

**효성화학 주식회사와 그 종속기업의**

## **연결재무제표**

별첨 : 독립된 감사인의 감사보고서

제 2 기 2019년 01월 01일부터 2019년 12월 31일까지

제 1 기 2018년 06월 01일부터 2018년 12월 31일까지

**효성화학 주식회사**

# 목 차

	페이지
독립된 감사인의 감사보고서.....	1 ~ 4
연 결 재 무 제 표.....	5
· 연 결 재 무 상 태 표 .....	6~7
· 연 결 손 익 계 산 서 .....	8
· 연 결 포 괄 손 익 계 산 서 .....	9
· 연 결 자 본 변 동 표 .....	10
· 연 결 현 금 흐 름 표 .....	11
· 주석 .....	12 ~ 70
외부감사 실시내용 .....	71 ~ 72

## 독립된 감사인의 감사보고서

효성화학 주식회사  
주주 및 이사회 귀중

### 감사의견

우리는 효성화학 주식회사와 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2019년 12월 31일과 2018년 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

회사의 소송 및 우발 채무의 회계정책에 대하여는 재무제표에 대한 주석 37에 설명되

어 있습니다. 회사는 UOP와 엔지니어링 계약위반에 대한 손해배상청구소송에 계류되어 있는바, 2019년 12월 24일 대법원은 엔지니어링 계약의 준거법을 미국 일리노이주 법을 준거법으로 적용하여야 한다고 판단하고, 대한민국법을 준거법으로 적용한 엔지니어링 계약위반행위등에 대한 판단을 고등법원으로 파기 환송하였습니다. 동 소송의 규모와 발생가능성을 고려할 때 경영진의 유의적인 판단이 포함되므로 우리는 동 사항을 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

한편, 우리는 충당부채와 관련한 통제의 설계를 평가하고 운영 효율성을 테스트하였습니다. 우리는 경영진이 제공한 소송사건에 대한 자료를 검토하고 회사의 법무팀과 커뮤니케이션 하였습니다. 우리는 소송사건과 관련하여 회사의 외부 법률고문으로부터 변호사 조회서를 입수하고 이를 검토하였습니다. 우리는 충당부채 계산의 적정성을 테스트하고, 충당부채의 공시가 적정한지 검토하였습니다.

## **강조사항**

감사의견에 영향을 미치지 않는 사항으로서, 이용자는 재무제표에 대한 주석 37에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 재무제표에 대한 주석 38에 기술하고 있는 바와 같이, 회사는 글로벌 PP메이커로 성장을 도모하기 위하여 100%자회사인 Hyosung Vina Chemicals Co., Ltd. 에 대해 2020년 2월 25일 미화 1억불을 추가출자 하였습니다.

## **연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임**

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

경영진은 연결재무제표를 작성할 때, 연결회사의 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 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

## 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결회사의 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, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한계의 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 회사의 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 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감

독 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.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 홍종헌 입니다.

삼덕회계법인

대표이사 공인회계사 이 용 모



2020년 3월 9일

이 연결감사보고서는 감사보고서일 (2020년 3월 9일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서 일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 연결기업의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

삼덕회계법인은 전 세계 90개국에서 회계 및 세무 관련 용역과 경영자문을 제공하는 NEXIA International의 한국 회원사 입니다.

서울특별시 종로구 우정국로 48 S&S빌딩 12층  
전화 (02) 397 6700 팩스 (02) 730 9559  
www.samdukcpa.co.kr

# (첨부)연 결 재 무 제 표

효성화학 주식회사와 그 종속기업

## 제 2 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

## 제 1 기

2018년 06월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

효성화학 주식회사 대표이사 박준형

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 서초구 반포대로235 (반포동)

(전 화) 02) 2146-5500

연 결 재 무 상 태 표

제 2 기말: 2019년 12월 31일 현재

제 1 기말 : 2018년 12월 31일 현재

효성화학 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 2 (당)기말	제 1 (전)기말
자산			
I. 유동자산		446,058,406,735	438,322,896,156
1. 현금및현금성자산	4,7,8,9	46,059,080,773	79,257,821,592
2. 매출채권 및 기타채권	4,6,7,10,36	150,972,646,883	184,669,279,665
3. 기타금융자산	4,7,11	5,726,939,782	3,015,347,825
4. 기타유동자산	12	115,789,568,296	46,085,921,955
5. 재고자산	13	127,510,171,001	125,294,525,119
II. 비유동자산		1,617,458,091,499	1,214,926,483,116
1. 장기매출채권 및 기타채권	4,7,10	4,947,322,294	4,710,258,452
2. 유형자산	14,16,36	1,448,333,094,443	1,117,555,202,137
3. 무형자산	15	73,072,331,903	74,144,821,677
4. 관계기업투자	17,18	10,737,638,205	6,691,571,371
5. 기타비유동금융자산	4,7,9,11	73,868,500,669	2,648,654,952
6. 기타비유동자산	12	1,990,886,026	877,899,278
7. 이연법인세자산	22	4,508,317,959	8,298,075,249
자산총계		2,063,516,498,234	1,653,249,379,272
부채			
I. 유동부채		431,320,455,217	685,979,239,465
1. 매입채무 및 기타채무	4,7,20	219,881,693,604	275,675,409,413
2. 차입금	4,7,19,36	185,915,655,777	399,745,562,796
3. 기타금융부채		1,193,029,121	-
4. 당기법인세부채	22	20,442,749,505	6,388,339,437
5. 기타유동부채	23	3,887,327,210	4,169,927,819
II. 비유동부채		1,177,487,603,095	600,021,899,137
1. 장기매입채무 및 기타채무	4,7,20	12,518,989,095	12,054,878,779
2. 장기차입금	4,7,19,36	1,155,850,180,753	582,939,999,868
3. 순확정급여부채	21	-	1,510,207,937



과목	주석	제 2 (당)기말	제 1 (전)기말
4. 이연법인세부채	22	2,867,617,709	1,652,556,809
5. 기타비유동금융부채		4,668,452,728	-
5. 기타비유동부채	23	1,582,362,810	1,864,255,744
부채총계		1,608,808,058,312	1,286,001,138,602
자본			
I. 지배기업의 소유주지분		454,708,439,922	367,248,240,670
1. 자본금	24	15,950,630,000	15,950,630,000
2. 주식발행초과금		327,697,938,702	327,697,938,702
3. 이익잉여금	25	98,174,854,969	18,284,191,681
4. 기타자본구성요소	26	12,885,016,251	5,315,480,287
II. 비지배지분		-	-
자본총계		454,708,439,922	367,248,240,670
자본과부채총계		2,063,516,498,234	1,653,249,379,272

별첨 주석 참조

연 결 손 익 계 산 서

제 2 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 1 기 : 2018년 6월 1일부터 2018년 12월 31일까지

효성화학 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 2(당기)	제 1(전기)
I. 매출액	5,27	1,812,470,395,896	1,116,772,144,102
II. 매출원가	28	1,568,884,840,997	1,002,169,250,785
III. 매출총이익		243,585,554,899	114,602,893,317
IV. 판매비와관리비	28,29,30	68,705,193,390	36,041,843,460
V. 연구개발비	28	20,993,052,234	13,566,269,569
VI. 영업이익		153,887,309,275	64,994,780,288
VII. 기타수익	31	3,973,011,293	2,963,332,933
VIII. 기타비용	31	6,312,312,023	4,468,896,853
IX. 금융수익	32	43,762,300,670	20,903,537,062
X. 금융비용	32	89,349,315,217	50,024,107,392
XI. 관계기업손익		4,052,766,909	(6,950,682,719)
XII. 법인세비용차감전이익		110,013,760,907	27,417,963,319
XIII. 법인세비용	22	22,190,312,628	7,023,102,648
XIV. 당기순이익		87,823,448,279	20,394,860,671
XV. 당기순이익의 귀속			
1. 지배기업의 소유주 지분		87,823,448,279	20,394,860,671
2. 비지배지분		-	-
XVI. 지배기업의 지분에 대한 주당순손익			
기본주당순손익	33	27,637	6,412

별첨 주석 참조

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 2 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 1 기 : 2018년 6월 1일부터 2018년 12월 31일까지

효성화학 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 2(당)기	제 1(전) 기
I. 당기순이익		87,823,448,279	20,394,860,671
II. 기타포괄이익		2,814,545,972	2,890,874,872
당기순이익으로 재분류되지 않는 항목		(4,754,989,992)	(2,110,668,990)
1. 순확정급여부채의 재측정요소	21,22	(4,764,235,627)	(2,010,160,177)
2. 관계기업의 순확정급여부채의 재측정 지분	17	9,245,635	(100,508,813)
후속적으로 당기순이익으로 재분류될 수 있는 항목		7,569,535,964	5,001,543,862
1. 관계기업투자평가손익	17	(15,945,710)	(17,413,866)
2. 해외사업환산손익	22	7,585,481,674	5,018,957,728
III. 총포괄이익		90,637,994,251	23,285,735,543
총포괄이익의 귀속:		90,637,994,251	23,285,735,543
지배주주지분		90,637,994,251	23,285,735,543
비지배주주지분		-	-

별첨 주석 참조

연 결 자 본 변 동 표

제 2 기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지  
 제 1 기 : 2018년 6월 1일부터 2018년 12월 31일까지

효성화학 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	지배기업 소유주지분					비지배지분	총 계
	자본금	주식발행초과금	이익잉여금	기타자본구성요소	소 계		
2018.6.1(전기초)	15,950,630,000	327,697,938,702		2,157,377,630	345,805,946,332	-	345,805,946,332
연결총포괄손익 :							
당기순손익			20,394,860,671		20,394,860,671	-	20,394,860,671
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(2,010,160,177)	-	(2,010,160,177)	-	(2,010,160,177)
관계기업의 순확정급여부채의 재측정요소 지분	-	-	(100,508,813)	-	(100,508,813)	-	(100,508,813)
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	-	-	-	-
관계기업투자평가손익	-	-	-	(17,413,866)	(17,413,866)	-	(17,413,866)
자기주식거래로 인한증감	-	-	-	(1,843,441,205)	(1,843,441,205)	-	(1,843,441,205)
해외사업환산손익	-	-	-	5,018,957,728	5,018,957,728	-	5,018,957,728
2018.12.31 (전기말)	15,950,630,000	327,697,938,702	18,284,191,681	5,315,480,287	367,248,240,670	-	367,248,240,670
2019.1.1(당기초)	15,950,630,000	327,697,938,702	18,284,191,681	5,315,480,287	367,248,240,670	-	367,248,240,670
연결총포괄손익 :							
당기순손익			87,823,448,279	-	87,823,448,279	-	87,823,448,279
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(4,764,235,627)	-	(4,764,235,627)	-	(4,764,235,627)
관계기업의 순확정급여부채의 재측정요소 지분	-	-	9,245,635	-	9,245,635	-	9,245,635
관계기업투자평가손익	-	-	-	(15,945,709)	(15,945,709)	-	(15,945,709)
연차배당	-	-	(3,177,795,000)	-	(3,177,795,000)	-	(3,177,795,000)
해외사업환산손익	-	-	-	7,585,481,674	7,585,481,674	-	7,585,481,674
2019.12.31(당기말)	15,950,630,000	327,697,938,702	98,174,854,969	12,885,016,251	454,708,439,922	-	454,708,439,922

별첨 주석 참조

연결 현금흐름표

제 2 기: 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지  
제 1 기: 2018년 6월 1일부터 2018년 12월 31일까지

효성화학 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 2 기		제 1 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			163,249,196,133		76,768,064,089
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	35	204,725,208,267		102,175,350,412	
2. 법인세납부		(5,553,589,642)		(4,790,669,894)	
3. 이자납부		(36,099,832,842)		(20,689,961,633)	
4. 이자수취		177,410,350		73,345,204	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(552,404,758,639)		(145,179,345,173)
1. 장기기타채권의 처분		140,719,996		49,053,332	
2. 유형자산의 처분		7,322,219		9,000	
3. 정부보조금의 수령		427,000,000		-	
4. 무형자산의 처분		654,819,821		-	
5. 기타채권의 취득		(362,409,142)		(100,251,063)	
6. 기타금융자산의 취득		(3,554,923,904)			
7. 장기기타채권의 취득		(415,374,832)		(1,071,054,701)	
8. 장기기타금융자산의 취득		(67,741,851,786)		(15,500,000)	
9. 유형자산의 취득		(480,888,745,165)		(83,569,095,371)	
10. 무형자산의 취득		(671,315,846)		(60,472,506,370)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			351,684,383,116		(134,868,892,361)
1. 단기차입금의 차입		2,638,458,583,190		1,840,639,534,612	
2. 장기차입금 차입 및 사채의 발행		786,289,094,300		61,000,000,000	
3. 단기차입금의 상환		(2,852,046,518,060)		(1,972,770,285,768)	
4. 장기차입금 및 사채의 상환		(213,755,125,000)		(61,894,700,000)	
5. 배당금 지급		(3,177,795,000)		-	
6. 리스부채의 상환		(4,083,856,314)		-	
7. 자기주식 취득		-		(1,843,441,205)	
IV. 현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과			4,272,438,571		6,668,013,383
V. 현금및현금성자산의 순증감( I+II+III+IV)			(33,198,740,819)		(196,612,160,062)
VI. 기초의 현금및현금성자산			79,257,821,592		275,869,981,654
VII. 기말의 현금및현금성자산			46,059,080,773		79,257,821,592

별첨 주석 참조

## 주석

제 2 (당)기: 2019년 12월 31일 현재

제 1 (전)기: 2018년 12월 31일 현재

효성화학 주식회사와 그 종속기업

### 1. 일반사항

효성화학 주식회사(이하 "회사")는 2018년 6월 1일을 분할기일로 주식회사 효성에서 인적분할 되어 화학 사업을 목적으로 신규 설립 되었습니다.

당기말 현재 회사는 용연, 구미, 옥산, 대전 등에 공장을 두고 있으며, 상기 공장 외에 베트남에 해외 현지법인을 두고 있습니다.

당기말 현재 회사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다(단위:주).

주 주 명	주 식 수	지 분 율(%)
(주)효성	643,481	20.17
조 석 래	213,849	6.70
조 현 준	279,355	8.76
조 현 상	233,663	7.33
송 광 자	23,445	0.73
조 양 래 등	4,365	0.14
기 타	1,791,968	56.17
총 계	3,190,126	100.00

## 1.1 종속기업 현황

당기말 현재 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

회사명	당기말 지분율(%)	설립국가	결산월	업종
Hyosung Vina Chemicals CO.,LTD	100%	베트남	12월	PP/DH생산업

## 1.2 종속기업 관련 재무정보 요약

주요 연결대상 종속기업의 당기말 현재 요약재무상태표와 당기중 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다(단위 : 백만원).

구분	당기말			당기		
	자산	부채	자본	매출	당기손익	총포괄손익
Hyosung Vina Chemicals CO.,LTD	782,237	497,549	284,688	-	(4,986)	5,021

구분	전기말			전기		
	자산	부채	자본	매출	당기손익	총포괄손익
Hyosung Vina Chemicals CO.,LTD	248,133	46,671	201,462	-	207	6,829

## 2. 중요한 회계정책

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

### 2.1 재무제표 작성기준

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

한국채택국제회계기준은 연결재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석3

에서 설명하고 있습니다.

## 2.2 회계정책과 공시의 변경

### (1) 연결기업이 채택한 제·개정 기준서

#### - 기준서 제1116호 '리스'

회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제1116호 '리스'를 적용하였습니다.

새로운 기준서는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이 12개월을 초과하고 기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다.

### (2) 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 채택에 따라 인식된 조정

회사는 기업회계기준서 제1116호의 적용으로 종전에 기업회계기준서 제1017호의 원칙에 따라 '운용리스'로 분류하였던 리스와 관련하여 리스부채를 인식하였습니다. 해당 리스부채는 2019년 1월 1일 현재 리스이용자의 증분차입이자율로 할인한 나머지 리스료의 현재가치로 측정되었습니다.

회사는 종전에 '운용리스'로 분류된 리스에 대해 최초 적용일 직전 리스자산과 리스부채의 장부금액을 최초 적용일 현재 사용권자산과 리스부채의 장부금액으로 인식하였습니다. 기업회계기준서 제1116호의 측정원칙은 최초 적용일 이후에 적용하였습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기초
전기말에 공시된 운용리스약정(할인전 현금흐름)	2,003
최초 적용일 현재 리스이용자의 증분차입이자율을 사용한 할인액	1,609
최초 적용일 현재 인식된 리스부채	1,609
비유동 리스부채	1,609



① 재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	당기초
사용권자산(*)		
부동산	3,542	249
시설장치	22	27
차량운반구	407	470
기타	730	865
합계	4,701	1,611

(\*) 재무상태표의 '유형자산' 항목에 포함되었습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	당기초
리스부채(*)		
유동	37	-
비유동	4,669	1,609
합계	4,706	1,609

(\*) 재무상태표의 '기타비유동금융부채' 항목에 포함되었습니다. 회계정책 변경의 상세 내역은 아래 (2)에서 설명하고 있습니다.

② 손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기
사용권자산의 감가상각비	
부동산	2,869
시설장치	5
차량운반구	242
기타	40

구 분	당기
합계	3,156
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	205

회계정책의 변경으로 최초 적용일 현재 재무상태표의 다음 항목이 조정되었습니다.

- 사용권자산: 1,611백만원 증가
- 리스부채: 1,609백만원 증가

### (3) 회사의 리스활동과 회계정책

2018년 회계연도까지는 유형자산의 리스를 금융리스 또는 운용리스로 분류하였습니다. 운용리스에 따른 리스료(리스제공자로부터받은 인센티브를 제외한 순액)는 리스기간에 걸쳐 정액으로 당기손익으로 인식하였습니다.

2019년 1월 1일부터 회사는 리스된 자산을 사용할 수 있는 리스개시일에 사용권자산과 이에 대응하는 부채를 인식합니다. 각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다. 사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보중에 따라 리스이용자가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 복구원가의 추정치

단기리스나 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액법에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 개정

개정기준서는 계약의 조기 청산을 발생시키는 사건이나 상황과 무관하고, 당사자가 계약의 조기 청산에 대한 합리적인 보상을 하거나 받는지와 관계없이 계약상 현금흐름을 만족하는 금융자산임을 주요 내용으로 하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

개정기준서는 보고기간 중에 제도개정 등이 발생하여 순확정급여부채(자산)을 재측정한 경우, 재측정한 이후 보고기간의 당기근무원가와 순이자는 순확정급여부채(자산)의 재측정에 사용된 가정을 이용하여 계산하는 것 등을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정내용은 2019년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정이며 조기 적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없

습니다.

- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

개정기준서는 관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)에 기업회계기준서 제1109호를 적용하며, 이러한 금융상품에는 실질적으로 기업의 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분이 포함되며, 기업은 그러한 장기투자지분에 대하여 기업회계기준서 제1028호를 적용하기 전에 기업회계기준서 제1109호를 우선하여 적용하는 것 등을 주요 내용으로 하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정

제 해석서는 과세당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지(probable)를 판단하여 과세소득(세무상결손금), 세무기준액, 미사용 세무상결손금, 미사용 세액공제, 세율을 산정하는 것 등을 주요 내용으로 하고 있습니다. 해당 해석서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 연차개선 2015-2017

① 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'

공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득하는 것은 단계적으로 이루어지는 사업결합이므로 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

② 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 공동영업에 대한 공동지배력을 획득하는 경우 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

### ③ 기업회계기준서 제1012호 '법인세'

기업회계기준서 제1012호 문단 57A의 규정(배당의 세효과 인식시점과 인식항목을 규정)은 배당의 법인세효과 모두에 적용되며, 배당의 법인세효과를 원래 인식하였던 항목에 따라 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식하도록 개정되었습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

### ④ 기업회계기준서 제1023호 '차입원가'

적격자산을 의도된 용도로 사용(또는 판매) 가능하게 하는 데 필요한 대부분의 활동이 완료되면, 해당 자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금을 일반차입금에 포함한다는 사실을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

## 2.3 연결

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

### (1) 종속기업

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

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

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

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

## (2) 관계기업

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

## 2.4 외화환산

### (1) 기능통화와 표시통화

연결기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 연결기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시돼 있습니다.

### (2) 외화거래와 보고기간 말의 외화환산

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

## 2.5 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로

재측정됩니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 "기타수익(비용)"으로 손익계산서에 인식됩니다.

## 2.6 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 개별법을 적용하는 미착품(개별법)을 제외하고는 이동평균법에 따라 결정됩니다.

## 2.7 유형자산

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

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

구 분	추정내용연수	구 분	추정내용연수
건물	40년	차량운반구	5년
구 축 물	20 ~ 40년	공구기구비품	5년
기계장치	8 ~ 10년	사용권자산	1 ~ 36년

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

## 2.8 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

## 2.9 정부보조금

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

## 2.10 무형자산

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

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

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

과 목	추정 내용연수
산업재산권	5~10년
시설이용권	10년
기타의무형자산	5년
토지사용권	50년

## 2.11 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토



지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 40년 동안 정액법으로 상각됩니다.

## 2.12 비금융자산의 손상

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

## 2.13 금융보증계약

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

- (1) 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 대손충당금
- (2) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

## 2.14 충당부채

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

## 2.15 당기법인세 및 이연법인세

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

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

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

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

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

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

## 2.16 종업원급여

회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

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

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

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

## 2.17 회계정책

요약분기재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석2.1(1)에서 설명하는 제·개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

중간기간의 법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율, 즉 추정평균연간유효법인세율을 중간기간의 세전이익에 적용하여 계산합니다.

## 3. 중요한 회계추정 및 가정

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

#### (1) 영업권의 손상차손

영업권의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다.

#### (2) 법인세

연결기업 중 일부는 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 22참조).

#### (3) 금융상품의 공정가치

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

#### (4) 충당부채

연결기업은 하자보수 등과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

#### (5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다.

### 4. 재무위험관리

#### 4.1 재무위험관리요소

연결기업은 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험, 가격위험, 이자율위험), 신용 위험 및 유동성위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 연결기업의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 연결기업은 특정 위험을 회피하기 위하여 파생상품을 이용하고 있습니다.

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

#### 4.1.1 시장위험

##### (1) 외환위험

연결기업은 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 다양한 통화로부터의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결기업이 노출되어 있는 주요 통화는 미국 달러입니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다.

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

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

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

구분		세전이익에 대한 영향	
		당기	전기
미국 달러/원	상승 시	(23,478)	(29,869)
	하락 시	23,478	29,869
유럽 유로/원	상승 시	489	(182)
	하락 시	(489)	182
일본 엔화/원	상승 시	59	(66)
	하락 시	(59)	66
기타 통화/원	상승 시	-	(13)
	하락 시	-	13

### (2) 가격위험

연결기업은 연결재무상태표상 공정가치로 측정하는 연결기업 보유 지분증권을 보유하지 않아 가격위험에 노출되어 있지 않습니다.

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

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

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

지수	세전 이익에 대한 영향	
	당기	전기
상승시	(6,648)	(2,719)
하락시	6,648	2,719

#### 4.1.2 신용위험

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

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

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산(주1)	46,059	79,258
매출채권 및 기타채권	150,973	184,669
기타금융자산	5,727	3,015
장기매출채권 및 기타채권	4,947	4,710
기타비유동금융자산	73,869	2,649

#### 4.1.3 유동성 위험

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

연결기업의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	1년미만	1-5년	5년이상	합계
<당기말>				
매입채무 및 기타채무	219,882	12,519	-	232,401
차입금(이자포함)	220,744	832,034	492,083	1,544,861
합계	440,626	844,553	492,083	1,777,262

구분	1년미만	1-5년	5년이상	합계
<전기말>				
매입채무 및 기타채무	275,675	12,055	-	287,730
차입금(이자포함)	270,437	1,006,015	-	1,276,452
합계	546,112	1,018,070	-	1,564,182

#### 4.2 자본위험관리

연결기업의 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 연결기업은 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 부채 감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

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

당기말 현재의 자본조달비율은 다음과 같습니다.(단위:백만원).

구분	당기말	전기말
총차입금	1,341,766	982,686
차감: 현금및현금성자산	(46,059)	(79,258)



구 분	당기말	전기말
순부채 (A)	1,295,707	903,428
자본총계 (B)	454,708	367,248
총자본 (A+B=C)	1,750,415	1,270,676
자본조달비율 (A/C)	74.02%	71.09%

### 4.3 금융상품 공정가치

#### 4.3.1 금융상품 종류별 현재가치

상각후 원가로 측정하는 금융상품의 장부금액과 공정가치는 유사합니다.

#### 4.3.2 공정가치 서열체계

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

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

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

(단위:백만원)

구 분	당기말			
	수준1	수준2(주1)	수준3	합 계
자산				
당기손익-공정가치측정금융자산(파생상품자산)	-	9,806	-	9,806
합 계	-	9,806	-	9,806
부채				

구 분	당기말			
	수준1	수준2(주1)	수준3	합 계
당기손익-공정가치측정금융부채(파생상품부채)	-	1,156	-	1,156
합 계	-	1,156	-	1,156

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

(단위:백만원)

구 분	전기말			
	수준1	수준2(주1)	수준3	합 계
자산				
당기손익-공정가치측정금융자산(파생상품자산)	-	5,649	-	5,649
합 계	-	5,649	-	5,649
부채				
당기손익-공정가치측정금융부채(파생상품부채)	-	-	-	-
합 계	-	-	-	-

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

4.3.3 당기 중 공정가치 서열체계의 수준 간 이동내역은 없습니다.

#### 4.3.4 가치평가기법 및 투입변수

연결기업은 공정가치 서열체계에서 수준2로 분류되는 금융상품 및 금융부채의 공정가치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다(단위: 백만원).

구 분	당기말				
	공정가치	수준	가치평가기법	투입 변수	수준3 투입변수 범위 (가중평균)
파생상품					
파생상품자산	9,806	2	시장접근법	환율, 할인율 등	해당사항 없음
파생상품부채	1,156	2	시장접근법	환율, 할인율 등	해당사항 없음

## 5. 부문별 보고

### 가. 지역별 정보

당기와 전기의 지역별 매출내역 등은 다음과 같습니다(단위:백만원).

지역	매출액	
	당기	전기
대한민국	806,153	559,200
북중미	30,272	31,367
아시아	662,955	381,072
유럽	274,239	120,880
남미	6,427	3,735
아프리카	24,749	8,393
기타	7,675	12,125
합계	1,812,470	1,116,772

### 나. 주요 고객에 대한 정보

당기와 전기에 당사 수익의 10%이상을 차지하는 주요 고객에 대한 정보는 다음과 같습니다.(단위 : 백만원)

구 분	당 기		전 기	
	매출액	매출비율	매출액	매출비율
효성티앤씨(주)	238,054	13.13%	207,696	18.60%

## 6. 금융자산의 양도

회사는 당기 중 은행과의 매출채권 팩토링 계약을 통해 매출채권을 할인했습니다. 이 거래는 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 회사가 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지므로 소구권이 있는 거래에 해당하여 담보부 차입으로 회계처리했습니다 (주석 10, 19, 36 참조).

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

구분	대여금 및 수취채권	
	당기말	전기말
자산의 장부금액	33,420	72,132
관련 부채의 장부금액	(33,600)	(74,642)
순포지션	(180)	(2,510)

## 7. 범주별 금융상품

가. 당기 및 전기말 현재 연결기업이 보유중인 금융상품의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다(단위:백만원)

구분	당기말		
	상각후원가로 측정하는 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	합계
재무상태표 상 자산			
현금및현금성자산	46,059	-	46,059
매출채권및기타채권	150,973	-	150,973
기타금융자산	3,998	1,729	5,727
장기매출채권및기타채권	4,947	-	4,947
기타비유동금융자산	65,791	8,077	73,868
합 계	271,768	9,806	281,574

구분	당기말			
	상각후원가측정 금융부채	기타금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	합계
재무상태표상 부채				
매입채무 및 기타채무	219,307	575	-	219,882
차입금	152,271	33,645	-	185,916
기타금융부채	37	-	1,156	1,193

구분	당기말			합계
	상각후원가측정 금융부채	기타금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	
장기매입채무 및 기타채무	12,519	-	-	12,519
장기차입금	1,155,850	-	-	1,155,850
기타비유동금융부채	4,668	-	-	4,668
합계	1,544,652	34,220	1,156	1,580,028

구분	전기말			합계
	상각후원가로 측정하는 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산		
재무상태표 상 자산				
현금및현금성자산	79,258	-		79,258
매출채권및기타채권	184,669	-		184,669
기타금융자산	-	3,015		3,015
장기매출채권및기타채권	4,710	-		4,710
기타비유동금융자산	15	2,633		2,648
합계	268,652	5,648		274,300

구분	전기말	
	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
재무상태표 상 부채		
매입채무및기타채무	275,675	275,675
차입금	399,746	399,746
기타금융부채	-	-
장기매입채무및기타채무	12,055	12,055
장기차입금	582,940	582,940
기타비유동금융부채	-	-
합계	1,270,416	1,270,416

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

구분	당기	전기
상각후원가측정금융자산		
처분손익(당기손익)	(24)	(9)
이자수익	190	58
외환손익	1,896	736
대손상각비	-	(38,551)
대손충당금환입	-	-
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(35,039)	(21,043)
외환손익	(15,438)	(13,558)
기타금융부채		
이자비용	(1,476)	-
외환손익	-	-
당기손익-공정가치측정 금융자산		
평가손익(당기손익)	6,195	6,029
거래손익(당기손익)	2,217	983

#### 8. 현금및현금성자산

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

구분	당기말	전기말
보유현금	24	2
은행예금	46,035	79,256
합계	46,059	79,258

#### 9. 사용이 제한된 금융상품

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

구분	사용제한내역	당기말	전기말
기타비유동금융자산	당좌개설보증금	15	15
합계		15	15

## 10. 매출채권 및 기타채권

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

구분	당기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권	144,059	(1,057)	143,002	173,804	(1,122)	172,682
기타채권	7,992	(22)	7,970	12,009	(22)	11,987
장기기타채권	4,947	-	4,947	4,710	-	4,710
합계	156,998	(1,079)	155,919	190,523	(1,144)	189,379

당기말 현재 연결기업은 금융기관에 매출채권을 양도하고 현금을 수령하였으며, 미결제금액은 33,600백만원(전기말: 74,642백만원)입니다. 미결제 금액에 대해서는 대출약정 상 매출거래처의 부도가 발생하는 경우 연결기업이 금융기관에 해당 금액을 지급할 의무가 있습니다. 이에 따라 동 거래는 담보부차입으로 회계처리되었습니다(주석6, 19 참조).

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

계정과목	당기말	전기말
기타채권		
미수금	7,375	11,767
미수수익	3	1
보증금	592	219
소계	7,970	11,987
장기기타채권		
장기대여금	879	633
보증금	4,068	4,077

계정과목	당기말	전기말
소 계	4,947	4,710
합 계	12,917	16,697

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

구 분	당기	전기
할인율	1.60%~4.00%	1.80%~4.00%

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

구 분	당기말						
	연체되지 않은 채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권				손상채권	합계
		3개월 이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과		
매출채권	134,421	8,016	395	-	418	809	144,059
기타채권	7,992	-	-	-	-	-	7,992
장기기타채권	4,947	-	-	-	-	-	4,947
합 계	147,360	8,016	395	-	418	809	156,998

구 분	전기말						
	연체되지 않은 채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권				손상채권	합계
		3개월 이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과		
매출채권	162,154	9,528	1,336	69	-	717	173,804
기타채권	11,987	-	-	-	-	22	12,009
장기기타채권	4,710	-	-	-	-	-	4,710
합 계	178,851	9,528	1,336	69	-	739	190,523

상기 연령별 금액은 현재가치 및 손상평가 반영전 기준의 금액입니다.

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



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

구분	당기					
	기초	대손상각비	대손충당금환입	연결범위 변동	기타	기말
매출채권 및 장기매출채권	1,122	(65)	-	-	-	1,057
기타채권 및 장기기타채권	22	-	-	-	-	22
합 계	1,144	(65)	-	-	-	1,079

  

구분	전기					
	기초	대손상각비	대손충당금환입	연결범위 변동	기타	기말
매출채권 및 장기매출채권	1,022	112	-	-	(12)	1,122
기타채권 및 장기기타채권	22	-	-	-	-	22
합 계	1,044	112	-	-	(12)	1,144

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

사. 손상된 매출채권에 대한 대손충당금 설정 및 환입액은 손익계산서상 판매비와관리비(주석 30 참조)에 포함되어 있으며, 그 외 채권에 대한 대손충당금 설정 및 환입액은 기타수익 및 기타비용(주석 31 참조)에 포함되어 있습니다. 추가적인 현금회수 가능성이 없는 경우 대손충당금을 일반적으로 제각하고 있습니다.

#### 11. 기타금융자산 및 기타금융부채

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

구분	당기말	전기말
기타금융자산		
단기금융상품	3,998	-
장기금융상품	65,791	15
파생상품자산	9,806	5,649
소 계	79,595	5,664
차감: 유동항목	(5,726)	(3,015)
차감계	73,869	2,649

구분	당기말	전기말
기타금융부채		
리스부채	4,705	-
파생상품부채	1,156	-
소 계	5,861	-
차감: 유동항목	(1,193)	-
차감계	4,668	-

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

구분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
유동성 파생상품자산 및 부채				
통화스왑	1,709	-	3,016	-
선물환	20	1,156	-	-
소 계	1,729	1,156	3,016	-
비유동성 파생상품자산 및 부채				
통화스왑	8,077	-	2,633	-
소 계	8,077	-	2,633	-
합계	9,806	1,156	5,649	-

## 12. 기타자산

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

구분	당기말	전기말
기타유동자산		
선급금	108,757	41,925
선급비용	7,033	4,161
소 계	115,790	46,086
기타비유동자산		

구분	당기말	전기말
장기선급비용	54	878
기타의 투자자산	1,937	
소계	1,991	878
합계	117,781	46,964

### 13. 재고자산

당기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가총당금	장부가액	평가전금액	평가총당금	장부가액
상품	2,779	-	2,779	1,646	-	1,646
제품	85,308	(3,881)	81,427	83,604	(8,136)	75,468
반제품	15,580	(489)	15,091	14,330	(125)	14,205
원재료	10,468	(123)	10,345	19,513	(199)	19,314
부재료	13,541	(638)	12,903	10,283	(900)	9,383
저장품	2,414	(38)	2,376	1,959	(152)	1,807
포장재	756	(37)	719	1,048	(23)	1,025
미착품	1,871	-	1,871	2,447	-	2,447
합계	132,717	(5,206)	127,511	134,830	(9,535)	125,295

비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 1,511,776백만원 (전기: 973,465백만원) 입니다. 한편 회사는 당기 중 4,329백만원의 재고자산평가손실을 환입하였으며(전기: 재고자산평가손실환입 4,597백만원), 해당 금액은 손익계산서의 '매출원가'에 포함되었습니다.

#### 14. 유형자산

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

구분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액	취득원가	상각누계액(주1)	장부금액
토지	138,770	-	138,770	138,770	-	138,770
건물	174,191	(40,293)	133,898	173,728	(36,126)	137,602
구축물	180,351	(47,411)	132,940	178,948	(42,903)	136,045
기계장치	1,719,922	(1,217,256)	502,666	1,690,600	(1,085,797)	604,803
차량운반구	5,461	(4,452)	1,009	5,343	(3,991)	1,352
공구와비품	61,142	(48,079)	13,063	57,577	(41,940)	15,637
기타의유형자산	15,751	(3,841)	11,910	13,668	(3,896)	9,772
건설중인자산	509,296	-	509,296	73,191	-	73,191
미착기계	80	-	80	383	-	383
사용권자산	7,737	(3,036)	4,701	-	-	-
합계	2,812,701	(1,364,368)	1,448,333	2,332,208	(1,214,653)	1,117,555

(주1) 손상차손누계액 등을 포함한 금액입니다.

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

구분	당기										
	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구외비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	미착가계	사용권자산	합계
기초금액	188,770	137,602	136,045	604,803	1,351	15,638	9,772	73,191	383	-	1,117,555
취득	-	-	-	1,764	-	161	5,619	472,055	1,290	7,467	488,356
처분	-	-	-	-	(4)	(3)	-	-	-	(253)	(260)
감가상각 등(주1)	-	(4,167)	(4,508)	(131,024)	(529)	(6,240)	(3,481)	-	-	(4,124)	(154,073)
계정대체 등(주2)	-	463	1,403	27,550	191	3,507	-	(31,521)	(1,593)	-	-
정부보조금 수령	-	-	-	(427)	-	-	-	-	-	-	(427)
회계변경 효과(주3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,611	1,611
기타(환율변동)	-	-	-	-	-	-	-	(4,429)	-	-	(4,429)
기말금액	188,770	133,898	132,940	502,666	1,009	13,063	11,910	509,296	80	4,701	1,448,333

(주1) 기타의 유형자산과 관련된 감모손실 1,222백만원 및 공정스모폴비 2,259백만원이 포함되어 있습니다.

(주2) 계정대체에는 건설중인자산의 본계정 대체, 미착가계의 본계정 대체, 유형자산과 무형자산 간 대체된 금액 등이 포함되어 있습니다.

(주3) 회계변경 효과에서는 기업회계기준 제1116호 리스 최초 적용에 따라 인식한 사용권자산과 금액이 포함되어 있습니다.

구분	전기									
	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	미착기계	합계
기초금액	137,855	138,129	136,998	660,058	1,680	17,252	9,438	22,293	34	1,123,737
취득	-	1	-	1,185	-	74	2,159	79,801	349	83,569
처분	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
감가상각 등(주1)		(2,418)	(2,613)	(79,081)	(329)	(3,616)	(1,825)			(89,882)
계정대체 등(주2)	915	1,890	1,660	22,641	-	1,928	-	(29,034)	-	-
기타(환율변동)	-	-	-	-	-	-	-	131	-	131
기말금액	138,770	137,602	136,045	604,803	1,351	15,638	9,772	73,191	383	1,117,555

(주1) 기타의 유형자산과 관련된 감모손실 607백만원 및 공정소모품비 1,217백만원이 포함되어 있습니다.

(주2) 계정대체에는 건설중인자산의 본계정 대체, 미착기계의 본계정 대체, 유형자산과 무형자산 간 대체된 금액 등이 포함되어 있습니다.

다. 감가상각비 중 136,504백만원 (전기: 87,273백만원)은 제조원가, 3,466백만원(전기: 280백만원)은 판매비와관리비, 844백만원(전기: 505백만원)은 연구개발비에 포함되어 있습니다.

라. 회사의 유형자산 중 일부 토지, 건물, 기계장치 등은 차입금 등과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공되어 있습니다(주석 36 참조).

#### 마. 정부보조금

(1) 연결기업은 폴리케톤 소재개발 외 다수의 국책연구과제와 관련하여 한국산업기술평가관리원 등 협약대상자와 개발협약을 체결하고 연구개발활동을 진행 중입니다

(2) 당기말 현재 자산관련보조금 잔액은 886백만원(전기: 895백만원)이며, 정부보조금 관련 부채 잔액은 71백만원(전기: 14백만원)입니다.

바. 당기말 현재 연결기업이 보유한 토지의 공시지가는 156,420백만원(전기말:152,375백만원)입니다.

## 15. 무형자산

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

구분	당기			
	산업재산권	기타의무형자산(주1)	회원권	합계
기초금액	2,315	64,630	7,200	74,145
취득	108	563	-	671
처분	-	(668)	-	(668)
무형자산상각	(454)	(2,753)	-	(3,207)
기타(환율변동)		2,131	-	2,131
기말금액	1,969	63,903	7,200	73,072

(주1) 시설이용권 등이 포함되어 있습니다.

구분	전기			
	산업재산권	기타의무형자산(주1)	회원권	합계
기초금액	2,270	909	7,200	10,379
취득	35	60,438	-	60,473
처분	-	-	-	-
무형자산상각	(261)	(122)	-	(383)
계정대체 등(주2)	271	3,824	-	4,095
기타(환율변동)	-	(419)		(419)
기말금액	2,315	64,630	7,200	74,145

(주1) 시설이용권 등이 포함되어 있습니다.

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

나. 무형자산상각비 중 259백만원(전기: 121백만원)은 제조원가, 314백만원(전기: 184백만원)은 연구개발비, 2,634백만원(전기: 78백만원)은 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

## 16. 보험가입자산

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

보험종류	대상자산	장부금액	부보액	보험회사명
종합재산보험 등	유형자산 등	922,996	2,244,887	삼성화재해상보험(주) 등

17. 관계기업투자

가. 당기말 현재 중요한 관계기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	소유지분율 (%)	주된 사업장	사용재무제표일
	당기말		
신화인터텍주(주1)	15.26	한국	12월 31일

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

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

기업명	당기초	취득(처분)	당기 지분법평가			당기말
			지분법손익	기타포괄손익	기타(주1)	
신화인터텍주	6,692	-	1,378	(7)	2,675	10,738

기업명	전기초	취득(처분)	전기 지분법평가			전기말
			지분법손익	기타포괄손익	기타(주1)	
신화인터텍주	13,760	-	(372)	(118)	(6,578)	6,692

(주1) 당기말 지분법 주식에 대한 순공정가치 평가 후 손상환입 인식 하였습니다.

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

기업명	관계기업의 당기 요약재무정보								관계기업에서 수령한 배당금
	유동 자산	비유동 자산	유동 부채	비유동 부채	수익	계속영업 손익	기타포괄 손익	총포괄 손익	
신화인터텍주	71,065	112,363	82,706	4,778	254,429	16,076	24	8,845	-

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



기업명	당기말 순자산 (a)	연결실체 지분율 (b)	순자산 지분금액 (a×b)	영업권	내부거래	기타	장부금액
신화인터텍주	95,944	15.26%	14,641	-	-	(3,903)	10,738

기업명	전기말 순자산 (a)	연결실체 지분율 (b)	순자산 지분금액 (a×b)	영업권	내부거래	기타	장부금액
신화인터텍주	86,958	15.26%	13,270	-	-	(6,578)	6,692

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

종목	당기말			
	보유주식수 (단위:주)	주당시장가격 (단위:원)	공정가치 (단위:백만원)	장부금액 (단위:백만원)
신화인터텍주	4,446,227	3,880	17,251	10,738

종목	전기말			
	보유주식수 (단위:주)	주당시장가격 (단위:원)	공정가치 (단위:백만원)	장부금액 (단위:백만원)
신화인터텍주	4,446,227	1,505	6,692	6,692

## 18. 특수관계자

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

### (1) 관계기업

지역	회사명
국내	신화인터텍주

### (2) 기타특수관계자

지역	회사명
국내	(주)효성, (주)에이에스씨, 갤럭시아일렉트로닉스, 동룡실업주, 신동진주, 공덕개발 등
중국지역	Huizhou Galaxia Device Electronics., Co.Ltd, Weihai newsolim Electronics., Co.Ltd, Qingdao Galaxia Device Electronics., Co.Ltd, Tianjin Galaxia Device Electronics., Co.Ltd

지역	회사명
	DONGGUAN SHINWHA INTERTEK CORP., SHINWHA INTERTEK(SUZHOU), DNS Technology Co., Ltd.
아시아지역	Galaxia Japan
유럽지역	SHINWHA INTERTEK SLOVAKIA S.R.O

(3) 기타(주1)

지역	회사명
국내	효성중공업(주), 효성첨단소재(주), 효성티앤씨(주), 진흥기업(주), 태백풍력발전(주), 태안솔라팜(주), 평창풍력발전(주), 아이티엑스마케팅, 공덕경우개발(주), 갤럭시시아에스엠, 갤럭시시아커뮤니케이션즈, 에이티엠플러스, 엔에이치씨엠에스(주), (주)광주일보사, (주)세빛섬, (주)에프엠케이, 포항신재생에너지(주), 효성아이티엑스(주), 효성굿스프링스(주), 효성에프엠에스(주), 효성인포메이션시스템(주), 효성캐피탈(주), 효성트랜스월드(주), 효성투자개발(주), 효성도요타, 효성티앤에스(주) 등
중국지역	GST Automotive Safety(Changshu) Co. Ltd, Hyosung Spandex (Jiaxing) Co., Ltd. Hyosung Chemical Fiber (Jiaxing) Co., Ltd., Hyosung Spandex (Quzhou) Co., Ltd., Hyosung Chemicals (Jiaxing) Co., Ltd., Hyosung Financial System (Huizhou) Co.,LTD, Hyosung International Trade(Jiaxing) Co., Ltd., Hyosung NEW Material & High Technology(Quzhou) Co., LTD, Hyosung Spandex (GuangDong) Co., Ltd., Hyosung Spandex (Zhuhai) Co., Ltd. 등
아시아지역	GST China Investment Limited, Hyosung (H.K) LIMITED, Hyosung (Taiwan) Corporation, HYOSUNG INDIA Pvt Ltd, Hyosung Corporation India Private Limited., Hyosung DongNai Co.,LTD, Hyosung International(HK) Ltd., Hyosung Japan Co., Ltd., Hyosung Singapore PTE Ltd., PT. HYOSUNG JAKARTA, Hyosung Vietnam Co., Ltd., HYOSUNG T&D INDIA Pvt Ltd, HYOSUNG VINA CONSTRUCTION CO.,LTD 등
미주지역	Global Safety Textiles U.S. Holdings, Inc., GST Automotive Safety Components International LLC Hyosung USA Inc., Nautilus Hyosung America Inc., GST Safety Textiles Mexico S. de R.L. de C.V, HICO America Sales & Tech., Hyosung Holdings USA, Inc., Hyosung Mexico S. de R.L. de C.V., Hyosung Mexico CITY S.A de C.V. 등
유럽지역	Global Safety Textiles GmbH, Green Plan Energy(Wellingborough) Limited GST Automotive Safety Poland Sp.z.oo, GST Global GmbH, Hyosung Europe SRL Hyosung Istanbul TEKSTIL LTD.STI, Hyosung Luxembourg S.A, Hyosung RUS 등
기타	GST Automotive Safety South Africa(Proprietary) Limited, Hyosung Resource (Australia) PTY Ltd., Hyosung South Africa (PTY) LTD.

(주1) 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사입니다.

나. 연결기업과 특수관계자와의 주요 거래 내역

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

구분	회사명	당기			
		매출 등 (주1)	배당수익 등	매입 등 (주1)	유·무형자산취득
관계기업	신화인터텍(주)	12,690	-	-	-
기타특수관계자	(주)효성	8	-	29,364	-
	(주)신동진	-	-	476	-
	공덕개발(주)	-	-	67	-
	기타	-	-	20	1
	소 계	8	-	29,927	1
기타	효성티앤씨(주)	238,054	-	88,426	-
	효성중공업(주)	-	-	272	24,417
	효성첨단소재(주)	-	-	345	-
	Hyosung Japan Co., Ltd.	52,614	-	74	-
	Hyosung Chemical Fiber (Jaxing) Co., Ltd.	2,620	-	24,203	-
	Hyosung International(HK) Ltd.	11,828	-	-	-
	기타	14,503	-	41,614	1,020
	소 계	319,619	-	154,934	25,437
합계	332,317	-	184,861	25,438	

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

구분	회사명	전기			
		매출 등 (주1)	배당수익 등	매입 등 (주1)	유·무형자산취득
관계기업	신화인터텍(주)	6,752	-	22	-
기타특수관계자	(주)신동진	-	-	1,703	-
	공덕개발(주)	-	-	251	-
	(주)효성	6	-	17,934	-
	기타	-	-	6	9
	소 계	6	-	19,894	9
기타	효성티앤씨(주)	207,696	-	65,482	-
	효성중공업(주)	-	-	6,802	802
	효성첨단소재(주)	-	-	242	-
	효성트랜스월드(주)	-	-	18,111	-
	Hyosung International(HK) Ltd.	10,407	-	-	-
	Hyosung Japan Co., Ltd.	25,226	-	54	-
	Hyosung Vietnam Co., Ltd	-	-	25,675	19,053
	기타	6,644	-	11,631	99
	소 계	249,973	-	127,997	19,954
합계	256,731	-	147,913	19,963	

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

구분	회사명	당기말			
		매출채권	기타채권 등 (주1)	매입채무	기타채무 등 (주1)
관계기업	신화인터텍(주)	2,580	-	-	-
기타특수관계자	(주)효성	1	55	261	2,398
	(주)신동진	-	1,721	-	3,451
	공덕개발(주)	-	117	-	278
	기타	-	-	-	2
	소 계	1	1,893	261	6,129
기타	효성티앤씨(주)	5,300	526	7,056	712
	효성중공업(주) (주2)	-	1,619	1,886	2,217
	효성첨단소재(주)	-	366	33	-
	Hyosung Chemical Fiber (Jaxing) Co., Ltd.	723	-	3,712	-
	Hyosung Japan Co., Ltd.	3,614	-	289	6
	Hyosung New Material & Hitech (Quzhou) Co., Ltd	434	-	-	-
	Hyosung Chemicals (Jaxing) Co., Ltd.	1,199	-	-	-
	기타	63	834	2,093	5,245
	소 계	11,333	3,345	15,069	8,180
합 계	13,914	5,238	15,330	14,309	

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

(주2) 연결기업은 효성중공업(주)에 대한 회원권 7,200백만원을 회원권으로 자산 인식하고 있습니다.

구분	회사명	전기말			
		매출채권	기타채권 등 (주1)	매입채무	기타채무 등 (주1)
관계기업	신화인터텍(주)	2,005	-	-	-
기타특수관계자	(주)신동진	-	1,672	-	271
	공덕개발(주)	-	226	-	-
	갤럭시아일렉트로닉스	-	-	6	-
	(주)효성	3	33	188	2,741
	소 계	3	1,931	194	3,012
기타	효성티앤씨(주)	15,125	875	-	-
	효성중공업(주)	-	-	6,496	435
	효성첨단소재(주)	-	366	8	-
	Hyosung Chemical Fiber (Jaxing) Co.,Ltd.	607	-	3,478	-
	효성트랜스월드(주)	-	-	179	7,135
	Hyosung New Material & Hitech (Quzhou) Co., Ltd	1,530	-	-	-

구분	회사명	전기말			
		매출채권	기타채권 등 (주1)	매입채무	기타채무 등 (주1)
	기타	2,464	-	96	806
	소 계	19,726	1,241	10,258	8,376
	합 계	21,734	3,172	10,452	11,388

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

다. 당기 중 특수관계자와의 자금거래는 없습니다.

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

구분	당기	전기
단기급여	767	392
퇴직급여	94	62
합 계	861	454

마. 당기말 현재 연결기업이 특수관계자를 위하여 제공하고 있는 지급보증 내역은 없습니다.

바. 당기말 현재 연결기업이 특수관계자를 위하여 제공하고 있는 담보의 내역은 없습니다.

## 19. 차입금

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

구분	당기말	전기말
단기차입금	9,421	180,597
매출채권 매각차입(주1)	33,600	74,641
장기차입금	782,827	389,896

구분	당기말	전기말
사채	515,918	337,551
합계	1,341,766	982,685
차감: 유동성	(185,916)	(399,745)
차감 후 잔액	1,155,850	582,940

(주1) 연결기업은 외화매출채권을 금융기관 등에 매각하였으며, 이중 매출거래처의 부도가 발생하는 경우 회사가 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지는 소구권이 있는 거래에 대해서는 담보부차입으로 회계처리하였습니다(주석 6 과 36참조).

연결기업은 상기 차입금과 관련하여 연결기업의 유형자산 중 일부를 담보로 제공하고 있습니다(주석14과 36 참조).

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

(1) 단기차입금

차입금 종류	차입처	최장 만기일	당기말 연이자율(%)	당기말	전기말
원화단기차입금					
일반대출	신한은행 외	2020-11-09	3.10-3.20	9,421	167,500
외화단기차입금					
기타	우리은행 외	2020-07-31	0.40-3.62	33,600	87,738
합계				43,021	255,238

(2) 장기차입금

차입금 종류	차입처	최장 만기일	당기말 연이자율(%)	당기말	전기말
원화장기차입금					
일반대출	산업은행 외	2021-07-02	3.00-4.00	51,000	111,000
시설자금대출	산업은행 외	2023-07-27	2.93-3.60	75,000	100,000
외화장기차입금					
일반대출	수출입은행 외	2023-05-31	3.80-5.10	176,340	178,896
시설자금대출	산업은행 외	2025-06-27	4.83	480,487	
합계				782,827	389,896
차감: 유동성장기차입금				(22,934)	(24,636)
차감 계				759,893	365,260

(3) 사채

1) 당기

종류	발행회차	최장 만기일	당기말 연이자율(%)	당기말
공모사채	256-3	2020-02-25	3.76%	50,000
공모사채	257-2	2020-06-26	3.97%	70,000
공모사채	259-2	2021-04-25	3.43%	98,000
공모사채	1	2022-03-08	3.19%	30,000
공모사채	2-1	2022-05-10	2.55%	85,000
공모사채	3-1	2022-12-02	2.49%	80,000
공모사채	2-2	2024-05-10	3.03%	50,000
공모사채	3-2	2024-12-03	2.89%	54,000
합계				517,000
차감: 유동성				(119,962)
사채할인발행차금				(1,044)
차감 후 잔액				395,995

2) 전기

종류	발행회차	최장 만기일	전기말 연이자율(%)	전기말
확정금리 원화사채	260-1회 공모사채	2019-12-27	2.70	120,000
확정금리 원화사채	256-3회 공모사채	2020-02-25	3.76	50,000
확정금리 원화사채	257-2회 공모사채	2020-06-26	3.97	70,000
확정금리 원화사채	259-2회 공모사채	2021-04-25	3.43	98,000
합계				338,000
차감: 유동성				(119,871)
사채할인발행차금				(449)
차감 후 잔액				217,680

20. 매입채무 및 기타채무

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

구분	당기말	전기말
매입채무	132,026	165,132
기타채무	87,855	110,543
장기기타채무	12,519	12,055
합계	232,400	287,730

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

계정과목	당기말	전기말
기타채무		
미지급금	74,700	98,138
미지급비용	11,094	11,015
예수금	2,004	1,313
예수보증금	57	77
소계	87,855	110,543
장기기타채무		
미지급금	2	2
미지급비용	1,099	917
예수보증금	11,418	11,136
소계	12,519	12,055
합계	100,374	122,598

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

구분	당기말	전기말
할인율	2.10%~2.50%	1.80%~2.50%

## 21. 퇴직급여



가. 확정급여제도

(1) 당기 및 전기말 현재 순확정급여자산 산정내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	56,437	44,749
사외적립자산의 공정가치(주1)	(58,374)	(43,239)
재무제표상 순확정급여부채(자산)	(1,937)	1,510

(주1) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 37백만원(전기말 39백만원)이 포함된 금액입니다.

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

구분	당기	전기
당기근무원가	6,890	3,654
이자비용	1,079	686
이자수익	(1,231)	(674)
종업원급여에 포함된 총 비용	6,738	3,666

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

구분	당기	전기
매출원가	2,315	2,658
판매비와관리비	4,423	1,008
연구개발비	-	-
합계	6,738	3,666

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

구분	당기	전기
기초금액	44,749	39,833
당기근무원가	6,890	3,654
이자비용	1,079	686
퇴직급여지급액	(1,936)	(2,707)

구분	당기	전기
재측정요소		
- 인구통계적 가정의 변동	(154)	168
- 재무적 가정의 변동	3,538	2,550
- 경험적 조정	2,406	(511)
관계회사순전(출)입	(135)	1,076
합병으로 인한 효과	-	-
기말금액	56,437	44,749

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

구분	당기	전기
기초금액	43,239	34,500
이자수익	1,231	674
사용자의 기여금	16,100	11,000
급여지급액	(1,646)	(2,393)
재측정요소	(495)	(444)
관계회사순전(출)입	(55)	(98)
기말금액	58,374	43,239

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

구분	당기말		전기말	
	잔액	구성비(%)	잔액	구성비(%)
예적금	40,529	69.43	32,768	75.78
채무상품	17,845	30.57	10,471	24.22
합계	58,374	100	43,239	100

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

구분	당기	전기
법인세효과 차감전	(6,285)	(2,651)
법인세효과	1,521	641
법인세효과 차감후	(4,764)	(2,010)

당기말 현재 이익잉여금에 포함된 퇴직급여부채의 재측정요소의 누계액은 6,774백만원 (전기: 2,010백만원)입니다.

(8) 당기 및 전기말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
할인율	2.39%	2.75%
임금상승률	2.52%	2.44%

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

구분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	1.0% 증가/감소	9.1% 감소 / 11.5% 증가
임금상승률	1.0% 증가/감소	11.3% 증가 / 9.2% 감소

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

(10) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

회사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다. 2020년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금의 추가 적립액은 7,410백만원으로 2020년말 사외적립자산 잔액 예상 금액은 62,209백만원입니다.

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

	1년 미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상(주1)	합계
급여지급액	4,932	500	6,423	44,582	56,437

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

확정급여채무의 가중평균만기는 10.5년입니다.

나. 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 838백만원 (전기: 588백만원) 입니다.

22. 법인세 비용 및 이연법인세

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

구분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	21,062	4,788
경정청구 등	(3,876)	(409)
총당기법인세	17,186	4,379
이연법인세		
일시적차이의 증감	5,004	2,644
법인세율 변경효과	-	-
총이연법인세	5,004	2,644
법인세비용	22,190	7,023

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

구분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	110,014	27,418
각 나라의 국내법인세율로 계산된 법인세비용	26,206	6,835
법인세 효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	-	-
- 세무상 차감되지 않는 비용	454	168

구분	당기	전기
- 경정청구 등	(3,876)	(409)
- 세액공제	(1,005)	(887)
- 기타	411	1,316
세율변경으로 인한 이연법인세변동	-	-
법인세비용	22,190	7,023

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

구분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
순확정급여부채의 재측정요소	6,285	(1,521)	4,764	2,652	(642)	2,010
해외사업환산손익	16,629	(4,024)	12,604	6,621	(1,602)	5,019

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

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	15,911	15,873
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	16,424	14,108
소계	32,335	29,981
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(14,023)	(12,813)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(16,671)	(10,523)
소계	(30,694)	(23,336)
이연법인세자산(부채) 순액	1,641	6,645

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

구분	당기	전기
기초	6,645	10,039
손익계산서에 반영된 이연법인세	(10,549)	(5,638)
자본에 반영된 이연법인세	5,545	2,244
기말	1,641	6,645

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

구분	당기			
	당기초	손익계산서	기타포괄손익	당기말
이연법인세부채				
토지재평가잉여금	(11,133)			(11,133)
퇴직연금운용자산	(10,454)	(4,635)	1,521	(13,568)
기타	(1,749)	(8,268)	4,024	(5,993)
소계	(23,336)	(12,903)	5,545	(30,694)
이연법인세자산				
퇴직급여부채	10,234	3,033		13,267
대손충당금한도초과액	27	(27)		-
정부지원금	4	13		17
재고자산평가손실	2,307	(1,047)		1,260
유형자산손상차손	14,496			14,496
미지급연차수당	996	321		1,317
장기근속자포상금지급채무	222	44		266
기타	1,695	17		1,712
소계	29,981	2,354		32,335
합계	6,645	(10,549)	5,545	1,641

구분	전기			
	전기초	손익계산서	기타포괄손익	전기말
이연법인세부채				
토지재평가잉여금	(11,133)	-	-	(11,133)
퇴직연금운용자산	(8,339)	(2,757)	642	(10,454)
기타	40	(3,391)	1,602	(1,749)
소계	(19,432)	(6,148)	2,244	(23,336)
이연법인세자산				
퇴직급여부채	9,229	1,005	-	10,234
대손충당금한도초과액	239	(212)	-	27
정부지원금	2	2	-	4

구분	전기			
	전기초	손익계산서	기타포괄손익	전기말
재고자산평가손실	3,420	(1,113)	-	2,307
유형자산손상차손	14,541	(45)	-	14,496
미지급연차수당	802	194	-	996
장기근속자포상금지급채무	185	37	-	222
기타	1,053	642	-	1,695
소계	29,471	510	-	29,981
합계	10,039	(5,638)	2,244	6,645

사. 이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 연결기업의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소에 달려 있습니다. 연결기업은 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며, 당기말 현재 실현가능성이 없는 관계기업투자에 대한 차감할 일시적 차이 등 (5,145백만원, 전기말 : 6,125백만원)을 제외한 모든 차감할 일시적 차이에 대하여 이연법인세자산을 인식하였습니다.

### 23. 기타부채

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

구분	당기말	전기말
기타유동부채		
선수금	3,887	4,170
소계	3,887	4,170
기타비유동부채		
장기선수수익	1,582	1,864
소계	1,582	1,864
합계	5,469	6,034

## 24. 자본금

연결기업이 발행할 주식의 총수는 200,000천주이고, 발행한 주식수는 보통주식 3,190,126주이며, 액면금액은 5,000원입니다. 한편 당기 중 자본금의 변동은 없습니다.

## 25. 이익잉여금

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

구분	내용	당기말	전기말	비고
법정적립금	이익준비금	318	-	(주1)
미처분이익잉여금		97,857	18,284	
합 계		98,175	18,284	

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

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

구분	당기	전기
기초	18,284	-
당기순이익	87,823	20,395
확정급여부채의 재측정요소	(4,754)	(2,111)
연차배당	(3,178)	
기말	98,175	18,284

## 26. 기타자본구성요소

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



구분	당기말	전기말
기타자본잉여금	1,268	1,268
자기주식(주1)	(1,843)	(1,843)
지분법자본변동	856	872
해외사업환산손익	12,604	5,019
합계	12,885	5,316

(주1) 연결기업은 2018년에 분할 등으로 인하여 상기 자기주식(12,331주)을 취득하여 보유하고 있습니다.

## 27. 매출액

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

구분	당기	전기
상품매출	31,471	14,677
제품매출	1,738,458	1,068,267
기타매출	42,541	33,828
합계	1,812,470	1,116,772

## 28. 비용의 성격별 분류

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

구분	당기	전기
제품 및 재공품 등의 변동	(54,128)	(52,324)
상품의 판매	28,055	13,033
원재료 및 소모품 등의 사용	1,094,605	745,596
종업원급여(주석 29)	96,087	51,546
감가상각비 및 무형자산상각비	157,280	89,658
전력비	114,134	70,430
수출비	9,646	4,879

구분	당기	전기
연료비	10,973	5,806
용역비	30,647	10,027
외주가공비	3,162	1,549
기타비용	168,122	111,577
합계(주1)	1,658,583	1,051,777

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

## 29. 종업원급여

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

구분	당기	전기
급여	79,158	41,545
복리후생비	9,353	5,747
퇴직연금급여 - 확정기여제도	838	588
퇴직연금급여 - 확정급여제도(주석 21)	6,738	3,666
합계	96,087	51,546

## 30. 판매비와관리비

당기와 전기의 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
급여	21,049	10,655
퇴직급여	2,433	1,307
복리후생비	1,846	1,067
교육훈련비	581	412
용역비	2,712	2,092
여비교통비	2,409	865
통신비	448	311
세금과공과	1,248	778
임차료	497	2,146

구분	당기	전기
감가상각비	3,466	280
무형자산상각비	2,633	78
대손상각비	(66)	112
광고선전비	1,188	128
지급수수료	13,469	7,626
수출비	9,646	4,879
기타	5,146	3,306
합계	68,705	36,042

### 31. 기타수익 및 기타비용

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

구분	당기	전기
기타수익		
임대료수익	286	164
유형자산처분이익	53	33
리스자산처분이익	3	
잡이익	3,631	2,766
기타수익 계	3,973	2,963
기타비용		
기부금	387	157
유형자산처분손실	3	
리스자산처분손실	3	
잡손실	5,919	4,311
기타비용 계	6,312	4,468
순기타수익(비용)	(2,339)	(1,505)

### 32. 금융수익 및 금융비용

가. 당기와 전기 중 발생한 금융수익 및 금융비용의 상세내역은 다음과 같습니다(단

위:백만원).

구분	당기	전기
금융수익 :		
이자수익	190	58
외환차익	16,569	6,330
외화환산이익	14,516	7,502
금융자산처분이익 :		
파생상품거래이익	4,828	985
파생상품평가이익	7,659	6,029
금융수익 계 :	43,762	20,904
금융비용 :		
이자비용	36,516	21,043
외환차손	25,839	11,005
외화환산손실	18,788	15,649
파생상품거래손실	2,611	2
파생상품평가손실	1,464	
기타	4,131	2,325
금융비용 계 :	89,349	50,024
순금융수익(비용)	(45,587)	(29,120)

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

### 33. 주당이익

기본주당이익은 연결기업의 보통주당기순이익을 연결기업이 매입하여 자기주식(주석 24 참조)으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

구분	당기	전기
보통주순이익(단위:백만원)	87,823	20,395
가중평균 유통보통주식수(주1)	3,177,795	3,180,561

구분	당기	전기
주당순이익(단위: 원)	27,637	6,412

(주1) 당기의 가중평균유통보통주식수는 3,177,795주로 2018년 7월 13일 재상장 후 회사분할로 발생한 단주 12,331주를 자기주식으로 취득하여 보유하고 있습니다.

#### 34. 배당금

2018년 12월 31일로 종료된 회계기간에 대한 배당금 3,178백만원은 당기에 지급되었습니다.

2019년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당배당금 및 총 배당금은 각각 5,000원과 15,889백만원이며, 2020년 3월 20일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

#### 35. 현금흐름표

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

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	110,014	27,418
조정:		
1. 이자손익	36,326	20,986
2. 외화환산손익	4,272	8,147
3. 파생상품평가손익	(6,195)	(6,029)
4. 감가상각비 및 무형자산 상각비	157,334	89,658
5. 유·무형자산 및 투자부동산 처분손익	(105)	608
6. 대손상각비 및 기타의 대손상각비	(66)	112
7. 퇴직급여	6,738	3,666
8. 관계기업투자손익	(1,378)	372

구분	당기	전기
9. 종속기업 및 관계기업투자손상차손 및 손상차손 환입	(2,675)	6,578
10. 기타	(1,433)	(3,924)
영업활동으로인한자산부채의변동		
1. 매출채권의 증감	29,456	(50,360)
2. 재고자산의 증감	452	(13,171)
3. 기타채권의 증감	4,648	(7,957)
4. 기타금융자산의 증감	2,037	486
5. 기타자산의 증감	(68,419)	(35,639)
6. 매입채무의 증감	(30,097)	15,546
7. 기타채무의 증감	(22,390)	55,594
8. 기타금융부채의 증감	1,156	(417)
9. 퇴직금의 지급	(14,950)	(9,499)
영업으로부터 창출된 현금	204,725	102,175

나. 당기 재무활동에서 생기는 부채 변동은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	단기차입금	유동성장기부채	사채	장기차입금	합계
기초	255,239	144,636	217,551	365,260	982,686
현금흐름	(213,588)	-	179,000	393,534	358,946
외화환산손익	1,370	-	-	6,199	7,569
사채할인발행차금상각	-	(38)	(595)	-	(633)
유동성대체 :	-	(1,702)	-	1,702	-
증가	-	(1,702)	-	1,702	-
감소	-	-	-	-	-
기타	-	-	-	(6,802)	(6,802)
기말	43,021	142,896	395,956	759,893	1,341,766

### 36. 우발부채와 약정사항

#### 가. 견질로 제공된 어음 등

해당사항 없음

나. 차입약정 등

당기말 현재 연결기업은 금융기관과 당좌대출 및 무역어음할인과 수입신용장지급보증 및 일반대출 등의 약정(한도: 1,544,196백만원)을 체결하고 있으며, 또한 외상매출금 할인약정(한도: 5,200백만원)을 체결하고 있습니다.

다. 타인을 위한 지급보증 등

연결기업은 자회사인 Hyosung Vina Chemicals Co., Ltd에 대하여 729,414백만원의 지급보증을 제공하고 있습니다.

라. 타인으로부터 제공받은 지급보증

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

지급보증제공자	보증금액	보증내역
KB 국민은행	35,660	계약이행보증 등
우리은행	16,718	계약이행보증 등
신한은행	16,323	계약이행보증 등
농협은행	58,333	계약이행보증 등
KE하나은행	898	계약이행보증 등
Vietin Bank	959	계약이행보증 등
합계	128,891	

마. 담보제공자산

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

담보제공자산	통화	관련 차입금	통화	채권 최고액	담보권자
유형자산	KRW	4,421	KRW	60,000	우리은행
유형자산	KRW	83,000	KRW	420,000	산업은행

담보제공자산	통화	관련 차입금	통화	채권 최고액	담보권자
유형자산	KRW	5,000	KRW	55,000	신한은행
매출채권	KRW	33,600	KRW	33,600	우리은행 외
현금 및 현금등가물		-	KRW	69,286	농협은행 외
합계		126,021		637,886	

바. 계류중인 소송사건

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

구분	건수	소송가액	원고	내역
피고사건	1	17,692	UOP	손해배상청구소송 등

상기의 소송사건은 대법원에서 미국 일리노이주법을 준거법으로 적용하여야 한다고 판단함에 따라 고법까지 대한민국법을 적용하여 판단한 원심을 파기환송하였으며, 최종결과는 당기말 현재 예측할 수 없습니다. 이에 따라 연결기업의 재무제표는 이러한 불확실성으로 인하여 발생가능한 조정사항을 반영하고 있지 않습니다.

37. 보고기간 이후 사건

회사는 글로벌 PP메이커로 성장을 도모하기 위하여 100%자회사인 Hyosung Vina Chemicals Co., Ltd. 에 대해 2020년 2월 25일 미화 1억불을 추가출자 하였습니다.



## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

회 사 명	효성화학 주식회사			
감사대상 사업연도	2019년 01월 01일	부터	2019년 12월 31일	까지

### 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
			당기	전기	당기	전기	당기	전기							당기
투입 인원수	3	1	1	1	3	3	-	-	1	2	-	-	8	7	
투입 시간	분·반기검토	19	4	284	110	724	350	-	-	-	-	-	-	1,027	464
	감사	12	4	110	122	360	456	-	-	88	46	-	-	570	628
	합계	31	8	394	232	1,084	806	-	-	88	46	-	-	1,597	1,092

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역					
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2019.04.08			1	일
	주요내용	회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정				
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원			주요 감사업무 수행내용
			상주	비상주		
	2019.12.16~12.20	5 일	4 명	-		내부통제 이해 및 평가
2020.01.22~01.31	5 일	4 명	-		중요 계정잔액입증감사	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2020.01.07			1	일
	실사(입회)장소	용연공장				
	실사(입회)대상	제품, 상품, 원재료 등				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2020-01-07			1	일
	실사(입회)장소	용연공장				
	실사(입회)대상	현금등				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회		○	변호사조회
	기타조회	타처보관재고조회 등				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	1	회			
	수행시기	2020-01-31				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-			-	일

### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2020년 01월 31일	담당이사	대면회의	회계업무전반