

목 차

정 정 신 고 (보고)	1
감 사 보 고 서	3
외부감사인의 감사보고서	4
재 무 제 표	5
재무제표에 대한 주석	11
내부회계관리제도 검토의견	58

정정신고(보고)

2012년 4월 9일

1. 정정대상 공시서류 : 감사보고서

2. 정정대상 공시서류의 최초제출일 : 2012년 3월 20일

3. 정정사유 : 2012년 3월 7일자 이사회에서 승인된 연차배당금 및 사업확장적립금을 2012년 3월 28일자 주주총회에서 변경하여 승인함에 따라 관련 주식 23(이익잉여금), 주식 24(배당금) 수정함.

4. 정정사항

항 목	정정전		정정후	
주식23.(1)	보험수리적손익	(6,992,468,938)	보험수리적손익	-
	미처분이익잉여금	27,730,195,429	미처분이익잉여금	20,737,726,491

주석23.(2)	<table><tr><th>과 목</th><th colspan="2">제22(당)기</th><th colspan="2">제21(전)기</th></tr><tr><td>I. 미처분이익잉여금</td><td></td><td>27,730,19</td><td></td><td>27,743,83</td></tr><tr><td></td><td>5,429</td><td></td><td>3,822</td><td></td></tr><tr><td>1. 전기이월미처분 이익잉여금</td><td>10,658,23</td><td></td><td>3,881,056</td><td></td></tr><tr><td></td><td>3,822</td><td></td><td>,053</td><td></td></tr><tr><td>2. 당기순이익</td><td>17,071,96</td><td></td><td>23,862,77</td><td></td></tr><tr><td></td><td>1,607</td><td></td><td>7,769</td><td></td></tr><tr><td>II. 이익잉여금처분액</td><td></td><td>17,130,80</td><td></td><td>17,085,60</td></tr><tr><td></td><td></td><td>0,000</td><td></td><td>0,000</td></tr><tr><td>1. 사업확장적립금전입</td><td>6,800,000</td><td></td><td>12,000,00</td><td></td></tr><tr><td></td><td>,000</td><td></td><td>0,000</td><td></td></tr><tr><td>2. 연구및인력개발준비금적립</td><td>3,550,000</td><td></td><td></td><td>-</td></tr><tr><td></td><td>,000</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>3. 현금배당(주당배당금(당기: 208원(41.70%)전기: 156원(31.20%))</td><td>6,780,800</td><td></td><td>5,085,600</td><td></td></tr><tr><td></td><td>,000</td><td></td><td>,000</td><td></td></tr><tr><td>III. 차기이월미처분 이익잉여금</td><td></td><td>10,599,39</td><td></td><td>10,658,23</td></tr><tr><td></td><td></td><td>5,429</td><td></td><td>3,822</td></tr></table>	과 목	제22(당)기		제21(전)기		I. 미처분이익잉여금		27,730,19		27,743,83		5,429		3,822		1. 전기이월미처분 이익잉여금	10,658,23		3,881,056			3,822		,053		2. 당기순이익	17,071,96		23,862,77			1,607		7,769		II. 이익잉여금처분액		17,130,80		17,085,60			0,000		0,000	1. 사업확장적립금전입	6,800,000		12,000,00			,000		0,000		2. 연구및인력개발준비금적립	3,550,000			-		,000				3. 현금배당(주당배당금(당기: 208원(41.70%)전기: 156원(31.20%))	6,780,800		5,085,600			,000		,000		III. 차기이월미처분 이익잉여금		10,599,39		10,658,23			5,429		3,822	
	과 목	제22(당)기		제21(전)기																																																																																			
	I. 미처분이익잉여금		27,730,19		27,743,83																																																																																		
		5,429		3,822																																																																																			
	1. 전기이월미처분 이익잉여금	10,658,23		3,881,056																																																																																			
		3,822		,053																																																																																			
	2. 당기순이익	17,071,96		23,862,77																																																																																			
		1,607		7,769																																																																																			
	II. 이익잉여금처분액		17,130,80		17,085,60																																																																																		
			0,000		0,000																																																																																		
1. 사업확장적립금전입	6,800,000		12,000,00																																																																																				
	,000		0,000																																																																																				
2. 연구및인력개발준비금적립	3,550,000			-																																																																																			
	,000																																																																																						
3. 현금배당(주당배당금(당기: 208원(41.70%)전기: 156원(31.20%))	6,780,800		5,085,600																																																																																				
	,000		,000																																																																																				
III. 차기이월미처분 이익잉여금		10,599,39		10,658,23																																																																																			
		5,429		3,822																																																																																			
주석24	<table><tr><td>1주당 배당률</td><td>41.70%</td></tr><tr><td>1주당 배당금액</td><td>208원</td></tr><tr><td>배당금액</td><td>6,780,800,000</td></tr><tr><td>배당성향</td><td>39.72%</td></tr></table>	1주당 배당률	41.70%	1주당 배당금액	208원	배당금액	6,780,800,000	배당성향	39.72%	<table><tr><td>1주당 배당률</td><td>52.20%</td></tr><tr><td>1주당 배당금액</td><td>261원</td></tr><tr><td>배당금액</td><td>8,508,600,000</td></tr><tr><td>배당성향</td><td>49.84%</td></tr></table>	1주당 배당률	52.20%	1주당 배당금액	261원	배당금액	8,508,600,000	배당성향	49.84%																																																																					
	1주당 배당률	41.70%																																																																																					
	1주당 배당금액	208원																																																																																					
	배당금액	6,780,800,000																																																																																					
	배당성향	39.72%																																																																																					
	1주당 배당률	52.20%																																																																																					
	1주당 배당금액	261원																																																																																					
	배당금액	8,508,600,000																																																																																					
	배당성향	49.84%																																																																																					

한전산업개발 주식회사

재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 22 기

2011년 01월 01일 부터

2011년 12월 31일 까지

삼화회계법인

외부감사인의 감사보고서

한전산업개발 주식회사

주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 한전산업개발 주식회사 2011년 12월 31일 현재의 재무상태표와동일로 종료되는 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 표명하는 데 있습니다. 2010년 12월 31일과 2009년 12월 31일로 종료하는 회계연도의재무제표는 삼일회계법인과 삼덕회계법인이 감사하였으며 동 감사인의 2011년 3월 10일과 2010년 2월 19일자 감사의견은 적정의견이었습니다. 동 감사인이 적정의견을 표명한 재무제표는 재무제표에 대한 주석 5에서 기술된 한국채택국제회계기준 조정사항이 반영되기 전의 재무제표였으며, 비교 표시된 첨부 2010년과 2009년 회계연도의 재무제표는 이러한 조정사항이 반영된 것입니다.

본 감사인은 한국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사 증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는것을 포함하고있습니다. 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 표명을위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표는 한전산업개발 주식회사의 2011년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 강남구 역삼동 832-41 현죽빌딩 4층

삼 화 회 계 법 인

대표이사 석완주

2012년 2월 9일

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수있는사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재 무 제 표

재 무 상 태 표

제 22 기 : 2011년 12월 31일 현재

제 21 기 : 2010년 12월 31일 현재

전환일 : 2010년 01월 01일 현재

한전산업개발 주식회사

(단위 : 원)

과목	주 석	제22(당)기	제21(전)기	전환일
자 산				
I. 유동자산		80,148,670,628	67,718,513,419	64,624,687,856
1. 현금및현금성자산	3,6,35	29,946,719,191	20,649,943,823	7,013,196,753
2. 기타금융자산	3,6,7,35	6,694,484,567	11,501,803,375	7,005,350,000
3. 매출채권및기타채권	3,6,8,35,36	43,024,542,243	35,096,438,799	30,562,054,976
4. 재고자산	3,9	77,302,280	83,237,280	92,902,010
5. 기타유동자산	10	405,622,347	387,090,142	161,246,347
6. 매각예정비유동자산		-	-	19,789,937,770
II. 비유동자산		43,538,789,675	40,226,958,969	38,423,308,555
1. 기타금융자산	6,7	138,782,148	138,782,148	118,782,148
2. 매출채권및기타채권	6,8	3,538,528,710	3,595,754,842	3,764,802,436
3. 종속회사및관계회사투자	11	17,719,444,427	14,869,444,427	13,339,444,427
4. 유형자산	3,12	6,198,440,724	6,375,819,189	6,579,382,029
5. 무형자산	3,13	511,220,816	475,195,903	597,315,785
6. 투자부동산	3,14	12,119,819,205	12,426,501,130	12,538,159,808
7. 이연법인세자산	3,4	2,860,761,469	2,021,310,180	1,485,421,922
8. 기타비유동자산	15	451,792,176	324,151,150	-
자 산 총 계		123,687,460,303	107,945,472,388	103,047,996,411
부 채				
I. 유동부채		29,544,037,666	28,486,450,190	28,982,087,492
1. 매입채무및기타채무	3,6,16,35	22,286,742,095	22,294,023,291	17,094,403,981
2. 차입금	3,6,17,35	4,984,297,341	-	10,000,000,000
3. 미지급법인세	33	2,267,998,230	6,154,886,771	1,887,683,511
4. 기타유동부채	18	5,000,000	37,540,128	-
II. 비유동부채		19,423,196,146	13,577,617,088	16,802,352,866
1. 매입채무및기타채무	16	2,380,000,000	50,000,000	3,380,000,000
2. 차입금	17	154,000,000	-	-
3. 퇴직급여부채	3,4,19	14,484,474,459	12,608,912,969	13,314,135,666
4. 총당부채	3,4,20	2,404,721,687	918,704,119	108,217,200
부 채 총 계		48,967,233,812	42,064,067,278	45,784,440,358
자 본				
I. 납입자본금	1,22	16,300,000,000	16,300,000,000	16,300,000,000
II. 이익잉여금	23	58,420,226,491	49,581,405,110	40,963,556,053
자 본 총 계		74,720,226,491	65,881,405,110	57,263,556,053

부 채 및 자 본 총 계		123,687,460,303	107,945,472,388	103,047,996,411
---------------	--	-----------------	-----------------	-----------------

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

손익계산서

제22기 : 2011년 01월 01일부터 2011년 12월 31일까지

제21기 : 2010년 01월 01일부터 2010년 12월 31일까지

한전산업개발 주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제 22(당) 기		제 21(전) 기	
I. 매출액	3,4,5,25,36		266,417,845,141		241,773,239,613
II. 매출원가	2,6,28,36		232,321,799,642		208,481,389,392
III. 매출총이익			34,096,045,499		33,291,850,221
1. 판매비와관리비	27,28	13,259,533,817		12,285,408,192	
2. 기타영업수익	29	622,564,136		10,925,862,151	
3. 기타영업비용	30	1,329,667,037		919,852,786	
IV. 영업이익			20,129,408,781		31,012,451,394
1. 금융수익	6,31	2,751,783,755		1,617,344,253	
2. 금융비용	6,32	181,273,185		191,237,540	
V. 법인세비용차감전순이익			22,699,919,351		32,438,558,107
VI. 법인세비용	3,33		5,627,957,744		8,575,780,338
VII. 당기순이익			17,071,961,607		23,862,777,769
VIII. 주당이익	34				
1. 기본주당이익			524		732
2. 희석주당이익			524		732

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

포 괄 손 익 계 산 서

제22기 : 2011년 01월 01일부터 2011년 12월 31일까지

제21기 : 2010년 01월 01일부터 2010년 12월 31일까지

한전산업개발 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 22(당) 기		제 21(전) 기	
I . 당기순이익			17,071,961,607		23,862,777,769
II . 기타포괄손익			(3,147,540,226)		(3,844,928,712)
1. 보험수리적손익	19	(3,147,540,226)		(3,844,928,712)	
III . 총포괄손익			13,924,421,381		20,017,849,057

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

자 본 변 동 표

제22기 : 2011년 01월 01일부터 2011년 12월 31일까지

제21기 : 2010년 01월 01일부터 2010년 12월 31일까지

한전산업개발 주식회사

(단위 : 원)

과 목				자본금	이익잉여금	합 계
2010.01.01(기초자본)				16,300,000,000	40,963,556,053	57,263,556,053
자본의 변동	총포괄손익	당기순이익		-	23,862,777,769	23,862,777,769
		기타포괄손익	보험수리적손익	-	(3,844,928,712)	(3,844,928,712)
		총포괄이익		-	20,017,849,057	20,017,849,057
	연차배당		-	(11,400,000,000)	(11,400,000,000)	
2010.12.31(기말자본)				16,300,000,000	49,581,405,110	65,881,405,110
2011.01.01(기초자본)				16,300,000,000	49,581,405,110	65,881,405,110
자본의 변동	총포괄손익	당기순이익		-	17,071,961,607	17,071,961,607
		기타포괄손익	보험수리적손익	-	(3,147,540,226)	(3,147,540,226)
		총포괄이익		-	13,924,421,381	13,924,421,381
	연차배당		-	(5,085,600,000)	(5,085,600,000)	
2011.12.31(기말자본)				16,300,000,000	58,420,226,491	74,720,226,491

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

현금흐름표

제22기 : 2011년 01월 01일부터 2011년 12월 31일까지

제21기 : 2010년 01월 01일부터 2010년 12월 31일까지

한전산업개발 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 22(당) 기		제 21(전) 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		8,133,302,673		13,136,556,574
1. 영업에서 창출된 현금흐름	15,187,441,692		16,147,964,209	
2. 이자의 수취	1,659,657,266		1,130,320,453	
3. 이자의 지급	-		(183,151,010)	
4. 배당금 수입	801,050,000		350,000,000	
5. 법인세 부담액	(9,514,846,285)		(4,308,577,078)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		1,110,775,354		21,900,190,496
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	27,144,919,465		99,509,898,887	
가. 기타금융자산의 감소	27,144,919,465		69,504,898,887	
나. 매각예정비유동자산의 처분	-		30,005,000,000	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(26,034,144,111)		(77,609,708,391)	
가. 기타금융자산의 증가	22,337,600,657		74,006,702,262	
나. 매출채권및기타채권의 증가	40,890,690		2,390,196,266	
다. 종속회사및관계회사투자	2,850,000,000		1,530,000,000	
라. 유형자산의 취득	792,010,674		(317,190,137)	
마. 무형자산의 취득	13,642,090		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		52,697,341		(21,400,000,000)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	5,138,297,341		-	
가. 차입금의 증가	5,138,297,341		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(5,085,600,000)		(21,400,000,000)	
가. 차입금의 상환	-		10,000,000,000	
나. 배당금의 지급	5,085,600,000		11,400,000,000	
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소)		9,296,775,368		13,636,747,070
V. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동 효과		-		-
VI. 기초 현금및현금성자산		20,649,943,823		7,013,196,753
VII. 기말 현금및현금성자산		29,946,719,191		20,649,943,823

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

재무제표에 대한 주석

제 22기 : 2011년 12월 31일 현재

한전산업개발 주식회사

1. 일반사항

(1) 회사의 개요

한전산업개발 주식회사(이하 "회사")는 1990년 4월 11일에 설립되어 2010년 12월 16일에 한국거래소에 상장하였으며, 전기계기의 검침·송달, 발전설비의 운전·정비 및 신재생에너지 관련 사업 등을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 당기말 현재 본사는 서울특별시 중구 서소문동 47-2에 소재하고 있습니다.

당기 및 전기말 현재 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	당기말		전기말	
	보통주식수(주)	지분율	보통주식수(주)	지분율
한국자유총연맹	10,106,000	31.00%	10,106,000	31.00%
한국전력공사	9,454,000	29.00%	9,454,000	29.00%
우리사주	1,923,400	5.90%	2,608,000	8.00%
기 타	11,116,600	34.10%	10,432,000	32.00%
합 계	32,600,000	100.00%	32,600,000	100.00%

2. 재무제표 작성기준 및 유의적 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

회사는 국제회계기준을 채택하여 제정한 한국채택국제회계기준을 최초 도입하였습니다. 회사의 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 한국채택국제회계기준 채택일은 2011년 1월 1일입니다.

회사의 재무제표는 재무제표에 대한 주석에서 별도로 기술하는 경우를 제외하고는 역사적 원가모형에 의하여 작성되었습니다.

한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 작성된 회사의 2010년 1월 1일 및 2010년 12월 31일 현재의 자본과 2010년 12월 31일로 종료되는 회계기간의 총포괄손익에 대하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 금액과의 조정사항은 재무제표에 대한 주석 5에 기술되어 있습니다.

3. 유의적 회계정책

재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책은 다음에 제시되어 있습니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없는 경우 당기 및 비교표시된 전기의 재무제표에 동일하게 적용되었습니다.

2012 회계연도 이후에 적용되나 회사가 조기 도입하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 재무제표에 유의적 영향을 주지 않을 것으로 예상됩니다.

(1) 외화환산

회사의 기능통화와 표시통화는 대한민국의 원화입니다. 외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 환산하고 있습니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화자산·부채의 보고기간말 환산에서 발생하는 외화환산손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 요구불예금, 기타 취득 당시 만기일이 3개월 이내에 도래하는 유동적인 단기투자자산으로 구성되어 있습니다.

(3) 금융자산

가. 분류

회사는 금융자산을 그 조건 및 취득목적에 따라 당기손익인식금융자산, 대여금 및 수취채권, 만기보유금융자산, 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 회사의 경영진은 최초 인식시점에서 이러한 금융자산의 분류를 결정하고 있습니다.

1) 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매목적의 금융자산입니다. 주로 단기간 내에 매각할 목적으로 취득한 금융자산을 당기손익인식금융자산으로 분류합니다. 파생상품의 경우 위험회피회계를 적용하지 않는 경우에 단기매매로 분류하며, 이러한 범주의 자산은 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 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우에 분류되는 금융자산입니다. 보고기간말 기준으로 만기가 12개월을 초과하는 경우에는 비유동자산으로 분류하며 이외의 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다.

4) 매도가능금융자산

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

나. 인식과 측정

금융자산의 정형화된 매매거래는 거래일에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산의 경우에는 최초에 공정가치로 인식하고 거래원가는 포괄손익계산서에 비용처리하고 있습니다. 회사는 금융자산으로부터 받을 현금흐름에 대한 권리가 소멸하거나 이전되고, 소유에 따른 위험과 보상의대부분이 이전된 경우에 당해 금융자산을 제거하고 있습니다. 당기손익인식금융자산과 매도가능금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 다만, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품은 원가로 측정하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 만기보유증권은 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동에 따른 손익은 발생기간에 기타영업손익으로 인식되며, 당기손익인식금융자산의 배당금수익은 회사의 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 기타영업수익으로 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산평가손익은 기타포괄손익누계액으로 인식하고 그 매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때, 자본에 인식된 누적 공정가치 조정분은 기타영업손익으로 포괄손익계산서에 반영됩니다. 유효이자율법을 사용하여 계산한 매도가능금융자산의 이자는 금융수익의 일부로 포괄손익계산서에 인식됩니다. 매도가능주식의 배당금은 회사의 배당금 수취 권리가 확정되는 시점에 기타영업수익의 일부로 포괄손익계산서에 인식됩니다.

다. 금융자산과 금융부채의 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 상계되고, 재무상태표에 순액으로 표시됩니다.

라. 금융자산의 손상

1) 상각후원가로 측정하는 자산

회사는 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 손상사건이 발생하였다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 금융자산의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우에만 손상된 것으로 보아 손상차손을 인식합니다.

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재 가치의 차이로 측정합니다. 다만, 아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 제외합니다. 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 회사는 관측가능한 시장 가격을 사용한 금융자산의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정하고 있습니다.

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

2) 매도가능금융자산

회사는 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 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 기타 포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 제외한 부분을 자본에서 재분류 조정하여 당기손익으로 인식합니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니합니다. 한편, 보고기간말 이후에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식합니다.

(4) 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재화 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 1년 이내인 경우 유동자산으로 분류하고, 그렇지 아니한 경우 비유동자산으로 분류합니다. 매출채권은 최초에 공정가치로 인식하며 후속적으로 유효이자율법을 사용한 상각후원가에 대손충당금을 차감한 금액으로 측정하고 있습니다.

한편, 회사는 매출채권에 대한 통제 또는 계속적인 관여를 할 수 없게 되는 시점에서 매출채권을 매각한 것으로 회계처리하고 있습니다.

(5) 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 원가는 미착품을 제외하고는 평균법에 따라 결정하고 있습니다. 제품과 재공품의 원가는 디자인 비용, 원재료비, 직접노무비 및 기타 직접원가와 정상조업도에 근거한 관련 제조간접비로 이루어지며, 유희생산설비원가나 폐기비용은 제외하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정에서의 추정 판매가격에서 적용 가능한 변동 판매비용을 차감한 금액입니다.

회사는 주기적으로 재고자산평가충당금의 중요한 변동을 발생시킬 가능성이 있는 미래의 제품수요 등을 검토하여 과잉, 진부화 및 시장가치의 하락 등이 발생한 경우 재고자산평가충당금을 계상하고 있습니다. 회사는 재고자산평가손실을 매출원가로 처리하고 있습니다.

(6) 유형자산

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다. 후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 회사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함되거나 적절한 경우별도의 자산으로 인식하고 있으며, 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 이를 제외한 유형자산은 다음에 제시된개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구 분	추정된 경제적 내용연수
건 물	50 ~ 60년
구축물	8년
발전설비	15년
차량운반구	4년
기타의유형자산	4년

회사는 매 보고기간말에 유형자산의 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한경우 조정을 하고 있습니다. 유형자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 유형자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 유형자산의 처분손익은 처분대가와 유형자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 포괄손익계산서의 기타영업손익으로 표시하고 있습니다.

(7) 차입원가

회사는 적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가를 적격자산을 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이를 때까지 당해 자산원가의 일부로 자본화하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매될 수 있는 상태가 될때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말합니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 차입한 당해 차입금에서 발생하는 일시적 운용 투자수익은 자본화 가능 차입원가에서 차감하고 있습니다.

기타 차입원가는 발생기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(8) 정부보조금

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

자산과 관련된 정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 재무상태표에 표시하고 있습니다. 해당 정부보조금은 관련 자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

수익과 관련된 정부보조금은 보상하도록 의도된 비용에 대응시키기 위해 체계적인 기준에 따라 해당 기간에 걸쳐 수익으로 인식하며, 이미 발생한 비용이나 손실에 대한 보전 또는 향후 관련 원가의 발생 없이 회사에 제공되는 즉각적인 금융지원으로 수취하는 정부보조금은 수취할 권리가 발생하는 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(9) 무형자산

가. 회원권

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

나. 기타의무형자산

기타의무형자산은 컴퓨터소프트웨어 등을 포함하고 있으며 취득원가로 계상되며 4년 내지 15년의 추정된 경제적 내용연수동안 정액법으로 상각됩니다. 손상의 징후가있는 경우 기타의무형자산의 장부금액을 평가하여 동 금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 있습니다.

(10) 투자부동산

임대수익이나 시세차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 회사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함되거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 이를 제외한 투자부동산은 50년 내지 60년의 추정된 경제적 내용연수동안 정액법으로 상각하고 있습니다.

회사는 매 보고기간말에 투자부동산의 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 투자부동산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 투자부동산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 투자부동산의 처분손익은 처분대가와 투자부동산의 장부금액의 차이로 결정되며, 포괄손익계산서의 기타영업손익으로 표시하고 있습니다.

(11) 비금융자산의 손상

영업권과 같은 비한정내용연수를 가진 자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있습니다. 상각하는 자산의 경우는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있을 때마다 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별 가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단으로 그룹화하고 있습니다. 손상차손을 인식한 경우, 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

(12) 매입채무

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

(13) 차입금

차입금은 최초에 거래비용을 차감한 순공정가치로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 표시하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 포괄손익계산서에 인식하고 있습니다. 또한, 보고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리가 있는 경우 비유동부채로 분류하며, 그렇지 아니한 경우 유동부채로 분류하고 있습니다.

(14) 퇴직급여부채

회사는 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 나이, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다.

확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시하고 관련 퇴직급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대 미래 현금유입액을 할인하여 산정하고 있습니다.

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

(15) 충당부채 및 우발부채

과거사건의 결과로 존재하는 현재의 법적의무 또는 의제의무 이행을 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려 하여 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다. 또한 과거 사건은 발생하였으나 불확실한 미래사건의 발생 여부에 의해서 존재 여부가 확인되는 잠재적인 의무가 있는 경우 또는 과거사건이나 거래의 결과 현재 의무가 존재하나 자원이 유출될 가능성이 매우 높지 않거나 당해 의무를 이행하여야 할 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우 우발부채로 주석기재하고 있습니다.

(16) 수익인식

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

회사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 회사에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익으로 인식하고 있습니다. 회사는 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 판매와 관련된 우발상황을 신뢰성 있게추정하여 수익금액을 측정하고 있습니다.

가. 재화의 판매

회사는 제품 및 상품에 대하여 재화의 소유에 따른 중요한 위험과 보상이 이전된시점에 수익으로 인식하고 있습니다.

나. 용역의 제공

용역의 제공으로 인한 수익은 진행기준에 따라 인식하고 있습니다. 회사는 거래의 성격에 따라 작업수행정도의 조사, 총예상용역량 대비 현재까지 수행한 누적용역량의 비율, 총추정원가 대비 현재까지 발생한 누적원가의 비율 등의 제공한 용역을 신뢰성있게 측정할 수 있는 방법을 사용하여 진행률을 결정하고 있습니다.

다. 이자수익

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

라. 배당금수익

배당금수익은 배당금에 대한 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

(17) 리스

회사는 리스자산의 소유에 따른 실질적 위험과 보상을 모두 부담하고 있는 리스의 경우 금융리스로 분류하고 있습니다. 금융리스는 리스자산의 공정가치와 최소리스료의 현재가치 중 작은 금액을 리스기간개시일에 자본화하고 있습니다. 매년 지급되는 리스료는 매기 부채의 잔액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되도록 리스부채와 금융원가로 배분하고 있습니다. 금융원가를 차감한 관련 임대 의무는 금융리스부채로 계상하고 있습니다. 금융원가인 이자비용은 각 기간 동안 부채의 잔액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되도록 리스기간동안 포괄손익계산서에 반영하고 있습니다.

리스자산의 소유에 따른 위험 및 보상의 중요 부분이 리스제공자에게 귀속되는 리스의 경우 운용리스로 분류하고 있습니다. 운용리스에서 리스료는 리스기간 동안 정액기준으로 포괄손익계산서에 반영하고 있습니다.

(18) 법인세비용 및 이연법인세

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

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 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.

종속회사와 관계회사에 대한 투자자산과 관련된 일시적차이에 따른 이연법인세는 회사가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고 예측 가능한 미래에 일시적차이가 소멸되지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있거나 과세대상회사는 다르지만, 당기 법인세자산과 부채를 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세자산이 회수되거나 이연법인세부채가 결제될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

(19) 배당금

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

(20) 부문별 보고

영업부문은 회사의 경영진에게 보고되는 보고자료와 동일한 방식으로 보고되고 있습니다. 회사의 경영진은 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

(21) 재무제표가 이사회에서 최종 승인된 날

회사의 재무제표가 이사회에서 최종 승인된 날은 2012년 3월 7일입니다.

4. 중요한 회계추정과 가정

중요한 회계추정 및 가정은 역사적인 경험과 합리적으로 발생가능하다고 판단되는 미래의 사건에 대한 기대를 포함하는 여러 요인들에 근거하여 계속적으로 평가되고 있습니다. 이러한 정의를 근거로 산출된 회계추정치는 실제 발생결과와 일치하지 않을 수 있습니다. 현재 계상된 자산과 부채의 장부금액을 다음 회계기간에 중요하게 변동시킬 수 있는 유의적인 위험을 포함하고 있는 중요한 회계추정과 가정은 다음과 같습니다.

(1) 금융자산의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융자산의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 회사는 보고기간말 현재 시장 상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

(2) 퇴직급여부채

회사가 운영하고 있는 확정급여제도와 관련하여, 퇴직급여부채는 매 보고기간말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산되며, 이러한 보험수리적 평가방법을 적용하기 위해서는 할인율, 미래 임금상승률, 사외적립자산의 기대수익률 등에 대한 가정을 추정하는 것이 필요합니다. 퇴직급여부채와 관련된 주요 가정들은 현재의 시장 상황에 근거하여 판단을 하고 있습니다.

(3) 충당부채

회사는 보고기간말에 하자보증 및 손해배상 등으로 예상되는 보증청구 등과 관련하여 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 역사적인 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(4) 수익인식

회사는 운전정비 등의 용역에 대하여 진행기준을 사용하고 있습니다. 진행기준은 회사가 총 추정원가 대비 현재까지 발생한 누적원가의 비율 등을 추정할 것을 요구하고 있습니다. 현재의 수익은 용역수행범위의 변동, 원가의 변동 및 고객의 계획변경 등 관련 요소들에 의하여 변동될 수 있습니다.

(5) 이연법인세

이연법인세자산과 부채의 인식과 측정은 회사의 경영진의 판단을 필요로 합니다. 특히, 이연법인세자산의 인식 여부와 인식 범위는 미래 상황에 대한 가정과 회사의 경영진의 판단에 의해 영향을 받게 됩니다.

5. 한국채택국제회계기준으로의 전환

회사의 2011년 12월 31일에 종료하는 연차재무제표는 2011년 1월 1일을 한국채택국제회계기준의 채택일로 하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 비교표시된 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재의 재무상태표와 2010년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 작성되었으나, 2010년 1월 1일을 한국채택국제회계기준의 전환일로 하고 기업회계기준서 제1101호 한국채택국제회계기준의 최초채택을 적용하여 재작성되었습니다.

(1) 회계정책의 주요 차이

회사가 선택한 한국채택국제회계기준 하의 회계정책과 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준 하의 회계정책간의 주요 차이는 다음과 같습니다.

가. 한국채택국제회계기준의 최초채택

회사가 따른 한국채택국제회계기준서에 대한 면제조항으로 선택적으로 적용한 사항은 다음과 같습니다.

1) 간주원가로서의 공정가치

회사는 전환일에 투자부동산에 대하여 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에서 계상된 장부금액을 간주원가로 적용합니다.

2) 차입원가

회사는 전환일 이후 취득한 적격자산에 대한 차입원가만 자본화합니다.

나. 금융자산의 양도

회사는 매출채권 등 금융자산을 금융기관에 양도하는 경우 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 회사가 금융자산에 대한 통제권을 이전한 것으로 보아 매각거래로 인식하고 있었으나, 한국채택국제회계기준에서는 금융기관에 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상을 대부분 보유하고 있는 경우 금융자산을 제거하지 않고 금융부채로 인식합니다.

다. 차입원가

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에서 제조, 매입, 건설 또는 개발이 개시된 날로부터 의도된 용도로 사용하거나 판매할 수 있는 상태가 될 때까지 1년 이상의 기간이 소요되는 재고자산, 투자자산 및 유·무형자산과 관련하여 발생된 차입원가를 당기손익으로 인

식하고 있었으나, 한국채택국제회계기준에서는 전환일 이후 적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가를 당해 자산원가의 일부로 자본화합니다.

라. 투자부동산

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 임대부동산을 유형자산으로 분류하고 있었으나, 한국채택국제회계기준에서는 임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류합니다.

마. 무형자산

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 무형자산에 대해 독점적·배타적인 권리를 부여하고 있는 관계 법령이나 계약에 정해진 경우를 제외하고는 20년이내의 기간 동안 상각하고 있었으나, 한국채택국제회계기준에서는 내용연수가 비한정인 무형자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 합니다.

바. 이연법인세

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 이연법인세자산과 부채를 관련된 항목의 재무상태표상의 분류에 따라 유동·비유동항목으로 구분하며, 재무상태표상 항목과 관련되지 않은 경우에는 예상 소멸시기에 따라 유동·비유동 항목으로 구분 표시하였습니다. 한국채택국제회계기준에서는 이연법인세자산과 부채는 비유동 항목으로 표시하여야 합니다.

또한 회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 종속회사 등에 대한투자자산의 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이에 대해 하나의 일시적차이로 보아 이연법인세 자산과 부채의 인식 여부를 판단하였으나, 한국채택국제회계기준에서는 일시적차이의 소멸 방법에 따라 이연법인세자산과 부채를 인식합니다.

사. 종업원급여

회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 의하여 임직원 퇴직금 지급규정에 따라 보고기간말 현재 1년 이상 근속한 전 임직원이 일시에 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금 총 추계액을 퇴직급여충당부채로 설정하였으나, 한국채택국제회계기준에서는 보험수리적 방법에 따라 퇴직급여부채를 계상합니다.

(2) 연결대상회사의 변동

전환일 현재 한국채택국제회계기준의 도입으로 인한 연결대상회사의 변동은 다음과 같습니다.

구 분	연결대상회사
한국채택국제회계기준 이전의 회계기준	한산산업개발(주), (주)양주골프클럽
한국채택국제회계기준	한산산업개발(주), (주)양주골프클럽, 한산기전(주), 에이치에스아이(주), 대한광물(주), 원일산업개발(주)

한산기전 주식회사, 에이치에스아이 주식회사, 대한광물 주식회사 및 원일산업개발 주식회사의 경우 구 주식회사의 외부감사에 관한 법률 시행령 제1조의3 제2항 제1호에 의거 직전 사업연도말의 자산총액이 100억원에 미달하여 연결대상회사에서 제외되었으나, 한국채택국제회계기준에서는 연결대상회사에 포함되었습니다.

(3) 회사의 재무상태, 경영성과 및 현금흐름에 미치는 영향

가. 2010년 1월 1일 (전환일) 현재 재무상태 조정내역(단위 : 원)

구 분	자 산	부 채	자 본
한국채택국제회계기준 이전의 회계기준	108,386,851,713	54,907,619,175	53,479,232,538
조정사항 :			
종업원급여(*1)	-	(9,123,178,817)	9,123,178,817
종속회사와 관계회사 투자(*2)	(3,131,046,029)	-	(3,131,046,029)
법인세효과(*3)	(2,207,809,273)	-	(2,207,809,273)
조정액 합계	(5,338,855,302)	(9,123,178,817)	3,784,323,515
한국채택국제회계기준	103,047,996,411	45,784,440,358	57,263,556,053

(*1) 보험수리적 방법에 따른 퇴직급여부채 인식 차이조정

(*2) 별도재무제표상 종속회사와 관계회사 투자 간주원가 처리

(*3) 조정사항에 대한 법인세효과 반영

나. 2010년 12월 31일 현재 재무상태 및 경영성과 조정내역(단위 : 원)

구 분	자 산	부 채	자 본	당기순이익	총포괄손익
한국채택국제회계기준 이전의 회계기준	107,337,078,852	48,141,393,584	59,195,685,268	17,152,466,930	17,116,452,730
조정사항 :					
종업원급여(*1)	-	(6,077,326,306)	6,077,326,306	2,367,925,002	(2,561,470,783)
종속회사와 관계회사 투자(*2)	1,945,402,323	-	1,945,405,323	5,040,437,152	5,076,451,352
법인세효과(*3)	(1,337,011,787)	-	(1,337,011,787)	(698,051,315)	386,415,758
조정액 합계	608,393,536	(6,077,326,306)	6,685,719,842	6,710,310,839	2,901,396,327
한국채택국제회계기준	107,945,472,388	42,064,067,278	65,881,405,110	23,862,777,769	20,017,849,057

(*1) 보험수리적 방법에 따른 퇴직급여부채 인식 차이조정

(*2) 별도재무제표상 종속회사와 관계회사 투자 간주원가 처리

(*3) 조정사항에 대한 법인세효과 반영

다. 2011년 12월 31일 현재 재무상태 및 경영성과 조정내역(단위 : 원)

구 분	자 산	부 채	자 본	당기순이익	총포괄손익
한국채택국제회계기준 이전의 회계기준	123,053,672,304	55,044,560,118	68,009,112,186	15,120,043,944	11,148,401,399

조정사항 :					
종업원급여(*1)	-	(6,077,326,306)	(5,252,030,104)	2,750,625,519	2,776,019,982
종속회사와 관계회사 투자(*2)	1,945,405,323	-	1,945,405,323	-	-
법인세효과(*3)	(1,311,617,324)	-	(512,909,468)	(798,707,856)	-
기타(*4)	-	-	10,530,648,554	-	-
조정액 합계	633,787,999	(6,077,326,306)	6,711,114,305	1,951,917,663	-
한국채택국제회계기준	123,687,460,303	48,967,233,812	74,720,226,491	17,071,961,607	13,924,421,381

- (*1) 보험수리적 방법에 따른 퇴직급여부채 인식 차이조정
(*2) 별도재무제표상 종속회사와 관계회사 투자 간주원가 처리
(*3) 조정사항에 대한 법인세효과 반영
(*4) 전환분개 등 기타 인식 차이조정

라. 당기 및 전기 영업이익 조정내역(단위 : 원)

구 분	당 기	전 기
한국채택국제회계기준 이전의 회계기준	17,378,783,262	22,898,479,417
조정사항 :		
종업원급여(*1)	2,750,625,519	3,907,916,553
기타영업수익	-	(1,138,017,626)
기타영업비용	-	5,344,073,050
한국채택국제회계기준	20,129,408,781	31,012,451,394

(*1) 보험수리적 방법에 따른 종업원급여 반영

(4) 2010년 현금흐름 조정내역

한국채택국제회계기준에 따라 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따르면 별도 표시 되지 않았던 이자의 수취, 이자의 지급, 배당금 수입, 법인세 부담액을 현금흐름표상에 별도로 표시하기 위하여 관련 수익과 비용 및 관련 자산과 부채에 대한 현금흐름내역을 조정하였습니다. 한국채택국제회계기준에 따라 표시한 현금흐름표와 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 표시한 현금흐름표 사이에 그 밖의 중요한 차이는 없습니다.

6. 위험관리

회사의 위험관리는 영업활동에서 파생되는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 위험관리는 회계자금부가 주관하고 있으며, 사업부와의 공조 하에 주기적으로 위험의 측정, 평가 등을 실행하고 위험관리정책을 수립하여 운영하고 있습니다.

회사의 위험관리의 주요 대상인 금융자산은 현금및현금성자산, 단기금융상품, 매도가능금융 자산, 매출채권및기타채권 등으로 구성되어 있으며, 금융부채는 매입채무및기타채무, 차입금 등으로 구성되어 있습니다.

(1) 시장위험

가. 환율변동위험

회사의 환율변동위험에 노출되는 환포지션의 주요 통화는 미합중국 달러화 등이 있습니다.

회사는 환율변동위험의 최소화를 위하여 수·출입 등의 경상거래시 기능통화 이외의현지통화로 거래하거나 입금 및 지출 통화를 일치시키는 것을 원칙으로 하는 등 환포지션 발생을 최대한 억제하고 있으며, 환율변동위험을 주기적으로 평가, 관리 및보고하고 있습니다.

당기 및 전기말 현재 회사가 보유하고 있는 외화표시 화폐성자산 및 화폐성부채의 장부금액은 다음과 같습니다(단위 : USD, EUR, 원).

1) 당기말

통 화	외화표시 화폐성자산		외화표시 화폐성부채	
	외 화	원 화	외 화	원 화
USD	35,926.79	41,434,367	3,901,114.51	4,499,155,364

2) 전기말

통 화	외화표시 화폐성자산		외화표시 화폐성부채	
	외 화	원 화	외 화	원 화
EUR	-	-	189,170.28	294,345,172

한편, 당기 및 전기말 현재 외화에 대한 원화환율이 10% 상승(하락)할 경우 당기손익(법인세비용차감전)의 변화는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	(445,772,100)	445,772,100	-	-
EUR	-	-	(29,434,895)	29,434,895

나. 이자율위험

이자율위험은 이자율 변동으로 인한 재무상태표 항목의 가치변동위험과 투자 및 재무활동으로부터 발생하는 이자수익·비용의 현금흐름이 변동될 위험으로 정의할 수 있습니다. 이자율위험은 주로 단기금융상품 및 차입금에서 비롯되고, 회사는 외부차입을 최소화함으로써 이자율위험의 발생을 최대한 억제하고 있으며, 이자율위험을 주기적으로 평가, 관리 및 보고하고 있습니다.

한편, 당기 및 전기말 현재 변동금리부 단기금융상품 및 차입금의 이자수익·비용에 영향을

미치는 이자율이 1% 변동한다는 가정에 근거할 경우 회사의 법인세비용차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말		전기말	
	1% 상승시	1% 하락시	1% 상승시	1% 하락시
이자수익	379,204,557	(379,204,557)	363,972,681	(363,972,681)
이자비용	(464,110)	464,110	(30,136,986)	30,136,986

(2) 신용위험

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 불이행하여 회사에 재무적 손실을 미칠 위험을 의미합니다. 신용위험에 대한 노출정도는 주로 영업활동에서 발생하며, 채무증권에서도 발생합니다. 금융기관의 경우, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

가. 신용위험관리

회사는 매출채권및기타채권에 대하여 입수가능한 내·외부자료를 참조하여 계약상대방의 계약상 의무를 불이행할 확률과 불이행된 의무에 대한 추정회수비율이 반영된 신용위험을 측정합니다. 회사의 대부분의 매출은 시장형 공기업인 한국전력공사와 발전회사를 통하여 발생하므로 신용위험이 높지 않다고 판단하고 있으며, 기타 고객 또는 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 주기적으로 채무신용도를 평가하여 신용위험을 관리하고 있습니다. 또한, 채무증권에 대하여는 신용평가기관 평가등급을 참고하여 신용위험을 관리하고 있습니다.

나. 손상 및 충당금설정정책

회사의 정책에 따르면 중요성 금액 이상의 개별금융자산은 정기적으로 검토하고있습니다. 개별적으로 검토한 매출채권및기타채권에 대한 대손충당금은 건별로 재무제표일 현재 발생손실 유무를 평가하여 결정하며, 이는 모든 중요한 매출채권및기타채권에 적용합니다. 이러한 평가에는 보통 개별계정에 대하여 취득한 담보 및 예상수취액이 포함됩니다.

한편, 당기 및 전기말 현재 신용위험에 대한 최대노출정도는 금융자산의 장부금액이며 그 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	29,946,719,191	20,649,943,823
기타금융자산(유동)	6,694,484,567	11,501,803,375
매출채권및기타채권	43,024,542,243	35,096,438,799
장기매출채권및기타채권	3,538,528,710	3,595,754,842
기타금융자산(비유동)	138,782,148	138,782,148

(3) 유동성위험

회사는 적정 유동성의 유지를 위하여 주기적인 자금수지 예측, 필요 현금수준 추정 및 수입, 지출 관리 등을 통하여 유동성위험을 유지·관리하고 있습니다. 또한, 대규모 시설투자의 경우에는 내부 유보자금의 활용이나 장기차입을 통하여 조달기간을 일치시켜 유동성위험을 최소화하고 있습니다. 회사의 경영진은 영업활동으로 인한 현금흐름과 금융자산으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있습니다.

한편, 당기 및 전기말 현재 금융부채에 대한 잔존계약만기는 다음과 같습니다(단위 : 원).

가. 당기말

구 분	장부금액	잔존계약만기		
		1년 이내	1년 ~ 5년	합 계
매입채무	219,001,167	219,001,167	-	219,001,167
기타채무	21,997,327,068	21,997,327,068	-	21,997,327,068
단기차입금	4,984,297,341	4,984,297,341	-	4,984,297,341
예수보증금	19,438,000	19,438,000	-	19,438,000
장기차입금	154,000,000	-	154,000,000	154,000,000
임대보증금	2,380,000,000	-	2,380,000,000	2,380,000,000
합 계	29,754,063,576	27,220,063,576	2,534,000,000	29,754,063,576

나. 전기말

구 분	장부금액	잔존계약만기		
		1년 이내	1년 ~ 5년	합 계
매입채무	188,766,848	188,766,848	-	188,766,848
기타채무	22,103,362,443	22,103,362,443	-	22,103,362,443
단기차입금	-	-	-	-
예수보증금	1,894,000	1,894,000	-	1,894,000
장기차입금	-	-	-	-
임대보증금	50,000,000	-	50,000,000	50,000,000
합 계	22,344,023,291	22,294,023,291	50,000,000	22,344,023,291

(4) 자본위험관리

회사의 자본관리는 계속기업으로서의 존속능력을 유지하는 한편, 자본조달비용을 최소화하여 주주이익을 극대화하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 회사의 경영진은 자본구조를 주기적으로 검토하고 있으며, 장·단기차입 및 유상증자 등을 통하여 최적의 자본구조를 유지하고 있습니다.

회사의 자본구조는 차입금에서 현금및현금성자산 등을 차감한 순부채와 자본으로 구성되어 있으며, 회사의 전반적인 자본위험관리정책은 전기와 동일합니다.

한편, 당기 및 전기말 현재 회사가 자본으로 관리하고 있는 항목의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
부채(A)	48,967,233,812	42,064,067,278
자본(B)	74,720,226,491	65,881,405,110

현금및현금성자산, 금융기관 예치금(C)	36,641,203,758	32,151,747,198
차입금(D)	4,984,297,341	-
부채비율(A/B)	65.53%	63.85%
순차입금(D-C)	(31,656,906,417)	(32,151,747,198)
순차입금비율((D-C)/B)	(-)42.37%	(-)48.80%

7. 기타금융자산

당기 및 전기말 현재 금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
기타유동금융자산		
단기금융상품(*1)	6,694,484,567	11,501,803,375
소 계	6,694,484,567	11,501,803,375
기타비유동금융자산		
매도가능금융자산(*2)	138,782,148	138,782,148
소 계	138,782,148	138,782,148
합 계	6,833,266,715	11,640,585,523

(*1) 당기말 현재 사용이 제한된 단기금융상품은 없으며 전기말 현재 사용이 제한된 단기금융상품은 각각 500,000천원입니다.

(*2) 당기 및 전기말 현재 상기 매도가능금융자산은 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 취득원가를 공정가치로 측정하였습니다.

8. 매출채권및기타채권

(1) 당기 및 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말			전기말		
	유 동	비유동	합 계	유 동	비유동	합 계
매출채권	38,361,023,286	200,368,770	38,561,392,056	31,571,411,293	-	31,571,411,293
차감 : 대손충당금	(3,466,004,760)	-	(3,466,004,760)	(3,443,203,984)	-	(3,443,203,984)
매출채권(순액)	34,895,018,526	200,368,770	35,095,387,296	28,128,207,309	-	28,128,207,309
대여금	6,444,814,075	1,074,793,640	7,519,607,715	4,589,923,878	1,543,888,342	6,133,812,220
차감 : 대손충당금	(884,828,683)	-	(884,828,683)	(1,120,873,190)	-	(1,120,873,190)
대여금(순액)	5,559,985,392	1,074,793,640	6,634,779,032	3,469,050,688	1,543,888,342	5,012,939,030
미수금	101,354,615	-	101,354,615	277,392,288	-	277,392,288
미수수익	75,376,710	-	75,376,710	214,119,237	-	214,119,237
차감 : 대손충당금	-	-	-	(44,320,071)	-	(44,320,071)
미수수익(순액)	-	-	-	169,799,166	-	169,799,166
임차보증금	2,392,807,000	2,263,366,300	4,656,173,300	3,051,989,348	2,051,866,500	5,103,855,848
합 계	43,024,542,243	3,538,528,710	46,563,070,953	35,096,438,799	3,595,754,842	38,692,193,641

(2) 당기와 전기 중 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
1. 기초 대손충당금	4,608,397,245	4,708,743,775
2. 순대손처리액(①-②±③)	-	(51,696,530)
① 대손처리액	-	51,696,530
② 상각채권회수액	-	-
③ 기타증감액	-	-
3. 대손상각비 설정(환입)액	(257,563,802)	(48,650,000)
4. 기말 대손충당금	4,350,833,443	4,608,397,245

회사는 31일 이하 연체된 매출채권및기타채권은 손상된 것으로 간주하지 않으며, 연체된 매출채권및기타채권은 연체기간별로 과거 대손경험률 등에 따른 대손충당금을 설정하고 있습니다.

(3) 당기 및 전기말 현재 매출채권및기타채권의 연령분석은 다음과 같습니다(단위 : 원).

가. 당기말

구 분	1개월 이내	1개월 초과 ~ 3개월 이내	3개월 초과 ~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과 ~ 2년 이하	2년 초과	합 계
매출채권	30,164,776,153	1,914,859,967	262,727,192	86,969,322	4,500,000	6,127,559,422	38,561,392,056
대여금	1,309,985,392	1,450,000,000	-	2,800,000,000	1,074,793,640	884,828,683	7,519,607,715
기타채권	475,947,866	423,020,637	145,889,970	700,019,013	1,024,388,839	2,063,638,300	4,832,904,625
합 계	31,950,709,411	3,787,880,604	408,617,162	3,586,988,335	2,103,682,479	9,076,026,405	50,913,904,396

나. 전기말

구 분	1개월 이내	1개월 초과 ~ 3개월 이내	3개월 초과 ~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	1년 초과 ~ 2년 이하	2년 초과	합 계
매출채권	23,222,322,644	472,875,938	192,245,392	-	6,121,559,422	6,000,000	30,015,003,396
대여금	1,899,050,688	-	1,543,888,342	1,500,000,000	1,120,873,190	70,000,000	6,133,812,220
기타채권	412,339,463	11,548,522	4,608,908,795	22,791,919	2,096,186,571	-	7,151,775,270
합 계	25,533,712,795	484,424,460	6,345,042,529	1,522,791,919	9,338,619,183	76,000,000	43,300,590,886

9. 재고자산

당기 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
재고자산	77,302,280	83,237,280

10. 기타유동자산

당기 및 전기말 현재 기타유동자산의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
선급금	7,922,000	-
선급비용	397,700,347	387,090,142
합 계	405,622,347	387,090,142

11. 종속회사및관계회사투자

(1) 당기 및 전기말 현재 관계회사투자 등 현황은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
종속회사	16,596,871,063	13,746,871,063
관계회사	1,122,573,364	1,122,573,364
합 계	17,719,444,427	14,869,444,427

(2) 당기 및 전기말 현재 종속회사의 현황은 다음과 같습니다(단위 : 원).

가. 종속회사 투자 현황

구 분	지분율(%)	당기말	전기말
한산산업개발(주)	100%	7,628,050,574	7,628,050,574
양주골프클럽(주)	100%	3,534,931,132	3,534,931,132
한산기전주식회사	100%	729,364,481	729,364,481
에이치에스아이(주)	100%	624,524,876	324,524,876
대한광물(주)	51%	4,080,000,000	1,530,000,000
합 계		16,596,871,063	13,746,871,063

나. 종속회사 투자의 변동내역

구 분	당 기	전 기
기 초	13,746,871,063	12,216,871,063
취 득	2,850,000,000	1,530,000,000
처 분	-	-
기 말	16,596,871,063	13,746,871,063

다. 종속기업의 재무정보

회사명	자 산	부 채	총수익	총비용	당기순손익
한산산업개발(주)	14,254,509,440	12,369,623,998	3,747,388,341	9,653,262,153	(5,905,873,812)
양주골프클럽(주)	10,673,145,858	8,301,157,151	338,841,301	992,004,947	(653,163,646)
한산기전(주)	1,383,666,714	558,815,566	2,177,423,230	1,534,347,074	513,851,725
에이치에스아이	1,164,764,603	218,892,241	4,497,287,997	3,989,686,837	404,267,730
대한광물(주)	12,670,868,900	5,330,867,290	135,361,413	760,653,004	(625,291,591)
합 계	40,146,955,515	26,779,356,246	10,896,302,282	16,929,954,015	(6,266,209,594)

(3) 당기 및 전기말 현재 관계회사의 현황은 다음과 같습니다(단위 : 원).

가. 관계회사 투자 현황

구 분	지분율(%)	당기말	전기말
한산에이엠에스테크(주)	41	1,122,573,364	1,122,573,364

나. 관계회사 투자의 변동 내역

구 분	당 기	전 기
기 초	1,122,573,364	1,122,573,364
취 득	-	-
처 분	-	-
기 말	1,122,573,364	1,122,573,364

다. 관계회사의 재무정보

회사명	자 산	부 채	총수익	총비용	당기순손익
한산에이엠 에스테크(주)	2,373,141,777	889,334,818	3,697,440,894	4,000,191,912	(302,751,018)

12. 유형자산

(1) 당기 및 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말				전기말			
	취득원가	감가상각 누계액	정보보조금	장부금액	취득원가	감가상각 누계액	정보보조금	장부금액
토 지	208,193,521	-	-	208,193,521	205,972,056	-	-	205,972,056
건 물	5,122,419,166	(1,205,326,925)	(5,920,165)	3,911,172,076	5,026,995,600	(1,104,889,631)	(5,928,850)	3,916,177,119
구축물	262,817,464	(169,736,278)	-	93,081,186	262,817,464	(136,884,095)	-	125,933,369
발전설비	1,212,826,915	(413,708,734)	-	799,118,181	1,212,826,915	(333,662,158)	-	879,164,757
차량운반구	584,171,326	(394,665,078)	-	189,506,248	459,506,670	(317,911,326)	-	141,595,344
기타의 유형자산(*1)	4,590,833,290	(3,593,463,778)	-	997,369,512	4,481,144,876	(3,374,168,332)	-	1,106,976,544
합 계	11,981,261,682	(5,776,900,793)	(5,920,165)	6,198,440,724	11,649,263,581	(5,267,515,542)	(5,928,850)	6,375,819,189

(*1) 전기말 기타의 유형자산 취득원가 및 감가상각누계액에는 무형자산으로 계정대체한 금액이 반영되어 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

가. 당기

(단위 : 원)								
과 목	기 초	증 가	감 소	기 말	감가상각누계액	국고보조금	장부가액	감가상각비(*1)
토 지	205,972,056	2,221,465	-	208,193,521	-	-	208,193,521	-
건 물	5,026,995,600	95,423,566	-	5,122,419,166	1,205,326,925	5,920,165	3,911,172,076	100,428,609
구축물	262,817,464	-	-	262,817,464	169,736,278	-	93,081,186	32,852,183
발전설비	1,212,826,915	-	-	1,212,826,915	413,708,734	-	799,118,181	80,046,576
차량운반구	459,506,670	130,849,916	6,185,260	584,171,326	394,665,078	-	189,506,248	79,472,332
비 품	3,245,776,884	305,560,690	576,317,224	2,975,020,350	2,634,752,752	-	340,267,598	376,761,405
공구와기구	1,235,367,992	382,242,948	1,798,000	1,615,812,940	958,711,026	-	657,101,914	278,274,776
합 계	11,649,263,581	916,298,585	584,300,484	11,981,261,682	5,776,900,793	5,920,165	6,198,440,724	947,835,881

(*1) 감가상각비는 국고보조금 상계액을 반영한 금액입니다.

나. 전기

(단위 : 원)								
과 목	기 초	증 가	감 소	기 말	감가상각누계액	국고보조금	장부가액	감가상각비(*1)
토 지	205,972,056	-	-	205,972,056	-	-	205,972,056	-
건 물	5,204,437,213	-	177,441,613	5,026,995,600	1,104,889,631	5,928,850	3,916,177,119	38,796,621
구축물	262,817,464	-	-	262,817,464	136,884,095	-	125,933,369	32,852,183
발전설비	1,212,826,915	-	-	1,212,826,915	333,662,158	-	879,164,757	80,046,576
차량운반구	430,085,859	81,705,956	52,285,145	459,506,670	317,911,326	-	141,595,344	54,083,361
비 품	3,915,005,145	237,717,561	906,945,822	3,245,776,884	2,620,865,981	-	624,910,903	520,778,254
공구와기구	812,838,174	422,529,818	-	1,235,367,992	753,302,351	-	482,065,641	138,410,913
합 계	12,043,982,826	741,953,335	1,136,672,580	11,649,263,581	5,267,515,542	5,928,850	6,375,819,189	864,967,908

(*1) 감가상각비는 국고보조금 상계액을 반영한 금액입니다.

한편, 회사는 상환의무가 없는 정부보조금 38,680천원을 수령하여 축냉시설 설치에 사용하였으며, 당기 및 전기말 현재 감가상각비와 상계 후 각각 28,524천원 및 29,105천원을 유형자산과 투자부동산의 차감계정으로 계상하였습니다.

13. 무형자산

(1) 당기와 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기				전 기			
	회원권	소프트웨어	기타의 무형자산	합 계	회원권	소프트웨어	기타의 무형자산	합 계
기 초(*1)	178,495,263	296,455,906	244,734	475,195,903	178,495,263	416,166,808	2,653,714	597,315,785
취 득(*2)	-	406,130,545	13,642,090	419,772,635	-	42,463,636	-	42,463,636
처 분	-	-	-	-	-	-	-	-
상 각	-	(382,630,545)	(1,117,177)	(383,747,722)	-	(162,174,538)	(2,408,980)	(164,583,518)
대 체	-	-	-	-	-	-	-	-
기 타	-	-	-	-	-	-	-	-
기 말	178,495,263	319,955,906	12,769,647	511,220,816	178,495,263	296,455,906	244,734	475,195,903

(*1) 전기 기타의 무형자산에는 유형자산(비품)의 장부가액 349,587,756원이 무형자산으로 계정 재분류한 사항이 포함되었습니다.

(*2) 당기 취득분은 유형자산에서 계정 재분류한 사항이 포함되었습니다.

(2) 회사는 연구개발활동과 관련하여 발생한 비용을 매출원가 및 판매비와관리비로 처리하고 있으며, 당기와 전기 중 비용처리한 금액은 각각 1,001,688천원 및 870,843천원입니다.

14. 투자부동산

(1) 당기 와 전기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
기 초	12,426,501,130	12,538,159,808
취 득	-	-
처 분	-	-
상 각	(227,707,109)	(289,308,087)
대 체	(79,546,331)	177,441,613
기 타	571,515	207,796
기 말	12,119,819,205	12,426,501,130

(2) 당기와 전기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
임대수익	3,372,246,049	3,318,198,180

15. 기타비유동자산

당기 및 전기말 현재 기타비유동자산의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
장기선급비용	451,792,176	324,151,150

16. 매입채무및기타채무

당기 및 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말			전기말		
	유 동	비유동	합 계	유 동	비유동	합 계
매입채무	219,001,167	-	219,001,167	188,766,848	-	188,766,848
미지급금	9,615,724,328	-	9,615,724,328	7,727,388,306	-	7,727,388,306
예수금	391,509,686	-	391,509,686	256,864,443	-	256,864,443
미지급비용	51,008,734	-	51,008,734	-	-	-
미납매출세금	5,968,101,180	-	5,968,101,180	5,702,150,694	-	5,702,150,694
예수보증금	19,438,000	-	19,438,000	1,894,000	-	1,894,000
유동성 임대보증금	6,021,959,000	-	6,021,959,000	8,416,959,000	-	8,416,959,000
임대보증금	-	2,380,000,000	2,380,000,000	-	50,000,000	50,000,000
합 계	22,286,742,095	2,380,000,000	24,666,742,095	22,294,023,291	50,000,000	22,344,023,291

17. 차입금

(1) 당기 및 전기말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말			전기말		
	유 동	비유동	합 계	유 동	비유동	합 계
무담보차입금	4,984,297,341	154,000,000	5,138,297,341	-	-	-

(2) 당기말 현재 차입금의 세부내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

차입처	종 류	당기말 현재 이자율	만 기	유 동	비유동	합 계
우리은행	USANCE	-	2012.06.01	4,984,297,341	-	4,984,297,341
KDB 산은캐피탈	ESCO 정책자금	2.75%	2015.12.15	-	154,000,000	154,000,000
합 계				4,984,297,341	154,000,000	5,138,297,341

18. 기타유동부채

당기 및 전기말 현재 기타유동부채의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
선수금	5,000,000	37,540,128

19. 퇴직급여부채

(1) 당기 및 전기말 현재 퇴직급여부채의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	47,616,410,694	44,427,454,804
사외적립자산의 공정가치	(33,131,936,235)	(31,818,541,835)
퇴직급여부채	14,484,474,459	12,608,912,969

(2) 당기와 전기 중 확정급여채무의 현재가치 변동내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
기 초	44,427,454,804	43,805,877,693
당기근무원가	8,441,443,980	7,825,152,670
이자원가	2,054,937,758	2,458,879,163
보험수리적손실(이익)	3,566,626,568	5,737,016,708
제도변경효과	1,775,477,454	-
급여지급액	(12,649,529,870)	(15,399,471,430)
기 말	47,616,410,694	44,427,454,804

(3) 당기와 전기 중 사외적립자산의 공정가치 변동내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
기 초	31,818,541,835	30,491,210,727
사외적립자산의 기대수익	1,366,733,763	1,216,752,356
보험수리적이익(손실)	(179,293,065)	807,620,923
사용자기여금	7,006,221,562	7,851,007,230
급여지급액	(6,880,267,860)	(8,548,049,401)
기 말	33,131,936,235	31,818,541,835

(4) 당기와 전기 중 손익계산서에 손익항목으로 반영된 금액은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
당기근무원가	8,441,443,980	7,825,152,670
이자원가	2,054,937,758	2,458,879,163
사외적립자산의 기대수익	(1,366,733,763)	(1,216,752,356)
당기인식과거근무원가	1,775,477,454	-
합 계	10,905,125,429	9,067,279,477

(5) 당기 및 전기말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	4.382%	5.210%
임금상승률	2.992%	5.854%
사외적립자산의 기대수익률	4.920%	4.820%

(6) 당기 및 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
퇴직연금운용자산	33,130,189,735	31,816,686,435
국민연금전환금	1,746,500	1,855,400
합 계	33,131,936,235	31,818,541,835

20. 충당부채

당기 및 전기말 현재 충당부채의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
지급보증(*1)	227,641,026	-
하자보증(*2)	108,217,200	108,217,200
소 송(*3)	2,068,863,461	810,486,919
합 계	2,404,721,687	918,704,119

(*1) 회사는 한국채택국제회계기준에 따라 회사가 종속회사에 대하여 제공하고 있는 지급보증채무의 공정가치를 측정하여 부채로 인식하였습니다.

(*2) 회사는 출고한 제품에 대한 하자보증 등으로 인하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 보증기간 및 과거 경험률 등을 기초로 추정하여 충당부채로 설정하고 있습니다.

(*3) 회사는 피소된 퇴직금 청구 소송에 대하여 향후 패소 시 지급이 예상되는 비용을 충당부채로 계상하고 있으며, 지급이 확정된 금액은 충당부채에서 제외하고 있습니다.

21. 우발부채 및 약정사항

(1) 당기말 현재 회사가 타인으로부터 제공 받은 지급보증내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	보증내용	보증금액	피보증처
서울보증보험(주)	계약이행보증 등	19,518,874,990	한국전력공사 외

(2) 당기말 현재 회사가 타인에게 제공한 지급보증내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	보증내용	보증금액	피보증처
한산산업개발(주)	차입금 지급보증	9,840,000,000	우리은행
(주)양주골프클럽	차입금 지급보증	1,950,000,000	하나은행
(주)대한광물	차입금 지급보증	18,600,000,000	한국산업은행
합 계		30,390,000,000	

(3) 당기말 현재 회사는 우리은행과 L/C개설약정(약정한도액 : USD 13,500,000)을 체결하고 있으며, USD 4,321,770(원화상당액 4,984,297천원)을 실행하여 단기차입금에 계상하고 있습니다.

(4) 당기말 현재 회사가 체결한 리스계약은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	약정사항	금 액
현대캐피탈외	차량운용리스(*1)	28,354,800

(*1) 당기말 현재 회사는 현대카드 주식회사외 2개사와 각 1건의 자동차 대여계약을 체결하여 사용하고 있습니다. 동 계약은 운용리스로 분류되며 기간별 지급예상액은 다음과 같습니다(단위 : 원)

연 도	금 액
2012년	28,354,800
2013년	29,205,444
2014년 이후	30,081,607

(5) 당기말 현재 회사의 계류중인 소송사건 중 중요한 내역은 다음과 같으며, 소송 결과는 당기말 현재 예측할 수 없습니다(단위 : 원).

구 분	사 건	현 황	원 고	피	소송가액
서울남부지방법원	손해배상청구	1심 계류중	한덕이엔디(주)	회 사	3,090,000,000
광주고등법원	제3자 이익	2심 계류중	하나은행	회 사	878,718,800
대전지방법원 외	퇴직금 청구	1심 계류중	김한복 외	회 사	2,246,792,786
서울고등법원	공사대금 청구	2심 계류중	회 사	(주)백양솔라텍	4,919,090,559
광주지방법원	배당이의	1심 계류중	(주)백양솔라텍	회 사	2,070,342,123
광주지방법원	배당이의	1심 계류중	회 사	구본원	36,043,340
서울중앙지방법원	공사대금 청구	1심 계류중	회 사	행복한우리교회 외 1	66,082,400
서울중앙지방법원	건물등철거 청구	1심 계류중	행복한우리교회	회 사	20,000,100
서울중앙지방법원	공사대금 청구	1심 계류중	회 사	장생고려산삼 영농조합법인 외	977,660,000

22. 납입자본금

당기 및 전기말 현재 회사의 납입자본금과 관련된 사항은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	120,000,000주	120,000,000주
1주당 액면금액(*1)	500원	500원
발행한 주식의 수	32,600,000주	32,600,000주
납입자본금	16,300,000,000원	16,300,000,000원

(*1) 회사는 2010년 7월 8일에 실시한 주주총회 결의에 의거 1주당 액면금액 10,000원인 기명식 보통주식을 동일주식 1주당 액면금액 500원으로 주식분할하였습니다.

23. 이익잉여금

(1) 당기 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
법정적립금(*1)	12,950,000,000	12,950,000,000
임의적립금(*2)	24,732,500,000	12,732,500,000
미처분이익잉여금	20,737,726,491	23,898,905,110
합 계	58,420,226,491	49,581,405,110

(*1) 상법상 회사는 납입자본금의 2분의 1에 달할 때까지 매결산기의 금전에 의한 이익배당액의 10분의 1 이상의 금액을 이익준비금으로 적립하도록 규정하고 있으며, 당기 및 전기말 현재 회사는 각각 8,150,000천원을 적립하고 있습니다. 또한, 당기 및 전기말 현재 회사는 구 법인세법 규정에 의거 기업발전적립금 각각 4,800,000천원을 적립하고 있습니다. 상기 이익준비금과 기업발전적립금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능합니다.

(*2) 임의적립금은 주주총회의 결의에 의거 배당이 가능합니다.

(2) 이익잉여금처분계산서

당기 및 전기의 이익잉여금 처분내역은 다음과 같습니다(단위 : 원)

과 목	제 22(당) 기(처분예정일 : 2012년 3월 28일)		제 21(전) 기(처분확정일 : 2011년 3월 25일)	
I. 미처분이익잉여금		20,737,726,491		23,898,905,110
1. 전기이월미처분이익잉여금	6,813,305,110		96,732,538	
2. K-IFRS전환효과	-		3,784,323,515	
3. 보험수리적손익	(3,147,540,226)		(3,844,928,712)	
4. 당기순이익	17,071,961,607		23,862,777,769	
II. 이익잉여금처분액		17,158,600,000		17,085,600,000
1. 사업확장적립금전입	5,100,000,000		12,000,000,000	
2. 연구및인력개발준비금적립	3,550,000,000		-	
2. 현금배당				
주당배당금(률)				
(당기 : 261원(52.20%)	8,508,600,000		5,085,600,000	
전기 : 156원(31.20%)				
III. 차기이월미처분이익잉여금		3,579,126,491		6,813,305,110

24. 배당금

당기 및 전기 중 배당금 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	당 기	전 기
배당 받을 주식	32,600,000주	32,600,000주
1주당 배당률	52.20%	31.20%
1주당 배당금액	261원	156원
배당금액	8,508,600,000원	5,085,600,000원
배당성향	49.84%	21.31%

25. 매출액

당기 및 전기 중 매출액 구성내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
전기검침용역	99,598,374,821	114,248,481,865
발전설비/운전정비용역	134,251,423,968	109,894,351,828
기 타	32,568,046,352	17,630,405,920
합 계	266,417,845,141	241,773,239,613

26. 매출원가

당기 및 전기 중 매출원가 구성내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
전기검침용역	92,675,672,964	103,623,588,633
발전설비/운전정비용역	109,532,316,089	91,715,179,314
기 타	30,113,810,589	13,142,621,445
합 계	232,321,799,642	208,481,389,392

27. 판매비와관리비

당기 및 전기 중 판매비와관리비 구성내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
급 여	5,792,286,281	5,428,834,900
퇴직급여	528,551,855	375,014,780
복리후생비	2,601,053,925	1,867,377,470
세금과공과	56,798,941	50,056,201
지급수수료	2,127,018,747	2,293,693,813
여비교통비	226,116,062	180,984,576
통신비	67,699,714	79,302,452
감가상각비	231,387,108	338,738,023
사업개발비	278,214,619	235,199,898
대손상각비	22,800,776	-
포상비	34,503,410	33,448,091
잡 비	155,514,962	142,293,635
기 타	1,137,587,417	1,260,464,353
합 계	13,259,533,817	12,285,408,192

28. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기			전 기		
	매출원가	판매비와관리비	합 계	매출원가	판매비와관리비	합 계
원재료와 소모품의 사용액	28,257,043,952	-	28,257,043,952	12,191,292,283	-	12,191,292,283
종업원급여비용	153,295,399,142	7,768,018,386	161,063,417,528	133,473,570,525	7,407,943,946	140,881,514,471
감가상각비와 기타 상각비	944,006,697	232,081,955	1,176,088,652	812,002,724	340,864,103	1,152,866,827
기 타	47,054,938,421	5,259,433,476	52,314,371,897	60,424,704,660	4,536,600,143	64,961,304,803
합 계	229,551,388,212	13,259,533,817	242,810,922,029	206,901,570,192	12,285,408,192	219,186,978,384

29. 기타영업수익

당기 및 전기 중 기타영업수익 구성내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
유형자산처분이익	460,000	6,083,605

매각예정비유동자산처분이익	-	10,215,062,230
기 타	622,104,136	704,716,316
합 계	622,564,136	10,925,862,151

30. 기타영업비용

당기 및 전기 중 기타영업비용 구성내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
유형자산처분손실	139,774	9,571,800
기부금	500,000	16,412,000
기타	1,329,027,263	893,868,986
합계	1,329,667,037	919,852,786

31. 금융수익

당기 및 전기 중 금융수익 구성내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
은행예·적금 이자수익	1,729,201,876	1,235,738,735
배당금수익	801,050,000	350,000,000
외환차익	80,031,536	-
외화환산이익	141,500,343	31,605,518
합 계	2,751,783,755	1,617,344,253

32. 금융비용

당기 및 전기 중 금융비용 구성내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
이자비용	26,130,888	157,852,380
외환차손	118,911,538	33,385,160
외화환산손실	36,230,759	-
합 계	181,273,185	191,237,540

33. 법인세비용

(1) 당기 및 전기 중 법인세비용(수익)의 구성내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
당기법인세	5,643,306,714	7,977,762,011
이연법인세	(15,348,970)	598,018,327
합 계	5,627,957,744	8,575,780,338

(2) 당기 및 전기 중 법인세비용차감전순손익과 법인세비용 간의 관계는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기		전 기	
법인세비용차감전순손익	22,699,919,351		32,438,558,107	
적용세율에 따른 법인세	5,466,980,482		7,823,731,061	
조정사항	160,977,262		752,049,277	
- 비과세수익 · 비용	538,097,916		103,915,987	
- 세액공제등	(31,770,980)		(504,818)	
- 기 타	(345,349,674)		648,638,108	
법인세비용	5,627,957,744		8,575,780,338	
유효세율	24.79%		26.43%	

34. 주당이익

(1) 당기 및 전기 중 기본주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다(단위 : 원, 주).

구 분	당 기	전 기
보통주당기순이익	17,071,961,607	23,862,777,769
가중평균유통보통주식수	32,600,000주	32,600,000주
주당이익	524원	732원

당기와 전기의 기본주당순손익을 계산하기 위한 보통주식수에 영향을 미치는 사항은 없습니다.

35. 범주별 금융상품 및 공정가치 등

(1) 당기 및 전기말 현재 회사의 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다(단위 :원).

가. 당기말

1) 금융자산

구 분	장부금액					공정가치
	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	만기보유 금융자산	매도가능 금융자산	합 계	
현금및현금성자산	29,946,719,191	-	-	-	29,946,719,191	29,946,719,191
기타금융자산	-	-	6,694,484,567	138,782,148	6,833,266,715	6,833,266,715
매출채권및기타채권	-	9,983,342,785	-	-	9,983,342,785	9,983,342,785
합 계	29,946,719,191	9,983,342,785	6,694,484,567	138,782,148	46,763,328,691	46,763,328,691

2) 금융부채

구 분	장부금액			공정가치
	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합 계	
매입채무및기타채무	-	22,286,742,095	22,286,742,095	22,286,742,095
차입금	4,984,297,341	154,000,000	5,138,297,341	5,138,297,341
합 계	4,984,297,341	22,440,742,095	27,425,039,436	27,425,039,436

나. 전기말

1) 금융자산

구 분	장부금액					공정가치
	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	만기보유 금융자산	매도가능 금융자산	합 계	
현금및현금성자산	20,649,943,823	-	-	-	20,649,943,823	20,649,943,823
기타금융자산	-	-	11,501,803,375	138,782,148	11,640,585,523	11,640,585,523
매출채권및기타채권	-	8,185,678,720	-	-	8,185,678,720	8,185,678,720
합 계	20,649,943,823	8,185,678,720	11,501,803,375	138,782,148	40,476,208,066	40,476,208,066

2) 금융부채

구 분	장부금액			공정가치
	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합 계	
매입채무및기타채무	-	22,294,023,291	22,294,023,291	22,294,023,291
차입금	-	-	-	-
합 계		22,294,023,291	22,294,023,291	22,294,023,291

(2) 상기의 금융자산·부채의 공정가치는 해당 금융상품을 강제매각이나 청산이 아닌 거래의사가 있는 당사자간의 정상거래를 통해 거래되는 금액으로 계상되었으며, 공정가치 추정에 사용된 주요 방법 및 가정은 다음과 같습니다.

- 현금및현금성자산, 단기금융상품, 매출채권및기타채권, 매입채무및기타채무 및 차입금의 경우, 만기가 단기이므로 장부금액이 공정가치와 유사합니다.
- 시장성 없는 지분증권에 대하여는 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없으므로 취득원가로 평가하였습니다.

(3) 회사는 공정가치 측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열체계에 따라 공정가치 측정치를 분류하고 있습니다(단위 : 원).

가. 공정가치 서열체계 수준

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격
수준 2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수

나. 보고기간말 현재 수준별 공정가치 측정치

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
매도가능 금융자산	-	138,782,148	-	138,782,148

36. 특수관계자와의 거래

(1) 보고기간말 현재 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자
지배회사	한국자유총연맹
유의적인 영향력을 행사하는 회사	한국전력공사
종속회사	한산산업개발(주), (주)양주골프클럽, (주)한산기전, 에이치에스아이(주), 대한광물(주), 원일산업개발(주)
관계회사	한산에이엠에스테크(주)
기타특수관계자	한국남동발전(주), 한국남부발전(주), 한국동서발전(주), 한국서부발전(주), 한국중부발전(주), 한국수력원자력(주), 한전케이피에스(주), 한전KDN(주)

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 주요 거래내용 및 당기 및 전기말 현재 채권·채무의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

가. 당기

구 분	매출 등	매입 등	채 권	채 무
지배회사	-	14,835,5221	-	-
유의적인 영향력을 행사하는 회사	96,737,820,805	3,356,359,852	8,037,417,456	47,994,665
종속회사	16,435,284	2,856,204,655	5,263,602,950	354,266,000
관계회사	-	285,996,000	-	-
기타특수관계자	229,476,588,126	9,245,162,519	25,018,391,706	601,668,799

나. 전기

구 분	매출 등	매입 등	채 권	채 무
지배회사	-	145,338,203	-	-
유의적인 영향력을 행사하는 회사	111,652,819,208	3,391,672,119	10,952,255,282	16,241,909
종속회사	15,051,603	700,076,420	-	116,375,650
관계회사	-	-	-	-
기타특수관계자	109,123,484,021	8,362,382,410	12,766,713,331	180,676,782

(3) 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
단기급여	971,925,610	900,123,750

퇴직후급여	64,979,879	65,670,080
합 계	1,036,905,489	965,793,830

(4) 당기 및 전기말 현재 회사의 주주·임원·종업원에 대한 대여금의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

가. 당기말

구 분	내 용	유 동	비유동	합 계
매출채권및 기타채권	자녀학자금 등 대 여	509,985,392	1,074,793,640	1,584,779,032

나. 전기말

구 분	내 용	유 동	비유동	합 계
매출채권및 기타채권	자녀학자금 등 대 여	599,050,688	1,543,888,342	2,142,939,030

37. 영업에서 창출된 현금흐름

당기 및 전기 중 영업에서 창출된 현금흐름의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
당기순이익	17,071,961,607	23,862,777,769
조정사항 :		
퇴직급여	11,320,376,696	9,277,220,347
감가상각비	1,174,971,475	1,154,275,995
대손상각비	22,800,776	-
무형자산상각비	1,117,177	2,408,980
유형자산처분손실	139,774	-
외화환산손실	155,142,297	33,385,160
이자비용	26,130,888	157,852,380
법인세비용	5,627,957,744	8,575,780,338
매각예정비유동자산처분이익	-	(10,215,062,230)
기타수익(비용)	1,205,652,990	761,836,919
유형자산처분이익	(460,000)	(6,083,605)
외화환산이익	(221,531,879)	-
이자수익	(1,729,201,876)	(1,235,738,735)
배당금수익	(801,050,000)	(350,000,000)
순운전자본의 변동 :		
매출채권및기타채권의 감소(증가)	(6,143,090,996)	(2,035,515,700)
재고자산의 감소(증가)	5,935,000	9,664,730
이연법인세자산의 감소(증가)	(839,451,289)	(535,888,258)
매입채무및기타채무의 증가(감소)	2,271,710,070	1,894,917,940
퇴직금의 지급	(13,782,955,403)	(14,691,413,004)
기타자산부채의 증감	(178,713,359)	(512,454,817)
영업에서 창출된 현금흐름	15,187,441,692	16,147,964,209

38. 보고기간 중 발생한 주요 사건

회사는 신규 투자재원 마련 및 재무 건전성 확보를 위하여 2011년 12월 20일에 실시된 이사회 결의에 따라 보고기간말 현재 종속회사인 한산산업개발 주식회사, 원일산업개발 주식회사 및 주식회사 양주골프클럽을 처분하기로 결정하였습니다.

내부회계관리제도 검토의견

한전산업개발 주식회사

첨부된 외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 한전산업개발 주식회사의 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

한전산업개발 주식회사

주주 및 이사회 귀중

2012년 2월 9일

우리는 첨부된 한전산업개발 주식회사의 2011년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태평가보고서를 작성할 책임은 한전산업개발 주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에서 "2011년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2011년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단된다"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 경우제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 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.

서울특별시 강남구 역삼동 832-41 현죽빌딩 4층

삼 화 회 계 법 인
대표이사 석완주

첨부. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

내부회계관리제도 운영실태보고서

한전산업개발주식회사 이사회 및 감사 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 평가기준으로 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 9일

내부회계관리자

최 준 규

대표이사

김 영 한

