

주식회사 효성과 그 종속기업

연결 재무제표에 대한  
감사보고서

제 67 기

2021년 01월 01일 부터

2021년 12월 31일 까지

제 66 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

한영회계법인

# 목 차

I. 독립된 감사인의 감사보고서	· · · · ·
II. 연결재무제표	· · · · ·
1. 연결재무상태표	· · · · ·
2. 연결손익계산서	· · · · ·
3. 연결포괄손익계산서	· · · · ·
4. 연결자본변동표	· · · · ·
5. 연결현금흐름표	· · · · ·
6. 주식	· · · · ·
III. 외부감사 실시내용	· · · · ·

# 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 효성

주주 및 이사회 귀중

## 감사의견

우리는 주식회사 효성과 그 종속기업(이하 "연결그룹")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2021년 12월 31일과 2020년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결그룹의 연결재무제표는 연결그룹의 2021년 12월 31일과 2020년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

## 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 연결재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

## 핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의

적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

#### (1) 관계기업투자인 효성중공업(주)에 대한 손상검사

연결재무제표에 대한 주석 14에서 설명하는 바와 같이, 연결그룹의 연결재무제표상 효성중공업(주)에 대한 관계기업투자주식 장부금액은 401,792백만원입니다.

연결그룹은 매년 관계기업 투자자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후를 검토하며, 2021년 12월 31일 현재 해당 투자자산은 활성시장에서의 유의적, 지속적인 주가 하락으로 손상징후를 보이고 있습니다. 이에 연결그룹은 손상징후의 발생 여부를 확인하고, 자산손상 검사를 수행하였습니다. 연결그룹은 손상징후가 있는 투자주식에 대해서는 손상평가를 수행하고 있습니다. 연결그룹은 손상이 필요한 투자자산과 관련된 손상금액을 투자주식의 사용가치와 공정가치 중 큰 금액과 장부금액의 차액으로 결정합니다. 투자자산의 사용가치 추정에 중요한 영향을 미치는 추정 현금흐름, 할인율 및 영구성장률 등의 주요 가정의 결정시 경영진의 판단이 개입되며, 경영진의 편향가능성이 존재하는 바, 우리는 투자자산의 규모가 상대적으로 유의적인 효성중공업(주) 투자자산에 대한 손상평가를 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

이와 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 연결그룹이 활용한 전문가(외부평가기관)의 적격성 및 객관성 평가
- 연결그룹이 사용가치 추정에 사용한 가치평가 모델 및 할인율의 적정성을 평가하기 위해 감사인 내부의 가치평가 전문가를 활용
- 연결그룹이 사용가치 산정 시 사용한 피투자기업의 추정 매출, 영업비용 및 성장률 등 주요 투입변수의 합리성을 평가하기 위해 경영진이 승인한 사업계획에 대한 검토 및 관측가능한 외부시장자료에서 습득할 수 있는 정보와의 비교
- 사용가치 산정의 정확성 검토를 위하여 감사인 내부의 가치평가 전문가를 활용하여 독립적인 재계산 수행
- 경영진 추정의 정확성을 평가하기 위해 전년도의 현금흐름예측과 당기 실적 비교

## (2) 운송주선용역 매출의 발생사실 및 기간귀속에 대한 검토

연결재무제표에 대한 주석 23에서 설명하는 바와 같이, 연결그룹은 운송주선용역을 수행하고 있으며, 2021년 12월 31일로 종료하는 보고기간에 인식된 운송주선 매출은 337,756백만원 입니다. 운송주선용역은 주로 국가간 수출 또는 수입에 따라 발생하며, 고객과의 계약에 따라 다양한 수행의무가 존재하고, 계약 조건에 따라 용역의 이전 시기가 다르기 때문에 수익인식 시점에 대한 경영진의 판단이 요구됩니다. 특히, 연결그룹의 운송주선용역은 특수관계자와의 중요한 거래를 포함하고 있습니다. 따라서 우리는 연결그룹의 판단 오류나 경영진의 의도에 따른 운송용역 매출의 발생 사실 및 기간 오류가능성을 고려하여 동 사항을 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

이와 관련하여 우리가 수행한 절차는 다음과 같습니다.

- 운송주선용역에 대한 수익 인식 회계정책에 대한 이해와 평가
- 운송주선용역 관련 통제의 설계와 운영의 효과성 테스트
- 당기 중 발생한 매출 거래에 대하여 표본추출방식을 이용하여 발생증빙과 연결그룹의 수익인식시점 비교 대사
- 보고기간말 전후에 발생한 수출 매출거래의 수익인식시점의 적정성 확인을 위하여 추출한 표본거래에 대한 문서검사
- 보고기간말 현재 진행중인 운송계약과 관련하여 인식한 수익에 대한 재계산

## 연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

경영진은 연결재무제표를 작성할 때, 연결그룹의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 연결그룹의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

## 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결그룹의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 연결재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위 진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡 표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.
- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결그룹의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

· 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업 활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 정용수입니다.

서울시 영등포구 여의공원로 111  
한 영 회 계 법 인  
대표이사 박 용 근

2022년 3월 10일

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중요한 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 67 기

2021년 01월 01일 부터

2021년 12월 31일 까지

## 제 66 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 효성 대표이사 조현준, 김규영

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

(전 화) 02)707-7000

연 결 재 무 상 태 표

제67기 2021년 12월 31일 현재

제66기 2020년 12월 31일 현재

주식회사 효성과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제67(당)기 기말	제66(전)기 기말
자산			
Ⅰ. 유동자산		1,906,511,663,624	1,626,794,999,340
현금및현금성자산	4,6,34	181,959,761,970	222,014,612,609
매출채권및기타채권	4,7,16,34,35	738,946,749,194	493,059,608,654
미청구공사	25,34	696,152,547	3,072,541,639
기타유동금융자산	4,8,34,35	206,961,694,609	338,119,461,296
기타유동자산	15	65,774,798,526	91,113,948,768
재고자산	9, 35	696,361,682,668	463,205,748,574
당기법인세자산		15,810,824,110	16,209,077,800
Ⅱ. 비유동자산		3,351,361,870,270	2,802,954,880,250
장기매출채권및기타채권	4,7,16,34	29,791,534,548	41,675,836,384
유형자산	10,13,35	1,000,115,579,741	930,908,871,117
투자부동산	11	263,732,699,599	278,154,457,640
무형자산	12,16	67,740,035,256	73,080,566,436
관계기업및공동기업투자	14,30	1,785,825,768,072	1,257,905,886,006
기타비유동금융자산	4,8,34,35	149,785,244,235	161,608,494,932
기타비유동자산	15	32,271,049,580	30,918,494,511
이연법인세자산	30	22,099,959,239	28,702,273,224
자산 총계		5,257,873,533,894	4,429,749,879,590
부채			
Ⅰ. 유동부채		1,561,238,723,227	1,090,337,562,697
매입채무및기타채무	4,16,17,19,34	538,403,168,542	404,628,340,763
초과청구공사	25	355,716,585	1,329,483,069
단기차입금및유동성장기차입금	4,7,18,33,34,35	837,517,264,008	392,008,461,712
기타유동금융부채	4,8,13,33,34	23,426,356,413	19,446,348,674
당기법인세부채		27,851,476,792	31,211,909,810
기타유동부채	21	133,684,740,887	241,713,018,669
Ⅱ. 비유동부채		704,360,986,728	825,089,032,187
장기매입채무및기타채무	4,16,17,19,34	15,069,923,686	20,750,681,144
장기차입금및사채	4,18,33,34	270,436,383,160	448,280,675,319
순환정금여부채	20	2,094,351,744	6,673,000,289

과 목	주석	제67(당)기 기말	제66(전)기 기말
이연법인세부채	30	308,954,111,921	252,419,570,454
기타비유동금융부채	4,8,13,33,34	95,845,488,544	86,068,772,187
기타비유동부채	21	11,960,727,673	10,896,332,794
부채 총계		2,265,599,709,955	1,915,426,594,884
자본			
I. 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본		2,625,248,985,718	2,233,268,057,523
자본금	22	105,355,125,000	105,355,125,000
주식발행초과금		451,188,179,769	451,188,179,769
이익잉여금	22	6,498,302,166,897	6,180,531,010,357
기타자본구성요소	22	(4,429,596,485,948)	(4,503,806,257,603)
II. 비지배지분	36	367,024,838,221	281,055,227,183
자본 총계		2,992,273,823,939	2,514,323,284,706
부채와 자본 총계		5,257,873,533,894	4,429,749,879,590

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제67기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제66기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

주식회사 효성과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주식	제67(당)기	제66(전)기
I. 매출액	5,14,16,23,24,25,37	3,538,942,985,039	2,596,175,947,064
II. 매출원가	9,16,20,25,27,37	2,601,583,004,983	2,199,347,767,606
III. 매출총이익	37	937,359,980,056	396,828,179,458
IV. 판매비와관리비	7,16,20,26,27	277,361,770,340	239,903,772,785
V. 연구개발비	27	19,435,463,721	19,783,312,354
VI. 영업이익	5	640,562,745,995	137,141,094,319
VII. 기타수익	4,28	29,657,184,807	57,851,893,880
VIII. 기타비용	28	16,794,291,330	35,384,021,537
IX. 금융수익	4,29	63,896,366,956	46,950,903,940
X. 금융비용	4,29	78,411,681,249	98,323,650,241
XI. 법인세비용차감전순이익	5,31	638,910,325,179	108,236,220,361
XII. 법인세비용	30	95,905,705,956	14,109,178,772
XIII. 계속영업당기순이익	5,31	543,004,619,223	94,127,041,589
XIV. 중단영업당기순손실	31,37	(2,418,114,430)	(92,906,789,297)
XV. 당기순이익		540,586,504,793	1,220,252,292
지배기업지분순이익(손실)		438,235,300,528	(52,770,046,181)
비지배지분순이익		102,351,204,265	53,990,298,473
XVI. 지배기업의 지분에 대한 주당이익			
계속영업주당이익	31	22,133	2,027
중단영업주당손실	31,37	(121)	(4,659)

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제67기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제66기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

주식회사 효성과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제67(당)기	제66(전)기
I. 당기순이익	31	540,586,504,793	1,220,252,292
II. 기타포괄이익(손실)		74,710,596,185	(28,657,925,250)
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
기타포괄손익-공정가치측정지분상품 평가손익	30	(2,107,533,329)	2,431,680,709
순확정급여부채의 재측정요소	20	(16,087,672,918)	(1,524,664,271)
관계기업의 재측정요소에 대한 지분		(5,317,515,538)	(730,318,844)
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목			
관계기업투자평가손익		83,910,933,742	(18,645,533,637)
해외사업환산손익		14,312,384,228	(10,189,089,207)
III. 총포괄이익(손실)		615,297,100,978	(27,437,672,958)
지배주주지분		490,799,728,258	(77,568,028,624)
비지배주주지분		124,497,372,720	50,130,355,666

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제67기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제66기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

주식회사 효성과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	지배기업 소유주지분					비지배지분	총 계
	자본금	주식발행초과금	이익잉여금	기타자본구성요소	소 계		
2020.1.1(전기초)	105,355,125,000	451,188,179,769	6,336,611,325,606	(4,452,767,435,614)	2,440,387,194,761	269,854,602,356	2,710,241,797,117
연결총포괄손익 :							
당기순이익(손실)	-	-	(52,770,046,181)	-	(52,770,046,181)	53,990,298,473	1,220,252,292
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(925,830,224)	-	(925,830,224)	(598,834,047)	(1,524,664,271)
관계기업의 재측정요소에 대한 지분	-	-	(730,318,844)	-	(730,318,844)	-	(730,318,844)
기타포괄손익-공정가치측정지분 상품 평가손익	-	-	-	1,551,620,129	1,551,620,129	880,060,580	2,431,680,709
관계기업투자평가손익	-	-	-	(15,633,431,007)	(15,633,431,007)	(3,012,102,630)	(18,645,533,637)
해외사업환산손익	-	-	-	(9,060,022,497)	(9,060,022,497)	(1,129,066,710)	(10,189,089,207)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래 :							
배당(주석 32,36)	-	-	(101,654,120,000)	-	(101,654,120,000)	(27,921,396,011)	(129,575,516,011)
자기주식취득	-	-	-	(27,896,658,330)	(27,896,658,330)	-	(27,896,658,330)
연결범위의 변동	-	-	-	-	-	(11,008,704,912)	(11,008,704,912)
기타	-	-	-	(330,284)	(330,284)	370,084	39,800
2020.12.31(전기말)	105,355,125,000	451,188,179,769	6,180,531,010,357	(4,503,806,257,603)	2,233,268,057,523	281,055,227,183	2,514,323,284,706
2021.1.1(당기초)	105,355,125,000	451,188,179,769	6,180,531,010,357	(4,503,806,257,603)	2,233,268,057,523	281,055,227,183	2,514,323,284,706
연결총포괄손익 :							
당기순이익(손실)	-	-	438,235,300,528	-	438,235,300,528	102,351,204,265	540,586,504,793
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(15,613,174,036)	-	(15,613,174,036)	(474,498,882)	(16,087,672,918)
관계기업의 재측정요소에 대한 지분	-	-	(5,317,515,538)	-	(5,317,515,538)	-	(5,317,515,538)
기타포괄손익-공정가치측정지분 상품 평가손익	-	-	-	(1,020,996,872)	(1,020,996,872)	(1,086,536,457)	(2,107,533,329)
관계기업투자평가손익	-	-	-	62,874,470,130	62,874,470,130	21,036,463,612	83,910,933,742
해외사업환산손익	-	-	-	11,641,644,046	11,641,644,046	2,670,740,182	14,312,384,228
자본에 직접 인식된 주주와의 거래 :							
배당(주석 32,36)	-	-	(99,547,020,000)	-	(99,547,020,000)	(38,552,877,864)	(138,099,897,864)
기타	-	-	13,565,586	714,654,351	728,219,937	25,116,182	753,336,119
2021.12.31(당기말)	105,355,125,000	451,188,179,769	6,498,302,166,897	(4,429,596,485,948)	2,625,248,985,718	367,024,838,221	2,992,273,823,939

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제67기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제66기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

주식회사 효성과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제67(당)기	제66(전)기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(71,291,486,305)	278,194,216,102
1. 계속영업이익		543,004,619,223	94,127,041,589
2. 중단영업이익(손실)	37	(2,418,114,430)	(92,906,789,297)
3. 비현금항목 조정	33	(305,314,211,381)	246,099,756,874
4. 운전자본 조정	33	(280,455,635,062)	7,838,862,072
5. 법인세납부		(47,370,117,772)	(44,812,102,207)
6. 이차지급		(18,696,422,156)	(83,101,097,163)
7. 이자수취		3,986,364,818	110,805,466,442
8. 배당금수취		35,972,030,455	40,143,077,792
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(71,542,534,289)	(228,708,161,262)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		49,592,834,264	96,425,482,355
금융리스채권의 회수		-	1,172,875,002
단기대여금의 회수		21,010,717	74,213,063,370
단기보증금의 감소		4,391,157,835	1,071,618,587
기타금융자산의 순감소		5,650,511,798	-
장기대여금의 회수		-	118,542,750
장기보증금의 감소		6,479,915,443	4,736,861,271
유형자산의 처분		5,281,603,720	7,621,612,284
투자부동산의 처분		1,499,664,600	-
무형자산의 처분		5,259,365,777	7,490,909,091
종속기업의 처분		5,691,404,247	-
관계기업의 처분		15,318,200,127	-
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(121,135,368,553)	(325,133,643,617)
단기대여금의 대여		(233,527,446)	(72,561,187,020)
단기보증금의 증가		(93,412,197)	(52,139,323)
기타금융자산의 순증가		-	(175,145,992,951)
장기대여금의 대여		(544,697,637)	(616,795,394)
장기보증금의 증가		(9,693,826,066)	(5,829,491,732)
유형자산의 취득		(99,258,099,738)	(60,628,083,132)
투자부동산의 취득		(3,933,175,400)	-
무형자산의 취득		(7,260,033,502)	(8,811,172,557)
관계기업투자의 취득		-	(1,415,049,960)
기타비유동자산의 취득		(118,596,567)	(73,731,548)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		95,681,780,327	(12,342,094,568)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		535,706,860,719	1,788,715,047,356

과 목	주석	제67(당)기		제66(전)기	
단기차입금의 차입		487,996,966,154		1,191,272,117,444	
장기차입금 차입 및 사채의 발행		45,097,239,900		594,221,884,538	
정부보조금의 수령		2,612,654,665		3,221,045,374	
2. 재무활동으로 인한 현금유출		(440,025,080,392)		(1,801,057,141,924)	
단기차입금의 상환		(244,997,060,993)		(1,132,593,294,666)	
장기차입금 및 사채의 상환		(20,000,000,000)		(16,900,533,250)	
유동화장기차입금의 상환		(8,135,880,000)		(462,089,270,500)	
배당금의 지급		(138,099,897,864)		(129,653,296,859)	
리스부채의 상환		(27,857,986,472)		(27,283,486,426)	
정부보조금의 상환		(934,255,063)		(4,556,778,627)	
자기주식의 취득		-		(27,896,658,330)	
기타장기차입부채의 상환		-		(83,823,266)	
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과			7,097,389,628		(4,457,595,013)
V. 현금및현금성자산의 순증감( I +II+III+IV)			(40,054,850,639)		32,686,365,259
VI. 기초의 현금및현금성자산			222,014,612,609		189,328,247,350
VII. 기말의 현금및현금성자산			181,959,761,970		222,014,612,609

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

## 주식

제67기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제66기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

주식회사 효성과 그 종속기업

### 1. 일반사항

주식회사 효성(이하 "지배기업")과 종속기업(이하 지배기업과 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 하여 왔습니다. 지배기업은 2018년 6월 1일을 분할기일로 하여 자회사의 지분관리 및 투자 등을 수행하는 사업부문을 영위할 존속법인인 (주)효성과 섬유/무역 사업부문, 중공업/건설 사업부문, 산업자재 사업부문, 화학 사업부문을 각각 영위할 분할 신설법인인 효성티앤씨(주), 효성중공업(주), 효성첨단소재(주), 효성화학(주)으로 인적분할되었습니다.

당기말 현재 연결그룹은 안양 등에 공장을 두고 있으며, 상기 공장 외에 미주, 유럽 및 아시아 각국에 해외 현지법인을 두고 있습니다.

당기말 현재 지배기업의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

(단위: 주)		
주주명	주식수	지분율(%)
조석래	1,986,333	9.43
조현준	4,623,736	21.94
조현상	4,513,596	21.42
송광자	101,387	0.48
조양래등	105,548	0.5
기타	8,578,804	40.72
자기주식	1,161,621	5.51
합계	21,071,025	100

가. 종속기업 현황

당기말 현재 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

회사명	지분율(%)	설립국가	결산월	업종
효성굿스프링스(주)	100	한국	12월	액체 펌프 제조업
태안솔라팜(주)	100	한국	12월	태양광발전사업
효성투자개발(주)	58.75	한국	12월	부동산 임대업
공덕경우개발(주)	73.33	한국	12월	부동산 임대업
효성티앤에스(주)	54.02	한국	12월	ATM기 제조
(주)에이티엠플러스	53.11	한국	12월	CD VAN사업
엔에이치씨엠에스(주)	100	한국	12월	ATM기 현금수송
(주)엔에이치테크	100	한국	12월	ATM기 유지보수, 인테리어
효성에프엠에스(주)	100	한국	12월	전자지불 결제대행
(주)에프엠케이	100	한국	12월	자동차 판매 및 정비업
하나대체투자관련드림사모부동산투자신탁39호	100	한국	12월	부동산서비스업
Hyosung Solutions S DE RL DE CV	100	멕시코	12월	금융자동화기기 제조, 판매
Hyosung Financial System (Huizhou) Co.,LTD	100	중국	12월	금융자동화기기 제조, 판매
HYOSUNG FINANCIAL SYSTEM VINA Co.,Ltd	100	베트남	12월	금융자동화기기 제조, 판매
Hyosung USA Inc.	100	미국	12월	타이어보강재 생산
Hyosung Brasil Participacoes LTDA	100	브라질	12월	타이어보강재 생산 및 판매업
PT. HYOSUNG JAKARTA	99.9	인도네시아	12월	종합무역상사업
Hyosung Holdings USA, Inc.	100	미국	12월	미국지주회사
Hyosung Mexico S. de R.L. de C.V.	100	멕시코	12월	임대업
GST Safety Textiles Mexico S. de R.L. de C.V	100	멕시코	12월	에어백 쿠션 및 원단 제조, 판매
Nautilus Hyosung America Inc.	100	미국	12월	ATM기 판매 유지보수
Hyosung RUS	100	러시아	12월	ATM판매
Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd.	100	호주	12월	광산개발
Luck Faith Investment Ltd.(주1,2)	-	홍콩	12월	기타
HYOSUNG TNS RUS L.L.C	100	러시아	12월	ATM판매
Hyosung (H.K) LIMITED (주2)	100	홍콩	12월	종합무역상사업
Hyosung SRL	100	루마니아	12월	타이어보강재 생산 및 판매업

(주1) 소유지분율이 과반수 미만이나 피투자자 관련활동에 대한 힘, 변동이익 노출, 지배기업의 변동이익에 영향을 미치기 위해 힘을 사용하는 능력을 종합적으로 고려하여 지배기업이 지배하고 있다고 판단하였습니다.

(주2) 당기말 현재 청산 중입니다.

나. 종속기업 관련 재무정보 요약

주요 연결대상 종속기업의 당기말 및 전기말 현재 요약재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	당기말			당기		
	자산	부채	자본	매출	당기손익	총포괄손익
효성티앤에스(주) (주1)	985,964	654,699	331,265	939,032	39,195	45,004
Hyosung USA Inc.	432,384	287,247	145,137	759,789	21,356	32,262
Hyosung Holdings USA	285,845	203,464	82,381	223,694	835	1,650
효성굿스프링스(주)	210,911	148,709	62,202	208,977	1,718	1,718
공덕경우개발(주)	212,920	240,857	(27,937)	20,099	2,381	2,381
하나대체투자랜드침사모부동산투자신탁39호	166,019	160,831	5,188	7,254	(1,092)	(1,092)
(주)에프엠케이	121,969	82,676	39,293	228,606	5,144	5,143

(주1) 연결 재무정보 기준입니다.

(단위: 백만원)						
구 분	전기말			전기		
	자산	부채	자본	매출	전기손익	총포괄손익
효성티앤에스(주) (주1)	729,944	376,290	353,654	909,767	89,173	84,894
Hyosung USA Inc.	259,889	147,013	112,876	554,314	1,157	(5,791)
Hyosung Holdings USA	235,519	160,850	74,669	165,534	9,866	9,053
효성굿스프링스(주)	213,985	152,862	61,123	257,034	(9,348)	(8,879)
공덕경우개발(주)	212,716	243,067	(30,351)	20,111	(434)	(421)
하나대체투자랜드침사모부동산투자신탁39호	168,845	160,865	7,980	7,661	(866)	(866)
HICO America Sales & Tech.	175,452	147,843	27,609	186,379	1,422	535
(주)에프엠케이	121,035	87,261	33,774	181,419	2,048	2,759

(주1) 연결 재무정보 기준입니다.

## 다. 연결대상범위의 변동

(1) 당기 중 연결재무제표의 작성대상에서 포함된 종속기업은 다음과 같습니다.

기업명	사유
HYOSUNG TNS RUS L.L.C	신규설립

(2) 당기 중 연결재무제표의 작성대상에서 제외된 종속기업은 다음과 같습니다.

기업명	사유
효성트랜스월드(주)	흡수합병
HICO America Sales & Tech.	매각
HYOSUNG SUMIDEN STEEL CORD(NANJING)CO.LTD.	청산
Central Trade Investment Ltd.	청산

## 2. 중요한 회계정책

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

### 2.1 연결재무제표 작성기준

연결그룹의 연결재무제표는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

연결재무제표는 공정가치로 평가된 일부 자산을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다. 본 연결재무제표는 원화로 표시되어 있으며 다른 언급이 있는 경우를 제외하고는 원 단위로 표시되어 있습니다.

## 2.2 회계정책 및 공시사항의 변경

### (1) 제·개정된 기준서의 적용

연결그룹은 2021년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 개정 기준서를 신규로 적용하였습니다. 연결그룹은 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기적용한 바 없습니다.

- 기업회계기준서 제1109호, 제1039호, 제1107호, 제1104호 및 제1116호 개정 - 이자율지표 개혁 - 2단계

개정사항은 은행 간 대출 금리(IBOR)가 대체 무위험 지표 이자율(RFR)로 대체될 때 재무보고에 미치는 영향을 다루기 위한 한시적 면제를 제공합니다. 개정사항은 다음의 실무적 간편법을 포함합니다.

- 계약상 변경, 또는 개혁의 직접적인 영향을 받는 현금흐름의 변경은 시장이자율의 변동과 같이 변동이자율로 변경되는 것처럼 처리되도록 함.
- 이자율지표 개혁이 요구하는 변동은 위험회피관계의 중단없이 위험회피지정 및 위험회피문서화가 가능하도록 허용함.
- 대체 무위험 지표 이자율(RFR)을 참조하는 금융상품이 위험회피요소로 지정되는 경우 별도로 식별가능해야 한다는 요구사항을 충족하는 것으로 보는 한시적 면제를 제공함

이 개정사항은 연결그룹의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다. 연결그룹은 실무적 간편법이 적용가능하게 되는 미래에 해당 실무적 간편법을 사용할 것입니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 2021년 6월 30일 이후에도 제공되는 코로나19 관련 임차료 할인 등

2020년 중 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 코로나19 관련 임차료 할인 등'이 발표되었습니다. 동 개정사항은 코로나19 세계적 유행의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등에 대한 리스이용자의 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 리스변경 회계처리 적용을 완화하였습니다. 실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19와 관련하여 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리하여야

합니다. 동 개정사항은 2021년 6월 30일까지 적용될 예정이었으나 코로나19의 영향으로 실무적 간편법의 적용 기간이 2022년 6월 30일까지 연장되었습니다. 이 개정사항은 2021년 4월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결그룹은 코로나19 관련 임차료 할인을 받지 않았으나, 허용된 적용기간 내에 해당 사항이 있다면 실무적 간편법을 적용할 예정입니다.

## (2) 제정 · 공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

연결그룹의 연결재무제표 발행승인일 현재 제정 또는 공표되었으나 아직 시행되지 않아 연결그룹이 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 제 · 개정내역은 다음과 같습니다.

### - 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'

2021년 중, 보험계약의 인식과 측정을 포함하여 보험계약에 대한 완전히 새로운 회계기준인 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'이 공표되었으며, 해당 기준서는 보험계약의 인식과 측정을 다룹니다. 이 기준서가 시행되면, 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 2007년에 공표된 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체합니다. 이 기준서는 보험계약을 발행한 기업의 유형과 관계없이 모든 유형의 보험계약(예: 생명보험, 손해보험, 원수보험계약 및 재보험계약)에 적용되며, 특정 보증과 재량적 참가 특성이 있는 투자계약에도 적용됩니다. 적용범위에서 제외되는 계약은 매우 적을 것입니다. 이 기준서의 전반적인 목적은 보험자에 대하여 더욱 유용하고 일관된 보험계약에 관한 회계모형을 제공하는 것입니다. 대체로 각 국가의 기존 회계정책에 기초하는 기업회계기준서 제1104호의 요구사항과 달리, 이 기준서는 보험계약에 대한 포괄적인 모형을 제시합니다. 이 기준서의 핵심은 일반모형이며, 다음의 사항이 추가됩니다.

- 직접 참가 특성이 있는 계약에 대한 특수한 적용(변동수수료접근법)
- 주로 보장기간이 단기인 계약에 대한 간편법(보험료배분접근법)

이 기준서는 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 시행되며 비교 재무제표가 공시가 되어야 합니다. 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 이 기준서 최초 적용일 이전에 적용한 기업은 이 기준서를 조기에 적용할 수 있습니다. 이 기준서는 연결그룹에 적용할 수 없습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동·비유동 분류  
기업회계기준서 제1001호 문단 69~76에 대한 개정사항은 부채의 유동·비유동 분류에 대한 다음의 요구사항을 명확히 합니다.

- 결제를 연기할 수 있는 권리의 의미
- 연기할 수 있는 권리가 보고기간종료일 현재 존재해야 함
- 전환가능부채의 내재파생상품 자체가 지분상품일 경우에만 부채의 조건이 유동성 분류에 영향을 미치지 않음

동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 소급 적용합니다. 연결그룹은 개정사항이 현행 실무에 미칠 영향과 기존의 대출 약정에 제협상이 필요한지를 평가하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 재무보고를 위한 개념체계 참조

동 개정사항의 목적은 1989년에 발표된 '재무제표의 작성과 표시를 위한 개념체계'를 2018년 3월에 발표된 '재무보고를 위한 개념체계'의 참조로 변경시, 유의적인 요구사항의 변경이 없도록 하는데 있습니다. 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 또는 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금'의 범위인 부채와 우발부채에서 day 2 손익이 발생하지 않도록, 기업회계기준서 제1103호의 인식 원칙에 예외를 추가하였습니다. 아울러 재무보고를 위한 개념체계 변경의 영향이 없도록, 기업회계기준서 제1103호의 우발자산 관련 지침을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 전진 적용합니다.

- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용전의 매각금액

동 개정사항의 목적은 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 동안 발생하는 재화의 순매각가액을 원가에서 차감하지 않도록 하는데 있습니다. 대신에, 기업은 그러한 품목을 판매하여 얻은 수익과 품목을 생산하는데 드는 원가를 각각 당기손익으로 인식합니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하며, 비교 표시되는 가장 이른 기간이나 그 후에 경영진이 의도하는 방식으로 가동될 수 있는 장소와 상태에 이르는 유형자산에 대해서 소급 적용하여야 합니다. 해당 개정사항은 연결그룹에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

- 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 개정 - 손실부담계약의 의무이행 원가

동 개정사항은 계약이 손실부담계약인지 또는 손실을 발생시키는 계약인지 평가할 때 기업이 포함해야할 원가를 명확하게 하였습니다. 개정 기준서는 "직접 관련된 원가 접근법"을 적용합니다. 재화나 용역을 제공하는 계약에 직접적으로 관련되는 원가는 증분원가와 계약 활동에 직접적으로 관련되는 원가 배분액을 모두 포함합니다. 일반 관리 원가는 계약에 직접적으로 관련되지 않으며 계약에 따라 거래상대방에게 명시적으로 부과될 수 없다면 제외됩니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 적용됩니다. 연결그룹은 이 개정 기준서를 최초로 적용하는 연차 보고기간 초에 모든 의무를 아직 이행하지 않은 계약에 적용할 것입니다.

- 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 회계추정치  
의 정의

개정 기준서는 회계추정치의 변경, 회계정책의 변경과 회계 오류수정을 명확히 구분하고 있습니다. 또한 개정 기준서는 기업이 회계 추정치를 개발하기 위해 측정기법과 투입변수를 사용하는 방법을 명확히 하고 있습니다. 이 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 이 시점 이후에 발생하는 회계정책 변경과 회계추정치의 변경에 적용하며, 조기 적용이 허용됩니다. 동 개정사항은 연결그룹에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 회계정책 공시

동 개정사항은 연결그룹의 회계정책 공시를 더 효과적으로 할 수 있도록 하는 요구사항과 지침을 제공합니다. 기준서 제1001호는 연결그룹의 유의적인 회계정책을 공시하도록 요구합니다. 개정사항은 '유의적인' 회계정책을 '중요한' 회계정책으로 변경하고, 중요한 회계정책 정보에 대한 설명을 추가하였습니다. 연결그룹이 회계정책 공시에 대하여 결정할 때, 보다 유용한 회계정책 정보를 제공할 수 있도록 합니다. 기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 조기 적용이 허용됩니다. 동 개정사항은 연결그룹에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

- 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정 - 이연법인세의 최초 인식 예외규정 적용 범위 축소

동 개정사항은 동일한 금액으로 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이가 동시에 생기는 거래에 대한 이연법인세부채·자산 인식여부에 실무적으로 다양하게 회계처리되는 문제를 해결하기 위해 개정되었습니다. 동 개정사항은 기업회계기준서 제1012호의 문단15, 24의 단서(이연법인세 최초인식 예외규정)에 요건(3)을 추가하여 단일 거래에서 자산과 부채를 최초 인식할 때 동일한 금액의 가산할 일시적 차이와 차감할 일시적차이가 생기는 경우, 각각 이연법인세부채·자산을 인식하도록 합니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 전진 적용하며 조기적용이 허용됩니다. 동 개정사항은 연결그룹에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

한국채택국제회계기준 2018-2020 연차개선

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' - 최초채택기업인 종속기업

개정 기준서는 종속기업이 기업회계기준서 제1101호 한국채택국제회계기준의 최초채택 문단 D16(1)을 적용하기로 선택한 경우 종속기업이 지배기업의 한국채택국제회계기준 전환일에 기초하여 지배기업이 보고한 금액을 사용하여 누적환산차이를 측정할 수 있도록 허용합니다. 이 개정사항은 동 기준서 문단 D16(1)을 적용하기로 선택한 관계기업 또는 조인트 벤처에도 적용됩니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도에 적용하며 조기적용이 허용됩니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' - 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료

동 개정사항은 새로운 금융부채나 변경된 금융부채의 조건이 기존의 금융부채의 조건과 실질적으로 다른지를 평가할 때 기업이 포함하는 수수료를 명확히 합니다. 이러한 수수료에는 채권자와 채무자 간에 지급하거나 수취한 수수료와 채권자와 채무자가 서로를 대신하여 지급하거나 수취한 수수료만 포함됩니다. 기업은 동 개정사항을 최초로 적용하는 회계연도 이후에 변경되거나 교환되는 금융부채에 동 개정사항을 적용합니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며 조기 적용이 허용됩니다. 연결그룹은 시행일 이후 최초로 시작되는 회계연도

이후에 변경되거나 교환되는 금융부채에 동 개정사항을 적용할 것입니다. 동 개정사항은 연결그룹에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상됩니다.

- 기업회계기준서 제1041호 '농림어업' - 공정가치 측정

개정 기준서는 동 기준서의 적용 범위에 포함되는 자산의 공정가치를 측정할 때 세금 관련 현금흐름을 포함하지 않는 문단 22의 요구사항을 제거했습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후로 최초로 시작되는 회계연도부터 전진적으로 적용하며 조기 적용이 허용됩니다. 동 개정사항은 연결그룹에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 예상합니다.

### 2.3 연결기준

연결재무제표는 매 회계연도 12월 31일 현재 연결그룹의 연결재무제표로 구성되어 있습니다. 지배력은 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 획득됩니다. 구체적으로 연결그룹이 다음을 모두 갖는 경우에만 피투자자를 지배합니다.

- 피투자자에 대한 힘(즉 피투자자의 관련활동을 지시하는 현재의 능력을 갖게 하는 현존 권리)
- 피투자자에 대한 관여로 인한 변동이익에 대한 노출 또는 권리
- 투자자의 이익금액에 영향을 미치기 위하여 피투자자에 대하여 자신의 힘을 사용하는 능력

피투자자의 의결권의 과반수 미만을 보유하고 있는 경우 연결그룹은 피투자자에 대한 힘을 갖고 있는지를 평가할 때 다음을 포함한 모든 사실과 상황을 고려하고 있습니다.

- 투자자와 다른 의결권 보유자간의 계약상 약정
- 그 밖의 계약상 약정에서 발생하는 권리
- 연결그룹의 의결권 및 잠재적 의결권

연결그룹은 지배력의 세 가지 요소 중 하나 이상에 변화가 있음을 나타내는 사실과

상황이 있는 경우 피투자자를 지배하는지 재평가합니다. 종속기업에 대한 연결은 연결그룹이 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 시점부터 지배력을 상실하기 전까지 이루어집니다. 기중 취득하거나 처분한 종속기업의 자산, 부채, 수익 및 비용은 연결그룹이 지배력을 획득한 날부터 연결그룹이 종속기업을 더 이상 지배하지 않게 된 날까지 포괄손익계산서에 포함하고 있습니다.

당기순이익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있습니다. 필요한 경우 종속기업의 회계정책을 연결그룹과 일치시키기 위하여 종속기업의 재무제표를 수정하여 사용하고 있습니다. 연결그룹간의 거래로 인해 발생한 모든 연결그룹의 자산, 부채, 자본, 수익, 비용 및 현금흐름은 전액 제거하고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리하고 있습니다.

지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한 경우 지배력을 상실한 날에 종속기업의 자산(영업권 포함), 부채, 비지배지분 및 자본의 기타 항목을 제거하고 그에 따른 손익을 당기손익으로 인식하고 있습니다. 이전의 종속기업에 대한 잔여 투자는 공정 가치로 인식하고 있습니다.

#### 2.4 관계기업 및 공동기업투자

관계기업은 지배기업이 유의적인 영향력을 보유하는 기업입니다. 유의적인 영향력은 피투자자의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력이지만 그러한 정책의 지배력이나 공동지배력은 아닙니다.

공동기업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 그 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하는 공동약정입니다. 공동지배력은 약정의 지배력에 대한 계약상 합의된 공유로서, 관련활동에 대한 결정에 지배력을 공유하는 당사자들 전체의 동의가 요구될 때에만 존재합니다.

연결그룹은 관계기업 및 공동기업투자에 대하여 지분법을 적용하여 회계처리하고 있

습니다. 관계기업 및 공동기업투자는 최초 취득원가로 인식되며, 취득일 이후 관계기업이나 공동기업의 순자산변동액 중 연결그룹의 지분 해당액을 인식하기 위하여 장부금액을 가감하고 있습니다. 관계기업 및 공동기업과 관련된 영업권은 해당 투자자산의 장부금액에 포함되며 상각 또는 별도의 손상검사를 수행하지 아니하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업의 영업에 따른 손익 중 연결그룹의 지분 해당분은 손익계산서에 직접 반영되며 기타포괄손익의 변동은 연결그룹의 기타포괄손익의 일부로 표시하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업의 자본에 직접 반영된 변동이 있는 경우 연결그룹의 지분 해당분은 연결자본변동표에 반영하고 있습니다. 연결그룹과 관계기업 및 공동기업간 거래에 따른 미실현손익은 연결그룹의 지분 해당분 만큼 제거하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업에 대한 이익은 세효과 및 관계기업 및 공동기업의 비지배지분을 차감한 후의 연결그룹의 지분에 해당하는 부분을 연결손익계산서에 표시하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업의 보고기간은 연결그룹의 보고기간과 동일하며 연결그룹과 동일한 회계정책의 적용을 위해 필요한 경우 연결채무제표를 조정하고 있습니다.

지분법을 적용한 이후, 연결그룹은 관계기업 및 공동기업투자에 대하여 추가적인 손상차손을 인식할 필요가 있는지 결정합니다. 연결그룹은 매 보고기간말에 관계기업 및 공동기업투자가 손상된 객관적인 증거가 있는지 판단하고, 그러한 객관적인 증거가 있는 경우 관계기업 및 공동기업투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이를 손상차손으로 하여 연결손익계산서에 인식하고 있습니다.

연결그룹은 관계기업에 대하여 유의적인 영향력을 상실하거나, 공동기업에 대하여 공동지배력을 상실할 때에 종전 관계기업이나 공동기업에 대한 잔여 보유 지분이 있다면 그 잔여 지분을 공정가치로 측정하고 있으며, 유의적인 영향력 및 공동지배력을 상실한 때의 관계기업 및 종속기업 투자의 장부금액과 잔여지분의 공정가치 및 처분대가와의 차이는 당기손익으로 반영하고 있습니다.

## 2.5 유동성/비유동성분류

연결그룹은 자산과 부채를 유동/비유동으로 연결재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 실현될 것으로 예상되거나, 정상영업주기 내에 판매하거나 소비할 의도가 있다.
- 주로 단기매매목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 실현될 것으로 예상한다.
- 현금이나 현금성자산으로서, 교환이나 부채 상환 목적으로의 사용에 대한 제한기간이 보고기간 후 12개월 이상이 아니다.

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 결제될 것으로 예상하고 있다.
- 주로 단기매매목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 결제하기로 되어 있다.
- 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다.

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

## 2.6 공정가치 측정

연결그룹은 금융상품을 보고기간말 현재의 공정가치로 평가하고 있습니다. 공정가치는 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 공정가치측정은 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 거래가 다음 중 어느 하나의 시장에서 이루어지는 것으로 가정하고 있습니다.

- 자산이나 부채의 주된 시장
- 자산이나 부채의 주된 시장이 없는 경우에는 가장 유리한 시장

연결그룹은 주된(또는 가장 유리한) 시장에 접근할 수 있어야 합니다.

자산이나 부채의 공정가치는 시장참여자가 경제적으로 최선의 행동을 한다는 가정하에 시장참여자가 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 사용하는 가정에 근거하여 측정하고 있습니다.

비금융자산의 공정가치를 측정하는 경우에는 시장참여자가 경제적 효익을 창출하기 위하여 그 자산을 최고 최선으로 사용하거나 혹은 최고 최선으로 사용할 다른 시장참여자에게 그 자산을 매도하는 시장참여자의 능력을 고려하고 있습니다.

연결그룹은 상황에 적합하며 관련된 관측가능한 투입변수의 사용을 최대화하고 관측가능하지 않은 투입변수의 사용을 최소화하면서 공정가치를 측정하는데 충분한 자료가 이용가능한 가치평가기법을 사용하고 있습니다.

연결재무제표에서 공정가치로 측정되거나 공시되는 모든 자산과 부채는 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 근거하여 다음과 같은 공정가치 서열체계로 구분됩니다.

- 수준1 - 동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
- 수준2 - 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용한 공정가치
- 수준3 - 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수를 이용한 공정가치

연결재무제표에 반복적으로 공정가치로 측정되는 자산과 부채에 대하여 연결그룹은 매 보고기간말 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 기초한 분류에 대한 재평가를 통해 서열체계의 수준 간의 이동이 있는지 판단합니다.

공정가치 공시 목적상 연결그룹은 성격과 특성 및 위험에 근거하여 자산과 부채의 분류를 결정하고 공정가치 서열체계의 수준을 결정하고 있습니다.

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품의 공정가치에 대한 공시는 다

음의 주석에 설명되어 있습니다.

- 공정가치측정 서열체계의 양적 공시 - 주석 4
- 투자부동산 - 주석 11

## 2.7 외화환산

연결그룹은 연결재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")인 대한민국 원화를 기능통화로 하여 측정하고 있습니다. 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시돼 있습니다.

### 거래와 잔액

연결그룹은 연결재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다.

화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있으며, 이에 따라 발생하는 환산차이는 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편, 역사적원가로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 최초 거래 발생일의 환율을, 공정가치로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 공정가치 측정일의 환율을 적용하여 인식하고 있습니다. 비화폐성 항목의 환산에서 발생하는 손익은 해당 항목의 공정가치 변동으로 인한 손익의 인식항목과 동일하게 기타포괄손익 또는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 연결그룹이 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식한 날입니다. 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우, 연결그룹은 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다.

## 2.8 금융상품

금융상품은 거래당사자 어느 한쪽에게는 금융자산이 생기게 하고 거래상대방에게 금융부채나 지분상품이 생기게 하는 모든 계약입니다.

## (1) 금융자산

### 1) 최초 인식과 측정

금융자산은 최초 인식시점에 후속적으로 상각후원가로 측정되는 금융자산, 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산, 그리고 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됩니다.

최초 인식시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 금융자산을 관리하기 위한 연결그룹의 사업모형에 따라 달라집니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권을 제외하고는, 연결그룹은 금융자산을 최초에 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우가 아니라면 거래원가를 가감합니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권은 기업회계기준서 제1115호에 따라 결정된 거래원가로 측정합니다.

금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하기 위해서는 현금흐름이 원리금만으로 구성(SPPI)되어야 합니다. 이 평가는 SPPI 테스트라고 하며, 개별 상품 수준에서 수행됩니다.

금융자산의 관리를 위한 연결그룹의 사업모형은 현금흐름을 발생시키기 위해 금융자산을 관리하는 방법과 관련됩니다. 사업모형은 현금흐름의 원천이 금융자산의 계약상 현금흐름의 수취인지, 매도인지 또는 둘 다 인지를 결정합니다.

시장의 합의나 규제에 의해 설정된 기간 프레임 내에서 금융자산을 이전하는 것이 요구되는 금융자산의 매입 또는 매도(정형화된 거래)는 거래일에 인식됩니다. 즉, 연결그룹이 금융자산을 매입하거나 매도하기로 약정한 날을 의미합니다.

### 2) 후속측정

후속 측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.

- 상각후원가 측정 금융자산(채무상품)
- 누적 손익을 당기손익으로 재순환하는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산(채무상품)

- 제거시 누적 손익을 당기손익으로 재순환하지 않는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산(지분상품)
- 당기손익-공정가치 측정 금융자산

#### 상각후원가 측정 금융자산(채무상품)

상각후원가 측정 금융자산은 후속적으로 유효이자율(EIR)법을 사용하여 측정되며, 손상을 인식합니다. 자산의 제거, 변경 또는 손상에서 발생하는 이익과 손실은 당기 손익으로 인식됩니다.

상각후원가 측정 금융자산은 매출채권및기타채권, 금융리스채권, 기타금융자산을 포함합니다.

#### 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산(채무상품)

연결그룹은 아래의 조건을 모두 충족하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치 금융자산으로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에서, 이자수익, 외화환산손익, 그리고 손상 또는 환입은 상각후원가 측정 금융자산과 동일한 방법으로 계산되어 당기손익으로 인식됩니다. 나머지 공정가치 변동부분은 기타포괄손익으로 인식됩니다. 금융자산의 제거 시, 기타포괄손익으로 인식한 공정가치 누적 변동분은 당기손익으로 재순환됩니다.

#### 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산(지분상품)

최초 인식 시점에, 연결그룹은 기업회계기준서 제1032호 '금융상품 표시'에서의 지분의 정의를 충족하고 투자 목적으로 보유하고 있지 않은 지분상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정하도록 하는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다.

이러한 금융자산에서 발생하는 손익은 당기손익으로 재순환되지 않습니다. 배당은

연결그룹이 배당을 받을 권리가 확정되었을 때 연결손익계산서에 기타수익으로 인식되나, 금융자산의 원가 중 일부를 회수하여 이익을 얻는 경우에는 기타포괄손익으로 처리됩니다. 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품은 손상을 인식하지 않습니다.

연결그룹은 비상장 지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

#### 당기손익-공정가치 측정 금융자산

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 단기매매항목, 최초 인식시에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융자산 또는 공정가치로 측정하도록 요구되는 금융자산을 포함합니다. 단기간 내에 매도하거나 재구매할 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매항목으로 분류됩니다. 분리된 내재파생상품을 포함한 파생상품은 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다. 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되지 않은 금융자산은 사업모형에 관계없이 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류 및 측정됩니다. 상기 문단에서 서술된 것과 같이 채무상품이 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됨에도 불구하고 회계 불일치를 제거하거나 유의적으로 감소시킬 수 있다면 채무상품을 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 연결재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 순변동은 연결손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

이 범주는 파생상품과 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 처리하는 취소불가능한 선택을 하지 않은 상장 지분상품을 포함합니다. 상장 지분상품에 대한 배당은 권리가 확정된 시점에 당기손익으로 인식합니다.

#### 3) 제거

금융자산(또는, 금융자산의 일부 또는 비슷한 금융자산의 집합의 일부)는 다음과 같은 상황에서 우선적으로 제거됩니다.

- 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리가 소멸되거나
- 연결그룹이 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 양도하거나 양도(pass-through) 계약에 따라 수취한 현금흐름 전체를 중요한 지체 없이 제3자에게 지급할 의무가 있다. 이 경우에 연결그룹은 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을

이전하거나 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 보유하지도 않으나 자산에 대한 통제를 이전

연결그룹이 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 이전하거나 양도(pass-through) 계약을 체결할 때, 자산을 소유함에 따른 위험과 보상을 유지하는지를 평가합니다. 연결그룹이 금융자산의 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않았다면, 해당 금융자산에 지속적으로 관여하는 정도까지 그 금융자산을 계속 인식합니다. 이 경우에, 연결그룹은 관련된 부채를 인식합니다. 양도된 자산과 관련된 부채는 연결그룹이 보유한 권리와 의무를 반영하여 측정합니다.

보증을 제공하는 형태인 지속적관여는, 양도된 자산의 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구 받을 수 있는 최대 금액 중 낮은 금액으로 측정됩니다.

#### 4) 금융자산의 손상

금융자산의 손상과 관련된 자세한 공시 사항은 아래 주석에 제공됩니다.

- 유의적인 가정에 대한 공시 - 주석 3
- 매출채권및기타채권 - 주석 7

연결그룹은 당기손익-공정가치 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실(ECL)에 대한 충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 연결그룹이 수취할 것으로 예상하는 모든 현금흐름의 차이를 최초의 유효이자율로 할인하여 추정합니다. 예상되는 현금흐름은 보유한 담보를 처분하거나 계약의 필수 조건인 그 밖의 신용 보강으로부터 발생하는 현금흐름을 포함합니다.

기대신용손실은 두 개의 stage로 인식합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 없는 신용 익스포저에 대하여, 기대신용손실은 향후 12개월 내에 발생할 가능성이 있는 채무불이행 사건으로부터 발생하는 신용손실(12개월 기대신용손실)을 반영합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 있는 신용 익스포저에 대하여, 손실충당금은 채무불이행 사건이 발생하는 시기와 무관하게 익스포저의 남은 존속기간에 대한 기대신용손실(전체기간 기대신용손실)을 측정하도록 요구됩니다.

매출채권과 계약자산에 대하여, 연결그룹은 기대신용손실 계산에 간편법을 적용할

수 있습니다. 따라서, 연결그룹은 신용위험의 변동을 추적하지 않는 대신에, 각 결산일에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다. 연결그룹은 특정 채무자에 대한 미래전망정보와 경제적 환경을 반영하여 조정된 과거 신용손실 경험에 근거하여 충당금 설정률표를 설정합니다.

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에 대하여, 연결그룹은 낮은 신용위험 간편법을 적용합니다. 매 결산일에, 연결그룹은 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 모든 정보를 사용하여 채무상품이 낮은 신용위험을 가지고 있다고 고려되는지를 평가합니다. 이러한 평가를 위해서, 연결그룹은 채무상품의 내부 신용 등급을 재평가합니다.

연결그룹은 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품이 최상위 투자등급에 해당하는 상장채권만으로 구성되어 있다면 낮은 신용 위험 투자자산으로 평가됩니다. 연결그룹의 정책은 이러한 상품을 12개월 기대신용손실로 측정하는 것입니다. 그러나, 최초 인식 이후에 신용위험의 유의적인 증가가 있다면 손실충당금은 전체기간 기대신용손실에 근거하여 산출됩니다. 연결그룹은 채무상품의 신용위험이 유의적으로 증가했는지를 결정하고 기대신용손실을 측정하기 위해 신용평가기관의 등급을 사용합니다.

## (2) 금융부채

### 1) 최초 인식과 측정

금융부채는 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치 측정 금융부채, 대출과 차입, 미지급금 또는 효과적인 위험회피 수단으로 지정된 파생상품으로 적절하게 분류됩니다.

모든 금융부채는 최초에 공정가치로 인식되고, 대여금, 차입금 및 미지급금의 경우에는 직접 관련된 거래원가를 차감합니다.

연결그룹의 금융부채는 매입부채와 기타 미지급금, 당좌차월을 포함한 대여 및 차입을 포함합니다.

## 2) 후속측정

금융부채의 측정은 아래에서 언급된 분류에 따릅니다.

### 당기손익-공정가치 측정 금융부채

당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매금융부채와 최초 인식시점에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융부채를 포함합니다.

금융부채가 단기간 내에 재매입할 목적으로 발생한 경우에는 단기매매항목으로 분류됩니다. 이 범주는 또한 기업회계기준서 제1109호에서 정의된 위험회피관계에 있는 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품을 포함합니다. 또한 분리된 내재파생상품은 위험회피에 효과적인 수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다.

단기매매항목인 금융부채에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

당기손익-공정가치 항목으로 지정된 금융부채는 기업회계기준서 제1109호의 기준을 충족하는 경우에 최초 인식 시점에만 지정됩니다. 연결그룹은 어떤 금융부채도 당기손익-공정가치 항목으로 지정하지 않았습니다.

### 대여금 및 차입금

최초 인식 이후에, 이자부 대여금과 차입금은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정됩니다. 부채가 제거되거나 유효이자율 상각 절차에 따라 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

상각후원가는 유효이자율의 필수적인 부분인 수수료나 원가에 대한 할인이나 할증액을 고려하여 계산됩니다.

## 3) 제거

금융부채는 지급 의무의 이행, 취소, 또는 만료된 경우에 제거됩니다. 기존 금융부채가 대여자는 동일하지만 조건이 실질적으로 다른 금융부채에 의해 교환되거나, 기존 부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에, 이러한 교환이나 변경은 최초의 부채를 제거하고 새로운 부채를 인식하고 각 장부금액의 차이는 당기손익으로 인식합니다.

### (3) 금융상품의 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행 가능한 상계 권리를 현재 가지고 있거나, 차액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 연결재무상태표에서 상계하여 순액으로 표시됩니다.

## 2.9 현금및현금성자산

연결재무상태표 상의 현금및현금성자산은 보통예금과 소액현금 및 취득당시 만기가 3개월 이내인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다.

## 2.10 파생상품

### (1) 최초인식과 후속측정

연결그룹은 외화위험, 이자율위험, 상품 가격 위험을 회피하기 위하여 통화선도계약, 이자율스왑, 상품선도계약과 같은 파생금융상품을 이용합니다. 이러한 파생금융상품은 파생계약이 체결된 시점인 최초 인식일에 공정가치로 인식되고 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 파생상품은 공정가치가 영(0)보다 클 때 금융자산으로 인식되며, 공정가치가 영(0)보다 작을때는 금융부채로 인식됩니다.

위험회피회계의 목적에 따라 위험회피는 다음과 같이 분류됩니다.

- 인식한 자산이나 부채 또는 미인식된 확정 계약의 공정가치 변동에 대한 위험을 회피하는 공정가치위험회피
- 인식된 자산이나 부채에 대한 특정위험에 기인하는 현금흐름의 변동, 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동 또는 미인식된 확정계약의 외화위험에 대한 위험을 회피하는 현금흐름위험회피
- 해외사업장순투자의 위험회피

위험회피관계의 개시시점에 연결그룹은 위험회피회계를 적용하고자 하는 위험회피관계와 위험관리목적 및 위험회피전략을 공식적으로 지정하고 문서화합니다.

문서화는 위험회피수단, 위험회피대상항목, 회피대상위험의 특성 및 위험회피관계가 위험회피효과에 대한 규정을 충족하는지를 평가하는 방법(위험회피에 비효과적인 부

분의 원인 분석과 위험회피비율을 결정하는 방법을 포함)을 포함합니다. 위험회피관계는 다음의 위험회피효과에 대한 규정을 모두 충족합니다.

- 위험회피대상항목과 위험회피 수단 사이에 '경제적관계'가 있습니다.
- 신용위험의 효과가 위험회피대상 항목과 위험회피수단의 경제적 관계에서 생긴 가치 변동의 대부분을 차지하지 않는다.
- 위험회피관계의 위험회피비율은 기업이 실제로 위험을 회피하는 위험회피대상항목의 수량과 위험회피대상항목의 수량의 위험을 회피하기 위해 연결그룹이 실제 사용하는 위험회피수단의 수량의 비율과 같다.

위험회피회계의 기준을 모두 충족하는 위험회피는 다음과 같이 회계처리 됩니다.

## (2) 공정가치위험회피

위험회피수단의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다. 회피대상위험에 기인한 위험회피대상 항목의 공정가치 변동은 위험회피대상항목의 장부금액에 포함되며 당기손익으로 인식합니다.

상각후원가로 측정하는 항목에 대한 공정가치위험회피에서 장부금액 조정액은 위험회피가 존속하는 기간에 걸쳐 유효이자율법을 적용하여 상각됩니다. 유효이자율 상각은 조정액이 생긴 직후에 시작할 수 있으며, 늦어도 위험회피 손익에 대한 위험회피대상항목의 조정을 중단하기 전에는 시작해야 합니다. 위험회피대상항목이 제거된 경우에 상각되지 않은 공정가치는 즉시 제거하고 당기손익으로 인식합니다.

미인식된 확정계약이 위험회피대상항목으로 지정되었다면, 회피대상 위험에 기인한 확정계약의 공정가치 누적 변동분을 자산이나 부채로 인식하고, 이에 상응하는 손익은 당기손익으로 인식합니다.

## (3) 현금흐름위험회피

위험회피수단에서 발생한 손익의 효과적인 부분은 현금흐름위험회피적립금 범위 내에서 기타포괄손익으로 인식하며, 비효과적인 부분은 즉시 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름위험회피적립금은 위험회피수단의 손익 누계액과 위험회피대상항목의 공정가치 변동 누계액 중 적은 금액으로 조정합니다.

연결그룹은 미래의 예상거래나 확정계약의 외화위험 익스포저에 대한 통화선도계약과 상품 가격의 변동성에 대한 상품선도계약을 통해 위험회피할 수 있습니다. 통화선도계약과 관련된 비효과적인 부분은 기타비용으로 인식되며, 상품선도계약과 관련된 비효과적인 부분은 기타영업수익 또는 기타영업비용으로 인식됩니다.

연결그룹은 선도계약의 특정 요소를 위험회피수단으로 지정하였습니다. 선도요소는 기타포괄손익으로 인식되며 현금흐름위험회피적립금으로서 별도 자본 항목으로 인식됩니다.

기타포괄손익에 누적된 금액(현금흐름위험회피적립금)은 위험회피거래의 특성에 따라 회계처리됩니다. 위험회피대상 거래가 후속적으로 비금융항목을 인식하게 된다면, 현금흐름위험회피적립금은 제거되고 관련된 자산이나 부채의 최초 인식 금액에 포함합니다. 이것은 재분류조정이 아니며, 기타포괄손익에 영향을 미치지 않습니다. 이것은 비금융자산 또는 비금융부채에 대한 위험회피대상 거래가 후속적으로 공정가치위험회피 회계를 적용하는 확정계약이 되는 경우에도 적용됩니다.

현금흐름위험회피에서 현금흐름위험회피적립금은 위험회피대상 현금흐름이 당기손익에 영향을 미치는 기간에 당기손익으로 재분류조정됩니다.

만약 현금흐름위험회피회계가 중단된 경우에, 위험회피대상 예상현금흐름이 여전히 발생할 것으로 예상된다면 현금흐름위험회피적립금은 기타포괄손익에 남겨 둡니다. 그렇지 않다면, 현금흐름위험회피적립금은 재분류조정으로 즉시 당기손익으로 처리됩니다. 중단 이후에 위험회피대상 예상현금흐름이 발생한다면 현금흐름위험회피적립금은 위에서 설명된 것과 같이 기초 거래의 특성에 따라 회계처리되어야 합니다.

#### (4) 해외사업장순투자의 위험회피

해외사업장순투자의 위험회피는 순투자의 일부분으로 회계처리되는 화폐성항목에 대한 위험회피를 포함하며, 현금흐름위험회피와 유사한 방법으로 회계처리됩니다. 위험회피수단에서 발생하는 손익 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식되며, 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식됩니다. 해외사업장의 제거 시, 자본으로 인식된 누적 손익은 당기손익으로 이전됩니다.

## 2.11 재고자산

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 표시하고 있습니다. 한편 재고자산별 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 현재의 상태로 이르게 하는 데 발생한 기타원가를 포함하고 있습니다. 재고자산의 단위원가는 개별법을 적용하는 미착품을 제외하고는 이동평균법(일부 종속기업은 총평균법 또는 선입선출법)에 따라 결정하고 있습니다.

## 2.12 매각예정비유동자산(또는 처분자산집단)

연결그룹은 비유동자산(또는 처분자산집단)의 장부금액이 계속사용이 아닌 매각거래나 분배를 통하여 주로 회수될 것이라면, 매각예정으로 분류하고 있습니다. 매각예정으로 분류된 비유동자산과 처분자산집단은 매각부대원가 차감 후 공정가치와 장부금액 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 매각부대원가는 자산(또는 처분자산집단)의 처분에 직접 귀속되는 증분원가(금융원가와 법인세비용 제외)입니다.

매각예정으로의 분류 조건은 매각이 비유동자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태에서 즉시 매각 가능하고 그 매각가능성이 매우 높은 경우에 충족되는 것으로 보고 있습니다. 매각을 완료하기 위하여 요구되는 조치들은 그 매각이 유의적으로 변경되거나 철회될 가능성이 낮음을 보여야 하며, 매각예정으로 분류한 시점에서 1년 이내에 매각이 완료될 것으로 예상되어야 합니다.

매각예정으로 분류된 유형자산과 무형자산은 감가상각 또는 상각하지 않고 있습니다. 매각예정 또는 분배예정으로 분류된 자산과 부채는 재무상태표에서 별도의 유동항목으로 표시하고 있습니다.

다음 중 하나에 해당되는 경우 처분자산집단은 중단영업에 해당됩니다.

- 별도의 주요 사업계열이나 영업지역이다.
- 별도의 주요 사업계열이나 영업지역을 처분하려는 단일 계획의 일부이다.
- 매각만을 목적으로 취득한 종속기업이다.

연결그룹은 세후중단영업손익을 계속영업의 결과에서 제외하고 손익계산서에 단일 금액으로 표시하고 있습니다. 추가적인 중단영업 관련사항은 주석 37에서 공시하고 있으며 기타 다른 재무제표에 대한 주석에서는 별도로 언급하고 있지 않은 경우 계속 영업의 금액을 포함하고 있습니다.

### 2.13 유형자산

건설중인자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 잔액으로, 유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 원가에는 자산의 인식요건을 충족한 대체원가 및 장기건설 프로젝트의 차입원가를 포함하고 있습니다. 유형자산의 주요 부분이 주기적으로 교체될 필요가 있는 경우 연결그룹은 그 부분을 개별자산으로 인식하고 해당 내용연수동안 감가상각하고 있습니다. 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 자산을 제거, 해체하거나, 부지를 복원하는 데 소요될 것으로 추정되는 비용이 총당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 유형자산의 취득원가에 포함하고 있습니다.

고객으로부터 이전받은 유형자산은 최초 측정시 통제를 획득한 날의 공정가치로 측정하고 있습니다.

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 다음의 추정 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

구 분	추정내용연수
건물	10년 ~ 60년
건축물	5년 ~ 40년
기계장치	3년 ~ 30년
차량운반구	3년 ~ 10년
공구기구비품	3년 ~ 15년
기타의유형자산	2년 ~ 10년
사용권자산	1년 ~ 30년

유형자산은 처분하는 때(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날) 또는 사용이나 처분을 통하여 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거합니다. 유형자산의 제거로

인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되며, 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식합니다.

유형자산의 잔존가치, 내용연수 및 감가상각방법은 적어도 매 회계연도말에 재검토하고, 변경시 변경효과는 전진적으로 인식합니다.

#### 2.14 차입원가

의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이르게 하는 데 상당한 기간을 필요로 하는 자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생시 비용으로 계상하고 있습니다. 차입원가는 이자금의 차입과 관련되어 발생한 이자와 기타 원가로 구성되어 있습니다.

#### 2.15 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부수되는 조건의 이행에 대한 합리적인 확신이 있는 경우에 인식하고 있습니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 인식 시점에 '기타수익'으로 표시되거나, 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

#### 2.16 무형자산

연결그룹은 개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 사업결합으로 취득하는 무형자산은 취득시점의 공정가치로 계상하며 최초취득 이후 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감하여 표시하고 있습니다. 한편 개발비를 제외한 내부적으로 창출된 무형자산은 발생시점에 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

무형자산은 유한한 내용연수를 가진 무형자산과 비한정 내용연수를 가진 무형자산으로 구분되는 바 유한한 내용연수를 가진 무형자산은 해당 내용연수에 걸쳐 상각하고 손상징후가 파악되는 경우 손상여부를 검토하고 있습니다. 또한 내용연수와 상각방법은 적어도 매 회계연도말에 그 적정성을 검토하고 있으며 예상 사용기간의 변경이나 경제적효익의 예상소비형태 변화 등으로 인하여 변경이 필요한 경우에는 회계추

정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산상각비는 해당 무형자산의 기능과  
 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 아니하되 매년 개별적으로 또는  
 현금창출단위에 포함하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 또한 매년 해당 무형자산  
 에 대하여 비한정 내용연수를 적용하는 것이 적절한지를 검토하고 적절하지 않은 경  
 우 전진적인 방법으로 유한한 내용연수로 변경하고 있습니다.

구 분	추정 내용연수
산업재산권	5년 ~ 20년
시설이용권	3년 ~ 50년
기타의무형자산	5년

무형자산은 처분하는 때(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날) 또는 사용이나  
 처분으로부터 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거합니다. 연결그룹은 무형자산  
 제거시 순매각금액과 장부금액의 차이로 인한 손익은 제거시점의 당기손익에 반영하  
 고 있습니다.

## 2.17 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩  
 니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서  
 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 토지를 제외한 투  
 자부동산 중 건물은 추정 경제적 내용연수 40년에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

연결그룹은 투자부동산을 처분(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날)하거나  
 사용을 통하여 더 이상 미래경제적효익을 얻을 수 없을 것으로 예상되는 경우 연결재  
 무제표에서 제거하고 있으며 이로 인하여 발생하는 순처분금액과 장부금액의 차이는  
 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다. 투자부동산의 제거로 인해 발생하는 손  
 익에 포함될 대가(금액)는 기업회계기준서 제1115호의 거래가격 산정에 관한 요구사  
 항에 따라 산정됩니다.

또한 해당 자산의 사용목적이 변경된 경우에 한하여 투자부동산에서 다른 계정으로 대체하거나 다른 계정에서 투자부동산으로 대체하고 있습니다.

## 2.18 비금융자산의 손상

연결그룹은 매 보고기간말에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는 경우 연결그룹은 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액이며 개별자산별로 결정하나 해당 개별자산의 현금유입이 다른 자산이나 자산집단의 현금유입과 거의 독립적으로 창출되지 않는 경우 해당 개별자산이 속한 현금창출단위별로 결정됩니다. 자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산은 손상된 것으로 보며 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키게 됩니다.

사용가치는 해당 자산의 기대 미래현금흐름의 추정치를 화폐의 시간가치와 해당 자산의 위험에 대한 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인한 현재가치로 평가하고 있습니다. 순공정가치는 최근거래가격을 고려하고 있습니다. 그러한 거래가 식별되지 않는 경우 적절한 평가모델을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산에는 평가배수, 상장주식의 시가 또는 기타 공정가치 지표를 이용하고 있습니다.

연결그룹은 개별자산이 배부된 각각의 현금흐름창출단위에 대하여 작성된 구체적인 재무예산/예측을 기초로 손상금액을 계산하고 있습니다. 재무예산/예측은 일반적으로 5년간의 기간을 다루며 더 긴 기간에 대해서는 장기성장률을 계산하여 5년 이후의 기간에 적용하고 있습니다.

손상차손은 손상된 자산의 기능과 관련된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간말에 과거에 인식한 자산의 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 또는 감소하였다는 것을 시사하는 징후가 있는지 여부를 평가하며 그러한 징후가 있는 경우 회수가능액을 추정하고 있습니다. 과거에 인식한 영업권을 제외한 자산의 손상차손은 직전 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수

가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하지 않았을 경우의 자산의 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반영하고 있습니다.

영업권이나 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 아니하고 매년 손상검사를 실시하고 있습니다.

영업권에 대한 손상검사는 해당 영업권과 관련된 각각의 현금창출단위 또는 현금창출단위집단의 회수가능액을 추정하는 방식으로 수행되고 있으며 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 손상차손을 인식하고 영업권에 대하여 인식한 손상차손은 이후에 환입하지 않습니다.

## 2.19 충당부채

과거사건의 결과로 존재하는 현재의 법적의무 또는 의제의무 이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 연결그룹이 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 충당부채와 관련하여 연결손익계산서에 인식되는 비용은 제3자의 변제와 관련하여 인식한 금액과 상계하여 표시하고 있습니다.

화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 부채의 특유위험을 반영한 현행 세전 이자율로 할인하고 있습니다. 충당부채를 현재가치로 평가하는 경우, 기간 경과에 따른 장부금액의 증가는 금융원가로 인식하고 있습니다.

또한 과거사건은 발생하였으나 불확실한 미래사건의 발생여부에 의해서 존재여부가 확인되는 잠재적인 의무가 있는 경우 또는 과거사건이나 거래의 결과 현재 의무가 존재하나 자원이 유출될 가능성이 매우 높지 않거나 당해 의무를 이행하여야 할 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우 우발부채로 주석기재하고 있습니다.

## 2.20 법인세

### (1) 당기법인세

당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)을 사용하여 과세당국에 납부할(과세당국으로부터 환급받을) 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

자본에 직접 반영되는 항목과 관련된 당기법인세는 자본에 반영되며 연결손익계산서에 반영되지 않습니다. 경영진은 주기적으로 관련 세법 규정의 해석과 관련해서 법인세 환급액에 대한 회수가능성을 평가하여 필요한 경우 충당금을 설정하고 있습니다.

### (2) 이연법인세

연결그룹은 자산 및 부채의 재무보고 목적상 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

연결그룹은 다음의 경우를 제외하고 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

- 영업권을 최초로 인식할 때 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 가산할 일시적차이로서 동 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우

또한 다음의 경우를 제외하고는 차감할 일시적차이, 미사용 세액공제와 세무상결손금이 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세자산이 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 차감할 일시적차이

로서 동 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않거나 동 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하며 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 또한 매 보고기간말마다 인식되지 않은 이연법인세자산에 대하여 재검토하여, 미래 과세소득에 의해 이연법인세자산이 회수될 가능성이 높아진 범위까지 과거 인식되지 않은 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산 및 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 당기손익 이외의 항목으로 인식하고 있습니다. 이연법인세 항목은 해당 거래에 따라서 기타포괄손익으로 인식하거나 자본에 직접 반영하고 있습니다.

사업결합의 일부로 취득한 세무상 효익이 그 시점에 별도의 인식기준을 충족하지 못하였으나 취득일에 존재하는 사실과 상황에 대한 새로운 정보의 결과 측정기간 동안 인식된 경우에는 해당 이연법인세효익을 인식하고 있습니다. 인식된 취득 이연법인세효익은 취득과 관련된 영업권의 장부금액을 감소시키는데 적용되며 영업권의 장부금액이 영(0)인 경우에는 남아 있는 이연법인세효익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

연결그룹은 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고 과세대상기업이 동일한 경우 혹은 과세대상기업은 다르지만 당기법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세부채가 결제되거나 이연법인세자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세당국과 관련이 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 표시하고 있습니다.

### (3) 판매세

수익, 비용 및 자산은 관련 판매세를 차감한 순액으로 인식하고 있습니다. 다만, 자산 또는 용역의 구매와 관련한 판매세가 과세당국으로부터 환급받을 수 없는 경우에는 관련 자산의 취득원가의 일부 또는 비용항목의 일부로 인식하고 관련 채권과 채무는 판매세를 포함한 금액으로 표시하고 있습니다.

과세당국으로부터 환급받을 또는 과세당국에 납부해야 할 판매세의 순액은 연결재무상태표의 채권 또는 채무에 포함되어 있습니다.

## 2.21 종업원급여

연결그룹의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

### (1) 확정기여제도

확정기여제도는 연결그룹이 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금 제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공하였을 때 비용으로 인식됩니다.

### (2) 확정급여제도

연결그룹은 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직급여가 정해지는 확정급여제도를 운영하고 있습니다.

확정급여제도의 급여원가는 예측단위적립방식을 이용하여 각각의 제도에 대해 결정됩니다. 보험수리적손익, 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 재측정요소는 발생 즉시 기타포괄손익으로 인식하고 있으며 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

과거근무원가는 다음 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.

- 제도의 개정이나 축소가 발생할 때
- 관련되는 구조조정원가나 해고급여를 인식할 때

순이자는 순확정급여부채(자산)에 할인율을 곱하여 결정하고 있습니다. 연결그룹은 근무원가와 순확정급여부채의 순이자를 매출원가 및 판매비와관리비의 항목으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 2.22 고객과의 계약에서 생기는 수익

### (1) 수행의무의 식별

연결그룹은 시설대여 및 금융자동화기기 제조·판매업 등을 주요영업으로 하고 있습니다. 기업회계기준서 제1115호에 따라 연결그룹은 고객과의 계약에서 구별되는 수행의무를 식별하고 있으며, 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 연결그룹의 수익인식 시점을 변경하여 적용하고 있습니다.

### (2) 한 시점에 이행하는 수행의무

재화의 판매에 따른 수익은 자산을 이전하여 수행의무를 이행할 때 인식하고 있으며, 한 시점에 이행하는 수행의무는 고객에게 재화나 용역에 대한 통제를 이전하는 시점에 이행되고 있습니다.

### (3) 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

기업회계기준서 제1115호에 따라 기업이 수행하여 만들어지거나 가치가 높아지는 대로 고객이 통제하는 자산을 기업이 만들거나 그 자산 가치를 높이는 경우와 기업이 수행하여 만든 자산이 기업 자체에는 대체 용도가 없고, 지금까지 의무수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 기업에 있는 경우 진행기준을 적용하여 수익을 인식하고 있습니다.

### (4) 투입법을 이용한 진행률 측정

연결그룹은 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무에는 투입법으로 진행률 측정방법을 적용하고 있습니다. 고객에게 재화나 용역에 대한 통제를 이전하는 과정에서 기업의 수행 정도를 나타내지 못하는 투입물의 영향은 투입법에서 제외하고 있습니다. 또한, 수행

의무의 산출물을 합리적으로 측정할 수 없으나 원가는 회수될 것으로 예상한다면, 산출물을 합리적으로 측정할 수 있을 때까지 발생원가 범위에서만 수익을 인식하고 있습니다. 한편, 계약 개시 시점에 재화가 구별되지 않고, 고객이 재화와 관련된 용역을 제공받는 때 보다 유의적으로 이른 시점에 그 재화를 통제할 것으로 예상되며, 이전되는 재화의 원가가 수행의무를 완전히 이행하기 위해 예상되는 총 원가와 비교하여 유의적인데다, 기업이 제삼자에게서 재화를 조달받고 그 재화의 설계와 생산에 유의적으로 관여하지 않는다고 예상한다면, 수행의무를 이행하기 위해 사용한 재화의 원가와 동일한 금액을 수익으로 인식하고 있습니다.

#### (5) 계약체결 증분원가

기업회계기준서 제1115호에 따르면 고객과의 계약체결 증분원가가 회수될 것으로 예상된다면 자산으로 인식합니다. 계약체결 증분원가는 고객과 계약을 체결하기 위해 들인 원가로서 계약을 체결하지 않았다면 들지 않았을 원가입니다. 계약 체결 여부와 무관하게 드는 계약체결원가는 계약 체결 여부와 관계없이 고객에게 그 원가를 명백히 청구할 수 있는 경우가 아니라면 발생시점에 비용으로 인식합니다.

#### (6) 변동대가

연결그룹은 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동대가를 추정하고, 반품기한이 경과할 때 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래 가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 기업이 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

#### (7) 유의적인 금융요소

기업회계기준서 제1115호 적용 시 거래가격을 산정할 때, 계약 당사자들 간에 합의한 지급시기 때문에 고객에게 재화나 용역을 이전하면서 유의적인 금융 효익이 고객이나 기업에 제공되는 경우, 그 고객이 그 재화나 용역 대금을 현금으로 결제했다면 지급하였을 가격을 반영하는 금액으로 수익을 인식하여야 합니다.

## 2.23 리스

연결그룹은 계약에서 대가와 교환하여, 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하게 하는지를 고려하여 계약의 약정시점에, 계약자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다.

### (1) 리스이용자

연결그룹은 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스에 대하여 하나의 인식과 측정 접근법을 적용합니다. 연결그룹은 리스로 지급의무를 나타내는 리스부채와 기초자산의 사용권을 나타내는 사용권자산을 인식합니다.

#### 1) 사용권자산

연결그룹은 리스개시일(즉, 기초자산이 사용가능한 시점)에 사용권자산을 인식합니다. 사용권자산은 원가로 측정하고, 후속 측정 시 원가모형을 적용하였습니다. 원가모형을 적용하기 위하여 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영합니다. 사용권자산의 원가는 인식된 리스부채 금액, 최초 직접원가, 그리고 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료를 포함합니다. 사용권자산은 리스기간과 자산의 추정된 내용연수 중 짧은 기간에 걸쳐 정액기준으로 감가상각됩니다.

리스기간 종료시점에 연결그룹에게 기초자산의 소유권이 이전되는 경우나 사용권자산의 원가에 연결그룹이 매수선택권을 행사할 것임이 반영되는 경우, 감가상각은 자산의 기초자산의 추정된 내용연수를 사용하여 계산됩니다.

사용권자산도 손상의 대상이 되며 주석 2.18 비금융자산의 손상에 대한 회계정책에서 설명하였습니다.

#### 2) 리스부채

리스 개시일에, 연결그룹은 리스기간에 걸쳐 지급될 리스료의 현재가치로 리스부채를 측정합니다. 리스료는 고정리스료(실질적인 고정리스료를 포함하고, 받을 리스 인센티브는 차감), 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료 및 잔존가치보증에 따라 지급될 것으로 예상되는 금액으로 구성됩니다. 리스료는 또한 연결그룹이 매수선택

권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격과 리스기간이 연결그룹의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액을 포함합니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료가 아닌 변동리스료는 (재고자산을 생산하는데 발생된 것이 아니라면) 리스료 발생을 유발하는 사건 또는 조건이 발생한 기간의 비용으로 인식합니다.

연결그룹은 리스료의 현재가치를 계산할 때, 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없기 때문에 리스개시일의 증분차입이자율을 사용합니다. 리스개시일 이후 리스부채 금액은 이자를 반영하여 증가하고 지급한 리스료를 반영하여 감소합니다. 또한, 리스부채의 장부금액은 리스기간의 변경, 리스료의 변경(예를 들어, 리스료를 산정할 때 사용한 지수나 요율의 변동으로 생기는 미래 리스료의 변동) 또는 기초자산을 매수하는 선택권 평가에 변동이 있는 경우 재측정됩니다.

연결그룹의 리스부채는 이자부 차입금에 포함됩니다.

### 3) 단기리스와 소액 기초자산 리스

연결그룹은 리스에 단기리스(즉, 이러한 리스는 리스기간이 리스개시일로부터 12개월 이하이고 매수선택권을 포함하지 않음)에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 또한 연결그룹은 소액자산으로 간주되는 리스에 소액자산 리스에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 단기리스와 소액자산 리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용으로 인식합니다.

#### (2) 리스제공자

연결그룹은 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스를 운용리스로 분류합니다. 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액 기준으로 인식하며, 영업 성격에 따라 연결손익계산서에서 매출에 포함됩니다. 운용리스 체결과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 조건부 임대료는 임대료를 수취하는 시점에 매출로 인식합니다.

## 2.24 자기주식

연결그룹은 자기주식을 자본에서 차감하여 회계처리하고 있습니다. 자기주식의 취득, 매각, 발행 또는 취소에 따른 손익은 연결손익계산서에 반영하지 않으며 장부금액과 처분대가의 차이는 기타자본잉여금으로 회계처리하고 있습니다.

## 2.25 현금배당

연결그룹은 배당을 지급하기 위해 분배가 승인되고 더 이상 기업에게 재량이 없는 시점에 부채를 인식하고 있습니다. 주주에 대한 분배는 주주에 의한 승인을 필요로 합니다. 대응되는 금액은 자본에 직접 반영하고 있습니다.

## 2.26 연결채무제표 승인

연결그룹의 연결채무제표는 2022년 2월 25일자로 이사회에서 최종 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인 될 수 있습니다.

## 3. 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

경영진은 연결채무제표 작성시 보고기간말 현재 수익, 비용, 자산 및 부채에 대한 보고금액과 우발부채에 대한 주식공시사항에 영향을 미칠 수 있는 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 그러나 이러한 추정 및 가정의 불확실성은 향후 영향을 받을 자산 및 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있습니다.

다음 회계연도내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있는 중요한 위험을 내포한 보고기간말 현재의 미래에 대한 중요한 가정 및 추정의 불확실성에 대한 기타 주요 원천은 다음과 같습니다. 가정 및 추정은 연결채무제표를 작성하는 시점에 입수가 가능한 변수에 근거하고 있습니다. 현재의 상황과 미래에 대한 가정은 시장의 변화나 회사의 통제에서 벗어난 상황으로 인해 변화할 수 있습니다. 그러한 변화가 발생시 이를 가정에 반영하고 있습니다.

### (1) 비금융자산의 손상

연결그룹은 매 보고일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 영업권과 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

### (2) 퇴직급여제도

확정급여퇴직연금제도의 원가와 퇴직연금채무의 현재가치는 보험수리적 평가방법을 통해 결정됩니다. 보험수리적 평가방법의 적용을 위해서는 다양한 가정을 세우는 것이 필요합니다. 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금상승률, 사망률 및 미래연금상승률의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본 가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동됩니다. 모든 가정은 매 보고기간말마다 검토됩니다.

적절한 할인율을 결정하기 위하여 경영진은 AA등급 이상의 회사채의 이자율을 참조하고 있습니다. 사망률은 공개적으로 활용가능한 표에 기초하고 있으며 미래임금상승률 및 미래연금상승률은 연결그룹의 평균임금상승율에 기초하고 있습니다.

### (3) 금융상품의 공정가치

활성시장이 없는 금융상품의 공정가치는 현금흐름할인법을 포함한 평가기법을 적용하여 산정하였습니다. 이러한 평가기법에 사용된 입력요소에 관측가능한 시장의 정보를 이용할 수 없는 경우 공정가치의 산정에 상당한 추정이 요구됩니다. 이러한 판단에는 유동성위험, 신용위험, 변동성 등에 대한 입력변수의 고려가 포함됩니다. 이러한 요소들에 대한 변화는 금융상품의 공정가치에 영향을 줄 수 있습니다.

### (4) 증분차입이자율의 산정

연결그룹은 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없으므로, 리스부채를 측정하기 위해 증분차입이자율을 사용합니다. 증분차입이자율은 연결그룹이 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산 획득에 필

요한 자금을 차입한다면 지급해야 하는 이자율입니다. 따라서 증분차입이자율은 관측가능한 요율이 없거나(금융거래를 하지 않는 종속기업의 경우) 리스 조건을 반영하기 위하여 조정되어야 하는 경우(예를 들어, 리스가 종속기업의 기능통화가 아닌 경우에 측정이 요구되는 연결그룹이 '지불해야 하는' 사항을 반영합니다. 연결그룹은 가능한 경우(시장이자율과 같은) 관측가능한 투입변수를 이용하여 증분차입이자율을 측정해야 합니다.

#### (5) 이연법인세 및 법인세

이연법인세자산·부채의 인식과 측정은 경영진의 판단을 필요로 합니다. 특히, 이연법인세자산의 인식여부와 인식범위는 미래상황에 대한 가정과 경영진의 판단에 의해 영향을 받게 됩니다. 또한 연결그룹은 "투자 상생 협력 촉진을 위한 조세특례"에 따라 세법에서 정하는 방법으로 계산된 법인세를 추가로 부담하게 됩니다. 이에 따라 연결그룹은 법인세를 측정할 때 환류세제에 따른 세효과를 반영하고 있는 바, 연결그룹이 향후 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라질 수 있습니다.

#### (6) 매출채권및기타채권에 대한 손실충당금의 계산 설정

연결그룹은 매출채권및기타채권에 대한 손실충당금을 산정하기 위해 채권의 연령, 과거 대손경험 및 기타 경제·산업환경 요인들을 고려하여 손실발생액을 추정하고 있습니다.

#### 4. 범주별 금융상품

##### 가. 금융자산

당기말 및 전기말 현재 범주별 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>				
(단위: 백만원)				
구 분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	-	181,960	181,960
매출채권및기타채권	-	-	738,947	738,947
기타유동금융자산	205,817	423	722	206,962
장기매출채권및기타채권	-	-	29,792	29,792
기타비유동금융자산	21,253	23,703	104,829	149,785
합 계	227,070	24,126	1,056,250	1,307,446

<전기말>				
(단위: 백만원)				
구 분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	합 계
현금및현금성자산	-	-	222,015	222,015
매출채권및기타채권	-	-	493,060	493,060
기타유동금융자산	337,431	688	-	338,119
장기매출채권및기타채권	-	-	41,676	41,676
기타비유동금융자산	23,861	28,178	109,569	161,608
합 계	361,292	28,866	866,320	1,256,478

나. 금융부채

당기말 및 전기말 현재 범주별 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>			
(단위: 백만원)			
구 분	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가 측정 금융부채	합 계
매입채무및기타채무	-	538,403	538,403
단기차입금및유동성장기차입금	-	837,517	837,517
기타유동금융부채	3,313	20,113	23,426
장기매입채무및기타채무	-	15,070	15,070
장기차입금및사채	-	270,436	270,436
기타비유동금융부채	-	95,845	95,845
합 계	3,313	1,777,384	1,780,697

<전기말>			
(단위: 백만원)			
구 분	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가 측정 금융부채	합 계
매입채무및기타채무	-	404,628	404,628
단기차입금및유동성장기차입금	-	392,008	392,008
기타유동금융부채	3,344	16,102	19,446
장기매입채무및기타채무	-	20,751	20,751
장기차입금및사채	-	448,281	448,281
기타비유동금융부채	-	86,069	86,069
합 계	3,344	1,367,839	1,371,183

다. 금융상품 범주별 순손익

당기 및 전기 중 발생한 범주별 금융상품 순손익 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
상각후원가로 측정하는 금융자산		
이자수익	4,964	2,356
외환차손익	3,926	3,165
외화환산손익	17	212
매출채권처분손실	-	(90)
대손충당금환입(대손상각비)	519	(3,659)
기타의대손충당금환입(기타의대손상각비)	299	(8,260)
Nego수수료	(914)	(811)
당기손익-공정가치측정금융자산		
금융자산처분손익	(13)	(278)
금융자산평가손익	192	263
배당금수익	1,383	380
기타포괄손익-공정가치측정금융자산		
금융자산평가손익(기타포괄손익)	(2,108)	2,432
배당금수익	477	299
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(23,794)	(29,954)
외환차손익	54	(19,640)
외화환산손익	(336)	(4,623)
파생상품자산 및 부채		
파생상품평가손익	(678)	(2,812)
파생상품거래손익	2,066	840

라. 공정가치 서열체계

당기말 및 전기말 현재 금융상품의 공정가치와 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치측정 금융자산 (수익증권)	205,173	205,173	337,431	337,431
당기손익-공정가치측정 금융자산 (지분상품)	17,228	17,228	19,852	19,852
당기손익-공정가치측정 금융자산 (채무상품)	4,025	4,025	4,009	4,009
당기손익-공정가치측정 금융자산 (파생상품)	644	644	-	-
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 (상장지분상품)	16,373	16,373	22,533	22,533
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 (비상장지분상품)	6,459	6,459	4,353	4,353
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 (채무상품)	1,294	1,294	1,980	1,980
금융부채				
당기손익-공정가치측정 금융부채 (파생상품)	3,313	3,313	3,344	3,344

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의(조정하지 않은) 공시가격 (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

<당기말>				
(단위: 백만원)				
구 분	수준1	수준2(주1)	수준3(주2)	합 계
금융자산				
당기손익-공정가치측정 수익증권	-	205,173	-	205,173
당기손익-공정가치측정 지분상품	-	-	17,228	17,228
당기손익-공정가치측정 채무상품	-	-	4,025	4,025
파생상품자산	-	644	-	644
기타포괄손익-공정가치측정 지분상품	16,373	-	6,459	22,832
기타포괄손익-공정가치측정 채무상품	-	1,294	-	1,294
합 계	16,373	207,111	27,712	251,196
금융부채				
파생상품부채	-	3,313	-	3,313

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

(주2) 연결그룹은 수준 3으로 분류되는 공정가치측정금융자산에 대하여 현금흐름할인법, 유사기업비교법, 위험조정 할인율모형 등을 사용하고 있으며, 주요 투입변수는 할인율과 성장률 등이 해당됩니다.

<전기말>				
(단위: 백만원)				
구 분	수준1	수준2(주1)	수준3(주2)	합 계
금융자산				
당기손익-공정가치측정 수익증권	-	337,431	-	337,431
당기손익-공정가치측정 지분상품	-	-	19,852	19,852
당기손익-공정가치측정 채무상품	-	-	4,009	4,009
기타포괄손익-공정가치측정 지분상품	22,533	-	4,353	26,886
기타포괄손익-공정가치측정 채무상품	-	1,980	-	1,980
합 계	22,533	339,411	28,214	390,158
금융부채				
파생상품부채	-	3,344	-	3,344

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

(주2) 연결그룹은 수준 3으로 분류되는 공정가치측정금융자산에 대하여 현금흐름할인법, 유사기업비교법, 위험조정 할인율모형 등을 사용하고 있으며, 주요 투입변수는 할인율과 성장률 등이 해당됩니다.

당기 중 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 없습니다.

마. 가치평가기법 및 투입 변수

회사는 공정가치 서열체계에서 수준3으로 분류되는 금융상품의 공정가치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	당기말 공정가치 (단위:백만원)	수준	가치평가기법	투입변수	투입변수 범위
당기손익-공정가치 측정 지분상품	17,228	3	순자산가치평 가법 등	주가, 매출액 등	해당사항 없음
당기손익-공정가치 측정 채무상품	4,025	3	예상매각가액 평가법 등	예상매각가액	해당사항 없음
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품	6,459	3	이익접근법	주가, 순이익 등	해당사항 없음

바. 당기말 및 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	사용제한내역	당기말	전기말
현금및현금성자산	기타	455	18
기타유동금융자산	기타	700	700
기타비유동금융자산	당좌개설보증금 및 임대보증금	1,430	2,232
	계약이행 관련 담보제공	1,948	1,939
합 계		4,533	4,889

## 5. 부문별 보고

전략적 의사결정을 수립하는 경영진이 연결그룹의 영업부문을 결정하고 있습니다. 경영진은 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 부문의 영업이익을 기준으로 검토하고 있습니다. 연결그룹의 영업부문은 다음과 같습니다.

부문	영업의 성격
지주사업	중속기업, 관계기업 관리 및 부동산 임대
무역사업	철강, 타이어 보강재 등 상품 수입 및 판매
섬유제조	타이어보강재, 카페트 등 생산 및 판매
정보통신	ATM 제조 판매 및 유지보수
펌프제조	액체, 펌프 제조
수입차딜러	수입 자동차 판매 및 정비
기타	태양광발전사업, 부동산임대 및 유지보수 등

당기와 전기 중 영업부문별 정보는 다음과 같습니다.

<당기>									
(단위: 백만원)									
구 분	지주사업 (주1)	무역사업	섬유제조	정보통신	펌프제조	수입차딜러	기타	연결조정	합 계
매출액	1,148,669	768,370	214,792	926,401	208,977	228,606	81,654	(38,526)	3,538,943
영업이익(손실)	538,160	15,146	12,905	54,504	6,096	610	11,439	1,703	640,563
법인세비용차감전계속영업이익(손실)	552,529	19,862	10,112	50,335	2,202	6,655	4,019	(6,804)	638,910
계속영업당기순이익(손실)	528,875	14,907	6,974	36,313	1,718	5,143	(6,164)	(44,761)	543,005
자산총계	3,114,281	489,992	248,485	1,012,819	210,911	121,968	827,066	(767,648)	5,257,874
부채총계	459,324	359,315	142,925	668,626	148,710	82,675	476,126	(92,101)	2,265,600

(주1) 지주사업에는 운송용역수익 및 섬유제조 수익이 포함되어 있습니다.

<전기>									
(단위: 백만원)									
구 분	지주사업 (주1)	무역사업	섬유제조	정보통신	펌프제조	수입차딜러	기타	연결조정	합 계
매출액	264,377	540,770	180,797	937,280	257,034	181,419	271,291	(36,792)	2,596,176
영업이익(손실)	25,821	(2,517)	2,108	98,157	(4,902)	918	18,297	(741)	137,141
법인세비용차감전계속영업이익(손실)	(87,230)	14,997	(7,498)	108,458	(12,856)	3,324	4,557	84,484	108,236
계속영업당기순이익(손실)	(90,099)	16,577	(7,214)	82,133	(10,395)	2,535	331	100,259	94,127
자산총계	2,656,660	319,403	199,354	749,587	213,533	121,500	845,238	(675,525)	4,429,750
부채총계	388,721	210,202	111,054	400,163	152,410	87,484	513,766	51,627	1,915,427

(주1) 지주사업에는 섬유제조 수익이 포함되어 있습니다.

## 6. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구분	당기말	전기말
보유현금	10,524	10,822
은행예금 등	171,436	211,193
합계	181,960	222,015

## 7. 매출채권및기타채권

가. 당기말 및 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구분	당기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권	654,980	(7,610)	647,370	458,759	(6,090)	452,669
기타채권	101,148	(9,571)	91,577	50,264	(9,873)	40,391
소계	756,128	(17,181)	738,947	509,023	(15,963)	493,060
장기매출채권	6,269	-	6,269	-	-	-
장기기타채권	23,523	-	23,523	44,000	(2,324)	41,676
소계	29,792	-	29,792	44,000	(2,324)	41,676
합계	785,920	(17,181)	768,739	553,023	(18,287)	534,736

당기말 현재 연결그룹은 금융기관에 매출채권을 양도하고 현금을 수령하였으며, 미결제금액은 186,011백만원(전기말: 57,399백만원)입니다. 미결제금액에 대해서는 대출약정 상 매출거래처의 부도가 발생하는 경우 연결그룹이 금융기관에 해당 금액을 지급할 의무가 있습니다. 이에 따라 동 거래는 담보부차입으로 회계처리되었습니다.(주석 18, 35 참조)

나. 당기말 및 전기말 현재 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
기타채권		
미수금	86,270	34,139
단기대여금	1,328	1,131
미수수익	1,104	2,066
보증금	2,792	2,979
금융리스채권	83	76
소 계	91,577	40,391
장기기타채권		
장기대여금	1,210	662
장기보증금	22,196	40,838
장기금융리스채권	117	176
소 계	23,523	41,676
합 계	115,100	82,067

다. 계약자산 및 계약부채

당기말 및 전기말 현재 계약자산 및 계약부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
계약자산	58,554	41,443
계약부채	113,561	98,728

라. 당기말과 전기말 현재 매출채권 연령분석의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
연체되지도 않고 손상되지 않은 채권	541,933	364,261
연체되었으나 손상되지 않은 채권		
3개월 이하	82,314	69,890
4~6개월	8,092	9,850
7~12개월	19,200	4,632
12개월 초과	3,568	9,949
손상채권	6,142	178
합 계	661,249	458,760

마. 당기말과 전기말 현재 기타채권 연령분석의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
연체되지도 않고 손상되지 않은 채권	129,192	95,691
연체되었으나 손상되지 않은 채권		
3개월 이하	13	8
4~6개월	14	9
7~12개월	18	16
12개월 초과	57	53
손상채권	7,963	9,985
합 계	137,257	105,762

상기 연령별 금액은 현재가치 및 손상평가 반영전 기준의 금액입니다.

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

사. 당기와 전기 중 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당기		전기	
	매출채권	기타채권	매출채권	기타채권
기초	6,090	12,197	14,517	1,960
설정(환입)	(553)	(299)	3,700	8,262
제각	(1,684)	(3)	(11,913)	(28)
연결범위 변동	(190)	-	-	(323)
기타	3,947	(2,324)	(214)	2,326
기말	7,610	9,571	6,090	12,197

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

#### 8. 기타금융자산 및 기타금융부채

가. 당기말과 전기말 현재 기타금융자산 및 기타금융부채의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합 계	유동	비유동	합 계
<b>기타금융자산</b>						
상각후원가측정 기타금융자산	722	104,829	105,551	-	109,569	109,569
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	423	23,703	24,126	688	28,178	28,866
당기손익-공정가치측정금융자산	205,173	21,253	226,426	337,431	23,861	361,292
파생상품자산	644	-	644	-	-	-
합 계	206,962	149,785	356,747	338,119	161,608	499,727
<b>기타금융부채</b>						
리스부채	20,113	95,845	115,958	16,102	86,069	102,171
파생상품부채	3,313	-	3,313	3,344	-	3,344
합 계	23,426	95,845	119,271	19,446	86,069	105,515

나. 당기말 및 전기말 현재 기타금융자산의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
상각후원가 측정 금융자산:		
채무증권	105,551	109,569
당기손익-공정가치 측정 금융자산:		
수익증권	205,173	337,431
활성시장에서 거래되지 않는 지분증권	17,228	19,852
출자금 등	4,025	4,009
파생상품자산	644	-
소 계	227,070	361,292
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산:		
활성시장에서 거래되는 지분증권	16,373	22,533
활성시장에서 거래되지 않는 지분증권	6,459	4,353
국공채 등	1,294	1,980
소 계	24,126	28,866
합 계	356,747	499,727

다. 당기와 전기 중 파생상품자산을 제외한 당기손익-공정가치측정자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
기초	361,292	366,955
취득	297,893	337,795
처분	(432,951)	(14,667)
평가손익	192	263
연결범위의 변동	-	(329,054)
기말	226,426	361,292

라. 당기와 전기 중 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
기초	28,866	28,863
취득	1,850	-
처분	(3,913)	(3,354)
평가손익	(2,677)	3,357
기말	24,126	28,866

마. 당기말 및 전기말 현재 파생상품자산 및 부채의 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
유동성 파생상품자산 및 부채				
선물환	275	3,313	-	1,352
통화스왑	369	-	-	1,992
합 계	644	3,313	-	3,344

## 9. 재고자산

당기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	장부가액	평가전금액	평가충당금	장부가액
상품	365,504	(2,731)	362,773	255,081	(2,040)	253,041
제품	173,820	(7,101)	166,719	98,452	(4,964)	93,488
반제품	31,032	(307)	30,725	16,009	(269)	15,740
재공품	21,131	-	21,131	30,493	-	30,493
원재료	72,292	(1,987)	70,305	34,939	(1,200)	33,739
부재료	5,755	(19)	5,736	4,331	(24)	4,307
저장품	5,986	-	5,986	6,021	-	6,021
포장재	115	-	115	96	-	96
미착품	32,872	-	32,872	26,281	-	26,281
합 계	708,507	(12,145)	696,362	471,703	(8,497)	463,206

한편, 당기 중 매출원가에 가산한 재고자산평가손실은 3,360백만원이며, 전기 중 매출원가에서 차감한 재고자산평가환입액은 3,029백만원입니다.

## 10. 유형자산

가. 당기말 및 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액
토지	496,827	-	496,827	491,510	-	491,510
건물	174,613	(59,465)	115,148	165,459	(52,496)	112,963
구축물	28,209	(12,055)	16,154	24,216	(10,168)	14,048
기계장치	387,619	(324,201)	63,418	373,710	(306,869)	66,841
차량운반구	9,658	(5,337)	4,321	5,929	(4,700)	1,229
공구와비품	341,170	(253,881)	87,289	313,103	(223,466)	89,637
건설중인자산	78,866	-	78,866	32,983	-	32,983
미착기계	130	-	130	129	-	129
사용권자산	191,888	(53,925)	137,963	158,941	(37,372)	121,569
합 계	1,708,980	(708,864)	1,000,116	1,565,980	(635,071)	930,909

(주1) 손상차손누계액 등이 포함된 금액입니다.

나. 당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)									
<당기>									
구 분	당기초	취득	처분	감가상각	본계정대체(주1)	재분류(주2)	연결범위 변동	기타(주3)	당기말
토지	491,510	333	-	-	-	5,050	-	(66)	496,827
건물	112,963	733	(378)	(6,231)	458	6,354	-	1,249	115,148
구축물	14,048	637	-	(1,580)	2,936	-	-	113	16,154
기계장치	68,223	4,205	(70)	(18,199)	8,526	3	-	2,585	65,273
(정부보조금)	(1,382)	(1,018)	-	545	-	-	-	-	(1,855)
차량운반구	1,229	4,590	(638)	(839)	50	-	(101)	30	4,321
공구와비품	89,790	13,529	(1,113)	(33,360)	16,188	1,242	(50)	1,198	87,424
(정부보조금)	(153)	(50)	-	68	-	-	-	-	(135)
건설중인자산	32,983	72,495	(250)	-	(28,281)	-	-	1,919	78,866
미착기계	129	2,503	-	-	(2,502)	-	-	-	130
사용권자산	121,569	50,811	(8,700)	(27,477)	-	-	(515)	2,275	137,963
합 계	930,909	148,768	(11,149)	(87,073)	(2,625)	12,649	(666)	9,303	1,000,116

(주1) 무형자산으로 대체된 금액은 2,625백만원입니다.

(주2) 기계장치 3백만원 및 공기구비품 1,242백만원은 재고자산에서 대체되었으며, 토지 5,050백만원 및 건물 6,354백만원은 투자부동산에서 대체되었습니다.

(주3) 환율변동효과 등이 포함된 금액입니다.

<전기>									
(단위: 백만원)									
구 분	전기초	취득	처분	감가상각	본계정대체 (주1)	재분류 (주2)	연결범위 변동	기타 (주3)	전기말
토지	491,202	252	(240)	-	9	782	-	(495)	491,510
건물	107,209	-	(70)	(7,478)	65	15,240	-	(2,003)	112,963
건축물	14,589	153	-	(1,289)	678	-	-	(83)	14,048
기계장치	75,179	4,500	(48)	(17,767)	8,727	-	-	(2,368)	68,223
(정부보조금)	(1,607)	(343)	-	568	-	-	-	-	(1,382)
차량운반구	1,589	362	(414)	(544)	260	-	-	(24)	1,229
공구와비품	86,917	14,251	(201)	(30,267)	4,830	13,099	(351)	1,512	89,790
(정부보조금)	(277)	(32)	-	156	-	-	-	-	(153)
기타의유형자산	189	8	(5)	(136)	-	-	(56)	-	-
건설중인자산	19,663	32,729	(1,804)	-	(17,023)	-	-	(582)	32,983
미착기계	87	243	-	-	(201)	-	-	-	129
사용권자산	123,585	48,540	(11,601)	(30,243)	-	-	(11,154)	2,442	121,569
합 계	918,325	100,663	(14,383)	(87,000)	(2,655)	29,121	(11,561)	(1,601)	930,909

(주1) 무형자산으로 대체된 금액은 2,655백만원입니다.

(주2) 공기구비품 13,099백만원은 재고자산에서 대체되었으며, 토지 782백만원 및 건물 15,240백만원은 투자부동산에서 대체되었습니다.

(주3) 환율변동효과 등이 포함된 금액입니다.

한편, 유형자산 중 일부는 분할 전 연결그룹의 차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 35 참조).

## 11. 투자부동산

가. 당기말 및 전기말 현재 투자부동산의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	장부금액
토지	58,600	(43)	58,557	64,101	(34)	64,067
건물	254,250	(49,074)	205,176	256,713	(42,626)	214,087
합 계	312,850	(49,117)	263,733	320,814	(42,660)	278,154

(주1) 손상차손누계액 등이 포함된 금액입니다.

나. 당기와 전기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	당기초	취득	처분	감가상각비	재분류(주1)	당기말
토지	64,067	-	(451)	(9)	(5,050)	58,557
건물	214,087	3,933	(31)	(6,459)	(6,354)	205,176
합 계	278,154	3,933	(482)	(6,468)	(11,404)	263,733

(주1) 유형자산으로 대체되었습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	전기초	처분	감가상각비	재분류(주1)	전기말
토지	64,857	-	(8)	(782)	64,067
건물	235,405	(95)	(5,983)	(15,240)	214,087
합 계	300,262	(95)	(5,991)	(16,022)	278,154

(주1) 유형자산으로 대체되었습니다.

다. 당기와 전기 중 연결그룹의 투자부동산과 관련하여 연결손익계산서에 인식한 임대수익은 29,392백만원(전기: 23,387백만원)입니다.

라. 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 455,673백만원(전기말: 480,378백만원)으로 연결그룹은 공시지가 등을 반영하여 추정하였습니다.

## 12. 무형자산

당기와 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>								
(단위: 백만원)								
구 분	당기초	취득	처분	상각	손상환입	대체(주1)	기타(주2)	당기말
영업권	2,216	-	-	-	-	-	-	2,216
산업재산권	1,207	73	-	(397)	-	369	-	1,252
기타의무형자산	30,145	4,664	-	(9,801)	-	2,256	228	27,492
회원권	39,513	2,523	(5,286)	-	30	-	-	36,780
합 계	73,081	7,260	(5,286)	(10,198)	30	2,625	228	67,740

(주1) 유형자산에서 대체되었습니다.

(주2) 환율변동효과 등일 포함된 금액입니다.

<전기>									
(단위: 백만원)									
구 분	전기초	취득	처분	상각	손상	대체(주1)	연결범위 변동	기타(주2)	전기말
영업권	78,943	-	-	-	-	-	(76,727)	-	2,216
산업재산권	1,229	93	-	(394)	-	279	-	-	1,207
기타의무형자산	29,304	8,487	-	(9,426)	-	2,376	(478)	(118)	30,145
회원권	51,035	876	(7,607)	-	(30)	-	(4,761)	-	39,513
합 계	160,511	9,456	(7,607)	(9,820)	(30)	2,655	(81,966)	(118)	73,081

(주1) 유형자산에서 대체되었습니다.

(주2) 환율변동효과 등이 포함된 금액입니다.

### 13. 리스

가. 당기 및 전기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>							
(단위: 백만원)							
구 분	당기초	증가	상각	감소	연결범위변동	기타(주1)	당기말
건물	58,252	31,890	(15,815)	(2,374)	(487)	994	72,460
기계장치	168	1,330	(380)	(46)	-	(3)	1,069
차량운반구	10,060	7,015	(7,332)	(1,722)	(3)	395	8,413
기타	53,089	10,576	(3,950)	(4,558)	(25)	889	56,021
합 계	121,569	50,811	(27,477)	(8,700)	(515)	2,275	137,963

(주1) 환율변동효과 등이 포함된 금액입니다.

<전기>							
(단위: 백만원)							
구 분	전기초	증가	상각	감소	연결범위변동	기타(주1)	전기말
건물	57,428	27,430	(16,495)	(1,675)	(10,457)	2,021	58,252
기계장치	542	-	(370)	-	-	(4)	168
차량운반구	18,597	9,761	(8,154)	(9,926)	(266)	48	10,060
기타	47,018	11,349	(5,224)	-	(431)	377	53,089
합 계	123,585	48,540	(30,243)	(11,601)	(11,154)	2,442	121,569

(주1) 환율변동효과 등이 포함된 금액입니다.

나. 당기와 전기 중 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>								
(단위: 백만원)								
구 분	당기초	증가	이자비용	지급	해지	연결범위 변동	기타(주1)	당기말
리스부채	102,171	49,535	4,066	(31,924)	(7,007)	(506)	(377)	115,958

(주1) 환율변동효과 등이 포함된 금액입니다.

<전기>								
(단위: 백만원)								
구 분	전기초	증가	이자비용	지급	해지	연결범위 변동	기타(주1)	전기말
리스부채	112,728	48,540	4,156	(31,439)	(11,151)	(11,183)	(9,480)	102,171

(주1) 환율변동효과 등이 포함된 금액입니다.

다. 당기와 전기 중 리스와 관련해 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비	27,340	29,862
리스부채에 대한 이자비용	4,059	4,131
단기리스료	15,616	24,005
단기리스가 아닌 소액자산 리스료	1,252	1,531
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료	-	-
변동리스수익	283	257

#### 14. 관계기업투자 및 공동기업투자

가. 당기말 및 전기말 현재 관계기업 및 공동기업투자의 현황과 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
기업명	지분율(%)	소재지	취득원가	당기말	전기말
효성티앤씨(주)	20.32	한국	176,483	367,559	208,024
효성중공업(주)	32.47	한국	161,041	401,792	400,510
효성첨단소재(주)	21.20	한국	116,476	153,378	97,783
효성화학(주)	20.17	한국	97,688	121,871	102,814
태백풍력발전(주)	35.00	한국	5,334	9,422	8,964
평창풍력발전(주) (주1)	42.00	한국	6,510	9,091	8,445
효성인포메이션시스템(주) (주2)	50.00	한국	24,860	49,853	48,930
효성토요타(주)	40.00	한국	800	3,372	3,040
효성아이티엑스(주)	35.26	한국	7,676	36,556	17,670
순천에코그린(주) (주3,4)	29.50	한국	-	-	-
(주)광주일보사	49.00	한국	3,920	2,455	2,225
PT. Papua Agro Lestari(주5)	-	인도네시아	-	-	8,480
PT. GELORA MANDIRI MEMBANGUN(GMM)(주6)	15.00	인도네시아	4,687	3,954	4,134
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	28.57	베트남	20,849	206,724	171,145
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI(주7)	56.58	터키	12,731	419,799	175,742
합 계			639,055	1,785,826	1,257,906

(주1) 연결그룹은 평창풍력발전(주)의 차입금과 관련하여 연결그룹이 보유하고 있는 평창풍력발전(주) 지분을 담보로 제공하고 있습니다(주석 35 참조).

(주2) 연결그룹과 Hitachi Vantara Corporation이 피투자자에 대한 공동지배력을 보유하고 있어 공동기업으로 분류하고 있습니다.

(주3) 연결그룹은 순천에코그린(주)의 차입금과 관련하여 연결그룹이 보유하고 있는 순천에코그린(주) 지분을 담보로 제공하고 있습니다(주석 35 참조).

(주4) 지분법손실 누적으로 관계기업투자의 장부가액이 영("0") 이하가 되어 지분법 적용을 중단하였습니다.

(주5) 당기 중 처분하였습니다.

(주6) 연결그룹이 보유한 지분율이 20% 미만이나, 피투자자의 의사결정기구 참여 및 경영진의 상호교류 등 유의적인 영향력을 보유함에 따라 관계기업투자자로 분류하였습니다.

(주7) 연결그룹은 주주간계약을 통해 Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI 에 대한 의결권을 (주)효성티앤씨에게 위임하였습니다. 이에 따라 지분율이 50%를 초과함에도 관계기업으로 분류하였습니다.

나. 당기와 전기의 관계기업 및 공동기업에 대한 지분법 평가 내역은 다음과 같습니다.

<당기>						
(단위: 백만원)						
기업명	당기초	취득(처분)	지분법 손익	기타포괄 손익	기타	당기말
효성티앤씨(주)	208,024	-	149,554	15,525	(5,544)	367,559
효성중공업(주)	400,510	-	4,193	3	(2,914)	401,792
효성첨단소재(주)	97,783	-	47,016	9,010	(431)	153,378
효성화학(주)	102,814	-	13,271	5,746	40	121,871
태백풍력발전(주)	8,964	-	458	-	-	9,422
평창풍력발전(주)	8,445	-	646	-	-	9,091
효성인포메이션시스템(주)	48,930	-	4,713	-	(3,790)	49,853
효성도요타(주)	3,040	-	282	-	50	3,372
효성아이티엑스(주)	17,670	-	5,095	17,858	(4,067)	36,556
(주)광주일보사	2,225	-	250	-	(20)	2,455
PT. Papua Agro Lestari	8,480	(9,043)	175	388	-	-
PT. GELOLA MANDIRI MEMBANGUN (GMM)	4,134	-	(225)	45	-	3,954
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	171,145	-	66,956	6,086	(37,463)	206,724
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI	175,742	-	245,599	26,606	(28,148)	419,799
합 계	1,257,906	(9,043)	537,983	81,267	(82,287)	1,785,826

<전기>						
(단위: 백만원)						
기업명	전기초	취득(처분)	지분법 손익	기타포괄 손익	기타	전기말
효성티앤씨(주)	189,194	-	23,870	(2,722)	(2,318)	208,024
효성중공업(주)	426,231	-	(24,927)	(2,151)	1,357	400,510
효성첨단소재(주)	99,850	-	197	(2,128)	(136)	97,783
효성화학(주)	114,367	-	(3,324)	(4,395)	(3,834)	102,814
태백풍력발전(주)	10,099	-	(890)	-	(245)	8,964
평창풍력발전(주)	9,873	-	(63)	-	(1,365)	8,445
효성인포메이션시스템(주)	47,195	-	4,147	-	(2,412)	48,930
효성도요타(주)	3,116	-	(116)	-	40	3,040
효성아이티엑스(주)	17,962	715	4,425	(346)	(5,086)	17,670
(주)광주일보사	3,596	-	(1,354)	-	(17)	2,225
PT. Papua Agro Lestari	9,713	-	(827)	(406)	-	8,480
PT. GELORA MANDIRI MEMBANGUN (GMM)	4,174	-	(3)	(37)	-	4,134
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	185,309	-	5,869	(2,388)	(17,645)	171,145
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI	157,606	-	32,967	(6,270)	(8,561)	175,742
패스파인더청년창업투자조합	2,376	(2,349)	(27)	-	-	-
합 계	1,280,661	(1,634)	39,944	(20,843)	(40,222)	1,257,906

다. 당기말 현재 지분법적용 중지로 인하여 인식하지 못한 지분변동액 중 중요한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	전기말	증감	당기말
순천에코그린(주)	(5,694)	(2,139)	(7,833)

라. 당기말 현재 주요 관계기업 및 공동기업의 재무정보금액을 관계기업 및 공동기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
기업명	순자산	지분율(%)	순자산 지분금액	투자차액	공정가치 미상각잔액	내부거래 등	장부금액
효성티앤씨(주)	1,420,517	20.32	288,649	17,214	62,678	(982)	367,559
효성중공업(주)	932,224	32.47	302,705	-	99,087	-	401,792
효성첨단소재(주)	604,001	21.20	128,048	1,817	28,929	(5,416)	153,378
효성화학(주)	501,455	20.17	101,148	3,116	17,607	-	121,871
태백풍력발전(주)	26,921	35.00	9,422	-	-	-	9,422
평창풍력발전(주)	21,645	42.00	9,091	-	-	-	9,091
효성인포메이션시스템(주)	99,706	50.00	49,853	-	-	-	49,853
효성도요타(주)	8,432	40.00	3,372	-	-	-	3,372
효성이티엑스(주)	103,319	35.26	36,430	576	-	(450)	36,556
(주)광주일보사	5,009	49.00	2,455	-	-	-	2,455
PT. GELOLA MANDIRI MEMBANGUN(GMM)	3,560	15.00	534	3,420	-	-	3,954
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	346,296	28.57	98,937	102,421	17,004	(11,638)	206,724
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI	683,192	56.58	386,550	27,444	12,902	(7,097)	419,799
합 계	4,756,277	-	1,417,194	156,008	238,207	(25,583)	1,785,826

마. 주요 관계기업 및 공동기업의 요약 재무정보, 관계기업 투자의 장부금액으로의 조정 내역 및 관계기업으로부터 수령한 배당금은 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)									
기업명	유동 자산	비유동 자산	유동 부채	비유동 부채	수익	당기 순이익	기타포괄 손익	총포괄 손익	관계기업에서 수령한 배당금
효성티앤씨(주)	2,605,431	1,921,038	2,249,513	513,360	8,596,030	1,007,903	96,350	1,104,252	4,396
효성중공업(주)	1,561,558	2,461,143	1,944,011	1,041,548	3,094,699	76,517	(8,861)	67,656	-
효성첨단소재(주)	1,435,294	1,473,388	1,744,511	442,582	3,597,777	330,023	48,522	378,546	-
효성화학(주)	797,622	2,258,532	1,083,164	1,471,585	2,452,990	70,414	28,687	99,102	-
태백풍력발전(주)	5,155	25,016	666	2,584	5,744	1,311	-	1,311	-
평창풍력발전(주)	9,754	60,064	5,064	43,109	10,087	1,537	-	1,537	-
효성인포메이션시스템(주)	134,629	26,330	55,390	5,863	184,495	9,426	-	9,426	3,460
효성도요타(주)	7,979	13,635	5,740	7,442	43,405	704	-	704	-
효성아이티엑스(주)	153,107	76,961	100,040	26,709	476,274	14,450	50,644	65,094	3,291
순천에코그린(주)	1,425	21,859	5,370	44,465	3,917	(5,275)	-	(5,275)	-
(주)광주일보사	4,148	16,414	13,349	2,204	7,379	511	-	511	-
PT. GELOLA MANDIRI MEMBANGUN(GMM)	7,124	97,795	72,307	29,052	216	(1,501)	303	(380)	-
Hyosung Vietnam Co., Ltd.	695,018	315,527	663,656	593	1,995,859	265,931	21,302	287,233	37,458
Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI	854,563	615,355	751,095	35,631	2,139,842	445,812	47,021	492,833	28,162

바. 당기말 현재 시장성 있는 관계기업투자의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)	
기업명	당기말
효성티앤씨(주)	458,110
효성중공업(주)	176,521
효성첨단소재(주)	566,104
효성화학(주)	195,296
효성아이티엑스(주)(주1)	70,249

(주1) 보통주만 표시하였습니다.

사. 연결그룹은 손상징후가 식별된 관계기업투자주식에 대한 손상 검토를 위하여 회수가능액을 추정하였습니다. 연결그룹은 회수가능가액을 산정함에 있어, 순공정가치와 사용가치를 고려하였습니다. 순공정가치는 보고기간말에 합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자 사이의 거래에서 자산의 매각으로부터 수취할 수 있는 금

액에서 처분부대원가를 차감한 금액이 반영될 수 있도록 이용가능한 최선의 정보에 근거하여 추정되었습니다. 사용가치는 종속기업 및 관계기업의 미래예상현금흐름을 적절한 할인율로 할인하여 산정하였으며, 사용가치 계산에 사용된 주요한 가정에는 경영진의 평가를 반영하고 있으며, 이는 외부정보와 내부정보(과거 역사적 정보)를 고려하여 결정하였습니다.

당기말 현재 관계기업투자주식의 손상 검토시 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

회수가능액	성장을	할인율
사용가치	0%	10%

연결그룹은 관계기업투자주식의 손상 검토결과, 장부금액이 회수가능액을 초과하지 않는 것으로 판단하여 당기 중 손상을 인식하지 아니하였습니다.

## 15. 기타자산

가. 당기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
기타유동자산		
선급금	35,052	60,449
선급비용	30,723	30,665
소 계	65,775	91,114
기타비유동자산		
장기선급금	6,617	1,175
장기선급비용	749	4,944
기타의투자자산	24,905	24,799
소 계	32,271	30,918
합 계	98,046	122,032

나. 당기말 및 전기말 현재 기타의투자자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
광업권	925	819
미술품	23,980	23,980
합 계	24,905	24,799

## 16. 특수관계자

가. 당기말 연결그룹의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

### (1) 관계기업 및 공동기업

지 역	회사명
국내	효성티앤씨(주), 효성중공업(주), 효성첨단소재(주), 효성화학(주), 태백풍력발전(주), 평창풍력발전(주), 효성인포메이션시스템(주), 효성도요타(주), 효성아이티엑스(주), 순천에코그린(주), (주)광주일보사
아시아지역	Hyosung Vietnam Co., Ltd., PT. GELOLA MANDIRI MEMBANGUN(GMM)
유럽지역	Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI

### (2) 기타특수관계자(주1)

지 역	회사명
국내	갤럭시아마이크로페이먼트(주), 갤럭시아일렉트로닉스(주), 공덕개발, 더클래스효성(주), 더프리미엄효성(주), 동릉실업(주), (주)신동진, (주)아승오도모티브그룹, 트리니티에셋메니지먼트(주), KB와이즈스타전문투자형사모부동산투자신탁 제11호, 갤럭시아디바이스(주), 효성프리미어모터스(주), (주)에이에스씨, (주)갤럭시아에스엠, 갤럭시아머니트리(주), 신성자동차(주), 신화인터택 등
미주지역	HICO America Corporation 등
중국지역	Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd., Tianjin Galaxia Device Electronics., Co.Ltd., Huizhou Galaxia Device Electronics., Co. Ltd., Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd. Qingdao Galaxia Device Electronics., Co.Ltd., Weihai Galaxia Device Electronics., Co.Ltd., Galaxia Electronics (China Huizhou) Co., Ltd., DNS Technology Co., Ltd., 등
아시아지역	Hyosung DongNai Co,LTD, Hyosung Japan Co., Ltd., Galaxia Japan, Hyosung Singapore PTE Ltd. HYOSUNG VINA CONSTRUCTION CO., LTD, Hyosung Corporation India Private Limited. 등
유럽지역	Hyosung Europe SRL, Global Safety Textiles LLC, Hyosung Luxembourg S.A 등

(주1) 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사가 포함되어 있습니다.

나. 연결그룹과 특수관계자와의 주요 거래 내역

당기와 전기 중 연결그룹과 특수관계자와의 중요한 영업상의 거래 내역은 다음과 같습니다.

<당기>					
(단위: 백만원)					
구 분	기업명	매출 등(주1)	배당수익	매입 등(주1)	유·무형자산 등 취득(처분)
관계기업	효성중공업주	99,674	-	73,742	60
	효성화학주	131,364	-	7,217	-
	효성티앤씨주	125,659	4,396	104,617	-
	효성첨단소재주	53,412	-	145,808	-
	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	1,999	37,458	454,396	-
	효성아이티엑스주	1,903	3,291	4,163	772
	효성인포메이션시스템주	610	3,460	908	1,562
	Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI	2,826	28,162	34	-
	기타	22	-	226	-
	소 계	417,469	76,767	791,111	2,394
기타	Global Safety Textiles LLC	47,766	-	616	-
	Huizhou Galaxia Device Electronics., Co.Ltd	6,137	-	233,690	136
	Hyosung Japan Co., Ltd.	4,187	-	167	-
	Hyosung Corporation India Private Limited.	5,956	-	2,025	-
	Hyosung DongNai Co,LTD	1,631	-	138,422	-
	Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd	2,308	-	259	47
	Hyosung Luxembourg S.A	-	-	5,556	-
	HYOSUNG VINA CONSTRUCTION CO.,, LTD	-	-	-	39,602
	신화인터텍주	3,407	-	-	-
	HICO America Corporation	98	-	7,043	-
	갤럭시아디바이스	195	-	10,896	-
	Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd.	87	-	10,414	-
	기타	10,120	-	11,753	1,624
	소 계	81,892	-	420,841	41,409
합 계	499,361	76,767	1,211,952	43,803	

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

<전기>					
(단위: 백만원)					
구 분	기업명	매출 등(주1)	배당수익	매입 등(주1)	유·무형자산 등 취득
관계기업	효성중공업주	83,365	-	144,588	(7,102)
	효성화학주	72,228	3,217	4,466	-
	효성티앤씨주	74,521	1,759	66,399	317
	효성첨단소재주	46,222	-	143,047	2
	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	1,783	17,646	224,770	-
	효성아이티엑스주	1,742	4,136	4,612	1,690
	효성인포메이션시스템주	512	2,595	1,112	1,049
	Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI	167	8,561	-	-
	기타	22	1,609	227	-
	소 계	280,562	39,523	589,221	(4,044)
기타	Global Safety Textiles LLC	46,754	-	1,618	-
	Huizhou Galaxia Device Electronics., Co.Ltd	2,046	-	193,225	244
	Hyosung Japan Co., Ltd.	5,063	-	268	-
	Hyosung Mexico CITY S.A. de C.V	4,428	-	110	-
	Hyosung DongNai Co,LTD	2,041	-	66,408	-
	Hyosung Steel Cord (Qingdao) Co., Ltd	1,036	-	4,017	-
	진흥기업주	16	-	-	-
	갤럭시아머니트리주	147	60	1,007	-
	갤럭시아에스엠	293	-	2,078	-
	기타	11,383	-	42,683	2,669
	소 계	73,207	60	311,414	2,913
합 계	353,769	39,583	900,635	(1,131)	

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

다. 당기말 및 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무잔액은 다음과 같습니다.

<당기말>					
(단위: 백만원)					
구분	기업명	매출채권	기타채권 (주1)	매입채무	기타채무
관계기업	효성중공업(주)	15,261	18,790	1,198	26,184
	효성화학(주)	27,123	77	2,647	153
	효성티앤씨(주)	20,179	400	13,718	795
	효성첨단소재(주)	9,267	155	774	5,800
	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	309	21,245	79,112	-
	(주)광주일보사	-	7,963	-	55
	기타	409	22,773	10	941
	소 계	72,548	71,403	97,459	33,928
기타	Global Safety Textiles LLC	15,784	-	8,765	-
	KB와이즈스타전문투자형사모부동산투자신탁 제11호	-	60,398	-	1,848
	Huizhou Galaxia Device Electronics., Co.Ltd	3,402	54	33,832	11
	Hyosung Europe SRL	1,396	-	-	75
	HYOSUNG VINA CONSTRUCTION CO.,, LTD	-	3,382	-	2,666
	Hyosung DongNai Co.,LTD	77	61	27,665	-
	Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd.	16	-	3,014	-
	공덕개발	-	863	-	1,444
	(주)신동진	-	1,181	-	608
	갤럭시아메니트리(주)	2	1,287	-	915
	Hyosung Corporation India Private Limited.	4,741	31	-	-
	기타	2,491	1,003	3,807	989
	소 계	27,909	68,260	77,083	8,556
	합 계	100,457	139,663	174,542	42,484

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

(주2) 연결그룹은 효성중공업(주)에 대한 회원권 25,200백만원을 무형자산으로 인식하고 있습니다.

<전기말>					
(단위: 백만원)					
구 분	기업명	매출채권	기타채권 (주1)	매입채무	기타채무
관계기업	효성중공업(주)(주2)	12,319	19,763	26,208	8,833
	효성화학(주)	11,770	23	-	2,987
	효성티앤씨(주)	11,779	61	14,653	3,082
	효성첨단소재(주)	7,742	41	4,810	5,606
	Hyosung Vietnam Co., Ltd.	511	210	42,680	-
	(주)광주일보사	-	8,262	-	112
	기타	346	7	723	727
	소 계	44,467	28,367	89,074	21,347
기타	Global Safety Textiles LLC	9,664	-	2,966	-
	Hyosung Mexico CTY S.A. de C.V.	1,704	-	-	-
	Huizhou Galaxia Device Electronics., Co.Ltd	1,618	54	24,861	70
	Hyosung Europe SRL	1,340	17	-	30
	Hyosung Japan Co., Ltd.	176	-	-	290
	Hyosung DongNai Co,LTD	199	116	13,603	-
	Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd.	21	-	3,043	-
	공덕개발	-	833	-	2,905
	갤럭시아에스엠	34	-	126	2
	갤럭시아머니트리(주)	-	1,944	-	830
	Hyosung Luxembourg S.A	-	-	2,127	-
	기타	26,004	1,693	2,731	4,336
	소 계	40,760	4,657	49,457	8,463
합 계	85,227	33,024	138,531	29,810	

(주1) 기타채권에는 미수금, 대여금, 임차보증금, 선금금 등이 포함되어 있으며, 기타 채무에는 미지급금, 임대보증금 등이 포함되어 있습니다.

(주2) 연결그룹은 효성중공업(주)에 대한 회원권 30,000백만원을 무형자산으로 인식하고 있습니다.

라. 당기 및 전기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	기업명	기초	대여	회수	기말
관계기업	(주)광주일보사(주1)	7,853	-	-	7,853
기타 특수관계자	KB와이즈스타전문투자형 사모부동산투자신탁제11호(주2)	-	60,000	-	60,000

(주1) 당기말 현재 (주)광주일보사 대여금 및 미수수익에 대해 전액 손실충당금을 인식하고 있습니다.

(주2) 연결그룹의 특수관계자인 KB와이즈스타전문투자형사모부동산투자신탁제11호가 유동화전문회사로부터 85,700백만원을 차입하였으며, 유동화전문회사가 동 차입금에 대한 대출채권을 기초자산으로하여 발행한 수익증권을 연결그룹이 매입한 금액입니다. 동 수익증권 매입액을 실질적으로 특수관계자에게 대여한 것으로 보아 특수관계자 거래에 포함하였습니다.

(단위: 백만원)						
구 분	기업명	기초	대여	회수	손상	기말
관계기업	PT. GELORA MANDIRI MEMBANGUN	2,560	-	(2,560)	-	-
	(주)광주일보사	7,853	-	-	(7,853)	-
기타 특수관계자	Hyosung Mexico CITY S.A. de C.V.	712	-	(712)	-	-
	기타	-	70,500	(70,500)	-	-

마. 당기와 전기 중 지배기업이 주요 경영진(등기임원) 보상을 위해 비용으로 계상한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
단기급여	14,637	5,780
퇴직급여	882	917
합 계	15,519	6,697

바. 특수관계자에 제공한 지급보증내역은 주식 35에 기술되어 있습니다.

사. 연결그룹은 관계기업인 순천에코그린(주)의 민간투자사업을 위해 수표 2매를 견질로 제공하고 있습니다.

17. 매입채무및기타채무

가. 당기말 및 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
매입채무	344,617	233,503
기타채무	193,786	171,125
소 계	538,403	404,628
장기기타채무	15,070	20,751
합 계	553,473	425,379

나. 당기말 및 전기말 현재 기타채무의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
기타채무		
미지급금	93,490	82,510
미지급비용	26,026	29,346
예수금	66,836	55,889
예수보증금	7,434	3,380
소 계	193,786	171,125
장기기타채무		
미지급금	3,157	5,008
미지급비용	828	958
예수보증금	11,085	14,785
소 계	15,070	20,751
합 계	208,856	191,876

## 18. 차입금 및 사채

가. 당기말 및 전기말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
유동부채		
단기차입금	631,697	391,872
유동성장기차입금	193,991	136
유동성사채	11,829	-
소 계	837,517	392,008
비유동부채		
장기차입금	270,436	437,482
사채	-	10,799
소 계	270,436	448,281
합 계	1,107,953	840,289

나. 당기말 및 전기말 단기차입금의 상세 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	차입처	이자율(%)	당기말	전기말
일반대출	(주)우리은행 외	1.74 ~ 2.93	226,898	192,032
매출채권 매각차입(주1)	(주)우리은행 외	1.10 ~ 1.39	186,011	57,399
기타	(주)우리은행 외	0.61 ~ 3.00	218,788	142,441
합 계			631,697	391,872

(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 7, 35 참조).

다. 당기말 및 전기말 장기차입금의 상세 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	차입처	이자율(%)	당기말	전기말
<주요성>				
원화장기차입금	한국에너지공단	0.75	763	899
<중속기업>				
원화장기차입금	한화생명보험 외	1.45 ~ 3.70	312,000	340,000
외화장기차입금	수출입은행 외	1.41 ~ 3.25	151,744	96,832
합 계			464,507	437,731
차감: 유동성장기차입금			(193,991)	(136)
현재가치할인차금			(80)	(113)
합 계			270,436	437,482

라. 당기말 및 전기말 사채의 상세 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
종 류	만기일	이자율(%)	당기말	전기말
<주요성굿스프링스>				
사모사채	2022-05-23	1.09	11,855	10,880
차감: 유동성사채			(11,829)	-
사채할인발행차금			(26)	(81)
차 감 계			-	10,799

## 19. 정부보조금

가. 연결그룹은 폴리케톤 소재개발 외 다수의 국책연구과제와 관련하여 한국산업기술평가관리원 등 협약대상자와 개발협약을 체결하고 연구개발활동을 진행중입니다.

나. 당기말 현재 자산관련보조금 잔액은 1,990백만원(전기말: 1,535백만원)이며, 정부보조금 관련 부채 잔액은 7,937백만원(전기말: 7,987백만원)입니다.

## 20. 퇴직급여부채

### 가. 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 3,774백만원(전기: 1,011백만원)입니다.

### 나. 확정급여제도

(1) 당기말 및 전기말 현재 퇴직급여부채와 관련하여 연결재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	196,603	166,588
사외적립자산의 공정가치(주1)	(194,509)	(159,915)
순확정급여부채	2,094	6,673

(주1) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 99백만원(전기말: 115백만원)이 포함된 금액입니다.

(2) 당기 및 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
기초금액	166,588	192,664
당기근무원가	18,607	18,672
이자비용	2,909	2,672
과거근무원가 및 정산손익	-	8
퇴직급여지급액	(12,328)	(36,036)
재측정요소:		
- 인구통계적 가정의 변동	1,983	(358)
- 재무적 가정의 변동	(3,682)	2,354
- 경험적 조정	21,668	(1,466)
관계회사순전(출)입	853	(1,134)
연결범위변동	(327)	(10,788)
기타	332	-
기말금액	196,603	166,588

(3) 당기 및 전기 중 사외적립자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
기초금액	159,915	180,363
이자수익	3,884	4,019
사용자의 기여금	47,230	25,734
급여지급액	(12,072)	(36,258)
재측정요소	(1,860)	(1,501)
관계회사순전(출)입	915	(1,036)
기타	(3,468)	(1,830)
연결범위변동	(35)	(9,576)
기말금액	194,509	159,915

(4) 당기말 및 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
예적금	52,572	46,542
채무상품	141,937	105,140
현금및현금성자산	-	8,233
합 계	194,509	159,915

(5) 당기말 및 전기말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	1.86%~2.99%	1.03%~2.84%
임금상승률	2.00%~3.75%	2.00%~3.74%

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

(단위: 백만원)			
구 분	주요 가정의 변동	상승시	하락시
할인율	1.0% 증가/감소	(10,584)	12,199
임금상승률	1.0% 증가/감소	12,141	(10,733)

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

## 21. 기타부채

가. 당기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
기타유동부채		
선수금	103,571	218,004
선수수익	21,640	8,950
총당부채	8,474	14,759
소 계	133,685	241,713
기타비유동부채		
장기선수금	6,428	4,987
장기선수수익	1,881	2,367
총당부채	3,652	3,542
소 계	11,961	10,896
합 계	145,646	252,609

나. 당기와 전기 중 연결그룹의 총당부채 변동내역은 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)					
구 분	당기초	순전입	사용	기타	당기말
하자보수총당부채	1,563	216	(576)	-	1,203
판매보증총당부채	8,077	5,067	(1,735)	-	11,409
소송손실총당부채	7,616	-	(7,616)	-	-
기타총당부채	1,045	-	(1,416)	(115)	(486)
합 계	18,301	5,283	(11,343)	(115)	12,126

<전기>						
(단위: 백만원)						
구 분	전기초	순전입	사용	연결범위변동	기타	전기말
하자보수충당부채	1,802	538	(777)	-	-	1,563
판매손실충당부채	9,065	795	(1,783)	-	-	8,077
소송손실충당부채	12,833	146	(5,363)	-	-	7,616
기타충당부채	2,194	(1,089)	-	1,759	(1,819)	1,045
합 계	25,894	390	(7,923)	1,759	(1,819)	18,301

## 22. 자본

가. 당기말 지배기업이 발행할 주식의 총수는 200,000천주이고, 발행한 주식수는 보통주식 21,071,025주이며, 액면금액은 5,000원입니다.

### 나. 이익잉여금

당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
구 분	내 용	당기말	전기말
법정적립금	이익준비금(주1)	80,682	80,471
임의적립금	시설적립금	6,082,000	5,597,000
미처분이익잉여금		335,620	503,060
합 계		6,498,302	6,180,531

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

#### 다. 기타자본구성요소

당기말 및 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
기타자본잉여금	316,992	316,278
자기주식	(42,120)	(42,120)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	(121,014)	(119,993)
파생상품평가손익	613	614
지분법자본변동	55,683	(7,191)
해외사업환산손익	(4,480)	(16,125)
감자차손(주1)	(4,816,959)	(4,816,959)
자기주식처분이익	183,913	183,913
기타의자본조정	(2,224)	(2,223)
합 계	(4,429,596)	(4,503,806)

(주1) 인적분할에 따라 주주에게 분배하여야 할 비현금자산의 장부금액과 공정가치와의 차이를 중단영업처분이익으로 인식하면서 기타불입자본이 감소한 금액이 포함되어 있습니다.

#### 23. 매출액

당기와 전기 중 발생한 매출액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
상품매출	1,252,120	988,716
제품매출	854,950	858,973
용역매출	444,885	392,029
지분법이익	537,983	39,971
기타매출	111,249	110,042
운송매출	337,756	206,445
합 계	3,538,943	2,596,176

## 24. 고객과의 계약에서 생기는 수익

가. 연결그룹의 고객과의 계약에서 생기는 수익은 다음과 같이 구분됩니다.

<당기>									
(단위: 백만원)									
구 분	지주사업	무역	섬유제조	정보통신	펌프제조	수입차딜러	기타	연결조정	합 계
1. 재화 또는 용역의 유형:									
상품매출	-	765,566	-	214,447	-	210,864	50,102	225	1,241,204
제품매출	95,499	-	194,712	300,686	203,961	-	1,885	(1,935)	794,808
용역매출	79,678	-	-	375,986	-	-	-	(10,779)	444,885
기타매출(주1)	426,923	4,357	20,080	35,283	5,016	17,742	2,334	(21,064)	490,671
소 계(주2)	602,100	769,923	214,792	926,402	208,977	228,606	54,321	(33,553)	2,971,568
2. 지리적 시장:									
국내	602,100	-	-	785,447	208,977	228,606	25,612	(32,224)	1,818,518
북중미	-	769,923	214,792	-	-	-	-	(326)	984,389
아시아	-	-	-	-	-	-	28,609	(1,003)	27,606
유럽	-	-	-	140,955	-	-	-	-	140,955
기타	-	-	-	-	-	-	100	-	100
소 계	602,100	769,923	214,792	926,402	208,977	228,606	54,321	(33,553)	2,971,568
3. 수익 인식시기:									
한시점에 인식	95,499	769,923	214,792	537,726	202,427	226,903	52,508	(2,709)	2,097,069
기간에 걸쳐 인식	506,601	-	-	388,676	6,550	1,703	1,813	(30,844)	874,499
합 계	602,100	769,923	214,792	926,402	208,977	228,606	54,321	(33,553)	2,971,568

(주1) 기타매출에는 운송매출이 포함되어 있습니다.

(주2) 매출액 중 기업회계기준서 제1115호 적용범위에 포함되지 않는 지분법이익 537,983백만원 및 운용리스수익 29,392백만원은 제외하였습니다.

<전기>									
(단위: 백만원)									
구 분	지주사업	무역사업	섬유제조	정보통신	펌프제조	수입차딜러	기타	연결조정	합 계
1. 재화 또는 용역의 유형:									
상품매출	-	536,984	-	258,888	-	163,926	238,966	(11,696)	1,187,068
제품매출	84,891	-	161,245	315,270	243,394	-	142	(1,485)	803,457
용역매출	70,590	-	-	332,416	-	-	-	(10,977)	392,029
기타매출	61,594	3,785	19,552	30,705	13,640	17,493	11,882	(8,387)	150,264
합 계	217,075	540,769	180,797	937,279	257,034	181,419	250,990	(32,545)	2,532,818
2. 지리적 시장:									
국내	217,075	-	-	759,667	257,034	181,419	225,478	(30,629)	1,610,044
북중미	-	540,769	180,797	-	-	-	-	(381)	721,185
아시아	-	-	-	-	-	-	25,480	(1,535)	23,945
유럽	-	-	-	177,612	-	-	-	-	177,612
기타	-	-	-	-	-	-	32	-	32
합 계	217,075	540,769	180,797	937,279	257,034	181,419	250,990	(32,545)	2,532,818
3. 수익 인식시기:									
한시점에 인식	85,491	540,769	180,797	575,007	242,231	163,926	242,084	(16,785)	2,013,520
기간에 걸쳐 인식	131,584	-	-	362,272	14,803	17,493	8,906	(15,760)	519,298
합 계	217,075	540,769	180,797	937,279	257,034	181,419	250,990	(32,545)	2,532,818

(주1) 매출액 중 기업회계기준서 제1115호 적용범위에 포함되지 않는 지분법이익 39,971백만원 및 운용리스수익 23,387백만원은 제외하였습니다.

나. 주요 고객에 대한 정보

당기와 전기에 연결그룹 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

25. 건설계약

가. 당기와 전기의 공사수익 및 공사원가는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
공사수익	37,168	39,856
공사원가	32,581	38,483

나. 당기말 현재 진행중인 계약의 추정총계약원가 변동에 따른 당기와 미래기간의 손익, 미청구공사에 영향을 미치는 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	계약수익 변동	추정총계약원가 변동	당기손익에 미치는 영향	미래손익에 미치는 영향
플랜트	828	326	(52)	554

다. 보고기간말 현재 연결그룹의 투입법으로 진행기준을 적용하는 계약 중 총 계약수익 금액이 직전 회계연도 매출액의 5% 이상인 계약은 없습니다.

## 26. 판매비와관리비

당기와 전기의 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
급여	118,061	95,357
퇴직급여	9,309	6,953
복리후생비	15,253	12,388
교육훈련비	572	673
여비교통비	4,552	3,516
통신비	2,076	1,801
세금과공과	7,422	5,991
임차료	11,289	7,432
감가상각비	24,399	22,380
무형자산상각비	2,629	2,963
대손상각비(대손충당금환입)	(519)	3,659
접대비	6,522	5,452
광고선전비	10,394	7,403
용역비	7,972	9,309
지급수수료	20,382	22,958
수출비	5,814	5,869
보험료	5,373	4,875
소모품비	6,752	5,096
판매촉진비	5,658	4,804
수도광열비	2,003	1,979
차량비	1,733	1,488
기타	9,716	7,558
합 계	277,362	239,904

## 27. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 발생한 매출원가, 판매비와관리비 및 연구개발비의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
제품 및 재공품 등의 변동	5,203	(17,586)
상품의 변동	744,556	738,320
원재료 및 소모품 등의 사용	825,170	635,865
종업원급여	343,181	291,900
퇴직급여	20,460	18,350
복리후생비	36,838	44,382
감가상각 및 무형자산상각	103,588	98,854
수도광열비	19,037	18,339
용역비	42,301	28,461
외주가공비	118,188	169,495
지급수수료	80,377	85,455
광고선전비	35,152	32,491
운송비	371,301	209,028
기타비용	153,028	282,065
합 계(주1)	2,898,380	2,635,419

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

## 28. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기 중 발생한 기타손익의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
기타수익		
유형자산처분이익	8,899	7,020
리스자산처분이익	94	416
투자부동산처분이익	1,048	-
무형자산손상차손환입	30	5
배당금수익	1,860	679
기타의대손상각비환입	299	-
임대료수익	177	201
종속기업처분이익	2,110	3,592
관계기업처분이익	6,054	-
잡이익 등	9,086	45,939
소 계	29,657	57,852
기타비용		
유형자산처분손실	6,314	2,043
투자부동산처분손실	138	-
무형자산처분손실	26	53
무형자산손상차손	-	34
기타투자자산손상차손	-	10,039
기타의대손상각비	-	8,262
리스자산처분손실	-	35
기부금	1,780	1,759
종속기업처분손실	1,097	-
잡손실 등	7,439	13,159
소 계	16,794	35,384
순기타수익	12,863	22,468

## 29. 금융수익 및 금융비용

당기와 전기 중 발생한 금융수익 및 금융비용의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
금융수익		
이자수익	4,964	2,356
외환차익	25,622	28,589
외화환산이익	21,753	8,159
파생상품거래이익	6,789	3,804
파생상품평가이익	2,636	-
금융자산처분이익	2	951
금융자산평가이익	2,130	3,092
소 계	63,896	46,951
금융비용		
이자비용	23,794	29,954
외환차손	21,642	45,065
외화환산손실	22,072	12,570
파생상품거래손실	4,723	2,964
파생상품평가손실	3,314	2,812
금융자산처분손실	15	1,229
금융자산평가손실	1,938	2,829
Nego수수료	914	811
매출채권처분손실	-	90
소 계	78,412	98,324
순금융비용	(14,516)	(51,373)

### 30. 법인세비용 및 이연법인세

가. 당기와 전기 중 발생한 법인세비용 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
당기손익에 대한 당기법인세	49,685	59,069
전기법인세의 조정사항	(5,873)	(2,702)
일시적차이의 증감	55,338	(22,404)
자본에 반영된 법인세	(916)	2,337
법인세비용	98,234	36,300
계속영업손익	95,906	14,109
중단영업손익	2,328	22,191

나. 연결그룹의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 연결그룹의 이익에 대해 적용되는 가중평균세율을 사용하여 이론적으로 계산된 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	638,821	37,520
법인세비용차감전계속영업이익	638,911	108,236
법인세비용차감전중단영업손실	(90)	(70,716)
각 나라의 국내법인세율로 계산된 법인세비용	156,297	22,237
법인세 효과:		
세무상 과세되지 않는 수익	(394)	(2,013)
세무상 차감되지 않는 비용	5,507	1,993
전기법인세 조정사항	(5,873)	(2,702)
세액공제	(11,061)	(3,705)
미인식 이연법인세의 증감	(7,336)	5,736
미환류소득에 대한 법인세	-	1,715
일시적차이의 세율적용에 따른 차이	(38,442)	-
기타	(464)	13,039
법인세비용	98,234	36,300
계속영업손익	95,906	14,109
중단영업손익	2,328	22,191
유효세율	15.0%	12.8%

다. 당기와 전기 중 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다.

<당기>					
(단위: 백만원)					
구 분	당기초	손익계산서	자본	연결범위 변동	당기말
일시적차이	(223,718)	(54,422)	(916)	(7,798)	(286,854)
미사용세무상결손금	-	-	-	-	-
합 계	(223,718)	(54,422)	(916)	(7,798)	(286,854)
이연법인세자산	28,702				22,100
이연법인세부채	(252,420)				(308,954)

<전기>					
(단위: 백만원)					
구 분	당기초	손익계산서	자본	연결범위 변동	전기말
일시적차이	(246,081)	21,230	2,337	(1,204)	(223,718)
미사용세무상결손금	1,163	(1,163)	-	-	-
합 계	(244,918)	20,067	2,337	(1,204)	(223,718)
이연법인세자산	29,308				28,702
이연법인세부채	(274,226)				(252,420)

라. 당기말 및 전기말 현재 이연법인세자산을 인식하지 아니한 일시적 차이 금액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
일시적차이	111,593	211,696
미사용결손금	33,281	35,131
합 계	144,874	246,827

### 31. 주당이익

가. 회사의 보통주 1주에 대한 기본주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
지배주주지분 귀속순이익(손실)	438,235	(52,770)
계속영업당기순이익	440,653	40,651
중단영업당기순이익(손실)	(2,418)	(93,421)
가중평균 유통보통주식수	19,909,404	20,050,682
주당순이익(단위: 원)		
기본주당이익(손실)	22,012	(2,632)
계속영업주당이익	22,133	2,027
중단영업주당이익(손실)	(121)	(4,659)

나. 당기와 전기의 가중평균 유통보통주식수는 다음과 같습니다.

(단위: 주)						
구 분	당기			전기		
	유통보통주식수	가중치	가중평균 유통보통주식수	유통보통주식수	가중치	가중평균 유통보통주식수
기초	19,909,404	365일/365일	19,909,404	20,330,824	366일/366일	20,330,824
자기주식의 취득	-	-	-	(421,420)	(주1)	(280,142)
가중평균유통보통주식수	19,909,404	-	19,909,404	19,909,404	-	20,050,682

(주1) 지배기업은 전기 중 수회에 걸쳐 자기주식을 취득하였습니다.

### 32. 배당금

당기와 전기에 지급된 배당금은 각각 99,547백만원(주당 5,000원)과 101,654백만원(주당 5,000원)입니다.

2021년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 지배기업의 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 6,500원과 129,411백만원이며, 2022년 3월 18일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

### 33. 영업으로부터 창출된 현금

가. 당기와 전기 중 비현금항목 조정의 주요 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
법인세비용	98,234	36,300
이자수익	(4,982)	(105,342)
이자비용	23,802	71,666
외화환산이익	(21,905)	(20,843)
외화환산손실	22,101	37,325
파생상품평가이익	(2,636)	-
파생상품평가손실	3,314	2,812
파생상품거래이익	-	(1,125)
파생상품거래손실	-	481
유형자산상각비	87,073	87,000
투자부동산상각비	6,468	5,991
무형자산상각비	10,198	9,820
운용리스자산상각비	-	9,485
유형자산처분이익	(8,899)	(6,990)
유형자산처분손실	6,314	1,990
무형자산처분이익	-	(47)
무형자산처분손실	26	53
투자부동산처분이익	(1,048)	-
투자부동산처분손실	138	-
리스자산처분이익	(94)	(416)
리스자산처분손실	-	35
대손상각비(대손충당금환입)	(553)	25,008
기타의대손상각비(기타의대손충당금환입)	(299)	8,262
금융자산처분이익	(2)	(2,747)
금융자산처분손실	15	4,825
금융자산평가이익	(2,130)	(3,046)
금융자산평가손실	1,938	2,829

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
배당금수익	(1,860)	(2,282)
퇴직급여	17,634	18,566
총당부채전입	5,283	390
매출채권처분손실	-	(478)
지분법손실(이익)	(537,983)	(39,944)
종속기업처분이익	(2,110)	-
종속기업처분손실	3,448	106,714
관계기업처분이익	(6,054)	-
재고자산평가손실(환입)	3,419	(3,029)
기타	(4,164)	2,837
합 계	(305,314)	246,100

나. 당기와 전기 중 운전자본 조정의 주요 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
매출채권	(183,470)	(132,000)
재고자산	(303,135)	74,113
기타채권	6,797	(11,154)
미청구공사	2,377	(990)
기타유동금융자산	131,538	-
기타비유동금융자산	7,472	-
기타자산	(23,252)	23,436
기타금융업자산	-	54,516
매입채무	106,522	(1,791)
기타채무	(8,840)	(12,856)
기타부채	31,650	40,132
충당부채	(576)	(777)
퇴직금의 지급	(256)	(21,110)
사외적립자산의 납입	(47,231)	(4,400)
기타	(52)	720
합 계	(280,456)	7,839

다. 당기와 전기 중 연결그룹의 현금 유입과 유출이 없는 주요 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
건설중인자산의 본계정대체	30,783	17,224
리스부채 증가에 따른 사용권자산 증가	49,535	48,540
투자부동산의 유형자산 대체	11,404	16,022
재고자산의 유형자산 대체	1,245	13,099
차입금의 유동성대체	205,820	136

라. 당기 및 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동은 다음과 같습니다.

<당기>							
(단위: 백만원)							
구 분	기초	현금흐름	유동성대체	신규리스	연결범위 변동	기타(주1)	기말
단기차입금및유동성장기차입금	392,008	234,864	205,820	-	-	4,825	837,517
장기차입금	448,281	25,097	(205,820)	-	-	2,878	270,436
리스부채	102,172	(27,858)	-	49,535	(506)	(7,385)	115,958
합 계	942,461	232,103	-	49,535	(506)	318	1,223,911

(주1) 환율변동효과 등을 포함하고 있습니다.

<전기>					
(단위: 백만원)					
구 분	기초	현금흐름	연결범위 변동	기타(주1)	기말
단기차입금및유동성장기차입금	1,513,215	58,679	(1,188,000)	8,114	392,008
장기차입금	988,378	115,232	(625,984)	(29,345)	448,281
리스부채	112,728	(27,283)	(11,183)	27,910	102,172
합 계	2,614,321	146,628	(1,825,167)	6,679	942,461

(주1) 환율변동효과, 유동성 대체 등을 포함하고 있습니다.

## 34. 재무위험관리

### 34.1 재무위험관리요소

연결그룹은 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험, 가격위험, 이자율위험), 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.

#### 34.1.1 시장위험

##### (1) 환위험

연결그룹은 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 다양한 통화로부터의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결그룹이 노출되어 있는 주요 통화는 미국 달러, 러시아 루블 등이 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다. 경영진은 각각의 기능통화에 대한 외환위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다.

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

당기말 및 전기말 현재 원화로 환산된 외화금융자산 및 외화금융부채는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당기말		전기말	
	외화금융자산	외화금융부채	외화금융자산	외화금융부채
미국 달러	283,358	(378,554)	204,062	(157,055)
유럽 유로	17,870	(6,012)	12,845	(6,151)
일본 엔화	1,659	(2,022)	280	(617)
기타	24,589	(1,794)	22,390	(12,942)
합 계	327,476	(388,382)	239,577	(176,765)

당기말 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	(9,520)	4,701	
	하락시	9,520	(4,701)	
유럽 유로/원	상승시	1,186	669	
	하락시	(1,186)	(669)	
일본 엔화/원	상승시	(36)	(34)	
	하락시	36	34	
기타 통화/원	상승시	2,280	945	
	하락시	(2,280)	(945)	

## (2) 가격위험

연결그룹은 연결재무상태표 상 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 분류되는 회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다.

연결그룹이 보유하고 있는 상장주식은 공개시장에서 거래되고 있으며, KOSPI 주가지수 등에 속해 있습니다.

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

(단위: 백만원)		
구 분	당기	전기
상승 시	3,795	5,218
하락 시	(3,795)	(5,218)

### (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.

당기말 및 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 100bp 변동 시 연결그룹의 세전이익에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: 백만원)		
지수	당기	전기
상승시	(9,763)	(8,035)
하락시	9,763	8,035

### 34.1.2 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 7 참조).

당기말 및 전기말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산(주1)	171,436	211,193
매출채권및기타채권	738,947	493,060
미청구공사	696	3,073
기타금융자산	206,962	338,119
장기매출채권및기타채권	29,792	41,676
기타비유동금융자산	149,785	161,608
금융보증계약(주2)	401,410	505,376

(주1) 연결재무상태표의 현금및현금성자산과의 차액은 연결그룹이 직접 보유하고 있는 현금입니다.

(주2) 연결그룹이 피보증인의 청구가 있을 경우 당사가 지급하여야 할 최대보증금액입니다.

### 34.1.3 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.

<당기말>				
(단위: 백만원)				
구 분	1년미만	1-5년	5년이상	합 계
매입채무및기타채무	538,530	17,154	-	555,684
차입금(이자포함)	850,344	279,816	-	1,130,160
리스부채	22,378	45,812	86,199	154,389
파생상품부채	3,313	-	-	3,313
합 계	1,414,565	342,782	86,199	1,843,546

<전기말>				
(단위: 백만원)				
구 분	1년미만	1-5년	5년이상	합 계
매입채무및기타채무	400,996	26,969	-	427,965
차입금(이자포함)	542,138	363,158	221	905,517
리스부채	20,582	50,860	78,418	149,860
파생상품부채	3,344	-	-	3,344
합 계	967,060	440,987	78,639	1,486,686

매매목적 파생금융부채는 계약상 만기가 파생상품의 현금흐름의 시기를 이해하는데 필수적이지 아니하기 때문에 그 공정가치 3,313백만원(전기말: 3,344백만원)이 1년 미만 구간에 포함되어 있습니다. 이러한 파생상품 계약은 만기보다는 순공정가치 기준으로 관리됩니다.

상기 외 연결그룹은 관계기업 등과 지급보증계약 및 자금보충계약 등을 체결하고 있

습니다. 따라서,보증을 제공받은자가 지급의무를 이행하지 못할 경우 1년 이내에 추가적인 지급의무가 발생할 수도 있습니다(주석 35 참조).

연결그룹의 차입금 및 PF보증 일부는 연결그룹의 신용등급이 일정수준 이하 하락하거나 일정 채무비율 등을 만족하지 못하는 경우 즉시 이자율, 만기 등이 조정될 수 있습니다. 연결그룹은 해당 사건의 발생가능성이 높지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

### 34.2 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(연결재무상태표의 장단기차입금 포함)에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 연결재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

당기말 및 전기말 현재의 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구 분	당기말	전기말
총차입금	1,107,953	840,289
차감: 현금및현금성자산	(181,960)	(222,015)
순부채 (A)	925,993	618,274
자본총계 (B)	2,992,274	2,514,323
총자본 (A+B=C)	3,918,267	3,132,597
자본조달비율 (A/C)	23.63%	19.74%

### 35. 우발부채와 약정사항

#### 가. 견질로 제공된 어음 등

당기말 현재 연결그룹은 차입금 및 거래약정과 관련하여 어음 3매와 수표 6매를 받주처 등에 견질로 제공하고 있습니다.

#### 나. 차입약정 등

당기말 현재 연결그룹은 금융기관과 당좌대출 및 무역어음할인과 수입신용장지급보증 등의 약정(한도: 1,105,392백만원)을 체결하고 있으며, 경의선 공덕역 복합시설개발사업을 수행하는데 필요한 자금을 조달하기 위하여 2020년 2월 28일 뉴스타공덕제일차주식회사와 PF대출약정을 체결하였습니다(당기말 현재 약정금액: 182,000백만원, 실행액: 182,000백만원). 또한 매출채권 할인약정(한도: 373,993백만원)을 체결하고 있습니다.

#### 다. 타인을 위한 지급보증 등

연결그룹은 연결그룹의 관계기업인 Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI과 Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI의 자회사인 Hyosung DongNai Co., Ltd.를 위해 각각 USD 45,000천, USD 260,500천의 지급보증을 제공하고 있습니다.

연결그룹은 연결그룹의 매출처인 CMS infosys를 위해 USD 5,100천의 지급보증을 제공하고 있습니다.

연결그룹은 연결그룹의 관계기업인 효성중공업(주)의 자회사인 Hyosung T&D India Pvt Ltd.를 위해 USD 28,000천의 연대보증을 제공하고 있습니다.

연결그룹은 연결그룹의 관계기업인 효성중공업(주)의 계약이행 및 하자보수 책임 등과 관련하여 수출입은행 및 건설조합공제와 아래와 같이 연대보증 보증을 제공하고 있습니다.

(단위: 백만원, 천USD, 천EUR, 천INR)		
내용	화폐단위	보증금액
계약이행	KRW	8,158
	INR	2,136,013
	EUR	3,368
	USD	17,520
	기타	53,625
공사이행	KRW	55,123
하자보수	KRW	39,530
기타	KRW	1,205

#### 라. 기타약정

지배기업은 종속기업인 하나대체투자랜드칩사모부동산투자신탁39호의 당기말 차입금 130,000백만원(전기말: 150,000백만원)과 관련하여 대출원리금 상환자금이 부족할 경우 서울시 강남구 소재 특정부동산을 공정가액으로 매입하는 약정을 한화생명보험 주식회사 외 1개 금융기관과 체결하고 있습니다.

연결그룹은 당기말 현재 상법 제530조의9 제1항의 규정에 의하여 분할신설법인인 효성티앤씨(주), 효성중공업(주), 효성첨단소재(주), 효성화학(주)의 분할기일의 채무 중 잔여채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다. 또한 분할기일 이전에 발생한 지급보증이나 자금보충약정 및 조건부 채무인수약정, 책임준공 등에 대해서 분할신설회사와 연대하여 책임이 있습니다.

연결그룹은 브랜드사용료에 대하여 연결대상 매출액 및 광고선전비 등을 기준으로 브랜드 사용료를 책정하여 수취하고 있고 당기 중 발생한 브랜드 사용수익은 50,386백만원(전기 36,605백만원)입니다.

연결그룹은 한국철도시설공단과 2012년 2월에 체결한 경의선 공덕역 개발사업에 따라 복합시설을 건설하고 관리운영하는 주체로서 사업추진방식은 복합시설의 준공 시점부터 사업시행자에게 30년 동안 해당 시설의 소유권이 인정되고, 30년 후 국가에 기부채납하는 방식(BOT:Build-Operate-Transfer)입니다. 또한 연결그룹은 점용허가 기간 동안 점용료를 매년 한국철도시설공단에 지급하고 있습니다.

마. 타인으로부터 제공받은 지급보증

당기말 현재 연결그룹이 제공받은 지급보증을의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)		
지급보증제공자	보증내역	보증금액
한국수출입은행, 우리은행 외	계약이행보증 등	86,542
자본제공제조합	납품계약에 따른 하자보증금 등	45,080
서울보증보험	납품계약에 따른 하자보증금 등	32,704
소프트웨어공제조합	계약이행보증 등	67,444
건설공제조합	계약이행보증 등	5,328

바. 담보제공자산

(1) 당기말 현재 연결그룹 소유의 자산이 담보로 제공된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원, 천USD)					
담보제공자산	통화	장부가액	관련차입금	채권최고액	담보권자
재고자산	USD	103,835	57,936	103,835	Wells Fargo
매출채권	KRW	186,011	186,011	186,011	우리은행 등
기타금융자산	KRW	4,105	-	4,105	자본제공제조합
유형자산 등	KRW	22,449	33,500	35,000	산업은행

연결그룹의 유형자산 중 일부는 분할 전 연결그룹의 차입금과 관련하여 담보로 제공 (담보설정액: 446,459백만원)되어 있으며 해당 차입금은 분할신설회사로 이관되었습니다.

(2) 당기말 현재 연결그룹은 연결그룹이 보유하고 있는 평창풍력발전(주) 주식 1,302,000주를 평창풍력발전(주)의 차입금 43,819백만원과 관련하여 담보로 제공하고 있으며, 연결그룹이 보유하고 있는 순천에코그린(주) 주식 449,521주를 순천에코그린(주)의 차입금 30,810백만원과 관련하여 담보로 제공하였습니다.

사. 계류중인 소송사건

당기말 현재 연결그룹을 대상으로 제기된 소송 및 연결그룹이 제소한 소송의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)			
종류	건수	소송금액	내역
원고사건	9	32,168	법인세부와 처분취소 행정소송 등
피고사건	10	10,183	손해배상청구소송 등

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

또한, 상기 소송 중 당기말 현재 분할신설회사의 사업과 관련하여 지배기업에 제기된 소송은 2건(소송가액: 8,620백만원)입니다.

### 36. 비지배지분에 대한 정보

#### 가. 누적비지배지분의 변동

연결그룹에 포함된 비지배지분이 중요한 종속기업의 당기순익 및 자본 중 비지배지분에 배분된 당기순익 및 누적비지배지분은 다음과 같습니다.

<당기>			
(단위: 백만원)			
구 분	비지배 지분율(%)	비지배지분에 배분된 순손익	누적비지배 지분
효성티앤에스(주)	45.98%	15,291	144,471
효성투자개발(주)	41.25%	125,291	162,801

당기 비지배지분에 지급한 배당금은 38,553백만원입니다.

<전기>			
(단위: 백만원)			
구 분	비지배 지분율(%)	비지배지분에 배분된 순손익	누적비지배 지분
효성티앤에스(주)	45.98%	37,042	157,606
효성투자개발(주)	41.25%	14,704	33,031

전기 비지배지분에 지급한 배당금은 27,921백만원입니다.

나. 비지배지분이 연결그룹에 중요한 종속기업의 내부거래 제거전 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

<당기>		
(단위: 백만원)		
구 분	효성티앤에스(주)	효성투자개발주(주1)
<요약 재무상태표>		
유동자산	621,143	49,079
비유동자산	364,821	59,385
유동부채	582,341	7,727
비유동부채	72,358	3,582
<요약 포괄손익계산서>		
수익	939,032	528
당기손익	39,195	56,777
총포괄손익	45,004	54,143
<요약 현금흐름>		
영업활동현금흐름	(134,573)	17,584
투자활동현금흐름	(71,543)	1,500
재무활동현금흐름	163,203	(19,200)
현금및현금성자산의증감	(42,913)	(116)

(주1) 개별 재무정보 기준입니다.

<전기>		
(단위: 백만원)		
구 분	효성티앤에스(주)	효성투자개발주(주1)
<요약 재무상태표>		
유동자산	423,605	5,743
비유동자산	306,339	63,613
유동부채	344,396	2,858
비유동부채	31,894	4,309
<요약 포괄손익계산서>		
수익	909,767	492
당기손익	88,688	23,021
총포괄손익	84,894	25,712
<요약 현금흐름>		
영업활동현금흐름	66,036	25,162
투자활동현금흐름	(27,532)	2,030
재무활동현금흐름	26,712	(21,998)
현금및현금성자산의증감	65,216	5,194

(주1) 개별 재무정보 기준입니다.

### 37. 중단영업

연결그룹은 2021년 4월 30일 종속기업인 HICO America Sales & Tech. 매각을 완료하였습니다. 한편, 연결그룹은 전기 중 종속기업인 효성캐피탈(주)를 매각하였습니다.

가. 당기와 전기의 연결포괄손익계산서에 포함된 중단영업손익 및 중단영업손익에 대한 주당손익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당기	전기		
	HICO America Sales & Tech.	효성캐피탈	HICO America Sales & Tech.	합 계
매출액	45,500	167,829	186,379	354,208
매출원가	38,662	103,123	167,213	270,336
매출총이익	6,838	64,706	19,166	83,872
판매비와관리비	4,645	29,688	17,514	47,202
영업이익	2,193	35,018	1,652	36,670
기타수익	-	115	18	133
기타비용	2,411	106,982	133	107,115
금융수익	176	-	460	460
금융비용	48	402	462	864
법인세비용차감전순손익	(90)	(72,251)	1,535	(70,716)
법인세비용(수익)	2,328	22,243	(52)	22,191
중단영업이익(손실)	(2,418)	(94,494)	1,587	(92,907)
지배기업의 소유주지분	(2,418)	(95,008)	1,587	(93,421)
비지배지분	-	514	-	514
중단영업손익에 대한 주당이익(손실)	(121)	(4,713)	79	(4,634)

나. 당기와 전기 중 중단영업에서 발생한 순현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)				
구 분	당기	전기		
	HICO America Sales & Tech.	효성캐피탈	HICO America Sales & Tech.	합 계
영업활동으로 인한 현금흐름	2,140	93,332	26,584	119,916
투자활동으로 인한 현금흐름	5,640	(24,345)	(50)	(24,395)
재무활동으로 인한 현금흐름	712	78,191	(21,584)	56,607

### 38. 보고기간후 사건

가. 보고기간종료일 후 사건으로서 연결그룹은 2022년 1월 6일에 Epitec, Inc. 지분 30,000,000주(지분율: 15%)를 제3자 배정 유상증자 방식으로 취득하였으며, 취득액은 USD 10,000천입니다.

나. 보고기간종료일 후 사건으로서 2022년 1월 연결그룹의 관계기업인 효성티앤씨(주) 울산공장에서 발생한 화재로 일부 건물 및 생산 설비에 피해가 발생하였습니다. 효성티앤씨(주)는 관련 화재보험에 가입되어 있으며 피해 및 보상이 연결그룹에 미치는 재무적 영향은 파악 중에 있습니다.

다. 보고기간종료일 후 사건으로서 연결그룹의 종속기업인 공덕경우개발이 차입한 만기가 2022년 2월 25일인 유동성장기차입금 182,000백만원에 대해서 2022년 2월 23일 리파이낸싱을 통하여 만기를 2024년 2월 22일로 연장하는 계약을 체결하였습니다.

라. 2022년 2월에 시작된 우크라이나 지역내 무력 분쟁 및 이와 관련한 국제사회의 러시아에 대한 제재는 제재 대상인 기업 뿐만 아니라 우크라이나 또는 러시아와 직·간접적으로 사업을 하는 기업, 우크라이나 또는 러시아의 산업 또는 경제에 직·간접적으로 노출된 기업에 영향을 미칠 수 있습니다. 이 사건은 수정을 요하지 않는 보고기간 후 사건에 해당합니다. 보고기간종료일 후 사건으로서 보고기간말 현재 연결그룹의 종속기업 Hyosung RUS 외 1개사가 러시아에 소재하며, 이들 기업의 향후 영업이 우크라이나 사태의 영향을 받을 것으로 예상하나 재무적 영향을 합리적으로 추정할 수 없습니다.

### 39. COVID-19와 관련된 사항

COVID-19의 확산을 차단하기 위하여 전세계적으로 이동 제한을 포함한 다양한 예방 및 통제가 시행되고 있으며, 그 결과 전세계 경제가 광범위한 영향을 받고 있습니다. 또한, COVID-19에 대처하기 위한 다양한 형태의 정부지원정책이 발표되고 있습니다.

연결그룹이 COVID-19로 인하여 회계처리에 중요한 영향을 받는 항목은 없으며, COVID-19가 연결그룹에 미치는 영향을 보고기간말 현재 합리적으로 추정하여 연결 재무제표를 작성하였습니다. 그러나, COVID-19 상황에서 COVID-19의 종식시점 및 COVID-19가 연결그룹에 미치는 영향의 추정에 중요한 불확실성이 존재합니다.

# 외부감사 실시내용

「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제18조제3항의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

## 1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 효성			
감사대상 사업연도	2021년 01월 01일	부터	2021년 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	전기
		당기	전기	당기	전기	당기	전기								
투입 인원수	5	4	1	1	5	4	1	2	21	24	-	-	33	35	
투입 시간	분·반기검토	54	50	76	32	1,526	1,552	352	752	20	291	-	-	2,028	2,677
	감사	69	77	117	111	2,187	1,520	588	678	849	849	-	-	3,810	3,235
	합계	123	127	193	143	3,713	3,072	940	1,430	869	1,140	-	-	5,838	5,912

## 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2021.04.19~2021.04.23			5 일			
	주요내용	감사위험 평가 및 감사절차의 성격, 시기, 범위 결정						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원		주요 감사업무 수행내용		
				상주	비상주			
	2021.05.17~2021.05.21 2021.08.23~2021.08.27 2021.09.27~2021.10.01	15	일	5	명	2	명	내부회계관리제도 설계평가 및 실증절차의 설계
	2021.11.22~2021.11.26 2021.12.13~2021.12.23	14	일	5	명	2	명	
2022.01.17~2022.02.11	17	일	5	명	2	명	내부회계관리제도 운영평가 업데이트 및 실사, 조회, 중 요 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문, 분석적절차, 표 본테스트, 일반감사절차 수 행, 재무제표 수준의 분석적 검토, 감사결과 요약	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2022-01-07			1	일		
	실사(입회)장소	안양공장 등						
	실사(입회)대상	제품, 원재료 등						

금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2022-01-05		1	일	
	실사(입회)장소	본사 회의실				
	실사(입회)대상	현금, 보관 유가증권 등				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관재고조회				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회			
	수행시기	2021-04-29, 2021-07-30, 2021-10-29, 2022-01-26				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-	-	-	일	

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2021년 04월 29일	감사인측-담당이사 회사측-감사위원회 전원	대면회의	감사계획 및 주요 절차 논의
2	2021년 07월 30일	감사인측-담당이사 회사측-감사위원회 전원	대면회의	감사계획 및 핵심감사사항 논의
3	2021년 10월 29일	감사인측-담당이사 회사측-감사위원회 전원	대면회의	재무제표감사, 내부회계감사 현황보고 핵심감사사항 논의
4	2022년 01월 26일	감사인측-담당이사 회사측-감사위원회 전원	대면회의	감사결과 보고 및 향후 절차 논의