

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	5
연 결 재 무 상 태 표.....	6
연 결 손 익 계 산 서.....	9
연 결 자 본 변 동 표	10
연 결 현 금 흐름 표.....	11
주식.....	14
외부감사 실시내용	82

장금상선주식회사와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 27 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

안진회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

장금상선주식회사
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 장금상선주식회사 및 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2025년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2025년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 일반기업회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

기타사항

연결회사의 2024년 12월 31일로 종료된 보고기간의 연결재무제표는 타감사인이 감사하였으며 이 감사인의 2025년 4월 29일자 감사보고서에는 해당 연결재무제표에 대하여 적정의견이 표명되었습니다.

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

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

- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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

서울시 영등포구 국제금융로 10

안진회계법인

대표이사 홍종성

2026년 4월 28일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 4월 28일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

장금상선주식회사와 그 종속회사

제 27 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 26 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

장금상선 주식회사 대표이사 정태순

대표이사 금창원

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 중구 세종대로 64, 2층(태평로 2가, 해남빌딩)
(전 화) 02-722-1422

연 결 재 무 상 태 표

제 27 기 2025년 12월 31일 현재

제 26 기 2024년 12월 31일 현재

장금상선주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	제 27(당) 기		제 26(전) 기	
자산				
I. 유동자산		2,624,432,361,597		2,775,092,857,271
(1) 당좌자산		2,500,327,487,847		2,655,654,399,841
1. 현금및현금성자산(주석3,20)	562,075,732,368		778,370,574,168	
2. 단기금융상품(주석3,20)	1,527,245,939,220		1,303,444,947,827	
3. 유동성만기보유증권(주석6)	2,570,000		-	
4. 매출채권(주석25)	296,945,900,307		459,149,913,529	
(-) 대손충당금	(15,649,373,919)		(15,890,313,128)	
5. 단기대여금(주석25)	3,490,972,251		1,212,893,724	
(-) 대손충당금	(411,744,985)		(413,499,990)	
6. 미수금	16,319,547,039		16,727,165,741	
(-) 대손충당금	(6,240,936,847)		(5,575,530,572)	
7. 분양미수금(주석17)	57,593,573,809		36,421,500,051	
8. 미수수익	19,415,386,744		32,592,506,943	
9. 선급금	17,093,512,091		26,701,942,204	
10. 선급공사원가	1,992,954,417		1,228,916,067	
11. 선급비용	10,568,412,524		13,316,540,770	
12. 선급법인세	865,693,382		809,823,211	
13. 선급부가세	6,355,132,474		6,591,511,393	
14. 유동성이연법인세자산(주석23)	1,639,260,395		304,353,712	
15. 기타유동금융자산	1,024,956,577		661,154,191	
(2) 재고자산		124,104,873,750		119,438,457,430
1. 저장품	80,320,926,436		86,659,757,472	
2. 미완성공사(분양)	43,783,947,314		32,778,699,958	
II. 비유동자산		5,134,869,873,569		4,773,321,917,827
(1) 투자자산		1,405,380,962,824		1,165,500,367,743
1. 장기금융상품(주석3,20)	2,922,840,204		7,208,750,117	
2. 당기손익공정가치측정금융자산	312,386,264		303,290,771	
3. 매도가능증권(주석4)	568,923,008,346		330,464,467,114	
4. 기타포괄손익공정가치측정금융자산(주석5)	182,620,627		187,138,127	
5. 만기보유증권(주석6)	14,760,000		-	
6. 지분법적용투자주식(주석7)	55,458,557,956		50,539,150,727	
7. 장기대여금(주석25)	793,242,954,057		809,026,777,719	
(-) 대손충당금	(49,357,566,670)		(49,242,566,676)	
8. 투자부동산(주석10)	17,245,519,524		17,013,359,844	
9. 기타투자자산	16,435,882,516		-	
(2) 유형자산(주석8,20)		3,453,289,741,575		3,312,165,293,751
1. 토지	94,809,610,008		29,321,424,305	
2. 건물및구축물	150,317,221,494		80,836,960,989	
(-) 감가상각누계액	(66,598,890,989)		(21,260,549,691)	

3.선박	3,100,648,810,837		3,169,288,764,280	
(-)감가상각누계액	(631,860,739,509)		(566,181,061,710)	
(-)손상차손누계액	(1,817,712,049)		(20,823,921,833)	
(-)국고보조금	(10,417,182,642)		(11,159,992,334)	
4.컨테이너	989,964,936,773		853,109,448,860	
(-)감가상각누계액	(377,708,003,408)		(325,618,430,223)	
5.기타의유형자산	219,797,673,841		193,510,347,577	
(-)감가상각누계액	(131,371,626,194)		(111,161,749,328)	
(-)국고보조금	(2,923,552,664)		(4,285,148,855)	
6.건설중인자산	120,449,196,077		46,589,201,714	
(3) 사용권자산(주석14)		191,642,133,277		211,759,862,680
(4) 무형자산(주석9)		45,408,560,824		50,129,728,554
(5) 기타비유동자산		39,148,475,069		33,766,665,099
1.보증금	17,936,412,302		16,595,800,535	
2.이연법인세자산(주석23)	10,600,517,634		7,327,573,384	
3.장기미수금(주석25)	6,838,851,520		18,094,463,139	
(-)대손충당금	(5,525,231,520)		(16,727,383,131)	
4.기타의비유동자산	9,297,925,133		8,476,211,172	
자산총계		7,759,302,235,166		7,548,414,775,098
부채				
I.유동부채		550,572,261,738		754,715,484,330
1.매입채무(주석12,25)	198,255,112,512		210,022,768,570	
2.단기차입금(주석11,12,20)	14,449,999,946		14,990,704,480	
3.미지급금(주석12)	51,207,140,728		202,137,031,600	
4.선수금	8,702,792,858		9,435,646,740	
5.예수금	6,150,661,963		7,010,987,496	
6.미지급비용(주석12)	44,093,414,069		45,512,046,081	
7.미지급법인세	17,494,701,588		30,740,780,172	
8.유동성장기부채(주석11,12,13,14,25)	175,893,078,884		216,294,041,035	
9.선수수익	32,078,712,748		17,420,747,098	
10.유동성이연법인세부채(주석23)	2,208,710,542		1,150,731,058	
11.유동성충당부채(주석19)	37,935,900		-	
II.비유동부채		1,196,204,829,103		1,333,842,892,420
1.장기차입금(주석12,20,25)	857,885,155,406		960,453,909,599	
2.장기미지급금(주석12,13)	142,872,105,355		190,833,453,471	
3.퇴직급여충당부채(주석18)	123,989,999,656		111,808,391,780	
(-)퇴직연금운용자산	(112,977,971,105)		(109,101,689,213)	
(-)국민연금전환금	(10,344,711)		(10,872,679)	
4.예수보증금(주석12)	1,048,277,493		1,238,317,394	
5.이연법인세부채(주석23)	48,906,939,639		45,866,364,575	
6.리스부채(주석12,14)	119,650,951,070		130,837,423,488	
7.충당부채(주석19)	12,172,525,011		72,226,671	
8.장기미지급비용(주석12)	2,667,191,289		1,845,367,334	
부채총계		1,746,777,090,841		2,088,558,376,750
자본				
지배기업지분		5,840,605,895,980		5,305,031,071,461

I. 자본금		3,640,000,000		3,640,000,000
1. 보통주 자본금(주식1)	3,640,000,000		3,640,000,000	
II. 연결 자본잉여금		72,041,706,411		70,388,076,497
1. 주식 발행 초과금	20,632,000		20,632,000	
2. 기타 자본잉여금(주식7)	72,021,074,411		70,367,444,497	
III. 연결 자본조정		(44,984,867,803)		(44,726,944,522)
1. 자본조정	(7,670,017,062)		(7,670,017,062)	
2. 감자차손	(30,256,864,000)		(30,256,864,000)	
3. 기타 자본조정	(7,057,986,741)		(6,800,063,460)	
IV. 연결 기타 포괄 손익 누계액		670,522,766,018		765,720,044,374
1. 매도 가능 증권 평가 손익(주식4)	5,072,536,381		(12,702,674,219)	
2. 기타 포괄 손익 공정 가치 측정 금융 자산 평가 손익	996,339		1,622,798	
3. 지분법 자본 변동(주식7)	(4,613,379,627)		(6,259,894,217)	
4. 표시 통화 환산 손익(주식16)	670,062,612,925		784,680,990,012	
V. 연결 이익잉여금(주식22)		5,139,386,291,354		4,510,009,895,112
1. 이익준비금	1,524,569,422		-	
2. 기업합리화 적립금	44,984,047		44,984,047	
3. 임의적립금	3,575,410,245		3,575,410,245	
4. 미처분 이익잉여금	5,134,241,327,640		4,506,389,500,820	
비지배지분		171,919,248,345		154,825,326,887
자본총계		6,012,525,144,325		5,459,856,398,348
부채와 자본총계		7,759,302,235,166		7,548,414,775,098

"별첨 주석은 본 연결 재무제표의 일부입니다."

연 결 손 익 계 산 서

제 27 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 26 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

장금상선주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	제 27(당) 기		제 26(전) 기	
I.매출액(주석25)		3,724,902,428,103		3,401,849,529,916
II.매출원가(주석26)		2,934,355,496,151		2,690,512,544,636
III.매출총이익		790,546,931,952		711,336,985,280
IV.판매비와관리비(주석24,26)		174,384,540,000		177,301,117,903
V.영업이익		616,162,391,952		534,035,867,377
VI.영업외수익		431,551,792,656		304,770,592,439
1.이자수익(주석25)	123,985,498,714		132,675,783,657	
2.배당금수익	5,338,875,659		3,142,735,669	
3.외환차익	184,702,840,584		50,612,612,390	
4.외화환산이익(주석15)	42,351,706,326		51,141,724,385	
5.당기손익공정가치측정금융자산평가이익	9,095,493		5,361,148	
6.당기손익공정가치측정금융자산처분이익	-		7,103,624	
7.매도가능증권처분이익	41,103,049,618		4,371,053,178	
8.지분법이익	6,290,547,222		5,237,957,836	
9.투자자산처분이익	3,214,118		-	
10.투자부동산평가이익(주석10)	632,951,207		-	
11.리스해지이익	2,343,932		3,530,309	
12.유형자산처분이익	24,754,814,892		10,942,005,447	
13.보험금수익	-		7,992,000	
14.잡이익	2,348,445,919		3,241,998,086	
15.전기오류수정이익	-		283,675,929	
16.유형자산손상차손환입	-		7,198,914,988	
17.사용권자산손상차손환입	-		17,906,254,588	
18.수입수수료	28,408,972		17,991,889,205	
VII.영업외비용		340,521,154,441		308,487,785,671
1.이자비용	81,058,207,312		70,618,597,215	
2.외환차손	174,955,959,769		84,889,905,793	
3.외화환산손실(주석15)	45,232,263,552		112,818,964,613	
4.기부금	38,379,792,025		21,558,442,541	
5.매도가능증권처분손실	3,558,951,240		-	
6.지분법손실	314,293,552		351,696,992	
7.지분법적용투자주식처분손실	-		22,903,644	
8.매도가능증권손상차손(주석4)	8,960,782		67,190,992	
9.투자부동산평가손실(주석10)	-		1,402,100,318	
10.유형자산처분손실	1,934,726,476		790,720,890	
11.기타의대손상각비(환입)	(9,304,776,863)		13,801,103,425	
12.잡손실	1,521,986,498		1,832,679,437	
13.기타비용	2,860,790,098		333,479,811	
VIII.법인세비용차감전순이익		707,193,030,167		530,318,674,145
IX.법인세비용(주석23)		43,449,766,014		81,466,291,878
X.연결당기순이익		663,743,264,153		448,852,382,267
1.지배기업지분순이익		644,604,551,065		424,669,010,623
2.비지배지분순이익		19,138,713,088		24,183,371,644

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 자 본 변 동 표

제 27 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 26 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

장금상전주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	자본금	연결 자본잉여금	연결 자본조정	연결기타포괄 손익누계액	연결 이익잉여금	비지배지분	총 계
2024.01.01 (전기초)	3,640,000,000	4,154,440,612	(44,726,944,522)	184,889,576,507	4,085,581,854,485	92,256,639,558	4,325,795,566,640
연결당기순이익	-	-	-	-	424,669,010,623	24,183,371,644	448,852,382,267
매도가능증권평가손익	-	-	-	10,345,557,200	-	(29,995,751)	10,315,561,449
기타포괄손익공정가치 측정금융자산평가손익	-	-	-	(349,302)	-	(95,303)	(444,605)
지분법자본변동	-	-	-	(1,315,218,554)	-	501,831,934	(813,386,620)
표시통화환산손익	-	-	-	571,800,478,523	-	6,200,485,156	578,000,963,679
확정급여의 재측정요소	-	-	-	-	(240,969,996)	(58,987,682)	(299,957,678)
배당의 지급	-	-	-	-	-	(470,741,619)	(470,741,619)
사업결합에 따른 변동	-	-	-	-	-	6,271,678,213	6,271,678,213
비지배주주와의 거래	-	66,233,635,885	-	-	-	25,971,140,737	92,204,776,622
2024.12.31 (전기말)	3,640,000,000	70,388,076,497	(44,726,944,522)	765,720,044,374	4,510,009,895,112	154,825,326,887	5,459,856,398,348
2025.01.01 (당기초)	3,640,000,000	70,388,076,497	(44,726,944,522)	765,720,044,374	4,510,009,895,112	154,825,326,887	5,459,856,398,348
연결당기순이익	-	-	-	-	644,604,551,065	19,138,713,088	663,743,264,153
매도가능증권평가손익	-	-	-	17,775,210,600	-	-	17,775,210,600
기타포괄손익공정가치 측정금융자산평가손익	-	-	-	(626,459)	-	97,876	(528,583)
지분법자본변동	-	-	-	1,646,514,590	-	648,937,834	2,295,452,424
표시통화환산손익	-	-	-	(114,618,377,087)	-	(1,556,706,625)	(116,175,083,712)
확정급여의 재측정요소	-	-	-	-	17,539,457	8,023,501	25,562,958
배당의 지급	-	-	-	-	(15,245,694,280)	(982,231,965)	(16,227,926,245)
비지배주주와의 거래	-	1,653,629,914	(257,923,281)	-	-	(162,912,251)	1,232,794,382
2025.12.31 (당기말)	3,640,000,000	72,041,706,411	(44,984,867,803)	670,522,766,018	5,139,386,291,354	171,919,248,345	6,012,525,144,325

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 현 금 흐 름 표

제 27 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 26 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

장금상선주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	제 27(당) 기		제 26(전) 기	
1. 영업활동으로 인한 현금흐름		799,776,686,187		631,103,071,014
1. 연결당기순이익	663,743,264,153		448,852,382,267	
2. 현금의 유출이 없는 비용 등의 가산	300,903,426,907		301,384,409,247	
퇴직급여	21,735,459,896		17,912,084,013	
감가상각비	229,587,746,441		179,906,267,288	
매도가능증권처분손실	3,558,951,240		-	
무형자산상각비	4,329,774,587		4,052,504,050	
투자부동산평가손실	-		1,402,100,318	
외화환산손실	43,727,929,991		81,654,716,873	
유형자산처분손실	1,934,726,476		790,720,890	
매도가능증권손상차손	8,960,782		67,190,992	
지분법손실	314,293,552		351,696,992	
지분법적용투자주식처분손실	-		22,903,644	
대손상각비	191,685,056		1,246,676,477	
기타의대손상각비(환입)	(9,304,776,863)		13,801,103,425	
기타비용	4,818,674,749		176,444,285	
잡손실	1,000		-	
3. 현금의 유입이 없는 수익 등의 차감	(115,834,340,334)		(99,556,707,337)	
외화환산이익	41,721,575,701		50,566,585,203	
당기손익공정가치측정금융자산평가이익	9,095,493		5,361,148	
당기손익공정가치측정금융자산처분이익	-		7,103,624	
매도가능증권처분이익	41,103,049,618		4,371,053,178	
유형자산손상차손환입	-		7,198,914,988	
사용권자산손상차손환입	-		17,906,254,588	
지분법이익	6,290,547,222		5,237,957,836	
유형자산처분이익	24,754,814,892		10,942,005,447	
투자부동산평가이익	632,951,207		-	
투자자산처분이익	3,214,118		-	
리스해지이익	2,343,932		3,530,309	
기타수익	1,044,008,795		3,260,644,412	
잡이익	272,739,356		57,296,604	
4. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(49,035,664,539)		(19,577,013,163)	
매출채권의 증감	229,314,609,044		(216,614,109,029)	
미수금의 증감	338,064,939		811,144,521	
분양미수금의 증감	(21,172,073,758)		(36,304,684,349)	
미수수익의 증감	12,473,227,560		91,391,709,260	
선금금의 증감	8,700,666,557		(9,061,124,658)	
선급비용의 증감	2,436,544,522		1,069,889,986	
선급공사원가의 증감	(764,038,350)		322,764,352	

부가세대금금의 증감	240,261,873		(2,338,813,561)	
선급법인세의 증감	(16,419,219)		1,782,039,468	
유동성이연법인세자산의 증감	(1,308,876,498)		(1,358,615,580)	
재고자산의 증감	(6,548,990,839)		(12,684,768,874)	
이연법인세자산의 증감	(1,993,375,450)		(328,280,798)	
기타비유동자산의 증감	542,417,894		(161,188,339)	
매입채무의 증감	(44,842,898,890)		34,883,317,640	
미지급금의 증감	(199,273,885,202)		92,789,484,424	
선수금의 증감	(792,450,673)		(1,120,838,700)	
예수금의 증감	(464,133,292)		549,299,086	
미지급비용의 증감	(415,569,312)		4,854,432,554	
미지급법인세의 증감	(12,585,364,958)		25,089,353,089	
부가세예수금의 증감	(324,969,011)		571,041,567	
선수수익의 증감	14,994,801,755		11,917,866,077	
유동성이연법인세부채의 증감	52,756,607		342,924,581	
퇴직금의 지급	(9,921,158,840)		(10,541,620,454)	
퇴직연금운용자산의 증감	(19,698,039,263)		(19,468,403,561)	
충당부채의 증감	109,025,810		-	
장기미지급비용의 증감	741,439,874		540,540,943	
국민연금전환금의 증감	510,833		2,173,200	
이연법인세부채의 증감	1,142,251,748		23,487,453,992	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(820,652,237,429)		(928,053,296,818)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	2,013,169,830,524		1,124,215,478,303	
단기금융상품의 감소	1,794,715,809,576		970,360,713,537	
장기미수금의 회수	10,838,043,581		-	
단기투자자산의 감소	492,841,727		3,129,109,921	
단기매매증권의 감소	157,527,904,234		-	
매도가능증권의 감소	260,676,201		10,818,849,163	
당기손익공정가치측정금융자산의 감소	-		324,077,608	
기타포괄손익공정가치측정금융자산의 감소	-		37,605,000	
장기금융상품의 감소	237,751,421		227,568,270	
장기대여금의 감소	-		93,388,279,247	
유형자산의 처분	44,632,090,849		33,582,788,973	
무형자산의 처분	-		4,081,400	
보증금의 회수	2,057,440,359		8,146,128,877	
국고보조금의 수령	55,500,000		506,517,500	
지분법적용투자주식의 감소	2,351,772,576		3,689,758,807	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(2,833,822,067,953)		(2,052,268,775,121)	
단기금융상품의 증가	2,031,797,071,076		1,300,836,274,714	
단기대여금의 증가	9,294,176,164		2,757,028,189	
장기금융상품의 증가	660,067,972		3,874,660,621	
매도가능증권의 취득	342,143,297,706		33,550,226,413	

당기손익공정가치측정금융자산의 취득	-		297,929,623	
지분법적용투자주식의 취득	-		216,831,723	
장기대여금의 증가	139,704,878		-	
유형자산의 취득	367,703,291,615		678,857,677,966	
사용권자산의 증가	81,619,532		16,462,864,758	
무형자산의 취득	254,255,085		848,889,136	
기타비유동자산의 증가	-		3,701,590,748	
보증금의 증가	3,375,017,156		3,054,116,053	
미지급금의 지급	840,879,793		840,879,793	
사업결합 순현금유출	77,532,686,976		6,969,805,384	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(189,355,668,521)		317,757,154,698
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	107,713,717,335		668,635,495,650	
단기차입금의 증가	1,500,000,000		28,004,472	
장기차입금의 증가	104,786,211,018		564,053,255,450	
장기미지급금의 증가	21,542,176		10,813,693,423	
임대보증금의 증가	1,367,625,195		1,535,765,710	
비지배주주와의 자본거래로 인한 현금 유입	38,338,946		92,204,776,595	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(297,069,385,856)		(350,878,340,952)	
단기차입금의 상환	2,006,312,492		7,369,635,372	
유동성장기부채의 상환	220,428,450,099		310,482,273,962	
장기차입금의 상환	38,095,620,524		1,721,151,890	
장기미지급금의 감소	642,467,135		20,814,248,111	
리스부채의 상환	17,750,907,412		9,564,295,251	
임대보증금의 감소	1,512,699,655		455,994,747	
배당금의 지급	16,227,926,245		470,741,619	
비지배주주와의 자본거래로 인한 현금 유출	405,002,294		-	
IV. 표시통화 환산차이		(6,063,622,037)		89,887,767,983
V. 현금의 증가(감소)(I + II + III + IV)		(216,294,841,800)		110,694,696,877
VI. 기초의 현금		778,370,574,168		667,675,877,291
VII. 기말의 현금		562,075,732,368		778,370,574,168

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

주석

제 27(당) 기 : 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 26(전) 기 : 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

장금상선주식회사와 그 종속회사

1. 일반적 사항

가. 지배회사의 개요

지배회사인 장금상선주식회사(이하 '지배회사')는 1999년 4월 14일에 설립되어 컨테이너선 및 벌크선에 의한 해운업을 주된 사업으로 영위하고 있으며, 서울시 중구 세종대로 64에 본사를 두고 있습니다.

2025년 12월 31일 현재 지배회사의 주요주주 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

주 주 명	주식수(주)	지분율(%)	자본금
SINOKOR CO.,LTD.	302,000	82.97	3,020,000
정 태 순	62,000	17.03	620,000
합 계	364,000	100.00	3,640,000

나. 연결대상 종속회사의 개요

(1) 당기말과 전기말 현재 지배회사의 종속회사 중 연결재무제표 작성대상에 포함된 종속회사의 현황은 다음과 같습니다.

(단위:원,외국통화)

회사명	제 27(당) 기						
	업종	자본통화	자본금	주식수(주)	지분율(%)	소재지	결산월
(주)한성라인	해상운송업	KRW	500,000,000	50,000	100.00	한국	12월
SINOKOR MERCHANT MARINE (CHINA) CO.,LTD	해운대리업	CNY	2,649,764,600	1,600,000	100.00	중국	12월
Tianjin Yujiachang International Forwarding Co.,Ltd	화물주선업	CNY	2,872,071,458	2,449,800	100.00	중국	12월
국양로지텍(주)	화물운송업	KRW	1,328,500,000	132,850	97.01	한국	12월
신선대감만터미널(주)(구 : 부산항터미널(주))	화물하역업	KRW	74,124,990,000	14,824,998	50.35	한국	12월
흥아라인(주)	해상운송업	KRW	240,500,000,000	48,100,000	100.00	한국	12월
광양항서부컨테이너터미널(주)	화물하역업	KRW	34,300,000,000	6,860,000	91.87	한국	12월
흥아해운(주)	해상운송업	KRW	120,212,449,500	240,424,899	70.71	한국	12월
HEUNG A LINE (CHINA) CO.,LTD(*3)	해운대리업	CNY	1,988,183,681	-	100.00	중국	12월
HEUNG-A LOGISTICS(SHANGHAI) CO.,LTD(*3)	화물주선업	CNY	1,719,755,034	-	100.00	중국	12월
경평물류(주)	화물운송업	KRW	3,000,000,000	300,000	69.85	한국	12월
PT. SKR INTERNASIONAL	해운대리업	IDR	83,541,500,000	5,810,000	100.00	인도네시아	12월
SINOKOR SINGAPORE PTE LTD	해운대리업	SGD	83,862,270	100,000	100.00	싱가포르	12월
SINOKOR VIETNAM Co.,Ltd	해운대리업	VND	344,808,259	-	100.00	베트남	12월

Qingdao Yujiachang Sinotrans Transportation and Store Co.,LTD	화물관리업	CNY	550,580,342	400,000	51.00	중국	12월
SINOKOR HONGKONG CO.,LTD	해운대리업	HKD	237,100,000	200,000	100.00	홍콩	12월
SINOKOR MALAYSIA SDN BHD	해운대리업	MYR	380,545,500	1,000,000	100.00	말레이시아	12월
SHANGHAI YJC(INTERNATIONAL) LOGISTICS	화물관리업	CNY	1,185,500,000	-	100.00	중국	12월
퍼시픽엔지니어링(주)	기술서비스업	KRW	100,000,000	50,000	100.00	한국	12월
YJC VIETNAM CO.,LTD	화물주선업	VND	86,067,300	-	100.00	베트남	12월
주식회사 와이제이씨	화물주선업	KRW	500,000,000	50,000	100.00	한국	12월
SINOKOR RUS.,LLC	해운대리업	RUB	98,491,340	-	100.00	러시아	12월
YJC LOGISTICS(M) SDN BHD	화물주선업	MYR	192,310,897	654,902	100.00	말레이시아	12월
SINOKOR INDIA PRIVATE LIMITED	해운대리업	INR	496,131,750	3,100,000	100.00	인도	12월
슈퍼팩주식회사	화물주선업	KRW	400,000,000	50,000	100.00	한국	12월
HEUNG-A(M) SDN BHD(*3)	해운대리업	MYR	99,347,496	350,000	100.00	말레이시아	12월
HEUNG-A(S'PORE)PTE LTD(*3)	해운대리업	SGD	613,998,001	350,000	100.00	싱가포르	12월
HEUNG A LINE VIETNAM(*3)	해운대리업	VND	244,991,352	-	100.00	베트남	12월
PT HASPUL INT'L INDONESIA(*3)	해운대리업	IDR	879,277,668	13,000	100.00	인도네시아	12월
정일울산컨테이너터미널(주)	화물하역업	KRW	13,284,400,000	1,328,440	100.00	한국	12월
부산신항중동개발(주)	부동산업	KRW	37,760,000,000	7,552,000	80.00	한국	12월
SINOKOR MERCHANT MARINE (HAINAN) CO., LTD	해상운송업	CNY	27,400,555,900	-	100.00	중국	12월
주식회사 흥아로지스틱스(*4)	화물운송업	KRW	1,000,000,000	200,000	100.00	한국	12월
한로해운(주)(*4)	해상운송업	KRW	200,000,000	40,000	51.00	한국	12월
진인해운(주)(*4)	해상운송업	KRW	150,000,000	30,000	100.00	한국	12월
동보항공(주)(*5)	항공운송업	KRW	100,000,000	20,000	100.00	한국	12월
보람항공(주)(*5)	여행서비스업	KRW	200,000,000	40,000	100.00	한국	12월
흥아마린(주)(*4)	선박관리업	KRW	500,000,000	60,000	100.00	한국	12월
HEUNG-A TANKER S'PORE PTE.LTD(*4)	해운대리업	SGD	300,000	10,000	100.00	싱가포르	12월
에스엠상선광양터미널(주)(*6)	화물하역업	KRW	2,000,000,000	400,000	97.86	한국	12월
부산그린파워 주식회사(*7)	폐기물처리업	KRW	40,000,000,000	8,000,000	100.00	한국	12월
SINOKOR MIDDLE EAST SHIPPING L.L.C.(*1)	해운대리업	AED	201,000	201	67.00	아랍에미리트	12월
ATLANTIC NO.9 S.A. 외 35개사(*2)	특수목적기업	-	-	-	-	파나마 등	12월

(*1) 당기 중 신규로 설립하였습니다.

(*2) 선박취득을 위하여 설립된 특수목적기업으로, 국적취득조건부 나용선계약 등을 통하여 연결회사가 특수목적기업의 위험과 효익의 과반이상을 소유하고 있으므로 연결대상 종속회사에 포함되어 있습니다.

(*3) 흥아라인(주)가 직상위 지배회사에 해당하며 표시된 지분율은 흥아라인(주)가 보유한 지분율(흥아라인(주)의 종속기업이 보유한 지분율 포함)에 해당합니다.

(*4) 흥아해운(주)가 직상위 지배회사에 해당하며 표시된 지분율은 흥아해운(주)가 보유한 지분율에 해당합니다.

(*5) 주식회사 흥아로지스틱스가 직상위 지배회사에 해당하며 표시된 지분율은 주식회사 흥아로지스틱스와 지배회사가 보유한 지분율에 해당합니다.

(*6) 광양항서부컨테이너터미널(주)가 직상위 지배회사에 해당하며 표시된 지분율은 광양항서부컨테이너터미널(주)가 보유한 지분율에 해당합니다.

(*7) 당기 중 국양로지텍(주)가 신규로 취득하였으며, 표시된 지분율은 국양로지텍(주)가 보유한 지분율에 해당합니다.

회사명	제 26(전) 기						
	업종	자본통화	자본금	주식수(주)	지분율(%)	소재지	결산월
(주)한성라인	해상운송업	KRW	500,000,000	50,000	100.00	한국	12월
SINOKOR MERCHANT MARINE (CHINA) CO.,LTD	해운대리업	CNY	2,649,764,600	1,600,000	100.00	중국	12월
Tianjin Yujiachang International Forwarding Co.,Ltd	화물주선업	CNY	2,872,071,458	2,449,800	100.00	중국	12월
국양로지텍(주)	화물운송업	KRW	439,700,000	43,970	90.97	한국	12월
신선대감만터미널(주)(구 : 부산항터미널(주))	화물하역업	KRW	74,124,990,000	14,824,998	50.35	한국	12월
흥아라인(주)	해상운송업	KRW	240,500,000,000	48,100,000	100.00	한국	12월
광양항서부컨테이너터미널(주)	화물하역업	KRW	34,300,000,000	6,860,000	91.87	한국	12월
흥아해운(주)	해상운송업	KRW	120,212,449,500	240,424,899	70.71	한국	12월
HEUNG A LINE (CHINA) CO.,LTD(*3)	해운대리업	CNY	1,988,183,681	-	100.00	중국	12월
HEUNG-A LOGISTICS(SHANGHAI) CO.,LTD(*3)	화물주선업	CNY	1,719,755,034	-	100.00	중국	12월
경평물류(주)	화물운송업	KRW	3,000,000,000	300,000	69.55	한국	12월
PT. SKR INTERNASIONAL	해운대리업	IDR	371,556,245	500,000	95.00	인도네시아	12월
SINOKOR SINGAPORE PTE LTD	해운대리업	SGD	83,862,270	100,000	100.00	싱가포르	12월
SINOKOR VIETNAM Co.,Ltd	해운대리업	VND	344,808,259	-	100.00	베트남	12월
Qingdao Yujiachang Sinotrans Transportation and Store Co.,LTD	화물관리업	CNY	550,580,342	400,000	51.00	중국	12월
SINOKOR HONGKONG CO.,LTD	해운대리업	HKD	237,100,000	200,000	100.00	홍콩	12월
SINOKOR MALAYSIA SDN BHD	해운대리업	MYR	380,545,500	1,000,000	100.00	말레이시아	12월
SHANGHAI YJC(INTERNATIONAL) LOGISTICS	화물관리업	CNY	1,185,500,000	-	100.00	중국	12월
퍼시픽엔지니어링(주)	기술서비스업	KRW	100,000,000	50,000	100.00	한국	12월
YJC VIETNAM CO.,LTD	화물주선업	VND	86,067,300	-	100.00	베트남	12월
주식회사 와이제이씨	화물주선업	KRW	500,000,000	50,000	100.00	한국	12월
SINOKOR RUS.,LLC	해운대리업	RUB	98,491,340	-	100.00	러시아	12월
YJC LOGISTICS(M) SDN BHD	화물주선업	MYR	192,310,897	654,902	100.00	말레이시아	12월
SINOKOR INDIA PRIVATE LIMITED	해운대리업	INR	496,131,750	3,100,000	100.00	인도	12월
슈퍼택주식회사	화물주선업	KRW	400,000,000	50,000	75.00	한국	12월
HEUNG-A(M) SDN BHD(*3)	해운대리업	MYR	99,347,496	350,000	100.00	말레이시아	12월
HEUNG-A(S'PORE)PTE LTD(*3)	해운대리업	SGD	613,998,001	350,000	100.00	싱가포르	12월
HEUNG A LINE VIETNAM(*3)	해운대리업	VND	244,991,352	-	70.00	베트남	12월
PT HASPUL INT'L INDONESIA(*3)	해운대리업	IDR	879,277,668	13,000	100.00	인도네시아	12월
정일울산컨테이너터미널(주)	화물하역업	KRW	13,284,400,000	1,328,440	100.00	한국	12월
부산신항웅동개발(주)(*1)	부동산업	KRW	37,760,000,000	7,552,000	80.00	한국	12월
SINOKOR MERCHANT MARINE (HAINAN) CO., LTD	해상운송업	CNY	27,400,555,900	-	100.00	중국	12월
주식회사 흥아로지스틱스(*4)	화물운송업	KRW	1,000,000,000	200,000	100.00	한국	12월
한로해운(주)(*4)	해상운송업	KRW	200,000,000	40,000	51.00	한국	12월
진인해운(주)(*4)	해상운송업	KRW	150,000,000	30,000	100.00	한국	12월
동보항공(주)(*5)	항공운송업	KRW	100,000,000	20,000	100.00	한국	12월
보람항공(주)(*5)	여행서비스업	KRW	200,000,000	40,000	100.00	한국	12월
흥아마린(주)(*4)	선박관리업	KRW	500,000,000	60,000	100.00	한국	12월
HEUNG-A TANKER S'PORE PTE.LTD(*4)	해운대리업	SGD	300,000	10,000	100.00	싱가포르	12월
에스엠상선광양터미널(주)(*6)	화물하역업	KRW	2,000,000,000	400,000	97.86	한국	12월
Meredith Victory S.A. 외 33개사(*2)	특수목적기업	-	-	-	-	파나마 등	12월

(*1) 전기 중 신규로 취득하였습니다.

(*2) 선박취득을 위하여 설립된 특수목적기업으로, 국적취득조건부 나용선계약 등을통하여 연결회사가 특수목적기업의 위험과 효익의 과반이상을 소유하고 있으므로 연결대상 종속회사에 포함되어 있습니다.

(*3) 흥아라인(주)가 직상위 지배회사에 해당하며 표시된 지분율은 흥아라인(주)가 보유한 지분율(흥아라인(주)의 종속기업이 보유한 지분율 포함)에 해당합니다.

(*4) 흥아해운(주)가 직상위 지배회사에 해당하며 표시된 지분율은 흥아해운(주)가 보유한 지분율에 해당합니다.

(*5) 주식회사 흥아로지스틱스가 직상위 지배회사에 해당하며 표시된 지분율은 주식회사 흥아로지스틱스와 지배회사가 보유한 지분율에 해당합니다.

(*6) 광양항서부컨테이너터미널(주)가 직상위 지배회사에 해당하며 표시된 지분율은광양항서부컨테이너터미널(주)가 보유한 지분율에 해당합니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 연결대상 종속회사의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

회사명	제 27(당) 기			
	자산총계	부채총계	매출액	당기순이익(손실)
(주)한성라인	488,612,243	25,489,568	118,249,271	53,094,633
SINOKOR MERCHANT MARINE (CHINA) CO.,LTD	55,314,486	44,705,968	12,734,671	10,075
Tianjin Yujiachang International Forwarding Co.,Ltd	29,705,560	7,735,072	79,189,112	1,968,719
국양로지텍(주)(*3)	185,032,429	55,996,166	115,950,720	1,759,799
신선대감만터미널(주)(구 : 부산항터미널(주))	186,528,581	27,328,358	241,380,369	16,176,487
흥아라인(주)(*1,2)	2,174,695,389	524,899,003	1,367,256,211	197,237,669
광양항서부컨테이너터미널(주)	30,641,851	24,508,483	66,353,259	10,698,828
흥아해운(주)(*2,3)	457,165,084	193,868,613	180,812,754	30,540,652
HEUNG A LINE (CHINA) CO.,LTD	42,295,355	38,608,250	4,879,669	184,633
HEUNG-A LOGISTICS(SHANGHAI) CO.,LTD	10,473,443	3,583,309	41,593,895	967,899
경평물류(주)	18,246,724	9,731,630	46,740,759	854,335
PT. SKR INTERNASIONAL	16,790,980	9,371,439	3,664,067	(25,377)
SINOKOR SINGAPORE PTE LTD	15,849,270	4,137,944	1,790,066	(684,048)
SINOKOR VIETNAM Co.,Ltd	5,241,804	4,835,335	2,315,203	25,792
Qingdao Yujiachang Sinotrans Transportation and Store Co.,LTD	4,289,746	2,416,701	8,606,294	498,144
SINOKOR HONGKONG CO.,LTD	7,743,608	3,352,130	3,224,223	5,088
SINOKOR MALAYSIA SDN BHD	4,473,201	3,072,797	1,707,861	(122,060)
SHANGHAI YJC(INTERNATIONAL) LOGISTICS	2,246,733	607,717	4,371,493	(35,459)
퍼시픽엔지니어링(주)	9,855,561	2,906,745	14,029,902	1,124,607
YJC VIETNAM CO.,LTD	461,244	97,820	-	(17,199)
주식회사 와이제이씨	5,239,846	4,586,510	21,654,824	(43,403)
SINOKOR RUS.,LLC	5,013,169	4,680,296	2,518,055	279,806
YJC LOGISTICS(M) SDN BHD	454,813	32,801	-	(8,170)
SINOKOR INDIA PRIVATE LIMITED	7,204,358	6,285,049	3,533,438	465,798
슈퍼랙주식회사	249,232	434,840	142,074	(112,087)
HEUNG-A(M) SDN BHD	3,917,427	2,273,184	1,207,139	(5,333)
HEUNG-A(S'PORE)PTE LTD	4,160,909	552,324	1,686,683	48,713
HEUNG A LINE VIETNAM	4,799,552	4,465,952	1,672,436	(1,564)
PT HASPUL INT'L INDONESIA	4,274,593	3,564,859	1,589,801	(74,858)
정일울산컨테이너터미널(주)(*2)	36,019,591	17,816,531	6,231,930	(739,174)
부산신항웅동개발(주)	120,307,649	72,173,110	65,504,997	6,662,036
SINOKOR MERCHANT MARINE (HAINAN) CO., LTD	31,382,850	124,088	4,360,425	78,919
SINOKOR MIDDLE EAST SHIPPING L.L.C.	1,946,446	1,796,811	353,471	32,134

(*1) 다음의 종속회사에 대한 지분법 적용 효과가 포함되어 있습니다.

- HEUNG A LINE (CHINA) CO.,LTD
- HEUNG-A LOGISTICS(SHANGHAI) CO.,LTD
- HEUNG-A(M) SDN BHD
- HEUNG-A(S'PORE)PTE LTD
- HEUNG A LINE VIETNAM
- PT HASPUL INT'L INDONESIA

(*2) 사업결합일에 취득한 자산 및 인수한 부채에 대해 조정한 공정가치 차이의 변동금액을 포함하고 있습니다.

(*3) 종속회사의 재무정보를 포함한 연결재무제표 기준으로 표시하였습니다.

(단위 : 천원)

회사명	제 26(전) 기			
	자산총계	부채총계	매출액	당기순이익(손실)
(주)한성라인	438,559,962	19,458,357	121,027,682	49,128,671
SINOKOR MERCHANT MARINE (CHINA) CO.,LTD	62,002,850	51,586,806	12,529,960	494,655
Tianjin Yujiachang International Forwarding Co.,Ltd	30,475,309	10,884,890	83,381,832	2,107,049
국양로지텍(주)	84,224,963	40,733,332	109,107,636	2,833,982
신선대감만터미널(주)(구 : 부산항터미널(주))	166,971,416	23,947,680	244,813,095	22,514,087
흥아라인(주)(*1,2)	2,102,241,143	622,251,121	1,127,393,849	113,356,754
광양항서부컨테이너터미널(주)	30,632,605	35,198,065	63,594,369	6,778,613
흥아해운(주)(*2,3)	447,664,147	210,378,031	188,000,982	40,214,223
HEUNG A LINE (CHINA) CO.,LTD	45,961,984	42,525,570	5,101,352	150,047
HEUNG-A LOGISTICS(SHANGHAI) CO.,LTD	9,393,890	3,605,928	39,572,567	628,569
경평물류(주)	12,893,880	5,233,121	43,859,463	974,585
PT. SKR INTERNASIONAL	11,674,809	10,369,498	3,220,110	(253,711)
SINOKOR SINGAPORE PTE LTD	19,249,037	7,240,603	2,451,559	7,259,589
SINOKOR VIETNAM Co.,Ltd	4,734,343	4,334,333	2,108,811	47,580
Qingdao Yujiachang Sinotrans Transportation and Store Co.,LTD	4,152,090	2,390,997	7,546,952	445,970
SINOKOR HONGKONG CO.,LTD	8,656,012	4,151,886	3,432,922	19,313
SINOKOR MALAYSIA SDN BHD	4,028,573	2,490,287	1,587,798	(135,334)
SHANGHAI YJC(INTERNATIONAL) LOGISTICS	2,242,191	595,258	4,426,858	(59,868)
퍼시픽엔지니어링(주)	6,871,437	1,047,227	12,495,502	940,223
YJC VIETNAM CO.,LTD	491,659	91,303	-	(56,316)
주식회사 와이제이씨	1,037,127	340,387	4,355,433	(34,578)
SINOKOR RUS.,LLC	168,127,671	168,100,993	3,073,678	1,774,726
YJC LOGISTICS(M) SDN BHD	462,588	29,714	-	844
SINOKOR INDIA PRIVATE LIMITED	7,738,779	6,840,356	3,217,339	434,485
슈퍼랙주식회사	401,449	474,970	171,702	(55,857)
HEUNG-A(M) SDN BHD	2,878,480	1,346,434	1,024,262	(44,407)
HEUNG-A(S'PORE)PTE LTD	3,881,272	438,664	1,459,822	44,319
HEUNG A LINE VIETNAM	5,276,802	4,922,114	1,499,274	(59,280)
PT HASPUL INT'L INDONESIA	3,658,550	2,828,941	1,511,704	(132,561)
정일울산컨테이너터미널(주)(*2)	36,452,660	17,551,192	4,715,339	(5,859,238)
SINOKOR MERCHANT MARINE (HAINAN) CO., LTD	31,140,513	498,972	4,194,294	340,704
부산신항웅동개발(주)(*4)	77,943,423	36,470,921	47,044,092	8,500,562

(*1) 다음의 종속회사에 대한 지분법 적용 효과가 포함되어 있습니다.

- HEUNG A LINE (CHINA) CO.,LTD
- HEUNG-A LOGISTICS(SHANGHAI) CO.,LTD
- HEUNG-A(M) SDN BHD
- HEUNG-A(S'PORE)PTE LTD
- HEUNG A LINE VIETNAM
- PT HASPUL INT'L INDONESIA

(*2) 사업결합일에 취득한 자산 및 인수한 부채에 대해 조정한 공정가치 차이의 변동금액을 포함하고 있습니다.

(*3) 종속회사의 재무정보를 포함한 연결재무제표 기준으로 표시하였습니다.

(*4) 전기 중 사업결합으로 신규로 취득하였습니다. 취득일 이후의 매출액 및 당기순이익을 포함하고 있으며, 사업결합일에 취득한 자산 및 인수한 부채에 대해 조정한 공정가치 차이의 변동금액을 포함하고 있습니다.

2. 중요한 회계정책

연결재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에 제시되어 있습니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용되었습니다.

가. 재무제표 작성기준

지배회사와 그 종속회사(이하 "연결회사"이라 함)의 개별재무제표는 대한민국의 일반기업회계기준(종속회사인 흥아해운(주)의 경우, 한국채택국제회계기준)에 따라 작성되었습니다. 일반기업회계기준은 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'의 적용대상기업 중 한국채택국제회계기준에 따라 회계처리하지 아니하는 기업에 적용되는 기준입니다.

나. 회계정책과 공시의 변경

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사가 2025년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 신규로 적용한 제·개정 기준서는 없습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 없습니다.

다. 종속회사의 판단

종속회사는 지배회사가 재무 및 영업정책을 결정할 수 있는 능력이 있는 모든 기업(특수목적 기업을 포함)이며, 일반적으로 과반의 의결권을 보유하고 있는 경우가 해당됩니다. 보고기간 말 현재 행사 또는 전환가능한 잠재적 의결권의 존재여부 및 그 영향은 연결회사가 다른 기업을 지배하고 있는지의 여부를 평가하는데 고려됩니다.

또한, 지배회사는 의결권이 50% 이하인 경우에도 사실상의 지배력에 따라 재무 및 영업정책을 결정할 수 있는 능력이 존재하는지를 평가합니다. 사실상의 지배력은 연결회사의 의결권의 상대적인 규모와 다른 주주의 분산도 등을 종합적으로 고려하여 이를 통해 지배회사가 재무 및 영업정책을 통제할 수 있는 능력이 존재한다고 판단되는 경우 발생합니다.

라. 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배회사의 기능통화는 미국 달러이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시하고 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간 말의 외화환산

연결회사는 기능통화 이외의 다른 통화("외화")로 이루어진 거래를 기능통화로 인식하는 경우에 거래일의 외화와 기능통화 사이의 현물환율을 외화금액에 적용하여 기록하고 있으며, 화폐성 외화자산과 부채는 보고기간종료일 현재의 환율로 환산하여 이로 인한 외화환산손익을 당기손익으로 처리하고 있습니다. 다만, 요건을 충족하는 현금흐름위험회피에 대한 위험회피금액과 외화표시 매도가능채무증권의 경우 동 금액을 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

외화로 대가를 선지급하거나 선수취하여 인식한 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 제거하면서 관련 자산, 비용, 수익 또는 이들 항목의 일부를 인식할 때에는, 그 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 인식한 날을 거래일로 보고 그 날의 환율을 적용합니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보고하고 있습니다. 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 공정가치 변동에 대한 기타포괄손익에 포함하여 인식하고 있습니다.

(3) 표시통화로의 환산

기능통화로 작성된 재무제표를 표시통화로 환산하는 절차는 다음과 같습니다.

- ① 재무상태표의 자산과 부채는 해당 보고기간종료일 현재의 환율로 환산하고 있습니다.
- ② 손익계산서의 수익과 비용은 평균환율로 환산합니다. 다만, 환율이 유의적으로 변동한 경우에는 해당 거래일의 환율로 환산하고 있습니다.
- ③ 위①,②의 환산에서 생기는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

해외사업장에 대한 순투자 및 그러한 투자에 대한 위험회피 수단으로 지정된 차입금 또는 기타 통화상품에서 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 해외사업장을 일부 또는 전부 처분하는 경우, 기타포괄손익에 인식한 순투자에 대한 외환차이는 손익계산서의 처분손익의 일부로 인식하고 있습니다.

해외기업의 취득에서 발생하는 영업권과 공정가치 조정액은 해당 해외기업의 자산·부채로 간주하며, 해당 해외기업의 기능통화로 표시하고 마감환율로 환산하고 있습니다.

마. 현금및현금성자산

연결회사는 통화 및 타인발행수표 등 통화대용증권과 당좌예금, 보통예금 및 큰 거래비용없이 현금으로 전환이 용이하고 이자율 변동에 따른 가치변동의 위험이 경미한 금융상품으로서 취득 당시 만기일(또는 상환일)이 3개월 이내인 것을 현금및현금성자산으로 처리하고 있습니다.

바. 유가증권

유가증권은 이동평균법을 적용하여 원가를 산정하고 있으며, 연결회사는 지분증권과채무증권에 대한 투자에 대하여 취득목적과 보유의도에 따라 단기매매증권, 매도가능증권과 만기보유증권으로 분류하고 있습니다. 다만, 유가증권 중 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 지분증권은 지분법적용투자주식으로 분류하고 있습니다. 단기매매증권은 단기투자자산으로 분류하고, 매도가능증권 및 만기보유증권은 장기투자자산으로 분류하고 있으나 재무상태표일로부터 1년 이내에 만기가 도래하거나 또는 매도 등에 의하여 처분할 것이 거의 확실한 경우에는 단기투자자산으로 분류하고 있습니다.

만기보유증권은 상각후취득원가로 평가하며, 단기매매증권과 매도가능증권은 공정가액으로 평가하고 있습니다. 다만, 매도가능증권 중 시장성이 없는 지분증권의 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다.

연결회사는 상장주식 등 활성시장에서 거래되는 유가증권의 경우 공시되는 가격을 공정가치로 사용하고 있으며, 공시가격이 없는 일부 시장성없는 지분증권에 대하여 미래현금흐름을 예측할 수 있는 기초자료와 경험이 부족하여 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없으므로 취득원가로 평가하고 있습니다.

단기매매증권평가손익은 당기손익으로 인식하고 있으며, 매도가능증권평가손익은 기타포괄손익누계액으로 인식하고 그 매도가능증권을 처분하거나 감액손실을 인식하는 시점에 일괄하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

연결회사는 유가증권으로부터 회수할 수 있을 것으로 추정되는 금액(이하 "회수가능액")이 채무증권의 상각후원가 또는 지분증권의 취득원가보다 작은 경우에는, 손상차손을 인식할 것을 고려합니다. 손상차손의 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지는 보고기간종료일마다 평가하고 그러한 증거가 있는 경우에는 손상차손이 불필요하다는 명백한 반증이 없는 한, 회수가능액을 추정하여 손상차손을 인식하고 있습니다. 손상차손금액은 당기손익에 반영됩니다.

손상차손의 회복이 손상차손 인식 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우, 만기보유증권 또는 원가로 평가하는 매도가능증권의 경우에는 회복된 금액을 당기이익으로 인식하되, 회복 후 장부금액이 당초에 손상차손을 인식하지 않았다면 회복일 현재의 상각후원가(매도가능증권의 경우, 취득원가)가 되었을 금액을 초과하지 않도록 합니다. 공정가치로 평가하는 매도가능증권의 경우에는 이전에 인식하였던 손상차손 금액을 한도로 하여 회복된 금액을 당기이익으로 인식합니다.

사. 대손충당금

연결회사는 회수가 불확실한 매출채권 등은 합리적이고 객관적인 기준에 따라 산출한 대손추산액을 대손충당금으로 설정하고 있습니다. 대손추산액에서 대손충당금 잔액을 차감한 금액을 대손상각비로 인식하며, 상거래에서 발생한 매출채권에 대한 대손상각비는 판매비와 관리비로 계상하고, 기타 채권에 대한 대손상각비는 영업외비용으로 계상하고 있습니다. 회수가 불가능한 채권은 대손충당금과 상계하고, 대손충당금이 부족한 경우에는 그 부족액을 대손상각비로 인식하고 있습니다.

한편, 한국채택국제회계기준을 적용하는 종속회사인 흥아해운(주)은 금융채권의 손 상평가 금액을 대손충당금으로 계상하고 있습니다. 상각후원가로 후속측정하는 금융자산의 손상평가방법에 따라 대손충당금은 금융채권에서 발생한 손실의 추정치를 반영하고 있습니다. 대손충당금은 개별적으로 중요한 금융채권과 관련된 특정 손실요소와 동질적인 자산에 대해서 발생하였으나 개별적인 손상평가에서 식별되지 않은 손실에 대해 집합적으로 평가한 충당금으로 구성됩니다.

아. 파생상품

연결회사는 파생상품의 계약에 따라 발생된 권리와 의무를 공정가치로 평가하여 자산과 부채로 계상하고, 동 계약으로부터 발생한 손익은 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

자. 재고자산

연결회사의 재고자산의 수량은 계속기록법과 정기적으로 실시하는 실지재고조사에 의하여 확정되며, 선입선출법을 적용하여 산정한 취득원가로 평가되고 있습니다. 또한, 재고자산의 시가가 취득원가보다 하락한 경우에는 시가를 재무상태표가액으로 하고 있습니다. 다만, 재고자산의 평가손실을 초래했던 상황이 해소되어 새로운 시가가 장부가액보다 상승한 경우에는 최초의 장부가액을 초과하지 않는 범위 내에서 평가손실을 환입하고 있으며, 재고자산평가손실의 환입은 매출원가에서 차감하여 표시하고 있습니다.

차. 지분법적용투자주식

피투자회사에 대하여 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 지분법적용투자주식은 취득원가에 취득시점 이후 발생한 지분변동액을 가감하여 처리하고 있습니다. 피투자회사의 지분변동이 피투자회사의 당기순손익으로 인하여 발생한 경우에는 당기손익(지분법손익)으로, 회계정책의 변경에 의한 전기이월이익잉여금의 증감으로 인한 경우에는 전기이월이익잉여금의 증감으로 인식하고 있습니다. 단, 관계기업의 전기이월이익잉여금이 중대한 오류수정에 의하여 변동하였을 경우 연결회사의 재무제표에 미치는 영향이 중대하지 아니하면 당해 지분변동액을 당기손익으로 처리합니다. 기타 자본의 증감으로 인하여 발생한 경우에는 기타포괄손익누계액(지분법자본변동)의 증감으로 처리하고 있습니다. 연결회사는 관계기업이 배당금지급을 결의한 시점에 투자회사가 수취하게 될 배당금 금액을 지분법적용투자주식에서 직접 차감합니다.

유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여는 관계기업의 회계정책을 연결회사의 회계정책으로 일치하도록 적절히 수정하여 지분법을 적용합니다. 단, 관계기업이 일반기업회계기준 제31장 '중소기업 회계처리의 특례'를 적용하거나, 관계기업이 한국채택국제회계기준(또는 국제회계기준)을 적용하여 재무제표를 작성함에 따라 회계정책이 일치하지 아니하는 경우에는 예외로 합니다.

지분법피투자회사가 종속회사인 경우, 투자계정의 잔액이 영(0)이 되어 지분법 적용을 중지하게 되는 경우를 제외하고는 지배회사 개별재무제표의 당기순손익 및 순자산이연결재무제표의 당기순손익 및 순자산에 대한 지배회사의 지분과 일치되도록 회계처리하고 있습니다.

카. 유형자산

유형자산의 취득원가는 구입원가 또는 제작원가 및 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 지출 등으로 구성되어 있습니다. 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 그 자산을 제거, 해체하거나 또는 부지를 복원하는데 소요될 것으로 추정되는 비용이 충당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치도 취득원가에 포함하고 있습니다.

연결회사는 유형자산을 취득원가에서 아래의 추정내용연수와 감가상각방법에 따라 산정된 감가상각누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

과 목		감가상각내용연수	감가상각방법
건물 및 구축물	건 물	5~30년	정액법
	구 축 물	5~40년	정액법, 정률법
선 박		2~25년	정액법
컨테이너		5~15년	정액법
기타의유형자산	차량운반구	4~15년	정액법, 정률법
	공구와기구	4~10년	정액법, 정률법
	비 품	3~10년	정액법, 정률법
	기 타	5~25년	정액법

감가상각대상금액은 취득원가에서 잔존가치를 차감하여 결정되며, 잔존가치가 유의적인 경우 매 보고기간말에 재검토합니다. 재검토 결과 새로운 추정치가 종전의 추정치와 다르다면 그 차이는 회계추정의 변경으로 회계처리합니다. 이러한 추정의 변경은 수익과 비용의 적절한 대응 및 거래의 실질과 경제적 사실을 보다 정확하게 재무제표에 반영하기 위한 것입니다.

유형자산의 취득 또는 완성 후의 지출이 생산능력 증대, 내용연수 연장, 상당한 원가절감 또는 품질향상을 가져오는 등 미래경제적효익의 유입 가능성이 매우 높고, 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에는 자본적 지출로 인식하고, 그렇지 않은 경우에는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

한편, 선박의 사용가능기간 중 정기적으로 이루어지는 종합검사, 분해수리와 관련된 입거수리비(Dry docking cost) 등이 별개의 감가상각 대상자산으로 인식될 수 있습니다. 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 매우 높으며, 취득원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에는 자본적 지출로 인식하고 있으며, 다음 입거수리까지의 기간에 걸쳐 감가상각하고 있습니다.

다. 무형자산

무형자산의 취득원가는 구입원가와 자산을 사용할 수 있도록 준비하는데 직접 관련된 지출로 구성되어 있습니다. 연결회사는 무형자산을 취득원가에서 아래의 추정내용연수와 상각방법에 따라 산정된 상각누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

과 목	상각내용연수	상각방법
회 원 권	비한정	-
영 업 권	5~20년	정액법
소프트웨어	5~10년	정액법
기 타	5년~40년	정액법

파. 비금융자산의 손상

아직 사용가능하지 않은 무형자산은 매 보고기간말 손상검사를 실시하고 있습니다. 사업결합으로 취득한 영업권 및 감가상각 또는 상각하는 자산의 경우는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건과 같이 자산손상을 시사하는 징후가 있다면 손상검사를 수행하고 있습니다. 단, 유형자산의 경우에는 이러한 손상징후가 있다고 판단되고, 당해 유형자산(개별 자산 또는 유형자산만으로 구성된 현금창출단위 포함)의 사용및 처분으로부터 기대되는 미래의 현금흐름총액의 추정액이 장부금액에 미달하는 경우에 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액으로 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산을별도의 식별 가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 그룹화하고 있습니다.

손상차손이 인식된 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고일에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있으며, 손상된 영업권은 추후 회복될 수 없습니다.

하. 리스계약

(1) 금융리스 - 리스이용자

연결회사는 리스자산의 소유에 따른 대부분의 위험과 효익을 이전받은 경우 금융리스로 분류하고 리스실행일에 최소리스료의 현재가치와 리스자산의 공정가치 중 작은금액을 금융리스자산과 금융리스부채로 각각 인식하고 있습니다. 보증잔존가치를 제외한 매기의 최소리스료는 이자비용과 리스부채의 상환액으로 배분하며 이자비용은 유효이자율법으로 계산합니다.

(2) 운용리스 - 리스이용자

연결회사는 리스자산의 소유에 따른 대부분의 위험과 효익을 이전받지 않는 경우에 운용리스로 분류하고, 운용리스자산의 사용과 관련하여 보증잔존가치를 제외한 최소리스료에 대해서 리스기간에 걸쳐 균등하게 배분된 금액을 비용으로 인식하고 있습니다.

(3) 금융리스 - 제조자 또는 판매자가 아닌 리스제공자

연결회사는 리스자산의 소유에 따른 대부분의 위험과 효익을 리스이용자에게 이전하는 경우 금융리스로 분류하고 금융리스의 리스순투자와 동일한 금액을 금융리스채권으로 인식합니다. 연결회사는 매기간별 리스료는 금융리스채권의 원금회수액과 이자수익으로 구분하여 회계처리하며, 이 경우 이자수익은 리스제공자의 금융리스 순투자 미회수분에 대하여 유효이자율법을 적용하여 인식합니다.

(4) 운용리스- 리스제공자

연결회사는 리스자산의 소유에 따른 대부분의 위험과 효익을 이전하지 않는 경우 운용리스로 분류하고, 운용리스자산의 성격에 따라 유형자산 또는 무형자산의 항목으로 계상하고 있습니다. 리스자산의 보증잔존가치를 제외한 최소리스료에 대해서 리스기간에 걸쳐 균등하게 배분된 금액을 수익으로 인식하고 있습니다. 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설직접원가는 별도의 자산항목으로 인식하고 리스료수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식하고 있습니다. 또한 운용리스자산의 감가상각은 다른 유사자산의 감가상각과 일관성 있게 인식하고 있습니다.

한편, 한국채택국제회계기준을 적용하는 종속회사인 흥아해운(주)는 리스이용자 입장에서 리스개시일에 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식합니다.

사용권자산은 리스개시일에 원가로 측정하고, 후속적으로 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영하여 측정합니다. 또한 사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간종료일 중 이른 날까지 감가상각합니다.

과 목	감가상각내용연수	감가상각방법
사용권자산	1~25년	정액법

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정됩니다. 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우에는 그 이자율로 리스료를 할인하며 그 이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다. 리스부채는 후속적으로 리스부채에 대한 이자비용만큼 증가하고, 지급한 리스료를 반영하여 감소합니다.

잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액의 변동, 지수나 요율(이율)의 변동, 리스기간의 변경, 매수선택권이나 연장선택권의 행사여부평가의 변동에 따라 미래 리스료가 변경되는 경우에 리스부채를 재측정합니다. 리스부채는 재무상태표에 '유동성장기부채' 또는 '리스부채'로 표시합니다.

단기리스(리스개시일에 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산리스의 경우 예외 규정을 선택하여 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용을 인식합니다.

거. 종업원급여

(1) 퇴직급여충당부채

연결회사는 임직원 퇴직금 지급규정에 따라 보고기간말 현재 1년 이상 근속한 전 임직원이 일시에 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금 총 추계액을 퇴직급여충당부채로 설정하고 있습니다.

연결회사는 현재 확정급여형퇴직연금제도를 시행하고 있으며, 재직 중인 종업원과 퇴직연금의 수령을 선택하고 퇴사한 종업원과 관련한 부채를 각각 퇴직급여충당부채와 퇴직연금미지급금으로 계상하고 있습니다. 퇴직연금운용자산은 상기 부채의 합계액에서 차감하는 형식으로 표시하고 있으며, 퇴직연금운용자산이 초과하는 경우에는 그 초과액을 투자자산으로 표시하고 있습니다.

한편, 한국채택국제회계기준을 적용하는 종속회사인 흥아해운(주)도 확정급여형 퇴직급여제도를 시행하고 있으며, 순확정급여부채로 인식하는 금액은 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 관련 확정급여채무를 직접 결제하는 데 사용할 수 있는 사외적립자산의 보고기간말 현재 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립적인 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정하고 있습니다.

확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 국공채의 시장수익률로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

확정급여원가 중 근무원가와 순확정급여부채(자산)의 순이자자는 당기손익으로 인식하며, 순확정급여부채(자산)의 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 기타포괄손익에 인식되는 순확정급여부채(자산)의 재측정요소는 후속기간에 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

(2) 연차수당부채

연결회사는 종업원이 미래의 연차유급휴가에 대한 권리를 발생시키는 근무용역을 제공하는 회계기간에 연차유급휴가와 관련된 비용과 부채를 인식하고 있습니다. 연결회사는 종업원의 미사용 연차에 대하여 보상을 하므로 근무용역의 제공으로 발생하는 연차유급휴가 전체에 대하여 비용과 부채를 인식합니다.

너. 충당부채와 우발부채

연결회사는 과거사건이나 거래의 결과로 존재하는 현재 의무의 이행을 위하여 자원이 유출될 가능성이 매우 높고 동 손실의 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 그 손실금액을 충당부채로 계상하고 있습니다. 또한, 연결회사는 과거사건은 발생하였으나 불확실한 미래사건의 발생여부에 의해서 존재여부가 확인되는 잠재적인 의무가 있는 경우 또는 과거사건이나 거래의 결과 현재의무가 존재하나 자원이 유출될 가능성이 매우 높지 않거나 당해 의무를 이행하여야 할 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우 우발부채로 주석기재하고 있습니다.

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정하며, 현재가치 평가에 사용하는 할인율은 그 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이자율입니다. 또한, 충당부채는 보고기간말마다 그 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 증감조정하며, 이때 현재가치 평가에 사용한 할인율은 변동되지 않는 것으로 보고 당초에 사용한 할인율로 평가하고 있습니다.

더. 당기법인세와 이연법인세

법인세비용은 법인세법 등의 법령에 의한 법인세부담액에 이연법인세 변동액을 가감하여 계상하고 있습니다. 지배회사 및 해운업을 영위하는 국내 소재 종속회사는 톤세적용을 선택한 경우, 법인세비용 적용시 조세특례제한법 제104조의 10 "해운기업에 대한 법인세과세표준 계산특례"(이하, 톤세)에 따라 해운소득과 비해운소득을 구분하여 과세표준을 산정하고 있습니다. 이 경우 외항운송활동과 관련된 해운소득은 개별선박표준이익(개별선박순톤수×1톤당 운항이익×운항일수×사용률)으로 계산하고, 비해운업소득은 종전과 동일하게 법인세법 등 규정에 의하여 산정하고 있습니다.

연결회사는 이연법인세 적용시 자산·부채의 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이 중 미래기간의 과세소득을 증가시키는 가산할 일시적차이에 대한 법인세효과는 예외항목에 해당되지 않는 경우 전액 이연법인세부채로 인식하고 있습니다. 또한, 미래기간의 과세소득을 감소시키는 차감할 일시적차이 및 결손금 등에 대한 법인세효과는 향후 과세소득의 발생가능성이 매우 높아 미래의 법인세 절감효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 경우에 이연법인세자산으로 인식하고 있으며, 자본계정에 직접 가감되는 항목과 관련된 법인세부담액과 이연법인세는 자본계정에 직접가감하고 있습니다.

러. 수익인식기준

(1) 용역의 제공

연결회사는 해운업수익을 용역매출로 보아 진행기준으로 인식하고 있으며 이와 관련된 운항원가도 동일한 기준하에 인식하고 있습니다. 다만, 진행기준을 적용하기 위한요건을 충족시키지 못하는 경우에는 발생원가의 범위내에서 회수가능한 금액을 수익으로 계상하고 발생원가 전액은 운항원가로 계상하고 있습니다.

(2) 분양수익

연결회사는 부산항 신항 옹동지구 개발사업 및 분양사업에 대해 진행기준을 적용하여 분양수익을 인식하고 있습니다. 진행률은 실제공사비 발생액을 자본화대상 금융비용 등을 제외한 총공사예정원가로 나눈 비율로 산정하고 있습니다.

(3) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액을 회수가능액까지 손상차손을 인식하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

(4) 배당수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

며. 금융자산과 금융부채의 측정

(1) 최초측정

연결회사는 금융자산과 금융부채의 최초인식시 공정가치로 측정하고 있으며, 이 때의 공정가치는 일반적으로 거래가격(금융자산의 경우에는 제공한 대가의 공정가치, 금융부채의 경우에는 수취한 대가의 공정가치)입니다. 그러나 장기연불조건의 매매거래, 장기금전대차거래 또는 이와 유사한 거래에서 발생하는 채권·채무로서 명목금액과 공정가치의 차이가 유의적인 경우에는 공정가치로 평가합니다.

제공(수취)한 대가에 금융상품이 아닌 다른 것에 대한 대가가 포함되었다면 그 금융상품의 공정가치는 시장가격으로 평가하되, 시장가격이 없는 경우에는 평가기법(현재가치평가기법을 포함)을 사용하여 공정가치를 추정합니다. 다만, 제공하거나 수취한 대가에 금융상품이 아닌 다른 것에 대한 대가가 포함되었더라도, 자금의 사용에 따른 반대 급부(예를 들어 생산물 공급가액의 제약 등)를 부과하거나 제공하는 자금의 조달과 사용의 연계성이 확실한 경우 및 임대차보증금에 대하여는 거래가격 전체를 금융상품의 최초인식액으로 하고 있습니다. 연결회사는 단기매매증권, 파생상품(현금흐름위험회피회계에서 위험회피수단으로 지정되는 경우는 제외)과 같이 최초 인식 이후 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식하는 금융자산이나 금융부채가 아닌 경우에는 당해 금융자산의 취득 또는 금융부채의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가를 최초인식하는 공정가치에 가산 또는 차감하고 있습니다.

연결회사는 금융상품의 현재가치 측정시에 당해 거래의 내재이자율을 적용하고 있으나, 이러한 이자율을 구할 수 없거나 동종시장이자율과의 차이가 유의적인 경우에는 동종시장이자율을 적용하고, 동종시장이자율을 실무적으로 산정할 수 없는 경우에는 객관적이고 합리적인 기준에 의하여 산출한 가중평균이자율을 적용하고 있으며, 가중평균이자율을 산출하기 위한 객관적이고 합리적인 기준이 없는 경우에는 회사채 유통수익률을 기초로 연결회사의 신용도 등을 반영하여 연결회사에 적용될 자금조달비용을 합리적으로 추정하여 적용합니다.

(2) 후속측정

연결회사는 금융자산 및 금융부채에 대하여 유가증권, 파생상품, 당기손익인식지정항목 및 금융보증계약을 제외하고는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다. 당기손익인식지정항목의 후속측정은 단기매매증권의 후속측정방법을 준용하고 있습니다.

버. 연결

(1) 투자계정과 자본계정의 상계

연결회사는 지배회사의 투자계정(종속회사 상호간의 투자계정 포함)과 이에 대응하는 종속회사의 자본계정을 주식취득일을 기준으로 상계하였으며, 회계연도 중에 종속회사주식을 취득한 경우에는 당해 주식취득일과 가장 가까운 결산일에 취득한 것으로 간주하였습니다.

(2) 투자차액의 처리

연결회사는 지배권획득일 당시 지배회사의 투자계정(종속회사 상호간의 투자계정 포함)의 금액과 종속회사의 순자산가액의 공정가액 중 지배회사의 지분에 해당하는 금액이 일치하지 않는 경우, 그 차액 중 영업권은 경제적 효익이 유입될 것을 고려하여 20년 이내의 합리적인 기간동안 정액법으로 상각하며, 부의 영업권은 계약서상 명시된 미래의 손실이나 비용에 대해서는 실제 발생시에 일시환입하며, 식별가능한 비화폐성자산의 공정가액에 해당하는 금액까지는 비화폐성자산 중 상각가능한 자산의 가중평균내용연수에 걸쳐 정액법으로 환입하고 식별가능한 비화폐성자산의 공정가액을 초과하는 금액은 주식취득일에 일시환입하여 처리하고 있습니다.

한편, 피투자회사가 연결대상 종속회사인 경우에 주식의 추가취득이나 피투자회사의유상증자 등으로 인하여 발생하는 순자산 지분가액 변동액과 취득대가와의 차액에 관하여는 연결 자본잉여금으로 처리하고 있습니다.

(3) 내부미실현손익의 제거

· 미실현손익의 산정

연결회사가 보고기간종료일 현재 내부거래에 의하여 보유하고 있는 재고자산에 포함된 미실현손익은 당해 판매회사의 거래선별 제품별 매출손익을, 유형자산에 포함된 미실현손익은 당해 거래의 유형자산처분손익을 기초로 산정되었습니다.

· 미실현손익의 제거

연결회사는 지배회사가 종속회사에 판매함으로써 발생한 미실현손익 전액을 제거하여 회사 지분에 부담시켰으며, 종속회사가 지배회사에 판매하거나 종속회사가 다른 종속회사에 판매함으로써 발생한 미실현손익은 전액 제거하여 지배회사지분과 비지배지분에 비례하여 부담시켰습니다. 또한 연결회사와 지분법적용회사와의 내부거래 및 지분법적용회사간의 내부거래로 인한 미실현손익은 회사의 지분율에 상당하는금액을 제거하여 지분법적용투자주식에 반영하고 있습니다.

서. 차입원가 자본화

연결회사는 유형자산, 무형자산 및 투자부동산과 제조, 매입, 건설 또는 개발이 개시된 날로부터 의도된 용도로 사용하거나 판매할 수 있는 상태가 될 때까지 1년 이상의기간이 소요되는 재고자산(이하 '적격자산')의 취득을 위한 자금에 차입금이 포함된다면 이러한 차입금에 대한 차입원가는 적격자산의 취득에 소요되는 원가로 회계처리하고 있습니다.

어. 투자부동산

투자부동산은 임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 회사가 보유하고 있는 부동산으로서 최초 인식시점에 원가로 측정하고 거래원가는 최초 측정에 포함하고 있습니다. 한국채택국제회계기준을 적용하는 종속회사인 흥아해운(주)는 최초 인식 후 투자부동산을 보고기간말 현재의 시장상황을 반영하여 공정가치로 측정하고 공정가치 변동으로 발생하는 손익은 발생한 기간의 당기손익에 반영하고 있습니다.

3. 사용이 제한된 금융상품

당기말과 전기말 현재 사용이 제한되어 있는 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	구분	은행명(※)	금액		사용제한내용
			당기말	전기말	
현금및현금성자산	보통예금	신한은행	-	26,314	BBC-HP관련 지급제한
	보통예금	CIMB BANK BERHAD	-	10,690	법인카드대금 질권설정
	보통예금	우리은행	284,265	-	차입금이자 질권설정
단기금융상품	정기예금	하나은행	3,348,105	2,827,786	용역대금지급보증 담보
	정기예금	부산은행	-	493,744	용선료지급보증 담보
	정기예금	하나은행	12,034	-	법인카드대금 질권설정
장기금융상품	보통예금	신한은행	10	10	용선료지급보증 담보
	정기예금	한국산업은행	404,373	413,558	용선료지급보증 담보
	정기예금	하나은행	643,061	2,646,000	용역대금지급보증 담보
	정기예금	United Overseas Bank	669,148	643,334	지급보증 담보
	정기예금	하나은행	-	12,034	법인카드대금 질권설정
	당좌개설보증금	부산은행	2,000	2,000	당좌개설보증금
합계			5,362,996	7,075,470	

(※) 당기말 현재 기준으로 작성하였습니다.

4. 매도가능증권

가. 당기말과 전기말 현재 매도가능증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
지분증권		
시장성 있는 지분증권(*1)	34,884,964	61,970,644
시장성 없는 지분증권(*2)	68,063,828	69,736,052
채무증권		
국채 및 공채	464,706,929	197,393,441
기타 채무증권	16,471	-
수익증권(*3)	1,250,816	1,364,330
합계	568,923,008	330,464,467

(*1) 매도가능증권 중 시장성 있는 지분증권은 시장가격으로 평가하였습니다.

(*2) 시장성 없는 지분증권 중 한국해양진흥공사 외 16개 회사(장부가액: 67,984백만원)는 미래현금흐름을 예측할 수 있는 기초자료와 경험이 부족하여 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없으므로 취득원가로 평가하였으며, 소르젠바이오베터(주) 외 3개회사(장부가액: 548백만원)는 지분율이 20% 이상이나 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 적용대상이 아니며 지분변동액이 중요하지 않아 매도가능증권으로 분류하고취득원가로 평가하였습니다. 한편 매도가능증권 중 인천콜드프라자 등은 손상징후가발견되어 매도가능증권손상차손(당기: 9백만원, 전기: 67백만원)을 인식하였습니다.

(*3) 매도가능증권 중 수익증권은 신탁약정에 따라 투자 및 운용을 신탁업자에게 지시하고 운용수익을 배분받는 구조입니다.

나. 당기말과 전기말 현재 채무증권의 만기일은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	만기	당기말	전기말
국채 및 공채	5년 초과	464,706,929	197,393,441
기타 채무증권	5년 초과	16,471	-
합계		464,723,400	197,393,441

5. 기타포괄손익공정가치측정금융자산

당기말과 전기말 현재 기타포괄손익공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위 : 천원)

구 분	보유주식수(주)	취득원가	공정가치	평가손익	기타(*2)	장부금액
활성시장이 있는 지분증권						
(주)대한항공	48	1,409	1,082	(327)	-	1,082
아시아나항공(주)	743	14,860	5,840	(9,020)	-	5,840
(주)한진칼	25	1,535	3,100	1,565	-	3,100
소계		17,804	10,022	(7,782)	-	10,022
활성시장이 없는 지분증권(*1)						
(주)인천유나이티드	1000	500	620	-	120	620
(주)선운	1,140	5,700	7,313	-	1,613	7,313
동북아46호선박투자회사	24,785	123,925	149,165	-	25,240	149,165
인천국제물류센터(주)	3,100	15,500	15,500	-	-	15,500
소계		145,625	172,598	-	26,973	172,598
합계		163,429	182,620	(7,782)	26,973	182,620

(*1) 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품 등은 원가로 측정하고 있습니다.

(*2) 상기 기타금액은 표시통화환산 효과의 누계입니다.

(2) 전기말

(단위 : 천원)

구 분	보유주식수(주)	취득원가	공정가치	평가손익	기타(*2)	장부금액
활성시장이 있는 지분증권						
(주)대한항공	48	1,409	1,085	(324)	-	1,085
아시아나항공(주)	743	14,860	7,727	(7,133)	-	7,727
(주)한진칼	25	1,535	1,885	350	-	1,885
소계		17,804	10,697	(7,107)	-	10,697
활성시장이 없는 지분증권(*1)						
(주)인천유나이티드	1,000	500	635	-	135	635
(주)선운	1,140	5,700	7,492	-	1,792	7,492
동북아46호선박투자회사	24,785	123,925	152,814	-	28,889	152,814
인천국제물류센터(주)	3,100	15,500	15,500	-	-	15,500
소계		145,625	176,441	-	30,816	176,441
합계		163,429	187,138	(7,107)	30,816	187,138

(*1) 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품 등은 원가로 측정하고 있습니다.

(*2) 상기 기타금액은 표시통화환산 효과의 누계입니다.

6. 만기보유증권

가. 당기말과 전기말 현재 만기보유증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
국채 및 공채	2,570	14,760	-	-
합계	2,570	14,760	-	-

나. 당기말과 전기말 현재 만기보유증권의 만기일은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	만기	당기말	전기말
국채 및 공채	1년 이내	2,570	-
	1년 초과 5년 이내	14,760	-
합계		17,330	-

7. 지분법적용투자주식

가. 당기말과 전기말 현재 지분법적용투자주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	지분율(%)	당기말			전기말		
		취득원가	순자산지분 가액	장부가액	취득원가	순자산지분 가액	장부가액
SINOKOR SEIHON CO.,LTD	30.00	55,549	472,725	472,725	55,549	547,029	547,029
SINOKOR MERCHANT MARINE (THAILAND) CO.,LTD(*3)	48.45	552,906	1,641,716	1,759,076	552,906	976,877	1,105,429
YJC (THAILAND) CO., LTD(*4)	73.69	2,315,656	3,805,195	3,805,195	2,315,656	3,444,496	3,444,496
평택컨테이너터미널(주)(*2)	16.50	4,025,036	5,525,090	5,525,090	4,025,036	5,276,567	5,276,567
TIANJIN RUNFENG LOGISTICS CO.,LTD(*5)	60.00	1,397,490	1,406,166	1,406,166	1,397,490	1,537,669	1,537,669
HEUNG A LINE(THAILAND)	49.00	531,441	720,707	720,707	531,441	665,010	665,010
에이치앤브이물류(주)(*3)	50.00	1,750,000	4,965,151	6,545,408	1,750,000	4,901,599	6,507,158
LIAN YUN GANG C-K FERRY CO.,LTD(*3)	25.00	798,345	27,093,936	30,410,525	798,345	23,594,636	27,211,562
연운항웨리(주)	25.00	75,000	263,120	263,120	75,000	243,324	243,324
QINHUANGDAO QIN-IN FERRY CO.,LTD.(*1)	50.00	3,794,930	(588,420)	-	3,794,930	(1,512,651)	-
VIETNAM HPH LOGISTICS(*3)	44.78	662,520	966,818	1,564,519	662,520	992,017	1,643,843
(주)흥아프로퍼티그룹(*1)	50.00	8,815,730	(44,849,133)	-	8,815,730	(35,770,761)	-
HANRO SHIPPING - SAKHALIN PROJECTS LLC	49.90	863,702	1,802,181	1,802,180	863,702	1,388,894	1,388,894
고앤고투어(주)(*1)	25.00	200,000	(62,063)	-	200,000	(45,914)	-
태성물류 주식회사	21.75	206,000	57,591	57,591	206,000	60,677	60,677
CML CHANGXING (TIANJIN) INTERNATIONAL LOGISTICS CO., LTD	49.00	556,836	1,126,256	1,126,256	556,836	907,493	907,493
합계		26,601,141	4,347,036	55,458,558	26,601,141	7,206,962	50,539,151

(*1) 자본잠식 등으로 인하여 지분법이 중단되었습니다. 지분법적용 중지로 인한 미인식지분변동액은 다음과 같습니다.

- QINHUANGDAO QIN-IN FERRY CO.,LTD. : 588백만원
- (주)흥아프로퍼티그룹 : 28,152백만원
- 고앤고투어(주) : 62백만원

(*2) 지분율이 20% 미만이나 유의적인 영향력을 보유하고 있으므로 관계기업으로 분류하였습니다.

(*3) 투자차액 및 내부거래미실현손익 등으로 인하여 순자산지분가액과 장부가액간에 차이가 발생하였습니다.

(*4) 지분율이 50%를 초과하나 지분법 대상 회사인 SINOKOR MERCHANT MARINE (THAILAND) CO.,LTD가 보유한 지분율이 합산된 지분율이므로 지분법피투자기업으로 분류되었습니다.

(*5) 지분율이 50%를 초과하나 지배기구인 이사회 의사결정을 지배할 수 없어 지분법피투자기업으로 분류되었습니다.

나. 당기와 전기 중 지분법적용투자주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	취득(처분)	배당	지분법이익 (손실)	(부의)지분법 자본 변동	기타증감액 (*2)	기말잔액
SINOKOR SEIHON CO.,LTD	547,029	-	-	(65,578)	4,876	(13,602)	472,725
SINOKOR MERCHANT MARINE (THAILAND) CO.,LTD	1,105,429	-	-	566,913	107,121	(20,387)	1,759,076
YJC (THAILAND) CO., LTD	3,444,496	-	(435,307)	557,975	316,362	(78,331)	3,805,195
평택컨테이너터미널(주)	5,276,567	-	(79,220)	331,023	119,402	(122,682)	5,525,090
TIANJIN RUNFENG LOGISTICS CO.,LTD	1,537,669	-	(332,306)	192,045	46,311	(37,553)	1,406,166
HEUNG A LINE(THAILAND)	665,010	-	-	88,960	(18,017)	(15,246)	720,707
에이치앤브이물류(주)	6,507,158	-	-	76,471	116,647	(154,868)	6,545,408
LIAN YUN GANG C-K FERRY CO.,LTD	27,211,562	-	(1,382,700)	4,153,994	1,118,604	(690,935)	30,410,525
연운항웨리(주)	243,324	-	-	19,796	5,844	(5,844)	263,120
VIETNAM HPH LOGISTICS	1,643,843	-	(122,240)	107,215	(26,606)	(37,693)	1,564,519
(주)흥아프로퍼티그룹(*1)	-	-	-	(115,000)	-	115,000	-
HANRO SHIPPING - SAKHALIN PROJECTS LLC	1,388,894	-	-	(78,365)	491,651	-	1,802,180
태성물류 주식회사	60,677	-	-	(55,351)	52,265	-	57,591
CML CHANGXING (TIANJIN) INTERNATIONAL LOGISTICS CO., LTD	907,493	-	-	196,155	42,152	(19,544)	1,126,256
합계	50,539,151	-	(2,351,773)	5,976,253	2,376,612	(1,081,685)	55,458,558

(*1) 지분법평가손실 115백만원은 (주)흥아프로퍼티그룹 대여금에 대한 대손충당금으로 인해 발생하였습니다.

(*2) 표시통화환산손익 등으로 인한 기중 변동액입니다.

(2) 전기

(단위 : 천원)

구 분	기초잔액	취득(처분)	배당	지분법이익 (손실)	(부의)지분법 자본 변동	기타증감액 (*2)	기말잔액
SINOKOR SEIHON CO.,LTD	460,413	-	-	71,712	(51,179)	66,083	547,029
SINOKOR MERCHANT MARINE (THAILAND) CO.,LTD	1,548,901	-	(591,746)	(14,024)	(7,019)	169,317	1,105,429
YJC (THAILAND) CO., LTD	4,565,525	-	(1,489,041)	(146,912)	2,424	512,500	3,444,496
평택컨테이너터미널(주)	4,914,443	-	(83,410)	444,623	(663,905)	664,816	5,276,567
TIANJIN RUNFENG LOGISTICS CO.,LTD	1,775,155	-	(482,174)	78,759	(47,648)	213,577	1,537,669
HEUNG A LINE(THAILAND)	342,316	216,832	-	18,800	19,300	67,762	665,010
에이치앤브이물류(주)	6,246,882	-	-	63,699	(683,228)	879,805	6,507,158
LIAN YUN GANG C-K FERRY CO.,LTD	21,146,589	-	(944,100)	4,320,902	(536,391)	3,224,562	27,211,562
연운항웨리(주)	248,630	-	-	(5,306)	(34,013)	34,013	243,324
VIETNAM HPH LOGISTICS	1,507,636	-	(99,288)	78,664	(49,567)	206,398	1,643,843
(주)흥아프로퍼티그룹(*1)	-	-	-	(43,000)	-	43,000	-
HANRO SHIPPING - SAKHALIN PROJECTS LLC	-	-	-	(83,431)	1,453,558	18,767	1,388,894
태성물류 주식회사	142,605	-	-	(59,025)	-	(22,903)	60,677
CML CHANGXING (TIANJIN) INTERNATIONAL LOGISTICS CO., LTD	661,685	-	-	160,798	(18,713)	103,723	907,493
합계	43,560,780	216,832	(3,689,759)	4,886,259	(616,381)	6,181,420	50,539,151

(*1) 지분법평가손실 43백만원은 (주)흥아프로퍼티그룹 대여금에 대한 대손충당금으로 인해 발생하였습니다.

(*2) 표시통화환산손익 등으로 인한 기중 변동액입니다.

다. 투자차액의 상각

연결회사는 투자차액을 경제적 효익이 유입될 것으로 기대되는 기간에 걸쳐 상각하고 있으며, 당기와 전기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 천원)

회사명	기초잔액	상각(환입)	표시통화 환산손익	기말잔액
LIAN YUN GANG C-K FERRY CO.LTD	3,616,926	(212,083)	(88,254)	3,316,589
VIETNAM HPH LOGISTICS	651,826	(38,221)	(15,904)	597,701
SINOKOR MERCHANT MARINE (THAILAND) CO.,LTD	128,552	(8,049)	(3,143)	117,360
합계	4,397,304	(258,353)	(107,301)	4,031,650

(2) 전기

(단위 : 천원)

회사명	기초잔액	상각(환입)	표시통화 환산손익	기말잔액
LIAN YUN GANG C-K FERRY CO.LTD	3,364,837	(203,398)	455,487	3,616,926
VIETNAM HPH LOGISTICS	606,396	(36,655)	82,085	651,826
SINOKOR MERCHANT MARINE (THAILAND) CO.,LTD	210,920	(103,840)	21,472	128,552
합계	4,182,153	(343,893)	559,044	4,397,304

라. 내부미실현손익 등

당기말과 전기말 현재 지분법적용투자주식의 내부미실현손익 등은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

회사명	내용	당기말	전기말
에이치앤브이물류(주)	공정가치 차이	1,580,257	1,605,559
(주)흥아프로퍼티그룹	이자비용	14,682,997	13,466,228

마. 당기말과 전기말 현재 지분법피투자회사의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위 : 천원)

구 분	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익(손실)
SINOKOR SEIHON CO.,LTD	15,474,001	13,898,252	7,000,359	(218,593)
SINOKOR MERCHANT MARINE (THAILAND) CO.,LTD	9,538,286	6,149,812	3,831,101	1,186,713
YJC (THAILAND) CO., LTD	5,551,754	387,636	3,467,884	774,209
평택컨테이너터미널(주)	37,774,705	4,289,309	36,193,330	2,006,203
TIANJIN RUNFENG LOGISTICS CO.,LTD	6,791,996	4,448,386	5,607,199	320,075
HEUNG A LINE(THAILAND)	8,320,953	6,850,123	3,832,901	181,552
에이치앤브이물류(주)	15,551,977	5,621,676	1,140,000	135,251
LIAN YUN GANG C-K FERRY CO.LTD	141,428,687	33,052,944	88,569,698	19,880,746
연운항훼리(주)	8,506,595	7,454,116	3,514,886	98,734
QINHUANGDAO QIN-IN FERRY CO.,LTD.	27,554,478	28,731,318	34,162,687	1,832,610
VIETNAM HPH LOGISTICS	2,337,858	178,631	4,047,629	399,115
(주)흥아프로퍼티그룹	12,158,029	101,856,295	-	(3,238,644)
HANRO SHIPPING - SAKHALIN PROJECTS LLC	6,199,110	2,587,540	4,432,326	(157,279)
고앤고투어(주)	233,503	481,754	222,447	(64,594)
태성물류 주식회사	1,293,415	1,028,630	1,916,895	(254,486)
CML CHANGXING (TIANJIN) INTERNATIONAL LOGISTICS CO., LTD	2,653,099	354,618	2,675,517	400,317

(2) 전기말

(단위 : 천원)

구 분	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익(손실)
SINOKOR SEIHON CO.,LTD	20,956,703	19,133,272	7,350,171	239,039
SINOKOR MERCHANT MARINE (THAILAND) CO.,LTD	10,726,946	8,710,688	3,771,801	250,430
YJC (THAILAND) CO., LTD	5,374,558	409,876	3,180,122	680,899
평택컨테이너터미널(주)	36,199,415	4,220,222	37,134,596	2,694,687
TIANJIN RUNFENG LOGISTICS CO.,LTD	6,612,259	4,049,477	4,740,677	131,264
HEUNG A LINE(THAILAND)	2,118,401	761,237	3,661,459	38,367
에이치앤브이물류(주)	15,372,082	5,568,884	1,140,000	102,617
LIAN YUN GANG C-K FERRY CO.LTD	135,937,595	41,559,053	90,908,376	18,097,199
연운항훼리(주)	7,038,787	6,065,491	3,127,858	(21,223)
QINHUANGDAO QIN-IN FERRY CO.,LTD.	26,941,184	29,966,486	41,120,628	2,788,714
VIETNAM HPH LOGISTICS	2,660,931	445,427	2,913,527	257,548
(주)흥아프로퍼티그룹	26,994,641	98,536,164	-	(592,166)
HANRO SHIPPING - SAKHALIN PROJECTS LLC	4,601,228	1,817,884	3,694,463	(167,196)
고앤고투어(주)	206,335	389,993	150,462	(88,041)
태성물류 주식회사	1,151,270	872,297	-	(397,013)
CML CHANGXING (TIANJIN) INTERNATIONAL LOGISTICS CO., LTD	2,210,032	358,006	2,056,613	328,160

8. 유형자산

가. 당기와 전기 중 유형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 천원)

구분	토지	건물및구축물	선박	컨테이너	기타의유형자산	건설중인자산	합계
기초	29,321,424	59,576,411	2,571,123,788	527,491,019	78,063,450	46,589,202	3,312,165,294
취득/자본적지출(*1)	-	7,222,470	31,701,613	156,949,352	20,680,301	152,652,080	369,205,816
국고보조금 수령	-	-	-	-	(55,500)	-	(55,500)
사업결합으로 인한 증가	65,494,831	11,442,374	-	-	4,144,000	-	81,081,205
처분	-	(66,544)	(18,425,152)	(237,298)	(300,865)	-	(19,029,859)
감가상각	-	(3,173,806)	(130,212,889)	(60,091,669)	(19,770,144)	-	(213,248,508)
타계정대체(*2)	-	-	-	-	-	(20,000)	(20,000)
본계정대체	-	8,910,286	66,743,869	-	2,773,492	(78,427,647)	-
표시통화환산손익	(6,645)	(192,860)	(64,378,052)	(11,854,471)	(32,239)	(344,439)	(76,808,706)
기말	94,809,610	83,718,331	2,456,553,177	612,256,933	85,502,495	120,449,196	3,453,289,742
취득원가	94,809,610	150,317,221	3,100,648,811	989,964,937	219,797,674	120,449,196	4,675,987,449
감가상각누계액	-	(66,598,890)	(631,860,740)	(377,708,004)	(131,371,626)	-	(1,207,539,260)
손상차손누계액	-	-	(1,817,712)	-	-	-	(1,817,712)
국고보조금	-	-	(10,417,182)	-	(2,923,553)	-	(13,340,735)

(*1) 금융리스계약으로 인한 취득금액이 포함되어 있습니다.

(*2) 건설중인자산에서 기타의무형자산으로 20백만원 대체되었습니다.

(2) 전기

(단위 : 천원)

구분	토지	건물및구축물	선박	컨테이너	기타의유형자산	건설중인자산	합계
기초	29,416,765	18,922,108	1,520,749,886	372,518,956	80,160,776	313,539,965	2,335,308,456
취득/자본적지출(*1)	-	607,838	251,790,045	143,347,237	13,722,003	406,445,425	815,912,548
국고보조금 수령	-	-	-	-	(506,518)	-	(506,518)
사업결합으로 인한 증가	-	125,170	-	-	69,103	-	194,273
처분	-	(1)	(22,853,497)	(237,737)	(390,888)	-	(23,482,123)
감가상각	-	(2,666,214)	(101,580,725)	(47,728,197)	(17,311,462)	-	(169,286,598)
손상차손환입	-	-	7,198,915	-	-	-	7,198,915
타계정대체(*2)	-	-	-	-	159,387	(6,395,692)	(6,236,305)
본계정대체	-	41,295,331	642,845,614	-	1,029,279	(685,170,224)	-
표시통화환산손익	(95,341)	1,292,179	272,973,550	59,590,760	1,131,770	18,169,728	353,062,646
기말	29,321,424	59,576,411	2,571,123,788	527,491,019	78,063,450	46,589,202	3,312,165,294
취득원가	29,321,424	80,836,961	3,169,288,764	853,109,449	193,510,348	46,589,202	4,372,656,148
감가상각누계액	-	(21,260,550)	(566,181,062)	(325,618,430)	(111,161,749)	-	(1,024,221,791)
손상차손누계액	-	-	(20,823,922)	-	-	-	(20,823,922)
국고보조금	-	-	(11,159,992)	-	(4,285,149)	-	(15,445,141)

(*1) 금융리스계약으로 인한 취득금액이 포함되어 있습니다.

(*2) 건설중인자산에서 사용권자산(선박)으로 6,321백만원이 대체되었으며, 사용권자산에서 기타의유형자산으로 159백만원이 대체되었습니다.

나. 당기말 현재 연결회사가 가입한 주요 보험내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원, USD)

보험회사	보험가입자산	보험금액	장부가액
메리츠화재 외	선박	USD 3,538,232,527	2,456,553,177
KB손해보험 외	선박	22,845,000	
메리츠화재 외	컨테이너	USD 424,233,250	612,256,933

연결회사는 P&I 보험(선원사고, 화물사고 배상 등), SOL보험(선주책임보험), FD&D보험(분쟁 시 소송비용과 조사비용 담보 등)과 COFR 보증보험(유류오염관련 재정 책임보험)을 한국 선주상호보험조합 등에 가입하고 있으며, 부보금액 USD 5,000,000 및 2,000백만원의 영업 배상책임보험 등에 가입하고 있습니다. 또한, 연결회사는 일부 유형자산에 대하여 재산종합 보험, 재난배상책임보험 등에 가입하고 있습니다.

다. 연결회사의 선박 등 유형자산은 차입금 등과 관련하여 금융기관에 담보로 제공되어 있습니다(주석12와 주석20 참조).

9. 무형자산

당기와 전기 중 무형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 천원)

구 분	영업권	회원권	개발비	기타의 무형자산	합계
기초	40,360,107	797,942	130,000	8,841,680	50,129,729
취득/자본적 지출	-	-	-	254,255	254,255
사업결합으로 인한 증가(*1)	349,321	-	-	-	349,321
처분	-	-	-	-	-
상각	(3,249,797)	-	(30,000)	(1,049,978)	(4,329,775)
손상차손	-	-	-	-	-
대체(*2)	-	-	-	20,000	20,000
표시통화환산손익	(992,675)	(19,813)	-	(2,481)	(1,014,969)
기말	36,466,956	778,129	100,000	8,063,476	45,408,561
취득원가	53,237,981	1,009,153	150,000	25,482,562	79,879,696
상각누계액	(16,494,937)	-	(50,000)	(17,419,086)	(33,964,023)
손상차손누계액	(276,088)	(231,024)	-	-	(507,112)

(*1) 주석29 참조

(*2) 건설중인자산으로부터 대체되었습니다.

(2) 전기

(단위 : 천원)

구 분	영업권	회원권	개발비	기타의 무형자산	합계
기초	35,501,718	643,864	-	9,184,416	45,329,998
취득/자본적 지출	-	78,878	75,000	695,011	848,889
사업결합으로 인한 증가	2,822,613	-	-	-	2,822,613
처분	-	(4,081)	-	-	(4,081)
상각	(2,928,543)	-	(20,000)	(1,103,961)	(4,052,504)
손상차손	-	-	-	-	-
대체(*1)	-	-	75,000	-	75,000
표시통화환산손익	4,964,319	79,281	-	66,214	5,109,814
기말	40,360,107	797,942	130,000	8,841,680	50,129,729
취득원가	55,942,385	1,034,618	150,000	25,299,421	82,426,424
상각누계액	(14,765,156)	-	(20,000)	(16,457,741)	(31,242,897)
손상차손누계액	(817,122)	(236,676)	-	-	(1,053,798)

(*1) 건설중인자산으로부터 대체되었습니다.

10. 투자부동산

가. 당기말과 전기말 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
토지	16,777,850	16,544,334
건물	467,670	469,026
합계	17,245,520	17,013,360

나. 당기와 전기 중 투자부동산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 천원)

구분	토지	건물	합계
기초	16,544,334	469,026	17,013,360
평가이익	626,456	6,495	632,951
표시통화환산손익	(392,940)	(7,851)	(400,791)
기말	16,777,850	467,670	17,245,520

연결회사는 투자부동산을 공정가치로 평가하고 있습니다. 투자부동산의 공정가치는 연결회사와 관계없는 독립적인 (주)가람감정평가법인이 2025년 12월 31일자로 수행한 평가에 근거하여 결정되었습니다. (주)가람감정평가법인은 감정평가협회의 구성원으로서 부동산의 평가와 관련하여 적절한 자격과 경험을 보유하고 있습니다.

(2) 전기

(단위 : 천원)

구분	토지	건물	합계
기초	15,710,211	470,799	16,181,010
평가손실	(1,354,024)	(48,076)	(1,402,100)
표시통화환산손익	2,188,147	46,303	2,234,450
기말	16,544,334	469,026	17,013,360

연결회사는 투자부동산을 공정가치로 평가하고 있습니다. 투자부동산의 공정가치는 연결회사와 관계없는 독립적인 (주)가람감정평가법인이 2024년 12월 31일자로 수행한 평가에 근거하여 결정되었습니다. (주)가람감정평가법인은 감정평가협회의 구성원으로서 부동산의 평가와 관련하여 적절한 자격과 경험을 보유하고 있습니다.

11. 단기차입금 및 유동성장기부채

가. 당기말과 전기말 현재 단기차입금 및 유동성장기부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	구분	차입처	당기말 현재 이자율	금액	
				당기말	전기말
단기차입금	일반대출	IBK기업은행 등	4.41%~4.71%	14,450,000	14,990,704
	합계			14,450,000	14,990,704
유동성장기부채	장기차입금에서 대체				
	일반대출	우리은행(중국) 등	2.88%~4.1%	8,717,979	11,040,053
	시설대출	산업은행 등	2.57%~4.7%	105,825,373	135,572,375
	장기미지급금에서 대체				
	리스 등(*1)	해양진흥공사 등	2.05%~6.68%	48,356,411	56,953,058
	리스부채에서 대체				
	리스	산업은행 등	1.78%~11.38%	12,993,316	12,728,555
	합계			175,893,079	216,294,041

(*1) 당기말 현재 금융리스계약으로 인한 리스부채 외 여수항만공사 증설 분담금 등과 관련한 유동성대체금액 7,005백만원이 포함되어 있습니다.

나. 일부 금융기관과의 차입약정에는 연결회사의 재무정보 상 특정 사유가 발생하는 경우 및 신용평가기관의 신용등급 등과 관련하여 기한이익상실 조항이 포함되어 있습니다.

12. 장기차입금

가. 당기말과 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	차입처	당기말 현재 이자율	금액	
			당기말	전기말
일반대출	우리은행(중국) 등	2.88%~4.10%	8,554,016	11,884,068
시설대출	산업은행 등	2.57%~5.77%	963,444,021	1,094,741,270
특수관계자	SINOKOR CO.,LTD	0%	430,470	441,000
소계			972,428,507	1,107,066,338
차감: 유동성장기부채			(114,543,352)	(146,612,428)
차감계			857,885,155	960,453,910

나. 연결회사는 장기차입금 중 일부와 관련하여 연결회사의 선박, 컨테이너 및 단기금융상품 등을 금융기관에 담보로 제공하고 있습니다(주석 20 참조).

다. 일부 금융기관과의 차입약정에는 연결회사의 재무정보 상 특정 사유가 발생하는 경우 및 신용평가기관의 신용등급 등과 관련하여 기한이익상실 조항이 포함되어 있습니다.

라. 유동성 위험

연결회사는 미사용 차입금한도(주석20 참조)를 적정수준으로 유지하고 영업 자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하여 차입금 한도 또는약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측 시에는 연결회사의자금조달 계획, 약정 준수, 연결회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

연결회사는 상기에서 언급한 예측을 통해 결정된 대로 여유있는 유동성이 확보될 수 있도록 적절한 만기나 충분한 유동성을 제공해주는 보통예금, 정기예금, 정기적금 등의 금융상품을 선택하여 잉여자금을 투자하고 있습니다. 당기말 현재 연결회사는 유동성위험을 관리할 수 있도록 즉시 출금이 가능한 보통예금과 정기예금에 각각 559,737백만원(전기말: 774,319백만원)과 1,523,831백만원(전기말: 1,304,150백만원)을 투자하고 있습니다.

한편, 연결회사의 금융부채 만기 분석내역은 다음과 같습니다. 잔여기간에 따른 만기별 구분에 포함된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액으로 이자를 포함한 금액입니다.

(1) 당기말

(단위 : 천원)

구분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	5년 초과	합계
단기차입금	1,650,334	13,153,785	-	-	-	14,804,119
유동성장기부채	58,226,503	180,913,969	-	-	-	239,140,472
장기차입금(*1)	-	-	159,276,510	403,129,225	508,265,789	1,070,671,524
장기미지급금(*1)	-	-	56,227,622	82,182,221	21,110,882	159,520,725
리스부채(*1)	-	-	22,040,732	74,084,524	46,476,183	142,601,439
장기미지급비용	-	-	2,277,233	-	389,958	2,667,191
매입채무	193,564,815	4,690,298	-	-	-	198,255,113
미지급금	46,865,884	4,341,257	-	-	-	51,207,141
미지급비용	42,702,215	1,391,199	-	-	-	44,093,414
예수보증금	-	-	988,033	-	60,244	1,048,277
합계	343,009,751	204,490,508	240,810,130	559,395,970	576,303,056	1,924,009,415

(*1) 장기차입금, 장기미지급금, 리스부채 계정의 1년 이내 상환 예정인 금액은 유동성장기부채 계정에 계상되어 있습니다.

(2) 전기말

(단위 : 천원)

구분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	5년 초과	합계
단기차입금	28,004	15,352,998	-	-	-	15,381,002
유동성장기부채	72,189,761	214,893,904	-	-	-	287,083,665
장기차입금(*1)	-	-	163,858,414	463,081,975	611,286,267	1,238,226,656
장기미지급금(*1)	-	-	64,500,087	129,593,600	28,303,098	222,396,785
리스부채(*1)	-	-	13,087,640	63,046,629	82,354,894	158,489,163
장기미지급비용	-	-	1,548,119	-	297,249	1,845,368
매입채무	205,582,536	4,440,233	-	-	-	210,022,769
미지급금	198,234,125	3,902,907	-	-	-	202,137,032
미지급비용	43,752,851	1,759,195	-	-	-	45,512,046
예수보증금	-	-	1,192,017	-	46,300	1,238,317
합계	519,787,277	240,349,237	244,186,277	655,722,204	722,287,808	2,382,332,803

(*1) 장기차입금, 장기미지급금, 리스부채 계정의 1년 이내 상환 예정인 금액은 유동성장기부채 계정에 계상되어 있습니다.

13. 금융리스 및 운용리스 계약

가. 당기말과 전기말 현재 금융리스자산의 장부가액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
선박		
취득원가	-	115,769,797
(-)감가상각누계액	-	(50,759,502)
(-)국고보조금	-	-
소계	-	65,010,295
컨테이너		
취득원가	249,214,066	278,536,462
(-)감가상각누계액	(38,522,760)	(42,651,403)
소계	210,691,306	235,885,059
기타의유형자산(*1)		
취득원가	3,408,521	3,408,521
(-)감가상각누계액	(647,619)	(511,278)
소계	2,760,902	2,897,243
합계	213,452,208	303,792,597

(*1) 하역장비에 해당됩니다.

나. 당기말과 전기말 현재 최소리스료와 관련한 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	최소리스료	현재가치	최소리스료	현재가치
1년 이내	51,146,026	41,351,547	55,365,955	47,785,672
1년 초과 5년 이내	133,747,968	119,019,340	182,739,582	156,116,274
5년 초과	21,067,956	19,147,965	28,624,114	22,730,602
소계	205,961,950	179,518,852	266,729,651	226,632,548
차감: 유동성대체		(41,351,547)		(47,785,672)
차감계(*1)		138,167,305		178,846,876

(*1) 재무상태표에 장기미지급금으로 계상되어 있습니다.

다. 당기말과 전기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	차입처	이자율	금 액	
			당기말	전기말
시설대출	TEXTAINER EQUIPMENT 등	2.05%~7.50%	179,518,852	223,927,748
BBC-HP	KSC SHIPPING S. A. 등	4.50%	-	2,704,800
소계			179,518,852	226,632,548
차감 : 유동성장기부채			(41,351,547)	(47,785,672)
차감계(*1)			138,167,305	178,846,876

(*1) 재무상태표에 장기미지급금으로 계상되어 있습니다.

연결회사의 재무정보와 관련하여 특정 사유가 발생하는 경우 금융리스약정에 따라 해당 리스부채의 기한이익이 상실될 수 있습니다.

라. 당기와 전기의 금융리스자산별 감가상각비는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
선박	-	5,184,986
컨테이너	16,462,390	13,273,806
하역장비	136,341	136,341
합계	16,598,731	18,595,133

마. 연결회사는 일부 금융리스와 관련하여 염가구매약정을 체결하고 있습니다.

바. 운용리스계약

(1) 리스제공자 입장

연결회사는 부동산과 선박을 리스로 제공하고 있습니다. 동 리스는 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 않기 때문에 운용리스로 분류하고 있습니다.

향후 연결회사가 받게 될 리스료의 기간별 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

기간구분	금액
1년 이내	40,038,309
1년 초과 2년 이내	21,762,487
2년 초과 3년 이내	-
합계	61,800,796

(2) 리스이용자 입장

연결회사는 당기말 현재 선박에 대하여 선원부 용선(TC) 계약 9건을 운용리스계약의 형태로 체결하고 있는 바, 이와 관련하여 당기에 지급된 리스료는 46,071,648천원이며, 향후 지급할 리스료의 기간별 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

기간구분	금액
1년 이내	27,814,357
1년 초과 5년 이내	-
합계	27,814,357

14. 사용권자산 및 리스부채

중속회사인 흥아해운(주) 등은 리스이용자 입장에서 리스계약을 한국채택국제회계기준 등에 따라 사용권자산 및 리스부채의 인식 및 변동으로 회계처리하고 있습니다. 이와 같은 중속 회사들은 선박 및 건물과 차량운반구 등을 리스(리스기간 1~25년)하였으며, 일부 선박에 대하여 리스계약 종료시점에 행사할 수 있는 매수선택권을 가지고 있습니다. 사용권자산에 대한 법적 소유권은 리스부채에 대한 담보로 리스제공자가 보유하고 있습니다. 한편, 리스계약 중 일부는 소액자산 리스에 해당하며, 이들 중속회사들은 소액자산리스에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않는 실무적 간편법을 적용합니다.

가. 당기와 전기 중 사용권자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 천원)

구 분	선박	건물	차량운반구	합계
기초	208,090,079	3,536,078	133,706	211,759,863
취득	80,194	1,516,189	107,864	1,704,247
감소	-	(334,847)	(32,784)	(367,631)
감가상각	(14,319,600)	(1,946,932)	(72,707)	(16,339,239)
기타(*1)	(5,095,230)	(18,199)	(1,678)	(5,115,107)
기말	188,755,443	2,752,289	134,401	191,642,133

(*1) 표시통화환산으로 인한 차액입니다.

(2) 전기

(단위 : 천원)

구 분	선박	건물	차량운반구	합계
기초	114,632,598	2,686,045	394,155	117,712,798
취득	58,634,479	2,891,921	-	61,526,400
감소	-	(453,461)	-	(453,461)
감가상각	(8,658,651)	(1,858,784)	(102,236)	(10,619,671)
손상차손환입	17,906,255	-	-	17,906,255
대체(*1)	6,320,692	-	(159,387)	6,161,305
기타(*2)	19,254,706	270,357	1,174	19,526,237
기말	208,090,079	3,536,078	133,706	211,759,863

(*1) 케미컬탱커선 2척의 인수완료로 인하여 건설중인자산에서 사용권자산(선박)으로 대체되었으며, 매수선택권 행사에 따라 사용권자산(차량운반구)에서 기타의유형자산으로 대체되었습니다.

(*2) 표시통화환산으로 인한 차액입니다.

나. 당기말과 전기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
리스부채	12,993,316	119,650,951	12,728,555	130,837,423

다. 당기말과 전기말 현재 리스부채의 만기내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
1년 이내	13,185,898	12,932,362
1년초과 2년 이내	22,040,732	13,087,640
2년초과 3년 이내	9,888,364	21,953,477
3년초과 4년 이내	30,280,642	10,085,526
4년초과 5년 이내	33,915,518	31,007,626
5년초과	46,476,183	82,354,894
소 계	155,787,337	171,421,525
차감 : 현재가치할인차금	(23,143,070)	(27,855,547)
차감 : 유동성대체	(12,993,316)	(12,728,555)
차감계	119,650,951	130,837,423

라. 리스와 관련하여 당기와 전기 중 손익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
사용권자산(선박)에 대한 감가상각비	14,319,600	8,658,651
사용권자산(건물)에 대한 감가상각비	1,946,932	1,858,784
사용권자산(차량운반구)에 대한 감가상각비	72,707	102,236
리스부채 이자비용	7,884,187	6,109,371
당기 및 소액 리스료(매출원가 및 판매관리비에 포함)	3,395,001	5,880,785

마. 당기와 전기 중 리스와 관련한 현금유출액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
리스와 관련한 현금유출	23,252,087	15,777,307

15. 외화표시 자산과 부채의 환산

연결회사는 당기말 현재 외화자산 1,333,959백만원(전기말: 1,345,847백만원)과 외화부채 179,382백만원(전기말: 601,988백만원)을 보유하고 있으며, 외화자산과 부채의 환산과 관련하여 당기에 인식한 손익은 외화환산이익 42,352백만원(전기: 51,412백만원)과 외화환산 손실 45,232백만원(전기: 112,819백만원)입니다.

16. 기능통화

지배회사는 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화("기능통화")인 미국달러화를 이용하여 재무제표에 포함되는 항목들을 측정하고 있으며, 법령에 의한 재무제표의 공시요건을 충족하기 위하여 원화로 재무제표를 표시하고 있습니다. 연결회사가 기능통화로 측정된 재무제표를 표시통화인 원화로 환산함에 따라 연결기타포괄손익누계액으로 인식한 순외환차이 및 연결기타포괄손익누계액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초	784,680,990	212,880,511
순외환차이	(114,618,377)	571,800,479
기말	670,062,613	784,680,990

17. 분양수익

연결회사는 전기 중 부산신항웅동개발주식회사를 사업결합함에 따라, 당기말 현재 부산항 신항 웅동지구(2단계) 1종 항만배후단지 개발 및 분양 사업을 영위하고 있습니다.

가. 당기말 및 전기말 현재 분양되고 진행중인 주요 분양공사의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위 : 천원)

공사명	총분양금액	누적분양수익	분양미수금	분양선수금
부산항 신항 1종 항만배후단지 개발사업	354,660,094	124,819,583	57,593,574	-

(2) 전기말

(단위 : 천원)

공사명	총분양금액	누적분양수익	분양미수금	분양선수금
부산항 신항 1종 항만배후단지 개발사업	327,065,629	59,314,585	36,421,500	-

나. 당기말 및 전기말 현재 분양되고 진행중인 공사와 관련된 누적공사원가와 누적손익 등은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위 : 천원)

공사명	누적분양수익(*)	누적공사원가(*)	누적손익(*)	당기수익
부산항 신항 1종 항만배후단지 개발사업	124,819,583	96,063,532	28,756,051	65,504,997

(*) 부산신항웅동개발(주) 사업결합일 이전의 금액을 포함하고 있습니다.

(2) 전기말

(단위 : 천원)

공사명	누적분양수익(*)	누적공사원가(*)	누적손익(*)	당기수익
부산항 신항 1종 항만배후단지 개발사업	59,314,585	44,681,155	14,633,430	47,069,057

(*) 부산신항웅동개발(주) 사업결합일 이전의 금액을 포함하고 있습니다.

18. 퇴직급여

가. 당기와 전기의 퇴직급여충당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초잔액	111,808,392	101,206,175
사업결합으로 인한 증가	314,731	16,949
퇴직금지금액	(10,063,860)	(10,554,857)
기중전입액	22,014,070	18,159,372
확정급여재측정요소	(129,494)	275,780
표시통화환산손익	46,161	2,704,973
기말잔액	123,990,000	111,808,392

나. 퇴직연금운용자산의 기중 변동 및 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초	109,101,689	88,497,850
사업결합으로 인한 증가	-	15,679
적립액	24,509,763	25,363,707
지급액	(7,609,792)	(8,797,057)
이자수익	3,076,678	3,149,042
확정급여재측정요소	(100,388)	(87,515)
표시통화환산손익	435,904	959,983
기말	129,413,854	109,101,689
구성내역		
현금및현금성자산	1,957,903	1,893,945
정기예금	127,455,951	107,207,744
합계	129,413,854	109,101,689

19. 충당부채

당기와 전기의 충당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초잔액	72,227	56,429
사업결합으로 인한 증가	12,108,628	-
증가	31,344	6,441
표시통화환산손익	(1,738)	9,357
기말잔액	12,210,461	72,227

20. 우발부채와 약정사항

가. 당기말 현재 연결회사는 장기해상운송계약 3건(전기말: 3건)을 체결하고 있으며, 이로 인한 당기 중 운항수입은 USD 33,206,575(원화 상당액: 47,648,114천원)(전기: USD 33,514,209(원화 상당액: 49,265,887천원))입니다. 동 계약에 이용되는 선박은 모두 3척(전기: 3척)이며, 계약기간은 계약일로부터 15년(전기:15년)입니다.

나. 당기말 현재 연결회사가 피고로 계류중인 소송사건은 8건(전기말: 13건)이며 소송가액은 43,454,678천원(전기말: 40,851,155천원)입니다. 보고기간말 현재 연결회사는 동 소송의 전망을 예측할 수 없습니다.

다. 당기말과 전기말 현재 연결회사가 금융기관과 맺고 있는 주요한 약정사항은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 천원,USD)

계약처	약정내용	통화	한도(약정)금액	실행금액
IBK기업은행	일반자금대출	KRW	13,450,000	12,950,000
	일반자금회전대출	KRW	1,000,000	-
우리은행	원화지급보증	KRW	723,000	723,000
신한은행	외화지급보증	USD	1,576,237	-
	시설자금대출	KRW	25,000,000	25,000,000
하나은행	매출채권담보대출	KRW	100,000	-

(2) 전기말

(단위: 천원,USD)

계약처	약정내용	통화	한도(약정)금액	실행금액
IBK기업은행	일반자금대출	KRW	13,450,000	12,950,000
	일반자금회전대출	KRW	1,000,000	-
수협은행	시설자금대출	KRW	7,950,000	6,360,000
신한은행	외화지급보증	USD	1,576,237	-
	시설자금대출	KRW	27,000,000	25,000,000
하나은행	매출채권담보대출	KRW	100,000	28,004

라. 당기말과 전기말 현재 차입금 및 관련 지급보증과 관련하여 차입처 또는 지급보증처에 담보로 제공되어 있는 연결회사 소유의 자산(금융리스자산 포함)은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위 : 천원)

담보제공자산	담보권자	장부가액	채권최고액	내용
현금및현금성자산	신한은행	284,265	-	차입금 이자보전 관련
소계		284,265	-	
단기금융상품	하나은행	3,348,105	3,348,105	용역대금지급보증 관련
	하나은행	12,034	12,034	법인카드대금 관련
소계		3,360,139	3,360,139	
장기금융상품	부산은행	2,000	2,000	당좌개설보증금
	신한은행	10	10	용선료지급보증 관련
	한국산업은행	404,373	404,373	용선료지급보증 관련
	하나은행	643,061	643,061	용역대금지급보증 관련
	United Overseas Bank	669,148	659,325	지급보증 담보설정
소계		1,718,592	1,708,769	
건물	신한은행	46,783,168	32,400,000	차입금 담보설정(*2)
소계		46,783,168	32,400,000	
토지&건물	IBK기업은행	16,857,173	16,485,600	차입금 담보설정
소계		16,857,173	16,485,600	
선박	한국해양진흥공사	21,266,264	1,544,183	산업시설자금 관련
	지엠에프삼호 선박투자회사	69,836,530	25,599,960	BBC-HP관련
	Standard Chartered Bank	340,112,974	247,750,731	BBC-HP관련
	ING BANK N.V.,	187,598,945	95,709,231	BBC-HP관련
	BNP PARIBAS	218,653,882	144,982,296	BBC-HP관련
	SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION	269,977,519	172,841,063	BBC-HP관련
	Standard Chartered Bank	283,464,364	198,984,757	BBC-HP 관련
	SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION	270,825,705	172,841,063	BBC-HP 관련
	한국산업은행	61,335,671	77,484,600	차입금 담보설정
소계		1,723,071,854	1,137,737,884	
컨테이너	수출입은행	121,974,579	62,848,620	차입금 담보설정
소계		121,974,579	62,848,620	
계약상 양도 대상권리(*1)	지엠에프삼호 선박투자회사	-	25,541,220	시설차입 관련
소계		-	25,541,220	
합계		1,914,049,770	1,280,082,232	

(*1) 연결회사는 선박구입을 위한 자금조달을 위해 체결하는 금융계약과 관련하여 양도담보계약(담보제공금액: USD 17,800,000)을 체결하고, 해당 계약에 따라 선박금융 대출상환 완료까지 계약상 양도 대상권리(보험상 권리, 운임료 등 영업수익, 징발보상채권)를 담보로 제공합니다.

(*2) 차입금과 관련하여 연결회사가 가입한 화재보험(부보금액 49,230백만원)의 보험금에 대하여 신한은행이 질권을 설정하고 있습니다.

(2) 전기말

(단위 : 천원)

담보제공자산	담보권자	장부가액	채권최고액	내용
현금및현금성자산	KOREA TONNAGE NO.41 SHIPPING COMPANY	26,314	79,380,000	BBC-HP 관련
소계		26,314	79,380,000	
단기금융상품	부산은행	493,744	493,744	용선료지급보증 관련
	하나은행	2,827,786	2,827,786	차입금 담보설정
소계		3,321,530	3,321,530	
장기금융상품	부산은행	2,000	2,000	당좌개설보증금
	한국산업은행 등	413,568	413,568	용선료지급보증 관련
	하나은행	2,646,000	2,646,000	용역대금지급보증 관련
	United Overseas Bank	643,334	637,812	지급보증 담보설정
	하나은행	12,034	12,034	법인카드대금 관련
소계		3,716,936	3,711,414	
토지&건물	IBK기업은행	16,915,685	16,485,600	차입금 담보설정
소계		16,915,685	16,485,600	
선박	KOREA TONNAGE NO.41 SHIPPING COMPANY	22,986,399	79,380,000	BBC-HP 관련
	한국산업은행	67,639,574	79,380,000	차입금 담보설정
	SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION	575,064,092	354,138,076	차입금 담보설정
	Standard Chartered Bank	583,882,183	395,888,640	차입금 담보설정
	KOREA OCEAN NO.17 INVESTMENT COMPANY	18,966,011	10,387,520	차입금 담보설정
	BNP PARIBAS	232,821,331	148,528,800	차입금 담보설정
	ING BANK N.V.,	199,519,210	98,050,435	차입금 담보설정
	지엠에프삼호 선박투자회사	24,538,534	25,599,960	차입금 담보설정
	한국해양진흥공사	105,985,021	1,988,784	산업시설자금 관련
	포스코인더내셔널	68,439,535	37,017,540	차입금 담보설정
	한국해양진흥공사		2,192,709	산업시설자금 관련
소계		1,899,841,890	1,232,552,464	
컨테이너	농협은행과 미래에셋자산운용(주)(*1)	107,426,828	99,927,546	차입금 담보설정
소계		107,426,828	99,927,546	
하역장비	수협은행	10,883,860	9,540,000	차입금 담보설정
소계		10,883,860	9,540,000	
계약상 양도 대상권리(*2)	지엠에프삼호 선박투자회사	-	26,166,000	시설차입 관련
소계		-	26,166,000	
합계		2,042,133,043	1,471,084,554	

(*1) 신탁업자의 지위에서 담보권을 보유하고 있습니다.

(*2) 연결회사는 선박구입을 위한 자금조달을 위해 체결하는 금융계약과 관련하여 양도담보계약(담보제공금액: USD 17,800,000)을 체결하고, 해당 계약에 따라 선박금융 대출상환 완료까지 계약상 양도 대상권리(보험상 권리, 운임료 등 영업수익, 징발보상채권)를 담보로 제공합니다.

마. 당기말과 전기말 현재 연결회사가 타인으로부터 제공받고 있는 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원,USD,EUR)

제공자	보증내역	통화	금액	
			당기말	전기말
서울보증보험	이행보증 등	KRW	36,451,411	19,777,661
한국해양진흥공사	시설차입관련 등		694,263	1,597,719
우리은행	지급보증		723,000	-
기타특수관계자	대여금 지급보증(*1)		108,969,401	108,969,401
신한은행	지급보증	USD	1,576,237	1,576,237
부산은행	용선료 지급보증		335,880	335,880
하나은행	항공료 지급이행 보증		1,440,000	2,440,000
우리은행	시설차입관련		-	1,620,000
한국무역보험공사	시설차입관련		274,909,151	317,958,674
기타특수관계자	대여금 지급보증(*1)		544,202,831	544,202,831
하나은행	항공료 지급이행 보증	EUR	310,000	325,000
원화 합계			146,838,075	130,344,781
USD 합계			822,464,099	868,133,622
EUR 합계			310,000	325,000

(*1) 연결회사는 시노코탱커(주), 장금마리타임(주) 및 시노코페트로케미컬(주)에의 대여금 741,538,369천원(전기말: 757,456,303천원)과 관련하여 기타특수관계자인 시노코페트로케미컬(주)의 지배주주로부터 지급보증을 제공받고 있습니다(주석25 참조).

바. 당기말 현재 연결회사는 시노코탱커(주)와 장금마리타임(주)에의 대여금 483,468,853천원(전기말: 494,316,826천원)과 관련하여 기타특수관계자인 시노코페트로케미컬(주)의 지배주주로부터 시노코페트로케미컬(주)의 보통주 49,994주를 담보로 제공받고 있습니다.

사. 연결회사는 2025년에 13300TEU 급 컨테이너선 4척에 대한 선박건조계약을 현대중공업(주) 등(건조선가 총액 : USD 612,000,000/4척)과 체결하였고, 동 계약과 관련하여 당기말 현재 87,815,880천원을 건설중인자산으로 계상하고 있습니다.

아. 연결회사는 시노코페트로케미컬(주)와 관련하여 제마주식회사와 주주간계약을 체결하고 있으며, 동 계약에 따르면 제마주식회사가 보유한 시노코페트로케미컬(주)의 우선주에 대한 Put Option 행사 시 연결회사 또는 시노코페트로케미컬(주)의 최대주주는 이를 매수할 의무가 있습니다.

자. 연결회사는 여수광양항만공사와 컨테이너부두 및 관련 기능시설을 2037년 6월 29일까지 임차하는 계약을 체결하고 있습니다.

차. 연결회사는 2020년에 에스엠상선광양터미널(주)를 인수하면서 여수광양항만공사와 '광양항 컨테이너부두 통합 운영 협약'을 체결하였습니다. 동 협약에 따라 연결회사는 미지급 임차료 및 2023년 9월까지 납부할 임차료의 일부를 유예받고 있으며, 이후 3년간 분할 납부하기로 하였습니다. 한편, 2025년 중 협약이 변경되어 분할납부기간이 3년 9개월로 조정되었습니다.

21. 자본금

지배회사가 발행할 주식의 총수는 보통주 800,000주(1주의 금액: 10,000원)이고, 당기말과 전기말 현재 발행주식총수는 보통주 364,000주입니다.

22. 이익잉여금

상법상 지배회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 이사회 결의에 의한 자본전입 또는 주주총회 결의에 의한 결손보전이 가능합니다.

23. 이연법인세

가. 법인세비용의 산출내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세부담액	35,710,560	52,609,773
법인세추납액	835,682	347,109
법인세환급액	(614,909)	(297,450)
해외원천징수세액	216,720	416,681
일시적차이로 인한 이연법인세변동액	3,705,312	32,714,618
세무상 결손금 등으로 인한 이연법인세변동액	(3,144,107)	(833,387)
총 법인세효과	36,709,258	84,957,344
자본에 직접 반영된 이연법인세	(3,740,788)	(4,749,389)
표시통화환산차이 등	10,481,296	1,258,337
법인세비용	43,449,766	81,466,292

나. 자본에 직접 반영된 이연법인세

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매도가능증권평가이익	(3,901,832)	(2,629,334)
기타포괄손익공정가치측정금융자산평가손익	146	117
확정급여부채의 재측정요소	(3,543)	63,338
지분법자본변동	(81,160)	(197,006)
표시통화환산손익	245,601	(1,986,504)
합계	(3,740,788)	(4,749,389)

다. 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
법인세비용차감전순이익(*1)		157,745,977		429,595,140
적용세율에 따른 법인세		35,697,857		93,887,271
조정사항		7,751,909		(12,420,979)
- 법인세추납액	835,682		347,109	
- 법인세환급액	(614,909)		(297,450)	
- 비과세수익	(179,130)		(1,193,147)	
- 비공제비용	5,622,146		22,537,894	
- 해외원천징수세액	216,720		416,681	
- 기중 발생 일시적차이 중 이연법인세 미인식	(6,582,555)		(34,585,730)	
- 기타				
해운소득 중 이자수익관련 원천법인세	10,771,712		7,112,700	
이월결손금 공제	(2,766,647)		(5,132,336)	
표시통화환산차이 등	448,890		(1,626,700)	
법인세비용		43,449,766		81,466,292
유효세율		27.54%		18.96%

(*1) 해운기업에 대한 법인세과세표준 특례규정(조세특례제한법 제104조의 10)에 따라 과세소득을 해운소득과 비해운소득으로 구분하여 선박표준이익과 비해운순이익을 합산한 금액으로서 연결손익계산서 상 법인세비용차감전순이익과 일치하지 않습니다.

라. 당기와 전기 중 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감

(1) 당기

(단위:천원)

구분	차감할(가산할)일시적차이			이연법인세자산(부채)	
	기초	증감	기말	기초	기말
투자주식감액손실	4,325,018	19,159	4,344,177	903,929	1,051,291
미수이자	(1,351,980)	(1,607,232)	(2,959,212)	(282,564)	(716,129)
외환환산손익	(60,947,276)	7,179,695	(53,767,581)	(12,737,981)	(13,011,755)
매도가능증권평가손익	(10,173,634)	(10,511,960)	(20,685,594)	(2,126,290)	(5,005,914)
표시통화환산손익	(3,496,296)	1,012,835	(2,483,461)	(730,726)	(600,998)
지분법평가손익 등	(5,350,385)	(970,499)	(6,320,884)	(296,941)	(385,926)
기타부채	4,565,460	(4,565,460)	-	-	-
기타	(4,404,631)	3,943,997	(460,634)	(37,446)	(193,753)
종속회사투자	(1,680,128,193)	(317,196,009)	(1,997,324,202)	(24,077,150)	(20,012,688)
합계	(1,756,961,917)	(322,695,474)	(2,079,657,391)	(39,385,169)	(38,875,872)

(2) 전기

(단위:천원)

구분	차감할(가산할)일시적차이			이연법인세자산(부채)	
	기초	증감	기말	기초	기말
투자주식감액손실	4,313,566	11,452	4,325,018	901,535	903,929
미수이자	(345,181)	(1,006,799)	(1,351,980)	(72,143)	(282,564)
외환환산손익	(34,009,027)	(26,938,249)	(60,947,276)	(7,107,887)	(12,737,981)
매도가능증권평가손익	(3,211,833)	(6,961,801)	(10,173,634)	(671,273)	(2,126,290)
표시통화환산손익	2,478,029	(5,974,325)	(3,496,296)	517,908	(730,726)
지분법평가손익 등	(6,674,728)	1,324,343	(5,350,385)	(243,962)	(296,941)
기타부채	11,344,073	(6,778,613)	4,565,460	-	-
기타	(10,777,137)	6,372,506	(4,404,631)	47,430	(37,446)
종속회사투자	(1,176,385,889)	(503,742,304)	(1,680,128,193)	(875,546)	(24,077,150)
합계	(1,213,268,127)	(543,693,790)	(1,756,961,917)	(7,503,938)	(39,385,169)

보고기간말 현재 일시적차이의 법인세 효과는 당해 일시적차이가 소멸되는 회계연도의 미래 예상세율을 적용하여 계산하였습니다.

마. 이연법인세자산의 실현가능성

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 연결회사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들을 고려하여 평가합니다. 연결회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 연결회사가 이연법인세로 인식하지 않은 일시적차이 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	내역	당기말	전기말
가산할 일시적차이	지분법적용투자주식 등	(1,987,396,345)	(1,698,048,102)
차감할 일시적차이 등	이월결손금 등	75,358,731	110,084,111

바. 상계전 총액기준에 의한 이연법인세자산 및 이연법인세부채

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	이연법인세자산	이연법인세부채	이연법인세자산	이연법인세부채
유동	1,644,950	(2,214,400)	305,655	(1,152,032)
비유동	25,679,513	(63,985,935)	21,484,353	(60,023,145)

사. 당기말 현재 연결회사가 이연법인세자산을 인식하지 아니한 이월결손금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	만기	금액
이월결손금	2026년	684,250
	2035년	106,535
	2036년	1,602,196
	2037년	2,100,998
	2038년	1,107,130
	2039년	1,645,568
	2040년	467,965
합계		7,714,642

24. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
급여	89,369,695	94,001,154
퇴직급여	7,883,274	5,142,265
복리후생비	20,184,597	19,446,612
임차료	5,784,468	5,520,632
접대비	8,360,546	7,875,158
감가상각비	6,705,198	2,320,459
무형자산상각비	3,714,021	3,486,052
세금과공과	4,235,283	2,243,093
광고선전비	790,106	747,599
대손상각비(환입)	191,685	1,246,676
여비교통비	1,900,642	1,739,113
통신비	2,190,869	2,325,930
수선비	1,093,057	1,087,647
보험료	1,940,137	1,962,481
운반비	47,262	81,974
차량유지비	2,106,422	2,109,301
소모품비	614,663	670,155
도서구입비	75,439	75,013
인쇄비	303,426	320,851
전산비	2,284,122	3,128,424
행사비	324,932	270,653
사무실이전비	310	610
지급수수료	12,114,503	19,204,605
잡비	2,169,883	2,294,661
합 계	174,384,540	177,301,118

25. 특수관계자와의 거래

가. 당기말과 전기말 현재 연결회사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
지배회사	SINOKOR CO.,LTD	SINOKOR CO.,LTD.
지분법피투자회사	SINOKOR SEIHON CO.,LTD	SINOKOR SEIHON CO.,LTD
	Sinokor Merchant Marine (Thailand) Co.,Ltd	Sinokor Merchant Marine (Thailand) Co.,Ltd
	YJC (THAILAND) CO., LTD	YJC (THAILAND) CO., LTD
	평택컨테이너터미널(주)	평택컨테이너터미널(주)
	TIANJIN RUNFENG LOGISTICS CO.,LTD	TIANJIN RUNFENG LOGISTICS CO.,LTD
	HEUNG A LINE(THAILAND)	HEUNG A LINE(THAILAND)
	에이치앤브이물류(주)	에이치앤브이물류(주)
	LIAN YUN GANG C-K FERRY CO.LTD	LIAN YUN GANG C-K FERRY CO.LTD
	연운항웨리(주)	연운항웨리(주)
	VIETNAM HPH LOGISTICS	VIETNAM HPH LOGISTICS
	(주)흥아프로퍼티그룹	(주)흥아프로퍼티그룹
	QINHUANGDAO QIN-IN FERRY CO.,LTD.	QINHUANGDAO QIN-IN FERRY CO.,LTD.
	HANRO SHIPPING – SAKHALIN PROJECTS LLC	HANRO SHIPPING – SAKHALIN PROJECTS LLC
	고앤고투어(주)	고앤고투어(주)
	CML CHANGXING (TIANJIN) INTERNATIONAL LOGISTICS CO., LTD	CML CHANGXING (TIANJIN) INTERNATIONAL LOGISTICS CO., LTD
	태성물류 주식회사	태성물류 주식회사
기타특수관계자	장금마리타임(주)	장금마리타임(주)
	시노코페트로케미컬(주)	시노코페트로케미컬(주)
	시노코탱커(주)	시노코탱커(주)
	시노코쉽매니지먼트(주)	시노코쉽매니지먼트(주)
	SINOKOR TAM CANG LOGISTICS COMPANY LIMITED	SINOKOR TAM CANG LOGISTICS COMPANY LIMITED
	오션플러스 주식회사	오션플러스 주식회사
	SILVER MARITIME PTE LTD	SILVER MARITIME PTE LTD
	SAN EI LOGISTIS CO., LTD	SAN EI LOGISTIS CO., LTD

나. 당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 천원)

특수관계 구분	회사명	매출	기타수익	이자수익	매입	기타비용
지배회사	SINOKOR CO.,LTD	-	-	185,689	-	-
지분법피투자회사	SINOKOR MERCHANT MARINE (THAILAND) CO.,LTD	-	-	-	3,808,901	-
	SINOKOR SEIHON CO.,LTD	-	-	-	7,224,462	-
	TIANJIN RUNFENG LOGISTICS CO.,LTD	11,751	-	-	903,596	-
	평택컨테이너터미널(주)	2,011	-	-	14,035,102	-
	CML CHANGXING (TIANJIN) INTERNATIONAL LOGISTICS CO., LTD	-	-	-	306,899	-
	QINHUANGDAO QIN-IN FERRY CO.,LTD.	2,204,543	-	-	-	-
	HEUNG A LINE(THAILAND)	-	-	-	3,861,014	-
	연운항웨리(주)	-	-	-	26,015	-
	LIAN YUN GANG C-K FERRY CO.LTD	-	1,382,700	-	7,305,981	-
	VIETNAM HPH LOGISTICS	-	122,240	-	-	-
	HANRO SHIPPING - SAKHALIN PROJECTS LLC	19,055	-	-	-	-
	YJC (THAILAND) CO., LTD	-	-	-	11,510	-
	대성물류 주식회사	127,950	-	-	272,548	-
	장금마리타임(주)	464,072	-	18,128,129	2,032,648	-
기타특수관계자	시노코탱커(주)	238,356	-	13,605,328	1,858,145	-
	시노코페트로케미컬(주)	7,332	-	16,000,133	36,410	-
	시노코쉽매니지먼트(주)	146,289	-	-	5,073,601	-
	SILVER MARITIME PTE LTD	425,658	-	-	52,830,837	-
	오션플러스 주식회사	-	-	-	1,165,743	-
	SAN EI LOGISTIS CO., LTD	511,268	-	-	174,075	-
	주요경영진	-	-	229	-	-
합계		4,158,285	1,504,940	47,919,508	100,927,487	-

(2) 전기

(단위 : 천원)

특수관계 구분	회사명	매출	기타수익	이자수익	매입	기타비용
지배회사	SINOKOR CO.,LTD	-	-	1,828,042	-	-
지분법피투자회사	SINOKOR MERCHANT MARINE (THAILAND) CO.,LTD	-	-	-	3,742,186	-
	SINOKOR SEIHON CO.,LTD	-	-	-	7,432,347	-
	평택컨테이너터미널(주)	649	-	-	14,099,649	-
	QINHUANGDAO QIN-IN FERRY CO.,LTD.	2,324,665	-	-	-	-
	CML CHANGXING (TIANJIN) INTERNATIONAL LOGISTICS CO., LTD	-	-	-	253,066	-
	TIANJIN RUNFENG LOGISTICS CO.,LTD	12,181	-	-	729,383	-
	HEUNG A LINE(THAILAND)	-	-	-	3,634,627	-
	연운항웨이(주)	-	-	-	2,613	-
	LIAN YUN GANG C-K FERRY CO.LTD	-	944,100	-	6,322,775	-
	VIETNAM HPH LOGISTICS	-	99,288	-	-	-
	HANRO SHIPPING - SAKHALIN PROJECTS LLC	21,405	-	-	-	-
	YJC (THAILAND) CO., LTD	-	-	-	272	-
	태성물류 주식회사	110,188	-	-	1,075,745	-
	장금마리타임(주)	1,448,176	-	23,283,159	12,113,475	-
	시노코탱커(주)	38,970	-	15,103,928	-	-
기타특수관계자	시노코페트로케미컬(주)	38,970	-	24,516,662	25,722	-
	시노코섬매니지먼트(주)	213,625	-	-	4,828,896	-
	SILVER MARITIME PTE LTD	1,279,181	-	-	39,270,311	-
	오션플러스 주식회사	-	-	-	975,307	605
	SAN EI LOGISTIS CO., LTD	274	-	-	3,472	-
	주요경영진	-	-	368,271	-	-
	합계	5,488,284	1,043,388	65,100,062	94,509,846	605

다. 당기말과 전기말 현재 특수관계자와의 채권·채무잔액은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위 : 천원)

특수관계 구분	회사명	매출채권 (*3)	대여금 (*3)	기타채권 (*3)	매입채무	차입금	기타채무
지배회사	SINOKOR CO.,LTD	-	-	-	-	430,470	162,900
지분법피투자회사	SINOKOR MERCHANT MARINE (THAILAND) CO.,LTD(*1)	-	-	-	1,058,144	-	-
	SINOKOR SEIHON CO.,LTD(*1)	-	-	-	14,298,148	-	35,983
	TIANJIN RUNFENG LOGISTICS CO.,LTD	303,175	-	-	6,136	-	142,345
	평택컨테이너터미널(주)	-	-	-	2,296,143	-	2,750
	CML CHANGXING (TIANJIN) INTERNATIONAL LOGISTICS CO., LTD	-	-	-	-	-	9,451
	QINHUANGDAO QIN-IN FERRY CO.,LTD.	6,449	-	-	-	-	2,826,599
	HEUNG A LINE(THAILAND)	-	-	-	3,056,022	-	-
	(주)흥아프로퍼티그룹(*2)	-	51,699,140	4,824,309	-	-	-
	연운항해리(주)	-	-	-	-	-	-
	HANRO SHIPPING - SAKHALIN PROJECTS LLC	-	-	1,372,909	-	-	1,007,093
	YJC (THAILAND) CO., LTD	-	-	-	58	-	-
	LIAN YUN GANG C-K FERRY CO.LTD	-	-	-	422,483	-	-
	태성물류 주식회사	11,935	-	-	-	-	64,406
	장금마리타임(주)	11,024,470	293,500,967	3,886,137	493,667	-	63,582
기타특수관계자	시노코탱커(주)	196,261	189,967,887	-	-	-	-
	시노코페트로케미컬(주)	1,320	258,069,516	-	3,188	-	-
	시노코섬매니지먼트(주)	436,901	-	-	468,389	-	-
	SILVER MARITIME PTE LTD	2,138	-	1,937,188	821,124	-	-
	오션플러스 주식회사	-	-	-	22,882	-	382,201
	SAN EI LOGISTIS CO., LTD	82,638	-	-	36,963	-	-
	SINOKOR TAM CANG LOGISTICS COMPANY LIMITED	-	-	-	36,123	-	-
	주요경영진	-	-	1,532,410	-	-	450
합계		12,065,287	793,237,510	13,552,953	23,019,470	430,470	4,697,760

(*1) 연결회사의 해외대리점법인으로 매출채권과 매입채무는 연결회사의 매출채권 및 매입채무의 대수 및 대납 채권·채무를 포함하고 있습니다.

(*2) 연결회사는 (주)흥아프로퍼티그룹에 대한 대여금 및 기타채권 잔액에 대하여 당기말 현재 54,182백만원을 대손충당금으로 계상하고 있으며, 이와 관련하여 당기에 지분법손실 115백만원과 기타의대손상각비 237백만원을 인식하였습니다.

(*3) 연결회사는 특수관계자채권에 대하여 당기말 현재 65,467백만원을 대손충당금으로 계상하고 있습니다.

(2) 전기말

(단위 : 천원)

특수관계 구분	회사명	매출채권 (*3)	대여금 (*3)	기타채권 (*3)	매입채무	차입금	기타채무
지배회사	SINOKOR CO.,LTD	-	-	11,202,152	-	441,000	162,900
지분법피투자회사	SINOKOR MERCHANT MARINE (THAILAND) CO.,LTD(*1)	-	-	-	1,015,839	-	-
	SINOKOR SEIHON CO.,LTD(*1)	-	-	-	13,387,442	-	-
	평택컨테이너터미널(주)	-	-	-	2,081,882	-	2,750
	QINHUANGDAO QIN-IN FERRY CO.,LTD.	4,571	-	-	-	-	3,606,184
	HEUNG A LINE(THAILAND)	-	-	-	2,509,071	-	-
	(주)흥아프로퍼티그룹(*2)	-	51,584,140	4,824,309	-	-	-
	TIANJIN RUNFENG LOGISTICS CO.,LTD	346,700	-	-	12,053	-	214,948
	LIAN YUN GANG C-K FERRY CO.LTD	-	-	-	572,979	-	-
	태성물류 주식회사	11,143	-	-	-	-	67,337
기타특수관계자	장금마리타임(주)	11,298,266	299,995,554	7,779,645	-	-	-
	시노코탱커(주)	2,978	194,321,273	-	-	-	-
	시노코페트로케미컬(주)	2,978	263,139,476	-	3,163	-	-
	시노코섬매니지먼트(주)	275,047	-	-	-	-	-
	SILVER MARITIME PTE LTD	3,703	-	2,666,923	704,967	-	-
	오션플러스 주식회사	-	-	-	11,587	-	238,333
	SAN EI LOGISTIS CO., LTD	-	-	-	147	-	-
주요경영진		-	-	1,534,615	-	-	3,108
합계		11,945,386	809,040,443	28,007,644	20,299,130	441,000	4,295,560

(*1) 연결회사의 해외대리점법인으로 매출채권과 매입채무는 연결회사의 매출채권 및 매입채무의 대수 및 대납 채권·채무를 포함하고 있습니다.

(*2) 연결회사는 (주)흥아프로퍼티그룹에 대한 대여금 및 기타채권 잔액에 대하여 전기말 현재 44,059백만원을 대손충당금으로 계상하고 있으며, 이와 관련하여 전기에 지분법손실 43백만원을 인식하였습니다.

(*3) 연결회사는 특수관계자채권에 대하여 전기말 현재 55,036백만원을 대손충당금으로 계상하고 있습니다.

라. 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위 : 천원)

특수관계 구분	회사명	자금대여 거래		배당수령	현금출자
		대여	회수		
지분법피투자회사	TIANJIN RUNFENG LOGISTICS CO.,LTD	-	-	332,306	-
	YJC (THAILAND) CO., LTD	-	-	435,307	-
	평택컨테이너터미널(주)	-	-	79,220	-
	(주)홍아프로퍼티그룹	115,000	-	-	-
	LIAN YUN GANG C-K FERRY CO.LTD	-	-	1,382,700	-
	VIETNAM HPH LOGISTICS	-	-	122,240	-
기타 특수관계자	SINOKOR TAM CANG LOGISTICS COMPANY LIMITED	-	-	1,076,105	-
합계		115,000	-	3,427,878	-

(2) 전기

(단위 : 천원)

특수관계 구분	회사명	자금대여 거래		배당수령	현금출자
		대여	회수		
지분법피투자회사	TIANJIN RUNFENG LOGISTICS CO.,LTD	-	-	482,174	-
	SINOKOR MERCHANT MARINE (THAILAND) CO.,LTD	-	-	591,746	-
	YJC (THAILAND) CO., LTD	-	-	1,489,041	-
	평택컨테이너터미널(주)	-	-	83,410	-
	(주)홍아프로퍼티그룹	43,000	-	-	-
	LIAN YUN GANG C-K FERRY CO.LTD	-	-	944,100	-
	VIETNAM HPH LOGISTICS	-	-	99,288	-
기타 특수관계자	SINOKOR TAM CANG LOGISTICS COMPANY LIMITED	-	-	1,007,268	-
	시노코페트로케미컬(주)	-	93,371,920	-	-
합계		43,000	93,371,920	4,697,027	-

마. 당기말 현재 연결회사는 시노코탱커(주)와 장금마리타임(주)에의 대여금 309백만미국달러와 40,000백만원과 관련하여 기타특수관계자인 시노코페트로케미컬(주)의 지배주주로부터 시노코페트로케미컬(주)의 보통주 49,994주를 담보로 제공받고 있습니다. 동 보통주는 지배회사와 종속회사인 흥아라인(주)와 한성라인(주)가 가지고 있는 대여금에 대한 통합담보로 제공된 것입니다(주석20 참조).

바. 당기말과 전기말 현재 연결회사가 특수관계자로부터 제공받고 있는 지급보증의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원, USD).

제공자	보증내역	통화	금액	
			당기말	전기말
기타특수관계자	대여금 지급보증	USD	544,202,831	544,202,831
기타특수관계자	대여금 지급보증	KRW	108,969,401	108,969,401

사. 주요경영진에 대한 보상

(단위: 천원)

구분	당기	전기
단기종업원급여	6,914,756	7,834,441
퇴직급여	1,507,910	1,592,558

주요경영진에는 연결회사의 활동의 계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사(비상임 포함) 및 감사가 포함되어 있습니다.

26. 부가가치계산에 필요한 계정

당기와 전기 중 판매비와관리비 및 매출원가에 포함된 부가가치계산에 필요한 계정에 대한 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당기	전기
급여	313,629,169	308,170,789
퇴직급여	22,014,070	18,282,238
복리후생비	61,148,417	55,259,640
임차료	668,685,156	551,710,247
감가상각비	229,587,746	179,906,267
세금과공과	21,763,840	16,569,474

27. 현금흐름표

현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
장기금융상품의 유동성대체	4,893,949	600,014
장기차입금의 유동성대체	114,543,352	146,612,428
장기미지급금의 유동성대체	48,356,411	216,294,041
리스부채의 유동성대체	12,993,316	12,728,555
유형자산 취득관련 미지급금 증감	1,502,524	795,309
금융리스계약으로 인한 금융리스자산의 증가	-	136,259,556
건설중인자산의 본계정대체	78,427,647	685,219,368
유형자산의 사용권자산 대체	-	6,320,692
사용권자산의 유형자산 대체	-	159,387
사용권자산과 리스부채의 인식	1,622,626	45,061,672
퇴직급여 미지급금의 증감	142,702	13,236
매출채권의 제각	-	17,045
단기대여금의 장기대여금 대체	-	11,911,840
장기대여금의 단기대여금 대체	-	694,158

28. 연결포괄손익계산서

당기와 전기 중 연결회사의 포괄손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
연결당기순이익	663,743,264	448,852,382
연결기타포괄손익		
매도가능증권평가손익	17,775,211	10,315,561
기타포괄손익공정가치측정금융자산 평가손익	(529)	(445)
지분법자본변동	2,295,452	(813,387)
표시통화환산손익	(116,175,083)	578,000,964
확정급여의 재측정요소	25,563	(299,958)
연결포괄이익	567,663,878	1,036,055,117
지배기업지분포괄이익	549,424,812	1,005,258,507
비지배지분포괄이익	18,239,066	30,796,610

29. 사업결합

가. 기본개요

종속회사인 국양로지텍(주)는 2025년 12월 31일에 부산그린파워 주식회사의 주식 8,000,000(발행주식수의 100%)의 지분인수를 완료하였습니다. 부산그린파워 주식회사는 폐기물 처리업을 주된 사업으로 영위하고 있습니다.

구분	회사명	업종
취득자	국양로지텍(주)	화물운송업
피취득자	부산그린파워 주식회사	폐기물처리업

나. 부산그린파워 주식회사의 지분인수와 관련하여 연결회사가 지불한 이전대가와 취득일에 인수한 자산 및 부채의 공정가액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	금액	
이전대가		
현금	81,000,000	
취득한 자산과 인수한 부채		
현금및현금성자산	3,467,313	
단기금융상품	4,500,000	
매출채권 및 기타채권	1,517,680	
기타유동자산	189,186	
이연법인세자산	1,879,657	
유형자산	81,081,205	
기타비유동자산	2,111,690	
매입채무 및 기타채무	(432,922)	
기타유동부채	(430,615)	
퇴직급여충당부채	(314,731)	
충당부채	(12,108,628)	
이연법인세부채	(809,156)	
식별가능 순자산의 공정가치	80,650,679	
비지배지분	-	
영업권	349,321	

30. 보고기간 후 사건

연결회사의 연결재무제표는 2026년 3월 27일의 이사회에서 사실상 확정되었습니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	장금상선주식회사			
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		2	1	1	1	8	4	2	3	2	3	-	-
투입시 간	분·반기검토	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	감사	32	54	68	325	1,008	764	202	788	16	92	-	-	1,326	2,023
	합계	32	54	68	325	1,008	764	202	788	16	92	-	-	1,326	2,023

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역									
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기		2025.05.26 ~ 2025.05.28				3	일		
	주요내용		회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 중요한 왜곡표시위험의 식별과 평가, 업무팀 구성, 기업수준 통제 이해, 유의적 계정 및 공시 식별, 감사계획의 수립과 수행에 있어서의 중요성금액 결정							
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용		
				상주		비상주				
	2025.05.26 ~ 2025.05.29	4	일	6	명	2	명	기초잔액에 대한 감사		
	2025.09.22 ~ 2025.09.26	5	일	6	명	2	명	중요 계정잔액에 대한 조기 입증감사, 중간 감사		
2026.02.23 ~ 2026.02.27	5	일	5	명	6	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본감사(문서검증, 재계산 등)			
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기		2025.12.29 ~ 2025.12.30				2	일		
	실사(입회)장소		신선대강만터미널(구, 부산항터미널)							
	실사(입회)대상		항해용 유류(F/O, D/O, 윤활유) 및 선용품							
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기		-				-	일		
	실사(입회)장소		-							
	실사(입회)대상		-							
외부조회	금융거래조회		O	채권채무조회			O	변호사조회		O
	기타조회		-							
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수		3	회						
	수행시기		2025.12.31, 2026.03.27, 2026.04.28							
외부전문가 활용	감사 활용 내용		-							
	수행시기		-				-	일		

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 12월 31일	감사 1인 업무수행이사 외 1인	서면	외부감사 계획 보고
2	2026년 03월 27일	감사 1인 업무수행이사 외 1인	서면	외부감사 결과 보고
3	2026년 04월 28일	감사 1인 업무수행이사 외 1인	서면	연결재무제표 그룹감사 결과 보고