

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표	7
주석.....	13
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견.....	105
외부감사 실시내용	110

에이치디씨랩스 주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 27 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

안진회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

에이치디랩스 주식회사

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 에이치디랩스 주식회사(이하 '회사')의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본 변동표 및 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2025년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 회계감사기준에 따라, 「내부회계관리제도 설계 및 운영개념체계」에 근거한 회사의 2025년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2026년 3월 13일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

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

수주산업 핵심감사사항

수주산업 핵심감사사항은 「회계감사실무지침 2016-1(2018년 개정)」에 따라 감사인의 전문가적 판단과 지배기구와의 커뮤니케이션을 통해 당기 재무제표 감사에서 수주산업과 관련하여 가장 유의적인 사항을 선정한 것입니다. 해당 사항은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 재무제표 전체에 대한 의견을 형성할 때 다루어진 사항이며, 우리는 이 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하는 것은 아닙니다.

(1) 총공사원가 추정의 불확실성에 따른 회계처리

재무제표에 대한 주석 3에서 설명한 바와 같이, 추정총공사원가는 회사의 경영진이 각 프로젝트별 총공사원가를 추정하여 산정하며, 이는 계약 기간 동안 지속적으로 업데이트됩니다. 이러한 원가 추정에는 재료비, 노무비, 외주비, 공사기간 등의 요소가 포함되며, 특히 원자재 가격 변동, 설계 변경, 환경 요인 등의 영향을 받을 수 있습니다.

특히, 당기 중 건설 산업의 불확실성이 증가하고 최근 공사 환경의 변화, 주요 외주비 및 인건비 변동, 프로젝트 수행 과정에서의 예상치 못한 변수들로 인해 총공사원가 추정의 신뢰성 및 변동 가능성이 중요한 이슈가 되었습니다. 이에 따라, 우리는 총공사원가 추정의 불확실성을 핵심감사사항으로 결정하였습니다.

총공사원가 추정의 불확실성과 관련하여 우리가 수행한 주요감사절차는 다음과 같습니다.

- 총공사원가 추정 및 변경과 관련된 회사의 내부통제의 이해, 설계평가 및 운영평가
- 추정총공사원가가 유의적으로 변동된 공사에 대한 변동 원인 파악 및 관련 증빙 확인
- 주요 프로젝트별 추정총공사원가의 구성 항목 분석 및 경영진이 적용한 가정 검토
- 보고기간 종료 후 주요 현장에 투입된 공사원가 검토를 통해 추정총공사원가의 합리성 검토

기타사항

2024년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표는 타 감사인이 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2025년 3월 18일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큼니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.

- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계 추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.
- 재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 최지훈 입니다.

서울특별시 영등포구 국제금융로10

안진회계법인

대표이사 홍종성

2026년 3월 13일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 13일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

에이치디씨랩스 주식회사

제 27 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 26 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

에이치디씨랩스 주식회사 대표이사 김성은

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 서초구 효령로 346
(전 화) 1899-1909

재 무 상 태 표

제 27 기 2025년 12월 31일 현재

제 26 기 2024년 12월 31일 현재

에이치디씨랩스 주식회사

(단위: 원)

과목	주석	제 27 기 당기말	제 26 기 전기말
자 산			
I. 유동자산		280,754,693,590	292,930,648,005
현금및현금성자산	6,7	42,978,058,385	40,197,541,546
당기손익-공정가치 측정 금융자산	4,5,6,8,14,37	-	2,502,225,000
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	4,5,6,9	-	2,654,000,000
단기금융상품	6,7,14	101,827,602,476	69,153,463,017
매출채권	4,6,10,37	97,026,981,785	122,572,048,248
계약자산	4,11,37,39	16,730,971,610	32,456,199,889
재고자산	13	7,086,585,735	8,284,612,316
기타수취채권	4,6,10,16,37	9,462,171,019	10,635,635,996
기타유동자산	12	5,642,322,580	4,474,921,993
II. 비유동자산		106,621,515,878	91,280,535,974
장기금융상품	6,7	8,000,000	8,000,000
당기손익-공정가치 측정 금융자산	4,5,6,8,14	21,875,433,945	8,629,744,880
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	4,5,6,9	9,484,298,659	4,182,379,199
종속기업및관계기업투자	19,37	23,977,750,000	23,977,750,000
기타비유동수취채권	4,6,10,16	4,044,275,215	6,140,332,128
계약자산	4,11,38	1,888,947,129	1,919,874,816
유형자산	15	8,796,160,014	9,017,084,521
사용권자산	16,37	4,660,665,593	5,702,955,206
영업권	17	7,976,016,308	7,976,016,308
영업권 이외의 무형자산	17	13,194,478,159	12,203,709,151
투자부동산	14,18,37	5,031,494,106	5,126,191,951
이연법인세자산	23	2,040,758,242	1,128,340,288
순확정급여자산	22	3,643,238,508	5,268,157,526
자 산 총 계		387,376,209,468	384,211,183,979
부 채			
I. 유동부채		121,162,131,158	115,916,024,109
매입채무	4,6,20,37	42,918,802,404	52,656,316,514
유동성장기차입금	4,6,21,35,36	-	41,691,895
리스부채	4,6,16,35,37	3,578,299,316	3,253,231,080
기타지급채무	4,6,20,37	34,075,053,539	30,911,757,421
계약부채	11,37,39	25,574,325,643	15,588,324,825
기타유동부채	20	10,138,507,930	9,822,339,061
하자보수충당부채	24	3,123,714,285	2,204,444,703
공사손실충당부채	25	192,280,115	170,157,670

당기법인세부채		1,561,147,926	1,267,760,940
Ⅱ. 비유동부채		4,560,330,052	9,186,655,880
리스부채	4,6,16,35,37	1,213,835,086	3,454,641,104
하자보수충당부채	24	2,438,561,390	4,568,147,434
기타지급채무	4,5,6,20	907,933,576	1,163,867,342
부 채 총 계		125,722,461,210	125,102,679,989
자 본			
Ⅰ. 자본금	26	12,978,800,500	12,978,800,500
Ⅱ. 자본잉여금	26	182,367,797,344	182,367,797,344
Ⅲ. 기타자본	27	(28,004,091,163)	(28,004,091,163)
Ⅳ. 기타포괄손익누계액	27	2,442,986,094	394,848,559
Ⅴ. 이익잉여금	28	91,868,255,483	91,371,148,750
자 본 총 계		261,653,748,258	259,108,503,990
자 본 과 부 채 총 계		387,376,209,468	384,211,183,979

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포 괄 손 익 계 산 서

제 27 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 26 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

에이치디씨랩스 주식회사

(단위: 원)

과 목	주석	제 27 기 당기	제 26 기 전기
I. 매출액	11,37,38,39	645,540,104,912	628,807,776,981
II. 매출원가	30,37	587,758,814,185	573,410,340,240
III. 매출총이익		57,781,290,727	55,397,436,741
판매비와관리비	4,6,29,30	49,035,464,978	48,948,255,835
IV. 영업이익	38	8,745,825,749	6,449,180,906
기타수익	6,31	6,383,856,710	4,639,185,764
기타비용	6,31	1,537,915,070	2,598,283,503
금융수익	6,32	5,134,912,866	6,152,289,147
금융비용	6,32	268,772,212	361,507,581
V. 법인세비용차감전순이익		18,457,908,043	14,280,864,733
법인세비용	23	4,333,935,698	3,777,230,461
VI. 당기순이익		14,123,972,345	10,503,634,272
VII. 기타포괄손익		(1,240,269,227)	(975,020,475)
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소	22	(4,288,492,423)	(730,227,015)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	27	2,647,919,460	(502,415,809)
재분류되지 않는 항목과 관련한 법인세		400,303,736	257,622,349
VIII. 당기총포괄손익		12,883,703,118	9,528,613,797
주당이익			
기본주당이익 (단위 : 원)	33	615	457
희석주당이익 (단위 : 원)	33	615	457

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제 27 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 26 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

에이치디씨랩스 주식회사

(단위: 원)

과 목	주식	자본금	자 본 잉여금	기타포괄손익 누계액	기타자본	이 익 잉여금	총 계
2024.1.1(전기초)		12,978,800,500	182,367,797,344	792,259,465	(28,003,178,993)	91,783,620,247	259,919,298,563
총 포괄손익							
당기순이익		-	-	-	-	10,503,634,272	10,503,634,272
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	6	-	-	(397,410,906)	-	-	(397,410,906)
순확정급여자산의 재측정요소	22	-	-	-	-	(577,609,569)	(577,609,569)
총 포괄손익 합계		-	-	(397,410,906)	-	9,926,024,703	9,528,613,797
소유주와의 거래							
자기주식 취득	27	-	-	-	(912,170)	-	(912,170)
연차배당	34,37	-	-	-	-	(10,338,496,200)	(10,338,496,200)
2024.12.31(전기말)		12,978,800,500	182,367,797,344	394,848,559	(28,004,091,163)	91,371,148,750	259,108,503,990
2025.1.1(당기초)		12,978,800,500	182,367,797,344	394,848,559	(28,004,091,163)	91,371,148,750	259,108,503,990
총 포괄손익							
당기순이익		-	-	-	-	14,123,972,345	14,123,972,345
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	6	-	-	2,048,137,535	-	-	2,048,137,535
순확정급여자산의 재측정요소	22	-	-	-	-	(3,288,406,762)	(3,288,406,762)
총 포괄손익 합계		-	-	2,048,137,535	-	10,835,565,583	12,883,703,118
소유주와의 거래							
연차배당	34,37	-	-	-	-	(10,338,458,850)	(10,338,458,850)
2025.12.31(당기말)		12,978,800,500	182,367,797,344	2,442,986,094	(28,004,091,163)	91,868,255,483	261,653,748,258

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 27 기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 26 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

에이치디씨랩스 주식회사

(단위: 원)

과목	주석	제 27 기 당기	제 26 기 전기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		59,085,501,188	6,626,163,437
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	35	54,884,072,003	3,667,981,137
2. 이자의 수취		5,021,567,613	5,757,878,611
3. 이자의 지급		(220,662,970)	(267,681,639)
4. 배당금의 수취		3,953,187,472	2,805,358,930
5. 법인세의 납부		(4,552,662,930)	(5,337,373,602)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(42,312,895,359)	22,192,285,577
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		300,155,279,705	393,600,144,794
가. 단기금융상품의 처분		294,889,447,534	390,464,843,871
나. 당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분		290,675,419	145,232,128
다. 유형자산의 처분		26,640,219	13,772,727
라. 무형자산의 처분		13,679,300	59,000,000
마. 임차보증금의 감소		4,725,356,288	2,550,520,000
바. 리스채권의 회수		172,980,945	351,776,068
사. 단기대여금의 감소		36,500,000	15,000,000
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(342,468,175,064)	(371,407,859,217)
가. 단기금융상품의 취득		(327,563,586,993)	(351,669,930,888)
나. 당기손익-공정가치 측정 금융자산 취득		(10,000,000,000)	(1,000,000,000)
다. 유형자산의 취득		(1,456,278,888)	(959,399,829)
라. 무형자산의 취득		(803,864,230)	(1,143,778,500)
마. 임차보증금의 증가		(1,953,356,288)	(2,652,000,000)
바. 장기대여금의 증가		-	(55,000,000)
사. 종속기업투자주식의 취득		-	(13,927,750,000)
아. 영업양수도로 인한 현금유출		(691,088,665)	-
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	35	(13,992,088,990)	(13,882,872,822)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		-	90,000,000
가. 임대보증금의 증가		-	90,000,000
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(13,992,088,990)	(13,972,872,822)
가. 배당금의 지급		(10,200,180,150)	(10,200,217,500)
나. 임대보증금의 감소		-	(200,000,000)
다. 자기주식의 취득		-	(912,170)
라. 유동성장기차입금의 상환		(41,691,895)	(58,966,986)
마. 리스부채의 지급		(3,750,216,945)	(3,512,776,166)
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소)(I+II+III)		2,780,516,839	14,935,576,192
V. 기초의 현금및현금성자산		40,197,541,546	25,261,965,354
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과		-	-
VII. 기말의 현금및현금성자산		42,978,058,385	40,197,541,546

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주석

제 27 기 : 2025년 12월 31일 현재

제 26 기 : 2024년 12월 31일 현재

에이치디씨랩스 주식회사

1. 일반사항

에이치디씨랩스 주식회사(이하 '회사')는 1999년 9월 17일 빌딩제어, 산업용 프로세스제어, 정보처리를 위한 시스템 등의 설계, 제조, 설치공사 및 보수 등을 목적으로 설립되었습니다. 이후 회사는 홈네트워크 사업 및 지능형교통시스템(ITS)사업을 개시하였습니다. 당기말 현재 회사는 서울특별시 서초구에 본사를 두고 있으며, 2015년 9월 24일자로 한국거래소에 상장하였습니다. 회사는 2021년 6월 4일자로 합병계약을 체결하고, 2021년 12월 1일을 합병기준일로 하여 에이치디씨아이서비스(주)를 흡수합병 하였습니다. 2021년 중 회사는 동 사업결합을 통해 에이치디씨(주)의 종속기업으로 편입되었습니다.

한편, 회사는 주주총회 결의를 통하여 2021년 12월 2일로 사명을 주식회사 에이치디씨아이 콘트롤스 주식회사에서 에이치디씨랩스 주식회사로 변경하였습니다.

당기말 현재 회사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	보유주식수	지분율(%)
에이치디씨(주)	10,381,521	39.99%
정몽규	4,755,400	18.32%
정준선	130,000	0.50%
엠엔큐투자파트너스(유)	1,007,524	3.88%
여의도순복음교회	1,847,129	7.12%
일반주주	4,693,336	18.08%
우리사주조합	159,443	0.61%
자기주식(*)	2,983,248	11.50%
합 계	25,957,601	100.00%

(*) 회사는 2022년 1월 19일 이사회 결의를 통해 주주가치 제고 및 주가안정을 목적으로 유가증권시장을 통한 직접취득의 방법으로 자기주식 967,460주를 취득하였고, 2021년 중 합병에 대한 주주의 주식매수청구권 행사 주식 640,281주와 단주 12주를 자기주식으로 취득하였고, 또한, 회사는 2020년 3월 16일 이사회 결의를 통해 주주가치 제고 및 주가안정을 목적으로 유가증권시장을 통한 직접취득의 방법으로 자기주식 1,375,412주를 취득하였습니다. 2024년 중 주식매수청구권 행사 주식 83주를 추가로 취득하였습니다.

2. 중요한 회계정책

2.1 재무제표 작성기준

당사는 한국채택국제회계기준을 적용하여 재무제표를 작성하고 있으며, 동 재무제표는 기업 회계기준서 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 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'에서 규정하는 지분법 중 어느 하나를 적용하여 표시한 재무제표입니다. 다음은 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 동일합니다.

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

회사는 2025년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

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

동 개정사항은 회계목적상 다른 통화와 교환이 가능하다고 보는 상황에 대해 정의하고, 다른 통화와의 교환가능성 평가, 교환가능성이 결여된 경우 사용할 현물환율 추정 및 공시 요구사항을 명확히 합니다.

다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 측정일에 현물환율을 추정해야 하며, 관측 가능한 환율을 조정 없이 사용하거나 다른 추정기법을 사용하도록 하고 있습니다.

2.2.2 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공포되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 제1107호 '금융상품: 공시'(개정) - 금융상품 분류 및 측정

1) 전자이체를 통해 결제되는 금융부채의 제거

동 개정사항은 특정 요건을 충족하는 경우 전자지급시스템을 통해 결제되는 금융부채(또는 금융부채의 일부)를 결제일 이전에 소멸(그리고 제거)된 것으로 간주할 수 있도록 허용합니다. 동 회계정책은 선택하는 경우 동일한 전자지급시스템을 통해 이루어지는 모든 결제에 일관되게 적용해야 합니다.

2) 금융자산의 분류

- 기본대여계약과 일관된 계약조건

동 개정사항은 금융자산의 계약상 현금흐름이 기본대여계약과 일관되는지를 평가하는 방법에 대한 지침을 제공합니다. 이는 환경, 사회 및 지배구조(ESG) 요소와 연계된 특성을 가진 금융자산에 기업이 계약상 현금흐름 특성 평가 요구사항을 적용하는 것을 지원하기 위한 것입니다.

- 소구권이 없는 금융자산

동 개정사항은 '비소구(non-recourse)'이라는 용어에 대한 설명을 보완하여, 특히 현금흐름을 수취할 기업의 최종적인 권리가 특정 자산에서 창출된 현금흐름으로 계약상 제한되는 경우 해당 금융자산은 비소구 특성을 갖는다는 점을 명확히 합니다.

- 계약상 연계된 금융상품

동 개정사항은 계약상 연계된 금융상품을 다른 거래와 구별하는 특성을 명확히 합니다. 구체적으로 이러한 금융상품에서 복수의 계약상 연계된 금융상품(트랑슈)을 사용하는 금융자산 보유자들에 대한 지급의 우선순위가 워터폴(waterfall) 지급구조를 통해 설정됨으로써 신용 위험의 집중과 서로 다른 트랑슈 보유자들 간의 손실의 불균등 배분을 초래한다는 점을 강조합니다. 또한 개정사항은 모든 복수의 채무상품 거래가 복수의 계약상 연계된 금융상품거래의 요건을 충족하는 것은 아님을 설명하고 있으며, 기초자산 집합에는 동 기준서의 분류 요구사항의 적용범위에 포함되지 않는 금융자산이 포함될 수 있음을 명확히 합니다.

3) 공시

- 기타포괄손익-공정가치로 지정된 지분상품에 대한 투자

기업회계기준서 제1107호의 요구사항은 보고기간에 제거된 투자와 관련된 공정가치손익과 보고기간 말 현재 보유하고 있는 투자와 관련된 공정가치 손익을 구분하여 표시하면서, 보고기간 중 기타포괄손익에 표시된 공정가치 손익을 공시하도록 개정되었습니다.

- 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경할 수 있는 계약조건

동 개정사항은 기본대여위험 및 원가의 변동과 직접적인 관련이 없는 우발사건의 발생(또는 미발생)에 따라 계약상 현금흐름의 시기 또는 금액이 변경될 수 있는 계약조건을 공시하도록 요구합니다. 해당 요구사항은 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 금융자산의 각 종류별 그리고 상각후원가로 측정되는 금융부채의 각 종류별로 적용됩니다.

동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 이러한 개정사항을 조기적용하기로 선택하는 경우, 다음 중 하나를 적용할 것이 요구됩니다.

o 모든 개정사항을 동시에 적용하고 해당 사실을 공시

o 금융자산 분류에 대한 개정사항만 조기적용하고 해당 사실을 공시

동 개정사항은 특정된 예외를 제외하고, 기업회계기준서 제1008호에 따라 소급적용해야 합니다.

(2) 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'(개정) - 위험회피회계 적용

동 개정사항은 위험회피회계의 적용조건을 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'의 구체적인 문단을 참조하도록 명시하고 관련 용어를 일치시켰습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기적용이 허용됩니다.

(3) 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시'(개정)

- 제거 손익

동 개정사항은 공정가치 측정과 관련하여 기업회계기준서 제1113호 '공정가치'를 참조하도록 하고 관련 용어를 일치시켰습니다.

- 공정가치와 거래가격 차이를 최초 인식시점에 손익인식하지 않는 경우 공시

동 개정사항은 기업회계기준서 제1107호 실무적용지침 문단 IG14의 용어를 문단 28의 용어와 일치시켜 기준서 내 용어의 일관성을 개선하였습니다.

- 신용위험 공시

동 개정사항은 문단 IG1에서 실무적용지침이 기준서의 모든 요구사항을 설명하는 것은 아님을 명확히 하였으며, 신용위험 공시와 관련한 문단 IG20B를 간결하게 하였습니다.

동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기적용이 허용됩니다.

(4) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'(개정) - 리스부채의 제거 회계처리 및 거래가격의 정의

동 개정사항은 리스부채 제거시 발생하는 차손익을 당기손익으로 인식해야 함을 명확히 하였습니다. 또한 거래가격의 정의를 기업회계기준서 제1115호와 일관되도록 개정하였습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기적용이 허용됩니다.

(5) 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'(개정) - 사실상의 대리인 결정

동 개정사항은 사실상 대리인의 판단과 관련한 기준서 제1110호 문단 B73과 B74의 표현을 개정하여 기준서 문단 간의 불일치를 해소하였으며, 문단 B74에 제시된 사실상의 대리인 관계는 판단이 요구되는 하나의 사례임을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기적용이 허용됩니다.

(6) 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표'(개정) - 원가법

동 개정으로 '원가법'이라는 용어를 삭제하고 이를 '원가'로 대체하였습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기적용이 허용됩니다.

(7) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 제1107호 '금융상품: 공시'(개정) - 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약

1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'(개정)

- 기준서 제1109호의 자가사용 요구사항은 전력의 생산원천이 자연에 의존하는 재생에너지 전력을 구매하고 인도받는 계약에 대해 동 기준서 문단 2.4를 적용할 때 고려해야 할 요소를 포함하도록 개정되었습니다.

- 기준서 제1109호의 위험회피회계 요구사항은 특정된 특성을 충족하는 자연에 의존하는 재생에너지 전력 계약을 위험회피수단으로 사용하는 경우 다음 사항을 허용하도록 개정되었습니다.

o 특정 요건을 충족하는 경우 예상 전력거래의 변동가능한 수량을 위험회피대상항목으로 지정

o 위험회피수단에 사용된 수량 가정과 동일한 수량 가정을 사용하여 위험회피대상항목을 측정

2) 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시'(개정)

기준서 제1107호는 특정된 특성을 충족하는 자연에 의존하는 전력계약에 관한 공시 요구사항을 도입하기 위해 개정되었습니다.

동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기적용이 허용됩니다. 자가사용 예외에 대한 개정사항은 최초적용일의 사실과 상황을 반영하여 기업회계기준서 제1008호에 따라 소급 적용합니다. 위험회피회계 요구사항에 대한 개정사항은 최초 적용일 이후 지정된 새로운 위험회피관계에 전진적으로 적용합니다.

(8) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'(제정)

기준서 제1118호는 기준서 제1001호를 대체합니다. 기준서 제1118호는 기준서 제1001호의 많은 요구사항을 변경 없이 승계하였고 새로운 요구사항을 추가하였습니다. 기준서 제1001호의 일부 문단은 기준서 제1008호 및 제1107호로 이동하였으며, 기준서 제1007호 및 제1033호가 일부 개정되었습니다.

기준서 제1118호는 다음과 같은 새로운 요구사항을 도입하였습니다.

- 손익계산서에서 특정 범주와 정의된 중간합계의 표시
- 재무제표 주석 내에 경영진이 정의한 성과측정치(MPMs) 관련 공시 제공
- 통합 및 세분화 개선

새로운 기준서는 2027년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기적용이 허용됩니다. 기준서 제1007호 및 제1033호의 개정 내용과 개정된 기준서 제1008호 및 제1107호는 기준서 제1118호가 적용되는 시점에 유효합니다. 기준서 제1118호는 소급 적용이 요구되며 특정 경과규정을 제시하고 있습니다.

회사는 상기에 열거된 제·개정사항이 재무제표에 미치는 영향에 대하여 검토 중에 있습니다.

2.3 종속기업 및 관계기업

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있으며, 다만 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일 시점의과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용했습니다. 또한, 종속기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로인식하고 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 회사의 영업활동이 이루어지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

외환차이는 손익계산서에 '금융수익' 또는 '금융비용'에 표시됩니다.

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

2.5 금융자산

(1) 분류

회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

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

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

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

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

(2) 측정

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

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

① 채무상품

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

(가) 상각후원가 측정 측정 금융자산

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

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '기타수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상

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

(4) 인식과 제거

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

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

(5) 금융상품의 상계

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

2.6 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 손익계산서에 인식됩니다.

2.7 매출채권

매출채권은 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로, 유의적인 금융요소를 포함하는 경우에는 공정가치로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다. 회사의 매출채권 손상에 대한 회계정책은 주석 4.1.2 에서 설명하고 있습니다.

2.8 재고자산

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

2.9 유형자산

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

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

구 분	추정 내용연수
건 물	40년
차량운반구	4년
공기구비품	4년
시 설 장 치	4년

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

2.10 차입원가

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

2.11 정부보조금

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

2.12 무형자산

영업권은 이전대가와 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식되며, 이전대가 등이 취득한 피취득자의 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다. 영업권은 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시되고있습니다.

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

내부적으로 창출한 무형자산인 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 계약적 고객관계는 사업결합으로 취득한 무형자산으로 취득일의 공정가치로 인식하고 있습니다. 시설물이용권 및 용역운영권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정 내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
소프트웨어	4년
산업재산권	5 ~ 10년
계약적 고객관계	3 ~ 10년

2.13 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 40년 동안 정액법으로 상각됩니다.

2.14 비금융자산의 손상

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

2.15 매입채무와 기타지급채무

매입채무와 기타지급채무는 회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 30일 ~ 90일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타지급채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.16 금융부채

(1) 분류 및 측정

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

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

차입금은 공정가치에서 발생한 거래원가를 차감한 금액으로 최초 인식하고 이후 상각후원가 측정로 측정합니다. 받은 대가(거래원가 차감 후)와 상환금액의 차이는 유효이자율법을 사용하여 기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다. 차입한도를 제공받기 위해 지급한 수수료는 차입한도의 일부나 전부로써 차입을 실행할 가능성이 높은(probable) 범위까지는 차입금의 거래원가로 인식합니다. 이 경우 수수료는 차입을 실행할 때까지 이연합니다. 차입한도약정의 일부나 전부로써 차입을 실행할 가능성이 높다는 증거가 없는 범위의 관련 수수료는 유효성을 제공하는 서비스에 대한 선급금으로서 자산으로 인식 후 관련된 차입한도기간에 걸쳐 상각합니다.

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

보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다면 차입금은 유동부채로 분류합니다.

(2) 제거

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

2.17 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 하자보수충당부채 등을 인식하고 있습니다.

2.18 당기법인세 및 이연법인세

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

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

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

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

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

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

2.19 종업원급여

(1) 퇴직급여

회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금 급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간 말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우, 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원 급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

주식선택권의 행사시점에 신주를 발행할 때 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

2.20 수익인식

회사는 빌딩제어, 산업용 프로세스제어, 정보처리를 위한 시스템 등의 설계, 제조, 설치공사 및 보수 사업, 인테리어 및 조경사업과 종합 부동산관리업을 영위하고 있습니다.

(1) 계약결합

단일 현장의 복수의 프로젝트가 별도의 계약으로 체결되는 공사용역의 경우, 일반적으로 일련의 과정으로 진행되거나 상호관련성이 존재하여 각각의 프로젝트가 유기적으로 연결되는 것이 일반적입니다.

기업회계기준서 제1115호는 ① 복수의 계약을 하나의 상업적 목적으로 일괄 협상하거나 ② 한 계약에서 지급하는 대가가 다른 계약의 가격이나 수행에 따라 달라 변경되거나 ③ 복수의 계약에서 약속한 재화나 용역(또는 각 계약에서 약속한 재화나 용역의 일부)이 단일 수행의 무에 해당할 경우 해당 복수의 계약을 단일계약으로 결합하여 수익을 인식하도록 하고 있습니다.

(2) 기간에 걸쳐 수행하는 의무

회사는 장비의 구매, 설치를 포함한 공사, 실내 인테리어, 커뮤니티 및 모델하우스 공사, 조경, 식재 및 시설물 공사 등을 수행하고 있으며, 일반적으로 1년 이상의 장기간에 걸쳐 공사를 진행합니다. 장비의 공급과 건설용역의 제공은 구별되지 않는 하나의수행의무입니다.

회사는 재화나 용역에 대한 통제를 기간에 걸쳐 이전하므로, 투입원가를 기준으로 산정한 진행률에 따라 기간에 걸쳐 수익을 인식하고 있습니다. 다만, 진행률을 합리적으로 측정할 수 없는 경우, 수행의무의 결과를 합리적으로 측정할 수 있는 때까지 발생원가의 범위에서 수익을 인식합니다.

한편, 기업회계기준서 제1115호에 따르면 ① 계약 개시 시점에 재화가 구별되지 않고, ② 고객이 재화와 관련된 용역을 제공받기 전에 그 재화를 유의적으로 통제할 것으로 예상되며, ③ 이전되는 재화의 원가가 수행의무를 완전히 이행하기 위해 예상되는 총 원가와 비교하여 유의적인데다, ④ 기업이 제삼자에게서 재화를 조달받고 그 재화의 설계와 생산에 유의적으로 관여하지 않는다고 예상한다면, 수행의무를 이행하기 위해 사용한 재화의 원가와 동일한 금액을 수익으로 인식합니다.

(3) 변동대가

회사의 일부 하자보수용역 계약은 목표 달성에 대한 인센티브 조항 등을 포함하고 있기 때문에 고객으로부터 받을 대가가 변동될 수 있습니다. 기업회계기준서 제1115호적용 시 회사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동대가를 추정하고, 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다.

(4) 계약에 있는 유의적인 금융요소

기업회계기준서 제1115호에 따르면, 거래가격을 산정할 때 계약 당사자들 간에 합의한 지급 시기 때문에 고객에게 재화나 용역을 이전하면서 유의적인 금융효익이 고객이나 기업에 제공되는 경우에는 화폐의 시간가치가 미치는 영향을 반영한 약속된 대가를 조정하도록 되어 있습니다.

기업회계기준서 제1115호에 따르면 계약에 유의적인 금융요소가 있을 때 이를 반영한 대가를 수익으로 인식하도록 하고 있습니다. 회사는 계약에 반영된 유의적인 금융요소의 영향을 반영하여 약속한 대가를 조정하였습니다.

2.21 리스

(1) 리스이용자

회사는 다양한 사무실, 숙소, 장비, 차량운반구 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 1~10년의 고정기간으로 체결되지만 아래에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 회사가 리스이용자인 차량운반구 리스의 경우 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

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

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

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

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

리스이용자가 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 그 선택권의 행사에 따라 지급할 리스료 또한 리스부채의 측정에 포함됩니다.

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

회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 최근 제3자 금융을 받지 않은 무위험이자율에 신용위험을 조정하는 상향 접근법을 사용
- 국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조정을 반영

개별 리스이용자가 리스와 비슷한 지급일정을 가진 분할상환 차입금 이자율을 쉽게 관측(최근의 금융 또는 시장 자료를 통해)할 수 있는 경우, 회사는 증분차입이자율을 산정할 때 그 이자율을 시작점으로 사용합니다.

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

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

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

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

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

숙소 등의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 매수선택권 없이 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스 자산은 IT기기와 소액의 사무실 집기 및 비품으로 구성되어 있습니다.

(2) 연장선택권 및 종료선택권

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

(3) 잔존가치보증

계약기간 동안 리스원가를 최적화하기 위해 회사는 차량운반구 리스와 관련하여 종종 잔존가치보증을 제공합니다.

2.22 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석 38 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

2.23 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2026년 2월 9일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

당기말 현재 연결회사의 주요 고객인 에이치디씨현대산업개발(주)의 진행중인 건설현장에서 전기 이전에 발생한 사고와 관련하여 관련 지방자치단체의 행정처분을 받았습니다. 해당 처분에 대하여 가처분 신청이 인용되었으며, 행정소송이 진행중입니다.

당기 중 회사의 에이치디씨현대산업개발(주)에 대한 매출액은 186,150백만원(총 매출액의 28.84%)이고, 당기말 현재 회사의 에이치디씨현대산업개발(주)에 대한 매출채권 및 계약자산은 35,289백만원이며, 건설계약 중 공사수익을 미인식한 계약잔액은 63,884백만원으로 회사의 영업은 에이치디씨현대산업개발(주)와의 영업관계에 중요하게 의존하고 있습니다.

따라서, 에이치디씨현대산업개발(주)에 대한 행정소송의 결과에 따라 연결회사의 향후 영업수주 등에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 재무제표 작성시 사용된 중요한 미래에 대한 회계추정 및 가정은 에이치디씨현대산업개발(주)의 영업정지 대응 결과에 따라 조정될 수 있으며, 이로 인하여 회사의 사업, 재무상태 및 경영성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재 예측할 수 없습니다.

(1) 영업권의 손상차손

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

(2) 추정총계약원가

공사수익금액은 누적발생계약원가를 기준으로 측정하는 진행률의 영향을 받으며, 총계약원가는 재료비, 노무비, 공사기간 등의 미래 예상치에 근거하여 추정합니다. 당기말 현재 진행 중인 공사와 관련하여 잔여계약원가의 추정치가 5% 증가한다면 당기의 법인세차감전순이익 및 당기말 현재 자본총계(법인세 효과 차감전)은 2,830,802천원 감소합니다.

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 5 참조).

(4) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대 손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다(주석 4.1.2 참조).

(5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 22 참조).

(6) 하자보수충당부채

회사는 공사완성 후 발생하는 하자보수비의 충당을 위하여 도급금액의 일정율에 상당하는 금액을 하자보수비로 하여 공사진행율에 따라 공사원가에 포함하고 동액을 하자보수충당부채로 계상하고 있습니다. 이와 같이 계상된 하자보수충당부채는 이후발생하는 하자보수비와 상계하고 그 잔액을 하자보수의 사유가 종료하는 회계연도에환입되고 있으며, 하자보수충당부채를 초과하는 하자보수비는 발생연도의 비용으로 처리됩니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다(주석 24 참조).

(7) 공사손실충당부채

회사는 공사와 관련하여 손실이 예상되는 경우 예상되는 총 손실액을 공사손실충당부채로 인식하고 있습니다. 이후 잔여 공사기간동안 공사손실이 실제로 발생하는 경우 동 손실액에 상당하는 금액을 공사손실충당부채와 상계시키고, 잔액을 공사손실이 발생하지 아니할 것으로 예상되거나 혹은 공사가 완료되는 회계연도에 환입하고 있습니다. 공사손실충당부채는 미래에 예상되는 총 손실액에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다(주석 25 참조).

(8) 리스

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

부동산 및 시설장치 등의 리스의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

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

회사는 유의적인 원가나 사업 중단 없이도 자산을 대체할 수 있으므로 부동산 및 시설장치 등의 리스에서 대부분의 연장선택권은 리스부채에 포함하지 않습니다.

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

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(가격위험 및 이자율위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출되어 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리는 금융시장의 예측 불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 회사의 재무부서에 의해 이루어지고 있으며, 각 업무 부서들과 긴밀히 협력하여 금융위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

회사의 영업활동은 대부분 국내에 한정되어 있으므로, 회사는 환율변동위험에 거의 노출되어 있지 않습니다.

(2) 가격위험

회사는 재무상태표상 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류되는 회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다. 당기말 현재 출자지분(종속기업 및 관계기업투자 제외) 중 시장성 있는 지분증권의 시장가치는 40,751천원(전기말: 23,419천원)입니다.

회사가 보유하고 있는 상장주식은 공개시장에서 거래되고 있으며, KOSPI 주가지수에 속해 있습니다. 당기말 현재 상장주식의 주가가 약 10% 변동할 경우 세후 기타포괄손익의 변동금액은 3,179천원(전기말: 1,852천원)입니다.

(3) 이자율위험

이자율 위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과차입금에서 발생하고 있습니다. 당기말 현재 회사는 변동이자율로 발행된 금융자산 및 금융부채를 보유하고 있지 않습니다. 이에 따라 이자율 변동에 따른 위험에 노출되어 있지 않습니다.

4.1.2 신용위험

신용위험은 회사가 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 주요 거래처에 대한 신용위험 뿐 아니라 현금및현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름, 유리한 파생상품과 은행 및 금융기관 예치금 등으로부터 발생하고 있습니다.

(1) 위험관리

회사는 신용위험을 회사 관점에서 관리합니다. 은행 및 금융기관의 경우 A ~ BBB+ 신용등급 이상과만 거래합니다.

기업 고객의 경우 외부 신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용도를 평가합니다. 경영진은 이러한 신용위험을 정기적으로 검토합니다.

회사가 보유하는 채무상품은 모두 낮은 신용위험의 상품에 해당합니다. 이러한 채무상품들에 대해서는 신용등급을 모니터링하여 신용위험의 하락을 평가하고 있습니다.

(2) 신용보강

일부 매출채권에 대해서는 거래상대방이 계약을 불이행하는 경우 이행을 요구할 수 있는 보증 또는 신용장 등의 신용보강을 제공받고 있습니다.

(3) 금융자산의 손상

회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 용역 제공에 따른 계약자산
- 상각후원가 측정로 측정하는 기타 금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

① 매출채권과 계약자산

회사는 매출채권과 계약자산에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권과 계약자산은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 미청구용역에 따른 계약자산은 동일 유형의 계약에서 발생한 매출채권과 유사한 위험속성을 가지므로 회사는 매출채권의 손실률이 계약자산의 손실률에 대한 합리적인 추정치로 판단하였습니다.

기대신용손실률은 2025년 12월 31일 기준으로부터 36개월 동안의 매출과 관련된 지불 정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 과거 손실정보는 고객의 채무 이행능력에 영향을 미칠 거시경제적 현재 및 미래전망정보를 반영하여 조정합니다.

당기말과 전기말 현재 매출채권 및 계약자산에 대한 손실충당금은 다음과 같습니다(단위: 천 원).

<당기말>

구 분	정상	90일 초과 연체	360일 초과 연체	계
기대 손실률	0.35%	16.74%	100.00%	
총 장부금액 - 매출채권	92,423,569	5,736,746	1,652,695	99,813,010
총 장부금액 - 계약자산	18,837,410	-	-	18,837,410
손실충당금	(390,273)	(960,551)	(1,652,695)	(3,003,519)

<전기말>

구 분	정상	90일 초과 연체	360일 초과 연체	계
기대 손실률	0.33%	34.37%	100.00%	
총 장부금액 - 매출채권(*)	120,753,347	3,650,959	1,408,210	125,812,516
총 장부금액 - 계약자산	34,753,572	-	-	34,753,572
손실충당금	(507,860)	(1,254,825)	(1,408,210)	(3,170,895)

(*) 현재가치할인차금 차감전 금액입니다.

당기와 전기 중 매출채권과 계약자산의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	계약자산		매출채권	
	당기	전기	당기	전기
기초	377,497	47,669	2,793,398	320,899
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가(감소)	(160,007)	329,828	(53,630)	2,491,499
제각	-	-	(66,660)	(19,000)
사업양수도로 인한 변동	-	-	112,921	-
기말	217,490	377,497	2,786,029	2,793,398

매출채권과 계약자산은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각됩니다. 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 지표에는 회사와의 채무조정에 응하지 않는 경우 등이 포함됩니다.

매출채권과 계약자산에 대한 손상은 손익계산서상 대손상각비로 순액으로 표시되고 있습니다. 제각된 금액의 후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

② 상각후원가 측정 측정 기타 금융자산

상각후원가 측정로 측정하는 기타 금융자산은 현금및현금성자산, 장·단기금융상품, 기타수취채권으로 표시된 대여금 및 보증금 등의 기타 채권을 포함합니다. 당기와 전기 중 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	기타수취채권		비유동기타수취채권	
	당기	전기	당기	전기
기초	-	-	-	600,000
제각	-	-	-	(600,000)
기말	-	-	-	-

(4) 대손상각비

당기와 전기 중 손익으로 인식된 금융자산의 손상 관련 대손상각비는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
매출채권 및 계약자산		
대손상각비(환입)	(213,637)	2,821,328
기타수취채권		
기타의대손상각비	60,000	-

(5) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

회사는 당기손익-공정가치 측정 금융자산에 대한 신용위험에도 노출되어 있습니다. 당기말과 전기말 현재 회사의 관련 최대노출금액은 해당 장부금액입니다.

4.1.3 유동성위험

회사는 유동성을 예측하는데 있어 회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표재무비율 및 외부 감독 기관 등의 요구사항도 고려하고 있습니다.

(1) 유동성 약정

당기말과 전기말 현재 회사는 다음의 차입금 한도 약정을 체결하고 있습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
변동금리		
- 1년 이후 만기 도래 (담보대출)	2,048,716	2,048,716
고정금리		
- 1년 이내 만기 도래 (은행차입금)	-	422,000

(2) 만기분석

당기말과 전기말 현재 회사의 금융부채를 보고기간말부터 계약 만기일까지의 잔여기간에 따라 만기별로 구분한 내역은 다음과 같습니다. 아래 표에 표시된 현금흐름은 할인하지 아니한 금액입니다(단위: 천원).

<당기말>

구 분	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 5년 이내	5년 초과	합 계
매입채무	42,918,802	-	-	-	42,918,802
기타지급채무(*1)	10,033,403	600,000	-	-	10,633,403
리스부채	3,646,483	766,197	320,337	166,661	4,899,678
합 계	56,598,688	1,366,197	320,337	166,661	58,451,883

(*1) 금융부채에 해당되지 않는 종업원급여 관련 부채 등은 제외하였습니다.

<전기말>

구 분	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 5년 이내	5년 초과	합 계
매입채무	52,656,317	-	-	-	52,656,317
기타지급채무(*1)	7,631,078	320,100	843,767	-	8,794,945
차입금	42,137	-	-	-	42,137
리스부채	3,396,356	3,143,332	436,819	-	6,976,507
합 계	63,725,888	3,463,432	1,280,586	-	68,469,906

(*1) 금융부채에 해당되지 않는 종업원급여 관련 부채 등은 제외하였습니다.

4.1.4 자본위험관리

회사의 자본 관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다. 자본구조를 유지 또는 조정하기 위하여 회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고 있으며, 주요 자본관리지표로 총부채를 총자본으로 나누어 산출한 부채비율을 이용하고 있습니다.

보고기간 종료일 현재 부채비율은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	전기말
부채총계(A)	125,722,461	125,102,680
자본총계(B)	261,653,748	259,108,504
부채비율(A/B)	48.05%	48.28%

5. 금융상품 공정가치

5.1 금융상품 종류별 공정가치

당기말 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치는 유사합니다.

5.2 공정가치 서열체계

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

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시 가격으로, 해당 공시가격에는 금리 상승 및 인플레이션, ESG관련 위험 등의 경제환경 변화에 대한 시장의 가정이 반영되어 있음. (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 비상장 지분증권과 ESG관련 위험으로 인해 유의적인 관측불가능한 조정이 반영되는 금융상품과 같이, 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다(단위: 천원).

<당기말>

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
반복적인 공정가치 측정치				
금융자산				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	5,953,777	15,921,657	21,875,434
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품	40,751	-	9,443,548	9,484,299

<전기말>

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
반복적인 공정가치 측정치				
금융자산				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	5,801,473	5,330,497	11,131,970
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품	23,419	-	6,812,961	6,836,380

5.3 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

회사는 공정가치 서열체계 수준 간 이동을 발생시킨 사건이나 상황의 변동이 일어난 일자에 인식합니다. 당기와 전기 중 금융상품 공정가치 서열체계 수준 간 이동은 없습니다.

당기와 전기 중 반복적인 측정치의 수준 3에 해당하는 금융상품의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

당기	금융자산	
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품
기초금액	5,330,497	6,812,961
취득	10,000,000	-
총손익		
당기손익인식액	591,160	-
기타포괄손익인식액	-	2,630,587
기말금액	15,921,657	9,443,548
미실현손익	-	3,170,056

전기	금융자산	
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품
기초금액	5,023,821	7,302,972
총손익		
당기손익인식액	306,676	-
기타포괄손익인식액	-	(490,011)
기말금액	5,330,497	6,812,961
미실현손익	-	539,469

5.4 가치평가기법 및 투입변수

회사는 당기말 현재 공정가치 서열체계에서 수준 2로 분류되는 출자금 및 수익증권 등 채무상품 5,953,777천원(전기말: 5,801,473천원)에 대해서는 발행기관의 환매가격을 사용하여 산정된 공정가치로 측정하였습니다.

회사는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치에 대하여 다음의 가치평가기법 및 투입변수를 사용하고 있습니다(단위: 천원).

당기말	공정가치	가치평가기법	투입변수	수준 3 투입변수 범위
당기손익-공정가치 측정 금융상품				
미래에셋서울춘천고속도로전문투자형사모특별자산투자신탁 1호	5,921,657	조정순자산법	할인율	7.97% ~ 9.90%
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품				
현대오일뱅크(주)	2,878,001	현금흐름할인법	할인율	5.51%
			영구성장률	0%
넥스트증권(주)(*1)	3,809,600	현금흐름할인법	할인율	12.2%
			영구성장률	0.00%
케이엘노르마 유한회사	2,449,287	과거거래이용법	최근 발행가액	해당없음

전기말	공정가치	가치평가기법	투입변수	수준 3 투입변수 범위
당기손익-공정가치 측정 금융상품				
미래에셋서울춘천고속도로전문투자형사모특별자산투자신탁 1호	5,330,497	조정순자산법	할인율	8.72% ~ 11.69%
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품				
현대오일뱅크(주)	2,847,394	현금흐름할인법	할인율	7.08% ~ 9.08%
			영구성장률	0.00% ~ 1.00%
넥스트증권(주)(*1)	2,654,000	현금흐름할인법	할인율	13.66% ~ 15.66%
			영구성장률	0.00% ~ 2.00%
케이엘노르마 유한회사	1,004,907	현금흐름할인법	할인율	13.17% ~ 15.17%
			영구성장률	0.00% ~ 2.00%

(*1) 전기 중 사명을 에스아이증권(주)에서 넥스트증권(주)로 변경하였습니다.

상기 수준 3으로 분류되는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 금융자산 중 306,660천원(전기말: 306,660천원)에 해당하는 금융자산은 장부가액이 공정가치와 근사한 것으로 판단하였습니다.

5.5 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가과정

회사의 재무부서는 재무보고 목적의 공정가치를 측정을 담당하고 있으며 이러한 공정가치 측정치는 수준 3으로 분류되는 공정가치 측정치를 포함하고 있습니다. 공정가치 측정을 담당하는 팀은 매 보고일정에 맞추어 공정가치 평가과정 및 그 결과에 대해 재무담당이사에게 보고합니다.

5.6. 수준 3으로 분류된 반복적인 공정가치 측정치의 민감도 분석

금융상품의 민감도 분석은 통계적 기법을 이용한 관측 불가능한 투입변수의 변동에 따른 금융상품의 가치 변동에 기초하여 유리한 변동과 불리한 변동으로 구분하여 이루어집니다. 그리고 공정가치가 두 개 이상의 투입변수에 영향을 받는 경우에는 가장유리하거나 또는 가장 불리한 금액을 바탕으로 산출됩니다. 민감도 분석대상으로 수준 3으로 분류되는 금융상품은 해당 공정가치 변동이 당기손익 혹은 기타포괄손익으로 인식되는 비상장주식과 수익증권입니다.

각 금융상품별 투입변수의 변동에 따른 세전 손익효과에 대한 민감도 분석 결과는 아래와 같습니다(단위: 천원).

구 분	유리한 변동	불리한 변동
금융자산		
비상장주식(*1)	6,035,080	(1,249,708)
수익증권(*1)	855,965	(784,819)

(*1) 주요 관측불가능한 투입변수인 할인율 등을 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출하고 있습니다.

6. 범주별 금융상품

(1) 당기말과 전기말 현재 금융자산의 분류내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산	21,875,434	11,131,970
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	9,484,299	6,836,380
상각후원가 측정 금융자산		
현금및현금성자산	42,978,058	40,197,542
단기금융상품	101,827,602	69,153,463
매출채권(*1)	97,026,981	123,006,328
기타수취채권	9,403,162	10,307,098
장기금융상품	8,000	8,000
기타비유동수취채권	4,003,970	5,360,970
리스채권	99,314	673,621
합 계	286,706,820	266,675,372

(*1) 재무상태표상 기타비유동수취채권에 포함되어 있는 장기매출채권이 전기말: 434,278천원 포함되어 있습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 금융부채의 분류내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
상각후원가 측정 금융부채		
매입채무	42,918,802	52,656,317
기타지급채무(*1)	10,321,236	8,794,945
차입금	-	41,692
리스부채	4,792,134	6,707,872
합 계	58,032,172	68,200,826

(*1) 금융부채에 해당되지 않는 종업원 관련 부채 등은 제외하였습니다.

(3) 당기와 전기 중 금융상품 범주별 순손익 구분내역은 다음과 같습니다(단위: 천원)

구 분	손익구분	당기	전기
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	평가손익(기타포괄손익)	2,048,137	-397,411
	배당수익	976	317,059
당기손익-공정가치 측정 금융자산	평가손익	1,034,139	386,077
	배당수익	3,152,933	2,270,148
상각후원가 측정 금융자산	이자수익	4,994,724	6,014,672
	대손상각비(환입)	(153,637)	2,821,328
	외환차이	44,327	55,261
상각후원가 측정 금융부채	이자비용	394	1,957
	외환차이	32,805	(55,980)
리스채권	이자수익	15,000	44,585
리스부채	이자비용	220,322	265,800

7. 현금및현금성자산 및 장·단기금융상품

당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산과 장·단기금융상품의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산		
보유현금	6,916	5,321
보통예금 등	42,971,142	40,192,221
소 계	42,978,058	40,197,542
단기금융상품		
ABSTB 등 (*1)	101,827,602	69,153,463
장기금융상품		
당좌개설보증금 (*2)	8,000	8,000
합 계	144,813,660	109,359,005

(*1) 단기금융상품 중 900백만원은 종업원의 우리사주대출과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 14 참조).

(*2) 장기금융상품은 전액 사용이 제한되어 있습니다.

8. 당기손익-공정가치 측정 금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
유동항목		
수익증권	-	2,502,225
비유동항목		
수익증권	19,500,012	6,307,247
출자금(*)	2,375,422	2,322,498
소 계	21,875,434	8,629,745
합 계	21,875,434	11,131,970

(*) 일부 출자금이 이행보증약정과 관련하여 담보로 설정되어 있습니다(주석 14, 36 참조).

(2) 당기와 전기 중 당기손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
당기손익-공정가치 측정 채무상품 관련 평가손익	1,034,139	386,077
당기손익-공정가치 측정 채무상품 관련 배당수익	3,152,933	2,270,148

9. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

당기말과 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
유동항목		
비상장주식	-	2,654,000
소 계	-	2,654,000
비유동항목		
상장주식	40,751	23,419
비상장주식	9,443,548	4,158,961
소 계	9,484,299	4,182,380
합 계	9,484,299	6,836,380

위 지분상품의 처분시에는 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

10. 매출채권 및 기타수취채권

(1) 당기말과 전기말 현재 매출채권과 손실충당금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
매출채권	99,813,010	125,812,517
손실충당금	(2,786,029)	(2,793,398)
현재가치할인차금	-	(12,791)
매출채권(순액)(*)	97,026,981	123,006,328

(*1) 재무상태표상 기타비유동수취채권에 포함되어 있는 장기매출채권이 전기말: 434,278천원 포함되어 있습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 기타수취채권의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
유동		
미수수익	708,027	762,306
미수금	1,687,770	431,928
대여금	1,013,500	3,018,000
보증금	5,993,865	6,094,865
리스채권	59,009	328,538
소 계	9,462,171	10,635,637
비유동		
보증금	1,994,970	5,338,970
대여금	2,009,000	22,000
리스채권	40,305	345,083
소 계	4,044,275	5,706,053
합 계	13,506,446	16,341,690

(3) 매출채권은 정상적인 영업 과정에서 판매된 재화나 용역에 대하여 고객이 지불해야 할 금액으로 일반적으로 1년 이내에 회수되므로 유동자산으로 분류됩니다. 최초 인식시점에 매출채권이 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 거래가격을 공정가치로 측정합니다. 회사는 계약상 현금 흐름을 회수하는 목적으로 매출채권을 보유하고 있으므로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다. 회사의손상 정책 및 손실충당금 계산에 대한 사항은 주석 4.1.2에서 제공됩니다.

11. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 계약자산과 계약부채

(1) 회사가 수익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익	644,770,190	628,082,734
기타 원천으로부터의 수익: 임대 및 전대 임대료 수익	769,915	725,043
총수익	645,540,105	628,807,777

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익을 수익인식 시점에 따라 구분하면 다음과 같습니다(단위 : 천원).

구 분	당기	전기
한 시점에 인식	11,898,993	5,017,237
기간에 걸쳐 인식	632,871,197	623,065,497
합 계	644,770,190	628,082,734

(3) 당기말과 전기말 현재 회사가 고객과의 계약과 관련하여 인식한 자산과 부채는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
계약자산		
공사계약에 대한 계약자산(미청구공사)	18,619,919	33,534,938
자산으로 인식한 계약이행원가(*)	-	841,137
소 계	18,619,919	34,376,075
계약부채		
계약부채(초과청구공사)	25,574,326	15,588,325

(*) 당기 중 회사는 계약자산으로 인식한 계약이행원가의 성격을 고려하여, 보다 적절한 표시를 위해 계약자산에서 기타유동자산으로 계정을 재분류하였습니다. 이에 따라 당기말 현재 자산으로 인식한 계약이행원가 3,217,488천원은 기타유동자산으로 계상되어 있습니다.

(4) 당기에 인식한 수익 중 전기에서 이월된 계약부채와 관련된 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
기초의 계약부채 잔액 중 당기에 인식한 수익	15,072,811	9,958,399

12. 기타유동자산

당기말과 전기말 현재 기타유동자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
선급금	5,158,785	3,899,359
선급비용	483,538	575,563
합 계	5,642,323	4,474,922

13. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부금액	취득원가	평가충당금	장부금액
원재료	6,285,362	(159,913)	6,125,449	7,029,201	(174,075)	6,855,126
상품	961,136	-	961,136	1,429,486	-	1,429,486
합 계	7,246,498	(159,913)	7,086,585	8,458,687	(174,075)	8,284,612

(2) 당기 중 인식한 재고자산평가손실은 77,082천원(전기: 82,822천원)입니다.

(3) 당기 중 비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 150,279,322천원(전기: 169,702,924천원)입니다.

14. 담보제공자산

당기말 현재 담보로 제공된 자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

담보제공자산			관련 채무		
과 목	장부가액	담보설정액	채무금액	채권자	비 고
단기금융상품	100,000	100,000	-	한국증권금융(주)	우리사주대출 담보제공 (1년,25/09/29~26/09/29)
단기금융상품	400,000	400,000	-	한국증권금융(주)	우리사주대출 담보제공 (1년,25/10/30~26/10/30)
단기금융상품	400,000	400,000	-	한국증권금융(주)	우리사주대출 담보제공 (1년,25/09/12~26/09/12)
투자부동산	1,756,073	1,756,073	-	(주)국민은행	에이치디씨현대산업개발 차입금 담보제공

상기 자산 이외에 소프트웨어공제조합 출자금 495,222천원 및 전문건설공제조합 출자금 668,760천원, 전기공사공제조합 출자금 73,530천원, 엔지니어링공제조합 출자금 535,971천원, 소방산업공제조합 출자금 21,080천원은 계약이행 보증 등과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다.(주석 8, 36 참조)

15. 유형자산

(1) 당기와 전기 중 회사의 유형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기>

구 분	기초금액	취득(*1)	사업결합	대체	처분 및 폐기	감가상각(*2)	기말금액	취득원가	국고보조금 누계액	감가상각 누계액
토지	4,099,403	1,930	-	-	-	-	4,101,333	4,101,333	-	-
건물	1,750,398	102,854	-	-	-	(77,102)	1,776,150	3,178,361	-	(1,402,211)
차량운반구	55,473	48,199	-	-	-	(32,857)	70,815	176,474	-	(105,659)
공기구비품	2,906,751	1,117,765	498,790	205,061	(79)	(1,892,426)	2,835,862	12,043,079	-	(9,207,217)
시설장치	-	-	-	-	-	-	-	13,200	-	(13,200)
건설중인자산	205,061	12,000	-	(205,061)	-	-	12,000	12,000	-	-
합 계	9,017,086	1,282,748	498,790	-	(79)	(2,002,385)	8,796,160	19,524,447	-	(10,728,287)

<전기>

구 분	기초금액	취득(*1)	처분 및 폐기	감가상각(*2)	기말금액	취득원가	국고보조금 누계액	감가상각 누계액
토지	4,098,938	465	-	-	4,099,403	4,099,403	-	-
건물	1,633,374	190,343	-	(73,319)	1,750,398	3,075,507	-	(1,325,109)
차량운반구	68,288	10,000	-	(22,815)	55,473	201,772	-	(146,299)
공기구비품	3,811,435	846,245	(7,642)	(1,743,287)	2,906,751	10,231,072	(10,459)	(7,313,862)
시설장치	-	-	-	-	-	13,200	-	(13,200)
건설중인자산	-	205,061	-	-	205,061	205,061	-	-
합 계	9,612,035	1,252,114	(7,642)	(1,839,421)	9,017,086	17,826,015	(10,459)	(8,798,470)

(*1) 당기 중 유형자산의 취득과 관련된 미지급금은 278,313천원 감소(전기: 292,713천원 증가) 되었습니다.

(*2) 당기 국고보조금 상각액 10,459천원(전기: 12,551천원)이 포함되어있습니다.

(2) 당기와 전기 중 유형자산 상각액이 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
매출원가	317,096	286,011
판매비와관리비	1,685,289	1,553,410
합 계	2,002,385	1,839,421

16. 리스

16.1.리스이용자

(1) 재무상태표에 인식된 금액

당기말과 전기말 현재 리스와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위:

천원).

구 분	당기말	전기말
사용권자산		
부동산	3,420,803	4,849,603
차량운반구	1,239,863	833,014
장비	-	20,338
합 계	4,660,666	5,702,955

구 분	당기말	전기말
리스부채		
유동	3,578,299	3,253,231
비유동	1,213,835	3,454,641
합 계	4,792,134	6,707,872

당기 중 증가된 사용권자산은 2,235,805천원(전기: 1,718,425천원)입니다.

(2) 손익계산서에 인식된 금액

당기와 전기 중 리스와 관련하여 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	2,837,049	2,632,291
차량운반구	420,709	331,903
장비	20,338	33,920
합계	3,278,096	2,998,114
리스부채에 대한 이자비용(금융비용에 포함)	220,322	265,800
단기리스료(매출원가 및 판매비와관리비에 포함)	253,322	479,207
소액자산 리스(판매비와관리비에 포함)	2,600,957	1,825,294
사용권자산의 전대리스에서 생긴 수익	15,000	44,585

당기 중 리스의 총 현금유출액은 6,824,818천원(전기: 6,083,077천원)입니다.

16.2.리스제공자

금융리스와 관련하여 보고기간 말 이후에 받게 될 리스료는 다음과 같습니다(단위 : 천원).

구분	금액
1년이내	63,068
1년초과~2년이내	41,305
할인되지 않은 총 리스료	104,373
미실현 금융수익	(5,059)
리스채권 장부금액	99,314

17. 무형자산

(1) 당기와 전기 중 회사의 무형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기>

구 분	기초금액	취득(*)	사업결합	대체	처분 및 폐기	무형자산 상각	기말금액	취득원가	상각누계액	손상차손 누계액
소프트웨어	3,842,669	251,963	2,366,575	-	-	(1,777,923)	4,683,284	9,067,871	(4,384,587)	-
산업재산권	87,264	40,567	26,853	9,382	-	(26,698)	137,368	238,235	(100,867)	-
기타무형자산	2,255,846	2,993	61,647	-	(31,171)	-	2,289,315	2,325,315	-	(36,000)
영업권	7,976,016	-	-	-	-	-	7,976,016	9,264,082	-	(1,288,066)
용역운영권	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
고객가치	6,006,732	-	-	-	-	(868,443)	5,138,289	8,684,432	(3,546,143)	-
계약가치	-	-	-	-	-	-	-	3,100,738	(3,100,738)	-
건설중인자산(무형)	11,199	944,405	-	(9,382)	-	-	946,222	946,222	-	-
합계	20,179,726	1,239,928	2,455,075	-	(31,171)	(2,673,064)	21,170,494	33,626,895	(11,132,335)	(1,324,066)

(*) 당기 중 무형자산의 취득과 관련된 미지급금은 436,064천원 증가(전기: 345,208천원 감소)되었습니다.

<전기>

구 분	기초금액	취득	대체	폐기	손상	기타	무형자산 상각	기말금액	취득원가	상각누계액	손상차손 누계액
소프트웨어	3,336,265	768,335	874,325	-	-	-	(1,136,256)	3,842,669	6,449,333	(2,606,664)	-
산업재산권	74,967	18,932	14,287	-	-	-	(20,922)	87,264	161,433	(74,169)	-
기타무형자산	2,255,846	-	-	-	-	-	-	2,255,846	2,291,846	-	(36,000)
영업권	9,264,082	-	-	-	(1,288,066)	-	-	7,976,016	9,264,082	-	(1,288,066)
용역운영권	57,500	-	-	(57,500)	-	-	-	-	-	-	-
고객가치	6,875,175	-	-	-	-	-	(868,443)	6,006,732	8,684,432	(2,677,700)	-
계약가치	947,448	-	-	-	-	-	(947,448)	-	3,100,738	(3,100,738)	-
건설중인자산(무형)	900,324	11,304	(888,612)	-	-	(11,817)	-	11,199	11,199	-	-
합계	23,711,607	798,571	-	(57,500)	(1,288,066)	(11,817)	(2,973,069)	20,179,726	29,963,063	(8,459,271)	(1,324,066)

(2) 당기와 전기 중 무형자산 상각액이 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다 (단위:천원).

구 분	당기	전기
매출원가	218,615	-
판매비와관리비	2,454,449	2,973,069
합 계	2,673,064	2,973,069

(3) 영업권은 영업부문에 따라 식별된 회사의 현금창출단위에 배부하고 있습니다. 당기말 현재 회사의 영업권은 영업부문별로 다음과 같이 배부되어 있습니다(단위: 천원).

구 분	부동산종합관리	조경인테리어	스마트홈	합계
취득원가	4,542,723	3,606,497	1,114,863	9,264,083
손상차손누계액	-	(1,288,066)	-	(1,288,066)
장부금액	4,542,723	2,318,431	1,114,863	7,976,017

영업권의 손상평가를 위해 영업부문의 현금창출단위를 기준으로 회수가능액을 산출하고 있습니다. 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었으며, 사용가치 계산 시 경영진이 승인한 5년간의 사업계획을 기초로 세전 현금흐름을 사용했습니다. 5년을 초과한 현금흐름은 해당 산업의 장기 평균 성장율을 초과하지 않는 범위 내에서 추정하였습니다.

(4) 당기 손상평가 수행 결과 전 부문의 회수가능액이 영업권을 포함한 현금창출단위의 장부금액보다 초과하여 손상차손을 인식하지 않았습니다.

(5) 사용가치는 현금흐름할인모형에서 사용된 장기성장률과 할인율 같은 주요 가정에 많은 영향을 받습니다. 당기 사용가치 추정시 사용한 영구성장률 및 할인율은 각각 0.00%, 11.64%입니다.

영구성장률이 1.00%감소 및 할인율이 1.00%증가하더라도 현금창출단위의 회수가능액은 장부금액을 초과하는 것으로 추정하고 있습니다.

(6) 당기와 전기 중 회사가 비용으로 인식한 연구 및 개발비는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
판매비와관리비	5,821,686	4,444,833

18. 투자부동산

(1) 당기의 투자부동산은 토지와 건물로 구성되어 있으며, 상세내역 및 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

<당기>

구 분	기초금액	상각	기말금액	취득원가	상각누계액
토지(*)	3,279,644	-	3,279,644	3,279,644	-
건물	1,846,548	(94,698)	1,751,850	3,787,936	(2,036,086)
합 계	5,126,192	(94,698)	5,031,494	7,067,580	(2,036,086)

<전기>

구 분	기초금액	상각	기말금액	취득원가	상각누계액
토지(*)	3,279,644	-	3,279,644	3,279,644	-
건물	1,941,246	(94,698)	1,846,548	3,787,936	(1,941,388)
합 계	5,220,890	(94,698)	5,126,192	7,067,580	(1,941,388)

(*) 토지 1,756백만원은 특수관계자인 에이치디씨현대산업개발의 차입금을 위해 담보로 제공되어 있습니다(주석 14, 37 참조).

(2) 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 11,131,042천원(전기말: 11,023,854천원)입니다.

(3) 당기와 전기 중 투자부동산과 관련하여 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
임대수익	769,915	725,043
임대수익이 발생한 투자부동산의 운영비용	(97,860)	(125,018)
합 계	672,055	600,025

19. 종속기업 및 관계기업투자

(1) 당기말과 전기말 현재 회사의 종속기업 및 관계기업투자 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원)

<당기말>

구 분	회사명	소재지	보유주식수 (주)	지분율(%)	장부가액
종속기업	ICONTROLS VIETNAM Co.,Ltd.(※1)	베트남	-	100	-
종속기업	에이치디씨밸류어드일반사모부동산투자신탁제2호(※2)	대한민국	-	96.04	23,977,750
합 계					23,977,750

(※1) 회사는 전기 이전에 ICONTROLS VIETNAM Co.,Ltd.의 손상징후를 인식하여 장부가액 265,751천원에 대한 손상차손을 전액 인식하였습니다.

(※2) 회사는 전기 이전에 에이치디씨밸류어드일반사모부동산투자신탁제2호 제2종 수익증권(10,048,994,703좌)을 10,050백만원에 취득하여 관계기업으로 분류하였고, 전기에 제1종 수익증권(13,528,655,000좌)을 13,928백만원에 취득하여 관계기업에서 종속기업으로 분류하였습니다.

<전기말>

구 분	회사명	소재지	보유주식수 (주)	지분율(%)	장부가액
종속기업	ICONTROLS VIETNAM Co.,Ltd.	베트남	-	100	-
종속기업	에이치디씨밸류어드일반사모부동산투자신탁제2호	대한민국	-	96.04	23,977,750
합 계					23,977,750

(2) 당기와 전기 중 회사의 종속기업 및 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
기초 금액	23,977,750	10,050,000
취득	-	13,927,750
기말 금액	23,977,750	23,977,750

(3) 당기말과 전기말 현재 회사가 투자하고 있는 주요 종속기업 및 관계기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다(단위: 천원).

<당기>

회사명	총자산	총부채	매출	당기순이익(손실)	총포괄이익(손실)
ICONTROLS VIETNAM Co.,Ltd.	1,298	-	-	(2,281)	(2,281)
에이치디씨벨류애드일반사모부동산투자신탁제2호	73,875,371	52,834,014	3,574,261	318,323	318,323

<전기>

회사명	총자산	총부채	매출	당기순이익(손실)	총포괄이익(손실)
ICONTROLS VIETNAM Co.,Ltd.	11,561	7,784	-	(47,712)	(47,712)
에이치디씨벨류애드일반사모부동산투자신탁제2호	85,882,162	52,501,998	3,136,182	364,572	364,572

20. 매입채무 및 기타지급채무와 기타부채

(1) 당기말과 전기말 현재 매입채무, 기타지급채무 및 기타부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
유동		
매입채무	42,918,802	52,656,317
기타지급채무		
미지급금	6,296,436	5,985,568
미지급비용	27,178,617	24,426,189
임대보증금	600,000	500,000
소 계	34,075,053	30,911,757
기타유동부채		
예수금	8,367,054	9,296,532
선수금	1,771,454	525,807
소 계	10,138,508	9,822,339
비유동		
기타지급채무		
장기미지급금	287,834	243,767
임대보증금	620,100	920,100
소 계	907,934	1,163,867
합 계	88,040,297	94,554,280

(2) 공급자금융약정

회사는 회사에게 재화나 용역을 제공하는 공급자가 신용에 쉽게 접근할 수 있도록 하고, 조기 결제가 가능하도록 다음과 같은 공급자금융약정을 체결하고 있습니다.

가. 회사는 공급자의 청구서상 대금지급기일보다 최대 1영업일전까지, 청구된 금액에 대해 최대 100%할인한 금액을 공급자가 금융기관으로부터 지급받을 수 있는 조건의 공급자금융약정을 체결하였습니다. 현재 회사는 하나은행 등과 19,500,000천원(전기말: 19,500,000천원)을 한도로 협력기업이 회사에 대한 매출채권을 담보로 대출할 수 있는 외상매출채권담보약정을 맺고 있습니다. 또한 동 공급자금융약정은 회사가 공급자의 청구서상 명시된 지급일자에 전체 청구금액을 금융기관에 지급하도록 요구하며 청구서상 일자보다 늦은 시점에 금융기관에 지급할 수 있는 지급연장을 허용하지 않습니다. 따라서 회사는 이러한 조건의 공급자금융약정에 따른 금융부채는 매입채무로 표시하고 있습니다.

나. 각 결산시점별로 공급자금융약정에 해당하는 금융부채의 장부금액과 재무상태표에 표시되는 항목, 공급자금융약정과 관련된 금융부채 중 공급자가 금융제공자에게서 이미 대금을 수취한 부분에 해당하는 장부금액의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
공급자금융약정에 해당하는 매입채무의 장부금액	15,603,004	22,004,171
공급자가 금융제공자에게서 이미 대금을 수취한 부분에 해당하는 매입채무의 장부금액	2,957,285	4,790,465

다. 공급자금융약정에 해당하는 금융부채의 지급기일 범위와 공급자금융약정에 해당하지 않는 비교가능한 매입채무의 지급기일 범위는 다음과 같습니다.

구 분	당기말
공급자금융약정에 해당하는 매입채무의 지급기일의 범위	청구일로부터 최대 90일
공급자금융약정이 아닌 비교가능한 매입채무의 지급기일의 범위	청구일로부터 최대 90일

라. 공급자금융약정에 해당하는 부채의 당기 변동은 주로 재화와 용역의 구매에 따른 증가와 후속적인 현금정산에 기인하며, 이외의 다른 중요한 비현금변동은 없습니다.

또한, 공급자금융약정에 따라 지급하는 금액은 본래의 성격이 정상적인 영업과정에서 재화나 용역을 구입하는 활동으로 목적 자체의 변경이 없고, 금융기관에 대한 결제기한이 정상영업주기 내에 있으며, 동 약정과 관련하여 담보를 제공하지 아니하므로, 매입채무 및 기타지급채무로 분류하고, 현금흐름표에서 영업활동현금흐름으로 표시하였습니다.

21. 차입금

당기말과 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	차입처	최장만기일	당기말 현재연이자율(%)	당기말	전기말
원화대출	하나은행	2025-09-24	2.75	-	41,692
소계				-	41,692
차감 : 유동성장기차입금				-	(41,692)
합계				-	-

22. 퇴직급여

22.1 확정급여제도

(1) 순확정급여부채(자산)

회사는 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있으며 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 독립적인 보험계리인에 의하여 수행되었습니다. 연금의 수준은 종업원의 근무기간 및 최종임금에 근거하여 산출되며, 연금의 대부분은 기금에 적립되어 외부 전문 신탁사에 의하여 운영됩니다.

가. 당기말과 전기말 현재 순확정급여부채(자산) 산정내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	54,973,651	51,076,416
사외적립자산	(58,616,889)	(56,344,574)
재무상태표상 순확정급여부채(자산)	(3,643,238)	(5,268,158)

나. 당기와 전기 중 확정급여채무 현재가치 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
기초금액	51,076,416	47,174,571
당기근무원가	12,689,376	13,622,622
이자비용	1,527,362	1,914,297
퇴직급여지급액	(14,803,031)	(11,598,350)
기타	176,595	(593,691)
재측정요소		
– 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	146,696	–
– 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(267,826)	997,150
– 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	4,428,063	(440,183)
기말금액	54,973,651	51,076,416

다. 당기와 전기 중 사외적립자산 공정가치 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
기초금액	56,344,574	52,151,874
이자수익	1,456,651	1,900,462
재측정요소		
– 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	18,440	(173,261)
기여금 납입	18,000,000	14,000,000
지급액	(17,356,213)	(10,940,810)
기타	153,437	(593,691)
기말금액	58,616,889	56,344,574

라. 당기말과 전기말 현재 사외적립자산은 예금 및 적금 등으로 구성되어 있습니다. 회사의 경영진은 보고기간 후 개시하는 사업연도에 사외적립자산에 불입될 예상금액은 없을 것으로 추정하고 있습니다.

마. 당기와 전기에 발생한 확정급여형 퇴직급여를 포함하고 있는 계정과목과 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
매출원가	10,516,709	11,257,644
판매비와관리비	2,243,378	2,378,814
합계	12,760,087	13,636,458

바. 당기말과 전기말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	3.83%	3.70%
임금상승률	2.24%	2.19%

사. 당기말 현재 주요 가정의 변동에 따른 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다
(단위: 천원).

구 분	할인율		임금인상율	
	1% 증가	1% 감소	1% 증가	1% 감소
확정급여채무	(1,346,691)	1,458,250	1,472,088	(1,383,649)

아. 당기말 현재 할인되지 않은 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다(단위: 천원).

구 분	1년 미만	1년~2년미만	2년~5년미만	5년 이상	합계
급여지급액	18,554,176	18,652,318	11,069,755	13,025,670	61,301,919

당기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 2.64년(전기: 3.52년)입니다.

22.2 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련해 비용으로 인식한 금액은 549백만원(전기:360백만원)입니다
.

23. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 당기와 전기 법인세 비용의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	4,722,763	3,209,625
전기법인세에 대한 조정사항	123,286	1,016,189
총당기법인세	4,846,049	4,225,814
이연법인세		
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(512,113)	(448,583)
총이연법인세	(512,113)	(448,583)
합계	4,333,936	3,777,231

(2) 당기와 전기의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 회사의 세전이익에 대해 적용되는 법인세율을 사용하여 이론적으로 계산한 금액과의 차이는 다음과 같습니다(단위: 천 원).

구 분	당기	전기
법인세비용차감전계속사업이익	18,457,908	14,280,865
적용세율에 따른 법인세비용	3,835,703	2,962,701
조정사항		
비과세수익	(276,221)	(247,261)
비공제비용	524,984	605,767
전기법인세에 대한 조정사항	123,286	1,016,189
이연법인세가 인식되지 않은 일시적차이 효과	-	43,486
세액공제	(10)	(549,020)
법인세추납액	300,989	-
세율변경으로 인한 이연법인세 변동	64,316	-
기타	(239,111)	(54,632)
법인세비용	4,333,936	3,777,230
평균유효세율	23%	26%

(3) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제시기는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	16,706,847	14,535,918
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	2,197,792	1,930,533
소계	18,904,639	16,466,451
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(16,655,072)	(15,173,272)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(208,809)	(164,839)
소계	(16,863,881)	(15,338,111)
이연법인세자산(부채) 순액	2,040,758	1,128,340

(4) 당기와 전기 중 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다(단위: 천원).

<당기>

구 분	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	기말금액
이연법인세자산				
매출채권	356,618	56,459	-	413,076
당기손익-공정가치 측정 금융자산	889,992	(69,879)	-	820,113
중속기업	55,542	5,847	-	61,389
무형자산	63,009	7,738	-	70,748
기타지급채무	514,885	395,808	-	910,693
하자보수충당부채	1,415,472	(117,273)	-	1,298,199
확정급여채무	10,674,971	938,079	1,004,142	12,617,193
기타금융부채	43,840	22,165	-	66,005
리스부채	1,401,945	(273,889)	-	1,128,056
재고자산평가충당금	36,382	714	-	37,096
투자부동산	1,013,795	106,715	-	1,120,510
소 계	16,466,451	1,072,484	1,004,142	18,543,078
이연법인세부채				
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	(327,553)	-	(599,782)	(927,335)
유형자산	(695,782)	(72,940)	-	(768,723)
고객가치	(1,255,407)	58,909	-	(1,196,498)
사외적립자산	(11,567,342)	(756,876)	(4,057)	(12,328,275)
기타수취채권	(159,322)	(4,830)	-	(164,151)
사용권자산	(1,191,918)	103,839	-	(1,088,079)
리스채권	(140,787)	111,528	-	(29,259)
소 계	(15,338,111)	(560,370)	(603,839)	(16,502,320)
합 계	1,128,340	512,114	400,303	2,040,758

<전기>

구 분	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	기말금액
이연법인세자산				
매출채권	8,273	348,345	-	356,618
당기손익-공정가치 측정 금융자산	940,329	(50,337)	-	889,992
종속기업	55,542	-	-	55,542
무형자산	63,009	-	-	63,009
기타지급채무	464,432	50,453	-	514,885
하자보수충당부채	1,464,842	(49,370)	-	1,415,472
확정급여채무	9,859,485	699,080	116,406	10,674,971
기타금융부채	47,394	(3,554)	-	43,840
리스부채	1,912,152	(510,207)	-	1,401,945
재고자산평가충당금	19,072	17,310	-	36,382
투자부동산	1,013,795	-	-	1,013,795
소 계	15,848,325	501,720	116,406	16,466,451
이연법인세부채				
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	(432,558)	-	105,005	(327,553)
유형자산	(695,989)	207	-	(695,782)
고객가치	(1,436,912)	181,505	-	(1,255,407)
계약가치	(198,017)	198,017	-	-
사외적립자산	(10,714,815)	(888,739)	36,212	(11,567,342)
기타수취채권	(108,074)	(51,248)	-	(159,322)
사용권자산	(1,511,747)	319,829	-	(1,191,918)
리스채권	(328,080)	187,293	-	(140,787)
소 계	(15,426,192)	(53,136)	141,217	(15,338,111)
합 계	422,133	448,584	257,623	1,128,340

(5) 당기말 현재 누적일시적차이의 법인세효과는 당해 일시적차이가 소멸되는 회계연도의 미래 예상세율을 적용하여 계산하였는 바, 2025년 이후 실현분에 대해 22%를 적용하여 산정하였습니다.

(6) 회사는 일시적차이 중 예측가능한 미래에 소멸될 가능성이 높지 않다고 판단하고있는 일시적차이에 대해서는 이연법인세자산(부채)을 인식하지 않고 있으며, 당기말 현재 인식하지 아니한 이연법인세자산(부채)은 없습니다.

(7) 실현가능성의 판단에 따라 인식한 이연법인세자산과 판단 근거

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적차이와 이월결손금이 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 회사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들에 달려 있습니다. 회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며, 당기말 현재 모든 차감할 일시적차이에 대하여 실현가능성이 있다고 판단하여 이연법인세자산을 인식하

였습니다.

(8) 당기와 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산평가손익	2,647,919	(599,782)	2,048,137	(502,416)	105,005	(397,411)
확정급여채무의 재측정요소	(4,288,492)	1,000,086	(3,288,406)	(730,227)	152,618	(577,609)
합 계	(1,640,573)	400,304	(1,240,269)	(1,232,643)	257,623	(975,020)

24. 하자보수충당부채

당기와 전기 중 하자보수충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
기초금액	6,772,592	7,008,814
전입	2,483,519	2,841,826
사용 및 환입액	(3,693,835)	(3,078,048)
기말금액	5,562,276	6,772,592

25. 공사손실충당부채

당기와 전기 중 공사손실충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
기초금액	170,158	67,842
전입	125,808	104,738
사용 및 환입액	(103,685)	(2,423)
기말금액	192,281	170,157

26. 자본금 및 자본잉여금

(1) 당기말 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

수권주식수(주)	발행주식수(주)	1주당 액면가액(원)	자본금
100,000,000	25,957,601	500	12,978,801

한편, 당기말 현재 회사의 발행 주식 중 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식수는 자기주식 2,983,248주(전기말: 2,983,248주)입니다.

(2) 당기와 전기 중 자본금과 자본잉여금의 변동내역은 없습니다

27. 기타포괄손익누계액 및 기타자본

(1) 당기와 전기 중 법인세 차감 후 기타포괄손익누계액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

<당기>

구 분	기초금액	증가(감소)	기말금액
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 평가손익	394,848	2,048,138	2,442,986

<전기>

구 분	기초금액	증가(감소)	기말금액
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 평가손익	792,259	(397,411)	394,848

(2) 당기말과 전기말 현재 기타자본의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
자기주식	28,004,091	28,004,091

28. 이익잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
법정적립금(*1)	6,489,400	6,489,400
임의적립금(*2)	110,000	110,000
미처분이익잉여금	85,268,855	84,771,749
합 계	91,868,255	91,371,149

(*1) 회사는 대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 (주주총회의 결의에 따라) 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

(*2) 회사는 조세특례제한법의 규정에 의하여 법인세 산출시 신고조정에 의해 손금산입하는 연구및연구개발준비금을 이익잉여금 처분 시 별도 적립하고 있습니다. 동 준비금 중 관계세법의 규정에 따라 환입하는 금액은 배당할 수 있습니다.

(2) 당기 및 전기 회사의 이익잉여금처분계산서(안)는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	제27기(당기) (처분예정일: 2026년 3월 26일)		제26기(전기) (처분확정일: 2025년 3월 26일)	
I. 미처분이익잉여금		85,268,855		84,771,749
전기이월이익잉여금	75,818,758		74,845,724	
당기순이익	14,123,972		10,503,634	
확정급여채무의 재측정요소	(3,288,407)		(577,609)	
II. 이익잉여금처분액		(10,338,459)		(10,338,459)
이익준비금	-		-	
배당금 (현금배당주당배당금(률)): 보통주: 당기 450원(90%) 전기 450원(90%)	(10,338,459)		(10,338,459)	
III. 차기이월 미처분이익잉여금		74,930,396		74,433,290

29. 판매비와관리비

당기와 전기의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
급여	20,633,821	19,898,888
퇴직급여	2,648,075	2,738,656
복리후생비	2,022,064	1,843,806
여비교통비	574,325	534,813
세금과공과	1,355,470	1,297,430
수도광열비	209,715	182,013
지급임차료	802,185	516,747
감가상각비	4,126,918	3,646,310
무형자산상각비	2,454,449	2,973,070
지급수수료	4,666,910	3,505,276
광고선전비	1,889,956	2,155,015
경상개발비	5,821,686	4,444,833
기업업무추진비	489,547	622,048
대손상각비(환입)	(213,637)	2,821,328
기타	1,553,981	1,768,023
합 계	49,035,465	48,948,256

30. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
상품, 원재료 및 부재료의 사용	150,279,322	169,702,924
단기종업원급여	251,602,664	235,993,178
퇴직급여	15,095,440	14,880,963
감가상각, 무형자산상각, 사용권자산상각비	8,048,241	7,905,302
지급수수료	17,923,644	22,101,184
하자보수비	1,969,960	2,841,826
차량유지비	699,506	836,475
외주비	126,160,969	101,928,859
기타비용	65,014,533	66,167,885
합 계(*)	636,794,279	622,358,596

(*) 포괄손익계산서상 매출원가와 판매비와관리비의 합계입니다.

31. 기타수익과 기타비용

당기와 전기의 기타수익과 기타비용의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
기타수익		
유형자산처분이익	26,640	7,831
무형자산처분이익	13,679	1,500
배당금수익	4,157,785	2,805,359
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	1,034,139	424,520
잡이익	1,151,612	1,399,975
합 계	6,383,855	4,639,185
기타비용		
유형자산처분손실	(1)	(1,701)
기부금	(564,362)	(1,044,169)
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손실	-	(38,443)
무형자산손상차손	-	(1,288,066)
금융수수료	-	(11,786)
기타의대손상각비	(60,000)	-
잡손실	(913,552)	(214,119)
합 계	(1,537,915)	(2,598,284)

32. 금융수익과 금융비용

당기와 전기 중 금융수익과 금융비용의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
금융수익		
외환차익	125,189	93,032
이자수익	4,994,724	6,014,672
리스채권 이자수익	15,000	44,585
소 계	5,134,913	6,152,289
금융비용		
상각후원가 측정 금융부채(유효이자율법을 계산한) 이자비용	(394)	(1,957)
리스부채 이자비용	(220,322)	(265,800)
외환차손	(48,056)	(93,750)
소 계	(268,772)	(361,507)
금융손익	4,866,141	5,790,782

33. 주당순이익

기본주당이익은 회사의 보통주 당기순이익을 회사가 매입하여 자기주식(주식 26)으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

(1) 당기와 전기의 회사의 기본주당순이익은 다음과 같습니다(단위: 원, 주).

구 분	당기	전기
보통주 당기순이익	14,123,972,345	10,503,634,272
가중평균 유통보통주식수	22,974,353	22,974,387
기본주당순이익	615	457

(2) 당기 중 가중평균 유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다(단위: 원, 주).

구 분	발행주식수	자기주식수	유통보통주식수	일수	적수	가중평균 유통보통주식수
2025-12-31	25,957,601	(2,983,248)	22,974,353	365	8,385,638,845	22,974,353

(3) 회사는 회식화 증권이 존재하지 않으므로 당기 및 전기의 회식주당순이익은 기본주당순이익과 동일합니다.

34. 배당금

당기 및 전기 중 배당금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
배당받을 주식수	22,974,353	22,974,353
주당액면금액(원)	500	500
액면배당률(%)	90	90
배당금액	10,338,459	10,338,459

당 회계연도에 대한 주당배당금 및 총배당금은 450원과 10,338,459천원이며, 2026년 3월 26일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 반영하고 있지 않습니다.

35. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 영업으로부터 창출된 현금(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	18,457,908	14,280,865
조정 항목:		
이자비용	220,716	267,757
원재료평가손실	77,082	82,822
감가상각비	2,097,083	1,934,119
사용권자산상각비	3,278,096	2,998,114
무형자산상각비	2,673,064	2,973,070
하자보수충당부채전입	2,483,519	2,841,826
공사손실충당부채전입	125,808	104,738
퇴직급여	12,760,087	13,636,458
대손상각비(환입)	(213,637)	2,821,328
기타의대손상각비	60,000	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손실	-	38,443
이자수익	(5,009,724)	(6,059,257)
배당금수익	(4,157,785)	(2,805,359)
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	(1,034,139)	(424,520)
유형자산처분이익	(26,640)	(7,831)
무형자산처분이익	(13,679)	(1,500)
유형자산처분손실	1	1,701
무형자산손상차손	-	1,288,066
하자보수충당부채환입	(513,559)	-
공사손실충당부채환입	(103,685)	(2,423)
기타	-	152,745
영업활동으로 인한 자산 부채의 변동:		
매출채권	26,594,306	(11,467,509)
계약자산	15,916,161	(5,957,436)
재고자산	1,120,945	811,630
기타수취채권	(588,458)	1,029,072
기타유동자산	(854,491)	(1,195,804)
매입채무	(11,064,690)	(4,506,064)
기타지급채무	2,776,749	2,412,202
기타유동부채	(1,536,259)	746,972
하자보수충당부채	(3,180,276)	(3,078,047)
계약부채	9,986,001	5,409,342
퇴직금	(15,446,431)	(14,657,539)
합 계	54,884,073	3,667,981

(2) 당기와 전기 중 현금의 유입 · 유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다(단위:

천원).

구 분	당기	전기
유형자산 취득 관련 미지급금의 증가	(278,313)	292,713
무형자산 취득 관련 미지급금의 증가	436,064	(345,208)
사용권자산과 리스부채의 인식	1,834,479	1,071,593

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	재무활동으로 인한 부채			
	유동성 차입금	유동 리스부채	비유동 리스부채	합계
전기초	59,320	3,346,237	5,802,818	9,208,375
취득	-	326,834	744,759	1,071,593
현금흐름	(58,967)	(3,512,776)	-	(3,571,743)
기타비금융변동(*)	41,339	3,092,936	(3,092,936)	41,339
전기말 순부채	41,692	3,253,231	3,454,641	6,749,564
당기초	41,692	3,253,231	3,454,641	6,749,564
취득	-	493,589	756,432	1,834,480
현금흐름	(41,692)	(3,750,217)	-	(3,791,909)
기타비금융변동(*)	-	3,581,697	(2,997,238)	-
당기말 순부채	-	3,578,300	1,213,835	4,792,135

(*) 기타 비금융변동에는 비현금변동과 지급 시점에 현금흐름표에서 영업활동으로 표시된 이자 지급액이 포함되어 있습니다.

36. 우발채무와 약정사항

(1) 당기말과 전기말 현재 회사가 금융기관과 체결하고 있는 약정사항의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

금융기관명	약정명	당기말		전기말	
		한도금액	실행금액	한도금액	실행금액
하나은행	기업시설에너지이용합리화자금	-	-	422,000	41,692
전문건설공제조합	담보운영자금 등	2,048,716	-	2,048,716	-

(2) 당기말 현재 회사가 계약 등과 관련하여 서울보증보험 등으로부터 제공받은 계약이행보증 등의 금액은 95,445,517천원(전기말: 66,655,369천원)입니다.

<종합요약표>

기준일: 2025년 12월 31일

(단위: 천원)

구분	보증처	보증한도	보증금액	비고
제공받은 지급보증	서울보증보험	34,320,473	34,320,473	보증채권자가 특수관계자인 경우 - 보증한도: 4,021,545 - 보증금액: 4,021,545
	소프트웨어공제조합(*1)	29,694,938	23,951,848	
	전문건설공제조합(*2)	14,279,026	14,270,452	
	엔지니어링공제조합(*3)	17,151,080	5,334,704	
	합 계	95,445,517	77,877,477	

(*1) 당기말 현재 회사가 이행보증과 관련하여 소프트웨어공제조합출자금 495,222천원이 담보로 설정되어 있습니다(주석 8, 14 참조).

(*2) 당기말 현재 회사가 이행보증과 관련하여 전문건설공제조합출자금 668,760천원이 담보로 설정되어 있습니다(주석 8, 14 참조).

(*3) 당기말 현재 회사가 이행보증과 관련하여 엔지니어링공제조합출자금 535,971천원이 담보로 설정되어 있습니다(주석 8, 14 참조).

이외에도 당기말 현재 회사는 이행보증과 관련하여 전기공사공제조합출자금 73,530천원과 소방산업공제조합 출자금 21,080천원이 담보로 설정되어 있습니다(주석 8, 14 참조).

<제공받은 지급보증>

(단위: 천원)

보증종류	보증처	보증채권자	보증한도	보증금액	특수관계자
계약	서울보증보험	에이치디씨현대산업개발(주)	283,078	283,078	○
		에이치엘디앤아이한라(주)	225,972	225,972	○
		에이치디씨현대이피(주)	28,677	28,677	○
		에이치디씨리조트(주)	18,700	18,700	○
		(주)국민은행 外	11,666,286	11,666,286	X
	소프트웨어공제조합(*1)	부산컨테이너터미널(주) 대표이사	1,259,500	1,259,500	○
		서울-춘천고속도로(주)	991,085	991,085	○
		에이치디씨리조트(주)	3,063	3,063	○
		(주)포스코이앤씨 外	9,857,877	9,857,877	X
	전문건설공제조합	서울-춘천고속도로(주)	288,420	288,420	○
		(주)포스코이앤씨 外	8,136,879	8,128,305	X
	엔지니어링공제조합	한국교직원공제회 外	11,255,396	4,962,594	X
하자	서울보증보험	서울-춘천고속도로(주)	686,675	686,675	○
		에이치엘디앤아이한라(주)	109,655	109,655	○
		에이치디씨현대산업개발(주)	2,820	2,820	○
		지에스건설(주) 外	13,477,612	13,477,612	X
	소프트웨어공제조합(*1)	에이치디씨아이파크몰(주)	74,016	74,016	○
		서울-춘천고속도로(주)	9,438	9,438	○
		에이치디씨리조트(주)	2,827	2,827	○
		주식회사 의왕스마트시티 外	3,952,480	3,952,480	X
	전문건설공제조합	서울-춘천고속도로(주)	37,619	37,619	○
		대방건설(주) 外	3,621,115	3,621,115	X
지급	서울보증보험	(주)재원산업 外	5,840,911	5,840,911	X
	소프트웨어공제조합(*1)	지에스건설(주)	470	470	X
	전문건설공제조합	건설기계 대여업자	397,629	397,629	X
공탁	서울보증보험	스탠다드무브파트너스(주) 外	739,400	739,400	X
입찰	서울보증보험	전문건설공제조합 外	819,689	819,689	X
	소프트웨어공제조합(*1)	(주)파라다이스 外	1,524,442	1,524,442	X
선급	서울보증보험	(주)교원프라퍼티 外	420,998	420,998	X
	소프트웨어공제조합(*1)	광주광역시도시철도건설본부	6,276,650	6,276,650	X
	전문건설공제조합	재단법인 한화문화재단 外	1,797,363	1,797,363	X
	엔지니어링공제조합	전라남도	5,895,684	372,110	X

(*1) 우대기업으로서 제공받은 추가한도는 <종합요약표>에 기재하였습니다.

(3) 회사는 공사대금 청구소송 등에 피소되어 진행 중에 있습니다. 당기말 현재 당사가 피고로 계류중인 소송가액은 1,942,400천원이며, 피고지인 등으로 계류중인 사건을 포함한 전체 소송가액은 91,167,000천원입니다. 현재로서는 소송의 전망을 예측할 수 없습니다.

37. 특수관계자 거래

(1) 당기말 현재 회사의 지배기업은 에이치디씨(주)(*1)(지분율 39.99%)이며, 회사의 종속기업, 관계기업 및 기타특수관계자 내역은 다음과 같습니다. 또한 기타특수관계자 외에 유의적인 영향력을 행사하는 개인이 있습니다.

구 분	특수관계자	비고
종속기업	I CONTROLS VIETNAM Co., Ltd.	
	에이치디씨밸류에드일반사모부동산투자신탁제2호	
기타 특수관계자	에이치디씨현대산업개발(주)	에이치디씨(주)의 종속기업, 공동기업 및 관계기업
	에이치디씨현대EP(주)	
	에이치디씨아이앤콘스(주)	
	(주)에이치디씨아이파크몰	
	에이치디씨스포츠(주)	
	에이치디씨영창(주)	
	천진영창악기유한공사	
	천진영창강금주건유한공사	
	Hyundai(Sanhe) Engineering Plastics Co., Ltd.	
	Hyundai Engineering Plastics India Private Limited.	
	Hyundai (Yancheng) Engineering Plastics Co., Ltd.	
	Hyundai (Chongqing) Engineering Plastics Co., Ltd.	
	HYUNDAI-BYUKSAN JV	
	HDC INDIA PRIVATE Ltd.	
	(주)에이치디씨민간임대주택제1호위탁관리부동산투자회사	
	미래비아이(주)	
	통영에코파워(주)	
	에이치디씨신라면세점(주)	
	(주)동탄92블록아이파크제이알뉴스테이위탁관리부동산투자회사	
	한용(상해)상무자문유한공사	
	마스턴제113호로지스포인트서운피에프브이(주)	
	에이치디씨폴리올(주)	
	에이치디씨리조트(주)	
	(주)고척아이파크대한뉴스테이위탁관리부동산투자회사	
	(주)광명문화관광복합단지자산관리	
	(주)광명문화관광복합단지피에프브이	
	충주드림파크개발(주)	
	산단재생2호성남지식산업센터위탁관리부동산투자회사	

	호텔에이치디씨㈜	
	에이치디씨현대피씨이㈜	
	㈜에이치디씨아이파크제1호위탁관리부동산투자회사	
	㈜에이치디씨아이파크제2호위탁관리부동산투자회사	
	넥스트증권㈜(구, 에스아이증권㈜)	
	씨제이에이치디씨비오솔 주식회사	
	HORIZON ENERGY SINGAPORE PTE., Ltd.	
	특정금전신탁	
	송파비즈클러스터피에프브이 주식회사	
	HDC Hyundai EP Mexico S.de R.L.de C.V.(HEP MEXICO)	
	에이치디씨밸류애드일반사모부동산투자신탁제4호	
기타(*2)	에이치디씨자산운용㈜	
	엠엔큐투자파트너스	
	북항아이브리지㈜	
	부산컨테이너터미널㈜	
	아이파크마리나㈜	
	서울-춘천고속도로㈜	
	시흥-서울연결도로㈜	
	인천신항배후단지㈜	
	서창-김포고속도로㈜	
	에스비디인베스트먼트(유)	
	제이앤씨인베스트먼트(유)	
	더블유엔씨인베스트먼트(유)	
	파주메디컬클러스터	

(*1) 2021년 중 회사는 2021년 12월 1일을 합병기준일로 에이치디씨(주)의 종속기업인 에이치디씨아이서비스(주)를 흡수합병 하였으며, 지배기업은 회사에 대한 지배력을 획득하였습니다. 지배기업의 회사에 대한 소유지분율이 과반수 미만이나 나머지 주주는 넓게 분산되어 있으며 과거 주주총회 참석을 대비 회사의 지분율을 고려하였을 때, 지배기업의 지분율만으로도 의사 결정 과정에서 과반수의 의결권을 행사할 수 있었던 상황 등을 감안하여 지배기업이 회사를 지배하는 것으로 판단하였습니다.

(*2) 기준서 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사입니다.

(*) 당기 중 부동산일일사(주)가 에이치디씨(주)에 흡수합병되어 특수관계자에서 제외되었습니다.(주식 40 참조)

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

<당기>

구 분	특수관계자명	매출 등			매입 등		
		매출	배당금수익	기타	매입	기타	이자비용
지배기업	에이치디씨(주)	4,921,459	-	-	-	971,486	658
종속기업	에이치디씨밸류에드일반사모부동산투자신탁제2호	-	1,003,876	-	249,716	3,324,539	123,839
기타 특수관계자	에이치디씨현대산업개발㈜(*1)	192,184,061	-	5,856	615,384	21,779	3,416
	에이치디씨아이파크물(주)	10,571,864	-	-	5,244,901	40,332	-
	에이치디씨아이앤콘스(주)	6,232,512	-	-	2,126	-	-
	호텔에이치디씨(주)	7,954,544	-	-	28	-	-
	에이치디씨자산운용(주)	-	-	-	-	11,000	-
	에이치디씨영창(주)	135,780	-	225,034	35,393	-	-
	에이치디씨스포츠(주)	150,721	-	-	-	1,121,375	-
	서울-춘천고속도로주식회사	2,079,051	-	748,356	1,181	490	-
	에이치디씨리조트(주)	14,906,487	-	-	80,348	144,970	-
	북항아이브리지(주)	3,817,000	-	-	-	-	-
	(주)동탄92블록아이파크제이알뉴스테이워터관리부동산투자회사	364,535	-	-	4,344	-	-
	에이치디씨현대이피(주)	303,264	-	1,136	-	-	-
	에이치디씨신라면세점(주)	828,740	-	-	-	-	-
	미래비아이(주)	1,145,297	-	-	83,845	-	-
	부동산일일사(주)(*2)	300,572	-	36,194	-	2,200	-
	부산컨테이너터미널 주식회사	2,167,005	-	-	-	-	-
	주식회사 산단재생2호성남지식산업센터워터관리부동산투자회사	206,916	-	-	-	-	-
	에이치디씨밸류에드일반사모부동산투자신탁제4호	2,847,058	-	-	500	-	-
	고척아이파크대한뉴스테이워터관리부동산투자회사	569,107	-	-	100	-	-
	합계	251,685,973	1,003,876	1,016,576	6,317,866	5,638,171	127,913

<전기>

구 분	특수관계자명	매출 등			매입 등		
		매출	배당금수익	기타	매입	기타	이자비용
지배기업	에이치디씨(주)	4,273,613	-	-	-	734,924	452
종속기업	에이치디씨밸류에드일반사모부동산투자신탁제2호	-	218,152	-	513,101	2,633,202	199,346
기타 특수관계자	에이치디씨현대산업개발(주)(*1)	200,976,201	-	-	1,770,219	17,355	8,035
	에이치디씨아이파크몰(주)	10,603,801	-	46,336	4,322,420	37,185	-
	에이치디씨아이앤콘스(주)	1,989,304	-	-	1,494	-	-
	호텔에이치디씨(주)	8,050,713	-	-	-	-	-
	에이치디씨자산운용(주)	-	-	-	-	11,000	-
	에이치디씨영창(주)	191,760	-	265,162	307,833	-	-
	에이치디씨스포츠(주)	139,613	-	-	-	1,046,000	-
	서울-춘천고속도로주식회사	2,705,527	-	604,771	214	409	-
	에이치디씨리조트(주)	15,893,304	-	-	143,295	194,996	-
	북창아이브리지(주)	4,055,000	-	-	-	1	-
	(주)동탄92블록아이파크제이알뉴스테이워터관리부동산투자회사	366,555	-	-	4,003	-	-
	에이치디씨현대이피(주)	265,713	-	2,016	-	-	-
	에이치디씨신라면세점(주)	825,765	-	-	-	-	-
	미래비아이(주)	975,259	-	-	-	-	-
	부동산일일사(주)	556,350	-	32,158	6,400	35,597	-
	부산컨테이너터미널 주식회사	2,251,845	-	-	-	-	-
	마스턴제113호로지스포인터서운피에프브이 주식회사	1,294,100	-	-	5,150	-	-
	주식회사 산단재생2호성남지식산업센터위탁관리부동산투자회사	2,521,860	-	-	-	-	-
	넥스트증권(주)	-	108,800	-	-	-	-
	고척아이파크대한뉴스테이워터관리부동산투자회사	573,407	-	-	-	-	-
합계		258,509,690	326,952	950,443	7,074,129	4,710,669	207,833

(*1) 상기 특수관계자 매출은 청구금액 기준으로 표시되어 있으며, 당기 손익계산서에 인식된 매출액은 186,150,447천원(전기: 200,578,093천원)입니다.

(*2) 당기 중 특수관계자에서 제외되었으며, 상기 금액은 특수관계가 소멸되기 전까지 거래내역입니다.

상기 거래 이외에 당기말 현재 회사는 기타 특수관계자인 서울-춘천고속도로(주)의 차입금을 기초자산으로 하는 펀드 5,921,657천원(전기말: 5,330,497천원)을 보유하고 있으며, 당기 중 관련 591,160천원(전기: 평가이익 306,675천원)과 배당금 수익 3,130,773천원(전기: 2,241,598천원)을 인식하였습니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자의 채권·채무 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

<당기말>

구 분	특수관계자명	채권			채무		
		매출채권(*)	기타채권(*)	리스채권	매입채무	기타채무	리스부채
지배기업	에이치디씨(주)	722,954	5,000	-	-	190,537	45,767
종속기업	에이치디씨밸류애드전로투자형사모부동산투자신탁제2호	-	2,000,000	-	-	-	2,724,887
기타 특수관계자	에이치디씨현대산업개발(주)	30,372,053	2,988,194	-	32,164	20,000	14,933
	에이치디씨아이파크몰(주)	2,787,069	-	-	2,721,520	4,988	-
	에이치디씨아이앤콘스(주)	148,559	-	-	-	500,000	-
	호텔에이치디씨(주)	745,390	-	-	-	-	-
	에이치디씨영창(주)	9,856	3,076,986	-	22,469	-	-
	에이치디씨스포츠(주)	13,272	-	-	-	-	-
	서울-춘천고속도로주식회사	373,590	-	-	-	-	-
	에이치디씨리조트(주)	1,593,354	1,301	-	3,200	-	-
	에이치디씨현대이피(주)	27,799	-	-	-	-	-
	북항아이브리지(주)	1,314,170	-	-	-	-	-
	(주)동탄92블록아이파크제이알뉴스테이위탁관리부동산투자회사	31,734	-	-	-	-	-
	에이치디씨신라면세점(주)	75,869	-	-	-	-	-
	미래비아이(주)	105,701	-	-	11,571	100	-
	부산컨테이너터미널 주식회사	396,014	-	-	-	-	-
	고척아이파크대한뉴스테이위탁관리부동산투자회사	52,186	-	-	-	-	-
	에이치디씨밸류애드일반사모부동산투자신탁제4호	389,415	-	-	-	-	-
	주식회사 산단재생2호성남지식산업센터위탁관리부동산투자회사	37,935	-	-	-	-	-
합계		39,196,920	8,071,481	-	2,790,924	715,625	2,785,587

(*) 대손충당금 차감 전 금액입니다.

<전기말>

구 분	특수관계자명	채권			채무		
		매출채권(*)	기타채권(*)	리스채권	매입채무	기타채무	리스부채
지배기업	에이치디씨(주)	386,848	5,000	-	-	200,061	8,393
종속기업	에이치디씨밸류에드일반사모부동산투자신탁제2호	-	2,000,000	-	-	-	5,316,043
기타 특수관계자	에이치디씨현대산업개발(주)	53,877,657	74,540	-	37,699	20,118	101,732
	에이치디씨아이파크몰(주)	3,308,056	-	-	1,147,224	4,881	-
	에이치디씨아이앤콘스(주)	475,092	-	-	-	500,000	-
	호텔에이치디씨(주)	1,081,083	-	-	-	-	-
	에이치디씨영창(주)	35,156	3,086,017	-	1,898	-	-
	에이치디씨스포츠(주)	13,843	-	-	-	-	-
	서울-춘천고속도로주식회사	404,360	-	-	-	-	-
	에이치디씨리조트(주)	1,471,509	-	-	-	189,259	-
	에이치디씨현대이피(주)	64,029	-	-	-	-	-
	북항아이브리지(주)	1,779,415	-	-	-	-	-
	(주)동탄92블럭아이파크제이알뉴스테이위탁관리부동산투자회사	31,734	-	-	-	-	-
	에이치디씨신라면세점(주)	75,715	-	-	-	-	-
	미래비아이(주)	89,264	-	-	-	100	-
	부동산일일사(주)	55,299	-	476,216	-	200,000	-
	부산컨테이너터미널 주식회사	396,014	-	-	-	-	-
	마스턴제113호로지스포인트서운피에프브이 주식회사	1,423,510	-	-	-	-	-
	고척아이파크대한뉴스테이위탁관리부동산투자회사	53,085	-	-	-	-	-
	주식회사 산단재생2호성남지식산업센터위탁관리부동산투자회사	18,967	-	-	-	-	-
합계		65,040,636	5,165,557	476,216	1,186,821	1,114,419	5,426,168

(*) 대손충당금 차감 전 금액입니다.

(*1) 당기말 현재 에이치디씨현대산업개발(주)에 대한 계약자산 및 계약부채 금액은 각각 4,916,523천원(전기말: 10,700,331천원)과 6,779,256천원(전기말: 7,174,313천원)입니다.

당기 중 회사가 특수관계자 채권에 대해 인식한 대손상각비는 652,005천원 환입(전기: 677,101천원)이며, 당기말 현재 특수관계자 채권에 대한 대손충당금 잔액은 71,318천원(전기말: 723,323천원)입니다.

(4) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금 거래 내역은 존재하지 않습니다.

<당기>

구 분	특수관계자명	자금대여 거래	
		대여	회수
기타 특수관계자	에이치디씨영창㈜(*1)	-	-

(*1) 당기 중 기타 특수관계자인 에이치디씨영창(주) 대여금 3,000,000천원의 만기를 1년 (2026.8.19) 연장하였습니다. 대여금의 이자율은 6.99%이며, 특수관계자 대여금에 대하여 설정된 대손충당금은 없습니다.

<전기>

구 분	특수관계자명	자금대여 거래	
		대여	회수
기타 특수관계자	에이치디씨영창㈜(*1)	-	-

(*1) 전기 중 기타 특수관계자인 에이치디씨영창(주) 대여금 3,000,000천원의 만기를 1년 (2025.8.19) 연장하였습니다. 대여금의 이자율은 7.81%이며, 특수관계자 대여금에 대하여 설정된 대손충당금은 없습니다.

(5) 당기와 전기 중 특수관계자와의 지분거래내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	특수관계자명	당기	전기
출자	에이치디씨밸류애드일반사모부동산투자신탁제4호	10,000,000	-

(6) 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
단기종업원급여	982,231	943,834
퇴직급여	226,612	209,274
합 계	1,208,843	1,153,108

(7) 회사는 전기 이전에 에이치디씨밸류어드일반사모부동산투자신탁제2호 제2종 수익증권(10,048,994,703좌)을 10,050백만원에 취득하여 관계기업으로 분류하였고, 전기에 제1종 수익증권(13,528,655,000좌)을 13,928백만원에 취득하여 관계기업에서 종속기업으로 분류하였습니다.

한편, 회사는 2021년 중 에이치디씨밸류어드일반사모부동산투자신탁제2호가 매입 운용하는 건물에 대하여 임대차 계약을 체결하였습니다. 당기말 현재 회사가 이와 관련하여 인식한 사용권자산과 리스부채는 각각 2,467,236천원(전기말: 4,934,472천원)과 2,724,887천원(전기말: 5,316,043천원)이며, 당기 중 리스부채의 상환금액은 2,591,156천원(전기: 2,462,414천원), 이자비용 123,839천원(전기: 199,346천원)입니다.

(8) 당기말과 전기말 현재 회사는 에이치디씨(주)와 사무실 리스계약을 체결하고 있으며, 당기말 현재 사용권자산은 44,472천원(전기말: 7,924천원)과 리스부채는 45,767천원(전기말: 8,393천원)이며, 당기 중 리스부채의 상환금액은 12,269천원(전기: 12,279천원), 이자비용 658천원(전기: 452천원)입니다.

(9) 당기말과 전기말 현재 회사는 에이치디씨현대산업개발(주)와 사무실 리스계약을 체결하고 있으며, 당기말 현재 사용권자산은 13,836천원(전기말: 96,851천원)과 리스부채는 14,933천원(전기말: 101,732천원)이며, 당기 중 리스부채의 상환금액은 86,798천원(전기: 82,180천원), 이자비용 3,416천원(전기: 8,035천원)입니다.

(10) 당기말 현재 회사는 에이치디씨자산운용(주)이 운용하는 수익증권 2,502백만원(전기말: 2,502백만원)을 당기손익-공정가치 측정 금융자산(비유동)으로 계상하고 있습니다.

(11) 당기말 현재 회사는 특수관계자인 에이치디씨현대산업개발의 차입금과 관련하여 에이치디씨현대산업개발과 공동으로 소유하고 있는 토지를 케이비부동산신탁(주)에 수탁하고, 채권자를 수익권자로 수익권증서를 발행하는 부동산담보 신탁계약을 체결하고 있습니다. 동계약과 관련하여 회사의 투자부동산 중 토지 1,756백만원(수익한도금액 180,000백만원)이 해당 부동산담보 신탁계약의 신탁재산으로 수탁되어 있습니다(주석 14, 18 참조).

(12) 당기 중 회사가 에이치디씨(주)에 지급한 배당금은 4,617,230천원(전기: 4,561,223천원)이며, 엠엔큐투자파트너스(유)에 지급한 배당금은 453,386천원(전기: 453,386천원)입니다.

(13) 당기말 현재 회사는 특수관계자인 부산컨테이너터미널(주) 등에 지급할 채무에 대해서 서울보증보험 등으로부터 4,021,545천원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

38. 부문별 정보

(1) 회사의 영업부문은 수익을 창출하고 비용을 발생시키는 사업활동을 영위하는 식별가능한 구성단위로서 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정과 성과평가를 위하여 최고경영의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부보고자료에 기초하여 부문을 구분하고 있습니다. 경영진은 회사의 경제적 특성이 유사한 영업부문을 통합하여 보고부문을 구성하고 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 보고부문 영업이익 정보는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기		전기	
	매출액	영업이익	매출액	영업이익
스마트홈	146,167,807	6,233,660	119,816,655	5,206,588
기전부문	141,134,731	(1,788,390)	155,486,934	187,075
조경 및 인테리어	55,953,782	(90,039)	95,482,432	258,767
부동산종합관리	302,283,785	4,390,595	258,021,756	796,752
합 계	645,540,105	8,745,826	628,807,777	6,449,182

(3) 당기 중 회사 매출액의 10%이상을 차지하는 1개의 외부고객에 대한 손익계산서상 매출액은 245,213,444천원(전기: 1개, 258,595,033천원)입니다.

39. 건설계약

(1) 당기와 전기 중 건설계약의 내용 및 계약잔액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

<당기>

공사유형	기초금액	신규/변경액	공사수익인식(*1)	기말금액(*2)
IBS공종	95,133,494	85,705,112	76,912,794	103,925,812
M/E공종	49,204,073	33,751,314	47,699,244	35,256,143
H/N공종	57,176,286	45,470,934	79,816,678	22,830,542
SOC공종	31,399,683	10,626,692	11,130,445	30,895,930
인테리어	13,801,525	45,493,734	40,411,587	18,883,672
조경	20,856,894	(2,925,716)	15,110,327	2,820,851
합 계	267,571,955	218,122,070	271,081,075	214,612,950

<전기>

공사유형	기초금액	신규/변경액	공사수익인식(*1)	기말금액(*2)
IBS공종	106,939,460	86,724,305	98,530,271	95,133,494
M/E공종	46,441,077	37,722,633	34,959,637	49,204,073
H/N공종	19,313,546	102,280,873	64,418,133	57,176,286
SOC공종	15,874,757	32,648,077	17,123,151	31,399,683
인테리어	9,820,085	52,893,182	48,911,742	13,801,525
조경	29,311,327	36,309,232	44,763,665	20,856,894
합 계	227,700,252	348,578,302	308,706,599	267,571,955

(*1) 건설계약이 적용되지 않는 상품 및 용역매출 374,459,030천원(전기: 320,101,178천원)이 제외된 금액입니다.

(*2) 건설계약을 적용한 공사계약과 관련하여 에이치디씨현대산업개발(주)에 대해 공사수익을 미인식한 계약잔액은 63,884,065천원(전기: 87,076,255천원)입니다.

(2) 당기와 전기 현재 진행된 건설계약과 관련하여 인식한 공사손익 등의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

<당기>

공사유형	공사계약금액	누적계약수익	누적계약원가	누적손익
IBS공종	367,578,708	263,652,896	247,542,670	16,110,226
M/E공종	142,182,949	106,926,806	101,382,210	5,544,596
H/N공종	182,477,497	159,646,955	132,786,081	26,860,874
SOC공종	79,632,257	48,736,327	41,125,047	7,611,280
인테리어	125,367,153	106,483,481	92,123,967	14,359,514
조경	87,416,324	84,595,473	81,348,610	3,246,863
합 계	984,654,888	770,041,938	696,308,585	73,733,353

<전기>

공사유형	공사계약금액	누적계약수익	누적계약원가	누적손익
IBS공종	323,585,395	228,451,901	217,082,647	11,369,254
M/E공종	139,113,124	89,909,051	82,572,743	7,336,308
H/N공종	219,120,538	161,944,252	134,494,806	27,449,445
SOC공종	73,221,665	41,821,982	34,659,526	7,162,456
인테리어	98,376,500	84,574,975	73,411,407	11,163,569
조경	127,340,804	106,483,910	99,473,082	7,010,828
합 계	980,758,026	713,186,071	641,694,211	71,491,860

(3) 당기말과 전기말 현재 건설계약의 계약자산 및 계약부채 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

공사유형	당기말		전기말	
	계약자산	계약부채	계약자산	계약부채
IBS공종	6,497,335	5,123,661	16,074,469	2,941,545
M/E공종	4,521,609	2,806,407	5,441,441	2,482,621
H/N공종	623,790	8,999,159	2,594,928	2,869,105
SOC공종	2,478,824	7,612,831	2,775,008	3,626,239
인테리어	2,694,078	898,056	1,786,665	3,080,833
조경	1,804,283	134,212	4,862,428	587,982
합 계	18,619,919	25,574,326	33,534,938	15,588,325

(4) 당기말 현재 계약금액이 직전 회계연도 매출액의 5% 이상인 계약은 없습니다.

(5) 공사 유형별로 구분된 발생한 누적계약원가를 추정총계약원가로 나눈 비율을 진행률 측정에 사용하는 계약에 대한 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

<당기말>

공사유형	공사손실 충당부채	공사손익변동금액		추정총계약원가변동금액		계약자산	
		추정변경	오류수정	추정변경	오류수정	총액	대손충당금
IBS공종	98,615	739,252	-	9,531,540	-	6,573,229	(75,893)
M/E공종	12,901	(3,993,293)	-	11,494,284	-	4,574,424	(52,815)
H/N공종	2,327	965,230	-	1,386,511	-	631,076	(7,286)
SOC공종	-	267,735	-	(269,231)	-	2,507,778	(28,954)
인테리어	-	424,165	-	2,241,667	-	2,725,546	(31,468)
조경	78,437	(316,466)	-	1,135,799	-	1,825,358	(21,075)
합 계	192,280	(1,913,377)	-	25,520,570	-	18,837,411	(217,492)

<전기말>

공사유형	공사손실 충당부채	공사손익변동금액		추정총계약원가변동금액		계약자산	
		추정변경	오류수정	추정변경	오류수정	총액	대손충당금
IBS공종	76,743	(3,580,372)	-	20,106,723	-	16,250,983	(176,514)
M/E공종	-	833,186	-	229,268	-	5,501,194	(59,753)
H/N공종	34,946	(18,367)	-	554,076	-	2,623,423	(28,495)
SOC공종	-	1,100,766	-	(1,082,764)	-	2,805,480	(30,472)
인테리어	-	(22,161)	-	(544,002)	-	1,806,284	(19,619)
조경	58,469	(988,951)	-	3,620,579	-	4,915,823	(53,395)
합 계	170,158	(2,675,899)	-	22,883,880	-	33,903,187	(368,249)

(6) 당기말과 전기말 현재 진행 중인 계약의 추정총계약원가가 변동되어, 이에 따라 당기와 미래기간의 손익, 계약자산 및 계약부채에 영향을 미치는 금액은 다음과 같습니다(단위: 천 원).

<당기말>

공사유형	추정총계약수익의 변동	추정총계약원가의 변동	당기손익에 미치는 영향	미래손익에 미치는 영향	계약자산 변동	계약부채 변동
IBS공종	11,266,494	9,531,540	739,252	995,703	5,681,042	4,941,791
M/E공종	8,202,038	11,494,284	(3,993,293)	701,047	214,405	4,207,697
H/N공종	2,751,581	1,386,511	965,230	399,840	1,085,737	120,507
SOC공종	(31,043)	(269,231)	267,735	(29,548)	267,735	-
인테리어	2,693,421	2,241,667	424,165	27,589	1,044,653	620,488
조경	889,530	1,135,799	(316,466)	70,197	43,292	359,758
합 계	25,772,021	25,520,570	(1,913,377)	2,164,828	8,336,864	10,250,241

<전기말>

공사유형	추정총계약수익의 변동	추정총계약원가의 변동	당기손익에 미치는 영향	미래손익에 미치는 영향	계약자산 변동	계약부채 변동
IBS공종	18,363,333	20,106,723	(3,580,372)	1,836,982	743,636	4,324,008
M/E공종	1,216,877	229,268	833,186	154,422	870,572	37,385
H/N공종	640,912	554,076	(18,367)	105,202	68,994	87,360
SOC공종	(140,997)	(1,082,764)	1,100,766	(158,998)	1,109,335	8,570
인테리어	(667,568)	(544,002)	(22,161)	(101,405)	166,172	188,334
조경	2,715,646	3,620,579	(988,951)	84,018	(228,311)	760,640
합 계	22,128,203	22,883,880	(2,675,899)	1,920,221	2,730,398	5,406,297

당기와 미래 손익에 미치는 영향은 계약 개시 후 당기말까지 발생한 상황에 근거하여추정한 총계약원가와 당기말 현재 계약수익의 추정치에 근거하여 산정한 것이며, 총계약원가와 총 계약수익은 미래 기간에 변동될 수 있습니다.

40. 사업결합

(1) 당기 중 발생한 사업결합의 내역은 다음과 같습니다.

회사는 2025년 4월 30일을 기준으로 부동산일일사(주)의 중개플랫폼, 부동산데이터 사업부문 등 영업일체를 691,089천원에 양수하였습니다. 본 영업양수도를 통해 부동산플랫폼, 데이터베이스 등을 활용한 사업 경쟁력 확보 및 기술 융합을 통한 신규사업 기회를 발굴할 수 있을 것으로 예상합니다.

(2) 당기 중 발생한 사업결합의 이전대가의 공정가치는 다음과 같습니다.(단위: 천원)

구분	금액
현금으로 지급한 대가	691,089

(3) 부동산일일사(주)의 사업일체에 대하여 취득일에 양수한 자산, 부채의 가액은 다음과 같습니다. (단위: 천원)

구분	금액
유동자산	766,781
미수금	557,326
선급금	164,573
선급비용	44,882
비유동자산	3,732,563
장기대여금	19,000
유형자산	498,790
사용권자산	588,125
무형자산	2,455,075
기타비유동자산	171,572
유동부채	3,612,605
미지급금	1,327,176
예수금	4,220
선수금	1,848,207
미지급비용	89,618
리스부채	343,384
비유동부채	195,650
퇴직급여충당금	22,771
리스부채	172,879
양수한 순자산 장부금액	691,089

(4) 당기 중 사업결합에서 발생한 영업권은 다음과 같습니다. (단위: 천원)

구분	금액
이전대가	691,089
양수한 순자산 장부금액	691,089
영업권	-

41. 보고기간 후 사건

회사는 보고기간 종료일 이후 운영 효율성 제고를 목적으로 리얼티 사업부문의 아이너싱홈 사업(노인요양시설)의 종료를 검토 중에 있습니다.

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

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

첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서
2. 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

에이치디씨랩스 주식회사

주주 및 이사회 귀중

내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2025년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 에이치디씨랩스 주식회사(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사하였습니다.

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

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

내부회계관리제도 감사의견근거

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

내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

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

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

내부회계관리제도의 정의와 고유한계

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

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

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

서울시 영등포구 국제금융로 10

안진회계법인

대표이사 홍종성

2026년 3월 13일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 13일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 회사의 내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

대표이사 및 내부회계관리자의 운영실태보고서

HDC랩스 주식회사 주주, 이사회 및 감사 귀중

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

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는 지의 여부에 대하여 평가하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 평가 및 보고 모범규준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

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

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다.

또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 직접 확인·검토하였습니다.

(붙임) 횡령 등 자금관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제활동

2026년 2월 13일

대 표 이 사 김 성 은

내부회계관리자 최 선 영 (인)

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

구분	회사가 수행한 통제활동	설계/운영 실태 점검 결과
전자적 수준 통제	<부정 방지 신고 제도 운영> 경영진은 횡령 사고 등의 부정 방지를 위해 내부고발자제도(사이바신고), 부정 방지 및 모니터링 프로그램을 운영하며, 등 프로그램 준수에 대한 경영진의 의지를 정기적으로 전 임직원에게 전사 공지를 통해 전달하고 있음	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컨플라이언스팀, '25.5월, 12월)
	<부정 위험 평가> 내부회계전담부서는 업무프로세스 변화 등을 고려하여 변화관리를 실시하고 이를 통계를 적절히 반영함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컨플라이언스팀, '25.5월, 8월, 12월)
	<업무분장의 고려> 회사는 양립할 수 없는 업무기준을 정의하고, 해당 업무권한이 조직 또는 담당자 기준으로 적절히 분장되어 있는지 주기적으로 점검한다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (HR혁신팀, '25.5월, 12월)
	<내부회계관리제도의 효과성 평가> 회사는 일상적인 업무처리 과정의 절차로 상사적인모니터링을 수행하고있으며, 독립적인 평가를 통해 핵심통제활동의 효과성을 주기적으로 점검한다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컨플라이언스팀, '25.5월, 12월)
자금통제 (입출금 계좌관리, 거래처 등록 관리, 법인카드 관리 등)	<계좌간 자금이체 거래> 회사의 이체거래는 사전에 등록해 놓은 계좌로만 이루어지도록 설정되어있다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (재경팀, '26.1월)
	<자금계획 추정 검토 및 보고> 자금팀은 월별 자금계획을 수립하며, 재경팀장은 해당 내역을 검토하고 승인함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (재경팀, '26.1월)
	<계좌 신규 개설/해지> 현장 관리비 계좌를 포함한 모든 은행계좌의 신규 등록/해지는 신청서를 작성하고 재경팀장의 적정성 검토 후 승인함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (재경팀, '25.5월, 8월, 12월)
	<금융기관 계좌 잔액 대사> 재경팀장은 정부상 계좌잔액과 금융기관으로부터 잔액증명서를 입수하여 대사후 일치여부를 확인함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (재경팀, '25.5월, 8월, 12월)
	<거래처 등록/해지 등록 검토> 자금 담당자는 자금등록 거래처 지정 등록 및 해지 요청에 대해 검토하며, 재경팀장의 승인 절차를 거쳐 거래처 상태를 관리한다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (재경팀, '26.1월)
	<법인카드 발급 및 해지> 자금팀은 법인카드 발급/해지/한도변경 요청서를 검토하여 승인하며, 회사자의 법인카드는 주기적으로 확인한다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (재경팀, '26.1월)
	<거래처 등록-변경 승인> 거래처 신규 등록 및 정보 변경 시 신청서 내역을 검토하고, 승인결과를 거친 후 시스템에 반영한다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (재경팀, '26.1월)
	<미승인 거래처 자금 집행 제한> 미승인 상태의 거래처에 대해서는 시스템상 자금 집행 관련 처리가 제한되도록 설정되어 있다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (재경팀, '26.1월)
	<거래처 등록 관리 모니터링> 정기적(연,분기별)으로 모니터링을 실시하며, 모니터링 보고서를 작성,결재권자의 승인을 득한다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (컨플라이언스팀, '26.1월)
	<자금이체제한의 업무분장> 자금이체는 기간자와 승인자로 권한을 분리하여 기간-승인 절차 완료 시에만 처리되며, 결한은 담당자 간 공유하지 않고 담당자 부재 시 사전 지정된 위임자에게만 위임한다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (재경팀, '25.5월, 8월, 12월)
	<자금일보 검토 및 승인> 입이강 후 자금일보 및 자금집행리스트를 작성하고 재경팀장은 자금일보상 입출금 내역 및 잔액, 여유헌합, 첨부된 계좌현황보고서, 자금집행리스트에 대하여 검토를 수행하고 이를 승인한다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (재경팀, '25.5월, 8월, 12월)
	<인감 사용 통제> HR혁신팀에 의해 법인인감의 물리적 접근이 제한되어있으며, 인감날인 요청서를 검토하여 승인 후 날인한다.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (HR혁신팀, '25.5월, 8월, 12월)
	<자금 집행 전표의 업무분장> 자금전표 기표자와 승인자는 분리되어있으며, 자금 집행 승인권자와 자금 전표 최종승인권자가 분리되어있음	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (재경팀, '25.5월, 8월)
	<재권반제전표 적정성 검토> 재경팀장은 채권-채무 반제 및 조정 시 세금계산서, 입금내역 등 관련 증빙과 전표 내역을 대조하여 금액 및 사유의 적정성을 확인 후 승인함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (재경팀, '25.5월, 8월, 12월)
타 업무수준 통제	<신규 협력업체 등록 품의서 검토 및 승인> 협력업체 신규 등록 및 정보 변경 시, 신용평가 결과와 사업자등록증 등 근거 서류를 바탕으로 등록 기준 충족 여부를 검토하여 전결권자의 승인을 득함.	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (구매팀, '25.5월, 8월, 12월)

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

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

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사 · 세무 · 가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
		투입 인원수		3	4	1	1	6	8	4	6	9	3	-	-
투입시 간	분 · 반기검토	12	10	22	6	221	215	144	56	-	-	-	-	399	287
	감사	53	42	116	192	1,382	1,400	642	296	168	60	-	-	2,361	1,990
	합계	65	52	138	198	1,603	1,615	786	352	168	60	-	-	2,760	2,277

3. 주요 감사실시내용

구 분		내 역						
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025.05.19. ~ 2025.05.23.				5	일	
	주요내용	회사와 회사환경에 대한 이해를 통한 중요한 왜곡표시위험의 식별과 평가, 유의적 계정 및 공시 식별, 감사절차의 성격, 범위와 시기 결정						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용
				상주		비상주		
	2025.06.09. ~ 2025.06.13.	5	일	4	명	2	명	내부회계 감사
	2025.10.13. ~ 2025.10.17.	5	일	5	명	2	명	중간감사, 내부회계 감사
	2025.12.01. ~ 2025.12.05.	5	일	4	명	2	명	내부회계 감사
	2026.01.12. ~ 2026..01.30.	10	일	4	명	2	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산등)
	2026.02.09. ~ 2026..02.20.	7	일	4	명	2	명	연결재무제표 감사
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.12.29.				1	일	
	실사(입회)장소	야탑창고						
	실사(입회)대상	원재료, 상품						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2026.01.07				1	일	
	실사(입회)장소	본사						
	실사(입회)대상	현금, 회원권						
외부조회	금융거래조회	○		채권채무조회		○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관조회						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	3		회				
	수행시기	2025.09.15., 2025.12.28., 2026.01.30., 2026.03.12.						
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-						
	수행시기	-				-	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 09월 15일	회사측: 감사 1인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	서면회의	감사팀구성, 감사투입시간과 보수, 경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성 등
2	2025년 12월 28일	회사측: 감사 1인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	서면회의	통합감사계획, 감사 및 검토에서의 유의적 발견사항, 연간 감사 및 지배기구 Communication 예상 일정, 감사인의 독립성 등
3	2026년 01월 30일	회사측: 감사 1인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	서면회의	자금 관련 부정위험
4	2026년 03월 12일	회사측: 감사 1인 감사인측: 업무수행이사 등 2인	서면회의	감사에서의 유의적 발견사항, 기말감사 진행 경과(핵심감사사항, 그룹감사 관련 사항, 내부회계관리제도 감사 등), 감사인의 독립성 등