

목 차

감 사 보 고 서	1
외부감사인의 감사보고서	2
연 결 재 무 제 표.....	4
연결재무제표에 대한 주석	11

주식회사 효성과 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

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 효성과 그 종속기업의 2013년 12월 31일과 2012년 12월 31일 현재의 연결재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표를 감사하였습니다. 이 연결재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 연결재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 다만, 2013년 12월 31일과 2012년 12월 31일 현재 주식회사 효성과 그 종속기업의 자산총액의 51%와 48% 및 동일로 종료되는 양 회계연도의 동 회사들의 영업수익 총액의 37%와 33%를 차지하고 있는 효성캐피탈 주식회사 등 종속기업의 재무제표에 대하여는 타감사인의 감사보고서를 의견표명의 기초로 이용하였습니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본감사인이 연결재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 연결재무제표의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 연결재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 연결재무제표 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 감사 및 타감사인의 감사결과를 기초로 한 본 감사인의 의견으로는 상기 연결재무제표는 주식회사 효성과 그 종속기업의 2013년과 2012년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서, 연결재무제표에 대한 주석 1과 42에서 설명하고 있는 바와 같이, 연결그룹은 당기 중 세무조사 과정에서 발견된 유형자산, 연결범위 및 관계기업투자지분과 관련된 회계오류를 수정반영하여 2012년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 연결재무제표를 재작성하였습니다.

상기 회계오류의 수정으로 인하여 2012년 12월 31일 현재 연결그룹의 유형자산 등 자산총액이 9,054백만원만큼 증가하였으며, 연결그룹의 이연법인세부채 등 부채총액이 10,467백만원만큼 증가하였습니다. 이로 인하여 2012년 12월 31일 현재의 순자산총액이 1,413백만원 감소하였고, 2012년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 당기순이익이 34,236백만원 증가하였습니다.

비교표시된 2012년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 연결재무제표는 이러한 수정사항을 반영하여 재작성된 것이므로 2013년 3월 22일자 주주총회에서 승인된 연결재무제표와 상이합니다. 따라서, 본 감사인이 2013년 3월 14일자에 발행한 연결재무제표에 대한 감사보고서는 더 이상 유효하지 않으며 회사의 2012년 연결재무제표와 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.

연 결 재 무 제 표

연 결 재 무 상 태 표

제 59 기말 : 2013년 12월 31일 현재

제 58 기말 : 2012년 12월 31일 현재

제 58 기초 : 2012년 1월 1일 현재

주식회사 효성과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 59 기말	제 58 기말	제 58 기초
자산				
I. 유동자산				
1. 현금및현금성자산	4, 7, 8, 9	4,093,293,684,914	4,512,277,059,718	5,116,938,196,074
2. 매출채권 및 기타채권	6, 7, 10, 19	1,870,594,242,061	2,168,158,075,356	2,408,366,021,357
3. 미청구공사	7, 29	66,810,595,086	51,607,386,863	102,789,670,218
4. 기타금융자산	4, 7, 11	113,438,030,254	136,297,233,521	24,730,507,050
5. 기타유동자산	13	161,401,534,998	186,038,250,823	204,128,199,938
6. 재고자산	14	1,423,752,251,482	1,520,217,481,240	1,834,906,164,203
7. 당기법인세자산		12,706,512,507	13,232,271,055	14,501,332,112
II. 비유동자산				
1. 장기매출채권 및 기타채권	7, 10, 19	275,132,894,286	273,877,062,065	210,527,416,735
2. 유형자산	15, 39	5,450,911,755,159	5,094,182,896,131	4,838,580,221,174
3. 투자부동산	16	562,887,798,750	571,227,952,728	386,850,984,083
4. 무형자산	17	440,099,564,731	407,514,701,665	450,800,778,872
5. 관계기업투자	18, 39	272,598,622,749	266,430,953,234	258,986,245,481
6. 기타금융업자산	7, 12	2,237,554,634,388	2,257,252,785,542	2,090,060,437,084
7. 기타비유동금융자산	4, 7, 9, 11, 18	169,030,664,037	306,976,883,133	186,114,662,484
8. 기타비유동자산	13	46,382,901,508	25,772,651,352	28,692,003,860
9. 이연법인세자산	23, 35	45,520,362,349	57,201,252,975	34,142,127,036
자산총계		13,593,412,882,871	13,772,714,198,543	13,601,693,072,883
부채				
I. 유동부채				
1. 매입채무 및 기타채무	4, 7, 19, 21	1,401,021,600,141	1,452,476,204,870	1,864,576,245,686
2. 초과청구공사	29	70,505,343,517	48,998,462,744	28,670,507,323
3. 차입금	4, 6, 7, 20	5,201,074,209,036	4,700,640,065,482	4,056,796,214,522
4. 기타금융부채	4, 7, 11	1,220,729,660	4,553,814,204	21,485,836,283
5. 당기법인세부채		77,960,371,118	77,983,277,788	18,403,690,996
6. 기타유동부채	24	380,769,685,261	336,488,026,825	382,569,669,494
II. 비유동부채				
1. 장기매입채무 및 기타채무	4, 7, 19, 21	366,356,476,026	382,131,411,267	345,359,599,299
2. 장기차입금	4, 7, 20	3,019,719,036,944	3,328,017,561,483	3,505,106,549,841
3. 순환정급부채	22	42,577,233,303	56,778,008,475	52,863,404,397
4. 이연법인세부채	23, 35	298,107,244,334	346,072,788,346	384,214,389,913
5. 기타비유동금융부채	4, 7, 11	109,223,191	739,063,782	886,160,741
6. 기타비유동부채	24	59,910,900,121	25,186,729,518	12,241,627,265
부채총계		10,919,332,052,652	10,760,065,414,784	10,673,173,895,760
자본				

Ⅰ. 지배기업의 소유주지분		2,598,847,706,483	2,926,943,763,772	2,837,000,321,632
1. 자본금	25	175,587,275,000	175,587,275,000	175,587,275,000
2. 주식발행초과금		130,826,224,469	130,826,224,469	130,826,224,469
3. 이익잉여금	26	2,042,726,080,094	2,298,851,020,407	2,182,611,346,806
4. 기타자본구성요소	11, 23, 27	249,708,126,920	321,679,243,896	347,975,475,357
Ⅱ. 비지배지분		75,233,123,736	85,705,019,987	91,518,855,491
자본총계		2,674,080,830,219	3,012,648,783,759	2,928,519,177,123
자본과부채총계		13,593,412,882,871	13,772,714,198,543	13,601,693,072,883

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제 59 기 : 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 58 기 : 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

주식회사 효성과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 59 기	제 58 기
I. 매출액	19, 28, 29	12,579,156,963,270	12,611,749,872,158
II. 매출원가	19, 29, 30	11,095,094,173,593	11,477,568,187,811
III. 매출총이익		1,484,062,789,677	1,134,181,684,347
IV. 판매비와관리비	30, 31, 32	865,061,459,153	780,206,798,942
V. 연구개발비	30	133,089,041,218	130,909,986,718
VI. 영업이익	2	485,912,289,306	223,064,898,687
VII. 기타수익	33	167,136,333,077	253,058,582,271
VIII. 기타비용	33	205,974,836,787	151,191,606,748
IX. 금융수익	34	397,799,437,511	251,177,097,184
X. 금융비용	34	574,182,231,919	405,880,804,031
XI. 관계기업손익	18	(14,046,145,153)	16,691,056,770
XII. 법인세비용차감전이익		256,644,846,035	186,919,224,133
XIII. 법인세비용	35	492,889,302,925	45,307,374,210
XIV. 당기순이익(손실)		(236,244,456,890)	141,611,849,923
XV. 당기순이익(손실)의 귀속			
1. 지배기업의 소유주 지분		(229,185,357,526)	156,640,056,003
2. 비지배지분		(7,059,099,364)	(15,028,206,080)
XV. 지배기업의 지분에 대한 주당순이익			
기본주당순이익	36	(6,889)	4,708

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 59 기 : 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 58 기 : 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

주식회사 효성과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 59 기	제 58 기
I. 당기순이익(손실)		(236,244,456,890)	141,611,849,923
II. 기타포괄이익			
당기순익으로 재분류되지 않는 항목			
1. 순확정급여부채의 재측정요소	22	10,675,235,669	(5,025,111,298)
2. 관계기업의 순확정급여부채의 재측정 지분		(1,715,054,385)	(275,422,798)
후속적으로 당기순익으로 재분류될 수 있는 항목			
1. 매도가능금융자산평가손익	11, 27	(58,374,699,540)	20,078,007,080
2. 관계기업투자평가손익	18, 27	(1,204,054,382)	3,168,373,614
3. 파생상품평가손익	27	258,280,589	142,616,654
4. 해외사업환산손익	27	(9,241,706,085)	(57,674,981,164)
III. 총포괄이익(손실)		(295,846,455,024)	102,025,332,011
총포괄손익의 귀속:			
지배주주지분		(294,983,123,210)	105,308,690,726
비지배주주지분		(863,331,814)	(3,283,358,715)

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 59 기 : 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 58 기 : 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

주식회사 효성과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	지배기업 소유주지분					비지배지분	총 계
	자본금	주식발행초과금	이익잉여금	기타자본구성요소	소 계		
2012.1.1(전기초) (보고금액)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,213,248,839,093	349,179,857,230	2,868,842,195,792	91,518,855,491	2,960,361,051,283
전기재무제표 재작성으로 인한 변동 (주석42)	-	-	(30,637,492,287)	(1,204,381,873)	(31,841,874,160)	-	(31,841,874,160)
2012.1.1(전기초)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,182,611,346,806	347,975,475,357	2,837,000,321,632	91,518,855,491	2,928,519,177,123
연결총포괄손익 :							
당기순손익	-	-	156,640,056,003	-	156,640,056,003	(15,028,206,080)	141,611,849,923
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(4,900,990,522)	-	(4,900,990,522)	(124,120,776)	(5,025,111,298)
관계기업의 순확정급여부채의 재측정요소 지분	-	-	(275,422,798)	-	(275,422,798)	-	(275,422,798)
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	19,910,418,324	19,910,418,324	167,588,756	20,078,007,080
관계기업투자평가손익	-	-	-	3,170,419,398	3,170,419,398	(2,045,784)	3,168,373,614
파생상품평가손익	-	-	-	142,616,654	142,616,654	-	142,616,654
해외사업환산손익	-	-	-	(54,350,200,253)	(54,350,200,253)	(3,324,780,911)	(57,674,981,164)
자본에 직접 인식된 주주의의 거래 :							
연차배당	-	-	(33,268,604,000)	-	(33,268,604,000)	(997,437,041)	(34,266,041,041)
기타자본잉여금변동	-	-	-	5,330,698,295	5,330,698,295	-	5,330,698,295
기타의자본조정	-	-	-	(500,183,879)	(500,183,879)	(23,197,125)	(523,381,004)
기타	-	-	(1,955,365,082)	-	(1,955,365,082)	(674,816,367)	(2,630,181,449)
종속기업 지분을 변동 효과 등	-	-	-	-	-	(3,123,604,086)	(3,123,604,086)
연결범위의 변동	-	-	-	-	-	17,316,783,910	17,316,783,910
2012.12.31(전기말)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,298,851,020,407	321,679,243,896	2,926,943,763,772	85,705,019,987	3,012,648,783,759
2013.1.1(당기초)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,298,851,020,407	321,679,243,896	2,926,943,763,772	85,705,019,987	3,012,648,783,759
연결총포괄손익 :							
당기순손익	-	-	(229,185,357,526)	-	(229,185,357,526)	(7,059,099,364)	(236,244,456,890)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	10,703,910,416	-	10,703,910,416	(28,674,747)	10,675,235,669
관계기업의 순확정급여부채의 재측정요소 지분	-	-	(1,715,054,385)	-	(1,715,054,385)	-	(1,715,054,385)
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(58,869,790,249)	(58,869,790,249)	495,090,709	(58,374,699,540)
관계기업투자평가손익	-	-	-	(1,203,477,366)	(1,203,477,366)	(577,016)	(1,204,054,382)
파생상품평가손익	-	-	-	258,280,589	258,280,589	-	258,280,589
해외사업환산손익	-	-	-	(7,912,535,325)	(7,912,535,325)	(1,329,170,760)	(9,241,706,085)
자본에 직접 인식된 주주의의 거래 :							
연차배당	-	-	(33,268,604,000)	-	(33,268,604,000)	(2,901,265,242)	(36,169,869,242)
기타자본잉여금변동	-	-	-	(4,336,949,508)	(4,336,949,508)	-	(4,336,949,508)
기타의자본조정	-	-	-	(5,451,694)	(5,451,694)	(3,396,000)	(8,847,694)
기타	-	-	(2,659,834,818)	357,839,761	(2,301,995,057)	90,563,049	(2,211,432,008)
종속기업 지분을 변동 효과 등	-	-	-	(259,033,184)	(259,033,184)	259,033,184	-
연결범위의 변동	-	-	-	-	-	5,599,936	5,599,936
2013.12.31(당기말)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,042,726,080,094	249,708,126,920	2,598,847,706,483	75,233,123,736	2,674,080,830,219

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 59 기 : 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 58 기 : 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

주식회사 효성과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 59 기		제 58 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			544,989,677,792		458,947,019,947
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	38	1,153,900,106,600		689,311,392,075	
2. 법인세납부		(513,394,343,623)		(32,484,571,460)	
3. 이자납부		(268,461,631,740)		(378,846,344,616)	
4. 이자수취		170,234,660,002		179,376,131,329	
5. 배당금수취		2,710,886,553		1,590,412,619	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(558,887,437,098)		(1,183,269,444,085)
1. 기타채권의 처분		19,140,588,901		33,088,383,437	
2. 기타금융자산의 처분		108,067,416,909		79,732,823,895	
3. 장기기타채권의 처분		161,847,813,192		55,693,123,901	
4. 장기기타금융자산의 처분		66,035,115,320		2,017,298,328	
5. 유형자산의 처분 등		45,152,615,006		38,320,839,154	
6. 국고보조금의 수령		9,695,621,187		5,477,111,394	
7. 투자부동산의 처분		1,335,354,645		166,874,182	
8. 무형자산의 처분		2,861,129,552		26,149,387,595	
9. 관계기업 또는 종속기업투자의 처분		14,322,152,032		10,147,708,000	
10. 기타비유동자산의 처분		(62,421,485)		17,027,640	
11. 기타채권의 취득		(57,843,385,270)		(42,994,867,967)	
12. 기타금융자산의 취득		(84,826,386,206)		(105,140,191,512)	
13. 장기기타채권의 취득		(58,489,310,826)		(129,930,094,337)	
14. 장기기타금융자산의 취득		(29,547,586,677)		(24,741,349,770)	
15. 유형자산의 취득		(640,031,987,327)		(904,702,585,342)	
16. 투자부동산의 취득		(16,535,048,780)		(196,663,446,390)	
17. 무형자산의 취득		(42,935,751,397)		(26,993,506,023)	
18. 관계기업 또는 종속기업투자의 취득		(33,313,064,918)		8,845,420,554	
19. 기타비유동자산의 취득		(23,760,300,956)		(11,759,400,824)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			21,645,859,505		633,221,678,622
1. 단기차입금의 차입		9,191,205,510,867		5,974,828,946,373	
2. 장기차입금 차입 및 사채의 발행		1,361,343,107,910		1,092,929,025,835	
3. 유상증자		263,569,340		2,714,763,220	
4. 종속기업투자의 처분		-		-	
5. 단기차입금의 상환		(9,196,974,681,425)		(5,948,211,870,672)	
6. 장기차입금 및 사채의 상환		(1,298,108,247,645)		(454,773,145,093)	
7. 배당금지급		(36,083,399,542)		(34,266,041,041)	
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과			116,057,467		310,805,180
V. 현금의 증가(감소)(I+II+III+IV+V)			7,864,157,666		(90,789,940,336)
VI. 기초의 현금			436,726,360,860		527,516,301,196
VII. 기말의 현금			444,590,518,526		436,726,360,860

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결재무제표에 대한 주석

제 59 기 2013년 12월 31일 현재

제 58 기 2012년 12월 31일 현재

주식회사 효성과 그 종속기업

1. 일반사항 :

주식회사 효성(이하 "회사")과 종속기업(이하 회사와 종속기업을 "연결그룹")은 화학 섬유류의 제조, 가공 및 판매, 수출입업 및 대행, 전자기계 기구 및 부품의 제작·판매업 그리고 전기기기 제조 및 판매업과 토목건설업, 금융업 등을 주요영업으로 하고있습니다.

당기말 현재 연결그룹은 울산, 안양, 용연, 이천, 진천, 구미, 대구, 창원, 대전 등에공장을 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%

1.1 종속기업 현황 -

당기말 현재 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

회사명	당기말 지분율(%)	설립국가	결산월	업종
갤럭시아포토닉스㈜	83.32	한국	12월	Wafer, LED Chip 생산 및 판매
거목농산㈜	90	한국	12월	기타작물재배업
공덕경우개발㈜	73.33	한국	12월	건설업
더클래스효성㈜	58.02	한국	12월	자동차 신품 판매업
두미종합개발주식회사	100	한국	12월	골프장 운영업
아시아엘엔지허브㈜	88.79	한국	12월	가스 제조 및 배관 공급업
㈜플로섬	57.83	한국	12월	부동산서비스업
태안솔라팜㈜	100	한국	12월	태양광발전사업
하나다올랜드침사모부동산투자신탁39호(주2)	50	한국	12월	부동산서비스업
흥진데이터서비스㈜	65.52	한국	12월	소프트웨어 자문, 개발 및 공급업
효성굿스프링스㈜	100	한국	12월	액체 펌프 제조업
효성에바라엔지니어링㈜	81.33	한국	12월	폐기물처리 및 오염방지시설 건설업
효성윈드파워홀딩스㈜	100	한국	12월	풍력발전기 제조업
효성캐피탈㈜	97.15	한국	12월	팩토링금융업
효성캐피탈제육차유동화전문유한회사	0.49	한국	12월	기타
효성투자개발㈜	58.75	한국	12월	부동산 개발업
효성트랜스월드㈜	100	한국	12월	복합운송주선업
Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd.	80	중국	12월	변압기제조업
Central Trade Investment LTD.(주5)	100	중국	12월	기타
GST Global GmbH	100	독일	12월	독일지주회사
Global Safety Textiles GmbH	100	독일	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
Global Safety Textiles LLC	100	미국	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
GST Safety Textiles RO S.R.L.	100	루마니아	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
Global Safety Textiles U.S. Holdings, Inc.	100	미국	12월	미국지주회사
GST Automotive Safety Components International LLC	100	미국	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
GST Automotive Safety Components International LLC S.A..de C.V.	100	멕시코	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
GST Automotive Safety Czech s.r.o.	100	체코	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
GST Automotive Safety Poland Sp.z.oo	100	폴란드	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
GST Automotive Safety RO S.R.L.	100	루마니아	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
GST Automotive Safety South Africa (Proprietary) Limited	100	남아프리카	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
GST Automotive Safety UK Limited	100	영국	12월	영국지주회사
GST Automotive Safety (Changshu) Co. Ltd	100	중국	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
GST China Investment Limited	100	중국	12월	홍콩지주회사
HICO America Sales & Tech.	100	미국	12월	종합무역상사업
Hyosung (H.K) LIMITED	100	중국	12월	종합무역상사업
Hyosung Brasil industria e comercio de fibras LTDA	100	브라질	12월	스판맥스 제조업
Hyosung Brasil industrial & commercial LTDA	100	브라질	12월	타이어보강재 생산 및 판매업
Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	100	중국	12월	폴리에스터원사 및 T/C제조업

Hyosung Chemicals (Jiaxing) Co., Ltd.	100	중국	12월	화학제품제조업
Hyosung Composites (Guangdong) Co., Ltd	100	중국	12월	탄소섬유제조업
Hyosung Corporation India Private Limited	100	인도	12월	종합무역상사업
Hyosung RUS	100	러시아	12월	종합무역상사업
Hyosung Europe SRL	100	이탈리아	12월	종합무역상사업
Hyosung (Taiwan) Corporation	100	대만	12월	종합무역상사업
Hyosung Holdings USA	100	미국	12월	미국지주회사
Hyosung International Trade (Jiaxing) Co., Ltd.	100	중국	12월	종합무역상사업
Hyosung International (HK) Ltd.	100	중국	12월	종합무역상사업
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI	76.66	터키	12월	스판덱스 제조 및 판매업
Hyosung Japan Co., Ltd.	100	일본	12월	종합무역상사업
Hyosung Luxembourg S.A	100	룩셈부르크	12월	타이어보강재 생산 및 판매업
Hyosung Power Holdings, Ltd.	100	케이만제도	12월	변압기 제조업
Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd.	100	호주	12월	자원개발업
Hyosung Singapore PTE Ltd.	100	싱가폴	12월	종합무역상사업
Hyosung Spandex (GuangDong) Co., Ltd.	100	중국	12월	스판덱스 제조 및 판매업
Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd.	100	중국	12월	스판덱스 제조 및 판매업
Hyosung Spandex (Zhuhai) Co., Ltd.	75	중국	12월	스판덱스 제조 및 판매업
Hyosung SRL	100	루마니아	12월	타이어보강재 생산 및 판매업
Hyosung Sumiden Steel Cord (Nanjing) Co., Ltd.	70	중국	12월	스틸코드 제조 및 판매업
Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd.	100	중국	12월	스틸코드 제조 및 판매업
Hyosung USA Inc.	100	미국	12월	타이어보강재 생산 및 판매업
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	88.21	베트남	12월	타이어보강재 제조, 스판덱스 제조 및 판매업
Hyosung Wire Luxembourg S.A	100	룩셈부르크	12월	화학섬유제조업
Luckfaith Investment LTD.(주5)	100	중국	12월	기타
Nantong Hyosung Transformer Co., Ltd.	100	중국	12월	변압기 제조 및 판매
Nantong Transformer Co., Ltd.	100	중국	12월	변압기 제조 및 판매
Nantong Yaubong Transformer Co., Ltd.	100	중국	12월	변압기 제조 및 판매
Powertech Corporation	100	미국	12월	종합무역상사업
PT.HYOSUNG JAKARTA	100	인도네시아	12월	종합무역상사업
Xepix Corp.	74.93	미국	12월	LED연구업
Zhangjiagang Xiaosha Coil Service Co., Ltd.	64.5	중국	12월	철강제품가공업

(주1) 지분율은 종속기업이 보유한 지분을 고려한 유효지분율입니다.

(주2) 연결그룹이 특수목적기업의 운영에서 효익을 얻고 있고, 의사결정능력을 가지고 있는 것으로 판단되어 연결범위에 포함되었습니다.

(주3) 연결그룹이 98.5% 보유한 OpCo GmbH(독일소재)는 지분율이 50%를 초과하나, 현재 청산중인 회사로서 법정관리인의 통제하에 있어 연결그룹이 지배력을 행사할 수 없으므로 연결범위에서 제외하였습니다.

(주4) 연결그룹이 97.14% 보유한 아시아퍼시픽21호 선박투자회사는 지분율이 50%를 초과하나, 선박금융과 관련된 활동을 지시할 수 있는 사실상의 힘이 없어 연결그룹이 지배력을 행사할 수 없으므로 연결범위에서 제외하였습니다.

(주5) 실질 지배력에 의거하여 연결범위에 포함되었습니다.

1.2 종속기업 관련 재무정보 요약 -

연결대상 종속기업의 2013년 12월 31일 현재 요약재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다(단위 : 백만원).

구분	당기말			당기		
	자산	부채	자본	매출	당기순익	총포괄손익
갤럭시아포토닉스(주)	5,824	17,249	(11,425)	301	(12,492)	(12,475)
거목농산㈜	2,304	-	2,304	-	(6)	(6)
공덕경우개발㈜	23,363	20,887	2,476	-	(1,733)	(1,725)
더클래스효성㈜	87,470	80,011	7,459	364,494	428	141
아시아엘엔지허브㈜	807	64	743	-	(1,291)	(1,291)
㈜플로섬	95,510	125,652	(30,142)	6,690	(20,531)	(20,599)
태안솔라팜㈜	7,514	5,506	2,008	1,369	(32)	226
홍진데이터서비스㈜	10,469	509	9,960	4,721	714	892
효성굿스프링스㈜	212,175	157,674	54,501	266,330	5,668	5,943
효성에바라엔지니어링㈜	39,249	69,174	(29,925)	114,138	(35,767)	(35,472)
효성원드파워홀딩스㈜	1,502	-	1,502	-	(28)	(28)
효성캐피탈㈜	2,538,413	2,199,672	338,741	287,279	27,228	25,612
효성투자개발㈜	69,185	2,274	66,911	563	10,464	11,748
효성트랜스웰드㈜	37,406	30,663	6,743	183,149	2,347	2,369
하나다올랜드침사모부동산투자신탁	192,163	160,162	32,001	10,942	1,943	1,943
두미종합개발주식회사	217,176	210,033	7,143	216	(12,042)	(12,042)
Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd.	28,544	28,240	304	14,154	(2,017)	(1,944)
Beijing Hyosung Container Co., Ltd.	-	-	-	-	(283)	(495)
GST Global GmbH(주1)	405,787	278,723	127,064	330,167	(7,567)	(7,740)
HICO America Sales & Tech.	175,145	162,849	12,296	132,444	(1,060)	(1,263)
Hyosung (H.K) LIMITED	1,888	3	1,885	-	1,190	1,136
Hyosung Brasil industria e comercio de fibras LTDA	116,161	106,357	9,804	113,991	7,043	5,548
Hyosung Brasil industrial & commercial LTDA	5,552	873	4,679	7,796	114	(694)
Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	332,552	182,584	149,968	289,855	(7,127)	(4,978)
Hyosung Chemicals (Jiaxing) Co., Ltd.	147,590	83,478	64,112	261,904	39,708	39,372
Hyosung Composites (Guangdong) Co., Ltd	11,465	8,733	2,732	1,723	(1,672)	(1,637)
Hyosung Corporation India Private Limited	685	149	536	2,119	158	87
Hyosung Europe SRL	22,095	16,454	5,641	43,845	790	925
Hyosung Holdings USA	48,644	28,640	20,004	33,876	300	(6)
Hyosung International (HK) Ltd.	9,263	7,234	2,029	46,607	286	249
Hyosung International Trade (Jiaxing) Co., Ltd.	73,489	71,607	1,882	318,998	515	521
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI	143,374	114,326	29,048	191,429	13,506	8,396
Hyosung Japan Co., Ltd.	240,217	227,969	12,248	616,556	1,993	(897)
Hyosung Luxembourg S.A	53,906	32,088	21,818	184,308	1,141	1,711
Hyosung Power Holdings Co., Ltd.	69,596	7,511	62,085	-	(317)	(1,240)
Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd.	11,811	54	11,757	-	(9)	(2,153)
Hyosung Singapore PTE Ltd.	32,606	6,085	26,521	285,710	(966)	(2,327)
Hyosung Spandex (GuangDong) Co., Ltd.	231,381	140,754	90,627	230,188	15,553	16,634
Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd.	248,755	124,303	124,452	182,242	22,664	23,729
Hyosung Spandex (Zhuhai) Co., Ltd.	71,358	37,510	33,848	85,628	5,184	5,435
Hyosung SRL	-	-	-	-	-	-

Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd.	211,193	171,831	39,362	110,145	(20,146)	(18,953)
Hyosung Sumiden Steel Cord (Nanjing) Co., Ltd.	95,172	67,895	27,277	46,140	(408)	(48)
Hyosung USA Inc.	311,689	245,725	65,964	593,555	2,795	1,703
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	1,027,360	853,640	173,720	890,784	59,495	56,304
Hyosung Wire Luxembourg S.A	32,532	35,278	(2,746)	66,562	1,714	1,489
Nantong Hyosung Transformer Co., Ltd.	234,565	220,553	14,012	176,472	1,287	1,421
Nantong Transformer Co., Ltd.	1,728	(3,807)	5,535	-	-	70
Nantong Yaubong Transformer Co., Ltd.	2,658	477	2,181	-	(304)	(266)
Powertech Corporation	50	-	50	171	(11)	(12)
Xepix Corp.	3,539	31	3,508	-	(331)	(376)
Zhangjiagang Xiaosha Coil Service Co., Ltd.	19,143	372	18,771	20,087	337	564
Hyosung (Taiwan) Corporation.	451	161	290	2,226	(110)	(123)
Hyosung RUS.	1,547	-	1,547	429	14	(144)
Luckfaith Investment LTD.	154	1	153	-	(1,693)	(1,992)
Central Trade Investment LTD.	15	1	14	-	(2,454)	(2,830)
PT.HYOSUNG JAKARTA	1,237	-	1,237	69	(7)	(32)

(주1) GST Global GmbH외 13개 종속기업의 연결재무정보입니다.

구분	전기말			전기		
	자산	부채	자본	매출	당기손익	총포괄손익
갤럭시아포토닉스㈜	16,569	15,791	778	2,548	(25,554)	(25,149)
거목농산㈜	2,310	-	2,310	-	(9)	(9)
공덕경우개발㈜	19,945	15,743	4,202	-	(733)	(736)
더클래스효성㈜	96,816	89,371	7,445	317,889	(6,617)	(7,003)
아시아엘엔지허브㈜	202	129	73	-	(1,202)	(1,202)
㈜플로섬	103,636	113,179	(9,543)	1,722	(30,531)	(30,586)
태안솔라팜㈜	7,976	6,195	1,781	1,378	81	224
하나다올랜드침사모부동산투자신탁39호	192,163	160,162	32,001	6,101	1,159	1,159
홍진데이터서비스㈜	9,786	717	9,069	5,254	952	864
효성코스프링스㈜	180,839	128,681	52,158	324,075	6,839	6,389
효성에바라엔지니어링㈜	76,696	71,148	5,548	190,313	(14,675)	(15,899)
효성원드파워홀딩스㈜	1,529	-	1,529	-	(4)	(4)
효성캐피탈㈜	2,476,404	2,150,032	326,372	294,402	9,025	9,035
효성투자개발㈜	60,991	1,828	59,163	2,808	456	849
효성트랜스월드㈜	31,597	24,223	7,374	201,316	2,125	2,186
Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd.	33,113	30,865	2,248	22,773	(1,409)	(1,576)
Beijing Hyosung Container Co., Ltd.	8,025	13	8,012	758	(2,707)	(3,256)
Central Trade Investment LTD.	37,635	11,865	25,770	-	-	-
GST Global GmbH(주1)	356,366	221,561	134,805	322,986	(30,610)	(42,636)
HICO America Sales & Tech.	175,864	164,234	11,630	343,505	(17,709)	(18,954)
Hyosung (H.K) LIMITED	2,147	1,398	749	-	(5)	(60)
Hyosung Brasil industria e comercio de fibras LTDA	119,002	114,745	4,257	91,132	(7,222)	(8,406)
Hyosung Brasil industrial & commercial LTDA	6,284	912	5,372	8,450	(96)	(1,065)
Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	364,236	209,290	154,946	297,835	1,241	(8,601)
Hyosung Chemicals (Jiaxing) Co., Ltd.	152,776	121,828	30,948	223,712	13,775	12,135
Hyosung Composites (Guangdong) Co., Ltd	9,182	6,578	2,604	-	-	(97)
Hyosung Corporation India Private Limited	488	39	449	401	10	(12)

Hyosung Europe SRL	18,774	14,059	4,715	35,799	188	(66)
Hyosung (Taiwan) Corporation	428	15	413	2,651	(145)	(159)
Hyosung Holdings USA	54,957	34,947	20,010	22,917	14,935	13,322
Hyosung International Trade (Jiaxing) Co., Ltd.	45,686	44,325	1,361	295,403	6	(78)
Hyosung International (HK) Ltd.	4,733	2,953	1,780	46,647	5	(127)
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI	161,581	131,311	30,270	164,780	16,541	15,696
Hyosung Japan Co., Ltd.	125,967	112,824	13,143	562,337	3,491	1,150
Hyosung Luxembourg S.A	87,999	67,892	20,107	188,255	918	(161)
Hyosung Power Holdings, Ltd.	70,691	7,366	63,325	-	(325)	(5,264)
Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd.	13,934	44	13,890	-	(56)	(1,140)
Hyosung Singapore PTE Ltd.	66,631	37,784	28,847	191,772	388	384
Hyosung Spandex (GuangDong) Co., Ltd.	229,388	155,394	73,994	171,761	(10,732)	(15,541)
Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd.	236,038	128,136	107,902	118,895	1,755	(5,551)
Hyosung Spandex (Zhuhai) Co., Ltd.	62,953	34,540	28,413	68,977	(5,046)	(6,904)
Hyosung SRL	-	-	-	-	-	-
Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd.	98,293	70,969	27,324	132,675	(11,672)	(15,510)
Hyosung Sumiden Steel Cord (Nanjing) Co., Ltd.	228,047	169,732	58,315	46,476	665	(1,012)
Hyosung USA Inc.	336,409	274,242	62,167	625,134	(8,093)	(13,015)
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	984,506	847,293	137,213	731,296	32,974	23,112
Hyosung Wire Luxembourg S.A	45,354	53,943	(8,589)	63,787	(25,037)	(25,267)
Luckfaith Investment LTD.	29,758	9,794	19,964	-	-	-
Nantong Hyosung Transformer Co., Ltd.	253,037	240,446	12,591	166,099	2,263	1,559
Nantong Transformer Co., Ltd.	1,706	(3,759)	5,465	-	-	(338)
Nantong Yaubong Transformer Co., Ltd.	2,918	471	2,447	-	(3,431)	(3,650)
Powertech Corporation	62	-	62	450	(10)	(15)
Xepix Corp.	3,932	47	3,885	342	(38)	(337)
Zhangjiagang Xiaosha Coil Service Co., Ltd.	20,296	2,089	18,207	26,480	739	(372)

(주1) GST Global GmbH외 17개 종속기업의 연결재무정보입니다.

1.3 연결대상범위의 변동 -

(1) 당기 중 신규로 연결재무제표의 작성대상회사에 포함된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업명	사유
두미종합개발(주)	신규취득
Hyosung RUS	신규취득
PT.HYOSUNG JAKARTA	신규취득
GST Automotive Safety RO S.R.L.	신규취득
효성캐피탈제육차유동화전문유한회사	신규취득

(2) 당기 중 연결재무제표의 작성대상에서 제외된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업명	사유
아시아퍼시픽21호선박투자전문회사	실질지배력 없음
Beijing Hyosung Container Co., Ltd.	처분

(3) 회사는 당기 중 세무조사과정에서 발견된 연결범위와 관련된 회계오류를 수정 반영하여, 아래의 종속회사를 연결재무제표 작성대상회사로 포함하여, 2012년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 연결재무제표를 재작성하였습니다.

종속기업명	사유
Central Trade Investment LTD.	실질지배력 있음
Luckfaith Investment LTD.	실질지배력 있음

2. 중요한 회계정책 :

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

2.1 재무제표 작성기준 -

연결회사의 연결재무제표는 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) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 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. 연결회사는 이를 소급하여 적용하였으며, 이로 인하여 연결회사의 총포괄손익에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정
발생한 모든 보험수리적손익은 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 할인율 적용하여 순이자비용(수익)을 산출하는 것으로 변경하였습니다. 개정 기준서의 적용으로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.
- 기업회계기준서 제 1110호 '연결재무제표'
단일의 지배력 개념이 도입되어으며, 지배력에 대한 구체적인 지침을 제공하고 있습니다.
- 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'
약정의 법률적 형식보다는 약정의 당사자가 가지는 권리와 의무에 초점을 맞추어 공동약정의 실질을 반영할 수 있도록 제정되었습니다. 공동약정은 공동영업과 공동기업으로 분류됩니다. 연결회사의 기준서 제1111호의 채택으로 인하여 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.
- 기업회계 기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분의 공시'
종속기업과 관계기업, 공동기업 및 비 연결구조화기업에 대한 공시사항을 규정하고 있습니다.
- 기업회계기준서 제1113호'공정가치측정'
공정가치를 명확히 정의하고, 공정가치의 측정을 위한 체계 및 공시사항을 단일의 기준서에서 규정하고 있습니다. 연결회사는 경과규정에 따라 동 제정내용을 전진적으로 적용 하였으며 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정·공표되었으나 2013년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 연결회사가 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 동 기준서의 영향을 검토 중에 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 영향을 검토 중에 있습니다.

- 해석서 제2121호 '부담금' 제정

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

2.3 연결 -

연결회사는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

(1) 종속기업

종속기업은 회사가 지배하고 있는 모든 기업(특수목적기업 포함)입니다. 회사가 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 피투자자를 지배합니다. 종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그 밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식합니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

(2) 지배력의 변동이 없는 종속기업에 대한 소유지분의 변동

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급하거나 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 지분으로 자본에 직접 인식합니다.

(3) 종속기업의 처분

연결회사가 지배력을 상실하는 경우 해당 기업에 대해 계속 보유하게 되는 지분은 동시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

(4) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거 됩니다. 또한 관계기업투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 연결회사는관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

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

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.6 금융자산 -

(1) 분류 및 측정

연결회사는 금융자산을 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권, 만기보유금융자산의 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

연결회사는 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. 연결회사는 금융자산을 더 이상 회수 하지 못할 것으로 판단되는 때에 해당 금융자산을 제각하고 있습니다.

연결회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이지지급이나 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

연결회사는 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식하고 있습니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 "차입금"으로 분류됩니다.

2.7 파생상품 -

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식되며 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '기타수익(비용)'으로 손익계산서에 인식됩니다.

2.8 재고자산 -

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 개별법을 적용하는 미착품(개별법)을 제외하고는 이동평균법(일부 종속기업은 총평균법 또는 선입선출법)에 따라 결정됩니다.

2.9 유형자산 -

유형자산은 역사적원가에서 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	20 ~ 60년	차량운반구	3 ~ 10년
구 축 물	5 ~ 40년	공구기구비품	3 ~ 15년
기계장치	3 ~ 25년	기타유형자산	2 ~ 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 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 40년동안 정액법으로 상각됩니다.

2.14 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.

2.15 비금융자산의 손상 -

영업권이나 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 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.16 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 "매입채무", "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 "금융원가"로 인식됩니다.

(2) 제거

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

2.17 금융보증계약 -

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는다음 중 큰 금액으로 측정하여 "기타금융부채"로 인식됩니다.

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

2.18 충당부채 -

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

2.19 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.

2.20 종업원급여 -

(1) 확정급여부채

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

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무용역을 제공 하였을 때 비용으로 인식됩니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금 급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간 말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래 현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

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

2.21 수익인식 -

수익은 연결회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하며, 내부거래를 제거한 후의 금액으로 표시하고 있습니다.

수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 연결회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다. 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.

(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 인식됩니다.

(4) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식됩니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액은 회수가능액까지 감액되며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식됩니다. 한편, 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식됩니다.

(5) 배당수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

2.22 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, 선급금 또는 기타자산으로 표시됩니다.

연결회사는 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.

2.23 주당이익 -

기본주당이익은 주주에게 귀속되는 손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안 연결그룹의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다.

2.24 재무제표 승인 -

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

3. 중요한 회계추정 및 가정 :

연결회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어 집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. (주석 35참조)

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다. (주석 4 참조)

(3) 충당부채

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

(4) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다. (주석 22 참조)

4. 위험관리 :

4.1 재무위험관리요소

연결그룹은 연결그룹의 운영과 관련한 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험, 이자율위험, 가격위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 연결그룹의 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. 연결그룹은 특정위험을 회피하기위해 파생상품을 이용하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

연결그룹은 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 다양한 통화로부터의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결그룹이 노출되어 있는 주요 통화는 미국 달러, 중국 위안, 일본 엔이며 기타통화로는 터키 리라, 싱가포르 달러 등이 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다.

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

구분	당기말	전기말
외화자산		
USD	799,494	402,899
CNY	499,039	525,040
JPY	46,722	74,778
기타통화	182,054	165,545
외화부채		
USD	2,168,905	1,229,126
CNY	987,178	1,053,826
JPY	274,410	82,461
기타통화	174,662	330,997

환율의 변동은 외화환산손익을 통해 연결그룹의 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	(136,941)	136,941	(82,623)	82,623
CNY	(48,814)	48,814	(52,879)	52,879
JPY	(22,769)	22,769	(768)	768

(2) 가격위험

연결그룹은 연결채무상태표상 매도가능금융자산으로 분류되는 연결그룹 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어있습니다.

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

상장주식 관련 두 가지 주가지수의 상승 또는 하락 및 비상장주식 관련 가격의 상승 또는 하락이 연결그룹의 당기 세후이익 및 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다. 이 분석은 다른 변수들은 일정하며 연결그룹이 보유하고 있는 상장주식의 주가가 30% 증가 또는 감소한 경우를 분석한 것입니다(단위: 백만원).

지수	세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	당기말	전기말	당기말	전기말
KOSPI	-	-	17,520	34,070
KOSDAQ	-	-	327	1,112

(3) 이자율 위험

연결그룹은 고정이자율과 변동이자율로 자금을 차입하고 있으며, 이로 인하여 변동차입금 일부에 대해 이자율 위험에 노출되어 있습니다. 연결그룹의 경영진은 이자율 변동현황을 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	5,299,484	5,843,138

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

구분	당기		전기	
	1% 상승시	1% 하락시	1% 상승시	1% 하락시
이자비용	(52,995)	52,995	(58,431)	58,431

4.1.2 신용위험

연결그룹은 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. 연결그룹은 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 장부가액이며, 금융보증계약에 대한 최대 노출금액은 1,176,756백만원(전기:956,714백만원)입니다.

4.1.3 유동성 위험

연결그룹의 재무관리부서는 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. 연결그룹의 경영진은 현재 영업활동현금흐름이 충분하며 추가적인 차입능력을 보유하고 있어서 연결그룹이 보유한 금융부채를 향후 상환가능하다고 판단하고 있습니다.

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

구분	1년미만	1-5년	5년이상	합계
<당기말>				
매입채무 및 기타채무	1,401,308	370,200	-	1,771,508
차입금	5,417,959	3,148,297	1,422	8,567,678
파생상품부채(주1)	1,330	-	-	1,330
금융지급보증(주2)	340,524	532,031	2,401	874,956
PF지급보증(주2)	135,000	166,800	-	301,800
합계	7,296,121	4,217,328	3,823	11,517,272
<전기말>				
매입채무 및 기타채무	1,452,521	387,125	-	1,839,646
차입금	4,591,578	3,393,381	387,623	8,372,582
파생상품부채(주1)	654,931	322,830	-	977,761
금융지급보증(주2)	390,524	145,200	-	535,724
PF지급보증(주2)	155,000	223,800	-	378,800
합계	7,244,554	4,472,336	387,623	12,104,513

(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

연결그룹의 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, 순차입금비율 및 자본조달비율은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기말	전기말
부채 (A)	10,919,332	10,760,065
자본 (B)	2,674,081	3,012,649
총차입금 (C)	8,220,793	8,028,658
현금및현금성자산 (D)	444,591	436,726
부채비율 (A/B)	408.34%	357.16%
순차입금비율 ((C-D)/B)	290.80%	252.00%
자본조달비율 ((C-D)/(B+C-D))	74.41%	71.59%

4.3. 공정가치

4.3.1 금융상품 종류별 현재가치

활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분상품 중 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 원가로 측정할 때도가능금융자산을 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
비상장주식	TransLink Capital Partners 1, L.P.	2,022	1,916
	(주)대한주택보증	1,717	1,717
	(주)한국경제신문	1,354	1,354
	기타	1,339	1,483
출자금	자본재공제조합(구 기계공제조합)	4,330	4,330
	미라클2012사모투자전문회사	-	2,000
	이앤신기술사업투자조합1호	1,000	-
	스톤브릿지 뉴그로스투자조합	-	1,579
	건설공제조합	1,217	1,217
	코스톤팔호 사모투자전문회사	2,000	-
	메디치2호투자조합	800	-
	기타	1,938	2,086

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)

당기 및 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말			
	수준1	수준2	수준3	합계
자 산				
현금및현금성자산	4	88,598	-	88,602
매출채권 및 기타채권	-	-	39,507	39,507
매도가능금융자산	76,269	757	72,841	149,866
파생상품자산	-	38,716	389	39,105
기타금융자산	-	50,000	-	50,000
장기매출채권및기타채권	-	-	4,678	4,678
기타금융업자산	-	-	2,211,267	2,211,267
합계	76,273	178,070	2,328,682	2,583,025
부 채				
매입채무 및 기타채무	-	-	346,331	346,331
파생상품부채	-	1,330	-	1,330
차입금	-	-	742,000	742,000
장기차입금	-	-	1,073,112	1,073,112
합계	-	1,330	2,161,443	2,162,773

구분	전기말			
	수준1	수준2	수준3	합계
자 산				
현금및현금성자산	4	36,707	-	36,710
매출채권 및 기타채권	-	-	58,153	58,153
매도가능금융자산	150,351	7,586	64,837	222,774
파생상품자산	-	67,241	95	67,336

기타금융업자산	-	-	2,020,752	2,020,752
합 계	150,355	111,534	2,143,837	2,405,725
부 채				
매입채무 및 기타채무	-	-	380,507	380,507
파생상품부채	-	5,293	-	5,293
차입금	-	-	602,000	602,000
장기차입금	-	-	1,132,966	1,132,966
합 계	-	5,293	2,115,473	2,120,766

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

구 분	매도가능금융자산		파생상품자산	
	당기	전기	당기	전기
기초 잔액	74,362	52,344	95	-
매입	6,791	21,896	294	95
기타포괄손익 인식액	(4,852)	122	-	-
당기손익인식액(손상차손)	(335)	-	-	-
기말잔액	75,966	74,362	389	95

4.3.5 가치평가기법 및 투입변수

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정하고 있습니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 연결회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 보고기간말 증가입니다. 이러한 상품들은 '수준 1'에 포함하고 있습니다. '수준 1'에 포함된 상품들은 대부분 매도가능으로 분류된 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

연결회사는 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치에 대하여 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 연결회사는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간말에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당상품은 '수준 2'에 포함하고 있습니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당상품은 '수준 3'에 포함하고 있습니다. '수준 3'에 포함된 자산 및 부채는 현금흐름 할인기법 등의 기타 기법을 사용합니다.

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. 당기와 전기의 영업부문의 부문별 정보는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기								
	성유부문	산업자재부문	화학부문	중공업부문	건설부문	무역부문	기타부문	연결조정	합계
매출액									
총매출액	2,205,576	2,368,139	1,698,828	2,607,829	592,767	3,325,018	326,176	-	13,124,333
부문간 내부매출액	(24,893)	-	(191,365)	(6,540)	(39,586)	(279,834)	(2,958)	-	(545,176)
계	2,180,683	2,368,139	1,507,463	2,601,289	553,181	3,045,184	323,218	-	12,579,157
영업이익	267,986	83,109	110,466	(3,020)	(14,246)	29,425	16,463	(4,271)	485,912
감가상각비 및 무형자산상각비	124,858	191,635	88,974	45,648	3,036	6,166	94,893	(2,038)	553,172
자산									
유동자산	749,795	1,335,322	379,569	1,225,723	377,004	509,464	243,989	(727,572)	4,093,294
비유동자산	885,649	2,123,520	1,184,464	1,190,194	657,300	154,178	4,798,219	(1,493,405)	9,500,119
관계기업투자	74,866	6,978	16,918	8,613	2,116	-	163,108	-	272,599
비유동자산의 취득 액	82,352	201,852	302,000	74,337	21,658	61,019	117,081	(12,344)	847,955
부채									
유동부채	898,533	1,328,218	493,253	1,086,043	345,247	654,506	2,942,641	(615,889)	7,132,552
비유동부채	113,884	572,310	19,556	98,054	271,336	12,697	2,763,605	(64,662)	3,786,780

구분	전기								
	성유부문	산업자재부문	화학부문	중공업부문	건설부문	무역부문	기타부문	연결조정	합계
매출액									
총매출액	2,030,992	2,411,454	1,714,110	2,618,723	768,427	3,295,678	337,851	-	13,177,235
부문간 내부매출액	(26,228)	-	(169,195)	(3,795)	(91,941)	(271,336)	(2,990)	-	(565,485)
계	2,004,764	2,411,454	1,544,915	2,614,928	676,486	3,024,342	334,861	-	12,611,750
영업이익	128,289	119,731	85,366	(171,624)	27,896	20,919	(253)	12,741	223,065
감가상각비 및 무형자산상각비	130,879	201,501	76,066	43,707	1,675	5,741	112,293	(205)	571,657
자산									
유동자산	659,754	1,419,959	313,875	1,434,317	444,343	492,544	309,606	(562,121)	4,512,277
비유동자산	1,059,489	1,723,815	985,112	1,220,725	433,352	196,391	5,232,516	(1,590,963)	9,260,437
관계기업투자	96,009	11,187	-	6,079	2,252	-	150,904	-	266,431
비유동자산의 취득 액	162,648	432,196	232,420	66,827	207,860	13,200	225,714	(114,094)	1,226,771
부채									
유동부채	946,397	1,355,551	453,301	1,117,193	203,996	548,619	2,547,878	(551,795)	6,621,140
비유동부채	212,256	618,391	32,967	74,474	183,332	39,312	2,991,379	(13,186)	4,138,925

나. 지역별 정보 -

당기와 전기의 지역별 매출 내역 등은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

지 역	당기	
	매출액	비유동자산(주1)
대한민국	9,437,767	4,570,980
북 중 미	628,141	27,512
아 시 아	1,606,636	1,446,259
유 럽	784,827	341,205
기 타	121,786	67,943
합 계	12,579,157	6,453,899

지 역	전기	
	매출액	비유동자산(주1)
대한민국	9,708,787	4,099,276
북 중 미	716,482	38,675
아 시 아	1,342,438	1,515,308
유 럽	744,461	333,729
기 타	99,582	85,938
합 계	12,611,750	6,072,926

(주1) 유형자산, 무형자산, 투자부동산의 합계금액입니다.

6. 금융자산의 제거 :

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

구분	대여금및수취채권	
	당기말	전기말
자산의 장부금액	706,890	877,233
관련부채의 장부금액	(706,890)	(877,233)
순포지션	-	-

7. 범주별 금융상품 :

가. 당기 및 전기말 현재 연결그룹이 보유중인 금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말				
	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	당기손익 금융자산	합계
재무상대표 상 자산					
현금및현금성자산	444,591	-	-	-	444,591
매출채권및기타채권	1,870,594	-	-	-	1,870,594
미청구공사	66,811	-	-	-	66,811
기타금융자산	25,644	301	8	87,485	113,438
장기매출채권및기타채권	275,133	-	-	-	275,133
장기기타금융업자산	2,214,507	-	-	-	2,214,507
장기기타금융자산	90	167,282	39	1,620	169,031
합계	4,897,370	167,583	47	89,105	5,154,105

구분	전기말				
	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	당기손익 금융자산	합계
재무상대표 상 자산					
현금및현금성자산	436,726	-	-	-	436,726
매출채권및기타채권	2,168,158	-	-	-	2,168,158
미청구공사	51,607	-	-	-	51,607
기타금융자산	68,912	245	438	66,702	136,297
장기매출채권및기타채권	273,877	-	-	-	273,877
장기기타금융업자산	2,025,826	-	-	-	2,025,826
장기기타금융자산	64,758	240,211	1,374	634	306,977
합계	5,089,864	240,456	1,812	67,336	5,399,468

나. 당기 및 전기말 현재 연결그룹이 보유중인 금융부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말			
	상각후원가로 측정하는 금융부채	금융보증부채	당기손익 금융부채	합계
재무상태표 상 부채				
매입채무및기타채무	1,395,032	5,990	-	1,401,022
차입금	5,201,074	-	-	5,201,074
기타금융부채	-	-	1,221	1,221
장기매입채무및기타채무	366,356	-	-	366,356
장기차입금	3,019,719	-	-	3,019,719
기타장기금융부채	-	-	109	109
합계	9,982,181	5,990	1,330	9,989,501

구분	전기말			
	상각후원가로 측정하는 금융부채	금융보증부채	파생상품부채	합계
재무상태표 상 부채				
매입채무및기타채무	1,451,836	640	-	1,452,476
차입금	4,700,640	-	-	4,700,640
기타금융부채	-	-	4,554	4,554
장기매입채무및기타채무	382,131	-	-	382,131
장기차입금	3,328,018	-	-	3,328,018
기타장기금융부채	-	-	739	739
합계	9,862,623	640	5,293	9,868,556

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

구분	당기	전기
당기손익인식금융자산		
이자수익	-	185
대여금및수취채권		
처분손익(당기손익)	(3,474)	(3,777)
이자수익	12,098	11,372
외화환산이익	65,207	43,862
외화환산손실	(56,727)	(41,627)
대손상각비	(32,361)	(13,865)
대손충당금환입	194	655
매도가능금융자산		
평가손익(기타포괄손익)	(77,011)	29,208
처분손익(당기손익)	8,259	13,368
손상차손(당기손익)	(613)	(49)
이자수익	211	30
배당금수익	290	1,670
만기보유금융자산		
이자수익	72	57
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(220,989)	(246,606)
외화환산이익	141,383	80,037
외화환산손실	(117,425)	(34,830)
파생상품자산 및 부채		
평가손익(기타포괄손익)	258	143
평가손익(당기손익)	33,111	65,556
거래손익(당기손익)	39,782	51,964

8. 현금및현금성자산 :

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

구 분	당기말	전기말
보유현금	51,244	37,173
은행예금	393,347	399,553
합 계	444,591	436,726

9. 사용제한금융상품 :

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

구 분	사용제한내역	당기말	전기말
현금및현금성자산	차입금관련근질권설정	1,365	1,956
	기타	7,153	13,444
기타금융자산	차입금관련근질권설정	2,720	-
장기매출채권 및 기타채권	외화지급보증담보	42	46
장기기타금융자산	당좌개설보증금	91	3,658
합 계		11,371	19,104

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	1,776,458	(46,655)	1,729,803	1,991,787	(43,514)	1,948,273
기타채권	157,417	(16,626)	140,791	229,865	(9,980)	219,885
장기매출채권	25,561	(10,723)	14,838	5,542	(6)	5,536
장기기타채권	285,940	(25,645)	260,295	280,494	(12,153)	268,341
합 계	2,245,376	(99,649)	2,145,727	2,507,688	(65,653)	2,442,035

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

구 분	당기말	전기말
기타채권		
미수금	104,557	154,705
단기대여금	10,452	29,256
미수수익	21,698	31,293
보증금	4,084	4,631
소 계	140,791	219,885
장기기타채권		
장기대여금	30,207	16,308
보증금	230,088	252,033
소 계	260,295	268,341
합 계	401,086	488,226

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 전기말 현재 매출채권 및 기타채권의 공정가치는 장부금액과 동일합니다.

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

구분	당기말						
	연체되지 않은 채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권				손상채권	합계
		3개월 이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과		
매출채권	1,473,419	97,978	37,157	58,844	57,053	52,007	1,776,458
기타채권	151,715	2,252	486	832	1,033	1,099	157,417
장기매출채권	4,581	-	-	-	1	21,446	26,028
장기기타채권	258,244	739	1,833	1,225	2,495	23,645	288,181
합계	1,887,959	100,969	39,476	60,901	60,582	98,197	2,248,084

구분	전기말						
	연체되지 않은 채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권				손상채권	합계
		3개월 이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과		
매출채권	1,569,777	222,570	51,110	29,270	77,659	41,401	1,991,787
기타채권	214,882	8,475	502	902	4,263	841	229,865
장기매출채권	3,131	-	-	-	2,405	6	5,542
장기기타채권	237,687	30,443	-	-	211	12,153	280,494
합계	2,025,477	261,488	51,612	30,172	84,538	54,401	2,507,688

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

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

구분	당기					
	기초	대손상각비	대손충당금환입	연결범위 변동	기타	기말
매출채권 및 장기매출채권	43,520	15,602	-	-	(1,744)	57,378
기타채권 및 장기기타채권	22,133	16,759	(194)	-	3,573	42,271
합계	65,653	32,361	(194)	-	1,829	99,649

구분	전기					
	기초	대손상각비	대손충당금환입	연결범위 변동	기타	기말
매출채권 및 장기매출채권	20,707	8,165	(211)	-	14,859	43,520
기타채권 및 장기기타채권	33,959	5,700	(444)	-	(17,082)	22,133
합계	54,666	13,865	(655)	-	(2,223)	65,653

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

손상된 매출채권에 대한 대손충당금 설정액은 손익계산서상 판매비에 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.

11. 기타금융자산 및 기타금융부채 :

가. 기타금융자산 및 기타금융부채의 상세내역 -

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

구분	당기말	전기말
재무상태표 상 자산		
대여금및수취채권	75,734	133,671
매도가능금융자산	167,583	240,455
만기보유금융자산	47	1,812
파생상품자산	39,105	67,336
소 계	282,469	443,274
차감: 유동항목	(113,438)	(136,297)
차감계	169,031	306,977

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

구분	당기말	전기말
재무상태표 상 부채		
파생상품부채	1,330	5,293
소 계	1,330	5,293
차감: 유동항목	(1,221)	(4,554)
차감계	109	739

나. 대여금및수취채권 -

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

구분	당기말	전기말
단기금융상품	75,644	68,912
장기금융상품	90	64,759
합 계	75,734	133,671

다. 매도가능금융자산 -

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

구분	당기	전기
기초금액	240,455	99,782
취득	23,353	48,721
대체(주1)	246	103,542
처분	(18,990)	(32,362)
매도가능금융자산손상차손	(613)	(49)
자본으로 분류된 손익	(77,665)	38,534
자본에서 분류된 손익	653	(12,046)
기타	144	(5,667)
기말금액	167,583	240,455
단기매도가능금융자산	301	245
장기매도가능금융자산	167,282	240,210

(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.

(1) 단기매도가능금융자산

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

구 분	당기말	전기말
채무증권(국공채)	301	245

(2) 장기매도가능금융자산

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

구 분	당기말			전기말
	취득원가	시가 또는 순자산가액(주1)	장부가액(주2)	장부가액
상장주식	105,565	76,269	76,269	150,351
비상장주식(주1)	40,091	13,286	13,286	16,993
출자금 등	75,271	77,272	77,272	71,908
채무증권	455	455	455	958
합 계	221,382	167,282	167,282	240,210

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

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

1) 상장주식(관계회사 제외)

당기 및 전기말 현재 상장주식의 내역(관계회사 제외)은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

회사명	당기말					전기말
	주식수	지분율(%)	취득원가	시가	장부가액	장부가액
(주)SBI글로벌	-	-	-	-	-	81
(주)KTB투자증권	-	-	-	-	-	6
(주)세이브존I&C	-	-	-	-	-	12
울트라건설(주)(우선주)	-	-	-	-	-	2
(주)코엔텍	-	-	-	-	-	1,730
(주)한신공영	-	-	-	-	-	5
씨제이이앤엠(주)	-	-	-	-	-	505
진흥기업(주)(주1)	44,315,616	46.82	103,542	71,348	71,348	143,583
(주)동양건설산업	-	-	-	-	-	4
화인텍(주)	-	-	-	-	-	604
화신정공(주)	200,000	0.56	400	313	313	266
키움제1호스팩	-	-	-	-	-	300
하이제1호스팩	-	-	-	-	-	63
KB글로벌스타게임앤앱스스팩	-	-	-	-	-	230
(주)LS네트웍스	45,666	0.06	229	223	223	212
(주)NICE홀딩스	279,610	0.74	614	3,299	3,299	1,778
NICE신용평가정보(주)	355,000	0.58	780	1,086	1,086	970
합 계			105,565	76,269	76,269	150,351

(주1) 전기 중 진흥기업(주)의 경영정상화 계획에 따른 유상증자결정에 따라 연결그룹이 보유 중인 대여금과 당기손익인식 금융자산을 액면가액을 기준으로 출자전환하여 진흥기업(주)의 보통주 221,578,080주(지분율 49.21%)를 취득하였습니다. 동 주식의보호예수기간은 2013년 4월 9일까지이며, '진흥기업(주)의 경영정상화 계획이행을 위한 특별약정서상 주식처분위임장 등'에 따라 진흥기업(주) 채권은행자율협의회에 담보로 제공되었습니다(주석 19 및 40 참조). 또한, 연결그룹이 보유한 지분율이 20%를 초과하나 "진흥기업(주)의 경영정상화 계획이행을 위한 특별약정"에 의해 중대한 영향력을 상실하여 매도 가능금융자산으로 분류하였습니다.

2) 비상장주식(관계회사 제외)

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

회사명	당기말				전기말
	주식수	지분율(%)	취득원가	장부가액	장부가액
(주)두산캐피탈	600,000	2.14	3,000	2,665	6,860
TransLink Capital Partners 1, L.P.	-	-	2,022	2,022	1,916
(주)대한주택보증	343,380	0.05	1,717	1,717	1,717
(주)한국경제신문	124,308	0.66	1,354	1,354	1,354
(주)매일방송	266,667	0.48	2,000	1,612	1,757
(주)채널에이	400,000	0.49	2,000	1,601	1,906
(주)창해에탄올	178,572	3.35	1,302	977	-
한국자금중개(주)	-	-	-	-	20
(주)대우일렉트로닉스	-	-	-	-	19
평화프라스틱공업(주)	-	-	-	-	6
기타	-	-	26,696	1,338	1,438
합 계			40,091	13,286	16,993

3) 출자금

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

회사명	당기말			전기말
	지분율(%)	취득원가	장부가액	장부가액
자본재공제조합(구 기계공제조합)	-	4,480	4,523	4,512
건설공제조합	-	2,113	2,234	2,161
전력전기산업투자조합	-	700	700	700
현대용자조임유한공사	11.98	16,512	17,316	17,001
골드만삭스 펀드	0.12	3,555	3,395	3,609
커넥스자원개발 제1호사모투자전문회사	-	-	-	5,292
코스톤사모투자전문회사일호	18.18	2,000	2,000	2,000
이레볼루션제1호 사모투자전문회사	7.14	2,000	1,743	1,869
커넥스신성장동력제일호 사모투자전문회사	6.89	1,310	663	1,399
메디치2호투자조합	13.33	800	800	800
신영제일호사모투자전문회사	10.14	3,228	2,797	3,285
엠브이피창투2012사모투자전문회사	10.00	1,650	1,683	2,300
코스톤사모투자전문회사사호	10.91	3,000	3,227	3,072
스톤브릿지 뉴그로투자조합	10.34	1,579	2,588	1,579
코스톤사모투자전문회사오호	16.53	2,000	2,038	2,152
글랜드제1호 사모투자전문회사	8.58	2,000	2,248	2,165
도미노스전략성장사모투자전문회사	16.43	4,000	3,952	4,081
엠브이피창투2012-2사모투자전문회사	12.42	2,000	3,864	2,050
미라클2012사모투자전문회사	10.75	2,000	2,018	2,000
중외전환우선주 PEF	-	-	-	2,754
무림신기술사업투자조합1호	16.56	1,000	1,078	-
도미누스 글로벌1호 사모투자전문회사	2.64	3,000	2,992	-
코에프씨에스지에스케이 기업재무안정 사모투자전문회사	3.98	3,500	3,674	-
후성메디치동반성장제일호 사모투자전문회사	9.52	1,977	1,966	-
프랙시스제1호사모투자전문회사	9.8	5,000	5,007	-
이앤신기술사업투자조합1호	10.31	1,000	1,000	-
코스톤팔호 사모투자전문회사	13.79	2,000	2,000	-
기타	-	2,867	1,766	7,127
합계		75,271	77,272	71,908

마. 파생상품자산 및 부채 -

당기 및 전기말 현재 관련 신용위험의 최대 노출금액은 보고기간말 파생상품의 공정가치입니다.

(1) 파생상품자산 및 부채의 평가내역(단위: 백만원)

구분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
유동성 파생상품자산 및 부채				
선물환	37,485	1,221	47,927	4,554
스왑	-	-	18,775	-
소계	37,485	1,221	66,702	4,554
비유동성 파생상품자산 및 부채				
선물환	748	6	634	739
스왑	872	103	-	-
소계	1,620	109	634	739
합계	39,105	1,330	67,336	5,293

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

파생상품 종류	계약조건	가중평균 약정환율(원)	당기말 가중평균만기일	미결제약정 계약금액(주1)	
				당기말	전기말
선물환(USD)	매도	1,129.27	2014-06-08	573,191	561,499
선물환(EUR)	매도	1,483.58	2014-09-13	43,932	31,203
선물환(CAD)	매도	-	-	-	4,476
선물환(AUD)	매도	-	-	-	3,026
선물환(JPY)	매도	11.51	2014-01-29	16,200	419,600
선물환(GBP)	매도	1,816.20	2014-09-11	720	4,563
선물환(HKD)	매도	-	-	-	3,562
선물환(USD)-위험회피	매도	-	-	-	510
선물환(USD)	매입	1,105.41	2014-03-26	4,738	-
선물환(EUR)	매입	1,520.32	2014-11-28	332	-
선물환(JPY)	매입	1,147.99	2014-04-15	364,100	-
통화스왑(USD)	스왑	-	-	-	55
통화스왑(JPY)	스왑	-	-	-	18,471,801
통화스왑(USD)-위험회피	스왑	1,111.42	2015-02-11	10,332	7,000
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 동일대상통화로 통합하여 기재하였습니다.

바. 만기보유금융자산 -

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

구분	당기말	전기말
유동성만기보유금융자산	8	438
만기보유금융자산	39	1,374
합 계	47	1,812

(주1) 연결그룹이 보유한 만기보유금융자산은 국공채 등입니다.

12. 기타금융업자산 :

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

구분	당기말	전기말
대여금 및 수취채권	2,214,507	2,025,826
운용리스자산	23,048	231,427
합 계	2,237,555	2,257,253

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

구분	당기말	전기말
채권액	2,316,862	2,120,753
대손충당금	(102,355)	(94,927)
합 계	2,214,507	2,025,826

다. 당기 및 전기말 현재 대여금 및 수취채권의 연령별 금액은 아래와 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기말	전기말
1년이내	516,267	342,952
1~5년	1,800,595	1,777,801
합 계	2,316,862	2,120,753

라. 당기와 전기 중 대여금 및 수취채권에 대한 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
기초	94,927	72,971
대손상각비	37,401	36,795
제각	(29,973)	(14,839)
기말	102,355	94,927

마. 당기 및 전기말 현재 실행된 운용리스계약과 관련하여 기간별 미래 최소리스료의합계는 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
1년이내	8,343	98,160
1~5년	6,315	83,381
합 계	14,658	181,541

13. 기타자산 :

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

구 분	당기말	전기말
기타유동자산		
선급금	105,761	130,380
대손충당금	(290)	(73)
선급비용	55,931	55,731
소 계	161,402	186,038
기타비유동자산		
장기선급비용	10,903	11,842
기타의투자자산	35,480	13,931
소 계	46,383	25,773
합 계	207,785	211,811

14. 재고자산 :

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

구 분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	재무상태표 가액	평가전금액	평가충당금	재무상태표 가액
상품	194,255	(94)	194,161	256,922	(140)	256,782
제품	503,842	(20,554)	483,288	514,722	(16,581)	498,141
반제품	153,147	(3,010)	150,137	216,663	(1,431)	215,232
재공품	93,239	-	93,239	80,566	-	80,566
위탁가공품	45	-	45	4,475	-	4,475
수탁가공품	17	-	17	700	-	700
원재료	290,875	(4,011)	286,864	251,498	(3,922)	247,576
부재료	26,982	-	26,982	25,963	-	25,963
저장품	9,249	-	9,249	11,875	-	11,875
포장대	4,471	-	4,471	3,981	-	3,981
미착품	39,253	-	39,253	24,987	-	24,987
미완성공사비	12,498	-	12,498	7,436	-	7,436
가설재	24	-	24	34	-	34
완성주택	11,033	-	11,033	40,102	(154)	39,948
용지	123,219	(10,995)	112,224	107,955	(5,654)	102,301
기타	267	-	267	220	-	220
합 계	1,462,416	(38,664)	1,423,752	1,548,099	(27,882)	1,520,217

비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 10,536,826백만원 (전기: 10,859,633백만원)입니다. 또한 회사는 당기 중 10,783백만원의 재고자산평가손실을 비용으로 인식하였으며, 해당 금액은 손익계산서의 '매출원가'에 포함되었습니다.

15. 유형자산 :

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

구분	당기									
	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	미착기계	합계
당기초	1,448,018	895,262	145,674	1,893,515	15,503	96,356	56,853	541,114	1,888	5,094,183
취득	6,119	14,128	6,094	49,887	6,018	13,230	3,601	478,698	152,306	730,081
처분	(22,574)	(3,663)	(2,228)	(10,709)	(3,420)	(815)	(2,658)	-	-	(46,067)
감가상각 등(주1)	-	(41,787)	(8,756)	(360,282)	(5,185)	(29,530)	(13,433)	-	-	(458,973)
손상(주2)	-	(2,129)	-	(5,054)	-	-	(136)	-	-	(7,319)
본계정대체 등(주3)	(2,580)	65,377	38,780	275,867	8,601	6,752	86,333	(377,464)	(110,572)	(8,906)
국고보조금 수령	-	(1,300)	(163)	(7,357)	(25)	(625)	-	-	-	(9,470)
기타(환율변동)	33,738	170	(26,598)	68,055	(2,507)	10,254	(1,525)	(190,547)	90	(108,870)
연결범위의 변동	61,144	36,038	36,387	366	1,183	546	-	130,589	-	266,253
당기말	1,523,865	962,096	189,190	1,904,288	20,168	96,168	129,035	582,390	43,712	5,450,912

(주1)기타의 유형자산과 관련된 감모손실 315백만원 및 공정소모품비 1,771백만원이 포함되어 있습니다.

(주2) 전기에 발생한 종속기업인 Hyosung Vietnam Co., Ltd.의 공장 화재로 인하여 3,997백만원의 손상차손을 추가로 인식하였습니다. 또한, 갤럭시아포토닉스의 유형자산관련하여 3,322백만원의 손상차손을 인식하였습니다.

(주3) 본계정대체에는 건설중인자산대체, 미착기계대체, 투자부동산대체 등이 포함되어 있습니다.

구분	전기									
	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	미착기계	합계
전기초	1,446,154	853,576	144,345	1,782,993	16,465	99,029	70,198	420,852	4,968	4,838,580
취득	2,805	40,037	8,775	124,283	10,155	23,162	4,175	660,668	10,606	884,666
처분	(2,106)	(537)	(218)	(18,931)	(348)	(2,154)	(19,836)	(206)	-	(44,336)
감가상각 등(주1)	-	(39,129)	(8,424)	(371,944)	(4,371)	(31,317)	(6,039)	-	-	(461,224)
손상(주2)	-	-	(3)	(7,263)	-	-	-	-	-	(7,266)
본계정대체 등(주3)	4,323	72,340	4,519	478,706	(6,031)	12,454	10,752	(537,625)	(13,686)	25,752
국고보조금 수령	-	-	-	(4,422)	-	(778)	-	-	-	(5,200)
기타(환율변동)	(3,158)	(31,025)	(2,557)	(89,907)	(367)	(4,080)	(2,397)	(4,147)	-	(137,638)
연결범위의 변동	-	-	(763)	-	-	40	-	1,572	-	849
전기말	1,448,018	895,262	145,674	1,893,515	15,503	96,356	56,853	541,114	1,888	5,094,183

(주1) 기타의 유형자산과 관련된 감모손실 186백만원 및 공정소모품비 1,452백만원이 포함되어 있습니다.

(주2) 종속기업인 Hyosung Vietnam Co., Ltd.의 공장 화재로 인하여 손상차손을 인식하였습니다.

(주3) 본계정대체에는 건설중인자산대체, 미착기계대체, 투자부동산대체 등이 포함되어 있습니다.

나. 감가상각비 중 426,054백만원(전기: 427,735백만원)은 매출원가, 15,626백만원(전기: 17,646백만원)은 판매비와관리비, 15,208백만원(전기: 14,205백만원)은 연구비에 포함되어 있습니다.

다. 당기 중 차입금에서 발생한 차입원가 중 20,797백만원(전기: 11,375백만원)을 자본화하여 유형자산의 취득원가에 포함되어 있으며, 자본화이자율은 4.63%(전기: 5.04%)가 적용되었습니다.

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

16. 투자부동산 :

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

구분	당기		
	토지	건물	합계
당기초	321,261	249,967	571,228
취득 및 대체	16,486	49	16,535
처분	(905)	(693)	(1,598)
감가상각비	-	(4,853)	(4,853)
연결범위의 변동	(10,084)	(8,341)	(18,425)
당기말	326,758	236,129	562,888

구분	전기		
	토지	건물	합계
전기초	241,788	145,063	386,851
취득 및 대체	4,568	3,295	7,863
처분	(70)	(35)	(105)
감가상각비	-	(4,799)	(4,799)
연결범위의 변동	74,975	106,443	181,418
전기말	321,261	249,967	571,228

나. 당기와 전기 중 연결그룹의 투자부동산과 관련하여 손익계산서에 인식한 임대수익은 21,391백만원(전기: 21,780백만원)이며, 임대비용은 12,517백만원(전기: 11,100백만원)입니다.

17. 무형자산 :

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

구분	당기				
	영업권	산업재산권	기타의 무형자산	회원권	합계
당기초	128,992	16,902	235,561	26,060	407,515
취득	-	816	41,568	552	42,936
본계정대체(주1)	-	59	20,785	-	20,844
처분	-	(2)	(492)	(2,799)	(3,293)
무형자산상각비	-	(2,574)	(26,028)	(3)	(28,605)
손상	(12,363)	-	(11,781)	(478)	(24,622)
정부보조금의 수령	-	-	(226)	-	(226)
기타	50	(106)	5,547	(756)	4,735
연결범위의 변동	20,816	-	-	-	20,816
당기말	137,495	15,095	264,934	22,576	440,100

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

구분	전기				
	영업권	산업재산권	기타의 무형자산	회원권	합계
전기초	144,836	19,480	258,894	27,591	450,801
취득	-	1,179	25,591	224	26,994
본계정대체	-	(107)	67	-	(40)
처분	-	-	(3,298)	(1,572)	(4,870)
무형자산상각비	-	(2,602)	(22,519)	(19)	(25,140)
손상	(12,957)	(235)	(12,365)	-	(25,557)
정부보조금의 수령	-	-	(208)	-	(208)
기타	(3,666)	(813)	(10,601)	(164)	(15,244)
연결범위의 변동	779	-	-	-	779
전기말	128,992	16,902	235,561	26,060	407,515

산업자재부문과 기타부문 등의 장부금액은 영업권에 대한 손상차손의 인식을 통해 회수가능가액으로 감소되었습니다(주석17의 다. 참조).

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

구 분	당기	전기
판매비와관리비	24,138	16,486
제조원가	4,378	8,654
연구비	89	-
합 계	28,605	25,140

다. 영업권의 손상평가 -

영업권은 연결그룹의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 영업부문 별로 다음과 같이 배분되었습니다. 당기 및 전기의 영업권 배분방식에는 변동이 없습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말
섬유부문	6,654	6,654
산업자재부문	42,667	42,617
무역부문	2,216	2,216
기타부문	85,958	77,505
합 계	137,495	128,992

연결그룹은 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 연결그룹은 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상평가 수행결과, 기타부문의 장부가액은 사용가치를 12,363백만원 만큼 초과하였으며 동 금액은 연결손익계산서의 기타순손익에 반영되어 있습니다. 영업부문의 회수가능가액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었습니다. 사용가치의 계산은 경영진이 승인한 향후 5년치의 재무예산에 근거하여 세전현금흐름추정치를 사용하였습니다. 동 기간에 대하여 사용된 매출액성장률과 이를 초과하는 기간에 대한 영구성장률은 아래와 같습니다. 동 성장률은 현금창출단위가 속한 산업의 장기평균성장률을 초과하지 않습니다. 또한, 영구현금흐름의 산출에는 일정 성장율 가정이 사용되었습니다.당기말 사용가치 계산에 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

주요가정치	섬유부문	산업자재부문	화학부문	중공업부문	건설부문	무역부문	기타부문
매출액이익률	14.3%	16.6%	14.6%	17.1%	4.2%	4.8%	22.9%
매출성장률	4.7%	5.7%	6.3%	10.0%	10.3%	2.8%	19.3%
영구성장률	2.0%	3.5%	2.0%	2.0%	0.0%	0.0%	0.0%
세전할인율	10.0%	15.0%	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%	9.1%

(주1) 향후 5년간 현금흐름을 예측치를 산정하기 위한 평균 매출성장률로 과거 성장치를 기초로 산정되었음.

(주2) 5년이후 예상되는 성장률

(주3) 예상현금흐름에 적용된 세전할인율

18. 관계기업투자 :

가. 당기말 현재 중요한 관계기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	소유지분율 (%) (주4)		주된 사업장	사용재무제표일
	당기말	전기말		
노틸러스효성(주)	43.50	43.50	한국	12월31일
신화인터텍(주)(주1)	18.43	18.43	한국	12월31일
이피아(주)(주2)	21.30	21.30	한국	12월31일
(주)카프로	21.04	21.04	한국	12월31일
태백풍력발전(주)	35.00	35.00	한국	12월31일
평창풍력발전(주)	35.00	35.00	한국	12월31일
효성인포메이션시스템(주)	50.00	50.00	한국	12월31일
효성토요타(주)(주2)	40.00	40.00	한국	12월31일
효성ITX(주)	34.99	34.99	한국	12월31일
Sumiden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd.	30.00	30.00	태국	12월31일
순천에코그린주식회사	23.99	23.99	한국	12월31일
코스톤사모투자전문회사이호(주3)	-	24.72	한국	09월24일
타이코사모투자	20.24	20.24	한국	12월31일
신한2013-1호신기술사업투자조합(주3)	-	-	한국	12월17일

(주1) 회사가 보유한 지분율이 20% 미만이나, 피투자자의 의사결정기구 참여 및 경영진의 상호교류 등 유의적인 영향력을 보유하는 것이 입증되어 관계기업투자로 분류하였습니다.

(주2) 자본잠식으로 인하여 지분법평가를 중단하였습니다.

(주3) 당기 중 처분되었습니다.

(주4) 지분율은 종속기업이 보유한 지분을 고려한 유효지분율입니다.

나. 당기와 전기의 관계기업에 대한 지분법 평가 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

기업명	당기초	취득	당기 지분법평가			당기말
		(처분)	지분법손익	기타포괄손익	기타(주1)	
노틸러스효성주	94,545	-	9,319	375	(1,148)	103,091
신화인터텍주	-	31,944	(14,791)	(186)	(49)	16,918
㈜카프로	96,009	-	(19,647)	398	(1,894)	74,866
태백풍력발전주	5,220	-	2,554	-	-	7,774
효성인포메이션시스템주	40,874	-	8,646	-	(2,479)	47,041
효성ITX주	9,744	-	2,653	(1,357)	(955)	10,085
Sumiden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd.	11,187	-	(3,669)	(540)	-	6,978
기타	8,852	(3,777)	889	107	(225)	5,846
합계	266,431	28,167	(14,046)	(1,203)	(6,750)	272,599

(주1) 배당, 순확정급여부채의 재측정요소 등을 포함하고 있습니다.

기업명	전기초	취득	전기 지분법평가			전기말
		(처분)	지분법손익	기타포괄손익	기타(주1)	
노틸러스효성주	83,343	-	10,786	(223)	639	94,545
㈜카프로	106,173	-	(2,332)	545	(8,377)	96,009
태백풍력발전주	5,152	-	68	-	-	5,220
효성인포메이션시스템주	35,254	-	7,452	-	(1,832)	40,874
효성ITX주	7,989	-	1,551	2,886	(2,682)	9,744
Sumiden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd.	12,307	-	(688)	(432)	-	11,187
기타	8,768	145	(146)	392	(307)	8,852
합계	258,986	145	16,691	3,168	(12,559)	266,431

(주1) 배당, 순확정급여부채의 재측정요소 등을 포함하고 있습니다.

다. 주요 관계기업의 요약 재무정보, 관계기업 투자의 장부금액으로의 조정 내역 및 관계기업으로부터 수령한 배당금은 아래와 같습니다(단위: 백만원).

기업명	관계기업의 당기 요약재무정보								관계기업에 서 수령한 배당금
	유동 자산	비유동 자산	유동 부채	비유동 부채	수익	계속영업 손익	기타포괄 손익	총포괄 손익	
노틸러스효성주	252,524	195,539	201,487	2,099	510,535	21,530	(1,903)	19,627	-
신화인텍주	86,422	132,964	69,946	71,364	234,282	2,883	(1,469)	1,414	-
주카프로	293,654	349,779	110,598	181,421	771,815	(97,481)	1,889	(95,592)	2,104
태백풍력발전주	11,635	47,070	3,950	32,546	11,595	7,296	-	7,296	-
효성인포메이션시스템주	197,955	13,663	113,508	4,027	271,562	17,293	231	17,524	2,595
효성ITX주	35,816	49,925	48,884	8,011	261,681	7,582	(5,609)	1,973	113
Sumiden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd.	10,854	81,052	68,512	135	15,276	(12,229)	(1,801)	(14,030)	-

기업명	관계기업의 전기 요약재무정보								관계기업에 서 수령한 배당금
	유동 자산	비유동 자산	유동 부채	비유동 부채	수익	계속영업 손익	기타포괄 손익	총포괄 손익	
노틸러스효성주	281,606	202,040	255,553	3,368	528,780	26,091	(231)	25,860	-
주카프로	367,148	367,488	148,300	130,330	956,646	(19,241)	2,176	(17,065)	8,418
태백풍력발전주	4,166	47,735	1,428	35,560	3,849	194	-	194	-
효성인포메이션시스템주	190,990	13,903	118,979	4,165	258,328	14,903	(204)	14,699	1,730
효성ITX주	26,803	44,886	37,856	5,971	213,327	4,431	1,870	6,301	-
Sumiden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd.	6,642	86,908	3,562	52,698	183	(2,296)	(1,439)	(3,735)	-

라. 당기와 전기의 중요한 관계기업의 재무정보금액을 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

기업명	당기말 순자산 (a)	연결실체지분율 (b)	순자산지분금액 (a×b)	영업권	내부거래	기타	장부금액
노틸러스효성주	244,477	43.50%	106,350	-	(3,259)	-	103,091
신화인터텍주	78,076	18.43%	14,389	455	-	2,074	16,918
주카프로	351,414	21.04%	73,953	-	903	10	74,866
태백풍력발전주	22,210	35.00%	7,774	-	-	-	7,774
효성인포메이션시스템주	94,083	50.00%	47,041	-	-	-	47,041
효성ITX주	28,845	34.99%	10,093	-	-	(8)	10,085
Sumiden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd.	23,259	30.00%	6,978	-	-	-	6,978

기업명	전기말 순자산 (a)	연결실체지분율 (b)	순자산지분금액 (a×b)	영업권	내부거래	기타	장부금액
노틸러스효성주	224,725	44%	97,757	-	(3,212)	-	94,545
주카프로	456,006	21%	95,963	-	36	10	96,009
태백풍력발전주	14,913	35%	5,220	-	-	-	5,220
효성인포메이션시스템주	81,749	50%	40,874	-	-	-	40,874
효성ITX주	27,862	35%	9,750	-	-	(6)	9,744
Sumiden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd.	37,290	30%	11,187	-	-	-	11,187

마. 시장성 있는 관계기업 투자의 공정가치는 다음과 같습니다(단위:백만원).

기업명	당기말		전기말	
	시장가치	장부가액	시장가치	장부가액
신화인터텍주	11,316	16,918	-	-
주카프로	53,958	74,866	105,221	96,009
효성ITX주	24,963	10,085	17,200	9,744

바. 지분법 적용의 증지로 인하여 인식하지 못한 누적 미반영 지분변동액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

회사명	당기		전기	
	미반영 손실	미반영 손실 누계액	미반영 손실	미반영 손실 누계액
이피아주	6	90	47	84
효성토요타주	786	3,331	876	2,545

19. 특수관계자 :

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

가. 관계기업 -

지역	회사명
국내	노틸러스효성(주), 이피아(주), (주)카프로(주), 태백풍력발전(주), 평창풍력발전(주), 효성인포메이션시스템(주), 효성토요타(주), 효성ITX(주), 신화인터텍(주), 순천에코그린, 타이코 사모투자전문회사, 신한2013-1호신기술사업투자조합, 코스톤사모전문회사 이후
아시아지역	Sumiden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd.

나. 기타특수관계자 -

지역	회사명
국내	갤럭시아디바이스(주), 갤럭시아디스플레이(주), 갤럭시아일렉트로닉스(주), 갤럭시아커뮤니케이션즈(주), 신동진(주), 진흥기업(주), 태억건설(주), 동릉실업(주), 트리니티에셋메니지먼트(주), 인포허브, (주)아이비월드와이드, (주)에브리쇼, (주)아이비미디어넷, 갤럭시아코포레이션, 더프리미엄효성(주), 공덕개발 등
중국지역	Tianjin Galaxia Device Electronics., Co.Ltd., 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

다. 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).

구분	업체명	당기			
		매출 등	배당수익	매입 등	고정자산 취득
관계기업	노틸러스효성(주)	16,044	-	16,309	2,486
	(주)카프로	1,961	2,104	363,565	-
	신화인터텍(주)	1,562	-	28	40
	기타	26,321	2,708	1,752	1,502
	소계	45,888	4,812	381,654	4,028
기타특수관계자	신동진(주)	5,000	-	7,495	-
	진흥기업(주)	32,363	-	79,119	47,663
	갤럭시아커뮤니케이션즈(주)	412	-	1,080	11
	기타	2,204	-	9,689	440
	소계	39,979	-	97,383	48,114
합계		85,867	4,812	479,037	52,142

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

구분	업체명	전기			
		매출 등	배당수익	매입 등	고정자산 취득
관계기업	노틸러스효성(주)	15,517	-	18,763	11,495
	(주)카프로	2,226	8,418	524,662	-
	Sumiden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd.	27,832	-	-	-
	기타	30,022	1,730	2,608	5,302
	소계	75,597	10,148	546,033	16,797
기타특수관계자	두미종합개발(주)	24,786	-	-	-
	진흥기업(주)	3,866	-	13,491	11,658
	공덕개발(주)	3,584	-	5,579	6
	기타	2,181	-	9,114	617
	소계	34,417	-	28,184	12,281
합계		110,014	10,148	574,217	29,078

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

구분	업체명	당기말			
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
관계기업	노틸러스효성(주)	1,077	215	171	9,116
	효성토요타(주)	2,990	3,850	8	3
	(주)카프로	8	-	81,273	-
	기타	8,686	164	292	80
	소계	12,761	4,229	81,744	9,199
기타특수관계자	신동진(주)	6,772	3,119	213	139
	진흥기업(주)	6,937	20,110	13,737	15,898
	공덕개발	201	8,337	-	-
	기타	145	7,144	1,531	1,088
	소계	14,055	38,710	15,481	17,125
합계		26,816	42,939	97,225	26,324

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

구분	업체명	전기말			
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
관계기업	노틸러스효성(주)	929	129	2,500	2,451
	(주)카프로	-	20	107,726	86
	태백풍력발전	21	8	-	14
	기타	6,947	3,856	734	59
	소계	7,897	4,013	110,960	2,610
기타특수관계자	두미종합개발	74,185	4,361	-	-
	신동진(주)	16,928	3,545	257	120
	진흥기업(주)	-	7,104	2,376	2,973
	기타	15,926	14,214	710	183
	소계	107,039	29,224	3,343	3,276
합계		114,936	33,237	114,303	5,886

(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	
기타특수관계자	OpCo GmbH (주2)	6,788	-	52	6,840	-
	진흥기업(주)	-	20,000	-	20,000	-

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

구분	전기							
	회사명	자금대여 거래					출자	
		기초금액	대여	회수	외화평가	대체		기말금액
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(지분율 49.21%)를 취득하였습니다.

(3) 주요 경영진에 대한 보상내역

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
관계기업	효성토요타㈜	3,200	운영자금 외	-	한국토요타자동차㈜
합 계		3,200		-	

전기					
특수관계자 구분	제공받은회사	담보 및 지급보증액	담보 및 지급보증내역	제공받은회사의 사용내역	
				여신금액	여신금융기관 등
관계기업	효성토요타㈜	3,200	운영자금 외	-	한국토요타자동차㈜
합 계		3,200		-	

20. 차입금 :

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

구 분	당기말	전기말
차입금		
단기차입금	3,418,043	3,252,606
유동성장기차입금 및 유동성사채	1,783,031	1,448,034
소 계	5,201,074	4,700,640
장기차입금		
장기차입금	1,875,996	1,857,785
사채	1,141,078	1,467,836
전환상환우선주	2,645	2,397
소 계	3,019,719	3,328,018
합 계	8,220,793	8,028,658

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

(1) 단기차입금

구분	차입처	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
당좌차월	우리은행 외	6.16~8.99	13,857	-
일반대출	우리은행 외	1.45~7.64	1,735,563	1,633,809
수출채권매각(주1)	우리은행 외	1.97~2.87	744,680	873,769
기타어음할인 등	LIG투자증권 외	0.4~6.9	923,943	745,028
단기차입금 계			3,418,043	3,252,606

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

(2) 장기차입금

구분	차입처	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
<㈜효성>				
원화장기차입금	한국산업은행	1.75~5.08	471,899	431,821
	광주은행	3.90	10,000	10,000
	전북은행	4.09	20,000	10,000
	하나은행	4.67~5.43	80,000	80,000
	국민은행	3.90~4.12	56,250	63,333
	정책금융공사	3.63~4.12	70,000	-
	산은캐피탈	1.50~6.70	12,329	16,617
	대한주택보증	1.00	4,400	4,400
	우리은행	4.28~4.44	70,000	70,000
	농협은행	4.22	60,000	-
	외환은행	3.97~4.45	48,000	20,000
	신한은행	4.06	50,000	80,000
	광물자원공사	1.20	1,359	1,359
	외화장기차입금	수출입은행	3.70	126,636
하나은행		2.25	10,553	10,711
국민은행		3.20	10,553	10,711
정책금융공사		2.73	18,995	39,631
외환은행		2.52	21,106	21,422
한국산업은행		2.85~2.91	20,093	24,950
신한은행		2.24	21,106	21,422
<중속기업>				
원화장기차입금	광주은행	-	-	30,000
	우리은행	5.7~7.3	58,823	30,000
	신한은행	-	-	30,000

	정책금융공사	-	-	160,665
	한국산업은행	1.64~6.30	88,598	25,875
	국민은행	5.60	30,000	-
	외환은행	3.00~5.70	47,313	6,266
	하나은행	4.9~6.15	152,061	-
	농협은행	4.19	16,358	-
	수출입은행	2.62~2.89	33,782	-
	IBK투자증권	4.72	55,000	-
	LIG투자증권	3.54	190,000	-
	뉴스타해치 유한회사	5.86	79,900	79,900
	예교람제일차 유한회사	5.86	10,000	10,000
	아일랜드제일차 유한회사	5.86	10,000	10,000
	건설평사	-	-	9,969
	기타	0.00~1.45	3,065	101,490
외화장기차입금	기업은행	-	-	41,773
	수출입은행	1.75~3.10	145,111	61,375
	우리은행	2.42	73,871	74,977
	정책금융공사	2.30~2.80	89,701	86,759
	BANK OF CHINA	1.67~4.51	7,430	85,764
	한국산업은행	1.2~3.75	470,706	292,699
	BANK OF AMERICA	2.35	42,212	43,378
	MIZUHO CORPORATE BANK	1.45~2.35	62,857	71,303
	SMBC	2.29	21,473	21,422
	기타		10,553	205,222
합 계			2,882,093	2,555,879
차감: 유동성장기차입금			(1,006,031)	(698,034)
현재가치할인차금			(66)	(60)
차 감 계			1,875,996	1,857,785

상기 장기차입금은 원금분할상환되거나 만기에 일시상환되며, 이와 관련하여 회사의 관계기업 투자 및 유형자산 등이 담보로 제공되어 있습니다(주석 15, 18과 39참조).

(3) 사채

종 류	만기일	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
<㈜효성>				
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	2014-01-17	4.25	90,000	90,000
제 245-2회 공모사채	2016-01-17	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 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 248회 사모사채	2014-09-30	-	-	20,000
제 249회 사모사채	2014-11-14	-	-	40,000
제 250회 사모사채	2014-01-02	-	-	20,000
제 251-1회 공모사채	2015-02-07	4.28	90,000	90,000
제 251-2회 공모사채	2017-02-07	4.71	60,000	60,000
제 252회 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	-
<효성캐피탈㈜>				
제 48회 회사채	2013-02-25	-	-	100,000
제 49회 회사채	2013-03-26	-	-	40,000
제 50-1회 회사채	2013-04-23	-	-	20,000
제 50-2회 회사채	2015-04-23	6.50	20,000	20,000
제 51회 회사채	2015-05-10	6.40	20,000	20,000
제 53회 회사채	2013-06-22	-	-	30,000
제 55회 회사채	2013-06-30	-	-	20,000
제 56-2회 회사채	2013-07-14	-	-	20,000
제 57회 회사채	2013-09-27	-	-	30,000
제 58-1회 회사채	2013-10-08	-	-	40,000
제 58-2회 회사채	2015-10-08	6.10	10,000	10,000

제 59-1회 회사채	2013-10-28	-	-	20,000
제 59-2회 회사채	2015-10-28	5.80	10,000	10,000
제 60-2회 회사채	2013-11-23	-	-	30,000
제 61-2회 회사채	2013-12-09	-	-	20,000
제 62회 회사채	2013-12-30	-	-	30,000
제 64회 회사채	2014-01-12	5.20	40,000	40,000
제 65회 회사채	2014-02-09	5.60	20,000	20,000
제 66회 회사채	2014-04-04	5.28	20,000	20,000
제 67회 회사채	2014-04-18	5.29	20,000	20,000
제 69-2회 회사채	2014-05-30	5.24	30,000	30,000
제 71-2회 회사채	2014-06-21	5.25	10,000	10,000
제 72회 회사채	2014-07-13	5.32	30,000	30,000
제 76회 회사채	2014-08-11	5.30	10,000	10,000
제 78회 회사채	2014-09-15	5.30	20,000	20,000
제 79회 회사채	2014-09-26	5.40	25,000	25,000
제 80회 회사채	2014-09-29	5.40	10,000	10,000
제 84회 회사채	2014-11-28	5.25	40,000	40,000
제 85회 회사채	2015-02-20	5.03	20,000	20,000
제 86회 회사채	2017-02-24	5.25	30,000	30,000
제 87-1회 회사채	2013-09-28	-	-	20,000
제 87-2회 회사채	2014-03-28	4.58	20,000	20,000
제 88회 회사채	2015-04-27	4.58	20,000	20,000
제 89회 회사채	2015-11-07	4.56	20,000	20,000
제 90-1회 회사채	2015-05-25	4.33	20,000	20,000
제 90-2회 회사채	2017-09-26	4.14	30,000	10,000
제 91회 회사채	2015-06-22	4.30	30,000	30,000
제 92-1회 회사채	2015-06-28	4.32	20,000	20,000
제 92-2회 회사채	2013-03-26	-	-	10,000
제 93회 회사채	2013-07-30	-	-	20,000
제 94회 회사채	2015-09-17	3.85	40,000	40,000
제 95회 회사채	2017-02-24	5.25	10,000	30,000
제 96-1회 회사채	2014-09-27	3.80	10,000	10,000
제 96-2회 회사채	2015-09-27	3.74	30,000	30,000
제 97회 회사채	2015-10-29	3.80	30,000	30,000
제 98회 회사채	2013-11-19	-	-	20,000
제 99회 회사채	2014-02-22	3.37	30,000	-
제 100회 회사채	2016-03-26	3.49	20,000	-
제 101회 회사채	2016-04-23	3.52	40,000	-
제 102회 회사채	2016-06-24	4.01	20,000	-
제 103회 회사채	2016-06-30	4.01	20,000	-
제 104회 회사채	2016-07-18	3.98	20,000	-

제 6차 ABCP	2014-02-28	3.18	50,000	-
제 6차 ABS	2014-01-28	2.79	140,000	-
제 6차 ABS	2014-02-28	2.79	70,000	-
<더클래스효성(주)>				
사모사채	2014-09-30	5.52	5,000	5,000
합 계			1,921,659	2,222,133
차감 : 유동성사채			(777,000)	(750,000)
사채할인발행차금			(3,581)	(4,297)
차 감 계			1,141,078	1,467,836

다. 전환상환우선주 -

종속기업인 더클래스효성(주)은 2007년 12월 28일에 비누적·참가적 전환상환우선주 418,182주(1주당 액면금액 5,000원)를 주당 5,500원에 발행하였으며, 당기말 현재 2,645백만원을 부채로 계상하고 있습니다.

비누적적·참가적 전환상환우선주의 상환 또는 전환에 관한 주요 발행 요건은 다음과 같습니다.

- 발행가액: 1주당 5,500원
- 배당률: 5%
- 전환청구기간: 전환상환우선주의 최초발행일 익일부터 2014년 12월 31일까지
- 전환비율: 우선주 1주당 보통주 1주. 단, 전환비율은 더클래스효성(주)의 주식을 분할 또는 병합하는 경우 그 비율에 따라 조정함.
- 상환방법: 회사의 배당가능이익의 범위 내에서 인수인의 상환요구가 있는 날로부터 2개월 이내에 현금상환함.
- 상환가액: 투자원금과 동 금액에 대하여 발행일로부터 상환일까지의 기간까지 연리 9%를 적용하여 산출한 이자금액으로 하며, 지급된 배당금이 있을 경우 이를 차감함. 다만, 회사의 배당가능이익이 없거나, 자금사정으로 인하여 상환이 이루어지지 않는 경우에는 이해관계자(주주)가 회사가 상환하여야 할 주식을 정해진 조건으로 매수하여야 함.

21. 매입채무 및 기타채무 :

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

구분	당기말	전기말
매입채무	953,542	959,579
기타채무	447,479	492,897
장기기타채무	366,357	382,131
합계	1,767,378	1,834,607

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

구분	당기말	전기말
기타채무		
미지급금	275,804	308,270
미지급비용	111,103	112,092
미지급배당금	85	84
예수금	41,570	36,139
예수보증금	18,917	36,312
소계	447,479	492,897
장기기타채무		
미지급금	15,769	11,704
예수보증금	350,588	370,427
소계	366,357	382,131
합계	813,836	875,028

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

구분	당기	전기
할인율	3.40%~5.00%	3.40%~5.00%

22. 퇴직급여부채 :

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

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	262,427	240,885
사외적립자산의 공정가치(주1)	(219,850)	(184,107)
퇴직급여부채	42,577	56,778

(주1) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 572백만원(전기말 : 610백만원)이 포함된 금액입니다.

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

구 분	당기	전기
당기근무원가	49,185	45,420
이자비용	8,312	8,372
이자수익	(7,145)	(7,482)
종업원급여에 포함된 총 비용	50,352	46,310

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

구 분	당기	전기
매출원가	27,654	25,154
판매비와관리비	19,639	18,492
연구개발비	3,059	2,664
합계	50,352	46,310

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

구분	당기	전기
기초금액	240,885	196,245
당기근무원가	49,185	45,420
이자비용	8,312	8,372
퇴직급여지급액	(21,509)	(16,208)
재측정요소		
- 인구통계적 가정의 변동	1,577	(6,182)
- 재무적 가정의 변동	(14,566)	14,121
- 경험적 조정	(2,093)	(2,411)
관계회사순전(출)입	174	(3,312)
연결범위변동으로 인한 증감	129	-
기타(환율변동 등)	333	4,840
기말금액	262,427	240,885

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

구분	당기	전기
기초금액	184,107	143,382
이자수익	7,145	7,482
사용자의 기여금	38,500	42,021
급여지급액	(8,891)	(9,303)
재측정요소	(999)	(1,301)
기타(환율변동 등)	(12)	1,826
기말금액	219,850	184,107

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

구분	당기	전기
예적금	113,935	95,412
채무상품	105,915	88,695
합계	219,850	184,107

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

구분	당기	전기
법인세차감전확정급여부채의 재측정요소(손실)	14,083	(6,829)
법인세효과	(3,408)	1,804
법인세차감후확정급여부채의 재측정요소(손실)	10,675	(5,025)

야. 당기 및 전기말 현재 주요 확정급여부채의 재측정요소의 가정은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
할인율	3.56%~4.20%	3.53% ~3.66%
물가상승률	2.81%~5.00%	2.30% ~5.00%
미래임금상승률	2.47%~5.70%	2.66% ~5.70%

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

구분	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 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다. 민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

차. 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

회사는 기금의 적립수준은 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다. 2014년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 40,720백만원입니다.

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

	1년 미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	23,038	17,507	68,950	1,014,680	1,124,175

카. 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 532백만원(전기: 820백만원)입니다.

23. 이연법인세 :

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

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	67,265	200,675
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	188,294	37,286
	255,559	237,961
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(500,831)	(521,810)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(7,315)	(5,023)
	(508,146)	(526,833)
이연법인세자산(부채) 순액	(252,587)	(288,872)

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

구 분	당기	전기
기초	(288,872)	(350,072)
손익계산서에 반영된 이연법인세(주석 35)	18,019	45,886
자본에 반영된 법인세(주석 35)	18,266	15,314
기말	(252,587)	(288,872)

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

구 분	당기초	손익계산서	자본	당기말
이연법인세부채				
토지재평가잉여금	(291,330)	469	-	(290,861)
관계기업투자	(83,175)	101	384	(82,690)
퇴직연금운용자산	(43,667)	(6,159)	-	(49,826)
연구및인력개발준비금	(39,673)	(4,950)	-	(44,623)
화재보험차익	(2,134)	535	-	(1,599)
기타	(66,854)	25,864	2,443	(38,547)
소계	(526,833)	15,860	2,827	(508,146)
이연법인세자산				
매도가능금융자산	80,544	531	18,795	99,870
퇴직급여충당부채	44,933	8,602	(3,356)	50,179
대손충당금한도초과액	25,532	8,233	-	33,765
정부지원금	8,668	75	-	8,743
유형자산손상차손	3,498	42	-	3,540
건설형공사계약	3,605	(3,605)	-	-
지급보증충당부채	2,973	3,803	-	6,776
미지급연차수당	2,676	(2,558)	-	118
하자보수충당부채	2,473	4,864	-	7,337
기타	63,059	(17,828)	-	45,231
소계	237,961	2,159	15,439	255,559
합계	(288,872)	18,019	18,266	(252,587)

구 분	전기초	손익계산서	자본	전기말
이연법인세부채				
토지재평가잉여금	(293,095)	1,765	-	(291,330)
관계기업투자	(29,724)	(50,905)	(2,546)	(83,175)
퇴직연금운용자산	(34,032)	(9,649)	14	(43,667)

연구및인력개발준비금	(31,130)	(8,543)	-	(39,673)
화재보험차익	(2,669)	535	-	(2,134)
기타	(87,370)	4,852	15,664	(66,854)
소계	(478,020)	(61,945)	13,132	(526,833)
이연법인세자산				
매도가능금융자산	3,203	82,914	(5,573)	80,544
퇴직급여충당부채	35,070	2,108	7,755	44,933
대손충당금한도초과액	19,814	5,718	-	25,532
정부지원금	11,034	(2,366)	-	8,668
유형자산손상차손	3,251	247	-	3,498
건설형공사계약	3,686	(81)	-	3,605
지급보증충당부채	(297)	3,270	-	2,973
미지급연차수당	4,159	(1,483)	-	2,676
하자보수충당부채	2,432	41	-	2,473
기타	45,596	17,463	-	63,059
소계	127,948	107,831	2,182	237,961
합계	(350,072)	45,886	15,314	(288,872)

라. 이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 회사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소에 달려 있습니다. 회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며, 당기말 현재 실현가능성이 없는 관계기업투자에 대한 차감할 일시적 차이 등 747,113백만원(전기: 567,871백만원)을 제외한 모든 차감할 일시적 차이에 대하여 이연법인세자산을 인식하였습니다.

세무상 이월결손금 및 이월세액공제에 대한 이연법인세자산은 관련 세무상 혜택이 미래 과세소득을 통해 실현될 가능성이 높은 경우에 인식됩니다. 연결그룹은 미래 과세대상수익에서 차감될 수 있는 결손금에 대한 이연법인세자산 122,418백만원(전기: 91,472백만원)을 인식하지 않았습니다. 세무상 이월결손금의 최장만기는 각각 2023년입니다.

24. 기타부채 :

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

구분	당기말	전기말
기타유동부채		
선수금	353,669	304,740
선수수익	26,934	30,536
총당부채(주1)	167	1,212
소계	380,770	336,488
기타비유동부채		
장기선수금	-	32
정부보조금	258	1,731
총당부채(주1)	59,653	23,424
소계	59,911	25,187
합계	440,681	361,675

(주1)연결그룹은 건설계약과 관련하여 하자보수 등으로 인하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 과거 경험율 등을 기초로 추정하여 총당부채로 설정하고 있습니다. 또한, 연결그룹은 PF보증과 관련하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 총당부채로 설정하고 있습니다(주석 39참조).

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

구 분	당기			
	하자보수총당부채	판매보증총당부채	기타총당부채	합계
기초	10,344	709	13,583	24,636
증가	28,035	267	35,187	63,489
감소	(7,985)	(82)	(20,238)	(28,305)
기말	30,394	894	28,532	59,820

구 분	전기			
	하자보수총당부채	판매보증총당부채	기타총당부채	합계
기초	9,900	390	1,559	11,849
증가	7,320	402	12,277	19,999
감소	(6,876)	(83)	(253)	(7,212)
기말	10,344	709	13,583	24,636

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 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	내용	당기말	전기말	비고
법정적립금	이익준비금	20,777	17,450	(주1)
임의적립금	연구및인력개발준비금	156,759	120,000	(주2)
	시설적립금	2,207,000	2,092,000	
미처분이익잉여금		(341,810)	69,401	
합 계		2,042,726	2,298,851	

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

(주2) 연결그룹은 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. 당기와 전기 중 이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
기초	2,298,851	2,182,611
당기순이익(손실)	(229,185)	156,640
확정급여부채의 재측정요소	10,704	(4,901)
관계기업 확정급여부채의 재측정요소	(1,715)	(275)
배당금 지급	(33,269)	(33,269)
기타	(2,660)	(1,955)
기말	2,042,726	2,298,851

27. 기타자본구성요소 :

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

구분	당기말	전기말
기타자본잉여금	325,071	329,667
자기주식(주1)	(34,204)	(34,204)
매도가능금융자산평가손익	(30,829)	28,041
파생상품평가손익	613	355
지분법자본변동	15,275	16,479
해외사업환산손익	(25,597)	(17,685)
기타의자본조정	(621)	(974)
합계	249,708	321,679

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

28. 매출액 :

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

구분	당기	전기
상품매출	4,262,093	4,165,759
제품매출	6,808,295	7,207,701
공사매출	892,346	481,372
분양매출	202,377	389,199
기타매출	414,046	367,719
합계	12,579,157	12,611,750

29. 건설계약 :

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

구분	당기			
	기초잔액	증감액(주1)	공사수익인식	기말잔액
건설	1,018,906	1,013,747	602,874	1,429,779
중공업	601,363	604,550	552,673	653,240
합계	1,620,269	1,618,297	1,155,547	2,083,019

(주1) 당기 중 신규수주 등 도급증가액은 1,606,143백만원이며, 공사규모의 변동 등으로 인한 도급증가액은 12,154백만원입니다.

구분	전기			
	기초잔액	증감액(*1)	공사수익인식	기말잔액
건설	1,019,066	754,743	754,903	1,018,906
중공업	498,929	306,971	204,537	601,363
합계	1,517,995	1,061,714	959,440	1,620,269

(주1) 전기 중 신규수주 등 도급증가액은 1,030,749백만원이며, 공사규모의 변동 등으로 인한 도급증가액은 30,965백만원입니다.

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	1,881,434	1,739,587	141,847	2,848	-
중공업	614,344	617,168	(2,824)	-	134,645
합계	2,495,778	2,356,755	139,023	2,848	134,645

(주1) 유보금은 재무상태표 상 장기보증금 계정에 계상되어 있습니다.

구분	전기				
	누적계약수익	누적계약원가	누적손익	선수금	유보금(주1)
건설	1,464,534	1,347,990	116,544	16,710	-
중공업	360,489	356,281	4,208	1,990	124,534
합계	1,825,023	1,704,271	120,752	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	58,533	48,796	49,319	47,766
중공업	8,278	21,709	2,288	1,232
합계	66,811	70,505	51,607	48,998

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

구분	총공사손실예상액	공사손실총당금(주1)
카타르 MESAIEED 하수처리장 시설공사	10,359	10,359
Kaliakoir 400kV S/S PJT_Onshore	1,495	1,495
필리핀 BOHOL 프로젝트	1,001	1,001
알제리 아인세프라 하수처리장 시공 및 운영	840	840
제주특별자치도 하수슬러지 자원화시설 운영관리	684	684
필리핀 LUZON 2 프로젝트	679	679
칠레 Charrua 500/220kV 750MVA S/S 증설공사 외 20건	2,314	2,314
합계	17,372	17,372

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

30. 비용의 성격별 분류 :

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

구 분	당기	전기
제품 및 재공품 등의 변동	(1,792,293)	(622,312)
상품의 변동	4,000,426	3,901,518
원재료 및 소모품 등의 사용	5,830,703	5,736,522
종업원급여(주석 31)	1,048,839	920,663
감가상각 및 무형자산상각	553,172	571,657
전력비	351,168	326,214
수출비	142,084	122,361
연료비	186,433	178,103
용역비	201,842	115,460
외주가공비	624,077	342,216
기타비용	946,794	792,309
합 계(주1)	12,093,245	12,384,711

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

31. 종업원급여 :

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

구 분	당기	전기
급여	942,383	778,232
복리후생비	55,572	95,301
퇴직연금급여 - 확정기여제도	532	820
퇴직연금급여 - 확정급여제도(주석 22)	50,352	46,310
합 계	1,048,839	920,663

32 판매비와관리비 :

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

구 분	당기	전기
급여	235,731	225,997
퇴직급여	19,639	18,492
복리후생비	26,714	25,790
교육훈련비	3,437	3,279
여비교통비	24,795	25,615
통신비	7,157	7,504
세금과공과	21,276	18,348
임차료	31,163	29,357
대손상각비	15,602	7,954
감가상각비	15,626	17,646
무형자산상각비	24,227	16,486
해외지사관리비	17,243	19,412
광고선전비	22,894	18,286
운송보관료	70,132	62,939
지급수수료	67,159	54,527
수출비	142,084	122,361
접대비	12,664	13,066
기타판매비와관리비	107,518	93,148
합 계	865,061	780,207

33. 기타수익 및 기타비용 :

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

구분	당기	전기
기타수익:		
임대료수익	2,841	1,338
유형자산처분이익	3,455	3,297
무형자산처분이익	-	21,279
투자부동산처분이익	59	62
기타자산처분이익	19	-
잡이익	64,233	97,932
파생상품거래이익	59,140	57,402
파생상품평가이익	34,081	65,974
기타의대손상각비환입	194	444
정부보조금수익	2,824	3,661
배당금수익	290	1,670
기타수익 계	167,136	253,059
기타비용:		
재고자산평가손실	(25)	-
유형자산처분손실	4,368	9,313
유형자산손상차손	7,319	7,266
무형자산처분손실	433	-
무형자산손상차손	24,622	25,557
투자부동산처분손실	321	-
기타투자자산손상차손	51	-
기타자산처분손실	343	-
기타자산손상차손	-	134
잡손실	85,882	69,452
파생상품거래손실	19,358	5,438
파생상품평가손실	971	418
재고자산폐기손실	-	721
기부금	4,415	2,981
기타의대손상각비	16,758	5,701
Nego수수료	9,658	8,139
매출채권처분손실	3,474	3,777
판매장려금	27	298
지급보증충당부채전입액	28,000	11,997
기타비용 계:	205,975	151,192
순기타수익(비용)	(38,839)	101,867

34. 금융수익 및 금융비용 :

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

구분	당기	전기
금융수익 :		
이자수익		
- 현금및현금성자산	6,190	2,676
- 대여금 및 수취채권	3,231	6,763
- 만기보유자산	72	57
- 당기손익인식금융자산	-	185
- 매도가능금융자산	211	30
- 기타금융상품	2,676	1,933
외환차익	169,524	102,109
외화환산이익	206,590	123,899
금융자산처분이익		
- 매도가능금융자산	9,305	13,525
금융수익 계 :	397,799	251,177
금융비용:		
이자비용		
- 상각후원가로 측정하는 금융부채	220,988	246,607
외환차손	177,383	82,612
외화환산손실	174,152	76,457
금융자산처분손실		
- 매도가능금융자산	1,046	156
금융자산손상차손		
- 매도가능금융자산	613	49
금융비용 계 :	574,182	405,881
순금융수익(비용)	(176,383)	(154,703)

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

35. 법인세비용 :

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

구분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	101,342	107,768
전기법인세의 조정사항(*)	409,552	(2,362)
총당기법인세	510,894	105,406
이연법인세(주석 23)		
일시적차이의 증감	(18,019)	(60,064)
법인세율 변경효과	14	(35)
총이연법인세	(18,005)	(60,099)
법인세비용	492,889	45,307

(*) 회사는 당기 중 국세청의 세무조사 결과, 유형자산 등과 관련하여 401,561백만원의 추정세액을 납부하였습니다.

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

구분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
매도가능금융자산평가손익	(40,672)	9,843	(30,829)	36,993	(8,952)	28,041
순확정급여부채의 재측정요소	(33,794)	8,178	(25,616)	(47,662)	11,534	(36,128)
파생상품평가손익	809	(196)	613	468	(113)	355
토지재평가잉여금	852,540	(206,315)	646,225	852,540	(206,315)	646,225
지분법자본변동	20,152	(4,877)	15,275	21,740	(5,261)	16,479
해외사업환산대	(33,769)	8,172	(25,597)	(23,331)	5,646	(17,685)
합계	765,266	(185,195)	580,071	840,748	(203,461)	637,287

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

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	256,645	186,919
각 나라의 국내법인세율로 계산된 법인세비용	57,684	49,896
법인세 효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(3,044)	(3,066)
- 세무상 차감되지 않는 비용	6,699	9,653
- 세액공제	(12,447)	16,235
- 기타	34,447	(16,260)
세율변경으로 인한 이연법인세변동	(2)	(199)
당기 조정항목	409,552	(10,952)
법인세비용	492,889	45,307

라. 세무조사과정에서 발생한 전기법인세의 조정사항 등으로 인해 당기의 가중평균세율은 192.1%(전기: 24.2%)입니다.

36. 주당이익 :

기본주당이익은 연결그룹의 보통주당기순이익을 연결그룹이 매입하여 자기주식(주석 27 참조)으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

구 분	당기	전기
지배주주 보통주당기순이익(손실)(단위:백만원)	(229,185)	156,640
가중평균 유통보통주식수(주1)	33,268,604	33,268,604
기본주당순손익(단위: 원)	(6,889)	4,708

(주1) 당기 및 전기의 가중평균유통보통주식수는 33,268,604주로 기중에 변화가 없었습니다.

37. 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.

38. 영업으로부터 창출된 현금 :

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

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	256,645	186,919
조정:		
1. 이자손익	112,754	219,072
2. 외화환산손익	(32,334)	(46,025)
3. 파생상품손익	(33,291)	(65,967)
4. 감가상각비 및 무형자산 상각비	553,172	571,657
5. 재고자산평가손실	15,167	8,218
6. 유·무형자산 및 투자부동산 처분손실	5,436	9,313
7. 유·무형자산 및 투자부동산 처분이익	(3,514)	(24,639)
8. 유·무형자산 및 투자부동산 손상차손	31,940	32,823
9. 대손상각비 및 기타대손상각비	73,430	32,272
10. 대손충당금환입 및 기타대손상각비환입	(194)	(444)
11. 금융자산처분손실	1,040	1,195
12. 금융자산처분이익	(10,732)	(18,189)
13. 금융자산손상차손	464	595
14. 종속기업 및 관계기업투자손상차손	14,996	-
15. 배당금수익	(3,385)	(1,670)
16. 퇴직급여	50,352	46,310
17. 총당부채전입액	35,534	21,496
18. 매출채권처분손실	3,480	3,777
19. 관계회사투자손익	(950)	(16,691)
20. 기타	19,800	15,635
영업활동으로인한자산부채의변동		
1. 매출채권의 감소	152,667	135,027
2. 재고자산의 감소	63,566	265,022
3. 기타채권의 감소(증가)	71,105	(50,247)

4. 미청구공사의 감소(증가)	(17,872)	48,486
5. 기타금융자산의 감소	62,594	8,027
6. 기타자산의 감소	15,179	22,950
7. 해외사업환산차의 증가	(20,093)	(12,791)
8. 금융업자산의 증가	(69,885)	(267,052)
9. 매입채무의 증가(감소)	37,131	(350,754)
10. 기타채무의 증가(감소)	(170,815)	614
11. 기타금융부채의 증가(감소)	931	(17,739)
12. 하자보수비의 지급	(7,985)	(6,876)
13. 퇴직금의 지급	(12,618)	(53,702)
14. 사외적립자산의 납입	(38,500)	-
15. 기타	(1,315)	(7,311)
영업으로부터 창출된 현금	1,153,900	689,311

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

구 분	당기	전기
건설중인자산 및 미착기계의 본계정 대체	637,648	580,689
장기차입금의 유동성 대체	602,010	391,749
사채의 유동성 대체	235,000	280,000
진흥기업 출자전환	-	103,542
매도가능금융자산평가손익	(386)	30,700
출자전환 미수금	-	15,147
유형자산취득관련 미지급금	(95,134)	(16,238)
유형자산취득관련 선급금	(5,084)	(18,904)

39. 우발부채와 약정사항 :

가. 견질로 제공된 어음 등 -

당기말 현재 연결그룹의 차입금 및 거래약정과 관련하여 견질로 제공된 어음의 내용은 다음과 같습니다.

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

나. 차입약정 등 -

당기말 현재 연결그룹은 금융기관과 당좌대출 및 무역어음할인과 수입신용장지급보증 등의 약정 (한도:6,856,369백만원)을 체결하고 있으며, 또한 매출채권 할인약정 (한도: 1,036,305백만원)을 체결하고 있습니다.

다. 타인을 위한 지급보증 -

당기말 현재 연결그룹은 분양자 중도금 대출 지급보증 등 577,065백만원(전기말: 537,473백만원)의 지급보증과 8,046천 USD(전기말:1,615천 USD)의 지급보증을 제공하고 있습니다. 또한, 연결그룹은 특수관계자 등을 위하여 지급보증을 제공하고 있습니다(주석 19참조).

한편 당기말 현재 회사는 루마니아 태양광발전소 사업과 관련하여 총 286,200백만원의 자금 보증약정을 그랜드제철차주식회사 등에게 제공하고 있습니다.

라. PF 관련 연결그룹이 제공한 지급보증 내역 -

(1) 당기말 현재 연결그룹이 시행사의 차입을 위하여 제공한 지급보증의 내용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

PF 유형	당기말	전기말
채무인수/자금보충	261,800	308,800
연대보증	40,000	70,000
합 계	301,800	378,800

(2) 당기말 현재 PF 보증내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

공사명	채권기관종류	보증한도	대출잔액	보증내역	대출기간
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
순천시 자원순환센터 민간투자사업	은행 및 보험사	40,000	34,000	연대보증	2012.04 ~ 2014.01
합 계		301,800	217,800		

(주1) 당기말 현재 회사는 PF 보증과 관련하여 금융보증부채(1,912백만원)을 인식하고 있습니다.

마. 타인으로부터 제공받은 지급보증 -

당기말 현재 연결그룹이 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원, 미화불 등).

지급보증제공자	보증내역	통화	보증금액
국민은행, 신한은행, 한국수출입은행, 외환은행 하나은행 등	계약이행보증 등	KRW	622,326
		USD	22,510,414
		EUR	2,777,986
		DZD	166,546,203
건설공제조합 등	공사이행보증 등	KRW	696,257
서울보증보험(주)	계약이행보증 등	KRW	15,323
멜라트은행	계약이행보증 등	EUR	276,263
에스에이치공사 등	자금제공약정 등	KRW	31,070

바. 담보제공자산 -

(1) 당기말 현재 연결그룹 소유의 자산이 담보로 제공된 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원, 미화불등).

담보제공자산	통화	장부금액	통화	채권최고액	보증대상	담보권자
현금및현금등가물	KRW	99,900	KRW	817	차입금	뉴스타해치 유한회사 외 2
유형자산	KRW		KRW	129,870		
유형자산	KRW	192,570	KRW	276,658	차입금	우리은행 등
관계기업투자	KRW		KRW	17,307		
유형자산	KRW	1,451,479	KRW	1,380,324	차입금	한국산업은행 외
유형자산	KRW	2,000	KRW	2,600	일반자금대출	IBK캐피탈
유형자산	KRW	150,000	KRW	195,000	PF대출	PF대출
장단기금융상품	KRW	2,720	KRW	3,536	원화지급보증	우리은행
유형자산	KRW	3,479	KRW	2,028	차입금	농협중앙회
장단기금융상품	KRW	82	SGD	99,025	Stand by L/C	DBS Bank
장단기금융상품	KRW	40	EUR	27,626	외화지급보증	Mellat Bank
매출채권	KRW	706,890	KRW	706,890	차입금	우리은행 등

(2) 당기말 현재 연결그룹은 연결그룹이 보유하고 있는 진흥기업(주) 지분(매도가능증권, 장부가액: 71,348백만원)을 '진흥기업(주)의 경영정상화 계획이행을 위한 특별약정서 상 주식처분 위임장 등'에 따라 진흥기업(주) 채권은행자율협의회에 담보로 제공하고 있습니다. 또한 연결그룹은 연결그룹의 플로섬 지분을 (주)플로섬의 차입금과 관련하여 금융기관에게 담보로 제공(채권최고액 56,010백만원)하고 있습니다.

또한, 연결그룹은 두미골프장 개발사업과 관련하여 우리은행 외에게 채권자를 우선수익자로 하는 수익권증서 91,000백만원, 계약상의 권리 및 골프장 영업일체의 권리에 대한 양도담보권을 제공하였습니다.

사. 계류중인 소송사건 -

당기말 현재 연결그룹이 원고 및 피고로 계류중인 소송사건은 각각 9건 및 18건이며, 연결그룹의 경영진은 상기의 소송결과가 연결그룹의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 아니할 것으로 판단하고 있습니다.

계류법원	원고	피고	사건내용	소송가액	진행상황
<원고로서 계류중인 소송사건>					
중앙지법 등	효성캐피탈(주)	삼성전자 외 99	기타	79,052	진행중
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
<피고로서 계류중인 소송사건>					
중앙지법 등	조지형 외 20	효성캐피탈(주)	기타	47,877	진행중
대법원	광명시	(주)효성	손해배상청구소송	11,001	3심진행
서울중앙지법	대한건설터트	(주)효성외	손해배상구상금청구소송	2,395	1심진행
서울중앙지법	한국프라스틱협동조합소속 147개사	(주)효성외	손해배상청구소송	2,290	1심진행
수원지방법원 여주지원	서울드림교회	두미종합개발(주)	명의개서이행청구	1,475	1심진행중

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

40. 사업결합 :

연결그룹은 공사 채권의 현물출자를 통한 채권 회수 및 원활한 사업진행을 위한 경영권 확보를 위해 2013년 3월 26일자로 골프장 운영업체인 두미종합개발(주)에 공사미수금 40,000백만원을 현물출자하여 지분 100%를 취득하였습니다. 인수에서 발생한영업권에 대한 손상검사를 수행하여 12,363백만원의 손상차손을 인식하였습니다. 두미종합개발(주)에 대하여 지불한 보상대가와 취득일의 인수한 자산, 부채의 가액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	금 액
보상대가	
공사미수금	40,000
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액	
현금 및 현금성자산	687
유형자산	168,013
기타자산	789
매입채무 및 기타채무	(45,476)
퇴직급여채무	(129)
차입금	(104,700)
식별가능 순자산의 공정가치	19,184
영업권	20,816
합 계	40,000

41. 비지배지분에 대한 정보 :

41.1 누적비지배지분의 변동

연결그룹에 포함된 비지배지분이 중요한 종속기업의 당기순익 및 자본 중 비지배지분에 배분된 당기순익 및 누적비지배지분은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 당기

구 분	비지배지분율(%)	당기초 누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 당기순익	비지배지분에 배분된 배당금	기타	당기말 누적 비지배지분
효성투자개발(주)	41.25%	25,642	(263)	(1,650)	529	24,258
하나다올랜드칩사모부동산 투자신탁39호	50.00%	16,001	971	(971)	-	16,001
효성캐피탈(주)	2.85%	9,398	775	(280)	(39)	9,854
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	11.79%	6,837	6,137	-	(384)	12,590
기타	-	27,827	(14,679)	-	(618)	12,530
합계		85,705	(7,059)	(2,901)	(512)	75,233

- 전기

구 분	비지배지분율(%)	당기초 누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 당기순익	비지배지분에 배분된 배당금	기타	당기말 누적 비지배지분
효성투자개발(주)	41.25%	25,291	187	-	164	25,642
하나다올랜드칩사모부동산 투자신탁39호	50.00%	-	580	(579)	16,000	16,001
효성캐피탈(주)	2.85%	9,423	256	(280)	(1)	9,398
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	11.79%	4,419	3,581		(1,163)	6,837
기타	-	52,386	(19,632)	(138)	(4,789)	27,827
합계		91,519	(15,028)	(997)	10,211	85,705

41.2 종속기업의 요약재무정보

비지배지분이 연결그룹에 중요한 종속기업의 내부거래 제거전 요약 재무정보는 다음과 같습니다(단위:백만원).

(1) 요약 연결재무상태표

- 당기말

구 분	효성투자개발(주)	하나다올랜드칩사모 부동산투자신탁 39호	효성캐피탈(주)	Hyosung Vietnam Co., Ltd.
유동자산	12,279	1,273	197,400	357,529
비유동자산	56,906	190,890	2,341,013	669,831
유동부채	144	10,162	1,100,223	681,605
비유동부채	2,130	150,000	1,099,449	172,035
자본	66,911	32,001	338,741	173,720

- 전기말

구 분	효성투자개발(주)	하나다올랜드칩사모 부동산투자신탁39호	효성캐피탈(주)	Hyosung Vietnam Co., Ltd.
유동자산	6,371	1,273	121,351	304,418
비유동자산	54,620	190,890	2,355,053	680,088
유동부채	123	160,162	962,050	481,225
비유동부채	1,705	-	1,187,982	366,068
자본	59,163	32,001	326,372	137,213

(2) 요약 연결포괄손익계산서

- 당기

구 분	효성투자개발(주)	하나다올랜드칩사모 부동산투자신탁39호	효성캐피탈(주)	Hyosung Vietnam Co., Ltd.
매출	563	10,942	287,279	890,784
당기순손익	10,464	1,943	27,228	59,495
기타포괄손익	1,284	-	(1,616)	(3,191)
총포괄손익	11,748	1,943	25,612	56,304

- 전기

구 분	효성투자개발(주)	하나다올랜드칩사모 부동산투자신탁39호	효성캐피탈(주)	Hyosung Vietnam Co., Ltd.
매출	2,808	6,101	294,402	731,296
당기순손익	456	1,159	9,025	32,974
기타포괄손익	393	-	10	(9,862)
총포괄손익	849	1,159	9,035	23,112

(3) 요약 연결현금흐름표

- 당기

구분	효성투자개발(주)	하나다올랜드칩사모 부동산투자신탁39호	효성캐피탈(주)	Hyosung Vietnam Co., Ltd.
영업활동으로 인한 현금흐름	10,717	1,944	55,985	209,152
투자활동으로 인한 현금흐름	(6,681)	-	(65,578)	(89,971)
재무활동으로 인한 현금흐름	(4,000)	(1,942)	65,047	(131,218)
현금및현금성자산의 증가(감소)	36	2	55,454	(12,037)
기초 현금및현금성자산	127	737	33,141	37,458
외화표시 현금의 환율변동효과	-	-	-	-
당기말의 현금및현금성자산	163	739	88,595	25,421

- 전기

구분	효성투자개발(주)	하나다올랜드칩사모 부동산투자신탁39호	효성캐피탈(주)	Hyosung Vietnam Co., Ltd.
영업활동으로 인한 현금흐름	1,606	10,625	(26,528)	161,134
투자활동으로 인한 현금흐름	(2,500)	(190,890)	(135,970)	(185,666)
재무활동으로 인한 현금흐름	-	149,002	154,222	47,706
현금및현금성자산의 증가(감소)	(894)	(31,263)	(8,276)	23,174
기초 현금및현금성자산	1,021	32,000	41,411	14,284
외화표시 현금의 환율변동효과	-	-	-	-
당기말의 현금및현금성자산	127	737	33,135	37,458

41.3 비지배지분과의 거래

당기 중 연결그룹은 아시아엘엔지허브(주)와의 불균등유상증자를 수행하였습니다. 동 거래로 인하여 지배지분이 259백만원 감소하였으며 비지배지분이 259백만원 증가하였습니다.

42. 전기 재무제표의 재작성 :

가. 연결그룹은 당기 중 세무조사 과정에서 발견된 유형자산, 연결범위 및 관계기업투자지분과 관련된 회계오류를 수정반영하여 2012년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 연결재무제표를 재작성하였습니다.

나. 회계오류의 수정으로 인하여 비교표시된 2012년 기말과 기초의 연결재무상태표에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:백만원).

재무상태표	2012년 기말		2012년 기초	
	수정전	수정후	수정전	수정후
현금및현금성자산	434,293	436,726	526,593	527,516
매출채권 및 기타채권	2,167,867	2,168,158	2,408,053	2,408,366
재고자산	1,521,139	1,520,218	1,835,808	1,834,906
유형자산	5,151,600	5,094,183	4,929,852	4,838,580
관계기업투자	266,431	266,431	258,986	258,986
장기기타금융자산	242,309	306,977	116,673	186,115
자산 총계	13,763,660	13,772,714	13,623,189	13,601,693
매입채무 및 기타채무	1,452,474	1,452,476	1,864,572	1,864,576
이연법인세부채	335,607	346,072	373,873	384,215
부채 총계	10,749,598	10,760,065	10,662,828	10,673,174
이익잉여금	2,295,252	2,298,851	2,213,249	2,182,611
기타자본구성요소	326,691	321,679	349,180	347,976
자본 총계	3,014,062	3,012,649	2,960,361	2,928,519

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

구분	금액
매출원가	33,559
판매비와관리비	199
기타영업수익	1,739
법인세비용	(1,261)
합계	34,236

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

구 분		금액
재작성 전	영업이익	189,307
	당기순이익	107,376
	기본주당순이익(원)	3,679
재작성 후	영업이익	223,065
	당기순이익	141,612
	기본주당순이익(원)	4,708

43. 비연결구조화기업

43.1 당기말 현재 비연결구조화기업의 성격은 다음과 같습니다(단위:천원).

유형	설립목적및활동방법	자금조달방법	자산총액
투자펀드및투자신탁	투자집행 및 이익배분	지분발행	565,153,453
부동산금융	부동산 투자 및 분양을 통한 회수	지분발행 및 차입	852,737,129
자산유동화	자산유동화 및 자산회수	ABL 및 ABCP 발행	308,834,578
선박투자	선박투자 및 이익배분	지분발행 및 차입	7,614,671

43.2 당기말 현재 비연결구조화기업 지분에 대한 위험은 다음과 같습니다(단위:천원).

유형	매도가능금융자산 장부가액	대출채권 장부가액	합계
투자펀드및투자신탁	50,236,822	-	50,236,822
부동산금융	-	100,994,247	100,994,247
자산유동화	-	17,365,425	17,365,425
선박투자	-	7,618,058	7,618,058

당기말 현재 비연결구조화기업 지분에 대한 최대손실노출금액은 장부가액과 동일합니다.