

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
외부감사인의 감사보고서 .....	2
연 결 재 무 제 표.....	4
연결재무제표에 대한 주석 .....	10

코웨이주식회사와 그 종속기업  
(구, 응진코웨이주식회사)

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
**감 사 보 고 서**

제 24기

2012년 01월 01일 부터  
2012년 12월 31일 까지

제 23기

2011년 01월 01일 부터  
2011년 12월 31일 까지

삼일회계법인

## 외부감사인의 감사보고서

코웨이주식회사(구, 웅진코웨이주식회사)  
주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 코웨이주식회사(구, 웅진코웨이주식회사)와 그 종속기업의 2012년 12월 31일과 2011년 12월 31일 현재의 연결재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표를 감사하였습니다. 이 연결재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 연결재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 다만, 2012년과 2011년 12월 31일 현재 연결회사의 자산총액(내부거래 제거전)의 7.59%와 8.34%를 차지하고 동일로 종료되는 양 회계연도의 연결회사 매출 총액(내부거래 제거전)의 7.68%와 6.47%를 차지하고 있는 Woong Jin Coway (China) Living Goods Co., Ltd. 외 3개 종속회사의 재무제표에 대하여는 각각 타감사인의 감사결과를 의견표명의 기초로 이용하였습니다.

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

본 감사인과 타감사인의 감사결과를 기초로 한 본 감사인의 의견으로는 상기 연결재무제표가 코웨이주식회사와 그 종속기업의 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 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# 연 결 재 무 제 표

연 결 재 무 상 태 표

제 24 기 2012년 12월 31일 현재

제 23 기 2011년 12월 31일 현재

코웨이주식회사(구, 웅진코웨이주식회사)와 그 종속기  
업

(단위: 원)

과 목	주석	제 24(당)기		제 23(전)기	
<b>자산</b>					
<b>유동자산</b>			779,164,517,926		572,595,639,383
현금및현금성자산	6, 7	152,411,776,291		98,223,335,061	
매출채권	6, 8	233,010,795,961		205,305,806,973	
기타단기금융자산	6, 9	16,995,067,341		16,382,464,576	
기타유동자산	10	141,666,676,253		148,979,680,810	
재고자산	11	71,687,168,456		103,704,351,963	
매각예정자산	14	163,393,033,624		-	
<b>비유동자산</b>			975,943,842,458		1,052,123,037,319
기타장기금융자산	6, 9	51,369,795,981		49,055,139,581	
기타비유동자산	10	80,402,480,943		65,285,636,012	
매도가능금융자산	6, 12	2,461,264,045		2,562,051,632	
관계기업주식	13	-		156,827,558,735	
유형자산	15	630,421,982,938		568,897,144,864	
무형자산	16	183,665,072,523		183,177,210,870	
투자부동산	17	27,109,108,890		23,824,044,139	
파생상품자산	6, 31	-		1,825,713,462	
이연법인세자산	38	514,137,138		668,538,024	
<b>자 산 총 계</b>			1,755,108,360,384		1,624,718,676,702
<b>부채</b>					
<b>유동부채</b>			759,158,934,502		578,334,839,226
매입채무	6	46,264,932,534		51,918,146,354	
기타단기금융부채	6, 18	175,482,239,034		158,587,617,721	
기타유동부채	18	72,298,027,149		64,689,163,534	
단기차입금	6, 19	330,095,354,639		168,176,965,638	
유동성장기부채	6, 20	60,499,866,000		110,499,866,000	
유동성사채	6, 21	49,939,127,155		-	
미지급법인세	38	18,302,722,292		16,812,006,426	
파생상품부채(유동)	6, 31	-		713,199,426	
충당부채(유동)	23	6,276,665,699		6,937,874,127	
<b>비유동부채</b>			210,864,604,564		308,481,324,569
기타장기금융부채	6, 18	9,023,429,296		8,234,227,675	
기타비유동부채	18	8,710,983,066		8,648,594,935	
장기차입금	6, 20	30,083,333,000		90,620,862,996	
사채	6, 21	117,821,000,000		176,716,798,915	
퇴직급여부채	22	12,819,014,249		14,554,811,070	
파생상품부채(비유동)	6, 31	5,867,615,831		307,202,279	
충당부채(비유동)	23	623,085,957		749,707,527	

이연법인세부채	38	25,916,143,165		8,649,119,172	
<b>부 채 총 계</b>			970,023,539,066		886,816,163,795
<b>자본</b>					
<b>지배기업의 소유지분</b>			785,084,821,318		737,902,512,907
납입자본	26		40,662,398,000		40,662,398,000
주식발행초과금			97,773,449,148		97,773,449,148
이익잉여금	27		700,852,885,725		675,650,082,706
기타자본항목	28		(54,203,911,555)		(76,183,416,947)
<b>비지배지분</b>			-		-
<b>자 본 총 계</b>			785,084,821,318		737,902,512,907
<b>자본과 부채 총계</b>			1,755,108,360,384		1,624,718,676,702

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 24 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 23 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

코웨이주식회사(구, 웅진코웨이주식회사)와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 24(당)기	제 23(전)기
<b>매출액</b>	5	1,992,838,137,049	1,824,366,637,732
매출원가		678,300,742,485	580,844,989,543
<b>매출총이익</b>		1,314,537,394,564	1,243,521,648,189
판매비와관리비	32	1,088,390,891,267	1,008,792,650,532
<b>영업이익</b>		226,146,503,297	234,728,997,657
기타수익	33	27,779,327,772	21,995,525,985
기타비용	33	85,554,649,504	18,240,927,790
금융수익	34	2,346,589,883	2,585,065,377
금융비용	34	30,366,174,208	26,909,005,721
관계기업투자손익	13, 35	5,431,167,243	3,352,266,317
<b>법인세비용차감전순이익</b>		145,782,764,483	217,511,921,825
법인세비용	38	51,740,066,469	50,458,164,689
<b>당기순이익</b>		94,042,698,014	167,053,757,136
<b>당기순이익의 귀속</b>			
지배기업의 소유주순이익		94,042,698,014	167,053,757,136
비지배지분순손실		-	-
<b>기타포괄손익(세후)</b>		4,907,160,414	(5,850,520,771)
매도가능금융자산 평가손익		13,350,068	(3,959,523)
지분법자본변동		883,777,481	(3,468,549,292)
관계기업 기타포괄손익에 대한 지분		(300,780,232)	(501,157,396)
보험수리적손익		(2,824,848,921)	(2,583,672,790)
파생상품평가손익		1,255,151,724	(2,012,102,524)
해외사업환산손익		5,880,510,294	2,718,920,754
<b>당기총포괄이익</b>		98,949,858,428	161,203,236,365
<b>당기총포괄이익의 귀속</b>			
지배기업의 소유주포괄이익		98,949,858,428	161,203,236,365
비지배지분 포괄손실		-	-
<b>지배기업 지분에 대한 주당순이익</b>	39		
기본주당순이익		1,267	2,235
희석주당순이익		1,259	2,228

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 24 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 23 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

코웨이주식회사(구, 웅진코웨이주식회사)와 그 종속기업

(단위: 원)

구 분	지배기업 소유주 지분						비지배 지분	총지분
	주식	납입자본	주식발행 초과금	이익 잉여금	기타 자본항목	합 계		
2011.1.1(전기초)		40,662,398,000	97,773,449,148	591,622,691,556	(1,775,252,417)	728,283,286,287	-	728,283,286,287
<b>총포괄손익 :</b>								
당기순손익		-	-	167,053,757,136	-	167,053,757,136	-	167,053,757,136
매도가능금융자산 평가손익	12	-	-	-	(3,959,523)	(3,959,523)	-	(3,959,523)
관계기업 기타포괄손익에 대한 지분	13	-	-	(501,157,396)	(3,468,549,292)	(3,969,706,688)	-	(3,969,706,688)
보험수리적손익	22	-	-	(2,583,672,790)	-	(2,583,672,790)	-	(2,583,672,790)
해외사업환산손익		-	-	-	2,718,920,754	2,718,920,754	-	2,718,920,754
파생상품평가손익	31	-	-	-	(2,012,102,524)	(2,012,102,524)	-	(2,012,102,524)
<b>총포괄손익</b>		-	-	163,968,926,950	(2,765,690,585)	161,203,236,365	-	161,203,236,365
<b>소유주와의 거래 :</b>								
연차배당	40	-	-	(79,941,535,800)	-	(79,941,535,800)	-	(79,941,535,800)
자기주식	29	-	-	-	(73,494,452,450)	(73,494,452,450)	-	(73,494,452,450)
주식보상비용	30	-	-	-	1,990,148,706	1,990,148,706	-	1,990,148,706
<b>종속기업에 대한 소유지분 변동 :</b>								
유상증자 등		-	-	-	(138,170,201)	(138,170,201)	-	(138,170,201)
<b>소유주와의 거래 총액</b>		-	-	(79,941,535,800)	(71,642,473,945)	(151,584,009,745)	-	(151,584,009,745)
2011.12.31(전기말)		40,662,398,000	97,773,449,148	675,650,082,706	(76,183,416,947)	737,902,512,907	-	737,902,512,907
2012.1.1(당기초)		40,662,398,000	97,773,449,148	675,650,082,706	(76,183,416,947)	737,902,512,907	-	737,902,512,907
<b>총포괄손익 :</b>								
당기순손익		-	-	94,042,698,014	-	94,042,698,014	-	94,042,698,014
매도가능금융자산 평가손익	12	-	-	-	13,350,068	13,350,068	-	13,350,068
관계기업 기타포괄손익에 대한 지분	13	-	-	(300,780,232)	883,777,481	582,997,249	-	582,997,249
보험수리적손익	22	-	-	(2,824,848,921)	-	(2,824,848,921)	-	(2,824,848,921)
해외사업환산손익		-	-	-	5,880,510,294	5,880,510,294	-	5,880,510,294
파생상품평가손익	31	-	-	-	1,255,151,724	1,255,151,724	-	1,255,151,724
<b>총포괄손익</b>		-	-	90,917,068,861	8,032,789,567	98,949,858,428	-	98,949,858,428
<b>소유주와의 거래 :</b>								
연차배당	40	-	-	(77,841,535,800)	-	(77,841,535,800)	-	(77,841,535,800)
주식선택권	30	-	-	-	1,643,239,820	1,643,239,820	-	1,643,239,820
자기주식	29	-	-	-	12,310,991,605	12,310,991,605	-	12,310,991,605
<b>종속기업에 대한 소유지분 변동 :</b>								
유상증자 등		-	-	-	(7,515,600)	(7,515,600)	-	(7,515,600)
연결범위의 변동		-	-	12,127,269,958	-	12,127,269,958	-	12,127,269,958
<b>소유주와의 거래 총액</b>		-	-	(65,714,265,842)	13,946,715,825	(51,767,550,017)	-	(51,767,550,017)
2012.12.31(당기말)		40,662,398,000	97,773,449,148	700,852,885,725	(54,203,911,555)	785,084,821,318	-	785,084,821,318

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.



연 결 현 금 흐 름 표

제 24 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 23 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

코웨이주식회사(구, 웅진코웨이주식회사)와 그 종속기업

(단위: 원)

구 분	주석	제 24(당)기	제 23(전)기
<b>영업활동 현금흐름</b>		<b>454,295,658,186</b>	<b>314,468,714,902</b>
영업활동에서 창출된 현금흐름		490,290,779,602	357,613,410,050
당기순이익		94,042,698,014	167,053,757,136
조정	41	420,182,579,450	311,327,138,841
영업활동으로 인한 자산부채의 변동	41	(23,934,497,862)	(120,767,485,927)
법인세지급		(35,995,121,416)	(43,144,695,148)
<b>투자활동으로 인한 현금흐름</b>		<b>(320,383,263,823)</b>	<b>(324,223,694,433)</b>
기타단기금융자산의 증가		(339,965,100)	(2,313,085,554)
기타단기금융자산의 감소		(2,094,689,487)	1,858,502,919
기타장기금융자산의 증가		(7,195,113,998)	(13,218,308,879)
기타장기금융자산의 감소		5,459,071,211	12,328,716,811
매도가능금융자산의 취득		(100,000,000)	(50,000,000)
매도가능금융자산의 처분		255,928,131	476,690,444
종속기업의 취득(보유 현금 차감후)		-	(6,373,727,602)
종속기업의 처분		30,000,000	-
관계기업의 취득		-	(999,995,600)
관계기업의 처분		402,693,993	-
유형자산의 취득		(313,843,129,046)	(316,518,459,038)
유형자산의 처분		3,538,711,089	13,765,924,896
무형자산의 취득		(8,310,674,638)	(7,184,048,560)
무형자산의 처분		638,230,965	385,000,000
투자부동산의 취득		(523,683,227)	(8,511,562,500)
투자부동산의 처분		84,545,454	-
이자 수취		1,614,810,830	2,130,658,230
<b>재무활동으로 인한 현금흐름</b>		<b>(75,636,507,183)</b>	<b>30,547,165,836</b>
단기차입금의 순증가		20,398,872,549	89,903,282,870
유동성장기부채의 감소		(499,866,000)	(30,693,035,000)
장기차입금의 증가		-	60,000,000,000
장기차입금의 감소		-	(33,162,541,836)
사채의 증가		-	122,690,000,000
배당금의 지급		(77,841,535,800)	(79,941,535,800)
자기주식 취득		-	(73,494,452,450)
주식선택권의 행사		12,212,200,000	-
이자 지급		(29,906,177,932)	(24,754,551,948)
<b>현금및현금성자산의 순증가</b>		<b>58,275,887,180</b>	<b>20,792,186,305</b>
기초 현금및현금성자산		98,223,335,061	74,592,579,381

현금및현금성자산의 환율변동효과		(4,404,708,325)	2,838,569,375
연결범위의 변동		317,262,375	-
기말 현금및현금성자산		152,411,776,291	98,223,335,061

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

# 연결재무제표에 대한 주석

제 24기 : 2012년 12월 31일 현재

제 23기 : 2011년 12월 31일 현재

코웨이주식회사(구, 웅진코웨이주식회사)와 그 종속기업

## 1. 일반 사항

이 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 의한 지배회사인 코웨이주식회사(구, 웅진코웨이주식회사, 이하 "회사")와 WoongJin Coway (China) Living Goods Co., Ltd. 및 Woong Jin Coway USA Inc. 등 7개 종속기업(이하 코웨이주식회사와 그 종속기업을 일괄하여 "연결회사")를 연결 대상으로 하여 작성된 연결재무제표입니다.

### 1.1 회사의 개요

코웨이주식회사는 1989년 대한민국에서 설립되어 2001년 대한민국의 한국거래소에 상장하였으며, 정수기 및 가정용기기, 정수 및 폐기물처리설비 등의 제조, 판매를 주된 영업으로 하고 있습니다. 2012년 12월 14일자로 상호를 웅진코웨이주식회사에서 코웨이주식회사로 변경하였습니다.

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.

### 1.2 종속기업의 현황

보고기간종료일 현재 회사의 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업	소재지	결산월	업종	지분율(%)	
				2012. 12. 31	2011. 12. 31
WoongJin Coway (China) Living Goods Co., Ltd.	중국	12월	화장품 제조/정수기 등 판매 및 렌탈	100	100
Woong Jin Coway (Thailand) Co.,Ltd.	태국	12월	정수기 등 판매 및 렌탈	100	100
Woong Jin Coway (M) Sdn Bhd.	말레이시아	12월	정수기 등 판매 및 렌탈	100	100
Woong Jin Coway USA Inc.	미국	12월	정수기 등 판매 및 렌탈	100	100
Coway ITALIA S.R.L.	이탈리아	12월	정수기 등 판매 및 렌탈	100	100
Coway (Japan) Co.,Ltd.	일본	12월	정수기 등 판매 및 렌탈	100	49
그린엔텍(주)	한국	12월	폐기물처리 및 오염방지시설 건설업	100	100

### 1.3 종속기업 관련 재무정보 요약

연결대상 종속기업의 2012년과 2011년 12월 31일 현재 요약재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다(단위: 천원).

- 2012년

기업명	자산	부채	자본	매출액	당기손익	포괄손익
WoongJin Coway (China) Living Goods Co., Ltd.	42,483,482	11,682,433	30,801,049	58,103,912	(332,695)	(2,244,057)
Woong Jin Coway (Thailand) Co.,Ltd.	9,195,665	14,660,872	(5,465,207)	12,302,323	(1,660,874)	(1,467,833)
Woong Jin Coway (M) Sdn Bhd.	55,574,711	44,689,118	10,885,593	54,449,901	3,122,752	2,697,096
Woong Jin Coway USA Inc.	35,879,966	35,741,364	138,602	30,428,364	(1,547,889)	(1,594,821)
Coway ITALIA S.R.L.	57,357	-	57,357	274,065	(546,755)	(567,236)
Coway (Japan) Co.,Ltd.	4,407,211	50,711,326	(46,304,115)	5,697,469	(729,896)	8,101,672
그린엔텍(주)	36,562,321	24,391,007	12,171,314	52,558,119	331,255	294,596

- 2011년

기업명	자산	부채	자본	매출액	당기손익	포괄손익
WoongJin Coway (China) Living Goods Co., Ltd.	47,071,809	12,003,167	35,068,642	55,148,920	6,159,528	8,118,658
Woong Jin Coway (Thailand) Co.,Ltd.	8,530,991	14,267,300	(5,736,309)	8,905,007	(3,154,597)	(2,546,970)
Woong Jin Coway (M) Sdn Bhd.	38,892,904	30,704,405	8,188,499	39,872,671	(2,662,514)	(2,111,505)
Woong Jin Coway USA Inc.	30,785,946	29,052,539	1,733,407	16,381,794	(5,873,644)	(5,868,188)
Coway ITALIA S.R.L.	943,335	318,742	624,593	158,407	(280,442)	(302,662)
그린엔텍(주)	25,287,008	14,306,028	10,980,980	30,147,871	1,612,736	1,398,933
삼양정수(주)	20,689,432	19,199,607	1,489,825	-	-	-
(주)에임코리아	674,209	-	674,209	-	-	-

1.4 연결대상범위의 변동

(1) 당기에 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업은 다음과 같습니다.

기업명	사유
Coway (Japan) Co.,Ltd.	지분 취득(*)

(\*) 당기중 Coway (Japan) Co.,Ltd.의 지분 51%를 추가 취득하여, 관계기업에서 종속기업으로 대체되었습니다.

(2) 당기중 연결재무제표의 작성대상 회사에서 제외된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	사유
삼양정수(주)	흡수 합병(*)
(주)에임코리아	청산

(\*) 당기중 삼양정수(주)는 그린엔텍(주)에 흡수합병 되었습니다.

## 2. 중요한 회계정책

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

### 2.1 재무제표 작성기준

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

연결회사의 연결재무제표는 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) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

###### -기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정

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

연결회사는 개정된 기준에 따라 영업손익의 산정방법을 소급하여 적용하였으며, 비교표시된 포괄손익계산서는 이러한 소급적용에 따른 변경사항을 반영하여 재작성되었습니다. 이러한 회계정책 변경으로 인하여 개정 전 기준에 따라 영업이익으로 분류되었던 유형자산처분손실, 유형자산손상차손, 수입임대료 등이 포함된 당기의 기타수익 1,831백만원 및 기타비용 59,102백만원과 전기의 기타수익 1,196백만원 및 기타비용 2,70백만원이 영업손익에서 제외되었습니다. 이로 인하여 당기 및 전기의 영업이익은 개정 전 기준과 8비교하여 각각 56,413백만원 및 1,512백만원 증가하였으나, 당기 및 전기의 당기순이익 및 주당순이익에는 영향이 없습니다.

##### (2) 연결회사가 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. 연결회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

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

- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 제정

기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정'은 공정가치를 명확히 정의하고, 공정가치의 측정을 위한 체계 및 공시사항을 단일의 기준서에서 정하여 한국채택국제회계기준 적용시 일관성을 제고하고 복잡성을 감소시키기 위하여 제정되었습니다. 기업회계기준서 제1113호는 다른 기준서에서 이미 요구하거나 허용하는 사항 이외에 추가적으로 공정가치측정을 요구하지 않으며, 다른 기준서에서 공정가치측정이 요구되거나 허용되는 경우 적용되는 지침을 제공합니다. 동 제정 내용은 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 연결회사는 상기의 개정 기준서의 적용에 따른 연결재무제표에 대한 영향을 파악 중입니다.

-기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'의 제정

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'는 기업이 지배기업의 연결재무제표에 포함되어야 하는지를 결정하는 요소가 되는 지배력의 개념을 구체적으로 설명합니다. 투자자는 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 피투자자를 지배하게 됩니다. 동 기준서는 지배력을 결정하는 것이 어려운 경우에 적용할 수 있는 추가적인 지침을 제공하고 있습니다. 상기 기준서는 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 연결회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

-기업회계기준서 제1111호 '공동약정'의 제정

기업회계기준서 제1111호 '공동약정'은 약정의 법률적 형식보다는 약정의 당사자가 가지는 권리와 의무에 초점을 맞추어 공동약정의 실질을 반영할 수 있도록 제정되었습니다. 공동약정은 공동영업과 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업은 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 공동영업자가 보유하는 것으로 자산과 부채, 수익과 비용을 직접 회계처리합니다. 공동기업은 공동기업참여자가 약정의 순자산에 대한 권리를 가지며, 지분법으로 회계처리합니다. 동 기준서는 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 연결회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

-기업회계기준서 제1112호 '타 기업에 대한 지분의 공시'의 제정

기업회계기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분의 공시'는 종속기업, 공동약정, 관계기업, 연결구조화기업 및 비연결구조화기업을 포함하는 타기업에 대한 모든 형태의 지분에 요구되는 공시사항을 제공합니다. 동 기준서는 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 연결회사는 동 기준서의 영향을 검토중에 있습니다.

## 2.2 연결

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

### (1) 종속기업

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

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

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

취득관련원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

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

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

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

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

다.

## (2) 지배력의 변동이 없는 종속기업에 대한 소유지분의 변동

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

## (3) 종속기업의 처분

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

## (4) 관계기업

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

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

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

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

연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분을 제거하고 있습니다. 미실현손실도 그 거래가 이전된 자산이 손상되었다는 증거를 제시하지 않는 경우 동일하게 제거되고 있습니다. 관계기업의 회계정책은 연결회사의 회계정책과의 일관성을 위해 필요한 경우 변경하여 적용하고 있습니다. 연결회사의 지



분율이 감소하였으나 유의적 영향력이 계속 유지되는 경우의 지분감소액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 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

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화(KRW)로 표시하고 있습니다.

### (2) 외화거래와 보고기간 말의 외화환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 환산하고 있으며, 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 외화자산 및 외화부채와 관련한 외환차이는 포괄손익계산서상 "기타손익"로 표시됩니다. 다만, 요건을 충족하는 현금흐름위험회피에 대한 위험회피금액은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

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

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

### (3) 표시통화로의 환산

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

1) 자산과 부채는 보고기간말의 마감환율로 환산하고 있습니다.

2) 수익과 비용은 해당기간의 평균환율로 환산하고 있습니다.

3) 위 1), 2)의 환산에서 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

해외사업장에 대한 순투자 및 그러한 투자에 대한 위험회피 수단으로 지정된 차입금 또는 기타 통화상품에서 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 해외사업장을 일부 또는 전부 처분하는 경우, 자본에 인식한 순투자에 대한 외환차이는 포괄손익계산서의 처분손익의 일부로 인식하고 있습니다. 종속기업에 대한 지배력을 상실하는 경우, 자본항목

으로 인식한 외환차이의 누계액은 처분손익을 인식하는 시점에 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

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

## 2.5 현금및현금성자산

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

## 2.6 금융상품

### 2.6.1 분류

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

#### (1) 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 매각하거나 재매입할 목적으로 취득하거나 부담할 목적으로 취득한 금융자산과 금융부채를 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채로 분류하며 재무상태표 상 각각 유동자산 및 유동부채로 분류하고 있습니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품도 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채로 분류합니다.

#### (2) 대여금 및 수취채권

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

#### (3) 매도가능금융자산

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

#### (4) 상각후원가로 측정하는 금융부채

연결회사는 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. 연결회사는 금융자산으로부터 받을 현금흐름에 대한 권리가 소멸하거나 이전되고, 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 당해 금융자산을 제거하고 있습니다. 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

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 보상 또한 이전한 경우 (만약 대부분의 위험과 보상이 이전되지 않았다면 회사는 통제권을 검토하여 지속적인 관여의 정도로 인해 제거 요건에 미충족되지 않는지 확인함) 제거됩니다.

## 2.7 금융자산의 손상

### (1) 상각후원가로 측정하는 자산

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

연결회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는데 적용하는 기준은 다음을 포함합니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연 등의 계약 위반

- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 법률적 이유로 인한 당초 차입조건 의 불  
가피한 완화
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸
- 금융자산의 집합에 포함된 개별 금융자산의 추정미래현금흐름의 감소를 식별할 수 는 없  
지만, 최초 인식 후 당해 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 측정가능한 감 소가 있다는  
것을 시사하는 다음과 같은 관측가능한 자료
  - 1) 금융자산의 집합에 포함된 차입자의 지급능력의 악화
  - 2) 금융자산의 집합에 포함된 자산에 대한 채무불이행과 상관관계가 있는  
국가나 지역의 경제상황

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재  
가치의 차이로 측정합니다(아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 제외함). 손상차손은 당해  
자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 연결회사는관측가능한 시장가격  
을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정할수 있습니다.

후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관  
적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하여 당기손익으로 인식하고 있  
습니다.

## (2) 매도가능금융자산

연결회사는 금융자산 또는 금융자산의 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를  
매 보고기간말에 평가합니다. 채무상품의 경우 상기 (1)에서 언급한 기준에 근거한 회계처리  
를 합니다. 매도가능금융자산으로 분류한 지분상품의 경우, 그 공정가치가 원가 이하로 유의  
적 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 됩니다. 매도가  
능금융자산에 대해 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 취득원가와 현재 공정가치의 차  
이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차  
손을 제외한 부분을 자본에서 재분류조정하여 당기손익으로 인식합니다. 매도가능지분상품  
에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 향후 당기손익으로 환입하지 아니합니다. 매도  
가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 사건과 객관적으로 관련  
된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식합니다.

## 2.8 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식하며 이후 공정가치를 재측정하  
고 있습니다. 관련 손익의 인식 방법은 파생상품이 위험회피수단으로 지정되었는지 여부 및  
위험회피대상의 성격에 따라 달라집니다. 연결회사는 특정 파생상품을 아래와 같이 지정하  
고 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

연결회사는 거래 개시시점에 위험회피수단과 위험회피대상의 관계, 위험관리목적 및다양한

위험회피거래전략에 대하여 문서화하고 있으며, 또한 위험회피거래에 사용된파생상품이 위험회피대상의 공정가치 또는 현금흐름의 변동을 상쇄시키는데 매우 효과적인지를 위험회피개시시점과 이후 지속적으로 평가하여 문서화하고 있습니다.

위험회피목적으로 사용하는 다양한 파생상품의 공정가치와 기타포괄손익에 인식한 위험회피평가손익의 변동은 주식 31에서 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)로 분류하고 있습니다.

### (1) 공정가치 위험회피

공정가치 위험회피로 지정되었고 적용요건을 충족하는 파생상품의 공정가치 변동은 회피대상위험으로 인한 위험회피대상자산(부채)의 공정가치 변동과 함께 당기손익으로 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(또는 처분자산집단)

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

### 2.11 재고자산

연결회사의 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.

연결회사는 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	20 ~ 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	렌 탈 자 산	3 ~ 5 년

연결회사는 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 "기타수익(비용)"으로 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 주석 2.2(1)에서 설명한 방식으로 측정되며, 종속기업 및 사업의 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않습니다. 기업의 처분으로 인한 처분손익 계산에는 매각되는 기업의 영업권 장부금액이 포함됩니다.

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 기타의무형자산의 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	5 년	기타무형자산	5 년
사용수익기부자산	20 년		

## 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 상각후 원가로 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 "기타금융부채"로 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 순공정가액으로 인식하며, 후속적으로 상 각후원가로 측정하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이 자율법으로 상각하여 차입기간 동안 포괄손익계산서에 금융비용으로 인식하고 있습니다. 차 입금은 회사가 보고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리를 가지 고 있는 경우 비유동부채로 분류하고, 그렇지 않은 경우 유동부채로 분류하고 있습니다.

## 2.21 충당부채

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

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

또한 과거사건은 발생하였으나 불확실한 미래사건의 발생여부에 의해서 존재여부가 확인되 는 잠재적인 의무가 있는 경우 또는 과거사건이나 거래의 결과 현재 의무가 존재하나 자원이 유출될 가능성이 매우 높지 않거나 당해 의무를 이행하여야 할 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우 우발부채로 주석기재하고 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 연결회사가 영업을 영위하고 과세대상수익을 창출하는 국가에서 보고기 간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정될 세법에 기초하여 계산됩니다. 경영진은 적용 가 능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 연결회사가 세무 보고를 위해 취한 입장을 주기적으 로 평가하고 과세당국에 지급할 것으로 예상되는 금액은 충당부채로 계상하고 있습니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적차이에 대하 여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세 효과로 인식하고 있습니다. 다만, 사업결 합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 아니하고 있습니다. 이 연법인세는 관련 이연법인세자산이 실현되고 이연법인세부채가 결제될 때 적용될 것으로 예

상되는 보고기간말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 결정하고 있습니다.

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

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

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

## 2.23 종업원급여

### (1) 확정급여부채

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

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

### (2) 주식기준보상

연결회사는 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

연결회사는 발행한 보통주를 모두 납입자본으로 분류하고 있습니다. 회사가 자기주식을 취득하는 경우, 직접거래원가를 포함하는 지급 대가는 그 보통주가 소각되거나 재발행될 때까지

지 회사의 자본에서 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우, 수취한 대가는 회사의 주주에게 귀속되는 자본에 포함하고 있습니다.

## 2.25 수익인식

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

연결회사는 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. 연결회사의 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 연결회사가 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. 리스계약일에 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 회수가능한 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.

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

연결회사는 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액이 진행청구액을 초과하는 모든 진행중인 계약에 대해서는 누적발생원가와 인식한 이익의 합계금액에서 인식한 손실과 진행청구액의 합계금액과의 차이금액(미청구공사)을 자산으로 표시하고 있습니다. 연결회사는 진행청구액이 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액을 초과하는 모든 진행중인 계약에 대해서는 인식한손실과 진행청구액의 합계금액에서 누적발생원가와 인식한 이익의 합계금액과의 차이금액(초과청구공사)을 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 회수가능액까지 감액하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

#### (6) 배당수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

#### (7) 고객충성제도

연결회사는 고객이 재화를 구매하면 향후 제품 구매 시 할인된 가격으로 구매할 수 있는 보상을 부여하는 고객충성제도를 운영하고 있습니다. 부여된 보상은 해당 보상을 부여한 매출 거래("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 보상점수 중 고객이사용하지 않을 것으로 기대되는 부분을 고려하여 보상점수의 공정가치 즉, 보상점수와 교환되는 보상의 공정가치에 기초하여 측정합니다. 보상점수에 대한 매출은 고객이 보상점수를 사용하는 시점에 인식하며, 최초 매출 후 12개월 이내에 소멸될 것으로 예상됩니다.

### 2.26 배당금

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

### 2.27 재무제표 승인

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

### 3. 중요한 회계추정 및 가정

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

#### (1) 영업권의 손상차손

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

#### (2) 법인세

연결회사의 영업활동은 전세계 다양한 국가에서 이루어지고 있으며, 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 법인세 역시 다양한 국가의 세법 및 과세당국 결정을 적용하여 산정되므로 연결회사의 영업활동으로 창출된 과세소득에 대한 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다. 연결회사는 보고기간말 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 최선의 추정과정을 거쳐 당기법인세 및 이연법인세로 인식하였습니다. 하지만 실제 미래 최종 법인세부담은 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

#### (3) 금융상품의 손상차손

연결회사는 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

연결회사는 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 가정

은 할인율을 포함하고 있으며, 이러한 가정의 변동은 확정급여부채의 장부금액에 영향을 줄 것입니다. 연결회사는 매년 말 적절한 할인율을 결정하고 있으며, 이러한 할인율은 확정급여부채의 정산 시 발생할 것으로 예상되는 미래의 추정 현금 유출액의 현재가치를 결정할 때 사용되어야 하는 이자율을 나타냅니다. 연결회사는 연금이 지급되는 통화로 표시되고 관련 연금부채의 기간과 유사한 만기를 가진 우량 회사채 이자율을 고려하여 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 확정급여부채와 관련된 다른 주요한 가정들은 일부 현재의 시장 상황에 근거하고 있습니다.

#### (6) 건설계약

건설계약은 회사가 총발생예정원가에 대한 실제발생원가의 비율을 추정하는 것을 요구하고 있습니다.

### 4. 재무위험관리

#### 4.1 재무위험관리요소

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

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

##### 4.1.1 시장위험

###### (1) 외환위험

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

2012년 12월 31일 현재, 다른 변수가 일정하고 통화가 연결회사가 보유한 외화자산·부채의 기말 환율에 비하여 5% 약세 또는 강세일 경우, 당기 세전이익은 외화자산·부채에 대한 외화환산 손익의 결과로 인하여 4,454,663천원 만큼 상승 또는 하락(전기: 3,959,650천원 만큼 상승 또는 하락)하였을 것입니다.

보고기간종료일 현재 연결회사의 중요한 외화금융자산 및 외화금융부채는 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(*)	12,719,733	3,991	106,748	12,830,472
매입채무	646,270	1,701,191	-	2,347,461
사채	117,821,000	-	-	117,821,000

2011년 12월 31일	USD	JPY	EUR	합 계
현금및현금성자산	939,353	-	7,180,226	8,119,579
매출채권(*)	24,565,468	13,002,763	2,859,002	40,427,233
기타단기금융자산(*)	-	465,963	-	465,963
기타장기금융자산(*)	-	2,524,772	-	2,524,772
매입채무	758,557	3,293,961	(184,964)	3,867,554
사채	126,863,000	-	-	126,863,000

(\*) 관련 손상차손 차감 전 금액입니다.

## (2) 가격위험

연결회사는 연결채무상태표상 매도가능금융자산으로 분류되는 연결회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다. 지분증권에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 연결회사는 포트폴리오를 분산투자하고 있으며 포트폴리오의 분산투자는 연결회사가 정한 한도에 따라 이루어집니다.

상장주식 관련 주가지수의 상승 또는 하락이 연결회사의 당기 자본에 미치는 영향(세전 효과)은 아래표와 같습니다. 이 분석은 다른 변수들은 일정하며 연결회사가 보유하고 있는 상장주식은 과거 해당 지수와와의 상관관계에 따라 움직인다는 가정하에 주가지수가 30% 증가 또는 감소한 경우를 분석하였습니다. 연결회사가 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

연결회사의 이자율 위험은 장·단기 차입금 및 사채에서 비롯됩니다. 변동이자율로 발행된 차입금 및 사채로 인하여 연결회사는 현금흐름 이자율 위험에 노출되어 있으며 동 이자율 위험의 일부는 변동이자부 현금성 자산으로부터의 이자율위험과 상쇄됩니다. 또한 고정이자율로 발행된 차입금 및 사채로 인하여 연결회사는 공정가액 이자율 위험에 노출되어 있습니다.

또한, 매도가능금융자산으로 분류된 고정이자부 금융자산으로 회사는 공정가치 이자율 위험에 노출되어 있습니다.

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

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

구 분	2012년12월 31일		2011년 12월 31일	
	고정금리	변동금리	고정금리	변동금리
금융자산	342,623,263	113,625,436	309,556,380	63,798,132
금융부채	376,577,344	448,499,554	464,836,317	294,364,497

연결회사의 이자율 민감도는 다음의 가정에 근거하여 결정됩니다.

- 변동이자금리부 금융상품에 대한 이자수익과 이자비용에 영향을 미치는 시장이자율의 변동

이러한 가정하에서 당기 및 전기 현재 연결회사의 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	1,136,254	(1,136,254)	637,981	(637,981)
금융부채	(4,484,996)	4,484,996	(2,943,644)	2,943,644
합계	(3,348,742)	3,348,742	(2,305,663)	2,305,663

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

다양한 시나리오에 근거하여 연결회사는 연결회사의 현금흐름 이자율 위험을 변동이자수취/고정이자지급스왑을 이용하여 관리하고 있습니다. 이러한 이자율 스왑은 변동이자부사채를 고정이자부 사채로 바꾸는 경제적 효과가 있습니다. 일반적으로 연결회사는 변동이자율로 사채를 발생시킨 후 연결회사가 직접 차입했을 때 부담하여야 하는 이자율보다 낮은 고정이자율로 스왑을 하게 됩니다. 스왑계약에 따라 연결회사는 거래상대방과 특정 기간마다, 합의



된 원금에 따라 계산된 고정이자와 변동이자의 차이를 결제하게 됩니다(주석31 참조).

#### 4.1.2 신용위험

신용위험은 연결회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 거래처에 대한 신용위험뿐 아니라 현금및현금성자산, 파생금융상품 및 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인 신용평가기관으로부터의 신용등급이 최소 A이상인 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다. 도매 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 한도는이사회가 정한 한도에 따라 내부 또는 외부적으로 결정된 신용등급을 바탕으로 결정됩니다. 신용한도의 사용여부는 정기적으로 검토되고 있습니다. 소매거래처에 대한 매출은 현금 또는 주요 신용카드로 처리됩니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 나타냅니다. 연결회사의 신용위험의 양적 정보는 다음과 같습니다(단위: 천원).

금융자산	2012년 12월 31일	2011년 12월 31일
현금및현금성자산(*1)	152,336,699	98,206,836
매출채권	264,229,000	258,777,001
기타단기금융자산	33,632,860	34,218,797
기타장기금융자산	51,374,796	57,178,110
매도가능금융자산(*2)	170	69,220
파생상품자산	-	1,825,713
합계	501,573,525	450,275,677

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

(\*2) 재무상태표의 "매도가능금융자산"의 나머지는 지분증권입니다.

#### 4.1.3 유동성 위험

연결회사는 미사용 차입금한도를 적정수준으로 유지하고 영업 자금 수요를 충족시킬수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하여 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측 시에는 연결회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 연결회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

연결회사는 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.

연결회사의 유동성 위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

2012년 12월 31일	1년 미만	1년에서	2년에서
---------------	-------	------	------

		2년 이하	5년 이하
매입채무	46,264,933	-	-
기타금융부채	183,999,455	506,213	-
단기차입금(*1)	332,718,569	-	-
유동성장기부채(*1)	61,535,025	-	-
장기차입금(*1)	1,695,000	30,620,041	-
사채(*1)	54,170,384	118,243,754	-
파생상품(이자율스왑)(지급)	5,213,757	962,256	-
파생상품(이자율스왑)(수취)	(2,585,302)	(422,754)	-

(단위: 천원)

2011년 12월 31일	1년 미만	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하
매입채무	51,918,146	-	-
기타금융부채	166,468,189	353,656	-
단기차입금(*1)	169,357,526	-	-
유동성장기부채(*1)	111,900,764	-	-
장기차입금(*1)	3,960,000	64,109,357	30,847,500
사채(*1)(*2)	5,106,481	54,530,231	127,906,073
순액결제할 파생상품(이자율스왑)(*2)	2,148,508	2,148,508	2,148,508

(\*1) 관련 이자비용의 현금흐름을 포함하고 있습니다.

(\*2) 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 연결회사의 이자율 추이를 관리할 목적으로 계약한 이자율스왑으로 구성되어 있습니다.

#### 4.2 자본위험관리

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

산업내의 타사와 마찬가지로 연결회사는 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다.

다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 연결재무상태표의 "자본총계"에 순부채를 가산한 금액입니다.

당기말과 전기말 현재 자본조달비율은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2012년 12월 31일	2011년 12월 31일
총차입금	588,438,681	546,014,494
차감: 현금및현금성자산	(152,411,776)	(98,223,335)
순부채	436,026,905	447,791,159
자본총계	785,084,821	737,902,513
총자본	1,221,111,726	1,185,693,672
자본조달비율	35.71%	37.77%

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(관측가능 하지 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	-	783,854	787,641
위험회피목적 파생상품부채	-	-	5,867,616	5,867,616

나. 2011년 12월 31일 현재 공정가치로 측정된 자산과 부채 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
당기손익인식금융부채	-	713,199	-	713,199

(2) 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)아카데미인프라	1	1
	(주)한국문화진흥	-	1
	(주)광명에스지	1	1
	(주)현진	1	-
	오픈솔루션	1	1
	(주)나비스토리	90,000	90,000
	전문건설공제조합	-	177,122
	건설공제조합	295,873	295,873
	한국정수기협동조합	5,300	5,300
	대한설비건설공제조합	-	163,496
	전기공사공제조합	50,000	111,487
	자본재공제조합	-	316,437
	서울기계공업협동조합	-	300
	지역개발공채	170	69,220

	합 계	1,673,624	2,558,015
--	-----	-----------	-----------

## 5. 영업부문 정보

(1) 연결회사의 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. 연결회사의 경영진은 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

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

영업부문	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 연결회사는 대부분의 영업을 국내에서 수행하고 있으며, 렌탈사업부문과 관련하여 미국, 중국, 일본 등에서 렌탈 관련 자산과 일부 제품과 상품을 판매하고 있습니다. 또한 중국 현지 등에 일부 유형자산을 보유하고 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 영업부문의 재무현황은 다음과 같습니다(단위: 천원).

- 2012년

구 분	렌탈사업	일시불판매	기타	합계
총부문수익	1,532,864,898	396,418,903	95,894,382	2,025,178,183
부문간수익(*1)	-	(32,338,248)	(1,798)	(32,340,046)
외부고객으로부터의 수익	1,532,864,898	364,080,655	95,892,584	1,992,838,137
매출총이익	1,111,070,299	181,617,187	21,849,909	1,314,537,395

(\*1) 부문간 매출거래는 독립된 당사자 간의 거래조건에 따라 이루어졌습니다.

- 2011년

구 분	렌탈사업	일시불판매	기타	합계
총부문수익	1,410,986,790	381,026,549	68,468,842	1,860,482,181
부문간수익(*1)	-	(36,112,656)	(2,887)	(36,115,543)
외부고객으로부터의 수익	1,410,986,790	344,913,893	68,465,955	1,824,366,638

매출총이익	1,011,146,367	209,087,104	23,288,177	1,243,521,648
-------	---------------	-------------	------------	---------------

(\*1) 부문간 매출거래는 독립된 당사자 간의 거래조건에 따라 이루어졌습니다.

(3) 당기와 전기 중 지역별 재무현황은 다음과 같습니다(단위: 천원).

- 2012년

구분	국내	미국	아시아	유럽	합계
총수익	1,863,922,148	30,428,364	130,553,606	274,065	2,025,178,183
내부수익	(32,340,046)	-	-	-	(32,340,046)
순수익	1,831,582,102	30,428,364	130,553,606	274,065	1,992,838,137

- 2011년

구분	국내	미국	아시아	유럽	합계
총수익	1,740,015,384	16,381,794	103,926,597	158,407	1,860,482,182
내부수익	(36,115,544)	-	-	-	(36,115,544)
순수익	1,703,899,840	16,381,794	103,926,597	158,407	1,824,366,638

(4) 2012년과 2011년 중 연결회사 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	합 계	공정가치
현금및현금성자산	152,411,776	-	152,411,776	152,411,776
매출채권	233,010,796	-	233,010,796	233,010,796
기타단기금융자산	16,995,067	-	16,995,067	16,995,067
기타장기금융자산	51,369,796	-	51,369,796	51,072,512
매도가능금융자산	-	2,461,264	2,461,264	2,461,264
합 계	453,787,435	2,461,264	456,248,699	455,951,415

금융부채	상각후원가로 측정하는금융부채	위험회피목적 파생상품	합 계	공정가치
매입채무	46,264,933	-	46,264,933	46,264,933
기타단기금융부채	175,482,239	-	175,482,239	175,482,239
단기차입금	330,095,355	-	330,095,355	330,095,355

유동성사채	49,939,127	-	49,939,127	49,939,127
유동성장기부채	60,499,866	-	60,499,866	60,499,866
기타장기금융부채	9,023,429	-	9,023,429	9,023,429
장기차입금	30,083,333	-	30,083,333	30,537,724
사채	117,821,000	-	117,821,000	122,455,749
파생상품부채	-	5,867,616	5,867,616	5,867,616
합 계	819,209,282	5,867,616	825,076,898	830,166,038

나. 전기말

금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	위험회피목적 파생상품	합 계	공정가치
현금및현금성자산	98,223,335	-	-	98,223,335	98,223,335
매출채권	205,305,807	-	-	205,305,807	205,305,807
기타단기금융자산	16,382,465	-	-	16,382,465	16,382,465
기타장기금융자산	49,055,140	-	-	49,055,140	46,792,551
매도가능금융자산	-	2,562,052	-	2,562,052	2,562,052
파생상품자산	-	-	1,825,713	1,825,713	1,825,713
합 계	368,966,747	2,562,052	1,825,713	373,354,512	371,091,923

금융부채	상각후원가로 측정하는금융부채	당기손익인식 금융부채	위험회피목적 파생상품	기타금융부채	합 계	공정가치
매입채무	51,918,146	-	-	-	51,918,146	51,918,146
기타단기금융부채	158,436,169	-	-	151,449	158,587,618	158,587,618
단기차입금	168,176,966	-	-	-	168,176,966	168,176,966
유동성장기부채	110,499,866	-	-	-	110,499,866	110,499,866
기타장기금융부채	1,660,154	-	-	-	1,660,154	1,660,154
장기차입금	90,620,863	-	-	-	90,620,863	89,905,779
사채	176,716,799	-	-	-	176,716,799	167,525,316
파생상품부채	-	713,199	307,202	-	1,020,401	1,020,401
합 계	758,028,963	713,199	307,202	151,449	759,200,813	749,294,246

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	1,589,960	1,997,379
외화환산이익	428,736	4,066,870
외화환산손실	(9,678,509)	(1,847,771)
매출채권손상차손	(9,339,258)	(8,994,450)
기타채권손상차손	(1,088,137)	(1,295,688)
매도가능금융자산		
평가손익(기타포괄손익)(*)	13,350	(3,960)
배당금수익	4,800	6,000
이자수익	10,915	56,137
매도가능금융자산처분이익	134,530	390
매도가능금융자산손상차손	(116,493)	-
위험회피목적 파생상품		
파생상품평가이익(당기손익)	-	4,173,000
파생상품평가손실(당기손익)	(9,042,000)	-
파생상품거래이익(당기손익)	606,386	-
파생상품평가이익(기타포괄손익)(*)	1,255,152	-
파생상품평가손실(기타포괄손익)(*)	-	(2,012,102)
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(30,249,681)	(26,374,029)
외화환산이익	11,452,120	683
외화환산손실	(1,116,723)	(4,211,727)
기타금융부채		
금융보증수수료수익	-	525,160
금융보증비용	-	(534,977)

(\*) 관련 이연법인세 효과를 차감한 후의 금액입니다.

상기 이외에 외화로 표시된 매출채권, 기타단기금융자산, 기타장기금융자산 및 매입채무 등 결제시 외환차익 2,043,251천원(전기: 5,480,871천원)과 외환차손 3,363,662천원(전기: 5,547,146천원)이 발생하였습니다.

## 7. 현금및현금성자산

(단위: 천원)

구 분	2012년 12월 31일	2011년 12월 31일
현금	60,618	60,447
당좌예금	238,286	45,385
보통예금	151,788,750	90,900,393
기타현금성자산	324,123	7,217,110
합 계	152,411,777	98,223,335



## 8. 매출채권

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

구 분	2012년 12월 31일	2011년 12월 31일
매출채권	264,229,000	258,777,001
대손충당금	(31,218,204)	(53,471,194)
매출채권(순액)	233,010,796	205,305,807

(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	205,730,444	158,244,948
소 계	205,730,444	158,244,948
B. 연체되었으나 손상되지 않은 채권(*1)		
6개월 이하	26,395,577	38,880,022
6개월 초과 12개월 이하	9,335,789	14,645,552
소 계	35,731,366	53,525,574
C. 손상채권(*2)		
6개월 초과 12개월 이하	507,695	3,126,784
12개월 초과	22,259,495	43,879,695
소 계	22,767,190	47,006,479
합 계	264,229,000	258,777,001

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

(\*2) 2012년 12월 31일 현재 손상채권과 관련하여 설정된 대손충당금은 22,767,190천원 (전기말: 43,769,163천원)입니다.

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

구 분	당기	전기
기초금액	53,471,194	52,926,167
손상된 채권에 대한 손상차손	9,339,258	8,994,451
부실채권 매각	(18,867,807)	(8,799,182)
상각채권 회수	43,037	349,758
연결 범위의 변동 등	(12,767,478)	-

보고기간 말 금액	31,218,204	53,471,194
-----------	------------	------------

## 9. 기타금융자산

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

구 분	2012년 12월 31일	2011년 12월 31일
기타단기금융자산 :		
단기대여금	3,140,935	2,153,844
미수금	30,461,751	31,579,914
미수수익	30,174	485,039
차감: 대손충당금(단기성 항목)	(16,637,793)	(17,836,332)
계	16,995,067	16,382,465
기타장기금융자산 :		
장기금융기관예치금	4,033,725	4,103,141
장기대여금	4,315,164	6,839,936
장기보증금	43,025,906	42,939,773
기타장기매출채권및기타채권	2,959,073	3,295,259
기타	1	1
차감 : 대손충당금(장기성 항목)	(2,964,073)	(8,122,970)
계	51,369,796	49,055,140

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	17,836,332	15,844,493
손상된 채권에 대한 손상차손	1,088,137	1,996,795
부실채권매각	(2,156,003)	-
유동성 대체로 인한 증가	336,186	-
연결범위의 변동	(465,963)	-

외화환산	(896)	(4,956)
보고기간 말 금액	16,637,793	17,836,332
기타장기금융자산 :		
기초금액	8,122,970	8,824,078
손상차손의 환입	-	(701,108)
부실채권매각	(2,297,939)	-
유동성 대체로 인한 감소	(336,186)	-
연결범위의 변동	(2,524,772)	-
보고기간 말 금액	2,964,073	8,122,970

## 10. 기타자산

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

구 분	2012년 12월 31일	2011년 12월 31일
기타유동자산 :		
미청구공사	15,449,513	24,289,642
선급금	11,829,187	18,233,058
선급비용	114,067,554	113,431,043
선급부가가치세	254,526	1,614,195
기타	65,896	103,271
차감: 대손충당금(유동항목)	-	(8,691,528)
계	141,666,676	148,979,681
기타비유동자산 :		
장기선급비용	80,297,151	65,000,306
기타비유동자산	105,330	285,330
계	80,402,481	65,285,636

(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	재무상태표가액	평가전금액	평가충당금	재무상태표가액
상 품	51,611,452	(11,452,487)	40,158,965	56,101,936	(5,689,274)	50,412,662
제 품	28,764,759	(9,493,410)	19,271,349	41,977,607	(3,758,751)	38,218,856
반 제 품	469,101	-	469,101	839,034	(1,009)	838,025
원 재 료	8,962,175	(74,701)	8,887,474	12,441,914	(642,867)	11,799,047
미 착 품	2,900,279	-	2,900,279	2,435,762	-	2,435,762
계	92,707,766	(21,020,598)	71,687,168	113,796,253	(10,091,901)	103,704,352

(2) 당기와 전기 중 매출원가로 비용인식한 재고자산의 원가는 각각 444,949백만원과 362,614백만원입니다. 이중 재고자산평가손실은 각각 9,967백만원과 4,285백만원입니다.

## 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	4,133,532	2,457,307	2,457,307	2,488,795
국공채	170	170	170	69,220
계	4,133,703	2,461,264	2,461,264	2,562,052

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

(3) 연결회사는 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.

(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	2,562,052	3,751,725
사업결합으로 인한 취득	-	337,613
취득	100,000	50,000
처분	(121,399)	(572,068)
대체	19,995	(999,993)
자본에 인식된 평가손익	17,109	(5,225)
손상	(116,493)	-
기말금액	2,461,264	2,562,052
차감: 비유동항목	(2,461,264)	(2,562,052)
유동항목	-	-

### 13. 관계기업 투자

(1) 연결회사의 관계기업의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

기업명	설립 국가	유효 지분율	2012년 12월 31일			2011년 12월 31일		
			취득원가	순자산가액	장부금액	취득원가	순자산가액	장부금액
웅진케미칼㈜	한국	-	-	-	-	114,180,470	140,217,062	155,398,176
Coway (Japan) Co.,Ltd.	일본	-	-	-	-	4,354,364	-	1
Woong Jin USA Inc.	미국	-	-	-	-	395,176	-	1
키즈맘	한국	-	-	-	-	1,999,988	216,197	1,429,380
계			-	-	-	120,929,998	140,433,259	156,827,558

(2) 2012년과 2011년 중 관계기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

- 2012년

구분	기초평가액	지분법손익	지분법 자본변동	대체	처분	손상	기타	기말평가액
웅진케미칼㈜(*1)	155,398,176	7,015,490	1,280,148	(163,393,034)	-	-	(300,780)	-
Coway (Japan) Co.,Ltd.(*2)	1	-	-	(1)	-	-	-	-
Woong Jin USA Inc.	1	-	-	-	(1)	-	-	-
키즈맘	1,429,380	-	-	-	(1)	(1,429,379)	-	-
계	156,827,558	7,015,490	1,280,148	(163,393,035)	(2)	(1,429,379)	(300,780)	-

(\*1) 당기 중 매각예정자산으로 대체되었습니다.

(\*2) 당기 중 Coway (Japan) Co.,Ltd.의 지분을 추가 취득하여 연결범위에 편입됨에 따라 당기말 현재 관계기업투자주식에서 제외되었습니다.

- 2011년

구분	기초평가액	취득	지분법손익	지분법 자본변동	기타	기말평가액
웅진케미칼(주)	156,712,382	-	3,922,875	(4,575,923)	(661,158)	155,398,176
Coway (Japan) Co.,Ltd.	1	-	-	-	-	1
Woong Jin USA Inc.	1	-	-	-	-	1
키즈맘	-	999,996	(570,609)	-	999,993	1,429,380
계	156,712,384	999,996	3,352,266	(4,575,923)	338,835	156,827,558

### (3) 손상차손

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

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

관계기업 투자	손상차손 인식전	회수가능가액	손상차손	손상차손 인식후
키즈맘(*)	1,429,380	1	1,429,379	1

(\*) 키즈맘은 당기 중 매각되었습니다.

## 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 자산의 내역(단위: 천원)

구분	2012년 12월 31일
관계기업투자주식	163,393,034

(2) 매각예정으로 분류된 자산과 관련하여 기타포괄손익에 직접 인식한 금액은 4,489백만원입니다.

## 15. 유형자산

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

2012.12.31	취득원가	상각누계액 및 손상누계액	정부보조금	순장부금액
토 지	37,523,496	-	-	37,523,496
건 물	46,562,003	(4,319,146)	-	42,242,857
구 축 물	1,474,837	(737,218)	-	737,619
기 계 장 치	25,818,413	(7,822,198)	-	17,996,215
차량운반구	1,065,993	(677,284)	-	388,709
공 구 기 구	103,999,800	(58,110,244)	(4,100)	45,885,456
비 품	95,884,193	(68,836,904)	-	27,047,289
렌 탈 자 산	789,688,556	(340,637,995)	-	449,050,561
기타유형자산	22,729,648	(16,218,786)	(65,547)	6,445,315
건설중인자산	3,104,466	-	-	3,104,466
합 계	1,127,851,405	(497,359,775)	(69,647)	630,421,983

2011.12.31	취득원가	상각누계액 및 손상누계액	정부보조금	순장부금액
토 지	38,505,180	-	-	38,505,180
건 물	48,434,973	(3,188,697)	-	45,246,276
구 축 물	1,246,192	(607,875)	-	638,317
기 계 장 치	17,789,803	(6,842,069)	-	10,947,734
차량운반구	1,066,015	(677,847)	-	388,168
공 구 기 구	92,421,146	(49,530,004)	(20,500)	42,870,642
비 품	93,425,141	(64,144,142)	-	29,280,999
렌 탈 자 산	701,113,488	(306,186,313)	-	394,927,175
기타유형자산	17,811,928	(12,080,447)	(121,731)	5,609,750
건설중인자산	482,904	-	-	482,904
합 계	1,012,296,770	(443,257,394)	(142,231)	568,897,145

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

가. 당기

구분	기초순장부금액	중속기업취득	취득/자본적지출	처분/폐기/손상	감가상각	대체(*1)	외환차이	기말순장부금액
토지	38,505,180	-	127,903	(8,750)	-	(1,100,837)	-	37,523,496
건물	45,246,276	73,604	542,955	(289,972)	(1,295,606)	(2,024,749)	(9,651)	42,242,857
구축물	638,317	-	248,300	(9,648)	(144,550)	5,200	-	737,619
기계장치	10,947,734	-	7,048,106	(363,982)	(1,696,162)	2,060,553	(34)	17,996,215
차량운반구	388,168	-	257,189	(50,574)	(191,770)	-	(14,304)	388,709

공구기구	42,870,642	41,166	20,161,452	(1,666,187)	(16,445,173)	928,707	(5,151)	45,885,456
비품	29,280,999	-	8,902,433	(826,236)	(10,252,542)	83,885	(141,250)	27,047,289
렌탈자산	394,927,175	417,063	265,625,407	(66,669,529)	(140,655,485)	(3,183,843)	(1,410,227)	449,050,561
기타유형자산	5,609,750	-	5,141,225	(17)	(4,479,127)	188,000	(14,516)	6,445,315
건설중인자산	482,904	-	5,906,431	-	-	(3,289,069)	4,200	3,104,466
계	568,897,145	531,833	313,961,401	(69,884,895)	(175,160,415)	(6,332,153)	(1,590,933)	630,421,983

(\*1) 해당 차이내역은 당기 중 투자부동산 및 재고자산으로 대체되었습니다.

## 나. 전기

구분	기초순장부금액	중속기업취득	취득/자본적지출	처분/폐기/손상	감가상각	대체(*1)	외환차이	기말순장부금액
토지	29,409,235	-	550,776	(3,629,705)	-	12,174,874	-	38,505,180
건물	17,653,009	-	9,604,788	(562,000)	(815,423)	19,365,902	-	45,246,276
구축물	439,339	10,080	239,950	-	(108,252)	57,200	-	638,317
기계장치	10,085,210	1,334	1,650,714	-	(1,572,711)	769,500	13,687	10,947,734
차량운반구	519,672	1	20,010	(30,010)	(181,231)	-	59,726	388,168
공구기구	35,957,097	9	16,200,774	(101,114)	(13,381,035)	4,198,134	(3,223)	42,870,642
비품	22,443,431	94,067	13,621,300	(239,190)	(8,999,303)	2,491,556	(130,862)	29,280,999
렌탈자산	338,784,571	-	238,141,590	(59,166,709)	(122,583,197)	-	(249,080)	394,927,175
기타유형자산	5,626,708	-	3,493,154	(8,593)	(4,137,601)	642,025	(5,943)	5,609,750
건설중인자산	9,937,350	-	32,995,403	-	-	(42,449,849)	-	482,904
계	470,855,622	105,491	316,518,459	(63,737,321)	(151,778,753)	(2,750,658)	(315,695)	568,897,145

(\*1) 해당 차이내역은 전기 중 투자부동산으로 대체되었습니다.

감가상각비는 포괄손익계산서상 158,097백만원(2011년: 137,029백만원)은 매출원가에, 17,053백만원(2011년: 14,750백만원)은 판매비와관리비에 포함되었습니다.

### (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	449,050,561	394,927,175

## 16. 무형자산

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

2012.12.31	영업권	산업재산권	소프트웨어	개발비	시설이용권	기타의 무형자산	개발중인 무형자산	합계
취득원가	132,582,059	1,541,499	44,358,345	340,453	6,287,015	34,809,989	1,106,580	221,025,940



상각누계액 및 손상누계액	-	(410,067)	(27,990,309)	(302,649)	-	(8,657,842)	-	(37,360,867)
순장부금액	132,582,059	1,131,432	16,368,036	37,804	6,287,015	26,152,147	1,106,580	183,665,073

2011.12.31	영업권	산업재산권	소프트웨어	개발비	시설이용권	기타의 무형자산	개발중인 무형자산	합계
취득원가	132,608,220	1,496,854	40,567,828	357,872	6,287,015	32,377,371	500,000	214,195,160
상각누계액 및 손상누계액	-	(218,304)	(23,422,942)	(289,064)	-	(7,087,640)	-	(31,017,950)
순장부금액	132,608,220	1,278,550	17,144,886	68,808	6,287,015	25,289,731	500,000	183,177,210

(2) 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

- 2012년

구분	기초순장부금액	중속기업취득	취득/자본적지출	상각	처분/폐기/손상	대체	외환차이 등	기말순장부금액
영업권(*1)	132,608,220	52,973,191	-	-	(52,973,191)	-	(26,161)	132,582,059
산업재산권	1,278,550	-	3,525	(150,643)	-	-	-	1,131,432
소프트웨어	17,144,887	2,095	1,799,572	(5,319,576)	(585,906)	3,289,225	37,739	16,368,036
개발비	68,808	-	-	(19,375)	(11,629)	-	-	37,804
시설이용권	6,287,015	-	-	-	-	-	-	6,287,015
기타무형자산	25,289,730	-	3,559,052	(2,674,901)	(21,734)	-	-	26,152,147
개발중인자산	500,000	-	3,895,805	-	-	(3,289,225)	-	1,106,580
계	183,177,210	52,975,286	9,257,954	(8,164,495)	(53,592,460)	-	11,578	183,665,073

(\*1) Coway (Japan) Co.,Ltd. 지분의 추가 취득시 순자산 손실로 인해 발생한 영업권을 즉시 감액 하였습니다.

- 2011년

구분	기초순장부금액	중속기업취득	취득/자본적지출	상각	처분/폐기/손상	대체	외환차이 등	기말순장부금액
영업권	128,031,424	4,572,213	-	-	-	-	4,583	132,608,220
산업재산권	66,458	79,732	88,119	(58,113)	-	1,102,354	-	1,278,550
소프트웨어	14,390,428	-	1,353,062	(6,035,507)	-	7,443,826	(6,922)	17,144,887
개발비	76,554	-	15,233	(22,969)	-	-	(10)	68,808
시설이용권	5,820,215	7,784	699,549	-	(240,533)	-	-	6,287,015
기타무형자산	25,789,057	939,265	62,360	(1,556,407)	(12,533)	67,818	170	25,289,730
개발중인자산	4,148,273	-	4,965,725	-	-	(8,613,998)	-	500,000
계	178,322,409	5,598,994	7,184,048	(7,672,996)	(253,066)	-	(2,179)	183,177,210

무형자산상각비는 포괄손익계산서상 292백만원(전기말: 191백만원)은 매출원가, 7,872백만원(전기말: 7,482백만원)은 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

(3) 영업권의 손상평가

보고기간말 현재 영업권은 연결회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 영업부문별로(현금창출단위 또는 현금창출단위집단) 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
그린엔텍부문	24,850,254	20,278,041
삼양정수부문	-	4,572,213
기타	340,889	367,050
합 계	132,582,059	132,608,220

연결회사는 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 성장률 가정이 사용되었습니다. 전환일의 사용가치 계산에 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

주요가정치	환경가전 부문	화장품부문	그린엔텍부문
매출액이익률	16.5% - 16.7%	(-)8.0% - 11.5%	4.7%
영구성장률(*1)	0%	1%	1%
세전할인률(*2)	9.00%	14.12%	9.55%

(\*1) 5년이후 예상되는 산업보고서의 수치와 일관된 성장률

(\*2) 예상현금흐름에 적용된 세전할인률

연결회사는 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	15,856,335	-	15,856,335
건 물	11,791,190	(538,416)	11,252,774
합 계	27,647,525	(538,416)	27,109,109

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	대체(*1)	처분	감가상각	기 말
토 지	14,627,594	127,904	1,100,837	-	-	15,856,335
건 물	9,196,450	395,779	2,047,473	(92,215)	(294,713)	11,252,774
합 계	23,824,044	523,683	3,148,310	(92,215)	(294,713)	27,109,109

(\*1) 당기 중 유형자산에서 대체되었습니다.

나. 전기

구 분	기 초	취득	대체(*1)	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

(\*1) 전기 중 유형자산에서 대체되었습니다.

2012년 12월 31일 현재 투자부동산의 공정가치는 26,120백만원(2011년: 26,621백만원)입니다. 당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 1,043백만원(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 :		
미지급금	141,577,522	139,969,128
미지급비용	33,780,656	18,160,609
렌탈보증금	33,302	48,599
기타	90,759	409,282
계	175,482,239	158,587,618
기타장기금융부채 :		
책임이행적립금	7,133,921	6,574,074

장기미지급금	42,400	42,400
예수보증금	596,473	311,257
렌탈보증금	1,250,635	1,306,497
계	9,023,429	8,234,228
기타유동부채 :		
선수금	50,318,212	48,572,231
예수금	8,669,235	9,075,346
예수부가가치세	764,155	926,122
선수수익	2,803,366	940,672
정부보조금관련부채	1,317,652	1,356,423
초과청구공사	5,188,335	3,523,199
기타	3,237,072	295,171
계	72,298,027	64,689,164
기타비유동부채 :		
장기선수수익	-	2,384,506
장기선수금	8,710,983	6,264,089
계	8,710,983	8,648,595

## 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
시설자금대출	우리은행	5.40	1,600,000	1,600,000
해외차입금	Standard Chartered 외	-	-	1,758,534
일반자금대출	국민은행	4.98~5.01	40,000,000	-
운영자금대출	한국산업은행	4.24~4.72	100,000,000	-
어음대출	하나은행	Libor+3.70	15,968,000	-
어음대출	한국외환은행	Libor+3.30	6,237,500	-
어음대출	신한은행	3.40	4,990,000	-
외화운영자금	한국산업은행	Libor+2.70	4,990,000	-
외화운영자금	한국산업은행	Libor+2.70	623,750	-
합 계			330,095,355	168,176,966

## 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	신한은행	5.97	30,000,000	30,000,000
일반대출	우리은행	5.98	30,000,000	30,000,000
일반대출	국민은행	-	-	40,000,000
시설 및 일반자금	중소기업은행	2.59 ~ 2.81	583,199	1,083,065
해외차입금	Aeon Credit	-	-	37,664
소 계			90,583,199	201,120,729
1년 이내 만기도래분			(60,499,866)	(110,499,866)
합 계			30,083,333	90,620,863

## 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)
소 계				167,760,127	176,716,799
1년 이내 만기도래분				49,939,127	-
합 계				117,821,000	176,716,799

## 22. 퇴직급여부채

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

구분	2012년 12월 31일	2011년 12월 31일
확정급여채무	70,812,359	51,703,623
사외적립자산	(57,993,345)	(37,148,812)
순확정급여부채	12,819,014	14,554,811

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

구 분	2012년	2011년
기초확정급여채무	51,703,623	34,307,762
당기근무원가	16,809,488	14,512,424
확정급여채무이자비용	2,215,224	1,808,275
퇴직급여지급액	(4,341,997)	(3,487,993)
보험수리적손실(이익)	3,667,115	3,554,673
계열사로부터의 전출입에 대한 효과	814,181	322,839
사업결합으로 인수한 부채	-	641,905
기타	(55,275)	43,738
보고기간말 금액	70,812,359	51,703,623

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

구 분	2012년	2011년
기초사외적립자산	37,148,812	23,502,837
사외적립자산의 기대수익	1,663,340	1,283,899
사업주부담금	22,300,000	13,600,000
사외적립자산 퇴직금지급액	(3,294,601)	(1,609,258)
보험계리적이익(손실)	(121,613)	2,063
계열사로부터의 전출입에 대한 효과	299,977	237,774
기타	(2,570)	(1,319)
사업결합으로 인수한 자산(주식 43)	-	132,816
보고기간말 금액	57,993,345	37,148,812

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

구 분	당기	전기
당기근무원가	16,809,488	14,512,424
확정급여채무의 이자비용	2,215,224	1,808,275
사외적립자산의 기대수익	(1,663,340)	(1,283,899)
확정기여제도 비용 및 기타	172,819	533,295
계	17,534,191	15,570,095
매출원가	1,513,452	1,327,668
판매비와관리비	16,020,739	14,242,427

계	17,534,191	15,570,095
---	------------	------------

(5) 연결회사의 확정급여제도에 따른 퇴직급여채무를 산출함에 있어 사용한 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기	비고
할인율	3.52%-3.87%	4.35 - 4.70%	우량회사채 수익률
임금인상률	연령별률	연령별률	회사의 경험률
사외적립자산의 기대수익률	3.87%-4.15%	3.50 - 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	1,541,727	1,285,962

(7) 사외적립자산의 운용내역은 다음과 같습니다.

구 분	2012년 12월 31일	2011년 12월 31일
현금및예치금	93.88%	91.69%
유가증권	6.08%	6.98%
기타	0.04%	1.33%
계	100.00%	100.00%

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

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

구 분	당기	전기
법인세차감전보험수리적손실	3,788,728	3,552,610
법인세효과	(914,472)	(968,937)
법인세차감후보험수리적손실	2,874,256	2,583,673

## 23. 총당부채

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

### (1) 당기

구분	내역	기초	종속기업 취득	증감액	기말
판매보증총당부채	가	4,448,749	-	(561,073)	3,887,676
마일리지총당부채	나	599,573	-	413,964	1,013,537
반품총당부채	다	2,333,188	-	(857,341)	1,475,847
하자보수총당부채	라	306,072	101,469	115,151	522,692
합계		7,687,582	101,469	(889,299)	6,899,752

### (2) 전기

구분	내역	기초	종속기업 취득	증감액	기말
판매보증총당부채	가	3,227,754	-	1,220,995	4,448,749
마일리지총당부채	나	63,679	-	535,894	599,573
반품총당부채	다	1,218,970	-	1,114,218	2,333,188
하자보수총당부채	라	91,816	117,694	96,562	306,072
합계		4,602,219	117,694	2,967,669	7,687,582

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

나. 연결회사는 고객에게 마일리지를 부여한 후 2년간 마일리지를 사용하도록 한 바, 보고기간말 현재 미소멸 마일리지의 공정가치와 마일리지 실적률을 고려하여 향후 사용될 마일리지의 이연수익 및 총당부채를 설정하고 있습니다.

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

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

## 24. 책임이행적립금

보고기간종료일 현재 회사의 책임이행적립금은 판매대리인으로부터 회사의 채권손실을 방



지하기 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 소송사건은 9건(소송가액 : 17,374백만원)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	한도	약정내용
신한은행 외 6개 은행	247,000,000	구매자금대출약정
한국산업은행 외 5개 은행	245,000,000	일반차입금약정
하나은행	50,000,000	원화사채약정
하나은행 외 3개 은행	7,005,000	전자방식외상매출채권담보대출
기업은행	600,000	무역어음대출
우리은행	1,600,000	시설자금대출
신한은행 외 2개 은행	3,450,000	운전자금대출
외환은행	3,000,000	전자어음발행약정
외환은행	2,000,000	포괄여신한도(그린엔텍(주))
신한은행 외 1개 은행	USD 6,000,000	수입한도약정(SIGHT)
신한은행 외 1개 은행	USD 1,114,004	기한부수입신용
서울보증보험	2,610,300	연대보증
서울보증보험	11,467,810	부보금액
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
하나은행 외 3개 은행	JPY 3,534,000,000	일반차입금약정
Standard Chartered(말레이시아)	MYR 10,000,000	당좌차월약정
Bangkok Bank PLC	THB 100,000	연대보증

(3) 보고기간종료일 현재 연결회사 중 그린엔텍(주)의 토지 및 건물은 차입금과 관련하여 우리은행 등에 담보로 제공되어 있으며, 채권최고액은 3,660백만원입니다.

(4) 보고기간종료일 현재 연결회사 중 그린엔텍(주)가 타인으로부터 제공받은 담보 및 보증의 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

보증제공자	제공받은 보증내용	보증금액	보증처
서울보증보험	이행보증	7,492,164	발주처
자본재공제조합	계약/지급보증 등	15,181,357	발주처
전문건설공제조합	계약/지급보증 등	2,484,728	발주처
대한설비건설공제조합(*1)	계약/지급보증 등	360,646	발주처
합 계		25,518,895	

(\*1) 보고기간종료일 현재 회사는 진행 중인 공사와 관련한 계약/지급보증 등과 관련하여 대한설비건설공제조합에 출자금(182좌, 169,491천원)을 담보로 제공하고 있습니다.

## 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 제 9조에서 정하는 관계회사의 임직원을 포함)에게 상법 등 관계법규가 허용하는 한도내에서 상법 제 340조의 2 규정에 의한 주식 선택권을 주주총회 특별결의에 의하여 부여할 수 있습니다(주석30 참조).

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

## 27. 이익잉여금

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

구분	2012년 12월 31일	2011년 12월 31일
1. 법정적립금	20,347,427	12,347,427
2. 임의적립금	579,494,035	537,516,035
3. 미처분이익잉여금	101,011,424	125,786,621
계	700,852,886	675,650,083

(2) 법정적립금

가. 이익준비금

대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 연결회사는 자본금의 50%에 달할때 까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 주주총회의 결의에 따라 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

나. 기업발전적립금

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

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	16,613	3,263
파생상품평가손실	(756,951)	(2,012,103)
지분법자본변동	-	86,573
부의지분법자본변동	(4,489,121)	(5,459,472)
해외사업환산손익	7,372,043	1,491,534
기타자본잉여금	(4,591,900)	(4,584,384)
계	(54,203,912)	(76,183,417)

29. 자기주식

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

가. 당기

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

나. 전기

취득내역	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) 연결회사는 자사주식의 가격안정을 위하여 회사의 보통주식을 취득하여 기타자본항목으로 계상하고 있으며, 향후 주식선택권의 행사시 교부 등에 사용할 예정입니다.

### 30. 주식기준보상

(1) 연결회사가 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 재직 한 자에 한해 행사가능하며, 가득시점부터 행사가능함.
  - 4차~8차: 부여일 이후 3년 이상 회사의 임직원으로 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) 연결회사는 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) 연결회사가 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 연결회사가 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 위험
	2건	2011-04-18	2014-04-18	KRW	4.53%	65,340,000천원	(2,005,528)천원	을 회피하기 위하여 스왑계약을 체결

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

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

전기말	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	231,240,813	197,411,886
퇴직급여	16,020,738	14,242,428
복리후생비	43,206,223	37,046,352
접대비	1,370,588	1,349,222
여비교통비	10,676,069	9,990,752
통신비	16,640,877	15,056,341
세금과공과	2,012,064	2,263,218
임차료	53,173,307	48,443,817
감가상각비	17,348,041	14,786,245
무형자산상각비	7,871,821	7,482,491
수선비	3,962,223	4,153,925
소모품비	29,681,162	29,224,732
도서인쇄비	3,068,689	3,101,422
광고선전비	54,922,181	60,844,614
판촉비	39,396,500	44,054,352
해외시장개척비	2,970,810	3,504,811
운반비	6,050,402	5,142,413
보험료	4,574,069	3,685,850
용역비	2,261,302	1,076,306
지급수수료	92,593,990	89,435,029
교육훈련비	10,719,460	13,248,249
연구비 및 경상개발비	8,565,222	8,645,374
판매수수료	346,307,724	327,884,330
회의비	1,850,457	1,939,333
수도광열비	1,864,507	1,656,079
주식보상비용	1,643,240	1,990,149
잡비	1,582,130	350,606
소비자보상비	3,986,986	4,255,142
매출채권손상차손	9,339,258	8,994,451
렌탈자산폐기손실	61,572,036	45,667,887
기타의판매비와관리비	1,918,002	1,864,845
계	1,088,390,891	1,008,792,651

### 33. 기타수익 및 비용

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

구 분	당기	전기
기타수익:		
수입임대료	1,042,716	499,834
수수료수익	23,801	47,159
유형자산처분이익	294,482	449,237
무형자산처분이익	20,000	38,000
렌탈해지위약금수익	449,881	161,864
외환차익	2,043,251	5,480,871
외화환산이익	11,880,855	4,067,553
파생상품평가이익	-	4,173,000
잡이익	12,024,342	7,078,008
계	27,779,328	21,995,526
기타비용:		
유형자산처분손실	972,062	285,139
무형자산처분손실	-	833
유형자산손상차손	4,069,189	-
무형자산손상차손	52,973,191	240,533
기타채권손상차손	1,088,137	1,295,688
외환차손	3,363,662	5,547,146
외화환산손실	10,795,232	6,059,498
파생상품평가손실	9,042,000	-
기부금	1,355,974	1,351,254
잡손실	1,895,203	3,460,837
계	85,554,650	18,240,928

### 34. 금융수익 및 비용

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

구 분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	1,600,874	2,053,516
배당금수익	4,800	6,000
매도가능증권처분이익	134,530	390

금융보증수수료수익	-	525,159
파생상품거래이익	606,386	-
계	2,346,590	2,585,065
금융비용:		
이자비용	30,249,681	26,374,029
매도가능금융자산손상차손	116,493	-
금융보증비용	-	534,977
계	30,366,174	26,909,006

### 35. 종속·관계기업투자손익

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

구 분	당기	전기
지분법이익	7,015,490	3,352,266
종속·관계기업주식처분이익	500,056	-
종속·관계기업주식처분손실	(655,001)	-
관계기업주식손상차손	(1,429,378)	-
계	5,431,167	3,352,266

### 36. 비용의 성격별 분류

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

구 분	당기	전기
제품 및 반제품의 변동	(19,316,431)	5,888,426
상품의 변동	(10,976,269)	(14,622,905)
상품 및 원재료의 사용(재료비)	475,241,549	371,348,960
외주비	15,491,350	4,685,429
급여 및 상여	272,818,349	214,717,132
퇴직급여	17,534,191	15,570,095
복리후생비	42,596,760	40,181,626
소모품비	31,293,699	31,436,100
지급수수료	96,206,493	91,370,304
감가상각비	175,455,128	151,814,975
임차료	53,561,291	48,807,114
광고선전비	54,866,394	60,845,238
판촉비	39,396,500	44,054,352
판매수수료	346,307,724	327,884,330



기타 비용	176,214,906	195,656,464
매출원가 및 판매비와관리비 합계	1,766,691,634	1,589,637,640

### 37. 건설계약

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

가. 당기

기초잔액	증감액	공사수익인식	기말잔액
49,706,547	82,949,714	70,414,061	62,242,200

나. 전기

기초잔액	증감액	공사수익인식	기말잔액
35,035,336	66,433,893	51,762,682	49,706,547

당기와 전기 중 증감액은 신규수주 등 도급증가액과 종속기업 취득으로 인한 증감액(당기: 64,828백만원, 전기: 15,395백만원)입니다.

(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
87,706,487	74,202,781	13,503,706	65,211,930	43,589,214	21,622,716

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

2012년 12월 31일		2011년 12월 31일	
미청구공사(*1)	초과청구공사(*2)	미청구공사(*1)	초과청구공사(*2)
15,449,513	5,188,335	24,289,642	3,523,199

(\*1) 재무제표상 기타유동자산에 계상되어 있습니다.

(\*2) 재무제표상 기타유동부채에 계상되어 있습니다.

(4) 연결회사는 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	33,936,663	35,790,475
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	17,421,425	11,947,730
자본에 직접 반영된 법인세비용(*)	381,978	2,719,960
법인세비용	51,740,066	50,458,165

(\*)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
매도가능증권평가손익	17,109	(3,759)	13,350	(5,225)	1,265	(3,960)
부의지분법자본변동	1,193,573	(309,796)	883,777	(4,575,923)	1,107,373	(3,468,550)
보험수리적손익	(4,123,091)	997,462	(3,125,629)	(3,552,609)	968,936	(2,583,673)
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	(1,664,766)	381,978	(1,282,788)	(10,788,246)	2,719,960	(8,068,286)

(2) 연결회사의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 연결회사 내 회사들의이익에 대해 적용되는 가중평균세율을 사용하여 이론적으로 계산된 금액과의 차이는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	145,782,764	217,511,922
적용세율에 따른 부담세액(*)	34,817,429	56,896,899
세액공제	(2,738,614)	(2,495,694)
영구적차이 등	14,443,366	(34,674)
일시적 차이 중 이연법인세 미인식	2,313,119	-
실현가능성 판단의 변경효과	(139,993)	(2,337,262)
법인세추납액(환급액)	2,786,370	(281,932)
기타(세율차이 등)	258,389	(1,289,172)
법인세비용	51,740,066	50,458,165
유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	35.49%	23.20%

(\*) 상기의 금액은 법정세율에 따라 계산한 금액입니다.

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

구 분	2012년	2011년
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	23,613,364	10,270,393
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	28,483,881	29,797,490
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	58,599,653	47,271,882
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	18,899,598	776,582
이연법인세자산(부채) 순액	(25,402,006)	(7,980,581)

(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	(8,963,134)	13,751,617	5,496,970	(2,173,101)	3,323,869
재고자산평가충당금	9,358,845	10,448,841	19,807,686	2,264,841	2,472,661	4,737,502
미지급비용	13,564,408	14,823,866	28,388,274	3,279,866	3,584,690	6,864,556
선수수익	3,324,763	515,564	3,840,327	804,593	106,640	911,233
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	81,205,825	(38,410,375)	42,795,450	19,445,186	(9,547,026)	9,898,160
외화환산손실	1,491,945	(164,052)	1,327,893	342,759	(306,738)	36,021
국고보조금	332,783	1,052,394	1,385,177	389,006	(59,046)	329,960
대손상각비	853,820	-	853,820	206,624	-	206,624
감가상각비(렌탈자산)	5,923,338	9,620,643	15,543,981	1,433,449	1,617,838	3,051,287
감가상각비(일반)	2,570	-	2,570	-	-	-
퇴직급여충당부채	35,209,231	10,509,114	45,718,345	8,497,942	2,431,980	10,929,922
종속기업투자주식	15,596,153	728,880	16,325,033	49,939	176,389	226,328
장기투자증권	2,385,613	(100,089)	2,285,524	572,350	(19,253)	553,097
통화선도평가손실	713,199	(713,199)	-	156,904	(156,904)	-
영업권(웅진케미칼)	5,843,438	(4,124,780)	1,718,658	1,414,112	(998,197)	415,915
영업권(웅진해피콜)	25,255,820	(12,627,910)	12,627,910	6,111,909	(3,055,955)	3,055,954
하자보수충당금	232,214	290,478	522,692	53,607	65,008	118,615
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	-	-	-
재고자산미실현손익	5,468,512	(1,831,706)	3,636,806	1,323,380	(443,273)	880,107
기타	2,722,351	422,145	3,144,496	449,351	(160,932)	288,419
소계	244,227,974	(15,252,023)	228,975,951	54,588,154	(7,541,810)	47,046,344
II. 미래가산할 일시적차이					-	
미수수익	3,750	(586)	3,164	825	(129)	696
선급비용	143,294,478	10,820,196	154,114,674	34,677,264	2,604,960	37,282,224
외화환산이익	1,544,035	742,738	2,286,773	362,424	(335,929)	26,495
지분법적용투자주식	78,417,379	4,279,774	82,697,153	18,817,297	1,014,050	19,831,347
장기투자증권	44,739	(44,739)	-	9,843	(9,843)	-
압축기장총당금(합병)	7,872,697	-	7,872,697	1,905,193	-	1,905,193
일시상각총당금(합병)	745,150	(33,435)	711,715	180,326	(8,091)	172,235
일시상각총당금	20,500	(16,400)	4,100	4,961	(3,969)	992
사외적립자산	34,177,785	20,688,146	54,865,931	8,271,024	4,999,495	13,270,519
영업권(웅진쿠첸)	84,754,782	-	84,754,782	-	-	-
영업권(웅진코웨이개발)	1,564,734	-	1,564,734	-	-	-
영업권(웅진식품)	939,265	(939,265)	-	227,302	(227,302)	-
영업권상각	11,134,765	5,489,871	16,624,636	2,694,613	1,328,549	4,023,162
토지	1,153,996	-	1,153,996	253,879	-	253,879
건물	22,013	(1,426)	20,587	4,843	(314)	4,529
감가상각비	84,645	11,157,700	11,242,345	18,622	709,637	728,259
기타	-	38,312	38,312	-	4,789	4,789
소계	365,774,713	52,180,886	417,955,599	67,428,416	10,075,903	77,504,319
III. 자본에 부가된 이연법인세						
매도가능증권평가이익	40,524	(17,109)	23,415	8,827	(3,759)	5,068
지분법자본변동	7,115,896	(1,193,573)	5,922,323	1,742,998	(309,796)	1,433,202
보험수리적손익	10,032,974	4,123,091	14,156,065	2,378,572	997,462	3,376,034
파생상품평가손실	2,654,489	(1,655,873)	998,616	642,386	(400,721)	241,665
소계	19,843,883	443,612	20,287,495	4,772,783	86,459	4,859,242
IV. 이월결손금으로 인한 이연법인세	13,391,330	100,677	13,492,007	86,898	(86,898)	-
합계	(88,311,526)	(66,888,620)	(155,200,146)	(7,980,581)	(16,805,228)	(24,785,809)

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	9,433,410	4,130,998	13,564,408	2,342,541	937,325	3,279,866
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	85,027,332	(3,821,507)	81,205,825	20,484,632	(1,039,446)	19,445,186
외화환산손실	1,712,446	(220,501)	1,491,945	414,412	(71,653)	342,759
국고보조금	677,921	(345,138)	332,783	152,501	236,505	389,006
대손상각비	853,820	-	853,820	206,624	-	206,624
감가상각비(렌탈자산)	530,181	16,004	546,185	116,640	15,538	132,178
감가상각비(일반)	2,570	-	2,570	-	-	-
렌탈자산손상차손	4,622,269	754,884	5,377,153	1,016,899	284,372	1,301,271
무형자산	60,708	(60,708)	-	13,356	(13,356)	-
퇴직급여충당부채	22,824,281	12,384,950	35,209,231	4,904,750	3,593,192	8,497,942
지분법적용투자주식	15,389,795	-	15,389,795	-	-	-
장기투자증권	4,607,959	(2,222,346)	2,385,613	479,724	92,626	572,350
통화선도평가손실	-	713,199	713,199	-	156,904	156,904
영업권(웅진케미칼)	9,968,217	(4,124,779)	5,843,438	2,195,045	(780,933)	1,414,112
영업권(웅진해피울)	37,883,731	(12,627,911)	25,255,820	8,334,421	(2,222,512)	6,111,909
하자보수충당금	91,816	140,398	232,214	20,200	33,407	53,607
가지급금	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
이연자산	29,048	-	29,048	-	-	-
잡손실	54,521	-	54,521	-	-	-
재고자산미실현손익	3,181,773	2,286,739	5,468,512	769,989	553,391	1,323,380
장기증권	2,388,092	-	2,388,092	-	-	-
기타	1,490,224	1,232,127	2,722,351	397,410	51,941	449,351
소계	248,927,286	(4,699,312)	244,227,974	54,557,070	31,084	54,588,154
II. 미래가산할 일시적차이						
미수수익	88,001	(84,251)	3,750	18,423	(17,598)	825
선급비용	100,349,235	42,945,243	143,294,478	26,693,073	7,984,191	34,677,264
외화환산이익	1,339,466	204,569	1,544,035	324,084	38,340	362,424
지분법적용투자주식	64,796,031	13,621,348	78,417,379	13,982,147	4,200,612	18,182,759
장기투자증권	-	44,739	44,739	-	9,843	9,843
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(웅진쿠헤)	84,754,782	-	84,754,782	2,159,017	(2,159,017)	-
영업권(웅진코웨이개발)	1,564,734	-	1,564,734	378,666	(378,666)	-
영업권(웅진식품)	939,265	-	939,265	227,302	-	227,302
영업권상각	4,883,539	6,251,226	11,134,765	1,181,815	1,512,798	2,694,613

토지	1,211,859	(57,863)	1,153,996	266,609	(12,730)	253,879
건물	277,350	(255,337)	22,013	61,061	(56,218)	4,843
감가상각비	29,663	54,982	84,645	6,526	12,096	18,622
기타	141,229	(141,229)	-	31,070	(31,070)	-
소계	292,542,664	73,232,049	365,774,713	52,406,645	14,387,233	66,793,878
III. 자본에 부가된 이연법인세						
매도가능증권평가이익	(9,260)	49,784	40,524	(2,037)	10,864	8,827
지분법자본변동	2,539,973	4,575,923	7,115,896	635,624	1,107,374	1,742,998
보험수리적손익	3,928,252	3,299,604	7,227,856	864,215	879,819	1,744,034
파생상품평가손실	-	2,654,489	2,654,489	-	642,386	642,386
소계	6,458,965	10,579,800	17,038,765	1,497,802	2,640,443	4,138,245
IV. 이월결손금으로 인한 이연법인세	-	13,391,330	13,391,330	-	86,898	86,898
합계	(37,156,413)	(53,960,231)	(91,116,644)	3,648,227	(11,628,808)	(7,980,581)

(5) 이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 연결회사의 성과 및 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망, 향후 예상수익, 세액공제와 이월결손금의 공제가능기간 등 다양한요소들을 고려하여 평가합니다. 연결회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있습니다. 보고기간 종료일 현재 연결회사는 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
종속기업투자	15,389,795	15,389,795
해외자회사 지급보증	3,030,609	-
해외주채원인건비	4,689,414	-
장기증권	2,388,092	2,388,092
대손충당금	1,711,126	-
외화환산손실	1,164,162	-
종속기업의 이월결손금	5,909,396	13,032,566
기타	1,957,400	157,887
차감할 일시적차이 합계	36,239,994	30,968,340
영업권(웅진쿠헤)	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 연결회사의 보통주지배주주지분순이익을 연결회사가 매입하여 자기주식(주식 29)으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

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

구 분	당기	전기
지배주주지분순이익	94,042,698,014	167,053,757,136
÷가중평균유통보통주식수(*1)	74,211,873	74,737,965
기본주당순이익	1,267	2,235

(\*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.

#### 나. 희석주당순이익

희석주당순이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 주식선택권이 있습니다.

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

구 분	당기	전기
보통주지배주주지분순이익	94,042,698,014	167,053,757,136
가산 : 희석증권비용효과	-	-
희석순이익	94,042,698,014	167,053,757,136
가중평균유통주식수	74,211,873	74,737,965
희석증권 주식수(*)	477,625	232,835
주식수 계	74,689,498	74,970,800
희석주당순이익(단위:원)	1,259	2,228

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

보고기간종료일 이전에 발생하였다면 보통주식수나 잠재적 보통주식수를 중요하게변화시켰을 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 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 배당은 미실시할 예정이며 2013년 3월 22일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다.

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

구분	당기	전기
조정 :		
퇴직급여	17,366,139	15,036,800
주식보상비용	1,643,240	1,990,149
감가상각비	175,455,128	151,814,975
무형자산상각비	8,164,495	7,672,996
매출채권손상차손	9,339,258	8,994,450
기타채권손상차손	1,088,137	1,295,688
재고자산평가손실	9,966,523	4,285,426
렌탈자산폐기손실	61,572,036	45,667,887
파생상품거래이익	(606,385)	-
파생상품평가손실	9,042,000	-
외화환산손실	10,795,232	6,059,498
종속·관계기업투자손익	(5,431,167)	(3,352,266)
유형자산손상차손	4,069,189	-
무형자산손상차손	52,973,191	240,533
재고자산평가손실환입액	(75,953)	(252,424)
외화환산이익	(11,880,856)	(4,067,553)
파생상품평가이익	-	(4,173,000)
잡이익	(2,674,875)	(337,301)
이자수익	(1,600,875)	(2,053,516)
이자비용	30,249,681	26,374,029
법인세비용	51,740,066	50,458,165
기타	(1,011,625)	5,672,603
소계	420,182,579	311,327,139
영업활동으로 인한 자산부채의 변동 :		
매출채권의 증가	(18,482,879)	(28,438,394)



기타단기금융자산의 감소(증가)	(1,347,197)	2,004,243
기타유동자산의 증가	(9,277,455)	(34,482,474)
재고자산의 감소(증가)	24,977,077	(12,925,545)
기타장기금융자산의 감소	-	110,367
기타비유동자산의 증가	(15,413,647)	(14,441,167)
매입채무의 감소	(11,939,839)	(6,087,013)
기타단기금융부채의 증가	17,419,076	1,793,758
기타유동부채의 증가(감소)	10,303,681	(9,736,543)
기타장기금융부채의 증가	954,744	681,720
기타비유동부채의 증가(감소)	1,522,335	(3,810,205)
퇴직금의 지급	(4,344,453)	(3,487,992)
관계사전출입에 의한 퇴직급여충당부채 증가	814,181	322,839
사외적립자산의 증감	(19,302,805)	(12,227,196)
충당부채의 증가(감소)	182,683	(43,884)
소 계	(23,934,498)	(120,767,486)

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

구 분	당기	전기
건설중인자산 본계정 대체	3,289,069	42,449,849
건설중인무형자산 본계정 대체	3,289,225	8,613,998
장기차입금의 유동성 대체	60,499,866	110,458,468
유동성장기차입금의 단기차입금 대체	110,000,000	-
관계기업주식의 매각예정자산 대체	163,393,034	-
유형자산의 투자부동산대체	3,148,310	-
사채의 유동성 대체	49,939,127	-

## 42. 특수관계자 거래

(1) 연결회사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자의 명칭
연결회사에 중대한 영향력을 행사하는 회사	(주)웅진홀딩스
관계기업	웅진케미칼(주)
기타 특수관계자	극동건설(주), (주)복센, 웅진폴리실리콘(주), (주)오피엠에스 등

(2) 연결회사에 중대한 영향력을 행사하는 회사

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

구분	당기	전기
중대한 영향력을 행사하는 회사와의 거래		
매출 등	2,097,598	1,671,168
매입 등	99,714,189	108,056,275

구분	당기말	전기말
중대한 영향력을 행사하는 회사에 대한 채권, 채무		
채권 등	201,630	1,379,981
채무 등	8,234,276	11,498,037

### (3) 관계회사

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

구분	당기	전기
관계회사와의 거래		
매출 등	257,540	3,257,848
매입 등	22,113,612	27,674,958

구분	당기말	전기말
관계회사에 대한 채권, 채무		
채권 등(손상차손 차감 전)	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.

### (4) 그 밖의 특수관계자

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

구분	당기	전기
그 밖의 특수관계자와의 거래		
매출 등	305,336	2,542,235
매입 등	30,907,712	65,354,972

구분	당기말	전기말
그 밖의 특수관계자에 대한 채권, 채무		
채권 등	273,912	4,727,572
채무 등	2,835,903	4,342,909

#### (5) 주요 경영진에 대한 보상

당기와 전기 중 연결회사가 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

### 43. 사업결합

#### (1) Coway (Japan) Co.,Ltd. 지분 추가취득

연결회사는 전기말 관계기업으로 분류한(지분율 49%) Coway (Japan) Co.,Ltd.의 지분 51%를 2012년 5월에 추가 취득 하였습니다. 연결회사는 추가취득으로 Coway (Japan) Co.,Ltd.를 연결범위에 포함하였으며, Coway (Japan) Co.,Ltd.의 취득시 순자산 금액인 (52,973)백만원은 영업권으로 계상되었습니다. 해당 영업권은 당기 중 전액 감액되었습니다

Coway (Japan) Co.,Ltd.를 취득하기 위하여 지불한 이전대가와 취득일의 인수한 자산, 부채 가액의 공정가치는 아래와 같습니다(단위: 천원).

구분	금액
이전대가	-
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액	
현금및현금성자산	991,471
매출채권	699,073
유형자산	531,832

무형자산	2,095
재고자산	1,354,577
기타금융자산	904,487
기타자산	313,018
매입채무	(13,736,171)
차입금	(40,706,120)
기타금융부채	(2,331,495)
기타부채	(995,958)
식별가능 순자산의 공정가치	(52,973,191)
영업권	52,973,191

2012년 5월 부터 연결포괄손익계산서에 포함된 Coway (Japan) Co.,Ltd.에서 발생한매출은 5,697,469천원입니다. 또한 Coway (Japan) Co.,Ltd.로부터 동일기간 동안 인식한 순손실은 729,896천원입니다.

만일 Coway (Japan) Co.,Ltd.가 2012년 1월 1일부터 연결되었다면, 연결포괄손익계산서에 계상되었을 매출과 순손실은 각각 11,079,135천원 및 2,699,216천원입니다.

## (2) 종속기업 간 합병

연결대상 종속회사인 그린엔텍주식회사와 삼양정수주식회사는 2012년 4월 2일을 합병기일로 하여 삼양정수 주식회사를 흡수합병하였습니다.

### 가. 합병참여회사의 개요 및 합병비율

구분	상호	법인가분	합병비율
합병 후 존속회사	그린엔텍주식회사	주권비상장	-
합병 후 소멸회사	삼양정수주식회사	주권비상장	1 : 4.0494210

나. 그린엔텍주식회사는 합병기일 현재 피합병법인의 주주명부에 등재되어 있는 주주에 대하여 기명식 보통주식(액면가액 500원) 총 514,204주를 발행하였습니다.

다. 상기 합병은 연결회사의 동일 지배 하에 있는 종속기업 간 합병으로 동 지배회사의 연결 재무제표를 구성하는 피합병법인의 자산 및 부채를 승계하여 장부금액으로 인식하였습니다.

### 라. 피합병법인의 요약 재무상태표(단위 : 천원)

구분	합병기일 현재(2012년 4월 2일)	합병직전연도말(2011년 12월 31일)
유동자산	16,220,421	19,618,680
비유동자산	811,347	1,070,751

자산총계	17,031,768	20,689,431
유동부채	15,100,667	18,572,824
비유동부채	1,000,466	626,783
부채총계	16,101,133	19,199,607
자본총계	930,635	1,489,824
부채와자본총계	17,031,768	20,689,431

### (3) 삼양정수(주) 인수

연결회사는 전기 중 수처리사업의 역량강화를 위하여 수처리엔지니어링 전문업체를 인수하였습니다. 연결회사는 2011년 12월 31일 삼양정수(주)의 지분 100%를 6,774백만원에 취득하였습니다. 인수에서 발생한 4,572백만원의 영업권은 연결회사와 삼양정수(주)의 영업을 결합하여 발생하는 규모의 경제효과에 따른 것입니다.

삼양정수(주)를 취득하기 위하여 지불한 이전대가와 취득일의 인수한 자산, 부채가액의 공정가치는 아래와 같습니다(단위: 천원).

구 분	금 액
이전대가	
현금	6,774,000
이전대가 합계	6,774,000
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액	
현금및현금성자산	400,272
매출채권및기타채권	17,276,432
선급부가가치세	1,281,734
기타유동자산	367,268
재고자산	292,974
장기금융자산	558,822
기타비유동자산	284,627
계약적 고객관계(무형자산에 포함)	939,265
기타유동금융부채	(713,199)
매입채무및기타채무	(17,600,708)
기타유동부채	(258,917)
기타비유동부채	(626,783)
식별가능 순자산의 공정가치	2,201,787
영업권	4,572,213
합 계	6,774,000