

목 차

감 사 보 고 서	1
외부감사인의 감사보고서	2
재 무 제 표	4
재무제표에 대한 주석	10
내부회계관리제도 검토의견	69

현대종합상사주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 37 기

2012년 01월 01일 부터
2012년 12월 31일 까지

제 36 기

2011년 01월 01일 부터
2011년 12월 31일 까지

삼일회계법인

외부감사인의 감사보고서

현대종합상사주식회사
주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 현대종합상사주식회사의 2012년 12월 31일과 2011년 12월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 재무제표 작성을 위해 경영자가 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표가 현대종합상사주식회사의 2012년 12월 31일과 2011년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 용산구 한강로 2가 191번지
삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 안 경 태

2013년 3월 14일

이 감사보고서는 감사보고서일(2013년 3월 14일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재무제표

재무상태표

제 37 기 2012년 12월 31일 현재

제 36 기 2011년 12월 31일 현재

현대종합상사주식회사

(단위:원)

과목	주석	제37(당)기	제36(전)기
자 산			
유동자산		1,259,909,350,855	1,353,650,403,598
현금및현금성자산	6,7,10	219,945,183,808	204,709,336,478
단기금융상품	6	40,000,000,000	5,172,859,544
매출채권	6,7,8,11,36	824,708,981,310	858,140,236,875
재고자산	12	109,909,700,639	130,235,116,886
기타유동채권	6,7,13,36	9,803,600,907	22,281,387,767
기타유동자산	14,36	55,202,384,459	132,634,283,134
파생금융자산	6,35	339,499,732	477,182,914
비유동자산		381,741,560,164	402,813,557,636
장기금융상품	6,7,9	27,581,333	27,581,333
매도가능금융자산	6,15,17	97,337,877,052	105,173,196,116
만기보유금융자산		3,000	3,000
종속회사, 조인트벤처 및 관계기업 투자	16,17	71,353,819,083	71,353,819,083
장기대여금	6,7,17,36	52,665,283,893	58,932,686,122
자원개발자금	6,7,17,36	100,236,863,896	105,554,510,734
유형자산	18	1,903,921,662	2,945,847,511
무형자산	17,19	55,590,259,518	55,864,644,445
기타비유동자산	6,36	2,625,950,727	2,961,269,292
자 산 총 계		1,641,650,911,019	1,756,463,961,234
부 채			
유동부채		1,150,389,608,840	1,290,909,351,755
매입채무	6,36	528,693,433,853	560,233,138,385
미지급금	6,36	61,677,045,217	88,174,002,054
선수금	36	59,246,701,738	140,733,326,978
유동성사채	6,21	49,950,081,297	-
단기차입금	6,8,21	395,541,573,300	437,244,088,537
유동성차입금	6,21	47,268,668,814	49,131,413,675
유동성총당부채	23	701,136,538	701,136,538
기타유동채무	6,20,36	4,539,815,662	4,791,167,520
당기법인세부채		2,663,926,493	9,483,740,014
파생금융부채	6,35	107,225,928	417,338,054
비유동부채		109,867,258,917	138,805,479,616
사채	6,21	-	49,884,078,084
장기차입금	6,21	86,421,683,122	67,390,970,535
확정급여채무	22	2,768,462,001	4,195,954,267
총당부채	23	3,717,111,791	2,745,448,972
이연법인세부채	24	16,960,002,003	14,589,027,758
부 채 총 계		1,260,256,867,757	1,429,714,831,371
자 본			
납입자본금	1	111,649,010,000	111,649,010,000

기타자본	25		(15,172,087,266)		(15,172,087,266)
기타포괄손익누계액	25		71,015,927,826		76,457,736,219
이익잉여금	26		213,901,192,702		153,814,470,910
자 본 총 계			381,394,043,262		326,749,129,863
부 채 와 자 본 총 계			1,641,650,911,019		1,756,463,961,234

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제 37 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 36 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

현대종합상사주식회사

(단위:원)

과 목	주석	제37(당)기	제36(전기)
매출액	5,17,27,36	4,717,178,678,876	5,030,784,326,349
매출원가	12,27,28,36	(4,595,237,868,234)	(4,889,592,754,282)
매출총이익		121,940,810,642	141,191,572,067
판매비와관리비	28,29	(59,887,194,475)	(67,038,536,525)
영업이익	5	62,053,616,167	74,153,035,542
기타수익	30	148,583,243,357	177,890,021,966
기타비용	30	(124,558,403,505)	(164,149,732,810)
종속기업투자처분손실		-	(1,333,646,425)
금융수익	31	38,670,375,261	42,173,925,141
금융원가	31	(40,897,011,799)	(50,067,760,784)
법인세비용차감전순이익		83,851,819,481	78,665,842,630
법인세비용	24	(12,041,801,658)	(11,094,308,709)
당기순이익		71,810,017,823	67,571,533,921
주당이익	32		
기본주당순이익		3,216	3,026

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 37 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 36 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

현대종합상사주식회사

(단위:원)

과 목	제37(당)기	제36(전기)
당기순이익	71,810,017,823	67,571,533,921
기타포괄손익	(6,000,203,424)	73,550,545,062
매도가능금융자산평가손익	(5,441,808,393)	75,835,296,219
보험수리적손실	(558,395,031)	(2,284,751,157)
당기총포괄이익	65,809,814,399	141,122,078,983

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 37 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 36 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

현대종합상사주식회사

(단위:원)

과목	자본금	기타자본	기타포괄손익누계액	이익잉여금	총계
2011.1.1(전기초)	111,649,010,000	(15,172,104,647)	622,440,000	94,110,156,027	191,209,501,380
총포괄이익					
당기순이익	-	-	-	67,571,533,921	67,571,533,921
기타포괄손익					
매도가능금융자산평가이익	-	-	75,835,296,219	-	75,835,296,219
보험수리적손실	-	-	-	(2,284,751,157)	(2,284,751,157)
소유주와의 거래					
배당	-	-	-	(5,582,450,500)	(5,582,450,500)
자기주식의 처분	-	17,381	-	(17,381)	-
2011.12.31(전기말)	111,649,010,000	(15,172,087,266)	76,457,736,219	153,814,470,910	326,749,129,863
2012.1.1(당기초)	111,649,010,000	(15,172,087,266)	76,457,736,219	153,814,470,910	326,749,129,863
총포괄이익					
당기순이익	-	-	-	71,810,017,823	71,810,017,823
기타포괄손익					
매도가능금융자산평가손실	-	-	(5,441,808,393)	-	(5,441,808,393)
보험수리적손실	-	-	-	(558,395,031)	(558,395,031)
소유주와의 거래					
배당	-	-	-	(11,164,901,000)	(11,164,901,000)
2012.12.31(당기말)	111,649,010,000	(15,172,087,266)	71,015,927,826	213,901,192,702	381,394,043,262

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 37 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 36 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

현대종합상사주식회사

(단위:원)

구 분	주석	제37(당)기	제36(전)기
영업활동 현금흐름		122,278,929,374	58,208,748,608
영업활동에서 창출된 현금흐름	33	110,334,753,244	35,791,442,802
당기순이익		71,810,017,823	67,571,533,921
조정		(16,432,755,368)	7,421,421,594
순운전자본의 변동		54,957,490,789	(39,201,512,713)
이자의 수취		5,670,932,476	2,711,318,757
이자의 지급		(14,447,870,791)	(15,071,235,448)
배당금수입		35,279,110,762	36,452,801,885
법인세부담액		(14,557,996,317)	(1,675,579,388)
투자활동 현금흐름		(80,194,788,606)	3,065,658,272
단기금융상품의 순증감		(34,827,140,456)	35,000,000,000
매도가능금융자산의 처분		1,585,515,000	1,445,500,000
만기보유금융자산의 회수		-	900,000
종속기업, 벤처투자 및 관계기업 투자의 처분		-	283,335,427
장기대여금의 회수		6,698,442,875	153,886,091
유형자산의 처분		1,867,594,197	12,208,110
무형자산의 처분		426,185,300	-
종속기업, 벤처투자 및 관계기업 투자의 취득		(45,594,000,000)	(21,759,500,000)
자원개발자금의 취득		(1,559,951,963)	-
장기대여금의 대여		(4,349,472,791)	(4,189,951,651)
유형자산의 취득		(308,854,231)	(1,963,912,805)
무형자산의 취득		(4,133,106,537)	(5,916,806,900)
재무활동 현금흐름		(26,539,708,101)	76,341,409,442
단기차입금의 순증감		(41,702,515,237)	71,757,662,962
장기차입금의 증가		34,182,000,000	17,226,730,800
유동성차입금의 상환		(7,854,291,864)	(7,060,533,820)
배당금의 지급		(11,164,901,000)	(5,582,450,500)
현금및현금성자산의 증가		15,544,432,667	137,615,816,322
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과		(308,585,337)	530,734,531
기초의 현금및현금성자산		204,709,336,478	66,562,785,625
기말의 현금및현금성자산		219,945,183,808	204,709,336,478

별첨 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

재무제표에 대한 주석

제37기 : 2012년 12월 31일 현재

제36기 : 2011년 12월 31일 현재

현대종합상사주식회사

1. 일반사항

현대종합상사주식회사(이하 '회사')는 1976년 12월 8일에 설립되었고, 1977년 12월 1일에 주식을 한국거래소 유가증권시장에 상장하였으며, 1978년 2월 11일에 종합무역상사로 지정받아, 보고기간말 현재 해외 현지법인 10개사와 해외지사 28개를 두고, 자동차, 철강, 기계, 전자제품 등을 수출하고 있으며, 선박, 플랜트 등의 연불수출과수출입대행, 수입상품의 국내 판매 및 탄광·유전개발 등의 자원개발사업을 영위하고 있습니다.

회사의 설립시 자본금은 50백만원이었으나, 그 후 수차례의 유상증자와 전환사채의 전환, 무상감자 등을 통하여 보고기간말 현재의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

수권주식수(주)	발행주식수(주)	1주당금액(원)	납입자본금(백만원)
80,000,000	22,329,802	5,000	111,649

보고기간말 현재 회사의 주요 주주 현황은 다음과 같습니다.

주주	소유주식수(주)	지분율(%)
현대중공업(주)	4,992,782	22.36
(주)케이씨씨	2,679,576	12.00
정몽혁	1,852,694	8.30
현대종합금속(주)	446,596	2.00
현대산업개발(주)	446,596	2.00
(주)만도	446,096	2.00
기타주주	11,465,462	51.34
합 계	22,329,802	100.00

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

회사는 2011년 1월 1일 이후에 개시하는 연차보고기간부터 국제회계기준을 채택하여 제정한 한국채택국제회계기준을 적용하고 있습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 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 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.1.1 회계정책의 변경과 공시

(1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사는 당기 중 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'의 개정에 따라 매출액에서 매출원가 및 판매비와관리비를 차감하여 영업손익을 산정하는 것으로 회계정책을변경하였습니다.

회사는 개정된 기준에 따라 영업손익의 산정방법을 소급하여 적용하였으며, 비교표시된 손익계산서는 이러한 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성되었습니다. 이러한 회계정책 변경으로 인하여 개정 전 기준에 따라 영업이익으로 분류되었던 당기의 기타수익 148,583백만원 및 기타비용 124,558백만원과 전기의 기타수익 177,890백만원 및 기타비용 164,150백만원이 영업손익에서 제외되었습니다. 이로 인하여당기 및 전기의 영업이익은 개정 전 기준과 비교하여 각각 24,025백만원 및 13,740백만원 감소하였으나, 당기 및 전기의 당기순이익 및 주당순이익에는 영향이 없습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정·공표되었으나 2012년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정

기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'는 기타포괄손익에 표시되는 항목을 미래에 당기 손익으로 재분류 되는지 여부에 따라 두 가지 그룹으로 나누어 표시하는 것으로 개정되었습니다. 동 개정 내용은 2012년 7월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

동 개정 내용에 따르면, 보험수리적 손익에 대한 범위접근법의 적용이 더 이상 허용되지 않으며, 따라서 발생한 모든 보험수리적손익은 기타포괄손익으로 즉시 인식됩니다. 또한 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 인식하며, 이자원가와 사외적립자산에 대한 기대수익을 별도로 산출하던 것을 순확정급여부채(자산)에 확정급여채무의 측정에 사용한 할인율 적용하여 계산한 순이자비용(수익)을 산출하는 것으로 변경하였습니다. 동 개정 내용은 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용에 따른 재무제표에 대한 영향을 검토 중에 있습니다.

- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치 측정' 제정

기업회계기준서 제1113호 '공정가치 측정'은 공정가치를 명확히 정의하고, 공정가치의 측정을 위한 체계 및 공시사항을 단일의 기준서에서 정하여 한국채택국제회계기준 적용시 일관성을 제고하고 복잡성을 감소시키기 위하여 제정되었습니다. 기업회계기준서 제1113호는 다른 기준서에서 이미 요구하거나 허용하는 사항 이외에 추가적으로 공정가치 측정을 요구하지 않으며, 다른 기준서에서 공정가치 측정이 요구되거나 허용되는 경우 적용되는 지침을 제공합니다. 동 제정 내용은 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 제정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'의 제정

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'는 기업이 지배기업의 연결재무제표에 포함되어야 하는지를 결정하는 요소가 되는 지배력의 개념을 구체적으로 설명합니다. 투자자는 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 피투자자를 지배하게 됩니다. 동 기준서는 지배력을 결정하는 것이 어려운 경우에 적용할 수 있는 추가적인 지침을 제공하고 있습니다. 상기 기준서는 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 회사는 동 기준서의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'의 제정

기업회계기준서 제1111호 '공동약정'은 약정의 법률적 형식보다는 약정의 당사자가 가지는 권리와 의무에 초점을 맞추어 공동약정의 실질을 반영할 수 있도록 제정되었습니다. 공동약정은 공동영업과 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업은 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 공동영업자가 보유하는 것으로 자산과 부채, 수익과 비용을 직접 회계처리합니다. 공동기업은 공동기업참여자가 약정의 순자산에 대한 권리를 가지며, 지분법으로 회계처리합니다. 동 기준서는 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 회사는 동 기준서의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 기업회계기준서 제1112호 '타 기업에 대한 지분의 공시'의 제정
기업회계기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분의 공시'는 종속기업, 공동약정, 관계기업, 연결구조화기업 및 비연결구조화기업을 포함하는 타기업에 대한 모든 형태의 지분에 요구되는 공시사항을 제공합니다. 동 기준서는 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 회사는 동 기준서의 영향을 검토 중에 있습니다.

2.2 종속기업, 조인트벤처 및 관계기업

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업, 조인트벤처 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있으며, 다만 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일 시점의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용하였습니다. 또한, 종속기업, 조인트벤처 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.3 영업부문

영업부문은 최고 영업의사결정자에게 보고되는 사업본부별로 공시되고 있습니다(주석5참고). 최고 영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하고 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들에 대해 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 재무제표는 회사의 기능통화인 대한민국 원화로 표시하고 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간 말의 외화환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식하고 있습니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자 위험회피에 대한 위험회피금액은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

차입금과 현금및현금성자산, 단기금융상품으로부터 발생하는 순외환차이는 손익계산서상 "금융수익(원가)"으로 표시되며, 이 외의 순외환차이는 손익계산서상 "기타수익(비용)"으로 표시됩니다.

매도가능금융상품으로 분류하는 외화표시 화폐성 유가증권의 공정가치 변동은 상각후원가의 변동으로 인한 부분과 기타 유가증권의 장부금액 변동으로 구분하며, 상각후원가의 변동 부분에서 발생한 외환차이는 당기손익으로, 기타 장부금액의 변동에서 발생한 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보고하고 있습니다. 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 공정가치 변동에 대한 기타포괄손익에 포함하여 인식하고 있습니다.

2.5 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득일 현재 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기 투자자산을 포함하고 있습니다.

2.6 금융자산

2.6.1 분류

회사는 금융자산을 그 취득 목적과 성격에 따라 당기손익인식금융자산과 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산, 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 경영진은 최초 인식시점에서 이러한 금융상품의 분류를 결정하고 있습니다.

(1) 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 매각할 목적으로 취득한 금융상품을 당기손익인식금융자산으로 분류합니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품으로부터 분리된 파생상품도 단기매매 목적으로 분류합니다. 당기손익인식금융자산은 유동자산으로 분류하고 있습니다.

(2) 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 결정가능하며 활성시장에서 거래되지 않는 비파생금융자산입니다. 보고기간말 기준으로 만기가 12개월을 초과하는 경우에는 비유동자산으로 분류하며 이외의 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다. 회사의 대여금 및 수취채권은 재무상태표에 "현금및현금성자산", "장단기금융상품", "매출채권", "기타유동채권", "장기대여금" 및 일부 "자원개발자금"과 "기타비유동자산"으로 분류되어 있습니다.

(3) 만기보유금융자산

만기보유금융자산은 만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 결정가능한 비파생금융자산으로서, 회사가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우의 금융자산이며, 재무상태표에 "만기보유금융자산"으로 분류되어 있습니다. 만약 회사가 중요하지 아니한 금액 이상의 만기보유금융자산을 매각하는 경우 전체 분류는 훼손되어 매도가능금융자산으로 분류 변경 됩니다. 만기보유금융자산은 보고기간 말 현재12개월 이내에 만기가 도래하는 경우 유동자산으로, 이외의 경우 비유동자산으로 분류됩니다.

(4) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정하거나, 다른 범주에 포함되지 않은 비파생 금융상품입니다. 매도가능금융자산은 보고기간말 기준으로 12개월 이내에 만기가 도래하거나 경영진이 처분할 의도가 있는 경우가 아니면 비유동자산으로 분류됩니다.

2.6.2 인식과 측정

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산의 경우에는 최초에 공정가치로 인식하고 거래원가는 손익계산서에 비용처리하고 있습니다. 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동에 따른 손익은 이자수익을 포함하고 있으며 발생기간에 손익계산서상 "기타수익(비용)"으로 표시됩니다. 당기손익인식금융자산의 배당수익은 회사가 배당금에 대한 권리가 확정되는 시점에 손익계산서에 "기타수익"으로 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산으로 분류된 화폐성 및 비화폐성 증권의 공정가치 변동은 기타포괄손익에 계상하고 있습니다. 매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때, 자본에 인식된 누적 공정가치 조정 금액은 "기타수익(비용)"으로 손익계산서에 표시하고 있습니다.

유효이자율법을 적용하여 계산한 매도가능금융자산 및 만기보유금융자산의 이자는 "기타수익"으로 손익계산서에 인식되며, 매도가능금융자산의 배당금은 회사의 배당금수취 권리가 확정되는 시점에 "기타수익"으로 인식하고 있습니다.

2.6.3 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계 권리를 현재 보유하고 있고 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시됩니다.

2.6.4 제거

금융자산은 그 현금흐름을 수취할 계약상 권리가 소멸한 경우 또는 이러한 권리를 양도하고 대부분의 위험과 보상을 이전하거나 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않으면서 해당 금융자산을 통제하지 않은 경우 제거됩니다.

회사가 매출채권의 할인 및 팩토링 거래에서 제공한 담보(매출채권 등)는 채무자의 채무불이행시의 소구조건 등으로 대부분의 위험과 보상을 회사가 보유하므로 금융자산의 제거 요건을 충족하지 않아 제거되지 않았습니다. 이러한 거래에서 인식된 금융부채는 재무상태표에 "단기차입금"으로 분류되어 있습니다.

2.7 금융자산의 손상

(1) 상각후원가로 측정하는 자산

회사는 금융자산 또는 금융자산집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고 기간말에 평가합니다. 금융자산 또는 금융자산의 집합은 최초인식 후 하나 이상의 사건("손상사건")이 발생한 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는데 적용하는 기준은 다음을 포함합니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이차지급이나 원금상환의 불이행이나 지연 등의 계약위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 법률적 이유로 인한 당초 차입조건에 불가피한 완화
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸
- 금융자산의 집합에 포함된 개별 금융자산의 추정미래현금흐름의 감소를 식별할 수는 없지만, 최초 인식 후 당해 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 측정가능한 감소가 있다는 것을 시사하는 다음과 같은 관측가능한 자료
 - 1) 금융자산의 집합에 포함된 차입자의 지급능력의 악화
 - 2) 금융자산의 집합에 포함된 자산에 대한 채무불이행과 상관관계가 있는 국가나 지역의 경제상황

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정합니다. 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 금융자산이 변동이자율인 경우 손상차손을 측정하는 할인율은 계약에 따라 결정된 현재의 유효이자율입니다. 회사는 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정할 수 있습니다.

후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우(예: 채무자의 신용등급 향상)에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 매도가능금융자산

회사는 금융자산 또는 금융자산의 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 채무상품의 경우 상기 (1)에서 언급한 기준에 근거한 회계처리를 합니다. 매도가능금융자산으로 분류한 지분상품의 경우, 그 공정가치가 원가 이하로 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 됩니다. 매도가능금융자산에 대해 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 제외한 부분을 자본에서 재분류조정하여 당기손익으로 인식합니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 향후 당기손익으로 환입하지 아니합니다. 후속기간 중 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식합니다.

2.8 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식하며 이후 공정가치로 재측정하고 있습니다. 관련 손익의 인식 방법은 파생상품이 위험회피수단으로 지정되었는지 여부 및 위험회피대상의 성격에 따라 달라집니다. 당기손익인식금융상품에 해당하는 파생상품 관련 손익은 "기타수익(비용)"으로 손익계산서에 인식하고 있습니다.

회사는 특정 파생상품을 공정가치 위험회피(인식된 자산, 부채 또는 확정계약의 공정가치에 대한 위험회피)로 지정하고 있습니다.

회사는 거래 개시시점에 위험회피수단과 위험회피대상의 관계, 위험관리목적 및 다양한 위험회피거래전략에 대하여 문서화하고 있으며, 또한 위험회피거래에 사용된 파생상품이 위험회피대상의 공정가치의 변동을 상쇄시키는데 매우 효과적인지를 위험회피 개시시점과 이후 지속적으로 평가하여 문서화하고 있습니다.

위험회피목적으로 사용하는 다양한 파생상품의 공정가치는 주석35에서 공시하고 있습니다. 위험회피수단인 파생상품의 전체 공정가치는 위험회피대상의 잔여만기가 12개월을 초과하는 경우 비유동자산(부채)으로 분류하며, 12개월 이내인 경우 유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

공정가치 위험회피로 지정되었고 적용요건을 충족하는 파생상품의 공정가치 변동은 회피대상위험으로 인한 위험회피대상자산(부채)의 공정가치 변동과 함께 손익계산서에 인식하고 있습니다. 회사는 금속상품(알루미늄 등)의 가격변동 위험을 회피하기 위한 공정가치 위험회피회계를 적용하고 있습니다.

위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 못한다면 위험회피대상의 장부금액 조정분을 유효이자율법을 사용하여 만기까지 상각하여 손익으로 인식하고 있습니다.

2.9 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재고자산 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 1년 이내에 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고 그렇지 아니한 경우 비유동자산으로 분류합니다. 매출채권은 최초에 공정가치로 인식하며, 대손충당금을 차감하여 측정하고 있습니다.

2.10 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 원가는 개별법에 따라 결정하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정에서의 추정판매가격에서 적용 가능한 변동 판매비용을 차감한 금액입니다.

2.11 유형자산

유형자산은 역사적 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 회사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함되거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 모든 수선 및 유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정하고 있습니다.

과 목	추정내용연수
건 물	30년
차량운반구	4년
공기구비품	4년
임차건물개량권	4년

회사는 매 회계연도 말에 유형자산의 감가상각방법, 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 자산의 처분손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익계산서의 "기타수익(비용)"으로 표시하고 있습니다.

2.12 무형자산

(1) 해외광구개발비

해외광구개발비는 베트남 11-2광구와 관련하여 취득한 무형자산으로서 생산량비례법에 따라 상각하고 있습니다.

(2) 기타의무형자산

기타의무형자산은 소프트웨어 및 회원권, 상표권("HYUNDAI"의 해외상표권 및 전용사용권)으로 이루어져 있습니다. 소프트웨어의 경우는 5년간 정액법에 따라 상각하고 있으며, 회원권 및 상표권은 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측 가능한 제한이 없으므로 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 않습니다.

2.13 비금융자산의 손상

회원권과 같은 비한정내용연수를 가진 자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있으며, 상각하는 자산의 경우는 매 보고기간말에 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있다면 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 분류하고 있습니다. 손상차손을 인식한 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

2.14 금융부채

(1) 당기손익인식금융부채

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

(2) 상각후원가로 측정하는 금융부채

회사는 당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무", "미지급금", "기타유동채무", "장단기차입금" 및 "사채"로 분류하고 있습니다. 상각후원가로 측정하는 금융부채 중 보고기간말 현재 12개월 이내에 만기가 도래하는 부채는 유동부채로, 이외의 부채는 비유동부채로 분류됩니다.

2.15 매입채무

매입채무는 정상적인 영업과정에서 공급자로부터 취득한 재고자산 및 제공받은 용역과 관련하여 지급할 의무가 있는 금액입니다. 매입채무의 지급이 12개월 이내에 예상되는 경우 유동부채로 분류하고, 그렇지 아니한 경우 비유동부채로 분류합니다. 매입채무는 최초에 공정가치로 인식하며, 후속적으로 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하고 있습니다.

2.16 금융보증계약

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

금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정하며, 최초 인식 이후에는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 "기타채무"로 인식하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익인식'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

2.17 차입금

차입금은 최초에 공정가치에서 거래비용을 차감한 가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 측정하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 손익계산서에 인식하고 있습니다. 차입금은 회사가 보고기간 말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리를 가지고 있지 않는 한 유동부채로 분류하고 있습니다.

2.18 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 회사는 충당부채를 인식하고 있습니다. 미래영업손실에 대하여는 충당부채를 인식하지 않습니다.

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정하며, 현재가치 평가에 사용하는 할인율은 그 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이자율입니다. 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식하고 있습니다.

2.19 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액을 제외하고는 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익이나 자본의 특정 항목과 관련된 경우에는 해당 법인세를 각각 기타포괄손익이나 자본에서 직접 부가하거나 차감하여 인식합니다.

당기법인세비용은 회사가 영업을 영위하고 과세대상수익을 창출하는 국가에서 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정될 세법에 기초하여 계산됩니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 회사가 세무 보고를 위해 취한 입장을 주기적으로 평가하고 과세당국에 지급할 것으로 예상되는 금액은 충당부채로 계상하고 있습니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세 효과로 인식하고 있습니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 아니하고 있습니다. 이연법인세는 관련 이연법인세자산이 실현되고 이연법인세부채가 결제될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 결정하고 있습니다.

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

중속기업 및 관계기업에 대한 투자자산과 조인트벤처 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 회사가 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이들 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 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 동일한 또는 다른 과세대상 기업에 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.20 종업원급여

회사는 퇴직급여로 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식과거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 기타포괄손익으로 인식하고 있으며, 과거근무원가는 이연하여 가득기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.21 자본금

회사의 자본은 전액 보통주로 이루어져 있습니다.

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

2.22 수익인식

수익은 회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하며, 내부거래를 제거한 후의 금액으로 표시하고 있습니다.

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

(1) 재화의 판매

회사는 종합상사 무역업을 영위하고 있습니다. 재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 인식하고 있습니다. 재화의 인도는 재화가 특정 장소로 이전되고, 재화의 진부화와 손실에 대한 위험이 구매자에게 이전되며, 구매자가 판매계약에 따라 재화의 수령을 승인하거나 그 승인기간이 만료되거나 또는 회사가 재화의 수령 승인요건이 충족되었다는 객관적인 증거를 가지는 시점이 되어야 발생합니다.

(2) 용역의 제공

용역제공거래에 대하여는 진행기준에 의하여 수익을 인식하고 있으며, 진행률은 총예정원가에 대한 실제 누적발생원가의 비율에 따라 산정하고 있습니다.

(3) 로열티수익

로열티수익은 계약의 실질에 따라 발생기준에 의하여 인식하고 있습니다.

(4) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액을 회수가능액까지 감액하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

(5) 배당수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

2.23 리스

리스자산의 소유에 따른 위험 및 보상과 관련하여 중대한 부분이 리스제공자에게 남아 있는 리스의 경우 운용리스로 분류하고 있습니다. 운용리스에서 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 손익계산서상 비용으로 인식하고 있습니다.

2.24 배당금

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

2.25 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2013년 3월 4일자로 이사회에서 발행이 승인되었습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 보고기간말 이후의 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 법인세

회사의 영업활동은 전세계 다양한 국가에서 이루어지고 있으며, 영업활동으로 창출된 과세 소득에 대한 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. 회사는 보고기간말 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 최선의 추정과정을 거쳐 당기법인세 및 이연법인세로 인식하였습니다. 하지만 실제 미래 최종 법인세부담은 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

(2) 금융상품의 공정가치 및 측정

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 회사는 보고기간말 현재 주요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

만약 매도가능금융자산의 장부금액을 결정하기 위하여 사용된 현금흐름의 현재가치를 평가하는 할인율이 경영진의 추정과 100bp 차이 났다면, 회사의 매도가능금융자산의 장부금액은 4,456백만원 적거나 4,884백만원 많았을 것입니다.

한편, 회사는 자원개발사업과 관련된 금융상품 중 상각후원가로 측정하는 장기대여금과 자원개발자금의 회수가능성을 지속적으로 검토하고 있습니다. 그 결과 회수가능액이 장부가액에 미달하는 것으로 판단되는 경우 장부가액을 회수가능액으로 조정하고 있습니다.

(3) 충당부채

회사는 보고기간말 현재 주식 23에서 설명하는 바와 같이 반품예상액, 금융지급보증및 자원개발투자에 대한 복구 등과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험 등에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(4) 확정급여부채

확정급여부채의 현재가치는 많은 가정을 사용하는 보험수리적 방식에 의해 결정되는 다양한 요소들에 따라 달라질 수 있습니다. 퇴직연금의 순원가(이익)를 결정하는 데 사용되는 가정은 할인율을 포함하고 있으며, 이러한 가정의 변동은 확정급여부채의 장부가액에 영향을 줄 것입니다. 회사는 매년 말 적절한 할인율을 결정하고 있으며, 이러한 할인율은 확정급여부채의 정산시 발생할 것으로 예상되는 미래의 추정 현금 유출액의 현재가치를 결정할 때 사용되어야 하는 이자율을 나타냅니다. 회사는 연금이 지급되는 통화로 표시되고 관련 연금부채의 기간과 유사한 만기를 가진 우량 회사채 이자율을 고려하여 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 확정급여부채와 관련된 다른 주요한 가정들은 일부 현재의 시장 상황에 근거하고 있습니다. 추가적인 사항은주식 22에서 기술하고 있습니다.

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 가격위험, 현금흐름 이자율 위험), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리 정책은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 회사는 특정위험을 회피하기 위해 파생상품을 이용하고 있습니다. 위험관리는 회사의 금융팀과 현업부서들과 긴밀한 협력을 통하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 외환위험, 특히 미국달러화 및 유로화, 일본엔화와 관련된 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래 예상거래와 인식된 자산과 부채와 관련하여 발생하고 있습니다.

회사는 대상 영업 부문별로 사업의 성격 및 환율 변동위험 대처수단의 유무 등을 고려하여 부문별 헷지정책(Matching을 통한 Exposure 축소 및 Leading & Lagging을 우선 적용)을 선택하고 있습니다. 또한 회사는 외화로 표시된 채권과 채무 관리 시스템을 통하여 환노출 위험을 주기적으로 평가, 관리 및 보고하고 있습니다.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동시 법인세비용차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기		전기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
손익효과	(2,251)	2,251	(621)	621

상기 민감도 분석은 보고기간말 현재 회사의 기능통화인 원화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산·부채를 대상으로 하였습니다.

금융상품별 외화자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천USD, 백만원).

외화자산	당기말		전기말	
	USD상당액	원화환산액	USD상당액	원화환산액
현금및현금성자산	85,217	91,276	99,357	114,588
매출채권	776,491	831,699	789,418	910,436
기타유동채권	10,296	11,029	4,515	5,207
장기대여금	48,922	52,400	50,663	58,430
자원개발자금	83,944	89,912	82,572	95,230
기타비유동자산	410	439	419	483
자산 합계	1,005,280	1,076,755	1,026,944	1,184,374

외화부채	당기말		전기말	
	USD상당액	원화환산액	USD상당액	원화환산액
매입채무	493,595	528,689	485,638	560,086
단기차입금	369,285	395,542	379,124	437,244
미지급금	45,157	48,368	72,276	83,356
유동성차입금	44,131	47,269	42,600	49,131
총당부채	2,088	2,236	1,976	2,279
장기차입금	72,374	77,520	50,715	58,490
부채 합계	1,026,630	1,099,624	1,032,329	1,190,586

(2) 가격위험

회사는 재무상태표상 매도가능금융자산으로 분류되는 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다. 보고기간말 현재 회사의 지분증권투자(종속기업, 조인트벤처 및 관계기업을 제외)의 시가(원가법으로 측정된 비상장주식은 장부가액)는 97,338백만원(전기말 : 105,173백만원)입니다.

(3) 현금흐름 이자율 위험

회사의 현금흐름 이자율 위험은 장기차입금에서 비롯됩니다. 변동 이자율로 발행된 차입금으로 인하여 회사는 현금흐름 이자율 위험에 노출되어 있으며 동 이자율위험의 일부는 변동 이자부 현금성자산 및 단기금융상품으로부터의 이자율위험과 상쇄됩니다.

회사는 이자율에 대한 노출에 대해 다각적인 분석을 실시하고 있습니다. 차환발행, 기존 차입금의 기간연장, 대체적인 용자 및 위험회피 등을 고려한 다양한 시나리오를시물레이션 하고 있습니다. 이러한 시나리오를 바탕으로 회사는 정의된 이자율 변동에 따른 손익 효과를 계산하고 있습니다.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 0.1% 변동시 변동금리부 차입금 및 예금으로 1년간 발생하는 이자수익과 이자비용의 영향은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기		전기	
	0.1% 상승시	0.1% 하락시	0.1% 상승시	0.1% 하락시
이자비용	(129)	129	(55)	55
이자수익	313	(313)	27	(27)

4.1.2 신용위험

신용위험은 회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 거래처에 대한 신용위험뿐 아니라 현금및현금성자산, 파생금융상품 및 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인 신용평가기관으로부터의 신용등급이 우수하다고 판단되는 경우에 거래를 하고 있습니다. 일반적인 매출거래처의 경우 신용도를 평가하고 한국무역보험공사에 수출보험 가입을 통하여 신용위험을 회피하고 있습니다.

4.1.3 유동성위험

회사는 적정 유동성의 유지를 위하여 금융팀과 자금팀을 통하여 주기적인 자금수지 예측, 조정을 통해 유동성위험을 관리하고 있습니다. 금융팀 및 자금팀은 회사가 원활한 자금운영을 할 수 있도록 차입금 한도를 적정수준으로 유지하고 영업자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하여 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측시 회사는 자금조달 계획, 약정준수, 회사 내부의 목표채무비율 및 외부법규나 법률 요구사항 등을 고려하고 있습니다.

보고기간말 현재 금융부채에 대하여 보고기간 종료일로부터 계약 만기일까지의 잔여만기에 따른 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

당기말	1년 이내	2년 이내	3년 이내	3년 초과	합 계
매입채무	528,693	-	-	-	528,693
미지급금	61,677	-	-	-	61,677
기타유동채무	945	-	-	-	945
파생금융부채	107	-	-	-	107
단기차입금	395,542	-	-	-	395,542
유동성차입금	47,925	-	-	-	47,925
유동성사채	51,781	-	-	-	51,781
장기차입금	2,319	25,664	25,464	40,018	93,465
금융보증계약	225,852	-	-	-	225,852
이행보증계약	121,323	-	-	-	121,323
합 계	1,436,164	25,664	25,464	40,018	1,527,310

전기말	1년 이내	2년 이내	3년 이내	3년 초과	합 계
매입채무	560,233	-	-	-	560,233
미지급금	88,174	-	-	-	88,174
기타유동채무	780	-	-	-	780
파생금융부채	417	-	-	-	417
단기차입금	437,244	-	-	-	437,244
유동성차입금	52,176	-	-	-	52,176
사채	2,250	51,781	-	-	54,031
장기차입금	3,650	11,560	26,672	33,931	75,813
금융보증계약	168,513	-	-	-	168,513
이행보증계약	116,103	-	-	-	116,103
합 계	1,429,540	63,341	26,672	33,931	1,553,484

상기 분석에 포함된 비파생금융부채와 계약상 만기가 현금흐름의 시기를 이해하는데 필수적인 차액 결제되는 파생금융부채는 보고기간 말로부터 계약 만기일까지의 잔여기간에 따라 만기별로 구분되었습니다. 계약 만기일까지의 잔여기간에 따른 만기별 구분에 포함된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액입니다.

4.2. 자본위험관리

회사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다. 회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 재무제표의 공시된 숫자로 계산합니다.

보고기간말 현재 회사의 부채비율은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말	전기말
부 채	1,260,257	1,429,715
자 본	381,394	326,749
부채비율(%)	330.43	437.56

4.3 공정가치 측정

아래 표는 평가기법에 따라 공정가치로 측정되는 금융상품을 분석합니다. 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 1) 수준1 : 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의(조정되지 않은) 공시가격
- 2) 수준2 : 직접적(예:가격) 또는 간접적(예:가격에서 도출되어)으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단, 수준1에 포함된 공시가격은 제외함
- 3) 수준3 : 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

공정가치로 측정된 금융자산과 금융부채 현황은 다음과 같습니다(단위:백만원).

(1) 당기말

구 분	수준1	수준2	수준3	합계
당기손익인식금융자산				
파생금융자산	-	339	-	339
매도가능금융자산				
매도가능지분증권	-	-	97,179	97,179
자 산 합 계	-	339	97,179	97,518
당기손익인식금융부채				
파생금융부채	-	107	-	107

(2) 전기말

구 분	수준1	수준2	수준3	합계
당기손익인식금융자산				
파생금융자산	-	477	-	477
매도가능금융자산				
매도가능지분증권	219	-	104,295	104,514
자 산 합 계	219	477	104,295	104,991
당기손익인식금융부채				
파생금융부채	-	417	-	417

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간 말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 수준1에 포함됩니다. 수준1에 포함된 상품들은 매도가능금융자산으로 분류된 KOSPI주가지수, KOSDAQ주가지수에 속한 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품(예: 장외파생상품)의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 수준2에 포함됩니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당 상품은 수준3에 포함됩니다.

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 유사한 상품의 공시시장가격 또는 딜러가격
- 이자율스왑의 공정가치는 관측가능한 수익률 곡선에 따른 미래 추정 현금흐름의 현재가치로 계산
- 선물환의 공정가치는 보고기간 말 현재의 선도환율을 사용하여 해당 금액을 현재가치로 할인하여 측정
- 나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등의 기타 기법 사용

수준3에 해당하는 상품의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
기초 잔액	104,295	-
수준 3으로의 유입	-	3,490
기타포괄손익으로 인식된 손익	(7,116)	100,805
기말 잔액	97,179	104,295

당기와 전기 중 회사는 자원개발 관련 매도가능금융자산 Korea Ras Laffan LNG Ltd.에 대하여 외부전문평가기관에 의해 산출된 공정가치를 사용하고 있습니다. 외부전문평가기관은 현금흐름할인모형, IMV모형(Imputed Market Value Model), FCFE(Free Cash Flow to Equity Model), 배당할인모형, 위험조정할인율법, 순자산가치법 중 평가대상의 특성을 고려하여 적합하다고 판단된 1개 이상의 평가방법을 사용하여 공정가치를 산정하고 있습니다. 보고기간말 평가시 적용된 할인율은 12.4%(전기말 12.6%)입니다. 동 공정가치 평가시 사용한 Ras Laffan Liquefied Natural Gas Company Limited의 사업계획(2013 Work Program and Budget)은 시장에서 관측가능한 투입변수가 아니므로 수준3으로 분류하였습니다.

보고기간말 현재 회사의 매도가능금융자산 중 원가로 측정된 장부금액은 159백만원이며, 동 지분상품을 단기적으로 처분할 계획은 없습니다.

5. 영업부문 정보

가. 영업부문의 선정

전략적 의사결정을 수립하는 경영진이 회사의 영업부문을 결정하고 있습니다. 경영진은 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 부문의 매출액을 기준으로 검토하고 있습니다. 회사는 판매하는 상품의 종류에 근거하여 기계/플랜트 부문, 철강부문, 화학부문, 전자/정보통신부문, 자원개발부문, 기타부문으로 구분됩니다.

나. 영업부문의 정보

당기와 전기 중 회사의 영업부문별 재무정보는 다음과 같습니다(단위:백만원).

(1) 당기

구 분	매출액	영업이익	감가상각비	무형자산상각비
기계/플랜트	1,915,781	28,995	440	299
철강	1,825,532	7,682	419	285
화학	904,660	(489)	208	141
전자/정보통신	17,820	10,465	4	3
자원개발(*)	13,466	2,624	3	4,975
기타	39,920	12,777	9	7
합 계	4,717,179	62,054	1,083	5,710

(2) 전기

구 분	매출액	영업이익	감가상각비	무형자산상각비
기계/플랜트	2,039,140	38,246	406	156
철강	2,163,587	21,011	431	166
화학	780,305	1,089	155	60
전자/정보통신	22,193	11,988	4	2
자원개발(*)	13,446	5,619	3	2,561
기타	12,113	(3,800)	2	-
합 계	5,030,784	74,153	1,001	2,945

(*) 기타수익으로 분류되는 배당금수익 34,412백만원(전기 : 35,719백만원)이 제외된 금액입니다.

회사의 영업의사결정을 하는 최고경영자에게 보고되지 않는 부문별 자산과 부채 및 영업손익에 포함되지 않는 금융손익의 경우 부문별 재무정보의 기재를 생략하였습니다.

다. 당기와 전기 중 회사의 지역별 매출액 정보는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
미주지역	1,167,371	1,119,276
아시아지역	2,195,429	2,363,815
유럽지역	726,701	952,925
기타지역	627,678	594,768
합 계	4,717,179	5,030,784

라. 당기 중 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

6. 범주별 금융상품

가. 보고기간말 현재 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

(1) 금융자산

당기말	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	위험회피목적 파생상품	합 계
현금및현금성자산	219,935	-	-	-	219,935
단기금융상품	40,000	-	-	-	40,000
매출채권	846,267	-	-	-	846,267
기타유동채권	15,359	-	-	-	15,359
파생금융자산	-	329	-	10	339
장기금융상품	28	-	-	-	28
매도가능금융자산	-	-	97,338	-	97,338
장기대여금	52,888	-	-	-	52,888
기타비유동자산	1,788	-	-	-	1,788
자원개발자금	100,237	-	-	-	100,237
합 계	1,276,502	329	97,338	10	1,374,179

전기말	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	위험회피목적 파생상품	합 계
현금및현금성자산	204,681	-	-	-	204,681
단기금융상품	5,173	-	-	-	5,173
매출채권	925,465	-	-	-	925,465
기타유동채권	42,924	-	-	-	42,924
파생금융자산	-	463	-	14	477
장기금융상품	28	-	-	-	28
매도가능금융자산	-	-	105,173	-	105,173
장기대여금	59,155	-	-	-	59,155
기타비유동자산	1,832	-	-	-	1,832
자원개발자금	105,555	-	-	-	105,555
합 계	1,344,813	463	105,173	14	1,450,463

(2) 금융부채

당기말	상각후원가로 측정하는 금융부채	당기손익인식 금융부채	위험회피목적 파생상품	합 계
매입채무	528,693	-	-	528,693
미지급금	61,677	-	-	61,677
단기차입금	395,542	-	-	395,542
기타유동채무	4,540	-	-	4,540
유동성차입금	47,269	-	-	47,269
유동성사채	49,950	-	-	49,950
파생금융부채	-	97	10	107
장기차입금	86,422	-	-	86,422
합 계	1,174,093	97	10	1,174,200

전기말	상각후원가로 측정하는 금융부채	당기손익인식 금융부채	위험회피목적 파생상품	합 계
매입채무	560,233	-	-	560,233
미지급금	88,174	-	-	88,174
단기차입금	437,244	-	-	437,244
기타유동채무	4,791	-	-	4,791
유동성차입금	49,131	-	-	49,131
파생금융부채	-	403	14	417
사채	49,884	-	-	49,884
장기차입금	67,391	-	-	67,391
합 계	1,256,848	403	14	1,257,265

나. 당기와 전기 중 각 금융자산 및 부채의 범주별 순손익 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

당 기	이자수익	이자비용	기타손익	손상차손	기타포괄손익
대여금및수취채권	6,531	-	(14,897)	-	-
당기손익인식금융자산(부채)	-	-	169	-	-
매도가능금융자산	-	-	14,004	-	(5,442)
만기보유금융자산	-	-	-	-	-
상각후원가로 측정하는 금융부채	-	(14,823)	24,700	-	-
합 계	6,531	(14,823)	23,976	-	(5,442)

전 기	이자수익	이자비용	기타손익	손상차손	기타포괄손익
대여금및수취채권	3,796	-	8,654	-	-
당기손익인식금융자산(부채)	-	-	(1,613)	-	-
매도가능금융자산	-	-	18,186	-	75,835
만기보유금융자산	-	-	-	(2,351)	-
상각후원가로 측정하는 금융부채	-	(15,270)	(14,854)	-	-
합 계	3,796	(15,270)	10,373	(2,351)	75,835

7. 금융자산의 신용건전성

보고기간말 현재 신용위험에 노출된 금융자산의 내역은 다음과 같습니다(백만원).

구 분	당기말	전기말
연체되지도 않고 손상되지도 않은 금융자산	1,182,708	1,151,902
연체되었으나 손상되지 않은 금융자산	-	-
손상된 금융자산	94,133	193,388
합 계	1,276,841	1,345,290

회사는 금융자산에 대하여 그 거래 상대방 및 성격에 따라 신용위험을 분류하고 있으며, 그 분류에 따른 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
종속기업	225,406	277,211
관계기업	37,816	47,487
관계기업투자회사(*1)	92	35,451
금융기관	260,599	210,445
수출채권(*2)	499,512	413,810
자원개발자금	100,237	105,555
자원개발 관련 대여금	52,400	58,717
회사 임직원 등	443	394
기타	6,203	2,832
합 계	1,182,708	1,151,902

(*1) 회사의 대주주인 현대중공업(주)와 그 종속기업

(*2) 회사는 수출채권의 신용위험을 회피하기 위하여 일부 수출채권에 대하여 한국무역보험공사의 수출보험에 가입하고 있습니다.

보고기간말 현재 회사는 손상된 금융자산과 관련하여 27,335백만원(전기말 : 97,778백만원)의 대손충당금 및 손상차손을 인식하고 있습니다.

8. 금융자산의 양도

회사는 당기 및 전기 중 금융기관과 수출채권 팩토링 계약을 통해 매출채권을 할인하였습니다. 이 거래는 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 회사가 금융기관에 해당 금액을 지급할 의무를 가지므로 소구권이 있는 거래에 해당하여 담보부 차입으로 회계처리하였습니다(주석 21 및 34참고). 보고기간말 현재 전체가 제거되지 않은 양도된 금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	대여금및수취채권(매출채권)
자산의 장부금액	395,542
관련부채의 장부금액(*)	394,378

(*) 선급이자를 차감한 순액입니다.

9. 사용이 제한된 금융상품

보고기간말 현재 사용이 제한된 금융상품의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말	비 고
장기금융상품	28	28	당좌개설보증금

10. 현금및현금성자산

보고기간말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
은행예금 및 보유현금	91,345	179,582
단기은행예치금	128,600	25,127
합 계	219,945	204,709

11. 매출채권

가. 보고기간말 현재 매출채권 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
매출채권	846,267	925,465
대손충당금	(21,558)	(67,325)
매출채권(순액)	824,709	858,140

보고일 현재 신용위험의 최대 노출금액은 매출채권의 장부금액입니다.

나. 보고기간말 현재 매출채권의 연령분석은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
연체되지 않은 채권	755,335	753,076
손상채권	90,932	172,389
1년 미만	44,758	94,581
1년 초과	46,174	77,808
합 계	846,267	925,465

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

구 분	당기	전기
기초	67,325	57,973
전입액(환입액)	(12,828)	9,525
채권 제각	(21)	(173)
기타	(32,918)	-
기말	21,558	67,325

라. 손상된 매출채권에 대한 충당금 설정 및 차감액은 손익계산서상 판매비와관리비에 포함 되어 있습니다.

12. 재고자산

보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
상 품	104,288	124,147
미착품	5,622	6,088
합 계	109,910	130,235

비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 4,575,106백만원(전기 : 4,873,399백만원)입니다.

13. 기타유동채권

가. 보고기간말 현재 기타유동채권의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
미수금	8,804	36,665
대손충당금	(5,555)	(20,643)
소 계	3,249	16,022
미수수익	5,380	4,893
보증예치금	1,175	1,366
합 계	9,804	22,281

보고일 현재 신용위험의 최대 노출금액은 기타유동채권의 장부금액입니다.

나. 보고기간말 현재 미수금의 연령분석은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
연체되지 않은 채권	3,025	15,709
손상채권	5,779	20,956
1년 미만	303	3,423
1년 초과	5,476	17,533
합 계	8,804	36,665

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

구 분	당기	전기
기초	20,643	17,220
전입액(환입액)	(2,423)	3,426
채권 제각	-	(3)
기타	(12,665)	-
기말	5,555	20,643

라. 손상된 미수금에 대한 충당금 설정 및 차감액은 손익계산서상 기타수익(비용)에 포함되어 있습니다.

14. 기타유동자산

보고기간말 현재 기타유동자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
선급금	53,184	129,813
선급비용	2,018	2,821
합 계	55,202	132,634

15. 매도가능금융자산

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

구 분	당기	전기
기초금액	105,173	5,676
취득	-	-
처분	(656)	(572)
자본에서 재분류된 순이익(손실)(*)	(63)	(628)
자본으로 인식된 순이익(손실)(*)	(7,116)	100,697
기말금액	97,338	105,173

(*) 법인세효과 차감전 금액입니다.

나. 보고기간말 현재 매도가능금융자산 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말					전기말
	지분율 (%)	주식수 (주)	취득원가	순자산가액 /시가	장부가액	장부가액
-시장성 있는 지분증권						
대우조선해양(주)	-	-	-	-	-	219
-시장성 없는 지분증권						
Korea Ras Laffan LNG Ltd.(*1)	8.00	2,226,667	3,490	97,179	97,179	104,295
SEGINIAGA(M) SDN. BHD.(*2)	4.39	550,800	159	74	159	159
현대아산(주)	-	-	-	-	-	500
기타(*2)	-	-	25,723	1,681	-	-
소 계			29,372	98,934	97,338	104,954
합 계			29,372	98,934	97,338	105,173

(*1) 회사는 당기와 전기 중 Korea Ras Laffan LNG Ltd. 투자주식에 대하여 공정가치 평가를 적용하였으며, 93,689백만원(이연법인세효과 차감전) 및 100,805백만원(이연인세효과 차감전)을 매도가능금융자산평가이익으로 계상하였습니다. 동 공정가치 평가 적용시 미래현금흐름할인법(이익기준평가접근법)을 적용하였으며, Ras Laffan Liquefied Natural Gas Company Limied의 사업계획(2013 Work program and budget)자료를 근거로 외부기관에 공시된 제반 경제지표와 기업분석자료를 이용하였습니다(주석4참고).

(*2) 회사의 시장성 없는 지분증권은 미래 현금흐름을 예측할 수 있는 기초자료가 되는 과거 정보를 입수할 수 없었으며, 이에 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없어 취득원가로 평가하였습니다. 다만, 지분증권의 회수가능가액이 취득원가보다 작은 경우에는 손상차손을 인식하고 당기손익에 반영하고 있습니다.

16. 종속기업, 조인트벤처 및 관계기업 투자

가. 보고기간말 현재 종속기업, 조인트벤처 및 관계기업 투자 주식의 내역은 다음과 같습니다 (단위:백만원).

구 분	회사명	소재지	당기말		전기말	
			지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
종속기업투자	HYUNDAI CORP. USA	미국	100.00	7,200	100.00	7,200
	HYUNDAI AUSTRALIA PTY., LTD.	호주	100.00	5,253	100.00	5,253
	HYUNDAI JAPAN CO., LTD.	일본	100.00	8,229	100.00	8,229
	HYUNDAI CANADA INC.	캐나다	100.00	3,723	100.00	3,723
	HYUNDAI CORP. EUROPE GMBH	독일	100.00	10,794	100.00	10,794
	HYUNDAI SANGSA H.K., LTD.	홍콩	100.00	-	100.00	-
	HYUNDAI CORPORATION SINGAPORE PTE. LTD.	싱가폴	100.00	11,108	100.00	11,108
	HYUNDAI CORPORATION (SHANGHAI) CO., LTD.	중국	100.00	5,652	100.00	5,652
	POS-HYUNDAI STEEL MFG. (I) PVT. LTD.	인도	70.50	9,543	70.50	9,543
	QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.	중국	96.36	-	94.29	-
소 계			61,502		61,502	
조인트벤처 및 관계기업투자	PTHD INTI. DEVE.(*1)	인도네시아	55.00	1,697	55.00	1,697
	KOREA LNG LIMITED	버뮤다	20.00	2,749	20.00	2,749
	HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED(*1)	버뮤다	51.00	-	51.00	-
	PT. HYUNDAI MACHINERY INDONESIA	인도네시아	48.61	406	48.61	406
	현대자원개발(주) (*2)	대한민국	10.00	5,000	10.00	5,000
	소 계			9,852		9,852
합 계			71,354		71,354	

(*1) 지분율이 50%를 초과하나 투자자간 협약에 따라 지배력을 행사할 수 없음에 따라 종속 기업투자에서 제외하였습니다.

(*2) 경영진의 상호교류에 따라 관계기업투자로 분류하였습니다.

나. 종속기업, 조인트벤처 및 관계기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
기초 장부금액	71,354	64,362
취득(*)	45,594	21,760
처분	-	(14,768)
기타	(45,594)	-
보고기간말 장부금액	71,354	71,354

(*) 회사는 당기 중 QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.의 유상증자를통하여 추가로 지분을 취득하였습니다.

17. 자원개발

가. 보고기간말 현재 회사는 한국석유공사 등을 포함한 컨소시엄을 구성하여 자원개발사업에 투자하고 있으며, 그 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

사업명	계정과목명	당기말	전기말	비 고
베트남 유전 11-2광구	해외광구개발비	24,672	26,386	2007년 중 양산개시
예멘LNG(*1)	자원개발자금	79,673	86,143	2009년 중 양산개시
	장기대여금	37,479	46,407	
서캄차카(*2)	자원개발자금	4,787	4,787	청산중
오만LNG(KOLNG)	관계기업투자	2,749	2,749	2000년 중 양산개시
카타르 라스라판LNG(KORAS)	매도가능금융자산	97,179	104,295	1999년 중 양산개시
페루유전(*2)	자원개발자금	3,080	3,080	청산중
암바토비 니켈광산(*3) (DMSA, AMSA)	자원개발자금	12,697	11,545	2012년 중 양산개시
	장기대여금	14,921	12,309	
합 계	해외광구개발비	24,672	26,386	
	자원개발자금	100,237	105,555	
	장기대여금	52,400	58,716	
	관계기업투자	2,749	2,749	
	매도가능금융자산	97,179	104,295	

(*1) 예멘LNG관련 자원개발사업은 한국(한국가스공사) 및 미국시장(Suez사, Total Gas&Power사)을 대상으로 판매계약을 체결하였으며, 2009년 10월 15일부터 생산을 개시 하였습니다.

(*2) 청산 진행중인 자원개발 사업으로서 자원개발자금을 회수가능금액으로 평가하였습니다

(*3) 회사는 2010년 중 한국광물자원공사를 통하여 암바토비 니켈광산의 일부 지분에 투자 하였으며, 회사는 2013년 8월 중 회사 투자금액을 기초로 산정한 일정 금액을 행사가격으로 하여 한국광물자원공사에 재매각할 수 있는 권리를 가지고 있습니다.

나. 당기와 전기 중 회사의 자원개발사업으로 인한 수익은 다음과 같습니다(단위:백만원).

사업명	구 분	당기	전기
베트남 유전 11-2광구	매출액	13,466	13,447
카타르 라스라판LNG(KORAS)	배당금수익	12,874	17,266
오만LNG(KOLNG)	배당금수익	21,538	18,453
합 계		47,878	49,166

다. 보고기간말 현재 회사의 자원개발과 관련된 지분율은 아래와 같습니다(단위: %).

사업명	컨소시엄 등의 지분(*1)	회사의 지분(*2)
베트남 유전 11-2광구	75.0	6.5
에멘LNG	5.9	51.0
오만LNG(KOLNG)	5.0	20.0
카타르 라스라판LNG(KORAS)	5.0	8.0
암바토비 니켈광산	27.5	1.8

(*1) 회사가 참여한 컨소시엄 등의 사업에 대한 지분입니다.

(*2) 컨소시엄 내에서 회사의 지분입니다.

18. 유형자산

당기와 전기 중 회사의 유형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기			전기		
	건 물	기 타	합 계	건물	기타	합 계
기초장부가액	226	2,720	2,946	242	1,745	1,987
취득/자본적지출	-	309	309	-	1,964	1,964
처분	(211)	(57)	(268)	-	(4)	(4)
감가상각비	(15)	(1,068)	(1,083)	(16)	(985)	(1,001)
기말장부가액	-	1,904	1,904	226	2,720	2,946
취득가액	1,839	4,833	6,672	2,334	4,758	7,092
감가상각누계액	-	(2,929)	(2,929)	(269)	(2,038)	(2,307)
손상차손누계액	(1,839)	-	(1,839)	(1,839)	-	(1,839)

회사의 감가상각비는 판매비와관리비에 계상되어 있습니다.

19. 무형자산

가. 당기와 전기 중 회사의 무형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기			전기		
	해외광구개발비	기타의무형자산	합 계	해외광구개발비	기타의무형자산	합 계
기초장부가액	26,386	29,479	55,865	27,665	25,228	52,893
취득/자본적지출	3,259	2,207	5,466	1,281	4,636	5,917
상각(*)	(4,973)	(737)	(5,710)	(2,560)	(385)	(2,945)
처분	-	(31)	(31)	-	-	-
기말장부가액	24,672	30,918	55,590	26,386	29,479	55,865
취득가액	39,706	32,130	71,836	36,447	29,954	66,401
상각누계액	(15,034)	(1,212)	(16,246)	(10,061)	(475)	(10,536)

(*) 해외광구개발비 및 기타의무형자산에 대한 무형자산상각비는 각각 매출원가(자원개발수익) 및 판매비와관리비로 분류되어 있습니다.

나. 보고기간말 현재 회사가 보유하고 있는 기타의무형자산의 상세 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

내 역	당기말	전기말
현대 상표권(*)	20,700	20,700
회원권	7,462	5,541
기 타	2,756	3,238
합 계	30,918	29,479

(*) 회사는 2007년 중 (주)하이닉스반도체가 소유하고 있던 해외상표권 및 전용사용권인 "HYUNDAI" 상표권을 207억원에 취득하였습니다.

20. 기타유동채무

보고기간말 현재 기타유동채무의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
예수금	2,950	3,381
보증예수금	76	101
미지급비용	1,514	1,309
합 계	4,540	4,791

21. 사채 및 장·단기차입금

가. 보고기간말 현재 회사가 발행한 사채 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

종류	회차	표시이자율(%)	만기	당기말	전기말
무보증공모사채	제37차	4.50	2013. 10. 15.	50,000	50,000
차감: 사채할인발행차금				(50)	(116)
소 계				49,950	49,884
유동성 차감				(49,950)	-
유동성 차감계				-	49,884

나. 보고기간말 현재 회사의 장·단기차입금의 내역은 다음과 같습니다(백만원).

종류	종류	차입처	이자율(%)	당기말	전기말
외화단기차입금(*1)	무역금융	한국산업은행 등	-	395,542	437,244
외화장기차입금	자원개발자금	한국석유공사 등	0.75~7.00	23,821	27,538
	자원개발자금	한국수출입은행	Libor(6개월)+2.20%	16,067	17,300
	일반대출	외환은행	Libor(1개월)+3.00%	9,459	10,185
	일반대출	우리은행	Libor(3개월)+2.85%	22,175	23,876
	일반대출	농협	Libor(3개월)+3.08%	8,044	8,660
	일반대출	한국수출입은행	Libor(6개월)+3.80%	32,133	-
	해외투자금융(*2)	CREDIT-AGRICOLE 등	Libor(6개월)+0.40%	20,957	27,928
원화장기차입금	자원개발자금	한국광물자원공사	1.20	1,035	1,035
장기차입금 소 계				133,691	116,522
차감: 유동성 대체				(47,269)	(49,131)
장기차입금 차감계				86,422	67,391

(*1) 수출매출채권이 담보로 제공되어 있습니다(주석8참고).

(*2) 해외투자금융 차입금과 관련하여 한국수출보험공사와의 해외투자보험 계약을 통하여 지급보증을 제공받고 있습니다.

다. 해외자원개발과 관련하여 차입한 외화장기차입금의 경우 해외자원개발 실패 확정시 상환의무가 면제되는 조건부 차입금 7,867백만원이 포함되어 있습니다.

22. 확정급여부채

가. 회사의 퇴직급여채무의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	13,523	13,846
사외적립자산의 공정가치(*)	(10,755)	(9,650)
확정급여부채	2,768	4,196

(*) 보고기간말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 40백만원(전기말 : 52백만원)이 포함된 금액입니다.

나. 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
기초금액	13,846	10,235
당기근무원가	2,217	1,704
이자원가	402	536
보험수리적손익	693	2,928
관계회사전출입	759	(687)
급여지급액	(4,394)	(870)
보고기간말 금액	13,523	13,846

다. 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
기초금액	9,650	8,266
사외적립자산의 기대수익	338	349
보험수리적 손실	(61)	(86)
사용자의 기여금	4,048	2,130
관계사 전출입	-	(445)
급여지급액	(3,220)	(564)
보고기간말 금액	10,755	9,650

라. 손익계산서에 반영된 금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
당기근무원가	2,217	1,704
이자원가	402	536
사외적립자산의 기대수익	(338)	(349)
종업원 급여에 포함된 총 비용(*)	2,281	1,891

(*) 판매비및관리비에 포함되어 있습니다.

사외적립자산의 실제수익은 277백만원(전기: 263백만원)입니다.

마. 기타포괄손익으로 인식한 보험수리적 손익(단위:백만원)

구 분	당기	전기
법인세차감전보험수리적손실	(754)	(3,014)
법인세효과	196	729
법인세차감후보험수리적손실	(558)	(2,285)

보고기간말 현재 기타포괄손익으로 인식한 세후보험수리적손익의 누계액은 3,300백만원(전기말 : 2,742백만원)입니다.

바. 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다(단위:%).

구 분	당기	전기
할인율	4.56	5.45
사외적립자산의 기대수익률	3.28	4.01
미래임금상승률	5.66	4.73

사. 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

구 분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	0.5% 증가/감소	4.24% 감소/증가
급여상승률	0.5% 증가/감소	4.36% 증가/감소

아. 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말		전기말	
	금 액	구성비(%)	금 액	구성비(%)
국민연금전환금	40	0.4	52	0.5
예적금 등	10,715	99.6	9,598	99.5
합 계	10,755	100.0	9,650	100.0

23. 총당부채

당기와 전기 중 회사의 총당부채 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기				전기			
	판매보증 총당부채	복구 총당부채(*)	기타 총당부채	합 계	판매보증 총당부채	복구 총당부채(*)	기타 총당부채	합 계
기초	701	2,279	466	3,446	709	2,140	4,787	7,636
총당금 전입	-	1,453	44	1,497	-	107	-	107
총당금 환입	-	(352)	-	(352)	(8)	-	(4,321)	(4,329)
기타변동	-	(173)	-	(173)	-	32	-	32
기말	701	3,207	510	4,418	701	2,279	466	3,446
차감 : 유동항목	(701)	-	-	(701)	(701)	-	-	(701)
비유동항목	-	3,207	510	3,717	-	2,279	466	2,745

(*) 복구총당부채의 장부금액은 복구총당부채 적립금 491백만원(전기말 : 157백만원)이 차감된 금액입니다.

24. 이연법인세

가. 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	내 역	당기말	전기말
이연법인세자산	12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	287	152
	12개월 후에 결제될 이연법인세자산	11,689	12,997
	소 계	11,976	13,149
이연법인세부채	12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(1,223)	(860)
	12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(27,713)	(26,878)
	소 계	(28,936)	(27,738)
이연법인세자산(부채)순액		(16,960)	(14,589)

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

구 분	당기	전기
기초금액	(14,589)	8,851
손익계산서에 반영된 이연법인세	(4,304)	65
기타포괄손익에 반영된 법인세	1,933	(23,505)
기말금액	(16,960)	(14,589)

다. 당기와 전기 중 법인세비용의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	7,738	11,159
이연법인세		
일시적차이의 증감	4,304	864
법인세율 변경효과	-	(929)
총이연법인세	4,304	(65)
법인세비용	12,042	11,094

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

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	83,852	78,666
국내법인세율로 계산된 법인세비용	20,292	19,011
법인세 효과:		
세무상 과세되지 않는 수익	(694)	(4,733)
세무상 차감되지 않는 비용	(1,563)	5,355
세율변경효과	-	(929)
세액공제효과	(7,926)	(7,610)
기타	1,933	-
법인세비용	12,042	11,094

가중평균 적용세율은 14.36%(전기: 14.1%)입니다.

마. 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동은 다음과 같습니다(단위:백만원).

(1) 당기

내역	기초	당기손익	기타포괄손익	기말
매도가능금융자산	(15,804)	(3,385)	1,737	(17,452)
만기보유증권	1,678	-	-	1,678
자원개발자금	642	-	-	642
종속기업, 조인트벤처 및 관계기업 투자	(1,467)	-	-	(1,467)
무형자산	(706)	(24)	-	(730)
대손충당금	949	(368)	-	581
외화환산손익	(839)	(312)	-	(1,151)
충당부채	721	225	-	946
확정급여부채	307	(383)	196	120
기타	(70)	(57)	-	(127)
합계	(14,589)	(4,304)	1,933	(16,960)

(2) 전기

내역	기초	당기손익	기타포괄손익	기말
매도가능금융자산	8,034	397	(24,234)	(15,803)
만기보유증권	1,006	673	-	1,679
자원개발자금	638	4	-	642
종속기업, 조인트벤처 및 관계기업 투자	(544)	(924)	-	(1,468)
무형자산	(482)	(224)	-	(706)
대손충당금	321	628	-	949
외화환산손익	(614)	(225)	-	(839)
충당부채	575	146	-	721
확정급여부채	(133)	(290)	729	306
기타	50	(120)	-	(70)
합계	8,851	65	(23,505)	(14,589)

바. 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
매도가능금융자산평가이익	(7,179)	1,737	(5,442)	100,069	(24,234)	75,835
보험수리적손익	(754)	196	(558)	(3,014)	729	(2,285)

사. 이연법인세자산의 실현가능성은 회사의 성과, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망, 향후 예상수익, 세액공제와 이월결손금의 공제가능기간 등 다양한 요소들을 고려하여 평가합니다. 회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있습니다. 보고기간말 현재 회사는 종속기업, 조인트벤처 및 관계기업투자를 포함한 실현가능성이 없는 일시적차이에 대한 이연법인세자산 66,967백만원을 인식하지 아니하였으며, 동 금액은 미래 과세소득에 대한 추정 등이 변경된다면 변경될 수 있습니다.

25. 기타포괄손익누계액 및 기타자본

가. 보고기간말 현재 기타포괄손익누계액 및 기타자본의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
기타포괄손익누계액		
매도가능금융자산평가이익	71,016	76,458
기타자본		
기타의자본조정	(15,172)	(15,172)

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

구 분	당기	전기
기초가액	76,458	622
당기손익으로 재분류	(47)	(489)
당기 증감	(5,395)	76,325
기말가액	71,016	76,458

상기 기타포괄손익누계액의 증감은 법인세효과가 차감된 후의 금액입니다.

26. 이익잉여금

가. 보고기간말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
법정 적립금(*)	1,675	558
미처분이익잉여금	212,226	153,256
합 계	213,901	153,814

(*) 대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능합니다.

나. 이익잉여금처분계산서(안)의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

과 목	제 37(당) 기		제 36(전) 기	
처분전이익잉여금		212,226,457,552		153,256,225,860
전기이월이익잉여금	140,974,834,760		87,969,443,096	
보험수리적손익	(558,395,031)		(2,284,751,157)	
당기순이익	71,810,017,823		67,571,533,921	
이익잉여금 처분액		(12,281,391,100)		(12,281,391,100)
이익준비금	1,116,490,100		1,116,490,100	
배당금(*)	11,164,901,000		11,164,901,000	
차기이월이익잉여금		199,945,066,452		140,974,834,760

(*) 당기와 전기 중 현금배당금과 관련된 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
주당 배당금	500원	500원
배당률	10%	10%

다. 2012년과 2011년에 지급된 배당금은 각각 11,165백만원(주당500원)과 5,582백만원(주당250원)입니다. 2012년 12월 31일로 종료되는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 500원 및 11,165백만원이며 2013년 3월 22일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을포함하고 있지 않습니다.

27. 매출액 및 매출원가

당기와 전기 중 매출액 및 매출원가의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
매출액		
상품매출액	4,666,126	4,979,804
수수료수익	37,587	37,533
자원개발수익	13,466	13,447
매출액 합계	4,717,179	5,030,784
매출원가		
상품매출원가	4,575,106	4,873,399
수수료수익원가	9,289	8,365
자원개발수익원가	10,843	7,829
매출원가 합계	4,595,238	4,889,593

28. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
재고자산의 변동	4,575,106	4,873,399
종업원 급여	32,502	29,220
복리후생비	3,114	2,660
감가상각비	1,083	1,001
무형자산상각비	5,710	2,945
기타비용	37,610	47,406
합 계(*)	4,655,125	4,956,631

(*) 손익계산서 상의 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

29. 판매비와관리비

당기와 전기 중 판매비와관리비는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
급여	30,221	27,329
퇴직급여	2,281	1,891
복리후생비	3,114	2,660
여비교통비	3,939	3,337
세금과공과	1,511	1,062
접대비	1,625	1,691
해외지사경비	14,830	14,591
임차료	1,504	1,357
지급수수료	5,417	4,414
전산비	2,092	1,959
감가상각비	1,083	1,001
무형자산상각비	737	386
기타	(8,467)	5,361
합계	59,887	67,039

30. 기타수익 및 기타비용

가. 당기와 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
외화자산·부채 관련 이익	101,020	125,615
배당금수익	35,279	36,453
파생상품관련 이익	4,394	11,545
기타	7,890	4,277
합계	148,583	177,890

나. 당기와 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
외화자산·부채 관련 손실	108,192	131,327
파생상품관련 손실	4,225	13,158
만기보유금융자산손상차손	-	2,351
매출채권처분손실	4,341	4,068
기타	7,800	13,246
합계	124,558	164,150

31. 금융수익 및 금융원가

가. 당기와 전기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
외화자산·부채 관련 이익	32,139	38,378
이자수익	6,531	3,796
합계	38,670	42,174

나. 당기와 전기 중 금융원가의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
외화자산·부채 관련 손실	26,074	34,798
이자비용	14,823	15,270
합계	40,897	50,068

32. 주당순이익

가. 당기와 전기 중 주당순이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

구분	당기	전기
당기순이익	71,810,017,823원	67,571,533,921원
유통보통주식수	22,329,802주	22,329,802주
주당순이익	3,216원	3,026원

나. 보고기간말 현재 회사는 잠재적 보통주가 없으므로, 희석주당순이익은 기본주당순이익과 동일합니다.

33. 영업활동으로부터 창출된 현금

가. 당기와 전기 중 영업활동으로부터 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
당기순이익	71,810	67,572
조정항목 :	(16,433)	7,421
이자수익	(6,531)	(3,796)
이자비용	14,823	15,270
배당금수익	(35,279)	(36,453)
법인세비용	12,042	11,094
감가상각비	1,083	1,001
무형자산상각비	5,710	2,945
퇴직급여	2,281	1,891
대손상각비	(12,828)	267
만기보유금융자산손상차손	-	2,351
기타의대손상각비	-	2,321
기타의대손충당금환입	(2,423)	-
파생상품평가손익	(233)	(60)
외화환산손익	3,488	152
매출채권처분손실	4,341	4,068
기타	(2,907)	6,370
영업활동으로 인한 자산부채의 변동 :	54,958	(39,202)
매출채권의 감소(증가)	60,546	(159,928)
재고자산의 감소	20,325	116,340
기타유동채권의 감소(증가)	27,758	(3,712)
기타유동자산의 감소(증가)	77,432	(109,620)
기타비유동자산의 감소(증가)	303	(100)
매입채무의 증가(감소)	(19,752)	4,127
미지급금의 증가(감소)	(24,974)	45,092
선수금의 증가(감소)	(81,487)	72,221
기타영업자산부채의 증감	(5,193)	(3,622)
영업활동에서 창출된 현금흐름	110,335	35,791

나. 현금의 유입과 유출이 없는 주요한 거래의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
장기차입금의 유동성대체	47,269	49,131
사채의 유동성 대체	49,950	-

34. 우발상황과 약정사항

가. 지급보증 등

보고기간말 현재 회사는 QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.에 대한 지급보증 USD 86,054천 등 해외현지법인 및 합작법인의 해외 현지금융거래를 위하여 금융기관에 USD 202,859천에 해당하는 지급보증을 제공하고 있습니다. 그리고, 회사는 해외자원개발사업을 위하여 Yemen LNG 사업 및 암바토비 니켈광산 사업의 사업주로서 보증의무이행을 위해 한국가스공사의 3곳에 대하여 USD 121,270천에 해당하는 지급보증을 제공하고 있습니다. 한편, 회사는 2010년 중 한국광물자원공사를 통하여 암바토비 니켈광산의 일부 지분에 투자를 하였으며, 2013년 8월 중 투자금액을 기초로 산정한 일정금액을 행사가격으로 하여 한국광물자원공사에 재매각할 수 있는 권리를 가지고 있습니다. 또한, 동 사업과 관련하여 한국정책금융공사로부터 USD 2,017천에 해당하는 지급보증을 제공받고 있습니다.

나. 어음 및 수표

보고기간말 현재 회사는 차입금 지급보증을 위한 담보제공, 전자어음거래, 수출거래 및 자원개발 사업 등과 관련하여 어음 17매(백지어음)와 수표 5매(백지수표 3매 및 발행가액 24,000백만원 1매, 693백만원 1매)를 견질로 제공하고 있습니다.

다. 계류중인 소송사건

보고기간말 현재 회사가 피고로서 계류중인 소송사건은 5건으로서 관련 소송가액은 USD 49,235천입니다. 회사는 상기 소송의 최종 결과를 예측할 수 없음에 따라 본 재무정보에는 496백만원을 제외하고는 이러한 불확실성으로 인하여 발생 가능한 조정사항을 반영하고 있지 않습니다.

또한, 회사는 2010년 2월 4일자로 서울지방국세청으로부터 2003년과 2004년도에 매입한 금지금 관련 부가가치세 경정조사에 따른 부가가치세 등 관련 세액을 과세통지 받았습니다. 이에 따라, 회사는 2009회계연도에 520억원의 손실을 인식하였으며, 이에 대한 불복절차로서 소송을 진행중에 있습니다. 회사는 보고기준일 이후 2심까지 승소 판결을 받았으나 종로세무서의 상고가 진행중임에 따라 그 최종 결과를 예측할 수 없습니다.

라. 무역거래 등 관련 약정사항

보고기간말 현재 회사가 외환은행 등과 무역금융거래 등을 위하여 체결한 약정사항은 다음과 같습니다(단위:천USD).

구분	한도액(*1)	사용금액
D/A, D/P 거래	1,054,083	369,286
신용장개설관계 등	488,500	308,099
Bond 등(*2)	251,222	164,855
합계	1,793,805	842,240

(*1) 포괄한도 약정액을 포함한 금액입니다.

(*2) RG를 포함한 금액입니다.

35. 파생상품

가. 당기와 전기 중 회사의 파생상품계약과 관련하여 발생한 평가손익의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기		전기	
	평가이익	평가손실	평가이익	평가손실
통화선도	329	97	463	403
상품선물	6	4	14	-
합 계	335	101	477	403

나. 회사는 외화자산 및 부채의 환율변동 위험을 회피하기 위해 한국외환은행 등과 통화선도 계약을 체결하고 이에 대하여 매매목적으로 회계처리(관련 파생상품자산 및부채는 각각 329백만원 및 97백만원)하고 있습니다. 또한, 상품선물에 대해서는 공정가치 위험회피회계 처리를 적용하고 있으며 상품선물과 관련한 확정계약은 공정가치로 평가(관련 파생상품 자산 및 부채는 각각 6백만원 및 4백만원, 확정계약자산 및 부채는 각각 4백만원 및 6백만원)하고 있습니다.

36. 특수관계자 거래

가. 보고기간말 현재 회사와 지배·종속관계에 있는 회사의 내역은 다음과 같습니다.

종속회사	업종명	자본금(백만원)	지분율(%)	소재지	결산월
HYUNDAI CORP. USA	종합무역업	27,139	100.00	미국	12월
HYUNDAI SANGSA H.K., LTD.	종합무역업	-	100.00	홍콩	12월
HYUNDAI CORP. EUROPE GMBH	종합무역업	80,296	100.00	독일	12월
HYUNDAI CANADA INC.	종합무역업	1,739	100.00	캐나다	12월
HYUNDAI JAPAN CO., LTD.	종합무역업	11,097	100.00	일본	12월
HYUNDAI AUSTRALIA PTY., LTD.	종합무역업 및 광산개발업	11,813	100.00	호주	12월
HYUNDAI CORPORATION SINGAPORE PTE. LTD.	종합무역업	11,225	100.00	싱가폴	12월
HYUNDAI CORPORATION (SHANGHAI) CO., LTD.	종합무역업	5,652	100.00	중국	12월
POS-HYUNDAI STEEL MFG. (I) PVT. LTD.	철강제조업	8,904	70.50	인도	3월
QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.	선박제조업	130,162	96.36	중국	12월

나. 당기와 전기 중 특수관계자와의 주요한 거래내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기		전기	
	매출등	매입등	매출등	매입등
관계기업투자회사(*)	27,456	1,305,165	159,282	1,440,717
종속기업	597,493	8,750	700,569	5,011
조인트벤처 및 관계기업	51,072	1,459	116,380	1,255
합 계	676,021	1,315,374	976,231	1,446,983

(*) 회사의 대주주인 현대중공업(주)와 그 종속기업입니다.

다. 보고기간말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 잔액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말		전기말	
	채권등(*1)	채무등(*2)	채권등(*1)	채무등(*2)
관계기업투자회사	44,173	303,699	135,783	269,105
종속기업	240,322	26,852	355,844	73,312
조인트벤처 및 관계기업	154,968	959	180,038	994
합 계	439,463	331,510	671,665	343,411

(*1) 매출채권, 기타유동채권, 기타유동자산, 자원개발자금, 장기대여금, 기타비유동자산 등

(*2) 매입채무, 미지급금, 선수금, 기타유동채무 등

라. 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
급 여	2,342	2,051
퇴직급여	529	1,111
합 계	2,871	3,162

마. 보고기간말 현재 특수관계자에 대한 채권금액에 대해 설정한 대손충당금은 9,129백만원입니다.

바. 회사는 해외 종속기업을 위하여 USD 202,859천의 지급보증을 제공하고 있습니다(주석 34참조).

내부회계관리제도 검토의견

현대종합상사주식회사

내부회계관리제도 검토보고서는 현대종합상사 주식회사의 2012년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의 3에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부 : 1. 외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

=====

현대종합상사 주식회사

대표이사 귀하

우리는 첨부된 현대종합상사 주식회사의 2012년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태 평가보고서를 작성할 책임은 현대종합상사 주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는 데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 "본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2012년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다"고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영자가 제시한 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영자의 내부회계관리제도의 운영실태보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다.

또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영자의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2012년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2012년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 보고서는 주식회사 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 안 경 태

2013년 3월 14일

회사의 내부회계관리자의 운영실태 평가보고서

2012년 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서


현대종합상사 주식회사 이사회 및 감사위원회 귀중

본 내부회계관리자는 2012년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 모범규준을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2012년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2013년 2월 21일

내부회계관리자 하 명호 (인) 

대표이사 김정래 (인) 