

(첨부)연 결 재 무 제 표

송원산업주식회사와 그 종속기업

제 55(당) 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

제 54(전) 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

송원산업주식회사 대표이사 김충식

본점 소재지 : (도로명주소) 울산광역시 남구 장생포로 83

(전 화) 052-273-9841

연 결 재 무 상 태 표

제 55(당) 기 2019년 12월 31일 현재

제 54(전) 기 2018년 12월 31일 현재

송원산업주식회사와 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과 목	주 석	제 55(당) 기	제 54(전) 기
자 산			
비유동자산			
유형자산	2,6,7,26,27	439,452	439,322
사용권자산	6,8	20,800	-
투자부동산	6,9,26,27	3,502	3,516
무형자산	6,10,11,26	14,630	17,826
공동기업투자	1,5,12	5,347	4,760
기타비유동자산		95	1,515
기타금융자산	13,25,32	7,937	11,129
이연법인세자산	29	3,792	2,830
비유동자산합계		495,555	480,898
유동자산			
재고자산	14	196,996	201,368
매출채권및기타채권	15,25,32	128,166	115,969
당기법인세자산		1,516	610
기타유동자산	16	7,556	4,387
기타금융자산	13,25,32	1,403	6,006
현금및현금성자산	17,25	63,132	63,306
유동자산합계		398,769	391,646
자 산 총 계		894,324	872,544
자 본 및 부 채			
자 본			
자본금	18	12,000	12,000
자본잉여금	18	22,359	24,361

과 목	주 석	제 55(당 기)	제 54(전 기)
기타포괄손익누계액	18	(3,484)	(4,946)
적립금	18	27,975	27,591
이익잉여금	18	372,745	352,906
지배기업소유주지분		431,595	411,912
비지배지분		3,986	(714)
자 본 총 계		435,581	411,198
부 채			
비유동부채			
이자부차입금	19,25,26,27	73,094	17,180
퇴직급여부채	21	30,252	16,037
기타장기종업원급여부채	22	5,688	5,111
비유동리스부채	8,25	17,214	-
기타금융부채	23,25	2,485	3,361
기타비유동부채		458	41
이연법인세부채	29	36,178	42,960
비유동부채합계		165,369	84,690
유동부채			
이자부차입금	19,25,26,27	171,200	267,930
매입채무및기타채무	24,25,32	98,910	100,529
유동리스부채	8,25	2,309	-
기타금융부채	23,25	2,385	1,978
기타유동부채		2,439	1,883
당기법인세부채		16,131	4,336
유동부채합계		293,374	376,656
부 채 총 계		458,743	461,346
자 본 및 부 채 총 계		894,324	872,544

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 55(당) 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 54(전) 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

송원산업주식회사와 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과 목	주 석	제 55(당) 기	제 54(전) 기
매출액	6,32	814,340	788,738
매출원가	28,32	(647,867)	(632,582)
매출총이익		166,473	156,156
판매비와관리비	28,32	(107,181)	(101,879)
영업이익		59,292	54,277
기타수익	28,32	2,198	3,628
기타비용	28	(2,734)	(4,757)
지분법이익	12,31	1,010	1,382
금융수익	28,32	18,780	20,747
금융비용	28	(30,224)	(28,944)
법인세비용차감전순이익		48,322	46,333
법인세비용	29	(13,314)	(8,528)
당기순이익		35,008	37,805
기타포괄손익:			
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목:			
이자율스왑평가손익	18	(1,051)	(118)
해외사업환산손익	18	2,875	(530)
소계		1,824	(648)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목:			
확정급여제도의 재측정요소	18,21	(10,691)	(3,567)
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익	18	(394)	350
소계		(11,085)	(3,217)
기타포괄손익 합계		(9,261)	(3,865)

과 목	주 석	제 55(당) 기	제 54(전) 기
총포괄이익		25,747	33,940
당기순이익의 귀속:			
지배기업소유주지분	30	34,754	38,084
비지배지분		254	(279)
당기순이익의 귀속 합계		35,008	37,805
총포괄이익의귀속:			
지배기업소유주지분		25,525	34,412
비지배지분		222	(472)
총포괄이익의귀속 합계		25,747	33,940
주당이익			
지배기업 소유주의 기본 및 희석주당이익	30	1,448원	1,587원

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 자 본 변 동 표

제 55(당) 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 54(전) 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

송원산업주식회사와 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과 목	주 석	자 본 금	자 본 잉여금	기타포괄 손익누계액	적립금	이익잉여금	지배기업 소유주지분	비지배 지분	총 계
2018년 1월 1일(전기초)		12,000	24,361	(4,841)	27,255	322,085	380,860	(2,733)	378,127
당기순손익		-	-	-	-	38,084	38,084	(279)	37,805
기타포괄손익:									
이자율스왑평가손익	18	-	-	(118)	-	-	(118)	-	(118)
해외사업환산손익	18	-	-	(337)	-	-	(337)	(193)	(530)
확정급여제도의 재측정요소	18,21	-	-	-	-	(3,567)	(3,567)	-	(3,567)
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익	18	-	-	350	-	-	350	-	350
총포괄손익		-	-	(105)	-	34,517	34,412	(472)	33,940
연차배당		-	-	-	-	(3,360)	(3,360)	-	(3,360)
적립금의 적립		-	-	-	336	(336)	-	-	-
단계적 취득에 의한 비지배지분 취득		-	-	-	-	-	-	2,491	2,491
2018년 12월 31일(전기말)		12,000	24,361	(4,946)	27,591	352,906	411,912	(714)	411,198
2019년 1월 1일(당기초)		12,000	24,361	(4,946)	27,591	352,906	411,912	(714)	411,198
당기순손익		-	-	-	-	34,754	34,754	254	35,008
기타포괄손익:									
이자율스왑평가손익	18	-	-	(1,051)	-	-	(1,051)	-	(1,051)
해외사업환산손익	18	-	-	2,907	-	-	2,907	(32)	2,875
확정급여제도의 재측정요소	18,21	-	-	-	-	(10,691)	(10,691)	-	(10,691)
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익	18	-	-	(394)	-	-	(394)	-	(394)
총포괄손익		-	-	1,462	-	24,063	25,525	222	25,747
연차배당		-	-	-	-	(3,840)	(3,840)	-	(3,840)
적립금의 적립		-	-	-	384	(384)	-	-	-
단계적 취득에 의한 비지배지분 취득	1	-	(2,002)	-	-	-	(2,002)	2,002	-
유상증자에 의한 비지배지분 변동	1	-	-	-	-	-	-	2,476	2,476
2019년 12월 31일(당기말)		12,000	22,359	(3,484)	27,975	372,745	431,595	3,986	435,581

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 현 금 흐 름 표

제 55(당) 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 54(전) 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

송원산업주식회사와 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과 목	주 석	제 55(당) 기	제 54(전) 기
영업활동:			
당기순이익		35,008	37,805
비현금 항목의 조정	31	57,918	43,957
영업활동으로 인한 자산부채의 변동	31	(8,607)	(15,930)
이자의 수취		580	854
법인세의 납부		(6,917)	(8,471)
영업활동으로 인한 순현금흐름		77,982	58,215
투자활동:			
유형자산의 처분	7, 31	151	99
유형자산의 취득	7	(30,322)	(28,929)
무형자산의 취득	10	(643)	(1,412)
종속기업의 취득	5	-	(2,137)
기타금융자산의 증감		5,830	17,056
공동기업 배당 수취	12	511	534
투자활동으로 인한 순현금흐름		(24,473)	(14,789)
재무활동:			
이자부차입금의 차입	31	601,376	602,310
이자부차입금의 상환	31	(639,138)	(625,990)
리스부채의 상환	2	(3,246)	-
기타금융부채의 순증감		(1,853)	(1,120)
이자의 지급		(8,232)	(9,724)
배당금의 지급	18	(3,840)	(3,360)
재무활동으로 인한 순현금흐름		(54,933)	(37,884)
현금및현금성자산의 증가		(1,424)	5,542
순환율변동차이		1,250	2,360
기초의 현금및현금성자산	17	63,306	55,404
기말의 현금및현금성자산	17	63,132	63,306

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

주석

제 55(당) 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 54(전) 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

송원산업주식회사와 그 종속기업

1. 회사의 개요

송원산업주식회사와 연결대상 종속기업(이하 "연결기업")의 내용은 아래와 같습니다.

1-1

연결기업은 산화방지제, 안정제 및 합성피혁용 폴리우레탄수지 등의 제조 및 판매를 주요 사업목적으로 하여 1965년 12월 15일 설립되었습니다. 한국의 울산과 수원, 인도의 Ankleshwar에 주요 공장을 보유하고 있으며 1977년 6월 한국거래소에 주식을 상장하였습니다.

1-2 연결범위

1-2-1 연결범위의 변동

당기말 현재 연결재무제표 작성시 연결범위에 포함된 기업의 수는 14개 (전기: 14개)이며, 공동기업으로 분류되는 1개(전기: 1개)사에 대하여는 지분법을 적용하였습니다.

당기 중 연결기업의 연결범위 변동 내역은 다음과 같습니다.

-Songwon Polysys Additives LLC의 지분 26%를 추가 취득

연결재무제표는 아래에 열거된 지배기업과 종속기업의 재무제표를 연결한 것으로 지분법을 적용한 공동기업을 포함하고 있습니다.

구 분	소재지	당 기		전 기	
		구 분	지분율	구 분	지분율
<연결대상기업>					
송원산업주식회사	대한민국	지배기업	-	지배기업	-
Songwon International-Japan K.K.	일본	종속기업	100%	종속기업	100%
Songwon Specialty Chemicals-India Pvt. Ltd.	인도	종속기업	100%	종속기업	100%
Songwon International-Americas Inc.	미국	종속기업	100%	종속기업	100%
Songwon International AG	스위스	종속기업	100%	종속기업	100%
Songwon Group Holding AG	스위스	종속기업	100%	종속기업	100%
Songwon Management AG	스위스	종속기업	100%	종속기업	100%
Songwon ATG GmbH	독일	종속기업	100%	종속기업	100%
Songwon Europe GmbH	독일	종속기업	100%	종속기업	100%
Songwon Chemicals GmbH	독일	종속기업	100%	종속기업	100%
Songwon Trading GmbH	독일	종속기업	100%	종속기업	100%
Qingdao Long Fortune Songwon Chemical Co., Ltd.	중국	종속기업	72%	종속기업	72%
Songwon International Middle East FZE	두바이(UAE)	종속기업	100%	종속기업	100%
Songwon Polysys Additives LLC	아부다비(UAE)	종속기업	81.50%	종속기업	55.50%
<지분법 적용 기업 (공동기업)>					
Songwon Baifu Chemicals (Tangshan) Co., Ltd.	중국	공동기업	30%	공동기업	30%

1-2-2 연결대상기업의 요약재무상태표 및 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 백만원)

회 사 명	총자산	총부채	총자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
송원산업주식회사	822,382	391,024	431,358	653,074	34,721	24,445
Songwon International-Japan K.K.	33,157	23,267	9,890	86,200	828	828
Songwon Specialty Chemicals-India Pvt. Ltd.	39,517	15,266	24,251	21,130	3,340	3,335
Songwon International-Americas Inc.	65,500	37,600	27,900	171,512	15	15
Songwon International AG	73,521	57,881	15,640	230,929	(1,360)	(1,470)
Songwon Group Holding AG	119,782	2,576	117,206	-	11,248	11,248
Songwon Management AG	25,685	23,632	2,053	-	3,474	1,731
Songwon ATG GmbH	13,230	3,931	9,299	7,548	234	234
Songwon Europe GmbH	171	97	74	1,022	22	22
Songwon Chemicals GmbH	150	81	69	1,337	34	34
Songwon Trading GmbH	86	18	68	1,136	26	26
Qingdao Long Fortune Songwon Chemical Co., Ltd.	20,064	9,320	10,744	28,032	530	530
Songwon International Middle East FZE	8,828	7,020	1,808	19,547	506	506
Songwon Polysys Additives LLC	32,351	24,433	7,918	19,744	571	571

<전기>

(단위: 백만원)

회 사 명	총자산	총부채	총자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
송원산업주식회사	812,959	402,205	410,754	618,101	7,529	2,793
Songwon International-Japan K.K.	37,520	28,871	8,649	96,025	2,009	2,009
Songwon Specialty Cherricals-India Pvt. Ltd.	34,660	13,873	20,787	18,393	2,799	2,799
Songwon International-Americas Inc.	50,608	23,778	26,830	158,772	17,306	17,306
Songwon International AG	62,939	38,878	24,061	210,501	7,555	7,669
Songwon Group Holding AG	115,526	3,615	111,911	-	7,031	7,031
Songwon Management AG	19,379	19,071	308	-	(977)	310
Songwon ATG GmbH	10,654	1,263	9,391	8,223	244	244
Songwon Europe GmbH	221	169	52	850	20	20
Songwon Cherricals GmbH	107	72	35	376	3	3
Songwon Trading GmbH	150	109	41	562	10	10
Qingdao Long Fortune Songwon Cherrical Co., Ltd.(*)	16,389	6,367	10,022	17,731	1,125	1,125
Songwon International Middle East FZE	5,686	2,867	2,819	21,189	1,705	1,705
Songwon Polysys Additives LLC	22,466	28,037	(5,571)	12,214	(1,335)	(1,335)

(*) 주식 5 참조

1-2-3 공동기업투자

연결기업은 황계산화방지제 생산업체인 Songwon Baifu Chemicals (Tangshan) Co., Ltd.의 지분 30%를 보유하고 있으며, 약정에 따라 관련 활동에 대한 의사결정시 공동지배력을 보유하는 참여자 전원의 동의가 요구됨에 따라 공동기업으로 분류하였습니다. OPS(One Pack System) 혼합물 제조업을 영위하는 중국 청도 소재 Qingdao Long Fortune Songwon Chemical Co., Ltd.는 당초 공동기업으로 설립되었으나 지분의 추가 취득에 따라 2018년 5월 1일부터 종속기업으로 편입되었습니다(주석 5참조).

공동기업의 요약재무상태표 및 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다.

1-2-3-1 요약재무상태표

(단위: 백만원)

구 분	현금및 현금성자산	유동자산	비유동 자산	유동 금융부채	유동부채	비유동 금융부채	비유동 부채	자본	공동기업투자 장부금액
<당기>									
Songwon Baifu Chemicals (Tangshan) Co., Ltd.	2,437	11,524	8,587	1,784	2,132	147	155	17,824	5,347

구 분	현금및 현금성자산	유동자산	비유동 자산	유동 금융부채	유동부채	비유동 금융부채	비유동 부채	자본	공동기업투자 장부금액
<전기>									
Songwon Baifu Chemicals (Tangshan) Co., Ltd.	1,964	9,317	8,326	1,461	1,777	-	-	15,866	4,760

1-2-3-2 요약포괄손익계산서

(단위: 백만원)

구 분	수익	감가상각비 및 상각비	이자수익	이자비용	세전이익 (손실)	법인세비용	당기순이익 (손실)	기타포괄 손익	총포괄 손익
<당기>									
Songwon Baifu Chemicals (Tangshan) Co., Ltd.	25,231	(144)	3	(11)	4,503	(1,135)	3,368	293	3,661
<전기>									
Songwon Baifu Chemicals (Tangshan) Co., Ltd.	26,404	(128)	14	-	4,943	(1,236)	3,707	(163)	3,544
Qingdao Long Fortune (*) Songwon Chemical Co., Ltd	10,656	(84)	11	(91)	746	(207)	539	160	699
합 계	37,060	(212)	25	(91)	5,689	(1,443)	4,246	(3)	4,243

(*) 주식 5 참조

연결기업은 공동기업투자에 대하여 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 보고기간말 현재 공동기업은 계속사업을 영위하고 있으며, 공동기업의 보고기간은 연결기업의 보고기간과 동일합니다.

한편, 당기 중 Songwon Baifu Chemicals (Tangshan) Co., Ltd.로부터 배당금 511백만원(전기: 534백만원)을 수취하였습니다<주석 12 참조>.

1-2-4 비지배지분

1-2-4-1 비지배지분 거래

<당기>

연결기업은 2019년 1월 1일부로 Songwon Polysys Additives LLC의 지분 26%를 미화 1불에 추가 취득하였는 바, 승계한 누적결손금 2,002백만원은 연결자본잉여금에 계상하였습니다. 이에 따라 2014년 4월 1일 이후 연결범위에 포함되었던 해당 종속기업의 지분율은 55.5%에서 81.5%로 증가되었습니다. 한편, 당해 종속기업의 재무구조 개선을 위하여 2019년 7월 1일자로 주주차입금 13,384백만원(Songwon Group Holding AG 10,908백만원 및 비지배주주 2,476백만원)이 지분율에 비례하여 출자 전환되었습니다.

<전기>

2018년 5월 1일부로 연결기업은 유상증자를 통해 Qingdao Long Fortune Songwon Chemical Co., Ltd.의 지분 22%를 추가로 취득하였습니다(지분율 50%에서 72%로 증가). 이에 따라 동사는 연결종속기업으로 편입되었으며 관련 비지배지분을 공시하고 있습니다. 단계적 취득에 관한 사항은 주석 5에서 기술하고 있습니다.

1-2-4-2 비지배지분

당기말 현재 연결기업의 종속기업 중 비지배지분이 존재하는 기업은 UAE 소재 Songwon Polysys Additives LLC 및 중국 소재 Qingdao Long Fortune Songwon Chemical Co., Ltd.로서 비지배지분율은 각각 18.5% 및 28%입니다.

당기 비지배지분 소유주에 귀속된 순이익은 254백만원(전기: 순손실 279백만원)입니다.

상기 종속기업의 현금흐름정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
영업활동으로 인한 현금흐름	9,077	811
투자활동으로 인한 현금흐름	(2,012)	21
재무활동으로 인한 현금흐름	(8,412)	1,988
순현금흐름	(1,347)	2,820

2. 중요한 회계정책

2-1 준거 회계기준

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

연결재무제표는 금융상품 등 아래 회계정책에서 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다. 본 연결재무제표는 지배기업의 기능

통화인 원화로 표시하고 있으며 다른 언급이 있는 경우를 제외하고 모든 금액은 백만원 단위로 반올림하여 표시하고 있습니다.

2-2 연결재무제표 작성기준

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

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

일반적으로 의결권의 과반수를 보유하고 있을 때 통제권이 있다고 추정합니다. 따라서 피투자자의 의결권의 과반수 미만을 보유하고 있는 경우 연결기업은 피투자자에 대한 힘을 갖고 있는지를 평가할 때 다음을 포함한 모든 사실과 상황을 고려하고 있습니다.

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

연결기업은 지배력의 세 가지 요소 중 하나 이상에 변화가 있음을 나타내는 사실과 상황이 있는 경우 피투자자를 지배하는지 재평가합니다. 종속기업에 대한 연결은 연결기업이 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 시점부터 지배력을 상실하기 전까지 이루어집니다. 기중 취득하거나 처분한 종속기업의 자산, 부채, 수익 및 비용은 연결기업이 지배력을 획득한 날부터 연결기업이 종속기업을 더 이상 지배하지 않게 된 날까지 연결포괄손익계산서에 포함하고 있습니다.

당기순손익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있습니다. 필요한 경우 종속기업의

회계정책을 연결기업과 일치시키기 위하여 종속기업의 재무제표를 수정하여 사용하고 있습니다. 연결기업간의 거래로 인해 발생한 모든 연결기업의 자산, 부채, 자본, 수익, 비용 및 현금흐름은 전액 제거하고 있습니다.

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

2-3 사업결합과 영업권

사업결합은 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 취득원가는 취득일의 공정가치로 측정된 이전대가와 피취득자에 대한 비지배지분 금액의 합계로 측정하고 있습니다. 각 사업결합에 대해 취득자는 피취득자에 대한 비지배지분을 공정가치 또는 피취득자의 식별가능한 순자산 중의 비지배지분의 비례적 지분으로 측정하고 있으며 취득관련 원가는 발생시 비용으로 처리하고 있습니다.

연결기업은 취득일에 식별가능한 취득 자산과 인수 부채를 취득일에 존재하는 계약 조건, 경제상황, 취득자의 영업정책이나 회계정책 그리고 그 밖의 관련조건에 기초하여 분류하거나 지정하고 있습니다. 이러한 분류는 피취득자의 주계약에서 내재파생상품을 분리하는 것을 포함합니다.

영업권은 이전대가와 비지배지분 금액 및 이전에 보유하고 있던 지분의 합계액이 식별가능한 취득 자산과 인수 부채의 순액을 초과하는 금액으로 측정하고 있습니다. 취득한 순자산의 공정가치가 이전대가 등의 합계액을 초과하는 경우 연결기업은 모든 취득 자산과 인수 부채를 정확하게 식별하였는지에 대해 재검토하고 취득일에 인식한 금액을 측정하는 데 사용한 절차를 재검토하고 있습니다. 만약 이러한 재검토 후에도 여전히 이전대가 등의 합계액이 취득한 순자산의 공정가치보다 낮다면 그 차익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

최초 인식 후 영업권은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 계상하고 있습니다. 손상검사 목적상 사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위나 현금창출단위집단에 취득일로부터 배분되며 이는 배분대상 현금창출단위나 현금창출단위집단에 피취득자의 다른 자산이나 부채가 할당되어 있는지와 관계없이 이루어집니다.

영업권이 배분된 현금창출단위 내의 영업을 처분하는 경우 처분되는 영업과 관련된 영업권은 처분손익을 결정할 때 그 영업의 장부금액에 포함하며 현금창출단위 내에 존속하는 부분과 처분되는 부분의 상대적인 가치를 기준으로 측정하고 있습니다.

2-4 공동약정투자

2-4-1 공동기업

공동기업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 그 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하는 공동약정입니다. 공동지배력은 약정의 지배력에 대한 계약상 합의된 공유로서, 관련 활동에 대한 결정에 지배력을 공유하는 당사자들 전체의 동의가 요구될 때에만 존재합니다. 공동지배력의 유무를 결정함에 있어 고려되는 요소들은 종속기업에 대한 지배력을 판단할 때 고려되는 사항과 유사합니다.

연결기업은 공동기업투자에 대하여 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 공동기업투자는 최초 취득원가로 인식되며, 취득일 이후 공동기업의 순자산변동액 중 연결기업의 지분 해당액을 인식하기 위하여 장부금액을 가감하고 있습니다.

공동기업의 영업에 따른 손익 중 연결기업의 지분 해당분은 연결손익계산서에 직접 반영되며 기타포괄손익의 변동은 연결기업의 기타포괄손익의 일부로 표시하고 있습니다. 공동기업의 자본에 직접 반영된 변동이 있는 경우 연결기업의 지분 해당분은 자본변동표에 반영하고 있습니다. 연결기업과 공동기업간 거래에 따른 미실현손익은 연결기업의 지분 해당분 만큼 제거하고 있습니다.

공동기업에 대한 이익은 세효과 및 공동기업의 종속기업 비지배지분을 차감한 후의 연결기업 지분에 해당하는 부분을 연결포괄손익계산서에 별도의 항목으로 표시하고 있습니다.

공동기업의 보고기간은 연결기업의 보고기간과 동일하며 연결기업과 동일한 회계정책의 적용을 위해 필요한 경우 재무제표를 조정하고 있습니다.

연결기업은 매 보고기간말에 공동기업투자가 손상된 객관적인 증거가 있는지 판단하고, 그러한 객관적인 증거가 있는 경우 공동기업투자의 회수가능액과 장부금액과의

차이를 손상차손으로 하여 '공동기업투자지분법손익'의 계정으로 연결포괄손익계산서에 인식하고 있습니다.

연결기업은 공동기업에 대한 공동지배력을 상실한 때에 종전 공동기업에 대한 잔여 보유 지분이 있다면 그 잔여 지분을 공정가치로 측정하고 있으며, 공동지배력을 상실한 때의 공동기업 투자의 장부금액과 잔여지분의 공정가치 및 처분대가와의 차이는 당기손익으로 반영하고 있습니다.

2-4-2 공동영업

공동영업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 그 약정의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하는 공동약정을 의미합니다. 연결기업은 공동영업에 대한 지분과 관련하여 연결기업에 직접 귀속되거나 상대적 지분율에 따라 공동으로 지배하는 자산, 부채, 수익 및 비용을 인식합니다. 공동지배력의 유무를 결정함에 있어 고려되는 요소들은 종속기업에 대한 지배력을 판단할 때 고려되는 사항과 유사합니다.

2-5 외화환산

연결재무제표는 지배기업의 기능통화인 원화로 표시하고 있습니다. 연결기업내의 각 기업은 각 기업의 재무제표를 표시하는 기능통화를 정하였으며 기능통화에 의해서 측정되었습니다.

외화거래는 거래 발생 당시의 환율을 적용하여 기록하고 화폐성 외화자산 및 부채는 재무상태표일 현재의 환율로 환산하고 있습니다. 역사적원가로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 최초 거래 발생일의 환율을, 공정가치로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 공정가치 측정일의 환율을 적용하여 인식하고 있습니다.

원화와 다른 기능통화를 가진 해외 종속기업의 영업권을 포함한 자산과 부채는 보고 기간말의 마감환율로 환산하며, 포괄손익계산서는 동 기간의 평균환율을 사용하여 환산합니다. 이러한 환산으로 인한 차이는 자본으로 인식하며 해외종속기업을 처분하는 경우 처분손익을 인식하는 시점에 당기손익으로 재분류합니다.

관련 자산, 비용,수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거

래일은 연결기업이 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식한 날입니다. 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우, 연결기업은 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다.

2-6 유형자산

유형자산은 취득원가로부터 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 원가로 표시하고 있으며 이러한 원가에는 발생 시점에 자산의 인식요건을 충족한 대체원가와 인식요건을 충족한 장기건설로 인한 차입원가를 포함하고 있습니다. 수선 및 유지비용은 발생시점에 당기손익에 반영하고 있으며, 유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체원가에 비교하여 유의적이라면, 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

감가상각비는 다음과 같은 내용연수를 적용하여 정액법을 적용하여 인식하고 있습니다.

과 목	내용연수
건물	18 ~ 54 년
건축물	10 ~ 40 년
기계장치	10 ~ 20 년
기타(*)	1 ~ 39 년

(*) 주식 2-13 참조

유형자산의 잔존가치, 내용연수는 매년 재검토되고 있으며, 변경이 필요한 경우 전진적으로 적용하고 있습니다.

유형자산의 제거시 발생하는 순매각금액과 장부금액의 차이로 인한 손익은 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

2-7 무형자산

개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 사업결합으로 취득하는 무형자산은 매수시점의 공정가치로 계상하고 있습니다. 최초 취득 이후의 무형자산은 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감하여 표시하고 있습니다.

내용연수가 유한한 무형자산은 경제적 내용연수에 걸쳐 상각하며 손상징후가 있을 때 마다 손상이 발생했는지 손상여부를 검토합니다. 내용연수와 상각방법은 매 회계기간말에 그 적정성을 검토하고 있으며, 예상 사용기간의 변경이나 경제적효익의 소비 형태 변화 등으로 인하여 변경이 필요한 경우에는 추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산상각비는 해당 무형자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기 손익에 반영하고 있습니다.

비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 아니하되, 매년 개별적으로 또는 현금 창출단위를 포함하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 또한 매년 해당 무형자산에 대하여 비한정 내용연수를 적용하는 것이 적절한지를 검토하고 적절하지 않은 경우 전진적인 방법으로 유한한 내용연수로 변경하고 있습니다.

무형자산 제거시 순매각금액과 장부금액의 차이로 인한 손익은 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

무형자산은 다음과 같은 내용연수를 적용하여 정액법을 적용하여 상각하고 있습니다.

과 목	내용연수
소프트웨어	3 ~ 10 년
산업재산권	10 년
사업결합으로 인식된 무형자산의 내용연수:	
고객관계	5 ~ 9 년
경쟁금지약정	6 년
공정기술	5 ~ 6 년

2-8 투자부동산

연결기업은 임대수익이나 시세차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 연결기업은 투자부동산에 대하여 원가모형을 적용하고 있는 바, 분류와 표시를 제외한 기타의 회계정책은 유형자산과 동일한 회계정책을 적용하고 있습니다.

2-9 리스

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

2-9-1 리스이용자로서의 회계처리

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

- 사용권자산

연결기업은 리스개시일(즉, 기초자산을 사용할 수 있는 날)에 사용권자산을 인식합니다. 사용권자산은 원가로 측정하고 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 측정하며, 리스부채의 재측정이 발생하는 경우 조정합니다. 사용권자산의 원가에는 리스부채 인식금액, 리스개설직접원가 발생액이 포함되며, 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스선급금이나 인센티브는 가감합니다. 연결기업은 리스기간 종료시점에 리스자산에 대한 소유권을 얻을 것이라고 합리적으로 예측되지 않는다면, 사용권자산은 추정내용연수와 리스기간 중 더 짧은 기간에 걸쳐 정액 기준으로 감가상각합니다. 연결기업은 사용권자산에 대한 손상 검토를 수행합니다<주석 8 참조>.

- 리스부채

연결기업은 리스개시일에 그날 현재 지급하지 않은 리스료의 현재가치로 리스부채를 측정합니다. 리스료에는 받을 리스 인센티브를 제외한 고정리스료(실질적인 고정리스료를 포함), 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료와 잔존가치 보증에 따라 연결기업이 지급할 것으로 예상되는 금액이 포함됩니다. 또한 연결기업은 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격과 리스기간이 연결기업의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액을 리스료에 포함합니다<주석 25-3-3 참조>.

연결기업은 리스료의 현재가치를 계산할 때, 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스개시일의 증분차입이자율을 사용합니다. 연결기업은 리스의 변경을

반영하거나 실질적인 고정리스료의 변경을 반영하거나 리스 기간의 변경 또는 기초 자산 매수선택권 평가의 변경이 있는 경우 이 변경을 반영하여 리스부채를 재측정 합니다.

- 단기리스 및 소액자산리스

연결기업은 기계장치 및 장비의 단기리스(예, 리스 기간이 리스개시일로부터 12개월 이하이고 매수선택권이 없는 리스)에 대해 인식면제를 적용합니다. 또한, 가치가 낮은 사무용 장비(예, US\$ 5,000이하인 리스)에 대해 소액자산리스로 인식면제를 적용합니다. 단기리스와 소액자산리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용을 인식합니다.

- 연장선택권이 있는 계약에서 계약기간을 결정할 때 중요한 판단

연결기업은 리스의 해지불능기간에 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 선택권의 대상 기간과 리스 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우에 그 선택권의 대상 기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 연결기업은 일부 리스에 대해 기간을 연장할 수 있는 연장선택권을 보유하고 있습니다. 연결기업은 이 선택권의 행사가능성이 상당히 확실한지를 평가할 때 판단을 적용합니다. 즉, 연장선택권을 행사할 경제적 유인이 생기게 하는 모든 관련 요소를 고려합니다. 리스개시일 이후에 중요한 영향을 미치는 사건이나 상황이 변하거나 통제할 수 있는 상황에 변화가 발생하여 선택권의 행사가능성(또는 행사하지 않을 가능성)에 영향을 미친다면(예를 들어, 사업 전략의 변경), 연결기업은 리스 기간을 재평가 합니다.

2-9-2 리스제공자로서의 회계처리

연결기업은 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스를 운용리스로 분류하고 있습니다. 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설 직접원가는 운용리스자산의 장부금액에 추가하고 리스료수익에 대응하여 리스기간 동안 비용을 인식하고 있습니다.

연결기업은 리스제공자로서 금융리스를 제공하고 있지 않습니다.

2-10 비금융자산의 손상

연결기업은 매 보고기간말에 손상징후의 존재 여부를 검토하고 있으며 손상징후가

과약되면 자산의 회수가능액을 추정하여 손상 여부를 검토하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액이며 개별 자산별로 측정하되 개별 자산의 현금유입이 다른 자산이나 자산집단의 현금유입과 거의 독립적으로 창출되지 않는 경우에는 현금창출단위별로 측정하고 있습니다.

자산이나 현금창출단위의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우에는 손상을 검토하고 회수가능액으로 감소시킵니다. 자산의 사용가치는 해당 자산의 기대미래현금흐름의 추정치를 화폐의 시간가치와 해당 자산의 위험에 대한 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인하여 산정하고 있으며, 자산의 순공정가치는 최근의 시장가격을 고려하여 결정하되 시장가격을 알 수 없는 경우 적절한 평가기법을 적용하여 산정하고 있습니다.

영업권을 제외하고, 자산에 대하여 매 보고일마다 과거에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지를 검토하여 그러한 징후가 있는 경우 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 과거에 인식한 손상차손은 해당 자산의 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이를 손상차손환입으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

영업권과 비한정내용연수를 가진 무형자산에 대한 손상검사의 내용은 다음과 같습니다.

2-10-1 영업권

영업권은 매년 그리고 장부금액이 회수가능액에 미치지 못할 것으로 추정되는 손상을 시사하는 징후가 있을 때마다 손상검사를 합니다. 영업권은 취득원가로부터 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

손상검사 목적상 사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받을 것으로 기대되는 각 현금창출단위나 현금창출단위집단에 배분됩니다. 만일 영업권이 배분된 현금창출단위의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우에는 영업권의 손상차손을 인식합니다. 현금창출단위의 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액입니다. 영업권에 대해 인식한 손상차손은 후속기간에 환입할 수 없습

니다.

2-10-2 비한정내용연수의 무형자산

내용연수가 비한정인 무형자산은 개별적으로 또는 현금창출단위수준에서 매보고기간말 또는 손상징후가 있을때 손상검사를 수행합니다.

2-11 차입원가

연결기업은 취득 또는 건설에 상당한 기간이 소요되는 유형자산에 대하여 차입원가를 자본화하여 당해 자산의 취득원가에 산입하고 있습니다.

2-12 재고자산

재고자산은 취득원가 또는 제조원가와 이동평균법을 기반으로 결정된 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 평가하고 있습니다. 제조원가는 직접재료원가, 노무원가 및 정상조업도에 근거하여 배분된 제조간접원가로 구성되며, 순실현가능가치는 정상적인 영업과정의 예상 판매가격에서 예상되는 추가 완성원가와 판매비용을 차감한 금액입니다.

2-13 회계정책 및 공시의 변경

2019년 4분기에 연결기업은 향후 재사용이 가능하며 재사용할 운휴설비를 기타의 유형자산으로 재분류하기로 결정하였습니다. 이러한 재분류에 따라 건물, 구축물 및 기계장치의 순장부금액은 감소하였으며 기타의 유형자산은 증가하였습니다. 한편, 이러한 유형자산 내 계정재분류를 소급적용함에 따라 발생된 기초 잔액 및 장부가액 변동내역의 변경 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	기타	건설중인 자산	합계
취득원가							
전기초	-	(3,351)	(457)	(23,656)	27,464	-	-
취득/처분	-	-	-	-	-	-	-
전기말 (*)	-	(3,351)	(457)	(23,656)	27,464	-	-
감가상각 및 손상차손누계액							
전기초	-	1,417	350	21,838	(23,605)	-	-

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	기타	건설중인 자산	합계
감가상각	-	87	23	362	(472)	-	-
전기말 (*)	-	1,504	373	22,200	(24,077)	-	-
순장부금액							
전기초	-	(1,934)	(107)	(1,818)	3,859	-	-
전기말 (*)	-	(1,847)	(84)	(1,456)	3,387	-	-

(*) 전기말 장부가액 변경은 당기초 장부가액 변경과 동일합니다.

또한 연결기업은 기타의 유형자산의 내용연수를 재평가하여 종전 1 ~ 10년의 내용연수 범위를 1 ~ 39년으로 조정하였습니다(주석 2-6 참조). 재분류된 유형자산의 감가상각 방법은 종전의 감가상각방법을 유지하였습니다. 따라서 이러한 재분류가 연결포괄손익계산서에 미친 영향은 없습니다.

2-14 현금및현금성자산

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

2-15 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 법적의무 또는 의제의무가 존재하며, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높고, 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있을 때 인식합니다. 만일 그 금액이 중요하다면 충당부채는 기대현금흐름을 현행 시장의 평가를 반영한 세전 할인율로 할인하여 인식합니다.

2-15-1 온실가스 배출

연결기업은 온실가스 배출권 거래제의 결과로 무상 배출권을 수령하였습니다. 동 배출권은 매년 지급되고 있으며 실제 배출량에 대응하여 동일한 수의 배출권을 사용하여야 합니다. 연결기업은 수령한 배출권에 대하여 순부채접근법으로 회계처리하고 있으며 이에 따라 실제 배출되는 탄소량이 주어진 배출권을 초과하는 경우에만 충당부채로 계상하고 배출원가는 영업원가로 인식하고 있습니다. 배출권을 제3자로부터 구입하는 경우에는 취득원가로 계상하고 이후 이를 변제권으로 보아 배출부채에 맞

추어 공정가치로 재측정하고 공정가치 변동액은 연결손익계산서에 계상하고 있습니다.

2-16 퇴직급여 및 기타장기종업원급여

2-16-1 퇴직급여

연결기업은 한국, 스위스 및 인도에서 확정급여형퇴직급여제도를 운영하고 있는 바, 급여원가는 예측단위적립방식을 이용하여 결정하고, 보험수리적손익, 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 재측정요소는 발생 즉시 기타포괄손익으로 인식하고 있으며 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

과거근무원가는 다음 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.

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

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

2-16-2 기타장기종업원급여

지배기업은 장기근속자에게 소정의 금과 유급휴가를 제공하는 장기근속포상제도를 운영하고 있는 바, 당해 포상제도에 대한 회계정책은 재측정요소를 발생 즉시 당기손익으로 인식하는 것을 제외하고 확정급여제도의 정책과 동일합니다.

2-17 법인세

2-17-1 당기법인세

당기법인세부채(자산)은 재무상태표일까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및 세법을 적용하여 과세당국에 납부할(환급받을) 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

2-17-2 이연법인세

연결기업은 자산 및 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이에 대하여

이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

다음의 경우를 제외하고 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

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

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

- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세자산이 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업, 공동약정에 대한 투자지분과 관련한 차감할 일시적차이로서 동 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않거나 동 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우

이연법인세자산의 장부금액은 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성에 대해 매 보고기간말에 검토하고 있습니다. 또한 매 보고기간말마다 인식되지 않은 이연법인세자산에 대하여 재검토하여 미래 과세소득에 의해 이연법인세자산이 회수될 가능성이 높아진 범위까지 과거 인식되지 않은 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

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

당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 이연법인세는 당기손익 이외의 항목으로

인식합니다. 기타포괄손익 또는 자본에 인식된 항목과 관련된 이연법인세는 기타포괄손익 또는 자본에 직접 인식하고 있습니다.

연결기업이 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고 동일한 과세당국에 의해 부과되는 법인세와 관련이 있는 경우 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계합니다.

2-18 고객과의 계약에서 생기는 수익

연결기업은 산화방지제, 안정제 및 합성피혁용 폴리우레탄수지 등의 제조 및 판매 사업을 영위하고 있습니다. 고객과의 계약에서 연결기업은 재화나 용역의 통제가 고객에 이전되었을 때, 해당 재화나 용역의 대가로 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 대가를 반영하는 금액으로 수익을 인식합니다. 연결기업은 고객과의 계약에서 재화나 용역을 고객에게 제공하기 전에 정해진 각 재화나 용역을 통제하므로 본인으로 결론 내렸습니다.

2-18-1 재화의 판매

연결기업의 수익은 일반적으로 재화의 통제가 고객에게 한 시점인 인도시점에 이전되므로 재화의 인도시점에 인식됩니다.

2-18-2 용역의 제공

연결기업은 재화판매에 함께 운송용역을 제공합니다. 운송용역은 제3자로부터 제공받을 수 있으며, 재화를 유의적으로 변형 또는 고객 맞춤형하지 않습니다. 재화의 판매와 운송용역을 함께 제공하는 계약은 두개의 수행의무로 구성됩니다. 재화의 판매와 운송용역은 구별될 수 있고 별도로 식별될 수 있기 때문입니다. 따라서, 거래 가격은 재화의 판매와 운송용역의 상대적 개별 판매 가격에 기초하여 배부합니다. 연결기업에 의해 제공되는 효익을 고객이 동시에 받고 소비하는 경우 수행의무는 기간에 걸쳐 이행되는 것이고 이 경우 수익은 기간에 걸쳐 인식됩니다.

2-18-3 계약 잔액

2-18-3-1 계약자산

계약자산은 고객에게 이전한 재화나 용역에 대하여 그 대가를 받을 권리입니다. 고객

이 대가를 지급하기 전이나 지급기일 전에 연결기업은 고객에게 재화나 용역을 이전하는 경우 그 대가를 받을 기업의 권리로 그 권리에 시간의 경과 외의 조건이 있는 자산은 계약자산입니다.

2-18-3-2 매출채권

수취채권은 무조건적인 연결기업의 권리를 나타냅니다. 시간만 경과하면 대가를 지급받을 수 있기 때문입니다(금융자산 관련 회계정책은 주석 2-19-1 참조).

2-18-3-3 계약부채

계약부채는 연결기업이 고객에게서 이미 받은 대가(또는 지급기일이 된 대가)에 상응하여 고객에게 재화나 용역을 이전하여야 하는 기업의 의무입니다. 만약 연결기업이 재화나 용역을 고객에 이전하기 전에 고객이 대가를 지불한다면, 지급이 되었거나 지급기일 중 이른 시점에 계약부채를 인식합니다. 계약부채는 연결기업이 계약에 따라 수행의무를 이행할 때 수익으로 인식합니다.

2-19 금융상품

금융상품은 거래당사자 어느 한 쪽에게는 금융자산이 생기게 하고 거래상대방에게 금융부채나 지분상품을 생기게 하는 모든 계약입니다.

2-19-1 금융자산

2-19-1-1 최초 인식 및 측정

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

최초 인식 시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 금융자산을 관리하기 위한 연결기업의 사업모형에 따라 달라집니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권을 제외하고는, 연결기업은 금융자산을 최초에 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우가 아니라면 거래원가를 가감합니다.

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

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

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

2-19-1-2 후속측정

후속측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.

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

상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)

이 범주는 연결기업과 가장 관련이 높습니다. 연결기업은 아래 조건을 모두 만족하는 경우에 금융자산을 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

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

기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)

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

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

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

연결기업의 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품은 비유동자산으로 분류되는 채무상품에 포함됩니다.

기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)

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

이러한 금융자산에서 발생하는 손익은 당기손익으로 재순환되지 않습니다. 배당은 연결기업이 금융자산의 원가 중 일부를 회수하여 이익을 얻는 경우를 제외하고는, 받을 권리가 확정되었을 때 손익계산서에 기타수익으로 인식되며, 기타포괄손익으로 처리됩니다. 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품은 손상을 인식하지 않습니다.

연결기업은 비상장지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 단기매매항목, 최초 인식 시에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융자산 또는 공정가치로 측정하도록 요구되는 금융자산을 포함합니다. 단기간 내에 매도하거나 재구매할 목적으로 취득한 금융자산은 단기

매매항목으로 분류됩니다. 분리된 내재파생상품을 포함한 파생상품은 효과적인 위험 회피수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다. 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되지 않은 금융자산은 사업모형에 관계없이 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류 및 측정됩니다. 상기 문단에서 서술된 것과 같이 채무상품이 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됨에도 불구하고 회계 불일치를 제거하거나 유의적으로 감소시킬 수 있다면 채무상품을 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정할 수 있습니다.

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

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

복합계약에 내재된 파생상품은 경제적인 특성과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되지 않고, 내재파생상품과 동일한 조건인 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하며, 복합계약이 당기손익-공정가치로 측정되지 않는다면 주계약으로부터 분리하여 별도의 파생상품으로 회계처리합니다. 내재파생상품은 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름을 유의적으로 변경시키는 계약 조건의 변경이 있거나 당기손익-공정가치 측정 범주에 해당하지 않게 되는 경우에만 재평가가 발생합니다.

주계약이 금융자산인 복합계약에서 내재파생상품은 분리하여 회계처리하지 않습니다. 주계약인 금융자산과 내재파생상품은 상품 전체를 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류합니다.

2-19-1-3 제거

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

- 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리가 소멸되거나
- 연결기업이 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 양도하거나 양도(pass-throug

h) 계약에 따라 수취한 현금흐름 전체를 중요한 지체 없이 제3자에게 지급할 의무가 있다. 이 경우에 연결기업은 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 보유하지도 않으나 자산에 대한 통제를 이전

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

보증을 제공하는 형태인 지속적 관여는, 양도된 자산의 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구받을 수 있는 최대 금액 중 낮은 금액으로 측정됩니다.

2-19-1-4 금융자산의 손상

금융자산의 손상과 관련된 자세한 공시 사항은 아래 주석에 제공됩니다.

- 유의적인 가정에 대한 공시
- 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품
- 계약자산을 포함한 매출채권

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

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

매출채권과 계약자산에 대하여, 연결기업은 기대신용손실 계산에 간편법을 적용할 수 있습니다. 따라서, 연결기업은 신용위험의 변동을 추적하지 않는 대신에, 각 결산일에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다. 연결기업은 지역별 특정 채무자에 대한 미래전망정보와 경제적 환경을 반영하여 조정된 과거 신용손실 경험에 근거하여 충당금 설정률표를 설정합니다.

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에 대하여, 연결기업은 낮은 신용위험 간편법을 적용합니다. 매 결산일에 연결기업은 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 모든 정보를 사용하여 채무상품이 낮은 신용위험을 가지고 있다고 고려되는지를 평가합니다. 이러한 평가를 위해서 연결기업은 채무상품의 내부 신용등급을 재평가합니다. 또한, 연결기업은 계약상의 지급이 30일을 초과하였을 때 신용위험의 유의적인 증가가 있는지를 고려합니다.

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

연결기업은 계약상 지급이 180일을 초과하여 연체되는 경우에 채무불이행이 발생한 것으로 봅니다. 그러나 특정 상황에서 연결기업은 내부 또는 외부 정보가 연결기업에 의한 모든 신용보강을 고려하기 전에는 연결기업의 계약상의 원금 전체를 수취하지 못할 것을 나타내는 경우에 금융자산에 채무불이행 사건이 발생했다고 볼 수 있습니다. 금융자산은 계약상 현금흐름을 회수하는 데에 합리적인 기대가 없을 때 제거됩니다.

2-19-2 금융부채

2-19-2-1 최초인식 및 측정

금융부채는 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치 측정 금융부채, 대출과 차입, 미지

급금 또는 효과적인 위험회피 수단으로 지정된 파생상품으로 적절하게 분류됩니다.

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

연결기업의 금융부채는 매입부채와 기타 미지급금, 당좌차월을 포함한 대여 및 차입과 파생상품부채를 포함합니다.

2-19-2-2 후속측정

금융부채의 측정은 아래에서 언급된 분류에 따릅니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채

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

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

단기매매항목인 금융부채에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

당기손익-공정가치 항목으로 지정된 금융부채는 기업회계기준서 제1109호의 기준을 충족하는 경우에 최초 인식 시점에만 지정됩니다.

대여금 및 차입금

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

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

이 범주는 일반적으로 이자부 대여나 차입에 적용합니다. 더 자세한 정보는 주석 25에 언급되어 있습니다.

2-19-2-3 제거

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

2-19-3 금융상품의 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계 권리를 현재 보유하고 있거나, 차액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시됩니다.

2-19-4 파생금융상품과 위험회피회계

2-19-4-1 최초 인식 및 후속 측정

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

위험회피회계의 목적에 따라 위험회피는 다음과 같이 분류됩니다.

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

- 해외사업장순투자의 위험회피

위험회피관계의 개시 시점에 연결기업은 위험회피회계를 적용하고자 하는 위험회피관계와 위험관리목적 및 위험회피전략을 공식적으로 지정하고 문서화합니다.

2018년 1월 1일 이전에, 문서화는 위험회피수단, 위험회피대상항목, 회피대상위험의 성격 및 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치나 현금흐름의 변동위험을 위험회피수단이 상쇄하는 효과를 평가하는 방법 등을 포함하였습니다. 이 위험회피는 회피대상위험으로 인한 공정가치나 현금흐름의 변동을 상쇄하는 데 있어 높은 위험회피효과가 있을 것으로 기대되며, 위험회피효과를 위험회피기간에 계속적으로 평가하며 위험회피로 지정된 재무보고기간 전체에 걸쳐 실제로 높은 위험회피효과가 있었는지 결정하였습니다.

2018년 1월 1일부터 문서화는 위험회피수단, 위험회피대상항목, 회피대상위험의 특성 및 위험회피관계가 위험회피효과에 대한 규정을 충족하는지를 평가하는 방법(위험회피에 비효과적인 부분의 원인 분석과 위험회피비율을 결정하는 방법을 포함)을 포함합니다. 위험회피관계는 다음의 위험회피효과에 대한 규정을 모두 충족합니다.

- 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이에 '경제적 관계'가 있습니다.
- 신용위험의 효과가 위험회피대상항목과 위험회피수단의 경제적 관계에서 생긴 '가치 변동의 대부분'을 차지하지 않는다.
- 위험회피관계의 위험회피비율은 기업이 실제로 위험을 회피하는 위험회피대상항목의 수량과 위험회피대상항목의 수량의 위험을 회피하기 위해 연결기업이 실제 사용하는 위험회피수단의 수량의 비율과 같다.

위험회피회계의 기준을 모두 충족하는 위험회피는 다음과 같이 회계처리됩니다.

1-1) 공정가치위험회피

위험회피수단의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다. 회피대상위험에 기인한 위험회피대상항목의 공정가치변동은 위험회피대상항목의 장부금액에 포함되며 당기손익으로 인식합니다.

상각후원가로 측정하는 항목에 대한 공정가치위험회피에서 장부금액 조정액은 위험회피가 존속하는 기간에 걸쳐 유효이자율법을 적용하여 상각됩니다. 유효이자율 상각은 조정액이 생긴 직후에 시작할 수 있으며, 늦어도 위험회피 손익에 대한 위험회

피대상항목의 조정을 중단하기 전에는 시작해야 합니다.

위험회피대상항목이 제거된 경우에 상각되지 않은 공정가치는 즉시 제거하고 당기손익으로 인식합니다.

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

연결기업은 외화자산, 부채의 환율변동 위험을 회피하기 위하여 통화선물계약을 체결하고 있으며, 이는 공정가치위험회피회계를 적용하고 있습니다(주석 25참조).

1-2) 현금흐름위험회피

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

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

현금흐름위험회피에서 현금흐름위험회피적립금은 위험회피대상 현금흐름이 당기손익에 영향을 미치는 기간에 당기손익으로 재분류조정됩니다.

만약 현금흐름위험회피회계가 중단된 경우에, 위험회피대상 예상현금흐름이 여전히 발생할 것으로 예상된다면 현금흐름위험회피적립금은 기타포괄손익에 남겨 둡니다. 그렇지 않다면, 현금흐름위험회피적립금은 재분류조정으로 즉시 당기손익으로 처리됩니다. 중단 이후에 위험회피대상 예상현금흐름이 발생한다면 현금흐름위험회피적립

립금은 위에서 설명된 것과 같이 기초 거래의 특성에 따라 회계처리되어야 합니다.

연결기업은 일부 차입금과 관련하여 이자율스왑계약을 체결하였으며 이에 대하여 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있습니다(주석 25참조).

1-3) 해외사업장순투자의위험회피

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

2-20 제 · 개정된 기준서의 적용

연결기업은 기업회계기준서 제1116호를 최초 적용하였습니다. 제정된 기준서의 적용으로 인한 변경의 성격과 효과는 아래와 같습니다.

몇몇의 다른 개정사항과 해석서가 2019년에 최초로 적용되지만, 연결기업의 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다. 연결기업은 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기적용한 바 없습니다.

2-20-1 기업회계기준서 제1116호 '리스'

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 기준서 제1017호 '리스', 해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체합니다. 이 기준서는 리스의 인식, 측정, 표시, 공시 원칙을 제시하며, 리스이용자가 대부분의 리스에 대하여 자산과 부채를 인식하는 단일모형에 따라 회계처리하도록 요구합니다.

기준서 제1116호에서 리스제공자의 회계처리는 기업회계기준서 제1017호에서 유의적으로 변경되지 않았습니다. 따라서 리스제공자는 기업회계기준서 제1017호와 유사한 원칙을 사용하여 리스를 운용리스 또는 금융리스로 계속 분류 할 것입니다.

연결기업은 2019년 1월 1일을 최초적용일로 하여 수정소급법을 사용하여 기업회계

기준서 제1116호를 적용하였습니다. 수정소급법에 따르면 최초 적용일에 이 기준서의 최초 적용 누적효과를 소급 적용합니다. 연결기업은 최초 적용일에 기업회계기준서 제1017호 및 해석서 제2104호에 따라 최초 적용일 이전에 이미 리스로 식별된 계약에 대하여만 이 기준서를 적용하는 실무적 간편법을 적용하기로 하였습니다. 또한 연결기업은 리스개시일에 리스기간이 12개월 이하이고 매수선택권이 존재하지 않는 리스('단기리스')와 리스계약의 기초자산이 소액인 리스('소액자산리스')에 대하여는 인식 면제를 적용하기로 선택하였습니다.

기업회계기준서 제1116호 최초 적용에 따라 2019년 1월 1일 재무상태표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

	증가
자산	
사용권자산	22,337
선급금	(1,415)
합 계	20,922
부채	
기타부채	12
비유동리스부채	18,616
유동리스부채	2,294
합 계	20,922

1) 기업회계기준서 제1116호 최초 채택 효과

연결기업은 다양한 유형의 건물, 구축물, 비품에 대한 리스 계약을 체결하고 있습니다. 기준서 제1116호를 채택하기 전에 연결기업은 연결기업이 리스이용자인 각 리스에 대해 리스약정일을 기준으로 금융리스 또는 운용리스로 분류하였습니다. 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 연결기업에 이전되는 리스는 금융리스로 분류되었으며 그 외의 리스는 운용리스로 분류되었습니다. 금융리스의 경우 리스약정일에 측정된 최소리스료의 현재가치와 리스자산의 공정가치 중 작은 금액을 리스기간개시일에 금융리스자산과 금융리스부채로 각각 인식하였습니다. 매기 지급되는 최소리스료는 금융원가와 리스부채의 상환액으로 구분하였습니다. 운용리스에서 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 손익계산서에 비용으로 인식하였습니다. 선급

되었거나 미지급된 리스료는 선급금 또는 기타 미지급금으로 각각 인식하였습니다. 연결기업은 기업회계기준서 제1116호를 적용함에 따라 단기리스와 소액자산리스를 제외한 연결기업이 리스이용자인 모든 리스에 대해 단일의 인식 및 측정 방법을 적용합니다. 동 기준서는 연결기업이 적용한 구체적인 경과규정 요구사항 및 실무적 간편법에 대한 지침을 제공합니다.

- 종전에 금융리스로 분류한 리스

연결기업이 2018년 12월 31일에 금융리스로 분류한 리스는 없었습니다. 따라서 2019년 1월 1일에 기업회계기준서 제1116호를 적용함에 따른 영향은 없습니다.

- 종전에 운용리스로 분류한 리스

연결기업은 종전에 운용리스로 분류하였던 리스 중 단기리스와 소액자산리스를 제외하고 사용권자산과 리스부채를 인식하였습니다. 대부분의 리스에 대한 사용권자산은 최초 적용일 현재 리스이용자의 증분차입이자율로 할인한 것을 제외하고는 리스개시일부터 이 기준서를 적용해 온 것처럼 측정한 장부금액으로 인식되었습니다. 일부 리스의 경우 사용권자산은 리스부채와 동일한 금액으로 인식하고 최초 적용일 직전에 재무상태표에 인식된 리스와 관련하여 선급하거나 발생한 리스료 금액을 조정하였습니다. 리스부채는 최초 적용일 현재 증분차입이자율로 할인한 나머지 리스료의 현재 가치로 측정되었습니다.

연결기업이 적용한 실무적 간편법은 다음과 같습니다.

- 특성이 상당히 비슷한 리스 포트폴리오에 단일 할인율을 적용
- 최초적용일부터 12개월 이내에 리스기간이 종료되는 리스에 대해 단기리스 인식면제를 적용
- 최초적용일의 사용권자산 측정에서 리스개설직접원가를 제외
- 연장 또는 종료 선택권을 포함하는 리스계약의 리스기간을 산정하는 경우 사후판단을 사용

2019년 1월 1일의 리스부채와 2018년 12월 31일 현재 운용리스약정의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

	금액
2018년 12월 31일의 운용리스 약정	11,920
2019년 1월 1일의 가중평균 증분차입이자율	3.67%
2019년 1월 1일의 운용리스 약정 할인금액	10,672
감소:	
단기리스와 관련된 약정	(70)
소액자산리스와 관련된 약정	(78)
증가:	
2018년 12월 31일에 인식되지 않았던 연장선택권 지급액	10,386
2019년 1월 1일의 리스부채	20,910

2) 새로운 회계정책의 요약

기업회계기준서 제1116호의 채택에 따른 새로운 회계정책(주석 2-9)은 최초 적용일 부터 적용되었습니다.

2-20-2 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' (개정) - 부의 보상을 수반하는 중도상환특성

기업회계기준서 제1109호에서, 계약상 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되어 있고(SPPI 요건)분류에 적절한 사업모형에서 보유되는 채무상품은 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정될 수 있습니다. 기업회계기준서 제1109호의 개정은 계약의 조기 청산을 발생시키는 사건이나 상황과 무관하고, 당사자가 계약의 조기 청산에 대한 합리적인 보상을 하거나 받는 지와 관계없이 SPPI 조건을 충족하는 금융자산을 명확히 하고 있습니다. 이 개정사항이 연결기업의 연결재무상태표에 미치는 영향은 없습니다.

2-20-3 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여'(개정) - 확정급여제도의 개정, 축소, 정산

개정사항은 보고기간 중 제도의 개정, 축소, 정산이 일어났을 때의 회계처리를 다루

고 있습니다. 동 개정사항은 연결기업이 보고기간 중 확정급여 제도의 개정, 축소, 정산이 발생한 경우 제도의 변경 이후 잔여기간에 대한 당기근무원가는 순확정급여부채(자산)를 재측정하기 위해 사용된 보험수리적 가정을 사용하여 결정하여야 함을 명확히 하고 있습니다. 또한, 순확정급여부채(자산)을 재측정하는 경우 제도의 개정, 축소, 정산 후 잔여 연차보고기간에 대한 순이자재는 재측정한 순확정급여부채(자산) 금액과 이를 재측정하기 위해 사용된 할인율을 사용하여야 합니다.

연결기업은 보고기간 중 확정급여제도에 대한 개정, 축소 또는 정산이 없으므로 동 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

2-20-4 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'(개정) - 관계기업과 공동기업에 대한 장기투자지분

개정사항은 기업이 관계기업이나 공동기업에 대해 지분법을 적용하지 않는 금융상품에 기업회계기준서 제1109호를 적용하여야 하며 이러한 금융상품에는 실질적으로 기업의 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분이 포함된다는 점을 명확히 하고 있습니다. 이는 기업회계기준서 제1109호에서의 기대신용손실모델이 그러한 장기투자지분에 적용되는 것을 의미합니다. 동 개정사항은 또한 기업회계기준서 제1109호를 적용하면서 기업은 기업회계기준서 제1028호 관계기업과 공동기업에 대한 투자의 적용으로 인해 발생하는 장기투자지분의 장부금액 조정사항인 관계기업 또는 공동기업의 손실이나 순투자에 대한 손상차손을 고려하지 않는다는 점을 명확히 하였습니다.

연결기업은 이러한 장기투자지분을 보유하고 있지 않으므로 이 개정사항이 연결기업의 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

2-20-5 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세처리의 불확실성'(제정)

이 해석서는 법인세 처리에 불확실성이 있을 때 기준서 제1012호의 어떻게 적용할지를 다룹니다. 그러나 1012호의 적용범위가 아닌 세금 또는 부담금과 구체적으로 세금 또는 부담금과 관련된 불확실한 세무 처리에 적용되지 않습니다. 이 해석서는 다음을 구체적으로 다루고 있습니다.

- 기업이 불확실한 법인세 처리를 개별적으로 고려할지
- 법인세 처리에 대한 과세당국의 조사에 관한 기업의 가정

- 기업이 과세소득(세무상결손금), 세무기준액, 미사용 세무상결손금, 미사용 세액공제, 세율을 어떻게 산정할지

- 기업이 사실 및 상황의 변화를 어떻게 고려할지

연결기업은 불확실한 법인세 처리 각각을 개별적으로 고려할지 아니면 하나 이상의 다른 불확실한 법인세 처리와 함께 고려할지를 판단합니다. 접근법 중 불확실성의 해소를 더 잘 예측하는 접근법을 사용합니다.

연결기업은 법인세 처리의 불확실성을 식별함에 있어 중요한 판단을 적용합니다. 연결기업은 복잡한 다국적 환경에서 사업을 영위하기 때문에 동 해석서가 연결기업의 연차 연결재무제표에 영향을 미치는지 평가하였습니다. 전기말 현재 연결기업의 연결재무제표에 추가적인 인식 및 공시를 요하는 유의적인 법인세처리의 불확실성은 발견되지 않았습니다. 2019년도말 현재 연결재무제표에 인식 및 공시할 유의적인 영향에 대한 평가는 추후 시행될 예정입니다.

2-20-6 연차개선 2015-2017

1) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' (개정)

이 개정은 공동약정의 한 당사자가 공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득할 경우 해당 거래는 단계적으로 이루어지는 사업결합에 대한 요구사항을 적용하여야 하며, 이 때 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정하여야 하는 것을 명확히 하고 있습니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후에 취득일이 속하는 사업결합부터 적용하되 조기 적용할 수도 있으며, 조기적용 하는 경우에는 그 사실을 공시하여야 합니다. 동 개정사항은 연결기업의 향후 사업결합거래에 적용될 것입니다.

2) 기업회계기준서 제1111호 '공동약정' (개정)

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 그 공동영업(활동이 기업회계기준서 제1103호에서 정의하는 사업에 해당)에 대한 공동지배력을 획득할 수 있습니다. 이 개정은 이러한 경우 그 공동영업에 대해 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않는다는 점을 명확히 하고 있습니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후에 공동지배력을 획득하는 거래부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 동 개정사항은 현재로서는 연결기업에 미치

는 영향이 없으며, 향후 발생할 거래에 대하여 적용됩니다.

3) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' (개정)

이 개정은 배당의 법인세효과는 소유주에 대한 분배보다는 분배가능한 이익을 창출하는 과거의 거래나 사건에 보다 직접적으로 연관된다는 것을 명확히 합니다. 따라서 기업은 과거의 거래나 사건과 관련하여 원래 인식하였던 항목에 따라 배당의 법인세효과를 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식합니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 이 개정 내용을 최초로 적용하는 경우, 가장 이른 비교기간 이후에 인식된 배당의 법인세효과에 이 개정 내용을 적용합니다. 연결기업의 현행 회계처리는 개정 내용과 차이가 없으므로, 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

4) 기업회계기준서 제1023호 '차입원가' (개정)

이 개정은 기업이 적격자산을 후속적으로 의도된 용도로 사용하거나 판매할 준비가 되었을 때, 그 적격자산을 취득하기 위한 모든 차입금이 일반적인 목적으로 차입한 자금에 포함되는 것을 명확히 합니다. 기업은 처음 이 개정 내용을 적용하는 회계연도 이후에 생기는 차입원가에 적용합니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 연결기업의 현행 회계처리는 개정 내용과 차이가 없으므로, 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

3. 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

연결기업의 연결 재무제표 작성시 경영진은 재무보고일 현재의 수익, 비용, 자산 및 부채에 대한 보고금액과 우발부채에 대한 주식공시사항에 영향을 미칠 수 있는 추정 및 가정을 하여야 합니다. 그러나 이러한 추정 및 가정은 다음 회계연도 내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있습니다. 다음 회계연도 내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있는 중요한 위험을 내포한 보고기간말 현재의 미래에 대한 중요한 가정 및 추정의 불확실성에 대한 기타 주요 원천은 다음과 같습니다.

구 분	주석	평가의 내용
비금융자산 및 영업권의 손상	7,8,9,10,11	자산손상은 자산 또는 현금창출단위의 장부금액이 회수가능액(순공정가치와 사용가치 중 큰 금액)

구 분	주석	평가의 내용
		<p>)을 초과하는 경우에 발생합니다. 현금창출단위의 회수가능액 결정은 경영진의 평가로 이루어집니다. 순공정가치는 독립된 당사자간의 유사자산의 정상거래사례가격 또는 시장가격으로부터 예상 처분부대비용을 차감하여 산정하고, 사용가치는 현금흐름할인법을 이용하여 산정하는 바, 동 현금흐름은 향후 3~5년간의 사업예산에 기초하여 산정하되 확약되지 않은 구조조정계획이나 손상검사 대상 현금창출단위의 자산성능 향상을 위한 신규투자계획은 반영하지 않고 있습니다. 사용가치에 기초를 둔 회수가능액은 현금흐름할인에 사용되는 할인율 및 기대현금흐름, 추정목적의 성장률에 따라 민감하게 변동됩니다. 순공정가치에 기초를 둔 회수가능액은 시장가격, 프리미엄 및 처분부대비용에 민감하게 변동 될수 있습니다. 사용된 방법론을 포함하여 이러한 추정들은 공정가치와 궁극적으로 영업권의 손상금액에 중요한 영향을 미칠 수 있습니다.</p>
고객관계	10	<p>고객관계 주석 2.8에 따라 내용연수가 유한한 무형자산으로 분류되었으며 추정내용연수에 따라 상각합니다. 이 추정내용연수는 현금을 창출하는 무형자산의 추정기간 및 고객충성도에 대한 과거 실증적 데이터에 기초하고 있습니다. 추정 미래현금의 현재가치는 향후 매출과 같은 중요한 가정에 기초해 계산되며 할인율 또한 국가적 위험에 기초하여 각 사업의 변동성을 고려한 기업 고유의 자본비용을 고려한 가정과 평가에 의해서 결정됩니다.</p>
퇴직급여와 기타장기종업원급여	21, 22	<p>확정급여형퇴직급여제도 및 유사한 기타장기종업원급여와 퇴직급여채무의 현재가치의 원가는 보험수리적평가방법을 이용하여 결정됩니다. 이러한 보험수리적 평가는 미래에 실제치와 차이를 유발할 수 있는 다양한 가정을 사용합니다. 이러한 가정에는 할인율, 향후 급여상승률, 사망률 등이 있습니다. 이러한 평가방법, 기초 가정, 장기 평가의 복잡성으로 인해 퇴직급여부채는 매우 민감하게 변동됩니다.</p>
법인세비용 및 이연법인세자산	29	<p>연결기업은 법인세 처리의 불확실성을 식별함에 있어 유의적인 판단을 수행합니다. 연결기업은 다국적 환경에서 영업을 수행하는 바, 이러한 불확</p>

구 분	주석	평가의 내용
		<p>실성이 연차 연결재무제표에 미치는 영향을 평가하고 있습니다.</p> <p>세무상결손금이 사용될 수 있는 미래과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 미사용 세무상결손금에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 연결기업의 경영자는 향후 세무전략과 과세소득의 발생시기 및 수준에 근거하여 인식가능한 이연법인세자산 금액을 결정하기 위하여 주요한 판단을 수행합니다.</p>
금융상품의 공정가치	25	<p>활성시장에서 공시되는 가격이 없는 금융자산과 금융부채의 공정가치는 현금흐름할인법과 같은 평가기법을 통하여 결정하게 되며, 평가기법에 이용되는 투입변수들은 가능한 경우 시장관측치를 사용하게 되나, 그러하지 않은 경우 공정가치 산정에 일정 수준의 판단이 필요하며, 이러한 판단은 유동성위험, 신용위험 및 변동성 등과 같은 투입변수에 대한 고려시 수행하게 됩니다. 이러한 요소들에 대한 가정의 변경에 따라 기 보고된 금융상품의 공정가치 산정결과가 달라질 수 있습니다.</p>
리스 - 리스기간과 증분차입이자율의 결정	25	<p>연결기업은 리스기간을 리스의 해지불능기간과 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 선택권의 대상기간 또는 리스 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우에 그 선택권의 대상기간을 포함하여 산정합니다. 연결기업은 리스를 연장 또는 종료하기 위한 선택권을 행사할지 여부가 상당히 확실한지를 평가할 때 판단을 적용합니다. 즉, 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 개시일 이후, 연결기업은 연결기업의 통제 하에 있는 상황에서 유의적인 사건이나 변화가 있고, 연장선택권을 행사할지 종료선택권을 행사하지 않을지에 대한 능력에 영향을 미치는 경우 리스기간을 재평가합니다 (예를 들어, 유의적인 리스개량 또는 리스자산에 대한 유의적인 고객맞춤화). 연결기업은 리스료의 현재가치를 계산할 때, 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없기 때문에 리스개시일의 증분차입이자율을 사용합니다. 증분차입이자율은 연결기업이 비슷한 경제적 환경에</p>

구 분	주석	평가의 내용
		서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산 획득에 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 하는 이자율을 의미합니다.

4. 공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

공표되었으나 아직 시행되지 않아 연결기업이 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 기준서 및 해석서의 제·개정내역은 다음과 같습니다.

4-1 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

기업이 취득한 활동과 자산의 집합이 사업인지 여부를 결정하는데 도움을 주기 위하여 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'의 '사업의 정의'가 개정되었습니다. 개정 사항은 사업의 정의를 충족하기 위한 최소한의 요구사항을 명확히 하고 '시장참여자가 누락된 투입물을 대체할 능력'이 있는지에 대한 평가를 삭제하였습니다. 또한 취득한 '과정'이 실질적인지를 기업이 평가할 수 있는 지침을 추가하였으며, 사업 및 산출물의 정의를 좁히고 선택적 집중테스트를 신설하였습니다. 동 개정에 따라 새로운 적용 사례가 추가되었습니다.

동 개정 사항은 최초적용일 이후에 발생하는 거래 또는 사건에 대하여 전진적으로 적용되기 때문에 개정일에 동 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상됩니다.

4-2 기업회계기준서 제1001호와 제1008호 개정 - 중요성의 정의

기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'와 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'의 중요성 정의를 일치시키고 정의의 특정 측면을 명확하게 개정하였습니다. 새 정의에 따르면, '특정 보고기업에 대한 재무정보를 제공하는 일반목적재무제표에 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여, 이를 기초로 내리는 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요'합니다.

5. 사업결합

5-1 당기

당기 중 발생한 사업결합은 없습니다.

5-2 전기

2018년 4월에 연결기업은 중국 청도 소재 비상장기업인 Qingdao Long Fortune Songwon Chemical Co., Ltd.(2015년 8월 이후 지분법을 적용하여 연결재무제표에 계상)의 유상증자를 통하여 지분 22%를 추가 취득하였습니다. 또한, 동사를 종속기업으로 분류할 수 있는 조건이 충족되어 2018년 5월 1일부터 연결범위에 포함시키고 관련 비지배지분을 공시했습니다.

취득한 회사의 자산, 부채 및 우발부채는 취득시점의 잠정적인 공정가치로 평가하였습니다. 취득원가가 취득한 식별가능한 자산, 부채 및 우발부채의 순공정가치를 초과할 경우 그 차액은 영업권으로 인식하고, 취득원가가 취득한 식별가능한 자산, 부채 및 우발부채의 순공정가치에 미달할 경우에는 그 차액은 염가매수차액으로 당기손익에 반영하고 있습니다.

5-2-1 취득 자산 및 인수 부채

취득시점 현재 식별가능한 자산 및 부채에 대하여 공정가치의 내역(지분 100% 해당 금액)은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	취득시점에 인식한 공정가치
자산	
유형자산	1,483
기타비유동자산	1,554
이연법인세자산	128
재고자산	6,012
매출채권및기타채권	7,841
기타유동자산	299
현금및현금성자산	2,103
자산합계	19,420

구 분	취득시점에 인식한 공정가치
부채	
기타비유동금융부채	34
매입채무및기타채무	7,208
기타유동부채	33
당기법인세부채	657
부채합계	7,932
식별가능한 순자산의 공정가치	11,488
염가매수차액	(2,258)
식별가능한 순자산의 공정가치와 염가매수차액의 합계	9,230
이전대가	
추가 취득 22%에 대한 현금대가	4,240
기존보유지분 50%의 공정가치	2,499
비지배지분 28%의 공정가치	2,491
이전대가 합계	9,230

5-2-2 취득시점에 인식한 염가매수차액

당해 기업은 2017년에 소폭의 순이익을 달성했습니다. 환경 규제에 대한 높은 부담과 시장에 진입하는 새로운 경쟁자 및 당해 기업이 속한 아시아 시장의 변동성을 고려할 때, 염가매수차액의 인식은 타당합니다. 염가매수차액 2,258백만원은 기타수익으로 분류하여 포괄손익계산서에 반영하였습니다.

취득일 이후 연결포괄손익계산서에 포함된 피취득기업의 매출액과 세전이익은 각각 17,480백만원과 894백만원입니다. 사업결합이 당기 보고기간 개시일에 발생한 것으로 가정할 경우 연결기업의 매출과 세전이익은 각각 793,357백만원과 46,497백만원이 되었을 것입니다.

5-2-3 기존 보유 지분의 재평가

연결기업은 Qingdao Long Fortune Songwon Chemical Co., Ltd.의 유상증자 이전에 동사의 지분 50%의 지분을 보유하고 있었습니다. 단계적으로 이루어지는 사업결합의 과정에서 연결기업은 기존 보유 지분을 재평가하였으며 656백만원의 평가손실

을 인식하였습니다.

6. 부문정보

연결기업은 전기까지 단일의 보고부문으로 구성되어 있었으나, 당기 중 최고영업의 사결정자에게 영업부문을 보고하는 방식이 변경되었습니다. 따라서 보고부문을 제품군을 기반으로 하여 '산업용화학제품부문' 및 '기능성화학제품부문'으로 변경하였습니다.

- 산업용화학제품부문

주로 폴리머안정제 및 기타 제품 라인으로 구성됩니다.

- 기능성화학제품부문

주로 TPP(주석화합물, PVC 안정제, 폴리머) 제품라인과 특수화학제품 라인으로 구성됩니다.

최고영업의사결정자는 경영자원배분과 성과평가의 목적으로 영업부문의 매출액과 영업손익을 검토합니다. 기타수익·비용, 금융수익·비용 및 법인세비용 등의 손익항목은 연결기업 전체 수준에서 관리되는 바, 영업부문에 배분되지 않습니다. 보고부문별 자산과 부채는 최고영업의사결정자에게 정기적으로 보고되지 않으므로, 공시사항에서 제외하였으며, 부문간의 내부거래 또한 존재하지 않습니다.

6-1 주요 보고 정보

최고영업의사결정자에게 보고되는 주요 정보의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	산업용화학제품		기능성화학제품		합계	
	당 기	전 기	당 기	전 기	당 기	전 기
매출액(주1)	604,295	581,484	210,045	211,870	814,340	793,354
조정후영업손익(주1)	69,755	61,607	(10,463)	(6,159)	59,292	55,448

(주 1) 연결기업이 최고영업의사결정자에게 보고할 목적으로 작성한 수치입니다.

신규 부문보고 절차는 2018년 중 수립되었으며, 이 과정에서 지분법을 적용하는 공

동기업투자자산을 내부보고 목적상 연결범위에 포함하여 차이가 존재하였는 바, 그 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	산업용화학제품		기능성화학제품		합계	
	당 기	전 기	당 기	전 기	당 기	전 기
매출액(주 1)	604,295	581,484	210,045	211,870	814,340	793,354
연결범위 차이 및 기타	-	(4,320)	-	(296)	-	(4,616)
연결매출액	604,295	577,164	210,045	211,574	814,340	788,738

(주 1) 연결기업이 최고경영의사결정자에게 보고할 목적으로 작성한 수치입니다.

(단위: 백만원)

구 분	산업용화학제품		기능성화학제품		합계	
	당 기	전 기	당 기	전 기	당 기	전 기
조정후영업손익(주 1)	69,755	61,607	(10,463)	(6,159)	59,292	55,448
연결범위 차이 및 기타					-	(1,171)
연결손익계산서 상의 영업이익					59,292	54,277

(주 1) 연결기업이 최고경영의사결정자에게 보고할 목적으로 작성한 수치입니다.

6-2 고객과의 계약에서 생기는 수익

(단위: 백만원)

구 분	산업용화학제품		기능성화학제품		합계	
	당 기	전 기	당 기	전 기	당 기	전 기
제품매출	595,905	570,432	207,962	209,122	803,867	779,554
용역매출	8,390	6,732	2,083	2,452	10,473	9,184
합계	604,295	577,164	210,045	211,574	814,340	788,738

6-3 지역별 정보

6-3-1 외부고객으로부터의 수익

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
한국	176,757	180,006
그 밖의 아시아 국가	224,640	220,740
유럽	188,521	176,991

구 분	당 기	전 기
북남미	170,699	162,894
호주	2,533	2,431
중동 및 아프리카	51,190	45,676
합 계	814,340	788,738

상기 수익 정보는 고객의 위치에 따른 것입니다. 한국 시장을 제외한 타국가 시장은 지역으로 요약되었으며, 국가별 수익은 개별적으로 공시되지 않습니다.

보고기간 동안 단일 고객에 대한 매출이 연결기업 매출액의 10% 이상인 외부고객은 없습니다.

6-3-2 비유동자산

보고기간말 현재 비유동자산(유형자산, 사용권자산, 투자부동산 및 무형자산)의 소재 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
한국	398,389	405,051
그 밖의 아시아 국가	29,916	21,402
유럽	16,537	13,249
북남미	13,389	4,689
중동 및 아프리카	20,153	16,273
합 계	478,384	460,664

7. 유형자산

7-1 보고기간 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	기타	건설중인자산	합계
취득원가							
전기초(*)	147,904	85,365	65,738	476,214	46,256	4,315	825,792
취득	1,604	78	59	733	1,571	23,048	27,093
처분	-	-	(152)	(9,374)	(2,002)	-	(11,528)
대체	-	947	841	21,036	1,069	(23,893)	-
사업결합	-	-	-	1,139	292	52	1,483
환율변동차이	-	492	-	(147)	4	(24)	325
전기말(*)	149,508	86,882	66,486	489,601	47,190	3,498	843,165
당기초(*)	149,508	86,882	66,486	489,601	47,190	3,498	843,165
취득	-	23	115	1,898	1,756	27,776	31,568
처분	-	(728)	(3,307)	(12,339)	(2,337)	-	(18,711)
대체	42	1,664	511	14,108	501	(16,826)	-
환율변동차이	-	521	-	781	290	(197)	1,395
당기말	149,550	88,362	63,805	494,049	47,400	14,251	857,417
감가상각 및 손상차손누계액							
전기초(*)	-	(21,022)	(37,057)	(289,600)	(36,392)	-	(384,071)
감가상각	-	(2,342)	(3,114)	(21,870)	(2,165)	-	(29,491)
처분	-	-	151	7,691	1,984	-	9,826
환율변동차이	-	(40)	-	(13)	(54)	-	(107)
전기말(*)	-	(23,404)	(40,020)	(303,792)	(36,627)	-	(403,843)
당기초(*)	-	(23,404)	(40,020)	(303,792)	(36,627)	-	(403,843)
감가상각	-	(2,380)	(3,039)	(22,648)	(2,435)	-	(30,502)
처분	-	248	2,846	11,768	2,168	-	17,030
환율변동차이	-	(49)	-	(361)	(240)	-	(650)
당기말	-	(25,585)	(40,213)	(315,033)	(37,134)	-	(417,965)
순장부금액							
당기말	149,550	62,777	23,592	179,016	10,266	14,251	439,452
전기말(*)	149,508	63,478	26,466	185,809	10,563	3,498	439,322

(*) 주식 2-13 참조

연결기업이 보고기간 중 인식한 손상차손은 없으며, 당기 중 비현금거래로 증가한 취

특금액은 1,246백만원(전기: 2,148백만원)입니다.

7-2 자본화된 차입원가

자본화 적격자산의 취득이나 건설에 직접적으로 관련된 차입원가는 자산의 취득원가를 구성하나 보고기간 중 자본화된 차입원가는 없습니다.

7-3 보고기간말 현재 장·단기차입금 등과 관련하여 상기 유형자산 중 일부 자산이 담보로 제공되어 있습니다<주석 27 참조>.

7-4 유형자산 취득을 위한 약정사항은 주석 26-3에 기재되어 있습니다.

8. 사용권자산 및 리스

8-1 보고기간 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	기타	합 계
취득원가						
당기초	-	20,612	803	241	681	22,337
증가	-	10	340	-	348	698
처분	-	-	-	-	(74)	(74)
계약의 변경	-	4	-	(169)	-	(165)
환율변동차이	-	647	1	12	22	682
당기말	-	21,273	1,144	84	977	23,478
감가상각누계액						
당기초	-	-	-	-	-	-
감가상각	-	(1,618)	(658)	(58)	(371)	(2,705)
처분	-	-	-	-	26	26
환율변동차이	-	2	-	-	(1)	1
당기말	-	(1,616)	(658)	(58)	(346)	(2,678)
순장부금액						
당기말	-	19,657	486	26	631	20,800

연결기업이 보고기간 중 인식한 손상차손은 없으며, 단기 리스비용 168백만원과 소

액자산 리스비용 69백만원 및 변동 리스비용 384백만원을 손익계산서상 비용으로 인식하였습니다.

8-2 보고기간 중 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기
기초	20,910
취득	698
조건변경	(165)
환율변동	641
이자원가	685
지급	(3,246)
기말	19,523

리스부채의 만기분석은 주석 25-3-3에서 기술하고 있습니다.

9. 투자부동산

9-1 보고기간 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	토지	건물	구축물	합 계
취득원가				
전기초	3,278	498	32	3,808
환율변동차이	1	6	-	7
전기말	3,279	504	32	3,815
처분	-	-	(3)	(3)
환율변동차이	1	5	-	6
당기말	3,280	509	29	3,818
감가상각누계액				
전기초	-	(253)	(25)	(278)

구 분	토지	건물	구축물	합 계
감가상각비	-	(18)	(1)	(19)
환율변동차이	-	(2)	-	(2)
전기말	-	(273)	(26)	(299)
감가상각비	-	(17)	(1)	(18)
처분	-	-	3	3
환율변동차이	-	(2)	-	(2)
당기말	-	(292)	(24)	(316)
순장부금액				
당기말	3,280	217	5	3,502
전기말	3,279	231	6	3,516

9-2 보고기간 중 투자부동산에 대하여 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
임대수익	14	17
운영비용	80	35

9-3 지배기업은 부산 소재 사무용 건물을 임대하고 있으며 동 자산의 공정가치는 5,000백만원이며, Songwon International-Japan K.K.는 부분적으로 전대하고 있는 자산을 보유하고 있으며 동 자산의 공정가치는 34백만원입니다.

9-4 지배기업은 2019년 10월 상각완료된 구축물을 처분하였으며, 전기 중 처분된 투자부동산은 없습니다.

9-5 보고기간말 현재 장·단기차입금 등과 관련하여 상기 투자부동산 중 일부 자산이 담보로 제공되어 있습니다<주석 27 참조>.

10. 무형자산

10-1 보고기간 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	회원권	고객관계	공정기술	영업권	취득중인 자산	합계
취득원가								
전기초	3,601	2,601	831	27,627	3,142	40,791	1,485	80,078
취득	23	69	-	-	-	-	1,320	1,412
손상	-	-	-	-	-	-	(694)	(694)
대체	1,915	-	-	-	-	-	(1,915)	-
환율변동차이	-	39	-	1,058	152	1,138	-	2,387
전기말	5,539	2,709	831	28,685	3,294	41,929	196	83,183
당기초	5,539	2,709	831	28,685	3,294	41,929	196	83,183
취득	2	183	-	-	-	-	458	643
처분	(28)	(82)	-	-	-	-	-	(110)
손상	(55)	-	-	-	-	-	(33)	(88)
대체	523	-	-	-	-	-	(523)	-
환율변동차이	-	36	-	1,136	163	1,146	-	2,481
당기말	5,981	2,846	831	29,821	3,457	43,075	98	86,109
상각 및 손상차손누계액								
전기초	(1,700)	(2,431)	-	(21,429)	(2,254)	(30,655)	-	(58,469)
상각비	(403)	(83)	-	(3,314)	(475)	-	-	(4,275)
환율변동차이	-	(32)	-	(1,139)	(163)	(1,279)	-	(2,613)
전기말	(2,103)	(2,546)	-	(25,882)	(2,892)	(31,934)	-	(65,357)
당기초	(2,103)	(2,546)	-	(25,882)	(2,892)	(31,934)	-	(65,357)
상각비	(557)	(94)	-	(2,821)	(405)	-	-	(3,877)
처분	28	82	-	-	-	-	-	110
환율변동차이	-	(28)	-	(1,118)	(160)	(1,049)	-	(2,355)
당기말	(2,632)	(2,586)	-	(29,821)	(3,457)	(32,983)	-	(71,479)
순장부금액								
당기말	3,349	260	831	-	-	10,092	98	14,630
전기말	3,436	163	831	2,803	402	9,995	196	17,826

영업권과 회원권을 제외한 내용연수가 한정적인 무형자산은 내용연수동안 상각하고 있으며, 손상징후가 발견되면 손상평가를 수행합니다. 당기 중 연결기업은 산업재산권과 관련하여 88백만원(전기 694백만원)을 손상처리 하였습니다.

내용연수가 비한정인 무형자산은 매년 손상 검사를 수행하고 있으며, 영업권과 회원

권에 대한 손상검사는 회수가가능액 산정결과를 기초로 수행하였습니다<주석 11 참조>. 영업권은 사업결합 과정에서 취득한 것입니다. 보고기간 중 발생한 영업권을 발생시킨 사업결합은 없었습니다.

10-2 보고기간말 현재 중요한 개별 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	내 역	당 기	전 기	잔여내용연수
산업재산권	REACH	2,845	2,224	7.1년
	1330 Technology	713	832	6.0년
회원권	뉴서울 CC	778	778	비한정
영업권	Songwon Holdings AG 계열사의 취득	1,836	1,836	비한정
	Songwon ATG GmbH의 취득	4,798	4,735	비한정
	Songwon Polysys Additives LLC의 취득	127	123	비한정
	SeQuent Scientific Limited 사업부의 취득	3,331	3,301	비한정
사업결합으로 취득한 무형자산	고객관계	-	2,803	-
	공정기술	-	402	-
취득중인자산	REACH	98	196	해당사항 없음
중요자산 합계		14,526	17,230	

11. 영업권 및 비한정내용연수를 가진 무형자산에 대한 손상검사

11-1 영업권 및 비한정내용연수를 가진 무형자산에 대한 손상검사

영업권과 비한정내용연수를 가진 무형자산은 각 사업 활동에 따라 현금창출단위에 배분되었습니다. 영업권은 기업의 취득으로부터 혜택을 받게 되는 현금창출단위에 배분되었습니다. Songwon Holdings AG, Songwon ATG GmbH 및 Songwon Polysys Additives LLC의 취득에서 발생한 영업권과 회원권은 당해 종속기업과 지배기업으로 구성된 연결기업의 현금창출단위집단에 배분되었는 바, 동 현금창출단위 집합은 거의 연결기업 전체에 대응되었습니다. SeQuent Scientific Limited 사업부 취득에서 발생한 영업권은 별개의 현금창출단위인 Songwon Specialty Chemicals-India Pvt. Ltd.에 배분하였습니다.

영업권과 비한정내용연수를 가진 무형자산의 현금창출단위 배분 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
영업권 - Songwon Specialty Chemicals- India Pvt. Ltd. : Songwon Specialty Chemicals- India Pvt. Ltd. 현금창출단위	3,331	3,301
영업권 - 상기 외의 모든 영업권 : 주된 현금창출단위	6,761	6,694
회원권 - 비한정내용연수 : 주된 현금창출단위	831	831
손상검사 대상 영업권 및 비한정내용연수를 가진 무형자산 합계	10,923	10,826

보고기간말 현재 연결기업은 연차 손상검사를 수행하였는 바, 영업권과 비한정 내용 연수를 지닌 무형자산이 배분된 현금창출단위의 회수가능액은 현금흐름할인법(DCF)에 의하여 산정된 사용가치로 결정되었습니다.

당기말 현재 주된 현금창출단위의 회수가능액은 702,131백만원(전기말: 705,662백만원)이었으며, Songwon Specialty Chemicals- India Pvt. Ltd. 현금창출단위의 회수가능액은 78,949백만원(INR 4,867백만)(전기: 40,227백만원(INR 2,502백만))입니다.

영업권과 회원권에 대한 손상검사의 결과 측정일 현재의 회수가능액은 관련 현금창출단위의 장부금액을 초과하였으므로 보고기간 중 손상차손은 인식되지 않았습니다.

11-2 사용가치 산정에 사용된 주요 가정

현금창출단위의 사용가치는 주된 현금창출단위에 대하여는 향후 3년, Songwon Specialty Chemicals- India Pvt. Ltd. 현금창출단위에 대하여는 향후 5년 간의 미래 현금흐름을 가중평균자본비용(Weighted Average Cost of Capital: WACC)으로 할인한 후 추정 잔여가치를 반영하여 산정됩니다. 예상현금흐름은 경영진이 승인한 2020년 예산 및 2020년 ~ 2024년 사업계획과 중기적 가정에 근거하여 추정되었습니다. 구체적인 추정기간 이후의 잉여현금흐름은 일정 성장률을 가정하여 도출된 현금흐름을 자본화한 영구가치(terminal value)에 반영하였습니다. 장기성장률은 관련 국가의 장기 예상 물가상승률을 복합적으로 고려하여 산정하였습니다. 또한, 가중평

균자본비용의 산정에 있어 시장위험 프리미엄은 6.5%(전기: 6%)로, 소형주 프리미엄(small cap premium)은 3.39%(전기: 3.48%)를 가정하였습니다.

주요 가정의 내역은 다음과 같습니다.

회수가능액 산정시 투입변수	내 용
연평균성장률	연평균성장률은 중기적 가정에 근거하여 산정하였습니다.
가중평균자본비용	가중평균자본비용은 자본자산가격산정모형(Capital Asset Pricing Model: CAPM)을 이용하여 산정하였는 바, 자기자본비용과 차입비용을 가중평균한 것입니다. 세전가중평균자본비용을 사용하여 산정한 사용가치와 세후가중평균자본비용을 사용하여 산정한 사용가치는 동일합니다.
장기성장률	장기성장률은 관련 국가 통화의 장기 예상 물가상승률을 고려하여 산정하였습니다.

회수가능액 산정시 투입변수 - 주된 현금창출단위	당 기	전 기
연평균성장률	4.14%	4.45%
세전가중평균자본비용	12.44%	12.23%
세후가중평균자본비용	10.10%	9.99%
장기성장률	2.20%	2.21%

회수가능액 산정시 투입변수 - Songwon Specialty Chemicals- India Pvt. Ltd. 현금창출단위	당 기	전 기
연평균성장률	15.17%	12.20%
세전가중평균자본비용	16.34%	15.31%
세후가중평균자본비용	12.55%	13.88%
장기성장률	2.98%	4.09%

각 주요 가정에 있어 사용가치를 장부금액과 일치시키는 변동폭은 다음과 같습니다.

현금창출단위 회수가능액 산정시 투입변수	주된 현금창출단위 민감도	Songwon Specialty Chemicals- India Pvt. Ltd. 현금창출단위 민감도
연평균성장률	0.00%	0.00%
세전가중평균자본비용	12.65%	41.39%
세후가중평균자본비용	10.26%	30.61%
장기성장률	2.02%	0.00%

12. 공동기업투자

보고기간 중 공동기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

12-1 당기

(단위: 백만원)

구 분	기초	배당	지분법 평가	연결범위 변동	환율변동 차이	기말
Songwon Baifu Chemicals (Tangshan) Co., Ltd.	4,760	(511)	1,010	-	88	5,347

12-2 전기

(단위: 백만원)

구 분	기초	배당	지분법 평가	연결범위 변동	환율변동 차이	기말
Songwon Baifu Chemicals (Tangshan) Co., Ltd.	4,231	(534)	1,112	-	(49)	4,760
Qingdao Long Fortune (*) Songwon Chemical Co., Ltd.	2,804	-	270	(3,154)	80	-
합 계	7,035	(534)	1,382	(3,154)	31	4,760

(*) 주식 5참조

13. 기타금융자산

13-1 보고기간말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기		전 기	
	비유동	유동	비유동	유동
상각후원가로 측정되는 금융자산	740	1	635	2,291
당기손익공정가치측정 채무증권	6,000	794	8,863	1,710
대여금	-	-	-	1,346
기타포괄손익공정가치측정 파생상품자산	-	-	1	69
당기손익공정가치측정 파생상품자산	-	61	-	4
기타포괄손익공정가치측정 지분증권	842	-	1,354	-
보증금	355	547	276	586
합 계	7,937	1,403	11,129	6,006

13-2 보고기간말 현재 대여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기		전 기	
	연이자율 (%)	금 액	연이자율 (%)	금 액
특수관계자대여금(주석 32)	-	-	0.25	1,346

13-3 보고기간말 기타포괄손익공정가치측정 지분증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기				전 기			
	주식수	지분율	취득원가	장부금액	주식수	지분율	취득원가	장부금액
(주)울산방송	180,000	3.00%	900	842	180,000	3.00%	900	1,354

상기 지분증권은 활성시장에서의 호가가 존재하지 않아 적절한 평가기법을 통하여 공정가치를 측정하였습니다.

14. 재고자산

보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
원재료	39,219	41,559
재공품	494	809
제품	123,283	120,436
미착품	32,981	37,057
적송품	1,019	1,507
합 계	196,996	201,368

당기말 현재 원재료 및 제품과 관련하여 재고자산에서 차감된 재고자산평가충당금은 4,489백만원(전기말: 3,804백만원)입니다.

15. 매출채권및기타채권

15-1 보고기간말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
매출채권(일반)	124,229	114,754
대손충당금	(1,482)	(1,985)
매출채권(특수관계자)	106	-
미수금(일반)	4,960	3,336
대손충당금	(9)	(203)
미수수익(일반)	362	65
미수수익(특수관계자)	-	2
합 계	128,166	115,969

미수금(일반)은 관세환급금, 임대료미수금 등으로 이루어져 있습니다.

15-2 매출채권 및 미수금에 대한 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

구 분	금액(백만원)
전기초	1,813
설정	1,161
제각	(178)
환입	(608)
전기말	2,188
당기초	2,188
설정	509
제각	(589)
환입	(617)
당기말	1,491

15-3 보고기간말 현재 매출채권및기타채권의 연령분석은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	합 계	만기미도래	만기경과 미손상금액			
			90일 미만	90-120일	120-180일	180일 초과
당 기	128,166	119,652	7,907	22	62	523
전 기	115,969	108,852	6,459	27	66	565

연결기업이 연체 및 손상되지 않은 매출채권의 신용 건전성을 관리하고 측정하는 방법은 주식 25-3-2의 신용위험에서 기술하고 있습니다.

16. 기타유동자산

보고기간말 현재 기타유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
선급금	688	429

구 분	당 기	전 기
선급비용	5,327	2,755
부가세환급금	1,541	1,203
합 계	7,556	4,387

17. 현금및현금성자산

보고기간말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
보유현금	76	72
은행예금	59,067	56,813
정기예금(3개월 미만)	3,989	6,421
합 계	63,132	63,306

은행에 적립된 현금은 은행예금이자율의 변동이자율에 따른 이자를 수취하고 있습니다. 정기예금은 연결기업의 현금 수요에 따라 3개월 미만의 다양한 기간으로 구성되어 있으며 단기 예금이자율에 따른 이자를 수취하고 있습니다.

18. 자본

18-1 자본금

지배기업의 수권주식수는 100,000,000주이며 액면가액은 주당 500원으로서 보고기간말 현재 보통주 24,000,000주가 발행되어 자본금은 12,000백만원입니다.

18-2 자본잉여금

보고기간말 현재 자본잉여금의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
주식발행초과금	20,065	20,065
자기주식처분이익	4,296	4,296
단계적 취득에 의한 비지배지분 취득시 지분변동액(*)	(2,002)	-
합 계	22,359	24,361

(*) 주식 1-2-4-1 참조

18-3 적립금

보고기간말 현재 지배기업의 적립금은 전액 법정적립금으로서 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
이익준비금	2,160	1,776
재평가적립금	25,815	25,815
합 계	27,975	27,591

18-3-1 이익준비금

상법상 지배기업은 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있는 바, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전 및 자본전입의 목적으로만 사용될 수 있습니다. 당기에 지배기업의 주주총회의 승인에 따라 적립된 이익준비금은 384백만원(전기말: 336백만원)입니다.

18-3-2 재평가적립금

지배기업은 자산재평가법에 의거 1984년 1월 1일과 1999년 1월 1일을 재평가일로 하여 유형자산에 대한 재평가를 실시하여 재평가차액 2,884백만원과 64,277백만원

이 각각 발생하였으며, 동 재평가차액 중 재평가세 등을 차감한 62,343백만원을 재평가적립금으로 계상하였는 바, 재평가적립금 중 23,312백만원 및 13,216백만원이 2008년 3월 7일 및 2009년 3월 6일에 주주총회 결의에 따라 결손금처리에 사용되어 보고기간말 현재 잔액은 25,815백만원입니다. 재평가적립금은 현금배당할 수 없으며 이월결손금의 보전 및 자본전입의 목적으로만 사용할 수 있습니다.

18-4 배당금

지배기업의 주주총회의 승인을 득하여 보고기간 중 지급된 배당금 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당 기	전 기
배당결의 대상 사업연도	2018년(54기)	2017년(53기)
보통주배당금총액	3,840,000,000원	3,360,000,000원
배당대상주식수	24,000,000주	24,000,000주
주당배당금	160원	140원

18-5 기타포괄손익누계액

보고기간말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
해외사업환산손익	(2,444)	(5,351)
이자율스왑	(996)	55
지분증권평가손익	(44)	350
합 계	(3,484)	(4,946)

18-6 보고기간 중 기타포괄손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
세전총액:		
이자율스왑평가손익	(1,362)	(153)
기타포괄손익-공정가치 지분증권평가손익	(512)	454

구 분	당 기	전 기
해외사업환산손익	2,875	(530)
확정급여제도의 재측정요소	(13,664)	(4,778)
세전총액 합계	(12,663)	(5,007)
법인세 효과:		
이자율스왑평가손익	311	35
기타포괄손익-공정가치 지분증권평가손익	118	(104)
확정급여제도의 재측정요소	2,973	1,211
법인세 효과 합계	3,402	1,142
법인세 효과 차감후 순액:		
이자율스왑평가손익	(1,051)	(118)
기타포괄손익-공정가치 지분증권평가손익	(394)	350
해외사업환산손익	2,875	(530)
확정급여제도의 재측정요소	(10,691)	(3,567)
차감후 순액 합계	(9,261)	(3,865)

19. 이자부차입금

19-1 보고기간말 현재 이자부차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
장기차입금	73,094	17,180
비유동부채 합계	73,094	17,180
유동성장기차입금	11,280	82,742
단기차입금	159,920	185,188
유동부채 합계	171,200	267,930
합 계	244,294	285,110

19-2 보고기간말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

차입처	차입금종류	당기말 연이자율(%)	만기	당기	전기
우리은행	일반대	3MCD+1.02 ~ 1.43	2020.07.03 ~ 2024.05.08	35,800	43,833
한국산업은행	일반대	-	-	-	2,209
부산은행	일반대	6M Base rate + 1.39	2024.05.08	5,310	6,333
하나은행	일반대	3MCD + 1.70	2024.05.08	31,450	26,667
경남은행	일반대	12MBBR + 1.32	2024.05.08	5,700	6,333
KEB Abu Dhabi	일반대	3.31	2020.08.29(주 1)	4,629	5,920
Polysys Industries LLC	일반대	-	-	-	5,133
Pan Gulf Holding Company W.L.L.	일반대	3.15	2022.12.31	1,485	3,494
소계				84,374	99,922
1년 이내 만기도래분				(11,280)	(82,742)
차감계				73,094	17,180

(주1) 연결기업의 선택에 따라 만기가 1년씩 연장되므로 장기차입금으로 분류하였습니다.

19-3 보고기간말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

차입처	차입금종류	당기말 연이자율(%)	당기	전기
우리은행	무역금융	2.78 ~ 2.83	24,181	26,137
하나은행	일반대, 무역금융	0.98 ~ 3.93	8,663	17,527
한국산업은행	일반대, 무역금융	0.71 ~ 3.15	92,822	96,322
부산은행	일반대, 무역금융	1.50	14,260	20,231
경남은행	일반대, 무역금융	2.82 ~ 3.00	9,994	17,971
NH농협은행	일반대	2.51 ~ 2.60	10,000	7,000
합계			159,920	185,188

20. 온실가스배출권 및 배출부채

20-1 보고기간말 현재 계획기간 및 이행연도별 무상할당 배출권의 수량은 다음과 같습니다.

(단위: KAU)

구분	2015년도 분	2016년도 분	2017년도 분	2015~2017 계획기간 계
무상할당배출권	161,630	153,985	204,928	520,543

(단위: KAU)

구분	2018년도 분	2019년도 분	2020년도 분	2018~2020 계획기간 계
무상할당 배출권	122,199	122,199	122,199	366,597

20-2 각 계획기간동안 온실가스배출권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(수량단위: KAU, 금액단위: 백만원)

구분	2015년도 분		2016년도 분		2017년도 분		1차년도 계	
	수량	장부 금액	수량	장부 금액	수량	장부 금액	수량	장부 금액
기초	-	-	32,769	-	-	-	-	-
무상할당	161,633	-	154,498	-	151,361	-	467,552	-
할당취소	(63)	-	(513)	-	-	-	(576)	-
추가할당	-	-	-	-	53,567	-	53,567	-
매입	-	-	22,000	453	-	-	22,000	453
차입	-	-	24,319	-	(24,319)	-	-	-
(매각)	-	-	(110,581)	-	(22,000)	-	(132,581)	-
(정부제출)	(128,861)	-	(122,492)	(453)	(131,427)	-	(382,780)	(453)
(이월)	(32,769)	-	-	-	(27,182)	-	(27,182)	-
기말	-	-	-	-	-	-	-	-

(수량단위: KAU, 금액단위: 백만원)

구분	2018년도 분		2019년도 분		2020년도 분	
	수량	장부 금액	수량	장부 금액	수량	장부 금액
기초	27,182	-	6,376	-	-	-

구 분	2018년도 분		2019년도 분		2020년도 분	
	수량	장부 금액	수량	장부 금액	수량	장부 금액
무상할당	122,199	-	122,199	-	122,199	-
(정부제출)	(143,005)	-	(141,374)	-	-	-
(이월)	(6,376)	-	-	-	-	-
기말	-	-	12,799	512	-	-

20-3 당기말 현재 담보로 제공한 온실가스 배출권은 없습니다.

20-4 보고기간 중 온실가스배출부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당 기	전 기
기초	-	-
증가	512	-
감소	-	-
기말	512	-

20-5 당기중 온실가스배출권 무상할당량은 122,199 KAU입니다.

20-6 당기의 온실가스 배출량 추정치는 141,374 KAU입니다.

21. 퇴직급여

21-1 보고기간말 현재 연결기업의 순확정급여부채 또는 순확정급여자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	제 도 구 분	당 기	전 기
순확정급여부채	한국제도	18,855	7,955
	스위스제도	11,397	8,082

구 분	제도구분	당 기	전 기
	합 계	30,252	16,037
순확정급여자산	인도제도	-	10

연결기업은 한국, 스위스 및 인도에서 각각의 확정급여형퇴직급여제도를 운영하고 있습니다.

각각의 제도에 대하여 손익계산서에 인식한 퇴직급여비용과 재무상태표에 인식한 내역 및 사외적립 현황은 다음과 같습니다.

21-2 보고기간 중 확정급여부채의 현재가치 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	한국	스위스	인도	합 계
전기초	59,224	33,270	171	92,665
급여비용(당기손익)				
근무원가	4,638	1,543	21	6,202
이자비용	2,183	244	14	2,441
소계	6,821	1,787	35	8,643
퇴직급여수취(지급)액	(2,088)	1,021	-	(1,067)
재측정요소:				
인구통계학적 가정의 변경	441	-	-	441
재무적 가정의 변경	4,006	(676)	1	3,331
경험조정	231	365	(3)	593
소계	4,678	(311)	(2)	4,365
종업원 납입액	-	867	-	867
제도변경	-	1,558	-	1,558
환율변동차이	-	1,307	(7)	1,300
전기말	68,635	39,499	197	108,331
급여비용(당기손익)				
근무원가	5,468	1,775	21	7,264
이자비용	2,139	352	15	2,506
소계	7,607	2,127	36	9,770
퇴직급여수취(지급)액	(1,624)	(4,660)	(18)	(6,302)
재측정요소:				
인구통계학적 가정의 변경	8	-	3	11

구 분	한국	스위스	인도	합 계
재무적 가정의 변경	7,554	3,938	7	11,499
경험조정	3,498	(585)	1	2,914
소계	11,060	3,353	11	14,424
종업원 납입액	-	904	-	904
환율변동차이	-	1,917	2	1,919
당기말	85,678	43,140	228	129,046
2018년 가중평균만기	10.40	17.30	8.34	
2019년 가중평균만기	10.77	17.66	6.79	

21-3 보고기간 중 퇴직연금운용자산의 공정가치 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	한국	스위스	인도	합 계
전기초	58,322	25,861	204	84,387
급여비용(당기손익)				
이자수익	2,000	190	14	2,204
관리비용	-	(87)	-	(87)
소계	2,000	103	14	2,117
퇴직급여수취(지급)액	(1,374)	1,021	-	(353)
재측정요소:				
사외적립자산의 수익 (위 이자수익에 포함된 금액 제외)	(1,768)	1,357	(2)	(413)
기여금 납입액	3,500	1,193	-	4,693
종업원 납입액	-	867	-	867
환율변동차이	-	1,015	(9)	1,006
전기말	60,680	31,417	207	92,304
급여비용(당기손익)				
이자수익	1,729	282	15	2,026
관리비용	-	(16)	-	(16)
소계	1,729	266	15	2,010
퇴직급여수취(지급)액	(2,198)	(4,660)	(18)	(6,876)
재측정요소:				
사외적립자산의 수익 (위 이자수익에 포함된 금액 제외)	(388)	1,142	6	760
기여금 납입액	7,000	1,167	16	8,183
종업원 납입액	-	904	-	904

구 분	한국	스위스	인도	합 계
환율변동차이	-	1,507	2	1,509
당기말	66,823	31,743	228	98,794

연결기업은 차기에 당기와 유사한 수준의 기여금을 납부할 것으로 예상하고 있습니다.

21-4 보고기간 중 순확정급여부채(자산)의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	한국	스위스	인도	합 계
전기초 - 순확정급여자산	-	-	(33)	(33)
전기초 - 순확정급여부채	902	7,409	-	8,311
급여비용(당기손익)				
근무원가	4,638	1,543	21	6,202
관리비용	-	87	-	87
순이자비용	183	54	-	237
소계	4,821	1,684	21	6,526
퇴직급여지급액	(714)	-	-	(714)
재측정요소:				
인구통계학적 가정의 변경	441	-	-	441
재무적 가정의 변경	4,006	(676)	1	3,331
사외적립자산의 수익 (위 순이자비용에 포함된 금액 제외)	1,768	(1,357)	2	413
경험조정	231	365	(3)	593
소계	6,446	(1,668)	-	4,778
기여금 납입액	(3,500)	(1,193)	-	(4,693)
제도변경	-	1,558	-	1,558
환율변동차이	-	292	2	294
전기말 - 순확정급여자산	-	-	(10)	(10)
전기말 - 순확정급여부채	7,955	8,082	-	16,037
급여비용(당기손익)				
근무원가	5,468	1,775	21	7,264
관리비용	-	16	-	16
순이자비용	410	70	-	480
소계	5,878	1,861	21	7,760
퇴직급여지급액	574	-	-	574

구 분	한국	스위스	인도	합 계
재측정요소:				
인구통계학적 가정의 변경	8	-	3	11
재무적 가정의 변경	7,554	3,938	7	11,499
사외적립자산의 수익 (위 순이자비용에 포함된 금액 제외)	388	(1,142)	(6)	(760)
경험조정	3,498	(585)	1	2,914
소계	11,448	2,211	5	13,664
기여금 납입액	(7,000)	(1,167)	(16)	(8,183)
환율변동차이	-	410	-	410
당기말	18,855	11,397	-	30,252

21-5 당기에 기타포괄손익으로 인식한 세후보험수리적손실은 10,691백만원(전기: 3,567백만원)이며, 당기말 현재 이익잉여금으로 대체된 누적세후보험수리적손실은 36,269백만원(전기말: 25,578백만원)입니다.

21-6 연결기업의 퇴직급여채무 및 급여비용을 결정하기 위해 사용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

구 분		급여비용의 결정		퇴직급여채무의 결정	
		당 기	전 기	당기말	전기말
할인율	한국	3.20%	3.80%	2.90%	3.20%
	스위스	0.25%	0.85%	0.25%	0.85%
	인도	7.50%	7.50%	6.80%	7.50%
미래 임금상승률	한국	5.00%	5.00%	5.60%	5.00%
	스위스	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
	인도	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%

21-7 당기 주요 가정에 대한 민감도분석은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

주요가정	제 도	민감도	퇴직급여채무의변동
	한국	1.00%	(8,413)
		(1.00%)	10,043

주요가정	제 도	민감도	퇴직급여채무의변동
할인율	스위스	0.25%	(1,729)
		(0.25%)	1,854
	인도	1.00%	(218)
		(1.00%)	239
임금상승률	한국	1.00%	9,662
		(1.00%)	(8,288)
	스위스	0.25%	189
		(0.25%)	(185)
	인도	1.00%	239
		(1.00%)	(217)

상기 민감도분석은 당기말 현재 주요 가정이 합리적인 범위에서 변동할 경우 퇴직급여채무에 미치게 될 영향을 분석한 것입니다.

22. 기타장기종업원급여부채

22-1 보고기간말 현재 기타장기종업원급여부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
장기미지급급여부채-한국	3,334	2,450
장기미지급급여부채-기타	521	393
주식기준보상부채	1,833	2,268
합 계	5,688	5,111

22-2 장기미지급급여부채-한국

22-2-1 장기근속포상제도(금, 휴가)에 따른 기타장기종업원급여 관련 장기미지급급여부채의 보고기간 중 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
기초	2,450	2,252
당기근무원가	283	254
이자비용	73	75
재측정요소	701	59
장기종업원급여지급액	(173)	(190)
기말	3,334	2,450

상기에 따라 인식된 재측정요소는 당기비용으로 인식하고 있습니다.

22-2-2 보고기간말 현재 장기미지급급여부채의 보험수리적 평가에 사용한 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당 기	전 기
할인율	2.70%	3.20%
유급휴가상승률	5.60%	5.00%
유급휴가 단가(1일)	96,960원 ~ 200,400원	100,160원 ~ 195,840원
금값 상승률	5.40%	5.10%
금1돈 가격	223,000원	181,000원

22-3 장기미지급급여부채-기타

기타의 장기미지급급여부채는 아랍에미리트 종속기업의 법정해고수당 416백만원(전기말: 287백만원)과 Songwon Specialty Chemicals-India Pvt. Ltd.의 기타장기미지급급여 105백만원(전기말: 106백만원)으로 구성되어 있습니다.

22-4 주식기준보상부채

22-4-1 연결기업은 2013년 3월 31일자로 적격임직원에 대하여 '가상스톡옵션 및 장기보상계획(Virtual Stock Option and Long-term Incentive Plan)'에 따른 가상스톡

옵션을 부여하였습니다. 가상스톡옵션은 주식 또는 상장 여부를 불문한 기타 증권에 해당하지 아니하며, 실제 주식을 취득할 수 있는 권리가 아닌 현금으로 보상받을 권리를 부여한 것입니다. 즉, 옵션의 행사시에는 현금으로만 결제됩니다. 옵션의 행사시 연결기업은 옵션보유자에게 행사일의 공정가치(지배기업의 주가)와 행사가격(부여일이 속한 연도의 직전연도 말의 종가)의 차액(부의 금액은 없는 것으로 함)을 지급하여야 합니다. 가상스톡옵션은 2 ~ 4년에 걸쳐 가득되며, 옵션보유자는 동 가득기간 중에 계속하여 연결기업에 근무하여야 합니다.

22-4-2 보고기간말 현재 부여된 옵션의 공정가치 추정을 위하여 사용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당 기	전 기
배당률	0.70%	0.60%
예상변동성	45.00%	45.00%
무위험이자율	1.96%	2.77%
스톡옵션의 가중평균예상만기	4.7년	4.5년
추정모형	이항모형	이항모형

22-4-3 당기말 현재 당해 보상계획과 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 1,833백만원(전기말: 2,268백만원)이며, 당기말 현재 144,463주(전기말: 83,400주)가 가득되었습니다. 당기 포괄손익계산서에 비용으로 인식된 금액은 289백만원(전기: 262백만원)이며, 기중 취소되거나 변경된 사항은 없습니다.

22-4-4 부여된 스톡옵션의 수량 및 가중평균행사가가격의 변동 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당 기		전 기	
	수 량	행사가가격(원)	수 량	행사가가격(원)
기초	388,401	17,275	318,676	13,359
부여	115,050	19,050	110,250	27,000
상실	(39,500)	18,743	(12,375)	19,054
행사	(14,500)	11,690	(28,150)	10,253
기말	449,451	17,780	388,401	17,275
기말 현재 행사가능 수량 및 가격	144,463	11,854	83,400	10,891

당기말 현재 가중평균잔존계약만기는 5.9년(전기말: 6.9년)이고, 부여된 스톡옵션의 가중평균공정가치는 4,956원(전기: 6,505원)이며, 행사가격은 8,120원 ~ 27,000원(전기: 8,120원 ~ 27,000원)입니다.

23. 기타금융부채

보고기간말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기		전 기	
	비유동	유동	비유동	유동
파생상품부채(주식 25)	979	425	-	45
보증금	1,506	1,447	3,361	1,398
미지급이자비용	-	510	-	533
미지급배당금	-	3	-	2
합 계	2,485	2,385	3,361	1,978

24. 매입채무및기타채무

보고기간말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
매입채무(일반)	50,641	54,319
매입채무(특수관계자)	1,535	1,148
미지급금(일반)	23,437	17,855
미지급금(특수관계자)	6	5
예수금	1,761	1,303
미지급비용	21,509	25,887

구 분	당 기	전 기
예수보증금	21	12
합 계	98,910	100,529

매입채무는 무이자조건이며 통상적인 지급기일은 30일~60일입니다.

25. 금융상품에 대한 추가정보

25-1 보고기간말 현재 기타금융자산·부채에 계상된 파생상품자산(부채)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기		전 기	
	자산	부채	자산	부채
통화선물(유동)	61	113	4	45
이자율스왑(유동)	-	312	69	-
이자율스왑(비유동)	-	979	1	-
합 계	61	1,404	74	45

25-1-1 통화선물

연결기업은 외화자산의 환율하락의 위험을 회피하기 위하여 통화선물계약을 체결하고 있는 바, 기말 현재 미결제내역은 다음과 같습니다.

25-1-1-1 당기

계약처	계약금액	포지션	만기일	약정환율(원)	비고
우리은행	JPY 283,000,000	매도	2020.01.23 ~ 2020.03.31	10.49 ~ 10.60	TRF
	EUR 10,200,000	"	2020.01.28 ~ 2020.06.29	1326.1	TRF
씨티은행	JPY 282,300,000	"	2020.01.31 ~ 2020.03.31	10.49 ~ 10.60	TRF
	EUR 8,850,000	"	2020.01.31 ~ 2020.06.30	1,318.00 ~ 1,321.00	TRF
하나은행	JPY 330,000,000	"	2020.01.31 ~ 2020.06.30	10.83 ~ 10.87	VANILLA

25-1-1-2 전기

계약처	계약금액	포지션	만기일	약정환율(원)	비고
우리은행	JPY 265,000,000	매도	2019.01.31 ~ 2019.05.31	10.25	TRF
	EUR 2,400,000	"	2019.01.31 ~ 2019.06.28	1,318.00	TRF
씨티은행	JPY 27,993,934	"	2019.01.04	10.265	TRF
	EUR 3,300,000	"	2019.01.31 ~ 2019.06.18	1,317.00	TRF

25-1-2 이자율스왑

보고기간말 현재 연결기업이 체결하고 있는 이자율스왑계약의 내용은 다음과 같습니다.

25-1-2-1 당기

구 분	주차입계약	이자율스왑계약
계약체결일 및 차입일	2017년 07월 03일	2017년 07월 03일
만기일	2020년 07월 03일	2020년 07월 03일
계약금액 및 원금	10,000 백만원	10,000 백만원
고정이자율	N/A	2.73%
변동이자율	3개월 CD + 1.02%	3개월 CD + 1.02%

구 분	주차입계약	이자율스왑계약
계약체결일 및 차입일	2019년 05월 08일	2019년 05월 08일
만기일	2024년 05월 08일	2024년 05월 08일
계약금액 및 원금	36,000 백만원	36,000 백만원
고정이자율	N/A	3.47%
변동이자율	3개월 CD + 1.43%	3개월 CD + 1.43%

구 분	주차입계약	이자율스왑계약
계약체결일 및 차입일	2019년 05월 08일	2019년 05월 08일
만기일	2024년 05월 08일	2024년 05월 08일
계약금액 및 원금	34,000 백만원	34,000 백만원
고정이자율	N/A	3.52%
변동이자율	3개월 CD + 1.70%	3개월 CD + 1.70%

25-1-2-2 전기

구 분	주차입계약	이자율스왑계약
계약체결일 및 차입일	2016년 03월 08일	2016년 03월 08일
만기일	2019년 05월 08일	2019년 05월 08일
계약금액 및 원금	40,000백만원	40,000백만원
고정이자율	N/A	3.48%
변동이자율	3개월CD+1.90%	3개월CD+1.90%

구 분	주차입계약	이자율스왑계약
계약체결일 및 차입일	2016년 03월 08일	2016년 03월 08일
만기일	2019년 05월 08일	2019년 05월 08일
계약금액 및 원금	60,000백만원	60,000백만원
고정이자율	N/A	3.30%
변동이자율	3개월CD+1.57%	3개월CD+1.57%

구 분	주차입계약	이자율스왑계약
계약체결일 및 차입일	2017년 07월 03일	2017년 07월 03일
만기일	2020년 07월 03일	2020년 07월 03일
계약금액 및 원금	10,000백만원	10,000백만원
고정이자율	N/A	2.73%
변동이자율	3개월CD+1.02%	3개월CD+1.02%

25-1-2-3 연결기업은 상기 이자율스왑계약에 대해 이자율변동위험에 대한 현금흐름위험회피회계를 적용하였는 바, 당기말 현재 기타포괄손익누계액에 반영된 평가손실은 996백만원(전기말: 평가이익 55백만원)입니다<주석 18-6 참조>.

25-2 공정가치

25-2-1 보고기간말 현재 연결기업의 재무제표에 계상된 모든 금융상품의 범주별 구분내역 및 장부금액과 공정가치의 비교내역은 다음과 같습니다.

25-2-1-1 당기

(단위: 백만원)

구 분		장부금액		공정가치	
		비유동	유동	비유동	유동
금융 자산	상각후원가로 측정하는 금융자산 :				
	기타금융자산	1,095	548	1,095	548
	매출채권및기타채권	-	128,166	-	128,166
	현금및현금성자산	-	63,132	-	63,132
	소계	1,095	191,846	1,095	191,846
	기타포괄손익-공정가치측정금융자산 :				
	기타금융자산	842	-	842	-
	당기손익-공정가치측정금융자산 :				
	통화선도파생상품	-	61	-	61
	기타금융자산	6,000	794	6,000	794
	소계	6,000	855	6,000	855
	금융자산 합계		7,937	192,701	7,937
금융 부채	상각후원가로 측정하는 금융부채 :				
	기타금융부채	1,506	1,960	1,506	1,960
	리스부채	17,214	2,309	17,214	2,309
	매입채무및기타채무	-	98,910	-	98,910
	이자부차입금	73,094	171,200	73,094	171,200
	소계	91,814	274,379	91,814	274,379
	기타포괄손익-공정가치측정금융부채 :				
	이자율스왑파생상품	979	312	979	312
	당기손익-공정가치측정금융부채 :				
	통화선도파생상품	-	113	-	113
금융부채 합계		92,793	274,804	92,793	274,804

25-2-1-2 전기

(단위: 백만원)

구 분		장부금액		공정가치	
		비유동	유동	비유동	유동
	상각후원가로 측정하는 금융자산 :				
	기타금융자산	911	4,223	911	4,223

구 분		장부금액		공정가치	
		비유동	유동	비유동	유동
금융 자산	매출채권및기타채권	-	115,969	-	115,969
	현금및현금성자산	-	63,306	-	63,306
	소계	911	183,498	911	183,498
	기타포괄손익-공정가치측정금융자산 :				
	기타금융자산	1,354	-	1,354	-
	이자율스왑파생상품	1	69	1	69
	소계	1,355	69	1,355	69
	당기손익-공정가치측정금융자산 :				
	통화선도파생상품	-	4	-	4
	기타금융자산	8,863	1,710	8,863	1,710
	소계	8,863	1,714	8,863	1,714
금융자산 합계		11,129	185,281	11,129	185,281
금융 부채	상각후원가로 측정하는 금융부채 :				
	기타금융부채	3,361	1,933	3,361	1,933
	매입채무및기타채무	-	100,529	-	100,529
	이자부차입금	17,180	267,930	17,180	267,930
	소계	20,541	370,392	20,541	370,392
	당기손익-공정가치측정금융부채 :				
통화선도파생상품	-	45	-	45	
금융부채 합계		20,541	370,437	20,541	370,437

금융자산·부채의 공정가치는 강압적 상황이나 청산에 따른 것이 아닌 거래의사가 있는 당사자간에 현행거래에서 교환될 수 있는 금액을 의미하며, 공정가치의 추정에 있어서는 다음의 방법 및 가정을 사용하였습니다.

- 현금및현금성자산, 매출채권및기타채권, 매입채무및기타채무는 만기가 단기이므로 장부금액이 공정가치와 근사합니다.
- 기타포괄손익-공정가치측정금융상품 및 당기손익-공정가치측정금융상품의 공정가치는 활성시장의 공시가격이 이용가능하다면 그 공시가격을 사용하고 있습니다.
- 가격이 공시되지 않은 기타포괄손익-공정가치측정금융상품 및 당기손익-공정가치-측정금융상품의 공정가치는 적합한 평가기법으로 추정하고 있습니다.

25-2-2 연결기업은 금융상품의 공정가치를 결정하고 공시하기 위하여 다음의 공정가치 서열체계를 사용하고 있습니다.

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
수준 2	자산이나 부채에 대한 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
수준 3	자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

<당기>

(단위: 백만원)

구 분		공정가치	수준 1	수준 2	수준 3
금융자산	파생상품 :				
	통화선도파생상품	61	-	61	-
	공정가치측정 금융자산 :				
	기타포괄손익-공정가치측정지분증권	842	-	-	842
	당기손익-공정가치측정채무증권	794	794	-	-
	소계	1,636	794	-	842
금융자산 합계		1,697	794	61	842
금융부채	파생상품 :				
	통화선도파생상품	113	-	113	-
	이자율스왑파생상품	1,291	-	1,291	-
	소계	1,404	-	1,404	-
금융부채 합계		1,404	-	1,404	-

<전기>

(단위: 백만원)

구 분		공정가치	수준 1	수준 2	수준 3
금융자산	파생상품 :				
	통화선도파생상품	4	-	4	-
	이자율스왑파생상품	70	-	70	-
	소계	74	-	74	-
	공정가치측정 금융자산 :				
	기타포괄손익-공정가치측정지분증권	1,354	-	-	1,354
	당기손익-기타포괄손익측정채무증권	630	630	-	-
	소계	1,984	630	-	1,354

구 분		공정가치	수준 1	수준 2	수준 3
금융자산 합계		2,058	630	74	1,354
금융부채	파생상품 :				
	통화선도파생상품	45	-	45	-
금융부채 합계		45	-	45	-

당기 중 공정가치 서열체계의 수준 1과 수준 2사이의 유의적인 이동은 없었습니다. 보고기간말 현재 현금및현금성자산과 금융기관차입금을 제외한 자산 및 부채의 공정가치 측정 서열체계는 주식 25-2-2의 수준 2로 측정된 일부 금융상품을 제외하고는 수준 3으로 측정 및 공시됩니다.

25-3 재무위험관리의 목적 및 정책

연결기업의 주요 금융부채는 이자부차입금, 매입채무및기타채무와 기타금융부채로 구성되어 있으며, 이러한 금융부채는 경영활동을 위한 자금 조달 과정에서 발생하였습니다. 또한, 연결기업은 영업활동에서 발생하는 매출채권및기타채권, 현금및현금성자산과 기타금융자산과 같은 다양한 금융자산도 보유하고 있습니다. 또한 기타포괄손익-공정가치측정 금융상품 및 당기손익-공정가치측정 금융상품을 보유하고 있으며 파생금융상품의 계약도 체결하여 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있습니다.

연결기업의 금융상품에서 발생할 수 있는 주된 위험은 시장위험, 신용위험 및 유동성 위험이며, 연결기업의 경영자는 이러한 위험을 최소화시키기 위해 재무담당 관계자들의 관리기능 및 운영현황을 점검하고 평가하는 등의 감독기능을 지속적으로 실행함으로써 재무적으로 발생할 수 있는 위험을 최소화하고 있습니다.

25-3-1 시장위험

시장위험은 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 시장위험은 이자율위험과 외환위험으로 구성됩니다.

시장위험에 영향을 받는 금융상품은 대여금, 차입금, 예금, 기타포괄손익-공정가치 측정금융상품, 당기손익-공정가치측정금융상품 및 파생금융상품 등을 포함합니다. 보고기간말 현재 시장위험에 대한 민감도분석 결과는 다음과 같습니다.

25-3-1-1 이자율위험

이자율위험은 미래 시장이자율 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금과 예금에서 발생하고 있습니다.

실제 연결기업의 이자율 변동위험은 변동금리부 조건의 차입금 및 사채에서 비롯되며, 이로 인하여 연결기업은 현금흐름 위험에 노출되어 있습니다. 이에 따라 연결기업은 부분적으로 이자율스왑을 통하여 금리를 고정화시키거나, 이자율 변동위험을 최소화하기 위해 유리한 금리조건으로의 대체용자 및 신용등급개선과 같은 다양한 방법을 통하여 연결기업 입장에서 가장 유리한 자금조달 방안을 선택하여 이자율위험을 최소화하고 있습니다.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 변동으로 변동금리부 조건의 차입금으로 인한 이자비용이 연결기업의 세전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	이자율 증감(%)	세전순이익에 미치는 영향
당 기	1.00	(1,091)
	(1.00)	1,091
전 기	1.00	(1,094)
	(1.00)	1,094

25-3-1-2 외환위험

연결기업은 영업활동으로 인하여 다양한 통화로부터 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결기업이 노출되어 있는 주요 통화는 미국달러(USD), 유로(EUR), 스위스프랑(CHF), 일본엔(JPY), 중국위안화(CNY), 아랍에미레이트디르함(AED) 및 인도루피(INR) 등이 있습니다.

외환위험은 상거래, 이미 계상된 자산 및 부채를 기능통화가 아닌 통화로 환산하는 경우 발생합니다.

연결기업의 외환위험 관리의 목표는 환율 변동으로 인한 불확실성과 손익 변동을 최소화 함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다. 이를 위해서, 연결기업은 수입과 수출의 규모가 비슷한 USD의 경우에는 원자재수입에 따른 대금지급일정과 매출채권회수일정을 일치시키는 정책을 사용하고 있으며, EUR 및 JPY의 경우 통화선도 거래를 통하여 외환위험을 관리하고 있습니다.

연결기업은 주요 외화 통화인 EUR, USD, CHF, JPY, CNY, AED 및 INR에 대해 민감도 분석을 수행하였습니다. 발생가능한 환율 변동 가정은 역사적 관찰과 미래 예측에 기초합니다. 금융상품도 분석에 포함되었습니다.기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 따른 원화의 환율 10% 변동시 환율변동이 순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기		전 기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	1,903	(1,903)	1,472	(1,472)
EUR	728	(728)	516	(516)
JPY	240	(240)	(44)	44
CNY	-	-	(38)	38
CHF	206	(206)	235	(235)
AED	(186)	186	(79)	79
INR	973	(973)	986	(986)
합 계	3,864	(3,864)	3,048	(3,048)

연결기업은 상기 이외의 기타 통화의 환율 변동에 따른 위험은 중요하지 않습니다.

25-3-2 신용위험

신용위험은 거래상대방이 금융상품, 계약 등과 관련하여 의무를 이행하지 않아 재무손실이 발생할 위험입니다. 연결기업은 영업활동(주로 매출채권)과 투자활동에서 신용위험에 노출되어 있습니다.

연결기업은 신용거래를 원하는 모든 거래상대방에 대하여 재무상태, 과거 채무불이

행 경험 등의 기타 여러 요소를 고려하여 신용평가를 수행함으로써 신용도가 건전한 거래상대방과의 거래만을 수행하고 있으며, 일부 기존 거래처가 신용도가 낮아질 경우에는 개별적인 신용한도 관리정책을 시행하여 집중관리하고 있습니다. 또한, 주기적으로 모든 거래상대방에 대한 신용도를 검토하는 등의 지속적인 관리업무를 수행하여 채권 관련 대손위험에 대한 연결기업의 노출정도가 중요하지 않은 수준으로 유지될 수 있도록 함으로써 신용위험을 최소화하고 있습니다.

또한, 연결기업은 현금및현금성자산 및 금융기관예치금 등과 관련하여 신용위험에 노출되어 있으며, 신용위험에 대한 최대 노출정도는 해당 금융상품 장부금액과 동일한 금액이 될 것입니다. 한편, 연결기업은 신용등급이 우수하여 안정성이 보장되는 금융기관과의 거래를 수행함으로써, 현금및현금성자산 및 금융기관예치금 등과 관련한 신용위험에 대한 실질적인 노출정도는 제한적입니다.

25-3-3 유동성위험

유동성위험은 연결기업의 경영환경 또는 금융시장의 악화로 인해 연결기업이 부담하고 있는 단기 채무를 적기에 이행하지 못할 위험입니다.

연결기업은 특유의 유동성 전략 및 계획을 통하여 자금부족에 따른 위험을 관리하고 있습니다. 동 방법은 금융상품 및 금융자산의 만기와 영업현금흐름의 추정치를 고려하여, 금융자산과 금융부채의 만기를 대응시키는 정책을 포함하고 있습니다.

또한, 연결기업은 일시적인 유동성 위험에 대비하기 위해 금융기관과의 신용공여와 관련된 한도 약정을 체결하고 있으며, 장단기 차입금의 비율을 적절히 고려하여 자금을 조달하고 향후 사업규모 확대에 대비함과 동시에 보다 안정적인 유동성 확보 및 자금조달의 연속성과 유연성을 유지하기 위하여 자체적인 자금계획 수립 및 검토 절차를 지속적으로 수행하고 있습니다.

보고기간말 현재 파생상품부채를 제외한 금융부채 및 리스부채의 상환계획(할인되지 않은 계약상의 금액)은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 백만원)

구 분	1개월이하	1개월초과 ~3개월이하	3개월초과 ~1년이하	1년초과~ 5년이하	5년초과	합 계
이자부차입금	26,309	49,165	95,726	73,094	-	244,294
리스부채	274	541	2,128	7,937	14,097	24,977
기타금융부채	376	1,560	24	1,506	-	3,466
매입채무및기타채무	76,100	20,634	2,176	-	-	98,910
합 계	103,059	71,900	100,054	82,537	14,097	371,647

<전기>

(단위: 백만원)

구 분	1개월이하	1개월초과 ~3개월이하	3개월초과 ~1년이하	1년초과~ 5년이하	5년초과	합 계
이자부차입금	24,177	53,213	190,540	17,180	-	285,110
기타금융부채	425	1,496	12	3,361	-	5,294
매입채무및기타채무	73,461	22,813	4,255	-	-	100,529
합 계	98,063	77,522	194,807	20,541	-	390,933

25-3-4 자본관리

연결기업이 관리하는 자본은 연결채무상태표상의 자본총계와 동일하며, 자본관리의 주요 목적은 자본성장과 분배를 통하여 주주들의 지속적인 투자수익을 창출하는 것입니다. 이러한 목적을 달성하기 위한 방안으로 연결기업은 위험과 수익간의 적절한 균형을 유지하고 전략적 투자 및 운전자본의 유지를 위한 충분한 자금조달능력을 유지하기 위하여 부채비율을 감독하고 있는 바, 당기말 현재 부채비율은 105%(전기말: 112%)입니다. 또한, 배당정책의 변경, 유상증자 또는 부채 상환 등을 통한 자본구조의 변경 결정시 연결기업은 단기적 현황과 장기적인 영업전망 및 사업목표를 모두 고려하고 있습니다.

한편, 연결기업은 매일 각 종속기업의 자본관리 정보를 포함한 주요 재무성과 지표를 검토함으로써 연결기업 전체의 자본 및 부채비율을 관리 및 감독하고 있습니다.

26. 약정사항과 우발채무

26-1 소송 등과 관련된 우발부채

당기말 현재 회사의 영업, 재무상태 및 손익에 중대한 영향을 미칠 수 있는 제조물 책임, 상법, 환경보호, 보건 및 산재 등과 관련하여 진행중인 소송, 분쟁, 조사 및 협상 등은 없습니다.

26-2 기타 리스약정

연결기업은 건물, 자동차 및 집기 등에 대해 단기 또는 소액 리스계약을 체결하고 있으며, 소액 리스계약의 계약기간은 5년 미만으로써, 이러한 리스계약에 특정 제약조건은 없는 바, 보고기간말 현재 단기 및 소액 리스계약의 미래 최소리스료는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기
단기리스	
1년 이내	68
소액리스	
1년 이내	33
1~5년	11
소액리스 소계	44
합 계	112

26-3 연결기업은 일상적인 영업활동의 일부로서 유형자산, 무형자산 및 투자부동산 등의 취득과 관련한 다양한 계약상의 약정사항이 발생할 수 있습니다. 당기말 현재 유형자산 등의 취득을 위한 약정총액은 2,635백만원(전기말: 2,815백만원)입니다.

26-4 연결기업은 당기말 현재 공급계약보증용으로 한화케미칼에 백지어음 1매를 제공하고 있습니다.

26-5 당기말 현재 하나은행으로부터 교부받은 수표 1매 및 어음 1매가 거래처 부도 등의 사유로 미회수상태에 있습니다.

26-6 당기말 현재 금융기관과의 단기신용공여와 관련된 한도약정내역(일반대출 및 시설자금 등 제외)은 다음과 같습니다.

(단위: 천USD, 백만원)

구분	통화	한도	대출잔액	미사용잔액
USANCE 및 수입L/C	USD	21,000	5,936	15,064
DA/DP	USD	112,400	54,219	58,181
	KRW	32,000	4,994	27,006
무역금융	KRW	15,000	-	15,000
매출채권담보대출	KRW	9,000	3,467	5,533
기타외화지급보증	USD	17,020	8,320	8,700
합 계	KRW	56,000	8,461	47,539
	USD	150,420	68,475	81,945

27. 담보제공자산과 제공받은 지급보증내역

27-1 보고기간말 현재 장·단기차입금 등과 관련하여 차입처 등에 담보로 제공한 연결기업 소유 유형자산 및 투자부동산의 채권최고액은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천USD, 백만원)

구분	제공자산	제공처	통화	채권최고액
유형자산, 투자부동산	토지, 건물, 기계장치	우리은행	KRW	120,000
		하나은행	KRW	60,000
		부산은행	USD	24,000
			KRW	30,000
		경남은행	KRW	18,000
		한국산업은행	KRW	57,000
합 계		USD	24,000	
		KRW	285,000	

<전기>

(단위: 천USD, 백만원)

구 분	제공자산	제공처	통화	채권최고액
유형자산, 투자부동산	토지, 건물, 기계장치	우리은행	KRW	120,000
		하나은행	KRW	60,000
		부산은행	USD	24,000
			KRW	30,000
		경남은행	KRW	18,000
		한국산업은행	KRW	57,000
합 계			USD	24,000
			KRW	285,000

당기말 현재 상기 자산 외에 차입금과 관련하여 담보로 제공된 자산은 없습니다.

27-2 당기말 현재 차입금과 관련하여 박중호 이사회 의장이 관련 은행에 지급보증 193,428백만원 및 32,076천USD(전기말 210,600백만원 및 32,076천USD)을 제공하고 있습니다.

27-3 보고기간말 현재 이자부차입금 등과 관련하여 담보로 제공된 예금상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천USD)

구 분	당 기	전 기
예금상품(유동)	-	2,049

28. 영업손익, 기타손익 및 금융손익

28-1 연구개발비

자본화 요건을 만족하지 못하는 개발비는 자본화할 수 없는 바, 연결기업은 당기 중 6,199백만원(전기: 4,811백만원)의 연구개발비를 지출하였으며 전액 비용처리하였습니다.

28-2 판매비와관리비

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
판매관련비용	24,289	26,305
종업원급여	52,579	48,018
여비 및 복리후생비	7,499	6,546
감가상각비 및 무형자산상각비	5,520	4,625
일반관리비	10,638	10,429
기타	6,656	5,956
합 계	107,181	101,879

28-3 기타수익

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
수수료수익	153	121
유형자산처분이익	77	57
연구개발용역수익	93	53
임대료수익	14	17
기타	1,861	3,380
합 계	2,198	3,628

28-4 기타비용

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
유형자산처분손실	1,607	1,660
무형자산손상차손	88	694
기타	1,039	2,403
합 계	2,734	4,757

28-5 비용의 성격별분류

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
원재료의 사용액	459,833	456,716
운반비	22,536	22,869
연료비	40,485	39,376
종업원급여	126,063	114,793
감가상각비, 무형자산상각비 및 손상차손	36,449	33,790
기타의 비용	72,416	71,674
합 계	757,782	739,218
매출원가	647,867	632,582
판매비와관리비	107,181	101,879
기타비용	2,734	4,757
합 계	757,782	739,218

28-6 금융비용

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
이자비용	9,335	10,028
외환손실	19,495	18,172
파생상품거래손실	795	2
파생상품평가손실	113	45
금융자산평가손실	-	358
금융기관수수료	486	339
합 계	30,224	28,944

28-7 금융수익

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
외환이익	17,087	17,182
파생상품거래이익	890	2,662
파생상품평가이익	61	4
기타포괄손익-공정가치측정 평가이익	164	-
이자수익	576	292
이자수익(특수관계자)	2	607
합 계	18,780	20,747

28-8 금융상품의 범주별 순손익의 내역(금융기관수수료 제외)은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

내 역	당 기	전 기
상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산	(506)	4,924
당기손익-공정가치측정 금융자산	320	2,306
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	(1,443)	232
상각후원가를 장부금액으로 하는 금융부채	(10,659)	(15,043)
당기손익-공정가치측정 금융부채	(113)	(45)
합 계	(12,401)	(7,626)
금융비용	(29,738)	(28,605)
금융수익	18,780	20,747
금융자산평가이익(기타포괄손익)	(1,443)	232
합 계	(12,401)	(7,626)

29. 법인세

29-1 법인세비용의 주요 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
당기 법인세부담액	18,294	8,994
법인세추납(환급)액	(678)	497
일시적차이로 인한 이연법인세변동액	(434)	(914)
세무상결손금으로 인한 이연법인세변동액	-	1,177
세율변경으로 인한 이연법인세변동액	(466)	(84)
기타포괄손익에 반영된 법인세액	(3,402)	(1,142)
법인세비용	13,314	8,528

29-2 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	48,322	46,333
지배기업의 적용세율 (당기 : 23.22%, 전기 : 21.79%)에 의한 법인세	11,219	10,094
법인세비용의 증감:		
전기법인세의 조정	(678)	497
비일시적차이	525	(127)
세액공제	(432)	(1,023)
비공제비용	(23)	(511)
세무조사추징(환급)세액	1,350	33
해외사업 법인세율 차이	1,459	42
기타	(106)	(477)
법인세비용	13,314	8,528
유효법인세율	27.55%	18.41%

29-3 이연법인세의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	연결재무상태표		포괄손익에 반영된 이연법인세	
	당 기	전 기	당 기	전 기
퇴직급여채무	4,741	1,884	(116)	(556)
장기미지급금여부채	935	809	126	25
대손충당금	135	52	83	120
재고자산	2,108	626	1,482	134
유형자산	(10,641)	(11,442)	801	1,316
사용권자산	(244)	-	(244)	-
토지재평가	(27,307)	(27,786)	479	(98)
기타비유동금융자산	13	(104)	(1)	-
기타유동금융자산	(24)	64	(88)	1,345
기타유동자산	1	(17)	18	(17)
미수수익	-	(3)	3	9
유동리스부채	253		253	
기타유동금융부채	1,605	285	1,320	(102)
기타유동충당부채	249	243	6	102
무형자산	128	(76)	204	(76)
이자율스왑평가손익	295	(16)	-	212
이월결손금	-	-	-	(1,177)
종속기업투자	(4,633)	(4,649)	16	(20)
환율변동차이			(40)	(254)
이연법인세이익(비용)			4,302	963
순이연법인세자산(부채)	(32,386)	(40,130)		
재무상태표에 반영:				
이연법인세자산	3,792	2,830		
이연법인세부채	(36,178)	(42,960)		

연결기업은 동일 과세당국으로부터 부과되는 법인세와 관련된 당기법인세자산과 당

기법인세부채, 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계할 수 있는 경우에만 법인세 자산과 부채를 상계하고 있습니다.

29-4 보고기간 중 순이연법인세부채(순액)의 증감 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
기초	(40,130)	(42,489)
손익으로 인식한 이연법인세	4,302	963
기타포괄손익으로 인식한 이연법인세 <주석 18-4>	3,402	1,142
환율변동차이	40	254
기말	(32,386)	(40,130)

29-5 연결기업은 충분한 과세소득창출이 예상되어 실현가능한 범위 내에서 이연법인세자산을 인식하였는바, 보고기간말 현재 미인식한 이연법인세자산은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
종속기업투자 관련 일시적차이	1,690	1,758

29-6 보고기간말 현재 이월결손금 및 이월세액공제의 잔액은 없습니다.

30. 주당이익

기본주당이익은 지배기업의 보통주 당기순이익을 가중평균유통보통주식수로 나누어 계산하는 바, 기본주당이익의 산정내역은 다음과 같으며, 기본주당이익과 희석주당이익은 일치합니다.

구 분	당 기	전 기
지배기업의 보통주 당기순이익	34,753,845,371원	38,083,876,612원
가중평균유통보통주식수	24,000,000주	24,000,000주

구 분	당 기	전 기
주당이익	1,448원	1,587원

31. 현금흐름표

31-1 현금흐름표상의 현금및현금성자산은 연결재무상태표상의 현금및현금성자산과 동일합니다.

31-2 연결기업의 현금흐름표는 간접법에 의하여 작성되었으며, 당기순이익에 대한 비현금손익 등에 관한 조정항목과 영업활동으로 인한 자산부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	주 석	당 기	전 기
비현금 항목의 조정:			
유형자산감가상각비	7	30,502	29,491
사용권자산감가상각비	8	2,705	
투자부동산감가상각비	9	18	19
무형자산상각비	10	3,877	4,275
비유동기타금융자산손상차손		3	5
유형자산처분손익	7	1,530	1,603
무형자산손상차손	10	88	694
지분법손익	12	(1,010)	(1,382)
금융비용		15,183	9,747
금융수익		(8,292)	(9,023)
법인세비용	29	13,314	8,528
비현금 항목의 조정계		57,918	43,957
영업활동으로 인한 자산부채의 변동:			
매출채권		(9,582)	16,653
기타채권		(1,922)	2,818
기타유동자산		(3,072)	(751)

구 분	주 석	당 기	전 기
기타금융자산		1,481	(104)
재고자산		6,539	(28,316)
매입채무		(3,479)	(4,258)
기타채무		(1)	(4,502)
기타금융부채		328	235
기타유동부채		918	(21)
퇴직급여부채		(257)	2,855
기타장기종업원급여부채		440	(539)
영업활동으로 인한 자산부채의 변동계		(8,607)	(15,930)

31-3 당기 및 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:백만원)

구 분	당기초	재무활동현금흐름	환율변동	평가손실	계정재분류	당기말
이자부차입금(유동)	267,930	(30,771)	(1,612)	-	(64,347)	171,200
이자부차입금(비유동)	17,180	(6,991)	(1,442)	-	64,347	73,094
기타금융부채	5,339	(1,853)	53	1,331	-	4,870

<전기>

(단위:백만원)

구 분	전기초	재무활동현금흐름	환율변동	계정재분류	전기말
이자부차입금(유동)	208,754	(23,680)	114	82,742	267,930
이자부차입금(비유동)	98,783	-	638	(82,241)	17,180
기타금융부채	6,368	(1,120)	91	-	5,339

32. 특수관계자와의 거래

32-1 보고기간중 주요 거래내역

(단위: 백만원)

특수관계자	관 계	내 역	당 기	전 기
박종호	이사회 의장	금융수익	-	562
마우리시오 부티<주석 32-5>	대표이사	금융수익	2	2

특수관계자	관 계	내 역	당 기	전 기
송원물산(주)	기타의 특수관계자	판매비와관리비	73	58
Songwon Baifu Chemicals (Tangshan) Co., Ltd.	공동기업	매출	161	62
		매입	14,587	15,138
Qingdao Long Fortune (*) Songwon Chemical Co., Ltd.	종속기업	매출	-	5,761
		매입	-	138
		판매비와관리비	-	332
		기타수익	-	11
		금융수익	-	43
합 계		매출	161	5,823
		매입	14,587	15,276
		판매비와관리비	73	390
		기타수익	-	11
		금융수익	2	607

(*)주석 5참조

32-2 보고기간말 현재의 주요 채권 · 채무내역

(단위: 백만원)

특수관계자	관 계	내 역	당 기	전 기
마우리지오 부티<주석 32-5>	대표이사	매출채권및기타채권	-	2
		기타유동금융자산	-	1,346
송원물산(주)	기타의 특수관계자	기타비유동금융자산	24	24
		매입채무및기타채무	6	5
Songwon Baifu Chemicals (Tangshan) Co., Ltd.	공동기업	매출채권및기타채권	106	-
		매입채무및기타채무	1,535	1,148
합 계		기타비유동금융자산	24	24
		매출채권및기타채권	106	2
		기타유동금융자산	-	1,346
		매입채무및기타채무	1,541	1,153

32-3 보고기간말 현재 최상위 지배기업은 송원산업주식회사로 대한민국에 소재하고 있는 상장기업입니다.

32-4 특수관계자간 거래의 거래조건

보고기간말 현재 미결제잔액에 대하여 설정된 담보 또는 보증의 내역은 없으며, 무이자 현금결제조건입니다. 보고기간말 현재 특수관계자에 대한 채권과 관련하여 인식한 손상차손은 없으며 이러한 평가는 매년도 특수관계회사의 재무상태와 그 기업이 속한 시장의 분석을 통해 이루어집니다.

32-5 주요 경영진과의 거래

당 1분기에 연결기업은 전 대표이사 마우리시오 부티의 대여금 1,346백만원(1,185천 CHF)을 전액 상환받았습니다. 또한 2분기에 연결기업은 전 대표이사 마우리시오 부티에게 1,358백만원(1,195천 CHF)을 시장이자율 조건으로 대여하였습니다(2019년 미수이자 2백만원). 그러나 2019년 9월 이사회가 전 대표이사 마우리시오 부티가 사망하였음을 공포함에 따라, 당해 대여금은 2019년 10월에 마우리시오 부티에 대한 급여채무와 상계하였습니다.

32-6 주요 경영진에 대한 보상

(단위: 백만원)

구 분	당 기	전 기
단기급여	13,438	13,269
퇴직급여	720	779
기타장기종업원급여	1,914	1,467
주식기준보상	(198)	(248)
합 계	15,874	15,267

상기 보상금액은 주요 경영진에 대하여 기중 비용으로 인식한 금액이며, 주요 경영진은 연결기업의 기업활동에 관한 계획, 운영 및 통제에 있어 직간접적인 권한과 책임을 가지고 있는 모든 임원(미등기 포함)을 의미합니다.

32-7 기타 특수관계자 현황

연결기업의 기타 특수관계자로는 연결기업에 유의한 영향력을 행사할 수 있는 송원물산(주)(지배기업에 대한 지분율 23.88%)와 그 종속기업인 경신실업(주)(지배기업에 대한 지분율 9.15%)가 있습니다.

33. 보고기간후사건

연결기업의 제55기 연결재무제표는 2020년 1월 31일 개최된 이사회에서 발행 승인되었습니다.

보고기간 종료일로부터 연결재무제표 발행일까지의 기간에 발생한 유의적인 사건은 없습니다.