

주식회사 효성과 그 종속기업

연결 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 ~ 7
연 결 재 무 제 표.....	8
· 연 결 재 무 상 태 표.....	9 ~ 10
· 연 결 손 익 계 산 서.....	11
· 연 결 포 괄 손 익 계 산 서.....	12
· 연 결 자 본 변 동 표.....	13
· 연 결 현 금 흐 름 표.....	14
· 주석.....	15 ~ 124
외부감사 실시내용.....	125 ~ 126

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 효성

주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 주식회사 효성과 그 종속기업(이하 "연결그룹")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2016년 12월 31일과 2015년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

연결재무제표에 대한 경영진의 책임

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

감사인의 책임

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

감사는 연결재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때, 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 연결재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 연결재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라, 연결재무제표를 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 연결그룹의 연결재무제표는 연결그룹의 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 연결재무제표 감사에서 유의적인 사항을 선정한 것입니다. 해당 사항은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 다루어진 사항이며, 우리는 이 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하는 것은 아닙니다.

우리는 주식회사 효성과 그 종속기업의 연결재무제표에 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.

연결재무제표에 대한 주석 2(중요한 회계정책)에서 언급되어 있는 바와 같이, 연결그룹은 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 연결그룹의 사업부문은 건설 부문과 중공업 부문 일부 사업입니다.

나. 투입법에 따른 수익인식

연결재무제표에 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 연결그룹의 귀책사유로 완공시기가 지연됨에 따라 위약금을 부담할 때 감소될 수 있으므로 계약수익의 측정은 미래사건의 결과와 관련된 다양한 불확실성에 영향을 받습니다. 또한 공사수익금액은 누적발생 계약원가를 기준으로 측정하는 진행률의 영향을 받으며, 총계약원가는 재료비, 노무비, 공사기간 등의 미래 예상치에 근거하여 추정합니다.

연결그룹은 중공업 부문의 일부 해외 프로젝트 수행 과정에서 예상치 못한 총계약원가 추정치 상승이 있을 것으로 판단하고 있습니다. 연결재무제표에 대한 주석 29(건설계약)에 기재한 바와 같이 중공업 부문의 당기 중 총계약수익의 추정 변동액과 총계약원가의 추정 변동액은 각각 4,544백만원과 2,988백만원이며, 이러한 추정치 변동에 따라 당기 손익은 3,149백만원 감소하고 미래 손익은 4,705백만원 증가할 것으로 추정되었습니다. 이러한 총계약수익과 총계약원가 추정치 변동이 당기 손익(또는 미래 손익)에 부정적인 영향을 미칠 가능성이 존재함에 따라 우리는 연결그룹의 투입법에 따른 수익인식을 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

당기말 현재 연결그룹의 투입법에 따른 수익인식에 대하여 우리가 수행한 주요감사 절차는 다음과 같습니다.

- 수익인식 회계정책의 적정성 검토
- 보고기간 종료일 현재 주요 프로젝트의 현재 진행상황 및 유의적인 변동사항에 대하여 질문 및 주요 계약사항에 대한 검토
- 프로젝트 유형별 수익인식 회계정책의 결정과 관련한 연결그룹의 내부통제를 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 공사예정원가) 추정의 불확실성

연결재무제표에 대한 주석 3(중요한 회계추정 및 가정)과 주석 29(건설계약)에서 설명한 바와 같이, 총계약원가는 재료비, 노무비, 공사기간 등의 미래 예상치에 근거하여 추정하며, 총계약원가의 추정치가 5% 증가한다면 법인세차감전순이익 및 법인세효과차감전순자산은 139,675백만원 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 연결그룹의 총계약원가 추정의 불확실성을 유의적인 위험으로 식별하였습니다.

당기말 현재 연결그룹의 총계약원가 추정의 불확실성이 연결재무제표에 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 연결그룹의 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 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 실제 공사대금청구율의 차이가 유의적인 현장을 파악하여 청구지연의 원인에 대해 질문하고 관련 외부증빙 테스트
- 회수가능성이 불확실한 현장에 대해서 대손평가

바. 공사변경에 대한 회계처리

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

연결재무제표에 대한 주석 29(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.

연결그룹의 공사변경의 회계처리와 공시내용에 대하여 우리가 수행한 주요감사절차는 다음과 같습니다.

- 공사변경 회계처리와 관련된 연결그룹의 회계정책에 대한 질문
- 계약조건이 변경된 건설계약에 대해 외부증빙과 재무보고시스템 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 별첨된 연결그룹의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 효성과 그 종속기업

제 62 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

제 61 기

2015년 01월 01일 부터

2015년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 효성 대표이사 이상운

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 마포구 마포대로 119(공덕동)

(전 화) 02)707-7000

연 결 재 무 상 태 표

제 62 기 말 : 2016년 12월 31일 현재

제 61 기 말 : 2015년 12월 31일 현재

주식회사 효성과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 62 기 말	제 61 기 말
자산			
I. 유동자산		4,048,446,712,394	4,217,166,746,005
1. 현금및현금성자산	4, 7, 8, 9	431,707,331,819	513,261,651,276
2. 매출채권 및 기타채권	4, 6, 7, 10, 19	1,736,071,596,567	1,859,541,738,873
3. 미청구공사	4, 7, 29	116,981,932,624	93,747,746,870
4. 기타금융자산	4, 7, 11	50,326,424,344	70,232,118,391
5. 기타유동자산	13	169,151,789,619	166,344,236,341
6. 재고자산	14	1,524,769,672,246	1,498,284,406,606
7. 당기법인세자산		19,437,965,175	15,754,847,648
II. 비유동자산		10,072,354,702,523	9,796,011,118,146
1. 장기매출채권 및 기타채권	4, 7, 10, 19	305,046,235,035	278,456,865,029
2. 유형자산	5, 15	5,845,021,989,677	5,628,843,018,936
3. 투자부동산	5, 16	628,822,784,522	620,004,091,505
4. 무형자산	17	420,069,888,718	452,656,471,843
5. 관계기업투자	18	115,372,734,931	110,940,992,886
6. 기타금융업자산	4, 7, 12	2,091,144,600,375	2,058,255,919,858
7. 기타비유동금융자산	4, 7, 9, 11	552,834,377,194	549,803,411,389
8. 기타비유동자산	13	62,766,066,844	54,125,826,630
9. 이연법인세자산	23	51,276,025,227	42,924,520,070
자산총계		14,120,801,414,917	14,013,177,864,151
부채			
I. 유동부채		6,883,076,534,236	6,718,310,490,806
1. 매입채무 및 기타채무	4, 7, 19, 21	1,786,516,483,397	1,491,379,066,878
2. 초과청구공사	29	98,277,974,874	108,119,784,622
3. 차입금	4, 6, 7, 20	4,380,424,409,951	4,722,372,870,495
4. 기타금융부채	4, 7, 11	29,503,836,594	24,815,369,253
5. 당기법인세부채		150,204,178,174	42,103,838,563
6. 기타유동부채	24	438,149,651,246	329,519,560,995
II. 비유동부채		3,396,508,475,651	3,822,753,834,730
1. 장기매입채무 및 기타채무	4, 7, 19, 21	376,166,182,873	367,690,337,249

과목	주석	제 62 기말	제 61 기말
2. 장기차입금	4, 7, 20	2,662,171,015,348	3,055,933,284,180
3. 순확정급여부채	22	43,498,615,126	35,566,068,252
4. 이연법인세부채	23	234,630,678,591	252,120,405,735
5. 기타비유동금융부채	4, 7, 11	7,226,498,928	8,183,919,927
6. 기타비유동부채	24	72,815,484,785	103,259,819,387
부채총계		10,279,585,009,887	10,541,064,325,536
자본			
I. 지배기업의 소유주지분		3,619,209,314,467	3,258,258,648,052
1. 자본금	25	175,587,275,000	175,587,275,000
2. 주식발행초과금		130,826,224,469	130,826,224,469
3. 이익잉여금	26	2,996,260,192,287	2,660,445,921,364
4. 기타자본구성요소	11, 23, 27	316,535,622,711	291,399,227,219
II. 비지배지분	39	222,007,090,563	213,854,890,563
자본총계		3,841,216,405,030	3,472,113,538,615
자본과부채총계		14,120,801,414,917	14,013,177,864,151

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제 62 기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제 61 기 : 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

주식회사 효성과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 62 기	제 61 기
I. 매출액	5, 19, 28, 29	11,929,113,071,954	12,458,453,529,733
II. 매출원가	19, 29, 30	9,770,993,714,723	10,429,795,501,306
III. 매출총이익		2,158,119,357,231	2,028,658,028,427
IV. 판매비와관리비	30, 31, 32	1,025,168,978,871	957,004,274,104
V. 연구개발비	30	116,603,669,514	121,484,903,978
VI. 영업이익	5	1,016,346,708,846	950,168,850,345
VII. 기타수익	33	66,275,630,310	89,692,388,963
VIII. 기타비용	33	185,300,265,769	128,515,031,721
IX. 금융수익	34	450,963,239,442	395,874,572,452
X. 금융비용	34	680,086,537,826	721,381,611,692
XI. 관계기업손익	18	28,315,175,063	11,450,855,223
XII. 법인세비용차감전이익		696,513,950,066	597,290,023,570
XIII. 법인세비용	23	221,111,993,840	71,399,025,660
XIV. 당기순이익		475,401,956,226	525,890,997,910
XV. 당기순이익의 귀속			
1. 지배기업의 소유주 지분	35	455,525,959,569	492,691,072,119
2. 비지배지분		19,875,996,657	33,199,925,791
XVI. 지배기업의 지분에 대한 주당순이익			
기본주당순이익	35	13,692	14,809

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 62 기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제 61 기 : 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

주식회사 효성과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 62 기	제 61 기
I. 당기손이익		475,401,956,226	525,890,997,910
II. 기타포괄이익		31,309,832,285	40,406,909,019
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
1. 순확정급여부채의 재측정요소	22	(2,813,909,260)	(19,088,950,536)
2. 관계기업의 순확정급여부채의 재측정 지분		(295,465,849)	(879,568,575)
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			
1. 매도가능금융자산 평가손익	11, 27	15,360,332,592	38,602,979,226
2. 관계기업투자평가손익	18, 27	(110,749,251)	8,400,641,976
3. 해외사업환산손익	27	19,169,624,053	13,371,806,928
III. 총포괄이익		506,711,788,511	566,297,906,929
총포괄이익의 귀속:			
지배주주지분		483,932,050,479	533,411,901,945
비지배주주지분		22,779,738,032	32,886,004,984

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 62 기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제 61 기 : 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

주식회사 효성과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	지배기업 소유주지분					비지배지분	총 계
	자본금	주식발행초과금	이익잉여금	기타자본구성요소	소 계		
2015.1.1(전기초)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,256,086,424,090	229,539,303,648	2,792,039,227,207	103,229,511,124	2,895,268,738,331
연결총포괄손익 :							
당기순손익	-	-	492,691,072,119	-	492,691,072,119	33,199,925,791	525,890,997,910
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(18,185,468,807)	-	(18,185,468,807)	(903,481,729)	(19,088,950,536)
관계기업의 순확정급여부채의 재측정요소 지분	-	-	(879,568,575)	-	(879,568,575)	-	(879,568,575)
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	38,616,698,993	38,616,698,993	(13,719,767)	38,602,979,226
관계기업투자평가손익	-	-	-	8,400,641,976	8,400,641,976	-	8,400,641,976
해외사업환산손익	-	-	-	12,768,526,239	12,768,526,239	603,280,689	13,371,806,928
자본에 직접 인식된 주주와의 거래 :							
연차배당	-	-	(66,537,208,000)	-	(66,537,208,000)	(10,597,004,586)	(77,134,212,586)
기타자본잉여금변동	-	-	(1,028,490,494)	2,434,164,179	1,405,673,685	-	1,405,673,685
기타	-	-	(1,700,838,969)	(360,107,816)	(2,060,946,785)	(576,572,847)	(2,637,519,632)
연결범위의 변동	-	-	-	-	-	88,912,951,888	88,912,951,888
2015.12.31(전기말)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,660,445,921,364	291,399,227,219	3,258,258,648,052	213,854,890,563	3,472,113,538,615
2016.1.1(당기초)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,660,445,921,364	291,399,227,219	3,258,258,648,052	213,854,890,563	3,472,113,538,615
연결총포괄손익 :							
당기순손익	-	-	455,525,959,569	-	455,525,959,569	19,875,996,657	475,401,956,226
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(1,618,370,155)	-	(1,618,370,155)	(1,195,539,105)	(2,813,909,260)
관계기업의 순확정급여부채의 재측정요소 지분	-	-	(295,465,849)	-	(295,465,849)	-	(295,465,849)
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	14,401,723,624	14,401,723,624	958,608,968	15,360,332,592
관계기업투자평가손익	-	-	-	(110,749,251)	(110,749,251)	-	(110,749,251)
해외사업환산손익	-	-	-	16,028,952,541	16,028,952,541	3,140,671,512	19,169,624,053
자본에 직접 인식된 주주와의 거래 :							
연차배당	-	-	(116,440,114,000)	-	(116,440,114,000)	(18,480,000,000)	(134,920,114,000)
기타자본잉여금변동	-	-	-	(27,443,226)	(27,443,226)	-	(27,443,226)
기타	-	-	(1,357,738,642)	312,056,825	(1,045,681,817)	-	(1,045,681,817)
종속기업 지분을 변동 효과 등	-	-	-	(5,468,145,021)	(5,468,145,021)	3,852,461,968	(1,615,683,053)
2016.12.31(당기말)	175,587,275,000	130,826,224,469	2,996,260,192,287	316,535,622,711	3,619,209,314,467	222,007,090,563	3,841,216,405,030

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결 현금흐름표

제 62 기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제 61 기 : 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

주식회사 효성과 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제 62 기		제 61 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			1,812,938,835,260		1,334,054,437,596
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	38	1,993,922,716,061		1,532,899,021,595	
2. 법인세납부		(142,841,595,603)		(165,812,917,351)	
3. 이자납부		(191,770,663,777)		(200,508,349,766)	
4. 이자수취		141,127,051,591		164,436,662,511	
5. 배당금수취		12,501,326,988		3,040,020,607	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(908,332,969,277)		(707,152,144,004)
1. 기타채권의 처분		54,966,355,689		86,814,090,246	
2. 기타금융자산의 처분		130,926,807,667		91,887,779,753	
3. 장기기타채권의 처분		155,892,435,970		28,359,337,135	
4. 유형자산의 처분		48,730,113,262		45,160,614,421	
5. 정부보조금의 수령		1,268,775,575		20,446,958,895	
6. 투자부동산의 처분		5,415,955,612		20,278,462,340	
7. 무형자산의 처분		7,470,635,320		2,317,497,652	
8. 관계기업투자의 처분		2,957,658,389		5,717,181,449	
9. 종속기업 지배력상실(보유 현금 차감 후)		-		55,551,407,022	
10. 종속기업의 취득(보유 현금 차감 후)		-		16,026,581,143	
11. 기타비유동자산의 처분		8,585,980		26,086,399,922	
12. 기타채권의 취득		(96,316,695,981)		(121,337,976,293)	
13. 기타금융자산의 취득		(102,172,000,880)		(52,967,961,410)	
14. 장기기타채권의 취득		(52,252,585,834)		(48,564,370,002)	
15. 기타비유동금융자산의 취득		(115,294,581,718)		(148,128,549,627)	
16. 유형자산의 취득		(903,271,337,201)		(702,244,275,525)	
17. 투자부동산의 취득		(4,325,723,978)		(8,600,000)	
18. 무형자산의 취득		(33,287,186,253)		(28,330,575,835)	
19. 관계기업투자의 취득		(8,749,870,000)		(3,920,000,000)	
20. 기타비유동자산의 취득		(300,310,896)		(296,145,290)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			(999,087,219,080)		(656,460,143,268)
1. 단기차입금의 차입		11,927,715,530,418		10,406,183,968,339	
2. 장기차입금 차입 및 사채의 발행		2,394,652,558,209		3,352,787,558,278	
3. 정부보조금의 수령		2,598,380,558		3,519,537,370	
4. 단기차입금의 상환		(12,647,162,170,235)		(10,868,265,679,554)	
5. 장기차입금 및 사채의 상환		(2,540,099,148,639)		(3,451,274,234,066)	
6. 배당금지급		(134,920,114,706)		(87,779,574,007)	
7. 정부보조금의 상환		(1,133,675,038)		(11,631,719,628)	
8. 예수보증금의 상환		(738,579,647)			
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과			12,927,033,640		15,899,167,190
V. 현금의 감소(I+II+III+IV)			(81,554,319,457)		(13,658,682,486)
VI. 기초의 현금			513,261,651,276		526,920,333,762
VII. 기말의 현금			431,707,331,819		513,261,651,276

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주식

제 62 기 : 2016년 12월 31일 현재

제 61 기 : 2015년 12월 31일 현재

주식회사 효성과 그 종속기업

1. 일반사항 :

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

당기말 현재 연결그룹은 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	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

1.1 종속기업 현황

당기말 현재 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

회사명	당기말 지분율(% (주1))	설립국가	결산월	업종
갤럭시아포토닉스㈜	83.32	한국	12월	Wafer, LED Chip 생산 및 판매
공덕경우개발㈜	73.33	한국	12월	건설업
㈜에프엠케이	100	한국	12월	자동차 판매 및 정비업
두미종합개발㈜(주4)	100	한국	12월	골프장 운영업
㈜세빛섬	57.83	한국	12월	부동산서비스업
태안솔라팜㈜	100	한국	12월	태양광발전사업
하나랜드칩사모부동산투자신탁39호	77.01	한국	12월	부동산서비스업
에스와이에이치에스제일호 주식회사(주3)	-	한국	12월	기타
효성굿스프링스㈜	100	한국	12월	액체 폼프 제조업
효성엔지니어링㈜(주4)	100	한국	12월	폐기물처리 및 오염방지시설 건설업
효성캐피탈㈜	97.15	한국	12월	팩토링금융업
노틸러스효성㈜	54.02	한국	12월	ATM기 제조
㈜에이티엠플러스	28.69	한국	12월	CD VAN사업
엔에이치씨엠에스㈜	54.02	한국	12월	ATM기 현금수송
㈜엔에이치테크	54.02	한국	12월	ATM기 유지보수, 인테리어
효성에프엠에스㈜	54.02	한국	12월	전자지불 결제대행
Nautilus Hyosung America Inc.	54.02	미국	12월	ATM기 판매 유지보수
Hyosung Financial System (Huizhou) Co.,LTD	54.02	중국	12월	사무용기계 및 장비 제조업
효성캐피탈제심일차유동화전문유한회사(주2)	0.49	한국	12월	기타
효성캐피탈제심이차유동화전문유한회사(주2)	0.49	한국	12월	기타
효성캐피탈제심삼차유동화전문유한회사(주2)	0.49	한국	12월	기타
효성캐피탈제심사차유동화전문유한회사(주2)	0.49	한국	12월	기타
효성캐피탈제심오차유동화전문유한회사(주2)	0.49	한국	12월	기타
효성캐피탈제심칠차유동화전문유한회사(주2)	0.49	한국	12월	기타
효성캐피탈제심팔차유동화전문유한회사(주2)	0.50	한국	12월	기타
효성캐피탈제심구차유동화전문유한회사(주2)	0.50	한국	12월	기타
효성캐피탈제십차유동화전문유한회사(주2)	0.50	한국	12월	기타
효성캐피탈제십일차유동화전문유한회사(주2)	0.50	한국	12월	기타
효성캐피탈제십이차유동화전문유한회사(주2)	0.50	한국	12월	기타
효성캐피탈제십삼차유동화전문유한회사(주2)	0.50	한국	12월	기타
효성캐피탈제십사차유동화전문유한회사(주2)	0.50	한국	12월	기타
에이치에스씨제일차(유)(주2)	-	한국	12월	기타
에이치에스씨제이차(유)(주2)	0.97	한국	12월	기타
에이치에스씨제삼차(유)(주2)	0.97	한국	12월	기타
에이치에스씨제일차(유)(주2)	-	한국	12월	기타
효성투자개발㈜	58.75	한국	12월	부동산 개발업
효성트랜스월드㈜	100	한국	12월	복합운송주선업
Baoding Hyosung Tianwei Transformer Co., Ltd.	80	중국	12월	변압기제조업
Central Trade Investment LTD.(주3)	-	중국	12월	기타
CONSORCIOHYOSUNG-VIMAC,S.A.(주3)	-	파나마	12월	전력PU수주 컨소시움
GST Global GmbH	100	독일	12월	독일지주회사
Global Safety Textiles GmbH	100	독일	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매

회사명	당기말 지분율(% (주1))	설립국가	결산월	업종
Global Safety Textiles LLC	100	미국	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
GST Safety Textiles RO S.R.L.	100	루마니아	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
Global Safety Textiles U.S. Holdings, Inc.	100	미국	12월	미국지주회사
GST Automotive Safety Components International LLC	100	미국	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
GST Automotive Safety Components International LLC S.A. de C.V.	100	멕시코	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
GST Automotive Safety Poland Sp.z.oo	100	폴란드	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
GST Automotive Safety RO S.R.L.	100	루마니아	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
GST Automotive Safety South Africa (Proprietary) Limited	100	남아프리카	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
GST Automotive Safety UK Limited	100	영국	12월	영국지주회사
GST Automotive Safety (Changshu) Co. Ltd	100	중국	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
GST China Investment Limited	100	중국	12월	홍콩지주회사
GST SAFETY TEXTILES MEXICO S. de R.L. de C.V.	100	멕시코	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
Hyosung Mexico S. de R.L. de C.V.	100	멕시코	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
HICO America Sales & Tech.	100	미국	12월	종합무역상사업
Hyosung (H.K) LIMITED	100	중국	12월	종합무역상사업
Hyosung Brasil indústria e comércio de fibras LTDA	100	브라질	12월	스판덱스 제조업
Hyosung Brasil industrial & comercial LTDA	100	브라질	12월	타이어보강재 생산 및 판매업
Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	100	중국	12월	폴리에스터원사 및 T/C제조업
Hyosung Chemicals (Jiaxing) Co., Ltd.	100	중국	12월	화학제품제조업
Hyosung Corporation India Private Limited	100	인도	12월	종합무역상사업
Hyosung RUS.	100	러시아	12월	종합무역상사업
Hyosung Europe SRL	100	이탈리아	12월	종합무역상사업
Hyosung (Taiwan) Corporation	100	대만	12월	종합무역상사업
Hyosung Holdings USA	100	미국	12월	미국지주회사
Hyosung International Trade (Jiaxing) Co., Ltd.	100	중국	12월	종합무역상사업
Hyosung International (HK) Ltd.	100	중국	12월	종합무역상사업
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI	76.66	터키	12월	스판덱스 제조 및 판매업
Hyosung Japan Co., Ltd.	100	일본	12월	종합무역상사업
Hyosung Luxembourg S.A	100	룩셈부르크	12월	타이어보강재 생산 및 판매업
Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd.	100	호주	12월	자원개발업
Hyosung Singapore PTE Ltd.	100	싱가폴	12월	종합무역상사업
Hyosung Spandex (GuangDong) Co., Ltd.	100	중국	12월	스판덱스 제조 및 판매업
Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd.	100	중국	12월	스판덱스 제조 및 판매업
Hyosung Spandex (Zhuhai) Co., Ltd.	75	중국	12월	스판덱스 제조 및 판매업
Hyosung SRL	100	루마니아	12월	타이어보강재 생산 및 판매업
Hyosung Sumiden Steel Cord (Nanjing) Co., Ltd.	100	중국	12월	스틸코드 제조 및 판매업
Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd.	100	중국	12월	스틸코드 제조 및 판매업
Hyosung USA Inc.	100	미국	12월	타이어보강재 생산 및 판매업
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	88.21	베트남	12월	타이어보강재 제조, 스판덱스 제조 및 판매업
Hyosung DongNai Co.Ltd.	76.66	베트남	12월	타이어보강재 및 스판덱스 제조
Hyosung Spandex (Quzhou) Co., Ltd.	88.34	중국	12월	스판덱스 제조 및 판매업
Hyosung New Material & High Technology (Quzhou) Co. Ltd.	88.17	중국	12월	화학제품제조업
HYOSUNG T&D INDIA Pvt Ltd	100	인도	12월	차단기 생산 및 판매
Hyosung Wire Luxembourg S.A	100	룩셈부르크	12월	화학섬유제조업
Lloyd Dynamowerke GmbH	100	독일	12월	전동기 제조 및 판매
Luckfaith Investment LTD.(주3)	-	중국	12월	기타
Nantong Hyosung Transformer Co., Ltd.	100	중국	12월	변압기 제조 및 판매

회사명	당기말 지분율(% (주1))	설립국가	결산월	업종
PT.Hyosung Jakarta	99.90	인도네시아	12월	종합무역상사업
Zhangjiagang Xiaosha Coil Service Co., Ltd.	64.50	중국	12월	철강제품가공업

(주1) 지분율은 종속기업이 보유한 지분을 고려한 유효지분율입니다.

(주2) 소유지분율이 과반수 미만이나, 해당회사의 이익에 유의적으로 영향을 미치는 활동을 지시하는 현재의 능력을 갖고 있으며 피투자자의 변동이익에 영향을 받고 있으므로 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

(주3) 실질 지배력에 의거하여 연결범위에 포함되었습니다.

(주4) 회사는 2017년 4월 1일을 합병기일로 하여 두미종합개발(주)와 효성엔지니어링(주)를 소규모합병 형태로 합병할 예정입니다.

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

1.2 종속기업 관련 재무정보 요약

주요 연결대상 종속기업의 2016년 12월 31일 현재 요약재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다(단위 : 백만원).

구분	당기말			당기		
	자산	부채	자본	매출	당기손익	총포괄손익
효성캐피탈(주)	2,477,524	2,090,460	387,064	189,467	8,157	16,910
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	966,444	583,687	382,757	1,131,331	148,795	169,927
노틸러스효성(주1)	559,086	282,471	276,615	693,424	25,998	24,317
Hyosung DongNai Co.,Ltd.	500,070	443,567	56,503	157,208	16,316	16,976
GST Global GmbH(주2)	434,311	356,927	77,384	404,344	(16,663)	(14,889)
Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	294,892	142,508	152,384	283,711	(3,301)	(8,392)
두미종합개발(주)	261,086	308,118	(47,032)	13,097	(17,440)	(17,424)
Hyosung Spandex (GuangDong) Co., Ltd.	276,203	157,115	119,088	212,400	(9,375)	(13,440)
Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd.	247,747	123,647	124,100	140,572	21,705	17,385
Hyosung USA Inc.	214,543	119,042	95,501	586,074	4,248	7,162
효성굿스프링스(주)	208,461	137,366	71,095	268,018	6,707	6,568
Nantong Hyosung Transformer Co., Ltd.	194,063	203,634	(9,571)	122,519	(14,317)	(14,406)
하나랜드칩사모부동산투자신탁39호	191,944	159,950	31,994	8,065	1,945	1,945
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI	185,267	92,844	92,423	160,142	30,847	34,899
Hyosung Holdings USA	185,093	86,223	98,870	74,116	267	973
공덕경우개발(주)	174,770	176,074	(1,304)	-	(1,297)	(1,298)
Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd.	174,736	159,372	15,364	128,977	(19,407)	(20,095)
HICO America Sales & Tech.	152,134	121,216	30,918	240,125	6,815	7,838

구분	당기말			당기		
	자산	부채	자본	매출	당기손익	총포괄손익
Hyosung Chemicals (Jiaxing) Co., Ltd.	116,426	44,833	71,593	152,320	3,298	1,347
주에프엠케이	104,857	89,066	15,791	188,643	1,323	1,323
Hyosung Japan Co., Ltd.	95,718	80,320	15,398	421,716	388	1,616
Hyosung International Trade (Jiaxing) Co., Ltd.	95,551	92,283	3,268	313,963	(1,718)	(1,773)
Hyosung Brasil industria e comercio de fibras LTDA	81,847	41,291	40,556	105,962	21,628	27,848
Hyosung Luxembourg S.A	47,920	10,599	37,321	150,408	4,936	4,552
효성트랜스월드주	35,644	26,309	9,335	188,086	3,558	3,630
Hyosung Singapore PTE Ltd.	4,650	4,383	267	209,914	69	70

(주1) 노틸러스효성의 7개 종속기업의 연결재무정보입니다.

(주2) GST Global GmbH의 12개 종속기업의 연결재무정보입니다.

구분	전기말			전기		
	자산	부채	자본	매출	당기손익	총포괄손익
효성캐피탈주	2,433,905	2,063,751	370,154	202,279	27,398	34,258
노틸러스효성(주1)	600,868	348,532	252,336	431,359	11,585	6,515
두미종합개발주	252,979	282,588	(29,609)	10,589	(14,519)	(14,550)
효성굿스프링스주	225,773	157,645	68,128	283,233	7,697	7,460
하나랜드칩사모부동산투자신탁39호	191,902	159,919	31,983	10,482	1,895	1,895
공덕경우개발주	87,172	87,178	(6)	-	(1,329)	(1,334)
주에프엠케이	66,083	51,297	14,786	110,340	638	660
효성트랜스월드주	33,054	24,949	8,105	181,418	3,257	3,147
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	1,041,895	681,414	360,481	1,130,058	147,510	165,787
GST Global GmbH(주2)	460,665	368,392	92,273	379,469	(26,962)	(23,886)
Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd.	312,109	151,333	160,776	275,147	7,020	8,421
Hyosung Spandex (GuangDong) Co., Ltd.	302,388	165,927	136,461	254,378	18,190	19,200
Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd.	259,244	116,791	142,453	161,520	31,917	32,979
Hyosung USA Inc.	247,785	159,446	88,339	630,598	8,560	13,807
Nantong Hyosung Transformer Co., Ltd.	203,035	198,201	4,834	131,004	(8,716)	(8,435)
Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd.	197,336	161,877	35,459	103,912	(20,075)	(21,118)
HICO America Sales & Tech.	196,534	173,457	23,077	167,330	8,820	10,007
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI	169,909	98,903	71,006	181,034	37,200	27,901
Hyosung DongNai Co., Ltd.	161,672	146,809	14,863	17,322	3,033	3,903
Hyosung Chemicals (Jiaxing) Co., Ltd.	139,212	47,843	91,369	196,386	26,390	26,864
Hyosung International Trade (Jiaxing) Co., Ltd.	123,037	117,995	5,042	351,844	2,010	2,028
Hyosung Brasil industria e comercio de fibras LTDA	86,804	74,094	12,710	97,168	1,672	(3,048)
Hyosung Japan Co., Ltd.	84,346	70,565	13,781	369,404	851	1,666
Hyosung Holdings USA	59,626	36,872	22,754	51,746	347	1,750
Hyosung Luxembourg S.A	41,706	9,009	32,697	148,956	8,311	7,428
Hyosung Singapore PTE Ltd.	4,723	4,526	197	142,893	26	26

(주1) 노틸러스효성의 7개 종속기업의 연결재무정보입니다.

(주2) GST Global GmbH의 12개 종속기업의 연결재무정보입니다.

1.3 연결대상범위의 변동

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

종속기업명	사유
효성캐피탈제이십차유동화전문유한회사	신규취득
효성캐피탈제이십일차유동화전문유한회사	신규취득
GST SAFETY TEXTILES MEXICO S. de R.L. de C.V.	신규취득
Hyosung Mexico S. de R.L. de C.V.	신규취득
Hyosung New Material & High Technology (Quzhou) Co. Ltd.	신규취득
효성캐피탈제이십이차유동화전문유한회사	신규취득
효성캐피탈제이십삼차유동화전문유한회사	신규취득
CONSORCIOHYOSUNG-VIMAC,S.A.	신규취득
효성캐피탈제이십사차유동화전문유한회사	신규취득
에이치에스씨제삼차(유)	신규취득
에스와이에이치에스제일호 주식회사	신규취득

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

종속기업명	사유
효성캐피탈제칠차유동화전문유한회사	청산
효성캐피탈제팔차유동화전문유한회사	청산
효성캐피탈제구차유동화전문유한회사	청산
효성캐피탈제십차유동화전문유한회사	청산
Beijing Hyosung Computer Technologies.Co., Ltd.(주1)	처분
Hyosung Composites (Guangdong) Co., Ltd.(주2)	합병
Xepix Corp.	청산
효성캐피탈제십육차유동화전문유한회사	청산
하나에이치에스제일호 주식회사	실질적 지배력 상실

종속기업명	사유
하나에이치에스제이호 유한회사	실질적 지배력 상실

(주1) 당기 중 연결그룹은 Beijing Hyosung Computer Technologies. Co., Ltd 지분을 처분하였으며 관련 처분이익 24,791백만원을 인식하였습니다.

(주2) 당기 중 Hyosung Spandex (GuangDong) Co., Ltd.로 합병되었습니다.

2. 중요한 회계정책 :

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

2.1 재무제표 작성기준

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

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 연결그룹이 채택한 제·개정 기준서

연결그룹은 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, 기타 주식공시 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 제1110호 ‘ 연결재무제표’ , 기준서 제1028호 ‘ 관계기업과 공동기업에 대한 투자’ , 기준서 제1112호 ‘ 타기업에 대한 지분공시’ : 투자기업의 연결예외

· 기준서 제1110호 ‘ 연결재무제표’ 는 상위 지배회사가 투자기업인 경우도 연결재무제표 작성이 면제 가능한 것으로 개정하였으며, 투자기업은 자신을 위해 ‘ 투자활동 관련 용역을 제공하는 종속기업’ 이 투자기업에 해당하는 경우에는 해당 기업을 공정가치로 측정해야 함을 명확히 하였습니다.

· 기준서 제1028호 ‘ 관계기업과 공동기업에 대한 투자’ 는 투자기업이 아닌 투자자가 투자기업인 관계기업지분을 보유한 경우, 해당 관계기업에 지분법을 적용 시 회계정책을 일치시키지 않을 수 있는 면제를 추가하였습니다.

· 기준서 제1112호 ‘ 타기업에 대한 지분의 공시’ 는 연결재무제표를 작성하지 않는 투자기업도 해당 기준서에서 요구하는 투자기업과 관련된 사항들을 공시해야 함을 명확히 하였습니다.

- 기준서 제1111호 ‘ 공동약정’

공동약정 중 사업에 해당하는 공동영업에 대한 지분을 취득 하는 경우, 사업결합 회계에 대한 모든 원칙을 적용한다는 점을 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.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 2012-2014

(2) 연결그룹이 적용하지 않은 제·개정 기준서

제정 또는 공표됐으나 2016년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 연결그룹이 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 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 연결그룹은 동 개정으로 인해 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 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 연결그룹은 동 개정으로 인해 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 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 연결그룹은 동 개정으로 인해 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. 연결그룹은 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 있고, 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 연결그룹이 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

2016년 12월 31일 현재 연결그룹은 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. 연결그룹은 개정 기준서 적용에 따른 영향을 파악하고 있습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 연결그룹은 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.

구 분		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 있어 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', 기업회계기준서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체할 예정입니다.

연결그룹은 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 연결그룹은 기업회계기준서 제1115호의 도입과 관련하여 내부통제절차의 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 영향을 분석하지 못했습니다. 연결그룹은 개정기준서 적용에 따른 영향을 파악하고 있습니다.

2.3 연결

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

(1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 회사가 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결재무제표에서 제외됩니다.

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

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

연결그룹 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미 실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결그룹에서 채택한 회계 정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

(2) 관계기업

관계기업은 연결그룹이 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 연결그룹과 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결그룹의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

2.4 영업부문

연결그룹의 영업부문별 정보는 최고경영의사결정자에게 내부적으로 보고되는 사업 부문 단위로 공시됩니다(주석 5 참조). 최고경영의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

2.5 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

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

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

2.6 금융자산

(1) 분류 및 측정

연결그룹은 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 상각후 원가로 측정됩니다.

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

(2) 손상

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

연결그룹이 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급 의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환이 3개월 이상 연체, 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸 등이 포함됩니다. 또한, 매도 가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 50% 이상 하락하거나 1년 이상 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당됩니다.

(3) 제거

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

(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.

2.7 파생상품

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

2.8 재고자산

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

2.9 유형자산

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

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

구 분	추정내용연수	구 분	추정내용연수
건물	20 ~ 60년	차량운반구	3 ~ 10년
구 축 물	5 ~ 40년	공구기구비품	3 ~ 15년
기계장치	3 ~ 25년	기타유형자산	2 ~ 10년

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 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 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.12 무형자산

영업권은 주식 2.3(1)에서 설명한 방식으로 측정되며, 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시되고 있습니다.

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

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

과 목	추정 내용연수
산업재산권	5~10년
기타의무형자산	5~25년

2.13 투자부동산

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

2.14 리스

리스는 리스제공자가 자산의 사용권을 일정기간 동안 리스이용자에게 이전하고 리스이용자는 그 대가로 사용료를 리스제공자에게 지급하는 계약입니다. 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 연결그룹에게 이전되지 않은 리스는 운용리스로 분류되고, 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 비용인식됩니다.

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 연결그룹에게 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, 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 리스료수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식됩니다.

2.15 비금융자산의 손상

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

2.16 금융부채

(1) 분류 및 측정

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

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 "(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.

2.17 금융보증계약

연결그룹이 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

2.18 충당부채

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

2.19 당기법인세 및 이연법인세

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결 그룹이 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결 그룹은 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, 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 연결그룹이 보유하고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

2.20 종업원급여

연결그룹의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 연결그룹이 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금 제도이며, 기여금은 종업원이 근무용역을 제공 하였을 때 비용으로 인식됩니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도 입니다. 일반적으로 확정 급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급 받을 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.

2.21 수익인식

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

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

(1) 재화의 판매

재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 인식하고 있습니다.

(2) 용역의 제공

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

(3) 로열티수익

로열티수익은 계약의 실질에 따라 발생기준에 의하여 인식됩니다.

(4) 이자수익

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

(5) 배당수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

2.22 건설계약

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

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

건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우, 계약수익은 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 재고자산 또는 선급금으로 표시됩니다.

연결그룹은 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액이 진행 청구액을 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.

2.23 재무제표 승인

연결그룹의 연결재무제표는 2017년 2월 17일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정 :

연결그룹은 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 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 영업권의 손상차손

영업권의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 17 참조).

(2) 법인세

연결그룹의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 23 참조).

(3) 금융상품의 공정가치

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

(4) 충당부채

연결그룹은 하자보수 등과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다(주석 24참조).

(5) 순확정급여부채

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

(6) 건설계약 총계약수익 추정치의 불확실성

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

(7) 건설계약 추정총계약원가

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

4. 재무위험관리 :

4.1 재무위험관리요소

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

위험관리는 이사회내 경영위원회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있습니다. 이사회내 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

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

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

연결그룹은 해외 사업장에 일정한 투자를 하고 있으며 이들 해외 사업장의 순자산은 외화환산 위험에 노출되어 있습니다.

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

구 분		세전 이익에 대한 영향	
		당기	전기
미국 달러/원	상승시	(101,364)	(42,291)
	하락시	101,364	42,291
유럽 유로/원	상승시	(26,020)	(32,783)
	하락시	26,020	32,783
일본 엔화/원	상승시	(7,770)	(7,131)
	하락시	7,770	7,131
기타 통화/원	상승시	1,238	1,763
	하락시	(1,238)	(1,763)

(2) 가격위험

연결그룹은 연결재무상태표상 매도가능금융자산으로 분류되는 연결그룹 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다.

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

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

지수		자본에 대한 영향	
		당기	전기
KOSPI	상승시	52,703	56,600
	하락시	(52,703)	(56,600)
KOSDAQ	상승시	1,665	2,133
	하락시	(1,665)	(2,133)

(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. 연결그룹의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

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

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

지수	세전 이익에 대한 영향	
	당기	전기
상승시	(30,147)	(35,479)
하락시	30,147	35,479

4.1.2 신용위험

신용위험은 연결그룹차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 현금및 현금성자산, 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 및 전기말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

	당기말	전기말
현금및현금성자산(주1)	427,398	479,877
매출채권 및 기타채권	1,736,072	1,859,542
미청구공사	116,982	93,748
기타금융자산	50,326	70,232
장기매출채권 및 기타채권	305,046	278,457
기타금융업자산	2,091,145	2,058,256
기타비유동금융자산	552,834	549,803
금융보증계약(주석 38)	771,652	662,914

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

4.1.3 유동성 위험

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

연결그룹의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	1년미만	1-5년	5년이상	합계
<당기말>				
매입채무 및 기타채무	1,788,737	373,963	25,286	2,187,986
차입금(이자포함)	4,535,176	2,819,783	18,845	7,373,804
파생상품부채(주1)	36,730	-	-	36,730
금융지급보증(주2)	596,661	-	-	596,661
PF지급보증(주2)	174,991	-	-	174,991
합 계	7,132,295	3,193,746	44,131	10,370,172
<전기말>				
매입채무 및 기타채무	1,491,689	381,140	10,133	1,882,962
차입금(이자포함)	4,897,210	3,149,308	23,735	8,070,253
파생상품부채(주1)	24,815	8,184	-	32,999
금융지급보증(주2)	482,523	-	-	482,523
PF지급보증(주2)	180,391	-	-	180,391
합 계	7,076,628	3,538,632	33,868	10,649,128

(주1) 매매목적 파생금융부채는 계약상 만기가 파생상품의 현금흐름의 시기를 이해하는 데 필수적이지 아니하기 때문에 그 공정가치 36,730백만원(전기말: 24,815백만원)이 1년 미만 구간에 포함되어 있습니다. 이러한 파생상품 계약은 만기보다는 순공정가치 기준으로 관리됩니다.

(주2) 상기 금융보증계약 금액은 피보증인이 보증금액 전액을 청구한다면 연결그룹이 계약상 지급하여야 할 최대금액입니다. 보고기간말 현재 예측에 근거하여 연결그룹은 금융보증계약에 따라 보증금액을 지급할 가능성보다 지급하지 않을 가능성이 더 높다고 판단하고 있습니다. 그러나, 피보증인의 재무상태 변동에 따라 피보증인이 보증계약상 연결그룹에 지급을 청구할 확률이 변동될 수 있습니다.

4.2 자본위험관리

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

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

연결그룹은 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).

구 분	당기말	전기말
총차입금	7,042,595	7,778,306
차감: 현금및현금성자산	(431,707)	(513,262)
순부채 (A)	6,610,888	7,265,044
자본총계 (B)	3,841,216	3,472,114
총자본 (A+B=C)	10,452,104	10,737,158
자본조달비율 (A/C)	63.25%	67.66%

4.3 금융상품 공정가치

4.3.1 금융상품 종류별 현재가치

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 연결그룹의 금융상품 중 원가로 측정된 내역은 다음과 같습니다 (단위: 백만원).

금융상품 범주	구분	당기말	전기말
비상장주식	옥산오창고속도로	14,970	14,970
	금호기업(주)	10,000	10,000
	TransLink Capital Partners 1, L.P.(주1)	1,364	2,022
	(주)두산캐피탈(주2)	537	1,355
	(주)한국경제신문	1,354	1,354
	기타	2,559	2,900
출자금	창조경제펀드	10,000	5,000
	건설공제조합	3,498	3,498
	자본재공제조합(구, 기계공제조합)	4,410	4,410
	소프트웨어공제조합	700	100
	전문건설공제조합	277	41
	한국전기공업협동조합	156	156
	이음제이호기업재무안정 사모투자합자회사	-	5,000
	케이디비씨이음제상호사모투자합자회사	-	3,225
	이엔에프제이드사모투자 합자회사	-	2,571
	메디치 2015-2 투자조합	-	2,000
	기타	1,715	2,689
	국공채	689	162
	합계	52,229	61,453

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

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

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

4.3.3 공정가치 서열체계

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

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

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

구분	당기말			
	수준1	수준2(주1)	수준3	합계
자 산				
매도가능금융자산	238,772	-	179,602	418,374
파생상품자산	80	5,176	875	6,131
합계	238,852	5,176	180,477	424,505
부 채				
파생상품부채	-	36,730	-	36,730
합계	-	36,730	-	36,730

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

구분	전기말			
	수준1	수준2(주1)	수준3	합계
자 산				
매도가능금융자산	257,902	-	143,587	401,489
파생상품자산	-	15	875	890
합계	257,902	15	144,462	402,379
부 채				
파생상품부채	-	32,999	-	32,999
합계	-	32,999	-	32,999

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

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

구분	매도가능금융자산		파생상품자산	
	당기	전기	당기	전기
기초 잔액	143,587	84,826	875	2,981
매입(매도)	55,865	37,601	-	(2,106)
기타포괄손익 인식액	1,759	10,486	-	-
기타	(21,609)	10,674	-	-
기말잔액	179,602	143,587	875	875

4.3.5 가치평가기법 및 투입변수

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

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

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

4.3.6 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가 과정

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

5. 부문별 보고 :

가. 영업부문별 정보

전략적 의사결정을 수립하는 경영진이 연결그룹의 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 구분 하였습니다.

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

구분	당기								
	섬유부문	산업자재부문	화학부문	중공업부문	건설부문	무역부문	기타부문	연결조정	합계
매출액									
총매출액	1,980,757	2,383,859	1,320,572	2,580,477	900,490	2,290,517	886,733	-	12,343,405
부문간 내부매출액	(1,653)	-	(126,320)	(23,033)	(8,245)	(251,772)	(3,269)	-	(414,292)
계	1,979,104	2,383,859	1,194,252	2,557,444	892,245	2,038,745	883,464	-	11,929,113
영업이익									
영업이익	313,002	218,484	148,276	185,365	81,729	8,945	72,780	(12,234)	1,016,347
감가상각비 및 무형자산상각비	147,506	199,220	144,908	47,157	5,557	5,604	69,928	3,483	623,363
자산									
유동자산	990,909	1,169,622	303,805	1,180,435	310,297	295,809	512,179	(714,609)	4,048,447
비유동자산	1,151,498	2,009,720	1,446,222	1,132,734	732,416	94,114	5,398,861	(1,893,210)	10,072,355
관계기업투자	-	15,311	14,969	12,333	-	-	72,760	-	115,373
비유동자산의 취득액	391,366	224,621	279,058	67,146	89,596	7,542	74,374	(132,243)	1,001,460
부채									
유동부채	912,549	891,676	296,493	986,765	324,195	295,936	3,710,688	(535,225)	6,883,077
비유동부채	111,529	259,636	51,717	154,350	480,548	11,537	2,474,058	(146,867)	3,396,508

구분	전기								
	섬유부문	산업자재부문	화학부문	중공업부문	건설부문	무역부문	기타부문	연결조정	합계
매출액									
총매출액	2,105,941	2,374,834	1,214,017	2,501,169	896,447	3,000,138	655,958	-	12,748,504
부문간 내부매출액	(1,431)	-	(145,913)	(7,783)	(5,470)	(125,549)	(3,904)	-	(290,050)
계	2,104,510	2,374,834	1,068,104	2,493,386	890,977	2,874,589	652,054	-	12,458,454
영업이익									
영업이익	424,805	150,094	100,685	162,203	48,043	29,844	56,473	(21,978)	950,169
감가상각비 및 무형자산상각비	121,419	200,164	119,484	48,121	6,053	8,566	62,609	3,660	570,076
자산									
유동자산	1,199,556	710,834	236,432	1,151,617	391,348	503,589	648,912	(625,121)	4,217,167
비유동자산	1,691,084	1,419,745	1,319,211	1,128,014	823,012	128,927	5,050,800	(1,764,782)	9,796,011
관계기업투자	-	11,184	14,404	14,017	-	-	71,336	-	110,941
비유동자산의 취득액	218,211	152,105	286,765	60,237	30,087	46,198	88,922	(118,462)	764,063
부채									
유동부채	1,220,446	629,722	297,461	1,058,899	416,872	495,263	3,101,630	(501,983)	6,718,310
비유동부채	404,748	332,215	24,077	165,511	373,277	16,181	2,701,732	(194,987)	3,822,754

나. 지역별 정보

당기와 전기의 지역별 매출내역 등은 다음과 같습니다(단위:백만원).

지역	당기	
	매출액	비유동자산(주1)
대한민국	8,898,526	4,760,083
북 중 미	664,154	53,520
아 시 아	1,440,320	1,699,648
유 럽	821,290	333,435
기 타	104,823	47,229
합 계	11,929,113	6,893,915

(주1) 유형자산, 무형자산, 투자부동산의 합계금액입니다.

지 역	전 기	
	매출액	비유동자산(주1)
대한민국	9,367,565	4,740,313
북 중 미	653,304	26,111
아 시 아	1,504,315	1,529,453
유 럽	835,195	366,134
기 타	98,075	39,493
합 계	12,458,454	6,701,504

(주1) 유형자산, 무형자산, 투자부동산의 합계금액입니다.

6. 금융자산의 양도 :

연결그룹은 당기 및 전기 중 은행과의 매출채권 팩토링 계약을 통해 매출채권을 할인했습니다. 이 거래는 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 연결그룹이 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지므로 소구권이 있는 거래에 해당하여 담보부 차입으로 회계처리했습니다(주석 10, 20과 38 참조).

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

구분	대여금및수취채권	
	당기말	전기말
자산의 장부금액	658,902	549,968
관련부채의 장부금액	(658,902)	(549,968)
순포지션	-	-

7. 범주별 금융상품 :

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

구분	당기말			
	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	당기손익 금융자산	합계
재무상태표 상 자산				
현금및현금성자산	431,707	-	-	431,707
매출채권및기타채권	1,736,072	-	-	1,736,072
미청구공사	116,982	-	-	116,982
기타금융자산	45,586	-	4,740	50,326
장기매출채권및기타채권	305,046	-	-	305,046
기타금융업자산	2,049,066	-	-	2,049,066
기타비유동금융자산	80,840	470,603	1,391	552,834
합계	4,765,299	470,603	6131	5,242,033

구분	당기말			
	상각후원가로 측정하는 금융부채	기타금융부채(주1)	파생상품부채	합계
재무상태표 상 부채				
매입채무및기타채무	1,786,516	-	-	1,786,516
차입금	3,721,523	658,902	-	4,380,425
기타금융부채	-	-	29,504	29,504
장기매입채무및기타채무	376,166	-	-	376,166
장기차입금	2,662,171	-	-	2,662,171
기타비유동금융부채	-	-	7,226	7,226
합계	8,546,376	658,902	36,730	9,242,008

(주1) 기타금융부채는 범주별 금융부채의 적용을 받지 않는 제거요건을 충족하지 않은 양도거래 관련 금융부채, 금융지급보증 등을 포함하고 있습니다.

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

구분	전기말			
	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	당기손익 금융자산	합계
재무상태표 상 자산				
현금및현금성자산	513,262	-	-	513,262
매출채권및기타채권	1,859,542	-	-	1,859,542
미청구공사	93,748	-	-	93,748
기타금융자산	48,519	21,713	-	70,232
장기매출채권및기타채권	278,457	-	-	278,457
기타금융업자산	2,017,542	-	-	2,017,542
기타비유동금융자산	107,685	441,229	889	549,803
합계	4,918,755	462,942	889	5,382,586

구분	전기말			
	상각후원가로 측정하는 금융부채	기타금융부채(주1)	파생상품부채	합계
재무상태표 상 부채				
매입채무및기타채무	1,491,320	59	-	1,491,379
차입금	4,172,405	549,968	-	4,722,373
기타금융부채	-	-	24,815	24,815
장기매입채무및기타채무	367,690	-	-	367,690
장기차입금	3,055,933	-	-	3,055,933
기타비유동금융부채	-	-	8,184	8,184
합계	9,087,348	550,027	32,999	9,670,374

(주1) 기타금융부채는 범주별 금융부채의 적용을 받지 않는 제거요건을 충족하지 않은 양도거래 관련 금융부채, 금융지급보증 등을 포함하고 있습니다.

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

구분	당기	전기
대여금및수취채권		
처분손익(당기손익)	(2,025)	1,970
이자수익	7,306	5,750
외환손익	16,386	44,164
대손상각비	(53,441)	(8,057)
대손충당금환입	129	50
매도가능금융자산		
평가손익(기타포괄손익)	16,696	55,220
처분손익(당기손익)	13,814	1,069
손상차손(당기손익)	(1,492)	(1,310)
이자수익	5	-
배당금수익	188	588
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(161,264)	(166,908)
외환손익	(102,527)	(142,539)
기타금융부채		
이자비용	(9,022)	(12,392)
외환손익	8,156	(25,561)
파생상품자산 및 부채		
평가손익(당기손익)	(19,324)	(33,208)
거래손익(당기손익)	19,526	(22,363)

8. 현금및현금성자산 :

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

구분	당기말	전기말
보유현금	4,309	33,385
은행예금	427,398	479,877
합계	431,707	513,262

9. 사용이 제한된 금융상품 :

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

구분	사용제한내역	당기말	전기말
현금및현금성자산	차입금관련근질권설정	1,278	3,814
	기타	12,883	10,048
장기매출채권 및 기타채권	외화지급보증담보	-	2
기타비유동금융자산	당좌개설보증금 및 임대보증금	1,655	101
	차입금관련근질권설정	2,369	1,410
합계		18,185	15,375

10. 매출채권 및 기타채권 :

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

구분	당기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권	1,593,080	(49,142)	1,543,938	1,719,284	(30,032)	1,689,252
기타채권	195,436	(3,303)	192,133	171,971	(1,681)	170,290
장기매출채권	24,484	(10,725)	13,759	23,712	(10,725)	12,987
장기기타채권	352,804	(61,517)	291,287	314,538	(49,068)	265,470
합계	2,165,804	(124,687)	2,041,117	2,229,505	(91,506)	2,137,999

당기말 현재 연결그룹은 금융기관에 매출채권을 양도하고 현금을 수령하였으며, 미결제금액은 658,902백만원(전기말: 549,968백만원)입니다. 미결제 금액에 대해서는 대출약정 상 매출거래처의 부도가 발생하는 경우 연결그룹이 금융기관에 해당 금액을 지급할 의무가 있습니다. 이에 따라 동 거래는 담보부차입으로 회계처리되었습니다(주석6, 20과 38 참조).

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

계정과목	당기말	전기말
기타채권		
미수금	165,003	147,665
단기대여금	4,209	8,483
미수수익	9,552	8,165
보증금	13,369	5,977
소계	192,133	170,290
장기기타채권		
장기미수금	2	653
장기대여금	63,254	39,648
보증금	228,031	225,169
소계	291,287	265,470
합계	483,420	435,760

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

구분	당기	전기
할인율	1.80%~5.00%	2.50%~5.00%

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

구분	당기말						
	연체되지 않은 채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권				손상채권	합계
		3개월 이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과		
매출채권	927,927	312,206	54,506	38,387	209,430	50,624	1,593,080
기타채권	164,324	1,241	790	2538	7,711	18,832	195,436
장기매출채권	3,297	-	-	-	-	21,446	24,743
장기기타채권	277,039	-	-	90	10	78,116	355,255
합계	1,372,587	313,447	55,296	41,015	217,151	169,018	2,168,514

구분	전기말						
	연체되지 않은 채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권				손상채권	합계
		3개월 이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과		
매출채권	1,270,684	121,729	55,461	57,999	185,527	27,884	1,719,284
기타채권	164,645	2,707	619	554	1,252	2,194	171,971
장기매출채권	2,466	-	-	-	16	21,446	23,928
장기기타채권	255,916	2,152	1,339	1,021	8,159	49,096	317,683
합계	1,693,711	126,588	57,419	59,574	194,954	100,620	2,232,866

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

구분	당기					
	기초	대손상각비	대손충당금환입	연결범위 변동	기타	기말
매출채권 및 장기매출채권	40,757	38,696	-	-	(19,586)	59,867
기타채권 및 장기기타채권	50,749	14,745	(129)	-	(545)	64,820
합 계	91,506	53,441	(129)	-	(20,131)	124,687

구분	전기					
	기초	대손상각비	대손충당금환입	연결범위 변동	기타	기말
매출채권 및 장기매출채권	63,584	3,975	-	481	(27,283)	40,757
기타채권 및 장기기타채권	30,318	4,082	(50)	(4,072)	20,471	50,749
합 계	93,902	8,057	(50)	(3,591)	(6,812)	91,506

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

사. 손상된 매출채권에 대한 대손충당금 설정 및 환입액은 손익계산서상 판매비와관리비(주석 32 참조)에 포함되어 있으며, 그 외 채권에 대한 대손충당금 설정 및 환입액은 기타영업손익(주석 33 참조)에 포함되어 있습니다. 추가적인 현금회수가능성이 없는 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	126,427	156,204
매도가능금융자산	470,603	462,942
파생상품자산	6,131	890
소 계	603,161	620,036
차감: 유동항목	(50,326)	(70,232)
차감계	552,835	549,804
기타금융부채		
파생상품부채	36,730	32,999
차감: 유동항목	(29,504)	(24,815)
차감계	7,226	8,184

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

구분	당기말	전기말
단기금융상품	45,587	48,519
장기금융상품	80,840	107,685
합 계	126,427	156,204

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

구분	당기말	전기말
지분증권		
상장주식	238,772	257,902
비상장주식	37,750	60,760
출자금	170,826	137,453
수익증권	22,566	6,664
채무증권		
국공채	689	163
소 계	470,603	462,942
차감:유동성	-	(21,713)
차감 계	470,603	441,229

라. 당기 및 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
비상장주식	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 특별약정서상 주식처분위임장 등'에 따라 진흥기업(주) 채권은행자율협의회에 담보로 제공되었습니다(주석38 참조). 또한, 연결그룹이 보유한 지분율이 20%를 초과하나 "진흥기업(주)의 경영정상화 계획이행을 위한 특별약정"에 의해 중대한 영향력을 상실한 것으로 판단하여 매도가능금융자산으로 분류하였습니다.

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

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

구분	당기	전기
기초금액	462,942	301,684
취득	76,842	119,134
처분	(62,134)	(25,844)
매도가능금융자산손상차손	(1,492)	(1,310)
자본으로 분류된 손익	16,696	55,220
기타	(22,251)	14,058
기말금액	470,603	462,942
단기매도가능금융자산	-	21,713
장기매도가능금융자산	470,603	441,229

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

구분	당기	전기
기초금액	(452)	(39,068)
평가액	16,696	55,220
법인세효과및 비지배지분	(2,294)	(16,604)
기말금액	13,950	(452)

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

구분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
유동성 파생상품자산 및 부채				
선물환	3,707	23,140	-	22,328
통화스왑	890	6,364	-	2,487
기타	143	-	-	-
소 계	4,740	29,504	-	24,815
비유동성 파생상품자산 및 부채				
선물환	466	6,466	-	7,757
통화스왑	-	-	15	427
옵션	-	-	875	-
기타	925	760	-	-
소 계	1,391	7,226	890	8,184
합 계	6,131	36,730	890	32,999

12. 기타금융업자산 :

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

구분	당기말	전기말
대여금 및 수취채권	2,049,066	2,017,542
운용리스자산	42,079	40,714
합 계	2,091,145	2,058,256

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

구분	당기말	전기말
채권액	2,105,416	2,051,096
대손충당금	(56,350)	(33,554)
합 계	2,049,066	2,017,542

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

구분	당기말	전기말
1년이내	312,180	357,133
1~5년	1,793,236	1,693,963
합계	2,105,416	2,051,096

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

구분	당기	전기
기초	33,554	85,666
손상차손	45,964	28,930
제각	(20,775)	(48,026)
기타	(2,393)	(33,016)
기말	56,350	33,554

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

구분	당기말	전기말
1년이내	15,732	14,553
1~5년	12,827	14,010
합계	28,559	28,563

13. 기타자산 :

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

구분	당기말	전기말
기타유동자산		
선급금	126,095	115,182
대손충당금	(290)	(290)
선급비용	41,358	51,452
기타	1,989	-
소 계	169,152	166,344
기타비유동자산		
장기선급비용	28,426	19,672
기타의투자자산	34,340	34,454
소 계	62,766	54,126
합 계	231,918	220,470

14. 재고자산 :

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

구분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	재무상태표 가액	평가전금액	평가충당금	재무상태표 가액
상품	351,539	(6,629)	344,910	187,386	(632)	186,754
제품	419,082	(20,799)	398,283	565,054	(42,589)	522,465
반제품	176,821	(3,654)	173,167	201,253	(6,479)	194,774
재공품	102,506	-	102,506	72,895	-	72,895
수탁가공품	26	-	26	21	-	21
원재료	249,951	(7,938)	242,013	277,953	(7,659)	270,294
부재료	43,937	-	43,937	34,669	-	34,669
저장품	11,421	-	11,421	9,436	-	9,436
포장재	8,441	-	8,441	7,743	-	7,743
미착품	175,799	-	175,799	137,116	-	137,116
미완성공사비	6,532	-	6,532	7,880	-	7,880
가설재	65	-	65	24	-	24
완성주택	-	-	-	689	-	689
용지	25,945	(8,275)	17,670	67,412	(13,888)	53,524
합계	1,572,065	(47,295)	1,524,770	1,569,531	(71,247)	1,498,284

비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 6,054,103백만원 (전기: 6,886,701백만원)입니다. 또한 연결그룹은 당기 중 재고자산평가손실 23,952백만원을 환입하였습니다(전기: 재고자산평가손실 25,106백만원). 해당 금액은 손익계산서의 '매출원가'에 포함되었습니다.

15. 유형자산

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

구분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액
토지	1,562,977	-	1,562,977	1,553,291	-	1,553,291
건물	1,546,771	(452,205)	1,094,566	1,475,182	(408,952)	1,066,230
구축물	357,496	(99,673)	257,823	338,897	(92,810)	246,087
기계장치	6,303,220	(4,160,054)	2,143,166	5,871,741	(3,773,711)	2,098,030
차량운반구	50,089	(36,860)	13,229	46,022	(33,767)	12,255
공구와비품	538,413	(406,280)	132,133	510,014	(373,600)	136,414
기타의유형자산	174,302	(39,455)	134,847	132,960	(38,352)	94,608
건설중인자산	487,344	-	487,344	419,372	-	419,372
미착기계	18,937	-	18,937	2,556	-	2,556
합계	11,039,549	(5,194,527)	5,845,022	10,350,035	(4,721,192)	5,628,843

(주1) 손상차손누계액 등이 포함된 금액입니다.

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

구분	당기									
	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	미착기계	합계
당기초	1,553,291	1,066,230	246,087	2,098,030	12,255	136,414	94,608	419,372	2,556	5,628,843
취득	7,998	22,987	2,111	37,662	3,427	26,511	4,898	639,902	130,221	875,717
처분	(1,493)	(24,449)	(1,811)	(9,445)	(877)	(3,426)	(3,093)	(1,949)	-	(46,543)
감가상각 등(주1)	-	(44,488)	(9,417)	(438,446)	(4,507)	(50,575)	(10,066)	(3)	-	(557,502)
손상(주2)	-	(11,886)	(1,423)	(25,448)	(6)	(425)	-	-	-	(39,188)
분계정대체 등(주3)	2,279	92,841	25,115	488,606	2,814	23,994	47,891	(573,625)	(114,040)	(4,125)
국고보조금 수령	-	(8,010)	-	(11,278)	-	(370)	-	-	-	(19,658)
기타(환율변동)	902	3,465	982	7,669	136	215	609	3,647	200	17,825
연결범위의 변동	-	(2,124)	(3,821)	(4,184)	(13)	(205)	-	-	-	(10,347)
당기말	1,562,977	1,094,566	257,823	2,143,166	13,229	132,133	134,847	487,344	18,937	5,845,022

(주1) 기타의 유형자산과 관련된 감모손실 1,105백만원 및 공정소모품비 1,772백만원이 포함되어 있습니다.

(주2) 연결그룹의 화학 부문 중 독립된 현금창출단위로 관리되고 있는 옵티컬필름 사업부분은 영업손실 누적으로 당기 중 손상검사가 수행되었으며, 23,798백만원의 손상차손을 인식하였습니다. 연결그룹이 인식한 손상차손은 기타비용으로 계상되었습니다(주석33 참조).

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

구분	전기									
	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	미착기계	합계
당기초	1,569,996	966,557	181,952	1,829,484	21,332	103,689	105,431	698,365	8,923	5,485,729
취득	12,347	4,964	2,936	41,672	3,018	30,223	5,791	607,717	19,827	728,495
처분	(5,745)	(4,468)	(471)	(3,833)	(7,326)	(7,929)	(2,585)	(2,055)	-	(34,412)
감가상각 등(주1)	-	(49,822)	(10,191)	(388,083)	(6,671)	(43,834)	(11,209)	-	-	(509,810)
손상	-	-	-	(10,349)	-	(13)	-	-	-	(10,362)
본계정대체 등(주2)	-	151,045	71,878	623,014	10,934	12,981	(78)	(870,580)	(26,341)	(27,147)
국고보조금 수령	(85)	-	-	(546)	-	(621)	-	-	-	(1,252)
기타(환율변동)	(39,632)	(9,825)	(1,733)	1,240	158	(1,880)	24	(70)	147	(51,571)
연결범위의 변동	16,410	7,779	1,716	5,431	(9,190)	43,798	(2,766)	(14,005)	-	49,173
당기말	1,553,291	1,066,230	246,087	2,098,030	12,255	136,414	94,608	419,372	2,556	5,628,843

(주1) 기타의 유형자산과 관련된 감모손실 390백만원 및 공정소모품비 1,438백만원이 포함되어 있습니다.

(주2) 본계정대체에는 건설중인자산대체, 미착기계대체, 투자부동산대체 등이 포함되어 있습니다.

다. 감가상각비 중 516,536백만원(전기: 477,501백만원)은 매출원가, 25,306백만원(전기: 16,181백만원)은 판매비와관리비, 12,783백만원(전기: 14,301백만원)은 연구개발비에 포함되어 있습니다.

라. 당기 중 차입금에서 발생한 차입원가 중 11,473백만원(전기: 12,582백만원)을 자본화하여 유형자산의 취득원가에 포함하고 있으며, 자본화이자율은 3.70%(전기: 3.77%)가 적용되었습니다.

마. 유형자산 중 일부는 연결그룹 및 특수관계자의 차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 20와 38 참조).

16. 투자부동산

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

구분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액
토지	384,149	(3,485)	380,664	370,056	(3,485)	366,571
건물	299,901	(51,742)	248,159	300,696	(47,263)	253,433
합계	684,050	(55,227)	628,823	670,752	(50,748)	620,004

(주1) 손상차손누계액 등이 포함된 금액입니다.

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

구분	당기		
	토지	건물	합계
당기초	366,571	253,433	620,004
취득	3,366	960	4,326
처분	(4,208)	(2,408)	(6,616)
감가상각비	-	(5,106)	(5,106)
대체	14,935	1,280	16,215
당기말	380,664	248,159	628,823

구분	전기		
	토지	건물	합계
전기초	344,344	249,512	593,856
취득	-	9	9
처분	(12,201)	(5,080)	(17,281)
감가상각비	-	(5,250)	(5,250)
대체	34,428	14,242	48,670
전기말	366,571	253,433	620,004

다. 당기와 전기 중 연결그룹의 투자부동산과 관련하여 손익계산서에 인식한 임대수익은 38,192백만원(전기: 20,275백만원)이며, 감가상각비를 포함한 임대비용은 21,937백만원(전기: 16,840백만원)입니다.

17. 무형자산

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

구분	당기				
	영업권	산업재산권	기타의 무형자산	회원권	합계
당기초	130,329	7,680	297,661	16,986	452,656
취득	-	1,677	30,842	768	33,287
계정대체(주1)	-	261	4,744	(20)	4,985
처분	-	-	(2,497)	(5,701)	(8,198)
무형자산상각비	-	(1,590)	(46,775)	(1)	(48,366)
손상	(1,364)	-	(12,876)	(933)	(15,173)
기타	658	(785)	1,552	13	1,438
연결범위변동	-	-	(559)	-	(559)
당기말	129,623	7,243	272,092	11,112	420,070

(주1) 계정대체에는 유형자산과 무형자산 간 대체 금액 등이 포함되어 있습니다.

구분	전기				
	영업권	산업재산권	기타의 무형자산	회원권	합계
전기초	129,225	5,424	258,624	16,495	409,768
취득	-	3,746	25,036	349	29,131
계정대체(주1)	-	-	24,207	(6)	24,201
처분	-	(8)	(6,958)	(2,168)	(9,134)
무형자산상각비	(20)	(1,707)	(41,635)	(3)	(43,365)
손상	(220)	-	(13,114)	-	(13,334)
기타	1,195	-	(2,573)	29	(1,349)
연결범위변동	149	225	54,074	2,290	56,738
전기말	130,329	7,680	297,661	16,986	452,656

(주1) 계정대체에는 유형자산과 무형자산 간 대체 금액 등이 포함되어 있습니다.

나. 무형자산상각비 중 20,267백만원(전기: 12,765백만원)은 제조원가에, 1,236백만원(전기: 209백만원)은 연구개발비에, 그리고 26,863백만원(전기: 30,391백만원)은 판매비와관리비에 포함됐습니다.

다. 영업권의 손상평가

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

당기말	기초	증가	처분	손상	기타조정	기말
섬유부문	6,654	-	-	-	-	6,654
산업자재부문	44,041	-	-	(581)	567	44,027
무역부문	2,216	-	-	-	-	2,216
기타부문	77,418	-	-	(783)	91	76,726
합 계	130,329	-	-	(1,364)	658	129,623

전기말	기초	증가	처분	손상	기타조정	기말
섬유부문	6,654	-	-	-	-	6,654
산업자재부문	42,846	-	-	-	1,195	44,041
무역부문	2,216	-	-	-	-	2,216
기타부문	77,509	-	-	(220)	129	77,418
합 계	129,225	-	-	(220)	1,324	130,329

연결그룹은 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상평가 수행결과, 산업자재부문 및 기타부문의 장부가액은 사용가치를 1,364백만원만큼 초과였으며 동 금액은 연결손익계산서의 기타손순익에 반영되어 있습니다. 회수가가능액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었습니다. 사용가치의 계산은 경영진이 승인한 향후 5년치의 재무예산에 근거하여 세전현금흐름추정치를 사용하였습니다. 동 기간에 대하여 사용된 매출액성장률과 이를 초과하는 기간에 대한 영구성장률은 아래와 같습니다. 동 성장률은 현금창출단위가 속한 산업의 장기평균성장률을 초과하지 않습니다.

유의적인 영업권이 배부된 현금창출단위에 대한 주요가정, 사용가치 계산에 사용된 장기성장률, 할인율은 다음과 같습니다.

주요가정치	산업자재(주1)	기타사업
매출액이익률	20.48%	44.19%
매출성장율(주2)	7.43%	3.21%
영구성장율(주3)	3.00%	1.00%
할인율(주4)	12.0%~15.5%	11.37%

(주1) 산업자재 부문 내 특정 현금창출단위에 해당함.

(주2) 향후 5년간 현금흐름을 예측치를 산정하기 위한 평균 매출성장율로 과거 성장치를 기초로 산정되었음.

(주3) 5년이후 예상되는 성장률

(주4) 예상현금흐름에 적용된 할인율

18. 관계기업투자 :

가. 당기말 현재 중요한 관계기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	소유지분율 (%) (주3)		주된 사업장	사용재무제표일
	당기말	전기말		
신화인터텍(주1)	15.26	15.26	한국	12월 31일
이피아(주5)	-	21.30	한국	12월 31일
태백풍력발전(주)	35.00	35.00	한국	12월 31일
평창풍력발전(주4)	42.00	42.00	한국	12월 31일
효성인포메이션시스템(주)	50.00	50.00	한국	12월 31일
효성도요타(주2)	40.00	40.00	한국	12월 31일
효성아이티엑스(주)	34.99	34.99	한국	12월 31일
순천에코그린주식회사	29.50	29.50	한국	12월 31일
스마일게이트2016KVF	27.76	-	한국	12월 31일
(주)광주일보사	49.00	49.00	한국	12월31일
Sumiden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd.(주5)	-	30.00	태국	12월 31일
PT. Papua Agro Lestari(주1)	15.00	15.00	인도네시아	12월 31일
PT. GELOLA MANDIRI MEMBANGUN(주1)	15.00	15.00	인도네시아	12월 31일

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

(주2) 자본잠식으로 인하여 지분법평가를 중단하였습니다.

(주3) 지분율은 종속기업이 보유한 지분을 고려한 유효지분율입니다.

(주4) 연결그룹은 평창풍력발전(주)의 차입금과 관련하여 연결그룹이 보유하고 있는 평창풍력발전(주) 지분을 담보로 제공하고 있습니다(주석 38참조).

(주5) 이피아(주)와 Sumiden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd.는 당기중 처분되었으며 관계기업손익으로 처분이익 565백만원을 인식하였습니다.

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

기업명	당기초	취득(처분)	당기 지분법평가			당기말
			지분법손익	기타포괄손익	기타(주1)	
신화인터텍(주)	14,404	-	562	5	(2)	14,969
태백풍력발전(주)	8,302	-	(1,652)	-	-	6,650
평창풍력발전(주)	5,715	-	(31)	-	(1)	5,683
효성인포메이션시스템(주)	47,971	-	2,128	-	(3,518)	46,581
효성아이티엑스(주)	17,616	-	2,637	(315)	(1,610)	18,328
Surriden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd	179	(183)	2	2	-	-
PT. Papua Agro Lestari	6,598	4,111	(107)	165	-	10,767
PT. GELORA MANDIRI MEMBANGUN	4,407	-	79	58	-	4,544
(주)광주일보사	3,885	-	137	(15)	-	4,007
기타	1,864	2,774	(796)	1	1	3,844
합 계	110,941	6,702	2,959	(99)	(5,130)	115,373

(주1) 배당, 순확정급여부채의 재측정요소 등을 포함하고 있습니다.

기업명	전기초	취득(처분)	전기 지분법평가			전기말
			지분법손익	기타포괄손익	기타(주1)	
노틸러스효성	100,166	(105,273)	4,429	557	121	-
신화인터텍(주)	17,676	(2,429)	(2,815)	1,972	-	14,404
태백풍력발전(주)	7,734	-	568	-	-	8,302
평창풍력발전(주)	6,204	-	(489)	-	-	5,715
효성인포메이션시스템(주)	47,699	-	4,917	-	(4,645)	47,971
효성아이티엑스(주)	13,570	-	2,670	2,322	(946)	17,616
Surriden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd	3,161	-	(2,942)	(40)	-	179
PT. Papua Agro Lestari	3,876	-	41	2,681	-	6,598
PT. GELORA MANDIRI MEMBANGUN	4,695	-	(226)	(62)	-	4,407
(주)광주일보사	-	3,920	(35)	-	-	3,885
기타	7,711	(5,681)	(633)	-	467	1,864
합 계	212,492	(109,463)	5,485	7,430	(5,003)	110,941

(주1) 배당, 순확정급여부채의 재측정요소 등을 포함하고 있습니다.

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

기업명	관계기업의 당기 요약재무정보								관계기업에서 수령한 배당금
	유동 자산	비유동 자산	유동 부채	비유동 부채	수익	계속영업 손익	기타포괄 손익	총포괄 손익	
신화인터텍(주)	75,435	131,404	98,450	10,304	215,890	(9,629)	6,808	(2,821)	-
태백풍력발전(주)	6,408	36,622	2,405	21,624	5,741	(4,721)	-	(4,721)	-
효성인포메이션시스템(주)	179,697	19,294	101,025	4,806	226,817	4,256	-	4,256	(3,460)
효성아이티엑스(주)	94,334	32,289	66,960	7,218	342,188	7,537	9,089	16,626	(439)
PT. Papua Agro Lestari	39,518	23,538	3,007	9544	7,591	(712)	2,133	1421	-
PT. GELOLA MANDIRI ME MBANGUN	4,197	39,101	1,083	34,723	2,601	528	133	661	-
평창풍력발전(주)	2,707	72,621	298	61,500	3997	(75)	-	(75)	-
(주)광주일보사	3,191	19,475	10,224	4,265	8,103	280	-	280	-

기업명	관계기업의 전기 요약재무정보								관계기업에서 수령한 배당금
	유동 자산	비유동 자산	유동 부채	비유동 부채	수익	계속영업 손익	기타포괄 손익	총포괄 손익	
신화인터텍(주)	41,013	134,506	67,941	13,200	189,789	(3,426)	(1,425)	(4,851)	-
태백풍력발전(주)	6,273	43,661	2,562	23,650	6,626	1,622	-	1,622	-
효성인포메이션시스템(주)	184,135	16,127	99,605	4,714	217,871	9,834	(432)	9,402	(4,325)
효성아이티엑스(주)	87,367	32,348	59,535	9,788	313,867	7,631	5,257	12,888	(331)
Sumiden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd.	18,445	72,514	90,236	173	43,248	(9,843)	(132)	(9,975)	-
PT. Papua Agro Lestari	16,567	10,163	3,424	594	1,575	271	1,484	1,755	-
PT. GELOLA MANDIRI ME MBANGUN	4,318	28,629	9,404	16,965	4,074	(1,506)	(433)	(1,939)	-
평창풍력발전(주)	1,185	61,379	259	48,700	-	(1,164)	-	(1,164)	-
(주)광주일보사	2,870	19,329	9,914	4,357	2,688	(72)	-	(72)	-

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

기업명	당기말 순자산 (a)	연결실체 지분을 (b)	순자산 지분금액 (a×b)	영업권	내부거래	기타	장부금액
신화인터텍(주)	98,086	15.26%	14,969	-	-	-	14,969
태백풍력발전(주)	19,001	35.00%	6,650	-	-	-	6,650
효성인포메이션시스템(주)	93,161	50.00%	46,581	-	-	-	46,581
효성아이티엑스(주)	52,445	34.99%	18,351	-	-	(23)	18,328
PT. Papua Agro Lestari	50,505	15.00%	7,576	3,191	-	-	10,767
PT. GELOLA MANDIRI ME MBANGUN	7,492	15.00%	1,124	3,420	-	-	4,544
평창풍력발전(주)	13,531	42.00%	5,683	-	-	-	5,683
(주)광주일보사	8,177	49.00%	4,007	-	-	-	4,007

기업명	전기말 순자산 (a)	연결실체 지분을 (b)	순자산 지분금액 (a×b)	영업권	내부거래	기타	장부금액
신화인터텍(주)	94,378	15.26%	14,404	-	-	-	14,404
태백풍력발전(주)	23,722	35.00%	8,302	-	-	-	8,302
효성인포메이션시스템(주)	95,943	50.00%	47,971	-	-	-	47,971
효성아이티엑스(주)	50,392	34.99%	17,632	-	-	(16)	17,616
Sumiden Hyosung Steel Cord (Thailand) Co., Ltd.	550	30.00%	165	-	-	14	179
PT. Papua Agro Lestari	22,712	15.00%	3,407	3,191	-	-	6,598
PT. GELOLA MANDIRI ME MBANGUN	6,578	15.00%	987	3,420	-	-	4,407
평창풍력발전(주)	13,605	42.00%	5,715	-	-	-	5,715
(주)광주일보사	7,928	49.00%	3,885	-	-	-	3,885

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

종목	당기말			
	보유주식수 (단위:주)	주당시장가격 (단위:원)	공정가치 (단위:백만원)	장부금액 (단위:백만원)
신화인터텍(주)	4,446,227	3,675	16,340	14,969
효성아이티엑스(주)	4,349,000	11,700	50,883	18,328

종목	전기말			
	보유주식수 (단위:주)	주당시장가격 (단위:원)	공정가치 (단위:백만원)	장부금액 (단위:백만원)
신화인터텍(주)	4,446,227	2,240	9,960	14,404
효성아이티엑스(주)	4,349,000	14,900	64,800	17,616

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

회사명	당기		전기	
	미반영 손실	미반영 손실 누계액	미반영 손실	미반영 손실 누계액
이피아(주)	-	-	-	90
효성토yota(주)	1,054	4,757	3,703	3,703

19. 특수관계자 :

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

가. 관계기업

지역	회사명
국내	순천에코그린(주), 신화인터텍(주), (주)광주일보사, 태백풍력발전(주), 평창풍력발전(주), 효성인포메이션시스템(주), 효성도요타(주), 효성아이티엑스(주), 스마일게이트2016KF
아시아지역	PT. Papua Agro Lestari, PT. GELORA MANDIRI MEMBANGUN(GMM),

나. 기타특수관계자

지역	회사명
국내	갤럭시아코포레이션(주), 갤럭시아디바이스(주), 갤럭시아마이크로페이먼트(주), 갤럭시아일렉트로닉스(주), 공덕개발(주), 더클래스효성(주), 더프리미엄효성(주), 동릉실업(주), (주)신동진, 아이티엑스마케팅(주), 트리니티에셋메니지먼트(주), 행복두드림(주), 효성프리미어모터스(주), (주)디베스트파트너스, 아승오토모티브 그룹 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 , Galaxia Japan 등
유럽지역	Shinwha Intertek Slovakia S.R.O 등
미주지역	Galaxia America INC 등

다. 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, Inc. 등

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

라. 연결그룹과 특수관계자와의 주요 거래 내역

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

구분	업체명	당기			
		매출 등(주1)	배당수익	매입 등	유·무형자산취득
관계기업	효성아이티엑스(주)	12,526	439	5,522	380
	신화인터텍	10,061	-	5	-
	효성인포메이션시스템(주)	246	3,460	502	1,073
	기타	4,869	-	2,635	-
	소계	27,702	3,899	8,664	1,453
기타특수관계자	Huizhou Galaxia Device Electronics. Co. Ltd	21,364	-	88,092	222
	갤럭시아일렉트로닉스(주)	1,782	-	35,440	5,358
	갤럭시아디바이스(주)	458	-	16,804	13
	공덕개발(주)	-	-	8,904	-
	기타	3,103	-	6,688	541
	소계	26,707	-	155,928	6,134
기타	진흥기업(주)	22,982	-	51,803	62,265
	갤럭시아커뮤니케이션즈(주)	1,134	-	52	-
	기타	-	-	1,182	102
	소계	24,116	-	53,037	62,367
합계		78,525	3,899	217,629	69,954

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

구분	업체명	전기			
		매출 등(주1)	배당수익	매입 등	유·무형자산취득
관계기업	노틸러스효성(주)	5,516	-	14,080	664
	평창풍력발전(주)	24,800	-	-	-
	효성인포메이션시스템(주)	314	4,325	232	950
	효성아이티엑스(주)	11,210	331	6,342	30
	신화인터텍(주)	8,790	-	37	-
	기타	5,208	403	8,791	147
	소계	55,838	5,059	29,482	1,791
기타특수관계자	신동진(주)	-	-	9,132	-
	갤럭시아일렉트로닉스(주)	13,620	-	9,726	2,620
	갤럭시아디바이스(주)	1,676	-	11,935	46
	공덕개발(주)	704	-	8,360	-
	기타	250	-	1,623	-
	소계	16,250	-	40,776	2,666
기타	진흥기업(주)	24,882	-	150,003	69,386
	갤럭시아커뮤니케이션즈	1,011	-	78	-
	기타	168	-	50	68
	소계	26,061	-	150,131	69,454
합계		98,149	5,059	220,389	73,911

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

구분	업체명	당기말			
		매출채권	기타채권(주1)	매입채무	기타채무
관계기업	(주)광주일보사	-	7,482	-	22
	신화인터텍(주)	4,806	2	-	102
	효성아이티엑스(주)	703	2	681	1,415
	PT. GELOLA MANDIRI ME MBANGUN(GMM),	-	5,345	-	-
	기타	2,350	118	235	313
	소계	7,859	12,949	916	1,852
기타특수관계자	Huizhou Galaxia Device Ele ctronics. Co. Ltd	8,019	2,211	9,648	104
	갤럭시아일렉트로닉스(주)	3,265	17	6,292	3,466
	신동진(주)	-	3,998	-	461
	공덕개발(주)	-	4,637	-	7
	기타	81	598	1,219	902
	소계	11,365	11,461	17,159	4,940
기타	진흥기업(주)	1,915	48	16,762	29,665
	갤럭시아커뮤니케이션즈(주)	124	-	5	1,209
	기타	-	-	29	254
	소계	2,039	48	16,796	31,128
합계		21,263	24,458	34,871	37,920

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

구분	업체명	전기말			
		매출채권	기타채권(주1)	매입채무	기타채무
관계기업	효성인포메이션시스템(주)	17	14	269	558
	신화인터텍(주)	2,038	-	-	-
	PT. Gelora Mandiri Merembangun	-	5,183	-	-
	(주)광주일보사	-	7,149	-	-
	효성도요타(주)	1,759	-	-	-
	기타	1,801	-	1,531	648
	소계	5,615	12,346	1,800	1,206
기타특수관계자	신동진(주)	-	5,627	503	48
	공덕개발(주)	-	4,491	-	16
	갤럭시아일렉트로닉스(주)	2,888	31	3,905	149
	(주)아이비월드와이드	-	-	3,422	143
	기타	348	665	2,090	7
	소계	3,236	10,814	9,920	363
기타	진흥기업(주)	13,373	258	25,415	36,573
	갤럭시아커뮤니케이션즈(주)	29	-	2	622
	기타	23	1	1	-
	소계	13,425	259	25,418	37,195
합계		22,276	23,419	37,138	38,764

(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	회사명	당기					출자
		자금대여 거래					
		기초금액	대여	회수	외화평가	기말금액	
관계기업	PT. Gelora Mandiri Merembangun	5,183	-	-	162	5,345	-
	(주)광주일보사	7,149	-	-	-	7,149	-
	Papua Agro Lestari	-	-	-	-	-	4,111
기타특수관계자	아승오토모티브 그룹	-	100	-	-	100	-
	더클래스효성(주)	-	174	(130)	-	44	-

연결그룹은 관계기업인 효성아이티엑스(주)로부터 차입한 92백만원을 당기중 상환하였고 당기말 현재 잔액은 없습니다.

구분	전기						
	회사명	자금대여 거래					출자
		기초금액	대여	회수	외화평가	기말금액	
관계기업	PT. Gelora Mandiri Membangun	2,498	2,328	-	357	5,183	-
	(주)광주일보사	-	7,149	-	-	7,149	3,920
기타특수관계자	OpCo GmbH (주1)	6,673	-	(6,980)	307	-	-
	효성토요타	3,850	-	(3,850)	-	-	-
	더프리미엄효성	4,000	-	(4,000)	-	-	-
	더클래스효성(주)	-	10	(10)	-	-	-

(주1) OpCo GmbH이 전기중 청산되어 대여금을 제각 처리하였습니다.

연결그룹이 특수관계자 대여금에 대하여 설정한 대손충당금은 없습니다.

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

구분	당기	전기
단기급여	9,098	8,575
퇴직급여	980	1,148
합계	10,078	9,723

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

특수 관계자구분	당기						
	제공받은 회사	장부금액	담보설정액	담보제공자산	여신종류	제공받은회사의 사용내역	
						여신금액	여신금융기관 등
관계기업	평창풍력발전(주)	6,510	6,510	지분증권	시설자금 외	61,500	우리은행외
	효성토요타(주)(주1)	31,764	3,200	유형자산	운영자금 외	-	한국토요타자동차(주)
	순천에코그린	48,391	48,391	금융자산	운영자금 외	42,991	기업은행 등
기타특수관계자	진흥기업(주)(주2)	155,320	155,320	지분증권	-	-	진흥기업(주) 채권은 행자출협의회
합계		241,985	213,421			104,491	

(주1) 연결그룹은 효성토요타(주)의 채고금융과 관련하여 연결그룹이 보유하고 있는 유형자산의 일부를 한국토요타자동차(주)에 담보로 제공하고 있습니다. 또한, 효성토요타(주)의 차입을 위하여 3,000백만원의 자금보충약정을 제공하고 있습니다(주석 15와 38참조).

(주2) 진흥기업(주) 주식은 '진흥기업(주)의 경영정상화 계획이행을 위한 특별약정서상 주식처분위임장 등'에 따라 진흥기업(주) 채권은행자율협의회에 담보로 제공되었습니다(주석 11과 38 참조).

(5) 연결그룹은 세빛섬(주)의 차입금 79,900백만원과 관련하여 진흥기업(주)가 보유한 세빛섬(주)의 지분을 담보로 제공받고 있습니다(주석 38 참조).

20. 차입금 :

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

구 분	당기말	전기말
차입금		
단기차입금	2,738,096	3,360,186
유동성장기차입금 및 유동성사채	1,642,329	1,362,187
소 계	4,380,425	4,722,373
장기차입금		
장기차입금	1,434,308	1,877,396
사채	1,227,863	1,178,537
소 계	2,662,171	3,055,933
합 계	7,042,596	7,778,306

연결그룹은 상기 차입금과 관련하여 연결그룹의 매도가능금융자산 및 유형자산 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 11, 15와 38 참조).

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

(1) 단기차입금

구분	차입처	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
당좌차월	Commerzbank AG	3.98	4,875	10,000
일반대출	우리은행 외	1.20 ~ 10.09	1,377,619	1,684,854
매출채권 매각차입(주1)	우리은행 외	1.70 ~ 3.30	658,902	701,647
기타(어음할인 등)	우리은행 외	0.66 ~ 6.90	696,700	963,685
단기차입금 계			2,738,096	3,360,186

(주1) 연결그룹은 외화매출채권을 금융기관 등에 매각하였으며, 이중 매출거래처의 부도가 발생하는 경우 연결그룹이 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지는 소구권이 있는 거래에 대해서는 담보부차입으로 회계처리하였습니다(주석 6과 38 참조).

(2) 장기차입금

구분	차입처	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
<주요성>				
원화장기차입금	산업은행 외	1.20 ~ 4.12	692,699	1,108,026
외화장기차입금	산업은행 외	1.94 ~ 3.32	246,726	262,044
<종속기업>				
원화장기차입금	수출입은행 외	2.69 ~ 6.90	520,517	766,641
외화장기차입금	수출입은행 외	1.88 ~ 4.24	800,423	426,877
합 계			2,260,365	2,563,588
차감: 유동성장기차입금			(825,529)	(686,187)
현재가치할인차금			(528)	(5)
차 감 계			1,434,308	1,877,396

상기 장기차입금은 원금분할상환되거나 만기에 일시상환되며, 이와 관련하여 연결그룹의 매도가능금융자산 및 유형자산 등이 담보로 제공하고 있습니다(주석 11, 15와 38 참조).

(3) 사채

종 류	만기일	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
<주효성>				
245-2회 공모사채	-	-	-	60,000
246-2회 공모사채	-	-	-	60,000
248-2회 공모사채	-	-	-	50,000
251-2회 공모사채	2017-02-07	4.71	60,000	60,000
253-1회 공모사채	-	-	-	90,000
253-2회 공모사채	2018-02-21	3.75	30,000	30,000
254회 사모사채	2017-05-02	4.50	30,000	30,000
255회 사모사채	-	-	-	30,000
256-1회 공모사채	2017-02-25	3.05	50,000	50,000
256-2회 공모사채	2018-02-25	3.28	100,000	100,000
256-3회 공모사채	2020-02-25	3.76	50,000	50,000
257-1회 공모사채	2018-06-26	2.90	130,000	130,000
257-2회 공모사채	2020-06-26	3.97	70,000	70,000
258회 사모사채	2018-12-29	0.70	31,104	29,160
259-1회 공모사채	2019-04-25	2.78	102,000	-
259-2회 공모사채	2021-04-25	3.43	98,000	-
260-1회 공모사채	2019-12-27	2.70	120,000	-
260-2회 공모사채	2021-12-28	3.44	30,000	-
<주효성캐피탈>				
제 86 회	2017-02-24	5.25	30,000	30,000
제 90-2 회	2017-05-25	4.55	30,000	30,000
제 95 회	2017-09-26	4.14	10,000	10,000
제 100 회	-	-	-	20,000
제 101 회	-	-	-	40,000
제 102 회	-	-	-	20,000
제 103 회	-	-	-	20,000
제 104 회	-	-	-	20,000
제 105 회	2017-04-04	4.41	20,000	20,000
제 110 회	2017-12-31	4.50	15,000	15,000
제112회	-	-	-	10,000
제 113-1회	-	-	-	10,000
제 114회	-	-	-	15,000
제 115회	-	-	-	10,000

종 류	만기일	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
제 116회	-	-	-	50,000
제 117 회	2017-04-10	3.55	20,000	20,000
제 118-1회	-	-	-	20,000
제 118-2회	2017-05-21	3.50	5,000	5,000
제 119회	2017-05-26	3.51	20,000	20,000
제 120회	-	-	-	20,000
제121-1회	-	-	-	15,000
제121-2 회	2017-06-22	3.40	20,000	20,000
제122-1회	-	-	-	10,000
제122-2회	2017-06-29	3.44	10,000	10,000
제123회	-	-	-	10,000
제 124 회	-	-	-	20,000
제 125 회	-	-	-	10,000
제 126 회	2017-09-30	3.50	20,000	20,000
제 127 회	2017-10-29	3.61	20,000	20,000
제 128 회	2018-12-31	4.19	3,000	3,000
제 129 회	2018-03-28	4.01	20,000	-
제 130 회	2018-04-23	4.12	20,000	-
제 132 회	2017-06-07	3.99	8,000	-
제 133-1 회	2017-06-14	3.89	20,000	-
제 133-2 회	2017-06-14	3.89	9,000	-
제 134 회	2017-06-16	3.95	29,000	-
제 135 회	2017-03-23	3.77	8,000	-
제 136 회	2018-06-24	4.08	20,000	-
제 137 회	2018-06-28	4.00	20,000	-
제 138 회	2017-07-04	3.85	14,000	-
제 139 회	2018-07-18	4.00	10,000	-
제 141-1 회	2017-08-01	3.80	20,000	-
제 141-2 회	2017-02-01	3.40	5,000	-
제 142 회	2017-11-04	3.85	10,000	-
제 143 회	2017-08-08	3.80	10,000	-
제 152-1회	2017-10-11	3.85	5,000	-
제 152-2회	2018-01-11	3.97	15,000	-
제 153-1회	2017-12-28	3.90	20,000	-
제 153-2회	2018-01-14	3.92	15,000	-

종 류	만기일	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
제 156 회	2018-02-19	3.95	15,000	-
제 157-1 회	2017-11-22	3.79	5,000	-
제 157-2 회	2018-02-22	3.95	15,000	-
제 158 회	2018-02-23	3.95	20,000	-
제 160 회	2018-06-05	3.99	17,000	-
제 161 회	2018-03-13	3.85	5,000	-
제 162 회	2017-12-19	3.70	10,000	-
제140회	2017-01-23	3.45	22,000	-
제144회	2017-11-12	3.85	10,000	-
제145-1회	2017-08-22	3.86	30,000	-
제145-2회	2017-09-22	3.87	14,000	-
제145-3회	2017-11-20	3.85	10,000	-
제146-1회	2017-11-30	3.81	10,000	-
제146-2회	2018-01-30	3.83	3,000	-
제146-3회	2018-02-28	3.90	15,000	-
제147-1회	2017-09-05	3.83	10,000	-
제147-2회	2017-11-06	3.85	10,000	-
제147-3회	2018-03-05	3.90	10,000	-
제148회	2018-03-09	3.90	15,000	-
제149회	2018-03-20	3.90	18,000	-
제150-1회	2017-09-29	3.90	20,000	-
제150-2회	2018-03-30	4.01	20,000	-
제151회	2018-04-05	3.90	15,000	-
제154-1 회	2017-10-26	3.79	20,000	-
제154-2 회	2018-01-26	3.95	20,000	-
제155-1회	2017-05-02	3.60	6,000	-
제155-2회	2018-02-02	3.95	5,000	-
제159회	2017-11-28	3.79	10,000	-
제163회	2017-12-22	3.70	12,000	-
10차 ABS	-	-	-	10,000
11차 ABS	-	-	-	23,000
12차 ABS	-	-	-	28,000
13차 ABS	-	-	-	35,000
14차 ABS	-	-	-	60,000
15차 ABS	-	-	-	45,000

종 류	만기일	당기말 현재 이자율(%)	당기말	전기말
17차 ABS	-	-	-	125,000
18차 ABS	2017-09-11	3.80	25,000	25,000
19차 ABS	2017-09-26	2.16	10,000	110,000
20차 ABS	2017-01-15	2.22	10,000	-
20차 ABS	2017-03-15	2.26	10,000	-
20차 ABS	2017-06-15	2.37	10,000	-
20차 ABS	2017-09-15	2.39	10,000	-
20차 ABS	2017-12-15	2.41	10,000	-
22차 ABS	2018-01-26	2.08	45,000	-
24차 ABS	2018-11-16	2.09	110,000	-
전자단기사채	2017-01-06	2.55	8,800	-
전자단기사채	2017-01-06	2.55	4,000	-
전자단기사채	2017-03-02	2.50	2,000	-
<하나에이치에스제일호 주식회사(주1)>				
유동화사채	-	-	-	15,000
후순위사채	-	-	-	100
후순위사채	-	-	-	100
합 계			2,048,904	1,858,360
차감 : 유동성사채			(816,800)	(676,000)
사채할인발행차금			(4,241)	(3,823)
차 감 계			1,227,863	1,178,537

(주1) 당기중 하나에이치에스제일호 주식회사는 연결범위에서 제외되었습니다.

21. 매입채무 및 기타채무 :

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

구 분	당기말	전기말
매입채무	1,072,263	956,649
기타채무	714,253	534,730
장기기타채무	376,167	367,690
합 계	2,162,683	1,859,069

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

계정과목	당기말	전기말
기타채무		
미지급금	517,983	330,600
미지급비용	112,127	112,273
미지급배당금	-	166
예수금	55,782	72,327
예수보증금	28,361	19,364
소 계	714,253	534,730
장기기타채무		
미지급금	23,657	18,870
미지급비용	6,488	5,946
예수보증금	346,022	342,874
소 계	376,167	367,690
합 계	1,090,420	902,420

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

구분	당기	전기
할인율	1.80%~5.00%	2.50%~5.00%

22. 퇴직급여부채 :

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

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	437,373	394,832
사외적립자산의 공정가치(주1)	(393,874)	(359,266)
순확정급여부채	43,499	35,566

(주1) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 497백만원(전기말 : 519백만원)이 포함된 금액입니다.

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

구분	당기	전기
당기근무원가	60,836	57,743
이자비용	8,537	8,410
이자수익	(10,143)	(9,422)
과거근무원가와 정산으로 인한 손익	-	(1,965)
종업원급여에 포함된 총 비용	59,230	54,766

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

구분	당기	전기
매출원가	34,965	29,576
판매비와관리비	21,307	21,797
연구개발비	2,958	3,393
합계	59,230	54,766

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

구분	당기	전기
기초금액	394,832	318,690
당기근무원가	60,836	57,743
이자비용	8,537	8,410
과거근무원가 및 정산손익	-	(1,965)
퇴직급여지급액	(26,689)	(37,163)
재측정요소		
- 인구통계적 가정의 변동	1,019	13,833
- 재무적 가정의 변동	(6,076)	19,467
- 경험적 조정	4,465	(11,798)
관계회사순진(출)입	(177)	332
연결범위변동으로 인한 증감	-	27,868
기타(환율변동 등)	626	(585)
기말금액	437,373	394,832

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

구분	당기	전기
기초금액	359,266	265,587
이자수익	10,143	9,422
사용자의 기여금	51,491	92,808
급여지급액	(21,581)	(25,819)
제도청산효과	-	85
재측정요소	(4,377)	(5,068)
연결범위변동으로 인한 증감	-	22,205
기타(환율변동 등)	(1,068)	46
기말금액	393,874	359,266

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

구분	당기	전기
예적금	293,218	239,331
채무상품	100,656	119,935
합계	393,874	359,266

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

구분	당기	전기
법인세차감전확정급여부채의 재측정요소(손실)	(3,784)	(26,570)
법인세효과	970	7,481
법인세차감후확정급여부채의 재측정요소(손실)	(2,814)	(19,089)

아. 당기 및 전기말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
할인율	2.82%	2.76%
임금상승률	2.67%	2.65%

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

구분	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 산정됐습니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정 시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정됐습니다.

민감도 분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

차. 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

연결그룹은 기금의 적립수준은 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다. 2017년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상 기여금은 49,918백만원입니다.

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

구분	1년 미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상(주1)	합계
급여지급액	20,724	24,329	81,555	799,479	926,087

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

카. 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 5,471백만원(전기: 3,328백만원)입니다.

23. 법인세 비용 및 이연법인세 :

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

구분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	243,586	155,373
전기법인세의 조정사항	11,763	(9,869)
총당기법인세	255,350	145,504
이연법인세		
일시적차이의 증감	(34,243)	(74,093)
법인세율 변경효과	5	(12)
총이연법인세	(34,238)	(74,105)
법인세비용	221,112	71,399

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

구분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	696,514	597,290
각 나라의 국내법인세율로 계산된 법인세비용	203,408	159,539
법인세 효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(5,548)	(14,422)
- 세무상 차감되지 않는 비용	27,516	27,026
- 법인세추납액	11,763	(9,869)
- 세액공제	(38,099)	(43,853)
- 기타	22,067	(42,797)
세율변경으로 인한 이연법인세변동	5	(4,225)
법인세비용	221,112	71,399

다. 당기 및 전기말 현재 기타포괄손익의 구성항목과 관련된 법인세효과는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
매도가능금융자산평가손익	20,375	(6,425)	13,950	3,679	(4,131)	(452)
순확정급여부채의 재측정요소	(48,306)	20,515	(27,791)	(44,522)	19,545	(24,977)
파생상품평가손익	809	(196)	613	809	(196)	613
지분법자본변동	1,142	2,456	3,598	1,241	2,468	3,709
해외사업환산손익	22,165	(5,364)	16,801	1,019	(246)	773

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

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	293,084	243,081
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	46,288	62,000
소계	339,372	305,081
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(537,706)	(517,247)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	14,980	2,970
소계	(522,726)	(514,277)
이연법인세자산(부채) 순액	(183,354)	(209,196)

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

구분	당기	전기
기초	(209,196)	(264,240)
손익계산서에 반영된 이연법인세	34,238	74,105
자본에 반영된 법인세	(13,166)	(9,189)
환율효과	4,769	(756)
연결범위의 변동	-	(9,116)
기말	(183,354)	(209,196)

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

구분	당기초	손익계산서	자본	당기말
이연법인세부채				
토지재평가잉여금	(285,743)	-	-	(285,743)
종속 및 관계기업투자	(38,836)	(11,362)	(9,213)	(59,411)
퇴직연금운용자산	(76,270)	(7,509)	13	(83,766)
연구및인력개발준비금	(23,760)	11,293	-	(12,467)
화재보험차익	(546)	-	-	(546)
기타	(84,761)	4,885	(917)	(80,793)
소계	(509,916)	(2,693)	(10,117)	(522,726)
이연법인세자산				
매도가능금융자산	87,211	3,888	(1,342)	89,757
퇴직급여충당부채	78,901	8,188	949	88,038
대손충당금한도초과액	19,461	5,524	-	24,985
정부지원금	6,371	1,362	-	7,733
재고자산평가손실	6,916	6,426	-	13,342
유형자산손상차손	11,214	(3,552)	-	7,662
지급보증충당부채	1,760	(1,536)	-	224
미지급연차수당	1,584	583	-	2,167
공사손실충당금	4,318	(760)	-	3,558
장기근속자포상금지급채무	1,428	123	-	1,551
하자보수충당부채	10,096	1,505	-	11,601
기타	71,460	15,180	2,114	88,754
소계	300,720	36,931	1,721	339,372
합계	(209,196)	34,239	(8,396)	(183,353)

구분	전기초	손익계산서	자본	연결범위의 변동	전기말
이연법인세부채					
토지재평가잉여금	(285,149)	(622)	28	-	(285,743)
중속 및 관계기업투자	(86,606)	48,033	(263)	-	(38,836)
퇴직연금운용자산	(63,361)	(13,885)	-	976	(76,270)
연구및인력개발준비금	(34,247)	10,487	-	-	(23,760)
화재보험차익	(1,071)	525	-	-	(546)
기타	(80,243)	8,724	(36)	(13,206)	(84,761)
소계	(550,677)	53,262	(271)	(12,230)	(509,916)
이연법인세자산					
매도가능금융자산	100,340	(2,643)	(10,527)	41	87,211
퇴직급여충당부채	66,744	6,126	5,327	704	78,901
대손충당금한도초과액	17,253	2,208	-	-	19,461
정부지원금	9,559	(3,188)	-	-	6,371
재고자산평가손실	5,480	2,293	-	(857)	6,916
유형자산손상차손	8,908	2,079	-	227	11,214
지급보증충당부채	8,312	(6,552)	-	-	1,760
미지급연차수당	4,463	(992)	(2,122)	235	1,584
공사손실충당금	1,857	2,461	-	-	4,318
장기근속자포상금지급채무	1,418	20	-	(10)	1,428
하자보수충당부채	8,824	1,048	-	224	10,096
기타	53,279	17,983	(2,352)	2,550	71,460
소계	286,437	20,843	(9,674)	3,114	300,720
합계	(264,240)	74,105	(9,945)	(9,116)	(209,196)

사. 이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 연결그룹의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소에 달려 있습니다. 연결그룹은 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며, 당기말 현재 실현가능성이 없는 관계기업투자에 대한 차감할 일시적 차이 등 641,990백만원(전기: 611,603백만원)을 제외한 모든 차감할 일시적 차이에 대하여 이연법인세자산을 인식하였습니다.

세무상 이월결손금 및 이월세액공제에 대한 이연법인세자산은 관련 세무상 혜택이 미래 과세소득을 통해 실현될 가능성이 높은 경우에 인식됩니다. 연결그룹은 미래 과세대상수익에서 차감될 수 있는 결손금에 대한 이연법인세자산 63,888백만원(전기: 53,813백만원)을 인식하지 않았습니다. 세무상 이월결손금의 최장만기는 2026년입니다.

24. 기타부채 :

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

구분	당기말	전기말
기타유동부채		
선수금	367,731	309,720
선수수익	20,241	19,039
총당부채(주1)	50,178	761
소계	438,150	329,520
기타비유동부채		
장기선수금	17,106	19,023
정부보조금	-	22,272
총당부채(주1)	55,709	61,965
소계	72,815	103,260
합계	510,965	432,780

(주1) 연결그룹은 건설계약과 관련하여 하자보수 등으로 인하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 과거 경험을 등을 기초로 추정하여 총당부채로 설정하고 있습니다. 또한 연결그룹은 PF보증과 관련하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 총당부채로 설정하고 있습니다(주석 38 참조).

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

구분	당기			
	하자보수총당부채	판매보증총당부채	기타총당부채	합계
기초	40,693	-	22,033	62,726
순전입	31,137	1,164	56,301	88,602
사용	(21,308)	-	(24,133)	(45,441)
기말	50,522	1,164	54,201	105,887

구분	전기			
	하자보수총당부채	판매보증총당부채	기타총당부채	합계
기초	34,879	1,747	7,718	44,344
순전입	6,981	-	40,466	47,447
사용	(1,167)	(1,747)	(26,151)	(29,065)
기말	40,693	-	22,033	62,726

25. 자본금 :

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

26. 이익잉여금 :

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

구분	내 용	당기말	전기말	비고
법정적립금	이익준비금	42,402	30,758	(주1)
임의적립금	연구및인력개발준비금	96,667	140,000	(주2)
	시설적립금	2,121,000	1,905,000	
미처분이익잉여금		736,191	584,688	
합 계		2,996,260	2,660,446	

(주1) 연결그룹은 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 1.5배를 초과하는 경우(주주총회의 결의에 따라) 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

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

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

구분	당기	전기
기초	2,660,446	2,256,086
당기순이익	455,526	492,691
확정급여부채의 재측정요소	(1,618)	(18,185)
관계기업 확정급여부채의 재측정요소	(295)	(880)
배당금 지급	(116,440)	(66,537)
기타	(1,359)	(2,729)
기말	2,996,260	2,660,446

27. 기타자본구성요소 :

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

구분	당기말	전기말
기타자본잉여금	317,532	322,699
자기주식(주1)	(34,204)	(34,204)
매도가능금융자산평가손익	13,950	(452)
파생상품평가손익	613	613
지분법자본변동	3,598	3,709
해외사업환산손익	16,801	772
기타의자본조정	(1,754)	(1,738)
합 계	316,536	291,399

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

28. 매출액 :

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

구분	당기	전기
상품매출	3,791,690	4,276,695
제품매출	6,424,360	6,485,855
공사매출	1,104,631	1,032,554
분양매출	127,317	240,148
기타매출	481,115	423,202
합 계	11,929,113	12,458,454

29. 건설계약 :

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

구분	당기			
	기초잔액	증감액(주1)	공사수익인식	기말잔액
건설	3,499,562	1,845,565	(865,223)	4,479,904
중공업	639,706	241,008	(344,598)	536,116
합 계	4,139,268	2,086,573	(1,209,821)	5,016,020

(주1) 당기 중 신규수주 등 도급증가액은 2,275,309백만원이며, 공사규모의 변동 등으로 인한 도급감소액은 188,736백만원입니다.

구분	전기			
	기초잔액	증감액(주1)	공사수익인식	기말잔액
건설	1,751,644	2,628,755	(880,837)	3,499,562
중공업	636,500	395,455	(392,249)	639,706
합 계	2,388,144	3,024,210	(1,273,086)	4,139,268

(주1) 전기 중 신규수주 등 도급증가액은 3,058,993백만원이며, 공사규모의 변동 등으로 인한 도급감소액은 34,783백만원입니다.

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	1,388,368	1,313,698	74,669	1,388	-
중공업	1,275,072	1,232,764	42,308	6,398	48,919
합계	2,663,440	2,546,462	116,977	7,786	48,919

(주1) 유보금은 재무상태표 상 장기보증금 계정에 계상되어 있습니다.

구분	전기				
	누적계약수익	누적계약원가	누적손익	선수금	유보금(주1)
건설	1,812,272	1,729,616	82,656	42	-
중공업	1,061,436	1,040,727	20,709	2,282	129,820
합계	2,873,708	2,770,343	103,365	2,324	129,820

(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	56,950	52,543	37,765	50,782
중공업	60,032	45,735	55,982	57,338
합계	116,982	98,278	93,747	108,120

당기말 현재 미청구공사 및 초과청구공사에 포함된 공사손실충당부채는 16,768백만원(전기말: 29,217백만원)입니다.

(주1) 재무상태표 상 전액 미청구공사로 계상되어 있습니다.

(주2) 재무상태표 상 전액 초과청구공사로 계상되어 있습니다.

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

구 분	당기말	전기말
카타르 MESAIEED 하수처리장 시설공사	1,727	11,173
경기도 광주 태전동 APT	8,055	-
파키스탄 Gujarat 프로젝트	1,285	4,432
인도 Mokochung & 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	1,946	3,787
합 계	16,768	29,217

연결그룹은 공사손실충당부채를 미청구공사 및 초과청구공사에 포함하여 재무상태표에 표시하고 있습니다.

마. 당기말 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	공사손실충당부채	공사손익변동금액		추정총계약원가변동금액		미청구공사	
		추정변경	오류수정	추정변경	오류수정	총액	손상차손누계액
건설	10,619	25,099	-	65,617	-	56,950	-
중공업	6,149	(3,149)	-	2,988	-	60,032	-
합 계	16,768	21,950	-	68,605	-	116,982	-

사. 당기말 현재 진행 중인 계약의 추정총계약원가 변동에 따른 당기와 미래기간의 손익, 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	80,370	65,617	25,099	(10,346)	25,099
중공업	4,544	2,988	(3,149)	4,705	(3,149)
합 계	84,914	68,605	21,950	(5,641)	21,950

(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 당기말까지 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 139,675백만원 감소합니다.

30. 비용의 성격별 분류 :

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

구 분	당기	전기
제품 및 재공품 등의 변동	(1,191,217)	(2,403,163)
상품의 변동	2,742,334	4,557,621
원재료 및 소모품 등의 사용	4,502,986	4,732,243
종업원급여(주석 31)	1,173,024	1,092,404
감가상각 및 무형자산상각	623,363	570,076
전력비	354,495	377,741
수출비	158,688	152,283
연료비	120,679	156,688
용역비	223,994	271,758
외주가공비	1,048,781	889,647
기타비용	1,155,639	1,110,987
합 계(주1)	10,912,766	11,508,285

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

31. 종업원급여 :

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

구 분	당기	전기
급여	972,653	909,317
복리후생비	135,670	124,993
퇴직연금급여 - 확정기여제도	5,471	3,328
퇴직연금급여 - 확정급여제도(주석 22)	59,230	54,766
합 계	1,173,024	1,092,404

32. 판매비와관리비 :

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

구분	당기	전기
급여	280,022	279,008
퇴직급여	23,097	23,433
복리후생비	34,229	33,264
교육훈련비	2,912	2,771
여비교통비	30,785	26,338
통신비	7,578	8,259
세금과공과	24,591	23,386
임차료	37,302	37,444
대손상각비	38,696	3,975
감가상각비	25,306	16,181
무형자산상각비	26,863	30,391
해외지사관리비	22,214	19,976
광고선전비	40,425	43,489
운송보관료	69,164	78,760
지급수수료	77,956	70,528
수출비	158,688	152,283
접대비	15,946	14,414
기타판매비와관리비	109,395	93,104
합 계	1,025,169	957,004

33. 기타수익 및 기타비용 :

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

구분	당기	전기
기타수익		
임대료수익	2,387	2,545
유형자산처분이익	5,396	8,243
무형자산처분이익	28	79

구분	당기	전기
투자부동산처분이익	-	3,520
잡이익	46,581	64,965
파생상품거래이익	545	36
파생상품평가이익	143	-
기타의대손상각비환입	129	50
정부보조금수익	10,879	9,666
배당금수익	188	588
기타수익 계	66,276	89,692
기타비용		
재고자산평가손실	-	243
유형자산처분손실	7,353	849
유형자산손상차손	39,188	10,362
무형자산처분손실	756	1,175
무형자산손상차손	15,173	13,334
투자부동산처분손실	1,200	523
기타자산처분손실	310	3,958
기타자산손상차손	-	292
잡손실	79,616	74,664
재고자산폐기손실	-	54
기부금	6,712	5,826
기타의대손상각비	14,745	4,082
Nego수수료	14,725	11,105
매출채권처분손실	2,025	1,970
판매장려금	21	78
지급보증손실충당부채전입액	3,476	-
기타비용 계	185,300	128,515
순기타수익(비용)	(119,024)	(38,823)

34. 금융수익 및 금융비용 :

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

구분	당기	전기
금융수익 :		
이자수익	7,310	5,763
외환차익	192,684	190,119
외화환산이익	196,259	110,744
금융자산처분이익		
- 관계기업투자	-	58,886
- 매도가능금융자산	14,036	1,650
파생상품거래이익	35,923	27,208
파생상품평가이익	4,750	1,505
금융수익 계 :	450,962	395,875
금융비용:		
이자비용	170,286	179,300
외환차손	248,124	217,267
외화환산손실	218,804	234,680
금융자산처분손실		
- 매도가능금융자산	222	581
- 관계기업투자주식	-	3,922
매도가능금융자산손상차손	1,492	1,310
파생상품거래손실	16,942	49,607
파생상품평가손실	24,217	34,715
금융비용 계 :	680,087	721,382
순금융수익(비용)	(229,125)	(325,507)

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

35. 주당이익 :

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

구 분	당기	전기
지배주주 보통주당기순이익(단위:백만원)	455,526	492,691
가중평균 유통보통주식수(주1)	33,268,604	33,268,604
기본주당순손익(단위:원)	13,692	14,809

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

36. 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 연결재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

37. 영업으로부터 창출된 현금

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

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	696,514	597,290
조정:		
1. 이자손익	75,728	72,393
2. 외화환산손익	22,337	123,498
3. 파생상품평가손익	20,036	33,621

구분	당기	전기
4. 감가상각비 및 무형자산 상각비	623,363	570,076
5. 유·무형자산 및 투자부동산 처분손익	4,990	(8,906)
6. 유·무형자산 및 투자부동산 손상차손	54,361	23,696
7. 대손상각비 및 기타의 대손상각비	99,527	36,968
8. 대손충당금환입 및 기타의 대손충당금환입	(129)	(50)
9. 금융자산처분손익	(15,091)	(4,795)
10. 금융자산손상차손	1,492	1,310
11. 배당금수익	(13,950)	(7,405)
12. 퇴직급여	59,230	54,766
13. 총당부채전입액	40,075	23,375
14. 매출채권처분손실	2,025	1,970
15. 관계기업투자손익	(28,315)	(66,414)
16. 장기종업원급여	1,660	736
17. 기타	13,976	37,136
영업활동으로인한자산부채의변동		
1. 매출채권의 감소	201,719	177,972
2. 재고자산의 감소(증가)	(23,350)	19,297
3. 기타채권의 감소(증가)	15,073	(11,719)
4. 미청구공사의 감소(증가)	(23,541)	88,149
5. 기타금융자산의 감소(증가)	960	(1,479)
6. 기타자산의 증가	(6,888)	(14,697)
7. 금융업자산의 감소(증가)	(89,340)	136,391
8. 해외사업환산손익의 증가	560	587
9. 매입채무의 증가(감소)	102,447	(126,931)
10. 기타채무의 증가(감소)	257,362	(81,181)
11. 기타금융부채의 감소	(19,063)	(20,973)
12. 하자보수비의 지급	(21,308)	(17,562)
13. 퇴직금의 지급	(5,122)	(11,344)
14. 사외적립자산의 납입	(51,491)	(92,808)
15. 기타	(1,924)	(68)
영업으로부터 창출된 현금	1,993,923	1,532,899

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

구분	당기	전기
유형자산취득관련 선급금 변동	(2,227)	(800)
유형자산취득관련 미지급금 변동	(25,327)	(26,251)
유형자산처분관련 미수금 변동	4,144	3,354
건설중인자산 및 미착기계의 본계정 대체	687,665	896,921
선수수익 유동성 대체	3,176	8,696
장기예수보증금 유동성 대체	21,843	23,955
사채의 유동성 대체	816,800	1,125,300
장기차입금의 유동성 대체	825,529	1,668,936

38. 우발부채와 약정사항

가. 견질로 제공된 어음 등

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

구분	제 공 처	매 수	내 용
어 음	SK아스(주)	1	백지
	동양석판(주)	1	백지
	옥산오창고속도로(주)	4	출자자 의무 이행담보
	씨티카드	1	백지
	롯데카드	1	백지
	BC카드	1	백지
	IBK캐피탈	1	20,000백만
	신협	1	246백만
수 표	한국광물자원공사	1	백지
	한진해운(주(주1))	1	백지
	중소기업은행	2	백지
	현대카드	1	백지
	삼성카드	1	백지
	수협중앙회	1	백지
	국민카드	1	백지
	삼성생명	1	백지
	발렉스코리아	1	백지
	하나은행	1	12백만

(주1) 연결그룹은 해상운송신용거래를 위한 담보목적으로 한진해운(주)에 백지당좌수표 1매를 견질로 제공하고 있었으며, 당기말 이후 2017년 1월 20일에 한진해운(주) 법정관리에 따라 해당 백지당좌수표를 회수하였습니다.

나. 차입약정 등

당기말 현재 연결그룹은 금융기관과 당좌대출 및 무역어음할인과 수입신용장지급보증 등의 약정(한도: 6,147,531백만원)을 체결하고 있으며, 또한 매출채권 할인약정(한도: 2,361,471백만원)을 체결하고 있습니다.

다. 타인을 위한 지급보증

당기말 현재 연결그룹은 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 연결그룹은 당기말 현재 주택건설시행사 등이 주택도시보증공사로부터 제공받은 주택분양보증과 관련하여 주택도시보증공사에 공사이행에 대한 3,195,726백만원(전기: 2,514,021백만원)의 연대보증을 제공하고 있습니다.

한편, 연결그룹은 루마니아 태양광발전소 사업과 관련하여 308,400백만원(전기말: 304,750백만원)의 자금보충약정을 그랜드제철차주 등에게 제공하고 있습니다. 한편 연결그룹은 특수관계자인 관계기업 등을 위하여 담보, 지급보증 및 자금보충약정을 제공하고 있습니다(주석 19참조).

라. PF 관련 연결그룹이 제공한 지급보증 내역

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

PF 유형	당기말	전기말
채무인수/자금보충	132,000	150,000
연대보증	48,391	48,391
조건부채무인수	569,000	113,000
합 계	749,391	311,391

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

공사명	채권기관종류	보증한도	대출잔액	보증내역	대출기간
광주 태전동 APT	투자증권	132,000	132,000	채무인수	2016.04~2017.04
순천시 자원순환센터 민간 투자사업	은행 및 보험사	48,391	42,991	연대보증	2015.06~2029.06
합 계		180,391	174,991		

연결그룹은 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 연결그룹이 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

지급보증제공자	보증내역	보증금액
한국수출입은행, 외환은행, 하나은행 외	계약이행보증 등	711,590
국민은행, 신한은행 외	외화지급보증 등	40,863
건설공제조합 외	공사이행보증 등	773,466
서울보증보험(주)	계약이행보증 등	53,485
자본재공제조합	원화지급보증 등	77,233
에스에이치공사 외	차입금지급보증 등	27,958

바. 담보제공자산

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

담보제공자산	통화	관련차입금	통화	채권최고액	담보권자
현금및현금등가물	KRW	98,400	KRW	1,661	뉴스타해치 유한회사 외 2
무형자산	KRW		KRW	126,259	
유형자산	KRW	109,934	KRW	287,872	우리은행
매도가능금융자산(주1)	KRW	-	KRW	155,320	진흥기업(주) 채권은행자율협의회
유형자산	KRW	740,528	KRW	1,489,001	한국산업은행 외
매출채권 등	USD	43,000,000	USD	43,000,000	Wells Fargo Bank
유형자산	KRW	5,000	KRW	71,500	디에이치홀딩스
유형자산	KRW	-	KRW	35,000	산업은행
유형자산	KRW	9,700	KRW	36,000	농협
매출채권	KRW	174,312	KRW	174,312	우리은행 외
매도가능금융자산	KRW	-	KRW	3,300	자본재공제조합
매도가능금융자산	KRW	-	KRW	3,319	건설공제조합
매도가증금융자산	KRW	20,000	KRW	32,125	삼성증권
유형자산(주2)	KRW	-	KRW	10,000	전주시

(주1) 당기말 현재 연결그룹은 연결그룹이 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(주석 11, 19 참조).

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

(2) 당기말 현재 연결그룹은 (주)세빛섬 지분을 (주)세빛섬의 차입금 79,900백만원과 관련하여 담보로 제공하고 있으며, 진흥기업이 보유한 (주)세빛섬 지분도 동 차입금에 대하여 담보로 제공받고 있습니다. 공덕경우개발(주) 지분을 공덕경우개발(주)의 차입금 129,500백만원과 관련하여 담보로 제공하고 있습니다. 또한 평창풍력발전(주) 지분을 평창풍력발전(주)의 차입금 61,500백만원과 관련하여 담보로 제공하고 있으며, 연결그룹보유 유형자산을 한국토요타자동차(주)의 재고금융과 관련하여 한국토요타자동차(주)에게 담보로 제공하고 있습니다(주석 18, 19 참조).

사. 계류중인 소송사건

당기말 현재 연결그룹을 대상으로 제기된 소송 및 연결그룹이 제소한 소송의 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원)

종류	건수	소송금액	내역
원고사건	16	26,667	취득세 부과처분 취소청구 등
피고사건	43	132,143	손해배상청구소송 등

당기말 현재 상기 계류중인 소송사건의 결과는 예측할 수 없으며, 이에 따라 연결그룹의 재무제표는 이러한 불확실성으로 인하여 발생가능한 조정사항을 반영하고 있지 않습니다.

39. 비지배지분에 대한 정보

가. 누적비지배지분의 변동

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

구분	당기					
	비지배지분율(%)	당기초 누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 당기 순손익	비지배지분에 배분된 배당금	기타	당기말 누적 비지배지분
효성투자개발(주)	41.25%	30,328	(4,821)	(18,480)	(753)	6,274
하나랜드칩사모부동산투자신탁39호	22.99%	(113)	447	-	-	334
효성캐피탈(주)	2.85%	10,958	232	-	250	11,440
노틸러스효성 주식회사	45.98%	128,703	5,928	-	(2,880)	131,751
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	11.79%	29,938	18,040	-	4,994	52,972
기타		14,041	50	-	5,145	19,236
합계		213,855	19,876	(18,480)	6,756	222,007

구분	전기					
	비지배 지분율(%)	전기초 누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 당기 순손익	비지배지분에 배분된 배당금	기타	전기말 누적 비지배지분
효성투자개발(주)	41.25%	19,603	(1,482)	(9,900)	22,106	30,328
하나랜드침사모부동산투자신탁39호	22.99%	16,001	703	(447)	(16,370)	(113)
효성캐피탈(주)	2.85%	10,263	780	(280)	195	10,958
노틸러스효성(주)	45.98%	-	5,094	-	123,609	128,703
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	11.79%	26,540	17,560	-	(14,162)	29,938
기타		30,822	10,545	-	(27,325)	14,042
합계		103,229	33,200	(10,627)	88,053	213,855

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

(1) 요약 재무상태표

구분	당기				
	효성투자개발(주)(*)	하나랜드침사모부동산투자신탁39호	효성캐피탈(주)	노틸러스효성주식회사	Hyosung Vietnam Co., Ltd.
유동자산	12,231	1,054	161,710	330,611	380,133
비유동자산	58,683	190,890	2,315,813	228,475	586,311
유동부채	6,082	9,950	740,020	281,515	528,176
비유동부채	2,804	150,000	1,350,440	957	55,511
자본	62,027	31,994	387,064	276,614	382,757

(*) 개별 재무정보 기준

구분	전기				
	효성투자개발(주)(*)	하나랜드침사모부동산투자신탁39호	효성캐피탈(주)	노틸러스효성주식회사	Hyosung Vietnam Co., Ltd.
유동자산	15,453	1,013	206,009	373,521	375,630
비유동자산	61,428	190,890	2,227,895	227,346	666,156
유동부채	3,749	159,919	1,234,638	341,506	625,811
비유동부채	2,609	-	829,113	7,025	55,493
자본	70,523	31,984	370,153	252,336	360,482

(*) 개별 재무정보 기준

(2) 요약 포괄손익계산서

구분	당기				
	효성투자개발주(※)	하나랜드침사모부동산투자신탁39호	효성캐피탈주	노틸러스효성주식회사	Hyosung Vietnam Co., Ltd.
매출	544	8,065	189,467	693,424	1,131,331
당기순손익	38,127	1,945	8,157	25,998	148,795
기타포괄손익	(1,823)	-	8,753	(1,681)	21,132
총포괄손익	36,304	1,945	16,910	24,317	169,927

(*) 개별 재무정보 기준

구분	전기				
	효성투자개발주(※)	하나랜드침사모부동산투자신탁39호	효성캐피탈주	노틸러스효성주식회사	Hyosung Vietnam Co., Ltd.
매출	527	10,482	202,279	431,359	1,130,058
당기순손익	22,527	1,895	27,398	11,585	147,510
기타포괄손익	2,947	-	6,860	(5,071)	18,277
총포괄손익	25,474	1,895	34,258	6,514	165,787

(*) 개별 재무정보 기준

(3) 요약 현금흐름표

구분	당기				
	효성투자개발주(※)	하나랜드침사모부동산투자신탁39호	효성캐피탈주	노틸러스효성주식회사	Hyosung Vietnam Co., Ltd.
영업활동으로 인한 현금흐름	41,641	1,971	(36,831)	108,849	268,503
투자활동으로 인한 현금흐름	3,080	-	(57,298)	(15,588)	(36,980)
재무활동으로 인한 현금흐름	(44,800)	(1,934)	47,423	(108,509)	(230,712)
현금및현금성자산의 증가(감소)	(79)	37	(46,706)	(15,248)	811
기초 현금및현금성자산	221	633	167,962	61,057	7,633
당기말의 현금및현금성자산	142	670	121,256	45,809	8,444

(*) 개별 재무정보 기준

구분	전기				
	효성투자개발주(※)	하나랜드침사모부동산투자신탁39호	효성캐피탈주	노틸러스효성주식회사	Hyosung Vietnam Co., Ltd.
영업활동으로 인한 현금흐름	25,307	1,808	186,962	60,669	321,956
투자활동으로 인한 현금흐름	(1,260)	-	(53,344)	(31,052)	(108,813)
재무활동으로 인한 현금흐름	(24,000)	(1,913)	(151,334)	(11,157)	(237,545)
현금및현금성자산의 증가(감소)	47	(105)	(17,716)	18,460	(24,402)
기초 현금및현금성자산	173	738	185,677	42,597	32,035
당기말의 현금및현금성자산	220	633	167,961	61,057	7,633

(*) 개별 재무정보 기준

40. 비연결구조화기업

가. 당기 및 전기말 현재 비연결구조화기업의 성격은 다음과 같습니다(단위:백만원).

유형	설립목적및활동방법	자금조달방법	비연결구조화기업의 자산총액	
			당기말	전기말
투자펀드및투자신탁	투자집행 및 이익배분	지분발행	2,672,663	2,066,347
부동산금융	부동산 투자 및 분양을 통한 회수	지분발행 및 차입	1,316,904	212,388
자산유동화	자산유동화 및 자산회수	ABL 및 ABCP 발행	90,829	173,968
선박투자	선박투자 및 이익배분	지분발행 및 차입	29,080	7,628

나. 당기 및 전기말 현재 비연결구조화기업 지분에 대한 위험은 다음과 같습니다(단위:백만원).

당기말			
유형	매도가능금융자산 장부가액	대출채권 장부가액	합계
투자펀드및투자신탁	145,280	-	145,280
부동산금융	-	117,986	117,986
자산유동화	-	5,000	5,000
선박투자	-	9,158	9,158

전기말			
유형	매도가능금융자산 장부가액	대출채권 장부가액	합계
투자펀드및투자신탁	100,360	-	100,360
부동산금융	-	67,128	67,128
자산유동화	-	15,772	15,772
선박투자	-	7,607	7,607

당기 및 전기말 현재 비연결구조화기업 지분에 대한 최대손실노출금액은 장부가액과 동일합니다.

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	타처보관재고조회 등						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회					
	수행시기	2016.4.26 / 2016.7.26 / 2016.10.25 / 2017.2.2						