

株主 여러분께

## 제40기 정기주주총회 소집 안내

주주님의 건승과 다행의 평안을 기원합니다.

당사 정관 제17조에 의거하여 제40기 정기주주총회를 아래와 같이 개최합니다.

1. 일시: 2026년 3월 26일 (목) 오전 9시
2. 장소: 대전광역시 대덕구 신일서로 95, 한온시스템 본사 중역실 대회의실
3. 회의 목적사항

### 가. 보고사항

- 감사보고
- 영업보고
- 내부회계관리제도 운영실태 보고

### 나. 결의사항

- 제1호 의안: 제40기(2025.01.01 ~ 2025.12.31) 재무제표 및 연결재무제표 승인의 건
- 제2호 의안: 정관 일부 변경의 건
  - 제2-1호 의안: 전자 주주총회 관련 규정 반영
  - 제2-2호 의안: 독립이사제도 반영
  - 제2-3호 의안: 집중투표제 배제 조항 삭제
  - 제2-4호 의안: 분리선출 감사위원 수 확대
  - 제2-5호 의안: 감사위원회 선임 관련 규정 변경
  - 제2-6호 의안: 자기주식 관련 상법 개정안 반영
  - 제2-7호 의안: 부칙
- 제3호 의안: 감사위원이 되는 사외이사 선임의 건 (박찬석)
- 제4호 의안: 2026년 이사 보수총액 한도 승인의 건

- 별첨: 1. 정관 일부 변경에 관한 사항
- 2. 감사위원이 되는 사외이사 후보자에 관한 사항
- 3. 2026년 이사 보수총액 한도에 관한 사항
- 4. 연결재무제표, 별도재무제표 및 결손금처리계산서

2026년 3월 11일

한온시스템 주식회사  
대표이사 이수일

직인  
생략

## [별첨 1: 정관 일부 변경에 관한 사항]

### (1) 전자 주주총회 관련 규정 반영

변경 전 내용	변경 후 내용	변경의 목적
<p><b>제 19 조 (주주총회의 장소)</b></p> <p>1. 모든 정기 또는 임시주주총회는 회사의 본점 또는 이사회가 결정하는 기타의 장소에서 개최될 수 있다.</p>	<p><b>제 19 조 (주주총회의 장소)</b></p> <p>1. 모든 정기 또는 임시주주총회는 회사의 본점 또는 이사회가 결정하는 기타의 장소에서 개최될 수 있다.</p> <p>2. 이 회사는 상법 제 542 조의 14 제 1 항에 따라 주주의 일부가 소집지에 직접 출석하지 아니하고 원격지에서 전자적 방법에 의하여 결의에 참가할 수 있는 방식의 총회를 개최할 수 있다.</p>	<p>개정 상법에 따라 전자주주총회 운영에 관한 사항 반영 (상법 제 364 조, 제 542 조의 14, 제 542 조의 15)</p>
<p><b>제 25 조(의결권, 대리투표)</b></p> <p>1. (생략)</p> <p>2. 주주는 대리인으로 하여금 그 의결권을 행사하게 할 수 있다. 이 경우 대리인은 주주총회 개시 전에 그 대리권을 증명하는 서면을 제출하여야 한다.</p>	<p><b>제 25 조(의결권, 대리투표)</b></p> <p>1. (생략)</p> <p>2. 주주는 대리인으로 하여금 그 의결권을 행사하게 할 수 있다. 이 경우 대리인은 주주총회 개시 전에 그 대리권을 증명하는 서면 또는 전자문서를 제출하여야 한다.</p>	<p>개정 상법에 따라 대리권 증명 방법을 서면 외에 전자문서로 가능하도록 규정한 것을 반영 (상법 제 364 조, 제 542 조의 14, 제 542 조의 15)</p>

### (2) 독립이사제도 반영

변경 전 내용	변경 후 내용	변경의 목적
<p><b>제 29 조 (정원, 자격, 보수 및 선임방법)</b></p> <p>1. 본 회사의 이사는 3 인 이상 9 인 이내로 하고, 사외이사는 3 인 이상으로 이사 총수의 과반수가 되도록 하여야 한다.</p>	<p><b>제 29 조 (정원, 자격, 보수 및 선임방법)</b></p> <p>1. 본 회사의 이사는 3 인 이상 9 인 이내로 하고, <u>독립이사</u>는 3 인 이상으로 이사 총수의 과반수가 되도록 하여야 한다.</p>	<p>개정 상법에 따라 상장회사의 사외이사 명칭 변경 (상법 제 542 조의 8)</p>
<p><b>제 29 조의 2 (사외이사 후보의 추천)</b></p> <p>1. 사외이사후보추천위원회는 상법 등 관련 법규에서 정한 자격을 갖춘 자 중에서 사외이사 후보를 추천한다.</p> <p>2. 사외이사 후보의 추천 및 자격심사에 관한 세부적인 사항은 사외이사후보추천위원회에서 정한다</p>	<p><b>제 29 조의 2 (독립이사 후보의 추천)</b></p> <p>1. <u>독립이사</u>후보추천위원회는 상법 등 관련 법규에서 정한 자격을 갖춘 자 중에서 <u>독립이사</u> 후보를 추천한다.</p> <p>2. <u>독립이사</u> 후보의 추천 및 자격심사에 관한 세부적인 사항은 <u>독립이사</u>후보추천위원회에서 정한다.</p>	

<p>3. 사외이사후보추천위원회는 사외이사가 총위원의 과반수가 되도록 구성하여야 한다.</p>	<p>3. <u>독립이사</u>후보추천위원회는 <u>독립이사</u>가 총위원의 과반수가 되도록 구성하여야 한다.</p>
<p><b>제 32 조 (이사의 임무 및 책임)</b> 1.~4. (생략) 5. 회사는 주주총회의 결의로 상법 제 399 조에 따른 이사의 책임을 이사가 그 행위를 한 날 이전 최근 1 년간의 보수액(상여금과 주식매수선택권의 행사로 인한 이익 등을 포함한다)의 6 배 (사외이사의 경우는 3 배)를 초과하는 금액에 대하여 면제할 수 있다. 다만, 이사가 고의 또는 중대한 과실로 손해를 발생시킨 경우와 상법 제 397 조, 제 397 조의 2 및 제 398 조에 해당하는 경우에는 그러하지 아니하다.</p>	<p><b>제 32 조 (이사의 임무 및 책임)</b> 1.~4. (생략) 5. 회사는 주주총회의 결의로 상법 제 399 조에 따른 이사의 책임을 이사가 그 행위를 한 날 이전 최근 1 년간의 보수액(상여금과 주식매수선택권의 행사로 인한 이익 등을 포함한다)의 6 배 (<u>독립이사</u>의 경우는 3 배)를 초과하는 금액에 대하여 면제할 수 있다. 다만, 이사가 고의 또는 중대한 과실로 손해를 발생시킨 경우와 상법 제 397 조, 제 397 조의 2 및 제 398 조에 해당하는 경우에는 그러하지 아니하다.</p>
<p><b>제 40 조의 2 (위원회)</b> 1. 회사는 이사회 내에 다음 각호의 위원회를 둔다. 가) 사외이사후보추천위원회 나) 감사위원회 다) 기타 이사회가 설치할것을 결의한 위원회</p>	<p><b>제 40 조의 2 (위원회)</b> 1. 회사는 이사회 내에 다음 각호의 위원회를 둔다. 가) <u>독립이사</u>후보추천위원회 나) 감사위원회 다) 기타 이사회가 설치할것을 결의한 위원회</p>
<p><b>제 40 조의 3 (감사위원회의구성)</b> 1. (생략) 2. 감사위원회는 3 인 이상의 이사로 구성하고, 위원 3 분의 2 이상은 사외이사이어야 한다. 3. 위원 중 1 명 이상은 상법 제 542 조의 11 제 2 항에서 정하는 회계 또는 재무 전문가이어야 하고, 사외이사 아닌 위원은 상법 제 542 조의 10 제 2 항의 요건을 갖추어야 한다. 4.~6. (생략) 7. 감사위원회는 그 결의로 위원회를 대표할자를 선정하여야 한다. 이 경우 위원장은 사외이사이어야 한다. 8. 사외이사의 사임·사망 등의 사유로 인하여 사외이사의 수가 이 조에서 정한 감사위원회의 구성요건에 미달하게 되면 그 사유가 발생한 후 처음으로 소집되는 주주총회에서 그 요건에 합치되도록 하여야 한다.</p>	<p><b>제 40 조의 3 (감사위원회의구성)</b> 1. (생략) 2. 감사위원회는 3 인 이상의 이사로 구성하고, 위원 3 분의 2 이상은 <u>독립이사</u>이어야 한다. 3. 위원 중 1 명 이상은 상법 제 542 조의 11 제 2 항에서 정하는 회계 또는 재무 전문가이어야 하고, <u>독립이사</u> 아닌 위원은 상법 제 542 조의 10 제 2 항의 요건을 갖추어야 한다. 4.~6. (생략) 7. 감사위원회는 그 결의로 위원회를 대표할자를 선정하여야 한다. 이 경우 위원장은 <u>독립이사</u>이어야 한다. 8. <u>독립이사</u>의 사임·사망 등의 사유로 인하여 <u>독립이사</u>의 수가 이 조에서 정한 감사위원회의 구성요건에 미달하게 되면 그 사유가 발생한 후 처음으로 소집되는 주주총회에서 그 요건에 합치되도록 하여야 한다.</p>

**(3) 집중투표제 배제 조항 삭제**

변경 전 내용	변경 후 내용	변경의 목적
<p><b>제 29 조(정원, 자격, 보수 및 선임방법)</b> 1.~6. (생략) 7. 2인 이상의 이사를 선임하는 경우에도 상법 제 382 조의 2 에서 규정하는 집중투표제를 적용하지 아니한다.</p>	<p><b>제 29 조(정원, 자격, 보수 및 선임방법)</b> 1.~6. (생략) <u>7. (삭제)</u></p>	<p>개정 상법에 따라 집중투표제 배제 조항 삭제 (상법 제 542 조 의 7)</p>
<p><b>제 31 조(결원)</b> 1. (생략) 2. 2인 이상의 이사를 보선하는 경우에도 또한 상법 제 382 조의 2 에서 규정하는 집중투표제를 적용하지 아니한다.</p>	<p><b>제 31 조(결원)</b> 1. (생략) <u>2. (삭제)</u></p>	

**(4) 분리선출 감사위원 수 확대**

변경 전 내용	변경 후 내용	변경의 목적
<p><b>제 40 조의 3 (감사위원회의 구성)</b> 1.~3. (생략) 4. 감사위원회위원은 주주총회에서 이사를 선임한 후 선임된 이사 중에서 감사위원을 선임하여야 한다. 이 경우 감사위원회 위원 중 1명은 주주총회 결의로 다른 이사들과 분리하여 감사위원회 위원이 되는 이사로 선임하여야 한다.</p>	<p><b>제 40 조의 3 (감사위원회의 구성)</b> 1.~3. (생략) 4. 감사위원회위원은 주주총회에서 이사를 선임한 후 선임된 이사 중에서 감사위원을 선임하여야 한다. 이 경우 감사위원회 위원 중 <u>2</u>명은 주주총회 결의로 다른 이사들과 분리하여 감사위원회 위원이 되는 이사로 선임하여야 한다.</p>	<p>개정 상법에 따라 감사위원 분리선임 인원(1명→2명) 상향 (상법 제 542 조 의 12 제 2 항)</p>

(5) 감사위원회 선임 관련 규정 변경

변경 전 내용	변경 후 내용	변경의 목적
<p><b>제 40 조의 3 (감사위원회의 구성)</b> 1.~5. (생략) 6. 감사위원회 위원의 선임과 해임에는 의결권 없는 주식을 제외한 발행주식총수의 100 분의 3 을 초과하는 수의 주식을 가진 주주(최대주주인 경우에는 사외이사가 아닌 감사위원회 위원을 선임 또는 해임할 때에는 그의 특수관계인, 그밖에 상법시행령으로 정하는 자가 소유하는 주식을 합산한다)는 그 초과하는 주식에 관하여 의결권을 행사하지 못한다.</p>	<p><b>제 40 조의 3 (감사위원회의 구성)</b> 1.~5. (생략) 6. 감사위원회 위원의 선임과 해임에는 의결권 없는 주식을 제외한 발행주식총수의 100 분의 3 을 초과하는 수의 주식을 가진 주주(최대주주인 경우에는 <u>감사위원회 위원을</u> 선임 또는 해임할 때에는 그의 특수관계인, 그밖에 상법시행령으로 정하는 자가 소유하는 주식을 합산한다)는 그 초과하는 주식에 관하여 의결권을 행사하지 못한다.</p>	<p>개정 상법에 따라 감사위원회 위원의 선·해임 시 최대주주는 특수관계인 등의 소유주식을 합산하여 발행주식총수의 3% 초과 주식에 대해 의결권을 제한함을 반영 (상법 제 542 조의 12 제 4 항)</p>

(6) 자기주식 관련 상법 개정안 반영

변경 전 내용	변경 후 내용	변경의 목적
<p>(신설)</p>	<p><b>제 13 조의 4 (자기주식의 보유 또는 처분)</b> 1. 이 회사는 상법이 규정한 바에 따라 <u>자기주식보유처분계획을 작성하여 주주총회의 승인을 얻고 그 승인된 계획에 따라 자기주식을 보유 또는 처분할 수 있다.</u> 2. 이 회사는 제 1 항에 따른 <u>자기주식보유처분계획을 매년 주주총회에서 승인받아야 하며, 자기주식보유처분계획에는 상법에서 정한 사항을 기재하고 이사 전원이 기명날인 또는 서명하여야 한다.</u></p>	<p>상법 3 차 개정안 통과를 전제로 한 자기주식의 보유 또는 처분 근거 조항 추가</p>

(7) 부칙

변경 전 내용	변경 후 내용	변경의 목적
(신설) 부칙	<p><b>부 칙(2026. 3.26.)</b>  <b>제 1 조(시행일)</b>  <u>1. 본 정관은 2026년 3월 26일부터 변경 시행한다.</u>  <u>2. 제 29 조 제 1 항, 제 29 조의 2, 제 32 조 제 5 항, 제 40 조의 2 제 1 항, 제 40 조의 3 제 2 항, 제 3 항, 제 6 항, 제 7 항, 제 8 항의 개정규정은 2026년 7월 23일부터 시행한다.</u>  <u>3. 제 29 조 제 7 항, 제 31 조 제 2 항의 개정규정은 2026년 9월 10일부터 시행한다.</u>  <u>4. 제 40 조의 3 제 4 항의 개정규정은 개정일 즉시 효력을 발휘한다.</u>  <u>5. 제 19 조, 제 25 조 제 2 항의 개정규정은 2027년 1월 1일부터 시행한다.</u>  <u>6. 제 13 조의 4 의 개정규정은 자기주식의 보유 처분에 대한 개정 상법 규정(상법 3차 개정안상 제 341 조의 4 를 의미함) 시행일부터 시행한다.</u></p>	시행일 및 효력발생일 명시

## [별첨 2: 감사위원이 되는 사외이사 후보자에 관한 사항]

가. 후보자의 성명 · 생년월일 · 추천인 · 최대주주와의 관계 · 사외이사후보자 여부

후보자 성명	생년월일	사외이사 후보자여부	감사위원회 위원인 이사 분리선출 여부	최대주주와의 관계	추천인
박찬석	1962.01.04	사외이사	분리선출	없음	사외이사후보추천위원회
총 ( 1 ) 명					

나. 후보자의 주된직업 · 세부경력 · 해당법인과의 최근 3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	세부경력		해당법인과의 최근3년간 거래내역
		기간	내용	
박찬석	일신회계법인 회계사	2024 - 현재	두산퓨얼셀(주) 사외이사	없음
		2024 - 현재	일신회계법인 회계사	
		2019 - 2023	삼성생명 상근 고문	
		1994 - 2019	감사원	
		1988 - 1994	삼일회계법인 회계사	

다. 후보자의 체납사실 여부 · 부실기업 경영진 여부 · 법령상 결격 사유 유무

후보자성명	체납사실 여부	부실기업 경영진 여부	법령상 결격 사유 유무
박찬석	해당없음	해당없음	해당없음

### [별첨 3: 2026년 이사 보수총액 한도에 관한 사항]

가. 이사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

(당 기)

이사의 수 (사외이사수)	7명 (4명)
보수총액 또는 최고한도액	50.0 억원

(전 기)

이사의 수 (사외이사수)	7명 (4명)
실제 지급된 보수총액	11.6 억원
최고한도액	50.0 억원

※ 기타 참고사항

- 상기 주주총회 승인금액은 이사 전체에 대한 보수한도 총액입니다.
- 상기 인원수와 지급총액은 2025년 1월부터 2025년 12월까지를 기준으로 하며, 공시서류작성 기준일 재직중인 이사 7인 및 임기 만료된 사외이사 3인(김무상, 김구, 백성준)의 퇴임 시점까지의 보수총액을 포함하고 있습니다.

## [별첨 4: 연결재무제표, 별도재무제표 및 결손금처리계산서]

※ 아래의 재무제표는 감사 전 연결·별도 재무제표의 일부이며, 외부감사인의 감사의견 및 주석을 포함한 최종 재무제표는 2026년 3월 18일 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)에 공시 예정인 당사의 감사보고서를 참조하시기 바랍니다.

### 연결재무상태표

제 40 기 기말 : 2025년 12월 31일 현재

제 39 기 기말 : 2024년 12월 31일 현재

한온시스템주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	제 40 (당) 기말	제 39 (전) 기말
자산		
<b>I.유동자산</b>	<b>4,412,507,003,269</b>	<b>4,439,022,125,072</b>
현금및현금성자산	924,789,114,632	1,346,499,808,114
기타금융자산	12,500,000,000	12,500,000,000
파생금융자산	2,441,599,997	6,604,573,204
매출채권	1,437,035,888,232	1,259,011,617,341
기타유동채권	125,458,852,932	94,189,840,574
기타유동자산	505,592,754,987	478,985,834,461
재고자산	1,404,688,792,489	1,241,230,451,378
<b>II.비유동자산</b>	<b>6,079,741,412,891</b>	<b>6,181,230,252,424</b>
장기금융상품	48,328,720	57,455,666
당기손익-공정가치 측정 금융자산	100	5,882,753,974
기타비유동채권	29,956,904,028	41,721,904,387
관계기업투자	39,644,268,172	38,153,121,512
공동기업투자	59,553,249,712	57,114,850,241
유형자산	2,724,355,771,362	2,863,718,772,795
무형자산	2,184,606,731,681	2,351,357,457,333

과 목	제 40 (당) 기말	제 39 (전) 기말
리스자산	604,232,334,040	478,429,235,350
이연법인세자산	209,787,840,167	202,735,069,482
순확정급여자산	26,007,649,770	459,336,475
기타비유동자산	201,548,335,139	141,600,295,209
<b>자산총계</b>	<b>10,492,248,416,160</b>	<b>10,620,252,377,496</b>
<b>부채</b>		
<b>I.유동부채</b>	<b>3,984,822,273,916</b>	<b>5,033,806,802,743</b>
매입채무	1,204,825,539,133	1,353,734,003,030
기타유동채무	620,851,938,679	787,487,769,715
단기차입금	1,008,001,502,872	1,901,593,500,420
유동성리스부채	70,676,849,401	57,082,611,178
유동성회사채	684,765,033,294	482,751,291,069
파생금융부채	5,250,030,804	142,233,953,175
당기법인세부채	12,764,879,800	42,892,242,235
기타유동부채	295,876,493,731	218,084,211,486
유동총당부채	81,810,006,202	47,947,220,435
<b>II.비유동부채</b>	<b>2,594,445,125,798</b>	<b>2,587,707,106,387</b>
기타비유동채무	7,252,986,867	9,619,052,359
차입금	890,740,883,181	366,344,653,478
비유동리스부채	551,438,792,860	422,135,575,815
회사채	654,093,388,419	1,337,543,213,789
비유동파생금융부채	578,148,116	5,371,312,049
순확정급여부채	131,305,678,410	134,073,959,513
비유동총당부채	34,239,603,804	24,156,514,066

과 목	제 40 (당) 기말	제 39 (전) 기말
이연법인세부채	280,878,419,400	251,248,785,618
기타비유동부채	43,917,224,741	37,214,039,700
<b>부채총계</b>	<b>6,579,267,399,714</b>	<b>7,621,513,909,130</b>
<b>자본</b>		
<b>지배기업의 소유주지분</b>	<b>3,767,762,778,930</b>	<b>2,853,472,095,503</b>
Ⅰ.자본금	102,626,255,200	67,876,255,200
Ⅱ.주식발행초과금	1,576,018,928,203	632,085,156,600
Ⅲ.기타자본항목	(57,731,869,417)	(58,094,153,017)
Ⅳ.기타포괄손익누계액	626,161,589,212	510,078,960,376
Ⅴ.이익잉여금	1,520,687,875,732	1,701,525,876,344
<b>비지배지분</b>	<b>145,218,237,516</b>	<b>145,266,372,863</b>
<b>자본총계</b>	<b>3,912,981,016,446</b>	<b>2,998,738,468,366</b>
<b>부채와자본총계</b>	<b>10,492,248,416,160</b>	<b>10,620,252,377,496</b>

## 연결손익계산서

제 40 기 : 2025 년 1 월 1 일부터 2025 년 12 월 31 일까지

제 39 기 : 2024 년 1 월 1 일부터 2024 년 12 월 31 일까지

한온시스템주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 40 (당) 기	제 39 (전) 기
<b>I. 매출액</b>	<b>10,883,728,406,019</b>	<b>9,998,723,268,169</b>
II. 매출원가	9,873,826,069,417	9,186,539,604,117
<b>III. 매출총이익</b>	<b>1,009,902,336,602</b>	<b>812,183,664,052</b>
IV. 판매비와관리비	739,530,703,434	716,646,310,258

과 목	제 40 (당) 기	제 39 (전) 기
V. 영업이익	270,371,633,168	95,537,353,794
VI. 금융손익	(114,498,280,969)	(280,816,763,088)
1. 금융수익	223,408,635,505	188,747,668,336
2. 금융원가	337,906,916,474	469,564,431,424
VII. 기타영업외손익	(301,263,543,856)	(157,233,593,851)
1. 기타영업외수익	212,425,803,198	328,144,594,511
2. 기타영업외비용	513,689,347,054	485,378,188,362
VIII. 관계 및 공동기업에 대한 지분법이익	10,538,089,889	12,823,270,467
1. 관계기업 지분법이익	3,602,178,021	3,125,105,319
2. 공동기업 지분법이익	6,935,911,868	9,698,165,148
IX. 법인세비용차감전순이익	(134,852,101,768)	(329,689,732,678)
X. 법인세비용	62,416,193,123	19,590,748,440
XI. 계속영업당기순이익(손실)	(197,268,294,891)	(349,280,481,118)
XII. 중단영업당기순손실	-	(9,315,316,988)
XIII. 당기순이익(손실)	(197,268,294,891)	(358,595,798,106)
XII. 당기순이익의 귀속		
지배기업소유주지분	(198,546,222,382)	(363,255,550,781)
비지배지분	1,277,927,491	4,659,752,675
XV. 지배기업 소유주 지분에 대한 주당손익		
계속영업기본주당손익	(293)	(659)
중단영업기본주당손익	-	(17)
계속영업희석주당손익	(293)	(659)
중단영업희석주당손익	-	(17)

## 연결포괄손익계산서

제 40 기 : 2025 년 1 월 1 일부터 2025 년 12 월 31 일까지

제 39 기 : 2024 년 1 월 1 일부터 2024 년 12 월 31 일까지

한온시스템주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 40 (당) 기	제 39 (전) 기
<b>I. 당기순이익</b>	<b>(197,268,294,891)</b>	<b>(358,595,798,106)</b>
<b>II. 법인세비용차감후기타포괄이익</b>	<b>134,846,100,704</b>	<b>298,290,466,237</b>
<b>1. 당기손익으로 재분류되지 않는 항목</b>		
순확정급여부채의 재측정요소	17,708,221,770	(2,032,615,629)
토지재평가차익	(6,111,568,400)	-
<b>2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목</b>		
현금흐름위험회피의 파생상품평가손익	16,743,740,710	(20,281,262,696)
해외사업장 환산 외환차이	106,693,471,046	315,863,361,843
관계 및 공동기업 기타포괄손익 중 지분해당액	(697,318,198)	4,740,982,719
<b>III. 당기총포괄이익</b>	<b>(62,931,747,963)</b>	<b>(60,305,331,869)</b>
<b>IV. 총포괄손익의 귀속</b>		
지배기업소유주지분	(64,755,371,776)	(79,649,500,515)
비지배지분	1,823,623,813	19,344,168,646

## 연결자본변동표

제 40 기 : 2025 년 1 월 1 일부터 2025 년 12 월 31 일까지

제 39 기 : 2024 년 1 월 1 일부터 2024 년 12 월 31 일까지

한온시스템주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	지배기업 소유주지분					비지배지분	합계
	자본금	주식발행초과금	기타자본항목	기타포괄손익누계액	이익잉여금		
2024.1.1 (전기초)	53,380,000,000	48,060,000,000	(57,288,361,413)	224,440,294,481	2,103,103,495,994	136,791,151,546	2,508,486,580,608
총포괄손익							
당기순손실	-	-	-	-	(363,255,550,781)	4,659,752,675	(358,595,798,106)
순확정급여부 채의 재측정요 소	-	-	-	-	(2,032,615,629)	-	(2,032,615,629)
현금흐름위험 회피파생상품 평가손실	-	-	-	(20,281,262,696)	-	-	(20,281,262,696)
해외사업장 환산 외환차 이	-	-	-	301,178,945,872	-	14,684,415,971	315,863,361,843
관계 및 공동기 업 기타포괄손 익 중 지분해 당액	-	-	-	4,740,982,719	-	-	4,740,982,719
소유주와의 거래							
주식기준보상	-	-	(805,791,604)	-	-	-	(805,791,604)
현금배당	-	-	-	-	(36,289,453,240)	(10,868,947,329)	(47,158,400,569)
유상증자	14,496,255,200	584,025,156,600	-	-	-	-	598,521,411,800
2024.12.31 (전기말)	67,876,255,200	632,085,156,600	(58,094,153,017)	510,078,960,376	1,701,525,876,344	145,266,372,863	2,998,738,468,366
2025.1.1 (당기초)	67,876,255,200	632,085,156,600	(58,094,153,017)	510,078,960,376	1,701,525,876,344	145,266,372,863	2,998,738,468,366
총포괄손익							
당기순이익	-	-	-	-	(198,546,222,382)	1,277,927,491	(197,268,294,891)

과 목	지배기업 소유주지분					비지배지분	합계
	자본금	주식발행초과금	기타자본항목	기타포괄손익누계액	이익잉여금		
순확정급여부채 재측정요소	-	-	-	-	17,708,221,770	-	17,708,221,770
현금흐름위험회피 파생상품평가이익	-	-	-	16,743,740,710	-	-	16,743,740,710
토지재평가차익	-	-	-	(6,111,568,400)	-	-	(6,111,568,400)
해외사업장 환산외환차이	-	-	-	106,147,774,724	-	545,696,322	106,693,471,046
관계 및 공동기업 기타포괄손익 중 지분해당액	-	-	-	(697,318,198)	-	-	(697,318,198)
<b>소유주와의 거래</b>							
자기주식의 처분	-	-	362,283,600	-	-	-	362,283,600
현금배당	-	-	-	-	-	(1,871,759,160)	(1,871,759,160)
유상증자	34,750,000,000	943,933,771,603	-	-	-	-	978,683,771,603
<b>2025.12.31 (당기말)</b>	<b>102,626,255,200</b>	<b>1,576,018,928,203</b>	<b>(57,731,869,417)</b>	<b>626,161,589,212</b>	<b>1,520,687,875,732</b>	<b>145,218,237,516</b>	<b>3,912,981,016,446</b>

### 연결현금흐름표

제 40 기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 39 기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

한온시스템주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 40 (당) 기	제 39 (전) 기
<b>I. 영업활동 현금흐름</b>	<b>112,337,412,418</b>	<b>569,253,858,880</b>
1. 영업에서 창출된 현금흐름	421,337,429,637	880,635,543,366

과 목	제 40 (당) 기	제 39 (전) 기
(1) 당기순이익	(197,268,294,891)	(358,595,798,106)
(2) 수익 · 비용의 조정	1,318,315,792,749	1,208,387,602,243
(3) 영업활동으로 인한 자산 · 부채의 변동	(699,710,068,221)	30,843,739,229
2. 이자의 수취	35,162,143,701	32,866,306,171
3. 이자의 지급	(239,362,391,249)	(254,951,525,857)
4. 배당금의 수취	5,911,225,560	4,020,592,000
5. 법인세의 납부	(110,710,995,231)	(93,317,056,800)
<b>II. 투자활동 현금흐름</b>	<b>(546,996,305,010)</b>	<b>(732,734,032,496)</b>
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	62,382,914,679	18,191,001,571
단기대여금의 회수	3,747,518,547	1,721,358,260
장기대여금의 회수	1,040,422,378	1,118,679,214
장기금융상품의 처분	15,315,879	2,000,000,000
당기손익-공정가치 측정 금융자산의 처분	7,029,629,555	-
유형자산의 처분	48,964,505,000	13,350,735,681
무형자산의 처분	-	228,416
장기보증금의 감소	1,585,523,320	-
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(609,379,219,689)	(750,925,034,067)
단기대여금의 증가	(346,420,429)	(810,506,889)
장기대여금의 증가	(153,730,984)	(9,234,532,480)
장기금융상품의 취득	(1,427,424)	-
파생상품거래로 인한 현금유출	(117,814,500,000)	-
유형자산의 취득	(293,086,557,785)	(385,616,422,665)
무형자산의 취득	(187,091,840,000)	(347,652,999,306)
사용권자산의 취득	(9,796,890,747)	(7,610,572,727)

과 목	제 40 (당) 기	제 39 (전) 기
장기보증금의 증가	(1,087,852,320)	-
<b>III. 재무활동 현금흐름</b>	<b>949,574,443</b>	<b>650,561,950,177</b>
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	5,260,883,612,678	4,335,878,663,236
유상증자	978,683,771,603	598,521,411,800
단기차입금의 차입	3,562,199,841,075	2,963,972,256,509
장기차입금의 차입	720,000,000,000	373,384,994,927
회사채의 발행	-	400,000,000,000
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(5,259,934,038,235)	(3,685,316,713,059)
단기차입금의 상환	(3,723,993,048,964)	(2,978,729,813,739)
장기차입금의 상환	(970,000,000,000)	(80,000,000,000)
리스부채의 상환	(82,083,554,933)	(75,104,700,588)
회사채의 상환	(476,527,500,000)	(500,000,000,000)
차입금 및 회사채 발행비용 등의 지급	(5,458,175,178)	(5,113,238,815)
배당금의 지급	-	(36,289,453,240)
비지배지분에 대한 배당금	(1,871,759,160)	(10,079,506,677)
<b>IV. 현금및현금성자산의 감소</b>	<b>(433,709,318,149)</b>	<b>487,081,776,561</b>
V. 기초의 현금및현금성자산	1,346,499,808,114	778,560,330,727
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과	11,998,624,667	80,857,700,826
<b>VII. 기말의 현금및현금성자산</b>	<b>924,789,114,632</b>	<b>1,346,499,808,114</b>

## 재무상태표

제 40 기 기말 : 2025 년 12 월 31 일 현재

제 39 기 기말 : 2024 년 12 월 31 일 현재

한온시스템주식회사

(단위: 원)

과 목	제 40 (당)기 말	제 39 (전)기 말
자산		
<b>I.유동자산</b>	<b>1,668,121,042,633</b>	<b>2,400,622,970,094</b>
현금및현금성자산	100,132,618,722	462,341,657,600
기타금융자산	12,500,000,000	12,500,000,000
파생금융자산	-	6,604,573,204
매출채권	1,077,564,937,617	1,382,926,136,035
기타유동채권	211,686,277,188	270,626,098,608
기타유동자산	54,268,585,300	63,755,320,415
재고자산	188,994,827,893	180,304,179,138
매각예정자산	22,973,795,913	21,565,005,094
<b>II.비유동자산</b>	<b>5,488,411,641,875</b>	<b>4,980,449,429,640</b>
장기금융상품	2,000,000	2,000,000
장기 매출채권	510,737,445,159	-
장기 기타채권	68,341,952,750	-
당기손익-공정가치측정금융자산	100	5,882,753,974
기타비유동채권	25,321,488,434	25,953,046,685
종속기업투자	3,793,248,242,465	3,866,147,136,986
관계기업투자	39,644,268,379	38,153,121,719
공동기업투자	59,553,249,538	57,114,850,067
유형자산	444,760,700,471	493,500,189,541

과 목	제 40 (당)기 말	제 39 (전)기 말
무형자산	401,408,061,410	394,459,549,226
리스자산	34,174,217,697	19,783,014,775
이연법인세자산	89,992,151,311	73,842,766,830
순확정급여자산	16,655,397,624	-
기타비유동자산	4,572,466,537	5,610,999,837
<b>자산총계</b>	<b>7,156,532,684,508</b>	<b>7,381,072,399,734</b>
부채		
<b>I.유동부채</b>	<b>1,723,635,168,987</b>	<b>2,759,859,719,756</b>
매입채무	459,159,863,865	593,396,874,236
기타채무	244,738,232,757	324,601,533,018
단기차입금	270,011,825,425	1,278,775,383,787
유동성리스부채	4,785,190,267	5,915,630,337
유동성회사채	684,765,033,294	482,751,291,069
파생금융부채	5,250,030,804	24,419,453,175
기타유동부채	4,069,546,799	6,904,251,256
유동충당부채	50,855,445,776	43,095,302,878
<b>II.비유동부채</b>	<b>1,610,420,284,565</b>	<b>1,748,907,847,577</b>
차입금	876,372,363,218	349,953,905,109
비유동리스부채	27,791,244,244	11,796,490,485
회사채	654,093,388,419	1,337,543,213,789
비유동파생금융부채	578,148,116	5,371,312,049
순확정급여부채	-	6,522,770,160
비유동충당부채	17,496,044,050	11,617,467,141
기타비유동부채	34,089,096,518	26,102,688,844

과 목	제 40 (당)기 말	제 39 (전)기 말
부채총계	3,334,055,453,552	4,508,767,567,333
자본		
Ⅰ.자본금	102,626,255,200	67,876,255,200
Ⅱ.주식발행초과금	1,576,018,928,203	632,085,156,600
Ⅲ.기타자본항목	180,590,874,687	180,228,591,087
Ⅳ.기타포괄손익누계액	631,768,950,548	451,754,557,885
Ⅴ.이익잉여금	1,331,472,222,318	1,540,360,271,629
자본총계	3,822,477,230,956	2,872,304,832,401
부채와자본총계	7,156,532,684,508	7,381,072,399,734

## 손익계산서

제 40 기 : 2025 년 1 월 1 일부터 2025 년 12 월 31 일까지

제 39 기 : 2024 년 1 월 1 일부터 2024 년 12 월 31 일까지

한온시스템주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 40 (당) 기	제 39 (전) 기
I.매출액	3,930,039,896,659	3,625,271,424,615
II.매출원가	3,446,028,232,165	3,275,215,783,383
III.매출총이익	484,011,664,494	350,055,641,232
IV.판매비와관리비	372,153,053,542	357,361,745,942
V.영업손익	111,858,610,952	(7,306,104,710)
VI.금융손익	(101,054,034,894)	(154,634,231,741)
1. 금융수익	62,597,925,417	26,710,729,544
2. 금융원가	163,651,960,311	181,344,961,285
VII.기타영업외손익	(47,195,655,020)	(77,403,575,767)

과 목	제 40 (당) 기	제 39 (전) 기
1. 기타영업외수익	171,463,340,265	246,415,988,341
2. 기타영업외비용	218,658,995,285	323,819,564,108
VIII.지분법손익	(186,779,567,521)	(225,732,188,870)
IX.법인세비용차감전이익(손실)	(223,170,646,483)	(465,076,101,088)
X.법인세비용(수익)	(6,774,762,811)	(560,044,263)
XI.당기순손실	(216,395,883,672)	(464,516,056,825)
XII.주당손실		
기본주당순손실	(318)	(865)
희석주당순손실	(318)	(865)

### 포괄손익계산서

제 40 기 : 2025 년 1 월 1 일부터 2025 년 12 월 31 일까지

제 39 기 : 2024 년 1 월 1 일부터 2024 년 12 월 31 일까지

한온시스템주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 40 (당) 기	제 39 (전) 기
I. 당기순손익	(216,395,883,672)	(464,516,056,825)
II. 법인세비용차감후기타포괄손익	187,522,227,023	260,089,979,608
1. 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		
순확정급여부채의 재측정요소	7,507,834,360	(12,205,512,787)
토지재평가	(2,304,414,897)	
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목		
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	16,366,539,604	(22,212,074,051)
지분법자본변동	165,952,267,956	294,507,566,446
III. 당기총포괄손익	(28,873,656,649)	(204,426,077,217)

## 자본변동표

제 40 기 : 2025 년 1 월 1 일부터 2025 년 12 월 31 일까지

제 39 기 : 2024 년 1 월 1 일부터 2024 년 12 월 31 일까지

한온시스템주식회사

(단위 : 원)

과 목	자본금	주식발행초과금	기타자본항목	기타포괄손익누계액	이익잉여금	합계
2024.1.1(전기초)	53,380,000,000	48,060,000,000	181,034,382,691	179,459,065,490	2,053,371,294,481	2,515,304,742,662
<b>총포괄손익</b>						
당기순손실	-	-	-	-	(464,516,056,825)	(464,516,056,825)
순확정급여부채의재측정요소	-	-	-	-	(12,205,512,787)	(12,205,512,787)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	-	-	-	(22,212,074,051)	-	(22,212,074,051)
지분법자본변동	-	-	-	294,507,566,446	-	294,507,566,446
<b>소유주와의 거래</b>						
주식기준보상	-	-	(805,791,604)	-	-	(805,791,604)
현금배당	-	-	-	-	(36,289,453,240)	(36,289,453,240)
유상증자	14,496,255,200	584,025,156,600	-	-	-	598,521,411,800
2024.12.31(전기말)	67,876,255,200	632,085,156,600	180,228,591,087	451,754,557,885	1,540,360,271,629	2,872,304,832,401
2025.1.1(당기초)	67,876,255,200	632,085,156,600	180,228,591,087	451,754,557,885	1,540,360,271,629	2,872,304,832,401
<b>총포괄손익</b>						
당기순손실	-	-	-	-	(216,395,883,672)	(216,395,883,672)
순확정급여부채의재측정요소	-	-	-	-	7,507,834,361	7,507,834,361
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	-	-	-	16,366,539,604	-	16,366,539,604
토지재평가 차익	-	-	-	(2,304,414,897)	-	(2,304,414,897)

과 목	자본금	주식발행초과금	기타자본항목	기타포괄손익누계액	이익잉여금	합계
지분법자본변동	-	-	-	165,952,267,956	-	165,952,267,956
<b>소유주와의 거래</b>						
자기주식의 처분	-	-	362,283,600	-	-	362,283,600
유상증자	34,750,000,000	943,933,771,603	-	-	-	978,683,771,603
<b>2025.12.31(당기말)</b>	<b>102,626,255,200</b>	<b>1,576,018,928,203</b>	<b>180,590,874,687</b>	<b>631,768,950,548</b>	<b>1,331,472,222,318</b>	<b>3,822,477,230,956</b>

## 현금흐름표

제 40 기 : 2025 년 1 월 1 일부터 2025 년 12 월 31 일까지

제 39 기 : 2024 년 1 월 1 일부터 2024 년 12 월 31 일까지

한온시스템주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 40 (당) 기	제 39 (전) 기
<b>I. 영업활동 현금흐름</b>	<b>(228,625,186,249)</b>	<b>(259,454,945,000)</b>
1. 영업에서 창출된 현금	(72,082,836,900)	(182,816,235,065)
(1) 당기순손실	(216,395,883,672)	(464,516,056,825)
(2) 수익 · 비용의 조정	530,775,793,147	690,074,186,371
(3) 영업활동으로 인한 자산 · 부채의 변동	(386,462,746,374)	(408,374,364,611)
2. 이자의 수취	6,138,203,443	6,392,375,450
3. 이자의 지급	(151,770,772,064)	(158,348,415,004)
4. 배당금의 수취	8,477,167,200	95,893,403,156
5. 법인세의 납부	(19,386,947,929)	(20,576,073,537)
<b>II. 투자활동 현금흐름</b>	<b>(136,326,127,173)</b>	<b>(133,497,481,509)</b>
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	37,692,945,628	83,756,452,700
유형자산의 처분	24,775,237,377	82,419,068,380

과 목	제 40 (당) 기	제 39 (전) 기
단기대여금의 회수	4,302,555,376	800,000,000
장기보증금의 감소	1,585,523,320	537,384,320
당기손익-공정가치측정 금융자산의 처분	7,029,629,555	-
<b>2. 투자활동으로 인한 현금유출액</b>	<b>(174,019,072,801)</b>	<b>(217,253,934,209)</b>
유형자산의 취득	(85,536,373,937)	(115,330,478,085)
무형자산의 취득	(77,033,188,159)	(84,081,411,576)
사용권자산의 취득	(6,484,083,549)	(9,941,737,613)
단기대여금의 증가	(3,877,574,836)	(897,000,000)
장기보증금의 증가	(1,087,852,320)	(7,003,306,935)
<b>III. 재무활동 현금흐름</b>	<b>5,963,407,021</b>	<b>724,109,899,478</b>
<b>1. 재무활동으로 인한 현금유입액</b>	<b>3,767,472,909,785</b>	<b>2,797,021,411,800</b>
유상증자	978,683,771,603	598,521,411,800
단기차입금의 차입	2,068,789,138,182	1,438,500,000,000
장기차입금의 차입	720,000,000,000	360,000,000,000
회사채의 발행	0	400,000,000,000
<b>2. 재무활동으로 인한 현금유출액</b>	<b>(3,761,509,502,764)</b>	<b>(2,072,911,512,322)</b>
단기차입금의 상환	(3,218,669,000,000)	(1,439,333,300,000)
장기차입금의 상환	(50,000,000,000)	(80,000,000,000)
차입금 및 회사채 발행비용 등의 지급	(5,458,175,178)	(5,113,238,815)
회사채의 상환	(476,527,500,000)	(500,000,000,000)
배당금의 지급	-	(36,289,453,240)
리스부채의 상환	(10,854,827,586)	(12,175,520,267)
<b>IV. 현금 및 현금성자산의 증가(감소)</b>	<b>(358,987,906,401)</b>	<b>331,157,472,969</b>
<b>V. 기초의 현금및현금성자산</b>	<b>462,341,657,600</b>	<b>118,892,629,189</b>

과 목	제 40 (당) 기	제 39 (전) 기
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과	(3,221,132,477)	12,291,555,442
VII. 기말의 현금및현금성자산	100,132,618,722	462,341,657,600



## 이익잉여금처분계산서

제 40 기 : 2025 년 1 월 1 일부터 2025 년 12 월 31 일까지

제 39 기 : 2024 년 1 월 1 일부터 2024 년 12 월 31 일까지

한온시스템주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 40 (당) 기	제 39 (전) 기
I. 미처분이익잉여금(미처리결손금)	(208,888,049,312)	(476,721,569,612)
1. 당기순이익	(216,395,883,672)	(464,516,056,825)
2. 확정급여제도의 재측정요소	7,507,834,360	(12,205,512,787)
II. 이익잉여금처분액	(208,888,049,312)	(476,721,569,612)
1. 사업확장적립금	(208,888,049,312)	(476,721,569,612)
III. 차기이월미처분이익잉여금(미처리결손금)	-	-

※ 기타 참고사항

- 회사의 경영실적 및 영업현금흐름 등을 고려하여 2025년 결산배당을 실시하지 않기로 결정하였습니다.

(끝)