

목 차

분기 보고서	1
【대표이사 등의 확인】	2
I. 회사의 개요	3
1. 회사의 개요	3
2. 회사의 연혁	6
3. 자본금 변동사항	8
4. 주식의 총수 등	8
5. 의결권 현황	8
6. 배당에 관한 사항 등	9
II. 사업의 내용	11
III. 재무에 관한 사항	29
IV. 감사인의 감사의견 등	82
V. 이사의 경영진단 및 분석의견	83
VI. 이사회 등 회사의 기관 및 계열회사에 관한 사항	84
1. 이사회에 관한 사항	84
2. 감사제도에 관한 사항	85
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항	85
4. 계열회사 등의 현황	86
VII. 주주에 관한 사항	89
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	92
1. 임원 및 직원의 현황	92
2. 임원의 보수 등	93
IX. 이해관계자와의 거래내용	95
X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	96
XI. 재무제표 등	99
XII. 부속명세서	119
【전문가의 확인】	120
1. 전문가의 확인	120
2. 전문가와의 이해관계	120

분기보고서

(제 40 기 1분기)

사업연도 2014년 01월 01일 부터
2014년 03월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2014년 05월 28일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

아이에스동서주식회사

대 표 이 사 :

권 민 석

본 점 소 재 지 :

서울시 강남구 영동대로 741

(전 화) 02 - 3218 - 6701

(홈페이지) <http://www.isdongseo.co.kr>

작 성 책 임 자 :

(직 책) 상 무 (성 명) 김 갑 진

(전 화) 02 - 3218 - 6701

【 대표이사 등의 확인 】

확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당상무로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는「주식회사의외부감사에관한법률」제2조의2 및 제2조의3의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다. (「주식회사의외부감사에관한법률」제2조에 의한 외감대상법인에 한함)

2014년 5월 28일

아이에스동서주식회사

대 표 이 사 권 민



신고업무담당상무

김 갑



I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 연결대상 종속회사 개황

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	직전사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
한국렌탈(주)	1989년 07월 21일	서울시 강남구 영동대로 741	산업용기계 및 장비 임대업	195,899	지배기업이 직접으로 또는 종속기업을 통하여 간접으 로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제 1027호)	○ (직전연도 자산총액 이 500억원 이상인 회사)
아이에스해운(주)	2010년 05월 25일	서울시 강남구 영동대로 741	해상화물 운송 업	116,281	지배기업이 직접으로 또는 종속기업을 통하여 간접으 로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제 1027호)	○ (직전연도 자산총액 이 500억원 이상인 회사)
(주)상흥테크	2004년 11월 06일	서울시 강남구 영동대로 741	비데 제조 및 판매업	15,624	지배기업이 직접으로 또는 종속기업을 통하여 간접으 로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제 1027호)	X
객이희설비조임 (상해)유한공사	2010년 09월 27일	중국 상해시 전림로 388호	계측기 임대업	5,907	지배기업이 직접으로 또는 종속기업을 통하여 간접으 로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제 1027호)	X
IS KOREA RENTAL CORPORATION VINA	2014년 01월 09일	베트남 하노이 Tu Liem District	건설장비 임대 업	-	지배기업이 직접으로 또는 종속기업을 통하여 간접으 로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제 1027호)	X

셀렌다인 SPC	2010년 04월 26일	Panama City, Republic of Panama	특수목적기업	-	지배기업이 직접으로 또는 중속기업을 통하여 간접으 로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제 1027호)	X
베네치아 SPC	2010년 04월 26일	Panama City, Republic of Panama	특수목적기업	-	지배기업이 직접으로 또는 중속기업을 통하여 간접으 로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제 1027호)	X
청도INUS도자 유한공사	2013년 01월 07일	중국 청도평도시 경제개발구 광주남로 7호	타일등 판매업	359	지배기업이 직접으로 또는 중속기업을 통하여 간접으 로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제 1027호)	X

※ 객이회설비조임(상해)유한공사와 IS KOREA RENTAL CORPORATION VINA는 한국 렌탈(주)의 중속기업으로 100% 지분을 투자하고 있습니다.

※ 청도INUS도자유한공사는 아이에스동서(주)의 중속기업으로 설립일은 지배력 확보시점이며, 55% 지분을 투자하고 있습니다.

※ 셀렌다인 SPC, 베네치아 SPC는 선박취득을 위하여 설립된 특수목적기업이며, 아이에스해운(주)이 국적취득조건부 나용선계약을 통하여 특수목적기업을 지배하고 있으므로 기업회계기준서 제1110호 '연결채무제표'에 따라 연결대상 중속기업에 포함되었습니다.

※ USPA EUROPE, S.r.l는 (주)삼흥테크의 중속기업으로 51% 지분을 투자하고 있으며 지분율이 과반수이나, 피투자회사의 자산 및 부채규모와 지분변동금액이 중요하지 않아 중속기업이 아닌 매도가능금융자산으로 분류하였습니다.

나. 회사의 법적·상업적 명칭

당사의 명칭은 아이에스동서주식회사이고 영문명은 I S DONGSEO CO., LTD입니다.

다. 설립일자

당사는 1975년 9월에 현대건설(주) 토목사업부로부터 분리·독립되어 벽제콘크리트(주)로 설립되었으며 1976년 4월에 동서산업(주)로 상호를 변경하였고 1986년 1월에당사의 주식이 한국거래소에 상장되었습니다. 이후 2008년 6월 아이에스동서(주)로 상호를 변경하였고 동년 7월에 일신건설산업(주)와 합병하였습니다.

라. 본사의 주소, 전화번호 및 홈페이지

- 주 소 : 서울시 강남구 영동대로 741
- 전화번호 : 02-3218-6701
- 홈페이지 : <http://www.isdongseo.co.kr>

마. 중소기업 해당 여부

당사는 중소기업기본법 제2조 및 중소기업기본법 시행령 제3조에 명시되어 있는 중소기업의 범위에 포함되지 않습니다.

바. 주요사업의 내용

당사의 주요사업으로는 요업·콘크리트제품 제조 및 판매업, 건축 및 주택건설사업, 토목건축공사업등으로 보고서 작성기준일 현재 요업부문 4개 공장, 콘크리트부문 4개 공장, 건설부문 1개 사업소를 두고 사업을 영위하고 있습니다.

또한 당사는 종속회사를 통하여 비데 제조 및 판매업, 해상화물 운송업, 산업용기계 및 장비 임대업 등을 영위하고 있습니다. 보다 자세한 사항은 'II. 사업의 내용'을 참조하시기 바랍니다.

사. 계열회사의 현황

보고서 작성기준일 현재 당사의 계열회사는 다음과 같습니다.

구 분	회 사 명	주 업 종
상 장	아이에스동서(주)	요업 및 콘크리트제품 제조업, 종합건설업
비상장	아이에스지주(주)	지주사업
비상장	아이에스해운(주)	해상화물 운송업
비상장	한국렌탈(주)	산업용기계 및 장비 임대업
비상장	(주)삼흥테크	비데 제조 및 판매업
비상장	(주)일신이앤씨	종합건설업
비상장	(주)일신개발	전문건설업
비상장	(주)아이에스건설	부동산매매업
비상장	일신건설산업(주)	부동산매매업
비상장	(주)제이케이엘파트너스	경영상담업
비상장	(주)오션디앤씨	부동산임대업
비상장	백년건강지킴이(주)	건설업
비상장	IS KOREA RENTAL CORPORATION VINA	장비 임대업
비상장	객이희설비조임(상해)유한공사	계측기 임대업
비상장	(주)아모르소프트	소프트웨어개발업
비상장	아이에스인코비즈(주)	경영자문업
비상장	청도INUS도자유한공사	타일등 판매업
비상장	USPA EUROPE, S.r.l	비데등 판매업

※ 특수목적기업은 계열회사 현황에서 제외하였습니다.

아. 신용평가에 관한 사항

당사의 최근 3년간 신용평가전문기관으로부터 신용평가를 받은 내용은 다음과 같습니다.

평가일	평가대상	신용등급	평가회사	평가구분	평가등급 범위
2012.06.28	기업신용평가	BBB0	NICE신용평가	본평정	AAA ~ D
2013.06.27	기업신용평가	BBB0	NICE신용평가	본평정	AAA ~ D

또한 신용등급 체계 및 등급의 의미는 평가대상별로 다음과 같습니다.

기업신용평가(Issuer Rating)의 신용등급은 AAA에서 D까지 10개의 등급으로 구성되며 등급중 AA등급부터 CCC등급까지는 등급내의 상대적인 우열에 따라 +, - 기호가 첨부 됩니다.

신용등급	등급의 의미
AAA	전반적인 채무상환능력이 최고수준으로 투자위험도가 극히 낮으며, 현단계에서 합리적으로 예측가능한 장래의 어떠한 환경변화에도 영향을 받지 않을 만큼 안정적임.
AA	전반적인 채무상환능력이 매우 높아 투자위험도가 매우 낮지만 AAA등급에 비해 다소 열등한 요소가 있음.
A	전반적인 채무상환능력이 높아 투자위험도는 낮은 수준이지만 장래 급격한 환경 변화에 따라 다소 영향을 받을 가능성이 있음.
BBB	전반적인 채무상환능력은 인정되지만 장래 환경변화로 전반적인 채무상환능력이 저하될 가능성이 있음.
BB	전반적인 채무상환능력에 당면 문제는 없지만 장래의 안정성면에서는 투기적 요소가 내포되어 있음.
B	전반적인 채무상환능력이 부족하여 투기적이며, 장래의 안정성에 대해서는 현단계에서 단언할 수 없음.
CCC	채무불이행이 발생할 가능성을 내포하고 있어 매우 투기적임.
CC	채무불이행이 발생할 가능성이 높아 상위등급에 비해 불안요소가 더욱 많음.
C	채무불이행이 발생할 가능성이 높고 현단계에서는 장래 회복될 가능성이 없을 것으로 판단됨.
D	채무 지급불능 상태에 있음.

2. 회사의 연혁

공시대상기간인 최근 5사업연도 중 당사의 주된 변동내용은 다음과 같습니다.

년 월	내 용
2010년 03월	(주)삼흥테크 계열추가
2010년 04월	(주)오션디앤씨 계열추가
2010년 05월	아이에스해운(주) 계열추가
2010년 08월	대표이사의 변경 (권혁운, 이성철 → 이성철)
2010년 09월	백년건강지킴이(주) 계열추가
2010년 12월	지식경제부 주최 2010년 우수디자인(GOOD DESIGN) 지식경제부 장관상 수상
2011년 03월	한국렌탈(주) 계열추가
2011년 07월	자본금 변동 (무상증자 : 85억원 → 128억원)
2011년 09월	(주)아모르소프트 계열추가

2012년 02월	아이에스인코비즈(주) 계열추가 타일, 위생도기 전시장 오픈 (중국 청도시)
2012년 05월	대표이사의 변경 (이성철 → 권민석)
2012년 06월	아이에스지주(주) 계열추가
2012년 07월	지식경제부 주최 우수재활용제품(GR) 마크 업계 최초 인증
2012년 09월	지식경제부 주최 우수디자인(GOOD DESIGN) 9년 연속 선정
2012년 11월	최대주주 변경 (권혁운 → 아이에스지주(주))
2013년 01월	청도INUS도자유한공사 계열추가
2013년 05월	상해 주방&욕실 박람회 5년연속 참가
2013년 09월	한국표준협회 선정 KS 품질우수기업 9년 연속 수상

또한 최근 5사업연도 중 종속회사의 주된 변동내용은 다음과 같습니다.

법인명	년 월	내 용
(주)상흥테크	2010년 03월	아이에스동서(주) 계열 편입 최대주주 변경 (네오플렉스03-02기업구조조정조합 → 아이에스동서(주)) 대표이사의 변경 (김상도 → 권지혜)
	2010년 09월	본사 소재지 변경 (경기도 안양시 → 서울시 청담동)
	2012년 12월	본점 이전 (청담동 인희빌딩 → 은성빌딩)
	2013년 03월	유럽합작법인 USPA EUROPE, S.r.l 계열 추가
아이에스해운(주)	2010년 05월	회사의 설립 (최대주주 : 아이에스동서(주), 자본금 : 9억원)
	2010년 07월	자본금 변동 (유상증자, 9억원 → 225억원)
	2011년 06월	STX팬오션(주)와 용선계약
	2011년 07월	180,000 DWT 케이프사이즈 벌크운반선 2척 건조
	2013년 07월	SWISS MARINE과 용선계약
한국렌탈(주)	2010년 09월	객이희설비조임(상해)유한공사 계열 추가
	2011년 03월	아이에스동서(주) 계열 편입 최대주주 변경 (KDBC-JKL 사모투자전문회사 → 아이에스동서(주)) 대표이사의 변경 (정태영 → 엄윤기)
	2014년 1월	IS KOREA RENTAL CORPORATION VINA 계열 추가

3. 자본금 변동사항

보고서 작성기준일 현재 당사의 자본금은 12,767백만원으로 최근 5사업연도 중 자본금 변동 사항은 다음과 같습니다.

증자(감자)현황

(기준일 : 2014년 03월 31일)

(단위 : 원, 천주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				비고
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	
2011년 07월 08일	무상증자	의결권주	8,511	500	500	1주당 0.5주의 신주배정

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 2014년 03월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류			비고	
	의결권주	-	합계		
I. 발행할 주식의 총수	100,000,000	-	100,000,000	-	
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	39,107,744	-	39,107,744	-	
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	13,574,213	-	13,574,213	-	
	1. 감자	13,574,213	-	13,574,213	-
	2. 이익소각	-	-	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-	-
	4. 기타	-	-	-	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	25,533,531	-	25,533,531	-	
V. 자기주식수	-	-	-	-	
VI. 유통주식수 (IV-V)	25,533,531	-	25,533,531	-	

※ 상기 주식의 종류는 한국거래소에 상장(종목번호:010780)된 의결권있는 보통주식입니다

5. 의결권 현황

(기준일 : 2014년 03월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	의결권주	25,533,531	-

	-	-	-
의결권없는 주식수(B)	의결권주	-	-
	-	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	의결권주	-	-
	-	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	의결권주	-	-
	-	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	의결권주	-	-
	-	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	의결권주	25,533,531	-
	-	-	-

6. 배당에 관한 사항 등

당사의 정관에는 배당에 관하여 다음과 같이 규정하고 있습니다.

<p>제10조 (신주의 배당 기산일)</p> <p>회사가 유상증자, 무상증자 및 신주배당에 의하여 신주를 발행하는 경우 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 신주를 발행한 때가 속하는 영업연도의 직전 영업연도말에 발행된 것으로 본다.</p> <p>제46조 (이익배당)</p> <p>① 정기의 배당은 금전과 주식으로 할 수 있으며 중간배당의 경우에는 금전에 의한다.</p> <p>② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우에는 주식의 액면가액으로 하며 회사가 수종의 주식을 발행한 때에는 각각 그와 같은 종류의 주식으로 할 수 있다.</p> <p>③ 제①항의 배당은 매결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록질권자에게 이를 지급한다.</p> <p>단, 이사회 결의에 의하여 영업연도 중 1회에 한하여 일정한 날의 주주에게 이익을 중간배당할 수 있다.</p> <p>제47조 (배당금 지급청구권의 소멸시효)</p> <p>① 배당금 지급청구권은 5년간 이를 행사하지 아니하면 소멸시효가 완성한다.</p> <p>② 제①항의 시효의 완성으로 인한 배당금은 회사에 귀속한다.</p> <p>③ 이익배당금에 대하여는 이자를 지급하지 아니한다.</p>
--

최근 3사업연도 배당에 관한 사항

구 분	주식의 종류	제40기 1분기	제39기	제38기
주당액면가액 (원)		500	500	500
당기순이익 (백만원)		6,662	22,998	9,878
주당순이익 (원)		261	901	387
현금배당금총액 (백만원)		-	-	-
주식배당금총액 (백만원)		-	-	-
현금배당성향 (%)		-	-	-
현금배당수익률 (%)	-	-	-	-
	-	-	-	-

주식배당수익률 (%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 현금배당금 (원)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 주식배당 (주)	-	-	-	-
	-	-	-	-

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

당사 및 종속회사의 사업부문별 현황은 아래와 같습니다.

사업부문명	회 사 명
요업사업부문	아이에스동서(주), 청도INUS도자유한공사 (주)삼흥테크, USPA EUROPE,. S.r.l
콘크리트사업부문	아이에스동서(주)
건설사업부문	아이에스동서(주)
렌탈사업부문	한국렌탈(주), 객이희설비조임(상해)유한공사 IS KOREA RENTAL CORPORATION VINA
해운사업부문	아이에스해운(주), 셀렌다인 SPC, 베네치아 SPC
기타사업부문	아이에스동서(주)

※ 시장점유율은 합리적으로 추정할 수 없어 기재를 생략합니다.

가. 요업사업부문

[산업의 특성]

타일, 위생도기 등은 건축 마감재로서 국내 건설경기에 직접적인 영향을 받으며, 제품 생산에 투입되는 원·부자재 중 일부는 수입에 의존하고 있어 환율 및 국제 유가 등 국제 원자재 시장 동향에 영향을 받습니다.

[산업의 성장성]

건설경기 위축으로 국내 요업시장의 성장성 둔화가 우려되나 환율불안으로 인한 수입제품의 판매감소는 국내 제조업체에게 긍정적인 요인으로 작용하고 있습니다. 또한 소득수준이 향상됨에 따라 주거환경 개선에 대한 관심이 증대되어 고급제품을 선호하는 경향은 지속적으로 증가되리라 예상됩니다.

[경기변동의 특성]

건설경기 중 특히 민간건설부문의 영향을 많이 받고 있으며, 아울러 국제 원자재 시장의 영향도 받고 있습니다.

[시장여건]

일반적으로 고가제품 시장은 이태리 및 유럽 제품의 인지도가 높으며 저가제품 시장은 중국 및 동남아 제품이 수입되고 있는 상황입니다. 따라서 고가시장은 다양한 기능성제품의 개발과 함께 트렌드에 부합하는 신제품을 지속적으로 출시하고 있으며 저가시장은 중국을 통한 OEM방식으로 상품을 수입 판매하여 치열한 경쟁에 대응하고 있습니다.

[회사의 경쟁 우위 요소]

한국표준협회 선정 '품질 우수기업' 및 산업자원부 주최 '우수디자인(GOOD DESIGN)' 에 선

정되고 3D프린팅 설비 도입 등 뛰어난 디자인에 기능성과 실용성을 고루 갖춘 환경 웰빙형
요업제품을 지속적으로 개발, 출시하여 경쟁력 확보에 노력하고 있습니다.

나. 콘크리트사업부문

[산업의 특성]

PHC PILE 등의 콘크리트 제품은 토목 및 건축 기초소재로서 부피가 크고 중량품이기 때문
에 판매관리비 중 운반비의 비중이 높으며 제품 야적공간 확보가 필요합니다.

[산업의 성장성]

행정복합도시, 혁신도시, 기업도시 등 지역균형개발사업의 본격 시행과 도심 재개발 사업, 공
공 SOC 투자 등 정책적 건설 수요 확대에 건설경기 회복에 긍정적 영향을 미칠 것으로 기대
되어 그 수요가 증가할 것으로 예상됩니다.

[경기변동의 특성]

건설경기 중 산업기반, 국토개발 등 사회간접자본 시설투자에 따른 정부의 정책적 건설수요
확대 및 부동산 정책에 상당한 영향을 받고 있습니다.

[시장여건]

내수시장은 경쟁이 치열한 상황이지만 이러한 상황에 대처하기 위해 당사는 고부가가치 제
품인 PHC PILE 중 특수규격과 Ext PILE, ICP PILE의 적극적인 수주와 함께 원가절감을 통
한 경쟁력 제고에 주력하고 있습니다.

[회사의 경쟁 우위 요소]

국내 최초로 PHC PILE 생산기술을 자체개발하였고 최신시설의 AUTO CLAVE 양생으로 품
질 및 공급의 안정성을 확보하고 있으며 차별화된 대형규격의 생산과 선단 확장형 파일인
Ext PILE, ICP PILE 등 고부가가치 제품을 지속적으로 개발하고 있습니다.

다. 건설사업부문

[산업의 특성]

건설업은 경제성장을 뒷받침하는 보완적 산업으로 국민생활의 근간을 이루는 주택건설에서
부터 도로, 항만 등 산업기반 시설의 건설 및 국토개발 등 광범위한 고정자본의 형성과 사회
간접자본시설의 확충을 직접적으로 담당하는 국가경제의 기간산업입니다.

[산업의 성장성]

건설업은 과거의 고성장과는 달리 저성장의 성숙단계에 도달한 것으로 전망됩니다. 따라서
향후에는 시장경쟁을 통한 건설업체의 차별화가 심화될 것이며 건설 시공위주의 단순 서비
스 산업에서 개발기획, 자금조달, 시공관리, 시설운영 등을 포괄하는 복합산업구조로의 변화
가 예상됩니다. 또한 국민소득 향상은 삶의 질적수준 향상에 대한 욕구로 이어져 고급주택에
대한 수요도 확대될 것으로 전망됩니다.

[경기변동의 특성]

건설업이 가지고 있는 기본적인 특성인 수주산업으로 인하여 정부의 사회간접 시설에 대한
투자규모, 타 산업의 경제활동 수준 및 기업의 설비투자 등은 물론 가계의 주택 구매상황 등
에 의하여 생산활동이 파생되므로 경기에 민감한 산업입니다. 또한 정부의 부동산 가격 및

관련법규나 정부정책, 정부의 투자 등 외적 요인에 의해 상당한 영향을 받고 있습니다.

[시장여건]

건설업은 완전경쟁 시장으로서 타 산업에 비해 진입이 쉬운 편이고 외환위기 이후 외국인에 대한 국내 부동산 소유 허용, 외자유치 촉진 등의 개방 정책의 결과 SOC, 주택 및 부동산개발사업 등에서 외국건설업체의 진출이 꾸준히 증가하고 있습니다. 이에 따라 당사는 기술력을 바탕으로 차별화된 가치를 제공하는 사업 모델을 지속적으로 개발해 나가고 있습니다.

[회사의 경쟁 우위 요소]

주요 일간지에서 주최하는 '친환경 경영대상'과 '살기좋은 아파트'로 선정되는 등 공신력 있는 외부기관으로부터 그 우수성을 인정받고 있으며 기업의 외형보다는 내실에 충실하여 건설경기 침체에도 건전한 재무구조를 유지하고 있습니다.

라. 렌탈사업부문

[산업의 특성]

국내 렌탈시장은 1980년대 후반 금융기관의 자회사로 출발하여 급격히 성장하던 중 외환위기의 여파로 대부분 구조조정되었으며 2000년 이후 통신망의 폭발적인 진화와 소비자의 소비수준 향상, 웰빙 트렌드를 기점으로 재도약기를 거치고 있습니다. 외환위기의 교훈으로 렌탈 고유의 사업이라고 할 수 있는 단기렌탈 분야로 집중하고 있으며 시장 역시 지속 확대되고 있는 추세입니다. 또한 렌탈이 가지고 있는 편리성과 경제성은 향후 소비자에게 지속적으로 큰 장점으로 부각되고 이용을 촉진시키는 요인이 될 것입니다. 렌탈 선진국인 미국, 일본과 비교했을 때 한국의 렌탈시장은 규모, 아이템 모두 절대적으로 비중이 작은 상황으로 향후 렌탈시장 활성화는 물론 아이템 확대에 따른 시장 확대는 필연적입니다. 또한 과거와는 달리 기술의 변화 흐름이 매우 빠른 현대에는 기업은 구매장비의 진부화 위험을 피하기 위하여 지속적으로 렌탈 비중을 확대할 것으로 보입니다.

[산업의 성장성]

일반기업 및 소비자의 소유 개념에서 렌탈로의 의식전환은 렌탈시장의 성립 및 활성화에 지대한 영향을 미치고 있습니다. 이미 국내 렌탈시장은 많은 기업과 개인들이 미래의 비용 효율을 위하여 자산에 대한 무조건적인 투자보다는 렌탈을 통한 효율성을 추구하고 있는 추세이므로 지속적인 성장세를 나타낼 것으로 전망되고 있습니다.

[경기변동의 특성]

계측장비 렌탈시장의 경우 신규 통신서비스의 등장과 더불어 기간 망 투자가 진행될 경우 폭발적인 수요가 발생합니다. 법인을 대상으로 하는 사업용 장비나 OA, 정보통신 기기 등의 경우 호황기에는 생산량 확대에 따른 렌탈 수요 증가가, 불황기에는 기업의 설비 및 장비투자 저하에 따른 구매 대체 성격의 렌탈 수요가 있어 꾸준한 시장의 형성이 가능한 장점이 있습니다.

[시장여건]

국내 렌탈시장은 크게 렌터카시장과 계측기, 정보통신기기, 건설장비 등을 취급하는 장비 렌탈 시장, 그리고 정수기, 비데 등이 주요 품목인 소형가전 렌탈 시장 등으로 분류할 수 있습니다. 장비 렌탈시장의 주력 아이টে인 계측기 렌탈 시장은 1980년 대 국내 렌탈시장의 태동기부터 주력 아이টে인으로서, 2000년 이후 통신시장의 비약적인 발전과 더불어 성장세를 지속하고 있습니다. 당사와 아주렌탈, 케이티렌탈이 시장의 과점업체로 전체 시장의 약 88%를 차

지하고 있습니다. 현재는 4세대 LTE 중계기 물량 양산과 스마트폰에 대한 수요 증가로 중계기 분야에 대한 렌탈 수요가 계속 늘고 있습니다. 복합기 및 컴퓨터 등 OA 및 정보통신기기 렌탈 시장은 외국계 대형 SI 업체와 제조사 그리고 렌탈전문업체로 분류할 수 있습니다. 당사는 렌탈 전문업체로서 렌탈자산을 직접 보유하고 유지, 보수를 겸하여 수익성을 확보하고 있습니다. 이 시장은 상품 특성 상 진입장벽이 높지 않고 OA 기기의 급속한 진화로 인하여 최근 컴퓨터, 복사기 등을 중심으로 렌탈로의 전환이 빠르게 이뤄지고 있으며 Server 등 주변 기기로의 렌탈수요가 증가하고 있어 향후 가장 큰 렌탈시장을 형성할 것으로 예상됩니다. 건설장비는 주택경기의 확대 등으로 기점으로 렌탈시장화되었으며, 최근에는 각종 대형공사 및 반도체, LCD 등의 라인증설 등으로 인하여 고소장비등 관련장비수요증가로 수요가 증가하고 있습니다.

[회사의 경쟁 우위 요소]

렌탈사업은 시장진입 장벽이 없어 다수의 영세업체가 영업을 하고 있는 상태이나 실제 시장에서는 당사의 종속회사인 한국렌탈(주)를 비롯하여 아주렌탈, 케이티렌탈이 시장을 지배하고 있습니다. 당사의 렌탈부문은 국내 최초, 최고, 최대의 종합렌탈사로서 최적의 렌탈 프로그램을 제공하기 위한 지속적인 기술력 향상, 고객의 필요에 빠르게 대응하기 위한 효율적인 물류서비스, 고객의 다양한 요구를 위한 렌탈상품 개발 등을 바탕으로 현재의 시장지배력을 유지하고 상품다각화를 통하여 명실상부한 종합렌탈사로 거듭나고 있습니다.

마. 해운사업부문

[산업의 특성]

해운업은 선박을 이용하여 화물을 원하는 시간에 필요한 장소로 수송하는 서비스산업으로서 선박을 확보하는데 대규모 자금이 투하되는 자본집약적 산업이며 국가간 장벽 구애 없이 전 세계를 상대로 산업 활동이 이루어지는 완전경쟁 산업입니다. 해운업은 세계물동량에 의해 기본적인 수요 및 규모가 결정되고 세계경기변동과 일정한 상관관계를 가지는 한편 국민경제의 성장에 필수적인 원자재 및 수출입상품의 운송을 담당하는 관계로 국가의 주요산업으로 분류되고 있습니다.

[산업의 성장성]

산업의 현대화는 국가간 교역량의 증가를 가져오게 되어 해운이 중요한 수송수단으로 부상하게 되었습니다. 이러한 해운은 다른 수송수단과 비교해 볼 때 운송비의 경우 월등히 저렴하며 선박의 대형화로 인하여 대량수송이 가능합니다. 또한 해상운송의 경우 국제법상 운송의 자유성을 확보하고 있으며 선박운항과 취득, 용대선 등의 활동범위 또한 국경을 초월하는 국제성을 띠고 있습니다. 특히, 우리나라의 경우 국제 수출입화물의 99% 이상을 해운을 통하여 수송되고 있는 실정입니다.

[경기변동의 특성]

해운업 경기는 세계 경기변동, 기후, 유가, 국제 정치 상황 등 많은 변수에 의해 호황과 불황이 불규칙적으로 반복되는 특성을 나타내고 있으며 일반적으로 경기가 호전되어 수출입 물량이 증가하면 해운업 경기도 호전되는 경향이 있습니다. 또한 선박의 건조, 해체에 따른 선박량의 변동에 따라서도 절대적인 영향을 받습니다.

[시장여건]

해운산업은 저렴한 운송비로 대량운송, 원거리 운송이 가능하며 또한 목표 시장을 특정 지역이나 권역에 한정하는 것이 아니라 세계무대에서 영업망을 구축하고 경쟁하기 때문에 타산

업보다 국제간, 기업간의 경쟁이 치열하며 세계경기변동, 선박의 수급, 기후, 국제적인 정황 등의 많은 변수에 의해 해운경기의 호불황이 불규칙적으로 반복되는 특성이 있습니다.

[회사의 경쟁 우위 요소]

지속적인 신용관리 강화를 통한 국내 대형 선주와의 장기용선계약에 따른 원가경쟁력, 우량 화주와의 장기해상운송계약으로 안정적인 수익원 확보, 철저한 안전품질관리로 양질의 서비스 제공 등의 강점을 가지고 있습니다.

바. 사업부문별 주요 재무정보

최근 3년간 사업부문별 주요 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분		제40기 1분기	제39기	제38기
요 업 부 문	매 출 액	35,668	135,910	120,054
	영업이익	2,319	2,262	669
	총 자 산	163,405	160,227	155,063
콘크리트부문	매 출 액	33,412	109,253	117,739
	영업이익	3,868	13,410	14,372
	총 자 산	120,678	120,337	117,200
건 설 부 문	매 출 액	77,049	345,081	308,188
	영업이익	3,860	25,889	8,170
	총 자 산	477,269	395,597	459,689
렌 탈 부 문	매 출 액	22,167	87,478	90,856
	영업이익	3,237	12,652	12,730
	총 자 산	222,409	195,604	205,446
해 운 부 문	매 출 액	3,238	13,353	11,989
	영업이익	453	1,623	432
	총 자 산	116,149	116,281	120,958
기 타	매 출 액	11	50	62
	영업이익	6	33	34
	총 자 산	153,883	152,973	159,563
내부거래제거	매 출 액	(1,624)	(6,361)	(2,300)
	영업이익	98	(32)	397
	총 자 산	(112,897)	(118,629)	(114,716)
합 계	매 출 액	169,921	684,764	646,588
	영업이익	13,841	55,837	36,804
	총 자 산	1,140,896	1,022,390	1,103,203

※ 상기 주요 재무정보는 한국채택국제회계기준에 의하여 작성되었습니다.

2. 주요 제품, 서비스 등

가. 주요 제품등의 현황

당사 및 종속회사의 최근 3년간 품목별 매출액 및 총 매출액에서 차지하는 비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

사업부문	품 목	구체적용도	주요상표	제40기 1분기		제39기		제38기	
				매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율
요 업	타일, 위생도기, 비데 외	건축자재	INUS, ECOCARAT, USPA	35,668	21.0%	135,910	19.8%	120,054	18.6%
콘크리트	PHC PILE, Ext PILE 외	건축자재	IS DONGSEO	33,412	19.7%	109,253	15.9%	117,739	18.2%
건 설	건축 / 토목	아파트외	에일린의플	77,049	45.3%	345,081	50.4%	308,188	47.7%
렌 탈	정보기기, 건설장비 외	장비임대	-	22,167	13.0%	87,478	12.8%	90,856	14.1%
해 운	해상화물운송 외	선박운송	-	3,238	1.9%	13,353	2.0%	11,989	1.9%
기 타	소지 / 임대	-	-	11	0.0%	50	0.0%	62	0.0%
내부거래 제거				(1,624)	-0.9%	(6,361)	-0.9%	(2,300)	-0.5%
합 계				169,921	100.0%	684,764	100.0%	646,588	100.0%

※ 상기 매출액은 한국채택국제회계기준에 의하여 작성되었습니다.

나. 주요 제품등의 판매가격 변동 추이

당사 및 종속회사의 최근 3년간 주요 제품의 판매가격 추이는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

품 목	제40기 1분기	제39기	제38기
타 일 (m ²)	8,359	8,117	7,747
위생도기 (ton)	2,923,625	2,794,570	2,629,804
비 데 (pcs)	139,753	140,705	136,095
PHC파일 (ton)	144,963	130,342	124,924

3. 주요 원재료에 관한 사항

당사 및 종속회사는 제품의 생산에 필요한 주원료인 원광석류 (점토, 도석, 장석, Clay 등), 유약류 (Frit, Pigment 등), 골재류 (모래, 자갈 등) 및 철재류 (PC강봉, 철근, 철선 등), 사출 레진류 (ABS, PP), 동류 (CU) 등의 대부분을 국내의 생산업체들로부터 조달하고 있으며 일부는 중국, 이태리, 인도네시아 등에서도 조달하고 있습니다. 이러한 원재료의 단위당 가격은 환율, 국제유가 및 경기의 변동에 따라 민감하게 반응하여 당사의 제품 제조원가에 크게 영향을 미칩니다. 주요 원재료의 가격변동 추이는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

품 목	제40기 1분기	제39기	제38기	
원광석류 (ton)	국 내	23,468	25,064	24,400
	수 입	222,357	228,454	183,153
유약류 (ton)	국 내	1,126,984	1,068,652	1,113,130
	수 입	1,436,619	1,441,689	1,506,295

골재류 (m³)	국 내	17,572	16,563	15,393
철재류 (ton)	국 내	774,115	841,911	938,814
	수 입	850,753	891,951	995,483
ABS (ton)	국 내	2,900,000	3,000,000	3,000,000
PP (ton)	국 내	2,400,000	2,500,000	2,500,000
동 (ton)	국 내	11,200,000	11,800,000	11,700,000

4. 생산 및 설비에 관한 사항

가. 생산능력, 생산실적 및 가동률

2014년 1분기 당사 및 종속회사 생산공장의 1일 평균가동시간은 약 14시간(요업공장 일부 야간가동시간 포함)이며 9개 생산공장의 당기 총 가동시간은 약 8,729시간입니다. 또한 당기 생산능력은 타일 1,700,000BOX, 소지 42,000TON, 위생도기 3,400TON, 콘크리트 351,000TON, 비데 48,200PCS이며 생산능력은 생산제품의 규격변화 및 가동시간 조정으로 변동될 수 있습니다.

당사 및 종속회사의 2014년 1분기 생산실적은 제조금액을 기준으로 45,565백만원이며 전년 동기대비 21.8% 증가하였습니다. 또한 평균 가동률은 약 90.0%(생산시간÷생산가능시간)입니다.

나. 생산설비의 현황

당사는 서울에 위치한 본사를 제외하고 국내에 총 8개의 생산공장과 건설 1개 사업소를 보유하고 있으며 세부 현황은 다음과 같습니다.

1) 사업장 현황

사업장	사업내용 또는 제품	소재지
본사	건설부문, 제조영업 및 경영관리	서울시 강남구 영동대로 741 (청담동)
부산사업소	건축 A/S, 영남권개발	부산시 동구 조방로 4 (범일동)
진주공장	TILE (벽타일, 바닥타일)	경남 진주시 도동로 57 (상평동)
괴산공장	TILE (바닥타일)	충북 괴산군 감물면 충민로 512-22
하동공장	POWDER	경남 하동군 옥종면 옥단로 536
아산공장	위생도기, 수전금구	충남 아산시 탕정면 탕정면로 350-41
청양공장	PHC PILE, Ext PILE, ICP PILE	충남 청양군 남양면 구용길 338
창녕공장	PHC PILE, Ext PILE, ICP PILE	경남 창녕군 대합면 우포2로 654
이천공장	PHC PILE, Ext PILE, ICP PILE, PC부재	경기 이천시 부발 중부대로 1763번길 12
천안공장	SEGMENT, 침목, PC부재	충남 천안시 동남구 청당산업길 39

※ 종속회사의 사업장현황은 다음과 같습니다.

회사명	사업장	사업내용 또는 제품	소재지
한국렌탈(주)	본사	정보기기 영업, 경영관리	서울시 강남구 영동대로 741 (청담동)
	테크노센터	계측기기 영업, 물류센터	경기 안양시 동안구 흥안대로 415
	대전지점	충청지역 영업	대전시 서구 둔산북로 121
	대구지점	경상지역 영업	대구시 수성구 동대구로 401
	건설장비남부센터	건설장비 영업, 물류센터	경남 사천시 축동면 서삼로 1617
	건설장비센터	건설장비 영업, 물류센터	경기 포천시 내촌면 금강로 2018번길
	인투피씨라운지	피씨방 운영	서울시 강동구 양재대로 1494
아이에스해운(주)	본사	영업 및 경영관리	서울시 강남구 영동대로 741 (청담동)
(주)삼흥테크	본사	비데 영업, 경영관리	서울시 강남구 영동대로 741 (청담동)

	예산공장	비데	총남 예산군 예산읍
객이희설비조임(상해)유한공사	본사	계측기기 영업, 경영관리	중국 상해시 전림로
IS KOREA RENTAL CORPORATION VINA	본사	건설장비 영업	베트남 하노이 Tu Liem District
청도INUS도자유한공사	본사	요업제품 도매	중국 청도평도시 광주남로
USPA EUROPE,. S.r.l	본사	비데영업	이탈리아 Via Antonio D' Enricis
셀렌다인 SPC	본사	특수목적기업	파나마
베네치아 SPC	본사	특수목적기업	파나마

2) 생산설비의 현황

보고서 작성기준일 현재 당사 및 종속회사의 생산설비 장부가액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	요업부문	콘크리트부문	건설부문	렌탈부문	해운부문	기타	합계
토 지	80,280	64,127	-	2,398	-	2,960	149,765
건 물	16,604	9,579	-	2,671	-	3,519	32,373
구 축 물	1,519	4,356	-	-	-	150	6,025
기 계 장 치	6,287	4,847	-	228	-	590	11,952
차량운반구	42	73	58	651	-	34	858
공기구비품	1,300	2,079	107	928	8	598	5,020
선 박	-	-	-	-	110,066	-	110,066
렌 탈 자 산	-	-	-	140,699	-	-	140,699
선급렌탈자산	-	-	-	6,800	-	-	6,800
합 계	106,032	85,061	165	154,375	110,074	7,851	463,558

5. 매출에 관한 사항

가. 매출실적

당사 및 종속회사의 사업부문은 제품의 특성을 기준으로 다음과 같이 구분하고 있습니다.

사 업 부 문		주 요 품 목
요업사업부문	타 일	벽타일, 바닥타일, 외장타일, 기능성타일 등
	위생도기	양변기, 세면기, 소변기, 비데일체형양변기, 비데, 수전금구 등
	기 타	천정시스템, 경량벽체
콘크리트사업부문		PHC PILE, Ext PILE, ICP PILE, SEGMENT, PC부재, 침목 등
건설사업부문	건 축	상업용·업무용·주거용·공장건물 신축공사 등
	토 목	도로, 교량, 항만, 매립, 부지조성준설, 고속철도공사 등
렌탈사업부문		정보기기, 계측기기, 건설장비 등
해운사업부문		해상화물운송, 주선 등
기 타		소지, 임대 등

당사 및 종속회사의 최근3사업연도 매출의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

사업부문	매출 유형	품 목	제40기 1분기	제39기	제38기	
요업	제품 상품	타일	수 출	4,991	15,380	10,076
		위생도기	내 수	30,677	120,530	109,978
		비데 외	합 계	35,668	135,910	120,054
콘크리트	제품 상품	PHC PILE, PC부재 외	수 출	-	-	-
			내 수	33,412	109,253	117,739
			합 계	33,412	109,253	117,739
건설	국내도급공사	건 축	3,806	52,779	52,913	
		토 목	766	12,374	4,218	
	자 체 공 사	-	72,313	279,552	251,056	
	기 타	-	164	376	1	
	-	합 계	77,049	345,081	308,188	
렌탈	렌탈수익 외	수 출	2,240	8,527	420	
		내 수	19,927	78,951	90,436	
		합 계	22,167	87,478	90,856	
해운	용선수익	-	3,238	13,353	11,989	
기타	소지, 임대	-	11	50	62	
내부거래 제거			-	(1,624)	(6,361)	(2,300)

합	계	169,921	684,764	646,588
---	---	---------	---------	---------

※ 상기 매출실적은 한국채택국제회계기준에 의하여 작성되었습니다.

나. 판매경로 및 판매방법

당사 요업 및 콘크리트부문의 판매경로는 크게 납품판매 및 유통판매로 구분지어집니다. 납품판매는 건설회사 및 지방자치단체등을 통하여 이루어지는 판매방식이며 유통판매는 대리점 및 견재상등을 통하여 이루어지는 판매방식입니다. 당기 판매비중은 요업부문의 경우 납품판매가 74%, 유통판매가 26%로 이루어졌으며 콘크리트부문의 경우 100% 납품판매로 이루어집니다. 또한 건설부문은 도급공사 및 자체공사로 이루어지며 그 비중은 도급공사가 6%, 자체공사가 94%를 차지합니다.

당사 종속회사인 삼흥테크(주)의 판매경로는 주문자생산방식(OEM)의 판매, 건설회사 납품, 대리점 유통, 미주 및 유럽 등 해외로의 수출 등이 있으며 한국렌탈(주)의 판매경로의 경우 직영 영업망을 통한 판매활동을 하고 있습니다.

판매방법으로는 요업 및 콘크리트부문의 경우 거래선의 신용도나 담보요건등을 감안하여 현금 또는 어음결제조건으로 판매가 이루어지며 판매조건 미충족시(신규거래선, 재정상태 불안)에는 선수금을 수령 후 판매를 하고 있습니다. 또한 건설부문은 도급공사의 경우 계약조건 및 공사진행률에 따라 공사대금을 수령하고 있으며 자체공사의 경우 분양계약자들에게 계약금, 중도금, 잔금의 방법으로 분할하여 분양대금을 수령하고 있습니다. 렌탈부문의 경우 신용평가를 거쳐 담보와 보증금등에 의하여 계약 이행보증을 하고 있으며 대부분은 운용리스방식의 렌탈계약을 체결하고 있습니다.

6. 수주상황

보고서 작성기준일 현재 거래가 종료되지 아니한 당사 건설부문의 주요 수주상황은 다음과 같으며 제조부문 및 종속회사의 수주상황은 수주의 빈번한 발생과 변동가능성으로 인하여 기재를 생략합니다.

(단위 : 백만원)

발주처	공사명	계약일	완공예정일	기본도금액	완성공사액	계약잔액	
한국산업단지공단	김해 일반산업단지 조성공사	'08.07	'14.08	9,950	9,486	464	
한국도로공사	상주-영덕 고속국도공사	'10.07	'14.09	8,630	5,638	2,992	
서울메트로	군자차량기지 북부검수고 공사	'12.12	'15.03	6,741	2,239	4,502	
서울지방조달청	서울장이초외 1교(장현중)	'12.12	'14.03	12,730	11,769	961	
서울시중량물재생센터	청계천 하류 횡단 차집관거 개선공사	'12.12	'15.03	2,700	272	2,428	
삼성엔지니어링 외	기타	'13.01	'14.12	12,245	6,854	5,391	
합				계	52,996	36,258	16,738

7. 시장위험과 위험관리

연결기업의 주요 금융부채는 장·단기차입금, 매입채무및기타채무로 구성되어 있으며, 이러

한 금융부채는 영업활동을 위한 자금을 조달하기 위하여 발생하였습니다. 또한 연결기업은 영업활동에서 발생하는 매출채권, 현금 및 단기예금과 같은 다양한 금융자산도 보유하고 있습니다. 연결기업의 금융자산 및 금융부채에서 발생할 수 있는 주요 위험은 시장위험, 신용위험 및 유동성위험입니다. 연결기업의 주요 경영진은 아래에서 설명하는바와 같이, 각 위험별 관리절차를 검토하고 정책에 부합하는지 검토하고 있습니다. 또한, 연결기업은 투기 목적의 파생상품거래를 실행하지 않는 것이 기본적인 정책입니다.

가. 시장위험

시장위험은 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 시장위험은 이자율위험, 환위험 및 기타 가격위험의 세가지 유형으로 구성됩니다.

1) 이자율위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 연결기업은 변동이자부 장기차입금과 관련된 시장이자율의 변동위험에 노출되어 있습니다. 이에 따라, 연결기업의 경영진은 이자율 현황을 주기적으로 검토하여 고정이자율차입금과 변동이자율차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 당분기 및 전기 보고기간종료일 현재 변동이자율이 적용되는 차입금은 각각 388,393,070천원 및 244,003,928천원입니다. 참고로, 변동이자율 차입의 기준금리가 1%변동되었을 경우 보고기간종료일 현재 법인세차감전 순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분		당분기말	전기말
기준금리	1% 상승시	(3,883,931)	(2,440,039)

2) 환위험

환위험은 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 보고기간종료일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 천원)

구 분	당분기말			전기말		
	외 화 금 액	원화환산액		외 화 금 액	원화환산액	
현금및현금성자산	USD	149,215	159,481	USD	1,487,298	1,569,545
	SAR	48,000	13,680	SAR	-	-
	KRW	484,612	484,612	KRW	1,005,964	1,005,964
매출채권및기타채권	USD	4,697,330	5,020,507	USD	1,707,704	1,802,140
	JPY	5,516,977	57,306	JPY	5,567,020	55,930
	EUR	200,000	293,878	EUR	200,000	291,252
	KRW	1,457,013	1,457,013	KRW	1,343,032	1,343,032
매입채무및기타채무	USD	2,505,258	2,677,619	USD	3,551,979	3,748,404
	JPY	-	-	JPY	3,528,000	35,444
	EUR	256,861	377,429	EUR	254,443	370,535

	GBP	15,935	28,343	GBP	11,520	20,052
	KRW	7,805,141	7,805,141	KRW	7,149,486	7,149,486
차입금	KRW	59,141,000	59,141,000	KRW	59,141,000	59,141,000
퇴직급여부채	KRW	39,580	39,580	KRW	35,622	35,622

연결기업은 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 각 외화에 대한 기능통화의 환율 5% 변동시 환율변동이 당분기 및 전기 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당분기말		전기말	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
USD	125,118	(125,118)	(18,836)	18,836
SAR	684	(684)	-	-
JPY	2,865	(2,865)	1,025	(1,025)
EUR	(4,177)	4,177	(3,964)	3,964
GBP	(1,417)	1,417	(1,003)	1,003
KRW	(3,252,205)	3,252,205	(3,198,855)	3,198,855
합 계	(3,129,132)	3,129,132	(3,221,633)	3,221,633

3) 기타가격위험

기타 가격위험은 이자율위험이나 환위험 이외의 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험이며, 연결기업이 SWISS MARINE으로부터 수취하는 용선수익은 해운시황 연동 방식으로 USD 19,500/일 대비 Average of 4 T/CRoute for BCI(평균운임)의 차액을 연결기업과 정기용선사가 일정비율로 분담하는 구조로 미래현금흐름 변동위험에 노출되어 있으며, 보고기간종료일 현재 해당 평균운임이 5%변동시 용선수익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당분기		전분기	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
용선수익	190,180	(190,180)	210,187	(210,187)

나. 신용위험

연결기업은 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 연결기업은 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지

급보증을 제공받고 있습니다. 연결기업은 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 분기 단위로 회수지연 현황 및 회수대책이 보고되고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

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

(단위 : 천원)

구 분	당분기말	전기말
현금및현금성자산	83,183,323	56,578,950
매출채권및기타채권	183,976,850	152,801,376
기타금융자산	10,409,436	9,272,785
파생상품자산	7,524	-

연결기업의 매출채권및기타채권은 다수의 거래처에 분산되어 있어 신용위험의 집중은 없으며, 신한은행 등의 금융기관에 현금및현금성자산 및 기타금융자산 등을 예치하고 있으며, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

다. 유동성위험

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다.

연결기업은 특유의 유동성 전략 및 계획을 통하여 자금부족에 따른 위험을 관리하고 있습니다. 연결기업은 금융상품 및 금융자산의 만기와 영업현금흐름의 추정치를 고려하여 금융자산과 금융부채의 만기를 대응시키고 있습니다.

보고기간종료일 현재 금융부채별 상환계획으로서 할인되지 않은 계약상의 금액은 다음과 같습니다.

<당분기말>

(단위 : 천원)

구 분	3개월 이내	3개월~1년	1년~5년	5년초과	합 계
<유동성>					
매입채무및기타채무	100,914,599	5,952,649	-	-	106,867,248
단기차입금	64,000,000	100,090,000	-	-	164,090,000
유동성사채	23,000,000	-	-	-	23,000,000
유동성장기차입금	19,026,963	58,613,309	-	-	77,640,272
유동성장기유동화채무	1,000,000	3,000,000	-	-	4,000,000
파생상품부채	-	84,752	-	-	84,752
<비유동성>					

매입채무및기타채무	-	-	1,697,995	2,373,806	4,071,801
장기차입금	-	-	238,891,926	16,551,623	255,443,549
장기유동화채무	-	-	15,000,000	-	15,000,000
파생상품부채	-	-	-	-	-
기타금융부채(주1)	13,000,000	30,100,000	-	-	43,100,000
합 계	220,941,562	197,840,710	255,589,921	18,925,429	693,297,622

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	3개월 이내	3개월~1년	1년~5년	5년초과	합 계
<유동성>					
매입채무및기타채무	87,180,612	6,457,931	-	-	93,638,543
단기차입금	93,000,000	108,090,000	-	-	201,090,000
유동성사채	10,000,000	23,000,000	-	-	33,000,000
유동성장기차입금	13,479,406	44,048,299	-	-	57,527,705
유동성장기유동화채무	1,000,000	3,000,000	-	-	4,000,000
파생상품부채	-	141,955	-	-	141,955
<비유동성>					
매입채무및기타채무	-	-	2,021,520	2,548,593	4,570,113
장기차입금	-	-	137,273,364	22,470,525	159,743,889
유동화채무	-	-	16,000,000	-	16,000,000
기타금융부채(주1)	95,280	13,000,000	30,100,000	-	43,195,280
합 계	204,755,298	197,738,185	185,394,884	25,019,118	612,907,485

(주1) 기타금융부채는 금융보증계약과 관련된 부채로서, 상기에 포함된 금액은 피보증인이 보증금액 전액을 청구한다면 연결기업이 계약상 지급하여야 할 최대금액입니다.

라. 자본관리

자본관리의 주 목적은 연결기업의 영업활동을 유지하고 주주가치를 극대화하기 위하여 높은 신용등급과 건전한 자본비율을 유지하기 위한 것입니다.

연결기업은 자본구조를 경제환경의 변화에 따라 수정하고 있으며, 이를 위하여 배당정책을 수정하거나 자본감소 혹은 신주발행을 검토하도록 하고 있습니다. 한편, 기중자본관리의 목적, 정책 및 절차에 대한 어떠한 사항도 변경되지 않았습니다.

연결기업은 순부채를 총자본, 즉 자기자본과 순부채를 합한 총자본으로 나눈 부채비율을 사용하여 감독하고 있는 바, 연결기업은 순부채를 차입금에서 현금및현금성자산을 차감하여 산정하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 순부채 및 자기자본은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당분기말	전기말
-----	------	-----

매입채무및기타채무	110,939,049	98,208,656
차입금 등	533,313,463	470,331,799
차감: 현금및현금성자산	(83,183,323)	(56,578,950)
순부채	561,069,189	511,961,505
자기자본	425,382,142	416,747,181
순부채 및 자기자본	986,451,331	928,708,686
부채비율	56.88%	55.13%

8. 파생상품 거래현황

보고기간종료일 현재 연결기업은 외화금융리스크미지급금의 환율변동위험 및 이자율변동위험을 회피하기 위하여 통화이자율스왑계약을 체결하고 있습니다.

가. 미결제약정 계약금액

(원화단위 : 천원, 외화단위 : USD)

계약처	계약일	만기일	계약금액		계약이자율	
			매도금액(KRW)	매입금액(USD)	매도	매입
한국산업은행	2011-07-14	2014-07-14	1,144,000	1,083,333	5.45%	3M LIBOR+2.8%
씨티은행	2011-12-23	2014-12-23	1,150,000	1,000,000	5.40%	3M LIBOR+3.0%

나. 파생상품별 평가내역

당분 및 전분기 중 연결기업의 유효한 파생상품계약의 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	평가액		평가이익(손실)		기타포괄손익누계액	
	당분기	전분기	당분기	전분기	당분기	전분기
통화이자율스왑	(77,228)	57,118	32,781	236,410	-	-

9. 연구개발활동

가. 연구개발 담당조직

당사 및 종속회사의 연구개발 업무는 요업, 콘크리트부문 및 건설부문으로 나뉘어 다음과 같이 연구개발이 이루어지고 있습니다.

구 분	담 당 업 무
요업부문	신제품 개발, 소지 및 유약 개발, 기능성 소재 개발 및 제품 기능성 강화 신소재 제품 연구, 원가경쟁력 및 품질향상 방안 연구
콘크리트부문	신제품 개발, 고강도 소재 개발, 원가경쟁력 및 품질향상 방안 연구
건설부문	건축/토목 과제 연구, 건설신기술·신공법 개발, 현장기술 지원

나. 연구개발비용

당사 및 종속회사의 최근3년간 연구개발 비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

과 목		제40기 1분기	제39기	제38기
원 재 료 비		35	218	276
인 건 비		427	1,205	854
감 가 상 각 비		4	16	13
위 탁 용 역 비		31	134	50
기 타		27	73	59
연구개발비용계		524	1,646	1,252
회계처리	판매비와관리비	505	1,522	1,193
	제 조 경 비	19	124	59
연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용계÷당기매출액×100]		0.31.%	0.24%	0.19%

※ 상기 연구개발비용은 한국채택국제회계기준에 의하여 작성되었습니다.

다. 연구개발 실적

당사 및 종속회사의 최근 3년간 주요 연구개발 실적은 다음과 같습니다.

개발연도	주요 연구과제명	비 고
2012년	세라믹 숯타일 개발	성능향상
	친환경 염료타일 개발	신제품개발
	포슬레인타일 개발	성능향상
	센서수전 개발	신제품개발
	UB-8000 개발 (비데)	신제품 개발
	UB-FH 모델개발 (비데)	성능향상
	AC-Sela (비데)	유럽형 ODM개발
	EAC-4000 (비데)	유럽형 ODM개발

	센서수전 2종개발	신제품 개발
	DLTS Series개발 (비데)	일본 양판점용 개발
	QW-Series개발 (비데)	일본향 성능개선
	일반변좌 2종(E-Type, U-Type)	신제품 개발
	매립형 터치리모콘 개발	신제품 개발
	UB-6K, IB-1000 RF Remocon개발 (비데)	성능향상
2013년	친환경 기능성 염색타일	신제품개발
	식생블록 연구개발 용역	특허출원 완료
	자기충전 콘크리트 재료 개발	연구진행중
	IB-900 벽매립형 RF Touch 리모콘	모델 파생
	IB-900, RF Remocon (비데)	품질개선
	U-Seat 적용 비데	신제품 개발
	QR-500-500 (비데)	일본 ODM 개발
	UB-6K, 7K ErP, RoHS2 적용 (비데)	성능향상
	정수슬러지를 이용한 조습탈취타일	신제품 개발
	스텐레스 파이프 적용 노즐 (비데)	신제품 개발
	플라스틱 S-Trap 개발 (비데)	신제품 개발
	UB-9820 개발 (비데)	신제품 개발
	2014년	INK DIGITAL 타일 제품
친환경 기능성 염색 타일 개발		신제품 개발
신소재 소지 개발		성능 향상
흡방습 조습 타일		성능향상

III. 재무에 관한 사항

1. 요약연결재무정보

(단위 : 백만원)

구분	제40기 1분기 (2014년 3월말)	제39기 (2013년 12월말)	제38기 (2012년 12월말)	제37기 (2011년 12월말)	제36기 (2010년 12월말)
[유동자산]	614,815	515,879	604,851	464,528	352,624
· 현금및현금성자산	83,183	56,579	75,889	46,242	51,920
· 매출채권및기타채권	162,795	131,962	157,395	123,215	121,991
· 재고자산	298,911	298,065	352,557	189,971	107,526
· 기타유동자산	69,926	29,273	19,010	105,100	71,187
[비유동자산]	526,082	506,510	498,352	509,096	286,942
· 매출채권및기타채권	21,182	20,840	22,003	25,372	7,682
· 유형자산	467,017	452,601	441,309	450,012	245,082
· 투자부동산	13,628	15,594	13,886	9,549	1,400
· 기타비유동자산	24,255	17,475	21,154	24,163	32,778
자산총계	1,140,897	1,022,389	1,103,203	973,624	639,566
[유동부채]	413,400	400,450	498,441	334,008	147,385
[비유동부채]	302,115	205,192	209,233	243,276	167,481
부채총계	715,515	605,642	707,674	577,284	314,866
[자본금]	12,767	12,767	12,767	12,767	8,511
[자본잉여금]	212,064	212,064	212,064	212,064	216,741
[자본조정]	-	-	-	(16,979)	(54,011)
[기타포괄손익누계액]	(1,681)	(1,721)	(1,837)	(1,055)	(1,134)
[이익잉여금]	164,170	156,716	137,272	155,710	154,593
[소수주주지분]	38,062	36,921	35,263	33,833	-
자본총계	425,382	416,747	395,529	396,340	324,700
	(2014년 01월 01일 ~ 2014년 03월 31일)	(2013년 01월 01일 ~ 2013년 12월 31일)	(2012년 01월 01일 ~ 2012년 12월 31일)	(2011년 01월 01일 ~ 2011년 12월 31일)	(2010년 01월 01일 ~ 2010년 12월 31일)
매출액	169,922	684,764	646,588	468,878	380,037
영업이익	13,841	55,837	36,804	33,753	28,227
당기순이익	8,658	22,554	6,014	15,866	19,513
지배회사지분순이익	7,493	21,332	4,478	15,417	19,513
기본주당순이익 (단위:원)	293	835	175	623	871
희석주당순이익 (단위:원)	293	835	175	623	854
연결에포함된회사수	9	8	7	7	5

※ 상기 요약연결재무정보는 한국채택국제회계기준에 의하여 작성되었으며 비교표시된 제 36기 요약연결재무정보는 감사받지 않은 재무제표입니다.

※ 상기 영업이익은 개정된 한국채택국제회계기준 제1001호(재무제표의 표시) 기준으로 작성되었으며 비교표시된 영업이익 또한 개정된 기준에 따라 재작성된 수치입니다.

※ 당사를 제외한 연결대상회사의 변동내용은 다음과 같습니다.

구분	연결에 포함된 회사수	연결에 포함된 회사명
제40기 1분기	8	(주)삼흥테크, 아이에스해운(주), 한국렌탈(주), 청도INUS도자유한공사,
		셀렌다인 SPC, 베네치아 SPC, 객이희설비임대(상해)유한공사, IS KOREA RENTAL CORPORATION VINA
제39기	7	(주)삼흥테크, 아이에스해운(주), 한국렌탈(주), 청도INUS도자유한공사,
		셀렌다인 SPC, 베네치아 SPC, 객이희설비임대(상해)유한공사
제38기	6	(주)삼흥테크, 아이에스해운(주), 한국렌탈(주),
		셀렌다인 SPC, 베네치아 SPC, 객이희설비임대(상해)유한공사
제37기	6	(주)삼흥테크, 아이에스해운(주), 한국렌탈(주),
		셀렌다인 SPC, 베네치아 SPC, 객이희설비임대(상해)유한공사
제36기	4	(주)삼흥테크, 아이에스해운(주), 셀렌다인 SPC, 베네치아 SPC

※ 신규로 2014년1분기 연결재무제표에 포함된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다

구분	종속기업명	변동사유
제40기 1분기	IS KOREA RENTAL CORPORATION VINA	신규 설립 취득(지분율 100%)으로 인한 연결범위 포함

2. 연결재무정보 이용상의 유의점

가. 연결재무제표 작성기준

1) 작성기준

연결재무제표 작성기준은 분기보고서에 첨부된 연결검토보고서의 주식사항 중 "2 - (1) 재무제표 작성기준"을 참조하시기 바랍니다.

2) 연결기준

연결재무제표는 매 회계연도 12월 31일 현재 지배기업 및 종속기업의 재무제표로 구성되어 있습니다. 지배력은 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 획득됩니다. 구체적으로 연결기업이 다음을 모두 갖는 경우에만 피투자자를 지배합니다.

- 피투자자에 대한 힘(즉 피투자자의 관련활동을 지시하는 현재의 능력을 갖게 하는 현존 권리)
- 피투자자에 대한 관여로 인한 변동이익에 대한 노출 또는 권리
- 투자자의 이익금액에 영향을 미치기 위하여 피투자자에 대하여 자신의 힘을 사용하는 능력

피투자자의 의결권의 과반수 미만을 보유하고 있는 경우 연결기업은 피투자자에 대한 힘을 갖고 있는지를 평가할 때 다음을 포함한 모든 사실과 상황을 고려하고 있습니다.

- 투자자와 다른 의결권 보유자간의 계약상 약정
- 그 밖의 계약상 약정에서 발생하는 권리
- 연결기업의 의결권 및 잠재적 의결권

연결기업은 지배력의 세 가지 요소 중 하나 이상에 변화가 있음을 나타내는 사실과 상황이 있는 경우 피투자자를 지배하는지 재평가합니다. 종속기업에 대한 연결은 연결기업이 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 시점부터 지배력을 상실하기 전까지 이루어집니다. 기중 취득하거나 처분한 종속기업의 자산, 부채, 수익 및 비용은 연결기업이 지배력을 획득한 날부터 연결기업이 종속기업을 더 이상 지배하지 않게 된 날까지 포괄손익계산서에 포함하고 있습니다.

당기순손익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있습니다. 필요한 경우 종속기업의 회계정책을 연결기업과 일치시키기 위하여 종속기업의 재무제표를 수정하여 사용하고 있습니다. 연결기업 간의 거래로 인해 발생한 모든 연결기업의 자산, 부채, 자본, 수익, 비용 및 현금흐름은 전액 제거하고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리 하고 있으며 만약 지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실할 경우 다음과 같이 회계처리 하고 있습니다.

- 영업권을 포함한 종속기업의 자산과 부채의 장부금액 제거
- 비지배지분의 장부금액 제거
- 자본에 계상된 누적환산차이의 제거
- 수령한 대가의 공정가치의 인식
- 보유하고 있는 투자지분의 공정가치 인식
- 상기 처리에 따른 차이를 손익으로 인식
- 종속기업과 관련하여 기타포괄손익으로 인식했던 지배기업의 지분을 연결기업이 해당 자산이나 부채를 직접 처분했을 경우와 동일하게 당기손익이나 이익잉여금 으로 재분류

나. 유의적인 회계정책

1) 현금및현금성자산

연결기업의 재무상태표상의 현금 및 현금성자산은 보통예금과 소액현금 및 취득당시만기가 3개월이내인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다. 현금흐름표상의 현금은 이러한 현금및현금성자산을 의미합니다.

2) 금융상품

① 금융자산

최초인식 및 측정

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

하고 있습니다.

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

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

연결기업의 주요 금융자산은 현금및현금성자산, 매출채권및기타채권, 기타금융자산 등으로 구성되어 있습니다.

· 당기손익인식금융자산

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

당기손익인식금융자산은 재무상태표에 공정가치로 표시하고 있으며 발생하는 손익은 당기손익에 반영하고 있습니다.

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

· 대여금 및 수취채권

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

· 만기보유금융자산

연결기업은 만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 결정가능한 비파생금융자산으로서 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우의 금융자산을 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 만기보유금융자산은 최초 인식후에는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가를 측정 한 후 손상차손누계액을 차감한 가액으로 계상하고 있습니다. 상각후원가는 취득시의 할인이나 할증과 유효이자율의 일부분인 지급하거나 수취하는 수수료를 고려하여 계산됩니다. 유효이자율에 의한 상각은 손익계산서에 금융수익으로 계상하며 손상차손은 손익계산서의 기타비용으로 계상하고 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 연결기업은 만기보유금융

자산을 보유하고 있지 않습니다.

· 매도가능금융자산

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

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

연결기업은 매도가능금융자산의 보유능력 및 단기간내 매각의도를 평가합니다. 시장의 비활성화로 거래가 불가능하고 예측가능한 미래에 경영진의 매각의도가 중요하게변경될 경우 연결기업은 드문상황의 경우에 금융자산을 재분류할 수 있습니다. 대여금 및 수취채권의 정의를 충족하였을 금융자산으로서 매도가능금융자산으로 분류된 경우 기업이 예측가능한 미래 기간 동안 또는 만기까지 보유할 의도와 능력이 있다면 매도가능금융자산의 범주에서 대여금 및 수취채권의 범주로 재분류할 수 있습니다. 만기까지 보유할 의도와 능력이 있는 경우에 만기보유금융자산으로 재분류할 수 있습니다.

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

제거

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

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

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

② 금융자산의 손상

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

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

상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산

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

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

자산의 장부금액은 충당금 계정을 사용하여 차감표시하고 손상차손은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 금융자산이나 유사한 금융자산의 집합이 손상차손으로 감액되면 그 후의 이자수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용한 이자율을 사용하여 인식하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 이와 관련된 충당금은 미래에 회복가능성이 없는 경우 장부에서 제거하고 있습니다. 후속기간 중 손상차손의 금액이 감소 또는 증가하고 그 감소 또는 증가가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손금액을 손상충당금을 조정함으로써 환입 또는 추가인식하고 있습니다. 상각된 대여금 및 수취채권 등이 회수되는 경우에는 판매비와관리비 및 기타비용을 차감처리하고 있습니다.

매도가능금융자산

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

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

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

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

③ 금융부채

최초인식 및 측정

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

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

연결기업의 주요 매입채무및기타채무, 차입금이 있습니다.

후속측정

금융부채의 후속측정은 금융부채의 분류에 따라 상이합니다.

· 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채와 최초인식시 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다.

단기간 내에 매각할 목적으로 취득하는 금융부채나 내재파생상품을 포함한 파생상품이 기업회계기준서 제1039호에 의한 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않은 경우에는 단기매매금융부채로 분류하고 있으며 단기매매금융부채의 평가손익은 당기손익에 반영됩니다. 연결기업은 최초인식시 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채는 보유하고 있지 않습니다.

· 이자부차입금

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

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

· 금융보증계약

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

제거

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

④ 상계

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

⑤ 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 공시되는 시장가격입니다. 보유자산이나 발행할 부채의 공시되는 적절한 시장가격은 일반적으로 현행 매입호가이고, 취득할 자산이나 보유부채의 공시되는 적절한 시장가격은 매도호가입니다.

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 평가기법은 합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자 사이의 최근 거래를 사용하는 방법, 실질적으로 동일한 다른 금융상품의 현행 공정가치를 이용할 수 있다면 이를 참조하는 방법, 현금흐름할인방법과 옵션가격결정모형을 포함하고 있습니다. 단, 활성시장에서 거래되지 않고 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없는 매도가능금융자산(지분증권)은 원가로 측정하고 있습니다.

3) 재고자산

연결기업은 재고자산을 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 평가하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정의 예상판매가격에서 예상되는 추가 완성원가와 판매비용을 차감한 가액으로 산정하고 있습니다. 한편, 재고자산별 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 현재의 상태로 이르게 하는데 발생한 기타원가를 포함하고 있습니다. 연결기업이 적용하고 있는 재고자산 분류별 단위원가 결정방법은 총평균법(미착품, 용지, 렌탈관련 상품 및 할부자산은 개별법)입니다.

재고자산의 판매시, 관련된 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액을 매출원가로 인식하며, 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 또한, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

4) 렌탈자산과 유형자산

렌탈자산과 유형자산은 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 잔액으로 표시하고 있으며, 이러한 원가에는 자산의 인식요건을 충족한 대체원가 및 장기건설 프로젝트의 차입원가를 포함하고 있습니다. 렌탈자산과 유형자산의 주요 부분이 주기적으로 교체될 필요가 있는 경우 연결기업은 그 부분을 개별자산으로 인식하고 해당 내용연수동안 감가상각하고 있습니다. 또한, 종합검사원가와 같이 자산의 인식요건을 충족하는 경우에는 렌탈자산과 유형자산의 장부금액에 포함되어 있으며, 모든 수선 및 유지비용은 발생시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 렌탈자산과 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 자산을 제거, 해체하거나, 부지를 복원하는 데 소요될 것으로 추정되는 비용이 총당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 렌탈자산과 유형자산의 취득원가에 포함하고 있습니다.

고객으로부터 이전받은 렌탈자산과 유형자산은 최초측정시 통제를 획득한 날의 공정가치로 측정하고 있습니다.

토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 이를 제외한 렌탈자산과 유형자산은 아래에 제시된 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

렌탈자산		유형자산	
구 분	추정내용연수	구 분	추정내용연수
계측기기	3년 ~ 6년	건물	5년~50년
사무자동화기기	2년 ~ 5년	선박	25년
고소작업장비	5년 ~ 8년	구축물	15년~40년
기타 렌탈자산	3년 ~ 10년	기계장치	2년~20년
		차량운반구	2년~8년
		공기구비품	3년~15년

5) 차입원가

연결기업은 의도된 용도로 사용하거나 판매될 수 있는 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가는 당해 자산원가의 일부로서 자본화하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생시 비용으로 계상하고 있습니다.

6) 투자부동산

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

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

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

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 30년~40년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다.

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

7) 무형자산

연결기업은 개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 사업결합으로 취득하는 무형자산은 매수시점의 공정가치로 계상하며 최초취득 이후 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감하여 표시하고 있습니다. 한편 개발비를 제외한 내부적으로 창출된 무형자산은 발생시점에 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

무형자산은 유한한 내용연수를 가진 무형자산과 비한정 내용연수를 가진 무형자산으로 구분되는 바 유한한 내용연수를 가진 무형자산은 해당 내용연수에 걸쳐 상각하고 손상징후가 파악되는 경우 손상여부를 검토하고 있습니다. 또한 내용연수와 상각방법은 매 회계연도말에 그 적정성을 검토하고 있으며 예상 사용기간의 변경이나 경제적효익의 소비형태 변화 등으로 인하여 변경이 필요한 경우에는 추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산상각비는 해당 무형자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

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

연결기업은 무형자산 제거시 순매각금액과 장부금액의 차이로 인한 손익은 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

8) 비금융자산의 손상

연결기업은 매 보고기간말에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다

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

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

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

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

영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간말에 과거에 인식한 자산의 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 또는 감소하였다는 것을 시사하는 징후가 있는지 여부를 평가하며 그러한 징후가 있는 경우 회수가능액을 추정하고 있습니다. 과거에 인식한 영업권을 제외한 자산의 손상차손은 직전 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하지 않았을 경우의 자산의 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하고 있는 자산의 경우에는 동 환입액을 재평가잉여금의 증가로 처리하고 있습니다.

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

9) 충당부채

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

하자보수충당부채

하자보수 관련 비용에 대한 중당부채는 제품을 판매하거나 용역을 제공한 시점에 과거 경험에 근거하여 인식하고 있습니다. 하자보수 관련 비용의 최초 추정은 매년 조정하고 있습니다.

10) 사업결합 및 영업권

사업결합은 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 취득원가는 취득일의 공정가치로 측정된 이전대가와 피취득자에 대한 비지배지분 금액의 합계로 측정하고 있습니다. 각 사업결합에 대해 취득자는 피취득자에 대한 비지배지분을 공정가치 또는 피취득자의 식별가능한 순자산 중의 비지배지분의 비례적 지분으로 측정하고 있으며 취득관련원가는 발생시 비용으로 처리하고 있습니다.

연결기업은 취득일에 식별가능한 취득 자산과 인수 부채를 취득일에 존재하는 계약조건, 경제상황, 취득자의 영업정책이나 회계정책 그리고 그 밖의 관련조건에 기초하여 분류하거나 지정하고 있습니다. 이러한 분류는 피취득자의 주계약에서 내재파생상품을 분리하는 것을 포함합니다.

단계적으로 이루어지는 사업결합의 경우 취득자는 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분을 취득일의 공정가치로 재측정하고 그 결과 발생하는 공정가치와 장부금액과의 차이를 당기손익에 반영하고 있습니다.

취득자가 피취득자에게 조건부 대가를 제공한 경우 동 대가는 취득일의 공정가치로 측정하여 이전대가에 포함하고 있으며 자산이나 부채로 분류된 조건부 대가의 후속적인 공정가치 변동은 기업회계기준서 제1039호에 따라 당기손익이나 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 또한 자본으로 분류된 조건부 대가는 재측정하지 않고 정산시 자본내에서 회계처리하고 있습니다. 조건부 대가가 기업회계기준서 제1039호의 적용범위에 해당되지 않는 경우 적절한 기업회계기준서에 따라 측정하고 있습니다.

영업권은 이전대가와 비지배지분 금액 및 이전에 보유하고 있던 지분의 합계액이 식별가능한 취득 자산과 인수 부채의 순액을 초과하는 금액으로 측정하고 있습니다. 취득한 순자산의 공정가치가 이전대가 등의 합계액을 초과하는 경우 연결기업은 모든 취득 자산과 인수 부채를 정확하게 식별하였는지에 대해 재검토하고 취득일에 인식한 금액을 측정하는 데 사용한 절차를 재검토하고 있습니다. 만약 이러한 재검토 후에도 여전히 이전대가 등의 합계액이 취득한 순자산의 공정가치보다 낮다면 그 차익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

최초 인식 후 영업권은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 계상하고 있습니다. 손상검사 목적상 사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위나 현금창출단위집단에 취득일로부터 배분되며 이는 배분대상 현금창출단위나 현금창출단위집단에 피취득자의 다른 자산이나 부채가 할당되어 있는지와 관계없이 이루어집니다.

영업권이 배분된 현금창출단위 내의 영업을 처분하는 경우 처분되는 영업과 관련된 영업권은 처분손익을 결정할 때 그 영업의 장부금액에 포함하며 현금창출단위 내에 존속하는 부분과 처분되는 부분의 상대적인 가치를 기준으로 측정하고 있습니다.

11) 관계기업 및 공동기업 투자

관계기업은 지배기업이 유의적인 영향력을 보유하는 기업입니다. 유의적인 영향력은 피투자자의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력이지만 그러한 정책의 지배력이나 공동지배력은 아닙니다.

공동기업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 그 약정의 순자산에 대한 권리를 공유하는 공동약정입니다. 공동지배력은 약정의 지배력에 대한 계약상 합의된 공유로서, 관련 활동에 대한 결정에 지배력을 공유하는 당사자들 전체의 동의가 요구될 때에만 존재합니다.

연결기업은 관계기업 및 공동기업 투자에 대하여 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 관계기업 및 공동기업 투자는 최초 취득원가로 인식되며, 취득일 이후 관계기업이나 공동기업의 순자산변동액 중 연결기업의 지분 해당액을 인식하기 위하여 장부금액을 가감하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업과 관련된 영업권은 해당 투자자산의 장부금액에 포함되며 상각 또는 별도의 손상검사를 수행하지 아니하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업의 영업에 따른 손익 중 연결기업의 지분 해당분은 연결손익계산서에 직접 반영되며 기타포괄손익의 변동은 연결기업의 기타포괄손익의 일부로 표시하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업의 자본에 직접 반영된 변동이 있는 경우 연결기업의 지분 해당분은 자본변동표에 반영하고 있습니다. 연결기업과 관계기업 및 공동기업간 거래에 따른 미실현손익은 연결회사의 지분 해당분 만큼 제거하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업에 대한 이익은 세효과 및 관계기업 및 공동기업의 종속기업 비지배지분을 차감한 후의 연결기업 지분에 해당하는 부분을 연결포괄손익계산서에 영업외손익에 표시하고 있습니다.

12) 법인세

① 당기법인세

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

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

② 이연법인세

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

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

- 영업권을 최초로 인식할 때 이연법인세부채가 발생하는 경우

- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고, 거래 당시 회 계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세부채가 발생 하는 경우
- 관계기업, 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 가산할 일시적차이로서 동 일시 적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고, 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우

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

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

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

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

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

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

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

13) 주식기준보상

보상원가는 이에 대응하여 자본을 증가시키며 용역제공조건(또는 성과조건)이 성취되는 기간에 걸쳐 인식되며 관련 임직원이 보상을 받을 자격이 되는 시점까지 인식하고 있습니다. 매 보고기간말에 누적 보상원가의 측정에는 가득기간의 완료 여부와 최종적으로 부여될 지

분상품의 수에 대한 추정이 반영됩니다. 보고기간 초와 보고기간 말의 누적 보상원가의 변동분은 당기 손익계산서에 가감됩니다.

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

주식결제형주식기준보상의 조건이 변경될 경우 지정된 가득조건이 충족되지 않아 지분상품이 가득되지 못하는 경우를 제외하고는 조건이 변경되지 않았을 경우에 인식하였어야 원가를 최소한으로 하여 인식하고 있습니다. 주식기준보상약정의 총공정가치를 증가시키거나 종업원에게 유리하게 조건을 변경하는 경우에는 추가로 조건변경의 효과를 인식하고 있습니다.

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

14) 수익인식

연결기업은 경제적효익의 유입이 확실하고 신뢰성 있게 측정될 수 있는 경우에 수익을 인식하고 있으며, 수취한 대가의 공정가치에서 할인, 기타 판매관련 제세금 등을 차감하여 수익을 측정하고 있습니다. 연결기업은 본인 또는 대리인 중 어느 역할을 수행하고 있는지를 판단하기 위하여 해당 기준에 따라 매출계약을 평가하였으며, 그 결과 연결기업의 모든 매출계약에 대하여 연결기업이 본인으로서 역할을 하고 있다고 판단하고 있습니다. 또한 연결기업은 다음의 인식기준을 충족하는 경우에만 수익을 인식하고 있습니다.

① 재화의 판매

제품 및 상품 매출에 대해서는 재화의 소유에 따른 중요한 위험과 보상이 구매자에게이전되는 시점 즉, 일반적으로 재화의 인도시점에 인식하고 있습니다.

② 건설계약

연결기업은 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우, 건설계약과 관련한계약수익과 계약원가를 보고기간말 현재 계약활동의 진행률을 기준으로 수익과 비용으로 인식하고 있습니다. 계약활동의 진행률은 수행한 공사에 대하여 발생한 누적계약원가를 추정 총계약원가로 나눈 비율으로 측정하고 있습니다. 건설계약의 결과를신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우에는 수익은 회수가능성이 높은 발생한 계약원가의 범위 내에서만 인식하며 계약원가는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

한편, 건설계약에서 손실이 예상되는 경우(총계약원가가 총계약수익을 초과할 가능성이 높은 경우), 예상되는 손실을 즉시 비용으로 인식하고 있습니다.

③ 자체분양공사

연결기업은 한국회계기준원의 질의회신에 따라 매수자에게 동 미성공사에 대한 법적소유권 또는 물리적 점유가 건설이 진행됨에 따라 이전되지 않는다고 하더라도 분양보증제도, 정부의 사업계획 승인, 대금지급 조건, 계약해지 제도 등과 같은 법률 및 계약서상의 제도적 장치에 따라 미성공사에 대한 통제나 소유권에 따른 유의적인 위험과 보상이 실질적으로 매수자에게 이전된다고 보아, 분양계약이 체결된 자체분양공사에 대해 진행기준을 적용하여 수익을 인식하고 있습니다.

한편 상기 질의회신의 내용이 향후 국제회계기준위원회(IASB) 또는 국제회계기준해석위원회(IFRS IC)의 의견과 상이할 경우 적절한 절차를 거쳐 IASB 또는 IFRS IC의 의견으로 대체될 수 있습니다.

④ 용선수익

해상운송용역에 대하여 진행기준으로 인식하고 있으며 이와 관련된 운항원가도 동일한 기준하에 인식하고 있습니다. 다만, 진행기준을 적용하기 위한 요건을 충족시키지 못하는 경우에는 발생원가의 범위 내에서 회수가 가능한 금액을 수익으로 계상하고 발생원가 전액은 운항원가로 계상하고 있습니다. 한편, 선박의 기간용선에 대하여는 계약기간에 걸쳐 일정하게 수익을 인식하고 있습니다.

⑤ 렌탈료 수익

계측기기 및 정보기기 등의 대여로부터 발생하는 수익을 렌탈계약에 따라 수익이 실현되는 시점에 인식하되, 렌탈사용일수에 해당하는 일할의 방식을 적용하여 수익으로 인식하고 있습니다.

⑥ 이자수익

상각후원가로 측정되는 모든 금융상품 및 매도가능금융자산에서 발생하는 이자의 경우, 유효이자율법에 의하여 이자수익 또는 이자비용을 인식하고 있습니다. 유효이자율은 금융상품의 기대존속기간이나 적절하다면 더 짧은 기간에 예상되는 미래현금유출과 유입의 현재가치를 금융자산 또는 금융부채의 순장부금액과 정확히 일치시키는이자율입니다. 이자수익은 손익계산서상 금융수익에 포함되어 있습니다.

⑦ 배당금수익

연결기업이 배당금을 지급받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

⑧ 기타의 수익

기타의 수익에 대해서는 수익가득과정이 완료되고 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있으며 경제적 효익의 유입가능성이 매우 높을 경우에 인식하고 있습니다.

15) 리스거래의 회계처리

연결기업은 약정일에 약정이 리스이거나 약정에 리스가 포함되어 있는지를 결정하기 위하여 약정의 실질에 근거하여 i) 특정자산을 사용해야만 약정을 이행할 수 있는지 ii) 약정에 따라 그 자산의 사용권이 이전되는지를 검토하고 있습니다. 연결기업은 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스를 운용리스로 분류하고 있습니다. 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설직접원가는 운용리스자산의 장부금액에 추가하고 리스료수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식하고 있습니다. 한편, 리스료의 수취가 불확실한 경우에는 실제 회수하는 경우에 리스료수익을 인식하고 있습니다.

16) 유동성/비유동성 분류

연결기업은 자산과 부채를 유동/비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 실현될 것으로 예상되거나, 정상영업주기 내에 판매하거나 소 비할 의도가 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 실현될 것으로 예상한다.
- 현금이나 현금성자산으로서, 교환이나 부채 상환 목적으로의 사용에 대한 제한 기간 이 보고기간 후 12개월 이상이 아니다.

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 결제될 것으로 예상하고 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 결제하기로 되어 있다.
- 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있 지 않다.

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 비유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

17) 공정가치 측정

연결기업은 파생상품과 같은 금융상품을 보고기간말 현재의 공정가치로 평가하고 있습니다. 또한 상각후원가로 측정된 금융상품의 공정가치는 주석 39에 공시하고 있습니다.

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

- 자산이나 부채의 주된 시장

- 자산이나 부채의 주된 시장이 없는 경우에는 가장 유리한 시장

연결기업은 주된 (또는 가장 유리한) 시장에 접근할 수 있어야 합니다.

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

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

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

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

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

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

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

공정가치 공시 목적상 연결기업의 성격과 특성 및 위험에 근거하여 자산과 부채의 분류를 결정하고 공정가치 서열체계의 수준을 결정하고 있습니다.

18) 파생금융상품 및 위험회피

① 최초인식 및 후속측정

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

기업회계기준서 제1039호에 정의된 파생상품의 정의에 부합하는 상품선도계약의 공정가치는 손익계산서의 매출원가로 인식하고 있습니다. 연결기업의 예상매입, 매도 또는 사용 필요에 따라 비금융항목을 수취하거나 인도할 목적으로 체결하여 계속 유지하고 있는 상품계약은 원가로 평가하고 있습니다.

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

위험회피회계에서 위험회피는 다음과 같이 분류됩니다.

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

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

위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피관계에 대하여 다음과 같이 회계처리하였습니다.

· 공정가치위험회피

위험회피수단인 파생상품의 공정가치 변동은 당기손익에 반영하고 있으며, 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치 변동은 장부금액을 조정하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 또한, 상각후원가로 인식하는 위험회피대상항목의 경우, 장부금액의 조정은 만기일까지의 잔존기간에 걸쳐 상각하여 당기손익에 반영하며, 유효이자율법에 의한 상각은 조정액이 발생한 직후 개시할 수 있으며, 늦어도 회피대상위험으로 인한 공정가치 변동에 대한 위험회피대상항목의 조정을 중단하기 전에는 개시하여야 합니다. 한편, 위험회피대상항목이 제거되는 경우 미상각 공정가치는 즉시 당기손익에 반영됩니다.

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

· 현금흐름위험회피

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

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

습니다.

· 해외사업장순투자의 위험회피

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

19) 공사계약전 지출

연결기업은 공사계약에 직접 관련이 되며 계약을 획득하기 위해 공사계약체결 전에 부담한 지출은 개별적으로 식별이 가능하며, 신뢰성 있게 측정할 수 있고 계약의 체결가능성이 높은 경우에 선급공사원가로 계상하고 당해 공사를 착수한 후 공사원가로 대체하고 있습니다.

20) 퇴직급여

연결기업의 퇴직급여제도는 확정급여제도입니다. 확정급여제도의 급여원가는 예측단위적립 방식을 이용하여 각각의 제도에 대해 결정됩니다. 보험수리적손익, 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 재측정요소는 발생 즉시 기타포괄손익으로 인식하고 있으며 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

과거근무원가는 다음 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.

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

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

21) 외화환산

연결기업은 지배기업의 기능통화인 원화로 표시하고 있습니다. 다만 연결기업은 각각의 기능통화를 결정하고 이를 통해 재무제표 항목을 측정하고 있습니다.

연결실체의 개별기업들의 재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다.

화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있습니다.

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

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

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

22) 지배기업의 소유주에 대한 현금배당 및 비현금자산의 분배

지배기업은 지배기업의 소유주에 대한 현금 또는 비현금자산의 분배가 승인되고 더 이상 기업에게 재량이 없는 시점에 부채를 인식하고 있습니다. 주주에 대한 분배는 주주에 의한 승인을 필요로 합니다. 대응되는 금액은 자본에 직접 반영하고 있습니다. 비현금자산의 분배는 분배될 자산의 공정가치로 측정되며 재측정으로 인한 변동은 자본에 직접 반영하고 있습니다.

비현금자산의 분배시점에 부채의 장부금액과 분배된 자산의 장부금액의 차이를 손익계산서에 반영하고 있습니다.

23) 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

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

① 비금융자산의 손상

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

② 퇴직급여제도

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

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

③ 이연법인세자산

세무상결손금이 사용될 수 있는 미래과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 미사용 세무상결손금에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 연결기업의 경영자는 향후 세금 전략과 세무이익의 발생시기 및 수준에 근거하여 인식가능한 이연법인세자산 금액을 결정하기 위하여 주요한 판단을 수행합니다.

다. 제 · 개정된 기준서의 적용

중간연결재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 다음의 2014년 1월1일부터 적용되는 기준서를 제외하고는 2013년 12월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 연차연결재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

제 · 개정된 기준서 및 해석서의 내용 및 동 기준서 및 해석서의 적용으로 인한 재무제표의 영향은 다음과 같습니다.

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

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

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

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

5) 기업회계기준해석서 제2121호 부담금(제정)
동 해석서에서는 법규에 명시된 부담금 납부를 유발하는 활동이 발생하였을 때 기업이 부담금부채를 인식하도록 명확히 하였습니다. 최소 임계치에 이르렀을 때 부담금을 납부해야 하

는 의무가 유발되는 부담금의 경우 특정 최소 임계치에 도달하기 전까지 부채는 인식하지 않습니다. 한편 동 해석서의 제정이 연결기업에 미치는 영향은 없습니다.

한편, 공포되었으나 아직 시행되지 않은 제·개정된 기준서 및 해석서 중 연결기업이조기 적용한 기준서 또는 해석서는 없습니다.

라. 한국채택국제회계기준으로의 전환

연결기업은 과거기간 재무제표는 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준(이하 "과거회계기준")에 따라 작성되었으나, 당기재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 2010년 1월 1일을 한국채택국제회계기준 전환일로 하여 작성되는 최초 한국채택국제회계기준 재무제표에 속하는 기간의 일부에 대한 재무제표입니다. 따라서, 비교표시된 제36기 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 2010년 1월 1일을 한국채택국제회계기준 전환일로 하고 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'을 적용하여 재작성되었습니다.

개시 한국채택국제회계기준 재무상태표의 작성과 관련하여 연결기업이 적용한 회계정책과 과거회계기준에서 한국채택국제회계기준으로의 전환이 연결기업의 보고된 재무상태, 재무성과와 현금흐름에 미친 영향은 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1101호의 면제조항 선택 적용

기업회계기준서 제1101호는 개시 한국채택국제회계기준 재무상태표의 작성과 관련하여 한국채택국제회계기준 최초채택기업에게 2011년 12월 31일 현재 유효한 한국채택국제회계기준을 소급적으로 적용하여야 하는 요구에 대한 면제조항을 규정하고 있는 바, 연결기업이 선택한 면제조항은 다음과 같습니다.

- 연결기업은 기업회계기준서 제1019호 문단 120A(16)에서 요구하는 금액을 전환일부터 전진적으로 공시하는 방법을 채택하였습니다.
- 차입원가의 자본화와 관련하여 한국채택국제회계기준 전환일 이전 특정일 이후의 적격자산과 관련된 차입원가에 대해서 적용하였습니다.
- 연결기업은 전환일인 2010년 1월 1일 이전에 이루어진 종속기업 및 관계기업의 취득에 대해서 기업회계기준서 제1103호를 소급하여 적용하지 않았습니다.

(2) 한국채택국제회계기준으로의 전환에 대한 설명

한국채택국제회계기준으로의 전환과 관련된 주요 조정사항은 다음과 같습니다.

① 계정재분류

과거회계기준에 따라 기타비유동자산으로 회계처리한 회원가입권에 대해서, 한국채택국제회계기준에 따라 시설이용권의 대가로 지급된 금액은 비한정내용연수를 가진 무형자산으로 계정재분류하였습니다. 또한, 과거회계기준에 따라 매각예정자산으로 보아 기타비유동자산으로 회계처리한 토지 및 건물에 대하여 한국채택국제회계기준에 따라 특정 요건을 충족하는 자산에 해당하여 투자부동산으로 계정재분류하였습니다.

한편 과거회계기준에 따라 공사미수금 및 공사선수금으로 분류한 금액을 기업회계기준서 제1011호에 따라 공사진행율과 기성금 수령금액이 다른 금액에 대해 미청구공사 및 초과청구

공사로 계정재분류하였습니다.

② 유형자산 및 무형자산의 감가상각방법 및 내용연수 재검토

연결기업은 유형자산에 대해서 한국채택국제회계기준에 따라 자산의 미래경제적효익이 소비되는 형태 및 기간을 재검토하여 그 효과를 반영하였습니다.

③ 종속기업 및 관계기업에 대한 투자

과거회계기준에 따라 연결기업의 지분율이 30% 초과하여 종속기업으로 분류한 (주)제이케이엘파트너스에 대해 한국채택국제회계기준에 따라 관계기업으로 재분류하였습니다. 이에 따라, 과거회계기준에 따라 종속기업인 (주)제이케이엘파트너스와 연결기업의 보유 지분율 합계가 20%이상이므로 KDBC-JKL사모투자에 대해 지분법을 적용하였으나, 한국채택국제회계기준에 따라 기타금융자산(비유동)으로 분류하였습니다. 또한 과거회계기준에 따라 (주)제이케이엘파트너스에 관련된 부의영업권은 발생시 피투자회사의 식별가능한 비화폐성자산의 공정가액의 합계액에 해당하는 금액까지는 비화폐성자산 중 상각가능자산의 가중평균내용연수에 걸쳐 정액법으로 환입하며 공정가액의 합계액을 초과하는 금액은 취득시점에 손익으로 인식하고 있으나, 한국채택국제회계기준은 투자자산을 취득한 회계기간의 관계기업 당기순손익 중 투자자의 지분을 결정할 때 수익에 포함하도록 되어있습니다. 이로 인한 한국채택국제회계기준 최초적용에 따른 관계기업투자의 증감은 이익잉여금에 반영하였습니다.

④ 종업원급여

연결기업은 과거회계기준에 따라 보고기간말 현재 1년 이상 근속한 전 임직원이 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금추계액 전액을 퇴직급여충당부채로 회계처리하였으나, 한국채택국제회계기준에서는 보험수리적 평가방법인 예측단위적립방식을 사용하여 추정한 금액을 퇴직급여부채로 회계처리하였습니다.

한편, 장기근속자에게 지급하는 포상급여에 대하여 보험수리적 평가방법을 사용하여산출한 금액을 매입채무및기타채무(비유동)으로 회계처리하였으며, 누적유급휴가에 대해서 종업원이 미래 유급휴가 권리를 증가시키는 근무용역을 제공하는 때에 관련 비용과 부채를 인식하였습니다.

⑤ 하자보수충당부채

연결기업은 과거회계기준에 따라 공사준공일 시점에서 인식한 하자보수비에 대해 한국채택기업회계기준에 따라 공사진행기간에 걸쳐 하자보수비를 인식하였습니다.

⑥ 사업결합

과거회계기준에서는 부의영업권에 대하여 정액법으로 환입하였으나, 한국채택국제회계기준에 따라 부의영업권은 전환일에 환입하여 계상하였습니다.

⑦ 금융보증채무

연결기업은 특수관계자에 대한 금융보증계약을 공정가치로 평가하고 금융보증부채로 계상하였습니다.

⑧ 영업외수익 및 비용의 계정재분류

연결기업은 과거회계기준에서 영업외수익 및 비용으로 분류되는 일부 계정과목을 기타 수익 및 비용으로 하여 영업이익의 범위내로 계정재분류하였습니다. 동 분류대상에는 외화환산손익, 외환차손익, 유무형자산처분손익, 유무형자산손상차손 등이 포함되었습니다.

⑨ 차입원가

연결기업은 과거회계기준에 따라 차입원가를 모두 당기비용으로 처리하는 회계정책을 선택하여 적용하였으나, 한국채택국제회계기준에 따라 적격자산과 관련된 차입원가를 당해 자산 취득원가의 일부로 자본화하였습니다.

⑩ 연결대상기업의 변동

제36기말 및 제36기초 한국채택국제회계기준의 도입으로 인한 연결대상 종속기업의 변동내역은 다음과 같습니다.

해당사업연도	구분	내역	회사명
제36기말	포함	종전 주식회사의외부감사에관한법률(이하 "외감법") 시행령 제1조의3 제2항 1호에 의거 직전사업연도말의 자산총액이 100억원에 미달하여 연결재무제표작성대상 종속기업에서 제외되었으나, 한국채택국제회계기준에서는 연결대상기업에 포함됩니다.	아이에스해운(주)
		연결기업은 과거기업회계기준에 따라 연결대상에서 제외하였던 법령 등에 의하여 활동이 제한된 특수목적기업에 대해, 한국채택국제회계기준을 적용하면서 연결회사가 동 특수목적기업을 실질적으로 지배한다고 판단하여 연결대상에 포함하였습니다(기업회계기준해석서 제2012호).	셀렌다인 SPC 베네치아 SPC
제36기말 및 제36기초	제외	종전 외감법 시행령 제1조의3 제1항 2호에 의거 의결권있는 주식을 30%초과소유하면서 최다출자자로 연결대상기업에 포함되었으나, 한국채택국제회계기준에서는 실질지배력이 없다고 판단되어 연결대상기업에서 제외됩니다.	(주)제이케이엘파트너스

⑪ 법인세효과

과거회계기준에 따라 이연법인세자산 및 부채에 대해서 유동성을 구분하였으나, 한국채택국제회계기준에 따라 유동항목으로 분류된 이연법인세를 비유동항목으로 계정 재분류하였습니다. 또한, 연결기업은 과거회계기준에서 토지를 처분할 의도가 없다고 판단하여 토지 재평가잉여금에 대한 이연법인세를 인식하지 않았으나, 한국채택국제회계기준에서는 재평가잉여금에 대한 이연법인세를 인식하도록 요구함에 따라 추가적인 이연법인세를 인식하였습니다. 한편, 상기 항목별 전환조정사항으로 인하여 발생하는 법인세효과를 반영하였습니다.

(3) 한국채택국제회계기준으로의 전환으로 인한 자본 및 총포괄손익의 차이조정

1) 한국채택국제회계기준 전환일인 2010년 1월 1일 현재 자본의 차이조정 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	참 고	과거회계기준	전환효과	한국채택국제회계기준
자산				
유동자산				
현금및현금성자산	⑩	42,066,174	(5,900,902)	36,165,271
매출채권및기타채권	①⑩	61,784,630	71,408	61,856,038
기타금융자산	⑩	9,443,907	(2,007,934)	7,435,974
미청구공사	①	-	1,402,215	1,402,215
이연법인세자산	⑪	804,233	(804,233)	-
당기법인세자산		221,144	-	221,144
재고자산	⑤⑨	104,404,499	17,989	104,422,488
기타유동자산	⑨⑩	26,066,797	121,815	26,188,612
유동자산 합계		244,791,384	(7,099,642)	237,691,742
비유동자산				
유형자산	②⑩	193,548,783	1,311,019	194,859,802
투자부동산	①	-	118,344	118,344
무형자산	①②⑥⑩	(3,059,851)	6,893,488	3,833,636
매출채권및기타채권	⑩	24,194,463	(1,135,054)	23,059,409
기타금융자산	③⑩	15,459,656	2,372,926	17,832,581
관계기업	③⑩	11,443,633	(3,239,819)	8,203,814
기타비유동자산	①⑩	3,577,625	(3,577,625)	-
비유동자산 합계		245,164,308	2,743,279	247,907,588
자산 총계		489,955,693	(4,356,363)	485,599,330
부채				
유동부채				
매입채무및기타채무	④⑩	51,153,042	853,442	52,006,484
단기차입금및유동성장기부채		67,800,000	-	67,800,000
초과청구공사	①	-	2,533,381	2,533,381
기타유동부채	①⑩	17,366,240	(1,188,740)	16,177,500
당기법인세부채	⑩	180,774	(180,774)	-
유동부채 합계		136,500,056	2,017,310	138,517,366
비유동부채				
매입채무및기타채무	④	2,212,823	734,306	2,947,129
사채		20,115,506	-	20,115,506
장기차입금		1,266,667	-	1,266,667
퇴직급여부채	④⑩	6,719,036	(1,215,664)	5,503,372
충당부채	⑤	1,214,202	204,407	1,418,608
이연법인세부채	⑪	18,859,538	1,763,541	20,623,079
비유동부채 합계		50,387,772	1,486,589	51,874,360
부채 총계		186,887,827	3,503,899	190,391,726
자본				

자본금		8,511,177	-	8,511,177
자본잉여금		216,741,464	-	216,741,464
자본조정		(67,226,486)	-	(67,226,486)
기타포괄손익누계액	⑩	(120,762)	(97,088)	(217,850)
이익잉여금	①~⑪	135,602,184	1,797,114	137,399,298
지배기업 소유주지분	①~⑪	293,507,578	1,700,025	295,207,604
비지배지분	⑩	9,560,288	(9,560,288)	-
자본 총계		303,067,866	(7,860,262)	295,207,604
부채 및 자본의 총계		489,955,693	(4,356,363)	485,599,330

2) 제36기 보고기간종료일인 2010년 12월 31일 현재 자본의 차이조정 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	참 고	과거회계기준	전환효과	한국채택국제회계기준
자산				
유동자산				
현금및현금성자산	⑩	53,416,454	(1,496,222)	51,920,233
매출채권및기타채권	①⑩	136,506,443	(14,515,571)	121,990,872
기타금융자산	⑩	10,147,787	(2,022,775)	8,125,012
미청구공사	①	-	1,014,889	1,014,889
이연법인세자산	⑪	2,032,729	(2,032,729)	-
당기법인세자산	⑩	182,917	(127,226)	55,691
재고자산	⑤⑨⑩	106,211,655	1,314,286	107,525,941
기타유동자산	⑨⑩	60,096,101	1,894,846	61,990,947
유동자산 합계		368,594,087	(15,970,503)	352,623,584
비유동자산				
유형자산	②⑩	196,546,868	48,535,354	245,082,222
투자부동산	①⑩	-	1,400,041	1,400,041
무형자산	①②⑥⑩	(2,811,356)	6,583,127	3,771,771
매출채권및기타채권	⑩	8,815,544	(1,134,003)	7,681,541
기타금융자산	③⑩	19,896,902	1,679,695	21,576,597
관계기업및종속기업	③⑩	35,490,014	(28,059,565)	7,430,449
기타비유동자산	①⑩	4,755,502	(4,755,502)	-
비유동자산 합계		262,693,474	24,249,146	286,942,621
자산 총계		631,287,561	8,278,644	639,566,205
부채				
유동부채				
매입채무및기타채무	④⑩	59,282,238	1,039,251	60,321,489
단기차입금및유동성장기부채	⑩	49,300,000	13,000,000	62,300,000
사채	⑩	21,469,345	-	21,469,345
초과청구공사	①⑩	-	780,595	780,595
기타유동부채	①⑩	3,120,835	(991,585)	2,129,250
총당부채	⑩	384,598	-	384,598
유동부채 합계		133,557,016	13,828,261	147,385,277
비유동부채				

매입채무및기타채무	④⑩	2,247,327	826,052	3,073,379
사채	⑩	39,911,805	-	39,911,805
장기차입금	⑩	100,266,667	-	100,266,667
기타금융부채	⑦	-	524,700	524,700
퇴직급여부채	④⑩	1,872,739	(77,456)	1,795,283
충당부채	⑤	1,594,025	147,178	1,741,203
이연법인세부채	⑪	19,648,119	519,702	20,167,821
비유동부채 합계		165,540,682	1,940,175	167,480,857
부채 총계		299,097,698	15,768,437	314,866,135
자본				
자본금		8,511,177	-	8,511,177
자본잉여금		216,741,464	-	216,741,464
자본조정		(54,010,685)	-	(54,010,685)
기타포괄손익누계액	③⑪	(452,852)	(681,907)	(1,134,760)
이익잉여금	①~⑪	152,501,999	2,090,875	154,592,874
지배기업 소유주지분	①~⑪	323,291,103	1,408,967	324,700,071
비지배지분	⑩	8,898,760	(8,898,760)	-
자본 총계		332,189,863	(7,489,793)	324,700,071
부채 및 자본의 총계		631,287,561	8,278,644	639,566,205

3) 2010년의 총포괄손익의 차이조정 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	참 고	과거회계기준	전환효과	한국채택국제회계기준
매출액		381,419,918	(1,383,057)	380,036,861
매출원가	②④⑤⑪	306,573,715	(1,336,763)	305,236,952
매출총이익		74,846,203	(46,294)	74,799,909
판매비와일반관리비	②④⑤⑪	49,268,730	(2,696,750)	46,571,981
영업이익		25,577,473	2,650,456	28,227,928
기타영업수익	②⑥⑧⑪	-	2,819,850	2,819,850
기타영업비용	②⑧⑪	-	3,086,387	3,086,387
기타영업외수익	⑧⑪	1,951,809	(1,951,809)	-
기타영업외비용	⑧⑪	2,403,804	(2,403,804)	-
금융수익	⑦⑪	2,984,593	(452,617)	2,531,975
금융비용	⑦⑨⑪	9,514,139	(1,979,108)	7,535,031
관계기업투자손익	③⑪	1,546,381	(2,046,039)	(499,658)
법인세차감전순이익	⑪	20,142,313	2,316,365	22,458,678
법인세비용	⑩⑪	2,322,616	623,464	2,946,080
당기순이익		17,819,697	1,692,901	19,512,598
지배기업소유지분	⑩	18,161,900	1,350,698	19,512,598
비지배지분	⑩	(342,203)	342,203	-
총포괄손익		17,881,483	(342,731)	17,538,752
지배기업소유지분	⑩	18,193,010	(654,258)	17,538,752
비지배지분	⑩	(311,527)	311,527	-

(4) 한국채택국제회계기준에 따라 과거 회계기준에 따르면 별도 표시되지 않았던 이자수취, 이자지급 및 법인세지급액을 현금흐름표상에 별도로 표시하기 위하여 관련 수익(비용) 및 관련 자산(부채)에 대한 현금흐름내역을 조정하였습니다. 한국채택국제회계기준에 따라 표시한 현금흐름표와 과거회계기준에 따라 표시한 현금흐름표 사이에 그 밖의 중요한 차이는 없습니다.

3. 요약재무정보

(단위 : 백만원)

구분	제40기 1분기 (2014년 3월말)	제39기 (2013년 12월말)	제38기 (2012년 12월말)	제37기 (2011년 12월말)	제36기 (2010년 12월말)
[유동자산]	560,782	473,543	540,164	462,797	359,753
· 현금및현금성자산	65,780	41,989	42,352	38,668	49,854
· 매출채권및기타채권	141,280	113,938	132,626	139,215	133,306
· 재고자산	291,649	293,374	349,227	187,066	105,406
· 기타유동자산	62,073	24,242	15,959	97,848	71,187
[비유동자산]	338,881	339,324	338,393	298,778	262,271
· 관계기업및종속기업투자	66,607	66,607	68,118	68,118	33,333
· 유형자산	198,019	199,063	197,195	195,997	194,903
· 무형자산	4,359	4,209	3,294	3,441	3,635
· 기타비유동자산	69,896	69,445	69,786	31,222	30,400
자산총계	899,663	812,867	878,557	761,575	622,024
[유동부채]	313,698	315,159	405,843	241,570	128,344
[비유동부채]	192,278	110,643	106,657	158,117	167,097
부채총계	505,976	425,802	512,500	399,687	295,441
[자본금]	12,767	12,767	12,767	12,767	8,511
[자본잉여금]	212,065	212,065	212,065	212,065	216,741
[자본조정]	-	-	-	(16,979)	(54,011)
[기타포괄손익누계액]	-	-	-	25	13
[이익잉여금]	168,855	162,233	141,225	154,010	155,329
자본총계	393,687	387,065	366,057	361,888	326,583
	(2014년 01월 01일 ~ 2014년 03월 31일)	(2013년 01월 01일 ~ 2013년 12월 31일)	(2012년 01월 01일 ~ 2012년 12월 31일)	(2011년 01월 01일 ~ 2011년 12월 31일)	(2010년 01월 01일 ~ 2010년 12월 31일)
매출액	138,659	564,609	527,222	376,867	367,773
영업이익	9,966	41,180	22,302	18,124	29,625
당기순이익	6,662	22,998	9,878	12,778	21,863
기본주당순이익 (단위:원)	261	901	387	517	975
희석주당순이익 (단위:원)	261	901	387	517	950

※ 상기 요약재무제표는 한국채택국제회계기준에 의하여 작성되었으며 비교표시된 제36기 요약재무제표는 감사받지 않은 재무제표입니다.

※ 상기 영업이익은 개정된 한국채택국제회계기준 제1001호(재무제표의 표시) 기준으로 작성되었으며 비교표시된 영업이익 또한 개정된 기준에 따라 재작성된 수치입니다.

4. 재무정보 이용상의 유의점

가. 재무제표 작성기준

재무제표 작성기준은 분기보고서에 첨부된 검토보고서의 주석사항 중 "2 - (1) 재무제표 작성기준"을 참조하시기 바랍니다.

나. 유의적인 회계정책

1) 현금및현금성자산

재무상태표상의 현금 및 현금성자산은 보통예금과 소액현금 및 취득당시 만기가 3개월이내 인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다.

2) 금융상품: 최초인식과 후속측정

① 금융자산

최초인식 및 측정

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

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

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

후속측정

금융자산의 후속측정은 그 분류에 따라 아래와 같이 측정하고 있습니다.

· 당기손익인식금융자산

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

당기손익인식금융자산은 재무상태표에 공정가치로 표시하고 있으며 발생하는 손익은 당기 손익에 반영하고 있습니다.

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

· 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 결정가능하며 활성시장에서 가격이 공시되

지 않는 비파생금융자산으로서 최초 인식후에는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가를 측정 한 후 손상차손누계액을 차감하여 장부에 인식하고 있습니다. 상각후원가는 취득시의 할 인이나 할증과 유효이자율의 일부분인 지급하거나 수취하는 수수료를 고려하여 계산됩니다. 유효이자율에 의한 상각은 손익계산서에 금융수익으로 계상하며 손익계산서에 대여금에 대 한 손상차손 및 수취채권에 대한 손상차손은 영업비용이나 기타비용으로 계상하고 있습니다

· 만기보유금융자산

당사는 만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 결정가능한 비파생금융자산으로서 만 기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우의 금융자산을 만기보유금융자산으로 분류 하고 있습니다. 만기보유금융자산은 최초 인식후에는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가 를 측정한 후 손상차손누계액을 차감한 가액으로 계상하고 있습니다. 상각후원가는 취득시 의 할인이나 할증과 유효이자율의 일부분인 지급하거나 수취하는 수수료를 고려하여 계산됩니다. 유효이자율에 의한 상각은 손익계산서에 금융수익으로 계상하며 손상차손은 손익계산 서의 기타비용으로 계상하고 있습니다. 제37기말 및 제36기말 현재 당사는 만기보유금융자 산을 보유하고 있지 않습니다

· 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 지분증권과 채무증권을 포함하고 있습니다. 지분증권은 당기손익인식 금융자산으로 분류되지 않거나 지정되지 않은 경우 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니 다. 채무증권의 경우 정해져 있지 않은 기간 동안에 보유할 의도가 있고 시장상황 변동 및 유 동성으로 인해 매각할 수 있는 경우 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다.

매도가능금융자산은 최초인식후 공정가치로 평가하고 이에 따른 미실현 평가손익은 기타포 괄손익에 반영합니다. 해당 자산이 제거되는 시점에 누적 평가손익을 기타수익에 반영하고 있으며 해당 자산이 손상되는 시점에 누적 손실은 손익계산서의 기타비용에 반영하고 있습 니다. 매도가능금융자산을 보유하는 동안 획득한 이자는 유효이자율법을 적용하여 이자수익 으로 인식하고 있습니다.

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

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

제거

금융자산 또는 금융자산의 일부분 또는 유사한 금융자산 집합의 일부분은 다음의 경우에 제

거됩니다.

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

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

② 금융자산의 손상

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

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

상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산

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

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

자산의 장부금액은 충당금 계정을 사용하여 차감표시하고 손상차손은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 금융자산이나 유사한 금융자산의 집합이 손상차손으로 감액되면 그 후의 이자 수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용한 이자율을 사용하여 인식하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 이와 관련된 충당금은 미래에 회복가능성이 없는 경우 장부에서 제거하고 있습니다. 후속기간 중 손상차손의 금액이 감소 또는 증가하고 그 감소 또는 증가가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손금액을 손상충당금을 조정함으로써 환입 또는 추가인식하고 있습니다. 상각된 대여금 및 수취채권 등이 회수되는 경우에는 판매비와관리비 및 기타비용을 차감처리하고 있습니다.

매도가능금융자산

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

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

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

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

③ 금융부채

최초인식 및 측정

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

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

당사의 주요 금융부채는 매입채무및기타채무, 차입금, 금융보증계약이 있습니다.

후속측정

금융부채의 후속측정은 금융부채의 분류에 따라 상이합니다.

· 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채와 최초인식시 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다.

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

· 이자부차입금

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

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

· 금융보증계약

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

제거

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

④ 상계

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

3) 재고자산

당사는 재고자산을 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 평가하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정의 예상판매가격에서 예상되는 추가 완성원가와 판매비용을 차감한 가액으로 산정하고 있습니다. 한편, 재고자산별 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 현재의 상태로 이르게 하는데 발생한기타원가를 포함하고 있습니다. 당사가 적용하고 있는 재고자산 분류별 단위원가 결정방법은 총평균법(미착품 및 용지는

개별법)입니다.

재고자산의 판매시, 관련된 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액을 매출원가로 인식하며, 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 또한, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

4) 유형자산

유형자산은 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 잔액으로 표시하고 있으며, 이러한 원가에는 자산의 인식요건을 충족한 대체원가 및 장기건설 프로젝트의 차입원가를 포함하고 있습니다. 유형자산의 주요 부분이 주기적으로 교체될 필요가 있는 경우 당사는 그 부분을 개별자산으로 인식하고 해당 내용연수동안 감가상각하고 있습니다. 또한, 종합검사원가와 같이 자산의 인식요건을 충족하는 경우에는 유형자산의 장부금액에 포함되어 있으며, 모든 수선 및 유지비용은 발생시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 자산을 제거, 해체하거나, 부지를 복원하는 데 소요될 것으로 추정되는 비용이 충당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 유형자산의 취득원가에 포함하고 있습니다.

고객으로부터 이전받은 유형자산은 최초측정시 통제를 획득한 날의 공정가치로 측정하고 있습니다.

유형자산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 이를 제외한 유형자산은 아래에 제시된 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구 분	추정내용연수
건물	20년~50년
건축물	15년~40년
기계장치	2년~20년
차량운반구	2년~8년
공기구비품	3년~15년

5) 차입원가

당사는 의도된 용도로 사용하거나 판매될 수 있는 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가는 당해 자산원가의 일부로서 자본화하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생시 비용으로 계상하고 있습니다.

6) 투자부동산

투자부동산은 관련 거래원가를 가산한 취득원가로 측정하고 있으며 발생시점에 자산의 인식요건을 충족한 대체원가를 포함하고 있습니다. 다만 일상적인 관리활동에서 발생하는 원가

는 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

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

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

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 30년~40년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다.

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

7) 무형자산

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

무형자산은 유한한 내용연수를 가진 무형자산과 비한정 내용연수를 가진 무형자산으로 구분되는 바 유한한 내용연수를 가진 무형자산은 해당 내용연수에 걸쳐 상각하고 손상징후가 파악되는 경우 손상여부를 검토하고 있습니다. 또한 내용연수와 상각방법은 매 회계연도말에 그 적정성을 검토하고 있으며 예상 사용기간의 변경이나 경제적효익의 소비형태 변화 등으로 인하여 변경이 필요한 경우에는 추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산상각비는 해당 무형자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

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

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

8) 종속기업, 관계기업및공동지배기업투자

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

9) 비금융자산의 손상

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

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

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

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

영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간말에 과거에 인식한 자산의 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 또는 감소하였다는 것을 시사하는 징후가 있는지 여부를 평가하며 그러한 징후가 있는 경우 회수가능액을 추정하고 있습니다. 과거에 인식한 영업권을 제외한 자산의 손상차손은 직전 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하지 않았을 경우의 자산의 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하고 있는 자산의 경우에는 동 환입액을 재평가잉여금의 증가로 처리하고 있습니다.

다음의 자산에 대하여는 자산손상검사에 있어 각각의 기준이 추가적으로 적용되고 있습니다.

① 무형자산

당사는 비한정 내용연수를 가진 무형자산에 대하여 매년 12월 31일과 손상징후가 발생하였을 때 개별 자산별 또는 현금창출단위별로 손상검사를 수행하고 있습니다.

10) 충당부채

당사는 과거사건의 결과로 현재의무(법적의무 또는 의제의무)가 존재하고, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며, 당해 의무의이행에 소요되

는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채를
결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 당
사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게되는 때에 한하여 변제금액을 인식
하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 충당부채와 관련하여 포괄손익계산서에 인식
되는 비용은 제3자의 변제와 관련하여 인식한 금액과 상계하여 표시하고 있습니다.

하자보수충당부채

하자보수 관련 비용에 대한 충당부채는 제품을 판매하거나 용역을 제공한 시점에 과거 경험
에 근거하여 인식하고 있습니다. 하자보수 관련 비용의 최초 추정은 매년 조정하고 있습니다.

11) 법인세

① 당기법인세

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

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

② 이연법인세

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

12) 수익인식

당사는 경제적효익의 유입이 확실하고 신뢰성 있게 측정될 수 있는 경우에 수익을 인식하고 있으며, 수취한 대가의 공정가치에서 할인, 기타 판매관련 제세금 등을 차감하여 수익을 측정하고 있습니다. 당사는 본인 또는 대리인 중 어느 역할을 수행하고 있는지를 판단하기 위하여 해당 기준에 따라 매출계약을 평가하였으며, 그 결과 당사의 모든 매출계약에 대하여 당사가 본인으로서 역할을 하고 있다고 판단하고 있습니다. 또한 당사는 다음의 인식기준을 충족하는 경우에만 수익을 인식하고 있습니다.

① 재화의 판매

제품 및 상품 매출에 대해서는 재화의 소유에 따른 중요한 위험과 보상이 구매자에게이전되는 시점 즉, 일반적으로 재화의 인도시점에 인식하고 있습니다.

② 건설계약

당사는 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우, 건설계약과 관련한 계약수익과 계약원가를 보고기간말 현재 계약활동의 진행률을 기준으로 수익과 비용으로 인식하고 있습니다. 계약활동의 진행률은 수행한 공사에 대하여 발생한 누적계약원가를 추정 총계약원가로 나눈 비율로 측정하고 있습니다. 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우에는 수익은 회수가능성이 높은 발생한 계약원가의 범위내에서만 인식하며 계약원가는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

한편, 건설계약에서 손실이 예상되는 경우(총계약원가가 총계약수익을 초과할 가능성이 높은 경우), 예상되는 손실을 즉시 비용으로 인식하고 있습니다.

③ 자체분양공사

당사는 한국회계기준원의 질의회신에 따라 매수자에게 동 미성공사에 대한 법적 소유권 또는 물리적 점유가 건설이 진행됨에 따라 이전되지 않는다고 하더라도 분양보증제도, 정부의 사업계획 승인, 대금지급 조건, 계약해지 제도 등과 같은 법률 및 계약서상의 제도적 장치에 따라 미성공사에 대한 통제나 소유권에 따른 유의적인 위험과 보상이 실질적으로 매수자에게 이전된다고 보아, 분양계약이 체결된 자체분양공사에 대해 진행기준을 적용하여 수익을 인식하고 있습니다.

한편 상기 질의회신의 내용이 향후 국제회계기준위원회(IASB) 또는 국제회계기준해석위원회(IFRS IC)의 의견과 상이할 경우 적절한 절차를 거쳐 IASB 또는 IFRS IC의 의견으로 대체될 수 있습니다.

④ 이자수익

상각후원가로 측정되는 모든 금융상품 및 매도가능금융자산에서 발생하는 이자의 경우, 유효이자율법에 의하여 이자수익 또는 이자비용을 인식하고 있습니다. 유효이자율은 금융상품의 기대존속기간이나 적절하다면 더 짧은 기간에 예상되는 미래현금유출과 유입의 현재가치를 금융자산 또는 금융부채의 순장부금액과 정확히 일치시키는이자율입니다. 이자수익은 손익계산서상 금융수익에 포함되어 있습니다.

⑤ 배당금수익

당사가 배당금을 지급받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

⑥ 기타의 수익

기타의 수익에 대해서는 수익가득과정이 완료되고 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있으며 경제적 효익의 유입가능성이 매우 높을 경우에 인식하고 있습니다.

13) 공사계약전 지출

당사는 공사계약에 직접 관련이 되며 계약을 획득하기 위해 공사계약체결 전에 부담한 지출은 개별적으로 식별이 가능하며, 신뢰성 있게 측정할 수 있고 계약의 체결가능성이 높은 경

우에 선급공무원가로 계상하고 당해 공사를 착수한 후 공무원가로 대체하고 있습니다.

14) 퇴직급여

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

과거근무원가는 다음 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.

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

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

15) 외화환산

당사는 별도재무제표를 지배기업의 기능통화인 원화로 표시하고 있습니다. 다만 당사는 각각의 기능통화를 결정하고 이를 통해 재무제표 항목을 측정하고 있습니다.

① 거래와 잔액

재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다.

화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있습니다.

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

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

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

16) 유동성·비유동성 분류

당사는 자산과 부채를 유동·비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

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

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

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

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 비유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

17) 공정가치 측정

당사는 파생상품과 같은 금융상품을 보고기간말 현재의 공정가치로 평가하고 있습니다. 또한 상각후원가로 측정된 금융상품의 공정가치는 주석 35에 공시하고 있습니다.

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

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

당사는 주된 (또는 가장 유리한) 시장에 접근할 수 있어야 합니다.

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

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

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

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

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

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

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

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

18) 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

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

① 비금융자산의 손상

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

② 퇴직급여제도

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

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

③ 이연법인세자산

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

다. 제·개정된 기준서의 적용

중간재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 다음의 2014년 1월 1일부터 적용되는 기준서 및 해석서를 제외하고는 2013년 12월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

제·개정된 기준서 및 해석서의 내용 및 동 기준서 및 해석서의 적용으로 인한 재무제표의 영향은 다음과 같습니다.

1) 투자기업 관련 기준서(기업회계기준서 제1110호, 제1112호 및 제1027호 개정)

개정된 기준서들은 기업회계기준서 제1110호에 따른 투자기업의 정의를 충족하는 기업의 연결에 대한 면제규정을 포함하고 있습니다. 동 연결 면제규정에 따르면 투자기업은 종속기업에 대하여 당기손익인식금융자산으로 회계처리하여야 합니다. 연결기업은 기업회계기준서 제1110호에 따른 투자기업이 아니므로 동 개정이 당사에 미치는 영향은 없습니다.

2) 기업회계기준서 제1032호 금융상품: 표시(개정) - 금융자산과 금융부채의 상계

개정된 기준서에서는 '법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있어야 한다'의 의미를 명확히 하고 청산소의 비동시 결제 구조가 상계의 조건을 충족하기 위한 요건을 명확히 하였습니다. 동 기준서의 개정이 당사에 미치는 영향은 없습니다.

3) 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정(개정) - 파생상품의 경계와 위험회피회계의 계속

개정된 기준서는 위험회피수단으로 지정된 파생상품의 경계가 일정한 조건을 충족하는 경우 위험회피회계의 중단으로 보지 아니하도록 하는 규정을 포함하고 있습니다. 연결기업은 당기 및 당기 이전기간에 파생상품을 경계하지 않았으므로, 동 개정이 당사에 미치는 영향은 없습니다.

4) 기업회계기준서 제1036호 자산손상(개정) - 비금융자산의 회수가능액 공시

개정된 기준서는 기업회계기준서 제1036호에서 요구하는 공시사항에 대한 기업회계기준서 제1113호 제정으로 인한 의도하지 않은 결과를 제거하였습니다. 또한 동 기준서에서는 기준손상차손이나 손상차손환입을 인식한 개별 자산이나 현금창출단위의 회수가능액에 대한 추가공시를 요구하고 있습니다. 한편 동 기준서의 개정이 당사에 미치는 영향은 없습니다.

5) 기업회계기준해석서 제2121호 부담금(제정)

동 해석서에서는 법규에 명시된 부담금 납부를 유발하는 활동이 발생하였을 때 기업이 부담금부채를 인식하도록 명확히 하였습니다. 최소 임계치에 이르렀을 때 부담금을 납부해야 하는 의무가 유발되는 부담금의 경우 특정 최소 임계치에 도달하기 전까지 부채는 인식하지 않습니다. 한편 동 해석서의 제정이 당사에 미치는 영향은 없습니다.

한편, 공표되었으나 아직 시행되지 않은 제·개정된 기준서 및 해석서 중 당사가 조기 적용한 기준서 또는 해석서는 없습니다.

라. 한국채택국제회계기준으로의 전환

당사의 과거기간 재무제표는 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준(이하 "과거회계기준")에 따라 작성되었으나, 당기재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 2010년 1월 1일을 한국채택국제회계기준 전환일로 하여 작성되는 최초 한국채택국제회계기준 재무제표에 속하는 기간의 일부에 대한 재무제표입니다. 따라서, 비교표시된 제36기 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 2010년 1월 1일을 한국채택국제회계기준 전환일로 하고 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'을 적용하여 재작성되었습니다.

개시 한국채택국제회계기준 재무상태표의 작성과 관련하여 당사가 적용한 회계정책과 과거회계기준에서 한국채택국제회계기준으로의 전환이 당사의 보고된 재무상태, 재무성과와 현금흐름에 미친 영향은 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1101호의 면제조항 선택 적용

기업회계기준서 제1101호는 개시 한국채택국제회계기준 재무상태표의 작성과 관련하여 한국채택국제회계기준 최초채택기업에게 2011년 12월 31일 현재 유효한 한국채택국제회계기준을 소급적으로 적용하여야 하는 요구에 대한 면제조항을 규정하고 있는 바, 당사가 선택한 면제조항은 다음과 같습니다.

- 당사는 기업회계기준서 제1019호 문단 120A(16)에서 요구하는 금액을 전환일부 터 전진적으로 공시하는 방법을 채택하였습니다.
- 차입원가의 자본화와 관련하여 한국채택국제회계기준 전환일 이전 특정일 이후의 적격자산과 관련된 차입원가에 대해서 적용하였습니다.

(2) 한국채택국제회계기준으로의 전환에 대한 설명

한국채택국제회계기준으로의 전환과 관련된 주요 조정사항은 다음과 같습니다.

① 계정재분류

과거회계기준에 따라 기타비유동자산으로 회계처리한 회원가입권에 대해서, 한국채택국제회계기준에 따라 시설이용권의 대가로 지급된 금액은 비한정내용연수를 가진 무형자산으로 계정재분류하였습니다. 또한, 과거회계기준에 따라 매각예정자산으로 보아 기타비유동자산으로 회계처리한 토지 및 건물에 대하여 한국채택국제회계기준에 따라 특정 요건을 충족하는 자산에 해당하여 투자부동산으로 계정재분류하였습니다.

한편 과거회계기준에 따라 공사미수금 및 공사선수금으로 분류한 금액을 기업회계기준서 제1011호에 따라 공사진행율과 기성금 수령금액이 다른 금액에 대해 미청구공사 및 초과청구

공사로 계정재분류하였습니다.

② 유형자산 및 무형자산의 감가상각방법 및 내용연수 재검토

당사는 유형자산에 대해서 한국채택국제회계기준에 따라 자산의 미래경제적효익이 소비되는 형태 및 기간을 재검토하여 그 효과를 반영하였습니다.

③ 종속기업 및 관계기업에 대한 투자

과거회계기준에 따라 당사의 지분율이 30% 초과하여 종속기업으로 분류한 (주)제이케이엘파트너스에 대해 한국채택국제회계기준에 따라 관계기업으로 재분류하였습니다. 이에 따라, 과거회계기준에 따라 종속기업인 (주)제이케이엘파트너스와 당사의 보유 지분율 합계가 20%이상이므로 KDBC-JKL사모투자에 대해 지분법을 적용하였으나, 한국채택국제회계기준에 따라 기타금융자산(비유동)으로 분류하였습니다. 한편, 한국채택국제회계기준에 따라 최초 도입시 관계기업투자 및 종속기업투자의 취득금액을 원가법으로 측정하였습니다.

④ 종업원급여

당사는 과거회계기준에 따라 보고기간말 현재 1년 이상 근속한 전 임직원이 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금추계액 전액을 퇴직급여충당부채로 회계처리하였으나, 한국채택국제회계기준에서는 보험수리적 평가방법인 예측단위적립방식을 사용하여추정한 금액을 퇴직급여부채로 회계처리하였습니다.

한편, 장기근속자에게 지급하는 포상급여에 대하여 보험수리적 평가방법을 사용하여산출한 금액을 매입채무및기타채무(비유동)으로 회계처리하였으며, 누적유급휴가에 대해서 종업원이 미래 유급휴가 권리를 증가시키는 근무용역을 제공하는 때에 관련 비용과 부채를 인식하였습니다.

⑤ 하자보수충당부채

당사는 과거회계기준에 따라 공사준공일 시점에서 인식한 하자보수비에 대해 한국채택기업회계기준에 따라 공사진행기간에 걸쳐 하자보수비를 인식하였습니다.

⑥ 사업결합

과거회계기준에서는 부의영업권에 대하여 정액법으로 환입하였으나, 한국채택국제회계기준에 따라 부의영업권은 전환일에 환입하여 계상하였습니다.

⑦ 금융보증채무

당사는 특수관계자에 대한 금융보증계약을 공정가치로 평가하고 금융보증부채로 계상하였습니다.

⑧ 영업외수익 및 비용의 계정재분류

당사는 과거회계기준에서 영업외수익 및 비용으로 분류되는 일부 계정과목을 기타 수익 및 비용으로 하여 영업이익의 범위내로 계정재분류하였습니다. 동 분류대상에는 외화환산손익, 외환차손익, 유무형자산처분손익, 유무형자산손상차손 등이 포함되었습니다.

⑨ 차입원가

당사는 과거회계기준에 따라 차입원가를 모두 당기비용으로 처리하는 회계정책을 선택하여 적용하였으나, 한국채택국제회계기준에 따라 적격자산과 관련된 차입원가를 당해 자산 취득원가의 일부로 자본화하였습니다.

⑩ 법인세효과

과거회계기준에 따라 이연법인세자산 및 부채에 대해서 유동성을 구분하였으나, 한국채택국제회계기준에 따라 유동항목으로 분류된 이연법인세를 비유동항목으로 계정 재분류하였습니다. 또한, 당사는 과거회계기준에서 토지를 처분할 의도가 없다고 판단하여 토지 재평가잉여금에 대한 이연법인세를 인식하지 않았으나, 한국채택국제회계기준에서는 재평가잉여금에 대한 이연법인세를 인식하도록 요구함에 따라 추가적인 이연법인세를 인식하였습니다. 한편, 상기 항목별 전환조정사항으로 인하여 발생하는 법인세효과를 반영하였습니다.

(3) 한국채택국제회계기준으로의 전환으로 인한 자본 및 총포괄손익의 차이조정

1) 한국채택국제회계기준 전환일인 2010년 1월 1일 현재 자본의 차이조정 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	참 고	과거회계기준	전환효과	한국채택국제회계기준
자산				
유동자산				
현금및현금성자산		36,165,271	-	36,165,271
매출채권및기타채권	①	61,769,249	86,789	61,856,038
기타금융자산		7,435,974	-	7,435,974
미청구공사	①	-	1,402,215	1,402,215
이연법인세자산	⑩	804,232	(804,232)	-
당기법인세자산		221,144	-	221,144
재고자산	⑤⑨	104,404,499	17,989	104,422,488
기타유동자산	⑨	26,049,640	138,972	26,188,612
유동자산 합계		236,850,009	841,733	237,691,742
비유동자산				
유형자산	②	193,433,100	1,426,702	194,859,802
투자부동산	①	-	118,344	118,344
무형자산	①②⑥	(2,789,369)	6,623,005	3,833,636
매출채권및기타채권		23,059,409	-	23,059,409
기타금융자산	③	10,758,581	7,074,000	17,832,581
관계기업및종속기업	③	14,962,164	(8,362,164)	6,600,000
기타비유동자산	①	3,577,625	(3,577,625)	-
비유동자산 합계		243,001,510	3,302,262	246,303,772
자산 총계		479,851,519	4,143,995	483,995,514
부채				
유동부채				
매입채무및기타채무	④	51,249,069	757,415	52,006,484
단기차입금및유동성장기부채		67,800,000	-	67,800,000
초과청구공사	①	-	2,533,381	2,533,381
기타유동부채	①	17,221,877	(1,044,377)	16,177,500
유동부채 합계		136,270,946	2,246,419	138,517,365

비유동부채				
매입채무및기타채무	④	2,212,823	734,306	2,947,129
사채		20,115,505	-	20,115,505
장기차입금		1,266,667	-	1,266,667
퇴직급여부채	④	6,404,260	(900,888)	5,503,372
총당부채	⑤	1,214,203	204,405	1,418,608
이연법인세부채	⑩	18,859,538	1,554,386	20,413,924
비유동부채 합계		50,072,996	1,592,209	51,665,205
부채 총계		186,343,942	3,838,628	190,182,570
자본				
자본금		8,511,177	-	8,511,177
자본잉여금		216,741,464	-	216,741,464
자본조정		(67,226,486)	-	(67,226,486)
기타포괄손익누계액	③	(120,763)	123,489	2,726
이익잉여금		135,602,185	181,878	135,784,063
자본 총계		293,507,577	305,367	293,812,944
부채 및 자본의 총계		479,851,519	4,143,995	483,995,514

2) 제36기 보고기간종료일인 2010년 12월 31일 현재 자본의 차이조정 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	참 고	과거회계기준	전환효과	한국채택국제회계기준
자산				
유동자산				
현금및현금성자산		49,854,384	-	49,854,384
매출채권및기타채권	①	134,283,944	(977,459)	133,306,485
기타금융자산		8,125,011	-	8,125,011
미청구공사	①	-	1,014,889	1,014,889
이연법인세자산	⑩	2,032,728	(2,032,728)	-
당기법인세자산		202,939	-	202,939
재고자산	⑤⑨	104,091,543	1,314,417	105,405,960
기타유동자산	⑨	59,945,332	1,898,164	61,843,496
유동자산 합계		358,535,881	1,217,283	359,753,164
비유동자산				
유형자산	②	192,416,806	2,486,203	194,903,009
투자부동산	①	-	1,400,041	1,400,041
무형자산	①②⑥	(2,813,751)	6,448,458	3,634,707
매출채권및기타채권		7,422,665	-	7,422,665
기타금융자산	③	14,502,597	7,074,000	21,576,597
관계기업및종속기업	③	40,434,011	(7,100,661)	33,333,350
기타비유동자산	①	4,755,502	(4,755,502)	-
비유동자산 합계		256,717,830	5,552,539	262,270,369
자산 총계		615,253,711	6,769,822	622,023,533

부채				
유동부채				
매입채무및기타채무	④	58,609,309	829,097	59,438,406
단기차입금및유동성장기부채		66,269,345	-	66,269,345
초과청구공사	①	-	780,595	780,595
기타유동부채	①	2,598,821	(743,165)	1,855,656
유동부채 합계		127,477,475	866,527	128,344,002
비유동부채				
매입채무및기타채무	④	2,247,327	826,052	3,073,379
사채		39,911,805	-	39,911,805
장기차입금		100,266,667	-	100,266,667
기타금융부채	⑦	-	587,800	587,800
퇴직급여부채	④	1,180,391	315,663	1,496,054
충당부채	⑤	1,594,026	147,177	1,741,203
이연법인세부채	⑩	19,284,918	734,801	20,019,719
비유동부채 합계		164,485,134	2,611,493	167,096,627
부채 총계		291,962,609	3,478,020	295,440,629
자본				
자본금		8,511,177	-	8,511,177
자본잉여금		216,741,464	-	216,741,464
자본조정		(54,010,685)	-	(54,010,685)
기타포괄손익누계액	③	(452,853)	466,181	13,328
이익잉여금		152,501,999	2,825,621	155,327,620
자본 총계		323,291,102	3,291,802	326,582,904
부채 및 자본의 총계		615,253,711	6,769,822	622,023,533

3) 2010년의 총포괄손익의 차이조정 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	참 고	과거회계기준	전환효과	한국채택국제회계기준
매출액		367,772,787	-	367,772,787
매출원가	②④⑤	295,416,088	(1,313,917)	294,102,171
매출총이익		72,356,699	1,313,917	73,670,616
판매비와일반관리비	②④⑤	44,076,489	(31,204)	44,045,285
영업이익		28,280,210	1,345,121	29,625,331
기타영업수익	②⑥⑧	-	1,632,872	1,632,872
기타영업비용	②⑧	-	2,275,320	2,275,320
기타영업외수익	⑧	1,676,921	(1,676,921)	-
기타영업외비용	⑧	2,331,172	(2,331,172)	-
금융수익	⑦	2,493,704	274,741	2,768,445
금융비용	⑦⑨	9,113,228	(2,157,223)	6,956,005
관계기업투자손익	③	(624,596)	624,596	-
법인세차감전순이익		20,381,839	4,413,484	24,795,323
법인세비용	⑩	2,219,939	712,804	2,932,743

당기순이익		18,161,900	3,700,680	21,862,580
기타포괄손익		(332,091)	(714,245)	(1,046,336)
매도가능금융자산평가손익		10,601	-	10,601
(부의)지분법자본변동	③	(342,692)	342,692	-
보험수리적손익	④	-	(1,056,937)	(1,056,937)
총포괄이익		17,829,809	2,986,435	20,816,244

(4) 한국채택국제회계기준에 따라 과거 회계기준에 따르면 별도 표시되지 않았던 이자수취, 이자지급 및 법인세지급액을 현금흐름표상에 별도로 표시하기 위하여 관련 수익(비용) 및 관련 자산(부채)에 대한 현금흐름내역을 조정하였습니다. 한국채택국제회계기준에 따라 표시한 현금흐름표와 과거회계기준에 따라 표시한 현금흐름표 사이에 그 밖의 중요한 차이는 없습니다.

IV. 감사인의 감사의견 등

1. 감사인에 관한 사항

가. 회계감사인 및 감사의견

구 분		제40기 1분기	제39기	제38기
회계감사인		한영회계법인	한영회계법인	한영회계법인
감사의견	재무제표	-	적정	적정
	연결재무제표	-	적정	적정

나. 감사용역 체결현황

(단위 : 백만원)

사업연도	감사인	내 용	보수	총소요시간
제40기	한영회계법인	연간감사, 연결감사, 분반기검토(별도, 연결), 내부회계관리제도 검토	150	533시간
제39기	한영회계법인	연간감사, 연결감사, 분반기검토(별도, 연결), 내부회계관리제도 검토	150	1,897시간
제38기	한영회계법인	연간감사, 연결감사, 분반기검토, 내부회계관리제도 검토	130	1,770시간

※ 제40기 총소요시간은 1분기 검토(별도, 연결)에 소요된 시간입니다.

다. 종속회사의 감사의견 등

공시대상기간 동안 당사의 종속회사는 회계감사인으로부터 모두 적정의견을 받았습니다.

2. 내부통제에 관한 사항

당사는 내부회계관리제도를 구축하여 시행하고 있으며 공시대상 기간 중 회계감사인이 내부회계관리제도에 대한 의견은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
제39기	경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.
제38기	경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

V. 이사의 경영진단 및 분석의견

당 분기보고서의 "V. 이사의 경영진단 및 분석의견"은 분·반기보고서의 경우 기재를 생략할 수 있도록 하는 사업보고서(분·반기보고서) 작성지침에 의거 기재를 생략합니다.

VI. 이사회 등 회사의 기관 및 계열회사에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

보고서 작성기준일 현재 당사의 이사회는 사내이사(상근) 4명, 사외이사(비상근) 2명으로 총 6명의 이사로 구성되어 있으며 이사회내의 위원회는 별도로 설치하고 있지 않습니다.

이사회는 법령 또는 정관에 정하여진 사항, 주주총회로부터 위임받은 사항, 회사운영의 기본 방침 및 중요사항을 의결하며 대표이사의 선임 및 이사·경영진의 직무집행을 감독합니다. 각 이사의 인적사항 및 주요 이력에 대하여는 "VIII. 임원 및 직원등에 관한 사항"을 참조하시기 바랍니다.

나. 이사의회의 주요 의결사항

당기 중 3회의 이사회가 개최되었으며 주요 의결사항은 다음과 같습니다.

회차	개최일자	의안내용	가결 여부	사외이사 의결현황	
				정상명	박득표
1	2014.02.06	① 제39기 재무제표 승인의 건 ② 준법지원인 선임의 건 ③ 내부회계관리제도 운영실태 보고의 건	가결	찬성	찬성
2	2014.02.20	① 제39기 정기주주총회 개최의 건 ② 제39기 재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성
3	2014.03.05	① 이사후보자 추천의 건 ② 자기거래 승인의 건	가결	찬성	찬성

한편, 2014년 3월 5일에 개최된 이사의회의 안건은 자기거래 승인에 관한 것으로 구체적인 사항은 다음과 같습니다.

이사의 이름	승인대상 거래	비고
권민석 대표이사 권지혜 사내이사	(주)삼흥테크와 개발 계약	의결권 행사 제한

다. 이사의 독립성

당사의 이사는 주주총회에서 선임하며 주주총회에서 선임할 이사후보자는 이사회가 선정하여 주주총회에 제출할 의안으로 확정하고 있습니다. 이사의 선임과 관련하여 관련법규에 의거한 주주제안이 있는 경우 이사회는 적법한 범위 내에서 이를 주주총회 의안으로 제출하고 있습니다.

이러한 절차에 따라 선임된 이사는 다음과 같습니다.

(기준일 : 2014년 03월 31일)

직명	성명	추천인	담당업무	회사와의 거래	최대주주 또는 주요주주와의 관계
사내이사	권민석	이사회	대표이사	-	특수관계인
사내이사	이윤희	이사회	건설사업총괄	-	계열회사 임원
사내이사	권지혜	이사회	디자인실장	-	특수관계인
사내이사	김갑진	이사회	재경본부장	-	계열회사 임원
사외이사	박득표	이사회	-	-	계열회사 임원
사외이사	양원모	이사회	-	-	계열회사 임원

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사에 관한 사항

당사는 보고서 작성 기준일 현재 감사위원회를 별도로 설치하고 있지 아니하며 주주총회 결의에 의하여 선임된 감사 1명이 감사업무를 수행하고 있습니다.

감사는 이사회에 참석하여 독립적으로 이사의 업무를 감독할 수 있으며 제반업무와 관련하여 관련 장부 및 관계서류를 해당부서에 제출을 요구할 수 있습니다. 또한 필요시 회사로부터 영업에 관한 사항을 보고 받을 수 있으며 적절한 방법으로 경영정보에 접근할 수 있습니다.

감사의 인적사항 및 주요 이력에 대하여는 "Ⅷ. 임원 및 직원등에 관한 사항"을 참조하시기 바랍니다.

나. 감사의 주요 활동내용

당기 중 감사는 당사의 영업 및 재무등 제반 업무와 관련된 사항에 대하여 수시로 감사활동을 진행하였습니다. 또한 이사회에 참석하여 이사의 업무를 감독하는 등의 업무를 진행하였으며 이사회에 관련된 주요 활동내용은 다음과 같습니다.

회차	개최일자	의안내용	가결여부	참석여부
1	2014.02.06	① 제39기 재무제표 승인의 건 ② 준법지원인 선임의 건 ③ 내부회계관리제도 운영실태 보고의 건	-	참석
2	2014.02.20	① 제39기 정기주주총회 개최의 건 ② 제39기 재무제표 승인의 건	-	참석
3	2014.03.05	① 이사후보자 추천의 건 ② 자기거래 승인의 건	-	참석
4	2014.03.28	① 외부감사인선임 심의 및 승인	가결	참석

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

당사는 주주의 의결권 행사에 대하여 집중투표제, 서면투표제 및 전자투표제를 채택하고 있지 아니하며 공시대상기간 중 소수주주권 행사 및 경영권 분쟁이 발생한 사항이 없습니다.

4. 계열회사 등의 현황

가. 계열회사의 현황

보고서 작성기준일 현재 당사를 제외한 계열회사는 17개사로 모두 비상장회사이며 계열회사간 상호지분관계 및 임원겸임 현황은 다음과 같습니다.

1) 계열회사간 상호 지분관계

구 분	소 유 자 명							
	아이에스동서(주)	(주)일신이앤씨	아이에스건설(주)	한국렌탈(주)	(주)삼흥테크	아이에스지주(주)	특수관계인	계
아이에스동서(주)	-	-	-	-	-	55.0%	10.9%	65.9%
(주)삼흥테크	100.0%	-	-	-	-	-	-	100.0%
아이에스해운(주)	100.0%	-	-	-	-	-	-	100.0%
한국렌탈(주)	54.7%	-	13.9%	-	-	-	-	68.6%
(주)제이케이엘파트너스	-	-	46.2%	-	-	-	-	46.2%
백년건강지킴이(주)	10.0%	67.1%	-	-	-	-	-	77.1%
아이에스인코비즈(주)	-	-	100.0%	-	-	-	-	100.0%
(주)일신이앤씨	-	-	-	-	-	100.0%	-	100.0%
(주)일신개발	-	-	-	-	-	-	90.0%	90.0%
(주)아이에스건설	-	-	-	-	-	-	100.0%	100.0%
일신건설산업(주)	-	-	-	-	-	-	100.0%	100.0%
(주)오션디앤씨	-	-	-	-	-	-	100.0%	100.0%
(주)아모르소프트	-	-	-	-	-	-	100.0%	100.0%
아이에스지주(주)	-	-	-	-	-	-	100.0%	100.0%
객이희설비조임(상해)유한 공사	-	-	-	100.0%	-	-	-	100.0%
IS KOREA RENTAL CORPORATION VINA	-	-	-	100.0%	-	-	-	100.0%
청도INUS도자유한공사	55.0%	-	-	-	-	-	-	55.0%
USPA EUROPE., S.r.l	-	-	-	-	51.0%	-	-	51.0%

2) 임원겸임 현황 (사외이사 제외)

성 명	회 사 명	직 책	비 고
권혁운	(주)아이에스건설	이사	비상근
	(주)일신이앤씨	이사	비상근
	한국렌탈(주)	이사	비상근
	아이에스지주(주)	대표이사	비상근
권민석	(주)아이에스건설	이사	비상근
	(주)일신이앤씨	이사	비상근
	(주)오션디앤씨	이사	비상근
	(주)삼흥테크	이사	비상근
	아이에스해운(주)	대표이사	비상근

	한국렌탈(주)	이사	비상근
	(주)아모르소프트	대표이사	비상근
	아이에스인코비즈(주)	대표이사	비상근
	아이에스지주(주)	이사	비상근
이윤희	(주)일신이앤씨	대표이사	비상근
권지혜	(주)아이에스건설	대표이사	비상근
	(주)오션디앤씨	이사	비상근
	(주)삼흥테크	대표이사	비상근
	아이에스해운(주)	이사	비상근
	아이에스지주(주)	이사	비상근
	일신건설산업(주)	대표이사	비상근
김갑진	(주)삼흥테크	이사	비상근
	아이에스인코비즈(주)	감사	비상근
이상득	(주)오션디앤씨	대표이사	비상근
이치현	(주)오션디앤씨	이사	비상근
홍덕기	아이에스해운(주)	감사	비상근
	한국렌탈(주)	감사	비상근
	(주)일신이앤씨	감사	비상근
	일신개발(주)	대표이사	비상근

나. 타법인 출자현황

(기준일 : 2014년 03월 31일)

(단위 : 백만원, 천주, %)

법인명	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
				수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
							수량	금액						
에어부산(주)	2007.10.29	투자	500	400	4.00	2,000	-	-	-	400	4.00	2,000	93,387	4,597
한국렌탈(주)	2010.01.07	투자	210	1,893	54.69	39,400	-	-	-	1,893	54.69	39,400	195,899	4,393
(주)삼흥테크	2010.03.12	투자	4,150	400	100.00	4,233	-	-	-	400	100.00	4,233	15,624	410
아이에스해운(주)	2010.05.25	투자	900	4,500	100.00	22,500	-	-	-	4,500	100.00	22,500	116,281	-5,954
청도INUS도자유한공 사	2013.01.07	투자	473	2,750	55.00	473	-	-	-	2,750	55.00	473	379	-523
제이케이엘그로스 챔프2011의1호 사모투자전문회사	2013.03.11	투자	1,318	1,317.71 4	2.86	1,318	1,019.06 2	1,019	-	2,336.77 6	2.86	2,337	-	-
샘소솔(주)	2007.01.17	BTL	161	1,595	3.73	160	-	-	-	1,595	3.73	160	36,871	-228
교육나눔터(주)	2007.01.17	BTL	108	1,076	3.00	108	-	-	-	1,076	3.00	108	30,879	-294
늘푸른학교(주)	2008.01.11	BTL	143	1,433	2.74	143	-	-	-	1,433	2.74	143	45,921	-497
백년건강지킴이(주)	2010.09.28	BTL	20	199	10.00	20	-	-	-	199	10.00	20	3,843	-1
부산산성터널(주)	2012.08.22	BTL	16	26	4.00	131	-	-	-	26	4.00	131	-	-
건설공제조합	-	보증	-	2	0.03	1,526	-	-	-	2	0.03	1,526	5,979.13 5	87,127

대한주택보증(주)	-	보증	-	99	0.02	1,004	-	-	-	99	0.02	1,004	5,768.67	199,170
													1	
합 계				-	-	73,016	-	1,019	-	-	-	74,035	-	-

※ 상기 출자금액은 한국채택국제회계기준을 적용하였습니다.

※ 상기 법인은 모두 비상장회사이며 최근사업연도(전기) 재무실적에 대한 자료의 확보가 어려운 출자법인은 그 기재를 생략합니다.

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2014년 03월 31일)

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
아이에스지주(주)	최대주주	의결권주	14,043,443	55.00	14,043,443	55.00	-
권혁운	특수관계인	의결권주	2,407,349	9.43	2,407,349	9.43	-
배한선	특수관계인	의결권주	337,314	1.32	337,314	1.32	-
권기욱	특수관계인	의결권주	42,163	0.17	42,163	0.17	-
계		의결권주	16,830,269	65.92	16,830,269	65.92	-
		-	-	-	-	-	-

※ 최대주주의 주요 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

상호	아이에스지주(주)		
설립일	2012년 06월		
법적성격	주식회사		
자산총액	222,085	부채총액	-
자본총액	222,085	자본금	8,385
주요사업	지주사업		
대표자	권혁운		
의사결정기구	주주총회, 이사회		
최대주주	권혁운	최대주주 지분율	100%

(주) 상기 재무현황은 2013년말 기준이며, 임원의 주요경력은 "Ⅷ-1-가. 임원의 현황"을 참조하시기 바랍니다.

2. 최대주주 변동내역

(기준일 : 2014년 03월 31일)

(단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	비고
2012년 11월 01일	아이에스지주(주)	16,830,269	65.92	특수관계인 포함

※ 당사 최대주주인 권혁운이 아이에스지주(주)에 현물출자함에 따라 최대주주가 변동되었으며 인수조건은 다음과 같습니다.

인수가액	주당인수금액	주식수 (지분율)	계약시 해당주식의 시가
------	--------	-----------	--------------

152,371백만원	10,850원	14,043,443주 (55.00%)	10,850원
------------	---------	----------------------	---------

3. 주식 소유현황

(기준일 : 2014년 03월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	아이에스지주(주) 외	16,830,269	65.92%	-
	-	-	-	-
우리사주조합		200,955	0.79%	-

4. 주식사무

정 관 상 신주인수권의 내 용	제9조 (신주인수권)		
	<p>① 이 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다.</p> <p>② 이사회는 제①항 본문의 규정에 불구하고 다음 각호의 경우에는 이사회 결의로 주주외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 주주우선공모의 방식으로 신주를 발행하는 경우 2. 일반공모의 방식으로 신주를 발행하는 경우 3. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의7의 규정에 의하여 우리사주조합원에게 신주를 우선배정하는 경우 4. 상법 제340조의2 및 제542조의3의 규정에 의하여 주식매수선택권의 행사로 신주를 발행하는 경우 5. 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우 6. 긴급한 자금조달을 위하여 국내외 금융기관 또는 기관투자자에게 신주를 발행하는 경우 7. 사업상 중요한 기술도입, 연구개발, 생산, 판매, 자본채무를 위하여 그 상대방에게 신주를 발행하는 경우 <p>③ 제②항 각호의 어느 하나의 방식에 의해 신주를 발행할 경우에는 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회 결의로 정한다.</p> <p>④ 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리방법은 이사회 결의로 정한다.</p>		
결 산 일	12 월 31 일	정기주주총회	3 월 내
주주명부폐쇄시기	1월1일 ~ 1월31일		
주권의 종류	일, 오, 일십, 오십, 일백, 오백, 일천, 일만주권 8종		
명의개서대리인	국민은행 증권대행부		
주주의 특전	없음	공고게재신문	매일경제신문

5. 주가 및 주식거래 실적

당사의 주권은 한국거래소에 상장되어 거래되고 있으며 보고서 작성기준일부터 최근 6개월 간의 주가와 거래실적은 다음과 같습니다.

(단위 : 원, 주)

종류		'13년 10월	11월	12월	'14년 1월	2월	3월
의결권주	최 고	16,650	16,550	16,950	16,500	20,350	24,950
	최 저	15,800	14,800	15,950	15,600	16,300	20,350

월간거래량	631,574	872,131	1,385,309	582,749	1,366,962	2,418,910
-------	---------	---------	-----------	---------	-----------	-----------

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원의 현황

가. 등기임원의 현황

(기준일 : 2014년 03월 31일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		재직기간	임기 만료일
								의결권주	-		
권민석	남	1978년 02월	부 사 장	등기임원	상근	경영전반 총 괄	미 보스턴대학교 경제학과 연세대학교 MBA 일신건설산업(주) 대표이사	-	-	9년 3월	2015년 03월 20일
이윤희	남	1956년 10월	부 사 장	등기임원	상근	건설사업 총 괄	동국대학교 법학과 SK건설(주) 국내영업본부장	-	-	6년 1월	2015년 12월 21일
권지혜	여	1975년 12월	상 무	등기임원	상근	디자인실장	미 콜롬비아대학교 행정학 석사 일신건설산업(주) 홍보본부장	-	-	5년 12월	2015년 12월 21일
김갑진	남	1967년 06월	상 무	등기임원	상근	재경본부장	경북대학교 회계학과 일신건설산업(주) 관리본부장	-	-	3년 12월	2015년 12월 21일
박득표	남	1935년 12월	사외이사	등기임원	비상근	-	부산대학교 상학과 포항종합제철 대표이사 포스코건설 회장	-	-	5년 10월	2017년 03월 20일
양원모	남	1948년 01월	사외이사	등기임원	비상근	-	군수시령부 사령관 군인공제회 이사장	-	-	1월	2017년 03월 20일
박창호	남	1951년 06월	감 사	등기임원	상근	회계및업무 관련 감사	고려대학교 언론대학원 부산일보 편집국 국장 한국신문협회 광고협의회 이사 부산도시공사 감사	-	-	1년 4월	2015년 12월 21일

나. 미등기임원의 현황

(기준일 : 2014년 03월 31일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		재직기간	임기 만료일
								의결권주	-		
권혁운	남	1950년 10월	회 장	미등기임원	상근	경영전반 총 괄	부산상공회의소 부회장 일신건설산업(주) 회장	2,407,349	-	25년 1월	-
허석현	남	1964년 04월	전 무	미등기임원	상근	영 남 권 개발사업 본 부 장	동아대학교 경제학과 일신건설산업(주) 개발영업본부장	-	-	5년 12월	-
이상득	남	1951년 03월	전 무	미등기임원	상근	토목사업본부 담 당	중앙대학교 토목공학과 (주)비즈건설 부사장 일신건설산업(주) 전무 삼대양개발(주) 상무	-	-	9월	-
정원호	남	1964년 04월	전 무	미등기임원	상근	제조사업 총 괄	동국대학교 행정학과 동서산업(주) 타일영업팀장	7,000	-	1년 3월	-

이치현	남	1961년 09월	상 무	미등기임원	상근	토목사업 본부장	영남대학교 토목과 (주)우방 업무팀장 일신건설산업(주) 토목본부장	-	-	5년 12월	-
정경재	남	1961년 10월	상 무	미등기임원	상근	수도권 개발사업 본부장	동국대학교 법학과 우림건설(주) 투자개발사업본부장	-	-	4년 6월	-
홍덕기	남	1969년 03월	상 무	미등기임원	상근	경영지원 본부장	연세대학교 법학과 일신건설산업(주) 이사	-	-	3년 12월	-
장진우	남	1964년 05월	상 무	미등기임원	상근	기획실장	연세대학교 경영학과 한국렌탈(주) 경영지원본부장	-	-	1년 1월	-

다. 직원의 현황

(기준일 : 2014년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

사업부문	성별	직원 수				평균 근속연수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
		정규직	계약직	기 타	합 계				
공통	남	47	1	-	48	6년 7월	619	13	-
"	여	12	-	-	12	5년 8월	126	10	-
요업부문	남	413	11	-	424	13년 6월	5,116	12	-
"	여	90	1	-	91	9년 12월	904	10	-
콘크리트부문	남	202	16	-	218	9년 3월	2,263	10	-
"	여	18	1	-	19	10년 11월	151	8	-
건설부문	남	122	27	-	149	4년 4월	1,978	14	-
"	여	12	11	-	23	3년 9월	207	9	-
합 계		916	68	-	984	10년 2월	11,365	12	-

※ 직원의 현황은 임원을 제외하였으며 연간급여총액은 당기급여로 간접인건비(퇴직급여충당부채, 복리후생비 등)를 제외한 금액입니다.

2. 임원의 보수 등

가. 이사·감사 전체의 보수현황

1) 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사	6명	2,500	-
감사	1명	150	-

※ 이사는 분기중 1명 감소 반영

2) 보수지급금액

(단위 : 백만원)

구분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사	4	494	99	-
사외이사	2	25	13	-
감사위원회 위원 또는 감사	1	28	28	-
계	7	547	68	-

※ 1인당 평균보수액은 인원변동 반영

나. 이사·감사의 개인별 보수현황

1) 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-

IX. 이해관계자와의 거래내용

1. 대주주등에 대한 신용공여 등

(단위 : 백만원)

법인명	관계	종류	채권자	보증기간	거래내역				이자수익	비고
					기초	증가	감소	기말		
(주)상흥테크	계열회사	연대보증	신한은행	2012.09 ~ 2014.09	5,650	-	-	5,650	-	-
(주)상흥테크	계열회사	연대보증	신한은행	2012.09 ~ 2016.09	39	-	-	39	-	-
(주)상흥테크	계열회사	연대보증	신한은행	2013.06 ~ 2014.06	3,600	-	-	3,600	-	-
(주)상흥테크	계열회사	연대보증	외환은행	2013.04 ~ 2014.04	3,900	-	-	3,900	-	-
아이에스해운(주)	계열회사	대여금	-	-	39,140	-	-	39,140	-	-
(주)상흥테크	계열회사	대여금	-	-	144	-	-	144	-	-

2. 대주주등과의 영업거래

(단위 : 백만원)

법인명	관계	거래종류	계약기간	계약금액	거래금액
(주)상흥테크	계열회사	개발계약	2014.4 ~ 개발완료시	1,132	-

X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 주주총회 의사록 요약

당사의 최근 3사업연도의 주주총회 의사록 요약 사항은 다음과 같습니다.

주총일자	안 건	결 의 내 용	비 고
제39기 정기주주총회 (2014.3.21)	① 제39기 재무제표 승인의 건	원안대로 승인	-
	② 이사선임의 건	원안대로 승인	재선임 1명, 신규선임 1명(사외이사 2명)
	③ 이사보수한도 승인의 건	원안대로 승인	25억원
	④ 감사보수한도 승인의 건	원안대로 승인	1억5천만원
제38기 정기주주총회 (2013.3.22)	① 제38기 재무제표 및 연결재무제표 승인의 건	원안대로 승인	-
	② 이사보수한도 승인의 건	원안대로 승인	25억원
	③ 감사보수한도 승인의 건	원안대로 승인	1억5천만원
제37기 임시주주총회 (2012.12.21)	① 이사선임의 건	원안대로 승인	신규선임 3명 (사내이사 3명)
	② 감사선임의 건	원안대로 승인	신규선임 1명
제37기 정기주주총회 (2012.3.23)	① 제37기 대차대조표, 손익계산서 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건	원안대로 승인	현금배당금 : 최대주주등 1주당 150원 소 액 주 주 1주당 300원 배당총액 : 5,135,518,950원
	② 이사선임의 건	원안대로 승인	재선임 2명 (사내이사 2명)
	③ 이사보수한도 승인의 건	원안대로 승인	20억원
	④ 감사보수한도 승인의 건	원안대로 승인	1억5천만원

2. 중요한 소송사건

당기 보고기간종료일 현재 당사가 피고로 계류중인 소송사건은 총 6건으로 소송가액 931,022천원이며, 당사가 원고로 계류중인 소송사건은 6건으로, 소송가액은 788,057천원입니다. 또한 당사의 종속회사가 피고로 계류중인 소송사건은 없으며, 한국렌탈(주)가 원고로 계류중인 소송사건은 총 32건으로 소송가액 6,431,237천원입니다. 당기 보고기간종료일 현재 상기 소송사건의 결과는 현재로서는 예측할 수 없습니다.

3. 견질 또는 담보용 어음·수표 현황

구 분	제공처	매 수	내 용
수 표	발해인프라투융자회사	2	백지당좌수표 2매

4. 채무보증 현황

보고서 작성기준일 현재 채무보증 현황은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 백만원)

채무자	관계	채권자	보증기간	거래내역				비고
				기초	증가	감소	기말	
(주)상흥테크	계열회사	신한은행 외	본채무상환시	13,189	-	-	13,189	-
셀렌다인 SPC	특수목적회사	한국수출입은행	2023.07	USD 20,744,680	-	USD 531,915	USD 20,212,765	-
셀렌다인 SPC	특수목적회사	선박투자회사	2016.12	10,001	-	-	10,001	-
베네치아 SPC	특수목적회사	한국수출입은행	2023.07	USD 20,744,680	-	USD 531,915	USD 20,212,765	-
베네치아 SPC	특수목적회사	선박투자회사	2016.12	10,001	-	-	10,001	-
합 계				33,191	-	-	33,191	-
				USD 41,489,360	-	USD 1,063,830	USD 40,425,530	-

한편, 아이에스동서(주)는 선유도역2차 아이에스비즈타워현장 등의 수분양자 중도금대출과 관련하여 부산은행 등에 43,100백만원 한도의 지급보증을 제공하고 있습니다.

5. 그 밖의 우발채무 등

보고서 작성기준일 현재 당사 및 종속회사의 금융기관별 한도약정 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 백만원)

금융기관	내역	금액	
한국산업은행	일반차입금 등	20,000	아이에스동서(주)
우리은행	"	10,000	
하나은행	"	10,000	
외환은행	"	7,000	
부산은행	"	4,000	
IBK캐피탈	상업어음할인	5,000	
신한은행	"	3,000	
	수입일람불	USD 4,000,000	
농업협동조합	"	USD 2,000,000	
대구은행	일반차입금 등	5,000	한국렌탈(주)
국민은행	수입일람불	USD 1,000,000	
신한은행	일반차입금 등	2,000	(주)상흥테크
	무역금융	2,500	
	외상매출채권담보대출	3,000	
외환은행	일반차입금 등	3,000	
부산은행	"	320	
합 계		74,820	
		USD 7,000,000	

6. 보고기간 후 사건

당사는 2014년 4월 30일에 전환사채를 발행하였으며, 주요 발행조건은 다음과 같습니다.

구분	내용
액면가액	40,000백만원
발행가액	40,000백만원
액면이자율	1%
상환보장수익률	4%
전환조건	전환가격: 22,913원/주, 전환청구기간: 2015년 4월 30일 ~ 2017년 3월 30일 전환가격 조정: 전환청구전 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당, 준비금의 자본전입 등을 통한 주식발행시 또는 시가를 하회하는 전환가액 또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채 발행시 전환가격 조정
조기상환청구권 (Put Option)	행사기간: 2015년 10월 30일 및 이후 매 3개월에 해당되는 날 행사가격: 104.6140% ~ 108.6751%

XI. 재무제표 등

1. 연결 재무제표

가. 연결 재무상태표

연결 재무상태표

제 40 기 1분기말 2014.03.31 현재

제 39 기말 2013.12.31 현재

제 38 기말 2012.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 40 기 1분기말	제 39 기말	제 38 기말
자산			
유동자산	614,814,922,528	515,879,376,934	604,851,337,580
현금및현금성자산	83,183,323,462	56,578,949,848	75,888,960,632
매출채권및기타채권	162,794,954,409	131,961,607,572	157,395,016,430
기타금융자산	121,000,000	120,000,000	1,661,991,114
미청구공사	3,117,792,258	2,781,890,191	4,513,463,290
재고자산	298,911,312,872	298,065,241,321	352,556,691,001
기타유동자산	66,679,015,530	26,371,688,002	12,835,215,113
파생상품자산	7,523,997	0	0
비유동자산	526,081,608,328	506,510,418,548	498,351,750,452
매출채권및기타채권	21,181,895,229	20,839,768,358	22,002,852,086
기타금융자산	10,288,436,192	9,152,784,692	10,635,152,633
관계기업투자	0	0	3,536,298,752
유형자산	467,016,672,830	452,600,799,321	441,309,433,456
투자부동산	13,628,207,437	15,593,904,466	13,885,696,936
무형자산	7,998,769,045	7,686,583,726	6,047,490,071
기타비유동자산	537,403,410	636,577,985	902,200,383
파생상품자산	0	0	32,626,135
이연법인세자산	5,430,224,185	0	0
자산총계	1,140,896,530,856	1,022,389,795,482	1,103,203,088,032
부채			
유동부채	413,400,364,932	400,450,345,349	498,441,057,932
매입채무및기타채무	106,867,247,771	93,638,542,980	106,582,384,000
단기차입금	164,090,000,000	201,090,000,000	198,790,000,000
유동성장기차입금	77,241,371,803	57,229,913,748	115,627,117,061

유동성사채	23,000,000,000	33,000,000,000	29,970,309,889
유동성장기유동화채무	4,000,000,000	4,000,000,000	0
초과청구공사	888,466,100	1,131,932,664	645,762,538
기타유동부채	31,770,488,178	5,355,165,249	46,313,058,323
총당부채	531,299,387	520,843,466	320,608,537
파생상품부채	84,752,162	141,955,454	0
당기법인세부채	4,926,739,531	4,341,991,788	191,817,584
비유동부채	302,114,023,780	205,192,268,494	209,233,160,167
매입채무및기타채무	4,071,800,593	4,570,113,521	8,379,202,782
사채	0	0	33,000,000,000
장기차입금	249,897,339,363	158,869,929,953	127,420,171,528
장기유동화채무	15,000,000,000	16,000,000,000	20,000,000,000
기타금융부채	69,878,860	46,463,540	240,020,110
퇴직급여부채	6,322,816,622	4,690,452,428	1,902,906,603
총당부채	4,728,451,853	4,941,100,182	2,408,940,340
파생상품부채	0	0	230,039,455
이연법인세부채	22,023,736,489	16,074,208,870	15,651,879,349
부채총계	715,514,388,712	605,642,613,843	707,674,218,099
자본			
납입자본과 적립금			
자본금	12,766,765,500	12,766,765,500	12,766,765,500
자본잉여금	212,064,623,222	212,064,623,222	212,064,623,222
기타포괄손익누계액	(1,680,950,101)	(1,721,169,527)	(1,837,103,307)
이익잉여금	164,169,652,590	156,716,027,999	137,272,302,214
지배기업 소유주지분	387,320,091,211	379,826,247,194	360,266,587,629
비지배지분	38,062,050,933	36,920,934,445	35,262,282,304
자본총계	425,382,142,144	416,747,181,639	395,528,869,933
자본과부채총계	1,140,896,530,856	1,022,389,795,482	1,103,203,088,032

나. 연결 포괄손익계산서

연결 포괄손익계산서

제 40 기 1분기 2014.01.01 부터 2014.03.31 까지

제 39 기 1분기 2013.01.01 부터 2013.03.31 까지

제 39 기 2013.01.01 부터 2013.12.31 까지

제 38 기 2012.01.01 부터 2012.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 40 기 1분기		제 39 기 1분기		제 39 기	제 38 기
	3개월	누적	3개월	누적		
매출액	169,921,703,157	169,921,703,157	149,663,330,059	149,663,330,059	684,764,289,713	646,588,330,042
매출원가	127,986,691,107	127,986,691,107	115,903,823,806	115,903,823,806	533,064,243,039	523,104,977,179
매출총이익	41,935,012,050	41,935,012,050	33,759,506,253	33,759,506,253	151,700,046,674	123,483,352,863
판매비와관리비	28,093,699,372	28,093,699,372	20,361,539,575	20,361,539,575	95,862,750,839	86,679,379,151
영업이익	13,841,312,678	13,841,312,678	13,397,966,678	13,397,966,678	55,837,295,835	36,803,973,712
기타수익	2,844,616,374	2,844,616,374	4,728,836,292	4,728,836,292	7,391,785,803	7,960,010,083
기타비용	1,423,639,666	1,423,639,666	2,002,843,304	2,002,843,304	12,040,020,531	13,488,804,781
금융수익	346,292,239	346,292,239	619,516,616	619,516,616	1,734,157,613	1,680,173,524
금융비용	3,992,886,477	3,992,886,477	5,350,238,738	5,350,238,738	19,590,893,303	21,109,794,333
관계기업손익	0	0	(145,581,036)	(145,581,036)	(1,627,166,354)	(124,836,055)
법인세비용차감전순이익	11,615,695,148	11,615,695,148	11,247,656,508	11,247,656,508	31,705,159,063	11,720,722,150
법인세비용	2,957,709,184	2,957,709,184	2,542,895,205	2,542,895,205	9,151,289,994	5,706,963,617
당기순이익	8,657,985,964	8,657,985,964	8,704,761,303	8,704,761,303	22,553,869,069	6,013,758,533
기타포괄손익	(23,025,459)	(23,025,459)	462,153,128	462,153,128	(1,726,809,863)	(1,689,554,642)
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 기타포괄손익						
매도가능금융자산평가손익	0	0	58,876,429	58,876,429	0	(24,776,120)
관계기업자본변동	0	0	0	0	58,876,429	242,502,328
해외사업환산손익	15,930,820	15,930,820	395,568,395	395,568,395	76,933,729	(1,066,477,481)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 기타포괄손익						
확적급여제도의 재측정요소	(38,956,279)	(38,956,279)	7,708,304	7,708,304	(1,862,620,021)	(840,803,369)
총포괄손익	8,634,960,505	8,634,960,505	9,166,914,431	9,166,914,431	20,827,059,206	4,324,203,891
분기순이익의 귀속						
지배기업소유주지분	7,492,580,870	7,492,580,870	7,930,233,175	7,930,233,175	21,331,657,385	4,478,425,204
비지배지분	1,165,405,094	1,165,405,094	774,528,128	774,528,128	1,222,211,684	1,535,333,329
총포괄손익의 귀속						
지배기업소유주지분	7,493,844,017	7,493,844,017	8,338,261,098	8,338,261,098	19,559,659,565	2,895,119,639
비지배지분	1,141,116,488	1,141,116,488	828,653,333	828,653,333	1,267,399,641	1,429,084,252
지배기업소유주지분주당이익						
기본주당이익	293	293	311	311	835	175

다. 연결 자본변동표

연결 자본변동표

제 40 기 1분기 2014.01.01 부터 2014.03.31 까지

제 39 기 1분기 2013.01.01 부터 2013.03.31 까지

제 39 기 2013.01.01 부터 2013.12.31 까지

제 38 기 2012.01.01 부터 2012.12.31 까지

(단위 : 원)

			자본						비자배자본	자본 합계	
			지배기업의 소유주지분								
			자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익누계액	이익잉여금	지배기업의 소유주지분 합계			
2012.01.01 (기초자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	(16,978,975,380)	(1,055,233,162)	155,709,806,760	362,506,986,940	33,833,198,052	396,340,184,992	
자본의 변동	포괄손익	당기순이익	0	0	0	0	4,478,425,204	4,478,425,204	1,535,333,329	6,013,758,533	
		기타포괄손익	매도가능금융자산평가손익	0	0	0	(24,776,120)	0	(24,776,120)	0	(24,776,120)
			관계기업자본변동	0	0	0	242,502,328	0	242,502,328	0	242,502,328
			해외사업환산손익	0	0	0	(999,596,353)	0	(999,596,353)	(66,881,128)	(1,066,477,481)
			확정급여제도의 재측정요소	0	0	0	0	(801,435,420)	(801,435,420)	(39,367,949)	(840,803,369)
	총포괄손익	0	0	0	(781,870,145)	3,676,989,784	2,895,119,639	1,429,084,252	4,324,203,891		
	연차배당	0	0	0	0	(5,135,518,950)	(5,135,518,950)	0	(5,135,518,950)		
자기주식자본손실보전	0	0	16,978,975,380	0	(16,978,975,380)	0	0	0			
연결실체변동	0	0	0	0	0	0	0	0			
2012.12.31 (기말자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	0	(1,837,103,307)	137,272,302,214	360,266,587,629	35,262,282,304	395,528,869,933	
2013.01.01 (기초자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	0	(1,837,103,307)	137,272,302,214	360,266,587,629	35,262,282,304	395,528,869,933	
자본의 변동	포괄손익	당기순이익	0	0	0	0	21,331,657,385	21,331,657,385	1,222,211,684	22,553,869,069	
		기타포괄손익	매도가능금융자산평가손익	0	0	0	0	0	0	0	0
			관계기업자본변동	0	0	0	58,876,429	0	58,876,429	0	58,876,429
			해외사업환산손익	0	0	0	57,057,351	0	57,057,351	19,876,378	76,933,729
			확정급여제도의 재측정요소	0	0	0	0	(1,887,931,600)	(1,887,931,600)	25,311,579	(1,862,620,021)
	총포괄손익	0	0	0	115,933,780	19,443,725,785	19,559,659,565	1,267,399,641	20,827,059,206		
	연차배당	0	0	0	0	0	0	0	0		
자기주식자본손실보전	0	0	0	0	0	0	0	0			
연결실체변동	0	0	0	0	0	0	0	391,252,500	391,252,500		
2013.12.31 (기말자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	0	(1,721,169,527)	156,716,027,999	379,826,247,194	36,920,934,445	416,747,181,639	
2013.01.01 (기초자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	0	(1,837,103,307)	137,272,302,214	360,266,587,629	35,262,282,304	395,528,869,933	
자본의 변동	포괄손익	당기순이익	0	0	0	0	7,930,233,175	7,930,233,175	774,528,128	8,704,761,303	
		기타포괄손익	매도가능금융자산평가손익	0	0	0	0	0	0	0	0
			관계기업자본변동	0	0	0	58,876,429	0	58,876,429	0	58,876,429
			해외사업환산손익	0	0	0	341,443,190	0	341,443,190	54,125,205	395,568,395
			확정급여제도의 재측정요소	0	0	0	0	7,708,304	7,708,304	0	7,708,304
	총포괄손익	0	0	0	400,319,619	7,937,941,479	8,338,261,098	828,653,333	9,166,914,431		
	연차배당	0	0	0	0	0	0	0	0		
자기주식자본손실보전	0	0	0	0	0	0	0	0			
연결실체변동	0	0	0	0	0	0	0	398,225,886	398,225,886		
2013.03.31 (기말자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	0	(1,436,783,688)	145,210,243,693	368,604,848,727	36,489,161,523	405,094,010,250	
2014.01.01 (기초자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	0	(1,721,169,527)	156,716,027,999	379,826,247,194	36,920,934,445	416,747,181,639	
자본의 변동	포괄손익	당기순이익	0	0	0	0	7,492,580,870	7,492,580,870	1,165,405,094	8,657,985,964	
		기타포괄손익	매도가능금융자산평가손익	0	0	0	0	0	0	0	0
			관계기업자본변동	0	0	0	0	0	0	0	0
			해외사업환산손익	0	0	0	40,219,426	0	40,219,426	(24,288,606)	15,930,820
			확정급여제도의 재측정요소	0	0	0	0	(38,956,279)	(38,956,279)	0	(38,956,279)
	총포괄손익	0	0	0	40,219,426	7,453,624,591	7,493,844,017	1,141,116,488	8,634,960,505		
	연차배당	0	0	0	0	0	0	0	0		
자기주식자본손실보전	0	0	0	0	0	0	0	0			
연결실체변동	0	0	0	0	0	0	0	0			
2014.03.31 (기말자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	0	(1,680,950,101)	164,169,652,590	387,320,091,211	38,062,050,933	425,382,142,144	

라. 연결 현금흐름표

연결 현금흐름표

제 40 기 1분기 2014.01.01 부터 2014.03.31 까지

제 39 기 1분기 2013.01.01 부터 2013.03.31 까지

제 39 기 2013.01.01 부터 2013.12.31 까지

제 38 기 2012.01.01 부터 2012.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 40 기 1분기	제 39 기 1분기	제 39 기	제 38 기
영업활동으로 인한 현금흐름	(5,791,705,772)	1,602,859,361	104,486,910,421	10,914,514,152
당기순이익	8,657,985,964	8,704,761,303	22,553,869,069	6,013,758,533
비현금항목의 조정	22,548,907,188	20,780,602,480	98,679,507,700	93,552,631,525
영업자산 부채의 변동	(28,975,801,719)	(20,752,480,025)	15,018,240,854	(52,785,841,781)
이자의 수취	299,886,874	345,766,915	1,686,192,734	1,495,124,383
이자의 지급	(6,492,775,100)	(7,329,245,123)	(29,352,359,799)	(33,111,054,785)
배당금수취	12,759,012	10,000,000	15,910,488	16,560,000
법인세납부	(1,842,667,991)	(156,546,189)	(4,114,450,625)	(4,266,663,723)
투자활동으로 인한 현금흐름	(27,953,191,131)	(22,750,356,917)	(62,582,419,270)	(51,678,905,704)
투자활동으로 인한 현금유입액	2,809,292,543	6,121,217,838	26,516,664,538	26,251,790,103
단기대여금의 감소	22,362,070	116,507,460	593,451,921	322,186,078
기타유동금융자산의 감소	120,000,000	1,003,172,440	4,684,280,747	6,607,735,629
장기대여금의 감소	94,644,040	0	567,785,139	1,362,378,796
기타비유동금융자산의 감소	6,652,286	67,300,000	3,067,900,000	639,625,000
관계기업투자의 처분	0	0	1,984,615,000	0
유형자산의 처분	1,878,536,967	3,541,996,891	8,211,069,782	14,661,965,174
무형자산의 처분	0	0	20,377,595	598,646,363
보증금의 감소	687,097,180	999,187,076	6,995,931,854	2,059,253,063
종속기업설립으로 인한 순현금유입	0	393,053,971	391,252,500	0
투자활동으로 인한 현금유출액	(30,762,483,674)	(28,871,574,755)	(89,099,083,808)	(77,930,695,807)
단기대여금의 증가	100,000,000	405,115,000	1,542,715,000	130,410,000
기타유동금융자산의 증가	0	1,435,714,286	3,008,510,000	1,003,285,000
장기대여금의 증가	158,226,000	0	820,550,000	603,437,500
기타비유동금융자산의 취득	1,145,814,286	0	2,532,586,899	1,140,520,000
유형자산의 취득	27,780,506,557	24,844,623,269	74,787,447,716	68,857,075,619
무형자산의 취득	348,576,441	335,540,440	1,787,130,061	2,108,020,945
보증금의 증가	1,229,360,390	1,850,581,760	4,620,144,132	4,087,946,743
재무활동현금흐름	60,321,393,021	9,451,727,303	(61,084,058,754)	70,130,786,950
재무활동으로 인한 현금유입액	176,055,000,000	16,915,647,732	115,016,858,707	367,310,833,371
단기차입금의 차입	56,000,000,000	1,000,000,000	62,801,181,768	198,000,000,000
유동화채무의 차입	0	0	0	20,000,000,000
장기차입금의 차입	120,000,000,000	15,000,000,000	51,190,993,504	138,000,000,000
리스미지급금의 증가	0	675,647,732	0	1,000,000,000

사채의 발행	0	0	0	10,000,000,000
임대보증금의 증가	55,000,000	240,000,000	1,000,000,000	175,000,000
기타	0	0	24,683,435	135,833,371
재무활동으로 인한 현금유출액	(115,733,606,979)	(7,463,920,429)	(176,100,917,461)	(297,180,046,421)
단기차입금의 상환	93,000,000,000	0	50,501,181,768	173,100,000,000
유동성장기차입금의 상환	9,488,287,871	1,139,468,312	77,735,466,434	88,909,660,556
유동성리스미지급금의 상환	1,862,764,455	2,607,903,137	6,458,868,055	7,802,367,086
유동성사채의 상환	10,000,000,000	0	40,000,000,000	10,000,000,000
유동성장기유동화채무의상환	1,000,000,000	0	0	0
장기차입금의 상환	259,592,177	3,700,886,504	0	12,222,959,829
임대보증금의 감소	100,000,000	5,000,000	250,000,000	0
리스부채의 상환	0	0	1,155,401,204	9,540,000
배당금의 지급	0	0	0	5,135,518,950
기타	22,962,476	10,662,476	0	0
현금및현금성자산의순증가(감소)	26,576,496,118	(11,695,770,253)	(19,179,567,603)	29,366,395,398
기초현금및현금성자산	56,578,949,848	75,888,960,632	75,888,960,632	46,241,951,040
외화표시 현금및현금성자산 환율변동효과	27,877,496	84,912,120	(130,443,181)	280,614,194
기말현금및현금성자산	83,183,323,462	64,278,102,499	56,578,949,848	75,888,960,632

마. 연결 재무제표에 대한 주석

연결 재무제표에 대한 주석은 당 분기보고서에 첨부된 연결 검토보고서의 주석사항을 참조하시기 바랍니다.

2. 재무제표

가. 재무상태표

재무상태표

제 40 기 1분기말 2014.03.31 현재

제 39 기말 2013.12.31 현재

제 38 기말 2012.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 40 기 1분기말	제 39 기말	제 38 기말
자산			
유동자산	560,782,269,784	473,542,908,337	540,163,543,480
현금및현금성자산	65,780,137,496	41,989,233,036	42,352,378,577
매출채권및기타채권	141,279,545,466	113,938,228,999	132,625,975,173
기타금융자산	121,000,000	120,000,000	1,661,991,114
미청구공사	3,117,792,258	2,781,890,191	4,513,463,290
당기법인세자산	0	0	123,580,330
재고자산	291,649,303,538	293,373,697,795	349,227,125,996
기타유동자산	58,834,491,026	21,339,858,316	9,659,029,000
비유동자산	338,880,993,548	339,323,950,021	338,393,182,805
매출채권및기타채권	49,376,068,505	48,734,964,555	47,910,817,551
기타금융자산	9,992,588,678	8,974,526,678	10,464,152,633
관계기업및종속기업투자	66,606,737,385	66,606,737,385	68,118,032,970
유형자산	198,019,111,354	199,063,260,317	197,194,977,570
투자부동산	6,612,367,347	7,611,538,427	5,722,650,341
무형자산	4,359,282,319	4,208,756,679	3,294,009,100
기타비유동자산	3,914,837,960	4,124,165,980	5,688,542,640
자산총계	899,663,263,332	812,866,858,358	878,556,726,285
부채			
유동부채	313,697,931,008	315,159,393,425	405,843,009,749
매입채무및기타채무	89,631,090,243	78,418,745,636	82,642,695,879
단기차입금	133,790,000,000	175,790,000,000	155,790,000,000
유동성장기유동화채무	33,029,367,589	21,126,666,660	92,126,666,660
유동성사채	23,000,000,000	33,000,000,000	29,970,309,889
초과청구공사	888,466,100	1,131,932,664	645,762,538
기타유동부채	29,397,392,584	2,297,465,828	44,667,574,783
당기법인세부채	3,961,614,492	3,394,582,637	0
비유동부채	192,277,974,193	110,642,749,140	106,656,884,015

매입채무및기타채무	3,749,826,602	3,969,613,677	3,355,049,822
사채	0	0	33,000,000,000
장기차입금	152,404,562,575	72,140,000,020	40,140,000,020
기타금융부채	4,632,288,030	4,831,588,780	6,698,619,730
퇴직급여부채	5,082,404,272	3,631,893,906	806,496,544
총당부채	4,728,451,853	4,941,100,182	2,408,940,340
이연법인세부채	21,680,440,861	21,128,552,575	20,247,777,559
부채총계	505,975,905,201	425,802,142,565	512,499,893,764
자본			
납입자본과 적립금			
자본금	12,766,765,500	12,766,765,500	12,766,765,500
자본잉여금	212,064,623,222	212,064,623,222	212,064,623,222
이익잉여금	168,855,969,409	162,233,327,071	141,225,443,799
자본총계	393,687,358,131	387,064,715,793	366,056,832,521
자본과부채총계	899,663,263,332	812,866,858,358	878,556,726,285

나. 포괄손익계산서

포괄손익계산서

제 40 기 1분기 2014.01.01 부터 2014.03.31 까지

제 39 기 1분기 2013.01.01 부터 2013.03.31 까지

제 39 기 2013.01.01 부터 2013.12.31 까지

제 38 기 2012.01.01 부터 2012.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 40 기 1분기		제 39 기 1분기		제 39 기	제 38 기
	3개월	누적	3개월	누적		
매출액	138,658,878,709	138,658,878,709	121,638,652,761	121,638,652,761	564,608,916,414	527,221,716,872
매출원가	108,155,510,570	108,155,510,570	97,412,712,313	97,412,712,313	454,419,885,134	443,060,491,910
매출총이익	30,503,368,139	30,503,368,139	24,225,940,448	24,225,940,448	110,189,031,280	84,161,224,962
판매비와관리비	20,536,937,200	20,536,937,200	14,342,774,758	14,342,774,758	69,009,525,263	61,859,673,456
영업이익	9,966,430,939	9,966,430,939	9,883,165,690	9,883,165,690	41,179,506,017	22,301,551,506
기타수익	1,215,087,609	1,215,087,609	845,616,630	845,616,630	2,696,972,655	3,520,297,318
기타비용	370,175,780	370,175,780	223,517,731	223,517,731	3,606,917,771	1,863,861,291
금융수익	245,699,114	245,699,114	170,317,723	170,317,723	1,333,794,580	984,418,430
금융비용	1,836,571,096	1,836,571,096	2,288,216,715	2,288,216,715	10,401,134,771	10,295,778,834
법인세비용차감전순이익	9,220,470,786	9,220,470,786	8,387,365,597	8,387,365,597	31,202,220,710	14,646,627,129
법인세비용	2,558,872,169	2,558,872,169	2,020,749,340	2,020,749,340	8,204,460,410	4,768,318,732
당기순이익	6,661,598,617	6,661,598,617	6,366,616,257	6,366,616,257	22,997,760,300	9,878,308,397
기타포괄손익	(38,956,279)	(38,956,279)	7,708,304	7,708,304	(1,989,877,028)	(573,969,747)
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 기타포괄손익						
매도가능금융자산평가손익	0	0	0	0	0	(24,776,120)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 기타포괄손익						
확적급여제도의 재측정요소	(38,956,279)	(38,956,279)	7,708,304	7,708,304	(1,989,877,028)	(549,193,627)
총포괄손익	6,622,642,338	6,622,642,338	6,374,324,561	6,374,324,561	21,007,883,272	9,304,338,650
기본주당이익	261	261	249	249	901	387

다. 자본변동표

자본변동표

제 40 기 1분기 2014.01.01 부터 2014.03.31 까지

제 39 기 1분기 2013.01.01 부터 2013.03.31 까지

제 39 기 2013.01.01 부터 2013.12.31 까지

제 38 기 2012.01.01 부터 2012.12.31 까지

(단위 : 원)

			자본						
			자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익누계액	이익잉여금	자본 합계	
2012.01.01 (기초자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	(16,978,975,380)	24,776,120	154,010,823,359	361,888,012,821	
자본의 변동	포괄손익	당기순이익	0	0	0	0	9,878,308,397	9,878,308,397	
		기타포괄손익	매도가능금융자산평가손익	0	0	0	(24,776,120)	0	(24,776,120)
			확정급여제도의 재측정요소	0	0	0	0	(549,193,627)	(549,193,627)
		총포괄손익	0	0	0	(24,776,120)	9,329,114,770	9,304,338,650	
	연차배당	0	0	0	0	(5,135,518,950)	(5,135,518,950)		
	자기주식처분손실보전	0	0	16,978,975,380	0	(16,978,975,380)	0		
2012.12.31 (기말자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	0	0	141,225,443,799	366,056,832,521	
2013.01.01 (기초자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	0	0	141,225,443,799	366,056,832,521	
자본의 변동	포괄손익	당기순이익	0	0	0	0	22,997,760,300	22,997,760,300	
		기타포괄손익	매도가능금융자산평가손익	0	0	0	0	0	0
			확정급여제도의 재측정요소	0	0	0	0	(1,989,877,028)	(1,989,877,028)
		총포괄손익	0	0	0	0	21,007,883,272	21,007,883,272	
	연차배당	0	0	0	0	0	0		
	자기주식처분손실보전	0	0	0	0	0	0		
2013.12.31 (기말자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	0	0	162,233,327,071	387,064,715,793	
2013.01.01 (기초자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	0	0	141,225,443,799	366,056,832,521	
자본의 변동	포괄손익	당기순이익	0	0	0	0	6,366,616,257	6,366,616,257	
		기타포괄손익	매도가능금융자산평가손익	0	0	0	0	0	0
			확정급여제도의 재측정요소	0	0	0	0	7,708,304	7,708,304
		총포괄손익	0	0	0	0	6,374,324,561	6,374,324,561	
	연차배당	0	0	0	0	0	0		
	자기주식처분손실보전	0	0	0	0	0	0		
2013.03.31 (기말자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	0	0	147,599,768,360	372,431,157,082	
2014.01.01 (기초자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	0	0	162,233,327,071	387,064,715,793	

자본의 변동	포괄손익	당기순이익		0	0	0	0	6,661,598,617	6,661,598,617
		기타포괄손익	매도가능금융자산평가손익	0	0	0	0	0	0
			확정급여제도의 재측정요소	0	0	0	0	(38,956,279)	(38,956,279)
			총포괄손익	0	0	0	0	6,622,642,338	6,622,642,338
	연차배당	0	0	0	0	0	0		
	자기주식처분손실보전	0	0	0	0	0	0		
2014.03.31 (기말자본)				12,766,765,50	212,064,623,22	0	0	168,855,969,40	393,687,358,13
				0	2			9	1

라. 현금흐름표

현금흐름표

제 40 기 1분기 2014.01.01 부터 2014.03.31 까지

제 39 기 1분기 2013.01.01 부터 2013.03.31 까지

제 39 기 2013.01.01 부터 2013.12.31 까지

제 38 기 2012.01.01 부터 2012.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 40 기 1분기	제 39 기 1분기	제 39 기	제 38 기
영업활동으로 인한 현금흐름	(14,199,491,883)	(7,318,931,611)	54,637,753,346	(46,610,929,060)
당기순이익	6,661,598,617	6,366,616,257	22,997,760,300	9,878,308,397
비현금항목의 조정	7,802,924,816	7,124,755,509	33,635,863,176	25,962,111,966
영업자산 부채의 변동	(23,045,777,282)	(15,165,774,103)	21,340,045,246	(57,539,496,378)
이자의 수취	256,326,476	155,817,513	1,410,817,203	832,787,193
이자의 지급	(4,448,359,162)	(5,779,857,797)	(21,508,368,007)	(23,728,981,488)
배당금수취	2,759,012	0	5,910,488	6,560,000
법인세납부	(1,428,964,360)	(20,488,990)	(3,244,275,060)	(2,022,218,750)
투자활동으로 인한 현금흐름	(1,964,603,657)	(3,727,951,470)	(6,750,898,887)	(4,443,915,424)
투자활동으로 인한 현금유입액	703,785,600	1,502,232,690	14,667,627,756	6,545,519,467
단기대여금의 감소	21,762,070	39,447,250	1,451,051,921	3,413,686,078
기타유동금융자산의 감소	120,000,000	1,003,172,440	4,684,280,747	1,335,720,627
기타비유동금융자산의 감소	6,652,286	67,300,000	3,067,300,000	38,245,000
관계기업투자의 처분	0	0	1,984,615,000	0
유형자산의 처분	105,805,194	122,313,000	130,474,200	204,347,699
무형자산의 처분	0	0	19,813,958	550,000,000
보증금의 감소	449,566,050	270,000,000	3,330,091,930	1,003,520,063
투자활동으로 인한 현금유출액	(2,668,389,257)	(5,230,184,160)	(21,418,526,643)	(10,989,434,891)
단기대여금의 증가	0	352,715,000	3,852,715,000	124,900,000
기타유동금융자산의 증가	0	1,000,000,000	3,008,510,000	1,003,285,000
장기대여금의 증가	0	0	143,643,317	0
기타비유동금융자산의 취득	1,145,714,286	435,714,286	2,525,328,885	540,520,000
종속기업투자의 취득	0	473,319,415	473,319,415	0
유형자산의 취득	364,759,971	1,063,875,459	6,633,734,670	6,512,707,285
무형자산의 취득	45,800,000	323,200,000	511,455,216	723,266,000
보증금의 증가	1,112,115,000	1,581,360,000	4,269,820,140	2,084,756,606
재무활동현금흐름	39,955,000,000	15,235,000,000	(48,250,000,000)	54,739,481,050
재무활동으로 인한 현금유입액	146,055,000,000	15,240,000,000	53,001,181,768	306,175,000,000
단기차입금의 차입	51,000,000,000	0	37,001,181,768	191,000,000,000
장기차입금의 차입	95,000,000,000	15,000,000,000	15,000,000,000	105,000,000,000
사채의 발행	0	0	0	10,000,000,000
임대보증금의 증가	55,000,000	240,000,000	1,000,000,000	175,000,000
재무활동으로 인한 현금유출액	(106,100,000,000)	(5,000,000)	(101,251,181,768)	(251,435,518,950)

단기차입금의 상환	93,000,000,000	0	17,001,181,768	147,800,000,000
유동성장기차입금의 상환	3,000,000,000	0	54,000,000,000	78,500,000,000
장기차입금의 상환	0	0	0	10,000,000,000
사채의 상환	10,000,000,000	0	30,000,000,000	10,000,000,000
장기임대보증금의 감소	100,000,000	5,000,000	250,000,000	0
배당금의 지급	0	0	0	5,135,518,950
현금및현금성자산의순증가(감소)	23,790,904,460	4,188,116,919	(363,145,541)	3,684,636,566
기초현금및현금성자산	41,989,233,036	42,352,378,577	42,352,378,577	38,667,742,011
기말현금및현금성자산	65,780,137,496	46,540,495,496	41,989,233,036	42,352,378,577

마. 재무제표에 대한 주석

재무제표에 대한 주석은 당 분기보고서에 첨부된 검토보고서의 주석사항을 참조하시기 바랍니다.

3. 대손충당금 설정현황 (연결기준)

가. 대손충당금 설정내역

당사 및 종속회사의 최근 3사업연도 계정과목별 대손충당금 설정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구 분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제40기 1분기	매출채권	70,184,875,465	1,864,699,849	2.7%
	공사미수금	8,699,483,275	6,019,092,063	69.2%
	분양미수금	72,560,211,444	-	-
	미수금	3,225,684,265	362,003,287	11.2%
	렌탈료미수금	21,965,084,229	6,952,230,417	31.7%
	단기대여금	1,819,869,971	763,744,000	42.0%
	선급금	52,582,878,154	2,752,858,792	5.2%
	장기매출채권	5,377,582,887	4,619,099,219	85.9%
	장기미수금	7,527,000	-	-
	장기대여금	13,403,984,246	7,161,024,821	53.4%
	합 계	249,827,180,936	30,494,752,448	12.2%
제39기	매출채권	60,470,694,420	2,174,945,035	3.6%
	공사미수금	7,857,616,675	5,073,746,073	64.6%
	분양미수금	54,172,365,434	-	-
	미수금	3,293,997,380	270,825,015	8.2%
	렌탈료미수금	19,149,303,919	6,802,023,419	35.5%
	단기대여금	1,742,232,041	713,744,000	41.0%
	선급금	20,220,848,195	2,752,858,792	13.6%
	장기매출채권	5,517,346,214	4,495,044,247	81.5%
	장기미수금	7,527,000	-	-
	장기대여금	13,340,402,286	7,161,024,821	53.7%
	합 계	185,772,333,564	29,444,211,402	15.8%
제38기	매출채권	61,625,740,945	2,514,052,688	4.1%
	공사미수금	31,409,943,375	3,611,008,675	11.5%
	분양미수금	51,701,854,269	-	-
	미수금	2,076,272,556	584,183,800	28.1%
	렌탈료미수금	22,200,561,091	7,095,288,493	32.0%
	단기대여금	843,384,762	263,744,000	31.3%
	선급금	9,157,102,376	2,752,858,792	30.1%
	장기매출채권	5,216,749,055	4,272,985,479	81.9%
	장기미수금	7,527,000	-	-
	장기대여금	13,163,368,405	7,101,036,768	53.9%

	합 계	197,402,503,834	28,195,158,695	14.3%
--	-----	-----------------	----------------	-------

※ 상기 채권금액은 현재가치할인차금 차감 후 금액입니다.

나. 대손충당금 변동현황

당사 및 종속회사의 최근 3사업연도 대손충당금 변동현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구 분	제40기 1분기	제39기	제38기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	29,444,211,402	28,195,158,695	30,067,187,489
2. 순대손처리액(① - ② + ③)	122,994,535	1,843,176,123	7,666,719,117
① 대손처리액(상각채권액)	124,733,045	1,886,781,023	7,666,719,117
② 상각채권회수액	1,738,510	43,604,900	-
③ 기타증감액	-	-	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	1,173,535,581	3,092,228,830	5,794,690,323
4. 기말 대손충당금 잔액합계	30,494,752,448	29,444,211,402	28,195,158,695

다. 매출채권 관련 대손충당금 설정방침

보고서 작성기준일 현재 매출채권, 미수금 등 채권 잔액의 잠재회수가능성에 대한 개별분석 및 과거의 대손경험률을 토대로 하여 예상되는 대손추정액을 대손충당금으로 설정하고 있으며 세부사항은 다음과 같습니다.

- 1) 매출채권등에 대한 충당금은 채권 연령에 따라 실제 대손발생액 등을 근거로 대손경험률을 산정하여 설정하고 있습니다.
- 2) 장기성매출채권에 대한 충당금은 다음과 같이 충당금을 설정하고 있습니다.
 - ① 근저당권 등 담보가 설정된 채권은 담보권을 보수적으로 평가하여 담보권을 초과하는 금액에 대하여 대손충당금을 설정하고 있습니다.
 - ② 화의·법정관리 채권의 경우 향후 추가 탕감을 고려하여 채권금액의 1~100% 까지 대손충당금을 설정하고 변제계획 미이행 및 파산가능성이 높은 업체는 전액 충당금을 설정하고 있습니다.

라. 매출채권잔액 현황

보고서 작성기준일 현재 당사 및 종속회사의 경과기간별 매출채권잔액 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	6월 이하	6월 초과 1년 이하	1년 초과 3년 이하	3년 초과	계
금 액	153,678	1,554	3,469	14,709	173,410
구성비율	88.6%	0.9%	2.0%	8.5%	100.0%

※ 상기 매출채권은 현재가치할인차금 차감 후 금액입니다.

4. 재고자산 현황 (연결기준)

가. 재고자산의 사업부문별 보유현황

당사 및 종속회사의 최근 3사업연도 재고자산의 사업부문별 보유현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

사업부문	계정과목	제40기1분기	제39기	제38기
요업부문	상 품	9,418	9,654	12,986
	제 품	12,253	10,761	10,648
	재 공 품	1,370	1,299	1,234
	원 재 료	5,418	5,098	3,638
	저 장 품	775	646	696
	소 계	29,234	27,458	29,202
콘크리트부문	상 품	168	142	168
	제 품	12,450	13,360	11,441
	원 재 료	1,991	1,898	1,952
	저 장 품	618	341	256
	소 계	15,227	15,741	13,817
건설부문	용 지	200,071	217,702	289,503
	미완성공사	114	122	20
	미완성주택	49,901	35,635	11,878
	완 성 주 택	1,424	797	5,080
	원 재 료	-	4	23
	소 계	251,510	254,260	306,504
렌탈부문	상 품	2,674	652	778
	소 계	2,674	652	778
기 타	제 품	73	67	38
	재 공 품	38	34	38
	원 재 료	546	151	243
	저 장 품	71	92	96
	미 착 품	1,884	1,800	1,841
	소 계	2,612	2,144	2,256
합 계	용 지	200,072	217,702	289,503
	미완성공사	114	122	20
	미완성주택	49,901	35,635	11,878
	완 성 주 택	1,424	797	5,080
	상 품	12,260	10,448	13,932
	제 품	24,776	24,188	22,127
	재 공 품	1,408	1,333	1,272

	원 재 료	7,409	7,151	5,856
	저 장 품	1,464	1,079	1,048
	미 착 품	1,884	2,144	1,841
	합 계	301,257	300,599	352,557
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100]		26.4%	29.4%	32.0%
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]		1.7회	1.6회	1.9회

나. 재고자산의 실사내역

당사 및 종속회사는 보유한 재고자산에 대하여 각 사업장별로 매월말 자체적으로 재고실사를 실시하고 있으며 기말에는 외부감사인의 입회하에 추가로 재고실사를 하고있습니다.

또한 보고서 작성기준일 현재 재고자산평가충당금이 설정된 재고자산의 평가금액과 장부가액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

계정과목	취득가액	재고보유금액	평가충당금	기말재고	비 고
상 품	10,550	10,550	(373)	10,177	-
제 품	24,189	24,189	(1,301)	22,888	-
원 재 료	7,151	7,151	(618)	6,533	-
합 계	41,890	41,890	(2,292)	39,598	-

5. 채무증권 발행실적 등

가. 채무증권 발행실적

채무증권 발행실적

(기준일 : 2014년 03월 31일)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면 총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
아이에스동서(주)	회사채	사모	2011년 05월 27일	23,000	6.25	BBB0 (한신정평가)	2014년 05월 27일	미상환	산업은행
아이에스동서(주)	회사채	사모	2012년 03월 05일	10,000	5.11	BBB0 (한신정평가)	2014년 03월 05일	상 환	산업은행
아이에스동서(주)	기업어음증권	사모	2012년 07월 27일	5,000	5.85	-	2012년 10월 26일	상 환	KT캐피탈
아이에스동서(주)	회사채	사모	2012년 11월 12일	9,000	5.18	BBB0 (NICE신용평가)	2013년 11월 12일	상 환	산업은행
아이에스동서(주)	기업어음증권	사모	2013년 05월 30일	5,000	5.30	-	2013년 08월 29일	상 환	KT캐피탈
아이에스동서(주)	기업어음증권	사모	2013년 11월 21일	5,000	5.50	-	2014년 02월 21일	상 환	KT캐피탈
한국렌탈(주)	회사채	사모	2012년 06월 18일	10,000	5.85	-	2013년 06월 18일	상 환	산업은행
합 계	-	-	-	67,000	-	-	-	-	-

나. 채무증권 미상환 잔액

기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2014년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

전자단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2014년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2014년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	23,000	-	-	-	-	-	-	23,000
	합계	23,000	-	-	-	-	-	-	23,000

신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2014년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2014년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

XII. 부속명세서

1. 공정가치평가 절차요약

금융상품의 공정가치평가 절차요약은 당 분기보고서의 "Ⅲ.- 2.- 나 및 Ⅲ.- 4.- 나 유의적인 회계정책" 중 "2) 금융상품"을 참조하시기 바라며 자세한 사항은 첨부된 검토보고서 및 연결검토보고서 주석 "공정가치"를 참조하시기 바랍니다.

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

[해당 사항 없음]

2. 전문가와의 이해관계

[해당 사항 없음]