

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

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 25 기

2013년 01월 01일 부터
2013년 12월 31일 까지

제 24 기

2012년 01월 01일 부터
2012년 12월 31일 까지

삼일회계법인

외부감사인의 감사보고서

코웨이주식회사
주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 코웨이주식회사와 그 종속기업의 2013년 12월 31일과 2012년 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 표명하는 데 있습니다. 다만, 2013년과 2012년 12월 31일 현재 연결회사의 자산총액(내부거래 제거전)의 7.77%와 7.59%를 차지하고 동일로 종료되는 양 회계연도의 연결회사 매출 총액(내부거래 제거전)의 7.82%와 7.68%를 차지하고 있는 Woong Jin Coway (China) Living Goods Co., Ltd. 외 3개 종속기업의 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 2013년과 2012년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

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

2014년 3월 13일

이 감사보고서는 감사보고서일(2014년 3월 13일) 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 25 기 2013년 12월 31일 현재

제 24 기 2012년 12월 31일 현재

코웨이주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 25(당)기		제 24(전)기	
자산					
유동자산			691,414,546,521		779,164,517,926
현금및현금성자산	6,7	238,665,064,539		152,411,776,291	
매출채권	6,8	212,606,268,280		233,010,795,961	
기타단기금융자산	6,9	43,396,429,084		32,444,580,609	
기타유동자산	10	130,980,632,688		126,217,162,985	
재고자산	11	65,766,151,930		71,687,168,456	
매각예정자산		-		163,393,033,624	
비유동자산			976,444,176,927		975,943,842,458
기타장기금융자산	6,9	52,525,362,251		51,369,795,981	
기타비유동자산	10	79,274,117,837		80,402,480,943	
매도가능금융자산	6,12	2,467,078,452		2,461,264,045	
유형자산	13	638,306,128,525		630,421,982,938	
무형자산	14	176,847,558,202		183,665,072,523	
투자부동산	15	26,759,679,354		27,109,108,890	
이연법인세자산	36	264,252,306		514,137,138	
자 산 총 계			1,667,858,723,448		1,755,108,360,384
부채					
유동부채			676,732,637,662		759,158,934,502
매입채무	6	36,662,813,832		46,264,932,534	
기타단기금융부채	6,16	174,993,747,880		175,482,239,034	
파생상품부채(유동)	6,29	6,865,216,289		-	
기타유동부채	16	64,795,450,451		72,298,027,149	
단기차입금	6,17	181,773,836,079		330,095,354,639	
유동성장기부채	6,18	30,083,333,000		60,499,866,000	
유동성사채	6,19	116,083,000,000		49,939,127,155	
미지급법인세		61,240,942,890		18,302,722,292	
총당부채(유동)	21	4,234,297,241		6,276,665,699	
비유동부채			50,237,576,867		210,864,604,564
기타장기금융부채	6,16	9,348,534,248		9,023,429,296	
기타비유동부채	16	10,416,401,962		8,710,983,066	
장기차입금	6,18	-		30,083,333,000	
사채	6,19	-		117,821,000,000	
순확정급여부채	20	8,421,167,314		12,819,014,249	
파생상품부채(비유동)	6,29	-		5,867,615,831	
총당부채(비유동)	21	648,726,206		623,085,957	
이연법인세부채	36	21,402,747,137		25,916,143,165	
부 채 총 계			726,970,214,529		970,023,539,066
자본					

지배기업의 소유지분			940,888,508,919		785,084,821,318
납입자본	24		40,662,398,000		40,662,398,000
주식발행초과금			97,773,449,148		97,773,449,148
이익잉여금	25		867,992,459,258		700,852,885,725
기타자본항목	26.27,28		(65,539,797,487)		(54,203,911,555)
비지배지분			-		-
자 본 총 계			940,888,508,919		785,084,821,318
자본과 부채 총계			1,667,858,723,448		1,755,108,360,384

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 25 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 24 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

코웨이주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 25(당)기	제 24(전)기
매출액	5	2,118,341,565,040	1,992,838,137,049
매출원가	5,34	(720,983,776,288)	(678,300,742,485)
매출총이익	5	1,397,357,788,752	1,314,537,394,564
판매비와관리비	30,34	(1,058,325,440,832)	(1,088,390,891,267)
영업이익		339,032,347,920	226,146,503,297
기타수익	31	15,972,610,967	27,779,327,772
기타비용	31	(30,981,904,629)	(85,554,649,504)
금융수익	32	4,137,322,883	2,346,589,883
금융비용	32	(18,620,948,527)	(30,366,174,208)
관계기업투자손익	33	17,598,006,475	5,431,167,243
법인세비용차감전순이익		327,137,435,089	145,782,764,483
법인세비용	36	(82,062,783,136)	(51,740,066,469)
당기순이익		245,074,651,953	94,042,698,014
당기순이익의 귀속			
지배기업의 소유주순이익		245,074,651,953	94,042,698,014
비지배지분순이익		-	-
기타포괄손익(세후)		(1,268,999,715)	4,907,160,414
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소	20	(1,165,573,838)	(2,824,848,921)
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			
매도가능금융자산 평가손익	12	4,415,592	13,350,068
지분법자본변동		4,489,120,771	883,777,481
관계기업 기타포괄손익에 대한 지분		1,644,281,218	(300,780,232)
파생상품평가손익	29	561,222,853	1,255,151,724
해외사업환산손익		(6,802,466,311)	5,880,510,294
당기총포괄이익		243,805,652,238	98,949,858,428
당기총포괄이익의 귀속			
지배기업의 소유주포괄이익		243,805,652,238	98,949,858,428
비지배지분 포괄이익		-	-
지배기업 지분에 대한 주당순이익			
기본주당순이익	37	3,283	1,267
희석주당순이익	37	3,273	1,259

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 25 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 24 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

코웨이주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

구 분	지배기업 소유주 지분						비지배 지분	총지분
	주식	납입자본	주식발행 초과금	이익 잉여금	기타 자본항목	합 계		
2012.1.1(전기초)		40,662,398,000	97,773,449,148	675,650,082,706	(76,183,416,947)	737,902,512,907	-	737,902,512,907
총포괄손익 :								
당기순이익		-	-	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		-	-	(300,780,232)	883,777,481	582,997,249	-	582,997,249
순확정급여부채의 재측정요소	20	-	-	(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	29	-	-	-	1,255,151,724	1,255,151,724	-	1,255,151,724
총포괄손익		-	-	90,917,068,861	8,032,789,567	98,949,858,428	-	98,949,858,428
소유주와의 거래 :								
연차배당	38	-	-	(77,841,535,800)	-	(77,841,535,800)	-	(77,841,535,800)
주식선택권	28	-	-	-	1,643,239,820	1,643,239,820	-	1,643,239,820
자기주식	27	-	-	-	12,310,991,605	12,310,991,605	-	12,310,991,605
종속기업에 대한 소유지분 변동 :								
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
소유주와의 거래 총액		-	-	(65,714,265,842)	13,946,715,825	(51,767,550,017)	-	(51,767,550,017)
2012.12.31(전기말)		40,662,398,000	97,773,449,148	700,852,885,725	(54,203,911,555)	785,084,821,318	-	785,084,821,318
2013.1.1(당기초)		40,662,398,000	97,773,449,148	700,852,885,725	(54,203,911,555)	785,084,821,318	-	785,084,821,318
총포괄손익 :								
당기순이익		-	-	245,074,651,953	-	245,074,651,953	-	245,074,651,953
매도가능금융자산 평가손익	12	-	-	-	4,415,592	4,415,592	-	4,415,592
관계기업 기타포괄손익에 대한 지분		-	-	1,644,281,218	4,489,120,771	6,133,401,989	-	6,133,401,989
순확정급여부채의 재측정요소	20	-	-	(1,165,573,838)	-	(1,165,573,838)	-	(1,165,573,838)
해외사업환산손익		-	-	-	(6,802,466,311)	(6,802,466,311)	-	(6,802,466,311)
파생상품평가손익	29	-	-	-	561,222,853	561,222,853	-	561,222,853
총포괄손익		-	-	245,553,359,333	(1,747,707,095)	243,805,652,238	-	243,805,652,238
소유주와의 거래 :								
연차배당	38	-	-	(78,413,785,800)	-	(78,413,785,800)	-	(78,413,785,800)
주식선택권	28	-	-	-	2,556,855,814	2,556,855,814	-	2,556,855,814
자기주식	27	-	-	-	(12,145,034,651)	(12,145,034,651)	-	(12,145,034,651)
소유주와의 거래 총액		-	-	(78,413,785,800)	(9,588,178,837)	(88,001,964,637)	-	(88,001,964,637)
2013.12.31(당기말)		40,662,398,000	97,773,449,148	867,992,459,258	(65,539,797,487)	940,888,508,919	-	940,888,508,919

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 25 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제 24 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

코웨이주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

구 분	주석	제 25(당)기	제 24(전)기
영업활동 현금흐름		536,755,118,935	454,295,658,186
영업활동에서 창출된 현금흐름		578,235,661,266	490,290,779,602
당기순이익		245,074,651,953	94,042,698,014
조정	39	374,232,456,171	420,182,579,450
영업활동으로 인한 자산부채의 변동	39	(41,071,446,858)	(23,934,497,862)
법인세지급		(41,480,542,331)	(35,995,121,416)
투자활동으로 인한 현금흐름		(76,293,602,469)	(319,391,792,447)
기타단기금융자산의 증가		(3,728,199,881)	(2,727,296,100)
기타단기금융자산의 감소		584,408,469	292,641,513
기타장기금융자산의 증가		(15,108,437,875)	(7,195,113,998)
기타장기금융자산의 감소		19,915,842,473	5,459,071,211
매도가능금융자산의 취득		-	(100,000,000)
매도가능금융자산의 처분		1,152,726	255,928,131
종속기업의 취득(보유 현금 차감후)		-	991,471,376
종속기업의 처분		-	30,000,000
관계기업의 처분		178,154,596,360	402,693,993
유형자산의 취득		(267,953,466,826)	(313,843,129,046)
유형자산의 처분		9,626,121,399	3,538,711,089
무형자산의 취득		(4,715,547,315)	(8,310,674,638)
무형자산의 처분		2,303,242,171	638,230,965
투자부동산의 취득		-	(523,683,227)
투자부동산의 처분		-	84,545,454
이자 수취		4,626,685,830	1,614,810,830
재무활동으로 인한 현금흐름		(372,941,069,445)	(75,636,507,183)
단기차입금의 순증가(감소)		(151,094,997,112)	20,398,872,549
유동성장기부채의 감소		(60,499,866,000)	(499,866,000)
유동성사채의 감소		(50,000,000,000)	-
배당금의 지급		(78,413,785,800)	(77,841,535,800)
자기주식 취득		(18,778,293,000)	-
주식선택권의 행사		4,863,450,000	12,212,200,000
이자 지급		(19,017,577,533)	(29,906,177,932)
현금및현금성자산의 순증가		87,520,447,021	59,267,358,556
기초 현금및현금성자산		152,411,776,291	98,223,335,061
현금및현금성자산의 환율변동효과		(1,267,158,773)	(5,078,917,326)
기말 현금및현금성자산		238,665,064,539	152,411,776,291

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결재무제표에 대한 주석

제 25 기 : 2013년 12월 31일 현재

제 24 기 : 2012년 12월 31일 현재

코웨이주식회사와 그 종속기업

1. 일반 사항

이 재무제표는 지배회사인 코웨이주식회사(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.

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

1.2 종속기업의 현황

보고기간종료일 현재 회사의 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업	소재지	결산월	업종	지분율(%)
WoongJin Coway (China) Living Goods Co., Ltd.	중국	12월	화장품 제조/정수기 등 판매 및 렌탈	100
Coway China Co., Ltd.	중국	12월	공기청정기 등 판매	100
Coway(Thailand) Company Limited.	태국	12월	정수기 등 판매 및 렌탈	100
Coway (M) Sdn Bhd.	말레이시아	12월	정수기 등 판매 및 렌탈	100
Woong Jin Coway USA Inc.	미국	12월	정수기 등 판매 및 렌탈	100
그린엔텍(주)	한국	12월	폐기물처리 및 오염방지시설 건설업	100
포천맑은물(주)	한국	12월	폐기물처리 및 오염방지시설 건설업	100

1.3 종속기업 관련 재무정보 요약

연결대상 종속기업의 2013년과 2012년 12월 31일 현재 요약재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다(단위: 천원).

- 2013년

기업명	자산	부채	자본	매출액	당기손익	포괄손익
WoongJin Coway (China) Living Goods Co., Ltd.	42,055,647	16,575,946	25,479,701	44,936,056	(5,849,156)	(5,321,349)
Woong Jin Coway USA Inc.	38,780,174	40,035,407	(1,255,233)	38,872,513	(1,444,084)	(1,393,835)
Coway(Thailand) Company Limited.	7,524,393	16,744,696	(9,220,303)	12,308,956	(4,633,727)	(3,755,096)
Coway (M) Sdn Bhd.	52,694,459	39,545,731	13,148,728	71,932,341	3,454,645	2,263,136
Coway China Co., Ltd.	1,754,490	6,779	1,747,711	-	-	(46,898)
포천맑은물(주)	2,453,369	310,666	2,142,703	-	(11,420)	(11,420)
그린엔텍(주)	29,859,712	17,102,394	12,757,318	46,009,846	620,734	586,003

- 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 USA Inc.	35,879,966	35,741,364	138,602	30,428,364	(1,547,889)	(1,594,821)
Coway(Thailand) Company Limited.	9,195,665	14,660,872	(5,465,207)	12,302,323	(1,660,874)	(1,467,833)
Coway (M) Sdn Bhd.	55,574,711	44,689,118	10,885,593	54,449,901	3,122,752	2,697,096
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

1.4 연결대상범위의 변동

(1) 당기 중 신규로 연결에 포함된 기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	사유
포천맑은물(주)	신규 출자
Coway China Co., Ltd.	신규 출자

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

기업명	사유
Coway ITALIA S.R.L.	청산
Coway (Japan) Co.,Ltd.	청산

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

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

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2013년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정: 기타포괄손익 항목의 표시
포괄손익계산서의 기타포괄손익을 당기손익으로 재분류되지 않는 항목과 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목으로 구분하여 표시하도록 개정되었습니다. 연결회사는 이를 소급하여 적용하였으며, 이로 인하여 연결회사의 총포괄손익에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정
발생한 모든 보험수리적손익은 기타포괄손익으로 즉시 인식하도록 개정되었습니다. 또한 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 인식하며, 이자원가와 사외적립자산에 대한 기대수익을 별도로 산출하던 것을 순확정급여부채(자산)에 확정급여채무의 측정에 사용한 할인율을 적용하여 순이자비용(수익)을 산출하는 것으로 변경하였습니다. 개정 기준서의 적용으로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제 1110호 '연결재무제표'
단일의 지배력 개념이 도입되었으며, 지배력에 대한 구체적인 지침을 제공하고 있습니다. 기업회계기준서 제1110호의 채택으로 인한 연결회사의 연결범위 변동은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'
약정의 법률적 형식보다는 약정의 당사자가 가지는 권리와 의무에 초점을 맞추어 공동약정의 실질을 반영할 수 있도록 제정되었습니다. 공동약정은 공동영업과 공동기업으로 분류됩니다. 연결회사의 기준서 제1111호의 채택으로 인하여 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계 기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분의 공시'
종속기업과 관계기업, 공동기업 및 비 연결구조화기업에 대한 공시사항을 규정하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'
종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 지배기업의 별도 재무제표상의 회계처리만을 다루고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정'
공정가치를 명확히 정의하고, 공정가치의 측정을 위한 체계 및 공시사항을 단일의 기준서에 규정하고 있습니다. 연결회사는 경과규정에 따라 동 제정내용을 전진적으로 적용 하였으며 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정·공표되었으나 2013년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 연결회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표' 개정
특정 요건을 충족하는 투자기업의 경우 종속기업 투자지분을 공정가치로 측정하여 당기손익에 인식하고 연결재무제표를 표시하지 않아도 되는 것으로 개정되었습니다. 이러한 개정은 투자기업이 아닌 투자기업의 지배기업에는 적용되지 않습니다. 동 개정내용은 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1032호 '금융상품: 표시' 개정

기업회계기준서 제1032호 '금융상품: 표시'의 개정에 따라 상계권리가 미래사건에 좌우되지 않고 모든 상황에서 법적으로 집행가능 해야 한다는 사실과 결제 결과가 실질적으로 차액결제와 동일한 방식으로 금액을 결제 할 수 있는 경우 차액결제 기준을 충족할 것이라는 사실을 명확히 하였습니다. 동 개정내용은 2014년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정이며, 회사는 동 기준서의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 개정

기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 중 파생상품에 대한 경개(novation)와 위험회피회계에 관한 사항이 개정되었습니다. 동 개정 내용에 따르면, 위험회피수단으로 지정된 파생상품이 법률 또는 규정의 결과로써 중앙청산소 등으로 이관되는 상황에서 위험회피회계를 지속하는 것을 허용합니다. 동 개정내용은 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 기준서의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 해석서 제2121호 '부담금' 제정

해석서 2121호 '부담금'은 법규에 따라 정부에서 부과하는 부담금부채에 적용하며, 부담금부채는 법규에 명시된 부담금 납부를 유발하는 활동(의무발생사건)이 발생하는 시점에 인식하도록 규정하고 있습니다. 동 해석서는 2014년 1월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 상기 해석서의 적용으로 연결재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2.3 연결

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

(1) 종속기업

종속기업은 회사가 지배하고 있는 모든 기업(특수목적기업 포함)입니다. 회사가 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 피투자자를 지배합니다. 종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결에서 제외됩니다.

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

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

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

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급하거나 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 지분으로 자본에 직접 인식합니다.

연결회사가 지배력을 상실하는 경우 해당 기업에 대해 계속 보유하게 되는 지분은 동시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거 됩니다. 또한 관계기업투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 연결회사는관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

2.4 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 보고되는 사업본부별로 공시됩니다(주석 5 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하는 경영진을 최고의사결정자로 보고 있습니다.

2.5 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

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

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

2.6 금융자산

(1) 분류 및 측정

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

금융자산은 최초 인식시점에 공정가치로 측정하며, 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정됩니다.

매도가능금융자산의 공정가치변동은 기타포괄손익에 계상되어 이를 처분하거나 손상을 인식하는 때 자본에서 당기손익으로 재분류됩니다.

(2) 손상

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

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

연결회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환의 연체, 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당됩니다.

(3) 제거

연결회사는 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식하고 있습니다.

2.7 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식되며 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 "기타수익(비용)"으로 손익계산서에 인식됩니다.

2.8 매각예정자산

매각예정자산은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

2.9 재고자산

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

2.10 유형자산

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

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

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

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

2.11 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.12 정부보조금

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

2.13 무형자산

(1) 영업권

영업권은 취득시점에 취득하는 사업의 순식별가능자산의 공정가치를 초과하여 지급한 대가에 해당하며, 종속기업의 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 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 않습니다.

(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		

2.14 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 25~40년동안 정액법으로 상각됩니다.

2.15 비금융자산의 손상

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

2.16 금융부채

(1) 분류 및 측정

금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표상 "매입채무", "차입금" 및 "기타금융부채" 등으로 표시됩니다.

(2) 제거

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

2.17 금융보증계약

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는다음 중 큰 금액으로 측정하여 "기타금융부채"로 인식됩니다.

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

2.18 충당부채

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

2.19 당기법인세 및 이연법인세

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

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만,사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

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

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

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

2.20 종업원급여

(1) 순확정급여부채

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

제도 개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우에는 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

2.21 수익인식

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

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

(1) 재화의 판매

재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 인식하고 있습니다.

(2) 용역의 제공

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

(3) 리스계약

리스는 리스제공자가 자산의 사용권을 일정기간 리스이용자에게 이전하고 리스이용자는 그 대가로 사용료를 리스제공자에게 지급하는 계약입니다. 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 정의됩니다.

건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있고 계약이 수익성이 있을 가능성이 높은 경우, 계약수익은 계약기간에 걸쳐 수익으로 인식됩니다. 계약원가는 계약의 진행률을 기준으로 비용으로 인식되며, 건설계약에 손실이 예상되는 경우에는 예상손실은 즉시 비용으로 인식됩니다. 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우, 계약수익은 회수가 가능한 발생원가의 범위 내에서만 인식됩니다. 공사변경, 보상금 및 장려금은 발주자와 합의가 되고 신뢰성 있게 측정이 가능한 경우에 한하여 계약수익에 포함됩니다. 계약원가는 발생시 비용으로 인식됩니다.

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

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

(5) 이자수익

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

(6) 배당수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

(7) 고객충성제도

연결회사는 고객이 재화를 구매하면 향후 제품 구매 시 할인된 가격으로 구매 할 수 있는 보상점수를 부여하는 고객충성제도를 운영하고 있습니다. 매출과 관련하여 받았거나받을 대가의 공정가치는 보상점수와 매출의 나머지 부분에 배분되며, 이때 보상점수에 배분될 대가는 고객이 사용하지 않을 것으로 기대되는 부분을 고려하여 보상점수의 공정가치에 기초하여 측정됩니다. 보상점수에 대한 매출은 고객이 보상점수를 사용하는 시점에 인식되며, 최초 매출 후 12개월 이내에 소멸될 것으로 예상됩니다.

2.22 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2014년 2월 13일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어 집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 영업권의 손상차손

영업권의 손상여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다. (주석 14 참조)

(2) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.(주석 36참조)

(3) 금융상품의 손상차손

연결회사는 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가 합니다. 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) 총당부채

연결회사는 보고기간말 현재 주석 21에서 설명하는 바와 같이 판매보증이나 마일리지 등과 관련한 총당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 총당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다. (주석 20 참조)

(6) 건설계약

건설계약은 회사가 총발생예정원가에 대한 실제발생원가의 비율을 추정하는 것을 요구하고 있습니다.

4. 재무위험관리

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 공정가치 이자율 위험, 현금흐름이자율 위험 및 가격위험), 신용위험 및 유동성위험과 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.

2013년 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 3,047백만원 만큼 상승 또는 하락(전기: 4,455백만원 만큼 상승 또는 하락)하였을 것입니다.

보고기간종료일 현재 연결회사의 중요한 외화금융자산 및 외화금융부채는 다음과 같습니다 (단위: 천원).

2013.12.31	USD	JPY	EUR	합 계
현금및현금성자산	36,923,714	1,698,570	2,392,040	41,014,324
매출채권(*)	14,801,554	98,595	941,288	15,841,437
매입채무	849,713	863,643	-	1,713,356
사채	116,083,000	-	-	116,083,000

2012.12.31	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

(*) 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 또는하락이 연결회사의 당기 자본에 미치는 영향(세전 효과)은 아래표와 같습니다. 이 분석은 다른 변수들은 일정하며 연결회사가 보유하고 있는 상장주식은 과거 해당 지수와의 상관관계에 따라 움직인다는 가정하에 주가지수가 30% 증가 또는 감소한 경우를 분석하였습니다. 연결회사가 보유하고 있는 비상장주식은 원가법으로 평가하고 있습니다(주석 12 참조).

(단위: 천원)

지수	자본에 대한 영향	
	당기	전기
KOSPI	-	1,136

(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(주석 17,18,19 참조). 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.

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	1,948,146	(1,948,146)	1,136,254	(1,136,254)
금융부채	(2,978,568)	2,978,568	(4,484,996)	4,484,996
합계	(1,030,422)	1,030,422	(3,348,742)	3,348,742

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, 합의된 원금에 따라 계산된 고정이자와 변동이자의 차이를 결제하게 됩니다(주석 29 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	당기말	전기말
현금및현금성자산(*1)	238,647,452	152,336,699
매출채권	212,606,268	233,010,796
기타단기금융자산	43,396,429	32,444,581
기타장기금융자산	52,525,362	51,369,796
매도가능금융자산(*2)	170	170
합계	547,175,681	469,162,042

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

(*2) 재무상태표의 "매도가능금융자산"의 나머지는 지분증권입니다.

4.1.3 유동성위험

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 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기말	1년 미만	1년 이상 2년 이하	2년 이상 5년 이하
매입채무	36,662,814	-	-
기타금융부채	182,054,622	2,287,660	-
단기차입금(*1)	188,783,284	-	-
유동성장기부채(*1)	30,484,308	-	-
사채(*1)(*2)	116,440,265	-	-
파생상품(이자율스왑)(지급)(*2)	976,540	-	-
파생상품(이자율스왑)(수취)(*2)	(357,265)	-	-

(단위: 천원)

전기말	1년 미만	1년 이상 2년 이하	2년 이상 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)(*2)	54,170,384	118,243,754	-
파생상품(이자율스왑)(지급)(*2)	5,213,757	962,256	-
파생상품(이자율스왑)(수취)(*2)	(2,585,302)	(422,754)	-

(*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(주석 29 참조).

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

보고기간종료일 현재 자본조달비율은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
총차입금	327,940,169	588,438,681
차감: 현금및현금성자산	(238,665,065)	(152,411,776)
순부채	89,275,104	436,026,905
자본총계	940,888,509	785,084,821
총자본	1,030,163,613	1,221,111,726
자본조달비율	8.67%	35.71%

당기의 자본조달비율은 주로 영업활동과 관련된 현금 유입으로 인하여 감소하였습니다.

4.3 공정가치 측정

아래 표에서는 공정가치로 측정되는 금융상품을 평가기법에 따라 구분하였으며 정의된 수준 들은 다음과 같습니다.

- 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격(수준 1)
- 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이 나 부 채에 대한 투입변수. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함(수준 2)
- 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능 하지 않 은 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 수익률곡선에 따른 미래 추정 현금흐름의 현재가치로 계산
- 선물환의 공정가치는 보고기간 말 현재의 선도환율을 사용하여 해당 금액을 현재가치로 할인하여 측정

(1) 2013년 12월 31일 현재 공정가치로 측정된 금융자산과 금융부채 현황

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
매도가능금융자산	-	-	793,455	793,455
위험회피목적 파생상품부채	-	-	6,865,216	6,865,216

(2) 2012년 12월 31일 현재 공정가치로 측정된 금융자산과 금융부채 현황

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
매도가능금융자산	3,787	-	783,854	787,641
위험회피목적 파생상품부채	-	-	5,867,616	5,867,616

(3) 수준 3에 해당하는 상품의 변동내역

(단위: 천원)

구분	매도가능금융자산		위험회피목적 파생상품부채	
	당기	전기	당기	전기
기초 잔액	783,854	793,294	(5,867,616)	(307,202)
당기손익에 인식된 손익	-	-	(1,738,000)	(6,815,565)
기타포괄손익으로 인식된 손익	9,601	(9,440)	740,400	1,255,151
기말 잔액	793,455	783,854	(6,865,216)	(5,867,616)

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

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	238,665,065	238,665,065	152,411,776	152,411,776
매도가능금융자산(*1)	793,455	793,455	787,641	787,641
매출채권	212,606,268	212,606,268	233,010,796	233,010,796
기타금융자산	95,921,791	95,921,791	83,814,377	83,814,377
합계	547,986,579	547,986,579	470,024,590	470,024,590
금융부채				
매입채무	36,662,814	36,662,814	46,264,933	46,264,933
차입금	327,940,169	328,066,805	588,438,681	593,527,821
파생금융상품	6,865,216	6,865,216	5,867,616	5,867,616
기타금융부채	184,342,282	184,342,282	184,505,668	184,505,668
합계	555,810,481	555,937,117	825,076,898	830,166,038

(*1) 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분상품 중 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 원가로 측정하여 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(5) 매도가능금융자산 중 원가로 측정된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융상품 범주	구분	당기말	전기말
매도가능금융자산	맥사이언스	1,133,760	1,133,760
	NEX텔레콤	98,516	98,516
	(주)나비스토리	90,000	90,000
	건설공제조합	295,873	295,873
	전기공사공제조합	50,000	50,000
	기타	5,475	5,475
	합계	1,673,624	1,673,624

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

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

당기 중 회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

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 제품·상품을 고객에게 판매
기타부문	수처리 설비 건설계약 등

지역적으로 연결회사는 대부분의 영업을 국내에서 수행하고 있으며, 렌탈사업부문과 관련하여 미국, 중국, 말레이시아 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).

- 2013년

구 분	렌탈사업	일시불판매	기타	합계
총부문수익	1,593,859,652	455,660,459	104,302,071	2,153,822,182
부문간수익(*1)	-	(35,382,627)	(97,990)	(35,480,617)
외부고객으로부터의 수익	1,593,859,652	420,277,832	104,204,081	2,118,341,565
매출총이익	1,151,960,794	220,426,393	24,970,602	1,397,357,789

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

- 2012년

구분	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.

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

- 2013년

구분	국내	미국	아시아	합계
총수익	1,979,741,264	38,872,513	135,208,405	2,153,822,182
내부수익	(35,480,617)	-	-	(35,480,617)
순수익	1,944,260,647	38,872,513	135,208,405	2,118,341,565

- 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

(4) 2013년과 2012년 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	238,665,065	-	238,665,065	238,665,065
매출채권	212,606,268	-	212,606,268	212,606,268
기타단기금융자산	43,396,429	-	43,396,429	43,396,429
기타장기금융자산	52,525,362	-	52,525,362	52,525,362
매도가능금융자산	-	2,467,078	2,467,078	2,467,078
합 계	547,193,124	2,467,078	549,660,202	549,660,202

금융부채	상각후원가로 측정하는금융부채	위험회피목적 파생상품	합 계	공정가치
매입채무	36,662,814	-	36,662,814	36,662,814
기타단기금융부채	174,993,748	-	174,993,748	174,993,748
단기차입금	181,773,836	-	181,773,836	181,773,836
유동성사채	116,083,000	-	116,083,000	116,083,000
유동성장기부채	30,083,333	-	30,083,333	30,083,333
기타장기금융부채	9,348,534	-	9,348,534	9,348,534
파생상품부채	-	6,865,216	6,865,216	6,865,216
합 계	548,945,265	6,865,216	555,810,481	555,810,481

나. 전기말

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	32,444,581	-	32,444,581	32,444,581
기타장기금융자산	51,369,796	-	51,369,796	51,072,512
매도가능금융자산	-	2,461,264	2,461,264	2,461,264
합 계	469,236,949	2,461,264	471,698,213	471,400,929

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

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 3.97%(전기말 4.89%)로 할인하여 산출하였습니다.

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

구분	당기	전기
대여금 및 수취채권		
이자수익	4,131,432	1,589,960
외화환산이익	148,100	428,736
외화환산손실	(4,767,014)	(9,678,509)
매출채권손상차손	(15,655,723)	(9,339,258)
기타채권손상차손	(237,906)	(1,088,137)
매도가능금융자산		
평가손익(기타포괄손익)(*)	4,416	13,350
배당금수익	4,471	4,800
이자수익	-	10,915
매도가능금융자산처분이익	1,420	134,530
매도가능금융자산손상차손	-	(116,493)
위험회피목적 파생상품		
파생상품평가손실(당기손익)	(1,738,000)	(9,042,000)
파생상품거래이익(당기손익)	-	606,386
파생상품평가이익(기타포괄손익)(*)	561,223	1,255,152
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(18,620,949)	(30,249,681)
외화환산이익	4,949,125	11,452,120
외화환산손실	(3,607,286)	(1,116,723)

(*) 관련 이연법인세 효과를 차감한 후의 금액입니다.

상기 이외에 외화로 표시된 매출채권, 기타단기금융자산, 기타장기금융자산 및 매입채무 등 결제시 외환차익 3,203백만원(전기: 2,043백만)과 외환차손 3,525백만원(전기: 3,364백만원)이 발생하였습니다.

7. 현금및현금성자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금	100,536	60,618
당좌예금	222,571	238,286
보통예금	238,264,899	151,788,750
기타현금성자산	77,059	324,123
합 계	238,665,065	152,411,777

8. 매출채권

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

구 분	당기말	전기말
매출채권	250,105,425	264,229,000
대손충당금	(37,499,157)	(31,218,204)
매출채권(순액)	212,606,268	233,010,796

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

구 분	당기말	전기말
A. 연체되지 않은 채권(*1)		
무연체	184,665,207	205,730,444
소 계	184,665,207	205,730,444
B. 연체되었으나 손상되지 않은 채권(*1)		
6개월 이하	31,717,289	26,395,577
6개월 초과 12개월 이하	7,769,367	9,335,789
소 계	39,486,656	35,731,366
C. 손상채권(*2)		
6개월 초과 12개월 이하	1,514,013	507,695
12개월 초과	24,439,549	22,259,495
소 계	25,953,562	22,767,190
합 계	250,105,425	264,229,000

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

(*2) 2013년 12월 31일 현재 손상채권과 관련하여 설정된 대손충당금은 25,954백만원(전기말: 22,767백만원)입니다.

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

구 분	당기	전기
기초금액	31,218,204	53,471,194
손상된 채권에 대한 손상차손	14,088,587	9,339,258
부실채권 제각 및 매각	(7,599,555)	(18,867,807)
상각채권 회수	706,261	43,037
외화환산 등	(914,340)	(12,767,478)
보고기간 말 금액	37,499,157	31,218,204

9. 기타금융자산

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

구 분	당기말	전기말
기타단기금융자산 :		
단기대여금	6,454,187	3,140,935
미수금	32,635,544	30,461,751
미수수익	17,726	30,175
미청구공사	22,287,181	15,449,513
차감: 대손충당금(단기성 항목)	(17,998,209)	(16,637,793)
계	43,396,429	32,444,581
기타장기금융자산 :		
장기금융기관예치금	9,732,326	4,033,725
장기대여금	500,000	4,315,164
장기보증금	42,226,065	43,025,906
기타장기매출채권및기타채권	2,959,073	2,959,073
기타	71,971	1
차감 : 대손충당금(장기성 항목)	(2,964,073)	(2,964,073)
계	52,525,362	51,369,796

보고기간종료일 현재 기타금융자산 중 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).

구분	당기	전기
기타단기금융자산 :		
기초금액	16,637,793	17,836,332
손상된 채권에 대한 손상차손	1,805,043	1,088,137
부실채권매각	(14,688)	(2,156,003)
유동성 대체로 인한 증가	-	336,186
연결범위의 변동	-	(465,963)
외화환산 등	(429,939)	(896)
보고기간 말 금액	17,998,209	16,637,793
기타장기금융자산 :		
기초금액	2,964,073	8,122,970
부실채권매각	-	(2,297,939)
유동성 대체로 인한 감소	-	(336,186)
연결범위의 변동	-	(2,524,772)
보고기간 말 금액	2,964,073	2,964,073

10. 기타자산

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

구 분	당기말	전기말
기타유동자산 :		
선급금	3,960,641	11,829,187
선급비용	126,691,580	114,067,554
선급부가가치세	311,723	254,526
기타	16,689	65,896
계	130,980,633	126,217,163
기타비유동자산 :		
장기선급비용	79,168,787	80,297,151
기타	105,331	105,330
계	79,274,118	80,402,481

11. 재고자산

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

구 분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가총당금	재무상태표가액	평가전금액	평가총당금	재무상태표가액
상 품	33,900,645	(5,539,551)	28,361,094	51,611,452	(11,452,487)	40,158,965
제 품	30,335,712	(3,205,277)	27,130,435	28,764,759	(9,493,410)	19,271,349
반 제 품	417,221	-	417,221	469,101	-	469,101
원 재 료	8,840,237	(35,006)	8,805,231	8,962,175	(74,701)	8,887,474
미 착 품	1,052,171	-	1,052,171	2,900,279	-	2,900,279
계	74,545,986	(8,779,834)	65,766,152	92,707,766	(21,020,598)	71,687,168

(2) 당기와 전기 중 매출원가로 비용인식한 재고자산의 원가는 각각 472,944백만원과 444,949백만원입니다. 이중 재고자산평가손실은 각각 1,250백만원과 9,967백만원입니다.

12. 매도가능금융자산

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

구 분	당기말			전기말
	취득원가	공정가액 또는 순자산가액	장부가액	장부가액
상장주식	-	-	-	3,787
비상장주식	4,133,531	2,466,908	2,466,908	2,457,307
국공채	170	170	170	170
계	4,133,701	2,467,078	2,467,078	2,461,264

(2) 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. 연결회사는 보고기간종료일 현재 보유한 비상장주식에 대하여는 1,738백만원을 손상차손으로 인식하였으며 당기에 추가로 반영된 손상차손은 없습니다.

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

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

구 분	당기	전기
기초금액	2,461,264	2,562,052
취득	-	100,000
처분	(3,787)	(121,399)
대체	-	19,995
자본에 인식된 평가손익	9,601	17,109
손상	-	(116,493)
기말금액	2,467,078	2,461,264
차감: 비유동항목	(2,467,078)	(2,461,264)
유동항목	-	-

13. 유형자산

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

당기말	취득원가	상각누계액 및 손상누계액	정부보조금	순장부금액
토 지	38,705,828	-	-	38,705,828
건 물	46,572,054	(5,502,024)	-	41,070,030
구 축 물	1,986,537	(921,098)	-	1,065,439
기 계 장 치	27,733,495	(10,200,282)	-	17,533,213
차량운반구	1,042,260	(769,226)	-	273,034
공 구 기 구	117,393,772	(77,149,253)	-	40,244,519
비 품	103,773,272	(79,429,675)	-	24,343,597
렌 탈 자 산	857,594,237	(392,080,846)	-	465,513,391
기타유형자산	25,151,106	(17,329,956)	(42,558)	7,778,592
건설중인자산	1,778,486	-	-	1,778,486
합 계	1,221,731,047	(583,382,360)	(42,558)	638,306,129

전기말	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

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

가. 당기

구분	기초순장부금액	취득/자본적지출	처분/폐기/손상	감가상각	대체(*1)	외환차이	기말순장부금액
토지	37,523,496	1,182,332	-	-	-	-	38,705,828
건물	42,242,857	-	(57,171)	(1,234,335)	118,679	-	41,070,030
구축물	737,619	467,060	-	(183,880)	44,640	-	1,065,439
기계장치	17,996,215	1,465,962	(29,758)	(2,405,057)	505,851	-	17,533,213
차량운반구	388,709	28,695	-	(123,653)	(5,609)	(15,108)	273,034
공구기구	45,885,456	12,760,455	(2,120,635)	(17,357,035)	1,128,217	(51,939)	40,244,519
비품	27,047,289	3,741,311	(3,277,396)	(9,513,156)	7,152,557	(807,008)	24,343,597
렌탈자산	449,050,561	235,565,816	(55,543,902)	(154,982,249)	(7,098,706)	(1,478,129)	465,513,391
기타유형자산	6,445,315	5,193,253	-	(4,447,659)	496,774	90,909	7,778,592
건설중인자산	3,104,466	7,548,583	-	-	(8,874,563)	-	1,778,486
계	630,421,983	267,953,467	(61,028,862)	(190,247,024)	(6,532,160)	(2,261,275)	638,306,129

(*1) 해당 차이내역은 당기 중 재고자산으로 대체되었습니다.

나. 전기

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.

감가상각비 중 175,189백만원(전기말 158,107백만원)은 매출원가에, 15,058백만원(전기말 : 17,053백만원)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	465,513,391	449,050,561

(4) 보고기간종료일 현재 담보로 제공되어 있는 유형자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

담보제공자산	장부금액	채권최고액	계정과목	금액	담보권자
토지 및 건물	2,839,264	2,060,000	장기차입금	83,333	기업은행
		1,200,000	지급보증	USD 2,000,000	산업은행

14. 무형자산

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

당기말	영업권	산업재산권	소프트웨어	개발비	시설이용권	기타의 무형자산	개발중인 무형자산	합계
취득원가	132,241,170	1,531,171	48,210,164	340,453	3,809,999	34,823,534	805,674	221,762,165
상각누계액 및 손상누계액	-	(548,126)	(33,546,213)	(322,025)	-	(10,498,243)	-	(44,914,607)
순장부금액	132,241,170	983,045	14,663,951	18,428	3,809,999	24,325,291	805,674	176,847,558

전기말	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

(2) 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

가. 당기

구분	기초순장부금액	취득/자본적지출	상각	처분/폐기/손상	대체	외환차이 등	기말순장부금액
영업권	132,582,059	-	-	(348,480)	-	7,591	132,241,170
산업재산권	1,131,432	2,335	(150,722)	-	-	-	983,045
소프트웨어	16,368,036	1,208,945	(5,566,269)	(63,386)	2,716,625	-	14,663,951
개발비	37,804	-	(19,376)	-	-	-	18,428
시설이용권	6,287,015	1,040,003	-	(3,517,019)	-	-	3,809,999
기타무형자산	26,152,147	48,545	(1,875,401)	-	-	-	24,325,291
개발중인자산	1,106,580	2,415,719	-	-	(2,716,625)	-	805,674
계	183,665,073	4,715,547	(7,611,768)	(3,928,885)	-	7,591	176,847,558

나. 전기

구분	기초순장부금액	종속기업취득	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.

무형자산상각비는 포괄손익계산서상 684백만원(전기말: 292백만원)은 매출원가, 6,928백만원(전기말: 7,872백만원)은 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

(3) 영업권의 손상평가

보고기간말 현재 영업권은 연결회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 영업부문별료(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
그린엔텍 부문	24,850,254	24,850,254
기타	-	340,889
합 계	132,241,170	132,582,059

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

주요가정치	환경가전 부문	화장품부문	그린엔텍부문
매출액이익률	20.07% ~ 21.76%	(-)4.61% ~ 3.45%	4.73%
영구성장률	0%	0%	1%
세전할인률(*1)	9.82%	12.63%	8.4%

(*1) 예상현금흐름에 적용된 세전할인률

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

15. 투자부동산

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

당기말	취득원가	상각누계액 및 손상누계액	순장부금액
토 지	15,856,335	-	15,856,335
건 물	11,791,190	(887,846)	10,903,344
합 계	27,647,525	(887,846)	26,759,679

전기말	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

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

가. 당기

구분	기 초	감가상각	기 말
토 지	15,856,335	-	15,856,335
건 물	11,252,774	(349,430)	10,903,344
합 계	27,109,109	(349,430)	26,759,679

나. 전기

구분	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) 전기 중 유형자산에서 대체되었습니다.

당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 26,029백만원(전기말: 26,120백만원)입니다. 당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 1,093백만원(전기:1,043백만원)입니다.

(3) 보고기간종료일 현재 담보로 제공되어 있는 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

담보제공자산	장부금액	채권최고액	계정과목	금액	담보권자
토지 및 건물	2,982,476	2,080,000	단기차입금	1,600,000	우리은행
		150,000	기타장기금융부채(*)	150,000	LG U+

(*) 임대보증금에 대한 전세권 설정액입니다.

16. 기타금융부채 및 기타부채

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

구 분	당기말	전기말
기타단기금융부채 :		
미지급금	154,368,117	141,577,522
미지급비용	20,567,598	33,780,656
기타	58,033	124,061
계	174,993,748	175,482,239
기타장기금융부채 :		
책임이행적립금	7,060,875	7,133,921
장기미지급금	647,809	42,400
예수보증금	412,720	596,473
렌탈보증금	1,227,130	1,250,635
계	9,348,534	9,023,429
기타유동부채 :		
선수금	46,138,881	50,318,212
예수금	10,028,911	9,433,390
선수수익	3,317,354	2,803,366
정부보조금관련부채	1,045,135	1,317,652
초과청구공사	2,534,680	5,188,335
기타	1,730,489	3,237,072
계	64,795,450	72,298,027
기타비유동부채 :		
장기선수금	10,266,402	8,710,983
기타	150,000	-
계	10,416,402	8,710,983

17. 단기차입금

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

종 별	차입처	이자율(%)	금 액	
		당기말	당기말	전기말
구매자금대출	하나은행	4.05	33,471,774	17,381,504
구매자금대출	신한은행	3.98	27,521,586	52,888,976
구매자금대출	우리은행	3.93	21,015,779	38,679,636
구매자금대출	농협은행	-	-	19,252,632
구매자금대출	한국외환은행	-	-	6,775,856
구매자금대출	한국스탠다드차타드은행	-	-	20,707,501
운영자금대출	한국산업은행	3.75	50,000,000	100,000,000
운영자금대출	우리은행	3.20	40,000,000	-
외화운영자금	신한은행	6.00	3,471,047	-
외화운영자금	하나은행	6.00	4,693,650	-
외화운영자금	한국산업은행	-	-	4,990,000
외화운영자금	한국산업은행	-	-	623,750
시설자금대출	우리은행	4.26	1,600,000	1,600,000
일반자금대출	국민은행	-	-	40,000,000
어음대출	하나은행	-	-	15,968,000
어음대출	한국외환은행	-	-	6,237,500
어음대출	신한은행	-	-	4,990,000
합 계			181,773,836	330,095,355

18. 장기차입금

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

종 별	차입처	이자율(%)	금 액	
		당기말	당기말	전기말
일반대출	하나은행	4.20	30,000,000	30,000,000
일반대출	신한은행	-	-	30,000,000
일반대출	우리은행	-	-	30,000,000
시설 및 일반자금	기업은행	3.27	83,333	583,199
소 계			30,083,333	90,583,199
1년 이내 만기도래분			(30,083,333)	(60,499,866)
합 계			-	30,083,333

19. 사채

보고기간종료일 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	발행일	만기상환일	이자율(%)	금 액	
			당기말	당기말	전기말
무보증 원화 공모사채	2010.09.08	2013.09.08	-	-	50,000,000
무보증 외화 공모사채	2011.01.14	2014.01.14	Libor + 1.90	52,765,000	53,555,000
무보증 외화 공모사채	2011.04.18	2014.04.18	Libor + 1.40	63,318,000	64,266,000
사채할인발행차금				-	(60,873)
소 계				116,083,000	167,760,127
1년 이내 만기도래분				(116,083,000)	(49,939,127)
합 계				-	117,821,000

20. 순확정급여부채

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

구분	당기말	당기말
확정급여채무	85,474,316	70,812,359
사외적립자산	(77,053,149)	(57,993,345)
순확정급여부채	8,421,167	12,819,014

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

구분	당기	전기
기초확정급여채무	70,812,359	51,703,623
당기근무원가	17,943,826	16,809,488
확정급여채무이자비용	2,576,324	2,215,224
퇴직급여지급액	(6,508,445)	(4,341,997)
재측정요소	1,583,180	3,667,115
계열사로부터의 전출입에 대한 효과	-	814,181
기타	(932,928)	(55,275)
보고기간말 금액	85,474,316	70,812,359

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

구 분	당기	전기
기초사외적립자산	57,993,345	37,148,812
사외적립자산의 기대수익	1,827,364	1,663,340
사업주부담금	23,500,000	22,300,000
사외적립자산 퇴직금지급액	(6,301,135)	(3,294,601)
재측정요소	33,575	(121,613)
계열사로부터의 전출입에 대한 효과	-	299,977
기타	-	(2,570)
보고기간말 금액	77,053,149	57,993,345

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

구 분	당기	전기	비고
할인율	3.87%~4.25%	3.52%~3.87%	우량회사채 수익률
임금인상률	연령별률	연령별률	회사의 경험률

(5) 사외적립자산의 운용내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
현금및예치금	94.62%	93.88%
유가증권	5.38%	6.08%
기타	0.00%	0.04%
계	100.00%	100.00%

(6) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	0.5%	2.64% 감소	2.73% 증가
임금상승률	0.5%	2.71% 증가	2.65% 감소

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동됩니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

21. 총당부채

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

(1) 당기

구분	내역	기초	증감액	기말
판매보증총당부채	가	3,887,676	(953,421)	2,934,255
마일리지총당부채	나	1,013,537	(1,013,537)	-
반품총당부채	다	1,475,847	(73,801)	1,402,046
하자보수총당부채	라	522,692	24,030	546,722
합 계		6,899,752	(2,016,729)	4,883,023

(2) 전기

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

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 충당부채로 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 충당부채를 설정하고 있습니다.

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

라. 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 35 참조).

22. 책임이행적립금

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

23. 우발채무와 약정사항

(1) 계류중인 소송사건

보고기간종료일 현재 회사가 국내외에서 계류중인 소송사건 중 회사가 피고로 계류 중인 소송사건은 5건(소송가액 : 18,440백만원)이며, 원고로 계류 중인 소송사건은 4건(소송가액 : 1,265백만원)입니다. 현재는 조사 및 소송이 진행 중이며, 향후 결과 및 회사의 재무제표에 미칠 영향을 보고기간종료일 현재 합리적으로 예측할 수 없습니다.

(2) 약정사항

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

금융기관	한도	약정내용
신한은행 외 6개 은행	240,000,000	구매자금대출약정
한국산업은행 외 3개 은행	165,000,000	일반차입금약정
농협(유구)	5,000	외상매출약정
하나은행	5,000	전자방식외상매출채권담보대출
서울보증보험	16,934,348	연대보증
신한은행 외 1개은행	USD 9,250,000	Stand by L/C
신한은행	USD 1,000,000	수입한도약정(SIGHT)
Australia and New Zealand Banking Group Limited	USD 50,000,000	외화공모사채약정
미즈호코퍼레이트은행	USD 40,000,000	외화공모사채약정
중국공상은행	USD 20,000,000	외화공모사채약정
국민은행 외 2개은행	7,000,000	전자방식외상매출채권담보대출
신한은행 외 2개은행	2,450,000	운전자금대출약정
우리은행	1,600,000	시설자금대출약정
외환은행 외 1개은행	4,500,000	포괄여신한도
신한은행 외 2개은행	USD 8,000,000	기한부수입신용
하나은행 외 1개은행	USD 9,053,000	외화운영자금대출약정

(3) 보고기간종료일 현재 연결회사 중 그린엔텍(주)의 토지 및 건물은 차입금과 관련하여 금융기관에 담보로 제공되어 있으며, 채권최고액은 5,340백만원입니다.

(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	5,825,938	발주처
자본재공제조합	계약/지급보증 등	15,393,085	발주처
전문건설공제조합	계약/지급보증 등	571,330	발주처
기업은행	지급보증	USD 28,501	발주처

보고기간종료일 현재 연결회사 중 그린엔텍(주)는 진행 중인 공사와 관련한 계약/지급보증 등과 관련하여 대한설비건설공제조합에 출자금(182좌, 170백만원)을 담보로 제공하고 있습니다.

(5) 보고기간종료일 현재 연결회사 제공한 계약이행보증의 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

회사명	통화	지급보증액	지급보증처	내용
(주)피지티	KRW	5,765,100	서울보증보험	계약이행보증
한백종합건설	KRW	3,814,049	서울보증보험	계약이행보증

24. 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 38,562백만원으로 납입자본금(40,662백만원)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(주석 28 참조).

(3) 회사의 정관에 의하면, 회사는 사채의 액면총액이 1,000억원을 초과하지 않는 범위내에서 이사회 결의로 주주의 자에게 전환사채와 신주인수권부사채를 발행할 수 있도록 하고 있으나, 2013년 12월 31일 현재 발행된 전환사채와 신주인수권부사채는 없습니다.

25. 이익잉여금

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

구분	당기말	당기말
1. 법정적립금	20,347,427	20,347,427
2. 임의적립금	696,453,035	579,494,035
3. 미처분이익잉여금	151,191,997	101,011,424
계	867,992,459	700,852,886

(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 하고 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 적립되었습니다.

26. 기타자본항목

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

구 분	당기말	전기말
자기주식처분이익	33,062,329	32,805,649
자기주식	(103,021,771)	(90,620,058)
주식선택권	8,616,667	6,059,813
매도가능금융자산평가이익	21,029	16,613
파생상품평가손실	(195,728)	(756,951)
부의지분법자본변동	-	(4,489,121)
해외사업환산손익	569,577	7,372,043
기타자본잉여금	(4,591,900)	(4,591,900)
계	(65,539,797)	(54,203,912)

27. 자기주식

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

가. 당기

구분	기초잔액		증가		감소		기말잔액	
	주식수(주)	장부가액	주식수(주)	장부가액	주식수(주)	장부가액	주식수(주)	장부가액
주식선택권	2,520,000	90,620,058	313,904	18,778,293	175,000	6,376,580	2,658,904	103,021,771

나. 전기

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

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

28. 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:
 - 4차~8차: 부여일 이후 3년 이상 회사의 임직원으로 재임 또는 재직한 자에 한해 행사가능하며, 가득시점부터 행사가능함.
 - 9차~11차: 부여일 이후 2년 이상 회사의 임직원으로 재임 또는 재직한 자에 한해 행사가능하며, 가득시점 부터 3년간 매년 부여주식수의 20%를 추가적으로 행사가능할 권리를 얻음. 부여일 이후 매년 20%의 주식에 대하여 행사가능 수량을 회사에서 조정가능함(5년간).

구분	4차 부여분	5차 부여분	6차 부여분	7차 부여분	8차 부여분	9차 부여분	10차 부여분	11차 부여분
권리부여일	2008-03-21	2009-03-20	2010-03-19	2011-03-25	2012-03-23	2013-02-26	2013-03-22	2013-11-12
발행할 주식의 총수	185,000	330,000	132,120	69,000	228,000	1,191,000	581,000	261,800
잔여주식수	-	135,000	55,000	62,000	135,000	1,104,000	-	261,800
행사가격	28,690	27,480	35,260	34,780	37,420	50,000	50,000	60,160

(2) 당기와 전기 중 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

가. 당기

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

나. 전기

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

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

구 분	4차 부여분	5차 부여분	6차 부여분	7차 부여분	8차 부여분	9차 부여분	10차 부여분	11차 부여분	합 계	
회사가 산정	최초부여시	1,758,572	3,614,757	1,566,121	727,214	2,473,572	15,382,956	6,603,646	4,631,242	36,758,080
한 총 보상 원가	취소	-	(164,307)	(914,163)	(73,775)	(1,008,957)	(1,123,692)	(6,603,646)	-	(9,888,540)
	소 계	1,758,572	3,450,450	651,958	653,439	1,464,615	14,259,264	-	4,631,242	26,869,540
인식한 보상비용	전기이전	1,758,572	3,569,116	1,479,114	444,408	687,103	-	-	-	7,938,313
	당 기	-	(118,666)	(827,156)	172,728	207,939	4,709,651	-	264,116	4,408,612
	소 계	1,758,572	3,450,450	651,958	617,136	895,042	4,709,651	-	264,116	12,346,925
행사		1,758,572	1,971,686	-	-	-	-	-	-	3,730,258
주식선택권잔액		-	1,478,764	651,958	617,136	895,042	4,709,651	-	264,116	8,616,667
당기 이후에 인식될 보상비용		-	-	-	36,303	569,573	9,549,613	-	4,367,126	14,522,615

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

구분	4차 부여분	5차부여분	6차 부여분	7차 부여분	8차 부여분	9차 부여분	10차 부여분	11차 부여분
무위험이자율	5.23%	4.15%	4.30%	4.06%	3.82%	2.80%	2.68%	3.24%
기대행사기간	5년	5년	5년	5년	5년	5년	5년	5년
예상주가변동성	0.4466	0.4530	0.4025	0.3812	0.3589	0.3172	0.3216	0.3052
기대배당수익률	156%	174%	202%	210%	210%	210%	210%	210%
기대권리소멸률	-	-	-	-	-	-	-	-
산정된 총보상원가	1,758,572	3,614,757	1,566,121	727,214	2,473,572	15,382,956	6,603,646	4,631,242

29. 파생상품

(1) 당기말 현재 연결회사가 위험회피목적으로 보유하고 있는 파생상품의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

파생상품 종류	계약건수	거래일	만기일	계약통화	계약금리	계약금액	당기말	전기말	계약내용
통화/금리 스왑	1건	2011.01.14	2014.01.14	KRW	3.93%	57,350,000	(4,584,013)	(3,862,088)	외화변동금리부사채의 환율 및 금리 변동 위
	2건	2011.04.18	2014.04.18	KRW	4.53%	65,340,000	(2,281,203)	(2,005,528)	험을 회피하기 위하여 스왑계약을 체결

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

가. 당기

구분	기초	평가	이연법인세	기말
파생상품평가손실	(756,951)	740,400	(179,177)	(195,728)

나. 전기

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

30. 판매비와관리비

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

구 분	당기	전기
급여및상여	225,040,967	231,240,813
퇴직급여	18,518,807	16,020,738
복리후생비	44,961,203	43,206,223
여비교통비	8,506,134	10,676,069
통신비	12,849,680	16,640,877
임차료	55,595,081	53,173,307
감가상각비	15,407,218	17,348,041
무형자산상각비	6,927,600	7,871,821
수선비	4,157,781	3,962,223
소모품비	24,298,665	29,681,162
도서인쇄비	2,209,018	3,068,689
광고선전비	50,235,494	54,922,181
판촉비	40,053,682	39,396,500
운반비	5,116,625	6,050,402
보험료	3,586,379	4,574,069
지급수수료	110,109,846	92,593,990
교육훈련비	10,066,705	10,719,460
연구비 및 경상개발비	7,029,976	8,565,222
판매수수료	337,207,371	346,307,724
주식보상비용	4,032,048	1,643,240
소비자보상비	4,783,555	3,986,986
매출채권손상차손	14,088,587	9,339,258
렌탈자산폐기손실	40,975,166	61,572,036
기타의판매비와관리비	12,567,853	15,829,860
계	1,058,325,441	1,088,390,891

31. 기타수익 및 비용

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

구 분	당기	전기
기타수익 :		
수입임대료	1,093,284	1,042,716
외환차익	3,202,800	2,043,251
외화환산이익	5,097,225	11,880,855
잡이익	5,929,734	12,024,342
기타	649,568	788,164
계	15,972,611	27,779,328
기타비용 :		
유형자산손상차손	9,954,827	4,069,189
무형자산처분손실	1,252,928	-
외환차손	3,525,151	3,363,662
외화환산손실	8,374,300	10,795,232
파생상품평가손실	1,738,000	9,042,000
기타	6,136,699	58,284,567
계	30,981,905	85,554,650

32. 금융수익 및 비용

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

구 분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	4,131,432	1,600,874
배당금수익	4,471	4,800
매도가능증권처분이익	1,420	134,530
파생상품거래이익	-	606,386
계	4,137,323	2,346,590
금융비용:		
이자비용	18,620,949	30,249,681
매도가능금융자산손상차손	-	116,493
계	18,620,949	30,366,174

33. 종속·관계기업투자손익

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

구 분	당기	전기
지분법이익	-	7,015,490
종속·관계기업주식처분이익	17,655,364	500,056
종속·관계기업주식처분손실	(57,358)	(655,001)
관계기업주식손상차손	-	(1,429,378)
계	17,598,006	5,431,167

34. 비용의 성격별 분류

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

구 분	당기	전기
제품 및 반제품의 변동	(7,807,205)	(19,316,431)
상품의 변동	11,075,298	(10,976,269)
상품 및 원재료의 사용(재료비)	469,675,420	475,241,549
급여 및 상여	275,134,550	272,818,349
퇴직급여	17,728,407	17,534,191
복리후생비	46,316,947	42,596,760
소모품비	26,017,063	31,293,699
지급수수료	110,109,846	96,206,493
감가상각비	190,596,454	175,455,128
임차료	55,999,238	53,561,291
광고선전비	50,235,494	54,866,394
판촉비	40,053,682	39,396,500
판매수수료	337,207,371	346,307,724
매출채권손상차손	14,088,587	19,096,455
렌탈자산폐기손실	40,975,166	38,773,432
기타 비용	101,902,899	133,836,369
매출원가 및 판매비와관리비 합계	1,779,309,217	1,766,691,634

35. 건설계약

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

가. 당기

기초잔액	증감액	공사수익인식	기말잔액
62,242,200	94,473,175	81,741,155	74,974,220

나. 전기

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

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

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

당기말			전기말		
누적계약수익	누적계약원가	누적손익	누적계약수익	누적계약원가	누적손익
99,269,773	85,806,805	13,462,968	87,706,487	74,202,781	13,503,706

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

당기말		전기말	
미청구공사(*1)	초과청구공사(*2)	미청구공사(*1)	초과청구공사(*2)
22,287,181	2,534,680	15,449,513	5,188,335

(*1) 재무제표상 기타단기금융자산에 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 21 참조).

36. 법인세비용

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

구 분	당기	전기
법인세부담액	85,993,504	33,936,663
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(4,263,511)	17,421,425
자본에 직접 반영된 법인세비용(*)	332,790	381,978
법인세비용	82,062,783	51,740,066

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

구 분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
매도가능증권평가손익	5,612	(1,196)	4,416	17,109	(3,759)	13,350
부역지분법자본변동	5,922,323	(1,433,202)	4,489,121	1,193,573	(309,796)	883,777
재측정요소	(1,549,605)	2,028,312	478,707	(4,123,091)	997,462	(3,125,629)
파생상품평가손실	740,400	(179,177)	561,223	1,655,873	(400,721)	1,255,152
자기주식처분이익	338,626	(81,947)	256,679	(408,230)	98,792	(309,438)
합 계	5,457,356	332,790	5,790,146	(1,664,766)	381,978	(1,282,788)

(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	327,137,435	145,782,764
적용세율에 따른 부담세액(*)	78,705,259	34,817,429
세액공제	(3,040,060)	(2,738,614)
영구적차이 등	(1,626,452)	14,443,366
일시적 차이 중 이연법인세 미인식	2,695,647	2,313,119
실현가능성 판단의 변경효과	(758,788)	(139,993)
법인세추납액	6,098,712	2,786,370
기타	(11,535)	258,389
법인세비용	82,062,783	51,740,066
유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	25.09%	35.49%

(*) 상기의 금액은 법정세율에 따라 계산한 금액입니다.

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

구 분	당기	전기
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	30,014,602	23,613,364
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	22,336,872	28,483,881
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	29,742,596	58,599,653
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	43,747,373	18,899,598
이연법인세자산(부채) 순액	(21,138,495)	(25,402,006)

(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)
I. 미래차감할 일시적차이						
선수금	13,751,617	1,510,316	15,261,933	3,323,869	369,519	3,693,388
재고자산평가충당금	19,807,686	(15,390,475)	4,417,211	4,737,502	(3,668,537)	1,068,965
미지급비용	28,388,274	(13,193,490)	15,194,784	6,864,556	(3,187,418)	3,677,138
선수수익	3,840,327	2,509,668	6,349,995	911,233	649,810	1,561,043
반품추정부채	1,379,040	13,055	1,392,095	333,728	3,159	336,887
판매보증충당부채	3,580,570	(1,684,235)	1,896,335	866,498	(407,585)	458,913
대손충당금	42,795,450	4,634,509	47,429,959	9,898,160	1,579,890	11,478,050
렌탈자산	15,543,981	7,153,042	22,697,023	3,051,287	2,481,379	5,532,666
유형자산손상차손	45,718,345	(40,746,867)	4,971,478	10,929,922	(9,726,824)	1,203,098
퇴직급여충당부채	16,325,033	42,497,944	58,822,977	226,328	13,980,719	14,207,047
종속기업투자주식	1,718,658	13,559,537	15,278,195	415,915	(415,915)	-
영업권(웅진케이칼)	12,627,910	(12,627,910)	-	3,055,954	(3,055,954)	-
영업권(웅진해피울)	3,030,609	(3,030,609)	-	-	-	-
장기투자증권	2,388,092	-	2,388,092	-	-	-
해외주재원인건비	4,689,414	3,140,997	7,830,411	-	800,430	800,430
재고자산미실현손익	3,636,806	(383,409)	3,253,397	880,107	(92,785)	787,322
기타	9,808,744	11,140,996	20,949,740	3,825,257	(628,533)	3,196,724
소계	229,030,556	(896,931)	228,133,625	49,320,316	(1,318,645)	48,001,671
II. 미래가산할 일시적차이						
선급비용	154,114,674	26,148,395	180,263,069	37,282,224	6,465,149	43,747,373
지분법적용투자주식	82,697,153	(61,721,626)	20,975,527	19,831,347	(14,755,269)	5,076,078
압축기장충당금(합병)	7,872,697	-	7,872,697	1,905,193	-	1,905,193
일시상각충당금(합병)	711,715	(33,435)	678,280	172,235	(8,091)	164,144
일시상각충당금	4,100	(4,100)	-	992	(992)	-
사외적립자산	54,865,931	15,061,051	69,926,982	13,270,519	3,651,811	16,922,330
영업권(웅진쿠헤)	84,754,782	-	84,754,782	-	-	-
영업권(웅진코웨이개발)	1,564,734	-	1,564,734	-	-	-
영업권상각	16,624,636	1,587,389	18,212,025	4,023,162	384,148	4,407,310
기타	14,745,177	(7,973,428)	6,771,749	1,018,647	248,894	1,267,541
소계	417,955,599	(26,935,754)	391,019,845	77,504,319	(4,014,350)	73,489,969
III. 자본에 부가된 이연법인세						
매도가능증권평가이익	(31,190)	(5,612)	(36,802)	(6,901)	(1,196)	(8,097)
지분법자본변동	5,922,323	(5,922,323)	-	1,433,202	(1,433,202)	-
재측정요소	11,148,129	1,549,605	12,697,734	1,114,031	2,028,312	3,142,343
파생상품평가손실	998,616	(740,400)	258,216	241,665	(179,177)	62,488
소계	18,037,878	(5,118,730)	12,919,148	2,781,997	414,737	3,196,734

IV. 이월결손금으로 인한 이연법인세	13,492,007	(485,389)	13,006,618	-	1,153,069	1,153,069
합계	(157,395,158)	20,434,704	(136,960,454)	(25,402,006)	4,263,511	(21,138,495)

나. 전기

계 정 과 목	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초잔액	증감액	기말잔액	기초 이연법인세 자산(부채)	증감액	기말 이연법인세 자산(부채)
I. 미래차감할 일시적차이						
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
렌탈자산	5,923,338	9,620,643	15,543,981	1,433,449	1,617,838	3,051,287
퇴직급여충당부채	35,209,231	10,509,114	45,718,345	8,497,942	2,431,980	10,929,922
중속기업투자주식	15,596,153	728,880	16,325,033	49,939	176,389	226,328
영업권(웅진케미칼)	5,843,438	(4,124,780)	1,718,658	1,414,112	(998,197)	415,915
영업권(웅진해피올)	25,255,820	(12,627,910)	12,627,910	6,111,909	(3,055,955)	3,055,954
해외회사 지급보증	2,544,269	486,340	3,030,609	615,713	(615,713)	-
장기투자증권	2,388,092	-	2,388,092	-	-	-
해외주재원인건비	-	4,689,414	4,689,414	-	-	-
재고자산미실현손익	5,468,512	(1,831,706)	3,636,806	1,323,380	(443,273)	880,107
기타	9,536,798	271,946	9,808,744	4,581,530	(756,273)	3,825,257
소계	244,309,022	(15,278,466)	229,030,556	56,862,126	(7,541,810)	49,320,316
II. 미래가산할 일시적차이						
선급비용	143,294,478	10,820,196	154,114,674	34,677,264	2,604,960	37,282,224
지분법적용투자주식	78,417,379	4,279,774	82,697,153	18,817,297	1,014,050	19,831,347
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	20,688,146	54,865,931	8,271,024	4,999,495	13,270,519
영업권(웅진쿠헤)	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
기타	3,792,443	10,952,734	14,745,177	877,738	140,909	1,018,647
소계	365,774,713	52,180,886	417,955,599	67,428,416	10,075,903	77,504,319
III. 자본에 부가된 이연법인세						
매도가능증권평가이익	(14,081)	(17,109)	(31,190)	(3,142)	(3,759)	(6,901)
지분법자본변동	7,115,896	(1,193,573)	5,922,323	1,742,998	(309,796)	1,433,202
재측정요소	7,025,038	4,123,091	11,148,129	116,569	997,462	1,114,031
파생상품평가손실	2,654,489	(1,655,873)	998,616	642,386	(400,721)	241,665

소계	16,781,342	1,256,536	18,037,878	2,498,811	283,186	2,781,997
IV. 이월결손금으로 인한 이연법인세	13,391,330	100,677	13,492,007	86,898	(86,898)	-
합계	(91,293,019)	(66,102,139)	(157,395,158)	(7,980,581)	(17,421,425)	(25,402,006)

(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	당기말	전기말
종속기업투자	15,278,195	15,389,795
장기투자증권	2,388,092	2,388,092
해외자회사 지급보증	36,602	3,030,609
해외주채원인건비	4,522,850	4,689,414
종속기업의 이월결손금	8,394,342	5,909,396
상표권	1,921,927	-
해외 광고비	880,744	-
기타	2,326,416	157,887
차감할 일시적차이 합계	35,749,168	31,565,193
영업권(웅진쿠펜)	84,754,782	84,754,782
영업권(웅진코웨이개발)	1,564,734	1,564,734
기타	1,502,143	-
가산할 일시적차이 합계	87,821,659	86,319,516

37. 주당순이익

(1) 기본주당순이익

기본주당순이익은 연결회사의 보통주지배주주지분순이익을 연결회사가 매입하여 자기주식(주식 28)으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

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

구분	당기	전기
지배주주지분순이익	245,074,651,953	94,042,698,014
÷가중평균유통보통주식수(*1)	74,641,655	74,211,873
기본주당순이익	3,283	1,267

(*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 74,641,655주 및 74,211,873주입니다.

나. 희석주당순이익

희석주당순이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중 평균 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	245,074,651,953	94,042,698,014
가산 : 희석증권비용효과	-	-
희석순이익	245,074,651,953	94,042,698,014
가중평균유통주식수	74,641,655	74,211,873
희석증권 주식수(*)	229,353	477,625
주식수 계	74,871,008	74,689,498
희석주당순이익(단위:원)	3,273	1,259

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

보고기간종료일 이전에 발생하였다면 보통주식수나 잠재적 보통주식수를 중요하게변화시켰을 보고기간종료일 후에 발생한 사건은 없습니다.

38. 배당금

연결회사는 2012년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 현금배당을 실시하지 않는 대신 2013년 3월 31일로 종료하는 분기에 대한 분기배당을 결의하였습니다. 2013년 3월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 배당금 78,414백만원은 2013년 4월에 지급되었습니다.

당 회계연도에 대한 주당배당금 및 총배당금은 각각 1,660원과 123,613백만원이며 2014년 3월 21일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 반영하고 있지 않습니다.

39. 영업활동으로부터 창출된 현금흐름

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

구분	당기	전기
조정 :		
퇴직급여	17,728,407	17,366,139
주식보상비용	4,408,612	1,643,240
감가상각비	190,596,453	175,455,128
무형자산상각비	7,611,768	8,164,495
매출채권손상차손	15,655,723	9,339,258
기타채권손상차손	237,906	1,088,137
재고자산평가손실	1,249,934	9,890,570
렌탈자산폐기손실	40,975,166	61,572,036
파생상품거래이익	-	(606,385)
파생상품평가손실	1,738,000	9,042,000
외화환산손실	8,374,300	10,795,232
종속·관계기업투자손익	(17,598,006)	(5,431,167)
유형자산손상차손	9,954,827	4,069,189
무형자산손상차손	348,480	52,973,191
외화환산이익	(5,097,225)	(11,880,856)
잡이익	(71,608)	(2,674,875)
이자수익	(4,131,432)	(1,600,875)
이자비용	18,620,949	30,249,681
법인세비용	82,284,410	51,740,066
기타	1,345,792	(1,011,625)
소 계	374,232,456	420,182,579
영업활동으로 인한 자산부채의 변동 :		
매출채권의 감소(증가)	67,349,061	(18,482,879)
기타단기금융자산의 증가	(10,636,804)	(10,970,458)
기타유동자산의 증가	(5,675,221)	345,806
재고자산의 감소	18,985,554	24,977,077
기타비유동자산의 감소(증가)	1,095,088	(15,413,647)
매입채무의 감소	(82,393,428)	(11,939,839)
기타단기금융부채의 증가(감소)	(820,342)	17,419,076
기타유동부채의 증가(감소)	(5,767,953)	10,303,681
기타장기금융부채의 증가	-	954,744
기타비유동부채의 증가	542,488	1,522,335
퇴직금의 지급	(6,508,445)	(4,344,453)

관계사전출입에 의한 퇴직급여충당부채 증가	-	814,181
사외적립자산의 증가	(17,198,865)	(19,302,805)
충당부채의 증가(감소)	(42,580)	182,683
소 계	(41,071,447)	(23,934,498)

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

구 분	당기	전기
사채의 유동성 대체	117,821,000	49,939,127
장기차입금의 유동성 대체	30,083,333	60,499,866
건설중인자산 본계정 대체	8,874,563	3,289,069
건설중인무형자산 본계정 대체	2,716,625	3,289,225
유동성장기차입금의 단기차입금 대체	-	110,000,000
관계기업주식의 매각예정자산 대체	-	163,393,034
유형자산의 투자부동산대체	-	3,148,310

40. 특수관계자 거래

(1) 연결회사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구분	특수관계자의 명칭
연결회사에 중대한 영향력을 행사하는 회사	코웨이홀딩스(주)

(2) 매출 및 매입 등 거래

가. 당기

(단위: 천원)

특수관계구분	회사명	매출	매입
지배기업	코웨이홀딩스(주)	-	-

나. 전기

(단위: 천원)

특수관계구분	회사명	매출	매입
지배기업	(주)웅진홀딩스(*)	2,097,598	99,714,189
관계기업	웅진케미칼(주)(*)	257,540	22,113,612
기타특수관계자	(주)복센(*)	94,847	27,323,643
	극동건설(주)(*)	92,135	-
	웅진폴리실리콘(*)	19,126	-
	웅진플레이도시(*)	57,015	1,617,433
	오션스위츠(*)	37,326	63,000
	(주)오피엠에스(*)	4,886	1,903,636
합계		2,660,473	152,735,513

(*)2013년 1월 2일자로 특수관계가 소멸하였습니다.

(3) 특수관계자에 대한 채권, 채무의 주요 잔액

가. 당기말

(단위: 천원)

특수관계구분	회사명	채 권			채 무	
		매출채권	대여금	기타채권	매입채무	기타채무
지배기업	코웨이홀딩스㈜	-	-	-	-	-

나. 전기말

(단위: 천원)

특수관계구분	회사명	채 권			채 무	
		매출채권	대여금	기타채권	매입채무	기타채무
지배기업	㈜웅진홀딩스	201,630	-	-	-	8,234,276
관계기업	웅진케미칼㈜	-	-	4,285,914	2,018,765	-
기타특수관계자	(주)복센	-	-	13,299	-	2,634,446
	극동건설㈜	73,077	-	-	-	-
	웅진폴리실리콘	58,138	-	-	-	-
	웅진플레이도시	117,100	-	-	-	30,459
	오션스위츠	12,122	4,315,164	-	-	-
	(주)오피엠에스	175	-	-	-	170,998
합 계		462,242	4,315,164	4,299,213	2,018,765	11,070,179

(4) 주요 경영진에 대한 보상

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

구 분	당기	전기
단기종업원 급여	4,184,203	4,381,709
퇴직급여	546,642	577,278
주식기준보상	4,408,612	1,166,252
합 계	9,139,457	6,125,239