

목 차

감 사 보 고 서	2
외부감사인의 감사보고서	3
연 결 재 무 제 표	5
연결재무제표에 대한 주석	12

현대종합상사주식회사와 그 종속회사

연결재무제표에 대한

감 사 보 고 서

제 36 기

2011년 01월 01일 부터

2011년 12월 31일 까지

삼일회계법인

외부감사인의 감사보고서

현대종합상사주식회사
주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 현대종합상사주식회사 및 그 종속회사의 2011년 12월 31일 현재의 연결재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표를 감사하였습니다. 이 연결재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 연결재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다. 다만, 2011년 12월 31일 현재 자산총액 528,685백만원 및 동일로 종료되는 회계연도의 매출액 1,063,101백만원인 HYUNDAI CORP. USA 등의 재무제표에 대하여는 타감사인의 감사보고서를 의견표명의 기초로 이용하였습니다. 또한, 2011년 12월 31일 현재 지분법적용투자주식 120,074백만원 및 동일로 종료되는 회계연도의 지분법이익 190,390백만원을 차지하고 있는 지분법적용회사의 재무제표 항목에 대해서도 타감사인의 감사보고서를 의견표명의 기초로 이용하였습니다. 본 감사인은 2010년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 연결재무제표에 대하여도 감사를 수행하였으며, 2011년 4월 29일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 본 감사인이 적정의견을 표명한 연결재무제표는 주식 37에서 기술된 한국채택국제회계기준 조정사항이 반영되기 전의 연결재무제표였으며, 비교표시된 첨부 2010 회계연도의 연결재무제표는 이러한 조정사항이 반영된 것입니다.

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

본 감사인과 타감사인의 감사결과를 기초로 한 본 감사인의 의견으로는 상기 연결재무제표가 현대종합상사주식회사 및 그 종속회사의 2011년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 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

2012년 3월 15일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2012년 3월 15일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

연 결 재 무 제 표

연 결 재 무 상 태 표

제 36 기 2011년 12월 31일 현재

제 35 기 2010년 12월 31일 현재

제 35 기 2010년 1월 1일 현재

현대종합상사주식회사 및 그 종속회사

(단위:원)

과 목	주석	제36기 기말		제35기 기말		제35기 기초	
자 산							
1. 유동자산			1,557,565,682,172		1,306,342,356,831		922,881,457,301
1. 현금및현금성자산	6	355,612,119,732		156,405,370,302		195,705,078,311	
2. 단기금융상품	6	5,382,316,952		67,150,904,036		6,739,475,748	
3. 유동성만기보유금융자산	6,13	-		900,000		900,000	
4. 매출채권	6,9,36	750,308,647,765		639,719,794,748		401,259,327,422	
5. 재고자산	10	261,608,493,865		386,815,328,108		235,309,563,150	
6. 기타유동채권	6,11,36	53,897,107,464		17,545,067,647		13,339,300,430	
7. 기타유동자산	12,36	130,279,813,480		37,383,127,624		69,385,011,875	
8. 당기법인세자산		-		827,664,700		448,066,877	
9. 파생금융자산	6,35	477,182,914		494,199,666		694,733,488	
II. 비유동자산			521,478,868,469		305,130,032,736		289,466,704,268
1. 장기금융상품	6,8	27,581,333		200,440,877		148,225,991	
2. 매도가능금융자산	6,14,16	105,508,154,554		6,007,732,261		5,469,498,682	
3. 만기보유금융자산	6,13	3,000		2,351,212,768		4,007,981,616	
4. 관계기업투자	15,16	125,016,131,480		5,326,033,239		4,758,553,805	
5. 장기대여금	6,16,36	58,770,552,899		46,120,660,652		36,641,304,698	
6. 자원개발자금	6,16,36	105,554,510,734		110,142,747,775		96,148,303,119	
7. 유형자산	17	51,531,471,945		52,981,764,996		55,339,336,323	
8. 무형자산	16,18	67,927,259,212		64,049,608,126		60,687,957,088	
9. 기타비유동자산	6,36	6,540,844,733		8,727,079,199		12,302,835,048	
10. 이연법인세자산	23	602,358,579		9,222,752,843		13,962,707,898	
자 산 총 계			2,079,044,550,641		1,611,472,389,567		1,212,348,161,569
부 채							
I. 유동부채			1,523,431,578,983		1,304,462,275,062		993,763,250,903
1. 매입채무	6,36	667,836,311,428		655,243,101,372		433,752,877,209	
2. 미지급금	6,36	83,198,120,277		30,959,452,752		88,274,454,822	
3. 선수금		182,725,900,660		114,728,394,316		71,140,213,380	
4. 단기차입금	6,20	510,066,158,138		424,795,770,694		250,440,954,002	

5. 유동성차입금	6,20	49,131,413,675		48,010,779,520		133,631,763,511	
6. 유동성충당부채	22	9,447,122,813		14,673,016,397		5,435,608,172	
7. 기타유동채무	6,19,36	9,348,825,185		14,021,432,407		9,558,134,820	
8. 당기법인세부채		11,208,352,929		1,600,199,519		1,347,423,775	
9. 파생금융부채	6,35	469,373,878		430,128,085		181,821,212	
II. 비유동부채			169,438,528,186		110,456,425,858		69,549,811,627
1. 사채	6,20	49,884,078,084		49,814,034,822		-	
2. 장기차입금	6,20	67,390,970,535		56,144,458,681		65,616,908,536	
3. 기타비유동채무	6	15,872,641		14,102,308		-	
4. 이연법인세부채	23	45,292,193,569		-		-	
5. 확정급여부채	21,36	4,576,017,939		2,343,344,020		1,846,153,601	
6. 총당부채	22	2,279,395,418		2,140,486,027		2,086,749,490	
부 채 총 계			1,692,870,107,169		1,414,918,700,920		1,063,313,062,530
자 본							
I. 지배기업의 소유주지분			388,121,430,893		195,530,002,449		147,018,333,558
1. 납입자본금	1	111,649,010,000		111,649,010,000		111,649,010,000	
2. 연결기타자본	24	(15,172,087,266)		(15,172,104,647)		(15,172,302,458)	
3. 연결기타포괄손익누계액	24	156,900,088,556		312,518,812		4,914,000	
4. 연결이익잉여금	25	134,744,419,603		98,740,578,284		50,536,712,016	
II. 비지배지분			(1,946,987,421)		1,023,686,198		2,016,765,481
자 본 총 계			386,174,443,472		196,553,688,647		149,035,099,039
부 채 와 자 본 총 계			2,079,044,550,641		1,611,472,389,567		1,212,348,161,569

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제 36 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제 35 기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

현대종합상사주식회사 및 그 종속회사

(단위:원)

과 목	주석	제36기	제35기
I. 매출액	5,26,36	5,448,881,800,729	3,735,035,029,989
II. 매출원가	26,27,36	(5,310,449,937,488)	(3,617,339,459,622)
III. 매출총이익		138,431,863,241	117,695,570,367
IV. 판매비와관리비	27,28	(85,608,234,181)	(71,201,430,926)
V. 기타수익	29	180,368,450,744	131,701,627,852
VI. 기타비용	27,29	(180,564,434,154)	(128,689,558,016)
VII. 영업이익	5	52,627,645,650	49,506,209,277
VIII. 관계기업투자 지분법손익	15	19,233,224,686	16,329,995,175
IX. 금융수익	30	43,288,487,634	11,648,606,056
X. 금융원가	30	(55,284,338,260)	(22,232,957,000)
X I. 법인세비용차감전순이익		59,865,019,710	55,251,853,508
X II. 법인세비용	23	(17,959,449,941)	(7,608,908,078)
X III. 당기순이익		41,905,569,769	47,642,945,430
X IV. 당기순이익의 귀속			
지배기업의 소유주		43,878,974,274	48,661,057,926
비지배지분		(1,973,404,505)	(1,018,112,496)
X V. 지배기업 소유주지분에 대한 주당순손익	32		
주당순이익		1,965	2,179

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 36 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제 35 기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

현대종합상사주식회사 및 그 종속회사

(단위:원)

과 목	주석	제36기	제35기
Ⅰ. 당기순이익		41,905,569,769	47,642,945,430
Ⅱ. 기타포괄손익		153,297,635,556	(124,553,633)
매도가능금융자산평가이익	14	75,835,296,219	617,526,000
지분법자본변동	15	86,970,926,430	15,931,549
부의지분법자본변동	15	49,769,899	(50,586,383)
지분법이익잉여금변동	15	(7,913,917)	-
보험수리적손실	21	(2,284,751,157)	(457,191,658)
해외사업환산손익의 변동		(7,265,691,918)	(250,233,141)
Ⅲ. 당기총포괄이익		195,203,205,325	47,518,391,797
지배기업 소유주지분		198,173,878,944	48,511,471,080
비지배지분		(2,970,673,619)	(993,079,283)

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 36 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지
 제 35 기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

현대종합상사주식회사 및 그 종속회사

(단위:원)

구 분	지배기업 소유주지분					비지배지분	자본총계
	납입자본금	연결 기타자본항목	연결기타포괄 손익누계액	연결이익 잉여금	합 계		
2010.01.01(전기초)	111,649,010,000	(15,172,302,458)	4,914,000	50,536,712,016	147,018,333,558	2,016,765,481	149,035,099,039
총포괄이익							
당기순이익(손실)	-	-	-	48,661,057,926	48,661,057,926	(1,018,112,496)	47,642,945,430
기타포괄손익							
매도가능금융자산평가이익	-	-	617,526,000	-	617,526,000	-	617,526,000
지분법자본변동	-	-	15,931,549	-	15,931,549	-	15,931,549
부의지분법자본변동	-	-	(50,586,383)	-	(50,586,383)	-	(50,586,383)
보험수리적손실	-	-	-	(457,191,658)	(457,191,658)	-	(457,191,658)
해외사업환산손익의변동	-	-	(275,266,354)	-	(275,266,354)	25,033,213	(250,233,141)
소유주와의 거래							
자기주식의 처분	-	197,811	-	-	197,811	-	197,811
2010.12.31(전기말)	111,649,010,000	(15,172,104,647)	312,518,812	98,740,578,284	195,530,002,449	1,023,686,198	196,553,688,647
2011.01.01(당기초)	111,649,010,000	(15,172,104,647)	312,518,812	98,740,578,284	195,530,002,449	1,023,686,198	196,553,688,647
총포괄이익							
당기순이익(손실)	-	-	-	43,878,974,274	43,878,974,274	(1,973,404,505)	41,905,569,769
기타포괄손익							
매도가능금융자산평가이익	-	-	75,835,296,219	-	75,835,296,219	-	75,835,296,219
지분법자본변동	-	-	86,970,926,430	-	86,970,926,430	-	86,970,926,430
부의지분법자본변동	-	-	49,769,899	-	49,769,899	-	49,769,899
지분법이익잉여금변동	-	-	-	(7,913,917)	(7,913,917)	-	(7,913,917)
보험수리적손실	-	-	-	(2,284,751,157)	(2,284,751,157)	-	(2,284,751,157)
해외사업환산손익의변동	-	-	(6,268,422,804)	-	(6,268,422,804)	(997,269,114)	(7,265,691,918)
소유주와의 거래							
배당	-	-	-	(5,582,450,500)	(5,582,450,500)	-	(5,582,450,500)
자기주식처분손실	-	17,381	-	(17,381)	-	-	-
2011.12.31(당기말)	111,649,010,000	(15,172,087,266)	156,900,088,556	134,744,419,603	388,121,430,893	(1,946,987,421)	386,174,443,472

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 36 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제 35 기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

현대종합상사주식회사 및 그 종속회사

(단위:원)

구 분	주석	제36기		제35기	
I. 영업활동 현금흐름			71,667,171,288		(92,586,245,393)
1. 영업활동에서 창출된 현금흐름	33	56,359,021,032		(104,602,254,584)	
가. 당기순이익		41,905,569,769		47,642,945,430	
나. 조정		30,609,095,523		15,777,770,537	
다. 순운전자본의 변동		(16,155,644,260)		(168,022,970,551)	
2. 이자의 수취		3,885,124,300		6,907,935,538	
3. 이자의 지급		(20,313,563,982)		(20,588,339,585)	
4. 배당금수입		36,516,246,845		28,776,785,832	
5. 법인세부담액		(4,779,656,907)		(3,080,372,594)	
II. 투자활동 현금흐름			44,397,302,316		(78,224,375,335)
1. 단기금융상품의 순증감		61,749,141,157		(60,149,988,153)	
2. 매도가능금융자산의 처분		1,445,500,000		651,803,452	
3. 만기보유금융자산의 회수		900,000		587,826,213	
4. 관계기업투자의 처분		283,335,427		-	
5. 장기대여금의 회수		153,886,091		63,801,074	
6. 유형자산의 처분		21,195,913		66,163,528	
7. 관계기업투자의 취득		(5,000,000,000)		(406,210,000)	
8. 장기금융상품의 취득		-		(52,214,886)	
9. 장기대여금의 대여		(4,189,951,651)		(10,993,300,734)	
10. 유형자산의 취득		(2,666,173,611)		(2,560,546,784)	
11. 무형자산의 취득		(7,400,531,010)		(5,431,709,045)	
III. 재무활동 현금흐름			79,875,308,240		130,379,102,624
1. 단기차입금의 순증가		75,291,561,760		176,625,118,024	
2. 장기차입금의 차입		17,226,730,800		2,348,000,000	
3. 사채의 발행		-		49,799,800,000	
4. 자기주식의 처분		-		197,811	
5. 유동성차입금의 상환		(7,060,533,820)		(95,092,613,211)	
6. 장기차입금의 상환		-		(3,301,400,000)	
7. 배당금의 지급		(5,582,450,500)		-	
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소) (I + II + III)			195,939,781,844		(40,431,518,104)
V. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			3,266,967,586		1,131,810,095

VI. 기초의 현금및현금성자산			156,405,370,302		195,705,078,311
VII. 기말의 현금및현금성자산			355,612,119,732		156,405,370,302

별첨 연결재무제표에 대한 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결재무제표에 대한 주석

제36기 : 2011년 12월 31일 현재

현대종합상사주식회사와 그 종속회사

1. 일반사항

기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 의한 지배회사인 현대종합상사주식회사(이하 "회사")는 HYUNDAI CORP. USA의 9개의 종속회사를 연결대상(이하 현대종합상사주식회사와 그 종속회사를 일괄하여 "연결회사")으로 하고 PTHD INTI. DEVE.의 4개의 법인을 지분법적용대상으로 하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

가. 회사의 개요

회사는 1976년 12월 8일에 설립되었고, 1977년 12월 1일에 주식을 한국거래소 유가증권시장에 상장하였으며, 1978년 2월 11일에 종합무역상사로 지정 받아, 당기말 현재 해외지사 29개를 두고, 자동차, 철강, 기계, 전자제품등을 수출하고 있으며, 선박, 플랜트 등의 연불수출과 수출입대행, 수입상품의 국내판매 및 탄광·유전개발 등의 자원개발사업을 영위하고 있습니다.

회사의 설립시의 자본금은 50백만원이었으나, 그 후 수차례의 유상증자와 전환사채의 전환, 무상감자 등을 통하여 당기말 현재 회사의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

수권주식수(주)	발행주식수(주)	1주당금액(원)	납입자본금(천원)
80,000,000	22,329,802	5,000	111,649,010

당기말과 전기말 현재 회사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

당기말			전기말		
주주	소유주식수(주)	지분율(%)	주주	소유주식수(주)	지분율(%)
현대중공업(주)	4,992,782	22.36	현대중공업(주)	4,992,782	22.36
(주)케이씨씨	2,679,576	12.00	(주)케이씨씨	2,679,576	12.00
정몽혁	1,852,694	8.30	정몽혁	1,652,694	7.40
현대종합금속(주)	446,596	2.00	현대종합금속(주)	446,596	2.00
현대산업개발(주)	446,596	2.00	현대산업개발(주)	446,596	2.00
(주)만도	446,596	2.00	한라건설(주)	446,596	2.00
기타주주	11,464,962	51.34	기타주주	11,664,962	52.24
합 계	22,329,802	100.00	합 계	22,329,802	100.00

나. 종속기업의 현황

(1) 종속기업의 현황

종속회사명	업종명	투자비율 (%)	소재지	결산월
HYUNDAI CORP. USA	종합무역업	100.00	미국	12월
HYUNDAI AUSTRALIA PTY., LTD.	종합무역업 및 광산개발	100.00	호주	12월
HYUNDAI JAPAN CO., LTD.	종합무역업	100.00	일본	12월
HYUNDAI CANADA INC.	종합무역업	100.00	캐나다	12월
HYUNDAI CORP. EUROPE GMBH	종합무역업	100.00	독일	12월
HYUNDAI SANGSA H.K., LTD.	종합무역업	100.00	홍콩	12월
HYUNDAI CORPORATION SINGAPORE PTE. LTD.	종합무역업	100.00	싱가폴	12월
HYUNDAI CORPORATION (SHANGHAI) CO., LTD.	종합무역업	100.00	중국	12월
POS-HYUNDAI STEEL MFG. (I) PVT. LTD.	철강제조업	70.50	인도	3월
QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.	선박건조업	94.29	중국	12월

(2) 종속기업의 재무현황(단위 : 백만원)

- 당기

종속회사명	자산	부채	자본	매출	당기손익	총포괄손익
HYUNDAI CORP. USA	265,657	255,201	10,456	441,888	1,274	1,274
HYUNDAI AUSTRALIA PTY., LTD.	20,822	11,359	9,463	55,565	2,299	2,299
HYUNDAI JAPAN CO., LTD.	63,521	52,330	11,191	172,247	262	262
HYUNDAI CANADA INC.	29,180	22,601	6,579	62,804	1,533	1,533
HYUNDAI CORP. EUROPE GMBH	41,866	32,365	9,501	71,422	585	585

HYUNDAI SANGSA H.K., LTD.	13,420	13,066	354	12,707	(1,331)	(1,331)
HYUNDAI CORPORATION SINGAPORE PTE. LTD.	42,559	31,087	11,472	257,103	(58)	(58)
HYUNDAI CORPORATION (SHANGHAI) CO., LTD.	5,750	-	5,750	-	-	-
POS-HYUNDAI STEEL MFG. (I) PVT. LTD.	26,306	12,889	13,417	38,898	209	209
QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.	139,705	243,041	(103,336)	11,023	(35,615)	(35,615)

- 전기

종속회사명	자산	부채	자본	매출	당기손익	총포괄손익
HYUNDAI CORP. USA	234,192	225,175	9,017	386,698	1,761	1,761
HYUNDAI AUSTRALIA PTY., LTD.	13,767	6,725	7,042	23,887	1,367	1,367
HYUNDAI JAPAN CO., LTD.	56,853	46,589	10,264	136,970	865	865
HYUNDAI CANADA INC.	29,450	24,377	5,073	49,664	1,072	1,072
HYUNDAI CORP. EUROPE GMBH	26,518	17,467	9,051	26,366	(344)	(344)
HYUNDAI SANGSA H.K., LTD.	14,791	331	14,460	29,175	439	439
POS-HYUNDAI STEEL MFG. (I) PVT. LTD.	24,706	9,256	15,450	34,346	1,642	1,642
QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.	141,789	203,634	(61,845)	68,162	(26,296)	(26,296)

- 전기초

종속회사명	자산	부채	자본
HYUNDAI CORP. USA	172,409	164,943	7,466
HYUNDAI AUSTRALIA PTY., LTD.	8,156	3,142	5,014
HYUNDAI JAPAN CO., LTD.	32,036	23,585	8,451
HYUNDAI CANADA INC.	16,936	13,060	3,876
HYUNDAI CORP. EUROPE GMBH	36,051	25,663	10,388
HYUNDAI SANGSA H.K., LTD.	14,724	292	14,432
POS-HYUNDAI STEEL MFG. (I) PVT. LTD.	20,326	6,711	13,615
QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.	131,061	166,058	(34,997)

(3) 연결대상 종속기업 변동현황

종속회사명	변동사유
HYUNDAI CORPORATION SINGAPORE PTE. LTD.	신규출자취득
HYUNDAI CORPORATION (SHANGHAI) CO., LTD.	

(4) 당기 중 종속회사의 재무제표를 수정한 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

종속회사명	조정사유	조정전순자산	조정금액	조정후순자산
QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.	회계정책 일치	(91,628)	(11,708)	(103,336)

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

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

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며, 기업회계기준서 제1101호 "한국채택국제회계기준의 최초채택"의 적용을 받습니다.

기업회계기준서 제1101호에 따른 한국기업회계기준("과거회계기준")에서 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 과거회계기준에서 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 자본, 총포괄손익 및 주요한 현금흐름의 조정사항은 주석37에 제시되어 있습니다.

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 주석3에서 설명하고 있습니다.

제정·공표되었으나 2011년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 연결회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 개정 '초인플레이션과 특정일의 삭제'

동 개정으로 금융자산 제거 소급적용 예외규정의 전진적용 기준일을 특정일(2004년 1월 1일)에서 한국채택국제회계기준 전환일로 변경하였으며, 따라서 전환일 이전 제거 거래를 한국채택국제회계기준에 따라 재작성하지 아니할 수 있게 되었습니다. 동 개정 내용은 2012년 1월 1일부터 적용될 예정입니다. 연결회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

동 개정 내용에 따르면, 이연법인세부채 또는 이연법인세자산 측정 시 공정가치로 측정되는 투자부동산은 반증이 없는 한 모두 매각을 통하여 회수되는 세효과를 반영하여 측정하도록 개정되었습니다. 동 개정 내용은 2012년 1월 1일부터 적용될 예정입니다. 연결회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

동 개정 내용에 따르면, 거래 상대방에게 양도되었지만 여전히 기업의 연결재무제표에 남아 있는 금융자산에 대해 그 종류별로 자산의 성격, 장부금액 및 위험과 보상에 대한 설명을 공시하도록 하고 있습니다. 또한, 금융자산이 연결재무제표에서 제거되었지만 기업이 여전히 양도자산과 관련하여 특정 위험과 보상에 노출되어 있다면 그러한 위험의 영향을 이해할 수 있도록 추가적인 공시가 요구됩니다. 동 개정 내용은 2012년 1월 1일부터 적용될 예정입니다. 연결회사는 상기의 개정 기준서의 적용에 따른 연결재무제표에 대한 영향을 파악 중이며, 연결회사는 상기 개정 기준서의 적용에 따라 금융자산의 양도와 관련한 공시가 증가할 것으로 예상하고 있습니다

2.2 연결

연결회사는 기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

(1) 종속기업

종속기업은 회사가 재무 및 영업정책을 결정할 수 있는 능력이 있는 모든 기업(특수목적기업을 포함)이며, 일반적으로는 과반수 의결권을 보유하고 있는 경우가 해당됩니다. 보고기간말 현재 행사 또는 전환가능한 잠재적 의결권의 존재 여부 및 그 영향은 회사가 다른 기업을 지배하고 있는지의 여부를 평가하는데 고려됩니다.

또한, 연결회사는 의결권이 50%이하인 경우에도 사실상의 지배력에 따라 재무 및 영업정책을 결정할 수 있는 능력이 존재하는 지를 평가합니다. 사실상의 지배력은 연결회사 의결권의 상대적인 규모와 다른 주주의 분산도 등을 종합적으로 고려하여 이를 통해 연결회사가 재무 및 영업정책을 통제할 수 있는 능력이 존재한다고 판단되는 경우 발생합니다.

종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득과 관련하여 취득일에 제공한 자산, 발행한 지분증권, 인수하거나 발생시킨 부채의 공정가치의 합으로 측정하고 있습니다. 이전대가는 조건부 대가 지급 약정으로부터 발생하는 자산 및 부채의 공정가치를 포함하고 있습니다. 사업결합으로 취득한 식별가능자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다.

취득관련원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

사업결합이 단계적으로 발생한 경우 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분은 취득일에 공정가치로 재측정되며 변동분은 당기손익으로 인식됩니다.

연결회사가 지불할 조건부대가는 취득일에 공정가치로 인식됩니다. 자산 또는 부채로 계상된 조건부대가의 후속적인 공정가치의 변동은 기준서 제1039호에 따라 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식됩니다. 자본으로 분류되는 조건부대가는 재측정되지 않으며, 후속적으로 정산될 때 자본내에서 회계처리 됩니다.

이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액은 영업권으로 인식합니다. 또한, 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식합니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래와 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익은 제거됩니다. 미실현손실은 이전된 자산의 손상 여부를 우선 고려하고 제거됩니다. 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성있게 적용하기 위해 차이가나는 경우 수정되었습니다.

(2) 지배력의 변동이 없는 종속기업에 대한 소유지분의 변동

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 자본거래, 즉 소유주로서의 자격을 행사하는 소유주와의 거래로 회계처리하고 있습니다. 지불한 대가의 공정가치와 종속기업의 순자산의 장부금액 중 취득한 지분 해당액과의 차이는 자본에 계상됩니다. 비지배지분에 대한 처분에서 발생하는 손익 또한 자본에 반영됩니다.

(3) 종속기업의 처분

연결회사가 지배력을 상실하는 경우 해당기업에 대해 계속 보유하게 되는 지분은 동 시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다. 이러한 공정가치는 해당 지분이 후속적으로 관계기업, 공동지배기업 또는 금융자산이 되는 경우의 최초 인식시 장부금액이 됩니다. 또한, 해당 기업에 대하여 이전에 계상하고 있던 기타포괄손익의 금액은 연결회사가 관련 자산과 부채를 직접 처분하였을 경우와 동일하게 회계처리하고 있습니다. 따라서, 과거에 인식되었던 기타포괄손익 항목은 당기손익으로 재분류 됩니다.

(4) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 행사할 수는 있으나 지배력은 없는 모든 기업으로, 일반적으로 연결회사가 의결권 있는 주식의 20% 내지 50%를 소유하고 있는 피투자 기업입니다. 관계기업 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용하여 회계처리합니다. 연결회사의 관계기업 투자금액은 취득시 식별된 영업권을포함하며, 손상차손누계액 차감 후 금액으로 표시합니다.

관계기업에 대한 투자자의 소유지분이 감소하지만 투자가 관계기업의 정의를 충족하는 경우, 투자자는 이전에 기타포괄손익으로 인식한 손익 중 비례적 금액만을 당기손익으로 재분류합니다.

관계기업 투자의 취득 이후 발생하는 관계기업의 손익에 대한 연결회사의 지분에 해당하는 금액은 당기손익으로 인식하고, 관계기업의 기타포괄손익 변동액 중 연결회사의 지분에 해당하는 금액은 기타포괄손익으로 인식합니다. 취득 후 누적변동액은 투자금액의 장부금액에서 조정합니다. 관계기업의 손실에 대한 연결회사의 지분이 기타 무담보 채권을 포함한 관계기업 투자금액과 동일하거나 이를 초과하게 되면 연결회사는 관계기업을 위해 대납하였거나 의무를 부담하게 된 경우를 제외하고는 더 이상의 손실을 인식하지 않습니다.

연결회사는 매보고기간마다 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는지를결정하여야 합니다. 만약 객관적인 손상의 징후가 있다면 연결회사는 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이를 손상차손으로 인식합니다. 동 손상차손 금액은 손익계산서 상 '관계기업에 대한 손상차손'으로 하여 별도로 표시됩니다.

연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분을 제거하고 있습니다. 미실현손실도 그 거래가 이전된 자산이 손상되었다는 증거를 제시하지 않는 경우 동일하게 제거되고 있습니다. 관계기업의 회계정책은 연결회사의 회계정책과의 일관성을 위해 필요한 경우 변경하여 적용하고 있습니다. 연결회사의 지분율이 감소하였으나 유의적 영향력이 계속 유지되는 경우의 지분감소액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(5) 조인트벤처

조인트벤처는 연결회사가 다른 조인트벤처 참여자와 계약상 합의에 의하여 공동의 지배력을 행사하는 기업입니다. 조인트벤처투자는 최초에는 취득원가로 인식하며, 관계기업과 마찬가지로 지분법을 적용하여 회계처리합니다. 연결회사의 조인트벤처투자금액은 취득시 식별된 영업권을 포함하며, 손상차손누계액 차감 후 금액으로 표시하고 있습니다. 연결회사가 조인트벤처로부터 자산을 구입하는 경우, 연결회사는 그 자산을 제3자에게 재매각하기 전까지는 조인트벤처의 이익 중 연결회사의 지분에해당하는 금액을 인식하지 아니합니다. 그러나 이러한 거래에서 발생하는 손실이 자산의 실현가능가치 감소나 자산손상의 증거를 제공하는 경우에는 손실을 즉시 인식합니다.

2.3 영업부문

영업부문은 최고 영업의사결정자에게 보고되는 내부 보고자료와 동일한 방식으로 공시되고 있습니다(주석5참조). 최고 영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하고 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 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 현금흐름위험회피에 대한 위험회피금액은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

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

매도가능금융자산으로 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.

(3) 표시통화로의 환산

연결회사의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 연결회사 내 개별기업의 경영성과와 재무상태는 다음과 같은 방법으로 연결회사의 표시통화로 환산하고 있습니다.

- 1) 자산과 부채는 보고기간말의 마감환율로 환산하고 있습니다.
- 2) 수익과 비용은 해당기간의 평균환율로 환산하고 있습니다.
- 3) 위 1), 2)의 환산에서 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

해외사업장에 대한 순투자 및 그러한 투자에 대한 위험회피 수단으로 지정된 차입금 또는 기타 통화상품에서 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

해외사업장을 일부 또는 전부 처분하는 경우, 자본에 인식한 순투자에 대한 외환차이는 손익 계산서의 처분손익의 일부로 인식하고 있습니다. 종속기업에 대한 지배력을 상실하는 경우, 자본항목으로 인식한 외환차이의 누계액은 처분손익을 인식하는 시점에 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

해외기업의 취득에서 발생하는 영업권과 공정가치 조정액은 해당 해외기업의 자산·부채로 간주하며, 해당 해외기업의 기능통화로 표시하고 마감환율로 환산하고 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

연결회사는 금융자산을 그 취득목적과 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 내재파생상품도 당기손익인식금융자산으로 분류합니다. 당기손익인식금융자산은 유동자산으로 분류하고 있습니다.

(2) 대여금 및 수취채권

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

(3) 만기보유금융자산

만기보유금융자산은 만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있는 비파생금융자산으로서, 연결회사가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우의 금융자산이며, 재무상태표에 "만기보유금융자산"으로 분류되어 있습니다. 만약 연결회사가 중요하지 아니한 금액 이상의 만기보유금융자산을 매각하는 경우 전체 분류는 훼손되어 매도가능금융자산으로 분류변경 됩니다. 만기보유금융자산은 보고기간 말 현재 12개월 이내에 만기가 도래하는 경우 유동자산으로, 이외의 경우 비유동자산으로 분류됩니다.

(4) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정하거나, 다른 범주에 포함되지 않은 비파생금융상품입니다. 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. 연결회사는 금융자산으로부터 받을 현금흐름에 대한 권리가 소멸하거나 이전되고, 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 당해 금융자산을 제거하고 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 연결회사가 배당금에 대한 권리가 확정되는 시점에 손익계산서에 "기타수익"에 인식하고 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 연결회사의 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 보상 또한 이전한 경우 (만약 대부분의 위험과 보상이 이전되지 않았다면 연결회사는 통제권을 검토하여 지속적인 관여의 정도로 인해 제거 요건에 미충족되지 않는지 확인함) 제거됩니다.

연결회사가 매출채권의 할인 및 팩토링 거래에서 제공한 담보(매출채권 등)는 채무자의 채무 불이행시의 소구조건 등으로 대부분의 위험과 보상을 연결회사가 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

연결회사는 금융자산 또는 금융자산집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 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.

연결회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는데 적용하는 기준은 다음을 포함합니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연 등의 계약위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 법률적 이유로 인한 당초 차입조건의 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 현재 가치의 차이로 측정합니다(아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 제외함). 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 연결회사는 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

연결회사는 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 않습니다. 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식합니다.

2.8 파생상품

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

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

연결회사는 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 주석 35에서 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. 연결회사는 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 차감한 금액으로 측정하고 있습니다.

2.10 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다.

원가는 개별법 및 이동평균법에 따라 결정하고 있습니다. 제품과 재공품의 원가는 원재료비, 직접노무비 및 기타 직접원가와 정상조업도에 근거한 관련 제조간접비로 이루어지며, 차입 원가는 제외하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정에서의 추정 판매가격에서 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 연결회사에 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	20, 30년
기계장치	10 ~ 14년
차량운반구	4 ~ 10년
공기구비품	4 ~ 21년
임차건물개량권	4년
임대용자산	5년

연결회사는 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 처분 손익은 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) 차지권

차지권은 회사의 종속기업인 QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD. 및 POS-HYUNDAI STEEL MFG. (I) PVT. LTD.이 해당 소재지 국가의 정부로부터 획득한 토지사용 권리로써, 예상 내용연수인 50년 및 99년 동안 상각하고 있습니다.

(3) 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 있습니다. 상각하는 자산의 경우는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있을 때마다 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

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채를 당기손익인식금융부채로 분류합니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품도 당기손익인식금융부채로 분류합니다.

(2) 상각후원가로 측정하는 금융부채

연결회사는 당기손익인식금융부채, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무", "미지급금", 기타유동채무, "장단기차입금", "기타비유동채무" 및 "사채"로 분류하고 있습니다. 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에는 관련 자산을 계속해서 인식하며 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 상각후원가로 측정하는 금융부채는 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 1년 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 측정되며, 후속 측정시 최초 인식 금액의 미상각잔액을 초과하는 금액은 기타금융부채로 인식하고 있습니다.

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

2.17 차입금

차입금은 최초에 공정가치에서 거래비용을 차감한 가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 표시하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 손익계산서에 인식하고 있습니다. 차입금은 연결회사가 보고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인권리를 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 연결회사는 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 연결회사가 영업을 영위하고 과세대상수익을 창출하는 국가에서 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정될 세법에 기초하여 계산됩니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 연결회사가 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.

종속기업 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 부과되는 법인세와 관련이 있거나 과세대상기업은 다르지만, 당기법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세 부채가 결제되거나 이연법인세 자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.20 종업원급여

연결회사는 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 급여가지급될 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 재발행 될 때까지 회사의 자본에서 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우, 수취한 대가는 회사의 주주에게 귀속되는 자본에 포함하고 있습니다.

2.22 수익인식

수익은 연결회사의 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.

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. 수익금액은 판매와 관련한 우발상황이 해소되어야만 신뢰성 있게 측정이 가능합니다. 연결회사의 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 하고 있습니다.

(1) 재화의 판매

연결회사는 종합상사 무역업을 주된 업종으로 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 연결회사가 재화의 수령 승인요건이 충족되었다는 객관적인 증거를 가지는 시점이 되어야 발생합니다.

(2) 건설계약

건설계약은 한국채택국제회계기준 제1011호에 의하여 자산의 건설을 위하여 구체적으로 합의된 계약으로 정의되고 있습니다.

계약원가는 발생시 비용으로 인식하고 있습니다. 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우, 계약수익은 회수가 가능한 발생원가의 범위 내에서만 인식하고 있습니다. 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있고 계약이 수익성이 있을 가능성이 높은 경우, 계약수익은 계약기간에 걸쳐 수익으로 인식하고 있습니다. 공사변경, 보상금 및 장려금은 발주자와 합의가 되고 신뢰성 있게 측정이 가능한 경우에 한하여계약수익에 포함됩니다.

총계약원가가 총계약수익을 초과할 가능성이 높은 경우, 예상손실을 즉시 비용으로 인식하고 있습니다.

연결회사는 진행기준에 의하여 기간손익을 인식하고 있습니다. 진행률은 개별 계약별로 총 추정공사원가 대비 보고기간 말까지 발생한 누적계약원가의 비율로 산정됩니다. 계약에 대한 미래의 활동과 관련하여 당기에 발생한 원가는 진행률 산정시 제외됩니다. 이러한 금액은 그 성격에 따라 재고자산, 선급금 또는 기타자산으로 표시됩니다.

연결회사는 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액이 진행청구액을 초과하는 모든 진행중인 계약에 대해서는 누적발생원가와 인식한 이익의 합계금액에서 인식한 손실과 진행청구액의 합계금액과의 차이금액(미청구공사)을 자산으로 표시하고 있습니다.

연결회사는 진행청구액이 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액을 초과하는 모든 진행중인 계약에 대해서는 인식한 손실과 진행청구액의 합계금액에서 누적발생원가와 인식한 이익의 합계금액과의 차이금액(초과청구공사)을 부채로 표시하고 있습니다.

(3) 용역의 제공

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

(4) 로열티수익

로열티 수익은 계약의 실질에 따라 발생기준에 의하여 인식하고 있습니다.

(5) 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.

(6) 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 손익계산서 상 비용으로 인식하고 있습니다.

2.24 배당금

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결회사는 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

연결회사의 영업활동은 전세계 다양한 국가에서 이루어지고 있으며, 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 법인세 역시 다양한 국가의 세법 및 과세당국 결정을 적용하여 산정되므로 연결회사의 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. 연결회사는 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) 충당부채

연결회사는 보고기간말 현재 주석 22에서 설명하는 바와 같이 반품예상액 및 자원개발투자에 대한 복구 등과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거경험 등에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 연결회사는 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, 연결회사의 매도가능금융자산의 장부금액은 5,407백만원 적거나 5,933백만원 많았을 것입니다.

(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 장부금액에 영향을 줄 것입니다.

연결회사는 매년 말 적절한 할인율을 결정하고 있으며, 이러한 할인율은 확정급여부채의 정산 시 발생할 것으로 예상되는 미래의 추정 현금 유출액의 현재가치를 결정할 때 사용되어야 하는 이자율을 나타냅니다. 연결회사는 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 사항은 주석21에서 기술하고 있습니다.

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 가격위험, 공정가치 이자율 위험 및 현금 흐름 이자율 위험), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 연결회사는 이러한 위험요소들을 관리하기 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 위험관리 정책 및 프로그램을 운영하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 환위험

연결회사는 글로벌 영업 및 장부통화와 다른 수입과 지출로 인해 외화 환포지션이 발생하며, 환포지션이 발생하는 주요 외화로는 USD, EUR, JPY 등이 있습니다. 연결회사는 대상 부문 별로 사업의 성격 및 환율 변동위험 대처수단의 유무 등을 고려하여부문별 헷지정책 (Matching을 통한 Exposure 축소 및 Leading & Lagging을 우선 적용)을 선택하고 있습니다. 또한 연결회사는 외화로 표시된 채권과 채무 관리 시스템을 통하여 환노출 위험을 주기 적으로 평가, 관리 및 보고하고 있습니다.

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

구 분	당기		전기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
손익효과	(621)	621	(6,508)	6,508

(2) 가격위험

연결회사는 유동성관리 및 영업상의 필요 등으로 재무상태표상 매도가능금융자산으로 분류 되는 상장 및 비상장주식을 포함하는 지분증권에 투자하고 있으며, 이에 따라지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다. 보고기간말 현재 연결회사의 지분증권투자(조인트벤처 및 관계기업을 제외)의 시가(비상장주식은 장부가액)는 105,508백만원(전기말: 6,008백만원, 전기 초 : 5,469백만원)입니다.

(3) 공정가치 및 현금흐름 이자율 위험

연결회사의 현금흐름 이자율 위험은 장기차입금에서 비롯됩니다. 변동 이자율로 발행된 차입금으로 인하여 연결회사는 현금흐름 이자율 위험에 노출되어 있으며 동 이자율위험의 일부는 변동이자부 현금성 자산으로부터의 이자율위험과 상쇄됩니다. 또한 매도가능증권으로 분류된 고정이자부 금융자산으로 인하여 연결회사는 공정가치 이자율 위험에 노출되어 있습니다.

연결회사는 이자율에 대한 노출에 대해 다각적인 분석을 실시하고 있습니다. 채용자, 기존 차입금의 갱신, 대체적인 용자 및 위험회피 등을 고려한 다양한 시나리오를 시뮬레이션 하고 있습니다. 이러한 시나리오를 바탕으로 연결회사는 정의된 이자율 변동에 따른 손익 효과를 계산하고 있습니다.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 100bp 변동시 변동금리부 차입금 및 예적금의 영향으로 1년간 발생하는 이자수익과 이자비용의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기		전기	
	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시
이자비용	(6,196)	6,196	(5,203)	5,203
이자수익	4,224	(4,224)	2,700	(2,700)

4.1.2 신용위험

신용위험은 연결회사 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 유동성 위험

연결회사는 적정 유동성의 유지를 위하여 금융팀과 자금팀을 통하여 주기적인 자금수지 예측, 조정을 통해 유동성위험을 관리하고 있습니다. 금융팀 및 자금팀은 연결회사가 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 자금조달 계획, 약정준수, 연결회사 내부의 목표재무비율 및 외부법규나 법률 요구사항 등을 고려하고 있습니다.

보고기간말 현재 금융부채에 대하여 보고기간 종료일로부터 계약만기일까지의 잔여 만기에 따른 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

당기말	1년 이내	2년 이내	3년 이내	3년 초과	합 계
매입채무	667,836	-	-	-	667,836
미지급금	83,198	-	-	-	83,198
파생금융부채	469	-	-	-	469
단기차입금	510,066	-	-	-	510,066
기타유동채무	9,349	-	-	-	9,349
유동성차입금	52,176	-	-	-	52,176
사채	2,250	51,781	-	-	54,031
장기차입금	3,650	11,560	26,672	33,931	75,813
금융보증계약	23,758	-	-	-	23,758
이행보증계약	116,496	-	-	-	116,496
합 계	1,469,248	63,341	26,672	33,931	1,593,192

전기말	1년 이내	2년 이내	3년 이내	3년 초과	합 계
매입채무	655,243	-	-	-	655,243
미지급금	30,959	-	-	-	30,959
파생금융부채	430	-	-	-	430
단기차입금	424,796	-	-	-	424,796
기타유동채무	10,308	-	-	-	10,308
유동성차입금	51,068	-	-	-	51,068
사채	2,250	2,250	51,781	-	56,281
장기차입금	961	6,725	8,573	43,871	60,130
금융보증계약	23,461	-	-	-	23,461
이행보증계약	114,925	-	-	-	114,925
합 계	1,314,401	8,975	60,354	43,871	1,427,601

전기초	1년 이내	2년 이내	3년 이내	3년 초과	합 계
매입채무	433,753	-	-	-	433,753
미지급금	88,274	-	-	-	88,274
파생금융부채	182	-	-	-	182
단기차입금	250,441	-	-	-	250,441
기타유동채무	9,558	-	-	-	9,558
유동성차입금	138,146	-	-	-	138,146
장기차입금	2,888	9,320	8,989	57,002	78,199
금융보증계약	72	-	-	-	72
이행보증계약	108,201	-	-	-	108,201
합 계	1,031,515	9,320	8,989	57,002	1,106,826

위의 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

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

보고기간종료일 현재 부채비율은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말	전기초
부 채	1,692,870	1,414,919	1,063,313
자 본	386,174	196,554	149,035
부채비율(%)	438.4	719.9	713.5

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	-	477	-	477
매도가능금융자산				
매도가능지분증권	219	-	104,295	104,514
자 산 합 계	219	477	104,295	104,991
당기손익인식금융부채				
파생금융부채	-	469	-	469

(2) 전기말

구 분	수준1	수준2	수준3	합계
당기손익인식금융자산				
파생금융자산	-	494	-	494
매도가능금융자산				
매도가능지분증권	1,527	-	-	1,527
자 산 합 계	1,527	494	-	2,021
당기손익인식금융부채				
파생금융부채	-	430	-	430

(3) 전기초

구 분	수준1	수준2	수준3	합계
당기손익인식금융자산				
파생금융자산	-	695	-	695
매도가능금융자산				
매도가능지분증권	735	-	-	735
자 산 합 계	735	695	-	1,430
당기손익인식금융부채				
파생금융부채	-	182	-	182

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. 연결회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 수준1에 포함됩니다. 수준1에 포함된 상품들은 매도가능금융자산으로 분류된 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 수익률곡선에 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
기초 잔액	-
수준 3으로의 유입	3,490
기타포괄손익으로 인식된 손익	100,805
기말 잔액	104,295

당기 중 연결회사는 자원개발 관련 매도가능금융자산 Korea Ras Laffan LNG Ltd.에 대하여 공정가치로 평가하였습니다. 동 공정가치 평가시 사용한 Ras Laffan Liquefied Natural Gas Company Limited의 사업계획(2012 Work Program and Budget)은 시장에서 관측가능한 투입변수가 아님에 따라 수준3으로 분류하였습니다.

당기말 현재 연결회사의 매도가능금융자산 중 원가로 측정된 장부금액은 994백만원입니다 (주석14참조).

5. 영업부문 정보

가. 영업부문의 선정

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

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

당 기	기계/플랜트	철강	화학	전자/정보통신	선박건조	기타	내부거래조정	내부조정 후 금액
매출액	2,446,050	2,559,011	1,054,492	22,193	11,023	61,673	(705,560)	5,448,882
영업이익	52,014	23,097	827	15,445	(31,371)	(13,322)	5,938	52,628
감가상각비	394	891	154	79	4,138	147	-	5,803
무형자산상각비	152	133	54	30	164	2,772	-	3,305

전 기	기계/플랜트	철강	화학	전자/정보통신	선박건조	기타	내부거래조정	내부조정 후 금액
매출액	1,926,414	1,900,984	429,577	21,074	68,162	42,853	(654,029)	3,735,035
영업이익	32,208	14,068	2,707	14,233	(22,360)	(15,483)	24,133	49,506
감가상각비	93	672	46	23	4,162	102	-	5,098
무형자산상각비	13	15	5	3	167	2,784	-	2,987

(*) 연결회사의 영업의사결정을 하는 최고경영자에게 보고되지 않는 부문별 자산과 부채 및 영업손익에 포함되지 않는 금융손익의 경우 부문별 재무정보의 기재를 생략하였습니다.

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

구 분	아시아	미주	유럽	기타	내부거래조정	내부조정 후 금액
당기	2,692,403	1,630,296	1,157,670	674,073	(705,560)	5,448,882
전기	1,846,832	1,456,931	488,309	596,992	(654,029)	3,735,035

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	355,584	-	-	-	355,584
단기금융상품	5,382	-	-	-	5,382
매출채권	763,338	-	-	-	763,338
기타유동채권	77,992	-	-	-	77,992
파생금융자산	-	463	-	14	477
장기금융상품	28	-	-	-	28
매도가능금융자산	-	-	105,508	-	105,508
장기대여금	59,155	-	-	-	59,155
기타비유동자산	4,902	-	-	-	4,902
자원개발자금	95,230	-	-	-	95,230
합 계	1,361,611	463	105,508	14	1,467,596

전기말	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	위험회피목적 파생상품	합 계
현금및현금성자산	156,394	-	-	-	-	156,394
단기금융상품	67,151	-	-	-	-	67,151
유동성만기보유금융자산	-	-	-	1	-	1
매출채권	652,594	-	-	-	-	652,594
기타유동채권	21,916	-	-	-	-	21,916
파생금융자산	-	302	-	-	192	494
장기금융상품	200	-	-	-	-	200
매도가능금융자산	-	-	6,008	-	-	6,008
만기보유금융자산	-	-	-	2,351	-	2,351
장기대여금	46,421	-	-	-	-	46,421
기타비유동자산	6,631	-	-	-	-	6,631
자원개발자금	99,818	-	-	-	-	99,818
합 계	1,051,125	302	6,008	2,352	192	1,059,979

전기초	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	위험회피목적 파생상품	합 계
현금및현금성자산	195,700	-	-	-	-	195,700
단기금융상품	6,739	-	-	-	-	6,739
유동성만기보유금융자산	-	-	-	1	-	1
매출채권	437,732	-	-	-	-	437,732
기타유동채권	38,535	-	-	-	-	38,535
파생금융자산	-	537	-	-	157	694
장기금융상품	148	-	-	-	-	148
매도가능금융자산	-	-	5,469	-	-	5,469
만기보유금융자산	-	-	-	4,008	-	4,008
장기대여금	36,864	-	-	-	-	36,864
기타비유동자산	6,519	-	-	-	-	6,519
자원개발자금	78,315	-	-	-	-	78,315
합 계	800,552	537	5,469	4,009	157	810,724

(2) 금융부채

당기말	상각후 원가로 측정하는 금융부채	당기손익인식 금융부채	위험회피목적 파생상품	합 계
매입채무	667,836	-	-	667,836
미지급금	83,198	-	-	83,198
단기차입금	510,066	-	-	510,066
기타유동채무	9,349	-	-	9,349
유동성차입금	49,131	-	-	49,131
파생금융부채	-	455	14	469
사채	49,884	-	-	49,884
장기차입금	67,391	-	-	67,391
기타비유동채무	16	-	-	16
합 계	1,436,871	455	14	1,437,340

전기말	상각후 원가로 측정하는 금융부채	당기손익인식 금융부채	위험회피목적 파생상품	합 계
매입채무	655,243	-	-	655,243
미지급금	30,959	-	-	30,959
단기차입금	424,796	-	-	424,796
기타유동채무	10,308	-	-	10,308

유동성차입금	48,011	-	-	48,011
파생금융부채	-	238	192	430
사채	49,814	-	-	49,814
장기차입금	56,144	-	-	56,144
기타비유동채무	14	-	-	14
합 계	1,275,289	238	192	1,275,719

전기초	상각후 원가로 측정하는 금융부채	당기손익인식 금융부채	위험회피목적 파생상품	합 계
매입채무	433,753	-	-	433,753
미지급금	88,274	-	-	88,274
단기차입금	250,441	-	-	250,441
기타유동채무	9,558	-	-	9,558
유동성차입금	133,632	-	-	133,632
파생금융부채	-	25	157	182
장기차입금	65,617	-	-	65,617
합 계	981,275	25	157	981,457

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

(1) 당기

구 분	이자수익	이자비용	기타수익(비용) 등	손상차손	기타포괄손익
대여금및수취채권	4,911	-	16,055	-	-
당기손익인식금융자산(부채)	-	-	(1,665)	-	-
매도가능금융자산	-	-	17,377	-	75,835
만기보유금융자산	-	-	-	(2,351)	-
상각후원가로 측정하는 금융부채	-	(20,487)	(14,854)	-	-
합 계	4,911	(20,487)	16,913	(2,351)	75,835

(2) 전기

구 분	이자수익	이자비용	기타수익(비용) 등	손상차손	기타포괄손익
대여금및수취채권	6,587	-	(7,713)	-	-
당기손익인식금융자산(부채)	-	-	2,720	-	-
매도가능금융자산	-	-	12,579	-	618
만기보유금융자산	-	-	-	(1,068)	-

상각후원가로 측정하는 금융부채	-	(20,949)	8,064	-	-
합 계	6,587	(20,949)	15,650	(1,068)	618

7. 금융자산의 신용건전성

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

구 분	당기말	전기말	전기초
연체되지도 않고 손상되지도 않은 금융자산	1,218,892	1,001,087	728,940
연체되었으나 손상되지 않은 금융자산	-	-	-
손상된 금융자산	142,719	50,038	71,612
합 계	1,361,611	1,051,125	800,552

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

구 분	당기말	전기말	전기초
관계기업	47,487	15,644	3,869
관계기업투자회사(*)	36,943	37,197	-
금융기관	361,116	223,909	202,875
수출채권	570,001	560,299	396,584
자원개발자금	95,230	99,818	78,315
자원개발 관련 대여금	58,717	46,094	36,597
회사 임직원 등	394	283	44
기타	49,004	17,843	10,656
합 계	1,218,892	1,001,087	728,940

(*) 연결회사의 대주주인 현대중공업(주)와 그 종속기업

보고기간말 현재 손상된 금융자산과 관련하여 47,097백만원(전기말 : 24,782백만원, 전기초 : 77,338백만원)의 대손충당금 및 손상차손을 인식하고 있습니다.

8. 사용이 제한된 금융상품

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

구 분	당기말	전기말	전기초	비 고
장기금융상품	28	28	28	당좌개설보증금

9. 매출채권

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

구 분	당기말	전기말	전기초
매출채권	763,338	652,594	437,732
대손충당금	(13,029)	(12,874)	(36,473)
매출채권(순액)	750,309	639,720	401,259

보고일 현재 신용위험의 최대 노출금액은 매출채권의 장부금액입니다.

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

구 분	당기말	전기말	전기초
연체되지 않은 채권	645,348	606,075	396,584
손상채권	117,990	46,519	41,148
1년 미만	94,580	24,656	12,682
1년 초과	23,410	21,863	28,466
합 계	763,338	652,594	437,732

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

구 분	당기	전기
기초	12,874	36,473
전입액	323	-
채권 제각	171	(20,654)
환입액	(336)	(2,948)
환율변동효과	(3)	3
기말	13,029	12,874

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

마. 연결회사는 당기말 현재 금융기관에 437,244백만원(전기말 : 365,486백만원, 전기초 : 178,837백만원)에 상당하는 매출채권을 양도하고 담보부 차입으로 회계처리하였습니다. 대출약정 상 매출거래처가 매출대금을 지급하지 못하는 경우, 연결회사가 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지고 있습니다.

10. 재고자산

보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말	전기초
상 품	124,269	358,838	171,229
제 품	2,058	1,686	706
원재료	17,814	21,203	12,037
재공품	31	182	104
미착품	117,436	4,906	51,234
합 계	261,608	386,815	235,310

11. 기타유동채권

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

구 분	당기말	전기말	전기초
미수금	71,614	17,571	31,175
대손충당금	(24,095)	(4,371)	(25,179)
소 계	47,519	13,200	5,996
미수수익	4,929	2,778	4,174
대손충당금	-	-	(17)
소 계	4,929	2,778	4,157
보증예치금	1,449	1,567	3,186
합 계	53,897	17,545	13,339

보고일 현재 신용위험의 최대 노출금액은 기타유동채권의 장부금액입니다.

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

구 분	당기말	전기말	전기초
연체되지 않은 채권	47,206	13,205	1,869
손상채권	24,408	4,366	29,306
1년 미만	19,955	4	1
1년 초과	4,453	4,362	29,305
합 계	71,614	17,571	31,175

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

구 분	당기	전기
기초	4,371	25,179
전입액	8,953	-
채권 제각	-	(20,635)
환입액	-	(185)
기타변동액	9,684	-
환율변동효과	1,087	12
기말	24,095	4,371

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

12. 기타유동자산

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

구 분	당기말	전기말	전기초
선급금	126,978	34,233	65,990
선급비용	3,302	3,150	3,395
합 계	130,280	37,383	69,385

13. 만기보유금융자산

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

구 분	전기말	전기초	비 고
국공채	1	1	도시철도공채 등
후순위채무증권	2,351	4,008	만기 5년 이내
합 계	2,352	4,009	
유동성 차감	(1)	(1)	

보고일 현재 신용위험의 최대 노출금액은 만기보유금융자산의 장부금액입니다.

당기 중 만기보유금융자산(후순위채무증권)에 대하여 손상차손 2,351백만원을 인식하였습니다.

14. 매도가능금융자산

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

구 분	당기	전기
기초금액	6,008	5,469
취득	-	-
처분	(573)	(286)
자본에서 재분류된 손실(*)	(627)	-
자본으로 재분류된 순이익(*)	100,697	792
환율변동효과	3	33
기말금액	105,508	6,008

(*) 법인세효과 차감전금액입니다.

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

구 분	당기말					전기말	전기초
	지분율(%)	주식수(주)	취득원가	순자산가액 /시가	장부가액	장부가액	장부가액
-시장성 있는 지분증권							
대우조선해양(주)(*1)	0.01	9,000	156	219	219	1,527	735
-시장성 없는 지분증권							
Korea Ras Laffan LNG Ltd.(*2)	8.00	2,226,667	3,490	104,295	104,295	3,490	3,490
현대아산(주)(*3)	2.29	361,290	13,565	1,872	500	500	500
Drayton Coal Shipping Pty Limited(*3)	2.50	1,000	335	335	335	332	299
SEGINIAGA(M) SDN. BHD.(*3)	4.39	550,800	159	122	159	159	159
기타(*3)	-	-	28,012	1,853	-	-	286
소 계			45,561	108,477	105,289	4,481	4,734
합 계			45,717	108,696	105,508	6,008	5,469

(*1) 당기말 현재 공정가액 평가에 따른 취득원가와 차액 63백만원(이연이연법인세효과 차감전)은 매도가능금융자산평가이익으로 계상하였습니다.

(*2) 연결회사는 당기 중 Korea Ras Laffan LNG Ltd. 투자주식에 대하여 공정가치평가를 적용하였으며, 100,805백만원(이연법인세효과 차감전)을 매도가능금융자산평가이익으로 계상하였습니다. 동 공정가치평가 적용시 미래현금흐름할인법(이익기준평가접근법)을 적용하였으며, Ras Laffan Liquefied Natural Gas Company Limited의 사업계획(2012 Work Program and Budget) 자료를 근거로 외부기관에 공시된 제반 경제지표와 기업분석자료를 이용하였습니다.

(*3) 연결회사의 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.

15. 관계기업투자

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

회사명	소재지	지분율 (%)	당기말			전기말			전기초		
			취득원가	순자산가 액	장부가액	취득원가	순자산가 액	장부가액	취득원가	순자산가 액	장부가액
PTHD INTI. DEVE.(*)1	인도네시아	55.00	1,697	1,840	1,840	1,697	1,876	1,876	1,697	1,697	1,697
KOREA LNG LIMITED	버뮤다	20.00	2,749	117,541	117,541	2,749	2,664	2,664	2,749	2,748	2,749
HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED(*)1	버뮤다	51.00	-	(340)	-	-	(256)	-	-	(178)	-
PT. HYUNDAI MACHINERY INDONESIA(*)2	인도네시아	48.60	406	1,028	693	406	559	473	-	-	-
현대자원개발(주)(*)3	대한민국	10.00	5,000	4,942	4,942	-	-	-	-	-	-
HYUNDAI CORP. U.K., LTD.(*)4	영국		-	-	-	313	313	313	313	313	313
합 계			9,852	125,011	125,016	5,165	5,156	5,326	4,759	4,580	4,759

(*1) 지분율이 50%를 초과하나 합작투자 협약에 따라 지배력을 행사할 수 없어 지분법을 적용하였습니다.

(*2) 당기 중 PT. GOLDEN HYUNDAI MACHINERY에서 PT. HYUNDAI MACHINERY INDONESIA로 법인명을 변경하였습니다.

(*3) 당기 중 설립취득 하였으며, 경영진의 상호교류에 따라 지분법을 적용하였습니다.

(*4) 당기 중 청산이 완료됨에 따라 처분손실 30백만원을 계상하였습니다.

나. 당기와 전기 중 종목별 지분법 평가 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

(1) 당기

회사명	기초	취득	처분	지분법손익	지분법자본변동	기타	기말
PTHD INTI. DEVE.	1,876	-	-	652	(1)	(687)	1,840
KOREA LNG LIMITED	2,664	-	-	18,523	114,806	(18,452)	117,541
HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED(*)	-	-	-	(78)	(6)	84	-
PT. HYUNDAI MACHINERY INDONESIA	473	-	-	215	5	-	693
현대자원개발(주)	-	5,000	-	(50)	-	(8)	4,942
HYUNDAI CORP. U.K., LTD.	313	-	(313)	-	-	-	-
합 계	5,326	5,000	(313)	19,262	114,804	(19,063)	125,016

(*) 당기말 현재 HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED의 미반영지분법자본변동 340백만원을 대손충당금에 반영하고 있습니다.

(2) 전기

회사명	기초	취득	지분법손익	지분법자본변동	기타	기말
PTHD INTI. DEVE.	1,697	-	899	10	(730)	1,876
KOREA LNG LIMITED	2,749	-	15,448	(65)	(15,468)	2,664
HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED	-	-	(84)	6	78	-
PT. HYUNDAI MACHINERY INDONESIA	-	406	67	-	-	473
HYUNDAI CORP. U.K., LTD.	313	-	-	-	-	313
합 계	4,759	406	16,330	(49)	(16,120)	5,326

다. 보고기간말 현재 관계기업의 재무현황은 다음과 같습니다(단위:백만원).

(1) 당기

회사명	자산	부채	매출액	당기순손익	총포괄손익
PTHD INTI. DEVE.	3,518	173	2,822	1,185	1,183
KOREA LNG LIMITED	598,139	10,434	94,784	92,617	666,648
HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED	267,902	268,569	-	(152)	(165)
PT. HYUNDAI MACHINERY INDONESIA	43,251	41,136	78,167	956	965
현대자원개발(주)	49,726	302	2,039	(496)	(575)

(2) 전기

회사명	자산	부채	매출액	당기순손익	총포괄손익
PTHD INTI. DEVE.	3,629	218	3,307	1,635	1,654
KOREA LNG LIMITED	13,400	80	79,030	77,238	76,914
HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED	263,250	263,752	-	(164)	(153)
PT. HYUNDAI MACHINERY INDONESIA	11,787	10,637	-	-	-
HYUNDAI CORP. U.K., LTD.	313	-	-	-	-

라. 보고기간말 현재 미실현손익 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
재고자산	336	86

16. 자원개발

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

사업명	계정과목명	당기말	전기말	전기초	비 고
베트남 유전 11-2광구	해외광구개발비	26,386	27,665	27,153	2007년 중 양산개시
예멘LNG(*1)	자원개발자금	86,143	93,007	88,281	2009년 중 양산개시
	장기대여금	46,407	37,689	36,775	
서캄차카(*2)	자원개발자금	4,787	4,787	4,787	청산중
오만LNG(KOLNG)	관계기업투자	117,541	2,664	2,749	2000년 중 양산개시
카타르 라스라판LNG(KORAS)	매도가능금융자산	104,295	3,490	3,490	1999년 중 양산개시
페루유전(*2)	자원개발자금	3,080	3,080	3,080	청산중
암바토비 니켈광산(*3) (DMSA, AMSA)	자원개발자금	11,545	9,269	-	2012년 중 양산예정
	장기대여금	12,309	8,184	-	
Drayton 탄광 등	매도가능금융자산	335	332	299	1983년 중 양산개시
	해외광구개발비	5,917	5,125	3,682	
합 계	해외광구개발비	32,303	32,790	30,835	
	자원개발자금	105,555	110,143	96,148	
	장기대여금	58,716	45,873	36,775	
	관계기업투자	117,541	2,664	2,749	
	매도가능금융자산	104,630	3,822	3,789	

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

(*2) 청산 진행중인 자원개발사업으로서 자원개발자금을 회수가능금액으로 평가하였습니다.

(*3) 연결회사는 전기 중 한국광물자원공사를 통하여 암바토비 니켈광산의 일부 지분에 투자 하였으며, 연결회사는 2013년 8월 중 연결회사 투자금액을 기초로 산정한 일정 금액을 행사 가격으로 하여 한국광물자원공사에 재매각할 수 있는 권리를 가지고 있습니다.

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

사업명	구 분	당기	전기
베트남 유전 11-2광구	매출액	13,447	11,920
카타르 라스라판LNG(KORAS)	배당금수익	17,266	12,489
오만LNG(KOLNG)	지분법이익	18,523	15,448
Drayton 탄광 등	매출액	12,529	10,075
합 계		61,765	49,932

다. 당기말 현재 연결회사의 자원개발과 관련된 지분율은 아래와 같습니다(단위: %).

사업명	컨소시엄 등의 지분(*1)	연결회사의 지분(*2)
베트남 유전 11-2광구	75.0	6.5
예멘LNG	5.9	51.0
오만LNG(KOLNG)	5.0	20.0
카타르 라스라판LNG(KORAS)	5.0	8.0
Drayton 탄광 등	100.0	2.5
암바토비 니켈광산	27.5	1.8

(*1) 연결회사가 참여한 컨소시엄 등의 사업에 대한 지분입니다.

(*2) 컨소시엄 내에서 연결회사의 지분입니다.

17. 유형자산

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

(1) 당기

구 분	건물, 구축물	기계장치	공기구비품	기타유형자산	합 계
기초장부가액	32,201	15,273	3,743	1,765	52,982
취득/자본적지출	25	371	1,773	497	2,666
처분	-	-	(8)	(7)	(15)
감가상각비	(1,791)	(2,322)	(1,078)	(612)	(5,803)
환율변동 증감	1,039	534	135	(7)	1,701
기말장부가액	31,474	13,856	4,565	1,636	51,531
취득가액	43,174	27,451	8,718	3,555	82,898
감가상각누계액	(9,861)	(13,595)	(4,153)	(1,919)	(29,528)
손상차손누계액	(1,839)	-	-	-	(1,839)

(2) 전기

구 분	건물, 구축물	기계장치	공기구비품	기타유형자산	합 계
기초장부가액	33,221	15,340	3,994	2,785	55,340
취득/자본적지출	73	366	630	1,491	2,560
처분	-	(7)	(254)	(21)	(282)
감가상각비	(1,777)	(2,341)	(669)	(311)	(5,098)
대체	399	-	-	(399)	-
환율변동 증감	285	1,915	42	(1,780)	462
기말장부가액	32,201	15,273	3,743	1,765	52,982
취득가액	41,957	26,520	15,764	3,420	87,661
감가상각누계액	(7,917)	(11,247)	(12,021)	(1,655)	(32,840)
손상차손누계액	(1,839)	-	-	-	(1,839)

나. 연결회사의 유형자산(기계장치)은 선박선수금환급보증(Refund Guarantee)과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다.

18. 무형자산

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

구 분	당기				전기			
	차지권	해외광구개발비	기타의무형자산	합계	차지권	해외광구개발비	기타의무형자산	합계
기초	4,876	32,790	26,384	64,050	4,939	30,835	24,914	60,688
당기취득	-	2,750	4,650	7,400	-	3,765	1,667	5,432
상각(*1)	(106)	(2,752)	(447)	(3,305)	(105)	(2,778)	(104)	(2,987)
기타증감(*2)	-	(552)	(8)	(560)	-	-	-	-
환율변동	223	67	52	342	42	968	(93)	917
기말	4,993	32,303	30,631	67,927	4,876	32,790	26,384	64,050

(*1) 해외광구개발비 및 기타의무형자산에 대한 무형자산상각비는 각각 매출원가(자원개발 원가) 및 판매비와관리비로 분류되어 있습니다.

(*2) 당기 중 기타의무형자산에 대한 손상차손 8백만원을 기타비용으로 인식하였습니다.

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

내역	당기말	전기말	전기초
현대 상표권(*)	20,700	20,700	20,700
회원권	5,839	4,421	3,796
기타	4,092	1,263	418
합계	30,631	26,384	24,914

(*) 연결회사는 2007년 12월 26일자로 (주)하이닉스반도체가 소유하고 있던 해외상표권 및 전용사용권인 "HYUNDAI" 상표권을 207억원에 취득하였습니다.

다. 연결회사의 차지권(토지사용권)은 선박선수금환급보증(Refund Guarantee(채권최고액 : 20,000천USD))과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다.

19. 기타유동채무

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

구분	당기말	전기말	전기초
예수금	7,464	5,957	5,375
보증예수금	101	341	351
미지급비용	1,784	4,010	3,832
선수수익	-	3,713	-
합계	9,349	14,021	9,558

20. 사채 및 장·단기차입금 :

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

종류	회차	표시이자율(%)	만기	당기말	전기말	전기초
무보증공모사채	제37차	4.50	2013. 10. 15.	50,000	50,000	-
무보증사모사채	제31차	-	-	-	-	8,130
무보증사모사채	제36차	-	-	-	-	52,480
차감: 사채할인발행차금				(116)	(186)	(49)
소계				49,884	49,814	60,561
유동성차감				-	-	(60,561)
유동성 차감계				49,884	49,814	-

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

종 류	종 류	차 입 처	이자율(%)	당기말	전기말	전기초
외화단기차입금	무역금융 등	한국산업은행 등	-	510,066	424,796	250,441
외화장기차입금	자원개발자금	한국석유공사 등	1.00~7.00	27,538	28,292	28,819
	자원개발자금	한국수출입은행	Libor(6개월)+2.20%	17,300	-	10,311
	일반대출	외환은행	Libor(1개월)+3.00%	10,185	10,058	24,173
	일반대출	우리은행	Libor(3개월)+3.43%	23,876	23,578	23,191
	일반대출	농협	Libor(3개월)+3.08%	8,660	8,552	8,767
	해외투자금융(*)	SOCIETE GENERALE 등	Libor(6개월)+0.40%	27,928	32,874	43,427
원화장기차입금	자원개발자금	한국광물자원공사	1.70	1,035	801	-
장 기 차 입 금 소 계				116,522	104,155	138,688
차감 : 유동성 대체				(49,131)	(48,011)	(73,071)
장 기 차 입 금 차 감 계				67,391	56,144	65,617

(*) 해외투자금융차입금과 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.

21. 확정급여부채

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

구 분	당기말	전기말	전기초
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	14,226	10,609	8,742
사외적립자산의 공정가치(*)	(9,650)	(8,266)	(6,896)
확정급여부채	4,576	2,343	1,846

(*) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 52백만원(전기말 : 60백만원, 전기초 : 73백만원)이 포함된 금액입니다.

나. 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
기초금액	10,609	8,742
당기근무원가	1,751	1,298
이자원가	536	501
보험수리적손실	2,928	458
관계회사전출입	(687)	2,155
급여지급액	(870)	(2,584)
환율변동효과	(41)	39
보고기간말 금액	14,226	10,609

다. 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
기초금액	8,266	6,896
사외적립자산의 기대수익	349	347
보험수리적 손실	(86)	(128)
사용자의 기여금	2,130	2,850
관계사 전출입	(445)	-
급여지급액	(564)	(1,699)
보고기간말 금액	9,650	8,266

라. 손익계산서에 반영된 금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
당기근무원가	1,751	1,298
이자원가	536	501
사외적립자산의 기대수익	(349)	(347)
종업원 급여에 포함된 총 비용(*)	1,938	1,452

(*) 판매비및관리비에 포함되어 있습니다.

사외적립자산의 실제수익은 263백만원(전기: 219백만원)입니다.

마. 기타포괄손익으로 인식한 보험수리적손익(단위:백만원).

구 분	당기	전기
법인세차감전보험수리적손실	(3,014)	(586)
법인세효과	729	129
법인세차감후보험수리적손실	(2,285)	(457)

당기말 현재 기타포괄손익으로 인식한 보험수리적손실의 누계액은 2,742백만원(전기말 : 457백만원)입니다.

바. 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다(단위:%)

구 분	당기말	전기말	전기초
할인율	4.56	5.45	6.23
사외적립자산의 기대수익률	3.28	4.01	4.89
미래임금상승률	5.66	4.73	4.73

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

구 분	주요 가정의 변동	부채 금액의 변동
할인율	0.5% 증가/감소	4.16% 감소/증가
급여상승률	0.5% 증가/감소	4.29% 증가/감소

아. 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말		전기말		전기초	
	금 액	구성비(%)	금 액	구성비(%)	금 액	구성비(%)
국민연금전환금	52	0.5	60	0.7	73	1.1
예적금 등	9,598	99.5	8,206	99.3	6,823	98.9
합 계	9,650	100.0	8,266	100.0	6,896	100.0

22. 총당부채

당기와 전기 중 연결회사의 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	753	2,140	13,920	16,813	913	2,087	4,523	7,523
총당금 전입	9	107	2,828	2,944	10	107	9,441	9,558
총당금 환입	(8)	-	(9,532)	(9,540)	(169)	-	(172)	(341)
기타변동	1	32	1,476	1,509	(1)	(54)	128	73
기말	755	2,279	8,692	11,726	753	2,140	13,920	16,813
차감: 유동항목	(755)	-	(8,692)	(9,447)	(753)	-	(13,920)	(14,673)
비유동항목	-	2,279	-	2,279	-	2,140	-	2,140

23. 이연법인세

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

구 분	내 역	당기말	전기말	전기초
이연법인세자산	12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	751	908	2,638
	12개월 후에 결제될 이연법인세자산	13,600	12,512	13,964
	소 계	14,351	13,420	16,602
이연법인세부채	12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(860)	(1,191)	(18)
	12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(58,181)	(3,006)	(2,621)
	소 계	(59,041)	(4,197)	(2,639)
이연법인세자산(부채)순액		(44,690)	9,223	13,963

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

구 분	당기	전기
기초금액	9,223	13,963
손익계산서에 반영된 이연법인세	(2,957)	(4,645)
기타포괄손익에 반영된 법인세	(51,031)	(88)
환율변동효과	75	(7)
기말금액	(44,690)	9,223

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

구 분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	15,002	2,964
이연법인세		
일시적차이의 증감	3,886	4,645
법인세율 변경효과	(929)	-
총이연법인세	2,957	4,645
법인세비용	17,959	7,609

라. 연결회사의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 이익에 대해 적용되는가중평균세율을 사용하여 이론적으로 계산된 금액과의 차이는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	59,865	55,252
각 나라의 국내법인세율로 계산된 법인세비용	22,261	14,507
법인세 효과:		
세무상 비과세수익 / 비공제비용	4,237	2,904
세율변경 효과	(929)	-
세액공제 효과	(7,610)	(9,802)
조정항목	(4,302)	(6,898)
법인세비용	17,959	7,609

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

당기	기초	당기손익	기타포괄손익	외화환산차이	기말
매도가능금융자산	8,034	397	(24,234)	-	(15,803)
만기보유증권	1,006	673	-	-	1,679
자원개발자금	638	4	-	-	642
종속기업, 조인트벤처 및 관계기업 투자	(747)	(3,113)	(27,783)	-	(31,643)
무형자산	(482)	(224)	-	-	(706)
대손충당금	321	628	-	-	949
외화환산손익	(614)	(225)	-	-	(839)
충당부채	575	146	-	-	721
확정급여부채	(133)	(290)	729	-	306
기타	625	(953)	257	75	4
합 계	9,223	(2,957)	(51,031)	75	(44,690)

전기	기초	당기손익	기타포괄손익	외화환산차이	기말
매도가능금융자산	8,107	101	(174)	-	8,034
만기보유증권	1,288	(282)	-	-	1,006
자원개발자금	2,115	(1,477)	-	-	638
종속기업, 조인트벤처 및 관계기업 투자	(615)	(146)	14	-	(747)
무형자산	(314)	(168)	-	-	(482)
대손충당금	282	39	-	-	321
외화환산손익	(216)	(398)	-	-	(614)
충당부채	337	238	-	-	575
확정급여부채	(147)	(115)	129	-	(133)
기타	1,296	(607)	(57)	(7)	625
이월결손금	1,830	(1,830)	-	-	-
합 계	13,963	(4,645)	(88)	(7)	9,223

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

구 분	당기말			전기말			전기초		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
매도가능금융자산평가이익	100,868	(24,410)	76,458	798	(176)	622	6	(1)	5
지분법자본변동	114,746	(27,769)	86,977	-	-	-	-	-	-
부의지분법자본변동	-	-	-	(65)	14	(51)	-	-	-
해외사영환산손익	(6,749)	200	(6,549)	(218)	(57)	(275)	-	-	-
보험수리적손익	(3,600)	858	(2,742)	(586)	129	(457)	-	-	-

사. 이연법인세자산의 실현가능성은 연결회사의 성과, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망, 향후 예상수익, 세액공제와 이월결손금의 공제가능기간 등 다양한 요소들을 고려하여 평가합니다. 연결회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있습니다. 2011년 12월 31일 현재 연결회사는 실현가능성이 없는 일시적차이에 대한 이연법인세자산을 인식하지 아니하였으며, 동 항목은 미래 과세소득에 대한 추정 등이 변경된다면 변경될 수 있습니다.

24. 연결기타자본항목 및 연결기타포괄손익누계액

가. 보고기간말 현재 연결기타자본항목 및 연결기타포괄손익누계액 내역은 다음과 같습니다 (단위:백만원).

구 분	당기말	전기말	전기초
연결기타자본항목			
기타의자본조정	(15,172)	(15,172)	(15,172)
연결기타포괄손익			
매도가능금융자산평가이익	76,458	622	5
지분법자본변동	86,987	16	-
부의지분법자본변동	(1)	(50)	-
해외사업환산손실	(6,544)	(275)	-
연결기타포괄손익누계액 계	156,900	313	5

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

구 분	당기	전기
기초가액	313	5
당기손익으로 재분류	(489)	-
당기 증감	157,076	308
기말가액	156,900	313

상기 연결기타포괄손익누계액의 증감은 법인세효과가 차감된 후의 금액입니다.

25. 연결이익잉여금

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

구 분	당기말	전기말	전기초
법정 적립금(*)	558	-	-
미처분이익잉여금	134,186	98,741	50,537
합 계	134,744	98,741	50,537

(*) 대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 연결회사는 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. 당기와 전기 중 회사의 배당금 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
액면배당률	10.0%	5.0%
1주당 배당금액	500원	250원
배당할 금액	11,164,901,000원	5,582,450,500원

2011년에 지급된 배당금은 각각 5,582백만원(주당 250원)입니다. 2011년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 500원과 11,165백만원이며 2012년 3월 23일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 연결재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

26. 매출액 및 매출원가

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

구 분	당기	전기
상품매출액	5,374,737	3,610,068
선박건조매출	11,023	68,162
수수료수익	37,146	34,810
자원개발수익	25,976	21,995
합 계	5,448,882	3,735,035

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

구 분	당기	전기
상품매출원가	5,247,786	3,516,602
선박건조매출원가	37,307	80,356
수수료수익원가	7,917	5,004
자원개발수익원가	17,440	15,377
합 계	5,310,450	3,617,339

다. 당기말 현재 진행중인 선박건조 계약 및 전동차 공급 계약과 관련된 누적 공사수익 및 원가등의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
누적공사수익	300,590	102,094
누적공사원가	302,996	112,361
미청구공사(*)	76,929	10,076
초과청구공사 및 선수금	24,990	33,185

(*) 재무상태표상 매출채권으로 분류되어 있습니다.

라. 당기와 전기 중 진행중인 선박건조 계약 및 전동차 공급 계약과 관련하여 수주한 계약의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원)

구 분	당기	전기
기초공사계약잔액	420,583	142,306
신규계약액 등(*)	(43,820)	346,439
매출액	(254,464)	(68,162)
기말공사계약잔액	122,299	420,583

(*) 신규계약액, 추가계약액, 계약변동액 및 외화환산에 따른 변동액 등이 포함된 금액입니다

27. 비용의 성격별 분류

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

구 분	당기	전기
재고자산의 변동	5,304,859	3,611,859
종업원 급여	39,113	31,239
복리후생비	4,341	3,412
감가상각비	5,803	5,098
무형자산상각비	3,305	2,987
기타비용	219,202	162,635
합 계(*)	5,576,623	3,817,230

(*) 손익계산서 상의 매출원가, 판매비와관리비 및 기타비용을 합한 금액입니다.

28. 판매비와관리비

당기와 전기 중 판매비와관리비는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
급여	34,665	27,344
퇴직급여	1,938	1,452
복리후생비	4,341	3,412
여비교통비	4,197	3,586
세금과공과	1,990	1,829
접대비	2,219	1,873
해외지사경비	14,591	12,824
임차료	2,581	2,739
지급수수료	6,026	5,368
대손상각비	323	-
전산비	1,989	2,169
감가상각비	1,784	1,045
무형자산상각비	501	156
기타	8,463	7,404
합 계	85,608	71,201

29. 기타수익 및 기타비용

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

구분	당기	전기
외화자산·부채 관련 이익	145,927	102,602
배당금수익	17,377	12,579
파생상품관련 이익	11,545	9,212
기타	5,519	7,309
합계	180,368	131,702

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

구분	당기	전기
외화자산·부채 관련 손실	144,238	102,115
파생상품관련 손실	13,209	6,492
만기보유금융자산손상차손	2,351	1,068
매출채권처분손실	4,068	3,913
기부금	4,215	619
기타	12,483	14,483
합계	180,564	128,690

30. 금융수익 및 금융원가

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

구분	당기	전기
외화자산·부채 관련 이익	38,377	5,062
이자수익	4,911	6,587
합계	43,288	11,649

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

구분	당기	전기
외화자산·부채 관련 손실	34,797	1,284
이자비용	20,487	20,949
합 계	55,284	22,233

31. 과거 회계기준과의 영업이익 차이 내역

과거회계기준에 따른 영업이익은 매출총이익에서 판매비와관리비를 가감하여 산출되었으나, 한국채택국제회계기준에 따른 영업이익은 매출총이익에서 판매비와관리비, 기타수익 및 기타비용을 가감하여 산출되었습니다. 따라서, 한국채택국제회계기준에 따른 영업이익은 과거회계기준을 적용한 경우와 비교하여 기타수익과 기타비용에 해당하는 금액만큼 차이가 발생합니다.

32. 주당순이익

가. 당기와 전기 중 주당순이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

구분	당기	전기
지배주주 보통주 당기순이익	43,878,974,274원	48,661,057,926원
가중평균유 통보통주식수(*)	22,329,802주	22,329,794주
주당순이익	1,965원	2,179원

(*) 가중평균유통보통주식수 등의 산정내역(단위:주)

구분	당기	전기
발행주식수	22,329,802	22,329,802
가중평균 자기주식수	-	(8)
가중평균 유통보통주식수	22,329,802	22,329,794

나. 당기말과 전기말 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
연결당기순이익	41,906	47,643
조정항목 :	30,609	15,777
이자수익	(4,911)	(6,587)
이자비용	20,487	20,949
배당금수익	(17,377)	(12,579)
법인세비용	17,959	7,609
감가상각비	5,803	5,098
무형자산상각비	3,305	2,987
퇴직급여	1,938	1,452
대손상각비	323	-
만기보유금융자산손상차손	2,351	1,068
기타의대손상각비	8,953	-
지분법손익	(19,262)	(16,330)
파생상품평가손익	(8)	(64)
외화환산손익	127	2,298
매출채권처분처분손실	4,068	3,913
기타	6,853	5,963
영업활동으로 인한 자산부채의 변동 :	(16,156)	(168,022)
매출채권의 증가	(99,060)	(243,996)
재고자산의 감소(증가)	122,715	(152,831)
기타유동채권의 증가	(51,793)	(5,610)
기타유동자산의 감소(증가)	(90,626)	31,950
자원개발자금의 증가	(2,112)	(16,858)
기타비유동자산의 감소	2,131	3,431
매입채무의 증가(감소)	(5,596)	225,686
미지급금의 증가(감소)	49,980	(55,768)
선수금의 증가	64,432	43,508
기타자산부채의 증가(감소)	(6,227)	2,466
영업활동에서 창출된 현금흐름	56,359	(104,602)

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

구 분	당기	전기
장기차입금의 유동성대체	8,181	10,485

34. 우발상황과 약정사항

가. 지급보증 등

당기말 현재 연결회사는 해외자원개발사업 등을 위하여 Yemen LNG 사업, 암바토비니켈광산 및 Drayton광산 사업 등의 사업주로서 보증의무이행을 위해 한국가스공사의 6곳에 대하여 USD 121,611천에 해당하는 지급보증을 제공하고 있습니다. 또한, 연결회사는 암바토비니켈광산의 사업과 관련하여 한국정책금융공사로부터 USD 2,017천에 해당하는 지급보증을 제공받고 있습니다.

나. 어음 및 수표

당기말 현재 연결회사는 차입금 지급보증을 위한 담보제공, 전자어음거래, 수출거래 및 자원개발 사업 등과 관련하여 어음 17매(백지어음)와 수표 4매(백지수표 3매 및 발행가액 693백만원 1매)를 견질로 제공하고 있습니다.

다. 계류중인 소송사건

당기말 현재 연결회사가 피고로서 계류중인 소송사건은 4건으로서 관련 소송가액은 USD 20,163천 및 100백만원입니다. 또한, 계약취소가 발생한 건조중인 선박 4척에 대하여 London Maritime Arbitrators Association에 선박 건조 계약 관련 중재를 진행하고 있습니다. 연결회사는 예상 손실금액 17,104백만원을 제외하고는 상기 소송 등의 최종 결과를 예측할 수 없음에 따라 본 연결재무제표에는 이러한 불확실성으로 인하여 발생 가능한 조정사항을 반영하고 있지 않습니다.

또한, 연결회사는 2010년 2월 4일자로 서울지방국세청으로부터 2003년과 2004년도에 매입한 금지금 관련 부가가치세 경정조사에 따른 부가가치세 등 관련 세액을 과세통지 받았습
니다. 이에 따라, 연결회사는 2009회계연도에 520억원의 손실을 인식하고 이에 대한 불복절
차로서 조세심판원에 심판청구를 제기하였으나 당기 중 청구기각처분을 받았습니다. 보고기
간말 현재 현재 연결회사는 서울행정법원에 소송을 제기하였으며, 그 최종결과를 예측할 수
없습니다.

라. 무역거래 등 관련 약정 사항

당기말 현재 연결회사가 외환은행 등과 무역금융거래 등을 위하여 체결한 약정사항은 다음
과 같습니다(단위:백만원).

구 분	한도액	사용금액
D/A, D/P 거래	822,608	379,124
신용장개설관계	607,630	203,036
Bond	440,081	200,736
R/G	68,077	68,077
합 계	1,938,396	850,973

35. 파생상품

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

구 분	당기		전기	
	평가이익	평가손실	평가이익	평가손실
통화선도	463	455	302	238
상품선물	14	-	92	100
합 계	477	455	394	338

나. 연결회사는 외화자산 및 부채의 환율변동 위험을 회피하기 위해 한국외환은행 등과 통화선도계약을 체결하고 이에 대하여 매매목적으로 회계처리하고 있으며, 당기말 현재 미결제된 통화선도계약 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

계약내용	약정금액	약정환율	평가이익	평가손실
USD 매도	USD 21,799,793	1,063 ~ 1,162	33	(429)
USD 매수	USD 6,881,482	1,063 ~ 1,151	377	-
EUR 매도	EUR 2,617,900	1,494 ~ 1,600	51	(3)
CAD 매도	CAD 1,472,606	1,177 ~ 1,178	1	-
JPY 매도	JPY 968,600,000	14.89 ~ 14.94	1	(23)
합 계			463	(455)

다. 보고기간말 현재 미결제된 상품선물 계약내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

계약내용	포지션	당기		전기	
		평가이익	평가손실	평가이익	평가손실
알루미늄선물	매도	3	-	-	100
알루미늄선물	매수	11	-	92	-
합 계		14	-	92	100

연결회사는 상기 상품선물과 관련한 확정계약은 공정가치로 평가하여 파생금융부채의 과목으로 부채에 14백만원을 계상하고, 동 금액을 파생상품평가손실로 계상하였습니다.

36. 특수관계자 거래 :

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

회 사 명	당기		전기	
	매출등	매입등	매출등	매입등
관계기업투자회사(*)	163,913	1,672,970	46,729	1,005,712
관계기업	97,241	1,255	13,326	-
합 계	261,154	1,674,225	60,055	1,005,712

(*) 연결회사의 대주주인 현대중공업(주)와 그 종속기업입니다.

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

회 사 명	당기말		전기말		전기초	
	채권등	채무등	채권등	채무등	채권등	채무등
관계기업투자회사	135,768	300,080	47,998	348,596	-	-
관계기업	180,038	994	150,485	-	132,798	46
합 계	315,806	301,074	198,483	348,596	132,798	46

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

구 분	당기	전기
급 여	2,051	2,366
퇴직급여	1,111	501
합 계	3,162	2,867

라. 당기말 현재 특수관계자에 대한 채권금액에 대해 설정한 대손충당금은 415백만원입니다

37. 한국채택국제회계기준으로의 전환

37. 1 한국채택국제회계기준의 적용

연결회사의 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 한국채택국제회계 기준 채택일은 2011년 1월 1일입니다.

연결회사의 연차재무제표는 기업회계기준서 제1101호(한국채택국제회계기준의 최초채택)에 따라 한국채택국제회계기준의 완전한 소급적용이 아닌 관련 의무적 예외항목과 특정 선택적 면제조항을 적용하였습니다.

37. 2 기업회계기준서 제1101호의 면제조항 선택 적용

연결회사가 다른 기업회계기준서에 대한 면제조항으로 선택적으로 적용한 사항은 다음과 같습니다.

(1) 사업결합

연결회사는 기업회계기준서 제1101호에 따라 사업결합의 면제를 적용하였습니다. 이에 따라 2010년 1월 1일(전환일) 전에 발생한 사업결합에 대해 기업회계기준서 제1103호를 소급 적용하지 아니하였습니다.

(2) 누적환산차이

연결회사는 2010년 1월 1일자로 과거에 누적된 환산차이를 "영(0)"으로 조정하기로 선택하였습니다. 이러한 면제조항은 기업회계기준서 제1101호에 따라 모든 해외사업장에 대하여 적용되었습니다.

37. 3 다른 기업회계기준서의 소급적용에 대한 의무적 예외항목의 적용

- 추정치에 대한 예외

한국채택국제회계기준 전환일(2010년 1월 1일)의 한국채택국제회계기준에 따른 추정치는 기존의 추정에 오류가 있었다는 객관적인 증거가 없는 한 동일한 시점에 과거회계기준에 따라 추정된 추정치(회계정책의 차이조정 반영 후)와 일관성있게 작성되었습니다.

37.4 과거회계기준으로부터 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 조정

한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 영향은 다음과 같습니다.

가. 2010년 1월 1일(전환일) 현재 재무상태 조정 내역(단위:백만원)

구 분	자 산	부 채	자 본
한국채택국제회계기준 이전의 회계기준	1,204,884	1,057,941	146,943
조정 사항 :			
확정급여채무에 대한 보험수리적 평가 및 종업원 유급 연차휴가(*1)	-	(285)	285
베트남 11-2광구 복구총당부채의 인식(*2)	1,210	2,087	(877)
비한정 내용연수의 무형자산 분류(*3)	2,070	-	2,070
금융자산의 양도(*4)	128,393	126,399	1,994
연결범위의 변동(*5)	(122,658)	(122,829)	171
기타	(645)	-	(645)
조정사항에 대한 법인세 효과	(906)	-	(906)
조정사항 합계	7,464	5,372	2,092
한국채택국제회계기준	1,212,348	1,063,313	149,035

나. 2010년 12월 31일 현재 재무상태 및 경영성과 조정 내역(단위:백만원)

구 분	자 산	부 채	자 본	연결당기순이익	연결기타포괄손익
한국채택국제회계기준 이전의 회계기준	1,459,348	1,265,328	194,020	46,865	212
조정 사항 :					
확정급여채무에 보험수리적 평가 및 종업원 유급 연차휴가(*1)	-	(194)	194	495	(586)
베트남 자원개발 복구총당부채의 인식(*2)	1,122	2,140	(1,018)	(141)	-
비한정 내용연수의 무형자산 분류(*3)	3,105	-	3,105	1,035	-
금융자산의 양도(*4)	277,769	275,919	1,850	(144)	-
연결범위의 변동(*5)	(127,786)	(128,274)	488	321	(6)
기타	(1,161)	-	(1,161)	(516)	-
조정사항에 대한 법인세 효과	(925)	-	(925)	(272)	255
조정사항 합계	152,124	149,591	2,533	778	(337)
한국채택국제회계기준	1,611,472	1,414,919	196,553	47,643	(125)

(*1) 확정급여부채에 대하여 보험수리적 방법으로 평가 및 보험수리적손익의 기타포괄손익반영과 종업원에 대한 연차휴가의 인식시점 변경

(*2) 베트남 11-2 광구에 대한 복구총당부채의 인식 효과 반영

- (*3) "HYUNDAI"의 해외상표권 및 전용사용권에 대한 비한정 내용연수의 무형자산으로 분류
- (*4) 과거회계기준에 따라 매각거래로 처리하였던 일부 매출채권에 대하여 차입거래로 분류
- (*5) HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED의 연결범위 제외 효과

다. 2010년 현금흐름 조정내역

한국채택국제회계기준에 따라 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따르면 별도 표시 되지 않았던 이자의 수취, 이자의 지급, 배당금수입, 법인세부담액을 현금흐름표상에 별도로 표시하기 위하여 관련 수익(비용) 및 관련 자산(부채)에 대한 현금흐름내역을 조정하였습니다. 과거회계기준에 따라 매각거래로 처리하였던 일부 매출채권에 대하여 차입거래로 처리 함에 따라 영업활동과 재무활동으로 인한 현금흐름이 각각 변동되었으며, 이외 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 효과가 현금흐름표에 영향을 미칠 경우 이를 반영하였습니다 .

37.5 연결대상기업의 변동

전환일 현재 한국채택국제회계기준의 도입으로 인한 연결대상 종속기업의 증감내역은 다음과 같습니다.

연결대상 변동 회사	변동 내역	제외 사유
HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED	연결범위 제외	과거 외감법 시행령 1조의 3에 1항에 의거 연결대상에 포함하였으나, 실질적인 지배력이 없으므로 연결대상에서 제외함