

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표.....	4
주식	12
내부회계관리제도 검토의견.....	97
외부감사 실시내용	101

주식회사 효성

재무제표에 대한
감사보고서

제 60 기

2014년 01월 01일 부터

2014년 12월 31일 까지

제 59 기

2013년 01월 01일 부터

2013년 12월 31일 까지

삼일회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 효성

주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 주식회사 효성의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2014년 12월 31일과 2013년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

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

감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때, 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라, 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다.

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다

감사의견

우리의 의견으로는 회사의 재무제표는 주식회사 효성의 2014년 12월 31일과 2013년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

기타사항

주식회사 효성의 2013년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 종전 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사가 수행되었습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92

삼 일 회 계 법 인

대표이사 안 경 태

2015년 3월 12일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2015년 3월 12일) 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.

(첨부)재 무 제 표

주식회사 효성

제 60 기

2014년 01월 01일 부터

2014년 12월 31일 까지

제 59 기

2013년 01월 01일 부터

2013년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 효성 대표이사 이상운

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 마포구 마포대로119 (공덕동)
(전 화) 02) 707-7000

재 무 상 태 표

제 60 기말: 2014년 12월 31일 현재

제 59 기말: 2013년 12월 31일 현재

주식회사 효성

(단위 : 원)

과 목	주석	제 60 기말	제 59 기말
자산			
Ⅰ. 유동자산		1,960,523,394,530	2,088,407,539,889
1. 현금및현금성자산	4,7,8	65,832,047,599	108,906,426,125
2. 매출채권 및 기타채권	4,6,7,10,20,39	933,620,623,651	998,506,029,452
3. 미청구공사	4,7,30	169,480,943,763	52,398,705,955
4. 기타금융자산	4,7,11	6,148,721,426	36,459,055,525
5. 기타유동자산	12	111,470,555,437	98,974,145,149
6. 재고자산	13,17	647,979,410,035	767,096,938,477
7. 매각예정비유동자산	14	25,991,092,619	26,066,239,206
Ⅱ. 비유동자산		5,795,062,207,232	5,760,558,347,251
1. 장기매출채권 및 기타채권	4,7,10,20	209,445,757,762	208,684,054,873
2. 유형자산	14,17,18,39	3,267,496,435,573	3,289,464,491,035
3. 투자부동산	15	482,085,213,434	458,207,951,440
4. 무형자산	16	100,929,590,436	68,487,828,736
5. 종속기업 및 관계기업투자	19,39	1,540,488,598,365	1,624,754,019,569
6. 기타비유동금융자산	4,7,9,11,39	170,921,011,662	87,264,401,598
7. 기타비유동자산	12	23,695,600,000	23,695,600,000
자산총계		7,755,585,601,762	7,848,965,887,140
부채			
Ⅰ. 유동부채		3,333,498,425,888	3,454,855,939,565
1. 매입채무 및 기타채무	4,7,18,20,22,39	1,058,146,328,061	1,180,309,182,250
2. 초과청구공사	30	101,059,231,484	62,706,180,729
3. 차입금	4,7,21	1,943,051,691,895	1,944,299,254,107
4. 기타금융부채	4,7,11	24,396,661,109	205,051,545
5. 당기법인세부채		51,172,393,531	54,639,156,746
6. 기타유동부채	25,39	155,672,119,808	212,697,114,188
Ⅱ. 비유동부채		1,700,388,562,506	1,806,813,766,589
1. 장기매입채무 및 기타채무	4,7,18,20,22	55,781,081,034	41,667,445,993
2. 장기차입금	4,7,21	1,297,264,751,809	1,413,201,775,160
3. 퇴직급여부채	23	39,287,638,699	28,733,007,529
4. 이연법인세부채	24	231,401,400,990	265,663,292,478
5. 기타비유동금융부채	4,7,11	5,192,414,878	7,436,065

6. 기타비유동부채	25	71,461,275,096	57,540,809,364
부채총계		5,033,886,988,394	5,261,669,706,154
자본			
Ⅰ. 자본금	26	175,587,275,000	175,587,275,000
Ⅱ. 주식발행초과금		130,826,224,469	130,826,224,469
Ⅲ. 이익잉여금	27	2,143,603,098,234	2,011,531,888,412
Ⅳ. 기타자본구성요소	11,28	271,682,015,665	269,350,793,105
자본총계		2,721,698,613,368	2,587,296,180,986
자본과부채총계		7,755,585,601,762	7,848,965,887,140

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제 60 기: 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 59 기: 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위 : 원)

과 목	주석	제 60 기	제 59 기
I. 매출액	5,20,29,30	8,532,152,674,219	9,067,386,153,222
II. 매출원가	20,30,31	7,552,802,225,431	8,041,493,422,498
III. 매출총이익		979,350,448,788	1,025,892,730,724
IV. 판매비와관리비	20,31,33	661,858,521,629	658,147,902,360
V. 연구개발비	31	112,745,422,383	122,892,807,389
VI. 영업이익	5	204,746,504,776	244,852,020,975
VII. 기타수익	20,34	382,847,126,950	236,559,387,952
VIII. 기타비용	20,34	108,876,830,726	143,801,500,746
IX. 금융수익	20,35	238,618,287,951	322,967,836,988
X. 금융비용	35	405,357,893,793	406,459,654,454
XI. 종속기업 및 관계기업 투자손상차손	19	49,105,277,363	123,921,291,011
XII. 법인세비용차감전순이익		262,871,917,795	130,196,799,704
XIII. 법인세비용	24	78,000,120,965	454,139,526,479
XIV. 당기순이익(손실)		184,871,796,830	(323,942,726,775)
XV. 주당손익			
기본주당이익(손실)	36	5,557	(9,737)

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 60 기: 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 59 기: 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위 : 원)

과목	주석	제 60 기	제 59 기
I. 당기순이익(손실)		184,871,796,830	(323,942,726,775)
II. 기타포괄손익		(17,200,760,448)	(52,175,110,410)
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
1. 순확정급여부채의 재측정요소	23	(19,531,983,008)	10,367,979,436
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목			
1. 매도가능금융자산평가손익	11	1,641,448,767	(58,270,595,157)
2. 해외사업환산손익		689,773,793	(4,272,494,689)
III. 총포괄이익(손실)		167,671,036,382	(376,117,837,185)

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 60 기: 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 59 기: 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위 : 원)

과 목	자본금	주식발행초과금	이익잉여금	기타자본구성요소	총 계
2013.1.1(전기초)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,358,375,239,751	331,893,882,951	2,996,682,622,171
총포괄손익 :					
당기순손실	-	-	(323,942,726,775)	-	(323,942,726,775)
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(58,270,595,157)	(58,270,595,157)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	10,367,979,436	-	10,367,979,436
해외사업환산손익	-	-	-	(4,272,494,689)	(4,272,494,689)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래 :					
배당(주석37)	-	-	(33,268,604,000)	-	(33,268,604,000)
2013.12.31(전기말)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,011,531,888,412	269,350,793,105	2,587,296,180,986
2014.1.1(당기초)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,011,531,888,412	269,350,793,105	2,587,296,180,986
총포괄손익 :					
당기순이익	-	-	184,871,796,830	-	184,871,796,830
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	1,641,448,767	1,641,448,767
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(19,531,983,008)	-	(19,531,983,008)
해외사업환산손익	-	-	-	689,773,793	689,773,793
자본에 직접 인식된 주주와의 거래 :					
배당(주석37)	-	-	(33,268,604,000)	-	(33,268,604,000)
2014.12.31(당기말)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,143,603,098,234	271,682,015,665	2,721,698,613,368

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 60 기: 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 59 기: 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위 : 원)

과목	주석	제 60 기	제 59 기
I. 영업활동으로인한현금흐름		227,300,896,590	393,633,787,848
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	38	369,797,941,316	897,480,081,313
2. 법인세납부		(110,017,021,992)	(485,838,962,486)
3. 이자납부		(112,104,409,330)	(120,903,585,443)
4. 이자수취		2,615,388,469	7,011,932,309
5. 배당금수취		77,008,998,127	95,884,322,155
II. 투자활동으로인한현금흐름		(95,588,779,254)	(377,742,939,873)
1. 단기대여금의 회수		12,400,000,000	-
2. 단기금융상품의 처분		3,428,950	49,996,338,000
3. 매도가능금융자산의 처분		6,829,126,077	3,184,333,332
4. 장기대여금의 회수		11,408,712,746	6,516,065,924
5. 장기보증금의 감소		7,059,820,145	25,956,438,204
6. 유형자산의 처분		6,374,683,165	15,452,548,034
7. 정부보조금의 수령		4,646,874,315	9,469,578,931
8. 투자부동산의 처분		2,292,296,310	1,335,354,645
9. 무형자산의 처분		26,341,672,447	2,589,707,206
10. 종속기업 및 관계기업투자의 처분		28,788,356,253	13,909,995,000
11. 기타투자자산의 처분		415,000,000,000	-
12. 단기대여금의 대여		(8,400,000,000)	(17,400,000,139)
13. 단기금융상품의 취득		(2,251,800)	-
14. 매도가능금융자산의 취득		(59,683,527,110)	(108,945,960)
15. 장기대여금의 대여		(16,178,690,934)	(27,537,036,788)
16. 장기보증금의 증가		(3,386,525,819)	(2,870,321,774)
17. 유형자산의 취득		(404,085,849,141)	(356,466,237,821)
18. 투자부동산의 취득		(39,787,146,409)	(16,535,048,780)
19. 무형자산의 취득		(68,100,847,755)	(24,540,504,765)
20. 종속기업 및 관계기업투자의 취득		(16,808,910,694)	(36,979,003,868)
21. 장기금융상품의 취득		(300,000,000)	-
22. 기타투자자산의 취득		-	(23,716,199,254)
III. 재무활동으로인한현금흐름		(174,786,495,862)	(50,380,789,566)
1. 단기차입금의 차입		5,906,823,689,935	6,132,705,970,347
2. 장기차입금의 차입		342,914,134,998	527,666,680,000
3. 사채의 발행		59,910,000,000	119,428,700,000

4. 단기차입금의 상황		(5,971,176,718,995)	(6,020,331,831,713)
5. 유동성장기부채의 상황		(479,988,997,800)	(755,451,804,200)
6. 장기차입금의 상황		-	(21,129,900,000)
7. 배당금 지급		(33,268,604,000)	(33,268,604,000)
IV. 현금및현금성자산의 순감소		(43,074,378,526)	(34,489,941,591)
V. 기초 현금및현금성자산		108,906,426,125	143,396,367,716
VI. 기말 현금및현금성자산		65,832,047,599	108,906,426,125

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제 60 기: 2014년 12월 31일 현재

제 59 기: 2013년 12월 31일 현재

주식회사 효성

1. 일반사항 :

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

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

당기말 현재 회사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다(단위:주).

주 주 명	대표이사와의 관계	주 식 수	지 분 율(%)
조 석 래	본 인	3,562,947	10.15%
조 현 준	자	3,806,747	10.84%
조 현 상	자	3,680,534	10.48%
송 광 자	처	207,599	0.59%
조 양 래	제	3,696	0.01%
기 타	-	22,007,081	62.67%
자기주식	-	1,848,851	5.26%
총 계		35,117,455	100.00%

2. 중요한 회계정책 :

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

2.1 재무제표 작성기준 -

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

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경 -

(1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사는 2014년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금' 제정

해석서 제2121호 '부담금' 은 법규에 따라 정부에서 부과하는 부담금 부채에 적용하며, 부담금 부채는 법규에 명시된 부담금 납부를 유발하는 활동이 발생하는 시점에 인식하도록 규정하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정에 따라 주식기준보상 가득조건의 일종인 성과조건, 용역제공조건 등의 용어 정의가 명확해졌습니다. 동 개정내용은 2014년 7월 1일 이후 부여하는 주식기준보상거래에 적용됩니다.

- 기업회계기준서 제1032호 '금융상품:표시' 개정

기업회계기준서 제1032호 '금융상품:표시'의 개정에 따라 상계권리가 미래사건에 좌우되지 않고 모든 상황에서 법적으로 집행 가능해야 한다는 사실과 결제 결과가 실질적으로 차액 결제와 동일한 방식으로 금액을 결제 할 수 있는 경우 차액 결제 기준을 충족할 것이라는 사실이 명확해졌습니다.

- 기업회계기준서 제 1036호 '자산손상' 개정

기업회계기준서 제1113호가 제정되면서 기존의 기업회계기준서 제1036호에 포함됐던 현금 창출단위의 회수가능액에 대한 일부 공시 항목이 삭제됐습니다.

- 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 개정

기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 중 파생상품에 대한 경개(novation)와 위험회피회계에 관한 사항이 개정됐습니다. 동 개정 내용에 따르면, 위험회피수단으로 지정된 파생상품이 법률 또는 규정에 따라 중앙청산소 등으로 이관되는 경우, 위험회피회계를 지속 하는 것이 허용됩니다.

회사가 2014년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 신규로 적용한 기타 제·개정 기준서 및 해석서가 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표됐으나 2014년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지않았고, 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표' 개정

기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표' 개정에 따라 종속기업, 공동기업 및 관계기업에 대한 투자자산은 범주별로 원가법, 기업회계기준서 제1039호에 따른 방법, 또는 기업회계기준서 제1028호에서 규정하는 지분법 중 하나를 선택하여 회계처리 할 수 있습니다. 동 개정내용은 2016년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향을 검토 중에 있습니다.

2.3 종속기업 및 관계기업 투자 -

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

2.4 외화환산 -

(1) 기능통화와 표시통화

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

(2) 외화거래와 보고기간 말의 외화환산

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

2.5 금융자산 -

(1) 분류 및 측정

회사는 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

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

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

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환이 3개월 이상 연체, 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가

원가로부터 50% 이상 하락하거나 1년 이상 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당됩니다.

(3) 제거

회사는 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식하고 있습니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 "(장기)차입금"으로 분류됩니다(주석 6 참조).

(4) 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.6 파생상품 -

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식되며 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 "기타손익(비용)"으로 손익계산서에 인식됩니다.

2.7 재고자산 -

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

2.8 매각예정 비유동자산(또는 처분자산집단) -

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

2.9 유형자산 -

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

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

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

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

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 40년 동안 정액법으로 상각됩니다.

2.14 비금융자산의 손상 -

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

2.15 금융부채 -

(1) 분류 및 측정

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

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

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

(2) 제거

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

2.16 금융보증계약 -

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

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

2.17 충당부채 -

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

2.18 당기법인세 및 이연법인세 -

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

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

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

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

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

2.19 종업원급여 -

회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

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

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 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 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

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

2.20 수익인식 -

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

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

(1) 재화의 판매

재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 인식하고 있습니다.

(2) 용역의 제공

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

(3) 로열티수익

로열티수익은 계약의 실질에 따라 발생기준에 의하여 인식하고 있습니다.

(4) 이자수익

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

(5) 배당수익

배당수익은 배당금에 대한 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

2.21 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 회수가가능한 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 채고자산 또는 선급금으로 표시됩니다.

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

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

2.22 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.

2.23 영업부문 -

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

2.24 재무제표 승인 -

회사의 재무제표는 2015년 2월 4일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정 :

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

(1) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세 효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 24 참조).

(2) 금융상품의 공정가치

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

(3) 충당부채

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

(4) 확정급여부채

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

4. 재무위험관리 :

4.1. 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 공정가치이자율위험, 현금흐름이자율위험 및 가격위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출되어 있습니다. 회사의 재무관리부문은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리하게 작용할 수 있는 영향을 최소화하고 이러한 잠재적 위험을 식별하여 이를 허용 가능한 수준으로 제거하거나 감소, 회피하기 위해 노력하고 있습니다. 회사는 특정위험을 회피하기 위해 파생상품을 이용하고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있습니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책, 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책을 검토하고 승인합니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

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

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

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

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

구 분		세전 이익에 대한 영향	
		당기	전기
미국 달러/원	상승 시	(109,850)	(99,844)
	하락 시	109,850	99,844
유럽 유로/원	상승 시	(2,857)	(6,299)
	하락 시	2,857	6,299
일본 엔화/원	상승 시	(3,274)	(6,651)
	하락 시	3,274	6,651
기타 통화/원	상승 시	(164)	110
	하락 시	164	(110)

(2) 가격위험

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

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

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

지 수	자본에 대한 영향	
	당기	전기
상승 시	33,279	21,404
하락 시	(33,279)	(21,404)

(3) 이자율 위험

이자율 위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과차입금에서 발생하고 있습니다. 연결회사의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순 이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

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

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

지 수	세전 이익에 대한 영향	
	당기	전기
상승 시	(16,272)	(16,050)
하락 시	16,272	16,050

4.1.2 신용위험

신용위험은 회사차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 현금및현금성자산, 수취채권 및 금융자산 등으로부터 발생하고 있습니다. 거래처의 경우 독립적으로 신용평가를 받는다면 평가된 신용등급이 사용되며, 독립적인 신용등급이 없는 경우에는 고객의 재무상태, 과거 경험 등 기타요소들을 고려하여 신용위험을 평가하게 됩니다. 신용한도의 사용여부는 정기적으로 검토되고 있습니다(신용 위험과 관련된 공시 사항은 주석 10 참조).

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

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

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산(주1)	65,394	108,693
매출채권 및 기타채권	933,621	998,506
미청구공사	169,481	52,399
기타금융자산	6,149	36,459
장기매출채권 및 기타채권	209,446	208,684
기타비유동금융자산	170,921	87,264
금융보증계약	3,548,904	3,866,037

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

4.1.3 유동성 위험

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

회사의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	1년미만	1-5년	5년이상	합계
<당기말>				
매입채무 및 기타채무	1,053,019	60,038	-	1,113,057
차입금(이자 포함)	1,962,886	1,392,475	5,908	3,361,269
파생상품(주1)	29,589	-	-	29,589
금융지급보증(주2)	2,471,029	764,875	-	3,235,904
PF지급보증(주2)	99,000	214,000	-	313,000
합계	5,615,523	2,431,388	5,908	8,052,819
<전기말>				
매입채무 및 기타채무	1,180,595	45,480	-	1,226,075
차입금(이자 포함)	2,037,063	1,472,599	4,467	3,514,129
파생상품(주1)	212	-	-	212
금융지급보증(주2)	2,632,124	941,712	2,401	3,576,237
PF지급보증(주2)	123,000	166,800	-	289,800
합계	5,972,994	2,626,591	6,868	8,606,453

(주1) 매매목적 파생금융부채는 계약상 만기가 파생상품의 현금흐름의 시기를 이해하는 데 필수적이지 아니하기 때문에 그 공정가치 29,589백만원(전기말: 212백만원)이 1년 미만 구간에 포함되어 있습니다. 이러한 파생상품 계약은 만기보다는 순공정가치 기준으로 관리됩니다

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

4.2 자본위험관리

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

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

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

당기 및 전기말 현재의 자본조달비율은 다음과 같습니다.(단위:백만원).

구분	당기말	전기말
총차입금	3,240,316	3,357,501
차감: 현금및현금성자산	(65,832)	(108,906)
순부채 (A)	3,174,484	3,248,595
자본총계 (B)	2,721,699	2,587,296
총자본 (A+B=C)	5,896,183	5,835,891
자본조달비율 (A/C)	53.84%	55.67%

4.3 금융상품 공정가치

4.3.1 금융상품 종류별 공정가치

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

4.3.2 원가로 측정되는 금융상품

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

금융상품 범주	구분	당기말	전기말
매도가능금융자산	옥산오창고속도로(주)	9,455	-
	TransLink Capital Partners 1, L.P.	2,022	2,022
	(주)대한주택보증	1,717	1,717
	(주)한국경제신문	1,354	1,354
	국공채	296	756
	출자금 등	6,319	6,906
합계		21,163	12,755

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

4.3.3 공정가치 서열체계

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

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

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

구 분	당기말			
	수준1	수준2	수준3	합 계
자산				
매도가능금융자산	146,344	-	2,665	149,009
파생상품자산	-	6,542	-	6,542
합 계	146,344	6,542	2,665	155,551
부채				
파생상품부채	-	29,589	-	29,589
합 계	-	29,589	-	29,589

구 분	전기말			
	수준1	수준2	수준3	합 계
자산				
매도가능금융자산	71,348	-	2,665	74,013
파생상품자산	-	36,898	-	36,898
합 계	71,348	36,898	2,665	110,911
부채				
파생상품부채	-	212	-	212
합 계	-	212	-	212

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

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

4.3.5 수준3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가 과정

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

5. 부문별 보고 :

가. 영업부문별 정보 -

전략적 의사결정을 수립하는 경영진이 회사의 영업부문을 결정하고 있습니다. 경영진은 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 부문의 영업이익을 기준으로 검토하고 있습니다. 제품 측면에서의 구분은 재화의 종류별 단위로, 해당 구분은 섬유, 산업자재, 화학, 중공업, 건설, 무역, 기타로 구분하였습니다.

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

구분	당기							합계
	섬유부문	산업자재부문	화학부문	중공업부문	건설부문	무역부문	기타부문	
매출액								
총매출액	1,498,542	1,108,701	1,566,209	1,999,903	646,660	2,410,757	26,174	9,256,946
부문간 내부매출액	(389,550)	(375)	(264,191)	(37,524)	-	(33,153)	-	(724,793)
외부매출액	1,108,992	1,108,326	1,302,018	1,962,379	646,660	2,377,604	26,174	8,532,153
영업손익	139,144	30,928	24,904	(6,842)	36,930	(14,765)	(5,552)	204,747
감가상각비 및 무형자산상각비	31,299	42,341	91,613	31,822	227	783	26,815	224,900
자산								
유동자산	233,628	212,297	166,072	722,978	349,074	201,284	75,190	1,960,523
비유동자산	253,233	893,401	1,097,081	878,704	201,190	44,697	2,426,756	5,795,062
종속기업 및 관계기업투자	323,712	481,882	41,618	123,424	52,385	52,637	464,831	1,540,489
비유동자산의 취득액	14,004	32,461	292,514	29,700	37,794	4,750	84,410	495,633
부채								
유동부채	186,267	144,609	307,604	528,987	146,578	285,470	1,733,983	3,333,498
비유동부채	11,341	23,311	9,976	82,138	57,707	3,660	1,512,256	1,700,389

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

나. 지역별 정보 -

당기와 전기의 지역별 매출내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

지역	당기	전기
대한민국	4,637,862	3,660,934
북 중 미	448,592	457,868
아 시 아	2,471,726	3,746,108
유 럽	666,126	814,299
기 타	307,847	388,177
합 계	8,532,153	9,067,386

6. 금융자산의 양도 :

회사는 당기 및 전기 중 은행과의 매출채권 팩토링 계약을 통해 매출채권을 할인했습니다. 이 거래는 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 회사가 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지므로 소구권이 있는 거래에 해당하여 담보부 차입으로 회계처리했습니다(주석 10, 21과 39 참조).

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

구분	대여금 및 수취채권	
	당기말	전기말
자산의 장부금액	373,929	411,131
관련 부채의 장부금액	(373,929)	(411,131)
순포지션	-	-

7. 범주별 금융상품 :

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

구분	당기말			
	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	파생상품자산	합계
재무상태표상 자산				
현금 및 현금성자산	65,832	-	-	65,832
매출채권 및 기타채권	933,621	-	-	933,621
미청구공사	169,481	-	-	169,481
기타금융자산	6	-	6,143	6,149
장기매출채권 및 기타채권	209,446	-	-	209,446
기타비유동금융자산	350	170,172	399	170,921
합계	1,378,736	170,172	6,542	1,555,450

구분	당기말			
	상각후원가로 측정하는 금융부채	금융보증부채	파생상품부채	합계
재무상태표상 부채				
매입채무 및 기타채무	1,052,570	5,576	-	1,058,146
차입금	1,943,052	-	-	1,943,052
기타금융부채	-	-	24,397	24,397
장기매입채무 및 기타채무	55,781	-	-	55,781
장기차입금	1,297,265	-	-	1,297,265
기타비유동금융부채	-	-	5,192	5,192
합계	4,348,668	5,576	29,589	4,383,833

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

구분	전기말			
	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	파생상품자산	합계
재무상태표상 자산				
현금 및 현금성자산	108,906	-	-	108,906
매출채권 및기타채권	998,506	-	-	998,506
미청구공사	52,399	-	-	52,399
기타금융자산	8	301	36,150	36,459
장기매출채권 및 기타채권	208,684	-	-	208,684
기타비유동금융자산	50	86,467	748	87,265
합계	1,368,553	86,768	36,898	1,492,219

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

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

구분	당기	전기
대여금 및 수취채권		
처분손익(당기손익)	(3,150)	(3,293)
이자수익	5,542	9,202
대손상각비	(23,515)	(13,840)
기타의대손상각비	(2,655)	(12,129)
외화환산이익	39,250	55,217
외화환산손실	(33,800)	(49,502)
매도가능금융자산		
평가손익(기타포괄손익)	2,165	(76,094)
처분손익(당기손익)	(381)	928
손상차손(당기손익)	(105)	(464)
관련손실(당기손익)	(10,050)	-
이자수익	30	36
배당금수익	133	221
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(112,467)	(121,758)
외화환산이익	69,511	119,723
외화환산손실	(94,529)	(102,468)
파생상품자산 및 부채		
거래손익(당기손익)	17,306	41,174
평가손익(당기손익)	(23,788)	32,533

8. 현금및현금성자산 :

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

구 분	당기말	전기말
보유현금	438	213
은행예금	65,394	108,693
합 계	65,832	108,906

9. 사용이 제한된 금융상품 :

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

구 분	당기말	전기말	사용제한내역
기타비유동금융자산	50	50	당좌개설보증금

10. 매출채권 및 기타채권 :

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

구 분	당기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권	913,490	(48,541)	864,949	963,111	(41,769)	921,342
기타채권	69,795	(1,123)	68,672	78,120	(956)	77,164
장기매출채권	23,848	(10,723)	13,125	25,561	(10,723)	14,838
장기기타채권	222,328	(26,008)	196,320	217,366	(23,520)	193,846
합 계	1,229,461	(86,395)	1,143,066	1,284,158	(76,968)	1,207,190

회사는 당기 중 금융기관에 4,683,931백만원에 상당하는 매출채권을 양도하고 현금을 수령하였으며, 미결제금액은 373,929백만원입니다. 미결제 금액에 대해서는 대출약정상 매출거래처의 부도가 발생하는 경우 회사가 금융기관에 해당 금액을 지급할 의무가 있습니다. 이에 따라 동 거래는 담보부차입으로 회계처리되었습니다.(주석 6,21과 39 참조).

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

계정과목	당기말	전기말
기타채권		
미수금	55,140	35,274
단기대여금	8,751	38,842
미수수익	4,781	3,048
소 계	68,672	77,164
장기기타채권		
장기대여금	38,001	25,452
보증금	158,319	168,394
소 계	196,320	193,846
합 계	264,992	271,010

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

구 분	당기말	전기말
할인율	2.90%~5.00%	3.40%~5.00%

라. 당기 및 전기말 현재 매출채권 및 기타수취채권의 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	645,551	70,826	4,475	57,279	87,111	48,248	913,490
기타채권	68,672	-	-	-	-	1,123	69,795
장기매출채권	2,655	-	-	-	-	21,446	24,101
장기기타채권	196,835	-	-	-	-	26,008	222,843
합계	913,713	70,826	4,475	57,279	87,111	96,825	1,230,229

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

상기 연령별 금액은 현재가치 및 손상평가 반영전 기준의 금액입니다.

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

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

매출채권 및 장기매출채권	당기말	전기말
외부신용등급이 있는 거래상대방		
A	288,384	362,057
BB	212,924	238,874
BBB	53,058	91,191
소 계	554,366	692,122
외부신용등급이 없는 거래상대방		
Group 1	12,874	5,895
Group 2	296,493	218,613
Group 3	4,164	-
소 계	313,531	224,508
손상되지 아니한 매출채권 합계	867,897	916,630

Group 1 - 새로운 고객/특수관계자(6개월 미만)

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

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

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

구분	당기				
	기초	대손상각비	대손충당금환입	기타	기말
매출채권	41,769	23,515	152	(16,895)	48,541
기타채권	956	167	-	-	1,123
장기매출채권	10,723	-	-	-	10,723
장기기타채권	23,520	2,488	-	-	26,008
합 계	76,968	26,170	152	(16,895)	86,395

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

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

야. 손상된 매출채권에 대한 대손충당금 설정 및 환입액은 손익계산서상 판매비와관리비(주석 33 참조)에 포함되어 있으며, 그 외 채권에 대한 대손충당금 설정 및 환입액은 기타영업손익(주석 34 참조)에 포함되어 있습니다. 추가적인 현금회수가능성이없는 경우 대손충당금을 일반적으로 제각하고 있습니다.

11. 기타금융자산 및 기타금융부채 :

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

구분	당기말	전기말
기타금융자산		
대여금및수취채권	356	57
매도가능금융자산	170,172	86,768
파생상품자산	6,542	36,898
소계	177,070	123,723
차감: 유동항목	(6,149)	(36,459)
차감계	170,921	87,264
기타금융부채		
파생상품부채	29,589	212
차감: 유동항목	(24,397)	(205)
차감계	5,192	7

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

구분	당기말	전기말
단기금융상품	6	7
장기금융상품	350	50
합 계	356	57

다. 당기 및 전기말 현재 매도가능금융자산의 상세 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말
지분증권		
상장주식	146,344	71,348
비상장주식	18,417	9,070
출자금	5,115	5,594
채무증권		
국공채	296	756
합 계	170,172	86,768

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

구분	당기	전기
기초금액	86,768	166,008
취득	59,684	109
대체(주1)	28,870	246
처분	(7,210)	(2,256)
매도가능금융자산손상차손	(105)	(464)
자본으로 분류된 손익	2,165	(76,095)
자본에서 분류된 손익	-	(780)
기말금액	170,172	86,768
단기매도가능금융자산	-	301
장기매도가능금융자산	170,172	86,467

(주1) 당기 중 ㈜카프로 주식(총보유주식 8,417,708주) 457,000주를 처분하여 지분율이 21.04%에서 19.90%로 변동하였으며, 이로 인해 유의적인 영향력을 상실하였습니다. 따라서 ㈜카프로 주식을 관계기업투자주식에서 매도가능금융자산으로 분류변경하였습니다.

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

구분	당기말	전기말
채무증권(국공채)	-	301

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

구분	당기말		전기말
	취득원가	장부가액(주1)	장부가액(주1)
상장주식	176,373	146,344	71,348
비상장주식(주1)	41,760	18,417	9,070
출자금 등	5,115	5,115	5,594
채무증권	296	296	455
합계	223,544	170,172	86,467

(주1) 회사는 매도가능금융자산을 공정가액으로 평가하고 있습니다. 다만, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 비상장주식에 대해서는 원가로 측정하고 있습니다.

사. 당기 및 전기말 현재 상장주식(종속기업 및 관계기업 제외)의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

회사명	당기말				전기말
	주식수	지분율(%)	취득원가	장부가액	장부가액
진흥기업(주) (주1,2)	74,315,616	59.62	153,493	123,736	71,348
(주)카프로 (주3,4)	7,960,708	19.90	22,880	22,608	-
합 계			176,373	146,344	71,348

(주1) 당기 중 진흥기업(주)의 기존 대여금 160억원을 출자전환 및 추가로 440억원을 유상증자하여 추가로 30,000,000주를 취득하여 보유주식수는 44,315,616주에서 74,315,616주로, 지분율은 46.82%에서 59.62%로 각각 변동하였습니다.

(주2) 회사가 보유한 주식은 '진흥기업(주)의 경영정상화 계획이행을 위한 특별약정서상 주식처분위임장 등'에 따라 진흥기업(주) 채권은행자율협의회에 담보로 제공되었습니다(주석 39 참조). 또한 회사가 보유한 지분율이 20%를 초과하나 '진흥기업(주)의 경영정상화 계획이행을 위한 특별약정'에 의해 중대한 영향력을 상실하여 매도가능금융자산으로 분류하였습니다.

(주3) 당기 중 8,417,708주를 보유했던 (주)카프로 주식 중 457,000주를 처분하여 지분율이 21.04%에서 19.90%로 변동하였으며, 이로 인해 유의적인 영향력을 상실하였습니다. 따라서 (주)카프로 주식을 관계기업투자주식에서 매도가능금융자산으로 분류변경하였습니다.

(주4) (주)카프로 지분은 회사의 장기차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 21와 39 참조).

야. 당기 및 전기말 현재 비상장주식(종속기업 및 관계기업 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	2,665
(주)대한주택보증	343,380	0.05	1,717	1,717	1,717
(주)한국경제신문	124,308	0.66	1,354	1,354	1,354
TransLink Capital Partners 1, L.P.	-	-	2,022	2,022	2,022
옥산오창고속도로(주) (주1)	1,891,020	30.00	9,455	9,455	-
기타	-	-	24,212	1,204	1,312
합 계			41,760	18,417	9,070

(주1) 회사는 옥산오창고속도로(주)에 대한 지분을 30% 보유하고 있으나, 재무정책과 영업정책의 의사결정이 정부의 통제를 받는 등 유의적인 영향력을 행사할 수 없다고 판단하여 매도가능금융자산으로 분류하였습니다.

자. 당기와 전기 중 상기 매도가능금융자산에 대한 공정가액평가에 따른 매도가능금융자산 평가손익의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기	전기
기초금액	(24,403)	33,867
평가액	2,165	(76,095)
처분손익대체	-	(780)
자본에 가감되는 법인세효과	(524)	18,605
기말금액	(22,762)	(24,403)

차. 회사는 당기말 현재 외화매출채권 등의 환율변동위험을 회피하기 위해 선물환계약, 총수익스왑 및 상품선도 계약을 체결하고 있으며, 이로 인하여 발생하는 파생상품평가손익을 해당기간의 손익에 반영하고 있습니다. 당기 및 전기말 현재 파생상품자산 및 부채의 평가내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
유동성 파생상품자산 및 부채				
선물환	6,143	22,340	36,152	205
상품선도	-	2,057	-	-
소 계	6,143	24,397	36,152	205
비유동성 파생상품자산 및 부채				
선물환	399	1,562	746	7
총수익스왑(주1)	-	3,630	-	-
소 계	399	5,192	746	7
합 계	6,542	29,589	36,898	212

(주1) 회사는 종속기업인 효성엔지니어링(주)(구: 효성에바라엔지니어링(주))이 발행한 전환사채(권면 총액 350억원)의 인수회사(하나에이치에스제일(주))와 전환사채의 기준 수익률(6.7%)과 공정가액에 대해 발행 후 3년 시점에 차액을 정산하는 총수익스왑 계약을 체결하였습니다.

12. 기타자산 :

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

구분	당기말	전기말
기타유동자산		
선금금	90,001	75,687
대손충당금	(290)	(290)
선금비용	21,760	23,577
소 계	111,471	98,974
기타비유동자산		
기타의투자자산	23,696	23,696
소 계	23,696	23,696
합 계	135,167	122,670

13. 재고자산 :

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

구분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	재무상대표 가액	평가전금액	평가충당금	재무상대표 가액
상품	19,840	-	19,840	19,859	-	19,859
제품	246,024	(17,498)	228,526	285,742	(12,317)	273,425
반제품	86,121	(698)	85,423	101,035	(628)	100,407
재공품	27,770	-	27,770	34,426	-	34,426
원재료	132,343	(801)	131,542	154,565	(424)	154,141
부재료	9,249	-	9,249	11,532	-	11,532
저장품	2,830	-	2,830	2,612	-	2,612
포장대	1,651	-	1,651	2,744	-	2,744
미착품	35,860	-	35,860	32,740	-	32,740
미완성공사비	7,868	-	7,868	12,498	-	12,498
가설재	24	-	24	24	-	24
완성주택	3,112	-	3,112	10,465	-	10,465
용지	105,279	(10,995)	94,284	123,219	(10,995)	112,224
합 계	677,971	(29,992)	647,979	791,461	(24,364)	767,097

비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 7,552,802백만원(전기: 8,041,493백만원)입니다. 또한 회사는 당기 중 5,628백만원의 재고자산평가손실을 비용으로 인식하였으며, 해당 금액은 손익계산서의 '매출원가'에 포함되었습니다.

14. 유형자산 :

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

구분	당기말	전기말
----	-----	-----

	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액
토지	1,402,667	-	1,402,667	1,348,426	-	1,348,426
건물	687,397	(215,754)	471,643	697,753	(213,020)	484,733
구축물	154,020	(53,141)	100,879	156,843	(51,531)	105,312
기계장치	2,919,484	(2,165,303)	754,181	3,019,854	(2,219,117)	800,737
차량운반구	26,421	(21,919)	4,502	25,640	(21,088)	4,552
공구와비품	232,563	(181,215)	51,348	247,990	(194,111)	53,879
기타의유형자산	13,600	(778)	12,822	14,737	(593)	14,144
건설중인자산	466,665	-	466,665	433,969	-	433,969
미착기계	2,789	-	2,789	43,712	-	43,712
합 계	5,905,606	(2,638,110)	3,267,496	5,988,924	(2,699,460)	3,289,464

(주1) 손상차손누계액 등을 포함한 금액입니다.

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

구 분	당기									
	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	미착기계	합계
기초금액	1,348,426	484,733	105,312	800,737	4,552	53,879	14,144	433,969	43,712	3,289,464
취득	376	4,905	425	13,600	820	6,944	2,555	255,566	85,745	370,936
처분	(34,160)	(36,903)	(6,878)	(88,706)	(72)	(5,389)	(1,746)	(470)	-	(174,324)
감가상각 등(주1)	-	(18,588)	(4,063)	(164,192)	(1,633)	(21,331)	(2,131)	-	-	(211,938)
손상차손	-	-	(1)	(1,747)	-	(21)	-	-	-	(1,769)
본계정대체 등(주2)	91,413	39,612	6,084	195,334	835	17,679	-	(222,400)	(126,668)	1,889
투자부동산 대체 등	-	(2,116)	-	-	-	-	-	-	-	(2,116)
정부보조금 수령	(3,388)	-	-	(845)	-	(413)	-	-	-	(4,646)
기말금액	1,402,667	471,643	100,879	754,181	4,502	51,348	12,822	466,665	2,789	3,267,496

(주1) 기타의 유형자산과 관련된 감모손실 315백만원 및 공정소모품비 1,812백만원이 포함되어 있습니다.

(주2) 본계정대체에는 건설중인자산대체, 미착기계대체, 매각예정비유동자산, 무형자산으로의 대체된 금액이 포함되어 있습니다. 매각예정으로 분류되어 처분자산으로 대체된 유형자산의 장부금액은 25,991백만원이며, 이는 산업자재부분이 사용하던 자산과 관련된 것입니다.

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

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

(주2) 본계정대체에는 건설중인자산대체, 미착기계대체, 매각예정비유동자산, 무형자산으로의 대체된 금액이 포함되어 있습니다. 매각예정으로 분류되어 처분자산으로 대체된 유형자산의 장부금액은 26,066백만원이며, 이는 산업자재부분이 사용하던 자산과 관련된것입니다.

다. 감가상각비 중 189,136백만원(전기: 177,978백만원)은 제조원가, 6,372백만원(전기: 6,535백만원)은 판매비와관리비, 14,299백만원(전기: 15,119백만원)은 연구개발비에 포함되어 있습니다.

라. 당기 중 차입금에서 발생한 차입원가 중 14,288백만원(전기: 14,318백만원)을 자본화하여 유형자산의 취득원가에 포함하고 있으며, 자본화이자율은 4.10%(전기: 4.46%)가 적용되었습니다.

마. 회사의 유형자산 중 일부는 차입금 등과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공되었습니다(주석 39 참조).

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

구분	당기말	전기말
구축물	95	95
기계장치	25,338	25,393
공기구비품	558	578
합계	25,991	26,066

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

15. 투자부동산 :

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

구분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액
토지	335,782	(3,485)	332,297	321,845	(3,485)	318,360
건물	194,844	(45,056)	149,788	180,810	(40,962)	139,848
합계	530,626	(48,541)	482,085	502,655	(44,447)	458,208

(주1) 손상차손누계액 등을 포함한 금액입니다.

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

구분	당기		
	토지	건물	합계
기초금액	318,360	139,848	458,208
취득	24,748	15,039	39,787
처분	(10,811)	(2,377)	(13,188)
감가상각비	-	(4,838)	(4,838)
유형자산에서 대체	-	2,116	2,116
기말금액	332,297	149,788	482,085

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

다. 당기와 전기 중 회사의 투자부동산과 관련하여 손익계산서에 인식한 임대수익은 33,349백만원(전기: 26,667백만원)이며, 감가상각비를 포함한 임대비용은 31,216백만원(전기: 23,944백만원)입니다.

라. 당기말 현재 투자부동산의 공정가치 560,794백만원(전기: 503,190백만원)으로 회사는 공시지가 등을 반영하여 추정하였습니다.

16. 무형자산 :

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

구 분	당기			
	산업재산권	기타의 무형자산	회원권	합계
기초금액	5,962	45,413	17,113	68,488
취득	913	12,000	55,188	68,101
처분	(298)	(16,978)	(6,298)	(23,574)
무형자산상각비	(1,269)	(8,982)	-	(10,251)
본계정대체 등	-	(1,834)	-	(1,834)
기말금액	5,308	29,619	66,003	100,930

구 분	전기			
	산업재산권	기타의 무형자산	회원권	합계
기초금액	6,398	6,870	19,584	32,852
취득	791	23,197	552	24,540
처분	(2)	-	(3,023)	(3,025)
무형자산상각비	(1,225)	(7,896)	-	(9,121)
본계정대체 등	-	23,242	-	23,242
기말금액	5,962	45,413	17,113	68,488

나. 무형자산상각비중 195백만원(전기: 183백만원)은 제조원가에, 152백만원(전기: 89백만원)은 연구개발비에, 그리고 9,907백만원(전기: 8,852백만원)은 판매비와관리비에 포함되었습니다.

17. 보험가입자산 :

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

보험종류	자 산	장부금액	부보액	보험회사명
종합재산보험 등	건물	621,431	1,416,913	삼성화재 해상보험주 등
	건축물	100,973	127,323	
	기계장치	779,520	3,624,698	
	재고자산	647,979	721,594	
	차량운반구, 공기구비품	56,408	128,205	
합 계		2,206,311	6,018,733	

18. 정부보조금 :

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

구 분	당기	전기
기초금액	35,935	31,864
증가	12,209	18,425
감소	(8,986)	(14,354)
기말금액	39,158	35,935

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

19. 종속기업 및 관계기업 투자 :

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

구분	당기	전기
기초금액	1,624,754	1,682,286
취득	16,809	76,979
처분	(29,089)	(10,590)
손상차손	(49,105)	(123,921)
계정대체(주1)	(22,880)	-
기말금액	1,540,489	1,624,754

(주1) 당기 중 ㈜카프로 주식(총보유주식 8,417,708주) 457,000주를 처분하여 지분율이 21.04%에서 19.90%로 변동하였으며, 이로 인해 유의적인 영향력을 상실하였습니다. 따라서 ㈜카프로 주식을 관계기업투자주식에서 매도가능금융자산으로 분류변경하였습니다.

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

종 목 (주1)	설립국가	당기말 지분율(%)	장부금액	
			당기말	전기말
갤럭시아포토닉스(주)	한국	83.32	-	-
거목농산(주)	한국	90.00	2,787	2,787
공덕경우개발(주)	한국	73.33	1,487	2,546
더클래스효성(주)	한국	58.02	7,183	4,230
두미종합개발(주)(주2)	한국	100.00	-	27,637
아시아엘엔지허브(주)(주3)	한국	-	-	1,134
(주)세빛섬(구: (주)플로섬)(주4)	한국	57.83	-	-
태안솔라팜(주)	한국	100.00	1,880	1,880
하나랜드칩사모부동산투자신탁39호	한국	50.00	16,000	16,000
홍진데이타서비스(주)	한국	65.52	3,300	3,300
효성굿스프링스(주)	한국	100.00	74,361	74,361
효성엔지니어링(주)(구: 효성에바라엔지니어링(주))	한국	100.00	100	-
효성윈드파워홀딩스(주)	한국	100.00	1,200	1,200
효성캐피탈(주)	한국	97.15	361,762	361,762
효성투자개발(주)	한국	58.75	34,798	34,798
효성트랜스월드(주)	한국	100.00	4,698	4,698
Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd.	중국	80.00	-	243
BLITZ F14-125 GMBH	독일	100.00	39	-
GST Global GmbH	독일	100.00	160,226	170,682
Hyosung (H.K) LIMITED	중국	100.00	557	557
Hyosung (Taiwan) Corporation	대만	100.00	226	226
Hyosung Brasil industria e comercio de fibras LTDA	브라질	100.00	33,322	33,322
Hyosung Brasil industrial & commercial LTDA	브라질	100.00	8,607	8,607

Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	중국	100.00	156,059	156,059
Hyosung Chemicals (Jiaxing) Co., Ltd.	중국	100.00	4,848	4,848
Hyosung Composites (Guangdong) Co., Ltd	중국	100.00	941	2,250
Hyosung Corporation India Private Limited	인도	100.00	461	461
Hyosung Europe SRL	이탈리아	100.00	3,704	3,704
Hyosung Holdings USA	미국	100.00	89,589	89,589
Hyosung International Trade (Jiaxing) Co., Ltd.	중국	100.00	1,295	1,295
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI	터키	76.66	12,621	12,621
Hyosung Japan Co., Ltd.	일본	100.00	6,899	6,899
Hyosung Luxembourg S.A	룩셈부르크	100.00	18,535	18,535
Hyosung Power Holdings Co., Ltd.	케이만제도	100.00	10,878	16,256
Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd.	호주	100.00	14,233	14,214
Hyosung RUS.	러시아	100.00	1,692	1,692
Hyosung Singapore PTE Ltd.(주5)	싱가폴	100.00	17	27,405
Hyosung Spandex (GuangDong) Co., Ltd.	중국	100.00	102,594	102,594
Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd.	중국	100.00	117,289	117,289
Hyosung Spandex (Zhuhai) Co., Ltd.	중국	75.00	24,644	24,644
Hyosung SRL	루마니아	100.00	1	1
Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd.	중국	100.00	30,653	30,653
Hyosung Sumiden Steel Cord (Nanjing) Co., Ltd.	중국	70.00	18,430	23,659
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	베트남	88.21	49,192	49,192
Hyosung Wire Luxembourg S.A	룩셈부르크	100.00	-	-
PT.HYOSUNG JAKARTA	인도네시아	99.90	1,268	1,268
Xepix Corp.	미국	74.93	2,768	2,768
Zhangjiagang Xiaosha Coil Service Co., Ltd.	중국	64.50	10,404	10,404
합 계			1,391,548	1,468,270

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

(주2) 회사는 당기 중 두미종합개발(주)에 대한 손상검토를 수행하여 전액 손상인식하였습니다.

(주3) 회사는 당기 중 아시아엘엔지허브(주)를 청산하였습니다.

(주4) 회사는 (주)세빛섬(구: (주)플로섬)의 차입금과 관련하여 회사가 보유하고 있는 (주)세빛섬(구: (주)플로섬) 지분을 금융기관에 담보로 제공하고 있습니다(주석 39 참조).

(주5) 회사는 Hyosung Singapore PTE Ltd.의 유상감자에 참여하여 26,641백만원을 처분하였고 잔여지분에 대하여 손상검토를 수행하여 747백만원을 손상인식하였습니다.

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

종 목	설립국가	당기말 지분율(%)	장부금액	
			당기말	전기말
노틸러스효성(주)	한국	43.50%	65,178	65,178
신화인터텍(주1)	한국	18.29%	16,918	16,918
이피아(주)	한국	21.30%	-	-
(주)카프로(주2, 3)	한국	19.90%	-	24,194
태백풍력발전(주)	한국	35.00%	5,334	5,334
평창풍력발전(주)	한국	42.00%	6,510	893
효성인포메이션시스템(주)	한국	50.00%	24,860	24,860
효성도요타(주)	한국	40.00%	-	-
효성ITX(주)	한국	34.99%	6,961	6,961
PT. Gelora Mandiri Membangun(주1)	인도네시아	15.00%	4,687	-
PT. Papua Agro Lestari(주1)	인도네시아	15.00%	6,347	-
Sumiden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd.	태국	30.00%	12,146	12,146
합 계			148,941	156,484

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

(주2) (주)카프로 지분은 회사의 장기차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 21과 39 참조).

(주3) 당기 중 (주)카프로 주식(총보유주식 8,417,708주) 457,000주를 처분하여 지분율이 21.04%에서 19.90%로 변동하였으며, 이로 인해 유의적인 영향력을 상실하였습니다. 따라서 (주)카프로 주식을 관계기업투자주식에서 매도가능금융자산으로 분류변경하였습니다.

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

회사명	당기			
	손상차손 인식 전 장부가액	회수가능가액 (주1)	손상차손 인식액	회수가능가액 산정방법
공덕경우개발(주)	2,546	1,487	1,059	순공정가치
두미종합개발(주)	27,637	-	27,637	사용가치
더클래스효성(주)(주석2)	4,230	7,183	(2,953)	사용가치
Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd.	243	-	243	순공정가치
GST Global GmbH	170,682	160,226	10,456	사용가치
Hyosung Composites (Guangdong) Co., Ltd	2,250	941	1,309	순공정가치
Hyosung Power Holdings Co., Ltd.	16,256	10,878	5,378	사용가치
Hyosung Singapore PTE Ltd.	764	17	747	순공정가치
Hyosung Sumiden Steel Cord (Nanjing) Co., Ltd.	23,659	18,430	5,229	사용가치
합 계	248,267	199,162	49,105	

회사명	전기			
	손상차손 인식 전 장부가액	회수가능가액 (주1)	손상차손 인식액	회수가능가액 산정방법
갤럭시아포토닉스(주)	35,644	-	35,644	순공정가치
공덕경우개발(주)	4,400	2,546	1,854	순공정가치
두미종합개발(주)	40,000	27,637	12,363	사용가치
더클래스효성(주)	7,183	4,230	2,953	순공정가치
아시아엘엔지허브(주)	2,441	1,134	1,307	순공정가치
(주)세빛섬(구: (주)플로섬)	4,152	-	4,152	순공정가치
효성엔지니어링(주)(구: 효성에바라엔지니어링(주))	17,435	-	17,435	순공정가치
신화인터텍(주)	32,000	16,918	15,082	사용가치
Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd.	1,475	243	1,232	순공정가치
Hyosung (H.K) LIMITED	829	557	272	순공정가치
Hyosung (Taiwan) Corporation	559	226	333	순공정가치
Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd.	61,947	30,653	31,294	사용가치
합 계	208,065	84,144	123,921	

(주1) 회사는 종속기업 및 관계기업 투자의 회수가능가액을 산정함에 있어, 순공정가치와 사용가치를 고려하였습니다. 순공정가치는 보고기간말에 합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자 사이의 거래에서 자산의 매각으로부터 수취할 수 있는 금액에서 처분비용을 차감한 금액이 반영될 수 있도록 이용가능한 최선의 정보에 근거하여 추정되었습니다. 사용가치는 종속기업 및 관계기업의 미래예상현금흐름을 적절한 할인율로 할인하여 산정하였으며, 독립적인 외부평가기관의 평가보고서를 활용하였습니다.

(주2) 더클래스효성(주) 주식은 회수가능액이 장부금액을 초과하여 과거기간에 인식한 손상차손을 환입하였습니다.

(주1) GST Global GmbH외 13개 종속기업의 연결재무정보입니다.

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

종목	당기말			
	보유주식수 (단위:주)	주당시장가격 (단위:원)	공정가치 (단위:백만원)	장부금액 (단위:백만원)
효성ITX(주)	4,349,000	19,050	82,848	6,961
신화인터텍(주)	4,446,227	2,935	13,050	16,918

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

20. 특수관계자 :

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

가. 종속기업

지역	회사명
국내	갤럭시아포토닉스(주), 거목농산(주), 공덕경우개발(주), 더클래스효성(주), 두미종합개발(주), (주)세빛섬(구: (주)플로섬), 태안솔라팜(주), 하나랜드칩사모부동산투자신탁 39호, 하나에이치에스제일호 주식회사, 하나에이치에스제이호 유한회사, 흥진데이터서비스(주), 효성굿스프링스(주), 효성엔지니어링(주)(구: 효성에바라엔지니어링(주)), 효성원드파워홀딩스(주), 효성캐피탈(주), 효성투자개발(주), 효성트랜스월드(주), 효성캐피탈제육차유동화전문유한회사, 효성캐피탈제칠차유동화전문유한회사, 효성캐피탈제팔차유동화전문유한회사, 효성캐피탈제구차유동화전문유한회사, 효성캐피탈제십차유동화전문유한회사, 효성캐피탈제십일차유동화전문유한회사, 효성캐피탈제십이차유동화전문유한회사, 효성캐피탈제십삼차유동화전문유한회사
미주지역	Global Safety Textiles U.S. Holdings, Inc., Global Safety Textiles LLC, GST Automotive Safety Components International LLC, GST Automotive Safety Components International LLC S.A.de C.V, HICO America Sales & Tech., Hyosung Holdings USA, Hyosung Brasil industria e comercio de fibras LTDA, Hyosung Brasil industrial & commercial LTDA, Hyosung Power Holdings Co., Ltd., Hyosung USA Inc., Powertech Corporation, Xepix Corp.
유럽지역	BLITZ F14-125 GMBH, GST Global GmbH, Global Safety Textiles GmbH, GST Automotive Safety Poland Sp.z.oo, GST Automotive Safety Czech s.r.o., GST Automotive Safety UK Limited, GST Automotive Safety RO S.R.L., GST Safety Textiles RO S.R.L., Hyosung Europe SRL, Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI, Hyosung Luxembourg S.A, Hyosung SRL, Hyosung Wire Luxembourg S.A, Hyosung RUS
아시아지역	Hyosung (Taiwan) Corporation, Hyosung Japan Co., Ltd., Hyosung Singapore PTE Ltd., Hyosung Vietnam Co., Ltd., Hyosung Corporation India Pvt. Ltd., PT.HYOSUNG JAKARTA

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

나. 관계기업 -

지역	회사명
국내	노틸러스호성(주), 순천에코그린(주), 신화인터텍(주), 엠피신기술사업투자조합1호, 이피아(주), 타이코사모투자전문회사, 태백풍력발전(주), 평창풍력발전(주), 호성인포메이션시스템(주), 호성토요타(주), 호성ITX(주)
아시아지역	PT. Papua Agro Lestari, PT. Gelora Mandiri Membangun, Sumiden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd.

다. 기타특수관계자 -

지역	회사명
국내	갤럭시아디바이스(주), 갤럭시아디스플레이(주), 갤럭시아일렉트로닉스(주), 갤럭시아커뮤니케이션즈(주), 갤럭시아코퍼레이션(주), 공덕개발(주), 동릉실업(주), 신동진(주), (주)아이비미디어넷, (주)아이비월드와이드, (주)에브리쇼, (주)엔에이치테크, (주)인포허브, 진흥기업(주), 태역건설(주), 트리니티에셋메니지먼트(주), 더프리미엄호성(주), 호성에프엠에스(주) 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
아시아지역	Shinwha Intertek Corp 등
유럽지역	Shinwha Intertek Slovakia S.R.O, OpCo GmbH 등
미주지역	Nautilus Hyosung America Inc., Galaxia America INC 등

라. 회사와 특수관계자와의 주요 거래 내역

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

구분	회사명	당기			
		매출 등	배당수익	매입 등	유형자산취득
종속기업	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	279,257	22,795	121,828	-
	Hyosung USA Inc.	99,617	-	1,507	271
	HICO America Sales & Tech.	138,235	-	418	-
	Hyosung Singapore PTE Ltd.	240,438	-	13,970	-
	Hyosung Japan Co., Ltd.	244,884	-	88,121	9,762
	Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	38,714	-	49,594	-
	두미종합개발(주)	13,528	-	-	54,000
	호성캐피탈(주)	28	13,214	55	-
	기타	248,337	35,012	210,159	5,922
	소 계	1,303,038	71,021	485,652	69,955
관계기업	노틸러스호성(주)	5,143	-	12,963	1,478
	(주)카프로	2	-	156,510	-
	호성인포메이션시스템(주)	296	4,325	144	-
	신화인터텍(주)	4,544	-	23	4
	기타	4,018	1,610	1,842	275

	소 계	14,003	5,935	171,482	1,757
기타특수관계자	진흥기업(주)	17,240	-	170,655	53,444
	공덕개발(주)	1,159	-	7,261	-
	신동진(주)	-	-	5,076	15
	기타	1,302	-	6,016	287
	소 계	19,701	-	189,008	53,746
합 계		1,336,742	76,956	846,142	125,458

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

구분	회사명	전기			
		매출 등	배당수익	매입 등	유형자산취득
종속기업	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	305,191	14,141	120,860	-
	Hyosung USA Inc.	88,199	-	626	-
	HICO America Sales & Tech.	93,956	-	2,184	-
	Hyosung Singapore PTE Ltd.	248,380	-	42,110	-
	Hyosung Japan Co., Ltd.	237,825	-	195,506	56,540
	Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	41,226	-	38,655	-
	효성캐피탈(주)	368	13,214	55	-
	기타	307,225	63,577	209,992	18,915
	소 계	1,322,370	90,932	609,988	75,455
관계기업	노틸러스효성(주)	4,711	-	14,494	1,823
	(주)카프로	1,341	2,104	363,519	-
	효성인포메이션시스템(주)	102	2,595	330	-
	기타	1,321	113	544	40
	소 계	7,475	4,812	378,887	1,863
기타특수관계자	진흥기업(주)	8,911	-	71,972	35,898
	공덕개발(주)	1,675	-	6,150	-
	갤럭시아커뮤니케이션즈(주)	412	-	1,044	11
	기타	5,312	-	8,188	263
	소 계	16,310	-	87,354	36,172
합 계		1,346,155	95,744	1,076,229	113,490

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

구분	회사명	당기말			
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
종속기업	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	4,267	417	16,843	941
	Hyosung Japan Co., Ltd.	1,551	188	44,390	122
	공덕경우개발(주)	-	23,501	-	-
	두미종합개발(주)	82,935	9,321	-	43
	기타	37,783	40,985	15,202	49,691
	소 계	126,536	74,412	76,435	50,797
관계기업	노틸러스효성(주)	-	406	604	3,828
	효성토요타(주)	994	-	-	-
	효성ITX(주)	-	-	760	309
	신화인터텍(주)	283	3	2	-
	기타	72	24	32	11
	소 계	1,349	433	1,398	4,148
기타특수관계자	신동진(주)	1,917	3,013	612	103
	진흥기업(주)	198	4,437	128	47,483
	공덕개발(주)	-	5,361	-	7
	기타	1	2,785	343	5,478
	소 계	2,116	15,596	1,083	53,071
합 계		130,001	90,441	78,916	108,016

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

구분	회사명	전기말			
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
종속기업	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	3,619	906	9,022	184
	Hyosung Japan Co., Ltd.	2,835	2,181	131,258	33,948
	공덕경우개발(주)	20	19,567	-	-
	두미종합개발(주)	66,711	10,406	-	40
	기타	57,378	26,939	20,649	47,089
	소 계	130,563	59,999	160,929	81,261
관계기업	노틸러스효성(주)	-	215	95	4,927
	(주)카프로	2	-	81,273	-
	효성토요타(주)	199	-	-	-
	기타	53	164	17	80
	소 계	254	379	81,385	5,007
기타특수관계자	신동진(주)	5,417	3,119	213	118
	진흥기업(주)	228	20,110	9,723	15,483
	공덕개발(주)	201	8,337	-	-
	기타	3	2,794	1,294	1,088
	소 계	5,849	34,360	11,230	16,689
합 계		136,666	94,738	253,544	102,957

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

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

구분	당기						
	회사명	자금대여 거래					출자
		기초금액	대여	회수	외화평가	기말금액	
종속기업	Hyosung Power Holdings Co., Ltd.	6,481	-	-	270	6,751	-
	공덕경우개발(주)	18,361	2,000	-	-	20,361	-
	두미종합개발	4,000	4,400	8,400	-	-	-
	갤럭시아 포토닉스(주)	-	2,000	-	-	2,000	-
	Hyosung Resource (Australia)PTY Ltd.	-	-	-	-	-	19
	BLITZ F14-125 GMBH	-	-	-	-	-	39
관계기업	평창풍력발전(주)	-	-	-	-	-	5,617
	PT. Papua Agro Lestari	-	-	-	-	-	6,347
	PT. Gelora Mandiri Membangun	-	2,395	-	103	2,498	4,687
기타특수관계자	OpCo Gmbh(주1)	6,840	-	-	(167)	6,673	-
	진흥기업(주2)	20,000	-	20,000	-	-	60,000

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

(주2) 회사는 당기 중진흥기업(주)의 기존 대여금 160억원을 출자전환 및 추가로 440억원을 유상증자하여 추가로 30,000,000주를 취득하여보유주식수는 44,316천주에서 74,316천주로,지분율은 46.82%에서 59.62%로 각각 변동하였습니다.

구분	전기						
	회사명	자금대여 거래					출자
		기초금액	대여	회수	외화평가	기말금액	
종속기업	Hyosung Power Holdings Co., Ltd.	6,578	-	-	(97)	6,481	-
	공덕경우개발(주)	14,961	3,400	-	-	18,361	-
	두미종합개발(주1)	-	4,000	-	-	4,000	40,000
	PT.HYOSUNG JAKARTA	-	-	-	-	-	1,268
	Hyosung RUS	-	-	-	-	-	1,692
	Hyosung Resource (Australia)PTY Ltd.	-	-	-	-	-	19
	아시아엘엔지허브	-	-	-	-	-	2,000
관계기업	신화인터택(주)	-	-	-	-	-	32,000
기타특수관계자	OpCo GmbH(주2)	6,788	-	-	52	6,840	-
	진흥기업(주)	-	20,000	-	-	20,000	-

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

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

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

구분	당기	전기
단기급여	7,442	6,995
퇴직급여	2,029	1,355
합계	9,471	8,350

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

당기말					
특수관계자 구분	제공받은 회사	담보 및 지급보증액	담보 및 지급보증내역	제공받은회사의 사용내역	
				여신금액	여신금융기관 등
종속기업	Hyosung Spandex(Jiaxing) Co., Ltd.	68,516	운영자금 외	68,516	KDB산업은행 외
	Hyosung Spandex(GuangDong) Co.,Ltd.	134,707	운영자금 외	115,408	KDB산업은행 외
	Hyosung Spandex(Zhuhai)Co., Ltd.	44,335	운영자금 외	29,056	한국수출입은행 외
	Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	126,216	운영자금 외	125,332	KDB산업은행 외
	Hyosung Chemicals (Jiaxing) Co.,Ltd	68,061	운영자금 외	39,595	KDB산업은행 외
	Hyosung Composites (GuangDong) Co.,Ltd.	21,347	시설자금 외	11,475	KDB산업은행 외
	Hyosung Steel Cord (Qingao) Co., Ltd.	154,503	운영자금 외	137,767	한국수출입은행 외
	Hyosung Sumiden Steel Cord (Nanjing) Co., Ltd.	74,742	시설자금 외	66,288	SMBC 외
	Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd.	15,301	운영자금 외	14,949	KDB산업은행 외
	Nantong Hyosung Transformer Co.,Ltd.	213,579	운영자금 외	136,633	KDB산업은행 외
	Hyosung Vietnam Co.,Ltd.	745,038	시설자금 외	387,250	Syndicate Loan 외
	Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI	81,341	운영자금 외	81,341	한국수출입은행 외
	Hyosung Luxembourg S.A.	6,683	운영자금 외	-	KDB산업은행 외
	Hyosung Wire Luxembourg S.A.	9,356	운영자금 외	5,346	외환은행 외
	Hyosung USA Inc.	179,170	운영자금 외	111,019	Syndicate Loan 외
	Hyosung Holdings USA	22,424	운영자금 외	20,885	국민은행 외
	HICO America Sales & Tech.	32,976	운영자금 외	21,984	우리은행
	Hyosung Japan Co., Ltd.	136,462	운영자금 외	45,864	외환은행 외
	Hyosung International (HK) Ltd.	14,290	운영자금 외	7,052	KDB산업은행 외
	Hyosung Singapore PTE Ltd.	10,992	운영자금 외	4,996	우리은행
	Hyosung Brasil industria e comercio de fibras LTDA	76,944	운영자금 외	76,944	한국수출입은행 외
	GST Global GmbH	237,398	시설자금 외	223,293	Syndicate Loan 외
	GST Automotive Safety (Changshu) Co.,Ltd.	32,976	시설자금 외	32,976	한국수출입은행 외
	GST Safety Textiles RO S.R.L.	21,384	시설자금 외	21,384	한국수출입은행 외
	Hyosung RUS	2,198	운영자금	1,814	우리은행
	㈜세빛섬(구: ㈜플로섬)(주1)	56,010	시설자금 외	56,010	뉴스타해치(유) 외
	공덕경우개발㈜(주2)	160,000	운영자금 외	24,000	KDB산업은행 외
	관계기업	효성토요타㈜(주3)	3,200	운영자금 외	-
	합 계	2,750,149		1,867,177	

(주1) 회사는 ㈜세빛섬(구: ㈜플로섬)의 차입금과 관련하여 회사가 보유하고 있는 ㈜세빛섬(구: ㈜플로섬)의 지분을 금융기관에 담보로 제공하고 있습니다(주석 39 참조).

(주2) 회사는 공덕경우개발㈜의 차입금과 관련하여 회사가 보유하고 있는 공덕경우개발㈜의 지분을 금융기관에 담보로 제공하고 있습니다(주석 39 참조).

(주3) 회사는 효성토요타㈜의 재고금융과 관련하여 회사가 보유하고 있는 유형자산을 한국토요타자동차㈜에 담보로 제공하고 있습니다(주석 39 참조).

전기말					
특수관계자 구분	제공받은회사	담보 및 지급보증액	담보 및 지급보증내역	제공받은회사의 사용내역	
				여신금액	여신금융기관 등
종속기업	Hyosung Spandex(Jiaxing) Co., Ltd.	74,926	운영자금 외	74,926	KDB산업은행 외
	Hyosung Spandex(GuangDong) Co.,Ltd.	119,512	운영자금 외	110,410	KDB산업은행 외
	Hyosung Spandex(Zhuhai)Co., Ltd.	34,623	운영자금	30,507	KDB산업은행 외
	Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	123,416	운영자금 외	120,435	KDB산업은행 외
	Hyosung Chemicals (Jiaxing) Co.,Ltd.	66,150	운영자금 외	51,438	KDB산업은행 외
	Hyosung Composites (GuangDong) Co.,Ltd.	18,593	시설자금 외	8,559	KDB산업은행 외
	Hyosung Steel Cord (Qingao) Co., Ltd.	153,755	운영자금 외	137,189	SMBC은행 외
	Hyosung Sumiden Steel Cord (Nanjing) Co., Ltd	67,979	시설자금 외	67,991	한국수출입은행 외
	Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd	14,859	운영자금	14,352	KDB산업은행 외
	Nantong Hyosung Transformer Co.,Ltd.	236,914	운영자금	165,485	중국은행 외
	Hyosung Vietnam Co.,Ltd.	822,923	시설자금	529,223	한국수출입은행 외
	Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI	101,309	운영자금 외	101,309	KDB산업은행 외
	Hyosung Luxembourg S.A.	39,319	운영자금	13,834	신한은행 외
	Hyosung Wire Luxembourg S.A.	30,581	운영자금	14,563	한국수출입은행 외
	Hyosung USA Inc.	172,014	운영자금	145,631	한국수출입은행 외
	Hyosung Holdings USA	23,217	운영자금	17,940	국민은행
	HICO America Sales & Tech.	31,659	외화대출 외	23,744	우리은행 외
	Hyosung Japan Co., Ltd.	138,629	외화대출 외	44,237	우리은행 외
	Hyosung International (HK) Ltd.	13,719	외화대출 외	3,099	하나은행 외
	Hyosung Singapore PTE Ltd.	10,553	외화대출 외	-	우리은행
Hyosung Brasil industria e comercio de fibras LTDA	89,701	시설자금 외	89,701	미즈호은행 외	
GST Global GmbH	216,599	시설자금 외	183,051	KDB산업은행 외	
GST Automotive Safety (Changshu) Co.,Ltd.	42,212	시설자금	31,659	한국수출입은행	
㈜세빛섬(구: ㈜플로섬)(주1)	56,010	시설자금 외	56,010	뉴스타해치(유) 외	
관계기업	효성toyota(주2)	3,200	운영자금 외	-	한국toyota자동차(주)
합 계		2,702,372		2,035,293	

(주1) 회사는 ㈜세빛섬(구: ㈜플로섬)의 차입금과 관련하여 회사가 보유하고 있는 ㈜세빛섬(구: ㈜플로섬) 지분을 금융기관에 담보로 제공하고 있습니다(주석 39 참조).

(주2) 회사는 효성toyota(주)의 재고금융과 관련하여 회사가 보유하고 있는 유형자산을 한국toyota자동차(주)에 담보로 제공하고 있습니다(주석 39 참조).

21. 차입금 :

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

구분	차입금 종류	차입처	최장 만기일	연이자율(%) 당기 말	당기말	전기말
원화 단기차입금	당좌차월	경남은행	2015-01-02	4.68	3,052	-
	당좌차월	우리은행	-	-	-	13,300
	일반대출	신한은행	2015-06-22	3.80	60,000	30,000
	일반대출	우리은행	2015-05-08	4.38	30,000	30,000
	일반대출	국민은행	-	-	-	30,000
	일반대출	대구은행	-	-	-	20,000
	일반대출	케이티캐피탈	-	-	-	20,000
	회전대출	경남은행	2015-01-30	3.43	20,000	-
	회전대출	대구은행	2015-01-19	3.51	20,000	-
	회전대출	신한은행	2015-01-17	3.53	20,000	30,000
	회전대출	우리은행	2015-01-02	3.93	51,000	-
	회전대출	KDB산업은행	-	-	-	140,000
	회전대출	하나은행	-	-	-	5,000
	CP할인	신영증권	-	-	-	60,000
	CP할인	우리종합금융	-	-	-	13,000
	상생자금대출	수출입은행	2015-06-22	3.11	13,957	-
	수입자금대출	수출입은행	-	-	-	21,106
	USANCE	우리은행 외	-	0.85	493,256	437,410
	수출채권매각(주1)	우리은행 외	-	2.13	373,728	410,590
외화 단기차입금	외화일반대출	신한은행	-	-	-	10,553
	외화시설대출	하나은행	2015-09-19	2.18	10,992	-
	외화한도대출	외환은행	2015-01-27	1.93	18,686	-
	외화한도대출	하나은행	2015-03-30	2.11	98,928	63,318
	수입자금대출	수출입은행	2015-07-06	1.30	76,944	-
원화 장기차입금	일반대출	한국광물자원공사	2027-12-15	1.00	1,359	1,359
	일반대출	농협은행	2015-01-16	4.20	60,000	60,000
	일반대출	신한은행	2015-11-04	3.55	50,000	50,000
	일반대출	외환은행	2015-07-30	4.45	20,000	20,000
	일반대출	우리은행	2017-04-03	4.00	100,000	70,000
	일반대출	KDB산업은행	2017-12-29	3.51	120,000	120,000
	일반대출	하나은행	-	-	-	30,000
	시설대출	국민은행	2016-06-28	4.01	41,250	56,250
	시설대출	외환은행	2016-04-15	3.97	28,000	28,000
	시설대출	전북은행	2016-07-11	4.01	20,000	20,000
	시설대출	KDB산업은행	2018-09-06	4.06	519,666	421,333
	시설대출	대한주택보증	2026-08-27	1.00	4,400	4,400
	시설대출	하나은행	2017-07-22	4.37	45,000	50,000
시설대출	광주은행	-	-	-	10,000	

	ESCO	산은캐피탈	2020-06-15	1.67	8,695	11,767
	ESCO	KDB산업은행	-	-	-	566
	팩토링(주2)	산은캐피탈	-	4.21	209	562
외화 장기차입금	외화일반대출	KDB산업은행	2015-11-12	2.84	18,403	20,093
	외화일반대출	수협은행	2017-04-25	2.83	20,885	-
	외화일반대출	신한은행	2016-09-05	2.24	21,984	21,106
	외화일반대출	외환은행	2015-10-05	2.18	21,984	21,106
	외화일반대출	중국은행	2017-03-27	2.43	21,984	-
	외화시설대출	SC은행	2017-11-14	1.48	98,928	-
	외화시설대출	국민은행	2016-09-23	2.23	10,992	10,553
	외화시설대출	신한은행	2015-02-02	1.84	10,992	-
	외화시설대출	싱가포르개발은행	2017-11-14	1.48	32,976	-
	외화시설대출	수출입은행	-	-	-	126,636
	외화시설대출	하나은행	-	-	-	10,553
	외화시설대출	KDB산업은행	-	-	-	18,995
	회사채	확정금리 원화사채	242-2회 공모사채	2015-03-05	5.79	70,000
확정금리 원화사채		243-2회 공모사채	2015-07-12	5.75	30,000	30,000
확정금리 원화사채		244-2회 공모사채	-	-	-	30,000
확정금리 원화사채		244-3회 공모사채	2015-12-21	4.99	40,000	40,000
확정금리 원화사채		245-1회 공모사채	-	-	-	90,000
확정금리 원화사채		245-2회 공모사채	2016-01-07	5.25	60,000	60,000
확정금리 원화사채		246-1회 공모사채	-	-	-	70,000
확정금리 원화사채		246-2회 공모사채	2016-06-24	4.94	60,000	60,000
확정금리 원화사채		248-1회 공모사채	-	-	-	40,000
확정금리 원화사채		248-2회 공모사채	2016-10-12	5.03	50,000	50,000
확정금리 원화사채		251-1회 공모사채	2015-02-07	4.28	90,000	90,000
확정금리 원화사채		251-2회 공모사채	2017-02-07	4.71	60,000	60,000
확정금리 외화사채		252회 사모사채	2015-08-28	3.23	32,976	31,660
확정금리 원화사채		253-1회 공모사채	2016-02-21	3.45	90,000	90,000
확정금리 원화사채		253-2회 공모사채	2018-02-21	3.75	30,000	30,000
확정금리 원화사채	254회 사모사채	2017-05-02	4.50	30,000	-	

	확정금리 원화사채	255회 사모사채	2017-11-06	3.80	30,000	-
현재가치할인차금					(8)	(21)
사채할인발행차금					(902)	(1,694)
합 계(주3)					3,240,316	3,357,501

(주1) 회사는 외화매출채권을 금융기관 등에 매각하였으며, 이중 매출거래처의 부도가 발생하는 경우 회사가 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지는 소구권이 있는 거래에 대해서는 담보부차입으로 회계처리하였습니다(주석 6과 39 참조).

(주2) 회사는 매출채권 팩토링 계약을 통해 회사의 매출채권을 매각하였으며, 이중 매출거래처의 부도가 발생하는 경우 회사가 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지는 소구권이 있는 거래에 대해서는 담보부차입으로 회계처리하였습니다(주석 6과 39 참조).

(주3) 회사는 상기 차입금과 관련하여 회사의 유형자산 중 일부와 매도가능금융자산 중 일부를 담보로 제공하고 있습니다(주석 11, 14와 39 참조).

22. 매입채무 및 기타채무 :

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

구 분	당기말	전기말
매입채무	728,643	827,405
기타채무	329,503	352,904
장기성매입채무	204	-
장기기타채무	55,577	41,667
합 계	1,113,927	1,221,976

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

계정과목	당기말	전기말
기타채무		
미지급금	206,887	227,501
미지급비용	55,634	60,865
예수금	32,135	33,693
예수보증금	34,847	30,845
소 계	329,503	352,904
장기기타채무		
장기성미지급금	16,006	14,989
장기미지급비용	5,859	-
장기예수보증금	33,712	26,678
소 계	55,577	41,667
합 계	385,080	394,571

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

구분	당기말	전기말
할인율	2.90%~5.00%	3.40%~5.00%

23. 퇴직급여부채 :

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

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	283,198	232,792
사외적립자산의 공정가치(주1)	(243,910)	(204,059)
퇴직급여부채	39,288	28,733

(주1) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 480백만원(전기말 : 522백만원)이 포함된 금액입니다.

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

구분	당기	전기
당기근무원가	42,779	42,473
이자비용	8,909	7,514
이자수익	(8,515)	(6,674)
종업원급여에 포함된 총 비용	43,173	43,313

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

구분	당기	전기
매출원가	25,092	24,981
판매비와관리비	15,314	15,477
연구개발비	2,767	2,855
합계	43,173	43,313

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

구분	당기	전기
기초금액	232,792	213,197
당기근무원가	42,779	42,473
이자비용	8,909	7,514
퇴직급여지급액	(16,840)	(16,038)
재측정요소		
- 인구통계적 가정의 변동	2,800	1,586
- 재무적 가정의 변동	24,104	(13,970)
- 경험적 조정	(4,086)	(2,155)
관계회사순전(출)입	90	185
사업결합과 사업처분의 영향	(7,350)	-
기말금액	283,198	232,792

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

구분	당기	전기
기초금액	204,059	171,812
이자수익	8,515	6,674
사용자의 기여금	52,500	38,500
급여지급액	(12,393)	(12,066)
재측정요소	(2,950)	(861)
사업결합과 사업처분의 영향	(5,821)	-
기말금액	243,910	204,059

당기와 전기 중 사외적립자산의 실제수익은 각각 5,565백만원과 5,813백만원입니다.

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

구분	당기	전기
예적금	127,061	98,144
채무상품	116,849	105,915
합계	243,910	204,059

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

구 분	당기	전기
법인세효과 차감전	(25,768)	13,678
법인세효과	6,236	(3,310)
법인세효과 차감후	(19,532)	10,368

당기말 현재 기타포괄손익으로 인식한 퇴직급여부채의 재측정요소의 누계액은 43,015백만원(전기말: 23,483백만원)입니다.

야. 당기 및 전기말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	3.19%	4.12%
물가상승률	2.60%	2.81%
미래임금상승률	2.60%	2.47%

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

구 분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	1.0% 증가/감소	8.1% 감소 / 9.6% 증가
물가상승률	1.0% 증가/감소	9.6% 증가 / 8.3% 감소
급여상승률	1.0% 증가/감소	9.6% 증가 / 8.2% 감소

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

민감도 분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

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

구 분	2014년 12월 31일	2013년 12월 31일	2012년 12월 31일	2011년 12월 31일	2010년 12월 31일
확정급여채무의 현재가치	283,198	232,792	213,197	171,381	130,467
사외적립자산의 공정가치	(243,910)	(204,059)	(171,812)	(132,853)	(92,670)
제도의 초과/과소적립액	39,288	28,733	41,385	38,528	37,797
확정급여채무에 대한 경험적 조정	(25,768)	2,155	2,722	13,078	47,878
사외적립자산에 대한 경험적 조정	(2,950)	(861)	1,106	(720)	735

카. 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

회사는 기금의 적립수준은 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다. 2015년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 추가 적립액은 32,640백만원으로 15년말 사외적립자산 잔액 예상 금액은 276,550백만원입니다.

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

	1년 미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상(주1)	합계
급여지급액	11,721	14,361	59,084	1,082,364	1,167,530

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

타. 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 855백만원(전기: 2,886백만원)입니다.

24. 법인세비용 및 이연법인세 :

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

구 분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	94,411	71,012
전기법인세의 조정사항(*)	12,139	405,905
총당기법인세	106,550	476,917
이연법인세		
일시적차이의 증감	(28,550)	(22,777)
총이연법인세	(28,550)	(22,777)
법인세비용	78,000	454,140

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

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

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	262,872	130,197
법인세율로 계산된 법인세비용	63,615	31,508
법인세 효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(2,855)	(3,044)
- 세무상 차감되지 않는 비용	9,027	6,412
- 이연법인세미인식	13,718	21,603
- 법인세추납	4,233	409,184
- 세액공제	(9,521)	(12,468)
- 기타	(217)	945
법인세비용(*)	78,000	454,140

(*) 당기의 가중평균세율은 30%(전기: 349%)입니다.

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

구 분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
매도가능금융자산평가손익	(30,029)	7,267	(22,762)	(32,194)	7,791	(24,403)
퇴직급여부채의 재측정요소	(55,068)	12,053	(43,015)	(29,300)	5,817	(23,483)
합 계	(85,097)	19,320	(65,777)	(61,494)	13,608	(47,886)

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

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	202,194	177,968
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	33,136	31,113
소 계	235,330	209,081
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(464,768)	(472,142)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(1,963)	(2,602)
소 계	(466,731)	(474,744)
이연법인세자산(부채) 순액	(231,401)	(265,663)

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

구분	당기	전기
기초	(265,663)	(303,734)
손익계산서에 반영된 이연법인세	28,550	22,777
자본에 반영된 법인세	5,712	15,294
기말	(231,401)	(265,663)

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

구분	당기초	손익계산서	기타포괄손익	당기말
이연법인세부채				
토지재평가잉여금	(290,861)	5,712	-	(285,149)
관계기업투자	(82,690)	168	-	(82,522)
퇴직연금운용자산	(47,206)	(11,704)	-	(58,910)
연구및인력개발준비금	(43,560)	9,680	-	(33,880)
화재보험차익	(1,599)	528	-	(1,071)
기타	(5,490)	291	-	(5,199)
소계	(471,406)	4,675	-	(466,731)
이연법인세자산				
매도가능금융자산	98,890	1,809	(524)	100,175
퇴직급여부채	47,206	7,397	6,236	60,839
대손충당금한도초과액	17,353	(346)	-	17,007
정부지원금	8,696	780	-	9,476
재고자산평가손실	5,896	1,362	-	7,258
유형자산손상차손	3,540	473	-	4,013
지급보증충당부채	6,776	1,536	-	8,312
미지급연차수당	4,380	(277)	-	4,103
하자보수충당부채	7,149	802	-	7,951
공사손실충당금	1,185	672	-	1,857
장기근속자포상금지급채무	-	1,418	-	1,418
기타	4,672	8,249	-	12,921
소계	205,743	23,875	5,712	235,330
합계	(265,663)	28,550	5,712	(231,401)

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

사. 회사는 일시적차이 중 예측가능한 미래에 소멸될 가능성이 높지 않다고 판단하고있는 일시적차이에 대해서는 이연법인세자산(부채)를 인식하고 있지 않으며, 종속기업 및 관계기업 투자와 관련하여 발생한 일시적차이 중 예측가능한 미래에 피투자회사의 처분 또는 배당가능성이 희박한 법인의 해당 금액은 향후 이연법인세자산(부채)의 실현가능성이 희박하여 이로 인한 법인세효과를 인식하지 아니하였습니다. 이에 따라 당기말 현재 이연법인세자산(부채)으로 인식하지 않은 금액은 90,376백만원입니다.

25. 기타부채 :

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

구분	당기말	전기말
기타유동부채		
선수금	155,224	208,598
선수수익	448	4,099
소 계	155,672	212,697
기타비유동부채		
장기선수수익	4,257	-
하자보수충당부채(주1)	32,856	29,541
지급보증충당부채(주2)	34,348	28,000
소 계	71,461	57,541
합 계	227,133	270,238

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

(주2) 회사는 PF보증과 관련하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 충당부채로 설정하고 있습니다(주석 39 참조).

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

구분	당기		
	하자보수충당부채	지급보증충당부채	합계
기초금액	29,541	28,000	57,541
전입	4,536	6,348	10,884
사용 및 환입	(1,221)	-	(1,221)
기말금액	32,856	34,348	67,204

구분	전기		
	하자보수충당부채	지급보증충당부채	합계
기초금액	8,968	11,997	20,965
전입	22,893	28,000	50,893
사용 및 환입	(2,320)	(11,997)	(14,317)
기말금액	29,541	28,000	57,541

26. 자본금 :

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

27. 이익잉여금 :

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

구분	내용	당기말	전기말	비고
법정적립금	이익준비금	24,104	20,777	(주1)
임의적립금	연구및인력개발준비금	180,000	156,667	(주2)
	시설적립금	1,773,000	2,207,000	
미처분이익잉여금(미처리결손금)		166,499	(372,912)	
합계		2,143,603	2,011,532	

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

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

나. 이익잉여금처분계산서(단위:백만원)

과 목	당기 (처분예정일: 2015년 3월 20일)		전기 (처분확정일: 2014년 3월 21일)	
미처분이익잉여금(미처리결손금)		166,499		(372,912)
전기이월이익잉여금(전기이월결손금)	1,159		(59,337)	
순확정급여부채의 재측정요소	(19,532)		10,368	
당기순이익(손실)	184,872		(323,943)	
임의적립금 등의 이입액		40,000		460,666
연구및인력개발준비금	40,000		26,666	
시설적립금	-		434,000	
합 계		206,499		87,754
이익잉여금 처분액		205,191		86,595
이익준비금	6,654		3,326	
연구및인력개발준비금	-		50,000	
시설적립금	132,000		-	
배당금 (현금배당: 주당배당금(률): 보통주: 당기 2,000원(40%) 보통주: 전기 1,000원(20%))	66,537		33,269	
차기이월 미처분이익잉여금		1,308		1,159

28. 기타자본구성요소 :

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

구 분	당기말	전기말
기타자본잉여금	330,210	330,210
자기주식(주1)	(34,204)	(34,204)
매도가능금융자산평가손익	(22,762)	(24,403)
해외사업환산손익	(1,562)	(2,252)
합 계	271,682	269,351

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

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

구 분	당기			
	기초금액	증감	당기손익으로의 재분류	기말금액
매도가능금융자산평가손익	(24,403)	1,641	-	(22,762)
해외사업환산손익	(2,252)	690	-	(1,562)
합 계	(26,655)	2,331	-	(24,324)

구 분	전기			
	기초금액	증감	당기손익으로의 재분류	기말금액
매도가능금융자산평가손익	33,867	(57,679)	(591)	(24,403)
해외사업환산손익	2,021	(4,273)	-	(2,252)
합 계	35,888	(61,952)	(591)	(26,655)

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

29. 매출액 :

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

구 분	당기	전기
상품매출	2,568,156	2,759,309
제품매출	4,724,139	5,070,960
공사매출	765,196	821,637
분양매출	254,036	202,377
기타매출	220,626	213,103
합 계	8,532,153	9,067,386

30. 건설계약 :

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

구분	당기			
	기초잔액	증감액(주1)	공사수익인식	기말잔액
건설	1,309,445	975,081	(634,449)	1,650,077
중공업	646,704	363,035	(385,677)	624,062
합 계	1,956,149	1,338,116	(1,020,126)	2,274,139

(주1) 당기 중 신규수주 등 도급증가액 1,497,972백만원, 공사규모의 변동 등으로 인한 도급감소액은 159,856백만원입니다.

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

(주1) 전기 중 신규수주 등 도급증가액은 1,535,153백만원, 공사규모의 변동 등으로 인한 도급감소액은 370백만원입니다.

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	1,219,285	1,098,252	121,033	1,900	-
중공업	782,698	773,844	8,854	6,349	127,415
합 계	2,001,983	1,872,096	129,887	8,249	127,415

(주1) 유보금은 재무상태표 상 장기보증금 계정에 계상되어 있습니다.

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

(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(주1)	초과청구공사(주2)	미청구공사(주1)	초과청구공사(주2)
건설	88,015	59,183	47,845	42,243
중공업	81,466	41,876	4,554	20,463
합 계	169,481	101,059	52,399	62,706

(주1) 재무상태표 상 전액 미청구공사로 계상되어 있습니다.

(주2) 재무상태표 상 전액 초과청구공사로 계상되어 있습니다.

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

구분	공사손실예상액	공사손실충당부채(주1)
알제리 Boufarik 프로젝트	2,239	2,239
인도 JHARKHAND 프로젝트	1,537	1,537
방글라데시 Kaliakoir 프로젝트 등	3,898	3,898
합 계	7,674	7,674

(주1) 회사는 공사손실충당부채를 초과청구공사에 포함하여 재무상태표에 표시하고 있습니다.

31. 비용의 성격별 분류 :

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

구 분	당기	전기
제품 및 재공품 등의 변동	451,417	164,998
상품의 변동	2,458,944	2,646,417
원재료 및 소모품 등의 사용	2,557,549	3,301,377
종업원급여(주석 32)	611,731	596,963
감가상각비 및 무형자산상각비	224,900	213,225
전력비	207,932	196,236
수출비	230,067	231,705
연료비	108,781	108,404
용역비	188,285	183,645
외주가공비	638,699	525,678
기타비용	649,101	653,886
합 계(주1)	8,327,406	8,822,534

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

32. 종업원급여 :

당기 및 전기의 종업원급여 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
급여	499,567	484,461
복리후생비	68,136	66,303
퇴직연금급여 - 확정기여제도	855	2,886
퇴직연금급여 - 확정급여제도(주석 23)	43,173	43,313
합 계	611,731	596,963

33. 판매비와관리비 :

당기와 전기의 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
급여	138,770	137,305
퇴직급여	15,729	15,502
복리후생비	13,402	13,874
교육훈련비	2,123	2,444
여비교통비	14,553	16,041
통신비	3,978	3,938
세금과공과	8,921	8,512
임차료	17,271	15,564
감가상각비	6,372	6,535
무형자산상각비	9,907	8,852
대손상각비	23,515	13,840
해외지사관리비	17,047	16,891
광고선전비	25,592	16,500
운송보관료	33,280	34,368
지급수수료	45,987	39,998
수출비	230,067	231,704
기타판매비와관리비	55,345	76,280
합 계	661,859	658,148

34. 기타수익 및 기타비용 :

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

구분	당기	전기
기타수익:		
임대료수익	1,923	2,327
파생상품거래이익	29,447	57,134
파생상품평가이익	6,037	32,746
유형자산처분이익	768	1,862
투자부동산처분이익	64	59
무형자산처분이익	7,349	-
기타자산처분이익	218,231	-
기타의대손충당금환입	-	194
배당금수익	77,089	95,964
잡이익	41,939	46,273
기타수익 계	382,847	236,559
기타비용 :		
매출채권처분손실	3,150	3,299
파생상품거래손실	12,141	15,961
파생상품평가손실	29,825	213
유형자산처분손실	1,166	3,090
유형자산손상차손	1,769	-
투자부동산처분손실	6	321
무형자산처분손실	1,829	433
기타투자자산손상차손	-	51
기타의대손상각비	2,655	12,613
기부금	3,847	2,694
지급보증충당부채전입액	6,348	28,000
Nego수수료	6,586	6,099
판매장려금	252	296
잡손실	39,303	70,732
기타비용 계 :	108,877	143,802
순기타수익(비용)	273,970	92,757

35. 금융수익 및 금융비용 :

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

구분	당기	전기
금융수익 :		
이자수익		
- 대여금 및 수취채권	2,967	7,245
- 매도가능금융자산	30	36
- 기타금융상품	2,575	1,958
외환차익	123,704	133,595
외화환산이익	108,761	174,940
금융자산처분이익		
- 매도가능금융자산	1	1,874
- 종속기업 및 관계기업투자	580	3,320
금융수익 계	238,618	322,968
금융비용:		
이자비용		
- 상각후원가로 측정하는 금융부채	112,467	121,758
외환차손	153,144	131,322
외화환산손실	128,329	151,970
금융자산처분손실		
- 매도가능금융자산	382	946
- 종속기업 및 관계기업투자	881	-
금융자산손상차손		
- 매도가능금융자산	105	464
- 매도가능금융자산관련손실	10,050	-
금융비용 계	405,358	406,460
순금융수익(비용)	(166,740)	(83,492)

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

36. 주당이익 :

회사의 보통주 1주에 대한 기본주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
보통주순이익(손실)(주1)(단위:백만원)	184,872	(323,943)
가중평균유통보통주식수(주2)	33,268,604	33,268,604
주당순이익(손실)(단위:원)	5,557	(9,737)

(주1) 보통주순이익은 회사의 당기순이익과 일치합니다.

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

37. 배당금 :

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

2014년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당배당금 및 총배당금은 각각 2,000원과 66,537백만원이며, 2015년 3월 20일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

38. 영업으로부터 창출된 현금 :

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

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	262,872	130,197
조정:		
1. 이자손익	106,895	112,519
2. 외화환산손익	19,568	(22,970)
3. 파생상품평가손익	23,788	(32,533)
4. 감가상각비 및 무형자산상각비	224,900	213,225
5. 유·무형자산 및 투자부동산 처분손익	(5,180)	1,923
6. 유·무형자산 및 투자부동산 손상차손	1,769	-
7. 대손상각비 및 기타의 대손상각비	26,170	26,453
8. 대손충당금환입 및 기타의 대손충당금환입	-	(194)
9. 기타자산처분이익	(218,231)	-
10. 매도가능금융자산관련손실	10,050	-
11. 금융자산처분손익	682	(4,248)
12. 금융자산손상차손	105	464
13. 종속기업 및 관계기업투자손상차손	49,105	123,921
14. 배당금수익	(77,089)	(95,964)
15. 퇴직급여	43,173	43,313

16. 총당부채 전입액	10,884	50,893
17. 매출채권처분손실	3,150	3,299
18. 재고자산평가손실(매출원가)	5,628	13,514
19. 장기종업원급여	5,859	-
20. 기타	2,097	2,137
영업활동으로인한 자산부채의 변동		
1. 매출채권의 감소	8,072	265,290
2. 재고자산의 감소	118,804	68,019
3. 기타채권의 감소(증가)	(9,714)	8,587
4. 미청구공사의 증가	(124,326)	(26,980)
5. 기타금융자산의 감소	36,393	59,572
6. 기타자산의 감소	(28,183)	(2,241)
7. 해외사업환산손익의 감소(증가)	690	(4,272)
8. 매입채무의 감소(증가)	(91,516)	38,821
9. 기타채무의 감소	(14,970)	(49,314)
10. 초과청구공사의 증가	38,353	22,748
11. 기타금융부채의 감소	(448)	(3,907)
12. 하자보수비의 지급	(1,221)	(2,320)
13. 퇴직금의 지급	(5,831)	(3,972)
14. 사외적립자산의 납입	(52,500)	(38,500)
영업으로부터 창출된 현금	369,798	897,480

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

구 분	당기	전기
채권의 재고자산(용지) 대체	16,160	-
장기매출채권의 유동성 대체	1,927	7,799
미청구공사의 공사미수금 대체	7,244	5,046
유형자산취득관련 선급금 변동	(7,543)	5,084
유형자산취득관련 미지급금 변동	40,694	(69,855)
유형자산의 매각예정비유동자산 대체(주석 14 참조)	-	26,066
미착기계의 본계정 대체(주석 14 참조)	126,668	198,161
건설중인자산의 본계정대체	337,378	267,635
종속기업 및 관계기업투자 대체(주석 19 참조)	22,880	-
두미종합개발 출자전환	-	40,000
진흥기업 출자전환	16,000	-
기타자산 매각관련 계정대체	196,769	-
매도가능금융자산평가손익	2,165	(76,875)
장기예수보증금의 유동성 대체	7,275	4,276
사채의 유동성 대체	262,976	230,000

장기차입금의 유동성 대체	251,926	368,911
---------------	---------	---------

39. 우발상황과 약정사항 :

가. 견질로 제공된 어음 등 -

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

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

나. 차입약정 등 -

당기말 현재 회사는 금융기관과 당좌대출 및 무역어음할인과 수입신용장지급보증 및 일반대출 등의 약정(한도: 2,779,139백만원)을 체결하고 있으며, 또한 매출채권 할인약정(한도: 1,092,563백만원)을 체결하고 있습니다.

다. 타인을 위한 지급보증 등 -

당기 및 전기말 현재 회사는 분양자 중도금 대출 지급보증 등 348,505백만원(전기말 :587,665백만원)의 지급보증을 제공하고 있으며, 루마니아 태양광발전소 사업과 관련하여 총 297,250백만원(전기말:286,200백만원)의 자금보충약정을 그랜드제칠차(주) 등에게 제공하고 있습니다. 또한 회사는 특수관계자인 종속기업 등을 위해 2,750,149백만원(전기말: 2,702,372백만원)의 지급보증을 제공하고 있습니다(주석 20참조).

라. PF 관련 회사가 제공한 지급보증 내역 -

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

PF 유형	당기말	전기말
채무인수/자금보충	285,000	261,800
연대보증	28,000	28,000
합계	313,000	289,800

(2) 당기말 현재 PF 보증내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

공사명	채권기관종류	보증한도	대출잔액(주1)	보증내역	대출기간
창동 민자 역사	캐피탈	28,000	28,000	연대보증	2007.10~2015.01
광주 태전동 APT	투자증권	107,000	103,000	채무인수	2013.04~2016.04
상도동 지역주택조합 APT	은행	18,000	18,000	채무인수	2012.09~2015.10
공덕역 복합시설개발(주2)	은행	160,000	24,000	자금보충	2014.08~2019.07
합계		313,000	173,000		

(주1) 당기말 현재 회사는 PF 보증과 관련하여 지급보증충당부채(34,348백만원), 금융보증부채(98백만원)을 인식하고 있습니다.

(주2) 종속기업인 공덕경우개발(주)에 대한 책임준공 및 자금보충의무입니다(주석 20 참조).

마. 타인으로부터 제공받은 지급보증 -

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

지급보증제공자	보증금액	보증내역
건설공제조합 외	657,450	건설공사 관련 지급보증
한국수출입은행 외	636,556	계약이행보증 등
합계	1,294,006	

마. 담보제공자산 -

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

담보제공자산	채권최고액	관련 차입금	담보권자
유형자산	279,978	261,757	우리은행
매도가능금융자산	7,668		
매도가능금융자산(주1)	123,736	-	진흥기업(주) 채권은행자율협의회
유형자산	1,475,714	871,971	KDB산업은행 외
매출채권	373,929	373,929	우리은행 외
합계	2,261,025	1,507,657	

(주1) 당기 현재 회사는 회사가 보유하고 있는 진흥기업(주) 지분(매도가능금융자산, 장부가액: 123,736백만원)을 '진흥기업(주)의 경영정상화 계획이행을 위한 특별약정서상주식처분위임장 등'에 따라 진흥기업(주) 채권은행자율협의회에 담보로 제공하고 있습니다.

(2) 회사는 회사가 보유하고 있는 (주)세빛섬(구: (주)플로섬) 지분(종속기업투자, 장부가액: -)을 (주)세빛섬(구: (주)플로섬)의 차입금 56,010백만원과 관련하여 담보로 제공하고 있으며, 회사가 보유하고 있는 공덕경우개발(주)지분(종속기업투자, 장부가액: 1,487백만원)을 공덕경우개발(주)의 차입금 24,000백만원과 관련하여 담보로 제공하고 있습니다(주석 20 참조). 또한 회사가 보유하고 있는 유형자산을 효성토요타(주)의 재고금융 관련하여 담보로 제공하고 있습니다(주석 20 참조).

사. 계류중인 소송사건 -

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

계류법원	원고	피고	사건내용	소송가액	진행상황
원고로서 계류중인 소송사건					
서울고등법원	㈜효성	한국철도공사	공사대금청구소송	28,744	3심진행
서울고등법원	㈜효성	갤러리리니에외 1명	공사대금청구소송	4,126	3심진행
대법원	㈜효성	광명시	공사대금청구소송	1,630	3심진행
서울고등법원	㈜효성	하계1차청구아파트입주자대표회의	열병합발전설비상환금청구소송	1,399	2심진행
피고로서 계류중인 소송사건					
서울중앙지법	UOP LLC 외	㈜효성	손해배상청구소송	17,692	1심진행
대법원	광명시	㈜효성	손해배상청구소송	6,840	3심진행
서울중앙지법	대한건설턴트	㈜효성외	손해배상구상금청구소송	2,395	1심진행
서울중앙지법	한국프라스틱협동조합소속 147개사	㈜효성외	손해배상청구소송	2,290	1심진행
수원지방법원 성남지원	한국토지주택공사	㈜효성외	손해배상청구소송	1,100	1심진행

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

40. 패키징매각 :

2014년 10월 29일 회사는 경영위원회의 승인에 의하여 패키징PU를 매각하기로 결정하였으며, 2014년 12월 5일 관련된 자산 및 부채(장부금액 : 196,769백만원)를어셈시스글로벌(주)에 매각 대금 415,000백만원에 매각하였습니다.

내부회계관리제도 검토의견

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 주식회사 효성의 2014년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

첨 부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

독립된감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

주식회사 효성

대표이사 귀하

2015년 3월 12일

우리는 첨부된 주식회사 효성의 2014년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태 평가보고서를 작성할 책임은 주식회사 효성의 경영진에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영진은 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 “2014년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2014년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단된다”고 기술하고 있습니다.

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

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

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

우리의 검토는 2014년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2014년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인
대표이사 안 경 태

회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

=====

주식회사 효성

운영실태 평가 보고서

주식회사 효성 이사회 및 감사위원회 귀중

본 내부회계관리자는 2014년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 모범규준을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과 2014년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 충족적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2015년 1월 13일

대표이사 이상훈 (서명)

내부회계관리자 노재봉 (서명)

외부감사 실시내용

「주식회사의 외부감사에 관한 법률」 제7조의2의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 효성			
감사대상 사업연도	2014년 01월 01일	부터	2014년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)	감사업무 담당 회계사			전산감사· 세무· 가치평가 등 전문가	합계
		담당이사 (업무수행이사)	등록 공인회계사	수습 공인회계사		
투입 인원수	3	2	18	4	14	41
투입시 간	분·반기검토	43	131	3,755	152	4,200
	감사	27	89	2,036	328	2,630
	합계	70	220	5,791	480	269

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2014.9.11 ~ 2014.9.16			5	일		
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기	투입인원				주요 감사업무 수행내용		
		상주		비상주				
	2014.11.19 ~ 2014.12.3	10	일	7	명	1	명	내부통제 이해 및 평가
	2015.1.20 ~ 2015.1.30	9	일	7	명	1	명	중요 계정잔액에 대하여 질문, 분석적절차, 표본테스트 (문서검증 등)
2015.2.2 ~ 2015.2.17	12	일	7	명	1	명	연결제무제표 감사	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2015.1.8 - 9			2	일		
	실사(입회)장소	창원공장, 울산공장 등 4개 사업장						
	실사(입회)대상	원재료, 제품, 상품 등						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2015.1.2			1	일		
	실사(입회)장소	본사						
	실사(입회)대상	현금, 어음, 수표, 보관 유가증권, 회원권						
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○		
	기타조회	타처보관재고조회 등						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	5	회					
	수행시기	2014.4.29 / 2014.7.29 / 2014.10.28 / 2015.2.4 / 2015.3.11						