적으로 발주처의 입찰안내서(ITB, Invitation To Bidder) 발급, 입찰서 제출, 기술평가, 우선협상자 선정, 계약체결, 발전소 건설 및 Turn-Over하는 형태로 진행되며, 수금조건은 입찰안내서에 명기된 발주처 제시 조건에 따라 결정됩니다. 그러나 발주처 또는 PJT의 특성에 따라 ITB 발급 전에 사전 자격 심사(Pre-Qualification) 단계를 실시하여 기본 자격을 충족한 업체에 한하여 공식입찰에 참여할 자격을 주는 경우도 있습니다.

(3) 판매전략

당사의 주요 판매전략은 아래와 같습니다.

1) 선박엔진사업

- 고객가치기반의 차별화 Marketing 추진
- 신규모델 엔진의 선 제작경험 확보를 통한 시장수요에 적극적 대응
- 초대형 엔진 및 이중연료 엔진 수주 확대/생산을 통한 고객만족도 제고
- 신규시장 진입 기반 구축 및 시장 확대
- 수주 Pool 확대 및 영업이익 극대화를 고려한 전략적 수주 활동 추진
- 시장 환경 변화에 적기 및 유연한 대응

2) 부품판매사업

- 고객 Needs의 맞춤형 Marketing 추진
- 엔진부품 시장 환경 변화에 적기 및 유연한 대응
- 환경규제 강화 정책과 연계된 수주활동 추진

3) 디젤발전사업

- Proactive Marketing 활동 지속 및 핵심고객과의 Partnership 강화를 통한 수주 Pool 확대
- Agent를 통한 Front-End 영업력 강화로 수주 Reference 확보
- Inquiry 대응의 체계적인 Process 구축을 통한 수주 경쟁력 확보
- 종합설계능력 확보를 통한 사업경쟁력 강화

(4) 주요매출처 현황 및 매출 비중

(단위 : 백만원, %)

주요매출처	제22기 매출액	점유율	비고
대우조선해양(주)	279,193	33.6	-

삼성중공업(주)	275,087	33.1
JIANGSU NEW YANGZI SHIPBUILDING CO., LTD.	63,264	7.6
NEW TIMES SHIPBUILDING CO., LTD.	55,521	6.7
CSBC Corporation.	27,324	3.3
기타	129,606	15.7
합 계	829,995	100.0

※ 당기 매출액은 IFRS의 연결재무제표 기준으로 작성된 매출액임

5. 수주상황

당기말 현재 주요 사업부문별 수주상황은 다음과 같습니다.

(단위 : 억원)

사업부문	수주일자	납 기	전기이월 수주잔고	증감액	매출계상액	수주잔고
선박엔진	-	-	10,630	5,368	8,273	7,725
디젤발전	-	-	315	5	18	302
합계	-	-	10,945	5,373	8,291	8,027

※ 납기는 각 계약건별 모두 상이하여 당기말 현재 기준의 수주현황을 포괄적으로 작성하였습니다.
(선박엔진 부문에는 엔진부품 관련 매출이 포함되어 있으며, 수주와 직접 관련없는 임대매출 등은 제외됨)

6. 시장위험과 위험관리

당사와 연결중속회사(이하 연결실체)의 재무위험관리는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험하에서도 안정적이고 지속적인 경영성과를 창출할 수 있도록 재무구조를 개선 하고 자금운영의 효율성을 제고하는데 있습니다.

재무위험 관리활동은 주로 자금부서에서 주관하고 있으며 관련부서와의 긴밀한 협조하에 재무위험 관리정책을 수립하며 재무위험의 식별, 평가, 헷지 등의 활동을 수행하고 있으며, 정기적인 모니터링을 통해 발생할 수 있는 재무위험의 영향을 최소화하는데 주력하고 있습니다.

(1) 시장위험

1) 외환위험

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

연결실체는 우선적으로 수출과 수입 통화대응을 통한 Natural 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.

(당기말)

(단위 : 천원)

구분	USD	EUR	CNY	CHF	기타(주1)	합계
외화 금융자산	47,932,809	1,542,126	7,386,075	-	333,016	57,194,026
외화 금융부채	(4,486,886)	(10,234,427)	(164,360)	(4,036,703)	(729,083)	(19,651,459)
차감 계	43,445,923	(8,692,301)	7,221,715	(4,036,703)	(396,067)	37,542,567

(주1) 기타 통화는 USD, EUR, CNY, CHF를 제외한 기타 외화로서 원화로 환산된 금액입니다.

(전기말)

(단위 : 천원)

구분	USD	EUR	CNY	CHF	기타(주1)	합계
외화 금융자산	81,795,980	104,647	7,164,104	-	355,687	89,420,418
외화 금융부채	(5,707,789)	(12,247,494)	(174,449)	-	(6,283,735)	(24,413,467)
차감 계	76,088,191	(12,142,847)	6,989,655	-	(5,928,048)	65,006,951

(주1) 기타 통화는 USD, EUR, CNY, CHF를 제외한 기타 외화로서 원화로 환산된 금액입니다.

당기 손익으로 인식한 외화환산손익은 순액으로 (-)407,102천원(전기 : (-)1,275,130천원)입니다.

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율이10%변동시 환율변동이 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
	10 % 환율 인상시	10% 환율 인하시	10 % 환율 인상시	10% 환율 인하시
세전순이익	3,754,257	(3,754,257)	6,500,695	(6,500,695)

상기 민감도 분석은 보고기간 말 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채를 대상으로 하였습니다.

2) 이자율위험

이자율위험은 미래 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금과 예금에서 발생하고

있습니다. 연결실체의 이자율위험 관리의 목표는 이자율변동으로 인한 불확실성과 금융비용을 최소화하는데 있습니다.

이를 위해 내부 유보자금을 활용한 외부차입 최소화, 고금리 차입금 감축, 장·단기차입구조 개선, 고정 대 변동금리 조건의 차입금 적정비율 유지 및 정기적인 국내·외 금리동향 모니터링을 통해 대응방안 수립하여 선제적으로 이자율위험을 관리하고있습니다.

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

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
금융자산	45,010,701	30,962,344
금융부채	(12,914,554)	(42,074,965)
차감 계	32,096,147	(11,112,621)

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리부 금융자산 및 부채의 이자율이 1% 변동시 이자율 변동이 연간 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
	1% 상승시	1% 하락시	1% 상승시	1% 하락시
세전순이익	320,961	(320,961)	(111,126)	111,126

3) 가격위험

연결실체의 경영진은 상장지분상품의 가격변동위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 또한 포트폴리오 내 중요한 투자는 개별적으로 관리되며 모든 취득 및 매각 결정에는 이사회 승인이 필요합니다.

(2) 신용위험

연결실체는 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 상대방에게 재무손실을 입을 신용위험에 노출되어 있습니다. 신용위험은 주로 거래처에 대한 매출채권 및 기타채권 뿐만 아니라, 지분증권 성격이 아닌 매도가능금융자산, 금융기관예치금, 파생금융상품 및 지급보증한도액으로부터 발생하고 있습니다. 연결실체는 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다.

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

또한, 연결실체는 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 : 천원)

구분		당기말	전기말
대여금 및 수취채권	현금및현금성자산	45,288,034	21,128,921
	장·단기금융상품	15,813,939	21,922,130
	매출채권 및 기타채권	29,829,503	77,168,132
	장·단기대여금	514,575	599,435
	장기기타채권	544,305	547,743
파생상품평가자산		23,240,207	4,322,824
합계		115,230,563	125,689,185

(3) 유동성위험

연결실체는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채에 관련된 의무를 충족하는데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다.

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

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

(당기말)

(단위 : 천원)

과 목	장부금액	계약상 원금		
		합계	0~1년	1년~2년
금융부채(주1)	325,015,189	321,398,749	308,248,722	13,150,027
금융부채 이자	-	3,371,784	3,371,784	-
합계	325,015,189	324,770,533	311,620,506	13,150,027

(주1) 전환사채는 조기상환 청구권 행사를 가정하였습니다.

(전기말)

(단위 : 천원)

과목	장부금액	계약상 원금
----	------	--------

		합계	0~1년	1년~2년
금융부채(주1)	405,004,555	403,583,695	400,775,600	2,808,095
금융부채 이자	-	4,536,894	4,536,894	-
합계	405,004,555	408,120,589	405,312,494	2,808,095

(주1) 전환사채는 조기상환 청구권 행사를 가정하였습니다.

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

(4) 자본위험

자본위험의 관리목적은 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 : 천원)

구분	당기말	전기말
부채총계	529,172,497	641,618,851
자본총계	194,127,849	188,520,288
부채비율	272.59%	340.34%

7. 파생상품거래 현황

가. 파생상품거래 현황

(1) 당사의 위험회피회계처리의 개요

당사는 미래 외화현금흐름의 환율변동에 따른 위험을 회피할 목적으로 산업은행 등과 파생상품계약(통화선도)을 체결하고 있으며, 파생상품계약과 관련하여 발생한 손익은 한국채택 국제회계기준에 따라 회계처리하고 있으며, 회사의 위험회피회계처리의 내용은 다음과 같습니다.

구분	종류	위험회피회계처리 내용
공정가치위험회피	통화선도	외화채권의 수령시 또는 외화채무 지급시 노출되는 환율변동 위험에 대해 만기시 외화가액을 원화금액으로 고정

(2) 파생상품계약 체결 현황

1) 통화선도계약

당사는 미래 외화현금흐름의 환율변동에 따른 위험을 회피하고자 당기말 현재 219건의 통화

선도계약을 하나은행의 4개 국내외 금융기관과 체결하고 있는바, 그 주요 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : USD, EUR, 천원, 원)

매입		매도		만기일	선물환율(가중평균)(주1)
KRW	341,714,544	USD	292,826,280	2021.01.05-2022.08.25	1,166.95
KRW	5,661,105	EUR	4,058,500	2021.05.25-2021.07.08	1,394.88

(주1) 선물환율은 계약금액으로 가중평균한 값임.

(3) 파생상품 평가내역

당기말과 전기말 현재 회사의 파생상품의 평가내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : USD, EUR, 천원)

위험회피수 단	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익(손실)	확정계약 자산(부채)
	통화	금액	통화	금액			
통화선도	KRW	341,714,544	USD	292,826,280	23,034,406	22,837,614	(17,837,037)
	KRW	5,661,105	EUR	4,058,500	205,801	205,801	(205,801)
합계					23,240,207	23,043,415	(18,042,838)

(전기말)

(단위 : USD, EUR, CHF, 천원)

위험회피수 단	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가이익(손실)	확정계약 자산(부채)
	통화	금액	통화	금액			
통화선도	KRW	538,730,035	USD	472,392,224	(5,997,748)	(3,898,052)	7,825,828
	EUR	8,278,000	KRW	10,892,424	(105,561)	40,974	116,357
	CHF	5,183,000	KRW	6,001,648	111,539	(74,027)	(116,397)
합계					(5,991,770)	(3,931,105)	7,825,788

8. 경영상의 주요계약 등

가. 기술도입계약

구분	계약상대방	계약의 목적 및 내용	계약체결일	계약기간
저속엔진	MAN Energy Solutions (Denmark)	2행정 선박용/육상용 디젤엔진 제작/판매	2019.10.24	2020.01.01 ~ 2029.12.31
	Winterthur Gas & Diesel	2행정 선박용 디젤엔진 제작/판매	2011.11.07	2012.01.01 ~ 2021.12.31
	Winterthur Gas & Diesel	2행정 선박용 이중연료 디젤엔진 제작/판매	2014.06.17	2014.06.17 ~ 2021.12.31
중속엔진	MAN Energy Solutions SE	4행정 선박용/육상용 디젤엔진 제작/판매	2011.02.03	2011.01.01 ~ 2020.12.31
			2020.12.21	2021.01.01 ~ 2021.12.31

	Mitsui Engineering & Shipbuilding	4행정 육상용 디젤엔진 제작/판매	2012.12.12	2012.12.12 ~ 2021.12.11
Turbocharger	ABB Turbo System	2행정 디젤엔진용 Turbocharger 제작/판매	2010.09.08	2010.09.08 ~ 2024.12.31
	Mitsubishi Heavy Industries MM&E Co., Ltd.	2행정 디젤엔진용 Turbocharger 제작/판매	2010.09.29	2010.10.29 ~ 2020.12.31
			2019.12.31	2021.01.01 ~ 2025.12.31
SCR	한국과학기술원	선박용 디젤엔진의 배연가스 제거용 SCR촉매 제작/판매	2013.11.30	2019.01.01 ~ 2023.12.31
	한국과학기술원	육상 발전용 디젤엔진의 배연가스 제거용 SCR촉매 제작/판매	2014.05.30	2019.01.01 ~ 2028.12.31

9. 연구개발활동

가. 연구개발활동의 개요

당사는 환경규제 강화와 선박엔진 사업분야의 경쟁 심화에 대응하여 친환경 고효율 엔진 생산, 탈질시스템(SCR) 및 첨단 ICT 기술을 활용한 선박용 친환경 기자재와 육상용 친환경기술 등을 연구 개발하고 있습니다.

나. 연구개발 담당조직

소속	센터명	팀명	주요 업무
HSD엔진(주) 기술) R&D센터	R&D센터 (본사)	기반기술연구팀	성능, 구조/재료, 메카트로닉스/제어, 친환경 고효율 선박 기자재 개발
		미래기술개발팀	

다. 연구개발비용

(단위 : 백만원, %)

과 목		제22기	제21기	제20기
연구개발비용 계		3,508	3,265	4,064
회계처리	개발비 자산화(무형자산)	-	-	-
	연구개발비(비용)	3,508	3,265	4,064
연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용계 ÷ 당기매출액 × 100]		0.42%	0.48%	0.79%

마. 연구개발 실적 및 주요과제

(1) 최근 5개년 연구개발 실적

소속	개량/개선	신기술/신제품	미래사업	합계
HSD엔진(주) R&D	1	6	-	7

(2) 주요과제

(기준일 : 2020년 12월 31일)

소속	연구개발과제	완료연월	연구결과 및 기대효과
HSD엔진(주) R&D	Axial Vibration Monitoring System 개발	2016.05	저속엔진 축진동의 모니터링 및 측정을 위한 시스템 설계 기술 확보 및 고유 모델 개발
	저온 SCR 개발 Model 확장	2017.09	DeNOx SCR 모델 Line-up 구축을 통해 고객 Inquiry 대응 및 가격 경쟁력 강화
	SCR 내구성 검증	2017.09	SCR 실선 Test를 통한 내구성 및 성능 검증을 통해 고객 신뢰도 향상과 제품 신뢰성 확보
	HP SCR 개발	2018.05	IMO Tier III 질소산화물(NOx)규제를 만족하기 위해 선박용 저속엔진 Turbocharger 전단에 설치되는 High Pressure SCR 시스템 개발
	볼트 체결력 예측 기술 개발	2018.10	볼트 체결력 부족 시 엔진 운전 중 풀림/탈락으로 인한 품질 비용이 발생함에 따라 조인트 볼트 체결력의 정확성/신뢰성 확보를 위한 예측 기술 개발
	Bedplate Leveling 예측 기술 개발	2019.03	엔진 조립 중 Bedplate Leveling 측정/검사 시 온도 편차로 인해 빈번히 기준을 벗어나는 현상이 발생함에 따라 온도 변화에 따른 Leveling 예측 기술 개발
	Compact HP SCR 모델 개발	2020.06	High Pressure SCR 구조부품 Compact 및 HP SCR PIPE 배관응력해석 기술 확보 등으로 고객 VOC 대응 및 가격 경쟁력 강화

10. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

가. 고유한 상표 관리 정책

- 해당사항 없음

나. 지적재산권에 관한 내용

(1) 출원건수

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 건)

구분	특허권	실용신안권	의장권	상표권	저작권	합계
국내	119	-	-	-	-	119
해외	9	-	-	1	-	10

※ 지배기업 기준임

(2) 등록건수

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 건)

구분	특허권	실용신안권	의장권	상표권	저작권	합계
국내	85	5	-	23	105	218
해외	16	3	-	7	-	26

※ 지배기업 기준임

(3) 주요 지적재산권 등록 현황

당기 중 등록된 주요 지적재산권 현황은 아래와 같습니다.

등록번호	등록일	특허명	비고
10-2063677	2020.01.02	선택적 촉매 환원 시스템을 포함한 동력 장치	-
10-2068343	2020.01.14	동압 센서	-
JP06660403	2020.02.12	バーナシステム (BURNER SYSTEM)	일본
10-2075879	2020.02.04	선택적 촉매 환원 시스템을 포함한 동력 장치	-
EP03015670	2020.02.26	SELECTIVE CATALYTIC REDUCTION AND CATALYTIC REGENERATION SYSTEM	유럽
10-2107906	2020.04.28	선택적 촉매 환원 시스템 및 이를 포함한 동력 장치	-
10-2107910	2020.04.28	선택적 무촉매 환원 및 선택적 촉매 환원 복합 시스템	-
10-2107913	2020.04.28	모듈형 무선 통신 시스템	-
JP 6703607	2020.06.03	バーナ-装置 (BURNER APPARATUS)	일본
ZL201680076183.2	2020.06.05	BURNER APPARATUS	중국
10-2162600	2020.09.28	선택적 촉매 환원 반응기	-
10-2162604	2020.10.06	선택적 촉매 환원 반응기	
10-2170922	2020.10.22	탈질 촉매의 제조방법 및 이에 의해 제조된 탈질 촉매	

다. 관계법령 또는 정부의 규제

- 해당사항없음

라. 환경관련 규제사항

'XI-16. 녹색경영'의 내용을 참조하시기 바랍니다.

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약연결재무정보

(단위 : 백만원)

구분	제22기	제21기	제20기
	2020년 12월말	2019년 12월말	2018년 12월말
[유동자산]	276,615	380,184	281,842
·당좌자산	121,120	149,456	129,688
·재고자산	155,495	230,728	152,154
[비유동자산]	446,685	449,955	461,564
·투자자산	6,624	5,650	3,583
·유형자산	364,781	422,386	436,526
·사용권자산	12,359	2,066	-
·투자부동산	45,487	-	-
·무형자산	4,485	4,945	6,063
·기타비유동자산	12,949	14,908	15,392
자산총계	723,300	830,139	743,406
[유동부채]	497,614	620,725	490,258
[비유동부채]	31,558	20,894	22,119
부채총계	529,172	641,619	512,377
[지배기업 소유주지분]	194,128	188,520	231,029
1.자본금	32,947	32,947	32,947
2.연결자본잉여금	174,628	174,628	174,628
3.연결기타자본항목	(54,789)	(54,789)	(54,789)
4.연결기타포괄손익누계액	70,933	71,615	72,183
5.연결이익잉여금	(29,591)	(35,881)	6,060
[비지배지분]	-	-	-
자본총계	194,128	188,520	231,029
부채와 자본총계	723,300	830,139	743,406
	2020.01.01~ 2020.12.31	2019.01.01~ 2019.12.31	2018.01.01~ 2018.12.31
매출액	829,995	674,278	511,302
영업이익(손실)	20,021	(21,838)	(35,327)
계속사업이익(손실)	6,048	(41,444)	(18,680)
연결총당기순이익(손실)	6,048	(41,444)	(18,680)

지배기업지분순이익(손실)	6,048	(41,444)	(18,680)
비지배지분순이익(손실)	-	-	-
기본주당순이익(손실) (원)	184	(1,258)	(385)
희석주당순이익(손실) (원)	184	(1,258)	(385)
연결에 포함된 기업수	2	4	3

※ 제20기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 제1017호 '리스' 등에 따라 작성되었습니다.

※ 제22기(당기)는 주주총회 승인 전 연결재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

나. 요약별도재무정보

(단위 : 백만원)

구분	제22기	제21기	제20기
	2020년 12월말	2019년 12월말	2018년 12월말
[유동자산]	276,551	379,068	287,975
·당좌자산	121,601	148,139	135,226
·재고자산	154,950	230,929	152,749
[비유동자산]	442,035	446,507	464,910
·투자자산	16,066	16,950	22,459
·유형자산	351,909	408,675	422,122
·사용권자산	12,359	2,066	-
·투자부동산	45,487	-	-
·무형자산	4,485	4,945	6,063
·기타비유동자산	11,729	13,871	14,266
자산총계	718,586	825,575	752,885
[유동부채]	495,609	619,009	488,832
[비유동부채]	31,549	20,857	21,980
부채총계	527,158	639,866	510,812
[자본금]	32,947	32,947	32,947
[자본잉여금]	174,628	174,628	174,628
[기타자본항목]	(54,789)	(54,789)	(54,789)
[기타포괄손익누계액]	69,850	69,850	70,622
[이익잉여금등]	(31,208)	(36,927)	18,665
자본총계	191,428	185,709	242,073
부채와 자본총계	718,586	825,575	752,885
종속·관계·공동기업 투자주식의 평가 방법	원가법	원가법	원가법
	2020.01.01~ 2020.12.31	2019.01.01~ 2019.12.31	2018.01.01~ 2018.12.31

매출액	829,749	673,325	509,321
영업이익(손실)	20,569	(21,676)	(36,541)
계속사업이익(손실)	5,478	(55,097)	(20,482)
당기순이익(손실)	5,478	(55,097)	(20,482)
주당순이익(손실) (원)	166	(1,673)	(423)

※ 제20기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 제1017호 '리스' 등에 따라 작성되었습니다.

※ 제22기(당기)는 주주총회 승인 전 별도재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

2. 연결재무제표

연결 재무상태표

제 22 기 2020.12.31 현재
 제 21 기 2019.12.31 현재
 제 20 기 2018.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
자산			
유동자산	276,615,145,737	380,184,332,780	281,842,030,314
현금및현금성자산	45,288,033,698	21,128,920,528	59,806,016,853
단기금융상품	12,150,137,843	20,316,129,965	26,657,599,156
단기대여금	195,649,190	255,158,401	380,400,882
매출채권 및 기타채권	29,829,503,475	77,168,132,324	20,163,273,092
계약자산	293,246,430	12,605,297	1,151,004,882
당기법인세자산	230,033,313	186,223,933	137,836,172
파생상품평가자산	21,348,282,037	4,126,031,811	1,367,726,454
확정계약평가자산	251,749,490	11,089,296,827	11,602,647,863
재고자산	155,494,971,448	230,728,305,263	152,154,072,887
기타유동자산	11,533,538,813	15,173,528,431	8,421,452,073
비유동자산	446,685,200,327	449,954,806,569	461,564,455,867
장기금융상품	3,663,801,600	1,606,000,000	406,000,000
장기투자증권	112,769,500	1,112,887,907	72,048,000
종속기업및관계기업투자	2,528,162,464	2,586,763,641	2,557,166,907
장기대여금	318,926,027	344,276,623	547,612,608
장기기타채권	544,305,269	547,743,465	2,013,318,650
유형자산	364,780,667,203	422,386,139,807	436,526,103,430
사용권자산	12,359,052,109	2,065,838,751	
투자부동산	45,487,305,000		
무형자산	4,484,616,234	4,945,322,545	6,063,367,299
파생상품평가자산	1,891,925,123	196,791,795	154,967,366
확정계약평가자산		1,165,170,543	3,488,302,252
이연법인세자산	6,379,209,367	9,132,801,054	4,425,722,320
기타비유동자산	4,134,460,431	3,865,070,438	5,309,847,035
자산총계	723,300,346,064	830,139,139,349	743,406,486,181
부채			
유동부채	497,613,858,100	620,724,987,162	490,257,810,548

매입채무 및 기타채무	114,894,168,214	146,500,635,390	79,435,724,615
계약부채	1,749,832,646	2,456,488,802	4,629,840,318
단기차입금	127,914,553,530	80,674,964,931	42,680,930,637
유동화채무	20,319,768,382	43,352,423,584	
유동성사채		84,501,855,057	135,685,364,724
유동성전환사채	48,736,671,898	47,166,581,137	45,271,346,572
선수금	136,849,577,216	173,270,234,183	148,267,040,482
파생상품평가부채		10,314,593,670	11,624,650,168
확정계약평가부채	16,790,946,961	3,692,822,944	2,645,878,629
유동성충당부채	6,152,327,748	12,268,430,707	5,896,373,865
기타유동부채	24,206,011,505	16,525,956,757	14,120,660,538
비유동부채	31,558,638,702	20,893,864,040	22,119,714,981
장기기타채무	13,150,027,436	2,808,094,811	4,012,035,676
순확정급여부채	7,300,392,496	8,735,449,954	5,772,857,161
파생상품평가부채			3,134,353,991
확정계약평가부채	1,503,640,707	735,857,235	1,200,484,866
충당부채	5,568,457,085	4,914,643,595	5,085,425,706
기타비유동부채	4,036,120,978	3,699,818,445	2,914,557,581
부채총계	529,172,496,802	641,618,851,202	512,377,525,529
자본			
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본	194,127,849,262	188,520,288,147	231,028,960,652
자본금	32,947,142,000	32,947,142,000	32,947,142,000
자본잉여금	174,628,267,422	174,628,267,422	174,628,267,422
기타자본구성요소	(54,788,960,036)	(54,788,960,036)	(54,788,960,036)
기타포괄손익누계액	70,932,657,943	71,614,610,924	72,182,918,348
이익잉여금(결손금)	(29,591,258,067)	(35,880,772,163)	6,059,592,918
비지배지분			
자본총계	194,127,849,262	188,520,288,147	231,028,960,652
자본과부채총계	723,300,346,064	830,139,139,349	743,406,486,181

※ 제20기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 제1017호 '리스' 등에 따라 작성되었습니다.

※ 제22기(당기)는 주주총회 승인 전 연결재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

연결 손익계산서

제 22 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 21 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 20 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
매출액	829,994,723,288	674,278,133,124	511,302,114,055
매출원가	776,694,904,387	663,569,005,391	509,442,436,452
매출총이익	53,299,818,901	10,709,127,733	1,859,677,603
판매비와관리비	33,279,279,444	32,546,938,708	37,186,677,407
영업이익(손실)	20,020,539,457	(21,837,810,975)	(35,326,999,804)
금융수익	80,475,651,028	68,679,583,941	57,611,869,131
금융비용	97,766,728,394	86,258,672,560	64,398,299,171
기타영업외수익	6,983,817,763	330,050,530	13,271,697,621
기타영업외비용	909,111,060	6,642,141,134	433,013,297
지분법적용투자손익	(79,465,090)	(17,517,980)	(314,969,395)
법인세비용차감전순이익(손실)	8,724,703,704	(45,746,508,178)	(29,589,714,915)
법인세비용	2,676,538,384	(4,302,150,275)	(10,909,499,153)
계속영업이익(손실)	6,048,165,320	(41,444,357,903)	(18,680,215,762)
당기순이익(손실)	6,048,165,320	(41,444,357,903)	(18,680,215,762)
당기순이익(손실)의 귀속			
지배기업의 소유주에게 귀속되는 당기순이익(손실)	6,048,165,320	(41,444,357,903)	(18,680,215,762)
비지배지분에 귀속되는 당기순이익(손실)			
주당이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	184	(1,258)	(385)
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	184	(1,258)	(385)

※ 제20기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 제1017호 '리스' 등에 따라 작성되었습니다.

※ 제22기(당기)는 주주총회 승인 전 연결재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

연결 포괄손익계산서

제 22 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 21 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 20 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
당기순이익(손실)	6,048,165,320	(41,444,357,903)	(18,680,215,762)
기타포괄손익	(440,604,205)	(1,064,314,602)	(8,911,022,859)
당기손익으로 재분류되지 않는항목(세후기타포괄손익)	241,348,776	(1,268,329,640)	(8,859,642,731)
확정급여제도의 재측정손익(세후기타포괄손익)	241,348,776	(593,457,813)	(399,990,555)
토지재평가잉여금		(674,871,827)	
기타포괄손익-공정가치측정지분상품평가손익			(8,459,652,176)
당기손익으로 재분류될 수 있는 항목(세후기타포괄손익)	(681,952,981)	204,015,038	(51,380,128)

해외사업장환산외환차이(세후기타포괄손익)	(702,816,894)	156,900,324	(40,153,753)
지분법 적용대상 관계기업과 공동기업의 기타포괄손익에 대한 지분(세후기타포괄손익)	20,863,913	47,114,714	(11,226,375)
총포괄손익	5,607,561,115	(42,508,672,505)	(27,591,238,621)
총 포괄손익의 귀속			
총 포괄손익, 지배기업의 소유주에게 귀속되는 지분	5,607,561,115	(42,508,672,505)	(27,591,238,621)
총 포괄손익, 비지배지분			

※ 제20기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 제1017호 '리스' 등에 따라 작성되었습니다.
 ※ 제22기(당기)는 주주총회 승인 전 연결재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

연결 자본변동표

제 22 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지
 제 21 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지
 제 20 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본							
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본						비지배지분	자본 합계
	자본금	자본잉여금	기타자본구성요소	기타포괄손익누계액	이익잉여금(결손금)	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 합계		
2018.01.01 (기초자본)	69,500,000,000	367,214,701,425	621,477,800	115,754,975,376	(9,921,225,489)	543,169,929,112		543,169,929,112
회계정책변경에 따른 증가(감소)				(233,437,065,157)	233,437,065,157			
인/물적분할	(36,552,858,000)	(193,133,046,753)	(55,380,204,776)	198,376,040,433	(198,376,040,433)	(285,066,109,529)		(285,066,109,529)
당기손이익(손실)					(18,680,215,762)	(18,680,215,762)		(18,680,215,762)
확정급여제도의 재측정요소					(399,990,555)	(399,990,555)		(399,990,555)
기타포괄손익-공정가치측정지분상품평가손익				(8,459,652,176)		(8,459,652,176)		(8,459,652,176)
해외사업장환산손익				(40,153,753)		(40,153,753)		(40,153,753)
지분법적용대상 관계기업과 공동기업의 기타포괄손익에 대한 지분(세후기타포괄손익)				(11,226,375)		(11,226,375)		(11,226,375)
전환사채의 발행		546,612,750				546,612,750		546,612,750
자기주식의 취득			(30,233,060)			(30,233,060)		(30,233,060)
토지재평가								
재평가토지의 처분								
자본 증가(감소) 합계	(36,552,858,000)	(192,586,434,003)	(55,410,437,836)	(43,572,057,028)	15,980,818,407	(312,140,968,460)		(312,140,968,460)
2018.12.31 (기말자본)	32,947,142,000	174,628,267,422	(54,788,960,036)	72,182,918,348	6,059,592,918	231,028,960,652		231,028,960,652
2019.01.01 (기초자본)	32,947,142,000	174,628,267,422	(54,788,960,036)	72,182,918,348	6,059,592,918	231,028,960,652		231,028,960,652
회계정책변경에 따른 증가(감소)								
인/물적분할								
당기손이익(손실)					(41,444,357,903)	(41,444,357,903)		(41,444,357,903)
확정급여제도의 재측정요소					(593,457,813)	(593,457,813)		(593,457,813)
기타포괄손익-공정가치측정지분상품평가손익								
해외사업장환산손익				156,900,324		156,900,324		156,900,324
지분법적용대상 관계기업과 공동기업의 기타포괄손익에 대한 지분(세후기타포괄손익)				47,114,714		47,114,714		47,114,714

전환사채의 발행								
자기주식의 취득								
토지재평가				(97,450,635)	97,450,635			
재평가토지의 처분				(674,871,827)		(674,871,827)		(674,871,827)
자본 증가(감소) 합계				(568,307,424)	(41,940,365,081)	(42,508,672,505)		(42,508,672,505)
2019.12.31 (기말자본)	32,947,142,000	174,628,267,422	(54,788,960,036)	71,614,610,924	(35,880,772,163)	188,520,288,147		188,520,288,147
2020.01.01 (기초자본)	32,947,142,000	174,628,267,422	(54,788,960,036)	71,614,610,924	(35,880,772,163)	188,520,288,147		188,520,288,147
회계정책변경에 따른 증가(감소)								
인/물적분할								
당기순이익(손실)					6,048,165,320	6,048,165,320		6,048,165,320
확정급여제도의 재측정요소					241,348,776	241,348,776		241,348,776
기타포괄손익-공정가치측정지분상품평가손익								
해외사업환산손익				(702,816,894)		(702,816,894)		(702,816,894)
지분법적용대상 관계기업과 공동기업의 기타포괄손익에 대한 지분(세후기타포괄손익)				20,863,913		20,863,913		20,863,913
전환사채의 발행								
자기주식의 취득								
토지재평가								
재평가토지의 처분								
자본 증가(감소) 합계				(681,952,981)	6,289,514,096	5,607,561,115		5,607,561,115
2020.12.31 (기말자본)	32,947,142,000	174,628,267,422	(54,788,960,036)	70,932,657,943	(29,591,258,067)	194,127,849,262		194,127,849,262

※ 제20기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 제1017호 '리스' 등에 따라 작성되었습니다.

※ 제22기(당기)는 주주총회 승인 전 연결재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

연결 현금흐름표

제 22 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 21 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 20 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
영업활동현금흐름	83,800,097,942	(64,742,927,585)	18,438,513,226
당기순이익(손실)	6,048,165,320	(41,444,357,903)	(18,680,215,762)
당기순이익조정을 위한 가감	9,538,059,180	9,914,485,571	16,111,900,509
영업활동으로인한자산·부채의변동	80,380,676,058	(20,149,879,187)	27,830,579,684
이자수취(영업)	440,065,305	1,128,134,347	697,459,368
이자지급(영업)	(12,563,058,541)	(14,142,922,652)	(16,160,282,671)
배당금수취(영업)			8,462,456,000
법인세납부(환급)	(43,809,380)	(48,387,761)	176,616,098
투자활동현금흐름	3,832,186,794	(704,475,764)	(14,754,521,147)
단기금융상품의 감소	22,081,719,953	6,341,469,191	
단기대여금의 감소	20,059,211	341,942,481	653,062,420
장기금융상품의 감소	198,018,855		

장기투자증권의 감소	1,008,039,931		
장기대여금의 감소	265,350,000	74,800,000	
관계기업투자주식의 처분			3,454,000,000
유형자산의 처분	121,165,532	2,421,607,621	21,548,783
무형자산의 처분	532,643,637	592,545,454	1,374,545,453
단기금융상품의 증가	(11,415,727,831)		(15,200,021,156)
장기금융상품의 증가	(4,755,820,455)	(2,200,000,000)	(400,000,000)
장기대여금의 증가	(200,000,000)	(70,000,000)	(90,000,000)
유형자산의 취득	(2,856,192,049)	(7,942,140,511)	(2,452,013,585)
무형자산의 취득	(1,167,069,990)	(264,700,000)	(2,115,643,062)
재무활동현금흐름	(63,284,317,647)	26,971,226,980	(16,112,715,803)
단기차입금의 차입	201,000,000,000	124,300,000,000	56,540,887,552
유동성사채의 발행		87,133,721,912	5,984,880,000
유동성전환사채의 발행			44,813,881,710
유동화채무의 증가	27,584,650,000	50,000,000,000	
단기차입금의 상환	(153,600,000,000)	(96,000,000,000)	(3,428,865,024)
유동화채무의 상환	(51,160,000,000)		
유동성장기차입금의 상환		(6,400,000,000)	(30,000,000,000)
유동성사채의 상환	(85,000,000,000)	(130,000,000,000)	(89,993,266,981)
자기주식의 취득			(30,233,060)
리스부채의 상환	(2,108,967,647)	(2,062,494,932)	
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	(188,853,919)	(200,919,956)	(1,095,835)
현금및현금성자산의순증가(감소)	24,159,113,170	(38,677,096,325)	(12,429,819,559)
기초현금및현금성자산	21,128,920,528	59,806,016,853	72,235,836,412
기말현금및현금성자산	45,288,033,698	21,128,920,528	59,806,016,853

※ 제20기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 제1017호 '리스' 등에 따라 작성되었습니다.

※ 제22기(당기)는 주주총회 승인 전 연결재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

3. 연결재무제표 주석

제 22 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 21 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

HSD엔진주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항

(1) 지배기업의 개요

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배기업인 HSD엔진주식회사(이하 '지배기업')는 1999년 12월 30일에 설립되었으며, 2011년 1월 4일에 지배기업의 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였습니다. 지배기업은 경남 창원에 공장을 두고 있으며, 선박용 엔진, 육상용 발전엔진 및 원자력 비상발전기 등의 생산·판매업을 영위하고 있습니다.

지배기업은 2018년 6월 5일을 분할합병기일로 하여, 선박용 엔진 생산, 판매 등을 영위하는 분할존속회사인 지배기업과 투자사업부문을 인적분할하였으며, 투자사업부문은 분할승계회사인 두산중공업 주식회사(이하'분할승계회사')에 흡수합병하였습니다. 또한 분할승계회사는 보유하고 있는 분할존속회사인 지배기업의 지분을 소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업채무안정사모투자 합자회사에 매각하였습니다. 이후, 지배기업은 2018년 6월 8일 제2018-2차 임시주주총회를 통해 사명을 두산엔진주식회사에서 HSD엔진주식회사로 변경하였습니다.

당기말 현재 지배기업의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	소유 보통주식수(주)	지분율(%)
소시어스웰투시인베스트먼트제1호기업채무안정사모투자 합자회사	11,055,867	33.56%
우리사주조합	38,642	0.12%
고영열 (대표이사)	30,000	0.09%
자기주식	7,502	0.02%
김관식 (CFO)	5,000	0.02%
기타	21,810,131	66.19%
합계	32,947,142	100.00%

(2) 종속기업의 현황

1) 당기말 현재 연결대상 종속기업의 투자내역은 다음과 같습니다.

기업명	주요 영업활동	소재지	연결실체 내 소유지분율		비지배지분 소유지분율		결산월
			당기말	전기말	당기말	전기말	
HSD Marine Industry	선박용 엔진	중국 대련	100%	100%	-	-	12월 31일

(Dalian) Co., Ltd.(이하 'HSDMI')	부품 제조						
--------------------------------	-------	--	--	--	--	--	--

2) 당기말 현재 연결대상 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

기업명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
HSDMI	16,333,625	11,036,733	5,296,892	2,540,580	(1,421,328)	(1,339,870)

3) 연결대상범위의 변동

당기 중 연결대상 종속기업에서 제외된 기업은 다음과 같습니다.

기업명	변동사유
DEPNG Co., Ltd.	청산
뉴스타에이치에스아크제일차	유동화채무 상환으로 인한 지배력 상실

2. 연결재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

(1) 연결재무제표 작성기준

당사와 당사의 종속기업(이하 '연결실체')의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

연결재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 연결재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

연결재무제표는 아래의 회계정책에서 설명한 바와 같이 매 보고기간 말에 재평가금액이나 공정가치로 측정하되 특정 비유동자산과 금융자산을 제외하고는 역사적 원가주의를 기준으로 작성되었습니다. 역사적원가는 일반적으로 자산을 취득하기 위하여 지급한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

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 연결실체는 시장참여자가 측정일에 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 고려하는 자산이나 부채의 특성을 고려합니다. 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'의 적용범위에 포함되는 주식기준보상거래, 기업회계기준서 제1116호 '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.

경영진은 재무제표를 승인하는 시점에 연결실체가 예측가능한 미래기간 동안 계속기업으로서 존속할 수 있는 충분한 자원을 보유한다는 합리적인 기대를 가지고 있습니다. 따라서 경영진은 계속기업을 전제로 재무제표를 작성하였습니다.

1) 당기에 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책의 변경내용은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시'(개정)
- 이자율지표 개혁의 최초 적용에 따른 영향

동 개정사항은 현행 이자율 지표의 영향을 받는 위험회피대상항목 또는 위험회피수단이 진행 중인 이자율 지표 개혁의 결과로 변경되기 이전의 불확실성이 존재하는 기간 동안 위험회피회계를 계속 적용할 수 있도록 특정 위험회피회계 요구사항을 수정하였습니다. 한편 동 개정사항에 따른 예외규정의 적용은 이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 이자율지표를 기초로 하는 현금흐름의 시기와 금액과 관련하여 더 이상 나타나지 않게 되거나 위험회피관계가 중단될 때 종료합니다. 연결실체가 적용한 위험회피회계에 대해서는 주석 9에 기술되어 있습니다.

또한 동 개정사항은 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 개정에서 도입한 예외에 해당하는 위험회피관계에 대한 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시'의 새로운 공시 요구사항을

도입하였습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 리스(개정) - 코로나 19 관련 임차료 할인 등에 대한 실무적 간편법

동 개정사항은 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등을 리스이용자가 회계처리하는데 실무적 경감을 제공하고 있습니다. 동 실무적 간편법은 리스이용자에게 코로나19 관련 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 여부를 평가하지 않는 선택을 할 수 있도록 허용합니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 코로나19 관련 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 리스이용자가 회계처리하는 방식과 일관되게 회계처리합니다.

동 실무적 간편법은 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등에만 적용되며 아래의 조건을 모두 충족하는 경우에 적용합니다.

- 리스료의 변동으로 수정된 리스대가가 변경 전 리스대가와 실질적으로 동일하거나 그보다 작음.
- 리스료 감면이 2021년 6월 30일 이전에 지급하여야 할 리스료에만 영향을 미침(예를들어 임차료 할인 등이 2021년 5월 30일 이전에 지급하여야 할 리스료를 감소시키고 2021년 5월 30일 후에 리스료를 증가시키는 경우 이러한 조건을 충족함).
- 그 밖의 리스기간과 조건은 실질적으로 변경되지 않음

연결실체는 동 실무적 간편법이 연결실체의 재무제표에 인식되는 금액에 유의적인 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

- 한국채택국제회계기준에서 개념체계 참조(개정)

동 개정사항은 개정된 기업회계기준서가 전면개정된 '개념체계'(2018)을 참조하도록합니다. 그러나 모든 개정사항이 그러한 참조나 인용과 관련된 문구가 전면개정된 '개념체계'(2018)을 참조하도록 하는 것은 아닙니다. 일부 문구는 참조하는 '개념체계'가 '재무제표의 작성과 표시를 위한 개념체계'(2007)인지, '개념체계'(2010)인지, 또는 신규로 개정된 '개념체계'(2018)인지를 명확히 하기 위해 개정되었으며, 다른 일부 문구는 기업회계기준서상의 정의가 전면개정된 '개념체계'(2018)에서 개발된 새로운 정의로 변경되지 않았다는 점을 명시하기 위해서 개정되었습니다. 개정된 기업회계기준서는 기업회계기준서 제1102호, 제1103호, 제1106호, 제1114호, 제1001호, 제1008호, 제1034호, 제1037호, 제1038호, 제2112호, 제2119호, 제2120호, 제2122호 및 제2032호입니다.

- 기업회계기준서 제1103호 사업의 정의(개정)

동 개정사항은 사업이 일반적으로 산출물을 보유하지만 활동과 자산의 통합된 집합이 사업의 정의를 만족하기 위해서 산출물이 필수적이지 않다는 점을 명확히 합니다. 취득한 활동과 자산의 집합이 사업으로 간주되기 위해서는 최소한 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진 투입물과 실질적인 과정을 포함해야 합니다.

동 개정사항은 시장참여자가 누락된 투입물이나 과정을 대체할 수 있고 계속 산출물을 창출할 수 있는지에 대한 평가부분을 삭제하였습니다. 또한 실질적인 과정이 취득되었는지 여부를 결정하는데 도움이 되는 판단지침을 제시하고 있습니다.

동 개정사항은 취득한 활동과 자산의 집합이 사업이 아닌지 여부를 간략하게 평가할 수 있는 선택적 집중테스트를 도입하였습니다. 해당 선택적 집중테스트에서 만약 취득한 총자산의 공정가치가 실질적으로 식별가능한 단일자산 또는 식별가능한 유사한 자산집단에 집중되어 있다면 이는 사업이 아닙니다.

동 개정사항은 취득일이 2020년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도의 개시일 이후의 사업결합에 적용하며, 모든 사업결합과 자산취득거래에 전진적으로 적용됩니다.

- 기업회계기준서 제1001호 및 제1008호 중요성의 정의(개정)

동 개정사항은 기업회계기준서 제1001호에 정의된 중요성을 더 쉽게 이해할 수 있도록 하기 위한 것이며, 기업회계기준서에서의 중요성에 대한 기본 개념의 변경을 의도한 것은 아닙니다. 중요하지 않은 정보가 중요한 정보를 '불분명'하게 한다는 개념은 새로운 정의의 일부로 포함됩니다.

기업회계기준서 제1008호에서 중요성의 정의는 기업회계기준서 제1001호의 중요성정의를 참조하도록 대체됩니다. 또한 국제회계기준위원회는 일관성을 보장하기 위해중요성의 정의를 포함하거나 '중요성'이라는 용어를 참조하는 다른 기준서와 '개념체계'를 수정하였습니다.

연결실체는 동 제·개정사항이 연결실체의 재무제표에 인식되는 금액에 유의적인 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

2) 재무제표 발행승인일 현재 제정·공표되었으나, 아직 시행일이 도래하지 아니하였으며 연결실체가 조기 적용하지 아니한 한국채택국제회계기준의 내역은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 유동부채와 비유동부채의 분류(개정)

동 개정사항은 재무상태표에서 유동부채와 비유동부채의 표시에만 영향을 미치며, 자산, 부채 및 손익의 금액이나 인식시점 또는 해당 항목들에 대한 공시정보에 영향을 미치지 않습니다.

동 개정사항은 유동부채와 비유동부채의 분류는 보고기간말에 존재하는 기업의 권리에 근거한다는 점을 명확히 하고 기업이 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리를 행사할 지 여부에 대한 기대와는 무관하다는 점을 강조합니다. 그리고 보고기간말에 차입약정을 준수하고 있다면 해당 권리가 존재한다고 설명하고 결제는 현금, 지분상품, 그 밖의 자산 또는 용역을 거래 상대방에게 이전하는 것으로 그 정의를 명확히 합니다

동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도의 개시일 이후 소급적으로 적용되며 조기적용이 허용됩니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '개념체계'에 대한 참조(개정)

동 개정사항은 기업회계기준서 제1103호에서 종전의 개념체계('개념체계'(2007)) 대신 '개

년체계'(2018)를 참조하도록 하는 내용을 포함하고 있습니다. 또한 동 개정사항은 기업회계 기준서 제1037호의 적용범위에 포함되는 증당부채나 우발부채의 경우취득자는 취득일에 과거사건의 결과로 현재의무가 존재하는지를 판단하기 위해 기업회계기준서 제1037호를 적용한다는 요구사항을 추가합니다. 기업회계기준해석서 제2121호의 적용범위에 해당하는 부담금의 경우 취득자는 부담금을 납부할 부채를 생기게 하는 의무발생사건이 취득일까지 일어났는지를 판단하기 위해 기업회계기준해석서 제2121호를 적용합니다.

동 개정사항은 취득자는 사업결합에서 우발자산을 인식하지 않는다는 명시적인 문구를 추가합니다.

동 개정사항은 취득일이 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도의 개시일 이후인 사업결합에 적용합니다.

동 개정사항과 함께 공표된 '한국채택국제회계기준에서 개념체계 참조에 대한 개정'에 따른 모든 개정사항을 동 개정사항 보다 먼저 적용하거나 동 개정사항과 동시에 적용하는 경우에 만 동 개정사항의 조기 적용이 허용됩니다.

- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산'(개정)

동 개정사항은 유형자산이 사용 가능하기 전에 생산된 재화의 매각금액, 즉 경영진이 의도하는 방식으로 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하기 전에 생산된 재화의 매각금액)을 유형자산의 원가에서 차감하는 것을 금지합니다. 따라서 그러한 매각금액과 관련 원가를 당기손익으로 인식하며, 해당 원가는 기업회계기준서 제1002호에 따라 측정합니다.

또한 동 개정사항은 '유형자산이 정상적으로 작동되는지 여부를 시험하는 것'의 의미를 명확히 하여 자산의 기술적, 물리적 성능이 재화나 용역의 생산이나 제공, 타인에 대한 임대 또는 관리활동에 사용할 수 있는 정도인지를 평가하는 것으로 명시합니다.

생산된 재화가 기업의 통상적인 활동의 산출물이 아니어서 당기손익에 포함한 매각금액과 원가를 포괄손익계산서에 별도로 표시하지 않는다면 그러한 매각금액과 원가의 크기, 그리고 매각금액과 원가가 포함되어 있는 포괄손익계산서의 계정을 공시하여야 합니다.

동 개정사항은 이 개정내용을 처음 적용하는 재무제표에 표시된 가장 이른 기간의 개시일 이후에 경영진이 의도한 방식으로 가동할 수 있는 장소와 상태에 이른 유형자산에 대해서만 소급 적용합니다. 동 개정사항의 최초 적용 누적효과는 표시되는 가장 이른 기간의 시작일에 이익잉여금(또는 적절하다면 자본의 다른 구성요소)의 기초 잔액을 조정하여 인식합니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다.

- 기업회계기준서 제1037호 손실부담계약-계약이행원가(개정)

동 개정사항은 계약이행원가는 계약에 직접관련되는 원가로 구성된다는 것을 명확히합니다. 계약과 직접관련된 원가는 계약을 이행하기 위한 증분원가(예: 직접노무원가, 직접재료원가)와 계약을 이행하기 위한 직접 관련된 그 밖의 원가 배분액(예: 계약의 이행에 사용된 유형 자산의 감가상각비)으로 구성됩니다.

동 개정사항은 이 개정사항을 최초로 적용하는 회계연도의 개시일에 모든 의무의 이행이 완료되지 않는 계약에 적용합니다. 비교재무제표는 재작성 하지 않고, 그 대신 개정 내용을 최초로 적용함에 따른 누적효과를 최초적용일의 기초이익잉여금 또는 적절한 경우 다른 자본요소로 인식합니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다.

- 한국채택국제회계기준 2018-2020 연차개선

동 연차개선은 기업회계기준서 제 1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택', 기업회계기준서 제 1109호 '금융상품', 기업회계기준서 제 1116호 '리스', 기업회계기준서 제 1041호 '농림어업'에 대한 일부 개정사항을 포함하고 있습니다.

① 기업회계기준서 제 1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'

동 개정사항은 지배기업보다 늦게 최초채택기업이 되는 종속기업의 누적환산차이의 회계처리와 관련하여 추가적인 면제를 제공합니다. 기업회계기준서 제 1101호 문단 D16(1)의 면제규정을 적용하는 종속기업은 지배기업의 한국채택국제회계기준 전환일에 기초하여 지배기업의 연결재무제표에 포함될 장부금액으로 모든 해외사업장의 누적환산차이를 측정하는 것을 선택할 수 있습니다. 다만 지배기업이 종속기업을 취득하는 사업결합의 효과와 연결절차에 따른 조정사항은 제외합니다. 관계기업이나 공동기업이 기업회계기준 제 1101호 문단 D16(1)의 면제규정을 적용하는 경우에도 비슷한 선택을 할 수 있습니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다.

② 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'

동 개정사항은 금융부채의 제거 여부를 평가하기 위해 '10%' 테스트를 적용할 때, 기업(차입자)과 대여자 간에 수취하거나 지급하는 수수료만을 포함하며, 여기에는 기업이나 대여자가 다른 당사자를 대신하여 지급하거나 수취하는 수수료를 포함한다는 점을 명확히 하고 있습니다. 동 개정사항은 최초 적용일 이후 발생한 변경 및 교환에 대하여 전진적으로 적용됩니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 시행되며 조기적용이 허용됩니다.

③ 기업회계기준서 제1116호 '리스'

동 개정사항은 기업회계기준서 제1116호 사례13에서 리스개량 변제액에 대한 내용을 삭제하였습니다. 동 개정사항은 적용사례에만 관련되므로, 시행일은 별도로 규정되지 않았습니다.

④ 기업회계기준서 제1041호 '농림어업'

동 개정사항은 생물자산의 공정가치를 측정할 때 세금 관련 현금흐름을 제외하는 요구사항을 삭제하였습니다. 이는 기업회계기준서 제1041호의 공정가치 측정과 내부적으로 일관된 현금흐름과 할인율을 사용하도록 하는 기업회계기준서 제1113호의 요구사항을 일치시키며, 기업은 가장 적절한 공정가치 측정을 위해 세전 또는 세후 현금흐름 및 할인율을 사용할지 선택할 수 있습니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 시행되며 조기적용이 허용됩니다.

연결실체는 상기에 열거된 제·개정사항이 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

(2) 연결기준

연결실체는 지배기업과 지배기업(또는 그 종속기업)이 지배하고 있는 다른 기업의 재무제표를 통합하여 연결재무제표를 작성하고 있습니다. 연결실체는 1) 피투자자에 대한 힘, 2) 피투자자에 대한 관여로 인한 변동이익에 대한 노출 또는 권리, 3) 투자자의 이익금액에 영향을 미치기 위하여 피투자자에 대하여 자신의 힘을 사용하는 능력이 3가지 요소를 모두 충족할 때 지배력이 존재한다고 판단하고 있습니다. 또한 상기 지배력의 3가지 요소 중 하나 이상에 변화가 있음을 나타내는 사실과 상황이 존재하는 경우, 피투자자를 지배하는지 재평가 하고 있습니다.

연결실체가 피투자자 의결권의 과반수 미만을 보유하더라도, 피투자자의 관련활동을 일방적으로 지시할 수 있는 실질적인 능력을 가지기에 충분한 의결권을 보유하고 있다면 피투자자에 대한 힘을 보유하고 있는 것으로 판단하고 있습니다. 연결실체가 보유하고 있는 의결권이 피투자자에 대한 힘을 부여하기에 충분한지 여부를 평가할 때 다음 사항을 포함하여 모든 관

런 사실과 상황을 고려하고 있습니다.

- 보유 의결권의 상대적 규모와 다른 의결권 보유자의 주식 분산 정도
- 연결실체, 다른 의결권 보유자 또는 다른 당사자가 보유한 잠재적 의결권
- 계약상 약정에서 발생하는 권리
- 과거 주총에서의 의결양상을 포함하여, 결정이 이루어져야 하는 시점에 연결실체가 관련활동을 지시하는 현재의 능력을 가지고 있는지를 나타내는 다른 추가적인 사실과 상황

종속기업의 연결은 지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 날부터 시작되어 지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실할 때 중지됩니다. 특히 당기 중 취득 또는 처분한 종속기업과 관련된 수익과 비용은 취득이 사실상 완료된 날부터 또는 처분이 사실상 완료된 날까지 연결포괄손익계산서에 포함됩니다. 당기순손익과 기타포괄손익의 각 구성요소를 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있으며, 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 총포괄손익은 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있습니다.

연결실체를 구성하는 기업이 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결재무제표에서 채택한 회계정책과 다른 회계정책을 사용한 경우에는 그 재무제표를 적절히 수정하여 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

연결실체 내의 거래, 이와 관련된 자산과 부채, 수익과 비용 등은 연결재무제표 작성시 모두 제거하고 있습니다.

종속기업의 비지배지분은 연결실체의 자본과 별도로 식별합니다. 취득일에 피취득자에 대한 비지배지분의 요소가 현재의 지분이며 청산시에 보유자에게 기업 순자산의 비례적 몫에 대하여 권리를 부여하고 있는 경우에는 이러한 비지배지분은 취득일에 1) 공정가치와 2) 피취득자의 식별가능한 순자산에 대하여 인식한 금액 중 현재의 지분상품의 비례적 몫 중 하나의 방법으로 측정할 수 있습니다. 이러한 측정기준의 선택은 각 취득거래별로 이루어집니다. 그 밖의 모든 비지배지분 요소는 취득일의 공정가치로 측정합니다. 취득 후에 비지배지분의 장부금액은 최초 인식한 금액에 취득 이후 자본 변동에 대한 비지배지분의 비례지분을 반영한 금액입니다. 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 총포괄손익은 비지배지분에 귀속되고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 연결실체의 소유지분변동은 자본거래로 회계처리하고 있습니다. 연결실체의 지배지분과 비지배지분의 장부금액은 종속기업에 대한 상대적 지분변동을 반영하여 조정하고 있습니다. 비지배지분의 조정금액과 지급하거나 수취한 대가의 공정가치의 차이는 자본으로 직접 인식하고 지배기업의 소유주에게 귀속시키고 있습니다.

지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한 경우, (i) 수취한 대가 및 보유한 지분의 공정가치의 합계액과 (ii) 종속기업의 자산(영업권 포함)과 부채, 비지배지분의 장부금액의 차이 금액을 처분손익으로 계상하고 있습니다. 종속기업과 관련하여 기타포괄손익으로 이전에 인식한 금액에 대하여 관련 자산이나 부채를 직접 처분한 경우의 회계처리(즉 당기손익으로 재분류하거나 이익잉여금으로 직접 대체)와 동일한 기준으로 회계처리하고 있습니다. 지배력을 상실한 날에 이전의 종속기업에 대한 투자자산의 공정가치는 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에 따른 금융자산의 최초 인식시의 공정가치로 간주하거나 적절한 경우 관계기업 또는 공동기업에 대한 투자의 최초 인식시의 원가로 간주하고 있습니다.

(3) 사업결합

종속기업 및 사업의 취득은 취득법을 적용하여 회계처리하였습니다. 사업결합 이전대가는 피취득자에 대한 지배력을 대가로 이전하는 자산, 연결실체가 피취득자의 이전 소유주에 대하여 부담하는 부채 및 발행한 지분의 취득일의 공정가치의 합계로 산정하고 있습니다. 취득 관련원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

취득일에 식별가능한 취득자산, 인수부채 및 우발부채는 다음을 제외하고는 취득일에 공정가치로 인식하고 있습니다.

- 이연법인세자산이나 부채와 종업원급여약정과 관련된 자산이나 부채는 각각 기업회계기준서 제1012호 '법인세'와 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여'에 따라 인식하고 측정하고 있습니다.
- 연결실체가 피취득자의 주식기준보상을 자신의 주식기준보상으로 대체하면서 발생한 부채나 지분상품은 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'에 따라 측정하고 있습니다.
- 기업회계기준서 제1105호 '매각예정비유동자산과 중단영업'에 따라 매각예정자산으로 분류된 비유동자산(또는 처분자산집단)은 기업회계기준서 제1105호에 따라 측정하고 있습니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액, 연결실체가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 공정가치의 합계금액이 취득일 현재 식별가능한 취득 자산과 인수 부채의 공정가치순액을 초과하는 금액으로 측정하고 있습니다. 취득일에 식별가능한 취득 자산과 인수 부채의 공정가치순액이 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액, 연결실체가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 공정가치의 합계금액을 초과하는 금액이 재검토 후에도 존재하는 경우에, 그 초과금액은 즉시 염가매수차익으로 당기손익에 반영하고 있습니다.

사업결합으로 인한 연결실체의 이전대가에는 조건부 대가 약정으로 인한 자산과 부채를 포함하고 있으며 조건부 대가는 취득일의 공정가치로 측정하고 사업결합으로 인한 이전대가의 일부로 포함되어 있습니다.

취득일 이후 공정가치의 변동액은 측정기간 조정사항의 조건을 충족하는 경우 소급하여 조정하고 해당 영업권에서 조정하고 있습니다. 측정기간 조정사항이란 '조정기간'(취득일로부터 1년을 초과할 수 없음)동안 취득일 현재 존재하던 사실과 상황에 대한 추가적 정보를 획득하여 발생하는 조정사항을 말합니다.

측정기간 조정사항의 조건을 충족하지 않는 조건부 대가의 공정가치 변동액은 조건부 대가의 분류에 따라 회계처리하고 있습니다. 자본으로 분류된 조건부 대가는 이후보고일에 재측정하지 않고 결제되는 경우 자본으로 회계처리하고 있습니다. 그 밖의 조건부 대가는 이후 보고일에 공정가치로 재측정하고, 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

단계적으로 이루어지는 사업결합에서 연결실체는 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분(공동영업 포함)을 취득일의 공정가치로 재측정하고 그 결과 차손익이 있다면 당기손익(또는 적절한 경우 기타포괄손익)으로 인식하고 있습니다. 취득일 이전에 피취득자에 대한 지분의 가치변동을 기타포괄손익으로 인식한 금액은 이전에 보유한지분을 직접 처분하였다면 적용할 기준과 동일하게 인식하고 있습니다.

사업결합에 대한 최초 회계처리가 사업결합이 발생한 보고기간 말까지 완료되지 못한다면, 연결실체는 회계처리가 완료되지 못한 항목의 잠정 금액을 연결재무제표에 보고하고 있습니다. 측정기간(위 참고) 동안에 취득일 현재 존재하던 사실과 상황에 대하여 새롭게 입수한 정보가 있는 경우 연결실체는 취득일에 이미 알았다라면 취득일에 인식된 금액의 측정에 영향을 주었을 그 정보를 반영하기 위하여 취득일에 인식한 잠정금액을 소급하여 조정하거나 추가적인 자산과 부채를 인식하고 있습니다.

(4) 관계기업과 공동기업에 대한 투자

관계기업이란 연결실체가 유의적인 영향력을 보유하며, 종속기업이나 공동기업이 아닌 기업을 말합니다. 유의적인 영향력이란 피투자회사의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력으로 그러한 정책에 대한 지배력이나 공동지배력은 아닌 것을 말합니다.

공동기업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 그 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하는 공동약정을 말하며, 공동지배력은 약정의 지배력에 대한 계약상 합의된 공유로서, 관련활동에 대한 결정에 지배력을 공유하는 당사자들 전체의 동의가 요구될 때에만 존재합니다.

관계기업이나 공동기업에 대한 투자가 기업회계기준서 제1105호 '매각예정비유동자산과 중단영업'에 의하여 매각예정자산으로 분류되는 경우를 제외하고는 관계기업과공동기업의 당기순손익, 자산과 부채는 지분법을 적용하여 연결재무제표에 포함됩니다. 지분법을 적용함에 있어 관계기업과 공동기업투자는 취득원가에서 지분 취득 후 발생한 관계기업과 공동기업의 순자산에 대한 지분변동액을 조정하고, 각 관계기업과 공동기업투자에 대한 손상차손을 차감한 금액으로 연결재무상태표에 표시하였습니다. 관계기업과 공동기업에 대한 연결실체의 지분(실질적으로 관계기업과 공동기업에 대한 연결실체의 순투자의 일부분을 구성하는 장기투자항목을 포함)을 초과하는 관계기업과 공동기업의 손실은 연결실체가 법적의무 또는 의제의무를 지니고 있거나 관계기업과 공동기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우에만 인식합니다.

관계기업이나 공동기업에 대한 투자는 피투자자가 관계기업 또는 공동기업이 되는 시점부터 지분법을 적용하여 회계처리 합니다. 취득일 현재 관계기업과 공동기업의 식별가능한 자산, 부채 그리고 우발부채의 공정가치순액 중 연결실체의 지분을 초과하는 매수원가는 영업권으로 인식하며, 영업권은 투자자산의 장부금액에 포함됩니다. 매수원가를 초과하는 식별가능한 자산, 부채 그리고 우발부채의 순공정가치에 대한 연결실체의 지분해당액이 재검토 후에도 존재하는 경우에는 당기순익으로 인식됩니다.

연결실체는 관계기업과 공동기업투자에 대한 손상차손 인식여부를 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 규정에 따라 판단하고 있습니다. 손상징후가 있는 경우, 관계기업과 공동기업투자의 전체 장부금액(영업권 포함)을 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'에 따라 회수가가능액(순공정가치와 사용가치 중 큰 금액)과 비교하여 손상검사를 하고 있습니다. 인식된 손상차손은 관계기업과 공동기업투자의 장부금액의 일부를 구성하는 어떠한 자산(영업권 포함)에도 배분하지 않습니다. 그리고 손상차손의 환입은 기업회계기준서 제1036호에 따라 이러한 투자자산의 회수가가능액이 후속적으로 증가하는 만큼 인식하고 있습니다.

연결실체는 관계기업이나 공동기업의 정의를 충족하지 못하게 된 시점부터 지분법의사용을 중단합니다. 관계기업과 공동기업에 대한 유의적인 영향력을 상실한 이후에도 기존의 관계기업과 공동기업에 대한 투자자산 중 일부를 계속 보유하고 있다면, 유의적인 영향력을 상실한 시점의 당해 투자자산의 공정가치를 기업회계기준서 제1109호에 따른 금융자산의 최초 인식시의 공정가치로 간주합니다. 이 때 보유하는 투자자산의 장부금액과 공정가치의 차이는 관계기업(또는 공동기업)처분손익에 포함하여 당기손익으로 인식합니다. 또한 투자자는 관계기업과 공동기업이 관련 자산이나 부채를 직접 처분한 경우의 회계처리와 동일한 기준으로 그 관계기업 및 공동기업과 관련하여 기타포괄손익으로 인식한 모든 금액에 대하여 회계처리합니다. 그러므로 관계기업이 이전에 기타포괄손익으로 인식한 손익을 관련 자산이나 부채의 처분으로 당기손익으로 재분류하게 되는 경우, 연결실체는 관계기업과 공동기업에 대한 유의적인 영향력을 상실한 때에 손익을 자본에서 당기손익으로 재분류(재분류 조정)합니다.

그리고 관계기업이나 공동기업에 대한 소유지분이 감소하지만 지분법을 계속 적용하는 경우에는 이전에 기타포괄손익으로 인식했던 손익이 관련 자산이나 부채의 처분에 따라 당기손익으로 재분류되는 경우라면, 그 손익 중 소유지분의 감소와 관련된 비례적 부분을 당기손익으로 재분류합니다. 또한 관계기업이나 공동기업에 대한 투자의 일부가 매각예정분류 기준을 충족하는 경우 기업회계기준서 제1105호를 적용하고 있습니다.

관계기업투자가 공동기업투자가 되거나 반대로 공동기업투자가 관계기업투자로 되는 경우, 연결실체는 지분법을 계속 적용하며 잔여 보유지분을 재측정하지 않습니다.

연결실체가 관계기업이나 공동기업과 거래를 하는 경우, 관계기업과 공동기업의 거래에서 발생한 손익은 연결실체와 관련이 없는 관계기업과 공동기업에 대한 지분에 해당하는 부분만을 연결실체의 연결재무제표에 인식하고 있습니다.

연결실체는 지분법을 적용하지 않고 순투자의 일부를 구성하는 관계기업과 공동기업에 대한 장기투자지분에 손상요구사항을 포함한 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 적용합니다.

또한 장기투자지분에 기업회계기준서 제1109호를 적용할 때, 연결실체는 기업회계기준서 제1028호에서 요구되는 장부금액에 대한 조정사항들을 고려하지 않습니다. 그러한 조정사항의 예로 기업회계기준서 제1028호에 따른 손상평가 또는 피투자자의 손실배분으로 인한 장기투자지분의 장부금액 조정사항을 들 수 있습니다.

(5) 수익인식

연결실체는 2018년 1월 1일부터 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다.

1) 수행의무의 식별

연결실체는 선박용 엔진 및 육상용 발전엔진 등을 생산 및 판매하는 사업을 영위하고 있습니다. 고객과의 계약에서 연결실체는 재화나 용역의 통제가 고객에게 이전되었을 때, 해당 재화나 용역의 대가로 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상되는 금액으로 수익을 인식합니다.

2) 기간에 걸쳐 이행하는 수행 의무

기업회계기준서 제1115호에 따라 기업이 수행하여 만들어지거나 가치가 높아지는 대로 고객이 통제하는 자산을 기업이 만들거나 그 자산 가치를 높이는 경우와 기업이 수행하여 만든 자산이 기업 자체에는 대체용도가 없고, 지금까지 의무수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 기업에 있는 경우 진행기준을 적용하여 수익을 인식하고 있습니다.

3) 변동대가

연결실체는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동대가를 추정하고, 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 기업이 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

4) 고객에게 지급할 대가

연결실체의 고객에게 지급할 대가에는 연결실체가 고객(또는 고객에게서 기업의 재화나 용역을 구매하는 다른 당사자)에게 지급하거나 지급할 것으로 예상하는 현금 금액을 포함하며, 또한 고객이 연결실체에 이전하는 구별되는 재화나 용역의 대가로 지급하는 것이 아니라면, 그 대가는 수익에서 차감하여 회계처리하고 있습니다.

5) 유의적인 금융요소

기업회계기준서 제1115호 적용시 거래가격을 산정할 때, 계약 당사자들 간에 합의한지급시기 때문에 고객에게 재화나 용역을 이전하면서 유의적인 금융 효익이 고객이나 회사에 제공되는 경우, 그 고객이 그 재화나 용역 대금을 현금으로 결제했다면 지급하였을 가격을 반영하는 금액으로 수익을 인식하여야 합니다. 연결실체는 유의적인 금융요소의 영향은 없습니다.

6) 보증의무

연결실체는 법의 요구에 따라 판매 시점에 결함이 존재하는 제품을 수리하는 보증을 제공하고 있습니다. 이러한 확인 유형 보증은 기업회계기준서 제 1037호 '충당부채, 우부채 및 우발자산'에 따라 회계처리 합니다. 보증 충당부채는 주석 18을 참조 바랍니다.

7) 계약 잔액

계약자산

계약자산은 고객에게 이전한 재화나 용역에 대하여 그 대가를 받을 권리입니다. 고객이 대가를 지급하기 전이나 지급기일 전에 연결실체가 고객에게 재화나 용역을 이전하는 경우 그 대가를 받을 기업의 권리로 그 권리에 시간의 경과 외의 조건이 있는 자산은 계약자산입니다.

매출채권

수취채권은 무조건적인 연결실체의 권리를 나타냅니다. 왜냐하면 시간만 경과하면 대가를 지급받을 수 있기 때문입니다.

계약부채

계약부채는 고객에게서 이미 받은 대가(또는 지급기일이 된 대가)에 상응하여 고객에게 재화나 용역을 이전하여야 하는 연결실체의 의무입니다. 만약 재화나 용역을 고객에 이전하기 전에 고객이 대가를 지불한다면, 연결실체는 지급이 되었거나 지급기일 중 이른시점에 계약부채를 인식합니다. 계약부채는 연결실체가 계약에 따라 수행의무를 이행할 때 수익으로 인식합니다.

(6) 리스

1) 연결실체가 리스이용자인 경우

연결실체는 계약 약정일에 계약이 리스인지 또는 계약에 리스가 포함되어 있는지를 평가합니다. 연결실체는 리스이용자인 경우에 단기리스(리스기간이 12개월 이하)와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스 약정과 관련하여 사용권자산과 그에 대응되는 리스부채를 인식합니다. 연결실체는 다른 체계적인 기준이 리스이용자의 효익의 형태를 더 잘 나타내는 경우가 아니라면 단기리스와 소액 기초자산 리스에 관련되는 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액 기준으로 비용으로 인식합니다.

리스부채는 리스개시일에 그날 현재 지급되지 않은 리스료를 리스의 내재이자율로 할인한 현재가치로 최초 측정합니다. 만약 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

리스부채의 측정에 포함되는 리스료는 다음 금액으로 구성됩니다.

- 고정리스료 (실질적인 고정리스료를 포함하고 받을 리스 인센티브는 차감)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료. 처음에는 리스개시일의 지수나 요율(이율)을 사용하여 측정함
- 잔존가치보증에 따라 리스이용자가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스부채는 후속적으로 리스부채에 대한 이자를 반영하여 장부금액을 증액(유효이자율법을 사용)하고, 지급한 리스료를 반영하여 장부금액을 감액하여 측정합니다.

연결실체는 다음의 경우에 리스부채를 재측정하고 관련된 사용권자산에 대해 상응하는 조정을 합니다.

- 리스기간이 변경되거나, 매수선택권 행사에 대한 평가의 변경을 발생시키는 상황의 변경이나 유의적인 사건이 발생하는 경우. 이러한 경우 리스부채는 수정된 리스료를 수정된 할인율로 할인하여 다시 측정합니다.
- 지수나 요율(이율)의 변경이나 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액이 변동되어 리스료가 변경되는 경우. 이러한 경우 리스부채는 수정된 리스료를 변경되지 않은 할인율로 할인하여 다시 측정합니다. 다만 변동이자율의 변동으로 리스료에 변동이 생긴 경우에는 그 이자율 변동을 반영하는 수정 할인율을 사용합니다.

- 리스계약이 변경되고 별도 리스로 회계처리하지 않는 경우, 이러한 경우 리스부채는 변경된 리스의 리스기간에 기초하여, 수정된 리스료를 리스변경 유효일 현재의 수정된 할인율로 할인하여 다시 측정합니다.

사용권자산은 리스부채의 최초 측정금액과 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료(받은 리스 인센티브는 차감) 및 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가를 차감한 금액으로 구성됩니다. 사용권자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 후속 측정합니다.

연결실체가 리스 조건에서 요구하는 대로 기초자산을 해체하고 제거하거나, 기초자산이 위치한 부지를 복구하거나, 기초자산 자체를 복구할 때 부담하는 원가의 추정치는 기업회계기준서 제1037호에 따라 인식하고 측정합니다. 그러한 원가가 재고자산을 생산하기 위하여 발생한 것이 아니라면, 원가가 사용권자산과 관련이 있는 경우 사용권자산 원가의 일부로 그 원가를 인식합니다.

리스기간 종료시점 이전에 리스이용자에게 기초자산의 소유권을 이전하는 경우나 사용권자산의 원가에 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것임이 반영되는 경우에, 리스이용자는 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료시점까지 사용권자산을 감가상각하고 있습니다.

그 밖의 경우에는 리스이용자는 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지 사용권자산을 감가상각하고 있습니다.

연결실체는 사용권자산을 연결재무상태표에서 다른 자산과 구분하여 표시합니다.

연결실체는 사용권자산이 손상되었는지 결정하기 위하여 기업회계기준서 제1036호를 적용하며, 식별된 손상차손에 대한 회계처리는 '유형자산'의 회계정책(주석 2.(12)참고)에 설명되어 있습니다.

연결실체는 변동리스료(다만 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료는 제외)는 사용권자산과 리스부채의 측정에 포함하지 않으며, 그러한 리스료는 변동리스료를 유발하는 사건 또는 조건이 생기는 기간에 당기손익으로 인식합니다.

실무적 간편법으로 리스이용자는 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 이에 관련되는 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택할 수 있으며, 연결실체는 이러한 실무적 간편법을 사용하지 않고 있습니다. 하나의 리스요소와 하나 이상의 추가 리스요소나 비리스요소를 포함하는 계약에서 리스이용자는 리스요소의 상대적 개별가격과 비리스요소의 총 개별가격에 기초하여 계약 대가를 각 리스요소에 배분합니다.

2) 연결실체가 리스제공자인 경우

연결실체는 각 리스를 운용리스 또는 금융리스로 분류합니다. 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류하며 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스는 운용리스로 분류합니다.

연결실체가 중간리스제공자인 경우 연결실체는 상위리스와 전대리스를 두 개의 별도 계약으로 회계처리하고 있습니다. 연결실체는 기초자산이 아닌 상위리스에서 생기는 사용권자산에 따라 전대리스를 금융리스 또는 운용리스로 분류합니다.

연결실체는 정액 기준이나 다른 체계적인 기준으로 운용리스의 리스료를 수익으로 인식합니다.

다른 체계적인 기준이 기초자산의 사용으로 생기는 효익이 감소되는 형태를 더 잘 나타낸다면 연결실체는 그 기준을 적용합니다. 연결실체는 운용리스 체결과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다.

금융리스에서 리스이용자로부터 받는 금액은 연결실체의 리스순투자로서 수취채권으로 인식합니다. 연결실체는 연결실체의 리스순투자 금액에 일정한 기간수익률을 반영하는 방식으로 리스기간에 걸쳐 금융수익을 배분합니다.

최초 인식 이후에 연결실체는 추정 무보증잔존가치를 정기적으로 검토하며, 기업회계기준서 제1109호의 제거 및 손상에 대한 요구사항을 적용하여 리스채권의 기대신용손실을 손실충당금으로 인식합니다.

금융리스수익은 리스채권의 총장부금액을 참조하여 계산합니다. 다만 신용이 손상된금융리스채권의 경우에는 상각후원가(즉 손실충당금 차감 후 금액)를 참조하여 금융수익을 계산합니다.

계약에 리스요소와 비리스요소가 포함되어 있는 경우, 연결실체는 기업회계기준서 제1115호를 적용하여 계약대가를 각 구성요소에 배분합니다.

(7) 외화환산

각 연결대상기업들의 개별재무제표는 그 기업의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화(기능통화)로 표시하고 있습니다. 연결재무제표를 작성하기 위해 개별기업들의 경영성과와 재무상태는 연결실체의 기능통화이면서 연결재무제표 작성을 위한 표시통화인 '원'으로 표시하고 있습니다.

연결재무제표 작성에 있어서 해당 기업의 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율로 기록됩니다. 매 보고기간 말에 화폐성 외화항목은 보고기간 말의 환율로 재환산하고 있습니다. 한편 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하지만, 역사적 원가로 측정되는 비화폐성 외화항목은 재환산하지 않습니다.

외환차이는 다음을 제외하고는 발생하는 기간의 당기손익으로 인식하고 있습니다.

- 미래 생산에 사용하기 위하여 건설중인 자산과 관련되고, 외화차입금에 대한 이자비용조정으로 간주되는 자산의 원가에 포함되는 외환차이
- 특정 외화위험을 회피하기 위한 거래에서 발생하는 외환차이
- 해외사업장과 관련하여 예측할 수 있는 미래에 결제할 계획도 없고 결제될 가능성도없는 채권이나 채무로서 해외사업장순투자의 일부를 구성하는 화폐성항목에서 발생하는 외환차이. 이러한 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 순투자의 전부나 일부 처분시점에서 자본에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

연결채무제표를 작성하기 위하여 연결실체에 포함된 해외사업장의 자산과 부채는 보고기간 말의 환율을 사용하여 '원'으로 표시하고 있습니다. 만약 환율이 당해 기간 동안 중요하게 변동하여 거래일의 환율을 사용하여야 하는 상황이 아니라면, 손익항목은 당해 기간의 평균환율로 환산하고 있으며, 이로 인하여 발생한 외환차이를 기타포괄손익으로 인식하고 외화환산적립금(적절한 경우 비지배지분에 배분)에 누계하고 있습니다.

해외사업장을 처분하는 경우(즉 연결실체의 해외사업장에 대한 지분 전부의 처분, 해외사업장을 포함한 종속기업에 대한 지배력의 상실을 가져오는 처분, 공동약정의 지분의 부분적 처분 또는 해외사업장을 포함한 관계기업에 대한 지분의 부분적 처분 이후 보유하는 지분이 해외사업장을 포함하는 금융자산이 되는 경우), 지배기업에 귀속되는 해외사업장관련 외환차이의 누계액 전액을 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

해외사업장을 포함한 종속기업에 대한 지배력의 상실을 가져오지 않는 일부 처분의 경우, 외환차이의 누계액 중 비례적 지분을 비지배지분으로 재귀속시키고 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이 외의 모든 일부 처분의 경우(즉 유의적인 영향력이나 공동지배력의 상실을 가져오지 않는 연결실체의 관계기업이나 공동기업에 대한 소유지분의 감소)에는 외환차이의 누계액 중 비례적 지분을 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

해외사업장의 취득으로 발생하는 영업권과 식별가능한 자산과 부채에 대한 공정가치조정액은 해외사업장의 자산과 부채로 처리하고 보고기간 말의 환율로 환산하고 있으며, 이로 인한 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

(8) 차입원가

연결실체는 적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가를 적격자산을 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이를 때까지 당해 자산원가의 일부로 자본화하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매될 수 있는 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말합니다.

적격자산을 취득하기 위하여 변동금리부 차입금을 차입하고, 그 차입금이 이자율위험의 적격한 현금흐름위험회피의 대상인 경우 파생상품의 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하고 적격자산이 당기손익에 영향을 미칠 때 당기손익으로 재분류됩니다. 적격자산을 취득하기 위하여 고정금리부 차입금을 차입하고, 그 차입금이 이자율위험의 적격한 공정가치위험회피의 대상인 경우 자본화된 차입원가는 위험회피 대상 이자율을 반영합니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 차입한 당해 차입금에서 발생하는 일시적 운용 투자수익은 자본화가능차입원가에서 차감하고 있습니다.

기타 차입원가는 발생한 기간의 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(9) 퇴직급여비용과 해고급여

연결실체는 확정급여퇴직연금제도를 운영하고 있으며, 확정급여채무는 독립된 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식을 이용하여 매 보고기간 말에 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, 연결재무상태표에 즉시 반영하고 있습니다.

연결포괄손익계산서에 인식한 재측정요소는 이익잉여금으로 즉시 인식하며, 후속기간에 당기손익으로 재분류되지 않습니다. 과거근무원가는 제도의 개정이나 축소가 일어날 때 또는 연결실체가 관련 구조조정원가나 해고급여를 인식할 때 중 이른 날에 비용으로 인식합니다. 연결실체는 정산이 일어나는 때에 확정급여제도의 정산 손익을 인식합니다.

순이자자는 순확정급여부채(자산)에 대한 할인율을 적용하여 산출하고 있습니다. 확정급여원가의 구성요소는 근무원가(당기근무원가와 과거근무원가 및 축소와 정산으로 인한 손익)와 순이자비용(수익) 및 재측정요소로 구성되어 있습니다.

근무원가는 매출원가 및 판매비와관리비로, 순이자비용(또는 순이자수익)은 금융원가로 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 현재가치를 가산한 금액을 한도로 자산으로 인식하고 있습니다.

해고급여에 대한 부채는 연결실체가 해고급여의 제안을 더 이상 철회할 수 없게 된 날 또는 연결실체가 해고급여의 지급을 수반하는 구조조정에 대한 원가를 인식한 날 중 이른 날에 인식하고 있습니다.

종업원이나 제3자의 재량적 기여금은 제도에 대한 그러한 기여금이 납부될 때 근무원가를 감소시키고 있습니다. 제도의 공식적 규약에 종업원이나 제3자로부터의 기여금이 있을 것이라고 특정할 때, 회계처리는 다음과 같이 기여금이 근무용역에 연계되어 있는지 여부에 달려 있습니다.

- 만약 기여금이 근무용역에 연계되어 있지 않다면(예를 들어 사외적립자산의 손실이나 보험수리적손실에
서 발생하는 과소적립액을 감소시키기 위한 기여금), 기여금은 순확정급여부채(자산)의 재측정에 영향을 미칩니다.
- 만약 기여금이 근무용역에 연계되어 있다면 기여금은 근무원가를 감소시킵니다. 근무연수에 따라 결정되는 기여금액의 경우 연결실체는 총급여에 대해 기업회계기준서 제1019호 문단70에서 요구하는 배분방법에 따라 근무기간에 기여금을 배분합니다. 반면에 근무연수와 독립적인 기여금액의 경우 연결실체는 이러한 기여금을 관련 근무용역이 제공되는 해당기간의 근무원가의 감소로 인식합니다.

(10) 주식기준보상약정

종업원과 유사용역제공자에게 부여한 주식결제형주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정하고 있습니다. 시장조건이 아닌 가득조건은 지분상품의 공정가치를 추정할 때 고려하지 않습니다. 주식결제형주식기준보상거래의 공정가치의 결정에 대한 자세한 사항은 주식 20.(2)를 참고하시기 바랍니다.

부여일에 결정되는 주식결제형주식기준보상거래의 공정가치는 가득될 지분상품에 대한 연결실체의 추정치에 근거하여 가득기간에 걸쳐 정액기준으로 비용화됩니다. 각 보고기간 말에 연결실체는 시장조건이 아닌 가득조건으로 결과로 가득될 것으로 기대되는 지분상품의 수량에 대한 추정치를 수정하고 있습니다. 최초 추정에 대한 수정치의 효과는 누적비용이 수정치를 반영하도록 잔여 가득기간 동안에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 기타불입자본에 반영하고 있습니다.

종업원이 아닌 거래상대방에게 부여한 주식결제형기준보상은 제공받는 재화나 용역의 공정가치로 측정하고 있습니다. 다만 제공받는 재화나 용역의 공정가치를 신뢰성있게 추정할 수 없다면, 제공받는 재화나 용역은 재화나 용역을 제공받는 날을 기준으로 부여된 지분상품의 공정가치에 기초하여 측정하고 있습니다.

현금결제형주식기준보상의 경우 제공받은 재화나 용역의 대가에 해당하는 부채를 최초로 공정가치로 인식하고 있습니다. 부채가 결제되기전 매 보고기간 말과 결제시점에 부채의 공정가치는 재측정되고 공정가치변동액은 해당기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(11) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있습니다.

1) 당기법인세

당기 법인세부담액은 당기의 과세소득을 기초로 산정됩니다. 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익항목 및 비과세항목이나 비공제항목 때문에 과세소득과 순이익은 차이가 발생합니다. 연결실체의 당기법인세와 관련된 부채는 보고기간 말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및 세법에 근거하여 계산됩니다.

법인세를 결정하는 것이 불확실하나 향후 과세당국에 대한 현금유출이 발생할 가능성이 높다고 판단되는 경우 충당부채를 인식합니다. 충당부채는 지급할 것으로 기대되는 금액에 대한 최선의 추정치로 측정됩니다. 이러한 평가는 과거 경험에 따른 지배기업의 세무전문가의 판단에 기초하며 특정한 경우에는 독립된 세무전문가의 판단에 기초하여 이루어집니다.

2) 이연법인세

이연법인세는 재무제표상 자산과 부채의 장부금액과 과세소득 산출시 사용되는 세무기준액과의 차이인 일시적차이와 관련하여 납부하거나 회수될 법인세 금액이며 부채법을 이용하여 회계처리합니다. 이연법인세부채는 일반적으로 모든 가산할 일시적 차이에 대하여 인식됩니다. 이연법인세자산은 일반적으로 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득의 발생 가능성이 높은 경우에, 모든 차감할 일시적차이에 대하여 인식됩니다. 그러나 가산할 일시적차이가 영업권을 최초로 인식할 때 발생하거나, 자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시에 회계이익과 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 발생하는 경우 이연법인세부채는 인식하지 않습니다. 그리고 차감할 일시적차이가 자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익과 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 않는 거래에서 발생하는 경우에는 이연법인세자산은 인식하지 않습니다.

연결실체가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 종속기업, 관계기업에 대한 투자자산 및 조인트벤처 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식합니다.

또한 이러한 투자자산 및 투자지분과 관련된 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이의 혜택을 사용할 수 있을만큼 충분한과세소득이 발생할 가능성이 높고, 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높은 경우에만 인식합니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간 말에 검토하고, 이연법인세자산의 전부 또는 일부가 회수될 수 있을만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시킵니다.

이연법인세는 보고기간 말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및 세법에 근거하여 당해 부채가 결제되거나 자산이 실현되는 회계기간에 적용될 것으로 예상되는 세율을 사용하여 측정합니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는보고기간 말 현재 회사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 법인세 효과를 반영하였습니다.

이연법인세자산과 부채는 연결실체가 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있으며, 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련하여 과세대상기업이 동일하거나 과세대상기업은 다르지만 당기법인세 부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 중요한 금액의 이연법인세부채가 결제되거나, 이연법인세자산이 회수될 미래에 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계합니다.

이연법인세부채 또는 이연법인세자산이 공정가치모형을 사용하여 측정된 투자부동산에서 발생하는 경우, 동 투자부동산의 장부금액이 매각을 통하여 회수될 것이라는 반증가능한 가정을 전제하고 있습니다. 따라서 이러한 가정에 대한 반증이 없다면, 이연법인세부채 또는 이연법인세자산의 측정에는 투자부동산 장부금액이 모두 매각을 통하여 회수되는 세효과를 반영합니다. 다만 투자부동산이 감가상각 대상자산으로서 매각을 위해 보유하기보다는 그 투자부동산에 내재된 대부분의 경제적 효익을 기간에 걸쳐 소비하는 것을 목적으로 하는 사업모형하에서 보유하는 경우 이러한 가정이 반증됩니다.

3) 당기법인세와 이연법인세의 인식

당기법인세와 이연법인세는 동일 회계기간 또는 다른 회계기간에 기타포괄손익이나 자본으로 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합으로부터 발생하는 경우를 제외하고는 수익이나 비용으로 인식하여 당기손익에 포함합니다. 사업결합시에는 법인세효과는 사업결합에 대한 회계처리에 포함되어 반영됩니다.

(12) 유형자산

연결실체는 유형자산 중 토지에 대하여 재평가모형을 선택하고 있습니다. 토지를 제외한 유형자산은 원가로 측정하고 있으며 최초 인식 후에 취득원가에서 감가상각누계액과손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 당해 자산의 매입 또는 건설과 직접적으로 관련되어 발생한 지출로서 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는 데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가를 포함하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 이를 제외한 유형자산은 아래에 제시된 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구분	내용연수
건물	20 ~ 40년
구축물	10 ~ 20년
기계장치	5 ~ 20년
기타유형자산	3 ~ 10년

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

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간 말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

유형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 해당 유형자산의 장부금액을 연결재무상태표에서 제거하고 있습니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 유형자산이 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(13) 투자부동산

임대수익이나 시세차익을 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 매 보고기간말의 공정가치를 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 후속지출에 의해 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않습니다.

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간 말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

투자부동산을 처분하거나, 투자부동산의 사용을 영구히 중지하고 처분으로도 더 이상의 미래경제적효익을 기대할 수 없는 경우에 해당 투자부동산의 장부금액을 연결재무상태표에서 제거하고 있습니다. 투자부동산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 투자부동산이 제거되는 시점의 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(14) 무형자산

1) 개별취득하는 무형자산

내용연수가 유한한 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식하며, 추정내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각비를 계상하고 있습니다. 무형자산의 내용연수 및 상각방법은 매 보고기간 종료일에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 내용연수가 비한정인 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식합니다.

2) 내부적으로 창출한 무형자산 - 연구 및 개발원가

연구활동에 대한 지출은 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

다음 사항을 모두 제시할 수 있는 경우에만 개발활동(또는 내부 프로젝트의 개발단계)에서 발생한 무형자산을 인식합니다.

- 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성
- 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도
- 무형자산을 사용하거나 판매할 수 있는 기업의 능력
- 무형자산이 미래경제적효익을 창출하는 방법
- 무형자산의 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는 데 필요한 기술적, 재정적자원 등의 입수가능성
- 개발과정에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 기업의 능력

내부적으로 창출한 무형자산의 취득원가는 그 무형자산이 위에서 기술한 인식조건을 최초로 충족시킨 시점 이후에 발생한 지출의 합계이며, 내부적으로 창출한 무형자산으로 인식되지 않는 개발원가는 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다.

내부적으로 창출한 무형자산은 최초 인식 후에 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

3) 무형자산의 제거

무형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 해당 무형자산의 장부금액을 연결재무상태표에서 제거하고 있습니다. 무형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 무형자산이 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

4) 특허권과 상표

특허권과 상표는 최초에 취득원가로 측정하고 추정내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각하고 있습니다.

(15) 영업권을 제외한 유·무형자산의 손상

영업권을 제외한 유·무형자산은 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 매 보고기간말마다 검토하고 있으며, 자산손상을 시사하는 징후가 있는 경우에는 손상차손금액을 결정하기 위하여 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 연결실체는 개별 자산별로 회수가능액을 추정하고 있으며, 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없는 경우에는 그 자산이 속하는 현금창출단위의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 공동자산은 합리적이고 일관된 배분기준에 따라 개별 현금창출단위에 배분하며, 개별 현금창출단위로 배분할 수 없는 경우에는 합리적이고 일관된 배분기준에 따라 배분될 수 있는 최소 현금창출단위집단에 배분하고 있습니다.

비한정내용연수를 가진 무형자산 또는 아직 사용할 수 없는 무형자산은 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 손상검사를 실시하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 측정하며, 자산(또는 현금창출단위)의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우에는 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 감소된 금액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

과거기간에 인식한 손상차손을 환입하는 경우 개별 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액은 수정된 회수가능액과 과거기간에 손상차손을 인식하지 않았다면 현재 기록되어 있을 장부금액 중 작은 금액으로 결정하고 있으며, 해당 손상차손환입은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(16) 재고자산

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산의 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타 원가를 포함하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정의 예상판매가격에서 예상되는 추가완성원가와 판매비용을 차감한 금액입니다.

매출원가는 재고자산 판매에 따른 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액으로 인식하며, 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다. 또한 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

(17) 충당부채

충당부채는 과거의 사건으로 인한 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행할 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요될 금액을 신뢰성있게 추정할 수 있을 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재 의무의 이행에 소요되는 지출에 대한 각 보고기간 말 현재 최선의 추정치입니다.

화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다. 할인율은 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이자율입니다. 시간경과에 따른 충당부채의 증가는 발생시 금융원가로 당기손익에 인식하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제 3 자가 변제할 것이 예상되는 경우 연결실체가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하고 그 금액을 신뢰성있게 측정할 수 있는 경우에는 당해 변제금액을 자산으로 인식하고 있습니다.

매 보고기간 말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간 말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

1) 손실부담계약

손실부담계약에 따른 현재의무를 충당부채로 인식 및 측정하고 있습니다. 연결실체가 계약상의 의무이행에서 발생하는 회피 불가능한 원가가 당해 계약에 의하여 받을 것으로 기대되는 경제적효익을 초과하는 계약을 체결하고 있는 경우에 손실부담계약을 부담하고 있는 것으로 판단하고 있습니다.

2) 제품보증

제품보증충당부채는 관련 제품의 판매일에 해당 의무를 이행하기 위하여 필요한 지출에 대한 최선의 추정치로 인식하고 있습니다.

3) 복구충당부채

리스계약 조건에 따라 리스한 자산을 원래 상태로 복구할 때 연결실체가 부담하여야 하는 비용을 리스개시일 또는 해당 자산을 사용한 결과로 의무를 부담하게 되는 특정기간에 충당부채로 인식하고 있습니다.

해당 충당부채는 해당 자산을 복구하기 위하여 필요한 지출에 대한 최선의 추정치로 측정하며, 해당 추정치는 정기적으로 검토하고 새로운 상황에 적합하게 조정하고 있습니다.

(18) 금융상품

금융자산 및 금융부채는 연결실체가 계약의 당사자가 되는 때에 연결실체의 재무상태표에 인식하고 있습니다. 금융자산 및 금융부채는 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권을 제외하고는 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있습니다. 금융자산의 취득이나 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시 금융자산 또는 금융부채의 공정가치에 차감하거나 가산하고 있습니다. 다만 당기손익-공정가치측정금융자산의 취득이나 당기손익-공정가치측정금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(19) 금융자산

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 모두 매매일에 인식하거나 제거하고 있습니다. 금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 관련 시장의 규정이나 관행에 의하여 일반적으로 설정된 기간 내에 금융상품을 인도하는 계약조건에 따라 금융자산을 매입하거나 매도하는 계약입니다.

모든 인식된 금융자산은 후속적으로 금융자산의 분류에 따라 상각후원가나 공정가치로 측정합니다.

1) 금융자산의 분류

다음의 조건을 충족하는 채무상품은 후속적으로 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위하여 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.
- 금융자산의 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

다음의 조건을 충족하는 채무상품은 후속적으로 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.
- 금융자산의 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

상기 이외의 모든 금융자산은 후속적으로 당기손익-공정가치로 측정합니다.

상기에 기술한 내용에도 불구하고 연결실체는 금융자산의 최초 인식시점에 다음과 같은 취소불가능한 선택 또는 지정을 할 수 있습니다.

- 특정 요건을 충족하는 경우(아래 1-3) 참고) 지분상품의 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시하는 선택을 할 수 있습니다.
- 당기손익-공정가치측정항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우(아래 1-4) 참고) 상각후원가측정금융자산이나 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 요건을 충족하는 채무상품을 당기손익-공정가치측정항목으로 지정할 수 있습니다.

1-1) 상각후원가 및 유효이자율법

유효이자율법은 채무상품의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자수익을 배분하는 방법입니다. 취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산의 경우를 제외하고는 유효이자율은 금융자산의 기대존속기간이나 (적절하다면) 그보다 짧은 기간에 걸쳐, 지급하거나 수취하는 수수료와 포인트(유효이자율의 주요 구성요소임), 거래원가 및 기타 할증액 또는 할인액을 포함하되 기대신용손실은 고려하지 않고 예상되는 미래현금수취액의 현재가치를 최초 인식시 총장부금액과 정확히 일치시키는 이자율입니다. 취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산의 경우 신용조정 유효이자율은 기대신용손실을 고려한 기대현금흐름의 현재가치를 최초 인식시점의 상각후원가로 할인하여 계산합니다.

금융자산의 상각후원가는 최초 인식시점에 측정한 금액에서 상환된 원금을 차감하고, 최초 인식금액과 만기금액의 차액에 유효이자율법을 적용하여 계산한 상각누계액을 가감한 금액에 손실충당금을 조정한 금액입니다. 금융자산의 총장부금액은 손실충당금을 조정하기 전 금융자산의 상각후원가입니다.

이자수익은 상각후원가와 기타포괄손익-공정가치로 후속측정하는 채무상품에 대해 유효이자율법을 적용하여 인식합니다. 취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산을 제외한 금융자산의 경우 이자수익은 금융자산의 총장부금액에 유효이자율을 적용하여 계산합니다(후속적으로 신용이 손상된 금융자산은 제외). 후속적으로 신용이 손상된 금융자산의 경우 이자수익은 금융자산의 상각후원가에 유효이자율을 적용하여 인식합니다. 만약 후속 보고기간에 신용이 손상된 금융상품의 신용위험이 개선되어 금융자산이 더 이상 손상되지 않는 경우 이자수익은 금융자산의 총장부금액에 유효이자율을 적용하여 인식합니다.

취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산의 경우 이자수익은 최초 인식시점부터 금융자산의 상각후원가에 신용조정 유효이자율을 적용하여 인식합니다. 후속적으로 금융자산의 신용위험이 개선되어 금융자산이 더 이상 손상되지 않는 경우에도 이자수익의 계산을 총장부금액 기준으로 변경하지 아니합니다.

이자수익은 당기손익으로 인식하며 '이자수익' 항목으로 계상하고 있습니다(주석 28참고).

1-2) 기타포괄손익-공정가치측정항목으로 분류되는 채무상품

공정가치는 주석 10에서 설명하고 있는 방법에 따라 결정됩니다. 최초 인식시점에 채무상품은 공정가치에 거래원가를 가산하여 측정합니다. 후속적으로 외화환산손익,손상차손(환입) 및 유효이자율법에 따른 이자수익의 결과에 따른 채무상품의 장부금액 변동은 당기손익으로 인식합니다. 당기손익으로 인식되는 금액은 채무상품이 상각후원가로 측정되었더라면 당기손익으로 인식되었을 금액과 동일합니다. 이를 제외한 채무상품의 모든 장부금액의 변동은 기타포괄손익으로 인식하며 평가손익누계액으로 누적됩니다. 채무상품이 제거될 때 기타포괄손익으로 인식되었던 누적손익은 당기손익으로 재분류됩니다.

1-3) 기타포괄손익-공정가치측정항목으로 지정된 지분상품

연결실체는 최초 인식시점에 지분상품에 대한 투자를 기타포괄손익-공정가치 항목으로 지정하는 취소 불가능한 선택(상품별)을 할 수 있습니다. 만일 지분상품이 단기매매항목이거나 사업결합에서 취득자가 인식하는 조건부 대가인 경우에는 기타포괄손익-공정가치측정항목으로의 지정은 허용되지 아니합니다.

기타포괄손익-공정가치항목에 해당하는 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식합니다. 후속적으로 공정가치로 측정하며 공정가치의 변동에서 발생한 손익을 기타포괄손익으로 인식하며 평가손익누계액으로 누적됩니다. 지분상품이 처분되는 시점에 누적손익은 당기손익으로 재분류되지 않으며 이익잉여금으로 대체됩니다.

지분상품에 대한 투자의 배당금이 명백하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 그러한 배당금은 기업회계기준서 제1109호에 따라 당기손익으로 인식합니다. 배당금은 '금융이익' 항목으로 계상하고 있습니다(주석 28 참고).

다음의 경우 금융자산은 단기매매항목에 해당합니다.

- 주로 단기간에 매각할 목적으로 취득하는 경우
- 최초 인식시점에 공동으로 관리하는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부로 운용 형태가 단기적 이익 획득 목적이란 증거가 있는 경우
- 파생상품(금융보증계약인 파생상품이나 위험회피항목으로 지정되고 효과적인 파생상품은 제외)

1-4) 당기손익-공정가치측정금융자산

상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정 요건을 충족하지 않는 금융자산은 당기손익-공정가치로 측정합니다.

- 단기매매항목이 아니고 사업결합에서의 조건부 대가가 아닌 지분상품에 대해 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치항목으로 지정하지 않은 경우 동 지분상품은 당기손익-공정가치측정항목으로 분류합니다(상기 1-3) 참고).

상각후원가측정항목의 요건이나 기타포괄손익-공정가치측정항목의 요건을 충족하지 못하는 채무상품(상기 1-1) 및 1-2) 참고)은 당기손익-공정가치측정항목으로 분류합니다. 또한 당기손익-공정가치측정항목으로의 지정이 서로 다른 기준에 따라 자산이나 부채를 측정하거나 그에 따른 손익을 인식하는 경우에 측정 또는 인식상 발생하는 불일치('회계 불일치')를 제거하거나 유의적으로 감소시킨다면 상각후원가측정항목의 요건이나 기타포괄손익-공정가치측정항목의 요건을 충족하는 채무상품을 최초 인식시점에 당기손익-공정가치측정항목으로 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치측정금융자산은 매 보고기간말 공정가치로 측정하며, 위험회피관계로 지정된 부분을 제외한공정가치 변동에 따른 손익을 당기손익으로 인식합니다. 한편 당기손익-공정가치측정금융자산에서 발생한 이자수익은 '이자수익' 항목으로 계상하고 있습니다(주석 28 참고). 공정가치는 주석 10에서 설명하고 있는 방법에 따라 결정됩니다.

2) 외화환산손익

외화로 표시되는 금융자산의 장부금액은 외화로 산정되며 보고기간말 현물환율로 환산합니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융자산의 경우(위험회피관계로 지정된 부분 제외) 환율차이는 '기타영업외손익' 항목에 당기손익으로 인식됩니다.
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품의 경우(위험회피관계로 지정된 부분 제외) 채무상품의 상각후원가의 환율차이는 '기타영업외손익' 항목에 당기손익으로 인식됩니다. 당기손익으로 인식하는 외화요소는 상각후원가로 측정하는 경우와 동일하기 때문에 장부금액(공정가치)의 환산에 기초한 잔여 외화요소는 평가손익누계액 항목에 기타포괄손익으로 인식됩니다.
- 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우(위험회피관계로 지정된 부분 제외)환율차이는 공정가치변동에 따른 손익의 일부로 '기타영업외손익' 항목에 당기손익으로 인식됩니다.
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품의 경우 평가손익누계액 항목에 기타포괄손익으로 인식됩니다.

3) 금융자산의 손상

연결실체는 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자, 리스채권, 매출채권 및 계약자산과 금융보증계약에 대한 기대신용손실을 손실충당금으로 인식합니다. 기대신용손실의 금액은 매 보고기간에 금융상품의 최초 인식 이후 신용위험의 변동을 반영하여 갱신됩니다.

연결실체는 매출채권, 계약자산 및 리스채권에 대해 전체기간 기대신용손실을 인식합니다. 이러한 금융자산에 대한 기대신용손실은 연결실체의 과거 신용손실 경험에 기초한 충당금 설정률표를 사용하여 추정하며, 차입자 특유의 요소와 일반적인 경제 상황 및 적절하다면 화

폐의 시간가치를 포함한 현재와 미래 예측 방향에 대한 평가를 통해 조정됩니다.

이를 제외한 금융자산에 대해서는 최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우 전체기간 기대신용손실을 인식합니다. 그러나 최초 인식 후 금융자산의 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우 연결실체는 금융상품의 기대신용손실을 12개월 기대신용손실에 해당하는 금액으로 측정합니다.

전체기간 기대신용손실은 금융상품의 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건에 따른 기대신용손실을 의미합니다. 반대로 12개월 기대신용손실은 보고기간말 후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인해 기대되는 전체기간 기대신용손실의 일부를 의미합니다.

3-1) 신용위험의 유의적 증가

최초 인식 후에 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 평가할 때 보고기간 말의 금융상품에 대한 채무불이행 발생위험을 최초 인식일의 채무불이행 발생위험과 비교합니다. 이러한 평가를 하기 위해 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 과거 경험 및 미래전망 정보를 포함하여 합리적이고 뒷받침될 수 있는 양적·질적정보를 모두 고려합니다.

연결실체가 이용하는 미래전망 정보에는 경제전문가 보고서와 재무분석가, 정부기관, 관련 싱크탱크 및 유사기관 등에서 얻은 연결실체의 차입자가 영위하는 산업의 미래전망뿐 만 아니라 연결실체의 핵심영업과 관련된 현재 및 미래 경제정보에 대한 다양한 외부자료를 고려하는 것이 포함됩니다.

특히 최초 인식 후에 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 평가할 때 다음의 사항을 고려하고 있습니다.

- 금융상품의 (이용할 수 있는 경우) 외부 또는 내부 신용등급의 실제 또는 예상되는 유의적인 악화
- 특정 금융상품의 신용위험에 대한 외부 시장지표의 유의적인 악화. 예를 들어 신용스프레드, 차입자에 대한 신용부도스왑가격의 유의적인 증가 또는 금융자산의 공정가치가 상각후원가에 미달하는 기간이나 정도
- 차입자의 영업성과의 실제 또는 예상되는 유의적인 악화
- 현재에 존재하거나 미래에 예측되는 사업적, 재무적, 경제적 상황의 불리한 변동으로서 차입자가 채무를 지급할 수 있는 능력에 유의적인 하락을 일으킬 것으로 예상되는 변동
- 같은 차입자의 그 밖의 금융상품에 대한 신용위험의 유의적인 증가
- 차입자의 규제상·경제적·기술적 환경의 실제 또는 예상되는 유의적인 불리한 변동으로서 채무를 지급할 수 있는 차입자의 능력에 유의적인 하락을 일으키는 변동

이러한 평가 결과와 상관 없이 계약상 지급이 30일을 초과하여 연체되는 경우에는 이를 반증하는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보가 없다면 금융상품의 신용위험이 최초 인식 이후 유의적으로 증가하였다고 간주합니다.

상기 사항에도 불구하고 연결실체는 보고기간 말에 금융상품이 낮은 신용위험을 갖는다고 결정하는 경우에는 해당 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가하지 않았다고 보고 있습니다. (1) 금융상품의 채무불이행 발생 위험이 낮고 (2) 단기적으로 차입자가 계약상 현금흐름 지급의무를 이행할 수 있는 강한 능력을 갖고 있으며 (3) 장기적으로는 경제 환경과 사업 환경의 불리한 변화 때문에 차입자가 계약상 현금흐름 지급의무를 이행할 수 있는 능력이 약해질 수도 있으나 반드시 약해지지는 않는 경우에 금융상품이 낮은 신용위험을 갖는다고 결정합니다.

연결실체는 국제적인 통념에 따라 외부신용등급이 '투자등급'에 해당하는 금융자산 또는 외부신용등급을 이용할 수 없는 경우에 내부등급이 '정상'에 해당하는 금융자산은 낮은 신용위험을 갖는다고 판단합니다. '정상'은 거래상대방이 견실한 재무상태를가지고 있으며 연체된 금액이 없다는 것을 의미합니다.

금융보증계약의 경우 연결실체가 취소 불가능한 약정의 당사자가 된 날이 손상 목적의 금융상품을 평가하기 위한 목적의 최초 인식일입니다. 금융보증계약의 최초 인식 이후 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 평가할 때 특정 채무자가 계약을 이행하지 못할 위험의 변동을 고려합니다.

연결실체는 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 판단하기 위해 사용되는 요건의 효과성을 정기적으로 검토하고 있으며, 그러한 요건이 연체가 되기 전에 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 판단할 수 있다는 확신을 갖는데 적절하도록 그러한 요건을 수정하고 있습니다.

3-2) 채무불이행의 정의

연결실체는 과거 경험상 다음 기준 중 하나를 충족하는 금융자산은 일반적으로 회수가 가능하지 않다는 점을 나타내므로, 다음 사항들은 내부 신용위험관리목적상 채무불이행 사건을 구성하는 것으로 간주합니다.

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

상기의 분석과 무관하게 연결실체는 채무불이행을 더 늦게 인식하는 요건이 보다 적절하다는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보가 없다면 금융자산이 90일을 초과하여 연체하는 경우에 채무불이행이 발생하였다고 간주합니다.

3-3) 신용이 손상된 금융자산

금융자산의 추정미래현금흐름에 악영향을 미치는 하나 이상의 사건이 생긴 경우에 해당 금융자산의 신용은 손상된 것입니다. 금융자산의 신용이 손상된 증거는 다음의 사건에 대한 관측 가능한 정보를 포함하고 있습니다.

- ① 발행자나 차입자의 유의적인 재무적 어려움
- ② 채무불이행이나 연체 같은 계약위반 (상기 3-2) 참고)
- ③ 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 계약상 이유로 인한 차입조건의 불가피한 완화
- ④ 차입자의 파산 가능성이 높아지거나 그 밖의 재무구조조정 가능성이 높아짐
- ⑤ 재무적 어려움으로 해당 금융자산에 대한 활성시장의 소멸

3-4) 제각정책

금융자산의 계약상 현금흐름 전체 또는 일부의 회수에 대한 합리적인 기대가 있는지에 대해 개별적으로 평가하고, 회수에 대한 합리적인 기대가 없는 경우에 금융자산을 제각합니다. 제각된 금융자산은 적절한 경우 법률 자문을 고려하여 연결실체의 회수절차에 따른 집행 활동의 대상이 될 수 있습니다.

3-5) 기대신용손실의 측정 및 인식

기대신용손실의 측정은 채무불이행 발생확률, 채무불이행시 손실률(즉 채무불이행이 발생했을 때 손실의 크기) 및 채무불이행에 대한 노출액에 따라 결정됩니다. 채무불이행 발생확률 및 채무불이행시 손실률은 상기에서 기술한 바와 같이 과거정보에 기초하며 미래전망 정보에 의해 조정됩니다. 금융자산의 채무불이행에 대한 노출액은 보고기간 말 그 자산의 총장부 금액을 나타내며, 금융보증계약의 경우 보고기간 말의 사용금액에 과거 추세와 채무자의 특정 미래 재무적 필요성에 대한 연결실체의 이해 및 기타 관련된 미래전망 정보에 기초한 채무불이행 시점까지 미래에 사용될 것으로 예상되는 금액을 포함하고 있습니다.

금융자산의 경우 기대신용손실은 계약에 따라 지급받기로 한 모든 계약상 현금흐름과 수취할 것으로 예상되는 모든 현금흐름의 차이를 최초 유효이자율로 할인한 금액입니다. 리스채권의 경우 기대신용손실을 산정하기 위한 현금흐름은 기업회계기준서제1116호 '리스'에 따라 리스채권을 측정할 때 사용한 현금흐름과 일관됩니다.

금융보증계약의 경우 연결실체는 보증대상 금융상품의 계약조건에 따라 채무자의 채무불이행 사건에 대해서만 지급할 것을 요구받으며, 기대신용손실은 발생한 신용손실에 대해 피보증인에게 변제할 것으로 예상되는 금액에서 피보증인, 채무자, 그 밖의 제삼자에게서 수취할 것으로 예상되는 금액을 차감하여 산정하고 있습니다.

전기에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 금융상품에 대한 손실충당금을 측정하였으나 당기에 더는 전체기간 기대신용손실의 요건에 해당하지 않는다고 판단하는 경우에는 당기말에 12개월 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다(간편법 적용 대상 금융자산 제외).

모든 금융자산에 대한 손상 관련 손익은 당기손익으로 인식하며 손실충당금 계정을 통해 해당 자산의 장부금액을 조정합니다. 다만 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자의 경우에는 기타포괄손익으로 인식하여 손익누계액에 누적되며 채무상대표에서 금융자산의 장부금액을 줄이지 아니합니다.

4) 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산을 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 다른 기업에게 이전할 때에만 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 않고 보유하지도 않으며, 양도한 금융자산을 계속하여 통제하고 있다면, 연결실체는 당해 금융자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고 있습니다. 만약 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하고 있다면, 연결실체는 당해 금융자산을 계속 인식하고 수취한 대가는 담보 차입으로 인식하고 있습니다.

상각후원가로 측정하는 금융자산을 제거하는 경우, 당해 자산의 장부금액과 수취하거나 수취할 대가의 합계의 차이를 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자를 제거하는 경우 이전에 인식한 손익누계액을 당기손익으로 재분류합니다. 반면에 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치항목으로 지정한 지분상품에 대한 투자는 이전에 인식한 손익누계액을 당기손익으로 재분류하지 않으나 이익잉여금으로 대체합니다.

(20) 금융부채와 지분상품

1) 금융부채 · 자본 분류

채무상품과 지분상품은 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채 또는 자본으로 분류하고 있습니다.

2) 지분상품

지분상품은 기업의 자산에서 모든 부채를 차감한 후의 잔여지분을 나타내는 모든 계약입니다. 연결실체가 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.

3) 복합금융상품

연결실체는 발행한 복합금융상품(전환사채)을 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채와 자본으로 각각 분류하고 있습니다. 확정수량의 자가지분상품에 대하여 확정금액의 현금 등 금융자산의 교환을 통해 결제될 전환권옵션은 지분상품입니다.

부채요소의 공정가치는 발행일 현재 조건이 유사한 일반사채에 적용하는 시장이자율을 이용하여 추정하고 있습니다. 이 금액은 전환으로 인하여 소멸될 때까지 또는 금융상품의 만기까지 유효이자율법을 적용한 상각후원가 기준으로 부채로 기록하고 있습니다.

자본요소는 전체 복합금융상품의 공정가치에서 부채요소를 차감한 금액으로 결정되며, 법인세효과를 차감한 금액으로 자본항목으로 인식되고 후속적으로 재측정되지 않습니다. 또한 자본으로 분류된 전환권옵션(전환권대가)은 전환권옵션이 행사될 때까지 자본에 남아있으며, 전환권옵션이 행사되는 경우 자본으로 인식한 금액은 주식발행초과금으로 대체하고 있습니다. 전환사채의 만기까지 전환권옵션이 행사되지 않는 경우 자본으로 인식한 금액은 기타 불입자본으로 대체하고 있습니다. 전환사채가 지분상품으로 전환되거나 전환권이 소멸되는 때에 당기손익으로 인식될 손익은 없습니다.

전환사채의 발행과 관련된 거래원가는 배분된 총 발행금액에 비례하여 부채요소와 자본요소에 배분하고 있습니다. 자본요소와 관련된 거래원가는 자본에서 직접 인식하고, 부채요소와 관련된 거래원가는 부채요소의 장부금액에 포함하여 전환사채의 존속기간 동안 유효이자율법에 따라 상각하고 있습니다.

4) 금융부채

모든 금융부채는 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하거나 당기손익-공정가치로 측정합니다. 그러나 금융자산의 양도가 제거요건을 충족하지 못하거나 지속적 관련 접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채와 발행한 금융보증계약은 아래에 기술하고 있는 특정한 회계정책에 따라 측정됩니다.

5) 당기손익-공정가치측정금융부채

금융부채는 사업결합에서 취득자의 조건부대がい거나 단기매매항목이거나 최초 인식시 당기손익인식항목으로 지정할 경우 당기손익-공정가치측정금융부채로 분류하고 있습니다.

다음의 경우 금융부채는 단기매매항목에 해당합니다.

- 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담한 경우
- 최초 인식시점에, 연결실체가 공동으로 관리하고 단기적 이익획득을 목적으로 최근 실제 운용하고 있는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부인 경우, 연결실체가 공동으로 관리하는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부
- 파생상품 (금융보증계약인 파생상품이나 위험회피항목으로 지정되고 효과적인 파생상품은 제외)

다음의 경우 단기매매항목이 아니거나 또는 사업결합의 일부로 취득자가 지급하는 조건부대가가 아닌 금융부채는 최초 인식시점에 당기손익인식항목으로 지정할 수 있습니다.

- 당기손익인식항목으로 지정함으로써, 지정하지 않았더라면 발생할 수 있는 측정이나 인식상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우

- 금융부채가 연결실체의 문서화된 위험관리나 투자전략에 따라 금융상품집합(금융자산, 금융부채 또는 금융자산과 금융부채의 조합으로 구성된 집합)의 일부를 구성하고, 공정가치 기준으로 관리하고 그 성과를 평가하며, 그 정보를 내부적으로 제공하는 경우
- 금융부채가 하나 이상의 내재파생상품을 포함하는 계약의 일부를 구성하고 기업회계기준서 제1109호에 따라 합성계약 전체(자산 또는 부채)를 당기손익인식항목으로 지정할 수 있는 경우

당기손익-공정가치측정금융부채는 공정가치로 측정하며 위험회피관계로 지정된 부분을 제외한 공정가치의 변동으로 인해 발생하는 평가손익은 당기손익으로 인식합니다. 당기손익-공정가치측정금융부채에 대해 지급한 이자비용은 '이자비용'의 항목으로 '금융손익'에서 인식하고 있습니다(주석 28 참고).

그러나 금융부채를 당기손익-공정가치측정 항목으로 지정하는 경우에 부채의 신용위험 변동으로 인한 금융부채의 공정가치 변동금액은 부채의 신용위험 변동효과를 기타포괄손익으로 인식하는 것이 당기손익에 회계불일치를 일으키거나 확대하는 것이 아니라면 기타포괄손익으로 인식합니다. 부채의 나머지 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익으로 인식된 금융부채의 신용위험으로 인한 공정가치 변동은 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않으며, 대신 금융부채가 제거될 때 이익잉여금으로 대체됩니다.

당기손익-공정가치측정항목으로 지정된 금융보증계약에서 발생한 손익은 당기손익으로 인식합니다.

공정가치는 주석 10에서 설명하고 있는 방법에 따라 결정됩니다.

6) 상각후원가측정금융부채

금융부채는 사업결합에서 취득자의 조건부대がい거나 단기매매항목이거나 최초 인식시 당기손익인식항목으로 지정할 경우에 해당하지 않는 경우 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정됩니다.

유효이자율법은 금융부채의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자비용을 배분하는 방법입니다. 유효이자율은 금융부채의 기대존속기간이나 (적절하다면) 더 짧은 기간에 지급하거나 수취하는 수수료와 포인트(유효이자율의 주요 구성요소임), 거래원가 및 기타 할증액 또는 할인액을 포함하여 예상되는 미래현금지급액의 현재가치를 금융부채의 상각후원가와 정확히 일치시키는 이자율입니다.

7) 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, 당기손익인식항목으로 지정되거나 자산의 양도로 인해 발생한 것이 아니라면 다음 중 큰 금액으로 후속측정하여야 합니다.

- 기업회계기준서 제1109호에 따라 산정한 손실충당금(상기 '금융자산' 참고)

- 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

8) 외화환산손익

외화로 표시되는 금융부채는 보고기간 말 시점의 상각후원가로 측정하며 외화환산손익은 금융상품의 상각후원가에 기초하여 산정됩니다. 위험회피관계로 지정된 부분을 제외한 금융부채의 외화환산손익은 '외화환산손익' 항목에 당기손익으로 인식됩니다(주석 28 참고). 외화위험을 회피하기 위한 위험회피수단으로 지정된 경우에 외화환산손익은 기타포괄손익으로 인식되며 자본에 별도의 항목으로 누적됩니다.

외화로 표시되는 금융부채의 공정가치는 외화로 산정되며 보고기간말 현물환율로 환산합니다. 당기손익-공정가치로 측정되는 금융부채의 경우 외화환산요소는 공정가치손익의 일부를 구성하며 당기손익으로 인식됩니다(위험회피관계로 지정된 부분 제외).

9) 금융부채의 제거

연결실체는 연결실체의 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 금융부채를 제거합니다. 제거되는 금융부채의 장부금액과 지급하거나 지급할 대가의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

기존 대여자와 실질적으로 다른 조건으로 채무상품을 교환한 경우에 기존 금융부채는 소멸하고 새로운 금융부채를 인식하는 것으로 회계처리합니다.

이와 마찬가지로 기존 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 조건이 실질적으로 변경된 경우에도 기존 금융부채는 소멸하고 새로운 부채를 인식하는 것으로 회계처리합니다. 지급한 수수료에서 수취한 수수료를 차감한 수수료 순액을 포함한 새로운 조건에 따른 현금흐름을 최초 유효이자율로 할인한 현재가치가 기존 금융부채의 나머지 현금흐름의 현재가치와 적어도 10% 이상이라면 조건이 실질적으로 달라진 것으로 간주합니다. 조건변경이 실질적이지 않다면 조건변경 전 부채의 장부금액과 조건변경 후 현금흐름의 현재가치의 차이는 변경에 따른 손익으로 '기타영업외손익' 항목으로 인식합니다.

(21) 파생상품

연결실체는 이자율위험과 외화위험을 관리하기 위하여 통화선도, 이자율스왑, 통화스왑 등 다수의 파생상품계약을 체결하고 있습니다.

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하고 있으며, 후속적으로 매 보고기간 말의 공정가치로 재측정하고 있습니다. 파생상품을 위험회피수단으로 지정하지 않거나 위험회피에 효과적이지 않다면 파생상품의 공정가치변동으로 인한 평가손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 파생상품을 위험회피수단으로 지정하고 위험회피에 효과적이라면 당기손익의 인식시점은 위험회피관계의 특성에 따라 좌우됩니다.

공정가치가 정(+)의 값을 갖는 파생상품은 금융자산으로 인식하며, 부(-)의 값을 갖는 파생상품을 금융부채로 인식하고 있습니다. 법적으로 집행가능한 상계권리가 없거나 상계할 의도가 없다면 재무상태표상 파생상품은 상계하지 아니합니다. 파생상품은 파생상품의 잔여만

기가 12개월을 초과하고 12개월 이내에 실현되거나 결제되지 않는 경우에는 비유동자산 또는 비유동부채로 분류하고 있습니다. 기타 파생상품은 유동자산 또는 유동부채로 표시하고 있습니다.

1) 내재파생상품

내재파생상품은 파생상품이 아닌 주계약을 포함하는 복합상품의 구성요소로, 복합상품의 현금흐름 중 일부를 독립적인 파생상품의 경우와 비슷하게 변동시키는 효과를 가져옵니다.

기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 포함되는 금융자산을 주계약으로 포함하는 복합계약에 내재된 파생상품은 분리하지 아니합니다. 복합계약 전체를 기준으로 분류하며 상각후 원가나 공정가치로 후속측정합니다.

기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 포함되는 금융자산이 아닌 주계약(예를 들어 금융부채)을 포함하는 복합계약에 내재된 파생상품은 내재파생상품이 파생상품의 정의를 충족하고 내재파생상품의 특성·위험이 주계약의 특성·위험과 밀접하게 관련되어 있지 않고 주계약이 당기손익-공정가치로 측정되지 않는다면 별도의 파생상품으로 회계처리합니다.

내재파생상품과 관련되어 있는 복합계약의 잔여만기가 12개월을 초과하고, 12개월 이내에 실현되거나 결제되지 않을 것으로 예상되는 경우에는 내재파생상품은 비유동자산 또는 비유동부채로 표시하고 있습니다.

2) 위험회피회계

연결실체는 특정 파생상품을 외화 및 이자율위험과 관련하여 공정가치위험회피, 현금흐름위험회피에 대한 위험회피수단으로 지정하고 있습니다. 확정계약의 외화위험회피는 공정가치 위험회피로 회계처리하고 있습니다.

연결실체는 위험회피 개시시점에 위험회피를 수행하는 위험관리의 목적과 전략에 따라 위험회피수단과 위험회피대상항목의 관계를 문서화하고 있습니다. 또한 연결실체는 위험회피의 개시시점과 후속기간에 위험회피수단이 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치 또는 현금흐름의 변동을 상쇄하는데 효과적인지 여부를 문서화하고 있습니다. 위험회피 관계가 다음의 위험회피효과에 대한 요구사항을 모두 충족하는 경우에 효과적입니다.

- 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이에 경제적 관계가 있는 경우
- 신용위험의 효과가 위험회피대상항목과 위험회피수단의 경제적 관계로 인한 가치변동보다 지배적이지 않은 경우
- 위험회피관계의 위험회피비율이 연결실체가 실제로 위험을 회피하는 위험회피대상항목의 수량과 위험회피대상항목의 수량의 위험을 회피하기 위해 연결실체가 실제 사용하는 위험회피수단의 수량의 비율과 같은 경우

위험회피관계가 위험회피비율과 관련된 위험회피 효과성의 요구사항을 더는 충족하지 못하지만 지정된 위험회피관계에 대한 위험관리의 목적이 동일하게 유지되고 있다면, 위험회피 관계가 다시 적용조건을 충족할 수 있도록 위험회피관계의 위험회피비율을 조정하고 있습니다.

다(위험회피 재조정).

연결실체는 선도계약의 공정가치 전체(즉 선도요소 포함) 변동을 선도계약을 포함하는 위험회피관계 전체에 대한 위험회피수단으로 지정하고 있습니다.

연결실체는 예상거래를 위험회피하기 위해 옵션계약을 이용하는 경우에 옵션의 내재가치만 위험회피수단으로 지정하였습니다. 기업회계기준서 제1039호에서는 옵션의 공정가치 중 시간가치 변동(즉 지정되지 않은 요소)은 즉시 당기손익으로 인식되었습니다. 기업회계기준서 제1109호에서는 위험회피대상항목과 관련된 옵션의 시간가치 변동('대응된 시간가치')은 기타포괄손익으로 인식하고 자본의 자본에 누적된 금액은 위험회피대상항목이 당기손익에 영향을 미치는 기간에 당기손익으로 재분류되거나 자본에서 제거하고 비금융항목의 장부금액에 직접 포함됩니다.

연결실체는 옵션계약의 내재가치만을 위험회피수단으로 지정하였습니다(즉 시간가치는 제외). 대응된 옵션의 시간가치는 기타포괄손익으로 인식하며 위험회피원가적립금에 누적됩니다. 위험회피대상항목이 거래와 관련된 것이라면 시간가치는 위험회피대상항목이 당기손익에 영향을 미칠 때 당기손익으로 재분류됩니다. 위험회피대상항목이 기간과 관련된 것이라면 위험회피원가적립금에 누적된 금액은 합리적인 기준에 따라 당기손익으로 재분류되며, 연결실체는 정액 상각을 적용하고 있습니다. 재분류된 금액은 위험회피대상항목과 동일한 항목으로 당기손익에 인식됩니다. 위험회피대상항목이 비금융항목인 경우 위험회피원가적립금에 누적된 금액은 자본에서 직접 제거하며 인식된 비금융항목의 최초 장부금액에 포함됩니다.

또한 위험회피원가적립금이 차손이며 그 차손의 전부나 일부가 미래 기간에 회복되지 않을 것으로 예상된다면 그 금액은 즉시 당기손익으로 재분류됩니다.

주석 9에서는 위험회피목적으로 이용된 파생상품의 공정가치에 대한 상세한 내용을 기술하고 있습니다.

3) 공정가치위험회피

적격한 위험회피수단의 손익은 당기손익으로 인식합니다. 다만 위험회피수단이 기타포괄손익-공정가치측정항목으로 지정된 지분상품을 위험회피하는 경우 위험회피수단의 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

공정가치로 측정되지 않는 위험회피대상항목의 장부금액은 회피대상위험에서 기인한 공정가치 변동에 따라 조정되며 당기손익으로 인식됩니다. 기타포괄손익-공정가치측정채무상품의 경우 이미 장부금액이 공정가치에 해당하므로 장부금액 조정 없이 회피대상위험으로 인한 손익을 기타포괄손익이 아닌 당기손익으로 인식합니다. 위험회피대상항목이 기타포괄손익-공정가치측정항목으로 지정된 지분상품인 경우 회피대상위험으로 인한 손익을 위험회피수단과 대응시키기 위해 기타포괄손익에 남겨두고 있습니다.

회피대상위험으로 인한 손익이 당기손익으로 인식되는 경우 위험회피대상항목과 관련된 항목으로 인식됩니다.

위험회피관계(또는 위험회피관계의 일부)가 (해당사항이 있다면, 위험회피관계의 재조정을

고려한 후에도) 적용조건을 충족하지 않는 경우에만 위험회피회계를 중단합니다. 이는 위험회피수단이 소멸·매각·종료·행사된 경우도 포함하며, 중단은 전진적으로 회계처리합니다. 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 장부금액에 대한 공정가치 조정액은 중단된 날부터 상각하여 당기손익으로 인식합니다.

4) 현금흐름위험회피

연결실체는 위험회피수단으로 지정되고 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품 및 기타 적격위험회피수단의 공정가치변동분 중 위험회피에 효과적인 부분은 위험회피개시시점부터의 위험회피대상항목의 공정가치 누적 변동분을 한도로 하여 기타포괄손익으로 인식하고 현금흐름위험회피적립금에 누계하고 있습니다. 위험회피에 비효과적인 부분과 관련된 손익은 당기손익으로 인식하고, 연결포괄손익계산서상 '기타영업외손익'항목으로 처리하고 있습니다.

이전에 기타포괄손익으로 인식하고 자본항목에 누계한 위험회피수단 평가손익은 위험회피대상항목이 당기손익에 영향을 미치는 때에 당기손익으로 재분류하고 있으며, 재분류된 금액은 포괄손익계산서상 위험회피대상항목과 관련된 항목에 인식하고 있습니다. 그러나 위험회피대상 예상거래에 따라 향후 비금융자산이나 비금융부채를 인식하는 경우에는 이전에 기타포괄손익으로 인식하고 자본항목에 누계한 위험회피수단 평가손익은 자본에서 제거하여 비금융자산 또는 비금융부채의 최초 원가에 포함하고 있습니다. 이러한 이전은 기타포괄손익에 영향을 미치지 않습니다. 또한 현금흐름위험회피적립금이 차손이며 그 차손의 전부나 일부가 미래 기간에 회복되지 않을 것으로 예상된다면 그 금액은 즉시 당기손익으로 재분류됩니다.

위험회피관계(또는 위험회피관계의 일부)가 (해당사항이 있다면, 위험회피관계의 재조정을 고려한 후에도) 적용조건을 충족하지 않는 경우에만 위험회피회계를 중단합니다. 이는 위험회피수단이 소멸·매각·종료·행사된 경우도 포함하며, 중단은 전진적으로 회계처리합니다. 현금흐름위험회피회계 중단시점에서 기타포괄손익으로 인식하고 자본항목에 누계한 위험회피수단의 평가손익은 계속하여 자본으로 인식하고 예상거래가 궁극적으로 당기손익으로 인식될 때 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 그러나 예상거래가 더 이상 발생하지 않을 것으로 예상되는 경우에는 자본으로 인식한 위험회피수단의 누적평가손익은 즉시 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

(22) 온실가스 배출권 할당 및 거래제도 관련 회계처리

연결실체는 온실가스 배출권 거래제의 결과로 무상 배출권을 수령하였습니다. 동 배출권은 매년 지급되고 있으며 실제 배출량에 대응하여 동일한 수의 배출권을 사용하여야 합니다. 연결실체는 수령한 배출권에 대하여 순부채접근법으로 회계처리하고 있으며 이에 따라 실제 배출되는 탄소량이 주어진 배출권을 초과하는 경우에만 총당부채로 계상하고 배출원가는 영업원가로 인식하고 있습니다. 배출권을 제3자로부터 구입하는 경우에는 취득원가로 계상하고 이후 이를 변제권으로 보아 배출부채에 맞추어 공정가치로 재측정하고 공정가치 변동액은 손익계산서에 계상하고 있습니다.

3. 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

연결실체의 경영자는 재무제표 작성시 보고기간말 현재 수익, 비용, 자산 및 부채에 대한 보고금액과 우발부채에 대한 주식공시사항에 영향을 미칠 수 있는 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 그러나 이러한 추정 및 가정의 불확실성은 향후 영향을 받을 자산 및 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있습니다.

연결실체가 노출된 위험 및 불확실성에 대한 기타 공시사항으로 자본관리(주식 4), 재무위험관리 및 정책(주식 4), 민감도 분석(주식 4, 17)이 있습니다.

다음 회계연도내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있는 중요한 위험을 내포한 보고기간말 현재의 미래에 대한 중요한 가정 및 추정의 불확실성에 대한 기타 주요 원천은 다음과 같습니다. 가정 및 추정은 연결재무제표를 작성하는 시점에 입수가 가능한 변수에 근거하고 있습니다. 현재의 상황과 미래에 대한 가정은 시장의 변화나 연결실체의 통제에서 벗어난 상황으로 인해 변화할 수 있습니다. 그러한 변화가 발생시 이를 가정에 반영하고 있습니다.

(1) 코로나바이러스감염증-19에 따른 사업계획 실현가능성

2020년 초 "코로나바이러스감염증-19 (이하, 코로나 19)"의 확산 우려로 인하여 대한민국을 포함한 전 세계는 어려운 경제상황 및 사태 장기화에 대한 불확실성에 직면하고 있습니다.

코로나 19의 영향으로 연결실체의 주요 고객인 대한민국 및 중국 등의 조선사는 선주들의 계약연기로 신조수주량이 감소하였으며, 이에 연결실체의 선박엔진수주량도 감소하고 있습니다. 코로나 19의 확산에 따른 신조엔진수주 연기의 영향으로 수익 창출 및 현금흐름과 관련된 중요한 불확실성이 증가할 것으로 예상됩니다. 다만, 연결실체가 금년에 계획한 자금조달은 예정대로 원활히 진행되고 있어 유동성 확보에는 유의적 어려움은 없을 것으로 판단합니다.

(2) 비금융자산의 손상

연결실체는 매 보고일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 영업권과 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가 가능하지 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) 주식기준보상

연결실체는 주식결제형 주식기준보상거래의 보상원가를 지분상품 부여일의 공정가치를 기준으로 측정하고 있으며 공정가치는 지분상품 부여조건을 고려하여 적절한 평가모형을 적용하여 추정합니다. 또한 주식선택권의 기대존속연수, 변동성, 배당을 등을 포함한 평가모형에 가장 적절한 가격결정요소를 결정하여야 하며 이러한 요소에 대한 가정을 수립합니다. 적용된 가정 및 평가모형은 주식 20에 기술하였습니다.

(4) 이연법인세자산

세무상결손금이 사용될 수 있는 미래과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 미사용 세무상결손금에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 연결실체의 경영자는 향후 세금

전략과 세무이익의 발생시기 및 수준에 근거하여 인식가능한 이연법인세자산 금액을 결정하기 위하여 주요한 판단을 수행합니다.

(5) 퇴직급여제도

확정급여퇴직연금제도의 원가와 퇴직연금채무의 현재가치는 보험수리적 평가방법을 통해 결정됩니다.

보험수리적 평가방법의 적용을 위해서는 다양한 가정을 세우는 것이 필요합니다. 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금상승률, 사망률 및 미래연금상승률의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본 가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동됩니다. 모든 가정은 매 보고기간말마다 검토됩니다.

적절한 할인율을 결정하기 위하여 경영진은 AA등급 이상의 회사채의 이자율을 참조하고 있습니다. 사망률은 공개적으로 활용가능한 표에 기초하고 있으며 미래임금상승률 및 미래연금상승률은 해당 국가의 기대인플레이션율에 기초하고 있습니다.

(6) 개발비

연결실체는 개발비를 자산으로 계상하고 있습니다. 자산으로 계상하는 개발비는 기술적 및 경제적 실현가능성이 있다는 경영자의 판단에 기초하고 있으며 이는 프로젝트 관리기법에 따라 선정된 일정 수준의 목표에 도달한 경우를 의미합니다. 자산화 대상 개발비는 해당 자산으로부터 미래기대현금흐름, 할인율 및 경제적효익이 지속되는 기간에 대한 경영자의 가정에 기초하여 산정되었습니다. 당기말 현재 최선의 추정치에 근거하여 자산으로 인식한 개발비의 장부금액은 515백만원(전기말: 1,067백만원)입니다.

4. 재무위험관리

연결실체의 재무위험관리는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험하에서도 안정적이고 지속적인 경영성과를 창출할 수 있도록 재무구조를 개선 하고 자금운영의 효율성을 제고하는데 있습니다.

재무위험 관리활동은 주로 자금부서에서 주관하고 있으며 관련부서와의 긴밀한 협조하에 재무위험 관리정책을 수립하며 재무위험의 식별, 평가, 헷지 등의 활동을 수행하고 있으며, 정기적인 모니터링을 통해 발생할 수 있는 재무위험의 영향을 최소화하는데 주력하고 있습니다.

(1) 시장위험

1) 외환위험

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

연결실체는 우선적으로 수출과 수입 통화대응을 통한 Natural 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.

(당기말)

(단위 : 천원)

구 분	USD	EUR	CNY	CHF	기타(주1)	합계
외화 금융자산	47,932,809	1,542,126	7,386,075	-	333,016	57,194,026
외화 금융부채	(4,486,886)	(10,234,427)	(164,360)	(4,036,703)	(729,083)	(19,651,459)
차감 계	43,445,923	(8,692,301)	7,221,715	(4,036,703)	(396,067)	37,542,567

(주1) 기타 통화는 USD, EUR, CNY, CHF를 제외한 기타 외화로서 원화로 환산된 금액입니다.

(전기말)

(단위 : 천원)

구 분	USD	EUR	CNY	CHF	기타(주1)	합계
외화 금융자산	81,795,980	104,647	7,164,104	-	355,687	89,420,418
외화 금융부채	(5,707,789)	(12,247,494)	(174,449)	-	(6,283,735)	(24,413,467)
차감 계	76,088,191	(12,142,847)	6,989,655	-	(5,928,048)	65,006,951

(주1) 기타 통화는 USD, EUR, CNY, CHF를 제외한 기타 외화로서 원화로 환산된 금액입니다.

당기 손익으로 인식한 외화환산손익은 순액으로 (-)407,102천원(전기 : (-)1,275,130천원)입니다.

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화의 환율이10%변동시 환율변동이 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
	10 % 환율 인상시	10% 환율 인하시	10 % 환율 인상시	10% 환율 인하시
세전순이익	3,754,257	(3,754,257)	6,500,695	(6,500,695)

상기 민감도 분석은 보고기간 말 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채를 대상으로 하였습니다.

2) 이자율위험

이자율위험은 미래 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금과 예금에서 발생하고 있습니다. 연결실체의 이자율위험 관리의 목표는 이자율변동으로 인한 불확실성과 금융비용을 최소화하는데 있습니다.

이를 위해 내부 유보자금을 활용한 외부차입 최소화, 고금리 차입금 감축, 장·단기차입구조 개선, 고정 대 변동금리 조건의 차입금 적정비율 유지 및 정기적인 국내·외 금리동향 모니터링을 통해 대응방안 수립하여 선제적으로 이자율위험을 관리하고있습니다.

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

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
금융자산	45,010,701	30,962,344
금융부채	(12,914,554)	(42,074,965)
차감 계	32,096,147	(11,112,621)

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리부 금융자산 및 부채의 이자율이 1% 변동시 이자율 변동이 연간 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
	1% 상승시	1% 하락시	1% 상승시	1% 하락시
세전순이익	320,961	(320,961)	(111,126)	111,126

3) 가격위험

연결실체의 경영진은 상장지분상품의 가격변동위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 또한 포트폴리오 내 중요한 투자는 개별적으로 관리되며 모든 취득 및 매각 결정에는 이사회 승인이 필요합니다.

(2) 신용위험

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

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

또한, 연결실체는 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 : 천원)

구분		당기말	전기말
대여금 및 수취채권	현금및현금성자산	45,288,034	21,128,921
	장·단기금융상품	15,813,939	21,922,130
	매출채권 및 기타채권	29,829,503	77,168,132
	장·단기대여금	514,575	599,435
	장기기타채권	544,305	547,743
파생상품평가자산		23,240,207	4,322,824
합계		115,230,563	125,689,185

(3) 유동성위험

연결실체는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채에 관련된 의무를 충족하는데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다.

연결실체는 정기적인 자금수지계획의 수립을 토대로 영업활동, 투자활동, 재무활동에서의 자

금수지를 미리 예측하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있으며, 이를 통해 필요 유동성 규모를 사전에 확보하고 유지하여 향후에 발생할 수 있는 유동성리스크를 사전에 관리하고 있습니다.

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

(당기말)

(단위 : 천원)

과 목	장부금액	계약상 원금		
		합계	0~1년	1년~2년
금융부채(주1)	325,015,189	321,398,749	308,248,722	13,150,027
금융부채 이자	-	3,371,784	3,371,784	-
합계	325,015,189	324,770,533	311,620,506	13,150,027

(주1) 전환사채는 조기상환 청구권 행사를 가정하였습니다.

(전기말)

(단위 : 천원)

과목	장부금액	계약상 원금		
		합계	0~1년	1년~2년
금융부채(주1)	405,004,555	403,583,695	400,775,600	2,808,095
금융부채 이자	-	4,536,894	4,536,894	-
합계	405,004,555	408,120,589	405,312,494	2,808,095

(주1) 전환사채는 조기상환 청구권 행사를 가정하였습니다.

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

(4) 자본위험

자본위험의 관리목적은 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 : 천원)

구분	당기말	전기말
부채총계	529,172,497	641,618,851
자본총계	194,127,849	188,520,288

부채비율	272.59%	340.34%
------	---------	---------

5. 사용제한 현금및현금성자산과 담보로 제공된 금융자산

당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 현금및현금성자산과 부채나 우발부채에 대한 담보로 제공된 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당기말	전기말	제한내용
단기금융상품	1,218,667	5,823,317	하나은행 질권설정
	-	4,286,002	농협은행 질권설정
	8,031,471	10,206,811	산업은행 질권설정
	2,800,000	-	경남은행 질권설정
소계	12,050,138	20,316,130	
장기금융상품	6,000	6,000	당좌개설보증금
	3,657,802	1,600,000	경남은행 질권설정
소계	3,663,802	1,606,000	
장기투자증권	-	1,000,118	경남은행 질권설정
합계	15,713,940	22,922,248	

6. 매출채권및기타채권

(1) 당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당기말				전기말				
	채권액	손실충당금	현재가치 할인차금	장부금액	채권액	손실충당금	현재가치 할인차금	장부금액	
유동	매출채권	32,453,519	(2,994,373)	-	29,459,146	79,542,483	(2,855,083)	-	76,687,400
	미수금	463,321	(243,693)	-	219,628	590,177	(279,293)	-	310,884
	미수수익	129,387	-	-	129,387	102,495	-	-	102,495
	보증금	21,343	-	-	21,343	67,353	-	-	67,353
소계	33,067,570	(3,238,066)	-	29,829,504	80,302,508	(3,134,376)	-	77,168,132	
비유동	보증금	548,331	-	(4,026)	544,305	548,993	-	(1,250)	547,743
합계	33,615,901	(3,238,066)	(4,026)	30,373,809	80,851,501	(3,134,376)	(1,250)	77,715,875	

(2) 신용위험 및 손실충당금

연결실체는 매출채권에 대한 전체기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연령을 기준으로 구분하였습니다. 당기말의 손실충당금은 다음과 같습니다. 기대신용손실에는 미래전망 정보가 포함됩니다.

연체된 매출채권은 손상된 것으로 간주하며, 부도 및 파산 등 손상징후가 개별적으로 식별 가능한 채권은 개별분석에 의해 손실충당금으로 당기말 현재 2,890,002천원 (전기말 : 2,907,987천원)을 설정하고 있으며, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 금융자산의 집합은 연령분석 및 대손경험률에 근거하여 손실충당금을 설정하고 있습니다.

한편, 상각후원가 측정 금융자산, 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산, 당기손익-공정가치 측정 금융자산, 금융기관 예치금 및 파생금융상품은 자산의 성격상 손상징후를 개별적으로 식별하여 손상금액을 인식하고 있습니다.

1) 당기말 및 전기말 현재 연결실체의 충당금 설정률표에 기초한 매출채권 및 미수금의 위험정보의 세부내용은 다음과 같습니다. 연결실체의 과거 신용손실 경험상 다양한 고객부분이 유의적으로 서로 다른 손실양상을 보이지 아니하므로, 과거의 연체일수에 기초한 충당금 설정률표는 서로 다른 고객군별로 구분하지 않습니다.

(당기말)

(단위:천원)

구분	정상	3개월이내	3개월초과 6개월 이내	6개월 초과 12개월 이내	1년 이상	개별분석 채권	계
기대손실률	0.03%	0.03%	2.01%	5.91%	93.90%	-	-
장부금액	24,010,502	5,422,568	199,014	39,700	355,054	2,890,002	32,916,840
손실충당금	6,649	1,657	4,002	2,346	333,410	2,890,002	3,238,066

(전기말)

(단위:천원)

구분	정상	3개월이내	3개월초과 6개월 이내	6개월 초과 12개월 이내	1년 이상	개별분석 채권	계
기대손실률	0.00%	0.00%	0.12%	0.31%	57.44%	-	-
장부금액	62,514,492	13,432,628	488,144	402,174	387,236	2,907,987	80,132,661
손실충당금	1,747	391	586	1,233	222,432	2,907,987	3,134,376

2) 당기 및 전기 중 매출채권 및 기타채권의 손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

계정과목	기초	설정	환입	제각	기말
매출채권	(2,855,083)	(147,862)	-	8,572	(2,994,373)
미수금	(279,293)	-	29,363	6,237	(243,693)
합계	(3,134,376)	(147,862)	29,363	14,809	(3,238,066)

(전기)

(단위 : 천원)

계정과목	기초	설정	기말
매출채권	(2,790,537)	(64,546)	(2,855,083)
미수금	(249,930)	(29,363)	(279,293)
합계	(3,040,467)	(93,909)	(3,134,376)

7. 재고자산

당기말과 전기말 현재 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	평가총당금	장부가액	취득원가	평가총당금	장부가액
재공품	111,099,536	(19,845,499)	91,254,037	160,502,370	(21,835,099)	138,667,271
원재료	72,463,862	(13,339,774)	59,124,088	109,473,733	(21,791,176)	87,682,557
미착품	5,116,846	-	5,116,846	4,378,477	-	4,378,477
합계	188,680,244	(33,185,273)	155,494,971	274,354,580	(43,626,275)	230,728,305

당기 중 매출원가로 인식한 재고자산 평가손실(환입)에는 재고자산을 순실현가능가치로 평가한 (-)10,441,002천원(전기: (-)6,794,520천원)이 포함되어 있습니다.

한편 재고자산 중 일부는 수출입은행 은행차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다 주석 33-(2)참조

8. 장기투자증권

당기말과 전기말 현재 장기투자증권의 내역은 아래와 같습니다. 연결실체는 해당 장기투자증권을 당기손익-공정가치측정 금융자산으로 분류하고 있습니다.

(단위 : 천원)

구분	종목	당기말	전기말
출자금	한국조선해양기기자재공업협동조합	20,000	20,000
	전기공사공제조합	52,047	52,047
	대한설비건설공제조합	40,722	40,722
시장성 없는 지분증권	캐스코	1	1
수익증권	미래에셋글로벌다이나믹플러스증권자투자신탁1호(채권)A	-	1,000,118
합 계		112,770	1,112,888

공정가치를 결정하기 위해 이용할 수 있는 더 최근의 정보가 불충분하거나, 가능한 공정가치 측정치의 범위가 넓고 그 범위에서 원가가 공정가치의 최선의 추정치를 나타낸다고 판단되는 당기손익-공정가치측정 금융자산에 대하여는 취득원가를 공정가치로 측정하였습니다.

9. 파생상품

(1) 연결실체의 파생상품 및 위험회피회계처리의 내용은 다음과 같습니다.

구분	위험회피수단	내 용
공정가치 위험회피	통화선도	외화채권 수령시 또는 외화채무 지급시 노출되는 환율변동위험에 대해 만기시 외화가액을 원화금액으로 고정

(2) 당기말과 전기말 현재 파생상품 등의 평가내역은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : USD, EUR, 천원)

위험회피수단	매입		매도		파생상품평가 자산	파생상품 평가손익	확정계약 자산
	통화	금액	통화	금액			
통화선도	KRW	341,714,544	USD	292,826,280	23,034,406	22,837,614	(17,837,037)
	KRW	5,661,105	EUR	4,058,500	205,801	205,801	(205,801)
합계					23,240,207	23,043,415	(18,042,838)

2) 전기말

(단위 : USD, EUR, CHF 천원)

위험회피수단	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	확정계약 자산(부채)
	통화	금액	통화	금액			
통화선도	KRW	538,730,035	USD	472,392,224	(5,997,748)	3,898,052	7,825,828
	EUR	8,278,000	KRW	10,892,424	(105,561)	(40,974)	116,357
	CHF	5,183,000	KRW	6,001,648	111,539	74,027	(116,397)
합계					(5,991,770)	3,931,105	7,825,788

10. 범주별 금융상품

(1) 당기말과 전기말 현재 금융자산의 범주별 구성내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)

금융자산	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가 치측정 금융자산	위험회피 파생상품	장부금액	공정가치
현금및현금성자산	45,288,034	-	-	45,288,034	45,288,034
장·단기금융상품	15,813,939	-	-	15,813,939	15,813,939
매출채권및기타채권	29,829,503	-	-	29,829,503	29,829,503
파생상품평가자산	-	-	23,240,207	23,240,207	23,240,207
장·단기대여금	514,575	-	-	514,575	514,575
장기투자증권	-	112,770	-	112,770	112,770
장기기타채권	544,305	-	-	544,305	544,305
합 계	91,990,356	112,770	23,240,207	115,343,333	115,343,333

(전기말)

(단위 : 천원)

금융자산	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가 치측정 금융자산	위험회피 파생상품	장부금액	공정가치
현금및현금성자산	21,128,921	-	-	21,128,921	21,128,921
장·단기금융상품	21,922,130	-	-	21,922,130	21,922,130
매출채권및기타채권	77,168,132	-	-	77,168,132	77,168,132
파생상품평가자산	-	-	4,322,824	4,322,824	4,322,824
장·단기대여금	599,435	-	-	599,435	599,435
장기투자증권	-	1,112,888	-	1,112,888	1,112,888
장기기타채권	547,743	-	-	547,743	547,743
합계	121,366,361	1,112,888	4,322,824	126,802,073	126,802,073

(2) 당기말과 전기말 현재 금융부채의 범주별 구성내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)

금융부채	상각후원가 측정 금융부채	위험회피 파생상품	장부금액	공정가치
매입채무및기타채무	114,894,168	-	114,894,168	114,894,168
차입금 및 사채	196,970,994	-	196,970,994	196,970,994
파생상품평가부채	-	-	-	-
장기기타채무	13,150,027	-	13,150,027	13,150,027
합계	325,015,189	-	325,015,189	325,015,189

(전기말)

(단위 : 천원)

금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피 파생상품	장부금액	공정가치
매입채무및기타채무	146,500,635	-	146,500,635	146,500,635
차입금 및 사채	255,695,825	-	255,695,825	255,695,825
파생상품평가부채	-	10,314,594	10,314,594	10,314,594
장기기타채무	2,808,095	-	2,808,095	2,808,095
합계	405,004,555	10,314,594	415,319,149	415,319,149

(3) 연결실체는 재무상태표에 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

- (수준 1) 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장에서의 (조정되지 않은) 공시가격
- (수준 2) 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함
- (수준 3) 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

다음 표는 최초 인식후 공정가치로 측정되는 금융상품을 공정가치가 시장에서 관측가능한 정도에 따라 수준 1에서 수준 3으로 분류하여 분석한 것입니다.

(당기말)

(단위 : 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산 :				
당기손익-공정가치측정금융자산	-	-	112,770	112,770
위험회피 파생상품	-	23,240,207	-	23,240,207
합계	-	23,240,207	112,770	23,352,977

(전기말)

(단위 : 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산 :				
당기손익-공정가치 측정금융자산	-	1,000,118	112,770	1,112,888
위험회피 파생상품	-	4,322,824	-	4,322,824
소 계	-	5,322,942	112,770	5,435,712
금융부채 :				
위험회피 파생상품	-	(10,314,594)	-	(10,314,594)
차감 계	-	(4,991,652)	112,770	(4,878,882)

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간 말 고시되는 시장가격에 기초하여 산정되며, 이러한 상품들은 수준 1에 포함됩니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업고유정보는 최소한으로 사용하며, 이 때 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 금융상품은 수준 2에 포함됩니다.

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

(4) 위험회피 파생상품의 공정가치(수준 2) 측정에 사용된 평가기법 및 투입변수의 내용은 다음과 같습니다.

평가기법	관측가능한 투입변수	투입변수의 내용
현금흐름 할인법	선도환율	통화선도의 잔존기간과 일치하는 기간에 대한 보고기간 말 시장에서 공시된 선도환율에 기초함(통화선도의 잔존기간과 일치하는 기간의 선도환율이 시장에서 공시되지 않는다면 시장에서 공시된 각 기간별 선도환율에 보간법을 적용하여 통화선도의 잔존기간과 유사한 기간의 선도환율을 추정함)
	할인율	보고기간 말 시장에서 공시되는 이자율로부터 도출된 수익률 곡선을 사용하여 결정함

(5) 당기와 전기의 금융상품의 범주별 포괄손익은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구분	당기손익						기타포괄손익
	이자	평가	손상/환입	처분	환변동	기타	
금융자산 :							
상각후원가로측정하는금융자산	434,305	7,922	(118,499)	(43,342)	(4,952,998)	-	-
합계	434,305	7,922	(118,499)	(43,342)	(4,952,998)	-	-
금융부채 :							
상각후원가로측정하는금융부채	(14,187,854)	-	-	-	(681,145)	-	-
합계	(14,187,854)	-	-	-	(681,145)	-	-

(전기)

(단위 : 천원)

구분	당기손익						기타포괄손익
	이자	평가	손상/환입	처분	환변동	기타	
금융자산 :							
상각후원가로측정하는금융자산	815,039	118	(93,909)	(13,870)	3,192,815	-	-
합계	815,039	118	(93,909)	(13,870)	3,192,815	-	-
금융부채 :							
상각후원가로측정하는금융부채	(17,666,757)	-	-	-	(315,324)	-	-
합계	(17,666,757)	-	-	-	(315,324)	-	-

상기 이외에 파생상품에서 발생한 포괄손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기			전기		
	당기손익		기타포괄손익	당기손익		기타포괄손익
	평가손익	처분손익		평가손익	처분손익	
위험회피 파생상품	23,043,415	(12,090,429)	-	(3,931,105)	(23,149,280)	-

11. 관계기업투자주식

(1) 당기말과 전기말 현재 관계기업투자주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

회사명	영업활동	소재 국가	지분율 (%)	취득가액		장부가액		순자산 지분해당액	
				당기말	전기말	당기말	전기말	당기말	전기말
관계기업 :									
Dalian Samyoung Doosan Metal Product Co.,Ltd. (이하 'DSDMP')(주1)	제조업	중국	10.80	2,675,402	2,675,402	2,528,162	2,586,764	2,528,162	2,586,764

(주1) 피투자기업에 대한 직접지분율이 20% 미만이나, 피투자기업의 이사회에서 의결권을 행사할 수 있으므로 관계기업으로 분류하였습니다.

한편, 상기의 관계기업투자주식은 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없습니다.

(2) 당기와 전기의 관계기업투자주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

회사명	기초	지분법손익	지분법자본변동	기말
DSDMP	2,586,764	(79,465)	20,863	2,528,162

(전기)

(단위 : 천원)

회사명	기초	지분법손익	지분법자본변동	기말
DSDMP	2,557,167	(17,518)	47,115	2,586,764

(3) 당기말과 전기말 현재 관계기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)

회사명	자산		부채		매출액	당기순손익	총포괄손익	관계기업 배당금
	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채				
DSDMP	16,025,421	15,352,827	5,131,023	2,838,313	16,112,067	(735,788)	(542,603)	-

(전기말)

(단위 : 천원)

회사명	자산		부채		매출액	당기순손익	총포괄손익	관계기업 배당금
	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채				
DSDMP	15,832,475	16,141,992	5,205,378	2,817,573	13,317,728	(162,204)	274,044	-

12. 유형자산

(1) 당기와 전기의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초장부금액	257,309,034	120,127,386	37,646,729	3,973,609	3,329,381	422,386,139
취득/자본적지출	-	273,600	1,252,645	1,306,156	149,425	2,981,826
대체(주1)	(45,487,305)	88,400	2,571,267	188,964	(3,329,381)	(45,968,055)
처분	(54,488)	(59,658)	(21,160)	(21,142)	-	(156,448)
감가상각	-	(5,262,938)	(7,999,557)	(1,323,306)	-	(14,585,801)
외환차이	-	95,430	23,431	4,144	-	123,005
기말장부금액	211,767,241	115,262,220	33,473,355	4,128,425	149,425	364,780,666
- 취득원가	119,617,221	190,080,513	194,421,583	40,136,979	149,425	544,405,721
- 감가상각누계액	-	(74,625,259)	(158,306,730)	(36,008,555)	-	(268,940,544)
- 손상차손누계액	-	(193,034)	(2,641,497)	-	-	(2,834,531)
- 재평가이익누계액	92,150,020	-	-	-	-	92,150,020

(주1) 당기 중 토지가 투자부동산으로 45,487백만원 대체되었으며, 건설중인자산이 무형자산으로 481백만원 대체되었습니다.

(전기)

(단위 : 천원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초장부금액	259,350,576	126,634,030	47,683,507	1,664,203	1,193,787	436,526,103
취득/자본적지출	27,957	105,337	1,618,556	2,916,221	3,329,381	7,997,452
대체(주1)	-	-	80,807	359,243	(1,193,787)	(753,737)
재평가로 인한 순감소	(1,098,199)	-	-	-	-	(1,098,199)
처분	(971,300)	(1,183,485)	(468,712)	(2,205)	-	(2,625,702)
감가상각	-	(5,455,133)	(8,678,329)	(971,903)	-	(15,105,365)
손상차손(주2)	-	(193,035)	(2,641,497)	-	-	(2,834,532)
외환차이	-	219,672	52,397	8,051	-	280,120
기말장부금액	257,309,034	120,127,386	37,646,729	3,973,610	3,329,381	422,386,140
- 취득원가	165,159,014	189,665,853	190,714,393	49,467,860	3,329,381	598,336,501
- 감가상각누계액	-	(69,345,432)	(150,426,167)	(45,494,250)	-	(265,265,849)
- 손상차손(주2)	-	(193,035)	(2,641,497)	-	-	(2,834,532)
- 재평가이익누계액	92,150,020	-	-	-	-	92,150,020

(주1) 건설중인자산의 일부는 무형자산으로 대체 되었습니다.

(주2) 개별 자산별로 독립된 가치평가전문가의 도움을 받아 손상검사를 수행하여 순공정가치를 산출하였으며 손상차손은 손상된 자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하였습니다.

지배기업은 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우 당기말 장부금액은 119,617,221천원(전기말: 165,159,014천원)입니다.

한편, 상기 유형자산 중 일부는 차입금 및 수입신용장 개설과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 33-(2)참조).

(2) 토지에 대해 적용한 재평가모형의 내용은 다음과 같습니다.

연결실체는 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 재평가금액은 재평가일의 공정가치입니다. 당기말 토지의 공정가치는 연결실체와 관계없는 독립적인 태평양감정평가법인이 2019년 10월 31일자에 수행한 평가에 근거하여 결정되었습니다. 태평양감정평가법인은 감정평가협회의 구성원으로서 부동산의 평가와 관련하여 적절한 자격과 경험을 보유하고 있습니다.

토지의 공정가치는 측정대상토지의 표준지공시지가와 인근지역 내 유사한 토지의 최근 거래가격을 참조하여 결정하였습니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 토지에 대한 공정가치의 서열체계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			전기말		
	수준 1	수준 2	수준 3	수준 1	수준 2	수준 3
토지	-	-	211,767,241	-	-	257,309,034

토지의 공정가치(수준 3) 측정에 사용된 평가기법 및 투입변수의 내용은 다음과 같습니다.

평가기법	유의적인 관측가능하지 않은 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수와 공정가치 측정치와의 연관성
(공시지가기준평가방법) 측정대상 토지와 인근한 토지의 표준지공시지가를 기초로 하여 결정하되, 공시지가 기준일과의 시점수정, 개별요인 및 그 밖의 요인에 대한 보정치를 반영하여 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

(4) 당기 중 토지에 대한 재평가모형의 적용과 관련된 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	기초	취득	대체	처분	재평가감		기말
					기타포괄손익	당기손익	
토지	257,309,034	-	(45,487,305)	(54,488)	-	-	211,767,241

(5) 당기 중 토지(투자부동산 포함) 재평가잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	기초	증가	감소	처분	기말
재평가잉여금	92,150,020	-	-	-	92,150,020

상기 재평가잉여금은 법인세효과 반영 전의 금액입니다.

(6) 당기와 전기의 계정과목별 감가상각비의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
매출원가	14,364,476	14,745,968
판매비와관리비	208,527	156,204
판매비와관리비-경상연구개발비	12,798	203,193
합계	14,585,801	15,105,365

13. 사용권자산 및 리스부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 사용권자산의 구성내용은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)

구분	건물	차량운반구	합계
취득원가	14,181,397	669,608	14,851,005
감가상각누계액	(2,164,382)	(327,571)	(2,491,953)
장부금액	12,017,015	342,037	12,359,052

(전기말)

(단위 : 천원)

구분	건물	차량운반구	합계
취득원가	5,546,853	356,612	5,903,465
감가상각누계액	(3,674,443)	(163,183)	(3,837,626)

장부금액	1,872,410	193,429	2,065,839
------	-----------	---------	-----------

(2) 당기 및 전기 중 사용권자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구분	건물	차량운반구	합계
기초장부금액	1,872,410	193,429	2,065,839
취득액	10,407,126	347,255	10,754,381
감가상각비	(1,854,524)	(198,230)	(2,052,754)
기타(주1)	1,592,004	(418)	1,591,586
기말장부금액	12,017,016	342,036	12,359,052

(주1) 리스 변동으로 인한 사용권자산의 변동액입니다.

(전기)

(단위 : 천원)

구분	건물	차량운반구	합계
기초금액	-	-	-
회계정책변경	3,613,581	282,603	3,896,184
취득액	129,901	24,297	154,198
기타(주1)	(30,460)	-	(30,460)
감가상각비	(1,840,612)	(113,471)	(1,954,083)
기말금액	1,872,410	193,429	2,065,839

(주1) 리스 변동으로 인한 사용권자산의 변동액입니다.

(3) 당기 및 전기 중 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
사용권자산 감가상각비	2,052,754	1,954,083
리스부채 이자비용	122,990	179,289
단기리스 관련 비용	227,170	460,588
소액기초자산리스 관련 비용	32,248	47,311

(4) 당기말 및 전기말 현재 리스부채의 유동성분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
유동부채	1,757,743	1,931,575
비유동부채	10,540,890	179,307
합 계	12,298,633	2,110,882

(5) 당기말 및 전기말 현재 리스부채의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
1년 이내	2,111,718	1,992,223
1년 초과 5년 이내	5,788,132	202,138
5년 초과	10,367,008	-
합 계	18,266,858	2,194,361

14. 무형자산

(1) 당기와 전기의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구분	개발비	소프트웨어	기타의무형자산	합계
기초장부금액	1,066,998	2,100,261	1,778,064	4,945,323
취득/자본적지출	-	83,348	1,083,722	1,167,070
처분	-	-	(518,063)	(518,063)
대체(주1)	-	480,750	-	480,750
상각비	(552,213)	(858,250)	(180,000)	(1,590,463)
기말장부금액	514,786	1,806,109	2,163,723	4,484,618
- 취득원가	25,022,729	17,398,297	3,459,696	45,880,722
- 상각누계액	(2,699,821)	(15,592,188)	(1,295,973)	(19,587,982)
- 손상누계액	(21,808,122)	-	-	(21,808,122)

(주1) 당기 중 건설중인자산이 무형자산으로 481백만원 대체되었습니다.

(전기)

(단위 : 천원)

구분	개발비	소프트웨어	기타의무형자산	합계
기초장부금액	1,626,696	2,023,854	2,412,817	6,063,367
취득/자본적지출	-	111,400	153,300	264,700
대체(주1)	-	753,737	-	753,737
처분	-	-	(603,389)	(603,389)
상각	(559,698)	(788,730)	(184,664)	(1,533,092)
기말장부금액	1,066,998	2,100,261	1,778,064	4,945,323
- 취득원가	25,022,729	16,834,199	2,894,038	44,750,966
- 상각누계액	(2,147,609)	(14,733,938)	(1,115,974)	(17,997,521)
- 손상누계액	(21,808,122)	-	-	(21,808,122)

(주1) 건설중인자산의 일부가 무형자산으로 대체 되었습니다.

기타무형자산 중 내용연수가 비한정인 회원권의 당기말 장부가액은 1,603,721천원 (전기말 : 1,038,063천원)입니다. 당기 비용으로 인식한 연구와 개발 관련 지출액은 당기 3,507,926천원(전기 : 3,265,172천원)입니다.

(2) 당기와 전기의 계정과목별 상각비의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
매출원가	738,013	698,857
판매비와관리비	732,450	714,236
판매비와관리비-경상연구개발비	120,000	120,000
합계	1,590,463	1,533,093

(3) 무형자산의 손상차손 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	개별자산	장부금액	손상차손 금액		회수가능액 평가방법
			당기	누계액	
개발비	SCR 개발	514,786	-	(21,808,122)	사용가치

전기이전에 개발비와 관련하여 자산의 공정가치를 신뢰성 있게 추정할 수 없어 회수가능액은 사용가치로 측정하였습니다. 사용가치 측정을 위한 미래현금흐름은 연결실체의 과거 영업성과와 미래 사업계획을 근거로 향후 2개년치를 추정하였습니다. 사용가치측정을 위한 할인율은 자산의 특유한 위험을 반영하여 조정한 가중평균자본비용인 12.78%로 추정하였습니다.

15. 투자부동산

(1) 당기말 및 전기말 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	상각 및 손상 차손 누계액	장부금액	취득원가	상각 및 손상 차손 누계액	장부금액
토지	45,487,305	-	45,487,305	-	-	-

한편, 상기 투자부동산은 차입금 및 수입신용장 개설과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다 (주석 33-(2)참조).

(2) 당기와 전기의 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기			전기		
	토 지	건 물	합 계	토 지	건 물	합 계
기초장부금액	-	-	-	-	-	-
대체(주1)	45,487,305	-	45,487,305	-	-	-
기말장부금액	45,487,305	-	45,487,305	-	-	-

(주1) 당기 중 유형자산에서 투자부동산으로 45,487백만원 대체되었습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 투자부동산(토지)에 대한 공정가치의 서열체계는 수준 3으로 분류됩니다(주석 12-(3) 참고).

(4) 당기 중 투자부동산 관련 임대수익(매출)은 866,913천원이며, 투자부동산과 직접관련된 비용(원가)은 (유지와 보수비용 포함)은 82,663천원입니다.

16. 차입금 및 사채

당기말과 전기말 현재 차입금 및 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 단기차입금

(단위 : 천원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
외화단기차입금	수출입은행	3.30+LIBOR	2,614,554	2,774,965
	소계		2,614,554	2,774,965
원화단기차입금	농협은행	3.05	6,000,000	8,000,000
		3.60	-	12,000,000
	경남은행	3.17	15,000,000	15,000,000
		4.77	-	15,000,000
	산업은행	3.45	80,000,000	4,300,000
		3.53	10,000,000	-
		3.35	5,000,000	-
		2.61	4,300,000	-
	수출입은행	5.58	-	20,000,000
	신영증권	6.30	-	1,000,000
	페퍼저축은행	5.70	5,000,000	-
	코리아에셋투자증권	6.30	-	2,600,000
	소계			125,300,000
합계			127,914,554	80,674,965

당기말 현재 연결실체는 차입금과 관련하여 유형자산 및 재고자산을 담보로 제공하고 있습니다. (주석 33-(2) 참조).

(2) 사채

(단위 : 천원)

사채종류	연이자율(%)	만기	당기말	전기말
제11회	5.60	20년 1월 14일	-	5,000,000
제12회	6.00	20년 4월 24일	-	80,000,000
소계			-	85,000,000
차감 : 유동성 대체			-	(84,501,855)
차감 : 사채할인발행차금			-	(498,145)
차감 계			-	-

(3) 전환사채

(단위 : 천원)

전환사채종류	연이자율(%)	당기말	전기말
제9회	5.00	45,000,000	45,000,000
사채상환할증금		8,200,362	8,200,362
차감 : 사채할인발행차금		(91,218)	(123,303)
차감 : 전환권조정		(4,372,473)	(5,910,478)
유동성 대체 (주1)		48,736,672	47,166,581
계		-	-

(주1) 조기상환청구권으로 인해 보고기간 후 12개월이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건적인 권리를 가지고 있지 아니하므로 유동부채로 분류하였습니다.

당기말 현재 연결실체는 전환사채과 관련하여 유형자산을 담보로 제공하고 있습니다. (주석 33-(2) 참조).

당기말 현재 전환사채의 발행내역은 다음과 같습니다

구분	내역
사채의 종류	무기명식 이권부 담보부 사모사채
권종 및 권면금액	십억원 권 44매와 오억원권 2매(총 450억원)
발행금액	액면발행
발행일자	2018년 06월 22일
만기일자	2023년 06월 22일
액면이자율	연 5.00%
만기보장수익률	연 8.00%
상환할증율	118.2230%
전환권 행사기간	사채 발행일로부터 1년이 경과하는 때로부터 원금지급일 1개월 전
전환권 행사가격(*)	1주당(액면가 1,000원) 3,267원으로 한다 (2020년 3월 22일부로 3,456원에서 3,267원으로 조정)

<p>전환가액 조정에 관한 사항</p>	<p>(1) 주식배당, 준비금의 자본전입 등으로 주식을 발행하거나, 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자를 하거나 또는 2) 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채 등 발행회사의 신주를 인수할 권리가 부여된 증권을 발행하는 경우에는 전환가액을 조정한다.</p> <p>(2) 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합, 주식 액면 변경 등에 의하여 전환가액의 조정이 필요한 경우에는 당해 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합, 주식 액면 변경 등 직전에 전환권이 행사되어 전액 주식으로 전환되었다면 당해 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합, 주식 액면 변경 등 직후에 전환권자가 가질 수 있었던 주식수가 전환주식수가 되도록 전환가액을 조정한다.</p> <p>(3) 위 (1)항 내지 (2)항에 따른 행사가액 조정 이외에도 발행회사가 그 보통 주식을 한국거래소(또는 그 승계기관)가 개설하는 유가증권시장 또는 코스닥 시장에 상장하고 있는 한 "본 사채"의 발행일 이후 전환청구 기간 만료일 이전까지 매 3개월마다 행사가액을 조정하되, 행사가액 조정일 전일을 기산일로 하여 소급한 최근 1개월, 1주일 및 최근일의 가중산술평균가를 산술평균한 가격과 최근일의 가중산술평균주가 중 높은 가액(이하 "기준주가")이 당시의 행사가액을 하회할 경우 "기준주가"로 조정하기로 한다. 다만, 본 (3)항에 의한 행사가액의 조정은 최초 행사가액(조정일 전에 위 (1)항 또는 (2)항의 사유로 행사가액을 이미 조정한 경우에는 이를 감안하여 산정한 가액)의 100분의 70 미만으로 될 수는 없다.</p> <p>(4) 조정된 전환가격이 발행회사의 보통주의 액면가 이하일 경우에는 액면가를 전환가격으로 한다.</p> <p>(5) 위 항목에 의한 조정 후 전환가격 중 원단위 미만은 절상한다.</p>
<p>전환비율</p>	<p>권면금액의 100%</p>
<p>조기상환청구권(주1)</p>	<p>(1) 발행 후 1년이 경과한 날과 그 이후 매 3개월이 되는 날(이하 '조기상환일')의 90일 전까지 상환청구할 시 조기상환일에 상환 가능</p> <p>(2) 사채 인수자인 '소시어스 웰투시인베스트먼트 제 1호 기업재무안정 사모투자합자회사'가 자신의 출자자인 '인화정공 주식회사'에 대하여 HSD엔진 주식을 매도청구할 수 있는 사유가 발생한 날로부터 30일(이하 '조기상환일')의 20일 전까지 상환청구할 시 상환가능</p>
<p>Call Option에 관한 사항</p>	<p>제3자의 권리: 2018년 6월 8일부터 2년이 경과한 날로부터 4년 1개월이 되는 날까지, 인화정공 또는 인화정공의 특수관계인은 사채권자가 보유하는 본 전환사채의 30%를 본 전환사채의 취득원가에 본 전환사채 취득일로부터 콜 옵션 행사대금 지급일까지의 기간에 대하여 연 복리 12%로 산정한 금액(실제 콜옵션 행사일까지 사채권자가 본 전환사채와 관련하여 발행회사로부터 수령한 배당금 또는 이자는 공제함)으로 매수할 콜옵션을 보유하고 있음.</p>

(주1) 전환사채에 내재된 조기상환청구권의 경우 조기상환청구권 행사시 지급하는 주계약인 채무상품의 상각후원가와 동일하므로 별도 내재파생상품으로 분리하지 않았습니다.

지배기업은 금융감독원의 질의회신 회제이-00094(신주인수권 대가의 회계처리)에 따라 상기 주가하락시 행사가액 인하 조건이 내재된 전환사채에 대하여 최초 장부금액에서 사채부문을 차감한 잔액을 자본으로 분류하고 있습니다.

(4) 유동화채무

연결실체는 장래에 회수할 매출채권을 담보로 유동화증권을 발행하는 형식으로 자산유동화

를 실시하였는바, 유동화채무의 증감내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초잔액	43,600,000	-
발 생 액	28,000,000	50,000,000
지 급 액	51,160,000	6,400,000
기말잔액	20,440,000	43,600,000
차감 : 현재가치할인차금	(120,232)	(247,576)
유동성 대체	(20,319,768)	(43,352,424)
차감 계	-	-

(5) 상기 유동화채무와 관련한 주요약정 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	신탁원본액	기간	할인율(%)
HSD엔진 장래매출채권 유동화	28,000,000	2020.04.27~2021.07.27	4.90~5.43

17. 순확정급여부채

연결실체는 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리법인에 의하여 수행되었습니다.

(1) 당기말과 전기말 현재 순확정급여부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	35,706,854	35,585,190
사외적립자산의 공정가치	(28,406,462)	(26,849,740)
순확정급여부채	7,300,392	8,735,450

(2) 당기와 전기에 인식한 퇴직급여는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
당기근무원가	3,791,174	3,742,566
순이자비용(이자비용 - 기대수익)	138,763	64,494
합계	3,929,937	3,807,060

(3) 당기와 전기의 계정과목별 퇴직급여의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
매출원가	2,876,759	2,657,658
판매비와관리비	988,242	984,013
판매비와관리비-경상연구개발비	163,755	165,389
합계	4,028,756	3,807,060

(4) 당기와 전기의 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초	35,585,190	34,108,750
당기근무원가	3,791,174	3,742,566
이자비용	840,346	886,919
확정급여채무의 재측정요소	(646,588)	403,538
- 인구통계적가정의 변동	(1,063,100)	-
- 재무적가정의 변동	(566,834)	1,013,993
- 경험조정 등	983,346	(610,455)
퇴직금 지급액	(3,863,268)	(3,556,583)
기말	35,706,854	35,585,190

(5) 당기와 전기의 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초	26,849,740	28,335,893
불입	2,550,000	-
사외적립자산의 기대수익	701,584	822,424
사외적립자산의 재측정요소	(328,186)	(379,388)
퇴직금 지급액	(1,366,676)	(1,929,189)
기말	28,406,462	26,849,740

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

구분	당기말	전기말
할인율	3.07%	2.89%
미래임금상승율	근로자 2.00%	근로자 2.00%
	임 원 2.00%	임 원 2.00%

(7) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
채권	5,837,826	4,121,445
증권	2,579,980	2,899,970
대출	-	620
예금	19,610,153	19,635,311
기타	378,503	192,394
합계	28,406,462	26,849,740

사외적립자산은 대부분 활성시장에서 공시되는 가격이 있는 자산에 투자하고 있습니다.

(8) 당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말				전기말			
	할인율		임금상승률		할인율		임금상승률	
	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소
금액	(3,333,333)	3,928,752	4,016,776	(3,459,328)	(2,831,956)	3,312,084	3,380,135	(2,935,043)
비율	(-)9.30%	11.00%	11.20%	(-)9.70%	(-)8.00%	9.30%	9.50%	(-)8.20%

(9) 당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 만기구성정보는 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)

구분	1년 미만	1년~2년 미만	2년~5년 미만	5년~10년 미만	10년 초과
지급액	1,357,367	1,349,592	5,269,705	15,280,527	88,204,365

(전기말)

(단위 : 천원)

구분	1년 미만	1년~2년 미만	2년~5년 미만	5년~10년 미만	10년 초과
지급액	1,873,209	1,953,648	6,026,998	17,483,861	70,350,435

연결실체는 확정급여제도와 관련하여 차기에 기여금 납부는 없을 것으로 예측하고 있습니다.

(10) 당기말 확정급여채무의 가중평균만기는 11.83년입니다.

18. 충당부채

당기와 전기의 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			전기말		
	하자보수	기타(소송 등)	합계	하자보수	기타(소송 등)	합계
기초장부금액	9,670,581	7,512,494	17,183,075	9,205,925	1,775,875	10,981,800
순전입	2,451,130	402,786	2,853,916	726,206	5,736,619	6,462,825
사용	(2,226,904)	(7,512,494)	(9,739,398)	(1,771,105)	-	(1,771,105)
기타(주1)	1,423,193		1,423,193	1,509,555	-	1,509,555
기말장부금액	11,318,000	402,786	11,720,786	9,670,581	7,512,494	17,183,075
유동	5,749,542	402,786	6,152,328	4,755,937	7,512,494	12,268,431
비유동	5,568,458		5,568,458	4,914,644	-	4,914,644

(주1) 하자보수발생의 귀책사유에 따라 기술사와 정산하는 금액입니다.

연결실체는 품질보증, 교환환불, 하자보수 및 그에 따른 사후 서비스 등으로 인하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 하자보수기간 및 과거 경험을 등을 기초로 추정하여 하자보수충당부채를 계상하고 있습니다.

19. 자본금 및 주식발행초과금

(1) 당기말과 전기말 현재 자본금 및 주식발행초과금의 내역은 다음과 같습니다.

구분	발행주식수	주당 액면금액	자본금	주식발행초과금
기초 / 기말	32,947,142	1,000원	32,947,142	174,081,655

연결실체가 발행할 주식의 총수는 120,000,000주이며, 보고기간 말 현재 발행주식 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식은 없습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
주식발행초과금	174,081,655	174,081,655
전환권대가	546,612	546,612
합계	174,628,267	174,628,267

20. 기타자본항목

(1) 당기말과 전기말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
자기주식	(30,233)	(30,233)
주식선택권	621,478	621,478
감자차손	(55,380,205)	(55,380,205)
합계	(54,788,960)	(54,788,960)

(2) 주식기준보상

수차례에 걸쳐 임원에게 주식선택권을 부여하였으며 부여방법은 신주교부, 자기주식교부 및 차액보상방법 중 행사시점의 이사회 결정에 따르고 있습니다. 주식선택권은 주주총회결의일로부터 2년이상 재임하여야 행사할 수 있습니다.

당기말 현재 주식선택권은 다음과 같습니다.

구분	부여시점	발행할 주식수	행사기간	행사가격	부여일 현재 추정공정가치
1차	2011.3.25	6,500주	2014.3.25 - 2021.3.24	21,600원	10,343원
2차	2012.3.30	19,700주	2015.3.30 - 2022.3.29	13,300원	4,653원
3차	2013.3.29	83,700주	2016.3.29 - 2023.3.28	9,050원	3,383원
4차	2014.3.28	12,500주	2017.3.28 - 2024.3.27	9,490원	3,583원

주식선택권에 대하여 공정가치접근법을 적용하여 보상원가를 산정하였는 바, 동 보상원가 산정시 사용된 가정은 다음과 같습니다.

구분	무위험이자율(주1)	기대존속기간	예상주가변동성	기대배당수익율
1차	3.66%	3년	68.77%	0.00%
2차	3.57%	3년	55.03%	0.00%
3차	2.45%	3년	52.35%	0.00%
4차	2.88%	3년	52.27%	0.00%

(주1) 무위험이자율은 3년만기 국고채의 유통수익율을 기준으로 산정하였습니다.

당기의 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 천원)

구분	발행할 주식수					평가금액				
	기초	증가	행사	취소	기말	기초	증가	행사	취소	기말
1차	-	-	-	-	-	112,739	-	-	-	112,739
2차	2,000	-	-	-	2,000	139,590	-	-	-	139,590
3차	-	-	-	-	-	283,157	-	-	-	283,157
4차	3,900	-	-	-	3,900	85,992	-	-	-	85,992
합계	5,900	-	-	-	5,900	621,478	-	-	-	621,478

21. 기타포괄손익누계액

당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
해외사업환산이익	(19,676)	683,141
부의지분법자본변동	1,102,618	1,081,754
토지재평가잉여금	69,849,716	69,849,716
합계	70,932,658	71,614,611

22. 결손금

(1) 당기말과 전기말 현재 결손금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
법정적립금	1,200,000	1,200,000
임의적립금	2,700,000	2,700,000
미처리결손금	(33,491,258)	(39,780,772)
합계	(29,591,258)	(35,880,772)

법정적립금인 이익준비금은 상법상의 규정에 따라 납입자본의 50%에 달할 때까지 매 결산 기마다 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하여야 합니다.

(2) 당기와 전기의 결손금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초	(35,880,772)	6,059,593
지배기업 소유주지분 손손익	6,048,165	(41,444,358)
확정급여제도의 재측정요소	241,349	(593,458)
재평가토지의 처분	-	97,451
기말	(29,591,258)	(35,880,772)

23. 수익

(1) 당기와 전기의 매출액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
재화의 판매로 인한 매출	827,330,299	666,806,831
공사매출	1,797,512	6,076,370
기타매출	866,912	1,394,932
합계	829,994,723	674,278,133

(2) 당기말 현재 고객과의 계약에서 생기는 수취채권, 선수금, 계약자산과 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
매출채권및기타채권에 포함되어 있는 수취채권	32,453,519	79,542,484
계약자산	293,246	12,605
선수금	136,849,577	173,270,234
계약부채	1,749,833	2,456,489

계약자산은 연결실체가 고객에게 재화나 용역을 이전한 재화나 용역에 대해 대가를 받을 권리가 발생하였으나 미청구한 금액으로 청구 시 수취채권으로 대체 됩니다.

계약부채는 기간에 걸쳐 이행하는 건설계약 등을 위해 고객으로부터 선수취한 금액으로 고객에게 재화나 용역을 이전함에 따라 수익으로 대체됩니다.

(3) 당기 중 연결실체의 수익인식시기에 따라 구분한 수익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
한시점에 이전 되는 재화	828,197,211	668,201,763
기간에 걸쳐 이전되는 용역	1,797,512	6,076,370
소계	829,994,723	674,278,133

24. 부문정보

(1) 연결실체는 최고경영의사결정자에게 단일의 보고부문에 대한 정보를 제공하고 있습니다

(2) 당기와 전기의 지역별 매출액 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	구분	당기	전기
국 내	국내판매	76,549,999	68,685,085
	Local수출	554,552,719	392,706,903
해외	직수출	201,187,179	216,711,764
소계		832,289,897	678,103,752
연결조정		(2,295,174)	(3,825,619)
연결 후 금액		829,994,723	674,278,133

(3) 당기와 전기의 매출액의 10% 이상인 단일 외부고객에 대한 매출액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
삼성중공업	275,086,869	104,616,951
대우조선해양	279,192,685	284,492,879
합계	554,279,554	389,109,830

25. 건설형 공사계약

(1) 당기와 전기의 누적공사손익 및 공사관련 자산(부채) 내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 천원)

구분	누적공사수익	누적공사원가	누적공사이익	공사대금미수금		계약부채
				청구분	미청구분	
디젤엔진	81,628,546	74,607,032	7,021,514	144,208	293,246	1,749,833

2) 전기

(단위 : 천원)

구분	누적공사수익	누적공사원가	누적공사이익	공사대금미수금		계약부채
				청구분	미청구분	
디젤엔진	196,847,251	163,377,608	33,469,643	144,208	12,605	2,456,489

(2) 당기와 전기의 건설계약의 수주내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 천원)

발주처	공사명	공사기간	기초잔액	증감액	매출계상액	기말잔액
KHNP 외 2개사	신고리 #5,6 비상발전기 및 대체교류전원 디젤발전기 외 3건	2012-01-26 ~ 2022-09-30	31,351,474	630,427	(1,797,512)	30,184,209

2) 전기

(단위 : 천원)

발주처	공사명	공사기간	기초잔액	증감액	매출계상액	기말잔액
KHNP 외 2개사	신고리 #5,6 비상발전기 외 5건	2009-06-23 ~ 2022-09-30	34,266,085	3,161,759	(6,076,370)	31,351,474

(3) 건설형공사계약 관련 추정의 변경으로 인한 효과

당기말 현재 진행중인 계약의 추정의 변경으로 인하여 당기와 미래기간의 손익, 계약자산에 영향을 미치는 금액(환율효과 제외)은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	계약금액 변동	추정총계약원가 변동	당기손익에 미치는 영향	미래손익에 미치는 영향	계약자산 변동
디젤엔진	630,247	222,436	98,883	308,928	4,172

당기와 미래 손익에 미치는 영향은 계약 개시 후 당기말까지 발생한 상황에 근거하여추정한 것이며, 추정치는 미래 기간에 변동될 수 있습니다.

(4) 당기 중 원가기준 투입법을 적용하여 기간에 걸쳐 수익을 인식한 계약으로써 계약금액이 전기 매출액의 5% 이상인 계약은 신한울1,2호기 비상발전 프로젝트 1건으로 2020년 3월 31일자로 완료되었습니다.

26. 비용의 성격별 분류

당기와 전기의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
재고자산의 변동	38,924,496	(78,574,232)
원재료비	550,091,977	551,087,233
종업원급여	64,772,094	55,636,523
복리후생비	12,143,021	13,072,771
감가상각비 및 무형자산상각비	18,229,018	18,558,024
기술사용료	51,893,749	51,731,345
기타비용	73,919,829	84,604,280
매출원가 및 판매비와관리비 합계	809,974,184	696,115,944

27. 판매비와관리비

당기와 전기의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
급여	14,596,326	14,287,526
복리후생비	3,137,685	3,426,446

퇴직급여	988,242	984,013
지급수수료	5,790,322	5,342,516
감가상각비	1,059,186	857,021
무형자산상각비	732,450	714,236
광고선전비	22,838	91,356
임차료	291,042	506,619
대손상각비	147,862	64,546
경상연구개발비	3,507,926	3,265,172
기술사용료	36,339	43,841
기타	2,969,061	2,963,647
합계	33,279,279	32,546,939

28. 금융이익 및 금융원가

당기와 전기의 금융이익 및 금융원가는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
금융이익 :		
이자수익	434,305	815,039
외환차익	18,631,971	19,678,301
외화환산이익	627,487	512,143
파생상품거래이익	14,165,766	7,150,163
파생상품평가이익	23,058,229	6,251,587
확정계약평가이익	23,557,893	34,272,351
합계	80,475,651	68,679,584
금융원가:		
이자비용	14,187,854	17,666,757
지급보증료	643,037	762,677
외환차손	23,859,010	15,525,678
외화환산손실	1,034,589	1,787,273
파생상품거래손실	26,256,195	30,299,444
파생상품평가손실	14,814	10,182,692
확정계약평가손실	31,715,954	10,034,152
사채상환손실	55,275	-
합계	97,766,728	86,258,673
순금융원가	(17,291,077)	(17,579,089)

29. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당기와 전기의 기타영업외수익과 기타영업외비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기타영업외수익 :		
임대료수익	35,683	56,646
유형자산처분이익	4,502	164,029
무형자산처분이익	19,427	273
단기금융자산평가이익	7,922	118
장기금융자산처분이익	161	-
잡이익	6,130,737	108,985
기타	785,385	-
합계	6,983,817	330,051
기타영업외비용 :		
매출채권처분손실	-	13,870
기타의대손상각비(환입)	(29,363)	29,363
기부금	59,400	35,236
유형자산처분손실	39,784	368,123
무형자산처분손실	4,847	11,116
유형자산손상차손	-	2,834,531
장기금융자산처분손실	43,181	-
재평가손실	-	207,867
잡손실	791,262	3,142,035
합계	909,111	6,642,141
순기타영업외수익(비용)	6,074,706	(6,312,090)

30. 법인세비용

(1) 당기와 전기의 법인세비용으로 반영된 당기법인세 및 이연법인세의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
당기법인세 부담액	-	-
±일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	2,753,591	(4,707,078)
±자본에 직접 반영된 법인세 변동액	(77,053)	404,928
법인세비용(수익)	2,676,538	(4,302,150)

(2) 당기와 전기의 이연법인세자산과 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구분	기초	증감		기말
		손익	자본	
일시적차이에 대한 이연법인세				
외화환산손익	301,464	(159,461)	-	142,003
감가상각비	4,962,432	430,169	-	5,392,601
대손충당금	1,635,345	(958,533)	-	676,812
미수수익	10,075	(41,387)	-	(31,312)
재고자산	11,569,643	(2,962,533)	-	8,607,110
파생상품	1,450,008	(7,074,138)	-	(5,624,130)
확정계약	(1,893,841)	6,260,207	-	4,366,367
장기투자증권	970,458	-	-	970,458
기타무형자산	799	2,142	-	2,940
미지급비용	4,373,203	1,813,383	-	6,186,586
선수수익	(135,631)	144,104	-	8,473
하자보수충당부채	2,340,280	398,675	-	2,738,956
계약부채	755	(755)	-	-
자회사 이전가격	97,834	(97,834)	-	-
관계회사투자주식	-	(285,171)	-	(285,171)
퇴직급여채무	2,113,979	(270,231)	(77,053)	1,766,695
자산재평가	(56,065,315)	(3,477)	-	(56,068,793)
선급금	1,168,252	(270,087)	-	898,165
소송충당부채	1,818,024	(1,720,549)	-	97,474
개발비	7,483,622	(1,250,885)	-	6,232,737
전환사채	(1,430,336)	372,197	-	(1,058,138)
리스자산	(499,933)	(2,490,958)	-	(2,990,891)
리스부채	510,834	2,465,436	-	2,976,269
기타	1,987,004	2,258	-	1,989,263
소계	(17,231,045)	(5,697,428)	(77,053)	(23,005,526)
이월결손금	26,363,845	3,020,889	-	29,384,734
소계	26,363,845	3,020,889	-	29,384,734
합계	9,132,800	(2,676,539)	(77,053)	6,379,208

(전기)

(단위 : 천원)

구분	기초	증감		기말
		손익	자본	
일시적차이에 대한 이연법인세				
외화환산손익	32,443	269,021	-	301,464
감가상각비	3,849,343	1,113,089	-	4,962,432
대손충당금	2,054,501	(107,017)	-	1,947,484
미수수익	(50,679)	60,754	-	10,075
재고자산	13,614,164	(2,356,660)	-	11,257,504
파생상품	3,203,187	(1,753,179)	-	1,450,008
확정계약	(2,721,190)	827,350	-	(1,893,840)
장기투자증권	970,458	-	-	970,458
기타무형자산	40,327	(39,528)	-	799
미지급비용	3,590,700	782,503	-	4,373,203
선수수익	(147,089)	11,458	-	(135,631)
하자보수충당부채	2,227,834	112,446	-	2,340,280
계약부채	-	755	-	755
자회사 이전가액	97,834	-	-	97,834
퇴직급여채무	1,397,031	527,480	189,468	2,113,979
자산재평가	(56,362,192)	81,417	215,460	(56,065,315)
선급금	14,940	1,153,312	-	1,168,252
소송충당부채	429,762	1,388,262	-	1,818,024
개발비	8,536,599	(1,052,977)	-	7,483,622
전환사채	(1,879,610)	449,274	-	(1,430,336)
리스자산	-	(499,933)	-	(499,933)
리스부채	-	510,834	-	510,834
기타	1,983,178	3,826	-	1,987,004
소계	(19,118,459)	1,482,487	404,928	(17,231,044)
이월결손금	23,544,178	2,819,667	-	26,363,845
소계	23,544,178	2,819,667	-	26,363,845
합계	4,425,719	4,302,154	404,928	9,132,801

(3) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감할일시적차이, 세무상결손금 및 미사용세액공제는 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
기부금한도초과	1,777,404	1,712,716
미사용 세무상결손금	344,800,800	345,887,387
미사용 세액공제	131,509	417,932

당기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 차감할일시적차이, 세무상결손금 및미사용세액공제의 만료시기는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	0~1년	1년~2년	2년~3년	3년 초과	합계
기부금한도초과	-	-	-	1,777,404	1,777,404
미사용 세무상결손금	-	-	-	344,800,800	344,800,800
미사용 세액공제	31,671	34,100	44,670	21,069	131,509

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 연결실체의 능력, 전반적인 경제 환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들에 달려 있습니다. 연결실체는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 종속기업 및 관계기업 투자와 관련하여 이연법인세자산(부채)로 인식되지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
관계기업 투자	-	88,638

(5) 보고기간종료일 현재 자본에 직접 가감된 법인세의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			전기말		
	세전금액	법인세효과	세후금액	세전금액	법인세효과	세후금액
확정급여제도 재측정요소	(3,221,763)	779,667	(2,442,096)	(3,540,166)	856,720	(2,683,446)
전환권대가	721,125	(174,512)	546,613	721,125	(174,512)	546,613
토지재평가잉여금	92,150,020	(22,300,305)	69,849,715	92,150,020	(22,300,305)	69,849,715
합계	89,649,382	(21,695,150)	67,954,232	89,330,979	(21,618,097)	67,712,882

(6) 당기와 전기의 세전순이익과 법인세비용의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	8,724,704	(45,746,508)
각 국가별 적용세율(주1)로 계산된 법인세비용(수익)	2,111,378	(11,070,655)
조정사항 :		-
비일시적차이	24,518	(24,363)
이연법인세 미인식분 변동	498,242	6,064,499
기타	42,400	728,369
법인세비용(수익)	2,676,538	(4,302,150)
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)(주2)	30.6%	-

(주1) 보고기간 종료일 현재 연결실체의 이익에 대해서 과세 관청별로 다르게 적용되는 법정세율로 산정하였습니다.

(주2) 전기에 세전손실이 발생하여 유효세율을 계산하지 않았습니다.

31. 주당손익

(1) 기본주당순손익

기본주당순손익은 연결실체의 지배기업 소유주지분순손익을 가중평균유통주식수로 나누어 산정하였습니다.

(단위 : 주, 천원)

구분	당기	전기
보통주 당기순이익(손실)	6,048,165	(41,444,358)
÷ 가중평균유통보통주식수	32,939,640	32,939,640
기본주당순이익(손실)	184원	(1,258)원

(2) 가중평균유통보통주식수의 산정내역

(당기)

(단위 : 주)

내역	기간	주식수	가중치	적수
기초	2020. 1. 1 ~ 2020. 12. 31	32,947,142	366	12,058,653,972
자기주식의 취득	2020. 1. 1 ~ 2020. 12. 31	(7,502)	366	(2,745,732)
합계		32,939,640		12,055,908,240

(전기)

(단위 : 주)

내역	기간	주식수	가중치	적수
기초	2019. 1. 1 ~ 2019. 12. 31	32,947,142	365	12,025,706,830
자기주식의 취득	2019. 1. 1 ~ 2019. 12. 31	(7,502)	365	(2,738,230)
합계		32,939,640		12,022,968,600

(3) 희석주당순손익

당기 및 전기에는 잠재적 보통주(주식선택권, 전환사채)의 희석효과가 발생하지 아니하였는 바, 당기 및 전기의 희석주당순손실은 기본주당순손실과 동일합니다.

당기와 전기에 반희석 효과로 인해 희석주당손익을 계산할 때 고려하지 않았지만, 미래에 기본주당순손익을 희석할 수 있는 잠재적 보통주의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

구분	당기	전기
전환사채	13,774,105	13,020,833
주식기준보상	5,900	86,400

32. 우발채무와 약정사항

(1) 견질어음과 수표

당기말 현재 선수금환급 및 계약이행 보증 등과 관련하여 백지어음 5매(전기말 : 5매)를 대우조선해양 외 4개 회사에 견질로 제공하고 있습니다.

(2) 계류중인 소송사건

당기말 현재 연결실체는 총 15,021백만원 상당액의 손해배상 청구를 받아 계류 중이며, 당기말 현재로서는 소송의 결과를 예측할 수 없습니다. 한편, 연결실체는 통상임금관련 소송에서 대법원에서 패소하였습니다. 이에 당기 중 연결실체가 과거 지급한 급여중 정기상여금 등 기존에 통상임금에 포함되지 않았던 급여항목이 통상임금에 해당하여 과거분 급여를 추가적으로 지급하였습니다.

(3) 주요 약정사항

당기말 현재 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : USD, EUR, 천원)

내역	금융기관	한도액		실행액	
		한도액	한도액	실행액	실행액
금융한도약정	산업은행	KRW	106,600,000	KRW	106,600,000
	경남은행	KRW	30,000,000	KRW	15,000,000
	농협은행	KRW	18,000,000	KRW	6,000,000
	수출입은행	KRW	20,000,000	KRW	-
		USD	2,400,000	USD	2,400,000
	하나은행	KRW	8,000,000	KRW	5,840,000
	SBI저축은행	KRW	7,000,000	KRW	5,110,000
페퍼저축은행	KRW	8,000,000	KRW	7,190,000	
전자방식외상채권담보대출	국민은행	KRW	350,000	KRW	15,727
수입신용장발행약정	하나은행	USD	1,500,000	USD	1,181,977
	경남은행	USD	10,000,000	USD	2,550,385
	우리은행	USD	4,805	USD	4,805
기타외화지급보증	하나은행	USD	1,120,098	USD	1,120,098
	경남은행	USD	12,361,950	USD	12,110,825
	수출입은행	USD	31,223,000	USD	31,222,000
	서울보증보험	USD	26,420,400	USD	26,420,400
		EUR	1,661,417	EUR	1,661,417
기타원화지급보증	서울보증보험	KRW	20,529,593	KRW	20,529,593
통화선도	농협은행	USD	31,997,800	USD	31,997,800
	하나은행	USD	160,000,000	USD	86,645,760
	경남은행	USD	150,000,000	USD	64,340,420
	신한은행	USD	12,000,000	USD	6,233,000
	산업은행	USD	130,000,000	USD	103,609,300
EUR			EUR	4,058,500	

(4) 기술도입계약

당기말 현재 연결실체는 엔진제작 등을 위해 8건의 기술도입계약을 체결하고 있으며연간 제작한 엔진의 누적 마력에 따라 일정률의 기술사용료를 지급하도록 되어 있습니다. 당기 및 전기에 지급한 기술사용료는 각각 51,910,420천원과 51,731,345천원입니다.

33. 지급보증 및 담보제공

(1) 지급보증

당기말 현재 연결실체가 제공받은 지급보증은 다음과 같습니다.

(단위 : USD, EUR, 천원)

보증회사	지급보증액		보증내역
KEB하나은행	USD	1,120,098	계약이행
경남은행	USD	12,110,825	선수금환급, 계약이행, 하자보증
수출입은행	USD	30,793,000	선수금환급, 계약이행
서울보증보험	USD	26,420,400	선수금환급, 계약이행 하자보증, 채무보증, 구상보증
	EUR	1,661,417	
	KRW	20,529,593	
합계	USD	70,444,323	선수금환급, 계약이행, 하자보증
	EUR	1,661,417	
	KRW	20,529,593	

(2) 담보제공

연결실체는 보유 중인 유형자산, 투자부동산 및 재고자산을 담보로 제공하였는 바, 당기말 현재 담보제공 내역은 다음과 같습니다(주석 7, 12참조).

(단위 : USD, EUR, 천원)

구분	담보권자	담보제공자산	장부금액	설정금액	담보제공액
한도대출	산업은행	토지, 건물	5,928,854	7,565,340	4,300,000
한도대출	산업은행	토지, 건물, 기계장치	371,651,298	96,000,000	95,000,000
제9회 전환사채	대한토지신탁	토지, 건물, 기계장치	369,333,087	54,000,000	45,000,000
대출, L/C 개설 및 외화지급보증	경남은행	토지, 건물, 기계장치	369,333,087	58,138,022	54,329,802
한도대출	농협은행	토지, 건물, 기계장치	369,333,087	24,000,000	18,000,000
수입자금, 수출성장자금, 수출이행성보증	수출입은행	재고자산	129,754,424	62,500,000	20,000,000

연결실체는 당기말 현재 페퍼저축은행 차입금 관련하여 어음 5매를 담보로 제공하고 있습니다. 또한, 연결실체는 산업은행 등의 유동화채무 관련하여 장래에 회수할 매출채권을 담보로 제공하고 있습니다.

34. 특수관계자 거래

(1) 당기말 현재 연결실체의 특수관계자 등의 현황은 다음과 같습니다.

구분	회사명
지배기업	소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사
관계기업	DSDMP
기타특수관계자(주1)	인화정공(주), (주)대연정공, (주)해동산업, 삼환종합기계공업(주), 비애피(주)

(주1) 인화정공(주)는 지배기업인 소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자합자회사의 지분 59.86%를 보유하고 있습니다.

(2) 당기와 전기의 특수관계자와의 매출·매입 등 거래내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구분	회사명	매출 등		매입 등	
		매출	기타수익	매입	기타비용
지배기업	소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사	-	-	-	2,250,000
관계기업	DSDMP	41,560	-	-	-
기타특수관계자	인화정공	543,767	-	19,774,157	-
합 계		585,327	-	19,774,157	2,250,000

(전기)

(단위 : 천원)

구분	회사명	매출 등		매입 등	
		매출	기타수익	매입	기타비용
지배기업	소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사	-	-	-	2,250,000
관계기업	DSDMP	56,502	-	-	-
기타특수관계자	인화정공	959,518	-	21,302,246	-
합계		1,016,020	-	21,302,246	2,250,000

(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자와의 채권·채무잔액은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)

구분	회사명	채권			채무		
		매출채권	기타채권	대여금	매입채무	기타채무	전환사채
지배기업	소시어스웰투시 인베스트먼트 제1호 기업재무안정사모투자 합자회사	-	-	-	-	565,574	45,000,000
기타특수관계자	인화정공	-	-	-	3,018,249	-	-
합 계		-	-	-	3,018,249	565,574	45,000,000

(전기말)

(단위 : 천원)

구분	회사명	채권			채무		
		매출채권	기타채권	대여금	매입채무	기타채무	전환사채
지배기업	소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사	-	-	-	-	567,123	45,000,000
관계기업	DSDMP	1,324	-	-	-	-	-
기타특수관계자	인화정공	85,662	-	-	1,079,628	-	-
합계		86,986	-	-	1,079,628	567,123	45,000,000

(4) 당기 및 전기 중 특수관계자에 대한 대여거래내역은 없습니다.

(5) 주요 경영진에 대한 보상금액

연결실체는 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 비 등기임원 및 각 사업부문장 등을 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
종업원급여	1,827,960	1,173,250
퇴직급여	81,466	106,988
합계	1,909,426	1,280,238

35. 현금흐름표

(1) 당기와 전기의 영업활동에서 창출된(사용된) 현금은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
조정액 :		
현금유출 없는 비용등의 가산		
이자비용	14,187,854	17,666,757
법인세비용	2,676,538	-
퇴직급여	3,929,937	3,807,060
대손상각비	147,862	64,546
기타의대손상각비(환입)	(29,363)	29,363
감가상각비	14,585,802	15,105,365
사용권자산상각비	2,052,754	1,954,083
무형자산상각비	1,590,463	1,533,093
외화환산손실	1,034,589	1,787,273
파생상품평가손실	14,814	10,182,692
확정계약평가손실	31,715,954	10,034,152
유형자산처분손실	39,784	368,123
유형자산손상차손	-	2,834,531
재평가손실	-	207,867
무형자산처분손실	4,847	11,116
충당부채전입	2,451,130	2,057,561
사채상환손실	55,275	-
관계회사투자주식평가손실	79,465	17,518
현금유입 없는 수익등의 차감		
이자수익	(434,305)	(815,039)
법인세수익	-	(4,302,150)
재고자산평가손실환입	(10,441,002)	(6,794,520)
외화환산이익	(627,487)	(512,143)
단기금융자산평가이익	(7,922)	(118)
파생상품평가이익	(23,058,229)	(6,251,587)
확정계약평가이익	(23,557,893)	(34,272,351)
유형자산처분이익	(4,502)	(164,029)
무형자산처분이익	(19,427)	(273)
해외사업장환산의 재분류이익	(785,385)	-
임대매출	(23,280)	(23,213)
충당부채환입액	-	(4,611,191)

잡이익	(6,040,214)	-
합계	9,538,059	9,914,486

(전기)

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
영업활동 관련 자산·부채의 변동 :		
매출채권의 변동	46,088,304	(58,601,583)
기타채권의 변동	83,904	(268,189)
계약자산의 변동	(280,641)	1,138,400
재고자산의 변동	82,426,224	(71,775,296)
기타유동자산의 변동	3,351,847	(6,645,207)
장기기타채권의 변동	(2,987)	1,464,686
기타비유동자산의 변동	(3,002)	1,362,736
파생상품자산(부채)의 변동	(6,188,562)	(11,175,645)
확정계약자산(부채)의 변동	17,710,565	27,656,999
매입채무의 변동	(34,476,140)	56,286,292
기타채무의 변동	4,453,591	8,626,218
계약부채의 변동	(706,656)	(2,176,135)
선수금의 변동	(29,361,754)	25,003,194
기타유동부채의 변동	7,703,331	1,881,195
장기기타채무의 변동	(20,543)	(1,387,629)
순확정급여부채의 변동	(5,046,592)	(1,627,394)
기타비유동부채의 변동	336,303	-
총당부채의 변동	(5,686,516)	10,087,479
합계	80,380,676	(20,149,879)

(2) 당기와 전기의 현금의 유입과 유출이 없는 주요 거래는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

과 목	당기	전기
유형자산의 투자부동산 대체	45,487,305	-
장기금융상품의 유동성 대체	2,500,000	-
건설중인자산의 본계정 대체	3,329,381	1,193,787
장기대여금의 유동성 대체	39,450	(6,619,220)
장기차입금 유동성 대체	-	50,000,000
유형자산의 취득으로 인한 미지급금의 증감	125,635	55,313
자산재평가(법인세 차감후)	-	(890,332)
총당부채의 유동성 대체	993,605	635,437
신규리스 사용권자산 및 리스부채의 대체	14,447,435	3,994,088
리스조정 사용권자산 및 리스부채의 대체	(2,106,967)	-
보증금 현재가치할인차금의 사용권자산 대체	5,499	56,295
유동화채무의 유동성대체	28,000,000	-
리스부채의 유동성 대체	1,785,887	1,931,575
파생상품부채의 유동성 대체	1,539,515	-
총당부채의 재공품 대체	2,226,904	-

(3) 재무활동에서 발생한 부채의 당기 및 전기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구분	기초	현금흐름	비현금 변동				기말
			현재가치상각	환율변동	증가(주1)	기타	
단기차입금	80,674,965	47,400,000	-	(185,084)	-	24,673	127,914,554
유동화채무	43,352,424	(51,160,000)	480,935	-	-	27,646,409	20,319,768
유동성사채	84,501,855	(85,000,000)	498,145	-	-	-	-
장기유동화부채	-	27,584,650	6,485	-	-	(27,591,135)	-
유동성전환사채	47,166,581	-	1,570,091	-	-	-	48,736,672
리스부채	2,110,882	(2,275,707)	122,990	-	14,447,435	(2,106,966)	12,298,634
합계	257,806,707	(63,451,057)	2,678,646	(185,084)	14,447,435	(2,027,019)	209,269,628

(주1) 당기 중 리스의 조정으로 인하여 사용권자산 및 리스부채가 증가하였습니다.

(전기)

(단위 : 천원)

구분	기초			현금흐름	비현금 변동				기말
	기초장부금액 (정책변경전)	회계정책 변경(주1)	기초장부금액		현재가치상각 (이자비용)	환율변동	증가(주2)	기타	
단기차입금	42,680,931	-	42,680,931	28,300,000	-	45,719	-	9,648,315	80,674,965
유동화채무	-	-	-	43,600,000	(247,576)	-	-	-	43,352,424
유동성사채	135,685,365	-	135,685,365	(41,400,000)	(183,510)	-	-	(9,600,000)	84,501,855
유동성전환사채	45,271,347	-	45,271,347	-	1,895,234	-	-	-	47,166,581
리스부채	-	3,892,108	3,892,108	(2,062,495)	179,289	-	101,980	-	2,110,882
합계	223,637,643	3,892,108	227,529,751	28,437,505	1,643,438	45,719	101,980	48,315	257,806,707

(주1) 당기 중 리스의 조정으로 인하여 사용권자산 및 리스부채가 증가하였습니다.

(주2) 신규리스의 취득입니다.

36. 계속기업에 대한 가정

연결실체의 재무제표는 계속기업으로서 존속할 것이라는 가정을 전제로 작성되었으므로 연결실체의 자산과 부채가 정상적인 사업활동과정을 통하여 장부금액으로 회수되거나 상환될 수 있다는 가정 하에 회계처리되었습니다.

그러나 연결실체는 보고기간 종료일 현재 코로나 19에 따른 선박엔진수주의 불확실성에 직면하는 한편, 유동부채가 유동자산을 220,999백만원 초과하고 있습니다. 이러한 상황은 계속기업으로서 그 존속능력에 유의적 의문을 제기하고 있습니다.

연결실체의 경영진은 국책은행으로부터의 신규차입을 통해 금년에 계획한 자금조달을 완료하였으며, 코로나 19로 인한 신조발주 지연(주석 3 (1)참조)으로 신규 수주가 계획대비 감소하고 있지만 수익성이 개선된 수주물량을 바탕으로 경상이익 실현 및 이에 따른 영업활동현금흐름 개선을 통해 유동부채를 감소시킬 것이라 판단하고 있습니다.

만일 미래의 사건이나 상황의 변화에 따라 이러한 계획에 차질이 있어서 연결실체가 계속기업으로서 존속하기 어려운 경우에는 연결실체의 자산과 부채를 정상적인 영업활동 과정을 통하여 장부가액으로 회수하거나 상환하지 못할 수도 있습니다.

이와 같은 불확실성의 결과로 계속기업 가정이 타당하지 않을 경우에 발생할 수도 있는 자산과 부채의 금액 및 분류표시와 관련 손익항목에 대한 수정사항은 재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

37. 보고기간 후 사건

(1) 최대주주의 주식 매각

연결실체의 최대주주인 '소시어스웰투시인베스트먼트제1호기업재무안정사모투자 합자회사'는 2021년 2월 23일 보통주 4,200,000주를 매각하였습니다. 변경 전, 후 주식수 및 지분율은 변동은 아래와 같습니다.

구분	소유 보통주식수(주)	지분율(%)
변경 전	11,055,867	33.56%
변경 후	6,855,867	20.81%

(2) 전환사채의 일부 전환

연결실체의 최대주주인 '소시어스웰투시인베스트먼트제1호기업재무안정사모투자 합자회사'는 2021년 2월 26일 전환사채 450억 중 250억에 대한 전환 권리행사를 청구하였습니다. 전환주식수는 7,652,280주이며, 청구일 기준 14영업일 이내에 신주발행 예정입니다. 전환 전, 후 총 주식수, 대주주의 주식수 및 지분율은 변동은 아래와 같습니다.

구분	발행 주식수(주)	소유 보통주식수(주)	지분율(%)
전환 전	32,947,142	6,855,867	20.81%
전환 후	40,599,422	14,508,147	35.73%

4. 재무제표

재무상태표

제 22 기 2020.12.31 현재
 제 21 기 2019.12.31 현재
 제 20 기 2018.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
자산			
유동자산	276,551,304,189	379,068,536,962	287,974,887,598
현금및현금성자산	44,984,321,465	20,359,389,093	58,972,160,607
단기금융상품	12,150,137,843	20,316,129,965	26,657,599,156
단기대여금	195,649,190	255,158,401	7,216,320,882
매출채권 및 기타채권	30,994,312,560	77,058,790,898	20,225,354,672
계약자산	293,246,430	12,605,297	1,151,004,882
당기법인세자산	230,033,313	186,223,933	137,836,172
파생상품평가자산	21,348,282,037	4,126,031,811	1,367,726,454
확정계약평가자산	251,749,490	11,089,296,827	11,602,647,863
재고자산	154,949,935,447	230,929,162,106	152,749,415,441
기타유동자산	11,153,636,414	14,735,748,631	7,894,821,469
비유동자산	442,034,745,884	446,506,614,662	464,910,235,947
장기금융상품	3,663,801,600	1,606,000,000	406,000,000
장기투자증권	112,769,500	1,112,887,907	72,048,000
종속기업및관계기업투자	4,958,440,561	6,925,526,575	21,433,592,840
장기대여금	7,331,246,027	7,305,356,623	547,612,608
장기기타채권	544,305,269	547,743,465	2,013,318,650
유형자산	351,909,352,395	408,675,311,270	422,122,234,554
사용권자산	12,359,052,109	2,065,838,751	
투자부동산	45,487,305,000		
무형자산	4,484,616,234	4,945,322,545	6,063,367,299
파생상품평가자산	1,891,925,123	196,791,795	154,967,366
확정계약평가자산		1,165,170,543	3,488,302,252
이연법인세자산	6,325,818,944	9,286,838,175	4,506,127,609
기타비유동자산	2,966,113,122	2,673,827,013	4,102,664,769
자산총계	718,586,050,073	825,575,151,624	752,885,123,545
부채			
유동부채	495,609,428,310	619,009,152,358	488,831,759,314
매입채무 및 기타채무	115,504,554,215	147,559,765,517	80,766,982,368
계약부채	1,749,832,646	2,456,488,802	4,553,461,968

단기차입금	125,300,000,000	77,900,000,000	40,000,000,000
유동화채무	20,319,768,382	43,352,423,584	
유동성사채		84,501,855,057	135,685,364,724
유동성전환사채	48,736,671,898	47,166,581,137	45,271,346,572
선수금	136,849,314,955	173,270,234,183	148,267,040,482
파생상품평가부채		10,314,593,670	11,624,650,168
확정계약평가부채	16,790,946,961	3,692,822,944	2,645,878,629
유동성충당부채	6,152,327,748	12,268,430,707	5,896,373,865
기타유동부채	24,206,011,505	16,525,956,757	14,120,660,538
비유동부채	31,548,155,015	20,857,139,414	21,979,604,848
장기기타채무	13,139,543,749	2,771,370,185	3,871,925,543
순확정급여부채	7,300,392,496	8,735,449,954	5,772,857,161
파생상품평가부채			3,134,353,991
확정계약평가부채	1,503,640,707	735,857,235	1,200,484,866
충당부채	5,568,457,085	4,914,643,595	5,085,425,706
기타비유동부채	4,036,120,978	3,699,818,445	2,914,557,581
부채총계	527,157,583,325	639,866,291,772	510,811,364,162
자본			
자본금	32,947,142,000	32,947,142,000	32,947,142,000
자본잉여금	174,628,267,422	174,628,267,422	174,628,267,422
기타자본구성요소	(54,788,960,036)	(54,788,960,036)	(54,788,960,036)
기타포괄손익누계액	69,849,715,510	69,849,715,510	70,622,037,972
이익잉여금(결손금)	(31,207,698,148)	(36,927,305,044)	18,665,272,025
자본총계	191,428,466,748	185,708,859,852	242,073,759,383
자본과부채총계	718,586,050,073	825,575,151,624	752,885,123,545

※ 제20기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 제1017호 '리스' 등에 따라 작성되었습니다.

※ 제22기(당기)는 주주총회 승인 전 별도재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

손익계산서

제 22 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 21 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 20 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
매출액	829,749,317,286	673,324,747,303	509,321,424,662
매출원가	776,889,104,594	663,498,616,284	510,031,725,292

매출총이익	52,860,212,692	9,826,131,019	(710,300,630)
판매비와관리비	32,290,806,585	31,502,150,063	35,830,636,566
영업이익(손실)	20,569,406,107	(21,676,019,044)	(36,540,937,196)
금융수익	80,511,260,921	68,923,562,651	57,565,959,931
금융비용	97,321,731,506	85,849,815,651	63,503,966,705
기타영업외수익	6,141,487,168	319,012,341	13,260,843,156
기타영업외비용	1,538,198,642	21,189,092,295	1,119,035,959
법인세비용차감전순이익(손실)	8,362,224,048	(59,472,351,998)	(30,337,136,773)
법인세비용	2,883,965,928	(4,375,782,107)	(9,855,154,224)
계속영업이익(손실)	5,478,258,120	(55,096,569,891)	(20,481,982,549)
당기순이익(손실)	5,478,258,120	(55,096,569,891)	(20,481,982,549)
주당이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	166	(1,673)	(423)
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	166	(1,673)	(423)

※ 제20기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 제1017호 '리스' 등에 따라 작성되었습니다.

※ 제22기(당기)는 주주총회 승인 전 별도재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

포괄손익계산서

제 22 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 21 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 20 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
당기순이익(손실)	5,478,258,120	(55,096,569,891)	(20,481,982,549)
기타포괄손익	241,348,776	(1,268,329,640)	(8,859,642,731)
당기손익으로 재분류되지 않는항목(세후기타포괄손익)	241,348,776	(1,268,329,640)	(8,859,642,731)
확정급여제도의 재측정손익(세후기타포괄손익)	241,348,776	(593,457,813)	(399,990,555)
토지재평가잉여금		(674,871,827)	
기타포괄손익-공정가치측정지분상품평가손익			(8,459,652,176)
당기손익으로 재분류될 수 있는 항목(세후기타포괄손익)			
총포괄손익	5,719,606,896	(56,364,899,531)	(29,341,625,280)

※ 제20기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 제1017호 '리스' 등에 따라 작성되었습니다.

※ 제22기(당기)는 주주총회 승인 전 별도재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

자본변동표

제 22 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 21 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 20 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본					
	자본금	자본잉여금	기타자본구성요소	기타포괄손익누계액	이익잉여금(결손금)	자본 합계
2018.01.01 (기초자본)	69,500,000,000	367,214,701,425	621,477,800	114,241,023,624	4,387,911,653	555,965,114,502
회계정책변경에 따른 증가(감소)				(233,437,065,157)	233,437,065,157	
인/물적분할	(36,552,858,000)	(193,133,046,753)	(55,380,204,776)	198,277,731,681	(198,277,731,681)	(285,066,109,529)
당기순이익(손실)					(20,481,982,549)	(20,481,982,549)
기타포괄손익-공정가치측정지분상품평가손익				(8,459,652,176)		(8,459,652,176)
전환사채의 발행		546,612,750				546,612,750
자기주식의 취득			(30,233,060)			(30,233,060)
확정급여제도의 재측정요소					(399,990,555)	(399,990,555)
재평가토지의 처분						
토지의 재평가						
자본 증가(감소) 합계	(36,552,858,000)	(192,586,434,003)	(55,410,437,836)	(43,618,985,652)	14,277,360,372	(313,891,355,119)
2018.12.31 (기말자본)	32,947,142,000	174,628,267,422	(54,788,960,036)	70,622,037,972	18,665,272,025	242,073,759,383
2019.01.01 (기초자본)	32,947,142,000	174,628,267,422	(54,788,960,036)	70,622,037,972	18,665,272,025	242,073,759,383
회계정책변경에 따른 증가(감소)						
인/물적분할						
당기순이익(손실)					(55,096,569,891)	(55,096,569,891)
기타포괄손익-공정가치측정지분상품평가손익						
전환사채의 발행						
자기주식의 취득						
확정급여제도의 재측정요소					(593,457,813)	(593,457,813)
재평가토지의 처분				(97,450,635)	97,450,635	
토지의 재평가				(674,871,827)		(674,871,827)
자본 증가(감소) 합계				(772,322,462)	(55,592,577,069)	(56,364,899,531)
2019.12.31 (기말자본)	32,947,142,000	174,628,267,422	(54,788,960,036)	69,849,715,510	(36,927,305,044)	185,708,859,852
2020.01.01 (기초자본)	32,947,142,000	174,628,267,422	(54,788,960,036)	69,849,715,510	(36,927,305,044)	185,708,859,852
회계정책변경에 따른 증가(감소)						
인/물적분할						
당기순이익(손실)					5,478,258,120	5,478,258,120
기타포괄손익-공정가치측정지분상품평가손익						
전환사채의 발행						
자기주식의 취득						
확정급여제도의 재측정요소					241,348,776	241,348,776
재평가토지의 처분						
토지의 재평가						
자본 증가(감소) 합계					5,719,606,896	5,719,606,896
2020.12.31 (기말자본)	32,947,142,000	174,628,267,422	(54,788,960,036)	69,849,715,510	(31,207,698,148)	191,428,466,748

※ 제20기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 제1017호 '리스' 등에 따라 작성되었습니다.

※ 제22기(당기)는 주주총회 승인 전 별도재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

현금흐름표

제 22 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 21 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 20 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
영업활동현금흐름	84,264,854,299	(64,661,316,176)	18,750,576,231
당기순이익(손실)	5,478,258,120	(55,096,569,891)	(20,481,982,549)
당기순이익조정을 위한 가감	9,651,349,763	22,746,142,469	15,941,178,194
영업활동으로인한자산·부채의변동	80,658,841,003	(19,855,612,304)	29,599,548,473
이자수취(영업)	932,950,000	1,539,671,398	983,726,455
이자지급(영업)	(12,412,735,207)	(13,946,560,087)	(15,930,966,440)
배당금수취(영업)			8,462,456,000
법인세납부(환급)	(43,809,380)	(48,387,761)	176,616,098
투자활동현금흐름	3,823,500,681	(697,781,806)	(14,725,636,836)
단기금융상품의 감소	22,081,719,953	6,341,469,191	
장기금융상품의 감소	198,018,855		
단기대여금의 감소	20,059,211	341,942,481	653,062,420
장기투자증권의 감소	1,008,039,931		
장기대여금의 감소	265,350,000	74,800,000	
관계기업투자주식의 처분			3,454,000,000
유형자산의 처분	110,142,977	2,419,889,437	20,850,502
무형자산의 처분	532,643,637	592,545,454	1,374,545,453
단기금융상품의 증가	(11,415,727,831)		(15,200,021,156)
장기금융상품의 증가	(4,755,820,455)	(2,200,000,000)	(400,000,000)
장기대여금의 증가	(200,000,000)	(70,000,000)	(90,000,000)
유형자산의 취득	(2,853,855,607)	(7,933,728,369)	(2,422,430,993)
무형자산의 취득	(1,167,069,990)	(264,700,000)	(2,115,643,062)
재무활동현금흐름	(63,284,317,647)	26,971,226,980	(15,424,738,331)
단기차입금의 차입	201,000,000,000	124,300,000,000	53,800,000,000
유동성사채의 발행		87,133,721,912	5,984,880,000
유동성전환사채의 발행			44,813,881,710
유동화채무의 증가	27,584,650,000	50,000,000,000	
단기차입금의 상환	(153,600,000,000)	(96,000,000,000)	
유동성장기차입금의 상환		(6,400,000,000)	(30,000,000,000)
유동성사채의 상환	(85,000,000,000)	(130,000,000,000)	(89,993,266,981)
유동화채무의 상환	(51,160,000,000)		
자기주식의 취득			(30,233,060)
리스부채의 상환	(2,108,967,647)	(2,062,494,932)	
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	(179,104,961)	(224,900,512)	(78,957,146)
현금및현금성자산의순증가(감소)	24,624,932,372	(38,612,771,514)	(11,478,756,082)

기초현금및현금성자산	20,359,389,093	58,972,160,607	70,450,916,689
기말현금및현금성자산	44,984,321,465	20,359,389,093	58,972,160,607

※ 제20기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 제1017호 '리스' 등에 따라 작성되었습니다.

※ 제22기(당기)는 주주총회 승인 전 별도재무제표입니다. 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

5. 재무제표 주석

제 22 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 21 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

HSD엔진주식회사

1. 회사의 개요

HSD엔진주식회사(이하 '당사')는 1999년 12월 30일에 설립되었으며, 2011년 1월 4일에 당사의 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였습니다. 당사는 경남 창원에 공장을 두고 있으며, 선박용 엔진, 육상용 발전엔진 및 원자력 비상발전기 등의 생산·판매업을 영위하고 있습니다.

당사는 2018년 6월 5일을 분할합병기일로 하여, 선박용 엔진 생산, 판매 등을 영위하는 분할 존속회사인 당사와 투자사업부문을 인적분할하였으며, 투자 사업부문은 분할승계회사인 두산중공업 주식회사(이하 '분할승계회사')에 흡수합병하였습니다. 또한 분할승계회사는 보유하고 있는 분할존속회사인 당사의 지분을 소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사에 매각하였습니다. 이후, 당사는 2018년 6월 8일 제2018-2차 임시주주총회를 통해 사명을 두산엔진주식회사에서 HSD엔진주식회사로 변경하였습니다.

당기말 현재 당사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	소유 보통주식수(주)	지분율(%)
소시어스웰투시인베스트먼트제1호기업재무안정사모투자 합자회사	11,055,867	33.56%
우리사주조합	38,642	0.12%
고영열 (대표이사)	30,000	0.09%
자기주식	7,502	0.02%
김관식 (CFO)	5,000	0.02%
기타	21,810,131	66.19%
합계	32,947,142	100.00%

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

당사는 한국채택국제회계기준을 적용하여 재무제표를 작성하고 있으며, 동 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표로, 별도재무제표는 지배기업 또는 피투자자에 대하여 공동지배력이나 유의적인 영향력이 있는 투자자가 투자자산을 원가법 또는 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에 따른 방법, 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과공동기업에대한투자'에서 규정하는 지분법 중어느 하나를 적용하여 표시한 재무제표입니다.

재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 전기 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

재무제표는 아래의 회계정책에서 설명한 바와 같이 매 보고기간 말에 재평가금액이나 공정가치로 측정하되는 특정 비유동자산과 금융자산을 제외하고는 역사적 원가주의를 기준으로 작성되었습니다. 역사적원가는 일반적으로 자산을 취득하기 위하여 지급한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

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 특성을 고려합니다. 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'의 적용범위에 포함되는 주식기준보상거래, 기업회계기준서 제1116호 '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.

경영진은 재무제표를 승인하는 시점에 당사가 예측가능한 미래기간 동안 계속기업으로서 존속할 수 있는 충분한 자원을 보유한다는 합리적인 기대를 가지고 있습니다. 따라서 경영진은 계속기업을 전제로 재무제표를 작성하였습니다.

1) 당기에 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책의 변경내용은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 및 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시'(개정)
- 이자율지표 개혁의 최초 적용에 따른 영향

동 개정사항은 현행 이자율 지표의 영향을 받는 위험회피대상항목 또는 위험회피수단이 진행 중인 이자율 지표 개혁의 결과로 변경되기 이전의 불확실성이 존재하는 기간 동안 위험회피회계를 계속 적용할 수 있도록 특정 위험회피회계 요구사항을 수정하였습니다. 한편 동 개정사항에 따른 예외규정의 적용은 이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 이자율지표를 기초로 하는 현금흐름의 시기와 금액과 관련하여 더 이상 나타나지 않게 되거나 위험회피관계가 중단될 때 종료합니다. 당사가 적용한 위험회피회계에 대해서는 주석 9에 기술되어 있습니다

또한 동 개정사항은 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 개정에서 도입한 예외에 해당하는 위험회피관계에 대한 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시'의 새로운 공시 요구사항을 도입하였습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 리스(개정) - 코로나 19 관련 임차료 할인 등에 대한 실무적 간편법

동 개정사항은 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등을 리스이용자가 회계처리하는데 실무적 경감을 제공하고 있습니다. 동 실무적 간편법은 리스이용자에게 코로나19 관련 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 여부를 평가하지 않는 선택을 할 수 있도록 허용합니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 코로나19 관련 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 리스이용자가 회계처리하는 방식과 일관되게 회계처리합니다.

동 실무적 간편법은 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등에만 적용되며 아래의 조건을 모두 충족하는 경우에 적용합니다.

- 리스료의 변동으로 수정된 리스대가가 변경 전 리스대가와 실질적으로 동일하거나 그보다 작음
- 리스료 감면이 2021년 6월 30일 이전에 지급하여야 할 리스료에만 영향을 미침(예를 들어 임차료 할인 등이 2021년 5월 30일 이전에 지급하여야 할 리스료를 감소시키고 2021년 5월 30일 후에 리스료를 증가시키는 경우 이러한 조건을 충족함).
- 그 밖의 리스기간과 조건은 실질적으로 변경되지 않음

당사는 동 실무적 간편법이 당사의 재무제표에 인식되는 금액에 유의적인 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

- 한국채택국제회계기준에서 개념체계 참조(개정)

동 개정사항은 개정된 기업회계기준서가 전면개정된 '개념체계'(2018)을 참조하도록합니다. 그러나 모든 개정사항이 그러한 참조나 인용과 관련된 문구가 전면개정된 '개념체계'(2018)을 참조하도록 하는 것은 아닙니다. 일부 문구는 참조하는 '개념체계'가 '재무제표의 작성과 표시를 위한 개념체계'(2007)인지, '개념체계'(2010)인지, 또는 신규로 개정된 '개념체계'(2018)인지를 명확히 하기 위해 개정되었으며, 다른 일부 문구는 기업회계기준서상의 정의가 전면개정된 '개념체계'(2018)에서 개발된 새로운 정의로 변경되지 않았다는 점을 명시하기 위해서 개정되었습니다. 개정된 기업회계기준서는 기업회계기준서 제1102호, 제1103호, 제1106호, 제1114호, 제1001호, 제1008호, 제1034호, 제1037호, 제1038호, 제2112호, 제2119호, 제2120호, 제2122호 및 제2032호입니다

- 기업회계기준서 제1103호 사업의 정의(개정)

동 개정사항은 사업이 일반적으로 산출물을 보유하지만 활동과 자산의 통합된 집합이 사업의 정의를 만족하기 위해서 산출물이 필수적이지 않다는 점을 명확히 합니다. 취득한 활동과 자산의 집합이 사업으로 간주되기 위해서는 최소한 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진 투입물과 실질적인 과정을 포함해야 합니다.

동 개정사항은 시장참여자가 누락된 투입물이나 과정을 대체할 수 있고 계속 산출물을 창출할 수 있는지에 대한 평가부분을 삭제하였습니다. 또한 실질적인 과정이 취득되었는지 여부를 결정하는데 도움이 되는 판단지침을 제시하고 있습니다.

동 개정사항은 취득한 활동과 자산의 집합이 사업이 아닌지 여부를 간략하게 평가할 수 있는 선택적 집중테스트를 도입하였습니다. 해당 선택적 집중테스트에서 만약 취득한 총자산의 공정가치가 실질적으로 식별가능한 단일자산 또는 식별가능한 유사한자산집단에 집중되어 있다면 이는 사업이 아닙니다.

동 개정사항은 취득일이 2020년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도의 개시일 이후의 사업결합에 적용하며, 모든 사업결합과 자산취득거래에 전진적으로 적용됩니다.

- 기업회계기준서 제1001호 및 제1008호 중요성의 정의(개정)

동 개정사항은 기업회계기준서 제1001호에 정의된 중요성을 더 쉽게 이해할 수 있도록 하기 위한 것이며, 기업회계기준서에서의 중요성에 대한 기본 개념의 변경을 의도한 것은 아닙니다. 중요하지 않은 정보가 중요한 정보를 '불분명'하게 한다는 개념은 새로운 정의의 일부로 포함됩니다.

기업회계기준서 제1008호에서 중요성의 정의는 기업회계기준서 제1001호의 중요성정의를 참조하도록 대체됩니다. 또한 국제회계기준위원회는 일관성을 보장하기 위해중요성의 정의를 포함하거나 '중요성'이라는 용어를 참조하는 다른 기준서와 '개념체계'를 수정하였습니다.

당사는 동 제·개정사항이 당사의 재무제표에 인식되는 금액에 유의적인 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

2) 재무제표 발행승인일 현재 제정·공표되었으나, 아직 시행일이 도래하지 아니하였으며 당사가 조기 적용하지 아니한 한국채택국제회계기준의 내역은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 유동부채와 비유동부채의 분류(개정)

동 개정사항은 재무상태표에서 유동부채와 비유동부채의 표시에만 영향을 미치며, 자산, 부채 및 손익의 금액이나 인식시점 또는 해당 항목들에 대한 공시정보에 영향을 미치지 않습니다.

동 개정사항은 유동부채와 비유동부채의 분류는 보고기간말에 존재하는 기업의 권리에 근거한다는 점을 명확히 하고 기업이 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리를 행사할 지 여부에 대한 기대와는 무관하다는 점을 강조합니다. 그리고 보고기간말에 차입약정을 준수하고 있다면 해당 권리가 존재한다고 설명하고 결제는 현금, 지분상품, 그 밖의 자산 또는 용역을 거래 상대방에게 이전하는 것으로 그 정의를 명확히 합니다

동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도의 개시일 이후 소급적으로 적용되며 조기적용이 허용됩니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '개념체계'에 대한 참조(개정)

동 개정사항은 기업회계기준서 제1103호에서 종전의 개념체계('개념체계'(2007)) 대신 '개

년체계'(2018)를 참조하도록 하는 내용을 포함하고 있습니다. 또한 동 개정사항은 기업회계 기준서 제1037호의 적용범위에 포함되는 증당부채나 우발부채의 경우취득자는 취득일에 과거사건의 결과로 현재의무가 존재하는지를 판단하기 위해 기업회계기준서 제1037호를 적용한다는 요구사항을 추가합니다. 기업회계기준해석서 제2121호의 적용범위에 해당하는 부담금의 경우 취득자는 부담금을 납부할 부채를 생기게 하는 의무발생사건이 취득일까지 일어났는지를 판단하기 위해 기업회계기준해석서 제2121호를 적용합니다.

동 개정사항은 취득자는 사업결합에서 우발자산을 인식하지 않는다는 명시적인 문구를 추가합니다.

동 개정사항은 취득일이 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도의 개시일 이후인 사업결합에 적용합니다. 동 개정사항과 함께 공표된 '한국채택국제회계기준에서 개념체계 참조에 대한 개정'에 따른 모든 개정사항을 동 개정사항 보다 먼저 적용하거나 동 개정사항과 동시에 적용하는 경우에만 동 개정사항의 조기 적용이 허용됩니다.

- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산'(개정)

동 개정사항은 유형자산이 사용 가능하기 전에 생산된 재화의 매각금액, 즉 경영진이 의도하는 방식으로 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하기 전에 생산된 재화의 매각금액을 유형자산의 원가에서 차감하는 것을 금지합니다. 따라서 그러한 매각금액과 관련 원가를 당기손익으로 인식하며, 해당 원가는 기업회계기준서 제1002호에 따라 측정합니다.

또한 동 개정사항은 '유형자산이 정상적으로 작동되는지 여부를 시험하는 것'의 의미를 명확히 하여 자산의 기술적, 물리적 성능이 재화나 용역의 생산이나 제공, 타인에 대한 임대 또는 관리활동에 사용할 수 있는 정도인지를 평가하는 것으로 명시합니다.

생산된 재화가 기업의 통상적인 활동의 산출물이 아니어서 당기손익에 포함한 매각금액과 원가를 포괄손익계산서에 별도로 표시하지 않는다면 그러한 매각금액과 원가의 크기, 그리고 매각금액과 원가가 포함되어 있는 포괄손익계산서의 계정을 공시하여야 합니다.

동 개정사항은 이 개정내용을 처음 적용하는 재무제표에 표시된 가장 이른 기간의 개시일 이후에 경영진이 의도한 방식으로 가동할 수 있는 장소와 상태에 이른 유형자산에 대해서만 소급 적용합니다. 동 개정사항의 최초 적용 누적효과는 표시되는 가장 이른 기간의 시작일에 이익잉여금(또는 적절하다면 자본의 다른 구성요소)의 기초 잔액을 조정하여 인식합니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다.

- 기업회계기준서 제1037호 손실부담계약-계약이행원가(개정)

동 개정사항은 계약이행원가는 계약에 직접관련되는 원가로 구성된다는 것을 명확히합니다. 계약과 직접관련된 원가는 계약을 이행하기 위한 증분원가(예: 직접노무원가, 직접재료원가)와 계약을 이행하기 위한 직접 관련된 그 밖의 원가 배분액(예: 계약의 이행에 사용된 유형 자산의 감가상각비)으로 구성됩니다.

동 개정사항은 이 개정사항을 최초로 적용하는 회계연도의 개시일에 모든 의무의 이행이 완료되지 않는 계약에 적용합니다. 비교재무제표는 재작성 하지 않고, 그 대신 개정 내용을 최초로 적용함에 따른 누적효과를 최초적용일의 기초이익잉여금 또는 적절한 경우 다른 자본요소로 인식합니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다.

- 한국채택국제회계기준 2018-2020 연차개선

동 연차개선은 기업회계기준서 제 1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택', 기업회계기준서 제 1109호 '금융상품', 기업회계기준서 제 1116호 '리스', 기업회계기준서 제 1041호 '농림어업'에 대한 일부 개정사항을 포함하고 있습니다.

① 기업회계기준서 제 1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'

동 개정사항은 지배기업보다 늦게 최초채택기업이 되는 종속기업의 누적환산차이의 회계처리와 관련하여 추가적인 면제를 제공합니다. 기업회계기준서 제 1101호 문단 D16(1)의 면제규정을 적용하는 종속기업은 지배기업의 한국채택국제회계기준 전환일에 기초하여 지배기업의 연결재무제표에 포함될 장부금액으로 모든 해외사업장의 누적환산차이를 측정하는 것을 선택할 수 있습니다. 다만 지배기업이 종속기업을 취득하는 사업결합의 효과와 연결절차에 따른 조정사항은 제외합니다. 관계기업이나 공동기업이 기업회계기준 제 1101호 문단 D16(1)의 면제규정을 적용하는 경우에도 비슷한 선택을 할 수 있습니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다.

② 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'

동 개정사항은 금융부채의 제거 여부를 평가하기 위해 '10%' 테스트를 적용할 때, 기업(차입자)과 대여자 간에 수취하거나 지급하는 수수료만을 포함하며, 여기에는 기업이나 대여자가 다른 당사자를 대신하여 지급하거나 수취하는 수수료를 포함한다는 점을 명확히 하고 있습니다. 동 개정사항은 최초 적용일 이후 발생한 변경 및 교환에 대하여 전진적으로 적용됩니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 시행되며 조기적용이 허용됩니다.

③ 기업회계기준서 제1116호 '리스'

동 개정사항은 기업회계기준서 제1116호 사례13에서 리스개량 변제액에 대한 내용을 삭제하였습니다. 동 개정사항은 적용사례에만 관련되므로, 시행일은 별도로 규정되지 않았습니다.

④ 기업회계기준서 제1041호 '농림어업'

동 개정사항은 생물자산의 공정가치를 측정할 때 세금 관련 현금흐름을 제외하는 요구사항을 삭제하였습니다. 이는 기업회계기준서 제1041호의 공정가치 측정과 내부적으로 일관된 현금흐름과 할인율을 사용하도록 하는 기업회계기준서 제1113호의 요구사항을 일치시키며, 기업은 가장 적절한 공정가치 측정을 위해 세전 또는 세후 현금흐름 및 할인율을 사용할지 선택할 수 있습니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 시행되며 조기적용이 허용됩니다.

당사는 상기에 열거된 제·개정사항이 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

(2) 종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 투자

관계기업이란 당사가 유의적인 영향력을 보유하며, 종속기업이나 공동기업이 아닌 기업을 말합니다. 유의적인 영향력이란 피투자회사의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력으로 그러한 정책에 대한 지배력이나 공동지배력은 아닌 것을 말합니다.

공동기업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 그 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하는 공동약정을 말하며, 공동지배력은 약정의 지배력에 대한 계약상 합의된 공유로서, 관련활동에 대한 결정에 지배력을 공유하는 당사자들 전체의 동의가 요구될 때에만 존재합니다.

당사는 종속기업 및 관계기업에 대한 투자에 대해서 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 원가법을 선택하여 회계처리하고 있습니다. 한편, 종속기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당사는 관계기업과 공동기업투자에 대한 손상차손 인식여부를 기업회계기준서 제1036호 '자산손상' 규정에 따라 판단하고 있습니다. 손상징후가 있는 경우, 관계기업과 공동기업투자의 전체 장부금액(영업권 포함)을 해당 기준서에 따라 회수가능액(순공정가치와 사용가치 중 큰 금액)과 비교하여 손상검사를 하고있습니다. 인식된 손상차손은 관계기업과 공동기업투자의 장부금액의 일부를 구성하는 어떠한 자산(영업권 포함)에도 배분하지 않습니다. 그리고 손상차손의 환입은 기업회계기준서 제1036호에 따라 이러한 투자자산의 회수가능액이 후속적으로 증가하는 만큼 인식하고 있습니다.

(3) 수익인식

당사는 2018년 1월 1일부터 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다.

1) 수행의무의 식별

당사는 선박용 엔진 및 육상용 발전엔진 등을 생산 및 판매하는 사업을 영위하고 있습니다. 고객과의 계약에서 당사는 재화나 용역의 통제가 고객에게 이전되었을 때, 해당 재화나 용역의 대가로 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상되는 금액으로 수익을 인식합니다.

2) 기간에 걸쳐 이행하는 수행 의무

기업회계기준서 제1115호에 따라 기업이 수행하여 만들어지거나 가치가 높아지는 대로 고객이 통제하는 자산을 기업이 만들거나 그 자산 가치를 높이는 경우와 기업이 수행하여 만든 자산이 기업 자체에는 대체용도가 없고, 지금까지 의무수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 기업에 있는 경우 진행기준을 적용하여 수익을 인식하고 있습니다.

3) 변동대가

당사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동대가를 추정하고, 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 기업이 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

4) 고객에게 지급할 대가

당사의 고객에게 지급할 대가에는 당사가 고객(또는 고객에게서 기업의 재화나 용역을 구매하는 다른 당사자)에게 지급하거나 지급할 것으로 예상하는 현금 금액을 포함하며, 또한 고객이 당사에 이전하는 구별되는 재화나 용역의 대가로 지급하는 것이 아니라면, 그 대가는 수익에서 차감하여 회계처리하고 있습니다.

5) 유의적인 금융요소

기업회계기준서 제1115호 적용시 거래가격을 산정할 때, 계약 당사자들 간에 합의한지급시기 때문에 고객에게 재화나 용역을 이전하면서 유의적인 금융 효익이 고객이나 회사에 제공되는 경우, 그 고객이 그 재화나 용역 대금을 현금으로 결제했다면 지급하였을 가격을 반영하는 금액으로 수익을 인식하여야 합니다.

당사는 유의적인 금융요소의 영향은 없습니다.

6) 보증의무

당사는 법의 요구에 따라 판매 시점에 결함이 존재하는 제품을 수리하는 보증을 제공하고 있습니다. 이러한 확인 유형 보증은 기업회계기준서 제 1037호 '충당부채, 우부채 및 우발자산'에 따라 회계처리 합니다. 보증 충당부채는 주석 18을 참조 바랍니다.

7) 계약 잔액

계약자산

계약자산은 고객에게 이전한 재화나 용역에 대하여 그 대가를 받을 권리입니다. 고객이 대가를 지급하기 전이나 지급기일 전에 당사가 고객에게 재화나 용역을 이전하는 경우 그 대가를 받을 기업의 권리로 그 권리에 시간의 경과 외의 조건이 있는 자산은 계약자산입니다.

매출채권

수취채권은 무조건적인 당사의 권리를 나타냅니다. 왜냐하면 시간만 경과하면 대가를 지급 받을 수 있기 때문입니다.

계약부채

계약부채는 고객에게서 이미 받은 대가(또는 지급기일이 된 대가)에 상응하여 고객에게 재화나 용역을 이전하여야 하는 당사의 의무입니다. 만약 재화나 용역을 고객에 이전하기 전에 고객이 대가를 지불한다면, 당사는 지급이 되었거나 지급기일 중 이른시점에 계약부채를 인식합니다. 계약부채는 당사가 계약에 따라 수행의무를 이행할 때 수익으로 인식합니다.

(4) 리스

1) 당사가 리스이용자인 경우

당사는 계약 약정일에 계약이 리스인지 또는 계약에 리스가 포함되어 있는지를 평가합니다. 당사는 리스이용자인 경우에 단기리스(리스기간이 12개월 이하)와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스 약정과 관련하여 사용권자산과 그에 대응되는 리스부채를 인식합니다. 당사는 다른 체계적인 기준이 리스이용자의 효익의 형태를 더 잘나타내는 경우가 아니라면 단기 리스와 소액 기초자산 리스에 관련되는 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액 기준으로 비용으로 인식합니다.

리스부채는 리스개시일에 그날 현재 지급되지 않은 리스료를 리스의 내재이자율로 할인한 현재가치로 최초 측정합니다. 만약 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

리스부채의 측정에 포함되는 리스료는 다음 금액으로 구성됩니다.

- 고정리스료 (실질적인 고정리스료를 포함하고 받을 리스 인센티브는 차감)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료. 처음에는 리스개시일의 지수나 요율(이율)을 사용하여 측정함
- 잔존가치보증에 따라 리스이용자가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스부채는 후속적으로 리스부채에 대한 이자를 반영하여 장부금액을 증액(유효이자율법을 사용)하고, 지급한 리스료를 반영하여 장부금액을 감액하여 측정합니다.

당사는 다음의 경우에 리스부채를 재측정하고 관련된 사용권자산에 대해 상응하는 조정을 합니다.

- 리스기간이 변경되거나, 매수선택권 행사에 대한 평가의 변경을 발생시키는 상황의 변경이나 유의적인 사건이 발생하는 경우. 이러한 경우 리스부채는 수정된 리스료를 수정된 할인율로 할인하여 다시 측정합니다.
- 지수나 요율(이율)의 변경이나 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액이 변동되어 리스료가 변경되는 경우. 이러한 경우 리스부채는 수정된 리스료를 변경되지 않은 할인율로 할인하여 다시 측정합니다. 다만 변동이자율의 변동으로 리스료에 변동이 생긴 경우에는 그 이자율 변동을 반영하는 수정 할인율을 사용합니다.
- 리스계약이 변경되고 별도 리스로 회계처리하지 않는 경우. 이러한 경우 리스부채는 변경된 리스의 리스기간에 기초하여, 수정된 리스료를 리스변경 유효일 현재의 수정된 할인율로 할인하여 다시 측정합니다.

사용권자산은 리스부채의 최초 측정금액과 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료(받은 리스 인센티브는 차감) 및 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가를 차감한 금액으로 구성됩니다. 사용권자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 후속 측정합니다.

당사가 리스 조건에서 요구하는 대로 기초자산을 해체하고 제거하거나, 기초자산이 위치한 부지를 복구하거나, 기초자산 자체를 복구할 때 부담하는 원가의 추정치는 기업회계기준서 제1037호에 따라 인식하고 측정합니다. 그러한 원가가 재고자산을 생산하기 위하여 발생한 것이 아니라면, 원가가 사용권자산과 관련이 있는 경우 사용권자산 원가의 일부로 그 원가를 인식합니다.

리스기간 종료시점 이전에 리스이용자에게 기초자산의 소유권을 이전하는 경우나 사용권자산의 원가에 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것임이 반영되는 경우에, 리스이용자는 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료시점까지 사용권자산을 감가상각하고 있습니다. 그 밖의 경우에는 리스이용자는 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지 사용권자산을 감가상각하고 있습니다.

당사는 사용권자산을 재무상태표에서 다른 자산과 구분하여 표시합니다.

당사는 사용권자산이 손상되었는지 결정하기 위하여 기업회계기준서 제1036호를 적용하며, 식별된 손상차손에 대한 회계처리는 '유형자산'의 회계정책(주석 2.(10)참고)에 설명되어 있습니다.

당사는 변동리스료(다만 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료는 제외)는 사용권자산과 리스부채의 측정에 포함하지 않으며, 그러한 리스료는 변동리스료를 유발하는 사건 또는 조건이 생기는 기간에 당기손익으로 인식합니다.

실무적 간편법으로 리스이용자는 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 이에 관련되는 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택할 수 있으며, 당사는 이러한 실무적 간편법을 사용하지 않고 있습니다. 하나의 리스요소와 하나 이상의 추가 리스요소나 비리스요소를 포함하는 계약에서 리스이용자는 리스요소의 상대적 개별가격과 비리스요소의 총 개별가격에 기초하여 계약 대가를 각 리스요소에 배분합니다.

2) 당사가 리스제공자인 경우

당사는 각 리스를 운용리스 또는 금융리스로 분류합니다. 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류하며 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스는 운용리스로 분류합니다.

당사가 중간리스제공자인 경우 당사는 상위리스와 전대리스를 두 개의 별도 계약으로 회계처리하고 있습니다. 당사는 기초자산이 아닌 상위리스에서 생기는 사용권자산에 따라 전대리스를 금융리스 또는 운용리스로 분류합니다.

당사는 정액 기준이나 다른 체계적인 기준으로 운용리스의 리스료를 수익으로 인식합니다. 다른 체계적인 기준이 기초자산의 사용으로 생기는 효익이 감소되는 형태를 더 잘 나타낸다면 당사는 그 기준을 적용합니다. 당사는 운용리스 체결과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다.

금융리스에서 리스이용자로부터 받는 금액은 당사의 리스순투자로서 수취채권으로 인식합니다. 당사는 당사의 리스순투자 금액에 일정한 기간수익률을 반영하는 방식으로 리스기간에 걸쳐 금융수익을 배분합니다.

최초 인식 이후에 당사는 추정 무보증잔존가치를 정기적으로 검토하며, 기업회계기준서 제 1109호의 제거 및 손상에 대한 요구사항을 적용하여 리스채권의 기대신용손실을 손실충당금으로 인식합니다.

금융리스수익은 리스채권의 총장부금액을 참조하여 계산합니다. 다만 신용이 손상된금융리스채권의 경우에는 상각후원가(즉 손실충당금 차감 후 금액)를 참조하여 금융수익을 계산합니다.

계약에 리스요소와 비리스요소가 포함되어 있는 경우, 당사는 기업회계기준서 제1115호를 적용하여 계약대가를 각 구성요소에 배분합니다.

(5) 외화환산

재무제표 작성에 있어서 해당 기업의 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율로 기록됩니다. 매 보고기간 말에 화폐성 외화항목은 보고기간 말의 환율로 재환산하고 있습니다. 한편 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하지만, 역사적 원가로 측정되는 비화폐성 외화항목은 재환산하지 않습니다.

외환차이는 다음을 제외하고는 발생하는 기간의 당기손익으로 인식하고 있습니다.

- 미래 생산에 사용하기 위하여 건설중인 자산과 관련되고, 외화차입금에 대한 이자비용조정으로 간주되는 자산의 원가에 포함되는 외환차이
- 특정 외화위험을 회피하기 위한 거래에서 발생하는 외환차이
- 해외사업장과 관련하여 예측할 수 있는 미래에 결제할 계획도 없고 결제될 가능성도없는 채권이나 채무로서 해외사업장순투자의 일부를 구성하는 화폐성항목에서 발생하는 외환차이. 이러한 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 순투자의 전부나 일부 처분시점에서 자본에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

(6) 차입원가

당사는 적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가를 적격자산을 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이를 때까지 당해 자산원가의 일부로 자본화하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매될 수 있는 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말합니다.

적격자산을 취득하기 위하여 변동금리부 차입금을 차입하고, 그 차입금이 이자율위험의 적격한 현금흐름위험회피의 대상인 경우 파생상품의 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하고 적격자산이 당기손익에 영향을 미칠 때 당기손익으로 재분류됩니다. 적격자산을 취득하기 위하여 고정금리부 차입금을 차입하고, 그 차입금이 이자율위험의 적격한 공정가치위험회피의 대상인 경우 자본화된 차입원가는 위험회피 대상이자율을 반영합니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 차입한 당해 차입금에서 발생하는 일시적 운용 투자수익은 자본화가능차입원가에서 차감하고 있습니다.

기타 차입원가는 발생한 기간의 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(7) 퇴직급여비용과 해고급여

당사는 확정급여퇴직연금제도를 운영하고 있으며, 확정급여채무는 독립된 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식을 이용하여 매 보고기간 말에 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, 재무상태표에 즉시 반영하고 있습니다. 포괄손익계산서에 인식한 재측정요소는 이익잉여금으로 즉시 인식하며, 후속기간에 당기손익으로 재분류되지 않습니다. 과거근무원가는 제도의 개정이나 축소가 일어날 때 또는 당사가 관련 구조조정원가나 해고급여를 인식할 때 중 이른 날에 비용으로 인식합니다. 당사는 정산이 일어나는 때에 확정급여제도의 정산 손익을 인식합니다.

순이자는 순확정급여부채(자산)에 대한 할인율을 적용하여 산출하고 있습니다. 확정급여원가의 구성요소는 근무원가(당기근무원가와 과거근무원가 및 축소와 정산으로 인한 손익)와 순이자비용(수익) 및 재측정요소로 구성되어 있습니다.

근무원가는 매출원가 및 판매비와관리비로, 순이자비용(또는 순이자수익)은 금융원가로 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 기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적효익의 현재가치를 가산한 금액을 한도로 자산으로 인식하고 있습니다.

해고급여에 대한 부채는 당사가 해고급여의 제안을 더 이상 철회할 수 없게 된 날 또는 당사가 해고급여의 지급을 수반하는 구조조정에 대한 원가를 인식한 날 중 이른 날에 인식하고 있습니다.

종업원이나 제3자의 재량적 기여금은 제도에 대한 그러한 기여금이 납부될 때 근무원가를 감소시키고 있습니다. 제도의 공식적 규약에 종업원이나 제3자로부터의 기여금이 있을 것이라고 특정할 때, 회계처리는 다음과 같이 기여금이 근무용역에 연계되어 있는지 여부에 달려 있습니다.

- 만약 기여금이 근무용역에 연계되어 있지 않다면(예를 들어 사외적립자산의 손실이나 보험수리적손실에서 발생하는 과소적립액을 감소시키기 위한 기여금), 기여금은 순확정급여부채(자산)의 재측정에 영향을 미칩니다.

- 만약 기여금이 근무용역에 연계되어 있다면 기여금은 근무원가를 감소시킵니다. 근무연수에 따라 결정되는 기여금액의 경우 당사는 총급여에 대해 기업회계기준서 제1019호 문단70에서 요구하는 배분방법에 따라 근무기간에 기여금을 배분합니다. 반면에 근무연수와 독립적인 기여금액의 경우 당사는 이러한 기여금을 관련 근무용역이 제공되는 해당기간의 근무원가의 감소로 인식합니다.

(8) 주식기준보상약정

종업원과 유사용역제공자에게 부여한 주식결제형주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정하고 있습니다. 시장조건이 아닌 가득조건은 지분상품의 공정가치를 추정할 때 고려하지 않습니다. 주식결제형주식기준보상거래의 공정가치의 결정에 대한 자세한 사항은 주식 20.(2)를 참고하시기 바랍니다.

부여일에 결정되는 주식결제형주식기준보상거래의 공정가치는 가득될 지분상품에 대한 당사의 추정치에 근거하여 가득기간에 걸쳐 정액기준으로 비용화됩니다. 각 보고기간 말에 당사는 시장조건이 아닌 가득조건으로 가득될 것으로 기대되는 지분상품의 수량에 대한 추정치를 수정하고 있습니다. 최초 추정에 대한 수정치의 효과는 누적비용이 수정치를 반영하도록 잔여 가득기간 동안에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 기타불입자본에 반영하고 있습니다.

종업원이 아닌 거래상대방에게 부여한 주식결제형기준보상은 제공받는 재화나 용역의 공정가치로 측정하고 있습니다. 다만 제공받는 재화나 용역의 공정가치를 신뢰성있게 추정할 수 없다면, 제공받는 재화나 용역은 재화나 용역을 제공받는 날을 기준으로 부여된 지분상품의 공정가치에 기초하여 측정하고 있습니다.

현금결제형주식기준보상의 경우 제공받은 재화나 용역의 대가에 해당하는 부채를 최초로 공정가치로 인식하고 있습니다. 부채가 결제되기전 매 보고기간 말과 결제시점에 부채의 공정가치는 재측정되고 공정가치변동액은 해당기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(9) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있습니다.

1) 당기법인세

당기 법인세부담액은 당기의 과세소득을 기초로 산정됩니다. 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익항목 및 비과세항목이나 비공제항목 때문에 과세소득과 순이익은 차이가 발생합니다. 당사의 당기법인세와 관련된 부채는 보고기간 말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및 세법에 근거하여 계산됩니다.

법인세를 결정하는 것이 불확실하나 향후 과세당국에 대한 현금유출이 발생할 가능성이 높다고 판단되는 경우 충당부채를 인식합니다. 충당부채는 지급할 것으로 기대되는 금액에 대한 최선의 추정치로 측정됩니다. 이러한 평가는 과거 경험에 따른 지배기업의 세무전문가의 판단에 기초하며 특정한 경우에는 독립된 세무전문가의 판단에 기초하여 이루어집니다.

2) 이연법인세

이연법인세는 재무제표상 자산과 부채의 장부금액과 과세소득 산출시 사용되는 세무기준액과의 차이인 일시적차이와 관련하여 납부하거나 회수될 법인세 금액이며 부채법을 이용하여 회계처리합니다. 이연법인세부채는 일반적으로 모든 가산할 일시적 차이에 대하여 인식됩니다. 이연법인세자산은 일반적으로 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득의 발생 가능성이 높은 경우에, 모든 차감할 일시적 차이에 대하여 인식됩니다. 그러나 가산할 일시적 차이가 영업권을 최초로 인식할 때 발생하거나, 자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시에 회계이익과 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 발생하는 경우 이연법인세부채는 인식하지 않습니다. 그리고 차감할 일시적 차이가 자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익과 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 않는 거래에서 발생하는 경우에는 이연법인세자산은 인식하지 않습니다.

당사가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 종속기업, 관계기업에 대한 투자자산 및 조인트 벤처 투자지분에 관한 가산할 일시적 차이에 대하여 이연법인세부채를 인식합니다.

또한 이러한 투자자산 및 투자지분과 관련된 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이의 혜택을 사용할 수 있을만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높고, 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높은 경우에만 인식합니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간 말에 검토하고, 이연법인세자산의 전부 또는 일부가 회수될 수 있을만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시킵니다.

이연법인세는 보고기간 말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및 세법에 근거하여 당해 부채가 결제되거나 자산이 실현되는 회계기간에 적용될 것으로 예상되는 세율을 사용하여 측정합니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는보고기간 말 현재 회사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 법인세 효과를 반영하였습니다.

이연법인세자산과 부채는 당사가 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있으며, 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련하여 과세대상기업이 동일하거나 과세대상기업은 다르지만 당기법인세 부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 중요한 금액의 이연법인세부채가 결제되거나, 이연법인세자산이 회수될 미래에 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계합니다.

이연법인세부채 또는 이연법인세자산이 공정가치모형을 사용하여 측정된 투자부동산에서 발생하는 경우, 동 투자부동산의 장부금액이 매각을 통하여 회수될 것이라는 반증가능한 가정을 전제하고 있습니다. 따라서 이러한 가정에 대한 반증이 없다면, 이연법인세부채 또는 이연법인세자산의 측정에는 투자부동산 장부금액이 모두 매각을 통하여 회수되는 세효과를 반영합니다. 다만 투자부동산이 감가상각 대상자산으로서 매각을 위해 보유하기보다는 그 투자부동산에 내재된 대부분의 경제적 효익을 기간에 걸쳐 소비하는 것을 목적으로 하는 사업모형하에서 보유하는 경우 이러한 가정이 반증됩니다.

3) 당기법인세와 이연법인세의 인식

당기법인세와 이연법인세는 동일 회계기간 또는 다른 회계기간에 기타포괄손익이나 자본으로 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합으로부터 발생하는 경우를 제외하고는 수익이나 비용으로 인식하여 당기손익에 포함합니다. 사업결합시에는 법인세효과는 사업결합에 대한 회계처리에 포함되어 반영됩니다.

(10) 유형자산

당사는 유형자산 중 토지에 대하여 재평가모형을 선택하고 있습니다. 토지를 제외한 유형자산은 원가로 측정하고 있으며 최초 인식 후에 취득원가에서 감가상각누계액과손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 당해 자산의 매입 또는 건설과 직접적으로 관련되어 발생한 지출로서 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는 데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가를 포함하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 이를 제외한 유형자산은 아래에 제시된개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구분	내용연수
건물	20 ~ 40년
구축물	10 ~ 20년
기계장치	5 ~ 20년
기타유형자산	3 ~ 10년

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

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간 말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

유형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 해당 유형자산의 장부금액을 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 유형자산의 제거로인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 유형자산이 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(11) 투자부동산

임대수익이나 시세차익을 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 매 보고기간말의 공정가치를 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 후속지출에 의해 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않습니다.

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간 말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

투자부동산을 처분하거나, 투자부동산의 사용을 영구히 중지하고 처분으로도 더 이상의 미래경제적효익을 기대할 수 없는 경우에 해당 투자부동산의 장부금액을 결재무상상태표에서 제거하고 있습니다. 투자부동산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 투자부동산이 제거되는 시점의 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(12) 무형자산

1) 개별취득하는 무형자산

내용연수가 유한한 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식하며, 추정내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각비를 계상하고 있습니다. 무형자산의 내용연수 및 상각방법은 매 보고기간 종료일에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 내용연수가 비한정인 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식합니다.

2) 내부적으로 창출한 무형자산 - 연구 및 개발원가

연구활동에 대한 지출은 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

다음 사항을 모두 제시할 수 있는 경우에만 개발활동(또는 내부 프로젝트의 개발단계)에서 발생한 무형자산을 인식합니다.

- 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성
- 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도
- 무형자산을 사용하거나 판매할 수 있는 기업의 능력
- 무형자산이 미래경제적효익을 창출하는 방법
- 무형자산의 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는 데 필요한 기술적, 재정적자원 등의 입수가능성
- 개발과정에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 기업의 능력

내부적으로 창출한 무형자산의 취득원가는 그 무형자산이 위에서 기술한 인식조건을 최초로 충족시킨 시점 이후에 발생한 지출의 합계이며, 내부적으로 창출한 무형자산으로 인식되지 않는 개발원가는 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다.

내부적으로 창출한 무형자산은 최초 인식 후에 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

3) 무형자산의 제거

무형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 해당 무형자산의 장부금액을 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 무형자산의 제거로인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 무형자산이 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

4) 특허권과 상표

특허권과 상표는 최초에 취득원가로 측정하고 추정내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각하고 있습니다.

(13) 영업권을 제외한 유·무형자산의 손상

영업권을 제외한 유·무형자산은 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 매 보고기간말마다 검토하고 있으며, 자산손상을 시사하는 징후가 있는 경우에는 손상차손금액을 결정하기 위하여 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 당사는 개별 자산별로 회수가능액을 추정하고 있으며, 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없는 경우에는 그 자산이 속하는 현금창출단위의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 공동자산은 합리적이고 일관된 배분기준에 따라 개별 현금창출단위에 배분하며, 개별 현금창출단위로 배분할 수 없는 경우에는 합리적이고 일관된 배분기준에 따라 배분될 수 있는 최소 현금창출단위집단에 배분하고 있습니다.

비한정내용연수를 가진 무형자산 또는 아직 사용할 수 없는 무형자산은 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 손상검사를 실시하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 측정하며, 자산(또는 현금창출단위)의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우에는 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 감소된 금액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

과거기간에 인식한 손상차손을 환입하는 경우 개별 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액은 수정된 회수가능액과 과거기간에 손상차손을 인식하지 않았다면 현재 기록되어 있을 장부금액 중 작은 금액으로 결정하고 있으며, 해당 손상차손환입은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(14) 재고자산

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산의 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타 원가를 포함하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정의 예상판매가격에서 예상되는 추가완성원가와 판매비용을 차감한 금액입니다.

매출원가는 재고자산 판매에 따른 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액으로 인식하며, 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다. 또한 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

(15) 충당부채

충당부채는 과거의 사건으로 인한 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행할 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요될 금액을 신뢰성있게 추정할 수 있을 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재 의무의 이행에 소요되는 지출에 대한 각 보고기간 말 현재 최선의 추정치입니다.

화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다. 할인율은 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이자율입니다. 시간경과에 따른 충당부채의 증가는 발생시 금융원가로 당기손익에 인식하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제 3 자가 변제할 것이 예상되는 경우 당사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하고 그 금액을 신뢰성있게 측정할 수 있는 경우에는 당해 변제금액을 자산으로 인식하고 있습니다.

매 보고기간 말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간 말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

1) 손실부담계약

손실부담계약에 따른 현재의무를 충당부채로 인식 및 측정하고 있습니다. 당사가 계약상의 의무이행에서 발생하는 회피 불가능한 원가가 당해 계약에 의하여 받을 것으로 기대되는 경제적효익을 초과하는 계약을 체결하고 있는 경우에 손실부담계약을 부담하고 있는 것으로 판단하고 있습니다.

2) 제품보증

제품보증충당부채는 관련 제품의 판매일에 해당 의무를 이행하기 위하여 필요한 지출에 대한 최선의 추정치로 인식하고 있습니다.

3) 복구충당부채

리스계약 조건에 따라 리스한 자산을 원래 상태로 복구할 때 당사가 부담하여야 하는비용을 리스개시일 또는 해당 자산을 사용한 결과로 의무를 부담하게 되는 특정기간에 충당부채로 인식하고 있습니다.

해당 총당부채는 해당 자산을 복구하기 위하여 필요한 지출에 대한 최선의 추정치로 측정하며, 해당 추정치는 정기적으로 검토하고 새로운 상황에 적합하게 조정하고 있습니다.

(16) 금융상품

금융자산 및 금융부채는 당사가 계약의 당사자가 되는 때에 당사의 재무상태표에 인식하고 있습니다. 금융자산 및 금융부채는 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권을 제외하고는 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있습니다. 금융자산의 취득이나 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시 금융자산 또는 금융부채의 공정가치에 차감하거나 가산하고 있습니다. 다만 당기손익-공정가치측정금융자산의 취득이나 당기손익-공정가치측정금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(17) 금융자산

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 모두 매매일에 인식하거나 제거하고 있습니다. 금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 관련 시장의 규정이나 관행에 의하여 일반적으로 설정된 기간 내에 금융상품을 인도하는 계약조건에 따라 금융자산을 매입하거나 매도하는 계약입니다.

모든 인식된 금융자산은 후속적으로 금융자산의 분류에 따라 상각후원가나 공정가치로 측정합니다.

1) 금융자산의 분류

다음의 조건을 충족하는 채무상품은 후속적으로 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위하여 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.
- 금융자산의 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

다음의 조건을 충족하는 채무상품은 후속적으로 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.
- 금융자산의 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

상기 이외의 모든 금융자산은 후속적으로 당기손익-공정가치로 측정합니다.

상기에 기술한 내용에도 불구하고 당사는 금융자산의 최초 인식시점에 다음과 같은 취소불가능한 선택 또는 지정을 할 수 있습니다.

- 특정 요건을 충족하는 경우(아래 1-3) 참고) 지분상품의 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시하는 선택을 할 수 있습니다.
- 당기손익-공정가치측정항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우(아래 1-4) 참고) 상각후원가측정금융자산이나 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 요건을 충족하는 채무상품을 당기손익-공정가치측정항목으로 지정할 수 있습니다.

1-1) 상각후원가 및 유효이자율법

유효이자율법은 채무상품의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자수익을 배분하는 방법입니다. 취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산의 경우를 제외하고는 유효이자율은 금융자산의 기대존속기간이나 (적절하다면) 그보다 짧은 기간에 걸쳐, 지급하거나 수취하는 수수료와 포인트(유효이자율의 주요 구성요소임), 거래원가 및 기타 할증액 또는 할인액을 포함하되 기대신용손실은 고려하지 않고 예상되는 미래현금수취액의 현재가치를 최초 인식시 총장부금액과 정확히 일치시키는 이자율입니다. 취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산의 경우 신용조정 유효이자율은 기대신용손실을 고려한 기대현금흐름의 현재가치를 최초 인식시점의 상각후원가로 할인하여 계산합니다.

금융자산의 상각후원가는 최초 인식시점에 측정한 금액에서 상환된 원금을 차감하고, 최초 인식금액과 만기금액의 차액에 유효이자율법을 적용하여 계산한 상각누계액을 가감한 금액에 손실충당금을 조정한 금액입니다. 금융자산의 총장부금액은 손실충당금을 조정하기 전 금융자산의 상각후원가입니다.

이자수익은 상각후원가와 기타포괄손익-공정가치로 후속측정하는 채무상품에 대해 유효이자율법을 적용하여 인식합니다. 취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산을 제외한 금융자산의 경우 이자수익은 금융자산의 총장부금액에 유효이자율을 적용하여 계산합니다(후속적으로 신용이 손상된 금융자산은 제외). 후속적으로 신용이 손상된 금융자산의 경우 이자수익은 금융자산의 상각후원가에 유효이자율을 적용하여 인식합니다. 만약 후속 보고기간에 신용이 손상된 금융상품의 신용위험이 개선되어 금융자산이 더 이상 손상되지 않는 경우 이자수익은 금융자산의 총장부금액에 유효이자율을 적용하여 인식합니다.

취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산의 경우 이자수익은 최초 인식시점부터 금융자산의 상각후원가에 신용조정 유효이자율을 적용하여 인식합니다. 후속적으로 금융자산의 신용위험이 개선되어 금융자산이 더 이상 손상되지 않는 경우에도 이자수익의 계산을 총장부금액 기준으로 변경하지 아니합니다.

이자수익은 당기손익으로 인식하며 '이자수익' 항목으로 계상하고 있습니다(주석 28참고).

1-2) 기타포괄손익-공정가치측정항목으로 분류되는 채무상품

공정가치는 주석 10에서 설명하고 있는 방법에 따라 결정됩니다. 최초 인식시점에 채무상품은 공정가치에 거래원가를 가산하여 측정합니다. 후속적으로 외화환산손익,손상차손(환입) 및 유효이자율법에 따른 이자수익의 결과에 따른 채무상품의 장부금액 변동은 당기손익으로 인식합니다. 당기손익으로 인식되는 금액은 채무상품이 상각후원가로 측정되었더라면 당기손익으로 인식되었을 금액과 동일합니다. 이를 제외한 채무상품의 모든 장부금액의 변동은 기타포괄손익으로 인식하며 평가손익누계액으로 누적됩니다. 채무상품이 제거될 때 기타포괄손익으로 인식되었던 누적손익은 당기손익으로 재분류됩니다.

1-3) 기타포괄손익-공정가치측정항목으로 지정된 지분상품

당사는 최초 인식시점에 지분상품에 대한 투자를 기타포괄손익-공정가치 항목으로 지정하는 취소 불가능한 선택(상품별)을 할 수 있습니다. 만일 지분상품이 단기매매항목이거나 사업결합에서 취득자가 인식하는 조건부 대가인 경우에는 기타포괄손익-공정가치측정항목으로의 지정은 허용되지 아니합니다.

기타포괄손익-공정가치항목에 해당하는 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식합니다. 후속적으로 공정가치로 측정하며 공정가치의 변동에서 발생한 손익을 기타포괄손익으로 인식하며 평가손익누계액으로 누적됩니다. 지분상품이 처분되는 시점에 누적손익은 당기손익으로 재분류되지 않으며 이익잉여금으로 대체됩니다.

지분상품에 대한 투자의 배당금이 명백하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 그러한 배당금은 기업회계기준서 제1109호에 따라 당기손익으로 인식합니다. 배당금은 '금융이익' 항목으로 계상하고 있습니다(주석 28 참고).

다음의 경우 금융자산은 단기매매항목에 해당합니다.

- 주로 단기간에 매각할 목적으로 취득하는 경우
- 최초 인식시점에 공동으로 관리하는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부로 운용 형태가 단기적 이익 획득 목적이란 증거가 있는 경우
- 파생상품(금융보증계약인 파생상품이나 위험회피항목으로 지정되고 효과적인 파생상품은 제외)

1-4) 당기손익-공정가치측정금융자산

상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정 요건을 충족하지 않는 금융자산은 당기손익-공정가치로 측정합니다.

- 단기매매항목이 아니고 사업결합에서의 조건부 대가가 아닌 지분상품에 대해 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치항목으로 지정하지 않은 경우 동 지분상품은 당기손익-공정가치측정항목으로 분류합니다(상기 1-3) 참고).

상각후원가측정항목의 요건이나 기타포괄손익-공정가치측정항목의 요건을 충족하지 못하는 채무상품(상기 1-1) 및 1-2) 참고)은 당기손익-공정가치측정항목으로 분류합니다. 또한 당기손익-공정가치측정항목으로의 지정이 서로 다른 기준에 따라 자산이나 부채를 측정하거나 그에 따른 손익을 인식하는 경우에 측정 또는 인식상 발생하는 불일치('회계 불일치')를 제거하거나 유의적으로 감소시킨다면 상각후원가측정항목의 요건이나 기타포괄손익-공정가치측정항목의 요건을 충족하는 채무상품을 최초 인식시점에 당기손익-공정가치측정항목으로 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치측정금융자산은 매 보고기간말 공정가치로 측정하며, 위험회피관계로 지정된 부분을 제외한공정가치 변동에 따른 손익을 당기손익으로 인식합니다. 한편 당기손익-공정가치측정금융자산에서 발생한 이자수익은 '이자수익' 항목으로 계상하고 있습니다(주석 28 참고). 공정가치는 주석 10에서 설명하고 있는 방법에 따라 결정됩니다.

2) 외화환산손익

외화로 표시되는 금융자산의 장부금액은 외화로 산정되며 보고기간말 현물환율로 환산합니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융자산의 경우(위험회피관계로 지정된 부분 제외) 환율차이는 '기타영업외손익' 항목에 당기손익으로 인식됩니다.
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품의 경우(위험회피관계로 지정된 부분 제외) 채무상품의 상각후원가의 환율차이는 '기타영업외손익' 항목에 당기손익으로 인식됩니다. 당기손익으로 인식하는 외화요소는 상각후원가로 측정하는 경우와 동일하기 때문에 장부금액(공정가치)의 환산에 기초한 잔여 외화요소는 평가손익누계액 항목에 기타포괄손익으로 인식됩니다.
- 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우(위험회피관계로 지정된 부분 제외)환율차이는 공정가치변동에 따른 손익의 일부로 '기타영업외손익' 항목에 당기손익으로 인식됩니다.
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품의 경우 평가손익누계액 항목에 기타포괄손익으로 인식됩니다.

3) 금융자산의 손상

당사는 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자, 리스채권, 매출채권 및 계약자산과 금융보증계약에 대한 기대신용손실을 손실충당금으로 인식합니다. 기대신용손실의 금액은 매 보고기간에 금융상품의 최초 인식 이후 신용위험의 변동을 반영하여 갱신됩니다.

당사는 매출채권, 계약자산 및 리스채권에 대해 전체기간 기대신용손실을 인식합니다. 이러한 금융자산에 대한 기대신용손실은 당사의 과거 신용손실 경험에 기초한 충당금 설정률표를 사용하여 추정하며, 차입자 특유의 요소와 일반적인 경제 상황 및 적절하다면 화폐의 시

간가치를 포함한 현재와 미래 예측 방향에 대한 평가를 통해 조정됩니다.

이를 제외한 금융자산에 대해서는 최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우 전체기간 기대신용손실을 인식합니다. 그러나 최초 인식 후 금융자산의 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우 당사는 금융상품의 기대신용손실을 12개월 기대신용손실에 해당하는 금액으로 측정합니다.

전체기간 기대신용손실은 금융상품의 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건에 따른 기대신용손실을 의미합니다. 반대로 12개월 기대신용손실은 보고기간말 후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인해 기대되는 전체기간 기대신용손실의 일부를 의미합니다.

3-1) 신용위험의 유의적 증가

최초 인식 후에 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 평가할 때 보고기간 말의 금융상품에 대한 채무불이행 발생위험을 최초 인식일의 채무불이행 발생위험과 비교합니다. 이러한 평가를 하기 위해 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 과거 경험 및 미래전망 정보를 포함하여 합리적이고 뒷받침될 수 있는 양적·질적정보를 모두 고려합니다.

당사가 이용하는 미래전망 정보에는 경제전문가 보고서와 재무분석가, 정부기관, 관련 싱크 탱크 및 유사기관 등에서 얻은 당사의 차입자가 영위하는 산업의 미래전망뿐 만 아니라 당사의 핵심영업과 관련된 현재 및 미래 경제정보에 대한 다양한 외부자료를 고려하는 것이 포함됩니다.

특히 최초 인식 후에 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 평가할 때 다음의 사항을 고려하고 있습니다.

- 금융상품의 (이용할 수 있는 경우) 외부 또는 내부 신용등급의 실제 또는 예상되는 유의적인 악화
- 특정 금융상품의 신용위험에 대한 외부 시장지표의 유의적인 악화. 예를 들어 신용스프레드, 차입자에 대한 신용부도스왑가격의 유의적인 증가 또는 금융자산의 공정가치가 상각후원가에 미달하는 기간이나 정도
- 차입자의 영업성과의 실제 또는 예상되는 유의적인 악화
- 현재에 존재하거나 미래에 예측되는 사업적, 재무적, 경제적 상황의 불리한 변동으로서 차입자가 채무를 지급할 수 있는 능력에 유의적인 하락을 일으킬 것으로 예상되는 변동
- 같은 차입자의 그 밖의 금융상품에 대한 신용위험의 유의적인 증가
- 차입자의 규제상·경제적·기술적 환경의 실제 또는 예상되는 유의적인 불리한 변동으로서 채무를 지급할 수 있는 차입자의 능력에 유의적인 하락을 일으키는 변동

이러한 평가 결과와 상관 없이 계약상 지급이 30일을 초과하여 연체되는 경우에는 이를 반증하는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보가 없다면 금융상품의 신용위험이 최초 인식 이후 유의적으로 증가하였다고 간주합니다.

상기 사항에도 불구하고 당사는 보고기간 말에 금융상품이 낮은 신용위험을 갖는다고 결정하는 경우에는 해당 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가하지 않았다고 보고 있습니다. (1) 금융상품의 채무불이행 발생 위험이 낮고 (2) 단기적으로 차입자가 계약상 현금흐름 지급의무를 이행할 수 있는 강한 능력을 갖고 있으며 (3) 장기적으로는 경제 환경과 사업 환경의 불리한 변화 때문에 차입자가 계약상 현금흐름 지급의무를 이행할 수 있는 능력이 약해질 수도 있으나 반드시 약해지지 않는 경우에 금융상품이 낮은 신용위험을 갖는다고 결정합니다.

당사는 국제적인 통념에 따라 외부신용등급이 '투자등급'에 해당하는 금융자산 또는 외부신용등급을 이용할 수 없는 경우에 내부등급이 '정상'에 해당하는 금융자산은 낮은 신용위험을 갖는다고 판단합니다. '정상'은 거래상대방이 건실한 재무상태를 가지고 있으며 연체된 금액이 없다는 것을 의미합니다.

금융보증계약의 경우 당사가 취소 불가능한 약정의 당사자가 된 날이 손상 목적의 금융상품을 평가하기 위한 목적의 최초 인식일입니다. 금융보증계약의 최초 인식 이후 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 평가할 때 특정 채무자가 계약을 이행하지 못할 위험의 변동을 고려합니다.

당사는 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 판단하기 위해 사용되는 요건의 효과성을 정기적으로 검토하고 있으며, 그러한 요건이 연체가 되기 전에 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 판단할 수 있다는 확신을 갖는데 적절하도록 그러한 요건을 수정하고 있습니다.

3-2) 채무불이행의 정의

당사는 과거 경험상 다음 기준 중 하나를 충족하는 금융자산은 일반적으로 회수가능하지 않다는 점을 나타내므로, 다음 사항들은 내부 신용위험관리목적상 채무불이행 사건을 구성하는 것으로 간주합니다.

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

상기의 분석과 무관하게 당사는 채무불이행을 더 늦게 인식하는 요건이 보다 적절하다는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보가 없다면 금융자산이 90일을 초과하여 연체하는 경우에 채무불이행이 발생하였다고 간주합니다.

3-3) 신용이 손상된 금융자산

금융자산의 추정미래현금흐름에 악영향을 미치는 하나 이상의 사건이 생긴 경우에 해당 금융자산의 신용은 손상된 것입니다. 금융자산의 신용이 손상된 증거는 다음의 사건에 대한 관측 가능한 정보를 포함하고 있습니다.

- ① 발행자나 차입자의 유의적인 재무적 어려움
- ② 채무불이행이나 연체 같은 계약위반 (상기 3-2) 참고)
- ③ 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 계약상 이유로 인한 차입조건의 불가피한 완화
- ④ 차입자의 파산 가능성이 높아지거나 그 밖의 재무구조조정 가능성이 높아짐
- ⑤ 재무적 어려움으로 해당 금융자산에 대한 활성시장의 소멸

3-4) 제각정책

금융자산의 계약상 현금흐름 전체 또는 일부의 회수에 대한 합리적인 기대가 있는지에 대해

개별적으로 평가하고, 회수에 대한 합리적인 기대가 없는 경우에 금융자산을 제각합니다. 제각된 금융자산은 적절한 경우 법률 자문을 고려하여 당사의 회수절차에 따른 집행 활동의 대상이 될 수 있습니다.

3-5) 기대신용손실의 측정 및 인식

기대신용손실의 측정은 채무불이행 발생확률, 채무불이행시 손실률(즉 채무불이행이 발생했을 때 손실의 크기) 및 채무불이행에 대한 노출액에 따라 결정됩니다. 채무불이행 발생확률 및 채무불이행시 손실률은 상기에서 기술한 바와 같이 과거정보에 기초하며 미래전망 정보에 의해 조정됩니다. 금융자산의 채무불이행에 대한 노출액은 보고기간 말 그 자산의 총장부금액을 나타내며, 금융보증계약의 경우 보고기간 말의 사용금액에 과거 추세와 채무자의 특정 미래 재무적 필요성에 대한 당사의 이해 및 기타 관련된 미래전망 정보에 기초한 채무불이행 시점까지 미래에 사용될 것으로 예상되는 금액을 포함하고 있습니다.

금융자산의 경우 기대신용손실은 계약에 따라 지급받기로 한 모든 계약상 현금흐름과 수취할 것으로 예상되는 모든 현금흐름의 차이를 최초 유효이자율로 할인한 금액입니다.

리스채권의 경우 기대신용손실을 산정하기 위한 현금흐름은 기업회계기준서제1116호 '리스'에 따라 리스채권을 측정할 때 사용한 현금흐름과 일관됩니다.

금융보증계약의 경우 당사는 보증대상 금융상품의 계약조건에 따라 채무자의 채무불이행 사건에 대해서만 지급할 것을 요구받으며, 기대신용손실은 발생한 신용손실에 대해 피보증인에게 변제할 것으로 예상되는 금액에서 피보증인, 채무자, 그 밖의 제삼자에게서 수취할 것으로 예상되는 금액을 차감하여 산정하고 있습니다.

전기에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 금융상품에 대한 손실충당금을 측정하였으나 당기에 더는 전체기간 기대신용손실의 요건에 해당하지 않는다고 판단하는 경우에는 당기말에 12개월 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다(간편법 적용 대상 금융자산 제외).

모든 금융자산에 대한 손상 관련 손익은 당기손익으로 인식하며 손실충당금 계정을 통해 해당 자산의 장부금액을 조정합니다. 다만 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자의 경우에는 기타포괄손익으로 인식하여 손익누계액에 누적되며 재무상태표에서 금융자산의 장부금액을 줄이지 아니합니다.

4) 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산을 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 다른 기업에게 이전할 때에만 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 않고 보유하지도 않으며, 양도한 금융자산을 계속하여 통제하고 있다면, 당사는 당해 금융자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고 있습니다. 만약 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하고 있다면, 당사는 당해 금융자산을 계속 인식하고 수취한 대가는 담보 차입으로 인식하고 있습니다.

상각후원가로 측정하는 금융자산을 제거하는 경우, 당해 자산의 장부금액과 수취하거나 수취할 대가의 합계의 차이를 당기손익으로 인식합니다.

기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자를 제거하는 경우 이전에 인식한 손익누계액을 당기손익으로 재분류합니다. 반면에 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치 항목으로 지정한 지분상품에 대한 투자는 이전에 인식한 손익누계액을 당기손익으로 재분류하지 않으나 이익잉여금으로 대체합니다.

(18) 금융부채와 지분상품

1) 금융부채 · 자본 분류

채무상품과 지분상품은 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채 또는 자본으로 분류하고 있습니다.

2) 지분상품

지분상품은 기업의 자산에서 모든 부채를 차감한 후의 잔여지분을 나타내는 모든 계약입니다. 당사가 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.

3) 복합금융상품

당사는 발행한 복합금융상품(전환사채)을 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채와 자본으로 각각 분류하고 있습니다. 확정수량의 자기지분상품에 대하여 확정금액의 현금 등 금융자산의 교환을 통해 결제될 전환권옵션은 지분상품입니다.

부채요소의 공정가치는 발행일 현재 조건이 유사한 일반사채에 적용하는 시장이자율을 이용하여 추정하고 있습니다.

이 금액은 전환으로 인하여 소멸될 때까지 또는 금융상품의 만기까지 유효이자율법을 적용한 상각후원가 기준으로 부채로 기록하고 있습니다. 자본요소는 전체 복합금융상품의 공정가치에서 부채요소를 차감한 금액으로 결정되며, 법인세효과를 차감한 금액으로 자본항목으로 인식되고 후속적으로 재측정되지 않습니다. 또한 자본으로 분류된 전환권옵션(전환권대가)은 전환권옵션이 행사될 때까지 자본에 남아있으며, 전환권옵션이 행사되는 경우 자본으로 인식한 금액은 주식발행초과금으로 대체하고 있습니다. 전환사채의 만기까지 전환권옵션이 행사되지 않는 경우 자본으로 인식한 금액은 기타불입자본으로 대체하고 있습니다. 전환사채가 지분상품으로 전환되거나 전환권이 소멸되는 때에 당기손익으로 인식될 손익은 없습니다.

전환사채의 발행과 관련된 거래원가는 배분된 총 발행금액에 비례하여 부채요소와 자본요소에 배분하고 있습니다. 자본요소와 관련된 거래원가는 자본에서 직접 인식하고, 부채요소와 관련된 거래원가는 부채요소의 장부금액에 포함하여 전환사채의 존속기간 동안 유효이자율법에 따라 상각하고 있습니다.

4) 금융부채

모든 금융부채는 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하거나 당기손익-공정가치로 측정합니다. 그러나 금융자산의 양도가 제거요건을 충족하지 못하거나 지속적 관련 접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채와 발행한 금융보증계약은 아래에 기술하고 있는 특정한 회계정책에 따라 측정됩니다.

5) 당기손익-공정가치측정금융부채

금융부채는 사업결합에서 취득자의 조건부대がい거나 단기매매항목이거나 최초 인식시 당기손익인식항목으로 지정할 경우 당기손익-공정가치측정금융부채로 분류하고 있습니다.

다음의 경우 금융부채는 단기매매항목에 해당합니다.

- 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담한 경우
- 최초 인식시점에, 당사가 공동으로 관리하고 단기적 이익획득을 목적으로 최근 실제 운용하고 있는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부인 경우, 당사가 공동으로 관리하는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부
- 파생상품 (금융보증계약인 파생상품이나 위험회피항목으로 지정되고 효과적인 파생상품은 제외)

다음의 경우 단기매매항목이 아니거나 또는 사업결합의 일부로 취득자가 지급하는 조건부 대가가 아닌 금융부채는 최초 인식시점에 당기손익인식항목으로 지정할 수 있습니다.

- 당기손익인식항목으로 지정함으로써, 지정하지 않았더라면 발생할 수 있는 측정이나 인식상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우
- 금융부채가 당사의 문서화된 위험관리나 투자전략에 따라 금융상품집합(금융자산, 금융부채 또는 금융자산과 금융부채의 조합으로 구성된 집합)의 일부를 구성하고, 공정가치 기준으로 관리하고 그 성과를 평가하며, 그 정보를 내부적으로 제공하는 경우
- 금융부채가 하나 이상의 내재파생상품을 포함하는 계약의 일부를 구성하고 기업회계기준서 제1109호에 따라 합성계약 전체(자산 또는 부채)를 당기손익인식항목으로 지정할 수 있는 경우

당기손익-공정가치측정금융부채는 공정가치로 측정하며 위험회피관계로 지정된 부분을 제외한 공정가치의 변동으로 인해 발생하는 평가손익은 당기손익으로 인식합니다. 당기손익-공정가치측정금융부채에 대해 지급한 이자비용은 '이자비용'의 항목으로 '금융손익'에서 인식하고 있습니다(주석 28 참고).

그러나 금융부채를 당기손익-공정가치측정 항목으로 지정하는 경우에 부채의 신용위험 변동으로 인한 금융부채의 공정가치 변동금액은 부채의 신용위험 변동효과를 기타포괄손익으로 인식하는 것이 당기손익에 회계불일치를 일으키거나 확대하는 것이 아니라면 기타포괄손익으로 인식합니다. 부채의 나머지 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익으로 인식된 금융부채의 신용위험으로 인한 공정가치 변동은 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않으며, 대신 금융부채가 제거될 때 이익잉여금으로 대체됩니다.

당기손익-공정가치측정항목으로 지정된 금융보증계약에서 발생한 손익은 당기손익으로 인식합니다.

공정가치는 주석 10에서 설명하고 있는 방법에 따라 결정됩니다.

6) 상각후원가측정금융부채

금융부채는 사업결합에서 취득자의 조건부대가가거나 단기매매항목이거나 최초 인식시 당기손익인식항목으로 지정할 경우에 해당하지 않는 경우 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정됩니다.

유효이자율법은 금융부채의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자비용을 배분하는

방법입니다. 유효이자율은 금융부채의 기대존속기간이나 (적절하다면) 더 짧은 기간에 지급하거나 수취하는 수수료와 포인트(유효이자율의 주요 구성요소임), 거래원가 및 기타 할증액 또는 할인액을 포함하여 예상되는 미래현금지급액의 현재가치를 금융부채의 상각후원가와 정확히 일치시키는 이자율입니다.

7) 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, 당기손익인식항목으로 지정되거나 자산의 양도로 인해 발생한 것이 아니라면 다음 중 큰 금액으로 후속측정하여야 합니다.

- 기업회계기준서 제1109호에 따라 산정한 손실충당금(상기 '금융자산' 참고)
- 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

8) 외화환산손익

외화로 표시되는 금융부채는 보고기간 말 시점의 상각후원가로 측정하며 외화환산손익은 금융상품의 상각후원가에 기초하여 산정됩니다. 위험회피관계로 지정된 부분을 제외한 금융부채의 외화환산손익은 '외화환산손익' 항목에 당기손익으로 인식됩니다(주석 28 참고).

외화위험을 회피하기 위한 위험회피수단으로 지정된 경우에 외화환산손익은 기타포괄손익으로 인식되며 자본에 별도의 항목으로 누적됩니다.

외화로 표시되는 금융부채의 공정가치는 외화로 산정되며 보고기간말 현물환율로 환산합니다. 당기손익-공정가치로 측정되는 금융부채의 경우 외화환산요소는 공정가치손익의 일부를 구성하며 당기손익으로 인식됩니다(위험회피관계로 지정된 부분 제외).

9) 금융부채의 제거

당사는 당사의 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 금융부채를 제거합니다. 제거되는 금융부채의 장부금액과 지급하거나 지급할 대가의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

기존 대역자와 실질적으로 다른 조건으로 채무상품을 교환한 경우에 기존 금융부채는 소멸하고 새로운 금융부채를 인식하는 것으로 회계처리합니다. 이와 마찬가지로 기존 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 조건이 실질적으로 변경된 경우에도 기존 금융부채는 소멸하고 새로운 부채를 인식하는 것으로 회계처리합니다. 지급한 수수료에서 수취한 수수료를 차감한 수수료 순액을 포함한 새로운 조건에 따른 현금흐름을 최초 유효이자율로 할인한 현재가치가 기존 금융부채의 나머지 현금흐름의 현재가치와 적어도 10% 이상이라면 조건이 실질적으로 달라진 것으로 간주합니다. 조건변경이 실질적이지 않다면 조건변경 전 부채의 장부금액과 조건변경 후 현금흐름의 현재가치의 차이는 변경에 따른 손익으로 '기타영업외손익' 항목으로 인식합니다.

(19) 파생상품

당사는 이자율위험과 외화위험을 관리하기 위하여 통화선도, 이자율스왑, 통화스왑 등 다수의 파생상품계약을 체결하고 있습니다.

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하고 있으며, 후속적으로 매 보고기간 말의 공정가치로 재측정하고 있습니다.

파생상품을 위험회피수단으로 지정하지않거나 위험회피에 효과적이지 않다면 파생상품의 공정가치변동으로 인한 평가손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 파생상품을 위험회피수단으로 지정하고 위험회피에 효과적이라면 당기손익의 인식시점은 위험회피관계의 특성에 따라 좌우됩니다.

공정가치가 정(+)의 값을 갖는 파생상품은 금융자산으로 인식하며, 부(-)의 값을 갖는 파생상품을 금융부채로 인식하고 있습니다. 법적으로 집행가능한 상계권리가 없거나 상계할 의도가 없다면 재무상태표상 파생상품은 상계하지 아니합니다. 파생상품은 파생상품의 잔여만기가 12개월을 초과하고 12개월 이내에 실현되거나 결제되지 않는 경우에는 비유동자산 또는 비유동부채로 분류하고 있습니다. 기타 파생상품은 유동자산 또는 유동부채로 표시하고 있습니다.

1) 내재파생상품

내재파생상품은 파생상품이 아닌 주계약을 포함하는 복합상품의 구성요소로, 복합상품의 현금흐름 중 일부를 독립적인 파생상품의 경우와 비슷하게 변동시키는 효과를 가져옵니다.

기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 포함되는 금융자산을 주계약으로 포함하는 복합계약에 내재된 파생상품은 분리하지 아니합니다. 복합계약 전체를 기준으로 분류하며 상각후원가나 공정가치로 후속측정합니다.

기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 포함되는 금융자산이 아닌 주계약(예를 들어 금융부채)을 포함하는 복합계약에 내재된 파생상품은 내재파생상품이 파생상품의정의를 충족하고 내재파생상품의 특성·위험이 주계약의 특성·위험과 밀접하게 관련되어 있지 않고 주계약이 당기손익-공정가치로 측정되지 않는다면 별도의 파생상품으로 회계처리합니다.

내재파생상품과 관련되어 있는 복합계약의 잔여만기가 12개월을 초과하고, 12개월 이내에 실현되거나 결제되지 않을 것으로 예상되는 경우에는 내재파생상품은 비유동자산 또는 비유동부채로 표시하고 있습니다.

2) 위험회피회계

당사는 특정 파생상품을 외화 및 이자율위험과 관련하여 공정가치위험회피, 현금흐름위험회피에 대한 위험회피수단으로 지정하고 있습니다. 확정계약의 외화위험회피는 공정가치위험회피로 회계처리하고 있습니다.

당사는 위험회피 개시시점에 위험회피를 수행하는 위험관리의 목적과 전략에 따라 위험회피수단과 위험회피대상항목의 관계를 문서화하고 있습니다. 또한 당사는 위험회피의 개시시점과 후속기간에 위험회피수단이 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치 또는 현금흐름의 변동을 상쇄하는데 효과적인지 여부를 문서화하고 있습니다. 위험회피관계가 다음의 위험회피효과에 대한 요구사항을 모두 충족하는 경우에 효과적입니다.

- 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이에 경제적 관계가 있는 경우
- 신용위험의 효과가 위험회피대상항목과 위험회피수단의 경제적 관계로 인한 가치변동보다 지배적이지 않은 경우

- 위험회피관계의 위험회피비율이 당사가 실제로 위험을 회피하는 위험회피대상항목의 수량
· 과위험회피대상항목의 수량의 위험을 회피하기 위해 당사가 실제 사용하는 위험회피수단의 수량의 비율과 같은 경우

위험회피관계가 위험회피비율과 관련된 위험회피 효과성의 요구사항을 더는 충족하지 못하지만 지정된 위험회피관계에 대한 위험관리의 목적이 동일하게 유지되고 있다면, 위험회피관계가 다시 적용조건을 충족할 수 있도록 위험회피관계의 위험회피비율을 조정하고 있습니다(위험회피 재조정).

당사는 선도계약의 공정가치 전체(즉 선도요소 포함) 변동을 선도계약을 포함하는 위험회피관계 전체에 대한 위험회피수단으로 지정하고 있습니다.

당사는 예상거래를 위험회피하기 위해 옵션계약을 이용하는 경우에 옵션의 내재가치만 위험회피수단으로 지정하였습니다. 기업회계기준서 제1039호에서는 옵션의 공정가치 중 시간가치 변동(즉 지정되지 않은 요소)는 즉시 당기손익으로 인식되었습니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 위험회피대상항목과 관련된 옵션의 시간가치 변동('대응된 시간가치')은 기타포괄손익으로 인식하고 자본의 자본에 누적된 금액은 위험회피대상항목이 당기손익에 영향을 미치는 기간에 당기손익으로 재분류되거나 자본에서 제거하고 비금융항목의 장부금액에 직접 포함됩니다.

당사는 옵션계약의 내재가치만을 위험회피수단으로 지정하였습니다(즉 시간가치는 제외). 대응된 옵션의 시간가치는 기타포괄손익으로 인식하며 위험회피원가적립금에누적됩니다. 위험회피대상항목이 거래와 관련된 것이라면 시간가치는 위험회피대상항목이 당기손익에 영향을 미칠 때 당기손익으로 재분류됩니다. 위험회피대상항목이 기간과 관련된 것이라면 위험회피원가적립금에 누적된 금액은 합리적인 기준에 따라 당기손익으로 재분류되며, 당사는 정액 상각을 적용하고 있습니다. 재분류된 금액은 위험회피대상항목과 동일한 항목으로 당기손익에 인식됩니다. 위험회피대상항목이 비금융항목인 경우 위험회피원가적립금에 누적된 금액은 자본에서 직접 제거하며인식된 비금융항목의 최초 장부금액에 포함됩니다. 또한 위험회피원가적립금이 차손이며 그 차손의 전부나 일부가 미래 기간에 회복되지 않을 것으로 예상된다면 그 금액은 즉시 당기손익으로 재분류됩니다.

주석 9에서는 위험회피목적으로 이용된 파생상품의 공정가치에 대한 상세한 내용을 기술하고 있습니다.

3) 공정가치위험회피

적격한 위험회피수단의 손익은 당기손익으로 인식합니다. 다만 위험회피수단이 기타포괄손익-공정가치측정항목으로 지정된 지분상품을 위험회피하는 경우 위험회피수단의 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

공정가치로 측정되지 않는 위험회피대상항목의 장부금액은 회피대상위험에서 기인한 공정가치 변동에 따라 조정되며 당기손익으로 인식됩니다. 기타포괄손익-공정가치측정채무상품의 경우 이미 장부금액이 공정가치에 해당하므로 장부금액 조정 없이회피대상위험으로 인한 손익을 기타포괄손익이 아닌 당기손익으로 인식합니다.

위험회피대상항목이 기타포괄손익-공정가치측정항목으로 지정된 지분상품인 경우 회피대상위험으로 인한 손익을 위험회피수단과 대응시키기 위해 기타포괄손익에 남겨두고 있습니다.

회피대상위험으로 인한 손익이 당기손익으로 인식되는 경우 위험회피대상항목과 관련된 항목으로 인식됩니다.

위험회피관계(또는 위험회피관계의 일부)가 (해당사항이 있다면, 위험회피관계의 재조정을 고려한 후에도) 적용조건을 충족하지 않는 경우에만 위험회피회계를 중단합니다. 이는 위험회피수단이 소멸·매각·종료·행사된 경우도 포함하며, 중단은 전진적으로 회계처리합니다. 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 장부금액에 대한 공정가치 조정액은 중단된 날부터 상각하여 당기손익으로 인식합니다.

4) 현금흐름위험회피

당사는 위험회피수단으로 지정되고 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품 및 기타 적격위험회피수단의 공정가치변동분 중 위험회피에 효과적인 부분은 위험회피 개시시점부터의 위험회피대상항목의 공정가치 누적 변동분을 한도로 하여 기타포괄손익으로 인식하고 현금흐름위험회피적립금에 누계하고 있습니다. 위험회피에 비효과적인 부분과 관련된 손익은 당기손익으로 인식하고, 포괄손익계산서상 '기타영업외손익'항목으로 처리하고 있습니다.

이전에 기타포괄손익으로 인식하고 자본항목에 누계한 위험회피수단 평가손익은 위험회피대상항목이 당기손익에 영향을 미치는 때에 당기손익으로 재분류하고 있으며, 재분류된 금액은 포괄손익계산서상 위험회피대상항목과 관련된 항목에 인식하고 있습니다. 그러나 위험회피대상 예상거래에 따라 향후 비금융자산이나 비금융부채를 인식하는 경우에는 이전에 기타포괄손익으로 인식하고 자본항목에 누계한 위험회피수단 평가손익은 자본에서 제거하여 비금융자산 또는 비금융부채의 최초 원가에 포함하고 있습니다. 이러한 이전은 기타포괄손익에 영향을 미치지 아니합니다. 또한 현금흐름위험회피적립금이 차손이며 그 차손의 전부나 일부가 미래 기간에 회복되지 않을 것으로 예상된다면 그 금액은 즉시 당기손익으로 재분류됩니다.

위험회피관계(또는 위험회피관계의 일부)가 (해당사항이 있다면, 위험회피관계의 재조정을 고려한 후에도) 적용조건을 충족하지 않는 경우에만 위험회피회계를 중단합니다. 이는 위험회피수단이 소멸·매각·종료·행사된 경우도 포함하며, 중단은 전진적으로 회계처리합니다. 현금흐름위험회피회계 중단시점에서 기타포괄손익으로 인식하고 자본항목에 누계한 위험회피수단의 평가손익은 계속하여 자본으로 인식하고 예상거래가 궁극적으로 당기손익으로 인식될 때 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 그러나 예상거래가 더 이상 발생하지 않을 것으로 예상되는 경우에는 자본으로 인식한 위험회피수단의 누적평가손익은 즉시 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

(20) 온실가스 배출권 할당 및 거래제도 관련 회계처리

당사는 온실가스 배출권 거래제의 결과로 무상 배출권을 수령하였습니다. 동 배출권은 매년 지급되고 있으며 실제 배출량에 대응하여 동일한 수의 배출권을 사용하여야 합니다. 당사는 수령한 배출권에 대하여 순부채접근법으로 회계처리하고 있으며 이에 따라 실제 배출되는

탄소량이 주어진 배출권을 초과하는 경우에만 총당부채로 계상하고 배출원가는 영업원가로 인식하고 있습니다. 배출권을 제3자로부터 구입하는 경우에는 취득원가로 계상하고 이후 이를 변제권으로 보아 배출부채에 맞추어 공정가치로 재측정하고 공정가치 변동액은 손익계산서에 계상하고 있습니다.

3. 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

당사의 경영자는 재무제표 작성시 보고기간말 현재 수익, 비용, 자산 및 부채에 대한 보고금액과 우발부채에 대한 주식공시사항에 영향을 미칠 수 있는 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 그러나 이러한 추정 및 가정의 불확실성은 향후 영향을 받을 자산 및 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있습니다.

당사가 노출된 위험 및 불확실성에 대한 기타 공시사항으로 자본관리(주석 4), 재무위험관리 및 정책(주석 4), 민감도 분석(주석 4, 17)이 있습니다.

다음 회계연도내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있는 중요한 위험을 내포한 보고기간말 현재의 미래에 대한 중요한 가정 및 추정의 불확실성에 대한 기타 주요 원천은 다음과 같습니다. 가정 및 추정은 재무제표를 작성하는 시점에 입수가 가능한 변수에 근거하고 있습니다. 현재의 상황과 미래에 대한 가정은 시장의 변화나 당사의 통제에서 벗어난 상황으로 인해 변화할 수 있습니다. 그러한 변화가 발생시 이를 가정에 반영하고 있습니다.

(1) 코로나바이러스감염증-19에 따른 사업계획 실현가능성

2020년 초 "코로나바이러스감염증-19 (이하, 코로나 19)"의 확산 우려로 인하여 대한민국을 포함한 전 세계는 어려운 경제상황 및 사태 장기화에 대한 불확실성에 직면하고 있습니다. 코로나 19의 영향으로 당사의 주요 고객인 대한민국 및 중국 등의 조선사는 선주들의 계약 연기로 신조수주량이 감소하였으며, 이에 당사의 선박엔진수주량도 감소하고 있습니다. 코로나 19의 확산에 따른 신조엔진수주 연기의 영향으로 수익 창출 및 현금흐름과 관련된 중요한 불확실성이 증가할 것으로 예상됩니다. 다만, 당사가 금년에 계획한 자금조달은 예정대로 원활히 진행되고 있어 유동성 확보에는 유의적 어려움은 없을 것으로 판단합니다.

(2) 비금융자산의 손상

당사는 매 보고일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 영업권과 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 현금 창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

(3) 주식기준보상

당사는 주식결제형 주식기준보상거래의 보상원가를 지분상품 부여일의 공정가치를 기준으로 측정하고 있으며 공정가치는 지분상품 부여조건을 고려하여 적절한 평가모델을 적용하여 추정합니다. 또한 주식선택권의 기대존속연수, 변동성, 배당율 등을 포함한 평가모델에 가장 적절한 가격결정요소를 결정하여야 하며 이러한 요소에 대한 가정을 수립합니다. 적용된 가정 및 평가모델은 주석 20에 기술하였습니다.

(4) 이연법인세자산

세무상결손금이 사용될 수 있는 미래과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 미사용 세무상결손금에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 당사의 경영자는 향후 세금전략과 세무이익의 발생시기 및 수준에 근거하여 인식가능한 이연법인세자산 금액을 결정하기 위하여 주요한 판단을 수행합니다.

(5) 퇴직급여제도

확정급여퇴직연금제도의 원가와 퇴직연금채무의 현재가치는 보험수리적 평가방법을 통해 결정됩니다. 보험수리적 평가방법의 적용을 위해서는 다양한 가정을 세우는 것이 필요합니다. 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금상승률, 사망률 및 미래연금상승률의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본 가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동됩니다. 모든 가정은 매 보고기간말마다 검토됩니다.

적절한 할인율을 결정하기 위하여 경영진은 AA등급 이상의 회사채의 이자율을 참조하고 있습니다. 사망률은 공개적으로 활용가능한 표에 기초하고 있으며 미래임금상승률 및 미래연금상승률은 해당 국가의 기대인플레이션율에 기초하고 있습니다.

(6) 개발비

당사는 개발비를 자산으로 계상하고 있습니다. 자산으로 계상하는 개발비는 기술적 및 경제적 실현가능성이 있다는 경영자의 판단에 기초하고 있으며 이는 프로젝트 관리기법에 따라 선정된 일정 수준의 목표에 도달한 경우를 의미합니다. 자산화 대상 개발비는 해당 자산으로부터 미래기대현금흐름, 할인율 및 경제적효익이 지속되는 기간에 대한 경영자의 가정에 기초하여 산정되었습니다. 당기말 현재 최선의 추정치에 근거하여 자산으로 인식한 개발비의 장부금액은 515백만원(전기말: 1,067백만원)입니다.

4. 재무위험관리

당사의 재무위험관리는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험하에서도 안정적이고 지속적인 경영성과를 창출할 수 있도록 재무구조를 개선하고 자금운영의 효율성을 제고하는 데 있습니다.

재무위험 관리활동은 주로 자금부서에서 주관하고 있으며 관련부서와의 긴밀한 협조하에 재무위험 관리정책을 수립하여 재무위험의 식별, 평가, 헷지 등의 활동을 수행하고 있으며, 정기적인 모니터링을 통해 발생할 수 있는 재무위험의 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 최소화하는 데 있습니다. 당사의 외환위험관리는 환위험관리규정에 의해 이루어지고 있으며, 투기적 목적의 외환관리는 엄격히 금지하고 있습니다.

당사는 우선적으로 수출과 수입통화 대응을 통한 Natural 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.

(당기말)

(단위 : 천원)

구 분	USD	EUR	CNY	CHF	기타(주1)	합계
외화 금융자산	47,120,770	1,542,126	7,386,075	-	333,016	56,381,987
외화 금융부채	(741,284)	(10,234,427)	(164,360)	(4,036,703)	(729,083)	(15,905,857)
차감 계	46,379,486	(8,692,300)	7,221,715	(4,036,703)	(396,067)	40,476,131

(주1) 기타 통화는 USD, EUR, CNY, CHF를 제외한 기타 외화로서 원화로 환산된 금액입니다.

(전기말)

(단위 : 천원)

구분	USD	EUR	CNY	CHF	기타(주1)	합계
외화 금융자산	80,288,138	104,647	7,164,104	-	355,687	87,912,576
외화 금융부채	(1,725,387)	(12,247,494)	(174,449)	(4,973,756)	(1,309,979)	(20,431,065)
차감 계	78,562,751	(12,142,847)	6,989,655	(4,973,756)	(954,292)	67,481,511

(주1) 기타 통화는 USD, EUR, CNY, CHF를 제외한 기타 외화로서 원화로 환산된 금액입니다.

당기 손익으로 인식한 외화환산손익은 순액으로 (-)586,789천원 (전기: (-)1,245,718천원)입니다.

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 환율이 10% 변동시 환율 변동이 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시	10% 환율 인상시	10% 환율 인하시
세전순이익	3,941,620	(3,941,620)	6,748,151	(6,748,151)

상기 민감도 분석은 보고기간 말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및부채를 대상으로 하였습니다.

2) 이자율위험

이자율위험은 미래 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금과 예금에서 발생하고 있습니다. 당사의 이자율위험 관리의 목표는 이자율변동으로 인한 불확실성과 금융비용을 최소화하는 데 있습니다.

이를 위해 내부 유보자금을 활용한 외부차입 최소화, 고금리 차입금 감축, 장·단기 차입구조 개선, 고정 대 변동금리 조건의 차입금 적정비율 유지 및 정기적인 국내·외 금리동향 모니터링을 통해 대응방안을 수립하여 선제적으로 이자율위험을 관리하고 있습니다.

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

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
금융자산	44,707,984	30,230,974
금융부채	(10,300,000)	(39,300,000)
차감 계	34,407,984	(9,069,026)

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리부 금융자산 및 부채의 이자율이

1% 변동시 이자율 변동이 연간 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
	1% 상승시	1% 하락시	1% 상승시	1% 하락시
세전순이익	344,080	(344,080)	(90,690)	90,690

3) 가격위험

당사의 경영진은 지분상품의 가격변동위험을 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 공정가치측정금융자산, 금융기관예치금, 파생금융상품 및 지급보증한도액으로부터 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 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 : 천원)

구분	당기말	전기말	
대여금 및 수취채권	현금및현금성자산	44,984,321	20,359,389
	장·단기금융상품	15,813,939	21,922,130
	매출채권 및 기타채권	30,994,313	77,058,791
	장·단기대여금	7,526,895	7,560,515
	장기기타채권	544,305	547,743
파생상품평가자산	23,240,207	4,322,824	
합계	123,103,980	131,771,392	

상기 금융자산 이외에 금융보증계약으로 인해 피보증인의 청구에 의해 당사가 지급하여야 할 지급보증한도액(주석 34 참조)이 신용위험에 노출된 최대금액입니다.

(3) 유동성위험

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

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

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

(당기말)

(단위 : 천원)

과 목	장부금액	계약상 원금		
		합계	0~1년	1년~2년
금융부채(주1)	323,000,538	319,384,098	306,244,554	13,139,544
금융부채 이자	-	3,279,294	3,279,294	-
금융보증계약	-	2,611,200	2,611,200	-
합계	323,000,538	325,274,592	312,135,048	13,139,544

(주1) 전환사채는 조기상환 청구권 행사를 가정하였습니다.

(전기말)

(단위 : 천원)

과목	장부금액	계약상 원금		
		합계	0~1년	1년~2년
금융부채(주1)	403,251,995	401,831,136	399,059,766	2,771,370
금융부채 이자	-	4,400,661	4,400,661	-
금융보증계약	-	2,881,680	2,881,680	-
합계	403,251,995	409,113,477	406,342,107	2,771,370

(주1) 전환사채는 조기상환 청구권 행사를 가정하였습니다.

상기 금융부채의 잔여만기 구간별 금액은 할인하지 않은 계약상 원금으로 재무상태표상 금융부채의 장부금액과 차이가 있으며, 미래에 지급할 금융부채 이자가 포함되어 있습니다. 한편 상기 비파생금융부채와 별도로 당기말 현재 당사가 제공한 금융보증계약으로 인하여 피보증인의 청구에 의해 부담할 수 있는 보증의 최대금액은 주석 34과 같습니다.

(4) 자본위험

자본위험의 관리목적은 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 : 천원)

구분	당기말	전기말
부채총계	527,157,583	639,866,292
자본총계	191,428,467	185,708,860
부채비율	275.38%	344.55%

5. 사용제한 현금및현금성자산과 담보로 제공된 금융자산

당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 현금및현금성자산과 부채나 우발부채에 대한 담보로 제공된 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당기말	전기말	제한내용
단기금융상품	1,218,667	5,823,317	하나은행 질권설정
	-	4,286,002	농협은행 질권설정
	8,031,471	10,206,811	산업은행 질권설정
	2,800,000	-	경남은행 질권설정
소계	12,050,138	20,316,130	
장기금융상품	6,000	6,000	당좌개설보증금
	3,657,802	1,600,000	경남은행 질권설정
소계	3,663,802	1,606,000	
장기투자증권	-	1,000,118	경남은행 질권설정
합계	15,713,940	22,922,248	

6. 매출채권및기타채권

(1) 당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당기말				전기말				
	채권액	손실총당금	현재가치 할인차금	장부금액	채권액	손실총당금	현재가치 할인차금	장부금액	
유동	매출채권	32,367,899	(2,994,373)	-	29,373,526	79,439,373	(2,855,083)	-	76,584,290
	미수금	1,713,749	(243,693)	-	1,470,056	1,919,576	(1,614,923)	-	304,653
	미수수익	129,387	-	-	129,387	102,495	-	-	102,495
	보증금	21,343	-	-	21,343	67,353	-	-	67,353
소계	34,232,378	(3,238,066)	-	30,994,312	81,528,797	(4,470,006)	-	77,058,791	
비유동	보증금	548,331	-	(4,026)	544,305	548,993	-	(1,250)	547,743
소계	548,331	-	(4,026)	544,305	548,993	-	(1,250)	547,743	
소계	34,780,709	(3,238,066)	(4,026)	31,538,617	82,077,790	(4,470,006)	(1,250)	77,606,534	

(2) 신용위험 및 손실충당금

당사는 매출채권에 대한 전체기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연령을 기준으로 구분하였습니다. 당기말의 손실충당금은 다음과 같습니다. 기대신용손실에는 미래전망 정보가 포함됩니다.

연체된 매출채권은 손상된 것으로 간주하며, 부도 및 파산 등 손상징후가 개별적으로 식별가능한 채권은 개별분석에 의해 손실충당금으로 당기말 현재 2,890,002천원(전기말 : 4,243,617천원)을 설정하고 있으며, 개별적으로 중요하지 않고 유사한 성격별로 분류되는 금융자산의 집합은 연령분석 및 대손경험률에 근거하여 손실충당금을 설정하고 있습니다.

한편, 상각후원가 측정 금융자산, 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산, 당기손익-공정가치 측정 금융자산, 금융기관 예치금 및 파생금융상품은 자산의 성격상 손상징후를 개별적으로 식별하여 손상금액을 인식하고 있습니다.

1) 당기말 및 전기말 현재 당사의 충당금 설정률표에 기초한 매출채권 및 미수금의 위험정보의 세부내용은 다음과 같습니다. 당사의 과거 신용손실 경험상 다양한 고객부분이 유의적으로 서로 다른 손실양상을 보이지 아니하므로, 과거의 연체일수에 기초한 충당금 설정률표는 서로 다른 고객군별로 구분하지 않습니다.

(당기말)

(단위:천원)

구분	정상	3개월이내	3개월초과 6개월 이내	6개월 초과 12개월 이내	1년 이상	개별분석 채권	계
기대손실률	0.03%	0.03%	2.01%	5.91%	20.62%	-	-
장부금액	23,913,638	5,422,568	199,014	39,700	1,616,727	2,890,002	34,081,649
손실충당금	6,649	1,657	4,002	2,346	333,410	2,890,002	3,238,066

(전기말)

(단위:천원)

구분	정상	3개월이내	3개월초과 6개월 이내	6개월 초과 12개월 이내	1년 이상	개별분석 채권	계
기대손실률	0.00%	0.00%	0.12%	0.31%	57.44%	-	-
장부금액	62,405,150	13,432,628	488,144	402,174	387,236	4,243,617	81,358,949
손실충당금	1,747	391	586	1,233	222,432	4,243,617	4,470,006

2) 당기 및 전기 중 매출채권및기타채권의 손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

계정과목	기초	설정	환입	제각	기말
매출채권	(2,855,083)	(147,862)	-	8,572	(2,994,373)
미수금	(1,614,923)	-	1,364,993	6,237	(243,693)
합계	(4,470,006)	(147,862)	1,364,993	14,809	(3,238,066)

(전기)

(단위 : 천원)

계정과목	기초	설정	기말
매출채권	(2,790,537)	(64,546)	(2,855,083)
미수금	(1,539,762)	(75,161)	(1,614,923)
합계	(4,330,299)	(139,707)	(4,470,006)

7. 재고자산

당기말과 전기말 현재 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	평가총당금	장부가액	취득원가	평가총당금	장부가액
재공품	110,607,778	(19,845,499)	90,762,279	160,751,733	(21,835,099)	138,916,634
원재료	72,410,585	(13,339,774)	59,070,811	109,387,891	(21,791,176)	87,596,715
미착품	5,116,846	-	5,116,846	4,415,813	-	4,415,813
합계	188,135,209	(33,185,273)	154,949,936	274,555,437	(43,626,275)	230,929,162

당기 중 매출원가로 인식한 재고자산 평가손실(환입)에는 재고자산을 순실현가능가치로 평가한 (-)10,441,002천원(전기: (-)6,794,520천원)이 포함되어 있습니다.

한편 재고자산 중 일부는 수출입은행 은행차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다 (주석 33-(2)참조).

8. 장기투자증권

당기말과 전기말 현재 장기투자증권의 내역은 아래와 같습니다. 당사는 해당 장기투자증권을 당기손익-공정가치측정 금융자산으로 분류하고 있습니다.

(단위 : 천원)

구분	종목	당기말	전기말
출자금	한국조선해양기기자재공업협동조합	20,000	20,000
	전기공사공제조합	52,047	52,047
	대한설비건설공제조합	40,722	40,722
시장성 없는 지분증권	캐스코	1	1
수익증권	미래에셋글로벌다이나믹플러스증권자투자신탁1호(채권)A	-	1,000,118
합 계		112,770	1,112,888

공정가치를 결정하기 위해 이용할 수 있는 더 최근의 정보가 불충분하거나, 가능한 공정가치 측정치의 범위가 넓고 그 범위에서 원가가 공정가치의 최선의 추정치를 나타낸다고 판단되는 당기손익-공정가치측정 금융자산에 대하여는 취득원가를 공정가치로 측정하였습니다.

9. 파생상품

(1) 당사의 파생상품 및 위험회피회계처리의 내용은 다음과 같습니다.

구분	위험회피수단	내용
공정가치위험회피	통화선도	외화채권 수령시 또는 외화채무 지급시 노출되는 환율 변동위험에 대해 만기시 외화가액을 원화금액으로 고정

(2) 당기말과 전기말 현재 파생상품 등의 평가내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : USD, EUR, 천원)

위험회피수단	매입		매도		파생상품평가 자산	파생상품 평가손익	확정계약 부채
	통화	금액	통화	금액			
통화선도	KRW	341,714,544	USD	292,826,280	23,034,406	22,837,614	(17,837,037)
	KRW	5,661,105	EUR	4,058,500	205,801	205,801	(205,801)
합계					23,240,207	23,043,415	(18,042,838)

(전기말)

(단위 : USD, EUR, CHF 천원)

위험회피수단	매입		매도		파생상품평가 자산(부채)	파생상품 평가손익	확정계약 자산(부채)
	통화	금액	통화	금액			
통화선도	KRW	538,730,035	USD	472,392,224	(5,997,748)	3,898,052	7,825,828
	EUR	8,278,000	KRW	10,892,424	(105,561)	(40,974)	116,357
	CHF	5,183,000	KRW	6,001,648	111,539	74,027	(116,397)
합계					(5,991,770)	3,931,105	7,825,788

10. 범주별 금융상품

(1) 당기말 및 전기말 현재 금융자산의 범주별 구성내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)

금융자산	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가 치측정 금융자산	위험회피 파생상품	장부금액	공정가치
현금및현금성자산	44,984,321	-	-	44,984,321	44,984,321
장·단기금융상품	15,813,939	-	-	15,813,939	15,813,939
매출채권및기타채권	30,994,313	-	-	30,994,313	30,994,313
파생상품평가자산	-	-	23,240,207	23,240,207	23,240,207
장·단기대여금	7,526,895	-	-	7,526,895	7,526,895
장기투자증권	-	112,770	-	112,770	112,770
장기기타채권	544,305	-	-	544,305	544,305
합 계	99,863,773	112,770	23,240,207	123,216,750	123,216,750

(전기말)

(단위 : 천원)

금융자산	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가 치측정 금융자산	위험회피 파생상품	장부금액	공정가치
현금및현금성자산	20,359,389	-	-	20,359,389	20,359,389
장·단기금융상품	21,922,130	-	-	21,922,130	21,922,130
매출채권및기타채권	77,058,791	-	-	77,058,791	77,058,791
파생상품평가자산	-	-	4,322,824	4,322,824	4,322,824
장·단기대여금	7,560,515	-	-	7,560,515	7,560,515
장기투자증권	-	1,112,888	-	1,112,888	1,112,888
장기기타채권	547,743	-	-	547,743	547,743
합계	127,448,568	1,112,888	4,322,824	132,884,280	132,884,280

(2) 당기말 및 전기말 현재 금융부채의 범주별 구성내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)

금융부채	상각후원가 측정 금융부채	장부금액	공정가치
매입채무및기타채무	115,504,554	115,504,554	115,504,554
차입금 및 사채	194,356,440	194,356,440	194,356,440
장기기타채무	13,139,544	13,139,544	13,139,544
합계	323,000,538	323,000,538	323,000,538

(전기말)

(단위 : 천원)

금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피 파생상품	장부금액	공정가치
매입채무및기타채무	147,559,766	-	147,559,766	147,559,766
차입금 및 사채	252,920,860	-	252,920,860	252,920,860
파생상품평가부채	-	10,314,594	10,314,594	10,314,594
장기기타채무	2,771,370	-	2,771,370	2,771,370
합계	403,251,996	10,314,594	413,566,590	413,566,590

(3) 당사는 재무상태표에 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

- (수준 1) 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장에서의 (조정되지 않은) 공시가격
- (수준 2) 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함
- (수준 3) 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

다음 표는 최초 인식후 공정가치로 측정되는 금융상품을 공정가치가 시장에서 관측가능한 정도에 따라 수준 1에서 수준 3으로 분류하여 분석한 것입니다.

(당기말)

(단위 : 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산 :				
당기손익-공정가치측정금융자산	-	-	112,770	112,770
위험회피 파생상품	-	23,240,207	-	23,240,207
합계	-	23,240,207	112,770	23,352,977

(전기말)

(단위 : 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산 :				
당기손익-공정가치 측정금융자산	-	1,000,118	112,770	1,112,888
위험회피 파생상품	-	4,322,824	-	4,322,824
소 계	-	5,322,942	112,770	5,435,712
금융부채 :				
위험회피 파생상품	-	(10,314,594)	-	(10,314,594)
차감 계	-	(4,991,652)	112,770	(4,878,882)

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간 말 고시되는 시장가격에 기초하여 산정되며, 이러한 상품들은 수준 1에 포함됩니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업고유정보는 최소한으로 사용하며, 이 때 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 금융상품은 수준 2에 포함됩니다.

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

(4) 위험회피 파생상품의 공정가치(수준 2) 측정에 사용된 평가기법 및 투입변수의 내용은 다음과 같습니다.

평가기법	관측가능한 투입변수	투입변수의 내용
현금흐름 할인법	선도환율	통화선도의 잔존기간과 일치하는 기간에 대한 보고기간 말 시장에서 공시된 선도환율에 기초함(통화선도의 잔존기간과 일치하는 기간의 선도환율이 시장에서 공시되지 않는다면 시장에서 공시된 각 기간별 선도환율에 보간법을 적용하여 통화선도의 잔존기간과 유사한 기간의 선도환율을 추정함)
	할인율	보고기간 말 시장에서 공시되는 이자율로부터 도출된 수익률 곡선을 사용하여 결정함

(5) 당기와 전기의 금융상품 범주별 포괄손익은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구분	당기손익						기타포괄손익
	이자	평가	손상/환입	처분	환변동	기타	
금융자산 :							
상각후원가로측정하는금융자산	927,190	7,922	1,217,131	(43,342)	(4,859,007)	-	-
합계	927,190	7,922	1,217,131	(43,342)	(4,859,007)	-	-
금융부채 :							
상각후원가로측정하는금융부채	(14,037,530)	-	-	-	(951,897)	-	-
금융보증계약	-	-	-	-	-	(628,876)	-
합계	(14,037,530)	-	-	-	(951,897)	(628,876)	-

(전기)

(단위 : 천원)

구분	당기손익						기타포괄손익
	이자	평가	손상/환입	처분	환변동	기타	
금융자산 :							
상각후원가로측정하는금융자산	1,226,576	118	(139,707)	(13,870)	3,149,240	-	-
합계	1,226,576	118	(139,707)	(13,870)	3,149,240	-	-
금융부채 :							
상각후원가로측정하는금융부채	(17,470,394)	-	-	-	(240,707)	-	-
금융보증계약	-	-	-	-	-	(748,783)	-
합계	(17,470,394)	-	-	-	(240,707)	(748,783)	-

상기 이외에 파생상품에서 발생한 포괄손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기			전기		
	당기손익		기타포괄손익	전기손익		기타포괄손익
	평가손익	처분손익		평가손익	처분손익	
위험회피 파생상품	23,043,415	(12,090,429)	-	(3,931,105)	(23,149,280)	-

11. 종속기업 및 관계기업 투자

당기말과 전기말 현재 종속기업 및 관계기업의 투자내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

회 사 명	영업활동	소재국가	지분율(%)	당기말	전기말
종속기업 :					
HSD Marine Industry(Dalian) Co., Ltd.(이하 'HSDMI')(주1)	제조업	중국	100.00	1,104,646	3,071,691
DEPNG Co., Ltd.(이하 'DEPNG')(주2)	건설업	파푸아뉴기니	-	-	42
뉴스타에이치에스아크제일차(주3)	자산유동화업	한국	-	-	-
소 계				1,104,646	3,071,733
관계기업 :					
Dalian Samyoung Doosan Metal Product Co., Ltd.(이하 'DSDMP')(주4)	제조업	중국	10.80	3,853,794	3,853,794
소 계				3,853,794	3,853,794
합 계				4,958,440	6,925,527

(주1) 당기 중 1,967백만원을 손상차손으로 인식하였습니다.

(주2) 종속기업 DEPNG는 2020년 7월 24일자로 법인청산이 완료되었습니다.

유동화전문회사에 대한 유의적인 지분을 소유하고 있지 않으나, 구조화기업이 설립된 약정의 조건을 고려할 때, 당사는 유동화전문회사의 영향에 따른 수익을 실질적으로 모두 얻게 되고 이러한 수익에 가장 유의적으로 영향을 미칠 수 있는 구조화기업의 활동을 지시할 수 있는 지배력이 있다고 판단하였습니다. 한편, 유동화전문회사인뉴스타에이치에스아크제일차는 유동화채무의 상황으로 당기 중 지배력을 상실하였습니다.

(주4) 피투자기업에 대한 직접지분율이 20% 미만이나, 피투자기업의 이사회에서 이사선임권을 보유하고 있으므로 유의적인 영향력을 보유하여 관계기업으로 분류하였습니다.

한편, 상기의 종속기업 및 관계기업 주식은 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없습니다.

12. 유형자산

(1) 당기와 전기의 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초장부금액	257,309,034	109,067,112	35,289,494	3,680,289	3,329,381	408,675,310
취득/자본적지출	-	273,600	1,252,645	1,303,820	149,425	2,979,490
대체(주1)	(45,487,305)	88,400	2,571,267	188,964	(3,329,381)	(45,968,055)
처분	(54,488)	(59,658)	(8,817)	(20,094)	-	(143,057)
감가상각	-	(4,651,966)	(7,746,869)	(1,235,502)	-	(13,634,337)
기말장부금액	211,767,241	104,717,488	31,357,720	3,917,477	149,425	351,909,351
- 취득원가	119,617,221	172,952,590	185,512,216	38,862,000	149,425	517,093,452
- 감가상각누계액	-	(68,042,068)	(151,512,999)	(34,944,523)	-	(254,499,590)
- 손상차손누계액	-	(193,034)	(2,641,497)	-	-	(2,834,531)
- 재평가이익누계액	92,150,020	-	-	-	-	92,150,020

(주1) 당기 중 토지가 투자부동산으로 45,487백만원 대체되었으며, 건설중인자산이 무형자산으로 481백만원 대체되었습니다.

(전기)

(단위 : 천원)

구분	토지	건물 및 구축물	기계장치	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초장부금액	259,350,576	115,190,681	45,088,631	1,298,560	1,193,787	422,122,235
취득/자본적지출	27,957	105,337	1,616,736	2,909,628	3,329,381	7,989,039
대체(주1)	-	-	80,806	359,244	(1,193,787)	(753,737)
재평가로 인한 순감소	(1,098,199)	-	-	-	-	(1,098,199)
처분	(971,300)	(1,183,486)	(461,084)	(1,200)	-	(2,617,070)
감가상각	-	(4,852,385)	(8,394,098)	(885,943)	-	(14,132,426)
손상차손(주2)	-	(193,034)	(2,641,497)	-	-	(2,834,531)
기말장부금액	257,309,034	109,067,113	35,289,494	3,680,289	3,329,381	408,675,311
- 취득원가	165,159,014	172,663,086	181,750,417	48,194,502	3,329,381	571,096,400
- 감가상각누계액	-	(63,402,939)	(143,819,426)	(44,514,213)	-	(251,736,578)
- 손상차손누계액	-	(193,034)	(2,641,497)	-	-	(2,834,531)
- 재평가이익누계액	92,150,020	-	-	-	-	92,150,020

(주1) 건설중인자산의 일부는 무형자산으로 대체 되었습니다.

개별 자산별로 독립된 가치평가전문가의 도움을 받아 손상검사를 수행하여 순공정가치를

(주2) 산출하였으며 손상차손은 손상된 자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하였습니다.

당사는 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우 당기말 현재 장부금액은 119,617,221천원(전기말:165,159,014천원)입니다.

한편, 상기 유형자산 중 일부는 차입금 및 수입신용장 개설과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 33-(2)참조).

(2) 토지에 대해 적용한 재평가모형의 내용은 다음과 같습니다.

당사는 토지에 대해 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며, 재평가금액은 재평가일의 공정가치입니다. 당기말 토지의 공정가치는 당사와 관계없는 독립적인 태평양감정평가법인이 2019년 10월 31일자에 수행한 평가에 근거하여 결정되었습니다. 태평양감정평가법인은 감정평가협회의 구성원으로서 부동산의 평가와 관련하여 적절한 자격과 경험을 보유하고 있습니다.

토지의 공정가치는 측정대상토지의 표준지공시지가와 인근지역 내 유사한 토지의 최근 거래 가격을 참조하여 결정하였습니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 토지에 대한 공정가치의 서열체계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			전기말		
	수준 1	수준 2	수준 3	수준 1	수준 2	수준 3
토지	-	-	211,767,241	-	-	257,309,034

토지의 공정가치(수준 3) 측정에 사용된 평가기법 및 투입변수의 내용은 다음과 같습니다.

평가기법	유의적인 관측가능하지 않은 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수와 공정가치측정치와의 연관성
(공시지가기준평가방법) 측정대상 토지와 인근한 토지의 표준지 공시지가를 기초로 하여 결정하되, 공시지가 기준일과의 시점수정, 개별요인 및 그밖의 요인에 대한 보정치를 반영하여 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

(4) 당기 중 토지에 대한 재평가모형의 적용과 관련된 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	기초	취득	처분	대체	재평가감		기말
					기타포괄손익	당기손익	
토지	257,309,034	-	(54,488)	(45,487,305)	-	-	211,767,241

(5) 당기 중 토지(투자부동산 포함) 재평가잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	기초	증가	감소	처분	기말
재평가잉여금	92,150,020	-	-	-	92,150,020

상기 재평가잉여금은 법인세효과 반영 전의 금액입니다.

(6) 당기와 전기의 계정과목별 감가상각비의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
매출원가	13,442,146	13,801,284
판매비와관리비	179,394	127,950
판매비와관리비-경상연구개발비	12,798	203,193
합계	13,634,338	14,132,426

13. 사용권자산 및 리스부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 사용권자산의 구성내용은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)

구분	건물	차량운반구	합계
취득원가	14,181,397	669,608	14,851,005
감가상각누계액	(2,164,382)	(327,571)	(2,491,953)
장부금액	12,017,015	342,037	12,359,052

(전기말)

(단위 : 천원)

구분	건물	차량운반구	합계
취득원가	5,546,853	356,612	5,903,465
감가상각누계액	(3,674,443)	(163,183)	(3,837,626)
장부금액	1,872,410	193,429	2,065,839

(2) 당기 및 전기 중 사용권자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구분	건물	차량운반구	합계
기초장부금액	1,872,410	193,429	2,065,839
취득액	10,407,126	347,255	10,754,381
감가상각비	(1,854,524)	(198,230)	(2,052,754)
기타(주1)	1,592,004	(418)	1,591,586
기말장부금액	12,017,016	342,036	12,359,052

(주1) 리스 변동으로 인한 사용권자산의 변동액입니다.

(전기)

(단위 : 천원)

구분	건물	차량운반구	합계
기초장부금액	-	-	-
회계정책변경	3,613,581	282,603	3,896,184
취득액	129,901	24,297	154,198
기타(주1)	(30,460)	-	(30,460)
감가상각비	(1,840,612)	(113,471)	(1,954,083)
기말장부금액	1,872,410	193,429	2,065,839

(주1) 리스 변동으로 인한 사용권자산의 변동액입니다.

(3) 당기 및 전기 중 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
사용권자산 감가상각비	2,052,754	1,954,083
리스부채 이자비용	122,990	179,289
단기리스 관련 비용	227,170	460,588
소액기초자산리스 관련 비용	32,248	47,311

(4) 당기말 및 전기말 현재 리스부채의 유동성분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
유동부채	1,757,743	1,931,575
비유동부채	10,540,890	179,307
합계	12,298,633	2,110,882

(5) 당기말 및 전기말 현재 리스부채의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
1년 이내	2,111,718	1,992,223
1년 초과 5년 이내	5,788,132	202,138
5년 초과	10,367,008	-
합계	18,266,858	2,194,361

14. 무형자산

(1) 당기와 전기의 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구분	개발비	소프트웨어	기타의무형자산	합계
기초장부금액	1,066,998	2,100,261	1,778,064	4,945,323
취득/자본적지출	-	83,348	1,083,722	1,167,070
처분	-	-	(518,063)	(518,063)
대체(주1)	-	480,750	-	480,750
상각비	(552,212)	(858,250)	(180,000)	(1,590,462)
기말장부금액	514,786	1,806,109	2,163,723	4,484,618
- 취득원가	25,022,729	17,398,297	3,459,696	45,880,722
- 상각누계액	(2,699,821)	(15,592,188)	(1,295,973)	(19,587,982)
- 손상누계액	(21,808,122)	-	-	(21,808,122)

(주1) 당기 중 건설중인자산이 무형자산으로 481백만원 대체되었습니다.

(전기)

(단위 : 천원)

구분	개발비	소프트웨어	기타의무형자산	합계
기초장부금액	1,626,696	2,023,854	2,412,817	6,063,367
취득	-	111,400	153,300	264,700
대체(주1)	-	753,737	-	753,737
처분	-	-	(603,389)	(603,389)
상각	(559,698)	(788,730)	(184,664)	(1,533,092)
기말장부금액	1,066,998	2,100,261	1,778,064	4,945,323
- 취득원가	25,022,729	16,834,199	2,894,038	44,750,966
- 상각누계액	(2,147,609)	(14,733,938)	(1,115,974)	(17,997,521)
- 손상누계액	(21,808,122)	-	-	(21,808,122)

(주1) 건설중인자산의 일부가 무형자산으로 대체 되었습니다.

기타무형자산 중 내용연수가 비한정인 회원권의 당기말 장부가액은 1,603,721천원 (전기말 : 1,038,063천원)입니다. 당기 비용으로 인식한 연구와 개발 관련 지출액은 당기 3,507,926천원(전기 : 3,265,172천원)입니다.

(2) 당기와 전기의 계정과목별 상각비의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
매출원가	738,012	698,857
판매비와관리비	732,450	714,236
판매비와관리비-경상연구개발비	120,000	120,000
합계	1,590,462	1,533,093

(3) 무형자산의 손상차손 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	개별자산	장부금액	손상차손 금액		회수가능액 평가방법
			당기	누계액	
개발비	SCR 개발	514,786	-	(21,808,122)	사용가치

전기이전에 개발비와 관련하여 자산의 공정가치를 신뢰성 있게 추정할 수 없어 회수가능액은 사용가치로 측정하였습니다. 사용가치 측정을 위한 미래현금흐름은 당사의과거 영업성과와 미래 사업계획을 근거로 향후 2개년치를 추정하였습니다. 사용가치측정을 위한 할인율은 자산의 특유한 위험을 반영하여 조정한 가중평균자본비용인 12.78%로 추정하였습니다.

15. 투자부동산

(1) 당기말 및 전기말 현재 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	상각 및 손상 차손 누계액	장부금액	취득원가	상각 및 손상 차손 누계액	장부금액
토지	45,487,305	-	45,487,305	-	-	-

한편, 상기 투자부동산은 차입금 및 수입신용장 개설과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다 (주석 33-(2)참조).

(2) 당기와 전기의 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기			전기		
	토지	건물	합계	토지	건물	합계
기초장부금액	-	-	-	-	-	-
대체(주1)	45,487,305	-	45,487,305	-	-	-
기말장부금액	45,487,305	-	45,487,305	-	-	-

(주1) 당기 중 유형자산에서 투자부동산으로 45,487백만원 대체되었습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 투자부동산(토지)에 대한 공정가치의 서열체계는 수준 3으로 분류됩니다(주석 12-(3) 참고).

(4) 당기 중 투자부동산 관련 임대수익(매출)은 866,913천원이며, 투자부동산과 직접관련된 비용(원가)은 (유지와 보수비용 포함)은 82,663천원입니다.

16. 차입금 및 사채

당기말과 전기말 현재 차입금 및 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 단기차입금

(단위 : 천원)

차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
농협은행	3.05	6,000,000	8,000,000
	3.60	-	12,000,000
경남은행	3.17	15,000,000	15,000,000
	4.77	-	15,000,000
산업은행	3.45	80,000,000	4,300,000
	3.53	10,000,000	-
	3.35	5,000,000	-
	2.61	4,300,000	-
수출입은행	5.58	-	20,000,000
신영증권	6.30	-	1,000,000
페퍼저축은행	5.70	5,000,000	-
코리아에셋투자증권	6.30	-	2,600,000
합계		125,300,000	77,900,000

당기말 현재 당사는 차입금과 관련하여 유형자산 및 재고자산을 담보로 제공하고 있습니다.
(주석 33-(2) 참조).

(2) 사채

(단위 : 천원)

사채종류	연이자율(%)	만기	당기말	전기말
제11회	5.60	20년 1월 14일	-	5,000,000
제12회	6.00	20년 4월 24일	-	80,000,000
소계			-	85,000,000
차감 : 유동성 대체			-	(84,501,855)
차감 : 사채할인발행차금			-	(498,145)
차감 계			-	-

(3) 전환사채

(단위 : 천원)

전환사채종류	연이자율(%)	당기말	전기말
제9회	5.00	45,000,000	45,000,000

사채상환할증금	8,200,362	8,200,362
차감 : 사채할인발행차금	(91,217)	(123,303)
차감 : 전환권조정	(4,372,473)	(5,910,478)
유동성 대체 (주1)	48,736,672	47,166,581
계	-	-

(주1) 조기상환청구권으로 인해 보고기간 후 12개월이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건적인 권리를 가지고 있지 아니하므로 유동부채로 분류하였습니다.

당기말 현재 당사는 전환사채와 관련하여 유형자산을 담보로 제공하고 있습니다. (주석 33-(2)참조).

당기말 현재 전환사채의 발행내역은 다음과 같습니다

구분	내역
사채의 종류	무기명식 이권부 담보부 사모사채
권종 및 권면금액	십억원 권 44매와 오억원권 2매(총 450억원)
발행금액	액면발행
발행일자	2018년 06월 22일
만기일자	2023년 06월 22일
액면이자율	연 5.00%
만기보장수익률	연 8.00%
상환할증율	118.2230%
전환권 행사기간	사채 발행일로부터 1년이 경과하는 때로부터 원금지급일 1개월 전
전환권 행사가격(*)	1주당(액면가 1,000원) 3,267원으로 한다 (2020년 3월 22일부로 3,456원에서 3,267원으로 조정)

<p>전환가액 조정에 관한 사항</p>	<p>(1) 주식배당, 준비금의 자본전입 등으로 주식을 발행하거나, 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자를 하거나 또는 2) 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채 등 발행회사의 신주를 인수할 권리가 부여된 증권을 발행하는 경우에는 전환가액을 조정한다.</p> <p>(2) 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합, 주식 액면 변경 등에 의하여 전환가액의 조정이 필요한 경우에는 당해 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합, 주식 액면 변경 등 직전에 전환권이 행사되어 전액 주식으로 전환되었더라면 당해 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합, 주식 액면 변경 등 직후에 전환권자가 가질 수 있었던 주식수가 전환주식수가 되도록 전환가액을 조정한다.</p> <p>(3) 위 (1)항 내지 (2)항에 따른 행사가액 조정 이외에도 발행회사가 그 보통주식을 한국거래소(또는 그 승계기관)가 개설하는 유가증권시장 또는 코스닥시장에 상장하고 있는 한 "본 사채"의 발행일 이후 전환청구 기간 만료일 이전까지 매 3개월마다 행사가액을 조정하되, 행사가액 조정일 전일을 기산일로 하여 소급한 최근 1개월, 1주일 및 최근일의 가중산술평균가를 산술평균한 가격과 최근일의 가중산술평균주가 중 높은 가액(이하 "기준주가")이 당시의 행사가액을 하회할 경우 "기준주가"로 조정하기로 한다. 다만, 본 (3)항에 의한 행사가액의 조정은 최초 행사가액(조정일 전에 위 (1)항 또는 (2)항의 사유로 행사가액을 이미 조정한 경우에는 이를 감안하여 산정한 가액)의 100분의 70 미만으로 될 수는 없다.</p> <p>(4) 조정된 전환가격이 발행회사의 보통주의 액면가 이하일 경우에는 액면가를 전환가격으로 한다.</p> <p>(5) 위 항목에 의한 조정 후 전환가격 중 원단위 미만은 절상한다.</p>
<p>전환비율</p>	<p>권면금액의 100%</p>
<p>조기상환청구권(주1)</p>	<p>(1) 발행 후 1년이 경과한 날과 그 이후 매 3개월이 되는 날(이하 '조기상환일')의 90일 전까지 상환청구할 시 조기상환일에 상환 가능</p> <p>(2) 사채 인수자인 '소시어스 웰투시인베스트먼트 제 1호 기업재무안정 사모투자합자회사'가 자신의 출자자인 '인화정공 주식회사'에 대하여 HSD엔진 주식을 매도청구할 수 있는 사유가 발생한 날로부터 30일(이하 '조기상환일')의 20일 전까지 상환청구할 시 상환가능</p>
<p>Call Option에 관한 사항</p>	<p>제3자의 권리: 2018년 6월 8일부터 2년이 경과한 날로부터 4년 1개월이 되는 날까지, 인화정공 또는 인화정공의 특수관계인은 사채권자가 보유하는 본 전환사채의 30%를 본 전환사채의 취득원가에 본 전환사채 취득일로부터 콜옵션 행사대금 지급일까지의 기간에 대하여 연 복리 12%로 산정한 금액(실제 콜옵션 행사일까지 사채권자가 본 전환사채와 관련하여 발행회사로부터 수령한 배당금 또는 이자는 공제함)으로 매수할 콜옵션을 보유하고 있음.</p>

(주1) 전환사채에 내재된 조기상환청구권의 경우 조기상환청구권 행사시 지급하는 주계약인 채무상품의 상각후원가와 동일하므로 별도 내재파생상품으로 분리하지 않았습니다.

당사는 금융감독원의 질의회신 회제이-00094(신주인수권 대가의 회계처리)에 따라 상기 주

가하락시 행사가격 인하 조건이 내재된 전환사채에 대하여 최초 장부금액에서 사채부문을 차감한 잔액을 자본으로 분류하고 있습니다.

(4) 유동화채무

당사는 장래에 회수할 매출채권을 담보로 유동화증권을 발행하는 형식으로 자산유동화를 실시하였는바, 유동화채무의 증감내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초잔액	43,600,000	-
발생액	28,000,000	50,000,000
지급액	51,160,000	6,400,000
기말잔액	20,440,000	43,600,000
차감 : 현재가치할인차금	(120,232)	(247,576)
유동성 대체	(20,319,768)	(43,352,424)
차감 계	-	-

(5) 상기 유동화채무와 관련한 주요약정 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	신탁원본액	기간	할인율(%)
HSD엔진 장래매출채권 유동화	28,000,000	2020.04.27~2021.07.27	4.90~5.43

17. 순확정급여부채

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

(1) 당기말과 전기말 현재 순확정급여부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	35,706,854	35,585,190
사외적립자산의 공정가치	(28,406,462)	(26,849,740)
순확정급여부채	7,300,392	8,735,450

(2) 당기와 전기에 인식한 퇴직급여는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
당기근무원가	3,791,174	3,742,566

순이자비용(이자비용 - 기대수익)	138,763	64,494
합계	3,929,937	3,807,060

(3) 당기와 전기의 계정과목별 퇴직급여의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
매출원가	2,876,759	2,657,658
판매비와관리비	988,242	984,013
판매비와관리비-경상연구개발비	163,755	165,389
합계	4,028,756	3,807,060

(4) 당기와 전기의 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초	35,585,190	34,108,750
당기근무원가	3,791,174	3,742,566
이자비용	840,346	886,919
확정급여채무의 재측정요소	(646,588)	403,538
- 인구통계적가정의 변동	(1,063,100)	-
- 재무적가정의 변동	(566,834)	1,013,993
- 경험조정 등	983,346	(610,455)
퇴직금 지급액	(3,863,268)	(3,556,583)
기말	35,706,854	35,585,190

(5) 당기와 전기의 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초	26,849,740	28,335,893
불입	2,550,000	-
사외적립자산의 기대수익	701,584	822,424
사외적립자산의 재측정요소	(328,186)	(379,388)
퇴직금 지급액	(1,366,676)	(1,929,189)
기말	28,406,462	26,849,740

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

구분	당기말	전기말
할인율	3.07%	2.89%
미래임금상승율	근로자 2.00%	근로자 2.00%
	임 원 2.00%	임 원 2.00%

(7) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
채권	5,837,826	4,121,445
증권	2,579,980	2,899,970
대출	-	620
예금	19,610,153	19,635,311
기타	378,503	192,394
합계	28,406,462	26,849,740

사외적립자산은 대부분 활성시장에서 공시되는 가격이 있는 자산에 투자하고 있습니다.

(8) 당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말				전기말			
	할인율		임금상승률		할인율		임금상승률	
	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소
금액	(3,333,333)	3,928,752	4,016,776	(3,459,328)	(2,831,956)	3,312,084	3,380,135	(2,935,043)
비율	(-)9.30%	11.00%	11.20%	(-)9.70%	(-)8.00%	9.30%	9.50%	(-)8.20%

(9) 당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 만기구성정보는 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)

구분	1년 미만	1년~2년 미만	2년~5년 미만	5년~10년 미만	10년 초과
지급액	1,357,367	1,349,592	5,269,705	15,280,527	88,204,365

(전기말)

(단위 : 천원)

구분	1년 미만	1년~2년 미만	2년~5년 미만	5년~10년 미만	10년 초과
지급액	1,873,209	1,953,648	6,026,998	17,483,861	70,350,435

당사는 확정급여제도와 관련하여 차기에 기여금 납부는 없을 것으로 예측하고 있습니다.

(10) 당기말 확정급여채무의 가중평균만기는 11.83년입니다.

18. 충당부채

당기와 전기의 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			전기말		
	하자보수	기타(소송 등)	합계	하자보수	기타(소송 등)	합계
기초장부금액	9,670,581	7,512,494	17,183,075	9,205,925	1,775,875	10,981,800
순전입	2,451,130	402,786	2,853,916	726,206	5,736,619	6,462,825
사용	(2,226,904)	(7,512,494)	(9,739,398)	(1,771,105)	-	(1,771,105)
기타(주1)	1,423,193	-	1,423,193	1,509,555	-	1,509,555
기말장부금액	11,318,000	402,786	11,720,786	9,670,581	7,512,494	17,183,075
유동	5,749,542	402,786	6,152,328	4,755,937	7,512,494	12,268,431
비유동	5,568,458	-	5,568,458	4,914,644	-	4,914,644

(주1) 하자보수발생의 귀책사유에 따라 기술사와 정산하는 금액입니다.

당사는 품질보증, 교환환불, 하자보수 및 그에 따른 사후 서비스 등으로 인하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 하자보수기간 및 과거 경험을 등을 기초로 추정하여 하자보수충당부채를 계상하고 있습니다.

19. 자본금 및 주식발행초과금

(1) 당기말과 전기말 현재 자본금 및 주식발행초과금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 천원)

구분	발행주식수	주당 액면금액	자본금	주식발행초과금
기초 / 기말	32,947,142	1,000원	32,947,142	174,081,655

당사가 발행할 주식의 총수는 120,000,000주이며, 보고기간 말 현재 발행주식 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식은 없습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
주식발행초과금	174,081,655	174,081,655
전환권대가	546,612	546,612
합계	174,628,267	174,628,267

20. 기타자본항목

(1) 당기말과 전기말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
자기주식	(30,233)	(30,233)
감자차손	(55,380,205)	(55,380,205)
주식선택권	621,478	621,478
합계	(54,788,960)	(54,788,960)

(2) 주식기준보상

수차례에 걸쳐 임원에게 주식선택권을 부여하였으며 부여방법은 신주교부, 자기주식교부 및 차액보상방법 중 행사시점의 이사회 결정에 따르고 있습니다. 주식선택권은 주주총회 결의 일로부터 2년이상 재임하여야 행사할 수 있습니다.

당기말 현재 주식선택권은 다음과 같습니다.

구분	부여시점	발행할 주식수	행사기간	행사가격	부여일 현재 추정공정가치
1차	2011.3.25	6,500주	2014.3.25 - 2021.3.24	21,600원	10,343원
2차	2012.3.30	18,200주	2015.3.30 - 2022.3.29	13,300원	4,653원
3차	2013.3.29	49,200주	2016.3.29 - 2023.3.28	9,050원	3,383원
4차	2014.3.28	12,500주	2017.3.28 - 2024.3.27	9,490원	3,583원

주식선택권에 대하여 공정가치접근법을 적용하여 보상원가를 산정하였는 바, 동 보상원가 산정시 사용된 가정은 다음과 같습니다.

구분	무위험이자율(주1)	기대존속기간	예상주가변동성	기대배당수익률
1차	3.66%	3년	68.77%	0.00%
2차	3.57%	3년	55.03%	0.00%
3차	2.45%	3년	52.35%	0.00%
4차	2.88%	3년	52.27%	0.00%

(주1) 무위험이자율은 3년만기 국고채의 유통수익률을 기준으로 산정하였습니다.

당기의 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 천원)

구분	발행할 주식수					평가금액				
	기초	증가	행사	취소	기말	기초	증가	행사	취소	기말
1차	-	-	-	-	-	112,739	-	-	-	112,739
2차	2,000	-	-	-	2,000	139,590	-	-	-	139,590
3차	-	-	-	-	-	283,157	-	-	-	283,157
4차	3,900	-	-	-	3,900	85,992	-	-	-	85,992
합계	5,900	-	-	-	5,900	621,478	-	-	-	621,478

21. 기타포괄손익누계액

당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
토지재평가잉여금	69,849,716	69,849,716

22. 결손금

(1) 당기말과 전기말 현재 결손금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
법정적립금	1,200,000	1,200,000
임의적립금	2,700,000	2,700,000
미처리결손금	(35,107,698)	(40,827,305)
합계	(31,207,698)	(36,927,305)

법정적립금인 이익준비금은 상법상의 규정에 따라 납입자본의 50%에 달할 때까지 매 결산 기마다 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하여야 합니다.

(2) 당기와 전기의 결손금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초	(36,927,305)	18,665,272
당기순이익(손실)	5,478,258	(55,096,570)
확정급여제도의 재측정요소	241,349	(593,458)
토지재평가이익잉여금	-	97,451
기말	(31,207,698)	(36,927,305)

(3) 당기와 전기의 결손금의 처리(안)은 다음과 같습니다.

제22기	2020년 1월 1일 부터 2020년 12월 31일 까지	제21기	2019년 1월 1일 부터 2019년 12월 31일 까지
처리예정일	2021년 3월 25일	처리확정일	2020년 3월 25일

(단위 : 천원)

과 목	제22기	제21기
-----	------	------

I. 미처분이익잉여금		(35,107,698)		(40,827,305)
1. 전기이월미처분이익잉여금(미처리결손금)	(40,827,305)		14,765,272	
2. 당기순이익(손실)	5,478,258		(55,096,570)	
3. 확정급여제도의 재측정요소	241,349		(593,458)	
4. 재평가토지의 처분	-		97,451	
II. 임의적립금 등의 이입액		-		-
III. 이익잉여금 처분액		-		-
IV. 차기이월미처리결손금		(35,107,698)		(40,827,305)

23. 수익

(1) 당기와 전기의 매출액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
재화의 판매로 인한 매출	827,084,892	666,183,615
공사매출	1,797,512	5,746,200
기타매출	866,913	1,394,932
합계	829,749,317	673,324,747

(2) 당기말 및 전기말 현재 고객과의 계약에서 생기는 수취채권, 선수금, 계약자산과 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
매출채권및기타채권에 포함되어 있는 수취채권	32,367,899	79,439,373
계약자산	293,246	12,605
선수금	136,849,315	173,270,234
계약부채	1,749,833	2,456,489

계약자산은 당사가 고객에게 재화나 용역을 이전한 재화나 용역에 대해 대가를 받을 권리가 발생하였으나 미청구한 금액으로 청구시 수취채권으로 대체됩니다. 계약부채는 기간에 걸쳐 이행하는 건설계약 등을 위해 고객으로부터 선수취한 금액으로 고객에게 재화나 용역을 이전함에 따라 수익으로 대체됩니다.

(3) 당기 중 당사의 수익인식시기에 따라 구분한 수익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
한시점에 이전 되는 재화	827,951,805	667,578,547
기간에 걸쳐 이전되는 용역	1,797,512	5,746,200
소계	829,749,317	673,324,747

24. 부문정보

(1) 당사는 최고경영의사결정자에게 단일의 보고부문에 대한 정보를 제공하고 있습니다.

(2) 당기와 전기의 지역별 매출액 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분		당기	전기
국 내	국내판매	74,254,825	68,685,085
	Local수출	554,552,719	388,881,284
해 외	직수출	200,941,773	215,758,378
소계		829,749,317	673,324,747

(3) 당기와 전기의 매출액의 10% 이상인 단일 외부고객에 대한 매출액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
삼성중공업	275,086,869	104,616,951
대우조선해양	279,192,685	284,492,879
합계	554,279,554	389,109,830

25. 건설형 공사계약

(1) 당기와 전기의 누적공사손익과 공사관련 자산과 부채 내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구분	누적공사수익	누적공사원가	누적공사이익	공사대금미수금		계약부채
				청구분	미청구분	
디젤엔진	81,628,546	74,607,032	7,021,514	144,208	293,246	1,749,833

(전기)

(단위 : 천원)

구분	누적공사수익	누적공사원가	누적공사이익	공사대금미수금		계약부채
				청구분	미청구분	
디젤엔진	187,346,487	148,827,772	38,518,715	144,208	12,605	2,456,489

(2) 당기와 전기의 건설계약의 수주내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

발주처	공사명	공사기간	기초잔액	증감액	매출계상액	기말잔액
KHNP 외 2개사	신고리 #5,6 비상발전기 및 대체교류전원 디젤발전기 외 3건	2012-01-26 ~ 2022-09-30	31,351,474	630,427	(1,797,512)	30,184,209

(전기)

(단위 : 천원)

발주처	공사명	공사기간	기초잔액	증감액	매출계상액	기말잔액
KHNP 외 2개사	신고리 #5,6 대체교류비상발전기 외 5건	2009-06-23 ~ 2022-09-30	34,266,085	2,831,589	(5,746,200)	31,351,474

(3) 건설형공사계약 관련 추정의 변경으로 인한 효과

당기말 현재 진행중인 계약의 추정의 변경으로 인하여 당기와 미래기간의 손익, 계약자산에 영향을 미치는 금액(환율효과 제외)은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	계약금액 변동	추정총계약원가 변동	당기손익에 미치는 영향	미래손익에 미치는 영향	계약자산 변동
디젤엔진	630,247	222,436	98,883	308,928	4,172

당기와 미래 손익에 미치는 영향은 계약 개시 후 당기말까지 발생한 상황에 근거하여추정한 것이며, 추정치는 미래 기간에 변동될 수 있습니다.

(4) 당기 중 원가기준 투입법을 적용하여 기간에 걸쳐 수익을 인식한 계약으로써 계약금액이 전기 매출액의 5% 이상인 계약은 신한울1,2호기 비상발전 프로젝트 1건으로 2020년 3월 31일자로 완료되었습니다.

26. 비용의 성격별 분류

당기와 전기의 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
재고자산의 변동	39,702,953	(78,179,747)
원재료비	551,749,669	554,375,789
종업원급여	63,687,080	54,160,125
복리후생비	12,096,212	13,018,689
감가상각비 및 무형자산상각비	17,277,554	17,619,602
기술사용료	51,893,749	51,731,345
기타비용	72,772,694	82,274,963
합 계	809,179,911	695,000,766

27. 판매비와관리비

당기와 전기의 판매비와관리비는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
급여	14,078,974	13,753,324
복리후생비	3,090,876	3,372,365
퇴직급여	988,242	984,013
지급수수료	5,730,317	5,304,639
감가상각비	179,393	127,950
사용권자산상각비	850,660	700,817
무형자산상각비	732,450	714,236
광고선전비	22,838	91,356
임차료	258,634	474,647
대손상각비	147,862	64,546
경상연구개발비	3,507,926	3,265,172
기술사용료	36,339	43,841
기타	2,666,296	2,605,244
합계	32,290,807	31,502,150

28. 금융이익 및 금융원가

당기와 전기의 금융이익 및 금융원가는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
금융이익 :		
이자수익	927,190	1,226,576
금융보증수익	14,161	13,894
외환차익	18,630,539	19,674,283
외화환산이익	157,483	334,707
파생상품거래이익	14,165,766	7,150,163
파생상품평가이익	23,058,229	6,251,587
확정계약평가이익	23,557,893	34,272,353
소계	80,511,261	68,923,563
금융원가 :		
이자비용	14,037,530	17,470,394
지급보증료	643,037	762,677
외환차손	23,854,655	15,520,032
외화환산손실	744,272	1,580,424
파생상품거래손실	26,256,195	30,299,443
파생상품평가손실	14,814	10,182,692
확정계약평가손실	31,715,954	10,034,154
사채상환손실	55,275	-
소계	97,321,732	85,849,816
순금융원가	(16,810,471)	(16,926,253)

29. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

당기와 전기의 기타영업외수익 및 기타영업외비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기타영업외수익 :		
임대료수익	35,683	56,646
유형자산처분이익	4,502	164,029
무형자산처분이익	19,427	273
단기금융자산평가이익	7,922	118
장기금융자산처분이익	161	-
잡이익	6,073,792	97,946
소계	6,141,487	319,012
기타영업외비용 :		
매출채권처분손실	-	13,870
기타의대손상각비(환입)	(1,364,993)	75,161
기부금	59,400	35,236
유형자산처분손실	37,416	361,210
무형자산처분손실	4,847	11,116
유형자산손상차손	-	2,834,531
장기금융자산처분손실	43,181	-
종속회사투자주식처분손실	41	-
종속회사투자주식손상차손	1,967,045	14,508,066
재평가손실	-	207,867
잡손실	791,262	3,142,035
소계	1,538,199	21,189,092
순기타영업외수익(비용)	4,603,288	(20,870,080)

30. 법인세비용

(1) 당기와 전기의 법인세비용으로 반영된 당기법인세 및 이연법인세는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
당기법인세 부담액	-	-
±일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	2,961,019	(4,780,711)
±자본에 직접 반영된 법인세 변동액	(77,053)	404,929
법인세비용(수익)	2,883,966	(4,375,782)

(2) 당기와 전기의 이연법인세자산과 부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구분	기초	증감		기말
		손익	자본	
일시적차이에 대한 이연법인세				
외화환산손익	301,464	(159,461)	-	142,003
감가상각비	4,962,432	430,169	-	5,392,601
대손충당금	1,958,567	(1,281,755)	-	676,812
미수수익	10,075	(41,387)	-	(31,312)
재고자산	11,400,458	(2,846,738)	-	8,553,720
파생상품	1,450,008	(7,074,138)	-	(5,624,130)
확정계약	(1,893,841)	6,260,207	-	4,366,367
장기투자증권	970,458	-	-	970,458
기타무형자산	799	2,142	-	2,940
미지급비용	4,373,203	1,813,383	-	6,186,586
선수수익	(135,631)	144,104	-	8,473
하자보수충당부채	2,340,280	398,675	-	2,738,956
계약부채	755	(755)	-	-
자회사 이전가격	97,834	(97,834)	-	-
관계회사투자주식	-	(285,171)	-	(285,171)
퇴직급여채무	2,113,979	(270,231)	(77,053)	1,766,695
자산재평가	(56,065,315)	(3,477)	-	(56,068,793)
선급금	1,168,252	(270,087)	-	898,165
소송충당부채	1,818,024	(1,720,549)	-	97,474
개발비	7,483,622	(1,250,885)	-	6,232,737
전환사채	(1,430,336)	372,197	-	(1,058,138)
리스자산	(499,933)	(2,490,958)	-	(2,990,891)
리스부채	510,834	2,465,436	-	2,976,269
기타	1,987,004	2,258	-	1,989,263

소계	(17,077,008)	(5,904,855)	(77,053)	(23,058,916)
이월결손금	26,363,845	3,020,889	-	29,384,734
소계	26,363,845	3,020,889	-	29,384,734
합계	9,286,837	(2,883,966)	(77,053)	6,325,818

(전기)

(단위 : 천원)

구분	기초	증감		기말
		손익	자본	
일시적차이에 대한 이연법인세				
외화환산손익	32,443	269,021	-	301,464
감가상각비	3,849,343	1,113,089	-	4,962,432
대손충당금	2,067,538	(108,971)	-	1,958,567
미수수익	(50,679)	60,754	-	10,075
재고자산	13,681,532	(2,281,074)	-	11,400,458
파생상품	3,203,187	(1,753,179)	-	1,450,008
확정계약	(2,721,190)	827,350	-	(1,893,840)
장기투자증권	970,458	-	-	970,458
기타무형자산	40,327	(39,528)	-	799
미지급비용	3,590,700	782,503	-	4,373,203
선수수익	(147,089)	11,458	-	(135,631)
하자보수충당부채	2,227,834	112,446	-	2,340,280
계약부채	-	755	-	755
자회사 이전가격	97,834	-	-	97,834
퇴직급여채무	1,397,031	527,480	189,468	2,113,979
자산재평가	(56,362,192)	81,417	215,460	(56,065,315)
선급금	14,940	1,153,312	-	1,168,252
소송충당부채	429,762	1,388,262	-	1,818,024
개발비	8,536,599	(1,052,977)	-	7,483,622
전환사채	(1,879,610)	449,274	-	(1,430,336)
리스자산	-	(499,933)	-	(499,933)
리스부채	-	510,834	-	510,834
기타	1,983,178	3,826	-	1,987,004
소계	(19,038,054)	1,556,119	404,928	(17,077,007)
이월결손금	23,544,178	2,819,667	-	26,363,845
소계	23,544,178	2,819,667	-	26,363,845
합계	4,506,124	4,375,786	404,928	9,286,838

(3) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감할 일시적 차이, 세무상결손금 및 미사용세액공제는 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
차감할일시적차이	18,393,111	15,247,673
기부금한도초과	1,777,404	1,712,716
미사용 세무상결손금	340,235,448	342,785,682
미사용 세액공제	131,509	417,932

당기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 차감할 일시적 차이 및 세무상 결손금 미사용세액공제의 만료시기는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	0~1년	1년~2년	2년~3년	3년 초과	합계
차감할일시적차이	-	-	-	18,393,111	18,393,111
기부금한도초과	-	-	-	1,777,404	1,777,404
미사용 세무상결손금	-	-	-	340,235,448	340,235,448
미사용 세액공제	31,671	34,100	44,670	21,069	131,509

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 당사의 능력, 전반적인 경제 환경과 산업에 대한 전망 등 다양한요소들에 달려 있습니다. 당사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 종속기업 및 관계기업 투자와 관련하여 이연법인세자산(부채)로 인식되지 않은 일시적 차이는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
종속기업 투자	11,233,049	9,266,004
관계기업 투자	-	(1,178,393)
합계	11,233,049	8,087,611

(5) 당기말과 전기말 현재 자본에 직접 가감된 법인세의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			전기말		
	세전금액	법인세효과	세후금액	세전금액	법인세효과	세후금액
확정급여제도 재측정요소	(3,221,763)	779,667	(2,442,096)	(3,540,166)	856,720	(2,683,446)
전환권대가	721,125	(174,512)	546,613	721,125	(174,512)	546,613
토지재평가잉여금	92,150,020	(22,300,305)	69,849,715	92,150,020	(22,300,305)	69,849,715
합계	89,649,382	(21,695,150)	67,954,232	89,330,979	(21,618,097)	67,712,882

(6) 당기와 전기의 세전이익(손실)과 법인세비용의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	8,362,224	(59,472,352)
국내법인세율로 계산된 법인세비용(수익)	2,023,658	(14,392,309)
조정사항 :		
비일시적차이	24,518	(24,363)
이연법인세 미인식분 변동	144,039	5,800,197
기타	691,751	4,240,693
법인세비용(수익)	2,883,966	(4,375,782)
평균유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)(주 1)	34.5%	-

(주1) 전기에 세전손실이 발생하여 유효세율을 계산하지 않았습니다.

31. 주당손익

(1) 기본주당손익

기본주당손익은 당기순손익을 가중평균유통주식수로 나누어 산정하였습니다.

(단위 : 천원, 주)

구분	당기	전기
보통주 당기순이익(손실)	5,478,258	(55,096,570)
가중평균유통보통주식수	32,939,640	32,939,640
기본주당이익(손실)	166원	(1,673)원

(2) 가중평균유통보통주식수의 산정내역

(당기)

(단위 : 주)

내역	기간	주식수	가중치	적수
기초	2020. 1. 1 ~ 2020. 12. 31	32,947,142	366	12,058,653,972
자기주식의 취득	2020. 1. 1 ~ 2020. 12. 31	(7,502)	366	(2,745,732)
합계		32,939,640		12,055,908,240

(전기)

(단위 : 주)

내역	기간	주식수	가중치	적수
기초	2019. 1. 1 ~ 2019. 12. 31	32,947,142	365	12,025,706,830
자기주식의 취득	2019. 1. 1 ~ 2019. 12. 31	(7,502)	365	(2,738,230)
합계		32,939,640		12,022,968,600

(3) 희석주당순이익

당기 및 전기에는 잠재적 보통주(주식선택권, 전환사채)의 희석효과가 발생하지 아니하였는 바, 당기 및 전기의 희석주당순이익은 기본주당순이익과 동일합니다.

당기와 전기에 반희석 효과로 인해 희석주당순이익을 계산할 때 고려하지 않았지만, 미래에 기본주당순이익을 희석할 수 있는 잠재적 보통주의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

구분	당기	전기
전환사채	13,774,105	13,020,833
주식기준보상	5,900	86,400

32. 우발채무와 약정사항

(1) 견질어음과 수표

당기말 현재 선수금환급 및 계약이행 보증 등과 관련하여 백지어음 5매(전기말 : 5매)를 대우조선해양 외 4개 회사에 견질로 제공하고 있습니다.

(2) 계류중인 소송사건

당기말 현재 당사는 총 15,021백만원 상당액의 손해배상 청구를 받아 계류 중이며, 당기말 현재로서는 소송의 결과를 예측할 수 없습니다. 한편, 당사는 통상임금관련 소송에서 대법원에서 패소하였습니다. 이에 당기 중 당사가 과거 지급한 급여 중 정기상여금 등 기존에 통상임금에 포함되지 않았던 급여항목이 통상임금에 해당하여 과거분 급여를 추가적으로 지급하였습니다.

(3) 주요 약정사항

당기말 현재 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : USD, EUR, 천원)

내역	금융기관	한도액		실행액	
		한도액	실행액	한도액	실행액
금융한도약정	산업은행	KRW	106,600,000	KRW	106,600,000
	경남은행	KRW	30,000,000	KRW	15,000,000
	농협은행	KRW	18,000,000	KRW	6,000,000
	수출입은행	KRW	20,000,000	KRW	-
	하나은행	KRW	8,000,000	KRW	5,840,000
	SBI저축은행	KRW	7,000,000	KRW	5,110,000
	페퍼저축은행	KRW	8,000,000	KRW	7,190,000
전자방식외상채권담보대출	국민은행	KRW	350,000	KRW	15,727

수입신용장발행약정	하나은행	USD	1,500,000	USD	1,181,977
	경남은행	USD	10,000,000	USD	2,550,385
	우리은행	USD	4,805	USD	4,805
기타외화지급보증	하나은행	USD	1,120,098	USD	1,120,098
	경남은행	USD	12,361,950	USD	12,110,825
	수출입은행	USD	31,223,000	USD	30,793,000
	서울보증보험	USD	26,420,400	USD	26,420,400
		EUR	1,661,417	EUR	1,661,417
기타원화지급보증	서울보증보험	KRW	20,529,593	KRW	20,529,593
통화선도	농협은행	USD	31,997,800	USD	31,997,800
	하나은행	USD	160,000,000	USD	86,645,760
	경남은행	USD	150,000,000	USD	64,340,420
	신한은행	USD	12,000,000	USD	6,233,000
	산업은행	USD	130,000,000	USD	103,609,300
				EUR	4,058,500

(4) 기술도입계약

당기말 현재 당사는 엔진제작 등을 위해 8건의 기술도입계약을 체결하고 있으며, 연간 제작한 엔진의 누적 마력에 따라 일정률의 기술사용료를 지급하도록 되어 있습니다. 당기 및 전기에 지급한 기술사용료는 각각 51,910,420천원과 51,731,345천원입니다.

33. 지급보증 및 담보제공

(1) 지급보증

당기말 현재 당사가 제공받은 지급보증은 다음과 같습니다.

(단위 : USD, EUR, 천원)

보증회사	지급보증액		보증내역
KEB하나은행	USD	1,120,098	계약이행
경남은행	USD	12,110,825	선수금환급, 계약이행, 하자보증
수출입은행	USD	30,793,000	선수금환급, 계약이행
서울보증보험	USD	26,420,400	선수금환급, 계약이행 하자보증, 채무보증, 구상보증
	EUR	1,661,417	
	KRW	20,529,593	
합계	USD	70,444,323	선수금환급, 계약이행, 하자보증
	EUR	1,661,417	
	KRW	20,529,593	

(2) 담보제공자산

당사는 보유 중인 유형자산, 투자부동산 및 재고자산을 담보로 제공하였는바, 당기말 현재 담보제공 내역은 다음과 같습니다(주석 7, 12참조).

(단위 : 천원)

구분	담보권자	담보제공자산	장부금액	설정금액	담보제공액
한도대출	산업은행	토지, 건물	5,928,854	7,565,340	4,300,000
한도대출	산업은행	토지, 건물, 기계장치	371,651,298	96,000,000	95,000,000
제9회 전환사채	대한토지신탁	토지, 건물, 기계장치	369,333,087	54,000,000	45,000,000
대출, L/C 개설 및 외화지급보증	경남은행	토지, 건물, 기계장치	369,333,087	58,138,022	54,329,802
한도대출	농협은행	토지, 건물, 기계장치	369,333,087	24,000,000	18,000,000
수입자금, 수출성장자금, 수출이행성보증	수출입은행	재고자산	129,754,424	62,500,000	20,000,000

당사는 당기말 현재 페퍼저축은행 차입금 관련하여 어음 5매를 담보로 제공하고 있습니다
(주) . 또한, 당사는 산업은행 등의 유동화채무 관련하여 장래에 회수할 매출채권을 담보로 제공하고 있습니다.

34. 특수관계자 거래

(1) 당기말 현재 당사의 특수관계자 등의 현황은 다음과 같습니다.

구분	회사명
지배기업	소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사
종속기업(주1,2)	HSDMI, DEPNG
관계기업	DSDMP
기타특수관계자(주3)	인화정공(주), (주)대연정공, (주)해동산업, 삼환종합기계공업(주), 비애피(주)

(주1) 유동화전문회사인 뉴스타에이치에스아크제일차는 유동화채무의 상환으로 지배력을 상실 하였습니다.

(주2) 당기 중 DEPNG는 청산되었습니다.

(주3) 인화정공(주)는 지배기업인 소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자합자 회사의 지분 59.86%를 보유하고 있습니다.

(2) 당기와 전기의 특수관계자와의 매출·매입 등 거래내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구분	회사명	매출 등		매입 등	
		매출	기타수익	매입	기타비용
지배기업	소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사	-	-	-	2,250,000
종속기업	HSDMI	-	512,788	2,295,174	-
	뉴스타에이치에스아크제일차(*1)	-	-	-	563,316
기타특수관계자	인화정공	543,767	-	19,774,157	-
합 계		543,767	512,788	22,069,331	2,813,316

(주1) 뉴스타에이치에스아크제일차는 당기 중 지배력이 상실되기 전까지의 거래내역입니다.

(전기)

(단위 : 천원)

구분	회사명	매출 등		매입 등	
		매출	기타수익	매입	기타비용
지배기업	소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사	-	-	-	2,250,000
종속기업	HSDMI	-	427,537	3,825,619	-
	뉴스타에이치에스아크제일차	-	-	-	2,010,880
기타특수관계자	인화정공	959,518	-	21,302,246	-
합 계		959,518	427,537	25,127,865	4,260,880

(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자와의 채권·채무잔액은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)

구 분	회사명	채권			채무		
		매출채권	기타채권	대여금	매입채무	기타채무	전환사채
지배기업	소시어스웰투시 인베스트먼트 제1호 기업재무안정사모투자 합자회사	-	-	-	-	565,574	45,000,000
종속기업	HSDMI	-	1,261,673	7,012,320	588,572	159,255	-
기타특수관계자	인화정공	-	-	-	3,018,249	-	-
합 계		-	1,261,673	7,012,320	3,606,821	724,829	45,000,000

(전기말)

(단위 : 천원)

구 분	회사명	채권			채무			
		매출채권	기타채권 (주1)	대여금	매입채무	기타채무	전환사채	차입금
지배기업	소시어스웰투시 인베스트먼트 제 1호 기업재무안정사모투자 합자회 사	-	-	-	-	567,123	45,000,000	-
종속기업	HSDMI	-	1,342,634	6,961,080	1,162,663	158,091	-	-
	뉴스타에이치에스아크제일차	-	-	-	-	42,902	-	43,600,000
기타특수관계자	인화정공	73,359	-	-	1,079,628	-	-	-
합 계		73,359	1,342,634	6,961,080	2,242,291	768,116	45,000,000	43,600,000

(주1) 당사는 전기말 현재 상기 특수관계자 채권 중 종속기업인 HSDMI에 대한 기타채권 1,335,630천원의 손실충당금을 인식하고 있습니다.

(4) 당기 및 전기 중 특수관계자에 대한 자금거래내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구 분	회사명	차입거래	
		차입	상환
종속기업	뉴스타에이치에스아크제일차	-	43,600,000

(전기)

(단위 : 천원)

구 분	회사명	차입거래	
		차입	상환
종속기업	뉴스타에이치에스아크제일차	50,000,000	6,400,000

(5) 당기말 현재 당사는 특수관계자를 위하여 아래와 같이 지급보증을 제공하고 있습니다.

(단위 : USD, 천원)

피보증인	지급보증액		보증내역	지급보증처	특수관계
HSDMI	USD	2,400,000	차입금	수출입은행	종속기업

(6) 당기 및 전기 중 특수관계자에 대한 대여거래내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

특수관계자명	계정과목	기초	증가	감소	기타증감(*1)	기말
종속기업						
HSDMI	장기대여금	6,961,080	-	-	51,240	7,012,320

(주1) 환율변동으로 인한 증감입니다.

(전기)

(단위 : 천원)

특수관계자명	계정과목	기초	증가	감소	기타증감(*1)	기말
종속기업						
HSDMI	장기대여금	6,835,920	-	-	125,160	6,961,080

(주1) 환율변동으로 인한 증감입니다.

(7) 당기와 전기의 주요 경영진에 대한 보상의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
종업원급여	1,827,960	1,173,250
퇴직급여	81,466	106,988
합계	1,909,426	1,280,238

35. 현금흐름표

(1) 당기와 전기의 영업활동에서 창출된(사용된) 현금은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
조정액 :		
현금유출 없는 비용등의 가산		
이자비용	14,037,530	17,470,394
법인세비용	2,883,966	-
퇴직급여	3,929,936	3,807,060
감가상각비	13,634,338	14,132,426
사용권자산상각비	2,052,754	1,954,083
무형자산상각비	1,590,463	1,533,093
대손상각비	147,862	64,546
기타의대손상각비(환입)	(1,364,993)	75,161
외화환산손실	744,272	1,580,426
파생상품평가손실	14,814	10,182,692
확정계약평가손실	31,715,954	10,034,152
유형자산처분손실	37,416	361,210
무형자산처분손실	4,847	11,116
유형자산손상차손	-	2,834,531
총당부채전입	2,451,130	2,057,561
사채상환손실	55,275	-
종속회사투자주식손상차손	1,967,045	14,508,066
종속회사투자주식처분손실	41	-
재평가손실	-	207,867
현금유입이 없는 수익등의 차감		
이자수익	(927,190)	(1,226,576)
법인세수익	-	(4,375,782)
재고자산평가손실환입	(10,441,002)	(6,794,520)
총당부채환입	-	(4,611,191)
금융보증수익	(14,161)	(13,894)
외화환산이익	(157,483)	(334,707)
단기금융자산평가이익	(7,922)	(118)
파생상품평가이익	(23,058,229)	(6,251,587)
확정계약평가이익	(23,557,893)	(34,272,352)
유형자산처분이익	(4,502)	(164,029)
무형자산처분이익	(19,427)	(273)
임대매출	(23,277)	(23,213)
잡이익	(6,040,214)	-

합 계	9,651,350	22,746,142
-----	-----------	------------

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
영업활동 관련 자산·부채의 변동 :		
매출채권의 변동	46,692,011	(58,348,536)
기타채권의 변동	175,726	(167,303)
계약자산의 변동	(280,641)	1,138,400
재고자산의 변동	83,174,642	(71,385,226)
기타유동자산의 변동	3,289,313	(6,745,419)
장기기타채권의 변동	(2,987)	1,464,686
기타비유동자산의 변동	(35,410)	1,324,042
파생상품자산(부채)의 변동	(6,188,562)	(11,175,645)
확정계약자산(부채)의 변동	17,710,565	27,656,999
매입채무의 변동	(34,927,446)	56,184,913
기타채무의 변동	3,807,192	8,229,839
계약부채의 변동	(706,656)	(2,096,973)
선수금의 변동	(29,362,022)	25,003,194
기타유동부채의 변동	7,703,331	1,881,195
장기기타채무의 변동	6,591	(1,279,863)
순확정급여부채의 변동	(5,046,592)	(1,627,394)
기타비유동부채의 변동	336,302	733,716
총당부채의 변동	(5,686,516)	9,353,763
합계	80,658,841	(19,855,612)

(2) 당기와 전기의 현금의 유입과 유출이 없는 주요 거래는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

과 목	당기	전기
유형자산의 투자부동산 대체	45,487,305	-
장기금융상품의 유동성 대체	2,500,000	-
건설중인자산의 본계정 대체	3,329,381	1,193,787
장기대여금의 유동성 대체	39,450	(6,619,220)
장기차입금 유동성 대체	-	50,000,000
유형자산의 취득으로 인한 미지급금의 증감	125,635	55,313
자산재평가(법인세 차감후)	-	(890,332)
총당부채의 유동성 대체	993,605	635,437
신규리스 사용권자산 및 리스부채의 대체	14,447,435	3,994,088
리스조정 사용권자산 및 리스부채의 대체	2,106,967	-
보증금 현재가치할인차금의 사용권자산 대체	5,499	56,295
유동화채무의 유동성대체	28,000,000	-
리스부채의 유동성 대체	1,785,887	1,931,575
파생상품부채의 유동성 대체	1,539,515	-
총당부채의 재공품 대체	2,226,904	-

(3) 재무활동에서 발생한 부채의 당기 및 전기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구분	기초	현금흐름	비현금 변동			기말
			현재가치상각	증가	기타(주1)	
단기차입금	77,900,000	47,400,000	-	-	-	125,300,000
유동화채무	43,352,424	(23,575,350)	487,420	-	55,274	20,319,768
유동성사채	84,501,855	(85,000,000)	498,145	-	-	-
유동성전환사채	47,166,581	-	1,570,091	-	-	48,736,672
리스부채	2,110,882	(2,275,707)	122,990	14,447,435	(2,106,966)	12,298,634
합계	255,031,742	(63,451,057)	2,678,646	14,447,435	(2,051,692)	206,655,074

(주1) 당기 중 리스의 조정으로 인하여 사용권자산 및 리스부채가 증가하였습니다.

(전기)

(단위 : 천원)

구분	기초장부금액			현금흐름	비현금 변동			기말
	기초장부금액	회계정책(주1)	기초장부금액		현재가치상각	증가(주2)	회계기준변동효과	
단기차입금	40,000,000	-	40,000,000	28,300,000	-	-	9,600,000	77,900,000
유동화채무	-	-	-	43,600,000	(247,576)	-	-	43,352,424
유동성사채	135,685,365	-	135,685,365	(41,400,000)	(183,510)	-	(9,600,000)	84,501,855
유동성전환사채	45,271,347	-	45,271,347	-	1,895,234	-	-	47,166,581
리스부채	-	3,892,108	3,892,108	(2,062,495)	179,289	101,980	-	2,110,882
합계	220,956,712	3,892,108	224,848,820	28,437,505	1,643,437	101,980	-	255,031,742

(주1) 당기 중 리스의 조정으로 인하여 사용권자산 및 리스부채가 증가하였습니다.

(주2) 신규리스의 취득입니다.

36. 계속기업에 대한 가정

당사의 재무제표는 계속기업으로서 존속할 것이라는 가정을 전제로 작성되었으므로 당사의 자산과 부채가 정상적인 사업활동과정을 통하여 장부금액으로 회수되거나 상환될 수 있다는 가정 하에 회계처리되었습니다.

그러나 당사는 보고기간 종료일 현재 코로나 19에 따른 선박엔진수주의 불확실성에 직면하는 한편, 유동부채가 유동자산을 219,058백만원 초과하고 있습니다. 이러한 상황은 계속기업으로서 그 존속능력에 유의적 의문을 제기하고 있습니다.

당사의 경영진은 국책은행으로부터의 신규차입을 통해 금년에 계획한 자금조달을 완료하였으며, 코로나 19로 인한 신조발주 지연(주석 3 (1)참조)으로 신규 수주가 계획대비 감소하고 있지만 수익성이 개선된 수주물량을 바탕으로 경상이익 실현 및 이에 따른 영업활동현금흐름 개선을 통해 유동부채를 감소시킬 것이라 판단하고 있습니다.

만일 미래의 사건이나 상황의 변화에 따라 이러한 계획에 차질이 있어서 당사가 계속기업으로서 존속하기 어려운 경우에는 당사의 자산과 부채를 정상적인 영업활동 과정을 통하여 장부가액으로 회수하거나 상환하지 못할 수도 있습니다. 이와 같은 불확실성의 결과로 계속기업 가정이 타당하지 않을 경우에 발생할 수도 있는 자산과 부채의 금액 및 분류표시와 관련 손익항목에 대한 수정사항은 재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

37. 보고기간 후 사건

(1) 최대주주의 주식 매각

당사의 최대주주인 '소시어스웰투시인베스트먼트제1호기업재무안정사모투자 합자회사'는 2021년 2월 23일 보통주 4,200,000주를 매각하였습니다. 변경 전, 후 주식수 및 지분율은 변동은 아래와 같습니다.

구분	소유 보통주식수(주)	지분율(%)
변경 전	11,055,867	33.56%
변경 후	6,855,867	20.81%

(2) 전환사채의 일부 전환

당사의 최대주주인 '소시어스웰투시인베스트먼트제1호기업재무안정사모투자 합자회사'는 2021년 2월 26일 전환사채 450억 중 250억에 대한 전환 권리행사를 청구하였습니다. 전환 주식수는 7,652,280주이며, 청구일 기준 14영업일 이내에 신주발행 예정입니다. 전환 전, 후 총 주식수, 대주주의 주식수 및 지분율은 변동은 아래와 같습니다.

구분	발행 주식수(주)	소유 보통주식수(주)	지분율(%)
전환 전	32,947,142	6,855,867	20.81%
전환 후	40,599,422	14,508,147	35.73%

6. 기타 재무에 관한 사항

가. 최근 3사업연도 중 합병, 분할, 자산양수도, 또는 영업양수도

시기	대상회사 (거래상대방)	주요 내용 및 재무제표에 미치는 영향	공시서류 제출일자	
			보고서명	제출일자
제 20 기	두산중공업(주)	- 회사분할합병 상법제530조의2 내지 제530조의11의 규정이 정하는 바에 따라 HSD엔진(구 .두산엔진) 주식회사가 영위하는 사업 중 투자사업부문을 분할하여 두산중공업 주식회사에 흡수합병하는 방식의 분할합병으로, HSD엔진(구.두산엔진) 주식회사의 주주가 분할합병신주 배정기준일 현재의 지분에 비례하여 분할합병비율에 따라 두산중공업 주식회사의 주식을 배정(단, 두산중공업 주식회사가 보유하고 있는 HSD엔진(구.두산엔진) 주식회사 발행주식에 대해서는 분할합병신주를 배정하지 아니함)받는 흡수인적분할합병방식임. 당사는 2018년 6월 5일을 분할합병기일로 하여 투자사업부문의 자산 431,010,415천원 및 부채 147,844,514천원을 분할승계회사(두산중공업(주))로 승계하면서 자본금 36,552,858천원 및 주식발행초과금 193,133,047천원을 감소시키고 감사관련비용(증권거래세 등) 차감 후 차액 55,380,205천원을 감사차손으로 인식함.	주요사항보고서(회사분할합병결정)	2018.03.13
			[기재정정]주요사항보고서(회사분할합병결정)	2018.04.06
			주주총회소집공고	2018.04.18
			임시주주총회 결과	2018.05.03
			최대주주변경	2018.06.11
			합병등종료보고서(분할)	2018.06.18

나. 대손충당금 설정현황

(1) 최근 3사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내역

(단위 : 백만원, %)

구 분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률	
제22기 (2020)	유동	매출채권	32,454	2,994	9.2%
		미수금	463	244	52.7%
		미수수익	129	-	0.0%
		보증금	21	-	0.0%
		소 계	33,068	3,238	9.8%
	비유동	보증금	548	-	0.0%
	합 계		33,616	3,238	9.6%
제21기 (2019)	유동	매출채권	79,542	2,855	3.6%
		미수금	590	279	47.3%
		미수수익	102	-	0.0%
		보증금	67	-	0.0%
		소 계	80,302	3,134	3.9%
	비유동	보증금	549	-	0.0%
	합 계		80,851	3,134	3.9%
제20기 (2018)	유동	매출채권	22,370	2,790	12.5%
		미수금	421	250	59.4%

		미수수익	209	-	0.0%
		보증금	204	-	0.0%
		소 계	23,204	3,040	13.1%
	비유동	보증금	2,013	-	0.0%
		합 계	25,217	3,040	12.1%

(2) 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위 : 백만원)

구 분	제22기	제21기	제20기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	3,134	3,040	2,944
2. 순대손처리액(① - ②±③)	15	-	-
① 대손처리액(상각채권액)	15	-	-
② 상각채권회수액	-	-	-
③ 기타증감액	-	-	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	119	94	96
4. 기말 대손충당금 잔액합계	3,238	3,134	3,040

(3) 매출채권관련 대손충당금 설정방침

한국채택국제회계기준 제1109호 '금융상품'의 측정 기준에 따라 대손충당금은 각 채권의 미래 기대신용손실(ECL) 접근법을 적용하여 설정하였습니다.

기대신용손실은 계약에 따라 지급받기로 한 모든 계약상 현금흐름과 수취할 것으로 예상되는 모든 현금흐름의 차이를 최초 유효이자율로 할인한 금액입니다.

계약자산과 매출채권 및 기타 수취채권의 경우, 연결실체는 간편법을 적용하고 신용손실이 예상되는 기대존속기간에 근거하여 기대신용손실을 산출합니다. 연결실체는 차입자 특유의 미래 예상 요인과 경제적 환경을 반영하여 조정한 과거 신용손실 경험을 근거로 충당금설정률표를 설계합니다.

(4) 경과기간별 매출채권 및 미수금 잔액 현황

[당기말]

(단위:천원)

구분	정상	3개월이내	3개월초과 6개월 이내	6개월 초과 12개월 이내	1년 이상	개별분석 채권	계
기대손실률	0.03%	0.03%	2.01%	5.91%	93.90%	-	-
장부금액	24,010,502	5,422,568	199,014	39,700	355,054	2,890,002	32,916,840
손실충당금	6,649	1,657	4,002	2,346	333,410	2,890,002	3,238,066

[전기말]

(단위:천원)

구분	정상	3개월이내	3개월초과 6개월 이내	6개월 초과 12개월 이내	1년 이상	개별분석 채권	계
기대손실률	0.00%	0.00%	0.12%	0.31%	57.44%	-	-
장부금액	62,514,492	13,432,628	488,144	402,174	387,236	2,907,987	80,132,661
손실충당금	1,747	391	586	1,233	222,432	2,907,987	3,134,376

다. 재고자산의 현황 등

(1) 재고자산의 보유현황

최근 3사업연도의 연결실체 재고자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

사업부문	계정과목	제22기	제21기	제20기
선박엔진, 디젤발전 및 부품판매사업	상 품	-	-	-
	제 품	-	-	-
	재공품	91,254	138,667	105,608
	원재료	59,124	87,683	44,615
	미착품	5,117	4,378	1,931
	합 계	155,495	230,728	152,154
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100]		21.5%	27.8%	20.5%
재고자산회전율(회수) [연환산매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]		4.0	3.5	3.2
기말자산총계		723,300	830,139	743,406
연환산매출원가		776,695	663,569	509,442
기초재고		230,728	152,154	170,563
기말재고		155,495	230,728	152,154

※ II-1-카(공시대상 사업부문의 구분)에서 표시한 바와 같이 당사에서는 선박엔진 및 디젤발전사업 부문을 구분하고 있지 않음에 따라 사업부문별 재고자산 보유 내역 등을 분류하고 있지 않습니다.

(2) 재고자산의 실사내역 등

1) 실사원칙

재고자산의 실사는 매년 2회 실시하는 것을 원칙으로 하고 있습니다.

실사 시 중점확인사항은 장부와 실제 보관재고의 수량 일치 여부 확인, 장기체화재고 및 불용재고의 현황을 확인하여 재고의 불필요한 Risk를 제거함으로써 재고관리의 효율성을 극대화하는 데에 그 목적이 있습니다.

2) 재고실사시 감사인의 입회여부

기말 재고실사는 외부감사인인 회계법인의 회계사가 무작위 추출에 의해 감사를 실시하며, 연중에는 감사인의 입회없이 당사 자재관리부서 및 회계팀의 주관 하에 재고실사를 실시하고 있습니다.

3) 실사내역

ㄱ) 연중 재고조사 실시

- ① 실사일자 : 2020년 6월 15일 ~ 18일
- ② 실사방법 : 당사 회계팀 주관 하에 재고실사 실시
- ③ 실사요령 : 사내보관 재고는 전수조사 실시를 기본으로 하며, 일부 중요성이 낮은 품목의 경우 샘플조사를 실시

ㄴ) 2020년 기말 재고실사

- ① 실사일자 : 2020년 12월 17일 ~ 18일
- ② 실사방법 : 외부감사인 입회하에 실사 진행
- ③ 실사요령 : 사내보관 재고는 전수조사 실시를 기본으로 하며, 일부 중요성이 낮은 품목의 경우 샘플조사를 실시

(3) 장기체화재고, 진부화재고 또는 손상재고 등 현황

재고자산의 시가가 취득원가보다 하락한 경우에는 시가를 재무상태표 가액으로 하고 있으며, 당기말 현재 재고자산에 대한 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	취득원가	보유금액	평가충당금	기말잔액
재공품	111,099,536	111,099,536	(19,845,499)	91,254,037
원재료	72,463,862	72,463,862	(13,339,774)	59,124,088
미착품	5,116,846	5,116,846	-	5,116,846
합계	188,680,245	188,680,245	(33,185,273)	155,494,971

라. 공정가치평가 내역

(1) 금융상품의 공정가치 측정방법

1) 공정가치 서열체계에 따른 측정치

연결실체는 재무상태표에 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장에서의 (조정되지 않은) 공시가격
수준 2	직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품에 대한 공정가치의 수준별 측정치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말				전기말			
	수준 1	수준 2	수준 3	합계	수준 1	수준 2	수준 3	합계

금융자산 :									
당기손익-공정가치측정금융자산	-	-	112,770	112,770	-	1,000,118	112,770	1,112,888	
위험회피 파생상품	-	23,240,207	-	23,240,207	-	4,322,824	-	4,322,824	
소계	-	23,240,207	112,770	23,352,977	-	5,322,942	112,770	5,435,712	
금융부채 :									
위험회피 파생상품	-	-	-	-	-	(10,314,594)	-	(10,314,594)	
차감 계	-	23,240,207	112,770	23,352,977	-	(4,991,652)	112,770	(4,878,882)	

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간 말 고시되는 시장가격에 기초하여 산정되며, 이러한 상품들은 수준 1에 포함됩니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업고유정보는 최소한으로 사용하며, 이 때 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 금융상품은 수준 2에 포함됩니다.

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

위험회피 파생상품의 공정가치(수준 2) 측정에 사용된 평가기법 및 투입변수의 내용은 다음과 같습니다.

평가기법	관측가능한 투입변수	투입변수의 내용
현금흐름 할인법	선도환율	통화선도의 잔존기간과 일치하는 기간에 대한 보고기간 말 시장에서 공시된 선도환율에 기초함(통화선도의 잔존기간과 일치하는 기간의 선도환율이 시장에서 공시되지 않는다면 시장에서 공시된 각 기간별 선도환율에 보간법을 적용하여 통화선도의 잔존기간과 유사한 기간의 선도환율을 추정함)
	할인율	보고기간 말 시장에서 공시되는 이자율로부터 도출된 수익률 곡선을 사용하여 결정함

2) 금융자산

기업회계기준서 제1109호 하에서 당사는 금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 모두 매매일에 인식하거나 제거하고 있습니다. 금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 관련 시장의 규정이나 관행에 의하여 일반적으로 설정된 기간 내에 금융상품을 인도하는 계약조건에 따라 금융자산을 매입하거나 매도하는 계약입니다.

모든 인식된 금융자산은 후속적으로 금융자산의 분류에 따라 상각후원가나 공정가치로 측정합니다.

다음의 조건을 충족하는 채무상품은 후속적으로 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위하여 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.

- 금융자산의 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

다음의 조건을 충족하는 채무상품은 후속적으로 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.
- 금융자산의 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

상기 이외의 모든 금융자산은 후속적으로 당기손익-공정가치로 측정합니다.

상기에 기술한 내용에도 불구하고 연결실체는 금융자산의 최초 인식시점에 다음과 같은 취소불가능한 선택 또는 지정을 할 수 있습니다.

- 특정 요건을 충족하는 경우 지분상품의 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시하는 선택을 할 수 있습니다.
- 당기손익-공정가치측정항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우 상각후원가측정금융자산이나 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 요건을 충족하는 채무상품을 당기손익-공정가치측정항목으로 지정할 수 있습니다.

3) 금융부채

당사는 기업회계기준서 제1109호 하에서 모든 금융부채는 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하거나 당기손익-공정가치로 측정합니다. 그러나 금융자산의 양도가 제거요건을 충족하지 못하거나 지속적 관여 접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채와 발행한 금융보증계약은 아래에 기술하고 있는 특정한 회계정책에 따라 측정됩니다.

3-1) 당기손익-공정가치측정금융부채

금융부채는 사업결합에서 취득자의 조건부대がい거나 단기매매항목이거나 최초 인식시 당기손익인식항목으로 지정할 경우 당기손익-공정가치측정금융부채로 분류하고 있습니다.

다음의 경우 금융부채는 단기매매항목에 해당합니다.

- 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담한 경우
- 최초 인식시점에, 연결실체가 공동으로 관리하고 단기적 이익획득을 목적으로 최근 실제 운용하고 있는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부인 경우, 연결실체가 공동으로 관리하는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부
- 파생상품 (금융보증계약인 파생상품이나 위험회피항목으로 지정되고 효과적인 파생상품은 제외)

다음의 경우 단기매매항목이 아니거나 또는 사업결합의 일부로 취득자가 지급하는 조건부 대가가 아닌 금융부채는 최초 인식시점에 당기손익인식항목으로 지정할 수 있습니다.

- 당기손익인식항목으로 지정함으로써, 지정하지 않았더라면 발생할 수 있는 측정이나 인식상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우
- 금융부채가 연결실체의 문서화된 위험관리나 투자전략에 따라 금융상품집합(금융자산, 금융부채 또는 금융자산과 금융부채의 조합으로 구성된 집합)의 일부를 구성하고, 공정가치 기준으로 관리하고 그 성과를 평가하며, 그 정보를 내부적으로 제공하는 경우
- 금융부채가 하나 이상의 내재파생상품을 포함하는 계약의 일부를 구성하고 기업회계기준서 제1109호에 따라 합성계약 전체(자산 또는 부채)를 당기손익인식항목으로 지정할 수 있는 경우

당기손익-공정가치측정금융부채는 공정가치로 측정하며 위험회피관계로 지정된 부분을 제외한 공정가치의 변동으로 인해 발생하는 평가손익은 당기손익으로 인식합니다. 당기손익-공정가치측정금융부채에 대해 지급한 이자비용은 '이자비용'의 항목으로 '금융손익'에서 인식하고 있습니다.

그러나 금융부채를 당기손익-공정가치측정 항목으로 지정하는 경우에 부채의 신용위험 변동으로 인한 금융부채의 공정가치 변동금액은 부채의 신용위험 변동효과를 기타포괄손익으로 인식하는 것이 당기손익에 회계불일치를 일으키거나 확대하는 것이 아니라면 기타포괄손익으로 인식합니다. 부채의 나머지 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익으로 인식된 금융부채의 신용위험으로 인한 공정가치 변동은 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않으며, 대신 금융부채가 제거될 때 이익잉여금으로 대체됩니다.

당기손익-공정가치측정항목으로 지정된 금융보증계약에서 발생한 손익은 당기손익으로 인식합니다.

3-2) 상각후원가측정금융부채

금융부채는 사업결합에서 취득자의 조건부대가가거나 단기매매항목이거나 최초 인식시 당기손익인식항목으로 지정할 경우에 해당하지 않는 경우 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정됩니다.

유효이자율법은 금융부채의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자비용을 배분하는 방법입니다. 유효이자율은 금융부채의 기대존속기간이나 (적절하다면) 더 짧은 기간에 지급하거나 수취하는 수수료와 포인트(유효이자율의 주요 구성요소임), 거래원가 및 기타 할증액 또는 할인액을 포함하여 예상되는 미래현금지급액의 현재가치를 금융부채의 상각후원가와 정확히 일치시키는 이자율입니다.

기업회계기준서 제1109호 하에서, 내재파생상품은 더 이상 주계약에서 분리되지 않습니다. 그 대신에, 금융자산은 계약상 정의와 연결실체의 사업모형에 근거하여 분류됩니다.

3-3) 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, 당기손익인식항목으로 지정되거나 자산의 양도로 인해 발생한 것이 아니라면 다음 중 큰 금액으로 후속측정하여야 합니다.

- 기업회계기준서 제1109호에 따라 산정한 손실총당금(상기 '금융자산' 참고)
- 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

한편 기업회계기준서 제1109호 하에서, 내재파생상품은 더 이상 주계약에서 분리되지 않습니다. 그 대신에, 금융자산은 계약상 정의와 연결실체의 사업모형에 근거하여 분류됩니다.

4) 당기말과 전기말 현재 금융자산의 범주별 구성내역은 다음과 같습니다.

ㄱ) 당기말

(단위 : 천원)

구분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	위험회피 파생상품	장부가액	공정가치
현금및현금성자산	45,288,034	-	-	45,288,034	45,288,034
장·단기금융상품	15,813,939	-	-	15,813,939	15,813,939
매출채권및기타채권	29,829,503	-	-	29,829,503	29,829,503
파생상품평가자산	-	-	23,240,207	23,240,207	23,240,207
장·단기대여금	514,575	-	-	514,575	514,575
장기투자증권	-	112,770	-	112,770	112,770
장기기타채권	544,305	-	-	544,305	544,305
합계	91,990,356	112,770	23,240,207	115,343,333	115,343,333

ㄴ) 전기말

(단위 : 천원)

구분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	위험회피 파생상품	장부가액	공정가치
현금및현금성자산	21,128,921	-	-	21,128,921	21,128,921
장·단기금융상품	21,922,130	-	-	21,922,130	21,922,130
매출채권및기타채권	77,168,132	-	-	77,168,132	77,168,132
파생상품평가자산	-	-	4,322,824	4,322,824	4,322,824
장·단기대여금	599,435	-	-	599,435	599,435
장·단기투자증권	-	1,112,888	-	1,112,888	1,112,888
장기기타채권	547,743	-	-	547,743	547,743
합계	121,366,361	1,112,888	4,322,824	126,802,073	126,802,073

5) 당기말 및 전기말 현재 금융부채의 범주별 구성내역은 다음과 같습니다.

ㄱ) 당기말

(단위 : 천원)

구분	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피 파생상품	장부가액	공정가치
매입채무및기타채무	114,894,168	-	114,894,168	114,894,168
차입금및사채	196,970,994	-	196,970,994	196,970,994
파생상품평가부채	-	-	-	-
장기기타채무	13,150,027	-	13,150,027	13,150,027
합계	325,015,189	-	325,015,189	325,015,189

ㄴ) 전기말

(단위 : 천원)

구분	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피 파생상품	장부가액	공정가치
매입채무및기타채무	146,500,635	-	146,500,635	146,500,635
차입금및사채	255,695,825	-	255,695,825	255,695,825
파생상품평가부채	-	10,314,594	10,314,594	10,314,594
장기기타채무	2,808,095	-	2,808,095	2,808,095
합계	405,004,555	10,314,594	415,319,149	415,319,149

(2) 유형자산의 공정가치와 그 평가방법

1) 한국채택국제회계기준 전환일의 유형자산 측정방법 및 공정가치

연결실체는 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준 최초채택' 규정에 의거 2008년 12월 31일 기준으로 토지의 개별항목을 공정가치로 측정하였고, 2009년 6월 30일 기준으로 건물의 개별항목을 공정가치로 측정하였으며, 이를 전환일의 간주원가로 사용하였습니다.

2) 유형자산의 후속 측정방법

연결실체는 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있으며, 최초 인식 후에는 재평가모형을 적용하는 토지를 제외하고는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다.

재평가모형을 적용하는 토지의 경우, 2013년부터 최초로 후속측정을 재평가금액으로 인식하고 있으며 재평가금액은 재평가일의 공정가치입니다. 당기말 현재 토지의 공정가치는 연결실체와 관계없는 독립적인 감정평가법인이 2019년 10월 31일 기준으로 수행한 평가에 근거하여 결정되었으며, 토지의 공정가치는 측정대상 토지의 표준지 공시지가와 인근지역 내 유사한 토지의 최근 거래가격을 참조하여 결정하였습니다.

- 재평가기준일 : 2019년 10월 31일

- 독립적인 외부평가기관 : (주)태평양감정평가법인

- 재평가된 유형자산의 분류별로 원가모형을 적용하여 토지를 측정하였을 경우의 장 부가액은 119,617백만원이며, 재평가 후 토지의 장부가액은 211,767백만원입니다.

3) 당기말과 전기말 현재 토지에 대한 공정가치의 수준별 측정치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			전기말		
	수준 1	수준 2	수준 3	수준 1	수준 2	수준 3
토지	-	-	211,767,241	-	-	257,309,034

4) 재평가모형을 적용하는 토지의 당기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

기초	취득	처분	대체 (주1)	재평가증감		기말
				기타포괄손익	당기손익	
257,309,034	-	(54,488)	(45,487,305)	-	-	211,767,241

(주1) 유형자산에서 투자부동산으로 대체

5) 당기 중 재평가잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

기초	증가	감소	처분	기말
92,150,020	-	-	-	92,150,020

상기 재평가잉여금은 법인세효과 반영 전의 금액입니다.

6) 토지의 공정가치측정에 사용된 평가기법 및 투입변수의 내용은 다음과 같습니다.

평가기법	유의적인 관측가능하지 않은 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수와 공정가치측정치와의 연관성
(공시지가기준평가방법) 측정대상 토지와 인근한 토지의 표준지 공시지가를 기초로 하여 결정하되,공시지가 기준일과의 시점수정, 개별요인 및 그밖의 요인에 대한 보정치를 반영하여 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

마. 진행률적용 수주계약 현황

(단위 : 백만원)

회사명	품목	발주처	계약일	공사기간	수주총액	진행률	미청구공사		공사미수금	
							총액	손상차손누계액	총액	대손총당금
HSD엔진㈜	신한울 1,2호기 비상발전기	한국수력원자력	2012년 01월 26일	2020년 03월 31일	36,902	100	-	-	-	-

합 계	-	-	-	-	-
-----	---	---	---	---	---

바. 채무증권 발행실적 등
(1) 채무증권 발행실적 등

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
HSD엔진(주)	회사채	사모	2018.06.22	45,000	5.00%	-	2023.06.22	미상환	-
HSD엔진(주)	기업어음증권	사모	2020.06.30	5,000	5.70%	-	2021.05.30	미상환	페퍼저축은행
합 계	-	-	-	50,000	-	-	-	-	-

※ 당사의 최대주주인 '소시스웬투시인베스트먼트제1호기업재무안정사모투자 합자회사'는 2021년 2월 26일 회사채(전환사채) 450억 중 250억에 대한 전환 권리행사를 청구하여 보고서 제출일 현재 미상환사채는 200억원으로 감소하였습니다.

(2) 사채관리계약 주요내용 및 충족여부 등

(작성기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %)

채권명	발행일	만기일	발행액	사채관리 계약체결일	사채관리회사
-	-	-	-	-	-

(이행현황기준일 : 2020년 12월 31일)

재무비율 유지현황	계약내용	-
	이행현황	-
담보권설정 제한현황	계약내용	-
	이행현황	-
자산처분 제한현황	계약내용	-
	이행현황	-
지배구조변경 제한현황	계약내용	-
	이행현황	-
이행상황보고서 제출현황	이행현황	-

(ㄱ) 기업어음증권 미상환잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합 계
		미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	5,000	-	-	-	-	5,000
	합계	-	-	-	5,000	-	-	-	-	5,000

(ㄴ) 전자단기사채 미상환잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

(ㄷ) 회사채 미상환잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	45,000	-	-	-	-	45,000
	합계	-	-	45,000	-	-	-	-	45,000

※ 전환사채의 경우, 조기상환청구권으로 인해 보고기간 후 12개월이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건적인 권리를 가지고 있지 아니하므로 채무제표상 유동부채로 분류하였습니다.

※ 당사의 최대주주인 '소시스웰투시인베스트먼트제1호기업재무안정사모투자 합자회사'는 2021년 2월 26일 전환사채 450억 중 250억에 대한 전환 권리행사를 청구하여 보고서 제출일 현재 미상환사채는 200억원으로 감소하였습니다.

(ㄹ) 신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

(ㄹ) 조건부 자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

1. 예측정보에 대한 주의사항

당사가 당기 사업보고서에서 미래에 발생할 것으로 예상, 예측한 활동, 사건 또는 현상은 당해 공시서류 작성시점의 사건 및 재무성과에 대하여 회사의 견해를 반영한 것입니다. 당기 예측정보는 미래 사업환경과 관련된 다양한 가정에 기초하고 있으며, 본 가정들은 결과적으로 부정확한 것으로 판명될 수도 있습니다. 또한, 이러한 가정들에는 예측정보에서 기재한 예상치와 실제 결과간에 중요한 차이를 초래할 수 있는 위험 및 불확실성등 여러 요인을 포함할 수 있습니다. 이러한 중요한 차이를 초래할 수 있는 요인에는 회사 내부경영과 외부환경에 의한 여러 복합적인 작용에 의해 발생할 수 있으므로 명확히 규정할 수 없습니다.

당사는 본 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보에 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다. 결론적으로 당기 사업보고서 상에 회사가 예상한 결과 또는 사항이 실현되거나 회사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다. 당기보고서에 기재된 예측정보는 동 보고서 작성시점을 기준으로 작성한 것이므로 회사의 이러한 위험요인이나 예측정보를 활용하는데 유의하시기 바랍니다.

2. 개요

가. 당사의 경영현황

지난 2020년은 COVID-19에 따른 글로벌 경기침체의 영향으로 전세계 선박발주 물량이 당초 전망치의 절반 수준에 그치는 등 조선경기 회복이 지연되고 있으며, 지역사회 코로나 확진자 증가로 인해 임직원의 건강까지 위협받기도 했습니다.

그럼에도 불구하고 회사는 지난해 영업이익뿐만 아니라 당기순이익을 실현하였으며, 국내 주요고객 및 중국시장에서의 높은 시장점유율을 기록하는 등 엔진의 시장 경쟁력을 다시 한번 입증하였습니다. 또한 SCR은 국내 경쟁사로부터 초도 단독 수주를 기록하는 등 지속적으로 매출이 성장하고 있으며, 부품사업은 지난 몇 년간 지속적으로 추진해온 확대전략으로 창사이래 최대의 수주와 매출을 달성하는 등 회사의 성과개선에 크게 기여하고 있습니다.

회사는 이러한 성과를 지속적으로 확대하고 더 나은 미래를 이루기 위한 지향점으로 2025년 매출 1조 5천억원의 글로벌 엔진 전문 기업을 달성하고자 Vision 2025를 선포하였습니다. 또한 Vision 2025의 실행력을 강화하기 위해, 지난 연말 전사 조직개편을 실시하여 조직운영 효율화, 부품사업 강화, 신 산업 발굴 및 임직원 육성의 실현과 리더십의 변화를 추진해 나가자 합니다.

다만 올해는 조선경기 회복 지연으로 인해 생산물량 부족 등으로 단기적인 어려움이 예상되고 있습니다. 이에 회사는 전사적인 원가절감과 안정적인 생산활동, 기술 및 품질경쟁력 기반의 수주활동을 통해 손실을 최소화시키고자 합니다.

올해부터 글로벌 신조발주 시장은 점차 개선될 것으로 전망되고 있으며, 시장경쟁력을 갖춘 기업만이 그 성과를 얻어낼 수 있을 것입니다. HSD엔진은 그 동안 쌓아온 저력과 시장경쟁력을 바탕으로 2025년 글로벌 엔진 전문기업이라는 Vision을 달성하기 위해, 끊임없이 도전하고 시도하며 나아가겠습니다.

나. 주요실적 및 전망

2020년은 COVID-19 팬데믹에 따른 글로벌 경제 불확실성의 영향으로 신조 발주가 하락했음에도 한국의 Big3 조선소는 고부가가치선 수주 강세로 중국을 제치고 신조 점유율 세계 1위를 달성하였으며, 중국은 정부의 선박금융 제공 조건으로 벌커선 위주의 수주를 기록하였습니다. 전 세계 발주 물량 하락하였음에도 당사의 20년 수주실적은 전기대비 40억원 소폭 감소한 6,010억원을 기록하였습니다. IMO 2020에 따라 친환경, 고사양 선박 및 대형 LNG 프로젝트 발주를 중심으로 신조 발주가 개선될 것으로 예상되지만, COVID-19의 확산으로 글로벌 세계경제의 침체가 지속되고 있어 점진적으로 회복이 전망되던 조선시황의 불확실성은 계속되고 있습니다. 매출은 전기 대비 저속엔진 출하량 증가 및 부품판매 증가 등의 영향으로 인해 전기 대비 1,557억원 증가한 8,300억원을 기록하였습니다.

엔진 수주 수익성 개선, 물량 증가에 따른 원가개선 및 부품/SCR 비중 확대 등의 영향으로 영업이익은 전기 대비 419억원 큰 폭 상승한 200억원을 기록하였습니다. 당기순이익 또한 영업이익 개선 및 PJT 선수금 몰취 등으로 전기 대비 475억원 증가한 60억원을 기록하였습니다. 회사는 수익성을 고려한 전략적 신규수주 및 전사적 원가절감 활동 등으로 점차 수익성이 개선되도록 할 것입니다.

[주요경영지표]

(단위: 백만원)

구분	제22기	제21기	증감액	증감률
수주	601,002	605,046	(4,044)	(-)0.46%
매출	829,995	674,278	155,717	30.45%
영업손익	20,021	(21,838)	41,859	(-)118.49%
당기순손익	6,048	(41,444)	47,492	(-)254.24%
총자산	723,300	830,139	(106,839)	(-)14.37%
자기자본	194,128	188,520	5,608	2.97%
부채비율	272.59%	340.35%	(-)67.76%	-

3. 재무상태 및 영업실적

가. 재무상태

(단위 : 백만원)

구분	재무상태		증감액	증감률
	제22기	제21기		
[유동자산]	276,615	380,184	(103,569)	(-)27.24%
[비유동자산]	446,685	449,955	(3,270)	(-)0.73%
자산총계	723,300	830,139	(106,839)	(-)12.87%
[유동부채]	497,614	620,725	(123,111)	(-)19.83%
[비유동부채]	31,558	20,894	10,664	51.04%
부채총계	529,172	641,619	(112,447)	(-)17.53%
[자본금]	32,947	32,947	-	0.00%
[자본잉여금]	174,628	174,628	-	0.00%

[기타자본항목]	(54,789)	(54,789)	-	0.00%
[기타포괄손익누계액]	70,933	71,615	(682)	(-)0.95%
[이익잉여금]	(29,591)	(35,881)	6,290	(-)17.53%
자본총계	194,128	188,520	5,608	2.97%
부채비율	272.59%	340.35%	(-)67.76%	-

자산총계는 전년대비 1,068억원이 감소한 7,233억원이며, 주요 증감 내역은 기말 출하물량 감소로 매출채권이 472억원 감소하였고, 진행 PJT 원가투입 감소 등으로 재고자산 752억원 감소하였으며, 이에 따른 당기순이익 등 영업활동으로 인해 현금 160억 등이 증가하였습니다.

부채총계는 전년대비 1,124억원 감소한 5,292억원이며, 엔진 출하 증가 등으로 선수금 364억원 감소, 신규 발주 감소에 따른 매입채무 345억 감소, 운영자금 개선으로 사채 등 차입금 상환으로 610억원이 감소하였습니다.

자본총계는 당기순이익 60억원 등의 영향로 전년대비 56억원 증가한 1,941억원입니다. 한편 부채비율은 전기대비 67.76%p 감소한 272.59%이었습니다.

나. 영업실적
당사의 연결기준 영업실적은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	영 업 실 적		증감액	증감률
	제22기	제21기		
I. 매출액	829,995	674,278	155,717	23.09%
II. 매출원가	776,695	663,569	113,126	17.05%
III. 판매비와관리비	33,279	32,547	732	2.25%
IV. 영업손익	20,021	(21,838)	41,859	191.68%
금융수익	80,476	68,680	11,796	17.18%
금융비용	97,767	86,259	11,508	13.34%
기타영업외수익	6,984	330	6,654	2,016.36%
기타영업외비용	909	6,642	(5,733)	(-)86.31%
지분법적용투자손익	(79)	(18)	(61)	338.89%
V. 법인세비용차감전순손익	8,725	(45,747)	54,472	119.07%
법인세비용(수익)	2,677	(4,302)	6,979	162.23%
VI. 당기순손익	6,048	(41,444)	47,492	114.59%

매출액은 전기대비 1,557억원(23.09%) 증가한 8,300억원을 기록하였으며, 영업이익은 전기 대비 419억원 증가한 200억원을 기록하며 흑자전환하였고, 당기순이익도 전기대비 475억원 개선된 60억원을 기록하였습니다.

당사는 선박엔진사업, 디젤발전사업 및 엔진부품이나 서비스 제공하는 부품판매사업으로 구분되며, 신규사업인 SCR은 선박엔진사업으로 분류하고 있습니다. 선박엔진사업이 매출 비중의 상당부분을 차지하고 있으며, 사업연관성이 높은 관계로 사업부문을 별도로 구분하지 않고 단일 사업부문을 구성하고 있습니다.

당사의 종속회사인 HSD Marine Industry (Dalian) Co., Ltd.는 선박엔진 부품인 Bedplate 및 Framebox 제작 사업을 수행하기 위해 현지에 설립된 법인으로 지배기업인 당사의 사업영역과 동일하므로 별도의 내용으로 기재하지 않았습니다.

영업실적에 영향을 미친 시장환경과 영업실적의 변화에 대한 설명은 다음과 같습니다.

(1) 시장환경

선박엔진사업은 2020년 글로벌 해운시황이 저조하지 않았음에도 불구하고 선주들이 일시적인 현상으로 판단하여 적극적으로 신조선에 투자하지 않고 관망세를 유지한 것으로 보입니다. 국제유가와 연료유 가격이 낮은 수준으로 유지하여 SOx규제로 인한 연료비용 증가와 이에 따른 노후선 폐선 기대감을 무너뜨리며 신조선 발주는 전년 대비 감소하였습니다. 20년 4분기 이후 국내 대형 조선소들의 LNG운반선과 대형컨테이너선 수주가 이어지며 긍정적인 시그널로 보이고 있습니다만, 전 세계 발주물량 하락 영향으로 당기 수주실적은 전기 대비 40억원 감소한 6,010억원을 기록하였으며, 수주잔고는 7,725억원입니다.

IMO 2020에 따라 친환경, 고사양 선박 및 카타르, 모잠비크 등 대형 LNG 프로젝트 발주를 중심으로 신조 발주가 개선될 것으로 예상되지만, COVID-19의 지속적인 확산에 따른 글로벌 세계경제의 변수로 점진적인 회복이 전망되던 조선시황은 계속적으로 영향을 받을 것으로 보이지만 내년 이후 소폭 회복될 것으로 기대됩니다.

부품판매사업은 선사 대상 직영 영업 확대 및 대리점 경쟁력 강화를 통해 부품사업을 확대하고 있으며, 이를 위해 부품 Stock 운영 효율화를 통해 납기 준수율 향상 및 유상서비스 영업 강화 등을 통해 수주 실적과 매출이 지속적으로 증가하고 있습니다.

디젤발전사업은 공급업체 간의 경쟁 심화 및 환경규제 강화로 인해 전반적인 시장의 감소가 예상되며, 정부의 탈원전 정책에 따라 원전 비상발전기에 대한 신규 수주 또한 감소하고 있는 추세입니다. 이에 Gas 또는 Dual Fuel 등 환경규제 강화에 따른 새로운 Type의 수요 확대가 기대되고 있습니다. 당기 수주 실적은 전기 대비 28억원 감소한 4억원을 기록하였으며, 수주잔고는 302억원입니다.

(2) 영업실적

선박엔진사업은 수주 실적은 다소 감소하였지만 출하량 증가에 따른 영향으로 매출은 전기 대비 1,437억원 증가한 7,465억원을 기록하였습니다. COVID-19 확산에 따른 글로벌 경기 침체로 수주 실적 감소로 인해 단기적으로는 매출 감소가 예상되지만 점진적인 시황 개선으로 점차 매출액은 증가할 것으로 예상됩니다. 부품판매사업은 직영 영업 확대 및 대리점 영업 및 유상서비스 강화 등을 통해 전기 대비 큰 폭 상승하였으나, 디젤발전사업은 전반적인 시장 침체로 인한 신규수주 감소로 당기 매출도 개선되지 못하였습니다. 앞으로도 부품판매사업은 직영선사 확대, 서비스 Package 개발을 통한 유상서비스 확대 및 서비스 센터 개설 등 영업력 강화를 기반으로 매출액이 지속적으로 증가할 것으로 기대하고 있습니다.

(단위:백만원)

구분	매출유형	품목	제22기		제21기	
			매출액	비율	매출액	비율
선박엔진	제품	선박용 엔진	746,544	89.95%	602,789	89.40%

디젤발전 및 부품 외	제품 외	육상용 발전엔진, 엔진부품 및 임대 등	85,746	10.33%	75,315	11.17%
연결조정			(2,295)	(-)0.28%	(3,826)	(-)0.57%
합계			829,995	100.00%	674,278	100.00%

영업이익은 PJT 수익성 개선, 구매비 절감 및 설계/생산원가 절감 활동을 지속적으로 추진 등의 영향으로 전기대비 419억원 증가한 200억원을 기록하였습니다.

다. 신규사업 및 중단사업

신규사업 현황은 사업보고서 'II. 사업의 내용 1. 사업의 개요 사. 신규사업에 관한 사항'을 참조 바라며, 주요 사업 중 2020년도 중단사업은 없습니다.

라. 조직변경

2018년은 회사의 지배구조 변경으로 2부문 12담당체계에서 1부문 5담당체계로 회사의 운영체제를 개편하였고, 경영안정화 및 조직의 효율적 운영을 통한 경쟁력 확보를 위해 2020년 1월 1일부로 경영관리담당을 신설하여 1부문 6담당체계로 변경하였으며, 2021년 1월 1일부터 구매/조달 효율화 및 부품판매사업 강화를 위해 부품사업담당을 신설하여 1부문 7담당체계로 변경하였습니다.

마. 환율변동 영향

당사는 글로벌 영업활동을 영위하고 있어 다양한 통화로부터의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 당사의 환율변동 위험에 노출되어 있는 주요 통화는 USD, EUR, CNY, CHF 등이 있습니다.

(단위: 각통화별 환율)

구분	제22기	제21기	변동	변동률
USD	1,088.00	1,157.80	(69.80)	(-)6.03%
EUR	1,338.24	1,297.43	40.81	3.15%
CNY	166.96	165.74	1.22	0.74%
CHF	1,234.33	1,195.52	38.81	3.25%

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

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
	10 % 환율 인상시	10% 환율 인하시	10 % 환율 인상시	10% 환율 인하시
세전순이익	3,754,257	(3,754,257)	6,500,695	(6,500,695)

상기 민감도 분석은 보고기간 말 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채를 대상으로 하였습니다.

당사의 외환위험관리의 목표는 환율변동으로 인한 불확실성과 손익변동을 최소화하는데 있습니다. 당사의 외환위험관리는 환위험관리규정에 의해 이루어지고 있으며, 투기적 목적의 외환관리는 엄격히 금지하고 있습니다.

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

바. 자산손상과 감액손실

당사의 자산손상차손 인식내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	제22기	제21기
금융자산 손상차손		
매출채권 대손충당금전입액	(139,290)	64,546
미수금 대손충당금전입액	35,599	29,363
비금융자산 손상차손		
유형자산손상차손(환입)	-	2,834,532
무형자산손상차손(환입)	-	-

4. 유동성 및 자금조달과 지출

가. 유동성 현황

당기말 현재 611억원의 유동성을 보유하고 있으며, 그 구성은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	제22기	제21기	증 감
현금 및 현금성자산	45,288,034	21,128,921	24,159,113
단기금융상품	12,150,138	20,316,130	(8,165,992)
장기금융상품	3,663,802	1,606,000	2,057,802
합계	61,101,974	43,051,051	18,050,923

현금 및 현금성자산은 242억원 증가하였으며, 장,단기금융상품은 82억원 감소하여 유동성은 181억원 증가하였으며, 유동성 증가는 운전자본 감소 및 영업이익/당기순이익으로 인한 영업활동현금흐름의 개선이 주요 원인입니다.

나. 현금 및 현금성 자산의 현금흐름 현황

당사의 현금 및 현금성자산의 현금흐름 현황은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구분	제22기	제21기	증 감
영업활동현금흐름	83,800,098	(64,742,928)	148,543,026
당기순이익(손실)	6,048,165	(41,444,358)	47,492,523
기타	77,751,933	(23,298,570)	101,050,503

투자활동현금흐름	3,832,187	(704,476)	4,536,663
재무활동현금흐름	(63,284,318)	26,971,227	(90,255,545)
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	(188,854)	(200,920)	12,066
현금및현금성자산의순증가(감소)	24,159,113	(38,677,096)	62,836,209
기초현금및현금성자산	21,128,921	59,806,017	(38,677,096)
기말현금및현금성자산	45,288,034	21,128,921	24,159,113

당기말 현재 453억원의 현금 및 현금성자산을 보유하고 있으며, 전기대비 242억원 증가하였습니다.

영업활동으로 인한 현금흐름

영업활동으로 인한 현금흐름은 당기순이익 60억, 영업활동으로 인한 자산부채의 변동 등이 778억 증가하여 총 838억원이 증가하였습니다.

투자활동으로 인한 현금흐름

투자활동으로인한 현금흐름은 금융상품감소 및 유무형자산 처분등에 따른 현금유입은 242억 그리고 금융상품 증가 및 유무형자산 취득 등으로 인한 현금유출은 204억으로 총 38억원이 증가하였습니다

재무활동으로 인한 현금흐름

재무활동으로 인한 현금흐름은 사채 상환 등으로 2,919억원의 현금유출이 발생하였으며, 단기차입금 등으로 2,286억 현금유입이 발생하는 등 총 633억원이 감소하였습니다.

다. 공시대상기간동안 조달한 자금의 원천별 조달규모 및 자금조달조건

[자금조달현황]

(단위:천원)

과목	제22기	제21기	증감
[총차입금]	193,354,554	254,274,965	(60,920,411)
·단기차입금	127,914,554	80,674,965	47,239,589
·유동화채무	20,440,000	43,600,000	(23,160,000)
·사채	-	85,000,000	(85,000,000)
·전환사채	45,000,000	45,000,000	-

당기말 현재 연결실체가 조달한 자금의 각 항목별 내역은 아래와 같습니다.

(1) 단기차입금

(단위 : 천원)

차입금 종류	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
외화단기차입금	수출입은행	3.30+LIBOR	2,614,554	2,774,965
	소계		2,614,554	2,774,965

원화단기차입금	농협은행	3.05	6,000,000	8,000,000
		3.60	-	12,000,000
	경남은행	3.17	15,000,000	15,000,000
		4.77	-	15,000,000
	산업은행	3.45	80,000,000	4,300,000
		3.53	10,000,000	-
		3.35	5,000,000	-
		2.61	4,300,000	-
	수출입은행	5.58	-	20,000,000
	신영증권	6.30	-	1,000,000
	페퍼저축은행	5.70	5,000,000	-
	코리아에셋투자증권	6.30	-	2,600,000
소계			125,300,000	77,900,000
합계			127,914,554	80,674,965

(2) 사채

(단위 : 천원)

사채종류	연이자율(%)	만기	당기말	전기말
제11회	5.60	20년 1월 14일	-	5,000,000
제12회	6.00	20년 4월 24일	-	80,000,000
소계			-	85,000,000
차감 : 유동성 대체			-	(84,501,855)
차감 : 사채할인발행차금			-	(498,145)
차감 계			-	-

(3) 전환사채

(단위 : 천원)

전환사채종류	연이자율(%)	당기말	전기말
제9회	5.00	45,000,000	45,000,000
사채상환할증금		8,200,362	8,200,362
차감 : 사채할인발행차금		(91,218)	(123,303)
차감 : 전환권조정		(4,372,473)	(5,910,478)
유동성 대체 (주1)		(48,736,672)	47,166,581
계		-	-

(주1) 조기상환청구권으로 인해 보고기간 후 12개월이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건적인 권리를 가지고 있지 아니하므로 유동부채로 분류하였습니다.

(4) 유동화채무

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초잔액	43,600,000	-
발생액	28,000,000	50,000,000
지급액	51,160,000	6,400,000
기말잔액	20,440,000	43,600,000
차감 : 현재가치할인차금	(120,232)	(247,576)
유동성 대체	(20,319,768)	(43,352,424)
차감 계	-	-

라. 금융부채의 만기별 상환금액 도래현황
[차입금 만기도래 세부현황]

(단위:천원)

구분	2020년말	2021년	2022년	2023년 이후
금융기관 차입금 (주1)	127,914,554	4,000,000	20,000,000	121,914,554
유동화채무	20,440,000	20,440,000	-	-
전환사채 (주2)	45,000,000	45,000,000	-	-
합계	193,354,554	65,440,000	-	-
만기비중	-	35.91%	1.03%	63.05%

(주1) 금융기관 차입금은 일반대 및 한도대로서 만기는 1년 이내이나 매년 만기 연장되고 있으므로 2021년부터 순차적으로 상환 또는 23년 이후로 연장 상환 추정됩니다.

(주2) 전환사채 450억원은 19년 6월부터 주식으로 전환이 가능하므로 2021년 만기로 가정하였으며, 당사의 최대주주인 '소시어스웰투시인베스트먼트제1호기업채무안정사모투자 합자회사'는 2021년 2월 26일 전환사채 450억 중 250억에 대한 전환 권리행사를 청구하였습니다.

5. 부외거래

동 보고서 'III. 재무에 관한 사항 3.연결채무제표 주석 32.우발채무와 약정사항' 및 'XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항 6. 채무보증 현황'을 참조하시기 바랍니다.

6. 그 밖에 투자자의사결정에 필요한 사항

가. 중요한 회계정책 및 추정에 관한 사항

중요한 회계정책 및 방침에 관한 사항은 'III. 재무에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

나. 환경 및 종업원 등에 관한 사항

환경에 관한 사항은 사업보고서 'XI.그밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항 15. 녹색경영' 부분을 참조 바라며, 종업원의 인원현황은 사업보고서 'VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항'을

참조하시기 바랍니다.

다. 법규상의 규제에 관한 사항

법규상의 규제에 관한 사항은 'XI-10. 제재현황' 내용을 참조하시기 바랍니다.

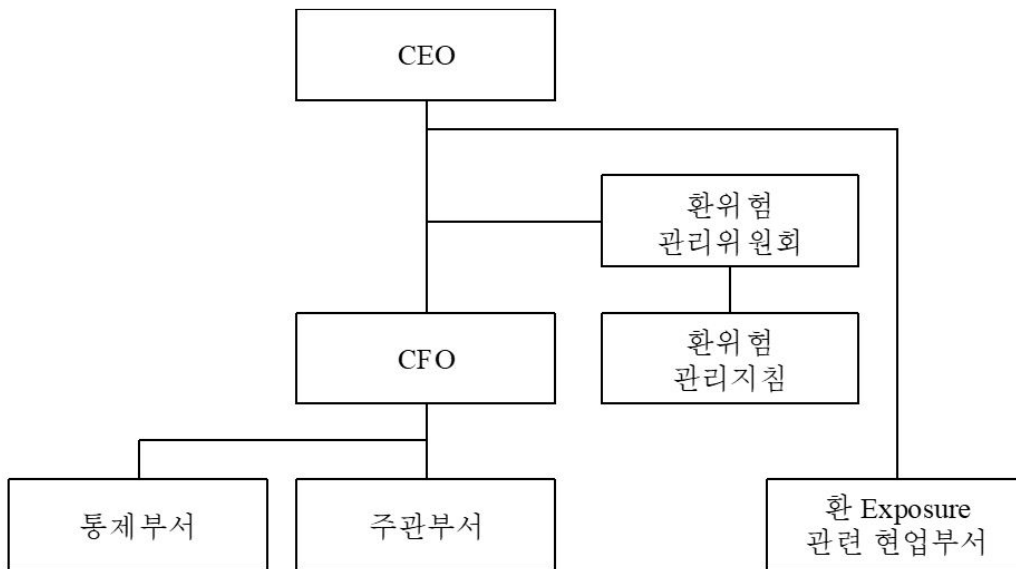
라. 파생상품 및 위험관리정책에 관한 사항

(1) 위험관리정책

1) 리스크관리 목적

회사는 환위험 관리에 관한 기본적인 사항을 규정하여 미래의 예상치 못한 환율 변동 위험에 따른 환위험을 효과적으로 관리하고 경영의 안정성을 도모할 목적으로 합니다.

2) 리스크관리조직



3) 리스크관리조직 R&R

조직	역할
환위험 관리 위원회	환위험 관리 정책 및 전략의 심의 및 의결 환위험 관리 지침 제정 및 개정 환위험 허용 한도 설정 및 적정성 검토 환위험 관리 현황 점검 및 감독 기타 환위험 관리에 필요한 사항
주관부서 (금융팀)	환위험 관리 기본 계획 수립 전사 환 Exposure 및 Position 관리 환위험 측정 및 분석 외환 거래 및 관련 헤지 거래 수행 환율 모니터링, 외환시장 동향 분석 및 보고 위원회 운영 지원 및 위원회 위임 사항에 대한 업무 수행

통제부서 (회계팀, 내부통제 주관 부서)	주관부서 외환 거래 내역 Cross Check 주관부서의 규정 준수 여부 확인
환 Exposure 관련 부서 (영업, 구매, 원가, 견적 및 투자 발 의 부서 등)	환 Exposure (외화 Cash Flow) 파악 및 제공 Hedge 거래 의뢰 및 사후 관리

4) 환위험 관리 절차

- 회사가 관리하는 환 Exposure의 범위는 영업 및 구매 활동으로부터 확정 및 발생 이 예상되는 경상수지, 외화 예금 및 차입금 등 재무 활동으로부터 확정 및 발생이 예상되는 자금수지, 투자 및 배당 등 투자 활동으로부터 확정 및 발생이 예상되는 투자수지 등 모든 외화 Cash flow를 대상으로 한다.
- 주관 부서는 회사의 외화 Cash flow 변동성을 감안하여 최초 보수적인 Cash flow 를 기준으로 Net cash flow의 50%에서 100% 수준으로 Hedge 실시한다.
- 주관 부서는 현업 부서로부터 외화 수금 및 지출 Cash flow 정보 및 헤지 요청을 접수하고 제공 받은 정보를 바탕으로 환 Exposure를 집계 및 조정하여 규정에 따라 헤지 거래 계획의 수립 및 승인을 득한 후 즉시 거래를 시행하고 그 결과를 보고한다.
- 주관 부서는 파생금융상품 거래를 기업회계기준에 따라 만기일까지의 잔여 기간에 대한 선물환율 또는 시장 가격으로 매월 말 평가하여 관리한다.

(2) 파생상품 거래 현황

파생상품 거래 현황은 사업보고서 'II-7. 파생 상품거래 현황'을 참조하시기 바랍니다.

V. 감사인의 감사의견 등

1. 회계감사인의 명칭 및 감사의견

안진회계법인은 당사의 제22기(당기) 감사를 수행하였고 감사의견은 적정입니다. 또한 한영회계법인은 당사의 제21기(전기), 제20기(전전기) 감사를 수행하였고 감사의견은 모두 적정이었습니다. 당사의 종속기업인 HSD Marine Industry (Dalian) Co., Ltd.은 감사인인 대련신시대연합회계사사무소로부터 공시대상기간 중 모두 적정의견을 받았습니다.

제22기 감사 결과, 당사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시되고 있습니다.

가. 연결재무제표에 대한 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제22기	안진회계법인	적정	주석 3. 중요한 회계추정 (코로나-19(COVID-19)의 영향) 주석 36. 계속기업 가정 (코로나-19(COVID-19)에 따른 수주 불확실성 등)	영업자산 손상
제21기	한영회계법인	적정	해당사항 없음	재공품 손상, 영업자산 손상
제20기	한영회계법인	적정	해당사항 없음	-

나. 별도재무제표에 대한 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제22기	안진회계법인	적정	주석 3. 중요한 회계추정 (코로나-19(COVID-19)의 영향) 주석 36. 계속기업 가정 (코로나-19(COVID-19)에 따른 수주 불확실성 등)	영업자산 손상
제21기	한영회계법인	적정	해당사항 없음	재공품 손상
제20기	한영회계법인	적정	해당사항 없음	-

2. 감사용역 체결현황

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제22기	안진회계법인	- 중간기간 재무제표 검토 - 기말감사(개별재무제표/연결재무제표 감사) - 내부회계관리제도 감사	640백만원	4,637 시간	640백만원	5,452시간
제21기	한영회계법인	- 중간기간 재무제표 검토 - 기말감사(개별재무제표/연결재무제표 감사)	280백만원	1,900 시간 1,500 시간	280백만원	1,503 시간 1,937 시간

제20기	한영회계법인	- 중간기간 재무제표 검토 - 기말감사(개별재무제표/연결재무제표 감사)	310백만원	2,475 시간 1,400 시간	310백만원	1,870 시간 1,905 시간
------	--------	--	--------	----------------------	--------	----------------------

3. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제22기	2020.04	법인세 세무조정	2020.04월 ~ 2021.03월	35백만원	-
	-	-	-	-	-
제21기	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
제20기	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

4. 회계감사인의 변경

한영회계법인과의 감사용역기간('17년~'19년)이 만료되었으며, 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제11조 제1항에 의거하여 증권선물위원회(금융감독원)로부터 안진회계법인을 감사인으로 지정받아 감사계약을 체결하였습니다.

5. 내부통제에 관한 사항

감사인은 2020년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서를 검토하였으며, 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였다는 의견을 표명하였습니다.

가. 내부 감사위원회와 회계감사인 논의 내용

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2020년 02월 07일	감사위원 4명 외부감사인 2명	대면회의	내부회계관리제도 검토결과 보고 주요 회계감사 절차 및 회계감사 결과 핵심감사항목 수행절차
2	2020년 04월 24일	감사위원 4명 외부감사인 2명	대면회의	2020년 연간 회계감사 수행 계획 (내부회계관리제도 감사일정 포함) 주요 회계이슈사항 공유
3	2020년 07월 24일	감사위원 4명 외부감사인 2명	대면회의	분반기 재무제표에 대한 검토 업무 수행 결과 내부회계관리제도 감사 이슈사항 공유 회계감사사항 선정 계획 및 기말감사절차 계획 주요 회계이슈사항 진행상황 공유
4	2020년 10월 30일	감사위원 4명 외부감사인 2명	대면회의	분반기 재무제표에 대한 검토 업무 수행 결과 내부회계관리제도 평가계획 보고 핵심감사사항 선정 계획 및 기말감사절차 계획 주요 회계이슈사항 진행상황 공유

5	2021년 02월 08일	감사위원 4명 외부감사인 2명	대면회의	회계감사 수행 결과 공유 내부회계관리제도 감사결과 보고 핵심감사사항 선정결과 및 이에 대한 회계감사 진행상황 기타 입증감사 진행상황 결과보고
6	2021년 03월 12일	감사위원 4명 외부감사인 2명	서면회의	감사종결단계 커뮤니케이션 이후 변경 사항 보고

나. 조정협의회 내용 및 재무제표 불일치 정보

- 해당사항 없음

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

(1) 이사의 수 【정관 25조】 : 3인 이상 15인 이내
 - 10명 (사내이사 : 2명, 기타비상무이사 : 4명, 사외이사 : 4명)

- 사외이사 및 그 변동현황

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
10	4	4	-	-

※ 2021년 3월 25일 개최 예정인 제22기 정기주주총회 종결과 함께 이사 10명(사외이사 4명 포함)의 임기가 만료될 예정이며, 해당 이사 전원이 동 주주총회에서 재선임 예정입니다.

(2) 이사회 의장에 관한 사항

성명	선임일	주요경력	이사회 의장의 대표이사 겸직여부
기타비상무이사 정승원	제2018-8차 이사회 (2018.06.08)	前 - 동아탱커(주) CFO 現 - 웰투시인베스트먼트(주) 대표이사	부

※ 이사회 독립성과 경영투명성을 강화하고자 2018년부터 이사회 의장을 대표이사와 분리하고 있습니다.

※ 2021년 3월 25일자 제22기 정기주주총회에서 이사로 재선임 예정이며, 제2021-3차 이사회(2021.03.26)에서 이사회 의장으로 재선임 예정입니다.

(3) 위원회 【정관 34조】

- (ㄱ) 사외이사후보추천위원회
- (ㄴ) 감사위원회
- (ㄷ) 기타 이사회에서 필요하다고 정하는 위원회

(4) 이사회 권한 내용

- (ㄱ) 이사회는 법령 또는 정관에서 정한 사항, 주주총회로부터 위임 받은 사항, 회사경영의 기본방침 및 업무집행에 관한 중요사항을 심의, 결정한다.
- (ㄴ) 이사회는 이사의 직무집행을 감독한다.

(5) 이사회 구성 및 소집 【정관 31조】

- (ㄱ) 구성
 이사회는 이사로 구성하며 이 회사 업무의 중요사항을 결의한다.

(ㄴ) 소집

이사회는 이사회 의장 또는 이사회에서 따로 정한 이사가 있는 때에는 그 이사가 회일 직전일까지 각 이사에게 통지하여 소집한다. 그러나 이사 전원의 동의를 있을 때에는 소집절차를 생략할 수 있다.

(6) 이사회 결의 방법 【정관 32조】

- (ㄱ) 이사회 결의는 이사 과반수의 출석과 출석이사의 과반수의 찬성으로 한다.
- (ㄴ) 이사회는 이사의 전부 또는 일부가 직접 회의에 출석하지 아니하고 모든 이사가 음성을 동시에 송·수신하는 통신수단에 의하여 결의에 참가하는 것을 허용할 수 있다. 이 경우 당해 이사는 이사회에 직접 출석한 것으로 본다.
- (ㄷ) 이사회 결의에 관하여 특별한 이해관계가 있는 자는 의결권을 행사하지 못한다.

(7) 이사회 의사록 작성 【정관 33조】

- (ㄱ) 이사회 의사에 관하여는 의사록을 작성하여야 한다.
- (ㄴ) 의사록에는 의사의 안건, 경과요령, 그 결과, 반대하는 자와 그 반대 이유를 기재하고 출석한 이사가 기명 날인 또는 서명하여야 한다.

나. 중요의결사항 등

회 차	개최일자	의안 내용	가결 여부	사내이사 성명		기타비상무이사 성명				사외이사 성명			
				고영열 (출석률: 100%)	김관식 (출석률: 100%)	정승원 (출석률: 100%)	이병국 (출석률: 100%)	김락구 (출석률: 89%)	이남령 (출석률: 89%)	홍성표 (출석률: 100%)	이계연 (출석률: 100%)	김철 (출석률: 100%)	김동희 (출석률: 100%)
				찬반여부									
2020-1차	2020.02.07	1. '19년 경영실적 보고	보고	참석	참석	참석	참석	불참	참석	참석	참석	참석	참석
		2. '19년 준법지원활동 현황 보고											
		3. 내부회계관리제도 운영실태 보고											
		4. '20년 경영계획 및 중기 사업계획(안) 보고											
2020-2차	2020.03.09	1. 제21기 재무제표 및 영업보고서 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		2. 주식매수선택권 행사방법 결정의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		3. 단기사채 발행 대표이사 위임의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		1. 제21기 정기주주총회 소집 및 제출의안 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
2020-3차	2020.03.18	2. 전자투표제 도입 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		1. 내부회계관리제도 평가보고서 및 감사보고서 제출	보고	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
2020-4차	2020.04.21	1. 자산유동화 자금조달 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
2020-5차	2020.04.24	1. 한국산업은행 산업운영자금 차입 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		1. '20년 1분기 경영실적 보고	보고	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
2020-6차	2020.07.24	1. '20년 상반기 경영실적 보고	보고	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석
2020-7차	2020.10.3	1. '20년 3분기 경영실적 보고	보고	참석	참석	참석	참석	참석	불참	참석	참석	참석	참석
		1. 한국산업은행 산업운영자금 차입 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	불참	찬성	찬성	찬성	찬성

	0	건												
2021-1차	2021.02.08	1. '20년 경영실적 보고												
		2. '20년 준법지원활동 현황 보고	보고	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	
		3. 내부회계관리제도 운영실태 보고												
		4. '21년 경영계획 및 중기 사업계획(안) 보고												
			1. 제22기 재무제표 및 영업보고서 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
		2. 주식매수선택권 행사방법 결정의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		3. 단기사채 발행 대표이사 위임의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		4. 안전보건관리 계획 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
2021-2차	2021.03.08	1. 제22기 정기주주총회 소집 및 제출의안 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
		2. 전자투표제 도입 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	
			1. 내부회계관리제도 평가보고서 및 감사보고서 제출	보고	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	참석	

다. 이사회 내 위원회 (감사위원회 및 사외이사후보추천위원회 제외)

- 해당사항 없음

라. 이사의 독립성

당사는 사외이사의 선임에 있어 공정성과 독립성을 확보하기 위하여, 상법 및 관련 법령, 사외이사후보추천위원회의 규정에 근거하여 사외이사로서의 독립성, 전문성 등 이사의 직무수행의 적합성에 대해 사외이사후보추천위원회의 엄격한 심사를 거친 후 주주총회에서 최종적으로 선임하게 됩니다. 또한 당사는 이사의 임기와 선임 등 이사의 독립적인 직무수행에 필요한 사항을 정관에 규정하고 있으며, 선임 및 보수에 대한 사항은 주주총회의 결의를 통하여 결정하고 있습니다.

(1) 이사회 구성원

성명	주요 경력	임기	연임여부 (연임횟수)	추천인	이사로서의 활동분야	회사와의 거래	최대주주와의 관계	비고
고영열	前 - 대우조선해양(주) 부사장 現 - HSD엔진(주) 사장	3년	부	이사회	대표이사 사장	없음	계열회사 임원	-
김관식	前 - 케이에프(주) 대표이사 現 - HSD엔진(주) 부사장	3년	부	이사회	관리부문	없음	계열회사 임원	-
정승원	前 - 동아탱커(주) CFO 現 - 웰투시인베스트먼트(주) 대표이사	3년	부	이사회	이사회 의장 기타비상무이사	없음	특수관계인	-
이병국	前 - 한국산업은행 부부장 現 - (주)소시스 대표이사	3년	부	이사회	기타비상무이사	없음	특수관계인	-
김락구	前 - 신한은행 IB그룹 M&A실 現 - (주)소시스 부사장	3년	부	이사회	기타비상무이사	없음	특수관계인	-
이남령	前 - 메티스톤에쿼티파트너스(주) 부 장 現 - 웰투시인베스트먼트(주) 부사장	3년	부	이사회	기타비상무이사	없음	특수관계인	-
홍성표	前 - 신용회복위원회 위원장 現 - 엠벤처투자(주) 사외이사	3년	부	사추위	감사위 위원장 사외이사 사추위 위원	없음	없음	-

이계연	前 - 전남신용보증재단 이사장 現 - 삼부토건(주) 대표이사	3년	부	사추위	사추위 위원장 사외이사 감사위 위원	없음	없음	-
김철	前 - 서울고등검찰청 검사 現 - 법무법인 윤승 대표변호사	3년	부	사추위	사외이사 감사위 위원 사추위 위원	없음	없음	-
김동회	前 - 안진회계법인 전무이사 現 - 서우회계법인 전무이사	3년	부	사추위	사외이사 감사위 위원 사추위 위원	없음	없음	-

※ 2021년 3월 25일 개최 예정인 제22기 정기주주총회 종결과 함께 이사 10명의 임기가 만료될 예정이며, 해당 이사 전원이 동 주주총회에서 재선임 예정입니다. 재선임 임기는 사내이사 및 기타비상무이사는 취임 후 3년 내 최종 결산기에 관한 정기주주총회 종결 시 까지이며, 사외이사는 취임 후 2년 내 최종 결산기에 관한 정기주주총회 종결 시까지입니다.

(2) 사외이사후보추천위원회 설치현황 및 활동 내용

(ㄱ) 설치현황

위원회	성명	사외이사여부	설치목적 및 권한사항	비고
사외이사후보 추천위원회	홍성표	○	주주총회에서 선임할 사외이사 후보의 추천	상법 제 542조의8 제4항 - 사외이사가 총위원의 1/2이상 총 족
	이계연(위원장)	○		
	김철	○		
	김동회	○		

(ㄴ) 활동내용

위원회명	개최일자	의 안 내 용	가결여부	사외이사 성명			
				홍성표	이계연	김철	김동회
				(출석률 :100%)	(출석률 :100%)	(출석률 :100%)	(출석률 :100%)
				찬반여부			
2021-1차	2021.02.08	1. 사외이사 후보 추천의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성

마. 사외이사의 전문성

(1) 사외이사 지원조직

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
회계팀 GS파트	3	부장 1명, 차장 1명, 사원 1명 (평균 3년)	주주총회 및 이사회 운영 사외이사 업무지원 총괄

(2) 사외이사 교육 미실시 내역

사외이사 교육 실시여부	사외이사 교육 미실시 사유
미실시	감사위원회 위원 교육으로 대체

※ 사외이사 4명 전원 감사위원회 감사위원으로 감사위원회 차원의 교육 실시

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사의 일반사항

(1) 감사위원회(감사) 설치여부, 구성방법 등

- 당사는 본 보고서 제출일 현재 4인의 사외이사로 구성된 감사위원회를 운영하고 있습니다.

(2) 감사위원 현황

성명	사외이사 여부	경력	회계·재무전문가 관련		
			해당 여부	전문가 유형	관련 경력
홍성표	예	- 국세청, 재무부 세제국 등 ('73~'79) - 서울보증보험 감사실장, 서울지역본부장, 전무 등 ('81~'07) - SG신용정보 대표이사 ('08) - 신용회복위원회 위원장 ('08~'11) - 엠벤처투자㈜ 사외이사('17~현재)	예	금융기관·정부·증권유관기관 등 (4호 유형)	정부 6년, 금융기관 27년
이계연	예	- 전남신용보증재단 이사장 ('10~'16) - NH농협캐피탈 사외이사 ('17~'18) - 삼환기업㈜ 대표이사 ('18~'19) - 삼부토건㈜ 대표이사 ('20~현재)	-	-	-
김철	예	- 서울고등검찰청 검사 등 ('10~'12) - 변호사 김철 법률사무소 대표 ('12~'17) - 법무법인 정해 대표변호사 ('17~'18) - 법무법인 윤승 대표변호사 ('18~현재)	-	-	-
김동희	예	- 한국공인회계사 - 딜로이트 안진회계법인 전무이사 등 ('93~'17) - 호연회계법인 전무 ('17~'19) - 서우회계법인 전무 ('19~현재)	예	회계사 (1호 유형)	회계법인 28년

※ 전문가 유형은 관련법령 「상법」 제542조의11 제2항 제1호(「상법 시행령」 제37조 제2항)에 따른 회계·재무전문가 유형입니다.

나. 감사위원회 위원의 독립성

(1) 감사위원 선출기준

선출기준의 주요내용	선출기준의 충족여부	관련 법령 등
3명 이상의 이사로 구성	충족(4명)	상법 제415조의2 제2항
사외이사가 위원의 3분의 2 이상	충족(전원 사외이사)	
위원 중 1명 이상은 회계 또는 재무전문가	충족	상법 제542조의11 제2항
감사위원회의 대표는 사외이사	충족	
그 밖의 결격 요건(최대주주의 특수관계자 등)	충족(해당사항 없음)	상법 제542조의11 제3항

(2) 감사위원별 독립성 검토

성명	선임배경	추천인	임기	연임여부 및 연임횟수	회사와의 관계	최대주주 또는 주요주주와의 관계	회사와의 거래	비고
홍성표	세무 및 금융분야 전문가로서 회사의 경영투명성 제고에 기여할 것으로 기대	이사회	2018.06.08~ 2021년 개최 정기 주주총회 종결시까지	최초 선임	사외이사	없음	없음	감사위원장 회계/재무 전문 가
이계연	금융분야 전문가로서 회사의 경영 명성 제고에 기여할 것으로 기대	이사회	2018.06.08~ 2021년 개최 정기 주주총회 종결시까지	최초 선임	사외이사	없음	없음	-
김철	사법 전문가로서 회사의 준법경영 강화에 기여할 것으로 기대	이사회	2018.06.08~ 2021년 개최 정기 주주총회 종결시까지	최초 선임	사외이사	없음	없음	법률전문가
김동희	회계/재무 전문가로서 회사의 회계투명성 제고에 기여할 것으로 기대	이사회	2018.06.08~ 2021년 개최 정기 주주총회 종결시까지	최초 선임	사외이사	없음	없음	회계/재무 전문가

※ 2021년 3월 25일 개최 예정인 제22기 정기주주총회 종결과 함께 사외이사 4명의 임기가 만료될 예정이며, 해당 사외이사 전원이 동 주주총회에서 재선임 예정입니다. 재선임 임기는 취임 후 2년 내의 최종 결산기에 관한 정기주주총회 종결 시까지입니다.

다. 감사위원회의 주요활동내역

위원회명	개최일자	의안내용	가결 여부	사외이사 성명			
				홍성표 (출석률: 100%)	이계연 (출석률: 100%)	김철 (출석률: 100%)	김동희 (출석률: 100%)
				찬반여부			
2020-1차	2020.02.07	1. 외부감사인의 결산감사 보고 2. '19년 내부감사 현황 보고 3. 내부회계관리제도 운영실태 보고	보고	참석	참석	참석	참석
2020-2차	2020.03.09	1. 내부회계관리제도 평가보고서 작성의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
		2. 내부감시장치에 대한 감사의 의견서 작성의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
		3. 감사의 감사보고서 작성의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
2020-3차	2020.04.24	1. '20년 1분기 결산 검토결과 보고 2. 외부감사인의 비감사용역 계약 협의의 건	보고	참석	참석	참석	참석
2020-4차	2020.07.24	1. '20년 반기 결산 검토결과 보고	보고	참석	참석	참석	참석
2020-5차	2020.10.30	1. '20년 3분기 결산 검토결과 보고 2. 내부회계관리제도 평가계획 보고	보고	참석	참석	참석	참석
2021-1차	2021.02.08	1. 외부감사인의 결산감사 보고 2. '20년 내부감사 현황 보고 3. 내부회계관리제도 운영실태 보고	보고	참석	참석	참석	참석
		1. 내부회계관리규정 개정의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
2021-2차	2021.03.08	1. 내부회계관리제도 평가보고서 작성의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
		2. 내부감시장치에 대한 감사의 의견서 작성의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성
		3. 감사의 감사보고서 작성의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성

※ 출석률은 위원별 참석대상 위원회를 기준으로 산출

라. 감사위원회 교육실시 현황

교육일자	교육실시주체	참석 감사위원	불참시 사유	주요 교육내용
2020년 02월 07일	한영회계법인	홍성표, 이계연, 김철, 김동회	-	핵심감사사항에 대한 감사수행 절차
2020년 04월 24일	안진회계법인	홍성표, 이계연, 김철, 김동회	-	K-IFRS 제1115호 수익인식 기준 K-IFRS 제1116호 리스 집행가능기간
2020년 07월 24일	안진회계법인	홍성표, 이계연, 김철, 김동회	-	지배기구와의 커뮤니케이션 목적 등 계획된 감사법위와 시기의 개요 부정위험 관련 지배기구가 수행하는 감사 기능의 이해 법규 준수 여부에 대한 감사인의 질의
2020년 10월 30일	안진회계법인	홍성표, 이계연, 김철, 김동회	-	영업자산손상 및 이연법인세 자산성 평가 절차

마. 감사위원회 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
법무팀	5	부장 1명 (6년) 차장 2명 (6년) 대리 1명 (1년) 사원 1명 (1년)	내부 감사업무 수행 및 감사위원회 결과 보고

바. 준법지원인

(1) 준법지원인의 인적사항 및 주요경력

당사는 자산총액이 5천억원 이상인 상장법인이므로써 준법지원인을 선임하였으며, 준법지원인의 인적사항 및 주요경력에 관한 사항은 다음과 같습니다.

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	자격충족요건	주요경력	최초선임일	임기만료일
양상락	남	1968년 03월	부장	해당사항 없음	상근	법무	법무부서 10년 이상 근무	경상대학교 법과대학 졸업 HSD엔진 관리부서 법무파트('01~'13) HSD엔진 준법지원인('13~현재) 법무부서 재직기간: 20년	2012.12.20	2021.12.19

(2) 준법지원인의 주요 활동내역 및 그 처리결과

준법지원인은 2020년 준법통제기준의 준수 여부를 점검하고, 이를 제2021-1차 이사회(2021.02.08)에서 보고하였습니다.

점검(보고) 일시	주요 점검 내용	점검 결과
2021.02.08	주요 법적 위험을 유형화하고 이에 대한 관리체제를 마련하여 운용하고 있는지 여부 상시적인 법적 위험 관리를 위하여 자문 업무를 수행하고 있는지 여부 내부감사, 내부통제 정상적으로 구축되고 운용되고 있는지 여부 공정거래 및 하도급 Risk가 적절하게 관리되고 있는지 여부 법적 위험의 사전적 예방을 위하여 임직원 대상 준법, 윤리교육이 시행되고 있는지 여부 등	특이사항 없음

(3) 준법지원인 등 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
인사법무팀	4	차장 2명 (6년) 대리 1명 (1년) 사원 1명 (1년)	준법·윤리교육 설계 및 시행 제·정 법률 모니터링 및 이를 반영한 사규 개정 소송·중재 진행 및 법률검토 지원 등

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

가. 투표제도 여부

당사 이사회는 2021년 3월 8일 의결권 행사에 있어 주주 편의를 제고하기 위해 전자투표제를 채택하였으며, 당사는 2021년 3월 25일 개최 예정인 제22기 정기주주총회에서 전자투표제를 시행할 예정입니다. 한편, 당사는 집중투표제 및 서면투표제를 채택하고 있지 않습니다.

나. 소수주주권의 행사 여부

- 해당사항 없음

다. 경영권 경쟁

- 해당사항 없음

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

가. 최대주주 및 그 특수관계인의 주식소유 현황

당사의 당기말 현재 최대주주는 소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사이며, 총 33.56%를 보유하고 있습니다.

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

성 명	관 계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
소시어스웰투시 인베스트먼트제 1호 기업재무안정사모투자 합자회사	최대주주	보통주	14,055,867	42.66	11,055,867	33.56	-
고영열	계열회사 임원	보통주	10,000	0.03	30,000	0.09	-
김관식	계열회사 임원	보통주	0	0	5,000	0.02	-
계		보통주	14,065,867	42.69	11,090,867	33.67	-
		기타	-	-	-	-	-

※ 당사의 최대주주인'소시어스웰투시인베스트먼트제1호기업재무안정사모투자 합자회사'는 2021년 2월23일 보통주 4,200,000주 매각으로 지분율이 33.56%에서 20.81%로 변동되었으며, 2021년 2월 26일 전환사채 450억 중 250억에 대한 전환 권리행사를 청구하였습니다. 전환주식수는 7,652,280주이며, 2021년 3월 17일 신규상장되었습니다. 전환권 행사후 발행주식수는 40,599,422주로 증가되었으며, 소유주식수는 14,508,147주, 지분율은 35.73%로 변동되었습니다.

나. 최대주주의 주요경력 및 개요

(1) 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명 칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조함원)		업무집행자 (업무집행조함원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
소시어스웰투시 인베스트먼트제 1호 기업재무안정사모투자 합자회사	11	주식회사 소시어스	0.12	주식회사 소시어스	0.12	인화정공 주식회사	59.86
웰투시인베스트먼트 주식회 사		0.12	웰투시인베스트먼트 주식회 사	0.12	-	-	

- 법인 또는 단체의 대표이사, 업무집행자, 최대주주의 변동내역: 해당사항 없음

(2) 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구 분	
법인 또는 단체의 명칭	소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사

자산총계	186,718
부채총계	323
자본총계	186,395
매출액	53,207
영업이익	51,753
당기순이익	51,759

※ 위 재무현황은 '20년 12월 31일자 재무현황입니다.

(3) 사업현황 등 회사 경영 안정성에 영향을 미칠 수 있는 주요 내용

소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업채무안정사모투자 합자회사는 주식회사 소시어스 및 웰투시인베스트먼트주식회사가 공동대표사원으로 2018년 4월 20일 설립한 자본시장법상 기업채무안정 경영참여형 사모집합투자기구로, 회사의 재산을 자본시장법 및 기타 관련 법령에서 정한 바에 따라 운용하여 그 수익을 사원에게 분배하는 것을 목적으로 하며 당사 지분 외에 타사의 지분을 보유하고 있지 않습니다.

(4) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 개요

(ㄱ) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명 칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
인화정공(주)	2,094	이 인	50.81	-	-	이 인	50.81
		-	-	-	-	-	-

- 법인 또는 단체의 대표이사, 업무집행자, 최대주주의 변동내역: 해당사항 없음

(2) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구 분	
법인 또는 단체의 명칭	인화정공(주)
자산총계	316,698
부채총계	152,297
자본총계	164,401
매출액	105,747
영업이익	-630
당기순이익	31,818

※ 위 재무현황은 '20년 12월 31일자 연결재무현황입니다.

2. 최대주주 변동현황

가. 최대주주 변동내역

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	변동원인	비고
2018년 06월 08일	소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사	14,055,867	42.66	최대주주와의 주식양수도 계약	-

※ 상기 변동일은 두산중공업과 '소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사' 사이에 체결된 2018년 3월 13일자 주식매매계약의 거래종결일이며, 소유주식수 및 지분율은 주식매매계약 거래종결일 기준입니다.

3. 주식의 분포

당기말 현재 5% 이상 지분을 보유하고 있는 주주는 소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사입니다.

가. 주식 소유현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사	11,055,867	33.56%	-
	-	-	-	-
우리사주조합		38,642	0.12%	-

※ 당사의 최대주주인 '소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사'는 2021년 2월 23일 보통주 4,200,000주 매각으로 33.56%에서 20.81%로 지분율 변동되었습니다. 또한, 2021년 2월 26일 전환사채 450억 중 250억에 대한 전환 권리행사를 청구하였습니다. 전환주식수는 7,652,280주이며, 전환 후 발행주식수는 40,599,422주, 소유주식수는 14,508,147주로 지분율이 20.81%에서 35.73%로 변동되었습니다.

나. 소액주주현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주			소유주식			비고
	소액 주주수	전체 주주수	비율 (%)	소액 주식수	총발행 주식수	비율 (%)	
소액주주	35,304	35,309	99.99	21,848,473	32,947,142	66.31	2020. 12. 31일자 주주명부 기준

※ 상기 보유주식수 및 주식수 비율은 보통주 발행주식총수 기준이며, 자기주식 7,502주가 포함되어 있습니다.

4. 주식사무

정관 제8조(신주인수권)

<p>① 본 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다.</p> <p>② 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각호의 경우에는 이사회의 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.</p> <p>1. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 주권을 증권시장에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 모집을 위하여 인수인에게 인수하게 하는 경우</p> <p>2. 긴급한 자금조달, 재무구조의 개선, 기술도입, 기타 경영상 필요로 국내외 금융기관, 제휴회사, 국내외 합작법인, 현물출자자 및 기타 투자자 등에게 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 신주를 발행하는 경우</p> <p>3. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의 7의 규정에 의하여 우리사주조합원에게 신주를 우선 배정하는 경우</p> <p>4. 발행주식 총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의 6의 규정에서 정하는 방법에 따라 일반공모증자방식으로 신주를 발행하는 경우</p> <p>5. 발행주식 총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의16 규정에 의하여 주식예탁증서(DR)발행에 따라 신주를 발행하는 경우</p> <p>6. 상법 제340조의 2 및 제542조의 3의 규정에 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우</p> <p>③ 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리방법은 이사회의 결의로 한다.</p> <p>④ 본 회사가 유상증자, 무상증자 또는 주식배당에 의하여 신주를 발행하는 경우 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 신주를 발행한 때가 속하는 영업년도의 직전 영업년도말에 발행된 것으로 본다. (주1)</p>			
결산일	12월 31일	정기주주총회	3월이내
주주명부폐쇄시기	기준일 12월 31일		
권리의 전자등록	전자등록기관의 전자등록계좌부에 주식 및 신주인수권증서에 표시되어야 할 권리를 전자등록		
명의개서대리인	주식회사 하나은행 (전화번호 : 02-368-5800, 주소 : 서울특별시 영등포구 국제금융로72)		
주주의 특전	없음	공고게재	당사 인터넷 홈페이지(www.hsdengine.com)

(주1) 2021년 3월 25일 개최 예정인 제22기 정기주주총회에서 정관 변경 예정입니다.

5. 최근 6개월 내 주가 및 주식거래실적

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위:원, 천주)

종류		2020년 07월	2020년 08월	2020년 09월	2020년 10월	2020년 11월	2020년 12월	
보통주	주가	최 고	5,170	5,000	5,870	5,200	9,900	
		최 저	4,635	4,460	4,610	4,565	4,575	6,900
		평 균	4,874	4,762	5,197	4,913	5,533	8,275
	거래량	최 고	1,617	1,786	4,273	613	18,294	12,250
		최 저	168	274	210	117	122	500
		월간거래량	13,981	12,760	21,332	5,041	45,306	57,699

※ 주가는 해당일자의 종가 기준이며, 평균 주가는 단순 산술평균값임

※ 당사는 우선주를 발행하지 않았습니다.

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주와의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
고영열	남	1956년 08월	사장	등기임원	상근	대표이사/사장	뉴욕대 대학원 경영학 박사 前. 대우조선해양(주) 사업총괄 부사장 現. HSD엔진 대표이사 사장	30,000	-	계열회사 임원	2년 6개월	-
김관식	남	1968년 12월	부사장	등기임원	상근	관리부문	전북대 경영학과 前. 금호타이어(주) 상무 (주1) 前. 케이에프(주) 대표이사 現. HSD엔진 관리부문장 부사장	5,000	-	계열회사 임원	2년 6개월	-
이병국	남	1964년 07월	기타비상무이사	등기임원	비상근	-	경북대 법학과 前. 한국산업은행 부부장 現. ㈜소시스 대표이사	-	-	특수관계인	2년 6개월	-
정승원	남	1973년 02월	기타비상무이사	등기임원	비상근	이사회 의장	전남대 무역학과 前. 동아뱅크(주) CFO 現. 웰투시인베스트먼트(주) 대표이사	-	-	특수관계인	2년 6개월	-
김락구	남	1971년 12월	기타비상무이사	등기임원	비상근	-	한국외대 무역학 석사 前. 신한은행 IB그룹 M&A실 現. ㈜소시스 부사장	-	-	특수관계인	2년 6개월	-
이남령	여	1976년 12월	기타비상무이사	등기임원	비상근	-	한국외대 불어과 前. 메티스톤에퀴티파트너스(주) 부장 現. 웰투시인베스트먼트(주) 부사장	-	-	특수관계인	2년 6개월	-
홍성표	남	1953년 03월	사외이사	등기임원	비상근	감사위 위원장 사추위 위원	대전대 법학 박사 前. 신용회복위원회 위원장 現. 엠벤처투자(주) 사외이사	-	-	-	2년 6개월	-
이계연	남	1960년 11월	사외이사	등기임원	비상근	감사위 위원 사추위 위원장	국민대 경제학 박사 前. 전남신용보증재단 이사장 現. 상부토건(주) 대표이사	-	-	-	2년 6개월	-
김철	남	1964년 03월	사외이사	등기임원	비상근	감사위 위원 사추위 위원	서울대 법학과 前 서울고등검찰청 검사 現 법무법인 윤승 대표변호사	300	-	-	2년 6개월	-
김동희	남	1969년 10월	사외이사	등기임원	비상근	감사위 위원 사추위 위원	서울대 경영학 석사 前. 안진회계법인 전무이사 現. 서우회계법인 전무이사	-	-	-	2년 6개월	-
권오영 (주2)	남	1961년 06월	전무	미등기임원	상근	영업	경상대 영문학과 前. 두산엔진 구매 상무 現. HSD엔진 영업 전무	9,575	-	-	21년	-

박달우 (주2)	남	1964년 08월	상무	미등기임원	상근	기술	영남대 기계과 前. 두산엔진 구매 상무 現. HSD엔진 기술/품질 상무	-	-	-	21년	-
장병화	남	1966년 09월	상무	미등기임원	상근	구매	동아대 기계학과 前. 두산엔진 생산물류 팀장 現. HSD엔진 구매 상무	-	-	-	19년 9개월	-
강흥기 (주3)	남	1967년 02월	상무	미등기임원	상근	생산	한국해양대 기관학과 前. 두산엔진 부품사업 팀장 現. HSD엔진 생산 상무	-	-	-	21년	-
김배권	남	1968년 02월	상무	미등기임원	상근	영업	한국해양대 기관학과 前. HSD엔진 국내영업 팀장 現. HSD엔진 영업 상무	-	-	-	21년	-
배환기	남	1969년 11월	상무	미등기임원	상근	경영관리	부산대 경영학과 前. HSD엔진 경영기획 팀장 現. HSD엔진 경영관리 상무	-	-	-	21년	-

※ 상기 등기임원의 임기만료일은 2021년 3월 25일 개최 예정인 제22기 정기주주총회 종결시까지이며, 동 주주총회에서 재선임될 예정입니다. 정기주주총회에서 안건이 부결되거나 수정이 발행한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

(주1) 금호타이어(2018.04 경영정상화이행약정 체결) 근무 : 1993.07~2017.12

(주2) 권오영 전무, 박달우 상무 : 2020년 12월 31일자 임기만료

(주3) 강흥기 상무: 우리사주조합 조합원계정 주식으로 소유주식수에서 제외함

※ 2021년 1월 1일자 조직개편에 따라 미등기임원으로 영업담당 김배권 상무, 경영관리담당 배환기 상무 신규 선임됨

- 타회사 임원 겸직 현황 (2020. 12. 31일 기준, 등기임원 기준)

겸직자		겸직회사	
성명	직위	회사명	직위
이병국	기타비상무이사	(주)소시어스	대표이사
정승원	기타비상무이사	웰투시인베스트먼트(주)	대표이사
김락구	기타비상무이사	(주)소시어스	사내이사
이남령	기타비상무이사	웰투시인베스트먼트(주)	사내이사
홍성표	사외이사	엠벤처투자(주)	사외이사
이계연	사외이사	삼부토건(주)	대표이사
김동회	사외이사	KISCO홀딩스(주)	사외이사

- 등기임원 선임 후보자 및 해임 대상자 현황

(기준일 : 2021년 03월 17일)

구분	성명	성별	출생년월	사외이사 후보자 해당여부	주요경력	선·해임 예정일	최대주주와의 관계
----	----	----	------	---------------------	------	-------------	--------------

선임	고영열	남	1956년 08월	부	뉴욕대 대학원 경영학 박사 前. 대우조선해양(주) 사업총괄 부사장 現. HSD엔진 대표이사 사장	2021년 03월 25일	계열회사 임원
선임	김관식	남	1968년 12월	부	전북대 경영학과 前. 케이에프(주) 대표이사 現. HSD엔진 관리부문장 부사장	2021년 03월 25일	계열회사 임원
선임	이병국	남	1964년 07월	부	경북대 법학과 前. 한국산업은행 부부장 現. (주)소시어스 대표이사	2021년 03월 25일	특수관계인
선임	정승원	남	1973년 02월	부	전남대 무역학과 前. 동아탱커(주) CFO 現. 웰투시인베스트먼트(주) 대표이사	2021년 03월 25일	특수관계인
선임	김락구	남	1971년 12월	부	한국외대 무역학 석사 前. 신한은행 IB그룹 M&A실 現. (주)소시어스 전무이사	2021년 03월 25일	특수관계인
선임	이남령	여	1976년 12월	부	한국외대 불어과 前. 메티스톤에퀴티파트너스(주) 부장 現. 웰투시인베스트먼트(주) 전무이사	2021년 03월 25일	특수관계인
선임	홍성표	남	1953년 03월	여	대전대 법학 박사 前. 신용회복위원회 위원장 現. 엠벤처투자(주) 사외이사	2021년 03월 25일	-
선임	이계연	남	1960년 11월	여	국민대 경제학 박사 前. 전남신용보증재단 이사장 現. 상부토건(주) 대표이사	2021년 03월 25일	-
선임	김철	남	1964년 03월	여	서울대 법학과 前 서울고등검찰청 검사 現 법무법인 윤승 대표변호사	2021년 03월 25일	-
선임	김동희	남	1969년 10월	여	서울대 경영학 석사 前. 안진회계법인 전무이사 現. 세우회계법인 전무이사	2021년 03월 25일	-

※ 2021년 3월 25일 개최 예정인 제22기 정기주주총회에서 재선임 예정이며, 정기주주총회에서 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

나. 직원 등 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직원 수					평균 근속연수	연간급여 총액	1인평균 급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		합 계							
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
HSD엔진	남	759	-	2	-	761	18.1	52,425	69	312	98	410	-
HSD엔진	여	18	-	17	-	35	4.5	1,238	54				-
합 계		777	-	19	-	796	17.5	53,663	68				-

- ※ 직원수의 경우 12/31일자 임원(등기임원 포함)은 제외함
- ※ 연간급여총액 및 1인 평균급여액은 기간별 평균재직자수를 기준으로 작성함

다. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	4	763	191	-

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

1. 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
등기이사	10명	3,000	-

※ 2020년 12월 31일 기준

※ 상기 주주총회 승인금액 3,000백만원은 등기이사, 사외이사, 감사위원회 위원에 대한 총 승인금액임

(2) 보수지급금액

1) 이사·감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
10	921	92	-

※ 이사 인원에는 무보수이사(4명)이 포함됨

2) 유형별

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	6	494	82	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	-	-	-	-
감사위원회 위원	4	264	66	-
감사	-	-	-	-

※등기이사 인원에는 무보수이사(4명)이 포함되어 있으며, 사외이사 전원은 감사위원회 위원을 겸직하고 있음

(3) 이사·감사의 보수지급기준

이사·감사의 보수는 주주총회에서 정한 보수 한도 내에서 이사회에서 정한 규정에 따라 집행하고 있습니다.

구분	지급근거	보수 체계	보수결정시 평가항목
등기이사	집행임원 인사 관리 규정	연봉, 성과급, 퇴직금	연봉: 회사의 지불능력, 시장경쟁력, 근속연수, 기여 정도를 고려하여 결정 성과급: 회사성과, 개인성과평가 및 기여 정도를 종합적으로 고려하여 결정 퇴직금: 퇴임시점 연봉과 전체 재임기간 연수를 곱한 금액 범위 내
사외이사	집행임원 아닌 이사 및 감사의 처우에 관한 규정	연봉	연봉: 회사의 재무상태 및 회사에 대한 기여 정도를 고려하여 결정
감사위원회 위원	집행임원 아닌 이사 및 감사의 처우에 관한 규정	연봉	연봉: 회사의 재무상태 및 회사에 대한 기여 정도를 고려하여 결정

※기타비상무이사(4명)은 별도의 보수를 지급하지 않고 있음

<보수지급금액 5억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황>

(1) 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-

※당기말 현재 개인별 보수지급금액이 5억원 이상인 이사·감사는 없음

(2) 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

구분	산정기준 및 방법
-	- 보수총액 : 해당사항 없음 - 보수산정 기준 및 방법 · 급여, 성과급 및 퇴직금 : 집행임원 인사관리 규정에 따름

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

(1) 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
----	----	------	------------------

-	-	-	-
---	---	---	---

※당기말 현재 개인별 보수지급금액이 5억원 이상인 임직원은 없음

(2) 산정기준 및 방법

(단위 :)

구분	산정기준 및 방법
-	- 보수총액 : 해당사항 없음 - 보수산정 기준 및 방법 · 급여, 성과급 및 퇴직금 : 집행임원 인사관리 규정에 따름

<주식매수선택권의 부여 및 행사현황>

(단위 : 백만원)

구분	인원수	주식매수선택권의 공정가치 총액	비고
등기이사	6	-	-
사외이사	4	-	-
감사위원회 위원 또는 감사	-	-	-
계	10	-	-

※ 2020년 12월 31일 기준

※ 감사(위원회) 위원은 사외이사에서 겸직

(2) 주식매수선택권 공정가치 산출방법

1) 산정방법 : 블랙숄츠평가모형을 이용한 공정가액접근법

2) 주요가정

부여일자	무위험이자율(*)	기대행사기간	예상주가변동성	기대배당수익률
2011.03.25	3.66%	3년	68.77%	0.00%
2012.03.30	3.57%	3년	55.03%	0.00%
2013.03.29	2.45%	3년	52.35%	0.00%
2014.03.28	2.88%	3년	52.27%	0.00%

(*) 최근 3년 만기 국고채 유통수익율을 기준으로 산정함

(3) 주식매수선택권의 부여 및 행사현황

1) 주식매수선택권 현황

당기말 현재 당사가 부여한 주식선택권은 다음과 같습니다.

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

구분	부여시점	발행할 주식수	행사기간	행사가격	부여일 현재 추정공정가치
----	------	---------	------	------	------------------

1차	2011.03.25	33,900	2014.03.25 ~ 2021.03.24	21,600	10,343
2차	2012.03.30	48,600	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300	4,653
3차	2013.03.29	92,800	2016.03.29 ~ 2023.03.28	9,050	3,383
4차	2014.03.28	27,700	2017.03.28 ~ 2024.03.27	9,490	3,583
합 계		203,000	-	-	-

2) 주식매수선택권 부여 및 행사현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

부여 받은자	관 계	부여일	부여방법	주식의 종류	최초 부여 수량	당기변동수량		총변동수량		기말 미행사수량	행사기간	행사 가격
						행사	취소	행사	취소			
이성희	-	2011년 03월 25일	주총의결	보통주	9,400	-	-	-	9,400	-	2014.03.25 ~ 2021.03.24	21,600
김현권	-	2011년 03월 25일	주총의결	보통주	3,800	-	-	-	3,800	-	2014.03.25 ~ 2021.03.24	21,600
정광현	-	2011년 03월 25일	주총의결	보통주	2,700	-	-	-	2,700	-	2014.03.25 ~ 2021.03.24	21,600
조남석	-	2011년 03월 25일	주총의결	보통주	2,800	-	-	-	2,800	-	2014.03.25 ~ 2021.03.24	21,600
고영찬	-	2011년 03월 25일	주총의결	보통주	1,200	-	-	-	1,200	-	2014.03.25 ~ 2021.03.24	21,600
김만균	-	2011년 03월 25일	주총의결	보통주	1,200	-	-	-	1,200	-	2014.03.25 ~ 2021.03.24	21,600
김영효	-	2011년 03월 25일	주총의결	보통주	1,700	-	-	-	1,700	-	2014.03.25 ~ 2021.03.24	21,600
김일도	-	2011년 03월 25일	주총의결	보통주	1,300	-	-	-	1,300	-	2014.03.25 ~ 2021.03.24	21,600
문혁래	-	2011년 03월 25일	주총의결	보통주	1,300	-	-	-	1,300	-	2014.03.25 ~ 2021.03.24	21,600
박덕수	-	2011년 03월 25일	주총의결	보통주	1,200	-	-	-	1,200	-	2014.03.25 ~ 2021.03.24	21,600
송성태	-	2011년 03월 25일	주총의결	보통주	1,700	-	-	-	1,700	-	2014.03.25 ~ 2021.03.24	21,600
이위영	-	2011년 03월 25일	주총의결	보통주	1,200	-	-	-	1,200	-	2014.03.25 ~ 2021.03.24	21,600
전재영	-	2011년 03월 25일	주총의결	보통주	1,200	-	-	-	1,200	-	2014.03.25 ~ 2021.03.24	21,600
조활생	-	2011년 03월 25일	주총의결	보통주	1,200	-	-	-	1,200	-	2014.03.25 ~ 2021.03.24	21,600
허재홍	-	2011년 03월 25일	주총의결	보통주	2,000	-	-	-	2,000	-	2014.03.25 ~ 2021.03.24	21,600
김동철	-	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	6,500	-	-	-	6,500	-	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300
김현권	-	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	4,600	-	-	-	4,600	-	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300
조남석	-	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	3,700	-	-	-	3,700	-	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300
정광현	-	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	3,200	-	-	-	3,200	-	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300
김영효	-	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	2,200	-	-	-	2,200	-	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300
임상록	-	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	2,100	-	-	-	2,100	-	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300
강영호	-	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	1,500	-	-	-	1,500	-	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300
고영찬	-	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	1,500	-	-	-	1,500	-	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300
권오영	미등기임원	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	2,000	-	-	-	-	2,000	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300
김상진	-	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	1,500	-	-	-	1,500	-	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300
김일도	-	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	1,500	-	-	-	1,500	-	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300
김정권	-	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	1,400	-	-	-	1,400	-	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300
문혁래	-	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	1,500	-	-	-	1,500	-	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300
박덕수	-	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	1,500	-	-	-	1,500	-	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300
송성태	-	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	2,200	-	-	-	2,200	-	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300
이위영	-	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	1,500	-	-	-	1,500	-	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300
이윤석	-	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	1,500	-	-	-	1,500	-	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300
전재영	-	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	1,500	-	-	-	1,500	-	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300

조완생	-	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	1,500	-	-	-	1,500	-	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300
차기용	-	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	1,400	-	-	-	1,400	-	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300
최재중	-	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	1,900	-	-	-	1,900	-	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300
허재홍	-	2012년 03월 30일	주총의결	보통주	2,400	-	-	-	2,400	-	2015.03.30 ~ 2022.03.29	13,300
김동철	-	2013년 03월 29일	주총의결	보통주	17,800	-	-	-	17,800	-	2016.03.29 ~ 2023.03.28	9,050
조남석	-	2013년 03월 29일	주총의결	보통주	10,000	-	-	-	10,000	-	2016.03.29 ~ 2023.03.28	9,050
정광현	-	2013년 03월 29일	주총의결	보통주	8,800	-	-	-	8,800	-	2016.03.29 ~ 2023.03.28	9,050
김영효	-	2013년 03월 29일	주총의결	보통주	6,000	-	-	-	6,000	-	2016.03.29 ~ 2023.03.28	9,050
임상록	-	2013년 03월 29일	주총의결	보통주	8,300	-	-	-	8,300	-	2016.03.29 ~ 2023.03.28	9,050
오세욱	-	2013년 03월 29일	주총의결	보통주	5,700	-	-	-	5,700	-	2016.03.29 ~ 2023.03.28	9,050
고영찬	-	2013년 03월 29일	주총의결	보통주	3,900	-	-	-	3,900	-	2016.03.29 ~ 2023.03.28	9,050
김상진	-	2013년 03월 29일	주총의결	보통주	3,900	-	-	-	3,900	-	2016.03.29 ~ 2023.03.28	9,050
김일도	-	2013년 03월 29일	주총의결	보통주	4,000	-	-	-	4,000	-	2016.03.29 ~ 2023.03.28	9,050
김정권	-	2013년 03월 29일	주총의결	보통주	3,800	-	-	-	3,800	-	2016.03.29 ~ 2023.03.28	9,050
이위영	-	2013년 03월 29일	주총의결	보통주	5,700	-	-	-	5,700	-	2016.03.29 ~ 2023.03.28	9,050
남상민	-	2013년 03월 29일	주총의결	보통주	3,400	-	-	-	3,400	-	2016.03.29 ~ 2023.03.28	9,050
박대현	-	2013년 03월 29일	주총의결	보통주	3,900	-	-	-	3,900	-	2016.03.29 ~ 2023.03.28	9,050
이윤석	-	2013년 03월 29일	주총의결	보통주	3,900	-	-	-	3,900	-	2016.03.29 ~ 2023.03.28	9,050
차기용	-	2013년 03월 29일	주총의결	보통주	3,700	-	-	-	3,700	-	2016.03.29 ~ 2023.03.28	9,050
김동철	-	2014년 03월 28일	주총의결	보통주	8,600	-	-	-	8,600	-	2017.03.28 ~ 2024.03.27	9,490
박달우	미등기임원	2014년 03월 28일	주총의결	보통주	3,900	-	-	-	-	3,900	2017.03.28 ~ 2024.03.27	9,490
한진권	-	2014년 03월 28일	주총의결	보통주	3,900	-	-	-	3,900	-	2017.03.28 ~ 2024.03.27	9,490
권순기	-	2014년 03월 28일	주총의결	보통주	3,900	-	-	-	3,900	-	2017.03.28 ~ 2024.03.27	9,490
이윤석	-	2014년 03월 28일	주총의결	보통주	3,700	-	-	-	3,700	-	2017.03.28 ~ 2024.03.27	9,490
임재철	-	2014년 03월 28일	주총의결	보통주	3,700	-	-	-	3,700	-	2017.03.28 ~ 2024.03.27	9,490
합계	-	-	-	-	203,000	-	-	-	197,100	5,900	-	-

※ 2020년 12월 30일 기준 종가는 8,400원입니다.

※ 미등기임원 권오영 전무, 박달우 상무: 20년 12월 31일 임기만료

IX. 계열회사 등에 관한 사항

1. 계열회사의 현황

가. 계열회사 등의 투자지분 현황
(2020년 12월 31일 기준)

출자회사	법인등록번호	피출자회사	지분율
주식회사 소시어스	110111-3097808	소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사	0.12% (공동대표사원)
웰투시인베스트먼트 주식회사	110111-5512911	소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사	0.12% (공동대표사원)
소시어스웰투시 인베스트먼트제 1호 기업재무안정사모투자 합자회사	110113-0022664	HSD엔진 주식회사	33.56%
HSD엔진 주식회사	194211-0038423	HSD Marine Industry (Dalian) Co., Ltd.	100%

※ DEPNG Co., Ltd.는 당기중 법인 청산됨.

※ 당사의 최대주주인 '소시어스웰투시인베스트먼트제1호기업재무안정사모투자 합자회사'는 2021년 2월 23일 보통주 4,200,000주를 매각하였으며, 변경 전 주식수 11,055,867주 (33.56%)에서 변경 후 주식수 6,855,867주(20.81%)로 변동되었습니다. 또한, 2021년 2월 26일 전환사채 450억 중 250억에 대한 전환 권리행사를 청구하여 전환주식수는 7,652,280주이며, 2021년 3월 17일 신규상장되었습니다. 전환권 행사 후 발행주식수는 40,599,422주이며, 소유주식수는 14,508,147주로 지분율은 35.73%입니다.

나. 회사와 계열회사간 임원 겸직 현황

겸직임원		겸직회사	
성명	직책	회사명	직책
이병국	기타비상무이사 (비상근/등기)	주식회사 소시어스	대표이사 (상근/등기)
정승원	기타비상무이사 (비상근/등기)	웰투시인베스트먼트 주식회사	대표이사 (상근/등기)
김락구	기타비상무이사 (비상근/등기)	주식회사 소시어스	사내이사 (상근/등기)
이남령	기타비상무이사 (비상근/등기)	웰투시인베스트먼트 주식회사	사내이사 (상근/등기)

※ 등기임원을 대상으로 작성되었음

2. 타법인출자 현황

법인명	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
				수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
							수량	금액						
한국조선기자재공업협동조합(비상장)	2000년 04월 10일	사업관련	20	200	8.06	20	-	-	-	200	8.06	20	1,379	-135
전기공사공제조합(비상장)	2003년 06월 03일	사업관련	52	200	0.01	52	-	-	-	200	0.01	52	1,986,015	16,242
기계설비건설공제조합	2003년 10월 20일	사업관련	41	46	0.006	41	-	-	-	46	0.006	41	893,424	12,229
(주)캐스코(비상장) (주1)	2005년 08월 17일	사업관련	4,010	44,306	1.58	-	-	-	-	44,306	1.58	-	38,069	2,006
Dalian Samyoung Doosan Metal Product Co.,Ltd(비상장)	2006년 12월 31일	경영참가	2,675	-	10.80	2,586	-	-	-58	-	10.80	2,528	31,378	-736
합 계				44,752	-	2,699	-	-	-58	44,752	-	2,641	2,950,265	29,606

※ 위 재무현황은 '20년 12월 31일자 재무현황입니다.

(주1) (주)캐스코의 2021년 1월 13일 액면전환으로 보유주식수 44,306주에서 21,815주 증가한 66,121주이며, 2021년 1월 20일 유상증자 미참여로 지분율 1.58%에서 0.37%로 낮아짐

X. 이해관계자와의 거래내용

1. 대주주 등에 대한 신용공여등

- 가. 가지급금 및 대여금(유가증권 대여 포함)내역
 - 해당사항 없음
- 나. 담보제공 내역
 - 해당사항 없음
- 다. 채무보증 내역
 - 해당사항 없음

2. 대주주와의 자산양수도 등

- 가. 특수관계인에 대한 증여
 - 해당사항 없음
- 나. 특수관계인에 대한 자산 양도
 - 해당사항 없음
- 다. 특수관계인에 대한 출자
 - 해당사항 없음

3. 대주주와의 영업거래

- 특수관계의 성격

구분	회사명
지배기업(주1)	소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사
기타특수관계자(주2)	인화정공(주), (주)대연정공, (주)해동산업, 삼환종합기계공업(주), 비애피(주)

(주1) 2018년 6월 5일 (주)두산중공업이 보유주식 42.66%를 소시어스웰투시인베스트먼트제1호기업재무안정사모투자합자회사에 매각함에 따라 최대주주가 소시어스웰투시인베스트먼트제1호기업재무안정사모투자합자회사로 변경되었습니다.

(주2) 인화정공(주)는 지배기업인 소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사의 지분 59.86%를 보유하고 있습니다.

- 가. 특수관계자와의 거래내역
당기와 전기의 특수관계자와의 매출·매입 등 거래내역은 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위 : 천원)

구분	회사명	매출 등		매입 등	
		매출	기타수익	매출	기타비용
지배기업	소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사	-	-	-	2,250,000
기타특수관계자	인화정공	543,767	-	19,774,157	-
합계		543,767	-	19,774,157	2,250,000

2) 전기

(단위 : 천원)

구분	회사명	매출 등		매입 등	
		매출	기타수익	매출	기타비용
지배기업	소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사	-	-	-	2,250,000
기타특수관계자	인화정공	959,518	-	21,302,246	-
합계		959,518	-	21,302,246	2,250,000

나. 특수관계자와의 채권·채무

당기말과 전기말 현재 특수관계자와의 채권·채무잔액은 다음과 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 천원)

구분	회사명	채권			채무		
		매출채권	기타채권	대여금	매입채무	기타채무	전환사채
지배기업	소시어스웰투시 인베스트먼트 제1호 기업재무안정사모투자 합자회사	-	-	-	-	565,574	45,000,000
기타특수관계자	인화정공	-	-	-	3,018,249	-	-
합계		-	-	-	3,018,249	565,574	45,000,000

2) 전기말

(단위 : 천원)

구분	회사명	채권			채무		
		매출채권	기타채권	대여금	매입채무	기타채무	전환사채
지배기업	소시어스웰투시 인베스트먼트 제1호 기업재무안정사모투자 합자회사	-	-	-	-	567,123	45,000,000
기타특수관계자	인화정공	85,662	-	-	1,079,628	-	-
합계		85,662	-	-	1,079,628	567,123	45,000,000

다. 특수관계자와의 자금거래(지분거래 포함) 내역
 - 해당사항 없음

4. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래

두산중공업은 2018년 6월 5일 보유주식 42.66%를 소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사에 매각함에 따라 특수관계(최대주주)가 소멸되었으나, 엔진의 주요 부품인 Crankshaft의 공급처로 당사와의 5년 장기공급거래계약에 의한 거래로 거래내역은 아래와 같습니다.

1) 당기말

(단위 : 천원)

회사명	매출 등			매입 등		
	매출	유·무형자산매각	기타수익	매입	유·무형자산매입	기타비용
두산중공업	-	-	-	64,215,692	-	11,820

2) 전기말

(단위 : 천원)

회사명	매출 등			매입 등		
	매출	유·무형자산매각	기타수익	매입	유·무형자산매입	기타비용
두산중공업	-	-	-	70,086,330	-	17,338

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시사항의 진행, 변경사항

- 해당사항 없음

2. 주주총회의사록 요약

주총일자	안 건	결의내용	비고
제22기 정기주주총회 (2021.03.25)	<보고사항> - 감사보고 - 영업보고 - 내부회계관리제도 운영실태 보고 <부의사항> 1호: 제22기 재무제표 승인의 건 2호: 정관 일부 변경의 건 3호: 이사 선임의 건 4호: 감사위원회 위원 선임의 건 5호: 감사위원회 위원이 되는 사외이사 선임의 건 6호: 이사 보수한도 승인의 건	-	-
제21기 정기주주총회 (2020.03.25)	<보고사항> - 감사보고 - 영업보고 - 내부회계관리제도 운영실태 보고 <부의사항> 1호: 제21기 재무제표(이익잉여금처분계산서 포함)) 승인의 건 2호: 이사 보수한도 승인의 건	원안가결	-
제20기 정기주주총회 (2019.03.27)	<보고사항> - 감사보고 - 영업보고 <부의사항> 1호: 제20기 재무제표(이익잉여금처분계산서 포함)) 승인의 건 2호: 정관 일부 변경의 건 3호: 이사 보수한도 승인의 건	원안가결	-

※ 제22기 정기주주총회 의사록 요약은 2021년 3월 25일 개최 예정인 정기주주총회에서 부결되거나 수정이 발생할 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

3. 중요한 소송사건

당기말 현재 당사는 총 15,021백만원 상당액의 손해배상 청구를 받아 계류 중이며, 당기말

현재로서는 소송의 결과를 예측할 수 없습니다. 한편, 당기말 현재 회사는 통상임금 관련 소송에서 대법원에서 패소하였습니다. 이에 당기중 당사가 과거 지급한 급여 중 정기상여금 등 기존에 통상임금에 포함되지 않았던 급여항목이 통상임금에 해당하여 과거분 급여를 추가적으로 지급하였습니다.

4. 견질 또는 담보용 어음·수표 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 천원)

제 출 처	매 수	금 액	비 고
은 행	-	-	-
금융기관(은행제외)	-	-	-
법 인	5	-	백지어음 5매
기타(개인)	-	-	-

5. 단기매매차익의 발생, 환수 및 미환수 현황

- 해당사항 없음

6. 채무보증 현황

가. 연결대상기업간 지급보증 내역

(단위 : USD, 천원)

보증회사	피보증회사	지급보증 제공액		보증내역	지급보증처	비고
HSD엔진(주)	HSD Marine Industry (Dalian) Co., Ltd	USD 2,400,000	2,614,554	차입금	수출입은행	(주1)

(주1) 금융보증계약은 1년내에 만기가 도래합니다.

나. 당사가 제공한 지급보증

- 해당사항 없음

다. 당사가 제공받은 지급보증

(단위 : USD, EUR, 천원)

보증회사	피보증회사	지급보증 제공액		보증내역
하나은행	HSD엔진(주)	USD	1,120,098	계약이행
경남은행		USD	12,110,825	선수금환급, 계약이행, 하자보증
수출입은행		USD	30,793,000	선수금환급, 계약이행
서울보증보험		USD	26,420,400	선수금환급, 계약이행, 하자보증
		EUR	1,661,417	
		KRW	20,529,593	

합 계	USD	70,444,323	선수금환급, 계약이행, 하자보증
	EUR	1,661,417	
	KRW	20,529,593	

라. 금융관련 약정사항

당기말 현재 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : EUR, USD, 천원)

내역	금융기관	한도액		실행액	
금융한도약정	산업은행	KRW	106,600,000	KRW	106,600,000
	경남은행	KRW	30,000,000	KRW	15,000,000
	농협은행	KRW	18,000,000	KRW	6,000,000
	수출입은행	KRW	20,000,000	KRW	-
		USD	2,400,000	USD	2,400,000
	하나은행	KRW	8,000,000	KRW	5,840,000
	SBI저축은행	KRW	7,000,000	KRW	5,110,000
페퍼저축은행	KRW	8,000,000	KRW	7,190,000	
전자방식외상채권담보대출	국민은행	KRW	350,000	KRW	5,221
수입신용장발행약정	하나은행	USD	1,500,000	USD	1,181,976
	경남은행	USD	10,000,000	USD	2,550,385
	우리은행	USD	4,805	USD	4,805
기타외화지급보증	하나은행	USD	1,120,098	USD	1,120,098
	경남은행	USD	12,361,950	USD	12,110,825
	수출입은행	USD	31,223,000	USD	31,222,000
		EUR	1,661,417	EUR	1,661,417
서울보증보험	USD	26,420,400	USD	26,420,400	
기타원화지급보증	서울보증보험	KRW	20,529,593	KRW	20,529,593
통화선도	농협은행	USD	31,997,800	USD	31,997,800
	하나은행	USD	160,000,000	USD	86,645,760
	경남은행	USD	150,000,000	USD	107,667,800
	신한은행	USD	12,000,000	USD	6,233,000
	산업은행	USD	130,000,000	USD	103,609,300
EUR			EUR	4,058,500	

7. 채무인수약정 현황

- 해당사항 없음

8. 그 밖의 우발부채 등

가. 신용보강 제공 현황

- 해당사항 없음

나. 장래매출채권 유동화 현황

(단위 : 백만원)

발행회사 (SPC)	기초자산	증권종류	발행일자	발행금액	미상환잔액
KDB산업은행 등	매출채권	ABL	2020.04.27	28,000	20,440

다. 장래매출채권 유동화채무 비중

(단위 : 백만원)

	당기말		전기말		증감 (A-B)
	금액(A)	(비중,%)	금액(B)	(비중,%)	
유동화채무	20,440	-	43,600	-	(23,160)
총차입금	196,971	10.38%	255,696	17.05%	(58,725)
매출액	829,995	2.46%	674,278	6.47%	155,717
매출채권	29,830	68.52%	77,168	56.50%	(47,338)

※ 상기 유동화채무는 현재가치할인차금 등을 포함하지 않음

9. 자본으로 인정되는 채무증권의 발행

연결실체는 재무안정성 개선을 위하여 최대주주인 '소시어스웰투시 인베스트먼트제1호 기업재무안정사모투자 합자회사'를 인수인으로 하여 2018년 6월 22일자로 450억원 규모의 전환사채를 발행하였습니다.

당기말 현재 전환사채의 발행내역은 다음과 같습니다.

구분	내역
사채의 종류	무기명식 이권부 담보부 사모사채
권종 및 권면금액	십억원 권 44매와 오억원권 2매(총 450억원)
발행금액	액면발행
발행일자	2018년 06월 22일
만기일자	2023년 06월 22일
액면이자율	연 5.00%
만기보장수익률	연 8.00%
상환할증율	118.2230%
전환권 행사기간	사채 발행일로부터 1년이 경과하는 때로부터 원금지급일 1개월 전

<p>전환권 행사가격</p>	<p>1주당(액면가 1,000원) 3,267원으로 한다 (2020년 3월 22일부로 3,456원에서 3,267원으로 조정)</p>
<p>전환가액 조정에 관한 사항</p>	<p>(1) 주식배당, 준비금의 자본전입 등으로 주식을 발행하거나, 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자를 하거나 또는 2) 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채 등 발행회사의 신주를 인수할 권리가 부여된 증권을 발행하는 경우에는 전환가액을 조정한다.</p> <p>(2) 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합, 주식 액면 변경 등에 의하여 전환가액의 조정이 필요한 경우에는 당해 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합, 주식 액면 변경 등 직전에 전환권이 행사되어 전액 주식으로 전환되었더라면 당해 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합, 주식 액면 변경 등 직후에 전환권자가 가질 수 있었던 주식수가 전환주식수가 되도록 전환가액을 조정한다.</p> <p>(3) 위 (1)항 내지 (2)항에 따른 행사가액 조정 이외에도 발행회사가 그 보통주식을 한국거래소(또는 그 승계기관)가 개설하는 유가증권시장 또는 코스닥시장에 상장하고 있는 한 "본 사채"의 발행일 이후 전환청구 기간 만료일 이전까지 매 3개월마다 행사가액을 조정하되, 행사가액 조정일 전일을 기산일로 하여 소급한 최근 1개월, 1주일 및 최근일의 가중산술평균가를 산술평균한 가격과 최근일의 가중산술평균주가 중 높은 가액(이하 "기준주가")이 당시의 행사가액을 하회할 경우 "기준주가"로 조정하기로 한다. 다만, 본 (3)항에 의한 행사가액의 조정은 최초 행사가액(조정일 전에 위 (1)항 또는 (2)항의 사유로 행사가액을 이미 조정한 경우에는 이를 감안하여 산정한 가액)의 100분의 70 미만으로 될 수는 없다.</p> <p>(4) 조정된 전환가격이 발행회사의 보통주의 액면가 이하일 경우에는 액면가를 전환가격으로 한다.</p> <p>(5) 위 항목에 의한 조정 후 전환가격 중 원단위 미만은 절상한다.</p>
<p>전환비율</p>	<p>권면금액의 100%</p>
<p>조기상환청구권(주1)</p>	<p>(1) 발행 후 1년이 경과한 날과 그 이후 매 3개월이 되는 날(이하 '조기상환일')의 90일 전까지 상환청구할 시 조기상환일에 상환 가능</p> <p>(2) 사채 인수자인 '소시어스 웰투시인베스트먼트 제 1호 기업재무안정 사모투자합자회사'가 자신의 출자자인 '인화정공 주식회사'에 대하여 HSD엔진 주식을 매도청구할 수 있는 사유가 발생한 날로부터 30일(이하 '조기상환일')의 20일 전까지 상환청구할 시 상환가능</p>
<p>Call Option에 관한 사항</p>	<p>제3자의 권리: 2018년 6월 8일부터 2년이 경과한 날로부터 4년 1개월이 되는 날까지, 인화정공 또는 인화정공의 특수관계인은 사채권자가 보유하는 본 전환사채의 30%를 본 전환사채의 취득원가에 본 전환사채 취득일로부터 콜옵션 행사대금 지급일까지의 기간에 대하여 연 복리 12%로 산정한 금액(실제 콜옵션 행사일까지 사채권자가 본 전환사채와 관련하여 발행회사로부터 수령한 배당금 또는 이자는 공제함)으로 매수할 콜옵션을 보유하고 있음.</p>

(주1) 전환사채에 내재된 조기상환청구권의 경우 조기상환청구권 행사시 지급하는 주계약인 채무상품의 상각후원가와 동일하므로 별도 내재파생상품으로 분리하지 않았습니다.

※ 당사의 최대주주인 '소시스웰투시인베스트먼트제1호기업재무안정사모투자 합자회사'는 2021년 2월 26일 전환사채 450억 중 250억에 대한 전환 권리행사를 청구하여 보고서 제출일 현재 미상환사채는 200억원으로 감소하였습니다.

연결실체는 금융감독원의 질의회신 회제이-00094(신주인수권 대가의 회계처리)에 따라 상기 주가하락시 행사가격 인하 조건이 내재된 전환사채에 대하여 최초 장부금액에서 사채부분을 차감한 잔액을 자본으로 분류하고 있습니다.

10. 제재현황

- 해당사항없음

11. 작성기준일 이후 발생한 주요사항

(1) 최대주주의 주식 매각

당사의 최대주주인 '소시스웰투시인베스트먼트제1호기업재무안정사모투자 합자회사'는 2021년 2월 23일 보통주 4,200,000주를 매각하였습니다. 변경 전, 후 주식수 및 지분율은 변동은 아래와 같습니다.

구분	소유 보통주식수(주)	지분율(%)
변경 전	11,055,867	33.56%
변경 후	6,855,867	20.81%

(2) 전환사채의 일부 전환

당사의 최대주주인 '소시스웰투시인베스트먼트제1호기업재무안정사모투자 합자회사'는 2021년 2월 26일 전환사채 450억 중 250억에 대한 전환 권리행사를 청구하였습니다. 전환 주식수는 7,652,280주이며, 2021년 3월 17일 신규상장되었습니다. 발행주식수 32,947,142주에서 전환권 행사 후 총 40,599,422주로 증가되었으며, 소유주식수는 14,508,147주로 지분율이 20.81%에서 35.73%로 변동되었습니다.

구분	발행 주식수(주)	소유 보통주식수(주)	지분율(%)
전환 전	32,947,142	6,855,867	20.81%
전환 후	40,599,422	14,508,147	35.73%

12. 직접금융자금의 사용

가. 공모자금의 사용내역

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

구분	회차	납입일	증권신고서 등의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
-	-	-	-	-	-	-	-

나. 사모자금의 사용내역

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

구분	회차	납입일	주요사항보고서의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
사모전환사채	제9회	2018년 06월 22일	운영자금(45,000)	45,000	운영자금(45,000)	45,000	-

※ 당사의 최대주주인 '소시스웰투시인베스트먼트제1호기업재무안정사모투자 합자회사'는 2021년 2월 26일 전환사채 450억 중 250억에 대한 전환 권리행사를 청구하여 미상환사채는 200억 원으로 감소하였습니다.

다. 미사용자금의 운용내역

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 원)

종류	금융상품명	운용금액	계약기간	실투자기간
-	-	-	-	-
계		-	-	-

(주) 공시서류 작성기준일 현재 미사용한 자금이 없습니다.

13. 외국지주회사의 자회사 현황

- 해당사항 없음

14. 합병등의 사후정보

가. 회사 분할합병에 관한 사항

(1) 일자 : 2018년 06월 05일 (분할합병기일)

(2) 분할합병 개요

구분	분할존속회사	분할승계회사
회사명	HSD엔진(주)	두산중공업(주)
사업부문	선박엔진 및 디젤발전 사업부문	투자사업부문
소재지	경상남도 창원시 성산구 공단로 67(신촌동)	경상남도 창원시 성산구 두산볼보로 22(귀곡동)
대표이사	고영열	박지원, 김명우, 최형희

(3) 분할합병 내용

1) 분할합병의 배경

당사의 이사회는 2018년 3월 13일 이사회에서 각 사업의 전문성을 제고하고 경영의 효율성을 강화하고자 투자사업부문을 분할하여 두산중공업 주식회사에 흡수합병하는 결의를 하였

습니다. 분할의 주요 내용은 다음과 같으며, 2018년 5월 3일 주주총회에서 최종 승인되었습니다.

2) 법적형태

당해 분할합병은 상법 제530조의2 내지 제530조의11에서 규정하는 인적분할방식에 해당합니다.

(4) 분할등 전후의 재무사항 비교표

(단위 : 백만원)

대상회사	계정과목	예측		실적				비고
		1차연도	2차연도	1차연도		2차연도		
				실적	과리율	실적	과리율	
HSD엔진(주)	매출액	-	-	511,302	-	674,278	-	-
	영업이익	-	-	-35,327	-	-21,838	-	-
	당기순이익	-	-	-35,327	-	-21,838	-	-

※ 1차연도(2018) 기중에 분할이 발생하여, 존속법인인 HSD엔진(주)의 예측 재무치를 산출하지 않아 예측정보는 별도 기재하지 않았으며, 실적은 연결기준으로 작성하였습니다.

※ 상기 분할합병에 관한 자세한 사항은 당사 및 두산중공업(주)가 금융감독원 전자공시사이트 (<http://dart.fss.or.kr/>)상 공시한 '주요사항보고서(2018년 3월 13일 제출, 2018년 4월 6일 정정), 증권신고서(2018년 3월 20일 제출, 2018년 4월 6일 정정)' 등에서 확인할 수 있습니다.

15. 녹색경영

가. 환경규제 사항

(1) 당사는 사업장의 체계적인 환경관리를 위해 국제표준인 ISO 14001 경영시스템을 구축하여 운영하고 있으며, 친환경사업장 실현을 위해 지속적인 개선활동으로 Risk를 사전관리하고 있습니다.

- 인증기관 : DNV-GL (Det Norske Veritas & GL)
- 기간 : 2019~2022

(2) 또한 신규 환경규제인 화학물질관련법(화관법,화평법) 및 탄소배출권거래제 시행에 따른 사업장 관리체계를 구축하여 법규 준수를 목표로 대응하고 있습니다.

1) 화학물질관리법

- 화학물질 전수조사 실시 및 인벤토리(Inventory) 구축
- 화학물질관리시스템 도입(ERP 연동)
- 장외영향평가서 및 위해관리계획서 작성

2) 탄소배출권거래제

- 온실가스관리절차서 제정
- 배출권매매거래시스템 매뉴얼 제정
- 온실가스·에너지 종합관리시스템(GEMS) 구축

3) 환경오염피해배상책임 및 구제에 관한 법률

- 환경책임보험 가입(2020.06.30~2021.06.30)

(3) 인근지역의 환경정화 및 봉사활동 등 녹색경영을 실시하여 기업의 사회적 책임(CSR) 경영을 준수하고 존경받는 기업이 되고자 최선의 노력을 기울이고 있습니다. 또한 매년 CSR보고서를 발간하여 녹색경영 및 환경관리 활동을 외부 이해 관계자에게 공개하고 있습니다.

2020년 기말 현재 환경 법규 위반 및 행정처분 사항은 발생되지 않았습니다.

나. 사업장 환경규제

제품 생산과정에서 발생하는 환경오염물질 저감을 위하여 생산공정에서 최소화 활동을 실시하고 있으며 발생한 오염물질에 대하여는 최적의 방지설비를 구축하여 제거하고 있습니다. 설비의 적정가동상태는 관할 환경청 및 지자체로부터 주기적으로 지도·점검을 수행하고 있습니다. 당사의 주요 환경오염 배출원은 대기, 수질, 폐기물, 토양으로 분류됩니다.

(1) 대기관리

주요 대기오염물질의 발생은 도장공정의 가스상 물질이며, 집진기(흡착시설)를 설치하여 법적 배출허용기준을 준수하고 있으며, 방지시설의 정기적 검사, 측정으로 최적의 효율을 유지하고 있습니다. 집진기 최적의 성능을 유지하기 위하여 주기적으로 활성탄 및 백필터를 교체하고 있으며, 전담관리Part에 의해 모니터링을 실시하고 있습니다.

(2) 수질관리

수질오염물질은 공정에서 발생하는 세척폐수이며, 전량 전문처리업체에 위탁처리하고 있습니다. 폐수를 보관하는 탱크는 유출방지설비를 구축하고 있으며 일일점검을 통하여 철저히 관리하고 있습니다. 또한 당사의 모든 우수 최종배출구에 자동 모니터링시스템 및 차단설비를 구축하여 환경유해물질 외부유출을 원천차단하고 있습니다.

(3) 폐기물관리

폐기물은 지정된 장소에 보관 후 전문업체에 위탁처리하고 있으며, 자원재활용을 통해 발생을 최소화하고 있습니다. 또한 폐기물집하장 및 공장내 보관장소에 화재감지기를 설치하여 화재를 예방하고 있습니다.

(4) 토양관리

토양오염은 유류탱크의 철저한 점검 및 주위 토양오염도 검사를 실시하여 토양오염을 사전 예방하고 있습니다. TPX(석유계총탄화수소) 정기, 수시 검사를 통하여 토양오염 여부를 모니터링하고 있습니다.

(5) 악취관리

창원국가산업단지는 악취관리지역으로 지정되어 있으며, 이에 도장장에서 발생하는 복합악취 및 지정악취를 철저히 관리하고 있습니다. 또한 악취방지법에 의거 악취배출시설현황, 방지계획서, 악취농도 검사 등 법적인 사항을 수행하고 악취저감활동을 지속적으로 수행하고 있습니다. 지자체 악취경보시스템 발동시는 매뉴얼에 따라 점검 및 개선조치를 실시하고 있습니다.

(6) 화학물질관리

유해 화학물질 영업허가 대상 사업장에는 해당되지 않으나, 화학물질의 수입, 취급시 Risk를 줄이기 위하여 화학물질 인벤토리를 구축 운영하고 있습니다. 또한 구매, R&D 등 유관부서

의 화학물질 업무 R&R을 명확히 하여 관리하고 있습니다.

(7) 당사에서 대응하고 있는 환경관련법은 다음과 같습니다.

- 1) 환경오염물질 규제 : 대기환경보전법, 물환경보전법
폐기물관리법, 토양환경보전법
- 2) 온실가스 배출규제 : 저탄소 녹색성장 기본법
온실가스 배출권의 할당 및 거래에 관한 법률
- 3) 기타 관련규제 : 화학물질 등록 및 평가에 관한 법률, 화학물질관리법,
소음진동관리법, 악취방지법, 환경오염 피해배상 책임 및 구제에
관한 법률, 자원순환법

다. 기후변화이슈 대응

(1) 온실가스 배출량 검증 및 관리

기후변화 정책에 대응하기 위하여 온실가스 감축활동을 실시하고 있으며 매년 배출량을 외 부검증기관에 의뢰하여 데이터에 대한 신뢰성을 확보하고 정부에 제출하고 있습니다.

- 검증기관 : DNV-GL
- 온실가스 배출량 (단위 : tCO₂)

연도	2020년	2019년	2018년	2017년	2016년	2015년
온실가스 배출량	26,000	31,809	26,800	29,345	32,477	27,374

※ 2020년도 온실가스 배출량은 예상치이며 '21. 05월 최종 확정됨

2020년도 온실가스 배출량은 26,000 tCO₂ 이며, 탄소배출권거래제에 따른 정부 배출할당량을 준수하였습니다.

당사는 온실가스 배출권 거래제 대상 사업장으로 매년 할당량 준수를 위한 계획을 수립하고 절전 및 고효율 설비 개선 활동 등을 수행하고 있습니다. 또한 탄소배출권 거래제의 체계적 대응을 위하여 탄소매매 거래시스템, 모니터링 계획, 할당신청서 이행업무를 철저히 준수하고 있습니다.

- 배출권거래제 2차계획기간('19~21년) 배출권 할당량

총수량(톤)	2019년	2020년	2021년
미확정	31,957	31,957	26,784

(2) 기후변화 정보 공개

당사는 투자자 및 외부 이해관계자들에게 기후변화에 관하여 정보를 제공하고 정보등록기관 활동에 참여하고 있습니다.

- 주요활동: 환경정보공개시스템등록, ESG 평가
- 주관: 환경부, 한국기업지배구조원(CGS)
- 주요공개내용: 탄소배출량, 기타 사업장현황 정보 등

(3) 녹색경영 대응전략 수립

녹색경영의 활성화를 위해 외부 컨설팅을 실시하고 그 결과를 바탕으로 현수준을 파악하여 단기 및 중장기 전략방향을 수립하였습니다. 수립된 실행계획을 단계적으로 추진하여 녹색

경영 활동을 글로벌 수준으로 도약시키기 위해 최선의 노력을 다하고 있습니다.

- 2020년: 온실가스 관리시스템 도입 등
- 2021년: 친환경제품 구매프로세스 정립 등
- 2022년: 에너지경영시스템 도입

16. 정부의 인증 및 그 취소에 관한 사항

- 해당사항 없음

17. 조건부자본증권의 전환/채무재조정 사유의 변동현황

- 해당사항 없음

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

2. 전문가와의 이해관계