

# LS산전주식회사와 그 종속기업의 연결재무제표

별첨: 독립된 감사인의 감사보고서

제45기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제44기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

LS산전주식회사

# 목 차

독립된 감사인의 감사보고서	-----	1
연결재무제표		
연결재무상태표	-----	6
연결포괄손익계산서	-----	8
연결자본변동표	-----	9
연결현금흐름표	-----	10
주석	-----	13
외부감사 실시내용	-----	150

## 독립된 감사인의 감사보고서

LS산전 주식회사

주주 및 이사회 귀중

### 감사의견

우리는 LS산전 주식회사 및 종속기업(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 LS산전 주식회사와 그 종속기업의 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 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 책임을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

## 핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

### (핵심감사사항) 총계약관가 추정의 변경

연결재무제표에 대한 주석 18.(5)에서 설명한 바와 같이, 원가기준투입법을 적용하여 기간에 걸쳐 수익을 인식하는 계약에 대한 총계약관가 추정의 변경은 당기, 미래기간의 손익, 계약자산 및 계약부채에 영향을 미칩니다. 또한, 연결재무제표에 대한 주석 3에서 설명한 바와 같이, 총계약관가는 노무비, 재료비 등의 미래 예상치에 근거하여 추정됩니다. 총계약관가의 추정에는 원가 설계에 대한 전문가적 지식수준이 요구되며 프로젝트 진행에 따른 원가변경이 적시에 총계약관가에 반영되지 않을 위험이 수반되는 것으로 판단됩니다. 따라서 우리는 총계약관가 추정의 변경이 당기손익과 미래손익에 미치는 영향을 고려하여 해당 항목을 핵심감사사항으로 결정하였습니다.

당기말 현재 회사의 총계약관가 추정의 변경과 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 총계약관가의 적시 반영 및 추정의 정확성과 관련된 내부통제에 대한 이해
- 당기 진행 프로젝트의 총계약관가 변경에 대한 소급적 확인
- 당기 중 변경된 총계약관가 반영의 정확성 및 적시성 확인
- 당기말 진행중인 프로젝트의 총계약관가에 대한 보고기간후사건 확인

### 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 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 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 재무정보와 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 임승렬입니다.

안 진 회 계 법 인

대표이사 洪 鐘 聲   
홍            중            성

2019년 3월 18일

이 감사보고서는 감사보고서일(2019년 3월 18일) 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

LS산전 주식회사

제 45 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 44 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

LS산전 주식회사 대표이사 구자균

본점 소재지 : (도로명주소) 경기도 안양시 동안구 엘에스로 127

(전 화) 02-2034-4000

연 결 재 무 상 태 표

제45기 2018년 12월 31일 현재

제44기 2017년 12월 31일 현재

LS산전주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제45(당) 기말	제44(전) 기말
자산			
유동자산		1,536,084,083,082	1,416,121,088,336
현금및현금성자산	5,6,36	455,629,276,025	261,506,500,508
금융기관예치금	5,33,36	13,168,050,228	135,057,688,092
유동성파생상품자산	5,36,37	998,329,976	13,831,570,299
매출채권	5,7,32,36	539,359,087,371	547,396,510,416
기타채권	5,7,32,36	44,267,935,684	38,690,562,895
미청구공사	18	-	195,994,304,486
계약자산	18	221,779,834,081	-
당기법인세자산		74,805,490	93,228,400
기타유동자산	9	64,178,967,008	51,636,930,911
채고자산	8	196,627,797,219	166,943,747,793
매각예정자산	39	-	4,970,044,536
비유동자산		869,751,441,971	839,700,322,694
장기금융기관예치금	5,33,36	7,640,158,000	7,658,154,000
당기손익-공정가치측정금융자산	5,36	93,926,605,061	-
매도가능금융자산	5,36	-	34,200,113,078
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	5,36	2,104,783,743	-
장기기타채권	5,7,32,36	24,278,965,874	26,807,378,300
공동기업투자	13	-	2,718,246,363
이연법인세자산	30	41,455,421,891	44,367,765,566
기타비유동자산	4,9	19,282,419,062	22,090,659,992
순확정급여자산	16	-	8,657,087,412
유형자산	4,10,14	553,698,950,853	577,369,621,267
무형자산	4,11	127,364,137,487	115,831,296,716
자산총계		2,405,835,525,053	2,255,821,411,030
부채			
유동부채		700,173,003,924	649,817,776,148
유동성파생상품부채	5,36,37	8,659,227,958	1,178,708,981
매입채무	5,32,36	202,165,628,352	201,130,056,385
기타채무	5,32,36	115,489,574,472	91,087,537,858
초과청구공사	18	-	77,136,919,878
계약부채	18	66,595,096,849	-
단기차입금	5,14,36	61,126,352,561	49,438,768,432



과목	주석	제45(당) 기말		제44(전) 기말	
유동성장기차입금	5, 10, 14, 36	149,913,448,718		149,911,702,899	
기타유동성금융부채	5	569,495,145		407,465,239	
당기법인세부채		31,535,226,417		17,551,802,317	
유동성충당부채	15	51,178,558,722		22,034,767,271	
기타유동부채	17	12,940,394,730		39,940,046,888	
비유동부채			408,191,183,915		457,863,694,877
파생상품부채	5, 36, 37	1,215,162,818		-	
장기기타채무	5, 32, 36	20,000,000		20,000,000	
장기차입금	5, 10, 14, 36	399,136,788,715		449,021,732,225	
순확정급여부채	16	5,300,714,470		3,227,146,787	
충당부채	15	-		383,785,311	
기타비유동부채	17	2,518,517,912		5,211,030,554	
부채총계			1,108,364,187,839		1,107,681,471,025
자본					
지배기업의 소유주에 귀속되는 자본			1,294,509,542,087		1,145,722,905,368
자본금	19	150,000,000,000		150,000,000,000	
자본잉여금	20	1,178,434,071		1,178,434,071	
기타자본항목	20	(25,542,012,816)		(25,542,012,816)	
기타자본구성요소	21	(14,470,503,323)		(6,657,856,497)	
이익잉여금	22	1,183,343,624,155		1,026,744,340,610	
비지배지분			2,961,795,127		2,417,034,637
자본총계			1,297,471,337,214		1,148,139,940,005
부채 및 자본총계			2,405,835,525,053		2,255,821,411,030

주석 참조

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제45기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제44기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

LS산전주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제45(당) 기		제44(전) 기	
매출	4,23,24,32		2,484,978,337,271		2,343,745,307,086
매출원가	21,24,26,32,37		(2,006,242,185,478)		(1,907,527,560,793)
매출총이익			478,736,151,793		436,217,746,293
판매비와일반관리비	7,18,24,26,28,32,34	(273,688,603,968)		(277,775,470,063)	
영업이익			205,047,547,825		158,442,276,230
기타수익	4,25,28,32,34	112,939,114,342		123,154,102,377	
기타비용	4,25,28,32	(129,349,360,097)		(130,623,419,182)	
금융수익	4,27,28	12,027,951,269		6,900,317,700	
금융비용	4,27,28	(16,984,963,730)		(19,232,325,240)	
지분법손익	4,13	-		229,163,845	
기타영업외손익	4,29	(5,890,036,714)		(381,465,485)	
법인세비용차감전계속영업순이익	4		177,790,252,895		138,488,650,245
계속영업법인세비용	30		(39,851,173,899)		(30,912,110,984)
계속영업이익			137,939,078,996		107,576,539,261
중단영업손익	38		(5,704,120,998)		(1,572,005,885)
당기순이익			132,234,957,998		106,004,533,376
법인세비용차감후 기타포괄손익:			(4,208,530,087)		(470,786,502)
후속적으로 당기순이익으로 재분류되지 않는 항목			(3,937,529,382)		4,888,390,909
확정급여제도의 재측정요소		(3,936,310,450)		4,888,390,909	
기타포괄손익-공정가치측정지분상품 평가손익		(1,218,932)		-	
후속적으로 당기순이익으로 재분류될 수 있는 항목			(271,000,705)		(5,359,177,411)
매도가능금융자산평가손익			-	1,438,123	
지분법자본변동		532,443,669		(197,171,753)	
현금흐름위험회피파생상품평가손익		(148,685,049)		132,939,886	
해외사업장환산외환차이		(654,759,325)		(5,296,383,667)	
당기총포괄이익			128,026,427,911		105,533,746,874
당기순이익의 귀속:					
지배기업의 소유주			131,555,364,022		105,096,246,517
비지배지분			679,593,976		908,286,859
당기총포괄손익의 귀속:					
지배기업의 소유주			127,401,538,619		104,601,276,724
비지배지분			624,889,292		932,470,150
주당이익	31				
계속영업과 중단영업					
기본 및 희석주당이익			4,486		3,583
계속영업					
기본 및 희석주당이익			4,681		3,637

주석 참조

연 결 자 본 변 동 표

제45기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제44기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

LS산전주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	지배기업의 소유주귀속						비지배지분	총계
	자본금	자본잉여금	기타 자본항목	기타 자본구성요소	이익잉여금	소계		
2017.01.01	150,000,000,000	1,178,434,071	(25,542,012,816)	(1,261,661,295)	940,206,891,084	1,064,581,651,044	1,484,564,487	1,066,066,215,531
당기순이익					105,096,246,517	105,096,246,517	908,286,859	106,004,533,376
배당금의 지급					(23,460,022,400)	(23,460,022,400)		(23,460,022,400)
매도가능금융자산평가손익				1,438,123		1,438,123		1,438,123
지분법평가				(197,171,753)		(197,171,753)		(197,171,753)
현금흐름위험회피파생상품평가손익				132,939,886		132,939,886		132,939,886
확정급여제도의 재측정요소					4,901,225,409	4,901,225,409	(12,834,500)	4,888,390,909
해외사업장환산외환차이				(5,333,401,458)		(5,333,401,458)	37,017,791	(5,296,383,667)
2017.12.31	150,000,000,000	1,178,434,071	(25,542,012,816)	(6,657,856,497)	1,026,744,340,610	1,145,722,905,368	2,417,034,637	1,148,139,940,005
2018.01.01	150,000,000,000	1,178,434,071	(25,542,012,816)	(6,657,856,497)	1,026,744,340,610	1,145,722,905,368	2,417,034,637	1,148,139,940,005
회계정책 변경효과				(7,538,047,494)	61,180,676,394	53,642,628,900		53,642,628,900
수정 후 재작성된 금액	150,000,000,000	1,178,434,071	(25,542,012,816)	(14,195,903,991)	1,087,925,017,004	1,199,365,534,268	2,417,034,637	1,201,782,568,905
당기순이익					131,555,364,022	131,555,364,022	679,593,976	132,234,957,998
배당금의 지급					(32,257,530,800)	(32,257,530,800)	(80,128,802)	(32,337,659,602)
연결범위변동				532,443,669		532,443,669		532,443,669
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익				(1,218,932)		(1,218,932)		(1,218,932)
현금흐름위험회피파생상품평가손익				(148,685,049)		(148,685,049)		(148,685,049)
확정급여제도의 재측정요소					(3,879,226,071)	(3,879,226,071)	(57,084,379)	(3,936,310,450)
해외사업장환산외환차이				(657,139,020)		(657,139,020)	2,379,695	(654,759,325)
2018.12.31	150,000,000,000	1,178,434,071	(25,542,012,816)	(14,470,503,323)	1,183,343,624,155	1,294,509,542,087	2,961,795,127	1,297,471,337,214

주 석 참 조

연 결 현 금 흐 름 표

제45기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제44기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

LS산전주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제45(당) 기	제44(전) 기
영업활동으로 인한 현금흐름	204,655,398,575	144,598,318,913
계속영업	210,312,680,154	148,696,407,018
계속영업이익	137,939,078,996	107,576,539,261
비용가산 :	267,925,031,566	282,705,606,666
퇴직급여	21,875,700,322	23,713,320,103
감가상각비	67,979,553,903	68,186,113,744
무형자산상각비	18,033,742,598	19,671,943,743
대손상각비	1,871,343,909	13,075,276,268
기타의대손상각비	3,142,891,831	1,653,803,829
총당부채전입	23,974,431,355	6,659,438,943
외화환산손실	21,226,235,306	41,388,643,596
재고자산평가손실	56,489,094	7,359,917,762
유형자산손상차손	136,479,512	4,565,392,755
유형자산처분손실	6,613,782,002	802,259,722
유형자산폐기손실	4,093,708	-
무형자산손상차손	2,015,719,619	12,537,237,793
무형자산처분손실	65,377,299	14,233,393
이자비용	16,787,209,316	18,872,343,846
계속영업법인세비용	39,851,173,899	30,912,110,984
파생상품자산/부채거래손실	33,800,820,610	13,157,249,639
파생상품자산/부채평가손실	9,836,638,119	1,111,753,051
확정계약평가손실	-	18,194,727,821
매도가능금융자산손상차손	-	56,000,000
매도가능금융자산처분손실	-	5,022,759
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 처분손실	15,191,765	-
매출채권처분손실	182,562,649	298,958,635
기타비용	455,594,750	469,858,280
수익차감 :	(76,644,533,770)	(110,284,502,401)
외화환산이익	28,601,590,959	13,086,521,906
유형자산손상차손환입	82,673,957	60,522,182
유형자산처분이익	6,311,621,218	2,825,389,178
무형자산손상차손환입	259,500,000	57,500,000
무형자산처분이익	17,900,491	100,160,000
이자수익	9,038,135,120	6,767,591,183
배당금수익	94,762,925	132,726,517
대손총당금환입	412,582,118	647,109,020
기타의대손총당금환입	25,084,118	-
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	508,345,769	-
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	2,386,707,455	-
파생상품자산/부채거래이익	11,294,876,870	60,623,704,368

과 목	제45(당) 기	제44(전) 기
파생상품자산/부채평가이익	989,260,880	13,654,380,958
확정계약평가이익	-	1,068,732,580
종속, 관계기업등주식처분이익	499,456,072	-
지분법이익	-	229,163,845
재고자산평가손실환입	3,977,226,475	280,770,917
충당부채환입	11,690,565,485	10,293,379,204
기타수익	454,243,858	456,850,543
운전자본의 변동 :	(73,972,032,595)	(80,153,331,296)
매출채권	25,753,304,016	(37,549,804,649)
기타채권	(783,775,425)	(3,203,907,110)
미청구공사	-	28,377,571,910
계약자산	(17,633,834,858)	-
기타유동자산	(10,132,099,276)	(9,788,401,497)
재고자산	(21,080,210,864)	(29,874,950,363)
장기기타채권	3,461,343	(1,902,551)
기타비유동자산	1,209,933,318	2,972,007,276
매입채무	(3,435,634,190)	(12,927,643,575)
기타채무	16,171,408,884	22,919,489,246
초과청구공사	-	11,069,327,747
계약부채	(20,148,749,752)	-
파생상품부채	(10,874,027,719)	-
기타유동부채	(15,457,630,790)	(15,399,882,273)
유동성충당부채	179,435,633	(10,351,188,038)
장기기타채무	-	(636,000,000)
순확정급여부채	(16,761,476,070)	(24,669,864,055)
충당부채	(519,775,714)	(9,848,946)
해외사업환산	(462,361,131)	(1,078,334,418)
영업활동으로 인한 현금수취액	9,554,308,823	7,076,839,897
이자수익 수취	9,512,798,277	6,943,435,600
배당수익 수취	5,921,816	132,726,517
법인세환급	35,588,730	677,780
영업활동으로 인한 현금지급액	(54,489,172,866)	(58,224,745,109)
이자비용 지급	16,507,559,527	19,276,479,987
법인세납부	37,981,613,339	38,948,265,122
중단영업	(5,657,281,579)	(4,098,088,105)
투자활동으로 인한 현금흐름	67,345,834,459	(163,771,626,195)
계속영업	65,575,834,459	(163,771,626,195)
투자활동으로 인한 현금유입액	221,817,669,378	169,358,923,772
금융기관예치금의 감소	152,823,189,473	100,350,177,226
기타채권의 감소	11,393,219,592	2,770,300,000
유동성파생상품자산의 처분	20,222,060,011	-
유동성파생상품자산의 처분	1,584,235,102	57,207,227,262
유동성기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 처분	156,588,235	-
장기기타채권의 감소	599,432,827	1,476,234,708
당기손익-공정가치측정금융자산의 처분	1,179,411,802	-
매도가능금융자산의 처분	-	1,101,063,285
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 처분	15,000,000,000	-
유형자산의 처분	18,050,937,562	3,885,968,614

과 목	제45(당) 기		제44(전) 기	
무형자산의 처분	240,109,091		2,566,500,000	
중속기업에 대한 지배력 획득	567,006,660		-	
기타투자활동으로인한 현금유입액	1,479,023		1,452,677	
투자활동으로 인한 현금유출액	(156,241,834,919)		(333,130,549,967)	
금융기관예치금의 취득	30,504,316,078		204,964,779,711	
기타채권의 증가	11,944,109,220		3,206,901,805	
유동성당기손익-공정가치측정금융자산의 취득	19,820,690,000		-	
유동성파생상품자산의 취득	725,228,102		25,235,052,411	
유동성기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 취득	171,780,000		-	
장기금융기관예치금의 취득	212,356,000		202,458,000	
장기기타채권의 증가	3,531,739,291		16,051,105,207	
매도가능금융자산의 취득	-		15,355,426,000	
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 취득	1,715,700,000		-	
중속·관계·공동기업투자주식의 취득	-		1,633,442,625	
사업부의 취득	15,981,727,665		-	
유형자산의 취득	55,208,449,746		45,602,284,157	
무형자산의 취득	11,471,961,971		14,696,616,374	
기타비유동자산의 증가	4,953,776,846		6,182,483,677	
중단영업	1,770,000,000		-	
재무활동으로 인한 현금흐름		(80,570,187,426)		(54,073,832,613)
계속영업	(80,570,187,426)		(54,073,832,613)	
재무활동으로 인한 현금유입액	187,978,970,462		211,514,231,470	
단기차입금의 차입	86,041,597,691		110,268,804,082	
장기차입금의 차입	99,638,560,000		99,620,360,000	
기타비유동부채의 증가	2,298,812,771		1,625,067,388	
재무활동으로 인한 현금유출액	(268,549,157,888)		(265,588,064,083)	
배당금의 지급	32,320,117,896		23,458,662,230	
단기차입금의 상환	85,110,364,705		113,476,521,261	
유동성장기차입금의 상환	150,027,310,508		122,628,002,027	
장기차입금의 상환	-		5,799,280,000	
기타비유동부채의 감소	1,091,364,779		225,598,565	
중단영업	-		-	
현금및현금성자산의 증감		191,431,045,608		(73,247,139,895)
기초의 현금및현금성자산		261,506,500,508		340,136,689,935
현금및현금성자산의 환율변동으로 인한 효과		2,691,729,909		(5,383,049,532)
기말의 현금및현금성자산		455,629,276,025		261,506,500,508

주석 참조

## 주석

제45기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제44기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

LS산전주식회사와 그 종속기업

### 1. 지배기업의 개요

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배기업인 LS산전주식회사(이하 "당사"또는 "지배기업")는 1974년 7월 24일 설립되어 전기, 전자, 계측, 정보 및 자동차기기류 제품의 제조, 판매 및 유지보수를 주요 영업으로 하고 있으며, 충북 청주시, 충남 천안시, 부산광역시에 공장을 가지고 있습니다. 당사는 1994년 7월에 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였습니다.

당사의 최대주주였던 LS전선(주)는 2008년 7월 1일자로 물적분할하여 (주)LS를 분할존속법인으로 하고, LS전선(주) 및 LS엠티론(주)을 분할신설법인으로 설립하였습니다. 이에 따라 당사의 최대주주는 2008년 7월 1일자로 (주)LS로 변경되었으며 당기말 현재 46%의 지분을 보유하고 있습니다.

한편, 당사는 2010년 4월 1일을 분할기일로 금속파이프사업부문을 물적분할하여 LS메탈(주)를 설립하였습니다.

주석 - 계속

## 2. 연결재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

### (1) 연결재무제표 작성기준

당사와 당사의 종속기업(이하 '연결실체')의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

연결재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 연결재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

연결재무제표는 아래의 회계정책에서 설명한 바와 같이 매 보고기간 말에 재평가금액이나 공정가치로 측정되는 특정 비유동자산과 금융자산을 제외하고는 역사적 원가주의를 기준으로 작성되었습니다. 역사적원가는 일반적으로 자산을 취득하기 위하여 지급한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

공정가치는 가격이 직접 관측가능한지 아니면 가치평가기법을 사용하여 추정하는지의 여부에 관계없이 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 자산이나 부채의 공정가치를 추정함에 있어 연결실체는 시장참여자가 측정일에 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 고려하는 자산이나 부채의 특성을 고려합니다. 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'의 적용범위에 포함되는 주식기준보상거래, 기업회계기준서 제1017호 '리스'의 적용범위에 포함되는 리스거래, 기업회계기준서 제1002호 '재고자산'의 순실현가능가치 및 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'의 사용가치와 같이 공정가치와 일부 유사하나 공정가치가 아닌 측정치를 제외하고는 측정 또는 공시목적상 공정가치는 상기에서 설명한 원칙에 따라 결정됩니다.



## 주석 - 계속

1) 당기에 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책의 변경내용은 다음과 같습니다.

### - 기업회계기준서 제1109호 금융상품(제정)

연결실체는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 당기부터 기업회계기준서 제1109호 및 동 기준서와 관련한 타 기준서의 개정사항을 최초로 적용하였습니다. 기업회계기준서 제1109호는 1) 금융자산과 금융부채의 분류 및 측정 2) 금융자산의 손상 3) 위험회피회계에 대한 새로운 규정을 도입하였습니다. 또한 연결실체는 2018년 공시사항에 적용되는 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시'의 개정사항을 도입하였습니다.

기업회계기준서 제1109호는 동 기준서를 최초적용할 때 과거기간을 재작성하지 않는 경과규정을 제공하고 있으며, 이에 따라 연결실체는 비교표시되는 재무제표를 재작성하지 아니하였습니다.

새로운 규정의 주요내용 및 연결실체의 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

### ① 금융자산의 분류 및 측정

기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 포함되는 모든 금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 후속적으로 상각후원가나 공정가치로 측정됩니다.

· 계약상 현금흐름을 수취하기 위하여 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 보유하고 원금과 원금잔액에 대한 이자로만 구성된 계약상 현금흐름을 갖는 채무상품은 후속적으로 상각후원가로 측정합니다(상각후원가측정금융자산).

## 주석 - 계속

· 계약상 현금흐름의 수취와 매도 모두가 목적인 사업모형 하에서 보유하고 원금과 원금잔액에 대한 이자로만 구성된 계약상 현금흐름을 갖는 채무상품은 후속적으로 공정가치로 측정하고 기타포괄손익으로 인식합니다(기타포괄손익-공정가치측정금융자산).

· 상기 이외의 모든 채무상품과 지분상품은 후속적으로 공정가치로 측정하고 당기손익으로 인식합니다(당기손익-공정가치측정금융자산).

상기에 기술한 내용에도 불구하고 연결실체는 금융자산의 최초 인식시점에 다음과 같은 취소불가능한 선택 또는 지정을 할 수 있습니다.

· 단기매매항목이 아니고 기업회계기준서 제1103호를 적용하는 사업결합에서 취득자가 인식하는 조건부 대가도 아닌 지분상품에 대한 투자의 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시하는 선택을 할 수 있습니다.

· 당기손익-공정가치측정항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 상각후원가측정금융자산이나 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 요건을 충족하는 채무상품을 당기손익-공정가치측정항목으로 지정을 할 수 있습니다.

당기 중 상각후원가측정금융자산이나 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 요건을 충족하는 채무상품 중 당기손익-공정가치측정항목으로 지정된 채무상품은 존재하지 않습니다.

기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품이 제거되는 경우 기타포괄손익으로 인식된 누적손익을 재분류조정으로 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 반면에 기타포괄손익-공정가치 항목으로 지정된 지분상품에 대해서는 기존에 기타포괄손익으로 인식된 누적손익을 후속적으로 이익잉여금으로 대체합니다.

## 주석 - 계속

후속적으로 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치항목으로 측정되는 채무상품은 손상규정의 적용대상에 해당합니다 (아래②참고).

경영진은 최초적용일에 존재하는 사실과 상황에 기초하여 연결실체가 보유하고 있는 금융자산에 대해 검토하고 평가하였으며, 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용함에 따라 연결실체의 금융자산의 분류 및 측정과 관련하여 다음과 같은 영향이 있을 것이라고 판단하였습니다.

- 기업회계기준서 제1039호에 따라 매도가능금융자산으로 분류되었던 회사채는 계약상 현금흐름의 수취와 매도 모두가 목적인 사업모형하에서 보유하고 있으며 원금과 원금잔액에 대한 이자로만 구성된 계약상 현금흐름을 가지고 있어 기타포괄손익-공정가치측정금융자산으로 분류하였습니다. 동 회사채의 공정가치 변동은 제거되거나 재분류될 때까지 평가손익누계액으로 계속 인식됩니다.

- 기업회계기준서 제1039호에 따라 매도가능금융자산으로 분류되고 매보고기간말에 공정가치로 측정하였던 지분상품에 대한 투자(단기매매항목도 아니고 사업결합에서 발생한 조건부 대가도 아님)는 기타포괄손익-공정가치항목으로 지정하였습니다. 이러한 지분상품의 공정가치 변동은 평가손익누계액으로 계속 인식됩니다.

- 기업회계기준서 제1039호에 따라 만기보유금융자산이나 대여금및수취채권으로 분류되어 상각후원가로 측정하던 금융자산 중 계약상 현금흐름을 수취하기 위하여 보유하는 것이 목적인 사업모형하에서 보유하고 있으며 원금과 원금잔액에 대한 이자로만 구성된 현금흐름을 가진 금융상품은 기업회계기준서 제1109호에서도 계속 상각후원가로 측정됩니다.

기업회계기준서 제 1109호의 적용에 따른 금융자산 분류의 변경내용은 아래⑤에 표로 정리되어 있습니다.

② 금융자산의 손상

금융자산의 손상과 관련하여 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형과 달리 기업회계기준서 제1109호에서는 기대신용손실모형에 따라 금융자산의 최초인식시점 이후의 신용위험의 변동을 반영하기 위해 매 보고기간말 기대신용손실과 그 변동을 회계처리하고 있습니다. 즉 신용손실을 인식하기 전에 반드시 신용사건이 발생해야 하는 것은 아닙니다.

연결실체는 i) 후속적으로 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, ii) 매출채권 및 계약자산과 iii) 기업회계기준서 제 1109호의 손상규정이 적용되는 금융보증계약에 대한 기대신용손실을 손실충당금으로 인식합니다. 특히 최초 인식 후 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가한 경우 또는 금융자산의 취득시 신용이 손상되어 있는 경우 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다. 한편 최초 인식 이후 금융상품의 신용위험이 유의적으로 증가하지 아니한 경우(취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산은 제외) 연결실체는 12개월 기대신용손실에 해당하는 금액으로 금융상품의 손실충당금을 측정합니다. 또한 기업회계기준서 제1109호에서는 특정 상황에서 매출채권, 계약자산 및 리스채권에 대해 전체기간기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 간편법을 제공하고 있으며, 연결실체는 매출채권 및 계약자산 등에 대해서 동 간편법을 적용하고 있습니다.

주석 - 계속

경영진은 기업회계기준서 제1109호에 따라 금융상품 최초 인식일의 신용위험을 결정하고 최초 적용일(2018년 1월 1일)의 신용위험과 비교함에 있어서 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보를 사용하여 최초 적용일에 연결실체가 보유하고 있는 금융자산, 계약자산 및 금융보증계약에 대한 손상을 검토하고 평가하였습니다. 2018년 1월 1일 현재 평가결과는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	최초적용일의 신용위험의 특성	인식된 누적 추가 손실총당금
매출채권및기타채권	동 금융자산에 대해 간편법을 적용하였으며, 전체기간기대신용손실을 인식함.	(1,991)
계약자산		4,120
장단기금융상품	모든 장단기금융상품은 신용도가 우수한 금융기관에 예치되어있으므로 신용위험이 낮은 것으로 평가됨.	-
금융보증계약	최초 인식 이후 2018년 1월 1일까지 채무자의 채무불이행위험이 유의적으로 증가하지 않았음. 따라서 동 계약에 대해 12개월 기대신용손실을 인식함.	-
회사채(외부신용등급: A1, AA+)	동 항목은 외부신용등급 결과 보고기간말 신용위험이 낮은 것으로 평가됨. 따라서 기업회계기준서 제 1109호에서 허용하는 바에 따라 동 금융상품은 최초 인식 이후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않았다고 보아 12개월 기대신용손실을 인식함.	-
대여금및임차보증금	대여금및임차보증금의 신용위험은 낮지 않다고 평가하여 대여금 등이 제거될 때까지 전체기간 기대신용손실을 인식함.	-
합 계		2,129

2018년 1월 1일 현재의 추가 손실총당금 2,129백만원에서 관련 이연법인세효과 516백만원을 차감한 후의 잔액인 1,613백만원이 동 일자의 이익잉여금의 감소로 반영되었습니다. 추가 손실총당금은 관련 자산의 차감항목으로 표시되어 있습니다. 아래⑤에서는 조정사항에 대한 구체적인 내용을 기술하고 있습니다.

2018년 1월 1일 현재의 기업회계기준서 제1039호에 따른 대손충당금에 대한 기업회계기준서 제1109호에 따른 손실충당금과의 차이는 관련 주석에 공시되어 있습니다.

주석 - 계속

또한 기업회계기준서 제1107호의 개정예 따라 연결실체의 재무제표상 신용위험의 총노출액에 대한 공시 요구사항이 증가하였습니다(주석7, 18, 36 참고).

### ③ 금융부채의 분류 및 측정

기업회계기준서 제1109호의 도입에 따른 금융부채의 분류 및 측정과 관련된 주요변경 중 하나는 발행자의 신용위험의 변동에 따른 당기손익-공정가치측정항목으로 지정된 금융부채의 공정가치 변동에 대한 회계처리입니다. 연결실체는 당기손익-공정가치측정항목으로 지정된 금융부채의 신용위험의 변동효과를 기타포괄손익으로 인식하는 것이 당기손익의 회계불일치를 일으키거나 확대하는 경우를 제외하고는, 관련 금융부채의 신용위험의 변동에 따른 공정가치변동을 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 금융부채의 신용위험에 따른 공정가치 변동은 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하나, 금융부채가 제거될 때 이익잉여금으로 대체하고 있습니다. 기존 기업회계기준서 제1039호에서는 당기손익인식금융부채로 지정된 금융부채의 공정가치변동 전체를 당기손익으로 표시했었습니다.

기업회계기준서 제1109호의 적용이 연결실체의 금융부채의 분류 및 측정에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

### ④ 일반위험회피회계

새로운 일반위험회피회계 모형은 세가지 위험회피회계 유형을 유지하고 있습니다. 그러나 위험회피회계에 적격한 거래유형에 더 많은 유연성을 도입하고 있으며, 위험회피회계에 적격한 위험회피수단의 유형과 비금융항목의 위험요소를 확대하고 있습니다. 또한 위험회피효과 평가와 관련된 규정을 위험회피대상항목과 위험회피수단간의 '경제적 관계' 원칙으로 대체하였습니다. 위험회피효과의 소급적 평가는 더 이상 요구되지 않습니다. 기업회계기준서 제1109호 위험회피회계 요구사항이 연결실체의 당기 재무상태 및 경영성과에 미치는 영향은 없습니다.

주식 - 계속

⑤ 기업회계기준서 제1109호 최초 적용일 관련 공시사항

기업회계기준서 제1039호에 따라 연결실체가 기존에 당기손익인식항목으로 지정했던 금융자산이나 금융부채 중 기업회계기준서 제1109호의 적용에 따라 재분류하거나 재분류하기로 선택한 금융자산이나 금융부채는 없습니다. 또한 기업회계기준서 제 1109호 최초 적용일에 당기손익인식항목으로 지정한 금융자산이나 금융부채도 없습니다.

최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 기업회계기준서 제1109호와 제1039호에 따른 금융자산과 금융부채의 분류 및 측정은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	범주		장부금액		
	기준서 제 1039호	기준서 제 1109호	기준서 제 1039호	재측정	기준서 제 1109호
매매목적파생상품자산	당기손익인식금융자산	당기손익-공정가치측정금융자산	13,654	-	13,654
수익증권(*1)	매도가능금융자산	당기손익-공정가치측정금융자산	18,126	72,729	90,855
출자금(*1)	매도가능금융자산	당기손익-공정가치측정금융자산	683	-	683
상장주식(*2)	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2	-	2
비상장주식(*2)	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치측정금융자산	389	-	389
회사채	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치측정금융자산	15,000	-	15,000
현금흐름위험회피 파생상품자산	위험회피지정파생상품자산	위험회피지정파생상품자산	177	-	177
매출채권및기타채권	대여금및수취채권	상각후원가측정금융자산	612,894	1,991	614,885
장단기금융상품	대여금및수취채권	상각후원가측정금융자산	142,716	-	142,716
매매목적파생상품부채	당기손익인식금융부채	당기손익-공정가치측정금융부채	1,163	-	1,163
매입채무및기타채무	상각후원가측정금융부채	상각후원가측정금융부채	292,238	-	292,238
차입금 및 사채	상각후원가측정금융부채	상각후원가측정금융부채	648,372	-	648,372
현금흐름위험회피 파생상품부채	위험회피지정파생상품부채	위험회피지정파생상품부채	15	-	15

(\*1) 전기말 시장성 없는 지분상품 항목으로 분류하였으나, 기업회계기준서 제1109호의 채무상품에 해당하여 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류하였습니다.

(\*2) 전기말 매도가능금융자산 중 상장주식 및 비상장주식에 대해서는 최초 적용일에 취소 불가능한 선택권을 적용하여 기타포괄손익-공정가치 측정항목으로 지정하였습니다.

## 주석 - 계속

### - 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익(제정)

연결실체는 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되는 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 기업회계기준서 제1115호는 수익인식을 위한 5단계 모형을 제시합니다. 또한 기업회계기준서 제1115호는 특정 사례를 다루기 위하여 광범위한 규범적인 지침을 추가하였습니다. 기업회계기준서 제1115호 규정의 내용 및 연결실체가 적용한 회계정책은 아래 '(22) 수익인식'에 기재되어 있으며, 연결실체의 재무제표에 미치는 영향은 아래에 기재되어 있습니다.

연결실체는 당기부터 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 최초로 적용하였으며, 기업회계기준서 제1115호의 경과규정에 따라 동 기준서의 최초적용 누적효과를 최초 적용일인 2018년 1월 1일에 인식하도록 소급적용하는 방법을 선택하였습니다. 또한 최초 적용일에 완료되지 않은 계약에만 동 기준서를 소급적용하며, 최초 적용일 전에 이루어진 모든 계약 변경에 대하여 계약을 소급하여 다시 작성하지 않는 실무적 간편법을 사용하였습니다.

### - 기업회계기준서 제1102호 주식기준보상(개정)

동 개정사항은 1) 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치를 측정할 때, 가득조건과 비가득조건의 효과에 대한 회계처리는 주식결제형 주식기준보상거래를 측정할 때의 고려방법과 동일하게 고려해야 한다는 것과 2) 기업이 주식결제형 주식기준보상에 대한 종업원의 소득세를 원천징수해서 과세당국에 납부해야 하는 경우 순결제특성이 없다고 가정할 때 주식결제형 주식기준보상으로 분류된다면 그 전부를 주식결제형으로 분류하는 것 그리고 3) 현금결제형 주식기준보상거래의 조건이 변경되어 주식결제형으로 변경되는 경우 기존 부채를 제거하고, 조건변경일에 부여된 지분상품의 공정가치에 기초하여 측정하여, 조건변경일에 제거된 부채의 장부금액과 인식된 자본금액의 차이는 즉시 당기손익으로 인식하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 연결실체의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.



## 주석 - 계속

### - 기업회계기준서 제1040호 투자부동산(개정)

동 개정사항은 부동산이 투자부동산의 정의를 충족하는지(또는 충족하지 못하게 되는지)를 평가하고 사용의 변경이 발생하였다는 관측가능한 증거가 뒷받침되는 경우에 투자부동산으로(또는 투자부동산으로부터) 대체한다는 점을 명확히 합니다. 또한 동 개정사항은 기업회계기준서 제1040호에 열거된 상황 이외의 상황도 사용에 변경이 있다는 증거가 될 수 있고, 건설중인 부동산에 대해서도 사용의 변경이 가능하다는 점(즉 사용의 변경이 완성된 자산에 한정되지 않음)을 명확히 하고 있습니다. 동 개정사항이 연결실체의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

### - 한국채택국제회계기준 2014-2016 연차개선

동 연차개선은 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'과 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'에 대한 일부 개정사항을 포함하고 있습니다. 기업회계기준서 제1028호와 관련하여 벤처캐피탈 투자기구나 이와 유사한 기업은 각각의 관계기업과 공동기업을 개별적으로 당기손익-공정가치 측정항목으로 선택할 수 있고, 그러한 선택은 공동기업이나 관계기업에 대한 투자를 최초 인식할 때 해야한다는 점을 명확히 합니다. 또한 투자기업이 아닌 기업이 투자기업인 관계기업과 공동기업에 지분법을 적용하는 경우에 투자기업인 관계기업 등이 종속기업에 적용한 공정가치 측정을 그대로 적용하는 것을 허용하고, 이는 각각의 투자기업인 관계기업 등에 대해 개별적으로 선택할 수 있다는 점을 명확히 하고 있습니다.

연결실체는 한국채택국제회계기준을 최초 채택하지도 않고 벤처캐피탈 투자기구가 아니며 이 같은 기업을 통하여 관계기업이나 공동기업에 대한 투자를 보유하고 있지도 않기 때문에 동 개정사항이 재무제표에 미치는 영향은 없습니다. 또한 연결실체는 투자기업인 관계기업 또는 공동기업에 대한 지분을 보유하고 있지 않습니다.

## 주석 - 계속

### - 기업회계기준해석서 제2122호 외화 거래와 선지급·선수취 대가(제정)

동 해석서는 외화로 대가를 선지급하거나 선수취하여 발생한 비화폐성자산이나 비화폐성부채(예: 환급불가능한 보증금 또는 이연수익)를 제거하면서 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)을 최초 인식할 때 적용할 환율을 결정하기 위하여 거래일을 어떻게 결정하는지를 다루고 있습니다.

동 해석서는 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날이라고 규정하고 있습니다. 해석서에서는 만일 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우에는 대가의 각 선지급이나 선수취에 대한 거래일을 각각 결정하도록 규정하고 있습니다.

주석 - 계속

당기부터 새로 도입된 기준서 및 해석서로 인한 회계정책 변경이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(연결재무상태표)

(단위: 백만원)

구분	2018년 1월 1일		
	변경전	조정사항	변경후
유동자산			
매출채권	547,397	1,991	549,388
미청구공사	195,994	(195,994)	-
계약자산	-	203,919	203,919
재무적 영향이 없는 유동자산	672,730	-	672,730
비유동자산			
당기손익-공정가치측정금융자산	-	91,538	91,538
매도가능금융자산	34,200	(34,200)	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	15,391	15,391
이연법인세자산	44,368	(17,126)	27,242
재무적 영향이 없는 비유동자산	761,132	-	761,132
자산 총계	2,255,821	65,519	2,321,340
유동부채			
초과청구공사	77,137	(77,137)	-
계약부채	-	86,742	86,742
유동성충당부채	22,035	15,391	37,426
기타유동부채	39,940	(13,119)	26,821
재무적 영향이 없는 유동부채	510,705	-	510,705
비유동부채			
재무적 영향이 없는 비유동부채	457,864	-	457,864
부채 총계	1,107,681	11,877	1,119,558
자본			
기타자본구성요소	(6,658)	(7,538)	(14,196)
이익잉여금	1,026,744	61,180	1,087,924
재무적 영향이 없는 자본	128,054	-	128,054
자본 총계	1,148,140	53,642	1,201,782

주석 - 계속

한편 상기 회계정책의 변경이 최초적용일 현재 자본의 각 항목에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	이익잉여금	기타자본구성요소
2017년 12월 31일(보고금액)	1,026,744	(6,658)
기업회계기준서 제1109호 최초적용		
분류 및 측정으로 인한 효과	80,267	(7,538)
손상으로인한효과	(2,129)	-
도입영향에 따른 법인세효과	(17,085)	-
소 계	61,053	(7,538)
기업회계기준서 제1115호 최초적용		
수행의무 식별	168	-
도입영향에 따른 법인세효과	(41)	-
소 계	127	-
2018년 1월 1일(최초적용일)	1,087,924	(14,196)

2) 재무제표 발행승인일 현재 제정·공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 한국채택국제회계기준의 내역은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 리스(제정)

① 기업회계기준서 제1116호 적용에 따른 일반적인 영향

동 기준서는 리스이용자와 리스제공자 모두에게 리스약정의 식별 및 회계처리를 위한 포괄적인 모형을 채택하고 있으며 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 이 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 기업회계기준해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체할 예정입니다.

## 주석 - 계속

리스이용자는 표시되는 각 과거 보고기간에 소급적용하는 방법(완전소급법)과 최초 적용일에 최초 적용 누적효과를 인식하도록 소급적용하는 방법(수정소급법) 중 하나의 방법을 적용할 수 있습니다.

연결실체는 최초 적용일인 2019년 1월 1일을 기준으로 수정소급법을 적용하여 기업 회계기준서 제1116호를 최초 적용할 계획입니다. 따라서 기업회계기준서 제1116호 적용의 누적효과가 최초 적용일의 이익잉여금(또는 적절하다면 자본의 다른 구성요소)에서 조정되며, 비교표시되는 재무제표는 재작성하지 않을 예정입니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스 요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다. 리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만 단기리스와 소액 기초자산리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다.

리스제공자의 회계처리는 현행 기업회계기준서 제1017호의 회계처리와 유의적으로 변동되지 않았습니다.

### ② 리스의 식별

연결실체는 계약의 약정시점에 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스이거나 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만 연결실체는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다.

## 주석 - 계속

변경된 리스의 정의는 주로 통제모형과 관련되어 있습니다. 동 기준서는 식별되는 자산이 고객에 의해 통제되는지 여부에 기초하여 리스계약과 용역계약을 구분하고 있습니다. 고객이 다음 권리를 모두 갖는 경우에 사용 통제권이 고객에게 이전됩니다.

- 식별되는 자산의 사용으로 생기는 경제적 효익의 대부분을 얻을 권리
- 식별되는 자산의 사용을 지시할 권리

연결실체는 동 기준서상 변경된 리스의 정의가 리스의 정의를 충족시키는 계약의 범위에 유의적인 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

### ③ 리스이용자의 회계처리

#### ㄱ. 운용리스

동 기준서의 적용으로 인해 기업회계기준서 제1017호에서 재무상태표에 계상되지 않았던 운용리스의 회계처리가 변경되며 동 기준서의 최초 적용일에 연결실체는 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스에 대하여 다음과 같이 회계처리합니다.

- 최초인식시점에 지급되지 않은 리스료의 현재가치 측정금액을 재무상태표에서 사용권자산과 리스부채로 인식
- 사용권자산의 감가상각비와 리스부채의 이자비용을 포괄손익계산서에 인식
- 현금지급액을 현금흐름표에서 원금(재무활동)과 이자(영업활동)로 구분하여 표시

동 기준서는 사용권자산이 손상되었는지를 판단할 때 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'을 적용할 것을 요구하고 있습니다. 이는 손실부담계약에 대해 충당부채를 인식하도록 하는 종전 규정을 대체합니다.

## 주석 - 계속

연결실체는 동 기준서에서 허용하는 바에 따라 단기리스(리스기간이 12개월 이하)와 소액 기초자산 리스(예: 개인 컴퓨터, 소형 사무용 가구)에 대해 리스료를 정액 기준으로 인식하는 방법을 적용할 예정입니다.

연결실체는 2018년 12월 31일 현재 이러한 변경이 연결실체의 재무제표에 인식되는 금액에 유의적인 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

## 나. 금융리스

금융리스에서의 자산과 관련하여 동 기준서와 기업회계기준서 제1017호와의 주된 차이는 리스이용자가 리스제공자에게 제공하는 잔존가치보증의 측정에서 발생합니다. 동 기준서에서는 기업회계기준서 제1017호에서 요구되었던 최대보증액이 아니라 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액을 리스부채의 측정치에 포함하여 인식합니다. 최초 적용일에 연결실체는 유형자산에 포함되어 있는 금융리스자산을 사용권자산의 별도 항목으로 구분하여 표시할 예정입니다.

연결실체는 2018년 12월 31일 현재 이러한 변경이 연결실체의 재무제표에 인식되는 금액에 유의적인 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

## ④ 리스제공자의 회계처리

동 기준서 하에서도 리스제공자는 계속적으로 리스를 금융리스 또는 운용리스로 분류하고 두 유형의 리스를 다르게 회계처리합니다. 그러나 동 기준서에서는 리스제공자가 리스자산에서 계속 보유하는 모든 권리에 대한 위험을 관리하는 방법과 관련한 공시사항이 변경되고 확대되었습니다.

동 기준서에 따르면 중간리스제공자는 상위리스와 전대리스를 두 개의 별도 계약으로 회계처리하며, 전대리스를 상위리스에서 생기는 리스자산에 따라 금융리스 또는 운용리스로 분류합니다(기업회계기준서 제1017호에서는 기초자산에 따라 분류).

## 주석 - 계속

이러한 변경으로 인해 연결실체는 일부 전대리스 계약을 금융리스로 재분류할 예정입니다. 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에 따라 금융리스채권에 대해 기대신용손실충당금을 인식할 것입니다. 리스자산은 제거되고 금융리스채권이 인식될 것이며, 이러한 회계처리의 변경으로 인해 관련 수익(금융이익으로 인식)의 인식시기가 변경될 예정입니다.

### - 기업회계기준서 제1109호 금융상품(개정)

동 개정사항은 중도상환특성이 원금과 원금잔액에 대한 이자로만 구성된 계약상 현금흐름의 요건을 충족하는지 평가할 때 옵션을 행사하는 당사자가 조기상환의 원인과 관계없이 합리적인 보상을 지급하거나 수취할 수 있다는 점을 명확히 하고 있습니다. 달리 표현하면 부(-)의 보상을 수반하는 중도상환특성으로 인해 자동적으로 원금과 원금잔액에 대한 이자로만 구성된 계약상 현금흐름의 요건을 충족하지 못하는 것은 아닙니다.

동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다.

### - 기업회계기준서 제1028호 관계기업과 공동기업에 대한 투자(개정)

동 개정사항은 장기투자지분에 기업회계기준서 제1109호(손상규정 포함)를 적용하여야 한다는 점을 명확히 합니다. 또한 장기투자지분에 기업회계기준서 제1109호를 적용할 때, 기업회계기준서 제1028호에 따른 장부금액 조정사항(즉 기업회계기준서 제1028호에 따라 피투자기업의 손실을 배분하거나 손상평가함에 따라 발생하는 장기투자지분 장부금액의 조정)은 고려하지 않아야 합니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 개시하는 연차기간부터 소급적으로 적용되며 조기적용이 허용됩니다.



## 주석 - 계속

### - 한국채택국제회계기준 2015-2017 연차개선

동 연차개선은 기업회계기준서 제1012호 '법인세', 기업회계기준서 제1023호 '차입원가', 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 및 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'에 대한 일부 개정사항을 포함하고 있습니다.

#### ① 기업회계기준서 제1012호 법인세

동 개정사항은 분배가능한 이익을 창출하는 거래를 최초로 어떻게 인식하였는지에 따라 배당의 세효과를 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식한다는 점을 명확히 하고 있습니다.

#### ② 기업회계기준서 제1023호 차입원가

기업회계기준서 제1023호의 개정사항은 관련된 자산이 의도된 용도로 사용되거나 판매가능한 상태에 이른 이후에도 특정 차입금의 잔액이 존재하는 경우, 그 차입금은 일반차입금의 자본화이자율을 계산할 때 일반차입금의 일부가 된다는 점을 명확히 하고 있습니다.

#### ③ 기업회계기준서 제1103호 사업결합

제1103호에 대한 개정사항은 기업이 공동영업인 사업에 대한 지배력을 보유하게 되었을 때, 공동영업에 대한 이전보유지분을 공정가치로 재측정하는 것을 포함하여 단계적으로 이루어진 사업결합에 대한 요구사항을 적용해야 한다는 점을 명확히 하고 있습니다. 재측정 대상 이전보유지분은 공동영업과 관련하여 인식되지 않은 자산, 부채 및 영업권을 포함해야 합니다.

## 주석 - 계속

### ④ 기업회계기준서 제1111호 공동약정

기업회계기준서 제1111호에 대한 개정사항은 사업을 구성하는 공동영업에 참여는 하지만 공동지배력은 보유하고 있지 않던 당사자가 해당 공동영업에 대한 공동지배력을 보유하게 되는 경우 기업이 보유한 공동영업에 대한 이전보유지분을 재측정하지 않는다는 것을 명확히 하고 있습니다.

상기 개정사항들은 2019년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 전진적으로 적용하며 조기적용이 허용됩니다.

### - 기업회계기준서 제1019호 종업원급여(개정)

동 개정사항은 과거근무원가(또는 정산손익)를 결정할 때 갱신된 가정을 적용하여 제도의 개정(또는 축소 또는 정산) 전후에 제도와 사외적립자산에서 제공된 급여를 반영하여 순확정급여부채(자산)을 재측정하고, (확정급여제도가 초과적립상태에 있을 때 발생할 수 있는) 자산인식상한효과는 고려하지 않는다는 점을 명확히 하고 있습니다. 개정 후 동 기준서는 제도의 개정(또는 축소 또는 정산)으로 인해 발생할 수 있는 자산인식상한효과의 변동은 과거근무원가(또는 정산손익) 인식 후에 결정되며, 그 변동을 기타포괄손익으로 인식한다는 점을 명확히 하고 있습니다.

또한 당기근무원가와 순확정급여부채(자산)의 순이자 측정과 관련된 문단이 개정되었습니다. 연결실체는 제도의 변경 후의 잔여 연차보고기간 동안에 해당하는 당기근무원가와 순이자를 결정하기 위해 재측정에 사용된 갱신된 가정을 사용해야 합니다. 순이자의 경우, 개정사항에서는 제도의 개정 이후 기간 동안의 순이자는 동 기준서 문단 99에 따라 재측정된 순확정급여부채(자산)를 재측정할 때 사용한 할인율을 사용하여산정함을 명확히 합니다.

동 개정사항은 동 기준서에 대한 이번 개정사항이 최초로 적용되는 회계연도 및 그 이후에 발생하는 제도의 개정, 축소 및 정산에만 전진적으로 적용됩니다. 이 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며 조기적용을 할 수 있습니다.

## 주석 - 계속

### - 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익(개정)

동 개정사항은 '원가 기준 투입법 적용 계약의 추가 공시'와 관련하여 문단 한129.1에서 언급하는 '계약'의 의미를 '개별 계약'으로 개정함으로써 기업회계기준서 제1115호를 적용하더라도 공시범위가 축소되지 않도록 하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 또한 기업회계기준서 제1115호는 계약의 유형을 구분하지 않으므로, 종전의 수익 기준서인 기업회계기준서 제1011호 문단 한45.1의 적용대상에 해당하지 않았던 용역계약도 기업회계기준서 제1115호 문단 한129.1의 적용대상에 해당할 수 있으며, 이에 따라 종전의 수익 기준서에 비해 문단 한129.1에 따른 공시대상 계약의 범위가 넓어질 수 있음을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다.

### - 기업회계기준해석서 제2123호 법인세 처리의 불확실성(제정)

동 해석서는 법인세 처리에 불확실성이 있을 때 어떻게 회계처리하는지를 규정하고 있으며, 다음의 사항을 요구하고 있습니다.

- ① 기업은 불확실한 법인세 처리 각각을 개별적으로 고려할지 아니면 하나 이상의 다른 불확실한 법인세 처리와 함께 고려할지를 판단하여야 합니다.
- ② 기업은 법인세 신고에 사용하였거나 사용하려는 불확실한 법인세 처리를 과세당국이 수용할 가능성이 높은지를 판단하여 다음과 같이 세소득(세무상결손금), 세무기준액, 미사용 세무상결손금, 미사용 세액공제, 세율을 산정합니다.
  - 수용할 가능성이 높다면 법인세 신고에 사용하였거나 사용하려는 법인세 처리와 일관되게 산정합니다.
  - 수용할 가능성이 높지 않다면 불확실성의 영향을 반영하여 산정합니다.

동 해석서는 2019년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 동 해석서를 완전소급법을 적용하거나 비교정보를 소급해서 재작성하지 않는 수정소급법을 적용할 수 있습니다.

## 주식 - 계속

연결실체는 상기에 열거된 제·개정사항이 재무제표에 미치는 영향에 대하여 검토 중에 있습니다.

### (2) 연결기준

연결재무제표는 지배기업과 지배기업(또는 그 종속기업)이 지배하고 있는 다른 기업의 재무제표를 통합하고 있습니다. 연결실체는 1) 피투자자에 대한 힘, 2) 피투자자에 대한 관여로 인한 변동이익에 대한 노출 또는 권리, 3) 투자자의 이익금액에 영향을 미치기 위하여 피투자자에 대하여 자신의 힘을 사용하는 능력이 3가지 요소를 모두 충족할 때 지배력이 존재한다고 판단하고 있습니다. 또한 상기 지배력의 3가지 요소 중 하나 이상에 변화가 있음을 나타내는 사실과 상황이 존재하는 경우, 피투자자를 지배하는지 재평가 하고 있습니다.

연결실체가 피투자자 의결권의 과반수 미만을 보유하더라도, 피투자자의 관련활동을 일방적으로 지시할 수 있는 실질적인 능력을 가지기에 충분한 의결권을 보유하고 있다면 피투자자에 대한 힘을 보유하고 있는 것으로 판단하고 있습니다. 연결실체가 보유하고 있는 의결권이 피투자자에게 대한 힘을 부여하기여 충분한지 여부를 평가할 때 다음 사항을 포함하여 모든 관련 사실과 상황을 고려하고 있습니다.

- 보유 의결권의 상대적 규모와 다른 의결권 보유자의 주식 분산 정도
- 연결실체, 다른 의결권 보유자 또는 다른 당사자가 보유한 잠재적 의결권
- 계약상 약정에서 발생하는 권리
- 과거 주총에서의 의결양상을 포함하여, 결정이 이루어져야 하는 시점에 연결실체가 관련활동을 지시하는 현재의 능력을 가지고 있는지를 나타내는 다른 추가적인 사실과 상황

## 주석 - 계속

종속기업의 연결은 지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 날부터 시작되어 지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실할 때 중지됩니다. 특히 당기 중 취득 또는 처분한 종속기업과 관련된 수익과 비용은 취득이 사실상 완료된 날부터 또는 처분이 사실상 완료된 날까지 연결포괄손익계산서에 포함됩니다. 당기순손익과 기타포괄손익의 각 구성요소를 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있으며, 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 총포괄손익은 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있습니다.

연결실체를 구성하는 기업이 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결재무제표에서 채택한 회계정책과 다른 회계정책을 사용한 경우에는 그 재무제표를 적절히 수정하여 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

연결실체 내의 거래, 이와 관련된 자산과 부채, 수익과 비용 등은 연결재무제표 작성 시 모두 제거하고 있습니다.

종속기업의 비지배지분은 연결실체의 자본과 별도로 식별합니다. 취득일에 피취득자에 대한 비지배지분의 요소가 현재의 지분이며 청산시에 보유자에게 기업 순자산의 비례적 몫에 대하여 권리를 부여하고 있는 경우에는 이러한 비지배지분은 취득일에 1) 공정가치와 2) 피취득자의 식별가능한 순자산에 대하여 인식한 금액 중 현재의 지분상품의 비례적 몫 중 하나의 방법으로 측정할 수 있습니다. 이러한 측정기준의 선택은 각 취득거래별로 이루어집니다. 그 밖의 모든 비지배지분 요소는 취득일의 공정가치로 측정합니다. 취득 후에 비지배지분의 장부금액은 최초 인식한 금액에 취득 이후 자본 변동에 대한 비지배지분의 비례지분을 반영한 금액입니다. 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 총포괄손익은 비지배지분에 귀속되고 있습니다.

## 주석 - 계속

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 연결실체의 소유지분변동은 자본거래로 회계처리하고 있습니다. 연결실체의 지배지분과 비지배지분의 장부금액은 종속기업에 대한 상대적 지분변동을 반영하여 조정하고 있습니다. 비지배지분의 조정금액과 지급하거나 수취한 대가의 공정가치의 차이는 자본으로 직접 인식하고 지배기업의 소유주에게 귀속시키고 있습니다.

지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한 경우, (i) 수취한 대가 및 보유한 지분의 공정가치의 합계액과 (ii) 종속기업의 자산(영업권 포함)과 부채, 비지배지분의 장부금액의 차이금액을 처분손익으로 계상하고 있습니다. 종속기업과 관련하여 기타포괄손익으로 이전에 인식한 금액에 대하여 관련 자산이나 부채를 직접 처분한 경우의 회계처리(즉 당기손익으로 재분류하거나 직접 이익잉여금으로 대체)와 동일한 기준으로 회계처리하고 있습니다. 지배력을 상실한 날에 이전의 종속기업에 대한 투자자산의 공정가치는 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에 따른 금융자산의 최초 인식시의 공정가치로 간주하거나 적절한 경우 관계기업 또는 공동기업에 대한 투자의 최초 인식시의 원가로 간주하고 있습니다.

### (3) 사업결합

종속기업 및 사업의 취득은 취득법을 적용하여 회계처리하였습니다. 사업결합 이전 대가는 피취득자에 대한 지배력을 대가로 이전하는 자산, 연결실체가 피취득자의 이전 소유주에 대하여 부담하는 부채 및 발행한 지분의 취득일의 공정가치(교환일)의 합계로 산정하고 있습니다. 취득관련원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 주식 - 계속

취득일에 식별가능한 취득자산, 인수부채 및 우발부채는 다음을 제외하고는 취득일에 공정가치로 인식하고 있습니다.

- 이연법인세자산이나 부채와 종업원급여약정과 관련된 자산이나 부채는 각각 기업회계기준서 제1012호 '법인세'와 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여'에 따라 인식하고 측정하고 있습니다.
- 연결실체가 피취득자의 주식기준보상을 자신의 주식기준보상으로 대체하면서 발생한 부채나 지분상품은 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'에 따라 측정하고 있습니다.
- 기업회계기준서 제1105호 '매각예정비유동자산과 중단영업'에 따라 매각예정자산으로 분류된 비유동자산(또는 처분자산집단)은 기업회계기준서 제1105호에 따라 측정하고 있습니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액, 연결실체가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 공정가치의 합계금액이 취득일 현재 식별가능한 취득자산과 인수부채의 공정가치순액을 초과하는 금액으로 측정하고 있습니다. 취득일에 식별가능한 취득자산과 인수부채의 공정가치순액이 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액, 연결실체가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 공정가치의 합계금액을 초과하는 금액이 재검토 후에도 존재하는 경우에, 그 초과금액은 즉시 염가매수차익으로 당기손익에 반영하고 있습니다.

사업결합으로 인한 연결실체의 이전대가에는 조건부 대가 약정으로 인한 자산과 부채를 포함하고 있으며 조건부 대가는 취득일의 공정가치로 측정하고 사업결합으로 인한 이전대가의 일부로 포함되어 있습니다. 취득일 이후 공정가치의 변동액은 측정기간 조정사항의 조건을 충족하는 경우 소급하여 조정하고 해당 영업권에서 조정하고 있습니다. 측정기간 조정사항이란 '조정기간'(취득일로부터 1년을 초과할 수 없음)동안 취득일 현재 존재하던 사실과 상황에 대한 추가적 정보를 획득하여 발생하는 조정사항을 말합니다.

## 주석 - 계속

측정기간 조정사항의 조건을 충족하지 않는 조건부 대가의 공정가치 변동액은 조건부 대가의 분류에 따라 회계처리하고 있습니다. 자본으로 분류된 조건부 대가는 이후 보고일에 재측정하지 않고 결제되는 경우 자본으로 회계처리하고 있습니다. 그 밖의 조건부 대가는 이후 보고일에 공정가치로 재측정하고, 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

단계적으로 이루어지는 사업결합에서, 연결실체는 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분을 취득일의 공정가치로 재측정하고 그 결과 차손익이 있다면 당기손익(또는 적절한 경우 기타포괄손익)으로 인식하고 있습니다. 취득일 이전에 피취득자에 대한 지분의 가치변동을 기타포괄손익으로 인식한 금액은 이전에 보유한 지분을 직접 처분하였다면 적용할 기준과 동일하게 인식하고 있습니다.

사업결합에 대한 최초 회계처리가 사업결합이 발생한 보고기간 말까지 완료되지 못한다면, 연결실체는 회계처리가 완료되지 못한 항목의 잠정 금액을 연결재무제표에 보고하고 있습니다. 측정기간 동안에 취득일 현재 존재하던 사실과 상황에 대하여 새롭게 입수한 정보가 있는 경우 연결실체는 취득일에 이미 알았다라면 취득일에 인식된 금액의 측정에 영향을 주었을 그 정보를 반영하기 위하여 취득일에 인식한 잠정금액을 소급하여 조정하거나 추가적인 자산과 부채를 인식하고 있습니다.

### (4) 외화환산

각 연결대상기업들의 개별재무제표는 그 기업의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화(기능통화)로 표시하고 있습니다. 연결재무제표를 작성하기 위해 개별기업들의 경영성과와 재무상태는 당사의 기능통화이면서 연결재무제표 작성을 위한 표시통화인 '원'으로 표시하고 있습니다.



## 주석 - 계속

개별기업들의 재무제표 작성에 있어서 그 기업의 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율로 기록됩니다. 매 보고기간 말에 화폐성 외화항목은 보고기간 말의 환율로 재환산됩니다. 한편, 공정가치로 표시되는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산되지만, 역사적 원가로 측정되는 비화폐성 외화항목은 재환산되지 않습니다.

화폐성 항목의 외환차이는 다음을 제외하고는 발생하는 기간의 당기손익으로 인식합니다.

- 미래 생산에 사용하기 위하여 건설중인 자산과 관련되고, 외화차입금에 대한 이자비용조정으로 간주되는 자산의 원가에 포함되는 외환차이
- 특정 외화위험을 회피하기 위한 거래에서 발생하는 외환차이
- 해외사업장과 관련하여 예측할 수 있는 미래에 결제할 계획도 없고 결제될 가능성도 없는 채권이나 채무로서 해외사업장순투자의 일부를 구성하는 화폐성항목에서 발생하는 외환차이. 이러한 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 순투자의 전부나 일부 처분시점에서 자본에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

연결재무제표를 작성하기 위하여 연결실체에 포함된 해외사업장의 자산과 부채는 보고기간말의 환율을 사용하여 '원'으로 표시하고 있습니다. 만약 환율이 당해 기간 동안 중요하게 변동하여 거래일의 환율을 사용하여야 하는 상황이 아니라면, 손익항목은 당해 기간의 평균환율로 환산하고 있으며, 이로 인하여 발생한 외환차이를 기타포괄손익으로 인식하고 자본(적절한 경우 비지배지분에 배분)에 누계하고 있습니다.

해외사업장을 처분하는 경우(즉 연결실체의 해외사업장에 대한 지분 전부의 처분, 해외사업장을 포함한 종속기업에 대한 지배력의 상실을 가져오는 처분, 공동약정의 지분의 부분적 처분 또는 해외사업장을 포함한 관계기업에 대한 지분의 부분적 처분 이후 보유하는 지분이 해외사업장을 포함하는 금융자산이 되는 경우), 지배기업에 귀속되는 해외사업장관련 외환차이의 누계액 전액을 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 비지배지분에 귀속되는 그 해외사업장과 관련된 외환차이의 누계액은 제거하지만, 당기손익으로 재분류하지 않습니다.

## 주석 - 계속

해외사업장을 포함한 종속기업에 대한 지배력의 상실을 가져오지 않는 일부 처분의 경우, 외환차이의 누계액 중 비례적 지분을 비지배지분으로 재귀속시키고 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이외의 모든 일부 처분의 경우(즉 유의적인 영향력이나 공동지배력의 상실을 가져오지 않는 연결실체의 관계기업이나 공동기업에 대한 소유지분의 감소)에는 외환차이의 누계액 중 비례적 지분을 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

해외사업장의 취득으로 발생하는 영업권과 식별가능한 자산과 부채에 대한 공정가치 조정액은 해외사업장의 자산과 부채로 처리하고 보고기간 말의 환율로 환산하고 있으며, 이로 인한 외환차이는 자본으로 인식하고 있습니다.

### (5) 현금및현금성자산

연결실체의 현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득 당시 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기 투자목적의 금융자산을 포함하고 있습니다. 당좌차월은 재무상태표상 단기차입금 계정에 포함됩니다.

### (6) 금융상품

금융자산 및 금융부채는 연결실체가 계약의 당사자가 되는 때에 연결실체의 재무상태표에 인식하고 있습니다. 금융자산 및 금융부채는 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있습니다. 금융자산의 취득이나 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시 금융자산 또는 금융부채의 공정가치에 차감하거나 가산하고 있습니다. 다만 당기손익-공정가치측정금융자산의 취득이나 당기손익-공정가치측정금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 주석 - 계속

### (7) 금융자산

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 모두 매매일에 인식하거나 제거하고 있습니다. 금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 관련 시장의 규정이나 관행에 의하여 일반적으로 설정된 기간 내에 금융상품을 인도하는 계약조건에 따라 금융자산을 매입하거나 매도하는 계약입니다.

모든 인식된 금융자산은 후속적으로 금융자산의 분류에 따라 상각후원가나 공정가치로 측정합니다.

#### 1) 금융자산의 분류

다음의 조건을 충족하는 채무상품은 후속적으로 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위하여 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.
- 금융자산의 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

다음의 조건을 충족하는 채무상품은 후속적으로 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.
- 금융자산의 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

상기 이외의 모든 금융자산은 후속적으로 당기손익-공정가치로 측정합니다.

상기에 기술한 내용에도 불구하고 연결실체는 금융자산의 최초 인식시점에 다음과 같은 최소불가능한 선택 또는 지정을 할 수 있습니다.

- 특정 요건을 충족하는 경우(아래 1-3) 참고) 지분상품의 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시하는 선택을 할 수 있습니다.
- 당기손익-공정가치측정항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우(아래 1-4) 참고) 상각후원가측정금융자산이나 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 요건을 충족하는 채무상품을 당기손익-공정가치측정항목으로 지정할 수 있습니다.

## 주석 - 계속

### 1-1) 상각후원가 및 유효이자율법

유효이자율법은 채무상품의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자수익을 배분하는 방법입니다. 취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산의 경우를 제외하고는 유효이자율은 금융자산의 기대존속기간이나 (적절하다면) 그보다 짧은 기간에 걸쳐, 지급하거나 수취하는 수수료와 포인트(유효이자율의 주요 구성요소임), 거래원가 및 기타 할증액 또는 할인액을 포함하되 기대신용손실은 고려하지 않고 예상되는 미래현금수취액의 현재가치를 최초 인식시 총장부금액과 정확히 일치시키는 이자율입니다. 취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산의 경우 신용조정 유효이자율은 기대신용손실을 고려한 기대현금흐름의 현재가치를 최초 인식시점의 상각후원가로 할인하여 계산합니다.

금융자산의 상각후원가는 최초 인식시점에 측정된 금액에서 상환된 원금을 차감하고, 최초 인식금액과 만기금액의 차액에 유효이자율법을 적용하여 계산한 상각누계액을 가감한 금액에 손실충당금을 조정된 금액입니다. 금융자산의 총장부금액은 손실충당금을 조정하기 전 금융자산의 상각후원가입니다.

이자수익은 상각후원가와 기타포괄손익-공정가치로 후속측정하는 채무상품에 대해 유효이자율법을 적용하여 인식합니다. 취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산을 제외한 금융자산의 경우 이자수익은 금융자산의 총장부금액에 유효이자율을 적용하여 계산합니다(후속적으로 신용이 손상된 금융자산은 제외). 후속적으로 신용이 손상된 금융자산의 경우 이자수익은 금융자산의 상각후원가에 유효이자율을 적용하여 인식합니다. 만약 후속 보고기간에 신용이 손상된 금융상품의 신용위험이 개선되어 금융자산이 더 이상 손상되지 않는 경우 이자수익은 금융자산의 총장부금액에 유효이자율을 적용하여 인식합니다.

## 주석 - 계속

취득시 신용이 손상되어 있는 금융자산의 경우 이자수익은 최초 인식시점부터 금융자산의 상각후원가에 신용조정 유효이자율을 적용하여 인식합니다. 후속적으로 금융자산의 신용위험이 개선되어 금융자산이 더 이상 손상되지 않는 경우에도 이자수익의 계산을 총장부금액 기준으로 변경하지 아니합니다.

이자수익은 당기손익으로 인식하며 '금융이익-유효이자율법에 따른 이자수익' 항목으로 계상하고 있습니다(주석 27 참고).

### 1-2) 기타포괄손익-공정가치측정항목으로 분류되는 채무상품

최초 인식시점에 채무상품은 공정가치에 거래원가를 가산하여 측정합니다. 후속적으로 외화환산손익, 손상차손(환입) 및 유효이자율법에 따른 이자수익의 결과에 따른 채무상품의 장부금액 변동은 당기손익으로 인식합니다. 당기손익으로 인식되는 금액은 채무상품이 상각후원가로 측정되었더라면 당기손익으로 인식되었을 금액과 동일합니다. 이를 제외한 채무상품의 모든 장부금액의 변동은 기타포괄손익으로 인식하며 평가손익누계액으로 누적됩니다. 채무상품이 제거될 때 기타포괄손익으로 인식되었던 누적손익은 당기손익으로 재분류됩니다.

### 1-3) 기타포괄손익-공정가치측정항목으로 지정된 지분상품

연결실체는 최초 인식시점에 지분상품에 대한 투자를 기타포괄손익-공정가치 항목으로 지정하는 최소 불가능한 선택(상품별)을 할 수 있습니다. 만일 지분상품이 단기매매항목이거나 사업결합에서 취득자가 인식하는 조건부 대가인 경우에는 기타포괄손익-공정가치측정항목으로의 지정은 허용되지 아니합니다.

다음의 경우 금융자산은 단기매매항목에 해당합니다.

- 주로 단기간에 매각할 목적으로 취득하는 경우
- 최초 인식시점에 공동으로 관리하는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부로 운용 형태가 단기적 이익 획득 목적이라는 증거가 있는 경우
- 파생상품 (금융보증계약인 파생상품이나 위험회피항목으로 지정되고 효과적인 파생상품은 제외)

## 주석 - 계속

기타포괄손익-공정가치항목에 해당하는 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식합니다. 후속적으로 공정가치로 측정하며 공정가치의 변동에서 발생한 손익을 기타포괄손익으로 인식하며 평가손익누계액으로 누적됩니다. 지분상품이 처분되는 시점에 누적손익은 당기손익으로 재분류되지 않으며 이익잉여금으로 대체됩니다.

지분상품에 대한 투자의 배당금이 명백하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 그러한 배당금은 기업회계기준서 제1109호에 따라 당기손익으로 인식합니다.

### 1-4) 당기손익-공정가치측정금융자산

상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정 요건을 충족하지 않는 금융자산은 당기손익-공정가치로 측정합니다.

- 단기매매항목이 아니고 사업결합에서의 조건부 대가가 아닌 지분상품에 대해 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치항목으로 지정하지 않은 경우 동 지분상품은 당기손익-공정가치측정항목으로 분류합니다(상기 1-3) 참고).
- 상각후원가측정항목의 요건이나 기타포괄손익-공정가치측정항목의 요건을 충족하지 못하는 채무상품(상기 1-1) 및 1-2) 참고)은 당기손익-공정가치측정항목으로 분류합니다. 또한 당기손익-공정가치측정항목으로의 지정이 서로 다른 기준에 따라 자산이나 부채를 측정하거나 그에 따른 손익을 인식하는 경우에 측정 또는 인식상 발생하는 불일치('회계 불일치')를 제거하거나 유의적으로 감소시킨다면 상각후원가측정항목의 요건이나 기타포괄손익-공정가치측정항목의 요건을 충족하는 채무상품을 최초 인식시점에 당기손익-공정가치측정항목으로 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치측정금융자산은 매 보고기간말 공정가치로 측정하며, 위험회피관계로 지정된 부분을 제외한 공정가치 변동에 따른 손익을 당기손익으로 인식합니다. 당기손익으로 인식한 순손익에는 금융자산으로부터 획득한 배당금이 포함되어 있으며 '금융수익' 항목으로 계상하고 있습니다(주석 27 참고). 공정가치는 주석 36에서 설명하고 있는 방법에 따라 결정됩니다.

## 주석 - 계속

### 2) 외화환산손익

외화로 표시되는 금융자산의 장부금액은 외화로 산정되며 보고기간말 현물환율로 환산합니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융자산의 경우(위험회피관계로 지정된 부분 제외) 환율차이는 '영업외손익' 항목에 당기손익으로 인식됩니다.(주석 25 참고)
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품의 경우(위험회피관계로 지정된 부분 제외) 채무상품의 상각후원가의 환율차이는 '영업외손익' 항목에 당기손익으로 인식됩니다. 이를 제외한 환율차이는 평가손익누계액 항목에 기타포괄손익으로 인식됩니다.
- 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우(위험회피관계로 지정된 부분 제외) 환율차이는 '영업외손익' 항목에 당기손익으로 인식됩니다.
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품의 경우 평가손익누계액 항목에 기타포괄손익으로 인식됩니다.

### 3) 금융자산의 손상

연결실체는 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자, 매출채권 및 계약자산에 대한 기대신용손실을 손실충당금으로 인식합니다. 기대신용손실의 금액은 매 보고기간에 금융상품의 최초 인식 이후 신용위험의 변동을 반영하여 갱신됩니다.

연결실체는 매출채권, 계약자산 등에 대해 전체기간 기대신용손실을 인식합니다. 이러한 금융자산에 대한 기대신용손실은 연결실체의 과거 신용손실 경험에 기초한 충당금 설정률표를 사용하여 추정하며, 차입자 특유의 요소와 일반적인 경제 상황 및 적절하다면 화폐의 시간가치를 포함한 현재와 미래 예측 방향에 대한 평가를 통해 조정됩니다.

## 주석 - 계속

이를 제외한 금융자산에 대해서는 최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우 전체기간 기대신용손실을 인식합니다. 그러나 최초 인식 후 금융자산의 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우 연결실체는 금융상품의 기대신용손실을 12개월 기대신용손실에 해당하는 금액으로 측정합니다.

전체기간 기대신용손실은 금융상품의 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건에 따른 기대신용손실을 의미합니다. 반대로 12개월 기대신용손실은 보고기간말 후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인해 기대되는 전체기간 기대신용손실의 일부를 의미합니다.

### 4) 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산을 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 다른 기업에게 이전할 때에만 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 않고 보유하지도 않으며, 양도한 금융자산을 계속하여 통제하고 있다면, 연결실체는 당해 금융자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고 있습니다. 만약 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하고 있다면, 연결실체는 당해 금융자산을 계속 인식하고 수취한 대가는 담보 차입으로 인식하고 있습니다.

상각후원가로 측정하는 금융자산을 제거하는 경우, 당해 자산의 장부금액과 수취하거나 수취할 대가의 합계의 차이를 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자를 제거하는 경우 이전에 인식한 손익누계액을 당기손익으로 재분류합니다. 반면에 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치항목으로 지정한 지분상품에 대한 투자는 이전에 인식한 손익누계액을 당기손익으로 재분류하지 않으나 이익잉여금으로 대체합니다.



## 주석 - 계속

### (8) 재고자산

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 원가는 미착품을 제외하고는 평균법에 따라 결정하고 있습니다. 재고자산의 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타 원가를 포함하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정의 예상판매가격에서 예상되는 추가완성원가와 판매비용을 차감한 금액입니다.

매출원가는 재고자산 판매에 따른 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액으로 인식하며, 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다. 또한 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

### (9) 관계기업과 공동기업에 대한 투자

관계기업이란 연결실체가 유의적인 영향력을 보유하며, 종속기업이나 공동기업이 아닌 기업을 말합니다. 유의적인 영향력이란 피투자회사의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력으로 그러한 정책에 대한 지배력이나 공동지배력은 아닌 것을 말합니다.

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

## 주석 - 계속

관계기업이나 공동기업에 대한 투자가 기업회계기준서 제1105호 '매각예정비유동자산과 중단영업'에 의하여 매각예정자산으로 분류되는 경우를 제외하고는 관계기업과 공동기업의 당기순이익, 자산과 부채는 지분법을 적용하여 연결재무제표에 포함됩니다. 지분법을 적용함에 있어 관계기업과 공동기업투자는 취득원가에서 지분 취득 후 발생한 관계기업과 공동기업의 순자산에 대한 지분변동액을 조정하고, 각 관계기업과 공동기업투자에 대한 손상차손을 차감한 금액으로 연결재무상태표에 표시하였습니다. 관계기업과 공동기업에 대한 연결실체의 지분(실질적으로 관계기업과 공동기업에 대한 연결실체의 순투자의 일부분을 구성하는 장기투자항목을 포함)을 초과하는 관계기업과 공동기업의 손실은 연결실체가 법적의무 또는 의제의무를 지니고 있거나 관계기업과 공동기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우에만 인식합니다.

관계기업이나 공동기업에 대한 투자는 피투자자가 관계기업 또는 공동기업이 되는 시점부터 지분법을 적용하여 회계처리 합니다. 취득일 현재 관계기업과 공동기업의 식별가능한 자산, 부채 그리고 우발부채의 공정가치순액 중 연결실체의 지분을 초과하는 매수원가는 영업권으로 인식하며, 영업권은 투자자산의 장부금액에 포함됩니다. 매수원가를 초과하는 식별가능한 자산, 부채 그리고 우발부채의 순공정가치에 대한 연결실체의 지분해당액이 재검토 후에도 존재하는 경우에는 당기손익으로 인식됩니다.

연결실체는 관계기업과 공동기업투자에 대한 손상차손 인식여부를 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 규정에 따라 판단하고 있습니다. 손상징후가 있는 경우, 관계기업과 공동기업투자의 전체 장부금액(영업권 포함)을 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'에 따라 회수가능액(순공정가치와 사용가치 중 큰 금액)과 비교하여 손상검사를 하고 있습니다. 인식된 손상차손은 관계기업과 공동기업투자의 장부금액의 일부를 구성하는 어떠한 자산(영업권 포함)에도 배분하지 않습니다. 그리고 손상차손의 환입은 기업회계기준서 제1036호에 따라 이러한 투자자산의 회수가능액이 후속적으로 증가하는 만큼 인식하고 있습니다.

## 주석 - 계속

연결실체는 관계기업이나 공동기업의 정의를 충족하지 못하게 된 시점부터 지분법의 사용을 중단합니다. 관계기업과 공동기업에 대한 유의적인 영향력을 상실한 이후에도 기존의 관계기업과 공동기업에 대한 투자자산 중 일부를 계속 보유하고 있다면, 유의적인 영향력을 상실한 시점의 당해 투자자산의 공정가치를 기업회계기준서 제 1109호에 따른 금융자산의 최초 인식시의 공정가치로 간주합니다. 이 때 보유하는 투자자산의 장부금액과 공정가치의 차이는 관계기업(또는 공동기업)처분손익에 포함하여 당기손익으로 인식합니다. 또한 투자자는 관계기업과 공동기업이 관련 자산이나 부채를 직접 처분한 경우의 회계처리와 동일한 기준으로 그 관계기업 및 공동기업과 관련하여 기타포괄손익으로 인식한 모든 금액에 대하여 회계처리합니다. 그러므로 관계기업이 이전에 기타포괄손익으로 인식한 손익을 관련 자산이나 부채의 처분으로 당기손익으로 재분류하게 되는 경우, 연결실체는 관계기업과 공동기업에 대한 유의적인 영향력을 상실한 때에 손익을 자본에서 당기손익으로 재분류(재분류 조정)합니다.

그리고 관계기업이나 공동기업에 대한 소유지분이 감소하지만 지분법을 계속 적용하는 경우에는 이전에 기타포괄손익으로 인식했던 손익이 관련 자산이나 부채의 처분에 따라 당기손익으로 재분류되는 경우라면, 그 손익 중 소유지분의 감소와 관련된 비례적 부분을 당기손익으로 재분류합니다. 또한 관계기업이나 공동기업에 대한 투자의 일부가 매각예정분류 기준을 충족하는 경우 기업회계기준서 제1105호를 적용하고 있습니다.

관계기업투자가 공동기업투자가 되거나 반대로 공동기업투자가 관계기업투자로 되는 경우, 연결실체는 지분법을 계속 적용하며 잔여 보유지분을 재측정하지 않습니다.

연결실체가 관계기업이나 공동기업과 거래를 하는 경우, 관계기업과 공동기업의 거래에서 발생한 손익은 연결실체와 관련이 없는 관계기업과 공동기업에 대한 지분에 해당하는 부분만을 연결실체의 연결재무제표에 인식하고 있습니다.

## 주석 - 계속

### (10) 공동영업에 대한 투자

공동영업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 그 약정의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하는 공동약정으로, 공동지배력은 약정의 지배력에 대한 계약상 합의된 공유로서, 관련활동에 대한 결정에 지배력을 공유하는 당사자들 전체의 동의가 요구될 때에만 존재합니다.

연결실체가 공동영업 하에서 활동을 수행하는 경우, 연결실체는 공동영업자로서 공동영업에 대한 자신의 지분과 관련하여 다음을 인식합니다.

- 자신의 자산. 공동으로 보유하는 자산 중 자신의 몫을 포함
- 자신의 부채. 공동으로 발생한 부채 중 자신의 몫을 포함
- 공동영업에서 발생한 산출물 중 자신의 몫의 판매 수익
- 공동영업의 산출물 판매 수익 중 자신의 몫
- 자신의 비용. 공동으로 발생한 비용 중 자신의 몫을 포함

연결실체는 공동영업에 대한 자신의 지분에 해당하는 자산, 부채, 수익 및 비용을 특정 자산, 부채, 수익 및 비용에 적용하는 기준서에 따라 회계처리하고 있습니다.

공동영업자인 연결실체가 공동영업에 자산을 판매하거나 출자하는 것과 같은 거래를 하는 경우, 그것은 공동영업의 다른 당사자와의 거래를 수행하는 것으로 간주되어, 연결실체는 거래의 결과인 손익을 다른 당사자들의 지분 한도까지만 인식하고 있습니다.

공동영업자인 연결실체가 공동영업과 자산의 구매와 같은 거래를 하는 경우, 연결실체는 자산을 제3자에게 재판매하기 전까지는 손익에 대한 자신의 몫을 인식하지 않습니다.

주석 - 계속

(11) 영업권

사업결합에서 발생하는 영업권은 지배력을 획득하는 시점(취득일)에 원가에서 누적 손상차손을 차감하여 인식하고 있습니다.

손상검사를 위하여 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과가 예상되는 연결실체의 현금창출단위(또는 현금창출단위집단)에 배분됩니다.

영업권이 배분된 현금창출단위에 대해서는 매년 그리고 손상을 시사하는 징후가 있을 때마다 손상검사를 수행합니다. 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달할 경우, 손상차손은 먼저 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액을 감소시키고 잔여손상차손은 현금창출단위를 구성하는 다른 자산들의 장부금액에 비례하여 배분하고 있습니다. 영업권의 손상차손은 당기손익으로 직접 인식되어 있습니다. 영업권에 대해 인식한 손상차손은 추후에 환입할 수 없습니다.

관련 현금창출단위를 처분할 경우 관련 영업권 금액은 처분손익의 결정에 포함됩니다.

## 주석 - 계속

### (12) 유형자산

유형자산은 원가로 측정하고 있으며 최초 인식 후에 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 당해 자산의 매입 또는 건설과 직접적으로 관련되어 발생한 지출로서 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는 데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가를 포함하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지 및 일부 기타유형자산에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 이를 제외한 유형자산은 아래에 제시된 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구 분	내 용 연 수
건물	10~40년
건축물	20~40년
기계장치	10~20년
차량운반구	5년
공구와기구	5년
비품	5년

## 주석 - 계속

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체원가에 비교하여 중요하다면, 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간 말에 재검토하고 있으며 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

유형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 해당 유형자산의 장부금액을 연결재무상태표에서 제거하고 있습니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 유형자산이 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### (13) 무형자산

#### 1) 개별취득하는 무형자산

내용연수가 유한한 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식하며, 추정내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각비를 계상하고 있습니다. 무형자산의 내용연수 및 상각방법은 매 보고기간 말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 내용연수가 비한정인 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식합니다.

#### 2) 내부적으로 창출한 무형자산 - 연구 및 개발원가

연구활동에 대한 지출은 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

개발활동(또는 내부프로젝트의 개발단계)과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며 연결실체가 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 자원을 신뢰성있게 측정가능한 경우에만 무형자산으로 인식하고 있습니다.

## 주석 - 계속

내부적으로 창출한 무형자산의 취득원가는 그 무형자산이 위에서 기술한 인식조건을 최초로 충족시킨 시점 이후에 발생한 지출의 합계이며, 내부적으로 창출한 무형자산으로 인식되지 않는 개발원가는 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다.

내부적으로 창출한 무형자산은 최초 인식 후에 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

### 3) 사업결합으로 취득한 무형자산

사업결합으로 취득하고 영업권과 분리하여 인식한 무형자산의 취득원가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 최초 인식 후에 사업결합으로 취득한 무형자산은 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

### 4) 무형자산의 제거

무형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 해당 무형자산의 장부금액을 연결재무상태표에서 제거하고 있습니다. 무형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 무형자산이 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### 5) 특허권과 상표

특허권과 상표는 최초에 취득원가로 측정하고 추정내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각하고 있습니다.



## 주석 - 계속

### (14) 영업권을 제외한 유·무형자산의 손상

영업권을 제외한 유·무형자산은 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 매 보고기간 말마다 검토하고 있으며, 자산손상을 시사하는 징후가 있는 경우에는 손상차손금액을 결정하기 위하여 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 연결실체는 개별 자산별로 회수가능액을 추정하고 있으며, 개별자산의 회수가능액을 추정할 수 없는 경우에는 그 자산이 속하는 현금창출단위의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 공동자산은 합리적이고 일관된 배분기준에 따라 개별 현금창출단위에 배분하며, 개별 현금창출단위로 배분할 수 없는 경우에는 합리적이고 일관된 배분기준에 따라 배분될 수 있는 최소 현금창출단위집단에 배분하고 있습니다.

비한정내용연수를 가진 무형자산 또는 아직 사용할 수 없는 무형자산은 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 손상검사를 실시하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 측정하며, 자산(또는 현금창출단위)의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우에는 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 감소된 금액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

과거기간에 인식한 손상차손을 환입하는 경우 개별자산(또는 현금창출단위)의 장부금액은 수정된 회수가능액과 과거기간에 손상차손을 인식하지 않았다면 현재 기록되어 있을 장부금액 중 작은 금액으로 결정하고 있으며, 해당 손상차손환입은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 주석 - 계속

### (15) 금융부채와 지분상품

#### 1) 금융부채 · 자본 분류

채무상품과 지분상품은 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채 또는 자본으로 분류하고 있습니다.

#### 2) 지분상품

지분상품은 기업의 자산에서 모든 부채를 차감한 후의 잔여지분을 나타내는 모든 계약입니다. 연결실체가 발행한 지분상품은 발행금액에서 직접발행원가를 차감한 순액으로 인식하고 있습니다.

자가지분상품을 재취득하는 경우, 이러한 지분상품은 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자가지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기 손익으로 인식하지 않습니다.

#### 3) 금융부채

모든 금융부채는 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하거나 당기손익-공정가치로 측정합니다. 그러나 금융자산의 양도가 제거요건을 충족하지 못하거나 지속적 관여 접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채와 발행한 금융보증계약은 아래에 기술하고 있는 특정한 회계정책에 따라 측정됩니다.

## 주석 - 계속

### 4) 당기손익-공정가치측정금융부채

금융부채는 사업결합에서 취득자의 조건부대がい거나 단기매매항목이거나 최초 인식시 당기손익인식항목으로 지정할 경우 당기손익-공정가치측정금융부채로 분류하고 있습니다.

다음의 경우 금융부채는 단기매매항목에 해당합니다.

- 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담한 경우
- 최초 인식시점에 공동으로 관리하는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부로 운용 형태가 단기적 이익 획득 목적이라는 증거가 있는 경우
- 파생상품 (금융보증계약인 파생상품이나 위험회피항목으로 지정되고 효과적인 파생상품은 제외)

다음의 경우 단기매매항목이 아니거나 또는 사업결합의 일부로 취득자가 지급하는 조건부 대가가 아닌 금융부채는 최초 인식시점에 당기손익인식항목으로 지정할 수 있습니다.

- 당기손익인식항목으로 지정함으로써, 지정하지 않았더라면 발생할 수 있는 측정이나 인식상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우
- 금융부채가 연결실체의 문서화된 위험관리나 투자전략에 따라 금융상품집합(금융자산, 금융부채 또는 금융자산과 금융부채의 조합으로 구성된 집합)의 일부를 구성하고, 공정가치 기준으로 관리하고 그 성과를 평가하며, 그 정보를 내부적으로 제공하는 경우
- 금융부채가 하나 이상의 내재파생상품을 포함하는 계약의 일부를 구성하고 기업회계기준서 제 1109 호에 따라 합성계약 전체(자산 또는 부채)를 당기손익인식항목으로 지정할 수 있는 경우

당기손익-공정가치측정금융부채는 공정가치로 측정하며 위험회피관계로 지정된 부분을 제외한 공정가치의 변동으로 인해 발생하는 평가손익은 당기손익으로 인식합니다.

## 주석 - 계속

그러나 금융부채를 당기손익-공정가치측정 항목으로 지정하는 경우에 부채의 신용 위험 변동으로 인한 금융부채의 공정가치 변동금액은 부채의 신용위험 변동효과를 기타포괄손익으로 인식하는 것이 당기손익에 회계불일치를 일으키거나 확대하는 것이 아니라면 기타포괄손익으로 인식합니다. 부채의 나머지 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익으로 인식된 금융부채의 신용위험으로 인한 공정가치 변동은 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않으며, 대신 금융부채가 제거될 때 이익잉여금으로 대체됩니다.

### 5) 상각후원가측정금융부채

금융부채는 사업결합에서 취득자의 조건부대가이거나 단기매매항목이거나 최초 인식시 당기손익인식항목으로 지정할 경우에 해당하지 않는 경우 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정됩니다.

유효이자율법은 금융부채의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자비용을 배분하는 방법입니다. 유효이자율은 금융부채의 기대존속기간이나 (적절하다면) 더 짧은 기간에 지급하거나 수취하는 수수료와 포인트(유효이자율의 주요 구성요소임), 거래원가 및 기타 할증액 또는 할인액을 포함하여 예상되는 미래현금지급액의 현재가치를 금융부채의 상각후원가와 정확히 일치시키는 이자율입니다.

### 6) 금융보증부채

금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정 채무자가 지급하지 못하여 보유자가 입은 손실을 보상하기 위해 발행자가 특정 금액을 지급하여야 하는 계약입니다.

금융보증부채는 공정가치로 최초 측정하며, 당기손익인식항목으로 지정되거나 자산의 양도로 인해 발생한 것이 아니라면 다음 중 큰 금액으로 후속측정하여야 합니다.

- 기업회계기준서 제1109호에 따라 산정한 손실충당금(상기 '금융자산' 참고)
- 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

## 주석 - 계속

### 7) 외화환산손익

외화로 표시되는 금융부채는 보고기간 말 시점의 상각후원가로 측정하며 외화환산손익은 금융상품의 상각후원가에 기초하여 산정됩니다. 위험회피관계로 지정된 부분을 제외한 금융부채의 외화환산손익은 '영업외손익' 항목에 당기손익으로 인식됩니다(주석 25 참고). 외화위험을 회피하기 위한 위험회피수단으로 지정된 경우에 외화환산손익은 기타포괄손익으로 인식되며 자본에 별도의 항목으로 누적됩니다.

외화로 표시되는 금융부채의 공정가치는 외화로 산정되며 보고기간말 현물환율로 환산합니다. 당기손익-공정가치로 측정되는 금융부채의 경우 외화환산요소는 공정가치손익의 일부를 구성하며 당기손익으로 인식됩니다(위험회피관계로 지정된 부분 제외).

### 8) 금융부채의 제거

연결실체는 연결실체의 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 금융부채를 제거합니다. 제거되는 금융부채의 장부금액과 지급하거나 지급할 대가의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

기존 대여자와 실질적으로 다른 조건으로 채무상품을 교환한 경우에 기존 금융부채는 소멸하고 새로운 금융부채를 인식하는 것으로 회계처리합니다. 이와 마찬가지로 기존 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 조건이 실질적으로 변경된 경우에도 기존 금융부채는 소멸하고 새로운 부채를 인식하는 것으로 회계처리합니다. 지급한 수수료에서 수취한 수수료를 차감한 수수료 순액을 포함한 새로운 조건에 따른 현금흐름을 최초 유효이자율로 할인한 현재가치가 기존 금융부채의 나머지 현금흐름의 현재가치와 적어도 10% 이상이라면 조건이 실질적으로 달라진 것으로 간주합니다. 조건변경이 실질적이지 않다면 조건변경 전 부채의 장부금액과 조건변경 후 현금흐름의 현재가치의 차이는 변경에 따른 손익으로 '영업외손익' 항목으로 인식합니다.

주석 - 계속

(16) 리스

연결실체는 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자에 이전되는 리스계약을 금융리스로 분류하고, 금융리스 외의 모든 리스계약을 운용리스로 분류하고 있습니다.

1) 연결실체가 리스제공자인 경우

연결실체는 금융리스의 경우, 금융리스의 리스순투자와 동일한 금액을 금융리스채권으로 인식하고, 금융리스순투자 미회수분에 대하여 유효이자율법을 적용하여 이자수익을 인식하고 있습니다.

운용리스로부터 발생하는 리스료수익을 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 수익으로 인식하고, 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 정액기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식하고 있습니다.

2) 연결실체가 리스이용자인 경우

금융리스의 경우 연결실체는 리스기간개시일에 최소리스료의 현재가치와 리스자산의 공정가치 중 작은 금액을 재무상태표에 금융리스자산과 금융리스부채로 각각 인식하고 있습니다.

리스료는 매기 부채의 잔액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되도록 이자비용과 리스부채의 상환액으로 배분하고 있습니다. 차입원가에 대한 연결실체의 회계정책(주석 2.(17)참고)에 따라 당해 적격자산의 일부로 자본화되는 경우를 제외한 금융원가는 발생 즉시 비용으로 인식하고 있습니다. 조정리스료는 발생한 기간의 비용으로 회계처리하고 있습니다.

운용리스료는 리스자산의 효익의 기간적 형태를 보다 잘 나타내는 다른 체계적인 인식기준이 없다면 리스기간에 걸쳐 균등하게 배분된 금액을 비용으로 인식하고 있습니다. 또한 운용리스에서 발생한 조정리스료는 발생한 기간의 비용으로 회계처리하고 있습니다.

## 주석 - 계속

운용리스 계약시 리스인센티브를 받은 경우 이를 부채로 인식하고 있으며, 리스인센티브의 효익은 리스자산의 효익의 기간적 형태를 보다 잘 나타내는 다른 체계적인 인식기준이 없다면, 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 리스비용에서 차감하는 형식으로 인식하고 있습니다.

### (17) 차입원가

연결실체는 적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가를 적격자산을 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이를 때까지 당해 자산원가의 일부로 자본화하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매될 수 있는 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말합니다.

적격자산을 취득하기 위하여 변동금리부 차입금을 차입하고, 그 차입금이 이자율위험의 적격한 현금흐름위험회피의 대상인 경우 파생상품의 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하고 적격자산이 당기손익에 영향을 미칠 때 당기손익으로 재분류됩니다. 적격자산을 취득하기 위하여 고정금리부 차입금을 차입하고, 그 차입금이 이자율위험의 적격한 공정가치위험회피의 대상인 경우 자본화된 차입원가는 위험회피 대상 이자율을 반영합니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 차입한 당해 차입금에서 발생하는 일시적 운용투자수익은 자본화가능차입원가에서 차감하고 있습니다.

기타 차입원가는 발생한 기간의 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 주석 - 계속

### (18) 파생상품

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하고 있으며, 후속적으로 매 보고 기간 말의 공정가치로 재측정하고 있습니다. 파생상품을 위험회피수단으로 지정하지 않거나 위험회피에 효과적이지 않다면 파생상품의 공정가치변동으로 인한 평가손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 파생상품을 위험회피수단으로 지정하고 위험회피에 효과적이라면 당기손익의 인식시점은 위험회피관계의 특성에 따라 좌우됩니다.

공정가치가 정(+)의 값을 갖는 파생상품은 금융자산으로 인식하며, 부(-)의 값을 갖는 파생상품을 금융부채로 인식하고 있습니다. 법적인 권리가 없거나 상계할 의도가 없다면 재무상태표상 파생상품은 상계하지 아니합니다. 파생상품은 파생상품의 잔여만기가 12개월을 초과하고 12개월 이내에 실현되거나 결제되지 않을 것으로 예상되는 경우에는 비유동자산 또는 비유동부채로 분류하고 있습니다. 기타 파생상품은 유동자산 또는 유동부채로 표시하고 있습니다.

#### 1) 내재파생상품

내재파생상품은 파생상품이 아닌 주계약을 포함하는 복합상품의 구성요소로, 복합상품의 현금흐름 중 일부를 독립적인 파생상품의 경우와 비슷하게 변동시키는 효과를 가져옵니다.

기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 포함되는 금융자산을 주계약으로 포함하는 복합계약에 내재된 파생상품은 분리하지 아니합니다. 복합계약 전체를 기준으로 분류하며 상각후원가나 공정가치로 후속측정합니다.



## 주석 - 계속

기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 포함되는 금융자산이 아닌 주계약(예를 들어 금융부채)을 포함하는 복합계약에 내재된 파생상품은 내재파생상품이 파생상품의 정의를 충족하고 내재파생상품의 특성·위험이 주계약의 특성·위험과 밀접하게 관련되어 있지 않고 주계약이 당기손익-공정가치로 측정되지 않는다면 별도의 파생상품으로 회계처리합니다.

내재파생상품과 관련되어 있는 복합계약의 잔여만기가 12개월을 초과하고, 12개월 이내에 실현되거나 결제되지 않을 것으로 예상되는 경우에는 내재파생상품은 비유동자산 또는 비유동부채로 표시하고 있습니다.

### 2) 위험회피회계

연결실체는 특정 파생상품을 외화 및 이자율위험과 관련하여 공정가치위험회피, 현금흐름위험회피 또는 해외사업장순투자위험회피에 대한 위험회피수단으로 지정하고 있습니다. 확정계약의 외화위험회피는 현금흐름위험회피로 회계처리하고 있습니다.

연결실체는 위험회피 개시시점에 위험회피를 수행하는 위험관리의 목적과 전략에 따라 위험회피수단과 위험회피대상항목의 관계를 문서화하고 있습니다. 또한 연결실체는 위험회피의 개시시점과 후속기간에 위험회피수단이 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치 또는 현금흐름의 변동을 상쇄하는데 효과적인지 여부를 문서화하고 있습니다. 위험회피관계가 다음의 위험회피효과에 대한 요구사항을 모두 충족하는 경우에 효과적입니다.

- 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이에 경제적 관계가 있는 경우
- 신용위험의 효과가 위험회피대상항목과 위험회피수단의 경제적 관계로 인한 가치 변동보다 지배적이지 않은 경우
- 위험회피관계의 위험회피비율이 연결실체가 실제로 위험을 회피하는 위험회피대상항목의 수량과 위험회피대상항목의 수량의 위험을 회피하기 위해 연결실체가 실제 사용하는 위험회피수단의 수량의 비율과 같은 경우

## 주석 - 계속

위험회피관계가 위험회피비율과 관련된 위험회피 효과성의 요구사항을 더는 충족하지 못하지만 지정된 위험회피관계에 대한 위험관리의 목적이 동일하게 유지되고 있다면, 위험회피관계가 다시 적용조건을 충족할 수 있도록 위험회피관계의 위험회피비율을 조정하고 있습니다(위험회피 재조정).

### 3) 공정가치위험회피

적격한 위험회피수단의 손익은 당기손익으로 인식합니다. 다만 위험회피수단이 기타포괄손익-공정가치측정항목으로 지정된 지분상품을 위험회피하는 경우 위험회피수단의 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

공정가치로 측정되지 않는 위험회피대상항목의 장부금액은 회피대상위험에서 기인한 공정가치 변동에 따라 조정되며 당기손익으로 인식됩니다. 기타포괄손익-공정가치측정채무상품의 경우 이미 장부금액이 공정가치에 해당하므로 장부금액 조정 없이 회피대상위험으로 인한 손익을 기타포괄손익이 아닌 당기손익으로 인식합니다. 위험회피대상항목이 기타포괄손익-공정가치측정항목으로 지정된 지분상품인 경우 회피대상위험으로 인한 손익을 위험회피수단과 대응시키기 위해 기타포괄손익에 남겨두고 있습니다.

회피대상위험으로 인한 손익이 당기손익으로 인식되는 경우 위험회피대상항목과 관련된 항목으로 인식됩니다.

위험회피관계(또는 위험회피관계의 일부)가 (해당사항이 있다면, 위험회피관계의 재조정을 고려한 후에도) 적용조건을 충족하지 않는 경우에만 위험회피회계를 중단합니다. 이는 위험회피수단이 소멸·매각·종료·행사된 경우도 포함하며, 중단은 전진적으로 회계처리합니다. 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 장부금액에 대한 공정가치 조정액은 중단된 날부터 상각하여 당기손익으로 인식합니다.

4) 현금흐름위험회피

연결실체는 위험회피수단으로 지정되고 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품 및 기타 적격위험회피수단의 공정가치변동분 중 위험회피에 효과적인 부분은 위험회피 개시시점부터의 위험회피대상항목의 공정가치 누적 변동분을 한도로 하여 기타포괄손익으로 인식하고 현금흐름위험회피적립금에 누계하고 있습니다. 위험회피에 비효과적인 부분과 관련된 손익은 당기손익으로 인식하고, 포괄손익계산서상 '영업외손익'항목으로 처리하고 있습니다.

이전에 기타포괄손익으로 인식하고 자본항목에 누계한 위험회피수단 평가손익은 위험회피대상항목이 당기손익에 영향을 미치는 때에 당기손익으로 재분류하고 있으며, 재분류된 금액은 포괄손익계산서상 위험회피대상항목과 관련된 항목에 인식하고 있습니다. 그러나 위험회피대상 예상거래에 따라 향후 비금융자산이나 비금융부채를 인식하는 경우에는 이전에 기타포괄손익으로 인식하고 자본항목에 누계한 위험회피수단 평가손익은 자본에서 제거하여 비금융자산 또는 비금융부채의 최초 원가에 포함하고 있습니다. 이러한 이전은 기타포괄손익에 영향을 미치지 아니합니다. 또한 현금흐름위험회피적립금이 차손이며 그 차손의 전부나 일부가 미래 기간에 회복되지 않을 것으로 예상된다면 그 금액은 즉시 당기손익으로 재분류됩니다.

위험회피관계(또는 위험회피관계의 일부)가 (해당사항이 있다면, 위험회피관계의 재조정을 고려한 후에도) 적용조건을 충족하지 않는 경우에만 위험회피회계를 중단합니다. 이는 위험회피수단이 소멸·매각·종료·행사된 경우도 포함하며, 중단은 전진적으로 회계처리합니다. 현금흐름위험회피회계 중단시점에서 기타포괄손익으로 인식하고 자본항목에 누계한 위험회피수단의 평가손익은 계속하여 자본으로 인식하고 예상거래가 궁극적으로 당기손익으로 인식될 때 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 그러나 예상거래가 더 이상 발생하지 않을 것으로 예상되는 경우에는 자본으로 인식한 위험회피수단의 누적평가손익은 즉시 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

## 주석 - 계속

### (19) 퇴직급여비용

확정기여형퇴직급여제도에 대한 기여금은 종업원이 이에 대하여 지급받을 자격이 있는 용역을 제공한 때 비용으로 인식하고 있습니다.

확정급여형퇴직급여제도의 경우, 확정급여채무는 독립된 보험계리법인에 의해 예측 단위적립방식을 이용하여 매 보고기간 말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산하고 있습니다. 보험수리적손익과 사외적립자산의 수익(순확정급여부채(자산)의 순이자에 포함된 금액 제외) 및 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 순확정급여부채의 재측정요소는 재측정요소가 발생한 기간에 기타포괄손익으로 인식하고, 연결재무상태표에 즉시 반영하고 있습니다. 연결포괄손익계산서에 인식한 재측정요소는 이익잉여금으로 즉시 인식하며, 후속기간에 당기손익으로 재분류되지 아니합니다. 과거근무원가는 제도의 개정이나 축소가 일어날 때 또는 연결실체가 관련 구조조정원가나 해고급여를 인식할 때 중 이른 날에 비용으로 인식합니다. 연결실체는 정산이 일어나는 때에 확정급여제도의 정산 손익을 인식합니다.

순이자는 순확정급여부채(자산)에 대한 할인율을 적용하여 산출하고 있습니다. 확정급여원가의 구성요소는 근무원가(당기근무원가와 과거근무원가 및 축소와 정산으로 인한 손익)와 순이자비용(수익) 및 재측정요소로 구성되어 있습니다.

근무원가는 매출원가 및 판매비와관리비로, 순이자비용(또는 순이자수익)은 금융원가로 인식하고 있으며, 재측정요소는 기타포괄손익에 인식하고 있습니다. 제도의 축소로 인한 손익은 과거근무원가로 처리하고 있습니다.

연결재무제표상 확정급여채무는 확정급여제도의 실제 과소적립액과 초과적립액을 표시하고 있습니다. 이러한 계산으로 산출된 초과적립액은 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래 기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적효익의 현재가치를 가산한 금액을 한도로 자산으로 인식하고 있습니다.

## 주석 - 계속

해고급여에 대한 부채는 연결실체가 해고급여의 제안을 더 이상 철회할 수 없게 된 날 또는 연결실체가 해고급여의 지급을 수반하는 구조조정에 대한 원가를 인식한 날 중 이른날에 인식하고 있습니다.

종업원이나 제3자의 재량적 기여금은 제도에 대한 그러한 기여금이 납부될 때 근무 원가를 감소시키고 있습니다. 제도의 공식적 규약에 종업원이나 제3자로부터의 기여금이 있을 것이라고 특정할 때, 회계처리는 다음과 같이 기여금이 근무용역에 연계되어 있는지 여부에 달려 있습니다.

- 만약 기여금이 근무용역에 연계되어 있지 않다면(예를 들어 사외적립자산의 손실이나 보험수리적손실에서 발생하는 과소적립액을 감소시키기 위한 기여금), 기여금은 순확정급여부채(자산)의 재측정에 영향을 미칩니다.
- 만약 기여금이 근무용역에 연계되어 있다면 기여금은 근무원가를 감소시킵니다. 근무연수에 따라 결정되는 기여금액의 경우 연결실체는 총급여에 대해 기업회계기준서 제1019호 문단70에서 요구하는 배분방법에 따라 근무기간에 기여금을 배분합니다. 반면에 근무연수와 독립적인 기여금액의 경우 연결실체는 이러한 기여금을 기업회계기준서 제1019호 문단70에 따라 종업원의 근무기간동안 기여금을 배분함에 따라 근무원가의 감소로 인식합니다.

## (20) 충당부채

충당부채는 과거의 사건으로 인한 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행할 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요될 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있을 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재 의무의 이행에 소요되는 지출에 대한 각 보고기간말 현재 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다. 할인율은 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이자율입니다. 시간경과에 따른 충당부채의 증가는 발생시 금융원가로 당기손익에 인식하고 있습니다.

## 주석 - 계속

충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제 3 자가 변제할 것이 예상되는 경우 연결실체가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하고 그 금액을 신뢰성있게 측정할 수 있는 경우에는 당해 변제금액을 자산으로 인식하고 있습니다.

매 보고기간 말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

### (21) 정부보조금

연결실체는 정부보조금에 부수되는 조건의 준수와 보조금 수취에 대한 합리적인 확신이 있을 경우에만 정부보조금을 인식하고 있습니다.

시장이자율보다 낮은 이자율인 정부대여금의 효익은 정부보조금으로 처리하고 있으며, 해당 정부보조금은 시장이자율에 기초하여 산정된 정부대여금 공정가치와 수취한 대가의 차이로 측정하고 있습니다.

자산관련정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 연결재무상태표에 표시하고 있습니다. 해당 정부보조금은 관련자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

수익관련정부보조금은 보전하려 하는 비용에 대응시키기 위해 체계적인 기준에 따라 해당 기간에 걸쳐 수익으로 인식하며, 이미 발생한 비용이나 손실에 대한 보전 또는 향후 관련원가의 발생 없이 연결실체에 제공되는 즉각적인 금융지원으로 수취하는 정부보조금은 수취할 권리가 발생하는 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산의 취득과 관련된 정부보조금은 이연수익으로 인식하여 관련 자산의 내용연수에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

## 주석 - 계속

### (22) 수익인식

연결실체는 다음의 주요 원천으로부터 수익을 인식합니다.

- 재화의 판매 : 용역에 부수되지 않는 재화의 독립적 별도 판매.
- 건설계약 : 전력기기와 시스템, 자동화기기와 시스템 설치, 유지보수 용역. 이러한 용역 수행을 위한 부수적 재화의 공급도 포함.

수익은 고객과의 계약에서 정한 대가에 기초하여 측정되며 제삼자를 대신해서 회수한 금액은 제외합니다. 또한 연결실체는 고객에게 재화나 용역의 통제가 이전될 때 수익을 인식합니다.

#### 가. 재화의 판매 - 전력기기 및 자동화기기 시스템, 동관 등

연결실체는 제품 및 상품에 대하여 재화의 통제가 이전된 시점에 수익으로 인식하고 있습니다. 이에 따라 제품, 상품 인도시점에 수익으로 인식하고 있습니다. 수익은 과거에 축적된 경험에 근거하여 판매시점에 추정된 수량 리베이트, 매매할인 등을 차감한 순액으로 인식하고 있으며, 제품의 하자 등으로 인한 추정 반환금액은 판매보증충당부채로 인식하고 있습니다.

한편, 보증은 별도로 구매할 수 없으며, 보증은 관련 제품이 합의된 규격에 부합한다는 확신을 제공합니다. 따라서 연결실체는 기존 회계처리와 동일하게 그러한 보증을 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산'에 따라 회계처리합니다(주석 15 참조).

## 주석 - 계속

### 나. 건설계약

고객의 특성에 맞게 개발되는 업무는 연결실체가 수행하여 만든 자산이 연결실체 자체에는 대체 용도가 없고, 수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 연결실체에 있으므로 기간에 걸쳐 수익으로 인식합니다. 그러므로 건설계약으로부터 발생하는 수익은 원가기준 투입법에 따라(즉 예상원가 대비 그 때까지 수행한 업무에 대해 발생한 원가에 비례하여) 기간에 걸쳐 인식합니다. 경영진은 투입법을 사용하는 것이 기업회계기준서 제1115호 하에서 수행의무의 완료까지의 진행률을 측정하는 적절한 방법이라고 보았습니다.

연결실체는 건설계약의 결과를 신뢰성있게 추정할 수 있는 경우, 계약수익과 계약원가를 보고기간종료일 현재 계약활동의 진행률을 기준으로하여 각각 수익과 비용으로 인식하고 있습니다. 계약활동의 진행률은 진행단계를 반영하지 못하는 계약원가를 제외하고 수행한 공사에 대하여 발생한 누적계약원가를 추정 총계약원가로 나눈 비율로 측정하고 있습니다. 공사변경, 보상금 및 장려금은 금액을 신뢰성있게 측정할 수 있으며 대금회수의 가능성이 높은 경우에 수익에 포함하고 있습니다.

한편 건설계약의 결과를 신뢰성있게 추정할 수 없는 경우에 연결실체는 회수가능성이 매우 높은 발생한 계약원가의 범위 내에서만 수익을 인식하고 있습니다.

총계약원가가 총계약수익을 초과할 가능성이 높은 경우에 예상되는 손실은 즉시 당기 비용으로 인식하고 있습니다. 연결실체는 공사와 관련된 마일스톤의 달성에 따라 발주자에게 청구할 권리를 가지게 되며, 특정한 마일스톤에 도달하면 연결실체는 마일스톤 대가와 관련한 청구서를 발행합니다. 이전에 이행된 모든 작업에 대해 인식하고 있던 계약자산은 청구하는 시점에 수취채권으로 재분류됩니다. 만약 마일스톤에 따른 수령액이 원가 기준 투입법에 따라 그 때까지 인식한 수익을 초과하는 경우, 연결실체는 그 차이를 계약부채로 인식합니다. 한편, 관련 공사가 수행되기 전에 수취한 금액은 재무상태표상 계약부채로 인식하고 있습니다.



## 주석 - 계속

연결실체는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고, 불확실성이 해소될 때 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식하고 있으며 연결실체가 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상하고 있습니다.

또한, 연결실체는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분하고 있습니다. 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 '시장평가 조정 접근법'을 사용하며, 예외적으로 일부 거래에 대해서는 예상원가를 예측하고 적절한 이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법'을 사용하고 있습니다.

### (23) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있습니다.

#### 1) 당기법인세

당기 법인세부담액은 당기의 과세소득을 기초로 산정됩니다. 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익항목 및 비과세항목이나 손금불인정항목 때문에 과세소득과 연결포괄손익계산서상 세전손익은 차이가 발생합니다. 연결실체의 당기법인세와 관련된 부채는 보고기간 말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및 세법에 근거하여 계산됩니다.

법인세를 결정하는 것이 불확실하나 향후 과세당국에 대한 현금유출이 발생할 가능성이 높다고 판단되는 경우 충당부채를 인식합니다. 충당부채는 지급할 것으로 기대되는 금액에 대한 최선의 추정치로 측정됩니다. 이러한 평가는 과거 경험에 따른 지배기업의 세무전문가의 판단에 기초하며 특정한 경우에는 독립된 세무전문가의 판단에 기초하여 이루어집니다.

2) 이연법인세

이연법인세는 재무제표상 자산과 부채의 장부금액과 과세소득 산출시 사용되는 세무 기준액과의 차이인 일시적차이와 관련하여 납부하거나 회수될 법인세 금액이며 부채 법을 이용하여 회계처리합니다. 이연법인세부채는 일반적으로 모든 가산할 일시적 차이에 대하여 인식됩니다. 이연법인세자산은 일반적으로 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에, 모든 차감할 일시적차이에 대하여 인식됩니다. 그러나 가산할 일시적차이가 영업권을 최초로 인식할 때 발생하거나, 자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시에 회계이익과 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 발생하는 경우 이연법인세부채는 인식하지 않습니다. 그리고 차감할 일시적차이가 자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익과 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 않는 거래에서 발생하는 경우에는 이연법인세자산은 인식하지 않습니다.

연결실체가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 종속기업, 관계기업에 대한 투자자산 및 조인트벤처 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식합니다. 또한 이러한 투자자산 및 투자지분과 관련된 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이의 혜택을 사용할 수 있을만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높고, 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높은 경우에만 인식합니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간 말에 검토하고, 이연법인세자산의 전부 또는 일부가 회수될 수 있을만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시킵니다.

## 주식 - 계속

이연법인세는 보고기간 말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및 세법에 근거하여 당해 부채가 결제되거나 자산이 실현되는 회계기간에 적용될 것으로 예상되는 세율을 사용하여 측정합니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간 말 현재 회사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 법인세효과를 반영하였습니다.

이연법인세자산과 부채는 연결실체가 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있으며, 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련하여 과세대상기업이 동일하거나 과세대상기업은 다르지만 당기법인세 부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 중요한 금액의 이연법인세부채가 결제되거나, 이연법인세자산이 회수될 미래에 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계합니다.

### 3) 당기법인세와 이연법인세의 인식

당기법인세와 이연법인세는 동일 회계기간 또는 다른 회계기간에 기타포괄손익이나 자본으로 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합으로부터 발생하는 경우를 제외하고는 수익이나 비용으로 인식하여 당기손익에 포함합니다. 사업결합시에는 법인세 효과는 사업결합에 대한 회계처리에 포함되어 반영됩니다.

#### (24) 자기주식

자가지분상품을 재취득하는 경우 (이하 "자기주식") 거래원가 중 당해 자본거래에 직접 관련되어 발생하는 증분원가에 대해서는 관련된 법인세혜택을 차감한 순액을 자본에서 차감하여 회계처리하고 있으며, 기타자본항목의 계정과목으로 하여 연결재무상태표상 총자본의 차감항목으로 표시하고 있습니다. 한편, 자기주식을 매입 또는 매도하거나 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니하고 자본에서 직접 인식하고 있습니다.

## 주석 - 계속

### (25) 온실가스 배출권 할당 및 거래제도 관련 회계처리

연결실체는 배출권을 무형자산으로 분류하며 정부로부터 무상으로 할당받은 배출권은 영(0)으로 측정하고 매입한 배출권은 배출권의 취득을 위한 지급한 대가인 원가로 측정하고 있습니다. 또한 정부로부터 해당 이행연도와 관련하여 무상으로 할당받은 배출권이 당기에 발생한 배출부채에 따른 의무를 이행하는데 충분한 경우에는 배출부채를 영(0)으로 측정하며, 다만 무상할당 배출권 수량을 초과하는 배출량에 대해서는 부족분에 해당하는 배출부채의 이행에 소요될 것으로 예상되는 지출에 대한 보고기간 말 현재의 최선의 추정치로 배출부채를 측정하고 있습니다.

### 3. 중요한 판단과 추정불확실성의 주요 원천

주석 2에 기술된 연결실체의 회계정책을 적용함에 있어서, 경영진은 재무제표에 인식되는 금액에 유의적인 영향을 미치는 판단을 하여야 하며(추정과 관련된 사항은 제외), 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 부채의 장부금액에 대한 추정 및 가정을 하여야 합니다. 추정치와 관련 가정은 과거 경험 및 관련이 있다고 여겨지는 기타 요인에 근거합니다. 또한 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있습니다.

추정과 기초적인 가정은 계속하여 검토됩니다. 회계추정에 대한 수정은 그러한 수정이 오직 당해 기간에만 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간에 인식되며, 당기와 미래 기간 모두 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간과 미래 기간에 인식됩니다.

차기 회계연도 내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 수정사항을 야기할 수 있는 중요한 위험요소를 가지고 있는 보고기간 말 현재의 미래에 관한 주요 가정 및 기타 추정불확실성의 주요 원천은 다음과 같습니다.

## 주석 - 계속

### (1) 총계약수익의 불확실성

총계약수익은 최초에 합의한 계약금액을 기준으로 측정하지만, 계약을 수행하는 과정에서 계약조건의 변경에 따라 증가하거나 감소될 수 있으므로 계약수익의 측정은 미래사건의 결과와 관련된 다양한 불확실성에 영향을 받습니다. 연결실체는 고객이 계약조건의 변경 등으로 인한 수익금액의 변동을 승인할 가능성이 높거나 연결실체가 성과기준을 충족할 가능성이 높고, 금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 계약수익에 포함합니다.

### (2) 추정총계약원가 추정치의 불확실성

공사수익금액은 누적발생계약원가를 기준으로 측정하는 진행률의 영향을 받으며, 총계약원가는 재료비, 노무비, 프로젝트기간 등의 미래 예상치에 근거하여 추정합니다. 연결실체는 추정 총계약원가에 유의적인 변동이 있는 지를 주기적으로 검토하고 보고기간 말 현재의 진행률 산정할 때에 그 변동사항을 반영하고 있습니다.

### (3) 손실충당금의 계산

기대신용손실을 측정할 때 연결실체는 합리적이고 뒷받침할 수 있는 미래전망정보를 이용하며, 그러한 정보는 서로 다른 경제적 변수의 미래 변동 및 그러한 변수들이 상호 어떻게 영향을 미치는지에 대한 가정에 기초합니다. 채무불이행시 손실률은 채무불이행이 발생했을 때의 손실액에 대한 추정치입니다. 이는 계약상 현금흐름과 채권자가 수취할 것으로 예상하는 현금흐름의 차이에 기초하며, 담보와 신용보강에 따른 현금흐름을 고려합니다. 채무불이행 발생확률은 기대신용손실을 측정하기 위한 주요 투입변수를 구성합니다. 채무불이행 발생확률은 대상기간에 걸친 채무불이행의 발생가능성에 대한 추정치이며, 과거정보 및 미래상황에 대한 가정과 기대를 포함합니다. 매출채권 및 기타채권의 손실충당금에 대한 내역은 주석 7에, 계약자산의 손실충당금에 대한 내역은 주석 18에 설명되어 있습니다.

## 주석 - 계속

### (4) 영업권 손상

영업권 손상여부를 결정하기 위해서는 영업권이 배분되는 현금창출단위의 사용가치에 대한 추정을 필요로 합니다. 사용가치를 계산하기 위해서는 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름의 추정치 및 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 결정하여야 합니다. 당기 중 손상차손을 인식한 영업권은 없으며, 당기말 현재 영업권의 장부금액은 14,870백만원입니다. 영업권에 대한 내역은 주석 11에 설명되어 있습니다.

### (5) 확정급여형 퇴직급여제도

연결실체는 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여채무는 매 보고기간말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산되며, 이러한 보험수리적 평가방법을 적용하기 위해서는 할인율, 기대임금상승률, 사망률 등에 대한 가정을 추정하는 것이 필요합니다. 퇴직급여제도는 장기간이라는 성격으로 인하여 이러한 추정에 중요한 불확실성을 포함하고 있습니다. 당기말 현재 확정급여형 퇴직급여채무는 199,605백만원(전기말: 189,984백만원)이며, 세부사항은 주석 16에서 기술하고 있습니다.

주석 - 계속

4. 영업부문

(1) 관리목적상 연결실체는 재화나 용역의 성격을 기준으로 최고영업의사결정자의 의사결정을 위해 제공되는 수준으로 각 영업별로 부문을 구분하였습니다. 각 부문은 연결실체의 주된 부문정보를 보고하는 기준이 되며 각 보고부문별 회계정책은 유의적인 회계정책의 요약에 기술된 회계정책과 동일합니다.

(2) 당기 및 전기 중 연결실체의 보고부문별 매출 및 법인세비용차감전계속영업순손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

영업부문	매출		법인세비용차감전계속영업순손익	
	당기	전기	당기	전기
전력부문	1,913,200	1,753,715	150,697	138,177
자동차부문	460,931	437,335	47,887	20,546
금속부문	322,456	322,849	1,580	(347)
소 계	2,696,587	2,513,899	200,164	158,376
기타수익	-	-	112,939	123,154
기타비용	-	-	(129,349)	(130,623)
금융수익	-	-	12,028	6,900
금융비용	-	-	(16,985)	(19,232)
지분법손익	-	-	-	229
기타영업외손익	-	-	(5,890)	(381)
연결조정	(211,609)	(170,154)	4,883	66
합 계	2,484,978	2,343,745	177,790	138,489

부문의익은 기타수익, 기타비용, 금융수익, 금융비용 및 기타영업외손익을 배분하지 않고 각 부문에서 획득한 이익을 표시합니다. 부문의익은 자원을 배분하고 부문의 성과를 평가하기 위해 최고영업의사결정자에게 보고되는 측정치입니다.

주석 - 계속

(3) 당기말과 전기말 현재 연결실체의 보고부문별 자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

영업부문	당기말	전기말
전력부문	853,467	835,024
자동차부문	162,095	151,928
금속부문	239,374	240,245
소 계	1,254,936	1,227,197
공통부문 및 연결조정(*)	1,150,900	1,028,624
합 계	2,405,836	2,255,821

(\*) 공통부문은 보고부문의 요건을 충족하지 못하는 영업부문과 영업부문에 대한 지원활동 및 연구개발활동을 수행하는 부서 등을 포함하고 있습니다.

최고경영의사결정자는 부문성과를 관리하고 부문간 자원을 배분할 목적으로,

- 관계기업 및 공동기업투자, 당기손익-공정가치측정금융자산, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 상각후원가 측정금융자산, 당기법인세자산 및 이연법인세자산 등을 제외한 모든 자산을 보고부문에 배분합니다.
- 보고부문별 부채는 최고경영의사결정자에게 정기적으로 제공되지 않음에 따라 보고부문별로 별도 공시하지 않습니다.

(4) 당기 및 전기 중 지역별 매출과 당기말과 전기말 현재 연결실체의 비유동자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	매출		비유동자산	
	당기	전기	당기말	전기말
한국	1,686,471	1,534,163	660,261	690,478
중국	322,166	226,399	20,659	20,832
기타아시아	404,421	483,750	628	28
북미	88,365	86,175	14,788	1,868
유럽	115,042	98,919	11	10
기타	80,122	84,493	-	-
합 계	2,696,587	2,513,899	696,347	713,216

(5) 당기 및 전기 중 연결실체의 매출의 10% 이상을 차지하는 고객은 없습니다.



주석 - 계속

5. 금융상품의 구분 및 공정가치

(1) 당기말과 전기말 현재 금융자산의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

금융자산 범주	계정명	당기말		전기말	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
현금및현금성자산	현금및현금성자산	455,629	455,629	261,507	261,507
당기손익-공정가치측정 금융자산	매매목적파생상품자산(*1)	989	989	13,654	13,654
	수익증권(*2)	93,242	93,242	-	-
	출자금(*2)	685	685	-	-
	소 계	94,916	94,916	13,654	13,654
위험회피수단으로 지정된 파생상품자산	위험회피수단으로 지정된 파생상품자산	9	9	177	177
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	시장성있는 지분상품(*3)(*4)	-	-	2	2
	시장성없는 지분상품(*3)(*4)	2,105	2,105	19,198	19,198
	회사채	-	-	15,000	15,000
	소 계	2,105	2,105	34,200	34,200
상각후원가측정금융자산	금융기관예치금	20,808	20,808	142,716	142,716
	매출채권	539,359	539,359	547,397	547,397
	대여금	26,746	26,746	30,559	30,559
	미수금	9,517	9,517	6,913	6,913
	보증금	31,787	31,787	27,420	27,420
	미수수익	497	497	605	605
	소 계	628,714	628,714	755,610	755,610
금융자산 합계		1,181,373	1,181,373	1,065,148	1,065,148

(\*1) 비교표시된 전기말의 경우 당기손익인식금융자산에 해당합니다.

(\*2) 비교표시된 전기말의 경우 매도가능금융자산 중 시장성없는 지분상품에 포함되어 있습니다.

(\*3) 비교표시된 전기말의 경우 매도가능금융자산에 해당합니다.

(\*4) 연결실체는 단기매매항목이 아닌 전략적 투자목적으로 보유하는 지분상품에 대해 최초적용일에 기타포괄손익-공정가치 측정항목으로 지정하는 취소불가능한 선택권을 적용하였습니다.

주석 - 계속

(2) 당기말과 전기말 현재 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

금융부채 범주	계정명	당기말		전기말	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
당기손익-공정가치측정 금융부채(*)	매매목적파생상품부채	9,836	9,836	1,163	1,163
위험회피수단으로 지정된 파생상품부채	위험회피수단으로 지정된 파생상품부채	38	38	15	15
상각후원가측정금융부채	매입채무	202,166	202,166	201,130	201,130
	일반차입금	61,140	61,140	49,480	49,480
	미지급금	76,313	76,313	57,911	57,911
	미지급비용	39,156	39,156	29,962	29,962
	미지급배당금	11	11	9	9
	예수보증금	30	30	3,226	3,226
	사채	549,037	554,137	598,892	632,266
	금융보증계약부채	569	569	407	407
	소 계	928,422	933,522	941,017	974,391
금융부채 합계		938,296	943,396	942,195	975,569

(\*) 비교표시된 전기말은 당기손익인식금융부채에 해당합니다.

6. 현금및현금성자산

연결실체의 현금및현금성자산은 재무상태표와 현금흐름표상의 금액과 동일하게 관리되고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
현금	1	2
예적금	455,628	261,505
합 계	455,629	261,507

주석 - 계속

7. 매출채권 및 기타채권

(1) 당기말 현재 연결실체의 충당금 설정률표에 기초한 매출채권의 위험정보의 세부 내용은 다음과 같습니다. 연결실체의 과거 신용손실 경험상 다양한 고객부분이 유의적으로 서로 다른 손실양상을 보이지 아니하므로, 고객의 신용등급과 연체일수에 기초한 충당금 설정률표는 서로 다른 고객군별로 구분하지는 않습니다.

(당기말)

(단위: 백만원)

구 분		매출채권			기타채권		
		총 장부금액	채무불이행률	손실충당금	총 장부금액	채무불이행률	손실충당금
미연체		427,948	0.10%	419	55,111		-
연체된 일수	6개월 이하	101,022	1.66%	1,677	3,459	0.00%	-
	6개월 초과 1년 이하	48,983	10.17%	4,983	23,591	13.30%	3,136
	1년 초과 3년 이하	33,495	28.91%	9,683	7,455	44.53%	3,320
	3년 초과	29,575	77.45%	22,907	7,721	91.19%	7,041
	소 계	213,075		39,250	42,226		13,497
연결조정		(64,641)		(2,646)	(16,411)		(1,118)
합 계		576,382		37,023	80,926		12,379

(전기말)

(단위: 백만원)

구 분	연체 및 손상되지 않은 채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권	손상된 채권(*)	합 계	연결조정	연결후 금액
매출채권	514,751	113,687	21,827	650,265	(57,423)	592,842
미수금 및 기타채권	64,565	9,160	10,319	84,044	(9,272)	74,772
합 계	579,316	122,847	32,146	734,309	(66,695)	667,614

(\*) 손상된 채권은 부도 및 지급불능 등의 사고가 발생하여 권면액 전액이 손상된 채권입니다.

전기말 현재 연체되었으나 손상되지 아니한 매출채권 및 기타채권의 약정회수기일기준 연령분석은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

연체기간	전기말
6개월 이하	42,909
6개월 초과 1년 이하	23,151
1년 초과 3년 이하	33,351
3년 초과	23,436
합 계	122,847

주식 - 계속

(2) 당기 및 전기 중 매출채권 및 기타채권의 손실충당금(대손충당금)의 변동은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 백만원)

구 분	매출채권				기타채권			
	비손상채권		손상채권	합 계	비손상채권		손상채권	합 계
	집합평가 대상	개별평가 대상			집합평가 대상	개별평가 대상		
기초금액-재작성	6,104	22,839	14,511	43,454	162	85	9,027	9,274
제1039호에 따른 총당금	5,566	25,368	14,511	45,445	162	85	9,027	9,274
제1109호 적용에 따른 조정	538	(2,529)	-	(1,991)	-	-	-	-
손상차손(환입)으로 인식된 금액	1,500	(5,260)	311	(3,449)	84	3,137	(19)	3,202
손상채권으로 재분류	-	(1,172)	1,172	-	-	-	-	-
연중제각금액	(23)	-	(3,848)	(3,871)	-	(85)	(9)	(94)
사업결합으로 인한 증가	830	-	-	830	-	-	-	-
외화환산조정	(23)	-	-	(23)	(3)	-	-	(3)
기타증감(*1)	-	-	82	82	-	-	-	-
기말금액	8,388	16,407	12,228	37,023	243	3,137	8,999	12,379

(\*1) 제각채권 회수로 인한 증가액입니다.

(\*2) 당기말 매출채권 및 기타채권의 손실충당금은 기업회계기준서 제1109호의 실무적 간편법에 따라 전체기간 기대신용손실로 측정하였습니다.

(전기)

(단위: 백만원)

구 분	매출채권	기타채권	합 계
기초금액	41,201	8,928	50,129
손상차손으로 인식된 금액	7,022	358	7,380
연중 제각금액	(1,948)	-	(1,948)
손상차손 환입금액	(645)	(2)	(647)
외화환산조정	(205)	(10)	(215)
기타증감(1*)	20	-	20
기말금액	45,445	9,274	54,719

(\*1) 제각채권 회수로 인한 증가액입니다.

(\*2) 당기에 기업회계기준서 제1109호를 전진적으로 적용하였으며, 전기 대손충당금의 변동내역은 기업회계기준서 제1039호에 따른 것입니다.

주석 - 계속

8. 재고자산

당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부금액	취득원가	평가충당금	장부금액
제품	69,449	(7,088)	62,361	74,705	(9,126)	65,579
상품	17,961	(942)	17,019	16,486	(974)	15,512
반제품	11,492	(332)	11,160	8,324	(334)	7,990
재공품	14,166	(4,493)	9,673	14,541	(4,554)	9,987
원재료	88,877	(12,826)	76,051	65,081	(15,444)	49,637
저장품	771	(191)	580	664	(247)	417
미착재고	22,151	(2,418)	19,733	20,202	(2,405)	17,797
기타의재고자산	51	-	51	25	-	25
합 계	224,918	(28,290)	196,628	200,028	(33,084)	166,944

9. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	17,183	11,005	42,475	12,600
계약이행원가	36,038	-	-	-
선급비용	7,051	8,277	7,244	9,491
선급부가가치세	3,907	-	1,918	-
합 계	64,179	19,282	51,637	22,091

(\*) 기업회계기준서 제1115호 적용에 따른 재무제표 표시 변경으로 전기말 계약이행원가에 해당하는 18,266백만원은 선급금에 포함되어 있습니다.

주석 - 계속

10. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산 장부금액 구성내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	건설중인 유형자산	기타의 유형자산	미착기계	합계
취득원가	157,243	354,932	22,109	354,319	4,332	183,940	131,441	5,756	1,520	483	1,216,075
감가상각누계액	-	(149,587)	(8,060)	(244,230)	(3,241)	(149,050)	(106,201)	-	-	-	(660,369)
손상차손누계액	(81)	(113)	(14)	(265)	-	(697)	(40)	-	-	-	(1,210)
정부보조금	-	(205)	-	(562)	-	-	(30)	-	-	-	(797)
장부금액	157,162	205,027	14,035	109,262	1,091	34,193	25,170	5,756	1,520	483	553,699

(전기말)

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	건설중인 유형자산	기타의 유형자산	미착기계	합계
취득원가	160,710	376,277	19,508	339,956	4,197	179,962	125,278	6,116	1,068	407	1,213,479
감가상각누계액	-	(146,537)	(7,682)	(229,369)	(3,148)	(143,930)	(100,181)	-	-	-	(630,847)
손상차손누계액	(96)	(126)	(24)	(3,578)	(3)	(1,047)	(112)	-	-	-	(4,986)
정부보조금	-	(225)	-	(9)	-	-	(42)	-	-	-	(276)
장부금액	160,614	229,389	11,802	107,000	1,046	34,985	24,943	6,116	1,068	407	577,370

(2) 당기 및 전기 중 유형자산의 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	건설중인 유형자산	기타의 유형자산	미착기계	합계
기초금액	160,614	229,389	11,802	107,000	1,046	34,985	24,943	6,116	1,068	407	577,370
취득액	-	1,786	141	15,679	518	7,935	9,697	21,126	-	4,493	61,375
처분	(3,452)	(12,219)	(11)	(2,322)	(7)	(227)	(119)	-	-	-	(18,357)
사업결합으로 인한 증가	-	845	-	596	-	-	64	-	452	-	1,957
감가상각비	-	(15,220)	(671)	(27,476)	(402)	(13,818)	(10,393)	-	-	-	(67,980)
본계정 대체	-	1,524	2,821	15,397	42	5,101	1,102	(21,570)	-	(4,417)	-
정부보조금증감	-	-	-	(595)	-	-	-	-	-	-	(595)
손상차손및환입	-	-	-	(16)	-	(38)	-	-	-	-	(54)
외화환산조정	-	(647)	-	689	1	(14)	(47)	4	-	-	(14)
기타증감(*)	-	(431)	(47)	310	(107)	269	(77)	80	-	-	(3)
기말금액	157,162	205,027	14,035	109,262	1,091	34,193	25,170	5,756	1,520	483	553,699

(\*) 연결실체간 유형자산 거래 등으로 인한 변동액입니다.

## 주석 - 계속

(전기)

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구와기구	비품	건설중인 유형자산	기타의 유형자산	미착기계	합계
기초금액	161,798	242,679	12,483	121,012	1,135	35,910	27,578	6,066	1,059	762	610,482
취득액	-	1,199	75	11,571	380	8,441	6,620	13,576	9	1,033	42,904
처분	(1,088)	(415)	-	(151)	(30)	(43)	(169)	-	-	-	(1,896)
감가상각비	-	(15,070)	(767)	(27,119)	(447)	(13,930)	(10,853)	-	-	-	(68,186)
본계정 대체	-	1,530	21	5,752	-	5,695	1,902	(13,512)	-	(1,388)	-
정부보조금 증감	-	-	-	-	-	-	(39)	-	-	-	(39)
손상차손및환입	(96)	(126)	(9)	(3,275)	(3)	(934)	(62)	-	-	-	(4,505)
외환환산조정	-	(407)	(1)	(727)	(5)	(139)	(45)	(14)	-	-	(1,338)
기타증감(*)	-	(1)	-	(63)	16	(15)	11	-	-	-	(52)
기말금액	160,614	229,389	11,802	107,000	1,046	34,985	24,943	6,116	1,068	407	577,370

(\*) 연결실체간 유형자산 거래 등으로 인한 변동액입니다.

### (3) 담보제공내역

당기말 현재 유형자산이 단기차입금과 관련하여 담보(채권최고금액 3,855백만원)로 제공되어 있습니다.

주석 - 계속

11. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 백만원)

구 분	개발비	산업재산권	영업권	회원권	기타의무형자산	합계
취득원가	323,367	27,706	15,870	15,395	5,209	387,547
상각누계액	(221,123)	(8,933)	-	-	(2,125)	(232,181)
손상차손누계액	(24,016)	(82)	(1,000)	(1,356)	-	(26,454)
정부보조금	(1,548)	-	-	-	-	(1,548)
장부금액	76,680	18,691	14,870	14,039	3,084	127,364

(전기말)

(단위: 백만원)

구 분	개발비	산업재산권	영업권	회원권	기타의무형자산	합계
취득원가	312,541	23,507	4,987	15,063	642	356,740
상각누계액	(205,325)	(7,094)	-	-	(239)	(212,658)
손상차손누계액	(22,212)	(1,770)	(1,000)	(1,591)	-	(26,573)
정부보조금	(1,678)	-	-	-	-	(1,678)
장부금액	83,326	14,643	3,987	13,472	403	115,831



주식 - 계속

(2) 당기와 전기 중 무형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 백만원)

구 분	개발비	산업재산권	영업권	회원권	기타의무형자산	합계
기초금액	83,326	14,643	3,987	13,472	403	115,831
외부취득액	-	6,548	-	555	91	7,194
내부개발로 인한 증가	10,826	-	-	-	-	10,826
사업결합으로 인한 증가	-	-	10,883	-	2,707	13,590
처분	-	(65)	-	(223)	-	(288)
무형자산상각비	(15,482)	(2,435)	-	-	(117)	(18,034)
손상차손/환입	(1,990)	-	-	235	-	(1,755)
외화환산조정	-	-	-	-	-	-
기말금액	76,680	18,691	14,870	14,039	3,084	127,364

(전기)

(단위: 백만원)

구 분	개발비	산업재산권	영업권	회원권	기타의무형자산	합계
기초금액	100,322	12,661	3,987	12,918	330	130,218
외부취득액	-	5,609	-	3,058	214	8,881
내부개발로 인한 증가	11,425	-	-	-	-	11,425
처분	-	(13)	-	(2,507)	(1)	(2,521)
무형자산상각비	(17,596)	(1,956)	-	-	(120)	(19,672)
손상차손/환입	(10,825)	(1,658)	-	3	-	(12,480)
외화환산조정	-	-	-	-	(20)	(20)
기말금액	83,326	14,643	3,987	13,472	403	115,831

주식 - 계속

(3) 당기말 및 전기말 현재 연결실체가 인식한 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
LS-MNA INDUSTRIAL SYSTEMS CO., LTD.	1,843	-
LSIS USA Inc.	9,040	-
LS메카피온(주)	3,518	3,518
LS사우타(주)	469	469
합 계	14,870	3,987

연결실체는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있으며, 영업권의 사용가치는 해당 영업권이 지속적으로 사용됨에 따라 발생할 미래현금흐름 할인을 통해서 결정되었습니다. 사용가치의 계산은 과거 매출 실적, 향후 산업전망 등을 기초로 하여 회사 경영진이 승인한 향후 5년 간의 사업계획을 근거로 추정되었습니다.

(4) 당기와 전기 중 연구와 개발에 관련된 지출의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
제조원가	65,255	61,740
판매비와일반관리비	47,079	42,346
합 계	112,334	104,086

주석 - 계속

(5) 당기 및 전기 중 손상차손이나 손상차손환입을 인식한 개발비 내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 백만원)

분류	개별자산	장부금액	손상차손금액		회수가능액 평가방법
			당기	누계액	
개발비(*1)	ESS(수주) (KRLA2723268)	993	(993)	993	사용가치
개발비(*1)	PLC (KRLA2723266)	997	(997)	997	사용가치
합 계		1,990	(1,990)	1,990	

(\*1) 기인식한 개발비 자산에 대하여 경쟁 환경의 변화로 사업성이 떨어지는 등 손상검사 결과에 따라 회수가능액을 0원으로 추정하고 전액 감액하였습니다.

(전기)

(단위: 백만원)

분류	개별자산	장부금액	손상차손금액		회수가능액 평가방법
			당기	누계액	
개발비(*1)	태양광PCU (KRLA2710115)	211	(211)	211	사용가치
개발비(*1)	ESS (KRLA2715659)	389	(389)	389	사용가치
개발비(*1)	태양광PCU (KRLA2715658)	1,117	(1,117)	1,117	사용가치
개발비(*1)	태양광PCU (KRLA2710114)	180	(180)	180	사용가치
개발비(*1)	ESS (KRLA2690485)	43	(43)	43	사용가치
소 계		1,940	(1,940)	1,940	
진행중인개발비(*2)	13JAB_PLC/DCS 통합 플랫폼 CPU 개발	1,919	(1,919)	1,919	사용가치
진행중인개발비(*2)	13TAC_10MW급 전압형 HMDC 개발	1,914	(1,914)	1,914	사용가치
진행중인개발비(*2)	PLC/DCS 통합 플랫폼 CPU 개발(천안)	371	(371)	371	사용가치
진행중인개발비(*2)	14TAA_DC500kV급 HMDC Valve 모듈 개발	2,007	(2,007)	2,007	사용가치
진행중인개발비(*2)	15VAA_DC500kV급 전류형 HMDC C&P 개발	2,674	(2,674)	2,674	사용가치
소 계		8,885	(8,885)	8,885	사용가치
합 계		10,825	(10,825)	10,825	

(\*1) 기인식한 개발비 자산에 대하여 경쟁 환경의 변화로 사업성이 떨어지는 등 손상검사 결과에 따라 회수가능액을 0원으로 추정하고 전액 감액하였습니다.

(\*2) 진행중인 개발비에 대하여 개발 프로젝트의 진행이 늦어지고 경쟁 환경의 변화로 사업성이 떨어지는 등 개발을 잠정 보류하기로 결정하여 전액 감액하였습니다.

주석 - 계속

12. 종속기업투자

(1) 당기말 및 전기말 현재 연결실체가 보유한 종속기업의 내역은 다음과 같습니다.

종속기업명	주요영업활동	법인설립 및 영업소재지	직접지분 보유기업	연결실체 내 기업이 소유한지 분율 및 의결권비율(%)		결산월
				당기말	전기말	
LS메탈주	동파이프 및 스테인리스파이프 제조 및 판매	대한민국	LS산전주	100.00%	100.00%	12월
LS메카피온주	산업처리공정 제어장비 제조 및 판매	대한민국	LS산전주	81.51%	81.51%	12월
LS사우타주	기계장비 제조 및 판매	대한민국	LS산전주	90.00%	90.00%	12월
락성산전대련유한공사	전력기기 등의 제조 및 판매	중국	LS산전주	100.00%	100.00%	12월
락성산전무석유한공사	전력기기 등의 제조 및 판매	중국	LS산전주	100.00%	100.00%	12월
LS Industrial Systems(Middle East) FZE	전력기기 수출입 및 직판영업	U.A.E	LS산전주	100.00%	100.00%	12월
LS산전JAPAN	태양광시스템 및 전력, 자동화기기 판매	일본	LS산전주	99.99%	99.99%	12월
LS I.S. Europe B.V	자동화기기 등의 판매	네덜란드	LS산전주	100.00%	100.00%	12월
LSIS USA Inc.	전력, 자동화기기 등의 판매	미국	LS산전주	100.00%	100.00%	12월
LS-VINA INDUSTRIAL SYSTEMS CO., LTD	전기장치 제조업	베트남	LS산전주	100.00%	90.00%	12월
우시메카피온기전유한공사	산업처리공정 제어장비 제조 및 판매	중국	LS메카피온주	100.00%	100.00%	12월
LS ENERGY SOLUTIONS LLC(*)	전력, 자동화기기 등의 판매	미국	LSIS USA Inc	100.00%	100.00%	12월

(\*) 당기 중 사명을 Engather LLC에서 LS ENERGY SOLUTIONS LLC로 변경하였습니다.

(2) 당기 중 연결재무제표에 신규로 편입된 종속기업은 다음과 같습니다.

종속기업명	사유
LS-VINA INDUSTRIAL SYSTEMS CO., LTD.	당기 중 지분추가취득으로 인한 종속기업 편입

## 주식 - 계속

(3) 당기말 현재 각 종속기업의 요약 재무상태는 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)

종속기업명	유동자산	비유동자산	자산 계	유동부채	비유동부채	부채 계	자본 계
LS메탈주	149,874	89,499	239,373	17,156	186	17,342	222,031
LS메카피온주(*2)	19,620	10,239	29,859	12,042	3,168	15,210	14,649
LS사우타주	9,990	529	10,519	5,965	87	6,052	4,467
락성산전대련유한공사	74,674	3,024	77,698	58,200	-	58,200	19,498
락성산전무석유한공사	92,024	18,285	110,309	30,068	-	30,068	80,241
LS Industrial Systems (Middle East) FZE	8,774	148	8,922	8,986	225	9,211	(289)
LS산전JAPAN	12,707	14	12,721	8,309	5	8,314	4,407
LS Industrial Systems Europe B.V.	15,686	32	15,718	12,600	-	12,600	3,118
LSIS USA Inc. (*2)	21,237	14,850	36,087	15,879	-	15,879	20,208
LS-VINA INDUSTRIAL SYSTEMS CO., LTD	22,910	598	23,508	20,834	110	20,944	2,564

(\*1) 상기 요약 재무정보는 내부거래를 제거하기 전의 금액입니다.

(\*2) 중간지배기업의 연결재무제표 기준 재무정보입니다.

(4) 당기 중 각 종속기업의 요약 경영성과는 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)

종속기업명	매출액	영업손익	당기순손익	기타포괄손익	총포괄손익
LS메탈주	322,456	1,580	1,230	(892)	338
LS메카피온주(*2)	35,653	3,441	3,269	(285)	2,984
LS사우타주	23,847	245	219	(21)	198
락성산전대련유한공사	104,560	9,779	7,158	(239)	6,919
락성산전무석유한공사	120,402	6,643	6,155	(551)	5,604
LS Industrial Systems (Middle East) FZE	22,435	(1,132)	(1,075)	16	(1,059)
LS산전JAPAN	51,897	186	(244)	290	46
LS Industrial Systems Europe B.V.	41,015	1,115	942	(14)	928
LSIS USA Inc. (*2)	35,970	2,368	2,127	(220)	1,907
LS-VINA INDUSTRIAL SYSTEMS CO., LTD	28,709	1,227	191	51	242

(\*1) 상기 요약 재무정보는 내부거래를 제거하기 전의 금액입니다.

(\*2) 중간지배기업의 연결재무제표 기준 재무정보입니다.

주석 - 계속

(5) 당기 중 각 종속기업의 요약 현금흐름의 내용은 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)

종속기업명	영업활동으로 인한 현금흐름	투자활동으로 인한 현금흐름	재무활동으로 인한 현금흐름	현금및현금성자산의 순증감	기초 현금및현금성자산	외화표시 현금및현금성 자산의 환율변동 효과	기말 현금및현금성자산
LS메탈주	10,065	(718)	-	9,347	40,768	(36)	50,079
LS메카피온주(*2)	4,400	(1,848)	(1,386)	1,166	1,628	(1)	2,793
LS사우타주	1,590	(12)	(801)	777	3,154	-	3,931
락성산전대련유한공사	5,628	(153)	3,878	9,353	587	-	9,940
락성산전무석유한공사	11,677	(10,088)	(528)	1,061	11,877	(7)	12,931
LS Industrial Systems (Middle East) FZE	(2,441)	9	2,035	(397)	885	-	488
LS산전JAPAN	2,095	(3)	-	2,092	3,045	(1)	5,136
LS Industrial Systems Europe B.V.	(2,157)	(4)	2,184	23	54	(14)	63
LSIS USA Inc.(*2)	151	(16,020)	19,193	3,324	2,603	-	5,927
LS-VINA INDUSTRIAL SYSTEMS CO., LTD	3,901	(121)	59	3,839	984	-	4,823

(\*1) 상기 요약 재무정보는 내부거래를 제거하기 전의 금액입니다.

(\*2) 중간지배기업의 연결재무제표 기준 재무정보입니다.

(6) 비지배지분이 연결실체에 중요한 각 종속기업별로 비지배지분이 보유한 소유지분율과 재무상태, 경영성과 및 배당금액 중 비지배지분에 귀속되는 몫의 내역은 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)

종속기업명	비지배지분이 보유한 소유지분율	누적 비지배지분	비지배지분에 귀속되는 당기순이익	비지배지분에 귀속되는 총포괄이익	당기 중 비지배지분에게 지급된 배당금
LS메카피온주(*2)	18.49%	2,709	605	552	-
LS사우타주	10.00%	447	22	20	(80)
LS산전JAPAN	0.01%	-	-	-	-

(\*1) 상기 요약 재무정보는 내부거래를 제거하기 전의 금액입니다.

(\*2) 중간지배기업의 연결재무제표 기준 재무정보입니다.

주석 - 계속

13. 공동기업투자

(1) 당기말 현재 연결실체는 공동기업투자를 보유하지 않으며, 당기 및 전기 중 공동기업투자의 장부금액 변동은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 백만원)

구 분	기초	지분법손익	자본변동	대체(*)	기말
LS-VINA INDUSTRIAL SYSTEMS CO., LTD.	2,718	-	-	(2,718)	-

(\*) 당기 중 지분추가취득으로 지배력을 획득하였습니다(주석12참조).

(전기) (단위: 백만원)

구 분	기초	지분법손익	자본변동	취득	기말
LS-VINA INDUSTRIAL SYSTEMS CO., LTD.	1,053	229	(197)	1,633	2,718

(2) 전기말 현재 공동기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	전기말
유동자산	17,660
비유동자산	643
자산 계	18,303
유동부채	15,548
비유동부채	432
부채 계	15,980
자본 계	2,323
매출	34,765
당기순이익	312
기타포괄손익	(270)
총포괄손익	42

(\*) 상기 요약 재무정보는 영업권과 내부거래를 반영하기 전의 금액입니다.

주석 - 계속

(3) 전기의 공동기업의 요약 재무정보 중 주요구성항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	전기
현금및현금성자산	984
매출채권 및 기타채권	636
유동금융부채(*)	11,479
감가상각비	197
이자수익	75
이자비용	754

(\*) 유동금융부채는 금융부채 중 매입채무 및 기타채무를 차감한 금액입니다.

(4) 전기말 현재 공동기업의 순자산에서 공동기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정  
한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	전기말
공동기업 기말 순자산(A)	2,323
연결실체 지분율(B)	90.00%
순자산 지분금액(AXB)	2,091
영업권	753
(-) 내부거래효과 제거	126
기말 장부금액	2,718



주석 - 계속

14. 차입금

(1) 당기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	금융기관	당기말		전기말
		이자율(%)	금액	금액
원화단기차입금	KEB하나은행 외	3.74 ~ 4.35	8,630	16,613
외화단기차입금	BOC 외	1.24 ~ 7.33	46,194	20,775
매출채권할인(*)	우리은행 외	0.40 ~ 4.09	15,831	17,302
소 계			70,655	54,690
연결조정			(9,529)	(5,251)
합 계			61,126	49,439

(\*) 상환청구권이 존재하는 매출채권 양도로 발생한 차입금으로, 제거조건을 충족하지 못하여 양도자산 전체를 매출채권으로 인식하고 있습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	금융기관	만기일	종류	당기말		전기말
				이자율(%)	금액	
원화장기차입금	효성캐피탈	2019-05-30	기타장기	4.75	14	41
소 계					14	41
유동성장기차입금					(14)	(27)
합 계					-	14

주석 - 계속

(3) 당기말과 전기말 현재 장기차입금 중 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	만기일	당기말		전기말
		이자율(%)	금액	금액
공모사채				
제 174회	2018-05-30	3.18	-	70,000
제 175회	2019-10-31	2.59	100,000	100,000
제 176-1회	2020-04-29	2.32	50,000	50,000
제 176-2회	2022-04-29	2.75	50,000	50,000
제 177-1회	2018-12-03	2.40	-	80,000
제 177-2회	2020-12-03	2.65	50,000	50,000
제 178-1회	2019-07-05	1.67	50,000	50,000
제 178-2회	2021-07-05	1.96	50,000	50,000
제 179-1회	2020-05-25	2.09	50,000	50,000
제 179-2회	2022-05-25	2.54	50,000	50,000
제 180-1회	2021-10-24	2.35	40,000	-
제 180-2회	2023-10-24	2.61	60,000	-
소 계			550,000	600,000
유동성사채			(150,000)	(150,000)
사채할인발행차금(*)			(863)	(992)
합 계			399,137	449,008

(\*) 당기말 및 전기말 현재 각각 100백만원 및 116백만원의 유동성사채할인발행차금이 포함되어 있습니다.

주석 - 계속

15. 총당부채

당기 및 전기 중 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 백만원)

구 분	기초	전입 등	환입 등	사업결합으로 인한 증가	외화환산조정	대체	기말
공사손실총당부채(*1)	-	20,121	(6,052)	-	-	15,391	29,460
판매보증총당부채	3,972	2,168	(1,278)	-	(2)	-	4,860
하자보수총당부채	9,384	1,049	(1,179)	335	4	-	9,593
기타손실총당부채(*2)	9,063	4,077	(9,179)	-	-	3,305	7,266
합 계	22,419	27,415	(17,688)	335	2	18,696	51,179

(\*1) 기업회계기준서 제1115호 도입으로 인한 전기말 초과청구공사(미청구공사)에서 가산(차감)된 공사손실총당부채 금액의 재무제표 표시 변경에 해당합니다(주석 2.1)(5)참조.

(\*2) 당기 변동금액 중 일부는 장항제련소 정화비용 관련 총당부채의 변동으로 중단영업손실로 반영했습니다(주석 38 참조). 또한, 대체 3,305백만원은 소송 관련 총당부채로 기타비유동부채에서 계정대체되었습니다.

(전기)

(단위: 백만원)

구 분	기초잔액	전입 등	환입 등	외화환산조정	기말금액
판매보증총당부채	4,689	891	(1,584)	(24)	3,972
하자보수총당부채	8,519	1,507	(640)	(2)	9,384
기타손실총당부채	23,687	-	(14,624)	-	9,063
합 계	36,895	2,398	(16,848)	(26)	22,419

주석 - 계속

16. 퇴직급여제도

(1) 확정기여형 퇴직급여제도

연결실체는 종업원을 위해 확정기여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 당사의 의무는 별개의 기금에 고정 기여금을 납부하는 것이며, 종업원이 향후 지급받을 퇴직급여액은 기금 등에 납부한 기여금과 그 기여금에서 발생하는 투자수익에 따라 결정됩니다. 사외적립자산은 수탁자의 관리하에서 기금형태로 당사의 자산들로부터 독립적으로 운용되고 있습니다. 당기 및 전기 중 연결실체가 확정기여형퇴직급여로 인식한 금액은 각각 1,455백만원 및 467백만원이며, 당기말 및 전기말 현재 확정기여형급여제도와 관련한 미지급금은 각각 1,258백만원 및 439백만원입니다.

(2) 확정급여형 퇴직급여제도

연결실체는 종업원을 위하여 확정급여형퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 이 제도에 따르면 종업원의 퇴직시 근속 1년당 최종 3개월 평균급여에 지급률 등을 가감한 금액을 지급하도록 되어 있습니다. 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리인에 의하여 수행되었습니다.

1) 당기말 및 전기말 현재 확정급여제도와 관련하여 연결실체의 의무로 인하여 발생하는 재무상태표상 구성항목은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	199,605	189,984
사외적립자산의 공정가치	(194,304)	(195,414)
순확정급여부채(자산)(*)	5,301	(5,430)

(\*) 전기말 순확정급여부채는 당사의 순확정급여자산 8,657백만원과 종속회사의 순확정급여부채 3,227백만원으로 구성되어 있습니다.

주석 - 계속

2) 당기 및 전기의 순확정급여부채(자산)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 백만원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합 계
기초	189,984	(195,414)	(5,430)
당기근무원가	22,001	-	22,001
이자비용(수익)	6,272	(6,450)	(178)
소 계	218,257	(201,864)	16,393
재측정요소			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	3,551	3,551
인구통계적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	153	-	153
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	3,664	-	3,664
추정과 실제의 차이-제도부채	(2,214)	-	(2,214)
소 계	1,603	3,551	5,154
환율변동의 영향	10	-	10
기여금			
기업이 납부한 기여금	-	(15,354)	(15,354)
제도에서 지급한 금액			
지급액	(21,315)	19,734	(1,581)
사업결합으로 인한 증가	97	-	97
관계사 전출입	953	(837)	116
기타	-	466	466
기말	199,605	(194,304)	5,301

주석 - 계속

(전기)

(단위: 백만원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합 계
기초	190,235	(188,683)	1,552
당기근무원가	23,813	-	23,813
이자비용(수익)	5,720	(5,819)	(99)
소 계	219,768	(194,502)	25,266
재측정요소			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	1,742	1,742
인구통계적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	541	-	541
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	(6,326)	-	(6,326)
추정과 실제의 차이-제도부채	(2,392)	-	(2,392)
소 계	(8,177)	1,742	(6,435)
환율변동의 영향			
	(21)	-	(21)
기여금			
기업이 납부한 기여금	-	(27,636)	(27,636)
제도에서 지급한 금액			
지급액	(21,818)	24,735	2,917
관계사 전출입	232	(8)	224
기타	-	255	255
기말	189,984	(195,414)	(5,430)

3) 당기 및 전기 중 확정급여제도와 관련하여 인식된 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	22,001	23,813
이자비용(이자수익)	(178)	(99)
기타	466	253
합 계	22,289	23,967

당기 및 전기의 총 비용 중 각각 12,668백만원 및 14,466백만원은 원가 및 기타에 포함되어 있으며, 9,621백만원 및 9,501백만원은 판매비와일반관리비에 포함되어 있습니다.

주석 - 계속

4) 당기말 및 전기말 현재 보험수리적평가를 위하여 사용된 주요 추정치는 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	2.90%~3.20%	3.10%~3.60%
미래임금상승률	3.60%~5.05%	3.60%~5.91%

5) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 공정가치 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	비율	금액	비율	금액
채무상품(원리금보장형 상품)	99.51%	193,361	99.36%	194,168
예적금 등	0.49%	943	0.64%	1,246
합 계	100.00%	194,304	100.00%	195,414

6) 당기말 및 전기말 현재 다른 모든 가정이 유지될 때, 유의적인 보험수리적가정이 발생가능한 합리적인 범위 내에서 변동할 경우 확정급여채무에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	증가	감소	증가	감소
할인율의 1% 변동	(13,660)	15,479	(12,759)	14,448
기대임금상승률의 1% 변동	15,261	(13,737)	14,281	(12,859)

보험수리적가정들 사이에는 상관관계가 있으므로 가정의 변동이 독립적으로 발생되지 않을 것이기 때문에 상기의 민감도 분석은 확정급여채무의 실제변동을 나타내지 않을 것입니다. 또한 상기의 민감도 분석에서 확정급여채무의 현재가치는 채무상태표상 확정급여채무를 측정하는 데 적용한 예측단위적립방식을 사용하여 측정되었습니다.

7) 연결실체는 확정급여형제도와 관련하여 차기에 27,336백만원의 기여금을 납부할 것으로 예측하고 있습니다

주석 - 계속

17. 기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	4,020	-	30,654	-
예수금	8,844	-	9,054	-
예수부가가치세	76	-	232	-
정부보조금관련부채	-	2,519	-	1,905
기타비유동부채	-	-	-	3,306
합 계	12,940	2,519	39,940	5,211

18. 계약자산 및 계약부채

(1) 당기말 현재 계약자산과 전기말 현재 미청구공사의 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
건설계약	240,433	217,580
차감 : 공사손실충당금	-	(11,877)
차감 : 손실충당금	(18,653)	(9,709)
합 계	221,780	195,994

경영진은 기업회계기준서 제1109호의 실무적 간편법에 따라 계약자산의 손실충당금을 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 추정하고 있습니다. 당기말 현재 연체된 채권은 없습니다. 당기 중 건설계약에서의 계약자산에 대한 손실충당금을 평가할 때 적용된 추정기법이나 중요한 가정의 변경은 없습니다.



주석 - 계속

(2) 당기 중 계약자산의 기대신용손실의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	전체기간 기대신용손실		합 계
	비손상	손상	
기초금액-재작성	13,663	166	13,829
재작성 전 손상차손누계액	9,543	166	9,709
제1109호 적용에 따른 조정	4,120	-	4,120
손실충당금의 증감	4,913	(89)	4,824
기말금액	18,576	77	18,653

(3) 당기말 현재 계약부채와 전기말 현재 초과청구공사의 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
건설계약	52,727	73,623
가산 : 공사손실충당금	-	3,514
소 계	52,727	77,137
재화판매(*)	13,868	-
합 계	66,595	77,137

(\*) 기업회계기준서 제1115호 적용에 따른 재무제표 표시 변경으로 전기말 계약부채에 해당하는 13,119백만원은 선수금에 포함되어 있습니다.

(4) 이월된 계약부채와 관련하여 당기에 인식한 수익은 다음과 같으며, 전기에 이행된 수행의무와 관련하여 당기에 인식한 수익은 없습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기
건설계약	65,166
재화판매	9,143
합 계	74,309

주식 - 계속

(5) 기업회계기준서 제1115호의 최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 원가기준 투입법을 적용하여 기간에 걸쳐 수익을 인식하는 계약과 관련된 총계약금액 및 총계약원가에 대한 당기 중 추정의 변경과 그러한 추정의 변경이 당기와 미래기간의 손익, 계약자산 및 계약부채에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 백만원)

구 분	추정총계약수익의 변동	추정총계약원가의 변동	당기 손익에 미치는 영향	미래 손익에 미치는 영향	계약자산 변동	계약부채 변동
전력부문	53,545	48,058	19,004	(13,517)	41,738	(22,734)
자동화부문	2,381	1,077	1,500	(196)	3,046	(1,546)

(6) 당기 중 원가기준 투입법을 적용하여 기간에 걸쳐 수익을 인식한 계약으로서 계약금액이 전기 매출액의 5% 이상인 주요 계약의 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 백만원)

구 분	계약일	계약상 완성기한	진행률	계약자산		매출채권(공사미수금)	
				총액	손실충당금	총액	손실충당금
Bismayah 108 NT	2015-05-10	각 PO(Purchase Order) 발급일로부터 6.5개월	33.78%	14,131	275	11	2
동해안~신가평 HMDC 변 환설비 건설사업 계약	2018-01-16	2021-12-31	0.04%	71	-	-	-

주식 - 계속

19. 자본금

당기말 및 전기말 현재 자본금과 관련된 사항은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

주식의 종류	발행예정주식수	총발행주식수	주당 액면금액(원)	자본금
보통주	300,000,000주	30,000,000주	5,000원	150,000

20. 자본잉여금 및 기타자본항목

(1) 당기말 및 전기말 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
기타자본잉여금	549	549
연결자본잉여금	629	629
합 계	1,178	1,178

(2) 당기말 및 전기말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
자기주식	(25,542)	(25,542)

주석 - 계속

21. 기타자본구성요소

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
매도가능금융자산평가손익	-	1
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	(7,538)	-
지분법자본변동	-	(532)
현금흐름위험회피파생상품평가이익	7	138
현금흐름위험회피파생상품평가손실	(30)	(12)
해외사업장환산외환차이	(6,910)	(6,253)
합 계	(14,471)	(6,658)

(2) 당기 중 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익 및 전기 중 매도가능금융자산평가손익의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초	1	-
회계정책 변경 효과	(7,538)	-
매도가능금융자산평가이익	-	1
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손실	(1)	-
법인세효과 가감	-	-
기말	(7,538)	1

주석 - 계속

(3) 당기 및 전기 중 지분법자본변동의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초	(532)	(335)
기타포괄손익 변동으로 인한 당기변동액	-	(197)
연결범위 변동으로 인한 대체	532	-
기말	-	(532)

(4) 당기 및 전기 중 현금흐름위험회피파생상품평가이익의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초	138	22
현금흐름위험회피에서 인식된 평가이익	7	138
원자재선물계약	9	177
현금흐름위험회피로 인식된 평가이익 관련 법인세효과	(2)	(39)
당기손익으로의 대체(*)	(138)	(22)
원자재선물계약	(177)	(29)
당기손익으로 대체된 금액 관련 법인세	39	7
기말	7	138

(\*) 파생상품평가이익 중 자본에서 당기손익으로 대체한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
매출원가	(177)	(29)
법인세비용	39	7
합 계	(138)	(22)

주석 - 계속

(5) 당기 및 전기 중 현금흐름위험회피파생상품평가손실의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초	12	29
현금흐름위험회피에서 인식된 평가손실	30	12
원자재선물계약 및 이자율스왑계약	38	15
현금흐름 위험회피로 인식된 평가손실 관련 법인세효과	(8)	(3)
당기손익으로의 대체(*)	(12)	(29)
원자재선물계약	(15)	(37)
당기손익으로 대체된 금액 관련 법인세	3	8
기말	30	12

(\*) 파생상품평가손실 중 자본에서 당기손익으로 대체한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
매출원가	15	(37)
법인세비용	(3)	8
합 계	12	(29)

(6) 당기 및 전기 중 해외사업장환산외환차이환산손익의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초	(6,253)	(920)
해외사업장환산외환차이로 인한 당기변동액	(657)	(5,333)
기말	(6,910)	(6,253)

주식 - 계속

22. 이익잉여금과 배당금

(1) 당기 및 전기 중 이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초	1,026,744	940,207
회계정책의 변경효과	61,181	-
지배기업소유주 귀속 당기순이익	131,555	105,096
배당금 지급	(32,257)	(23,460)
확정급여제도의 재측정요소	(3,879)	4,901
기말	1,183,344	1,026,744

(2) 당기 및 전기의 배당예정금액과 주당배당금은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
총발행주식수	30,000,000주	30,000,000주
(-)자기주식수	674,973주	674,972주
배당주식수	29,325,027주	29,325,028주
(X)주당배당금	1,200원	1,100원
총배당액	35,190	32,258

주석 - 계속

23. 수익

(1) 당기 중 연결실체는 다음과 같이 기간에 걸쳐 혹은 한 시점에 재화와 용역을 이전함으로써 수익을 얻고 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분		당기
한 시점에 인식하는 수익		
전력부문	재화판매로 인한 매출	1,031,886
	기타매출	5,925
자동차부문	재화판매로 인한 매출	376,129
	기타매출	4,868
금속부문	재화판매로 인한 매출	321,950
	기타매출	506
연결조정		(211,609)
소 계		1,529,655
기간에 걸쳐 인식하는 수익		
전력부문	건설형매출	875,389
자동차부문	건설형매출	79,934
소 계		955,323
합 계		2,484,978

(2) 당기말 건설형 매출과 관련하여 현재 이행되지 않은(또는 부분적으로 이행되지 않은) 수행의무에 배분된 거래가격은 776,781백만원입니다. 기업회계기준서 제1115호의 경과 규정에서 허용한 바에 따라, 전기말 현재 이행되지 않은(또는 부분적으로 이행되지 않은) 수행의무에 배분된 거래가격은 공시하지 않았습니니다.

연결실체는 당기말 현재 이행되지 않은 계약에 배분된 거래가격의 56%는 2019년에 수익으로 인식(436,932백만원)될 것으로 예측하고 있습니다. 나머지 44%는 2020년 및 2021년 이후에 각각 173,665백만원 및 166,184백만원 인식될 것으로 예측하고 있습니다.



주석 - 계속

24. 영업이익

(1) 당기 및 전기 중 영업이익 산출에 포함된 주요 항목과 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
매출	2,484,978	2,343,745
매출원가	2,006,242	1,907,528
매출총이익	478,736	436,217
판매비와일반관리비	273,688	277,775
급여 및 상여	82,371	82,978
퇴직급여	7,541	7,833
복리후생비	18,985	19,329
감가상각비	6,294	6,851
무형자산상각비	3,296	3,483
경상개발비	47,079	42,346
지급수수료	29,297	27,720
광고선전비	9,263	7,766
세금과공과	4,149	3,066
대손상각비	1,871	13,075
여비교통비	9,752	9,510
임차료	13,109	12,710
수출제비용	13,771	14,332
기타의판매비와일반관리비	27,325	27,447
부(-)의판매비와일반관리비	(415)	(671)
영업이익	205,048	153,442

(2) 당기 및 전기 중 부(-)의 판매비와관리비에 포함된 항목과 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
품질보증부채환입	(2)	(24)
대손충당금환입	(413)	(647)
합 계	(415)	(671)

주석 - 계속

25. 조정영업이익

(1) 당기 및 전기 중 조정영업이익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
포괄손익계산서상 영업이익	205,048	158,442
기타수익	112,939	123,154
기타비용	(129,349)	(130,623)
조정영업이익	188,638	150,973

(\*) 조정영업이익은 당사가 자체 분류한 영업이익입니다.

(2) 당기 및 전기 중 기타수익에 포함된 항목과 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
임대료수익	643	695
수수료수익	453	339
외환차익	56,815	22,777
외화환산이익	28,602	13,087
유형자산처분이익	6,312	2,825
유형자산손상차손환입	83	61
무형자산처분이익	18	100
무형자산손상차손환입	260	2
파생상품자산/부채평가이익	989	13,654
파생상품자산/부채거래이익	11,295	60,624
확정계약평가이익	-	1,069
기타의대손충당금환입	25	-
잡이익 등	7,444	7,921
합 계	112,939	123,154

주석 - 계속

(3) 당기 및 전기 중 기타비용에 포함된 항목과 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
외환차손	51,589	32,693
외화환산손실	21,226	41,389
유형자산처분손실	6,614	802
유형자산폐기손실	4	-
유형자산손상차손	136	4,565
무형자산처분손실	65	14
무형자산손상차손	2,016	12,481
재고자산폐기손실	9	17
파생상품자산/부채평가손실	9,837	1,112
확정계약평가손실	-	18,195
파생상품자산/부채거래손실	33,801	13,157
기타의대손상각비	3,143	1,654
잡손실 등	909	4,544
합 계	129,349	130,623

주석 - 계속

26. 비용의 성격별분류

당기 및 전기 중 발생한 비용의 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 백만원)

구 분	재고자산의 변동	판매비와일반관리비	원가명세서	성격별 비용
재고자산의 변동	(648)	-	142,226	141,578
제품	3,217	-	-	3,217
재공품	811	-	-	811
반제품	(3,169)	-	-	(3,169)
상품	(1,507)	-	142,226	140,719
사용된 원재료	-	-	1,365,434	1,365,434
종업원급여	-	108,897	224,102	332,999
감가상각비와 무형자산상각비	-	9,590	76,423	86,013
지급수수료	-	29,297	40,222	69,519
운반비	-	6,846	9,971	16,817
임차료	-	13,109	3,519	16,628
기타비용	-	105,949	144,993	250,942
합 계	(648)	273,688	2,006,890	2,279,930

(\*) 각 계정별로 연결조정을 반영한 금액입니다.

(전기)

(단위: 백만원)

구 분	재고자산의 변동	판매비와일반관리비(*)	원가명세서	성격별 비용
재고자산의 변동	(12,924)	-	148,177	135,253
제품	(11,543)	-	-	(11,543)
재공품	(1,973)	-	-	(1,973)
반제품	422	-	-	422
상품	170	-	148,177	148,347
사용된 원재료	-	-	1,488,510	1,488,510
종업원급여	-	110,139	216,540	326,679
감가상각비와 무형자산상각비	-	10,334	77,524	87,858
지급수수료	-	27,720	43,156	70,876
운반비	-	6,253	8,945	15,198
임차료	-	12,710	3,757	16,467
기타비용	-	111,756	102,333	214,089
연결조정	-	(1,137)	(168,490)	(169,627)
합 계	(12,924)	277,775	1,920,452	2,185,303

(\*) 판매비와일반관리비는 각 계정별로 연결조정을 반영한 금액입니다.

주석 - 계속

27. 금융수익 및 금융비용

(1) 당기 및 전기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
이자수익	9,038	6,767
배당금수익	95	133
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	508	-
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	2,387	-
합 계	12,028	6,900

(2) 당기 및 전기 중 금융수익에 포함된 이자수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
금융이익-유효이자율법에 따른 이자수익		
예치금	7,714	5,017
기타상각후원가측정금융자산	1,324	1,750
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-
합 계	9,038	6,767

(3) 당기 및 전기 중 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
이자비용	16,787	18,872
매출채권처분손실	183	299
매도가능금융자산처분손실	-	5
기타포괄손익-공정가치측정금융자산처분손실	15	-
매도가능금융자산손상차손	-	56
합 계	16,985	19,232

주석 - 계속

(4) 당기 및 전기 중 금융비용에 포함된 이자비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
은행당좌차월 및 대출금 이자	2,532	2,219
사채관련이자	14,211	16,566
기타이자비용	44	87
합 계	16,787	18,872

28. 금융상품의 범주별 순손익

당기 및 전기 중 금융상품의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
금융자산		
현금및현금성자산	10,051	(3,755)
당기손익-공정가치측정금융자산(*2)	(27,571)	60,918
위험회피수단으로 지정된 파생상품자산(*1)	(131)	116
기타포괄손익-공정가치측정금융자산(*1)(*3)	(16)	73
상각후원가측정금융자산	5,809	(21,226)
소 계	(11,858)	36,126
금융부채		
당기손익-공정가치측정금융부채(*4)	(793)	(909)
위험회피수단으로 지정된 파생상품부채(*1)	(18)	162
상각후원가측정금융부채	(15,586)	(17,186)
소 계	(16,397)	(17,933)
합 계	(28,255)	18,193

(\*1) 기타자본구성요소에 포함되어있는 평가손익이 반영된 금액입니다.

(\*2) 전기 당기손익인식금융자산에 해당합니다.

(\*3) 전기 매도가능금융자산에 해당합니다.

(\*4) 전기 당기손익인식금융부채에 해당합니다.

주석 - 계속

29. 기타영업외손익

당기 및 전기 중 기타영업외손익 산출에 포함된 주요 항목과 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
종속·관계기업투자등처분이익	499	-
기타영업외수익	825	314
기부금	(5,934)	(498)
기타영업외비용	(1,280)	(197)
합 계	(5,890)	(381)

30. 법인세비용

(1) 당기 및 전기의 법인세비용 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
당기 법인세 등 부담내역	50,433	33,577
전기 법인세와 관련되어 인식한 당기 조정액	1,449	(1,793)
손익과 관련된 일시적 차이의 변동으로 인한 법인세비용	(12,968)	(1,310)
일시적 차이로 인한 기초 이연법인세자산(부채)	44,368	44,728
일시적 차이로 인한 기말 이연법인세자산(부채)	41,455	44,368
자본에 직접 반영된 이연법인세	(15,881)	(1,670)
법인세비용	38,914	30,474
계속영업법인세비용	39,851	30,912
중단영업법인세이익	(937)	(438)

주석 - 계속

(2) 당기 및 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
회계정책 변경 효과	(17,126)	-
현금흐름위험회피파생상품평가손익	42	(37)
해외사업장환산차이	(14)	(86)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익 (매도가능금융자산평가손익)	-	-
확정급여제도의 재측정요소	1,217	(1,547)
자본에 직접 반영된 총 이연법인세	(15,881)	(1,670)

(3) 당기 및 전기 중 이연법인세자산(부채)의 원천 및 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 백만원)

구 분	기초	당기손익 반영	자본 반영	처분	기말
일시적차이					
현금흐름위험회피	(37)	-	42	-	5
관계기업/공동기업투자	559	(228)	-	-	331
유형자산	12,019	(117)	-	-	11,902
무형자산	1,181	(192)	-	-	989
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,885	(476)	-	-	2,409
총당부채	17,237	(2,694)	-	-	14,543
대손충당금	8,080	4,472	515	-	13,067
미지급비용	6,406	972	-	-	7,378
국고보조금	1,417	964	294	-	2,675
준비금	(2,421)	4,404	-	-	1,983
압축기장충당금	(4,955)	87	-	-	(4,868)
기타	(700)	5,836	(16,732)	-	(11,596)
소 계	41,671	13,028	(15,881)	-	38,818
세무상결손금					
세무상결손금	1,518	(12)	-	-	1,506
연결조정	1,179	(48)	-	-	1,131
이연법인세자산(부채)	44,368	12,968	(15,881)	-	41,455



주석 - 계속

(전기)

(단위: 백만원)

구 분	기초	당기손익 반영	자본 반영	처분	기말
일시적차이					
현금흐름위험회피	-	-	(37)	-	(37)
관계기업/공동기업투자	227	332	-	-	559
유형자산	8,538	3,481	-	-	12,019
무형자산	1,058	123	-	-	1,181
매도가능금융자산	2,661	224	-	-	2,885
충당부채	15,509	1,838	(110)	-	17,237
대손충당금	12,589	(4,509)	-	-	8,080
미지급비용	3,542	2,864	-	-	6,406
국고보조금	1,408	9	-	-	1,417
준비금	(5,869)	3,448	-	-	(2,421)
압축기장충당금	(5,015)	60	-	-	(4,955)
기타	7,671	(6,848)	(1,523)	-	(700)
소 계	42,319	1,022	(1,670)	-	41,671
세무상결손금					
세무상결손금	1,491	27	-	-	1,518
연결조정	918	261	-	-	1,179
이연법인세자산(부채)	44,728	1,310	(1,670)	-	44,368

(4) 당기 및 전기 중 중단영업과 관련된 법인세 효과 각각 937백만원 및 438백만원을 중단영업과 관련된 법인세이익으로 인식하였습니다.

(5) 당기말 현재 투자자산 및 지분과 관련하여 이연법인세자산(부채)로 인식되지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말
종속기업투자 등	(88,411)

주석 - 계속

31. 주당순이익

(1) 주당순이익은 보통주 1주에 대한 순이익을 계산한 것으로서, 지배기업 보통주에 귀속되는 순이익을 각 기간에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 산정한 것입니다.

(2) 당기 및 전기의 지배기업 주당순이익의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
지배주주지분 당기순이익		
계속영업과 중단영업	131,555	105,096
계속영업	137,259	106,668
가중평균유통보통주식수	29,325,027주	29,325,028주
기본주당이익		
계속영업과 중단영업주당이익	4,486원	3,583원
계속영업주당이익	4,681원	3,637원

한편, 연결실체는 희석화 대상 잠재적 보통주 등이 없으므로 희석주당순이익은 기본주당순이익과 일치합니다.

주식 - 계속

32. 특수관계자 등과의 거래

(1) 당기말 현재 연결실체의 특수관계자현황은 다음과 같습니다.

지배기업(상위지배기업 및 그 관계기업 포함)	지배기업의 종속기업, 관계기업 및 공동기업(국내)	지배기업의 종속기업, 관계기업 및 공동기업(해외)
<b>&lt;상위지배기업 및 그 종속기업&gt;</b>		
㈜LS	LS전선(주) 외(*)	락성전람무석유한공사 외
	LS엠트론(주) 외	락성기계무석유한공사 외
	LS아이앤디(주)	Cyprus Investments Inc. 외
	LS글로벌인코퍼레이티드(주)	
	LS니꼬동제련(주) 외	PRM 외

(\*) 당기 중 LS전선(주)가 가온전선(주)의 지분을 취득하여 가온전선(주)를 연결실체의 특수관계자로 분류하였습니다.

(2) 당기말 현재 대규모 기업집단 내 계열회사 중 특수관계자를 제외한 나머지 회사 현황은 다음과 같습니다.

지배기업(상위지배기업 및 그 관계기업 포함)	지배기업의 종속기업, 관계기업 및 공동기업(국내)	지배기업의 종속기업, 관계기업 및 공동기업(해외)
<b>&lt;대규모기업집단체열회사 등&gt;</b>		
(주)E1	㈜LS네트웍스	E1 America LLC
	주E1물류	M1-Energy LLC
	주E1컨테이너터미널	
	동방도시가스산업(주)	
	주케이제이모터라드	
	주흥업	
	주베스트토요타	
	주엠비케이코퍼레이션	
	주바이클로	
	주스포르츠모터사이클코리아	
	주에스코이에스	
	주빅스포솔라(*3)	
	주빅스포에너지(*3)	
(주)에스코홀딩스(*2)	주에스코	Yesco Energy, LLC
	주에스코서비스	
	주대한가스기기	
	주에스코이에스	
	주한성	
	한성피씨건설(주)	
	주한성플랜지	
	온산탱크터미널(주)	
	주에스코컨설팅	

(\*1) 전기말 대규모기업집단체열회사에 포함되었던 가온전선(주)는 당기 중 LS전선(주)가 가온전선(주)의 지분을 취득하여 가온전선(주)를 연결실체의 특수관계자로 분류하였습니다.

(\*2) 당기 중 주에스코가 주에스코홀딩스(존속법인)와 주에스코(신설법인)로 물적분할하였습니다.

(\*3) 당기 중 지분을 취득하여 종속기업에 포함하였습니다.

주식 - 계속

(3) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 거래 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기				전기			
	재화/용역의 매출 등	유/무형자산 처분	재화/용역의 매입 등	유/무형자산 취득	재화/용역의 매출 등	유/무형자산 처분	재화/용역의 매입 등	유/무형자산 취득
<상위지배기업 및 그 종속기업>								
주LS	-	-	7,561	-	-	-	7,173	-
LS전선주(*1)	1,131	-	6,228	-	2,971	-	8,379	-
LS엠트론주(*1)	1,488	-	262	-	5,298	-	800	-
LS글로벌인코퍼레이티드주	1,507	-	202,067	660	1,788	-	199,830	1,248
LS아이앤디주	3	-	8,005	-	14	-	7,942	-
소 계	4,129	-	224,123	660	10,071	-	224,124	1,248
<공동기업>								
LS VINA I.S. (*2)	-	-	-	-	8,410	-	8,178	-
<지배기업의 공동기업>								
LS니꼬동제련주(*1)	14,839	-	114	-	248	-	109	-
합 계	18,968	-	224,237	660	18,729	-	232,411	1,248

(\*1) 종속기업에 대한 거래내역을 포함하고 있습니다.

(\*2) 당기 중 지배기업의 자본추가취득으로 지배력을 획득하여 연결실체에 편입되었습니다. 비교 표시된 전기의 금액은 공동기업으로 표시됩니다.

(\*3) 당기 및 전기 중 발생한 배당금 지급액은 제외되어 있습니다. 당기 및 전기 중 주LS에 15,180백만원 및 11,040백만원의 배당금을 지급하였습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말				전기말			
	매출채권 등 (*1)	대여금	매입채무 등 (*2)	차입금	매출채권 등 (*1)	대여금	매입채무 등 (*2)	차입금
<상위지배기업 및 그 종속기업>								
주LS	19,788	-	446	-	19,837	-	428	-
LS전선주(*3)	285	-	3,695	-	986	-	2,862	-
LS엠트론주(*3)	107	-	378	-	2,104	-	65	-
LS글로벌인코퍼레이티드주	4,500	-	5,829	-	1,072	-	4,436	-
LS아이앤디주	3,988	-	-	-	3,988	-	-	-
소 계	28,668	-	10,348	-	27,987	-	7,791	-
<공동기업>								
LS VINA I.S.	-	-	-	-	2,892	-	537	-
<지배기업의 공동기업>								
LS니꼬동제련주(*3)	137	-	10	-	-	-	10	-
합 계	28,805	-	10,358	-	30,879	-	8,338	-

(\*1) 특수관계자에 대한 채권은 주로 판매거래에서 발생한 매출채권, 미수금, 선금금 등입니다.

(\*2) 특수관계자에 대한 채무는 주로 구입거래에서 발생한 매입채무와 미지급금 등입니다.

(\*3) 종속기업에 대한 거래내역을 포함하고 있습니다.

주식 - 계속

(5) 당기와 전기 중 대규모 기업집단 내 계열회사와의 거래 중 상기의 특수관계자와의 거래내역에 포함된 거래를 제외한 나머지 회사 등과의 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기				전기			
	재화/용역의 매출 등	유/무형자산 처분	재화/용역의 매입 등	유/무형자산 취득	재화/용역의 매출 등	유/무형자산 처분	재화/용역의 매입 등	유/무형자산 취득
<대규모기업집단계열회사 등>(*1)								
가온전선(주) 외(*2)	-	-	-	-	-	-	3,106	-
㈜E1 외	346	-	1,092	1,404	2,660	-	203	-
㈜에스코홀딩스 외	73	-	792	-	23	-	1,045	-
합 계	419	-	1,884	1,404	2,683	-	4,354	-

(\*1) 종속기업에 대한 거래내역을 포함하고 있습니다.

(\*2) 전기말 대규모기업집단계열회사에 포함되었던 가온전선(주)는 당기 중 LS전선(주)가 가온전선(주)의 지분을 취득함에 따라 연결실체의 특수관계자로 분류되었습니다.

(6) 당기말과 전기말 현재 대규모 기업집단 내 계열회사에 대한 채권·채무 잔액 중 상기의 특수관계자의 채권·채무를 제외한 나머지 회사 등에 대한 채권·채무 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말				전기말			
	매출채권 등	대여금	매입채무 등	차입금	매출채권 등	대여금	매입채무 등	차입금
<대규모기업집단계열회사 등>(*1)								
가온전선(주) 외(*2)	-	-	-	-	-	-	1,863	-
㈜E1 외	-	-	104	-	38	-	85	-
㈜에스코홀딩스 외	-	-	127	-	23	-	380	-
합 계	-	-	231	-	61	-	2,328	-

(\*1) 종속기업에 대한 거래내역을 포함하고 있습니다.

(\*2) 전기말 대규모기업집단계열회사에 포함되었던 가온전선(주)는 당기 중 LS전선(주)가 가온전선(주)의 지분을 취득함에 따라 연결실체의 특수관계자로 분류되었습니다.

(7) 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
단기급여	5,128	3,865
퇴직급여	974	669
합 계	6,102	4,534

주석 - 계속

33. 자금조달약정 및 견질담보

(1) 연결실체의 당기말 현재 자금조달과 관련된 약정사항은 다음과 같습니다.

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

구 분	금융기관	여신한도
수출입포괄	농협은행	USD 10,000
수입신용장	우리은행	500
	KEB 하나은행 외	USD 17,500
당좌차월	KEB 하나은행	EUR 1,000
	우리은행 외	23,600
수출매입외환	농협 외	USD 48,422
	KEB 하나은행	EUR 1,697
포괄여신한도약정	KEB 하나은행 외	USD 140,000
	우리은행	4,000
원화지급보증	우리은행 외	60,900
외화지급보증	신한은행 외	USD 339,038
	KEB 하나은행	EUR 1,000
전자결제	우리은행 외	91,500
파생상품	국민은행 외	USD 232,000
	KDB 산업은행 외	24,500
운전자금대출한도	KEB 하나은행 외	32,660
	SC은행	CNY 207,481
	KEB 하나은행	EUR 1,000
	Comerica Bank 외	USD 10,379
	SC은행 외	VND 476,682,400

(2) 연결실체는 당기말 현재 시공사로 참여하고 있는 도척물류창고 신축공사와 관련하여 시행사의 대출금에 대한 원리금 지급보증 및 이자지급 보증을 제공하고 있으며 세부내역은 다음과 같습니다.

구 분	시행사 대출금액	비 고	대출(보증)기간
원리금 보증	210억원	만기일 미상환 대출금에 대한 보증	2018.10.16 ~ 2019.10.15
이자지급 보증	700억원	대출금 이자지급의무에 대한 연대보증	2018.10.16 ~ 2019.10.15

주석 - 계속

(3) 연결실체의 당기말 및 전기말 현재 사용이 제한된 금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말	사용제한 내용
금융기관예치금	486	305	국책과제 관련
장기금융기관예치금	1,706	1,507	하자보수관련 예치금
	37	37	당좌개설보증금
	7,400	7,400	상생협력펀드 조성예치금
합 계	9,629	9,249	

(4) 견질 및 지급보증 내역

1) 견질제공 어음

연결실체는 당기말 의정부경전철 지급보증과 관련하여 어음 1매(액면금액: 681백만원)를 거래처에 견질로 제공하고 있습니다.

2) 지급보증

(단위: 백만원)

보증제공처 등	보증금액	비고
의정부경전철(주)	14,279	의정부경전철(주)의 PF대출 연대보증

3) 이행보증

연결실체는 당기말 현재 계약과 하자보수의 이행 등을 보장하는 보증보험에 가입하여 거래처에 다음과 같은 이행보증을 제공받고 있습니다.

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

구 분	통화	보증금액	금융기관
영업보증	KRW	294,136	서울보증보험
	KRW	12	중소기업중앙회
	KRW	24,061	우리은행
	KRW	19,113	신한은행
	USD	579	KEB하나은행
	USD	787	신한은행
	USD	4,489	KB국민은행

## 주석 - 계속

### (5) 우발상황

#### 1) 장항제련소 토지정화비용

2012년 중 연결실체는 구 장항제련소 주변지역 토양오염문제를 해결하기 위하여, LS니꼬동제련(주), 충청남도 서천군, 충청남도, 산업통상자원부(구 지식경제부), 환경부와 오염토양정화를 위한 협약서를 체결하였습니다.

동 협약서에 따르면 토지의 오염정도에 따라 매입구역(정부에서 토지를 매입하여 정화를 실시하는 장항제련소 반경1.5km 이내의 구역)과 비매입구역(토지 매입 없이 정화를 실시하는 반경1.5km~4.0km)으로 구분하고 매입구역과 비매입구역에 대한 오염토양 정화비는 국가와 관련기업(연결실체 및 LS니꼬동제련(주))이 72.5% 및 27.5%의 비율로 각각 분담하도록 하고 있습니다. 비매입구역의 추정 정화비용은 590억원이며, 연결실체는 관련 정화비용을 모두 납부하여, 당기말 충당부채로 인식하고 있는 금액은 없습니다. 한편, 당기 중 매입구역에 대한 오염토양 추정 정화비용의 증가로 연결실체의 분담비율에 따라 34억원을 중단영업손실로 인식하였습니다. 또한, 전기 중기 납부한 추정 정화비용 중 279백만원을 환급받음에 따라 해당 금액에 대하여 중단영업이익을 인식하였고, 이주비용 100백만원을 중단영업손실로 인식하였습니다.

한편, 매입구역 및 매입구역내 위해성평가부지에 대해서는 연결실체 부담액 232억원 중 기납부 금액 164억원을 제외한 68억원을 충당부채로 인식하고 있습니다.



주석 - 계속

## 2) 의정부경전철

GS컨소시엄은 2004년 민간투자법 및 민간투자사업기본계획에 따라 의정부시로부터 경전철 사업시행자로 선정 되었으며, 연결실체는 2005년 동 사업의 건설 및 운영을 목적으로 하는 의정부경전철(주)에 지분참여를 결정하여 현재 4.77%의 지분을 보유하고 있습니다.

2006년 중 사업의 추진을 위해 의정부경전철 민간투자시설사업 실시협약, EPC 계약, 금융계약이 체결되었으며, 계약에 따라 건설출자자는 수입금액부족, 부채상환적립요구, 신용공여대출금으로 대출원리금을 충당하지 못할 경우 분담비율에 따라 보충의무를 부담하여야 합니다. 또한, 실시협약이 중도 해지되거나 매수청구권이 행사되어 회사가 실시협약에 따라 주무관청으로 지급 받는 해지시지급금 또는 매수가액으로 대출원리금을 상환하기에 부족하거나 또는 상환이 지연될 경우, 건설출자자들은 회사에게 그 부족금액 및 지연 지급금액을 자금제공 의무분담비율에 따라 연대하여 제공해야 합니다.

연결실체는 연결실체의 자금보충의무와 자금제공의무 금액이 103억원으로 예상되어, 이를 충당부채로 인식하였으며, 전기 중 의정부경전철(주)이 후순위채권을 상환함에 따라 연결실체 부담분인 103억원에 대한 의무를 이행하였습니다.

한편, 의정부경전철(주)은 운영손실의 누적에 따라 사업재구조화 방안을 마련하여 의정부시와 협의하였지만, 의정부시와 협상이 결렬됨에 따라 2017년 1월 11일 서울중앙지방법원에 파산 신청을 하였고 2017년 5월 26일자로 서울회생법원으로부터 파산이 선고되었습니다.

주석 - 계속

34. 운용리스계약

(1) 리스이용자 입장

1) 연결실체는 건물임대, 차량임대, 사무용비품임대 등의 운용리스계약을 체결하고 있으며, 당기말 및 전기말 현재 주요 운용리스계약과 관련된 미래의 리스료 지급계획은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 백만원)

대상회사	내용	리스료 지급 계획			리스료 총액
		1년 이내	1년 초과 5년 이내	5년 초과	
LS아이앤디(주) 등	부동산임차	13,848	7,889	178	21,915
주A렌터카 등	차량임대	1,742	754	-	2,496
주신도리코 등	기타임대	917	359	-	1,276
합 계		16,507	9,002	178	25,687

(전기말)

(단위: 백만원)

대상회사	내용	리스료 지급 계획			리스료 총액
		1년 이내	1년 초과 5년 이내	5년 초과	
LS아이앤디(주) 등	부동산임대	11,958	1,175	-	13,133
주A렌터카 등	차량임대	1,923	543	-	2,466
주신도리코 등	기타임대	892	589	-	1,481
합 계		14,773	2,307	-	17,080

2) 당기 및 전기 중 운용리스계약과 관련하여 연결실체가 인식한 리스료는 각각 16,628백만원 및 16,467백만원 입니다.

주석 - 계속

(2) 리스제공자 입장

1) 연결실체는 사무용 건물을 (주)LG유플러스 등에 임대하는 운용리스계약을 체결하고 있는 바, 당기말 및 전기말 현재 미래의 리스료 수취계획은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	대상회사	리스료 수취 계획			리스료 총액
		1년 이내	1년초과 5년 이내	5년 초과	
당기말	(주)LG유플러스 외	1,111	2,892	-	4,003
전기말	에스케이브로드밴드(주) 외	806	3,641	-	4,447

2) 당기 및 전기 중 운용리스계약과 관련하여 연결실체가 인식한 리스료수익은 각각 643백만원 및 695백만원입니다.

35. 계류중인 소송사건

당기말 현재 연결실체가 계류중인 소송사건은 입찰담합 및 손해배상 관련 소송을 포함하여 연결실체가 제소한 건 8건(관련금액 85,189백만원)과 연결실체가 피소된 건 22건(관련금액 106,822백만원)이 있습니다.

주석 - 계속

36. 위험관리

(1) 자본위험관리

연결실체의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다. 자본구조의 유지 또는 조정을 위하여 연결실체는 배당을 조정하거나, 주주에 자본금을 반환하며, 부채감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

연결실체의 자본구조는 차입금에서 현금및현금성자산을 차감한 순부채와 자본으로 구성되어 있으며, 연결실체의 전반적인 자본위험 관리 정책은 전기와 동일합니다. 한편, 당기말 및 전기말 현재 연결실체가 자본으로 관리하고 있는 항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
차입금 총계	610,177	648,372
차감: 현금 및 현금성자산	455,629	261,507
순차입금	154,548	386,865
자본총계	1,297,471	1,148,140
순차입금자본비율	11.91%	33.69%

(\*) 당기말 및 전기말 현재 부채비율은 각각 85.42% 및 96.48%입니다.

## 주석 - 계속

### (2) 금융위험관리

연결실체는 금융상품과 관련하여 시장위험(외환위험, 이자율위험, 가격위험), 신용위험, 유동성위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 위험관리 는 연결실체의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 연결실체가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 연결실체는 환위험과 같은 특정위험을 회피하기 위하여 파생금융상품을 이용하고 있습니다. 연결실체의 전반적인 금융위험 관리 전략은 전기와 동일합니다.

#### 1) 외환위험

연결실체는 외화로 표시된 거래를 하고 있기 때문에 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
USD	187,959	20,113	268,873	29,817
EUR	32,886	3,358	26,848	6,894
JPY	5,740	1,728	16,795	1,510
기타	45,906	15,167	31,628	3,594
합 계	272,491	40,366	344,144	41,815

주석 - 계속

연결실체는 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 각 외화에 대한 기능통화의 환율 10% 변동시 환율변동이 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기		전기	
	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시
USD	12,640	(12,640)	17,771	(17,771)
EUR	2,238	(2,238)	1,509	(1,509)
JPY	237	(237)	1,158	(1,158)
기타	2,331	(2,331)	2,130	(2,130)
합 계	17,446	(17,446)	22,568	(22,568)

상기 민감도 분석은 보고기간말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채를 대상으로 하였습니다. 한편, 연결실체는 외화채무 지급액과 외화채권 회수액의 환위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결하는 정책을 가지고 있습니다. 또한 예상매출과 예상매입거래의 환위험을 관리하기 위하여 통화선도계약을 체결하고 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 미결제 통화선도계약의 내역은 아래와 같습니다.

(당기말)

(단위: 백만원)

구 분	미결제약정 계약금액	평가손익(I/S)		평가손익 (B/S)	공정가치	
		이익	손실		자산	부채
통화선도	529,551	718	7,207	-	718	7,207

(전기말)

(단위: 백만원)

구 분	미결제약정 계약금액	평가손익(I/S)		평가손익 (B/S)	공정가치	
		이익	손실		자산	부채
통화선도	531,023	11,123	831	-	11,123	883

주석 - 계속

2) 이자율위험

연결실체는 변동이자율로 발행된 차입금으로 인하여 이자율위험에 노출되어 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 이자율위험에 노출된 금융부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
차입금	19,620	16,226

연결실체는 내부적으로 이자율 변동으로 인한 이자율위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 각 자산 및 부채에 대한 이자율이 1% 변동시 이자율 변동이 당기손익 및 순자산에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 백만원)

구 분	1%상승시		1%하락시	
	손익	순자산	손익	순자산
차입금	(161)	(161)	161	161

(전기)

(단위: 백만원)

구 분	1%상승시		1%하락시	
	손익	순자산	손익	순자산
차입금	(171)	(171)	171	171

3) 가격위험

연결실체는 기타포괄손익-공정가치측정지분상품에서 발생하는 가격변동위험에 노출되어 있습니다. 당기말 현재 공정가치로 평가하는 시장성 있는 기타포괄손익-공정가치측정지분상품은 0.3백만원으로, 다른 변수가 일정하고 지분상품의 가격이 10% 변동할 경우 가격변동이 자본에 미치는 영향은 0.02백만원(법인세효과 차감 후)입니다.

## 주석 - 계속

### 4) 신용위험

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 불이행하여 연결실체에 재무적 손실을 미칠 위험을 의미합니다. 당기말 담보나 기타 신용보강을 고려하지 않았을 경우에 계약상대방의 의무불이행으로 인해 연결실체가 부담하게 될 재무적 손실의 최대노출액은 다음과 같습니다.

- 연결재무제표상 인식된 각 금융자산의 장부금액
- 보증이 행사될 가능성과 무관하게 금융보증이 청구되었을 때 연결실체가 지급해야 하는 최대금액

연결실체의 신용위험은 보유하고 있는 상각후원가측정금융자산을 포함한 거래처에 대한 신용위험 뿐 아니라, 지급보증한도액으로부터 발생하고 있습니다. 금융기관의 경우, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다. 일반거래처의 경우 고객의 재무상태, 과거 경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다.

당기손익-공정가치로 측정되는 금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출액을 가장 잘 나타내고 있습니다. 상각후원가측정금융자산의 신용위험 최대노출액은 장부금액과 유사하며, 도착물류창고 신축공사로 인한 신용위험의 최대노출액은 21,000백만원(시행사의 여신에 대한 원리금 지급보증) 및 시행사 대출금 70,000백만원의 이자지급의무에 대한 연대보증이며, 14,279백만원(의정부경전철(주)의 PF대출 연대보증)입니다.

### 5) 유동성위험

연결실체는 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금유출액을 지속적으로 분석 검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 연결실체의 경영진은 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있습니다.



주석 - 계속

당기말과 전기말 현재 비파생금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다.

(당기말)

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

구 분	1년 이내	1년 초과~5년 이내	5년 초과	합 계
무이자	317,655	20	-	317,675
변동이자율상품	20,977	-	-	20,977
고정이자율상품	207,059	420,742	-	627,801
원리금 지급보증 및 이자지급보증(*1)	23,272	-	-	23,272
금융보증(*1)	14,279	-	-	14,279

(\*1) 지급보증 한도액으로 피보증인이 보증금액 전액을 청구한다면 연결실체가 계약상 지급하여야 할 최대금액입니다.

(전기말)

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

구 분	1년 이내	1년 초과~5년 이내	5년 초과	합 계
무이자	292,218	20	-	292,238
변동이자율상품	16,847	-	-	16,847
고정이자율상품	193,899	471,126	-	665,025
원리금 지급보증 및 이자지급 보증(*1)	23,283	-	-	23,283
금융보증(*1)	USD	4,162	-	4,162
	KRW	14,279	-	14,279

(\*1) 지급보증 한도액으로 피보증인이 보증금액 전액을 청구한다면 연결실체가 계약상 지급하여야 할 최대금액입니다.

상기 만기분석은 할인하지 않은 현금흐름을 기초로 연결실체가 지급하여야 하는 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었으며, 원금 및 이자의 현금흐름을 포함하고 있습니다.

주석 - 계속

당기말 및 전기말 현재 연결실체의 파생상품계약은 파생금융자산(부채)의 잔존계약 만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 백만원)

구 분	1년 이내	1년 초과~5년 이내	5년 초과	합계
매매목적파생상품:				
통화선도계약	(5,274)	(1,215)	-	(6,489)
원자재선물	(2,358)	-	-	(2,358)
소 계	(7,632)	(1,215)	-	(8,847)
위험회피수단지정 파생상품:				
원자재선물	(29)	-	-	(29)
합 계	(7,661)	(1,215)	-	(8,876)

(\*) 모든 파생상품 계약이 차액결제 조건이므로, 유출액과 유입액의 순액현금흐름을 기재하였습니다.

(전기말)

(단위: 백만원)

구 분	1년 이내	1년 초과~5년 이내	5년 초과	합계
매매목적파생상품:				
통화선도계약	10,240	-	-	10,240
원자재선물	2,250	-	-	2,250
소 계	12,490	-	-	12,490
위험회피수단지정 파생상품:				
원자재선물	162	-	-	162
합 계	12,652	-	-	12,652

(\*) 모든 파생상품 계약이 차액결제 조건이므로, 유출액과 유입액의 순액현금흐름을 기재하였습니다.

주석 - 계속

(3) 공정가치 서열체계

활성시장에서 거래되는 금융상품(단기매매금융자산과 매도가능금융자산 등)의 공정가치는 보고기간종료일 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 연결실체가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 증가입니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품(예: 장외파생상품)의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 연결실체는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간종료일에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 장기부채 등 이용가능한 금융부채에는 고시시장가격 또는 유사 상품에 대한 딜러호가를 사용하고 있으며, 그 밖의 금융상품에는 추정현금흐름할인법과 같은 다양한 기법들을 사용하여 공정가치를 산정하고 있습니다.

매출채권 및 매입채무의 경우, 손상차손을 차감한 장부금액을 공정가치 근사치로 보며, 공시목적으로 금융부채 공정가치는 계약상의 미래현금흐름을 유사한 금융상품에 대해 연결실체가 적용하는 현행시장이자율로 할인한 금액으로 추정하고 있습니다.

연결실체가 공정가치 산정을 위해 적용한 이자율은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
사채 및 파생상품	1.67%~2.75%	1.61%~2.61%

한편, 연결실체는 재무상태표에 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치측정에사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격을 사용하여 도출되는 공정가치
수준 2	직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수를 사용하여 도출되는 공정가치. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외한다.
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)를 사용하는 평가기법으로부터 도출되는 공정가치

주석 - 계속

1) 당기말과 전기말 현재 재무상태표에서 공정가치로 후속측정되는 금융상품의 공정가치를 공정가치 서열체계 수준별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

범 주	장부금액	공정가치			
		수준1	수준2	수준3	소 계
<b>당기말 :</b>					
금융자산					
당기손익-공정가치측정금융자산					
매매목적파생상품자산	989	-	989	-	989
수익증권	93,242	-	-	93,242	93,242
출자금	685	-	-	685	685
소 계	94,916	-	989	93,927	94,916
기타포괄손익-공정가치측정금융자산					
상장주식	-	-	-	-	-
비상장주식	2,105	-	-	2,105	2,105
소 계	2,105	-	-	2,105	2,105
현금흐름위험회피파생상품자산	9	-	9	-	9
금융자산 합계	97,030	-	998	96,032	97,030
금융부채					
당기손익-공정가치측정금융부채					
매매목적파생상품부채	9,836	-	9,836	-	9,836
현금흐름위험회피파생상품부채	38	-	38	-	38
금융부채 합계	9,874	-	9,874	-	9,874
<b>전기말 :</b>					
금융자산					
매도가능금융자산	2	2	-	-	2
매매목적파생상품자산	13,655	1	13,655	1	13,657
공정가치위험회피파생상품자산	1,911	-	1,911	-	1,911
현금흐름위험회피파생상품자산	29	-	29	-	29
금융자산 합계	15,597	3	15,595	1	15,599
금융부채					
매매목적파생상품부채	1,163	-	1,163	-	1,163
현금흐름위험회피파생상품부채	15	-	15	-	15
금융부채 합계	1,178	-	1,178	-	1,178

당기 및 전기 중 수준 1과 수준 2간의 유의적인 이동은 없습니다.

주석 - 계속

2) 반복적으로 공정가치로 측정하는 금융자산 및 금융부채의 공정가치 일부 금융자산과 금융부채는 보고기간말 공정가치로 측정합니다. 이러한 금융자산과 금융부채의 공정가치가 산정되는 방법은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말 공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
<b>금융자산</b>				
매매목적파생상품자산	989	2	보고기간말 선도환율/고시가격을 사용하여 현재가치로 할인	할인율 등
수익증권 등	93,927	3	출자자산 구성항목의 시장 가격 등을 고려하여 결정	할인율 등
상장주식	-	1	활성시장에서 공시되는 가격	-
비상장주식	2,105	3	관측가능한 수익률곡선에 따른 추정 현금흐름을 사용하여 현재가치로 할인	할인율 등
현금흐름위험회피파생상품자산	9	2	보고기간말 고시가격을 사용하여 현재가치로 할인	할인율 등
<b>금융부채</b>				
매매목적파생상품부채	9,836	2	선물가격 결정모형	할인율 등
현금흐름위험회피파생상품부채	38	2	보고기간말 고시가격을 사용하여 현재가치로 할인	할인율 등

3) 당기말과 전기말 현재 재무상태표에서 공정가치로 후속측정되지 않는 금융상품의 공정가치를 공정가치 서열체계 수준별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기말					전기말				
	장부금액	공정가치				합 계	장부금액	공정가치		
	수준1	수준2	수준3		수준1			수준2	수준3	합 계
<b>매도가능금융자산</b>										
회사채	-	-	-	-	-	15,000	-	15,000	-	15,000
<b>상각후원가로 측정하는 금융자산</b>										
금융기관예치금	20,808	-	-	20,808	20,808	142,716	-	-	142,716	142,716
매출채권(*)	539,359	-	-	539,359	539,359	547,397	-	-	547,397	547,397
대여금(*)	26,746	-	-	26,746	26,746	30,559	-	-	30,559	30,559
미수금(*)	9,517	-	-	9,517	9,517	6,913	-	-	6,913	6,913
보증금(*)	31,787	-	-	31,787	31,787	27,420	-	-	27,420	27,420
미수수익(*)	497	-	-	497	497	605	-	-	605	605
소 계	628,714	-	-	628,714	628,714	755,610	-	-	755,610	755,610
합 계	628,714	-	-	628,714	628,714	770,610	-	15,000	755,610	770,610
<b>상각후원가로 측정하는 금융부채</b>										
매입채무(*)	202,166	-	-	202,166	202,166	201,130	-	-	201,130	201,130
일반차입금(*)	61,140	-	-	61,140	61,140	49,480	-	-	49,480	49,480
미지급금(*)	76,313	-	-	76,313	76,313	57,911	-	-	57,911	57,911
미지급비용(*)	39,156	-	-	39,156	39,156	29,962	-	-	29,962	29,962
미지급배당금(*)	11	-	-	11	11	9	-	-	9	9
예수보증금(*)	30	-	-	30	30	3,226	-	-	3,226	3,226
사채	549,037	-	554,137	-	554,137	598,892	-	632,266	-	632,266
금융보증계약부채(*)	569	-	-	569	569	407	-	-	407	407
합 계	928,422	-	554,137	379,385	933,522	941,017	-	632,266	342,125	974,391

(\*) 수준 3으로 표시된 단기수취채권과 단기지급채무는 할인효과가 중요하지 않아 원본금액으로 측정하였습니다.

주석 - 계속

상기에서 설명한 바와 같이 이자율스왑의 공정가치 측정에 사용되는 투입변수는 보고기간 말 현재 시장에서 관측가능한 수익률곡선 등을 통해 도출되므로, 연결실체는 이자율스왑의 공정가치측정치를 공정가치 서열체계상 수준 2로 분류하였습니다.

5) 당기 중 수준 2 공정가치측정치로 분류되는 금융상품의 공정가치 측정에 사용된 가치평가기법의 변동은 없습니다.

6) 연결실체가 보유하고 있는 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 당기 중 발생한 사업환경이나 경제적 환경의 유의적인 변화는 없습니다.

(4) 금융자산의 양도

당기말 및 전기말 현재 양도되었으나 전체가 제거되지 않은 양도 금융자산의 종류별로 양도된 금융자산과 관련 부채의 관계에 대한 이해를 위한 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	상각후원가측정금융자산	
	할인양도된 매출채권(*)	
	당기말	전기말
자산의 장부금액	15,831	17,302
관련부채의 장부금액	15,831	17,302

(\*) 당기말 및 전기말 현재 연결실체가 은행에 할인양도한 매출채권의 잔액 중 각각 15,831백만원 및 17,302백만 원에 대해서 연결실체는 양도한 매출채권이 만기에 회수되지 않는 경우, 회수되지 않은 매출채권금액 전액에 대한 소구의무를 부담하고 있습니다. 연결실체는 양도한 매출채권과 관련된 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않았기 때문에 동 매출채권의 장부금액 전액을 계속하여 인식하고 있으며, 양도시 수령한 현금을 담보차입으로 인식하였습니다.

주석 - 계속

37. 파생상품

(1) 당기말 및 전기말 현재 파생상품 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
매매목적				
상품선물	271	2,629	2,531	281
통화선도	718	7,207	11,123	883
소 계	989	9,836	13,654	1,164
현금흐름위험회피				
상품선물	9	38	177	15
합 계	998	9,874	13,831	1,179

(2) 상품선물계약

연결실체는 원자재 가격변동 위험을 회피하기 위하여 비철선물계약을 체결하고있으며, 당기말 현재 미결제약정계약 내역은 다음과 같습니다.

(외화단위: 천)

구 분	미결제약정금액	
	통화	금액
비철선물매입 (CU) : 현금흐름위험회피	USD	4,049
비철선물매도 (CU) : 현금흐름위험회피	USD	-
비철선물매입 (CU) : 매매목적	USD	16,588
비철선물매입 (AG) : 매매목적	USD	13,812

주식 - 계속

1) 현금흐름위험회피회계적용 상품선물계약

연결실체는 원자재 가격변동 위험을 회피하기 위하여 전기동 관련 선물계약을 체결하고 있으며, 동 선물계약에 대하여 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있습니다. 당기말 현재 미결제약정계약 금액은 USD 4,049천입니다. 동 선물계약과 관련하여 당기말 현재 기타포괄손익누계액으로 인식한 누적손실은 149백만원이며 자본으로 인식된 손익은 위험회피대상 예상거래가 손익계산서에 영향을 미치는 기간에 손익계산서에 인식됩니다.

2) 위험회피회계를 적용하지 아니하는 상품선물계약

당기말 현재 위험회피회계처리를 적용하지 아니하는 미결제약정계약 금액은 USD 30,400천이며, 동 선물계약과 관련하여 당기손익으로 인식한 파생상품평가이익 및 평가손실은 각각 271백만원 및 2,629백만원입니다.

(3) 통화선도계약

연결실체는 외화매출채권 등의 환율변동위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결하고 있습니다. 당기말 현재 미결제약정계약 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 백만원, 외화단위: 천)

구 분	미결제약정금액			
	수취통화		지급통화	
	통화	금액	통화	금액
통화선도매도	KRW	391,033	USD	353,618
통화선도매도	KRW	10,453	EUR	6,690
통화선도매도	KRW	5,585	JPY	568,803
통화선도매도	KRW	2,646	CNY	16,134
통화선도매도	KRW	23,684	THB	702,165
통화선도매도	KRW	9,619	SGD	11,860
통화선도매입	USD	26,370	KRW	29,350
통화선도매입	EUR	2,363	KRW	3,045
통화선도매입	JPY	732,000	KRW	7,338
통화선도매입	GBP	31,247	KRW	46,798



주석 - 계속

### 38. 중단영업손익

#### (1) 장항제련소 주변부지 오염정화비용

연결실체는 1999년 8월에 LS니꼬동제련(주)에 동제련사업부를 양도하였으며, 주석 33. (5)에 기재된 바와 같이, 2012년 중 장항제련소 주변부지 오염정화를 위한 협약서를 체결하면서 연결실체가 부담할 것으로 추정되는 관련 비용을 중단영업손익으로 인식하였습니다. 당기 중 추정 오염정화비용의 증가로 연결실체는 추가 부담비용 34억원을 중단영업손실로 인식하였습니다.

#### (2) 동판재 사업부의 기계장치 매각 계획

2015년 12월 7일에 이사회는 연결실체의 동판재 사업부의 기계장치 매각계획을 발표하였습니다. 연결실체는 당기 중 매각예정으로 분류된 기계장치 중 일부를 매각하였으며 이외 기계장치에 대하여는 전액 손상차손을 인식하였으며 이로 인해 32억원을 중단영업손실로 인식하였습니다.

주석 - 계속

(3) 중단영업손익의 분석

연결포괄손익계산서에 포함된 중단영업(장항제련소 주변부지 오염정화비용 및 동판재 사업부)의 통합실적은 다음과 같습니다. 당기에 중단영업으로 분류된 영업을 포함하기 위하여 비교표시된 전기 중단영업손익과 현금흐름은 재표시되었습니다.

1) 중단영업손익

당기 및 전기 중 포괄손익계산서에 포함된 중단영업의 실적은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
매출	-	90
매출원가	-	(76)
판매비와일반관리비	-	-
영업외손익	(6,641)	(2,025)
법인세비용차감전 중단영업손익	(6,641)	(2,011)
중단영업법인세이익(비용)	937	438
법인세비용차감후 중단영업손익	(5,704)	(1,573)

2) 중단영업에서 발생한 현금흐름

당기 및 전기 중 중단영업과 관련하여 발생된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
영업활동으로 인한 현금흐름	(5,657)	(4,098)
투자활동으로 인한 현금흐름	1,770	-
재무활동으로 인한 현금흐름	-	-
순현금흐름	(3,887)	(4,098)

주식 - 계속

39. 매각예정자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 매각예정자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기말	전기말
매각예정기계장치	-	4,970

(2) 매각예정자산의 공정가치 측정

연결실체는 당기 중 매각예정으로 분류된 기계장치에 대하여 전액 손상차손을 인식하고 중단영업손실로 인식하였습니다.

40. 사업결합

(1) 당기 중 발생한 사업결합의 이전대가의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	주요 영업활동	취득일	취득한 지분(%)	이전대가
LS-VINA INDUSTRIAL SYSTEMS CO., LTD (*1)	전기장치 제조업	2018.2.27	100%	4,167
ESS 사업부(*2)	ESS(energy storage system) 사업	2018.11.30	-	15,982

(\*1) 연결실체는 당기 중 지분의 추가취득(10%)으로 인하여 LS-VINA INDUSTRIAL SYSTEMS CO., LTD 지분을 100% 취득하게 되었습니다.

(\*2) 종속기업인 LS ENERGY SOLUTIONS LLC는 글로벌 스마트에너지 시장에서 사업 역량을 강화하고자 당기 중 Parker Hannifin의 EGT(energy grid tie) 사업부를 양수하였습니다.

(2) 당기 중 발생한 사업결합의 이전대가의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	LS-VINA INDUSTRIAL SYSTEMS CO., LTD	ESS 사업부
현금	417	15,982
기보유한 피취득회사 지분상품의 공정가치	3,750	-

주석 - 계속

(3) 당기에 발생한 사업결합으로 인하여 취득일에 취득한 자산과 인수한 부채의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	LS-VINA INDUSTRIAL SYSTEMS CO., LTD	ESS 사업부
식별가능한 자산의 공정가치	18,305	7,191
유동자산	17,661	3,171
현금및현금성자산	984	-
매출채권 및 기타채권	13,478	17
재고자산	1,561	3,154
기타유동자산	1,638	-
비유동자산	644	4,020
유형자산	500	1,457
무형자산	144	2,563
식별가능한 부채의 공정가치	15,981	249
유동부채	15,549	249
매입채무 및 기타채무	4,070	-
차입금	10,901	-
기타부채	578	249
비유동부채	432	-
충당부채	432	-
식별가능한 순자산 공정가치 합계	2,324	6,942

주석 - 계속

(4) 당기 중 발생한 사업결합에서 발생한 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	LS-MINA INDUSTRIAL SYSTEMS CO., LTD	ESS 사업부
이전대가	4,167	15,982
차감: 식별가능한 취득한 순자산의 공정가치	2,324	6,942
영업권	1,843	9,040

연결실체는 취득의 일부로 Parker Hannifin의 EGT 사업부의 고객계약 및 관련 고객 관계를 취득하였습니다. 이러한 고객계약은 분리가능성 기준을 충족하여 인식요건을 충족하므로 영업권과 분리하여 별도로 인식하였습니다.

(5) 당기 중 발생한 사업결합으로 인한 순현금유출은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	LS-MINA INDUSTRIAL SYSTEMS CO., LTD	ESS 사업부
현금으로 지급한 대가	417	15,982
차감: 취득한 현금 및 현금성자산	984	-
차 감 계	(567)	15,982

주석 - 계속

41. 현금흐름표

(1) 당기의 현금흐름표에 포함되지 않는 주요 비현금 투자활동거래와 비현금 재무활동거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
대여금대체	-	10,088
건설중인자산 대체	25,987	14,900
미지급금 유형자산 대체	5,617	2,539
선금금 무형자산 대체	6,548	5,609
사채 유동성대체	149,860	149,884
차입금 유동성대체	14	948

(2) 재무활동에서 발생한 부채의 당기 및 전기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 백만원)

구 분	기 초	재무활동 현금흐름에서 발생한 변동	비현금 변동		기타변동			기 말
			유동성대체	자산 취득	이자비용	환율변동	지배력 획득	
단기차입금	49,439	931	-	-	-	(144)	10,900	61,126
유동성사채	149,884	(150,000)	149,860	-	156	-	-	149,900
유동성장기부채	27	(27)	14	-	-	-	-	14
장기차입금	14	-	(14)	-	-	-	-	-
사채	449,008	99,639	(149,860)	-	350	-	-	399,137
기타	1,906	1,207	-	(594)	-	-	-	2,519
재무활동으로부터의 총부채	650,278	(48,250)	-	(594)	506	(144)	10,900	612,696

(전기)

(단위: 백만원)

구 분	기 초	재무활동 현금흐름에서 발생한 변동	비현금 변동		기타변동		기 말
			유동성대체	이자비용	환율변동		
단기차입금	55,230	(3,208)	-	-	(2,583)	-	49,439
유동성사채	119,943	(120,000)	149,884	57	-	-	149,884
유동성장기부채	1,707	(2,628)	948	-	-	-	27
장기차입금	6,761	(5,799)	(948)	-	-	-	14
사채	498,789	99,620	(149,884)	483	-	-	449,008
기타	506	1,400	-	-	-	-	1,906
재무활동으로부터의 총부채	682,936	(30,615)	-	540	(2,583)	-	650,278

주석 - 계속

#### 42. 재무제표의 승인

연결실체의 재무제표는 2019년 2월 11일자 이사회에서 사실상 확정 되었으며, 2019년 3월 26일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

#### 43. 보고기한 후 사건

종속회사인 LS메탈 주식회사는 2019년 1월 LS Metal VINA LLC.를 설립하였으며 자본금 총액은 USD 27,000,000입니다.

# 외부감사 실시내용

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

## 1. 감사대상업무

회 사 명	LS산전주식회사			
감사대상 사업연도	2018년 01월 01일	부터	2018년 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	2	1	2	8	6	4	5	13	11	-	-	29	26	
투입 시간	분·반기검토	4	15	43	67	1,366	1,005	268	424	-	-	-	-	1,681	1,511
	감사	44	38	178	147	1,680	1,415	255	797	479	361	-	-	2,636	2,758
	합계	48	53	221	214	3,046	2,420	523	1,221	479	361	-	-	4,317	4,269



### 3. 주요 감사실시내용

구분	내역						
	전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2018. 04 ~ 2018. 09				5
주요내용		회사와 사업환경에 대한 이해, 업무팀 구성, 중요한 재무제표 왜곡표시위험의 식별과 평가, 감사의 성격/시기/범위 결정, 전문가활용 검토, 감사 시 적용할 중요성 결정 등					
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원			주요 감사업무 수행내용
				상주	비상주		
	2018.11.19 ~ 2018.11.23 2018.12.03 ~ 2018.12.07	10	일	5	명	2	명
2019.01.10 ~ 2019.01.25	12	일	5	명	2	명	기말 입증감사 수행(중요 계정잔액 및 거래내역에 대한 입증감사 절차 등)
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2018.12.31				1	일
	실사(입회)장소	청주, 천안 및 부산사업장					
	실사(입회)대상	제품, 재공품, 반제품, 원재료, 저장품 등					
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2019.01.09				1	일
	실사(입회)장소	LS산전 본사					
	실사(입회)대상	유가증권 및 회원권 등					
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○	
	기타조회	-					
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회				
	수행시기	2018.05, 2018.08, 2018.11, 2019.02					
외부전문가 활용	감사 활용 내용	법률의견서에 대한 독립적 검토					
	수행시기	2019.03.04 ~ 2019.03.08				5	일

### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2018년 05월 10일	(회사) 감사위원회 2인 (감사인) 업무수행이사	대면회의	1분기 검토 보고, 연간감사일정, 중점감사항목
2	2018년 08월 23일	(회사) 감사위원회 3인	서면회의	반기 검토 보고
3	2018년 11월 27일	(회사) 감사위원회 3인 (감사인) 업무수행이사	대면회의	3분기 검토 보고, 기말감사계획 및 핵심감사항목 보고
4	2019년 02월 11일	(회사) 감사위원회 3인 (감사인) 업무수행이사	대면회의	기말 감사결과 보고 및 핵심감사항목의 확정