

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표.....	4
주식 .....	10
내부회계관리제도 검토의견.....	95
외부감사 실시내용.....	99

코웨이주식회사

재무제표에 대한  
**감사보고서**

제 26 기

2014년 01월 01일 부터

2014년 12월 31일 까지

한영회계법인

# 독립된 감사인의 감사보고서

코웨이주식회사  
주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 코웨이주식회사의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2014년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 설명정보로 구성되어 있습니다.

## 재무제표에 대한 경영진의 책임

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

## 감사인의 책임

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

감사는 재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라 재무제표를 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 재무제표는 코웨이주식회사의 2014년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

## 기타사항

코웨이주식회사의 2013년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 종전 회계감사기준에 따라 삼일회계법인이 감사하였으며, 이 감사인의 2014년 3월 13일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

서울시 영등포구 여의공원로 111  
한 영 회 계 법 인  
대 표 이 사 권 승 화

2015년 3월 9일

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수 있습니다.

# (첨부)재 무 제 표

코웨이주식회사

제 26 기

2014년 01월 01일 부터

2014년 12월 31일 까지

제 25 기

2013년 01월 01일 부터

2013년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

코웨이주식회사 대표이사 김동현

본점 소재지 : (도로명주소) 충청남도 공주시 유구읍 유구마곡사로 136-23  
(전 화) 041-850-7811~5

## 재 무 상 태 표

제 26 기 말 2014년 12월 31일 현재

제 25 기 말 2013년 12월 31일 현재

코웨이주식회사

(단위 : 원)

과 목	주 석	제26기말		제25기말	
<b>자 산</b>					
<b>유동자산</b>			573,108,160,679		642,474,602,289
현금및현금성자산	4,5,39,40	105,525,742,301		201,278,525,993	
매출채권	4,6,38,39,40	273,609,656,258		265,871,142,701	
기타단기금융자산	4,7,38,39,40	21,517,398,778		24,525,764,200	
기타유동자산	8	130,680,507,111		109,925,488,396	
재고자산	9	41,774,856,231		40,873,680,999	
<b>비유동자산</b>			1,002,920,167,696		998,582,853,387
기타장기금융자산	4,7,39,40	51,364,938,528		51,515,383,116	
기타비유동자산	8	90,734,230,545		73,104,407,778	
매도가능금융자산	4,10,39,40	1,534,012,769		1,533,623,750	
종속기업투자	11	70,337,472,398		100,954,208,817	
유형자산	12	617,601,087,655		596,797,789,837	
무형자산	13	147,809,967,203		150,900,236,594	
투자부동산	14	23,538,458,598		23,777,203,495	
<b>자 산 총 계</b>			1,576,028,328,375		1,641,057,455,676
<b>부 채</b>					
<b>유동부채</b>			468,027,334,949		636,844,361,268
매입채무	4,38,39,40	46,541,464,777		29,539,554,570	
기타단기금융부채	4,15,38,39,40	154,539,440,037		162,458,784,914	
파생상품부채	4,28,39	-		6,865,216,289	
기타유동부채	15	57,874,029,009		55,544,667,242	
단기차입금	4,16,39,40	162,803,282,571		172,009,138,942	
유동성장기부채	4,17,39,40	-		30,000,000,000	
유동성사채	4,18,39,40	-		116,083,000,000	
당기법인세부채		44,916,692,855		61,055,569,316	
총당부채	20	1,352,425,700		3,288,429,995	
<b>비유동부채</b>			48,957,754,204		36,868,426,474
기타장기금융부채	4,15,39,40	10,460,233,988		9,035,836,616	
기타비유동부채	15	5,411,988,410		4,564,929,868	
순환정급여부채	19	14,064,774,069		7,023,741,785	
총당부채	20	263,774,380		215,691,659	
이연법인세부채	35	18,756,983,357		16,028,226,546	
<b>부 채 총 계</b>			516,985,089,153		673,712,787,742
<b>자 본</b>					
납입자본	23		40,662,398,000		40,662,398,000
주식발행초과금			97,773,449,148		97,773,449,148
이익잉여금	24		1,001,790,524,182		890,447,324,553
기타자본항목	25,26,27		(81,183,132,108)		(61,538,503,767)
<b>자 본 총 계</b>			1,059,043,239,222		967,344,667,934

부채와 자본 총계			1,576,028,328,375		1,641,057,455,676
-----------	--	--	-------------------	--	-------------------

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포 괄 손 익 계 산 서

제 26 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 25 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

코웨이주식회사

(단위 : 원)

과 목	주 석	제26기	제25기
<b>매출액</b>	3,38	2,013,640,835,841	1,933,731,417,973
<b>매출원가</b>	3,38	(673,352,109,794)	(651,664,989,109)
<b>매출총이익</b>		1,340,288,726,047	1,282,066,428,864
판매비와관리비	29	(962,795,689,817)	(948,850,609,322)
<b>영업이익</b>		377,493,036,230	333,215,819,542
기타수익	30,38	14,310,225,024	13,993,394,825
기타비용	30	(22,836,562,331)	(23,054,941,317)
금융수익	31	2,202,047,064	3,870,496,922
금융비용	31	(10,849,424,384)	(17,604,192,096)
종속·관계기업투자손익	32	(30,616,736,419)	40,128,329,416
<b>법인세비용차감전순이익</b>		329,702,585,184	350,548,907,292
법인세비용	35	(86,765,758,749)	(97,356,286,478)
<b>당기순이익</b>		242,936,826,435	253,192,620,814
<b>기타포괄손익</b>		(7,784,518,139)	(575,421,603)
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목		195,727,947	558,149,507
매도가능금융자산평가손익		-	(3,073,346)
파생상품평가손익	28	195,727,947	561,222,853
후속적으로 당기손익으로 재분류되지않는 항목		(7,980,246,086)	(1,133,571,110)
순확정급여부채의 재측정요소		(7,980,246,086)	(1,133,571,110)
<b>당기총포괄이익</b>		235,152,308,296	252,617,199,211
<b>주당이익</b>			
기본주당이익	36	3,270	3,392
희석주당이익	36	3,266	3,382

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."



자 본 변 동 표

제 26 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 25 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

코웨이주식회사

(단위 : 원)

과 목	납입자본	주식발행초과금	이익잉여금	기타자본항목	총 계
2013.1.1(전기초)	40,662,398,000	97,773,449,148	716,802,060,649	(52,508,474,437)	802,729,433,360
<b>총포괄이익 :</b>					
당기순이익	-	-	253,192,620,814	-	253,192,620,814
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(3,073,346)	(3,073,346)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(1,133,571,110)	-	(1,133,571,110)
파생상품평가손익	-	-	-	561,222,853	561,222,853
<b>소유주와의 거래 :</b>					
연차배당	-	-	(78,413,785,800)	-	(78,413,785,800)
주식선택권	-	-	-	2,556,855,814	2,556,855,814
자기주식	-	-	-	(12,145,034,651)	(12,145,034,651)
2013.12.31(전기말)	40,662,398,000	97,773,449,148	890,447,324,553	(61,538,503,767)	967,344,667,934
2014.1.1(당기초)	40,662,398,000	97,773,449,148	890,447,324,553	(61,538,503,767)	967,344,667,934
<b>총포괄이익 :</b>					
당기순이익	-	-	242,936,826,435	-	242,936,826,435
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(7,980,246,086)	-	(7,980,246,086)
파생상품평가손익	-	-	-	195,727,947	195,727,947
<b>소유주와의 거래 :</b>					
연차배당	-	-	(123,613,380,720)	-	(123,613,380,720)
주식선택권	-	-	-	6,518,941,248	6,518,941,248
자기주식	-	-	-	(26,359,297,536)	(26,359,297,536)
2014.12.31(당기말)	40,662,398,000	97,773,449,148	1,001,790,524,182	(81,183,132,108)	1,059,043,239,222

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 26 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 25 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

코웨이주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제26기	제25기
<b>영업활동 현금흐름</b>		498,459,396,791	517,612,816,528
영업활동에서 창출된 현금흐름		596,050,182,796	558,964,618,255
당기순이익		242,936,826,435	253,192,620,814
조정	37	409,683,082,945	347,542,928,884
영업활동으로인한자산부채의변동	37	(56,569,726,584)	(41,770,931,443)
배당금수취		2,556,000	-
법인세지급		(97,593,342,005)	(41,351,801,727)
<b>투자활동 현금흐름</b>		(268,905,676,431)	(58,391,581,027)
기타단기금융자산의 증가		-	(112,948,600)
기타단기금융자산의 감소		113,470,000	295,228,600
기타장기금융자산의 증가		(6,467,022,890)	(15,074,724,625)
기타장기금융자산의 감소		8,549,139,635	19,682,446,701
매도가능금융자산의 처분		-	1,152,726
종속기업투자의 취득		-	(3,968,574,400)
관계기업투자의 처분		-	178,154,596,360
유형자산의 취득		(275,718,966,581)	(245,707,462,255)
유형자산의 처분		8,219,799,632	6,094,929,483
무형자산의 취득		(6,410,406,197)	(4,284,399,542)
무형자산의 처분		681,818,181	2,230,000,098
이자 수취		2,126,491,789	4,298,174,427
<b>재무활동 현금흐름</b>		(325,267,565,769)	(376,784,046,314)
단기차입금의 순증가(감소)		(9,205,856,371)	(156,486,215,697)
유동성장기부채의 감소		(30,000,000,000)	(60,000,000,000)
유동성사채의 감소		(116,083,000,000)	(50,000,000,000)
배당금의 지급	24	(123,613,380,720)	(78,413,785,800)
자기주식 취득		(31,477,668,300)	(18,778,293,000)
주식선택권 행사		3,866,020,000	4,863,450,000
파생상품거래로 인한 현금유출		(6,607,000,000)	-
이자 지급		(12,146,680,378)	(17,969,201,817)
<b>현금및현금성자산의 증가</b>		(95,713,845,409)	82,437,189,187
기초의 현금및현금성자산		201,278,525,993	118,881,951,713
현금및현금성자산의 환율변동효과		(38,938,283)	(40,614,907)
<b>기말의 현금및현금성자산</b>		105,525,742,301	201,278,525,993

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

## 주석

제 26 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지  
제 25 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

코웨이주식회사

### 1. 회사의 개요

코웨이주식회사(이하 "당사")는 1989년 대한민국에서 설립되어 2001년 대한민국의 한국거래소에 상장하였으며, 정수기 및 가정용기기, 정수 및 폐기물처리설비 등의 제조, 판매를 주된 영업으로 하고 있습니다. 2012년 12월 14일자로 상호를 웅진코웨이주식회사에서 코웨이주식회사로 변경하였습니다.

당사의 본점 소재지는 충청남도 공주시이며, 당기 보고기간종료일 현재 당사의 최대주주는 코웨이홀딩스(주)(지분율 : 30.90%)입니다.

### 2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

#### 2.1 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 '주식회사의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

별도재무제표는 금융상품 등 아래 회계정책에서 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

#### 2.2 중요한 회계정책

##### 2.2.1 현금 및 현금성자산

재무상태표상의 현금 및 현금성자산은 보통예금과 소액현금 및 취득당시 만기가 3개월 이내인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다.

## 2.2.2 금융상품: 최초인식과 후속측정

### (1) 금융자산

#### 1) 최초인식 및 측정

당사는 기업회계기준서 제1039호의 적용대상인 금융자산을 당기손익인식금융자산, 대여금 및 수취채권, 만기보유금융자산, 매도가능금융자산 또는 효과적인 위험회피수단으로 지정된 파생상품으로 적절하게 분류하고 있습니다. 당사는 최초 인식시 금융자산을 분류하고 있습니다.

금융자산은 최초 인식시 공정가치로 측정하며 당기손익인식금융자산이 아닌 경우 당해 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가를 최초 인식시 공정가치에 가산하고 있습니다.

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 해당 금융자산을 매입 또는 매도하기로 약정한 거래일자에 인식되고 있습니다. 정형화된 매입 또는 매도란 관련 시장규정이나 관행에 의하여 일반적으로 설정한 기간 내에 금융상품을 인도하는 계약조건에 따라 금융자산을 매입하거나 매도하는 것을 의미합니다.

#### 2) 후속측정

금융자산의 후속측정은 그 분류에 따라 아래와 같이 측정하고 있습니다.

##### ① 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매금융자산과 최초 인식시 당기손익인식금융자산으로 지정된 금융자산을 포함하고 있습니다. 단기간 내 매각을 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매금융자산으로 분류하고 있으며 주계약과 분리하여 회계처리하는 내재파생상품을 포함한 모든 파생상품은 해당 파생상품이 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않는 한 단기매매금융자산으로 분류하고 있습니다.

당기손익인식금융자산은 재무상태표에 공정가치로 표시하고 있으며 발생하는 손익은 당기손익에 반영하고 있습니다.

주계약에 내재된 파생상품은 그 경제적 특징과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되어 있지 않고 주 계약이 매매목적이나 당기손익인식대상으로 지정되지 않은 경우 별도의 파생상품으로 회계처리하고 공정가치로 계상하고 있습니다. 내재파생상품은 공정가치로 평가하며 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 현금흐름의 중요한 변동을 가져오는 계약조건의 변경이 있는 경우에만 재검토를 하고 있습니다.

##### ② 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 결정가능하며 활성시장에서 가격이 공시되지 않는 비파생금융자산으로서 최초 인식후에는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가를 측정 한 후 손상차손누계액을 차감하여 장부에 인식하고 있습니다. 상각후원가는 취득시의 할인이나 할증과 유효이자율의 일부분인 지급하거나 수취하는 수수료를 고려하여 계산됩니다. 유효이자율에 의한 상각은 포괄손익계산서에 금융수익으로 계상하며 포괄손익계산서에 대여금에 대한 손상차손 및 수취채권에 대한 손상차손은 영업비용 및 기타비용으로 계상하고 있습니다.

### ③ 만기보유금융자산

당사는 만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 결정가능한 비파생금융자산으로서 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우의 금융자산을 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 만기보유금융자산은 최초 인식후에는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가를 측정하고 손상차손누계액을 차감한 가액으로 계상하고 있습니다. 상각후원가는 취득시의 할인이나 할증과 유효이자율의 일부분인 지급하거나 수취하는 수수료를 고려하여 계산됩니다. 유효이자율에 의한 상각은 포괄손익계산서에 금융수익으로 계상하며 손상차손은 포괄손익계산서의 기타비용으로 계상하고 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 당사는 만기보유금융자산을 보유하고 있지 않습니다.

### ④ 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 지분증권과 채무증권을 포함하고 있습니다. 지분증권은 당기손익인식금융자산으로 분류되지 않거나 지정되지 않은 경우 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 채무증권의 경우 정해져 있지 않은 기간 동안에 보유할 의도가 있고 시장상황 변동 및 유동성으로 인해 매각할 수 있는 경우 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다.

매도가능금융자산은 최초인식후 공정가치로 평가하고 이에 따른 미실현 평가손익은 기타포괄손익에 반영합니다. 해당 자산이 제거되는 시점에 누적 평가손익을 기타수익에 반영하고 있으며 해당 자산이 손상되는 시점에 누적 손실은 포괄손익계산서의 기타비용에 반영하고 있습니다. 매도가능금융자산을 보유하는 동안 획득한 이자는 유효이자율법을 적용하여 이자 수익으로 인식하고 있습니다.

당사는 매도가능금융자산의 보유능력 및 단기간내 매각의도를 평가합니다. 시장의 비활성화로 거래가 불가능하고 예측가능한 미래에 경영진의 매각의도가 중요하게 변경될 경우 당사는 드문상황의 경우에 금융자산을 재분류할 수 있습니다. 대여금 및 수취채권의 정의를 충족하였을 금융자산으로서 매도가능금융자산으로 분류된 경우 기업이 예측가능한 미래기간 동안 또는 만기까지 보유할 의도와 능력이 있다면 매도가능금융자산의 범주에서 대여금 및 수취채권의 범주로 재분류할 수 있습니다. 만기까지 보유할 의도와 능력이 있는 경우에 만기 보유금융자산으로 재분류할 수 있습니다.

매도가능금융자산의 범주에서 다른 범주로 재분류된 금융자산의 경우 재분류 시점의공정가치가 새로운 상각후원가가 되며 자본에 반영된 평가손익을 당해 금융자산의 잔여기간에 걸쳐 유효이자율법으로 상각하여 당기손익으로 인식하고 있습니다. 기대현금흐름과 새로운 상각후원가의 차이 또한 당해 금융자산의 잔여기간에 걸쳐 유효이자율법을 사용하여 상각하고 있습니다. 자산이 후속적으로 손상된 것으로 판단되는 경우에는 자본에 반영된 금액은 당기 손익에 반영하고 있습니다.

### 3) 금융자산의 제거

금융자산 또는 금융자산의 일부분 또는 유사한 금융자산 집합의 일부분은 다음의 경우에 제거됩니다.

- 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우
- 금융자산의 현금흐름을 수취할 계약상 권리를 양도하였거나 당해 현금흐름을 제 3자에게 중요한 지체없이 지급할 계약상 의무를 부담하고 있는 경우로서 해당 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하였거나 해당 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니하였으나 자산에 대한 통제권을 이전한 경우

당사는 금융자산의 현금흐름에 대한 권리는 양도하였으나 해당 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 않으며 해당 자산을 통제하고 있는 경우 해당 자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 자산을 인식하고 있습니다. 양도된 자산에 대한 보증을 제공하는 형태로 지속적관여가 이루어지는 경우 지속적관여의 정도는 해당 자산의 최초 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구받을 수 있는 최대금액 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 이러한 경우 당사는 관련 부채 또한 인식합니다. 양도된 자산 및 관련 부채는 당사는 보유하고 된 권리와 의무를 각각 고려하여 측정합니다.

## (2) 금융자산의 손상

금융자산의 손상에 대한 추가적인 공시는 주석 2.4(유의적인 가정에 대한 공시), 주석6(매출채권), 주석 7(기타금융자산), 주석 10(매도가능금융자산)에서 제공하고 있습니다.

당사는 금융자산 또는 금융자산의 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 최초인식 후 하나 이상의 사건(이하 '손상사건')이 발생한 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 그 손상사건이 신뢰성있게추정할 수 있는 금융자산 또는 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우에만 당해 금융자산 또는 금융자산의 집합은 손상된 것입니다. 손상되었다는 객관적인 증거에는 다음의 손상사건에 대한 관측가능한 자료가 포함됩니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연과 같은 계약 위반
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태가 됨
- 금융자산의 집합에 포함된 자산에 대한 채무불이행과 상관관계가 있는 국가나 지역의 경제상황 변화 등과 같이 최초인식 후 추정미래현금흐름에 측정가능한 감소가 있다는 것을 시사하는 관측가능한 자료

### 1) 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산

당사는 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산에 대하여 개별적으로 유의적인 금융자산의 경우 우선적으로 손상발생의 객관적인 증거가 있는지를 개별적으로 검토하며 개별적으로 유의적이지 않은 금융자산의 경우 개별적으로 또는 집합적으로 검토하고 있습니다. 개별적으로 검토한 금융자산에 손상발생의 객관적인 증거가 없다면 그 금융자산의 유의성에 관계없이 유사한 신용위험의 특성을 가진 금융자산의 집합에 포함하여 집합적으로 손상여부를 검토합니다. 개별적으로 손상검토를 하여 손상차손을 인식하거나 기존 손상차손을 계속 인식하는 경우 해당 자산은 집합적인 손상검토에 포함하지 않습니다.

손상이 발생하였다는 객관적 증거가 있는 경우, 손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율(최초인식시점에 계산된 유효이자율)로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정합니다. 이 경우 아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 미래예상현금흐름에 포함하지 않습니다. 변동금리부 대여금의 경우 손상차손을 측정하기 위한 할인율은 현행 유효이자율을 적용하고 있습니다.

자산의 장부금액은 충당금 계정을 사용하여 차감표시하고 손상차손은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 금융자산이나 유사한 금융자산의 집합이 손상차손으로 감액되면그 후의 이자 수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용한 이자율을 사용하여 인식하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 이와 관련된 충당금은 미래에 회복가능성이 없는

경우 장부에서 제거하고 있습니다. 후속기간 중 손상차손의 금액이 감소 또는 증가하고 그 감소 또는 증가가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손금액을 손상충당금을 조정함으로써 환입 또는 추가인식하고 있습니다. 상각된 대여금 및 수취채권 등이 회수되는 경우에는 영업비용 및 기타비용을 차감처리하고 있습니다

## 2) 매도가능금융자산

당사는 매도가능금융자산에 대하여 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다.

매도가능금융자산으로 분류하는 지분상품의 경우 공정가치가 원가 이하로 유의적으로 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 됩니다. 공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 기타포괄손익으로 인식한 누적손실은 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 당해 금융자산의 손상차손을 차감한 금액을 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니하며 손상인식 후 공정가치 증가금액은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산으로 분류하는 채무상품의 경우 손상은 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산과 동일한 기준으로 평가되고 있습니다. 다만 손상으로 인식된 금액은 공정가치가 취득원가에 미달하는 금액에서 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 당해 금융자산의 손상차손을 차감한 금액입니다.

그 후의 이자수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용한 이자율을 사용하여 인식하고 있습니다. 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## (3) 금융부채

### 1) 최초인식 및 측정

기업회계기준서 제1039호의 범위에 해당되는 금융부채는 최초인식시 당기손익인식금융부채, 차입금 또는 효과적인 위험회피수단으로 지정된 파생상품으로 분류되고 있습니다.

금융부채는 최초인식시 공정가치로 측정하며 차입금의 경우 관련된 거래원가를 공정가치에서 차감하고 있습니다.

당사의 주요 금융부채는 매입채무및기타채무와 차입금등이 있습니다.

### 2) 후속측정

금융부채의 후속측정은 금융부채의 분류에 따라 상이합니다.

#### ① 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채와 최초인식시 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다.



단기간 내에 매각할 목적으로 취득하는 금융부채나 내재파생상품을 포함한 파생상품이 기업 회계기준서 제1039호에 의한 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않은 경우에는 단기매매 금융부채로 분류하고 있으며 단기매매금융부채의 평가손익은 당기손익에 반영됩니다. 당사는 최초인식시 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채는 보유하고 있지 않습니다.

### ② 이자부차입금

최초인식후 이자부차입금은 유효이자율법을 이용한 상각후원가로 측정되며 관련 평가손익은 차입금이 제거되는 시점 또는 유효이자율법에 의한 상각절차를 통하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

상각후원가는 취득시의 할인이나 할증과 유효이자율의 일부인 지급되거나 수취된 수수료를 고려하여 계상됩니다. 유효이자율에 의한 상각은 포괄손익계산서에 금융원가로 계상하고 있습니다.

### ③ 금융보증계약

당사는 발행한 금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급일에 특정 채무자의 지급불능에 따라 채권자가 입은 손실을 보상하기 위해 당사는 특정금액을 지급하여야 하는 계약입니다. 금융보증계약은 그 발행과 직접 관련된 거래비용을 차감한 공정가치를 금융부채로 최초인식하고 있습니다. 최초인식후 금융보증부채는 보고기간말 현재 존재하는 의무를 청산하기 위해 필요한 비용의 추정치와 최초인식액 중 큰 금액으로 측정됩니다.

### 3) 금융부채의 제거

금융부채는 그 계약상 의무가 이행되거나 취소되거나 만료된 경우 제거됩니다. 기존 금융부채가 동일 대여자로부터의 다른 계약조건의 다른 금융부채로 대체되거나 기존금융부채의 계약조건이 실질적으로 변경되는 경우, 이러한 대체 또는 변경은 기존 부채의 제거 및 신규 부채의 인식으로 처리되며 장부금액과 지급한 대가의 차이는 당기손익에 반영됩니다.

#### (4) 금융자산·금융부채의 상계

인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고 순액으로 결제하거나, 자산을 회수하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우에는 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시하고 있습니다.

#### (5) 파생금융상품 및 위험회피

##### 1) 최초인식 및 측정

당사는 외환위험과 이자율위험 및 상품가격위험을 회피하기 위하여 통화선도계약이나 이자율스왑, 상품선도계약과 같은 파생상품을 이용하고 있으며, 이러한 파생상품은 계약체결일에 공정가치로 최초인식하고 이후 후속적으로 공정가치로 재측정하고 있습니다. 파생상품은 공정가치가 양수이면 금융자산으로 계상되고 공정가치가 음수이면 금융부채로 계상됩니다.

파생상품의 공정가치의 변동은 당기손익에 직접 반영되며, 현금흐름 위험회피의 효과적인 부분은 기타포괄손익에 반영하고 있습니다.

위험회피회계에서 위험회피는 다음과 같이 분류됩니다.

- 공정가치위험회피 : 인식된 자산 및 부채와 미인식 확정계약(외화위험 제외)의 공정가치 변동에 대한 위험회피
- 현금흐름위험회피 : 인식된 자산 및 부채, 발생가능성이 매우 높은 예상 거래 또는 미인식 확정계약의 외화위험으로부터 발생하는 현금흐름의 변동에 대한 위험회피
- 해외사업장순투자의 위험회피

당사는 위험회피 개시시점에 위험회피관계, 위험관리목적, 위험회피전략을 공식적으로 지정하여 문서화하고 있으며, 문서화는 위험회피수단, 위험회피대상항목, 회피대상위험의 성격과 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치나 현금흐름의 변동위험을 위험회피수단이 상쇄하는 효과를 평가하는 방법 등을 포함하고 있습니다. 이러한 위험회피관계가 공정가치나 현금흐름의 변동위험을 상쇄하는 데 상당히 효과적일 것으로 예상되며 위험회피기간을 포함하는 재무보고기간에 실제로 높은 위험회피효과가 있었는지 여부를 계속적으로 평가하고 있습니다.

위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피관계에 대하여 다음과 같이 회계처리하였습니다.

##### 2) 공정가치위험회피

위험회피수단인 파생상품의 공정가치 변동은 당기손익에 반영하고 있으며, 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치 변동은 장부금액을 조정하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

또한, 상각후원가로 인식하는 위험회피대상항목의 경우, 장부금액의 조정은 만기일까지의 잔존기간에 걸쳐 상각하여 당기손익에 반영하며, 유효이자율법에 의한 상각은 조정액이 발생한 직후 개시할 수 있으며, 늦어도 회피대상위험으로 인한 공정가치변동에 대한 위험회피대상항목의 조정을 중단하기 전에는 개시하여야 합니다.

한편, 위험회피대상항목이 제거되는 경우 미상각 공정가치는 즉시 당기손익에 반영됩니다.

미인식확정계약을 위험회피대상항목으로 지정한 경우, 회피대상위험으로 인한 확정계약의 후속적인 공정가치의 누적변동분은 자산이나 부채로 인식하고, 이에 상응하는 평가손익은 당기손익으로 인식합니다. 위험회피수단의 공정가치 변동도 당기손익에 반영합니다.

### 3) 현금흐름위험회피

파생상품의 평가손익 중 위험회피에 효과적이지 못한 부분은 당기손익으로 즉시 인식하는 반면, 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익에 직접 반영합니다. 기타포괄손익에 직접 반영된 평가손익은 위험회피대상거래가 당기손익에 영향을 미치는 회계기간에 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류됩니다. 비금융자산이나 비금융부채가 위험회피대상항목인 경우 자본에 직접 인식된 관련 평가손익은 해당 비금융자산이나 부채의 최초 장부금액에 포함됩니다.

확정계약이나 발생가능한 예상거래가 더 이상 발생하지 않을 것으로 예상되는 경우, 자본으로 직접 인식한 누적평가손익은 당기손익으로 즉시 인식되나, 위험회피수단이 대체나 만기연장 없이 소멸, 매각, 청산, 행사된 경우 또는 위험회피 지정이 취소된 경우에는 확정계약이나 예상거래가 발생할 때까지 자본으로 인식된 누적평가손익은 계속적으로 자본에 계상하고 있습니다.

### 4) 해외사업장순투자의 위험회피

해외사업장순투자의 위험회피는 현금흐름위험회피와 유사하게 회계처리하며 위험회피에 효과적이지 못한 부분은 당기손익으로 즉시 인식하는 반면 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 기타포괄손익으로 인식된 부분은 향후 해외사업장을 처분하거나 그 해외사업장의 일부를 처분하는 시점에 당기손익에 반영됩니다.

## 2.2.3 재고자산

당사는 재고자산을 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 평가하고 있습니다. 한편 재고자산별 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 현재의 상태로 이르게 하는 데 발생한 기타원가를 포함하고 있습니다. 재고자산의 단위원가는 가중평균법으로 결정하고 있습니다. 한편, 순실현가능가치는 정상적인 영업과정의 예상 판매가격에서 예상되는 추가 완성원가와 판매비용을 차감한 금액으로 산정하고 있습니다.

## 2.2.4 유형자산

당사는 유형자산을 감가상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감한 취득원가로 표시하고 있으며, 이러한 원가에는 발생 시점에 자산의 인식요건을 충족한 대체원가를 포함하고 있습니다. 즉, 종합검사원가와 같이 자산의 인식요건을 충족하는 경우에는 유형자산의 장부금액에 포함되어 있으며, 모든 수선 및 유지비용은 발생시점에 당기손익에 반영하고 있습니다.

당사는 유형자산에 대하여 아래의 추정내용연수에 따라 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

과 목	추정 내용연수	과 목	추정 내용연수
건 물	14 ~ 40 년	공 구 기 구	5 ~ 10 년
구 축 물	7 ~ 19 년	비 품	5 ~ 19 년
기 계 장 치	8 ~ 10 년	기타유형자산	3, 5 년
차량운반구	5 ~ 8 년	렌탈자산	3, 5 년

유형자산은 처분하거나 사용 또는 처분을 통하여 미래경제적 효익이 기대되지 않을 경우 제 거하고 있으며 이로 인하여 발생하는 순처분가액과 장부금액의 차이는 제거시점의 당기손익 에 반영하고 있습니다.

당사는 매 회계연도말에 유형자산의 잔존가치, 내용연수 및 감가상각방법의 적정성을 검토 하고 변경이 필요한 경우 전진적으로 적용하고 있습니다.

### 2.2.5 무형자산

당사는 개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 사업결합으로 취득하는 무형자 산은 매수시점의 공정가치로 계상하며 최초취득 이후 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감하여 표시하고 있습니다. 한편, 개발비를 제외한 내부적으로 창출된 무형자산은 발생시 점에 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

무형자산은 유한한 내용연수를 가진 무형자산과 비한정 내용연수를 가진 무형자산으로 구분 되는 바, 유한한 내용연수를 가진 무형자산은 해당 내용연수에 걸쳐 상각하고손상징후가 파 악되는 경우 손상여부를 검토하고 있습니다. 또한, 내용연수와 상각방법은 매 회계연도말에 그 적정성을 검토하고 있으며, 예상 사용기간의 변경이나 경제적효익의 소비형태 변화 등으 로 인하여 변경이 필요한 경우에는 추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산상각 비는 해당 무형자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편, 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 아니하되, 매년 개별적으로 또는현금창 출단위에 포함하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 또한 매년 해당 무형자산에 대하여 비한 정 내용연수를 적용하는 것이 적절한지를 검토하고 적절하지 않은 경우 전진적인 방법으로 유한한 내용연수로 변경하고 있습니다.

당사는 무형자산 제거시 순매각금액과 장부금액의 차이로 인한 손익은 제거시점의 당기손익 에 반영하고 있습니다.

당사의 무형자산 관련 회계정책을 요약하면 다음과 같습니다.

과 목	추정 내용연수	과 목	추정 내용연수
산업재산권	5, 10 년	소프트웨어	5 년
기타무형자산	5, 20 년		

### 2.2.6 투자부동산

투자부동산은 관련 거래원가를 가산한 취득원가로 측정하고 있으며 발생시점에 자산의 인식요건을 충족한 대체원가를 포함하고 있습니다. 다만 일상적인 관리활동에서 발생하는 원가는 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 최초인식 이후 투자부동산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

감가상각비는 투자부동산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 잔액에 대하여 추정한 내용연수를 적용하며, 건물은 40년동안 정액법으로 상각하고 있습니다.

당사는 투자부동산을 처분하거나 사용을 통하여 더 이상 미래경제적효익을 얻을 수 없을 것으로 예상되는 경우 재무제표에서 제거하고 있으며 이로 인하여 발생하는 순처분금액과 장부금액의 차이는 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

또한 해당 자산의 사용목적이 변경된 경우에 한하여 투자부동산에서 다른 계정으로 대체하거나 다른 계정에서 투자부동산으로 대체하고 있으며 투자부동산에서 자가사용부동산(유형자산)으로 대체되는 경우에는 사용목적이 변경된 시점의 장부금액을 간주원가로 적용하고 있습니다. 또한 자가사용부동산(유형자산)이 투자부동산으로 대체되는 경우에는 사용목적이 변경된 시점까지 해당 부동산을 유형자산과 동일하게 회계처리하고 있습니다.

#### 2.2.7 종속기업, 관계기업 및 공동지배기업투자

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표로서 지배기업, 관계기업의 투자자 및 공동지배기업의 참여자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분 투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다. 당사는 종속기업과 관계기업 및 공동지배기업에 대한 투자자산을 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법에 따라 회계처리하고 있습니다. 종속기업, 관계기업 및 공동지배기업으로부터의 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### 2.2.8 공정가치 측정

당사는 파생상품과 같은 금융상품을 보고기간말 현재의 공정가치로 평가하고 있습니다. 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품과 비금융자산의 공정가치에 대한 공시는 다음의 주석에 설명되어 있습니다.

- 평가기법, 유의적 추정치 및 가정(주석 2, 39)
- 공정가치측정 서열체계의 양적공시(주석 2, 39)
- 비상장지분투자(주석 39)
- 투자부동산(주석 14)
- 금융상품(상각후원가로 계상하는 상품 포함)(주석 4, 39)

공정가치는 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 공정가치측정은 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 거래가 다음 중 어느 하나의 시장에서 이루어지는 것으로 가정하고 있습니다.

- 자산이나 부채의 주된 시장
- 자산이나 부채의 주된 시장이 없는 경우에는 가장 유리한 시장

당사는 주된(또는 가장 유리한) 시장에 접근할 수 있어야 합니다.

자산이나 부채의 공정가치는 시장참여자가 경제적으로 최선의 행동을 한다는 가정하에 시장 참여자가 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 사용하는 가정에 근거하여 측정하고 있습니다.

비금융자산의 공정가치를 측정하는 경우에는 시장참여자가 경제적 효익을 창출하기 위하여 그 자산을 최고 최선으로 사용하거나 혹은 최고 최선으로 사용할 다른 시장참여자에게 그 자산을 매도하는 시장참여자의 능력을 고려하고 있습니다.

당사는 상황에 적합하며 관련된 관측가능한 투입변수의 사용을 최대화하고 관측가능하지 않은 투입변수의 사용을 최소화하면서 공정가치를 측정하는 데 충분한 자료가 이용가능한 가치평가기법을 사용하고 있습니다.

재무제표에서 공정가치로 측정되거나 공시되는 모든 자산과 부채는 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 근거하여 다음과 같은 공정가치 서열체계로 구분됩니다.

수준1: 동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의(조정되지 않은) 공시 가격

수준2: 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용한 공정가치

수준3: 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수를 이용한 공정가치

재무제표에 반복적으로 공정가치로 측정되는 자산과 부채에 대하여 당사는 매 보고기간 말 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 기초한 분류에 대한 재평가를 통해 서열체계의 수준 간의 이동이 있는지 판단합니다.

당사는 비시장성 매도가능금융자산과 같은 반복적인 공정가치측정치와 중단영업의 분배예정자산과 같은 비반복적인 공정가치측정치에 대한 정책과 절차를 결정하고 있습니다.

매도가능금융자산과 같은 유의적인 자산과 조건부대가와 같은 유의적인 부채에 대하여는 외부 평가자가 참여합니다. 외부 평가자의 선정 기준은 시장 지식, 명성, 독립성 및 윤리기준의 유지를 포함하고 있습니다. 당사는 외부 평가자와의 논의를 통해 각각의 상황에서 어떠한 가치평가기법과 투입변수를 사용할지 결정하고 있습니다.

매 보고일에 당사는 회계정책에 따라 재측정 또는 재검토가 요구되는 자산과 부채의 가치 변동에 대하여 분석하고 있습니다. 이러한 분석시 가치평가 계산 정보를 계약서나 기타 관련 문서와 대사함으로써 최근의 가치평가에서 사용된 주요 투입변수를 검증하고 있습니다.

당사는 외부 평가자들과 함께 각각의 자산과 부채의 공정가치 변동과 관련된 외부 원천을 비교하여 변동이 합리적인지 판단하고 있습니다.

당사의 외부 평가자들은 가치평가 결과를 당사의 외부감사인에게 제시하고 있습니다. 여기에는 가치평가에 사용된 주요 가정에 대한 기술을 포함하고 있습니다.

공정가치 공시 목적상 당사의 성격과 특성 및 위험에 근거하여 자산과 부채의 분류결정하고 공정가치 서열체계의 수준을 결정하고 있습니다.

### 2.2.9 비금융자산의손상

당사는 매 보고기간말에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는 경우 당사는 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액이며 개별자산별로 결정하나 해당개별자산의 현금유입이 다른 자산이나 자산집단의 현금유입과 거의 독립적으로 창출되지 않는 경우 해당 개별자산이 속한 현금창출단위별로 결정됩니다. 자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산은 손상된 것으로 보며 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키게 됩니다.

사용가치는 해당 자산의 기대 미래현금흐름의 추정치를 화폐의 시간가치와 해당 자산의 위험에 대한 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인한 현재가치로 평가하고 있습니다. 순공정가치는 최근거래가격을 고려하고 있습니다. 그러한 거래가 식별되지 않는 경우 적절한 평가모형을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산에는 평가배수, 상장주식의 시가 또는 기타 공정가치 지표를 이용하고 있습니다.

당사는 개별자산이 배부된 각각의 현금흐름창출단위에 대하여 작성된 구체적인 재무예산/예측을 기초로 손상금액을 계산하고 있습니다. 재무예산/예측은 일반적으로 5년간의 기간을 다루며 더 긴 기간에 대해서는 장기성장률을 계산하여 5년 이후의 기간에 적용하고 있습니다.

손상차손은 손상된 자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하는 자산으로서 이전에 인식한 재평가잉여금이 있는 경우에는 이전 재평가금액을 한도로 재평가잉여금과 상계하고 있습니다.

영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간말에 과거에 인식한 자산의 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 또는 감소하였다는 것을 시사하는 징후가 있는지 여부를 평가하며 그러한 징후가 있는 경우 회수가능액을 추정하고 있습니다. 과거에 인식한 영업권을 제외한 자산의

손상차손은 직전 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하지 않았을 경우의 자산의 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하고 있는 자산의 경우에는 동 환입액을 재평가잉여금의 증가로 처리하고 있습니다.

한편, 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 매년 12월 31일과 손상징후가 발생했을 때 개별 자산별 또는 현금창출단위별로 손상검사를 수행하여 자산손상검사에 있어 추가적인 기준을 적용하고 있습니다.

## 2.2.10 연금 및 퇴직급여

당사는 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여제도의 급여원가는 예측단위적립방식을 이용하여 각각의 제도에 대해 결정됩니다. 보험수리적손익, 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 재측정요소는 발생 즉시 기타포괄손익으로 인식하고 있으며 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

과거근무원가는 다음 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.

- 제도의 개정이나 축소가 발생할 때
- 관련되는 구조조정원가나 해고급여를 인식할 때

순이자는 순확정급여부채(자산)에 할인율을 곱하여 결정하고 있습니다. 당사는 근무원가와 순확정급여부채의 순이자를 매출원가 및 판매비와관리비의 항목으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 2.2.11 주식기준보상거래

당사는 임직원의 근로용역에 대해 주식기준에 따른 보상을 제공하고 있는데 임직원에게 주식선택권을 부여하는 제도(주식결제형 주식기준보상거래)를 운영하고 있습니다.

보상원가는 이에 대응하여 자본을 증가시키며 용역제공조건(또는 성과조건)이 성취되는 기간에 걸쳐 인식되며 관련 임직원이 보상을 받을 자격이 되는 시점까지 인식하고 있습니다. 매 보고기간말에 누적 보상원가의 측정에는 가득기간의 완료 여부와 최종적으로 부여될 지분상품의 수에 대한 추정이 반영됩니다. 보고기간 초와 보고기간 말의 누적 보상원가의 변동분은 당기 포괄손익계산서에 가감됩니다.

궁극적으로 가득되지 않는 주식기준보상에 대해서는 비용을 인식하지 않고 있습니다. 다만 시장조건이나 비가득조건이 있는 주식결제형 거래로서 다른 모든 성과조건이나 서비스조건을 충족한다면 시장조건이나 비가득조건이 충족여부와 관계없이 가득된 것으로 회계처리하고 있습니다.

주식결제형주식기준보상의 조건이 변경될 경우 지정된 가득조건이 충족되지 않아 지분상품이 가득되지 못하는 경우를 제외하고는 조건이 변경되지 않았을 경우에 인식하였어야 할 원가를 최소한으로 하여 인식하고 있습니다. 주식기준보상약정의 총공정가치를 증가시키거나



종업원에게 유리하게 조건을 변경하는 경우에는 추가로 조건변경의 효과를 인식하고 있습니다.

주식결제형보상이 취소될 경우 취소일에 가득된 것으로 보고 인식되지 않은 보상원가는 즉시 인식하고 있습니다. 이 경우 기업이나 종업원의 통제하에 있는 비가득조건이 충족되지 않은 주식기준보상을 포함하고 있습니다. 그러나, 만약 새로운 보상을 부여하고 그 새 지분상품을 부여한 날에 새로운 지분상품이 취소한 지분상품을 대체하는 것으로 식별하는 경우 취소된 보상과 새로운 보상은 상기 문단에서 설명하고 있는 것처럼 기존 보상의 변경으로 보아 회계처리하고 있습니다.

발행된 옵션의 희석효과는 희석주당이익을 계산할 때 희석주식으로 반영하고 있습니다.

## 2.2.12 외화환산

당사의 재무제표는 당사의 기능통화인 원화로 표시하고 있습니다.

재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있으며, 화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있습니다.

이에 따라 발생하는 환산차이는 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 해외사업장순투자위험 회피를 위한 항목에서 발생하는 환산차이는 해당 순투자의 처분시점까지 자본에 직접 반영하고 처분시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 관련 법인세효과 역시 동일하게 자본항목으로 처리하고 있습니다.

한편, 역사적원가로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 최초 거래 발생일의 환율을, 공정가치로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 공정가치 측정일의 환율을 적용하여 인식하고 있습니다. 비화폐성 항목의 환산에서 발생하는 손익은 해당 항목의 공정가치 변동으로 인한 손익의 인식항목과 동일하게 기타포괄손익 또는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

해외사업장의 취득으로 발생하는 영업권과 자산·부채의 장부금액에 대한 공정가치조정액은 해외사업장의 자산·부채로 보아 마감환율로 환산하고 있습니다.

### 2.2.13 유동성·비유동성 분류

당사는 자산과 부채를 유동·비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 실현될 것으로 예상되거나, 정상영업주기 내에 판매하거나 소비할 의도가 있다.
  - 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
  - 보고기간 후 12개월 이내에 실현될 것으로 예상한다.
  - 현금이나 현금성자산으로서, 교환이나 부채 상환 목적으로의 사용에 대한 제한 기간이 보고기간 후 12개월 이상이 아니다.
- 그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 결제될 것으로 예상하고 있다.
  - 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
  - 보고기간 후 12개월 이내에 결제하기로 되어 있다.
  - 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다.
- 그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 비유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

## 2.2.14 법인세

### (1) 당기법인세

당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)을 사용하여 과세당국에 납부할(과세당국으로부터 환급받을)것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

자본에 직접 반영되는 항목과 관련된 당기 법인세는 자본에 반영되며 당기손익에 반영되지 않고 있습니다. 경영진은 주기적으로 관련 세법 규정의 해석과 관련해서 법인세 환급액에 대한 회수가능성을 평가하여 필요한 경우 충당금을 설정하고 있습니다.

### (2) 이연법인세

당사는 자산 및 부채의 재무보고 목적상 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

당사는 다음의 경우를 제외하고 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

- 영업권을 최초로 인식할 때 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고, 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 관계기업, 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 가산할 일시적차이로서 동일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고, 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우

또한, 다음의 경우를 제외하고는 차감할 일시적차이, 미사용 세액공제와 세무상결손금이 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회 계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세자산이 발생 하는 경우  
- 관계기업, 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 차감할 일시적차이로서 동 일시 적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않거나 동 일시적차이가 사용 될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하며, 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 한편, 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위내에서 다시 환입하고 있습니다. 또한, 매 보고기간 말마다 인식되지 않은 이연법인세자산에 대하여 재검토하여, 미래과세소득에 의해 이연법인세자산이 회수될 가능성이 높아진 범위까지 과거 인식되지 않은 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산 및 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정합니다.

당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 당기손익 이외의 항목으로 인식하고 있습니다. 이연법인세 항목은 해당 거래에 따라서 기타포괄손익으로 인식하거나 자본에 직접 반영하고 있습니다.

당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세대상기업과 동일한 과세당국과 관련이 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 표시하고 있습니다.

사업결합의 일부로 취득한 세무상 효익이 그 시점에 별도의 인식기준을 충족하지 못하였으나 취득일에 존재하는 사실과 상황에 대한 새로운 정보의 결과 측정기간 동안 인식된 경우에는 해당 이연법인세효익을 인식하고 있습니다. 인식된 취득 이연법인세효익은 취득과 관련된 영업권의 장부금액을 감소시키는 데 적용되며 영업권의 장부금액이 영(0)인 경우에는 남아 있는 이연법인세효익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 2.2.15 수익인식

당사는 회수 시기와 관계없이 경제적효익의 유입 가능성이 높고 신뢰성 있게 측정될 수 있는 경우에 수익을 인식하고 있으며, 받았거나 받을 대가의 공정가치에서 계약상지급조건을 고려하고 세금과 관세 등을 차감하여 수익을 측정하고 있습니다. 당사는 모든 수익 약정에서 주된 책임을 지며 가격결정권을 갖고 있으며 재고 및 신용 위험에 노출되어 있으므로 모든 매출계약에 대하여 당사는 본인으로서 역할을 하고 있다고 판단하고 있습니다.

### (1) 재화의 판매

재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 인식하고 있습니다.

### (2) 용역의 제공

용역의 제공으로 인한 수익은 용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에는 진행기준에 따라 수익을 인식하고, 용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우에는 회수가능성이 높은 발생원가의 범위 내에서만 수익을 인식하고 있습니다.

### (3) 리스계약

리스는 리스제공자가 자산의 사용권을 일정기간 리스이용자에게 이전하고 리스이용자는 그 대가로 사용료를 리스제공자에게 지급하는 계약입니다. 리스약정일에 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류하고, 금융리스 이외의 모든 리스는 운용리스로 분류하고 있습니다. 운용리스에서 리스료수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고 있습니다. 리스료수익의 획득과정에서 발생하는 감가상각비를 포함한 원가는 비용으로 인식하고 있습니다. 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설직접원가는 운용리스자산의 장부금액에 추가하고 리스료수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식하고 있습니다. 운용리스자산의 감가상각정책은 리스제공자가 소유한 다른 유사자산의 일반 감가상각정책과 일관됩니다.

### (4) 건설계약

건설계약은 한국채택국제회계기준 제1011호에 의하여 자산의 건설을 위하여 구체적으로 합의된 계약으로 정의됩니다. 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있고 계약이 수익성이 있을 가능성이 높은 경우, 계약수익은 계약기간에 걸쳐 수익으로 인식됩니다. 계약원가는 계약의 진행률을 기준으로 비용으로 인식되며, 건설계약에 손실이 예상되는 경우에는 예상손실은 즉시 비용으로 인식됩니다.

건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우, 계약수익은 회수가능한 발생원가의 범위 내에서만 인식됩니다. 공사변경, 보상금 및 장려금은 발주자와 합의가 되고 신뢰성 있게 측정이 가능한 경우에 한하여 계약수익에 포함됩니다. 계약원가는 발생시 비용으로 인식됩니다.

진행률은 개별 계약별로 총추정공사원가 대비 보고기간 말까지 발생한 누적계약원가의 비율로 산정됩니다. 계약에 대한 미래의 활동과 관련하여 당기에 발생한 원가는 진행률 산정시 제외됩니다. 이러한 금액은 그 성격에 따라 채고자산, 선급금 또는 기타자산으로 표시됩니다.

당사는 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액이 진행청구액을 초과하는 각 진행중인 계약에 대해서는 누적발생원가와 인식한 이익의 합계금액에서 인식한 손실을 차감한 금액이 진행청구액을 초과하는 금액(미청구공사)을 자산으로 표시하며, 진행청구액에 미달하는 금액(초과청구공사)은 부채로 표시하고 있습니다

### (5) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식됩니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액은 회수가능액까지 감액되며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식됩니다. 한편, 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식됩니다.

## (6) 배당금 수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

### 2.2.16 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.

### 2.2.17 차입원가

의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이르게 하는 데 상당한 기간을 필요로 하는 자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생시 비용으로 계상하고 있습니다. 차입원가는 이자금의 차입과 관련되어 발생한 이자와 기타 원가로 구성되어 있습니다.

### 2.2.18 자기주식

당사는 자기주식을 자본에서 차감하여 회계처리하고 있습니다. 자기주식의 취득, 매각, 발행 또는 취소에 따른 손익은 포괄손익계산서에 반영하지 않으며 장부금액과 처분대가의 차이는 기타자본항목으로 회계처리하고 있습니다.

### 2.2.19 총당부채

당사는 과거사건의 결과로 현재의무(법적의무 또는 의제의무)가 존재하고 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 총당부채를 인식하고 있습니다. 총당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 당사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 총당부채와 관련하여 포괄손익계산서에 인식되는 비용은 제3자의 변제와 관련하여 인식한 금액과 상계하여 표시하고 있습니다.

#### (1) 판매보증총당부채

당사는 판매한 제품과 상품에 대한 품질보증, 교환환불, 하자보수 및 그에 따른 사후서비스 등으로 인하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 보증기간(12개월) 및 과거 경험률 등을 기초로 추정하여 총당부채로 설정하고 있습니다.

#### (2) 반품총당부채

당사는 판매후 일정기간 반품가능한 조건으로 제품, 상품 등을 판매로 인하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 과거 경험률 등을 기초로 추정하여 총당부채로 설정하고 있습니다.

#### (3) 하자보수총당부채

공사종료 후에 하자보수 의무가 있는 경우 과거 경험을 등을 바탕으로 추정된 금액을 하자보수비로 하여 공사가 종료되는 회계연도의 공사원가에 포함하고 동액을 하자보수충당부채로 계상하고 있습니다.

### 2.3 제·개정된 기준서의 적용

당사는 당기부터 시행되는 다음 기업회계기준서의 제·개정내용을 최초로 적용하였습니다. 제·개정된 기준서의 내용 및 영향은 다음과 같습니다.

- 투자기업 관련 기준서(기업회계기준서 제1110호, 제1112호 및 제1027호 개정)  
개정된 기준서들에서는 기업회계기준서 제1110호에 따른 투자기업의 정의를 충족하는 기업의 연결에 대한 면제규정을 포함하고 있습니다. 동 연결 면제규정에 따르면 투자기업은 종속기업에 대하여 당기손익인식금융자산으로 회계처리하여야 합니다. 당사는 기업회계기준서 제1110호에 따른 투자기업이 아니므로 동 개정이 당사에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1032호 '금융상품: 표시'(개정) - 금융자산과 금융부채의 상계  
개정된 기준서에서는 '법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있어야 한다'의 의미를 명확히 하고 청산소의 비동시 결제 구조가 상계의 조건을 충족하기 위한 요건을 명확히 하였습니다. 동 개정이 당사에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'(개정) - 비금융자산의 회수가능액 공시  
개정된 기준서는 기업회계기준서 제1036호에서 요구되는 공시사항에 대한 기업회계기준서 제1113호 제정으로 인한 의도하지 않은 결과를 제거하였습니다. 또한 동 기준서에서는 기중손상차손이나 손상차손환입을 인식한 개별 자산이나 현금창출단위의 회수가능액에 대한 추가공시를 요구하고 있습니다. 한편 동 기준서의 개정이 당사에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'(개정) - 파생상품의 경계와 위험회피회계의 계속  
개정된 기준서는 위험회피수단으로 지정된 파생상품의 경계가 일정한 조건을 충족하는 경우 위험회피회계의 중단으로 보지 아니하도록 하는 규정을 포함하고 있습니다. 당사는 당기 및 당기 이전기간에 파생상품을 경계하지 않았으므로, 동 개정이 당사에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금'(제정)  
동 해석서에서는 법규에 명시된 부담금 납부를 유발하는 활동이 발생하였을 때 기업이 부담금부채를 인식하도록 명확히 하였습니다. 최소 임계치에 이르렀을 때 부담금을 납부해야 하는 의무가 유발되는 부담금의 경우 특정 최소 임계치에 도달하기 전까지 부채는 인식하지 않습니다.

## 2.4 중요한 회계적판단, 추정 및 가정

당사의 경영자는 재무제표 작성시 보고기간말 현재 수익, 비용, 자산 및 부채에 대한 보고금액과 우발부채에 대한 주식공시사항에 영향을 미칠 수 있는 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 그러나 이러한 추정 및 가정의 불확실성은 향후 영향을 받을 자산 및 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있습니다.

당사는 노출된 위험 및 불확실성에 대한 기타 공시사항으로 재무위험관리의 목적 및 정책(주석 40), 민감도 분석(주석 19)이 있습니다.

### 2.4.1 회계적 판단, 추정 및 가정

당사는 회계정책을 적용하는 과정에서 재무제표에 인식된 금액에 중요한 영향을 미친 추정과 관련 없는 판단사항은 다음과 같습니다.

#### (1) 운용리스약정 - 리스제공자

당사는 렌탈자산에 대하여 리스계약을 체결하고 있습니다. 당사는 계약의 기간과 조건 등의 평가에 기초하여 해당 렌탈자산의 소유에 따른 중요한 위험과 보상이 당사에 있다고 판단하고 동 리스거래를 운용리스로 회계처리하였습니다.

### 2.4.2 회계추정 및 변경

다음 회계연도내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있는 중요한 위험을 내포한 보고기간말 현재의 미래에 대한 중요한 가정 및 추정의 불확실성에 대한 기타 주요 원천은 다음과 같습니다. 가정 및 추정은 재무제표를 작성하는 시점에 입수가 가능한 변수에 근거하고 있습니다. 현재의 상황과 미래에 대한 가정은 시장의 변화나 당사의 통제에서 벗어난 상황으로 인해 변화할 수 있습니다. 그러한 변화가 발생시 이를 가정에 반영하고 있습니다.



### (1) 비금융자산의 손상

당사는 매 보고일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 영업권과 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금 창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

### (2) 주식기준보상

당사는 주식결제형 주식기준보상거래의 보상원가를 지분상품 부여일의 공정가치를 기준으로 측정하고 있으며 공정가치는 지분상품 부여조건을 고려하여 적절한 평가모델을 적용하여 추정합니다. 또한 주식선택권의 기대존속연수, 변동성, 배당율 등을 포함한 평가모델에 가장 적절한 가격결정요소를 결정하여야 하며 이러한 요소에 대한 가정을 수립합니다. 적용된 가정 및 평가모델은 주식 27에 기술하였습니다.

### (3) 퇴직급여제도

확정급여퇴직연금제도의 원가와 퇴직연금채무의 현재가치는 보험수리적 평가방법을 통해 결정됩니다. 보험수리적 평가방법의 적용을 위해서는 다양한 가정을 세우는 것이 필요합니다. 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금상승률, 사망률 및 미래연금상승률의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본 가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동됩니다. 모든 가정은 매 보고기간말마다 검토됩니다.

적절한 할인율을 결정하기 위하여 경영진은 AA등급 이상의 회사채의 이자율을 참조하고 있습니다. 사망률은 공개적으로 활용가능한 표에 기초하고 있으며 미래임금상승률 및 미래연금상승률은 해당 국가의 기대인플레이션율에 기초하고 있습니다.

#### (4) 이연법인세자산

세무상결손금 등이 사용될 수 있는 미래과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 미사용 세무상결손금 등에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 당사의 경영자는 향후 세금전략과 세무이익의 발생시기 및 수준에 근거하여 인식가능한 이연법인세자산 금액을 결정하기 위하여 주요한 판단을 수행합니다.

#### 2.5 공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

당사는 재무제표 발행승인일 현재 공표되었으나 아직 시행되지 않아 당사가 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 기준서 및 해석서의 제·개정내역은 다음과 같습니다.

· 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여'(개정) - 확정급여제도: 종업원기여금  
개정된 기준서는 기업이 확정급여제도를 회계처리할 때 종업원이나 제3자의 기여금을 고려하도록 하고 있습니다. 기여금이 용역과 연계되는 경우 기여금은 근무원가를 감소시켜야 합니다. 개정 기준서는 기여금이 근무기간과 독립적이라면 기업은 동 기여금을 용역기간에 배분하는 대신 용역이 제공되는 기간의 근무원가에서 차감할 수 있음을 명확히 하였습니다. 개정 기준서는 2014년 7월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 시행됩니다. 당사는 종업원이나 제3자로부터 기여금이 있는 확정급여제도를 운영하고 있지 않으므로 동 기준서의 개정이 당사에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

· 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'(개정) - 지분 취득의 회계처리  
개정된 기준서는 공동영업자가 사업을 구성하는 공동영업에 대한 지분을 취득하는 경우 사업결합회계에 대한 기업회계기준서 제1103호의 관련 원칙을 적용하도록 하고 있습니다. 또한 공동지배력을 유지하는 상황에서 공동영업에 대한 지분을 추가취득한 경우 기존 지분을 재측정하지 않음을 명확히 하였습니다. 그리고 적용범위에 대한 예외를 추가하여 보고기업을 포함한 공동지배력을 공유하는 당사자들이 동일한 최상위지배자의 동일지배 하에 있을 때는 개정 기준서를 적용하지 않도록 하였습니다. 개정 기준서는 공동영업에 대한 최초 지분 취득시와 동일한 공동영업에 대한 추가지분취득 모두에 적용되며 2016년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 전진적으로 적용되며 조기적용이 가능합니다. 당사는 동 기준의 개정이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

· 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 및 제1038호 '무형자산'(개정) - 허용되는 감가상각 방법과 상각방법의 명확화  
개정된 기준서에서는 수익은 자산을 사용하여 소비되는 경제적효익의 형태를 반영하기보다는 자산이 포함된 사업을 운영하여 창출되는 생성되는 경제적효익의 형태를 반영하므로 수익에 기초한 방법은 유형자산의 감가상각에 사용될 수 없고 매우 제한된 상황에서만 무형자산의 상각에 사용될 수 있다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정 기준서는 2016년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 전진적으로 적용되며 조기적용할 수 있습니다. 당사는 수익에 기초한 상각방법을 적용하고 있지 않으므로 동 기준서의 개정이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

· 기업회계기준서 제1027호 (개정) - 별도재무제표에서의 지분법  
개정 기준서는 별도재무제표에서 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자에 대하여 지분법을 사용하여 회계처리하는 것을 허용하였습니다. 동 기준서는 2016년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 소급하여 적용되며 조기적용할 수 있습니다. 당사는 동 기준서의 개정으로 인

한 영향을 검토하고 있습니다.

### 3. 영업부문 정보

(1) 당사의 보고부문은 다음과 같이 구분되며 주요 내용은 다음과 같습니다.

전략적 의사결정을 수립하는 경영진이 당사의 영업부문을 결정하고 있습니다. 경영진은 부문에 배부될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 부문의 영업이익을 기준으로 검토하고 있습니다. 당사의 경영진은 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

제품 측면에서의 구분은 수익창출 단위로 하고 있으며, 해당 구분은 렌탈사업부문, 일시불판매부문과 기타부문으로 구분하였습니다.

사업부문	재화 및 용역의 내용
렌탈사업부문	정수기, 비데 등을 고객에게 렌탈하거나 멤버십 회원에게 용역 제공
일시불판매부문	정수기, 비데, 화장품 등 제·상품을 고객에게 판매
기타부문	수처리 설비 건설계약 등

지역적으로 당사는 대부분의 영업을 국내에서 수행하고 있으며, 렌탈사업부문과 관련하여 미국, 중국, 말레이시아 등 현지법인에 렌탈 관련 자산과 일부 제품과 상품을 수출하고 있습니다. 한편, 지역별 정보는 중요하지 아니하므로 지역에 대한 정보는 공시하지 아니합니다.

(2) 당기와 전기 중 영업부문의 재무현황은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	렌탈사업부문	일시불판매부문	기타부문	합 계
매출액	1,583,951,003	371,320,047	58,369,786	2,013,640,836
매출원가	453,560,130	184,654,420	35,137,560	673,352,110
매출총이익	1,130,390,873	186,665,627	23,232,226	1,340,288,726

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	렌탈사업부문	일시불판매부문	기타부문	합 계
매출액	1,505,732,558	370,288,304	57,710,556	1,933,731,418
매출원가	432,845,042	180,041,358	38,778,589	651,664,989
매출총이익	1,072,887,516	190,246,946	18,931,967	1,282,066,429

(3) 당기와 전기 중 당사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

#### 4. 금융상품

##### (1) 금융상품 범주별 분류

보고기간종료일 현재 당사의 금융상품 범주별 분류내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합 계
자산				
<유동>				
현금및현금성자산	105,525,742	-	-	105,525,742
매출채권	273,609,656	-	-	273,609,656
기타단기금융자산(주1)	16,555,067	-	-	16,555,067
<비유동>				
기타장기금융자산	51,364,939	-	-	51,364,939
매도가능금융자산	-	1,534,012	-	1,534,012
합 계	447,055,404	1,534,012	-	448,589,416
부채				
<유동>				
매입채무	-	-	46,541,465	46,541,465
기타단기금융부채	-	-	154,539,440	154,539,440
단기차입금	-	-	162,803,283	162,803,283
<비유동>				
기타장기금융부채	-	-	10,460,234	10,460,234
합 계	-	-	374,344,422	374,344,422

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	위험회피목적 파생상품	상각후원가로 측 정하는 금융부채	합 계
자산					
<유동>					
현금및현금성자산	201,278,526	-	-	-	201,278,526
매출채권	265,871,143	-	-	-	265,871,143
기타단기금융자산(주1)	13,296,713	-	-	-	13,296,713
<비유동>					
기타장기금융자산	51,515,383	-	-	-	51,515,383
매도가능금융자산	-	1,533,624	-	-	1,533,624
합 계	531,961,765	1,533,624	-	-	533,495,389
부채					
<유동>					
매입채무	-	-	-	29,539,555	29,539,555
기타단기금융부채	-	-	-	162,458,785	162,458,785
파생상품부채	-	-	6,865,216	-	6,865,216
단기차입금	-	-	-	172,009,139	172,009,139
유동성장기부채	-	-	-	30,000,000	30,000,000
유동성사채	-	-	-	116,083,000	116,083,000
<비유동>					
기타장기금융부채	-	-	-	9,035,837	9,035,837
합 계	-	-	6,865,216	519,126,316	525,991,532

(주1) 기타단기금융자산 중 미청구공사 4,962백만원(전기말: 11,229백만원)은 제외하였습니다.

(2) 당기 및 전기 중 당사의 금융상품 범주별 손익내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
대여금 및 수취채권		
이자수익	2,098,206	3,821,226
외화환산이익	4,263,487	62,175
외화환산손실	(52,538)	(4,733,946)
매출채권손상차손	(13,664,250)	(19,096,455)
기타채권손상차손	(239,613)	(41,994)
매도가능금융자산		
평가손익(기타포괄손익)(주1)	-	(3,073)
배당금수익	2,556	1,200
매도가능금융자산처분이익	-	1,420
위험회피목적 파생상품		
파생상품평가손실(당기손익)	-	(1,738,000)
파생상품평가이익(기타포괄손익)(주1)	195,728	561,223
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(10,849,424)	(17,502,908)
외화환산이익	14,321	4,724,031
외화환산손실	(3,273)	-
기타금융부채		
금융보증수수료수익	101,285	46,651
금융보증비용	-	(101,284)

(주1) 관련 이연법인세 효과를 차감한 후의 금액입니다.

상기 이외에 외화로 표시된 매출채권, 기타단기금융자산, 기타장기금융자산 및 매입채무 등 결제시 외환차익 3,252백만원(전기: 2,715백만원)과 외환차손 4,986백만원(전기: 3,392백만원)이 발생하였습니다.



## 5. 현금및현금성자산

보고기간종료일 현재 당사의 현금및현금성자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
현금	22,323	17,612
당좌예금	59,200,000	4,148
보통예금	46,297,039	201,230,916
기타현금성자산	6,380	25,850
합 계	105,525,742	201,278,526

## 6. 매출채권

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 매출채권 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
매출채권	323,980,332	307,208,050
대손충당금	(50,370,676)	(41,336,907)
합 계	273,609,656	265,871,143

(2) 보고기간종료일 현재 매출채권에 대한 연령분석의 내용은 다음과 같습니다.  
(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
A. 연체되지 않은 채권(주1)		
무연체	176,853,809	173,611,162
소 계	176,853,809	173,611,162
B. 연체되었으나 손상되지 않은 채권(주1)		
6개월 이하	70,729,317	48,702,936
6개월 초과 12개월 이하	6,127,148	18,071,181
소 계	76,856,465	66,774,117
C. 손상채권(주2)		
6개월 초과 12개월 이하	1,061,596	1,673,716
12개월 초과	69,208,461	65,149,055
소 계	70,270,057	66,822,771
합 계	323,980,331	307,208,050

(주1) 연체되지 않은 채권 및 연체되었으나 손상되지 않은 채권은 다수 독립된 소비자들과 관련되어 있습니다.

(주2) 보고기간종료일 현재 손상채권과 관련하여 설정된 대손충당금은 38,360백만원(전기말: 32,240백만원)입니다. 개별적으로 손상된 채권은 주로 종속기업과 관련된 채권이며, 이들 매출채권 중 일부는 회수될 것으로 예상하고 있습니다.

(3) 당기와 전기 중 매출채권에 대한 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.  
(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	41,336,907	40,504,202
손상된 채권에 대한 손상차손(영업)	13,444,250	19,096,455
부실채권 제각 및 매각	(4,440,283)	(18,304,205)
상각채권 회수	29,802	40,455
보고기간 말 금액	50,370,676	41,336,907

## 7. 기타금융자산

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 기타금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
기타단기금융자산 :		
단기대여금	244,250	357,720
미수금	35,259,918	30,737,713
미수수익	-	28,285
미청구공사	4,962,332	11,229,051
차감: 대손충당금(단기성 항목)	(18,949,101)	(17,827,005)
합 계	21,517,399	24,525,764
기타장기금융자산 :		
장기금융상품	8,300,000	9,700,000
장기대여금	763,314	2,684,471
장기보증금	42,569,939	41,320,383
기타장기매출채권및기타채권	3,179,073	2,959,073
차감: 대손충당금(장기성 항목)	(3,447,387)	(5,148,544)
합 계	51,364,939	51,515,383

보고기간종료일 현재 기타금융자산 중 일부 관계회사 등에 대한 대여금, 영업수당 미환수채권, 임차보증금 등은 손상이 발생하였으며, 이러한 손상채권에 대해서는 개별적인 분석에 의하여 손상차손을 인식하고 있습니다.

(2) 보고기간종료일 현재 기타단기금융자산의 연령은 대부분 1년 이내이며, 기타장기금융자산의 연령은 대부분 1~2년 이내입니다. 기타금융자산은 다수의 거래처에 분산되어 있어, 중요한 신용위험의 집중은 없습니다.

(3) 당기와 전기 중 기타금융자산에 대한 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.  
(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기타단기금융자산 :		
기초금액	17,827,005	17,113,069
손상된 채권에 대한 손상차손(영업외)	1,681,544	1,143,168
부실채권 매각	(559,448)	(429,232)
보고기간 말 금액	18,949,101	17,827,005
기타장기금융자산 :		
기초금액	5,148,544	7,302,000
부실채권 매각	-	(1,052,282)
손상된 채권에 대한 손상차손(영업외)	220,000	-
손상차손의 환입(영업외)	(1,921,157)	(1,101,174)
보고기간 말 금액	3,447,387	5,148,544

## 8. 기타자산

보고기간종료일 현재 당사의 기타자산 내역은 다음과 같습니다.  
(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
기타유동자산 :		
선급금	3,917,771	1,752,324
선급비용	126,762,736	108,173,164
합 계	130,680,507	109,925,488
기타비유동자산 :		
장기선급비용	90,609,901	72,999,078
기타	124,330	105,330
합 계	90,734,231	73,104,408

## 9. 재고자산

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 재고자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가총당금	재무상태표가액	평가전금액	평가총당금	재무상태표가액
상 품	18,212,797	(1,023,647)	17,189,150	20,756,350	(1,176,927)	19,579,423
제 품	22,432,883	(3,877,813)	18,555,070	19,722,521	(3,205,277)	16,517,244
반제품	153,111	-	153,111	177,923	-	177,923
원재료	5,575,508	(44,444)	5,531,064	4,216,475	(35,007)	4,181,468
미착품	346,461	-	346,461	417,623	-	417,623
합 계	46,720,760	(4,945,904)	41,774,856	45,290,892	(4,417,211)	40,873,681

(2) 당기와 전기 중 매출원가로 비용인식한 재고자산의 원가는 각각 433,565백만원과 426,447백만원입니다. 이 중 당기 재고자산평가손실은 529백만원이며, 전기 재고자산평가손실환입은 3,100백만원입니다.

## 10. 매도가능금융자산

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 매도가능금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말
	취득원가	공정가액 또는 순자산가액	장부금액	장부금액
활성시장에서 거래되지 않는 지분증권	3,272,164	1,533,842	1,533,842	1,533,454
국공채	170	170	170	170
합 계	3,272,334	1,534,012	1,534,012	1,533,624

(2) 당사는 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없거나 공정가치와 취득원가와의 차이가 중요하지 않은 매도가능금융자산은 손상차손 반영 후 취득원가를 장부금액으로 인식하였습니다. 한편, 전기이전에 비상장주식에 대하여는 1,738백만원을 손상차손으로 인식하였으며, 당기에 추가로 반영한 손상차손은 없습니다.

(3) 당기와 전기 중 매도가능금융자산의 주요 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	1,533,624	1,537,411
처분	-	(3,787)
매출채권에서 대체	388	-
기말금액	1,534,012	1,533,624
차감: 비유동항목	(1,534,012)	(1,533,624)
유동항목	-	-

## 11. 종속기업투자

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 종속기업 투자 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

회사명	소재지	주요 영업활동	당기말		전기말	
			지분율	장부금액	지분율	장부금액
Woong Jin Coway (China) Living Goods Co., Ltd.	중 국	화장품 제조/정수기 등 판매 및 렌탈	100%	1	100%	22,788,397
Coway China Co., Ltd.	중 국	공기청정기 등 판매	100%	1,802,574	100%	1,802,574
Coway(Thailand) Company Limited.	태 국	정수기 등 판매	100%	1	100%	4,717,619
Coway (M) Sdn Bhd.	말레이시아	정수기 등 판매 및 렌탈	100%	24,354,680	100%	24,354,680
Coway USA, Inc.	미 국	정수기 등 판매 및 렌탈	100%	10,170,939	100%	10,170,939
그린엔텍(주)	한 국	수처리기기 등 산업설비 제조	100%	31,843,277	100%	34,954,000
포천맑은물(주)	한 국	포천시 장작산단 공업용수공급 건설 및 운용	70%	2,166,000	100%	2,166,000
합 계				70,337,472		100,954,209

### (2) 손상차손

당사는 종속기업투자에 대하여 매년 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다.

손상 검토 결과, 당사는 Woong Jin Coway (China) Living Goods Co., Ltd., Coway(Thailand) Company Limited., 그린엔텍(주) 대하여 자산손상을 시사하는 징후가 있다고 판단하였으며, 회수가능액을 초과하는 장부금액 30,616,736천원을 손상차손으로 인식 하였습니다.

회수가능액의 계산에 사용된 주요한 가정은 각 보고부문의 미래 경향에 대한 경영진의 평가를 반영하고 있으며, 이는 외부정보와 내부정보(과거 역사적 정보)를 고려하여 결정하였습니다. 종속기업투자의 손상 검토시 사용된 주요 가정치는 다음과 같이 요약됩니다.

구 분	회수가능액	매출성장율(주1)	영구성장율(주2)	세전할인율(주3)
Woong Jin Coway (China) Living Goods Co., Ltd.	사용가치	6.52%	1%	12.4%
Coway(Thailand) Company Limited.	사용가치	2.52%	1%	15.7%
그린엔텍(주)	사용가치	4.96%	1%	8.6%

(주1) 2015년부터 2019년까지 연평균 매출액 증가율을 의미합니다. 당사는 현금흐름을 과거 경험, 실제 영업결과 그리고 사업계획에 근거하여 추정하였습니다. 추정기간동안 현금흐름의 추정에 포함된 수익은 각 보고부문별 사업 특성이 반영되어 있습니다.

(주2) 2020년부터 추가적인 기간의 미래현금흐름은 고정된 성장율을 사용하여 추정하였습니다

니다.

(주3) 각 보고부문의 회수가능액을 결정할 때 사용한 할인율은 가중평균자본비용에 근거하여 예측하였습니다. 무위험할인율, 시장위험프리미엄과 베타계수는 Bloomberg에서 조회되는 외부정보에 기초하여 각 보고부문의 자기자본비율 등을 조정하여 사용하였습니다.

## 12. 유형자산

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 유형자산 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	취득원가	상각누계액 및 손상누계액	정부보조금	장부금액
토 지	35,121,377	-	-	35,121,377
건 물	45,877,848	(6,446,072)	-	39,431,776
건축물	2,801,028	(1,160,697)	-	1,640,331
기계장치	29,175,768	(12,740,404)	-	16,435,364
차량운반구	428,468	(428,466)	-	2
공구기구	131,363,056	(89,714,269)	-	41,648,787
비 품	93,763,201	(75,500,722)	-	18,262,479
렌탈자산	861,393,235	(401,315,677)	-	460,077,558
기타유형자산	20,686,944	(16,580,823)	(111,632)	3,994,489
건설중인자산	988,925	-	-	988,925
합 계	1,221,599,850	(603,887,130)	(111,632)	617,601,088

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	취득원가	상각누계액 및 손상누계액	정부보조금	장부금액
토 지	35,121,377	-	-	35,121,377
건 물	45,877,848	(5,244,964)	-	40,632,884
건축물	1,975,737	(911,804)	-	1,063,933
기계장치	27,721,733	(10,189,142)	-	17,532,591
차량운반구	428,469	(425,755)	-	2,714
공구기구	117,351,917	(77,142,435)	-	40,209,482
비 품	97,097,119	(75,490,183)	-	21,606,936
렌탈자산	806,868,068	(371,383,833)	-	435,484,235
기타유형자산	19,061,771	(14,824,827)	(42,558)	4,194,386



건설중인자산	949,252	-	-	949,252
합 계	1,152,453,291	(555,612,943)	(42,558)	596,797,790

(2) 당기 및 전기 중 유형자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	당기초	취득/자본적지출	처분/폐기/손상	감가상각	대체(주1)	당기말
토지	35,121,377	-	-	-	-	35,121,377
건물	40,632,885	-	-	(1,201,109)	-	39,431,776
건축물	1,063,933	547,891	-	(248,893)	277,400	1,640,331
기계장치	17,532,591	390,690	(11,733)	(2,556,784)	1,080,600	16,435,364
차량운반구	2,714	-	-	(2,712)	-	2
공구기구	40,209,482	13,427,815	233,815	(16,309,784)	4,087,459	41,648,787
비품	21,606,936	3,780,567	(14,725)	(8,190,781)	1,080,482	18,262,479
렌탈자산	435,484,235	243,391,613	(55,406,182)	(160,588,631)	(2,803,477)	460,077,558
기타유형자산	4,194,385	1,771,964	(13)	(2,507,727)	535,880	3,994,489
건설중인자산	949,252	7,101,494	-	-	(7,061,821)	988,925
합 계	596,797,790	270,412,034	(55,198,838)	(191,606,421)	(2,803,477)	617,601,088

(주1) 해당 차이내역은 당기 중 재고자산으로 대체되었습니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	전기초	취득/자본적지출	처분/폐기/손상	감가상각	대체(주1)	전기말
토지	35,121,377	-	-	-	-	35,121,377
건물	41,713,830	-	-	(1,199,625)	118,679	40,632,884
건축물	735,573	467,060	-	(183,340)	44,640	1,063,933
기계장치	17,993,506	1,465,961	(32,363)	(2,403,563)	509,050	17,532,591
차량운반구	20,013	-	-	(17,299)	-	2,714
공구기구	45,855,328	12,760,216	(2,127,501)	(17,314,155)	1,035,594	40,209,482
비품	24,043,248	2,916,333	(3,078,448)	(8,944,023)	6,669,826	21,606,936
렌탈자산	421,458,679	219,302,926	(49,797,460)	(148,381,204)	(7,098,706)	435,484,235
기타유형자산	4,158,813	2,075,617	(1)	(2,536,817)	496,774	4,194,386
건설중인자산	3,104,466	6,719,349	-	-	(8,874,563)	949,252
합 계	594,204,833	245,707,462	(55,035,773)	(180,980,026)	(7,098,706)	596,797,790

(주1) 해당 차이내역은 전기 중 재고자산으로 대체되었습니다.

(3) 운용리스 제공내역

당사는 보유중인 렌탈자산에 대하여 다수의 고객과 운용리스를 제공하는 계약을 체결하고 있으며, 보고기간종료일 현재 동 운용자산의 장부금액은 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
렌탈자산	460,077,558	435,484,235

한편, 보고기간종료일 현재 상기 렌탈자산에 대한 운용리스계약을 통하여, 당사가 받게 될 것으로 기대되는 미래 최소리스료 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
1년 이내	1,502,720,714	1,405,397,938
1년 초과 3년 이내	2,293,425,438	2,155,713,900
합 계	3,796,146,152	3,561,111,838

### 13. 무형자산

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 무형자산 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	취득원가	상각누계액 및 손 상누계액	정부보조금	장부금액
영업권	107,390,916	-	-	107,390,916
산업재산권	1,368,127	(606,464)	-	761,663
소프트웨어	49,759,620	(38,639,413)	(18,800)	11,101,407
시설이용권	5,485,966	-	-	5,485,966
기타무형자산	34,679,899	(12,248,884)	-	22,431,015
개발중인무형자산	639,000	-	-	639,000
합 계	199,323,528	(51,494,761)	(18,800)	147,809,967

<전기말>

구 분	취득원가	상각누계액 및 손 상누계액	정부보조금	장부금액
영업권	107,390,916	-	-	107,390,916
산업재산권	1,368,128	(469,870)	-	898,258
소프트웨어	47,293,866	(32,950,966)	(23,600)	14,319,300
시설이용권	3,201,252	-	-	3,201,252
기타무형자산	34,764,899	(10,480,062)	-	24,284,837
개발중인무형자산	805,674	-	-	805,674
합 계	194,824,735	(43,900,898)	(23,600)	150,900,237

(2) 당기 및 전기 중 무형자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	당기초	취득/자본적지출	처분/폐기	상 각	대 체	당기말
영업권	107,390,916	-	-	-	-	107,390,916
산업재산권	898,257	-	-	(136,594)	-	761,663
소프트웨어	14,319,300	1,157,153	-	(5,683,647)	1,308,600	11,101,407
시설이용권	3,201,252	3,411,795	(1,127,081)	-	-	5,485,966
기타무형자산	24,284,837	-	-	(1,853,822)	-	22,431,015
개발중인무형자산	805,674	1,135,926	-	-	(1,302,600)	639,000
합 계	150,900,237	5,704,874	(1,127,081)	(7,674,063)	6,000	147,809,967

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	전기초	취득/자본적지출	처분/폐기	상 각	대 체	전기말
영업권	107,390,916	-	-	-	-	107,390,916
산업재산권	1,034,852	-	-	(136,595)	-	898,257
소프트웨어	16,181,742	880,723	-	(5,459,789)	2,716,625	14,319,301
시설이용권	5,663,313	987,958	(3,450,019)	-	-	3,201,252
기타무형자산	26,138,659	-	-	(1,853,822)	-	24,284,837
개발중인무형자산	1,106,580	2,415,719	-	-	(2,716,625)	805,674
합 계	157,516,062	4,284,400	(3,450,019)	(7,450,206)	-	150,900,237

### (3) 영업권의 손상평가

보고기간종료일 현재 영업권은 당사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 현금창출단위별로 다음과 같이 배분되었습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
환경가전 부문	99,262,568	99,262,568
화장품 부문	8,128,348	8,128,348
합 계	107,390,916	107,390,916

당사는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상평가 수행결과, 현금창출단위의 장부금액이 회수가능금액을 초과하지는 않을 것으로 판단하고 있습니다. 현금흐름창출단위(집단)의 회수가능금액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었습니다. 사용가치의 계산은 경영진이 승인한 향후 5년치의 재무예산에 근거하여 세전현금흐름추정치를 사용하였습니다. 동 기간에 대하여 사용된 매출액이익률과 이를 초과하는 기간에 대한 영구성장률은 아래와 같습니다. 영구현금흐름의 산출에는 일정 성장률가정이 사용되었습니다. 당기말 사용가치 계산에 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

구 분	매출성장율(주1)	영구성장율(주2)	세전할인율(주3)
환경가전 부문	7.78%	1%	7.1%
화장품 부문	9.06%	1%	10.7%

(주1) 2015년부터 2019년까지 연평균 매출액 증가율을 의미합니다. 당사는 현금흐름을 과거경험, 실제 영업결과 그리고 사업계획에 근거하여 추정하였습니다. 추정기간동안 현금흐름의 추정에 포함된 수익은 각 보고부문별 사업 특성이 반영되어 있습니다.

(주2) 2020년부터 추가적인 기간의 미래현금흐름은 고정된 성장율을 사용하여 추정하였습니다.

(주3) 각 보고부문의 회수가능액을 결정할 때 사용한 할인율은 가중평균자본비용에 근거하여 예측하였습니다. 무위험할인율, 시장위험프리미엄과 베타계수는 Bloomberg에서 조회되는 외부정보에 기초하여 각 보고부문의 자기자본비율 등을 조정하여 사용하였습니다.

## 14. 투자부동산

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 투자부동산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액 및 손상누계액	장부금액	취득원가	상각누계액 및 손상누계액	장부금액
토 지	14,755,498	-	14,755,498	14,755,498	-	14,755,498
건 물	9,596,469	(813,508)	8,782,961	9,596,469	(574,764)	9,021,705
합 계	24,351,967	(813,508)	23,538,459	24,351,967	(574,764)	23,777,203

(2) 당기 및 전기 중 당사의 투자부동산 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	당기초	감가상각	당기말
토 지	14,755,498	-	14,755,498
건 물	9,021,705	(238,744)	8,782,961
합 계	23,777,203	(238,744)	23,538,459

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	전기초	감가상각	전기말
토 지	14,755,498	-	14,755,498
건 물	9,260,450	(238,745)	9,021,705
합 계	24,015,948	(238,745)	23,777,203

당기 보고기간종료일 현재 투자부동산의 공정가치는 24,066백만원(전기말: 22,195백만원)입니다. 당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 1,300백만원(전기: 1,276백만원)입니다.

## 15. 기타금융부채 및 기타부채

보고기간종료일 현재 당사의 기타금융부채 및 기타부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
기타단기금융부채 :		
금융보증계약부채	-	101,285
미지급금	135,442,087	143,930,934
미지급비용	19,097,353	18,426,566
합 계	154,539,440	162,458,785
기타장기금융부채 :		
장기미지급금	914,319	647,809
예수보증금	210,000	210,000
렌탈보증금	1,116,535	1,117,153
책임이행적립금	8,219,380	7,060,875
합 계	10,460,234	9,035,837
기타유동부채 :		
선수금	45,083,526	41,680,008
예수금	9,198,204	9,366,757
선수수익	2,463,385	3,306,984
정부보조금관련부채	408,857	831,134
초과청구공사	720,057	359,784
합 계	57,874,029	55,544,667
기타비유동부채 :		
장기선수금	5,411,988	4,564,930
합 계	5,411,988	4,564,930

## 16. 단기차입금

보고기간종료일 현재 당사의 단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	차입처	당기이자율(%)	당기말	전기말
구매자금대출	하나은행	3.29%	40,157,755	33,471,774
"	신한은행	3.30%	21,527,977	27,521,586
"	우리은행	3.41%	21,117,550	21,015,779
운영자금대출	한국산업은행	-	-	50,000,000
"	우리은행	-	-	40,000,000
기업어음증권	신한은행	2.68%	30,000,000	-
"	우리종합금융	2.68%	20,000,000	-
"	KB투자증권	2.65%	30,000,000	-
합 계			162,803,282	172,009,139

## 17. 장기차입금

보고기간종료일 현재 당사의 장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	차입처	당기이자율(%)	당기말	전기말
일반대출	하나은행	-	-	30,000,000
1년 이내 만기도래분			-	(30,000,000)
잔 액			-	-



## 18. 사채

보고기간종료일 현재 당사의 사채 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	발행일	만기상환일	당기이자율(%)	당기말	전기말
무보증 외화 공모사채	2011.01.14	2014.01.14	-	-	52,765,000
"	2011.04.18	2014.04.18	-	-	63,318,000
1년 이내 만기도래분(유동성사채)				-	(116,083,000)
잔 액				-	-

## 19. 순확정급여부채

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 순확정급여부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무	108,994,505	83,588,032
사외적립자산	(94,929,731)	(76,564,290)
합 계	14,064,774	7,023,742

(2) 당기와 전기 중 확정급여제도와 관련하여 인식된 손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
당기근무원가	19,535,035	17,552,522
순확정급여부채의 순이자	784,809	698,213
퇴직위로금 등	704,228	177,822
합 계	21,024,072	18,428,557

(3) 당기와 전기 중 확정급여채무의 현재가치 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	83,588,032	68,207,155
급여비용(당기손익)		
- 당기근무원가	19,535,035	17,552,522
- 이자원가	3,408,615	2,514,888
소 계	22,943,650	20,067,410
퇴직급여지급액	(7,676,501)	(6,220,966)
순확정급여부채의 재측정요소		
- 인구통계학적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	8,196,760	5,129
- 재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	(563,625)	(1,619,135)
- 경험조정	2,506,188	3,148,439
소 계	10,139,323	1,534,433
기말확정급여부채	108,994,504	83,588,032

(4) 당사의 사외적립자산의 공정가치 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	76,564,290	57,673,518
이자수익	2,623,806	1,816,675
기여금 납입액	24,000,000	23,300,000
퇴직급여지급액	(7,701,432)	(6,264,859)
재측정요소	(556,934)	38,956
기말금액	94,929,730	76,564,290

(5) 당사의 확정급여제도에 따른 퇴직급여부채를 산출함에 있어 사용한 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당 기	전 기	비 고
할인율	3.10%	3.87%	우량회사채(AA0) 수익률
임금인상률	연령별률	연령별률	당사의 경험률

(6) 사외적립자산의 운용내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
현금및예치금	56.41%	94.58%
유가증권	43.59%	5.42%
합 계	100.00%	100.00%

(7) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

구 분	가정의 변동	확정급여채무에 대한 영향	
		가정의 증가	가정의 감소
할인율	0.50%	4.33% 감소	4.66% 증가
임금상승률	0.50%	4.62% 증가	4.34% 감소

## 20. 총당부채

당기 및 전기 중 주요 총당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	당기초	증감액	당기말
판매보증총당부채	1,896,335	(1,091,922)	804,413
반품총당부채	1,392,095	(844,083)	548,012
하자보수총당부채	215,692	48,082	263,774
합 계	3,504,122	(1,887,923)	1,616,200

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	전기초	증감액	전기말
판매보증총당부채	3,580,571	(1,684,236)	1,896,335
반품총당부채	1,379,039	13,056	1,392,095
하자보수총당부채	164,683	51,009	215,692
합 계	6,137,830	(2,633,708)	3,504,122

## 21. 책임이행적립금

보고기간종료일 현재 당사의 책임이행적립금은 판매대리인으로부터 당사의 채권손실을 방지하기 위하여 판매수당 지급시 일정률을 적립하는 계정으로 사고발생시 동 적립금에서 공제하고 있습니다.

## 22. 우발채무와 약정사항

### (1) 계류중인 소송사건

당기 보고기간종료일 현재 당사가 국내외에서 계류중인 소송사건 중 피고로 계류 중인 소송사건은 9건(소송가액: 12,032백만원)이며, 원고로 계류 중인 소송사건은 7건(소송가액: 341백만원)입니다. 상기 소송사건 중 청호나이스(주)가 당사에게 제기한 냉온정수 시스템 관련 특허권침해금지 등에 대하여 1심에서 패소하였으며, 현재 2심이 진행중에 있습니다. 한편, 당기 보고기간종료일 현재 상기 소송사건의 결과는 현재로서는 예측할 수 없습니다.

### (2) 약정사항

보고기간종료일 현재 당사가 금융기관 등과 체결하고 있는 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 천원)

금융기관	한도	약정내용
신한은행 외 6개 은행	229,184,342	구매자금대출약정
한국산업은행 외 3개 은행	125,000,000	일반차입금약정
농협	5,000	외상매출약정
하나은행	5,000	전자방식외상매출채권담보대출
신한은행	USD 1,000,000	Local L/C

(3) 보증 및 담보

1) 보고기간종료일 현재 당사가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

제공자	물건 또는 내용	보증금액
서울보증보험	계약이행보증	11,832,424

2) 보고기간종료일 현재 당사가 타인을 위하여 제공한 지급보증의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	제공받는자	지급보증액	지급보증처	내용
종속기업	포천맑은물㈜	3,355,200	서울보증보험	계약이행보증

3) 당기 보고기간종료일 현재 종속기업인 포천맑은물㈜의 차입금을 위하여 당사가 담보로 제공한 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

담보제공처	담보제공자산	채권최고액	차입약정금액	당기말 차입실행금액
KT캐피탈, 한국산업은행	백지어음 2매	20,639,000	15,876,000	932,000

(4) 사용제한예금

보고기간종료일 현재 당사의 사용이 제한된 예금 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	거래처	금 액		사용제한내용
		당기말	전기말	
장기금융상품	농협중앙회	4,300,000	5,700,000	중소기업 상생협력 자금지원 예치금
"	기업은행	4,000,000	4,000,000	"
장기보증금	신한은행	2,500	2,500	당좌거래보증금
"	우리은행	2,500	2,500	"
합 계		8,305,000	9,705,000	

### 23. 납입자본

(1) 당사의 정관에 의한 발행할 주식의 총수는 200,000,000주(1주의 금액 : 500원)이며, 보고기간종료일 현재 당사가 발행한 보통주식의 수는 77,124,796주입니다. 이익소각(4,200,000주)으로 인하여 발행주식의 액면 총액은 38,562백만원으로 납입자본금(40,662백만원)과 상이합니다.

(2) 당사의 정관에 의하면, 당사는 임직원(상법 시행령 제9조에서 정하는 관계회사의 임직원을 포함)에게 상법 등 관계법규가 허용하는 한도내에서 상법 제340조의 2 규정에 의한 주식 선택권을 주주총회 특별결의에 의하여 부여할 수 있습니다(주석 27 참조).

(3) 당사의 정관에 의하면, 당사는 사채의 액면총액이 1,000억원을 초과하지 않는 범위내에서 이사회 결의로 주주외의 자에게 전환사채와 신주인수권부사채를 발행할 수있도록 하고 있으나, 보고기간종료일 현재 발행된 전환사채와 신주인수권부사채는없습니다.

### 24. 이익잉여금과 이익잉여금처분계산서

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 이익잉여금 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금(주1, 2)	20,347,427	20,347,427
임의적립금	746,486,035	696,453,035
미처분이익잉여금	234,957,063	173,646,863
합 계	1,001,790,525	890,447,325

(주1) 당사는 상법상의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10%이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전을 위해서는 사용될 수 있습니다.

(주2) 법인세법에 따라 적정유보초과소득에 대하여 기업발전적립금이 2001년도까지적립되었습니다.

(2) 이익잉여금처분계산서

(단위 : 천원)

과 목	제 26 기		제 25 기	
미처분이익잉여금		234,957,063		173,646,863
전기이월이익잉여금	482		1,599	
순확정급여부채의 재측정요소	(7,980,245)		(1,133,571)	
당기순이익	242,936,826		253,192,621	

중간배당 (현금배당보통주당배당금(률): 보통주: 당기 -원 전기 1,050원(210%))	-		(78,413,786)	
이익잉여금 처분액		(234,956,918)		(173,646,381)
임의적립금	(86,609,000)		(50,033,000)	
배당금 (현금배당보통주당배당금(률): 보통주: 당기 2,000원(400%) 전기 1,660원(332%))	(148,347,918)		(123,613,381)	
차기이월 미처분이익잉여금		145		482

상기 미처분이익잉여금의 당기 처분예정일은 2015년 3월 31일이며, 전기 처분 확정일은 2014년 3월 21일이었습니다.

### (3) 배당금

당기 및 전기에 지급한 배당금은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구 분	당 기	전 기
1주당배당액	1,660	1,050
배당금지급액	123,613,380,720	78,413,785,800

한편, 당기 및 전기 중 지급한 전기 및 전전기 최종 배당금액은 주주총회승인을 위하여 제안된 배당금의 내역과 동일합니다.

## 25. 기타자본항목

보고기간종료일 현재 당사의 기타자본항목 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
자기주식처분이익	33,284,673	33,062,328
자기주식	(129,603,414)	(103,021,771)
주식선택권	15,135,609	8,616,667
파생상품평가손실	-	(195,728)
합 계	(81,183,132)	(61,538,504)



## 26. 자기주식

(1) 당기 및 전기 중 당사의 자기주식 변동내역은 다음과 같습니다

<당기>

(단위 : 천원)

당기초		증 가		감 소(주1)		당기말	
주식수(주)	장부금액	주식수(주)	장부금액	주식수(주)	장부금액	주식수(주)	장부금액
2,658,904	103,021,771	410,933	31,477,668	119,000	4,896,025	2,950,837	129,603,414

<전기>

(단위 : 천원)

전기초		증 가		감 소(주1)		전기말	
주식수(주)	장부금액	주식수(주)	장부금액	주식수(주)	장부금액	주식수(주)	장부금액
2,520,000	90,620,058	313,904	18,778,293	175,000	6,376,580	2,658,904	103,021,771

(주1) 주식선택권의 행사시 교부된 자기주식입니다.

(2) 당사는 자사주식의 가격안정을 위하여 당사의 보통주식을 취득하여 기타자본항목으로 계상하고 있으며, 향후 주식선택권의 행사시 교부 등에 사용할 예정입니다.

## 27. 주식기준보상

(1) 당사가 부여한 주식선택권의 주요 내용은 다음과 같습니다.

- 주식선택권으로 발행한 주식의 종류: 기명식 보통주식
- 부여방법: 이사회 결의에 따라 신주발행교부, 자기주식교부 또는 시가와 행사가격의 차액에 대하여 현금 또는 자기주식 결제 가능
- 가득조건 및 행사가능시점:
  - 5차~8차: 부여일 이후 3년 이상 당사의 임직원으로 재임 또는 재직한 자에 한해 행사가능하며, 가득시점부터 행사가능함.
  - 9차~12차: 부여일 이후 2년 이상 당사의 임직원으로 재임 또는 재직한 자에 한해 행사가능하며, 가득시점 부터 3년간 매년 부여주식수의 20%를 추가적으로 행사가능할 권리를 얻음. 부여일 이후 매년 20%의 주식에 대하여 행사가능 수량을 당사에서 조정가능함(5년간).

구 분	5차부여	6차부여	7차부여	8차부여	9차부여	10차부여	11차부여	12차부여
권리부여일	2009-03-20	2010-03-19	2011-03-25	2012-03-23	2013-02-26	2013-03-22	2013-11-12	2014-03-21
발행할 주식의 총수	330,000	132,120	69,000	228,000	1,191,000	581,000	261,800	467,500
잔여주식수	95,000	15,000	23,000	135,000	839,940	-	261,800	467,500
행사가격(원)	27,484	35,260	34,780	37,420	50,000	50,000	60,160	71,470

(2) 당기와 전기 중 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

구 분	5차부여	6차부여	7차부여	8차부여	9차부여	11차부여	12차부여	합 계
당기초	135,000	55,000	62,000	135,000	1,104,000	261,800	-	1,752,800
기중 부여	-	-	-	-	-	-	467,500	467,500
가득기간 미충족으로 인한 감소	-	-	-	-	264,060	-	-	264,060
행사	40,000	40,000	39,000	-	-	-	-	119,000
당기말	95,000	15,000	23,000	135,000	839,940	261,800	467,500	1,837,240

<전기>

구 분	4차 부여분	5차 부여분	6차 부여분	7차 부여분	8차 부여분	9차 부여분	10차 부여분	11차 부여분	합 계
전기초	45,000	265,000	132,120	69,000	228,000	-	-	-	739,120
기중 부여	-	-	-	-	-	1,191,000	581,000	261,800	2,033,800
가득기간 미충족 으로 인한 감소	-	-	77,120	7,000	93,000	87,000	581,000	-	845,120
행사	45,000	130,000	-	-	-	-	-	-	175,000
전기말	-	135,000	55,000	62,000	135,000	1,104,000	-	261,800	1,752,800

(3) 당사는 부여된 주식선택권에 대하여 공정가액접근법으로 보상원가를 산정하였고약정용역제공기간에 안분하여 비용과 기타자본으로 계상하고 있는 바, 그 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분		5차부여	6차부여	7차부여	8차부여	9차부여	11차부여	12차부여	합 계
당사가 산정한 총 보상원가	최초부여시	3,614,757	1,566,121	727,214	2,473,572	15,382,956	4,631,242	9,461,733	37,857,595
	취 소	(164,307)	(914,163)	(94,854)	(1,008,957)	(4,534,291)	-	-	(6,716,572)
	소 계	3,450,449	651,958	632,360	1,464,615	10,848,665	4,631,242	9,461,733	31,141,022
인식한 보상비용	전기이전	3,450,449	651,958	617,136	895,043	4,709,651	264,116	-	10,588,353
	당 기	-	-	36,302	488,205	2,861,901	1,584,696	2,871,174	7,842,278
	소 계	3,450,449	651,958	653,438	1,383,248	7,571,552	1,848,813	2,871,174	18,430,632
행 사	전기이전	1,971,685	-	-	-	-	-	-	1,971,685
	당 기	438,152	474,151	411,034	-	-	-	-	1,323,337
	소 계	2,409,838	474,151	411,034	-	-	-	-	3,295,023
주식선택권 잔액		1,040,612	177,807	221,326	1,464,615	10,848,665	4,631,242	9,461,733	27,846,000
당기 이후에 인식될 보상비용		-	-	(21,079)	81,368	3,277,113	2,782,429	6,590,558	12,710,389

(4) 당사가 공정가액접근법을 적용하여 보상원가를 산정하기 위하여 사용한 주요 가정 및 보상원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	5차부여	6차부여	7차부여	8차부여	9차부여	11차부여	12차부여
무위험이자율	4.15%	4.30%	4.06%	3.82%	2.80%	3.24%	3.16%
기대행사기간	5년	5년	5년	5년	5년	5년	5년
예상주가변동성	45.30%	40.25%	38.12%	35.89%	32.16%	30.52%	29.72%
기대배당수익률	174.00%	202.00%	210.00%	210.00%	210.00%	210.00%	332.00%
기대권리소멸률	-	-	-	-	-	-	-
산정된 총보상원가	3,614,757	1,566,121	727,214	2,473,572	15,382,956	4,631,242	9,461,733

## 28. 파생상품

(1) 보고기간종료일 현재 당사가 위험회피목적으로 보유하고 있는 파생상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

파생상품 종류	계약건수	거래일	만기일	계약통화	계약금리	계약금액	당기말	전기말	계약내용
통화/금리 스왑	1건	2011.01.14	2014.01.14	KRW	3.93%	57,350,000	-	(4,584,013)	외화변동금리부사채의 환율
	2건	2011.04.18	2014.04.18	KRW	4.53%	65,340,000	-	(2,281,203)	및 금리 변동 위험을 회피하기 위하여 스왑계약을 체결

(2) 당기 및 전기 중 기타포괄손익에 인식한 현금흐름 위험회피평가손익의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	당기초	평 가	이연법인세	당기말
파생상품평가손실	(195,728)	258,216	(62,488)	-

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	전기초	평 가	이연법인세	전기말
파생상품평가손실	(756,951)	740,400	(179,177)	(195,728)

## 29. 판매비와관리비

당기와 전기의 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
급여 및 상여	209,622,204	203,699,432
퇴직급여	19,297,951	18,072,914
복리후생비	31,303,241	39,228,831
여비교통비	5,419,264	6,220,449
통신비	8,241,938	11,458,536
세금과공과	2,220,521	2,072,424
임차료	51,377,110	50,486,632
감가상각비	11,448,816	12,515,498
무형자산상각비	7,336,669	7,041,901
수선비	3,759,221	3,738,480
소모품비	24,937,256	23,200,439
광고선전비	40,700,058	47,865,676
판촉비	41,478,785	31,866,447
운반비	2,758,830	2,435,229
보험료	4,234,866	3,425,810
지급수수료	141,122,822	97,091,677
교육훈련비	9,948,550	8,562,932
경상개발비	7,393,998	6,901,058
판매수수료	270,058,121	302,594,763
주식보상비용	7,212,754	4,032,048
소비자보상비	4,881,190	4,698,198
매출채권손상차손	13,664,250	19,096,455
렌탈자산폐기손실	40,380,965	38,773,432
기타	3,996,310	3,771,348
합 계	962,795,690	948,850,609

### 30. 기타수익 및 비용

당기와 전기의 기타수익 및 비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기타수익:		
임대료수익	1,299,724	1,275,964
외환차익	3,251,746	2,715,327
외화환산이익	4,277,808	4,786,206
잡이익	5,456,665	5,130,986
기타	24,282	84,912
합 계	14,310,225	13,993,395
기타비용:		
유형자산손상차손	6,577,693	9,954,827
무형자산처분손실	454,354	1,238,201
외환차손	4,985,817	3,391,810
외화환산손실	55,811	4,733,946
파생상품평가손실	-	1,738,000
잡손실	9,744,495	1,295,172
기타	1,018,392	702,985
합 계	22,836,562	23,054,941

### 31. 금융수익 및 비용

당기와 전기의 당사의 금융수익 및 비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
금융수익:		
이자수익	2,098,206	3,821,226
배당금수익	2,556	1,200
매도가능금융자산처분이익	-	1,420
금융보증수수료수익	101,285	46,651
합 계	2,202,047	3,870,497
금융비용:		
이자비용	10,849,424	17,502,908
금융보증비용	-	101,284
합 계	10,849,424	17,604,192

### 32. 종속·관계기업투자손익

당기와 전기의 종속·관계기업투자손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
종속·관계기업투자처분이익	-	44,845,949
종속·관계기업투자처분손실	-	(2)
종속·관계기업투자손상차손	(30,616,736)	(4,717,618)
합 계	(30,616,736)	40,128,329

### 33. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
제품 및 반제품의 변동	2,037,827	357,363
상품의 변동	(2,390,273)	(1,256,665)
상품 및 원재료의 사용(재료비)	433,917,880	427,345,853
급여 및 상여	252,881,080	249,790,519
퇴직급여	21,024,073	19,527,441
복리후생비	34,473,951	42,290,828
소모품비	27,173,042	24,951,847
지급수수료	142,455,826	98,567,038
감가상각비	191,845,166	181,218,771
임차료	51,760,450	50,690,753
광고선전비	40,701,876	47,865,676
판촉비	41,478,785	31,866,447
판매수수료	270,058,549	302,594,763
매출채권손상차손	13,664,250	19,096,455
렌탈자산폐기손실	40,380,965	38,773,432
기타 비용	74,684,354	66,835,077
매출원가 및 판매비와관리비 합계	1,636,147,801	1,600,515,598



### 34. 건설계약

(1) 당기와 전기 중 공사계약 잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

당기초	증감액	공사수익인식	당기말
31,603,346	30,161,165	33,860,981	27,903,530

<전기>

(단위 : 천원)

전기초	증감액	공사수익인식	전기말
24,337,759	44,223,702	36,958,115	31,603,346

(2) 보고기간종료일 현재 진행중인 건설계약과 관련하여 인식한 공사손익 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

당기말			전기말		
누적계약수익	누적계약원가	누적손익	누적계약수익	누적계약원가	누적손익
66,263,326	54,009,626	12,253,699	35,025,663	29,958,801	5,066,862

(3) 보고기간종료일 현재 미청구공사 및 초과청구공사의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

당기말		전기말	
미청구공사(주1)	초과청구공사(주2)	미청구공사(주1)	초과청구공사(주2)
4,962,332	720,057	11,229,051	359,784

(주1) 재무제표상 기타단기금융자산에 계상되어 있습니다.

(주2) 재무제표상 기타유동부채에 계상되어 있습니다.

(4) 당사는 공사종료 후에 하자보수 의무가 있는 경우 과거 경험률 등을 바탕으로 추정된 금액을 하자보수비로 하여 공사가 종료되는 회계연도의 공사원가에 포함하고 동액을 하자보수충당부채로 계상하고 있습니다.

### 35. 법인세비용

(1) 당기와 전기의 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세부담액(법인세추납액 및 환급액 포함)	81,454,466	84,229,620
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	2,728,757	13,024,969
자본에 직접 반영된 법인세비용(주1)	2,582,536	101,697
법인세비용	86,765,759	97,356,286

(주1) 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(3,989)	916	(3,073)
순확정급여부채의 재측정요소	(10,696,257)	2,716,011	(7,980,246)	(1,495,476)	361,905	(1,133,571)
파생상품평가손익	258,216	(62,488)	195,728	740,400	(179,177)	561,223
자기주식처분이익	293,332	(70,986)	222,346	338,627	(81,947)	256,680
합 계	(10,144,709)	2,582,537	(7,562,172)	(420,438)	101,697	(318,741)

(2) 당사의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다  
(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	329,702,585	350,548,907
적용세율에 따른 부담세액	79,326,026	84,370,836
- 세액공제	(709,982)	(3,040,038)
- 영구적차이 등	2,172,430	10,137,674
- 일시적차이 중 이연법인세 미인식	8,142,350	655,041
- 실현가능성 판단의 변경효과	(2,186,520)	(800,430)
- 법인세추납액	589,261	5,789,899
- 기타	(567,805)	243,304
법인세비용	86,765,759	97,356,286
유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	26.32%	27.77%

(3) 보고기간종료일 현재 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다.  
(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	32,506,920	25,412,964
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	27,380,930	24,826,161
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	29,798,834	26,385,928
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	48,845,999	39,881,424
이연법인세자산(부채) 순액	(18,756,983)	(16,028,227)

(4) 당기 및 전기의 주요 누적일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

계정과목	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초잔액	증감액	기말잔액	전기말	증감액	당기말
I. 미래차감할 일시적차이						
선수금	15,261,933	3,480,965	18,742,898	3,693,388	842,393	4,535,781
재고자산평가충당금	4,417,211	528,694	4,945,905	1,068,965	127,944	1,196,909
미지급비용	15,194,784	1,392,483	16,587,267	3,677,138	336,980	4,014,118
선수수익	3,306,984	(843,599)	2,463,385	800,290	(204,151)	596,139
금융보증부채	101,285	(101,285)	-	24,511	(24,511)	-
반품추정부채	1,392,095	(844,083)	548,012	336,887	(204,268)	132,619
판매보증충당부채	1,896,335	(1,091,921)	804,414	458,913	(264,245)	194,668
대손충당금	60,758,601	8,293,856	69,052,457	14,703,581	2,007,114	16,710,695
렌탈자산	17,698,732	10,015,373	27,714,105	4,283,093	2,423,720	6,706,813
유형자산손상차손	4,971,478	(3,986,920)	984,558	1,203,098	(964,835)	238,263
퇴직급여충당부채	57,545,121	14,710,215	72,255,336	13,925,919	3,559,873	17,485,792
종속기업투자주식	15,278,195	7,828,340	23,106,535	-	-	-
장기투자증권	2,388,092	-	2,388,092	-	-	-
해외주채원인건비	7,830,411	3,815,532	11,645,943	800,430	(800,430)	-
기타	12,258,418	3,326,682	15,585,100	2,204,013	287,134	2,491,148
소 계	220,299,675	46,524,332	266,824,007	47,180,226	7,122,718	54,302,945
II. 미래가산할 일시적차이						
선급비용	164,799,272	37,043,699	201,842,971	39,881,424	8,964,575	48,845,999
지분법적용투자주식	12,342,768	(22,788,396)	(10,445,628)	2,986,950	(2,986,950)	-
압축기장충당금(합병)	7,872,697	-	7,872,697	1,905,193	-	1,905,193
일시상각충당금(합병)	678,280	(33,435)	644,845	164,144	(8,091)	156,053
사외적립자산	69,926,982	24,987,440	94,914,422	16,922,330	6,046,960	22,969,290
영업권(웅진쿠첸)	84,754,782	-	84,754,782	-	-	-
영업권(웅진코웨이개발)	1,564,733	-	1,564,733	-	-	-
영업권상각	18,212,025	1,491,688	19,703,713	4,407,310	360,988	4,768,298
소 계	360,151,539	40,700,996	400,852,535	66,267,351	12,377,482	78,644,833
III. 자본에 부가된 이연법인세						
순확정급여부채의 재측정요소	12,381,861	10,696,257	23,078,118	2,996,410	2,716,011	5,584,905
파생상품평가손실	258,216	(258,216)	-	62,488	(62,488)	-
소 계	12,640,077	10,438,041	23,078,118	3,058,898	2,526,007	5,584,905
합 계	593,091,291	97,663,369	690,754,660	(16,028,227)	(2,728,757)	(18,756,983)

<전기>

(단위 : 천원)

계정과목	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초잔액	증감액	기말잔액	전기초	증감액	전기말
I. 미래차감할 일시적차이						
선수금	13,717,241	1,544,692	15,261,933	3,319,572	373,816	3,693,388
재고자산평가충당금	19,329,412	(14,912,201)	4,417,211	4,677,718	(3,608,753)	1,068,965
미지급비용	28,142,512	(12,947,728)	15,194,784	6,810,488	(3,133,350)	3,677,138
선수수익	3,685,395	(378,411)	3,306,984	891,866	(91,576)	800,290
금융보증부채	32,855,901	(32,754,616)	101,285	7,951,128	(7,926,617)	24,511
반품추정부채	1,379,040	13,055	1,392,095	333,728	3,159	336,887
판매보증충당부채	3,580,570	(1,684,235)	1,896,335	866,498	(407,585)	458,913
대손충당금	61,239,348	(480,747)	60,758,601	14,819,922	(116,341)	14,703,581
렌탈자산	10,257,848	7,440,884	17,698,732	2,482,399	1,800,694	4,283,093
유형자산손상차손	-	4,971,478	4,971,478	-	1,203,098	1,203,098
퇴직급여충당부채	43,659,720	13,885,401	57,545,121	10,565,652	3,360,267	13,925,919
종속기업투자주식	15,389,795	(111,600)	15,278,195	-	-	-
영업권(웅진케미칼)	1,718,658	(1,718,658)	-	415,915	(415,915)	-
영업권(웅진해피올)	12,627,910	(12,627,910)	-	3,055,954	(3,055,954)	-
장기투자증권	2,388,092	-	2,388,092	-	-	-
해외주채원인건비	4,689,414	3,140,997	7,830,411	-	800,430	800,430
기타	8,650,810	3,607,608	12,258,418	1,321,880	882,133	2,204,013
소 계	263,311,666	(43,011,991)	220,299,675	57,512,720	(10,332,494)	47,180,226
II. 미래가산할 일시적차이						
선급비용	153,999,052	10,800,220	164,799,272	37,267,771	2,613,653	39,881,424
지분법적용투자주식	31,470,945	(19,128,177)	12,342,768	6,821,722	(3,834,772)	2,986,950
압축기장충당금(합병)	7,872,697	-	7,872,697	1,905,193	-	1,905,193
일시상각충당금(합병)	711,715	(33,435)	678,280	172,235	(8,091)	164,144
일시상각충당금	4,100	(4,100)	-	992	(992)	-
사외적립자산	54,546,105	15,380,877	69,926,982	13,200,157	3,722,173	16,922,330
영업권(웅진쿠헤)	84,754,782	-	84,754,782	-	-	-
영업권(웅진코웨이개발)	1,564,734	-	1,564,734	-	-	-
영업권상각	16,624,636	1,587,389	18,212,025	4,023,162	384,148	4,407,310
소 계	351,548,766	8,602,774	360,151,540	63,391,232	2,876,119	66,267,351
III. 자본에 부가된 이연법인세						
매도가능금융자산평가이익	(3,786)	3,786	-	(916)	916	-
순확정급여부채의 재측정요소	10,886,385	1,495,476	12,381,861	2,634,505	361,905	2,996,410
파생상품평가손실	998,616	(740,400)	258,216	241,665	(179,177)	62,488
소 계	11,881,215	758,862	12,640,077	2,875,254	183,644	3,058,898
합 계	(76,355,885)	(50,855,903)	(127,211,788)	(3,003,258)	(13,024,969)	(16,028,227)

(5) 보고기간종료일 현재 재무상태표에 이연법인세자산 및 이연법인세부채로 인식되지 아니한 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
종속기업투자	33,552,163	15,278,195
장기투자증권	2,388,092	2,388,092
해외자회사 지급보증	36,602	36,602
해외주채원인건비	11,645,943	4,522,850
상표권	3,304,173	1,921,927
해외 광고비	880,744	880,744
기타	1,069,584	1,227,471
차감할 일시적차이 합계	52,877,301	26,255,881
영업권(웅진쿠펜)	84,754,782	84,754,782
영업권(웅진코웨이개발)	1,564,733	1,564,734
가산할 일시적차이 합계	86,319,515	86,319,516

### 36. 주당순이익

#### (1) 기본주당순이익

당기 및 전기의 기본주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구 분	당 기	전 기
당기순이익	242,936,826,435	253,192,620,814
÷가중평균유통보통주식수(주1)	74,290,473주	74,641,655주
기본주당순이익	3,270	3,392

(주1) 가중평균유통보통주식수는 발행주식수를 유통기간으로 가중평균하여 산정하였으며, 취득시점 이후부터 매각시점까지의 기간동안 보유한 자기주식은 유통보통주식수에 포함하지 않았습니다.

#### (2) 희석주당순이익

희석주당순이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 당사가 보유하고 있는 희석성 잠재적 보통주로는 주식선택권이 있습니다.

(단위 : 원)

구 분	당 기	전 기
보통주순이익	242,936,826,435	253,192,620,814
가산 : 희석증권비용효과	26,748,725	-
희석순이익	242,963,575,160	253,192,620,814
가중평균유통주식수	74,290,793	74,641,655
희석증권 주식수(주1)	111,565	229,353
주식수 계	74,402,358	74,871,008
희석주당순이익(단위 : 원)	3,266	3,382

(주1) 당사의 임직원에게 부여한 주식선택권의 희석화 효과로 인한 것입니다.

보고기간종료일 이전에 발생하였다면 보통주식수나 잠재적 보통주식수를 중요하게 변화시켰을 보고기간종료일 후에 발생한 사건은 없습니다.

### 37. 현금흐름표

(1) 당기 및 전기 중 영업에서 창출된 현금흐름 중 비현금항목의 조정 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
퇴직급여	21,024,073	18,250,736
주식보상비용	7,842,278	4,408,612
감가상각비(유형자산 및 투자부동산)	191,845,166	181,218,771
무형자산상각비	7,674,063	7,450,205
매출채권손상차손	13,664,250	19,096,455
기타채권손상차손	(239,613)	41,994
렌탈자산폐기손실	40,380,965	38,773,432
파생상품평가손실	-	1,738,000
외화환산손실	55,811	4,733,946
종속·관계기업투자손익	30,616,736	(40,128,329)
유형자산손상차손	6,577,693	9,954,827
금융보증비용	-	101,285
외화환산이익	(4,277,808)	(4,786,206)
이자수익	(2,098,207)	(3,821,226)
이자비용	10,849,424	17,502,908
법인세비용	86,765,759	97,356,286
기타	(997,507)	(4,348,766)
합 계	409,683,083	347,542,930



(2) 당기 및 전기 중 영업에서 창출된 현금흐름 중 운전자본의 조정 내역은 다음과 같습니다.  
(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
매출채권의 증가	(17,163,699)	(8,210,805)
기타단기금융자산의 감소(증가)	1,185,066	(12,324,867)
기타유동자산의 증가	(20,755,019)	(4,596,261)
재고자산의 감소	1,373,609	10,671,157
기타비유동자산의 감소(증가)	(17,629,823)	3,094,337
매입채무의 증가	17,012,959	676,330
기타단기금융부채의 감소	(514,340)	(1,877,835)
기타유동부채의 증가(감소)	2,329,363	(7,739,030)
기타장기금융부채의 증가	1,424,397	521,803
기타비유동부채의 증가	847,059	1,270,346
퇴직금의 지급	(8,380,730)	(6,220,965)
사외적립자산의 증가	(16,298,569)	(17,035,141)
합 계	(56,569,727)	(41,770,931)

(3) 당기 및 전기 중의 현금의 유입과 유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다.  
(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
사채의 유동성 대체	-	117,821,000
장기차입금의 유동성 대체	-	30,000,000
건설중인자산 본계정 대체	7,061,821	8,874,563
건설중인무형자산 본계정 대체	1,302,600	2,716,625

### 38. 특수관계자 거래

(1) 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	회사명
당사에 유의적인 영향력을 행사하는 기업	코웨이홀딩스(주)
종속기업	Woong Jin Coway (China) Living Goods Co., Ltd. Coway China Co., Ltd. Coway (Thailand) Company Limited. Coway (M) Sdn Bhd. Coway USA, Inc. 그린엔텍(주) 포천맑은물(주)

(2) 매출 및 매입 등 거래

(단위 : 천원)

구 분	회사명	거래내용	당 기	전 기
종속기업	그린엔텍(주)	매 출	198,818	110,624
		기타수익	284,400	367,200
		매 입	416,600	17,250
	Woong Jin Coway (China) Living Goods Co., Ltd.	매 출	2,837,155	2,074,158
		영업비용차감	730,359	933,310
		매 입	15,487	115,553
	Coway China Co., Ltd.	매 출	3,901,268	-
		영업비용차감	220,007	-
	Coway (M) Sdn Bhd.	매 출	29,019,569	16,134,685
		영업비용차감	438,435	370,399
		매 입	240,788	117,477
	Coway USA, Inc.	매 출	12,473,994	12,119,974
		영업비용차감	266,177	297,907
		매 입	555,498	379,245
	Coway(Thailand) Company Limited.	매 출	1,899,022	2,860,687
		영업비용차감	213,153	276,818
		매 입	21,927	45,312
	Coway (Japan) Co.,Ltd.	매 출	-	2,158,001
		영업비용차감	-	218,878
		매 입	-	1,170,040
포천맑은물(주)	매 출	1,916,078	646,713	
합 계	매출거래 등	54,398,433	38,569,356	
	매입거래 등	1,250,301	1,844,877	

(3) 채권·채무 잔액

(단위 : 천원)

구 분	회사명	거래내용	당기말	전기말
종속기업	그린엔텍(주)	매출채권	63,385	72,583
		기타채권	26,070	67,320
		임대보증금	200,000	200,000
	Woong Jin Coway (China) Living Goods Co., Ltd.	매출채권	8,728,475	5,566,967
		기타채권	846,082	778,802
		매입채무	-	99,271
	Coway China Co., Ltd.	매출채권	4,117,871	-
		기타채권	220,007	-
	Coway (M) Sdn Bhd.	매출채권	37,875,030	30,895,005
		기타채권	438,435	4,833
		매입채무	-	1,441
	Coway USA, Inc.	매출채권	32,847,875	31,765,428
		매입채무	-	619,367
	Coway(Thailand) Company Limited.	매출채권	12,511,778	11,246,594
		대여금	263,314	2,184,471
		미수수익	-	28,285
		매입채무	-	28,121
포천맑은물(주)	매출채권	175,440	-	
합 계	채권 등	98,113,761	82,610,289	
	채무 등	200,000	948,200	

당기 보고기간종료일 현재 상기 채권 중 Coway (Thailand) Company Limited.의 채권에 대하여 대손충당금 12,153백만원을 계상하고 있으며, Coway USA Inc.의 채권에 대하여 대손충당금 1,506백만원을 계상하고 있습니다.

(4) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	회사명	자금대여 거래	
		대 여	회 수
종속기업	Coway(Thailand) Company Limited.	-	1,931,673

(주1) 회수금액에는 당사가 당기이전에 회수가능성이 없어 인식하지 않은 이자수익이 포함 되어 있습니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	회사명	자금대여 거래		현금출자
		대 여	회 수	
종속기업	Woong Jin Coway USA, Inc.	-	5,177,005	-
	Coway (Japan) Co.,Ltd.	37,749,705	-	-
	포천맑은물(주)	-	-	2,166,000
	Coway China Co., Ltd.	-	-	1,794,880

(5) 지급보증 및 담보제공

당사가 특수관계자로부터 제공받고 있는 담보 및 지급보증은 없으며, 특수관계자에게 제공한 지급보증은 주식 22에 기재하였습니다.

(6) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 이사(등기 및 비등기), 이사회외의 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다. 종업원 용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
단기종업원 급여	5,275,764	4,184,203
퇴직급여	560,690	546,642
주식보상비용	7,713,881	4,408,612
합 계	13,550,335	9,139,457

### 39. 공정가치 측정

#### (1) 금융상품 종류별 공정가치

보고기간종료일 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.  
(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	105,525,742	105,525,742	201,278,526	201,278,526
매출채권	273,609,656	273,609,656	265,871,143	265,871,143
기타금융자산(주1)	67,920,005	67,920,005	64,812,096	64,812,096
매도가능금융자산	1,534,013	1,534,013	1,533,624	1,533,624
합 계	448,589,416	448,589,416	533,495,389	533,495,389
금융부채				
매입채무	46,541,465	46,541,465	29,539,555	29,539,555
차입금	162,803,283	162,803,283	318,092,139	318,092,139
파생상품부채	-	-	6,865,216	6,865,216
기타금융부채	164,999,674	164,999,674	171,494,622	171,494,622
합 계	374,344,422	374,344,422	525,991,532	525,991,532

(주1) 기타금융자산 중 미청구공사 4,962,332천원(전기말: 11,229,051천원)은 제외하였습니다.

(2) 공정가치 서열체계

당사는 공정가치측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열체계에 따라 공정가치측정치를 분류하고 있으며, 공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격
수준 2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수

보고기간종료일 현재 금융상품의 수준별 공정가치 측정치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
금융자산				
현금및현금성자산	22,323	105,503,419	-	105,525,742
매출채권	-	-	273,609,656	273,609,656
단기대여금	-	-	244,250	244,250
미수금	-	-	16,310,817	16,310,817
장기금융상품	-	8,300,000	-	8,300,000
장기대여금	-	-	500,000	500,000
장기보증금	-	-	42,564,939	42,564,939
매도가능금융자산	-	-	1,534,012	1,534,012
금융부채				
매입채무	-	-	46,541,465	46,541,465
미지급금	-	-	135,442,087	135,442,087
미지급비용	-	-	19,097,353	19,097,353
단기차입금	-	162,803,282	-	162,803,282
장기미지급금	-	-	914,319	914,319
예수보증금	-	-	210,000	210,000
렌탈보증금	-	-	1,116,535	1,116,535
책임이행적립금	-	-	8,219,380	8,219,380

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
금융자산				

현금및현금성자산	17,612	201,260,914	-	201,278,526
매출채권	-	-	265,871,143	265,871,143
단기대여금	-	-	357,720	357,720
미수금	-	-	12,938,993	12,938,993
장기금융상품	-	9,700,000	-	9,700,000
장기대여금	-	-	500,000	500,000
장기보증금	-	-	41,315,383	41,315,383
매도가능금융자산	-	-	1,533,624	1,533,624
금융부채				
매입채무	-	-	29,539,555	29,539,555
금융보증계약부채	-	-	101,285	101,285
미지급금	-	-	143,930,934	143,930,934
미지급비용	-	-	18,426,566	18,426,566
단기차입금	-	172,009,139	-	172,009,139
유동성장기부채	-	30,000,000	-	30,000,000
유동성사채	-	116,083,000	-	116,083,000
파생상품부채	-	-	6,865,216	6,865,216
장기미지급금	-	-	647,809	647,809
예수보증금	-	-	210,000	210,000
렌탈보증금	-	-	1,117,153	1,117,153
책임이행적립금	-	-	7,060,875	7,060,875

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

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

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

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 유사한 상품의 공시시장가격 또는 딜러가격
- 이자율스왑의 공정가치는 관측가능한 수익율곡선에 따른 미래 추정 현금흐름의 현재가치

로 계산

- 선물환의 공정가치는 보고기간 말 현재의 선도환율을 사용하여 해당 금액을 현재가치로 할인하여 측정
- 나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등의 기타 기법 사용



(3) 공정가치로 측정되는 금융상품 중 공정가치 수준 3에 해당하는 금융상품의 공정가치 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	위험회피목적 파생상품부채	
	당 기	전 기
기초 잔액	(6,865,216)	(5,867,616)
당기손익에 인식된 손익	6,865,216	(1,738,000)
기타포괄손익으로 인식된 손익	-	740,400
기말 잔액	-	(6,865,216)

(4) 매도가능금융자산 중 원가로 측정된 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

금융상품 범주	구 분	당기말	전기말
매도가능금융자산	맥사이언스	1,133,760	1,133,760
	NEX텔레콤	98,516	98,516
	건설공제조합	295,873	295,873
	기타	5,863	5,475
	합 계	1,534,012	1,533,624

(5) 금융상품의 공정가치 중 활성시장에서 거래되는 금융상품을 제외한 금융상품의 공정가치는 다음과 같은 평가기법을 적용하여 산출하였습니다.

구 분	평가기법
현금및현금성자산	현금은 장부금액과 공정가치가 동일하며, 현금성자산은 수시 입출금이 가능한 보통예금 또는 만기가 3개월 이내에 도래하는 정기예금 등으로 장부금액을 공정가치의 대용치로 사용하였습니다.
매출채권 및 기타금융자산	단기성채권에 해당되는 매출채권, 미수금 등의 경우 장부금액을 공정가치의 대용치로 사용하였습니다.
매입채무 및 기타금융부채	단기성채무에 해당되는 매입채무, 미지급금 등의 경우 장부금액을 공정가치의 대용치로 사용하였습니다.
장단기차입금	만기가 발행일로부터 1년 이내인 차입금의 경우 장부금액을 공정가치의 대용치로 사용하였으며, 만기가 발행일로부터 1년 이상인 차입금의 경우 예상되는 기대미래현금흐름을 시장이자율과 거래상대방의 신용위험 등을 고려한 할인율로 할인하여 산출하였습니다.
사채	만기가 발행일로부터 1년 이상인 사채의 경우 예상되는 기대미래현금흐름을 시장이자율과 거래상대방의 신용위험 등을 고려한 할인율로 할인하여 산출하였습니다.

당기 중 당사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환

경의 유의적인 변동은 없습니다.

#### 40. 재무위험관리의 목적 및 정책

당사는 여러 활동으로 인한 시장위험(환위험, 공정가치 이자율 위험, 현금흐름 이자율 위험 및 가격위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 당사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 당사는 특정 위험을 회피하기 위해 파생상품을 이용하고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 자금부서에 의해 이루어지고 있습니다. 자금부서는 당사의 현업부서들과 긴밀히 협력하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다. 이사회는 외환위험, 이자율위험, 신용위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책 뿐 아니라, 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책을 제공합니다.

##### (1) 시장위험

시장위험은 시장가격의 변동으로 인하여 미래현금흐름에 대한 금융상품의 공정가치가 변동될 위험입니다. 시장위험은 이자율위험, 환위험 및 기타 가격위험의 세가지 유형으로 구성됩니다.

##### 1) 이자율위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 당사는 변동이자부 장기차입금과 관련된 시장이자율의 변동위험에 노출되어 있습니다. 이에 따라, 당사의 경영진은 이자율 현황을 주기적으로 검토하여 고정이자율차입금과 변동이자율차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 당기 및 전기에 변동이자율이 적용되는 차입금은 각각 82,803,283천원 및 82,009,139천원입니다. 참고로, 변동이자율 차입의 기준금리가 1%변동 되었을 경우 당기 및 전기 중 법인세차감전 순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분		당기말	전기말
기준금리	1% 상승시	(828,033)	(820,091)

##### 2) 환위험

당사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 재화와 용역의 수출 및 원재료 수입거래와 관련하여 인식된 자산과 부채, 외화사채와 관련하여 발생하고 있습니다. 당사는 내부적으로 환율변동에 대한 위험을 정기적으로 평가, 관리 및 보고하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 다른 변수가 일정하고 외화에 대한 기능통화의 환율이 당사 보유 외화 자산·부채의 기말 환율에 비하여 5% 상승 또는 하락할 경우, 당기 세전 이익은 외화자산·부채에 대한 외화환산 손익의 결과로 인하여 6,197백만원 만큼 상승또는 하락(전기: 532백

만원 만큼 상승 또는 하락)하였을 것입니다.

외화금융상품의 주요 통화별 구성내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	USD	JPY	EUR	합 계
현금및현금성자산	11,756,220	150,704	1,302,255	13,209,179
매출채권(주1)	112,198,845	178,706	803,923	113,181,474
기타장기금융자산(주1)	263,314	-	-	263,314
매입채무	1,862,791	860,510	-	2,723,301

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	USD	JPY	EUR	합 계
현금및현금성자산	29,330,135	1,698,570	2,392,040	33,420,745
매출채권(주1)	91,756,888	98,595	941,288	92,796,771
기타장기금융자산(주1)	2,217,177	-	-	2,217,177
매입채무	849,712	863,643	-	1,713,355
사채	116,083,000	-	-	116,083,000

(주1) 관련 손상차손 차감 전 금액입니다.

3) 기타 가격위험

기타 가격위험은 이자율위험이나 환위험 이외의 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동될 위험입니다. 그러나 당사의 경영진은 당기보고기간종료일 현재 해당 지분상품의 가격변동이 기타포괄손익에 미치는 영향은 중요하지 않다고 판단하고 있습니다.

(2) 신용위험

신용위험은 당사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 거래처에 대한 신용위험 뿐 아니라 현금및현금성자산, 파생금융상품 및 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인 신용평가기관으로부터의 신용등급이 최소 A이상인 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다. 거래처의 경우 독립적으로 신용평가를 받는다면 평가된 신용등급이 사용되며, 독립적인 신용 등급이 없는 경우에는 고객의 재무상태, 과거경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다. 개별적인 위험 한도는 이사회가정한 한도에 따라 내부 또는 외부적으로 결정된 신용등급을 바탕으로 결정됩니다. 신용한도의 사용여부는 정기적으로 검토되고 있습니다. 소매거래처에 대한 매출은 현금 또는 주요 신용카드로 처리됩니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 나타냅니다. 보고기간종료일 현재 당사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산(주1)	105,497,039	201,235,013
매출채권	273,609,656	265,871,143
기타단기금융자산(주2)	16,555,067	13,296,713
기타장기금융자산	51,364,939	51,515,383
매도가능금융자산(주3)	170	170
합 계	447,026,871	531,918,422

(주1) 재무상태표상의 '현금및현금성자산'의 나머지는 직접 보유하고 있는 현금입니다.

(주2) 재무상태표상의 '기타금융자산'의 나머지는 미청구공사입니다.

(주3) 재무상태표상의 '매도가능금융자산'의 나머지는 지분증권입니다.

### (3) 유동성위험

당사는 미사용 차입금한도를 적정수준으로 유지하고 영업자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하여 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측시에는 당사의 자금조달계획, 약정 준수, 당사 내부의 목표채무 비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

당사는 상기에서 언급한 예측을 통해 결정된 대로 여유있는 유동성이 확보될 수 있도록 적절한 만기나 충분한 유동성을 제공해주는 이자부 당좌예금, 정기예금, 수시입출금식 예금, 시장성 유가증권 등의 금융상품을 선택하여 잉여자금을 투자하고 있습니다.

당사의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	1년 미만	1년 이상 2년 이하	합 계
매입채무	46,541,465	-	46,541,465
기타금융부채	154,539,440	10,460,234	164,999,674
단기차입금	162,803,283	-	162,803,283
합 계	363,884,188	10,460,234	374,344,422

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	1년 미만	1년 이상 2년 이하	합 계
매입채무	29,539,555	-	29,539,555
기타금융부채	162,458,785	9,035,837	171,494,622
단기차입금	172,009,139	-	172,009,139
유동성장기부채	30,000,000	-	30,000,000
사채(주1)	116,083,000	-	116,083,000
파생상품(이자율스왑)(지급)(주1)	976,540	-	976,540
파생상품(이자율스왑)(수취)(주1)	(357,265)	-	(357,265)
금융보증계약(주2)	9,553,631	-	9,553,631
합 계	520,263,385	9,035,837	529,299,222

(주1) 사채의 현금흐름은 관련 이자율 위험을 헤지하기 위한 파생상품의 헤지효과가 반영된 것입니다.

(주2) 금융보증계약으로 인하여 향후 지급될 수도 있는 총한도액을 표시하고 있습니다.

위의 분석에 포함된 비파생금융부채와 계약상 만기가 현금흐름의 시기를 이해하는데 필수적인 차액 결제되는 파생금융부채는 보고기간 말로부터 계약 만기일까지의 잔여기간에 따라 만기별로 구분되었습니다. 계약 만기일까지의 잔여기간에 따른 만기별 구분에 포함된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액입니다. 순액 결제되는 파생상품은 당사의 이자율 추이를 관리할 목적으로 계약한 이자율스왑으로 구성되어 있습니다.

(4) 자본위험관리

당사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다. 자본구조를 유지 또는 조정하기 위하여 당사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 주주들

에게 자본을 반환하며, 부채감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

산업내의 타사와 마찬가지로 당사는 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 "자본총계"에 순부채를 가산한 금액입니다.

보고기간종료일 현재 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
차입금	162,803,283	318,092,139
차감: 현금및현금성자산	(105,525,742)	(201,278,526)
순부채	57,277,541	116,813,613
자본총계	1,059,043,239	967,344,668
총자본	1,116,320,780	1,084,158,281
자본조달비율	5%	11%

#### 41. 재무제표의 사실상 확정된 날과 승인기관

당사의 재무제표는 정기주주총회 제출을 위하여 2015년 2월 11일에 당사의 이사회에서 최종 승인되었습니다.

## 내부회계관리제도 검토의견

내부회계관리제도 검토보고서는 코웨이주식회사의 2014년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨 부: 1. 내부회계관리제도 검토보고서  
2. 내부회계관리자의 운영실태 평가보고서



# 내부회계관리제도 검토보고서

코웨이주식회사

대표이사 귀하

우리는 첨부된 코웨이주식회사의 2014년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태 평가보고서를 작성할 책임은 코웨이주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 "2014년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2014년 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 모범기준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2014년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며, 2014년 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.

2015년 3월 9일

서울특별시 영등포구 여의공원로 111  
한영회계법인  
대표이사 권승화

## 내부회계관리자의 운영실태 평가 보고서

코웨이㈜ 이사회 및 감사 귀중

본 내부회계관리자는 2014년 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, 2014년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2015년 2월 10일

내부회계 관리자 이 재 호



대표이사 김 동 현

(인) 

## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

회 사 명	코웨이주식회사			
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		4	2	10	6	18	40
투입시 간	분·반기검토	29	69	1,303	806	8	2,215
	감사	28	57	767	472	270	1,594
	합계	57	126	2,070	1,278	278	3,809

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역						
	수행시기	2014.8.21			1	일	
전반감사계획 (감사착수단계)	주요내용	회사와 회사환경에 대한 이해를 통한 중요한 왜곡표시위험의 식별과 평가, 업무팀 구성, 전문가활용 검토, 기업수준 통제 이해, 유의적 계정 및 공시 식별, 감사계획의 수립과 수행에 있어서의 중요성 결정					
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용
			상주		비상주		
	중간감사 (2014.12.8~2014.12.12)	5 일	4 명	2 명	내부통제에 대한 이해 및 평가, 분개 테스트, 입증절차의 설계등		
	전산감사 (2014.12.29~2014.12.31)	3 일	2 명	1 명	전산일반 및 자동통제항목테스트		
기말감사 (2015.1.19~2015.1.30)	10 일	5 명	2 명	후속 기간의 통제 테스트, 중요 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문, 분석적절차, 표본테스트, 일반감사절차 수행, 미반영 감사수정 사항 집계, 재무제표 수준의 분석적 검토, 감사결과 요약			
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2014.12.31, 2015.1.2			2	일	
	실사(입회)장소	유구공장, 유구물류센터, 인천공장, 덕평물류센터, 화장품물류센터					
	실사(입회)대상	원재료, 재공품, 제품, 상품 등					
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2014.12.29			1	일	
	실사(입회)장소	코웨이 서울 본사					
	실사(입회)대상	어음, 수표 등					
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○	
	기타조회	타처보관조회서,					
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회				
	수행시기	2014.7.28, 2014.9.4, 2014.12.11, 2015.3.6					