

주식회사 효성

재무제표에 대한  
감사보고서

제 64 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

삼덕회계법인

# 목 차

	페이지
독립된 감사인의 감사보고서 .....	1 - 6
재 무 제 표 .....	7
· 재 무 상 태 표 .....	8 - 9
· 손 익 계 산 서 .....	10
· 포 괄 손 익 계 산 서 .....	11
· 자 본 변 동 표 .....	12
· 현 금 흐 름 표 .....	13 - 14
· 주 석 .....	15 - 110
내부회계관리제도 검토의견 .....	111
· 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서 .....	112 - 113
· 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서 .....	114
외부감사 실시내용 .....	115 - 116

## 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 효성

주주 및 이사회 귀중

### 감사의견

우리는 주식회사 효성(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2018년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

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

### 감사의견근거

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

### 강조사항

이 보고서의 이용자는 주석 40에 주의를 기울일 필요가 있습니다. 회사는 2018년 6월 1일을 분할기일로 하여 자회사의 지분관리 및 투자 등을 수행하는 사업부문을 영위할 존속법인인 (주)효성과 섬유/무역 사업부문, 중공업/건설 사업부문, 산업자재 사

업부문, 화학 사업부문을 영위할 분할신설법인인 효성티앤씨(주), 효성중공업(주), 효성첨단소재(주), 효성화학(주)으로 인적분할되었습니다. 이에 따라 회사는 손익계산서에 계속사업으로부터 분리된 중단사업을 중단영업손익으로 구분하여 표시하였고 전기 손익계산서를 재작성하였습니다.

## 핵심감사사항

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

### (1)인적분할 회계처리

재무제표에 대한 주석 40에서 기술한 바와 같이, 회사는 2018년 6월 1일을 분할기일로 하여 존속법인인 (주)효성과 분할신설법인인 효성티앤씨(주), 효성중공업(주), 효성첨단소재(주), 효성화학(주)으로 인적분할하였습니다.

해당 인적분할 회계처리의 영향은 기업회계기준서 제2117호에 따르면, 소유주에게 분배되는 비현금성자산(이하 '분배예정자산')을 공정가치로 측정하고, 분배예정자산의 장부금액과 공정가치의 차이는 당기손익으로 인식하도록 하고 있습니다. 또한 기업회계기준서 1105호의 요구사항에 따라 중단영업으로 공시하도록 하고 있습니다.

인적분할 회계처리에서 분배예정자산의 공정가치 평가는 현금흐름할인모형을 통해 미래 현금 흐름, 장기 성장률, 수익성 수준 및 미래 현금흐름에 대한 할인율 등 많은 중요한 가정과 판단을 요구합니다. 또한 신설법인의 현금창출단위 결정 및 향후 사업계획의 수립등에는 경영진의 판단이 요구됩니다.

회사의 경영진이 수행한 분할신설법인에 대한 가치평가는 다음과 같습니다.

- 신설법인인 효성티앤씨(주), 효성중공업(주), 효성첨단소재(주), 효성화학(주)에 대한 관련 자산부채를 결정하고,
- 신설법인의 현금창출단위를 결정하여 그에 대한 과거 재무정보와 사업계획을 통해 사용가치를 평가하며,

- 기타 비영업자산 및 부채를 고려하여 최종결과를 도출합니다.

우리는 금액의 크기, 관여된 판단 및 추정 수준을 고려하여 본 사항을 핵심감사사항으로 결정하였습니다.

우리는 평가의 적정성을 확인하기 위하여 다른 절차들과 함께 분배예정자산의 가치 평가에 사용된 모델이 방법론적으로나 산술적으로 적정한지, 가정이 적절한지 그리고 현금 흐름 예측을 준비하기 위해 경영진이 사용하는 방법론이 적절한지 평가하였습니다.

우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 신설법인의 사업계획에 대한 이해에 기초하여 사업계획에 사용된 가정들의 과거 사업계획과 비교하여 합리성을 평가
- 이사회가 승인 한 예산 및 중간 계획과 사업 계획 데이터를 비교
- 사용가치에 대한 재계산을 수행하고
- 관련 현금흐름창출단위의 사업 전망에 대한 우리의 이해와 공개적으로 이용 가능한 데이터와 비교함으로써 사용 가치, 현금 흐름 예측, 장기 성장률 및 할인율을 결정하는데 사용된 주요 가정이 타당한지 검토
- 회사의 과거 예측 정확도를 참작하여 민감도 분석을 수행
- 재무제표상 공시가 적정성한지 검토

## (2) 관계기업 지분의 단계적 취득 회계처리

회사는 2018년 12월 20일 분할신설법인인 효성티앤씨(주), 효성중공업(주), 효성첨단소재(주), 효성화학(주)의 지분을 추가 취득하여 기존의 기타포괄손익 공정가치 측정 금융자산을 관계기업투자주식으로 재분류 하였습니다.

관계기업 지분의 단계적 취득 회계처리를 핵심감사항목으로 판단한 근거는 다음과 같습니다.

회사는 종속 및 관계기업투자주식이 총자산에서 약 63%입니다.

회사의 재무제표에서 해당거래가 금액적으로 중요하고 우리가 감사를 계획하고 완료하는데 있어 전반적인 감사전략 및 업무배분에 중요한 영향을 미치는 영역으로 판단하였습니다.

동 핵심감사항목과 관련하여 우리가 수행한 감사절차는 다음과 같습니다.

- 관계기업 투자주식의 취득원가의 적정성 검토

## 기타사항

주식회사 효성의 2017년 12월 31일로 종료된 보고기간의 재무제표는 삼일회계법인이 감사하였으며, 이 감사인의 2018년 2월 26일자 감사보고서에는 해당 재무제표에 대하여 적정의견이 표명되었습니다.

## 재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다

## 재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라

수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

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

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 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 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 윤용운입니다.

삼 덕 회 계 법 인

대표이사 공인회계사 이 용 운



2019년 2월 28일

이 재무제표 감사보고서는 감사보고서일(2019년 2월 28일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)재 무 제 표

## 주식회사 효성

### 제 64 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

### 제 63 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 효성 대표이사 김규영

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 마포구 마포대로119 (공덕동)

(전 화) 02) 707-7000

재무상태표

제 64 기말: 2018년 12월 31일 현재

제 63 기말: 2017년 12월 31일 현재

주식회사 효성

(단위 : 원)

과 목	주석	제 64 기 기말	제 63 기 기말
자산			
Ⅰ. 유동자산		78,656,410,112	1,933,353,526,637
현금및현금성자산	4,8,9,10	11,916,171,092	46,621,685,141
매출채권 및 기타채권	4,7,8,11,21,39	42,197,291,878	963,037,647,612
미청구공사	4	43,253,611	139,976,986,665
기타금융자산	4,5,8,12	-	18,513,160,564
기타유동자산	13	6,930,520,116	122,461,353,457
재고자산	14,18	17,569,173,415	642,742,693,198
Ⅱ. 비유동자산		2,042,211,363,756	5,910,929,611,489
장기매출채권 및 기타채권	4,8,11,21	46,008,569,246	328,124,997,539
유형자산	15,18,39	531,301,455,613	3,339,789,700,836
투자부동산	16	6,175,912,615	427,036,524,628
무형자산	17	37,145,433,444	24,430,374,381
종속기업 및 관계기업투자	20,40	1,328,415,241,882	1,521,103,415,712
기타비유동금융자산	4,5,8,10,12,39	68,484,223,436	242,214,006,873
기타비유동자산	13	24,680,527,520	28,230,591,520
자 산 총 계		2,120,867,773,868	7,844,283,138,126
부채			
Ⅰ. 유동부채		87,708,295,796	3,111,121,679,591
매입채무 및 기타채무	4,8,19,21,22	75,378,773,379	1,418,148,210,582
초과청구공사		474,580	76,704,425,785
차입금	4,8,23	836,976,513	1,318,460,963,046
기타금융부채	4,5,8,12	120,450,753	3,198,133,166
당기법인세부채		8,630,687,505	45,606,409,458
기타유동부채	26	2,740,933,066	249,003,537,554
Ⅱ. 비유동부채		163,823,764,887	1,259,450,224,041
장기매입채무 및 기타채무	4,8,19,21,22	16,313,909,236	204,618,468,832
장기차입금	4,8,23	1,034,640,000	811,362,040,463

과 목	주석	제 64 기 기말	제 63 기 기말
기타비유동금융부채	4,5,8,12	-	584,150,161
순확정급여부채	24	4,902,245,701	15,604,943,725
이연법인세부채	25	140,971,758,948	104,615,104,158
기타비유동부채	26	601,211,002	122,665,516,702
부채 총계		251,532,060,683	4,370,571,903,632
자본			
Ⅰ. 자본금	27	105,355,125,000	175,587,275,000
Ⅱ. 주식발행초과금		451,188,179,769	130,826,224,469
Ⅲ. 이익잉여금	28	5,828,979,404,007	2,937,089,257,164
Ⅳ. 기타자본구성요소	29	(4,516,186,995,591)	230,208,477,861
자본 총계		1,869,335,713,185	3,473,711,234,494
부채와 자본 총계		2,120,867,773,868	7,844,283,138,126

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제 64 기: 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 63 기: 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위 : 원)

과 목	주석	제 64 기	제 63 기
I. 매출액	21,30	352,310,814,750	211,252,235,003
II. 매출원가	21,31,32	323,290,038,358	191,912,653,285
III. 매출총이익		29,020,776,392	19,339,581,718
IV. 판매비와관리비	21,31,32,33	51,546,571,129	46,171,314,152
V. 연구개발비	31,32	142,692,459	445,380,884
VI. 영업이익		(22,668,487,196)	(27,277,113,318)
VII. 기타수익	8,21,34	44,801,854,963	44,475,630,875
VIII. 기타비용	8,21,34	3,972,425,814	23,811,545,904
IX. 금융수익	8,21,35	14,774,169,662	17,090,620,332
X. 금융비용	8,21,35	14,810,977,752	10,954,477,158
XI. 종속기업 및 관계기업투자 손상차손	20	(500,000,000)	(630,000,000)
XII. 법인세비용차감전순이익		17,624,133,863	(1,106,885,173)
XIII. 법인세비용	25	(1,071,244,524)	(108,560,586,692)
XIV. 계속영업당기순이익		18,695,378,387	107,453,701,519
XV. 중단영업당기순이익	40	3,000,820,498,752	208,613,577,595
XVI. 당기순이익(손실)		3,019,515,877,139	316,067,279,114
XVII. 주당이익	36		
계속영업주당이익		862	3,230
중단영업주당이익		138,350	6,271

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 64 기: 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 63 기: 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위 : 원)

과 목	주석	제 64 기	제 63 기
I. 당기순이익		3,019,515,877,139	316,067,279,114
II. 기타포괄손익		(92,915,114,056)	(13,429,439,303)
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
기타포괄손익-공정가치측정지분상품 평가손익	29	(93,371,215,886)	-
순확정급여부채의 재측정요소	24	1,357,101,524	12,365,694,839
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목			
매도가능금융자산 평가손익	12,29	-	(23,883,328,667)
해외사업환산손익	29	(900,999,694)	(1,911,805,475)
III. 총포괄이익		2,926,600,763,083	302,637,839,811

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 64 기: 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 63 기: 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위 : 원)

과 목	자본금	주식발행초과금	이익잉여금	기타자본구성요소	총 계
2017.1.1(전기초)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,774,999,303,211	335,803,617,456	3,417,216,420,136
총포괄손익:					
당기순이익	-	-	316,067,279,114	-	316,067,279,114
매도가능금융자산 평가손익	-	-	-	(23,883,328,667)	(23,883,328,667)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	12,365,694,839	-	12,365,694,839
해외사업환산손익	-	-	-	(1,911,805,475)	(1,911,805,475)
합병으로 인한 감소	-	-	-	(79,800,005,453)	(79,800,005,453)
소유주와의 거래:					
배당(주석37)	-	-	(166,343,020,000)	-	(166,343,020,000)
2017.12.31(전기말)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,937,089,257,164	230,208,477,861	3,473,711,234,494
2018.1.1(당기초)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,937,089,257,164	230,208,477,861	3,473,711,234,494
회계정책변경의 효과	-	-	37,360,188,180	(42,078,148,241)	(4,717,960,061)
수정후 금액	175,587,275,000	130,826,224,469	2,974,449,445,344	188,130,329,620	3,468,993,274,433
총포괄손익:					
당기순이익	-	-	3,019,515,877,139	-	3,019,515,877,139
기타포괄손익-공정가치측정지분상품 평가손익	-	-	-	(93,371,215,886)	(93,371,215,886)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	1,357,101,524	-	1,357,101,524
해외사업환산손익	-	-	-	(900,999,694)	(900,999,694)
소유주와의 거래:					
배당(주석37)	-	-	(166,343,020,000)	-	(166,343,020,000)
유상증자	36,379,370,000	399,795,857,920	-	-	436,175,227,920
기타	-	-	-	(786,534,635)	(786,534,635)
인적분화로 인한 변동	(106,611,520,000)	(79,433,902,620)	-	(4,609,258,574,996)	(4,795,303,997,616)
2018.12.31(당기말)	105,355,125,000	451,188,179,769	5,828,979,404,007	(4,516,186,995,591)	1,869,335,713,185

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 64 기: 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 63 기: 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위 : 원)

과 목	주석	제 64 기	제 63 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(113,669,928,434)	616,481,366,164
영업으로부터 창출된 현금흐름	38	(89,122,395,721)	587,285,590,942
법인세납부		(39,423,521,499)	(93,498,094,190)
이자지급		(30,706,787,222)	(70,017,642,854)
이자수취		501,693,494	821,695,404
배당금수취		45,081,082,514	191,889,816,862
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(570,418,937,975)	(312,438,771,965)
대여금의 회수		1,096,662,556	2,174,826,118
단기금융상품의 처분		208,466,250	31,379,107,732
매도가능금융자산의 처분		500,000	823,482,980
장기대여금의 회수		13,080,869,541	27,428,941,340
장기보증금의 감소		7,037,899,710	7,953,775,552
유형자산의 처분		2,778,161,459	2,253,578,317
정부보증금의 수령		3,499,416,000	343,260,252
투자부동산의 처분		-	56,000,000,000
무형자산의 처분		222,041,901	1,212,335,000
종속기업 및 관계기업투자의 처분		5,600	6,981,138
장기금융상품의 취득		4,289,624,000	317,710,000
합병으로 인한 현금 증가		-	22,616,949,676
단기대여금의 증가		(569,200,000)	(2,480,436,112)
매도가능금융자산의 취득		(4,354,331,746)	(71,858,020,069)
장기대여금의 증가		(253,194,889,642)	(162,474,875,660)
장기보증금의 증가		(3,672,145,013)	(17,374,441,394)
유형자산의 취득		(108,391,755,293)	(172,974,641,820)
투자부동산의 취득		-	(780,000,000)
무형자산의 취득		(7,625,146,655)	(4,544,861,055)
종속기업 및 관계기업투자의 취득		(219,861,142,007)	(883,099,900)
단기금융상품의 취득		-	(29,074,981,060)
장기금융상품의 취득		(4,567,611,000)	(2,482,313,000)
기타투자자산의 취득		(396,363,636)	(22,050,000)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		649,383,352,360	(298,088,264,099)
단기차입금의 차입		5,764,983,559,078	6,469,088,701,547
장기차입금의 차입		247,326,000,000	60,000,000,000
사채의 발행		269,136,100,000	-
정부보증금의 수령		1,497,786,160	1,830,026,612
단기차입금의 상환		(4,647,804,478,696)	(6,188,062,267,687)
유동성차입금의 상환		(136,670,780,000)	(472,752,050,000)
정부보증금의 상환		(1,696,269,528)	(1,849,654,571)
배당금의 지급		(166,343,020,000)	(166,343,020,000)
자기주식의 취득		(786,534,635)	-
주식발행비용		(377,212,080)	-

과 목	주석	제 64 기		제 63 기	
분할로 인한 현금 감소		(679,881,797,939)		-	
IV. 현금및현금성자산의 순증감( I +II+III)			(34,705,514,049)		5,954,330,100
V. 기초 현금및현금성자산			46,621,685,141		40,667,355,041
VI. 기말 현금및현금성자산			11,916,171,092		46,621,685,141

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

## 주식

제 64 기: 2018년 12월 31일 현재

제 63 기: 2017년 12월 31일 현재

주식회사 효성

### 1. 일반사항

주식회사 효성(이하"회사")은 1966년11월3일에 설립되어 화학 섬유류의 제조, 가공 및 판매, 수출입업 및 대행, 전자기계 기구 및 부품의 제작·판매업 그리고 전기기기 제조 및 판매업과 토목건설업 등을 주요영업으로 하여 왔습니다. 회사는 2018년 6월 1일을 분할기일로 하여 자회사의 지분관리 및 투자 등을 수행하는 사업부문을 영위할 존속법인인 (주)효성과 섬유/무역 사업부문, 중공업/건설 사업부문, 산업자재 사업부문, 화학 사업부문을 각각 영위할 분할신설법인인 효성티앤씨(주), 효성중공업(주), 효성첨단소재(주), 효성화학(주)으로 인적분할되었습니다.

당기말 현재 회사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다(단위:주).

주 주 명	주 식 수	지 분 율(%)
조 석 래	1,986,333	9.43
조 현 준	4,623,736	21.94
조 현 상	4,513,596	21.42
송 광 자	101,387	0.48
조 양 래 등	11,915	0.06
기 타	9,093,857	43.16
자기주식	740,201	3.51
총 계	21,071,025	100.00

## 2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

### 2.1 재무제표 작성기준

회사의 재무제표는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

### 2.2 회계정책과 공시의 변경

#### (1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

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

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

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

- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정

부동산의 투자부동산으로 또는 투자부동산에서의 대체는 용도 변경의 증거가 존재하는 경우에만 가능하며, 동 기준서 문단 57은 이러한 상황의 예시임을 명확히 하였습니다. 또한, 건설중인 부동산도 계정대체 규정 적용 대상에 포함됨을 명확히 하였습니다. 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

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

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정

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

- 기준서 제1104호 '보험계약' 개정

개정기준서는 보험자의 활동이 대부분 보험과 관련되어 있는 등 일정 조건을 충족하는 보험자의 경우 이 기준서에서 제공하는 한시적 면제규정에 따라 2021년 1월 1일 전에 시작하는 회계연도에 기업회계기준서 제1109호 대신에 기업회계기준서 제1039호를 적용할 수 있는 것 등을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품'

회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 기준서 제1109호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며, 종전 장부금액과 최초적용일의 장부금액의 차이는 2018년 1월 1일에 이익잉여금(또는 자본)으로 인식하였습니다.

## 1) 금융자산의 분류 및 측정

기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 포함되는 모든 금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 후속적으로 상각후원가나 공정가치로 측정됩니다.

계약상 현금흐름을 수취하기 위하여 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 보유하고 원금과 원금잔액에 대한 이자로만 구성된 계약상 현금흐름을 갖는 채무상품은 후속적으로 상각후원가로 측정합니다(상각후원가측정금융자산).

계약상 현금흐름의 수취와 매도 모두가 목적인 사업모형 하에서 보유하고 원금과 원금잔액에 대한 이자로만 구성된 계약상 현금흐름을 갖는 채무상품은 후속적으로 공정가치로 측정하고 기타포괄손익으로 인식합니다(기타포괄손익-공정가치측정금융자산).

상기 이외의 모든 채무상품과 지분상품은 후속적으로 공정가치로 측정하고 당기손익으로 인식합니다(당기손익-공정가치측정금융자산).

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

단기매매항목이 아니고 기업회계기준서 제1103호를 적용하는 사업결합에서 취득자가 인식하는 조건부 대가도 아닌 지분상품에 대한 투자의 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시하는 선택을 할 수 있습니다.

당기손익-공정가치측정항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 상각후원가측정금융자산이나 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 요건을 충족하는 채무상품을 당기손익-공정가치측정항목으로 지정을 할 수 있습니다.

당기 중 상각후원가측정금융자산이나 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 요건을 충족하는 채무상품 중 당기손익-공정가치측정항목으로 지정된 채무상품은 존재하지 않습니다.

기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품이 제거되는 경우 기타포괄손익으로 인식된 누적손익을 재분류조정으로 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 반면에 기타포괄손익-공정가치 항목으로 지정된 지분상품에 대해서는 기존에 기타포괄손익으로 인식된 누적손익을 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니합니다. 후속적으로 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치항목으로 측정되는 채무상품은 손상규정의 적용 대상에 해당합니다.

경영진은 최초적용일에 존재하는 사실과 상황에 기초하여 회사가 보유하고 있는 금융자산에 대해 검토하고 평가하였으며, 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용함에 따라 회사의 금융자산의 분류 및 측정과 관련하여 다음과 같은 영향이 있을 것이라고 판단하였습니다.

기업회계기준서 제1039호에 따라 매도가능금융자산으로 분류되었던 채무상품 중 계약상 현금흐름의 수취와 매도 모두가 목적인 사업모형하에서 보유하고 있으며 원금과 원금잔액에 대한 이자로만 구성된 계약상 현금흐름을 가진 채무상품은 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 분류하였습니다. 이러한 채무상품의 공정가치 변동은 제거되거나 재분류될 때까지 평가손익누계액으로 계속 인식됩니다.

기업회계기준서 제1039호에 따라 매도가능금융자산으로 분류되고 매보고기간말에 공정가치로 측정하였던 지분상품에 대한 투자(단기매매항목도 아니고 사업결합에서 발생한 조건부대가도 아님)는 기타포괄손익-공정가치항목으로 지정하였습니다. 이러한 지분상품의 공정가치 변동은 평가손익누계액으로 계속 인식됩니다.

기업회계기준서 제1039호에 따라 상각후원가로 측정하던 만기보유금융자산이나 대여금 및 수취채권으로 분류되었던 금융자산 중 계약상 현금흐름을 수취하기 위하여 보유하는 것이 목적인 사업모형하에서 보유하고 있으며 원금과 원금잔액에 대한 이자로만 구성된 현금흐름을 가진 금융상품은 기업회계기준서 제1109호에서도 계속 상각후원가로 측정됩니다.

기업회계기준서 제1039호에서 당기손익인식금융자산으로 분류되었던 금융자산은 기업회계기준서 제1109호에서도 계속 당기손익-공정가치항목으로 측정됩니다.

기업회계기준서 제1109호의 적용에 따른 금융자산 분류의 변경내용은 주석 5)에 표로 정리되어 있습니다. 채무상품 및 지분상품의 분류에 대한 변경사항으로 인해 기타포괄손익으로 인식되어 후속적으로 당기손익으로 재분류되었던 매도가능금융자산 평가손실 42,154백만원은 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 기타포괄손익-공정가치측정항목으로 지정된 지분상품에서 발생한 평가손실 42,154백만원 재분류되었습니다.

당기초 현재 38,924백만원은 매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치측정 금융자산으로 재분류되었습니다.

## 2) 금융자산의 손상

금융자산의 손상과 관련하여 기업회계기준서 제1039호와 달리 기업회계기준서 제1109호에서는 기대신용손실모형에 따라 금융자산의 최초인식시점 이후의 신용위험의 변동을 반영하기 위해 매 보고기간말 기대신용손실과 그 변동을 회계처리하고 있습니다. 즉 신용손실을 인식하기 전에 반드시 신용사건이 발생해야 하는 것은 아닙니다.

회사는 i) 후속적으로 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품, ii) 리스채권, iii) 계약자산과 iv) 기업회계기준서 제1109호의 손상규정이 적용되는 대출약정 및 금융보증계약에 대한 기대신용손실을 손실충당금으로 인식합니다. 특히 최초 인식 후 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가한 경우 또는 금융자산의 취득시 신용이 손상되어 있는 경우에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다. 한편 최초 인식 이후 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가하지 아니한 경우(취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산은 제외) 회사는 12개월 기대신용손실에 해당하는 금액으로 금융상품의 손실충당금을 측정합니다. 또한 기업회계기준서 제1109호에서는 특정 상황에서 매출채권, 계약자산 및 리스채권에 대해 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 간편법을 제공하고 있습니다.

### 3) 금융부채의 분류 및 측정

기업회계기준서 제1109호의 도입에 따른 금융부채의 분류 및 측정과 관련된 주요변경 중 하나는 발행자의 신용위험의 변동에 따른 당기손익-공정가치측정항목으로 지정된 금융부채의 공정가치 변동에 대한 회계처리입니다. 회사는 당기손익-공정가치측정항목으로 지정된 금융부채의 신용위험의 변동효과를 기타포괄손익으로 인식하는 것이 당기손익의 회계불일치를 일으키거나 확대하는 경우를 제외하고는, 관련 금융부채의 신용위험의 변동에 따른 공정가치변동을 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 금융부채의 신용위험에 따른 공정가치 변동은 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하나, 금융부채가 제거될 때 이익잉여금으로 대체하고 있습니다. 기존 기업회계기준서 제1039호에서는 당기손익인식금융부채로 지정된 금융부채의 공정가치변동 전체를 당기손익으로 표시했었습니다.

상기 사항을 제외하고 기업회계기준서 제1109호의 적용이 회사의 금융부채의 분류 및 측정에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

### 4) 일반위험회피회계

새로운 일반위험회피회계 모형은 세가지 위험회피회계 유형을 유지하고 있습니다. 그러나 위험회피회계에 적격한 거래유형에 더 많은 유연성을 도입하고 있으며, 위험회피회계에 적격한 위험회피수단의 유형과 비금융항목의 위험요소를 확대하고 있습니다. 또한 위험회피효과 평가와 관련된 규정을 전반적으로 개정하여 위험회피대상항목과 위험회피수단간의 '경제적 관계' 원칙으로 대체하였습니다. 위험회피효과의 소급적 평가는 더 이상 요구되지 않습니다. 그리고 회사의 위험관리활동과 관련하여 추가적인 공시규정이 도입되었습니다.

위험회피회계에 대한 기업회계기준서 제1109호의 경과규정에 따라 회사는 2018년 1월 1일부터 전진적으로 기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계 규정을 적용하였습니다. 최초적용일 현재 기업회계기준서 제1039호에 따른 회사의 적격한 위험회피관계는 기업회계기준서 제1109호에 따른 위험회피회계상으로도 적격하므로 위험회피관계가 계속되는 것으로 간주하였습니다. 위험회피수단과 위험회피대상항목의 주요조건이 일치하므로 모든 위험회피관계가 기업회계기준서 제1109호의 효과성평

가 규정상 계속적으로 유효합니다. 회사는 기업회계기준서 제1039호에 따른 위험회피회계 요건을 충족하지 못하였을 위험회피관계에 대해 기업회계기준서 제1109호에 따른 위험회피관계로 지정한 사항은 없습니다.

5) 최초적용일인 2018년1월1일 현재 기업회계기준서 제1109호와 제1039호에 따른 금융자산과 금융부채의 분류 및 측정은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	범주		장부금액		
	기준서 제1039호	기준서 제1109호	기준서 제1039호	기준서 제1109호에 따른 추가 손실총당금 인식액	기준서 제1109호
상장주식	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치측정금융자산	174,131	-	174,131
비상장주식	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치측정금융자산(주1)	20,645	-	21,379
		당기손익-공정가치측정금융자산(주2)	38,924	-	41,766
파생상품계약	파생상품자산	당기손익-공정가치측정금융자산(주2)	23,053	-	19,577
장단기대여금	대여금및수취채권	상각후원가측정금융자산	151,550	-	151,550
보증금	대여금및수취채권	상각후원가측정금융자산	174,511	-	174,511
현금 및 현금성 자산	대여금및수취채권	상각후원가측정금융자산	46,622	-	46,622
매출채권및기타채권	대여금및수취채권	상각후원가측정금융자산	965,101	-	965,101
장단기금융상품	대여금및수취채권	상각후원가측정금융자산	3,974	-	3,974
매입채무및기타채무	상각후원가측정금융부채	상각후원가측정금융부채	1,615,462	-	1,615,462
	기타금융부채	상각후원가측정금융부채	7,304	-	7,304
파생상품계약	파생상품부채	당기손익-공정가치측정금융부채	3,782	-	3,782
차입금 및 사채	상각후원가측정금융부채	상각후원가측정금융부채	1,880,378	-	1,880,378
	기타금융부채	상각후원가측정금융부채	249,445	-	249,445

(주1) 회사는 비상장주식을 공정가치로 재측정하여 평가이익 734백만원을 인식 하였습니다.

(주2) 회사는 출자금 등을 공정가치로 재측정하여 평가손실 634백만원을 인식 하였습니다.

- 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

회사는 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 기준서 제1115호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며 최초 적용 누적효과는 2018년 1월 1일에 이익잉여금(또는 자본)에 인식되도록 소급하여 적용하였습니다.

기업회계기준서 제1115호를 최초 적용으로 인한 회계정책 변경이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

1) 최초 적용일(당기초) 현재 재무상태표에 반영한 수정 금액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구분	2017.12.31 수정전	조정	2018.01.01 수정후
기타유동자산	122,462	(4,352)	118,110
재고자산	642,743	(1,973)	640,770
이연법인세부채	104,615	(1,530)	103,085
이익잉여금	2,937,089	(4,794)	2,932,295

2) 기업회계기준서 제1115호를 최초 적용한 보고기간에 변경 전의 기준에 따라 영향을 받는 포괄손익계산서의 각 항목은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구분	K-IFRS 1115를 적용하지 않았을경우	조정	보고된금액
매출원가	321,017	2,273	323,290
판관비	53,820	(2,273)	51,547

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표됐으나 2018년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 회사가 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기준서 제1116호 '리스'

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

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

회사는 기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 2018년 중 평가를 수행할 예정입니다. 회사가 이러한 평가를 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 개정

개정기준서는 계약의 조기 청산을 발생시키는 사건이나 상황과 무관하고, 당사자가 계약의 조기 청산에 대한 합리적인 보상을 하거나 받는 지와 관계없이 계약상 현금흐름을 만족하는 금융자산임을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정내용은 2019년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정이며 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 상기 개정 기준서의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

개정기준서는 보고기간 중에 제도개정 등이 발생하여 순확정급여부채(자산)을 재측

정한 경우, 재측정한 이후 보고기간의 당기근무원가와 순이자는 순확정급여부채(자산)의 재측정에 사용된 가정을 이용하여 계산하는 것 등을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정내용은 2019년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정이며 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 상기 개정 기준서의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

개정기준서는 관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)에 기업회계기준서 제1109호를 적용하며, 이러한 금융상품에는 실질적으로 기업의 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분이 포함되며, 기업은 그러한 장기투자지분에 대하여 기업회계기준서 제1028호를 적용하기 전에 기업회계기준서 제1109호를 우선하여 적용하는 것 등을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정내용은 2019년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정이며 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 상기 개정 기준서의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세처리의 불확실성' 제정

제 해석서는 과세당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지(probable)를 판단하여 과세소득(세무상결손금), 세무기준액, 미사용 세무상결손금, 미사용 세액공제, 세율을 산정하는 것 등을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 제정내용은 2019년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정이며 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 상기 제정 해석서의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 한국채택국제회계기준 2015-2017 연차개선

기업회계기준서 제1103호 '사업결합'과 관련하여 공동약정의 한 당사자가 공동영업인 사업에 대한 지배력을 획득하는 경우 단계적으로 이루어지는 사업결합에 해당함을 명확히 하는 등 개정내용을 포함하여 기업회계기준서 제1111호 '공동영업', 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 및 기업회계기준서 제1023호 '차입원가'에 대한 일부 개정내용이 있습니다. 회사는 상기 개정 기준서의 영향을 검토 중에 있습니다.

(3) 새로 도입된 기준서 및 해석서로 인한 회계정책 변경이 재무제표에 미치는 영향

1) 당기부터 새로 도입된 기준서 및 해석서로 인한 회계정책 변경이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(요약 재무상태표)

(단위: 백만원)			
구분	2018년 1월 1일		
	변경전	조정사항	변경후
유동자산	1,933,354	(6,324)	1,927,029
비유동자산	5,910,930	100	5,911,030
자산 계	7,844,283	(6,224)	7,838,059
유동부채	3,111,122	-	3,111,122
비유동부채	1,259,450	(1,506)	1,257,944
부채 계	4,370,572	(1,506)	4,369,066
자본 계	3,473,711	(4,718)	3,468,993

2) 한편, 상기 회계정책의 변경이 최초 적용일 현재 자본의 각 항목에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구분	2018년 01월 01일		
	이익잉여금	기타자본구성요소	합계
2017년 12월 31일(보고금액)	2,937,089	230,208	3,167,298
기업회계기준서 제1109호 최초적용			
분류 및 측정으로 인한 효과	(634)	734	100
손상으로 인한 효과	56,246	(56,246)	-
도입영향에 따른 법인세 효과	(13,458)	13,434	(24)
소 계	42,154	(42,078)	76
기업회계기준서 제1115호 최초적용			
계약획득원가의 자산화 효과	(6,324)	-	(6,324)
도입영향에 따른 법인세 효과	1,530	-	1,530
소 계	(4,794)	-	(4,794)
2018년 1월 1일(최초적용일)	2,974,449	188,130	3,162,580

## 2.3 종속기업, 공동기업 및 관계기업

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

## 2.4 외화환산

### (1) 기능통화와 표시통화

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

### (2) 외화거래와 보고기간 말의 외화환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다.

## 2.5 금융자산

### (1) 금융자산

금융자산은 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 재무상태표에 인식하고 있으며, 금융자산의 정형화된 매입이나 매도는 매매일 또는 결제일에 인식하고 있습니다. 금융상품의 최초 인식시점에 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름의 특성에 따라 금융자산은 당기손익-공정가치측정금융자산, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 상각후원가측정금융자산으로 분류하고 있습니다.

금융자산은 최초인식시 공정가치로 측정하고 있으며, 당기손익-공정가치금융자산이 아닌 경우 당해 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초인식하는 공정가치에 가산하여 측정하고 있습니다.

#### 1) 당기손익-공정가치측정금융자산

금융자산을 단기매매목적으로 보유하고 있거나, 당기손익-공정가치측정금융자산으로 지정하는 경우와 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 또는 상각후원가측정금융자산으로 분류되지 않는 금융자산은 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류합니다.

또한 당기손익-공정가치측정금융자산의 지정이 서로 다른 기준에 따라 자산이나 부채를 측정하거나, 그에 따른 평가손익 등을 인식함으로써 발생할 수 있는 인식과 측정상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우에는 당기손익-공정가치측정금융자산으로 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치측정금융자산은 공정가치로 측정하며 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 금융자산으로부터 획득한 배당금과 이자수익도 당기손익으로 인식합니다.

#### 2) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

채무증권 중 사업모형이 현금흐름 수취 및 매도 사업모형으로 분류되고 계약상 현금흐름이 원금과 이자만으로 구성되어 있는지에 대한 검토를 만족하는 금융자산이나 단기간 내 매도할 목적이 아닌 지분증권 중 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 지정한 상품은 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 분류하고 있습니다. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산은 최초인식 후에 공정가치로 측정합니다. 공정가치의 변동으로 인하여 발생하는 손익은 유효이자율법에 따른 이자수익, 배당수익 및 손익으로 직접 인식되는 화폐성자산에 대한 외환차이를 제외하고는 자본의 기타포괄손익항목으로 인식하고 있습니다.

기타포괄손익-공정가치측정금융자산을 처분하는 경우 기타포괄손익으로 인식한 누

적손익은 해당 기간의 당기손익으로 인식합니다. 다만, 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 지정한 지분증권에서 발생한 누적평가손익은 처분시 해당기간의 당기 손익으로 인식되지 않습니다.

외화로 표시된 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 공정가치는 해당 외화로 측정되며 보고기간 말 현재 환율로 환산합니다. 공정가치 변동분 중 상각후원가의 변동으로 인한 환산차이에서 발생한 부분은 당기손익으로 인식하며 기타 변동은 자본으로 인식하고 있습니다.

### 3) 상각후원가측정금융자산

사업모형이 현금흐름 수취로 분류되고 계약상현금흐름 특성 평가를 만족하는 금융자산은 상각후원가 측정 금융자산으로 분류합니다. 최초 인식 후에는 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하며, 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 인식합니다.

### 4) 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니한 경우, 회사가 금융자산을 통제하고 있지도 않다면 금융자산을 제거하고, 금융자산을 계속 통제하고 있다면 그 양도자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고, 관련 부채를 함께 인식하고 있습니다.

### (2) 금융자산(채무상품)의 기대신용손실

당기손익-공정가치측정금융자산을 제외한 상각후원가측정금융자산 및 기타포괄손익-공정가치측정채무상품은 매 보고기간 말에 기대신용손실을 평가하고 있습니다. 손실충당금의 측정방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 금융자산의 최초 인식 후 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다.

구분		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(주1)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

(주1) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음

최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산에 대하여 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

한편, 매출채권, 계약자산, 리스채권 등에 대해서는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 간편법을 적용하고 있습니다.

기대신용손실은 일정 범위의 발생 가능한 결과를 확률가중한 값으로, 화폐의 시간가치를 반영하고, 보고기간 말에 과거사건, 현재 상황과 미래 경제적 상황에 대한 예측에 대한 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 정보를 반영해 측정합니다.

## 2.6 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 "금융수익(비용)"으로 손익계산서에 인식됩니다.

## 2.7 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 원가는 개별법을 적용하는 미착품을 제외하고는 이동평균법에 따라 결정하고 있습니다.

## 2.8 매각예정비유동자산(또는 처분자산집단)

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

## 2.9 유형자산

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

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

구분	추정내용연수	구분	추정내용연수
건물	40년	차량운반구	5년
구축물	40년	공구기구비품	5년
기계장치	8년 ~ 10년	기타의유형자산	4년

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

## 2.10 차입원가

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

## 2.11 정부보조금

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

## 2.12 무형자산

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

회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

구분	추정 내용연수
산업재산권	5년~10년
시설이용권	10년~25년
기타의무형자산	5년

## 2.13 투자부동산

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

## 2.14 비금융자산의 손상

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

## 2.15 금융부채

금융부채는 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 재무상태표에 인식하고 있으며, 금융부채의 최초 인식시 당기손익-공정가치측정금융부채 또는 기타금융부채로 분류하고 공정가치로 측정하고 있습니다. 당기손익-공정가치측정금융부채를 제외하고는 해당 금융부채의 발생과 직접 관련되는 거래비용은 최초 측정시 공정가치에 차감하고 있습니다.

### (1) 당기손익-공정가치측정부채

당기손익-공정가치측정금융부채는 최초 인식시점에 당기손익-공정가치측정금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 당기손익-공정가치측정금융부채는 최초 인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## (2) 당기손익-공정가치측정부채로 분류되지 않는 금융부채

당기손익-공정가치측정부채로 분류되지 않는 금융부채는 다음의 금융부채를 제외하고는 최초인식 후 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적관여접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채의 경우, 양도자산을 상각후원가로 측정한다면 양도자산과 관련부채의 순장부금액이 양도자가 보유하는 권리와 부담하는 의무의 상각후원가가 되도록 관련부채를 측정하며, 양도자산을 공정가치로 측정한다면 양도자산과 관련부채의 순장부금액이 양도자가 보유하는 권리와 부담하는 의무의 독립적으로 측정된 공정가치가 되도록 관련부채를 측정하고 있습니다.

금융보증부채(금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적관여접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채 제외)와 시장이자율보다 낮은 이자율로 대출하기로 한 약정은 기대신용손실모형에 따른 손실충당금과 최초인식금액에서 이익누계액을 차감한 금액 중 큰 금액으로 측정됩니다.

## (3) 금융부채의 제거

금융부채(또는 금융부채의 일부)는 소멸한 경우(즉, 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우)에만 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 기존 차입자와 대역자가 실질적으로 다른 조건으로 채무상품을 교환하거나 기존 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 조건이 실질적으로 변경된 경우 최초의 금융부채를 제거하고 새로운 금융부채를 인식하고 있으며, 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 장부금액과 지급한 대가의 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## (4) 금융자산과 금융부채의 상계

회사는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있으면서 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우에 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시하고 있습니다.

## (5) 부채와 자본의 분류

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

### 2.16 금융보증계약

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

- (1) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- (2) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익인식'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

### 2.17 충당부채

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

### 2.18 당기법인세 및 이연법인세

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

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

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

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

중속기업 및 관계기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 소멸시점을 통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

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

## 2.19 종업원급여

회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

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

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가

치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위 적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

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

## 2.20 수익인식

### (1) 수행의무의 식별

기업회계기준서 제1115호에 따라 회사는 고객과의 계약에서 구별되는 수행의무를 식별하고 있으며, 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 회사의 수익인식 시점을 변경하여 적용하고 있습니다.

### (2) 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

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

### (3) 계약체결 증분원가

기업회계기준서 제1115호에 따르면 고객과의 계약체결 증분원가가 회수될 것으로 예상된다면 자산으로 인식합니다. 계약체결 증분원가는 고객과 계약을 체결하기 위해 들인 원가로서 계약을 체결하지 않았다면 들지 않았을 원가입니다. 계약 체결 여부와 무관하게 드는 계약체결원가는 계약 체결 여부와 관계없이 고객에게 그 원가를 명백히 청구할 수 있는 경우가 아니라면 발생시점에 비용으로 인식합니다.

#### (4) 변동대가

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

#### (5) 유의적인 금융요소

기업회계기준서 제1115호 적용 시 거래가격을 산정할 때, 계약 당사자들 간에 합의한 지급시기 때문에 고객에게 재화나 용역을 이전하면서 유의적인 금융 효익이 고객이나 기업에 제공되는 경우, 그 고객이 그 재화나 용역 대금을 현금으로 결제했다면 지급하였을 가격을 반영하는 금액으로 수익을 인식하여야 합니다.

### 2.21 리스

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

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

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

## 2.22 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 사업부문 단위로 공시됩니다(주석6 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

## 2.23 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2019년 2월 19일자로 이사회에서 최종 승인되었으며, 정기주주 총회에서 수정 승인 될 수 있습니다.

## 3. 중요한 회계추정 및 가정

회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

### (1) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 25 참조).

회사는 "투자상생 협력 촉진세제"에 따라 2018년부터 3년간 당기 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서 동 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 동 세제에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 회사가 3년 간 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

## (2) 금융상품의 공정가치

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

## (3) 충당부채

회사는 하자보수 등과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다(주석 26 참조).

## (4) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 24 참조).

## 4. 재무위험관리

### 4.1. 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 공정가치이자율위험, 현금흐름이자율위험 및 가격위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출되어 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 회사는 특정 위험을 회피하기 위하여 파생상품을 이용하고 있습니다.

위험관리는 이사회 내 경영위원회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있습니다. 이사회 내 경영위원회는 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책, 외환위험, 이자율위험, 신용위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책을 검토하고 승인합니다.

#### 4.1.1 시장위험

##### (1) 외환위험

회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있기 때문에 외환위험, 특히 주로 미국 달러화, 유로화, 일본 엔화와 관련된 환율 변동 위험에 노출돼 있습니다. 외환위험은 미래 예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다.

경영진은 각각의 기능통화에 대한 외환 위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다.

회사는 해외 사업장에 일정한 투자를 하고 있으며 이들 해외 사업장의 순자산은 외화 환산 위험에 노출돼 있습니다.

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동 시, 회사의 세전이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분		세전 이익에 대한 영향	
		당기	전기
미국 달러/원	상승 시	(1,536)	(49,025)
	하락 시	1,536	49,025
유럽 유로/원	상승 시	(4)	627
	하락 시	4	(627)
일본 엔화/원	상승 시	(6)	(5,725)
	하락 시	6	5,725
기타 통화/원	상승 시	(3)	4,087
	하락 시	3	(4,087)

## (2) 가격위험

회사는 재무상태표 상 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 분류되는 회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다.

회사가 보유하고 있는 상장주식은 공개시장에서 거래되고 있으며, KOSPI 주가지수 등에 속해 있습니다.

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 주가의 30% 변동 시 회사의 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다(단위: 백만원).

지 수	자본에 대한 영향	
	당기	전기
상승 시	1,688	39,597
하락 시	(1,688)	(39,597)

## (3) 이자율 위험

이자율 위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 회사의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는 데 있습니다.

회사는 고정이자율과 변동이자율로 자금을 차입하고 있으며, 이로 인하여 차입금 일부에 대해 이자율 위험에 노출되어 있습니다. 회사의 경영진은 이자율 변동 현황을 주기적으로 검토하여 이를 상환 또는 차환하는 방법으로 관리하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 100bp 변동 시 회사의 세전이익에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다(단위: 백만원).

구 분	세전 이익에 대한 영향	
	당 기	전 기
상승 시	(12)	(5,905)
하락 시	12	5,905

#### 4.1.2 신용위험

신용위험은 회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 현금및현금성자산, 수취채권 및 금융자산 등으로부터 발생하고 있습니다. 거래처의 경우 독립적으로 신용평가를 받는다면 평가된 신용등급이 사용되며, 독립적인 신용등급이 없는 경우에는 고객의 재무상태, 과거 경험 등 기타요소들을 고려하여 신용위험을 평가하게 됩니다. 신용한도의 사용여부는 정기적으로 검토되고 있습니다(신용 위험과 관련된 공시 사항은 주석11 참조).

당기 중 신용 한도를 초과한 건은 없었으며 경영진은 상기 거래처로부터 의무불이행으로 인한 손실을 예상하고 있지 않습니다.

당기말과 전기말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산(주1)	11,886	46,152
매출채권 및 기타채권	42,197	963,038
미청구공사	43	139,977
기타금융자산	-	18,513
장기매출채권 및 기타채권	46,009	328,125
기타비유동금융자산	68,484	242,214

(주1) 재무상태표의 "현금및현금성자산"과의 차액은 회사가 직접 보유하고 있는 현금입니다.

#### 4.1.3 유동성 위험

회사는 미사용 차입금 한도를 적정 수준으로 유지하고, 영업자금 수요를 충족시키기 위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다. 유동성 예측은 단기 및 중장기적인 자금조달계획, 약정준수, 목표 재무비율을 종합적으로 고려하고 있습니다.

회사의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

##### < 당기말 >

구 분	1년미만	1-5년	5년이상	합계
매입채무 및 기타채무	74,584	16,197	718	91,499
차입금(이자 포함)	838	546	492	1,876
파생상품(주1)	120	-	-	120
합 계	75,542	16,743	1,210	93,495

##### < 전기말 >

구 분	1년미만	1-5년	5년이상	합계
매입채무 및 기타채무	1,411,088	212,232	13,307	1,636,627
차입금(이자 포함)	1,355,101	833,996	19,604	2,208,701
파생상품(주1)	3,782	-	-	3,782
합 계	2,769,971	1,046,228	32,911	3,849,110

(주1) 매매목적 파생금융부채는 계약상 만기가 파생상품의 현금흐름의 시기를 이해하는데 필수적이지 아니하기 때문에 그 공정가치 120백만원(전기말: 3,782백만원)이 1년 미만 구간에 포함되어 있습니다. 이러한 파생상품 계약은 만기보다는 순공정가치 기준으로 관리됩니다.

상기 외 종속기업 등에 제공한 지급보증계약 및 자금보충계약 등을 체결하고 있습니다. 따라서, 보증을 제공받은자가 지급의무를 이행하지 못할 경우 1년 이내에 추가적인 지급의무가 발생할 수도 있습니다(주석 39 참조).

## 4.2 자본위험관리

회사의 자본 관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본 비용을 절감하기 위해 최적의 자본 구조를 유지하는 것입니다.

자본 구조를 유지 또는 조정하기 위해 회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 부채 감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

회사는 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금(재무상태표의 장단기 차입금 포함)에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

당기말과 전기말 현재의 자본조달비율은 다음과 같습니다.(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말
총차입금	1,872	2,129,823
차감: 현금및현금성자산	(11,916)	(46,622)
순부채 (A)	(10,044)	2,083,201
자본총계 (B)	1,869,336	3,473,711
총자본 (A+B=C)	1,859,292	5,556,912
자본조달비율 (A/C)	-	37.49%

## 5. 금융상품 공정가치

당기 중 회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

### 가. 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의(조정하지 않은) 공시가격 (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당기말			
	수준1	수준2(주1)	수준3	합 계
<b>자산</b>				
기타포괄손익-공정가치측정금융자산(상장주식)	7,425	-	-	7,425
기타포괄손익-공정가치측정금융자산(비상장주식)	-	-	4,056	4,056
기타포괄손익-공정가치측정금융자산(채무상품)	-	-	1,158	1,158
당기손익-공정가치측정금융자산(비상장주식)	-	-	51,804	51,804
합 계	7,425	-	57,018	64,443
<b>부채</b>				
당기손익-공정가치측정금융부채(파생상품부채)	-	120	-	120

(주1) 회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2로 분류되는 파생상품자산 및 부채에 대하여 시장접근법을 평가기법으로 사용하고 있으며, 투입변수는 환율 등을 사용하고 있습니다.

구분	전기말			
	수준1	수준2(주1)	수준3	합계
자산				
매도가능금융자산	174,131	-	-	174,131
파생상품자산	-	19,577	3,476	23,053
합계	174,131	19,577	3,476	197,184
부채				
파생상품부채	-	3,782	-	3,782

(주1) 회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2로 분류되는 파생상품자산 및 부채에 대하여 시장접근법을 평가기법으로 사용하고 있으며, 투입변수는 환율 등을 사용하고 있습니다.

나. 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

당기와 전기 중 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 없습니다.

다. 가치평가기법 및 투입 변수

회사는 공정가치 서열체계에서 수준2와 수준3으로 분류되는 금융상품의 공정가치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

	당기말				
	당기말 공정가치 (단위:백만원)	수준	가치평가기법	투입변수	수준3 투입변수 범위
파생상품					
선물환	(부채) 120	2	시장접근법	환율, 할인율	해당사항 없음
기타비유동금융자산					
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산	(자산) 5,214	3	DCF모형 등	할인율	10.11%~11.35 %
당기손익-공정가치측 정금융자산	(자산) 51,804	3	DCF모형 등	할인율	10.85%
			순자산가치법	주가, 변동성	해당사항 없음

## 6. 부문별 보고

회사의 영업부문은 단일영업부문으로서 부문별 정보를 공시하지 않습니다.

## 7. 금융자산의 양도

회사는 당기와 전기 중 은행과의 매출채권 팩토링 계약을 통해 매출채권을 할인했습니다. 이 거래는 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 회사가 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지므로 소구권이 있는 거래에 해당하여 담보부 차입으로 회계처리했습니다(주석11, 23과 39 참조).

당기말과 전기말 현재 전체가 제거되지 않은 양도 금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말
자산의 장부금액	701	231,665
관련 부채의 장부금액	(701)	(249,445)
순포지션	-	(17,780)

## 8. 범주별 금융상품

가. 당기말 현재 회사가 보유중인 금융상품의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말				합계
	당기손익-공정가치 측정 파생상품	당기손익-공정가치 측정 지분상품	기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품	상각후 원가로 측정하는 금융자산	
재무상태표상 자산					
현금및현금성자산	-	-	-	11,916	11,916
매출채권 및 기타채권	-	-	-	42,197	42,197
장기매출채권 및 기타채권	-	-	-	46,009	46,009
기타비유동금융자산	-	51,804	12,639	4,041	68,484
합계	-	51,804	12,639	104,163	168,606

구 분	당기말				합계
	당기손익-공정가치 측정 파생상품	당기손익-공정가치 측정 지분상품	기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품	상각후 원가로 측정하는 금융부채	
재무상태표상 부채					
매입채무 및 기타채무	-	-	-	75,379	75,379
차입금	-	-	-	837	837
기타금융부채	120	-	-	-	120
장기매입채무 및 기타채무	-	-	-	16,314	16,314
장기차입금	-	-	-	1,035	1,035
합계	120	-	-	93,565	93,685

나. 전기말 현재 회사가 보유중인 금융상품의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	전기말			
	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	파생상품자산	합계
재무상태표상 자산				
현금및현금성자산	46,622	-	-	46,622
매출채권 및 기타채권	963,038	-	-	963,038
기타금융자산	209	-	18,305	18,514
장기매출채권 및 기타채권	328,125	-	-	328,125
기타비유동금융자산	3,766	233,700	4,748	242,214
합계	1,341,760	233,700	23,053	1,598,513

구 분	전기말			
	상각후원가로 측정하는 금융부채	기타금융부채	파생상품부채	합계
재무상태표상 부채				
매입채무 및 기타채무	1,410,844	7,304	-	1,418,148
차입금	1,069,016	249,445	-	1,318,461
기타금융부채	-	-	3,198	3,198
장기매입채무 및 기타채무	204,618	-	-	204,618
장기차입금	811,362	-	-	811,362
기타비유동금융부채	-	-	584	584
합계	3,495,840	256,749	3,782	3,756,371

다. 당기 중 금융상품 범주별 순손익의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원)

구분	수익(비용)	기타포괄손익	재분류조정	이자수익(비용)	합계
금융자산					
상각후원가로 측정하는 금융자산	(6,686)	-	-	3,362	(3,324)
당기손익-공정가치측정금융자산	(806)	-	-	-	(806)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	322	(123,182)	-	29	(122,831)
금융부채					
상각후원가로 측정하는 금융부채	(9,723)	-	-	(36,904)	(46,627)
파생상품자산 및 부채	2,076	-	-	-	2,076

라. 전기 중 금융상품 범주별 순손익의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원)

구분	수익(비용)	기타포괄손익	재분류조정	이자수익(비용)	합계
금융자산					
대여금및수취채권	(133,490)	-	-	3,835	(129,655)
매도가능금융자산	(16,398)	(31,286)	(223)	95	(47,812)
금융부채					
상각후원가로 측정하는 금융부채	64,623	-	-	(73,235)	(8,612)
기타금융부채(주1)	3,639	-	-	(3,571)	68
파생상품자산 및 부채	53,921	-	-	-	53,921

(주1) 기타금융부채는 범주별 금융부채의 적용을 받지 않는 제거요건을 충족하지 않은 양도거래 관련 금융부채, 금융지급보증 등을 포함하고 있습니다.

9. 현금및현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말
보유현금	30	470
은행예금 등	11,886	46,152
합 계	11,916	46,622

10. 사용이 제한된 금융상품

당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말	사용제한내역
현금및현금성자산	-	410	자산 매각 정산 관련 에스크로 계좌 등
기타비유동금융자산	1,896	1,437	당좌개설보증금 및 임대보증금 관련 지급제한

11. 매출채권 및 기타채권

가. 당기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권	27,775	(3)	27,772	886,157	(21,986)	864,171
기타채권	16,027	(1,602)	14,425	101,868	(3,002)	98,866
장기매출채권	-	-	-	25,480	(10,723)	14,758
장기기타채권	46,009	-	46,009	439,151	(125,784)	313,367
합 계	89,811	(1,605)	88,206	1,452,657	(161,494)	1,291,163

당기말 현재 회사는 금융기관에 매출채권을 양도하고 현금을 수령하였으며, 미결제 금액은 701백만원(전기말: 249,445백만원)입니다. 미결제 금액에 대해서는 대출약정 상 매출거래처의 부도가 발생하는 경우 회사가 금융기관에 해당 금액을 지급할 의무가 있습니다. 이에 따라 동 거래는 담보부차입으로 회계처리되었습니다(주석7, 23과 39 참조).

나. 당기말과 전기말 현재 기타채권의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

계정과목	당기말	전기말
기타채권		
미수금	3,916	77,972
단기대여금	9,397	12,694
미수수익	1,112	8,201
소 계	14,425	98,866
장기기타채권		
장기대여금	25,311	138,857
보증금	12,390	174,511
장기미수수익	8,308	-
소 계	46,009	313,368
합 계	60,434	412,235

다. 장기매출채권 및 기타채권의 공정가치는 미래에 기대되는 유입 현금흐름의 명목 가액을 신용위험을 반영한 할인율로 할인하여 산출하였습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	1.60%~2.50%	1.60%~5.00%

라. 당기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타수취채권의 연령별 금액은 아래와 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말						
	연체되지 않은 채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권				손상채권	합계
		3개월 이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과		
매출채권	16,241	11,417	117	-	-	-	27,775
기타채권	14,303	-	-	-	-	1,724	16,027
장기매출채권	-	-	-	-	-	-	-
장기기타채권	46,723	-	-	-	-	-	46,723
합 계	77,267	11,417	117	-	-	1,724	90,525

구 분	전기말						
	연체되지 않은 채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권				손상채권	합계
		3개월 이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과		
매출채권	628,060	119,426	37,115	35,439	40,933	25,184	886,157
기타채권	98,674	-	-	-	-	3,194	101,868
장기매출채권	4,035	-	-	-	-	21,446	25,481
장기기타채권	234,845	-	-	-	-	204,306	439,151
합 계	965,614	119,426	37,115	35,439	40,933	254,130	1,452,657

상기 연령별 금액은 현재가치 및 손상평가 반영전 기준의 금액입니다.

마. 개별적으로 손상된 채권은 주로 예측하지 못한 경제적인 어려움을 겪고 있는 거래처와 관련된 채권이며, 이들 채권 중 일부는 회수될 것으로 예상하고 있습니다. 그 외의 개별 손상 검토결과 손상차손을 인식하지 않은 채권에 대해서는 집합적 손상검토를 수행합니다.

바. 외부 신용등급을 얻을 수 있는 경우 외부신용등급 또는 거래상대방의 부도율에 대한 역사적 정보를 참조하여 손상되지 않은 매출채권과 장기매출채권의 신용 건전성을 측정하였습니다(단위: 백만원).

매출채권 및 장기매출채권	당기말	전기말
외부신용등급이 있는 거래상대방		
A	9,364	275,827
BB	361	389,898
BBB	14,845	45,285
소 계	24,570	711,010
외부신용등급이 없는 거래상대방		
Group 1	496	15,287
Group 2	2,709	138,562
Group 3	-	149
소 계	3,205	153,998
손상되지 아니한 매출채권 합계	27,775	865,008

Group 1 - 새로운 고객/특수관계자(6개월 미만)

Group 2 - 과거 부도경험이 없는 기존 고객/특수관계자(6개월 이상)

Group 3 - 과거 부도경험이 있는 기존 고객/특수관계자(6개월 이상)로 채무불이행 위험이 해소됨.

사. 당기와 전기 중 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당 기					
	기초	대손상각비	제각	기타	인적분할로 인한 변동	기말
매출채권	21,986	1,084	(127)	9,825	(32,765)	3
기타채권	3,002	103	(103)	-	(1,400)	1,602
장기매출채권	10,723	-	-	-	(10,723)	-
장기기타채권	125,783	(1,184)	(8,459)	44,646	(160,786)	-
합 계	161,494	3	(8,689)	54,471	(205,674)	1,605

구 분	전 기			
	기초	대손상각비	제각	기말
매출채권	23,895	10,843	(12,752)	21,986
기타채권	7,765	2,724	(7,487)	3,002
장기매출채권	10,723	-	-	10,723
장기기타채권	67,298	78,123	(19,638)	125,783
합 계	109,681	91,690	(39,877)	161,494

보고기간말 현재 신용위험의 최대 노출금액은 위에서 언급한 채권의 각 종류별 장부가액입니다.

아. 손상된 매출채권에 대한 대손충당금 설정 및 환입액은 손익계산서상 판매비와관리비(주석33 참조)에 포함되어 있으며, 그 외 채권에 대한 대손충당금 설정 및 환입액은 기타영업손익(주석34 참조)에 포함되어 있습니다. 추가적인 현금회수가능성이 없는 경우 대손충당금을 일반적으로 제각하고 있습니다.

## 12. 기타금융자산 및 기타금융부채

가. 당기말과 전기말 현재 기타금융자산 및 기타금융부채의 상세내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
기타금융자산		
대여금및수취채권	-	3,974
상각후원가측정 기타금융자산	4,041	-
매도가능금융자산	-	233,700
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	12,639	-
당기손익-공정가치측정금융자산	51,804	-
파생상품자산	-	23,053
소 계	68,484	260,727
차감: 유동항목	-	(18,513)
차감계	68,484	242,214
기타금융부채		
파생상품부채	120	3,782
차감: 유동항목	(120)	(3,198)
차감계	-	584

나. 당기말 현재 상각후원가측정 기타금융자산 및 전기말 대여금 및 수취채권의 내용은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
단기금융상품	-	209
장기금융상품	4,041	3,765
합 계	4,041	3,974

다. 당기말 현재 당기손익-공정가치측정금융자산 및 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(1) 당기손익-공정가치측정금융자산

구 분	당기말
비상장주식	27,987
출자금	23,817
합 계	51,804

(2) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

구 분	전기말
상장주식	7,425
비상장주식	4,055
출자금	1
국공채	1,158
합 계	12,639

라. 전기말 현재 매도가능금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

구 분	당기말
상장주식	174,131
비상장주식	31,181
출자금	27,278
국공채	1,110
합 계	233,700

마. 당기말과 전기말 현재 지분율이 20%를 초과하나 기타금융자산으로 분류된 주식의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	회사명	당기말			전기말
		지분율(%)	취득원가	장부가액	장부가액
상장주식	진흥기업(주)(주1)	-	-	-	135,141
출자금	옥산오창고속도로(주)(주2)	30.00	14,970	12,422	14,970
합 계			14,970	12,422	150,111

(주1) 전기말 회사는 진흥기업(주)에 대한 지분을 48.17% 보유하였으나, "진흥기업(주)의 경영정상화 계획이행을 위한 특별약정"에 의해 중대한 영향력을 상실한 것으로 판단하여 기타금융자산으로 분류하였습니다. 또한 인적분할로 인해 당기말 현재 회사가 보유하고 있는 지분은 없습니다.

(주2) 회사는 옥산오창고속도로(주)에 대한 지분을 30% 보유하고 있으나, 재무정책과 영업정책의 의사결정이 정부의 통제를 받는 등 유의적인 영향력을 행사할 수 없다고 판단하여 기타금융자산으로 분류하였습니다.

바. 당기 중 당기손익-공정가치측정자산 및 기타포괄손익-공정가치측정금융자산과 전기 중 매도가능금융자산의 변동 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당 기	전 기
기초금액	233,700	244,521
회계정책 변경	3,576	-
취득(주1)	267,751	71,873
처분	(156)	(504)
매도가능금융자산손상차손	-	(17,052)
평가손익(기타포괄손익)	(123,182)	(31,286)
평가손익(당기손익)	(960)	-
자본에서 분류된 손익	-	(224)
합병으로 인한 증가	-	1,341
합병으로 인한 감소	-	(34,969)
인적분할로 인한 변동	(201,149)	-
대체(주2)	(115,137)	-
기말금액	64,443	233,700

(주1) 전기 중 회사는 진흥기업(주) 주식(28,400백만원), 효성엔지니어링(주) 전환사채(34,969백만원) 등 71,873백만원의 매도가능금융자산을 신규 취득하였으며 또한 취득금액에는 출자전환이 일부 포함되어 있습니다.

(주2) 기타포괄손익-공정가치측정금융상품으로 측정하였던 효성티앤씨(주), 효성중공업(주), 효성첨단소재(주), 효성화학(주) 지분증권을 당기중 관계기업주식으로 재분류하였습니다.

사. 회사는 당기말 현재 외화매출채권 등의 환율변동위험 등을 회피하기 위해 선물환 계약을 체결하고 있습니다. 회사는 이로 인하여 발생하는 파생상품평가손익을 해당 기간의 손익에 반영하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 파생상품자산 및 부채의 평가내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
유동성 파생상품자산 및 부채				
선물환	-	120	18,246	3,198
상품선도	-	-	-	-
통화스왑	-	-	59	-
총수익스왑	-	-	-	-
소 계	-	120	18,305	3,198
비유동성 파생상품자산 및 부채				
선물환	-	-	1272	-
통화스왑	-	-	-	584
상환전환우선주	-	-	3476	-
소 계	-	-	4748	584
합 계	-	120	23,053	3,782

### 13. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말
기타유동자산		
선급금	5,245	102,745
대손충당금	-	(290)
선급비용	1,685	20,006
소 계	6,930	122,461
기타비유동자산		
기타의투자자산	23,980	23,922
장기선급비용	701	4,308
소 계	24,681	28,230
합 계	31,611	150,691

#### 14. 재고자산

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

구 분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	장부가액	평가전금액	평가충당금	장부가액
상품	9,442	-	9,442	42,362	(212)	42,150
제품	3,202	(76)	3,126	307,886	(26,763)	281,123
반제품	3,633	(149)	3,484	98,786	(5,971)	92,815
재공품	-	-	-	44,134	(601)	43,533
원재료	570	-	570	124,731	(4,262)	120,469
부재료	802	(20)	782	18,992	(1,761)	17,231
저장품	2	-	2	4,134	(237)	3,897
포장재	76	(3)	73	2,036	(102)	1,934
미착품	89	-	89	30,677	-	30,677
미완성공사비	-	-	-	6,030	-	6,030
가설재	-	-	-	65	-	65
용지	-	-	-	4,920	(2,101)	2,819
합 계	17,816	(248)	17,568	684,753	(42,010)	642,743

비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 195,396백만원(전기: 136,936백만원)입니다. 한편 회사가 당기 중 매출원가로 인식한 재고자산평가손실환입은 46백만원(전기: 재고자산평가손실 294백만원)이며, 해당 금액은 손익계산서의 '매출원가'에 포함되었습니다.

## 15. 유형자산

가. 당기말과 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액
토지	444,584	-	444,584	1,459,501	-	1,459,501
건물	62,231	(26,978)	35,253	858,701	(285,300)	573,401
구축물	13,809	(3,492)	10,317	284,430	(77,216)	207,214
기계장치	207,988	(184,663)	23,325	3,687,864	(2,777,488)	910,376
차량운반구	999	(911)	88	30,120	(24,989)	5,131
공구와비품	45,886	(37,692)	8,194	300,979	(245,046)	55,933
기타의유형자산	-	-	-	112,973	(26,212)	86,761
건설중인자산	9,486	-	9,486	42,121	(827)	41,294
미착기계	54	-	54	179	-	179
합 계	785,037	(253,736)	531,301	6,776,868	(3,437,078)	3,339,790

(주1) 손상차손누계액 등을 포함한 금액입니다.

나. 당기와 전기 중 유형자산의 순장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당 기									
	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	미착기계	합 계
기초금액	1,459,501	573,401	207,214	910,376	5,131	55,933	86,761	41,294	179	3,339,790
취득	-	319	-	3,991	128	1,934	879	93,450	7,950	108,652
처분	(567)	(686)	(295)	(753)	(1)	(103)	(488)	(6)	-	(2,901)
분할로 인한 효과	(1,013,717)	(530,992)	(197,115)	(854,275)	(4,497)	(44,742)	(87,152)	(60,919)	(34)	(2,793,443)
감가상각 등	-	(9,745)	(3,520)	(91,131)	(901)	(11,493)	-	-	-	(116,791)
손상차손	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
계정대체 등(주1)	457	3,382	4,088	57,181	233	6,785	-	(64,332)	(8,041)	(246)
정보보조금 수령	(1,090)	(426)	(55)	(2,064)	(5)	(120)	-	-	-	(3,760)
기말금액	444,584	35,253	10,317	23,325	88	8,194	-	9,487	54	531,301

구 분	전 기									
	토지	건물	건축물	기계장치	차량운반구	공구와비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	미착기계	합 계
기초금액	1,414,821	509,173	172,112	987,427	4,093	57,063	10,395	174,196	768	3,330,048
취득	932	4,559	302	13,939	934	3,041	1,024	87,862	72,575	185,168
처분	(1,211)	(407)	(389)	(167)	(33)	(187)	(1,397)	-	-	(3,791)
합병으로 인한 효과	67,760	51,310	27,835	477	1,008	2,501	101,820	3,023	-	255,734
감가상각 등	-	(20,652)	(7,538)	(222,070)	(2,179)	(23,138)	(1,743)	-	-	(277,320)
손상차손(주2)	-	-	(122)	(80,415)	-	(1,824)	(23,338)	(827)	-	(106,526)
계정대체 등(주1)	(22,801)	29,418	15,014	211,415	1,308	18,590	-	(222,960)	(73,164)	(43,180)
정부보조금 수령	-	-	-	(230)	-	(113)	-	-	-	(343)
기말금액	1,459,501	573,401	207,214	910,376	5,131	55,933	86,761	41,294	179	3,339,790

(주1) 계정대체에는 건설중인자산의 본계정 대체, 미착기계의 본계정 대체, 유형자산과 무형자산 간 대체된 금액 등이 포함되어있습니다.

(주2) 영업손실 누적 등으로 손상징후가 있다고 판단되어 손상검사가 수행되었으며, 해당 현금흐름창출단위의 회수가능액을 평가하였습니다. 그 결과 유형자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하였으며, POK 사업단 27,593백만원, 옵티컬필름부문 8,695백만원, 탄소재료 사업단 36,125백만원, 웰링턴사업단 23,338백만원 및 타이어보강재 연양공장 10,847백만원의 손상차손을 인식하였습니다. 회사가 인식한 손상차손에는 무형자산손상 차손 72백만원이 포함되어 있으며 손익계산서의 기타비용에 포함되어 있습니다.

현금흐름창출단위의 회수가능액은 순공정가치 또는 사용가치를 기초로 결정되었습니다.

순공정가치는 보고기간말에 합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자 사이의 거래에서 자산의 매각으로부터 수취할 수 있는 금액에서 처분부대비용을 차감한 금액이 반영될 수 있도록 이용가능한 최선의 정보에 근거하여 추정하였습니다. 사용가치는 자산의 계속적인 사용으로부터 기대되는 미래현금흐름을 할인하여 결정하였습니다. 사용가치는 미래예상현금흐름을 적절한 할인율로 할인하여 산정하였으며, 독립적인 외부평가 기관의 평가보고서를 활용하였습니다.

다. 감가상각비 중 105,504백만원(전기: 256,211백만원)은 제조원가, 4,288백만원(전기: 8,316백만원)은 판매비와관리비, 6,975백만원(전기: 11,084백만원)은 연구개발비에 포함되어 있습니다.

라. 회사의 유형자산 중 일부 토지, 건물, 기계장치 등은 차입금 등과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공되어 있습니다(주석39 참조).

16. 투자부동산

가. 당기말과 전기말 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액
토지	5,488	-	5,488	331,506	(3,484)	328,022
건물	1,047	(359)	688	140,885	(41,870)	99,015
합 계	6,535	(359)	6,176	472,391	(45,354)	427,037

(주1) 손상차손누계액 등을 포함한 금액입니다.

나. 당기와 전기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당 기		
	토지	건물	합계
기초금액	328,022	99,015	427,037
취득	-	-	-
처분	-	(1)	(1)
감가상각비	-	(1,484)	(1,484)
계정대체 등	-	138	138
분할로 인한 효과	(322,534)	(96,980)	(419,514)
기말금액	5,488	688	6,176

구 분	전 기		
	토지	건물	합계
기초금액	334,984	133,788	468,772
취득	-	780	780
처분	(33,384)	(31,864)	(65,248)
감가상각비	-	(3,715)	(3,715)
계정대체 등	26,422	26	26,448
기말금액	328,022	99,015	427,037

다. 당기와 전기 중 회사의 투자부동산과 관련하여 손익계산서에 인식한 임대수익은 26,028백만원(전기: 40,686백만원)이며, 감가상각비를 포함한 임대비용은 18,455백만원(전기: 27,643백만원)입니다.

라. 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 8,800백만원(전기말: 572,090백만원)으로 회사는 공시지가 등을 반영하여 추정하였습니다.

## 17. 무형자산

가. 당기와 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당 기			
	산업재산권	기타의무형자산(주1)	회원권	합 계
기초금액	7,103	11,928	5,398	24,429
취득	396	6,909	320	7,625
처분	-	-	(328)	(328)
분할로 인한 효과	(6,701)	(2,847)	19,429	9,881
무형자산상각비	(638)	(4,028)	-	(4,666)
계정대체 등(주2)	-	(2,803)	3,007	204
기말금액	160	9,159	27,826	37,145

구 분	전 기			
	산업재산권	기타의무형자산(주1)	회원권	합 계
기초금액	6,024	18,544	59,523	84,091
취득	934	3,611	-	4,545
처분	-	-	(1,248)	(1,248)
합병으로 인한 효과	36	-	(52,735)	(52,699)
무형자산상각비	(1,424)	(7,539)	-	(8,963)
손상차손	(72)	-	(141)	(213)
계정대체 등(주2)	1,605	(2,688)	-	(1,083)
기말금액	7,103	11,928	5,399	24,430

(주1) 시설이용권과 자원개발비가 포함되어 있습니다.

(주2) 계정대체에는 유형자산과 무형자산 간 대체 금액 등이 포함되어 있습니다.

나. 무형자산상각비 중 108백만원(전기: 251백만원)은 제조원가에, 300백만원(전기: 400백만원)은 연구개발비에, 그리고 4,258백만원(전기: 8,312백만원)은 판매비와관리비에 포함되었습니다.

## 18. 보험가입자산

당기말 현재 회사가 보험에 가입한 자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

보험종류	자 산	장부금액	부보액	보험회사명
종합재산보험 등	유형자산 등	94,745	704,884	삼성화재해상보험(주) 등

## 19. 정부보조금

가. 회사는 폴리케톤 소재개발 외 다수의 국책연구과제와 관련하여 한국산업기술평가관리원 등 협약대상자와 개발협약을 체결하고 연구개발활동을 진행 중 입니다.

나. 당기말 현재 자산관련보조금 잔액은 2,332백만원(전기말: 12,776백만원)이며, 정부보조금 관련 부채 잔액은 16,123백만원(전기말: 18,387백만원)입니다.

20. 종속기업 및 관계기업 투자

가. 당기와 전기 중 종속기업 및 관계기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기	전기
기초금액	1,521,103	1,584,669
취득	552,859	883
손상차손	(500)	(64,449)
인적분할에따른 변동	(745,047)	-
기말금액	1,328,415	1,521,103
종속기업 투자	714,627	1,448,266
관계기업 투자	613,788	72,837

나. 당기말과 전기말 현재 종속기업의 현황과 장부금액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

종 목	설립국가	당기말 지분율(%)	장부금액	
			당기말	전기말
공덕경우개발(주)(주1)	한국	73.33	974	974
효성티앤에스(주)	한국	54.02	75,178	75,178
태안솔라팜(주)	한국	100	1,880	1,880
하나랜드침사모부동산투자신탁39호	한국	50	16,000	16,000
효성굿스프링스(주)	한국	100	74,361	74,361
효성캐피탈(주)	한국	97.49	362,846	361,762
효성투자개발(주)	한국	58.75	34,798	34,798
효성트랜스월드(주)	한국	100	4,698	4,698
GST Global GmbH	독일	-	-	160,226
Hyosung (H.K) LIMITED	중국	100	557	557
Hyosung (Taiwan) Corporation	대만	-	-	226
Hyosung Brasil Industria E Comercio De Fibras Ltda.	브라질	-	-	33,322
Hyosung Brasil industrial & commercial LTDA	브라질	100	5,451	5,451
Hyosung Chemical Fiber (Jlaxing) Co., Ltd.	중국	-	-	156,059
Hyosung Chemicals (Jlaxing) Co., Ltd.	중국	-	-	4,848
Hyosung Corporation India Private Limited	인도	-	-	461
Hyosung Europe SRL	이탈리아	-	-	3,704

종 목	설립국가	당기말 지분율(%)	장부금액	
			당기말	전기말
Hyosung Holdings USA	미국	100	89,589	89,589
Hyosung International Trade (Jiaxing) Co., Ltd.	중국	-	-	1,295
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI	터키	-	-	12,621
Hyosung Japan Co., Ltd.	일본	-	-	6,899
Hyosung Luxembourg S.A	룩셈부르크	-	-	19,976
Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd.	호주	100	14,561	14,475
Hyosung RUS.	러시아	100	1,692	1,692
Hyosung Singapore PTE Ltd.	싱가폴	-	-	17
Hyosung Spandex (GuangDong) Co., Ltd.	중국	-	-	102,594
Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd.	중국	-	-	117,289
Hyosung Spandex (Zhuhai) Co., Ltd.	중국	-	-	24,644
Hyosung SRL	루마니아	100	1	1
Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd.	중국	-	-	16,668
Hyosung Sunriden Steel Cord (Nanjing) Co., Ltd.	중국	100	10,772	10,772
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	베트남	-	-	49,192
PT.HYOSUNG JAKARTA	인도네시아	99.9	1,268	1,268
Zhangjiagang Xiaosha Coil Service Co., Ltd.	중국	-	-	10,404
Nantong Hyosung Transformer Co., Ltd.	중국	-	-	2,179
HYOSUNG SOUTH AFRICA (PTY) LTD	남아공	-	-	-
(주)에프엠케이	한국	100	20,001	20,001
Hyosung T&D India Private Ltd.	인도	-	-	11,685
포항신재생에너지(주)	한국	100	-	500
합 계			714,627	1,448,266

(주1) 회사는 공덕경우개발(주)의 차입금과 관련하여 회사가 보유하고 있는 공덕경우개발(주) 지분을 담보로 제공하고 있습니다(주석21과 39 참조).

다. 당기말과 전기말 현재 관계기업의 현황과 장부금액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

종 목	설립국가	당기말 지분율(%)	장부금액	
			당기말	전기말
신화인터텍(주)	한국	0	-	10,738
태백풍력발전(주)	한국	35	5,334	5,334
평창풍력발전(주)(주1)	한국	42	6,510	6,510
효성인포메이션시스템(주)	한국	50	24,860	24,860
효성토요타(주)	한국	40	-	-
효성아이티엑스(주)	한국	34.99	6,961	6,961
PT. Gelora Mandiri Membangun(주2)	인도네시아	15	4,687	4,687
PT. Papua Agro Lestari(주2)	인도네시아	15	10,458	10,458
광주일보사(주)	한국	49	3,290	3,290
효성티앤씨(주)	한국	20.32	176,483	-
효성중공업(주)	한국	32.47	161,041	-
효성첨단소재(주)	한국	21.2	116,476	-
효성화학(주)	한국	20.17	97,688	-
합 계			613,788	72,837

(주1) 회사는 평창풍력발전(주)의 차입금과 관련하여 회사가 보유하고 있는 평창풍력발전(주) 지분을 담보로 제공하고 있습니다(주석21과 39 참조).

(주2) 회사가 보유한 지분율이 20% 미만이나, 피투자자의 의사결정기구 참여 및 경영진의 상호교류 등을 고려할 때 유의적인 영향력을 보유하고 있다고 판단하여관계기업투자자로 분류하였습니다.

라. 당기와 전기 중 종속기업 및 관계기업 투자와 관련하여 인식한 손상차손의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

회 사 명	당 기			
	손상차손 인식 전 장부가액	회수가능가액	손상차손 인식액	회수가능가액 산정방법
포항신재생에너지(주)	500	-	500	사용가치
합 계	500	-	500	

회 사 명	전 기			
	손상차손 인식 전 장부가액	회수가능가액	손상차손 인식액	회수가능가액 산정방법
신화인터텍(주)	16,918	10,738	6,180	순공정가치
Nantong Hyosung Transformer Co., Ltd.	6,988	2,179	4,809	사용가치
Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd.	70,647	16,668	53,979	사용가치
(주)광주일보사	3,920	3,290	630	사용가치
합 계	98,473	32,875	65,598	

회사는 종속기업 및 관계기업 투자의 회수가능가액을 산정함에 있어, 순공정가치와 사용가치를 고려하였습니다. 순공정가치는 보고기간말에 합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자 사이의 거래에서 자산의 매각으로부터 수취할 수 있는 금액에서 처분부대원가를 차감한 금액이 반영될 수 있도록 이용가능한 최선의 정보에 근거하여 추정되었습니다. 사용가치는 종속기업 및 관계기업의 미래예상현금흐름을 적절한 할인율로 할인하여 산정하였으며, 독립적인 외부평가기관의 평가보고서를 활용하였습니다.

마. 당기말과 전기말 현재 시장성 있는 관계기업 지분의 공정가치는 다음과 같습니다 (단위: 백만원).

종 목	당기말			
	보유주식수 (단위:주)	주당시장가격 (단위:원)	공정가치 (단위:백만원)	장부금액 (단위:백만원)
효성아이티엑스(주)	4,349,000	10,400	45,230	6,961
효성티앤씨(주)	879,290	185,000	162,669	176,483
효성중공업(주)	3,027,801	41,350	125,200	161,041
효성첨단소재(주)	949,839	103,000	97,833	116,476
효성화학(주)	643,481	142,000	91,374	97,688

  

종 목	전기말			
	보유주식수 (단위:주)	주당시장가격 (단위:원)	공정가치 (단위:백만원)	장부금액 (단위:백만원)
효성아이티엑스(주)	4,349,000	12,600	54,797	6,961
신화인터텍(주)	4,446,227	2,415	10,738	10,738

## 21. 특수관계자

가. 당기말 현재 회사와 종속기업, 관계기업 및 기타특수관계자의 현황은 다음과 같습니다.

### (1) 종속기업

지역	회사명
국내	공덕경우개발(주), 효성티앤에스(주), 하나랜드칩사모부동산투자신탁 39호, 태안솔라팜(주), 효성굿스프링스(주), 효성캐피탈(주), 효성투자개발(주), 효성트랜스월드(주), 포항신재생에너지 등
미주지역	HICO America Sales & Tech., Hyosung Holdings USA, Inc., Hyosung USA Inc. 등
아시아지역	PT. HYOSUNG JAKARTA 등
유럽지역	Hyosung RUS. 등

### (2) 관계기업

지역	회사명
국내	효성중공업(주), 효성티앤씨(주), 효성첨단소재(주), 효성화학(주), 순천에코그린(주), (주)광주일보사, 태백풍력발전(주), 평창풍력발전(주), 효성토요타(주), 효성인포메이션시스템(주), 효성아이티엑스(주), 패스파인더 청년창업투자조합
아시아지역	Papua Agro Lestari, PT. GELOLA MANDIRI MEMBANGUN(GMM)., Hyosung Vietnam Co., Ltd.
유럽지역	Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI

### (3) 기타특수관계자

지역	회사명
국내	갤럭시아코퍼레이션(주), 갤럭시아디바이스(주), 갤럭시아마이크로페이먼트(주), 갤럭시아일렉트로닉스(주), 공덕개발(주), 더클래스효성(주), 더프리미엄효성(주), 동릉실업(주), (주)신동진, (주)아승오토모티브그룹, 아이티엑스마케팅(주), 아이티엑스엠엔에스(주), 트리니티에셋메니지먼트(주), 행복두드림(주), 효성프리미어모터스(주), (주)에이에스씨 등
중국지역	Tianjin Galaxia Device Electronics., Co.Ltd., Huizhou Galaxia Device Electronics., Co. Ltd., Qingdao Galaxia Device Electronics., Co.Ltd., Weihai Galaxia Device Electronics., Co.Ltd, SHINWHA INTERTEK (SUZHOU) CO.,LTD, DNS Technology Co., Ltd. 등
아시아지역	Galaxia Japan, Hyosung Singapore PTE Ltd. 등
유럽지역	Hyosung Europe SRL 등

### (4) 기타(주1)

지역	회사명
국내	(주)가비, (주)갤럭시아에스엠, 갤럭시아커뮤니케이션즈(주), 신성자동차(주), 진흥기업(주), 태역건설(주), (주)에브리쇼 등
중국지역	IB China, Ltd. 등
미주지역	IB America, Ltd. 등

(주1) 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사입니다.

나. 회사와 특수관계자와의 주요 거래 내역

(1) 회사와 특수관계자와의 중요한 영업상의 거래 내역과 당기말과 전기말 현재 동 특수관계자에 대한 채권·채무의 잔액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	회 사 명	당기			
		매출 등(주1)	배당수익 등	매입 등(주1)	유·무형자산취득
종속기업	Hyosung Holdings USA	20,862	-	265	-
	Hyosung USA Inc.	62,103	-	634	11
	HCO America Sales & Tech.	65,033	-	107	-
	효성투자개발(주)	-	25,380	-	-
	효성트랜스월드(주)	145	3,500	68,506	140
	기타	16,090	1,383	18,074	3,093
	소 계	164,233	30,263	87,586	3,244
관계기업	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	81,242	96,490	33,642	-
	효성중공업주	32,729	-	-	-
	효성첨단소재주	15,185	-	5,235	1
	효성화학주	17,934	-	6	-
	효성티앤씨주	15,735	-	12,581	-
	기타	8,235	16,045	6,034	752
	소 계	171,060	112,535	57,498	753
기타특수관계자	Hyosung Japan Co., Ltd.	106,247	-	20,429	-
	Hyosung Singapore PTE Ltd.	88,691	-	256	-
	Hyosung DongNai Co.LTD	22,540	-	57,073	-
	Hyosung Luxembourg S.A	22,740	9,205	-	-
	HYOSUNG T&D INDIA Pvt Ltd	37,315	-	11,766	-
	기타	100,170	24,933	73,574	195
	소 계	377,703	34,138	163,098	195
기타	신화인터텍	2,885	-	3	-
	갤럭시아커뮤니케이션즈	1,064	-	1	-
	갤럭시아에스엠	-	-	5,716	-
	기타	1,047	-	-	-
	소 계	4,996	-	5,720	-
합 계		717,992	176,936	313,902	4,192

(주1) 매출 등에는 매출, 기타수익, 이자수익 등이, 매입 등에는 원재료 매입, 수출비, 지급수수료, 기타비용 등이 포함되어 있습니다.

구분	회사명	전기			
		매출 등(주1)	배당수익 등	매입 등(주1)	유·무형자산취득
종속기업	HICO America Sales & Tech.	195,258	-	286	-
	Hyosung DongNai Co., Ltd.	38,689	-	71,349	-
	Hyosung Japan Co., Ltd.	228,436	-	29,782	-
	Hyosung Singapore PTE Ltd.	201,735	-	261	-
	Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd.	10,918	23,816	161	-
	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	154,630	97,844	121,375	-
	기타	479,935	66,365	329,932	2,871
	소계	1,309,601	188,025	553,146	2,871
관계기업	신화인터텍(주)	11,415	222	27	-
	효성아이티엑스(주)	1	874	3,602	143
	효성인포메이션시스템(주)	82	2,595	72	376
	기타	1,159	-	510	-
	소계	12,657	3,691	4,211	519
기타특수관계자	갤럭시아일렉트로닉스(주)	210	-	14,269	1,159
	공덕개발(주)	19	-	8,479	-
	더클래스효성(주)	3,402	-	13	-
	신동진(주)	-	-	6,336	-
	기타	4	-	397	-
	소계	3,635	-	29,494	1,159
기타	진흥기업(주)	407	-	-	-
	기타	1,039	-	5,286	-
	소계	1,446	-	5,286	-
합계		1,327,339	191,716	592,137	4,549

(주1) 매출 등에는 매출, 기타수익, 이자수익 등이, 매입 등에는 원재료 매입, 수출비, 지급수수료, 기타비용 등이 포함되어 있습니다.

구분	회사명	당기말			
		매출채권	기타채권 등(주1)	매입채무	기타채무 등(주1)
종속기업	Hyosung USA Inc.	1,524	25	-	16
	공덕경우개발(주)	-	29,334	-	79
	효성티앤에스	261	-	-	4,610
	기타	244	9,816	362	197
	소계	2,029	39,175	362	4,902
관계기업	효성중공업(주)	7,004	30	-	727
	효성티앤씨(주)	2,007	141	1,576	438
	효성첨단소재(주)	2,842	111	874	395
	효성화학(주)	2,922	7	3	33
	(주)광주일보사	-	7,980	-	55
	기타	264	4,983	-	388
소계	15,039	13,252	2,453	2,036	
기타특수관계자	Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	-	19	218	-
	Hyosung Japan Co., Ltd.	509	-	-	54
	공덕개발	-	339	-	3
	기타	8	238	5	-
	소계	517	596	223	57
	갤럭시아커뮤니케이션즈	-	-	1	643

구분	회사명	당기말			
		매출채권	기타채권 등(주1)	매입채무	기타채무 등(주1)
기타	갤럭시아에스엠	20	-	112	-
	기타	-	-	-	-
	소계	20	-	113	643
합계		17,605	53,023	3,151	7,638

(주1) 기타채권에는 미수금, 대여금, 미수수익 등이 포함되어 있으며, 기타채무에는 미지급금, 예수보증금 등이 포함되어 있습니다.  
(주2) 회사는 효성중공업(주)에 대한 회원권 21,600백만원을 무형자산으로 인식하고 있습니다.

구분	회사명	전기말			
		매출채권	기타채권 등(주1)	매입채무	기타채무 등(주1)
종속기업	공덕경우개발(주)	220	28,617	37	-
	주세빛섬	-	22,000	-	151
	효성굿스프링스(주)	3,739	979	160	19,347
	효성트랜스월드(주)	-	132	4,135	24,198
	Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd.	-	14,828	1,401	-
	GST Global GmbH	11,864	1,188	530	760
	Hyosung Chemical Fiber(Jiaxing) Co., Ltd.	4,738	1,440	8,725	154
	Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd.	5,559	200	154	58
	Hyosung T&D India Pvt Ltd.	18,455	7,002	5,100	447
	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	8,268	1,289	13,880	327
	Nantong Hyosung Transformer Co., Ltd.	756	10,022	13,502	1,777
	Zhangjiagang Xiaosha Coil Service Co., Ltd.	18,775	-	189	2
	기타	45,665	16,630	20,634	27,202
	소계	118,039	104,327	68,447	74,423
관계기업	신화인터텍(주)	2,501	-	-	2,499
	(주)광주일보사	-	7,727	-	55
	효성아이티엑스(주)	-	-	981	2,598
	효성토요타(주)	509	-	-	-
	PT. GEORA MANDIRI MEMBANGUN	-	4,738	-	-
	기타	-	962	-	4,050
	소계	3,010	13,427	981	9,202
기타특수관계자	갤럭시아일렉트로닉스(주)	-	-	444	40
	공덕개발(주)	-	4,344	-	19
	신동진(주)	-	4,204	-	596
	기타	3	600	-	5,684
	소계	3	9,148	444	6,339
기타	갤럭시아커뮤니케이션즈(주)	8	-	-	643
	진흥기업(주)	-	17,292	-	15,933
	기타	-	18	1,868	1,329
	소계	8	17,310	1,868	17,905
합계		121,060	144,212	71,740	107,869

(주1) 기타채권에는 미수금, 대여금, 미수수익 등이 포함되어 있으며, 기타채무에는 미지급금, 예수보증금 등이 포함되어 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	회사명	당기						출자
		자금대여 거래						
		기초금액	대여	분할제외	기타	외화평가	기말금액	
종속기업	공덕경우개발(주)	20,361	-	-	-	-	20,361	-
	Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd (주1)	14,571	-	-	(14,571)	-	-	-
	포항신재생에너지(주)	2,200	569	(2,769)	-	-	-	-
관계기업	순천에코그린	924	345	(1,269)	-	-	-	-
	PT. Gelora Mandiri Membangun	4,738	-	-	-	207	4,945	-
	(주)광주일보사	7,149	-	-	-	-	7,149	-
기타 특수관계자	HYOSUNG INDIA PVT.LTD (주2)	-	-	-	-	-	-	-
	HYOSUNG VINA CHEMICALS CO., LTD (주2)	-	-	-	-	-	-	-
	(유)그린파워제5차(이탈리아태양광)	-	11,483	(11,483)	-	-	-	-
	(유)베스트레드(루마니아태양광)	-	52,391	(52,391)	-	-	-	-
	(유)베스트블루(루마니아태양광)	-	41,830	(41,830)	-	-	-	-
	(유)베스트퍼플(루마니아태양광)	-	52,460	(52,460)	-	-	-	-
	(주)그랜드제5차(루마니아태양광)	-	30,532	(30,532)	-	-	-	-
	(주)그랜드제6차(루마니아태양광)	-	20,874	(20,874)	-	-	-	-
	(유)그린파워제8차(루마니아태양광)	-	34,144	(34,144)	-	-	-	-
	(주)그랜드제7차(루마니아태양광)	79,753	-	(79,753)	-	-	-	-
(주)프로베스트킹덤제1차(영국바이오매스)	46,100	-	(46,100)	-	-	-	-	

(주1) Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd 는 당기에 매각되어 연결그룹에서 제외되었습니다.

(주2) HYOSUNG INDIA PVT.LTD, HYOSUNG VINA CHEMICALS CO., LTD. 는 당기 분할 제외되어서 관련 당해년도 출자금액 218,691백만원은 당사 출자내역에서 제외되었습니다.

구분	회사명	전기						출자
		자금대여 거래						
		기초금액	대여	회수	제각/기타	외화평가	기말금액	
종속기업	공덕경우개발(주)	20,361	-	-	-	-	20,361	-
	갤럭시아포토닉스(주1)	5,541	-	(1,259)	(4,282)	-	-	5,397
	포항신재생에너지(주2)	-	2,200	-	-	-	2,200	500
	Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd.(주3)	14,502	1,780	-	-	(1,711)	14,571	-
	Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd.	-	-	-	-	-	-	92
	Hyosung South Africa(PTY) LTD.(주4)	-	-	-	-	-	-	-
	Lloyd Dynamowerke GmbH(주5)	-	23,721	(1,021)	(22,700)	-	-	-
관계기업	(주)광주일보사	7,149	-	-	-	-	7,149	-
	순천에코그린(주6)	-	924	-	-	-	924	-
	PT. Gelora Mandiri Membangun	5,345	-	-	-	(607)	4,738	-
기타	(주)진흥기업	-	-	-	-	-	-	28,400

(주1) 갤럭시아포토닉스(주) 대여금 중 1,259백만원은 회수되었으며, 미수이자를 포함하여 5,397백만원이 출자전환되었습니다.

(주2) 회사는 포항신재생에너지(주)에 전기 중 신규 대여하였으며, 500백만원을 출자하였습니다.

(주3) 회사는 Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd 대여금에 대하여 전기말 현재 7,659백만원의 대손충당금을 설정하고 있으며, 전기에 인식된 대손상각비는 1,692백만원입니다.

(주4) 전기 중 신규 설립하였습니다.

(주5) 전기 중 매각으로 특수관계자 범위에서 제외되었습니다.

(주6) 회사는 기존에 순천에코그린(주)에 납입한 계약이행보증금 전액을 대여금으로 전환하였습니다. 전기말 현재 대여금 924백만원 전액 대손충당금을 설정하고 있으며, 당기에 인식된 대손상각비는 924백만원 입니다.

(3) 당기와 전기 중 회사가 주요 경영진(등기임원) 보상을 위해 비용으로 계상한 금액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기	전기
단기급여	6,969	5,730
퇴직급여	731	383
합 계	7,700	6,113

(4) 당기말 현재 회사가 특수관계자를 위하여 제공하고 있는 지급보증의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	제공받은 회사	지급보증액	지급보증내역	제공받은회사의 사용내역	
				여신금액	여신금융기관 등
종속기업	Hyosung USA, Inc.	43,606	운영자금	12,299	하나은행외
	Hyosung Holdings USA, Inc.	111,027	운영자금외	98,393	국민은행외
	HICO America Sales & Tech.	8,944	운영자금	-	우리은행
	공덕경우개발(주)	170,000	운영자금외	170,000	산업은행외
기타특수관계자	Hyosung Dongnai Co., Ltd.	120,755	운영자금	91,023	산업은행외
합계		454,332		371,715	

회사는 관계기업인 효성중공업(주)을 위해 옥산오창고속도로(주), 순천시 자원순환센터 민간투자사업에 수표 2매, 어음 4매를 견질로 제공하고 있습니다(주석 39 참조).

(5) 당기말 현재 회사가 특수관계자를 위하여 제공하고 있는 담보의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

특수관계자구분	제공받은 회사	장부금액	담보설정액	담보제공자산	여신종류	제공받은회사의 사용내역	
						여신금액	여신금융기관 등
종속기업	공덕경우개발(주)	974	974	지분증권	운영자금외	170,000	한국산업은행외
관계기업	순천에코그린	-	-	지분증권	운영자금	37,915	기업은행외
	평창풍력발전(주)	6,510	6,510	지분증권	시설자금 외	55,795	우리은행외
합계		7,484	7,484			263,710	

## 22. 매입채무 및 기타채무

가. 당기말과 전기말 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말
매입채무	29,784	991,921
기타채무	45,595	426,228
장기기타채무	16,314	204,618
합 계	91,693	1,622,767

나. 당기말과 전기말 현재 기타채무의 장부금액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

계정과목	당기말	전기말
기타채무		
미지급금	26,660	299,827
미지급비용	5,426	59,737
예수금	12,208	21,136
예수보증금	1,301	45,528
소 계	45,595	426,228
장기기타채무		

계정과목	당기말	전기말
장기미지급금	5,804	6,619
장기미지급비용	353	6,144
장기예수보증금	10,157	191,855
소 계	16,314	204,618
합 계	61,909	630,846

다. 장기기타채무의 공정가치는 미래에 기대되는 유입 현금흐름의 명목가액을 신용 위험을 반영한 할인율로 할인하여 산출하였습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	1.60%~3.40%	1.60%~5.00%

라. 당기말과 전기말 현재 매입채무 및 기타채무의 공정가치는 장부금액과 유사합니다.

### 23. 차입금

가. 당기말과 전기말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
단기차입금	-	483,894
매출채권 매각차입(주1)	701	249,445
장기차입금	1,171	639,281
사채	-	757,203
합 계	1,872	2,129,823
차감: 유동성	(837)	(1,318,461)
차감 후 잔액	1,035	811,362

(주1) 회사는 외화매출채권을 금융기관 등에 매각하였으며, 이중 매출거래처의 부도가 발생하는 경우 회사가 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지는 소구권이 있는 거래에 대해서는 담보부차입으로 회계처리하였습니다(주석 7과 39 참조).

회사는 상기 차입금과 관련하여 회사의 유형자산 중 일부를 담보로 제공하고 있습니다(주석15와 39 참조).

나. 당기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

차입금 종류	차입처	최장 만기일	당기말 연이자율(%)	당기말	전기말
원화단기차입금					
일반대출	-	-	-	-	223,820
외화단기차입금					
일반대출	-	-	-	-	10,714
기타	우리은행 외	-	3.29	701	498,805
합 계				701	733,339

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

차입금 종류	차입처	최장 만기일	당기말 연이자율(%)	당기말	전기말
원화장기차입금					
일반대출	한국에너지공단	2027-12-15	0.75	1,171	81,307
시설자금대출	-	-	-	-	338,641
외화장기차입금					
일반대출	-	-	-	-	165,764
시설자금대출	-	-	-	-	53,570
합 계				1,171	639,281
차감 : 유동성장기차입금				(136)	(296,649)
현재가치할인차금				-	-
차감 계				1,035	342,632

## 24. 퇴직급여

### 가. 확정급여제도

(1) 당기말과 전기말 현재 순확정급여부채 산정내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	78,725	373,689
사외적립자산의 공정가치(주1)	(73,823)	(358,084)
재무제표상 순확정급여부채	4,902	15,605

(주1) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 77백만원(전기말: 406백만원)이 포함된 금액입니다.

(2) 당기와 전기 중 손익계산서에 반영된 확정급여형 퇴직급여의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당 기	전 기
당기근무원가	23,891	47,479
이자비용	4,419	7,934
과거근무원가와 정산으로 인한 손익	21,866	-
이자수익	(5,370)	(9,429)
종업원급여에 포함된 총 비용	44,805	45,984

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

구 분	당 기	전 기
매출원가	24,327	27,616
판매비와관리비	18,148	16,056
연구개발비	2,330	2,312
합 계	44,805	45,984

(4) 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당 기	전 기
기초금액	373,688	355,941
당기근무원가	23,891	47,749
이자비용	4,419	7,934
과거근무원가 및 정산손익	21,866	-
퇴직급여지급액	(18,186)	(18,050)
재측정요소		
- 인구통계적 가정의 변동	1,091	-
- 재무적 가정의 변동	2,427	(16,780)
- 경험적 조정	(8,480)	(4,593)
관계회사순전(출)입	(1,198)	(32)
사업결합과 사업분할의 영향	(320,793)	1,790
기말금액	78,725	373,689

(5) 당기와 전기 중 사외적립자산 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당 기	전 기
기초금액	358,084	324,277
이자수익	5,370	9,429
사용자의 기여금	14,289	46,300
급여지급액	(27,305)	(16,836)
재측정요소	(3,172)	(5,060)
관계회사순전(출)입	4,410	(26)
사업결합 및 사업분할의 영향	(277,853)	-
기말금액	73,823	358,084

(6) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말		전기말	
	잔 액	구성비(%)	잔 액	구성비(%)
예적금	52,120	71.57	245,953	68.65
채무상품	21,703	29.43	112,131	31.35
합 계	73,823	100	358,084	100

(7) 당기와 전기 중 기타포괄손익으로 인식된 퇴직급여부채의 재측정요소는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당 기	전 기
법인세효과 차감전	1,790	16,314
법인세효과	(433)	(3,948)
법인세효과 차감후	1,357	12,366

당기말 현재 이익잉여금에 포함된 퇴직급여부채의 재측정요소의 누계액은 46,614백만원(전기말: 47,971백)입니다.

(8) 당기말과 전기말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	2.75%	3.19%
임금상승률	2.44%	2.55%

(9) 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

구 분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	1.0% 증가/감소	3.6% 감소 / 5.8% 증가
임금상승률	1.0% 증가/감소	4.2% 증가 / 3.6% 감소

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었습니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 채무상태표에 인식된 확정급여채무 산정 시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도 분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(10) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

회사는 기금의 적립수준은 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다. 2019년 12월31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 추가 적립액은 5,398백만원으로 2019년말 사외적립자산 잔액 예상 금액은 75,106백만원입니다.

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 아래와 같습니다(단위: 백만원).

	1년 미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상(주1)	합계
급여지급액	1,101	1,234	4,654	63,761	70,750

(주1) 해당 금액에는 임원/계약직에 대한 확정급여제도의 영향이 포함되어 있습니다.

확정급여채무의 가중평균만기는 11.5년입니다.

나. 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 2,018백만원(전기: 6,521백만원)입니다.

25. 법인세비용 및 이연법인세

가. 당기와 전기 중 발생한 법인세비용의 상세내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당 기	전 기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	66,716	115,540
전기법인세의 조정사항	(4,209)	(96,481)
총당기법인세	62,507	19,060
이연법인세		
일시적차이의 증감	2,492	(49,864)
총이연법인세	2,492	(49,864)
법인세비용	64,999	(30,804)
중단영업법인세비용	66,070	77,757
계속영업법인세비용	(1,071)	(108,561)

나. 회사의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 회사의 이익에 대해 적용되는 가중평균세율을 사용하여 이론적으로 계산된 금액과의 차이는 다음과 같습니다 (단위: 백만원).

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	3,084,515	285,263
법인세율로 계산된 법인세비용	745,991	68,572
법인세 효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(691,381)	(5,354)
- 세무상 차감되지 않는 비용	13,432	26,084
- 이연법인세미인식	21,025	(2,490)
- 전기법인세의 조정사항	(8,902)	(96,481)
- 세액공제	(18,631)	(23,052)
- 기타	3,465	1,917
법인세비용	64,999	(30,804)
중단영업법인세비용	66,070	77,757
계속영업법인세비용	(1,071)	(108,561)

다. 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익의 각 구성 항목과 관련된 법인세효과는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
매도가능금융자산평가손익	(157,425)	38,097	(119,328)	21,990	(5,322)	16,669
퇴직급여부채의 재측정요소	(61,495)	14,882	(46,614)	(63,286)	15,315	(47,971)
합 계	(218,920)	52,979	(165,942)	(41,296)	9,994	(31,302)

라. 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	25,916	256,967
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	826	45,158
소 계	26,742	302,125
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(165,464)	(404,615)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(2,250)	(2,125)
소 계	(167,714)	(406,741)
이연법인세자산(부채) 순액	(140,972)	(104,615)

마. 당기와 전기 중 이연법인세의 총 변동액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당 기	전 기
기초	(104,615)	(158,156)
손익계산서에 반영된 이연법인세의 변동	(2,492)	49,864
기타포괄손익에 반영된 이연법인세의 변동	(29,517)	3,677
분할이관	(4,347)	-
기말	(140,972)	(104,615)

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

< 당기 >

구 분	당기초	손익계산서	기타포괄손익	분할이관	당기말
이연법인세부채					
토지재평가잉여금	(280,913)	1		184,702	(96,210)
종속 및 관계기업투자	(28,752)	121	(22,837)	4,368	(47,100)
퇴직연금운용자산	(86,558)	783	768	67,161	(17,847)
연구및인력개발준비금	(4,033)	4,033			0
화재보험차익	(102)	2		101	0
기타	(7,096)	271		267	(6,557)
소 계	(407,455)	5,211	(22,070)	256,599	(167,714)
이연법인세자산					
매도가능금융자산	97,215	(588)	(6,247)	(88,145)	2,236
퇴직급여부채	85,711	7,452	(1,201)	(74,321)	17,641
대손충당금한도초과액	27,858	(4,624)		(22,955)	279
정부지원금	4,450	(474)		(74)	3,902
재고자산평가손실	11,380	(3,078)		(8,242)	60
유형자산손상차손	35,912	333		(35,453)	792
지급보증충당부채	10,754	(10,754)			0
미지급연차수당	4,727	1,075		(5,314)	488
하자보수충당부채	12,380	1,121		(13,501)	0
공사손실충당금	3,025	(744)		(2,282)	0
장기근속자포상금지급채무	1,487	(14)		(1,388)	85
기타	7,940	2,591		(9,271)	1,260
소 계	302,839	(7,703)	(7,448)	(260,947)	26,742
합 계	(104,615)	(2,492)	(29,517)	(4,347)	(140,972)

< 전기 >

구 분	전기초	손익계산서	기타포괄손익	전기말
이연법인세부채				
토지재평가잉여금	(283,476)	2,563		(280,913)
종속 및 관계기업투자	(28,752)	0		(28,752)
퇴직연금운용자산	(78,371)	(9,412)	1,224	(86,558)
연구및인력개발준비금	(12,100)	8,067		(4,033)
화재보험차익	(106)	4		(102)
기타	(6,047)	(1,049)		(7,096)
소 계	(408,852)	173	1,224	(407,455)
이연법인세자산				
매도가능금융자산	86,652	2,938	7,625	97,215
퇴직급여부채	81,141	9,742	(5,172)	85,711
대손충당금한도초과액	21,924	5,934		27,858
정부지원금	4,772	(322)		4,450
재고자산평가손실	6,684	4,696		11,380
유형자산손상차손	12,868	23,044		35,912
지급보증충당부채	0	10,754		10,754
미지급연차수당	4,182	545		4,727
하자보수충당부채	10,914	1,466		12,380
공사손실충당금	3,557	(532)		3,025
장기근속자포상금지급채무	1,564	(78)		1,487
기타	16,437	(8,497)		7,940
소 계	250,696	49,691	2,453	302,839
합 계	(158,156)	49,864	3,677	(104,615)

사. 회사는 일시적차이 중 예측가능한 미래에 소멸될 가능성이 높지 않다고 판단하고 있는 일시적차이에 대해서는 이연법인세자산(부채)를 인식하고 있지 않으며, 종속기업 및 관계기업투자와 관련하여 발생한 일시적차이 중 예측가능한 미래에 피투자회사의 처분 또는 배당가능성이 희박한 법인의 해당 금액은 향후 이연법인세자산(부채)의 실현가능성이 희박하여 이로 인한 법인세효과를 인식하지 아니하였습니다. 이에 따라 당기말 현재 이연법인세자산(부채)으로 인식하지 않은 금액은 17,032백만원(전기말 :56,813백만원) 입니다.

## 26. 기타부채

가. 당기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말
기타유동부채		
선수금	2,727	248,611
선수수익	14	392
소 계	2,741	249,004
기타비유동부채		
장기선수수익	601	20,920
하자보수충당부채(주1)	-	51,156
지급보증충당부채(주2)	-	50,589
소 계	601	122,666
합 계	3,342	371,669

(주1) 전기말 회사는 건설계약과 관련하여 하자보수 등으로 인하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 과거 경험율 등을 기초로 추정하여 충당부채로 설정하고 있습니다.

(주2) 전기말 현재 회사는 종속기업 청산 시 부채의 지급보증 의무와 관련하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 충당부채로 설정하고 있습니다.

나. 당기와 전기 중 회사의 총당부채 변동내역은 아래와 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당 기		
	하자보수총당부채	지급보증총당부채	합계
기초금액	51,156	50,589	101,745
순전입	11,251	-	11,251
사용	(6,617)	(7)	(6,624)
기타(대체)	-	(44,646)	(44,646)
인적분할로 인한 변동	(55,790)	(5,936)	(61,726)
기말금액	-	-	-

구 분	전 기		
	하자보수총당부채	지급보증총당부채	합계
기초금액	45,099	5,499	50,598
순전입	27,805	50,505	78,310
사용	(21,748)	(5,415)	(27,163)
기말금액	51,156	50,589	101,745

## 27. 자본금

가. 회사가 발행할 주식의 총수는 200,000천주이고, 발행한 주식수는 보통주식 21,071,025주이며, 액면금액은 5,000원입니다.

나. 당기와 전기 중 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	발행주식수(단위:주)	자본금	주식발행초과금	합계
전기초	35,117,455	175,587	130,826	306,413
당기초	35,117,455	175,587	130,826	306,413
인적분할	(21,322,304)	(106,612)	(79,434)	(186,046)
유상증자	7,275,874	36,379	399,796	436,175
당기말	21,071,025	105,354	451,188	556,542

## 28. 이익잉여금

가. 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	내 용	당기말	전기말	비 고
법정적립금	이익준비금	75,670	59,036	(주1)
임의적립금	연구및인력개발준비금	16,667	50,000	(주2)
	시설적립금	2,677,000	2,522,000	
미처분이익잉여금		3,059,642	306,053	
합 계		5,828,979	2,937,089	

(주1) 회사는 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 (주주총회의 결의에 따라) 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

(주2) 회사는 조세특례제한법의 규정에 의하여 법인세 산출시 신고조정에 의해 손금산입하는 연구 및연구개발준비금을 이익잉여금 처분 시 별도 적립하고 있습니다. 동 준비금 중 관계된 세법의 규정에 따라 환입하는 금액은 배당할 수 있습니다.

나. 이익잉여금처분계산서(단위: 백만원)

과 목	당 기		전 기	
미처분이익잉여금		3,059,642		306,053
회계정책변경의 효과	37,360		-	
전기이월이익잉여금	1,409		(22,380)	
순확정급여부채의 재측정요소	1,357		12,366	
당기순이익	3,019,516		316,067	
임의적립금 등의 이입액		16,667		33,333
연구및인력개발준비금	16,667		33,333	
합 계		3,076,309		339,386
이익잉여금 처분액		3,071,654		337,977
이익준비금	-		16,634	
시설적립금	2,970,000		155,000	
배당금 (현금배당: 주당배당금(률): 보통주: 당기 5,000원(100%) 보통주: 전기 5,000원(100%))	101,654		166,343	
차기이월 미처분이익잉여금		4,655		1,409

29. 기타자본구성요소

가. 당기말과 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말
기타자본잉여금	250,410	250,410
자기주식(주1)	(14,223)	(34,204)
기타포괄손익-공정가치측정 지분상품 평가손익	(119,328)	-
매도가능금융자산평가손익	-	16,669
해외사업환산손익	-	(2,666)
자기주식처분이익	183,913	-
감자차손(주2)	(4,816,959)	-
합 계	(4,516,187)	230,209

(주1) 회사는 1998년에 합병 등으로 인하여 자기주식 1,848,851주를 취득하였으며, 인적분할 및 단주취득으로 당기말 현재 740,201주를 보유하고 있습니다.

(주2) 인적분할에 따라 주주에게 분배하여야 할 비현금자산의 장부금액과 공정가치와의 차이를 중단영업처분이익으로 인식하면서 기타불입자본이 감소한 금액이 포함되어 있습니다.

나. 당기와 전기 중 기타포괄손익누계액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당 기					
	기초금액	증감	당기손익으로의 재분류	회계정책 변경효과	인적분할로 인한 변동	기말금액
기타포괄손익-공정가치측정 지분상품 평가손익	-	(93,372)	-	(25,409)	(547)	(119,328)
매도가능금융자산평가손익	16,669	-	-	(16,669)	-	-
해외사업환산손익	(2,666)	(901)	-	-	3,567	-
합 계	14,003	(94,273)	-	(42,078)	3,020	(119,328)

구 분	전 기			
	기초금액	증감	당기손익으로의 재분류	기말금액
매도가능금융자산평가손익	40,552	(23,714)	(169)	16,669
해외사업환산손익	(754)	(3,037)	1,125	(2,666)
합 계	39,798	(26,751)	956	14,003

상기 기타포괄손익누계액의 변동내역은 법인세효과가 차감된 후의 금액입니다(주석 25 참조).

### 30. 매출액

당기와 전기 중 발생한 매출액의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당 기	전 기
상품매출	160,838	105,469
제품매출	90,627	88,756
기타매출	100,846	17,027
합 계	352,311	211,252

### 31. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 발생한 매출원가, 판매비와관리비 및 연구개발비의 성격별 분류는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당 기	전 기
제품 및 재공품 등의 변동	8,914	13,050
상품의 판매	157,009	103,287
원재료 및 소모품 등의 사용	29,473	20,599
종업원급여	53,822	29,019
감가상각비 및 무형자산상각비	11,400	11,076
전력비	2,986	3,087
수출비	2,753	1,773
연료비	1,235	1,142
용역비	17,773	8,752
외주가공비	15,928	16,114
기타비용	73,686	30,630
합 계(주1)	374,979	238,529

(주1) 손익계산서 상의 매출원가, 판매비와관리비, 연구개발비를 합한 금액입니다.

### 32. 종업원급여

당기와 전기의 종업원급여 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당 기	전 기
급여	262,483	550,240
복리후생비	33,003	74,774
퇴직연금급여 - 확정기여제도	2,018	6,521
퇴직연금급여 - 확정급여제도(주식 24)	44,805	45,984
합 계(주1)	342,309	677,519

(주1) 상기 금액에는 중단영업손익에 포함된 종업원급여가 포함되어 있습니다.

### 33. 판매비와관리비

당기와 전기의 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당 기	전 기
급여	22,121	18,686
퇴직급여	4,811	2,793
복리후생비	1,535	1,635
교육훈련비	91	108
여비교통비	862	451
통신비	209	125
세금과공과	1,612	728
임차료	2,250	1,558
감가상각비	1,167	1,735
무형자산상각비	2,702	7,173
대손상각비	3	-
접대비	2,636	2,583
광고선전비	3	33
용역비	1,068	573
지급수수료	6,342	4,822
수출비	545	115
기타	3,589	3,053
합 계	51,546	46,171

### 34. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기 중 발생한 기타손익의 상세내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당 기	전 기
기타수익:		
임대료수익	111	17
유형자산처분이익	620	15
기타의대손상각비환입	1,482	941
배당금수익	35,601	39,974
잡이익	6,988	3,528
기타수익 계	44,802	44,475
기타비용 :		
유형자산처분손실	498	9
무형자산처분손실	66	29
무형자산손상차손	-	6
기타의대손상각비	567	22,863
기부금	1,287	49
잡손실	1,553	855
기타비용 계 :	3,971	23,811
순기타수익(비용)	40,831	20,664

### 35. 금융수익 및 금융비용

가. 당기와 전기 중 발생한 금융손익의 상세내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기	전기
금융수익 :		
이자수익	1,255	2,345
금융자산처분이익	-	328
외환차익	8,825	8,409
외화환산이익	1,674	2,532
파생상품거래이익	701	-

구 분	당기	전기
파생상품평가이익	-	3,476
금융자산평가이익	2,319	-
계	14,774	17,090
금융비용:		
이자비용	652	45
외환차손	9,215	6,646
외화환산손실	840	1,768
파생상품거래손실	125	-
파생상품평가손실	121	-
금융자산손상차손	-	2,495
금융자산처분손실	156	-
금융자산평가손실	3,279	-
네고수수료	358	-
매출채권처분손실	65	-
계	14,811	10,954
순금융수익(비용)	(37)	6,136

나. 회사는 외환차이와 관련된 당기손익을 금융수익 및 금융비용으로 인식하고 있습니다.

### 36. 주당이익

가. 회사의 보통주 1주에 대한 기본주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

구 분	당 기	전 기
보통주순이익(주1)(단위: 백만원)		
계속영업당기순이익	18,695	107,454
중단영업당기순이익	3,000,820	208,614
가중평균 유통보통주식수	21,690,071	33,268,604
주당순이익(단위: 원)		
계속영업주당이익	862	3,230
중단영업주당이익	138,350	6,271

(주1) 보통주순이익은 회사의 당기순이익과 일치합니다.

나. 당기와 전기의 가중평균 유통보통주식수는 다음과 같습니다.

(단위: 주)						
구 분	당기			전기		
	유통보통주식수	가중치	가중평균 유통보통주식수	유통보통주식수	가중치	가중평균 유통보통주식수
기초	33,268,604	365일/365일	33,268,604	33,268,604	365일/365일	33,268,604
인적분할로 인한 변동	(20,199,733)	214일/365일	(11,810,773)	-	-	-
자기주식의 취득	(13,921)	166일/365일	(6,314)	-	-	-
유상증자(현물출자)	7,275,874	12일/365일	238,553	-	-	-
가중평균유통보통주식수	20,330,824	-	21,690,071	33,268,604	-	33,268,604

### 37. 배당금

당기와 전기에 지급된 배당금은 각각 166,343백만원(주당 5,000원)입니다.

2018년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당배당금 및 총 배당금은 각각 5,000원과 101,654백만원이며, 2019년 3월 15일로 예정된 정기주주총회에 의안으로

상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

### 38. 영업으로부터 창출된 현금

#### 가. 영업으로부터 창출된 현금(단위: 백만원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	3,084,515	285,263
조정:		
이자수익 및 이자비용	33,513	72,876
외화환산손익	2,473	(27,628)
파생상품평가손익	(1,038)	(25,279)
감가상각비 및 무형자산상각비	122,940	288,255
유·무형자산 및 투자부동산 처분손익	291	9,945
유·무형자산 및 투자부동산 손상차손	-	106,739
대손상각비 및 기타의 대손상각비	3	91,690
재고자산평가손실 및 폐기손실	1,383	20,904
금융자산평가손익	960	-
금융자산처분손익	156	(328)
금융자산손상차손	-	17,052
종속기업 및 관계기업투자손상차손	500	64,449
배당금수익	(177,569)	(192,049)
퇴직급여	44,805	45,985
총당부채 전입액	11,251	70,505
매출채권처분손실	598	1,166
장기종업원급여	512	923
중단영업처분이익	(2,828,778)	-
기타	(10,460)	(4,830)
영업활동으로인한 자산부채의 변동		
매출채권의 증감	(36,642)	(276,379)
재고자산의 증감	(17,017)	(56,613)
기타채권의 증감	(30,829)	(32,101)
미청구공사의 증감	(28,825)	(25,768)
기타금융자산의 증감	9,062	4,638
기타자산의 증감	(22,603)	(21,022)
해외사업환산손익의 증감	(901)	(1,912)
매입채무의 증감	(179,661)	301,763
기타채무의 증감	(98,477)	(15,046)
초과청구공사의 증감	55,939	(21,112)

구분	당기	전기
기타금융부채의 증감	(3,181)	(29,505)
기타부채의 증감	(3,392)	-
하자보수비의 지급	(6,617)	(15,520)
퇴직금의 지급	(3,950)	(3,475)
사외적립자산의 납입	(8,083)	(46,300)
영업으로부터 창출된 현금	(89,122)	587,286

당사는 비현금거래로서 당기 중 유상증자를 436,552백만원 진행하였습니다.

나. 재무활동에서 생기는 부채 변동(단위:백만원)

구분	단기차입금	장기차입금	합계
기초	1,318,461	811,362	2,129,823
현금흐름	980,508	516,462	1,496,970
분할신설회사로 대체	(2,415,054)	(1,214,684)	(3,629,738)
기타(주1)	116,922	(112,105)	4,817
기말	837	1,035	1,872

(주1) 환율변동 및 유동성 대체 등을 포함하고 있습니다.

39. 우발상황과 약정사항

가. 견질로 제공된 어음 등

당기말 현재 회사의 차입금 및 거래약정과 관련하여 어음 4매와 수표 3매를 발주처 등에 견질로 제공하고 있습니다.

나. 차입약정 등.

당기말 현재 회사는 금융기관과 매출채권 및 무역어음할인과 수입신용장지급보증 및 일반대출 등의 약정(한도: 81,534백만원)을 체결하고 있으며, 또한 판매기업 외담대 약정(한도: 66,800백만원)을 체결하고 있습니다.

다. 타인을 위한 지급보증 등

회사는 종속기업인 공덕경우개발(주)에 대하여 170,000백만원(전기말: 170,000백만원)의 자금보증의무를 제공하고 있으며, 특수관계자인 종속기업 등을 위해 284,333백만원(전기말: 2,631,383백만원)의 지급보증을 제공하고 있습니다(주석 21 참조).

또한 회사는 종속기업인 하나대체투자랜드칩사모부동산투자신탁39호의 당기말 차입금 150,000백만원(전기말: 150,000백만원)과 관련하여 대출원리금 상환자금이 부족할 경우 서울시 강남구 소재 특정부동산을 공정가액으로 매입하는 약정을 한화생명보험 주식회사 외 2개 금융기관과 체결하고 있습니다.

한편, 회사는 당기말 현재 상법 제530조의9 제1항의 규정에 의하여 분할신설법인인 효성티앤씨(주), 효성중공업(주), 효성첨단소재(주), 효성화학(주)의 분할기일의 채무 중 잔여채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다. 또한 분할기일 이전에 발생한 지급보증이나 자금보증약정 및 조건부 채무인수약정, 책임준공 등에 대해서 분할신설 회사와 연대하여 책임이 있습니다.

라. 타인으로부터 제공받은 지급보증

당기말 현재 회사가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

지급보증제공자	보증금액	보증내역
서울보증보험	98,458	납품계약에 따른 하자보증금 등
건설공제조합	6,488	계약이행보증 등

마. 담보제공자산

(1) 당기말 현재 회사의 채무 등을 위하여 담보로 제공된 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

담보제공자산	관련차입금	채권최고액	담보권자
기타금융자산	-	5,621	자본재공제조합
매출채권	701	701	우리은행
합 계	701	6,322	

회사의 유형자산 중 일부는 분할 전 회사의 차입금과 관련하여 담보로 제공(담보설정액 : 435,839백만원)되어 있으며 해당 차입금은 분할 신설회사로 이관되었습니다.

(2) 당기말 현재 회사는 회사가 보유하고 있는 공덕경우개발(주) 지분(종속기업투자, 장부가액: 974백만원)을 공덕경우개발(주)의 차입금 170,000백만원과 관련하여 담보로 제공하고 있습니다. 또한 회사가 보유하고 있는 평창풍력발전(주) 지분(관계기업투자, 장부가액: 6,510백만원)을 평창풍력발전(주)의 차입금 55,795백만원과 관련하여 담보로 제공하고 있으며, 회사가 보유하고 있는 순천에코그린(주) 지분(관계기업주식, 장부가액: -원)을 순천에코그린(주)의 차입금 37,915백만원과 관련하여 담보로 제공하고 있습니다.(주석 20과 21 참조).

바. 계류중인 소송사건

당기말 현재 회사를 대상으로 제기된 소송 및 회사가 제소한 소송의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	건수	소송가액	내역
원고사건	7	12,567	법인세부와 처분취소 행정소송 등
피고사건	5	29,701	손해배상청구소송 등

상기의 소송사건의 최종결과는 당기말 현재 예측될 수 없으며, 이에 따라 회사의 재무제표는 이러한 불확실성으로 인하여 발생가능한 조정사항을 반영하고 있지 않습니다.

또한, 상기 소송 중 당기말 현재 분할신설회사의 사업과 관련하여 (주)효성에 제기된 소송은 9건(소송가액: 30,068백만원)입니다.

#### 40. 중단영업

##### 가. 기업분할

회사는 2018년 6월 1일을 분할기일로 하여 자회사의 지분관리 및 투자 등을 수행하는 사업부문을 영위할 존속법인인 (주)효성과 섬유/무역 사업부문, 중공업/건설 사업부문, 산업자재 사업부문, 화학 사업부문을 영위할 분할신설법인인 효성티앤씨(주), 효성중공업(주), 효성첨단소재(주), 효성화학(주)으로 인적분할되었으며, 인적분할의 주요 내역은 다음과 같습니다. 이와 관련하여 회사는 상법 제530조의 9 제1항의규정에 의거 각 분할 신설회사 및 분할존속회사는 분할전의 회사 채무에 관하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

구 분	회사명	사업부문
분할존속회사	(주)효성	섬유/무역, 중공업/건설, 산업자재, 화학 사업부문 등 분할대상부문을 제외한 나머지 사업부문
분할신설회사	효성티앤씨(주)	섬유/무역 사업부문
	효성중공업(주)	중공업/건설 사업부문
	효성첨단소재(주)	산업자재 사업부문
	효성화학(주)	화학 사업부문

회사의 포괄손익계산서에는 계속영업과 중단영업이 구분되어 있으며, 비교 표시되는 기간의 포괄손익계산서는 재작성되었습니다.

나. 당기와 전기의 포괄손익계산서에 포함된 중단영업손익은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
매출액	3,657,746	8,298,698
매출원가	3,296,679	7,341,291
매출총이익	361,067	957,407
판매비와관리비	180,865	419,501
연구개발비	39,907	95,204
영업이익	140,295	442,702
기타수익	157,855	190,763
기타비용	9,703	259,706
금융수익	53,979	289,363
금융비용	104,313	312,933
관계회사투자손익	-	(63,819)
법인세비용차감전순이익	238,113	286,370
법인세비용	66,070	77,756
중단영업순이익	172,043	208,614
중단영업처분이익	2,828,778	-
중단영업이익	3,000,821	208,614

다. 당기와 전기 중 중단영업에서 발생한 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
영업활동으로 인한 현금흐름	(118,982)	614,804
투자활동으로 인한 현금흐름	(570,334)	(297,103)
재무활동으로 인한 현금흐름	649,979	(298,036)
순현금흐름	(39,337)	19,665

라. 당기말 현재 분할신설회사로 대체된 자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	
유동자산		2,759,742
현금및현금성자산	679,882	
매출채권및기타채권	1,116,982	
미청구공사	168,731	
재고자산	646,523	
기타유동자산	135,833	
기타금융자산	11,791	
비유동자산		4,947,151
장기성매출채권및기타채권	474,631	
유형자산	2,793,443	
투자부동산	419,514	
무형자산	32,120	
종속기업 및 관계기업투자	963,738	
기타비유동금융자산	201,734	
기타비유동자산	3,957	
이연법인세자산	58,014	
자산총계		7,706,893
유동부채		3,906,469
매입채무및기타채무	1,084,317	
초과청구공사	122,819	
차입금	2,415,054	
기타금융부채	76	
당기법인세부채	56,670	
기타유동부채	227,533	
비유동부채		1,629,218
장기매입채무및기타채무	237,035	

장기차입금	1,214,684	
기타비유동금융부채	1,225	
순확정급여부채	42,952	
이연법인세부채	50,355	
기타비유동부채	82,967	
부채총계		5,535,687
순자산 장부금액		2,171,206

마. 분할로인한 자본변동

(단위:백만원)					
과 목	자본금	주식발행초과금	이익잉여금	기타자본구성요소	총 계
인적분할로 인한 변동	(106,612)	(79,434)	-	(4,609,258)	(4,795,304)

바. 중단영업처분이익

동일한 종류의 지분상품을 갖고 있는 모든 소유주가 동등하게 취급되는 비현금성자산을 무상분배하는 경우, 회사는 분배를 선언하고 관련 자산·부채를 분배할 의무를 부담하는 시점에 미지급배당금을 공정가치로 측정하여 인식하고 있습니다. 이에 따라 회사는 독립적인 외부평가기관의 전문가적인 판단에 따른 추정치와 평가모형을 사용하여 산정한 금액을 기초로 분배대상 비현금자산의 공정가치를 결정하였습니다.

회사는 분배시점의 분배대상 비현금자산과 인식된 미지급배당금의 차이를 중단영업처분이익으로 인식하였습니다.

(단위: 백만원)	
구 분	금 액
분할 사업부문 공정가치(A)	5,003,004
분할 사업부문 장부금액 등(B)	(2,171,206)
분할 사업부문 기타포괄손익누계액(C)	(3,020)
중단영업처분이익(A+B+C)	2,828,778

한편, 중단영업처분이익은 현금의 유입이 없고, 비현금자산의 공정가치 평가에 따른 상대계정은 기타자본조정(자본차감)이므로 처분이익으로 인해 자본의 증가효과는 나타나지 않습니다. 분배대상 비현금자산의 공정가치 측정에 사용된 주요 가정은 아래와 같습니다.

구 분	할인율
섬유/무역 사업부문	9.96%
중공업/건설 사업부문	11.28%
산업자재 사업부문	9.90%
화학 사업부문	10.87%

## 내부회계관리제도 검토의견

주식회사 효성

내부회계관리제도 검토보고서는 주식회사 효성의 2018년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서  
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

## 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

주식회사 효성

대표이사 귀하

2019년 2월 28일

우리는 첨부된 주식회사 효성의 2018년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태보고서를 작성할 책임은 주식회사 효성의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는 데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태보고서에서 "2018년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2018년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단된다"고 기술하고 있습니다.

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

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 기업회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책

이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

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

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

삼 덕 회 계 법 인

대표이사 공인회계사 이 용 모



## 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

주식회사 효성

### 내부회계관리제도 운영 실태 보고

주식회사 효성 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2018년 12월 31일 현재 종업자로 종용하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리 제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

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

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

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

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2018년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

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

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

2019년 1월 29일

대표이사 김규영 (서명)

내부회계관리자 김광오 (서명)

내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 효성			
감사대상 사업연도	2018년 01월 01일	부터	2018년 12월 31일	까지

### 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
				당기	전기	당기	전기	당기	전기						
투입 인원수		2	1	1	1	11	19	-	15	2	16	-	-	16	52
투입 시간	분·반기검토	15	18	408	167	2,161	3,387	-	1,366	-	18	-	-	2,584	4,956
	감사	19	26	319	90	1,592	2,052	-	2,288	80	365	-	-	2,010	4,821
	합계	34	44	727	257	3,753	5,439	-	3,654	80	383	-	-	4,594	9,777

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역						
	전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2018-5-1 ~2018-5-3			3	일
주요내용		회사 및 산업에 대한 이해, 감사절차의 범위와 시기 등을 결정					
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원		주요 감사업무 수행내용	
				상주	비상주		
	2018-11-26 ~ 2018-12-07	10	일	6	명	1	명
2019-1-22 ~ 2019-2-8	9	일	6	명	1	명	기말입증감사 수행
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2019-1-2, 2019-1-7, 2019-1-7			3	일	
	실사(입회)장소	안양공장 등					
	실사(입회)대상	제품, 상품, 원재료 등					
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2019-1-2			1	일	
	실사(입회)장소	본사 회의실					
	실사(입회)대상	현금, 보관 유가증권 등					
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회		○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관재고조회 등					
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회				
	수행시기	2019-1-29, 2019-2-26					
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-					
	수행시기	-			-	일	

### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2019년 01월 29일	감사인측-담당이사, 회사측-감사위원회 전원	대면회의	핵심감사사항 논의 및 선정
2	2019년 02월 26일	감사인측-담당이사, 회사측-감사위원회 전원	서면회의	핵심감사사항 보고, 감사이슈사항 확인