

현대종합상사주식회사와 그 종속기업

연결 재무제표에 대한
감 사 보 고 서

제 39 기

2014년 01월 01일 부터

2014년 12월 31일 까지

제 38 기

2013년 01월 01일 부터

2013년 12월 31일 까지

삼일회계법인

목 차

	페이지
독립된 감사인의 감사보고서	1 - 2
재무제표	3
연결재무상태표	4 - 5
연결손익계산서	6
연결포괄손익계산서	7
연결자본변동표	8
연결현금흐름표	9
주석	10 - 70
외부감사 실시내용	71 - 72

독립된 감사인의 감사보고서

현대종합상사주식회사와 그 종속기업

주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 현대종합상사주식회사와 그 종속기업의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2014년 12월 31일과 2013년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

연결재무제표에 대한 경영진의 책임

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

감사인의 책임

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

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

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

감사의견

우리의 의견으로는 회사의 연결재무제표는 현대종합상사주식회사와 그 종속기업의 2014년 12월31일과 2013년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

기타사항

현대종합상사주식회사와 그 종속기업의 2013년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표는 종전 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사가 수행되었습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92
삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 안 경 태

2015년 3월 12일

이 감사보고서는 감사보고서일(2015년 3월 12일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

현대종합상사주식회사와 그 종속기업

제 39 기

2014년 01월 01일 부터

2014년 12월 31일 까지

제 38 기

2013년 01월 01일 부터

2013년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

현대종합상사주식회사 대표이사 정몽혁

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 종로구 율곡로2길 25 연합미디어센터빌딩 16층
(전 화) 02-390-1114

연 결 재 무 상 태 표

제 39 기 2014년 12월 31일 현재

제 38 기 2013년 12월 31일 현재

현대종합상사주식회사 및 그 종속기업

(단위:원)

과 목	주석	제 39(당)기		제 38(전)기	
자 산					
유동자산			1,433,084,511,980		1,225,561,553,127
현금및현금성자산	4,7,8,11	305,561,693,745		254,856,502,902	
단기금융상품	4,7,8	13,100,000,000		40,000,000,000	
매출채권	4,7,8,9,12,37	773,620,593,622		629,438,126,013	
재고자산	13	267,359,107,372		210,435,239,411	
파생금융자산	4,5,7,8,36	1,379,627,192		1,227,110,447	
당기법인세자산		89,531,082		82,593,793	
기타유동채권	4,7,8,14,37	20,886,096,717		22,751,884,007	
기타유동자산	15,37	51,087,862,250		66,770,096,554	
비유동자산			493,575,973,966		492,569,035,111
장기금융상품	4,7,8,10	27,581,333		27,581,333	
매도가능금융자산	4,5,7,16,18	64,658,498,303		90,775,039,448	
만기보유금융자산		-		2,000	
관계기업투자	17,18,37	341,297,784,486		246,814,249,804	
장기대여금	4,7,8,18,37	16,792,817,411		21,492,874,135	
자원개발자금	4,7,8,18,37	4,786,492,870		59,498,109,066	
유형자산	19	5,084,267,057		3,761,858,977	
무형자산	18,20	55,919,142,021		60,828,359,170	
이연법인세자산	25	698,678,788		868,907,807	
기타비유동자산	4,7,8,15,37	4,310,711,697		8,502,053,371	
자 산 총 계			1,926,660,485,946		1,718,130,588,238
부 채					
유동부채			1,146,017,250,918		1,017,469,540,691
매입채무	4,7,37	577,009,534,965		498,710,927,267	
미지급금	4,7,37	40,061,949,256		46,274,532,652	
선수금	37	70,234,912,135		73,597,641,580	
단기차입금	4,7,9,22	437,269,687,340		328,847,448,685	
유동성장기차입금	4,7,22	7,430,238,310		46,191,869,901	
유동성총당부채	24	717,058,813		9,245,357,507	
당기법인세부채		5,291,201,610		7,099,722,708	
파생금융부채	4,5,7,36	248,782,187		287,468,167	
기타유동채무	4,7,21,37	7,753,886,302		7,214,572,224	
비유동부채			113,621,409,174		106,277,642,606
장기차입금	4,7,22	14,786,073,599		32,613,120,867	
순확정급여부채	23	1,329,365,464		447,163,868	

과 목	주석	제 39(당)기		제 38(전기)	
총당부채	24	4,874,523,869		2,984,356,815	
이연법인세부채	25	92,631,446,242		70,217,976,735	
기타비유동채무	4,7,21	-		15,024,321	
부 채 총 계			1,259,638,660,092		1,123,747,183,297
자 본					
지배회사지분			666,303,278,352		593,770,314,797
자본금	1	111,649,010,000		111,649,010,000	
연결기타자본	26	(18,865,482,321)		(18,865,482,321)	
연결기타포괄손익누계액	5,26	279,919,030,832		228,688,089,076	
연결이익잉여금	27	293,600,719,841		272,298,698,042	
비지배지분			718,547,502		613,090,144
자 본 총 계			667,021,825,854		594,383,404,941
부 채 와 자 본 총 계			1,926,660,485,946		1,718,130,588,238

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제 39 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 38 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

현대종합상사주식회사 및 그 종속기업

(단위:원)

과 목	주석	제 39(당)기	제 38(전)기
매출액	6,28,37	5,366,814,854,209	5,082,501,673,426
매출원가	28,29,37	(5,241,248,876,443)	(4,959,485,464,135)
매출총이익		125,565,977,766	123,016,209,291
판매비와관리비	29,30	(86,657,996,492)	(101,059,947,862)
영업이익	6	38,907,981,274	21,956,261,429
기타수익	31	104,990,098,755	243,183,688,685
기타비용	31	(101,761,947,986)	(155,018,668,239)
관계기업투자 지분법손익 등	17	9,552,234,069	21,639,976,959
금융수익	32	24,590,537,623	27,744,214,871
금융원가	32	(25,322,908,300)	(37,658,038,748)
법인세비용차감전순이익		50,955,995,435	121,847,434,957
법인세비용	25	(17,097,535,530)	(13,601,319,788)
당기순이익		33,858,459,905	108,246,115,169
당기순이익의 귀속			
지배기업의 소유주		33,762,778,782	108,685,148,633
비지배지분		95,681,123	(439,033,464)
지배기업 소유주지분에 대한 주당순이익	33		
주당순이익		1,512	4,867

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결포괄손익계산서

제 39 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 38 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

현대종합상사주식회사 및 그 종속기업

(단위:원)

과 목	제 39(당)기	제 38(전)기
당기순이익	33,858,459,905	108,246,115,169
기타포괄손익	49,944,862,008	84,699,639,982
당기손익으로 재분류되지 않는 항목		
지분법이익잉여금변동	(9,428,360)	(5,258,831)
순확정급여부채의 재측정요소	(1,286,427,623)	201,428,287
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목		
매도가능금융자산평가손익	(19,801,684,402)	(5,178,735,881)
지분법자본변동	73,734,947,861	90,777,049,382
해외사업환산손익의 변동	(2,692,545,468)	(1,094,842,975)
당기총포괄이익	83,803,321,913	192,945,755,151
지배기업 소유주지분	83,697,864,555	193,326,002,859
비지배지분	105,457,358	(380,247,708)

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 39 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 38 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

현대중합상사주식회사 및 그 종속기업

(단위:원)

구 분	지배기업 소유주지분					비지배지분	자본총계
	자본금	연결 기타자본	연결기타포괄 손익누계액	연결이익 잉여금	합 계		
2013.1.1(전기초)	111,649,010,000	(19,093,609,628)	141,000,354,140	174,582,280,953	408,138,035,465	1,765,487,155	409,903,522,620
총포괄이익							
연결당기순이익	-	-	-	108,685,148,633	108,685,148,633	(439,033,464)	108,246,115,169
기타포괄손익							
매도가능금융자산평가손익	-	-	(5,178,735,881)	-	(5,178,735,881)	-	(5,178,735,881)
지분법자본변동	-	-	90,777,049,382	-	90,777,049,382	-	90,777,049,382
지분법이익잉여금변동	-	-	-	(5,258,831)	(5,258,831)	-	(5,258,831)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	201,428,287	201,428,287	-	201,428,287
해외사업환산손익의변동	-	-	(1,153,628,731)	-	(1,153,628,731)	58,785,756	(1,094,842,975)
연결범위의 변동	-	-	3,243,050,166	-	3,243,050,166	2,869,789,295	6,112,839,461
소유주와의 거래							
배당	-	-	-	(11,164,901,000)	(11,164,901,000)	-	(11,164,901,000)
비지배지분과의 자본거래손익	-	228,127,307	-	-	228,127,307	(3,641,938,598)	(3,413,811,291)
2013.12.31(전기말)	111,649,010,000	(18,865,482,321)	228,688,089,076	272,298,698,042	593,770,314,797	613,090,144	594,383,404,941
2014.1.1(당기초)	111,649,010,000	(18,865,482,321)	228,688,089,076	272,298,698,042	593,770,314,797	613,090,144	594,383,404,941
총포괄이익							
연결당기순이익	-	-	-	33,762,778,782	33,762,778,782	95,681,123	33,858,459,905
기타포괄손익							
매도가능금융자산평가손익	-	-	(19,801,684,402)	-	(19,801,684,402)	-	(19,801,684,402)
지분법자본변동	-	-	73,734,947,861	-	73,734,947,861	-	73,734,947,861
지분법이익잉여금변동	-	-	-	(9,428,360)	(9,428,360)	-	(9,428,360)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	(1,286,427,623)	(1,286,427,623)	-	(1,286,427,623)
해외사업환산손익의변동	-	-	(2,702,321,703)	-	(2,702,321,703)	9,776,235	(2,692,545,468)
소유주와의 거래							
배당	-	-	-	(11,164,901,000)	(11,164,901,000)	-	(11,164,901,000)
2014.12.31(당기말)	111,649,010,000	(18,865,482,321)	279,919,030,832	293,600,719,841	666,303,278,352	718,547,502	667,021,825,854

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 39 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 38 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

현대종합상사주식회사 및 그 종속기업

(단위:원)

구 분	주석	제 39(당기)	제 38(전기)
영업활동 현금흐름		(60,350,109,859)	77,567,054,698
영업활동에서 창출된 현금흐름	34	(82,112,852,074)	58,745,007,557
당기순이익		33,858,459,905	108,246,115,169
조정		23,302,584,785	(11,332,856,986)
순운전자본의 변동		(139,273,896,764)	(38,168,250,626)
이자의 수취		6,943,208,420	6,869,341,628
이자의 지급		(6,415,745,839)	(16,308,850,681)
배당금 수입		34,543,767,483	37,346,138,017
법인세 부담액		(13,308,487,849)	(9,084,581,823)
투자활동 현금흐름		75,780,474,358	44,382,781,230
단기금융상품의 순증감		26,900,000,000	96,365,040
단기대여금의 회수		10,690,100,000	-
종속기업 투자의 처분		-	1,060
자원개발자금의 회수		54,711,616,196	38,838,274,057
장기대여금의 회수		5,560,924,599	32,095,497,858
유형자산의 처분		29,786,318	490,582,964
무형자산의 처분		454,545,455	481,818,182
관계기업 투자의 취득		(10,719,000,000)	(15,906,000,000)
단기대여금의 대어		(1,099,200,000)	(2,737,600,000)
장기대여금의 대어		(202,534,161)	(1,060,813,898)
자원개발자금의 취득		-	(1,998,820,000)
유형자산의 취득		(3,023,220,249)	(304,088,347)
무형자산의 취득		(7,522,543,800)	(5,380,895,347)
연결실체의 변동으로 인한 현금의 감소		-	(231,540,339)
재무활동 현금흐름		39,107,416,404	(179,969,060,919)
단기차입금의 순증감		110,190,160,760	(64,693,351,754)
유동성차입금의 상환		(48,824,919,901)	(50,696,996,874)
장기차입금의 상환		(11,092,923,455)	-
사채의 상환		-	(50,000,000,000)
배당금의 지급		(11,164,901,000)	(11,164,901,000)
비지배자본의 취득		-	(3,413,811,291)
현금및현금성자산의 증가(감소)		54,537,780,903	(58,019,224,991)
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과		(3,832,590,060)	(993,395,651)
기초의 현금및현금성자산		254,856,502,902	313,869,123,544
기말의 현금및현금성자산		305,561,693,745	254,856,502,902

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제39기: 2014년 12월 31일 현재

제38기: 2013년 12월 31일 현재

현대종합상사주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항

현대종합상사주식회사(이하 "회사")는 HYUNDAI CORP. USA와 9개의 종속기업을 연결대상(이하 회사와 종속기업을 합하여 '연결회사')으로 하고 PTHD INTL. DEVE. 의 5개의 법인을 지분법적용대상으로 하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

1.1 회사의 개요

회사는 1976년 12월 8일에 설립되었고, 1977년 12월 1일에 주식을 한국거래소 유가증권시장에 상장하였으며, 1978년 2월 11일에 종합무역상사로 지정 받아, 보고기간말 현재 해외지사 30개를 두고, 자동차, 철강, 기계, 전자제품 등을 수출하고 있으며, 선박, 플랜트 등의 연불수출과 수출입대행, 수입상품의 국내판매 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	4,992,782	22.36
케이씨씨	2,679,576	12.00
정몽혁	1,852,694	8.30
국민연금	1,722,941	7.72
하나은행	1,023,163	4.58
국민은행	513,044	2.30
정몽석	446,596	2.00
현대산업개발	446,596	2.00
한라홀딩스	446,596	2.00
기타	8,205,814	36.74
합 계	22,329,802	100.00

1.2 종속기업 현황

보고기간말의 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업	소재지	당기말 지배지분율 (%)	전기말 지배지분율 (%)	결산월	업종
HYUNDAI CORP. USA	미국	100	100	12월	종합무역업
HYUNDAI AUSTRALIA PTY., LTD.	호주	100	100	12월	종합무역업 및 광산개발
HYUNDAI JAPAN CO., LTD.	일본	100	100	12월	종합무역업
HYUNDAI CANADA INC.	캐나다	100	100	12월	종합무역업
HYUNDAI CORP. EUROPE GMBH	독일	100	100	12월	종합무역업
HYUNDAI SANGSA H.K. LTD.	홍콩	100	100	12월	종합무역업
HYUNDAI CORPORATION SINGAPORE PTE. LTD.	싱가폴	100	100	12월	종합무역업
HYUNDAI CORPORATION (SHANGHAI) CO., LTD.	중국	100	100	12월	종합무역업
POS-HYUNDAI STEEL MFG. (I) PVT. LTD.	인도	94	94	3월	철강제조업
HYUNDAI ONE ASIA PTE. LTD.	싱가폴	100	-	12월	종합무역업

연결대상 종속기업에 포함되지 않은 PTHD INTI. DEVE.와 HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED는 연결회사의 소유지분율이 50%를 초과하나, 투자자간 협약에 따라 지배력을 행사할 수 없음에 따라 연결범위에서 제외되었습니다.

1.3 주요 종속기업의 요약 재무정보

보고기간말 현재 연결대상 종속기업의 요약 재무현황은 다음과 같습니다(단위:백만원).

(1) 당기

기업명	자산	부채	자본	매출	당기순이익	총포괄손익
HYUNDAI CORP. USA	221,014	196,756	24,258	463,085	7,259	8,242
HYUNDAI AUSTRALIA PTY., LTD.	13,516	10,774	2,742	24,907	(4,603)	(4,682)
HYUNDAI JAPAN CO., LTD.	38,703	31,623	7,080	175,331	923	280
HYUNDAI CANADA INC.	36,472	29,973	6,499	72,360	993	728
HYUNDAI CORP. EUROPE GMBH	31,610	23,244	8,366	38,009	(499)	(1,269)
HYUNDAI SANGSA H.K., LTD.	288	-	288	-	(15)	(4)
HYUNDAI CORPORATION SINGAPORE PTE. LTD.	69,918	59,497	10,421	643,906	(592)	(177)
HYUNDAI CORPORATION (SHANGHAI) CO., LTD.	12,121	7,879	4,242	16,476	(289)	(229)
POS-HYUNDAI STEEL MFG. (I) PVT. LTD.	23,833	11,857	11,976	34,946	1,595	1,758
HYUNDAI ONE ASIA PTE. LTD.	311	-	311	-	(18)	1

(2) 전기

기업명	자산	부채	자본	매출	당기순이익	총포괄손익
HYUNDAI CORP. USA	139,292	123,276	16,016	400,419	7,876	7,464
HYUNDAI AUSTRALIA PTY., LTD.	8,937	1,513	7,424	22,484	(257)	(1,624)
HYUNDAI JAPAN CO., LTD.	34,363	27,564	6,799	158,715	728	(835)
HYUNDAI CANADA INC.	36,468	30,697	5,771	73,824	(283)	(783)
HYUNDAI CORP. EUROPE GMBH	19,514	9,878	9,636	27,906	265	523
HYUNDAI SANGSA H.K., LTD.	303	11	292	-	(16)	(20)
HYUNDAI CORPORATION SINGAPORE PTE. LTD.	41,439	30,840	10,599	493,202	(120)	(276)
HYUNDAI CORPORATION (SHANGHAI) CO., LTD.	4,685	214	4,471	11,110	(415)	(344)
POS-HYUNDAI STEEL MFG. (I) PVT. LTD.	17,267	7,049	10,218	31,561	1,337	79

1.4 연결대상범위의 변동

당기 중 연결재무제표의 작성 대상에서 추가된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	사 유
HYUNDAI ONE ASIA PTE. LTD.	당기 중 설립취득

2. 중요한 회계정책

다음은 연결재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2.1 재무제표 작성기준

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

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 필요한 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2014년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용했습니다.

- 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금' 제정

해석서 제2121호 '부담금'은 법규에 따라 정부에서 부과하는 부담금 부채에 적용하며, 부담금 부채는 법규에 명시된 부담금 납부를 유발하는 활동이 발생하는 시점에 인식하도록 규정하고 있습니다. 제정 해석서의 적용으로 인해 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정에 따라 주식기준보상 가득조건의 일종인 성과조건, 용역제공조건 등의 용어 정의가 명확해졌습니다. 동 개정내용은 2014년 7월 1일 이후 부여하는 주식기준보상거래에 적용됩니다. 개정 기준서의 적용으로 인해 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1032호 '금융상품:표시' 개정

기업회계기준서 제1032호 '금융상품:표시'의 개정에 따라 상계권리가 미래사건에 좌우되지 않고 모든 상황에서 법적으로 집행 가능해야 한다는 사실과 결제 결과가 실질적으로 차액 결제와 동일한 방식으로 금액을 결제 할 수 있는 경우 차액 결제 기준을 충족할 것이라는 사실이 명확해졌습니다.

- 기업회계기준서 제 1036호 '자산손상' 개정

기업회계기준서 제1113호가 제정되면서 기존의 기업회계기준서 제1036호에 포함됐던 현금창출단위의 회수가능액에 대한 일부 공시 항목이 삭제됐습니다.

- 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 개정

기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 중 파생상품에 대한 경개(novation)와 위험회피회계에 관한 사항이 개정됐습니다. 동 개정 내용에 따르면, 위험회피수단으로 지정된 파생상품이 법률 또는 규정에 따라 중앙청산소 등으로 이관되는 경우, 위험회피회계를 지속하는 것이 허용됩니다.

연결회사가 2014년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 신규로 적용한 기타 제·개정 기준서 및 해석서가 연결재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 제정 또는 공표됐으나 2014년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

2.3 연결

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

(1) 종속기업

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

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

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

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

(2) 관계기업

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

(3) 공동약정

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

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 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

(3) 표시통화로의 환산

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

- 자산과 부채는 보고기간말의 마감환율
- 수익과 비용은 해당 기간의 평균환율
- 자본은 역사적 환율
- 환산에서 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식

2.5 금융자산

(1) 분류 및 측정

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

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

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

(2) 손상

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

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

연결회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급 의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환의 지속적인 연체 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 유의적이거나 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당됩니다.

(3) 제거

연결회사는 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식하고 있습니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 '차입금'으로 분류됩니다(주석 9 참조).

(4) 금융상품의 상계

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

2.6 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식되며 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치 변동은 거래의 성격에 따라 '기타수익(비용)'으로 손익계산서에 인식됩니다.

연결회사는 금속 원자재(알루미늄 등)의 가격 변동을 회피하기 위한 공정가치 위험회피회계를 적용하고 있습니다. 공정가치위험회피 대상으로 지정되어 적용요건을 충족하는 파생상품의 공정가치 변동 중 위험회피에 효과적인 부분은 '매출액'으로 인식되고 비효과적인 부분은 '기타수익(비용)'으로 인식됩니다.

연결회사가 위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 않는 경우에는 위험회피대상의장부금액 조정액을 유효이자율법을 사용하여 만기까지 상각하여 손익으로 인식하고 있습니다.

2.7 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 개별법에 따라 결정됩니다.

2.8 매각예정 비유동자산(또는 처분자산집단)

비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

2.9 유형자산

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

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

과 목	추정 내용연수
건 물	20, 30년
기계장치	10 ~ 14년
차량운반구	4 ~ 10년
공기구비품	4 ~ 21년
임차건물개량권	4년
임대용자산	5년

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

2.10 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.11 무형자산

(1) 해외광구개발비

해외광구개발비는 베트남 11-2광구 및 호주 Drayton탄광 광구와 관련하여 취득한 무형자산으로서 생산량비례법에 따라 상각하고 있습니다.

(2) 차지권

차지권은 종속기업인 POS-HYUNDAI STEEL MFG. (I) PVT. LTD.이 해당 소재지 국가의 정부로부터 획득한 토지사용 권리로서, 예상 사용 기대기간인 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.

2.12 비금융자산의 손상

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

2.13 금융부채

(1) 분류 및 측정

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

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 '매입채무', '미지급금', '기타채무', '장단기차입금'로 표시됩니다.

(2) 제거

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

2.14 금융보증계약

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정됩니다.

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

2.15 충당부채

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

2.16 당기법인세 및 이연법인세

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

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

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

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

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

2.17 종업원급여

(1) 확정급여부채

연결회사는 퇴직급여로 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 연결재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위 적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우, 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 기타장기종업원급여

연결회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다.

2.18 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.

수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 연결회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다. 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) 용역의 제공

용역제공 거래에 대하여는 진행기준에 의하여 수익을 인식하고 있으며, 진행률은 총 예정원가에 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.

2.19 리스

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

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

리스약정일에 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류되고, 금융리스 이외의 모든 리스는 운용리스로 분류됩니다. 운용리스로부터 발생하는 리스료수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식되고, 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 리스료수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식됩니다.

2.20 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 보고되는 사업본부별로 공시됩니다(주석 6 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하고 있습니다.

2.21 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2015년 2월 6일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 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 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 법인세

연결회사의 영업활동은 전세계 다양한 국가에서 이루어지고 있으며, 연결회사의 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 25 참조).

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 5 참조).

(3) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 23 참조).

(4) 충당부채

연결회사는 반품예상액, 금융지급보증 및 자원개발투자에 대한 복구 등과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험 등에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다(주석 24 참조).

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 가격위험, 현금흐름 이자율 위험), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 전반적인 위험관리 정책은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 연결회사는 특정위험을 회피하기 위해 파생상품을 이용하고 있습니다.

위험관리는 연결회사의 금융팀과 현업부서들과 긴밀한 협력을 통하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

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

연결회사는 대상 영업 부문별로 사업의 성격 및 환율 변동위험 대처수단의 유무 등을 고려하여 부문별 헷지정책(Matching을 통한 Exposure축소)을 선택하고 있습니다. 또한 연결회사는 외화로 표시된 채권과 채무 관리 시스템을 통하여 환노출 위험을 주기적으로 평가, 관리 및 보고하고 있습니다.

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

구분	당기		전기	
	10%상승시	10%하락시	10%상승시	10%하락시
손익효과	(9,191)	9,191	(10,109)	10,109

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

(2) 가격위험

연결회사는 재무상태표상 매도가능금융자산으로 분류되는 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다. 보고기간말 현재 연결회사의 지분증권투자(종속기업, 공동기업 및 관계기업을 제외)의 시가(원가법으로 측정된 비상장주식은 장부가액)는 64,658백만원(전기말 : 90,775백만원)입니다(주석 16 참조).

(3) 현금흐름 이자율 위험

연결회사의 현금흐름 이자율 위험은 장기차입금에서 비롯됩니다. 변동이자율로 발행된 차입금으로 인하여 연결회사는 현금흐름 이자율 위험에 노출되어 있으며 동 이자율위험의 일부는 변동이자부 현금성자산 및 단기금융상품으로부터의 이자율위험과 상쇄됩니다.

연결회사는 이자율에 대한 노출에 대해 다각적인 분석을 실시하고 있습니다. 차환발행, 기존 차입금의 기간연장, 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 0.1% 변동시 변동금리부 차입금 및 예적금의 영향으로 1년간 발생하는 이자수익과 이자비용의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기		전기	
	0.1%상승시	0.1%하락시	0.1%상승시	0.1%하락시
이자비용	(49)	49	(80)	80
이자수익	294	(294)	316	(316)

4.1.2 신용위험

신용위험은 연결회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 도소매 거래처에 대한 신용위험뿐 아니라 현금및현금성자산, 파생금융상품 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.

보고기간말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	305,538	254,814
단기금융상품	13,100	40,000
매출채권	773,621	629,438
기타유동채권	20,886	22,752
파생금융자산	1,380	1,227
장기금융상품	28	28
장기대여금	16,793	21,493
자원개발자금	4,786	59,498
기타비유동자산	3,893	7,849
금융보증계약	2,949	42,485
이행보증계약	31,323	10,622
합 계	1,174,297	1,090,206

4.1.3 유동성 위험

연결회사는 적정 유동성의 유지를 위하여 지배기업의 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 연결회사는 자금조달 계획, 약정준수, 회사 내부의 목표재무비율 및 외부법규나 법률 요구사항 등을 고려하고 있습니다.

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

당기말	1년 이내	2년 이내	3년 이내	3년 초과	합 계
매입채무	577,010	-	-	-	577,010
미지급금	40,062	-	-	-	40,062
기타유동채무	2,860	-	-	-	2,860
파생금융부채	249	-	-	-	249
단기차입금	437,283	-	-	-	437,283
장기차입금	7,569	7,082	3,003	4,798	22,452
금융보증계약	2,949	-	-	-	2,949
이행보증계약	31,323	-	-	-	31,323
합 계	1,099,305	7,082	3,003	4,798	1,114,188

전기말	1년 이내	2년 이내	3년 이내	3년 초과	합 계
매입채무	498,711	-	-	-	498,711
미지급금	46,275	-	-	-	46,275
기타유동채무	2,900	-	-	-	2,900
파생금융부채	287	-	-	-	287
단기차입금	328,854	-	-	-	328,854
장기차입금	47,481	15,469	9,478	8,469	80,897
기타비유동채무	-	15	-	-	15
금융보증계약	42,485	-	-	-	42,485
이행보증계약	10,622	-	-	-	10,622
합 계	977,615	15,484	9,478	8,469	1,011,046

상기 분석에 포함된 비파생금융부채와 계약상 만기가 현금흐름의 시기를 이해하는데 필수적인 차액 결제되는 파생금융부채는 보고기간 말로부터 계약 만기일까지의 잔여 기간에 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.

보고기간말 현재 연결회사의 부채비율은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
부 채	1,259,639	1,123,747
자 본	667,022	594,383
부채비율(%)	188.8	189.1

5. 공정가치

5.1 금융상품 종류별 공정가치

활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분상품 중 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 원가로 측정한 매도가능지분증권을 제외하고 연결회사의 금융상품 장부금액과 공정가치의 유의적인 차이는 없습니다.

5.2 원가로 측정된 금융상품

금융상품 중 원가로 측정된 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

회사명	당기말	전기말
Drayton Coal Shipping Pty Limited	258	269
SEGINAGA(M) SDN. BHD.	159	159
EUROTEM DEMIRYOLU ARA-LARI SAN	19	-

상기 지분증권은 시장성이 없는 지분상품으로서 추정 현금흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성 있게 평가할 수 없으므로 원가법으로 측정하였습니다.

5.3 공정가치 서열체계

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

- 1) 수준1 : 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
- 2) 수준2 : 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수를 이용하여 산정한 공정가치. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함
- 3) 수준3 : 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)를 이용하여 산정한 공정가치

보고기간말 현재 공정가치로 측정된 금융자산과 금융부채의 현황은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
반복적인 공정가치 측정치				
파생금융자산	-	1,380	-	1,380
매도가능지분증권	-	-	64,223	64,223
파생금융부채	-	249	-	249

5.4 반복적인 측정치의 수준 3의 변동내역

수준 3으로 분류된 각 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
기초금액	90,347	97,179
기타포괄손익인식액(*)	(26,124)	(6,832)
기말금액	64,223	90,347
미실현손익(*)	60,733	86,857

(*) 보고기간말 현재 보유중인 매도가능지분증권과 관련된 미실현손익의 변동으로 매도가능금융자산평가손익입니다.

5.5 가치평가기법 및 투입변수

보고기간말 현재 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 공정가치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다(단위:백만원).

구분	공정가치	가치평가기법	수준 3 투입변수	투입변수 범위
KOREA Ras Laffan LNG Ltd.	64,223	현재가치기법	할인율	10.30%
			주요 제품 단가(\$/rmbtu)	9.04 ~ 10.56
			현금흐름추정기간	2029년

상기 자원개발 관련 매도가능금융자산 Korea Ras Laffan LNG Ltd.에 대하여 외부전문평가기관에 의해 산출된 공정가치를 사용하고 있습니다. 동 공정가치 평가시 사용한 Ras Laffan Liquefied Natural Gas Company Limited의 사업계획(2015 Work Program and Budget)은 시장에서 관측가능한 투입변수가 아니므로 수준 3으로 분류하였습니다.

5.6 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가과정

연결회사의 재무부서는 재무보고 목적의 공정가치 측정을 위하여 외부평가기관을 통하여 공정가치평가를 매기 수행하고 있으며, 이러한 공정가치 측정치는 수준 3으로 분류됩니다.

5.7 수준 3으로 분류된 반복적인 공정가치 측정치의 민감도 분석

금융상품의 민감도 분석은 통계적 기법을 이용한 관측 불가능한 투입변수의 변동에 따른 금융상품의 가치 변동에 기초하여 유리한 변동과 불리한 변동으로 구분하여 이루어집니다. 그리고 공정가치가 두 개 이상의 투입변수에 영향을 받는 경우에는 가장 유리하거나 또는 가장 불리한 금액을 바탕으로 산출됩니다.

매도가능지분상품의 투입변수 변동에 따른 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	유리한 변동	불리한 변동
매도가능금융자산평가손익	3,271	(3,007)

관측 불가능한 투입변수인 할인율의 변경(1% 변동)을 고려하여 산출하였습니다.

6. 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 선박/플랜트/전기부문, 차량/건설장비부문, 철강부문, 화학부문, 브랜드 부문, 신사업부문, 자원개발부문, 기타부문으로 구분됩니다.

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

당기	매출액	영업이익	감가상각비	무형자산상각비
선박/플랜트/전기	643,285	2,573	133	64
차량/건설장비	1,214,657	13,330	355	212
철강	2,147,983	18,677	773	629
화학	1,936,712	(553)	390	233
브랜드	18,793	9,789	5	3
신사업	83,728	574	25	15
자원개발(*)	14,595	(2,309)	3	10,728
기타	292	(1,594)	1	-
내부거래 조정	(693,230)	(1,579)	-	-
조정 후 금액	5,366,815	38,908	1,685	11,884

전기	매출액	영업이익	감가상각비	무형자산상각비
선박/플랜트/전기	789,887	(19,514)	4,116	251
차량/건설장비	1,157,501	14,029	256	206
철강	1,812,553	14,167	794	273
화학	1,759,688	(51)	300	229
브랜드	19,103	10,227	7	3
신사업	38,821	(534)	8	7
자원개발(*)	23,132	4,723	3	5,246
기타	1,107	(1,578)	10	-
내부거래 조정	(519,290)	487	-	-
조정 후 금액	5,082,502	21,956	5,494	6,215

(*) 영업이익에 포함되지 않는 자원개발 사업부문에서 발생한 지분법이익 및 기타수익(배당금수익)은 34,631백만원(전기 : 36,099백만원)입니다.

연결회사의 영업의사결정을 하는 최고경영자에게 보고되지 않는 부문별 자산과 부채 및 영업손익에 포함되지 않는 기타손익 및 금융손익의 경우 부문별 재무정보의 기재 를 생략하였습니다.

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

구 분	아시아	미주	유럽	기타	내부거래조정	조정 후 금액
당기	3,190,141	1,790,729	613,507	465,668	(693,230)	5,366,815
전기	2,627,200	1,621,162	596,782	756,648	(519,290)	5,082,502

7. 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	305,562	-	-	-	305,562
단기금융상품	13,100	-	-	-	13,100
매출채권	773,621	-	-	-	773,621
기타유동채권	20,886	-	-	-	20,886
파생금융자산	-	1,375	-	5	1,380
장기금융상품	28	-	-	-	28
매도가능금융자산	-	-	64,658	-	64,658
장기대여금	16,793	-	-	-	16,793
자원개발자금	4,786	-	-	-	4,786
기타비유동자산	3,893	-	-	-	3,893
합 계	1,138,669	1,375	64,658	5	1,204,707

전기말	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	위험회피목적 파생상품	합 계
현금및현금성자산	254,814	-	-	-	254,814
단기금융상품	40,000	-	-	-	40,000
매출채권	629,438	-	-	-	629,438
기타유동채권	22,752	-	-	-	22,752
파생금융자산	-	1,224	-	3	1,227
장기금융상품	28	-	-	-	28
매도가능금융자산	-	-	90,775	-	90,775
장기대여금	21,493	-	-	-	21,493
자원개발자금	59,498	-	-	-	59,498
기타비유동자산	7,849	-	-	-	7,849
합 계	1,035,872	1,224	90,775	3	1,127,874

(2) 금융부채

당기말	상각후원가로 측정하는 금융부채	당기손익인식 금융부채	위험회피목적 파생상품	기타 금융부채	합 계
매입채무	577,010	-	-	-	577,010
미지급금	40,062	-	-	-	40,062
단기차입금	26,930	-	-	410,340	437,270
기타유동채무	2,860	-	-	-	2,860
파생금융부채	-	246	3	-	249
장기차입금	22,216	-	-	-	22,216
합 계	669,078	246	3	410,340	1,079,667

전기말	상각후 원가로 측정하는 금융부채	당기손익인식 금융부채	위험회피목적 파생상품	기타 금융부채	합 계
매입채무	498,711	-	-	-	498,711
미지급금	46,275	-	-	-	46,275
단기차입금	2,638	-	-	326,209	328,847
기타유동채무	2,900	-	-	-	2,900
파생금융부채	-	284	3	-	287
장기차입금	78,805	-	-	-	78,805
기타비유동채무	15	-	-	-	15
금융보증부채	-	-	-	8,529	8,529
합 계	629,344	284	3	334,738	964,369

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

당 기	이자수익	이자비용	기타손익	기타포괄손익
대여금및수취채권	7,146	-	27,779	-
당기손익인식금융자산(부채)	-	-	1,746	-
매도가능금융자산	-	-	11,458	(19,802)
상각후원가로 측정하는 금융부채	-	(6,366)	-	-
기타금융부채	-	-	7	-
합 계	7,146	(6,366)	40,990	(19,802)

전 기	이자수익	이자비용	기타손익	기타포괄손익
대여금및수취채권	7,663	-	(15,405)	-
당기손익인식금융자산(부채)	-	-	1,137	-
매도가능금융자산	-	-	14,334	(5,179)
상각후원가로 측정하는 금융부채	-	(15,995)	-	-
기타금융부채	-	-	(3,689)	-
합 계	7,663	(15,995)	(3,623)	(5,179)

8. 금융자산의 신용건전성

가. 보고기간말 현재 신용위험에 노출된 금융자산 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
연체되지도 않고 손상되지도 않은 금융자산	971,223	898,592
연체되었으나 손상되지 않은 금융자산	-	-
손상된 금융자산	206,569	216,779
합 계	1,177,792	1,115,371

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

구 분	당기말	전기말
관계기업	20,387	33,614
관계기업투자회사(*1)	8,026	3,455
금융기관	320,175	296,769
수출채권(*2)	586,135	471,096
자원개발자금	4,786	59,498
자원개발 관련 대여금	16,484	21,101
회사 임직원 등	309	392
기타	14,921	12,667
합 계	971,223	898,592

(*1) 연결회사의 대주주인 현대중공업(주)와 그 종속기업

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

다. 보고기간말 현재 손상된 금융자산과 관련하여 37,768백만원(전기말 : 78,272백만원)의 대손충당금 및 손상차손을 인식하고 있습니다.

9. 금융자산의 양도

가. 전체가 제거되지 않은 양도 금융자산

연결회사는 만기가 도래하지 아니한 D/A수출채권에 대하여 금융기관에 할인(차입거래로 분류)을 하고 있으며, 이에 따라 보고기간말 현재 전체가 제거되지 않은 양도된 금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	대여금및수취채권(매출채권)
자산의 장부금액	410,340
관련 부채의 장부금액(*)	409,505

(*) 선급이자를 차감한 순액입니다.

나. 전체가 제거된 양도 금융자산

연결회사는 만기가 도래하지 아니한 D/A 수출 채권에 대하여 금융기관에 할인시 수출보험을 가입하고 있습니다. 동 수출보험을 통하여 수출채권에 대한 위험과 보상의 대부분을 이전함에 따라 양도일에 재무제표에서 제거하고 있으며, 보고기간말 현재 만기가 도래하지 않은 채권 장부금액은 129,245백만원입니다.

10. 사용이 제한된 금융상품

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

구 분	당기말	전기말	비 고
장기금융상품	28	28	당좌개설보증금

11. 현금및현금성자산

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

구 분	당기말	전기말
은행예금 및 보유현금	90,893	61,176
단기은행예치금	214,669	193,681
합 계	305,562	254,857

12. 매출채권

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

구 분	당기말	전기말
매출채권	808,015	701,115
대손충당금	(34,394)	(71,677)
매출채권(순액)	773,621	629,438

보고일 현재 신용위험의 최대 노출금액은 매출채권의 장부금액입니다.

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

구 분	당기말	전기말
연체되지 않은 채권	605,946	489,036
손상채권	202,069	212,079
1년 미만	94,336	86,999
1년 초과	107,733	125,080
합 계	808,015	701,115

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

구분	당기	전기
기초	71,677	18,140
전입액	2,959	6,411
채권 제각	(47,974)	-
기타변동	7,917	47,682
환율변동효과	(185)	(556)
기말	34,394	71,677

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

13. 재고자산

보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말	전기말
상품등	260,031	209,226
제품	999	1,078
원재료	6,230	107
재공품	99	24
합계	267,359	210,435

비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 5,084,919백만원(전기 : 4,802,854백만원)입니다.

14. 기타유동채권

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

구 분	당기말	전기말
미수금	15,674	11,190
대손충당금	(3,329)	(6,551)
소 계	12,345	4,639
미수수익	6,209	6,249
보증예치금	1,233	1,311
단기대여금(*)	1,099	10,553
합 계	20,886	22,752

보고일 현재 신용위험의 최대 노출금액은 기타유동채권의 장부금액입니다.

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

구 분	당기말	전기말
연체되지 않은 채권	11,218	6,535
손상채권	4,456	4,655
1년 미만	44	636
1년 초과	4,412	4,019
합 계	15,674	11,190

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

구 분	당기	전기
기초	6,551	3,681
전입액	8	151
채권 제각	(3,217)	-
기타변동액	-	2,834
환율변동효과	(13)	(115)
기말	3,329	6,551

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

15. 기타자산

보고기간말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
선급금	47,673	63,065
선급비용	2,125	2,842
기타당좌자산	1,290	863
기타유동자산 계	51,088	66,770
보증금	3,893	4,985
장기미수금	-	2,864
장기선급비용	418	653
기타비유동자산 계	4,311	8,502

16. 매도가능금융자산

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

구 분	당기	전기
기초	90,775	97,656
취득	19	-
자본으로 인식된 손손익(*)	(26,124)	(6,832)
환율변동효과	(12)	(49)
기말	64,658	90,775

(*) 법인세효과 차감전금액입니다.

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

구 분	당기말			전기말
	취득원가	순자산가액 /시가	장부가액	장부가액
시장성 없는 지분증권				
Korea Ras Laffan LNG Ltd.(*1)	3,490	64,223	64,223	90,347
Drayton Coal Shipping Pty Limited(*2)	257	257	257	269
SEGINAGA(M) SDN. BHD.(*2)	159	141	159	159
기타(*2)	24,805	1,577	19	-
합 계	28,711	66,198	64,658	90,775

(*1) 연결회사는 Korea Ras Laffan LNG Ltd. 투자주식에 대하여 공정가치 평가를 적용하였으며, 이연법인세효과 차감전 60,733백만원(전기 : 86,857백만원)을 매도가 능금융자산평가이익으로 계상하였습니다(주석 5 참고).

(*2) 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.

17. 관계기업투자

가. 보고기간말 현재 관계기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	소유지분율 (%)		주된 사업장	사용 재무제표일	관계기업 활동의 성격 등
	당기말	전기말			
PTHD INTL. DEVE.(*1)	55.0	55.0	인도네시아	12월31일	공단 시설 관리
KOREA LNG LIMITED	20.0	20.0	버뮤다	12월31일	Oman LNG 개발
HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED(*1)	51.0	51.0	버뮤다	12월31일	Yemen LNG 개발
PT. HYUNDAI MACHINERY INDONESIA	48.6	48.6	인도네시아	12월31일	중장비 제작 및 판매
현대자원개발(주)(*2)	10.0	10.0	대한민국	12월31일	자원개발 프로젝트 관리
QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.	30.6	30.5	중국	12월31일	선박 건조 및 수리 등

(*1) 투자자간 약정에 따라 지배력을 행사할 수 없어 연결범위에서 제외하였습니다.

(*2) 경영진의 상호교류에 따라 관계기업투자로 분류하였습니다.

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

당 기	기초	취득(처분)	지분법손익	기타포괄손익	기타증감	기말
PTHD INTL. DEVE.	1,189	-	565	21	(483)	1,292
KOREA LNG LIMITED	76,261	-	18,629	2,431	(18,614)	78,707
HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED	148,528	-	4,684	94,741	(3,930)	244,023
PT. HYUNDAI MACHINERY INDONESIA	-	-	11	(11)	-	-
현대자원개발(주)	4,930	-	(28)	-	(10)	4,892
QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.	15,906	10,719	(14,309)	68	-	12,384
합 계	246,814	10,719	9,552	97,250	(23,037)	341,298

전 기	기초	취득(처분)	지분법손익	기타포괄손익	기타증감	기말
PTHDI INTI. DEVE.	1,945	-	537	(276)	(1,017)	1,189
KOREA LNG LIMITED	106,406	-	21,907	(30,055)	(21,997)	76,261
HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED	-	-	(583)	149,929	(818)	148,528
PT. HYUNDAI MACHINERY INDONESIA	-	-	(201)	201	-	-
현대자원개발(주)	4,955	-	(20)	-	(5)	4,930
QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.	-	15,906	-	-	-	15,906
합 계	113,306	15,906	21,640	119,799	(23,837)	246,814

다. 관계기업의 요약 재무정보 및 수령한 배당금은 다음과 같습니다(단위:백만원).

당 기	자산	부채	매출액 등	당기손익	총포괄손익	배당금
PTHDI INTI. DEVE.	2,779	430	2,991	1,028	1,066	484
KOREA LNG LIMITED	393,581	45	94,983	93,148	105,302	18,614
HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED	523,092	44,616	8,223	7,001	192,788	3,930
PT. HYUNDAI MACHINERY INDONESIA	12,885	13,891	23,129	744	722	-
현대자원개발(주)	49,394	472	2,983	(280)	(374)	-
QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.	16,231	9,011	145	(46,775)	(46,552)	-

전 기	자산	부채	매출액 등	당기손익	총포괄손익	배당금
PTHDI INTI. DEVE.	2,495	333	2,884	981	472	1,016
KOREA LNG LIMITED	381,403	98	111,627	109,534	107,088	21,996
HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED	450,608	159,376	-	(1,143)	(12,146)	-
PT. HYUNDAI MACHINERY INDONESIA	18,597	20,315	43,688	(2,588)	33	-
현대자원개발(주)	49,667	360	2,797	(201)	(242)	-
QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.	70,232	98,045	4,654	(17,118)	(17,521)	-

라. 보고기간말 현재 관계기업의 재무정보금액을 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원)

당 기	순자산지분가액	영업권	내부거래	기타	장부금액
PTHDI INTI. DEVE.	1,291	-	-	-	1,291
KOREA LNG LIMITED	78,707	-	-	-	78,707
HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED	244,023	-	-	-	244,023
PT. HYUNDAI MACHINERY INDONESIA	(489)	-	(77)	566	-
현대자원개발(주)	4,893	-	-	-	4,893
QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.	2,209	10,175	-	-	12,384

전 기	순자산지분가액	영업권	내부거래	기타	장부금액
PTHDI INTI. DEVE.	1,189	-	-	-	1,189
KOREA LNG LIMITED	76,261	-	-	-	76,261
HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED	148,528	-	-	-	148,528
PT. HYUNDAI MACHINERY INDONESIA	(835)	-	(82)	917	-
현대자원개발(주)	4,930	-	-	-	4,930
QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.	6,022	9,884	-	-	15,906

마. 지분법 적용의 중지로 인하여 인식하지 못한 누적 미반영 지분변동액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

회사명	당기		전기	
	미반영 손실	미반영 손실 누계액	미반영 손실	미반영 손실 누계액
PT. HYUNDAI MACHINERY INDONESIA	(351)	566	854	917

바. 연결회사는 관계기업인 QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.와의 유상증자 참여 약정에 따라 당기와 전기 중 추가로 지분을 취득하였습니다(주식 38 참조).

18. 자원개발

가. 보고기간말 현재 연결회사는 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	20,406	22,215	2007년 중 양산개시
예멘LNG(*1)	자원개발자금	-	54,711	2009년 중 양산개시
	관계기업투자	244,023	148,528	
	장기대여금	16,484	21,101	
서캄차카(*2)	자원개발자금	4,786	4,787	청산중
오만LNG(KOLNG)	관계기업투자	78,707	76,261	2000년 중 양산개시
카타르 라스라판LNG(KORAS)	매도가능금융자산	64,223	90,347	1999년 중 양산개시
Drayton 탄광 등	매도가능금융자산	258	269	1983년 중 양산개시
	해외광구개발비	2,749	5,348	
합 계	해외광구개발비	23,155	27,563	
	자원개발자금	4,786	59,498	
	장기대여금	16,484	21,101	
	관계기업투자	322,730	224,789	
	매도가능금융자산	64,481	90,616	

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

(*2) 청산 진행중인 자원개발사업으로서 자원개발자금을 회수가능금액으로 평가하였습니다.

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

사업명	구분	당기	전기
베트남 유전 11-2광구	매출액	7,701	13,784
예멘LNG(HYLNG)	지분법이익	4,684	-
오만LNG(KOLNG)	지분법이익	18,629	21,907
카타르 라스라판LNG(KORAS)	배당금수익	11,317	14,192
Drayton 탄광 등	매출액	6,824	9,348
합계		49,155	59,231

다. 보고기간말 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

(*1) 연결회사가 참여한 컨소시엄 등의 사업에 대한 지분입니다.

(*2) 컨소시엄 내에서 연결회사의 지분입니다.

19. 유형자산

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

당 기	건물, 구축물	기계장치	공기구비품	기타유형자산	합 계
기초장부가액	2,055	262	786	659	3,762
취득/자본적지출	-	-	1,363	1,660	3,023
처분	-	-	(9)	(38)	(47)
감가상각비	(123)	(78)	(799)	(685)	(1,685)
환율변동	31	4	-	(4)	31
기말장부가액	1,963	188	1,341	1,592	5,084
취득가액	5,587	3,408	4,472	3,676	17,143
감가상각누계액	(1,785)	(3,220)	(3,131)	(2,084)	(10,220)
손상차손누계액	(1,839)	-	-	-	(1,839)

전 기	건물, 구축물	기계장치	공기구비품	기타유형자산	합 계
기초장부가액	27,601	11,334	3,548	1,157	43,640
취득/자본적지출	-	52	81	171	304
처분	-	(877)	(76)	(30)	(983)
감가상각비	(1,808)	(2,168)	(938)	(580)	(5,494)
환율변동	62	155	25	(14)	228
연결범위의 변동	(23,800)	(8,234)	(1,854)	(45)	(33,933)
기말장부가액	2,055	262	786	659	3,762
취득가액	5,530	3,357	3,511	3,035	15,433
감가상각누계액	(1,636)	(3,095)	(2,725)	(2,376)	(9,832)
손상차손누계액	(1,839)	-	-	-	(1,839)

감가상각비는 매출원가와 판매비와관리비에 각각 188백만원(전기:903백만원) 및 1,497백만원(전기:4,591백만원)이 계상되어 있습니다.

20. 무형자산

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

구 분	당 기				전 기			
	차지권	해외광구 개발비	기타의 무형자산	합 계	차지권	해외광구 개발비	기타의 무형자산	합 계
기초	171	27,563	33,094	60,828	4,587	31,009	32,449	68,045
취득 등	-	6,747	776	7,523	-	2,774	2,607	5,381
상각(*)	(2)	(11,055)	(827)	(11,884)	(109)	(5,243)	(863)	(6,215)
기타증감	-	-	(469)	(469)	-	-	(368)	(368)
환율변동	3	(100)	18	(79)	34	(977)	(24)	(967)
연결범위의 변동	-	-	-	-	(4,341)	-	(707)	(5,048)
기말	172	23,155	32,592	55,919	171	27,563	33,094	60,828

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

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

내 역	당기말	전기말
현대 상표권(*)	20,700	20,700
회원권	9,865	10,313
기 타	2,027	2,081
합 계	32,592	33,094

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

21. 기타채무

보고기간말 현재 기타채무의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
예수금	6,070	5,734
보증예수금	93	76
미지급비용	1,549	1,263
기타유동부채	42	142
기타유동채무 계	7,754	7,215
장기미지급금	-	15

22. 장·단기차입금

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

종 류	종 류	차 입 처	이자율(%)	당기말	전기말
외화단기차입금(*1)	무역금융 등	한국산업은행 등	-	410,340	328,847
	일반대출	하나은행	LIBOR(1개월)+1.2%	11,542	-
	일반대출	HSBC은행	LIBOR(1개월)+0.9%	15,388	-
합 계				437,270	328,847
외화장기차입금	자원개발자금	한국석유공사 등	0.69~7.00	10,929	13,919
	일반대출	외환은행	-	-	9,319
	일반대출	우리은행	-	-	21,848
	일반대출	농협	-	-	7,925
	일반대출	한국수출입은행	-	-	10,052
	해외투자금융(*2)	CREDIT-AGRICOLE 등	LIBOR(6개월)+0.40%	11,287	15,742
장 기 차 입 금 소 계				22,216	78,805
차감 : 유동성 대체				(7,430)	(46,192)
장 기 차 입 금 차 감 계				14,786	32,613

(*1) 수출매출채권이 담보 제공되어 있는 차입금이 포함되어 있습니다(주석 9 참고).

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

나. 해외자원개발과 관련하여 차입한 외화장기차입금의 경우 해외자원개발 실패 확정시 상환의무가 면제되는 조건부 차입금 4,786백만원이 포함되어 있습니다.

23. 확정급여부채

가. 보고기간말 현재 연결회사의 순확정급여부채의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	15,782	13,444
사외적립자산의 공정가치(*)	(14,453)	(12,997)
확정급여부채	1,329	447
장기종업원급여채무의 현재가치	335	-
합 계	1,664	447

(*) 보고기간말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 35백만원(전기말 : 40백만원)이 포함된 금액입니다.

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

구 분	당기	전기
기초금액	13,444	13,828
당기근무원가	2,240	2,898
이자원가	343	350
재측정요소	1,548	(323)
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	96	2
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	728	(1,054)
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	724	729
급여지급액	(1,888)	(3,260)
환율 변동액	95	(49)
보고기간말 금액	15,782	13,444

다. 보고기간말 현재 할인되지 않은 급여지급액의 만기 분석은 다음과 같습니다(단위 :백만원).

구 분	1년 미만	1년 ~ 3년	3년 ~ 5년	5년 이상	합 계
급여 지급액	2,884	8,822	7,660	22,133	41,499

확정급여채무의 가중평균 만기는 7.9년입니다.

라. 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
기초금액	12,997	10,755
이자수익	439	370
재측정요소	(149)	(58)
사용자의 기여금	3,000	3,568
급여지급액	(1,834)	(1,638)
보고기간말 금액	14,453	12,997

마. 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다(단위:%).

구 분	당기	전기
할인율	2.76	3.86
미래임금상승률	3.66	3.38

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

구 분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	1%증가/감소	5.10%감소/5.85%증가
미래임금상승률	1%증가/감소	5.74%증가/5.11%감소

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었습니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 채무상태표에 인식된 확정급여채무 산정 시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도 분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

사. 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기말		전기말	
	금 액	구성비(%)	금 액	구성비(%)
국민연금전환금	35	0.2	40	0.3
예적금 등	14,418	99.8	12,957	99.7
합 계	14,453	100.0	12,997	100.0

24. 총당부채

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

구 분	당기				전기			
	판매보증 총당부채	복구 총당부채(*1)	기타 총당부채	합 계	판매보증 총당부채	복구 총당부채(*1)	기타 총당부채	합 계
기초	716	2,984	8,529	12,229	1,114	3,207	430	4,751
총당금 전입	-	150	2,068	2,218	-	165	8,529	8,694
총당금 환입	-	(334)	-	(334)	(407)	(344)	(445)	(1,196)
기타변동	1	116	(8,638)	(8,521)	9	(44)	15	(20)
기말	717	2,916	1,959	5,592	716	2,984	8,529	12,229
차감: 유동항목	(717)	-	-	(717)	(716)	-	(8,529)	(9,245)
비유동항목	-	2,916	1,959	4,875	-	2,984	-	2,984

(*1) 복구총당부채 적립금 1,200백만원(전기말 : 818백만원)이 차감된 금액입니다.

25. 법인세비용 및 이연법인세

가. 법인세비용의 산정 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당기	전기
당기손익에 대한 당기법인세	11,411	13,342
일시적차이의 증감	5,687	259
법인세비용	17,098	13,601

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

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	50,956	121,847
각국의 법인세율로 계산된 법인세비용	15,946	31,715
법인세 효과 :		
비과세수익 / 비공제비용 등	8,087	(9,399)
세액공제효과	(6,935)	(8,715)
법인세비용	17,098	13,601

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

구 분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
매도가능금융자산평가이익	(26,124)	6,322	(19,802)	(6,832)	1,653	(5,179)
지분법자본변동	97,251	(23,516)	73,735	119,799	(29,022)	90,777
해외사업환산손익	(2,579)	(114)	(2,693)	(1,675)	580	(1,095)
순확정급여부채의 재측정요소	(1,697)	411	(1,286)	265	(64)	201

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

구 분	내 역	당기말	전기말
이연법인세자산	12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	470	598
	12개월 후에 결제될 이연법인세자산	10,282	11,923
	소 계	10,752	12,521
이연법인세부채	12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(13)	(154)
	12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(102,672)	(81,716)
	소 계	(102,685)	(81,870)
이연법인세자산(부채)순액		(91,933)	(69,349)

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

(1) 당기

내 역	기초	당기손익	기타포괄손익	외화환산차이	기말
매도가능금융자산	(15,916)	-	6,322	-	(9,594)
만기보유금융자산	1,234	(1,234)	-	-	-
자원개발자금	-	-	-	-	-
중속기업, 공동기업 및 관계기업투자	(55,483)	(1,631)	(23,630)	-	(80,744)
무형자산	(744)	(6)	-	-	(750)
대손충당금	581	-	-	-	581
외화환산손익	31	(100)	-	-	(69)
충당부채	892	(16)	-	-	876
순확정급여부채	11	(303)	411	-	119
기타	45	(2,397)	-	-	(2,352)
합 계	(69,349)	(5,687)	(16,897)	-	(91,933)

(2) 전기

전기	기초	당기손익	기타포괄손익	외화환산차이	기말
매도가능금융자산	(17,451)	(118)	1,653	-	(15,916)
만기보유금융자산	1,679	(445)	-	-	1,234
자원개발자금	642	(642)	-	-	-
종속기업, 공동기업 및 관계기업투자	(27,041)	-	(28,442)	-	(55,483)
무형자산	(730)	(14)	-	-	(744)
대손충당금	581	-	-	-	581
외화환산손익	(1,151)	1,182	-	-	31
총당부채	946	(54)	-	-	892
순확정급여부채	119	(44)	(64)	-	11
기타	152	(124)	-	17	45
합계	(42,254)	(259)	(26,853)	17	(69,349)

바. 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. 보고기간말 현재 지배회사는 종속기업, 공동기업 및 관계기업투자를 포함한 실현가능성이 없는 일시적차이에 대한 이연법인세자산 92,349백만원을 인식하지 아니하였으며, 동 금액은 미래 과세소득에 대한 추정 등이 변경된다면 변경될 수 있습니다.

26. 연결기타포괄손익누계액 및 연결기타자본

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

구 분	당기말	전기말
연결기타자본		
기타의자본조정	(18,865)	(18,865)
연결기타포괄손익		
매도가능금융자산평가이익	46,035	65,837
지분법자본변동	243,246	169,532
부의지분법자본변동	(502)	(523)
해외사업환산손실	(8,860)	(6,158)
연결기타포괄손익누계액 계	279,919	228,688

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

구 분	당기	전기
기초가액	228,688	141,000
연결범위의 변동	-	3,243
기타 증감	51,231	84,445
기말가액	279,919	228,688

27. 연결이익잉여금

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

구 분	당기말	전기말
법정 적립금(*)	3,908	2,791
미처분이익잉여금	289,693	269,508
합 계	293,601	272,299

(*) 대한민국 상법의 규정에 따라, 연결회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산 때마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 주주총회의 결의에 따라 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

나. 2014년과 2013년에 지급된 배당금은 각각 11,165백만원(주당500원)입니다. 2013년 12월 31일로 종료되는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 500원 및 11,165백만원이며 2015년 3월 20일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 연결재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

28. 매출액 및 매출원가

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

구분	당기	전기
상품매출액	5,315,719	5,008,068
수수료수익	36,571	46,649
자원개발수익	14,525	23,131
선박건조매출	-	4,654
합 계	5,366,815	5,082,502

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

구분	당기	전기
상품매출원가	5,216,805	4,918,759
수수료수익원가	9,502	14,535
자원개발수익원가	14,942	18,408
선박건조매출원가	-	7,783
합 계	5,241,249	4,959,485

29. 비용의 성격별 분류

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

구분	당기	전기
재고자산의 변동	5,084,919	4,802,854
종업원 급여	39,953	47,730
복리후생비	4,388	5,503
감가상각비	1,685	5,494
무형자산상각비	11,884	6,215
기타비용	185,078	192,749
합 계(*)	5,327,907	5,060,545

(*) 손익계산서 상의 매출원가와 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

30. 판매비와관리비

당기와 전기 중 판매비와관리비는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기	전기
급여	37,956	39,424
퇴직급여	1,997	2,878
복리후생비	4,388	5,156
여비교통비	3,579	4,225
세금과공과	1,379	2,150
접대비	1,933	1,940
해외지사경비	12,907	13,477
임차료	3,227	2,877
지급수수료	5,695	7,160
대손상각비	2,959	6,411
전산비	2,136	1,960
감가상각비	1,497	4,591
무형자산상각비	828	967
기타	6,177	7,844
합 계	86,658	101,060

31. 기타수익 및 기타비용

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

구분	당기	전기
외화자산·부채 관련 이익	76,288	79,911
배당금수익	11,458	14,334
파생상품관련 이익	7,984	5,352
종속기업처분이익(*1)	-	73,609
기타(*2)	9,260	69,978
합 계	104,990	243,184

(*1) 전기에 QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.을 처분하였습니다.

(*2) 전기에 금지금에 대한 부가가치세 등 관련 세액 환급소송의 승소로 586억원을 기타수익으로 인식하였습니다.

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

구분	당기	전기
외화자산·부채 관련 손실	77,470	78,180
파생상품관련 손실	6,238	4,215
매출채권처분손실	4,474	4,108
기타	13,580	68,516
합 계	101,762	155,019

32. 금융수익 및 금융원가

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

구분	당기	전기
외화자산·부채 관련 이익	17,445	20,081
이자수익	7,146	7,663
합 계	24,591	27,744

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

구분	당기	전기
외화자산·부채 관련 손실	18,957	21,663
이자비용	6,366	15,995
합 계	25,323	37,658

33. 주당순이익

당기와 전기 중 주당순이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
지배주주 보통주 당기순이익	33,762,778,782원	108,685,148,633원
유통보통주식수(*)	22,329,802주	22,329,802주
주당순이익	1,512원	4,867원

(*) 보고기간말 현재 회사는 잠재적 보통주가 없으므로, 희석주당순이익은 기본주당순이익과 동일합니다.

34. 영업활동으로부터 창출된 현금

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

구 분	당기	전기
연결당기순이익	33,858	108,246
조정항목 :	23,303	(11,333)
이자수익	(7,146)	(7,663)
이자비용	6,366	15,995
배당금수익	(11,458)	(14,334)
법인세비용	17,098	13,601
감가상각비	1,685	5,494
무형자산상각비	11,884	6,215
퇴직급여	2,262	2,878
대손상각비	2,959	6,411
기타의대손상각비	8	151
매출채권처분처분손실	4,474	4,108
관계기업지분법이익	(9,552)	(21,640)
파생상품평가손익	(1,132)	(940)
외화환산손익	(744)	(1,556)
종속기업처분이익	-	(73,609)

구분	당기	전기
기타	6,599	53,556
영업활동으로 인한 자산부채의 변동 :	(139,273)	(38,168)
매출채권의 감소(증가)	(144,131)	122,964
재고자산의 증가	(54,905)	(13,638)
기타유동채권의 증가	(7,041)	(8,641)
기타유동자산의 감소	9,311	3,839
기타비유동자산의 감소(증가)	4,211	(114)
매입채무의 증가(감소)	72,327	(132,612)
미지급금의 증가(감소)	(5,671)	26,444
선수금의 감소	(3,278)	(11,815)
기타자산부채의 증감	(10,096)	(24,595)
영업활동에서 창출된 현금흐름	(82,112)	58,745

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

구분	당기	전기
장기차입금의 유동성 대체	7,430	46,192

35. 우발상황과 약정사항

가. 지급보증 등

보고기간말 현재 연결회사는 영업활동 등을 위하여 금융기관에 USD 50,364천을 한도로 하는 지급보증을 제공하고 있습니다.

나. 어음 및 수표

보고기간말 현재 연결회사는 차입금 지급보증을 위한 담보제공, 전자어음거래, 수출거래 및 자원개발 사업 등과 관련하여 어음 12매(백지어음)와 수표 2매(발행가액 24,000백만원 1매, 693백만원 1매)를 견질로 제공하고 있습니다.

다. 계류중인 소송사건

보고기간말 현재 연결회사가 피고로서 계류중인 소송사건은 2건으로서 관련 소송가액은 USD 19,700천입니다. 연결회사는 상기 소송의 최종 결과를 예측할 수 없음에 따라 본 재무정보에는 이러한 불확실성으로 인하여 발생 가능한 조정사항을 반영하고 있지 않습니다.

라. 무역거래 등 관련 약정사항

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

구분	한도액(*1)	사용금액
D/A, D/P 거래(*2)	1,201,423	375,310
신용장개설관계 등	452,602	284,546
Bond 등	152,046	77,854
합 계	1,806,071	737,710

(*1) 포괄한도로 운영되는 금액을 포함하고 있습니다.

(*2) 소구권이 없는 D/A, D/P 매출채권 매각 사용금액 USD 117,582천이 포함된 금액입니다.

36. 파생상품

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

구 분	당기		전기	
	평가이익	평가손실	평가이익	평가손실
통화선도	1,375	244	1,224	285
상품선물	3	2	2	1
합 계	1,378	246	1,226	286

나. 연결회사는 외화자산 및 부채의 환율변동 위험을 회피하기 위해 한국외환은행 등과 통화선도계약을 체결하고 이에 대하여 매매목적으로 회계처리(관련 파생상품자산 및 부채는 각각 1,375백만원 및 244백만원)하고 있습니다. 보고기간말 현재 만기가 도래하지 아니한 통화선도 계약 내역은 다음과 같습니다.

구 분	거래금액
USD매도	USD 18,174,780
USD매입	USD 13,750,065
EUR매도	EUR 10,240,290
EUR매입	EUR 1,138,309

또한, 상품선물에 대해서는 공정가치 위험회피회계처리를 적용하고 있으며 상품선물과 관련한 확정계약은 공정가치로 평가(관련 파생상품 자산 및 부채는 각각 3백만원 및 2백만원, 확정계약자산 및 부채는 각각 2백만원 및 3백만원)하고 있습니다.

37. 특수관계자 거래

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

종속기업	업종명	소재지	당기말 지분율(%)	전기말 지분율(%)
HYUNDAI CORP. USA	종합무역업	미국	100	100
HYUNDAI CORP. EUROPE GMBH	종합무역업	독일	100	100
HYUNDAI AUSTRALIA PTY., LTD.	종합무역업 및 광산개발	호주	100	100
HYUNDAI JAPAN CO., LTD.	종합무역업	일본	100	100
HYUNDAI CORPORATION SINGAPORE PTE. LTD.	종합무역업	싱가폴	100	100
HYUNDAI CANADA INC.	종합무역업	캐나다	100	100
HYUNDAI CORPORATION (SHANGHAI) CO., LTD.	종합무역업	중국	100	100
HYUNDAI SANGSA H.K. LTD.	종합무역업	홍콩	100	100
POS-HYUNDAI STEEL MFG. (I) PVT. LTD.	철강제조업	인도	94	94
HYUNDAI ONE ASIA PTE. LTD.	종합무역업	싱가폴	100	-

나. 연결회사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 관계기업 및 기타 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
관계기업투자(*)	현대중공업(주)	현대중공업(주)
공동기업투자 및 관계기업	PT. HYUNDAI MACHINERY INDONESIA	PT. HYUNDAI MACHINERY INDONESIA
	KOREA LNG LIMITED	KOREA LNG LIMITED
	현대자원개발(주)	현대자원개발(주)
	HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED	HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED
	PT HYUNDAI INTI DEVELOPMENT	PT HYUNDAI INTI DEVELOPMENT
	QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO.,LTD.	QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO.,LTD.
그 밖의 특수관계자 (현대중공업(주)의 종속기업)	(주)현대미포조선	(주)현대미포조선
	현대삼호중공업(주)	현대삼호중공업(주)
	현대오일뱅크(주)	현대오일뱅크(주)
	Hyundai Oilbank(Shanghai) Co., Ltd.	-
	Hyundai Oilbank(Singapore) Co., Ltd.	-
	하이투자증권(주)	하이투자증권(주)
	Hyundai Power Transformers USA, Inc.	Hyundai Power Transformers USA, Inc.
	Hyundai Heavy Industries Europe N.V.	-

(*) 연결회사에 유의적인 영향력을 행사하는 회사입니다.

다. 당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	회사명	당기		전기	
		매출 등(*1)	매입 등 (*2)	매출 등(*1)	매입 등 (*2)
관계기업투자	현대중공업(주)	13,119	802,960	14,833	907,069
공동기업투자 및 관계기업	PT. HYUNDAI MACHINERY INDONESIA	17,028	1,502	31,160	-
	KOREA LNG LIMITED	18,614	-	-	-
	QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO.,LTD.	-	-	12	8,193
	HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED	4,352	-	571	-
	기타	484	1,783	-	1,529
그 밖의 특수관계자	현대오일뱅크(주)	29,379	442,115	-	721,817
	Hyundai Oilbank(Shanghai) Co., Ltd.	-	11,484	-	-
	Hyundai Oilbank(Singapore) Co., Ltd.	29,431	173,669	-	-
	기타	1,305	10,236	1,450	591
합 계		113,712	1,443,749	48,026	1,639,199

(*1) 매출액에는 상품판매, 수수료수익, 자원개발수익 등이 포함되어 있습니다.

(*2) 매입액에는 재화와 용역의 구입이 포함되어 있습니다.

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

특수관계구분	회사명	당기말		전기말	
		채권 등(*1)	채무 등(*2)	채권 등(*1)	채무 등(*2)
관계기업투자	현대중공업(주)	46,215	254,214	49,718	210,463
공동기업투자 및 관계기업	PT. HYUNDAI MACHINERY INDONESIA	12,913	-	21,771	-
	QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO.,LTD.	-	-	52,777	10,624
	HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED	6,100	-	5,491	75
	기타	-	1,154	-	929
그 밖의 특수관계자	현대오일뱅크(주)	39	29,356	-	23,756
	기타	2,897	9,380	2,297	60
합 계		68,164	294,104	132,054	245,907

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

(*2) 매입채무, 미지급금, 선수금, 기타유동채무 등

마. 상기 채권 이외에 보고기간말 현재 연결회사의 관계기업과의 자금거래 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

관계기업	구 분	기초	증가	당기회수	외화환산	기말
HYUNDAI YEMEN LNG COMPANY LIMITED	자원개발자금	54,711	-	(54,711)	-	-
	장기대여금	21,101	-	(5,275)	658	16,484
QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO.,LTD.	단기대여금	10,553	-	(10,690)	137	-
합 계		86,365	-	(70,676)	795	16,484

바. 당기 중 연결회사는 관계기업인 QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.의 2차 유상증자에 따라 USD 10,000천을 납입하였으며, 매각 계약의 지급보증 약정에 따라 QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.의 차입금 USD 7,900천을 대신 상환하였습니다(주석 38참조).

사. 보고기간말 현재 특수관계자에 대한 채권금액에 대해 설정한 대손충당금은 11백만원입니다.

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

구 분	당기	전기
급 여	1,622	2,209
퇴직급여	381	439
합 계	2,003	2,648

38. QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.의 처분 등

연결회사는 전기 중 QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.의 일부 지분을 매각함에 따라 QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.는 회사의 종속기업에서 관계기업으로 변경되었습니다. 동 지분 매각계약 등에 대한 내용은 다음과 같습니다.

가. 주요 계약 내용

구분	내역
매각 지분비율	66.25%
처분가액	USD 1
처분일자	2013년 12월 26일
거래 상대방	산동산푸드집단유한공사 및 국청홀딩스유한공사
회사 유상증자 금액(*)	USD 25,000,000
거래 종료후 예상 지분율	30.59%

(*) 지분 매각 후 회사 및 거래 상대방 2개사는 QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.에 대하여 총 USD 80,000천의 유상증자를 다음과 같이 실시하였습니다(단위: USD천).

구분	1차	2차	합계
회사	15,000	10,000	25,000
거래 상대방 2개사	33,000	22,000	55,000
합계	48,000	32,000	80,000

나. 기타 계약 내용

(1) 지분매수청구권

연결회사는 QINGDAO HYUNDAI SHIPBUILDING CO., LTD.에 대한 지분(30.59%)을 유상증자 완료 후 1년 부터 5년 이내에 공정가치로 매수할 수 있는 지분매수청구권(단, 최소 행사가격 USD 8,000천)을 거래 상대방인 산동산푸드집단유한공사 및 국청홀딩스유한공사에 부여하였습니다. 해당 지분매수청구권은 5년이 경과되는 시점에 행사가 이루어진 것으로 간주됩니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	현대종합상사주식회사			
감사대상 사업연도	2014년 01월 01일	부터	2014년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)	감사업무 담당 회계사			전산감사· 세무· 가치평가 등 전문가	합계
			담당이사 (업무수행이사)	등록 공인회계사	수습 공인회계사		
투입 인원수		8	1	10	3	7	29
투입 시간	분·반기검토	27	119	1,176	255	98	1,675
	감사	13	36	753	260	15	1,077
	합계	40	155	1,929	515	113	2,752

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역					
	전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2014.8.25 ~ 21014.8.29			5
주요내용		감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정				
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원		주요 감사업무 수행내용	
			상주	비상주		
	2014.12.15 ~ 2014.12.19	5 일	5 명	-		내부통제 이해 및 평가
	2015.1.21 ~ 2015.2.3	10 일	6 명	-		중요 계정잔액에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서 검증, 재계산 등)
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2015.1.5			1	일
	실사(입회)장소	광주창고				
	실사(입회)대상	재고자산				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2015.1.5			1	일
	실사(입회)장소	본사				
	실사(입회)대상	현금, 보관유가증권, 회원권				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관조회				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회			
	수행시기	2015.1.16, 2015.3.6				