

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표.....	9
주식 .....	15
내부회계관리제도 검토의견.....	107
외부감사 실시내용 .....	112

주식회사 현대미포조선

재무제표에 대한  
**감사보고서**

제 45 기

2018년 01월 01일 부터  
2018년 12월 31일 까지

제 44 기

2017년 01월 01일 부터  
2017년 12월 31일 까지

삼일회계법인

# 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 현대미포조선  
주주 및 이사회 귀중

## 감사의견

우리는 별첨된 주식회사 현대미포조선(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택 국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

## 감사의견근거

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

## 핵심감사사항

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

### (1) 투입법에 따른 수익인식

#### 핵심감사사항으로 결정된 이유

재무제표에 대한 주식 2(중요한 회계정책)에서 언급한 바와 같이, 회사는 공사계약에 대한 수행의무의 진행율을 합리적으로 측정할 수 있는 경우 투입원가를 기준으로 산정한 진행률에 따라 각각 수익과 비용으로 인식하고 있습니다. 계약활동의 진행률은 기업의 수행정도를 나타내지 못하는 계약원가를 제외하고 수행한 공사에 대하여 발생한 누적발생계약원가를 총계약원가로 나눈 비율로 측정하고 있습니다.

재무제표에 대한 주식 3(중요한 회계추정 및 가정)에서 설명한 바와 같이 총계약수익은 최초에 합의된 계약금액을 기준으로 측정하지만 계약을 수행하는 과정에서 공사변경, 보상금, 장려금에 따라 증가하거나 회사의 귀책사유로 완공시기가 지연됨에 따라 위약금을 부담할 때 감소될 수 있으므로 계약수익의 측정은 미래사건의 결과와 관련된 다양한 불확실성에 영향을 받습니다. 공사수익금액은 총계약원가와 누적발생계약원가를 기준으로 측정하는 진행률의 영향을 받으며, 총계약원가는 재료비, 노무비, 공사기간 등의 미래 예상치에 근거하여 추정합니다.

또한, 재무제표에 대한 주식 24(수주계약)에 기술한 바와 같이 원가 변동 요인 등으로인해 추정총계약수익과 추정총계약원가가 변동되었습니다.

장기간의 공사기간, 설계변경에 따른 공사변경 및 국제유가, 원자재가격 변동 등 회사 전방산업의 업계현황으로 인해 총계약수익과 총계약원가에 대한 추정의 불확실성이 증가하고, 총계약수익과 총계약원가 추정치 변동이 당기 손익(또는 미래 손익)에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 존재함에 따라 우리는 회사의 투입법에 따른 수익인식을 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

## 핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

우리는 회사의 투입법에 따른 수익인식 회계정책을 이해하고 변경되는 사항에 대하여 파악 및 평가하였으며, 관련하여 통제테스트와 실증적 감사 절차를 수행하였습니다.

우리는 공사계약 수익인식에 대한 내부통제의 설계를 이해하고 주요 통제와 관련한 운영의 효과성을 다음과 같이 테스트하였습니다.

- 신규 수주계약 수입 및 계약금액 변경에 대한 내부통제 절차 확인
- 총계약원가 산정을 위해 회사가 설계, 적용하고 있는 내부통제 절차 확인
- 종료된 프로젝트의 총계약원가대비 발생원가를 검토하는 회사의 내부통제 절차 확인
- 프로젝트별 직접비 투입 및 대체, 간접비 배분에 대한 내부통제 테스트
- 진행율 계산의 정확성을 검토하는 회사의 내부통제 절차 확인
- 프로젝트별 계약상 예정인도일과 실제 예상인도일을 비교, 검토하는 회사의 내부통제 절차 확인

또한, 우리는 수익인식의 중요한 추정 항목에 해당하는 계약수익과 계약원가 등에 대해서 실증적 감사 절차를 수행하였으며 주요한 절차는 다음과 같습니다.

- 계약서 및 조회 확인을 통한 계약조건의 검토
- 주요 프로젝트의 진행상황 및 유의적인 변동사항에 대해서 질문 및 분석적 검토
- 총계약원가의 유의적인 변동이 있는 프로젝트에 대하여 질문 및 변동 원인에 대한 확인
- 진행중인 프로젝트 총계약원가를 유사한 종료된 프로젝트의 총발생원가와 비교 및 확인
- 총 계약원가의 각 구성요소(재료비 물량정보 및 노무시간 정보 등)에 대한 현업부서 추정 자료와의 대사
- 당기 발생한 투입원가 중 표본추출하여 투입원가의 발생 및 귀속시기와 프로젝트별 원가 귀속의 적정성을 테스트

- 감사인이 독립적으로 재계산한 진행율과 회사가 제시한 진행율을 비교하여 유의적인 차이가 있는지 검증
- 지연배상금 추정에 대한 회사의 회계정책에 대한 질문 및 추정 근거에 대한 합리성확인
- 지연배상금 추정 근거가 되는 선박건조 일정표에 대한 확인

(2) 손상징후가 존재하는 계약자산과 매출채권 회수가능성

핵심감사사항으로 결정된 이유

채무제표에 대한 주석 2(중요한 회계정책)에서 언급한 바와 같이, 회사가 진행율을 통해 인식한 수익금액은 매출채권이나 계약자산으로 표시하고 있으며, 매출채권과 계약자산은 전체 채무제표 수준에서 중요한 비중을 차지하고 있습니다. 또한, 공사계약에 대한 대금회수의 조건이 선박의 인도시점에 계약가의 50% 이상을 수금하는 Heavy-Tail 방식이 대부분임에 따라 해당 자산의 회수가능성에 대한 판단이 중요해지고 있습니다.

회사는 계약자산 및 매출채권의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 관련 자산이 손상되었다는 객관적인 증거로는 발주처의 재정상황 악화, 공사 진행 지연 또는 선가의 하락으로 인한 계약취소가능성의 증가 및 인도 일정의 연기 등의 사유가 해당됩니다. 회사는 이러한 손상 발생에 대한 객관적인 증거를 평가한 후, 그 결과 손상됐다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 해당 계약으로부터 회수될 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

또한, 국제유가 변동성의 확대 등으로 인하여 계약자산과 매출채권의 회수가능성에 대한 불확실성이 증가함에 따라 우리는 손상징후가 존재하는 계약자산과 매출채권의 회수가능성을 핵심감사사항에 포함하였습니다.

## 핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

우리는 회사의 계약자산과 매출채권에 손상인식에 대한 회계정책을 이해하고, 변경되는 사항에 대하여 파악하고 평가하였으며, 통제테스트와 실증적 감사 절차를 수행하였습니다.

우리는 계약자산과 매출채권 손상에 대한 내부통제의 설계를 이해하고 아래의 주요통제와 관련한 운영의 효과성을 다음과 같이 테스트하였습니다.

- 계약자산과 매출채권 회수가능성을 파악하는 회사의 내부통제 절차 확인

또한, 우리는 계약자산과 매출채권 손상에 대해서 실증적 감사 절차를 수행하였으며 주요한 절차는 아래와 같습니다.

- 주요 발주처의 재무적 건전성에 대한 손상징후 확인
- 주요 발주처의 과거 수금실적에 대한 질문 및 관련 증빙 확인
- 계약자산과 매출채권의 회수가능성 평가금액에 대한 경영진의 추정 근거자료 확인

## 재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

## 재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 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 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계 추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 정양수입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100  
삼 일 회 계 법 인  
대 표 이 사 김 영 식

2019년 3월 15일

이 감사보고서는 감사보고서일(2019년 3월 15일)현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

## (첨부)재 무 제 표

주식회사 현대미포조선

### 제 45 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

### 제 44 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 현대미포조선 대표이사 신현대

본점 소재지 : (도로명주소) 울산광역시 동구 방어진 순환도로 100  
(전 화) 052-250-3114

## 재 무 상 태 표

제 45 기 2018년 12월 31일 현재

제 44 기 2017년 12월 31일 현재

주식회사 현대미포조선

(단위:천원)

과 목	주식	제 45 (당) 기		제 44 (전) 기	
자 산					
Ⅰ. 유동자산			1,997,260,719		2,336,011,627
현금및현금성자산	4,5,7,33,34	258,637,547		542,813,641	
단기금융자산	4,6,7,33,34	358,013,344		23,024,503	
매출채권및기타채권	4,8,24,33,34,36	230,943,176		385,780,656	
계약자산	4,24,33,34	777,203,428		-	
미청구공사	4,24,33,34	-		609,648,256	
파생상품자산	4,20,33,34	4,024,613		23,221,463	
확정계약자산	20	6,440,617		32,488	
재고자산	9	110,376,280		59,416,980	
기타유동자산	10	251,621,714		242,110,517	
매각예정자산	11	-		449,963,123	
Ⅱ. 비유동자산			1,527,627,105		1,422,017,921
장기금융자산	4,6,7,12,33,34	16,044,811		286,250,502	
장기매출채권및기타채권	4,8,24,33,34	15,367,386		7,844,377	
종속기업투자	11	53,563,352		57,563,852	
유형자산	13	1,344,916,951		923,829,350	
무형자산	14	1,800,648		1,796,864	
파생상품자산	4,20,33,34	958,977		5,074,341	
확정계약자산	20	3,840,432		40,221	
사외적립자산	18	-		19,106,675	
이연법인세자산	30	91,134,548		120,511,739	
자 산 총 계			3,524,887,824		3,758,029,548
부 채					
Ⅰ. 유동부채			1,163,398,586		1,479,802,211
단기금융부채	4,17,33,34	208,078,810		387,387,871	
매입채무및기타채무	4,15,33,34,36	501,081,746		494,355,554	
계약부채	24	376,993,577		-	
초과청구공사	24	-		543,803,103	
충당부채	19,24	57,468,224		-	
파생상품부채	20,33,34	15,574,499		37,627	
확정계약부채	20	3,791,040		16,840,620	
기타유동부채	16	410,690		10,594,056	
당기법인세부채		-		26,783,380	
Ⅱ. 비유동부채			57,828,029		53,127,134
장기매입채무및기타채무	4,15,33,34,36	5,724		5,724	
파생상품부채	4,20,33,34	3,840,432		40,221	
확정계약부채	20	958,977		5,074,341	

확정급여부채	18	14,215,390		8,561,432	
비유동충당부채	19	38,807,506		39,445,416	
부 채 총 계			1,221,226,615		1,532,929,345
자 본					
Ⅰ. 자본금	21		199,710,745		100,000,000
Ⅱ. 자본잉여금	21		81,745,915		81,956,140
Ⅲ. 자본조정	21		(12,349,048)		(12,349,048)
Ⅳ. 기타포괄손익누계액	22		234,230,630		359,758,080
Ⅴ. 이익잉여금	23		1,800,322,967		1,695,735,031
자 본 총 계			2,303,661,209		2,225,100,203
부 채 및 자 본 총 계			3,524,887,824		3,758,029,548

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 45 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 44 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 현대미포조선

(단위:천원)

과목	주식	제 45 (당) 기	제 44 (전) 기
I. 매출액	24,25,36	2,405,066,642	2,441,346,314
II. 매출원가	24,27,36	2,277,962,769	2,280,901,966
III. 매출총이익		127,103,873	160,444,348
IV. 판매비와관리비	26,27	75,436,783	78,858,736
V. 영업이익		51,667,090	81,585,612
VI. 금융수익	20,28,33	145,456,688	900,558,247
VII. 금융비용	20,28,33	124,614,655	182,882,276
VIII. 기타영업외수익	20,29	69,737,189	8,172,146
IX. 기타영업외비용	20,29	19,184,360	380,456,535
X. 법인세비용차감전순이익		123,061,952	426,977,194
XI. 법인세비용	30	35,236,148	515,567
XII. 당기순이익		87,825,804	426,461,627
XIII. 기타포괄손익	22	(8,361,645)	(362,468,398)
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목:			
매도가능금융자산평가손익		-	(362,608,945)
현금흐름위험회피평가손익		-	(16,925)
당기손익으로 재분류되지 않는 항목:			
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익		(546,761)	-
순확정급여부채의 재측정요소		(9,342,664)	1,685,455
토지재평가이익		1,527,780	(1,527,983)
XIV. 총포괄손익		79,464,159	63,993,229
XV. 주당이익	31		
기본주당이익 (단위:원)		2,202	10,692

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 45 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 44 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 현대미포조선

(단위:천원)

과 목	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	총계
2017.1.1(전기초)	100,000,000	81,956,140	(12,349,048)	724,112,908	1,267,386,974	2,161,106,974
총포괄손익:						
당기순이익	-	-	-	-	426,461,627	426,461,627
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(362,608,945)	-	(362,608,945)
현금흐름위험회피평가손익	-	-	-	(16,925)	-	(16,925)
토지재평가이익	-	-	-	(1,728,958)	200,975	(1,527,983)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	1,685,455	1,685,455
2017.12.31(당기말)	100,000,000	81,956,140	(12,349,048)	359,758,080	1,695,735,031	2,225,100,203
2018.1.1(당기초)	100,000,000	81,956,140	(12,349,048)	359,758,080	1,695,735,031	2,225,100,203
회계정책변경효과	-	-	-	(126,477,771)	125,784,843	(692,928)
총포괄손익:						
당기순이익	-	-	-	-	87,825,804	87,825,804
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익	-	-	-	(546,761)	-	(546,761)
토지재평가이익	-	-	-	1,497,082	30,698	1,527,780
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(9,342,664)	(9,342,664)
소유주와의 거래:						
무상증자	99,710,745	(210,225)	-	-	(99,710,745)	(210,225)
2018.12.31(당기말)	199,710,745	81,745,915	(12,349,048)	234,230,630	1,800,322,967	2,303,661,209

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 45 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 44 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 현대미포조선

(단위:천원)

과 목	주석	제 45 (당) 기	제 44 (전) 기
I. 영업활동으로 인한 순현금흐름		(98,569,313)	(31,041,110)
1. 영업활동에서 창출된 현금흐름	32	(65,575,087)	(1,103,838)
(1) 당기순이익		87,825,804	426,461,627
(2) 조정		(50,907,082)	(260,761,727)
(3) 영업자산부채의 변동		(102,493,809)	(166,803,738)
2. 이자의 수취		9,351,633	8,482,659
3. 이자의 지급		(13,962,814)	(23,008,617)
4. 배당금의 수취		345,036	556,477
5. 법인세의 환급(납부)		(28,728,081)	(15,967,791)
II. 투자활동으로 인한 순현금흐름		(3,715,637)	745,903,516
단기금융상품의 감소		900,850,709	308,241,117
매각예정자산의 처분		461,988,356	-
매도가능금융자산의 처분		-	797,956,403
보증금의 회수		214,640	301,408
유형자산의 처분		1,118,981	2,381,819
단기금융상품의 증가		(906,210,075)	(308,226,043)
보증금의 증가		-	(299,384)
유형자산의 취득		(461,674,463)	(54,279,804)
무형자산의 취득		(3,785)	(172,000)
III. 재무활동으로 인한 순현금흐름		(181,776,780)	(865,163,496)
단기금융부채의 증가		656,012,369	954,682,405
단기금융부채의 상환		(837,578,923)	(1,669,845,901)
장기금융부채의 상환		-	(150,000,000)
신주발행비용(무상증자)		(210,226)	-
IV. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과		(114,364)	(1,614,541)
V. 현금및현금성자산의 증감		(284,176,094)	(151,915,631)
VI. 기초의 현금및현금성자산		542,813,641	694,729,272
VII. 기말의 현금및현금성자산		258,637,547	542,813,641

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

# 주석

제 45 기 : 2018년 12월 31일 현재

제 44 기 : 2017년 12월 31일 현재

주식회사 현대미포조선

## 1. 일반사항

주식회사 현대미포조선(이하 "회사")은 1975년 각종 선박의 건조 및 수리 개조를 목적으로 설립되었으며, 1983년 12월에 주식을 한국거래소가 개설하는 유가증권시장에 상장하였습니다. 회사는 독점규제및공정거래에관한법률에 의거한 현대중공업그룹 계열회사이며, 회사의 본사와 주요 시설은 울산광역시에 위치하고 있습니다.

2018년 12월 31일 현재 현대중공업 주식회사가 전체지분의 42.40%를 보유하고 있습니다.

## 2. 중요한 회계정책

### 2.1 재무제표 작성기준

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

회사의 재무제표는 2019년 1월 31일자 이사회에서 승인되었으며, 2019년 3월 25일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

## 2.2 회계정책과 공시의 변경

### (1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사는 2018년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

#### - 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

벤처캐피탈 투자기구, 뮤추얼펀드 등이 보유하는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분을 지분법이 아닌 공정가치로 평가할 경우, 각각의 지분별로 선택 적용할 수 있음을 명확히 하였습니다. 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제규정을 적용하지 않으므로, 해당 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

#### - 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정

부동산의 투자부동산으로 또는 투자부동산에서의 대체는 용도 변경의 증거가 존재하는 경우에만 가능하며, 동 기준서 문단 57은 이러한 상황의 예시임을 명확히 하였습니다. 또한, 건설 중인 부동산도 계정대체 규정 적용 대상에 포함됨을 명확히 하였습니다. 해당 개정이 재무제표 미치는 중요한 영향은 없습니다.

#### - 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정

제정된 해석서에 따르면, 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날입니다. 해당 해석서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품'

회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 기준서 제1109호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며, 종전 장부금액과 최초적용일의 장부금액의 차이는 2018년 1월 1일에 이익잉여금(또는 자본)으로 인식하였습니다. 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세 정보는 주석 37.2에서 설명하고 있습니다.

-기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

회사는 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 기준서 제1115호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며 최초 적용 누적효과는 2018년 1월 1일에 이익잉여금(또는 자본)에 인식되도록 소급하여 적용하였습니다. 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세 정보는 주석 37.3에서 설명하고 있습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

제정 또는 공포됐으나 2018년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지않았고, 회사가 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서는 다음과 같습니다.

- 기준서 제1116호 '리스'

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스'를 대체할 예정입니다. 회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기준서는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이 12개월을 초과하고 기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스로 지급의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다.

회사는 기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 2018년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2018년 재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으나, 회사가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다.

- 금융상품(K-IFRS 제1109호)

부의 보상을 수반하는 일부 중도상환 가능한 금융자산은 상각후원가로 측정될 수 있도록 개정하였으며, 상각후원가로 측정되는 금융부채가 조건변경 되었으나 제거되지는 않은 경우 변경으로 인한 효과는 당기손익으로 인식되어야 합니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도 후부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

확정급여제도의 변경으로 제도의 개정, 축소, 정산이 되는 경우 제도의 변경 이후 회계기간의 잔여기간에 대한 당기근무원가 및 순이자를 산정하기 위해 순확정급여부채(자산)의 재측정에 사용된 가정을 사용합니다. 또한, 자산인식상한의 영향으로 이전에 인식하지 않은 초과적립액의 감소도 과거근무원가나 정산손익의 일부로 당기손익에 반영합니다. 개정내용은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후 발생한 제도의 개정, 축소, 정산에 전진적으로 적용합니다.

- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)이 K-IFRS 제1109호의 적용대상임을 명확히 하였으며, 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분의 손상 회계처리에 대해서는 K-IFRS 제1109호를 우선하여 적용하도록 개정하였습니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도 후부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 또한, 이 기준서의 최초 적용 시 기준서 제1109호의 경과규정을 적용하여 비교정보의 재작성이 요구되지 않으며, 소급적용으로 인한 효과는 최초 적용일의 기초이익잉여금(또는 적절한 다른 자본요소)에 반영합니다.

- 해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정

제정된 해석서는 기업이 적용한 법인세 처리가 과세당국에 의해 인정될지에 대한 불확실성이 존재하는 경우 당기법인세와 이연법인세 인식 및 측정에 적용하며, 법인세 처리 불확실성의 회계단위와 재평가가 필요한 상황 등에 대한 지침을 포함하고 있습니다. 해석서는 2019년 1월 1일부터 적용되며 비교재무제표를 소급 재작성하거나 최초 적용연도 기초에 변경 효과를 반영하는 방법 중 선택할 수 있습니다.

- 연차개선 2015-2017

·사업결합(K-IFRS 제1103호)

공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득하는 것은 단계적으로 이루어지는 사업결합이므로, 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정합니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도 이후에 취득일이속하는 사업결합부터 적용되 조기에 적용할 수 있습니다.

·공동약정(K-IFRS 제1111호)

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 공동영업에 대한 공동지배력을 획득하는 경우, 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않습니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도 이후에 공동지배력을 획득하는 거래부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다.

·법인세(K-IFRS 제1012호)

K-IFRS 제1012호 문단 57A의 규정(배당의 세효과 인식시점과 인식항목을 규정)은 배당의 법인세효과 모두에 적용되며, 배당의 법인세효과를 원래 인식하였던 항목에 따라 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식하도록 개정되었습니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다.

·차입원가(K-IFRS 제1023호)

적격자산을 의도된 용도로 사용(또는 판매) 가능하게 하는 데 필요한 대부분의 활동이 완료되면, 해당 자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금을 일반차입금에 포함한다는 사실을 명확히 하였습니다. 이 개정 내용은 해당 개정 내용을 처음 적용하는 회계연도 이후에 생기는 차입원가에 적용하며, 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다.

## 2.3 외화환산

### (1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시돼 있습니다.

## (2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

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

## 2.4 금융자산

### (1) 분류

2018년 1월 1일부터 회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

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

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

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

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

## (2) 측정

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

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

### ① 채무상품

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

#### (가) 상각후원가

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

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

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

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 계약자산에 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 채무상태표에 "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 채무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

## 2.5 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 매 보고기간말에 공정가치로 재측정됩니다. 파생상품의 공정가치 변동은 해당 파생상품이 위험회피수단으로 지정되었는지 여부 및 위험회피대상의 성격에 따라 다르게 회계처리됩니다.

### (1) 위험회피회계

회사는 환율위험을 회피하기 위하여 통화선도 파생상품계약을 체결하고 있습니다. 회피대상 위험으로 인한 자산 또는 부채, 확정계약의 공정가치의 변동(공정가치위험회피)을 회피하기 위하여 일부 파생상품을 위험회피수단으로 지정하고 있습니다.

회사는 위험회피관계의 개시시점에 위험회피관계, 위험관리목적과 위험회피전략을 공식적으로 지정하고 문서화를 수행하고 있습니다. 또한, 이 문서에는 위험회피수단, 위험회피대상 항목 및 위험회피관계의 개시시점과 그 후속기간에 회피대상위험으로 인한 위험회피대상 항목의 공정가치의 변동을 위험회피수단이 상쇄하는 효과를 평가하는 방법 등을 포함하고 있습니다.

위험회피수단으로 지정되고, 공정가치위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있으며, 회피대상위험으로 인한 위험회피대상 항목의 공

정가치변동도 당기손익으로 인식하고 있습니다. 위험회피수단의 공정가치변동과 회피대상 위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치변동은 위험회피대상항목과 관련된 포괄손익계산서의 같은 항목에 인식됩니다. 공정가치위험회피회계는 회사가 더 이상 위험회피관계를 지정하지 않거나 위험회피수단이 소멸, 매각, 청산 또는 행사되거나 공정가치위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 않을 경우 중단됩니다. 회피대상위험으로 인한 위험회피대상 항목의 장부금액 조정액은 위험회피회계가 중단된 날부터 상각하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## (2) 기타 파생상품

위험회피수단으로 지정되어 위험회피에 효과적인 파생상품을 제외한 모든 파생상품은 공정가치로 측정하며, 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 2.6 매출채권

매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다. (회사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석8, 손상에 대한 회계정책은 주석 4.1.1 참조)

## 2.7 재고자산

재고자산의 단위원가는 이동평균법으로 결정하고 있으며, 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타 원가를 포함하고 있습니다. 전환원가 중 고정제조간접원가는 생산설비의 정상조업도에 기초하여 배부하고 있습니다. 다만, 미작품은 개별법에 의한 취득원가로 평가하고 있습니다.

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있으며, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

## 2.8 매각예정비유동자산

비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

## 2.9 유형자산

토지는 독립적인 외부평가인이 평가한 금액에 기초하여 공정가치로 측정됩니다. 재평가는 보고기간말에 자산의 장부금액이 공정가치와 중요하게 차이가 나지 않도록 주기적으로 수행됩니다.

토지를 제외한 유형자산은 역사적 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

자산의 장부금액이 재평가로 인하여 증가된 경우에 그 증가액은 기타포괄손익으로 인식되고 이연법인세를 차감하여 "토지재평가이익"의 과목으로 자본에 가산됩니다. 그러나 동일한 자산에 대하여 이전에 당기손익으로 인식한 재평가감소액이 있다면 그 금액을 한도로 재평가 증가액만큼 당기손익으로 인식됩니다. 자산의 장부금액이 재평가로 인하여 감소된 경우에 그 감소액은 당기손익으로 인식되나, 그 자산에 대한재평가이익의 잔액이 있다면 그 금액을 한도로 재평가감소액은 기타포괄손익으로 인식됩니다.

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

과 목	추정 내용연수	과 목	추정 내용연수
건물	25~50년	차량운반구	5~14년
구축물	20~45년	기타의유형자산	3~20년
기계장치	5~20년		

회사는 매 회계연도 말에 유형자산의 감가상각방법, 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하여 필요한 경우 조정하고, 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 조정하고 있습니다. 자산의 처분손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익계산서의 "기타수익", "기타비용"으로 표시됩니다. 유형자산 항목과 관련하여 자본에 계상된 재평가이익은 그 자산이 제거될 때 이익잉여금으로 대체됩니다.

## 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

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다.

무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 일부 무형자산에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간이 예측가능하지 않아 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다.

과 목	추정 내용연수
회원권	비한정

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 보고기간 말에 재검토하고내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한 지를 매 보고기간 말에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

### (1) 연구 및 개발

연구 또는 내부프로젝트의 연구단계에 대한 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 개발단계의 지출은 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성, 자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도와 능력 및 필요한 자원의 입수가능성, 무형자산의 미래 경제적 효익을 모두 제시할 수 있고, 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 무형자산으로 인식하고 있으며, 기타 개발 관련 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다.

### (2) 후속지출

후속지출은 관련되는 특정자산에 속하는 미래의 경제적 효익이 증가하는 경우에 한하여 자본화하며, 내부적으로 창출한 영업권 및 상표명 등을 포함한 다른 지출은 발생 즉시 비용화하고 있습니다.

## 2.13 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.

## 2.14 매입채무와 기타 채무

매입채무와 기타 채무는 회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 매입채무와 기타 채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

## 2.15 금융부채

### (1) 분류 및 측정

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

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

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 "금융원가"로 인식됩니다.

### (2) 제거

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

## 2.16 금융보증계약

회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 "기타금융부채" 로 인식됩니다.

- (1) 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금
- (2) 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

## 2.17 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간 말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 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.

하자보수충당부채는 공사에 대한 하자보수가 예상되는 경우에 과거의 하자보수경험에 따른 일정금액을 하자보수충당부채로 계상하고 있습니다.

충당부채는 최초 인식과 관련 있는 지출에만 사용하고 있습니다.

## 2.18 온실가스배출권

### (1) 온실가스 배출권

온실가스 배출권은 정부에서 무상으로 할당받은 배출권과 매입 배출권으로 구성됩니다. 배출권은 매입원가에 취득에 직접 관련되어 있고 정상적으로 발생하는 그 밖의 원가를 가산하여 원가로 인식하고 있습니다.

회사는 의무를 이행하기 위한 목적으로 보유하는 배출권은 무형자산으로, 단기간의 매매차익을 얻기 위하여 보유하는 배출권은 유동자산으로 분류하고 있습니다. 무형자산으로 분류된 배출권은 최초 인식 후에 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있으며, 단기간의 매매차익을 얻기 위하여 보유하는 배출권은 취득 후 매 보고기간말에 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동분은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

온실가스 배출권은 정부에 제출하거나 매각하거나 사용할 수 없게 되어 더 이상 미래경제적 효익이 예상되지 않을 때 제거하고 있습니다.

(2) 배출부채

배출부채는 온실가스를 배출하여 정부에 배출권을 제출해야 하는 현재의무로서, 해당 의무를 이행하기 위하여 자원이 유출될 가능성이 높고, 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다. 배출부채는 정부에 제출할 해당 이행연도 분으로 보유한 배출권의 장부금액과 보유 배출권 수량을 초과하는 배출량에 대한 의무를 이행하는 데에 소요될 것으로 예상되는 지출을 더하여 측정하고 있습니다. 배출부채는 정부에 제출할 때 제거하고 있습니다.

회사는 2015년부터 배출권 할당 및 거래 제도에 참여하고 있습니다. 2018년부터 2020년까지가 하나의 계획기간이며 회사가 계획기간 중 부여받은 무상할당량은 다음과 같습니다.

(단위:톤)

구 분	2018년	2019년	2020년	합 계
무상할당 배출권	156,154	156,154	156,154	468,462

당기말 현재 담보로 제공한 배출권은 없으며, 당기 중 배출한 온실가스 배출 추정량은 122,423톤입니다.

## 2.19 당기법인세 및 이연법인세

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무 신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 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 있는 경우, 그리고 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.

이연법인세자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있으며, 동시에 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

## 2.20 종업원급여

### (1) 단기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간 말부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원급여는 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액을 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 측정하고 있습니다.

### (2) 기타장기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간 말부터 12개월 이내에 지급되지 않을 기타장기종업원급여는 당기와 과거기간에 제공한 근무용역의 대가로 획득한 미래의 급여액을 현재가치로 할인하고 있습니다. 재측정에 따른 변동은 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### (3) 퇴직급여

회사의 퇴직연금제도는 확정급여제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 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.

## 2.21 수익인식

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

회사는 선박의 설계, 구매, 제작, 설치 및 시운전 등을 수행하여 고객이 주문한 선박을 제공하는 사업을 영위하고 있으며, 일반적으로 1년의 공사기간이 소요됩니다. 기업이 수행하여 만들어지거나 가치가 높아지는대로 고객이 통제하는 자산을 기업이 만들거나 그 자산 가치를 높이는 경우와 기업이 의무를 수행하여 만든 자산이 기업 자체에는 대체 용도가 없고, 지금까지 의무수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 기업에 있는 경우에 진행 기준을 적용하여 수익을 인식할 수 있습니다. 회사는 계약 조건을 분석한 결과, 기업이 수행하여 만든 자산이 기업 자체에는 대체 용도가 없고, 지금까지 수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 기업에 있다고 판단되어 투입원가를 기준으로 산정한 진행률에 따라 수익을 안분하여 인식하고 있습니다.

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

회사는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분하며, 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 '시장평가 조정접근법'을 사용하며, 예외적으로 일부 거래에 대해서는 예상원가를 예측하고 적절한이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법'을 사용할 예정입니다.

회사는 계약 당사자들이 합의한 지급시기 때문에 고객에게 재화나 용역을 이전하면서 유의적인 금융 효익이 고객이나 기업에 제공되는 경우, 그 고객이 그 재화나 용역 대금을 현금으로 결제했다면 지급하였을 가격을 반영하는 금액으로 수익을 인식합니다. 다만, 회사에 고객에게 약속한 재화나 용역을 이전하는 시점과 고객이 그에 대한 대가를 지급하는 시점 사이의 기간이 1년 이내라고 예상하는 경우 유의적인 금융요소의 영향을 반영하여 약속한 대가를 조정하지 않는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

## 2.22 리스

리스는 리스제공자가 자산의 사용권을 일정기간 동안 리스이용자에게 이전하고 리스이용자는 그 대가로 사용료를 리스제공자에게 지급하는 계약입니다. 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자인 회사에게 이전되지 않은 리스는 운용리스로 분류되고, 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 비용인식됩니다.

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자인 회사에게 이전되는 리스는 금융리스로 분류되고 리스자산의 공정가치와 최소 리스료의 현재가치 중 작은 금액이 리스기간 개시일에 각각 리스자산과 리스부채로 계상됩니다.

회사가 리스제공자인 경우 리스약정일에 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류되고, 금융리스 이외의 모든 리스는 운용리스로 분류됩니다. 운용리스로부터 발생하는 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식되고, 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설 직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 리스료 수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식됩니다.

## 2.23 영업부문

회사는 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에 따라 영업부문과 관련된 공시사항을 연결재무제표에 공시하고 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.

#### (1) 총계약수익 및 추정총계약원가

총계약수익은 최초에 합의한 계약금액을 기준으로 측정하지만, 계약을 수행하는 과정에서 공사변경, 보상금, 장려금에 따라 증가하거나 회사의 귀책사유로 완공시기가 지연됨에 따라 위약금을 부담할 때 감소될 수 있으므로 계약수익의 측정은 미래사건의 결과와 관련된 다양한 불확실성에 영향을 받습니다. 또한 공사수익금액은 누적발생계약원가를 기준으로 측정하는 진행률의 영향을 받으며, 총계약원가는 재료비, 노무비, 공사기간 등의 미래 예상치에 근거하여 추정합니다.

#### (2) 공사지연에 따른 지연배상금 추정치의 불확실성

회사의 귀책사유로 완공시기가 지연됨에 따라 지연배상금을 부담하면 계약수익금액이 감소될 수 있으므로 완공시기가 지연될 것으로 예상되는 계약에 대해서는 과거 경험 등을 기반으로 회사가 부담할 지연배상금을 추정합니다.

#### (3) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. (주석 30참조)

회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다.

#### (4) 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 34 참조)

#### (5) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다. (주석 4.1.1참조)

#### (6) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다. (주석 18 참조)

### 4. 재무위험관리

#### 4.1 재무위험 관리요소

금융상품과 관련하여 회사는 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있습니다. 본 주석은 회사가 노출되어 있는 위의 위험에 대한 정보와 회사의 위험관리 목표, 정책, 위험 평가 및 관리 절차, 그리고 자본관리에 대해 공시하고 있습니다. 추가적인계량적 정보에 대해서는 본 재무제표 전반에 걸쳐서 공시되어 있습니다.

회사의 위험관리체계를 구축하고 감독할 책임은 이사회에 있습니다.

회사의 위험관리정책은 회사가 직면한 위험을 식별 및 분석하고, 적절한 위험 한계치 및 통제를 설정하며, 위험이 한계치를 넘지 않도록 하기 위해 수립되었습니다. 위험관리정책과 시스템은 시장 상황과 회사 활동의 변경을 반영하기 위해 정기적으로 검토되고 있습니다. 회사는 관리기준, 절차 및 교육을 통해 모든 종업원들이 자신의 역할과 의무를 이해할 수 있는 엄격하고 구조적인 통제환경을 구축하는 것을 목표로 하고 있습니다.

회사의 감사위원회는 경영진이 회사의 위험관리정책 및 절차의 준수 여부를 어떻게 관리하는지 감독하고, 회사의 위험관리체계가 적절한지 검토합니다. 내부감사는 감사위원회의 감독기능을 보조하여, 위험관리 통제 및 절차에 대한 정기 및 특별 검토를 수행하고 결과를 감사위원회에 보고하고 있습니다.

#### 4.1.1 신용위험

신용위험은 고객에 대한 신용거래 및 채권 뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름, 유리한 파생상품 및 예치금 등에서도 발생합니다.

##### (1) 위험관리

회사는 신용위험을 기업실체적 관점에서 관리합니다.

기업 고객의 경우 외부 신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다. 고객별 한도는 내부 및 외부 신용등급에 따라 이사회가 정한 한도를 적용합니다. 경영진은 이러한 고객별 한도의 준수 여부를 정기적으로 검토합니다.

회사의 신용위험은 개별 고객, 지역 등에 대한 유의적인 집중은 없습니다.

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
- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

### (가) 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 손실율이 계약자산의 손실율에 대한 합리적인 추정치로 판단하였습니다.

기대신용손실율은 2018년 12월 31일 및 2018년 1월 1일 기준으로부터 각 60개월 동안의 매출과 관련된 지불 정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 과거 손실 정보는 고객의 채무 이행능력에 영향을 미칠 거시경제적 현재 및 미래전망정보를 반영하여 조정합니다.

기초와 기말의 매출채권 및 계약자산에 대한 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

	정상	30일 초과 연체	60일 초과 연체	120일 초과 연체(*)	계
당기말					
기대 손실률	0.12%	-	-	100%	3.35%
총 장부금액 - 매출채권	63,348	-	-	28,122	91,470
총 장부금액 - 계약자산	777,381	-	-	-	777,381
손실충당금	(965)	-	-	(28,122)	(29,087)
당기초					
기대 손실률	0.15%	-	-	100%	3.45%
총 장부금액 - 매출채권	215,143	-	-	28,122	243,265
총 장부금액 - 계약자산	609,648	-	-	-	609,648
손실충당금	(1,268)	-	-	(28,122)	(29,390)

(\*) 120일 초과연체 : GEDEN, NSBI, TMT 연불채권

당기와 전기 중 매출채권과 계약자산의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

	계약자산		매출채권	
	당기	전기(*)	당기	전기(*)
기초 - 기준서 제1039호 적용	-	-	28,470	28,521
기초 이익잉여금의 조정	709	-	211	-
기초 - 기준서 제1109호 적용	709	-	28,681	28,521
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	-	-	373	347
환입된 미사용 금액	(531)	-	(145)	(398)
기말	178	-	28,909	28,470

(\*) 전기 금액은 모두 기준서 제1039호 적용 금액임

매출채권과 계약자산은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각됩니다. 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 지표에는 회사와의 채무조정에 응하지 않는 경우, 120일 이상 계약상 현금흐름을 지급하지 않는 경우 등이 포함됩니다.

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

(나) 상각후원가 측정 기타 금융자산

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산에는 미수금, 미수수익등이 포함됩니다.

상각후원가로 측정되는 기타 금융자산에 대한 손실충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

	미수금	
	당기	전기(*)
기초 - 기준서 제 1039호 적용	19,070	24,451
기초 이익잉여금의 조정	-	-
기초 - 기준서 제 1109호 적용	19,070	24,451
회수가 불가능하여 당기 중 제각된 금액	(3,068)	(3,526)
환입된 미사용금액	(6,971)	(1,855)
기말	9,031	19,070

상각후원가로 측정하는기타금융자산은 모두신용위험이 낮은 것으로 판단되며, 따라서 손실충당금은12개월 기대신용손실로 인식하였습니다.

(4) 대손상각비

당기와 전기 중 손익으로 인식된 금융자산의 손상 관련 대손상각비는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

	당기	전기
매출채권 및 계약자산		
- 개별평가 대상 채무상품	-	-
- 매출채권 및 계약자산의 손실충당금 변동(기준변경 등)	373	347
기타 금융자산	-	-
대손상각비 환입	(7,647)	(2,253)
대손상각비(환입)	(7,274)	(1,906)

위의 대손상각비 중 (-)303백만원 (전기: (-)51백만원)은 고객과의 계약에서 생기는 채권과 관련된 금액입니다.

(5) 신용위험에 대한 노출

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 나타냅니다. 당기말과 전기말 현재 회사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	258,638	542,814
공정가치-위험회피수단	4,984	-
기타포괄손익-공정가치측정	15,606	-
당기손익-공정가치측정	418	-
상각후원가측정	1,381,547	-
매도가능금융자산	-	286,230
대여금및수취채권	-	1,026,319
파생상품자산	-	28,295
합 계	1,661,193	1,883,658

당기말과 전기말 현재 상각후원가측정 및 대여금및수취채권의 각 지역별 신용위험에대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
대한민국	380,556	45,865
북미	22	769
아시아	497,627	298,927
유럽	502,390	680,758
기타	952	-
합 계	1,381,547	1,026,319

(6) 손상차손

당기말과 전기말 현재 상각후원가측정 및 대여금및수취채권의 연령 및 각 연령별로 손상된 채권금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	채권잔액	손상된 금액	채권잔액	손상된 금액
만기일 미도래	1,383,118	(2,125)	1,045,618	(19,416)
6개월 이내	6	(6)	23	(1)
6~12개월	460	-	95	-
1~3년	7,900	(7,863)	9,670	(9,670)
3년 이상 경과	28,180	(28,123)	18,453	(18,453)
합 계	1,419,664	(38,117)	1,073,859	(47,540)

(7) 연체되었으나 손상되지 않은 금융자산

당기말 현재 연체되었으나 손상되지 않은 금융자산의 연령은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	장부금액	6개월 이내	6~12개월	1~3년	3년 이상
상각후원가측정 금융자산	497	-	460	37	-

전기말 현재 연체되었으나 손상되지 않은 금융자산의 연령은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	장부금액	6개월 이내	6~12개월	1~3년	3년 이상
대여금및수취채권	117	22	95	-	-

#### 4.1.2 유동성 위험

유동성위험이란 회사가 금융부채에 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 위험을 의미합니다. 회사의 유동성 관리방법은 재무적으로 어려운 상황에서도 받아들일 수 없는 손실이 발생하거나, 회사의 평판에 손상을 입힐 위험 없이, 만기일에 부채를 상환할 수 있는 충분한 유동성을 유지하도록 하는 것입니다.

회사의 영업활동 및 차입금 또는 자본 조달로부터의 현금흐름은 회사가 투자 지출 등에 필요한 현금 소요량을 충족하여 왔습니다. 회사가 자금을 영업활동을 통해서 창출하지 못하는 상황에 처하는 경우에는 외부차입 및 사채 발행 등을 통한 자금조달을 할 수 있습니다.

##### (1) 유동성 약정

회사는 보고기간말 현재 다음의 차입금 한도 약정을 체결하고 있습니다.

(원화: 백만원, 외화: 천USD)

구 분	당기	전기
당좌차월	20,000	20,000
수입신용장	USD 370,000 30,000	USD 330,000 20,000
외상담보대출	16,100	16,100
INVOICE LOAN	USD 90,000	USD 90,000
기타	65,000	50,000

(2) 만기분석

유동성 위험 분석에서는 다음의 금융부채를 계약상 만기별로 구분하였습니다.

(가) 모든 비파생 금융부채

(나) 순액 및 총액 결제 파생상품 중 계약상 만기가 현금흐름의 시기를 이해하기 위해 필요한 경우

유동성 위험 분석에 포함된 금액은 계약상의 할인되지 않은 현금흐름입니다. 금융보증계약 이외의 12개월 이내 만기가 도래하는 금액은 현재가치 할인의 효과가 중요하지 않으므로 장부금액과 동일합니다. 금융보증계약은 즉시 지급을 요구받을 수 있으므로 계약금액 총액이 6개월 미만 구분에 포함되어 있습니다. 금액은 상계약정의 효과는 포함하지 않았습니다.

(단위: 백만원)

당기말	장부금액	계약상현금흐름	6개월이내	6~12개월	1~3년	3년이상
비파생상품부채						
무담보차입금	208,079	211,094	144,527	66,567	-	-
매입채무및기타채무	501,088	501,088	501,083	-	-	5
금융보증계약	-	74,913	74,913	-	-	-
비파생상품 합계	709,167	787,095	720,523	66,567	-	5
파생상품						
위험회피목적파생상품	19,415	19,415	12,790	2,785	3,840	-
합 계	728,582	806,510	733,313	69,352	3,840	5

(단위: 백만원)

전기말	장부금액	계약상현금흐름	6개월이내	6~12개월	1~3년	3년이상
비파생상품부채						
무담보차입금	287,460	287,460	152,370	135,090	-	-
무보증사채	99,928	99,928	99,928	-	-	-
매입채무 및 기타채무	494,361	494,361	494,356	-	-	5
금융보증계약	-	74,998	74,998	-	-	-
비파생상품 합계	881,749	956,747	821,652	135,090	-	5
파생상품						
위험회피목적파생상품	78	78	-	38	40	-
합 계	881,827	956,825	821,652	135,128	40	5

회사는 상기의 현금흐름이 유의적으로 더 이른 기간에 발생하거나, 다른 금액일 것으로 기대하지 않고 있습니다.

### 4.1.3 시장위험

시장위험이란 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익은 최적화하는 반면 수용가능한 한계 이내로 시장위험 노출을 관리 및 통제하는 것입니다.

회사는 시장위험을 관리하기 위해서 파생상품을 매입 및 매도하고 금융부채를 발생시키고 있습니다. 이러한 모든 거래들은 회사의 제정된 지침 내에서 수행되고 있습니다. 일반적으로 회사는 수익의 변동성을 관리하기 위해 위험회피회계처리를 적용합니다.

#### (1) 외환위험

회사는 회사의 기능통화인 원화 외의 통화로 표시되는 판매, 구매 및 차입에 대해 외환위험에 노출되어 있습니다. 이러한 거래들이 표시되는 주된 통화는 USD 등입니다.

회사는 확정계약을 통해 외환위험에 노출된 외화표시 매출채권의 환위험을 회피하고 있습니다. 외환위험의 회피수단으로는 주로 보고기간 말부터 만기가 2년 미만인 선도거래계약을 사용하고 있습니다. 필요한 경우, 선도거래계약의 만기를 연장합니다. USD 등 외화로 표시된 매출채권의 수금예정일에 만기가 도래하는 선도거래계약을 통해 환위험을 회피하고 있습니다. 외화로 표시된 기타의 화폐성 자산 및 부채와 관련하여 회사는 단기 불균형을 해소하기 위해 외화를 현행 환율로 매입하거나 매각하는 방법으로 순 노출위험을 허용가능한 수준으로 유지하고 있습니다.

회사의 외환위험에 대한 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말				전기말			
	USD	EUR	기타통화	합 계	USD	EUR	기타통화	합 계
현금및현금성자산	97,630	-	-	97,630	192,301	-	-	192,301
매출채권및기타채권	207,745	-	-	207,745	737,576	51,664	-	789,240
계약자산	777,203	-	-	777,203	-	-	-	-
자산계	1,082,578	-	-	1,082,578	929,877	51,664	-	981,541
매입채무및기타채무	(51,883)	(62)	(1)	(51,946)	(43,213)	(179)	-	(43,392)
차입금	(133,156)	(8,896)	(1,027)	(143,079)	(217,562)	(18,796)	(1,102)	(237,460)
부채계	(185,039)	(8,958)	(1,028)	(195,025)	(260,775)	(18,975)	(1,102)	(280,852)
재무제표상 순액	897,539	(8,958)	(1,028)	887,553	669,102	32,689	(1,102)	700,689
파생상품계약	(14,431)	-	-	(14,431)	27,666	552	-	28,218
순 노출	883,108	(8,958)	(1,028)	873,122	696,768	33,241	(1,102)	728,907

당기와 전기에 적용된 환율은 다음과 같습니다.

구 분	평균환율(원)		기말환율(원)	
	당기	전기	당기말	전기말
USD	1,100.30	1,130.84	1,118.10	1,071.40
EUR	1,298.63	1,276.39	1,279.16	1,279.25

당기와 전기의 환율변동에 따른 손익효과 분석내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	환율변동	손익 효과	
		당기	전기
USD	3% 상승	26,926	20,073
EUR	3% 상승	(269)	981
기타통화	3% 상승	(31)	(33)

당기말 현재 상기 제시된 통화에 비하여 원화가 강세인 경우, 다른 변수가 동일하다면 상기 제시된 것과 반대의 효과가 발생할 것입니다.

(2) 이자율위험

당기말과 전기말 현재 이자부 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말	전기말
고정이자율:		
금융자산	212,845	227,330
금융부채	(208,079)	(312,462)
합 계	4,766	(85,132)
변동이자율:		
금융자산	403,823	338,526
금융부채	-	(74,998)
합 계	403,823	263,528

고정이자율 금융상품의 공정가치 민감도 분석 -

회사는 고정이자율 금융상품을 당기손익-공정가치측정 금융자산으로 처리하고 있지 않으며, 이자율스왑과 같은 파생상품을 공정가치위험회피회계의 위험회피수단으로 지정하지 않았습니다. 따라서, 이자율의 변동은 손익에 영향을 주지 않습니다.

변동이자율 금융상품의 현금흐름 민감도 분석 -

당기말 현재 이자율이 100베이스포인트 변동한다면, 손익은 증가 또는 감소하였을 것입니다. 이 분석은 환율과 같은 다른 변수는 변동하지 않는다고 가정하며, 전기에도 동일한 방법으로 분석하였습니다. 구체적인 손익의 변동금액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기		전기	
	100bp 상승	100bp 하락	100bp 상승	100bp 하락
변동이자율 금융상품	4,038	(4,038)	2,635	(2,635)

### (3) 가격위험

회사는 재무상태표상 기타포괄손익-공정가치 금융자산 또는 당기손익-공정가치 금융자산으로 분류되는 회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출돼 있습니다.

회사는 지분증권에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 포트폴리오를 분산투자하고 있으며 포트폴리오의 분산투자는 회사가 정한 한도에 따라 이루어집니다.

### 4.2. 자본 위험 관리

회사 경영진의 정책은 투자자와 채권자, 시장의 신뢰를 유지하고 향후 사업의 발전을 지탱하기 위한 자본을 유지하는 것입니다. 회사는 총부채를 총자본으로 나눈 부채비율 및 순차입금을 총자본으로 나눈 순차입금비율을 자본관리지표로 이용하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재의 부채비율 및 순차입금비율은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말	전기말
부채 총계	1,221,227	1,532,929
자본 총계	2,303,661	2,225,100
예금(*1)	616,672	565,860
차입금	208,079	387,388
부채비율	53.01%	68.89%
순차입금비율(*2)	-	-

(\*1) 예금은 현금및현금성자산 및 장·단기금융상품이 포함되어 있습니다.

(\*2) (차입금-예금)/자본 총계입니다.

당기와 전기의 이자보상배율은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기	전기
1. 영업이익	51,667	81,586
2. 이자비용	13,631	24,849
3. 이자보상배율(1÷2)	3.79	3.28

## 5. 현금및현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말	전기말
보유현금	4	4
요구불예금	97,824	227,330
기타(MMDA 등)	160,810	315,480
합 계	258,638	542,814

## 6. 장·단기금융자산

당기말과 전기말 현재 장·단기금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
금융상품	358,013	21	23,025	21
매도가능금융자산	-	-	-	286,230
당기손익-공정가치 금융자산	-	418	-	-
기타포괄손익-공정가치 금융자산	-	15,606	-	-
합 계	358,013	16,045	23,025	286,251

## 7. 사용이 제한된 금융상품

당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말	전기말	사용제한내용
현금및현금성자산	37,611	84,664	기타사용제한
단기금융자산	13	25	정부보조금 등
장기금융자산	21	21	당좌개설보증금
합 계	37,645	84,710	

상기와는 별도로 당기말 현재 협력기업에 대한 금융지원을 위해 23,000백만원을 예치하고 있습니다.

## 8. 매출채권 및 기타상각후원가금융자산과 계약자산

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

(단위:백만원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권:				
매출채권	75,817	15,653	235,723	7,542
대손충당금	(28,188)	(720)	(28,123)	(347)
소 계	47,629	14,933	207,600	7,195
기타상각후원가금융자산				
미수금	190,625	-	196,897	-
대손충당금	(9,031)	-	(19,070)	-
미수수익	1,721	-	354	-
보증금	-	434	-	649
소 계	183,315	434	178,181	649
합 계	230,944	15,367	385,781	7,844

(2) 당기말과 전기말 현재 계약자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기	전기
미청구공사	-	609,648
계약자산	777,381	-
대손충당금	(178)	-
합 계	777,203	609,648

(3) 매출채권, 계약자산, 기타 상각후원가 금융자산의 손상 및 회사의 신용위험 관련 사항은 주석 4.1.1를 참고하시기 바랍니다.

## 9. 재고자산

당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부금액	취득원가	평가충당금	장부금액
원재료	66,004	-	66,004	30,142	-	30,142
미착품	44,372	-	44,372	29,275	-	29,275
합 계	110,376	-	110,376	59,417	-	59,417

비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원가는 1,231,337백만원(전기: 1,235,088백만원)입니다.

## 10. 기타유동자산

당기말과 전기말 현재 기타유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말	전기말
선급금	232,971	214,043
선급비용	17,573	28,068
선급법인세	1,078	-
합 계	251,622	242,111

## 11. 종속기업투자

(1) 당기말과 전기말 현재 종속기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

회사명	소재지	결산월	주요 영업활동	당기말		전기말	
				지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
하이투자증권(*1)	대한민국	12월	증권중개업	-	-	-	-
하이자산운용(*2)	대한민국	12월	자산운용업	-	-	7.57	4,001
현대이엔티	대한민국	12월	선박설계 등	100.00	1,400	100.00	1,400
HYUNDAI-VINASHIN SHIPYARD COMPANY LIMITED	베트남	12월	선박건조업	55.00	52,163	55.00	52,163
합 계				-	53,563	-	57,564

(\*1) 하이투자증권(주)은 2018년 10월에 매각하였습니다.

(\*2) 하이투자증권(주)이 보유한 하이자산운용(주)의 주식수를 포함하면 지분율이 50%를 초과하여 종속기업투자로 분류하였으나, 당기 하이투자증권(주)의 매각으로 지배력을 상실함에 따라 회사가 보유하고 있는 하이자산운용(주)의 주식을 기타포괄손익-공정가치 금융자산으로 대체하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 종속기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구분	당기	전기
기초	57,564	797,435
손상	-	(289,908)
대체	(4,001)	(449,963)
당기말	53,563	57,564

당기 중 종속기업투자로부터 인식한 배당금수익은 313백만원(전기: 521백만원)입니다.

## 12. 금융자산

주석 2에서 설명한 바와 같이 회사는 당기초부터 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 이러한 회계정책 변경이 금융자산 분류 및 재무제표에 미치는 영향은 주석 37.2을 참고하시기 바랍니다.

(1) 당기말과 전기말 현재 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
금융상품	358,013	21	23,025	21
매도가능금융자산	-	-	-	286,230
당기손익-공정가치	-	418	-	-
기타포괄손익-공정가치	-	15,606	-	-
합계	358,013	16,045	23,025	286,251

(2) 당기말과 전기말 현재 공정가치 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

분 류	종 목	당기말			전기말(*)
		취득가액	공정가치	장부가액	장부가액
당기손익-공정가치 금융자산					
시장성 있는 지분증권	현대중공업(주)	-	-	-	273,416
수익증권	탄소펀드	218	88	88	88
출자금	부산조선해양기자재협동조합	100	100	100	100
	코에프씨현대중공업협력사	230	230	230	272
	동반성장제일호사모투자전문회사				
당기손익-공정가치 금융자산 합계		548	418	418	273,876
기타포괄손익-공정가치 지분상품					
시장성 없는 지분증권	(주)한국경제신문	4,050	8,560	8,560	9,284
	KSF선박금융(주)	100	100	100	100
	(주)매일방송	4,000	2,881	2,881	2,970
	하이자산운용	4,001	4,065	4,065	-
기타포괄손익-공정가치 금융자산 합계		12,151	15,606	15,606	12,354
합 계		12,699	16,024	16,024	286,230

(\*) 전기말 재무상태표 상 매도가능금융자산으로 분류되어 있습니다.

(3) 당기와 전기 중 공정가치금융자산 등의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기	전기
기초	286,230	894,718
평가손익(당기손익)	-	(121,416)
평가손익(기타포괄손익)	(748)	-
처분	(273,459)	(487,072)
대체	4,001	-
기말	16,024	286,230

### 13. 유형자산

(1) 당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)

구 분	토지	건물	건축물	기계장치	기타자산	건설중인자산	합 계
기초	516,481	146,471	109,001	65,454	40,304	46,118	923,829
취득/대체	315,027	88,910	48,797	38,477	8,855	(38,391)	461,675
처분	(66)	(4,219)	(2,259)	(1,369)	(457)	-	(8,370)
감가상각	-	(6,201)	(6,551)	(9,521)	(9,944)	-	(32,217)
기말	831,442	224,961	148,988	93,041	38,758	7,727	1,344,917
취득원가	831,442	307,610	258,097	381,848	181,368	7,727	1,968,092
감가상각누계액	-	(82,132)	(107,171)	(287,794)	(142,610)	-	(619,707)
손상차손누계액	-	(517)	(1,938)	(1,013)	-	-	(3,468)

② 전기

(단위:백만원)

구 분	토지	건물	건축물	기계장치	기타자산	건설중인자산	합 계
기초	516,864	151,708	110,492	75,140	46,542	1,926	902,672
취득/대체	85	455	5,317	(298)	4,285	44,437	54,281
처분	(468)	(333)	-	(187)	(160)	(245)	(1,393)
손상	-	(517)	(1,939)	(1,015)	-	-	(3,471)
감가상각	-	(4,842)	(4,869)	(8,186)	(10,363)	-	(28,260)
기말	516,481	146,471	109,001	65,454	40,304	46,118	923,829
취득원가	516,481	224,688	213,646	348,407	177,816	46,118	1,527,156
감가상각누계액	-	(77,700)	(102,706)	(281,938)	(137,512)	-	(599,856)
손상차손누계액	-	(517)	(1,939)	(1,015)	-	-	(3,471)

감가상각비 중 24,563백만원(전기: 22,895백만원)은 매출원가, 6,107백만원(전기: 4,366백만원)은 판매비와관리비, 1,547백만원(전기: 999백만원)은 기타영업외비용에 포함되어 있습니다.

(2) 당기말 현재 주요 보험가입내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, 천USD)

구 분	부보대상	부보금액	금융기관
재산종합보험	건물 및 기계장치	641,468	현대해상화재보험(주)
선박건조보험	건조선박	USD 1,272,413	
임원보상책임보험	임원행위	50,000	

### (3) 재평가 모형

회사는 재무제표상 유형자산으로 분류되는 토지에 대하여 후속측정방법을 원가모형에서 재평가모형으로 회계정책을 변경하였으며, 토지는 2016년 6월 30일을 재평가기준일로 하여 독립된 평가기관에 의하여 재평가되었습니다. 평가는 표준지 공시지가를 기준으로 대상 토지의 현황에 맞게 조정하여 가격을 산정하는 공시지가기준법을 적용하고 독립적인 제3자와의 거래조건에 따른 최근 시장거래에 근거하여 평가한가격으로 합리성을 검토하였습니다.

재평가에 따른 토지의 장부금액과 원가모형으로 평가되었을 경우의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	변경 전 장부금액	변경 후 장부금액	변경효과	변경효과에 대한 이연법인세
토지	525,886	831,442	305,556	73,945

상기 토지 재평가로 인하여 증가된 재평가이익 231,611백만원(법인세 효과 반영 후)은 기타 포괄손익으로 인식되었습니다.

### (4) 일시 운휴중인 자산

당기말 현재 일시 운휴 중인 대불공장 관련 자산의 장부금액은 23,895백만원입니다.

## 14. 무형자산

당기와 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구분	당기	전기
기초	1,797	1,625
취득	4	172
기말	1,801	1,797
취득원가	1,801	1,797

### 15. 매입채무 및 기타채무

당기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	180,281	-	189,044	-
미지급금	259,228	-	228,564	-
미지급비용	52,648	-	68,165	-
예수금	8,925	6	8,583	6
합 계	501,082	6	494,356	6

### 16. 기타유동부채

당기말과 전기말 현재 기타유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말	전기말
선수금	377	10,559
선수수익	34	35
합 계	411	10,594

### 17. 장·단기금융부채

(1) 당기말과 전기말 현재 장·단기금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
차 입 금	208,079	-	287,460	-
사 채	-	-	100,000	-
사채할인발행차금	-	-	(72)	-
합 계	208,079	-	387,388	-

(2) 당기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	차입처	이자율(%)	당기말	전기말
IMPORT LOAN	중국은행 외	2.42	-	27,372
일반대출	산업은행	3.68	15,000	-
USANCE	국민은행 외	0.30~4.40	143,079	135,090
CP	유안타증권	4.55	50,000	50,000
소 계			208,079	212,462
유동성장기차입금			-	74,998
합 계			208,079	287,460

(3) 당기말과 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	차입처	이자율(%)	당기말	전기말
수입결제자금대출	한국산업은행	-	-	74,998
유동성장기차입금			-	(74,998)
합 계			-	-

(4) 당기말과 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

종 목	발행일	만기일	이자율(%)	당기말	전기말	보증여부
제 9-2회	2015-06-25	2018-06-25	-	-	100,000	무보증사채
소 계				-	100,000	
사채할인발행차금				-	(72)	
유동성사채				-	(99,928)	
합 계				-	-	

(5) 당기말과 전기말 현재 지급예정 이자금액과 사채할인발행차금이 제외된 차입금의 상환 일정은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위:백만원)

구 분	차입금	사 채	합 계
1년 이내	208,079	-	208,079

② 전기말

단위:백만원)

구 분	차입금	사 채	합 계
1년 이내	287,460	100,000	387,460

18. 종업원급여

(1) 당기말과 전기말 현재 순확정급여부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치(*1)	143,075	126,959
사외적립자산의 공정가치(*2)	(128,860)	(137,504)
확정급여제도의 부채인식액	14,215	(10,545)

(\*1) 당기말 확정급여채무의 현재가치는 장기종업원급여부채 9,230백만원(전기말: 8,561백만원)이 포함된 금액입니다.

(\*2) 전기말의 경우 확정급여부채의 현재가치를 초과한금액을 자산으로 계상하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기	전기
기초	126,959	124,175
당기근무원가	15,898	15,853
과거근무원가 및 정산손익	-	(2,397)
이자비용	3,675	3,221
지급액	(15,084)	(11,914)
관계사 전입	954	1,381
재측정요소:		
재무적가정	11,498	(1,432)
경험조정	(825)	(1,928)
기말	143,075	126,959

(3) 당기와 전기 중 당기손익으로 인식된 비용은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	15,898	15,853
과거근무원가 등	-	(2,397)
이자비용	3,675	3,221
이자수익	(3,956)	(2,607)
합계	15,617	14,070

(4) 당기와 전기 중 사외적립자산의 공정가치 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기	전기
기초	137,504	102,841
이자수익	3,956	2,607
기여금	-	42,300
지급액	(10,895)	(9,057)
재측정요소	(1,705)	(1,187)
기말	128,860	137,504

회사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고 기금에 손실이 발생할 경우 이를 보전하는 정책을 취하고 있습니다. 당기말 현재 차기연도 예상 기금 납입액은 13,584백만원입니다.

(5) 당기와 전기 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말		전기말	
	공시가격	구성비율(%)	공시가격	구성비율(%)
퇴직연금(*)	128,668	99.85	137,285	99.84
국민연금전환금	192	0.15	219	0.16
합 계	128,860	100	137,504	100

(\*) 퇴직연금은 전액 원금보장형 상품에 투자되었습니다.

(6) 당기말 현재 확정급여채무의 예상지급일은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	1년 미만	1년~5년 미만	5년~10년 미만	10년 이상	합 계
예상 지급액	1,644	32,827	47,801	402,959	485,231

당기말 확정급여채무의 가중평균만기는 12.4년입니다.

(7) 보험수리적가정

당기말과 전기말 현재 주요 보험수리적가정은 다음과 같습니다.

(단위:%)

구 분	당기말	전기말
할인율	2.69	3.20
미래임금인상률	2.92	2.60
사망률	0.22	0.22

(8) 확정급여채무 민감도분석

당기말과 전기말 현재 유의적인 각각의 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인 범위 내에서 변동한다면 확정급여채무에 미치게 될 영향은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말		전기말	
	증가	감소	증가	감소
할인율 (1% 변동)	(14,265)	16,875	(12,179)	14,408
미래임금인상률 (1% 변동)	14,614	(12,728)	12,583	(10,937)

19. 총당부채

당기와 전기 중 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)

구 분	기초	회계정책변경효과 (주석2)	증가	감소	당기말
유동					
공사손실총당부채	-	109,563	51,904	(103,999)	57,468
비유동					
하자보수총당부채	31,934	-	4,806	(2,343)	34,397
복구총당부채	7,511	-	-	(3,100)	4,411
합 계	39,445	-	14,426	(15,063)	38,808

② 전기

(단위:백만원)

구 분	기초	증가	감소	전기말
하자보수총당부채	24,122	9,397	(1,585)	31,934
복구총당부채	3,100	4,411	-	7,511
합 계	27,222	13,808	(1,585)	39,445

## 20. 파생금융상품

회사는 외화도급계약 중 확정계약의 요건을 충족하는 계약에 대해 환율변동위험 등을 회피할 목적으로 (주)하나은행 등과 통화선도 매도계약을 체결하고 있으며, 모든 파생상품의 공정가액은 거래은행이 제공한 선도환율을 이용하여 평가하였습니다.

### (1) 파생상품 및 위험회피회계처리 개요

구분	종류	파생상품계약 및 위험회피회계 처리 내용
공정가치위험회피	통화선도	외화도급계약 중 확정계약의 요건을 충족하는 계약에 대해 환율변동에 따른 위험을 회피

(2) 당기말 현재 회사가 체결한 파생상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:원, 천USD)

거래목적	계약통화		계약금액(*)	가중평균 약정환율	평균 만기일자	계약건수
	매도	매입				
공정가치위험회피	USD	KRW	884,216	1,088.34	2019-08-02	358

(\*) 대금회수방법은 차액결제 또는 총액수수방법이며, 계약금액의 화폐단위는 매도통화 기준임.

(3) 당기말과 전기말 현재 파생상품 관련 장부금액은 다음과 같습니다.

#### ① 당기말

(단위:백만원)

거래목적	파생상품자산부채				확정계약자산부채			
	자산		부채		자산		부채	
	유동	비유동	유동	비유동	유동	비유동	유동	비유동
공정가치위험회피	4,025	959	15,574	3,840	6,441	3,840	3,791	959

② 전기말

(단위:백만원)

거래목적	파생상품자산부채				확정계약자산부채			
	자산		부채		자산		부채	
	유동	비유동	유동	비유동	유동	비유동	유동	비유동
공정가치위험회피	23,221	5,074	38	40	32	40	16,841	5,074

(4) 당기와 전기 중 파생상품과 관련하여 인식한 손익은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)

거래목적	매출액 가감	금융수익	금융비용	기타영업외수익	기타영업외비용	세전포괄이익
공정가치위험회피	(8,201)	3,880	40,733	40,025	5,384	-

② 전기

(단위:백만원)

거래목적	매출액 가감	금융수익	금융비용	기타영업외수익	기타영업외비용	세전포괄이익
공정가치위험회피	17,376	94,456	126	126	77,455	-
현금흐름위험회피	-	-	-	-	-	(22)
합계	17,376	94,456	126	126	77,455	(22)

21. 자본금, 자본잉여금, 자본조정

(1) 자본금

당기말 현재 회사가 발행할 주식의 총수, 발행한 주식의 수 및 1주당 액면금액은 각각 50,000,000주, 39,942,149주 및 5,000원입니다. 당기 중 회사는 이익잉여금(자산재평가적립금)을 재원으로 1대 1로 신주 19,942,149주를 발행하는 무상증자를 하였으며, 그 결과 자본금이 99,711백만원 증가하여 당기말 현재 자본금은 199,711백만원입니다.

(2) 자본잉여금

당기 무상증자 실시에 따라 관련 신주발행비 210백만원이 발생하였으며, 당기말 현재 자본잉여금은 81,746백만원 입니다.

(3) 자본조정

보고기간말 현재 자기주식 내역은 다음과 같습니다.

(단위:주, 백만원)

구 분	당기			전기		
	주식수	장부금액	공정가치	주식수	장부금액	공정가치
자기주식	57,851	6,409	3,471	57,851	6,409	4,553

22. 기타포괄손익누계액

당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말	전기말
매도가능금융자산평가손익	-	129,644
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익(*)	2,620	-
토지재평가이익	231,611	230,114
합 계	234,231	359,758

(\*) 기준서 제1109호 최초 적용에 따른 당기초 조정금액은 (-)126,478백만원입니다.

(2) 당기와 전기 중 기타포괄손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기			전기		
	법인세차감전	법인세효과	법인세차감후	법인세차감전	법인세효과	법인세차감후
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	(748)	201	(547)	-	-	-
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(477,241)	114,632	(362,609)
현금흐름위험회피평가손익	-	-	-	(22)	5	(17)
순확정급여부채의 재측정요소	(12,379)	3,036	(9,343)	2,211	(526)	1,685
토지재평가손익	-	1,528	1,528	(65)	(1,463)	(1,528)
합 계	(13,127)	4,765	(8,362)	(475,117)	112,648	(362,469)

### 23. 이익잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금:		
이익준비금	50,000	50,000
재평가적립금	27,955	127,666
소 계	77,955	177,666
임의적립금 등:		
기타임의적립금	1,518,000	1,089,700
미처분이익잉여금	204,368	428,369
소 계	1,722,368	1,518,069
합 계	1,800,323	1,695,735

(2) 당기와 전기 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기		전기	
	처분예정일: 2019년 3월 25일		처분확정일: 2018년 3월 28일	
I. 미처분이익잉여금		204,368		428,369
전기이월미처분이익잉여금	69		21	
회계정책 변경효과	125,785		-	
순확정급여부채의 재측정요소	(9,343)		1,685	
토지재평가차익	31		201	
당기순이익	87,826		426,462	
II. 임의적립금등의 이입액		-		-
III. 합계(I+II)		204,368		428,369
IV. 이익잉여금처분액		(204,311)		(428,300)
임의적립금	(173,600)		(428,300)	
이익준비금	(2,792)		-	
현금배당(*) 주당배당금(률): 보통주: 당기 700원(14%) 전기 -원( 0%)	(27,919)		-	
V. 차기이월미처분이익잉여금		57		69

(\*) 2018년 말 종료하는 회계연도에 대한 배당금은 2019년 3월 25일로 예정된 정기 주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다.

## 24. 수주계약

(1) 당기와 전기 매출액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기	전기
건설계약	2,346,510	2,387,754
재화의 판매	27,466	27,845
용역의 제공	31,091	25,747
합 계	2,405,067	2,441,346

당기 매출액 중 해외매출은 2,317,143백만원이며, 국내매출은 87,924백만원입니다.

(2) 당기와 전기 중 선박건조계약 등의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기	전기
기초	3,497,346	3,909,631
증감액(*)	2,807,151	2,029,061
수익인식액	(2,405,067)	(2,441,346)
기말	3,899,430	3,497,346

(\*) 신규계약액, 추가계약액, 계약변동액 및 외화환산에 따른 변동액 등이 포함된 금액입니다

회사는 상기 도급공사계약과 관련하여 발주처에 공사의 선수금 지급보증을 위하여 금융기관 등의 지급보증서를 제출하고 있습니다.

(3) 기말 계약잔액 중 수익으로 인식할 것으로 예상되는 시기는 아래와 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	2019년	2020년 이후	합 계
수익인식	2,624,704	1,274,726	3,899,430

(4) 당기말과 전기말 현재 진행 중인 공사와 관련된 누적공사수익 등의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위:백만원)

영업부문	누적공사수익	누적공사원가	누적공사손익	공사대금미수금		계약부채	공사손실 총당부채
				매출채권(*)	계약자산(*)		
조선	1,568,214	1,533,620	34,595	23,476	777,381	376,994	57,468

(\*) 당기말 현재 진행 중인 공사와 관련된 매출채권 및 계약자산에 대한 대손충당금은 244백만원입니다.

② 전기말

(단위:백만원)

영업부문	누적공사수익	누적공사원가	누적공사손익	공사대금미수금		초과청구공사	공사손실 총당부채
				매출채권	미청구공사		
조선	1,540,571	1,470,076	70,495	187,971	609,648	543,803	120,747

(5) 총계약원가 추정치 변동에 따른 영향

① 추정 총계약원가 변동의 효과

원가변동 요인이 발생하여 보고기간말 현재 진행 중인 계약의 추정 총계약원가가 변동됨에 따라 당기손익, 미청구공사와 초과청구공사에 영향을 미치는 금액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구분	추정 총계약원가의 변동	당기손익에 미치는 영향(*)	미래손익에 미치는 영향	계약자산 (미청구공사)변동	계약부채 (초과청구공사)변동
당기	(123,680)	162,611	129	4,077	(34,914)
전기	(188,048)	135,010	722	(22,769)	27,772

(\*) 추정 총계약원가의 변동에 따라 직접적으로 변동되는 총계약수익을 구분할 수 없어 전체 계약수익변동분(환율변동 포함)을 대상으로 하였습니다.

당기와 미래 손익에 미치는 영향은 당기 중에 발생한 상황에 근거하여 추정한 총계약원가와 총계약수익의 추정치에 근거하여 산정한 것이며, 총계약원가와 총계약수익 추정치는 미래 기간에 변동될 수 있습니다.

② 총계약원가의 추정치 변동

미청구공사 및 초과청구공사 금액은 공사의 누적계약원가를 추정총계약원가로 나눈

진행률의 영향을 받습니다. 추정총계약원가는 재료비, 노무비 및 공사기간 등의 미래예상치에 근거하여 산출되며 환율, 강재가격 및 생산공수의 변동에 따라 변동될 위험이 존재합니다. 회사는 환율변동에 따른 위험을 감소시키기 위하여 통화선도계약을 체결하고 있으며, 강재가격변동에 따른 위험에 대해서는 기간별 강재구입계약을 체결함으로써 단기적 가격 변동 위험을 감소시키고 있습니다. 생산공수변동에 따른 위험은 전담부서를 설치하여 불확실성을 관리하고 있으며, 생산공수가 10% 변동하는 경우 당기손익, 미래손익, 미청구공사 및 초과청구공사에 영향을 미치는 금액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분		당기손익	미래손익	미청구공사	초과청구공사
당기	10% 증가	(8,144)	(63,777)	(10,606)	42,819
	10% 감소	8,391	63,530	12,168	(30,865)
전기	10% 증가	(6,064)	(52,401)	(3,433)	3,108
	10% 감소	6,255	52,210	3,502	(2,215)

(6) 당기의 계약수익금액이 전기 매출액의 5%이상인 계약은 없습니다.

## 25. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 관련 계약자산과 계약부채

2018년 1월 1일 이후 적용되는 기업회계기준서 1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 최초적용효과와 유의적인 회계정책의 내용 및 변경된 회계정책은 주식 2. 중용한 회계정책에 공시되고 있습니다. 선택한 동 기준서의 적용방법으로 인해 비교정보에는 새로운 요구사항을 반영하여 재작성하지 않았습니다.

### 25.1 고객과의 계약에서 생기는 수익

#### (1) 수익의 원천

(단위:백만원)

구 분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익	2,413,267	2,423,970
위험회피이익	(8,200)	17,376
합 계	2,405,067	2,441,346

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구분	당기	전기
주요 제품:		
조선	2,413,267	2,423,970
합계	2,413,267	2,423,970
지역별 수익:		
대한민국	87,924	194,285
북미	64,891	13,335
아시아	937,059	541,383
유럽	1,321,556	1,669,958
기타	1,837	5,009
합계	2,413,267	2,423,970
계약의 존속기간:		
단기계약	27,466	25,845
장기계약	2,385,801	2,398,125
합계	2,413,267	2,423,970
수익의 인식시기:		
한 시점에 이전되는 재화 또는 용역	27,466	25,845
기간에 걸쳐 이전되는 재화 또는 용역	2,385,801	2,398,125
합계	2,413,267	2,423,970

(3) 수행의무와 수익인식 정책

① 재화와 용역의 특성 및 수행의무 이행시기

조선 부문은 발주처로부터 수주한 선박을 건조하여 판매하고 있으며, 계약체결일로부터 공사완료일까지 최소 1년 이상의 기간이 소요됩니다. 고객에게 제시받은 조건에 따라 맞춤 제작되고 있는 수주산업의 특성상 해당 재화는 회사 자체에는 대체 용도가 없고, 또한 고객이 나 다른 당사자의 사유로 계약을 종료하는 경우 이미 진행을

완료한 부분에 대해서는 투입한 원가 및 예상 이익을 청구할 수 있으며, 계약서상 절차에 따라 해당 재화를 재판매한 후 부족한 금액을 청구할 수도 있습니다. 기업회계기준서 제 1115호에서는 기업이 수행하여 만든 자산이 기업 자체에는 대체용도가 없고, 지금까지 수행을 완료한 부분에 대하여 집행 가능한 청구권이 기업에 있는 경우 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무로 보고 있습니다. 이에 따라 회사는 기간에 걸쳐 수익을 인식합니다.

수행의무를 기간에 걸쳐 이행하는 경우, 회사는 재화나 용역에 대한 통제를 고객에게 이전할 때 회사의 수행정도를 나타내는 진행을 측정방법에 따라 이행시기를 결정합니다. 만약 수행정도를 합리적으로 측정하지 못하는 경우에는 발생원가의 범위 내에서 수행 정도를 측정하고 있습니다. 조선 부문은 설계와 원재료 구매, 생산, 시운전 등을 제공하는 계약으로써 건조공정이 매우 다양하여 과도한 원가를 들이지 않고는 산출법을 적용하기 위한 정보를 얻기 어렵습니다. 따라서 회사는 수행의무의 이행에 예상되는 총 투입물 대비 수행의무를 이행하기 위한 투입물에 기초하여 수익을 인식하는 투입법이 회사의 수행정도를 충실하게 나타낼 수 있다고 판단, 원가를 투입하는시점을 이행시기로 판단하고 있습니다.

#### ② 유의적인 지급조건

조선 부문은 일반적으로 건조 단계별로 수금하며, 수금시점은 계약, Steel Cutting, Keel laying, Launching, Delivery 등으로 나누어집니다. 조선 부문과 관련된 회사의 고객과의 계약은 특히 선박의 인도시점에 계약가의 대부분을 수금하는 Heavy Tail방식이 주를 이루고 있습니다.

#### ③ 회사가 제공하는 보증의 성격 및 기간

조선 부문은 일반적으로 선종에 따라 12개월 또는 24개월의 보증을 제공합니다.

#### ④ 거래가격 산정방법, 변동대가의 추정

조선 부문의 경우 단일의 수행의무가 존재하므로 거래가격의 배분을 위해 개별 판매가격을 추정할 필요는 없습니다.

조선 부문은 발주처의 요구로 발생하는 설계변경 및 추가 작업에 의한 공사변경, 납기 지연 및 조건미달을 이유로 하는 지연배상금 등에 기인하여 고객에게서 받을 대가

가 변동될 수 있습니다. 공사변경의 경우 회사는 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하며, 지연 배상금의 경우 회사는 계약조건에 의하여 발생된 지연배상금 예상금액을 계약가에서 차감하여 수익을 인식합니다

## 25.2 고객과의 계약과 관련된 자산과 부채

(1) 회사가 고객과의 계약과 관련하여 인식한 자산과 부채는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기
계약자산	777,381
대손충당금	(178)
계약자산 합계	777,203
계약부채(*)	376,994

(\*) 전기말 인식된 계약부채 543,803백만원중 416,292백만원은 당기에 수익으로 인식하였습니다.

(2) 자산으로 인식한 계약이행원가

고객과 계약을 체결하기 위해 발생한 원가로서 계약을 체결하지 않았다면 부담하지 않았을 계약체결증분원가를 자산으로 인식하였습니다. 이는 재무상태표에서 기타자산으로 표시되어 있습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기
기초	22,340
누적효과조정	(11,184)
설정	25,148
상각	(19,948)
기말	16,356
손상	(2,617)
잔액	13,739

## 26. 판매비와관리비

당기와 전기 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기	전기
급여	14,538	15,866
상여	10,064	12,056
퇴직급여	6,648	2,999
지급수수료	19,648	17,690
복리후생비	6,791	7,141
보험료	1,115	1,139
접대비	230	180
감가상각비	6,107	4,366
대손상각비	(7,274)	(1,906)
보증수수료	7,385	6,363
기술개발비	5,988	6,720
기타	4,197	6,245
합 계	75,437	78,859

## 27. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기	전기
재고자산의 변동	(50,959)	82,556
재고자산 매입액	1,282,296	1,152,532
인건비	237,915	247,256
외주비	712,003	598,844
감가상각비	30,670	27,261
기타	141,475	251,312
합 계(*)	2,353,400	2,359,761

(\*) 매출원가, 판매비와관리비의 합계입니다.

## 28. 금융수익과 금융비용

당기와 전기 금융수익과 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	10,718	6,379
배당금수익	345	556
외환차익	72,496	112,328
외화환산이익	1,847	20,131
파생상품거래이익	1,423	64,540
파생상품평가이익	2,457	29,916
매도가능금융자산처분이익	-	666,708
당기손익-공정가치 금융자산 처분이익	56,171	-
합 계	145,457	900,558
금융비용:		
이자비용	13,631	24,849
외환차손	65,379	144,370
외화환산손실	4,872	13,537
파생상품거래손실	18,823	48
파생상품평가손실	21,910	78
합 계	124,615	182,882

## 29. 기타영업외손익

당기와 전기 기타영업외손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기	전기
기타영업외수익:		
확정계약평가이익	40,025	126
유형자산처분이익	539	1,206
매각예정자산손상차손환입	19,665	-
잡이익	9,508	6,840
합 계	69,737	8,172
기타영업외비용:		
기부금	1,863	1,807
확정계약평가손실	5,384	77,455
유형자산처분손실	7,789	217
종속기업투자손상차손	-	289,908
복구비	-	4,411
유형자산손상차손	-	3,471
잡손실	4,148	3,188
합 계	19,184	380,457

### 30. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기	전기
당기법인세부담액	-	32,876
일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액	29,377	(145,008)
자본에 직접 반영된 법인세비용	4,992	112,648
기타	867	-
법인세비용	35,236	516

(2) 당기와 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기	전기
기타포괄손익-공정가치금융자산 평가손익	201	114,632
순확정급여부채의 재측정요소	3,036	(526)
현금흐름위험회피	-	5
토지재평가이익	1,528	(1,463)
기대신용손실반영	227	-
합 계	4,992	112,648

(3) 당기와 전기 중 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	123,062	426,977
적용세율	24.20%	24.20%
적용세율에 따른 세부담액	29,319	103,328
조정사항:		
-세무상 차감되지 않는 비용	118	64
-세무상 과세되지 않는 수익	(18)	(143)
-전기 법인세 조정사항	116	1,038
-기타	5,701	(103,771)
법인세비용	35,236	516
평균유효세율	28.63%	0.12%

(4) 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)

구 분	기초금액	변동	기말금액
기타포괄손익-공정가치 금융자산 손상	226	(223)	3
선물환	(916)	4,237	3,321
감가상각	(4,055)	(675)	(4,730)
공사손실충당부채	29,824	(15,917)	13,907
퇴직급여	(4,344)	5,008	664
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익	(42,526)	41,721	(805)
토지재평가	(75,482)	1,537	(73,945)
종속기업투자	172,029	(162,542)	9,487
기타	24,478	182	24,660
소 계	99,234	(126,672)	(27,438)
이월결손금	21,278	97,295	118,573
합 계	120,512	(29,377)	91,135

② 전기

(단위:백만원)

구 분	기초금액	변동	기말금액
매도가능금융자산손상차손	221	5	226
선물환	8,026	(8,942)	(916)
감가상각	(2,896)	(1,159)	(4,055)
공사손실충당부채	15,399	14,425	29,824
퇴직급여	1,770	(6,114)	(4,344)
매도가능금융자산평가	(157,157)	114,631	(42,526)
토지재평가	(74,019)	(1,463)	(75,482)
종속기업투자	-	172,029	172,029
기타	30,192	(5,714)	24,478
소 계	(178,464)	277,698	99,234
이월결손금	153,968	(132,690)	21,278
합 계	(24,496)	145,008	120,512

(5) 당기말 현재 일시적차이의 법인세효과는 당해 일시적차이가 소멸되는 회계연도의 미래 예상세율을 적용하여 계산하였습니다.

(6) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 일시적차이의 내  
은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말	전기말	사유
일시적차이 :			
종속기업투자	(25,873)	(25,873)	처분하지 않을 예정

(7) 회사는 차기 이후 예상평균이익이 각 회계연도에 소멸되는 이월결손금을 초과하여 이연 법인세자산의 실현가능성이 있는 것으로 판단하고 있습니다.

### 31. 주당이익

기본주당이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

#### (1) 기본주당이익의 계산 내역

(단위:백만원, 천주)

구 분	당기	전기
당기순이익	87,826	426,462
가중평균유통보통주식수	39,884	39,884
기본주당이익	2,202원	10,692원

#### (2) 가중평균유통보통주식수 계산 내역

(단위:주)

구 분	당기			전기		
	유통보통주식수	가중치	가중평균 유통보통주식수	유통보통주식수	가중치	가중평균 유통보통주식수
가중평균유통주식수(*)	39,884,298	365일	39,884,298	39,884,298	365일	39,884,298

(\*)2018년 12월에 발행한 무상증자의 간주발행일을 전기초로 하여 가중평균유통주식수를 산출하였습니다.

(3) 회사는 당기와 전기 중 잠재적보통주를 발행하지 않았으므로 기본주당이익과 희석주당 이익은 동일합니다.

### 32. 영업으로부터 창출된 현금

#### (1) 영업으로부터 창출된 현금

(단위:백만원)

구 분	당기	전기
(1) 당기순이익	87,826	426,462
(2) 조정항목	(50,907)	(260,762)
법인세비용	35,236	516
보증수리비	4,806	9,396
복구비	(1,235)	4,411
대손상각비	(7,274)	(1,906)
감가상각비	32,217	28,260
퇴직급여	15,617	14,069
금융비용	40,413	38,464
매각예정자산손상차손(환입)	(19,665)	289,908
기타영업외비용	13,173	81,142
금융수익	(71,538)	(723,690)
기타영업외수익	(40,563)	(1,332)
공사손실충당부채	(52,094)	-
(3) 영업자산부채의변동	(102,494)	(166,804)
매출채권의 감소(증가)	152,716	(165,119)
기타채권의 감소(증가)	3,675	23,072
계약자산의 증가	(146,560)	-
미청구공사의 감소	-	157,244
파생상품의 순증감	2,231	(65,843)
확정계약의 순증감	28,232	(22,157)
재고자산의 감소(증가)	(50,959)	82,556
기타유동자산의 감소(증가)	(20,586)	(52,954)
매입채무의 증가(감소)	(8,735)	17,236
기타채무의 증가(감소)	12,354	(155,215)
계약부채의 감소	(67,235)	-
초과청구공사의 증가	-	51,087
기타유동부채의 증가(감소)	(183)	8,649
퇴직금의 지급	(15,084)	(11,914)
퇴직금의 승계	954	1,381
사외적립자산의 감소(증가)	10,895	(33,242)
하자보수충당부채의 감소	(4,209)	(1,585)

(2) 당기와 전기 중 현금의 유·출입이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기	전기
건설중인자산의 본계정대체	476,241	4,654
장기차입금의 유동성 대체	-	184,375
매도가능금융자산평가손익	-	(477,240)
기타포괄손익-공정가치금융자산평가손익	748	-
종속기업투자주식의 기타포괄손익-공정가치금융자산으로 대체	4,001	-
무상증자	99,711	-

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	기초	재무현금흐름	비현금흐름	기말
단기금융부채	387,388	(181,567)	2,258	208,079

### 33. 범주별 금융상품

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

#### ① 당기말

(단위:백만원)

구 분	공정가치- 위험회피수단	기타포괄손익- 공정가치측정	당기손익- 공정가치측정	상각후원가측정
금융자산				
현금및현금성자산	-	-	-	258,638
단기금융자산	-	-	-	358,013
매출채권및기타채권	-	-	-	230,943
계약자산	-	-	-	777,203
파생상품자산(유동)	4,025	-	-	-
장기금융자산	-	15,606	418	21
장기매출채권및기타채권	-	-	-	15,367
파생상품자산(비유동)	959	-	-	-
합 계	4,984	15,606	418	1,640,185
금융부채				
단기금융부채	-	-	-	208,079
매입채무및기타채무	-	-	-	501,082
파생상품부채(유동)	15,575	-	-	-
장기매입채무및기타채무	-	-	-	6
파생상품부채(비유동)	3,840	-	-	-
합 계	19,415	-	-	709,167

#### ② 전기말

(단위:백만원)

구 분	현금및 현금성자산	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	파생상품자산	상각후원가 측정금융부채	파생상품부채
현금및현금성자산	542,814	-	-	-	-	-
단기금융자산	-	23,025	-	-	-	-
매출채권및기타채권	-	385,781	-	-	-	-
미청구공사	-	609,648	-	-	-	-
파생상품자산(유동)	-	-	-	23,221	-	-
장기금융자산	-	21	286,230	-	-	-
장기매출채권및기타채권	-	7,844	-	-	-	-
파생상품자산(비유동)	-	-	-	5,074	-	-
단기금융부채	-	-	-	-	387,388	-
매입채무및기타채무	-	-	-	-	494,356	-
파생상품부채(유동)	-	-	-	-	-	38
장기매입채무및기타채무	-	-	-	-	6	-
파생상품부채(비유동)	-	-	-	-	-	40

합 계	542,814	1,026,319	286,230	28,295	881,750	78
-----	---------	-----------	---------	--------	---------	----

(2) 당기와 전기 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)

구 분	공정가치- 위험회피수단	당기손익- 공정가치측정	기타포괄손익- 공정가치측정	상각후원가	합 계
판매비와관리비:					
대손상각비환입	-	-	-	7,274	7,274
금융수익:					
이자수익	-	-	-	10,718	10,718
배당금수익	-	-	345	-	345
외환차익	-	-	-	72,496	72,496
외화환산이익	-	-	-	1,847	1,847
당기손익-공정가치 금융자산 처분이익	-	56,171	-	-	56,171
파생상품거래이익	1,423	-	-	-	1,423
파생상품평가이익	2,457	-	-	-	2,457
금융수익 소계	3,880	56,171	345	85,061	145,457
금융비용:					
이자비용	-	-	-	(13,631)	(13,631)
외환차손	-	-	-	(65,379)	(65,379)
외화환산손실	-	-	-	(4,872)	(4,872)
파생상품거래손실	(18,823)	-	-	-	(18,823)
파생상품평가손실	(21,910)	-	-	-	(21,910)
금융비용 소계	(40,733)	-	-	(83,882)	(124,615)
기타포괄손익:					
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익	-	-	(547)	-	(547)
기타포괄손익 소계	-	-	(547)	-	(547)
순금융수익(비용)	(36,853)	56,171	(202)	8,453	27,569

② 전기

(단위:백만원)

구 분	현금및 현금성자산	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	파생상품 순자산(부채)	상각후원가 측정금융부채	합 계
판매비와관리비:						
대손상각비환입	-	1,906	-	-	-	1,906
금융수익:						
이자수익	6,081	298	-	-	-	6,379
배당금수익(*)	-	-	35	-	-	35
외환차익	41,194	23,561	-	-	47,573	112,328
외화환산이익	-	202	-	-	19,929	20,131
파생상품거래이익	-	-	-	64,540	-	64,540
파생상품평가이익	-	-	-	29,916	-	29,916
매도가능금융자산처분이익	-	-	666,708	-	-	666,708
금융수익 소계	47,275	24,061	666,743	94,456	67,502	900,037
금융비용:						
이자비용	-	-	-	-	(24,849)	(24,849)
외환차손	(65,653)	(73,916)	-	-	(4,801)	(144,370)
외화환산손실	(1,614)	(11,790)	-	-	(133)	(13,537)
파생상품거래손실	-	-	-	(48)	-	(48)
파생상품평가손실	-	-	-	(78)	-	(78)
금융비용 소계	(67,267)	(85,706)	-	(126)	(29,783)	(182,882)
기타포괄손익:						
매도가능금융자산평가손익	-	-	(362,609)	-	-	(362,609)
현금흐름위험회피	-	-	-	(17)	-	(17)
기타포괄손익 소계	-	-	(362,609)	(17)	-	(362,626)
순금융수익(비용)	(19,992)	(59,739)	304,134	94,313	37,719	356,435

(\*) 포괄손익계산서상 배당금수익과의 차이는 종속기업으로부터의 배당금수익에서 발생한 것입니다.

### 34. 금융상품의 공정가치

#### (1) 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	258,638	258,638	542,814	542,814
금융상품	358,034	358,034	23,046	23,046
매출채권및기타채권	246,310	246,310	393,625	393,625
계약자산	777,203	777,203	-	-
미청구공사	-	-	609,648	609,648
당기손익-공정가치 금융자산(*)	418	418	-	-
매도가능금융자산(*)	-	-	286,230	286,230
기타포괄손익-공정가치 금융자산	15,606	15,606	-	-
파생상품자산	4,984	4,984	28,295	28,295
소계	1,661,193	1,661,193	1,883,658	1,883,658
금융부채				
차입금	208,079	208,079	387,388	387,388
매입채무및기타채무	501,088	501,088	494,362	494,362
파생상품부채	19,415	19,415	78	78
소계	728,582	728,582	881,828	881,828

(\*) 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 취득원가 등으로 평가한 금융자산은 당기말 당기 손익-공정가치 금융자산 330백만원, 전기말 매도가능금융자산 373백만원입니다.

(2) 공정가치 결정에 사용된 이자율

예상 현금흐름을 할인하는데 이용된 이자율은 보고기간 말 현재 국공채 수익률에 신용스프레드를 가산하는 방법 등을 사용하여 결정하였습니다. 당기말과 전기말에 적용한 이자율은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말	전기말
기타포괄손익-공정가치금융자산(*)	9.11 ~ 11.53	8.62
파생상품	5.90	6.81

(3) 공정가치 서열체계

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

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

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
당기말:				
기타포괄손익-공정가치금융자산	-	-	15,606	15,606
당기손익-공정가치금융자산(*)	-	418	-	418
파생상품자산	-	4,984	-	4,984
파생상품부채	-	19,415	-	19,415
전기말:				
매도가능금융자산(*)	273,416	88	12,353	285,857
파생상품자산	-	28,295	-	28,295
파생상품부채	-	78	-	78

(\*) 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 취득원가 등으로 평가한 금융자산은 당기말 당기손익-공정가치 금융자산 330백만원, 전기말 매도가능금융자산 373백만원입니다.

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간 말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정

기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주하며, 이러한 상품들은 수준 1에 포함됩니다. 수준 1에 포함된 상품들은 대부분 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품(예: 장외파생상품)의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이 때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 수준 2에 포함됩니다. 만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당 상품은 수준 3에 포함됩니다.

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 유사한 상품의 공시시장가격 또는 딜러가격
- 파생상품의 공정가치는 보고기간 말 현재의 선도환율 등을 사용하여 해당 금액을 현재 가치로 할인하여 측정
- 나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등의 기타 기법 사용

(4) 공정가치 서열체계 수준 2의 가치평가기법 및 투입변수 설명

공정가치로 측정되는 자산·부채 중 공정가치 서열체계 수준 2로 분류된 자산·부채의 가치평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말	전기말	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치금융자산(*):				
탄소펀드	88	88	시장접근법	CER FUTURE가격 등
파생상품(통화선도):				
파생상품자산	4,984	28,295	현금흐름할인모형	통화선도가격, 할인율 등
파생상품부채	19,415	78	현금흐름할인모형	통화선도가격, 할인율 등

(\*) 전기말 재무상태표상 매도가능금융자산으로 분류되어 있습니다.

(5) 공정가치 서열체계 수준 3 관련 공시

① 공정가치로 측정되는 자산·부채 중 공정가치 서열체계 수준 3으로 분류된 자산·부채의 당기와 전기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	기타포괄손익-공정가치금융자산	매도가능금융자산
	당기	전기
기초잔액	12,353	11,246
수준 3으로 이동	4,001	100
기타포괄손익에 포함된 손익	(748)	1,007
기말잔액	15,606	12,353

② 공정가치로 측정되는 자산·부채 중 공정가치 서열체계에 수준 3으로 분류된 자산·부채의 가치평가기법과 투입변수 등은 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위:백만원)

구 분	당기	가치평가기법	투입변수	유의적이지만 관측가능하지 않은	유의적이지만 관측가능하지 않은
				투입변수	투입변수의 범위
기타포괄손익-공정가치금융자산(*)					
(주)한국경제신문	8,560	현금흐름할인모형	할인율	할인율	9.11%
		유사상장회사 비교법	주가배수	주가배수	0.75
(주)매일방송	2,881	유사상장회사 비교법	주가배수	주가배수	1.79
(주)하이자산운용	4,065	현금흐름할인모형	할인율	할인율	11.53%

나. 전기

(단위:백만원)

구 분	전기	가치평가기법	투입변수	유의적이지만 관측가능하지 않은	유의적이지만 관측가능하지 않은
				투입변수	많은 투입변수의 범위
매도가능금융자산(*)					
(주)한국경제신문	9,283	현금흐름할인모형	할인율	할인율	8.62%
		유사상장회사 비교법	주가배수	주가배수	1.00
(주)매일방송	2,970	유사상장회사 비교법	주가배수	주가배수	1.76

(\*) 회사가 보유하고 있는 KSF선박금융(주)의 장부가액은 100백만원(전기 : 100백만원)으로 공정가치평가효과가 미미하여 평가를 생략하였습니다.

③ 당기말과 전기말 현재 관측가능하지 않은 투입변수의 변동이 금융자산과 금융부채의 공정가치 측정치에 미치는 효과는 다음과 같습니다.

가. 당기

(단위:백만원)

구 분	관측가능하지 않은 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수가 공정가치 측정에 미치는 영향	변동효과의 계산방법	공정가치 변동효과			
				당기손익		기타포괄손익	
				유리한 변동	불리한 변동	유리한 변동	불리한 변동
기타포괄손익-공정가치금융자산:							
(주)한국경제신문	할인율	할인율 상승에 따라 공정가치 하락	할인율을 1%P 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출	-	-	472	(378)
	주가배수	주가배수 상승에 따라 공정가치 상승	주가배수를 0.1배 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출	-	-	244	(244)
(주)매일방송	주가배수	주가배수 상승에 따라 공정가치 상승	주가배수를 0.1배 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출	-	-	288	(288)
(주)하이자산운용	할인율	할인율 상승에 따라 공정가치 하락	할인율을 1%P 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출	-	-	376	(316)

나. 전기

(단위:백만원)

구 분	관측가능하지 않은 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수가 공정가치 측정에 미치는 영향	변동효과의 계산방법	공정가치 변동효과			
				당기손익		기타포괄손익	
				유리한 변동	불리한 변동	유리한 변동	불리한 변동
매도가능금융자산:							
(주)한국경제신문	할인율	할인율 상승에 따라 공정가치 하락	할인율을 1%P 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출	-	-	412	(327)
	주가배수	주가배수 상승에 따라 공정가치 상승	주가배수를 0.1배 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출	-	-	416	(416)
(주)매일방송	주가배수	주가배수 상승에 따라 공정가치 상승	주가배수를 0.1배 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출	-	-	297	(297)

(6) 회사는 수준간의 이동을 가져오는 사건이나 상환의 변동이 발생하는 시점에 수준간의 이동을 인식하고 있습니다. 또한 당기 중 수준 2와 수준 3 공정가치 측정치로 분류되는 금융상품의 공정가치측정에 사용된 가치평가기법의 변경은 없습니다.

(7) 당기말 현재 금융자산의 양도와 일괄 상계 또는 유사한 약정은 없습니다.

### 35. 우발부채와 약정사항

(1) 당기말 현재 회사가 금융기관과 맺고 있는 약정사항은 다음과 같습니다.

(원화: 백만원, 외화: 천USD)

금융기관	내역	한도금액
(주)하나은행 등	당좌차월	20,000
	수입신용장	USD 370,000 30,000
	선수금환급보증	USD 3,284,663
	외상담보대출	16,100
	기타	65,000
중국농업은행 등	INVOICE LOAN	USD 90,000

(2) 당기말 현재 회사는 선박선수금과 관련하여 한국수출입은행 외 10개 금융기관으로부터 USD 1,059백만의 지급보증을 제공받고 있으며, 이와 관련하여 회사가 건조중인 선박 및 건조용 원자재 등을 담보로 제공하고 있습니다.

(3) 당기말 현재 회사는 통상임금과 관련된 소송이 계류 중이며 주요내용은 다음과 같습니다

구분	내용
소송제기일	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2012년 12월 28일(대법원 상고장 접수일 : 2016년 02월 23일)</li> <li>• 사건번호 : 대법원 2016다 10544</li> </ul>
소송당사자	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 원고 : 장○○외 4명</li> <li>• 피고 : (주)현대미포조선</li> </ul>
소송의 내용	<ul style="list-style-type: none"> <li>• (주)현대미포조선 소속근로자들 5명은 통상임금 항목에 상여금, 하계휴가비, 설/추석 귀향비, 생일축하금, 개인연금보조금이 누락되었다고 주장하면서, 통상임금을 기준으로 산정하는 각종 법정수당 및 격려금, 퇴직금 등 임금 일부가 미지급되었음을 이유로 최근 3년간 (2009년 12월 28일 ~ 2012년 12월 27일) 미지급된 임금을 청구하는 소송을 제기 (현재 2009년 12월 28일 ~ 2014년 5월 31일까지로 변경)</li> </ul>
소송가액	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 237,084,857원</li> </ul>

진행상황	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2015년 02월 12일 : 원고 일부 승소(쌍방 항소)</li> <li>• 2016년 01월 13일 : 원고 항소심 패소(회사 전부 승소)</li> <li>• 2016년 01월 28일 : 원고 상고제기하여 상고심(3심) 진행중</li> <li>• 2016년 04월 05일 : 대법원 담당 재판부 배당</li> <li>• 2016년 04월 06일 : 상고이유 등 법리검토 개시</li> <li>• 2016년 10월 18일 : 쟁점에 대한 재판부 논의 중</li> <li>• 2017년 12월 18일 : 상고이유답변서 제출</li> <li>• 2018년 01월 05일 : 원고 상고이유보충서 제출</li> <li>• 2018년 05월 09일 : 원고 상고이유보충서 제출</li> <li>• 2018년 06월 15일 : 원고 상고이유보충서 제출</li> <li>• 2018년 06월 22일 : 상고이유답변서 제출</li> <li>• 2018년 07월 15일 : 원고 상고이유보충서 제출</li> <li>• 2018년 10월 03일 : 원고 상고이유보충서 제출</li> <li>• 2018년 12월 04일 : 상고이유답변서 제출</li> </ul>
향후 소송일정 및 대응방안	• 대법원 법리검토 중
향후 소송결과에 따라 회사에 미치는 영향	• 회사가 패소하는 경우 패소금액에 대한 손실이 예상되며, 현재로서는 그 금액을 합리적으로 예측할 수 없습니다.

이 외에 당기말 현재 회사가 피소된 소송 1건(소송가액 275백만원)이 계류중에 있습니다. 현재로서는 동 소송의 전망을 예측할 수 없습니다.

(4) 당기말 현재 회사는 이행보증 등과 관련하여 서울보증보험(주)로부터 758백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

(5) 전기 회사는 부지 및 생산설비 확충을 통한 안정적 생산체제 구축을 목적으로 현대중공업(주)와 토지와 생산시설 등 유형자산을 4,430억원에 매입하는 계약을 체결하였으며, 당기 중 매입대금을 전액 지급함에 따라 계약을 완료하였습니다.

(6) 당기 중 회사는 공정거래법상 지주회사 행위제한 규정을 준수할 목적으로 DGB금융지주(주)에 보유하고있던 하이투자증권(주)의 지분을 4,720억원에 매각하였습니다. 한편 이와 관련하여 회사의 진술 및 보장이 허위이거나 사실에 부합하지 않을 경우 손해배상책임이 있습니다. DGB금융지주(주)에게 발생한 손해액의 총액이 매매대금의 1%를 초과(손해배상액의 총액은 매매대금의 5%를 초과할 수 없음)하는 경우 회사는 전체 손해액에 대하여 보상 책임을 부담합니다.

### 36. 특수관계자

(1) 당기말 현재 지배·종속관계에 있는 회사는 다음과 같습니다.

구 분	회사명
지배기업	현대중공업(주)
종속기업	HYUNDAI-VINASHIN SHIPYARD COMPANY LIMITED
	현대이엔티(주)
기타특수관계자	현대중공업지주(주)
	현대삼호중공업(주)
	현대일렉트릭앤에너지시스템(주)
	현대건설기계(주)
	현대글로벌서비스(주)
	현대오일뱅크(주)
	현대오일뱅크(주)의 종속기업 등

(2) 특수관계자와의 거래

당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위:백만원)

구 분	매출 등				매입 등		
	매출	배당금수익	기타수익	기타거래	매입	유형자산 취득	기타비용
지배기업:							
현대중공업주(*1)	2,664	-	-	12,077	251,572	398,730	16,499
종속기업:							
Hyundai Vinashin Shipyard Co. Ltd.	46,334	-	4,620	72	-	-	459,861
하이투자증권주(*2)	-	-	250	-	-	-	5
하이자산운용주(*2)	-	313	60	-	-	-	-
현대이엔티주	67	-	-	613	-	-	27,770
소 계	46,401	313	4,930	685	-	-	487,636
기타 계열회사 등:							
현대힘스주	-	-	-	-	304	-	33
현대오일뱅크주	-	-	-	-	-	-	6,742
현대글로벌서비스주	168	-	-	-	-	-	4,775
주현대중공업스포츠	30	-	-	-	-	-	40
현대중공업터보기계주	-	-	-	-	275	-	-
현대건설기계주	-	-	-	-	248	-	-
현대중공업모스 주식회사	-	-	-	32	-	-	1,063
현대일렉트릭엔에너지시스템주	-	-	-	17	26,885	-	-
소 계	198	-	-	49	27,712	-	12,653
합 계	49,263	313	4,930	12,811	279,284	398,730	516,788

(\*1) 전기 회사는 현대중공업주와 토지와 생산시설 등 유형자산을 4,430억원에 매입하는 계약을 체결하였으며, 당기 중 매입대금을 전액 지급하였습니다.

(\*2) 하이투자증권주는 2018년 10월에 매각함에 따라 종속기업에서 제외하였습니다. 또한 하이투자증권주가 보유한 하이자산운용주의 주식수를 포함하면 지분율이 50%를 초과하여 하이자산운용주를 종속기업투자자로 분류하였으나, 당기 하이투자증권주의 매각으로 지배력을 상실함에 따라 종속기업에서 제외하였습니다.

② 전기

(단위:백만원)

구 분	매출 등				매입 등		
	매출	배당금수익	기타수익	기타거래	매입	유형자산 취득	기타비용
지배기업:							
현대중공업주	226	-	-	16,804	233,557	44,303	18,403
현대상호중공업주	-	-	-	-	62	-	-
소 계	226	-	-	16,804	233,619	44,303	18,403
종속기업:							
Hyundai Vinashin Shipyard Co. Ltd.	36,301	-	6,414	77	-	-	343,934
하이투자증권주	-	-	603	-	-	-	8
하이자산운용주	-	521	287	-	-	-	-
현대이엔티주	95	-	-	747	-	-	30,786
소 계	36,396	521	7,304	824	-	-	374,728
기타 계열회사 등:							
현대힘스주	20	-	-	-	916	-	44
현대오일뱅크주	-	-	94	-	-	-	6,036
주호텔현대(*1)	-	-	-	-	-	-	1,268
현대글로벌서비스주	80	-	-	-	-	-	2,636
주현대중공업스포츠	30	-	-	-	-	-	44
현대중공업터보기계주	-	-	-	-	275	-	-
현대일렉트릭엔에너지시스템주	-	-	-	-	16,981	-	-
소 계	130	-	94	-	18,172	-	10,028
합 계	36,752	521	7,398	17,628	251,791	44,303	403,159

회사는 종속기업인 HYUNDAI-VINASHIN SHIPYARD COMPANY LIMITED에게 원자재 구매대행을 제공하고 관련 수수료만을 수익으로 인식하고 있습니다. 당기 중 회사가 구매대행한 원자재 금액은 267,868백만원(전기: 186,165백만원)이며, 상기 특수관계자거래 금액에는 포함되어 있지 않습니다.

상기 거래 외에 당기 중 회사는 현대중공업(주)의 신주인수권 증서 480,599주와 주식 2,720,558주를 각각 12,395백만원, 318,305백만원에 특수관계자인 현대중공업지주(주)에 매각하였습니다.

상기 거래 외에 전기 중 회사가 보유한 현대일렉트릭에너지시스템(주) 및 현대건설기계(주)의 지분을 현대중공업지주(주)에 매각하였으며, 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	현대일렉트릭에너지시스템(주)	현대건설기계(주)
매각주식수(주)	295,978	285,921
매각금액	89,533	103,646

(3) 당기말과 전기말 현재 회사의 특수관계자에 대한 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위:백만원)

구 분	채권 등			채무 등		
	매출채권	미수금	기타채권	매입채무	미지급금	기타채무
지배기업:						
현대중공업(주)	611	756	85,682	108,517	958	-
종속기업:						
Hyundai Vinashin Shipyard Co. Ltd.	21,854	173,742	103,830	-	196,888	34
현대이엔티(주)	-	46	-	-	3,536	-
소 계	21,854	173,788	103,830	-	200,424	34
기타 계열회사 등:						
현대오일뱅크(주)	-	-	-	884	-	-
현대글로벌서비스(주)	8	-	-	-	959	-
현대건설기계(주)	-	-	-	35	-	-
현대중공업모스 주식회사	-	8	-	-	205	-
현대중공업파워시스템	-	-	2,549	-	-	-
현대일렉트릭에너지시스템(주)	-	-	-	7,135	-	-
(주)현대중공업스포츠	-	-	-	-	1	-
소 계	8	8	2,549	8,054	1,165	-
합 계	22,473	174,552	192,061	116,571	202,547	34

② 전기말

(단위:백만원)

구 분	채권 등			채무 등		
	매출채권	미수금	기타채권	매입채무	미지급금	기타채무
지배기업:						
현대중공업(주)	-	1,283	41,257	73,528	1,482	-
종속기업:						
Hyundai Vinashin Shipyard Co. Ltd.	17,721	164,525	102,746	-	179,001	35
현대이엔티(주)	-	55	-	-	2,703	-
소 계	17,721	164,580	102,746	-	181,704	35
기타 계열회사 등:						
현대일렉트릭엔에너지시스템(주)	-	-	-	6,036	-	-
기타	30	44	-	1,147	884	-
합 계	17,751	165,907	144,003	80,711	184,070	35

(4) 당기말 현재 회사가 종속기업인 HYUNDAI-VINASHIN SHIPYARD COMPANY LIMITED를 위해 제공한 보증의 내역은 다음과 같습니다.

(외화: 천USD)

보증내역	차입 원금액(*)	차입처
역외자금 차입보증	67,000	한국수출입은행 외

(\*) 보증이 실행되는 경우 회사는 차입 원금에 미납한 이자비용과 기타수수료 등을 부담해야 합니다.

(5) 주요 경영진과의 거래

당기와 전기 중 인식한 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기	전기
단기급여	801	739
퇴직급여	338	193
합 계	1,139	932

상기의 주요 경영진은 회사 활동의 계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사(사외이사 포함) 및 감사로 구성되어 있습니다.

37. 회계정책의 변경

주석 2에서 설명한 바와 같이 회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제 1109호 및 기준서 제1115호를 적용하였으며, 해당 기준서의 경과규정에 따라 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 재작성되지 않은 개정된 기준서의 소급적용 효과는 2018년 1월 1일 기초이익잉여금 및 기타 자본항목에 반영되었습니다.

37.1 회계정책의 변경이 재무제표에 미치는 영향

(1) 최초 적용일 현재 재무상태표에 미치는 영향

(단위: 백만원)

과 목	전기말	1115호	1109호	당기초
<b>자 산</b>				
<b>I. 유동자산</b>				
현금및현금성자산	542,813	-	-	542,813
단기금융자산	23,025	-	-	23,025
매출채권및기타채권	385,781	-	(211)	385,570
미청구공사(계약자산)	609,648	21,172	(709)	630,111
파생상품자산	23,221	-	-	23,221
확정계약자산	32	-	-	32
재고자산	59,417	-	-	59,417
매각예정자산	449,963	-	-	449,963
기타유동자산	242,111	(11,184)	-	230,927
<b>II. 비유동자산</b>				
장기금융자산	286,251	-	(286,230)	21
기타포괄손익-공정가치금융자산	-	-	12,354	12,354
당기손익-공정가치금융자산	-	-	273,876	273,876
장기매출채권및기타채권	7,844	-	-	7,844
종속기업투자	57,564	-	-	57,564

유형자산	923,829	-	-	923,829
무형자산	1,797	-	-	1,797
파생상품자산	5,074	-	-	5,074
확정계약자산	40	-	-	40
사외적립자산	19,107	-	-	19,107
이연법인세자산	120,512	-	227	120,739
자 산 총 계	3,758,029	9,988	(693)	3,767,324
부 채				
I. 유동부채				
단기금융부채	387,388	-	-	387,388
매입채무및기타채무	494,356	-	-	494,356
초과청구공사(계약부채)	543,803	(99,575)	-	444,228
파생상품부채	38	-	-	38
확정계약부채	16,841	-	-	16,841
기타유동부채	10,594	-	-	10,594
당기법인세부채	26,783	-	-	26,783
공사손실충당부채	-	109,563	-	109,563
II. 비유동부채				
장기금융부채	-	-	-	-
장기매입채무및기타채무	6	-	-	6
파생상품부채	40	-	-	40
확정계약부채	5,074	-	-	5,074
순확정급여부채	8,561	-	-	8,561
충당부채	39,445	-	-	39,445
부 채 총 계	1,532,929	9,988	-	1,542,917
자 본				
I. 자본금				
II. 자본잉여금	81,956	-	-	81,956
III. 자본조정	(12,349)	-	-	(12,349)
IV. 기타포괄손익누계액	359,758	-	(126,478)	233,280
V. 이익잉여금	1,695,735	-	125,785	1,821,520
자 본 총 계	2,225,100	-	(693)	2,224,407
부 채 및 자 본 총 계	3,758,029	9,988	(693)	3,767,324

### 37.2 기준서 제1109호 '금융상품'의 적용

(1) 기준서 제1109호의 적용으로 인해 변경된 기초 이익잉여금내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

조정 내역	주석	금액
기초이익잉여금-기준서 제1039호		1,695,735
매도가능증권에서 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류		125,800
매도가능증권에서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류		678
매출채권과 계약자산의 손실충당금 증가	①	(920)
손실충당금에 대한 이연법인세 증가	①	227
기준서 제1109호 도입으로 인한 총 잉여금 조정		125,785
기초 이익잉여금 - 기준서 제1109호		1,821,520

### (2) 금융상품의 분류 및 측정

경영진은 기준서 제1109호의 최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 보유하고 있는 금융자산에 적용되는 사업모형을 평가하고 금융자산을 기준서 제1109호에 따라 분류하였습니다. 이러한 재분류로 인한 효과는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

당기초 금융자산	주석	당기손익-공정가치	기타포괄손익-공정가치(*2)	상각후원가 (전기 대어금및수취채권)	금융자산 계
기초 장부금액-기준서 제1039호(*1)		-	286,230	1,026,319	1,312,549
상장 및 비상장 채무증권을 매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류	②	273,876	(273,876)	-	-
기초 장부금액-기준서 제1109호(*1)		273,876	12,354	1,026,319	1,312,549

(\*1) 기준서 제1115호 적용에 따른 조정이 반영된 후의 금액이며, 금융자산의 손상관련 조정은 반영되기 전의 금액입니다.

(\*2) 2018년 1월 1일의 기초 장부금액은 매도가능금융자산을 기타포괄손익-공정가치로 표시하였습니다.

이러한 변동으로 회사의 자본에 미친 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

	주식	기타포괄손익누계액	이익잉여금
기초 장부금액-기준서 제1039호		359,758	1,695,735
상장 및 비상장 채무증권을 매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류	②	(125,801)	125,801
단기매매목적이 아닌 지분상품을 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품으로 재분류	③	(677)	677
기초 장부금액-기준서 제1109호(*)		233,280	1,822,213

(\*) 금융자산의 손상관련 조정이 반영되기 전의 금액임

① 매출채권과 계약자산의 손실충당금 증가

기대손실모형 적용에 따라 계약자산 및 청구공사 채권에 대하여 경험률을 적용하여 각각 709백만원, 211백만원의 충당금을 인식 하였습니다. 그에 따른 이연법인세자산은 227백만원 증가하였습니다.

② 매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 금융자산으로 재분류

현대중공업 주식 273,416백만원, 탄소펀드 등 기타수익증권 461백만원을 매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 금융자산으로 재분류 하였습니다.  
기타포괄손익 누계액 125,801백만원을 이익잉여금으로 재분류 하였습니다.

③ 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 지분상품으로 재분류

한국경제신문 등 주식 12,353백만원에 대하여 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 지분상품으로 재분류 하였습니다.  
이익잉여금 (-) 677백만원에 대하여 기타포괄손익으로 재분류 하였습니다.

(3) 금융자산의 손상

기업회계기준서 제1109호는 기업회계기준서 제1039호의 '발생손실' 모형을 '기대신용손실' 모형으로 대체하였습니다. 새로운 손상모형은 상각후원가로 측정되는 금융자산, 계약자산 및 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품에 적용되지만, 지분상품 투자에는 적용되지 않습니다. 기업회계기준서 제1109호에서 신용손실은 기업회계기준서 제1039호보다 조기에 인식될 것입니다.

상각후원가로 측정하는 금융자산은 매출채권, 현금및현금성자산 등으로 구성됩니다.

기업회계기준서 제1109호에서 손실충당금은 다음 두 가지 기준으로 측정됩니다.

- 12개월 기대신용손실: 보고기간말 이후 12 개월 이내에 발생가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
- 전체기간 기대신용손실: 금융상품의 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건에 따른 기대신용손실

회사는 12개월 기대신용손실로 측정되는 다음의 금융자산을 제외하고는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다.

- 보고기간말에 신용 위험이 낮다고 결정된 채무증권
- 최초 인식 이후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 기타 채무증권과 은행예금

매출채권과 계약자산에 대한 손실충당금은 항상 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 측정됩니다.

금융자산의 신용위험이 최초 인식 이후 유의적으로 증가했는지를 판단할 때와 기대신용손실을 추정할 때, 회사는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있고 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보를 고려합니다. 여기에는 미래지향적인 정보를 포함하여 회사의 과거 경험과 알려진 신용평가에 근거한 질적, 양적인 정보 및 분석이 포함됩니다.

회사는 금융자산의 신용위험이 연체일수가 30일을 초과하는 경우에 유의적으로 증가한다고 가정합니다.

회사는 다음과 같은 경우 금융자산에 채무불이행이 발생했다고 고려합니다.

- 채무자가 회사가 소구활동을 하지 않으면, 회사에게 신용의무를 완전하게 이행하지 않을 것 같은 경우
- 금융자산의 연체일수가 90일을 초과한 경우

기대신용손실을 측정할 때 고려하는 가장 긴 기간은 회사가 신용위험에 노출되는 최장 계약기간입니다.

#### 가. 기대신용손실의 측정

기대신용손실은 신용손실의 확률가중추정치입니다. 신용손실은 모든 현금부족액의 현재가치로 측정됩니다.

기대신용손실은 해당 금융자산의 유효이자율로 할인됩니다.

#### 나. 신용이 손상된 금융자산

매 보고기간말에 회사는 상각후원가로 측정되는 금융자산과 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무증권의 신용이 손상되었는지 평가합니다. 금융자산의 추정미래현금흐름에 악영향을 미치는 하나 이상의 사건이 발생한 경우에 해당 금융자산은 신용이 손상된 것입니다.

#### 다. 재무상대표 상 신용손실충당금의 표시

상각후원가로 측정하는 금융자산에 대한 손실충당금은 해당 자산의 장부금액에서 차감합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대해서는 해당 자산의 장부금액을 감소시키는 대신에 손실충당금을 기타포괄손익에 인식합니다. 계약자산을 포함한 매출채권및기타채권과 관련된 손상손실은 중요성을 고려하여 포괄손익계산서에서 별도로 표시하지 않고 기업회계기준서 제1039호 하에서의 표시와 유사하게 '판매비와관리비' 또는 '기타영업외비용'으로 표시하였습니다. 기타 금융자산에 대한 손상손실은 중요성을 고려하여 포괄손익계산서에서 별도로 표시하지 않고 기업회계기준서 제1039호 하에서의 표시와 유사하게 '금융비용'으로 표시하였습니다.

#### (4) 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계를 유지하지만, 복잡하고 규정중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피 회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙중심적인 방식으로 변경했습니다. 위험회피대상항목과 위험회피수단을 확대하였고 높은 위험회피효과가 있는지에 대한 평가 및 계량적인 판단기준(80~125%)을 없애는 등 위험회피회계 적용요건을 완화하였습니다.

### 37.3 기준서 제1115호'고객과의 계약에서 생기는 수익' 적용

주석 2에 기재된 것처럼 회사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 이 기준서의 최초 적용 누적효과를 최초 적용일이 포함되는 회계연도의 이익잉여금의 기초 잔액을 조정하여 인식하였습니다. 해당 경과규정에 따라 최초 적용일에 완료되지 않은 계약에만 이 기준서를 소급하여 적용하고, 완료된 계약 등에 대해서는 재무제표를 재작성하지 않는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

(1) 최초 적용일 현재 기업회계기준 제1115호 도입으로 인한 이익잉여금의 변동은 없습니다

(2) 기업회계기준서 제1115호를 최초 적용한 보고기간에 변경 전 기준에 따라 영향을 받는 재무상태표의 각 항목은 다음과 같으며, 포괄손익계산서와 현금흐름표에는 영향을 미치지 않습니다.

- 재무상태표

(단위: 백만원)

과목	2018년말		
	보고된 금액(*)	조정	기업회계기준서 제1115호를 적용하지 않았을 경우
<b>자산</b>			
계약자산(미청구공사)	777,203	(8,965)	768,238
기타유동자산	251,622	13,800	265,422
<b>부채</b>			
계약부채(초과청구공사)	376,994	62,303	439,297
공사손실충당부채	57,468	(57,468)	-

(\*) 해당 열의 금액은 기업회계기준서 제1109호 적용에 따른 영향을 반영한 금액입니다.

## 내부회계관리제도 검토의견

주식회사 현대미포조선

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 주식회사 현대미포조선의 2018년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리 제도를 검토한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라첨부하는 것입니다.

- 첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서  
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 보고서

## 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

=====

주식회사 현대미포조선

대표이사 귀하

2019년 3월 15일

우리는 첨부된 주식회사 현대미포조선의 2018년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태보고서를 작성할 책임은 주식회사 현대미포조선의 경영진에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는 데 있습니다. 회사의 경영진은 첨부된 내부회계관리제도 운영실태보고서에서 "본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2018년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다."고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영진이 제시한 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영진의 내부회계관리제도의 운영실태보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영진의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2018년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2018년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인

대표이사 김 영 식

# 회사의 내부회계관리제도 운영실태 보고서

=====

주식회사 현대미포조선

## 내부회계관리제도 운영실태 보고

주식회사 현대미포조선  
주주, 이사회 및 감사위원회의 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2018년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

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

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

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

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2018년 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 확인검토 하였습니다.

2019년 1월 31일

대 표 이 사 신 현대

내부회계관리자 이 시 국



## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 현대미포조선			
감사대상 사업연도	2018년 01월 01일	부터	2018년 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	6	2	1	1	8	6	6	3	8	7	-	-	29	19	
투입시 간	분·반기검토	12	17	78	61	1,299	1,254	204	215	-	-	-	-	1,593	1,547
	감사	19	12	61	79	897	1,046	571	405	137	193	-	-	1,685	1,735
	합계	31	29	139	140	2,196	2,300	775	620	137	193	-	-	3,278	3,282

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역											
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기		2018-06-25~2018-08-31				10		일			
	주요내용		감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정									
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용					
			상주		비상주							
	2018.12.03~2018.12.07		5	일	5	명	4	명	내부통제의 이해와 평가			
	2019.01.21~2019.02.01		10	일	7	명	4	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문, 분석적절차, 증빙확인 등			
2019.02.25~2019.02.28		4	일	4	명	2	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문, 분석적절차, 증빙확인 등				
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기		2018.12.07				1		일			
	실사(입회)장소		울산 본사, 포항 물류창고									
	실사(입회)대상		원재료									
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기		2019.01.04 / 2019.01.21				2		일			
	실사(입회)장소		서울재정부, 울산 본사									
	실사(입회)대상		현금시재액, 보관어음 및 유가증권 등									
외부조회	금융거래조회		O		채권채무조회		O		변호사조회		O	
	기타조회		타처보관재고자산 조회									
지배기구와의	커뮤니케이션 횟수		4		회							

커뮤니케이션	수행시기	2018.07.23, 2018.10.31, 2019.01.31, 2019.03.15		
외부전문가 활용	감사 활용 내용	해당사항없음		
	수행시기	-	-	일

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2018년 07월 23일	회사측 : 감사위원회, 재무담당이사 등 4인 감사인측 : 업무수행이사 등 2인	대면회의	2018년 감사계획, 핵심감사사항의 소개, 감사인의 독립성 등
2	2018년 10월 31일	회사측 : 감사위원회, 재무담당이사 등 4인 감사인측 : 업무수행이사 등 2인	대면회의	핵심감사사항의 예비 선정 및 유의적항목, 주식회사의 외부감사에 관한 법률 개정사항보고
3	2019년 01월 31일	회사측 : 감사위원회, 재무담당이사 등 4인 감사인측 : 업무수행이사 등 2인	대면회의	핵심감사사항 및 유의적항목에 대한 회계감사 진행상황 기타 입증감사 진행상황, 감사인의 독립성 등
4	2019년 03월 15일	회사측 : 감사위원회, 재무담당이사 등 4인 감사인측 : 업무수행이사 등 2인	서면회의	감사종결보고(핵심감사사항, 유의적항목), 감사인의 독립성 등