

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
외부감사인의 감사보고서 .....	2
재 무 제 표 .....	4
재무제표에 대한 주석 .....	11
내부회계관리제도 검토의견 .....	97

주식회사 효성

재무제표에 대한  
감사보고서

제 59 기

2013년 01월 01일 부터  
2013년 12월 31일 까지

제 58 기

2012년 01월 01일 부터  
2012년 12월 31일 까지

삼일회계법인

# 외부감사인의 감사보고서

주식회사 효성

주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 주식회사 효성의 2013년 12월 31일과 2012년 12월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 양 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 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 2013년과 2012년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택 국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서, 재무제표에 대한 주석 41에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 당기 중 세무조사 과정에서 발견된 유형자산, 종속기업투자지분 및 관계기업투자지분 등과 관련된 회계오류를 수정반영하여 2012년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 재무제표를 재작성하였습니다.

상기 회계오류의 수정으로 인하여 2012년 12월 31일 현재 회사의 유형자산 등 자산총액이 60,240백만원만큼 감소하였으며, 회사의 이연법인세부채 등 부채총액이 166백만원만큼 증가하였습니다. 이로 인하여 2012년 12월 31일 현재의 순자산총액이 60,406백만원 감소하였고, 2012년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 당기순이익이 23,954백만원 증가하였습니다.

비교표시된 2012년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 재무제표는 이러한 수정사항을 반영하여 재작성된 것이므로 2013년 3월 22일자 주주총회에서 승인된 재무제표와 상이합니다. 따라서, 본 감사인이 2013년 3월 14일자에 발행한 감사보고서는 더 이상 유효하지 않으며 회사의 2012년 재무제표와 관련하여 사용될 수 없습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92  
삼 일 회 계 법 인  
대표이사 안 경 태

2014년 3월 13일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2014년 3월 13일) 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 59 기말: 2013년 12월 31일 현재

제 58 기말: 2012년 12월 31일 현재

제 58 기초: 2012년 1월 1일 현재

주식회사 효성

(단위 : 원)

과목	주석	제 59 기말	제 58 기말	제 58 기초
자산				
Ⅰ. 유동자산		2,088,407,539,889	2,553,440,585,535	3,146,539,954,244
1. 현금및현금성자산	4,7,8	108,906,426,125	143,396,367,716	133,338,664,957
2. 매출채권 및 기타채권	4,6,7,10,20,40	998,506,029,452	1,322,290,876,240	1,745,737,632,282
3. 미청구공사	4,7,30	52,398,705,955	28,406,886,203	54,554,576,658
4. 기타금융자산	4,7,11	36,459,055,525	113,973,099,683	8,331,762,790
5. 기타유동자산	12	98,974,145,149	91,048,185,097	106,094,121,078
6. 재고자산	13,17,41	767,096,938,477	854,325,170,596	1,092,493,427,100
7. 당기법인세자산		-	-	5,989,769,379
8. 매각예정비유동자산	14	26,066,239,206	-	-
Ⅱ. 비유동자산		5,760,558,347,251	5,671,113,849,844	5,276,012,841,604
1. 장기매출채권 및 기타채권	4,7,10,20	208,684,054,873	202,685,162,753	176,061,162,559
2. 유형자산	14,17,40,41	3,289,464,491,035	3,147,588,279,753	2,902,962,954,273
3. 투자부동산	15	458,207,951,440	439,858,940,683	436,514,614,269
4. 무형자산	16	68,487,828,736	32,852,149,403	28,117,106,277
5. 종속기업 및 관계기업투자	19,40,41	1,624,754,019,569	1,682,286,646,717	1,672,270,421,450
6. 장기기타금융자산	4,7,9,11,40	87,264,401,598	165,812,070,535	60,055,982,776
7. 기타비유동자산	12	23,695,600,000	30,600,000	30,600,000
자산총계		7,848,965,887,140	8,224,554,435,379	8,422,552,795,848
부채				
Ⅰ. 유동부채		3,454,855,939,565	3,356,511,032,317	3,532,979,992,193
1. 매입채무 및 기타채무	4,7,18,20,22,40	1,180,309,182,250	1,136,837,043,280	1,502,431,252,650
2. 초과청구공사	30	62,706,180,729	39,958,658,329	10,643,353,293
3. 차입금	4,7,21	1,944,299,254,107	1,910,801,506,346	1,805,588,518,897
4. 기타금융부채	4,7,11	205,051,545	3,905,638,178	20,677,082,911
5. 당기법인세부채		54,639,156,746	63,561,458,464	-
6. 기타유동부채	25,40	212,697,114,188	201,446,727,720	193,639,784,442
Ⅱ. 비유동부채		1,806,813,766,589	1,871,360,780,891	2,093,157,345,588
1. 장기매입채무 및 기타채무	4,7,18,20,22	41,667,445,993	32,629,900,263	38,903,540,552
2. 장기차입금	4,7,21	1,413,201,775,160	1,472,647,033,743	1,693,501,689,694
3. 퇴직급여부채	23	28,733,007,529	41,384,555,070	38,527,419,516
4. 이연법인세부채	24,41	265,663,292,478	303,733,874,002	312,324,721,556
5. 기타비유동금융부채	4,11	7,436,065	-	-
6. 기타비유동부채	25,41	57,540,809,364	20,965,417,813	9,899,974,270
부채총계		5,261,669,706,154	5,227,871,813,208	5,626,137,337,781

자본				
I. 자본금	26	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	27,41	2,011,531,888,412	2,358,375,239,751	2,179,727,502,070
IV. 기타자본구성요소	11,28	269,350,793,105	331,893,882,951	310,274,456,528
자본총계		2,587,296,180,986	2,996,682,622,171	2,796,415,458,067
자본과부채총계		7,848,965,887,140	8,224,554,435,379	8,422,552,795,848

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제 59 기: 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 58 기: 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위 : 원)

과목	주석	제 59 기	제 58 기
I. 매출액	5,20,29,30	9,067,386,153,222	9,284,877,549,567
II. 매출원가	20,30,31,41	8,041,493,422,498	8,352,905,337,276
III. 매출총이익		1,025,892,730,724	931,972,212,291
IV. 판매비와관리비	20,31,33,41	658,147,902,360	600,922,522,418
V. 연구개발비	31	122,892,807,389	121,271,957,052
VI. 영업이익	5	244,852,020,975	209,777,732,821
VII. 기타수익	20,34,41	236,559,387,952	249,415,024,130
VIII. 기타비용	20,34	143,801,500,746	56,693,235,583
IX. 금융수익	20,35	322,967,836,988	182,191,752,247
X. 금융비용	35	406,459,654,454	240,321,770,537
XI. 종속기업 및 관계기업 투자손상차손	19	123,921,291,011	67,116,954,044
XII. 법인세비용차감전순이익		130,196,799,704	277,252,549,034
XIII. 법인세비용	36,41	454,139,526,479	60,874,599,205
XIV. 당기순이익(손실)		(323,942,726,775)	216,377,949,829
XV. 주당순이익			
기본주당이익(손실)	37,41	(9,737)	6,504

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 59 기: 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 58 기: 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위 : 원)

과목	주석	제 59 기	제 58 기
Ⅰ. 당기순이익(손실)		(323,942,726,775)	216,377,949,829
Ⅱ. 기타포괄손익		(52,175,110,410)	17,157,818,275
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
1. 보험수리적손익	23	10,367,979,436	(4,461,608,148)
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목			
1. 매도가능금융자산평가손익	11	(58,270,595,157)	19,255,794,729
2. 해외사업환산손익		(4,272,494,689)	2,363,631,694
Ⅲ. 총포괄이익(손실)		(376,117,837,185)	233,535,768,104

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 59 기: 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 58 기: 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위 : 원)

과 목	자본금	주식발행초과금	이익잉여금	기타자본구성요소	총 계
2012.1.1(전기초) (보고금액)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,264,087,511,728	310,274,456,528	2,880,775,467,725
전기재무제표 재작성으로 인한 변동(주석 41)	-	-	(84,360,009,658)	-	(84,360,009,658)
2012.1.1(전기초)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,179,727,502,070	310,274,456,528	2,796,415,458,067
총포괄손익 :					
당기순이익	-	-	216,377,949,829	-	216,377,949,829
매도가능금융상품평가손익	-	-	-	19,255,794,729	19,255,794,729
확정급여채무의 재측정요소	-	-	(4,461,608,148)	-	(4,461,608,148)
해외사업환산손익	-	-	-	2,363,631,694	2,363,631,694
자본에 직접 인식된 주주와의 거래 :					
배당(주석38)	-	-	(33,268,604,000)	-	(33,268,604,000)
2012.12.31(전기말)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,358,375,239,751	331,893,882,951	2,996,682,622,171
2013.1.1(당기초)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,358,375,239,751	331,893,882,951	2,996,682,622,171
총포괄손익 :					
당기순손실	-	-	(323,942,726,775)	-	(323,942,726,775)
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(58,270,595,157)	(58,270,595,157)
확정급여채무의 재측정요소	-	-	10,367,979,436	-	10,367,979,436
해외사업환산손익	-	-	-	(4,272,494,689)	(4,272,494,689)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래 :					
배당(주석38)	-	-	(33,268,604,000)	-	(33,268,604,000)
2013.12.31(당기말)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,011,531,888,412	269,350,793,105	2,587,296,180,986

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 59 기: 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 58 기: 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위 : 원)

과목	주석	제 59 기	제 58 기
I. 영업활동으로인한현금흐름		393,633,787,848	711,218,473,331
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	39	897,480,081,313	777,272,832,587
2. 법인세납부		(485,838,962,486)	(763,108,761)
3. 이자납부		(120,903,585,443)	(136,570,871,013)
4. 이자수취		7,011,932,309	3,270,981,806
5. 배당금수취		95,884,322,155	68,008,638,712
II. 투자활동으로인한현금흐름		(377,742,939,873)	(584,249,701,477)
1. 단기대여금의 회수		-	30,133,471,331
2. 단기금융상품의 처분		49,996,338,000	-
3. 매도가능금융자산의 처분		3,184,333,332	25,080,871,134
4. 장기대여금의 회수		6,516,065,924	373,572,469
5. 장기보증금의 감소		25,956,438,204	43,701,744,586
6. 유형자산의 처분		15,452,548,034	23,670,371,140
7. 정부보조금의 수령		9,469,578,931	5,199,932,060
8. 투자부동산의 처분		1,335,354,645	166,874,182
9. 무형자산의 처분		2,589,707,206	75,000,000
10. 종속기업 및 관계기업투자의 처분		13,909,995,000	-
11. 단기대여금의 대여		(17,400,000,139)	(40,227,712,965)
12. 단기금융상품의 취득		-	(50,003,217,610)
13. 매도가능금융자산의 취득		(108,945,960)	(524,235,000)
14. 장기대여금의 대여		(27,537,036,788)	(8,922,348,082)
15. 장기보증금의 증가		(2,870,321,774)	(77,259,901,652)
16. 유형자산의 취득		(356,466,237,821)	(445,622,319,752)
17. 투자부동산의 취득		(16,535,048,780)	(5,773,497,490)
18. 무형자산의 취득		(24,540,504,765)	(7,185,126,517)
19. 종속기업 및 관계기업투자의 취득		(36,979,003,868)	(77,133,179,311)
20. 기타투자자산의 취득		(23,716,199,254)	-
III. 재무활동으로인한현금흐름		(50,380,789,566)	(116,911,069,095)
1. 단기차입금의 차입		6,132,705,970,347	4,294,095,983,931
2. 장기차입금의 차입		527,666,680,000	262,251,344,489
3. 사채의 발행		119,428,700,000	203,413,283,643
4. 단기차입금의 상환		(6,020,331,831,713)	(4,459,896,600,915)
5. 유동성장기부채의 상환		(755,451,804,200)	(383,506,476,244)

6. 장기차입금의 상환		(21,129,900,000)	-
7. 배당금 지급		(33,268,604,000)	(33,268,603,999)
IV. 현금및현금성자산의 순증가(감소)		(34,489,941,591)	10,057,702,759
V. 기초 현금및현금성자산		143,396,367,716	133,338,664,957
IV. 기말 현금및현금성자산		108,906,426,125	143,396,367,716

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

# 재무제표에 대한 주석

제 59 기: 2013년 12월 31일 현재

제 58 기: 2012년 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	3,460,264	9.85%
조 현 문	자	121,058	0.34%
조 현 상	자	3,183,276	9.06%
송 광 자	처	207,599	0.59%
조 양 래	제	3,696	0.01%
기 타		22,668,233	64.57%
자기주식		1,848,851	5.26%
총 계		35,117,455	100.00%

## 2. 중요한 회계정책 :

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

### 2.1 재무제표 작성기준

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

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.

### 2.2 회계정책과 공시의 변경

#### (1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사는 2013년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정: 기타포괄손익 항목의 표시  
포괄손익계산서의 기타포괄손익을 당기손익으로 재분류되지 않는 항목과 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목으로 구분하여 표시하도록 개정되었습니다. 회사는이를 소급하여 적용하였으며, 이로 인하여 회사의 총포괄손익에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

발생한 모든 확정급여채무의 재측정요소는 기타포괄손익으로 즉시 인식하도록 개정되었습니다. 또한 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 인식하며, 이자원가와 사외적립자산에 대한 기대수익을 별도로 산출하던 것을 순확정급여부채(자산)에 확정급여채무의 측정에 사용한 할인율을 적용하여 계산한 순이자비용(수익)을 산출하는 것으로 변경하였습니다. 개정 기준서의 적용으로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

-기업회계기준서 제1111호 '공동약정'의 제정

약정의 법률적 형식보다는 약정의 당사자가 가지는 권리와 의무에 초점을 맞추어 공동약정의 실질을 반영할 수 있도록 제정되었습니다. 공동약정은 공동영업과 공동기업으로 분류됩니다. 회사의 기준서 제1111호의 채택으로 인하여 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

-기업회계기준서 제1112호 '타 기업에 대한 지분의 공시'의 제정

종속기업과 관계기업, 공동약정 및 비연결구조화기업에 대한 공시사항을 규정하고 있습니다. 별도재무제표의 지분에 대한 공시는 여전히 기업회계기준서 제1027 '별도재무제표'에 따라 작성되나, 기업이 비연결구조화기업에 대한 지분을 보유하고 자신의 유일한 재무제표로서 별도재무제표를 작성하는 경우에는 비연결구조화기업에 대하여 기업회계기준서 제1112호에 따른 공시가 요구됩니다.

- 기준서 제1027호 '별도재무제표' 개정

종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 지배기업의 별도재무제표상의 회계처리만을 다루고 있습니다. 동 기준서의 적용이 회사에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 제정

공정가치를 명확히 정의하고, 공정가치의 측정을 위한 체계 및 공시사항을 단일의 기준서에 규정하고 있습니다. 회사는 경과규정에 따라 동 제정 내용을 전진적으로 적용하였으며 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

## (2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정·공표되었으나 2013년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표' 개정

특정 요건을 충족하는 투자기업의 경우 종속기업 투자지분을 공정가치로 측정하여 당기손익에 인식하고 연결재무제표를 표시하지 않아도 되는 것으로 개정되었습니다. 이러한 개정은 투자기업이 아닌 투자기업의 지배기업에는 적용되지 않습니다. 동 개정내용은 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1032호 '금융상품:표시' 개정

기업회계기준서 제1032호 '금융상품:표시'의 개정에 따라 상계권리가 미래사건에 좌우되지 않고 모든 상황에서 법적으로 집행가능 해야 한다는 사실과 결제 결과가 실질적으로 차액결제와 동일한 방식으로 금액을 결제 할 수 있는 경우 차액결제 기준을 충족할 것이라는 사실을 명확히 하였습니다. 동 개정내용은 2014년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정이며, 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 개정

기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 중 파생상품에 대한 경개(novation)와 위험회피회계에 관한 사항이 개정되었습니다. 동 개정 내용에 따르면, 위험회피수단으로 지정된 파생상품이 법률 또는 규정의 결과로써 중앙청산소 등으로 이관되는 상황에서 위험회피회계를 지속하는 것을 허용합니다. 동 개정내용은 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 해석서 제2121호 '부담금' 제정

해석서 2121호'부담금'은 법규에 따라 정부에서 부과하는 부담금부채에 적용하며, 부담금부채는 법규에 명시된 부담금 납부를 유발하는 활동(의무발생사건)이 발생하는 시점에 인식하도록 규정하고 있습니다. 동 해석서는 2014년 1월1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 상기 해석서의 적용으로 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

### 2.3 종속기업 및 관계기업 투자

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

### 2.4 영업부문

회사의 영업부문은 최고영업의사결정자인 대표이사에게 보고되는 사업부문 단위로 공시됩니다(주석 5참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

## 2.5 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·부채의 기말 환산에서 발생하는 외화자산·부채 관련 손익은 손익계산서상 "금융수익(비용)"으로 인식하고 있습니다.

## 2.6 금융자산

### (1) 분류 및 측정

회사는 금융자산을 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권, 만기보유 금융자산의 범주로 구분하고 있으며 금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다.

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다. 금융자산은 최초 인식시점에 공정가치로 측정하며, 거래원가는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 당기손익인식금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정됩니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식되고, 매도가능금융자산의 공정가치변동은 기타포괄손익에 계상되어 이를 처분하거나 손상을 인식하는 때자본에서 당기손익으로 재분류됩니다.

### (2) 손상

회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고, 그 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

대여금및수취채권의 손상은 대손충당금 계정으로 차감표시되며, 그 외의 금융자산은 장부금액에서 직접 차감됩니다. 회사는 금융자산을 더 이상 회수 하지 못할 것으로 판단되는 때에 해당 금융자산을 제각하고 있습니다.

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이차지급이나 원금상환이 3개월 이상 연체, 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당됩니다.

### (3) 제거

회사는 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식하고 있습니다.

## 2.7 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식되며 후속적으로 공정가치로 재 측정됩니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 "기타 수익(비용)"으로 손익계산서에 인식됩니다.

## 2.8 재고자산

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

## 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.

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

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

## 2.10 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 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 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

## 2.12 무형자산

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

내부적으로 창출한 무형자산인 소프트웨어 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
산업재산권	5~10년
기타의무형자산	5~25년

## 2.13 매각예정 비유동자산(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.

## 2.14 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.

## 2.15 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 리스기간개시일에 각각 리스자산과 리스부채로 계상됩니다.

리스약정일에 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류되고, 금융리스 이외의 모든 리스는 운용리스로 분류됩니다. 운용리스로부터 발생하는 리스료수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식되고, 운용리스의협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후리스료수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식됩니다.

## 2.16 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.

## 2.17 금융부채

### (1) 분류 및 측정

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품으로부터 분리된 파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 "(장기)매입채무 및 기타채무", "(장기)차입금" 및 "기타금융부채" 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환하여야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 "금융비용"으로 인식됩니다.

### (2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다.

## 2.18 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

## 2.19 충당부채

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

## 2.20 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.

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.

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

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

## 2.21 종업원급여

회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

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

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

## 2.22 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. 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.

### 2.23 건설계약

건설계약은 한국채택국제회계기준 제1011호에 의하여 자산의 건설을 위하여 구체적으로 합의된 계약으로 정의됩니다.

건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있고 계약이 수익성이 있을 가능성이 높은 경우, 계약수익은 계약기간에 걸쳐 수익으로 인식됩니다. 계약원가는 계약의 진행률을 기준으로 비용으로 인식되며, 건설계약에 손실이 예상되는 경우에는 예상손실은 즉시 비용으로 인식됩니다.

건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우, 계약수익은 회수가 가능한 발생원가의 범위 내에서만 인식됩니다. 공사변경, 보상금 및 장려금은 발주자와 합의가 되고 신뢰성 있게 측정이 가능한 경우에 한하여 계약수익에 포함됩니다. 계약원가는 발생시 비용으로 인식됩니다.

진행률은 개별 계약별로 총추정공사원가 대비 보고기간 말까지 발생한 누적계약원가의 비율로 산정됩니다. 계약에 대한 미래의 활동과 관련하여 당기에 발생한 원가는 진행률 산정시 제외됩니다. 이러한 금액은 그 성격에 따라 재고자산, 선급비용으로 표시됩니다.

회사는 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액이 진행청구액을 초과하는 각 진행중인 계약에 대해서는 누적발생원가와 인식한 이익의 합계금액에서 인식한 손실을 차감한 금액이 진행청구액을 초과하는 금액(미청구공사)을 자산으로 표시하며, 진행청구액에 미달하는 금액(초과청구공사)은 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.

## 2.24 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2014년 2월 19일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인 될 수 있습니다.

## 3. 중요한 회계추정 및 판단 :

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 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 24 참조).

### (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 4 참조).

### (3) 충당부채

회사는 하자보수 등과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다(주석 25 참조).

### (4) 확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 23 참조).

## 4. 위험관리 :

### 4.1. 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 공정가치이자율위험, 현금흐름이자율위험 및 가격위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 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 회피하기 위해 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, 유로, 일본 엔이며, 기타의 통화로는 호주 달러, 영국 파운드, 캐나다 달러 등이 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다.

당기 및 전기말 현재 회사의 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말				전기말			
	USD	EUR	JPY	기타	USD	EUR	JPY	기타
외화자산	516,910	115,212	5,810	18,512	890,008	35,375	1,689	11,398
외화부채	1,515,348	178,202	72,320	17,409	1,723,695	72,440	61,994	16,877

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

구분	당기		전기	
	상승시	하락시	상승시	하락시
USD	(99,844)	99,844	(83,369)	83,369
EUR	(6,299)	6,299	(3,706)	3,706
JPY	(6,651)	6,651	(6,030)	6,030
기타	110	(110)	(548)	548

## (2) 가격위험

회사는 재무상태표 상 매도가능금융자산으로 분류되는 회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다. 회사는 상품가격위험에는 노출되어 있지 않습니다.

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

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

지수		세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
		당기	전기	당기	전기
KOSPI	상승시	-	-	21,404	33,603
	하락시	-	-	(21,404)	(33,603)
KOSDAQ	상승시	-	-	-	544
	하락시	-	-	-	(544)

### (3) 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 전기말 현재 이자율 위험에 노출된 차입금의 장부금액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기말	전기말
차입금	1,604,979	752,000

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

지수	당기		전기	
	상승시	하락시	상승시	하락시
상승시	(16,050)	16,050	(7,393)	7,393

#### 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 채권 등에 대해서는 월단위로 회수지연 현황 및 회수대책이 보고되고 있습니다.

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

	당기말	전기말
현금및현금성자산	108,906	143,396
매출채권 및 기타채권	998,506	1,322,291
미청구공사	52,399	28,407
기타금융자산	36,459	113,973
장기매출채권 및 기타채권	208,684	202,685
장기기타금융자산	87,264	165,812
금융보증계약	3,855,437	3,594,436

#### 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 있어, 회사가 보유한 금융부채를 향후 상환가능하다고 판단하고 있습니다.

회사의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	1년미만	1-5년	5년이상	합계
<b>&lt;당기말&gt;</b>				
매입채무 및 기타채무	1,180,595	45,480	-	1,226,075
차입금	2,037,063	1,472,599	4,467	3,514,129
파생상품(주1)	212	-	-	212
금융지급보증(주2)	2,621,524	941,712	2,401	3,565,637
PF지급보증(주2)	123,000	166,800	-	289,800
합계	5,962,394	2,626,591	6,868	8,595,853
<b>&lt;전기말&gt;</b>				
매입채무 및 기타채무	1,136,884	37,553	-	1,174,437
차입금	2,018,654	1,625,516	5,706	3,649,876
파생상품(주1)	3,906	-	-	3,906
금융지급보증(주2)	2,161,904	1,065,732	-	3,227,636
PF지급보증(주2)	183,000	183,800	-	366,800
합계	5,504,348	2,912,601	5,706	8,422,655

(주1) 매매목적 파생금융부채는 계약상 만기가 파생상품의 현금흐름의 시기를 이해하는 데 필수적이지 아니하기 때문에 그 공정가치 212백만원(전기말: 3,906백만원)이 1년 미만 구간에 포함되어 있습니다. 이러한 파생상품 계약은 만기보다는 순공정가치 기준으로 관리됩니다(주석11참조).  
 (주2) 상기 금융보증계약 금액은 피보증인이 보증금액 전액을 청구한다면 회사가 계약상 지급하여야 할 최대금액입니다. 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 전기말 현재의 부채비율, 순차입금비율은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말	전기말
부채 (A)	5,261,670	5,227,872
자본 (B)	2,587,296	2,996,683
현금및현금성자산 (C)	108,906	143,396
차입금 (D)	3,357,501	3,383,449
부채비율 (A/B)	203.37%	174.46%
순차입금비율 ((D-C)/B)	125.56%	108.12%

### 4.3 공정가치 측정

#### 4.3.1 금융상품 종류별 현재가치

활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분상품 중 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 원가로 측정된 매도가능금융자산을 제외한 금융상품의 장부금액과 공정가치는 유사합니다.

#### 4.3.2 원가로 측정되는 금융상품

당기 및 전기말 현재 회사의 금융상품 중 원가로 측정된 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

금융상품 범주	구분	당기말	전기말
매도가능금융자산	TransLink Capital Partners 1, L.P.	2,022	1,915
	(주)대한주택보증	1,717	1,717
	(주)한국경제신문	1,354	1,354
	출자금 등	6,907	7,029
합계		12,000	12,015

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

### 4.3.3 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 자산은 공정가치 서열체계에 따라 구분하며, 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격(수준 1)
- 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수를 이용하여 산정한 공정가치. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함(수준 2)
- 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)를 이용하여 산정한 공정가치 (수준 3)

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 자산과 부채의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기말			
	수준1	수준2	수준3	합계
자산				
매도가능금융자산	71,348	755	2,665	74,768
파생상품자산	-	36,898	-	36,898
합계	71,348	37,653	2,665	111,666
부채				
파생상품부채	-	212	-	212
합계	-	212	-	212

구 분	전기말			
	수준1	수준2	수준3	합 계
자산				
매도가능금융자산	145,928	1,204	6,860	153,992
파생상품자산	-	63,724	-	63,724
합 계	145,928	64,928	6,860	217,716
부채				
파생상품부채	-	3,906	-	3,906
합 계	-	3,906	-	3,906

4.3.4 당기와 전기 중 반복적인 측정치의 수준 3의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	매도가능금융자산	
	당기	전기
기초 잔액	6,860	6,860
수준 3으로의 이동	-	-
기타포괄손익 인식액	(3,860)	-
당기손익인식액(손상차손)	(335)	-
기말 잔액	2,665	6,860

#### 4.3.5 가치평가기법 및 투입변수

회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치, 비 반복적인 공정가치측정치, 공시되는 공정가치에 대해 매기말 공정가치를 측정하고 있으며, 회사의 재무담당이사에게 공정가치 평가과정 및 그 결과에 대해 협의합니다.

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).

구분	당기							합계
	섬유부문	산업자재부문	화학부문	중공업부문	건설부문	무역부문	기타부문	
매출액								
총매출액	1,648,109	1,143,814	1,696,644	2,205,660	497,243	2,656,288	27,790	9,875,548
부문간 내부매출액	(451,867)	(698)	(301,524)	(16,988)	-	(37,085)	-	(808,162)
외부매출액	1,196,242	1,143,116	1,395,120	2,188,672	497,243	2,619,203	27,790	9,067,386
영업손익	137,675	51,414	56,152	(17,818)	9,349	16,712	(8,632)	244,852
감가상각비 및 무형자산상각비	33,382	41,987	80,517	30,006	284	593	26,456	213,225
자산								
유동자산	268,442	268,122	219,861	775,656	330,079	192,538	33,710	2,088,408
비유동자산	233,898	935,536	1,108,741	894,532	163,089	70,019	2,354,743	5,760,558
종속기업 및 관계기업투자	347,906	487,843	42,753	123,390	80,981	77,053	464,828	1,624,754
비유동자산의 취득액	16,766	47,216	299,901	43,770	16,598	24,442	74,314	523,007
부채								
유동부채	266,359	175,604	396,605	535,406	106,999	267,667	1,706,216	3,454,856
비유동부채	9,108	16,064	8,695	67,382	47,054	1,592	1,656,919	1,806,814

구분	전기							
	섬유부문	산업자재부문	화학부문	중공업부문	건설부문	무역부문	기타부문	합계
매출액								
총매출액	1,663,205	1,331,571	1,663,119	2,085,241	572,934	2,742,891	33,973	10,092,934
부문간 내부매출액	(446,086)	(61,317)	(234,551)	(19,860)	-	(46,242)	-	(808,056)
외부매출액	1,217,119	1,270,254	1,428,568	2,065,381	572,934	2,696,649	33,973	9,284,878
영업손익	106,913	102,381	64,507	(127,971)	39,995	19,293	4,660	209,778
감가상각비 및 무형자산상각비	40,886	33,796	67,667	28,194	262	595	19,637	191,037
자산								
유동자산	245,144	337,113	193,624	981,009	376,809	247,499	172,243	2,553,441
비유동자산	403,247	493,805	896,310	921,623	151,236	45,460	2,759,433	5,671,114
종속기업 및 관계기업투자	350,755	515,203	36,816	124,622	72,633	77,632	504,626	1,682,287
비유동자산의 취득액	18,199	136,634	225,933	36,059	9,741	1,035	108,113	535,714
부채								
유동부채	323,096	246,521	316,447	571,651	111,642	299,131	1,488,023	3,356,511
비유동부채	9,456	11,950	8,919	42,431	26,949	-	1,771,655	1,871,360

나. 지역별 정보

당기와 전기의 지역별 매출내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

지역	당기	전기
대한민국	3,660,934	3,455,658
북 중 미	457,868	545,205
아 시 아	3,746,108	4,166,429
유 럽	814,299	661,577
기 타	388,177	456,009
합 계	9,067,386	9,284,878

6. 금융자산의 제거 :

회사는 외화매출채권 등을 금융기관에 매각하였으며, 이 중 매출거래처의 부도가 발생하는 경우 회사가 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지는 소구권이 있는 거래에 대해서는 담보 부 차입으로 회계처리하였습니다(주석 21과 40 참조).

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

구 분	대여금 및 수취채권	
	당기말	전기말
자산의 장부금액	411,131	619,676
관련 부채의 장부금액	(411,131)	(619,676)
순포지션	-	-

7. 범주별 금융상품 :

가. 당기 및 전기말 현재 회사가 보유중인 금융자산의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다 (단위:백만원).

구 분	당기말			
	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	당기손익인식 금융자산	합계
재무상대표상 자산				
현금및현금성자산	108,906	-	-	108,906
매출채권및기타채권	998,506	-	-	998,506
미청구공사	52,399	-	-	52,399
기타금융자산	8	301	36,150	36,459
장기매출채권및기타채권	208,684	-	-	208,684
장기기타금융자산	50	86,467	748	87,265
합 계	1,368,553	86,768	36,898	1,492,219

구 분	전기말			
	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	당기손익인식 금융자산	합계
재무상대표상 자산				
현금및현금성자산	143,396	-	-	143,396
매출채권및기타채권	1,322,291	-	-	1,322,291
미청구공사	28,407	-	-	28,407
기타금융자산	50,004	245	63,724	113,973
장기매출채권및기타채권	202,685	-	-	202,685
장기기타금융자산	50	165,763	-	165,813
합 계	1,746,833	166,008	63,724	1,976,565

나. 당기 및 전기말 현재 회사가 보유중인 금융부채의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다 (단위:백만원).

구 분	당기말			
	상각후원가로 측정하는 금융부채	금융보증부채	당기손익인식 금융부채	합계
재무상태표상 부채				
매입채무 및 기타채무	1,172,408	7,901	-	1,180,309
차입금	1,944,299	-	-	1,944,299
기타금융부채	-	-	205	205
장기매입채무 및 기타채무	41,667	-	-	41,667
장기차입금	1,413,202	-	-	1,413,202
기타비유동금융부채	-	-	7	7
합 계	4,571,576	7,901	212	4,579,689

구 분	전기말			
	상각후원가로 측정하는 금융부채	금융보증부채	당기손익인식 금융부채	합계
재무상태표상 부채				
매입채무 및 기타채무	1,128,558	8,279	-	1,136,837
차입금	1,910,802	-	-	1,910,802
기타금융부채	-	-	3,906	3,906
장기매입채무 및 기타채무	32,630	-	-	32,630
장기차입금	1,472,647	-	-	1,472,647
합 계	4,544,637	8,279	3,906	4,556,822

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

구분	당기	전기
대여금 및 수취채권		
처분손익(당기손익)	(3,293)	(3,777)
이자수익	9,202	5,748
기타의대손충당금환입	194	444
대손상각비	(13,840)	(7,426)
기타의대손상각비	(12,323)	(5,365)
외화환산이익	55,217	33,953
외화환산손실	(49,502)	(25,170)
매도가능금융자산		
평가손익(기타포괄손익)	(76,094)	38,905
처분손익(당기손익)	928	13,310
손상차손(당기손익)	(464)	(49)
이자수익	36	31
배당금수익	221	1,616
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(121,758)	(143,413)
외화환산이익	119,723	61,957
외화환산손실	(102,468)	(21,060)
당기손익인식금융자산부채		
파생상품거래손익(당기손익)	41,174	47,234
파생상품평가손익(당기손익)	32,533	62,597

8. 현금및현금성자산 :

당기 및 전기말 현재 재무상태표상의 현금및현금성자산은 현금흐름표상의 현금과 동일하며 그 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
보유현금	213	318
은행예금	108,693	143,078
합 계	108,906	143,396

9. 사용이 제한된 금융상품 :

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

구 분	당기말	전기말	사용제한내역
장기기타금융자산	50	50	당좌개설보증금

10. 매출채권 및 기타채권 :

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

구 분	당기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권	963,111	(41,769)	921,342	1,284,220	(39,543)	1,244,677
기타채권	78,120	(956)	77,164	77,809	(194)	77,615
장기매출채권	25,561	(10,723)	14,838	5,536	-	5,536
장기기타채권	217,366	(23,520)	193,846	209,302	(12,153)	197,149
합 계	1,284,158	(76,968)	1,207,190	1,576,867	(51,890)	1,524,977

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

계정과목	당기말	전기말
기타채권		
미수금	35,274	53,995
단기대여금	38,842	21,539
미수수익	3,048	2,081
소 계	77,164	77,615
장기기타채권		
장기대여금	25,452	15,751
보증금	168,394	181,398
소 계	193,846	197,149
합 계	271,010	274,764

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

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

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

구 분	당기말						손상채권	합계
	연체되지 않은 채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권				합계		
		3개월 이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과			
매출채권	770,639	49,885	19,845	41,481	30,198	51,063	963,111	
기타채권	77,164	-	-	-	-	956	78,120	
장기매출채권	4,582	-	-	-	-	21,446	26,028	
장기기타채권	195,121	-	-	-	-	23,520	218,641	
합 계	1,047,506	49,885	19,845	41,481	30,198	96,985	1,285,900	

구 분	전기말						
	연체되지 않은 채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권				손상채권	합계
		3개월 이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과		
매출채권	1,123,776	43,247	13,303	5,375	58,356	40,163	1,284,220
기타채권	77,615	-	-	-	-	194	77,809
장기매출채권	3,870	-	-	-	2,405	-	6,275
장기기타채권	198,629	-	-	-	-	12,153	210,782
합 계	1,403,890	43,247	13,303	5,375	60,761	52,510	1,579,086

상기 연령별 금액은 현재가치 및 손상평가 반영전 기준의 금액입니다.

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 손상되지 않은 금융자산의 신용 건전성을 측정하였습니다(단위:백만원).

매출채권 및 장기매출채권	당기말	전기말
외부신용등급이 있는 거래상대방		
A	362,057	415,818
BB	238,874	248,797
BBB	91,191	146,632
소 계	692,122	811,247
외부신용등급이 없는 거래상대방		
Group 1	5,895	23,459
Group 2	218,613	415,376
Group 3	-	250
소 계	224,508	439,085
손상되지 아니한 매출채권 합계	916,630	1,250,332

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.

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

구 분	당기				
	기초	대손상각비	대손충당금환입	기타	기말
매출채권	39,543	3,117	11	(902)	41,769
기타채권	194	956	-	(194)	956
장기매출채권	-	10,723	-	-	10,723
장기기타채권	12,153	11,367	-	-	23,520
합 계	51,890	26,163	11	(1,096)	76,968

구 분	전기				
	기초	대손상각비	대손충당금환입	기타	기말
매출채권	19,528	7,426	-	12,589	39,543
기타채권	13,945	-	-	(13,751)	194
장기기타채권	7,232	5,365	(444)	-	12,153
합 계	40,705	12,791	(444)	(1,162)	51,890

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 회수가 능성이 없는 채권을 제각할 경우 발생하고 있습니다.

11. 기타금융자산 및 기타금융부채 :

(1) 당기 및 전기말 현재 기타금융자산 및 기타금융부채의 상세내역은 다음과 같습니다(단위 : 백만원).

구분	당기말	전기말
기타금융자산		
대여금및수취채권	57	50,054
매도가능금융자산	86,768	166,008
파생상품자산	36,898	63,724
소계	123,723	279,786
차감: 유동항목	(36,459)	(113,973)
차감계	87,264	165,813
기타금융부채		
파생상품부채	212	3,906
차감: 유동항목	(205)	(3,906)
차감계	7	-

(2) 대여금및수취채권

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

구분	당기말	전기말
단기금융상품	7	50,004
장기금융상품	50	50
합계	57	50,054

(3) 매도가능금융자산

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

구분	당기	전기
기초금액	166,008	47,270
취득	109	524
대체(주1)	246	103,542
처분	(2,256)	(11,770)
매도가능금융자산손상차손	(464)	(49)
자본으로 분류된 손익	(76,095)	38,905
자본에서 분류된 손익	(780)	(12,414)
기말금액	86,768	166,008
단기매도가능금융자산	300	245
장기매도가능금융자산	86,468	165,763

(주1)전기 중 진흥기업(주)의 경영정상화 계획에 따른 유상증자결정에 따라 회사가 보유 중인 대여금 90,000백만원과 당기손익인식금융자산 13,542백만원을 액면가액을 기준으로 출자전환하여 진흥기업(주)의 보통주 221,578,080주를 취득하였습니다.

가. 단기매도가능금융자산

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

구분	당기말	전기말
채무증권(국공채)	301	245

나. 장기매도가능금융자산

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

구분	당기말			전기말
	취득원가	시가 또는 순자산가액(주1)	장부가액(주2)	장부가액
상장주식	103,542	71,348	71,348	145,928
비상장주식(주1)	34,767	9,070	9,070	13,284
출자금 등	5,594	5,594	5,594	5,591
채무증권	456	456	456	960
합계	144,359	86,468	86,468	165,763

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

(주2) 회사는 매도가능금융자산을 공정가액으로 평가하고 있습니다. 다만, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정 가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 비상장주식에 대해서는 원가로 측정하고 있습니다.

1) 상장주식(종속회사 및 관계회사 제외)

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

회사명	당기말					전기말
	주식수	지분율(%)	취득원가	시가	장부가액	장부가액
진흥기업(주1)	44,315,616	46.82	103,542	71,348	71,348	143,583
㈜코엔텍	-	-	-	-	-	1,730
씨제이이앤엠(주)	-	-	-	-	-	505
기타	-	-	-	-	-	110
합계			103,542	71,348	71,348	145,928

(주1) 전기 중진흥기업(주)의 경영정상화 계획에 따른 유상증자결정에 따라 회사가 보유 중인 대여금 90,000백만원과 당기손익인식금융자산 13,452백만원을 액면가액을 기준으로 출자전환하여진흥기업(주)의 보통주 221,578,080주(지분율 49.21%)를 취득하였습니다. 동주식의 보호예수기간은 2013년 4월 9일까지이며, '진흥기업(주)의 경영정상화 계획이행을 위한 특별약정서상 주식처분위임장 등'에 따라진흥기업(주) 채권은행자율협의회에 담보로 제공되었습니다(주석 19 및 40 참조). 또한, 회사가 보유한 지분율이 20%를 초과하나 "진흥기업(주)의 경영정상화 계획이행을 위한 특별약정"에 의해 중대한 영향력을 상실하여 매도가능금융자산으로 분류하였습니다.

2) 비상장주식(종속회사 및 관계회사 제외) :

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

회사명	당기말					전기말
	주식수	지분율(%)	취득원가	순자산가액 또는 공정가액	장부가액	장부가액
㈜두산캐피탈	600,000	2.14	3,000	2,665	2,665	6,860
㈜대한주택보증	343,380	0.05	1,717	1,717	1,717	1,717
㈜한국경제신문	124,308	0.66	1,354	1,354	1,354	1,354
TransLink Capital Partners 1, L.P.			2,022	2,022	2,022	1,915
기타			26,674	1,312	1,312	1,438
합 계			34,767	9,070	9,070	13,284

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

구 분	당기	전기
기초금액	33,867	14,611
평가액	(76,094)	38,905
처분손익대체	(780)	(12,414)
자본에 가감되는 법인세효과	18,604	(7,235)
기말금액	(24,403)	33,867

(4) 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	
	자산	부채	자산	부채
선물환	36,898	212	45,153	3,906
스왑	-	-	18,571	-
합계	36,898	212	63,724	3,906

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

파생상품 종류	계약조건	당기말 현재 가중평균 약정환율(원)	당기말 현재 가중평균만기일	미결제약정 계약금액(주1)	
				당기말	전기말
선물환(USD)	매도	1,131.41	2014-06-12	537,055	495,190
선물환(EUR)	매도	1,484.37	2014-09-14	43,932	25,180
선물환(CAD)	매도			-	4,476
선물환(AUD)	매도			-	3,026
선물환(JPY)	매도	11.5084	2014-01-29	16,200	419,600
선물환(GBP)	매도	1,816.20	2014-09-11	720	4,563
선물환(HKD)	매도			-	3,562
통화스왑(JPY)	스왑			-	18,471,801
이자율스왑(KRW)	스왑		2014-11-03	5,184	6,573

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

12. 기타자산 :

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

구분	당기말	전기말
기타유동자산		
선금금	75,687	68,166
대손충당금	(290)	-
선금비용	23,577	22,882
소 계	98,974	91,048
기타비유동자산		
기타의투자자산	23,696	31
소 계	23,696	31
합 계	122,670	91,079

13. 재고자산 :

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

구분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	재무상대표 가액	평가전금액	평가충당금	재무상대표 가액
상품	19,859	-	19,859	42,955	-	42,955
제품	285,742	(12,317)	273,425	272,663	(4,630)	268,033
반제품	101,035	(628)	100,407	140,007	(206)	139,801
재공품	34,426	-	34,426	6,416	-	6,416
원재료	154,565	(424)	154,141	210,534	(360)	210,174
부재료	11,532	-	11,532	12,402	-	12,402
저장품	2,612	-	2,612	3,484	-	3,484
포장대	2,744	-	2,744	2,831	-	2,831
미착품	32,740	-	32,740	20,026	-	20,026
미완성공사비	12,498	-	12,498	7,436	-	7,436
가설재	24	-	24	34	-	34
완성주택	10,465	-	10,465	38,432	-	38,432
용지	123,219	(10,995)	112,224	107,955	(5,654)	102,301
합 계	791,461	(24,364)	767,097	865,175	(10,850)	854,325

비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 8,041,493백만원(전기: 8,352,905백만원)입니다. 또한 회사는 당기 중 13,514백만원의 재고자산평가손실을 비용으로 인식하였으며, 해당 금액은 손익계산서의 '매출원가'에 포함되었습니다.

14. 유형자산 :

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

구분	당기									
	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	미착기계	합계
기초금액	1,348,654	462,573	100,907	772,124	4,384	57,264	17,710	382,083	1,889	3,147,588
취득	4,472	11,043	749	24,765	847	5,536	1,828	219,692	152,305	421,237
처분	(5,804)	(2,716)	(2,153)	(2,012)	(17)	(672)	(3,306)	-	-	(16,680)
감가상각 등(주1)	-	(17,453)	(3,968)	(156,224)	(1,536)	(20,450)	(2,088)	-	-	(201,719)
본계정대체 등(주2)	5,696	35,870	9,940	169,441	899	12,826	-	(167,804)	(110,482)	(43,614)
투자부동산 대체 등	(4,592)	(3,284)	-	-	-	-	-	(2)	-	(7,878)
국고보조금 수령	-	(1,300)	(163)	(7,357)	(25)	(625)	-	-	-	(9,470)
기말금액	1,348,426	484,733	105,312	800,737	4,552	53,879	14,144	433,969	43,712	3,289,464

(주1) 기타의 유형자산과 관련된 감모손실 315백만원 및 공정소모품비 1,770백만원이 포함되어 있습니다.

(주2)본계정대체에는 건설중인자산대체, 미착상품대체, 매각예정비유동자산, 무형자산으로의 대체된 금액이 포함되어 있습니다. 매각예정으로 분류되어 처분자산으로 대체된 유형자산의 장부금액은 26,066백만원이며, 이는 산업자재부문이 사용하던 자산과 관련된 것입니다.

구분	전기									
	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	미착기계	합계
기초금액	1,349,197	462,543	96,032	667,161	3,139	50,477	36,087	233,358	4,969	2,902,963
취득	1,564	12,628	5,182	59,746	1,938	17,328	2,962	348,774	10,606	460,728
처분	(2,105)	-	-	(922)	(158)	(41)	(19,702)	-	-	(22,928)
감가상각 등(주1)	-	(16,625)	(3,714)	(144,145)	(1,180)	(18,584)	(1,637)	-	-	(185,885)
본계정대체 등(주2)	-	6,115	3,407	194,706	645	8,862	-	(200,049)	(13,686)	-
투자부동산대체	(2)	(2,088)	-	-	-	-	-	-	-	(2,090)
국고보조금 수령	-	-	-	(4,422)	-	(778)	-	-	-	(5,200)
기말금액	1,348,654	462,573	100,907	772,124	4,384	57,264	17,710	382,083	1,889	3,147,588

(주1) 기타의 유형자산과 관련된 감모손실 185백만원 및 공정소모품비 1,453백만원이 포함되어 있습니다.

(주2)본계정대체에는 건설중인자산대체, 미착상품대체 금액이 포함되어 있습니다.

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

구분	당기	전기
제조원가	177,978	164,359
판매비와관리비	6,535	5,710
연구개발비	15,119	14,178
합계	199,632	184,247

다. 당기 중 차입금에서 발생한 차입원가 중 14,318백만원(전기: 11,375백만원)을 자본화하여 유형자산의 취득원가에 포함되어 있으며, 자본화이자율은 4.46%(전기:5.04%)가 적용되었습니다.

라. 회사의 유형자산 중 일부는 차입금 등과 관련하여 금융기관에 담보로 제공되었습니다(주석 40 참조).

마. 당기말 현재 매각예정비유동자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기말
구축물	95
기계장치	25,393
공기구비품	578
합계	26,066

당기말 현재 회사는 상기 매각예정비유동자산으로 분류된 구축물, 기계장치 및 공기구비품의 매각과 관련된 협약을 체결하고 있으며, 향후 12개월 이내에 처분할 예정입니다.

15. 투자부동산 :

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

구 분	당기		
	토지	건물	합계
기초금액	298,187	141,672	439,859
취득	16,486	49	16,535
처분	(905)	(692)	(1,597)
감가상각비	-	(4,467)	(4,467)
유형자산에서 대체	4,592	3,286	7,878
기말금액	318,360	139,848	458,208

구 분	전기		
	토지	건물	합계
기초금액	293,689	142,825	436,514
취득	4,566	1,207	5,773
처분	(70)	(34)	(104)
감가상각비	-	(4,414)	(4,414)
유형자산에서 대체	2	2,088	2,090
기말금액	298,187	141,672	439,859

나. 당기 및 전기 중 회사의 투자부동산과 관련하여 손익계산서에 인식한 임대수익 등의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

	당기	전기
임대수익(기타매출)	26,667	21,071
임대운영비용(기타매출원가)	19,477	16,772
감가상각비(기타매출원가)	4,467	4,414

다. 당기말 현재 투자부동산의 공정가치 503,190백만원으로 회사는 공시지가 등을 반영하여 추정하였습니다.

16. 무형자산 :

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

구분	당기			
	산업재산권	기타의 무형자산	회원권	합계
기초금액	6,398	6,870	19,584	32,852
취득	791	23,197	552	24,540
처분	(2)	-	(3,020)	(3,022)
무형자산상각비	(1,225)	(7,896)	(3)	(9,124)
본계정대체 등(주1)	-	23,242	-	23,242
기말금액	5,962	45,413	17,113	68,488

(주1) ERP 구축 관련 지출로서 당기 중 건설중인자산에서 무형자산으로 대체되었습니다.

구분	전기			
	산업재산권	기타의 무형자산	회원권	합계
기초금액	6,396	2,089	19,632	28,117
취득	1,169	5,986	30	7,185
처분	-	-	(75)	(75)
무형자산상각비	(1,167)	(1,205)	(3)	(2,375)
기말금액	6,398	6,870	19,584	32,852

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

구분	당기	전기
판매비와관리비	8,852	2,180
제조원가	183	195
연구개발비	89	-
합계	9,124	2,375

17. 보험가입자산 :

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

보험종류	자산	장부금액	부보액	보험회사명
종합재산보험 등	건물	624,582	1,196,110	삼성화재 해상보험(주) 등
	건축물	105,407	109,515	
	기계장치	826,130	3,412,777	
	재고자산	767,097	744,415	
	차량운반구, 공기구비품	59,009	96,374	
합계		2,382,225	5,559,191	

18. 정부보조금 :

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

구분	당기	전기
기초금액	31,864	41,130
증가	18,425	10,332
감소	(14,354)	(19,598)
기말금액	35,935	31,864

나. 회사는 프로판 탈수소화 촉매 및 공정개발 사업 외 다수의 국책연구과제와 관련하여 한전 전력연구원 등 협약대상자와 개발협약을 체결하고 연구개발활동을 진행 중입니다.

19. 종속기업 및 관계기업 투자 :

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

구 분	당기	전기
기초금액	1,682,286	1,672,270
취득(주석 20 참조)	76,979	77,133
처분	(10,590)	-
손상차손	(123,921)	(67,117)
기말금액	1,624,754	1,682,286

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

종 목 (주1)	설립국가	당기말 지분율(%)	장부금액	
			당기말	전기말
갤럭시아포토닉스(주)	한국	83.32	-	35,644
거목농산(주)	한국	90.00	2,787	2,787
공덕경우개발(주)	한국	73.33	2,546	4,400
두미종합개발(주)	한국	100.00	27,637	-
더클래스효성(주)	한국	58.02	4,230	7,183
아시아엘엔지허브(주)	한국	88.79	1,134	441
(주)플로섬	한국	57.83	-	4,152
태안솔라팜(주)	한국	100.00	1,880	1,880
하나다올랜드칩사모부동산투자신탁39호	한국	50.00	16,000	16,000
흥진데이터서비스(주)	한국	65.52	3,300	3,300
효성굿스프링스(주)	한국	100.00	74,361	74,361
효성에바라엔지니어링(주)	한국	81.33	-	17,435
효성윈드파워홀딩스(주)	한국	100.00	1,200	1,200
효성캐피탈(주)	한국	97.15	361,762	361,762
효성투자개발(주)	한국	58.75	34,798	34,798
효성트랜스월드(주)	한국	100.00	4,698	4,698
Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd.	중국	80.00	243	1,475
Beijing Hyosung Container Co., Ltd.	중국	100.00	-	10,590
GST Global GmbH	독일	100.00	170,682	170,682
Hyosung (H.K) LIMITED	중국	100.00	557	829
Hyosung Brasil industria e comercio de fibras LTDA	브라질	100.00	33,322	33,322
Hyosung Brasil industrial & commercial LTDA	브라질	100.00	8,607	8,607
Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	중국	100.00	156,059	156,059
Hyosung Chemicals (Jiaxing) Co., Ltd.	중국	100.00	4,848	4,848
Hyosung Composite (GuangDong) Co.,Ltd.	중국	100.00	2,250	2,250
Hyosung Corporation India Private Limited	인도	100.00	461	461

Hyosung Europe SRL	이탈리아	100.00	3,704	3,704
Hyosung Global (Taiwan) Co., LTD	대만	100.00	226	558
Hyosung Holdings USA	미국	100.00	89,589	89,589
Hyosung International Trade(Jiaxing) Co., Ltd.	중국	100.00	1,295	1,295
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI	터키	76.66	12,621	12,621
Hyosung Japan Co., Ltd.	일본	100.00	6,899	6,899
Hyosung Luxembourg S.A	룩셈부르크	100.00	18,535	18,535
Hyosung Power Holdings Co., Ltd.	케이만제도	100.00	16,256	16,256
Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd.	호주	100.00	14,214	14,195
Hyosung Corporation Rus.	러시아	100.00	1,692	-
Hyosung Singapore PTE Ltd.	싱가폴	100.00	27,405	27,405
Hyosung Spandex (GuangDong) Co., Ltd.	중국	100.00	102,594	102,594
Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd.	중국	100.00	117,289	117,289
Hyosung Spandex (Zhuhai) Co., Ltd.	중국	75.00	24,644	24,644
Hyosung SRL	루마니아	100.00	1	1
Hyosung Sumiden Steel Cord (Nanjing) Co., Ltd.	중국	70.00	23,659	23,659
Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd.	중국	100.00	30,653	61,948
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	베트남	88.21	49,192	49,192
Hyosung Wire Luxembourg S.A	룩셈부르크	100.00	-	-
PT. Hyosung Jakarta	인도네시아	100.00	1,268	-
Xepix Corp.	미국	74.93	2,768	2,768
Zhangjiagang Xiaosha Coil Service Co., Ltd.	중국	64.50	10,404	10,404
합 계			1,468,270	1,542,720

(주1) 회사가 98.5% 보유한 OpCo GmbH는 지분율이 50%를 초과하나, 현재 청산중인 회사로서 법정관리인의 통제하에 있어 회사가 지배력을 행사할 수 없으므로 종속기업에서 제외하였습니다.

(주2) 회사는 ㈜플로섬의 차입금과 관련하여 회사가 보유하고 있는 ㈜플로섬 지분을 담보로 제공하고 있습니다(주석 40 참조).

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

종 목	설립국가	당기말 지분율(%)	장부금액	
			당기말	전기말
노틸러스효성(주)	한국	43.50	65,178	65,178
신화인터텍(주)	한국	18.43	16,918	-
이피아(주)	한국	21.30	-	-
(주)카프로(주1)	한국	21.04	24,194	24,194
태백풍력발전(주)	한국	35.00	5,334	5,334
평창풍력발전(주)	한국	35.00	893	893
효성인포메이션시스템(주)	한국	50.00	24,860	24,860
효성도요타(주)	한국	40.00	-	-
효성ITX(주)	한국	34.99	6,961	6,961
Sumiden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd.	태국	30.00	12,146	12,146
합 계			156,484	139,566

(주1) (주)카프로 지분은 회사의 장기차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 21과 40 참조).

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

회사명	당기			
	손상차손 인식 전 장부가액	회수가능가액 (주1)	손상차손 인식액	회수가능가액 산정방법
갤럭시아포토닉스(주)	35,644	-	35,644	순공정가치
Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd.	61,947	30,653	31,294	사용가치
효성에바라엔지니어링(주)	17,435	-	17,435	순공정가치
신화인터텍(주)	32,000	16,918	15,082	사용가치
두미종합개발(주)	40,000	27,637	12,363	사용가치
(주)플로섬	4,152	-	4,152	순공정가치
더클래스효성(주)	7,183	4,230	2,953	순공정가치
공덕경우개발(주)	4,400	2,546	1,854	순공정가치
아시아엘엔지허브(주)	2,441	1,134	1,307	순공정가치
Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd.	1,475	243	1,232	순공정가치
Hyosung (Taiwan) Corporation.	558	226	333	순공정가치
Hyosung (H.K) LIMITED	829	557	272	순공정가치
합 계	208,066	84,144	123,921	

회사명	전기			
	손상차손 인식 전 장부가액	회수가능가액 (주1)	손상차손 인식액	회수가능가액 산정방법
Hyosung Power Holdings Co., Ltd.	45,787	16,256	29,531	사용가치
Hyosung Wire Luxembourg S.A	18,379	-	18,379	순공정가치
(주)플로섬	18,947	4,152	14,795	사용가치
Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd.	4,683	1,475	3,208	순공정가치
아시아엘엔지허브 주식회사	1,244	441	803	순공정가치
이피아(주)	401	-	401	순공정가치
합 계	89,442	22,325	67,117	

(주1) 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. 당기 및 전기말 현재 시장성 있는 관계기업 지분의 공정가치는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

종목	당기말			
	보유주식수 (단위:주)	주당시장가격 (단위:원)	공정가치 (단위:백만원)	장부금액 (단위:백만원)
(주)카프로	8,417,708	6,410	53,958	24,194
효성ITX(주)	4,349,000	5,740	24,963	6,961
신화인터텍(주)	4,446,227	2,545	11,316	16,918

종목	전기말			
	보유주식수 (단위:주)	주당시장가격 (단위:원)	공정가치 (단위:백만원)	장부금액 (단위:백만원)
(주)카프로	8,417,708	12,500	105,221	24,194
효성ITX(주)	4,349,000	3,955	17,200	6,961

20. 특수관계자 :

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

가. 종속기업

지역	회사명
국내	공덕경우개발(주), 갤럭시아포토닉스(주), 거목농산(주), 더클래스효성(주), 아시아엘엔지허브(주), 태안솔라팜(주), 두미종합개발, 효성캐피탈제육차유동화전문유한회사, (주)플로섬, 하나다올랜드칩사모부동산투자신탁39호, 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, 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 SRL, Hyosung Wire Luxembourg S.A, GST Global 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. GST Safety Textiles RO S.R.L., Hyosung RUS
아시아지역	Hyosung (Taiwan) Corporation, Hyosung Japan Co., Ltd., Hyosung Singapore PTE Ltd., Hyosung Vietnam Co., Ltd., Hyosung Corporation India Pvt. Ltd., Luck Faith Investment Ltd., Central Trade Investment Ltd., PT. Hyosung Jakarta
중국지역	Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd.,Hyosung (H.K) LIMITED, Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd., Hyosung Chemical(Jiaxing) Co., Ltd., Hyosung Composites (Guangdong) 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.,GST China Investment Limited
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), 효성토탈(주), 효성ITX(주), 신화인터텍, 순천에코그린, 타이코 사모투자전문회사,
아시아지역	Sumiden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd.



다. 기타특수관계자

지 역	회사명
국내	갤럭시아디바이스(주), 갤럭시아디스플레이(주), 갤럭시아일렉트로닉스(주), 갤럭시아커뮤니케이션즈(주), 신동진(주), 진흥기업(주), 태역건설(주), 동릉실업(주), 트리니티에셋메니지먼트(주), 인포허브, (주)아이비월드와이드, (주)아이비월드와이드, (주)에브리쇼, (주)아이비미디어넷, 갤럭시아코포레이션, 공덕개발 등
중국지역	Huizhou Galaxia Device Electronics., Co.Ltd., Qingdao Galaxia Device Electronics., Co.Ltd., Beijing Hyosung Computer Technologies.Co., Ltd. 등
유럽지역	SHINWHA INTERTEK SLOVAKIA S.R.O
미주지역	Nautilus Hyosung America Inc., GALAXIA AMERICA,INC. 등

라. 회사와 특수관계자와의 주요 거래 내역

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

구 분	회사명	당기			
		매출 등	배당수익	매입 등	고정자산취득
총속기업	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	305,191	14,141	120,860	-
	Hyosung Singapore PTE Ltd.	248,380	-	42,110	-
	HICO America Sales & Tech.	93,956	-	2,184	-
	Hyosung USA Inc.	88,199	-	626	-
	효성트랜스웰드(주)	32	3,000	146,560	1,152
	효성에바라엔지니어링(주)	2,355	-	4,687	17,529
	Central Trade Investment Ltd.	-	22,925	-	-
	Luck Faith Investment Ltd.	-	17,818	-	-
	기타	584,257	33,047	292,962	56,774
	소 계	1,322,370	90,931	609,989	75,455
관계기업	노틸러스효성(주)	4,711	-	14,494	1,823
	(주)카프로	1,341	2,104	363,519	-
	신화인터텍	587	-	28	40
	기타	836	2,708	846	-
	소 계	7,475	4,812	378,887	1,863
기타특수관계자	신동진(주)	5,000	-	4,651	-
	진흥기업(주)	8,911	-	71,972	35,898
	갤럭시아커뮤니케이션즈(주)	412	-	1,044	11
	기타	1,987	-	9,686	263
	소 계	16,310	-	87,353	36,172
합 계		1,346,155	95,743	1,076,228	113,490

(주1) 매출 등에는 매출, 임대료수익, 이자수익 등이, 매입 등에는 원재료 매입, 수출비, 지급수수료, 이자비용 등이 포함되어 있습니다.

구분	회사명	전기			
		매출 등	배당수익	매입 등	고정자산 취득
종속기업	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	194,670	-	258,208	-
	Hyosung USA Inc.	189,485	-	22	-
	HICO America Sales & Tech.	251,424	-	238	-
	Hyosung Holdings USA	12,597	14,462	281	-
	효성트랜스월드㈜	21	3,600	179,060	1,514
	Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	47,073	13,006	60,133	-
	기타	670,868	25,256	182,687	40,063
	소 계	1,366,138	56,324	680,629	41,577
관계기업	노틸러스효성㈜	2,054	-	12,311	10,682
	㈜카프로	1,477	8,418	524,662	-
	Sumiden Hyosung Steel Cord (Thailand)	16,097	-	-	-
	기타	8,028	1,730	587	5,302
	소 계	27,656	10,148	537,560	15,984
기타특수관계자	두미종합개발	24,786	-	-	-
	진흥기업㈜	3,822	-	9,449	11,658
	공덕개발	3,584	-	5,579	6
	기타	128	-	6,178	617
	소 계	32,320	-	21,206	12,281
합계		1,426,114	66,472	1,239,395	69,842

(주1) 매출 등에는 매출, 임대료수익, 이자수익 등이, 매입 등에는 원재료 매입, 수출비, 지급수수료, 이자비용 등이 포함되어 있습니다.

구분	회사명	당기말			
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
종속기업	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	3,619	906	9,022	184
	Hyosung Japan Co., Ltd.	2,835	2,181	131,258	33,948
	두미종합개발	66,711	10,406	-	40
	기타	57,399	46,506	20,649	47,089
	소 계	130,564	59,999	160,929	81,261
관계기업	노틸러스효성(주)	-	215	95	4,927
	효성토요타	199	-	-	-
	(주)카프로	2	-	81,273	-
	기타	53	164	17	80
	소 계	254	379	81,385	5,007
기타특수관계자	신동진(주)	5,417	3,119	213	118
	진흥기업(주)	228	20,110	9,723	15,483
	공덕개발	201	8,337	-	-
	기타	2	2,794	1,294	1,088
	소 계	5,848	34,360	11,230	16,689
합 계		136,666	94,738	253,544	102,957

(주1) 기타채권에는 미수금, 대여금, 임차보증금 등이 포함되어 있으며, 기타채무에는 매입채무, 미지급금, 임대보증금 등이 포함되어 있습니다.

구분	회사명	전기말			
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
종속기업	Hyosung Japan Co., Ltd.	12,278	1,562	95,938	-
	HICO America Sales & Tech.	80,689	-	-	-
	효성트랜스월드(주)	-	111	152	26,091
	기타	132,042	37,682	8,389	7,593
	소 계	225,009	39,355	104,479	33,684
관계기업	노틸러스효성(주)	-	129	1,211	2,149
	(주)카프로	-	20	107,726	86
	태백풍력발전	21	8	-	14
	기타	3	11	-	57
	소 계	24	168	108,937	2,306
기타특수관계자	두미종합개발	74,185	4,361	-	-
	신동진(주)	16,928	3,545	257	120
	진흥기업(주)	-	7,059	2,376	2,769
	기타	147	14,214	291	123
	소 계	91,260	29,179	2,924	3,012
합 계		316,293	68,702	216,341	39,003

(주1) 기타채권에는 미수금, 대여금, 임차보증금 등이 포함되어 있으며, 기타채무에는 매입채무, 미지급금, 임대보증금 등이 포함되어 있습니다.

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

구분	당기					
	회사명	자금대여 거래				출자
		기초금액	대여	외화평가	기말금액	
종속기업	Hyosung Power Holdings Co., Ltd.	6,578	-	(97)	6,481	-
	공덕경우개발(주)	14,961	3,400	-	18,361	-
	두미종합개발(주1)	-	4,000	-	4,000	40,000
	아시아엘엔지허브(주) 등	-	-	-	-	4,979
기타특수관계자	OpCo GmbH (주2)	6,788	-	52	6,840	-
	진흥기업(주)	-	20,000	-	20,000	-

(주1) 회사는 당기 중 두미종합개발에 대한 매출채권 40,000백만원을 출자전환하여, 두미종합개발의 보통주 8,000,000주(지분을 100%)를 취득하였습니다.

(주2) 회사는 OpCo GmbH에 대한 대여금에 대해 전액 대손충당금을 설정하고 있습니다.

구분	전기							
	회사명	자금대여 거래						출자
		기초금액	대여	회수	외화평가	대체	기말금액	
종속기업	Hyosung Power Holdings Co., Ltd.	7,083	-	-	(505)	-	6,578	23,018
	공덕경우개발(주)	-	14,961	-	-	-	14,961	4,400
	갤럭시아포토닉스(주)	-	1,960	(1,960)	-	-	-	20,142
	하나다올랜드칩사모부동산투자신탁39호	-	-	-	-	-	-	16,000
	Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd. 등.	-	-	-	-	-	-	13,573
기타특수관계자	OpCo GmbH (주1)	7,232	-	-	(444)	-	6,788	-
	진흥기업(주2)	72,500	17,500	-	-	(90,000)	-	103,542

(주1) 회사는 OpCo GmbH에 대한 대여금에 대해 전액 대손충당금을 설정하고 있습니다.

(주2) 전기 중 진흥기업(주)의 경영정상화 계획에 따른 유상증자결정에 따라 회사가 보유 중인 대여금 90,000백만원과 당기손익인식금융자산 13,542백만원을 액면가액을 기준으로 출자전환하여 진흥기업(주)의 보통주 221,578,080주(지분을 49.21%)를 취득하였습니다.

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

구분	당기	전기
단기급여	6,995	6,040
퇴직급여	1,355	1,277
합계	8,350	7,317

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

당기					
특수관계자 구분	제공받은 회사	담보 및 지급보증액	담보 및 지급보증내역	제공받은회사의 사용내역	
				여신금액	여신금융기관 등
종속기업	Hyosung Spandex(Jiaxing) Co., Ltd.	74,926	운영자금 외	74,926	한국산업은행 외
	Hyosung Spandex(GuangDong) Co.,Ltd	119,512	운영자금 외	110,410	한국산업은행 외
	Hyosung Spandex(Zhuhai)Co., Ltd.	34,623	운영자금	30,507	한국산업은행 외
	Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	123,416	운영자금 외	120,435	한국산업은행 외
	Hyosung Chemical(Jiaxing) Co.,Ltd	66,150	운영자금 외	51,438	한국산업은행 외
	Hyosung Composite (GuangDong) Co.,Ltd.	18,593	시설자금 외	8,559	한국산업은행 외
	Hyosung Steel Cord (Qingao) Co., Ltd	153,755	운영자금 외	137,189	SMBC은행 외
	Hyosung Sumiden Steel Cord (Nanjing) Co., Ltd	67,979	시설자금 외	67,991	한국수출입은행 외
	Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co.	14,859	운영자금	14,352	한국산업은행 외
	Nantong Hyosung Transformer Co.,Ltd.	236,914	운영자금	165,485	중국은행 외
	Hyosung Vietnam Co.,Ltd	822,923	시설자금	529,223	한국수출입은행 외
	Hyosung Istanbul Tekstil Ltd. STI	101,309	운영자금 외	101,309	한국산업은행 외
	Hyosung Luxembourg S.A.	39,319	운영자금	13,834	신한은행 외
	Hyosung Wire Luxembourg S.A.	30,581	운영자금	14,563	한국수출입은행 외
	Hyosung USA, Inc.	172,014	운영자금	145,631	한국수출입은행 외
	Hyosung Holdings USA, Inc.	23,217	운영자금	17,940	국민은행
	HICO America Inc.	31,659	외화대출 외	23,744	우리은행 외
	Hyosung Japan	138,629	외화대출 외	44,237	우리은행 외
	Hyosung International (HK) LTD.	13,719	외화대출 외	3,099	하나은행 외
	Hyosung Singapore PTE Ltd.	10,553	외화대출 외	-	우리은행
	Hyosung Brasil Industria E Comercio De Fibras Ltda.	89,701	시설자금 외	89,701	미즈호은행 외
	GST Global GMBH	216,599	시설자금 외	183,051	정책금융공사 외
	GST Automotive Sagety (Changshu) Co.,Ltd	42,212	시설자금	31,659	한국수출입은행
	㈜플로섬	56,010	시설자금 외	56,010	뉴스타해치(유) 외
관계기업	효성토요타(주)	3,200	운영자금 외	-	한국토요타자동차(주)
합 계		2,702,372		2,035,293	

전기					
특수관계자 구분	제공받은회사	담보 및 지급보증액	담보 및 지급보증내역	제공받은회사의 사용내역	
				여신금액	여신금융기관 등
종속기업	Hyosung Spandex(Jiaxing) Co., Ltd.	76,048	운영자금 외	76,048	한국산업은행
	Hyosung Spandex(GuangDong) Co.,Ltd	126,876	운영자금 외	110,810	한국산업은행 외
	Hyosung Spandex(Zhuhai)Co., Ltd.	27,490	운영자금 외	27,490	한국산업은행
	Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	121,034	시설자금 외	117,821	한국수출입은행 외
	Hyosung Chemical(Jiaxing) Co.,Ltd	40,979	운영자금 외	39,432	신한은행 외
	Hyosung Composite (GuangDong) Co.,Ltd.	10,393	운영자금 외	5,856	한국수출입은행 외
	Hyosung Steel Cord (Qingao) Co., Ltd	151,239	시설자금 외	139,243	한국산업은행 외
	Hyosung Sumiden Steel Cord (Nanjing) Co., Ltd	72,835	운영자금 외	68,422	한국수출입은행 외
	Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co.	16,152	시설자금 외	15,638	한국산업은행 외
	Nantong Hyosung Transformer Co.,Ltd.	243,818	시설자금 외	149,112	하나은행 외
	Hyosung Vietnam Co.,Ltd	864,015	시설자금 외	636,847	우리은행 외
	Hyosung Istanbul Tekstil Ltd. STI	109,252	시설자금 외	109,252	한국수출입은행 외
	Hyosung Luxembourg S.A.	56,650	운영자금 외	41,072	한국수출입은행 외
	Hyosung Wire Luxembourg S.A.	28,325	운영자금 외	24,076	신한은행 외
	Hyosung USA, Inc.	163,878	운영자금 외	147,812	외환은행 외
	Hyosung Holdings USA, Inc.	23,564	운영자금 외	23,564	국민은행 외
	HICO America Inc.	42,844	외화대출 외	28,920	우리은행 외
	Hyosung Japan	152,984	외화대출 외	51,689	우리은행 외
	Hyosung International (HK) LTD.	21,422	외화대출 외	1,192	하나은행 외
	Hyosung Singapore PTE Ltd.	10,711	외화대출 외	9,372	우리은행
	Hyosung Brasil Industria E Comercio De Fibras Ltda.	95,328	시설자금	95,328	미즈호은행
	GST Global GMBH	160,665	시설자금 외	160,665	정책금융공사 외
	(주)플로섬	56,010	시설자금 외	56,010	뉴스타해치(유)
갤럭시아토토닉스(주)	16,200	리스거래	16,200	메리츠증권(주)	
관계기업	효성토요타(주)	3,200	운영자금 외	-	한국토요타자동차(주)
합 계		2,691,912		2,151,871	

21. 차입금 :

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

구분	당기말	전기말
차입금		
단기차입금	1,334,277	1,226,597
유동성 장기차입금	610,022	684,205
소 계	1,944,299	1,910,802
장기차입금		
사채	609,965	799,870
장기차입금	803,237	672,777
소 계	1,413,202	1,472,647
합 계	3,357,501	3,383,449

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

단기차입금	차입처	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
<원화단기차입금>				
일반대출	산업은행 외	3.92~5.99	318,300	40,000
무역어음할인	외환은행		-	30,000
기타어음할인	신영증권 외	3.45~3.85	73,000	120,000
원화단기차입금계			391,300	190,000
<외화단기차입금>				
일반대출	하나은행 외	1.84~2.09	94,977	42,844
USANCE	우리은행 외	0.40~2.36	437,410	376,203
수출채권 매각(주1)	산업은행 외	1.97~2.87	410,590	617,550
외화단기차입금계			942,977	1,036,597
단기차입금계			1,334,277	1,226,597

(주1) 회사는 외화매출채권을 금융기관에 매각하였으며, 이 중 매출거래처의 부도가 발생하는 경우 회사가 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지는 소구권이 있는 거래에 대해서는 담보부 차입으로 회계처리하였습니다(주석 6과 40 참조).

장기차입금	차입처	당기말현재 이자율(%)	당기말	전기말
<b>&lt;원화장기차입금&gt;</b>				
시설자금	산업은행 외(주1)	1.00~5.08	602,316	473,984
운영자금	산업은행 외(주1, 2)	1.20~5.43	351,359	311,359
매출채권팩토링	산은캐피탈(주3)	2.75~6.70	562	2,187
원화장기차입금계			954,237	787,530
<b>&lt;외화장기차입금&gt;</b>				
시설자금	수출입은행 외	2.24~3.70	207,937	268,090
운영자금	외환은행	2.52	21,106	21,422
외화장기차입금계			229,043	289,512
합 계			1,183,280	1,077,042
차감: 유동성장기차입금			(380,022)	(404,205)
현재가치할인차금			(21)	(60)
차 감 계			803,237	672,777

(주1) 회사는 상기 장기차입금과 관련하여 회사의 유형자산 중 일부를 담보로 제공하고 있습니다(주석 14와 40 참조).

(주2) 회사는 상기 장기차입금과 관련하여 회사의 유형자산 중 일부와 관계기업투자 중 일부를 담보로 제공하고 있습니다(주석 14, 19와 40 참조).

(주3) 회사는 매출채권 팩토링 계약을 통해 회사의 매출채권을 매각하였으며, 매출거래처의 부도가 발생하는 경우 회사가 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지는 소구권이 있는 거래이므로, 담보부차입으로 회계처리하였습니다(주석 6과 40 참조).

사채	만기일	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
제 235-3회 공모사채	2013.03.13		-	30,000
제 236-3회 공모사채	2013.07.24		-	30,000
제 241-3회 공모사채	2013.03.19		-	40,000
제 242-1회 공모사채	2013.03.05		-	80,000
제 242-2회 공모사채	2015.03.05	5.79	70,000	70,000
제 243-1회 공모사채	2013.07.12		-	70,000
제 243-2회 공모사채	2015.07.12	5.75	30,000	30,000
제 244-1회 공모사채	2013.12.21		-	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	2014.01.07	4.25	90,000	90,000
제 245-2회 공모사채	2016.01.07	5.25	60,000	60,000
제 246-1회 공모사채	2014.06.24	4.33	70,000	70,000
제 246-2회 공모사채	2016.06.24	4.94	60,000	60,000
제 248회 사모사채	2014.09.30		-	20,000
제 248-1회 공모사채	2014.10.12	4.49	40,000	40,000
제 248-2회 공모사채	2016.10.12	5.03	50,000	50,000
제 249회 사모사채	2014.11.14		-	40,000
제 250회 사모사채	2014.01.02		-	20,000
제251-1회 공모사채	2015.02.07	4.28	90,000	90,000
제251-2회 공모사채	2017.02.07	4.71	60,000	60,000
제252회 사모사채	2015.08.28	3.04	31,659	32,133
제 253-1회 공모사채	2016.02.21	3.45	90,000	-
제 253-2회 공모사채	2018.02.21	3.75	30,000	-
합 계			841,659	1,082,133
차감 : 유동성장기차입금			(230,000)	(280,000)
사채할인발행차금			(1,694)	(2,263)
차감 계			609,965	799,870

22. 매입채무 및 기타채무 :

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

구분	당기말	전기말
매입채무	827,405	789,921
기타채무	352,904	346,916
장기기타채무	41,667	32,630
합계	1,221,976	1,169,467

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

계정과목	당기말	전기말
기타채무		
미지급금	227,501	223,995
미지급비용	60,865	48,833
예수금	33,693	27,333
예수보증금	30,845	46,755
소계	352,904	346,916
장기기타채무		
미지급금	14,989	11,470
예수보증금	26,678	21,160
소계	41,667	32,630
합계	394,571	379,546

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%

23. 퇴직급여부채 :

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

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	232,792	213,197
사외적립자산의 공정가치(주1)	(204,059)	(171,812)
퇴직급여부채	28,733	41,385

(주1) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 522백만원(전기말 : 554백만원)이 포함된 금액입니다.

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

구 분	당기	전기
당기근무원가	42,473	38,855
이자비용	7,514	7,575
이자수익	(6,674)	(6,872)
종업원급여에 포함된 총 비용	43,313	39,558

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

구 분	당기	전기
매출원가	24,981	22,361
판매비와관리비	15,477	14,550
연구개발비	2,855	2,647
합 계	43,313	39,558

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

구분	당기	전기
기초금액	213,197	171,381
당기근무원가	42,473	38,855
이자비용	7,514	7,575
퇴직급여지급액	(16,038)	(14,465)
재측정요소		
- 인구통계적 가정의 변동	1,586	(6,165)
- 재무적 가정의 변동	(13,970)	13,184
- 경험적 조정	(2,155)	2,722
관계회사순전(출)입	185	110
기말금액	232,792	213,197

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

구분	당기	전기
기초금액	171,812	132,852
이자수익	6,674	6,872
사용자의 기여금	38,500	41,000
급여지급액	(12,066)	(7,806)
재측정요소	(861)	(1,106)
기말금액	204,059	171,812

당기와 전기중 사외적립자산의 실제수익은 각각 5,813백만원과 5,766백만원입니다.

바. 당기 및 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
예적금	98,144	90,461
채무상품	105,915	81,351
합계	204,059	171,812

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

구 분	당기	전기
법인세효과 차감전	13,678	(10,847)
법인세효과	(3,310)	6,386
법인세효과 차감후	10,368	(4,461)

당기말 현재 기타포괄손익으로 인식한 퇴직급여부채의 재측정요소의 누계액은 23,483백만원(전기말: 33,851백만원)입니다.

야. 당기 및 전기말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	4.12%	3.65%
물가상승률	2.81%	3.15%
미래임금상승률	2.47%	2.66%

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

구 분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	1.0% 증가/감소	7.0% 감소 / 8.2% 증가
물가상승률	1.0% 증가/감소	8.2% 증가 / 7.2% 감소
급여상승률	1.0% 증가/감소	8.3% 증가 / 7.2% 감소

할인율인 우량채 수익률의 하락은 제도가 보유하고 있는 채무증권의 가치를 일부 증가시켜 상쇄효과가 있으나, 확정급여부채의 증가를 통해 가장 유의적인 위험에 노출되어 있습니다.

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동됩니다. 주요 보험수리적 가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

차. 당초 추정치와 실제치의 차이 조정 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	2013년 12월 31일	2012년 12월 31일	2011년 12월 31일	2010년 12월 31일	2010년 1월 1일
확정급여채무의 현재가치	232,792	213,197	171,381	130,467	148,440
사외적립자산의 공정가치	(204,059)	(171,812)	(132,853)	(92,670)	(112,898)
제도의 과소적립액/(초과적립액)	28,733	41,385	38,528	37,797	35,542
확정급여채무에 대한 경험적 조정	2,155	2,722	13,078	47,878	-
사외적립자산에 대한 경험적 조정	(861)	1,106	(720)	735	-

카. 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

회사는 기금의 적립수준은 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다. 2014년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 37,064백만원입니다.

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

	1년 미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	20,812	14,993	60,006	920,361	1,016,172

타. 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 2,886백만원(전기: 814백만원)입니다.

24. 이연법인세 :

가. 당기 및 전기말 현재 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	177,968	150,957
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	31,113	19,429
	209,081	170,386
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(472,142)	(469,341)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(2,602)	(4,779)
	(474,744)	(474,120)
이연법인세자산(부채) 순액	(265,663)	(303,734)

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

구분	당기	전기
기초	(303,734)	(312,325)
손익계산서에 반영된 이연법인세(주석 36)	22,777	9,440
자본에 반영된 법인세(주석 36)	15,294	(849)
기말	(265,663)	(303,734)

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

구분	당기초	손익계산서	기타포괄손익	당기말
이연법인세부채				
토지재평가잉여금	(291,330)	469	-	(290,861)
관계기업투자	(83,171)	481	-	(82,690)
퇴직연금운용자산	(41,141)	(6,065)	-	(47,206)
연구및인력개발준비금	(37,913)	(5,647)	-	(43,560)
화재보험차익	(2,134)	535	-	(1,599)
기타	(8,836)	3,346	-	(5,490)
소 계	(464,525)	(6,881)	-	(471,406)
이연법인세자산				
매도가능금융자산	80,174	112	18,604	98,890
퇴직급여충당부채	41,141	9,375	(3,310)	47,206
대손충당금한도초과액	10,786	6,567	-	17,353
정부지원금	7,711	985	-	8,696
유형자산손상차손	3,498	42	-	3,540
건설형공사계약	3,245	(3,245)	-	-
지급보증충당부채	2,925	3,851	-	6,776
미지급연차수당	2,548	1,832	-	4,380
하자보수충당부채	2,170	4,979	-	7,149
기타	6,593	5,160	-	11,753
소 계	160,791	29,658	15,294	205,743
합 계	(303,734)	22,777	15,294	(265,663)

구분	전기초	손익계산서	기타포괄손익	전기말
이연법인세부채				
토지재평가잉여금	(291,336)	6	-	(291,330)
관계기업투자	(29,823)	(53,348)	-	(83,171)
퇴직연금운용자산	(31,895)	(9,246)	-	(41,141)
연구및인력개발준비금	(29,040)	(8,873)	-	(37,913)
화재보험차익	(2,669)	535	-	(2,134)
기타	(7,062)	(1,774)	-	(8,836)
소계	(391,825)	(72,700)	-	(464,525)
이연법인세자산				
매도가능금융자산	3,244	84,165	(7,235)	80,174
퇴직급여충당부채	31,895	2,860	6,386	41,141
대손충당금한도초과액	8,827	1,959	-	10,786
정부지원금	9,953	(2,242)	-	7,711
유형자산손상차손	3,251	247	-	3,498
건설형공사계약	3,675	(430)	-	3,245
지급보증충당부채	137	2,788	-	2,925
미지급연차수당	3,802	(1,254)	-	2,548
하자보수충당부채	2,432	(262)	-	2,170
기타	12,284	(5,691)	-	6,593
소계	79,500	82,140	(849)	160,791
합계	(312,325)	9,440	(849)	(303,734)

라. 당기 및 전기말 현재 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
매도가능금융자산평가손익	(32,173)	6,475	(24,403)	45,996	(12,129)	33,867
퇴직급여부채의 재측정요소	(29,300)	5,817	(23,483)	(42,978)	9,127	(33,851)
합계	(61,473)	12,292	(47,886)	3,018	(3,002)	16

마. 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 배당 가능성이 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 84,630백만원입니다.

25. 기타부채 :

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

구분	당기말	전기말
기타유동부채		
선수금	208,598	196,477
선수수익	4,099	4,970
소 계	212,697	201,447
기타비유동부채		
하자보수충당부채(주1)	29,541	8,968
지급보증충당부채(주2)	28,000	11,997
소 계	57,541	20,965
합 계	270,238	222,412

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

(주2) 회사는 PF보증과 관련하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 충당부채로 설정하고 있습니다(주석 40참조).

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

구 분	당기		
	하자보수총당부채	지급보증총당부채	합계
기초금액	8,968	11,997	20,965
전입	22,893	28,000	50,893
사용 및 환입	(2,320)	(11,997)	(14,317)
기말금액	29,541	28,000	57,541

구 분	전기		
	하자보수총당부채	지급보증총당부채	합계
기초금액	9,900	-	9,900
전입	2,136	11,997	14,133
사용 및 환입	(3,068)	-	(3,068)
기말금액	8,968	11,997	20,965

26. 자본금 :

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

27. 이익잉여금 :

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

구분	내용	당기말	전기말	비고
법정적립금	이익준비금	20,777	17,450	(주1)
임의적립금	연구및인력개발준비금	156,667	120,000	(주2)
	시설적립금	2,207,000	2,092,000	
미처분이익잉여금(미처리결손금)		(372,912)	128,925	
합 계		2,011,532	2,358,375	

(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 (처분예정일: 2014년 3월 21일)		전기 (처분확정일: 2013년 3월 22일)	
	미처분이익잉여금(미처리결손금)		(372,912)	
전기이월이익잉여금(전기이월결손금)	(59,337)		1,368	
전기오류수정손실(주석 41 참조)	-		(84,360)	
수정후 전기이월이익잉여금(전기이월결손금)	(59,337)		(82,992)	
확정급여채무의 재측정요소	10,368		(4,461)	
당기순이익(손실)	(323,943)		216,378	
임의적립금 등의 이입액		460,666		13,333
연구및인력개발준비금	26,666		13,333	
시설적립금	434,000		-	
합 계		87,754		142,258
이익잉여금 처분액		86,595		201,595
이익준비금	3,326		3,326	
연구및인력개발준비금	50,000		50,000	
시설적립금	-		115,000	
배당금 (현금배당: 주당배당금(률): 보통주:당기: 1,000원(20%) 전기: 1,000원(20%))	33,269		33,269	
차기이월 미처분이익잉여금(미처리결손금)		1,159		(59,337)

28. 기타자본구성요소 :

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

구분	당기말	전기말
기타자본잉여금	330,210	330,210
자기주식(주1)	(34,204)	(34,204)
매도가능금융자산평가손익	(24,403)	33,867
해외사업환산손익	(2,252)	2,021
합계	269,351	331,894

(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 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기			
	기초금액	증감	당기손익으로의 재분류	기말금액
매도가능금융자산평가손익	33,867	(57,679)	(591)	(24,403)
해외사업환산손익	2,021	(4,273)	-	(2,252)
합계	35,888	(61,952)	(591)	(26,655)

구분	전기			
	기초금액	증감	당기손익으로의 재분류	기말금액
매도가능금융자산평가손익	14,611	28,666	(9,410)	33,867
해외사업환산손익	(343)	2,364	-	2,021
합계	14,268	31,030	(9,410)	35,888

상기 기타포괄손익누계액의 변동내역은 법인세효과가 차감된 후의 금액입니다(주석 24 참조).

29. 매출액 :

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

구분	당기	전기
상품매출	2,759,309	2,953,045
제품매출	5,070,960	5,441,982
공사매출	821,637	366,925
분양매출	202,377	386,959
기타매출	213,103	135,967
합계	9,067,386	9,284,878

30. 건설계약 :

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

구분	당기			
	기초잔액	증감액(주1)	공사수익인식	기말잔액
건설	859,341	938,859	(488,755)	1,309,445
중공업	586,039	595,924	(535,259)	646,704
합계	1,445,380	1,534,783	(1,024,014)	1,956,149

(주1) 당기 중 신규수주 등 도급증가액은 1,535,153백만원이며, 공사규모의 변동 등으로 인한 도급 감소액은 370백만원입니다.

구분	전기			
	기초잔액	증감액(*1)	공사수익인식	기말잔액
건설	819,813	604,118	(564,590)	859,341
중공업	478,070	297,263	(189,294)	586,039
합계	1,297,883	901,381	(753,884)	1,445,380

(주1) 전기 중 신규수주 등 도급증가액은 901,803백만원이며, 공사규모의 변동 등으로 인한 도급 감소액은 422백만원입니다.

나. 당기 및 전기말 현재 진행 중인 건설계약과 관련하여 인식한 공사손익 등의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기				
	누적계약수익	누적계약원가	누적손익	선수금	유보금(주1)
건설	1,268,663	1,127,824	140,839	2,848	-
중공업	559,794	565,316	(5,522)	-	134,645
합계	1,828,457	1,693,140	135,317	2,848	134,645

(주1) 유보금은 재무상태표 상 장기보증금 계정에 계상되어 있습니다.

구분	전기				
	누적계약수익	누적계약원가	누적손익	선수금	유보금(주1)
건설	704,807	627,726	77,081	16,710	-
중공업	323,135	321,792	1,343	1,990	124,534
합계	1,027,942	949,518	78,424	18,700	124,534

(주1) 유보금은 재무상태표 상 장기보증금 계정에 계상되어 있습니다.

다. 당기 및 전기말 현재 미청구공사 및 초과청구공사의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기말		전기말	
	미청구공사	초과청구공사	미청구공사	초과청구공사
건설	47,845	42,243	28,407	39,959
중공업	4,554	20,463	-	-
합계	52,399	62,706	28,407	39,959

라. 당기말 현재 진행중인 건설계약의 총공사손실예상액 및 주요 건설계약별 총공사손실예상 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	총공사손실예상액	공사손실총당금(주1)
Kaliakoir 400kV S/S PJT_Onshore	1,495	1,495
필리핀 BOHOL 프로젝트	1,001	1,001
필리핀 LUZON 2 프로젝트	679	679
칠레 Charrua 500/220kV 750MVA S/S 증설공사 외 13건	1,722	1,722
합 계	4,897	4,897

(주1) 회사는 공사손실총당금을 미청구공사 또는 초과청구공사에 포함하여 재무상태표에 표시하고 있습니다.

### 31. 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	164,998	115,311
상품의 변동	2,646,417	2,803,074
원재료 및 소모품 등의 사용	3,301,377	3,890,432
종업원급여(주석 32)	596,963	568,818
감가상각비 및 무형자산상각비	213,225	191,037
전력비	196,236	177,288
수출비	231,705	244,098
연료비	108,404	107,278
용역비	183,645	110,058
외주가공비	525,678	463,443
기타비용	653,886	404,263
합 계(*)	8,822,534	9,075,100

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

32. 종업원급여 :

당기 및 전기의 종업원급여 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
급여	484,461	464,155
복리후생비	66,303	64,291
퇴직연금급여 - 확정기여제도	2,886	814
퇴직연금급여 - 확정급여제도(주석 23)	43,313	39,558
합계	596,963	568,818

33. 판매비와관리비 :

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

구분	당기	전기
급여	137,305	133,149
퇴직급여	15,502	14,651
복리후생비	13,874	13,926
교육훈련비	2,444	2,630
여비교통비	16,041	15,982
통신비	3,938	4,118
세금과공과	8,512	8,615
임차료	15,564	13,049
감가상각비	6,535	5,710
무형자산상각비	8,852	2,180
대손상각비	13,840	7,426
해외지사관리비	16,891	19,250
광고선전비	16,500	12,094
운송보관료	34,368	32,402
지급수수료	39,998	24,537
수출비	231,704	244,097
접대비	6,971	6,965
기타판매비와관리비	69,309	40,142
합계	658,148	600,923

34. 기타수익 및 기타비용 :

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

구분	당기	전기
기타수익:		
임대료수익	2,327	1,219
유형자산처분이익	1,862	871
투자부동산처분이익	59	62
잡이익	46,273	64,061
파생상품거래이익	57,134	51,673
파생상품평가이익	32,746	62,996
기타의대손충당금환입	194	444
배당금수익	95,964	68,089
기타수익 계	236,559	249,415
기타비용 :		
유형자산처분손실	3,090	130
무형자산처분손실	433	-
기부금	2,694	2,700
투자부동산처분손실	321	-
기타의대손상각비	12,613	5,365
잡손실	70,732	21,042
지급보증충당부채전입액	28,000	11,997
파생상품거래손실	15,961	4,439
파생상품평가손실	213	399
Nego수수료	6,099	6,546
매출채권처분손실	3,299	3,777
판매장려금	296	298
기타투자자산손상차손	51	-
기타비용 계 :	143,802	56,693
순기타수익(비용)	92,757	192,722

35. 금융수익 및 금융비용 :

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

구분	당기	전기
금융수익 :		
이자수익		
- 당기손익인식금융자산	-	185
- 대여금 및 수취채권	7,245	4,795
- 매도가능금융자산	36	31
- 기타금융상품	1,958	954
외환차익	133,595	67,007
외화환산이익	174,940	95,910
금융자산처분이익		
- 매도가능금융자산	1,874	13,310
- 종속기업 및 관계기업투자	3,320	-
금융수익 계	322,968	182,192
금융비용:		
이자비용		
- 상각후원가로 측정하는 금융부채	121,758	143,413
외환차손	131,322	50,630
외화환산손실	151,970	46,230
금융자산처분손실		
- 매도가능금융자산	946	-
금융자산손상차손		
- 매도가능금융자산	464	49
금융비용 계	406,460	240,322
순금융수익(비용)	(83,492)	(58,130)

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

36. 법인세비용 :

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

구 분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	71,012	55,132
전기법인세의 조정사항(*)	405,905	(2,643)
총당기법인세	476,917	52,489
이연법인세		
일시적차이의 증감	(22,777)	8,386
총이연법인세	(22,777)	8,386
법인세비용	454,140	60,875

(\*) 회사는 당기 중 국세청의 세무조사 결과, 유형자산과 종속기업 투자지분 등과 관련하여 401,561백만원의 추정세액을 납부하였습니다.

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

	당기	전기
법인세비용차감전순손익	130,197	277,253
법인세율로 계산된 법인세비용	31,508	67,095
법인세 효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(3,044)	(2,382)
- 세무상 차감되지 않는 비용	6,412	8,383
- 이연법인세미인식	21,603	9,885
- 세액공제	(12,468)	(20,342)
- 기타	945	879
당기 조정항목	409,184	(2,643)
법인세비용(*)	454,140	60,875

(\*) 세무조사 결과 전기법인세의 조정사항 등으로 인해 당기의 가중평균세율은 349%(전기: 22%)입니다.

37. 주당이익 :

회사의 보통주 1주에 대한 기본주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

구분	당기	전기
보통주순이익(손실)(주1)(단위:백만원)	(323,943)	216,378
가중평균유통보통주식수(주2)	33,268,604	33,268,604
주당순이익(손실)(단위:원)	(9,737)	6,504

(주1) 보통주순이익은 회사의 당기순이익과 일치합니다.

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

38. 배당금 :

당기와 전기에 지급된 배당금은 각각 33,269백만원(주당 1,000원)과 33,269백만원(주당 1,000원)입니다.

2013년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 1,000원과 33,269백만원이며 2014년 3월 21일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

39. 영업으로부터 창출된 현금 :

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

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	130,197	277,253
조정:	435,753	272,643
1. 이자손익	112,519	137,448
2. 외화환산손익	(22,970)	(49,680)
3. 파생상품평가손익	(32,533)	(62,597)
4. 감가상각비 및 무형자산상각비	213,225	191,037
5. 유·무형자산 및 투자부동산 처분손익	1,923	(803)
6. 대손상각비 및 기타의 대손상각비	26,453	12,791
7. 대손충당금환입 및 기타의 대손충당금환입	(194)	(444)
8. 금융자산처분손익	(4,248)	(13,310)
9. 금융자산손상차손	464	49
10. 종속기업 및 관계기업투자손상차손	123,921	67,117
11. 배당금수익	(95,964)	(68,089)
12. 퇴직급여	43,313	39,558
13. 총당부채 전입액	50,893	14,133
14. 총당부채 환입액	-	(477)
15. 매출채권처분손실	3,299	3,777
16. 재고자산평가손실(매출원가)	13,514	-
17. 기타	2,138	2,133
영업활동으로인한 자산부채의 변동	331,530	227,377
1. 매출채권의 감소	265,290	362,936
2. 재고자산의 감소	68,019	238,150
3. 기타채권의 감소(증가)	17,678	(17,610)
4. 미청구공사의 감소(증가)	(26,980)	26,148
5. 기타금융자산의 감소	50,480	6,797
6. 기타자산의 감소	(2,241)	743
7. 해외사업환산차의 감소(증가)	(4,272)	2,364
8. 매입채무의 감소(증가)	38,821	(304,265)
9. 기타채무의 감소(증가)	(49,314)	(49,304)
10. 초과청구공사의 증가(감소)	22,748	29,315
11. 기타금융부채의 감소(증가)	(3,907)	(17,171)
12. 하자보수비의 지급	(2,320)	(3,068)
13. 퇴직금의 지급	(3,972)	(6,658)
14. 사외적립자산의 납입	(38,500)	(41,000)
영업으로부터 창출된 현금	897,480	777,273

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

구 분	당기	전기
사채의 유동성 대체	230,000	280,000
장기차입금의 유동성 대체	368,911	387,110
건설중인자산과 미착기계의 본계정 대체	259,884	210,327
건설중인자산의 무형자산 대체(주석 16 참조)	23,242	-
유형자산의 투자부동산 대체(주석 15 참조)	7,878	2,090
미착품의 미착기계 대체	5,695	-
유형자산의 매각예정비유동자산 대체(주석 14 참조)	26,066	-
유형자산취득관련 미지급금	(69,855)	729
유형자산취득관련 선급금	5,084	(15,835)
장기매출채권의 유동성 대체	-	4,220
두미종합개발 출자전환(주석 20 참조)	40,000	-
진흥기업(주) 출자전환(주석 11 참조)	-	103,542
장기예수보증금의 유동성대체	(4,276)	2,668

#### 40. 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
수 표	한국광물자원공사	1	백지

##### 나. 차입약정 등

당기말 현재 회사는 금융기관과 당좌대출 및 무역어음할인과 수입신용장지급보증 및일반대출 등의 약정(한도: 2,666,644백만원)을 체결하고 있으며, 또한 매출채권 할인약정(한도: 1,036,305백만원)을 체결하고 있습니다.

##### 다. 타인을 위한 지급보증 등

당기 및 전기말 현재 회사는 분양자 중도금 대출 지급보증 등 577,065백만원(전기말 :535,724백만원)의 지급보증을 제공하고 있습니다. 또한 회사는 특수관계자인 종속기업 등을 위해 2,702,372백만원(전기말: 2,691,912백만원)의 지급보증을 제공하고 있습니다(주석 20참조).

한편 당기말 현재 회사는 루마니아 태양광발전소 사업과 관련하여 총 286,200백만원의 자금보충약정을 그랜드제칠차주식회사 등에게 제공하고 있습니다.

라. PF 관련 회사가 제공한 지급보증 내역

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

PF 유형	당기말	전기말
채무인수/자금보충	261,800	308,800
연대보증	28,000	58,000
합계	289,800	366,800

(2) 당기말 현재 PF 보증내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

공사명	채권기관종류	보증한도	대출잔액	보증내역	대출기간
창동 민자 역사	캐피탈	28,000	28,000	연대보증	2007.10~2015.01
광주 태전동 APT	투자증권	107,000	97,000	채무인수	2013.04~2016.04
강남역 오피스텔	투자증권	85,800	50,000	자금보충	2011.12~2015.01
내포신도시 APT	투자증권	40,000	17,500	자금보충	2012.06~2014.12
상도동 지역주택조합 APT	은행	29,000	19,300	채무인수	2012.09~2015.10
합계		289,800	211,800		

(주1)당기말 현재회사는 PF 보증과 관련하여 지급보증총당부채(28,000백만원), 금융보증부채(1,912백만원)을 인식하고 있습니다.

마. 타인으로부터 제공받은 지급보증

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

지급보증제공자	보증금액	보증내역
건설공제조합 외	663,643	건설공사 관련 지급보증
한국수출입은행 외	524,297	계약이행보증 등
합계	1,187,940	

바. 담보제공자산

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

담보제공자산	채권최고액	관련 차입금	담보권자
유형자산	276,658	192,570	우리은행
관계기업투자	17,307		
유형자산	1,380,324	1,451,479	산업은행 외
매출채권	411,131	411,131	우리은행 외

(2) 당기말 현재 회사는 회사가 보유하고 있는 진흥기업(주) 지분(매도가능증권, 장부가액: 71,348백만원)을 '진흥기업(주)의 경영정상화 계획이행을 위한 특별약정서 상 주식처분위임장 등'에 따라 진흥기업(주) 채권은행자율협의회에 담보로 제공하고 있습니다. 또한 회사는 회사가 보유하고 있는 (주)플로섬 지분(중속기업투자, 장부가액: -)을 (주)플로섬의 차입금과 관련하여 담보로 제공(채권최고액 56,010백만원)하고 있습니다.

사. 계류중인 소송사건

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

계류법원	원고	피고	사건내용	소송가액	진행상황
<원고로서 계류중인 소송사건>					
서울중앙지법	(주)효성	한국철도공사 외	공사대금청구소송	28,744	2심진행
서울중앙지법	(주)효성	한국전력	물품대금청구소송	10,000	1심진행
수원지방법원 성남지원	(주)효성	갤러리리니에 외	공사대금청구소송	4,126	1심진행
대법원	(주)효성	통영시	공사대금청구소송	2,330	3심진행
대법원	(주)효성	광명시	공사대금청구소송	1,630	3심진행
<피고로서 계류중인 소송사건>					
대법원	광명시	(주)효성	손해배상청구소송	11,001	3심진행
서울중앙지법	한국프라스틱협동조합 소속 147개사	(주)효성 외	손해배상청구소송	2,290	1심진행
서울중앙지법	대한건설터트	(주)효성 외	손해배상구상금청구소송	2,395	1심진행
서울고등법원	한국토지주택공사	(주)효성 외	하자구상금청구소송	687	1심진행
서울중앙지법	한국토지주택공사	(주)효성	하자구상금청구소송	764	2심진행

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

41. 전기재무제표 재작성:

가. 회사는 당기 중 세무조사 과정에서 발견된 유형자산, 종속기업투자지분 및 관계기업투자지분과 관련된 회계오류를 수정반영하여 2012년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 재무제표를 재작성하였습니다.

나. 회계오류의 수정으로 인하여 비교표시된 2012년 기초와 기말의 재무상태표에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:백만원).

재무상태표	2012년 기말		2012년 기초	
	수정전	수정후	수정전	수정후
재고자산	855,246	854,324	1,093,396	1,092,493
유형자산	3,179,544	3,147,588	2,959,265	2,902,963
종속기업 및 관계기업투자	1,709,649	1,682,287	1,699,633	1,672,270
자산 총계	8,284,794	8,224,554	8,507,120	8,422,553
이연법인세부채	303,478	303,734	311,966	312,325
비유동충당부채	21,055	20,965	10,466	9,900
부채 총계	5,227,705	5,227,871	5,626,344	5,626,137
이익잉여금	2,418,781	2,358,375	2,264,088	2,179,728
자본 총계	3,057,089	2,996,683	2,880,776	2,796,415

다. 회계오류의 수정으로 인하여 비교표시된 2012년 손익계산서에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	금액
매출원가	(24,051)
판매비와관리비	(277)
기타영업수익	(477)
법인세비용	(103)
합계	23,954

라. 재무제표 재작성으로 인한 재계산된 비교표시된 2012년 당기순이익 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분		금액
재작성 전	영업이익	185,450
	당기순이익	192,424
	기본주당순이익(원)	5,784
재작성 후	영업이익	209,778
	당기순이익	216,378
	기본주당순이익(원)	6,504

## 내부회계관리제도 검토의견

첨부된 외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 주식회사 효성의 2013년 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

2014년 3월 13일

우리는 첨부된 주식회사 효성의 2013년 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 "2013년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2013년 12월 31일 현재 회사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의관점에서 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 운영실태 보고 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, 다음과 같은 중요한 취약점이 발견되었습니다.

회사는 당기 중 세무조사 과정에서 발견된 유형자산, 종속기업투자지분 및 관계기업투자지분 등과 관련된 회계오류를 수정반영하여 2012년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 재무제표를 재작성하였습니다. 전기오류수정을 위한 전기재무제표 재작성은 중요한 오류의 수정을 위한 것이므로 중요한 취약점을 의미합니다.

우리의 검토는 2013년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며, 2013년 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 2013년 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 2013년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2014년 1월 28일

대표이사 이상운 (서명)

내부회계관리자 노재봉 (서명)

