

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
외부감사인의 감사보고서 .....	2
재 무 제 표 .....	4
재무제표에 대한 주석 .....	9
내부회계관리제도 검토의견 .....	86

주식회사 한화

재무제표에 대한  
**감사보고서**

제 61 기

2012년 01월 01일 부터  
2012년 12월 31일 까지

제 60 기

2011년 01월 01일 부터  
2011년 12월 31일 까지

삼일회계법인

# 외부감사인의 감사보고서

주식회사 한화

주주 및 이사회 귀중

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

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

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표가 주식회사 한화의 2012년과 2011년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택 국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 용산구 한강로 2가 191번지  
삼 일 회 계 법 인  
대표이사 안 경 태

2013년 3월 13일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2013년 3월 13일) 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.

# 재무제표

## 재무상태표

제61(당)기말 2012년 12월 31일 현재

제60(전)기말 2011년 12월 31일 현재

주식회사 한화

(단위 : 원)

과목	주석	제 61(당)기말	제60(전)기말
자산			
I. 유동자산		1,502,517,673,269	1,728,515,677,423
1. 현금및현금성자산	8	69,077,895,637	19,451,970,050
2. 매도가능금융자산	9	3,000,000,000	3,000,000,000
3. 매출채권및기타채권	10	706,821,285,601	951,933,439,516
4. 기타금융자산	11, 12	35,004,119,355	13,479,304,022
5. 기타유동자산	13	79,503,904,867	80,278,356,890
6. 재고자산	14	603,879,555,999	660,372,606,945
7. 당기법인세자산		5,230,911,810	-
II. 비유동자산		4,444,939,183,638	4,432,084,230,266
1. 매도가능금융자산	9	5,816,066,569	5,958,000,429
2. 매출채권및기타채권	10	68,154,824	24,793,902
3. 기타금융자산	11	26,678,551,143	26,103,948,413
4. 종속기업및관계기업투자	15	3,531,913,991,836	3,505,060,815,619
5. 투자부동산	16	44,013,587,459	44,122,224,096
6. 유형자산	17	742,326,466,333	747,462,747,409
7. 무형자산	18	91,613,317,191	101,586,412,275
8. 기타비유동자산	13	2,509,048,283	1,765,288,123
자산총계		5,947,456,856,907	6,160,599,907,689
부채			
I. 유동부채		1,880,024,124,839	2,083,345,195,210
1. 매입채무및기타채무	20	634,012,919,777	783,437,484,371
2. 차입금및사채	21	1,015,966,802,394	1,036,129,423,657
3. 기타금융부채	12, 22	50,409,582,429	43,147,421,697
4. 기타유동부채	23	179,634,820,239	216,454,815,453
5. 당기법인세부채		-	4,176,050,032
II. 비유동부채		1,463,291,151,738	1,503,050,998,744
1. 매입채무및기타채무	20	13,536,929,302	14,406,781,626
2. 차입금및사채	21	998,556,600,124	1,048,748,133,429
3. 기타금융부채	22	91,140,000	89,800,000
4. 확정급여부채	24	166,707,002,091	152,014,975,872
5. 총당부채	25	9,959,815,000	7,327,815,000

6. 이연법인세부채	26	274,439,665,221	280,463,492,817
부채총계		3,343,315,276,577	3,586,396,193,954
자본			
I. 자본금	27	377,190,145,000	377,190,145,000
II. 자본잉여금	27	339,257,038,334	339,257,038,334
III. 자본조정	28	(20,751,089,414)	(20,751,089,414)
IV. 기타포괄손익누계액	29	(504,428,135)	(357,005,579)
V. 이익잉여금	30	1,908,949,914,545	1,878,864,625,394
자본총계		2,604,141,580,330	2,574,203,713,735
부채와자본총계		5,947,456,856,907	6,160,599,907,689

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

## 포괄손익계산서

제61(당)기 2012년 01월 01일부터 2012년 12월 31일까지  
제60(전기) 2011년 01월 01일부터 2011년 12월 31일까지

주식회사 한화

(단위 : 원)

과목	주석	제61(당)기	제60(전기)
I. 매출액	31	5,242,016,462,365	5,426,938,736,606
II. 매출원가	31, 33	4,847,661,820,026	5,062,866,322,326
III. 매출총이익		394,354,642,339	364,072,414,280
IV. 판매비와관리비	32, 33	281,611,753,488	251,455,309,658
V. 영업이익	2	112,742,888,851	112,617,104,622
VI. 기타수익	34	117,648,964,039	183,938,779,850
VII. 기타비용	34	152,134,060,626	174,386,693,352
VIII. 금융수익	36	85,257,024,719	78,610,139,114
IX. 금융비용	36	91,463,096,626	97,770,828,735
X. 법인세비용차감전순이익		72,051,720,357	103,008,501,499
XI. 법인세비용	37	2,765,158,333	33,450,197,773
XII. 당기순이익		69,286,562,024	69,558,303,726
XIII. 기타포괄손익		(8,023,617,679)	(15,481,764,675)
1. 매도가능금융자산평가손익		(147,422,556)	(338,287,079)
2. 현금흐름위험회피파생상품평가손익		-	200,166,813
3. 보험수리적손익		(7,876,195,123)	(15,343,644,409)
XIV. 당기총포괄이익		61,262,944,345	54,076,539,051
XV. 주당이익	38		
1. 일반보통주당순이익		996	1,000
2. 특별보통주당순이익		1,046	1,050

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

## 자 본 변 동 표

제61(당)기 2012년 01월 01일부터 2012년 12월 31일까지  
제60(전)기 2011년 01월 01일부터 2011년 12월 31일까지

주식회사 한화

(단위 : 원)

과목	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	총계
2011.01.01(전기초)	377,190,145,000	342,378,236,829	(20,751,089,414)	(218,885,313)	1,866,408,748,177	2,565,007,155,279
총포괄손익						
당기순이익	-	-	-	-	69,558,303,726	69,558,303,726
기타포괄손익						
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(338,287,079)	-	(338,287,079)
현금흐름위험회피파생상품평가손익	-	-	-	200,166,813	-	200,166,813
보험수리적손익	-	-	-	-	(15,343,644,409)	(15,343,644,409)
총기타포괄손익	-	-	-	(138,120,266)	(15,343,644,409)	(15,481,764,675)
총포괄손익	-	-	-	(138,120,266)	54,214,659,317	54,076,539,051
자본잉여금						
기타	-	(3,121,198,495)	-	-	-	(3,121,198,495)
자본잉여금변동	-	(3,121,198,495)	-	-	-	(3,121,198,495)
소유주와의거래						
배당	-	-	-	-	(41,758,782,100)	(41,758,782,100)
소유주와의 거래 총액	-	-	-	-	(41,758,782,100)	(41,758,782,100)
2011.12.31(전기말)	377,190,145,000	339,257,038,334	(20,751,089,414)	(357,005,579)	1,878,864,625,394	2,574,203,713,735
2012.01.01(당기초)	377,190,145,000	339,257,038,334	(20,751,089,414)	(357,005,579)	1,878,864,625,394	2,574,203,713,735
총포괄손익						
당기순이익	-	-	-	-	69,286,562,024	69,286,562,024
기타포괄손익						
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(147,422,556)	-	(147,422,556)
보험수리적손익	-	-	-	-	(7,876,195,123)	(7,876,195,123)
총기타포괄손익	-	-	-	(147,422,556)	(7,876,195,123)	(8,023,617,679)
총포괄손익	-	-	-	(147,422,556)	61,410,366,901	61,262,944,345
소유주와의거래						
배당	-	-	-	-	(31,325,077,750)	(31,325,077,750)
소유주와의 거래 총액	-	-	-	-	(31,325,077,750)	(31,325,077,750)
2012.12.31(당기말)	377,190,145,000	339,257,038,334	(20,751,089,414)	(504,428,135)	1,908,949,914,545	2,604,141,580,330

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.



## 현금흐름표

제61(당)기 2012년 01월 01일부터 2012년 12월 31일까지  
제60(전)기 2011년 01월 01일부터 2011년 12월 31일까지

주식회사 한화

(단위 : 원)

과목	주석	제61(당)기	제60(전)기
<b>I. 영업활동 현금흐름</b>			
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	40	281,882,364,921	341,069,940,668
2. 법인세 납부		(15,634,317,852)	(38,202,746,661)
영업활동으로부터의 순현금유입		266,248,047,069	302,867,194,007
<b>II. 투자활동 현금흐름</b>			
1. 정부보조금의 증가	19	3,622,780,921	7,321,510,578
2. 유형자산의 취득		(87,280,296,115)	(114,894,799,414)
3. 유형자산의 처분		1,618,003,395	1,827,432,484
4. 무형자산의 취득		(9,944,104,732)	(15,375,514,347)
5. 무형자산의 처분		-	233,989,091
6. 종속기업 및 관계기업주식 취득		(45,971,208,430)	(32,490,564,701)
7. 기타금융자산의 감소		14,051,761,419	11,893,183,728
8. 기타금융자산의 증가		(47,611,386,700)	(17,495,137,280)
9. 매각예정자산의 취득		-	(14,978,454,647)
10. 매각예정자산의 처분		-	14,663,202,946
11. 이자수취		4,643,041,108	2,959,796,047
12. 배당금수취		78,306,514,355	73,711,642,072
13. 항공사업부매각		65,579,876,180	-
투자활동에서의 순현금유출		(22,985,018,599)	(82,623,713,443)
<b>III. 재무활동 현금흐름</b>			
1. 차입금및사채의 증가		951,771,190,576	2,472,017,677,556
2. 차입금및사채의 상환		(1,022,797,825,864)	(2,541,022,812,904)
3. 이자지급		(91,286,729,845)	(96,691,572,472)
4. 배당금지급		(31,325,077,750)	(41,758,782,100)
5. 기타		1,340,000	(799,950,000)
재무활동에서의 순현금유출		(193,637,102,883)	(208,255,439,920)
<b>IV. 현금및현금성자산의 증가</b>			
		49,625,925,587	11,988,040,644
<b>V. 기초 현금및현금성자산</b>			
		19,451,970,050	7,463,929,406
<b>VI. 기말 현금및현금성자산</b>			
		69,077,895,637	19,451,970,050

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

# 재무제표에 대한 주식

제61(당)기 2012년 12월 31일 현재

제60(전)기 2011년 12월 31일 현재

주식회사 한화

## 1. 일반사항

주식회사 한화(이하 "회사")는 1952년 10월 28일에 설립되어 화약류의 제조·판매와 무역업 등을 주요사업으로 영위하고 있으며 여수, 대전, 보은, 구미 등에 제조시설을 가지고 있고 이외에 다수의 영업소를 두고 있습니다.

한편, 회사는 1976년 6월 25일 한국거래소 유가증권시장에 주식을 상장하였으며, 수차례의 증자를 거쳐 당기말 현재 자본금은 377,190백만원입니다. 주주의 구성내역은 다음과 같습니다.

주주명	주식수(주)	지분율(%)
김 승 연	16,977,949	22.51
김 동 관	3,330,000	4.41
한화에스엔씨(주)	1,650,000	2.19
천안북일학원 외	5,059,748	6.71
자기주식	5,880,000	7.79
기 타	42,540,332	56.39
합계	75,438,029	100.00

## 2. 중요한 회계정책

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

### 가. 재무제표 작성기준

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

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

### 나. 회사가 채택한 제·개정 기준서

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

회사는 개정된 기준에 따라 영업손익의 산정방법을 소급하여 적용하였으며, 비교표시된 포괄손익계산서는 이러한 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성되었습니다. 이러한 회계정책 변경으로 인한 효과는 다음과 같습니다.

(1) 당기 (단위:천원)

구분	변경 전	변경금액(주1)	변경 후
영업이익	110,498,592	2,244,297	112,742,889
당기순이익	69,286,562	-	69,286,562

(2) 전기 (단위:천원)

구분	변경 전	변경금액(주1)	변경 후
영업이익	126,643,691	(14,026,586)	112,617,105
당기순이익	69,558,304	-	69,558,304

(주1) 기준서 개정 전 영업손익으로 분류하였으나, 개정 후 영업손익에서 제외되어 변경된 금액의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
기타수익	117,501,041	183,938,780
외환차이	70,302,462	99,552,264
파생상품평가이익	2,651,037	7,157,298
파생상품거래이익	36,075,497	64,841,967
기타	8,472,045	12,387,251
기타비용	119,745,338	169,912,194
외환차이	64,593,681	89,275,021
파생상품평가손실	3,529,280	3,304,098
파생상품거래손실	36,883,094	62,468,859
기타	14,739,283	14,864,216

#### 다. 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

##### - 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정

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

##### - 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

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

##### - 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 제정

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

#### 라. 종속기업 및 관계기업 투자

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

#### 마. 영업부문

영업부문은 최고영업의사결정자에게 보고되는 내부 보고자료와 동일한 방식으로 보고하고 있습니다(주석5 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

#### 바. 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 회사의 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화입니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 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. 외화환산손익은 포괄손익계산서상 "기타수익비용"으로 표시됩니다.

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

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

## 사. 현금및현금성자산

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

### 아. 금융자산

#### (1) 분류

회사는 금융자산을 그 취득목적과 성격에 따라 당기손익인식금융자산과 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 경영진은 최초 인식시점에서 이러한 금융상품의 분류를 결정하고 있습니다.

##### ① 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매목적의 금융상품입니다. 회사는 주로 단기간 내에 매각할 목적으로 취득한 금융상품을 단기매매금융자산으로 분류합니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품으로부터 분리된 파생상품도 단기매매목적으로 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. 회사의 대여금 및 수취채권은 재무상태표에 "매출채권 및 기타채권" 등으로 분류되어 있습니다.

##### ③ 매도가능금융자산

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

#### (2) 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 포괄손익계산서에 비용처리하고 있습니다. 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금 및 수취채권은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동에 따른 손익은 이자수익을 포함하고 있으며 발생기간에 포괄손익계산서상 "기타수익비용"으로 표시됩니다. 당기손익인식금융자산의 배당수익은 회사가 배당금에 대한 권리가 확정된 시점에 포괄손익계산서에 "금융수익"에 인식하고 있습니다.



매도가능금융자산으로 분류된 화폐성 및 비화폐성 증권의 공정가치 변동은 기타포괄손익에 계상하고 있습니다. 매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때, 자본에 인식된 누적 공정가치 조정 금액은 "기타수익비용"으로 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다.

유효이자율법을 적용하여 계산한 매도가능금융자산의 이자는 "금융수익"으로 포괄손익계산서에 인식되며, 매도가능금융자산의 배당금은 회사의 배당금수취 권리가 확정되는 시점에 "금융수익"으로 인식하고 있습니다.

### (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.

### (4) 제거

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

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

## 자. 금융자산의 손상

### (1) 상각후원가로 측정하는 자산

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

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는데 적용하는 기준은 다음을 포함합니다.

- ① 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- ② 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연 등의 계약 위반
- ③ 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 법률적 이유로 인한 당초 차입조건의 불가피한 완화
- ④ 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정 가능성이 높은 상태
- ⑤ 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸
- ⑥ 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
  - (i) 금융자산의 집합에 포함된 차입자의 지급능력의 악화
  - (ii) 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. 금융자산이 변동이자율인 경우 손상차손을 측정하는 할인율은 계약에 따라 결정된 현재의 유효이자율입니다. 회사는 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정할 수 있습니다.

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

## (2) 매도가능금융자산

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

## 차. 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식하며 이후 공정가치를 재측정하고 있습니다. 관련손익은 거래의 성격에 따라 "기타수익비용"으로 포괄손익계산서에 인식하고 있습니다.

한편, 현금흐름위험회피로 지정되어 적용요건을 충족하는 파생상품의 공정가치 변동중 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하고, 비효과적인 부분은 "기타수익비용"으로 포괄손익계산서에 인식하고 있습니다.

기타포괄손익에 누적된 금액은 위험회피대상이 손익에 영향을 미치는 기간 동안 포괄손익계산서에 인식하고 있습니다. 향후 예상거래가 더 이상 발생하지 아니할 것으로 기대되는 경우에는 기타포괄손익으로 인식한 누적손익을 "기타수익비용"으로 포괄손익계산서에 인식하고 있습니다.

## 카. 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재고자산 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 12개월 이내에 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고 그렇지 아니한 경우 비유동자산으로 분류합니다. 매출채권은 최초에 공정가치로 인식하며, 유효이자율을 적용한 상각후원가에 대손충당금을 차감한금액으로 측정하고 있습니다.

## 타. 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 원가는 총평균법(단, 무역부문의 제품·상품은 가중평균법, 분양공사 관련 재고자산·미착품은 개별법)에 따라 결정하고 있습니다. 제품과 재공품의 원가는 원재료비, 직접노무비 및 기타 직접원가와 정상조업도에 근거한 관련 제조간접비로 이루어지며, 차입원가는 제외하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정에서의 추정 판매가격에서 적용 가능한 변동 판매비용을 차감한 금액입니다.

## 파. 매각예정비유동자산

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

## 하. 유형자산

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

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

토지는 감가상각을 하고 있지 아니하며, 그 외 자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정하고 있습니다.

과목	추정 내용연수
건물	10~40년
건축물	10~40년
기계장치	4~15년
차량운반구	5~12년
공기구와비품	5~6년

회사는 매 회계연도 말에 유형자산의 감가상각방법, 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 자산의 처분손익은 처분대와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 포괄손익계산서의 "기타수익비용"으로 표시하고 있습니다.

#### 거. 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말합니다. 적격자산을 취득하기 위한 특정 목적으로 차입한 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

#### 너. 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 인식됩니다.

자산관련 보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시하고 있으며, 관련 자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 회계처리하고 있습니다.

수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시하고 있습니다.

## 더. 무형자산

### (1) 연구 및 개발

연구 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 회사는 신제품, 신기술 등의 개발 비용 중 개별적으로 식별가능하고 미래의 경제적 효익이 유입될 가능성이 높은 비용은 다음 요건을 모두 충족하는 경우에 무형자산으로 인식하고 있습니다.

- ① 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적인 실현 가능성
- ② 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도
- ③ 무형자산을 사용하거나 판매할 수 있는 기업의 능력
- ④ 무형자산이 미래경제적 효익을 창출하는 방법을 증명 가능
- ⑤ 무형자산의 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는데 필요한 기술적, 재정적 자원 등의 입수가능성
- ⑥ 개발과정에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정

개발비로 자본화되는 직접 관련된 원가는 신제품 및 신기술 개발을 위한 종업원급여 및 관련된 간접원가 중 적절한 부분을 포함하고 있습니다. 이러한 요건을 만족하지 못하는 개발관련 지출은 발생시 비용으로 인식하고 있습니다. 최초로 비용으로 인식한 개발원가는 그 이후 무형자산으로 인식할 수 없습니다.

자산으로 인식한 개발비는 관련 제품 등의 판매 또는 사용이 가능한 시점부터 추정 내용연수 동안 정액법으로 상각하며, 손상검사를 하고 있습니다.

### (2) 기타의무형자산

기타의무형자산은 사용이 가능한 시점부터 추정내용연수 동안 정액법에 따라 상각하고 있습니다. 다만, 회원권의 경우 순현금유입을 창출할 것으로 기대되는 기간이 예측가능하지 아니하므로 내용연수가 비한정인 것으로 보아 상각하지 않고, 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다.

## 러. 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 또한 미래에 투자부동산으로 사용하기 위하여 건설 또는 개발중인 부동산도 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 후속지출에 의해 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수(20~40년)에 따라 정액법으로 상각하고 있습니다.

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

투자부동산의 처분 손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 포괄손익계산서의 "기타수익비용"으로 표시하고 있습니다.

주석 16에서 공시된 투자부동산의 공정가치는 보고기간 말 현재의 시장상황을 반영하고 있으며, 필요한 경우 평가대상 자산의 특성, 상태, 위치를 반영하여 조정됩니다. 공인된 전문가격을 갖추고 있으며 평가 대상 투자부동산의 소재 지역에서 최근에 유사한 부동산을 평가한 경험이 있는 독립된 평가인이 공정가치평가를 수행하며, 이러한 평가금액에 근거하여 재무보고 목적의 공정가치가 결정됩니다.



## 며. 비금융자산의 손상

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

## 며. 금융부채

### (1) 당기손익인식금융부채

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

### (2) 상각후원가로 측정하는 금융부채

회사는 당기손익인식금융부채, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무 및 기타채무", "차입금및사채" 및 "기타금융부채" 등으로 분류하고 있습니다. 상각후원가로 측정하는 금융부채는 보고기간말 현재 12개월 이내에 만기가 도래하는 부채는 유동부채로, 이외의 부채는 비유동부채로 분류됩니다.

## 서. 매입채무

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

## 어. 차입금

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

## 저. 충당부채

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

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

## 처. 당기법인세 및 이연법인세

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

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

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

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

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 동일한 또는 다른 과세대상 기업에 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

#### 커. 확정급여부채

회사는 확정급여제도를 운영하고 있으며, 일반적으로 주기적인 보험수리적 계산에 의해 산정된 금액을 보험회사나 수탁자가 관리하는 기금에 대한 지급을 통해 조달하고 있습니다.

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

보험수리적가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적 손익은 발생한 기간에 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

#### 터. 자본금

보통주는 모두 자본으로 분류하고 있습니다.

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

#### 피. 수익인식(분양공사계약 제외)

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

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

##### (1) 재화의 판매

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

되어야 발생합니다.

## (2) 용역의 제공

용역제공거래에 대하여는 진행기준에 의하여 수익을 인식하고 있으며, 진행률은 총예정원가에 대한 실제누적발생원가의 비율에 따라 산정하고 있습니다. 예상수익금액, 원가 및 용역제공 정도에 변동이 발생하는 경우 이에 대한 추정을 변경하고 있습니다. 이러한 추정의 변경은 예상수익 및 원가의 증감을 가져올 수 있으며, 그러한 상황의 변화가 경영자에 의하여 인지되는 기간에 손익에 반영하고 있습니다.

### (3) 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.

### (4) 배당금수익

배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

#### 허. 분양공사계약

계약원가는 발생시 비용으로 인식하고 있습니다. 분양공사계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우, 계약수익은 회수 가능한 발생원가의 범위 내에서만 인식하고 있습니다. 분양공사계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있고 계약이 수익성이 있을 가능성이 높은 경우, 계약수익은 계약기간에 걸쳐 수익으로 인식하고 있습니다. 총계약원가가 총계약수익을 초과할 가능성이 높은 경우, 예상 손실을 즉시 비용으로 인식하고 있습니다.

회사는 진행기준에 의하여 기간손익을 인식하고 있습니다. 진행률은 개별 계약별로 총 추정 공사원가 대비 보고기간말까지 발생한 누적계약원가의 비율로 산정됩니다. 계약에 대한 미래의 활동과 관련하여 당기에 발생한 원가는 진행률 산정시 제외됩니다. 이러한 금액은 그 성격에 따라 재고자산, 선급금 또는 기타 자산으로 표시됩니다.

회사는 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액이 진행청구액을 초과하는 모든 진행중인 계약에 대하여 미청구공사 총액을 자산으로 표시하고 있습니다. 고객으로부터 수령하지 않은 진행청구액은 "매출채권 및 기타채권"에 포함되어 있습니다. 회사는 진행청구액이 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액을 초과하는 모든 진행중인 계약에 대하여 초과청구공사 총액을 부채로 표시하고 있습니다.

회사는 한국회계기준원 질의회신" 2011- I- KQA" 에 의거하여 자체분양공동주택에 대한 수익을 진행기준으로 인식하였으며, 동 회계처리는 "주식회사의외부감사에관한법률" 제 13조 제1항 제1호의 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

#### 고. 배당금

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

#### 노. 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2013년 2월 27일자로 이사회에서 발행이 승인되었습니다.

### 3. 중요한 회계추정 및 가정

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

#### 가. 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. 회사는 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. 회사는 연금이 지급되는 통화로 표시되고 관련 연금부채의 기간과 유사한 만기를 가진 우량 회사채 이자율을 고려하여 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 퇴직연금부채와 관련된 다른 주요한 가정들은 일부 현재의 시장 상황에 근거하고 있습니다. 추가적인 사항은주식 24에서 기술하고 있습니다.

### 4. 위험관리

#### 가. 재무위험관리

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험, 이자율위험 등), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리는 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화 하는데 중점을 두고 있습니다. 회사는 특정 위험을 회피하기 위해 파생상품을 이용하고 있습니다.

#### (1) 시장위험

##### ① 외환위험

회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 외환위험, 주로 미국달러화, 유로화 및일본엔

화와 관련된 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다. 회사는 사업의 성격 및 환율 변동위험 대처수단의 유무 등을 고려하여 헷지정책을 선택하고 있습니다. 또한 회사는 외화로 표시된 채권과 채무 관리시스템을 통하여 환노출 위험을 주기적으로 평가, 관리 및 보고하고 있습니다.

당기말 현재 회사가 보유하고 있는 외환 포지션에 대해 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동시 환율변동이 법인세차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	10% 상승시	10% 하락시
미국달러/원	(8,654,857)	8,654,857
유로/원	636,579	(636,579)
엔/원	(2,885,576)	2,885,576

상기 민감도분석은 보고기간종료일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산 및 부채를 대상으로 하였습니다.

당기 및 전기말 회사의 금융상품의 주요 통화별 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산		
USD	535,421	6,816,149
EUR	17,065	127,915
JPY	6,272	79,246
합계	558,758	7,023,310
매출채권및기타채권		
USD	370,627,448	530,174,500
EUR	112,770,562	39,620,382
JPY	11,009	132,421
기타	104,564	1,587,628
합계	483,513,583	571,514,931
기타금융자산		
USD	240,107	7,884,113
EUR	3,399	3,585
합계	243,506	7,887,698
매입채무및기타채무		
USD	265,568,660	530,629,366
EUR	99,163,429	10,799,640
JPY	28,873,044	21,950,990
기타	15,880	892,083



합계	393,621,013	564,272,079
차입금및사채		
USD	192,382,885	277,206,699
EUR	7,261,807	11,137,415
JPY	-	26,356
합계	199,644,692	288,370,470
기타금융부채		
USD	-	9,523,252
JPY	-	64
합계	-	9,523,316

## ② 이자율위험

회사의 이자율 위험은 주로 차입금에서 비롯됩니다. 회사는 변동 이자율로 발행된 차입금으로 인해 현금흐름 이자율 위험에 노출되어 있으며 고정 이자율로 발행된 차입금으로 인하여 공정가액 이자율 위험에 노출되어 있습니다. 회사는 이자율위험에 대해 내부자금 공유를 통한 외부차입 최소화, 고금리 차입금 감축, 장·단기 차입구조 개선, 고정 대 변동이자차입조건 적정비율 유지, 국내외 금리동향 모니터링 등을 통해 이자율 위험을 관리하고 있습니다.

보고기간종료일 현재, 다른 변수가 일정하고 변동금리부 차입금에 대한 연이자율이 1% 상승 또는 하락할 경우, 법인세차감전순이익이 연간 3,297백만원 만큼 감소 또는증가하게 됩니다

## (2) 신용위험

신용위험은 전사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 소매거래처에 대한 신용위험뿐만 아니라 현금및현금성자산, 파생금융상품 및 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 회사는 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 있습니다. 당기 중 신용한도를 초과한 건은 없었으며 경영진은 거래처로부터 채무불이행으로 인한 중요한 손실을 예상하고 있지 않습니다.

### (3) 유동성위험

회사는 미사용 차입금한도를 적정 수준으로 유지하고 영업자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 주기적인 예측을 검토하여 유동성위험을 관리하고 있습니다. 금융부서는 유동성 예측을 통해 여유있는 유동성이 확보될 수 있도록 적절한 만기설정이나 충분한 유동성을 제공해주는 정기예금, 이자부 수시입출식 예금 등의 금융상품을 선택하여 잉여자금을 투자하고 있습니다.

회사의 금융부채를 보고기간종료일로부터 계약만기일까지의 잔여기간에 따라 만기일로 구분한 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	3개월 미만	3개월에서 1년이하	1년에서 5년 이하	5년 초과	합계
당기말					
차입금(주1)	308,396,390	366,886,090	6,414,510	5,754,750	687,451,740
사채(주1)	114,695,250	285,228,250	1,029,876,750	-	1,429,800,250
매입채무및기타채무	553,978,352	80,034,568	13,536,929	-	647,549,849
기타금융부채(주2)	40,744,050	-	91,140	-	40,835,190
파생상품부채	1,889,613	623,945	-	-	2,513,558
전기말					
차입금(주1)	346,501,480	537,706,533	10,106,902	2,851,900	897,166,815
사채(주1)	185,440,250	36,300,750	1,099,954,000	-	1,321,695,000
매입채무및기타채무	772,118,042	11,319,442	-	14,406,782	797,844,266
기타금융부채(주2)	33,314,735	-	89,800	-	33,404,535
파생상품부채	1,057,243	243,585	-	-	1,300,828

(주1) 차입금 및 사채는 이자비용을 포함하고 있습니다.

(주2) 기타금융부채는 차입금 등의 이자비용과 파생상품을 제외한 현금흐름입니다.

나. 자본위험관리

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

회사는 동종산업내의 타사와 마찬가지로 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순차입금을 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순차입금은 총 차입금(재무상태표의 차입금 및 사채)에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 자본에 순차입금을 가산한 금액입니다.

당기 및 전기말 현재 자본조달비율은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
총차입금	2,014,523,402	2,084,877,557
차감: 현금및현금성자산	(69,077,896)	(19,451,970)
순차입금(A)	1,945,445,506	2,065,425,587
자본총계(B)	2,604,141,580	2,574,203,714
총자본(C=A+B)	4,549,587,086	4,639,629,301
자본조달비율 (A/C) (%)	43%	45%

다. 공정가치 측정

회사는 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치 측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하고 있습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
수준2	직접적 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준3	관측가능한 시장정보에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수 (관측불가능한 변수)

(1) 당기 및 전기말 현재 회사의 공정가치로 측정하는 금융상품에 대한 수준별 공정가치의 추정치는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말			
	수준1	수준2	수준3	합계
자산				
매도가능금융자산	-	61,937	3,357,266	3,419,203
파생금융상품자산	-	-	1,835,380	1,835,380
합계	-	61,937	5,192,646	5,254,583
부채				
파생금융상품부채	-	-	2,494,532	2,494,532
합계	-	-	2,494,532	2,494,532

구분	전기말			
	수준1	수준2	수준3	합계
자산				
매도가능금융자산	-	11,141	3,549,995	3,561,136
파생금융상품자산	-	-	1,266,546	1,266,546
합계	-	11,141	4,816,541	4,827,682
부채				
파생금융상품부채	-	-	1,291,697	1,291,697
합계	-	-	1,291,697	1,291,697

(2) 당기 및 전기의 회사의 수준3에 해당하는 금융상품의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	금융상품	
	당기	전기
기초 잔액	3,524,844	4,843,781
매입금액	-	-
매도금액	-	-
결제금액(주1)	862,494	16,334,206
당기손익에 인식된 손익	(1,496,494)	(17,206,647)
기타포괄손익으로 인식된 손익	(192,730)	(446,496)
기말 잔액	2,698,114	3,524,844

(주1) 파생상품의 결제금액입니다((+) : 현금유출, (-) : 현금유입액).

(3) 당기 및 전기말 현재 회사의 매도가능금융자산 중 원가로 측정된 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

금융상품 범주	구분	당기말	전기말
매도가능금융자산	비상장주식	5,396,864	5,396,864

해당 지분상품은 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없으므로 원가법으로 측정하였습니다. 회사는 위의 상품을 단기적으로 처분할 계획은 없으며 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 있게 되는 때에 공정가치로 측정할 예정입니다(주석 9참조).

5. 영업부문 정보

가. 회사의 부문별 내역은 다음과 같습니다.

구분	영업내역
화약/제조부문	화약류(방산품, 산업화약 등)의 제조 판매
무역/도소매부문	철강, 유화 등의 무역업 및 도소매업

나. 당기 및 전기의 부문별손익에 대한 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

부문	당기		
	화약/제조부문	무역/도소매부문	합계
총부문수익	1,136,713,198	4,122,138,271	5,258,851,469
부문간수익	-	16,835,007	16,835,007
외부고객으로부터의 수익	1,136,713,198	4,105,303,264	5,242,016,462
보고부문영업이익	101,142,510	11,600,379	112,742,889
금융이익(손실)	(3,179,508)	(3,026,564)	(6,206,072)
법인세비용차감전순이익	71,480,393	571,327	72,051,720

부문	전기		
	화약/제조부문	무역/도소매부문	합계
총부문수익	1,041,092,327	4,398,478,246	5,439,570,573
부문간수익	-	12,631,836	12,631,836
외부고객으로부터의 수익	1,041,092,327	4,385,846,410	5,426,938,737
보고부문영업이익	102,480,895	10,136,210	112,617,105
금융이익(손실)	(22,172,033)	3,011,343	(19,160,690)
법인세비용차감전순이익	69,261,510	33,746,991	103,008,501

다. 당기 및 전기 중 부문의 법인세비용 및 감가상각비 등은 다음과 같습니다(단위:천원).

부문	당기		
	화약/제조부문	무역/도소매부문	합계
감가상각비 등	46,569,707	2,176,439	48,746,146
법인세비용	2,430,243	334,915	2,765,158

부문	전기		
	화약/제조부문	무역/도소매부문	합계
감가상각비 등	45,414,405	2,004,522	47,418,927
법인세비용	26,812,478	6,637,720	33,450,198

라. 당기 및 전기말 현재 회사의 부문 자산 및 부채는 다음과 같습니다(단위:천원).

부문	당기		
	화약/제조부문	무역/도소매부문	합계
총자산	4,743,370,389	1,204,086,468	5,947,456,857
총부채	2,586,692,148	756,623,129	3,343,315,277

부문	전기		
	화약/제조부문	무역/도소매부문	합계
총자산	4,841,304,064	1,319,295,844	6,160,599,908
총부채	2,717,979,707	868,416,487	3,586,396,194



마. 당기 및 전기 중 부문의 비유동자산 취득액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
화약/제조부문	93,612,727	124,311,847
무역/도소매부문	3,063,823	4,425,310
합계	96,676,550	128,737,157

바. 당기 및 전기말 현재 종속기업 및 관계기업 투자금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
화약/제조부문	3,440,437,482	3,414,931,826
무역/도소매부문	91,476,510	90,128,990
합계	3,531,913,992	3,505,060,816

사. 당기 및 전기 중 회사의 지역별 매출액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
국내	2,499,252,606	3,342,767,737
미국	223,810,417	235,859,000
아시아	2,042,806,068	1,517,385,000
기타	476,147,371	330,927,000
합계	5,242,016,462	5,426,938,737

## 6. 범주별 금융상품

가. 당기 및 전기말 현재 회사가 보유중인 금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

### (1) 당기말

구분	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	당기손익인식 금융자산 (파생상품자산)	합계
재무상태표 상 자산				
현금및현금성자산	69,077,896	-	-	69,077,896
매도가능금융자산	-	3,000,000	-	3,000,000
매출채권및기타채권	706,821,286	-	-	706,821,286
기타금융자산	33,168,739	-	1,835,380	35,004,119
장기매도가능금융자산	-	5,816,067	-	5,816,067
장기매출채권및기타채권	68,155	-	-	68,155
장기기타금융자산	26,678,551	-	-	26,678,551
합계	835,814,627	8,816,067	1,835,380	846,466,074

### (2) 전기말

구분	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	당기손익인식 금융자산 (파생상품자산)	합계
재무상태표 상 자산				
현금및현금성자산	19,451,970	-	-	19,451,970
매도가능금융자산	-	3,000,000	-	3,000,000
매출채권및기타채권	951,933,440	-	-	951,933,440
기타금융자산	12,212,758	-	1,266,546	13,479,304
장기매도가능금융자산	-	5,958,000	-	5,958,000
장기매출채권및기타채권	24,794	-	-	24,794
장기기타금융자산	26,103,948	-	-	26,103,948
합계	1,009,726,910	8,958,000	1,266,546	1,019,951,456

나. 당기 및 전기말 현재 회사가 보유중인 금융부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당기말

구분	상각후원가로 측정하는 금융부채	당기손익인식금융부채 (파생상품부채)	합계
재무상태표 상 부채			
매입채무및기타채무	634,012,920	-	634,012,920
차입금및사채	1,015,966,802	-	1,015,966,802
기타금융부채	47,915,050	2,494,532	50,409,582
장기매입채무및기타채무	13,536,929	-	13,536,929
장기차입금및사채	998,556,600	-	998,556,600
장기기타금융부채	91,140	-	91,140
합계	2,710,079,441	2,494,532	2,712,573,973

(2) 전기말

구분	상각후원가로 측정하는 금융부채	당기손익인식금융부채 (파생상품부채)	합계
재무상태표 상 부채			
매입채무및기타채무	783,437,484	-	783,437,484
차입금및사채	1,036,129,424	-	1,036,129,424
기타금융부채	41,855,725	1,291,697	43,147,422
장기매입채무및기타채무	14,406,782	-	14,406,782
장기차입금및사채	1,048,748,133	-	1,048,748,133
장기기타금융부채	89,800	-	89,800
합계	2,924,667,348	1,291,697	2,925,959,045

다. 당기와 전기 중 금융상품 범주별 순손익의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
대여금및수취채권		
거래손익(당기손익)	(3,553,367)	(2,016,829)
이자수익(당기손익)	6,950,511	4,898,497
매도가능금융자산		
평가손익(기타포괄손익)	(194,489)	(446,496)
거래손익(당기손익)	(8,662)	(43,053)
배당금수익(당기손익)	4,248	6,991
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용(당기손익)	91,463,097	97,770,829
파생상품자산 및 부채		
평가손익(기타포괄손익)	-	200,167
평가손익(당기손익)	(878,243)	3,853,200
거래손익(당기손익)	(807,597)	2,373,108

## 7. 금융자산의 양도

당기 및 전기말 현재 전체가 제거되지는 않은 양도 금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	대여금및수취채권(매출채권)	
	당기말	전기말
자산의 장부금액	166,346,742	201,353,058
관련 부채의 장부금액(주1)	(166,346,742)	(201,353,058)

(주1) 회사는 매출채권을 은행에 양도하고 현금을 수령하였습니다. 회사는 은행에 대해 소구권을 부담하고 있으며, 이 거래를 담보부 차입으로 회계처리 하였습니다.

## 8. 현금및현금성자산

당기 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
현금	10,000	10,000
은행예치금	67,963,793	19,430,984
기타현금성자산	1,104,103	10,986
합계	69,077,896	19,451,970

(주) 보고일 현재 신용위험 최대 노출금액은 은행예치금 및 기타현금성자산 장부금액의 합계이며 현금및현금성자산 중 손상된 자산은 존재하지 않습니다.

## 9. 매도가능금융자산

가. 당기 및 전기 중 회사의 매도가능금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
기초금액	8,958,000	9,373,356
취득	63,695	11,140
평가	(194,489)	(446,496)
처분	(11,139)	-
기타	-	20,000
기말금액	8,816,067	8,958,000
차감:유동항목	(3,000,000)	(3,000,000)
비유동항목	5,816,067	5,958,000

나. 당기 및 전기말 현재 회사의 매도가능금융자산의 상세내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
지분상품		
비상장주식	5,396,864	5,396,864
수익증권(주1)	357,266	549,996
채무상품		
비상장채권	3,061,937	3,011,140
합계	8,816,067	8,958,000
차감:유동항목	(3,000,000)	(3,000,000)
비유동항목	5,816,067	5,958,000

(주1) 수익증권의 경우 독립적인 외부기관이 수행한 평가기법을 사용하여 공정가치를 결정하였습니다.

(주2) 활성거래시장이 존재하지 않아 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없거나 공정가치와 취득원가와의 차이가 중요하지 않은 매도가능금융자산에 대하여는 취득원가를 공정가치로 측정하였습니다.

(주3) 보고일 현재 신용위험 최대 노출금액은 매도가능금융자산의 장부금액이며 매도가능금융자산 중 손상된 자산은 존재하지 않습니다.

10. 매출채권 및 기타채권

가. 당기 및 전기말 회사의 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	626,694,359	3,709,140	925,150,556	3,570,117
차감:대손충당금	(10,135,110)	(3,640,985)	(14,713,381)	(3,545,323)
미수금	58,124,501	72,182,339	26,302,452	72,182,339
차감:대손충당금	(833,305)	(72,182,339)	(733,476)	(72,182,339)
미청구공사	32,970,841	-	15,927,289	-
합계	706,821,286	68,155	951,933,440	24,794

(주1) 보고일 현재 신용위험의 최대 노출금액은 상기의 자산종류별 장부금액입니다.

매출채권 및 기타채권은 단기채권 등의 이유로 공정가치와 장부가액간의 차이가 중요하지 않습니다.

나. 당기 및 전기 중 매출채권 및 기타채권의 대손충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기		전기	
	매출채권	미수금	매출채권	미수금
기초잔액	18,258,704	72,915,815	11,933,238	72,758,220
대손상각비	1,937,681	162,191	6,936,287	157,595
제각 등	(6,420,290)	(62,362)	(610,821)	-
기말잔액	13,776,095	73,015,644	18,258,704	72,915,815

다. 당기 및 전기말 현재 연체되었으나 손상되지 않은 매출채권 및 기타채권은 없습니다.

## 11. 기타금융자산

당기 및 전기말 현재 회사의 기타금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
은행예적금 등	33,068,739	24,574	8,517,382	24,574
대여금 등	100,000	9,706,159	3,695,376	7,649,553
보증금 등	-	16,947,818	-	18,429,821
파생상품	1,835,380	-	1,266,546	-
합계	35,004,119	26,678,551	13,479,304	26,103,948

(주1) 기타금융자산 중 손상되거나 연체된 자산은 없습니다.

(주2) 보고일 현재 신용위험의 최대 노출금액은 상기의 자산종류별 장부금액입니다.

## 12. 파생금융상품

가. 당기 및 전기말 현재 회사의 파생금융상품자산 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
통화선도	1,835,380	-	1,266,546	-

(주1) 보고일 현재 신용위험의 최대 노출금액은 상기의 장부금액입니다.

나. 당기 및 전기말 현재 회사의 파생금융상품부채 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
통화선도	2,494,532	-	1,291,697	-



### 13. 기타자산

당기 및 전기말 현재 회사의 기타자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	52,099,099	-	57,633,232	-
선급공무원가	12,244,094	-	15,943,564	-
선급비용	6,136,886	2,174,049	6,701,561	1,398,870
선급부가세	9,023,826	-	-	-
기타	-	334,999	-	366,418
합계	79,503,905	2,509,048	80,278,357	1,765,288

(주1) 기타자산 중 손상되거나 연체된 자산은 없습니다.

(주2) 보고일 현재 신용위험의 최대 노출금액은 상기의 자산종류별 장부금액입니다.

### 14. 재고자산

당기 및 전기말 현재 회사의 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
제품	118,918,292	105,954,441
평가총당금	(1,717,324)	(2,137,136)
상품	160,430,839	165,065,049
평가총당금	(230,441)	(6,267,386)
재공품	166,760,284	180,949,434
원재료	73,568,014	90,242,167
평가총당금	(463,934)	(811,034)
저장품	2,605	3,858
미착품	86,611,221	127,373,214
합계	603,879,556	660,372,607

비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원가는 4,772,285백만원 (전기: 4,996,139백만원) 입니다.

회사는 당기에 재고자산평가손실 4,806백만원(전기: 5,019백만원)을 인식하였으며 매출원가에 포함되어 있습니다. 또한 당기에 재고자산폐기손실 19백만원(전기: 2,096백만원)을 인식하였으며 기타비용에 포함되어 있습니다.

### 15. 종속기업 및 관계기업투자

가. 당기 및 전기말 현재 회사의 종속기업 및 관계기업투자주식의 내역은 다음과 같습니다

(단위:천원).

구분	당기말	전기말
종속기업	1,529,491,282	1,539,397,090
관계기업	2,002,422,710	1,965,663,726
합계	3,531,913,992	3,505,060,816

나. 당기 및 전기 중 종속기업 및 관계기업투자주식의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
기초	3,505,060,816	3,472,590,251
취득	45,971,208	32,490,565
손상(주1)	(26,330,629)	-
기타	7,212,597	(20,000)
기말	3,531,913,992	3,505,060,816

(주1) 회사는 종속기업인 Hanwha Hongkong Co., Ltd.와 한화국제무역(상해)유한공사에 대하여 손실누적 등의 이유로 당기 중 손상차손을 인식하였습니다.

다. 당기 및 전기말 현재 회사의 종속기업 및 관계기업투자주식의 상세내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 종속기업투자

회사명	소재지	주요 영업활동	당기말 지분율(%)	당기말	전기말
한화호텔앤드리조트(주)	대한민국	관광숙박업	50.62	219,213,158	219,213,158
(주)한화건설	대한민국	건설업	100.00	1,058,714,142	1,058,714,142
한화테크엠(주)	대한민국	기계제조	100.00	82,718,368	82,718,368
Hanwha Hongkong Co., Ltd.(주2)	홍 콩	무역업	100.00	4,277,398	23,156,662
Hanwha Japan Co., Ltd.	일 본	무역업	100.00	21,843,574	21,843,574
Hanwha Europe GmbH	독 일	무역업	100.00	17,859,217	17,859,217
한화국제무역(상해)유한공사(주1)(주2)	중 국	무역업	33.33	-	7,451,366
Hanwha Machinery Corp.	미 국	지주회사	100.00	44,141,351	33,294,351
Hanwha Resources (Canada) Ltd.	캐나다	자원개발	100.00	8,389,451	8,105,311
Hanwha Resources (Australia) Pty Ltd.	호 주	자원개발	100.00	15,762,768	15,762,768
Hanwha Resources(USA) Corporation	미 국	자원개발	100.00	50,700,728	50,700,728
Hanwha Internacional do Brasil Intermediacoes de Negocios Ltda.	브라질	무역업	100.00	120,129	120,129
Hanwha Greentech Ltd.	홍 콩	조림투자, 목재 트레이딩	80.00	913,078	457,316
S&P World Networks JLT	U A E	무역업	100.00	4,837,920	-
합계				1,529,491,282	1,539,397,090

(주1) 종속기업의 지분율을 합할 경우 지분율이 50% 이상이 되어 종속기업투자주식으로 분류되었습니다.

(주2) 당기 중 변동액은 전액 손상차손 금액입니다.

(2) 관계기업투자

회사명	소재지	주요 영업활동	당기말 지분율(%)	당기말	전기말
한화케미칼(주)	대한민국	화학	37.86	835,336,143	835,336,143
한화생명보험(주)(구: 대한생명보험(주))	대한민국	생명보험업	21.67	1,091,361,527	1,091,361,527
Hanwha Holdings (USA) Inc.(주1)	미 국	지주회사	0.58	1,408,267	1,408,267
(주)알에프트론	대한민국	전자기기제조	29.98	276,417	276,417
KoreaRasLaffan LNG(주2)	미 국	자원개발	3.00	1,297,532	1,297,532
Ningbo Zhonghua Jian Hanwha Chemical	중 국	화학	25.00	551,857	551,857
PT. Nantoy Resources	인도네시아	광업	45.00	-	2,591,663
PT. Nantoy Bara Lestari	인도네시아	광업	45.00	10,650,647	-
(주)신영이앤피	대한민국	신재생에너지	24.81	1,500,000	1,500,000
Hulin Yuandongyuanda Biomass Cogeneration Co., Ltd.	중 국	신재생에너지	29.00	1,590,320	1,590,320
한화솔라에너지(주)	대한민국	태양광	41.00	57,400,000	28,700,000
이글스에너지(주) (주1)	대한민국	태양광	10.00	1,050,000	1,050,000
(주)한화이글스	대한민국	스포츠클럽	40.00	-	-
합계				2,002,422,710	1,965,663,726

(주1) 종속기업 지분율을 합할 경우 지분율이 20% 이상이 되어 관계기업투자주식으로 분류되었습니다.

(주2) 이사회 선임권한을 통한 유의적인 영향력이 있다고 판단되어 관계기업투자주식으로 분류되었습니다.

라. 당기 및 전기말 현재 회사의 시장성 있는 관계기업 보유 지분의 공정가치는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말		전기말	
	장부가액	공정가치	장부가액	공정가치
한화케미칼(주)	835,336,143	974,707,556	835,336,143	1,306,692,419
한화생명보험(주) (구: 대한생명보험(주))	1,091,361,527	1,460,321,769	1,091,361,527	1,392,574,883

16. 투자부동산

가. 당기 및 전기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기			
	토지	건물	구축물	합계
기초잔액	41,963,206	2,112,825	46,193	44,122,224
감가상각비	-	(100,200)	(8,437)	(108,637)
기말장부가액	41,963,206	2,012,625	37,756	44,013,587
취득원가	41,963,206	3,969,200	326,478	46,258,884
감가상각누계액	-	(1,956,575)	(288,722)	(2,245,297)

구분	전기			
	토지	건물	구축물	합계
기초잔액	33,491,960	-	-	33,491,960
대체	8,471,246	2,355,054	103,522	10,929,822
감가상각비	-	(242,229)	(57,329)	(299,558)
기말장부가액	41,963,206	2,112,825	46,193	44,122,224
취득원가	41,963,206	3,969,200	326,478	46,258,884
감가상각누계액	-	(1,856,375)	(280,285)	(2,136,660)

나. 당기말 현재 투자부동산 중 토지의 공정가치는 47,294백만원(전기말: 44,948백만원)입니다. 회사는 건물과 구축물은 공정가치와 장부금액과의 차이가 중요하지 않은 것으로 평가하고 있습니다.

다. 상기 투자부동산에서 발생한 임대수익은 1,422백만원(전기: 1,348백만원)입니다.

## 17. 유형자산

당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기									
	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공기구와 비품	건설중인 자산	기타의 유형자산	개발광구	합계
기초잔액	348,004,263	184,095,207	58,670,431	78,037,508	16,297,733	18,841,090	31,224,191	1,951,420	10,340,904	747,462,747
취득	-	81,575	2,156,356	2,789,548	1,552,566	2,470,855	72,100,346	4,457,117	1,124,082	86,732,445
처분	(291,422)	(976,416)	-	(65)	(46)	(31,759)	-	-	-	(1,299,708)
사업양도	(11,232,943)	(13,294,562)	(1,734,982)	(16,259,162)	(67,535)	(2,542,719)	-	-	-	(45,131,903)
감가상각비	-	(6,930,818)	(4,900,354)	(18,495,523)	(2,774,443)	(7,256,499)	-	-	-	(40,357,637)
기타증(감)	324,586	14,635,419	3,965,681	19,966,075	697,079	7,736,247	(52,729,162)	(24,454)	349,051	(5,079,478)
기말장부가액	336,804,484	177,610,405	58,157,132	66,038,381	15,705,354	19,217,215	50,595,375	6,384,083	11,814,037	742,326,466
취득원가	336,804,484	231,386,772	117,194,319	288,642,029	29,627,512	78,927,760	50,595,375	6,384,083	11,814,037	1,151,376,371
감가상각누계액	-	(53,776,367)	(59,037,187)	(222,601,325)	(13,922,158)	(59,710,545)	-	-	-	(409,047,582)
정부보조금	-	-	-	(2,323)	-	-	-	-	-	(2,323)

구분	전기									
	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공기구와 비품	건설중인 자산	기타의 유형자산	개발광구	합계
기초잔액	327,371,225	163,892,025	60,957,883	60,062,069	16,966,968	17,807,032	16,798,020	1,949,142	9,027,043	674,831,407
취득	842,750	5,784	70,051	5,860,206	1,473,800	3,615,239	100,466,112	62,414	965,286	113,361,642
처분	(309,718)	(660,299)	(1)	(128)	(50,971)	(754)	-	-	-	(1,021,871)
감가상각비	-	(6,225,113)	(4,783,883)	(19,187,499)	(2,656,950)	(6,480,454)	-	-	-	(39,333,899)
기타증(감)	20,100,006	27,082,810	2,426,381	31,302,860	564,886	3,900,027	(86,039,941)	(60,136)	348,575	(374,532)
기말장부가액	348,004,263	184,095,207	58,670,431	78,037,508	16,297,733	18,841,090	31,224,191	1,951,420	10,340,904	747,462,747
취득원가	348,004,263	232,618,728	113,123,034	303,006,351	28,299,042	81,178,327	31,224,191	1,951,420	10,340,904	1,149,746,260
감가상각누계액	-	(48,523,521)	(54,452,603)	(224,965,853)	(12,001,309)	(62,336,765)	-	-	-	(402,280,051)
정부보조금	-	-	-	(2,990)	-	(472)	-	-	-	(3,462)

감가상각비 중 35,574백만원(전기: 34,712백만원)은 매출원가, 4,784백만원(전기: 4,622백만원)은 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

당기말 현재 상기 유형자산의 일부는 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 41참조).

## 18. 무형자산

가. 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기					
	개발비	회원권	기타무형자산	탐사권/개발권	탐사광구	합계
기초장부가액	48,103,156	32,277,673	8,684,769	4,852,841	7,667,973	101,586,412
취득	8,239,721	-	663,383	-	1,041,001	9,944,105
처분	(8,891,593)	-	(893,710)	-	-	(9,785,303)
상각비	(5,025,741)	-	(3,254,132)	-	-	(8,279,873)
손상차손	(7,060,729)	-	-	-	-	(7,060,729)
기타증(감)	(1,108,570)	-	6,666,327	(463,502)	114,450	5,208,705
기말잔액	34,256,244	32,277,673	11,866,637	4,389,339	8,823,424	91,613,317
취득원가	50,137,630	32,277,673	21,262,954	4,389,339	8,823,424	116,891,020
상각누계액	(15,106,010)	-	(9,396,317)	-	-	(24,502,327)
정부보조금	(775,376)	-	-	-	-	(775,376)

구분	전기					
	개발비	회원권	기타무형자산	탐사권/개발권	탐사광구	합계
기초장부가액	53,822,984	31,239,565	8,184,183	5,315,710	4,552,020	103,114,462
취득	9,022,805	1,221,188	2,129,862	-	3,001,659	15,375,514
처분	-	(183,080)	-	-	-	(183,080)
상각비	(5,433,087)	-	(2,352,383)	-	-	(7,785,470)
손상차손	(8,125,185)	-	-	-	-	(8,125,185)
기타증(감)	(1,184,361)	-	723,107	(462,869)	114,294	(809,829)
기말잔액	48,103,156	32,277,673	8,684,769	4,852,841	7,667,973	101,586,412
취득원가	69,855,012	32,277,673	16,374,864	4,852,841	7,667,973	131,028,363
상각누계액	(18,841,170)	-	(7,690,095)	-	-	(26,531,265)
정부보조금	(2,910,686)	-	-	-	-	(2,910,686)

무형자산상각비 중 6,688백만원(전기: 6,594백만원)은 매출원가, 1,592백만원(전기: 1,191백만원)은 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

당기 중 개발비에 대한 자산성 검토를 수행하여 3건의 자산 손상이 발견되어 7,061백만원(전기: 8,125백만원)을 기타비용으로 인식하였습니다.

나. 당기 및 전기말 현재 비한정내용연수 무형자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
골프회원권	30,162,623	30,162,623
스포츠회원권	2,033,184	2,033,184
기타시설회원권	81,866	81,866
합계	32,277,673	32,277,673

다. 당기 및 전기 중 비용으로 인식한 경상연구개발비는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
제조원가	17,958,046	14,648,613
판매비와관리비	1,412,487	1,193,938
합계	19,370,533	15,842,551

#### 19. 정부보조금

회사가 재무제표에 인식한 정부보조금은 정부출연 과제개발사업에 참여하여 발생하고 있으며, 당기 "비즈니스 제트용 비행조정작동기사업" 등에 참여해 3,623백만원의 정부보조금을 수령하였습니다. 당기말 현재 사업 성공시 반환할 보조금 3,685백만원을 제외한 상환의무가 없는 국고보조금 잔액 2,384백만원에 대해 기타금융자산, 무형자산, 유형자산의 차감계정으로 각각 1,607백만원, 775백만원, 2백만원을 계상하였습니다.



20. 매입채무 및 기타채무

당기 및 전기말 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	569,677,151	-	704,331,760	-
미지급금	64,335,769	13,536,929	79,105,724	14,406,782
합계	634,012,920	13,536,929	783,437,484	14,406,782

21. 차입금 및 사채

가. 당기 및 전기말 현재 차입금 및 사채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
유동		
금융기관차입금	666,148,805	866,143,799
단기차입금	659,644,692	725,891,713
유동성장기차입금	6,504,113	140,252,086
사채	350,000,000	170,000,000
차감:사채할인발행차금	(182,003)	(14,375)
소계	1,015,966,802	1,036,129,424
비유동		
금융기관차입금	11,288,566	12,069,811
사채	990,000,000	1,040,000,000
차감:사채할인발행차금	(2,731,966)	(3,321,678)
소계	998,556,600	1,048,748,133
총차입금	2,014,523,402	2,084,877,557

나. 당기 및 전기말 현재 금융기관차입금의 상세내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 단기차입금

구분	차입처	당기말 이자율(%)	당기말	전기말
담보부차입금(주1)	우리은행 외	Libor + 1.1 ~ 3.7	166,346,742	201,353,058
USANCE	우리은행 외	Libor + 0.5 ~ 1.3	33,297,950	97,538,655
일반차입	산업은행 외	3.86 ~ 4.66	460,000,000	427,000,000
합계			659,644,692	725,891,713

(주1) 회사는 매출채권을 은행에 양도하고 현금을 수령하였습니다. 회사는 이 거래를 담보부 차입으로 회계처리 하였습니다.

(2) 장기차입금

차입처	구분	당기말 이자율(%)	당기말	전기말
산업은행 외	산업시설자금대출	1.75 ~ 4.40	6,276,000	12,864,046
	특수산업시설자금	1.00	1,747,597	728,430
	특수운영자금대출	1.00	4,448,082	4,930,421
한국광물자원공사	해외광물자원개발자금	0.75	3,799,000	3,799,000
산림조합중앙회	해외산림개발자금	1.50	1,522,000	-
국민은행	일반대(장기)	-	-	80,000,000
하나은행	일반대(장기)	-	-	50,000,000
합계			17,792,679	152,321,897
차감: 유동성대체			(6,504,113)	(140,252,086)
차감잔액			11,288,566	12,069,811

한편, 회사는 상기 장·단기차입금에 대하여 유형자산 등을 담보로 제공하고 있습니다(주석 41참조).

다. 당기 및 전기말 현재 사채의 상세내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

차입처	만기일	당기말 연이자율(%)	당기말	전기말
191회 사모사채	2012.01.28	-	-	100,000,000
192-3회 공모사채	2012.02.18	-	-	70,000,000
196회 공모사채	2013.02.11	5.60	100,000,000	100,000,000
197회 공모사채	2013.05.07	4.55	150,000,000	150,000,000
198회 공모사채	2013.08.06	4.98	100,000,000	100,000,000
199회 공모사채	2014.02.21	4.74	110,000,000	110,000,000
200회 공모사채	2014.06.21	4.41	200,000,000	200,000,000
201회 공모사채	2014.09.29	4.53	200,000,000	200,000,000
202회 공모사채	2014.11.17	4.39	180,000,000	180,000,000
203회 공모사채	2015.07.25	3.45	150,000,000	-
204회 공모사채	2015.12.12	3.47	150,000,000	-
합계			1,340,000,000	1,210,000,000
사채할인발행차금			(2,913,969)	(3,336,053)
차감: 유동성대체			(349,817,997)	(169,985,625)
차감잔액			987,268,034	1,036,678,322

라. 당기 및 전기말 현재 비유동차입금의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융기관차입금	11,288,566	9,977,295	12,069,811	9,580,368
사채	987,268,034	1,028,621,855	1,036,678,322	938,028,232
합계	998,556,600	1,038,599,150	1,048,748,133	947,608,600

유동성 차입금의 공정가치는 할인에 따른 효과가 유의적이지 않기 때문에 장부금액과 동일합니다. 공정가치는 현금흐름을 차입이자율 4.21%(전기말: 4.86%)에 근거한할인율로 할인하여 산출하였습니다.

22. 기타금융부채

당기 및 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
파생상품	2,494,532	-	1,291,697	-
보증금	-	91,140	-	89,800
미지급비용	47,915,050	-	41,855,725	-
합계	50,409,582	91,140	43,147,422	89,800

23. 기타부채

당기 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
	유동	유동
선수금	158,665,561	180,833,019
예수금	13,390,122	16,918,129
예수부가세	-	177,337
초과청구공사	7,579,137	18,526,330
합계	179,634,820	216,454,815

24. 확정급여부채

가. 당기 및 전기말 현재 확정급여부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	181,755,059	168,328,725
사외적립자산의 공정가치	(15,048,057)	(16,313,749)
합계	166,707,002	152,014,976

나. 당기 및 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
기초금액	168,328,725	137,701,536
당기근무원가	19,812,268	16,538,153
이자원가	9,680,321	9,135,215
급여지급액	(17,221,732)	(15,412,020)
보험수리적손실	10,303,740	20,164,727
전입(전출)	(1,279,241)	201,114
사업양도	(7,869,022)	-
보고기간말 금액	181,755,059	168,328,725

다. 당기 및 전기 중 사외적립자산의 공정가치 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
기초금액	16,313,749	17,644,846
사외적립자산의 기대수익	623,236	773,742
보험수리적손실	(87,019)	(321,528)
사용자의 기여금	-	-
급여지급액	(1,372,047)	(1,756,863)
전입(전출)	(5,694)	(26,448)
사업양도	(424,168)	-
보고기간말 금액	15,048,057	16,313,749

라. 당기 및 전기 중 손익계산서에 반영된 금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
당기근무원가	19,812,268	16,538,153
이자원가	9,680,321	9,135,215
사외적립자산의 기대수익	(623,236)	(773,742)
종업원 급여에 포함된 총 비용	28,869,353	24,899,626

총 비용 중 19,974백만원(전기: 16,841백만원)은 제조원가에 포함되었으며, 8,895백만원(전기: 8,059백만원)은 판매비와관리비에 포함되었습니다.

마. 당기말 현재 주요 보험수리적 가정의 내역은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
할인율	5.15~5.88%	5.98~6.78%
사외적립자산의 기대수익률(주1)	4.18%	4.80%
예정급여상승률	5.07~5.79%	5.05~5.79%

(주1) 사외적립자산의 기대수익률은 과거 5년간 실제수익률의 가중평균을 참조하여 결정하였는 바, 사외적립자산의 손익정보가 제공된 기간이 5년 미만인 경우에는 해당 기간의 가중평균을 참조하였습니다. 한편, 무역/도소매 부문은 사외적립자산이 없습니다.

바. 당기말 현재 주요 보험수리적 가정에 대한 확정급여채무의 민감도 분석결과는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	1% 상승시	1% 하락시
할인율	(13,064,930)	15,182,884
임금상승율	15,395,679	(13,463,481)

사. 당기 및 전기말 현재 회사의 사외적립자산은 전액 퇴직보험 및 퇴직신탁으로 구성되어 있습니다.

야. 당기 및 전기말 현재 회사의 당초 추정치와 실제치의 차이 조정 내역은 다음과 같습니다 (단위:천원).

구분	2012년 12월 31일	2011년 12월 31일	2010년 12월 31일	2010년 1월 1일
확정급여채무의 현재가치	181,755,059	168,328,725	137,701,536	118,142,992
사외적립자산의 공정가치	(15,048,057)	(16,313,749)	(17,644,846)	(17,070,335)
제도의 과소적립액/(초과적립액)	166,707,002	152,014,976	120,056,690	101,072,657
확정급여부채에 대한 경험적 조정	(2,835,897)	9,678,876	1,805,318	-
확정급여자산에 대한 경험적 조정	(87,019)	(321,528)	(120,723)	-

## 25. 총당부채

당기 및 전기 중 회사의 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

### (1) 당기

구분	판매보증 총당부채(주1)	기타장기종업원 총당부채(주2)	합계
기초	4,133,055	3,194,760	7,327,815
포괄손익계산서 증(감):			
추가 총당금전입	-	2,740,000	2,740,000
사업양도	-	(108,000)	(108,000)
기말	4,133,055	5,826,760	9,959,815
유동항목	-	-	-
비유동항목	4,133,055	5,826,760	9,959,815

(2) 전기

구분	판매보증 총당부채(주1)	기타장기종업원 총당부채(주2)	합계
기초	4,133,055	-	4,133,055
포괄손익계산서 증(감):			
추가 총당금전입	-	3,194,760	3,194,760
기말	4,133,055	3,194,760	7,327,815
유동항목	-	-	-
비유동항목	4,133,055	3,194,760	7,327,815

(주1) 회사는 삼성테크윈(주)를 통해 이집트로 출고한 제품에 대한 품질보증, 교환환불, 하자보수 및 그에 따른 사후 서비스 등으로 인하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 보증기간 및 과거 경험을 등을 기초로 추정하여 총당부채로 설정하고 있습니다.

(주2) 임원을 대상으로 2011년부터 향후 3년간의 경영실적에 따라 성과급을 지급하는 장기성과급 제도를 시행하여, 향후 지급이 예상되는 금액의 경과기간 해당분을 총당부채로 계상하였으며 지급이 확정된 금액은 총당부채에서 제외합니다.



26. 이연법인세

가. 당기 및 전기말 현재 회사의 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	61,232,133	63,693,906
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	33,610,250	29,555,960
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(364,331,261)	(368,830,650)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(4,950,787)	(4,882,709)
이연법인세자산(부채) 순액	(274,439,665)	(280,463,493)

나. 당기와 전기 중 회사의 이연법인세의 변동 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
기초금액	(280,463,493)	(267,715,257)
손익계산서에 반영된 이연법인세(주석 37)	3,462,198	(14,821,889)
기타포괄손익에 반영된 법인세	47,066	52,241
자본에 직접 반영된 법인세	2,514,564	2,021,412
기말금액	(274,439,665)	(280,463,493)

다. 당기와 전기 중 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당기

구분	당기초	포괄손익계산서	기타포괄손익	자본	당기말
이연법인세자산					
분양이익	3,384,460	(1,619,473)	-	-	1,764,987
성과급	4,017,266	412,432	-	-	4,429,698
대손충당금	19,370,739	(415,497)	-	-	18,955,242
보험수리적손실	6,991,976	-	-	2,514,564	9,506,540
구상채권	2,556,308	-	-	-	2,556,308
정부보조금	3,435,621	(1,457,879)	-	-	1,977,742
퇴직급여충당부채	31,924,714	249,991	-	-	32,174,705
기타	21,568,782	1,861,313	47,066	-	23,477,161
합계	93,249,866	(969,113)	47,066	2,514,564	94,842,383
이연법인세부채					
건설자금이자	(3,267,275)	(1,257,298)	-	-	(4,524,573)
종속기업및관계기업투자	(189,823,404)	-	-	-	(189,823,404)
재평가잉여금	(51,632,574)	154,810	-	-	(51,477,764)
물적분할양도차익	(39,052,100)	-	-	-	(39,052,100)
기타자본잉여금	(34,333,183)	-	-	-	(34,333,183)
연구인력개발준비금	(19,360,000)	2,420,000	-	-	(16,940,000)
기타	(36,244,823)	3,113,799	-	-	(33,131,024)
합계	(373,713,359)	4,431,311	-	-	(369,282,048)

(2) 전기

구분	전기초	포괄손익계산서	기타포괄손익	자본	전기말
이연법인세자산					
분양이익	2,435,111	949,349	-	-	3,384,460
성과급	3,921,106	96,160	-	-	4,017,266
대손충당금	18,162,067	1,208,672	-	-	19,370,739
보험수리적손실	1,849,366	-	-	5,142,610	6,991,976
구상채권	2,346,910	209,398	-	-	2,556,308
정부보조금	2,915,477	520,144	-	-	3,435,621
퇴직급여충당부채	26,613,024	5,311,690	-	-	31,924,714
기타	11,257,346	10,259,195	52,241	-	21,568,782
합계	69,500,407	18,554,608	52,241	5,142,610	93,249,866
이연법인세부채					
건설자금이자	(2,523,610)	(743,665)	-	-	(3,267,275)
종속기업및관계기업투자	(173,135,270)	(16,688,134)	-	-	(189,823,404)
재평가잉여금	(46,947,480)	(4,685,094)	-	-	(51,632,574)
물적분할양도차익	(35,501,909)	(3,550,191)	-	-	(39,052,100)
기타자본잉여금	(31,211,985)	-	-	(3,121,198)	(34,333,183)
연구인력개발준비금	(13,200,000)	(6,160,000)	-	-	(19,360,000)
기타	(34,695,410)	(1,549,413)	-	-	(36,244,823)
합계	(337,215,664)	(33,376,497)	-	(3,121,198)	(373,713,359)

27. 자본금과 주식발행초과금(자본잉여금)

회사가 발행할 주식의 총수는 200,000,000주이고, 발행한 주식수는 75,438,029주(전기: 75,438,029주)이며 이 중 479,294주는 이익배당에 있어 비누적적이고 현금배당에 있어서만 다른 보통주보다 액면금액 기준으로 연 1% 추가배당을 받도록 되어있는 특별보통주입니다. 보통주, 특별보통주 모두 1주당 액면금액은 5,000원입니다. 당기 및 전기 중 납입자본에는 변동이 없습니다. 당기말 현재 회사의 자본금 및 주식발행초과금(자본잉여금)은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	주식수 (단위:주)	보통주 자본금	특별보통주 자본금	주식발행 초과금	납입자본합계
자본금 및 주식발행초과금	75,438,029	374,793,675	2,396,470	79,567,630	456,757,775

28. 자본조정

회사의 자본조정 내역은 전액 자기주식이며 당기 및 전기말 현재 자기주식수와 금액은 각각 5,880,000주와 20,751,089천원입니다. 자기주식은 상법에 의하여 의결권이 제한되어 있습니다.

29. 기타포괄손익누계액

가. 당기 및 전기말 현재 회사의 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
매도가능금융자산평가손익	(504,428)	(357,006)

나. 당기 및 전기의 기타포괄손익누계액의 증감은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기		
	기초	증감	기말
매도가능금융자산평가손익	(357,006)	(147,422)	(504,428)

구분	전기		
	기초	증감	기말
매도가능금융자산평가손익	(18,719)	(338,287)	(357,006)
현금흐름위험회피파생상품평가손익	(200,167)	200,167	-
계	(218,886)	(138,120)	(357,006)

상기 기타포괄손익누계액의 증감은 법인세효과가 차감된 후의 금액입니다.

### 30. 이익잉여금

가. 당기 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	내용	당기말	전기말
법정적립금	이익준비금(주1)	28,500,000	25,300,000
임의적립금	연구및인력개발준비금(주2)	80,000,000	60,000,000
	기타임의적립금	1,217,800,000	1,217,800,000
	소계	1,297,800,000	1,277,800,000
미처분이익잉여금	이월이익잉여금 등	582,649,915	575,764,625
합계		1,908,949,915	1,878,864,625

(주1) 대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능합니다.

(주2) 회사는 조세특례제한법의 규정에 의하여 법인세 산출시 신고조정에 의해 손금산입하는 연구 및인력개발준비금을 이익잉여금 처분시 별도 적립하고 있습니다. 동 준비금 중관계세법의 규정에 따라 환입하는 금액은 배당할 수 있습니다.

나. 당기 및 전기 중 회사의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다(단위:원).

과목	제61(당기)		제60(전기)	
미처분이익잉여금		582,649,914,545		575,764,625,394
전기이월이익잉여금	521,239,547,644		521,549,966,077	
보험수리적손익	(7,876,195,123)		(15,343,644,409)	
당기순이익	69,286,562,024		69,558,303,726	
이익잉여금 처분액		34,525,077,750		54,525,077,750
이익준비금	3,200,000,000		3,200,000,000	
연구및인력개발준비금	-		20,000,000,000	
배당금 (현금배당주당배당금(률): 보통주: 당기 450원(9%) 전기 450원(9%) 우선주: 당기 500원(10%) 전기 500원(10%)	31,325,077,750		31,325,077,750	
차기이월미처분이익잉여금		548,124,836,795		521,239,547,644

### 31. 매출액 및 매출원가

가. 당기 및 전기 중 회사의 매출액의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
제품매출	992,791,307	935,731,337
상품매출	4,084,255,422	4,321,137,800
분양수익	78,131,827	99,079,034
용역 및 기타수익	86,837,906	70,990,566
합계	5,242,016,462	5,426,938,737

나. 당기 및 전기 중 회사의 매출원가의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
제품매출원가	785,903,508	734,623,227
상품매출원가	3,932,999,481	4,182,087,772
분양원가	58,188,377	84,447,544
용역 및 기타원가	70,570,454	61,707,779
합계	4,847,661,820	5,062,866,322

### 32. 판매비와관리비

당기 및 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
급여	64,002,139	60,310,666
퇴직급여	8,895,399	8,059,046
복리후생비	7,936,226	7,806,918
임차료	11,539,174	10,815,411
감가상각비	4,783,643	4,622,244
투자부동산감가상각비	108,637	299,558
무형자산상각비	1,591,992	1,191,368
세금과공과	3,815,131	3,352,910
광고선전비	7,222,135	5,483,679
외주용역비	4,609,530	5,364,020
운반비	49,460,575	45,592,098
판매수수료	40,126,399	27,322,150
지급수수료	23,818,728	16,795,976
기타	53,702,045	54,439,266
합계	281,611,753	251,455,310

### 33. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 발생한 매출원가와 판매비와관리비의 성격별 분류는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
재고자산 변동(주1)	40,164,746	(69,764,463)
원재료와 저장품의 사용액	504,573,735	503,698,837
상품매입	3,893,640,223	4,203,291,516
종업원급여	259,841,323	239,349,500
복리후생비	34,247,971	30,915,078
임차료	13,605,965	13,027,219
감가상각비	40,357,637	39,333,899
투자부동산 감가상각비	108,637	299,558
무형자산상각비	8,279,873	7,785,470
세금과공과	11,170,733	9,964,056
연구비	19,370,533	15,842,551
기타	303,912,198	320,578,411
합계	5,129,273,574	5,314,321,632

(주1) 원재료와 저장품의 변동을 제외한 금액입니다.



### 34. 기타수익과 기타비용

가. 당기 및 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
외환차익및외화환산이익	70,302,462	99,552,263
파생상품평가이익	2,651,037	7,157,298
파생상품거래이익	36,075,497	64,841,967
유형자산처분이익	272,915	878,971
수입보증료	1,614,809	1,471,132
기타	6,732,244	10,037,149
합계	117,648,964	183,938,780

나. 당기 및 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
외환차손및외화환산손실	64,593,681	89,275,021
파생상품평가손실	3,529,280	3,304,098
파생상품거래손실	36,883,094	62,468,859
유형자산처분손실	217,096	73,408
무형자산손상차손	7,060,729	8,125,185
관계기업투자손상차손	26,330,629	-
기타	13,519,552	11,140,122
합계	152,134,061	174,386,693

35. 분양공사(인천공장부지개발)

가. 회사는 2005년 중 회사소유의 인천공장 부지의 50%를 (주)화인파트너스에 매각하고 회사와 (주)화인파트너스가 인천 소래·논현지역을 50:50으로 공동개발하는 사업약정을 체결하였습니다. 또한 이 사업을 위하여 2005년 중 (주)한화건설과 도시개발사업총괄계약 및 사업대행계약을 체결하였습니다. 당기말 현재 회사는 상기 개발사업을 진행 중에 있습니다.

나. 당기 중 분양공사계약 잔액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

당기	기초잔액	증감액	분양수익인식	기말잔액
국내주택공사 등	306,084,873	(6,193,587)	(78,131,827)	221,759,459

다. 당기 및 전기 중 현재 누적분양손익 등의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기		
	누적계약수익	누적계약원가	누적손익
국내주택공사 등	1,705,531,946	1,302,117,527	403,414,419

구분	전기		
	누적계약수익	누적계약원가	누적손익
국내주택공사 등	1,627,400,119	1,243,929,150	383,470,969

라. 당기 및 전기말 현재 미청구공사 및 초과청구공사의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말		전기말	
	미청구공사(주1)	초과청구공사(주2)	미청구공사(주1)	초과청구공사(주2)
국내주택공사 등	28,667,879	-	6,621,526	8,355,486

(주1) 재무상태표 상 전액 매출채권 및 기타채권으로 계상되어 있습니다.

(주2) 재무상태표 상 전액 기타유동부채로 계상되어 있습니다.

36. 금융수익과 금융비용

가. 당기 및 전기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
이자수익		
현금및현금성자산	4,461,114	2,942,878
대여금및수취채권	14,350	7,161
기타	2,475,047	1,948,458
배당금수익	78,306,514	73,711,642
총 금융수익	85,257,025	78,610,139

나. 당기 및 전기 중 금융비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
이자비용		
차입금 및 사채	99,164,166	105,715,198
기타	360,581	194,630
합계	99,524,747	105,909,828
차감: 자본화된 차입원가(주1)	(8,061,650)	(8,138,999)
차감후 금융비용	91,463,097	97,770,829

(주1) 당기 중 적격자산에 대해 자본화된 차입원가이며, 자본화가능차입원가를 산정하기 위하여 사용된 자본화차입이자율은4.54%(전기:5.16%)입니다.

### 37. 법인세비용

가. 당기 및 전기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	2,637,822	18,033,206
전기법인세의 조정사항	3,589,534	595,103
총당기법인세	6,227,356	18,628,309
이연법인세(주석 26)		
일시적차이의 증감	(3,462,198)	(10,622,015)
법인세율 변경효과	-	25,443,904
총이연법인세	(3,462,198)	14,821,889
법인세비용	2,765,158	33,450,198

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

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	72,051,720	103,008,501
해당 법인세율로 계산된 법인세비용	16,974,516	24,901,657
법인세 효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(5,614,170)	(4,767,170)
- 세무상 차감되지 않는 비용	1,970,278	1,547,852
- 세액공제 및 세액감면	(14,255,461)	(14,269,462)
세율변경으로 인한 이연법인세변동	-	25,443,904
당기 조정항목	3,689,995	593,417
법인세비용	2,765,158	33,450,198

다. 당기 및 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
매도가능증권평가손익	(194,489)	47,066	(147,423)	(446,985)	108,698	(338,287)
보험수리적손익	(10,390,759)	2,514,564	(7,876,195)	(20,486,254)	5,142,610	(15,343,644)
현금흐름위험회피 파생상품평가손익	-	-	-	256,624	(56,457)	200,167
기타자본잉여금	-	-	-	-	(3,121,198)	(3,121,198)
합계	(10,585,248)	2,561,630	(8,023,618)	(20,676,615)	2,073,653	(18,602,962)

라. 당기 가중평균 적용세율은 3.8%(전기: 32.5%)이었으며, 전기 대비 과세소득의 감소로 인하여 감소하였습니다.

### 38. 주당순이익

가. 당기 및 전기 기본주당이익 산정내역은 다음과 같습니다(단위:주,원).

구분	당기		전기	
	일반 보통주	특별 보통주(주2)	일반 보통주	특별 보통주(주2)
보통주당기순이익	68,785,339,015	501,223,009	69,055,208,263	503,095,463
가중평균유통주식수	69,078,735	479,294	69,078,735	479,294
기본주당이익(주1)	996	1,046	1,000	1,050

(주1) 기본주당계속영업이익은 기본주당이익과 동일합니다.

(주2) 특별 보통주는 1997년 개정 이전의 구 상법에 따라 발행된 우선주로서, 동 우선주는 배당 지급이나 잔여재산 분배 시 일반보통주와 지급순위가 동일하여 보통주의 정의를 충족하고 있으므로 이에 대한 기본주당이익을 계산하였습니다.

나. 당기 및 전기 중 유통주식수의 변동이 없으므로 각 기간의 가중평균유통주식수는 각 기간 기초시점의 유통주식수와 동일합니다.

다. 당기 및 전기 중 잠재적보통주가 없으므로 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

### 39. 배당금

전기에 대한 배당금 31,325백만원(보통주당 450원, 특별보통주당 500원)이 2012년 4월에 지급되었습니다. 2012년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 보통주당 450원, 특별보통주당 500원과 31,325백만원이며 2013년 3월 22일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

40. 영업으로부터 창출된 현금흐름

가. 당기 및 전기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
법인세비용차감전이익	72,051,720	103,008,501
조정:	127,509,397	112,592,674
1. 이자 및 배당금수익	(85,257,025)	(78,610,139)
2. 이자비용	91,463,097	97,770,829
3. 퇴직급여	28,869,353	24,899,626
4. 감가상각비	40,357,637	39,333,899
5. 투자부동산상각비	108,637	299,558
6. 무형자산상각비	8,279,873	7,785,470
7. 대손상각비	1,937,681	6,936,287
8. 외화환산손실	7,691,004	8,934,477
9. 파생상품평가손실	3,529,280	3,304,098
10. 유형자산처분손실	217,096	73,408
11. 무형자산손상차손	7,060,729	8,125,185
12. 관계기업투자손상차손	26,330,629	-
13. 외화환산이익	(7,510,284)	(5,773,873)
14. 파생상품평가이익	(2,651,037)	(7,157,298)
15. 유형자산처분이익	(272,915)	(878,971)
16. 기타	7,355,642	7,550,118
영업활동으로 인한 자산부채의 변동 :	82,321,248	125,468,766
1. 매출채권의 감소	238,191,063	1,835,046
2. 기타채권의 증감	(13,505,732)	23,737,518
3. 기타자산의 증감	(14,954,888)	38,227,908
4. 기타금융자산의 감소	1,266,546	2,977,542
5. 재고자산의 증감	22,206,070	(66,893,844)
6. 매입채무의 증감	(123,867,573)	101,579,060
7. 기타채무의 증감	(9,099,279)	2,057,839
8. 기타부채의 증감	497,894	37,257,949
9. 기타금융부채의 감소	(1,291,697)	(1,882,658)
10. 확정급여부채의 감소	(17,121,156)	(13,427,594)
영업으로부터 창출된 현금흐름	281,882,365	341,069,941

나. 당기 및 전기 중 현금흐름표상 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
유형자산 구입으로 인한 선급금 및 미지급금 증감	547,851	1,533,157
항공사업부 매각으로 인한 미수금 증가	20,285,800	-

#### 41. 약정사항 및 우발채무

##### 가. 금융기관 차입약정(단위:미화불, 천원)

구분	통화	한도	사용액	잔액
당좌차월	KRW	13,000,000	-	13,000,000
수입관련 Usance	USD	790,000,000	242,181,000	547,819,000
수출관련 D/A, D/P, Local 및 무역어음 등	KRW	117,330,000	37,872,064	79,457,936
	USD	459,386,493	196,945,370	262,441,123
기타 차입한도	KRW	667,000,000	-	667,000,000

나. 회사는 당기말 현재 장·단기채무, 어음할인약정 및 계약이행보증 등과 관련하여백지어음 17매, 백지수표 4매 및 기타어음 10매(액면금액 23,881백만원)을 담보로 제공하고 있습니다.



다. 제공한 보증내역(단위:미화불, 일화엔, 천원)

제공받은 자	보증내역	금액	
		단위	금액
Hanwha Japan Co., Ltd.	차입금지급보증	JPY	2,900,000,000
		USD	18,000,000
Hanwha Hong Kong Co., Ltd.	차입금지급보증	USD	25,000,000
한화국제무역(상해)유한공사	차입금지급보증	USD	60,000,000
Hanwha Int'l(S) Pte Ltd.	차입금지급보증	USD	60,000,000
Hanwha Europe Gmbh	차입금지급보증	USD	32,000,000
Hanwha Internacional do Brasil Intermediacoes de Negocios Ltda.	차입금지급보증	USD	200,000
Hanwha Resources (USA) Corp.	차입금지급보증	USD	40,000,000
S&P World Networks JLT	차입금지급보증	USD	50,000,000
인천 에코메트로 3차 수분양자	대출금 연대보증	KRW	323,540,000

라. 당기말 현재 회사의 채무를 위하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원, 미화불).

담보제공자산	담보권자	담보설정금액	구분
여수사업장	산업은행	19,000,000	차입금 한도 담보
	우리은행	36,000,000	차입금 한도 담보
	우리은행	USD 4,100,000	차입금 한도 담보
보은 및 온산사업장	산업은행	150,000,000	차입금 한도 담보
대전사업장	산업은행	77,000,000	차입금 한도 담보
구미사업장	산업은행	20,000,000	차입금 한도 담보
관계기업투자주식	우리은행 등	121,078,550	차입금 한도 담보
정기예금	산림조합중앙회	1,740,000	차입금 한도 담보

마. 당기말 현재 계류중인 소송사건(이행보증금 반환청구 소송 제외)은 회사가 피소된 17건(관련금액 6,067백만원)과 회사가 제소한 15건(관련금액 10,635백만원)이 있습니다. 회사는 동 소송사건의 결과가 재무제표에 중대한 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있으며, 당기말 현재 상기 계류중인 소송사건의 결과는 예측할 수 없습니다. 당기 중 소송중인 사건의 해결에 따라 발생한 수익 또는 비용은 없습니다.

바. 회사를 포함한 한화컨소시엄은 2008년 11월 14일자로 대우조선해양(주)의 지분인수를 위한 양해각서를 산업은행과 체결하였으며, 2008년 11월 19일자로 이행보증금 3,150억원을 납부하였습니다. 회사를 포함한 한화컨소시엄은 2009년 1월 22일 산업은행으로부터 2008년 11월 14일자로 체결한 대우조선해양(주)의 지분인수를 위한 양해각서와 관련하여, '양해각서 해제 및 이행보증금 몰취 통보' 통지를 수령하였습니다. 동 이행보증금 3,150억원 중 회사의 이행보증금은 '컨소시엄청산합의서'에 따라 722억원으로 합의되었으며, 한화컨소

사업은 '권소사업청산합의서'에 의해 2009년 5월 13일에 청산되었습니다. 회사는 2009년 6월 19일자로 서울중앙지방법원에 동 이행보증금의 반환을 구하는 조정을 신청하였으며, 2009년 11월 20일에 법원의 조정불성립 결정으로 민사소송 절차로 이행되었습니다.

회사는 2011년 2월 10일자 판결에서 패소함에 따라 이행보증금의 회수가능성이 매우 낮다고 판단하여 이행보증금 전액에 대한 대손충당금(장기미수금)을 설정하였습니다.

회사는 2011년 3월 2일 항소하였고, 2012년 6월 14일 고등법원 판결에서 패소하였습니다. 이에 회사는 7월 3일 대법원에 상고하였습니다.

42. 특수관계자 거래

가. 지배·종속 관계

구분	회사명
국내	(주)한화건설, 한화테크엠(주), 한화호텔앤드리조트(주), (주)한화저축은행, 칠곡엔바이로(주), 검단에코텍(주), 양주엔바이로(주), (주)여수씨월드, (주)일산씨월드, 군포에코텍(주), 환경시설운영(주), 한화호텔앤드리조트제일차(유), 에코이앤오(주)
해외	푸디스찬음관리(상해)유한공사, Hanwha Resources(USA) Corporation, Hanwha Machinery Corp., Hanwha America Development Inc., World Corporation, Eagle Petroleum Corsicana, LLC, Eagle Petroleum Monterey, LLC, Eagle Petroleum, LLC, Hanwha Canada Development Inc., Hanwha Resources(Canada) Ltd., Hanwha Hongkong Co., Ltd., Hanwha International(S) Pte Ltd., Hanwha Japan Co.,Ltd., Acropark Golf Corp., 한화국제무역(상해)유한공사, Hanwha Saudi Contracting Co., Ltd., Hanwha Resources (Australia) Pty Ltd., Hanwha Europe GmbH, Hanwha Internacional do Brasil Intermediacoes de Negocios Ltda., Hanwha Techm Hungary Zrt., Hanwha Greentech Limited, Tecsol srl., Think Biotech(Cambodia) Co., Ltd. Maxxsol 01 srl. S&P World Network JLT, Q-Cells Japan K.K.

나. 당기 및 전기말 현재 특수관계회사와의 채권·채무잔액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	회사명	당기말		전기말	
		채권 등	채무 등	채권 등	채무 등
종속기업 및 관계기업	㈜한화건설	316,055	113,302,994	382,536	77,949,932
	Hanwha International(S) Pte Ltd.	57,730,934	594	241,858,681	761
	한화엘앤씨(주)	139,622	6,710,423	193,720	19,326,326
	Hanwha International LLC.	10,317,074	6,748,882	14,907,214	4,187,790
	한화국제무역(상해)유한공사	23,380,315	27,450	21,538,531	3,640,180
	한화호텔앤드리조트(주)	20,502,451	799,470	20,658,724	514,275
	한화생명보험(주) (구: 대한생명보험(주))	14,671,101	7,267	14,153,017	2,063
	한화케미칼(주)	6,083,588	3,298,871	3,240,749	6,801,590
	한화테크엠(주)	20,295,650	2,139,500	22,298	286,000
	Hanwha Hongkong Co.,Ltd.	-	-	12,713,720	2,326
	Hanwha Japan Co.,Ltd.	617,138	1,892,985	5,522,642	2,969,846
	Hanwha Europe GmbH	10,230,793	4,277,106	26,793,206	3,097,748
	Hanwha SolarOne (Qidong) Co., Ltd.	-	-	-	27,989,174
	Hanwha SolarOne Hong Kong Limited	-	2,418,212	-	-
	Hanwha L&C(Beijing) Co.,Ltd.	-	-	3,204,748	-
	Think Biotech(Cambodia) Co., Ltd.	4,361,101	-	1,153,300	-
	PT. NANTOY RESOURCES	-	-	7,191,034	-
	PT. NANTOY BARA LESTARI	3,351,916	-	-	-
	기타	475,453	1,046,639	8,379,953	646,345
기타	한화에스앤씨(주)	55,100	2,824,249	42,240	3,009,834
	한화에너지(주1)	295,602	-	4,702,807	-
	여천 NCC(주)	-	39,581,514	1,088,686	34,604,342
	군장열병합발전(주1)	-	-	2,269,884	-
	㈜한컴	2,764,715	2,665,471	2,798,025	2,471,109
	기타	602,087	682,790	931,067	1,643,262
합계		176,190,695	188,424,417	393,746,782	189,142,903

다. 당기 및 전기 중 특수관계회사와의 거래내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	회사명	당기		전기	
		매출 등	매입 등	매출 등	매입 등
종속기업 및 관계기업	㈜한화건설	2,205,207	51,754,169	2,521,707	84,006,541
	Hanwha International(S) Pte Ltd.	450,820,323	6,539	594,674,526	52,894,351
	한화엘앤씨(주)	1,272,696	59,274,311	1,002,647	23,696,681
	Hanwha International LLC.	19,332,706	99,842,478	101,487,200	148,395,425
	한화국제무역(상해)유한공사	16,220,619	7,715,346	47,488,681	21,668,393
	한화호텔앤드리조트(주)	944,040	15,067,862	662,597	7,786,966
	한화생명보험(주) (구: 대한생명보험(주))	3,179,598	7,392,606	1,844,691	1,588,116
	한화케미칼(주)	41,069,867	209,854,652	41,282,798	313,003,296
	한화테크엠(주)(주1)	86,300,656	4,931,550	345,494	2,090,120
	Hanwha Hongkong Co.,Ltd.	20,919,535	3,674,631	52,959,556	13,841,002
	Hanwha Japan Co.,Ltd.	18,835,249	6,012,934	18,674,505	7,585,275
	Hanwha Europe GmbH	37,410,499	29,350,760	89,199,944	22,260,874
	Hanwha SolarOne (Qidong) Co., Ltd.	-	3,394,415	69,298	35,915,543
	Hanwha SolarOne Hong Kong Limited	-	41,831,750	-	3,946,780
	기타	4,502,016	7,739,881	8,029,296	12,692,098
	기타	한화에스앤씨(주)	805,145	20,474,883	607,223
한화에너지(주)(주2)		106,920,663	1,006,942	98,839,310	-
여천 NCC(주)		48,670,909	938,533,532	12,629,861	744,825,327
군장열병합발전(주)(주2)		39,465,795	915,391	37,870,552	-
㈜한컴		2,915,495	3,877,918	2,594,812	3,661,752
기타		7,068,317	9,741,127	6,080,027	9,513,462
합계		908,859,335	1,522,393,677	1,118,864,725	1,527,225,960

(주1) 당기 매출에는 당사와 한화테크엠(주)간 영업양수도 거래가 포함되어 있습니다. 양도 대상은 유형자산 44,869백만원, 무형자산 9,785백만원, 재고자산 35,029백만원 등 관련자산 133,984백만원 과 관련부채 47,247백만원의 당사 항공사업관련 영위사업 일체이며, 양도가액은 85,866백만원입니다.

(주2) 여수열병합발전(주)는 2012년 11월 1일을 합병기일로 군장열병합발전(주)을 흡수하면서 법인명을 한화에너지(주)로 변경하였습니다. 상기 공시된 군장열병합발전(주) 금액은 흡수합병되기 이전에 해당하는 금액입니다.

라. 당기 및 전기 중 특수관계회사에 대한 대여금 변동은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
기초금액	8,344,334	6,103,192
증가	7,289,316	2,238,437
기타	(7,920,633)	2,705
보고기간말 금액	7,713,017	8,344,334

마. 당기 및 전기 중 회사가 주요 경영진에 대한 보상을 위해 비용으로 반영한 금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
단기급여	24,338,502	23,235,876
퇴직급여	5,331,063	4,761,688
기타장기급여(주1)	2,740,000	3,194,760

(주1) 임원을 대상으로 2011년부터 향후 3년간의 경영실적에 따라 성과급을 지급하는 장기성과급 제도를 시행하여, 향후 지급이 예상되는 금액의 경과기간 해당분을 총당부채로인식하였습니다.

## 내부회계관리제도 검토의견

외부감사인인 내부회계관리제도 검토보고서는 주식회사 한화의 2012년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨 부 : 1. 외부감사인인 내부회계관리제도 검토보고서  
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

주식회사 한화  
대표이사 귀하

2013년 3월 13일

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

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

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.



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

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

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 안 경 태

## 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

=====

주식회사 한화

### 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

#### (주)한화 감사위원회 귀중

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

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

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

2013년 2월 7일

내부회계관리자 한 권 태



대표이사 심경섭

