

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표 .....	4
주식 .....	10
외부감사 실시내용 .....	102

에쓰-오일 주식회사와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
**감 사 보 고 서**

제 43 기

2017년 01월 01일 부터  
2017년 12월 31일 까지

제 42 기

2016년 01월 01일 부터  
2016년 12월 31일 까지

삼일회계법인

# 독립된 감사인의 감사보고서

에스-오일 주식회사  
주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 에스-오일 주식회사와 그 종속기업의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

## 연결재무제표에 대한 경영진의 책임

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

## 감사인의 책임

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

감사는 연결재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때, 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 연결재무제표 작성 및공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 연결재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라, 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다.

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다

### 감사의견

우리의 의견으로는 회사의 연결재무제표는 에스-오일 주식회사와 그 종속기업의 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식

2018년 3월 15일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2018년 3월 15일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 별첨된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)연 결 재 무 제 표

에쓰-오일 주식회사와 그 종속기업

## 제 43 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

## 제 42 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

에쓰-오일 주식회사 대표이사 오스만 알-감디

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 마포구 백범로 192  
(전 화) 02-3772-5151

연 결 재 무 상 태 표

제 43 기 : 2017년 12월 31일 현재

제 42 기 : 2016년 12월 31일 현재

에스-오일 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 백만원)

과 목	주 석	제 43 (당) 기	제 42 (전) 기
자 산			
유 동 자 산		6,774,846	7,974,398
현금및현금성자산	3,7,11	480,052	767,438
매 출 채 권	3,8,11	1,538,758	1,154,608
기 타 채 권	3,8,11	219,631	181,249
기타금융자산	3,4,9,11	1,711,098	3,433,772
파생상품자산	3,4,10,11	24,312	2,078
재 고 자 산	12	2,790,742	2,423,440
기타유동자산	9	10,048	11,813
당기법인세자산		205	-
비 유 동 자 산		8,312,605	5,984,629
기 타 채 권	3,8,11	62,941	64,895
기타금융자산	3,4,9,11	49,843	49,308
공동기업및관계기업투자	13	32,353	33,295
유 형 자 산	6,14,16	7,968,693	5,710,804
무 형 자 산	6,15	105,155	54,462
기타비유동자산	9	27,823	43,731
순확정급여자산	20	65,797	28,134
자 산 총 계		15,087,451	13,959,027
부 채			
유 동 부 채		4,544,416	4,832,781
매 입 채 무	3,11,17	1,733,325	1,140,725
기 타 채 무	3,11,17	1,033,756	1,022,911
차 입 금	3,11,18	1,369,533	2,145,876
파생상품부채	3,4,10,11	7,345	50,873
당기법인세부채		257,450	348,255
총 당 부 채	19	1,797	1,803
이 연 수 익	19	24,937	27,433
기타유동부채	17	116,273	94,905
비 유 동 부 채		3,700,415	2,734,661
기 타 채 무	3,11,17	32,204	27,036

차입금	3,11,18	3,474,677		2,563,585	
이연법인세부채	30	193,534		144,040	
부채총계			8,244,831		7,567,442
자본					
자본금	22	291,512		291,512	
주식발행초과금	22	379,190		379,190	
적립금	25	975,662		977,353	
자기주식	23	(1,876)		(1,876)	
이익잉여금	24	5,198,132		4,745,406	
자본총계			6,842,620		6,391,585
부채와자본총계			15,087,451		13,959,027

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 43 기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 42 기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

(단위 : 백만원)

에스-오일 주식회사와 그 종속기업

과 목	주석	제 43 (당) 기	제 42 (전) 기
매 출 액	6	20,891,374	16,321,843
매 출 원 가	26,31	(18,783,141)	(14,020,892)
매출총이익		2,108,233	2,300,951
판 매 비	27,31	(620,744)	(576,645)
관 리 비	27,31	(114,224)	(107,417)
영 업 이 익		1,373,265	1,616,889
기 타 수 익	28	377,085	486,419
기 타 비 용	28	(314,010)	(475,037)
금 융 수 익	29	330,283	185,006
금 융 비 용	29	(126,884)	(244,830)
공동기업 및 관계기업투자주식지분법손익	13	5,130	6,649
법인세비용차감전순이익		1,644,869	1,575,096
법인세비용	30	(398,380)	(369,732)
당기순이익		1,246,489	1,205,364
기타포괄손익(법인세효과 차감 후)			
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여자산부채의 재측정요소	20	9,636	6,572
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목			
매도가능금융자산평가손익	25	(307)	(646)
현금흐름위험회피	25	(1,234)	-
공동기업 및 관계기업 기타포괄손익에 대한 지분해당액	25	(37)	-
해외사업환산손익	25	(113)	31
총기타포괄손익		7,945	5,957
총포괄이익		1,254,434	1,211,321
주 당 이 익(단위:원)			
보통주 기본 및 희석주당이익	32	10,706	10,353
우선주 기본 및 희석주당이익	32	10,731	10,378

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 43 기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 42 기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

(단위 : 백만원)

에스-오일 주식회사와 그 종속기업

구 분	자본금	주식발행 초과금	적립금	자기주식	이익잉여금	총 계
2016.1.1 (전기초)	291,512	379,190	977,968	(1,876)	3,743,123	5,389,917
당기순이익	-	-	-	-	1,205,364	1,205,364
기타포괄손익						
매도가능금융자산평가손익	-	-	(646)	-	-	(646)
해외사업환산손익	-	-	31	-	-	31
순확정급여자산부채의 재측정요소	-	-	-	-	6,572	6,572
총기타포괄손익	-	-	(615)	-	6,572	5,957
총포괄이익	-	-	(615)	-	1,211,936	1,211,321
소유주와의 거래						
2015년 배당금	-	-	-	-	(151,443)	(151,443)
2016년 중간배당금	-	-	-	-	(58,210)	(58,210)
2016.12.31 (전기말)	291,512	379,190	977,353	(1,876)	4,745,406	6,391,585
2017.1.1 (당기초)	291,512	379,190	977,353	(1,876)	4,745,406	6,391,585
당기순이익	-	-	-	-	1,246,489	1,246,489
기타포괄손익						
매도가능금융자산평가손익	-	-	(307)	-	-	(307)
현금흐름위험회피	-	-	(1,234)	-	-	(1,234)
공동기업 및 관계기업 기타포괄손익에 대한 지분해 당액	-	-	(37)	-	-	(37)
해외사업환산손익	-	-	(113)	-	-	(113)
순확정급여자산부채의 재측정요소	-	-	-	-	9,636	9,636
총기타포괄손익	-	-	(1,691)	-	9,636	7,945
총포괄이익	-	-	(1,691)	-	1,256,125	1,254,434
소유주와의 거래						
2016년 배당금	-	-	-	-	(663,694)	(663,694)
2017년 중간배당금	-	-	-	-	(139,705)	(139,705)
2017.12.31 (당기말)	291,512	379,190	975,662	(1,876)	5,198,132	6,842,620

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 43 기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 42 기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

(단위 : 백만원)

에스-오일 주식회사와 그 종속기업

구 분	주 석	제 43 (당) 기		제 42 (전) 기	
영업활동 현금흐름			1,143,294		1,721,991
영업으로부터 창출된 현금흐름	34	1,629,614		1,711,592	
이자의 수취		62,778		44,023	
이자의 지급		(112,975)		(82,982)	
법인세의 환급(납부)		(443,445)		39,635	
배당금의 수취		7,322		9,723	
투자활동 현금흐름			(832,240)		(1,966,919)
투자활동으로 인한 현금유입		1,756,379		54,472	
유형자산의 처분		2,582		7,121	
무형자산의 처분		460		2,203	
기타채권의 감소		21,235		16,632	
파생상품자산·부채의 정산		-		23,132	
기타금융자산의 감소		1,722,739		-	
기타투자활동 현금유입		9,363		5,384	
투자활동으로 인한 현금유출		(2,588,619)		(2,021,391)	
유형자산의 취득	14	(2,414,079)		(1,063,572)	
무형자산의 취득	15	(1,768)		(8,884)	
종속기업의 취득(보유 현금 차감 후)	36	(120,459)		-	
관계기업투자주식의 취득	13	(103)		(138)	
기타채권의 증가		(16,306)		(8,468)	
파생상품자산·부채의 정산		(32,592)			
기타금융자산의 증가		-		(935,554)	
기타투자활동 현금유출		(3,312)		(4,775)	
재무활동 현금흐름			(598,264)		811,125
재무활동으로 인한 현금유입		923,125		1,032,310	
차입금의 증가		923,125		1,032,310	
재무활동으로 인한 현금유출		(1,521,389)		(221,185)	
차입금의 상환		(717,994)		(11,544)	
배당금의 지급		(803,395)		(209,641)	
현금및현금성자산의 증가(감소)			(287,210)		566,197
기초의 현금및현금성자산	7		767,438		201,203
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			(176)		38
기말의 현금및현금성자산	7		480,052		767,438

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

## 주석

제 43기 : 2017년 12월 31일 현재

제 42기 : 2016년 12월 31일 현재

에쓰-오일 주식회사와 그 종속기업

### 1. 일반사항 :

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배회사인 에쓰-오일 주식회사 (이하 '회사' 또는 '지배회사')와 종속기업인 S-International Ltd.과 동북화학주식회사(이하 '종속기업')의 일반적인 사항은 다음과 같습니다.

#### 가. 지배회사의 개요

에쓰-오일 주식회사는 1976년에 대한민국에서 설립되어 1987년에 한국증권거래소 유가증권시장에 상장되었으며 석유제품, 가스, 윤활기유, 화학제품 및 관련 제품의 제조, 판매와 원유 및 상기 각 제품의 수출입업을 영위하고 있습니다. 회사의 본점은 서울특별시 마포구에 위치하고 있습니다.

당기말 현재 보통주 주주의 현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	2017.12.31	
	보통주식수(주)	지분율(%)
Aramco Overseas Co., B.V.	71,387,560	63.41
기관투자자 및 소액주주	41,195,232	36.59
합 계	112,582,792	100.00

계속;

1. 일반사항, 계속:

나. 종속기업의 현황

(1) 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

구 분	투자 주식수	소재지	2017.12.31	2016.12.31	업 종	결산월
			지배 지분율(%)	지배 지분율(%)		
S-International Ltd.	10	사모아	100.00	100.00	원유 및 석유제품의 매입 및 판매	12월
동북화학(주)	473,000	한국	100.00	-	액체화학화물 등의 보 관과 취급	12월

(2) 연결대상 종속기업의 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재 요약재무상태표와 당기와 전기의 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	2017.12.31			당기		
	자산	부채	자본	매출액	당기순이익	총포괄이익
S-International Ltd.	1,208	-	1,208	-	14	14
동북화학(주)(*)	60,570	1,025	59,545	2,535	543	543

(\*) 동북화학주식회사는 연결회사가 실질적인 지배력을 획득한 2017년 10월 1일을 기준으로 연결회사의 종속기업으로 편입됨에 따라, 편입 이후부터 3개월의 손익을 요약포괄손익계산서에 표시하였습니다.

(단위:백만원)

구 분	2016.12.31			전기		
	자산	부채	자본	매출액	당기순이익	총포괄이익
S-International Ltd.	1,347	-	1,347	-	7	7

계속;

1. 일반사항, 계속:

다. 연결범위의 변동

당기에 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업은 다음과 같습니다.

기업명	사 유
동북화학(주)	당기에 지분 100% 추가 취득

2. 중요한 회계정책 :

연결재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책은 아래에 제시되어 있습니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

가. 연결재무제표 작성기준

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

한국채택국제회계기준은 연결재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석 5에서 설명하고 있습니다.

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

### (1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2017년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

#### - 기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

재무활동에서 생기는 부채 변동을 현금흐름에서 생기는 변동과 비현금거래로 인한 변동 등으로 구분하여 공시하도록 하였습니다(주석 34 참조).

#### - 기준서 제1012호 '법인세' 개정

공정가치로 측정하는 채무상품의 공정가치가 세무기준액에 미달하는 경우 미실현손실에 대해서 일시적차이가 존재한다는 점을 명확히 하였습니다.

#### - 기준서 제1112호 '투자기업에 대한 지분의 공시' 개정

타 기업에 대한 지분이 기준서 제1105호에 따라 매각예정이나 중단영업으로 분류되더라도, 기준서 제1112호에서 규정하고 있는 요약재무정보를 제외한 다른 항목의 공시는 요구됨을 명확히 하였습니다.

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

### (2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표됐으나 2017년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 연결회사가 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

#### - 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

벤처캐피탈 투자기구, 뮤추얼펀드 등이 보유하는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분을 지분법이 아닌 공정가치로 평가할 경우, 각각의 지분별로 선택 적용할 수 있음을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 소급하여 적용하며, 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제 규정을 적용하지 않으므로, 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

#### - 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정

부동산의 투자부동산으로 또는 투자부동산에서의 대체는 용도 변경의 증거가 존재하는 경우에만 가능하며, 동 기준서 문단 57은 이러한 상황의 예시임을 명확히 하였습니다. 또한, 건설 중인 부동산도 계정대체 규정 적용 대상에 포함됨을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

### - 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

### - 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정

제정된 해석서에 따르면, 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날입니다. 또한, 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다. 동 해석서는 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 해석서의 제정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

### - 기준서 제1116호 '리스' 제정

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 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.

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

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

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 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, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이12개월 이하인 리스)와 소액자산 리스의 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.

### ① 리스이용자로서의 회계처리

#### 기준서 제1116호 '리스'의 적용방법 및 재무적 영향

리스이용자는 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 표시되는 각 과거 보고기간에 소급 적용하는 방법(완전 소급법)과, 최초 적용일에 최초 적용 누적효과를 인식하도록 소급 적용하는 방법(누적효과 일괄조정 경과조치) 중 하나의 방법으로 적용할 수 있습니다. 연결회사는 아직 그 적용방법을 선택하지 않았습니다.

연결회사는 재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으나, 회사가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다.

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

### ② 리스제공자로서의 회계처리

기준서 제1116호 '리스'의 적용방법 및 재무적 영향

연결회사는 리스제공자로서 현재의 리스 회계처리가 기업회계기준서 제1116호를 적용하더라도 유의적으로 달라지지 않아 재무제표에 미치는 영향도 유의적이지 않을 것으로 예상합니다.

#### - 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 제정

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기업회계기준서는 현행 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체할 예정입니다. 회사는 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 소급 적용함이 원칙이나, 금융상품의 분류·측정, 손상의 경우 비교정보 재작성을 면제하는 등 일부 예외조항을 두고 있고, 위험회피회계의 경우 옵션의 시간가치 회계처리 등 일부 예외조항을 제외하고는 전진적으로 적용합니다.

기업회계기준서 제1109호 '금융상품'의 주요 특징으로 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대 또는 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 들 수 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

기업회계기준서 제1109호 '금융상품'의 원활한 도입을 위해서는 일반적으로 재무영향분석 및 회계정책 수립, 회계시스템 구축, 시스템 안정화 등의 준비 작업이 필요합니다. 동 기업회계기준서를 최초로 적용하는 회계기간의 연결재무제표에 미치는 영향은 동 기업회계기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐 아니라 해당 기간에 연결회사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

연결회사는 업회계기준서 제1109호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 2017년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2017년 연결재무제표에 미치는 잠재적인 영향을 예비 평가하였고, 동 기준서를 적용할 경우, 2017년 연결재무제표에 미칠 것으로 예상되는 재무적 영향은 유의적이지 않을 것으로 예상됩니다. 연결회사는 향후 추가적인 정보에 기초하여 보다 구체적인 재무현황을 분석할 예정이고, 2017년 12월 31일 기준 예비영향 평가 결과는 향후 연결회사가 이용할 수 있는 추가정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

1) 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 적용할 경우 연결회사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

사업모형	계약상 현금흐름 특성	
	원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
계약상 현금흐름의 수취 목적	상각후원가 측정 (*1)	당기손익-공정가치 측정 (*2)
계약상 현금흐름의 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정 (*1)	
매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

(\*1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가).

(\*2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가).

기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'의 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다. 연결회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 3,925,990백만원, 매도가능금융자산 49,931백만원, 당기손익인식금융자산 24,312백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 연결회사는 2017년 12월31일 현재 대여금 및 수취채권 3,925,990백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취 및 매도를 목적으로 하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 연결회사는 2017년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 채무상품 4,119백만원을 보유하고 있고, 이 중에 복합상품에서 내재파생상품을 분리한 후 주계약이 채무상품인 경우는 없습니다.

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동 포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 연결회사의 2017년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 45,812백만원이고, 당기 중 매도가능지분상품 관련 당기손익으로 재순환된 미실현평가손익은 없습니다.

기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에 따르면 계약조건에 따른 현금흐름이 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되지 않거나 매매가 주된 목적인 채무상품과 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하지 않은 지분상품은 당기손익-공정가치로 측정합니다. 연결회사는 2017년 12월 31일 현재 당기손익인식금융자산으로 분류된 채무상품을 24,312백만원 보유하고 있습니다.

### 2) 금융부채의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

3) 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다. 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구분 (*1)		손실충당금
1단계	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우 (*2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
2단계	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
3단계	신용이 손상된 경우	

(\*1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음.

(\*2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음.

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다. 연결회사는 2017년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 채무상품 3,925,990백만원(대여금 및 수취채권 3,925,990백만원), 매도가능금융자산으로 분류되어 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품 4,119백만원을 보유하고 있고, 이들 자산은 손실충당금 설정액 2,995백만원이 차감된 금액입니다.

### 4) 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름위험회피, 해외사업장순투자위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙중심적인 방식으로 변경했습니다. 위험회피대상항목과 위험회피수단을 확대하였고, 높은 위험회피효과가 있는지에 대한 평가 및 계량적인 판단기준(80~125%)을 없애는 등 위험회피회계 적용요건을 완화하였습니다.

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다.

2017년 12월 31일 현재 연결회사가 위험회피회계를 적용하는 예상거래는 합계 1,703백만원입니다. 위험회피회계를 적용함에 따라 2017 회계연도 중 공정가치위험회피대상항목의 공정가치 변동금액 1백만원이 당기손익으로 인식되었고, 2017년 12월 31일 현재 기타포괄손익으로 누적된 현금흐름위험회피수단의 공정가치 변동금액은 1,702백만원입니다.

위험회피회계에 대한 경과규정에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용할 때 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 관련 규정을 계속해서 적용할 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

### - 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체할 예정입니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 최초 적용 누적효과를 최초 적용일인 2018년 1월 1일 이익잉여금으로 인식하는 방법으로 적용할 예정입니다.

현행 기업회계기준서 제1018호 등에서는 재화의 판매, 용역의 제공, 이자수익, 로열티수익, 배당수익, 건설계약과 같은 거래 유형별로 수익인식기준을 제시하지만, 새로운 기업회계기준서 제1115호에 따르면 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

연결회사는 당기부터 기업회계기준서 제1115호 도입을 준비하였고, 연결회사의 수익 구조를 분석하여 관련 내부관리 프로세스를 정비하였습니다. 기업회계기준 제1115호는 회계처리뿐만 아니라 제품판매전략, 영업행태를 비롯한 전반적인 사업관행에도 영향을 줄 것으로 판단되므로 관계된 임직원을 대상으로 새로운 기준서 도입에 따른 변화에 관한 교육을 실시하고 있고, 도입 추진 계획과 진행상황을 경영진에게 주기적으로 보고하고 있습니다.

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

연결회사는 동 기준서의 최초적용에 따른 영향을 평가하기 위하여 2017년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2017년 재무제표에 미치는 재무적 영향을 추정하고, 기업회계기준서 제1115호를 도입하더라도 연결회사의 재무제표에 미치는 영향은 중요하지 않을 것으로 예상합니다. 2017년 12월 31일 기준 예비영향평가 결과는 향후 연결회사가 이용할 수 있는 추가정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

### 나. 연결

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

#### (1) 종속기업

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

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

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

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

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

### (2) 관계기업

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

### (3) 공동약정

둘 이상의 당사자들이 공동지배력을 보유하는 공동약정은 공동영업 또는 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업자는 공동영업의 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 보유하며, 공동영업의 자산과 부채, 수익과 비용 중 자신의 몫을 인식합니다. 공동기업참여자는 공동기업의 순자산에 대한 권리를 가지며, 지분법을 적용합니다.

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

### 다. 외화환산

#### (1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제 환경에서의 통화('기능통화')를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

#### (2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식되고, 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

#### (3) 표시통화의 환산

연결회사의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 회사의 재무제표에 대해서는 다음의 방법으로 환산하고 있습니다.

- 자산과 부채는 보고기간말의 마감 환율
- 수익과 비용은 해당 기간의 평균 환율
- 자본은 역사적 환율
- 환산에서 발생하는 외환 차이는 기타포괄손익으로 인식

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

### 라. 금융자산

#### (1) 분류 및 측정

연결회사는 금융자산을 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권, 만기보유금융자산의 범주로 구분하고 있으며 금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다.

금융자산은 최초 인식시점에 공정가치로 측정하며, 거래원가는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 당기손익인식금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정됩니다.

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

#### (2) 손상

연결회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고, 그 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

대여금및수취채권의 손상은 대손충당금 계정으로 차감표시되며, 그 외의 금융자산은장부금액에서 직접 차감됩니다. 연결회사는 금융자산을 더 이상 회수 하지 못할 것으로 판단되는 때에 해당 금융자산을 제각하고 있습니다.

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

연결회사의 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환의 장기간 연체, 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 유의적으로 하락하거나 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당됩니다.

### (3) 제거

연결회사는 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하고 있는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식하고 있습니다. 해당 금융부채는 연결채무상태표에 "차입금"으로 분류됩니다.

### (4) 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 연결채무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래 사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

### 마. 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식되며 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '기타수익·비용' 또는 '금융수익·비용'으로 연결포괄손익계산서에 인식됩니다

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

연결회사는 자산 관련 예상매입의 가격변동위험을 회피하기 위한 현금흐름 위험회피회계를 적용하고 있습니다. 현금흐름위험회피 대상으로 지정되어 적용요건을 충족하는 파생상품의 공정가치 변동 중 위험회피에 효과적인 부분은 '기타포괄손익'으로 인식되고, 비효과적인 부분은 '기타수익·비용'으로 인식됩니다. 기타포괄손익에 누적된 위험회피에 효과적인 파생상품 공정가치 변동금액은 위험회피대상 거래로 인식되는 비금융자산의 최초 원가에 포함되어 후속적으로 '매출원가'로 인식됩니다. 예상거래가 더 이상 발생하지 아니할 것으로 기대되는 경우에는 기타포괄손익으로 인식된 누적손익은 '기타수익·비용'으로 인식됩니다.

### 바. 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 개별법을 적용하는 미착품과 이동평균법을 적용하는 저장품을 제외하고는 선입선출법에 따라 결정됩니다.

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

### 사. 유형자산

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

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

구 분	추정 경제적 내용연수
건 물	20년 ~ 40년
구 축 물	20년 ~ 40년
기 계 장 치	15년 ~ 30년
차량운반구	5년
기타의유형자산	3년 ~ 5년
촉 매	생산량비례법

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

### 아. 차입원가

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

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

### 자. 무형자산

영업권은 주석 2.나.(1) 에서 설명한 방식으로 측정되며, 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시되고 있습니다.

영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수 동안 정액법으로 상각됩니다.

구 분	추정내용연수
전용시설이용권	특정 공급권을 갖는 기간 또는 임차기간
기타의무형자산	5년

### 차. 비금융자산의 손상

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

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

### 카. 금융부채

#### (1) 분류 및 측정

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

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 연결재무상태표 상 "매입채무", "기타채무" 및 "차입금" 등으로 표시됩니다.

#### (2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 연결재무상태표에서 제거됩니다.

계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

### 다. 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다. 법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

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

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다. 이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

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

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

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

### 과. 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

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

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

제도 개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우, 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기 손익으로 인식됩니다.

### 하. 충당부채

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

### 거. 고객충성제도

연결회사는 고객이 재화를 구매하면 향후 제품 구매 시 할인된 가격으로 구매할 수 있는 보상점수를 부여하는 고객충성제도를 운영하고 있습니다. 매출과 관련하여 받았거나 받을 대가의 공정가치 중 고객충성제도에 해당하는 금액은 "이연수익"으로 인식됩니다.

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

### 너. 자본금

보통주와 상환의무 없는 우선주는 모두 자본으로 분류하고 있습니다.

회사가 회사의 보통주를 취득하는 경우, 직접거래원가를 포함하는 지급 대가는 그 보통주가 소각되거나 재발행 될 때까지 회사의 자본에서 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우, 수취한 대가는 회사의 주주에게 귀속되는 자본에 포함하고 있습니다.

### 더. 수익인식

수익은 연결회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 개별소비세, 부가가치세, 반품 및 매출에누리와 할인액을 차감한 순액으로 표시하며, 내부거래를 제거한후의 금액으로 표시하고 있습니다.

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

#### (1) 재화의 판매

연결회사는 재화의 소유에 따른 중요한 위험과 보상이 이전된 시점에 수익으로 인식하고 있습니다.

#### (2) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다.

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

### (3) 배당금수익

연결회사는 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

#### 러. 리스

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

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 연결회사에게 이전되는 리스는 금융리스로 분류되고 리스자산의 공정가치와 최소리스료의 현재가치 중 작은 금액이 리스기간개시일에 각각 리스자산과 리스부채로 계상됩니다.

#### 머. 배당금

배당금은 연결회사의 주주에 의해 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

#### 버. 주당이익

보통주 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순이익을 보고기간동안의 회사의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다. 우선주 기본주당이익은 참가적우선주에 귀속되는 당기순이익을 보고기간 동안의 회사의 가중평균 유통참가적우선주식수로 나누어 산정한 것입니다.

#### 계속;

## 2. 중요한 회계정책, 계속:

### 서. 영업부문

영업부문별 정보는 연결회사의 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다. 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 연결회사는 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고영업의사결정자로 보고 있습니다.

### 어. 온실가스배출권과 배출부채

연결회사는 온실가스배출권거래제에 따라 정부로부터 무상으로 할당받은 배출권은 영(0)으로 측정하고 매입 배출권은 취득원가로 측정하며 손상차손누계액을 차감하여표시합니다. 온실가스 배출결과 발생하는 배출부채는 연결회사가 보유한 해당 이행연도분 배출권의 장부금액과 이를 초과하는 배출량에 대한 의무 이행에 소요되는 지출의 보고기간말 현재 최선의 추정치의 합으로 측정합니다. 배출권과 배출부채는 각각 연결재무상태표에 '무형자산'과 '충당부채'로 분류합니다.

### 저. 연결재무제표 승인

연결회사의 연결재무제표는 2018년 2월 20일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인될 수 있습니다.

### 3. 재무위험관리 :

#### 가. 재무위험관리요소

연결회사의 재무위험관리는 주로 시장위험, 신용위험, 유동성위험에 대해 전사 각 사업주체가 안정적이고 지속적으로 경영성과를 창출할 수 있도록 지원하고, 동시에 재무구조 개선 및 자금운영의 효율성 제고를 통해 금융비용을 절감함으로써 사업의 원가경쟁력 제고에 기여하는데 그 목적이 있습니다.

재무위험관리는 이사회 및 최고경영진이 승인한 정책에 따라 각 부서들이 긴밀히 협력하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다.

#### (1) 시장위험

##### 1) 외환위험

연결회사는 국제적인 영업활동으로 인하여 외환위험, 특히 주로 미국달러화와 관련된 외환위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래예상거래와 인식된 자산부채 등이 기능통화 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다.

연결회사의 외환 위험관리의 목표는 환율 변동의 불확실성에 따른 손익 변동을 최소화함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

연결회사는 외환위험을 최소화할 수 있도록 외환위험관리시스템을 구축하고 있으며, 이 시스템에 따라 영업이익에 미치는 외환위험과 외화표시 자산부채에 미치는 외환위험이 대부분 서로 상쇄될 수 있도록 관리하고 있습니다.

계속;

3. 재무위험관리, 계속:

2017년 12월 31일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율이 10% 상승 및 하락할 경우, 당 회계기간에 대한 세후이익은 주로 미국달러화로 표시된 매출채권, 매입채무, Usance 차입금 등으로 인하여 137,549백만원(전기: 154,842백만원)만큼 감소 및 증가하나, 대부분 영업이익에 미치는 외환위험과 상쇄될 수 있는 바, 외환위험은 적절히 통제되고 있습니다.

2017년과 2016년 12월 31일 현재 주요 금융상품의 통화별 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
매출채권		
KRW	419,993	326,198
USD	1,112,769	825,567
EUR	5,317	1,620
AUD	679	1,223
합 계	1,538,758	1,154,608
매입채무		
KRW	84,170	44,707
USD	1,649,155	1,096,018
합 계	1,733,325	1,140,725
차입금		
KRW	3,488,860	2,920,853
USD	1,355,350	1,788,608
합 계	4,844,210	4,709,461

계속;

### 3. 재무위험관리, 계속:

#### 2) 제품마진 변동위험

연결회사는 원유의 구매시점과 생산제품의 판매시점이 상이하므로 이로 인한 마진 변동위험에 노출되어 있습니다.

연결회사의 제품마진 변동위험 관리 목표는 마진변동의 불확실성을 최소화함으로써 기업가치를 극대화하는데 있습니다.

연결회사는 제품의 가격변동에 따른 마진변동 위험을 최소화하기 위하여 당월 생산된 제품을 대부분 당월에 판매하고 있으며, 제품의 비축 필요성이 있는 경우 제품스왑을 통하여 미래의 가격변동 위험을 제거하여 보장된 판매마진을 확보하는 방법으로 관리하고 있습니다.

#### 3) 이자율 위험

연결회사의 이자율 위험은 예금 또는 차입금에 적용되는 미래 시장이자율 변동에서 비롯됩니다. 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금에 적용되는 이자율 변동에서 발생하며, 이로 인해 연결회사는 현금흐름 이자율위험에 노출되어 있습니다.

연결회사의 이자율 위험관리 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용을 최소화함으로써 기업가치를 극대화하는데 있습니다.

계속;

3. 재무위험관리, 계속:

2017년과 2016년 12월 31일 현재 모든 변수가 일정하고 이자율이 1% 변동 시 연결회사의 세후이익 및 자본에 미치는 영향은 아래와 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기		전 기	
	세후이익	자본	세후이익	자본
1% 상승시	(42)	(42)	(78)	(78)
1% 하락시	42	42	78	78

4) 매도가능금융자산의 가격변동위험

연결회사는 연결채무상대표상 매도가능금융자산으로 분류되는 보유 지분증권에 대한 가격 위험에 노출되어 있습니다. 지분증권에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 포트폴리오를 분산투자하고 있습니다.

상장주식과 비상장주식 관련 주가의 상승 및 하락이 당기와 전기의 기타포괄손익(매도가능 금융자산평가손익)의 증가 및 감소에 미치는 영향은 아래와 같습니다. 이 분석은 다른 변수들은 일정하며 연결회사가 보유하고 있는 주식의 해당 주가가 10% 변동할 경우를 분석한 것입니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
상장주식	17	12
비상장주식	3,456	3,416

계속;

### 3. 재무위험관리, 계속:

#### (2) 신용위험

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 이행하지 않아 재무적 손실이 발생할 위험으로서 보유하고 있는 수취채권, 현금및현금성자산, 파생금융상품 및 금융기관 예치금 등으로부터 발생하고 있습니다. 금융기관의 경우, 독립적인 신용평가기관으로부터의 신용등급이 높은 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다. 고객의 경우 독립적으로 신용평가를 받는다면 평가된 신용등급이 사용되며, 독립적인 신용등급이 없는 경우 고객의 재무상태와 과거경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다.

신용여신은 신용정책 상의 평가기준에 의거하여 적정한도가 산출되며 기 설정된 내부의 재량권 및 절차에 따라 엄격하게 집행됩니다.

당기말과 전기말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
금융자산		
현금및현금성자산	479,979	767,368
매출채권	1,538,758	1,154,608
기타채권	196,170	170,470
기타금융자산	1,715,129	3,437,853
파생상품자산	24,312	2,078
합 계	3,954,348	5,532,377

매출채권과 기타채권을 제외하고 연체되거나 손상된 금융자산은 없으며, 매출채권 및 기타채권을 제외하고 연결회사가 보유하고 있는 담보는 없습니다.

계속;

3. 재무위험관리, 계속:

(3) 유동성 위험

유동성 위험은 연결회사가 금융부채와 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 위험입니다.

연결회사는 미사용 차입금한도 및 보유현금을 적정수준으로 유지하고 영업 자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 검토하여 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측 시에는 연결회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 연결회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

2017년과 2016년 12월 31일 현재 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분		1년 미만	1년~2년	2년 이상	합 계
2017년 12월 31일					
매입채무		1,733,325	-	-	1,733,325
기타채무		542,435	6,861	13,288	562,584
차입금		1,463,057	631,495	3,158,447	5,252,999
통화선도(총액)	유입	1,002,683	-	-	1,002,683
	유출	(982,258)	-	-	(982,258)
제품스왑(차액)		5,627	-	-	5,627
합 계		3,764,869	638,356	3,171,735	7,574,960
2016년 12월 31일					
매입채무		1,140,725	-	-	1,140,725
기타채무		601,449	17,122	960	619,531
차입금		2,172,117	80,228	2,774,919	5,027,264
통화선도(총액)	유입	314,844	-	-	314,844
	유출	(298,411)	-	-	(298,411)
제품스왑(차액)		34,479	-	-	34,479
합 계		3,965,203	97,350	2,775,879	6,838,432

### 3. 재무위험관리, 계속:

상기 표에 공시된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액입니다.

#### 나. 자본 위험 관리

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

자본구조를 유지 또는 조정하기 위하여 연결회사는 차입금비율, 순차입금비율 등의 재무비율을 매월 모니터링하여 필요할 경우 적절한 재무구조 개선방안을 실행하고 있습니다.

2017년과 2016년 12월 31일 현재의 차입금비율 및 순차입금비율은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
이자부 부채(A)	4,844,210	4,709,461
현금및현금성자산 및 금융기관예치금(B)	2,191,052	4,201,098
순차입금(C=A-B)	2,653,158	508,363
자본총계(D)	6,842,620	6,391,585
차입금비율((A)/(D))	71%	74%
순차입금비율((C)/(D))	39%	8%

4. 공정가치 :

가. 금융상품 종류별 공정가치

2017년과 2016년 12월 31일 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	2017.12.31		2016.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
매도가능금융자산	49,931	49,931	49,407	49,407
파생상품자산	24,312	24,312	2,078	2,078
합 계	74,243	74,243	51,485	51,485
금융부채				
파생상품부채	7,345	7,345	50,873	50,873
합 계	7,345	7,345	50,873	50,873

기타금융자산 중 매도가능금융자산과 파생상품자산·부채를 제외한 금융자산과 금융부채는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치입니다.

계속;

4. 공정가치, 계속:

나. 공정가치 서열체계

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

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

(1) 2017년 12월 31일 현재 공정가치로 측정되는 자산과 부채의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산/부채				
자산				
매도가능금융자산				
- 지분증권	218	-	45,594	45,812
- 채무증권	4,119	-	-	4,119
당기손익인식금융자산				
- 단기매매 파생상품	-	24,312	-	24,312
합계	4,337	24,312	45,594	74,243
부채				
당기손익인식금융부채				
- 단기매매 파생상품	-	7,345	-	7,345
합계	-	7,345	-	7,345

계속;

4. 공정가치, 계속:

(2) 2016년 12월 31일 현재 공정가치로 측정되는 자산과 부채의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
공정가치로 측정되는 금융자산/부채				
자 산				
매도가능금융자산				
- 지분증권	164	-	45,063	45,227
- 채무증권	4,180	-	-	4,180
당기손익인식금융자산				
- 단기매매 파생상품	-	2,078	-	2,078
합 계	4,344	2,078	45,063	51,485
부 채				
당기손익인식금융부채				
- 단기매매 파생상품	-	50,873	-	50,873
합 계	-	50,873	-	50,873

다. 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간 말에 인식합니다. 당기 중반복적인 공정가치 측정치의 수준 1과 수준 2간의 이동 내역은 없으며, 반복적인 공정가치 측정치의 수준 3의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기	전기
기초금액	45,063	45,899
총손익		
평가손익(기타포괄손익)	531	(836)
기말금액	45,594	45,063

4. 공정가치, 계속:

라. 가치평가기법 및 투입변수

당기말 현재 연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치에 대하여 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(1) 수준 3

(단위:백만원)

구분	공정가치	수준	가치평가기법	수준3 투입변수	투입변수 범위
매도가능금융자산					
지분증권	45,594	3	현재가치기법	할인율	7.11%

(2) 수준 2

(단위:백만원)

구분	공정가치	수준	가치평가기법
단기매매 파생상품(당기손익인식금융자산)			
통화선도	24,312	2	현재가치기법
단기매매 파생상품(당기손익인식금융부채)			
통화선도	1,718	2	현재가치기법
제품스왑	5,627	2	현재가치기법

마. 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가과정

연결회사의 재무부서는 재무보고 목적의 공정가치 측정을 담당하고 있으며 이러한 공정가치 측정치는 수준 3으로 분류되는 공정가치 측정치를 포함하고 있습니다. 연결회사의 재무부서는 공정가치 평가과정 및 그 결과에 대하여 연결회사의 경영진에게 보고합니다.

#### 4. 공정가치, 계속:

##### 바. 수준 3으로 분류된 반복적인 공정가치 측정치의 민감도 분석

금융상품의 민감도 분석은 통계적 기법을 이용한 관측 불가능한 투입변수의 변동에 따른 금융상품의 가치 변동에 기초하여 유리한 변동과 불리한 변동으로 구분하여 이루어집니다. 그리고 공정가치가 두 개 이상의 투입변수에 영향을 받는 경우에는 가장 유리하거나 또는 가장 불리한 금액을 바탕으로 산출됩니다. 민감도 분석대상인 수준 3으로 분류되는 금융상품은 공정가치 변동이 기타포괄손익으로 인식되는 지분증권인 비상장주식이 있습니다.

#### 5. 중요한 회계추정 및 가정 :

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

##### 가. 순확정급여자산부채

순확정급여자산부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 20 참조).

##### 나. 금융상품의 공정가치

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

계속;

## 5. 중요한 회계추정 및 가정, 계속:

### 다. 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 30 참조).

연결회사는 '기업소득 환류세제'에 따라 2015년부터 3년간 당기 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가, 배당 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 동 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 환류세제에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 연결회사가 3년간 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가, 배당 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

### 라. 충당부채

연결회사는 보고기간말 현재 환경오염에 대한 복구충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다(주석 19 참조).

### 마. 영업권의 손상차손

영업권의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 15 참조).

6. 영업부문별 정보 :

가. 영업부문에 대한 일반정보

연결회사는 영업부문을 제품 및 제품공정의 특성 등을 고려하여 정유부문, 윤활부문, 석유화학부문으로 구분하고 있습니다.

나. 당기와 전기의 영업부문별 재무현황

(단위:백만원)

구 분	정유부문		윤활부문		석유화학부문		합 계	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
(1) 매출액								
외부매출액	16,412,341	12,464,223	1,614,907	1,313,663	2,864,126	2,543,957	20,891,374	16,321,843
부문간 내부매출액	4,276,884	3,428,339	160,335	122,991	1,040,828	875,339	5,478,047	4,426,669
합 계	20,689,225	15,892,562	1,775,242	1,436,654	3,904,954	3,419,296	26,369,421	20,748,512
(2) 영업이익	627,255	698,992	420,238	412,013	325,772	505,884	1,373,265	1,616,889
(3) 고정자산								
유형 및 무형자산	5,200,693	4,406,421	254,715	139,106	2,618,440	1,219,739	8,073,848	5,765,266
감가상각비 등	200,642	190,127	15,635	11,066	77,895	85,553	294,172	286,746

다. 당기와 전기의 지역별 매출은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
국내매출	8,866,880	7,084,277
동 남 아	2,853,890	2,149,370
중 국	2,663,840	2,048,744
아메리카	1,397,436	1,221,309
일 본	1,304,319	1,096,120
호 주	1,734,337	839,962
유 럽	457,645	351,376
기 타	1,613,027	1,530,685
합 계	20,891,374	16,321,843

6. 영업부문별 정보, 계속:

라. 당기와 전기 중 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부 고객과 관련된 정보는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구분	매출액		관련 보고 부문
	당기	전기	
고객 1(*)	1,884,412	1,690,496	정유부문

(\*) 연결회사의 특수관계자인 Saudi Aramco Products Trading Company 입니다.

7. 현금및현금성자산 :

가. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구분	2017.12.31	2016.12.31
현금	73	70
당좌예금	9	7
보통예금	41,024	15,728
외화예금	116,216	45,683
정기예금	140,000	625,000
MMDA 등	182,730	80,950
합계	480,052	767,438

나. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 연결현금흐름표상 현금및현금성자산과 연결채무상태표상의 현금및현금성자산은 동일합니다.

8. 매출채권 및 기타채권 :

가. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	2017.12.31		2016.12.31	
	유 동	비유동	유 동	비유동
매출채권				
매출채권	1,541,753	-	1,157,974	-
매출채권 대손충당금	(2,995)	-	(3,366)	-
소 계	1,538,758	-	1,154,608	-
기타채권				
미수금	205,721	-	153,967	-
미수수익	6,956	-	17,345	-
대여금	6,954	42,447	9,937	40,781
보증금	-	20,494	-	24,114
소 계	219,631	62,941	181,249	64,895
합 계	1,758,389	62,941	1,335,857	64,895

계속;

8. 매출채권 및 기타채권, 계속:

나. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 매출채권의 연령별 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
연체되지 않은 채권	1,537,024	1,152,954
1개월 미만 연체	3,214	3,265
1개월 초과 3개월 이하 연체	80	153
3개월 초과 6개월 이하 연체	82	117
6개월 초과 1년 이하 연체	57	1
1년 초과 연체	1,296	1,484
합 계	1,541,753	1,157,974

보고기간종료일 현재 매출채권 및 기타채권 중 786,861백만원(전기말 : 501,961백만원)에 대하여 거래처로부터 담보를 제공받고 있습니다. 담보가 제공된 매출채권 중 2,945백만원(전기말 : 3,013백만원)은 연체되었으나 손상되지 않았습니다.

다. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 기타채권의 연령별 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
연체되지 않은 채권	282,567	244,244
1개월 미만 연체	-	1,850
1개월 초과 3개월 이하 연체	5	50
합 계	282,572	246,144

8. 매출채권 및 기타채권, 계속:

라. 당기와 전기 중 매출채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
기 초	3,366	4,025
종속기업의 취득	282	-
대손상각비(대손충당금환입)	(174)	243
회 수	21	16
제 각	(500)	(918)
기 말	2,995	3,366

마. 당기와 전기 중 기타채권의 대손충당금 변동은 없습니다.

바. 당기말 현재 연결회사가 양도한 매출채권 중 만기가 도래하지 않은 매출채권액은 214백만 USD(전기말: 88백만 USD)입니다. 당기말 현재 연결회사는 신한은행외 5개 금융기관에 동 채권을 양도 하였으며, 매출채권의 위험과 보상이 대부분 이전되었으므로 이를 매출채권 매각거래로 회계처리하였습니다(주석 21 참조).

9. 기타금융자산 및 기타자산:

가. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
유 동		
단기매도가능금융자산	98	112
단기금융상품(정기예금 등)(*)	1,711,000	3,433,660
소 계	1,711,098	3,433,772
비유동		
당좌개설보증금(*)	10	13
장기매도가능금융자산	49,833	49,295
소 계	49,843	49,308
합 계	1,760,941	3,483,080

(\*) 단기금융상품 중 21,811백만원은 연결회사의 계약이행보증 등과 관련하여 질권 설정된 것으로 그 사용이 제한되어 있으며(주석 16참조), 당좌개설보증금 10백만원도 사용이 제한되어 있습니다.

나. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	2017.12.31		2016.12.31	
	유 동	비유동	유 동	비유동
선 급 금	3,204	20,838	4,236	33,091
선급비용	6,844	6,985	7,577	10,640
합 계	10,048	27,823	11,813	43,731

계속;

9. 기타금융자산 및 기타자산, 계속:

다. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
유 동		
국공채	98	112
비유동		
상장주식		
- 지분증권	218	164
비상장주식		
- 지분증권	45,594	45,063
국공채	4,021	4,068
소 계	49,833	49,295
합 계	49,931	49,407

2017년과 2016년 12월 31일 현재 비상장주식의 공정가치는 미래 현금흐름을 시장이자율에 비상장주식과 관련된 위험가산율을 조정한 이자율로 할인하여 계산하고 있습니다.

계속;

9. 기타금융자산 및 기타자산, 계속:

라. 당기와 전기 중 매도가능금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
기 초	49,407	53,919
취 득	68	716
처 분	(128)	(4,375)
평가손익(기타포괄손익)	584	(853)
기 말	49,931	49,407
차감 : 비유동항목	49,833	49,295
유동항목	98	112

10. 파생상품 :

가. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 파생상품 관련 자산·부채의 내역은 다음과 같습니다

(단위:백만원)

구 분	2017.12.31		2016.12.31	
	자 산	부 채	자 산	부 채
매매목적				
통화선도-단기매매	24,312	15	819	16,394
제품스왑-단기매매	-	5,627	1,259	34,479
통화선도-현금흐름위험회피	-	1,703	-	-
합 계	24,312	7,345	2,078	50,873
유동항목	24,312	7,345	2,078	50,873

2017년과 2016년 12월 31일 현재 단기매매파생상품은 유동자산 또는 유동부채로 분류하고 있습니다.

현금흐름위험회피와 관련하여 당기 중 기타포괄손익으로 인식된 금액은 1,702백만원이며 비효과적인 부분 1백만원은 기타비용으로 인식되었습니다.

11. 범주별 금융상품 :

가. 2017년 12월 31일 현재 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 금융자산

(단위:백만원)

구 분	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	합 계
연결재무상태표상 자산				
현금및현금성자산	480,052	-	-	480,052
매출채권	1,538,758	-	-	1,538,758
기타채권	196,170	-	-	196,170
기타금융자산	1,711,010	-	49,931	1,760,941
파생상품	-	24,312	-	24,312
합 계	3,925,990	24,312	49,931	4,000,233

(2) 금융부채

(단위:백만원)

구 분	상각후원가로 측정하 는 금융부채	당기손익인식 금융부채	합 계
연결재무상태표상 부채			
매입채무	1,733,325	-	1,733,325
기타채무	562,584	-	562,584
차입금	4,844,210	-	4,844,210
파생상품	-	7,345	7,345
합 계	7,140,119	7,345	7,147,464

계속;

11. 범주별 금융상품, 계속:

나. 2016년 12월 31일 현재 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 금융자산

(단위:백만원)

구 분	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	합 계
연결재무상태표상 자산				
현금및현금성자산	767,438	-	-	767,438
매출채권	1,154,608	-	-	1,154,608
기타채권	170,470	-	-	170,470
기타금융자산	3,433,673	-	49,407	3,483,080
파생상품	-	2,078	-	2,078
합 계	5,526,189	2,078	49,407	5,577,674

(2) 금융부채

(단위:백만원)

구 분	상각후원가로 측정하 는 금융부채	당기손익인식 금융부채	합 계
연결재무상태표상 부채			
매입채무	1,140,725	-	1,140,725
기타채무	619,531	-	619,531
차입금	4,709,461	-	4,709,461
파생상품	-	50,873	50,873
합 계	6,469,717	50,873	6,520,590

계속;

11. 범주별 금융상품, 계속:

다. 당기와 전기에 발생한 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
대여금및수취채권		
이자수익	52,317	54,382
외환손익	(154,225)	38,728
대손충당금환입(대손상각비)	174	(243)
당기손익인식금융자산·부채		
파생상품손익	34,873	(31,885)
매도가능금융자산		
평가손익(기타포괄손익)	584	(853)
이자수익	86	138
배당수익	1,197	798
상각후원가로 측정하는 금융부채		
외환손익	395,841	(105,936)
이자비용(*)	(58,254)	(56,306)

(\*) 적격자산에 대한 자본화금액이 차감된 금액입니다.

12. 재고자산 :

2017년과 2016년 12월 31일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
상 품	5,030	18,562
상품평가손실총당금	(55)	(23)
제 품	553,408	483,643
제품평가손실총당금	(104)	(40)
반 제 품	279,124	274,302
반제품평가손실총당금	(1,530)	(85)
원 재 료	1,832,446	1,551,160
원재료평가손실총당금	(40)	(210)
저 장 품	122,463	96,131
합 계	2,790,742	2,423,440

당기에 매출원가로 비용인식한 재고자산의 원가는 16,864,228백만원(전기: 12,301,889백만원)이며, 재고자산평가손실은 1,372백만원(전기: 재고자산평가손실환입 125,871백만원)입니다.

13. 공동기업 및 관계기업 투자 :

가. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 공동기업 및 관계기업 투자주식에 대한 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	기 업 명	소재국가	결산월	주식수	소유지분율	취득원가	장부가액	
							2017.12.31	2016.12.31
공동기업	에쓰-오일토탈유타일유(주)	한국	12월	3,500,001주	50%+1주	20,134	32,298	33,216
관계기업(*)	코리아오일터미널(주)	한국	12월	18,910주	18%	904	55	79
합 계						21,038	32,353	33,295

(\*) 연결회사는 단계적으로 코리아오일터미널(주)의 지분을 18% 취득하였으며, 코리아오일터미널(주)에 대한 지분율은 20% 미만이지만, 피투자자의 이사회에 참여할 수 있어 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 것으로 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.

나. 당기와 전기 중 공동기업 및 관계기업의 재무정보 금액을 공동기업 및 관계기업 투자주식 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당 기

(단위:백만원)

구 분	기 업 명	순자산	지분율	순자산 중 지분 해당액	내부거래 등	장부금액
공동기업	에쓰-오일토탈유타일유(주)	65,086	50%+1주	32,543	(245)	32,298
관계기업	코리아오일터미널(주)	(814)	18%	(147)	202	55

(2) 전 기

(단위:백만원)

구 분	기 업 명	순자산	지분율	순자산 중 지분 해당액	내부거래 등	장부금액
공동기업	에쓰-오일토탈유타일유(주)	66,586	50%+1주	33,293	(77)	33,216
관계기업	코리아오일터미널(주)	(694)	18%	(125)	204	79

계속;

13. 공동기업 및 관계기업 투자, 계속:

다. 당기와 전기 중 공동기업 및 관계기업의 재무현황은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	에쓰-오일토탈유탈유(주)		코리아오일터미널(주)	
	2017.12.31	2016.12.31	2017.12.31	2016.12.31
유동자산	75,637	75,824	462	593
비유동자산	26,456	21,847	3,231	3,234
자산총계	102,093	97,671	3,693	3,827
유동부채	37,007	31,085	4,443	4,438
비유동부채	-	-	64	83
부채총계	37,007	31,085	4,507	4,521
자본총계	65,086	66,586	(814)	(694)
매출액	274,610	269,431	-	-
영업이익(손실)	13,930	18,385	(724)	(1,280)
세전이익(손실)	13,831	17,527	(724)	(1,281)
당기순이익(손실)	10,815	13,638	(724)	(1,281)
당기포괄이익(손실)	10,712	13,643	(731)	(1,267)

라. 당기와 전기 중 공동기업 및 관계기업투자주식의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기			전 기		
	에쓰-오일 토탈유탈유(주)	코리아오일 터미널(주)	합 계	에쓰-오일 토탈유탈유(주)	코리아오일 터미널(주)	합 계
기 초	33,216	79	33,295	35,247	186	35,433
취 득	-	103	103	-	138	138
손익 중 지분	5,427	(128)	5,299	6,819	(243)	6,576
미실현손익	(169)	-	(169)	73	-	73
배당금 수령	(6,125)	-	(6,125)	(8,925)	-	(8,925)
기타포괄손익에 대한 지분	(51)	1	(50)	2	(2)	-
기 말	32,298	55	32,353	33,216	79	33,295

14. 유형자산 :

가. 당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위:백만원)

구 분	토 지	건 물	구축물	기계장치	차량운반구	기타의 유형자산	촉 매	건설중인 자산	합 계
2017년 1월 1일									
원가	1,291,643	296,144	964,012	3,901,553	13,694	551,226	951,417	2,087,472	10,057,161
감가상각누계액	-	(76,339)	(491,222)	(2,619,030)	(11,559)	(358,178)	(790,029)	-	(4,346,357)
순장부금액	1,291,643	219,805	472,790	1,282,523	2,135	193,048	161,388	2,087,472	5,710,804
2017년 기중 변동액									
기초 순장부금액	1,291,643	219,805	472,790	1,282,523	2,135	193,048	161,388	2,087,472	5,710,804
종속기업의 취득	31,842	1,324	41,022	-	-	86	-	-	74,274
취 득	-	35	1,082	-	542	23,052	65,020	2,383,966	2,473,697
본계정대체로 인한 증감	8,365	42,440	40,274	116,161	2	39,209	-	(248,035)	(1,584)
처 분	(1,649)	(485)	(784)	-	-	(215)	-	-	(3,133)
감가상각비	-	(8,212)	(32,705)	(80,425)	(863)	(81,122)	(82,038)	-	(285,365)
기말 순장부금액	1,330,201	254,907	521,679	1,318,259	1,816	174,058	144,370	4,223,403	7,968,693
2017년 12월 31일									
원가	1,330,201	339,503	1,067,523	4,017,714	14,177	607,402	1,016,437	4,223,403	12,616,360
감가상각누계액	-	(84,596)	(545,844)	(2,699,455)	(12,361)	(433,344)	(872,067)	-	(4,647,667)
순장부금액	1,330,201	254,907	521,679	1,318,259	1,816	174,058	144,370	4,223,403	7,968,693

(2) 전기

(단위:백만원)

구 분	토 지	건 물	구축물	기계장치	차량운반구	기타의 유형자산	촉 매	건설중인 자산	합 계
2016년 1월 1일									
원가	1,254,614	255,819	916,002	3,589,497	13,422	362,159	875,820	1,541,711	8,809,044
감가상각누계액	-	(70,821)	(460,216)	(2,540,317)	(10,763)	(284,457)	(711,677)	-	(4,078,251)
순장부금액	1,254,614	184,998	455,786	1,049,180	2,659	77,702	164,143	1,541,711	4,730,793
2016년 기중 변동액									
기초 순장부금액	1,254,614	184,998	455,786	1,049,180	2,659	77,702	164,143	1,541,711	4,730,793
취 득	-	67	202	-	343	14,278	65,011	1,197,725	1,277,626
본계정대체로 인한 증감	43,009	44,471	48,845	312,057	-	182,626	10,586	(651,964)	(10,370)
처 분	(5,980)	(2,354)	(293)	-	-	(216)	-	-	(8,843)
감가상각비	-	(7,377)	(31,750)	(78,714)	(867)	(81,342)	(78,352)	-	(278,402)
기말 순장부금액	1,291,643	219,805	472,790	1,282,523	2,135	193,048	161,388	2,087,472	5,710,804
2016년 12월 31일									
원가	1,291,643	296,144	964,012	3,901,553	13,694	551,226	951,417	2,087,472	10,057,161
감가상각누계액	-	(76,339)	(491,222)	(2,619,030)	(11,559)	(358,178)	(790,029)	-	(4,346,357)
순장부금액	1,291,643	219,805	472,790	1,282,523	2,135	193,048	161,388	2,087,472	5,710,804

#### 14. 유형자산, 계속:

나. 당기의 감가상각비 중 261,457백만원(전기: 257,002백만원)은 매출원가, 20,690백만원(전기: 19,133백만원)은 판매비, 3,218백만원(전기: 2,267백만원)은 관리비에 포함되어 있습니다.

다. 2017년 12월 31일 현재 연결회사의 일부 유형자산은 차입금 등에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 16 참조).

라. 당기 중 적격자산인 유형자산에 대해 자본화된 차입원가는 65,438백만원(전기: 34,474백만원)입니다. 자본화가능차입원가를 산정하기 위하여 사용된 일반차입금의자본화차입이자율은 2.1%(전기: 1.93%)이며 특정차입금의 자본화차입이자율은 2.34%(전기: 2.45%)입니다.

마. 당기말 현재 연결회사의 건설중인자산은 공장시설 관련 공사와 토지 취득과 관련된 지출 등으로 구성되어 있습니다.

바. 2017년 12월 31일 현재 연결회사는 공장 설비와 관련하여 삼성화재의 3개 보험사에 조립보험 등을 가입하고 있으며, 동 보험의 보험금은 KDB산업은행외 8개 금융기관에 2,520,000백만원 및 360백만 USD 한도의 질권이 설정되어 있습니다.

15. 무형자산 :

가. 당기와 전기 중 무형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위:백만원)

구 분	전용시설이용권	기타의무형자산	회원권	영업권	합 계
2017년 1월 1일					
원가	9,057	78,268	23,013	-	110,338
상각누계액	(4,672)	(51,204)	-	-	(55,876)
순장부금액	4,385	27,064	23,013	-	54,462
2017년 기중 변동액					
기초 순장부금액	4,385	27,064	23,013	-	54,462
종속기업의 취득	-	917	-	57,080	57,997
취득	-	639	1,129	-	1,768
본계정대체로 인한 증감	444	1,140	-	-	1,584
감소	-	(916)	(933)	-	(1,849)
상각비	(477)	(8,330)	-	-	(8,807)
기말 순장부금액	4,352	20,514	23,209	57,080	105,155
2017년 12월 31일					
원가	9,501	80,400	23,209	57,080	170,190
상각누계액	(5,149)	(59,886)	-	-	(65,035)
순장부금액	4,352	20,514	23,209	57,080	105,155

계속;

15. 무형자산, 계속:

(2) 전기

(단위:백만원)

구 분	전용시설이용권	기타의무형자산	회원권	합 계
2016년 1월 1일				
원가	8,113	62,824	23,838	94,775
상각누계액	(4,206)	(43,326)	-	(47,532)
순장부금액	3,907	19,498	23,838	47,243
2016년 기중 변동액				
기초 순장부금액	3,907	19,498	23,838	47,243
취득	-	6,018	2,866	8,884
본계정대체로 인한 증감	944	9,426	-	10,370
처분	-	-	(3,691)	(3,691)
상각비	(466)	(7,878)	-	(8,344)
기말 순장부금액	4,385	27,064	23,013	54,462
2016년 12월 31일				
원가	9,057	78,268	23,013	110,338
상각누계액	(4,672)	(51,204)	-	(55,876)
순장부금액	4,385	27,064	23,013	54,462

나. 당기의 상각비 중 1,814백만원(전기: 2,033백만원)은 매출원가, 538백만원(전기:642백만원)은 판매비, 6,455백만원(전기: 5,669백만원)은 관리비에 포함되어 있습니다.

다. 연결회사는 매년 영업권과 회원권에 대한 손상검사를 수행하고 있으며, 장부가액이 회수 가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단하고 있습니다.

라. 연결회사가 비용으로 인식한 연구와 개발 지출의 총액은 16,421백만원(전기: 16,159백만원)입니다.

16. 담보제공자산 :

2017년 12월 31일 현재 연결회사가 차입금 등과 관련하여 제공한 담보자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

담보제공자산	담보설정액	채권자	내역	차입잔액
공장부지, 건물, BTX시설 등	₩ 19,350 USD 143,653,600 FFR 154,786,800 JPY 11,781,000,000	KDB산업은행	유انس차입금 등	₩ 407,066 (USD 379,938,214)
건설중인자산(토지)	₩ 75,168	KDB산업은행	산업시설자금	₩ 72,321
건설중인자산(토지)(*)	₩ 2,520,000	KDB산업은행 등	산업시설자금	₩ 740,705
정기예금(질권설정)	₩ 25,000	방위사업청	계약이행보증	-
정기예금(질권설정)	₩ 5,000	한국산업단지공단	계약이행보증	-
합 계(USD 379,938,214 상당액 포함)				₩ 1,220,092

(\*) 상기 건설중인자산은 KDB산업은행 외 7개 금융기관과의 Stand-by Credit Line 약정(약정한도: 300,000백만원) 및 KDB산업은행 외 8개 금융기관과의 산업시설자금대출약정(약정한도: 1,500,000백만원)과 관련하여 담보로 제공되어 있으며, 2017년 12월 31일 현재 산업시설자금대출약정의 실행금액은 740,705백만원입니다.

17. 매입채무, 기타채무 및 기타부채 :

가. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	2017.12.31		2016.12.31	
	유 동	비유동	유 동	비유동
매입채무	1,733,325	-	1,140,725	-
기타채무				
미지급금	1,016,430	-	1,011,412	-
미지급비용	17,241	-	11,418	-
미지급배당금	85	-	81	-
임대보증금	-	32,204	-	27,036
기타채무 소계	1,033,756	32,204	1,022,911	27,036
합 계	2,767,081	32,204	2,163,636	27,036

나. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	2017.12.31		2016.12.31	
	유 동	비유동	유 동	비유동
선 수 금	106,985	-	89,475	-
예 수 금	9,288	-	5,430	-
합 계	116,273	-	94,905	-

18. 차입금 :

가. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
유동부채		
외화단기차입금	-	60,425
유산스차입금	1,355,350	1,728,183
유동성사채	-	349,862
유동성장기차입금	14,183	7,406
소 계	1,369,533	2,145,876
비유동부채		
사채	2,670,275	1,971,165
장기차입금	804,402	592,420
소 계	3,474,677	2,563,585
합 계	4,844,210	4,709,461

18. 차입금, 계속 :

나. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 연결회사의 차입금 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

종 류	차입처	만기일	이자율(%)	금 액	
			2017.12.31	2017.12.31	2016.12.31
(1) 단기차입금					
외화단기차입금	KEB하나은행	-	1.25	-	60,425
유산스차입금	KDB산업은행외	2018.1.16외	1.66 ~ 1.93	1,355,350	1,728,183
소 계				1,355,350	1,788,608
(2) 유동성장기차입금					
에너지시설대출	KEB하나은행	2018.3.15외	1.75	2,826	4,085
환경개선자금	KEB하나은행	2018.4.2	1.95	643	643
산업시설자금	KDB산업은행	2018.1.31	2.02 ~ 2.12	10,714	2,678
소 계				14,183	7,406
(3) 장기차입금					
에너지시설대출	KEB하나은행	2020.3.15외	1.75	1,929	4,755
환경개선자금	KEB하나은행	2019.3.31	1.95	161	804
산업시설자금	KDB산업은행	2024.7.31	2.02 ~ 2.12	61,607	72,321
산업시설자금	KDB산업은행외	2025.12.30	2.91	740,705	514,540
소 계				804,402	592,420
합 계				2,173,935	2,388,434

계속;

18. 차입금, 계속:

다. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 연결회사가 발행한 사채의 상세내역은 다음과같습니다.

(단위:백만원)

내역	발행일	만기상환일	이자율(%)	금액	
			2017.12.31	2017.12.31	2016.12.31
제45-1회 공모	2012.8.28	2017.8.28	3.180	-	350,000
제45-2회 공모	2012.8.28	2019.8.28	3.330	100,000	100,000
제45-3회 공모	2012.8.28	2022.8.28	3.530	50,000	50,000
제46-1회 공모	2014.6.26	2019.6.26	3.092	180,000	180,000
제46-2회 공모	2014.6.26	2021.6.26	3.234	110,000	110,000
제46-3회 공모	2014.6.26	2024.6.26	3.468	70,000	70,000
제47-1회 공모	2014.11.27	2019.11.27	2.471	155,000	155,000
제47-2회 공모	2014.11.27	2021.11.27	2.706	80,000	80,000
제47-3회 공모	2014.11.27	2024.11.27	2.990	130,000	130,000
제48-1회 공모	2015.10.29	2020.10.29	2.297	230,000	230,000
제48-2회 공모	2015.10.29	2022.10.29	2.391	70,000	70,000
제48-3회 공모	2015.10.29	2025.10.29	2.657	100,000	100,000
제49-1회 공모	2016.4.18	2021.4.18	1.930	230,000	230,000
제49-2회 공모	2016.4.18	2023.4.18	2.101	60,000	60,000
제49-3회 공모	2016.4.18	2026.4.18	2.225	60,000	60,000
제50-1회 공모	2016.9.2	2021.9.2	1.646	210,000	210,000
제50-2회 공모	2016.9.2	2023.9.2	1.722	80,000	80,000
제50-3회 공모	2016.9.2	2026.9.2	1.932	60,000	60,000
제51-1회 공모	2017.2.22	2022.2.22	2.197	230,000	-
제51-2회 공모	2017.2.22	2024.2.22	2.438	110,000	-
제51-3회 공모	2017.2.22	2027.2.22	2.559	60,000	-
제52-1회 공모	2017.9.19	2020.9.19	2.046	130,000	-
제52-2회 공모	2017.9.19	2022.9.19	2.317	110,000	-
제52-3회 공모	2017.9.19	2024.9.19	2.531	60,000	-
사채할인발행차금				(4,725)	(3,973)
소계				2,670,275	2,321,027
차감 : 유동성사채				-	(349,862)
합계				2,670,275	1,971,165

라. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 차입금 등과 관련하여 연결회사의 유형자산 등이 담보로 제공되어 있습니다(주석 16참조).

19. 총당부채 및 이연수익 :

가. 당기와 전기 중 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기			전 기		
	환경복구 총당부채	기 타	합 계	환경복구 총당부채	기 타	합 계
기 초	1,803	-	1,803	3,222	1,456	4,678
총당금전입	3,745	8,173	11,918	4,320	7,591	11,911
사용액	(3,751)	(8,173)	(11,924)	(5,739)	(9,047)	(14,786)
기 말	1,797	-	1,797	1,803	-	1,803

나. 당기와 전기 중 이연수익의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
기 초	27,433	28,016
적립액	7,154	19,624
사용액	(9,650)	(20,207)
기 말	24,937	27,433

이연수익은 회사가 운영하는 고객충성제도에서 발생하며, 매출액에서 조정하고 있습니다.

20. 순확정급여자산부채 :

연결회사가 운영하고 있는 확정급여제도의 대부분은 최종임금기준 연금제도이며, 동연금제도는 종업원의 일생에 걸쳐 보장된 일정 금액의 연금을 지급하는 제도입니다. 연금의 수준은 종업원의 근무기간 및 최종 임금에 근거하여 산출되며, 연금의 대부분은 기금에 적립되어 외부 전문 신탁사에 의하여 운영됩니다. 한편, 기금을 운영하는 외부 전문 신탁사는 국가의 규제를 받습니다.

가. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 연결재무상태표에 인식된 순확정급여부채(자산)의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	312,834	290,173
사외적립자산의 공정가치(*)	(378,631)	(318,307)
연결재무상태표상 순확정급여부채(자산)	(65,797)	(28,134)

(\*) 당기말 현재 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 502백만원(전기말: 524백만원)이 포함된 금액입니다.

계속;

20. 순확정급여자산부채, 계속:

나. 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
기 초	290,173	268,444
종속기업의 취득	875	-
당기근무원가	36,367	33,942
이자비용	10,026	9,022
재측정요소:		
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(9,092)	1,346
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	(6,191)	(14,212)
급여지급액	(9,324)	(8,369)
기 말	312,834	290,173

다. 당기와 전기 중 사외적립자산 공정가치의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
기 초	318,307	263,921
종속기업의 취득	835	-
이자수익	10,470	8,393
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익	(6,271)	(4,196)
기여금	64,000	59,000
급여지급액	(8,710)	(8,811)
기 말	378,631	318,307

계속;

20. 순확정급여자산부채, 계속:

라. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 사외적립자산은 전액 예금상품 등으로 구성되어 있습니다.

마. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	2017.12.31	2016.12.31
할 인 율	3.80%	3.50%
임금상승률	5.49%	5.49%

바. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의민감도 분석결과는 다음과 같습니다.

구 분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동	
		2017.12.31	2016.12.31
임금상승률	1% 증가	9.98% 증가	10.48% 증가
	1% 감소	8.75% 감소	11.06% 감소
할인율	1% 증가	8.81% 감소	9.27% 감소
	1% 감소	10.26% 증가	10.81% 증가

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동됩니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 연결채무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다. 민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

계속;

20. 순확정급여자산부채, 계속:

사. 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

연결회사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다.

확정급여채무의 가중평균만기는 9.54년이며, 2018년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 53,262백만원입니다.

아. 당기와 전기 중 확정기여제도와 관련하여 비용 등으로 인식한 금액은 각각 9,521백만원과 8,355백만원입니다.

21. 우발상황과 약정사항 :

가. 2017년 12월 31일 현재 연결회사는 신한은행의 1개 은행과 23,000백만원의 당좌대출약정을 맺고 있으며, 신한은행의 2개 은행과 14,750백만원 및 432백만 USD의 일반대출약정을 맺고 있습니다.

나. 2017년 12월 31일 현재 연결회사는 KDB산업은행의 17개 은행과 유산스차입금 및 외화 지급보증한도와 관련하여 총 4,320백만 USD의 한도약정을 체결하고 있습니다.

다. 2017년 12월 31일 현재 연결회사는 신한은행과 보너스포인트잔액 상환책임이행등에 대하여 총 30,000백만원 한도의 지급보증약정을 체결하고 있습니다.

라. 2017년 12월 31일 현재 연결회사는 KEB하나은행과 온산국가산업단지 복구책임이행에 대하여 총 4,000백만원 한도의 지급보증약정을 체결하고 있습니다.

마. 2017년 12월 31일 현재 연결회사는 신한은행과 프로젝트 공사용 임시전력 사용에 따른 전기요금 지급이행에 대하여 총 330백만원 한도의 지급보증약정을 체결하고 있습니다.

바. 2017년 12월 31일 현재 연결회사는 지급보증 용도로 한국석유공사에 백지수표 1매를 제공하고 있습니다.

사. 2017년 12월 31일 현재 연결회사가 양도한 매출채권 중 만기가 도래하지 않은 매출채권액은 214백만 USD(전기말: 88백만 USD)입니다. 2017년 12월 31일 현재 연결회사는 신한은행의 5개 금융기관에 동 채권을 양도하였으며, 매출채권의 위험과보상이 대부분 이전되었으므로 이를 매출채권 매각거래로 회계처리하였습니다(주석 8 참조).

아. 2017년 12월 31일 현재 연결회사는 KDB산업은행의 8개 금융기관과 500,000백만원 및 290백만 USD의 Stand-by Credit Line 약정 등을 맺고 있습니다.

21. 우발상황과 약정사항, 계속 :

자. 2017년 12월 31일 현재 연결회사는 KDB산업은행의 8개 금융기관과 1,500,000백만원의 산업시설자금 대출약정을 맺고 있으며, 740,705백만원의 시설자금차입금을 사용 중에 있습니다.

차. 2017년 12월 31일 현재 연결회사는 공장 설비와 관련하여 삼성화재외 3개 보험사에 조립보험 등을 가입하고 있으며, 동 보험의 보험금은 KDB산업은행의 8개 금융기관에 2,520,000백만원 및 360백만 USD 한도의 질권이 설정되어 있습니다.

카. 2017년 12월 31일 현재 연결회사는 서울보증보험으로부터 계약이행 등에 대하여 총 6,987백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

타. 2017년 12월 31일 현재 연결회사의 건설중인자산은 공장시설 관련 공사 등과 관련된 지출 등으로 구성되어 있으며 이 중 일부 건설계약에 대하여 취득약정을 체결하고 있습니다. 공장시설 관련 공사와 관련한 향후 예상지출금액은 1.5조원이며, 향후 설비투자 과정에서 금액이 변동될 수 있습니다.

파. 2017년 12월 31일 현재 계류중인 소송사건 중 중요한 사건은 없습니다.

22. 자본금 및 주식발행초과금 :

가. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 자본금과 주식발행초과금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	발행한 주식의 총수 (보통주)	발행한 주식의 총수 (우선주)	보통주자본금	우선주자본금	주식발행 초과금	남입자본
2016년 12월 31일	112,582,792주	4,021,927주	281,457	10,055	379,190	670,702
2017년 12월 31일	112,582,792주	4,021,927주	281,457	10,055	379,190	670,702

나. 회사는 정관에 의해 60,000,000주까지 참가적, 누적적, 무의결권부 우선주식을 발행할 수 있으며 우선주식에 대하여는 액면금액을 기준으로 연 9%를 우선 배당할 수 있습니다. 다만 당기말 현재 우선주식은 1998년 3월 27일 이전에 발행된 우선주식으로 정관에 의해 보통주식보다 액면금액을 기준으로 연 1%를 더 배당하고 있습니다.

계속;

## 22. 자본금 및 주식발행초과금, 계속:

또한, 회사는 정관에 의해 외자도입법 및 기타 관련 법규에 의거하여 관련 정부당국이 행한 인가에 따라 이사회 결의에 의하여 외국회사에 대하여 4,000,000주까지 무의결권부 전환우선주식을 발행할 수 있으며 각 전환우선주식은 의결권부 보통주식 1주로 전환됩니다. 당기말 현재 이러한 조건으로 발행된 전환우선주는 없습니다.

회사는 발행주식총수의 100분의 15 범위 내에서 주주총회의 특별결의에 의해서 주식선택권을 부여하고 있으나, 당기말 현재 부여된 주식선택권은 없습니다.

다. 보통주의 발행할 주식의 총수는 180,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 112,582,792주이며, 주당 액면금액은 2,500원입니다. 우선주의 발행할 주식의 총수는 60,000,000주이고, 발행한 주식수는 우선주식 4,021,927주이며, 주당 액면금액은 2,500원입니다.

## 23. 자기주식 :

2017년 12월 31일 현재 회사가 자사주식의 가격안정을 목적으로 취득한 자기주식은 184,080주입니다. 자기주식 취득을 위하여 지급된 금액은 1,876백만원이며, 이는 자본에서 차감하였습니다. 해당 주식은 자기주식으로 보유하고 있으며, 회사는 자기주식을 향후 시장 상황에 따라 처분할 수 있습니다.

24. 이익잉여금 :

가. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
(1) 법정적립금		
이익준비금(*)	145,756	145,756
(2) 임의적립금		
재무구조개선적립금	55,700	55,700
기업합리화적립금	103,145	103,145
사업확장적립금	2,786,098	2,294,198
소 계	2,944,943	2,453,043
(3) 재평가적립금	984,648	984,648
(4) 미처분이익잉여금	1,122,785	1,161,959
합 계	5,198,132	4,745,406

(\*) 회사는 상법의 규정에 따라 납입자본금의 50%에 달할 때까지 매기 현금배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 다만, 당기말 현재 회사의 이익준비금 잔액이 자본금의 50%를 초과하였으므로 추가적인 적립은 필요하지 않습니다. 이익준비금은 주주들에게 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능합니다.

나. 배당금

(1) 2016년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 보통주 배당금 641,722백만원과 우선주 배당금 21,972백만원은 2017년 4월에 지급되었습니다 (전기 지급액 : 보통주 배당금 146,358백만원과 우선주 배당금 5,085백만원).

계속;

24. 이익잉여금, 계속:

(2) 회사는 정관에 의거 2017년 6월 30일을 배당기준일로 하여 주당 1,200원의 중간배당을 실시(이사회 결의일 : 2017년 8월 10일)하였습니다.

(단위:백만원)

구 분	발행주식수	발행자본금	배당율	현금배당액
보 통 주	112,582,792주	281,457	48%	135,099
우 선 주	3,837,847주(*)	9,595	48%	4,606
합 계	116,420,639주	291,052		139,705

(\*) 발행주식수에는 자기주식수가 차감되어 있습니다.

(3) 당 회계연도에 대한 주당배당금은 보통주 4,700원 및 우선주 4,725원이며, 총 배당금은 보통주 529,139백만원 및 우선주 18,134백만원으로, 2018년 3월 23일로 예정된 정기 주주 총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 반영하고 있지 않습니다.

25. 적립금 :

당기와 전기 중 적립금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	자기주식 처분이익	매도가능금융자 산평가손익	공동기업 및 관계기업 기타 포괄손익에 대 한 지분해당액	해외사업 환산손익	현금흐름 위험회피	합 계
2017년 1월 1일	952,311	16,792	3	8,247	-	977,353
매도가능금융자산평가손익	-	(307)	-	-	-	(307)
해외사업환산손익	-	-	-	(113)	-	(113)
공동기업 및 관계기업 기타포괄손익에 대한 지분해당액	-	-	(37)	-	-	(37)
현금흐름위험회피	-	-	-	-	(1,234)	(1,234)
2017년 12월 31일	952,311	16,485	(34)	8,134	(1,234)	975,662
2016년 1월 1일	952,311	17,438	3	8,216	-	977,968
매도가능금융자산평가손익	-	(646)	-	-	-	(646)
해외사업환산손익	-	-	-	31	-	31
2016년 12월 31일	952,311	16,792	3	8,247	-	977,353

26. 매출원가 :

당기와 전기 중 매출원가 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
기초재고액	502,142	333,667
당기상품매입액	1,458,212	959,851
당기제품제조원가	19,058,149	14,612,822
타계정에서 대체	2,241	21,594
타계정으로 대체	(972,165)	(758,678)
기말재고액	(558,279)	(502,142)
매출원가조정	(707,159)	(646,222)
매출원가	18,783,141	14,020,892

27. 판매비와 관리비 :

당기와 전기 중 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	판매비		관리비	
	당 기	전 기	당 기	전 기
급 여	64,690	58,367	30,197	30,984
퇴 직 급 여	10,164	9,338	4,822	4,933
복리후생비	49,856	41,840	22,637	19,950
교육훈련비	82	69	2,311	2,256
여비및교통비	3,482	2,715	974	1,177
사무용품비	805	815	423	447
통 신 비	1,742	1,742	1,553	1,421
차량유지비	466	445	352	344
전기및광열비	1,240	1,082	1,186	862
임 차 료	9,055	8,408	2,481	2,383
저유용역비	29,843	26,755	-	-
지급수수료	11,759	12,336	4,456	2,657
접 대 비	1,255	1,209	900	1,728
수출부대비	187,380	176,008	-	-
수선유지비	5,308	6,033	4,563	4,076
현장소모품비	301	76	7	3
화공약품비	377	285	-	-
외주용역비	15,980	11,303	13,107	12,219
판매촉진및광고비	26,832	25,554	7,748	7,195
운 반 비	170,605	163,882	25	-
보 험 료	2,979	3,059	146	112
조세공과금	5,201	5,040	5,761	5,544
감가상각비	20,690	19,133	3,218	2,267
무형자산상각비	538	642	6,455	5,669
대손상각비(대손충당금환입)	(155)	243	(19)	-
잡 비	269	266	921	1,190
합 계	620,744	576,645	114,224	107,417

28. 기타수익과 기타비용 :

당기와 전기 중 기타수익과 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

가. 기타수익

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
유형자산처분이익	773	1,476
배당금수익	1,197	798
잡 수 익	21,268	81,287
외환차익	265,939	289,195
외화환산이익	24,926	15,216
파생상품거래이익	38,670	96,369
파생상품평가이익	24,312	2,078
합 계	377,085	486,419

나. 기타비용

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
유형자산처분손실	1,324	3,197
기 부 금	14,140	22,787
잡 손 실	11,938	5,140
외환차손	241,253	291,598
외화환산손실	17,246	21,983
파생상품거래손실	22,466	79,459
파생상품평가손실	5,643	50,873
합 계	314,010	475,037

29. 금융수익과 금융비용 :

당기와 전기 중 금융수익과 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

가. 금융수익

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
이자수익	52,403	54,520
외환차익	205,210	130,486
외화환산이익	72,670	-
합 계	330,283	185,006

나. 금융비용

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
이자비용(*)	58,254	56,306
외환차손	68,585	96,465
외화환산손실	45	92,059
합 계	126,884	244,830

(\*) 적격자산에 대한 자본화금액이 차감된 금액입니다(주석 14 참조).

30. 법인세비용 및 이연법인세 :

가. 당기와 전기의 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	363,353	375,510
전기법인세의 조정	(10,560)	178
총당기법인세	352,793	375,688
이연법인세		
당기손익으로 반영되는 일시적차이의 증감	45,587	(5,956)
법인세비용	398,380	369,732

나. 당기와 전기 중 법인세비용차감전순이익과 법인세비용의 관계는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	1,644,869	1,575,096
법인세율로 계산된 법인세비용	398,550	380,712
법인세 효과:		
세무상 과세되지 않는 수익	(934)	(1,448)
세무상 차감되지 않는 비용	5,148	3,999
전기법인세의 조정	(10,560)	178
세액공제 등	(17,739)	(13,707)
종속기업투자순손익	(778)	-
관계기업투자순손익	(1)	(2)
세율인상효과	24,694	-
법인세비용	398,380	369,732

2017년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 가중평균법인세율은 24.23%(전기 : 24.17%)입니다.

30. 법인세비용 및 이연법인세, 계속:

다. 당기와 전기 중 기타포괄손익의 구성항목과 관련된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기			전 기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
매도가능금융자산평가손익	584	(892)	(308)	(852)	206	(646)
공동기업 및 관계기업 기타포괄손익에 대한 지분해당액	(50)	13	(37)	-	-	-
순확정급여자산부채의 재측정요소	9,012	624	9,636	8,670	(2,098)	6,572
해외사업환산손익	(154)	41	(113)	42	(11)	31
현금흐름위험회피	(1,702)	468	(1,234)	-	-	-
합 계	7,690	254	7,944	7,860	(1,903)	5,957

라. 2017년과 2016년 12월 31일 현재 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제시기는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
이연법인세자산		
- 12개월 후에 회수될 이연법인세자산	33,320	31,953
- 12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	45,315	45,664
소 계	78,635	77,617
이연법인세부채		
- 12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(232,649)	(201,477)
- 12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(39,520)	(20,180)
소 계	(272,169)	(221,657)
이연법인세부채(순액)	(193,534)	(144,040)

계속;

30. 법인세비용 및 이연법인세, 계속:

마. 당기와 전기 중 이연법인세의 총 변동액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	(144,040)	(148,093)
종속기업의 취득	(4,161)	-
손익으로 반영된 이연법인세	(45,587)	5,956
자본에 반영된 이연법인세	254	(1,903)
기말금액	(193,534)	(144,040)

바. 당기와 전기 중 이연법인세자산과 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기					전 기			
	기초금액	종속기업의 취득	당기손익 반영	자본반영	기말금액	기초금액	당기손익 반영	자본반영	기말금액
감가상각부인액	7,198	-	(1,177)	-	6,021	9,581	(2,383)	-	7,198
투자자산손상차손	446	-	61	-	507	446	-	-	446
미지급인건비	19,331	-	5,213	-	24,544	14,449	4,882	-	19,331
보너스카드포인트 등	7,403	-	294	-	7,697	8,266	(863)	-	7,403
종속기업및공동기업투자주식	(1,378)	(4,161)	516	-	(5,023)	(1,930)	552	-	(1,378)
파생상품평가손익	8,039	-	(6,492)	-	1,547	(3,393)	11,432	-	8,039
유형자산손상차손	1,347	-	171	-	1,518	1,395	(48)	-	1,347
관세미수금	(8,761)	-	(3,558)	-	(12,319)	(8,229)	(532)	-	(8,761)
미 수 이 자	(4,196)	-	2,285	-	(1,911)	(1,655)	(2,541)	-	(4,196)
순확정급여부채	(7,271)	-	(7,464)	-	(14,735)	(2,585)	(4,686)	-	(7,271)
종업원급여	6,809	-	1,188	-	7,997	6,356	453	-	6,809
토지재평가	(189,521)	-	(25,663)	-	(215,184)	(189,579)	58	-	(189,521)
기 타	1,689	-	(10,961)	-	(9,272)	2,057	(368)	-	1,689
매도가능금융자산평가손익	(5,362)	-	-	(892)	(6,254)	(5,568)	-	206	(5,362)
해외사업환산손익및지분법자본변 동	(2,563)	-	-	54	(2,509)	(2,552)	-	(11)	(2,563)
현금흐름위험회피	-	-	-	468	468	-	-	-	-
순확정급여자산부채의 재측정요소	22,750	-	-	624	23,374	24,848	-	(2,098)	22,750
합 계	(144,040)	(4,161)	(45,587)	254	(193,534)	(148,093)	5,956	(1,903)	(144,040)

31. 비용의 성격별 분류 :

당기와 전기 중 비용을 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
원재료 및 상품의 사용	16,923,742	12,488,826
제품, 반제품 및 상품의 변동	(59,514)	(186,937)
종업원급여	335,913	310,921
전기및광열비	1,133,467	973,994
감가상각 및 무형자산 상각	294,172	286,746
운 반 비	170,630	163,881
광 고 비	20,332	18,060
기타비용	699,367	649,463
매출원가, 판매비 및 관리비 합계	19,518,109	14,704,954

32. 주당이익 :

기본주당이익은 보통주 1주에 대한 당기순이익을 계산한 것입니다. 보통주순이익은 연결포괄손익계산서상 당기순이익에서 배당금 지급의무가 있는 우선주 배당금을 차감하여 계산하였습니다. 이와 같이 계산된 보통주순이익을 가중평균유통보통주식수로 나누어 보통주 1주당 당기순이익을 산정한 것입니다. 우선주는 참가적우선주로서회사의 이익분배에 참여할 권리가 있으므로 우선주에 대해서도 주당이익을 산정하였습니다.

가. 당기와 전기의 보통주 기본주당이익의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
당기순이익	1,246,489	1,205,364
차감 : 우선주배당금	(96)	(96)
추가우선주지분	(41,088)	(39,732)
보통주순이익	1,205,305	1,165,536
가중평균유통보통주식수(단위:주)	112,582,792	112,582,792
보통주 기본주당이익(단위:원)	10,706	10,353

나. 당기와 전기의 우선주 기본주당이익의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
우선주순이익	41,184	39,828
가중평균유통우선주식수(단위:주) (*)	3,837,847	3,837,847
우선주 기본주당이익(단위:원)	10,731	10,378

(\*) 가중평균유통우선주식수는 자기주식 184,080주가 차감되었습니다.

다. 보고기간종료일 현재 회사는 잠재적보통주를 발행하지 않았으므로 주당이익 희석화효과가 없어 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

33. 특수관계자 :

가. 특수관계자 현황

관 계	2017.12.31	2016.12.31	비 고
최상위 지배기업	Saudi Arabian Oil Company	Saudi Arabian Oil Company	Aramco Overseas Co.,B.V.의 최상위 지배 기업
지배기업	Aramco Overseas Co., B.V.	Aramco Overseas Co., B.V.	-
공동기업	에스-오일토탈유탄유(주)	에스-오일토탈유탄유(주)	-
관계기업	코리아오일터미널(주)	코리아오일터미널(주)	-
거래 또는 채권, 채무 잔액이 있는 기타 특수관계자	Saudi Aramco Products Trading Company	Saudi Aramco Products Trading Company	Saudi Arabian Oil Company의 종속기업
	Aramco Asia Japan K.K.	-	

나. 당기와 전기 중 특수관계자와의 중요한 영업상의 거래내역 및 보고기간말 현재의관련 채권, 채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

특수관계자	매출액		매입액		매출채권 등		매입채무 등	
	당기	전기	당기	전기	당기말	전기말	당기말	전기말
(최상위 지배기업)								
Saudi Arabian Oil Company (*1)	-	-	13,714,906	10,350,775	-	-	1,384,762	830,729
(공동기업)								
에스-오일토탈유탄유(주)	89,865	82,212	30,617	21,341	2,428	2,098	502	2,021
(기타 특수관계자)								
Saudi Aramco Products Trading Company	1,884,412	1,690,496	807,185	660,179	114,495	96,579	95,881	31,822
Aramco Asia Japan K.K.	4	-	-	-	-	-	-	-
합 계	1,974,281	1,772,708	14,552,708	11,032,295	116,923	98,677	1,481,145	864,572

(\*1) 2017년 12월 31일 현재 연결회사는 Saudi Arabian Oil Company와 원유의 매입과 관련하여 장기구매계약을 체결하고 있습니다.

계속 ;

33. 특수관계자, 계속 :

다. 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	회 사 명	현금출자액		배당금수령액		배당금지급액	
		당기	전기	당기	전기	당기	전기
지배기업	Aramco Overseas Co., B.V.	-	-	-	-	495,008	129,139
공동기업	에쓰-오일토탈유탄유(주)	-	-	6,125	8,925	-	-
관계기업	코리아오일터미널(주)	103	138	-	-	-	-
합 계		103	138	6,125	8,925	495,008	129,139

라. 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
단기급여	1,848	1,482
퇴직급여	198	162
합 계	2,046	1,644

상기 주요 경영진은 연결회사 활동의 계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원들로 구성되어 있습니다.

34. 영업으로부터 창출된 현금흐름 :

가. 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
당기순이익	1,246,489	1,205,364
조 정	619,458	694,464
법인세비용	398,380	369,732
감가상각비	285,365	278,402
무형자산상각비	8,807	8,344
퇴직급여	35,923	34,571
대손상각비(대손충당금환입)	(174)	243
이자비용	58,254	56,306
외화환산손실	17,291	114,043
파생상품거래손실	22,466	79,459
파생상품평가손실	5,643	50,873
유형자산처분손실	1,324	3,197
재고자산평가손실(환입)	1,372	(125,871)
공동기업투자주식지분법이익	(5,259)	(6,892)
관계기업투자주식지분법손실	129	243
이자수익	(52,403)	(54,520)
외화환산이익	(97,596)	(15,216)
유형자산처분이익	(773)	(1,476)
파생상품거래이익	(38,670)	(96,369)
파생상품평가이익	(24,312)	(2,078)
배당금수익	(1,197)	(798)
기 타	4,888	2,271

계속;

34. 영업으로부터 창출된 현금흐름, 계속:

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
순운전자본의 변동	(236,333)	(188,236)
매출채권	(400,596)	(109,915)
기타채권	(51,860)	80,735
기타유동자산	162	2,213
재고자산	(368,673)	(698,859)
매입채무	615,999	530,135
기타채무	15,509	57,590
기타유동부채	20,242	11,880
순확정급여자산부채	(64,614)	(58,559)
총당부채	(6)	(2,875)
이연수익	(2,496)	(581)
영업으로부터 창출된 현금흐름	1,629,614	1,711,592

나. 당기와 전기 중 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당 기	전 기
건설중인자산의 본계정 대체	248,035	651,964
장기차입금 및 사채의 유동성 대체	6,777	357,268
장기대여금의 유동성 대체	11,241	14,407
유형자산 취득관련 미지급금의 증감	9,383	48,223
장기선급금의 유형자산 대체	820	128,606
장기선급비용의 유형자산 대체	2,743	2,750
장기선급금의 사업결합 이전대가로 대체	11,432	-

계속;

34. 영업으로부터 창출된 현금흐름, 계속:

다. 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	2017.1.1	재무현금흐름	비현금변동			2017.12.31
			유동성대체	전입	환출변동	
외화단기차입금 및 유산스 차입금	1,788,608	(360,588)	-	-	(72,670)	1,355,350
유동성사채	349,862	(350,000)	-	138	-	-
유동성장기차입금	7,406	-	6,777	-	-	14,183
사채	1,971,165	698,125	-	985	-	2,670,275
장기차입금	592,420	217,594	(6,777)	1,165	-	804,402
재무활동관련 총부채	4,709,461	205,131	-	2,288	(72,670)	4,844,210

35. 온실가스 배출권과 배출부채

(1) 당기말 현재 1차 계획기간(2015년~2017년)의 이행연도별로 무상 할당을 받은 배출권의 수량은 다음과 같습니다.

(단위: 천tCO<sub>2</sub>-eq)

이행연도	무상할당 배출권(*1)
2015년	5,506
2016년	5,544
2017년	6,034
합 계	17,084

(\*1) 전기 이월량, 배출권 취소, 추가 할당, 조기감축실적 등을 고려하였습니다

(2) 당기 및 전기 중 배출권 수량의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천tCO<sub>2</sub>-eq)

구 분	당 기	전 기
기초	44	322
무상할당	6,034	5,544
배출량(*1)	(5,567)	(5,822)
기말	511	44

(\*1) 당기말 현재 기준 추정치로, 정부 제출 결과에 따라 변경될 수 있습니다.

(3) 온실가스 배출부채의 장부가액은 "0"원이며, 담보로 제공된 배출권은 없습니다.

### 36. 사업결합

당기 중 연결회사는 액체화학화물 등의 보관과 취급 주요 영업 목적으로 하고 있는 동북화학주식회사의 지분 100%를 132,708백만원에 취득했습니다. 인수에서 발생한 57,080백만원의 영업권은 연결회사와 동북화학주식회사의 영업을 결합하여 발생하는 경제효과에 따른 것입니다.

동북화학주식회사에 대하여 지불한 이전대가와 취득일의 인수한 자산 및 부채의 공정가치는 아래와 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	금 액
이전대가	132,708
현금	121,276
장기선급금의 사업결합 이전대가로 대체	11,432
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액	
현금	817
유동자산	2,380
비유동자산	10
유형자산	74,274
고객관계(무형자산)	917
유동부채	682
비유동부채	4,200
식별가능 순자산의 공정가치	73,516
영업권	57,080
합 계	130,596
취득관련원가(관리비)	2,112

## 외부감사 실시내용

「주식회사의 외부감사에 관한 법률」 제7조의2의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

### 1. 감사대상업무

회 사 명	에스-오일 주식회사			
감사대상 사업연도	2017년 01월 01일	부터	2017년 12월 31일	까지

### 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	
투입 인원수	1	1	1	1	10	10	7	9	19	19	-	-	38	40	
투입시 간	분·반기검토	12	13	106	75	976	854	429	278	-	47	-	-	1,523	1,267
	감사	20	7	195	91	1,184	954	804	772	357	351	-	-	2,560	2,175
	합계	32	20	301	166	2,160	1,808	1,233	1,050	357	398	-	-	4,083	3,442

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2017.06.22~2017.12.21				20	일	
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원			주요 감사업무 수행내용		
			상주		비상주			
	2017.12.04~2017.12.08	5	일	7	명	6	명	내부통제 이해 및 평가
	2018.1.18~2018.2.2	12	일	7	명	9	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검 (문서검증, 재계산 등)
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2017.11.10, 2017.12.14, 2017.12.28				3	일	
	실사(입회)장소	온산공장, 인천저유소						
	실사(입회)대상	제품, 상품, 반제품, 원재료, 저장품						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2017.12.28, 2018.1.3				2	일	
	실사(입회)장소	온산공장, 서울본사						
	실사(입회)대상	현금, 보관유가증권, 상품권						
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회			○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관재고자산 조회						
지배기구와의	커뮤니케이션 횟수	4	회					

커뮤니케이션	수행시기	2017.04.28, 2017.08.02, 2017.11.02, 2018.02.19
--------	------	--