

목 차

감 사 보 고 서	2
외부감사인의 감사보고서	3
재 무 제 표	5
재무제표에 대한 주석	12
내부회계관리제도 검토의견	127

주식회사 효성

재무제표에 대한

감 사 보 고 서

제 57 기

2011년 01월 01일 부터

2011년 12월 31일 까지

삼일회계법인

외부감사인의 감사보고서

주식회사 효성

주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 주식회사 효성의 2011년 12월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다. 본 감사인은 2010년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 재무제표에 대하여도 감사를 수행하였으며, 2011년 3월 10일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 본 감사인이 적정의견을 표명한 재무제표는 주식 42에서 기술된 한국채택국제회계기준 조정사항이 반영되기 전의 재무제표였으며, 비교표시된 첨부 2010 회계연도의 재무제표는 이러한 조정사항이 반영된 것입니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 재무제표 작성을 위해 경영자가 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표가 주식회사 효성의 2011년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 용산구 한강로 2가 191번지

삼 일 회 계 법 인

대표이사 안 경 태

2012년 3월 8일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2012년 3월 8일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재무제표

재무상태표

제 57 기말 : 2011년 12월 31일 현재

제 56 기말 : 2010년 12월 31일 현재

제 56 기초 : 2010년 01월 01일 현재

주식회사 효성

(단위 : 원)

과목	주석	제 57 기말	제 56 기말	제 56 기초
자산				
Ⅰ. 유동자산		3,147,442,384,303	2,787,800,087,770	2,261,858,533,273
1. 현금및현금성자산	4, 6, 7	133,338,664,957	245,401,118,394	30,919,398,546
2. 매출채권 및 기타채권	4, 6, 9, 19	1,745,737,632,282	1,504,387,868,219	1,459,788,995,122
3. 미청구공사	4, 6, 29	54,554,576,658	30,505,743,854	29,585,686,154
4. 기타금융자산	4, 6, 10	8,331,762,790	22,932,808,352	61,496,810,833
5. 기타유동자산	11	106,094,121,078	99,671,424,301	206,393,331,172
6. 재고자산	12, 16	1,093,395,857,159	884,901,124,650	473,674,311,446
7. 당기법인세자산		5,989,769,379	-	-
Ⅱ. 비유동자산		5,359,677,509,904	4,874,068,644,056	4,784,787,740,764
1. 장기매출채권 및 기타채권	4, 6, 9, 19	176,061,162,559	133,257,914,166	86,631,979,425
2. 유형자산	13, 16, 39	2,959,264,987,324	2,684,451,250,519	2,716,843,268,065
3. 투자부동산	14	436,514,614,269	378,616,426,535	365,098,920,842
4. 무형자산	15	28,117,106,277	31,543,261,301	27,822,806,680
5. 종속기업 및 관계기업투자	18, 39	1,699,633,056,699	1,519,894,873,148	1,481,756,387,184
6. 장기기타금융자산	4, 6, 8, 10	60,055,982,776	126,274,318,387	106,603,778,568
7. 기타비유동자산	11	30,600,000	30,600,000	30,600,000
자산총계		8,507,119,894,207	7,661,868,731,826	7,046,646,274,037
부채				
Ⅰ. 유동부채		3,532,979,992,193	3,265,481,795,786	2,950,288,433,472
1. 매입채무 및 기타채무	4,6,17,19,21	1,502,431,252,650	1,278,194,090,457	958,407,172,125
2. 초과청구공사	29	10,643,353,293	18,292,521,506	13,171,489,278
3. 차입금	4, 6, 20	1,805,588,518,897	1,767,962,653,676	1,806,920,830,387
4. 기타금융부채	4, 6, 10	20,677,082,911	7,289,738,937	13,520,626,155
5. 당기법인세부채		-	78,186,563,571	17,652,002,222
6. 기타유동부채	24	193,639,784,442	115,556,227,639	140,616,313,305

II. 비유동부채		2,093,364,434,289	1,553,339,492,073	1,433,867,845,871
1. 장기매입채무 및 기타채무	4,6,17,19,2 1	38,903,540,552	33,367,746,218	33,890,630,160
2. 장기차입금	4, 6, 20	1,693,501,689,694	1,083,566,300,013	966,928,749,041
3. 퇴직급여부채	22	38,527,419,516	37,194,741,503	35,541,528,600
4. 이연법인세부채	23	311,965,916,711	312,753,164,218	311,482,797,219
5. 기타비유동부채	24	10,465,867,816	86,457,540,121	86,024,140,851
부채총계		5,626,344,426,482	4,818,821,287,859	4,384,156,279,343
자본				
I. 자본금	25	175,587,275,000	175,587,275,000	175,587,275,000
II. 주식발행초과금		130,826,224,469	130,826,224,469	130,826,224,469
III. 이익잉여금	26	2,264,087,511,728	2,211,340,923,027	2,049,743,867,837
IV. 기타자본구성요소	10, 22, 27	310,274,456,528	325,293,021,471	306,332,627,388
자본총계		2,880,775,467,725	2,843,047,443,967	2,662,489,994,694
자본과부채총계		8,507,119,894,207	7,661,868,731,826	7,046,646,274,037

별첨 주석은 본 별도재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제 57 기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제 56 기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위 : 원)

과 목	주석	제 57 기	제 56 기
I. 매출액	19, 28	9,283,304,919,311	8,198,966,171,271
II. 매출원가	19, 30	8,255,815,921,543	6,973,066,343,024
III. 매출총이익		1,027,488,997,768	1,225,899,828,247
IV. 판매비와관리비	30, 31, 32	624,788,521,639	618,600,646,320
V. 연구개발비	30	119,412,849,082	104,019,211,736
VI. 기타영업수익	33	179,698,200,084	192,677,397,999
VII. 기타영업비용	33	69,963,154,827	70,991,809,225
VIII. 영업이익		393,022,672,304	624,965,558,965
IX. 금융수익	34	200,985,304,597	156,449,109,173
X. 금융비용	34	420,486,205,860	286,391,612,150
XI. 종속기업 및 관계기업투자 손상차손	18	(17,524,694,548)	(169,691,986,432)
XII. 법인세비용차감전이익		155,997,076,493	325,331,069,556
XIII. 법인세비용	35	47,951,861,384	114,788,695,715
XIV. 당기순이익		108,045,215,109	210,542,373,841
XV. 주당이익			
기본주당이익	36	3,248	6,328

별첨 주석은 본 별도재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 57 기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제 56 기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위 : 원)

과 목	주석	제 57 기	제 56 기
Ⅰ. 당기순이익		108,045,215,109	210,542,373,841
Ⅱ. 기타포괄이익		(28,731,436,351)	3,283,679,432
1. 매도가능금융자산평가손익	10	(14,615,045,941)	12,186,425,781
2. 보험수리적손익	22	(13,712,871,408)	(15,676,714,651)
3. 파생상품평가손익	10	-	6,713,506,800
4. 해외사업환산손익		(403,519,002)	60,461,502
Ⅲ. 총포괄이익		79,313,778,758	213,826,053,273

별첨 주석은 본 별도재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 57 기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제 56 기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위 : 원)

과 목	자본금	주식발행초과금	이익잉여금	기타자본구성요소	총 계
2010.1.1(전기초)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,049,743,867,837	306,332,627,388	2,662,489,994,694
총포괄손익 :					
당기순이익	-	-	210,542,373,841	-	210,542,373,841
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	12,186,425,781	12,186,425,781
보험수리적손익	-	-	(15,676,714,651)	-	(15,676,714,651)
파생상품평가손익	-	-	-	6,713,506,800	6,713,506,800
해외사업환산손익	-	-	-	60,461,502	60,461,502
자본에 직접 인식된 주주와의 거래 :					
배당	-	-	(33,268,604,000)	-	(33,268,604,000)
2010.12.31(전기말)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,211,340,923,027	325,293,021,471	2,843,047,443,967
2011.1.1(당기초)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,211,340,923,027	325,293,021,471	2,843,047,443,967
총포괄손익 :					
당기순이익	-	-	108,045,215,109	-	108,045,215,109
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(14,615,045,941)	(14,615,045,941)
보험수리적손익	-	-	(13,712,871,408)	-	(13,712,871,408)
해외사업환산손익	-	-	-	(403,519,002)	(403,519,002)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래 :					
배당	-	-	(41,585,755,000)	-	(41,585,755,000)
2011.12.31(당기말)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,264,087,511,728	310,274,456,528	2,880,775,467,725

별첨 주석은 본 별도재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 57 기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제 56 기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위 : 원)

과목	주석	제 57 기	제 56 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		151,338,662,714	605,232,276,013
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	38	321,791,364,487	683,179,561,175
2. 법인세납부		(128,249,424,536)	(53,892,879,327)
3. 이자납부		(139,526,514,603)	(132,704,934,623)
4. 이자수취		11,610,115,982	6,093,300,551
5. 배당금수취		85,713,121,384	102,557,228,237
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(865,435,729,745)	(402,139,928,278)
1. 단기대여금의 회수		-	1,058,370,698
2. 단기금융상품의 처분		268,842,789	37,000,000,000
3. 매도가능금융자산의 처분		62,528,694,446	4,801,233,140
4. 장기대여금의 감소		416,975,000	1,650,842,601
5. 장기보증금의 감소		20,643,176,580	67,939,010,483
6. 유형자산의 처분		9,475,405,826	16,952,504,823
7. 투자부동산의 처분		-	35,891,841,697
8. 무형자산의 처분		4,406,657,031	163,850,724
9. 종속기업 및 관계기업투자의 처분		10,795,950,000	-
10. 단기대여금의 증가		(80,410,077,928)	(9,392,364,200)
11. 단기금융상품의 취득		(958,800)	-
12. 매도가능금융자산의 취득		(261,515,000)	(4,240,392,000)
13. 장기대여금의 증가		(6,236,282,264)	(3,972,716,117)
14. 장기보증금의 증가		(58,482,565,222)	(118,072,447,723)
15. 유형자산의 취득		(532,904,466,816)	(210,685,969,566)
16. 투자부동산의 취득		(2,370,374,411)	(8,131,483,113)
17. 무형자산의 취득		(1,902,453,011)	(5,271,737,329)
18. 종속기업 및 관계기업투자의 취득		(291,500,954,965)	(207,830,472,396)
19. 임대보증금의 감소		98,217,000	-
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		602,034,613,594	11,389,372,113
1. 사채의 발행		428,882,000,000	347,550,400,000

2. 단기차입금의 차입		3,642,746,539,665		3,510,147,787,671	
3. 장기차입금의 차입		587,553,868,278		282,390,000,000	
4. 유동성차입금의 상환		(515,187,899,180)		(647,739,568,648)	
5. 단기차입금의 상환		(3,500,374,140,169)		(3,447,690,642,910)	
6. 배당금 지급		(41,585,755,000)		(33,268,604,000)	
IV. 현금의증가(감소)(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)			(112,062,453,437)		214,481,719,848
V. 기초의 현금			245,401,118,394		30,919,398,546
IV. 기말의 현금			133,338,664,957		245,401,118,394

별첨 주석은 본 별도재무제표의 일부입니다.

재무제표에 대한 주석

제 57 기 2011년 12월 31일 현재

주식회사 효성

1. 일반사항 :

주식회사 효성(이하 "회사")은 1966년 11월 3일에 설립되어 화학 섬유류의 제조, 가공 및 판매, 수출입업 및 대행, 전자기계 기구 및 부품의 제작·판매업 그리고 전기기기 제조 및 판매업과 토목건설업 등을 주요영업으로 하고 있습니다.

당기말 현재 회사는 울산, 안양, 용연, 이천, 진천, 구미, 대구, 창원, 대전 등에 공장을 두고 있으며, 상기 공장 외에 미주, 유럽 및 아시아 각국에 해외 현지법인을 두고 있습니다.

당기말 현재 회사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다(단위:주).

주 주 명	대표이사와의 관계	주 식 수	지 분 율
조 석 래	본 인	3,624,478	10.32%
조 현 준	자	2,462,147	7.01%
조 현 문	자	2,521,058	7.18%
조 현 상	자	2,727,279	7.77%
송 광 자	처	72,243	0.21%
조 양 래	제	3,696	0.01%
기 타		21,857,703	62.24%
자기주식		1,848,851	5.26%
총 계		35,117,455	100.00%

2. 중요한 회계정책 :

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

2.1 재무제표 작성기준 -

회사는 2011년 1월 1일 이후에 개시하는 연차보고기간부터 국제회계기준을 채택하여 제정한 한국채택국제회계기준을 적용하고 있습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서, 개정서, 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며, 기업회계기준서 제1101호 "한국채택국제회계기준의 최초채택"의 적용을 받습니다.

기업회계기준서 제1101호에 따른 한국기업회계기준("과거회계기준")에서 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 과거회계기준에서 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 자본, 총포괄손익 및 주요한 현금흐름의 조정사항은 주석 42에 제시되어 있습니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 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 주석3에서 설명하고 있습니다.

본 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 따른 별도재무제표로서 지배기업, 관계기업의 투자자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분 투자에 근거하여 원가법으로 표시한 재무제표입니다.

제정·공표되었으나 2011년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 개정 '초인플레이션과 특정일의 삭제'

동 개정으로 금융자산 제거 소급적용 예외규정의 전진적용 기준일을 특정일(2004년 1월 1일)에서 한국채택국제회계기준 전환일로 변경하였으며, 따라서 전환일 이전 제거 거래를 한국채택국제회계기준에 따라 재작성하지 아니할 수 있게 되었습니다. 동 개정 내용은 2011년 7월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

동 개정 내용에 따르면, 이연법인세부채 또는 이연법인세자산 측정 시 공정가치로 측정되는 투자부동산은 반증이 없는 한 모두 매각을 통하여 회수되는 세효과를 반영하여 측정하도록 개정되었습니다. 동 개정 내용은 2012년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

동 개정 내용에 따르면, 보험수리적 손익에 대한 범위접근법의 적용이 더 이상 허용되지 않으며, 따라서 발생한 모든 보험수리적손익은 기타포괄손익으로 즉시 인식됩니다. 또한 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 인식하며, 이자원가와 사외적립자산에 대한 기대수익을 별도로 산출하던 것을 순확정급여부채(자산)에 확정급여채무의 측정에 사용한 할인율 적용하여 계산한 순이자비용(수익)을 산출하는 것으로 변경하였습니다. 동 개정 내용은 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 기업회계기준서 제 1107호 '금융상품: 공시' 개정

동 개정 내용에 따르면, 거래 상대방에게 양도되었지만 여전히 기업의 재무제표에 남아 있는 금융자산에 대해 그 종류별로 자산의 성격, 장부금액 및 위험과 보상에 대한 설명을 공시하도록 하고 있습니다. 또한, 금융자산이 재무제표에서 제거되었지만 기업이 여전히 양도자산과 관련하여 특정 위험과 보상에 노출되어 있다면 그러한 위험의 영향을 이해할 수 있도록 추가적인 공시가 요구됩니다. 동 개정 내용은 2011년 7월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 제정

기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정'은 공정가치를 명확히 정의하고, 공정가치의 측정을 위한 체계 및 공시사항을 단일의 기준서에서 정하여 한국채택국제회계기준 적용시 일관성을 제고하고 복잡성을 감소시키기 위하여 제정되었습니다. 기업회계기준서 제1113호는 다른 기준서에서 이미 요구하거나 허용하는 사항 이외에 추가적으로 공정가치측정을 요구하지 않으며, 다른 기준서에서 공정가치 측정이 요구되거나 허용되는 경우 적용되는 지침을 제공합니다. 동 제정 내용은 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

회사는 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여'를 제외한 상기 조기도입하지 않은 개정 기준서의 재무제표에 대한 영향은 없을 것으로 판단하고 있습니다.

2.2 종속기업 및 관계기업 투자 -

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가법으로 계상하였으며, 다만 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일 시점의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용하였습니다. 또한, 종속기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.3 영업부문 -

회사의 영업부문은 최고영업의사결정자인 대표이사에게 보고되는 사업부문 단위로 공시되고 있으며, 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에 따라 영업부문과 관련된 공시사항을 '주석 5'에 공시하였습니다.

2.4 외화환산 -

(1) 기능통화와 표시통화

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

(2) 외화거래와 보고기간 말의 외화환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식하고 있습니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족하는 현금흐름위험회피에 대한 위험회피금액은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

외화거래의 결제나 화폐성 외화자산·부채의기말 환산에서 발생하는 외화자산·부채 관련 손익은 손익계산서상 '금융수익(비용)'으로 인식하고 있습니다.

2.5 현금및현금성자산 -

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득일 현재 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기 투자자산을 포함하고 있습니다.

2.6 금융상품 -

2.6.1 분류

회사는 금융상품을 그 성격과 취득목적에 따라 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산, 상각후원가로 측정하는 금융부채 등으로 분류하고 있습니다. 경영진은 최초 인식시점에서 이러한 금융상품의 분류를 결정하고 있습니다.

(1) 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 매각할 목적으로 취득한 금융상품을 당기손익인식금융자산으로 분류합니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품도 당기손익인식금융자산으로 분류합니다. 당기손익인식금융자산은 유동자산으로 분류하고 있습니다.

(2) 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있으며 활성시장에서 거래되지 않는 비파생금융자산입니다. 보고기간말 기준으로 만기가 12개월을 초과하는 경우에는 비유동자산으로 분류하며 이외의 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다. 회사의 대여금 및 수취채권은 재무상태표에 '현금및현금성자산', '매출채권 및 기타채권', '미청구공사' 및 '장기매출채권 및 기타채권'으로 분류되어 있습니다.

(3) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정하거나, 다른 범주에 포함되지 않은 비파생 금융자산으로 재무상태표에 '기타금융자산' 및 '장기기타금융자산'으로 분류되어 있습니다. 매도가능금융자산은 보고기간말 기준으로 12개월 이내에 만기가 도래하거나 경영진이 처분할 의도가 있는 경우가 아니면 비유동자산으로 분류됩니다.

2.6.2 인식과 측정

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산의 경우에는 최초에 공정가치로 인식하고 거래원가는 손익계산서에 비용처리하고 있습니다. 회사는 금융자산으로부터 받을 현금흐름에 대한 권리가 소멸하거나 이전되고, 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 당해 금융자산을 제거하고 있습니다. 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금 및 수취채권은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동에 따른 손익은 발생기간에 손익계산서상 '기타영업수익(비용)'으로 표시됩니다. 당기손익인식금융자산의 배당수익은 회사의 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 '기타영업수익'으로 손익계산서에 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때, 자본에 인식된 누적 공정가치 조정금액은 '기타영업수익(비용)'으로 손익계산서에 표시하고 있습니다.

유효이자율법을 적용하여 계산한 매도가능금융자산의 이자는 '금융수익'으로 손익계산서에 인식되며, 매도가능금융자산의 배당금은 회사의 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 '기타영업수익'으로 손익계산서에 인식하고 있습니다.

2.6.3 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계 권리를 현재 보유하고 있고 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시됩니다.

2.6.4 제거

금융자산은 그 현금흐름을 수취할 계약상 권리가 소멸한 경우 또는 이러한 권리를 양도하고 대부분의 위험과 보상 또한 이전한 경우 (만약 대부분의 위험과 보상이 이전되지 않았다면 회사는 통제권을 검토하여 지속적인 관여의 정도로 인해 제거 요건에 미충족되지 않는지 확인함) 제거됩니다.

회사가 매출채권의 할인 및 팩토링 거래에서 제공한 담보(매출채권 등)는 채무자의 채무불이행시의 소구조건 등으로 대부분의 위험과 보상을 회사가 보유하므로 금융자산의 제거 요건을 충족하지 않아 제거되지 않았습니다. 이러한 거래에서 인식된 금융부채는 재무상태표에 "차입금"으로 분류되어 있습니다.

2.7 금융자산의 손상 -

(1) 상각후원가로 측정하는 자산

회사는 금융자산 또는 금융자산집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고 기간말에 평가합니다. 금융자산 또는 금융자산 집합은 최초인식 후 하나 이상의 사건('손상사건')이 발생한 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는데 적용하는 기준은 다음을 포함합니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이차지급이나 원금상환의 불이행이나 지연 등의 계약 위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 법률적 이유로 인한 당초 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸
- 금융자산의 집합에 포함된 개별 금융자산의 추정미래현금흐름의 감소를 식별할 수는 없지만, 최초 인식 후 당해 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 측정가능한 감소가 있다는 것을 시사하는 다음과 같은 관측가능한 자료
 - 1) 금융자산의 집합에 포함된 차입자의 지급능력의 악화
 - 2) 금융자산의 집합에 포함된 자산에 대한 채무불이행과 상관관계가 있는 국가나 지역의 경제상황

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재 가치의 차이로 측정합니다(아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 제외함). 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 회사는 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정하고 있습니다.

후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 매도가능금융자산

회사는 금융자산 또는 금융자산의 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 채무상품의 경우 상기 (1)에서 언급한 기준에 근거한 회계처리를 합니다. 매도가능금융자산으로 분류한 지분상품의 경우, 그 공정가치가 원가 이하로 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 됩니다. 매도가능금융자산에 대해 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 제외한 부분을 자본에서 재분류 조정하여 당기손익으로 인식합니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 않습니다. 한편, 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식합니다.

2.8 파생상품 -

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식하며 이후 공정가치를 재측정하고 있습니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 못하는 파생상품의 공정가치변동은 회사의 위험관리규정에 따라 유형별로 '기타영업수익(비용)'으로 손익계산서에 즉시 인식하고 있습니다.

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식하며 이후 공정가치를 재측정하고 있습니다. 관련 손익의 인식 방법은 파생상품이 위험회피수단으로 지정되었는지 여부에 따라 달라지며 만약 위험회피수단으로 지정되었다면 위험회피대상의 성격에 따라 달라집니다. 회사는 특정 파생상품을 아래와 같이 지정하고 있습니다.

- (1) 공정가치 위험회피 : 인식된 자산, 부채 또는 확정계약의 공정가치에 대한 위험회피
- (2) 현금흐름 위험회피 : 인식된 자산, 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래와연관된 특정 위험에 대한 위험회피

회사는 거래 개시시점에 위험회피수단과 위험회피대상의 관계, 위험관리목적 및 다양한 위험회피거래전략에 대하여 문서화하고 있으며, 또한 위험회피거래에 사용된 파생상품이 위험회피대상의 공정가치 또는 현금흐름의 변동을 상쇄시키는데 매우 효과적인지를 위험회피 개시시점과 이후 지속적으로 평가하여 문서화하고 있습니다.

위험회피목적으로 사용하는 다양한 파생상품의 공정가치는 주석 10에서 공시하고 있습니다. 위험회피수단인 파생상품의 전체 공정가치는 위험회피대상의 잔여만기가 12개월을 초과하는 경우 비유동자산(부채)으로 분류하며, 12개월 이내인 경우 유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다. 매매목적 파생상품은 유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

2.9 매출채권 -

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재화 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 1년 이내에 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고 그렇지 아니한 경우 비유동자산으로 분류합니다. 매출채권은 최초에 공정가치로 인식하며, 유효이자율을 적용한 상각후원가에 대손충당금을 차감한 금액으로 측정하고 있습니다.

2.10 재고자산 -

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 원가는 개별법을 적용하는 미착품(개별법)을 제외하고는 이동평균법에 따라 결정하고 있습니다. 제품과 재공품의 원가는 원재료비, 직접노무비 및 기타 직접원가와 정상조업도에근거한 관련 제조간접비로 이루어지며, 차입원가는 제외하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정에서의 추정판매가격에서 적용가능한 변동 판매비용을 차감한 금액입니다.

2.11 유형자산 -

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 회사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함되거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 모든 수선 및 유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

토지는 감가상각을 하고 있지 아니하며, 그 외 자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정하고 있습니다.

구 분	추정내용연수	구 분	추정내용연수
건물	40년	차량운반구	5년
구축물	40년	공구기구비품	5년
기계장치	5 ~ 10년		

회사는 매 회계연도 말에 유형자산의 감가상각방법, 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 자산의 처분 손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익계산서의 '기타영업수익(비용)'으로 표시하고 있습니다.

2.12 차입원가 -

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말합니다. 적격자산을 취득하기 위한 특정 목적으로 차입한 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

2.13 정부보조금 -

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 원가와 관련된 정부보조금은 이연하여 정부보조금의 교부목적과 관련된 원가와 대응될 수 있는 기간에 손익계산서에 인식하고 있습니다.

2.14 무형자산 -

(1) 산업재산권

취득한 산업재산권은 역사적 원가로 표시하고 있습니다. 산업재산권은 한정된 내용연수를 가지고 있으며 원가에서 상각누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 산업재산권은 추정내용연수(5~10년) 동안 원가를 배분하기 위하여 정액법에 따라 상각이 이루어지고 있습니다.

(2) 기타의무형자산

기타의무형자산은 무형자산의 정의를 충족하는 소프트웨어를 포함하고 있으며, 사용이 가능한 시점부터 추정내용연수(5~25년) 동안 정액법에 따라 상각하고 있습니다. 다만, 회원권의 경우 순현금유입을 창출할 것으로 기대되는 기간이 예측가능하지 아니하므로 내용연수가 비한정인 것으로 보아 상각하지 않고, 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다.

(3) 연구 및 개발

연구 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 회사는 신제품, 신기술 등의 개발 비용 중 개별적으로 식별가능하고 미래의 경제적 효익이 유입될 가능성이 높은 비용은 다음 요건을 모두 충족하는 경우에 무형자산으로 인식하고 있습니다.

- (1) 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성
- (2) 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도
- (3) 무형자산을 사용하여 판매할 수 있는 기업의 능력
- (4) 무형자산이 미래경제적 효익을 창출하는 방법을 증명 가능
- (5) 무형자산의 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는 데 필요한 기술적, 재정적 자원 등의 입수 가능성
- (6) 개발과정에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정 가능

상기 조건을 충족하지 아니하는 기타 개발 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 이전에 비용으로 인식한 개발비는 이후에 자산으로 인식되지 않습니다. 자본화된 개발비는 무형자산으로 인식하고 사용 또는 판매가능시점부터 내용연수 동안 정액법으로 상각하며, 자산손상 검사를 하고 있습니다.

당기말 현재 회사가 무형자산으로 계상한 개발비는 없습니다.

2.15 투자부동산 -

임대수익이나 시세차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 또한 미래에 투자부동산으로 사용하기 위하여 건설 또는 개발중인 부동산도 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 후속지출에 의해 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 40년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다.

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

투자부동산의 처분 손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익계산서의 "기타영업수익(비용)"으로 표시하고 있습니다.

2.16 비금융자산의 손상 -

영업권이나 비한정내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있으며, 상각하는 자산의 경우는 매 보고기간말에 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있다면 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 분류하고 있습니다. 손상차손을 인식한 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

2.17 금융부채 -

(1) 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채를 당기손익인식금융부채로 분류합니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품도 당기손익인식금융부채로 분류합니다.

(2) 상각후원가로 측정하는 금융부채

회사는 당기손익인식금융부채, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무 및 기타채무", "차입금" 및 "기타금융부채" 로 분류하고 있습니다. 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에는 관련 자산을 계속해서 인식하며 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 상각후원가로 측정하는 금융부채는 보고기간말 현재 12개월 이내에 만기가 도래하는 부채는 유동부채로, 이외의 부채는 비유동부채로 분류됩니다.

2.18 매입채무 -

매입채무는 정상적인 영업과정에서 공급자로부터 취득한 재화 및 제공받은 용역과 관련하여 지급할 의무가 있는 금액입니다. 매입채무의 지급이 1년 이내에 예상되는 경우 유동부채로 분류하고, 그렇지 아니한 경우 비유동부채로 분류합니다. 매입채무는 최초에 공정가치로 인식하며, 후속적으로 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하고 있습니다.

2.19 금융보증계약 -

금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정 채무자가 지급하지 못하여 보유자가 입은 손실을 보상하기 위해 특정 금액을 지급하여야 하는 계약입니다.

금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정하며, 최초 인식 이후에는 다음 중 큰 금액으로 측정되며, 후속 측정시 최초 인식 금액의 미상각잔액을 초과하는 금액은 기타금융부채로 인식하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익인식기준'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

2.20 차입금 -

차입금은 최초에 거래비용을 차감한 순공정가치로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 표시하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 손익계산서에 인식하고 있습니다. 차입금은 회사가 보고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리를 가지고 있지 않는 한 유동부채로 분류하고 있습니다. 이때, 계약 상대방의 선택에 따라 지분상품의 발행으로 결제할 수 있는 부채의 조건은 유동분류에 영향을 미치지 않습니다.

2.21 충당부채 -

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 회사는 충당부채를 인식하고 있습니다. 미래영업손실에 대하여는 충당부채를 인식하지 않습니다.

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정하며, 현재가치 평가에 사용하는 할인율은 그 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이자율입니다. 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식하고 있습니다.

2.22 당기법인세 및 이연법인세 -

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액을 제외하고는 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익이나 자본의 항목과 관련된 경우에는 해당 법인세를 각각 기타포괄손익이나 자본에서 직접 인식합니다.

당기법인세비용은 회사가 영업을 영위하고 과세대상수익을 창출하는 국가에서 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정될 세법에 기초하여 계산됩니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 회사가 세무 보고를 위해 취한 입장을 주기적으로 평가하고 과세당국에 지급할 것으로 예상되는 금액은 충당부채로 계상하고 있습니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식하고 있습니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 아니하고 있습니다. 이연법인세는 관련 이연법인세자산이 실현되고 이연법인세부채가 결제될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 결정하고 있습니다.

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

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있거나 과세대상기업은 다르지만, 당기법인세 부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세 부채가 결제되거나 이연법인세 자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.23 종업원급여 -

(1) 확정급여부채

회사는 다양한 형태의 퇴직연금제도를 운영하고 있으며, 일반적으로 주기적인 보험수리적 계산에 의해 산정된 금액을 보험회사나 수탁자가 관리하는 기금에 대한 지급을 통해 조달하고 있습니다. 회사는 확정기여제도와 확정급여제도를 모두 운영하고 있습니다.

확정기여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도입니다. 해당 기금이 현재나 과거 기간의 종업원 용역과 관련하여 지급하여야 할 급여 전액을 지급하기에 충분한 자산을 보유하지 못하는 경우에도 회사는 추가적인 기여금을 납부할 법적 의무나 의제의무를 부담하지 않습니다. 확정기여제도와 관련하여 회사는 상장되거나 비상장으로 관리되고 있는 연금보험제도에 의무적으로나 계약에 의해 또는 자발적으로 기여금을 지급하고 있습니다. 기여금이 지급된 이후에 회사는 더 이상의 미래 의무를 부담하지 않습니다. 기여금은 그 지급기일에 종업원급여비용으로 인식됩니다. 선급 기여금은 초과 기여금으로 인해 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산으로 인식하고 있습니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식과 거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 기타포괄손익으로 인식하고 있으며, 과거근무원가는 이연하여 가득기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.24 자본금 -

회사가 회사의 보통주를 취득하는 경우, 직접거래원가를 포함하는 지급 대가는 그 보통주가 소각되거나 재발행 될 때까지 회사의 자본에서 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우, 수취한 대가는 회사의 주주에게 귀속되는 자본에 포함하고 있습니다.

2.25 수익인식 -

수익은 회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하고 있습니다.

회사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익으로 인식하고 있습니다. 수익금액은 판매와 관련한 우발상황이 해소되어야만 신뢰성 있게 측정 가능합니다. 회사의 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 하고 있습니다.

(1) 재화의 판매

재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 인식하고 있습니다. 재화의 인도는 재화가 특정 장소로 이전되고, 재화의 진부화와 손실에 대한 위험이 구매자에게 이전되며, 구매자가 판매 계약에 따라 재화의 수령을 승인하거나 그 승인기간이 만료되거나 또는 회사가 재화의 수령 승인요건이 충족되었다는 객관적인 증거를 가지는 시점이 되어야 발생합니다.

재화의 판매에 대한 할인과 반품에 대한 추정은 과거의 축적된 경험에 근거하며, 판매로 인하여 부담하는 보증책임 및 반품가능성에 대한 충당부채를 합리적으로 추정하여 인식하고 있습니다.

(2) 용역의 제공

용역의 제공으로 인한 수익은 용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에는 진행기준에 따라 수익을 인식하고, 용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우에는 회수가능성이 높은 발생원가의 범위 내에서만 수익을 인식하고 있습니다.

(3) 로열티수익

로열티수익은 계약의 실질에 따라 발생기준에 의하여 인식하고 있습니다.

(4) 이자수익

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

(5) 배당수익

배당수익은 배당금에 대한 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

2.26 건설계약 -

건설계약은 한국채택국제회계기준 제1011호에 의하여 자산의 건설을 위하여 구체적으로 합의된 계약으로 정의되고 있습니다.

계약원가는 발생시 비용으로 인식하고 있습니다. 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우, 계약수익은 회수 가능한 발생원가의 범위 내에서만 인식하고 있습니다. 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있고 계약이 수익성이 있을 가능성이 높은 경우, 계약수익은 계약기간에 걸쳐 수익으로 인식하고 있습니다. 총계약원가가 총계약수익을 초과할 가능성이 높은 경우, 예상 손실을 즉시 비용으로 인식하고 있습니다. 공사변경, 보상금 및 장려금은 발주자와 합의가 되고 신뢰성 있게 측정이 가능한 경우에 한하여 계약수익에 포함됩니다.

회사는 진행기준에 의하여 기간손익을 인식하고 있습니다. 진행률은 개별 계약별로 총 추정 공사원가 대비 보고기간 말까지 발생한 누적계약원가의 비율로 산정됩니다. 계약에 대한 미래의 활동과 관련하여 당기에 발생한 원가는 진행률 산정시 제외됩니다. 이러한 금액은 그 성격에 따라 재고자산, 선급금 또는 기타 자산으로 표시됩니다.

회사는 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액이 진행청구액을 초과하는 모든 진행중인 계약에 대하여 미청구공사 총액을 자산으로 표시하고 있습니다. 고객으로부터 수령하지 않은 진행청구액은 '매출채권 및 기타채권'에 포함되어 있습니다. 회사는 진행청구액이 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액을 초과하는 모든 진행중인 계약에 대하여 초과청구공사총액을 부채로 표시하고 있습니다.

회사는 한국회계기준원 질의회신" 2011- I- KQA" 에 의거하여 자체분양공동주택 수익을 진행기준으로 인식하였으며, 동 회계처리는 "주식회사 외부감사에 관한 법률" 제13조 제1항 제1호의 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

2.27 주당이익 -

기본주당이익은 주주에게 귀속되는 순익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안 회사의 가중 평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다.

2.28 배당금 -

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

2.29 재무제표 승인 -

회사의 재무제표는 2012년 2월 17일자로 이사회에서 발행이 승인되었습니다.

3. 중요한 회계추정 및 판단 :

회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 판단은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도의 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 법인세

회사의 영업활동은 전세계 다양한 국가에서 이루어지고 있으며, 영업활동으로 창출된 과세 소득에 대한 법인세 역시 다양한 국가의 세법 및 과세당국 결정을 적용하여 산정되므로 회사의 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. 회사는 보고기간말 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 최선의 추정과정을 거쳐 당기법인세 및 이연법인세로 인식하였습니다. 하지만 실제 미래 최종 법인세부담은 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 회사는 보고기간말 현재 주요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

(3) 충당부채

회사는 보고기간말 현재 '주석 24'에서 설명하는 바와 같이 하자보수 등과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(4) 확정급여부채

확정급여채무의 현재가치는 많은 가정을 사용하는 보험수리적 방식에 의해 결정되는 다양한 요소들에 따라 달라질 수 있습니다. 퇴직연금의 순원가(이익)를 결정하는 데 사용되는 가정은 할인율을 포함하고 있으며, 이러한 가정의 변동은 확정급여채무의 장부금액에 영향을 줄 것입니다. 회사는 매년 말 적절한 할인율을 결정하고 있으며, 이러한 할인율은 확정급여채무의 정산 시 발생할 것으로 예상되는 미래의 추정 현금 유출액의 현재가치를 결정할 때 사용되어야 하는 이자율을 나타냅니다. 회사는 연금이 지급되는 통화로 표시되고 관련 연금부채의 기간과 유사한 만기를 가진 우량 회사채 이자율을 고려하여 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 확정급여채무와 관련된 다른 주요한 가정들은 일부 현재의 시장 상황에 근거하고 있습니다.

4. 위험관리 :

4.1. 재무위험관리요소

회사는 회사의 운영과 관련한 여러 활동으로 인하여 외환위험, 유동성위험, 이자율위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 회사의 재무관리부문은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리하게 작용할 수 있는 영향을 최소화하고 이러한 잠재적 위험을 식별하여 이를 허용 가능한 수준으로 제거하거나 감소, 회피하기 위해 노력하고 있습니다. 회사는 특정위험을 회피하기위해 파생상품을 이용하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 다양한 통화로부터의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 회사가 노출되어 있는 주요 통화는 미국 달러, 유로이며, 기타의 통화로는 일본 엔, 호주 달러, 영국 파운드, 캐나다 달러 등이 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다.

당기 및 전기말과 전기초 현재 당사의 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및부채의 장부금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말				전기말				전기초			
	USD	EUR	JPY	기타	USD	EUR	JPY	기타	USD	EUR	JPY	기타
외화자산	1,171,342	34,434	1,117	14,837	1,107,739	27,234	2,777	9,079	946,732	43,307	2,289	5,350
외화부채	2,006,690	68,298	47,598	1,208	1,642,091	32,676	16,018	5,226	1,436,113	46,655	47,749	5,989

환율의 변동은 외화환산손익을 통해 회사의 당기손익에 영향을 미칩니다. 당기 및 전기 각 통화별 원화환율 10% 변동시 당기손익에 미치는 영향은 아래와 같습니다(단위:백만원).

구분	당기		전기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	(83,535)	83,535	(57,500)	57,500
EUR	(3,386)	3,386	(856)	856
JPY	(4,648)	4,648	(1,541)	1,541
기타	1,363	(1,363)	4,979	(4,979)

(2) 가격위험

회사는 매도가능금융자산으로 분류되는 회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다.

회사가 보유하고 있는 상장주식은 공개시장에서 거래되고 있으며 KOSPI 주가지수, KOSDAQ 주가지수 중 하나에 속해 있습니다.

상장주식 관련 두 가지 주가지수의 상승 또는 하락이 회사의 당기 세후이익 및 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다. 이 분석은 다른 변수들은 일정하며 회사가 보유하고 있는 상장주식은 과거 해당 지수와 상관계수에 따라 움직인다는 가정하에 주가지수가 30% 증가 또는 감소한 경우를 분석한 것입니다(단위:백만원).

지수	세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	당기	전기	당기	전기
KOSPI	-	-	5,746	13,679
KOSDAQ	-	-	672	395
비상장주식	-	-	-	-

매도가능금융자산으로 분류된 지분증권에 대한 손익의 결과로 자본이 증가 또는 감소되었을 것입니다.

(3) 현금흐름 및 공정가치 이자율 위험

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.

당기 및 전기말과 전기초 현재 이자율 위험에 노출된 차입금의 장부금액은 다음과 같습니다 (단위:백만원).

구 분	당기말	전기말	전기초
차입금	810,604	504,837	485,801

이자율이 1% 변동시 이자율 변동이 당기 및 전기 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기		전기	
	1% 상승시	1% 하락시	1% 상승시	1% 하락시
이자비용	(8,530)	8,530	(5,429)	5,429

4.1.2 신용위험

회사는 신규 거래처와 계약 시 공개된 재무정보와 공인된 신용평가기관에 의하여 제공된 정보를 바탕으로 거래처의 신용도를 파악하고 이를 근거로 여신한도를 설정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 받고 있습니다. 회사는 주기적으로 거래처의 신용도를 평가하여 거래처의 여신한도 및 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 채권등에 대해서는 월단위로 회수지연 현황 및 회수대책이 보고되고 있습니다.

보고기간말 현재 신용위험의 최대 노출금액은 지분증권을 제외한 금융자산·부채의 장부가액입니다.

4.1.3 유동성 위험

회사의 재무관리부문은 향후 현금흐름을 예측하여 자금관리계획을 수립하고 있습니다. 이 자금관리계획에는 단기적인 계획 뿐만 아니라 중장기적인 계획을 포함하며 영업자금 수요를 예측하고 이에 따른 자금 조달 계획을 수립하는 등의 활동이 수행됩니다. 회사의 경영진은 현재 영업활동현금흐름이 충분하며 추가적인 차입능력을 보유하고 있어서 회사가 보유한 금융부채를 향후 상환가능하다고 판단하고 있습니다.

당기 및 전기말과 전기초 현재 금융부채에 대한 만기분석은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기		
			1년미만	1-5년	5년이상
<당기말>					
매입채무 및 기타채무	1,541,335	1,546,009	1,502,453	43,556	-
차입금	3,722,346	3,725,334	1,906,143	1,813,508	5,683
파생상품부채(주1)	20,677	673,909	544,991	128,918	-
금융지급보증(주2)	2,501,125	2,501,125	2,501,125	-	-
PF지급보증(주2)	268,000	268,000	268,000	-	-
합 계	8,053,483	8,714,377	6,722,712	1,985,982	5,683
<전기말>					
매입채무 및 기타채무	1,311,562	1,317,043	1,278,276	38,767	-
차입금	3,143,533	3,146,819	1,917,245	1,225,302	4,272
파생상품부채(주1)	7,290	470,588	426,955	43,633	-
금융지급보증(주2)	1,696,654	1,696,654	1,696,654	-	-
PF지급보증(주2)	290,880	290,880	290,880	-	-
합 계	6,449,919	6,921,984	5,610,010	1,307,702	4,272
<전기초>					
매입채무 및 기타채무	992,298	998,653	958,451	40,202	-
차입금	2,925,079	2,927,405	1,894,709	1,026,265	6,431
파생상품부채(주1)	13,521	181,569	70,870	110,699	-
금융지급보증(주2)	839,247	839,247	839,247	-	-
PF지급보증(주2)	444,100	444,100	444,100	-	-
합 계	5,214,245	5,390,974	4,207,377	1,177,166	6,431

(주1) 파생상품부채의 계약상 현금흐름은 총액결제 요건에 따른 계약금액으로 실제로 회사가 부담할 금융부채의 공정가치는 장부가액과 같습니다.

(주2) 상기 금융보증계약 금액은 피보증인이 보증금액 전액을 청구한다면 회사가 계약상 지급하여야 할 최대 금액입니다. 보고기간말 현재의 예측에 근거하여 회사는 금융보증계약에 따라 보증금액을 지급할 가능성보다 지급하지 않을 가능성이 더 높다고 판단하고 있습니다. 그러나, 피보증인의 재무상태 변동에 따라 피보증인이 보증계약상 회사에 지급을 청구할 확률이 변동될 수 있습니다.

4.2. 자본위험관리

회사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다.

최적 자본구조 달성을 위해 부채비율, 순차입금비율 등의 재무비율을 주기적으로 검토하여 필요한 경우 적절한 재무구조 개선방안을 실행하고 있습니다.

당기 및 전기말과 전기초 현재의 부채비율, 순차입금비율은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말	전기초
부채 (A)	5,626,344	4,818,821	4,406,132
자본 (B)	2,880,775	2,843,047	2,662,490
현금및현금성자산 (C)	133,339	245,401	30,919
차입금 (D)	3,499,090	2,851,529	2,773,849
부채비율 (A/B)	195.3%	169.5%	165.5%
순차입금비율 ((D-C)/B)	116.8%	91.7%	103.0%

4.3 공정가치 측정 :

회사는 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치 측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하고 있습니다.

구 분	투입변수의 유의성
수준1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
수준2	직접적 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준3	관측가능한 시장정보에 근거하지 않은 투입변수(관측불가능한 변수)

(1) 당기 및 전기말과 전기초 현재 회사의 금융상품에 대한 수준별 공정가치의 추정치는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말			
	수준1	수준2	수준3	합 계
자산				
당기손익인식금융자산	-	13,542	-	13,542
매도가능금융자산	28,571	-	12,452	41,023
파생상품자산	-	7,525	-	7,525
합 계	28,571	21,067	12,452	62,090
부채				
파생상품부채	-	20,677	-	20,677
합 계	-	20,677	-	20,677

구분	전기말			
	수준1	수준2	수준3	합계
자산				
당기손익인식금융자산	-	24,459	-	24,459
매도가능금융자산	72,064	-	27,299	99,363
파생상품자산	-	18,912	-	18,912
합계	72,064	43,371	27,299	142,734
부채				
파생상품부채	-	7,290	-	7,290
합계	-	7,290	-	7,290

구분	전기초			
	수준1	수준2	수준3	합계
자산				
당기손익인식금융자산	-	23,972	-	23,972
매도가능금융자산	73,899	-	5,591	79,490
파생상품자산	-	16,949	-	16,949
합계	73,899	40,921	5,591	120,411
부채				
파생상품부채	-	13,521	-	13,521
합계	-	13,521	-	13,521

(2) 당기 및 전기말과 전기초 현재 매도가능금융자산 중 원가로 측정된 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

금융상품 범주	구분	당기말	전기말	전기초
매도가능금융자산	나이넥스(주)	-	1,500	1,500
	(주)대한주택보증	1,717	1,717	1,717
	(주)한국경제신문	1,354	1,354	1,354
	TransLink Capital Partners 1, L.P.	1,689	1,584	1,313
	기타	1,487	1,487	4,487

해당 지분상품은 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없으므로 원가법으로 측정하였습니다. 회사는 위의 지분상품을 단기적으로 처분할 계획은 없으며 사업의 진행 경과에 따라 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 있게 되는 때에 공정가치로 측정할 예정입니다.

5. 부문별 보고 :

가. 영업부문별 정보 -

전략적 의사결정을 수립하는 경영진이 회사의 영업부문을 결정하고 있습니다. 경영진은 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 부문의 영업이익을 기준으로 검토하고 있습니다. 제품 측면에서의 구분은 재화의 종류별 단위로, 해당 구분은 섬유, 산업자재, 화학, 중공업, 건설, 무역, 기타로 구분하였습니다. 당기 및 전기의 영업부문의 부문별 정보는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

(1) 당기

구분	당기							
	섬유부문	산업자재부문	화학부문	중공업부문	건설부문	무역부문	기타부문	합계
매출액								
외부매출액	1,322,042	1,422,164	1,467,623	1,715,553	366,292	2,924,705	64,926	9,283,305
부문간 내부매출액	476,890	56,404	201,306	52,445	-	34,676	-	821,721
계	1,798,932	1,478,568	1,668,929	1,767,998	366,292	2,959,381	64,926	10,105,026
영업이익								
영업이익	111,996	137,420	114,235	(110,100)	12,085	38,633	88,753	393,022
감가상각비 및 무형자산상각비	46,498	45,448	61,160	24,066	239	624	12,817	190,852
자산								
유동자산	277,045	470,485	203,005	988,167	635,232	417,475	156,033	3,147,442
비유동자산	522,004	450,579	755,321	891,906	141,919	12,241	2,585,708	5,359,678
관계기업투자	517,236	303,832	4,848	111,120	71,180	107,572	583,844	1,699,632
비유동자산의 취득액	113,475	83,062	230,458	95,978	7,928	762	362,830	894,493
부채								
유동부채	444,464	435,417	415,587	663,310	78,573	492,978	1,002,651	3,532,980
비유동부채	7,050	8,880	7,150	41,445	15,264	-	2,013,575	2,093,364

(2) 전기

구분	전기							합계
	섬유부문	산업자재부문	화학부문	중공업부문	건설부문	무역부문	기타부문(주 1)	
매출액								
외부매출액	1,185,694	1,162,698	1,238,396	1,700,145	199,619	2,669,094	43,321	8,198,967
부문간 내부매출액	357,586	42,540	129,408	28,600	-	2,685	-	560,819
계	1,543,280	1,205,238	1,367,804	1,728,745	199,619	2,671,779	43,321	8,759,786
영업이익								
영업이익	148,194	134,630	131,687	146,631	(46,500)	27,006	83,317	624,965
감가상각비 및 무형자산상각비	48,506	49,174	50,159	19,360	243	696	14,749	182,887
자산								
유동자산	280,474	447,192	221,843	812,223	580,834	362,122	83,112	2,787,800
비유동자산	456,902	418,694	590,593	845,936	136,414	12,362	2,413,168	4,874,069
관계기업투자	499,436	104,468	4,848	108,429	143,505	107,014	552,195	1,519,895
비유동자산의 취득액	24,603	36,085	55,881	111,729	10,490	373	318,880	558,041
부채								
유동부채	410,518	388,434	337,522	529,506	76,097	477,948	1,045,457	3,265,482
비유동부채	4,798	5,849	5,498	33,713	13,508	-	1,489,973	1,553,339

(주1) 외화차입금을 위험회피수단으로 현금흐름위험회피회계를 적용함에 따라 전기 중 만기가 도래하여 실현된 파생상품 거래손실 9,076백만원이매출에서 차감되었습니다.

나. 지역별 정보 -

당기와 전기의 지역별 수출내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

지역	당기	전기
북 중 미	501,269	514,207
아 시 아	4,182,606	3,793,616
유 럽	741,308	631,368
기 타	496,240	447,325

합 계	5,921,423	5,386,516
-----	-----------	-----------

6. 범주별 금융상품 :

가. 당기 및 전기말과 전기초 현재 회사가 보유중인 금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말				
	당기손익인식 금융자산	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	파생상품자산	합계
재무상대표 상 자산					
현금및현금성자산	-	133,339	-	-	133,339
매출채권및기타채권	-	1,745,738	-	-	1,745,738
미청구공사	-	54,555	-	-	54,555
기타금융자산	-	1	806	7,525	8,332
장기매출채권및기타채권	-	176,060	-	-	176,060
장기기타금융자산	13,542	50	46,464	-	60,056
합 계	13,542	2,109,743	47,270	7,525	2,178,080

구 분	전기말				
	당기손익인식 금융자산	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	파생상품자산	합계
재무상대표 상 자산					
현금및현금성자산	-	245,401	-	-	245,401
매출채권및기타채권	-	1,504,387	-	-	1,504,387
미청구공사	-	30,506	-	-	30,506
기타금융자산	3,487	269	265	18,912	22,933
장기매출채권및기타채권	-	133,258	-	-	133,258
장기기타금융자산	20,972	50	105,253	-	126,275
합 계	24,459	1,913,871	105,518	18,912	2,062,760

구 분	전기초				
	당기손익인식 금융자산	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	파생상품자산	합계
재무상대표 상 자산					
현금및현금성자산	-	30,919	-	-	30,919
매출채권및기타채권	-	1,459,789	-	-	1,459,789

미청구공사	-	29,586	-	-	29,586
기타금융자산	3,183	37,000	4,365	16,949	61,497
장기매출채권및기타채권	-	86,632	-	-	86,632
장기기타금융자산	20,789	318	85,496	-	106,603
합 계	23,972	1,644,244	89,861	16,949	1,775,026

나. 당기 및 전기말과 전기초 현재 회사가 보유중인 금융부채의 내역은 다음과 같습니다(단 위:백만원).

구 분	당기말			
	상각후원가로 측정하는 금융부채	금융보증부채	파생상품부채	합계
재무상태표 상 부채				
매입채무및기타채무	1,487,903	14,528	-	1,502,431
차입금	1,805,588	-	-	1,805,588
기타금융부채	-	-	20,677	20,677
장기매입채무및기타채무	38,904	-	-	38,904
장기차입금	1,693,502	-	-	1,693,502
합 계	5,025,897	14,528	20,677	5,061,102

구 분	전기말			
	상각후원가로 측정하는 금융부채	금융보증부채	파생상품부채	합계
재무상태표 상 부채				
매입채무및기타채무	1,271,131	7,063	-	1,278,194
차입금	1,767,963	-	-	1,767,963
기타금융부채	-	-	7,290	7,290
장기매입채무및기타채무	33,368	-	-	33,368
장기차입금	1,083,566	-	-	1,083,566
합 계	4,156,028	7,063	7,290	4,170,381

구 분	전기초			
	상각후원가로 측정하는 금융부채	금융보증부채	파생상품부채	합계
재무상태표 상 부채				
매입채무및기타채무	953,992	4,415	-	958,407
차입금	1,806,920	-	-	1,806,920
기타금융부채	-	-	13,521	13,521
장기매입채무및기타채무	33,891	-	-	33,891

장기차입금	966,929	-	-	966,929
합 계	3,761,732	4,415	13,521	3,779,668

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

구분	당기	전기
당기손익인식금융자산		
평가손익(기타포괄손익)	(183)	183
평가손익(당기손익)	(7,247)	-
이자수익	865	1,247
대여금 및 수취채권		
처분손익(당기손익)	(2,295)	(2,750)
이자수익	10,659	2,615
대손충당금환입	1,776	7,452
대손상각비	-	(15,455)
기타의대손상각비	-	(12,467)
외화환산이익	18,068	8,887
외화환산손실	(29,781)	(26,624)
매도가능금융자산		
평가손익(기타포괄손익)	(6,293)	15,623
처분손익(당기손익)	23,771	83
손상차손(당기손익)	(84,099)	-
이자수익	1,387	1,445
배당금수익	1,728	1,534
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(141,748)	(135,069)
외화환산이익	51,951	69,484
외화환산손실	(79,972)	(43,029)
파생상품자산 및 부채		
평가손익(기타포괄손익)	-	8,607
평가손익(당기손익)	(14,656)	12,715
거래손익(당기손익)	17,097	10,333

7. 현금및현금성자산 :

당기 및 전기말과 전기초 현재 재무상태표상의 현금및현금성자산은 현금흐름표상의 현금과 동일합니다(단위:백만원).

구분	당기말	전기말	전기초
보유현금	115	72	30
은행예금	133,224	245,329	30,889
합계	133,339	245,401	30,919

8. 사용이 제한된 금융상품 :

당기 및 전기말과 전기초 현재 사용이 제한된 금융상품은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기말	전기말	전기초	사용제한내역
단기금융상품	-	-	37,000	질권설정
장기금융상품	50	50	50	당좌개설보증금
합계	50	50	37,050	

9. 매출채권 및 기타채권 :

가. 당기 및 전기말과 전기초 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말			전기말			전기초		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권	1,638,452	(19,528)	1,618,924	1,477,669	(22,282)	1,455,387	1,445,729	(33,852)	1,411,877
기타채권	140,759	(13,945)	126,814	62,945	(13,945)	49,000	48,900	(988)	47,912
장기매출채권	8,205	-	8,205	10,625	-	10,625	14,344	-	14,344
장기기타채권	175,087	(7,232)	167,855	129,869	(7,236)	122,633	80,014	(7,726)	72,288
합계	1,962,503	(40,705)	1,921,798	1,681,108	(43,463)	1,637,645	1,588,987	(42,566)	1,546,421

회사는 당기 중 은행에 938,909백만원에 상당하는 매출채권을 양도하고 현금을 수령하였습니다. 이 거래는 담보부 차입으로 회계처리하였습니다(주석 20 참고). 대출약정 상 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 회사가 은행에 해당금액을 지급할 의무를 가지고 있습니다.

나. 당기 및 전기말과 전기초 현재 기타채권의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

계정과목	당기말	전기말	전기초
기타채권			
미수금	36,896	39,263	32,075
단기대여금	88,993	8,494	13,293
미수수익	925	1,243	2,544
소계	126,814	49,000	47,912
장기기타채권			
장기대여금	12,565	6,741	4,396
보증금	155,290	115,892	67,892
소계	167,855	122,633	72,288
합계	294,669	171,633	120,200

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

구분	당기	전기
할인율	3.40%~5.00%	3.40%~5.00%

한편, 당기 및 전기말과 전기초 현재 매출채권 및 기타채권의 공정가치는 장부금액과 동일합니다.

라. 당기 및 전기말과 전기초 현재 매출채권 및 기타수취채권의 연령별 장부금액은 아래와 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말						손상채권	합계
	연체되지 않은 채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권						
		3개월 이하	4~6개월	7~12개월	12개월 초과			
매출채권	1,482,996	70,633	17,699	16,575	47,826	2,723	1,638,452	
기타채권	126,814	-	-	-	-	13,945	140,759	
장기매출채권	6,295	35	-	13	2,973	-	9,316	
장기기타채권	168,525	-	-	-	-	7,232	175,757	
합계	1,784,630	70,668	17,699	16,588	50,799	23,900	1,964,284	

구분	전기말						손상채권	합계
	연체되지 않은 채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권						
		3개월 이하	4~6개월	7~12개월	12개월 초과			
매출채권	1,356,717	43,910	25,423	15,819	23,061	12,739	1,477,669	
기타채권	49,001	-	-	-	-	13,944	62,945	
장기매출채권	11,038	-	-	-	1,188	-	12,226	
장기기타채권	122,987	-	-	-	-	7,237	130,224	
합계	1,539,743	43,910	25,423	15,819	24,249	33,920	1,683,064	

구분	전기초						손상채권	합계
	연체되지 않은 채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권						
		3개월 이하	4~6개월	7~12개월	12개월 초과			
매출채권	1,341,425	9,085	48,414	38,937	5,718	2,150	1,445,729	
기타채권	47,912	-	-	-	-	988	48,900	
장기매출채권	11,337	1	4	250	4,987	-	16,579	

장기기타채권	72,516	-	-	-	-	7,726	80,242
합 계	1,473,190	9,086	48,418	39,187	10,705	10,864	1,591,450

마. 회사는 개별적으로 중요한 채권에 대하여 손상징후 여부를 판단하여 그에 해당하는 항목에 대해서는 개별 손상검토를 실시하고, 그 외의 개별 손상 검토결과 손상차손을 인식하지 않은 채권에 대해서는 집합적 손상검토를 수행합니다.

바. 회사는 채무자의 부도 및 파산 등 회수가 불확실한 채권을 사고채권으로 분류합니다. 사고채권은 화의채권 및 기타 사고채권으로 구분되며 화의채권은 예상 변제금액을 고려하여 손상평가를 수행하고, 기타 사고채권은 담보의 종류 및 금액을 고려하여 손상차손을 인식합니다.

사. 외부 신용등급을 얻을 수 있는 경우 외부신용등급 또는 거래상대방의 부도율에 대한 역사적 정보를 참조하여 연체 및 손상되지 않은 금융자산의 신용 건전성을 측정하였습니다(단위:백만원).

매 출 채 권	당기말	전기말	전기초
외부신용등급이 있는 거래상대방			
A	331,292	385,554	274,676
BB	286,612	213,154	190,722
BBB	156,346	231,142	95,808
소 계	774,250	829,850	561,206
외부신용등급이 없는 거래상대방			
Group 1	31,035	26,174	53,090
Group 2	839,526	619,953	845,840
Group 3	235	1,178	21
소 계	870,796	647,305	898,951
손상되지 아니한 매출채권 합계	1,645,046	1,477,155	1,460,157

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 해소되었습니다.

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

구분	당기				
	기초	대손상각비	대손충당금환입	기타	기말
매출채권	22,282	-	(1,771)	(983)	19,528
기타채권	13,945	-	-	-	13,945
장기기타채권	7,236	-	(4)	-	7,232
합계	43,463	-	(1,775)	(983)	40,705

구분	전기				
	기초	대손상각비	대손충당금환입	기타	기말
매출채권	33,852	15,455	(6,950)	(20,075)	22,282
기타채권	988	12,957	-	-	13,945
장기기타채권	7,726	129	(502)	(117)	7,236
합계	42,566	28,541	(7,452)	(20,192)	43,463

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

손상된 매출채권에 대한 대손충당금 설정액은 손익계산서상 판매비와관리비에 포함되어 있으며, 그 외 채권에 대한 대손충당금 설정액은 기타영업비용에 포함되어 있습니다. 대손충당금의 감소는 일반적으로 과거 대손설정의 사유가 해소되거나 회수가능성이 없는 채권을 제각할 경우 발생하고 있습니다.

10. 기타금융자산 및 기타금융부채 :

(1) 기타금융자산 및 기타금융부채의 상세내역

가. 당기 및 전기말과 전기초 현재 기타금융자산의 상세내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말	전기말	전기초
재무상태표 상 자산			
당기손익인식금융자산	13,542	24,459	23,972
대여금및수취채권	51	319	37,318
매도가능금융자산	47,270	105,518	89,861
파생상품자산	7,525	18,912	16,949
소계	68,388	149,208	168,100
차감: 유동항목	(8,332)	(22,933)	(61,497)
차감계	60,056	126,275	106,603

나. 당기 및 전기말과 전기초 현재 기타금융부채의 상세내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말	전기말	전기초
재무상태표 상 부채			
파생상품부채	20,677	7,290	13,521
차감: 유동항목	(20,677)	(7,290)	(13,521)
차감계	-	-	-

(2) 당기손익인식 금융자산

당기 및 전기말과 전기초 현재 당기손익인식금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말	전기말	전기초
투자전환사채(주1)	13,542	20,972	20,789
풋옵션(주2)	-	3,487	3,183
합계	13,542	24,459	23,972

(주1) 진흥기업(주)이 발행한 전환사채(만기:2018년)로서 당기손익인식금융자산으로 지정하였으며, 이항모형에 의해 공정가치를 평가하여 당기중 평가손실 7,430백만원을 인식하였습니다.

(주2) 전기말 및 전기초 현재 회사가 보유한 풋옵션의 내역은 다음과 같으며, 당기 중 대한통운 주식이 매각되어 당기말에는 존재하지 않습니다.

구분	내용
취득일	2008년 3월 14일
대상주식	대한통운(주) 보통주 33,204주
행사기간	(1) 납입일의 다음 날로부터 3년이 경과한 날 이후 (2) 투자자와 상호 합의하여 1년 연장 가능
행사가격	행사가격 = (1) + (2) (1) 매수청구 대상주식의 컨소시엄계약에 의한 인수대금 (2) 매수청구 대상주식을 취득한 날로부터 매수청구 대상주식의 매매완료일까지의 기간동안 연리 6.5%에 해당하는 금액

(3) 대여금및수취채권

당기 및 전기말과 전기초 현재 대여금및수취채권의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말	전기말	전기초
단기금융상품	1	269	37,000
장기금융상품	50	50	318
합계	51	319	37,318

(4) 매도가능금융자산

당기 및 전기 중 매도가능금융자산의 변동 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
기초금액	105,518	89,861
취득	261	4,240
대체(주1과 2)	84,099	694
처분	(52,216)	(4,900)
매도가능금융자산평가손익	(6,293)	15,623
매도가능금융자산손상차손(주1)	(84,099)	-
기말금액	47,270	105,518
단기매도가능금융자산	806	265
장기매도가능금융자산	46,464	105,253

(주1) 당기 중 진흥기업(주)의 경영정상화 계획이행을 위한 특별약정에 의해 지배력을 상실하여 종속 기업 및 관계기업투자 84,099백만원이 매도가능금융자산으로 대체되었으나, 2011년 12월 13일 진흥기업(주)이 회사가 보유 중인 주식에 대하여 무상감자를 결정함에 따라 전액 손상차손을 인식하였습니다(주석 18참조).

(주2) 전기 중 효성건설(주)로부터 대물변제로 출자금 694백만원을 인수하였습니다.

가. 단기매도가능금융자산 -

당기 및 전기말과 전기초 현재 회사의 단기매도가능금융자산의 구성 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기말	전기말	전기초
채무증권(회사채)	-	-	829
채무증권(국공채)	806	265	3,536
합계	806	265	4,365

나. 장기매도가능금융자산 -

당기 및 전기말과 전기초 현재 회사의 장기매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기말			전기말	전기초
	취득원가	시가 또는 순자산가액(주1)	장부가액(주2)	장부가액	장부가액
상장주식	195,642	94,923	27,428	60,145	48,564
비상장주식(주1)	53,055	23,810	13,107	14,502	10,371
출자금 등	5,591	5,591	5,591	5,952	5,592
채무증권	338	338	338	24,654	20,969
합계	254,626	124,662	46,464	105,253	85,496

(주1) 시장성 없는 지분증권의 순자산가액은 최근 결산재무제표를 기준으로 산정하였습니다.

(주2) 회사는 매도가능금융자산을 공정가액으로 평가하고 있습니다. 다만, 활성시장에서공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 비상장주식에 대해서는 원가로 측정하고 있습니다.

1) 상장주식(종속회사 및 관계회사 제외)

당기 및 전기말과 전기초 현재 상장주식(종속회사 및 관계회사 제외)의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

회사명	당기말					전기말	전기초
	주식수	지분율(%)	취득원가	시가	장부가액	장부가액	장부가액
KT(주)	574,883	0.22%	7,942	20,495	20,495	26,588	22,478
(주)SBI글로벌	202,839	0.44%	815	69	69	93	183
(주)KTB투자증권	2,634	-	13	5	5	14	11
(주)세이브존I&C	4,555	0.01%	30	10	10	11	10
울트라건설(주)(우선주)	911	0.07%	5	2	2	4	3
(주)코엔텍	814,280	1.63%	407	2,797	2,797	1,576	924
(주)한신공영	712	0.01%	1	6	6	7	13
대한통운(주)	-	-	-	-	-	3,128	1,883
(주)한국타이어	-	-	-	-	-	23,479	18,857
씨제이이엔엠(주)(구. (주)은미디어)	19,055	0.05%	280	577	577	628	597
금호타이어(주)	333,333	0.31%	3,605	3,467	3,467	4,617	3,605
진흥기업(주)(주1)	330,116,817	-	179,474	66,684	-	-	-
진흥기업(주)(우선주B)(주1)	1,427,820	-	1,674	401	-	-	-
진흥기업(주)(우선주2B)(주1)	1,251,920	-	1,397	411	-	-	-
합계			195,643	94,924	27,428	60,145	48,564

(주1) 당기 중 진흥기업주의 경영정상화 계획이행을 위한 특별약정에 의해 지배력을 상실하여 종속기업 및 관계기업투자 84,099백만원이 매도가능금융자산으로 대체되었으나, 2011년 12월 13일 진흥기업(주)이 회사가 보유 중인 주식에 대하여 무상감자를 결정함에 따라 전액 손상차손을 인식하였습니다(주석 18참조).

2) 비상장주식(종속회사 및 관계회사 제외) :

당기 및 전기말과 전기초 현재 비상장주식(종속회사 및 관계회사 제외)의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

회사명	당기말					전기말	전기초
	주식수	지분율(%)	취득원가	순자산가액 또는 공정가액	장부가액	장부가액	장부가액
나이벡스(주)	-	-	-	-	-	1,500	1,500
(주)두산캐피탈	600,000	3.00%	3,000	6,860	6,860	6,860	3,000
(주)세종텔레콤	263	-	2,406	1	-	-	-
(주)대한주택보증	343,380	0.05%	1,717	1,954	1,717	1,717	1,717
(주)한국경제신문	124,308	0.66%	1,354	910	1,354	1,354	1,354
Life Point Inc.	500,000	1.39%	1,148	-	-	-	-
MomusVenturesgroup	160,040	9.37%	3,242	371	-	-	-
TransLink Capital Partners 1, L.P.	-	-	1,690	1,342	1,689	1,584	1,313
진흥기업(주)(우선주3B)	30,998,003	-	18,624	10,167	-	-	-
OpCo GmbH	9,470	-	18,289	-	-	-	-
기타	-	-	1,585	2,205	1,487	1,487	1,487
합 계			53,055	23,810	13,107	14,502	10,371

(주1) 당기 중 진흥기업(주)의 경영정상화 계획이행을 위한 특별약정에 의해 지배력을 상실하여 종속기업 및 관계기업투자 84,099백만원이 매도가능금융자산으로 대체되었으나, 2011년 12월 13일 진흥기업(주)이 회사가 보유 중인 주식에 대하여 무상감자를 결정함에 따라 전액 손상차손을 인식하였습니다(주석 18참조).

당기 및 전기 중 상기 매도가능금융자산에 대한 공정가액평가에 따른 매도가능금융자산평가 손익의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
기초잔액	29,227	17,041
평가액	(6,293)	15,623
처분손익대체	(12,306)	-
자본에 가감되는 법인세효과	3,983	(3,437)
기말잔액	14,611	29,227

(5) 파생상품자산 및 부채

회사는 당기말 현재 외화매출채권 등의 환율변동위험을 회피하기 위해 선물환계약 및 환변동보험계약을 체결하고 있으며, 이로 인하여 발생하는 파생상품평가손익을 해당기간의 손익에 반영하고 있습니다.

1) 파생상품자산 및 부채의 평가내역(단위: 백만원)

구분	당기말		전기말		전기초	
	자산	부채	자산	부채	자산	부채
유동성 파생상품자산 및 부채						
선물환	7,489	20,568	18,608	6,504	12,551	1,916
환변동보험	36	109	304	786	4,398	11,605
합계	7,525	20,677	18,912	7,290	16,949	13,521

2) 당기 및 전기말과 전기초 현재 파생상품자산 및 부채의 상세내역(단위: 백만원, 천USD 등)

파생상품 종류	계약조건	가중평균 약정환율(원)	당기말 가중평균만기일	미결제약정 계약금액(주1)		
				당기말	전기말	전기초
선물환(USD)	매도	1,144.61	2012-09-19	771,947	617,473	327,658
선물환(EUR)	매도	1,560.46	2012-08-03	62,301	79,647	9,640
선물환(CAD)	매도	1,126.36	2012-08-19	21,256	22,588	8,330
선물환(AUD)	매도	996.72	2012-08-15	8,196	14,763	-
선물환(JPY)	매도	14.78	2012-08-22	1,680,217	5,040,000	-
선물환(GBP)	매도	1,774.11	2012-11-25	996	437	-
선물환(HKD)	매도	149.40	2013-08-30	3,562	3,562	-
선물환(USD)	매입	1,137.59	2012-04-01	38,228	-	-
선물환(EUR)	매입	1,531.60	2012-03-20	1,499	-	-
선물환(JPY)	매입	14.67	2012-04-07	166,714	-	-
환변동보험(USD)	매도	928.90	2012-03-01	318	2,850	68,029

(주1) 회사의 파생상품계약 건수는 과다하여 계약별 구분 기재가 어렵고, 파생상품의 구조가 단순하여 통합기재 하여도 향후 환변동에 따른 손익이 예측가능하므로 동일 종류의 파생상품에 대해 동일대상통화로 통합하여 기재하였습니다.

11. 기타자산 :

당기 및 전기말과 전기초 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기말	전기말	전기초
기타유동자산			
선급금	87,301	87,021	193,244
대손충당금	(3,768)	(7,437)	(3,300)
선급비용	22,561	20,087	16,450
소 계	106,094	99,671	206,394
기타비유동자산			
기타의투자자산	31	31	31
소 계	31	31	31
합 계	106,125	99,702	206,425

12. 재고자산 :

당기 및 전기말과 전기초 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기말			전기말			전기초		
	평가전금액	평가충당금	재무상태표 가액	평가전금액	평가충당금	재무상태표 가액	평가전금액	평가충당금	재무상태표 가액
상품	50,321	-	50,321	32,043	-	32,043	35,110	-	35,110
제품	258,914	(4,386)	254,528	159,873	(2,482)	157,391	102,589	(1,191)	101,398
반제품	190,380	(112)	190,268	107,239	(109)	107,130	80,837	(261)	80,576
재공품	36,948	-	36,948	31,705	-	31,705	18,110	-	18,110
위탁가공품	28,632	-	28,632	4,488	-	4,488	4,164	-	4,164
수탁가공품	610	-	610	428	-	428	493	-	493
원재료	127,079	(538)	126,541	104,651	(445)	104,206	94,806	(380)	94,426
부재료	11,228	-	11,228	9,325	-	9,325	9,656	-	9,656
저장품	3,220	-	3,220	2,370	-	2,370	2,238	-	2,238
포장대	2,501	-	2,501	1,416	-	1,416	1,154	-	1,154
미착품	64,591	-	64,591	52,904	-	52,904	37,969	-	37,969
미완성공사비	94,483	-	94,483	29,384	-	29,384	15,606	-	15,606
가설재	20	-	20	24	-	24	31	-	31
원성주택	31,907	(12)	31,895	84,883	(12)	84,871	103	(12)	91
용지	214,555	(16,945)	197,610	284,161	(16,945)	267,216	82,764	(10,112)	72,652
합 계	1,115,389	(21,993)	1,093,396	904,894	(19,993)	884,901	485,630	(11,956)	473,674

비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 8,255,816백만원 (전기: 6,973,066백만원) 입니다

13. 유형자산 :

가. 당기 및 전기 중 유형자산의 순장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기									
	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반 구	공구와비 품	기타의 유형자산	건설중인 자산	미착기계	합계
당기초	1,342,266	458,382	95,291	654,942	3,063	39,831	11,690	78,466	520	2,684,451
취득	13,451	11,823	4,564	58,794	1,241	19,459	25,683	366,178	31,711	532,904
처분	(2,733)	(962)	(1,683)	(279)	(43)	(28)	(727)	-	-	(6,455)
감가상각 등(주1)	-	(16,143)	(3,619)	(152,796)	(1,246)	(15,542)	(559)	-	-	(189,905)
손상	-	-	-	(569)	-	-	-	-	-	(569)
본계정대체 등(주2)	33,807	31,343	2,008	163,279	124	7,343	-	(211,286)	(27,262)	(644)
투자부동산대체	(37,594)	(21,900)	-	-	-	-	-	-	-	(59,494)
국고보조금 수령	-	-	-	(469)	-	(554)	-	-	-	(1,023)
당기말	1,349,197	462,543	96,561	722,902	3,139	50,509	36,087	233,358	4,969	2,959,265

(주1) 기타의 유형자산과 관련된 감모손실 348백만원이 포함되어 있습니다.

(주2)본계정대체에는 건설중인자산대체, 미착상품대체 금액이 포함되어 있습니다.

구 분	전기									
	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반 구	공구와비 품	기타의 유형자산	건설중인 자산	미착기계	합계
전기초	1,364,805	408,281	91,734	523,014	2,889	31,974	11,627	281,685	834	2,716,843
취득	12,854	20,026	2,064	45,000	897	14,491	698	111,100	3,556	210,686
처분	(2,077)	(6,522)	(479)	(6,797)	(1)	(347)	-	-	-	(16,223)
감가상각 등(주1)	-	(17,325)	(3,466)	(142,917)	(1,017)	(13,132)	(635)	-	-	(178,492)
손상차손환입	-	-	-	3,548	-	-	-	-	-	3,548
본계정대체 등(주2)	-	72,517	5,438	233,094	295	6,845	-	(314,319)	(3,870)	-
투자부동산대체	(33,316)	(18,595)	-	-	-	-	-	-	-	(51,911)
전기말	1,342,266	458,382	95,291	654,942	3,063	39,831	11,690	78,466	520	2,684,451

(주1) 기타의 유형자산과 관련된 감모손실 348백만원이 포함되어 있습니다.

(주2)본계정대체에는 건설중인자산대체, 미착상품대체 금액이 포함되어 있습니다.

나. 감가상각비 중 184,446백만원(전기: 172,896백만원)은 매출원가, 5,459백만원(전기: 5,596백만원)은 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

다. 당기 중 차입금에서 발생한 차입원가 중 3,991백만원(전기: 324백만원)을 자본화하여 유

형자산의 취득원가에 포함되어 있으며, 자본화이자율은 5.57%(전기: 5.97%)가 적용되었습니다.

라. 상기 토지, 건물, 기계장치는 회사의 차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 20과 39 참조).

14. 투자부동산 :

가. 당기 및 전기 중 투자부동산의 순장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기		
	토지	건물	합계
당기초	258,658	119,958	378,616
취득	963	1,407	2,370
처분	(5)	-	(5)
감가상각비	-	(3,961)	(3,961)
유형자산대체	37,594	21,900	59,494
기타	(3,521)	3,521	-
당기말	293,689	142,825	436,514

구 분	전기		
	토지	건물	합계
전기초	239,652	125,446	365,098
취득	6,483	1,649	8,132
처분	(20,793)	(18,138)	(38,931)
감가상각비	-	(3,643)	(3,643)
유형자산대체	33,316	19,000	52,316
손상	-	(4,356)	(4,356)
전기말	258,658	119,958	378,616

나. 당기 및 전기 중 회사의 투자부동산과 관련하여 손익계산서에 인식한 임대수익은 18,002백만원(전기: 16,373백만원)과 임대비용 11,395백만원(전기: 8,870백만원)입니다.

15. 무형자산 :

가. 당기 및 전기 중 무형자산의 순장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기			
	산업재산권	기타의 무형자산	회원권	합계
당기초	6,295	4,522	20,726	31,543
취득	1,196	449	257	1,902
본계정대체	-	645	-	645
처분	-	(3,118)	(1,349)	(4,467)
무형자산상각비	(1,095)	(409)	(2)	(1,506)
당기말	6,396	2,089	19,632	28,117

구 분	전기			
	산업재산권	기타의 무형자산	회원권	합계
전기초	6,079	4,675	17,070	27,824
취득	1,233	220	3,818	5,271
처분	(2)	-	(162)	(164)
무형자산상각비	(1,015)	(373)	-	(1,388)
전기말	6,295	4,522	20,726	31,543

나. 당기 및 전기 무형자산 상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
판매비와관리비	1,332	1,102
제조원가	174	286
합 계	1,506	1,388

16. 보험가입자산 :

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

보험종류	자 산	장부금액	부보액	보험회사명
종합재산보험 등	건물	605,369	895,609	삼성화재 해상보험(주) 등
	건축물	96,560	97,514	
	기계장치	722,903	2,876,753	
	재고자산	1,093,396	506,647	
	차량운반구, 공기구비품	53,648	66,259	
합 계		2,571,876	4,442,782	

17. 정부보조금 :

가. 당기 및 전기 중 정부보조금의 증감내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
기초잔액	28,099	27,696
증 가	21,133	7,275
감 소	(8,102)	(6,872)
기말잔액	41,130	28,099

나. 회사는 250KW급 MCFC용 전력변환기 개발사업 외 46개 국책연구과제와 관련하여 한전 전력연구원 외 19개 협약대상자와 개발협약을 체결하고 연구개발활동을 진행 중 입니다.

18. 종속기업 및 관계기업 투자 :

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

구 분	장부금액	
	당기	전기
기초장부가액	1,519,895	1,481,756
주식의 취득	291,501	207,830
주식의 처분	(10,140)	-
기타변동액(주1)	(101,623)	(169,691)
기말장부가액	1,699,633	1,519,895

(주1) 당기 중 진흥기업의 경영정상화 계획이행을 위한 특별약정에 의해 지배력을 상실하여 종속기업 및 관계기업투자 84,099백만원이 매도가능금융자산으로 대체되었습니다.

(2) 종속기업의 현황과 장부금액(단위:백만원)

종 목	설립국가	당기말 지분율 (%)	장부금액		
			당기말	전기말	전기초
갤럭시아포토닉스(주)	한국	81.67%	15,502	6,014	8,709
거목농산(주)	한국	90.00%	2,787	-	113
더클래스효성(주)	한국	58.02%	7,183	7,183	7,183
아시아엘엔지허브(주)	한국	65.22%	344	900	-
(주)플로섬	한국	57.83%	18,947	7,173	7,173
진흥기업(주) (주1)	한국	-	-	84,099	70,310
태안솔라팜(주)	한국	100.00%	1,880	1,880	1,880
흥진데이터서비스(주)	한국	65.52%	3,300	3,300	3,300
효성굿스프링스(주)	한국	100.00%	74,361	74,361	44,288
효성에바라엔지니어링(주)	한국	81.33%	17,435	17,435	17,435
효성원드파워홀딩스(주)	한국	100.00%	1,200	1,200	1,200
효성캐피탈(주)	한국	97.15%	361,762	361,762	361,762
효성투자개발(주)	한국	58.75%	34,798	34,798	34,798
효성트랜스월드(주)	한국	100.00%	4,698	4,698	4,698
Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd.	중국	80.00%	4,683	4,683	4,683
Beijing Hyosung Container Co., Ltd.	중국	100.00%	10,590	10,590	21,526
GST Global GmbH	독일	100.00%	170,682	-	-
Hyosung (H.K) LIMITED	중국	100.00%	829	829	829

Hyosung Brasil industria e comercio de fibras LTDA	브라질	100.00%	33,322	15,522	-
Hyosung Brasil industrial & commercial LTDA	브라질	100.00%	8,607	8,607	8,607
Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	중국	100.00%	166,881	166,881	166,881
Hyosung Chemicals (Jiaxing) Co., Ltd.	중국	100.00%	4,848	4,848	4,848
Hyosung Europe SRL	이탈리아	100.00%	3,704	3,704	3,704
Hyosung Global(Taiwan) Co., LTD	대만	100.00%	558	-	-
Hyosung Holdings USA	미국	100.00%	89,589	89,589	89,589
Hyosung International Trade(Jiaxing) Co., Ltd.	중국	100.00%	1,295	1,295	1,295
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI	터키	76.66%	12,621	12,621	12,621
Hyosung Japan Co., Ltd.	일본	100.00%	6,899	6,899	6,899
Hyosung Luxembourg S.A	룩셈부르크	100.00%	18,535	18,535	18,535
Hyosung Power Holdings Co., Ltd.	케이만제도	100.00%	22,769	22,769	45,941
Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd.	호주	100.00%	4,233	1,908	1,700
Hyosung Singapore PTE Ltd.	싱가폴	100.00%	-	-	-
Hyosung Spandex (GuangDong) Co., Ltd.	중국	100.00%	121,384	121,384	111,021
Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd.	중국	100.00%	135,712	135,712	131,591
Hyosung Spandex (Zhuhai) Co., Ltd.	중국	75.00%	24,644	24,644	24,644
Hyosung Sumiden Steel Cord (Nanjing) Co., Ltd. (구. Hyosung Steel Cord (Nanjing) Co., Ltd.)	중국	70.00%	23,659	33,798	33,798
Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd.	중국	100.00%	70,203	43,528	43,528
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	베트남	88.21%	49,192	49,192	49,192
Hyosung Wire Luxembourg S.A	룩셈부르크	100.00%	18,380	61	-
Xepix Corp.	미국	74.93%	2,768	2,768	2,768
Zhangjiagang Xiaosha Coil Service Co., Ltd.	중국	64.50%	10,404	10,404	10,404
합계			1,561,188	1,395,574	1,357,453

(주1) 회사가 보유한 지분율이 50%를 초과하나 "진흥기업(주)의 경영정상화 계획이행을 위한 특별약정"에 의해 지배력 및 중대한 영향력을 상실하여 매도가능금융자산으로 분류하였습니다.

(주2) 회사가 98.5% 보유한 OpCo GmbH(독일소재)는 지분율이 50%를 초과하나, 현재 청산중인 회사로서 법정관리인의 통제하에 있어 회사가 지배력을 행사할 수 없으므로 종속기업에서 제외하였습니다.

(3) 관계기업의 현황과 장부금액(단위:백만원)

종 목	설립국가	당기말 지분율 (%)	장부금액		
			당기말	전기말	전기초
노틸러스효성(주)	한국	43.50%	65,178	65,178	65,178
이피아(주)	한국	21.30%	401	1,094	1,094
(주)카프로	한국	21.04%	22,672	22,672	22,672
태백풍력발전(주)	한국	35.00%	5,334	3,518	3,518
평창풍력발전(주)	한국	35.00%	893	18	-
효성인포메이션시스템(주)	한국	50.00%	24,860	24,860	24,860
효성토요타(주)	한국	40.00%	-	20	20
효성ITX(주)	한국	34.99%	6,961	6,961	6,961
Sumiden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd.	태국	30.00%	12,146	-	-
합계			138,445	124,321	124,303

(4) 시장성 있는 관계기업 보유 지분의 공정가치

종 목	당기말			
	보유주식수 (단위:주)	주당시장가격 (단위:원)	공정가치 (단위:백만원)	장부금액 (단위:백만원)
(주)카프로	8,417,708	20,950	176,351	22,672
효성ITX(주)	4,349,000	3,020	10,507	6,961

종 목	전기말			
	보유주식수 (단위:주)	주당시장가격 (단위:원)	공정가치 (단위:백만원)	장부금액 (단위:백만원)
(주)카프로	8,417,708	20,450	172,142	22,672
효성ITX(주)	4,349,000	5,450	18,962	6,961

종 목	전기초			
	보유주식수 (단위:주)	주당시장가격 (단위:원)	공정가치 (단위:백만원)	장부금액 (단위:백만원)
(주)카프로	8,417,708	9,500	79,968	22,672
효성ITX(주)	4,349,000	4,200	14,613	6,961

19. 특수관계자 :

당기말 현재 회사와 종속기업, 관계기업 및 기타특수관계자의 현황 및 주요거래내역은 다음과 같습니다.

가. 종속기업 -

지역	회사명
국내	강릉원드파워(주), 갤럭시아포토닉스(주), 거목농산(주), 더클래스효성(주), 아시아엘엔지허브(주), 태안솔라팜(주), 플로성(주), 흥진데이터서비스(주), 효성굿스프링스(주), 효성에바라엔지니어링(주), 효성원드파워홀딩스(주), 효성캐피탈(주), 효성투자개발(주), 효성트랜스월드(주)
미주지역	HICO America Sales & Tech., Hyosung Holdings USA, Hyosung Brasil industria e comercio de fibras LTDA, Hyosung Brasil industrial & commercial LTDA, Hyosung Power Holdings Co., Ltd., Hyosung USA Inc., Global Safety Textiles U.S. Holdings One, Inc., Global Safety Textiles U.S. Holdings, Inc., Global Safety Textiles LLC, GST Automotive Safety Components International LLC, GST Automotive Safety Components International LLC S.A.de C.V, Powertech Corporation, Xepix Corp.
유럽지역	Hyosung Europe SRL, Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI, Hyosung Luxembourg S.A, Hyosung Wire Luxembourg S.A, GST Global GmbH, Global Safety Textiles HoldCo Two GmbH, Global Safety Textiles Acquisition GmbH, Global Safety Textiles HoldCo Three GmbH, GST Widefabric International GmbH, Global Safety Textiles GmbH, GST Automotive Safety Poland Sp.z.oo, GST Automotive Safety Czech s.r.o., GST Automotive Safety UK Limited, GST Automotive Safety RO S.R.L.
아시아지역	Hyosung Global Taiwan Co., LTD., Hyosung Japan Co., Ltd., Hyosung Singapore PTE Ltd., Hyosung Vietnam Co., Ltd., GST-KOH China Investment Limited

중국지역	Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd., Beijing Hyosung Container Co., Ltd., Hyosung (H.K) LIMITED, Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd., Hyosung Chemicals (Jiaxing) Co., Ltd., Hyosung International Trade(Jiaxing) Co., Ltd., Hyosung Spandex (GuangDong) Co., Ltd., Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd., Hyosung Spandex (Zhuhai) Co., Ltd., Hyosung Sumiden Steel Cord (Nanjing) Co., Ltd., Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd., Zhangjiagang Xiaosha Coil Service Co., Ltd., Hyosung International(HK) Ltd., Nantong Hyosung Transformer Co., Ltd., Nantong Transformer Co., Ltd., Nantong Yaubong Transformer Co., Ltd., GST Automotive Safety(Changshu) Co. Ltd.
기타	Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd., GST Automotive Safety South Africa(Proprietary) Limited

나. 관계기업 -

지역	회사명
국내	노틸러스효성(주), 이피아(주), 카프로(주), 태백풍력발전(주), 평창풍력발전(주), 효성인포메이션시스템(주), 효성토요타(주), 효성ITX(주)
아시아지역	Sumiden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd.

다. 기타특수관계자 -

지역	회사명
국내	갤럭시아디바이스(주), 갤럭시아디스플레이(주), 갤럭시아일렉트로닉스(주), 갤럭시아미디어(주), 갤럭시아커뮤니케이션즈(주), 기웅정보통신(주), 동룡실업(주), 두미종합개발(주), 이지스엔터프라이즈(주)(구 이지스효성(주)), 신동진(주), 진흥기업(주), 태억건설(주) 등
중국지역	Qingdao Shenglin Electronics Co.,Ltd., Qingdao Tiandi Electronics Co.,Ltd., Qingdao Zhiyu Jingmi Electronics Co.,Ltd., Beijing Hyosung Computer Technologies.Co., Ltd. 등
미주지역	Nautilus Hyosung America Inc., GALAXIA AMERICA,INC.

라. 회사와 특수관계자와의 주요 거래 내역 -

(1) 회사와 특수관계자와의 중요한 영업상의 거래 내역 및 보고기간말 현재 동 특수관계자에 대한 채권·채무의 잔액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기		전기	
	매출 등	매입 등	매출 등	매입 등
종속기업	1,577,083	903,382	1,443,652	668,481
관계기업	20,789	626,589	28,144	480,848
기타특수관계자	55,200	14,599	29,009	5,761
합계	1,653,072	1,544,570	1,500,805	1,155,090

구분	당기말		전기말		전기초	
	채권 등	채무 등	채권 등	채무 등	채권 등	채무 등
종속기업	374,704	135,770	152,025	148,454	169,258	98,141
관계기업	17,127	153,185	382	133,609	17,916	72,569
기타특수관계자	181,156	8,420	51,354	1,155	38,361	449
합계	572,987	297,375	203,761	283,218	225,535	171,159

당기말 현재 특수관계자에 대한 금융 약정은 다음과 같습니다(단위:백만원, 천USD 등).

구분	특수관계자명	내역	금액	
			외화	원화
종속기업	Hyosung Power Holdings Co., Ltd.	단기대여금	USD 6,141	7,083
기타특수관계자	진흥기업(주)	기타금융자산	-	13,542
		단기대여금(주1)	-	72,500
	OpCo GmbH	장기대여금(주2)	EUR 2,505	3,743
			USD 3,025	3,488

(주1) 당기 중 회사는 연 6.0%의 금리로 자금을 대여하였습니다.

(주2) 당기 환율변동 외 증감은 없으며, 회사는 동 금액에 대하여 전액 대손충당금을 설정하고 있습니다.

(2) 주요경영진에 대한 보상내역

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

구분	당기	전기
단기급여	5,891	5,564
퇴직급여	1,523	1,378
합계	7,414	6,942

(3) 당기 및 전기말 현재 회사가 특수관계자를 위하여 제공하고 있는 담보 및 지급보증의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

① 당기

특수관계 자구분	제공받은회사	담보 및 지급보증 액	담보 및 지급보증내역	제공받은회사의 사용내역	
				여신금액	여신금융기관 등
종속기업	Hyosung Spandex(Jiaxing) Co., Ltd.	86,498	운영자금외	86,498	산업은행
	Hyosung Spandex(GuangDong) Co.,Ltd	98,893	운영자금외	97,126	우리은행외
	Hyosung Spandex(Zhuhai)Co., Ltd.	31,139	운영자금외	27,080	산업은행외
	Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	63,432	시설자금외	63,432	한국수출입은행외
	Hyosung Chemical(Jiaxing) Co.,Ltd	44,023	운영자금외	42,381	신한은행외
	Hyosung Steel Cord (Qingao) Co., Ltd	162,615	시설자금외	151,082	우리은행외
	Hyosung Sumiden Steel Cord (Nanjing) Co., Ltd	70,111	운영자금외	70,063	한국수출입은행외
	Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co.	16,179	시설자금외	16,179	우리은행외
	Nantong Hyosung Transformer Co.,Ltd.	273,679	시설자금외	218,342	하나은행외
	Hyosung Vietnam Co.,Ltd	674,805	시설자금외	542,752	우리은행외
	Hyosung Istanbul Tekstil Ltd. STI	123,403	시설자금외	123,403	한국수출입은행외
	Hyosung Luxembourg S.A.	56,776	운영자금외	49,305	한국수출입은행외
	Hyosung Wire Luxembourg S.A.	37,353	운영자금외	25,400	신한은행외
	Hyosung USA, Inc.	153,389	운영자금외	138,396	외환은행외
	Hyosung Holdings USA, Inc.	25,373	운영자금외	25,373	한국수출입은행외
	HICO America Inc.	46,132	외화대출외	11,533	우리은행외
	Hyosung Japan	168,593	외화대출외	77,057	우리은행외
	Hyosung International (HK) LTD.	20,759	외화대출외	819	하나은행외
	Hyosung Singapore PTE Ltd.	11,533	외화대출외	-	우리은행
	Hyosung Brasil Industria E Comercio De Fibras Ltda.	91,111	시설자금	91,111	미즈호은행
GST Global GMBH	149,929	시설자금외	149,929	정책금융공사외	
(주)플로섬(주석 41)	63,000	시설자금외	56,000	외환은행외	
합 계		2,468,725		2,063,261	

② 전기

특수관계 자 구분	제공받은회사	담보 및 지급보증 액	담보 및 지급보증내역	제공받은회사의 사용내역	
				여신금액	여신금융기관 등
종속기업	효성굿스프링스(주)	1,934	선수금환급보증	1,934	MAPNA BOILER ENGINEERING &MANUFACTURING
	Boading Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd	17,023	시설자금외	17,023	우리은행외
	HICO AMERICA SALES & TECH.,INC	45,556	외화대출외	-	우리은행외
	Hyosung America Inc.	11,389	외화대출외	-	외환은행
	Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	36,445	시설자금외	36,445	한국수출입은행외
	Hyosung Chemical(Jiaxing) Co.,Ltd	29,484	운영자금외	27,936	신한은행외
	Hyosung Holdings USA, Inc	25,056	운영자금외	19,361	국민은행외
	HYOSUNG INTERNATIONAL(HK) LTD.	20,500	외화대출외	375	하나은행외
	Hyosung Istanbul Tekstil Ltd. STI	93,390	시설자금외	93,390	한국수출입은행외
	Hyosung Japan Co., Ltd.	137,830	외화대출외	50,354	우리은행외
	Hyosung Luxembourg S.A.	59,181	운영자금외	46,316	한국수출입은행외
	Hyosung Singapore Pte, Ltd.	11,389	외화대출외	-	우리은행
	Hyosung Spandex(GuangDong) Co., Ltd.	58,675	운영자금외	50,684	우리은행외
	Hyosung Spandex(Jiaxing) Co., Ltd.	34,167	운영자금외	34,167	산업은행
	Hyosung Spandex(Zhuhai) Co., Ltd.	36,445	운영자금외	30,730	산업은행외
	Hyosung Sumiden Steel Cord (Nanjing) Co., Ltd. (구. Hyosung Steel Cord(Nanjing) Co., Ltd.)	52,109	운영자금외	46,415	하나은행외
	Hyosung Steel Cord(QingDao) Co., Ltd.	123,001	시설자금외	88,275	우리은행외
	Hyosung USA, Inc	151,474	운영자금외	79,723	외환은행외
	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	548,625	시설자금외	456,193	우리은행외
	Nantong Hyosung Transformer Co., Ltd.	139,981	시설자금외	98,707	하나은행외
(주)플로섬	63,000	시설자금외	56,000	외환은행외	
합 계		1,696,654		1,234,028	

당기 및 전기말 현재 특수관계자에 투자한 지분증권(출자금 포함) 및 채무증권의 내역은 재무제표에 대한 주석 18의 종속기업 및 관계기업 투자와 일치합니다.

(4) 상기 거래 이외에 회사는 당기 중 종속기업인 효성굿스프링스(주) 등으로부터 79,748백만원(2010년: 100,154백만원), 관계기업인 (주)카프로 등으로부터 4,236백만원(2010년: 869백만원)의 배당수익을 인식하였습니다.

20. 차입금 :

가. 당기 및 전기말과 전기초 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말	전기말	전기초
차입금			
단기차입금	1,401,699	1,262,783	1,157,684
유동성 장기차입금	403,889	505,180	649,236
소 계	1,805,588	1,767,963	1,806,920
장기차입금			
사채	877,168	676,951	698,137
장기차입금	816,334	406,615	268,792
소 계	1,693,502	1,083,566	966,929
합 계	3,499,090	2,851,529	2,773,849

나. 당기 및 전기말과 전기초 현재 차입금의 상세 현황은 다음과 같습니다(단위:백만원).

1) 단기차입금

구분	차입처	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말	전기초
<원화단기차입금>					
당좌차월	우리은행	6.64%	4,759	-	-
	경남은행	6.33%	4,159	-	-
일반대출	농협	-	-	10,000	10,000
	우리은행	5.60% ~ 6.27%	60,000	30,000	30,000
	전북은행	5.45%	20,000	-	-
기타어음할인	우리은행	-	-	80,000	-
	하이투자증권	-	-	-	31,300
	유진투자증권	-	-	-	40,000
원화단기차입금계			88,918	120,000	111,300
<외화단기차입금>					
일반대출	신한은행	2.66%	11,533	22,778	-
	산업은행	2.93%~3.55%	44,979	10,250	-
	SMBC	-	-	22,778	-
	수출입은행	2.59%	5,766	-	-
USANCE	우리은행 외	1.58%~1.78%	311,594	199,303	235,830
수출채권 매각(주1)	우리은행 외	2.16%~2.60%	938,909	887,674	810,554
외화단기차입금계			1,312,781	1,142,783	1,046,384
단기차입금계			1,401,699	1,262,783	1,157,684

(주1) 회사는 외화매출채권을 금융기관 등에 매각하였으며, 이 거래를 담보부차입으로 회계처리하였습니다.

2) 장기차입금

구분	내역	차입처	당기말현재 이자율(%)	당기말	전기말	전기초
원화장기차입금	시설자금	산업은행	2.25%~5.25%	285,077	228,659	156,747
	시설자금	광주은행	5.28%	10,000	-	-
	시설자금	전북은행	5.09%	10,000	-	-
	시설자금	하나은행	5.00%	20,000	-	-
	시설자금	국민은행	5.17%~7.08%	70,000	46,667	50,000
	시설자금	산은캐피탈	1.5%~3.00%	15,776	12,854	13,629
	시설자금	대한주택보증	1.00%	4,400	4,400	4,400
	운영자금	산업은행	5.01%~5.69%	110,000	80,000	78,000
	운영자금	우리은행	5.60%~5.76%	70,000	30,000	30,000
	운영자금	외환은행	5.94%	20,000	20,000	20,000
	운영자금	하나은행	5.43%~5.71%	60,000	60,000	60,000
	운영자금	신한은행	5.19%~5.68%	80,000	30,000	30,000
	매출채권팩토링	산은캐피탈	3.00~4.00%	4,388	6,675	9,800
	외화장기차입금	시설자금	수출입은행	2.59%~3.00%	192,103	22,778
시설자금		하나은행	3.52%	11,533	-	-
시설자금		국민은행	3.31%	6,343	-	-
시설자금		정책금융공사	2.98%	20,759	-	-
시설자금		SMBC	-	-	-	23,352
시설자금		신한은행	-	-	-	23,352
합계				990,379	542,033	533,491
차감: 유동성장기차입금				(173,889)	(135,180)	(264,236)
현재가치할인차금				(156)	(238)	(463)
차감계				816,334	406,615	268,792

상기 원화장기차입금은 원금분할상환되거나 만기에 일시상환되며, 이와 관련하여 회사의 종속기업 및 관계기업 투자 및 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석 13, 18과 39참조).

3) 사채

종 류	만기일	당기말현재 이자율(%)	당기말	전기말	전기초
제 225-2회 공모사채	2011.01.25	-	-	30,000	30,000
제 229-2회 공모사채	2011.07.06	-	-	30,000	30,000
제 230회 사모사채	2011.11.15	-	-	30,000	30,000
제 231회 사모사채	2010.01.31	-	-	-	10,000
제 232-1회 공모사채	2010.05.21	-	-	-	50,000
제 232-2회 공모사채	2012.05.21	5.74%	50,000	50,000	50,000
제 233-1회 공모사채	2010.07.11	-	-	-	150,000
제 233-2회 공모사채	2012.07.11	6.02%	30,000	30,000	30,000
제 235-1회 공모사채	2010.03.13	-	-	-	50,000
제 235-2회 공모사채	2011.03.13	-	-	70,000	70,000
제 235-3회 공모사채	2013.03.13	6.06%	30,000	30,000	30,000
제 236-1회 공모사채	2010.07.24	-	-	-	20,000
제 236-2회 공모사채	2011.07.24	-	-	100,000	100,000
제 236-3회 공모사채	2013.07.24	7.00%	30,000	30,000	30,000
제 237-2회 공모사채	2010.12.31	-	-	-	25,000
제 237-3회 공모사채	2011.12.31	-	-	20,000	20,000
제 238-1회 공모사채	2010.01.22	-	-	-	20,000
제 238-2회 공모사채	2011.01.22	-	-	60,000	60,000
제 238-3회 공모사채	2012.01.22	8.70%	70,000	70,000	70,000
제 239회 사모사채	2010.02.02	-	-	-	30,000
제 240회 사모사채	2010.02.02	-	-	-	30,000
제 241-1회 공모사채	2011.03.19	-	-	30,000	30,000
제 241-2회 공모사채	2012.03.19	6.60%	80,000	80,000	80,000
제 241-3회 공모사채	2013.03.19	6.90%	40,000	40,000	40,000
제 242-1회 공모사채	2013.03.05	5.18%	80,000	80,000	-
제 242-2회 공모사채	2015.03.05	5.79%	70,000	70,000	-
제 243-1회 공모사채	2013.07.12	4.93%	70,000	70,000	-
제 243-2회 공모사채	2015.07.12	5.75%	30,000	30,000	-
제 244-1회 공모사채	2013.12.21	4.10%	30,000	30,000	-
제 244-2회 공모사채	2014.12.21	4.60%	30,000	30,000	-
제 244-3회 공모사채	2015.12.21	4.99%	40,000	40,000	-
제 245-1회 공모사채	2014.01.17	4.25%	90,000	-	-
제 245-2회 공모사채	2016.01.17	5.25%	60,000	-	-

제 246-1회 공모사채	2014.06.24	4.33%	70,000	-	-
제 246-2회 공모사채	2016.06.24	4.94%	60,000	-	-
제 248회 사모사채	2014.09.30	5.32%	20,000	-	-
제 248-1회 공모사채	2014.10.12	4.49%	40,000	-	-
제 248-2회 공모사채	2016.10.12	5.03%	50,000	-	-
제 249회 사모사채	2014.11.14	5.23%	40,000	-	-
합 계			1,110,000	1,050,000	1,085,000
차감 : 유동성장기차입금			(230,000)	(370,000)	(385,000)
사채할인발행차금			(2,832)	(3,049)	(1,863)
차 감 계			877,168	676,951	698,137

다. 당기 및 전기말과 전기초 현재 차입금의 만기 현황은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말				
	합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
사채	1,110,000	230,000	280,000	600,000	-
원화차입금	848,559	243,699	331,360	267,939	5,561
외화차입금	1,543,519	1,331,889	46,133	165,497	-
합계	3,502,078	1,805,588	657,493	1,033,436	5,561

구분	전기말				
	합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
사채	1,050,000	370,000	230,000	450,000	-
원화차입금	639,254	255,180	164,650	215,286	4,138
외화차입금	1,165,561	1,142,783	22,778	-	-
합계	2,854,815	1,767,963	417,428	665,286	4,138

구분	전기초				
	합계	1년 미만	2년 이하	5년 이하	5년 초과
사채	1,085,000	385,000	370,000	330,000	-
원화차입금	563,876	294,621	115,580	147,492	6,183
외화차입금	1,127,299	1,127,299	-	-	-
합계	2,776,175	1,806,920	485,580	477,492	6,183

21. 매입채무 및 기타채무 :

가. 당기 및 전기말과 전기초 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말	전기말	전기초
매입채무	1,103,337	977,835	697,237
기타채무	399,094	300,359	261,170
장기기타채무	38,904	33,368	33,891
합계	1,541,335	1,311,562	992,298

나. 당기 및 전기말과 전기초 현재 기타채무의 장부금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

계정과목	당기말	전기말	전기초
기타채무			
미지급금	266,163	208,331	171,392
미지급비용	52,461	46,173	48,679
예수금	33,141	27,025	24,018
예수보증금	47,329	18,830	17,081
소계	399,094	300,359	261,170
장기기타채무			
미지급금	14,807	10,116	9,971
예수보증금	24,097	23,252	23,920
소계	38,904	33,368	33,891
합계	437,998	333,727	295,061

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

구분	당기말	전기말
할인율	3.40%~5.00%	3.40%~5.00%

한편, 당기 및 전기말과 전기초 현재 기타채무의 공정가치는 장부금액과 동일합니다.

22. 퇴직급여부채 :

가. 당기 및 전기말과 전기초 현재 퇴직급여부채와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위:백만원)

구 분	당기말	전기말	전기초
확정급여채무의 현재가치	171,381	130,553	148,440
사외적립자산의 공정가치(*)	(132,853)	(93,358)	(112,898)
퇴직급여부채	38,528	37,195	35,542

(*) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 594백만원(전기말 : 645백만원, 전기초: 1,121백만원)이 포함된 금액입니다.

나. 당기 및 전기 중 손익계산서에 반영된 금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
당기근무원가	34,711	28,724
이자비용	6,864	8,907
사외적립자산의 기대수익	(4,902)	(6,442)
종업원급여에 포함된 총 비용	36,673	31,189

다. 당기 및 전기 중 총비용을 포함하고 있는 계정과목과 금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
매출원가	21,039	17,891
판매비와관리비	13,380	11,337
연구비	2,254	1,961
합계	36,673	31,189

라. 당기 및 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
기초금액	130,553	148,440
당기근무원가	34,711	28,724
이자비용	6,864	8,907
퇴직급여지급액	(12,704)	(12,478)
제도의 축소 및 청산효과	(1,063)	(62,606)
보험수리적손익	12,993	19,154
관계회사순전(출)입	27	412
기말금액	171,381	130,553

마. 당기 및 전기 중 사외적립자산 공정가치의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
기초금액	93,358	112,898
사외적립자산의 기대수익	4,902	6,443
사용자의 기여금	41,500	14,605
급여지급액	(5,546)	(6,753)
제도청산효과	(641)	(32,890)
보험수리적손익	(720)	(945)
기말금액	132,853	93,358

사외적립자산은 전액 단기금융상품으로 구성되어 있습니다.

바. 당기와 전기 중 사외적립자산의 실제수익은 각각 4,182백만원과 5,498백만원입니다.

사. 당기 및 전기 중 기타포괄손익으로 인식된 보험수리적손익은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
법인세차감전보험수리적이익(손실)	(13,713)	(20,099)
법인세효과	-	4,422
법인세차감후보험수리적이익(손실)	(13,713)	(15,677)

당기말 현재 기타포괄손익으로 인식한 보험수리적손익의 누계액은 29,390백만원(전기말: 15,677백만원)입니다.

야. 당기 및 전기말과 전기초 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말	전기초
할인율	4.57%	5.46%	6.27%
물가상승률	3.50%	3.60%	3.30%
사외적립자산의 기대수익률(주1)	4.84%	5.50%	5.50%
미래임금상승률	2.87%	2.71%	3.30%

(주1) 사외적립자산의 기대수익률은 과거 5년간 실제수익률의 가중평균을 참조하여 결정하였는 바, 사외적립자산의 손익정보가 제공된 기간이 5년 미만인 경우에는 해당 기간의 가중평균을 참조하였습니다.

자. 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

구 분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	1.0% 증가/감소	6.1% 감소 / 7.1% 증가
인플레이션율	1.0% 증가/감소	7.1% 증가 / 6.3% 감소
급여상승율	1.0% 증가/감소	7.2% 증가 / 6.3% 감소

차. 당기 및 전기말과 전기초 현재 당초 추정치와 실제치의 차이 조정 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말	전기말	전기초
확정급여채무의 현재가치	171,381	130,553	148,440
사외적립자산의 공정가치	(132,853)	(93,358)	(112,898)
제도의 과소적립액/(초과적립액)	38,528	37,195	35,542
확정급여채무에 대한 경험적 조정	3,698	5,479	-
사외적립자산에 대한 경험적 조정	720	945	-

23. 이연법인세 :

가. 당기 및 전기말과 전기초 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말	전기말	전기초
이연법인세자산			
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	62,994	64,657	68,138
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	80,687	26,384	22,340
이연법인세부채			
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(452,567)	(397,166)	(387,654)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(3,080)	(6,628)	(14,307)
이연법인세자산(부채) 순액	(311,966)	(312,753)	(311,483)

나. 당기 및 전기 중 이연법인세의 총 변동액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
기초	(312,753)	(311,483)
손익계산서에 반영된 이연법인세(주석 35)	(3,612)	1,626
자본에 반영된 법인세(주석 35)	4,399	(2,896)
기말	(311,966)	(312,753)

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

구분	당기초	손익계산서	자본	당기말
이연법인세부채				
연구및인력개발준비금	(17,600)	(11,440)	-	(29,040)
미수수익	(228)	140	-	(88)
매도가능금융자산	(6,837)	-	3,983	(2,854)
퇴직연금운용자산	(20,377)	(11,518)	-	(31,895)
종속기업및관계기업투자	(74,362)	44,898	-	(29,464)
화재보험차익	(2,913)	244	-	(2,669)
토지재평가잉여금	(265,160)	(26,481)	305	(291,336)
파생상품평가손실	(3,127)	2,763	-	(364)
매출채권	(933)	(361)	-	(1,294)
현재가치평가	(283)	(201)	-	(484)
지급보증부채	(282)	(15)	-	(297)
제조원가	-	(1,818)	-	(1,818)
기타	(3,916)	(391)	-	(4,307)
소계	(396,018)	(4,180)	4,288	(395,910)
이연법인세자산				
퇴직급여충당부채	25,222	6,673	-	31,895
건설형공사계약	63	3,612	-	3,675
미지급연차수당	3,442	360	-	3,802
금융비용자본화	2,098	(71)	-	2,027
매도가능금융자산손상차손	3,846	2,252	-	6,098
재고자산평가손실	3,680	484	-	4,164
손상차손누계액	290	29	-	319
대손충당금한도초과액	10,809	(1,982)	-	8,827
용지손상차손	1,654	-	-	1,654
하자보수충당부채	1,867	565	-	2,432
정부지원금	6,800	3,153	-	9,953
지분법손실충당부채	17,087	(17,061)	111	137
공사손실충당부채	4,026	329	-	4,355
유형자산손상차손	2,898	353	-	3,251
감가상각비	853	211	-	1,064
외화자산부채평가손실	(1,436)	1,490	-	54
기타	66	171	-	237

소계	83,265	568	111	83,944
합계	(312,753)	(3,612)	4,399	(311,966)

구분	전기초	손익계산서	자본	전기말
이연법인세부채				
연구및인력개발준비금	(8,800)	(8,800)	-	(17,600)
미수수익	(604)	376	-	(228)
매도가능금융자산	(3,399)	-	(3,438)	(6,837)
퇴직연금운용자산	(24,201)	3,824	-	(20,377)
종속기업및관계기업투자	(74,135)	(227)	-	(74,362)
화재보험차익	(3,399)	486	-	(2,913)
토지재평가잉여금	(269,364)	1,759	2,445	(265,160)
파생상품평가손실	(830)	(403)	(1,894)	(3,127)
외화자산부채평가손실	(7,865)	6,429	-	(1,436)
매출채권	(1,932)	999	-	(933)
현재가치평가	199	(482)	-	(283)
지급보증부채	(289)	7	-	(282)
기타	(4,163)	247	-	(3,916)
소계	(398,782)	4,215	(2,887)	(397,454)
이연법인세자산				
퇴직급여충당부채	22,033	3,189	-	25,222
건설형공사계약	(506)	569	-	63
미지급연차수당	1,891	1,551	-	3,442
금융비용자본화	-	2,098	-	2,098
매도가능금융자산손상차손	3,821	25	-	3,846
재고자산평가손실	3,388	292	-	3,680
손상차손누계액	290	-	-	290
대손충당금한도초과액	8,487	2,322	-	10,809
용지손상차손	-	1,654	-	1,654
하자보수충당부채	1,988	(121)	-	1,867
정부지원금	6,702	98	-	6,800
지분법손실충당부채	16,859	237	(9)	17,087
장기차입금	1,894	(1,894)	-	-
공사손실충당부채	2,546	1,480	-	4,026
유형자산손상차손	-	2,898	-	2,898
감가상각비	1,076	(223)	-	853

이월세액공제	12,697	(12,697)	-	-
기타	4,133	(4,067)	-	66
소계	87,299	(2,589)	(9)	84,701
합계	(311,483)	1,626	(2,896)	(312,753)

24. 기타부채 :

가. 당기 및 전기말과 전기초 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기말	전기말	전기초
기타유동부채			
선수금	188,965	110,075	134,261
선수수익	4,675	5,481	6,355
소 계	193,640	115,556	140,616
기타비유동부채			
하자보수충당부채(주1)	9,900	8,788	9,391
지급보증충당부채(주2)	566	77,670	76,633
소 계	10,466	86,458	86,024
합 계	204,106	202,014	226,640

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

(주2) 회사는 종속기업인 Hyosung (America) Inc.의 청산에 따른 채무면제에 따라 77,104백만원이 감소하였습니다.

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

구 분	당기		
	하자보수총당부채	지급보증총당부채	합계
기초	8,788	77,670	86,458
증가	2,832	449	3,281
감소	(1,720)	(77,553)	(79,273)
기말	9,900	566	10,466

구 분	전기		
	하자보수총당부채	지급보증총당부채	합계
기초	9,391	76,633	86,024
증가	1,110	1,075	2,185
감소	(1,713)	(38)	(1,751)
기말	8,788	77,670	86,458

25. 자본금 :

회사가 발행할 주식의 총수는 200,000천주이고, 발행한 주식수는 보통주식 35,117,455주이며, 액면금액은 5,000원입니다. 한편, 당기 중 자본금의 변동은 없습니다.

26. 이익잉여금 :

가. 당기 및 전기말과 전기초 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	내용	당기말	전기말	전기초	비고
법정적립금	이익준비금	14,124	9,965	6,638	(주1)
임의적립금	연구및인력개발준비금	80,000	40,000	6,667	(주2)
	시설적립금	699,000	524,000	253,000	
미처분이익잉여금		1,470,964	1,637,376	1,783,439	
합 계		2,264,088	2,211,341	2,049,744	

(주1) 회사는 상법상 자본금의 50%에 달할 때까지 매결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될수 있습니다.

(주2) 회사는 조세특례제한법의 규정에 따라 법인세 신고시 손금으로 신고조정하는 금액을 그 종류에 따라 연구및인력개발준비금으로 적립하고 있습니다. 동 적립금 중 각각의 용도에 사용한 금액과 사용 후 잔액은 임의적립금으로 이입하여 배당에 사용할 수 있습니다.

나. 이익잉여금처분계산서(단위:백만원)

과 목	당기		전기	
미처분이익잉여금		1,470,964		1,637,376
전기이월이익잉여금	1,376,632		512	
한국채택국제회계기준 도입 변경효과	-		1,441,999	
보험수리적손익	(13,713)		(15,677)	
당기순이익	108,045		210,542	
임의적립금 등의 이입액		-		-
합계		1,470,964		1,637,376
이익잉여금 처분액		1,461,428		260,744
이익준비금	4,159		4,159	
연구및인력개발준비금	40,000		40,000	
시설적립금	1,384,000		175,000	
배당금(주석 37) (현금배당주당배당금(률): 보통주: 당기:1,000원(20%) 전기:1,250원(25%))	33,269		41,585	
차기이월 미처분이익잉여금		9,536		1,376,632

당기말 이익잉여금 처분예정일은 2012년 3월 16일(전기말 처분확정일 : 2011년 3월 18일) 입니다.

27. 기타자본구성요소 :

가. 당기 및 전기말과 전기초 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말	전기초
기타자본잉여금	330,210	330,210	330,210
자기주식(주1)	(34,204)	(34,204)	(34,204)
매도가능금융자산평가손익	14,611	29,227	17,041
파생상품평가손익	-	-	(6,714)
해외사업환산손익	(343)	60	-
합 계	310,274	325,293	306,333

(주1) 회사는 1998년에 합병 등으로 인하여 상기 자기주식(1,848,851주)을 취득하여 보유하고 있는 바, 동 자기주식은 향후 적절한 시기에 매각할 예정입니다.

나. 당기 및 전기의 기타포괄손익누계액의 증감은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기초	증감	당기손익으로의 재분류	당기말
매도가능금융자산평가손익	29,227	(4,770)	(9,846)	14,611
해외사업환산손익	60	(403)	-	(343)
합 계	29,287	(5,173)	(9,846)	14,268

구 분	전기초	증감	당기손익으로의 재분류	전기말
매도가능금융자산평가손익	17,041	12,186	-	29,227
파생상품평가손익	(6,714)	-	6,714	-
해외사업환산손익	-	60	-	60
합 계	10,327	12,246	6,714	29,287

28. 매출액 :

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

구분	당기	전기
상품매출	3,263,252	3,049,162
제품매출	5,377,196	4,751,399
공사매출	343,327	255,689
분양매출	151,517	19,916
기타매출	148,013	122,800
합계	9,283,305	8,198,966

29. 건설계약 :

가. 당기 및 전기 중 공사수익 및 공사원가의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원)

구분	당기	전기
공사수익	366,292	199,619
공사원가	(341,919)	(208,588)
공사이익	24,373	(8,969)

나. 당기 및 전기말과 전기초 현재 미청구공사 및 초과청구공사의 장부금액은 다음과같습니다(단위:백만원).

구분	당기말(주1)	전기말	전기초
미청구공사	54,555	30,506	29,586
초과청구공사	10,643	18,293	13,171

(주1) 당기말 현재 회사의 진행중인 공사와 관련하여 향후 공사손실이 예상되어 인식한 공사손실총 당부채 17,695백만원을 포함하고 있습니다.

다. 당기 및 전기말과 전기초 현재 공사매출채권, 선수금 및 회수보류액의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말	전기초
공사매출채권	177,210	98,480	190,323
선수금	641	1,715	3,917
회수보류액	-	-	-

라. 당기 및 전기말과 전기초 현재 건설계약의 내역은 아래와 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말	전기초
누적발생원가에 인식한 이익(손실)을 가산(차감)한 금액	531,753	492,255	581,660
차감: 진행청구액	(487,842)	(480,042)	(565,245)
건설계약 기말순액	43,911	12,213	16,415

30. 비용의 성격별 분류 :

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

구 분	당기	전기
제품 및 재공품 등의 변동	(206,661)	(39,269)
상품의 변동	3,063,851	2,852,623
원재료 및 소모품 등의 사용	3,905,654	2,985,639
종업원급여(주석 31)	550,122	492,592
감가상각비 및 무형자산상각비	194,812	182,887
전력비	154,674	137,358
수출비	258,876	273,915
연료비	101,707	95,256
용역비	99,486	92,509
외주가공비	472,463	263,069
기타비용	405,033	359,107
합 계(*)	9,000,017	7,695,686

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

31. 종업원급여 :

당기 및 전기의 종업원급여 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
급여	451,661	410,420
복리후생비	60,875	50,983
퇴직연금급여 - 확정기여제도	913	-
퇴직연금급여 - 확정급여제도(주석 22)	36,673	31,189
합계	550,122	492,592

32. 판매비와관리비 :

당기 및 전기의 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
급여	140,201	126,227
퇴직급여	13,881	11,543
교육훈련비	3,524	4,452
여비교통비	18,750	16,734
통신비	4,290	3,720
세금과공과	8,256	8,010
임차료	11,241	10,013
감가상각비	5,459	5,596
무형자산상각비	1,332	1,102
대손상각비	-	15,455
해외지사관리비	20,124	16,936
광고선전비	13,506	12,215
운송보관료	30,072	29,402
지급수수료	48,982	39,704
수출비	258,876	273,915
접대비	7,351	6,437
기타판매비와관리비	38,944	37,140
합계	624,789	618,601

33. 기타영업수익 및 기타영업비용 :

당기 및 전기 중 발생한 기타영업손익의 상세내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
기타영업수익:		
임대료수익	1,513	1,504
대손충당금환입	2,764	7,452
파생상품거래이익	33,573	16,446
파생상품평가이익	4,751	17,948
유형자산처분이익	3,002	3,282
유형자산손상차손환입	-	3,548
무형자산처분이익	14	-
비유동자산처분이익	2	1,643
배당금수익	85,713	102,557
잡이익	48,366	38,297
기타영업수익 계	179,698	192,677
기타영업비용 :		
매출채권처분손실	2,295	2,750
파생상품거래손실	16,476	6,113
파생상품평가손실	19,407	5,233
유형자산처분손실	1,005	2,148
유형자산손상차손	569	4,356
무형자산처분손실	75	-
비유동자산처분손실	5	4,683
기타의대손상각비	-	17,223
기부금	2,863	3,276
Nego수수료	5,000	4,161
판매장려금	147	68
잡손실	22,121	20,981
기타영업비용 계 :	69,963	70,992
순기타영업수익(비용)	109,735	121,686

34. 금융수익 및 금융비용 :

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

구분	당기	전기
금융수익 :		
이자수익		
- 현금및현금성자산	6,211	1,456
- 대여금 및 수취채권	3,564	298
- 당기손익인식금융자산	865	1,247
- 매도가능금융자산	1,387	1,445
- 기타금융상품	884	861
외환차익	93,817	72,689
외화환산이익	70,019	78,371
금융자산처분이익		
- 매도가능금융자산	23,582	83
- 관계기업투자	656	-
금융수익 계	200,985	156,450
금융비용:		
이자비용		
- 상각후원가로 측정하는 금융부채	141,748	135,069
외환차손	77,172	81,670
외화환산손실	109,753	69,653
금융자산처분손실		
- 매도가능금융자산	467	-
금융자산평가손실		
- 당기손익인식금융자산	7,247	-
금융자산손상차손		
- 매도가능금융자산	84,099	-
금융비용 계	420,486	286,392
순금융수익(비용)	(219,501)	(129,942)

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

35. 법인세비용 :

가. 당기 및 전기 중 발생한 법인세비용 상세내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	38,182	97,660
전기법인세의 조정사항	377	15,503
총당기법인세	38,559	113,163
이연법인세(주석 23)		
일시적차이의 증감	(3,612)	1,626
법인세율 변경효과	13,005	-
총이연법인세	9,393	1,626
법인세비용	47,952	114,789

나. 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말			전기말			전기초		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
매도가능금융자산평가손익	19,506	(4,894)	14,612	38,104	(8,877)	29,227	22,480	(5,439)	17,041
보험수리적손익	(32,131)	2,741	(29,390)	(18,418)	2,741	(15,677)	-	-	-
파생상품평가손익	-	-	-	-	-	-	(8,607)	1,894	(6,713)
토지재평가잉여금	852,863	(206,638)	646,225	854,125	(206,943)	647,182	865,238	(209,388)	655,850
지분법이익잉여금	(565)	136	(429)	(117)	25	(92)	(156)	34	(122)
합계	839,673	(208,655)	631,018	873,694	(213,054)	660,640	878,955	(212,899)	666,056

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

	당기	전기
법인세비용차감전순이익	155,997	325,331
각 나라의 국내법인세율로 계산된 법인세비용	37,725	78,704
법인세 효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(6,316)	(2,689)
- 세무상 차감되지 않는 비용	26,702	13,421
- 세액공제	(13,084)	(15,243)
- 기타	(10,457)	25,093
세율변경으로 인한 이연법인세변동	13,005	-
당기 조정항목	377	15,503
법인세비용	47,952	114,789

라. 가중평균 적용세율은 30.7%(전기: 35.3%)입니다.

마. 2011년 12월 31일 법규정이 확정되고 2012년 1월 1일부터 적용되는 것으로 하여 당기 중 최고세율이 22.0%에서 24.2%로 변경되었으며 이로 인하여 이연법인세를 재계산하였습니다. 2011년 12월 31일에 실현될 것으로 예상되는 이연법인세는 해당 기간 동안 적용될 유효세율 24.2%를 사용하여 측정하였습니다.

36. 주당이익 :

회사의 보통주 1주에 대한 기본주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
보통주순이익(주1)(단위: 백만원)	108,045	210,542
가중평균유통보통주식수(주2)	33,268,604	33,268,604
주당순이익(단위: 원)	3,248	6,328

(주1) 보통주순이익은 회사의 당기순이익과 일치합니다.

(주2) 당기 및 전기의 가중평균유통보통주식수는 33,268,604주로 기중에 변화가 없었습니다.

37. 배당금 :

2011년 및 2010년에 지급된 배당금은 각각 41,586백만원(주당 1,250원)과 33,269백만원(주당 1,000원)입니다. 2011년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 1,000원과 33,269백만원이며 2012년 3월 16일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

38. 영업으로부터 창출된 현금 :

가. 당기 및 전기 중 영업으로부터 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	155,997	325,331
조정:	420,020	422,927
1. 이자손익	128,838	129,762
2. 외화환산손익	39,734	(8,717)
3. 파생상품손익	14,655	(12,715)
4. 감가상각비 및 무형자산상각비	194,812	182,887
5. 유·무형자산 및 투자부동산 처분손실	1,083	5,187
6. 유·무형자산 및 투자부동산 처분이익	(3,016)	(3,282)
7. 유·무형자산 및 투자부동산 손상차손	569	4,356
8. 유·무형자산 및 투자부동산 손상차손환입	-	(3,548)
9. 대손상각비 및 기타대손상각비	-	32,677
10. 대손충당금환입 및 기타대손충당금환입	(2,764)	(7,452)
11. 금융자산처분손실	467	-
12. 금융자산처분이익	(24,239)	(83)
13. 금융자산손상차손	84,099	-
14. 금융자산평가손실	7,247	-
15. 종속기업 및 관계기업투자손상차손	-	169,692
16. 종속기업 및 관계기업투자손상차손환입	17,525	-
17. 배당금수익	(85,713)	(102,557)
18. 퇴직급여	37,585	31,189
19. 총당부채전입액	3,281	2,185
20. 매출채권처분손실	2,295	2,750
21. 기타	3,562	596
영업활동으로인한자산부채의변동	(254,226)	(65,079)
1. 매출채권의 증가	(249,448)	(91,943)
2. 재고자산의 증가	(208,495)	(324,612)
3. 기타채권의 증가	(3,261)	(9,526)
4. 미청구공사의 증가	(24,049)	(920)
5. 기타금융자산의 감소	19,958	15,681
6. 기타자산의 증가(감소)	(4,028)	101,966
7. 해외사업환산차의 증가(감소)	(404)	60
8. 매입채무의 증가	105,646	286,389

9. 기타채무의 증가(감소)	118,501	(22,546)
10. 초과청구공사의 감소(증가)	(7,649)	5,121
11. 기타금융부채의 증가	50,716	27,010
12. 하자보수비의 지급	(1,720)	(1,713)
13. 퇴직금의 지급	(8,071)	(5,725)
14. 사외적립자산의 납입	(41,500)	(14,605)
15. 퇴직급여제도 축소 및 청산	(422)	(29,716)
영업으로부터 창출된 현금	321,791	683,179

나. 당기 및 전기 중 현금흐름표상 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
사채의 유동성 대체	230,000	370,000
건설중인자산의 본계정 대체	213,214	314,865
장기차입금의 유동성 대체	183,897	142,290
종속기업 및 관계기업투자 대체	84,099	-
지급보증충당부채의 상계	77,553	-
미착기계의 본계정 대체	27,262	3,871
매도가능금융자산평가이익(손실)	(18,599)	15,623
장기매출채권의 유동성 대체	2,909	4,352
대물변제	-	93,635

39. 우발부채와 약정사항 :

가. 견질로 제공된 어음 등 -

당기말 현재 회사의 차입금 및 거래약정과 관련하여 견질로 제공된 어음의 내용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	제 공 처	매 수	내 용
어 음	SK가스(주)	1	백지
	동양석판(주)	1	백지

나. 차입약정 등 -

당기말 현재 회사는 금융기관과 당좌대출 및 무역어음할인과 수입신용장지급보증 등의 약정(한도: 1,703,542백만원)을 체결하고 있으며, 또한 매출채권 할인약정(한도: 1,055,899백만원)을 체결하고 있습니다.

다. 타인을 위한 지급보증 -

당기말 현재 회사는 특수관계자 등을 위하여 2,501,125백만원의 지급보증을 제공하고 있습니다(주석 19참조).

라. PF 관련 회사가 제공한 지급보증 내역 -

당기 및 전기말과 전기초 현재 회사가 시행사의 차입을 위하여 제공한 지급보증의 내용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

PF 유형	당기말	전기말	전기초
채무인수	210,000	215,000	390,100
연대보증	58,000	75,880	54,000
합계	268,000	290,880	444,100

당기말 현재 PF 보증내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

공사명	채권기관종류	보증한도	대출잔액	보증내역	대출기간
창동 민자 역사	캐피탈	28,000	28,000	연대보증	2007.10~2012.06
광주 태전동APT	은행 및 보험사	90,000	90,000	채무인수	2010.04~2013.01
수서 오피스빌딩 신축공사	은행	120,000	120,000	채무인수	2008.04~2012.07
대구 봉덕동재건축 APT	캐피탈	30,000	26,656	연대보증	2006.07~잔금일
합계		268,000	264,656		

(*) 회사가 당기말 현재 PF 보증과 관련하여 인식한 보증부채는 6,249백만원입니다.

마. 타인으로부터 제공받은 지급보증 -

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

지급보증제공자	보증금액	보증내역
건설공제조합 외	381,450	건설공사 관련 지급보증
한국수출입은행 외	369,056	계약이행보증 등

바. 담보제공자산 -

당기말 현재 회사 소유의 자산이 담보로 제공된 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

담보제공자산	채권최고액	담보권자	비고
종속기업 및 관계기업 투자	20,063	우리은행	일반대
토지,건물,기계장치	1,655,331	한국산업은행 외	일반대 외
합 계	1,675,394		

아. 계류중인 소송사건 -

당기말 현재 계류중인 주요 소송사건의 내용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

계류법원	원고	피고	사건내용	소송가액	진행상황
<원고로서 계류중인 소송사건>					
서울고등법원	㈜효성	전문건설공제조합	계약이행보증금청구소송	652	2심진행
대법원	㈜효성	통영시	공사대금청구소송	2,088	3심진행
서울고등법원	㈜효성	공정거래위원회	입찰담합과징금처분행정소송	866	2심진행
서울고등법원	㈜효성	한국전력	입찰자격제한처분취소소송	20	2심진행
서울서부지법	㈜효성	하계1차청구아파트입주자대표회의	열병합발전설비상환금청구소송	606	1심진행
서울고등법원	㈜효성	광명시	공사대금청구소송	1,630	2심진행
서울중앙지법	㈜효성	AM Motors외	건물명도소송	2,415	1심진행
<피고로서 계류중인 소송사건>					
서울고등법원	광명시	㈜효성	손해배상청구소송	4,702	2심진행
대법원	김원주외 3명	㈜효성	임금청구소송	63	3심진행
서울중앙지법	한국프라스틱협동조합소속 147개사	㈜효성	손해배상청구소송	1,188	1심진행
서울서부지법	부천효성센트럴타운입주자대표회의	㈜효성외	하자보수금청구소송	2,372	1심진행
울산지방법원	이종근	㈜효성	퇴직명령무효확인소송	65	1심진행
서울서부지법	경기도시공사	㈜효성	하자 구상금소송	140	1심진행
서울서부지법	수협	㈜효성	변압기 소손관련 수협 구상금청구소송	34	1심진행
서울고등법원	김형석	㈜효성	손해배상청구소송	266	2심진행
대구지방법원	이윤희외 1명	㈜효성외	이주비이자청구소송	59	1심진행
서울중앙지법	LIG손해보험	㈜효성	변압기 소손관련 구상금청구소송	58	1심진행
성남지방법원	한국토지주택공사	㈜효성외	하자구상금청구소송	704	1심진행
서울중앙지법	㈜대흥피씨이	㈜효성	양수금청구소송	59	1심진행
서울고등법원	손앤김글로벌	㈜효성	손해배상청구소송	607	2심진행
서울서부지법	수협	㈜효성	구상금 청구소송	34	1심진행

이외에 소가가 중요하지 않거나 정해지지 않은 것으로서 다수의 계류중인 소송사건이 있습니다. 당기말 현재 상기 계류중인 소송사건의 결과는 예측할 수 없습니다.

40. 영업손익 :

한국채택국제회계기준에 따른 영업손익 산출에 포함된 항목은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
과거회계기준에 따른 영업이익	283,288	503,280
임대료수익	1,513	1,504
대손충당금환입	2,764	7,452
파생상품거래이익	33,573	16,446
파생상품평가이익	4,751	17,948
유형자산처분이익	3,002	3,282
유형자산손상차손환입	-	3,548
무형자산처분이익	14	-
비유동자산처분이익	2	1,643
배당금수익	85,713	102,557
잡이익	48,366	38,297
매출채권처분손실	(2,295)	(2,750)
파생상품거래손실	(16,476)	(6,113)
파생상품평가손실	(19,407)	(5,233)
유형자산처분손실	(1,005)	(2,148)
유형자산손상차손	(569)	(4,356)
무형자산처분손실	(75)	-
비유동자산처분손실	(5)	(4,683)
기타의대손상각비	-	(17,223)
기부금	(2,863)	(3,276)
Nego수수료	(5,000)	(4,161)
판매장려금	(147)	(68)
잡손실	(22,121)	(20,981)
한국채택국제회계기준에 따른 영업이익	393,023	624,965

41. 보고기간종료일 후 발생사건 :

회사는 2012년 1월 27일 이사회 결의에 의거, 종속기업인 (주)플로섬에 대한 채무보증액을 76,000백만원으로 변경하였습니다(주석 19참조).

42. 한국채택국제회계기준으로의 전환 :

가. 한국채택국제회계기준에 대한 적용

회사의 2011년 12월 31일에 종료하는 연차재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 최초의 연차재무제표가 될 것입니다. 회사는 '주석 2'에서 설명하는 바에 따라 분기재무제표를 작성하였습니다.

회사의 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 한국채택국제회계기준 채택일은 2011년 1월 1일입니다.

회사의 분기재무제표는 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'에 따라 작성되었으며, 한국채택국제회계기준의 완전한 소급적용이 아닌 관련 의무적 예외항목과 특정 선택적 면제조항을 적용하였습니다.

나. 기업회계기준서 제1101호의 면제조항 선택 적용

회사가 한국채택국제회계기준서에 대한 면제조항으로 선택적으로 적용한 사항은 다음과 같습니다.

(1) 사업결합

회사는 사업결합의 면제를 적용하였습니다. 이에 따라 전환일인 2010년 1월 1일 이전에 발생한 사업결합에 대해 기업회계기준서 제1103호를 소급 적용하지 아니하였습니다.

(2) 간주원가

회사는 2010년 1월 1일(전환일)의 토지에 대하여 과거 회계기준의 재평가액을 전환일의 간주원가로 사용하였습니다. 토지 이외의 기계장치 등에 대하여는 1998년 10월1일의 자산재평가법에 따른 재평가액을 기초로 산정된 공정가치를 간주원가로 인식하였습니다.

(3) 종속기업 및 관계기업 투자

회사는 별도재무제표를 작성함에 있어 종속기업 및 관계기업 투자에 대하여 원가법을 적용하였으며, 이에 따라 한국채택국제회계기준 전환일의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용하였습니다.

(4) 차입원가의 자본화

회사는 적격자산을 건설하는데 발생한 차입원가를 자본화함에 있어 한국채택국제회계기준 전환일 시점 이후부터 발생한 차입원가만을 대상으로 하고 있습니다.

(5) 누적환산차이

회사는 전환일에 모든 해외사업장에 대한 누적환산차이를 '영(0)'으로 간주하며, 전환일 시점 이후부터 발생한 누적환산차이만을 인식하고 있습니다.

다. 과거회계기준으로부터 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 조정

한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 영향은 다음과 같습니다.

1) 전환일 시점인 2010년 1월 1일 현재 한국채택국제회계기준의 도입으로 인하여 재무상태에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	전기초		
	자산	부채	자본
과거회계기준	6,243,944	3,506,609	2,737,335
조정액 :			
금융보증부채(*1)	5,609	4,415	1,194
대손충당금(*2)	3,156	-	3,156
금융자산부채 현재가치(*3)	-	(876)	876
금융자산의 양도(*4)	822,944	819,890	3,054
건설계약(*5)	(3,316)	(3,684)	368
미사용연차수당(*6)	-	7,816	(7,816)
퇴직급여부채(*7)	-	(9,855)	9,855
재평가적립금에 대한 이연법인세(*11)	-	79,012	(79,012)
이연법인세(*12)	(21,976)	(19,171)	(2,805)
종속기업 및 관계기업투자 간주원가(*13)	(3,715)	-	(3,715)
조정액 합계 :	802,702	877,547	(74,845)
한국채택국제회계기준	7,046,646	4,384,156	2,662,490

2) 한국채택국제회계기준의 도입으로 인하여 2010년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 경영성과에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	전기말		
	자산 총계	부채 총계	자본 총계
과거회계기준	6,823,070	3,856,263	2,966,807
조정액 :			
금융보증부채(*1)	8,227	7,063	1,164
대손충당금(*2)	303	-	303
금융자산부채 현재가치(*3)	-	(2,489)	2,489
금융자산의 양도(*4)	896,302	894,111	2,191
건설계약(*5)	676	1,192	(516)
미사용연차수당(*6)	(956)	13,266	(14,222)
퇴직급여부채(*7)	(98)	1,826	(1,924)
지분증권(*8)	124,601	-	124,601
종속기업 및 관계기업투자 손상차손(*9)	(169,579)	-	(169,579)
재평가잉여금(*10)	-	-	-
재평가적립금에 대한 이연법인세(*11)	-	77,261	(77,261)
이연법인세(*12)	(18,576)	(29,670)	11,094
종속기업 및 관계기업투자 간주원가(*13)	(3,715)	-	(3,715)
기타	1,615	-	1,615
조정액 합계 :	838,799	962,559	(123,760)
한국채택국제회계기준	7,661,869	4,818,822	2,843,047

3) 한국채택국제회계기준의 도입으로 인하여 2010년 12월 31일로 종료되는 회계기간의 경영성과에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	전기말	
	당기순이익	총포괄이익
과거회계기준	271,332	279,090
조정액 :		
금융보증부채(*1)	(30)	(30)
대손충당금(*2)	(2,853)	(2,853)
금융자산부채 현재가치(*3)	1,613	1,613
금융자산의 양도(*4)	(864)	(864)
건설계약(*5)	(883)	(883)
미사용연차수당(*6)	(6,406)	(6,406)
퇴직급여부채(*7)	8,319	(11,779)
지분증권(*8)	103,249	108,212
종속기업 및 관계기업투자 손상차손(*9)	(169,579)	(169,579)
재평가잉여금(*10)	(11,112)	-
재평가적립금에 대한 이연법인세(*11)	1,752	1,752
이연법인세(*12)	14,390	13,938
종속기업 및 관계기업투자 간주원가(*13)	-	-
기타	1,614	1,614
조정액 합계 :	(60,790)	(65,265)
한국채택국제회계기준	210,542	213,825

- (*1) 금융보증계약의 공정가치를 측정하여 부채로 인식
- (*2) 개별채권에 대한 발생사건 및 집합손상에 대한 경험율에 근거한 대손충당금 산정
- (*3) 금융자산부채의 현재가치평가
- (*4) 금융기관에 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상이 금융자산을 양도한 이후에도 회사가 대부분 보유하고 있는 경우에는 금융자산을 제거하지 않고 금융부채로 인식

- (*5) 하자보수충당부채를 진행기준을 적용하여 인식 및 진행매출과 관련하여 동일 거래처에 대한 미청구공사 및 초과청구공사와 관련된 매출채권과 선수금을 상계하지않고 총액으로 표시
- (*6) 지급여부와 관계없이 근로를 제공한 시점에 비용인식
- (*7) 예측단위적립방식의 개념에 따라 보험수리적 기법 및 할인율을 적용하여 계산된 예상퇴직금의 현재가치를 확정급여채무로 계상
- (*8) 종속기업 및 관계기업에 대한 투자를 원가법으로 변경하며, 전환일 시점의 장부가액을 간주원가로 사용
- (*9) 원가법을 적용한 종속기업에 대한 투자주식의 손상차손 인식(주석 18 참조)
- (*10) 과거회계기준에서 재평가시 기타포괄이익을 인식한 유형자산에 대해 간주원가적용으로 인한 처분이익 조정
- (*11) 과거회계기준에서 면제되었던 이연법인세 부채 인식
- (*12) 이연법인세에 대한 차이와 상기 조정액에 대한 이연법인세 효과 반영
- (*13) 종속회사인 진흥기업의 감사보고서 재발행에 따라 전환일의 과거 회계기준에 따른 관계기업투자 장부금액(간주원가)를 수정

4) 현금흐름표 조정내역

한국채택국제회계기준의 도입으로 인하여 과거회계기준에 따라 별도 표시되지 않았던 이자수취, 이자지급, 배당금수취 및 법인세납부액을 한국채택국제회계기준에 따라 현금흐름표 상에 별도로 표시하기 위하여 관련 수익·비용 및 관련 자산·부채에 대한 현금흐름 내역을 조정하였습니다.

과거회계기준에 따라 매각거래로 처리하였던 일부 매출채권에 대하여 차입거래로 처리함에 따라 영업활동과 재무활동으로 인한 현금흐름이 각각 변동되었으며, 이 외 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 효과가 현금흐름표에 영향을 미칠 경우 이를반영하였습니다.

내부회계관리제도 검토의견

첨부된 외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 주식회사 효성의 2011년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨 부 : 1. 외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

주식회사 효성

대표이사 귀하

2012년 3월 8일

우리는 첨부된 주식회사 효성의 2011년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태평가보고서를 작성할 책임은 주식회사 효성의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 "2011년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2011년 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 운영실태 평가보고서에 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 경우제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다.

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

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

우리의 검토는 2011년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며, 2011년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 안 경 태

회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

=====

주식회사 효성

운영실태 평가 보고서

주식회사 효성 이사회 및 감사위원회 귀중

본 내부회계관리자는 2011년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 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 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 모범규준을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과 2011년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2012년 1월 27일

대표이사 이상운 (서명)

내부회계관리자 정윤택 (서명)