

목 차

| | |
|---------------------|----|
| 감 사 보 고 서 | 1 |
| 외부감사인의 감사보고서 | 2 |
| 재 무 제 표 | 4 |
| 재무제표에 대한 주석 | 9 |
| 내부회계관리제도 검토의견 | 68 |

코웨이주식회사
(구, 응진코웨이주식회사)

재무제표에 대한
감사보고서

제 24 기

2012년 01월 01일 부터
2012년 12월 31일 까지

제 23 기

2011년 01월 01일 부터
2011년 12월 31일 까지

삼일회계법인

외부감사인의 감사보고서

코웨이주식회사(구, 웅진코웨이주식회사)

주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 코웨이주식회사의 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 금액과공시내용을 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 합리적인근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

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

서울특별시 용산구 한강로 2가 191번지

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 안 경 태

2013년 3월 14일

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

재무제표

재무상태표

제24기 2012년 12월 31일 현재

제23기 2011년 12월 31일 현재

코웨이주식회사(구, 웅진코웨이주식회사)

(단위 : 원)

| 과목 | 주석 | 제 24(당)기 | | 제 23(전)기 | |
|----------------|------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| 자 산 | | | | | |
| 유동자산 | | | 691,276,655,813 | | 511,499,151,364 |
| 현금및현금성자산 | 6,7 | 118,881,951,713 | | 64,910,267,918 | |
| 매출채권 | 6,8 | 278,406,994,510 | | 240,071,270,875 | |
| 기타단기금융자산 | 6,9 | 12,397,503,240 | | 18,926,508,666 | |
| 기타유동자산 | 10 | 106,935,018,092 | | 114,609,971,848 | |
| 재고자산 | 11 | 41,346,541,529 | | 72,981,132,057 | |
| 매각예정자산 | 14 | 133,308,646,729 | | - | |
| 비유동자산 | | | 1,010,230,889,971 | | 1,064,959,877,824 |
| 기타장기금융자산 | 6,9 | 55,054,637,121 | | 47,973,451,555 | |
| 기타비유동자산 | 10 | 76,198,744,852 | | 60,959,418,799 | |
| 매도가능금융자산 | 6,12 | 1,537,410,545 | | 1,703,209,835 | |
| 종속기업주식 | 13 | 101,703,254,632 | | 101,577,041,617 | |
| 관계기업주식 | 13 | - | | 135,308,636,849 | |
| 유형자산 | 15 | 594,204,832,774 | | 534,734,380,403 | |
| 무형자산 | 16 | 157,516,061,655 | | 155,965,385,892 | |
| 투자부동산 | 17 | 24,015,948,392 | | 23,824,044,139 | |
| 파생상품자산 | 6,31 | - | | 1,825,713,462 | |
| 이연법인세자산 | 38 | - | | 1,088,595,273 | |
| 자 산 총 계 | | | 1,701,507,545,784 | | 1,576,459,029,188 |
| 부 채 | | | | | |
| 유동부채 | | | 719,579,302,501 | | 534,279,560,755 |
| 매입채무 | 6 | 28,901,007,216 | | 28,657,314,032 | |
| 기타단기금융부채 | 6,18 | 197,618,402,571 | | 149,085,706,169 | |
| 기타유동부채 | 18 | 63,283,698,221 | | 59,255,667,217 | |
| 단기차입금 | 6,19 | 295,686,104,639 | | 164,818,431,596 | |
| 유동성사채 | 6,21 | 49,939,127,155 | | - | |
| 유동성장기부채 | 6,20 | 60,000,000,000 | | 110,000,000,000 | |
| 미지급법인세 | | 18,177,815,830 | | 15,827,455,096 | |
| 충당부채(유동) | 23 | 5,973,146,869 | | 6,634,986,645 | |
| 비유동부채 | | | 179,198,809,923 | | 293,777,106,176 |
| 기타장기금융부채 | 6,18 | 8,514,033,314 | | 7,759,736,243 | |
| 기타비유동부채 | 18 | 3,294,583,625 | | 6,168,049,417 | |
| 장기차입금 | 6,20 | 30,000,000,000 | | 90,000,000,000 | |
| 사채 | 6,21 | 117,821,000,000 | | 176,716,798,915 | |

| | | | | | |
|------------------|----------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 퇴직급여부채 | 22 | 10,533,636,817 | | 12,371,433,742 | |
| 파생상품부채 | 6,31 | 5,867,615,831 | | 307,202,279 | |
| 충당부채(비유동) | 23 | 164,682,697 | | 453,885,580 | |
| 이연법인세부채 | | 3,003,257,639 | | - | |
| 부채 총계 | | | 898,778,112,424 | | 828,056,666,931 |
| 자 본 | | | | | |
| 납입자본 | 26 | | 40,662,398,000 | | 40,662,398,000 |
| 주식발행초과금 | | | 97,773,449,148 | | 97,773,449,148 |
| 이익잉여금 | 27 | | 716,802,060,649 | | 677,684,182,975 |
| 기타자본항목 | 28,29,30 | | (52,508,474,437) | | (67,717,667,866) |
| 자 본 총계 | | | 802,729,433,360 | | 748,402,362,257 |
| 부채와 자본 총계 | | | 1,701,507,545,784 | | 1,576,459,029,188 |

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 24 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 23 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

코웨이주식회사(구, 웅진코웨이주식회사)

(단위 : 원)

| 과목 | 주석 | 제 24(당)기 | | 제 23(전기) | |
|--------------|-------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 매출액 | 5 | | 1,806,832,625,803 | | 1,709,867,512,884 |
| 매출원가 | 5,36 | | 605,383,221,006 | | 552,005,591,884 |
| 매출총이익 | 5 | | 1,201,449,404,797 | | 1,157,861,921,000 |
| 판매비와관리비 | 32,36 | (973,637,124,791) | | (914,518,436,668) | |
| 영업이익 | | | 227,812,280,006 | | 243,343,484,332 |
| 기타수익 | 33 | 23,432,631,552 | | 19,932,576,678 | |
| 기타비용 | 33 | (28,466,241,146) | | (14,403,411,764) | |
| 금융수익 | 34 | 3,551,546,717 | | 2,243,894,076 | |
| 금융비용 | 34 | (61,677,411,697) | | (25,764,876,270) | |
| 종속·관계기업투자손익 | 35 | (3,187,533,127) | | - | |
| 법인세비용차감전순이익 | | | 161,465,272,305 | | 225,351,667,052 |
| 법인세비용 | 38 | (41,716,698,658) | | (48,246,024,186) | |
| 당기순이익 | | | 119,748,573,647 | | 177,105,642,866 |
| 기타포괄손익 | | | (1,534,198,169) | | (4,414,745,340) |
| 매도가능금융자산평가손익 | 12 | (189,720) | | (3,959,523) | |
| 파생상품평가손익 | 31 | 1,255,151,724 | | (2,012,102,524) | |
| 보험수리적손익 | 22 | (2,789,160,173) | | (2,398,683,293) | |
| 당기총포괄이익 | | | 118,214,375,478 | | 172,690,897,526 |
| 주당이익 | | | | | |
| 기본주당이익 | 39 | | 1,614 | | 2,370 |
| 희석주당이익 | 39 | | 1,603 | | 2,362 |

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제24기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제23기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

코웨이주식회사(구, 웅진코웨이주식회사)

(단위 : 원)

| 과 목 | 납입자본 | 주식발행초과금 | 이익잉여금 | 기타자본항목 | 총 계 |
|------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 2011.1.1(전기초) | 40,662,398,000 | 97,773,449,148 | 582,918,759,202 | 5,802,697,925 | 727,157,304,275 |
| 총포괄이익 : | | | | | |
| 당기순이익 | - | - | 177,105,642,866 | - | 177,105,642,866 |
| 매도가능금융자산평가손익 | - | - | - | (3,959,523) | (3,959,523) |
| 보험수리적손익 | - | - | (2,398,683,293) | - | (2,398,683,293) |
| 파생상품평가손익 | - | - | - | (2,012,102,524) | (2,012,102,524) |
| 소유주와의 거래 : | | | | | |
| 연차배당 | - | - | (79,941,535,800) | - | (79,941,535,800) |
| 주식선택권 | - | - | - | 1,990,148,706 | 1,990,148,706 |
| 자기주식 | - | - | - | (73,494,452,450) | (73,494,452,450) |
| 2011.12.31(전기말) | 40,662,398,000 | 97,773,449,148 | 677,684,182,975 | (67,717,667,866) | 748,402,362,257 |
| 2012.1.1(당기초) | 40,662,398,000 | 97,773,449,148 | 677,684,182,975 | (67,717,667,866) | 748,402,362,257 |
| 총포괄이익 : | | | | | |
| 당기순이익 | - | - | 119,748,573,647 | - | 119,748,573,647 |
| 매도가능금융자산평가손익 | - | - | - | (189,720) | (189,720) |
| 보험수리적손익 | - | - | (2,789,160,173) | - | (2,789,160,173) |
| 파생상품평가손익 | - | - | - | 1,255,151,724 | 1,255,151,724 |
| 소유주와의 거래 : | | | | | |
| 연차배당 | - | - | (77,841,535,800) | - | (77,841,535,800) |
| 주식선택권 | - | - | - | 1,643,239,820 | 1,643,239,820 |
| 자기주식 | - | - | - | 12,310,991,605 | 12,310,991,605 |
| 2012.12.31(당기말) | 40,662,398,000 | 97,773,449,148 | 716,802,060,649 | (52,508,474,437) | 802,729,433,360 |

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제24기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제23기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

코웨이주식회사(구, 웅진코웨이주식회사)

(단위 : 원)

| 과목 | 주석 | 제 24(당)기 | | 제 23(전)기 | |
|---------------------|----|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 영업활동 현금흐름 | | | 429,118,931,290 | | 317,604,403,764 |
| 영업활동에서 창출된 현금흐름 | | 463,804,814,727 | | 359,602,141,340 | |
| 당기순이익 | | 119,748,573,647 | | 177,105,642,866 | |
| 조정 | 41 | 381,783,163,463 | | 294,006,004,362 | |
| 영업활동으로인한자산부채의변동 | 41 | (37,726,922,383) | | (111,509,505,888) | |
| 법인세지급 | | (34,685,883,437) | | (41,997,737,576) | |
| 투자활동 현금흐름 | | | (300,933,529,728) | | (344,232,971,749) |
| 기타단기금융자산의 증가 | | (90,000,000) | | (16,744,524,364) | |
| 기타단기금융자산의 감소 | | 212,869,600 | | 12,175,149,014 | |
| 기타장기금융자산의 증가 | | (7,099,279,088) | | (16,056,789,478) | |
| 기타장기금융자산의 감소 | | 5,387,291,823 | | 21,732,423,437 | |
| 매도가능금융자산의 처분 | | 194,115,241 | | 393,879,560 | |
| 종속기업의 취득 | | (1,746,450,015) | | (42,555,106,250) | |
| 종속기업의 처분 | | 402,693,993 | | - | |
| 관계기업의 취득 | | - | | (999,995,600) | |
| 관계기업의 처분 | | 30,000,000 | | - | |
| 유형자산의 취득 | | (294,981,028,616) | | (299,373,594,814) | |
| 유형자산의 처분 | | 3,441,343,203 | | 8,931,717,622 | |
| 무형자산의 취득 | | (8,257,831,838) | | (7,048,259,593) | |
| 무형자산의 처분 | | 605,433,333 | | 385,000,000 | |
| 투자부동산의 취득 | | (523,683,227) | | (8,511,562,500) | |
| 투자부동산의 처분 | | 84,545,454 | | - | |
| 이자 수취 | | 1,406,450,409 | | 3,438,691,217 | |
| 재무활동 현금흐름 | | | (73,571,682,720) | | 35,606,486,628 |
| 단기차입금의 순증가 | | 20,867,673,043 | | 90,345,399,368 | |
| 유동성장기부채의 감소 | | - | | (30,000,000,000) | |
| 장기차입금의 증가 | | - | | 60,000,000,000 | |
| 장기차입금의 감소 | | - | | (30,000,000,000) | |
| 사채의 증가 | | - | | 122,690,000,000 | |
| 배당금의 지급 | | (77,841,535,800) | | (79,941,535,800) | |
| 자기주식 취득 | | - | | (73,494,452,450) | |
| 주식선택권 행사 | | 12,212,200,000 | | - | |
| 이자 지급 | | (28,810,019,963) | | (23,992,924,490) | |
| 현금및현금성자산의 증가 | | | 54,613,718,842 | | 8,977,918,643 |
| 기초의 현금및현금성자산 | | | 64,910,267,918 | | 56,428,125,113 |
| 현금및현금성자산의 환율변동효과 | | | (642,035,047) | | (495,775,838) |
| 기말의 현금및현금성자산 | | | 118,881,951,713 | | 64,910,267,918 |

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

재무제표에 대한 주석

제 24 기 2012년 12월 31일 현재

제 23 기 2011년 12월 31일 현재

코웨이주식회사(구, 웅진코웨이주식회사)

1. 일반사항

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

회사의 본점 소재지는 충청남도 공주시이며, 보고기간종료일 현재 회사의 최대주주는 (주)웅진홀딩스(지분율 : 28.37%)이나, 2013년 1월 2일 코웨이홀딩스(주)(지분율 : 30.90%)로 변경되었습니다.

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

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

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

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

2.1.1 회계정책의 변경과 공시

(1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

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

회사는 개정된 기준에 따라 영업손익의 산정방법을 소급하여 적용하였으며, 비교표시된 포

괄손익계산서는 이러한 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성되었습니다. 이러한 회계정책 변경으로 인하여 개정 전 기준에 따라 영업이익으로 분류되었던 유형자산처분손실, 유형자산손상차손, 수입임대료 등이 포함된 당기의 기타수익 1,477백만원 및 기타비용 5,081백만원과 전기의 기타수익 583백만원 및 기타비용 1,454백만원이 영업손익에서 제외되었습니다. 이로 인하여 당기 및 전기의 영업이익은 개정 전 기준과 비교하여 각각 3,604백만원 및 871백만원 증가하였으나, 당기 및 전기의 당기순이익 및 주당순이익에는 영향이 없습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정

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

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

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

- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 개정

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 공정가치측정이 요구되거나 허용되는 경우 적용되는 지침을 제 공합니다. 동 제정 내용은 2013년 1월 1일 이후에 개시되는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 제정 기준서의 적용에 따른 재무제표에 대한 영향을 파악 중입니다.

2.2 종속기업, 관계기업

기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 의한 지배회사인 회사는 그린엔텍(주) 등 7개의 종속기업에 투자하고 있으며, 관계기업은 없습니다.

회사는 종속기업 및 관계기업에 대한 투자를 기업회계기준서 제1027호에 따라 원가법으로 처리하고 있습니다(주석 13 참조).

2.3 영업부문

영업부문은 최고영업의사결정자에게 보고되는 사업부문별로 공시되고 있습니다(주석 5 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하는 경영진을 최고이사결정자로 보고 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들에 대해 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시하고 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간 말의 외화환산

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

2.5 현금및현금성자산

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

2.6 금융상품

2.6.1 분류

회사는 금융상품을 그 취득목적과 성격에 따라 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산, 상각후원가로 측정하는 금융부채 등으로 분류하고 있습니다. 경영진은 최초 인식시점에서 이러한 금융상품의 분류를 결정하고 있습니다.

(1) 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 결정가능하며 활성시장에서 거래되지 않는 비파생금융자산입니다. 보고기간말 기준으로 만기가 12개월을 초과하는 경우에는 비유동자산으로 분류하며 이외의 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다.

(2) 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.

(3) 상각후원가로 측정하는 금융부채

회사는 당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있습니다. 상각후원가로 측정하는 금융부채는 보고기간말 현재 12개월 이내에 만기가 도래하는 부채는 유동부채로, 이외의 부채는 비유동부채로 분류됩니다.

2.6.2 인식과 측정

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

매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때, 자본에 인식된 누적 공정가치 조정 금액은 "금융수익" 또는 "금융비용"으로 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다.

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

2.6.3 상계

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

2.6.4 제거

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

2.7 금융자산의 손상

(1) 상각후원가로 측정하는 자산

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

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는데 적용하는 기준은 다음을 포함

합니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연 등의 계약 위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 법률적 이유로 인한 당초 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸
- 금융자산의 집합에 포함된 개별 금융자산의 추정미래현금흐름의 감소를 식별할 수는 없지만, 최초 인식 후 당해 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 측정가능한 감소가 있다는 것을 시사하는 다음과 같은 관측가능한 자료
 - 1) 금융자산의 집합에 포함된 차입자의 지급능력의 악화
 - 2) 금융자산의 집합에 포함된 자산에 대한 채무불이행과 상관 관계가 있는 국가 또는 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. 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 경우에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 매도가능금융자산

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

2.8 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식하며 이후 공정가치를 재측정하고 있습니다. 관련 손익의 인식 방법은 파생상품이 위험회피수단으로 지정되었는지 여부 및 위험회피대상의 성격에 따라 달라집니다. 회사는 특정 파생상품을 아래와 같이 지정하고 있습니다.

- 공정가치 위험회피 : 인식된 자산, 부채 또는 확정계약의 공정가치에 대한 위험회피
- 현금흐름 위험회피 : 인식된 자산, 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래와 연관된

특정 위험에 대한 위험회피
- 순투자: 해외사업장순투자 위험회피

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

위험회피목적으로 사용하는 다양한 파생상품의 공정가치와 기타포괄손익에 인식한 위험회피평가손익의 변동은 주석 30에서 표시하고 있습니다. 위험회피수단인 파생상품의 전체 공정가치는 위험회피대상의 잔여만기가 12개월을 초과하는 경우 비유동자산(부채)으로 분류하며, 12개월 이내인 경우 유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다. 매매목적 파생상품은 유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

(1) 공정가치 위험회피

공정가치 위험회피로 지정되었고 적용요건을 충족하는 파생상품의 공정가치 변동은 회피대상위험으로 인한 위험회피대상자산(부채)의 공정가치 변동과 함께 포괄손익계산서에 인식하고 있습니다. 위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 못한다면 위험회피대상의 장부금액 조정분을 유효이자율법을 사용하여 만기까지 상각하여 손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 현금흐름 위험회피

현금흐름 위험회피로 지정되어 적용요건을 충족하는 파생상품의 공정가치 변동 중 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하고, 비효과적인 부분은 기타손익으로 즉시포괄손익계산서에 인식하고 있습니다.

자본에 누적된 금액은 위험회피대상이 손익에 영향을 미치는 기간에 포괄손익계산서에서 인식하고 있습니다. 회사는 변동이자율 외화사채의 이자율 및 환율의 변동으로 인한 원화환산 현금흐름의 변동위험을 회피하기 위하여 현금흐름 위험회피회계를 적용하고 있습니다. 통화스왑 공정가치에 대하여 환율변동의 위험회피에 효과적인 부분을 기타포괄손익으로 포괄손익계산서에 인식하고, 잔여 부분은 기타손익으로 포괄손익계산서에 인식하고 있습니다. 위험회피수단이 소멸하거나 매각된 경우 또는 위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 못하는 경우, 자본으로 인식한 누적평가손익은 자본에 인식하였다가 예상거래가 포괄손익계산서에 인식될 때 손익으로 인식하고 있습니다.

2.9 매출채권

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

2.10 매각예정 비유동자산

비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 주로 계속사용이 아닌 매각거래를 통하여 회

수되고, 매각의 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 계상됩니다.

2.11 재고자산

회사의 재고자산 수량은 계속기록법과 정기적으로 실시하는 실지재고조사에 의하여 확정되며, 가중평균법에 의하여 산정된 취득원가로 평가되고 있습니다.

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정에서의 추정 판매가격에서 적용가능한 변동 판매비용을 차감한 금액입니다.

회사는 주기적으로 재고자산평가충당금의 중요한 변동을 발생시킬 가능성이 있는 미래의 제품수요 등을 검토하여 과잉, 진부화 및 시장가치의 하락 등이 발생한 경우 재고자산평가충당금을 계상하고 매출원가로 처리하고 있습니다. 다만, 재고자산의 평가손실을 초래했던 상황이 해소되어 새로운 시가가 장부가액보다 상승한 경우에는 최초의 장부가액을 초과하지 않는 범위 내에서 평가손실을 환입하고 있으며, 재고자산평가손실의 환입은 매출원가에서 차감하여 표시하고 있습니다.

2.12 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.

| 과 목 | 추정 내용연수 | 과 목 | 추정 내용연수 |
|---------|-----------|---------|----------|
| 건 물 | 25 ~ 40 년 | 공 구 기 구 | 2 ~ 6 년 |
| 구 축 물 | 7 ~ 25 년 | 집 기 비 품 | 2 ~ 20 년 |
| 기 계 장 치 | 2 ~ 12 년 | 시험연구설비 | 3 년 |
| 차량운반구 | 5 ~ 10 년 | 렌탈자산 | 3 ~ 5 년 |

회사는 매 회계연도 말에 유형자산의 감가상각방법, 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 있습니다. 자산의 처분 손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 포괄손익계산서의 기타손익으로 표시하고 있습니다.

2.13 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.

2.14 정부보조금

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

2.15 무형자산

(1) 영업권

영업권은 취득시점에 취득하는 사업의 순식별가능자산의 공정가치를 초과하여 지급한 대가에 해당하며, 별도재무제표에서는 종속기업 취득으로 인한 영업권은 별도로 계상하지 아니하며 투자주식가액에 포함하고 있습니다. 영업권은 상각하지 않으나 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있으며, 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않고 있습니다.

영업권은 손상검사 목적으로 현금창출단위 또는 현금창출단위집단에 배분하고 있으며, 그 배분은 영업권이 발생한 사업결합으로 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 식별된 현금창출단위나 현금창출단위집단에 대하여 이루어지며, 이는 영업부문에 따라 결정됩니다.

(2) 시설이용권

시설이용권은 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 아니합니다.

(3) 기타

특허권, 상표권 및 내부사용목적의 소프트웨어, 사용수익기부자산 등은 취득원가로 계상되며 5~20년의 추정내용연수 동안 정액법으로 상각됩니다. 손상의 징후가 있는 경우 기타 무형자산의 장부금액을 평가하여 동 금액이 회수가능액을 초과하는 경우자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 있습니다.

| 과 목 | 추정 내용연수 | 과 목 | 추정 내용연수 |
|-------|----------|-----|---------|
| 산업재산권 | 5 ~ 10 년 | 개발비 | 5 년 |

| | | | |
|----------|-----|--------|----|
| 소프트웨어 | 5년 | 기타무형자산 | 5년 |
| 사용수익기부자산 | 20년 | | |

2.16 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(25~40년)에 따라 정액법으로 상각하고 있습니다.

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

2.17 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.

2.18 매입채무

매입채무는 정상적인 영업과정에서 공급자로부터 취득한 재고자산 및 제공받은 용역과 관련하여 지급할 의무가 있는 금액입니다. 매입채무의 지급이 1년 이내에 예상되는 경우 유동부채로 분류하고, 그렇지 아니한 경우 비유동부채로 분류합니다. 매입채무는 최초에 공정가치로 인식하며, 후속적으로 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하고 있습니다.

2.19 금융보증계약

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

계약입니다.

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

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

2.20 차입금

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

2.21 충당부채

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

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

2.22 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 있

습니다.

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

종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 회사가 소멸 시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이들 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 동일한 또는 다른 과세대상 기업에 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.23 종업원급여

(1) 확정급여부채

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

보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 주식기준보상

회사는 종업원으로부터 용역을 제공받은 대가로, 회사의 지분상품(주식선택권)을 부여하는 여러 종류의 주식결제형 주식기준보상제도를 운영하고 있습니다. 주식선택권을 부여한 대가로 받는 종업원의 근무용역에 대한 공정가치는 보상원가로 인식하고 있으며 주식보상비용은 주식선택권의 예상권리소멸률을 반영하여 가득기간 동안 정액법으로 인식하고 있습니다.

2.24 납입자본

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

2.25 수익인식

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

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

(1) 재화의 판매

재화(제품 및 상품)의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되어 재화의 소유에 따른 중요한 위험과 보상이 이전된 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

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 정의되고 있습니다.

건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있고 계약이 수익성이 있을 가능성이 높은 경우, 계약수익은 계약기간에 걸쳐 수익으로 인식하고 있습니다. 건설계약의 결과를 신뢰성 있게

추정할 수 없는 경우, 계약수익은 회수가 가능한 발생원가의 범위 내에서만 인식하고 있습니다. 공사변경, 보상금 및 장려금은 발주자와 합의가 되고 신뢰성 있게 측정이 가능한 경우에 한하여 계약수익에 포함됩니다. 총계약원가가 총계약수익을 초과할 가능성이 높은 경우, 예상 손실을 즉시 비용으로 인식하고 있습니다.

회사는 진행기준에 의하여 기간손익을 인식하고 있습니다. 진행률은 개별 계약별로 총추정 공사원가 대비 보고기간 말까지 발생한 누적계약원가의 비율로 산정됩니다. 계약에 대한 미래의 활동과 관련하여 당기에 발생한 원가는 진행률 산정시 제외됩니다.

회사는 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액이 진행청구액을 초과하는 모든 진행중인 계약에 대해서는 누적발생원가와 인식한 이익의 합계금액에서 인식한 손실과 진행청구액의 합계금액과의 차이금액(미청구공사)을 자산으로 표시하고 있습니다. 회사는 진행청구액이 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액을 초과하는 모든 진행중인 계약에 대해서는 인식한 손실과 진행청구액의 합계금액에서 누적발생원가와 인식한 이익의 합계금액과의 차이금액(초과청구공사)를 부채로 표시하고 있습니다. 단, 하자보수충당부채의 경우 미청구공사 또는 초과청구공사 계상시 가감하지 않고 별도 항목으로 표시하였습니다.

(5) 이자수익

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

(6) 배당수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

(7) 고객충성제도

회사는 고객이 재화를 구매하면 향후 제품 구매 시 할인된 가격으로 구매할 수 있는 보상을 부여하는 고객충성제도를 운영하고 있습니다. 부여된 보상은 해당 보상을 부여한 매출거래 ("최초 매출") 중 별도의 식별가능한 부분으로 회계처리 합니다. 이를 위하여 최초 매출과 관련하여 받았거나 받을 대가의 공정가치는 보상점수와 최초매출의 나머지 부분에 배분하며, 이때 보상점수에 배분할 대가는 보상점수와 교환되는 보상의 공정가치에 기초하여 측정합니다. 보상점수에 대한 매출은 고객이 보상점수를 사용하는 시점에 인식하며, 최초 매출 후 24개월 이내에 소멸될 것으로 예상됩니다.

2.26 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2013년 2월 15일자로 이사회에서 발행이 승인되었습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며,

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

(1) 영업권의 손상차손

회사는 주식 2.15의 회계정책에 따라 매년 영업권의 손상여부를 검토하고 있습니다. 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산은 추정에 근거하여 이루어집니다.

(2) 법인세

회사는 보고기간말 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 최선의 추정과정을 거쳐 당기법인세 및 이연법인세로 인식하였습니다. 하지만 실제 미래 최종 법인세부담은 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

(3) 금융상품의 손상차손

회사는 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 채무상품의 경우 손상사건이 발생한 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다. 지분상품의 경우, 그 공정가치가 원가 이하로 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 당기손익으로 인식합니다.

(4) 충당부채

회사는 보고기간말 현재 주식 23에서 설명하는 바와 같이 판매보증이나 마일리지 등과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(5) 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 매년말 적절한 할인율을 결정하고 있으며, 이러한 할인율은 확정급여부채의 정산시 발생할 것으로 예상되는 미래의 추정 현금 유출액의 현재가치를 결정할 때 사용되어야 하는 이자율을 나타냅니다. 회사는 연금이 지급되는 통화로 표시되고 관련 연금부채의 기간과 유사한 만기를 가진 우량 회사채 이자율을 고려하여 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 퇴직연금부채와 관련된 다른 주요한 가정들은 일부 현재의 시장 상황에 근거하고 있습니다.

(6) 건설계약

건설계약은 회사가 총발생예정원가에 대한 실제발생원가의 비율을 추정하는 것을 요구하고 있습니다.

4. 재무위험관리

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

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

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 재화와 용역의 수출 및 원재료 수입거래와 관련하여 인식된 자산과 부채, 외화사채와 관련하여 발생하고 있습니다. 회사는 내부적으로 환율변동에 대한 위험을 정기적으로 평가, 관리 및 보고하고 있습니다. 회사는 이러한 환율변동 위험을 회피하기 위하여 특정한 파생상품을 이용하고 있습니다.

2012년 12월 31일 현재, 다른 변수가 일정하고 통화가 회사 보유 외화자산·부채의 기말 환율에 비하여 5% 약세 또는 강세일 경우, 당기 세전 이익은 외화자산·부채에 대한 외화환산 손익의 결과로 인하여 535,034천원 만큼 상승 또는 하락(전기: 1,263,190천원 만큼 상승 또는 하락)하였을 것입니다.

외화금융상품의 주요 통화별 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 2012년 12월 31일 | USD | JPY | EUR | 합 계 |
|---------------|-------------|------------|-----------|-------------|
| 현금및현금성자산 | 16,254,857 | 37,425 | 1,952,456 | 18,244,738 |
| 매출채권(*) | 89,888,514 | 13,234,163 | 119,919 | 103,242,596 |
| 기타장기금융자산(*) | 7,394,182 | 2,120,750 | - | 9,514,932 |
| 매입채무 | 779,406 | 1,701,191 | - | 2,480,597 |
| 사채 | 117,821,000 | - | - | 117,821,000 |

| 2011년 12월 31일 | USD | JPY | EUR | 합 계 |
|---------------|-----|-----|-----|-----|
|---------------|-----|-----|-----|-----|

| | | | | |
|-------------|-------------|------------|-----------|-------------|
| 현금및현금성자산 | 554,868 | - | 7,180,226 | 7,735,094 |
| 매출채권(*) | 76,813,894 | 13,002,763 | 3,043,966 | 92,860,623 |
| 기타단기금융자산(*) | 8,179,116 | 465,963 | - | 8,645,079 |
| 기타장기금융자산(*) | - | 2,524,772 | - | 2,524,772 |
| 매입채무 | 758,557 | 3,293,961 | - | 4,052,518 |
| 사채 | 126,863,000 | - | - | 126,863,000 |

(*) 관련 손상차손 차감 전 금액입니다.

(2) 가격위험

회사는 재무상태표상 매도가능금융자산으로 분류되는 회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다. 지분증권에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 회사는 포트폴리오를 분산투자하고 있으며 포트폴리오의 분산투자는 회사가 정한 한도에 따라 이루어집니다.

상장주식 관련 주가지수의 상승 또는 하락이 회사의 당기 자본에 미치는 영향(세전 효과)은 아래표와 같습니다. 이 분석은 다른 변수들은 일정하며 회사가 보유하고 있는 상장주식은 과거 해당 지수와의 상관관계에 따라 움직인다는 가정하에 주가지수가 30% 증가 또는 감소한 경우를 분석하였습니다. 회사가 보유하고 있는 비상장주식은 원가법으로 평가하고 있습니다(주석12 참조).

(단위: 천원)

| 지수 | 자본에 대한 영향 | |
|-------|-----------|-------|
| | 당기 | 전기 |
| KOSPI | 1,136 | 1,211 |

(3) 현금흐름 및 공정가치 이자율 위험

회사의 이자율 위험은 장·단기 차입금 및 사채에서 비롯됩니다. 변동이자율로 발행된 차입금 및 사채로 인하여 회사는 현금흐름 이자율 위험에 노출되어 있으며 동 이자율위험의 일부는 변동이자부 현금성 자산으로부터의 이자율위험과 상쇄됩니다. 또한 고정이자율로 발행된 차입금 및 사채로 인하여 회사는 공정가액 이자율 위험에 노출되어 있습니다(주석 19,20,21참조). 또한 매도가능증권으로 분류된 고정이자부 금융자산으로 인하여 회사는 공정가치 이자율 위험에 노출되어 있습니다.

회사는 이자율에 대한 노출에 대해 다각적인 분석을 실시하고 있습니다. 채용자, 기존 차입금의 갱신, 대체적인 용자 및 위험회피 등을 고려한 다양한 시나리오를 시뮬레이션 하고 있습니다. 이러한 시나리오를 바탕으로 회사는 정의된 이자율 변동에 따른 손익 효과를 계산하고 있습니다. 각각의 시뮬레이션에 있어 동일한 이자율 변동이 모든 통화의 경우에 대하여 적용됩니다. 이러한 시나리오들은 주요 이자부 포지션을 나타내는 부채에 대해서만 적용됩니다.

보고기간종료일 현재 회사 이자율변동위험에 대한 금융자산 및 금융부채는 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 2012년 12월 31일 | | 2011년 12월 31일 | |
|------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| | 고정금리 | 변동금리 | 고정금리 | 변동금리 |
| 금융자산 | 356,576,072 | 109,702,426 | 322,375,328 | 53,035,094 |
| 금융부채 | 380,840,186 | 413,507,105 | 435,663,757 | 291,681,432 |

회사의 이자율 민감도는 다음의 가정에 근거하여 결정됩니다.

- 변동이자금리부 금융상품에 대한 이자수익과 이자비용에 영향을 미치는 시장이자율의 변동

이러한 가정하에서 당기 및 전기 현재 회사의 금융자산 및 부채에 대하여 1%의 이자율의 변동이 발생할 경우 변동이자금리부 금융자산 및 부채에 대한 손익(세전)에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 당기 | | 전기 | |
|------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| | 이자율 상승시 | 이자율 하락시 | 이자율 상승시 | 이자율 하락시 |
| 금융자산 | 1,097,024 | (1,097,024) | 530,351 | (530,351) |
| 금융부채 | (4,135,071) | 4,135,071 | (2,916,814) | 2,916,814 |
| 합 계 | (3,038,047) | 3,038,047 | (2,386,463) | 2,386,463 |

시뮬레이션은 최대 잠재적 손실가능액이 경영진에 의해 정해진 한도보다 작다는 것을 확인하기 위하여 매 분기마다 실시하고 있습니다.

다양한 시나리오에 근거하여 회사는 회사의 현금흐름 이자율 위험을 변동이자수취/고정이자 지급스왑을 이용하여 관리하고 있습니다. 이러한 이자율 스왑은 변동이자부사채를 고정이자부 사채로 바꾸는 경제적 효과가 있습니다. 일반적으로 회사는 변동이자율로 사채를 발생시킨 후 회사가 직접 차입했을 때 부담하여야 하는 이자율보다 낮은 고정이자율로 스왑을 하게 됩니다. 스왑계약에 따라 회사는 거래상대방과 특정 기간마다, 합의된 원금에 따라 계산된 고정이자와 변동이자의 차이를 결제하게 됩니다(주석31 참조).

4.1.2 신용위험

신용위험은 회사 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. 소매거래처

에 대한 매출은 현금 또는 주요 신용카드로 처리됩니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 나타냅니다. 보고기간종료일 현재 회사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 금융자산 | 2012년 12월 31일 | 2011년 12월 31일 |
|--------------|---------------|---------------|
| 현금및현금성자산(*1) | 118,846,734 | 64,870,949 |
| 매출채권 | 278,406,995 | 240,071,271 |
| 기타단기금융자산 | 12,397,503 | 18,926,509 |
| 기타장기금융자산 | 55,054,636 | 47,973,452 |
| 매도가능금융자산(*2) | 170 | 69,220 |
| 파생상품자산 | - | 1,825,713 |
| 합계 | 464,706,038 | 373,737,114 |

(*1) 재무상태표의 "현금및현금성자산"의 나머지는 직접 보유하고 있는 현금입니다.

(*2) 재무상태표의 "매도가능금융자산"의 나머지는 지분증권입니다.

4.1.3 유동성 위험

회사는 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 회사의 자금조달계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표재무 비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

회사는 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.

회사의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 2012년 12월 31일 | 1년 미만 | 1년에서 2년 이하 | 2년에서 5년 이하 |
|-----------------|-------------|---------------|---------------|
| 매입채무 | 28,901,007 | - | - |
| 기타금융부채 | 173,014,135 | 262,400 | - |
| 단기차입금(*1) | 298,221,639 | - | - |
| 유동성장기부채(*1) | 61,021,479 | - | - |
| 장기차입금(*1) | 1,695,000 | 30,534,041 | - |
| 사채(*1) | 54,170,384 | 118,243,754 | - |
| 파생상품(이자율스왑)(지급) | 5,213,757 | 962,256 | - |
| 파생상품(이자율스왑)(수취) | (2,585,302) | (422,754) | - |

| | | | |
|------------|------------|---|---|
| 금융보증계약(*2) | 48,634,050 | - | - |
|------------|------------|---|---|

(단위: 천원)

| 2011년 12월 31일 | 1년 미만 | 1년에서 2년 이하 | 2년에서 5년 이하 |
|------------------------|-------------|---------------|---------------|
| 매입채무 | 28,657,314 | - | - |
| 기타금융부채 | 156,571,684 | 67,400 | - |
| 단기차입금(*1) | 165,999,072 | - | - |
| 유동성장기부채(*1) | 111,384,236 | - | - |
| 장기차입금(*1) | 3,960,000 | 63,487,500 | 30,847,500 |
| 사채(*1)(*3) | 5,106,481 | 54,530,231 | 127,906,073 |
| 순액결제할 파생상품 (이자율스왑)(*3) | 2,148,508 | 2,148,508 | 2,148,508 |
| 금융보증계약(*2) | 51,028,654 | - | - |

(*1) 관련 이자비용의 현금흐름을 포함하고 있습니다.

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

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

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 회사의 이자율 추이를 관리할 목적으로 계약한 이자율스왑으로 구성되어 있습니다(주석 31참조).

4.2 자본위험관리

회사의 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 회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 주주들에게 자본을 반환하며, 부채감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

산업내의 타사와 마찬가지로 회사는 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 | 2012년 12월 31일 | 2011년 12월 31일 |
|-----|---------------|---------------|
|-----|---------------|---------------|

| | | |
|--------------|---------------|---------------|
| 총차입금 | 553,446,232 | 541,535,231 |
| 차감: 현금및현금성자산 | (118,881,952) | (64,910,268) |
| 순부채 | 434,564,280 | 476,624,963 |
| 자본총계 | 802,729,433 | 748,402,362 |
| 총자본 | 1,237,293,713 | 1,225,027,325 |
| 자본조달비율 | 35% | 39% |

당기의 자본조달비율은 주로 영업활동과 관련된 현금 유입으로 인하여 감소하였습니다.

4.3 공정가치 측정

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

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

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

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 이자율스왑의 공정가치는 관측가능한 수익율곡선에 따른 미래 추정 현금흐름의 현재가치로 계산
- 선물환의 공정가치는 보고기간 말 현재의 선도환율을 사용하여 해당 금액을 현재가치로 할인하여 측정

가. 2012년 12월 31일 현재 공정가치로 측정된 금융자산과 금융부채 현황

(단위: 천원)

| 2012년 12월 31일 | 수준 1 | 수준 2 | 수준 3 | 합계 |
|---------------|-------|------|------|-------|
| 매도가능금융자산 | 3,787 | - | - | 3,787 |

| | | | | |
|---------------|---|---|-----------|-----------|
| 위험회피목적 파생상품부채 | - | - | 5,867,616 | 5,867,616 |
|---------------|---|---|-----------|-----------|

나. 2011년 12월 31일 현재 공정가치로 측정된 금융자산과 금융부채 현황

(단위: 천원)

| 2011년 12월 31일 | 수준 1 | 수준 2 | 수준 3 | 합계 |
|---------------|-------|------|-----------|-----------|
| 매도가능금융자산 | 4,037 | - | - | 4,037 |
| 위험회피목적 파생상품자산 | - | - | 1,825,713 | 1,825,713 |
| 위험회피목적 파생상품부채 | - | - | 307,202 | 307,202 |

(3) 매도가능금융자산 중 원가로 측정된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

| 금융상품 범주 | 구 분 | 2012년 12월 31일 | 2011년 12월 31일 |
|----------|------------|---------------|---------------|
| 매도가능금융자산 | 맥사이언스 | 1,133,760 | 1,133,760 |
| | NEX텔레콤 | 98,516 | 98,516 |
| | 기린음악권리출판사 | 1 | 96,500 |
| | (주)현진 | 1 | - |
| | (주)아카데미인프라 | 1 | 1 |
| | (주)한국문화진흥 | - | 1 |
| | (주)광명에스지 | 1 | 1 |
| | 오픈솔루션 | 1 | 1 |
| | 건설공제조합 | 295,873 | 295,873 |
| | 한국정수기협동조합 | 5,300 | 5,300 |
| | 지역개발공채 | 170 | 69,220 |
| | 합 계 | 1,533,624 | 1,699,173 |

5. 영업부문 정보

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

전략적 의사결정을 수립하는 경영진이 회사의 영업부문을 결정하고 있습니다. 경영진은 부문에 배부될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 부문의 영업이익을 기준으로 검토하고 있습니다. 회사의 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 회사는 대부분의 영업을 국내에서 수행하고 있으며, 렌탈사업부문과 관련하여 미국, 중국, 일본 등 현지법인에 렌탈 관련 자산과 일부 제품과 상품을 수출하고 있습니다. 또한 중국 현지 등에 일부 유형자산을 보유하고 있습니다.

(2) 회사의 경영진은 부문 영업이익에 근거하여 영업부문의 성과를 평가하고 있습니다. 당기와 전기 중 영업부문별 손익은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 당기 | 렌탈사업부문 | 일시불판매부문 | 기타부문 | 합 계 |
|-------|---------------|-------------|------------|---------------|
| 매출액 | 1,447,019,662 | 321,531,360 | 38,281,604 | 1,806,832,626 |
| 매출원가 | 416,390,512 | 166,051,614 | 22,941,095 | 605,383,221 |
| 매출총이익 | 1,030,629,150 | 155,479,746 | 15,340,509 | 1,201,449,405 |

| 전기 | 렌탈사업부문 | 일시불판매부문 | 기타부문 | 합 계 |
|-------|---------------|-------------|------------|---------------|
| 매출액 | 1,367,066,551 | 304,677,275 | 38,123,687 | 1,709,867,513 |
| 매출원가 | 385,603,317 | 143,617,740 | 22,784,535 | 552,005,592 |
| 매출총이익 | 981,463,234 | 161,059,535 | 15,339,152 | 1,157,861,921 |

(3) 2012년과 2011년 중 회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

6. 범주별 금융상품

(1) 보고기간종료일 현재 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

가. 당기말

| 금융자산 | 대여금 및 수취채권 | 매도가능 금융자산 | 위험회피목적 파생상품 | 합 계 | 공정가치 |
|----------|---------------|--------------|----------------|-------------|-------------|
| 현금및현금성자산 | 118,881,952 | - | - | 118,881,952 | 118,881,952 |
| 매출채권 | 278,406,995 | - | - | 278,406,995 | 278,406,995 |
| 기타단기금융자산 | 12,397,503 | - | - | 12,397,503 | 12,397,503 |
| 기타장기금융자산 | 55,054,637 | - | - | 55,054,637 | 54,757,353 |
| 매도가능금융자산 | - | 1,537,411 | - | 1,537,411 | 1,537,411 |
| 합 계 | 464,741,087 | 1,537,411 | - | 466,278,498 | 465,981,214 |

| 금융부채 | 상각후원가로 측정하는 금융부채 | 위험회피목적 파생상품 | 기타금융부채 | 합 계 | 공정가치 |
|------|---------------------|----------------|--------|------------|------------|
| 매입채무 | 28,901,007 | - | - | 28,901,007 | 28,901,007 |

| | | | | | |
|----------|-------------|-----------|------------|-------------|-------------|
| 기타단기금융부채 | 164,762,502 | - | 32,855,901 | 197,618,403 | 197,618,403 |
| 단기차입금 | 295,686,105 | - | - | 295,686,105 | 295,686,105 |
| 유동성사채 | 49,939,127 | - | - | 49,939,127 | 49,939,127 |
| 유동성장기부채 | 60,000,000 | - | - | 60,000,000 | 60,000,000 |
| 기타장기금융부채 | 8,514,033 | - | - | 8,514,033 | 8,514,033 |
| 장기차입금 | 30,000,000 | - | - | 30,000,000 | 30,457,911 |
| 사채 | 117,821,000 | - | - | 117,821,000 | 122,455,749 |
| 파생상품부채 | - | 5,867,616 | - | 5,867,616 | 5,867,616 |
| 합 계 | 755,623,774 | 5,867,616 | 32,855,901 | 794,347,291 | 799,439,951 |

나. 전기말

| 금융자산 | 대여금 및 수취채권 | 매도가능 금융자산 | 위험회피목적 파생상품 | 합 계 | 공정가치 |
|----------|-------------|-----------|-------------|-------------|-------------|
| 현금및현금성자산 | 64,910,268 | - | - | 64,910,268 | 64,910,268 |
| 매출채권 | 240,071,271 | - | - | 240,071,271 | 240,071,271 |
| 기타단기금융자산 | 18,926,509 | - | - | 18,926,509 | 18,926,509 |
| 기타장기금융자산 | 47,973,452 | - | - | 47,973,452 | 45,765,106 |
| 매도가능금융자산 | - | 1,703,210 | - | 1,703,210 | 1,703,210 |
| 파생상품자산 | - | - | 1,825,713 | 1,825,713 | 1,825,713 |
| 합 계 | 371,881,500 | 1,703,210 | 1,825,713 | 375,410,423 | 373,202,077 |

| 금융부채 | 상각후원가로 측정하는 금융부채 | 위험회피목적 파생상품 | 기타금융부채 | 합 계 | 공정가치 |
|----------|------------------|-------------|---------|-------------|-------------|
| 매입채무 | 28,657,314 | - | - | 28,657,314 | 28,657,314 |
| 기타단기금융부채 | 148,879,348 | - | 206,358 | 149,085,706 | 149,085,706 |
| 단기차입금 | 164,818,432 | - | - | 164,818,432 | 164,818,432 |
| 유동성장기부채 | 110,000,000 | - | - | 110,000,000 | 110,000,000 |
| 기타장기금융부채 | 7,759,736 | - | - | 7,759,736 | 7,759,736 |
| 장기차입금 | 90,000,000 | - | - | 90,000,000 | 89,313,895 |
| 사채 | 176,716,799 | - | - | 176,716,799 | 167,525,316 |
| 파생상품부채 | - | 307,202 | - | 307,202 | 307,202 |
| 합 계 | 726,831,629 | 307,202 | 206,358 | 727,345,189 | 717,467,601 |

현금및현금성자산, 매출채권, 기타단기금융자산, 매입채무, 기타단기금융부채, 단기차입금, 유동성장기부채 등 유동항목 공정가치는 할인에 따른 효과가 유의적이지 않기 때문에 장부 금액과 동일합니다. 비유동항목의 공정가치는 미래에 기대되는 현금흐름 명목가액을 가중평균차입이자율인 4.89%(전기말 5.28%)로 할인하여 산출하였습니다.

(2) 당기와 전기의 금융상품 범주별 순손익의 구분 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|------------|----|----|
| 대여금 및 수취채권 | | |

| | | |
|---------------------|--------------|--------------|
| 이자수익 | 1,406,521 | 1,638,601 |
| 외화환산이익 | - | 3,393,112 |
| 외화환산손실 | (9,417,491) | (616,250) |
| 매출채권손상차손 | (6,863,746) | (1,292,483) |
| 기타채권손상차손 | (229,745) | (308,794) |
| 매도가능금융자산 | | |
| 평가손익(기타포괄손익)(*) | (190) | (3,960) |
| 배당금수익 | 4,800 | 6,000 |
| 이자수익 | 10,915 | 56,137 |
| 매도가능금융자산처분이익 | 125,064 | 390 |
| 매도가능금융자산손상차손 | (116,493) | - |
| 위험회피목적 파생상품 | | |
| 파생상품평가이익(당기손익) | - | 4,173,000 |
| 파생상품평가손실(당기손익) | (9,042,000) | - |
| 파생상품평가이익(기타포괄손익)(*) | 1,255,152 | - |
| 파생상품평가손실(기타포괄손익)(*) | - | (2,012,103) |
| 상각후원가로 측정하는 금융부채 | | |
| 이자비용 | (28,833,999) | (25,211,139) |
| 외화환산이익 | 9,129,506 | 683 |
| 외화환산손실 | - | (4,211,727) |
| 기타금융부채 | | |
| 금융보증수수료수익 | 77,377 | 542,766 |
| 금융보증비용 | (32,726,920) | (553,737) |

(*) 관련 이연법인세 효과를 차감한 후의 금액입니다.

상기 이외에 외화로 표시된 매출채권, 기타단기금융자산, 기타장기금융자산 및 매입채무 등 결제시 외환차익 1,812,138천원(전기: 5,478,355천원)과 외환차손 2,496,836천원(전기: 5,186,807천원)이 발생하였습니다.

7. 현금및현금성자산

(단위: 천원)

| 구 분 | 2012년 12월 31일 | 2011년 12월 31일 |
|---------|---------------|---------------|
| 현금 | 20,759 | 16,499 |
| 보통예금 | 118,846,733 | 64,870,949 |
| 기타현금성자산 | 14,460 | 22,820 |
| 합 계 | 118,881,952 | 64,910,268 |

8. 매출채권

(1) 보고기간종료일 현재 매출채권의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 2012년 12월 31일 | 2011년 12월 31일 |
|----------|---------------|---------------|
| 매출채권 | 318,911,197 | 292,536,497 |
| 대손충당금 | (40,504,202) | (52,465,226) |
| 매출채권(순액) | 278,406,995 | 240,071,271 |

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

| 구 분 | 2012년 12월 31일 | 2011년 12월 31일 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| A. 연체되지 않은 채권(*1) | | |
| 무연체 | 184,455,830 | 134,850,110 |
| 소 계 | 184,455,830 | 134,850,110 |
| B. 연체되었으나 손상되지 않은 채권(*1) | | |
| 6개월 이하 | 37,667,155 | 59,810,523 |
| 6개월 초과 12개월 이하 | 20,625,089 | 35,754,980 |
| 소 계 | 58,292,244 | 95,565,503 |
| C. 손상채권(*2) | | |
| 6개월 초과 12개월 이하 | 2,750,807 | 3,126,784 |
| 12개월 초과 | 73,412,316 | 58,994,100 |
| 소 계 | 76,163,123 | 62,120,884 |
| 합 계 | 318,911,197 | 292,536,497 |

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

(*2) 2012년 12월 31일 현재 손상채권과 관련하여 설정된 대손충당금은 33,030,508천원(전기말: 48,914,262천원)입니다. 개별적으로 손상된 채권은 주로 중속기업과 관련된 채권이며, 이들 매출채권 중 일부는 회수될 것으로 예상하고 있습니다.

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

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|-----------------|--------------|-------------|
| 기초금액 | 52,465,226 | 58,312,503 |
| 손상된 채권에 대한 손상차손 | 6,863,746 | 1,363,633 |
| 부실채권 매각 | (18,867,807) | (7,287,421) |
| 상각채권 회수 | 43,037 | 76,511 |
| 보고기간 말 금액 | 40,504,202 | 52,465,226 |

9. 기타금융자산

(1) 보고기간종료일 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 2012년 12월 31일 | 2011년 12월 31일 |
|--------------------|---------------|---------------|
| 기타단기금융자산 : | | |
| 단기대여금 | 540,000 | 8,816,701 |
| 미수금 | 28,465,338 | 30,131,856 |
| 미수수익 | 505,234 | 494,248 |
| 차감: 대손충당금(단기성 항목) | (17,113,069) | (20,516,296) |
| 계 | 12,397,503 | 18,926,509 |
| 기타장기금융자산 : | | |
| 장기금융상품 | 4,000,000 | 4,000,000 |
| 장기대여금 | 13,830,097 | 6,839,936 |
| 장기보증금 | 41,567,466 | 41,961,226 |
| 기타장기매출채권및기타채권 | 2,959,073 | 3,295,259 |
| 기타 | 1 | 1 |
| 차감 : 대손충당금(장기성 항목) | (7,302,000) | (8,122,970) |
| 계 | 55,054,637 | 47,973,452 |

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 | 당기 | 전기 |
|--------------------|-------------|------------|
| 기타단기금융자산 : | | |
| 기초금액 | 20,516,296 | 18,184,499 |
| 손상된 채권에 대한 손상차손 | 1,088,137 | 2,331,797 |
| 부실채권 매각 | (2,156,003) | - |
| 장기금융자산으로 대체로 인한 감소 | (2,671,547) | - |
| 유동성 대체로 인한 증가 | 336,186 | - |
| 보고기간 말 금액 | 17,113,069 | 20,516,296 |

| | | |
|--------------------|-------------|-------------|
| 기타장기금융자산 : | | |
| 기초금액 | 8,122,970 | 10,217,123 |
| 부실채권 매각 | (2,297,939) | - |
| 단기금융자산에서 대체로 인한 증가 | 2,671,547 | - |
| 유동성 대체로 인한 감소 | (336,186) | - |
| 손상차손의 환입 | (858,392) | (2,094,153) |
| 보고기간 말 금액 | 7,302,000 | 8,122,970 |

10. 기타자산

(1) 보고기간종료일 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 2012년 12월 31일 | 2011년 12월 31일 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 기타유동자산 : | | |
| 미청구공사 | 1,605,790 | 6,736,611 |
| 선급금 | 10,341,878 | 15,975,113 |
| 선급비용 | 94,987,349 | 100,589,776 |
| 차감: 대손충당금(유동항목) | - | (8,691,528) |
| 계 | 106,935,017 | 114,609,972 |
| 기타비유동자산 : | | |
| 장기선급비용 | 76,093,415 | 60,674,089 |
| 기타의기타비유동자산 | 105,330 | 285,330 |
| 계 | 76,198,745 | 60,959,419 |

(2) 당기와 전기 중 기타자산에 대한 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|-----------|-------------|-----------|
| 기타유동자산 : | | |
| 기초금액 | 8,691,528 | 8,691,528 |
| 부실채권매각 | (8,691,528) | - |
| 보고기간 말 금액 | - | 8,691,528 |

11. 재고자산

(1) 보고기간종료일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 2012년 12월 31일 | | | 2011년 12월 31일 | | |
|-----|---------------|-------|---------|---------------|-------|---------|
| | 평가전금액 | 평가충당금 | 재무상대표가액 | 평가전금액 | 평가충당금 | 재무상대표가액 |

| | | | | | | |
|-------|------------|--------------|------------|------------|-------------|------------|
| 상 품 | 28,084,059 | (9,761,301) | 18,322,758 | 41,903,173 | (4,956,218) | 36,946,955 |
| 제 품 | 26,361,026 | (9,493,410) | 16,867,616 | 30,921,827 | (3,758,751) | 27,163,076 |
| 반 제 품 | 184,914 | - | 184,914 | 268,901 | (1,009) | 267,892 |
| 원 재 료 | 4,982,495 | (74,701) | 4,907,794 | 8,168,129 | (642,867) | 7,525,262 |
| 미 착 품 | 1,063,460 | - | 1,063,460 | 1,077,947 | - | 1,077,947 |
| 계 | 60,675,954 | (19,329,412) | 41,346,542 | 82,339,977 | (9,358,845) | 72,981,132 |

(2) 당기와 전기 중 매출원가로 비용인식한 재고자산의 원가는 각각 403,566백만원과 330,334백만원입니다. 이중 재고자산평가손실은 각각 9,971백만원과 4,024백만원입니다.

12. 매도가능금융자산

(1) 보고기간종료일 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 2012년 12월 31일 | | | 2011년 12월 31일 |
|-------|---------------|------------------|-----------|---------------|
| | 취득원가 | 공정가액 또는 순자산가액 | 장부가액 | 장부가액 |
| 상장주식 | 1 | 3,787 | 3,787 | 4,037 |
| 비상장주식 | 3,271,776 | 1,533,454 | 1,533,454 | 1,629,953 |
| 국공채 | 170 | 170 | 170 | 69,220 |
| 계 | 3,271,947 | 1,537,411 | 1,537,411 | 1,703,210 |

(2) 상장주식은 전액 동양종합금융증권(주)에 대한 투자로서, 취득원가와 시가의 차액은 자본항목에 직접 반영되는 법인세효과를 감안한 후 기타자본항목(매도가능금융자산평가손익)으로 계상하고 있습니다.

(3) 회사는 시장성 없는 지분증권에 대하여 합리적인 공정가치 추정치의 범위가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성있게 평가할 수 없는 경우 등에 해당되어 취득원가로 평가하였습니다. 단, 손상사건이 발생하였다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 매도가능금융자산의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우 손상된 것으로 보아 손상차손을 인식하였습니다. 회사는 보고기간종료일 현재 보유한 비상장주식에 대하여는 1,738백만원을 손상차손으로 인식하였으며 당기에 추가로 반영된 손상차손은 116백만원입니다.

(4) 보고일 현재 매도가능금융자산 중 채무증권의 신용위험의 최대노출금액은 장부금액입니다.

(5) 당기와 전기 중 매도가능금융자산의 주요 변동은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 2012년 | 2011년 |
|------|-----------|-----------|
| 기초금액 | 1,703,210 | 3,101,916 |
| 처분 | (69,051) | (393,489) |
| 대체 | 19,995 | (999,993) |

| | | |
|--------------|-------------|-------------|
| 자본에 인식된 평가손익 | (250) | (5,224) |
| 손상 | (116,493) | - |
| 기말금액 | 1,537,411 | 1,703,210 |
| 차감: 비유동항목 | (1,537,411) | (1,703,210) |
| 유동항목 | - | - |

13. 종속기업 및 관계기업 투자

(1) 종속기업 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가법으로 계상하였으며, 종속기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 보고기간종료일 현재 종속기업 및 관계기업 투자의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 회사명 | 소재지 | 주요 영업활동 | 2012년 12월 31일 | | 2011년 12월 31일 | |
|--|-------|----------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| | | | 지분율 | 장부가액 | 지분율 | 장부가액 |
| <종속회사> | | | | | | |
| Woong Jin Coway (China) Living Goods Co., Ltd. | 중국 | 화장품 제조/정수기 등 판매 및 렌탈 | 100% | 22,788,397 | 100% | 22,788,397 |
| Woong Jin Coway Thailand Co.,Ltd. | 태국 | 정수기 등 판매 및 렌탈 | 100% | 9,435,237 | 100% | 7,688,787 |
| Woong Jin Coway (M) Sdn Bhd. | 말레이시아 | 정수기 등 판매 및 렌탈 | 100% | 24,354,680 | 100% | 24,354,680 |
| Woong Jin Coway USA, Inc. | 미국 | 정수기 등 판매 및 렌탈 | 100% | 10,170,939 | 100% | 10,170,939 |
| Coway (Japan) Co.,Ltd. | 일본 | 정수기 등 판매 및 렌탈 | 100% | 1 | - | - |
| 그린엔텍(주) | 한국 | 수처리기기 등 산업설비 제조 | 100% | 34,954,000 | 100% | 28,180,000 |
| Coway ITALIA S.R.L. | 이탈리아 | 정수기 등 판매 및 렌탈 | 100% | 1 | 100% | 935,239 |
| 삼양정수(주) | 한국 | 수처리기기 등 산업설비 제조 | - | - | 100% | 6,774,000 |
| (주)에임코리아 | 한국 | 비금속원료 재생업 | - | - | 100% | 685,000 |
| 소 계 | | | | 101,703,255 | | 101,577,042 |
| <관계회사> | | | | | | |
| Coway (Japan) Co.,Ltd. | 일본 | 정수기 등 판매 및 렌탈 | - | - | 49% | 1 |
| Woong Jin USA Inc. | 미국 | 정수기 등 판매 및 렌탈 | - | - | 35% | 1 |
| 웅진케이칼(주) | 한국 | 화학섬유직물 직조업 | - | - | 45% | 133,308,647 |
| 키즈맘 | 한국 | 보육시설 운영업 | - | - | 49% | 1,999,988 |
| 소 계 | | | | - | | 135,308,637 |
| 합 계 | | | | 101,703,255 | | 236,885,679 |

(3) 손상차손

가. 회사는 당기 중 회사의 종속기업 및 관계기업 투자 일부에 대하여 각각을 별개의 현금창출단위로 판단하고 손상차손을 인식하였습니다. 이러한 손상차손의 인식은 종속기업 및 관계기업의 손익악화 및 순자산감소 등에 기인합니다.

나. 회사는 손상차손을 인식하기 위한 회수가능가액으로 추정미래현금흐름의 현재가치를 산출하여 사용하였습니다(단위: 천원).

| | 손상차손 인식전 | 회수가능가액 | 손상차손 | 손상차손 인식후 |
|---------------------|-----------|--------|-----------|----------|
| 종속회사 | | | | |
| Coway ITALIA S.R.L. | 935,239 | 1 | 935,238 | 1 |
| (주)에임코리아(*1) | 685,000 | 1 | 684,999 | 1 |
| 관계회사 | | | | |
| 키즈맘(*2) | 1,999,988 | 1 | 1,999,987 | 1 |
| 계 | 3,620,227 | 3 | 3,620,224 | 3 |

(*1) (주)에임코리아는 당기 중 청산되었습니다.

(*2) 키즈맘은 당기 중 매각되었습니다.

(4) 관계기업투자 중 시장성있는 관계회사 투자주식의 시장가격정보는 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구분 | 2012.12.31 | | | 2011.12.31 | | |
|----------|------------------|------|------|------------------|-------------|-------------|
| | 보유주식수 (단위: 주) | 공정가치 | 장부금액 | 보유주식수 (단위: 주) | 공정가치 | 장부금액 |
| 웅진케미칼(주) | - | - | - | 214,644,092 | 206,058,329 | 133,308,647 |

14. 매각예정자산

2012년 5월 30일 이사회 의 승인에 의하여 웅진케미칼(주) 주식을 매각하기로 결정하였으며, 이로 인하여 웅진케미칼(주) 주식은 매각예정으로 표시되었습니다.

웅진케미칼(주) 주식은 보고기간종료일 현재 순공정가치와 장부금액 중 작은 금액으로 측정되었습니다.

(1) 매각예정으로 분류한 자산 및 부채의 내역(단위: 천원)

| 구분 | 2012년 12월 31일 |
|----------|---------------|
| 관계기업투자주식 | 133,308,647 |

(2) 매각예정으로 분류된 처분자산집단과 관련하여 기타포괄손익에 직접 인식한 금액은 없습니다.

15. 유형자산

(1) 보고기간종료일 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 2012.12.31 | 취득원가 | 상각누계액 및 | 정부보조금 | 순장부금액 |
|------------|------|---------|-------|-------|
|------------|------|---------|-------|-------|

| | | 손상누계액 | | |
|---------|---------------|---------------|----------|-------------|
| 토 지 | 35,121,377 | - | - | 35,121,377 |
| 건 물 | 45,759,169 | (4,045,339) | - | 41,713,830 |
| 구 축 물 | 1,464,037 | (728,464) | - | 735,573 |
| 기 계 장 치 | 25,805,422 | (7,811,916) | - | 17,993,506 |
| 차량운반구 | 432,691 | (412,678) | - | 20,013 |
| 공 구 기 구 | 103,607,226 | (57,747,798) | (4,100) | 45,855,328 |
| 비 품 | 88,982,478 | (64,939,230) | - | 24,043,248 |
| 렌 탈 자 산 | 741,799,323 | (320,340,644) | - | 421,458,679 |
| 기타유형자산 | 16,504,261 | (12,279,901) | (65,547) | 4,158,813 |
| 건설중인자산 | 3,104,466 | - | - | 3,104,466 |
| 합 계 | 1,062,580,450 | (468,305,970) | (69,647) | 594,204,833 |

| 2011.12.31 | 취득원가 | 상각누계액 및 손상누계액 | 정부보조금 | 순장부금액 |
|------------|-------------|------------------|-----------|-------------|
| 토 지 | 34,993,474 | - | - | 34,993,474 |
| 건 물 | 45,657,621 | (2,897,934) | - | 42,759,687 |
| 구 축 물 | 1,210,537 | (584,425) | - | 626,112 |
| 기 계 장 치 | 16,701,445 | (6,118,347) | - | 10,583,098 |
| 차량운반구 | 432,690 | (332,879) | - | 99,811 |
| 공 구 기 구 | 92,355,439 | (49,511,893) | (20,500) | 42,823,046 |
| 비 품 | 87,903,124 | (61,140,455) | - | 26,762,669 |
| 렌 탈 자 산 | 664,759,775 | (293,070,661) | - | 371,689,114 |
| 기타유형자산 | 13,778,370 | (9,742,174) | (121,731) | 3,914,465 |
| 건설중인자산 | 482,904 | - | - | 482,904 |
| 합 계 | 958,275,379 | (423,398,768) | (142,231) | 534,734,380 |

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다(단위: 천원).

가. 당기

| 구분 | 기초순장부금액 | 취득/자본적지출 | 처분/폐기/손상 | 감가상각 | 대체(*1) | 기말순장부금액 |
|-------|------------|------------|-------------|--------------|-----------|------------|
| 토지 | 34,993,474 | 127,903 | - | - | - | 35,121,377 |
| 건물 | 42,759,687 | 404,105 | (270,652) | (1,202,034) | 22,724 | 41,713,830 |
| 구축물 | 626,112 | 248,300 | - | (144,039) | 5,200 | 735,573 |
| 기계장치 | 10,583,098 | 7,048,106 | (3,394) | (1,694,857) | 2,060,553 | 17,993,506 |
| 차량운반구 | 99,811 | - | - | (79,798) | - | 20,013 |
| 공구기구 | 42,823,047 | 20,161,452 | (1,617,005) | (16,440,873) | 928,707 | 45,855,328 |
| 비품 | 26,762,669 | 7,579,872 | (1,144,032) | (9,169,711) | 14,450 | 24,043,248 |

| | | | | | | |
|--------|-------------|-------------|--------------|---------------|-------------|-------------|
| 렌탈자산 | 371,689,114 | 251,150,475 | (64,841,780) | (133,355,287) | (3,183,843) | 421,458,679 |
| 기타유형자산 | 3,914,464 | 2,537,891 | - | (2,481,542) | 188,000 | 4,158,813 |
| 건설중인자산 | 482,904 | 5,841,196 | - | - | (3,219,634) | 3,104,466 |
| 계 | 534,734,380 | 295,099,300 | (67,876,863) | (164,568,141) | (3,183,843) | 594,204,833 |

(*1) 해당 차이내역은 당기 중 재고자산으로 대체되었습니다.

나. 전기

| 구분 | 기초순장부금액 | 취득/자본적지출 | 처분/폐기 | 감가상각 | 대체(*1) | 기말순장부금액 |
|--------|-------------|-------------|--------------|---------------|--------------|-------------|
| 토지 | 23,368,661 | 2,554 | - | - | 11,622,259 | 34,993,474 |
| 건물 | 16,501,150 | 8,511,563 | - | (656,282) | 18,403,256 | 42,759,687 |
| 구축물 | 436,789 | 239,950 | - | (107,827) | 57,200 | 626,112 |
| 기계장치 | 9,804,027 | 1,545,213 | - | (1,535,642) | 769,500 | 10,583,098 |
| 차량운반구 | 180,189 | - | (6) | (80,372) | - | 99,811 |
| 공구기구 | 35,952,650 | 16,151,381 | (101,114) | (13,378,004) | 4,198,134 | 42,823,047 |
| 비품 | 20,720,290 | 12,320,095 | (230,801) | (8,538,471) | 2,491,556 | 26,762,669 |
| 렌탈자산 | 322,358,174 | 225,731,839 | (58,228,960) | (118,171,939) | - | 371,689,114 |
| 기타유형자산 | 3,813,330 | 1,875,595 | - | (2,416,486) | 642,025 | 3,914,464 |
| 건설중인자산 | 8,422,089 | 32,995,403 | - | - | (40,934,588) | 482,904 |
| 계 | 441,557,349 | 299,373,593 | (58,560,881) | (144,885,023) | (2,750,658) | 534,734,380 |

(*1) 해당 차이내역은 전기 중 투자부동산에서 대체되었습니다.

감가상각비 중 150,942백만원(전기말: 131,939백만원)은 매출원가, 13,626백만원(전기말: 12,946백만원)은 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

(3) 운용리스 제공내역

회사는 보유중인 렌탈자산에 대하여 다수의 고객과 운용리스를 제공하는 계약을 체결하고 있으며, 당기와 전기말 현재 동 운용자산의 장부가액은 아래와 같습니다(단위: 천원).

| 구분 | 장부금액 | |
|------|-------------|-------------|
| | 당기말 | 전기말 |
| 렌탈자산 | 421,458,679 | 371,689,114 |

한편, 당기와 전기말 현재 상기 렌탈자산에 대한 운용리스계약을 통하여, 회사가 받게 될 것으로 기대되는 미래 최소리스료 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-------------|---------------|---------------|
| 1년 이내 | 1,333,795,561 | 1,265,078,554 |
| 1년 초과 3년 이내 | 2,037,180,721 | 1,917,084,656 |
| 합계 | 3,370,976,282 | 3,182,163,210 |

16. 무형자산

(1) 보고기간종료일 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 2012.12.31 | 영업권 | 산업재산권 | 소프트웨어 | 시설이용권 | 기타의 무형자산 | 개발중인 무형자산 | 합계 |
|------------------|-------------|-----------|--------------|-----------|-------------|--------------|--------------|
| 취득원가 | 107,390,916 | 1,380,790 | 43,672,518 | 5,663,313 | 34,764,899 | 1,106,580 | 193,979,016 |
| 상각누계액 및 손상누계액 | - | (345,938) | (27,490,776) | - | (8,626,240) | - | (36,462,954) |
| 순장부금액 | 107,390,916 | 1,034,852 | 16,181,742 | 5,663,313 | 26,138,659 | 1,106,580 | 157,516,062 |

| 2011.12.31 | 영업권 | 산업재산권 | 소프트웨어 | 시설이용권 | 기타의 무형자산 | 개발중인 무형자산 | 합계 |
|------------------|-------------|-----------|--------------|-----------|-------------|--------------|--------------|
| 취득원가 | 107,390,916 | 1,380,790 | 39,943,140 | 5,663,313 | 31,375,746 | 500,000 | 186,253,905 |
| 상각누계액 및 손상누계액 | - | (209,344) | (23,007,526) | - | (7,071,649) | - | (30,288,519) |
| 순장부금액 | 107,390,916 | 1,171,446 | 16,935,614 | 5,663,313 | 24,304,097 | 500,000 | 155,965,386 |

(2) 당기와 전기 중 무형자산의 주요변동은 다음과 같습니다(단위: 천원).

가. 당기

| 구분 | 기초순장부금액 | 취득/자본적지출 | 처분/폐기 | 상각 | 대체 | 기말순장부금액 |
|----------|-------------|-----------|-----------|-------------|-------------|-------------|
| 영업권 | 107,390,916 | - | - | - | - | 107,390,916 |
| 산업재산권 | 1,171,446 | - | - | (136,594) | - | 1,034,852 |
| 소프트웨어 | 16,935,614 | 1,760,154 | (585,433) | (5,217,818) | 3,289,225 | 16,181,742 |
| 시설이용권 | 5,663,313 | - | - | - | - | 5,663,313 |
| 기타의무형자산 | 24,304,097 | 3,549,152 | - | (1,714,590) | - | 26,138,659 |
| 개발중인무형자산 | 500,000 | 3,895,805 | - | - | (3,289,225) | 1,106,580 |
| 계 | 155,965,386 | 9,205,111 | (585,433) | (7,069,002) | - | 157,516,062 |

나. 전기

| 구분 | 기초순장부금액 | 취득/자본적지출 | 처분/폐기 | 상각 | 대체 | 기말순장부금액 |
|----------|-------------|-----------|----------|-------------|-------------|-------------|
| 영업권 | 107,390,916 | - | - | - | - | 107,390,916 |
| 산업재산권 | 47,045 | 78,615 | - | (56,568) | 1,102,354 | 1,171,446 |
| 소프트웨어 | 14,117,415 | 1,304,369 | - | (5,929,996) | 7,443,826 | 16,935,614 |
| 시설이용권 | 4,963,763 | 699,550 | - | - | - | 5,663,313 |
| 기타의무형자산 | 25,789,057 | - | (12,533) | (1,540,245) | 67,818 | 24,304,097 |
| 개발중인무형자산 | 4,148,273 | 4,965,725 | - | - | (8,613,998) | 500,000 |

| | | | | | | |
|---|-------------|-----------|----------|-------------|---|-------------|
| 계 | 156,456,469 | 7,048,259 | (12,533) | (7,526,809) | - | 155,965,386 |
|---|-------------|-----------|----------|-------------|---|-------------|

무형자산상각비 중 포괄손익계산서상 290백만원(전기말: 191백만원)은 매출원가, 6,779백만원(전기말: 7,336백만원)은 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

(3) 영업권의 손상평가

보고기간말 현재 영업권은 회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 영업부문별로 다음과 같이 배분되었습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 영업권 배분금액 | |
|---------|-------------|-------------|
| | 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 |

회사는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상평가 수행결과, 현금창출단위의 장부가액이 회수가능금액을 초과하지는 않을 것으로 판단하고 있습니다. 현금흐름창출단위(집단)의 회수가능가액은 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. 전환일의 사용가치 계산에 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

| 주요가정치 | 환경가전 부문 | 화장품부문 |
|-----------|---------------|-----------------|
| 매출액이익률 | 16.5% - 16.7% | (-)8.0% - 11.5% |
| 매출성장률(*1) | 5.05% - 6.32% | 8.28% - 12.39% |
| 영구성장률(*2) | 0% | 1% |
| 세전할인율(*3) | 9.00% | 14.12% |

(*1) 향후 5년간 현금흐름을 예측치를 산정하기 위한 가중평균 매출성장율로 과거 성장치를 기초로 산정

(*2) 5년이후 예상되는 산업보고서의 수치와 일관된 성장률

(*3) 예상현금흐름에 적용된 세전할인율

회사는 매출액성장률을 과거의 실적과 시장개발에 대한 기대수준에 근거하여 결정하고 있습니다. 사용된 할인율은 관련된 부문의 특수한 위험을 반영한 세전 할인율입니다.

17. 투자부동산

(1) 보고기간종료일 현재 투자자산의 구성 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 2012.12.31 | 취득원가 | 상각누계액 및 손상누계액 | 순장부금액 |
|------------|------------|------------------|------------|
| 토 지 | 14,755,498 | - | 14,755,498 |
| 건 물 | 9,596,469 | (336,019) | 9,260,450 |
| 합 계 | 24,351,967 | (336,019) | 24,015,948 |

| 2011.12.31 | 취득원가 | 상각누계액 및 손상누계액 | 순장부금액 |
|------------|------------|------------------|------------|
| 토 지 | 14,627,594 | - | 14,627,594 |
| 건 물 | 9,300,743 | (104,293) | 9,196,450 |
| 합 계 | 23,928,337 | (104,293) | 23,824,044 |

(2) 당기 및 전기 중 회사의 투자부동산의 장부가액 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원)

가. 당기

| 구 분 | 기 초 | 취득 | 처분 | 감가상각 | 기 말 |
|-----|------------|---------|----------|-----------|------------|
| 토 지 | 14,627,594 | 127,904 | - | - | 14,755,498 |
| 건 물 | 9,196,450 | 395,779 | (92,215) | (239,564) | 9,260,450 |
| 합 계 | 23,824,044 | 523,683 | (92,215) | (239,564) | 24,015,948 |

나. 전기

| 구 분 | 기 초 | 취득 | 대체 | 감가상각 | 기 말 |
|-----|------------|-----------|-----------|----------|------------|
| 토 지 | 11,876,936 | - | 2,750,658 | - | 14,627,594 |
| 건 물 | 721,110 | 8,511,563 | - | (36,223) | 9,196,450 |
| 합 계 | 12,598,046 | 8,511,563 | 2,750,658 | (36,223) | 23,824,044 |

2012년 12월 31일 현재 투자부동산의 공정가치는 22,433백만원(2011년: 26,621백만원)입니다. 당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 1,179백만원(전기: 463백만원)입니다.

18. 기타금융부채 및 기타부채

보고기간종료일 현재 기타금융부채 및 기타부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 2012년 12월 31일 | 2011년 12월 31일 |
|------------|---------------|---------------|
| 기타단기금융부채 : | | |
| 금융보증계약부채 | 32,855,901 | 206,358 |
| 미지급금 | 133,793,214 | 133,004,707 |

| | | |
|------------|-------------|-------------|
| 미지급비용 | 30,969,288 | 15,874,641 |
| 계 | 197,618,403 | 149,085,706 |
| 기타장기금융부채 : | | |
| 장기미지급금 | 42,400 | 42,400 |
| 예수보증금 | 220,000 | 25,000 |
| 렌탈보증금 | 1,117,713 | 1,118,263 |
| 책임이행적립금 | 7,133,920 | 6,574,073 |
| 계 | 8,514,033 | 7,759,736 |
| 기타유동부채 : | | |
| 선수금 | 47,823,546 | 47,192,143 |
| 예수금 | 8,480,081 | 8,774,074 |
| 선수수익 | 2,671,858 | 940,257 |
| 정부보조금관련부채 | 1,142,299 | 1,269,123 |
| 초과청구공사 | 3,165,914 | 1,080,070 |
| 계 | 63,283,698 | 59,255,667 |
| 기타비유동부채 : | | |
| 장기선수수익 | - | 2,384,506 |
| 장기선수금 | 3,294,584 | 3,783,543 |
| 계 | 3,294,584 | 6,168,049 |

19. 단기차입금

보고기간종료일 현재 단기차입금 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 종 별 | 차입처 | 이자율(%) | 금 액 | |
|--------|-------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 2012년 12월 31일 | 2012년 12월 31일 | 2011년 12월 31일 |
| 구매자금대출 | 하나은행 | 4.41 | 17,381,504 | 42,255,819 |
| 구매자금대출 | 농협은행 | 4.45 | 19,252,632 | 17,882,204 |
| 구매자금대출 | 신한은행 | 4.31~4.52 | 52,888,976 | 49,942,787 |
| 구매자금대출 | 우리은행 | 5.46 | 38,679,636 | 30,463,241 |
| 구매자금대출 | 한국외환은행 | 5.98 | 6,775,856 | 4,724,159 |
| 구매자금대출 | 한국스탠다드차타드은행 | 5.55 | 20,707,501 | 19,550,222 |
| 일반자금대출 | 국민은행 | 4.98~5.01 | 40,000,000 | - |
| 운영자금대출 | 한국산업은행 | 4.24~4.72 | 100,000,000 | - |
| 계 | | | 295,686,105 | 164,818,432 |

20. 장기차입금

보고기간종료일 현재 장기차입금 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 종 별 | 차입처 | 이자율(%) | 금 액 | |
|-------------|--------|---------------|---------------|---------------|
| | | 2012년 12월 31일 | 2012년 12월 31일 | 2011년 12월 31일 |
| 운영자금대출 | 한국산업은행 | - | - | 70,000,000 |
| 일반대출 | 하나은행 | 5.65 | 30,000,000 | 30,000,000 |
| 일반대출 | 우리은행 | 5.98 | 30,000,000 | 30,000,000 |
| 일반대출 | 신한은행 | 5.97 | 30,000,000 | 30,000,000 |
| 일반대출 | 국민은행 | - | - | 40,000,000 |
| 1년 이내 만기도래분 | | | (60,000,000) | (110,000,000) |
| 계 | | | 30,000,000 | 90,000,000 |

21. 사채

보고기간종료일 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 발행일 | 만기상환일 | 이자율(%) | 금 액 | |
|--------------------|------------|------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | 2012년 12월 31일 | 2012년 12월 31일 | 2011년 12월 31일 |
| 무보증 원화 공모사채 | 2010-09-08 | 2013-09-08 | 4.61 | 50,000,000 | 50,000,000 |
| 무보증 외화 공모사채 | 2011-01-14 | 2014-01-14 | LIBOR + 1.90 | 53,555,000 | 57,665,000 |
| 무보증 외화 공모사채 | 2011-04-18 | 2014-04-18 | LIBOR + 1.40 | 64,266,000 | 69,198,000 |
| 사채할인발행차금 | | | | (60,873) | (146,201) |
| 1년 이내 만기도래분(유동성사채) | | | | (49,939,127) | - |
| 계 | | | | 117,821,000 | 176,716,799 |

22. 퇴직급여부채

(1) 회사가 계상한 퇴직급여부채의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 2012년 12월 31일 | 2011년 12월 31일 |
|---------|---------------|---------------|
| 확정급여부채 | 68,207,155 | 49,387,430 |
| 사외적립자산 | (57,673,518) | (37,015,996) |
| 순확정급여부채 | 10,533,637 | 12,371,434 |

(2) 회사의 확정급여제도에 따른 퇴직급여부채의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|-----|----|----|
|-----|----|----|

| | | |
|--------------------|-------------|-------------|
| 기초확정급여부채 | 49,387,430 | 33,141,963 |
| 당기근무원가 | 16,118,782 | 14,111,031 |
| 확정급여부채이자비용 | 2,154,470 | 1,767,739 |
| 퇴직급여지급액 | (3,822,701) | (3,236,708) |
| 보험수리적손실(이익) | 3,554,993 | 3,280,566 |
| 계열사로부터의 전출입에 대한 효과 | 814,181 | 322,839 |
| 기말확정급여부채 | 68,207,155 | 49,387,430 |

(3) 회사의 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|--------------------|-------------|-------------|
| 기초사외적립자산 | 37,015,996 | 23,502,837 |
| 사외적립자산의 기대수익 | 1,661,672 | 1,283,899 |
| 사업주부담금 | 22,100,000 | 13,600,000 |
| 사외적립자산 퇴직금지급액 | (3,276,918) | (1,609,258) |
| 보험수리적이익(손실) | (124,638) | 2,063 |
| 계열사로부터의 전출입에 대한 효과 | 299,977 | 237,774 |
| 기타 | (2,571) | (1,319) |
| 기말사외적립자산 | 57,673,518 | 37,015,996 |

(4) 종업원의 퇴직급여로 인하여 당기와 전기에 회사가 인식한 손익의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|--------------|-------------|-------------|
| 당기근무원가 | 16,118,782 | 14,111,031 |
| 확정급여부채의 이자비용 | 2,154,470 | 1,767,739 |
| 사외적립자산의 기대수익 | (1,661,672) | (1,283,899) |
| 기타 | 168,052 | 533,295 |
| 계 | 16,779,632 | 15,128,166 |
| 매출원가 | 1,313,762 | 1,224,026 |
| 판매비와관리비 | 15,465,870 | 13,904,140 |
| 계 | 16,779,632 | 15,128,166 |

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

| 구분 | 당기 | 전기 | 비고 |
|-----|-------|-------|----------------|
| 할인율 | 3.52% | 4.35% | 우량회사채(AA0) 수익률 |

| | | | |
|---------------|-------|-------|---------------|
| 임금인상률 | 연령별률 | 연령별률 | 회사의 경험률 |
| 사외적립자산의 기대수익률 | 4.15% | 5.47% | 계리인의 독립적인 추정치 |
| 사망률 | 연령별률 | 연령별률 | 한국보험개발원 |
| 퇴직률 | 연령별률 | 연령별률 | 회사의 경험률 |
| 정년연령 | 55세 | 55세 | 회사사규 |

(6) 사외적립자산의 실제수익은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 2012년 | 2011년 |
|--------------|-----------|-----------|
| 사외적립자산의 실제수익 | 1,537,034 | 1,285,962 |

(7) 사외적립자산의 운용내역은 다음과 같습니다.

| 구 분 | 2012년 12월 31일 | 2011년 12월 31일 |
|--------|---------------|---------------|
| 현금및예치금 | 93.83% | 92.02% |
| 유가증권 | 6.13% | 7.01% |
| 기타 | 0.04% | 0.97% |
| 계 | 100.00% | 100.00% |

(8) 퇴직급여제도와 관련하여 2013년도에 납입할 것으로 예상되는 사업주 부담금의 합리적인 추정치는 23,000백만원입니다.

(9) 회사가 당기와 전기에 기타포괄손익으로 인식한 보험수리적손익은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|---------------|-----------|-----------|
| 법인세차감전보험수리적손실 | 3,679,631 | 3,278,502 |
| 법인세효과 | (890,471) | (879,819) |
| 법인세차감후보험수리적손실 | 2,789,160 | 2,398,683 |

23. 총당부채

당기와 전기 중 주요 총당부채 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

가. 당기

| 구 분 | 내역 | 기초 | 증감액 | 당기말 |
|----------|-----|-----------|-----------|-----------|
| 판매보증총당부채 | (1) | 4,135,849 | (555,278) | 3,580,571 |

| | | | | |
|----------|-----|-----------|-----------|-----------|
| 마일리지충당부채 | (2) | 599,573 | 413,964 | 1,013,537 |
| 반품충당부채 | (3) | 2,238,930 | (859,891) | 1,379,039 |
| 하자보수충당부채 | (4) | 114,520 | 50,163 | 164,683 |
| 합 계 | | 7,088,872 | (951,042) | 6,137,830 |

나. 전기

| 구분 | 내역 | 기초 | 증감액 | 전기말 |
|----------|-----|-----------|-----------|-----------|
| 판매보증충당부채 | (1) | 3,008,688 | 1,127,161 | 4,135,849 |
| 마일리지충당부채 | (2) | 63,679 | 535,894 | 599,573 |
| 반품충당부채 | (3) | 1,193,744 | 1,045,186 | 2,238,930 |
| 하자보수충당부채 | (4) | 91,816 | 22,704 | 114,520 |
| 합 계 | | 4,357,927 | 2,730,945 | 7,088,872 |

(1) 회사는 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 충당부채로 설정하고 있습니다.

(2) 회사는 고객에게 마일리지를 부여한 후 2년간 마일리지를 사용하도록 한 바, 보고기간말 현재 미소멸 마일리지의 공정가치와 마일리지 실적률을 고려하여 향후 사용될 마일리지의 이연수익 및 충당부채를 설정하고 있습니다.

(3) 회사는 판매후 일정기간 반품가능한 조건으로 제품, 상품 등을 판매로 인하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 과거 경험률 등을 기초로 추정하여 충당부채로 설정하고 있습니다.

(4) 공사종료 후에 하자보수 의무가 있는 경우 과거 경험률 등을 바탕으로 추정된 금액을 하자보수비로 하여 공사가 종료되는 회계연도의 공사원가에 포함하고 동액을 하자보수충당부채로 계상하고 있으며, 미청구공사 또는 초과청구공사 계상시 별도 항목으로 표시된 잔액입니다(주석 37 참조).

24. 책임이행적립금

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

25. 우발채무와 약정사항

(1) 계류중인 소송사건

보고기간종료일 현재 회사가 국내외에서 계류중인 소송사건 중 회사가 피고로 계류 중인 소

송사건은 6건(소송가액 : 539백만원)이며, 원고로 계류 중인 소송사건은 4건(소송가액 : 2,444백만원) 입니다. 현재는 조사 및 소송이 진행 중이며, 향후 결과 및 회사의 재무제표에 미칠 영향을 보고기간종료일 현재 합리적으로 예측할 수 없습니다.

(2) 약정사항

보고기간종료일 현재 회사가 금융기관 등과 체결하고 있는 주요 약정사항은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 금융기관 | 한 도 | 약정내용 |
|---|-------------------|----------------|
| 신한은행 외 6개 은행 | 247,000,000 | 구매자금대출약정 |
| 한국산업은행 외 5개 은행 | 245,000,000 | 일반차입금약정 |
| 하나은행 | 50,000,000 | 원화사채약정 |
| 하나은행 외 3개은행 | JPY 3,534,000,000 | 보증채무약정 |
| Standard Chartered(말레이시아) | MYR 13,000,000 | 보증채무약정 |
| 하나은행 | 5,000 | 전자방식외상매출채권담보대출 |
| 외환은행 | 3,000,000 | 전자어음발행약정 |
| 신한은행 외 1개 은행 | USD 6,000,000 | 수입한도약정(SIGHT) |
| 서울보증보험 | 2,610,300 | 연대보증 |
| 서울보증보험 | 11,467,810 | 부보증액 |
| Australia and New Zealand Banking Group Limited | USD 50,000,000 | 외화공모사채약정 |
| 미즈호 코퍼레이티드 은행 | USD 40,000,000 | 외화공모사채약정 |
| 중국공상은행 | USD 20,000,000 | 외화공모사채약정 |

26. 납입자본

(1) 회사의 정관에 의한 발행할 주식의 총수는 200,000,000주(1주의 금액 : 500원)이며, 보고기간종료일 현재 회사가 발행한 보통주식의 수는 77,124,796주입니다. 이익소각(4,200,000주)으로 인하여 발행주식의 액면 총액은 38,562,398천원으로 납입자본금(40,662,398천원)과 상이합니다.

(2) 회사의 정관에 의하면, 회사는 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 29 참조).

(3) 회사의 정관에 의하면, 회사는 사채의 액면총액이 1,000억원을 초과하지 않는 범위내에서 이사회 결의로 주주의 자에게 전환사채와 신주인수권부사채를 발행할 수있도록 하고 있으나, 2012년 12월 31일 현재 발행된 전환사채와 신주인수권부사채는 없습니다.

27. 이익잉여금

(1) 보고기간종료일 현재 회사의 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 2012년 12월 31일 | 2011년 12월 31일 |
|-------------|---------------|---------------|
| 1. 법정적립금 | 20,347,427 | 12,347,427 |
| 2. 임의적립금 | 579,494,035 | 537,516,035 |
| 3. 미처분이익잉여금 | 116,960,599 | 127,820,721 |
| 계 | 716,802,061 | 677,684,183 |

(2) 법정적립금

가. 이익준비금

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

나. 기업발전적립금

법인세법에 따라 적정유보초과소득에 대하여 기업발전적립금이 2001년도까지 적립되었으며, 동 적립금은 자본전입 또는 결손보전 이외의 목적으로는 사용이 제한되어 있습니다.

다. 이익잉여금처분계산서(단위: 천원)

| 과 목 | 제 24(당) 기 | | 제 23(전) 기 | |
|---|-------------|-------------|--------------|-------------|
| 미처분이익잉여금 | | 116,960,599 | | 127,820,721 |
| 전기이월이익잉여금 | 1,185 | | (46,886,239) | |
| 보험수리적손익 | (2,789,160) | | (2,398,683) | |
| 당기순이익 | 119,748,574 | | 177,105,643 | |
| 이익잉여금 처분액 | | 116,959,000 | | 127,819,536 |
| 이익준비금 | - | | 8,000,000 | |
| 연구및인력개발준비금 | 116,959,000 | | 41,978,000 | |
| 배당금 (현금배당보통주당배당금(률): 보통주: 당기 -원(0%) 전기 1,050원(210%)) | - | | 77,841,536 | |
| 차기이월 미처분이익잉여금 | | 1,599 | | 1,185 |

당기(제24기) 이익잉여금처분계산서는 2013년 3월 22일 정기주주총회에서 승인될 예정이며, 전기(제23기) 이익잉여금처분계산서는 2012년 3월 23일 정기주주총회에서 처분확정되었습니다.

28. 기타자본항목

보고기간종료일 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 2012년 12월 31일 | 2011년 12월 31일 |
|--------------|---------------|---------------|
| 자기주식처분이익 | 32,805,649 | 33,115,087 |
| 자기주식 | (90,620,058) | (107,521,258) |
| 주식선택권 | 6,059,813 | 8,697,343 |
| 매도가능금융자산평가이익 | 3,073 | 3,263 |
| 파생상품평가손실 | (756,951) | (2,012,103) |
| 계 | (52,508,474) | (67,717,668) |

29. 자기주식

(1) 당기와 전기 중 자기주식의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

가. 당기

| 내역 | 기초잔액 | | 증가 | | 감소 | | 기말잔액 | |
|----------|-----------|-------------|--------|------|---------|------------|-----------|------------|
| | 주식수(주) | 장부가액 | 주식수(주) | 장부가액 | 주식수(주) | 장부가액 | 주식수(주) | 장부가액 |
| 주식선택권 행사 | 2,990,000 | 107,521,258 | - | - | 470,000 | 16,901,200 | 2,520,000 | 90,620,058 |

나. 전기

| 내역 | 기초잔액 | | 증가 | | 감소 | | 기말잔액 | |
|------|---------|------------|-----------|------------|--------|------|-----------|-------------|
| | 주식수(주) | 장부가액 | 주식수(주) | 장부가액 | 주식수(주) | 장부가액 | 주식수(주) | 장부가액 |
| 장내매입 | 990,000 | 34,026,806 | 2,000,000 | 73,494,452 | - | - | 2,990,000 | 107,521,258 |

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

30. 주식기준보상

(1) 회사가 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:
 - 1차~3차: 부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재임 또는 재직한 자에 한해

행사가 가능하며, 가득시점부터 행사가능함.
 4차~8차: 부여일 이후 3년 이상 회사의 임직원으로 재임 또는 재직 한 자에 한해
 행사가능하며, 가득시점부터 행사가능함.

| 구 분 | 1차 부여분 | 2차 부여분 | 3차 부여분 | 4차 부여분 | 5차 부여분 | 6차 부여분 | 7차 부여분 | 8차 부여분 |
|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| 권리부여일 | 2006-03-13 | 2006-08-01 | 2006-09-28 | 2008-03-21 | 2009-03-20 | 2010-03-19 | 2011-03-25 | 2012-3-23 |
| 발행할 주식의 총수 | 440,000 | 150,000 | 50,000 | 185,000 | 330,000 | 132,120 | 69,000 | 228,000 |
| 잔여주식수 | - | - | - | 45,000 | 265,000 | 132,120 | 69,000 | 228,000 |
| 행사가격 | 27,050 | 20,780 | 22,970 | 28,690 | 27,480 | 35,260 | 34,780 | 37,420 |

(2) 당기와 전기 중 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

| 구 분 | 1차 부여분 | 2차 부여분 | 3차 부여분 | 4차 부여분 | 5차 부여분 | 6차 부여분 | 7차 부여분 | 8차 부여분 | 합 계 |
|-------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|
| 기초 | 160,000 | 120,000 | - | 185,000 | 315,000 | 132,120 | 69,000 | - | 981,120 |
| 기중 부여 | - | - | - | - | - | - | - | 228,000 | 228,000 |
| 행사 | 160,000 | 120,000 | - | 140,000 | 50,000 | - | - | - | 470,000 |
| 기말 | - | - | - | 45,000 | 265,000 | 132,120 | 69,000 | 228,000 | 739,120 |

나. 전기

| 구 분 | 1차 부여분 | 2차 부여분 | 3차 부여분 | 4차 부여분 | 5차 부여분 | 6차 부여분 | 7차 부여분 | 합 계 |
|------------------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|--------|---------|
| 기초 | 160,000 | 120,000 | - | 185,000 | 330,000 | 132,120 | - | 927,120 |
| 기중 부여 | - | - | - | - | - | - | 69,000 | 69,000 |
| 가득기간 미충족으로 인한 감소 | - | - | - | - | 15,000 | - | - | 15,000 |
| 기말 | 160,000 | 120,000 | - | 185,000 | 315,000 | 132,120 | 69,000 | 981,120 |

(3) 회사는 부여된 주식선택권에 대하여 공정가액접근법으로 보상원가를 산정하였고 약정용역제공기간에 안분하여 비용과 자본조정으로 계상하고 있는 바, 그 세부내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 1차 부여분 | 2차 부여분 | 3차 부여분 | 4차 부여분 | 5차 부여분 | 6차 부여분 | 7차 부여분 | 8차 부여분 | 합 계 | |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| 회사가 산정한 총 보상원가 | 4,313,077 | 1,042,346 | 337,060 | 1,758,572 | 3,614,757 | 1,566,121 | 727,214 | 2,473,572 | 15,832,719 | |
| 인식한 보상비용 | 전기이전 | 4,313,077 | 1,042,346 | 337,060 | 1,758,572 | 3,423,065 | 957,074 | 202,004 | - | 12,033,198 |
| | 당 기 | - | - | - | - | 191,692 | 522,040 | 242,405 | 687,103 | 1,643,240 |
| | 소 계 | 4,313,077 | 1,042,346 | 337,060 | 1,758,572 | 3,614,757 | 1,479,114 | 444,409 | 687,103 | 13,676,438 |
| 행사 또는 취소 | 4,313,077 | 1,042,346 | 337,060 | 1,330,811 | 593,332 | - | - | - | 7,616,626 | |
| 주식선택권잔액 | - | - | - | 427,761 | 3,021,425 | 1,479,114 | 444,409 | 687,103 | 6,059,812 | |
| 당기 이후에 인식될 보상비용 | - | - | - | - | - | 87,007 | 282,805 | 1,786,469 | 2,156,281 | |

(4) 회사가 공정가액접근법을 적용하여 보상원가를 산정하기 위하여 사용한 주요 가정 및 보상원가의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 1차 부여분 | 2차 부여분 | 3차 부여분 | 4차 부여분 | 5차부여분 | 6차 부여분 | 7차 부여분 | 8차 부여분 |
|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|
| 무위험이자율 | 5.12% | 4.86% | 4.67% | 5.23% | 4.15% | 4.30% | 4.06% | 3.82% |
| 기대행사기간 | 5년 | 5년 | 5년 | 5년 | 5년 | 5년 | 5년 | 5년 |
| 예상주가변동성 | 0.3439 | 0.3335 | 0.3286 | 0.4466 | 0.4530 | 0.4025 | 0.3812 | 0.3589 |
| 기대배당수익률 | 42% | 42% | 42% | 156% | 174% | 202% | 210% | 210% |
| 기대권리소멸률 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 산정된 총보상원가 | 4,313,077 | 1,042,346 | 337,060 | 1,758,572 | 3,614,757 | 1,566,121 | 727,214 | 2,473,572 |

31. 파생상품

(1) 당기말 현재 회사가 위험회피목적으로 보유하고 있는 파생상품의 내역은 다음과 같습니다.

| 파생상품 종류 | 계약 건수 | 거래일 | 만기일 | 계약통화 | 계약금리 | 계 약 금 액 | 공정가치 | 계약내용 |
|----------|-------|------------|------------|------|-------|--------------|---------------|---|
| 통화/금리 스왑 | 1건 | 2011-01-14 | 2014-01-14 | KRW | 3.93% | 57,350,000천원 | (3,862,088)천원 | 외화변동금리부사채의 환율 및 금리 변동 위험을 회피하기 위하여 스왑계약을 체결 |
| | 2건 | 2011-04-18 | 2014-04-18 | KRW | 4.53% | 65,340,000천원 | (2,005,528)천원 | |

(2) 당기와 전기말 현재 기타포괄손익에 인식한 현금흐름 위험회피평가손익의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

가. 당기

| 구분 | 기초 | 평가 | 이연법인세 | 기말 |
|----------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| 파생상품평가손실 | (2,012,103) | 1,655,873 | (400,721) | (756,951) |

나. 전기

| 구분 | 기초 | 평가 | 이연법인세 | 기말 |
|----------|----|-------------|---------|-------------|
| 파생상품평가손실 | - | (2,654,489) | 642,386 | (2,012,103) |

32. 판매비와관리비

당기와 전기의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|---------|-------------|-------------|
| 급여 및 상여 | 211,098,147 | 182,412,489 |

| | | |
|----------|-------------|-------------|
| 퇴직급여 | 15,465,870 | 13,904,140 |
| 복리후생비 | 38,880,811 | 33,511,118 |
| 여비교통비 | 7,524,751 | 7,850,490 |
| 통신비 | 15,327,235 | 14,203,528 |
| 세금과공과 | 1,790,936 | 1,927,218 |
| 임차료 | 48,387,516 | 45,051,859 |
| 감가상각비 | 13,866,181 | 12,945,896 |
| 무형자산상각비 | 6,779,351 | 7,336,304 |
| 수선비 | 3,907,641 | 4,110,105 |
| 소모품비 | 28,661,119 | 28,569,613 |
| 도서인쇄비 | 1,446,869 | 1,510,188 |
| 광고선전비 | 51,272,677 | 57,945,378 |
| 판촉비 | 29,300,974 | 32,458,972 |
| 운반비 | 2,769,524 | 2,572,471 |
| 보험료 | 3,210,891 | 3,144,643 |
| 지급수수료 | 84,176,536 | 83,417,797 |
| 교육훈련비 | 9,138,321 | 11,590,067 |
| 경상개발비 | 8,072,162 | 8,265,023 |
| 판매수수료 | 316,339,725 | 304,927,948 |
| 회의비 | 1,300,171 | 1,681,328 |
| 주식보상비용 | 1,643,240 | 1,990,149 |
| 소비자보상비 | 4,201,203 | 3,949,277 |
| 매출채권손상차손 | 6,863,746 | 1,363,633 |
| 렌탈자산폐기손실 | 59,843,293 | 44,051,849 |
| 기타 | 2,368,235 | 3,826,954 |
| 계 | 973,637,125 | 914,518,437 |

33. 기타수익 및 비용

당기와 전기의 기타수익 및 비용의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|----------|-----------|-----------|
| 기타수익: | | |
| 수입임대료 | 1,178,541 | 462,918 |
| 수수료수익 | 23,801 | 47,159 |
| 유형자산처분이익 | 254,510 | 35,197 |
| 무형자산처분이익 | 20,000 | 38,000 |
| 외환차익 | 1,812,138 | 5,478,355 |
| 외화환산이익 | 9,129,506 | 3,393,795 |

| | | |
|----------|------------|------------|
| 파생상품평가이익 | - | 4,173,000 |
| 잡이익 | 11,014,136 | 6,304,153 |
| 계 | 23,432,632 | 19,932,577 |
| 기타비용: | | |
| 유형자산처분손실 | 781,824 | 259,524 |
| 유형자산손상차손 | 4,069,189 | 885,380 |
| 무형자산처분손실 | - | 833 |
| 기타채권손상차손 | 229,745 | 237,644 |
| 외환차손 | 2,496,836 | 5,186,807 |
| 외화환산손실 | 9,417,491 | 4,827,977 |
| 파생상품평가손실 | 9,042,000 | - |
| 기부금 | 1,325,623 | 1,308,275 |
| 잡손실 | 1,103,533 | 1,696,972 |
| 계 | 28,466,241 | 14,403,412 |

34. 금융수익 및 비용

당기와 전기의 금융수익 및 비용의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|------------|------------|------------|
| 금융수익: | | |
| 이자수익 | 1,417,436 | 1,694,738 |
| 배당금수익 | 1,931,669 | 6,000 |
| 매도가능증권처분이익 | 125,064 | 390 |
| 금융보증수수료수익 | 77,377 | 542,766 |
| 계 | 3,551,546 | 2,243,894 |
| 금융비용: | | |
| 이자비용 | 28,833,999 | 25,211,139 |
| 매도가능증권손상차손 | 116,493 | - |
| 금융보증비용 | 32,726,920 | 553,737 |
| 계 | 61,677,412 | 25,764,876 |

35. 종속·관계기업투자손익

당기와 전기의 종속·관계기업투자손익의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|---------------|---------|----|
| 종속·관계기업주식처분이익 | 432,692 | - |
| 종속·관계기업주식처분손실 | (1) | - |

| | | |
|---------------|-------------|---|
| 종속·관계기업주식손상차손 | (3,620,224) | - |
| 계 | (3,187,533) | - |

36. 비용의 성격별 분류

당기와 전기의 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 제품 및 반제품의 변동 | 10,378,438 | 5,888,426 |
| 상품의 변동 | 18,624,198 | (6,887,476) |
| 상품 및 원재료의 사용(재료비) | 374,563,516 | 331,333,410 |
| 급여 및 상여 | 249,581,025 | 198,369,316 |
| 퇴직급여 | 16,779,632 | 15,128,166 |
| 복리후생비 | 38,880,811 | 36,588,286 |
| 소모품비 | 30,424,202 | 30,715,474 |
| 지급수수료 | 85,868,223 | 84,990,564 |
| 감가상각비 | 164,807,705 | 144,921,246 |
| 임차료 | 48,601,633 | 45,235,718 |
| 광고선전비 | 51,273,375 | 57,946,002 |
| 판촉비 | 29,300,974 | 32,458,972 |
| 판매수수료 | 316,339,725 | 304,927,948 |
| 매출채권손상차손 | 6,863,746 | 1,363,633 |
| 렌탈자산폐기손실 | 59,843,294 | 44,051,849 |
| 기타 비용 | 76,889,849 | 139,492,495 |
| 매출원가 및 판매비와관리비 합계 | 1,579,020,346 | 1,466,524,029 |

37. 건설계약

(1) 당기와 전기 중 공사계약 잔액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

가. 당기

| 기초잔액 | 증감액 | 공사수익인식 | 기말잔액 |
|-----------|------------|------------|------------|
| 9,934,188 | 33,516,721 | 19,113,150 | 24,337,759 |

나. 전기

| 기초잔액 | 증감액 | 공사수익인식 | 기말잔액 |
|------------|------------|------------|-----------|
| 15,958,373 | 16,993,920 | 23,018,105 | 9,934,188 |

당기와 전기 중 증감액은 모두 신규수주 등 도급증가액입니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 진행중인 건설계약과 관련하여 인식한 공사손익 등의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 2012년 12월 31일 | | | 2011년 12월 31일 | | |
|---------------|-----------|-----------|---------------|------------|------------|
| 누적계약수익 | 누적계약원가 | 누적손익 | 누적계약수익 | 누적계약원가 | 누적손익 |
| 6,408,909 | 5,094,667 | 1,314,242 | 32,495,362 | 18,990,988 | 13,504,374 |

(3) 당기말과 전기말 현재 미청구공사 및 초과청구공사의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 2012년 12월 31일 | | 2011년 12월 31일 | |
|---------------|------------|---------------|------------|
| 미청구공사(*1) | 초과청구공사(*2) | 미청구공사(*1) | 초과청구공사(*2) |
| 1,605,790 | 3,165,914 | 6,736,611 | 1,080,070 |

(*1) 재무제표상 기타유동자산에 계상되어 있습니다.

(*2) 재무제표상 기타유동부채에 계상되어 있습니다.

(4) 회사는 공사종료 후에 하자보수 의무가 있는 경우 과거 경험률 등을 바탕으로 추정된 금액을 하자보수비로 하여 공사가 종료되는 회계연도의 공사원가에 포함하고 동액을 하자보수충당부채로 계상하고 있습니다(주석 23 참조).

38. 법인세비용

(1) 당기와 전기의 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|---------------------|------------|------------|
| 법인세부담액 | 37,036,240 | 34,561,640 |
| 일시적차이로 인한 이연법인세 변동액 | 4,091,857 | 12,160,914 |
| 자본에 직접 반영된 법인세비용(*) | 588,602 | 1,523,470 |
| 법인세비용 | 41,716,699 | 48,246,024 |

(*)자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 2012.12.31 | | | 2011.12.31 | | |
|------------|-------------|-----------|-------------|-------------|-----------|-------------|
| | 반영 전 | 법인세효과 | 반영 후 | 반영 전 | 법인세효과 | 반영 후 |
| 매도가능증권평가손실 | (250) | 60 | (190) | (5,224) | 1,264 | (3,960) |
| 보험수리적손익 | (3,679,631) | 890,471 | (2,789,160) | (3,278,502) | 879,819 | (2,398,683) |
| 파생상품평가손실 | 1,655,873 | (400,721) | 1,255,152 | (2,654,489) | 642,386 | (2,012,103) |
| 자기주식처분이익 | (408,230) | 98,792 | (309,438) | - | - | - |
| 합 계 | (2,432,238) | 588,602 | (1,843,636) | (5,938,215) | 1,523,469 | (4,414,746) |

(2) 회사의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|-------------------------|-------------|-------------|
| 법인세비용차감전순이익 | 161,465,272 | 225,351,667 |
| 적용세율에 따른 부담세액(*) | 38,612,596 | 54,508,703 |
| 세액공제 | (2,738,614) | (2,495,672) |
| 영구적차이 등 | 1,890,785 | (264,940) |
| 일시적차이 중 이연법인세 미인식 | 1,252,533 | - |
| 실현가능성 판단의 변경효과 | 615,713 | (2,275,583) |
| 법인세추납액(환급액) | 2,331,796 | (281,360) |
| 기타 | (248,110) | (945,124) |
| 법인세비용 | 41,716,699 | 48,246,024 |
| 유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익) | 25.84% | 21.41% |

(*) 상기의 금액은 법정세율에 따라 계산한 금액입니다.

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

| 구 분 | 2012년 | 2011년 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 이연법인세자산 | | |
| 12개월 후에 결제될 이연법인세자산 | 27,900,315 | 19,403,407 |
| 12개월 이내에 결제될 이연법인세자산 | 32,488,575 | 29,333,320 |
| 이연법인세부채 | | |
| 12개월 후에 결제될 이연법인세부채 | (44,538,983) | (46,984,695) |
| 12개월 이내에 결제될 이연법인세부채 | (18,853,165) | (663,437) |
| 이연법인세자산(부채) 순액 | (3,003,258) | 1,088,595 |

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

가. 당기

| 계 정 과 목 | 누적일시적차이 | | | 이연법인세자산(부채) | | |
|----------------|---------|-----|--------|-----------------------|-----|-----------------------|
| | 기초잔액 | 증감액 | 기말잔액 | 기초 이연법인세 자산(부채) | 증감액 | 기말 이연법인세 자산(부채) |
| 1. 미래차감할 일시적차이 | | | | | | |
| 단기투자자산 | 70,310 | - | 70,310 | - | - | - |
| 미수수익 | 1,438 | - | 1,438 | - | - | - |

| | | | | | | |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|------------|-------------|-------------|
| 선수금 | 22,714,751 | (8,997,510) | 13,717,241 | 5,496,970 | (2,177,398) | 3,319,572 |
| 재고자산평가충당금 | 9,358,845 | 9,970,567 | 19,329,412 | 2,264,841 | 2,412,877 | 4,677,718 |
| 미지급비용 | 13,440,695 | 14,701,817 | 28,142,512 | 3,252,649 | 3,557,839 | 6,810,488 |
| 선수수익 | 3,324,763 | 360,632 | 3,685,395 | 804,593 | 87,273 | 891,866 |
| 금융보증부채 | 206,358 | 32,649,543 | 32,855,901 | 49,939 | 7,901,189 | 7,951,128 |
| 반품추정부채 | 2,238,930 | (859,890) | 1,379,040 | 541,821 | (208,093) | 333,728 |
| 판매보증충당부채 | 4,135,849 | (555,279) | 3,580,570 | 1,000,875 | (134,377) | 866,498 |
| 대손충당금 | 86,248,228 | (25,008,880) | 61,239,348 | 20,872,072 | (6,052,150) | 14,819,922 |
| 외화환산손실 | 660,518 | (660,518) | - | 159,845 | (159,845) | - |
| 국고보조금 | 1,332,023 | (185,624) | 1,146,399 | 322,350 | (44,921) | 277,429 |
| 대손상각비 | 853,820 | - | 853,820 | 206,624 | - | 206,624 |
| 렌탈자산 | 5,923,338 | 4,334,510 | 10,257,848 | 1,433,449 | 1,048,950 | 2,482,399 |
| 감가상각비 | 2,570 | - | 2,570 | - | - | - |
| 퇴직급여충당부채 | 34,177,785 | 9,481,935 | 43,659,720 | 8,271,024 | 2,294,628 | 10,565,652 |
| 종속기업투자주식 | 15,389,795 | - | 15,389,795 | - | - | - |
| Coway ITALIA S.R.L. | - | 935,238 | 935,238 | - | 226,328 | 226,328 |
| 장기투자증권 | 2,169,031 | 116,493 | 2,285,524 | 524,906 | 28,191 | 553,097 |
| 영업권(웅진케미칼) | 5,843,438 | (4,124,780) | 1,718,658 | 1,414,112 | (998,197) | 415,915 |
| 영업권(웅진해피울) | 25,255,820 | (12,627,910) | 12,627,910 | 6,111,909 | (3,055,955) | 3,055,954 |
| 하자보수충당금 | 114,520 | 50,163 | 164,683 | 27,714 | 12,139 | 39,853 |
| 해외자회사 지급보증 | 2,544,269 | 486,340 | 3,030,609 | 615,713 | (615,713) | - |
| 세금과공과 | 529,000 | (529,000) | - | 128,018 | (128,018) | - |
| 미지급금 | 36,938 | 39,712 | 76,650 | 8,939 | 9,610 | 18,549 |
| 장기증권 | 2,388,092 | - | 2,388,092 | - | - | - |
| 이연자산 | 29,048 | - | 29,048 | - | - | - |
| 해외주재원인건비 | - | 4,689,414 | 4,689,414 | - | - | - |
| 잡손실 | 54,521 | - | 54,521 | - | - | - |
| 소 계 | 239,044,693 | 24,266,973 | 263,311,666 | 53,508,363 | 4,004,357 | 57,512,720 |
| II. 미래가산할 일시적차이 | | | | | | |
| 선급비용 | 143,294,478 | 10,704,574 | 153,999,052 | 34,677,264 | 2,590,507 | 37,267,771 |
| 외화환산이익 | 1,033,489 | (1,033,489) | - | 250,104 | (250,104) | - |
| 지분법적용투자주식 | 31,470,945 | - | 31,470,945 | 6,821,722 | - | 6,821,722 |
| 압축기장충당금(합병) | 7,872,697 | - | 7,872,697 | 1,905,193 | - | 1,905,193 |
| 일시상각충당금(합병) | 745,150 | (33,435) | 711,715 | 180,326 | (8,091) | 172,235 |
| 일시상각충당금 | 20,500 | (16,400) | 4,100 | 4,961 | (3,969) | 992 |
| 사외적립자산 | 34,177,785 | 20,368,320 | 54,546,105 | 8,271,024 | 4,929,133 | 13,200,157 |
| 영업권(웅진쿠펜) | 84,754,782 | - | 84,754,782 | - | - | - |
| 영업권(웅진코웨이개발) | 1,564,734 | - | 1,564,734 | - | - | - |
| 영업권상각 | 11,134,765 | 5,489,871 | 16,624,636 | 2,694,613 | 1,328,549 | 4,023,162 |
| 소 계 | 316,069,325 | 35,479,441 | 351,548,766 | 54,805,207 | 8,586,025 | 63,391,232 |
| III. 자본에 부가된 이연법인세 | | | | | | |
| 매도가능증권평가이익 | (4,036) | 250 | (3,786) | (977) | 61 | (916) |
| 보험수리적손익 | 7,206,754 | 3,679,631 | 10,886,385 | 1,744,034 | 890,471 | 2,634,505 |
| 파생상품평가손실 | 2,654,489 | (1,655,873) | 998,616 | 642,386 | (400,721) | 241,665 |
| 소 계 | 9,857,207 | 2,024,008 | 11,881,215 | 2,385,443 | 489,811 | 2,875,254 |
| 합 계 | (67,167,425) | (9,188,460) | (76,355,885) | 1,088,599 | (4,091,857) | (3,003,258) |

나. 전기

| 계 정 과 목 | 누적일시적차이 | | | 이연법인세자산(부채) | | |
|----------------|-------------|--------------|-------------|-----------------------|-------------|-----------------------|
| | 기초잔액 | 증감액 | 기말잔액 | 기초 이연법인세 자산(부채) | 증감액 | 기말 이연법인세 자산(부채) |
| Ⅰ. 미래차감할 일시적차이 | | | | | | |
| 단기투자자산 | 70,310 | - | 70,310 | - | - | - |
| 미수수익 | 1,438 | - | 1,438 | - | - | - |
| 선수금 | 35,602,299 | (12,887,548) | 22,714,751 | 9,765,009 | (4,268,039) | 5,496,970 |
| 재고자산평가충당금 | 5,335,336 | 4,023,509 | 9,358,845 | 1,291,151 | 973,690 | 2,264,841 |
| 미지급비용 | 9,293,204 | 4,147,491 | 13,440,695 | 2,325,576 | 927,073 | 3,252,649 |
| 선수수익 | 845,688 | 2,479,075 | 3,324,763 | 186,051 | 618,542 | 804,593 |
| 금융보증부채 | 195,387 | 10,971 | 206,358 | 42,985 | 6,954 | 49,939 |
| 반품추정부채 | 1,193,744 | 1,045,186 | 2,238,930 | 288,886 | 252,935 | 541,821 |
| 판매보증충당부채 | 3,008,687 | 1,127,162 | 4,135,849 | 728,102 | 272,773 | 1,000,875 |
| 대손충당금 | 97,095,675 | (10,847,447) | 86,248,228 | 23,405,171 | (2,533,099) | 20,872,072 |
| 외화환산손실 | 1,712,446 | (1,051,928) | 660,518 | 414,412 | (254,567) | 159,845 |
| 국고보조금 | 618,321 | 713,702 | 1,332,023 | 145,289 | 177,061 | 322,350 |
| 대손상각비 | 853,820 | - | 853,820 | 206,624 | - | 206,624 |
| 렌탈자산 | 5,152,450 | 770,888 | 5,923,338 | 1,133,539 | 299,910 | 1,433,449 |
| 감가상각비 | 2,570 | - | 2,570 | - | - | - |
| 무형자산 | 60,708 | (60,708) | - | 13,356 | (13,356) | - |
| 퇴직급여충당부채 | 21,764,359 | 12,413,426 | 34,177,785 | 4,788,159 | 3,482,865 | 8,271,024 |
| 지분법적용투자주식 | 15,389,795 | - | 15,389,795 | - | - | - |
| 장기투자증권 | 4,566,383 | (2,397,352) | 2,169,031 | 475,150 | 49,552 | 524,702 |
| 영업권(웅진케미칼) | 9,968,217 | (4,124,779) | 5,843,438 | 2,195,045 | (780,933) | 1,414,112 |
| 영업권(웅진해피올) | 37,883,731 | (12,627,911) | 25,255,820 | 8,334,421 | (2,222,512) | 6,111,909 |
| 하자보수충당금 | 91,816 | 22,704 | 114,520 | 20,200 | 7,514 | 27,714 |
| 해외회사 지급보증 | 1,844,283 | 699,986 | 2,544,269 | 405,742 | 209,971 | 615,713 |
| 세금과공과 | - | 529,000 | 529,000 | - | 128,018 | 128,018 |
| 미지급금 | - | 36,938 | 36,938 | - | 8,939 | 8,939 |
| 장기증권 | 2,388,092 | - | 2,388,092 | - | - | - |
| 이연자산 | 29,048 | - | 29,048 | - | - | - |
| 잡손실 | 54,521 | - | 54,521 | - | - | - |
| 소 계 | 255,022,328 | (15,977,635) | 239,044,693 | 56,164,868 | (2,656,709) | 53,508,159 |
| Ⅱ. 미래가산할 일시적차이 | | | | | | |
| 미수수익 | 64,251 | (64,251) | - | 15,549 | (15,549) | - |
| 선급비용 | 100,349,235 | 42,945,243 | 143,294,478 | 26,693,073 | 7,984,191 | 34,677,264 |
| 외화환산이익 | 1,338,918 | (305,429) | 1,033,489 | 324,018 | (73,914) | 250,104 |
| 지분법적용투자주식 | 31,470,945 | - | 31,470,945 | 5,917,477 | 904,245 | 6,821,722 |
| 압축기장충당금(합병) | 7,872,697 | - | 7,872,697 | 1,731,993 | 173,200 | 1,905,193 |
| 일시상각충당금(합병) | 778,584 | (33,434) | 745,150 | 171,289 | 9,037 | 180,326 |
| 일시상각충당금 | 36,900 | (16,400) | 20,500 | 8,118 | (3,157) | 4,961 |

| | | | | | | |
|--------------------|-------------|--------------|--------------|------------|--------------|------------|
| 사외적립자산 | 23,479,329 | 10,698,456 | 34,177,785 | 5,165,452 | 3,105,572 | 8,271,024 |
| 영업권(웅진쿠펜) | 84,754,782 | - | 84,754,782 | 2,159,017 | (2,159,017) | - |
| 영업권(웅진코웨이개발) | 1,564,734 | - | 1,564,734 | 378,666 | (378,666) | - |
| 영업권상각 | 4,883,539 | 6,251,226 | 11,134,765 | 1,181,815 | 1,512,798 | 2,694,613 |
| 기타 | 141,229 | (141,229) | - | 31,070 | (31,070) | - |
| 소 계 | 256,735,143 | 59,334,182 | 316,069,325 | 43,777,537 | 11,027,670 | 54,805,207 |
| III. 자본에 부가된 이연법인세 | | | | | | |
| 매도가능증권평가이익 | (9,260) | 5,224 | (4,036) | (2,037) | 1,264 | (773) |
| 보험수리적손익 | 3,928,252 | 3,278,502 | 7,206,754 | 864,215 | 879,819 | 1,744,034 |
| 파생상품평가손실 | - | 2,654,489 | 2,654,489 | - | 642,386 | 642,386 |
| 소 계 | 3,918,992 | 5,938,215 | 9,857,207 | 862,178 | 1,523,469 | 2,385,647 |
| 합 계 | 2,206,177 | (69,373,602) | (67,167,425) | 13,249,509 | (12,160,910) | 1,088,599 |

(5) 이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 회사의 성과, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망, 향후 예상수익, 세액공제와 이월결손금의 공제가능기간 등 다양한 요소들을 고려하여 평가합니다. 회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 회사는 일시적 차이 등에 대하여 이연법인세자산을 인식하였으며 동 금액은 미래 과세소득에 대한 추정이 변경된다면 변경될 수 있습니다.

(6) 보고기간종료일 현재 재무상태표에 이연법인세자산 및 이연법인세부채로 인식되지 아니한 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 2012년 | 2011년 |
|--------------|------------|------------|
| 단기투자자산 | 70,310 | 70,310 |
| 종속기업투자 | 15,389,795 | 15,389,795 |
| 해외자회사 지급보증 | 3,030,609 | - |
| 해외주채원인건비 | 4,689,414 | - |
| 미수수익 | 1,438 | 1,438 |
| 감가상각비 | 2,570 | 2,570 |
| 장기증권 | 2,388,092 | 2,388,092 |
| 이연자산 | 29,048 | 29,048 |
| 잡손실 | 54,521 | 54,521 |
| 차감할 일시적차이 합계 | 25,655,797 | 17,935,774 |
| 영업권(웅진쿠펜) | 84,754,782 | 84,754,782 |
| 영업권(웅진코웨이개발) | 1,564,734 | 1,564,734 |
| 가산할 일시적차이 합계 | 86,319,516 | 86,319,516 |

39. 주당순이익

(1) 기본주당순이익

기본주당순이익은 회사의 보통주당기순이익을 회사가 매입하여 자기주식(주식 29)으로 보

유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

당기 및 전기의 기본주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다(단위: 원,주).

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|------------------|-----------------|-----------------|
| 당기순이익 | 119,748,573,647 | 177,105,642,866 |
| ÷가중평균유통보통주식수(*1) | 74,211,873 | 74,737,965 |
| 기본주당순이익 | 1,614 | 2,370 |

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

당기와 전기의 가중평균유통주식수는 수차례의 자기주식 취득 및 처분에 의하여 각각 74,211,873주 및 74,737,965주입니다.

(2) 희석주당순이익

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

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|---------------|-----------------|-----------------|
| 보통주순이익 | 119,748,573,647 | 177,105,642,866 |
| 가산 : 희석증권비용효과 | - | - |
| 희석순이익 | 119,748,573,647 | 177,105,642,866 |
| 가중평균유통주식수 | 74,211,873 | 74,737,965 |
| 희석증권 주식수(*) | 477,625 | 232,835 |
| 주식수 계 | 74,689,498 | 74,970,800 |
| 희석주당순이익(단위:원) | 1,603 | 2,362 |

(*) 회사 임직원에게 부여한 주식선택권의 희석화 효과로 인한 것입니다.

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

40. 배당금

2012년 및 2011년에 지급된 배당금은 각각 77,842백만원(주당 1,050원)과 79,942백만원(주당 1,050원)입니다. 2012년 12월31일로 종료하는 회계연도에 대한 배당은 미실시할 예정이며 2013년 3월 22일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다.

회사는 2012년 12월31일로 종료하는 회계연도에 대한 현금배당을 실시하지 않는 대신 2013년 3월 31일로 종료하는 분기에 대한 분기배당을 추진하기로 결의하였습니다. 분기배

당안은 당기와 2013년 1분기 영업실적을 기초로 2013년 4월에 이사회가 최종 결정할 예정입니다. 회사는 전기 결산배당금액과 유사한 규모의 분기배당을 통상적인 결산배당금 지급 시점인 4월 중하순에 지급하는 것으로 계획하고 있습니다.

당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

41. 영업활동으로부터 창출된 현금흐름

(1) 당기와 전기 중의 영업활동 현금흐름은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 조정 : | | |
| 퇴직급여 | 16,611,580 | 14,594,871 |
| 주식보상비용 | 1,643,240 | 1,990,149 |
| 감가상각비 | 164,807,705 | 144,921,246 |
| 무형자산상각비 | 7,069,003 | 7,526,809 |
| 매출채권손상차손 | 6,863,746 | 1,363,633 |
| 기타채권손상차손 | 229,745 | 237,644 |
| 재고자산평가손실 | 9,970,567 | 4,023,509 |
| 렌탈자산폐기손실 | 59,843,294 | 44,051,849 |
| 파생상품평가손실 | 9,042,000 | - |
| 외화환산손실 | 9,417,491 | 4,827,977 |
| 종속·관계기업투자손익 | 3,187,533 | - |
| 유형자산손상차손 | 4,069,189 | 885,380 |
| 금융보증비용 | 32,726,920 | 553,737 |
| 외화환산이익 | (9,129,506) | (3,393,795) |
| 파생상품평가이익 | - | (4,173,000) |
| 이자수익 | (1,417,436) | (1,694,738) |
| 이자비용 | 28,833,999 | 25,211,139 |
| 법인세비용 | 41,716,699 | 48,246,024 |
| 기타 | (3,702,606) | 4,833,570 |
| 소 계 | 381,783,163 | 294,006,004 |
| 영업활동으로 인한 자산부채의 변동 : | | |
| 매출채권의 증가 | (55,459,075) | (34,903,554) |
| 기타단기금융자산의 감소(증가) | (15,606) | 1,691,116 |
| 기타유동자산의 감소(증가) | 6,741,043 | (28,975,319) |
| 재고자산의 감소 | 24,847,867 | 662,160 |
| 기타비유동자산의 증가 | (15,239,326) | (12,198,643) |
| 매입채무의 증가(감소) | 331,199 | (9,692,332) |
| 기타단기금융부채의 증가 | 15,812,861 | 3,987,523 |

| | | |
|------------------------|--------------|---------------|
| 기타유동부채의 증가(감소) | 7,312,786 | (11,698,044) |
| 기타장기금융부채의 증가 | 559,297 | 584,960 |
| 기타비유동부채의 감소 | (488,960) | (5,826,308) |
| 퇴직금의 지급 | (3,822,701) | (3,236,708) |
| 관계사전출입에 의한 퇴직급여충당부채 증가 | 814,181 | 322,839 |
| 사외적립자산의 증감 | (19,120,488) | (12,227,196) |
| 소 계 | (37,726,922) | (111,509,506) |

(2) 당기와 전기 중의 현금의 유입과 유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|--------------------|-------------|-------------|
| 관계기업주식의 매각예정자산 대체 | 133,308,647 | - |
| 장기차입금의 유동성 대체 | 60,000,000 | 110,000,000 |
| 유동성장기차입금의 단기차입금 대체 | 110,000,000 | - |
| 사채의 유동성 대체 | 49,939,127 | - |
| 건설중인자산 본계정 대체 | 3,219,634 | 40,934,589 |
| 건설중인무형자산 본계정 대체 | 3,289,225 | 8,613,998 |

42. 특수관계자 거래

(1) 회사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

| 구 분 | 당기말 |
|----------------------|--|
| 회사에 중대한 영향력을 행사하는 회사 | (주)웅진홀딩스 |
| 종속기업 | Woong Jin Coway (China) Living Goods Co., Ltd. Woong Jin Coway Thailand Co.,Ltd. Woong Jin Coway (M) Sdn Bhd. Woong Jin Coway USA, Inc. Coway (Japan) Co.,Ltd. Coway ITALIA S.R.L. 그린엔텍(주) |
| 관계기업 | 웅진케미칼(주) |
| 기타 특수관계자 | 극동건설(주), (주)복센, 웅진폴리실리콘(주), (주)오피엠에스 등 |

(2) 회사에 중대한 영향력을 행사하는 회사

당기와 전기 중 회사에 중대한 영향력을 행사하는 회사와의 거래내역 및 당기말과 전기말 현재 채권·채무잔액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|-----------------------|------------|-------------|
| 중대한 영향력을 행사하는 회사와의 거래 | | |
| 매출 등 | 2,097,598 | 1,671,168 |
| 매입 등 | 99,349,630 | 107,663,088 |

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-----------------------------|-----------|------------|
| 중대한 영향력을 행사하는 회사에 대한 채권, 채무 | | |
| 채권 등 | 201,630 | 1,379,981 |
| 채무 등 | 7,983,678 | 10,731,535 |

(3) 종속회사

당기와 전기 중 회사의 종속회사와의 거래내역 및 당기말과 전기말 현재 채권·채무잔액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|-----------|------------|------------|
| 종속회사와의 거래 | | |
| 매출 등 | 32,111,780 | 36,080,105 |
| 매입 등 | 2,446,042 | 30,000 |

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-----------------|-------------|------------|
| 종속회사에 대한 채권, 채무 | | |
| 채권 등 | 100,700,849 | 69,686,500 |
| 채무 등 | 369,009 | - |

상기의 채권금액에 대하여 당기말과 전기말 현재 각각 대손충당금 20,533백만원과 5,896백만원을 계상하고 있으며, 당기와 전기에 인식된 손상차손환입액은 각각 1,362백만원과 6,172백만원입니다.

(4) 관계회사

당기와 전기 중 회사의 관계회사와의 거래내역 및 당기말과 전기말 현재 채권·채무잔액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|-----------|------------|------------|
| 관계회사와의 거래 | | |
| 매출 등 | 257,540 | 3,257,848 |
| 매입 등 | 22,113,612 | 27,674,958 |

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-----------------|-----------|------------|
| 관계회사에 대한 채권, 채무 | | |
| 채권 등 | 4,285,914 | 16,016,195 |
| 채무 등 | 2,018,765 | 1,705,566 |

상기의 채권금액에 대하여 전기말 현재 대손충당금 15,999백만원을 계상하고 있으며, 전기에 인식된 손상차손은 3,785백만원입니다.

(5) 그 밖의 특수관계자

회사는 극동건설(주) 등과 기타 특수관계에 있으며, 당기와 전기 중 거래내역 및 당기말과 전기말 현재 채권·채무잔액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구 분 | 당기 | 전기 |
|-----------------|------------|------------|
| 그 밖의 특수관계자와의 거래 | | |
| 매출 등 | 305,336 | 2,542,235 |
| 매입 등 | 30,907,712 | 48,042,732 |

| 구 분 | 당기말 | 전기말 |
|-----------------------|-----------|-----------|
| 그 밖의 특수관계자에 대한 채권, 채무 | | |
| 채권 등 | 273,912 | 4,727,571 |
| 채무 등 | 2,835,903 | 4,342,909 |

(6) 주요 경영진에 대한 보상

당기와 전기 중 회사가 주요경영진에 대한 보상을 위해 비용으로 반영한 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------|-----------|-----------|
| 단기종업원급여 | 4,381,709 | 4,309,695 |
| 퇴직급여 | 577,278 | 637,153 |
| 주식보상비용 | 1,166,252 | 1,510,010 |

(7) 보고기간종료일 현재 회사가 특수관계자를 위하여 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

| 특수관계자명 | 통화 | 보증금액 | 보증내용 |
|-------------------------------|-----|---------------|--------|
| Woong Jin Coway (M) S dn Bhd. | MYR | 13,000,000 | 일반대출 등 |
| Coway Japan Corporation | JPY | 3,534,000,000 | 일반대출 등 |

내부회계관리제도 검토의견

코웨이주식회사(구, 웅진코웨이주식회사)

외부감사인인 내부회계관리제도 검토보고서는 코웨이주식회사의 2012년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

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

코웨이주식회사(구, 웅진코웨이주식회사)

대표이사 귀하

2013년 3월 14일

우리는 첨부된 코웨이 주식회사의 2012년 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 "2012년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2012년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다"라고 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 운영실태 보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적 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 운영실태 보고내용을 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 운영실태 보고내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범기준의 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

=====

코웨이주식회사(구, 웅진코웨이주식회사)

내부회계관리제도 운영실태 평가 보고서

코웨이(주) 이사회 및 감사위원회 귀중

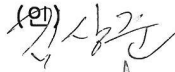
본 내부회계관리자는 2012년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

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

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

2013년 2월 5일

내부회계관리자 김 상 준 (인)



대 표 이 사 홍 준 기 (인)

