

목 차

감 사 보 고 서	2
외부감사인의 감사보고서	3
재 무 제 표	5
재무제표에 대한 주석	16
내부회계관리제도 검토의견	69

주식회사 현대미포조선

재무제표에 대한

감 사 보 고 서

제 38 기

2011년 01월 01일 부터

2011년 12월 31일 까지

제 37 기

2010년 01월 01일 부터

2010년 12월 31일 까지

삼일회계법인

외부감사인의 감사보고서

주식회사 현대미포조선

주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 주식회사 현대미포조선의 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재의 재무상태표와 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일로 종료되는 양 회계연도의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다.

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

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표가 주식회사 현대미포조선의 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재의 재무상태와 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 용산구 한강로2가 191번지

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 안 경 태

2012년 3월 12일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2012년 3월 12일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재무제표

재무상태표

제 38 (당)기 기말 : 2011년 12월 31일 현재

제 37 (전)기 기말 : 2010년 12월 31일 현재

제 37 (전)기 기초 : 2010년 01월 01일 현재

주식회사 현대미포조선

(단위 : 원)

과목	주석	제38(당)기 기말	제37(전)기 기말	제37(전)기 기초
자 산				
유동자산		1,903,124,579,564	2,440,250,097,053	2,570,458,823,780
현금및현금성자산	4,6	445,393,428,149	541,781,117,563	807,361,328,041
단기금융자산		53,917,512,254	648,385,634,153	138,942,748,121
단기금융상품	4,5,6	39,553,259,732	617,903,162,794	134,876,276,951
단기매도가능금융자산	6	-	-	1,023,255,000
유동파생상품자산	4,6,20	14,364,252,522	30,482,471,359	3,043,216,170
매출채권및기타채권		718,163,993,942	594,424,480,383	726,790,809,865
매출채권	4,6	18,844,600,038	42,829,033,592	26,988,496,662
대손충당금		(30,655,150)	-	-
미청구공사	4,14	652,705,378,621	522,598,818,289	684,602,295,321
미수금	4,6	46,672,531,200	28,996,628,502	15,200,017,882
대손충당금		(27,860,767)	-	-
재고자산		207,683,014,428	175,092,546,805	99,314,275,004
원재료		123,777,697,891	86,954,851,288	58,159,887,541
부재료		410,943,759	613,648,955	420,225,039
미착품		83,494,372,778	87,524,046,562	40,734,162,424
기타유동자산		477,966,630,791	480,566,318,149	798,049,662,749
미수수익		3,661,217,511	5,439,184,490	3,950,712,613
선급금		345,423,196,397	267,958,065,836	363,763,260,108
선급비용		56,540,444,707	72,312,804,971	85,230,752,425
유동확정계약자산	4,20	72,341,772,176	134,856,262,852	345,104,937,603
비유동자산		3,617,864,329,447	4,951,135,064,492	3,278,519,937,988
종속회사및관계기업투자	8	892,527,214,576	1,022,368,584,854	741,206,233,964
장기금융자산		2,029,488,113,393	3,311,020,318,077	1,769,125,568,682
장기금융상품	4,5,6	24,000,000	24,000,000	24,000,000
장기매도가능금융자산	4,6,7	2,016,516,379,982	3,274,558,456,597	1,743,537,145,795
파생상품자산	4,6,20	7,377,356,687	25,689,497,155	13,936,940,532

보증금	4,6	5,570,376,724	10,748,364,325	11,627,482,355
장기매출채권및기타채권	4,6	45,318,136,857	-	-
장기성매출채권		41,518,136,857	-	-
장기대여금		3,800,000,000	-	-
투자부동산		470,470,000	470,470,000	470,470,000
토지		470,470,000	470,470,000	470,470,000
건물		6,123,600,000	6,123,600,000	6,123,600,000
감가상각누계액		(952,760,118)	(952,760,118)	(952,760,118)
손상차손누계액		(5,170,839,882)	(5,170,839,882)	(5,170,839,882)
유형자산	9,10	630,187,456,588	606,405,813,252	572,662,046,963
토지		209,500,435,180	200,631,041,332	133,319,391,930
건물		204,699,596,461	190,149,699,722	187,883,251,848
감가상각누계액		(47,923,377,278)	(42,800,001,249)	(38,126,766,834)
구축물		193,915,004,726	185,343,664,279	182,644,193,406
감가상각누계액		(65,891,622,151)	(59,328,041,488)	(53,461,932,145)
기계장치		316,164,599,623	294,874,014,210	296,413,321,745
감가상각누계액		(227,970,175,233)	(212,109,116,766)	(199,175,733,393)
차량운반구		5,121,698,755	4,817,072,239	4,316,841,149
감가상각누계액		(3,241,731,113)	(2,776,208,345)	(2,599,579,811)
기타의유형자산		113,245,418,620	103,977,144,758	101,642,598,290
감가상각누계액		(71,840,045,899)	(64,028,857,689)	(56,410,108,836)
건설중인자산		4,407,654,897	7,655,402,249	16,216,569,614
무형자산		5,820,355,620	5,593,262,860	5,272,522,280
회원권		5,820,355,620	5,593,262,860	5,272,522,280
기타비유동자산		14,052,582,413	5,276,615,449	189,783,096,099
확정계약자산	4,20	14,052,582,413	5,276,615,449	189,783,096,099
자 산 총 계		5,520,988,909,011	7,391,385,161,545	5,848,978,761,768
부 채				
유동부채		1,887,432,737,444	2,643,035,126,018	2,860,941,469,567
단기금융부채	4,6,20	34,614,603,385	155,438,468,223	422,585,167,636
당기손익인식금융부채		-	8,202,778,010	8,625,579,479
유동파생상품부채		34,614,603,385	147,235,690,213	413,959,588,157
매입채무및기타채무	4,6	434,074,937,990	465,087,740,846	363,833,515,463
매입채무		265,451,110,992	333,790,536,432	241,501,079,790
미지급금		168,623,826,998	131,297,204,414	122,332,435,673
선수금	14	3,115,707,043	7,447,189,735	6,486,579,034
초과청구공사	14	1,267,193,199,078	1,788,621,799,638	1,913,806,721,390

기타유동부채		148,434,289,948	226,439,927,576	154,229,486,044
예수금		9,961,090,704	10,622,983,131	8,431,327,612
미지급비용	4,6	78,893,793,987	112,934,957,133	99,717,932,242
미지급법인세		47,523,280,307	73,742,177,352	43,019,844,743
선수수익		14,749,634	2,453,899	17,165,277
유동확정계약부채	4,20	12,041,375,316	29,137,356,061	3,043,216,170
비유동부채		421,685,685,195	674,026,281,402	505,831,047,367
장기금융부채		14,285,928,898	5,276,615,449	189,783,096,099
파생상품부채	4,6,20	14,285,928,898	5,276,615,449	189,783,096,099
퇴직급여부채	11	10,889,346,964	3,163,798,682	21,857,882,846
하자보수충당부채		22,248,456,255	22,998,630,020	19,895,631,280
이연법인세부채	12	367,252,949,492	616,827,477,096	260,295,546,610
기타비유동부채		7,009,003,586	25,759,760,155	13,998,890,532
보증예수금	4,6	70,270,400	70,263,000	61,950,000
확정계약부채	4,20	6,938,733,186	25,689,497,155	13,936,940,532
부 채 총 계		2,309,118,422,639	3,317,061,407,420	3,366,772,516,934
자 본				
자본금		100,000,000,000	100,000,000,000	100,000,000,000
보통주자본금	1	100,000,000,000	100,000,000,000	100,000,000,000
자본잉여금		89,536,344,882	89,536,344,882	84,084,175,512
주식발행초과금		79,776,840,304	79,776,840,304	79,776,840,304
기타자본잉여금		9,759,504,578	9,759,504,578	4,307,335,208
자본조정		(45,379,134,130)	(45,379,134,130)	(61,908,780,550)
자기주식	13	(45,379,134,130)	(45,379,134,130)	(61,908,780,550)
기타포괄손익누계액		1,020,900,483,797	2,035,043,004,506	841,505,801,881
매도가능금융자산평가이익	7	1,020,900,483,797	2,035,043,004,506	841,505,801,881
이익잉여금	13	2,046,812,791,823	1,895,123,538,867	1,518,525,047,991
법정적립금		174,854,292,153	167,997,650,753	162,165,288,953
임의적립금		1,802,900,000,000	1,424,500,000,000	1,110,000,000,000
미처분이익잉여금		69,058,499,670	302,625,888,114	246,359,759,038
자 본 총 계		3,211,870,486,372	4,074,323,754,125	2,482,206,244,834
부채및자본총계		5,520,988,909,011	7,391,385,161,545	5,848,978,761,768

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제38기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제37기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 현대미포조선

(단위 : 원)

과목	주석	제 38(당)기		제 37(전)기	
매출액	14,18,19		4,173,777,473,249		3,739,174,098,897
국내		24,474,022,828		15,989,573,893	
수출		4,149,303,450,421		3,723,184,525,004	
매출원가	14,15,18		3,732,716,715,825		3,095,958,069,192
당기제품제조원가		3,732,716,715,825		3,095,958,069,192	
매출총이익			441,060,757,424		643,216,029,705
판매비와관리비	15		89,383,788,690		83,824,195,632
급여		21,570,920,216		20,062,046,347	
상여		18,226,537,370		18,769,835,045	
퇴직급여		3,770,777,955		3,492,029,510	
여비교통비		587,023,872		516,447,761	
사무용품비		300,283,052		249,267,087	
소모품비		42,099,952		43,602,757	
지급수수료		1,793,424,033		1,550,205,759	
조세공과금		1,582,063,888		1,755,428,783	
도서비		101,409,875		85,067,800	
통신비		304,056,763		257,616,828	
후생복지비		11,324,854,852		9,643,634,302	
회비		140,402,733		112,274,205	
차량유지비		99,845,280		100,027,195	
수선비		1,418,291,002		619,291,235	
보험료		1,469,464,760		1,349,339,450	
광고선전비		2,118,928,929		1,577,621,472	
연수교육비		236,625,840		201,851,161	
수도광열비		120,486,691		100,229,046	
접대비		442,405,879		378,279,829	
임차료		817,365,318		730,139,395	
감가상각비		6,286,949,271		5,696,057,409	
보증수수료		10,702,024,488		11,471,460,026	
전산비		500,199,366		407,538,901	
대손상각비		58,515,917		-	

기술개발비		5,368,831,388		4,654,904,329	
영업이익			351,676,968,734		559,391,834,073
금융수익			234,590,199,182		320,834,531,736
이자수익	6	24,206,350,784		29,561,565,309	
배당금수익	6	84,233,827,045		39,571,470,940	
외환차익	6	63,676,624,013		127,836,008,166	
외화환산이익	6	1,026,492,397		2,034,130,988	
파생상품거래이익	6,20	58,469,972,281		49,006,335,759	
파생상품평가이익	6,20	1,001,422,991		71,605,482,574	
금융자산처분이익	6	1,975,509,671		1,219,538,000	
금융비용			126,808,413,452		172,385,707,074
이자비용	6	86,794,470		11,095,860	
외환차손	6	74,124,911,235		148,321,851,670	
외화환산손실	6	1,665,201,299		1,189,571,584	
파생상품거래손실	6,20	2,759,969,046		21,105,705,646	
파생상품평가손실	6,20	48,171,537,402		1,696,963,342	
금융자산처분손실	6	-		60,518,972	
기타영업외수익			100,382,466,588		36,603,715,938
하자보수충당부채환입액		5,879,992,757		2,071,039,851	
확정계약평가이익		50,931,506,448		20,885,144,893	
유형자산처분이익		387,677,984		2,988,406,449	
잡이익		43,183,289,399		10,659,124,745	
기타영업외비용			224,873,654,032		169,471,190,435
기부금		29,917,972,880		4,789,550,680	
유형자산처분손실		728,241,627		660,216,062	
무형자산처분손실		66,375,774		-	
확정계약평가손실		97,503,438,139		163,168,329,803	
종속회사투자손상차손	8	87,341,370,278		-	
잡손실		9,316,255,334		853,093,890	
법인세비용차감전순이익			334,967,567,020		574,973,184,238
법인세비용	12		107,103,121,680		132,417,826,905
당기순이익			227,864,445,340		442,555,357,333
주당순이익					
기본주당순이익	16		11,631		22,703

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제38기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제37기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 현대미포조선

(단위 : 원)

과목	제 38(당)기		제 37(전)기	
당기순이익		227,864,445,340		442,555,357,333
기타포괄손익		(1,021,751,299,093)		1,185,903,954,168
매도가능금융자산평가이익(손실)	(1,262,195,081,615)		1,530,175,900,802	
보험수리적손실	(10,305,654,623)		(9,786,215,971)	
기타포괄손익관련 법인세효과	250,749,437,145		(334,485,730,663)	
총 포괄이익(손실)		(793,886,853,753)		1,628,459,311,501

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제38기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제37기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 현대미포조선

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	총계
2010.1.1	100,000,000, 000	84,084,175,5 12	(61,908,780,550)	841,505,801,881	1,518,525,047,9 91	2,482,206,244,83 4
총포괄손익 :						
당기순이익	-	-	-	-	442,555,357,333	442,555,357,333
기타포괄손익						
매도가능금융자산평가이익	-	-	-	1,193,537,202,62 5	-	1,193,537,202,62 5
보험수리적손실	-	-	-	-	(7,633,248,457)	(7,633,248,457)
기타포괄손익 계	-	-	-	1,193,537,202,62 5	(7,633,248,457)	1,185,903,954,16 8
총포괄손익 계	-	-	-	1,193,537,202,62 5	434,922,108,876	1,628,459,311,50 1
소유주와의 거래 :						
연차배당	-	-	-	-	(58,323,618,000)	(58,323,618,000)
자기주식 처분 :						
자기주식 처분	-	5,452,169,37 0	16,529,646,420	-	-	21,981,815,790
2010.12.31	100,000,000, 000	89,536,344,8 82	(45,379,134,130)	2,035,043,004,50 6	1,895,123,538,8 67	4,074,323,754,12 5
2011.1.1	100,000,000, 000	89,536,344,8 82	(45,379,134,130)	2,035,043,004,50 6	1,895,123,538,8 67	4,074,323,754,12 5
총포괄손익 :						
당기순이익	-	-	-	-	227,864,445,340	227,864,445,340
기타포괄손익						
매도가능금융자산평가이익	-	-	-	(1,014,142,520,7 09)	-	(1,014,142,520,70 9)
보험수리적손실	-	-	-	-	(7,608,778,384)	(7,608,778,384)
기타포괄손익 계	-	-	-	(1,014,142,520,7 09)	(7,608,778,384)	(1,021,751,299,09 3)
총포괄손익 계	-	-	-	(1,014,142,520,7 09)	220,255,666,956	(793,886,853,753)

소유주와의 거래 :						
연차배당	-	-	-	-	(68,566,414,000)	(68,566,414,000)
2011.12.31	100,000,000,000	89,536,344,882	(45,379,134,130)	1,020,900,483,797	2,046,812,791,823	3,211,870,486,372

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제38기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제37기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 현대미포조선

(단위 : 원)

과 목	제 38(당)기		제 37(전)기	
영업활동으로 인한 현금흐름		(582,849,845,099)		622,367,160,385
당기순이익	227,864,445,340		442,555,357,333	
조정	253,122,126,796		212,883,966,188	
감가상각비	40,458,172,480		35,775,293,152	
퇴직급여	16,331,236,984		15,425,049,012	
금융자산처분손실	-		60,518,972	
외화환산손실	1,665,201,299		1,189,571,584	
유형자산처분손실	728,241,627		660,216,062	
무형자산처분손실	66,375,774		-	
파생상품평가손실	48,171,537,402		1,696,963,342	
확정계약평가손실	97,503,438,139		163,168,329,803	
상여	-		23,722,482,000	
보증수리비	14,844,105,977		6,023,521,745	
대손상각비	58,515,917		-	
중속회사투자손상차손	87,341,370,278		-	
공사손실충당부채전입액	11,369,927,623		2,963,132,777	
이자비용	86,794,470		11,095,860	
법인세비용	107,103,121,680		132,417,826,905	
잡이익	-		(149,042,974)	
외화환산이익	(1,026,492,397)		(2,034,130,988)	
이자수익	(24,206,350,784)		(29,561,565,309)	
하자보수충당부채환입액	(5,879,992,757)		(2,071,039,851)	
공사손실충당부채환입액	(2,963,132,777)		(144,213,048)	
유형자산처분이익	(387,677,984)		(2,988,406,449)	
배당금수익	(84,233,827,045)		(39,571,470,940)	
금융자산처분이익	(1,975,509,671)		(1,219,538,000)	
파생상품평가이익	(1,001,422,991)		(71,605,482,574)	
확정계약평가이익	(50,931,506,448)		(20,885,144,893)	
순운전자본의 변동	(1,047,613,651,788)		(19,315,670,964)	
매출채권의 증가	(16,870,972,485)		(16,686,094,314)	

미청구공사의 감소(증가)	(138,513,355,178)		159,184,557,303	
미수금의 증가	(17,584,458,486)		(13,918,651,058)	
선급금의 감소(증가)	(77,465,130,561)		95,805,194,272	
선급비용의 감소	15,772,360,264		12,917,947,454	
파생상품의 순증감	(124,554,306,495)		(420,936,472,643)	
확정계약의 순증감	(47,984,484,959)		226,837,193,248	
재고자산의 증가	(32,590,467,623)		(75,778,271,801)	
매입채무의 증가(감소)	(68,339,425,440)		92,289,456,642	
미지급금의 증가	31,526,894,580		9,199,038,693	
선수금의 증가(감소)	(4,331,482,692)		960,610,701	
초과청구공사의 감소	(502,124,268,294)		(61,703,447,995)	
예수금의 증가(감소)	(661,892,427)		2,191,655,519	
미지급비용의 증가(감소)	(35,267,039,082)		15,082,843,693	
선수수익의 감소	-		(14,711,378)	
보증예수금의 증가	7,400		8,313,000	
하자보수충당부채의 감소	(9,714,286,985)		(849,483,154)	
퇴직금의 지급	(14,120,837,190)		(69,061,923,193)	
퇴직금의 승계	448,671,849		1,068,795,743	
사외적립자산의 감소(증가)	(5,239,177,984)		24,087,778,304	
이자의 수취	25,996,613,498		28,073,093,432	
이자의 지급	(86,794,470)		(11,095,860)	
배당금 수취	84,233,827,045		39,571,470,940	
법인세부담액	(126,366,411,520)		(81,389,960,684)	
투자활동으로 인한 현금흐름		555,195,569,684		(829,623,752,863)
투자활동으로 인한 현금유입액	1,345,261,586,861		1,940,144,729,336	
단기금융상품의 감소	1,177,457,703,356		1,543,355,663,377	
단기매도가능금융자산의 처분	-		962,736,028	
종속회사투자의 처분	161,975,509,671		391,267,738,000	
보증금의 회수	5,279,915,972		852,530,069	
무형자산의 처분	94,545,456		-	
유형자산의 처분	453,912,406		3,706,061,862	
투자활동으로 인한 현금유출액	(790,066,017,177)		(2,769,768,482,199)	
단기금융상품의 증가	(599,093,378,962)		(2,026,419,928,375)	
매도가능금융자산의 취득	(4,153,005,000)		(845,410,000)	
종속회사및관계기업투자의 취득	(117,500,000,000)		(671,210,550,890)	

장기대여금의 증가	(3,800,000,000)		-	
보증금의 증가	(97,327,360)		(74,921,438)	
무형자산의 취득	(388,013,990)		(320,740,580)	
유형자산의 취득	(65,034,291,865)		(70,896,930,916)	
재무활동으로 인한 현금흐름		(68,566,414,000)		(58,323,618,000)
재무활동으로 인한 현금유입액	220,000,000,000		100,000,000,000	
단기차입금의 차입	220,000,000,000		100,000,000,000	
재무활동으로 인한 현금유출액	(288,566,414,000)		(158,323,618,000)	
단기차입금의 상환	(220,000,000,000)		(100,000,000,000)	
현금배당금의 지급	(68,566,414,000)		(58,323,618,000)	
외화환산으로 인한 현금의 감소		(166,999,999)		-
현금및현금성자산의 감소		(96,387,689,414)		(265,580,210,478)
기초의 현금및현금성자산		541,781,117,563		807,361,328,041
기말의 현금및현금성자산		445,393,428,149		541,781,117,563

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

재무제표에 대한 주석

제 38(당)기 기말 : 2011년 12월 31일 현재

제 37(전)기 기말 : 2010년 12월 31일 현재

주식회사 현대미포조선

1. 일반사항 :

주식회사 현대미포조선(이하 '당사')은 1975년 각종 선박의 건조 및 수리 개조를 목적으로 설립되었으며, 1983년 12월에 주식을 한국거래소가 개설하는 유가증권시장에 상장하였습니다. 당사는 독점규제및공정거래에관한법률에 의거한 현대중공업 그룹 계열회사이며, 당사의 본사와 주요 시설은 울산광역시 동구 방어동에 위치하고 있습니다.

보고기간말 현재 자본금에 관한 사항은 다음과 같습니다.

수권주식수(주)	발행주식수(주)	1주당금액(원)	납입자본금(천원)
50,000,000	20,000,000	5,000	100,000,000

보고기간말 현재 주요 주주현황 등은 다음과 같습니다.

주주	2011.12.31		2010.12.31		2010.1.1	
	소유주식수(주)	지분율(%)	소유주식수(주)	지분율(%)	소유주식수(주)	지분율(%)
현대상호중공업(주)	9,199,899	46.00	9,208,714	46.04	9,217,518	46.09
아산재단 등 특수관계인	86,515	0.43	86,519	0.43	86,519	0.43
자기주식	409,596	2.05	409,596	2.05	558,794	2.79
기타	10,303,990	51.52	10,295,171	51.48	10,137,169	50.69
합 계	20,000,000	100.00	20,000,000	100.00	20,000,000	100.00

당사의 정관에 따르면, 사채의 액면총액이 각각 1,000억원을 초과하지 않는 범위 내에서 이사회 결의로 주주외의 자에게 전환사채와 신주인수권부사채를 발행할 수 있으나, 보고기간말 현재 발행된 전환사채와 신주인수권부사채는 없습니다.

2. 중요한 회계정책 :

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

2.1 재무제표 작성기준

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

당사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며, 기업회계기준서 제1101호 "한국채택국제회계기준의 최초채택"의 적용을 받습니다.

기업회계기준서 제1101호에 따른 한국기업회계기준("과거회계기준")에서 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 과거회계기준에서 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 자본, 총포괄손익 및 주요한 현금흐름의 조정사항은 주석 22에 제시되어 있습니다.

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

제정·공표되었으나 2011년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 당사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 개정 '초인플레이션과 특정일의 삭제'

동 개정으로 금융자산 제거 소급적용 예외규정의 전진적용 기준일을 특정일(2004년 1월 1일)에서 한국채택국제회계기준 전환일로 변경하였으며, 따라서 전환일 이전 제거 거래를 한국채택국제회계기준에 따라 재작성하지 아니할 수 있게 되었습니다. 동 개정 내용은 2012년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 당사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

동 개정 내용에 따르면, 이연법인세부채 또는 이연법인세자산 측정 시 공정가치로 측정되는 투자부동산은 반증이 없는 한 모두 매각을 통하여 회수되는 세효과를 반영하여 측정하도록 개정되었습니다. 동 개정 내용은 2012년 1월 1일부터 적용될 예정입니다. 당사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

동 개정 내용에 따르면, 보험수리적 손익에 대한 범위접근법의 적용이 더 이상 허용되지 않으며, 따라서 발생한 모든 보험수리적손익은 기타포괄손익으로 즉시 인식됩니다. 또한 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 인식하며, 이자원가와 사외적립자산에 대한 기대수익을 별도로 산출하던 것을 순확정급여부채(자산)에 확정급여채무의 측정에 사용한 할인율 적용하여 계산한 순이자비용(수익)을 산출하는 것으로 변경하였습니다. 동 개정 내용은 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 당사는 상기의 개정 기준서의 적용에 따른 재무제표에 대한 영향을 파악 중입니다.

- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

동 개정 내용에 따르면, 거래 상대방에게 양도되었지만 여전히 기업의 재무제표에 남아 있는 금융자산에 대해 그 종류별로 자산의 성격, 장부금액 및 위험과 보상에 대한 설명을 공시하도록 하고 있습니다. 또한, 금융자산이 재무제표에서 제거되었지만 기업이 여전히 양도자산과 관련하여 특정 위험과 보상에 노출되어 있다면 그러한 위험의 영향을 이해할 수 있도록 추가적인 공시가 요구됩니다. 동 개정 내용은 2012년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 당사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 제정

기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정'은 공정가치를 명확히 정의하고, 공정가치의 측정을 위한 체계 및 공시사항을 단일의 기준서에서 정하여 한국채택국제회계기준 적용시 일관성을 제고하고 복잡성을 감소시키기 위하여 제정되었습니다. 기업회계기준서 제1113호는 다른 기준서에서 이미 요구하거나 허용하는 사항 이외에 추가적으로 공정가치측정을 요구하지 않으며, 다른 기준서에서 공정가치 측정이 요구되거나 허용되는 경우 적용되는 지침을 제공합니다. 동 제정 내용은 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다. 당사는 상기의 제정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2.2 영업부문

영업부문은 최고영업의사결정자에게 보고되는 사업본부별로 공시되고 있습니다. 최고영업

의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다. 당사의 영업부문은 조선업으로 단일 부문입니다.

2.3 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

당사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 당사의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시하고 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간 말의 외화환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식하고 있습니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.4 현금및현금성자산

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

2.5 금융자산

2.5.1 분류

당사는 금융자산을 그 취득목적과 성격에 따라 당기손익인식금융자산과 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산, 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 경영진은 최초 인식시점에서 이러한 금융상품의 분류를 결정하고 있습니다.

(1) 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 매각할 목적으로 취득한 금융상품을 당기손익인식금융자산으로 분류합니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품도 당기손익인식금융자산으로 분류합니다. 당기손익인식금융자산은 유동자산으로 분류하고 있습니다.

(2) 대여금 및 수취채권

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

(3) 만기보유금융자산

만기보유금융자산은 만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있는 비파생금융자산으로서, 당사가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우의 금융자산입니다. 만약 당사가 중요하지 아니한 금액 이상의 만기보유금융자산을 매각하는 경우 전체 분류는 훼손되어 매도가능금융자산으로 분류변경 됩니다. 만기보유금융자산은 보고기간 말 현재 12개월 이내에 만기가 도래하는 경우 유동자산으로, 이외의 경우 비유동자산으로 분류됩니다.

(4) 매도가능금융자산

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

2.5.2 인식과 측정

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있습니다.

. 당기손익인식금융자산의 경우에는 최초에 공정가치로 인식하고 거래원가는 손익계산서에 비용처리하고 있습니다. 당사는 금융자산으로부터 받을 현금흐름에 대한 권리가 소멸하거나 이전되고, 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 당해 금융자산을 제거하고 있습니다. 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동에 따른 손익은 이자수익을 포함하고 있으며, 배당수익은 배당금에 대한 권리가 확정되는 시점에 수익으로 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산의 배당금은 배당금 수취 권리가 확정되는 시점에 '배당금수익'으로 인식하고 있습니다. 매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때, 자본에 인식된 누적 공정가치 조정 금액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.5.3 상계

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

2.5.4 제거

금융자산은 그 현금흐름을 수취할 계약상 권리가 소멸한 경우 또는 이러한 권리를 양도하고 대부분의 위험과 보상 또한 이전한 경우 (만약 대부분의 위험과 보상이 이전되지 않았다면 당사는 통제권을 검토하여 지속적인 관여의 정도로 인해 제거 요건에 미충족되지 않는지 확인함) 제거됩니다.

2.6 금융자산의 손상

(1) 상각후원가로 측정하는 자산

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

당사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는데 적용하는 기준은 다음을 포함합니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이차지급이나 원금상환의 불이행이나 지연 등의 계약 위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 법률적 이유로 인한 당초 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸
- 금융자산의 집합에 포함된 개별 금융자산의 추정미래현금흐름의 감소를 식별할 수는 없지만, 최초 인식 후 당해 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 측정가능한 감소가 있다는 것을 시사하는 다음과 같은 관측가능한 자료
 - 1) 금융자산의 집합에 포함된 차입자의 지급능력의 악화
 - 2) 금융자산의 집합에 포함된 자산에 대한 채무불이행과 상관관계가 있는 국가나 지역의 경제상황

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재 가치의 차이로 측정합니다(아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 제외함). 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 당사는 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정할 수 있습니다.

후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 매도가능금융자산

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

2.7 종속회사 및 관계기업투자

당사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호'연결재무제표와 별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속회사 및 관계기업투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있으며, 다만 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일 시점의 과거회계기준에 따른 장부금액 또는 공정가액을 간주원가로 사용하였습니다. 또한, 종속회사 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.8 파생상품

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

- 공정가치위험회피: 인식된 자산, 부채 또는 확정계약의 공정가치에 대한 위험회피

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

위험회피목적으로 사용하는 다양한 파생상품의 공정가치는 주석20에서 공시하고 있습니다. 위험회피수단인 파생상품의 전체 공정가치는 위험회피대상의 잔여만기가 12개월을 초과하는 경우 비유동자산(부채)으로 분류하며, 12개월 이내인 경우 유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

공정가치 위험회피로 지정되었고 적용요건을 충족하는 파생상품의 공정가치 변동은회피대상위험으로 인한 위험회피대상자산(부채)의 공정가치 변동과 함께 손익계산서에 인식하고 있습니다. 당사는 선박건조계약으로부터 수령하게 될 외화대금에 대한 환율변동위험을 회피하기 위해 공정가치 위험회피회계를 적용하고 있습니다.

2.9 매출채권

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

2.10 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 원가는 이동평균법(단, 미착품은 개별법)에 따라 결정하고 있습니다. 제품과 재공품의 원가는 원재료비, 직접노무비 및 기타 직접원가와 정상조업도에 근거한 관련 제조간접비로 이루어지며, 차입원가는 제외하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정에서의 추정 판매가격에서 적용가능한 변동 판매비용을 차감한 금액입니다.

2.11 유형자산

유형자산은 역사적 원가에서 감가상각누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 당사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함되거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 모든 수선 및 유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

토지는 감가상각을 하고 있지 아니하며, 그 외 자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정하고 있습니다.

구 분	추정내용연수	구 분	추정내용연수
건 물	15 ~ 40 년	차 량 운 반 구	6 ~ 10 년
구 축 물	15 ~ 40 년	기타의유형자산	6 ~ 10 년
기계장치	6 ~ 15 년		

당사는 매 회계연도 말에 유형자산의 감가상각방법, 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 자산의 처분 손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정됩니다.

2.12 무형자산

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

2.13 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 또한 미래에 투자부동산으로 사용하기 위하여 건설 또는 개발중인 부동산도 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

2.14 비금융자산의 손상

비한정내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있으며, 상각하는 자산의 경우는 매 보고기간말에 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있다면 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 분류하고 있습니다. 손상차손을 인식한 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

2.15 금융부채

(1) 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채를 당기손익인식금융부채로 분류합니다. 또한, 위험회피회계의 대상

이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품도 당기손익인식금융부채로 분류합니다.

(2) 상각후원가로 측정하는 금융부채

당사는 당기손익인식금융부채, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있습니다. 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에는 관련 자산을 계속해서 인식하며 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 상각후원가로 측정하는 금융부채는 보고기간말 현재 12개월 이내에 만기가 도래하는 부채는 유동부채로, 이외의 부채는 비유동부채로 분류됩니다.

2.16 매입채무

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

2.17 충당부채

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

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

2.18 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액을 제외하고는 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익이나 자본의 특정 항목과 관련된 경우에는 해당 법인세를 각각 기타포괄손익이나 자본에서 직접 부가하거나 차감하여 인식합니다.

당기법인세비용은 당사가 영업을 영위하고 과세대상수익을 창출하는 국가에서 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정될 세법에 기초하여 계산됩니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 세무 보고를 위해 취한 입장을 주기적으로 평가하고 과세 당국에 지급할 것으로 예상되는 금액은 부채로 계상하고 있습니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세 효과로 인식하고 있습니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 아니하고 있습니다. 이연법인세는 관련 이연법인세자산이 실현되고 이연법인세부채가 결제될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 결정하고 있습니다.

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

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

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있거나 과세대상기업은 다르지만, 당기법인세 부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세 부채가 결제되거나 이연법인세 자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.19 종업원급여

당사는 퇴직연금제도(확정급여제도)를 운영하고 있으며, 일반적으로 주기적인 보험수리적 계산에 의해 산정된 금액을 보험회사나 수탁자가 관리하는 기금에 대한 지급을 통해 조달하고 있습니다.

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

보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 기타포괄손익으로 인식하고 있으며, 과거근무원가는 이연하여 가득기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.20 자본금

당사의 보통주를 취득하는 경우, 직접거래원가를 포함하는 지급 대가는 그 보통주가 소각되거나 재발행 될 때까지 자본에서 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우, 수취한 대가는 당사의 주주에게 귀속되는 자본에 포함하고 있습니다.

2.21 수익인식

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

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

(1) 건설계약

건설계약은 한국채택국제회계기준 제1011호에 의하여 자산의 건설을 위하여 구체적으로 합의된 계약으로 정의되고 있습니다.

계약원가는 발생시 비용으로 인식하고 있습니다. 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우, 계약수익은 회수가 가능한 발생원가의 범위 내에서만 인식하고 있습니다. 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있고 계약이 수익성이 있을 가능성이 높은 경우, 계약수익은 계약기간에 걸쳐 수익으로 인식하고 있습니다. 공사변경, 보상금 및 장려금은 발주자와 합의가 되고 신뢰성 있게 측정이 가능한 경우에 한하여계약수익에 포함됩니다.

총계약원가가 총계약수익을 초과할 가능성이 높은 경우, 예상손실을 즉시 비용으로 인식하고 있습니다.

당사는 진행기준에 의하여 기간손익을 인식하고 있습니다. 진행률은 개별 계약별로 총추정 공사원가 대비 보고기간 말까지 발생한 누적계약원가의 비율로 산정됩니다. 계약에 대한 미래의 활동과 관련하여 당기에 발생한 원가는 진행률 산정시 제외됩니다. 이러한 금액은 그 성격에 따라 재고자산, 선급금 또는 기타자산으로 표시됩니다.

당사는 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액이 진행청구액을 초과하는 모든 진행중인 계약에 대해서는 누적발생원가와 인식한 이익의 합계금액에서 인식한 손실과 진행청구액의 합계금액과의 차이금액(미청구공사)을 자산으로 표시하고 있습니다.

당사는 진행청구액이 누적발생원가에 인식한 이익을 가산(인식한 손실을 차감)한 금액을 초과하는 모든 진행중인 계약에 대해서는 인식한 손실과 진행청구액의 합계금액에서 누적발생원가와 인식한 이익의 합계금액과의 차이금액(초과청구공사)을 부채로 표시하고 있습니다.

(2) 이자수익

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

(3) 배당수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

2.22 리스

리스자산의 소유에 따른 위험 및 보상과 관련하여 중대한 부분이 리스제공자에게 남아 있는 리스의 경우 운용리스로 분류하고 있습니다. 운용리스에서 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 손익계산서 상 비용으로 인식하고 있습니다.

2.23 배당금

배당금은 당사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

2.24 재무제표 승인

당사의 재무제표는 2012년 2월 6일자로 이사회에서 승인되었습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정 :

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

(1) 수익인식

당사는 건설계약과 관련한 매출인식에 대하여 진행기준을 사용하고 있습니다. 진행기준은 총발생예정원가에 대한 실제발생원가의 비율을 추정할 것을 요구하고 있습니다. 현재의 수익은 장기프로젝트의 초기단계, 프로젝트 수행범위의 변동, 원가의 변동, 공기의 변동 및 고객의 계획변경과 관련 요소들에 의하여 변동될 수 있습니다.

(2) 법인세

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

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 보고기간말 현재 주요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

(4) 총당부채

보고기간말 현재 하자보수 등과 관련한 총당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 총당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(5) 확정급여부채

확정급여부채의 현재가치는 많은 가정을 사용하는 보험수리적 방식에 의해 결정되는 다양한 요소들에 따라 달라질 수 있습니다. 확정급여부채의 순원가(이익)를 결정하는데 사용되는 가정은 할인율을 포함하고 있으며, 이러한 가정의 변동은 확정급여부채의 장부금액에 영향을 줄 것입니다. 매년 말 적절한 할인율을 결정하고 있으며, 이러한 할인율은 확정급여부채의 정산시 발생할 것으로 예상되는 미래의 추정 현금 유출액의 현재가치를 결정할 때 사용되어야 하는 이자율을 나타냅니다. 퇴직금이 지급되는 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 기간과 유사한 만기를 가진 우량 회사채 이자율을 고려하여 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 확정급여부채와 관련된 다른 주요한 가정들은 일부 현재의 시장 상황에 근거하고 있습니다. 추가적인 사항은 주석11에서 기술하고 있습니다.

4. 재무위험관리 :

4.1 재무위험관리요소

당사는 여러 활동으로 인하여 시장위험, 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 당사의 전반적인 위험관리는 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 그리고 특정 위험을 회피하기 위해 파생상품을 이용하고 있습니다.

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

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

당사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 외환위험, 특히 주로 달러화와 관련된 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 당사의 영업거래상 외환위험에 대한 회피가 필요하다고 판단되는 경우 통화선도거래 등을 통해 외환위험을 관리하고 있습니다. 외환위험은 미래예상거래 및 인식된 자산·부채와 관련하여 발생하고 있습니다.

보고기간말 현재 외화자산과 부채의 내용은 다음과 같습니다(단위:USD,천원).

구분	계정과목	2011.12.31		2010.12.31		2010.1.1	
		외화금액(*)	원화금액	외화금액(*)	원화금액	외화금액(*)	원화금액
외화자산	현금및현금성자산	110,000,000	126,863,000	113,903,940	129,725,197	239,113,475	279,188,893
	단기금융상품	9,503,831	10,960,768	1,133,692	1,291,162	150,841	176,122
	매출채권 및 미청구공사	623,721,683	719,338,217	495,783,215	564,647,503	602,714,472	703,729,417
	미수금	30,656,715	35,356,389	14,198,840	16,171,059	5,105,456	5,961,131
	보증금	138,971	160,276	3,822,305	4,353,223	3,812,012	4,450,905
	소 계	774,021,200	892,678,650	628,841,992	716,188,144	850,896,256	993,506,468
외화부채	매입채무	47,149,483	54,377,499	29,367,758	33,446,940	23,216,442	27,107,518
	미지급금	85,191,991	98,251,924	48,624,943	55,378,947	59,784,817	69,804,753
	미지급비용	49,947,864	57,604,872	64,590,115	73,561,682	79,486,072	92,807,937
	소 계	182,289,338	210,234,295	142,582,816	162,387,569	162,487,331	189,720,208

(*) 상기 외화금액은 수종의 각기 다른 외국환으로 구성된 금액으로서 미국달러화로 환산한 금액입니다.

보고기간말 현재 외화에 대한 원화환율이 10% 상승(하락)할 경우, 당기손익은 68,244백만원 증가(감소)합니다.

한편, 보고기간말 현재 외화에 대한 원화 환율이 10% 상승(하락)할 경우, 파생상품순자산은 208,284백만원 감소(증가)합니다.

(2) 가격위험

당사는 재무상태표상 매도가능금융자산으로 분류되는 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다. 당사는 유동성관리 및 영업상의 필요 등으로 상장 및 비상장주식을 포함하는 지분증권에 투자하고 있습니다. 당사의 시장성 있는 지분상품은 매도가능금융자산으로 분류되어 공정가치의 변동이 자본으로 반영되고 있으므로, 지분상품의 가격 변동이 당사의 손익에 미치는 효과는 없습니다. 보고기간말 현재 상장주식의 주가가 10% 상승하거나 하락하는 경우, 기타자본구성요소는 152,248백만원(법인세효과 고려 후)이 증가하거나 감소할 것입니다.

4.1.2 신용위험

신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 거래처에 대한 신용위험뿐 아니라 현금및현금성자산, 파생금융상품 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 금융기관의 경우, 독립적인 신용평가기관으로부터의 신용등급이 우수하다고 판단되는 경우에 거래를 하고 있습니다. 거래처의 경우 독립적으로 신용평가를 받는다면 평가된 신용등급이 사용되며, 독립적인 신용 등급이 없는 경우에는 고객의 재무상태, 과거경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다. 개별적인 위험 한도는 내부 또는 외부적으로 결정된 신용등급을 바탕으로 결정됩니다. 신용한도의 사용여부는 정기적으로 검토되고 있으며, 당기 및 전기 중 신용한도를 초과한 건은 없었습니다.

다음의 금융자산 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 나타냅니다. 보고기간말 현재 연령정보는 다음과 같습니다(단위:천원).

2011.12.31	만기 미도래	만기 도래후 경과기간				합 계
		6개월 이내	6개월~1년	1년~3년	3년 초과	
손상되지 않은 채권						
현금성자산(*1)	445,384,000	-	-	-	-	445,384,000
단기금융상품	39,553,260	-	-	-	-	39,553,260
매출채권및기타채권(*2)	767,899,208	1,153,300	-	-	-	769,052,508
파생상품자산	21,741,609	-	-	-	-	21,741,609
장기금융상품	24,000	-	-	-	-	24,000
소 계	1,274,602,077	1,153,300	-	-	-	1,275,755,377
손상된 채권(*3)						
매출채권및기타채권	58,516	-	-	-	-	58,516
합 계	1,274,660,593	1,153,300	-	-	-	1,275,813,893

2010.12.31	만기 미도래	만기 도래후 경과기간				합 계
		6개월 이내	6개월~1년	1년~3년	3년 초과	
손상되지 않은 채권						
현금성자산(*1)	541,774,868	-	-	-	-	541,774,868
단기금융상품	617,903,163	-	-	-	-	617,903,163
매출채권및기타채권(*2)	603,162,709	-	2,010,135	-	-	605,172,844
파생상품자산	56,171,969	-	-	-	-	56,171,969
장기금융상품	24,000	-	-	-	-	24,000
합 계	1,819,036,709	-	2,010,135	-	-	1,821,046,844

2010.1.1	만기 미도래	만기 도래후 경과기간				합 계
		6개월 이내	6개월~1년	1년~3년	3년 초과	
손상되지 않은 채권						
현금성자산(*1)	807,358,105	-	-	-	-	807,358,105
단기금융상품	134,876,277	-	-	-	-	134,876,277
매출채권및기타채권(*2)	738,418,292	-	-	-	-	738,418,292
파생상품자산	16,980,157	-	-	-	-	16,980,157
장기금융상품	24,000	-	-	-	-	24,000
합 계	1,697,656,831	-	-	-	-	1,697,656,831

(*1) 보유 현금시재는 포함되지 않았습니다.

(*2) 매출채권, 미청구공사, 미수금, 보증금, 장기성매출채권, 장기대여금

(*3) 상기 금융자산은 전기까지는 개별적으로 손상되지 않아, 대손충당금이 설정되지 않았습니다. 당기에는 개별적으로 손상된 소규모 거래처 채권에 대해 58백만원의 대손충당금을 설정하였습니다.

4.1.3 유동성 위험

유동성 위험 관리는 충분한 현금 및 시장성 있는 유가증권의 유지, 적절하게 약정된 신용한도금액으로부터의 자금 여력 및 시장포지션을 결제할 수 있는 능력 등을 포함하고 있습니다. 활발한 영업활동을 통해 재정부서는 신용한도 내에서 자금여력을 탄력적으로 유지하고 있습니다.

보고기간말 현재 금융부채 등의 잔존계약만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다(단위:천원).

2011.12.31	6개월 미만	6개월~1년	1년~3년	3년 초과	합 계
파생상품부채(*1)	18,119,061	17,111,256	15,149,728	-	50,380,045
매입채무및기타채무(*2)	513,039,002	-	-	-	513,039,002
금융보증계약(*3)	11,533,000	-	34,599,000	-	46,132,000
합 계	542,691,063	17,111,256	49,748,728	-	609,551,047

2010.12.31	6개월 미만	6개월~1년	1년~3년	3년 초과	합 계
당기손익인식금융부채	8,202,778	-	-	-	8,202,778
파생상품부채(*1)	102,213,849	47,436,701	5,472,565	69,147	155,192,262
매입채무및기타채무(*2)	578,092,961	-	-	-	578,092,961
금융보증계약(*3)	-	11,389,000	-	-	11,389,000
합 계	688,509,588	58,825,701	5,472,565	69,147	752,877,001

2010.1.1	6개월 미만	6개월~1년	1년~3년	3년 초과	합 계
당기손익인식금융부채	8,625,579	-	-	-	8,625,579
파생상품부채(*1)	261,509,218	158,783,520	207,851,057	-	628,143,795
매입채무및기타채무(*2)	463,613,398	-	-	-	463,613,398
금융보증계약(*3)	39,114,600	-	-	-	39,114,600
합 계	772,862,795	158,783,520	207,851,057	-	1,139,497,372

(*1) 상기 금액은 계약상 할인되지 않은 명목현금흐름을 의미합니다.

(*2) 매입채무, 미지급금, 미지급비용과 보증예수금입니다.

(*3) 금융보증계약은 종속회사에 대한 역외자금 차입보증이며(주석21참조), 당사에게 지급의무가 발생할 수 있는 총액을 기재한 것입니다.

4.2 자본 위험 관리

당사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다. 보고기간말 현재 당사는 차입금을 보유하고 있지 않습니다.

보고기간말 현재의 부채비율은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
부채 (A)	2,309,118,423	3,317,061,407	3,366,772,517
자본 (B)	3,211,870,486	4,074,323,754	2,482,206,245
부채비율 (A÷B)	71.9%	81.4%	135.6%

4.3 공정가치 측정

당사는 공정가치로 측정되는 금융상품을 공정가치 측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

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

보고기간말 현재 공정가치로 측정된 자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

2011.12.31	수준1	수준2	수준3	합계
위험회피목적 파생상품자산	-	21,741,609	-	21,741,609
매도가능금융자산	2,008,555,380	-	458,332	2,009,013,712
자산 소계	2,008,555,380	21,741,609	458,332	2,030,755,321
위험회피목적 파생상품부채	-	48,900,532	-	48,900,532
부채 소계	-	48,900,532	-	48,900,532

2010.12.31	수준1	수준2	수준3	합계
위험회피목적 파생상품자산	-	56,171,969	-	56,171,969
매도가능금융자산	3,270,378,380	-	830,414	3,271,208,794
자산 소계	3,270,378,380	56,171,969	830,414	3,327,380,763
당기손익인식금융부채	-	8,202,778	-	8,202,778
위험회피목적 파생상품부채	-	152,512,306	-	152,512,306
부채 소계	-	160,715,084	-	160,715,084

2010.1.1	수준1	수준2	수준3	합계
위험회피목적 파생상품자산	-	16,980,157	-	16,980,157
매도가능금융자산	1,740,182,480	-	5,003	1,740,187,483
자산 소계	1,740,182,480	16,980,157	5,003	1,757,167,640
당기손익인식금융부채	-	8,625,579	-	8,625,579
위험회피목적 파생상품부채	-	603,742,684	-	603,742,684
부채 소계	-	612,368,263	-	612,368,263

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 수준1에 포함됩니다. 수준1에 포함된 상품들은 매도가능으로 분류된 KOSPI주가지수 등에 속한 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품(예: 장외파생상품)의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 수준2에 포함됩니다. 만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당 상품은 수준3에 포함됩니다.

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

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

위와 같은 공정가치 추정금액은 모두 수준 2에 포함됩니다. 한편, 당사는 시장성 없는 지분증권 및 출자금에 대해서는 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 공정가치평가에서 제외하였습니다.

5. 사용이 제한된 금융상품 :

보고기간말 현재 사용이 제한된 금융상품 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	금융기관	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1	제한사유
단기금융상품	외환은행	4,055,332	5,379,053	1,714,419	자재구매 대행
단기금융상품	외환은행	230,030	24,110	661,858	국고보조금
장기금융상품	외환은행 등	24,000	24,000	24,000	당좌개설보증금
합 계		4,309,362	5,427,163	2,400,277	

6. 범주별 금융상품 :

(1) 보고기간말 현재 금융상품의 분류내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

2011.12.31	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산·부 채	위험회피목적 파생상품	매도가능 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
재무상태표상 자산						
현금및현금성자산	445,393,428	-	-	-	-	445,393,428
단기금융상품	39,553,260	-	-	-	-	39,553,260
장기매도가능금융자산	-	-	-	2,016,516,380	-	2,016,516,380
매출채권및기타채권(*1)	769,052,508	-	-	-	-	769,052,508
장기금융상품	24,000	-	-	-	-	24,000
파생상품자산	-	-	21,741,609	-	-	21,741,609
소 계	1,254,023,196	-	21,741,609	2,016,516,380	-	3,292,281,185
재무상태표상 부채						
매입채무및기타채무(*2)	-	-	-	-	513,039,002	513,039,002
파생상품부채	-	-	48,900,532	-	-	48,900,532
소 계	-	-	48,900,532	-	513,039,002	561,939,534

2010.12.31	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산·부 채	위험회피목적 파생상품	매도가능 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
재무상태표상 자산						
현금및현금성자산	541,781,118	-	-	-	-	541,781,118
단기금융상품	617,903,163	-	-	-	-	617,903,163
장기매도가능금융자산	-	-	-	3,274,558,457	-	3,274,558,457
매출채권및기타채권(*1)	605,172,844	-	-	-	-	605,172,844
장기금융상품	24,000	-	-	-	-	24,000
파생상품자산	-	-	56,171,969	-	-	56,171,969
소 계	1,764,881,125	-	56,171,969	3,274,558,457	-	5,095,611,551
재무상태표상 부채						
매입채무및기타채무(*2)	-	-	-	-	578,092,961	578,092,961
당기손익인식금융부채	-	8,202,778	-	-	-	8,202,778
파생상품부채	-	-	152,512,306	-	-	152,512,306
소 계	-	8,202,778	152,512,306	-	578,092,961	738,808,045

2010.1.1	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산·부 채	위험회피목적 파생상품	매도가능 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
재무상태표상 자산						
현금및현금성자산	807,361,328	-	-	-	-	807,361,328
단기금융상품	134,876,277	-	-	-	-	134,876,277
장·단기매도가능금융자산	-	-	-	1,744,560,401	-	1,744,560,401
매출채권및기타채권(*1)	738,418,292	-	-	-	-	738,418,292
장기금융상품	24,000	-	-	-	-	24,000
파생상품자산	-	-	16,980,157	-	-	16,980,157
소 계	1,680,679,897	-	16,980,157	1,744,560,401	-	3,442,220,455
재무상태표상 부채						
매입채무및기타채무(*2)	-	-	-	-	463,613,398	463,613,398
당기손익인식금융부채	-	8,625,579	-	-	-	8,625,579
파생상품부채	-	-	603,742,684	-	-	603,742,684
소 계	-	8,625,579	603,742,684	-	463,613,398	1,075,981,661

- (*1) 매출채권, 미청구공사, 미수금, 보증금, 장기성매출채권, 장기대여금 (대손충당금 차감후 금액임)
- (*2) 매입채무, 미지급금, 미지급비용, 보증예수금

(2) 당기와 전기 중 금융상품별로 인식한 손익의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

2011	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	파생상품 순자산(부채)	상각후원가 로 측정하는 금융부채	단기차입 금	합 계
이자수익	24,206,351	-	-	-	-	24,206,351
배당금수익(*)	-	54,340,000	-	-	-	54,340,000
외환차익	50,602,472	-	-	13,074,152	-	63,676,624
외화환산이익	989,846	-	-	36,646	-	1,026,492
파생상품거래이익	-	-	58,469,972	-	-	58,469,972
파생상품평가이익	-	-	1,001,423	-	-	1,001,423
이자비용	-	-	-	-	(86,794)	(86,794)
외환차손	(63,345,702)	-	-	(10,779,209)	-	(74,124,911)
외화환산손실	(383,649)	-	-	(1,281,553)	-	(1,665,202)
파생상품거래손실	-	-	(2,759,969)	-	-	(2,759,969)
파생상품평가손실	-	-	(48,171,537)	-	-	(48,171,537)
대손상각비	(58,516)	-	-	-	-	(58,516)
매도가능증권평가손 실	-	(1,262,195,082)	-	-	-	(1,262,195,082)

2010	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	파생상품 순자산(부채)	상각후원가 로 측정하는 금융부채	단기차입 금	합 계
이자수익	29,561,565	-	-	-	-	29,561,565
배당금수익(*)	-	32,272,318	-	-	-	32,272,318
외환차익	121,474,505	-	-	6,361,503	-	127,836,008
외화환산이익	10,596	-	-	2,023,535	-	2,034,131
파생상품거래이익	-	-	49,006,335	-	-	49,006,335
파생상품평가이익	-	-	71,605,483	-	-	71,605,483
이자비용	-	-	-	-	(11,096)	(11,096)
외환차손	(141,681,153)	-	-	(6,640,699)	-	(148,321,852)
외화환산손실	(1,117,082)	-	-	(72,489)	-	(1,189,571)
파생상품거래손실	-	-	(21,105,706)	-	-	(21,105,706)
파생상품평가손실	-	-	(1,696,963)	-	-	(1,696,963)

금융자산처분손실	-	(60,519)	-	-	-	(60,519)
매도가능증권평가이익	-	1,530,175,901	-	-	-	1,530,175,901

(*) 손익계산서상 배당금수익과의 차이는 종속회사및관계기업투자에서 발생한 것입니다.

(**) 금융자산처분이익은 전액 종속회사(사모투자펀드)의 처분으로 발생한 것입니다.

7. 장기매도가능금융자산 :

보고기간말 현재 장기매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.12.31					2010.12.31	2010.1.1
	회사명	지분율 (%)	취득가액	시가 또는 순자산가액	장부가액	장부가액	장부가액
시장성 있는 지분증권	현대중공업(주)	7.98	236,721,143	1,558,191,000	1,558,191,000	2,685,909,000	1,051,930,500
	(주)포스코	1.00	343,619,535	331,360,000	331,360,000	424,664,000	538,896,000
	(주)케이씨씨	3.77	78,926,661	113,343,500	113,343,500	156,616,500	147,485,500
	(주)코엔텍	3.30	824,000	5,660,880	5,660,880	3,188,880	1,870,480
	소 계		660,091,339	2,008,555,380	2,008,555,380	3,270,378,380	1,740,182,480
시장성 없는 지분증권	(주)한국경제신문	3.25	4,050,000	4,437,891	3,149,663	3,149,663	3,149,663
	노벨리스코리아(주)	0.03	2,281,674	194,487	-	-	-
	KSF선박금융(주)	1.18	100,000	154,093	100,000	100,000	100,000
	(주)매일방송	0.95	4,000,005	3,761,429	4,000,005	-	-
	코에프씨현대중공업 협력사동반성장제일 호사무투자전문회사	3.00	153,000	153,000	153,000	-	-
	소 계		10,584,679	8,700,900	7,402,668	3,249,663	3,249,663
수익증권	탄소펀드	-	850,410	458,332	458,332	830,414	5,003
출자금	부산조선기자재조합	-	100,000	306,090	100,000	100,000	100,000
합 계			671,626,428	2,018,020,702	2,016,516,380	3,274,558,457	1,743,537,146

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

구 분	2011	2010
기 초	3,274,558,457	1,743,537,146
취 득	4,153,005	845,410
자본으로 재분류된 손익(기타포괄손익)	(1,262,195,082)	1,530,175,901
기 말	2,016,516,380	3,274,558,457

시장성 있는 지분증권의 공정가액 평가로 인한 미실현보유이익에서 법인세효과를 직접 차감한 금액은 매도가능금융자산평가이익의 과목으로 하여 기타포괄손익누계액에 표시하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 매도가능금융자산 중 채무증권의 신용위험의 최대노출금액은 장부금액이며, 매도가능금융자산 중 연체된 자산은 없으며 (주)한국경제신문 및 노벨리스코리아(주)는 손상된 자산입니다.

8. 종속회사 및 관계기업투자 :

(1) 종속회사투자 -

보고기간말 현재 종속회사투자의 현황은 다음과 같습니다.

구 분	소재지	업종
하이투자증권(주)	국내	유가증권의 매매, 위탁매매
하이자산운용(주)	국내	증권투자신탁운용업무
HYUNDAI-VINASHIN SHIPYARD COMPANY LIMITED	베트남	조선업
(주)미포엔지니어링	국내	조선업

보고기간말 현재 종속회사투자의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.12.31		2010.12.31		2010.1.1	
	지분율 (%)	장부가액	지분율 (%)	장부가액	지분율 (%)	장부가액
하이투자증권(주)	83.24	738,838,586	83.24	823,579,657	76.51	572,269,106
하이자산운용(주)	7.57	23,970,692	7.57	26,570,991	7.57	26,570,991
HYUNDAI-VINASHIN SHIPYARD COMPANY LIMITED	55.00	110,817,937	55.00	110,817,937	55.00	110,817,937
(주)미포엔지니어링	100.00	1,400,000	100.00	1,400,000	100.00	1,400,000
하이스마트사모증권투자신탁 2호	-	-	100.00	30,000,000	-	-
KB 하나로 사모증권 투자신탁 제31호	-	-	100.00	30,000,000	-	-
흥국 베스트올사모증권 투자신탁B-240호	-	-	-	-	100.00	30,148,200
합 계		875,027,215		1,022,368,585		741,206,234

당기와 전기 중 종속회사투자 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.1.1	취득	처분	손상차손	2011.12.31
하이투자증권(주)	823,579,657	-	-	84,741,071	738,838,586
하이자산운용(주)	26,570,991	-	-	2,600,299	23,970,692
HYUNDAI-VINASHIN SHIPYARD COMPANY LIMITED	110,817,937	-	-	-	110,817,937
(주)미포엔지니어링	1,400,000	-	-	-	1,400,000
하이스마트사모증권투자신탁 2호	30,000,000	-	30,000,000	-	-

KB하나로사모증권투자신탁 제31호	30,000,000	-	30,000,000	-	-
흥국세이프사모증권A-8호	-	30,000,000	30,000,000	-	-
메리츠프라임사모증권22호	-	20,000,000	20,000,000	-	-
메리츠프라임사모증권23호	-	20,000,000	20,000,000	-	-
하이사모증권투자신탁 3-21호	-	10,000,000	10,000,000	-	-
메리츠프라임사모증권투자신탁32호	-	20,000,000	20,000,000	-	-
합 계	1,022,368,585	100,000,000	160,000,000	87,341,370	875,027,215

구 분	2010.1.1	취득	처분	2010.12.31
하이투자증권(주)	572,269,106	251,310,551	-	823,579,657
하이자산운용(주)	26,570,991	-	-	26,570,991
HYUNDAI-VINASHIN SHIPYARD COMPANY LIMITED	110,817,937	-	-	110,817,937
(주)미포엔지니어링	1,400,000	-	-	1,400,000
하이마트사모증권투자신탁 2호	-	30,000,000	-	30,000,000
KB하나로사모증권투자신탁 제31호	-	30,000,000	-	30,000,000
흥국베스트올사모증권 B-240호	30,148,200	-	30,148,200	-
기타 사모증권투자	-	359,900,000	359,900,000	-
합 계	741,206,234	671,210,551	390,048,200	1,022,368,585

당사는 당기말 현재 종속회사인 하이투자증권(주)와 하이자산운용(주)이 실제 순현금흐름이나 실제 영업손익이 당초 예상수준에 비해 유의적으로 하회하는 등 자산손상을 시사하는 징후가 존재하여, 다음과 같이 손상검사를 수행하였습니다. 손상평가 수행결과 장부가액이 회수가능가액을 초과하여 87,341백만원의 손상차손을 인식하였습니다.

하이투자증권(주)와 하이자산운용(주)에 대한 회수가능가액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었습니다. 사용가치의 계산은 경영진이 승인한 향후 5년치의 재무예산에 근거하여 세전현금흐름추정치를 사용하였습니다. 동 기간에 대하여 사용된 영업수익성장률과 이를 초과하는 기간에 대한 영구성장률은 아래와 같습니다. 동 성장률은 개별자산이 속한 산업의 장기평균 성장률을 초과하지 않습니다. 또한, 영구현금흐름의 산출에는 일정 성장율 가정이 사용되었습니다. 사용가치 계산에 사용된 주요 가정치 등은 다음과 같습니다.

구 분	하이투자증권(주)	하이자산운용(주)
영업수익성장률	6.63%	12.55%
세전할인율	20.02%	9.53%
영구성장률	2.00%	2.00%

(2) 관계기업투자 -

(단위:천원)

회사명	소재지	업종	2011.12.31		2010.12.31	2010.1.1
			지분율(%)	장부가액	장부가액	장부가액
현대자원개발(주)	국내	자원개발업	35.0	17,500,000	-	-

9. 유형자산 :

당기와 전기 중 유형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.1.1	취득/자본적지출	대체	처분	감가상각비	2011.12.31
토지	200,631,041	82,247	8,805,522	(18,375)	-	209,500,435
건물	147,349,698	92,367	14,457,530	-	(5,123,376)	156,776,219
구축물	126,015,623	27,406	8,555,177	(8,572)	(6,566,251)	128,023,383
기계장치	82,764,897	2,063,955	19,896,620	(99,193)	(16,431,855)	88,194,424
차량운반구	2,040,864	133,780	214,560	(12,624)	(496,612)	1,879,968
기타의유형자산	39,948,288	6,769,740	7,183,135	(655,712)	(11,840,078)	41,405,373
건설중인자산	7,655,402	55,864,797	(59,112,544)	-	-	4,407,655
합 계	606,405,813	65,034,292	-	(794,476)	(40,458,172)	630,187,457

구 분	2010.1.1	취득/자본적지출	대체	처분	감가상각비	2010.12.31
토지	133,319,392	7,669,818	66,325,973	(6,684,142)	-	200,631,041
건물	149,756,485	9,565	2,562,921	(233,712)	(4,745,561)	147,349,698
구축물	129,182,261	23,769,427	837,675	(21,907,631)	(5,866,109)	126,015,623
기계장치	97,237,588	248,332	628,112	(675,322)	(14,673,813)	82,764,897
차량운반구	1,717,261	790,455	-	(384)	(466,468)	2,040,864
기타의유형자산	45,232,489	3,379,103	1,762,963	(402,926)	(10,023,342)	39,948,288
건설중인자산	16,216,570	63,556,476	(72,117,644)	-	-	7,655,402
합 계	572,662,046	99,423,176	-	(29,904,117)	(35,775,293)	606,405,813

10. 보험가입내역 :

보고기간말 현재 주요한 보험가입내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

보험의 종류	부보대상	부보금액	금융기관
재산종합보험	건물 및 기계장치	443,710,000	현대해상화재보험(주)
선박건조보험	건조선박	3,533,690,441	
임원보상책임보험	임원행위	30,000,000	

11. 퇴직급여부채 :

당사는 확정급여형퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 보험수리적가정과 예측단위적립방식을 사용하여 측정되었습니다.

보고기간말 현재 퇴직급여부채의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.12.31		2010.12.31		2010.1.1	
확정급여채무의 현재가치		77,553,118		60,215,709		99,725,329
사외적립자산의 공정가치		(66,663,771)		(57,051,910)		(77,867,446)
퇴직연금운용자산	(66,055,934)		(56,272,880)		(76,370,105)	
국민연금전환금	(607,837)		(779,030)		(1,497,341)	
합 계		10,889,347		3,163,799		21,857,883

당기와 전기 중 확정급여채무와 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

확정급여채무	2011	2010
기초 장부금액	60,215,709	99,725,329
당기근무원가	15,692,470	13,511,662
이자비용	3,078,781	5,748,762
퇴직금의 지급	(14,120,837)	(69,061,923)
보험수리적손익	12,238,324	9,223,083
관계사전입	448,671	1,068,796
기말 장부금액	77,553,118	60,215,709

사외적립자산	2011	2010
기초 장부금액	57,051,910	77,867,446
사외적립자산의 기대수익	2,440,014	3,835,375
사용자의 기여금	15,000,000	14,912,515
퇴직금의 지급	(9,760,822)	(39,000,293)
보험수리적손익	1,932,669	(563,133)
기말 장부금액	66,663,771	57,051,910

당기와 전기 중 퇴직급여부채와 관련하여 손익계산서에 반영된 금액의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011	2010
당기근무원가	15,692,470	13,511,662
이자비용	3,078,781	5,748,762
사외적립자산의 기대수익	(2,440,014)	(3,835,375)
합 계	16,331,237	15,425,049

보고기간말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
할인율	4.80%	5.69%	6.40%
사외적립자산의 기대수익율	3.28%	4.01%	4.89%
물가상승율을 고려한 급여인상율	4.60%	5.23%	5.23%

주요 가정의 변동에 따른 확정급여부채의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

구 분	주요 가정의 변동	확정급여부채금액의 변동
할인율	0.5 % 증가/감소	4.26 % 감소/증가
급여상승율	0.5 % 증가/감소	4.59 % 증가/감소

보고기간말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
예적금 등	66,055,934	56,272,880	76,370,105
국민연금전환금	607,837	779,030	1,497,341
합 계	66,663,771	57,051,910	77,867,446

12. 법인세비용 및 이연법인세 :

(단위: 천원)

구 분	2011		2010	
당기법인세		105,460,506		110,495,516
당기손익에 대한 당기법인세	105,928,212		112,112,293	
자본에 가감하는 법인세비용	(467,706)		(1,616,777)	
이연법인세		1,642,615		21,922,311
일시적차이의 증감	(3,629,326)		21,922,311	
법인세율 변경효과	5,271,941		-	
법인세비용		107,103,121		132,417,827

법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 이익에 대해 적용되는 가중평균세율을 사용하여 이론적으로 계산된 금액과의 차이는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011		2010	
법인세비용차감전순이익		334,967,567		574,973,184
법인세율로 계산된 법인세비용		86,835,783		139,117,111
법인세 효과:		20,267,338		(6,699,284)
- 세무상 과세되지 않는 수익·비용	(273,857)		(133,889)	
- 세액공제	(5,394,202)		(1,762,240)	
- 미인식한 이연법인세자산	21,131,162		-	
- 세율변경으로 인한 이연법인세변동	5,271,941		(3,186,378)	
- 자본에 가감하는 법인세비용	(467,706)		(1,616,777)	
법인세비용		107,103,121		132,417,827

자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	매도가능증권 평가이익	보험수리적손익 (확정급여채무)	보험수리적손익 (사외적립자산)	자기주식처분이익	합 계	
2011.12.31	반영 전	(1,346,834,411)	21,461,406	(1,932,669)	-	(1,327,305,674)
	법인세효과	325,933,928	(5,193,660)	467,706	-	321,207,974
	반영후	(1,020,900,483)	16,267,746	(1,464,963)	-	(1,006,097,700)
2010.12.31	반영 전	(2,609,029,493)	9,223,083	(563,133)	7,192,835	(2,593,176,708)
	법인세효과	573,986,488	(2,029,078)	123,889	(1,740,666)	570,340,633
	반영후	(2,035,043,005)	7,194,005	(439,244)	5,452,169	(2,022,836,075)
2010.1.1	반영 전	(1,078,853,592)	-	-	-	(1,078,853,592)
	법인세효과	237,347,790	-	-	-	237,347,790

	반영후	(841,505,802)	-	-	-	(841,505,802)
--	-----	---------------	---	---	---	---------------

차기 회계연도부터 적용되는 세율이 변경되었으며(과세표준 200억원을 초과하는 구간의 세율이 24.2%로 신설됨), 이로 인하여 이연법인세를 재계산하였습니다. 2011년 12월 31일 이후에 실현될 것으로 예상되는 이연법인세는 해당 기간 동안 적용될 유효세율을 사용하여 측정하였습니다.

동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 상계전 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
이연법인세자산			
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	22,301,090	19,200,884	25,091,291
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	8,182,618	27,418,007	40,660,011
이연법인세부채			
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(385,515,555)	(641,036,435)	(281,816,227)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(12,221,102)	(22,409,933)	(44,230,621)
이연법인세자산(부채) 순액	(367,252,949)	(616,827,477)	(260,295,546)

당기와 전기 중 이연법인세의 변동은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.1.1	손익계산서	기타포괄손익	2011.12.31
미수수익	(1,163,077)	849,516	-	(313,561)
외화환산손익	1,712,157	(406,533)	-	1,305,624
통화선도평가	(29,555,037)	810,069	-	(28,744,968)
종속회사투자	(20,632,244)	(2,063,224)	-	(22,695,468)
유형자산감액손실	1,835,757	183,576	-	2,019,333
감가상각부인액	(3,415,557)	349,221	-	(3,066,336)
제충당부채	244,799	585,526	-	830,325
누적연차수당	1,725,245	(23,141)	-	1,702,104
잡손실	1,301,182	(1,301,182)	-	-
기타	3,076,708	(626,443)	-	2,450,265
매도가능증권평가손익	(573,986,488)	-	248,052,561	(325,933,927)
보험수리적손익	2,029,078	-	3,164,582	5,193,660
합 계	(616,827,477)	(1,642,615)	251,217,143	(367,252,949)

구 분	2010.1.1	손익계산서	기타포괄손익	2010.12.31
미수수익	(955,353)	(207,724)	-	(1,163,077)
외화환산손익	3,937,802	(2,225,645)	-	1,712,157
통화선도평가	(10,657,569)	(18,897,468)	-	(29,555,037)
종속회사투자	(20,632,244)	-	-	(20,632,244)
유형자산감액손실	1,835,757	-	-	1,835,757
감가상각부인액	(3,169,159)	(246,398)	-	(3,415,557)
제충당부채	491,713	(246,914)	-	244,799
누적연차수당	1,672,219	53,026	-	1,725,245
잡손실	1,333,971	(32,789)	-	1,301,182
기타	3,195,107	(118,399)	-	3,076,708
매도가능증권평가손익	(237,347,790)	-	(336,638,698)	(573,986,488)
보험수리적손익	-	-	2,029,078	2,029,078
합 계	(260,295,546)	(21,922,311)	(334,609,620)	(616,827,477)

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 회사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들을 고려하여 평가합니다. 당사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며, 당기말 현재 일부 종속회사투자주식에 대한 일시적 차이 287,731백만원(전기말:200,390백만원)를 제외한 모든 차감할 일시적 차이에 대하여 실현가능성이 있다고 판단하여 이연법인세자산을 인식하였습니다.

13. 이익잉여금 등 :

(1) 법정적립금

(단위: 천원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
이익준비금(*)	47,188,229	40,331,588	34,499,226
재평가적립금	127,666,063	127,666,063	127,666,063
합 계	174,854,292	167,997,651	162,165,289

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

(2) 자기주식

보고기간말 현재 당사는 자사주식의 가격안정 등의 목적으로 409,596주(장부가액 45,379백만원)의 자기주식을 보유하고 있습니다.

(3) 이익잉여금처분계산서

제38(당)기 2011년 01월 01일부터
2011년 12월 31일까지

제37(전)기 2010년 01월 01일부터
2010년 12월 31일까지

처분예정일 2012년 3월 23일

처분확정일 2011년 3월 18일

주식회사 현대미포조선

(단위 : 원

)

과 목	제 38(당) 기		제 37(전) 기 (*)	
미처분 이익잉여금		69,058,499,670		302,625,888,114
전기이월이익잉여금	(151,197,167,286)		(132,296,220,762)	
당기순이익(손실)	227,864,445,340		442,555,357,333	
보험수리적손익	(7,608,778,384)		(7,633,248,457)	
임의적립금 등의 이입액		-		-
합 계		69,058,499,670		302,625,888,114
이익잉여금 처분액		68,992,578,800		453,823,055,400
이익준비금	2,811,770,800		6,856,641,400	
임의적립금	27,000,000,000		378,400,000,000	
배당금	39,180,808,000		68,566,414,000	
현금배당 (주당배당금(률): 당기 : 2,000원(40%) 전기 : 3,500원(70%))	39,180,808,000		68,566,414,000	
차기이월 미처분이익잉여금		65,920,870		(151,197,167,286)

(*) 비교표시된 전기 이익잉여금처분계산서는 한국채택국제회계기준 도입에 따른 조정내역을 반영한 것으로 한국채택국제회계기준 도입 이전의 회계기준에 따라 작성되어 2011년 3월 18일에 처분확정된 이익잉여금처분계산서와는 차이가 있습니다.

2011년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 배당금은 2012년 3월 23일로 예정된 정기 주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

14. 선박건조 등의 현황 :

보고기간말 현재 선박건조계약 등의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011	2010
기초 계약잔액	8,755,748,970	11,318,112,141
증 감 액 (*)	2,246,824,692	1,176,810,928
수 익 인 식 액	4,173,777,473	3,739,174,099
기말 계약잔액	6,828,796,189	8,755,748,970

(*) 신규계약액, 추가계약액, 계약변동액 및 외화환산에 따른 변동액 등이 포함된 금액입니다.

보고기간말 현재 선박건조와 관련된 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.12.31	2010.12.31
누적공사원가	5,300,081,601	4,615,778,881
누적공사수익	5,967,386,235	5,671,788,758
미청구공사	652,705,379	522,598,818
선수금	3,115,707	7,447,190
초과청구공사	1,267,193,199	1,788,621,800

15. 비용의 성격별 분류 :

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다(단위:천원).

계정과목	2011	2010
재료비	2,405,538,879	2,110,286,605
종업원급여	267,563,251	261,513,761
외주비	871,845,596	568,121,252
감가상각비	40,458,172	35,775,293
기타비용	236,694,607	204,085,354
매출원가 및 판매비와관리비 합계	3,822,100,505	3,179,782,265

16. 주당순이익 등 :

당기와 전기 중 주당순이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

구 분	2011	2010
당기순이익	227,864,445,340 원	442,555,357,333 원
가중평균유통주식수	19,590,404 주	19,493,119 주
주당순이익	11,631 원/주	22,703 원/주

당기와 전기 중 발행된 잠재적 보통주가 없으므로 희석주당순이익은 기본주당순이익과 같습니다.

17. 현금의 유·출입이 없는 중요한 거래 :

당기와 전기 중 현금의 유·출입이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011	2010
건설중인자산의 본계정 대체	59,112,544	72,117,644
예전부두 대체 취득	-	28,526,246
매도가능금융자산평가손익(기타포괄손익누계액)의 증가	(1,014,142,521)	1,193,537,203

18. 특수관계자 등과의 거래 :

2011년 12월 31일 현재 당사와 지배·종속관계에 있는 회사는 다음과 같습니다.

회사명	관 계
현대중공업㈜	최상위 지배회사
현대상호중공업㈜	차상위 지배회사
HYUNDAI-VINASHIN SHIPYARD COMPANY LIMITED, 하이투자증권㈜, 하이자산운용㈜, ㈜미포엔지니어링, 하이골드오션 선박사모특별자산투자신탁 2호, 하이다이나믹아시아사모증권투자신탁1호, Tribridge Asian Special Situation Fund, Tribridge Greater China IPO Fund, 하이K2-100 사모증권투자신탁24호, 현대선박사모특별자산투자신탁1호	종속회사

관계기업은 당사가 지배력은 없으나 유의적인 영향력이 있는 기업이며, 기타 계열회사 등은 지배회사의 종속회사 내지 관계기업 등입니다.

당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

회사명	매출 등		매입 등	
	2011	2010	2011	2010
지배회사	57,091,072	37,030,603	442,652,082	374,446,446
종속회사	135,047,241	58,216,816	560,376,001	333,895,301
기타 계열회사 등	287,804	2,221,565	84,887,093	105,728,795
합 계	192,426,117	97,468,984	1,087,915,176	814,070,542

보고기간말 현재 특수관계자에 대한 중요한 채권·채무의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

회사명	채권			채무		
	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1	2011.12.31	2010.12.31	2010.1.1
지배회사	100,807,643	93,965,173	111,830,947	132,125,971	116,213,078	95,972,475
종속회사	209,352,536	227,676,822	264,242,261	90,175,254	43,776,709	56,732,619
기타 계열회사 등	2,882,414	1,035,707	38,534	13,121,011	18,274,117	3,537,629
합 계	313,042,593	322,677,702	376,111,742	235,422,236	178,263,904	156,242,723

상기 채권 등에는 상거래 채권 외에 하이투자증권(주) 등에 가입한 금융상품이 포함되어 있습니다.

당사는 종속회사인 HYUNDAI-VINASHIN SHIPYARD COMPANY LIMITED에게 원자재 구매대행을 하고 수수료만을 수익으로 인식하고 있습니다. 당기 중 당사가 구매대행한 원자재 금액은 380,601백만원(전기: 158,249백만원)이며, 상기 특수관계자거래금액에는 포함되어 있지 않습니다.

당기 중 주요 경영진(등기임원)에 대한 급여 등은 1,366백만원(전기: 1,423백만원)입니다.

19. 지역별 매출액 :

당기와 전기 중 고객사가 소재한 지역별 매출액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	국 내	유 럽	아 시 아	기 타	합 계
2011	399,024,942	2,276,214,697	1,372,824,069	125,713,766	4,173,777,474
2010	36,821,459	1,934,461,057	1,435,858,673	332,032,910	3,739,174,099

20. 파생상품 :

당사는 장래 선박대금 등의 입금시 예상되는 환율변동위험 등을 회피할 목적으로 한국외환은행 등과 통화선도 매도계약을 체결하고 있으며, 모든 파생상품의 공정가액은 거래은행이 제공한 선도환율을 이용하여 평가하였습니다. 보고기간말 현재 미결제약정 잔액과 관련한 평가내역은 다음과 같습니다(단위:천원,천USD).

거래상대방(*1)	계약체결일	만기일	대상통화	약정환율(*2)	계약금액	매출 가감
한국외환은행 등	08.6.5~11.12.29	12.1.4~14.8.1 4	USD	1,150	1,870,949	(3,094,731)

평가손익	확정계약 순자산	파생상품 순자산	대금수수방법	계약내용
(47,170,114)	24,064,193	(27,158,923)	총액	만기일에 약정환율을 적용하여 계약금액을 매도하기로 함.

- (*1) 총 532건의 계약을 통합하여 기재함.
- (*2) 계약금액을 기준으로 가중평균한 값임.

한편, 파생상품계약과 관련하여 당기 중 만기가 도래하여 실현된 파생상품거래손익은 55,710백만원(전기:27,901백만원)입니다.

21. 우발채무와 약정사항 :

보고기간말 현재 당사가 금융기관과 맺고 있는 약정사항은 다음과 같습니다(단위:천원,천USD).

금융기관	내역	한도금액
한국외환은행 외 9개 금융기관	당좌차월	160,000,000
	수입신용장	USD 472,123

보고기간말 현재 당사는 원자재구매와 관련하여 금융기관으로부터 USD 125백만의 지급보증을 제공받고 있습니다.

보고기간말 현재 당사는 선박선수금과 관련하여 한국수출입은행 외 8개 금융기관으로부터 USD 2,592백만의 지급보증을 제공받고 있으며, 이와 관련하여 당사가 건조중인 선박 및 건조용 원자재 등을 담보로 제공하고 있습니다. 한편 당사는 서울보증보험으로부터 하자보증 등과 관련하여 1,948백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

보고기간말 현재 당사가 종속회사인 HYUNDAI-VINASHIN SHIPYARD COMPANY LIMITED를 위해 제공한 보증의 내역은 다음과 같습니다(단위:USD,천원).

보증내역	차입 원금액(외화)	차입 원금액(원화)	차입처
역외자금 차입보증	USD 40,000,000	46,132,000	한국수출입은행

(*) 보증이 실행되는 경우, 당사는 차입 원금에 미납한 이자비용과 기타수수료 등을 부담해야 합니다.

보고기간말 현재 당사가 피고로 계류중인 주요한 소송사건은 없습니다.

22. 한국채택국제회계기준으로의 전환 :

22.1 한국채택국제회계기준의 적용

당사의 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 한국채택국제회계기준 채택일은 2011년 1월 1일입니다.

당사의 연차재무제표는 기업회계기준서 제1101호(한국채택국제회계기준의 최초채택)에 따라 한국채택국제회계기준의 완전한 소급적용이 아닌 관련 의무적 예외항목과 특정 선택적 면제조항을 적용하였습니다.

22.2 기업회계기준서 제1101호의 면제조항 선택 적용

당사가 다른 기업회계기준서에 대한 면제조항으로 선택적으로 적용한 사항은 다음과 같습니다.

(1) 간주원가로서 공정가치

당사는 일부 유형자산에 대해 전환일의 공정가치를 그 시점의 간주원가로 사용하였습니다.

(2) 종속회사에 대한 투자

투자주식별로 과거회계기준에 따른 장부금액 또는 기업회계기준서 제1039호에 따라결정되는 공정가치로 인식하였습니다.

22.3 다른 기업회계기준서의 소급적용에 대한 의무적 예외항목의 적용

- 추정치에 대한 예외

한국채택국제회계기준 전환일(2010년 1월 1일)의 한국채택국제회계기준에 따른 추정치는 기존의 추정에 오류가 있었다는 객관적인 증거가 없는 한 동일한 시점에 과거회계기준에 따라 추정된 추정치(회계정책의 차이조정 반영 후)와 일관성있게 작성되었습니다.

22.4 과거회계기준으로부터 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 조정

(1) 재무상태와 경영성과에 미치는 영향

가. 2010년 1월 1일(한국채택국제회계기준 전환일)의 재무상태의 조정내역(단위:천원)

구 분	자산	부채	자본
과거회계기준	5,995,932,966	3,379,845,005	2,616,087,961
조정사항 :			
대손충당금	8,988,271	-	8,988,271
유형자산의 공정가치 측정	30,569,582	-	30,569,582
하자보수충당부채의 공사진행율에 따른 인식	-	3,349,891	(3,349,891)
종업원 누적유급휴가의 인식	-	6,909,995	(6,909,995)
퇴직급여채무에 대한 보험수리적 평가	-	(9,907,250)	9,907,250
종속회사투자의 공정가치 측정	(164,489,761)	-	(164,489,761)
이연법인세자산·부채의 비유동 분류 및 상계	(21,878,083)	(21,878,083)	-
공사손실충당부채의 상계	(144,213)	(144,213)	-
조정사항에 대한 법인세효과	-	8,597,172	(8,597,172)
조정액 합계	(146,954,204)	(13,072,488)	(133,881,716)
한국채택국제회계기준	5,848,978,762	3,366,772,517	2,482,206,245

나. 2010년 12월 31일의 재무상태 및 경영성과의 조정내역(단위:천원)

구 분	자산	부채	자본	당기순이익	총 포괄손익
과거회계기준	7,530,129,248	3,320,910,255	4,209,218,993	453,788,592	1,647,459,502
조정사항 :					
대손충당금	8,043,921	-	8,043,921	(944,349)	(944,349)
유형자산의 공정가치 측정	30,569,582	-	30,569,582	-	-
유형자산의 감가상각비	1,697,015	-	1,697,015	1,697,015	1,697,015
하자보수충당부채의 공사진행율에 따른 인식	-	3,422,059	(3,422,059)	(72,169)	(72,169)
종업원 누적유급휴가의 인식	-	7,129,112	(7,129,112)	(219,117)	(219,117)
퇴직급여채무에 대한 보험수리적 평가	-	(7,687,947)	7,687,947	7,566,913	(2,219,303)
종속회사투자의 공정가치 측정	(164,489,761)	-	(164,489,761)	-	-
종속기업투자의 원가법 적용	(7,205,453)	-	(7,205,453)	(25,401,302)	(25,535,009)
이연법인세자산·부채의 비유동 분류 및 상계	(4,396,257)	(4,396,257)	-	-	-
공사손실충당부채의 상계	(2,963,133)	(2,963,133)	-	-	-

조정사항에 대한 법인세효과	-	647,319	(647,319)	6,139,774	8,292,742
조정액 합계	(138,744,086)	(3,848,847)	(134,895,239)	(11,233,23 5)	(19,000,190)
한국채택국제회계기준	7,391,385,16 2	3,317,061,40 8	4,074,323,75 4	442,555,35 7	1,628,459,31 2

(*) 조정사항에 대한 설명

항 목	내 역
대손충당금	금융자산에 대한 손상평가방법의 차이에 따라 조정됨.
유형자산의 공정가치 측정 및 감가상각비	최초채택-면제조항에 따라 유형자산 중 일부를 공정가치로 측정하여 조정하였으며, 공정가치 조정으로 인해 감가상각비 금액이 조정됨.
하자보수충당부채의 공사진행율에 따른 인식	과거회계기준에서는 건설공사완료시 하자보수충당부채를 인식하였으나, 한국채택국제회계기준에서는 공사진행율에 따라 인식함.
종업원 누적유급휴가의 인식	과거회계기준에서는 유급휴가에 대한 실제 보상이 이루어지는 시점에 비용처리하였으나, 종업원의 용역제공완료에 따른 가득요건이 충족되는 시점에 유급휴가비용을 인식함.
퇴직급여채무에 대한 보험수리적 평가	확정급여채무에 대하여 보험수리적 방법으로 평가하고 보험수리적손익은 기타포괄손익(이익잉여금 대체)으로 반영함.
종속회사투자의 공정가치 측정	최초채택-면제조항에 따라 종속회사투자 중 일부를 공정가치로 측정함.
종속기업투자의 원가법 적용	과거회계기준에서는 지분법평가를 하였으나, 한국채택국제회계기준에서는 별도재무제표인 경우 원가법을 적용함.
이연법인세자산·부채의 비유동 분류 및 상계	이연법인세자산, 부채를 유동성 여부에 관계없이, 전액 비유동항목으로 분류하고 상계함.
공사손실충당부채의 상계	과거회계기준에서는 별도표시하였으나, 한국채택국제회계기준에서는 미청구공사에 상계되어 표시됨.

(2) 현금흐름 조정내역

한국채택국제회계기준의 도입으로 인하여 과거회계기준에 따라 별도 표시되지 않았던 이자의 수취, 이자의 지급, 배당금의 수취, 법인세의 납부액을 현금흐름표상에 별도로 표시하기 위하여 관련 수익·비용 및 관련 자산·부채에 대한 현금흐름내역을 조정하였습니다. 또한 외화로 표시된 현금및현금성자산의 환율변동효과는 영업활동, 투자활동 및 재무활동 현금흐름과 별도로 표시하였습니다. 그리고 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 효과가 현금흐름표에 영향을 미칠 경우 이를 반영하였습니다.

내부회계관리제도 검토의견

주식회사 현대미포조선

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 주식회사 현대미포조선의 2011년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

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

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

=====

주식회사 현대미포조선

대표이사 귀하

2012년 3월 12일

우리는 첨부된 주식회사 현대미포조선의 2011년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태평가보고서를 작성할 책임은 주식회사 현대미포조선의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에서 "내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2011년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다." 고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영자가 제시한 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영자의 내부회계관리제도의 운영실태보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영자의 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2011년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2011년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 안 경 태

주식회사 현대미포조선

내부회계관리제도 운영실태 평가보고

주식회사 현대미포조선

이사회 및 감사위원회 귀중

본 내부회계관리자는 2011년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

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

본 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 모범규준을 기준으로 사용하였습니다.

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2011년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2012년 2월 6일

주식회사 현대미포조선

내부회계 관리자 장 일 근

대표이사 최 원 길

