

주식회사 효성

재무제표에 대한
감사보고서

제 62 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

제 61 기

2015년 01월 01일 부터

2015년 12월 31일 까지

삼일회계법인

목 차

	페이지
독립된 감사인의 감사보고서	1 - 6
재무제표	7
· 재무상태표	8 - 9
· 손익계산서	10
· 포괄손익계산서	11
· 자본변동표	12
· 현금흐름표	13
· 주식	14 - 109
내부회계관리제도 검토의견	110
· 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서	111 - 112
· 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서	113
외부감사 실시내용	114 - 115

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 효성

주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 주식회사 효성의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2016년 12월 31일과 2015년 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 2016년 12월 31일과 2015년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

강조사항

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서 이 감사보고서의 이용자는 다음 사항에 대하여 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다.

(1) 수주산업 핵심감사항목에 대한 감사인의 강조사항 등

수주산업 핵심감사항목은 "회계감사실무지침 2016-1"에 따라 감사인의 전문가적 판단과 지배기구와의 커뮤니케이션을 통해 당기 재무제표 감사에서 유의적인 사항을 선정한 것입니다. 해당 사항은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 다루어진 사항이며, 우리는 이 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하는 것은 아닙니다.

우리는 주식회사 효성의 재무제표에 대한 감사의견을 형성하는데 있어 아래와 같이 핵심감사항목들에 대하여 수행한 감사절차의 결과를 반영하였습니다.

가. 일반사항

이 감사보고서에 기술된 수주산업 핵심감사항목과 관련하여 공통적으로 해당되는 내용은 아래와 같습니다.

재무제표에 대한 주석 2(중요한 회계정책)에서 언급되어 있는 바와 같이, 회사는 건설형 공사계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우 계약수익과 계약원가를 보고기간 종료일 현재 계약활동의 진행률을 기준으로 하여 각각 수익과 비용으로 인식하고 있습니다. 계약활동의 진행률은 진행단계를 반영하지 못하는 계약원가를 제외하고 수행한 공사에 대하여 발생한 누적계약원가를 추정 총계약원가로 나눈 비율로 측정하고 있습니다. 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액이 진행청구액을 초과하는 금액은 미청구공사로 표시하고 있으며, 진행청구액이 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액을 초과하는 금액을 초과청구공사로 표시하고 있습니다. 참고로 건설형 공사계약 회계처리기준이 적용되는 회사의 사업부문은 건설 부문과 중공업 부문 일부 사업입니다.

나. 투입법에 따른 수익인식

재무제표에 대한 주석 3(중요한 회계추정 및 가정)에서 설명한 바와 같이 총계약수익은 최초에 합의된 계약금액을 기준으로 측정하지만 계약을 수행하는 과정에서 공사 변경, 보상금, 장려금에 따라 증가하거나 회사의 귀책사유로 완공시기가 지연됨에 따라 위약금을 부담할 때 감소될 수 있으므로 계약수익의 측정은 미래사건의 결과와 관련된 다양한 불확실성에 영향을 받습니다. 또한 공사수익금액은 누적발생계약원가를 기준으로 측정하는 진행률의 영향을 받으며, 총계약원가는 재료비, 노무비, 공사기간 등의 미래 예상치에 근거하여 추정합니다.

회사는 중공업 부문의 일부 해외 프로젝트 수행 과정에서 예상치 못한 총계약원가 추정치 상승이 있을 것으로 판단하고 있습니다. 재무제표에 대한 주석 31(건설계약)에 기재한 바와 같이 중공업 부문의 당기 중 총계약수익의 추정 변동액과 총계약원가의 추정 변동액은 각각 4,405백만원과 2,869백만원이며, 이러한 추정치 변동에 따라 당기 손익은 3,166백만원 감소하고 미래 손익은 4,702백만원 증가할 것으로 추정되었습니다. 이러한 총계약수익과 총계약원가 추정치 변동이 당기 손익(또는 미래 손익)에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 존재함에 따라 우리는 회사의 투입법에 따른 수익인식을 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

당기말 현재 회사의 투입법에 따른 수익인식에 대하여 우리가 수행한 주요감사절차는 다음과 같습니다.

- 수익인식 회계정책의 적정성 검토
- 보고기간 종료일 현재 주요 프로젝트의 현재 진행상황 및 유의적인 변동사항에 대하여 질문 및 주요 계약사항에 대한 검토
- 신규 수입한 계약에 대하여 정당한 승인권자가 관련 계약서(안)을 검토하고 승인하는 내부통제를 검토
- 계약금액, 예정원가, 원가율, 미청구 공사금액 비율 등 주요 재무지표에 대한 분석적 검토

다. 총계약원가(또는 공사에예정원가) 추정의 불확실성

재무제표에 대한 주석 3(중요한 회계추정 및 가정)과 주석 31(건설계약)에서 설명한 바와 같이, 총계약원가는 재료비, 노무비, 공사기간 등의 미래 예상치에 근거하여 추정하며, 총계약원가의 추정치가 5% 증가한다면 법인세차감전순이익 및 법인세효과 차감전순자산은 131,228백만원 감소합니다.

우리는 수주 프로젝트의 설계 변경, 수주 시점 대비 공사의 여건 변화, 공기 연장과 원자재 가격변동에 따른 총계약원가 추정의 불확실성 증가와 추정치 변동이 당기 손익(또는 미래손익)에 미치는 영향을 고려하여 회사의 총계약원가 추정의 불확실성을 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

당기말 현재 회사의 총계약원가 추정의 불확실성이 재무제표에 미치는 영향과 관련하여 우리가 수행한 주요감사절차는 다음과 같습니다.

- 총공사예정원가의 최종 승인 여부 확인 및 재무정보시스템상 총공사예정원가와 대사
- 총공사예정원가 추정에 사용된 기초 데이터에 대한 신뢰성 검증
- 유사 공사 유형 별 원가율(총공사예정원가/총계약수익)의 비교 및 예정원가의 합리성에 대한 질문 및 분석적 검토

라. 공사진행률 산정

현장간 이익률 편차로 인한 현장간 투입원가 대체 유인이 존재하고, 예정원가 증가요인이 식별되어도 적절한 시기에 공사진행률 산정에 반영되지 않을 위험이 존재함에 따라 우리는 회사의 공사진행률 산정을 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

공사진행률 산정에 영향을 미치는 총계약원가와 누적계약원가 금액과 관련하여 우리가 수행한 주요감사절차는 다음과 같습니다.

- 발생한 원가 집계액의 완전성 및 현장 귀속 정확성 테스트
- 공사 현장 간 원가 대체 전표 검토
- 당기 발생한 투입원가 중 감사인이 독립적으로 투입원가의 발생과 귀속시기 및 건설계약별 원가 귀속의 적정성을 테스트
- 공사진행률에 대한 독립적 재계산 수행
- 현장별 발생원가의 승인 및 보고와 관련한 내부통제 테스트

마. 미청구공사금액 회수가능성

부동산 경기에 따라 해당 현장의 미분양주택이 증가하거나 발주처의 재무상태가 악화되는 경우, 미청구공사의 회수가능성에 대한 위험이 존재함에 따라 우리는 미청구공사금액의 회수가능성을 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

당기 중 미청구공사금액이 유의적으로 증가된 프로젝트에 대하여 우리가 수행한 주요감사절차는 다음과 같습니다.

- 계약서상 대금청구 권리에 따른 공사대금청구율과 회계상 진행율의 차이가 유의적인 현장을 파악하여 청구지연의 원인에 대해 질문하고 관련 외부증빙 테스트
- 회수가능성이 불확실한 현장에 대해서 대손평가

바. 공사변경에 대한 회계처리

재무제표에 대한 주석 3(중요한 회계추정 및 가정)에서 설명한 바와 같이 총계약수익은 최초에 합의된 계약금액을 기준으로 측정하지만 계약을 수행하는 과정에서 공사변경, 보상금, 장려금에 따라 증가하거나 회사의 귀책사유로 완공시기가 지연됨에 따라 위약금을 부담할 때 감소될 수 있으므로 계약수익의 측정은 미래사건의 결과와 관련된 다양한 불확실성에 영향을 받습니다. 회사는 수익금액의 변동 금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 계약수익에 포함합니다.

재무제표에 대한 주석31(건설계약)에서 기술한 바와 같이 총계약수익의 변경이 발생하고 있으며, 고객과의 공사 설계 변경 등의 사유로 총계약수익이 증가하더라도 공사에정원가가 적시에 업데이트 되지 않는 경우 수익 인식 금액의 왜곡표시 위험이 존재함에 따라 우리는 공사 변경에 대한 회계처리를 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

회사의 공사변경의 회계처리와 공시내용에 대하여 우리가 수행한 주요감사절차는 다음과 같습니다.

- 공사변경 회계처리와 관련된 회사의 회계정책에 대한 질문
- 계약조건이 변경된 건설계약에 대해 외부증빙과 재무정보시스템 간 총계약수익 대사
- 공사변경에 따른 추가계약원가 추정액이 추정총계약원가 및 진행률 산정에 반영되었는지 여부 확인

서울특별시 용산구 한강대로 92

삼 일 회 계 법 인

대표이사 김 영 식

2017년 3월 9일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2017년 3월 9일) 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 62 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

제 61 기

2015년 01월 01일 부터

2015년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 효성 대표이사 이상운

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

(전 화) 02) 707-7000

재무상태표

제 62 기말: 2016년 12월 31일 현재

제 61 기말: 2015년 12월 31일 현재

주식회사 효성

(단위 : 원)

과 목	주석	제 62 기 기말	제 61 기 기말
자산			
I. 유동자산		1,651,166,426,413	1,694,525,274,944
현금및현금성자산	4,8,9,10	40,667,355,041	22,005,601,398
매출채권 및 기타채권	4,7,8,11,21,40	807,131,616,574	896,134,692,876
미청구공사	4,8,31	113,857,049,897	75,509,218,273
기타금융자산	4,5,8,12	6,963,758,742	110,801,260
기타유동자산	13	93,889,201,542	100,837,196,669
재고자산	14,18	588,657,444,617	599,927,764,468
II. 비유동자산		6,029,102,913,878	6,051,907,503,720
장기매출채권 및 기타채권	4,8,11,21	285,455,579,800	253,993,582,321
유형자산	15,18,19,40	3,330,048,080,274	3,368,748,919,043
투자부동산	16	468,772,487,951	460,064,843,231
무형자산	17	84,091,905,810	93,789,888,781
종속기업 및 관계기업투자	20,40	1,584,668,982,759	1,585,530,838,908
기타비유동금융자산	4,5,8,10,12,40	246,585,237,850	266,044,831,436
기타비유동자산	13	29,480,639,434	23,734,600,000
자 산 총 계		7,680,269,340,291	7,746,432,778,664
부채			
I. 유동부채		2,884,256,635,091	2,987,019,728,076
매입채무 및 기타채무	4,8,19,21,22,40	1,170,857,745,610	1,004,442,917,672
초과청구공사	31	91,980,550,388	102,310,453,678
차입금	4,8,23	1,248,896,207,757	1,682,269,818,802
기타금융부채	4,5,8,12	29,534,391,594	24,815,369,253
당기법인세부채		124,486,095,799	25,484,301,297
기타유동부채	26,31	218,501,643,943	147,696,867,374
II. 비유동부채		1,378,796,285,064	1,768,965,578,610
장기매입채무 및 기타채무	4,8,19,21,22	57,992,428,370	61,996,662,472
장기차입금	4,8,23	1,069,208,489,648	1,393,521,703,233
기타비유동금융부채	4,5,8,12	6,466,646,249	11,199,284,814
순확정급여부채	24	31,663,976,159	20,390,484,000
이연법인세부채	25	158,155,864,057	232,521,077,926

과 목	주석	제 62 기 기말	제 61 기 기말
기타비유동부채	26,40	55,308,880,581	49,336,366,165
부채 총계		4,263,052,920,155	4,755,985,306,686
자본			
Ⅰ. 자본금	27	175,587,275,000	175,587,275,000
Ⅱ. 주식발행초과금		130,826,224,469	130,826,224,469
Ⅲ. 이익잉여금	28	2,799,402,579,773	2,378,107,716,485
Ⅳ. 기타자본구성요소	29	311,400,340,894	305,926,256,024
자본 총계		3,417,216,420,136	2,990,447,471,978
부채와 자본 총계		7,680,269,340,291	7,746,432,778,664

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제 62 기: 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제 61 기: 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위 : 원)

과 목	주석	제 62 기	제 61 기
I. 매출액	6,21,30,31	7,974,341,127,666	8,033,110,020,343
II. 매출원가	21,31,32,33	6,614,454,577,433	6,850,173,263,569
III. 매출총이익		1,359,886,550,233	1,182,936,756,774
IV. 판매비와관리비	21,32,33,34	635,359,302,644	608,889,512,406
V. 연구개발비	32,33	91,334,592,150	100,697,379,403
VI. 영업이익	6	633,192,655,439	473,349,864,965
VII. 기타수익	8,21,35	247,522,682,485	198,418,783,927
VIII. 기타비용	8,21,35	106,101,186,692	90,986,059,327
IX. 금융수익	8,21,36	292,162,052,691	274,137,956,977
X. 금융비용	8,36	412,324,042,259	452,248,574,988
XI. 종속기업 및 관계기업투자 손상차손	20	29,212,308,376	26,398,601,563
XII. 법인세비용차감전순이익		625,239,853,288	376,273,369,991
XIII. 법인세비용	25	86,868,177,524	58,547,100,070
XIV. 당기순이익		538,371,675,764	317,726,269,921
XV. 주당순이익			
기본주당이익	37	16,183	9,550

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 62 기: 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제 61 기: 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위 : 원)

과 목	주석	제 62 기	제 61 기
I. 당기순이익		538,371,675,764	317,726,269,921
II. 기타포괄손익		4,837,386,394	17,559,796,689
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소	24	(636,698,476)	(16,684,443,670)
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목			
매도가능금융자산 평가손익	12,29	8,946,727,287	33,095,013,526
매도가능금융자산 처분으로 인한 재분류	12,29	(3,131,356,749)	-
해외사업환산손익	29	(341,285,668)	1,149,226,833
III. 총포괄이익		543,209,062,158	335,286,066,610

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 62 기: 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제 61 기: 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위 : 원)

과 목	자본금	주식발행초과금	이익잉여금	기타자본구성요소	총 계
2015.1.1(전기초)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,143,603,098,234	271,682,015,665	2,721,698,613,368
총포괄손익:					
당기순이익	-	-	317,726,269,921	-	317,726,269,921
매도가능금융자산 평가손익	-	-	-	33,095,013,526	33,095,013,526
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(16,684,443,670)	-	(16,684,443,670)
해외사업환산손익	-	-	-	1,149,226,833	1,149,226,833
소유주와의 거래:					
배당(주식38)	-	-	(66,537,208,000)	-	(66,537,208,000)
2015.12.31(전기말)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,378,107,716,485	305,926,256,024	2,990,447,471,978
2016.1.1(당기초)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,378,107,716,485	305,926,256,024	2,990,447,471,978
총포괄손익:					
당기순이익	-	-	538,371,675,764	-	538,371,675,764
매도가능금융자산 평가손익	-	-	-	8,946,727,287	8,946,727,287
매도가능금융자산 처분으로 인한 재분류	-	-	-	(3,131,356,749)	(3,131,356,749)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(636,698,476)	-	(636,698,476)
해외사업환산손익	-	-	-	(341,285,668)	(341,285,668)
소유주와의 거래:					
배당(주식38)	-	-	(116,440,114,000)	-	(116,440,114,000)
2016.12.31(당기말)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,799,402,579,773	311,400,340,894	3,417,216,420,136

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 62 기: 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제 61 기: 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

주식회사 효성

(단위 : 원)

과 목	주석	제 62 기		제 61 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			1,194,552,616,904		718,406,310,223
영업으로부터 창출된 현금흐름	39	1,154,431,352,704		769,227,590,765	
법인세납부		(63,884,946,019)		(88,354,773,816)	
이자지급		(86,680,958,831)		(97,767,393,543)	
이자수취		876,998,823		2,535,762,273	
배당금수취		189,810,170,227		132,765,124,544	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(299,024,605,164)		(450,285,396,807)
대여금의 회수		22,053,608,927		23,471,063,810	
단기금융상품의 처분		6,661,260		-	
매도가능금융자산의 처분		48,168,894,256		1,773,273,250	
장기보증금의 감소		5,408,602,395		7,694,290,783	
유형자산의 처분		8,436,597,867		18,086,404,064	
정부보조금의 수령		1,268,775,575		1,252,291,199	
투자부동산의 처분		5,415,955,612		20,174,751,332	
무형자산의 처분		5,541,925,897		435,727,265	
종속기업 및 관계기업투자의 처분		1,639,120,000		57,703,142,221	
매각예정비유동자산의 처분		-		25,964,531,425	
단기대여금의 증가		(46,147,699,615)		(15,636,422,260)	
매도가능금융자산의 취득		(8,333,495,000)		(55,321,372,540)	
장기대여금의 증가		(39,675,858,959)		(57,820,151,786)	
장기보증금의 증가		(9,028,734,055)		(25,409,275,956)	
유형자산의 취득		(276,182,834,613)		(346,720,435,725)	
투자부동산의 취득		(4,325,723,978)		(8,600,000)	
무형자산의 취득		(4,847,993,173)		(7,920,013,112)	
종속기업 및 관계기업투자의 취득		(5,849,533,058)		(96,825,521,607)	
장기금융상품의 취득		(2,412,874,502)		(1,140,079,170)	
기타투자자산의 취득		(160,000,000)		(39,000,000)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			(876,866,258,097)		(311,947,359,617)
단기차입금의 차입		5,989,479,935,052		5,559,688,832,750	
장기차입금의 차입		184,395,360,000		280,832,000,000	
사채의 발행		348,866,900,000		426,851,789,030	
정부보조금의 수령		2,598,380,558		3,519,537,370	
단기차입금의 상환		(6,371,093,304,195)		(6,037,870,947,314)	
유동성차입금의 상환		(813,539,740,474)		(460,766,138,800)	
장기차입금의 상환		(100,000,000,000)		(6,033,505,025)	
정부보조금의 상환		(1,133,675,038)		(11,631,719,628)	
배당금의 지급		(116,440,114,000)		(66,537,208,000)	
IV. 현금및현금성자산의 순증감(I +II +III)			18,661,753,643		(43,826,446,201)
V. 기초 현금및현금성자산			22,005,601,398		65,832,047,599
VI. 기말 현금및현금성자산			40,667,355,041		22,005,601,398

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주식

제 62 기: 2016년 12월 31일 현재

제 61 기: 2015년 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, 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	4,847,342	13.80
조 현 상	자	4,287,020	12.21
송 광 자	처	258,097	0.73
조 양 래	제	3,696	0.01
기 타	-	20,309,502	57.83
자기주식	-	1,848,851	5.27
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 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 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 주석 3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사는 2016년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기준서 제1001호 '재무제표 표시'

중요성에 따라 공시항목의 생략, 추가, 통합이 가능함을 명확히 하였습니다. 또한 지분법을 적용하는 관계·공동기업의 기타포괄손익에 대한 지분을 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목과 후속적으로 재분류되지 않는 항목으로 분리하여 표시함을 명확히 하였습니다. 또한 기타주식공시 순서 등에 대한 일부 규정을 추가하였습니다.

- 기준서 제1016호 '유형자산', 기준서 제1041호 '농림어업': 생물자산

생산용식물(Bearer Plants)을 기준서 제1041호 '농림어업'의 적용범위에서 제외하고, 기준서 제1016호 '유형자산'의 적용범위에 추가하였습니다.

- 기준서 제1016호 '유형자산' 및 기준서 제1038호 '무형자산': 수익에 기초한 감가상각방법

자산을 사용함으로써 창출되는 수익에 기초하여 (감가)상각하는 것은 명백한 반증을 제공할 수 있는 무형자산의 경우를 제외하고는 적절하지 않다는 것을 명확히 하였습니다.

- 기준서 1011호 '건설계약', 기준서 1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산', 해석서 2115호 '부동산건설약정'

수주산업 회계정보를 구체적으로 공시하기 위해 수주산업 특유의 회계 추정 및 잠재 리스크 관련 정보를 개별공사별 또는 영업부문별로 구분하여 상세하게 공시하도록 하는 요구사항을 명확히 하였습니다.

- 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'

기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표' 개정에 따라 종속기업, 공동기업 및 관계기업에 대한 투자자산을 범주별로 원가법, 기업회계기준서 제1039호에 따른 방법, 또는 기업회계기준서 제1028호에서 규정하는 지분법 중 하나를 선택하여 회계처리할 수 있습니다. 회사는 동 개정과 관련하여 회계정책을 변경하지 않았으므로, 개정이 회사에 미치는 영향은 없습니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 2012-2014

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

제정 또는 공표됐으나 2016년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 회사가 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서는 다음과 같습니다.

- 기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

재무활동에서 생기는 부채 변동을 현금흐름에서 생기는 변동과 비현금거래로 인한 변동 등으로 구분하여 공시하도록 하였습니다. 동 개정은 2017년 1월1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 회사는 동 개정과 관련하여 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1012호 '법인세' 개정

공정가치로 측정하는 채무상품의 공정가치가 세무기준액에 미달하는 경우 미실현손실에 대해서 일시적차이가 존재한다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2017년 1월1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 회사는 동 개정과 관련하여 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 회사는 동 개정과 관련하여 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품'

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체할 예정입니다. 회사는 기업회계기준서 제1109호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기업회계기준서 제1109호는 소급 적용함이 원칙이나, 금융상품의 분류, 측정, 손상의 경우 비교정보 재작성을 면제하는 등 일부 예외조항을 두고 있으며, 위험회피회계의 경우 옵션의 시간가치 회계처리 등 일부 예외조항을 제외하고는 전진적으로 적용합니다.

기업회계기준서 제1109호의 주요 특징으로 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대 또는 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 들 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호의 원활한 도입을 위해서는 일반적으로 재무영향분석 및 회계정책 수립, 회계시스템 구축, 시스템 안정화 등의 준비 작업이 필요합니다. 동 기준서를 최초로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐 아니라 해당 기간에 회사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

2016년 12월 31일 현재 회사는 기업회계기준서 제1109호의 도입과 관련하여 금융상품 보고와 관련한 내부관리 프로세스 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 재무적 영향을 분석하지 못했습니다. 회사는 개정 기준서 적용에 따른 영향을 파악하고 있습니다.

①금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 회사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

		계약상 현금흐름 특성	
		원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
사업모형	계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정(*1)	당기손익-공정가치 측정(*2)
	계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정(*1)	
	매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

(*1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가).

(*2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가).

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취 및 매도를 목적으로 하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동 포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따른 현금흐름이 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되지 않거나 매매가 주된 목적인 채무상품과 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하지 않은 지분상품은 당기손익-공정가치로 측정합니다.

② 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있으므로, 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

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

(*1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음.

2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음.

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

- 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익': 광고용역의 교환거래, 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체할 예정입니다.

회사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 비교 표시되는 과거 보고기간에 대해서도 소급하여 적용하고, 2017년 1월 1일 현재 완료된 계약 등에 대해서는 재무제표를 재작성하지 않는 실무적 간편법을 적용할 예정입니다.

현행 기업회계기준서 제1018호 등에서는 재화의 판매, 용역의 제공, 이자수익, 로열티수익, 배당수익, 건설계약과 같은 거래 유형별로 수익인식기준을 제시하지만, 새로운 기업회계기준서 제1115호에 따르면 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형 (① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

2016년 12월 31일 현재 회사는 기업회계기준서 제1115호의 도입과 관련하여 내부 통제절차의 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 영향을 분석하지 못했습니다. 회사는 개정 기준서 적용에 따른 영향을 파악하고 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 시점의 과거회계기준에 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 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 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 때 자본에서 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.

회사의 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 양도한 금융자산의 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(주석7 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 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 "기타수익(비용)"으로 손익계산서에 인식됩니다.

2.7 재고자산

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

2.8 매각예정비유동자산(또는 처분자산집단)

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

2.9 유형자산

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

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

구 분	추정내용연수	구 분	추정내용연수
건물	40년	차량운반구	5년
구축물	40년	공구기구비품	5년
기계장치	8년 ~ 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 특정목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.11 정부보조금

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

2.12 무형자산

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

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

과 목	추정 내용연수
산업재산권	5년~10년
시설이용권	10년~25년
기타의무형자산	5년

2.13 투자부동산

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

2.14 비금융자산의 손상

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

2.15 금융부채

(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.

(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 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

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

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

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

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

2.19 종업원급여

회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

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

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위 적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

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

2.20 수익인식

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 표시하며, 내부거래를 제거한 후의 금액으로 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 인식됩니다.

(4) 이자수익

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

(5) 배당수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

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 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 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 리스기간 개시일에 각각 리스자산과 리스부채로 계상됩니다.

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

2.23 영업부문

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

2.24 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2017년 2월 17일자로 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 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석25 참조).

회사는 "기업소득 환류세제"에 따라 2015년부터 3년간 당기 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가, 배당 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서 동 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 환류세제에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 회사가 3년 간 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가, 배당 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석5 참조).

(3) 충당부채

회사는 하자보수 등과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다(주석26 참조).

(4) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석24 참조).

(5) 건설계약 총계약수익 추정치의 불확실성

총계약수익은 최초에 합의한 계약금액을 기준으로 측정하지만, 계약을 수행하는 과정에서 공사변경, 보상금, 장려금에 따라 증가하거나 회사의 귀책사유로 완공시기가 지연됨에 따라 위약금을 부담할 때 감소될 수 있으므로 계약수익의 측정은 미래사건의 결과와 관련된 다양한 불확실성에 영향을 받습니다. 회사는 고객이 공사변경 등으로 인한 수익금액의 변동을 승인할 가능성이 높거나 회사가 성과기준을 충족할 가능성이 높고, 금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 계약수익에 포함합니다.

(6) 건설계약 추정총계약원가

공사수익금액은 누적발생계약원가를 기준으로 측정하는 진행률의 영향을 받으며, 총계약원가는 재료비, 노무비, 공사기간 등의 미래 예상치에 근거하여 추정합니다.

4. 재무위험관리

4.1. 재무위험관리요소

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

위험관리는 이사회 내 경영위원회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있습니다. 이사회 내 경영위원회는 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책, 외환위험, 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 미래 예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다.

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

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

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

구 분		세전 이익에 대한 영향	
		당기	전기
미국 달러/원	상승 시	(40,074)	(78,331)
	하락 시	40,074	78,331
유럽 유로/원	상승 시	(2,202)	(6,827)
	하락 시	2,202	6,827
일본 엔화/원	상승 시	(7,836)	(6,977)
	하락 시	7,836	6,977
기타 통화/원	상승 시	2,050	1,469
	하락 시	(2,050)	(1,469)

(2) 가격위험

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

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

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

지 수	자본에 대한 영향	
	당기	전기
상승 시	44,237	50,125
하락 시	(44,237)	(50,125)

(3) 이자율 위험

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

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

구 분	세전 이익에 대한 영향	
	당 기	전 기
상승 시	(6,657)	(12,571)
하락 시	6,657	12,571

4.1.2 신용위험

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

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

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

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산(주1)	39,930	21,700
매출채권 및 기타채권	807,132	896,135
미청구공사	113,857	75,509
기타금융자산	6,964	111
장기매출채권 및 기타채권	285,456	253,994
기타비유동금융자산	246,585	266,045
금융보증계약	2,703,245	2,724,872

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

4.1.3 유동성 위험

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

회사의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

< 당기말 >

구 분	1년미만	1-5년	5년이상	합계
매입채무 및 기타채무	1,167,986	46,868	15,835	1,230,689
차입금(이자 포함)	1,295,649	1,102,559	18,717	2,416,925
파생상품(주1)	36,001	-	-	36,001
금융지급보증(주2)	2,441,745	-	-	2,441,745
PF지급보증(주2)	261,500	-	-	261,500
합 계	5,202,881	1,149,427	34,552	6,386,860

< 전기말 >

구 분	1년미만	1-5년	5년이상	합계
매입채무 및 기타채무	999,168	53,733	14,299	1,067,200
차입금(이자 포함)	1,740,794	1,448,363	970	3,190,127
파생상품(주1)	36,015	-	-	36,015
금융지급보증(주2)	2,373,072	-	-	2,373,072
PF지급보증(주2)	351,800	-	-	351,800
합 계	5,500,849	1,502,096	15,269	7,018,214

(주1) 매매목적 파생금융부채는 계약상 만기가 파생상품의 현금흐름의 시기를 이해하는 데 필수적이지 아니하기 때문에 그 공정가치 36,001백만원(전기말: 36,015백만원)이 1년 미만 구간에 포함되어 있습니다. 이러한 파생상품 계약은 만기보다는 순공정가치 기준으로 관리됩니다.

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

4.2 자본위험관리

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

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

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

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

구 분	당기말	전기말
총차입금	2,318,105	3,075,792
차감: 현금및현금성자산	(40,667)	(22,006)
순부채 (A)	2,277,438	3,053,786
자본총계 (B)	3,417,216	2,990,447
총자본 (A+B=C)	5,694,654	6,044,233
자본조달비율 (A/C)	39.99%	50.52%

5. 금융상품 공정가치

5.1 금융상품 종류별 공정가치

활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분상품 중 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 원가로 측정한 매도가능금융자산(주식 5.2 참조)을 제외한 금융상품의 장부금액과 공정가치는 유사합니다.

5.2 원가로 측정되는 금융상품

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

금융상품 범주	구 분	당기말	전기말
매도가능금융자산	옥산오창고속도로(주)	14,970	14,970
	TransLink Capital Partners 1, L.P.(주1)	1,364	2,022
	(주)한국경제신문	1,354	1,354
	금호기업(주)	10,000	10,000
	효성창조경제펀드	10,000	5,000
	(주)두산캐피탈(주2)	537	1,355
	(주)엑시아머티리얼스	1,053	1,053
	건설공제조합	3,319	3,319
	자본재공제조합	3,300	3,300
	탄소성장펀드	1,500	-
	국공채	688	162
	기타 출자금 등	1,904	1,698
합 계		49,989	44,233

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.

(주1) 회사는 동 지분증권에 대한 객관적 손상사건이 발생한 것으로 판단하여 당기 중 658백만원의 손상차손을 인식하였습니다.

(주2) 회사는 동 지분증권에 대한 객관적 손상사건이 발생한 것으로 판단하여 당기 중 818백만원의 손상차손을 인식하였습니다.

5.3 금융상품 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)

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말			
	수준1	수준2(주1)	수준3	합 계
자산				
매도가능금융자산	194,532	-	-	194,532
파생상품자산	-	5,126	-	5,126
합 계	194,532	5,126	-	199,658
부채				
파생상품부채	-	36,001	-	36,001
합 계	-	36,001	-	36,001

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

구 분	전기말			
	수준1	수준2(주1)	수준3	합 계
자산				
매도가능금융자산	220,427	-	-	220,427
파생상품자산	-	-	-	-
합 계	220,427	-	-	220,427
부채				
파생상품부채	-	36,015	-	36,015
합 계	-	36,015	-	36,015

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

5.4 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

당기와 전기 중 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 없습니다. 한편 회사는 전기 이전 수준 3 공정가치로 측정하던 (주)두산캐피탈 지분증권(전기말 장부가액: 1,355백만원)에 대해 동 지분증권의 지속적인 순손실 발생으로 인하여 추정 현금흐름을 신뢰성 있게 평가할 수 없으므로, 전기 중 수준3 공정가치에서 손상 후 원가로 측정되는 금융상품으로 분류 변경하였습니다.

6. 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 섬유, 산업자재, 화학, 중공업, 건설, 무역, 기타로 구분하였습니다.

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

구 분	당 기							
	섬유부문	산업자재부문	화학부문	중공업부문	건설부문	무역부문	기타부문	합계
매출액								
총매출액	1,284,984	1,064,648	1,356,595	2,174,648	847,494	1,818,566	20,312	8,567,247
부문간 내부매출액	(339,375)	(709)	(219,940)	(21,304)	-	(11,578)	-	(592,906)
외부매출액	945,609	1,063,939	1,136,655	2,153,344	847,494	1,806,988	20,312	7,974,341
영업손익								
영업손익	148,890	89,300	130,518	179,441	78,242	2,129	4,673	633,193
감가상각비 및 무형자산상각비								
감가상각비 및 무형자산상각비	27,784	39,446	137,090	30,712	268	1,740	24,456	261,496
자산								
유동자산	212,036	163,509	166,768	706,628	264,021	96,185	42,019	1,651,166
비유동자산	225,941	893,371	1,261,067	943,895	245,299	64,744	2,394,786	6,029,103
종속기업 및 관계기업투자	495,827	349,824	21,766	127,194	51,772	65,605	472,681	1,584,669
비유동자산의 취득액(주1)	15,029	67,096	159,256	21,021	17,840	375	24,413	305,030
부채								
유동부채	200,556	147,177	204,084	589,310	253,845	145,616	1,343,669	2,884,257
비유동부채	11,164	26,250	28,408	101,237	35,374	6,061	1,170,302	1,378,796

구분	전기							
	섬유부문	산업자재부문	화학부문	중공업부문	건설부문	무역부문	기타부문	합계
매출액								
총매출액	1,335,583	1,065,684	1,203,715	2,127,789	835,181	2,029,194	20,664	8,617,810
부문간 내부매출액	(332,681)	(895)	(215,027)	(20,080)	-	(16,017)	-	(584,700)
외부매출액	1,002,902	1,064,789	988,688	2,107,709	835,181	2,013,177	20,664	8,033,110
영업손익								
영업손익	163,822	63,170	60,605	136,446	43,037	3,160	3,110	473,350
감가상각비 및 무형자산상각비	28,938	41,012	112,021	31,593	248	1,652	24,934	240,398
자산								
유동자산	219,889	170,512	152,119	696,906	315,256	101,914	37,929	1,694,525
비유동자산	238,676	908,815	1,264,312	871,660	232,863	64,654	2,470,928	6,051,908
종속기업 및 관계기업투자	495,827	343,828	21,766	131,383	51,772	65,505	475,450	1,585,531
비유동자산의 취득액(주1)	14,261	59,363	284,286	37,454	55	22,505	36,585	454,509
부채								
유동부채	148,288	141,870	249,618	523,606	167,182	152,178	1,604,278	2,987,020
비유동부채	8,964	20,846	24,077	92,967	34,939	4,320	1,582,853	1,768,966

(주1) 금융상품 및 이연법인세자산, 순확정급여자산은 비유동자산의 증가액에 포함되지 않았습니다.

나. 주요 고객에 대한 정보

당기와 전기 중 회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

7. 금융자산의 양도

회사는 당기와 전기 중 은행과의 매출채권 팩토링 계약을 통해 매출채권을 할인했습니다. 이 거래는 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 회사가 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지므로 소구권이 있는 거래에 해당하여 담보부 차입으로 회계처리했습니다(주석11, 23과 40 참조).

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

구 분	대여금 및 수취채권	
	당기말	전기말
자산의 장부금액	174,312	196,250
관련 부채의 장부금액	(174,312)	(196,250)
순포지션	-	-

8. 범주별 금융상품

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

구 분	당기말			
	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	파생상품자산	합계
재무상태표상 자산				
현금및현금성자산	40,667	-	-	40,667
매출채권 및 기타채권	807,132	-	-	807,132
미청구공사	113,857	-	-	113,857
기타금융자산	2,304	-	4,660	6,964
장기매출채권 및 기타채권	285,456	-	-	285,456
기타비유동금융자산	1,598	244,521	466	246,585
합 계	1,251,014	244,521	5,126	1,500,661

구 분	당기말			
	상각후원가로 측정하는 금융부채	기타금융부채	파생상품부채	합계
재무상태표상 부채				
매입채무 및 기타채무	1,165,766	5,092	-	1,170,858
차입금	1,074,584	174,312	-	1,248,896
기타금융부채	-	-	29,534	29,534
장기매입채무 및 기타채무	57,992	-	-	57,992
장기차입금	1,069,208	-	-	1,069,208
기타비유동금융부채	-	-	6,467	6,467
합 계	3,367,550	179,404	36,001	3,582,955

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

구 분	전기말			
	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	파생상품자산	합계
재무상태표상 자산				
현금및현금성자산	22,006	-	-	22,006
매출채권 및 기타채권	896,135	-	-	896,135
미청구공사	75,509	-	-	75,509
기타금융자산	7	104	-	111
장기매출채권 및 기타채권	253,994	-	-	253,994
기타비유동금융자산	1,490	264,555	-	266,045
합 계	1,249,141	264,659	-	1,513,800

구 분	전기말			
	상각후원가로 측정하는 금융부채	기타금융부채	파생상품부채	합계
재무상태표상 부채				
매입채무 및 기타채무	998,799	5,644	-	1,004,443
차입금	1,486,020	196,250	-	1,682,270
기타금융부채	-	-	24,815	24,815
장기매입채무 및 기타채무	61,997	-	-	61,997
장기차입금	1,393,522	-	-	1,393,522
기타비유동금융부채	-	-	11,199	11,199
합 계	3,940,338	201,894	36,014	4,178,246

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

구 분	당기	전기
대여금 및 수취채권		
처분손익(당기손익)	(1,545)	(1,852)
이자수익	4,236	3,759
대손상각비	(16,002)	(3,678)
기타의대손상각비	(25,372)	(1,885)
외화환산이익	40,775	41,340
외화환산손실	(44,140)	(12,304)
매도가능금융자산		
평가손익(기타포괄손익)	11,803	43,661
처분손익(당기손익)	13,311	1,075
처분손익(손익대체)(주1)	(4,131)	-
손상차손(당기손익)	(1,492)	(1,310)
이자수익	5	13
배당금수익	102	492
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(82,820)	(92,590)
외화환산이익	75,631	21,981
외화환산손실	(67,861)	(94,245)
기타금융부채(주2)		
이자비용	(4,525)	(6,097)
외화환산이익	-	4,552
외화환산손실	(5,397)	(17,427)
파생상품자산 및 부채		
거래손익(당기손익)	11,652	(21,706)
평가손익(당기손익)	(15,993)	(31,339)

(주1) 손익대체는 기타포괄손익으로 인식한 항목 중 당기손익으로 재분류된 금액입니다.

(주2) 기타금융부채는 범주별 금융부채의 적용을 받지 않는 제거요건을 충족하지 않은 양도거래 관련 금융부채, 금융지급보증 등을 포함하고 있습니다.

9. 현금및현금성자산

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

구 분	당기말	전기말
보유현금	737	306
은행예금	39,930	21,700
합 계	40,667	22,006

10. 사용이 제한된 금융상품

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

구 분	당기말	전기말	사용제한내역
현금및현금성자산	410	1,528	자산 매각 정산 관련 에스크로 계좌 등
기타비유동금융자산	1,598	50	당좌개설보증금 및 임대보증금 관련 지급제한

11. 매출채권 및 기타채권

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

구 분	당기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권	752,272	(23,895)	728,377	851,342	(25,206)	826,136
기타채권	86,519	(7,765)	78,754	70,863	(864)	69,999
장기매출채권	24,484	(10,723)	13,761	23,712	(10,723)	12,989
장기기타채권	338,993	(67,298)	271,695	289,948	(48,943)	241,005
합 계	1,202,268	(109,681)	1,092,587	1,235,865	(85,736)	1,150,129

당기말 현재 회사는 금융기관에 매출채권을 양도하고 현금을 수령하였으며, 미결제 금액은 174,312백만원(전기말: 196,250백만원)입니다. 미결제 금액에 대해서는 대출 약정 상 매출거래처의 부도가 발생하는 경우 회사가 금융기관에 해당 금액을 지급할 의무가 있습니다. 이에 따라 동 거래는 담보부차입으로 회계처리되었습니다(주석7, 23과 40 참조).

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

계정과목	당기말	전기말
기타채권		
미수금	54,880	56,640
단기대여금	16,876	8,539
미수수익	6,998	4,820
소 계	78,754	69,999
장기기타채권		
장기대여금	77,150	59,507
보증금	194,545	181,498
소 계	271,695	241,005
합 계	350,449	311,004

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

구 분	당기말	전기말
할인율	1.80%~5.00%	2.50%~5.00%

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

구 분	당기말						
	연체되지 않은 채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권				손상채권	합계
		3개월 이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과		
매출채권	412,844	109,363	19,696	21,569	151,543	37,257	752,272
기타채권	71,115	-	-	-	-	15,404	86,519
장기매출채권	3,297	-	-	-	-	21,446	24,743
장기기타채권	263,887	-	-	-	-	77,373	341,260
합 계	751,143	109,363	19,696	21,569	151,543	151,480	1,204,794

구 분	전기말						
	연체되지 않은 채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권				손상채권	합계
		3개월 이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과		
매출채권	566,590	56,615	26,387	33,690	143,471	24,589	851,342
기타채권	69,999	-	-	-	-	864	70,863
장기매출채권	2,466	-	-	-	16	21,446	23,928
장기기타채권	243,903	-	-	-	-	48,943	292,846
합 계	882,958	56,615	26,387	33,690	143,487	95,842	1,238,979

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 매출채권과 장기매출채권의 신용 건전성을 측정하였습니다(단위: 백만원).

매출채권 및 장기매출채권	당기말	전기말
외부신용등급이 있는 거래상대방		
A	145,440	161,962
BB	302,387	283,865
BBB	66,853	46,708
소 계	514,680	492,535
외부신용등급이 없는 거래상대방		
Group 1	12,744	3,008
Group 2	187,692	329,988
Group 3	3,196	3,704
소 계	203,632	336,700
손상되지 아니한 매출채권 합계	718,312	829,235

Group 1 - 새로운 고객/특수관계자(6개월 미만)

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

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

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

구 분	당 기			
	기초	대손상각비	제각	기말
매출채권	25,206	16,002	(17,313)	23,895
기타채권	864	7,017	(116)	7,765
장기매출채권	10,723	-	-	10,723
장기기타채권	48,943	18,355	-	67,298
합 계	85,736	41,374	(17,429)	109,681

구 분	전 기			
	기초	대손상각비	제각	기말
매출채권	48,541	3,678	(27,013)	25,206
기타채권	1,123	(30)	(229)	864
장기매출채권	10,723	-	-	10,723
장기기타채권	26,008	1,915	21,020	48,943
합 계	86,395	5,563	(6,222)	85,736

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

아. 손상된 매출채권에 대한 대손충당금 설정 및 환입액은 손익계산서상 판매비와관리비(주석34 참조)에 포함되어 있으며, 그 외 채권에 대한 대손충당금 설정 및 환입액은 기타영업손익(주석35 참조)에 포함되어 있습니다. 추가적인 현금회수가능성이 없는 경우 대손충당금을 일반적으로 제각하고 있습니다.

12. 기타금융자산 및 기타금융부채

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

구 분	당기말	전기말
기타금융자산		
대여금 및 수취채권	3,902	1,496
매도가능금융자산	244,521	264,660
파생상품자산	5,126	-
소 계	253,549	266,156
차감: 유동항목	(6,964)	(111)
차감계	246,585	266,045
기타금융부채		
파생상품부채	36,001	36,014
차감: 유동항목	(29,534)	(24,815)
차감계	6,467	11,199

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

구 분	당기말	전기말
단기금융상품	2,304	6
장기금융상품	1,598	1,490
합 계	3,902	1,496

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

구 분	당기말	전기말
지분증권		
상장주식	194,532	220,427
비상장주식	30,784	32,074
출자금	18,517	11,997
채무증권		
국공채	688	162
합 계	244,521	264,660

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

구분	회사명	당기말			전기말
		지분율(%)	취득원가	장부가액	장부가액
상장주식	진흥기업(주)(주1)	48.35	153,492	155,320	170,926
출자금	옥산오창고속도로(주)(주2)	30.00	14,970	14,970	14,970
합 계			168,462	170,290	185,896

(주1) 진흥기업(주) 주식은 '진흥기업(주)의 경영정상화 계획이행을 위한 특별약정서 상 주식처분위임장 등'에 따라 진흥기업(주) 채권은행자율협의회에 담보로 제공되었습니다(주석40 참조). 또한, 회사가 보유한 지분율이 20%를 초과하나 "진흥기업(주)의 경영정상화 계획이행을 위한 특별약정"에 의해 중대한 영향력을 상실한 것으로 판단하여 매도가능금융자산으로 분류하였습니다.

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

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

구 분	당 기	전 기
기초금액	264,660	170,172
취득	8,539	56,202
처분	(34,858)	(4,065)
매도가능금융자산손상차손	(1,492)	(1,310)
자본으로 분류된 손익	11,803	43,661
자본에서 분류된 손익	(4,131)	-
기말금액	244,521	264,660
유동매도가능금융자산	-	104
비유동매도가능금융자산	244,521	264,556

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

구 분	당 기	전 기
기초금액	10,333	(22,762)
평가액	11,803	43,661
처분손익대체	(4,131)	-
자본에 가감되는 법인세효과	(1,856)	(10,566)
기말금액	16,149	10,333

사. 회사는 당기말 현재 외화매출채권 등의 환율변동위험 등을 회피하기 위해 선물환, 통화스왑, 상품선도 및 총수익스왑 계약을 체결하고 있습니다. 회사는 이로 인하여 발생하는 파생상품평가손익을 해당기간의 손익에 반영하고 있습니다.

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

구 분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
유동성 파생상품자산 및 부채				
선물환	3,627	23,140	-	22,328
상품선도	890	6,363	-	-
통화스왑	143	-	-	2,487
총수익스왑(주1)	-	31	-	-
소 계	4,660	29,534	-	24,815
비유동성 파생상품자산 및 부채				
선물환	466	6,467	-	7,757
총수익스왑(주1)	-	-	-	3,442
소 계	466	6,467	-	11,199
합 계	5,126	36,001	-	36,014

(주1) 회사는 종속기업인 효성엔지니어링(주)가 2014년 10월에 발행한 전환사채(권면총액 350억원)의 인수회사(하나에이치에스제일호(주))와 전환사채의 기준 수익률(6.7%)과 공정가액에 대해 발행 후 3년이 되는 시점에 차액을 정산하는 총수익스왑계약을 체결하였습니다.

13. 기타자산

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

구 분	당기말	전기말
기타유동자산		
선급금	74,816	74,202
대손충당금	(290)	(290)
선급비용	19,363	26,925
소 계	93,889	100,837
기타비유동자산		
기타투자자산	23,895	23,735
장기선급비용	5,586	-
소 계	29,481	23,735
합 계	123,370	124,572

14. 재고자산

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

구 분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가총당금	장부가액	평가전금액	평가총당금	장부가액
상품	33,896	-	33,896	22,086	-	22,086
제품	230,391	(11,214)	219,177	230,457	(17,034)	213,423
반제품	102,761	(1,507)	101,254	104,742	(1,063)	103,679
재공품	45,661	-	45,661	37,013	-	37,013
원재료	117,955	(1,607)	116,348	117,511	(1,438)	116,073
부재료	13,339	-	13,339	10,310	-	10,310
저장품	3,305	-	3,305	2,400	-	2,400
포장재	1,715	-	1,715	1,745	-	1,745
미착품	29,696	-	29,696	31,082	-	31,082
미완성공사비	6,532	-	6,532	7,880	-	7,880
가설재	65	-	65	24	-	24
완성주택	-	-	-	689	-	689
용지	25,945	(8,276)	17,669	67,412	(13,888)	53,524
합 계	611,261	(22,604)	588,657	633,351	(33,423)	599,928

비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 4,491,182백만원(전기: 4,766,662백만원)입니다. 한편 회사가 당기 중 매출원가로 인식한 재고자산평가손실 환입은 10,819백만원(전기: 재고자산평가손실 3,431백만원)이며, 해당 금액은 손익 계산서의 '매출원가'에 포함되었습니다.

15. 유형자산

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

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액
토지	1,414,821	-	1,414,821	1,402,064	-	1,402,064
건물	769,500	(260,327)	509,173	747,702	(233,744)	513,958
구축물	236,251	(64,139)	172,112	213,345	(57,836)	155,509
기계장치	3,512,908	(2,525,481)	987,427	3,317,567	(2,324,417)	993,150
차량운반구	27,951	(23,858)	4,093	27,009	(23,005)	4,004
공구와비품	276,689	(219,626)	57,063	257,479	(198,940)	58,539
기타의유형자산	12,548	(2,153)	10,395	13,127	(1,126)	12,001
건설중인자산	174,196	-	174,196	228,690	-	228,690
미착기계	768	-	768	834	-	834
합 계	6,425,632	(3,095,584)	3,330,048	6,207,817	(2,839,068)	3,368,749

(주1) 손상차손누계액 등을 포함한 금액입니다.

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

구 분	당 기									
	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	미착기계	합 계
기초금액	1,402,064	513,958	155,509	993,150	4,004	58,539	12,001	228,690	834	3,368,749
취득	12,757	954	289	10,664	886	3,421	2,457	137,683	78,132	247,243
처분	-	(680)	(10)	(6,764)	(184)	(5)	(1,224)	-	-	(8,867)
감가상각 등(주1)	-	(18,813)	(5,559)	(198,850)	(1,694)	(22,517)	(2,839)	-	-	(250,272)
손상차손(주2)	-	(8,392)	(749)	(16,412)	(6)	(425)	-	-	-	(25,984)
계정대체 등(주3)	-	22,217	22,632	206,467	1,087	18,420	-	(192,177)	(78,198)	448
정부보조금 수령	-	(71)	-	(828)	-	(370)	-	-	-	(1,269)
기말금액	1,414,821	509,173	172,112	987,427	4,093	57,063	10,395	174,196	768	3,330,048

구분	전 기									
	토지	건물	건축물	기계장치	차량운반구	공구와비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	미착기계	합계
기초금액	1,402,667	471,643	100,879	754,181	4,502	51,348	12,822	466,665	2,789	3,267,496
취득	4,111	1,265	344	13,766	848	5,538	3,539	308,435	11,819	349,715
처분	(4,629)	(944)	(70)	(1,383)	(67)	(152)	(2,582)	-	-	(9,827)
감가상각 등(주1)	-	(18,534)	(4,728)	(180,910)	(1,707)	(20,434)	(1,828)	-	-	(228,141)
손상차손	-	-	-	(10,349)	-	(13)	-	-	-	(10,362)
계정대체 등(주3)	-	60,519	59,084	418,391	428	22,873	-	(546,410)	(13,774)	1,111
투자부동산 대체	-	9	-	-	-	-	-	-	-	9
정부보조금 수령	(85)	-	-	(546)	-	(621)	-	-	-	(1,252)
기말금액	1,402,064	513,958	155,509	993,150	4,004	58,539	12,001	228,690	834	3,368,749

(주1) 기타의 유형자산과 관련된 감모손실 1,105백만원(전기: 390백만원) 및 공정소모품비 1,735백만원(전기: 1,438백만원)이 포함되어 있습니다.

(주2) 회사의 화학 부문 중 독립된 현금창출단위로 관리되고 있는 옵티컬필름 사업부분은 영업손실 누적으로 당기 중 손상검사가 수행되었으며, 23,798백만원의 손상차손을 인식하였습니다. 회사가 인식한 손상차손은 기타비용으로 계상되었습니다(주석 35 참조).

(주3) 계정대체에는 건설중인자산의 본계정 대체, 미착기계의 본계정 대체, 유형자산과 매각예정비유동자산 간 대체, 유형자산과 무형자산 간 대체된 금액 등이 포함되어 있습니다. 전기에 매각예정자산으로 대체되어 처분된 유형자산의 장부금액은 26백만원입니다.

다. 감가상각비 중 226,554백만원(전기: 206,370백만원)은 제조원가, 8,751백만원(전기: 6,452백만원)은 판매비와관리비, 12,127백만원(전기: 13,491백만원)은 연구개발비에 포함되어 있습니다.

라. 당기 중 적격자산인 유형자산에 대해 자본화된 차입원가는 1,824백만원(전기: 7,759백만원)이며, 자본화가능차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화차입이자율은 3.13%(전기: 3.45%)가 적용되었습니다.

마. 회사의 유형자산 중 일부 토지, 건물, 기계장치 등은 차입금 등과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공되어 있습니다(주석40 참조).

16. 투자부동산

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

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액
토지	338,469	(3,485)	334,984	323,615	(3,485)	320,130
건물	187,599	(53,811)	133,788	189,160	(49,225)	139,935
합 계	526,068	(57,296)	468,772	512,775	(52,710)	460,065

(주1) 손상차손누계액 등을 포함한 금액입니다.

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

구 분	당 기		
	토지	건물	합계
기초금액	320,130	139,935	460,065
취득	19,063	960	20,023
처분	(4,209)	(2,407)	(6,616)
감가상각비	-	(4,700)	(4,700)
기말금액	334,984	133,788	468,772

구 분	전 기		
	토지	건물	합계
기초금액	332,297	149,788	482,085
취득	-	9	9
처분	(12,167)	(5,010)	(17,177)
감가상각비	-	(4,843)	(4,843)
유형자산에서 대체	-	(9)	(9)
기말금액	320,130	139,935	460,065

다. 당기와 전기 중 회사의 투자부동산과 관련하여 손익계산서에 인식한 임대수익은 42,038백만원(전기: 40,011백만원)이며, 감가상각비를 포함한 임대비용은 29,652백만원(전기: 30,122백만원)입니다.

라. 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 617,439백만원(전기말: 609,503백만원)으로 회사는 공시지가 등을 반영하여 추정하였습니다.

17. 무형자산

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

구 분	당 기			
	산업재산권	기타의무형자산(주1)	회원권	합 계
기초금액	6,504	23,222	64,064	93,790
취득	891	3,763	194	4,848
처분	-	-	(4,735)	(4,735)
무형자산상각비	(1,371)	(7,993)	-	(9,364)
계정대체 등(주2)	-	(448)	-	(448)
기말금액	6,024	18,544	59,523	84,091

구 분	전 기			
	산업재산권	기타의무형자산(주1)	회원권	합 계
기초금액	5,308	29,619	66,003	100,930
취득	2,449	5,451	20	7,920
처분	-	(2,775)	(1,959)	(4,734)
무형자산상각비	(1,253)	(7,988)	-	(9,241)
계정대체 등(주2)	-	(1,085)	-	(1,085)
기말금액	6,504	23,222	64,064	93,790

(주1) 시설이용권과 자원개발비가 포함되어 있습니다.

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

나. 무형자산상각비 중 269백만원(전기: 275백만원)은 제조원가에, 255백만원(전기: 209백만원)은 연구개발비에, 그리고 8,840백만원(전기: 8,757백만원)은 판매비와관리비에 포함했습니다.

18. 보험가입자산

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

보험종류	자 산	장부금액	부보액	보험회사명
종합재산보험 등	건물	509,173	1,403,611	삼성화재 해상보험(주) 등
	건축물	172,113	172,660	
	기계장치	987,427	3,425,170	
	재고자산	588,657	632,375	
	차량운반구, 공기구비품	61,156	112,910	
합 계		2,318,526	5,746,726	

19. 정부보조금

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

나. 당기말 현재 자산관련보조금 잔액은 14,774백만원(전기말: 15,873백만원)이며, 정부보조금 관련 부채 잔액은 19,718백만원(전기말: 22,419백만원)입니다.

20. 종속기업 및 관계기업 투자

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

구 분	당기	전기
기초금액	1,585,531	1,540,489
취득	32,759	96,826
처분	(4,409)	(25,385)
손상차손	(29,212)	(26,399)
기말금액	1,584,669	1,585,531

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

종 목	설립국가	당기말 지분율(%)	장부금액	
			당기말	전기말
갤럭시아포토닉스(주)	한국	83.32	-	-
공덕경우개발(주)(주1)	한국	73.33	974	974
노틸러스효성(주)	한국	54.02	75,178	75,178
두미종합개발(주)(주2)	한국	100.00	-	-
(주)세빛섬(주3)	한국	57.83	-	-
태안솔라팜(주)	한국	100.00	1,880	1,880
하나랜드칩사모부동산투자신탁39호	한국	50.00	16,000	16,000
효성굿스프링스(주)	한국	100.00	74,361	74,361
효성엔지니어링(주)(주2)	한국	100.00	-	-
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	-	-
Lloyd Dynamowerke GrmbH	독일	100.00	-	381
GST Global GrmbH	독일	100.00	160,226	160,226
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	5,451	5,451
Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	중국	100.00	156,059	156,059

종 목	설립국가	당기말 지분율(%)	장부금액	
			당기말	전기말
Hyosung Chemicals (Jiaxing) Co., Ltd.	중국	100.00	4,848	4,848
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 Resource (Australia) PTY Ltd.	호주	100.00	14,383	14,284
Hyosung RUS.	러시아	100.00	1,692	1,692
Hyosung Singapore PTE Ltd.	싱가폴	100.00	17	17
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	70,647	70,647
Hyosung Sunriden Steel Cord (Nanjing) Co., Ltd.	중국	100.00	10,772	7,246
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	-	-	2,768
Zhangjiagang Xiaosha Coil Service Co., Ltd.	중국	64.50	10,404	10,404
Nantong Hyosung Transformer Co., Ltd.	중국	100.00	6,988	10,796
(주)에프엠케이	한국	100.00	20,001	20,001
Hyosung T&D India Private Ltd.	인도	100.00	11,685	11,685
합 계			1,505,021	1,508,353

(주1) 회사는 공덕경우개발(주)의 차입금과 관련하여 회사가 보유하고 있는 공덕경우개발(주) 지분을 담보로 제공하고 있습니다(주석21과 40 참조).

(주2) 회사는 2017년 4월 1일을 합병기일로 하여 두미종합개발(주)와 효성엔지니어링(주)를 소규모합병 형태로 합병할 예정입니다.

(주3) 회사는 (주)세빛섬의 차입금과 관련하여 회사가 보유하고 있는 (주)세빛섬 지분을 담보로 제공하고 있습니다(주석 21과 40 참조).

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

종 목	설립국가	당기말 지분율(%)	장부금액	
			당기말	전기말
신화인터텍(주)(주1)	한국	15.26	16,918	16,918
태백풍력발전(주)	한국	35.00	5,334	5,334
평창풍력발전(주)(주2)	한국	42.00	6,510	6,510
효성인포메이션시스템(주)	한국	50.00	24,860	24,860
효성도요타(주)	한국	40.00	-	-
효성아이티엑스(주)	한국	34.99	6,961	6,961
PT. Gelora Mandiri Membangun(주1)	인도네시아	15.00	4,687	4,687
PT. Papua Agro Lestari(주1)	인도네시아	15.00	10,458	6,347
Surriden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd.	태국	-	-	1,641
(주)광주일보사	한국	49.00	3,920	3,920
합 계			79,648	77,178

(주1) 회사가 보유한 지분율이 20% 미만이나, 피투자자의 의사결정기구 참여 및 경영진의 상호교류 등을 고려할 때 유의적인 영향력을 보유하고 있다고 판단하여 관계기업투자로 분류하였습니다.

(주2) 회사는 평창풍력발전(주)의 차입금과 관련하여 회사가 보유하고 있는 평창풍력발전(주) 지분을 담보로 제공하고 있습니다(주석21과 40 참조).

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

회 사 명	당 기			
	손상차손 인식 전 장부가액	회수가능가액	손상차손 인식액	회수가능가액 산정방법
Nantong Hyosung Transformer Co., Ltd.	10,796	6,988	3,808	순공정가치
Hyosung Surriden Steel Cord(Nanjing) CO., LTD	35,795	10,772	25,023	순공정가치
Lloyd Dynamowerke GmbH	381	-	381	순공정가치
합 계	46,972	17,760	29,212	

회 사 명	전 기			
	손상차손 인식 전 장부가액	회수가능가액	손상차손 인식액	회수가능가액 산정방법
효성엔지니어링(주)	100	-	100	순공정가치
공덕경우개발(주)	1,487	974	513	순공정가치
Hyosung Participacoes Brasil LTDA	8,607	5,451	3,156	순공정가치
Hyosung Surriden Steel Cord(Nanjing) CO., LTD	18,430	7,246	11,184	순공정가치
Surriden Hyosung Steel Cord (Thailand)	12,146	1,640	10,506	순공정가치
Hyosung Composite(GuangDong) Co.,Ltd	940	-	940	순공정가치
합 계	41,710	15,311	26,399	

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

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

종 목	당기말			
	보유주식수 (단위:주)	주당시장가격 (단위:원)	공정가치 (단위:백만원)	장부금액 (단위:백만원)
효성아이티엑스(주)	4,349,000	11,700	50,883	6,961
신화인터텍(주)	4,446,227	3,675	16,340	16,918

종 목	전기말			
	보유주식수 (단위:주)	주당시장가격 (단위:원)	공정가치 (단위:백만원)	장부금액 (단위:백만원)
효성아이티엑스(주)	4,349,000	14,900	64,800	6,961
신화인터텍(주)	4,446,227	2,240	9,960	16,918

21. 특수관계자

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

(1) 종속기업

지역	회 사 명
국내	갤럭시아포토닉스(주), 공덕경우개발(주), 노틸러스호성(주), 두미종합개발(주), (주)세빛섬, 에이치에스씨제일차(유), 에이치에스씨제이차(유), 에이치에스씨제삼차(유), 에이치에스씨에스제일차(유), 에스와이에이치에스제일호주식회사, (주)에프엠케이, 하나랜드침사모부동산투자신탁 39호, (주)에이티엠플러스, 엔에이치씨엠에스(주), (주)엔에이치테크, 태안솔라팜(주), 호성굿스프링스(주), 호성에프엠에스(주), 호성엔지니어링(주), 호성캐피탈(주), 호성투자개발(주), 호성트랜스월드(주), 호성캐피탈제삼일차유동화전문유한회사, 호성캐피탈제삼이차유동화전문유한회사, 호성캐피탈제삼삼차유동화전문유한회사, 호성캐피탈제삼사차유동화전문유한회사, 호성캐피탈제삼오차유동화전문유한회사, 호성캐피탈제삼칠차유동화전문유한회사, 호성캐피탈제삼팔차유동화전문유한회사, 호성캐피탈제삼구차유동화전문유한회사, 호성캐피탈제삼십차유동화전문유한회사, 호성캐피탈제삼십이차유동화전문유한회사, 호성캐피탈제삼십삼차유동화전문유한회사, 호성캐피탈제삼십사차유동화전문유한회사
미주지역	Global Safety Textiles U.S. Holdings, Inc., Global Safety Textiles LLC, GST Safety Textiles Mexico S. de R.L. de C.V, 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 Mexico S. de R.L. de C.V., Hyosung Brasil industrial & commercial LTDA, Hyosung USA Inc., Nautilus Hyosung America Inc., CONSORCIOHYOSUGN-VIMAC,S.A.
유럽지역	GST Global GmbH, Global Safety Textiles GmbH, GST Automotive Safety Poland Sp.z.oo, 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, Lloyd Dynamowerke GmbH
아시아지역	Hyosung Corporation India Pvt. Ltd., Hyosung T&D India Pvt Ltd, PT. HYOSUNG JAKARTA, Hyosung(Taiwan) Corporation, Hyosung Japan Co., Ltd., Hyosung Singapore PTE Ltd., Hyosung Vietnam Co., Ltd., Hyosung DongNai Co.,Ltd.
중국지역	Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd., Hyosung Financial System (Huizhou) Co.,Ltd, Hyosung (H.K) LIMITED, Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd., Hyosung Chemicals (Jiaxing) Co., Ltd., GST China Investment Limited (Hong Kong), Hyosung International Trade(Jiaxing) Co., Ltd., Hyosung Spandex (GuangDong) Co., Ltd., Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd., Hyosung spandex(Quzhou) Co., Ltd., Hyosung Spandex (Zhuhai) Co., Ltd., Hyosung Sunriden Steel Cord (Nanjing) Co., Ltd., Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd., Zhangjiagang Xiaosha Coil Service Co., Ltd., Hyosung International(HK) Ltd., Nantong Hyosung Transformer Co., Ltd., GST Automotive Safety(Changshu) Co. Ltd., Hyosung New Material & Hitech(Quzhou), Luck Faith Investment Ltd., Central Trade Investment Ltd.
기타	Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd., GST Automotive Safety South Africa(Proprietary) Limited

(2) 관계기업

지역	회사명
국내	순천에코그린(주), 신화인터텍(주), (주)광주일보사, 태백풍력발전(주), 평창풍력발전(주), 효성인포메이션시스템(주), 효성토요타(주), 효성아이티엑스(주), 스마일게이트2016KVF
아시아지역	Papua Agro Lestari, PT. GELOFA MANDIRI MEMBANGUN(GMM)

(3) 기타특수관계자

지역	회사명
국내	갤럭시아코퍼레이션(주), 갤럭시아디바이스(주), 갤럭시아마이크로페이먼트(주), 갤럭시아일렉트로닉스(주), 공덕개발(주), 더클래스효성(주), 더프리미엄효성(주), 동릉실업(주), (주)신동진, (주)아승오토모티브그룹, 아이티엑스마케팅(주), 트리니티에셋메니지먼트(주), 행복두드림(주), 효성프리미어모터스(주), (주)디베스트파트너스 등
중국지역	Tianjin Galaxia Device Electronics., Co.Ltd., Huizhou Galaxia Device Electronics., Co. Ltd., Qingdao Galaxia Device Electronics., Co.Ltd., SHINWHA INTERTEK (SUZHOU) CO.,LTD, DONGGUAN SHINWHA INTERTEK CORP 등
아시아지역	Shinwha Intertek Corp 등
유럽지역	Shinwha Intertek Slovakia S.R.O 등
미주지역	Galaxia America INC 등

(4) 기타(*)

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

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

나. 회사와 특수관계자와의 주요 거래 내역

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

구 분	회 사 명	당 기			
		매출 등(주1)	배당수익 등	매입 등(주1)	유·무형자산취득
종속기업	Hyosung Japan Co., Ltd.	224,454	-	34,006	532
	Hyosung Singapore PTE Ltd.	188,551	-	10,029	-
	HICO America Sales & Tech.	159,384	-	1,002	-
	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	137,319	105,468	130,547	-
	Hyosung USA Inc.	110,797	-	1,067	-
	Hyosung Holdings USA	54,719	-	1,634	-
	Hyosung Luxembourg S.A	39,565	-	57	-
	Hyosung DongNai Co., Ltd.	33,035	-	31,705	-
	HYOSUNG INTERNATIONAL(HK) LTD.	30,542	-	761	-
	GST Global GmbH	28,084	-	1,236	-
	Hyosung Europe SRL	25,469	-	839	-
	Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	16,038	-	53,726	-
	Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd.	3,844	-	32,816	-
	Nantong Hyosung Transformer Co., Ltd.	3,366	-	48,281	-
	효성굿스프링스(주)	20,915	3,600	2,310	2,580
	노틸러스효성(주)	5,232	-	10,055	403
	효성투자개발(주)	-	26,320	-	-
	효성트랜스월드(주)	25	2,400	138,414	385
	Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd.	10,740	35,738	833	-
	기타	121,300	12,363	39,552	2,108
소 계	1,218,379	185,889	538,870	6,008	
관계기업	효성아이티엑스(주)	-	439	2,166	380
	효성인포메이션시스템(주)	66	3,460	373	618
	신화인터텍(주)	6,625	-	5	-
	기타	2,273	-	40	-
	소 계	8,964	3,899	2,584	998
기타특수관계자	신동진(주)	-	-	6,139	-
	공덕개발(주)	-	-	8,590	-
	갤럭시아일렉트로닉스(주)	242	-	19,567	3,587
	더클래스효성(주)	2,750	-	8	-
	기타	83	-	441	-
	소 계	3,075	-	34,745	3,587
기타	진흥기업(주)	743	-	51,803	-
	기타	999	-	689	-
	소 계	1,742	-	52,492	-
합 계	1,232,160	189,788	628,691	10,593	

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

구 분	회 사 명	전 기			
		매출 등(주1)	배당수익 등(주2)	매입 등(주1)	유·무형자산취득
종속기업	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	166,969	72,716	134,392	
	Hyosung USA Inc.	117,098	-	1,271	-
	HICO America Sales & Tech.	141,301	-	3,818	-
	Hyosung Singapore PTE Ltd.	118,818	-	10,242	-
	Hyosung Japan Co., Ltd.	202,458	-	46,375	139
	Hyosung Chemical Fiber (Jaxing) Co., Ltd.	14,895	-	55,032	-
	Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd.	3,574	-	25,608	-
	Hyosung Luxembourg S.A	36,940	-	115	-
	GST Global GmbH	22,345	-	-	-
	Nantong Hyosung Transformer Co., Ltd.	18,494	-	64,394	-
	Hyosung Holdings USA	29,885	-	945	-
	HYOSUNG INTERNATIONAL(HI) LTD.	25,700	-	938	-
	Hyosung Spandex (Jaxing) Co., Ltd.	11,666	35,758	341	-
	두미종합개발(주)	23,516	-	-	-
	효성코스프링스(주)	21,718	3,600	317	3,727
	노틸러스효성(주)(주3)	2,733	-	7,570	695
	기타	106,533	45,123	170,481	7,878
	소 계	1,064,643	157,197	521,839	12,439
관계기업	노틸러스효성(주)(주3)	2,360	-	3,638	559
	효성인포메이션시스템(주)	210	4,325	64	638
	평창풍력발전(주)	24,800	-	-	-
	신화인터텍(주)	6,527	-	37	-
	기타	991	331	3,665	30
소 계	34,888	4,656	7,404	1,227	
기타특수관계자	공덕개발(주)	704	-	8,347	-
	갤럭시아일렉트로닉스(주)	649	-	8,804	2,620
	기타	655	-	6,860	-
	소 계	2,008	-	24,011	2,620
기타	진흥기업(주)	1,736	-	150,003	43,238
	기타	916	-	965	-
	소 계	2,652	-	150,968	43,238
합 계	1,104,191	161,853	704,222	59,524	

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

(주2) 배당수익 등에는 배당수익, 무형자산 및 매각예정비유동자산 처분 금액 등이 포함되어 있습니다.

(주3) 회사는 2015년 5월 노틸러스효성(주)의 지분 10.52%를 추가 취득하여 전기 중 관계기업에서 종속기업으로 편입하였습니다.

구 분	회 사 명	당기말			
		매출채권	기타채권 등(주1)	매입채무	기타채무 등(주1)
종속기업	두미종합개발(주)	113,190	8,932	-	40
	공덕경우개발(주)	1,752	26,315	-	-
	효성트랜스월드(주)	-	1	6,701	18,995
	(주)세빛섬	-	22,000	-	140
	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	5,371	1,617	24,605	5
	Nantong Hyosung Transformer Co., Ltd.	3,308	9,851	15,862	229
	효성굿스프링스(주)	579	263	-	14,951
	갤럭시아포토닉스(주)	-	6,773	-	-
	Hyosung Chemical Fiber(Jlaxing) Co., Ltd.	6,260	111	4,907	87
	Hyosung Spandex (Jlaxing) Co., Ltd.	5,070	253	28	-
	Zhangjiagang Xiaosha Coil Service Co., Ltd.	9,085	2	2	-
	GST Global GrmbH	13,396	217	-	93
	Hyosung T&D India Pvt Ltd,	14,993	25	3,064	-
	Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd.	-	15,818	405	-
	기타	20,753	14,135	10,904	10,564
	소 계	193,757	106,313	66,478	46,082
	관계기업	신화인터텍(주)	3,832	2	-
효성토요타(주)		1,410	-	-	-
(주)광주일보사		-	7,482	-	22
PT. GELOLA MANDIRI MEMBANGUN		-	5,345	-	-
효성아이티엑스(주)		-	-	500	732
기타		-	25	-	307
소 계		5,242	12,854	500	1,160
기타특수관계자	공덕개발(주)	-	4,344	-	7
	갤럭시아일렉트로닉스(주)	-	-	5,626	3,135
	신동진(주)	-	3,963	-	461
	기타	-	597	-	787
	소 계	-	8,904	5,626	4,390
기타	진흥기업(주)	847	48	-	29,665
	갤럭시아커뮤니케이션즈(주)	104	-	3	1,209
	기타	-	-	-	254
	소 계	951	48	3	31,128
합 계	199,950	128,119	72,607	82,760	

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

구 분	회 사 명	전기말			
		매출채권	기타채권 등(주1)	매입채무	기타채무 등(주1)
종속기업	두미종합개발(주)	105,320	11,816	-	5
	공덕경우개발(주)	1,268	24,906	-	-
	효성트랜스월드(주)	-	125	3,358	22,494
	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	3,952	389	21,129	-
	Nantong Hyosung Transformer Co., Ltd.	850	8,565	19,205	42
	효성굿스프링스(주)	62	45	151	13,980
	Hyosung Japan Co., Ltd.	200	-	5,288	146
	Hyosung Chemical Fiber(Jiaying) Co., Ltd.	4,712	197	6,831	98
	Hyosung Spandex(Jiaying) Co., Ltd.	5,790	399	193	-
	HICO America Sales & Tech.	2,231	-	17	11,347
	기타	24,021	40,421	3,458	15,539
	소 계	148,406	86,863	59,630	63,651
	관계기업	신화인터텍(주)	1,629	1	-
효성토요타(주)		1,756	-	-	-
PT. GELOLA MANDIRI MEMBANGUN		-	5,183	-	-
(주)광주일보사		-	7,149	-	-
기타		80	13	195	710
소 계		3,465	12,346	195	710
기타특수관계자	공덕개발(주)	-	4,444	-	16
	갤럭시아일렉트로닉스(주)	-	31	3,695	149
	신동진(주)	-	3,974	287	-
	기타	206	666	-	7
	소 계	206	9,115	3,982	172
기타	진흥기업(주)	1,256	259	14,000	36,573
	(주)갤럭시아에스엠	-	-	3,422	143
	기타	-	-	-	622
	소 계	1,256	259	17,422	37,338
합 계		153,333	108,583	81,229	101,871

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

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

구 분	회 사 명	당 기						출자
		자금대여 거래						
		기초금액	대여	회수	제각/기타	외화평가	기말금액	
중속기업	공덕경우개발(주)	20,361	-	-	-	-	20,361	-
	갤럭시아포토닉스(주)(주1)	1,391	4,150	-	-	-	5,541	-
	Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd.	-	-	-	-	-	-	100
	Hyosung sunriden steel cord (Nanjing) Co.,Ltd(주2)	-	41,998	(15,088)	(26,910)	-	-	28,549
	Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd(주3)	-	14,154	-	-	348	14,502	-
관계기업	(주)광주일보사	7,149	-	-	-	-	7,149	-
	PT. GELORA MANDIRI MEMBANGUN	5,183	-	-	-	162	5,345	-
	PT. Papua Agro Lestari	-	-	-	-	-	-	4,111

(주1) 회사는 갤럭시아포토닉스(주)에 대한 대여금에 대하여 당기말 현재 5,332백만원의 대손충당금을 설정하고 있으며, 당기에 인식된 대손상각비는 5,332백만원입니다.

(주2) 당기 대여금액 중 15,088백만원은 현금 회수되었으며, 26,910백만원은 출자전환되었습니다.

(주3) 회사는 Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd에 대한 대여금에 대하여 당기말 현재 5,966백만원의 대손충당금을 설정하고 있으며, 당기에 인식된 대손상각비는 5,966백만원입니다.

구 분	전 기							출자
	회 사 명	자금대여 거래						
		기초금액	대여	회수	제각	외화평가	기말금액	
종속기업	Hyosung Power Holdings	6,751	-	(7,336)	-	585	-	-
	공덕경우개발(주)	20,361	-	-	-	-	20,361	-
	갤럭시아포토닉스(주)	2,000	396	(1,005)	-	-	1,391	-
	거목농신(주)	-	700	(700)	-	-	-	-
	Hyosung Resource (Australia)PTY Ltd.	-	-	-	-	-	-	51
	Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd.	-	-	-	-	-	-	39,994
	Hyosung T&D India Private Ltd.	-	-	-	-	-	-	11,685
	Lloyd Dynamowerke GmbH	-	-	-	-	-	-	379
관계기업	(주)광주일보사	-	7,149	-	-	-	7,149	3,920
	PT. GELOLA MANDIRI MEMBANGUN	2,498	2,328	-	-	357	5,183	-
기타특수관계자	OpCo GmbH	6,673	-	-	(6,980)	307	-	-

전기말 현재 특수관계자 대여금에 대하여 설정된 대손충당금은 없습니다.

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

구 분	당기	전기
단기급여	8,982	8,468
퇴직급여	980	1,148
합 계	9,962	9,616

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

특수관계자 구분	제공받은 회사	지급보증액	지급보증내역	제공받은회사의 사용내역	
				여신금액	여신금융기관 등
종속기업	갤럭시아 포토닉스(주)	514	상거래채권	514	프랙스에어
	(주)세빛섬	74,500	시설자금	74,500	뉴스타해치(유)외
	Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd.	54,383	운영자금	54,383	한국수출입은행외
	Hyosung Spandex (GuangDong) Co., Ltd.	136,194	운영자금외	113,252	산업은행외
	Hyosung Spandex (Zhuhai) Co., Ltd.	30,213	시설자금외	15,711	산업은행외
	Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	84,595	운영자금외	84,595	한국수출입은행외
	Hyosung Cherricals (Jiaxing) Co., Ltd.	32,630	운영자금	26,587	한국수출입은행외
	Hyosung Composites (Guangdong) Co., Ltd.	3,626	시설자금외	-	하나은행
	Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd	141,438	운영자금	126,893	산업은행외
	Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd.	2,320	운영자금외	1,934	신한은행
	Nantong Hyosung Transformer Co., Ltd.	173,534	운영자금	131,952	한국수출입은행외
	Hyosung Vietnam Co., Ltd	552,285	운영자금외	240,702	한국수출입은행외
	Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI.	72,510	운영자금	72,510	산업은행외
	Hyosung Wire Luxembourg S.A.	16,732	운영자금	-	신한은행외
	Hyosung USA, Inc.	68,885	시설자금외	7,251	신한은행외
	Hyosung Holdings USA, Inc.	65,622	운영자금	57,766	한국수출입은행외
	HICO America Sales & Tech.	9,668	운영자금	-	우리은행외
	Hyosung Japan Co., Ltd	147,474	운영자금	50,155	신한은행외
	Hyosung International(HK) Ltd.	19,336	운영자금	8,011	산업은행외
	Hyosung Singapore PTE Ltd.	12,085	운영자금외	363	우리은행
	Hyosung Brasil Industria E Comercio De Fibras Ltda.	24,170	운영자금	24,170	한국수출입은행외
	Hyosung T&D India Private Limited	43,075	시설자금 외	33,838	한국수출입은행외
	Hyosung DongNai Co., LTD	482,008	운영자금	369,801	한국수출입은행외
	Lloyd Dynamowerke GmbH	27,507	운영자금	19,706	한국수출입은행외
	GST Global GmbH.	240,337	운영자금외	232,098	한국수출입은행외
	GST Automotive Safety(Changshu) Co., Ltd	42,166	시설자금	34,023	한국수출입은행
	GST Safety Textiles RO S.R.L.	20,282	시설자금	20,282	한국수출입은행
	Hyosung Luxembourg S.A.	10,648	운영자금	-	신한은행
	Hyosung Spandex (Quzhou)	12,085	시설자금	12,085	산업은행
	Hyosung New Material & Hitech(Quzhou)	18,128	시설자금	18,128	산업은행
합 계		2,618,950		1,831,210	

한편 회사는 당기말 현재 상기 지급보증 외 효성엔지니어링(주) 등 종속회사에 대하여 13,874백만원의 계약이행보증 및 공사이행보증을 제공하고 있습니다.

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

특수관계자구분	제공받은 회사	장부금액	담보설정액	담보제공자산	여신종류	제공받은회사의 사용내역	
						여신금액	여신금융기관 등
종속기업	(주)세빛섬	-	-	지분증권	시설자금 외	56,000	뉴스타해치유한회사
	공덕경우개발(주)(주1)	974	974	지분증권	운영자금 외	129,500	KDB산업은행 외
관계기업	평창풍력발전(주)	6,510	6,510	지분증권	시설자금 외	61,500	우리은행 외
	효성토요타(주)(주2)	31,764	3,200	유형자산	운영자금 외	-	한국토요타자동차(주)
기타특수관계자	진흥기업(주)(주3)	155,320	155,320	지분증권	-	-	진흥기업(주) 채권은행자율협의회
합 계		194,568	166,004			247,000	

(주1) 회사는 상기 지분증권의 담보 제공 외에 공덕경우개발(주)의 PF공사와 관련하여 160,000백만원의 책임 준공 및 자금보충 약정을 제공하고 있습니다(주석40 참조).

(주2) 회사는 효성토요타(주)의 재고금융과 관련하여 회사가 보유하고 있는 유형자산의 일부를 한국토요타자동차(주)에 담보로 제공하고 있습니다(주석15와 40 참조).

(주3) 진흥기업(주) 주식은 '진흥기업(주)의 경영정상화 계획이행을 위한 특별약정서상 주식처분위임장 등'에 따라 진흥기업(주) 채권은행자율협의회에 담보로 제공되었습니다(주석12와 40 참조).

22. 매입채무 및 기타채무

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

구 분	당기말	전기말
매입채무	697,633	654,786
기타채무	473,224	349,657
장기기타채무	57,992	61,997
합 계	1,228,849	1,066,440

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

계정과목	당기말	전기말
기타채무		
미지급금	356,938	238,253
미지급비용	53,448	55,082
예수금	20,157	22,267
예수보증금	42,681	34,055
소 계	473,224	349,657
장기기타채무		
장기성미지급금	7,098	8,134
장기미지급비용	6,465	5,942
장기예수보증금	44,429	47,921
소 계	57,992	61,997
합 계	531,216	411,654

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

구분	당기말	전기말
할인율	1.80%~5.00%	2.50%~5.00%

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

23. 차입금

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

구분	당기말	전기말
단기차입금	305,510	672,559
매출채권 매각차입(주1)	174,312	196,250
장기차입금	939,425	1,369,990
사채	898,857	836,993
합 계	2,318,104	3,075,792
차감: 유동성	(1,248,896)	(1,682,270)
차감 후 잔액	1,069,208	1,393,522

회사는 상기 차입금과 관련하여 회사의 유형자산 중 일부를 담보로 제공하고 있습니다(주석15와 40 참조).

(주1) 회사는 외화매출채권을 금융기관 등에 매각하였으며, 이중 매출거래처의 부도가 발생하는 경우 회사가 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지는 소구권이 있는 거래에 대해서는 담보부차입으로 회계처리하였습니다(주석 7과 40 참조).

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

차입금 종류	차입처	최장 만기일	당기말 연이자율(%)	당기말	전기말
원화단기차입금					
일반대출	수출입은행	2017-04-24	2.55~2.59	6,666	78,619
한도대출/회전대출	-	-	-	-	42,000
외화단기차입금					
일반대출	신한은행	2017-01-31	2.34	12,085	103,136
한도대출/회전대출	-	-	-	-	55,084
기타	우리은행 외	2017-12-22	0.03~2.09	461,071	589,892
합 계				479,822	868,731

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

차입금 종류	차입처	최장 만기일	당기말 연이자율(%)	당기말	전기말
원화장기차입금					
일반대출	산업은행 외	2027-12-15	1.20~3.88	187,359	334,947
시설자금대출	산업은행 외	2023-07-27	1.75~4.12	505,340	773,000
기타	-	-	-	-	79
외화장기차입금					
일반대출	중국은행 외	2018-11-12	1.94~3.32	77,536	97,964
시설자금대출	SC은행 외	2017-11-14	2.15~2.58	169,190	164,080
합 계				939,425	1,370,070
차감 : 유동성장기차입금				(629,074)	(553,539)
현재가치할인차금				-	(2)
차감 계				310,351	816,529

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

종류	발행회차	최장 만기일	당기말 연이자율(%)	당기말	전기말
확정금리 원화사채	245-2회 공모사채	-	5.25	-	60,000
확정금리 원화사채	246-2회 공모사채	-	4.94	-	60,000
확정금리 원화사채	248-2회 공모사채	-	5.03	-	50,000
확정금리 원화사채	251-2회 공모사채	2017-02-07	4.71	60,000	60,000
확정금리 원화사채	253-1회 공모사채	-	3.45	-	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	30,000
확정금리 원화사채	255회 사모사채	-	3.80	-	30,000
확정금리 원화사채	256-1회 공모사채	2017-02-25	3.05	50,000	50,000
확정금리 원화사채	256-2회 공모사채	2018-02-25	3.28	100,000	100,000
확정금리 원화사채	256-3회 공모사채	2020-02-25	3.76	50,000	50,000
확정금리 원화사채	257-1회 공모사채	2018-06-26	2.90	130,000	130,000
확정금리 원화사채	257-2회 공모사채	2020-06-26	3.97	70,000	70,000
확정금리 외화사채	258회 사모사채	2018-12-27	0.70	31,104	29,160
확정금리 원화사채	259-1회 사모사채	2019-04-25	2.78	102,000	-
확정금리 원화사채	259-2회 사모사채	2021-04-25	3.43	98,000	-
확정금리 원화사채	260-1회 공모사채	2019-12-27	2.70	120,000	-
확정금리 원화사채	260-2회 공모사채	2019-12-27	3.44	30,000	-
합 계				901,104	839,160
차감 : 유동성				(140,000)	(260,000)
사채할인발행차금				(2,247)	(2,167)
차감 후 잔액				758,857	576,993

24. 퇴직급여

가. 확정급여제도

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

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	355,941	322,301
사외적립자산의 공정가치(주1)	(324,277)	(301,911)
재무제표상 순확정급여부채	31,664	20,390

(주1) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 432백만원(전기말 : 446백만원)이 포함된 금액입니다.

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

구 분	당 기	전 기
당기근무원가	48,045	46,119
이자비용	7,012	7,120
과거근무원가와 정산으로 인한 손익	-	(1,965)
이자수익	(8,650)	(8,156)
종업원급여에 포함된 총 비용	46,407	43,118

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

구 분	당 기	전 기
매출원가	28,329	24,229
판매비와관리비	15,905	15,962
연구개발비	2,173	2,927
합 계	46,407	43,118

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

구 분	당 기	전 기
기초금액	322,301	283,198
당기근무원가	48,045	46,119
이자비용	7,012	7,120
과거근무원가 및 정산손익	-	(1,965)
퇴직급여지급액	(18,623)	(30,795)
재측정요소		
- 인구통계적 가정의 변동	1,009	13,731
- 재무적 가정의 변동	(8,184)	17,322
- 경험적 조정	4,437	(12,429)
관계회사순전(출)입	(56)	-
기말금액	355,941	322,301

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

구 분	당 기	전 기
기초금액	301,911	243,910
이자수익	8,650	8,156
사용자의 기여금	31,100	76,400
급여지급액	(13,772)	(23,168)
재측정요소	(3,578)	(3,387)
관계회사순전(출)입	(34)	-
기말금액	324,277	301,911

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

구 분	당기말		전기말	
	잔 액	구성비(%)	잔 액	구성비(%)
예적금	223,620	68.96	183,527	60.79
채무상품	100,657	31.04	118,384	39.21
합 계	324,277	100	301,911	100

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

구 분	당 기	전 기
법인세효과 차감전	(840)	(22,011)
법인세효과	203	5,327
법인세효과 차감후	(637)	(16,684)

당기말 현재 이익잉여금에 포함된 퇴직급여부채의 재측정요소의 누계액은 60,336백만원(전기말: 59,700백만원)입니다.

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

구 분	당기말	전기말
할인율	2.82%	2.76%
임금상승률	2.67%	2.65%

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

구 분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	1.0% 증가/감소	8.2% 감소 / 9.8% 증가
임금상승률	1.0% 증가/감소	9.7% 증가 / 8.3% 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.

(10) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

회사는 기금의 적립수준은 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다. 2017년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 추가 적립액은 40,640백만원으로 2017년말 사외적립자산 잔액 예상 금액은 354,703백만원입니다.

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

	1년 미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상(주1)	합계
급여지급액	13,343	17,756	60,081	677,781	768,961

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

확정급여채무의 가중평균만기는 10.8년입니다.

나. 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 3,586백만원(전기: 3,185백만원)입니다.

25. 법인세비용 및 이연법인세

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

구 분	당 기	전 기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	165,492	74,737
전기법인세의 조정사항	(2,605)	(12,071)
총당기법인세	162,887	62,666
이연법인세		
일시적차이의 증감	(76,019)	(4,119)
총이연법인세	(76,019)	(4,119)
법인세비용	86,868	58,547

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

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	625,240	376,273
법인세율로 계산된 법인세비용	150,846	90,596
법인세 효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(4,930)	(4,579)
- 세무상 차감되지 않는 비용	15,477	20,156
- 이연법인세미인식	7,534	7,033
- 전기법인세의 조정사항	(2,605)	(12,071)
- 세액공제	(33,681)	(42,651)
- 기타	(45,773)	63
법인세비용	86,868	58,547

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

구 분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
매도가능금융자산평가손익	(21,305)	5,156	(16,149)	(13,632)	3,299	(10,333)
퇴직급여부채의 재측정요소	79,599	(19,263)	60,336	78,760	(19,060)	59,700
합 계	58,294	(14,107)	44,187	65,128	(15,761)	49,367

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

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	213,270	196,920
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	37,427	37,549
소 계	250,697	234,469
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(407,053)	(465,223)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(1,800)	(1,767)
소 계	(408,853)	(466,990)
이연법인세자산(부채) 순액	(158,156)	(232,521)

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

구 분	당 기	전 기
기초	(232,521)	(231,401)
손익계산서에 반영된 이연법인세의 변동	76,019	4,119
기타포괄손익에 반영된 이연법인세의 변동	(1,654)	(5,239)
기말	(158,156)	(232,521)

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

< 당기 >

구 분	당기초	손익계산서	기타포괄손익	당기말
이연법인세부채				
토지재평가잉여금	(283,477)	-	-	(283,477)
종속 및 관계기업투자	(82,344)	53,592	-	(28,752)
퇴직연금운용자산	(71,702)	(7,535)	866	(78,371)
연구및인력개발준비금	(23,393)	11,293	-	(12,100)
화재보험차익	(546)	440	-	(106)
기타	(5,528)	(519)	-	(6,047)
소 계	(466,990)	57,271	866	(408,853)
이연법인세자산				
매도가능금융자산	88,730	(221)	(1,857)	86,652
퇴직급여부채	71,702	10,102	(663)	81,141
대손충당금한도초과액	19,414	2,510	-	21,924
정부지원금	5,425	(653)	-	4,772
재고자산평가손실	9,302	(2,618)	-	6,684
유형자산손상차손	6,442	6,426	-	12,868
지급보증충당부채	1,536	(1,536)	-	-
미지급연차수당	4,003	179	-	4,182
하자보수충당부채	8,943	1,971	-	10,914
공사손실충당금	4,318	(761)	-	3,557
장기근속자포상금지급채무	1,438	126	-	1,564
기타	13,216	3,223	-	16,439
소 계	234,469	18,748	(2,520)	250,697
합 계	(232,521)	76,019	(1,654)	(158,156)

< 전기 >

구 분	전기초	손익계산서	기타포괄손익	전기말
이연법인세부채				
토지재평가잉여금	(285,149)	1,672	-	(283,477)
종속 및 관계기업투자	(82,522)	178	-	(82,344)
퇴직연금운용자산	(58,910)	(13,612)	820	(71,702)
연구및인력개발준비금	(33,880)	10,487	-	(23,393)
화재보험차익	(1,071)	525	-	(546)
기타	(5,199)	(329)	-	(5,528)
소 계	(466,731)	(1,079)	820	(466,990)
이연법인세자산				
매도가능금융자산	100,175	(879)	(10,566)	88,730
퇴직급여부채	60,839	6,356	4,507	71,702
대손충당금한도초과액	17,007	2,407	-	19,414
정부지원금	9,476	(4,051)	-	5,425
재고자산평가손실	7,258	2,044	-	9,302
유형자산손상차손	4,013	2,429	-	6,442
지급보증충당부채	8,312	(6,776)	-	1,536
미지급연차수당	4,103	(100)	-	4,003
하자보수충당부채	7,951	992	-	8,943
공사손실충당금	1,857	2,461	-	4,318
장기근속자포상금지급채무	1,418	20	-	1,438
기타	12,921	295	-	13,216
소 계	235,330	5,198	(6,059)	234,469
합 계	(231,401)	4,119	(5,239)	(232,521)

사. 회사는 일시적차이 중 예측가능한 미래에 소멸될 가능성이 높지 않다고 판단하고 있는 일시적차이에 대해서는 이연법인세자산(부채)를 인식하고 있지 않으며, 종속기업 및 관계기업투자와 관련하여 발생한 일시적차이 중 예측가능한 미래에 피투자회사의 처분 또는 배당가능성이 희박한 법인의 해당 금액은 향후 이연법인세자산(부채)의 실현가능성이 희박하여 이로 인한 법인세효과를 인식하지 아니하였습니다. 이에 따라 당기말 현재 이연법인세자산(부채)으로 인식하지 않은 금액은 102,139백만원(전기말: 95,351백만원)입니다.

26. 기타부채

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

구 분	당기말	전기말
기타유동부채		
선수금	216,281	147,328
선수수익	2,221	369
소 계	218,502	147,697
기타비유동부채		
장기선수수익	4,711	6,036
하자보수충당부채(주1)	45,099	36,952
지급보증충당부채(주2)	5,499	6,348
소 계	55,309	49,336
합 계	273,811	197,033

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

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

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

구 분	당 기		
	하자보수총당부채	지급보증총당부채	합계
기초금액	36,952	6,348	43,300
순전입	27,259	8,975	36,234
사용	(19,112)	(9,824)	(28,936)
기말금액	45,099	5,499	50,598

구 분	전 기		
	하자보수총당부채	지급보증총당부채	합계
기초금액	32,856	34,348	67,204
순전입	18,046	-	18,046
사용	(13,950)	(28,000)	(41,950)
기말금액	36,952	6,348	43,300

27. 자본금

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

28. 이익잉여금

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

구 분	내 용	당기말	전기말	비 고
법정적립금	이익준비금	42,402	30,758	(주1)
임의적립금	연구및인력개발준비금	96,667	140,000	(주2)
	시설적립금	2,121,000	1,905,000	
미처분이익잉여금		539,334	302,350	
합 계		2,799,403	2,378,108	

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

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

나. 이익잉여금처분계산서(단위: 백만원)

당기의 이익잉여금처분계산서는 2017년 3월 17일 주주총회에서 처분될 예정입니다(전기 처분 확정일: 2016년 3월 18일).

과 목	당 기		전 기	
미처분이익잉여금		539,334		302,350
전기이월이익잉여금	1,599		1,308	
순확정급여부채의 재측정요소	(637)		(16,684)	
당기순이익	538,372		317,726	
임의적립금 등의 이입액		46,666		43,333
연구및인력개발준비금	46,666		43,333	
시설적립금	-		-	
합 계		586,000		345,683
이익잉여금 처분액		583,977		344,084
이익준비금	16,634		11,644	
연구및인력개발준비금	-		-	
시설적립금	401,000		216,000	
배당금 (현금배당: 주당배당금(률): 보통주: 당기 5,000원(100%) 보통주: 전기 3,500원(70%))	166,343		116,440	
차기이월 미처분이익잉여금		2,023		1,599

29. 기타자본구성요소

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

구 분	당기말	전기말
기타자본잉여금	330,210	330,210
자기주식(주1)	(34,204)	(34,204)
매도가능금융자산평가손익	16,149	10,333
해외사업환산손익	(755)	(413)
합 계	311,400	305,926

(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	당 기			
	기초금액	증감	당기손익으로의 재분류	기말금액
매도가능금융자산평가손익	10,333	8,947	(3,131)	16,149
해외사업환산손익	(413)	(341)	-	(754)
합 계	9,920	8,606	(3,131)	15,395

구 분	전 기			
	기초금액	증감	당기손익으로의 재분류	기말금액
매도가능금융자산평가손익	(22,762)	33,095	-	10,333
해외사업환산손익	(1,562)	1,149	-	(413)
합 계	(24,324)	34,244	-	9,920

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

30. 매출액

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

구 분	당 기	전 기
상품매출	2,041,039	2,213,641
제품매출	4,535,523	4,408,618
공사매출	1,042,399	963,856
분양매출	127,317	240,148
기타매출	228,063	206,847
합 계	7,974,341	8,033,110

31. 건설계약

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

구 분	당 기			
	기초잔액	증감액(주1)	공사수익인식	기말잔액
건설	3,390,161	1,731,226	(828,580)	4,292,807
중공업	631,682	239,614	(341,371)	529,925
합 계	4,021,843	1,970,840	(1,169,951)	4,822,732

(주1) 당기 중 신규수주 등 도급증가액은 2,151,525백만원이며, 공사규모의 변동 등으로 인한 도급감소액은 180,685백만원입니다.

구 분	전 기			
	기초잔액	증감액(주1)	공사수익인식	기말잔액
건설	1,650,077	2,557,826	(817,742)	3,390,161
중공업	624,062	394,266	(386,646)	631,682
합 계	2,274,139	2,952,092	(1,204,388)	4,021,843

(주1) 전기 중 신규수주 등 도급증가액은 2,978,221백만원이며, 공사규모의 변동 등으로 인한 도급감소액은 26,129백만원입니다.

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

구분	당기말				
	누적계약수익	누적계약원가	누적손익	선수금	유보금(주1)
건설	1,102,754	990,882	111,872	1,388	-
중공업	1,255,325	1,215,340	39,985	6,398	48,919
합계	2,358,079	2,206,222	151,857	7,786	48,919

(주1) 유보금은 채무상대표 상 장기보증금 계정에 계상되어 있습니다.

구분	전기말				
	누적계약수익	누적계약원가	누적손익	선수금	유보금(주1)
건설	1,518,949	1,404,856	114,093	42	-
중공업	1,034,223	1,013,034	21,189	2,282	45,477
합계	2,553,172	2,417,890	135,282	2,324	45,477

(주1) 유보금은 채무상대표 상 장기보증금 계정에 계상되어 있습니다.

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

구분	당기말		전기말	
	미청구공사(주1)	초과청구공사(주2)	미청구공사(주1)	초과청구공사(주2)
건설	54,143	46,748	21,474	45,341
중공업	59,714	45,233	54,035	56,969
합계	113,857	91,981	75,509	102,310

당기말 현재 미청구공사 및 초과청구공사에 포함된 공사손실충당부채는 14,700백만원(전기말: 17,842백만원)입니다.

(주1) 재무상태표 상 전액 미청구공사로 계상되어 있습니다.

(주2) 재무상태표 상 전액 초과청구공사로 계상되어 있습니다.

라. 당기말과 전기말 현재 진행중인 건설계약의 공사손실충당부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말	전기말
경기도 광주 태전동 APT	8,055	-
파키스탄 Gujarat 프로젝트	1,285	4,432
인도 Mokokchung & Melriat 프로젝트	1,816	3,152
용두동면도로건설공사	251	1,898
알제리 Boufarik 프로젝트	679	1,657
인도 JHARKHAND 프로젝트	775	1,049
통신센터건설공사	114	1,044
다운타운지역복지시설	120	1,025
FED평택의무여단막사 건설공사 외	1,605	3,585
합 계	14,700	17,842

회사는 공사손실충당부채를 미청구공사 및 초과청구공사에 포함하여 재무상태표에 표시하고 있습니다.

마. 당기의 계약수익금액이 전기 매출액의 5% 이상인 계약별 정보는 다음과 같습니다(단위:백만원).

계약 공사명	계약일	계약상 완공일	당기말 진행률	미청구공사		매출채권(공사미수금)	
				총액	손상차손누계액	총액	대손충당금
용산 국제빌딩 주변 제4구역 도시환경정비사업	2015년 12월	2020년 11월	0.81%	4,945	-	-	-

바. 영업부문별로 구분된 발생한 누적계약원가를 추정총계약원가로 나눈 비율을 진행률 측정에 사용하는 계약에 대한 내용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

영업부문	공사손실 충당부채	공사손익변동금액		추정총계약원가변동금액		미청구공사	
		추정변경	오류수정	추정변경	오류수정	총액	손상차손누계액
건설	8,553	23,941	-	75,056	-	54,143	-
중공업	6,147	(3,166)	-	2,869	-	59,714	-
합 계	14,700	20,775	-	77,925	-	113,857	-

사. 당기말 현재 진행 중인 계약의 추정총계약원가 변동에 따른 당기와 미래기간의손익, 미청구공사에 영향을 미치는 금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	추정총계약수익의 변동	추정총계약원가의 변동	당기 손익에 미치는 영향	미래 손익에 미치는 영향	미청구공사 변동 (주1, 2)
건설	91,983	75,056	23,941	(7,014)	23,941
중공업	4,405	2,869	(3,166)	4,702	(3,166)
합 계	96,388	77,925	20,775	(2,312)	20,775

(주1) 자체분양공동주택 수익 인식과 관련된 매출채권 변동 효과가 포함되어 있습니다.

(주2) 초과청구공사 현장의 변동 효과가 포함되어 있습니다.

당기와 미래 손익에 미치는 영향은 계약 개시 후 당기 말까지 발생한 상황에 근거하여 추정한 총계약원가와 당기말 현재 계약수익의 추정치에 근거하여 산정한 것이며, 계약원가와 계약수익은 미래 기간에 변동될 수 있습니다.

한편, 총 계약원가의 추정치가 5% 증가한다면, 법인세차감전 순이익 및 법인세효과 차감전 순자산은 131,228백만원 감소합니다.

32. 비용의 성격별 분류

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

구 분	당 기	전 기
제품 및 재공품 등의 변동	25,914	30,776
상품의 판매	1,936,132	2,098,519
원재료 및 소모품 등의 사용	2,529,136	2,637,367
종업원급여(주석 33)	648,809	616,659
감가상각비 및 무형자산상각비	261,496	240,398
전력비	179,025	200,941
수출비	220,782	213,907
연료비	51,940	83,193
용역비	161,803	183,937
외주가공비	902,529	817,251
기타비용	423,582	436,812
합 계(주1)	7,341,148	7,559,760

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

33. 종업원급여

당기와 전기의 종업원급여 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구 분	당 기	전 기
급여	527,722	501,134
복리후생비	71,094	69,222
퇴직연금급여 - 확정기여제도	3,586	3,185
퇴직연금급여 - 확정급여제도(주석 24)	46,407	43,118
합 계	648,809	616,659

34. 판매비와관리비

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

구 분	당 기	전 기
급여	138,629	132,857
퇴직급여	17,489	17,544
복리후생비	13,457	13,545
교육훈련비	1,695	1,737
여비교통비	16,638	15,222
통신비	3,626	3,911
세금과공과	9,791	9,360
임차료	18,947	19,147
감가상각비	8,751	6,452
무형자산상각비	8,840	8,757
대손상각비	16,002	3,678
해외지사관리비	21,642	19,306
광고선전비	29,114	30,228
운송보관료	24,619	25,572
지급수수료	36,056	38,891
수출비	220,782	213,907
기타	49,281	48,776
합 계	635,359	608,890

35. 기타수익 및 기타비용

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

구 분	당 기	전 기
기타수익:		
임대료수익	2,325	2,136
파생상품거래이익	546	36
파생상품평가이익	143	-
유형자산처분이익	220	8,751
투자부동산처분이익	-	3,520
무형자산처분이익	-	868
배당금수익	189,890	132,765
잡이익	54,399	50,343
기타수익 계	247,523	198,419
기타비용 :		
매출채권처분손실	1,545	1,852
유형자산처분손실	761	286
유형자산손상차손	25,984	10,362
투자부동산처분손실	1,200	523
무형자산처분손실	450	1,175
기타의대손상각비	25,372	1,885
기부금	4,521	5,067
지급보증충당부채전입액	8,975	-
Nego수수료	10,309	7,173
잡손실	26,985	62,663
기타비용 계 :	106,102	90,986
순기타수익(비용)	141,421	107,433

36. 금융수익 및 금융비용

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

구 분	당 기	전 기
금융수익 :		
이자수익		
- 대여금 및 수취채권	4,236	3,759
- 매도가능금융자산	5	13
외환차익	125,356	136,816
외화환산이익	116,406	67,873
파생상품거래이익	27,958	20,689
파생상품평가이익	4,669	1,694
금융자산처분이익		
- 매도가능금융자산	13,532	1,650
- 종속기업 및 관계기업투자	-	41,644
금융수익 계	292,162	274,138
금융비용:		
이자비용		
- 상각후원가로 측정하는 금융부채	82,820	92,590
- 기타금융부채	4,525	6,097
외환차손	165,441	142,910
외화환산손실	117,398	123,976
파생상품거래손실	16,851	42,432
파생상품평가손실	20,806	33,033
금융자산처분손실		
- 매도가능금융자산	221	575
- 종속기업 및 관계기업투자	2,770	9,326
금융자산손상차손		
- 매도가능금융자산	1,492	1,310
- 매도가능금융자산관련손실	-	-
금융비용 계	412,324	452,249
순금융수익(비용)	(120,162)	(178,111)

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

37. 주당이익

회사의 보통주 1주에 대한 기본주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

구 분	당 기	전 기
보통주순이익(주1)(단위: 백만원)	538,372	317,726
가중평균 유통보통주식수(주2)	33,268,604	33,268,604
주당순이익(단위: 원)	16,183	9,550

(주1) 보통주순이익은 회사의 당기순이익과 일치합니다.

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

38. 배당금

당기와 전기에 지급된 배당금은 각각 116,440백만원(주당 3,500원)과 66,537백만원(주당 2,000원)입니다.

2016년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당배당금 및 총 배당금은 각각 5,000원과 166,343백만원이며, 2017년 3월 17일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

39. 영업으로부터 창출된 현금

가. 영업으로부터 창출된 현금(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	625,240	376,273
조 정:		
이자수익 및 이자비용	83,104	94,915
외화환산손익	992	56,103
파생상품평가손익	15,994	31,339
감가상각비 및 무형자산상각비	261,496	240,398
유·무형자산 및 투자부동산 처분손익	2,191	(11,155)
유·무형자산 및 투자부동산 손상차손	25,984	10,362
대손상각비 및 기타의 대손상각비	41,374	5,563
금융자산처분손익	(10,541)	(33,393)
금융자산손상차손	1,492	1,310
종속기업 및 관계기업투자손상차손	29,212	26,399
배당금수익	(189,890)	(132,765)
퇴직급여	46,407	43,118
충당부채 전입액	36,234	18,046
매출채권처분손실	1,545	1,852
장기종업원급여	1,660	736
기타	1,047	97
영업활동으로인한 자산부채의 변동		
매출채권의 감소	75,640	53,137
재고자산의 감소(증가)	(4,427)	48,052
기타채권의 감소(증가)	(27,915)	2,125
미청구공사의 감소(증가)	(35,898)	93,972
기타금융자산의 감소	1,675	8,235
기타자산의 감소	2,747	9,590
해외사업환산손익의 증가(감소)	(342)	1,149
매입채무의 증가(감소)	47,234	(82,872)
기타채무의 증가	220,223	29,975
초과청구공사의 증가(감소)	(20,154)	1,251
기타금융부채의 감소	(22,808)	(26,607)
하자보수비의 지급	(19,112)	(13,950)
퇴직금의 지급	(4,873)	(7,627)
사외적립자산의 납입	(31,100)	(76,400)
영업으로부터 창출된 현금	1,154,431	769,228

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

구 분	당 기	전 기
장기매출채권의 유동성 대체	1,221	1,730
유형자산 취득관련 선급금 변동	(1,422)	(5,297)
유형자산 취득관련 미지급금 변동	(30,363)	(2,302)
유형자산 처분관련 미수금 변동	(111)	205
무형자산 처분관련 미수금 변동	(1,258)	3,991
장기차입금의 매도가능금융자산 대체	-	3,366
매각예정비유동자산에서 유형자산으로의 대체	-	26
미착기계의 본계정 대체	78,198	13,774
건설중인자산의 본계정 대체	253,486	546,410
유형자산과 무형자산 간 대체	448	1,085
유형자산과 투자부동산 간 대체	-	9
용지의 투자부동산 대체	15,698	-
매출채권의 매도가능금융자산 대체	206	881
단기대여금의 종속기업투자로의 출자전환	26,910	-
장기대여금의 유동성 대체	10,884	-
장기금융상품의 유동성 대체	2,304	-
장기예수보증금의 유동성 대체	14,480	5,153
사채의 유동성 대체	140,000	260,000
장기차입금의 유동성 대체	612,727	355,466
장기미지급금의 유동성 대체	3,634	9,546
기타총당부채의 대손충당금 대체	-	28,000

40. 우발상황과 약정사항

가. 견질로 제공된 어음 등

당기말 현재 회사의 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
	옥산오창고속도로(주)	4	출자자 의무이행담보
수 표	한국광물자원공사	1	백지

나. 차입약정 등

당기말 현재 회사는 금융기관과 당좌대출 및 무역어음할인과 수입신용장지급보증 및 일반대출 등의 약정(한도: 2,785,148백만원)을 체결하고 있으며, 또한 매출채권 할인 약정(한도: 1,609,826백만원)을 체결하고 있습니다.

다. 타인을 위한 지급보증 등

당기말과 전기말 현재 회사는 분양자 중도금 대출 지급보증 등 288,261백만원(전기말: 177,773백만원)의 지급보증을 제공하고 있으며, 관련 지급보증 한도액은 당기말 현재 514,512백만원(전기말: 582,982백만원)입니다. 또한 회사는 당기말 현재 주택 건설시행사 등이 주택도시보증공사로부터 제공받은 주택분양보증과 관련하여 주택도시보증공사에 공사이행에 대한 3,195,726백만원(전기: 2,514,021백만원)의 연대보증을 제공하고 있습니다.

한편 회사는 루마니아 태양광발전소 사업과 관련하여 308,400백만원(전기말: 304,750백만원)의 자금보증약정을 그랜드제철차(주)등에게 제공하고 있으며, 특수관계자인 종속기업 등을 위해 1,845,084백만원(전기말: 3,110,895백만원)의 지급보증을 제공하고 있습니다(주석21 참조).

한편 회사는 종속기업인 두미종합개발(주)의 차입금과 관련하여 차입금 만기 시 대출 원리금 상환자금이 부족할 경우 부족한 대출원리금 합계액에 해당하는 회원권을 인수하기로 하는 책임분양 약정을 디에이치홀딩스 주식회사 및 디에이치홀딩스제이차 주식회사와 체결하였습니다. 당기말 현재 관련 약정 총액은 28,600백만원이며, 실행된 차입금은 5,000백만원입니다.

또한 회사는 종속기업인 하나랜드칩사모부동산투자신탁39호의 당기말 차입금 150,000백만원과 관련하여 대출원리금 상환자금이 부족할 경우 서울시 강남구 소재 특정 부동산을 공정가액으로 매입하는 약정을 한화생명보험 주식회사 외 7개 금융기관과 체결하고 있습니다.

라. PF 관련 회사가 제공한 지급보증 내역

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

PF 유형	당기말	전기말
채무인수/자금보충	292,000	310,000
조건부채무인수	569,000	113,000
합 계	861,000	423,000

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

공 사 명	보증한도	대출잔액	보증내역	대출기간
광주 태전동 APT	132,000	132,000	채무인수	2016.04~2017.04
공덕역 복합시설개발(주1)	160,000	129,500	자금보충	2014.08~2019.08
합 계	292,000	261,500		

(주1) 종속기업인 공덕경우개발(주)에 대한 책임준공 및 자금보충의무입니다(주석 21 참조).

한편 회사는 당기말 현재 용산 국제빌딩 주변 제4구역 도시환경정비사업 외 4개 현장에 대하여 403,700백만원의 조건부채무인수 보증을 제공하고 있으며, 관련 한도액은 569,000백만원입니다.

마. 타인으로부터 제공받은 지급보증

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

지급보증제공자	보증금액	보증내역
건설공제조합 외	733,164	건설공사 관련 지급보증
한국수출입은행 외	686,638	계약이행보증 등
합 계	1,419,802	

바. 담보제공자산

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

담보제공자산	담보설정액	관련 약정 실행액 (차입금 포함)	담보권자
유형자산	287,872	109,934	우리은행
매도가능금융자산(주1)	155,320	-	진흥기업(주) 채권은행자율협회
매도가능금융자산	3,300	-	자본재공제조합
매도가능금융자산	3,319	-	건설공제조합
유형자산	1,489,001	740,528	한국산업은행 외
유형자산(주2)	10,000	-	전주시
매출채권	174,312	174,312	우리은행 외
합 계	2,123,124	1,024,774	

(주1) 당기말 현재 회사는 회사가 보유하고 있는 진흥기업(주) 지분(매도가능금융자산, 장부가액: 155,320백만원)을 '진흥기업(주)의 경영정상화 계획이행을 위한 특별약정서상주식처분위임장 등'에 따라 진흥기업(주) 채권은행자율협의회에 담보로 제공하고 있습니다(주석12와 21 참조).

(주2) 당기말 현재 회사는 유형자산 중 일부를 정부보조금 수령과 관련하여 전주시에 담보로 제공하고 있습니다.

(2) 회사는 회사가 보유하고 있는 (주)세빛섬 지분(종속기업투자, 장부가액: -)을 (주)세빛섬의 차입금 56,000백만원과 관련하여 담보로 제공하고 있으며, 회사가 보유하고 있는 공덕경우개발(주) 지분(종속기업투자, 장부가액: 974백만원)을 공덕경우개발(주)의 차입금 129,500백만원과 관련하여 담보로 제공하고 있습니다. 또한 회사가 보유하고 있는 평창풍력발전(주) 지분(관계기업투자, 장부가액: 6,510백만원)을 평창풍력발전(주)의 차입금 61,500백만원과 관련하여 담보로 제공하고 있으며, 회사가 보유하고 있는 유형자산을 효성토요타(주)의 재고금융과 관련하여 한국토요타자동차(주)에게 담보로 제공하고 있습니다(주석20과 21 참조).

사. 계류중인 소송사건

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

구 분	종 목	소송금액	소송상대방
원고사건	하도급대금 추심관련 청구이의소송 등	209	태성테크 외
피고사건	손해배상청구소송 등	61,244	UOP LLC 외

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

내부회계관리제도 검토의견

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 주식회사 효성의 2016년 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

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

주식회사 효성

대표이사 귀하

2017년 3월 9일

우리는 첨부된 주식회사 효성의 2016년 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 보고하는 데 있습니다. 회사의 경영진은 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 "2016년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2016년 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 경우 제한적 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 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2016년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2016년 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 김 영 식

회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

주식회사 효성

내부회계관리제도 운영 실태 보고

주식회사 효성 이사회 및 감사위원회 귀중

본 내부회계관리자는 2016년 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 평가 결과, 2016년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2017년 1월 26일

대 표 이 사 이 상 윤 (서명)

내부회계관리자 김 광 오 (서명)

내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 효성			
감사대상 사업연도	2016년 01월 01일	부터	2016년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
			당기	전기	당기	전기	당기	전기							당기
투입 인원수	2	2	1	1	14	23	14	6	17	16	-	-	48	48	
투입 시간	분·반기검토	16	14	119	87	3,375	3,756	570	608	10	84	-	-	4,090	4,549
	감사	30	28	76	93	2,296	2,563	1,794	589	891	533	-	-	5,087	3,806
	합계	46	42	195	180	5,671	6,319	2,364	1,197	901	617	-	-	9,177	8,355

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역						
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2016.10.1 ~ 2016.12.30			10 일		
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정					
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원			주요 감사업무 수행내용	
			상주	비상주			
	2016.11.17 ~ 2016.11.30	10 일	8 명	4 명		내부통제 이해 및 평가	
	2017.1.23 ~ 2017.3.3	22 일	11 명	4 명		중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2016.12.28 ~ 2016.12.29 2016.12.31 2017.1.2 ~ 2017.1.3			5 일		
	실사(입회)장소	창원공장, 구미공장, 울산공장, 용연공장					
	실사(입회)대상	제품, 상품, 원재료 등					
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2017.1.4 / 2017.1.9			2 일		
	실사(입회)장소	(주)효성 본사 회의실					
	실사(입회)대상	현금, 받을어음, 어음/수표, 보관 유가증권, 회원권					
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○	
	기타조회	타처보관재고자산조회					
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4 회					
	수행시기	2016.4.26 / 2016.7.26 / 2016.10.25 / 2017.2.2					