

# 목 차

정 정 신 고 (보고) .....	1
감 사 보 고 서 .....	2
외부감사인의 감사보고서 .....	3
연 결 재 무 제 표.....	5
연결재무제표에 대한 주석 .....	11

# 정정신고(보고)

2012년 4월 9일

1. 정정대상 공시서류 : 연결감사보고서
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 주식23(배당금) 수정 및 연결자본변동표 단순기재 오류사항 수정함
4. 정정사항

항 목	정정전	정정후
자본변동표 2011.12.31 이익잉여금 합계	48,858,057,604	48,898,283,204
주식23(배당금)	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 주식회사와 그 종속회사

연 결 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 주식회사와 그 종속회사  
주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 한전산업개발 주식회사(이하 "회사")와 그 종속회사(이하 한전산업개발 주식회사와 그 종속회사를 일괄하여 "연결회사")의 2011년 12월 31일 현재의 연결재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표를 감사하였습니다. 이 연결재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며, 본 감사인의 책임은 동 연결재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다. 2010년 12월 31일과 2009년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 연결재무제표는 삼일회계법인과 삼덕회계법인이 감사하였으며 동 감사인의 2011년 4월 29일과 2010년 4월 12일자 감사의견은 적정의견이었습니다. 동 감사인이 적정의견을 표명한 연결재무제표는 연결재무제표에 대한 주식 5에서 기술된 한국채택국제회계기준 조정사항이 반영되기 전의 연결재무제표였으며, 비교표시된 첨부 2010년과 2009년 회계연도의 연결재무제표는 이러한 조정사항이 반영된 것입니다.

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

본 감사인의 의견으로는 상기 연결재무제표는 연결회사의 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 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# 연 결 재 무 제 표

연 결 재 무 상 태 표

제22기 : 2011년 12월 31일 현재

제21기 : 2010년 12월 31일 현재

전환일 : 2010년 01월 01일 현재

한전산업개발 주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	주 석	제22(당)기	제21(전)기	전환일
자 산				
I. 유동자산		82,950,175,335	74,994,698,519	72,554,076,872
1. 현금및현금성자산	2,5,35	31,075,948,801	22,422,485,941	8,762,847,095
2. 기타금융자산	2,3,5,6,35	7,929,484,567	12,711,825,387	7,346,350,000
3. 매출채권및기타채권	2,3,5,7,35,37	42,625,011,511	36,903,755,424	33,735,355,287
4. 재고자산	2,8	123,369,135	320,782,293	306,102,010
5. 기타유동자산	9	1,196,361,321	2,635,849,474	2,613,484,710
6. 매각예정비유동자산		-	-	19,789,937,770
II. 비유동자산		60,849,196,645	51,959,070,785	54,703,578,462
1. 기타금융자산	2,3,6	911,881,064	963,438,148	896,158,148
2. 매출채권및기타채권	2,3	3,991,034,180	3,936,064,312	4,054,166,452
3. 종속회사및관계회사투자	1,2,10	862,357,429	1,004,685,380	1,122,573,364
4. 유형자산	2,4,11	38,187,613,716	29,385,359,803	29,172,255,290
5. 무형자산	2,4,12	1,691,578,432	1,897,560,682	5,434,843,478
6. 투자부동산	2,4,13	12,119,819,205	12,426,501,130	12,538,159,808
7. 이연법인세자산	2,3,4	2,860,761,469	2,021,310,180	1,485,421,922
8. 기타비유동자산	14	224,151,150	324,151,150	-
자 산 총 계		143,799,371,980	126,953,769,304	127,257,655,334
부 채				
I. 유동부채		40,191,062,386	39,030,671,077	32,401,360,970
1. 매입채무및기타채무	2,5,15,35,37	23,221,068,920	23,617,154,117	18,686,279,682
2. 차입금	2,5,16,20,35	13,242,204,251	7,681,227,014	10,350,000,000
3. 유동성장기부채	2,5,16,35	1,300,000,000	1,300,000,000	1,200,000,000
4. 미지급법인세	2	2,396,490,205	6,280,178,821	2,111,085,528
5. 기타유동부채	17	31,299,010	152,111,125	53,995,760
II. 비유동부채		34,835,682,524	24,937,334,677	36,733,477,045
1. 매입채무및기타채무	2	2,400,000,000	40,000,000	3,590,000,000
2. 차입금	2,5,16,20,35	12,754,000,000	8,900,000,000	17,300,000,000
3. 퇴직급여부채	2,3,4,18	14,747,331,017	12,736,457,309	13,447,549,302
4. 총당부채	2,3,19	4,934,351,507	3,260,877,368	2,395,927,743
부 채 총 계		75,026,744,910	63,968,005,754	69,134,838,015

자	본			
Ⅰ. 지배기업 소유주지분		65,198,283,204	61,532,769,882	58,122,817,319
1. 납입자본금	1,21	16,300,000,000	16,300,000,000	16,300,000,000
2. 연결이익잉여금	22	48,898,283,204	45,232,769,882	41,822,817,319
Ⅱ. 비지배지분		3,574,343,866	1,452,993,668	-
자	본	총	계	
		68,772,627,070	62,985,763,550	58,122,817,319
부	채	및	자	본
		총	계	
		143,799,371,980	126,953,769,304	127,257,655,334

별첨 연결재무제표에 대한 주석 참조

## 연 결 손 익 계 산 서

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

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

한전산업개발 주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	주 석	제22(당)기		제21(전)기	
I. 매출액	2,3,24,36,37		275,519,490,772		252,681,104,460
II. 매출원가	25,27,37		235,867,836,725		215,118,317,922
III. 매출총이익			39,651,654,047		37,562,786,538
1. 판매비와관리비	26,27	19,956,405,209		15,886,333,734	
2. 기타영업수익	28	1,090,967,556		11,692,770,842	
3. 기타영업비용	29	4,178,227,817		6,165,209,985	
IV. 영업이익			16,607,988,577		27,204,013,661
1. 금융수익	30	2,110,363,659		1,391,604,041	
2. 금융비용	31	1,168,567,163		1,078,760,522	
V. 법인세비용차감전순이익			17,549,785,073		27,516,857,180
VI. 법인세비용	2,32		5,860,515,605		8,829,945,098
VII. 당기순이익			11,689,269,468		18,686,912,082
당기순이익의 귀속					
1. 지배기업 소유주지분		12,017,919,270		18,697,097,614	
2. 비지배지분		(328,649,802)		(10,185,532)	
VIII. 지배기업 소유주지분에 대한 주당손익	33		369		574

별첨 연결재무제표에 대한 주석 참조



## 연결포괄손익계산서

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

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

한전산업개발 주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과목	주석	제22(당)기		제21(전)기	
I. 당기순이익			11,689,269,468		18,686,912,082
II. 기타포괄손익			(3,307,031,548)		(3,887,145,051)
1. 보험수리적손익	18	(3,307,031,548)		(3,887,145,051)	
III. 총포괄손익			8,382,237,920		14,799,767,031
총포괄이익의 귀속					
1. 지배기업 소유주지분		8,710,887,722		14,809,952,563	
2. 비지배지분		(328,649,802)		(10,185,532)	

별첨 연결재무제표에 대한 주석 참조

연 결 자 본 변 동 표

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

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

한전산업개발 주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	지배회사 소유주지분			비지배지분	총 계
	납입자본금	이익잉여금	소 계		
2010.01.01(제21기 기초)	16,300,000,000	41,822,817,319	58,122,817,319	-	58,122,817,319
I. 연결총포괄손익					
1. 연결당기순이익	-	18,697,097,614	18,697,097,614	(10,185,532)	18,686,912,082
2. 보형수리적손익	-	(3,887,145,051)	(3,887,145,051)	-	(3,887,145,051)
II. 자본에 직접 인식된 주주와의 거래					
1. 연차배당	-	(11,400,000,000)	(11,400,000,000)	-	(11,400,000,000)
2. 연결실체의 변동	-	-	-	1,463,179,200	1,463,179,200
2010.12.31(제21기 기말) <감사받지 아니한 재무제표>	16,300,000,000	45,232,769,882	61,532,769,882	1,452,993,668	62,985,763,550
2011.01.01(제22기 기초)	16,300,000,000	45,232,769,882	61,532,769,882	1,452,993,668	62,985,763,550
전기오류수정	-	40,225,600	40,225,600	-	40,225,600
수정후 잉여금	16,300,000,000	45,272,995,482	61,572,995,482	1,452,993,668	63,025,989,150
I. 연결총포괄손익					
1. 연결당기순이익	-	12,017,919,270	12,017,919,270	(328,649,802)	11,689,269,468
2. 보형수리적손익	-	(3,307,031,548)	(3,307,031,548)	-	(3,307,031,548)
II. 자본에 직접 인식된 주주와의 거래					
1. 연차배당	-	(5,085,600,000)	(5,085,600,000)	-	(5,085,600,000)
2. 연결실체의 변동	-	-	-	2,450,000,000	2,450,000,000
2011.12.31(제22기 기말)	16,300,000,000	48,898,283,204	65,198,283,204	3,574,343,866	68,772,627,070

별첨 연결재무제표에 대한 주석 참조

## 연 결 현 금 흐 름 표

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

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

한전산업개발 주식회사와 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	제22(당)기		제21(전)기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		10,216,946,773		14,503,950,923
1. 영업에서 창출된 현금흐름	18,303,643,653		17,971,390,758	
2. 이자의 수취	1,659,657,266		1,130,320,453	
3. 이자의 지급	-		(183,151,010)	
4. 배당금 수입	1,050,000		-	
5. 법인세 부담액	(9,747,404,146)		(4,414,609,278)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(8,452,861,150)		20,068,380,909
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	29,358,373,977		100,049,253,403	
가. 기타금융자산의 감소	28,728,941,477		70,007,738,857	
나. 매출채권및기타채권의 감소	479,432,500		30,054,546	
다. 유형자산의 처분	150,000,000		6,460,000	
라. 매각예정비유동자산의 처분	-		30,005,000,000	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(37,811,235,127)		(79,980,872,494)	
가. 기타금융자산의 증가	23,875,980,666		75,424,209,274	
나. 매출채권및기타채권의 증가	3,308,564,363		2,579,577,601	
다. 기타유동자산의 증가	5,836,000		-	
라. 유형자산의 취득	10,398,797,008		976,797,619	
마. 무형자산의 취득	222,057,090		1,000,288,000	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		6,889,377,237		(20,912,692,986)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	15,763,229,888		8,805,802,674	
가. 차입금의 차입	13,313,229,888		7,349,722,674	
나. 유상증자	2,450,000,000		1,456,080,000	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(8,873,852,651)		(29,718,495,660)	
가. 차입금의 상환	3,348,252,651		18,318,495,660	
나. 배당금의 지급	5,525,600,000		11,400,000,000	
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소)		8,653,462,860		13,659,638,846
V. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동 효과		-		-
VI. 기초 현금및현금성자산		22,422,485,941		8,762,847,095
VII. 기말 현금및현금성자산		31,075,948,801		22,422,485,941

별첨 연결재무제표에 대한 주석 참조

# 연결재무제표에 대한 주석

2011년 12월 31일 현재

한전산업개발 주식회사와 그 종속회사

## 1. 일반사항

기업회계기준서 제1027호 연결재무제표와 별도재무제표에 의한 지배회사인 한전산업개발 주식회사(이하 "회사")와 한산산업개발 주식회사 등 6개의 종속회사(이하 한전산업개발 주식회사와 그 종속회사를 일괄하여 "연결회사")를 연결대상으로 하고, 한산에이엠에스테크 주식회사를 지분법적용대상으로 하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

### (1) 회사의 개요

회사는 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) 종속회사의 현황

종속회사명	소재지	당기말 현재 소유 지분율	직접 지분 투자기업	주요 영업활동
한산산업개발(주)	대한민국	100.00%	회 사	석쇄판매
원일산업개발(주)	대한민국	100.00%	한산산업개발(주)	석쇄채굴
(주)양주골프클럽	대한민국	100.00%	회 사	골프연습장
한산기전(주)	대한민국	100.00%	회 사	발전정비
에이치에스아이(주)	대한민국	100.00%	회 사	빌딩관리
대한광물(주)	대한민국	51.00%	회 사	광물채굴

## 2. 재무제표 작성기준 및 유의적 회계정책

### (1) 재무제표 작성기준

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

연결회사의 연결재무제표는 연결재무제표에 대한 주석에서 별도로 기술하는 경우를 제외하고는 역사적 원가모형에 의하여 작성되었습니다.

한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 작성된 연결회사의 2010년 1월 1일 및 2010년 12월 31일 현재의 자본과 2010년 12월 31일로 종료되는 회계기간의 총포괄손익에 대하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 금액과의 조정사항은 연결재무제표에 대한 주석 4에 기술되어 있습니다.

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

2012 회계연도 이후에 적용되나 연결회사가 조기 도입하지 않은 제·개정 기준서 및해석서는 연결재무제표에 유의적 영향을 주지 않을 것으로 예상됩니다.

## (2) 연결기준

### 가. 종속회사

종속회사는 연결회사가 재무 및 영업 정책을 결정할 수 있는 능력이 있는 모든 회사이며, 일반적으로는 과반수 의결권을 보유하고 있는 경우가 해당됩니다. 현재 시점에서 행사 또는 전환가능한 잠재적 의결권의 존재 여부 및 그 영향은 또한 지배 여부 평가시 고려됩니다. 종속회사는 연결회사가 지배하게 되는 시점부터 연결대상에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결대상에서 제외됩니다.

연결실체 내 회사간에 발생하는 거래와 이로 인한 잔액 및 미실현손익은 제거됩니다.

### 나. 비지배지분

연결당기순손익과 연결기타포괄손익의 각 구성요소는 지배회사의 소유주와 비지배지분에 귀속되며, 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 연결총포괄손익은 지배회사의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있습니다. 또한 지배력을 상실하지 않는 종속회사에 대한 지배회사의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리하고 있습니다.

### 다. 관계회사

관계회사는 연결회사가 유의적인 영향력을 행사할 수 있으나 지배력은 없는 회사로서, 일반적으로 의결권 있는 주식의 20% 이상 50% 미만을 소유하고 있는 경우에 해당됩니다. 이러한 관계회사 투자는 최초에는 취득원가로 인식하며, 이후에는 지분법을 적용하여 회계처리합니다. 관계회사에의 투자금액은 취득시 식별된 영업권을 포함합니다. 관계회사 지분 취득 후 해당 회사의 손익에 대한 연결회사의 지분은 연결포괄손익계산서에 인식하고, 취득 후 해당 회사의 이익잉여금 변동액 중 연결회사의 지분에 해당하는 금액은 연결회사의 이익잉여금으로 인식합니다. 이를 제외한 자본의 증감으로 인하여 관계회사의 지분 변동이 발생한 경우에는 연결회사의 기타자본항목의 증감으로 처리하고 있습니다.

관계회사의 손실에 대한 연결회사의 지분이 무담보채권을 포함한 관계회사 투자지분가액과 동일하거나 초과하게 되면 연결회사는 관계회사를 위해 대납하였거나 의무를부담하게 된 경우를 제외하고는 더 이상의 손실을 인식하지 않습니다.

연결회사와 관계회사 간의 거래에서 발생한 미실현손익은 연결회사의 관계회사에 대한 지분에 해당하는 부분만큼을 제거하고 있습니다. 관계회사의 회계정책은 연결회사와 중요성의 관점에서 차이가 없는지 검토되었습니다.

## (3) 외화환산

연결회사의 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 당기손

익으로 인식하고 있습니다.

#### (4) 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 요구불예금, 기타 취득 당시 만기일이 3개월 이내에 도래하는 유동적인 단기 투자자산으로 구성되어 있습니다. 당좌차월은 연결채무상태표상 차입금 계정에 포함됩니다.

#### (5) 금융자산

##### 가. 분류

연결회사는 금융자산을 그 조건 및 취득목적에 따라 당기손익인식금융자산, 대여금 및 수취채권, 만기보유금융자산, 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 연결회사의 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 연결포괄손익계산서에 비용처리하고 있습니다. 연결회사는 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 연결회사의 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 기타영업수익으로 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산평가손익은 연결기타포괄손익누계액으로 인식하고 그 매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때, 자본에 인식된 누적 공정가치 조정분은 기타영업손익으로 연결포괄손익계산서에 반영됩니다. 유효이자율법을 사용하여 계산한 매도가능금융자산의 이자는 금융수익의 일부로 연결포괄손익계산서에 인식됩니다. 매도가능주식의 배당금은 연결회사의 배당금 수취 권리가 확정되는 시점에 기타영업수익의 일부로 연결포괄손익계산서에 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, 연결재무상태표에 순액으로 표시됩니다.

## 라. 금융자산의 손상

### 1) 상각후원가로 측정하는 자산

연결회사는 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 손상사건이 발생하였다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 금융자산의 추정미래 현금흐름에 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. 연결회사는 관측가능한 시장가격을 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

연결회사는 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 연결기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 제외한 부분을 자본에서 재분류 조정하여 당기손익으로 인식합니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 않습니다. 한편, 보고기간말 이후에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식합니다.

## (6) 매출채권

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

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

## (7) 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.

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

## (8) 유형자산

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다. 후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 연결회사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 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 제시된 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구 분	추정된 경제적 내용연수
건 물	40 ~ 60년
구축물	8년
기계장치	8년
발전설비	15년
차량운반구	4년
기타의유형자산	4 ~ 5년

연결회사는 매 보고기간말에 유형자산의 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경

우 조정을 하고 있습니다. 유형자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 유형자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 유형자산의 처분손익은 처분대가와 유형자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 연결포괄손익계산서의 기타영업손익으로 표시하고 있습니다.

#### (9) 차입원가

연결회사는 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 될 때까지 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.

## (10) 정부보조금

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

자산과 관련된 정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 연결채무상태표에 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 연결회사에 제공되는 즉각적인 금융지원으로 수취하는 정부보조금은 수취할 권리가 발생하는 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## (11) 무형자산

### 가. 회원권

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

### 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 초과하는경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 있습니다.

## (12) 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 연결회사에 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.

연결회사는 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, 연결포괄손익계산서의 기타영업손익으로 표시하고 있습니다.

## (13) 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.

#### (14) 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.

#### (15) 차입금

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

#### (16) 퇴직급여부채

연결회사는 각 회사에 따라 확정기여제도 또는 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도입니다. 해당 기금이 현재나 과거 기간의 종업원 용역과 관련하여 지급하여야 할 급여 전액을 지급하기에 충분한 자산을 보유하지 못하는 경우에도 연결회사는 추가적인 기여금을 납부할 법적 의무나 의제의무를 부담하지 않습니다. 확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 나이, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다.

확정기여제도와 관련하여 연결회사는 의무적으로나 계약에 의해 또는 자발적으로 기여금을 지급하고 있습니다. 기여금이 지급된 이후에 연결회사는 더 이상의 의무를 부담하지 않습니다. 기여금은 그 지급기일에 퇴직급여로 인식됩니다.

확정급여제도와 관련하여 연결재무상태표에 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 우량 회사채의 이자율로 기대 미래 현금유입액을 할인하여 산정하고 있습니다.

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

#### (17) 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.

#### (18) 수익인식

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



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

#### 가. 재화의 판매

연결회사는 제품 및 상품에 대하여 재화의 소유에 따른 중요한 위험과 보상이 이전된 시점에 수익으로 인식하고 있습니다.

#### 나. 용역의 제공

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

#### 다. 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 채권 손상이 발생하는 경우 연결회사는 채권금액의 장부금액을 회수가 가능액까지 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.

## (19) 리스

연결회사는 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 연결포괄손익계산서에 반영하고 있습니다.

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

## (20) 법인세비용 및 이연법인세

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

중속회사과 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 동시에부채를 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

#### (21) 배당금

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

#### (22) 부문별 보고

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

#### (23) 연결재무제표가 이사회에서 최종 승인된 날

연결회사의 연결재무제표가 이사회에서 최종 승인된 날은 2012년 3월 7일입니다.

### 3. 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. 연결회사는 보고기간말 현재 시장 상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

#### (2) 퇴직급여부채

연결회사가 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

연결회사는 운전정비 등의 용역에 대하여 진행기준을 사용하고 있습니다. 진행기준은 연결회사가 총추정원가 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 연결회사의 경영진의 판단을 필요로 합니다. 특히, 이연법인세자산의 인식 여부와 인식 범위는 미래 상황에 대한 가정과 연결회사의 경영진의 판단에 의해 영향을 받게 됩니다.

### 4. 한국채택국제회계기준으로의 전환

연결회사의 2011년 12월 31일에 종료하는 연차재무제표는 2011년 1월 1일을 한국채택국제회계기준의 채택일로 하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 비교표시된 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재의 연결재무상태표와 2010년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 작성되었으나, 2010년 1월 1일을 한국채택국제회계기준의 전환일로 하고 기업회계기준서 제1101호 한국채택국제회계기준의 최초채택을 적용하여 재작성되었습니다.

#### (1) 회계정책의 주요 차이

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

## 가. 한국채택국제회계기준의 최초채택

연결회사가 다른 한국채택국제회계기준서에 대한 면제조항으로 선택적으로 적용한 사항은 다음과 같습니다.

### 1) 간주원가로서의 공정가치

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

### 2) 차입원가

연결회사는 전환일 이후 취득한 적격자산에 대한 차입원가만 자본화합니다.

## 나. 금융자산의 양도

연결회사는 매출채권 등 금융자산을 금융기관에 양도하는 경우 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 연결회사가 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

연결회사는 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 발생한 차입원가를 당기손익으로 인식하고 있었으나, 한국채택국제회계기준에서는 전환일 이후 적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가를 당해 자산원가의 일부로 자본화합니다.

#### 라. 투자부동산

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

#### 마. 무형자산

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

#### 바. 이연법인세

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

또한 연결회사는 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 종속회사 등에 대한투자자산의 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이에 대해 하나의 일시적차이로 보아 이연법인세자산과 부채의 인식 여부를 판단하였으나, 한국채택국제회계기준에서는 일시적차이의 소멸방법에 따라 이연법인세자산과 부채를 인식합니다.

#### 사. 종업원급여

연결회사는 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) 연결회사의 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	127,211,677,105	73,709,441,060	53,502,236,045
조정사항 :			
연결대상회사의 변동(*1)	1,417,117,977	1,470,634,569	(53,516,592)
종업원급여(*2)	-	(6,045,237,614)	6,045,237,614
감가상각비(*3)	194,100,875	-	194,100,875
법인세효과(*4)	(1,565,240,623)	-	(1,565,240,623)
조정액 합계	45,978,229	(4,574,603,045)	4,620,581,274
한국채택국제회계기준	127,257,655,334	69,134,838,015	58,122,817,319

(\*1) 연결대상회사의 증가

(\*2) 보험수리적 방법에 따른 퇴직급여부채 인식 차이조정

(\*3) 감가상각방법의 변경

(\*4) 조정사항에 대한 법인세효과 반영

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

구 분	자 산	부 채	자 본	연결당기순이익	연결총포괄손익
한국채택국제회계기준 이전의 회계기준	125,174,533,434	65,978,848,166	59,195,685,268	17,152,466,930	17,152,466,930
조정사항 :					
연결대상회사의 변동(*1)	4,294,012,468	5,317,051,531	(900,803,874)	(2,048,558,674)	1,534,445,152



종업원급여(*2)	-	(6,027,893,943)	6,027,893,943	3,884,671,823	(3,887,145,051)
감가상각비(*3)	122,235,189	-	122,235,189	(87,998,410)	-
법인세효과(*4)	(1,337,011,787)	-	(1,337,011,787)	(213,669,587)	-
조정액 합계	3,079,235,870	(710,842,412)	3,790,078,282	1,534,445,152	(2,352,699,899)
한국채택국제회계기준	128,253,769,304	65,268,005,754	62,985,763,550	18,686,912,082	14,799,767,031

- (\*1) 연결대상회사의 증가
- (\*2) 보험수리적 방법에 따른 퇴직급여부채 인식 차이조정
- (\*3) 감가상각방법의 변경
- (\*4) 조정사항에 대한 법인세효과 반영

#### (4) 2010년 현금흐름 조정내역

한국채택국제회계기준에 따라 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따르면 별도 표시되지 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 연결현금흐름표와 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 표시한 연결현금흐름표 사이에 그 밖의 중요한 차이는 없습니다.

### 5. 위험관리

연결회사의 위험관리는 영업활동에서 파생되는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험을 최소화 하는데 중점을 두고 있습니다. 위험관리는 회계자금부가 주관하고 있으며, 사업부, 종속회사와의 공조 하에 주기적으로 위험의 측정, 평가 등을 실행하고 위험관리정책을 수립하여 운영하고 있습니다.

연결회사의 위험관리의 주요 대상인 금융자산은 현금및현금성자산, 단기금융상품, 매도가능 금융자산, 매출채권및기타채권 등으로 구성되어 있으며, 금융부채는 매입채무및기타채무, 차입금 등으로 구성되어 있습니다.

#### (1) 시장위험

##### 가. 환율변동위험

연결회사의 환율변동위험에 노출되는 환포지션의 주요 통화는 미합중국 달러화 등이 있습니다.

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

당기 및 전기말 현재 연결회사가 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% 변동할 경우 당기손익(법인세비용 차감전)에 미치는 영향은 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 연결채무상태표 항목의 가치변동위험과 투자 및채무활동으로부터 발생하는 이자수익·비용의 현금흐름이 변동될 위험으로 정의할 수 있습니다. 이자율위험은 주로 단기금융상품 및 차입금에서 비롯되고, 연결회사는 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 연결회사의 법인세비용차감전순손익 및 자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말		전기말	
	1% 상승시	1% 하락시	1% 상승시	1% 하락시
이자수익	88,413,656	(88,413,656)	136,752,635	(136,752,635)
이자비용	(282,462,043)	282,462,043	(179,812,270)	179,812,270

#### (2) 신용위험

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 불이행하여 연결회사에 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

연결회사는 매출채권및기타채권에 대하여 입수가능한 내·외부자료를 참조하여 계약상대방의 계약상 의무를 불이행할 확률과 불이행된 의무에 대한 추정회수비율이 반영된 신용위험을 측정합니다. 연결회사의 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 재무신용도를 평가하여 신용위험을 관리하고 있습니다. 또한, 채무증권에 대하여는 신용평가기관 평가등급을 참고하여 신용위험을 관리하고 있습니다.

나. 손상 및 충당금설정정책

연결회사의 정책에 따르면 중요성 금액 이상의 개별금융자산은 정기적으로 검토하고 있습니다. 개별적으로 검토한 매출채권및기타채권에 대한 대손충당금은 건별로 연결재무제표일 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	31,075,948,801	22,422,485,941
기타금융자산	8,841,365,631	13,675,263,535
매출채권및기타채권	46,616,045,691	40,839,819,736

(3) 유동성위험

연결회사는 적정 유동성의 유지를 위하여 주기적인 자금수지 예측, 필요 현금수준 추정 및 수입, 지출 관리 등을 통하여 유동성위험을 유지·관리하고 있습니다. 연결회사는 유동성위험에 대비하여 당좌차월 한도 등을 확보하고 있으며 종속회사도 회사의 지급보증 등을 통하여 필요한 차입한도를 확보하고 있습니다. 또한, 대규모 시설투자의 경우에는 내부 유보자금의 활용이나 장기차입을 통하여 조달기간을 일치시켜 유동성위험을 최소화하고 있습니다. 연결회사의 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	6개월 이내	6개월 초과 ~ 1년 이내	1년 초과 ~ 2년 이하	2년 초과	합 계
매입채무및 기타채무	22,496,399,770	594,204,103	130,465,047	-	23,221,068,920
차입금	5,496,204,251	8,850,000,000	7,950,000,000	5,000,000,000	27,296,204,251

나. 전기말

구 분	6개월 이내	6개월 초과 ~ 1년 이내	1년 초과 ~ 2년 이하	2년 초과	합 계
매입채무및 기타채무	23,079,155,394	430,398,978	107,599,745	-	23,617,154,117
차입금	-	5,066,227,014	12,815,000,000	-	17,881,227,014

(4) 자본위험관리

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

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

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

구 분	당기말	전기말
차입금	27,296,204,251	17,881,227,014
현금및현금성자산 등	39,005,433,368	35,134,311,328
순차입금	(11,709,229,117)	(17,253,084,314)
자본총계	68,772,627,070	62,985,763,550
순차입금 대비 자본총계 비율	(-)587.28%	(-)341.29%

6. 기타금융자산

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

구 분	당기말	전기말
기타유동금융자산	-	-
단기금융상품	7,929,484,567	12,711,825,387
소 계	7,929,484,567	12,711,825,387
기타비유동금융자산	-	-
매도가능금융자산(*1)	911,881,064	963,438,148
소 계	911,881,064	963,438,148
합 계	8,841,365,631	13,675,263,535

(\*1) 당기 및 전기말 현재 상기 매도가능금융자산은 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 취득원가를 공정가치로 측정하였습니다.

## 7. 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	39,075,071,278	200,368,770	39,275,440,048	33,188,368,751	61,000,000	33,249,368,751
차감 : 대손충당금	(3,673,466,734)	-	(3,673,466,734)	(3,468,339,464)	-	(3,468,339,464)
매출채권(순액)	35,401,604,544	200,368,770	35,601,973,314	29,720,029,287	61,000,000	29,781,029,287
대여금	5,795,538,015	1,074,793,640	6,780,331,655	4,392,326,645	1,543,888,342	5,936,214,987
차감 : 대손충당금	(1,565,227,498)	-	(1,565,227,498)	(1,120,873,190)	-	(1,120,873,190)
대여금(순액)	4,230,310,517	1,074,793,640	5,305,104,157	3,271,453,455	1,543,888,342	4,815,341,797
미수금	411,949,212	-	411,949,212	601,215,293	-	601,215,293
차감 : 대손충당금	(4,790,272)	-	(4,790,272)	(2,328,798)	-	(2,328,798)
미수금(순액)	407,158,940	-	407,158,940	598,886,495	-	598,886,495
미수수익	193,130,510	-	193,130,510	305,716,910	-	305,716,910
차감 : 대손충당금	-	-	-	(44,320,071)	-	(44,320,071)
미수수익(순액)	193,130,510	-	193,130,510	261,396,839	-	261,396,839
임차보증금	2,392,807,000	2,715,871,770	5,108,678,770	3,051,989,348	2,331,175,970	5,383,165,318
합 계	42,625,011,511	3,991,034,180	46,616,045,691	36,903,755,424	3,936,064,312	40,839,819,736

(2) 연결회사는 31일 이하 연체된 매출채권및기타채권은 손상된 것으로 간주하지 않으며, 연체된 매출채권및기타채권은 연체기간별로 과거 대손경험률 등에 따른 대손충당금을 설정하고 있습니다. 당기 및 전기말 현재 매출채권및기타채권의 연령분석은 다음과 같습니다(단위 : 원).

### 가. 당기말

구 분	6개월 이내	6개월 초과 ~ 1년 이내	1년 초과 ~ 2년 이하	2년 초과	소 계
매출채권	32,123,616,590	508,879,124	307,922,938	6,335,021,396	39,275,440,048
대여금	159,985,392	520,325,125	5,305,192,455	884,828,683	6,870,331,655
미수금	148,153,481	172,853,127	90,942,604	-	411,949,212
미수수익	150,415,179	42,715,331	-	-	193,130,510
임차보증금	745,300,000	842,192,000	1,190,109,000	2,331,077,770	5,108,678,770
합 계	33,327,470,642	2,086,964,707	6,894,166,997	9,550,927,849	51,859,530,195

### 나. 전기말

구 분	6개월 이내	6개월 초과 ~ 1년 이내	1년 초과 ~ 2년 이하	2년 초과	소 계
매출채권	25,663,073,636	1,201,573,476	6,353,586,159	31,135,480	33,249,368,751
대여금	3,001,453,455	1,743,888,342	1,120,873,190	70,000,000	5,936,214,987
미수금	453,541,354	122,553,222	25,120,717	-	601,215,293

미수수익	261,396,839	-	44,320,071	-	305,716,910
임차보증금	622,267,870	2,441,591,478	718,153,275	1,601,152,695	5,383,165,318
합 계	30,001,733,154	5,509,606,518	8,262,053,412	1,702,288,175	45,475,681,259

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

구 분	당 기	전 기
1. 기초 대손충당금	4,635,861,523	4,729,491,831
2. 순대손처리액(①-②±③)	(507,010,630)	(103,274,330)
① 대손처리액	(507,010,630)	(103,274,330)
② 상각채권회수액	-	-
③ 기타증감액	-	-
3. 대손상각비 설정(환입)액	1,114,633,611	9,644,022
4. 기말 대손충당금	5,243,484,504	4,635,861,523



8. 재고자산

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

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가총당금	장부금액	취득원가	평가총당금	장부금액
제 품	123,369,135	-	123,369,135	320,782,293	-	320,782,293

9. 기타유동자산

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

구 분	당기말	전기말
선급금	746,387,000	2,228,353,077
선급비용	449,974,321	407,496,397
합 계	1,196,361,321	2,635,849,474

10. 관계회사투자

(1) 당기 및 전기말 현재 관계회사투자 현황과 장부금액은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말 지분율(%)	당기말	전기말
한산에이엠에스테크(주)	41.00	862,357,429	1,004,685,380

(2) 당기 및 전기말 현재 관계회사투자의 변동내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말	전기말
기 초	1,004,685,380	1,122,573,364
취 득	-	-
처 분	-	-
이익 중 지분해당액(*1)	(142,327,951)	(117,887,984)
기 타	-	-
기 말	862,357,429	1,004,685,380

(\*1) 이익 중 지분해당액은 관계회사투자의 비지배지분을 제외한 금액입니다.

(3) 당기 및 전기말 현재 관계회사에 대한 요약 재무정보는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당기말				전기말			
	자 산	부 채	매출액	당기순손익	자 산	부 채	매출액	당기순손익
한산에이엠	2,373,141,777	889,334,818	3,655,864,767	(302,751,018)	3,986,300,264	2,199,742,287	5,154,839,910	45,853,896

에스테크(주)								
---------	--	--	--	--	--	--	--	--

## 11. 유형자산

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

### 가. 당기

구 분	토 지	건 물	구축물	기계장치	차량운반구	기타의 유형자산	건설중인자산	합 계
기 초	17,449,309,599	8,703,721,603	207,368,773	1,635,054,759	141,595,344	1,194,511,725	53,798,000	29,385,359,803
취 득	1,924,588,658	-	495,559,243	304,031,800	157,047,271	717,012,105	6,800,557,931	10,398,797,008
처 분	-	-	-	-	(3,466,680)	(85,315,912)	-	(88,782,592)
감가상각	-	(227,796,510)	(58,566,785)	(523,773,818)	(80,356,682)	(392,734,368)	-	(1,283,228,163)
대 체	-	95,423,566	53,798,000	-	-	(319,955,906)	(53,798,000)	(224,532,340)
기 타	-	-	-	-	-	-	-	-
기 말	19,373,898,257	8,571,348,659	698,159,231	1,415,312,741	214,819,253	1,113,517,644	6,800,557,931	38,187,613,716

### 나. 전기

구 분	토 지	건 물	구축물	기계장치	차량운반구	기타의 유형자산	건설중인자산	합 계
기 초	16,375,850,019	9,029,048,774	216,728,154	2,324,167,962	113,972,749	1,112,487,632	-	29,172,255,290
취 득	1,073,459,580	17,906,560	40,620,864	2,300,000	81,705,956	691,989,335	53,798,000	1,961,780,295
처 분	-	-	-	-	-	(22,608,822)	-	(22,608,822)
감가상각	-	(165,792,118)	(49,980,245)	(691,413,203)	(54,083,361)	(587,356,420)	-	(1,548,625,347)
대 체	-	(177,441,613)	-	-	-	-	-	(177,441,613)
기 타	-	-	-	-	-	-	-	-
기 말	17,449,309,599	8,703,721,603	207,368,773	1,635,054,759	141,595,344	1,194,511,725	53,798,000	29,385,359,803

(\*1) 당기 및 전기말 현재 우리은행의 장기차입금 등에 대하여 연결회사 보유 부동산(경기도 화성시 마도면 쌍송리 141-9외 소재 부동산 관련 채권최고액 15,600,000천원, 강원도 양양군 서면 장승리 420외 소재 부동산관련 채권최고액 10,000,000천원)이 담보로제공되어 있습니다.

(\*2) 당기 및 전기말 현재 신한은행의 미지급금 등과 관련하여 연결회사 보유 기계장치에 각각 138,600천원 및 138,600천원의 근저당권이 설정되어 있습니다.

(\*3) 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.

## 12. 무형자산

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

구 분	당 기				전 기			
	회원권	영업권	기타의 무형자산	합 계	회원권	영업권	기타의 무형자산	합 계
기 초	178,495,263	422,076,779	1,296,988,640	1,897,560,682	178,495,263	4,837,527,693	418,820,522	5,434,843,478
취 득	-	-	222,057,090	222,057,090	-	-	1,042,751,636	1,042,751,636
처 분	-	-	-	-	-	-	-	-
상 각	-	-	(370,836,074)	(370,836,074)	-	-	(164,583,518)	(164,583,518)
대 체	-	-	319,955,906	319,955,906	-	-	-	-
기 타	-	(377,159,172)	-	(377,159,172)	-	(4,415,450,914)	-	(4,415,450,914)
기 말	178,495,263	44,917,607	1,468,165,562	1,691,578,432	178,495,263	422,076,779	1,296,988,640	1,897,560,682

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

(3) 당기 및 전기말 현재 연결회사가 보유한 광업권(기타의 무형자산)에 산업은행 시설자금 차입금과 관련하여 근저당권이 설정(채권최고액 8,600,000천원)되어 있습니다.

### 13. 투자부동산

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

구 분	당기말				전기말			
	취득원가	감가상각 누계액	국고보조금	장부금액 (*1)	취득원가	감가상각 누계액	장부금액	장부금액 (*1)
건 물	16,419,696,062	(4,277,272,666)	(22,604,191)	12,119,819,205	16,499,242,393	(4,049,565,557)	(23,175,706)	12,426,501,130

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

구 분	당기말	전기말
기 초	12,426,501,130	12,538,159,808
취 득	-	-
처 분	-	-
상 각	(227,135,593)	(289,308,087)
대 체	(79,546,332)	177,441,613
기 타	-	207,796
기 말	12,119,819,205	12,426,501,130

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

구 분	당 기	전 기
임대수익	3,280,146,167	3,210,596,489

#### 14. 기타비유동자산

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

구 분	당기말	전기말
장기선급비용	224,151,150	324,151,150

#### 15. 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	636,106,427	-	636,106,427	452,609,566	-	452,609,566
미지급금	9,981,798,828	-	9,981,798,828	8,559,984,242	-	8,559,984,242
예수금	474,050,860	-	474,050,860	308,030,723	-	308,030,723
미지급비용	213,982,897	-	213,982,897	158,090,812	-	158,090,812
부가가치세예수금	5,869,062,908	-	5,869,062,908	5,713,415,774	-	5,713,415,774
예수보증금	24,108,000	-	24,108,000	8,064,000	-	8,064,000
미지급배당금	-	-	-	-	-	-
임대보증금	6,021,959,000	2,400,000,000	8,421,959,000	8,416,959,000	40,000,000	8,456,959,000
합 계	23,221,068,920	2,400,000,000	25,621,068,920	23,617,154,117	40,000,000	23,657,154,117

#### 16. 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
담보부차입금(*1)	14,542,204,251	12,600,000,000	27,142,204,251	8,981,227,014	8,900,000,000	17,881,227,014
무담보차입금	-	154,000,000	154,000,000	-	-	-
합 계	14,542,204,251	12,754,000,000	27,296,204,251	8,981,227,014	8,900,000,000	17,881,227,014

(2) 당기 및 전기말 현재 담보부차입금의 세부내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

가. 당기말

차입처	종 류	당기말 현재 이자율(%)	유 동	비유동	합 계
우리은행	USANCE	-	4,984,297,341	-	4,984,297,341
하나은행	시설자금	6.22	7,150,000,000	-	7,150,000,000
하나은행	시설자금	5.49 ~ 6.45	1,107,906,910	-	1,107,906,910
KDB 산은캐피탈	ESCO 정책자금	2.75	-	154,000,000	154,000,000
우리은행	시설자금	5.30	1,200,000,000	7,000,000,000	8,200,000,000
하나은행	시설자금	4.55	100,000,000	600,000,000	700,000,000
산업은행	시설자금	4.85 ~ 5.07	-	5,000,000,000	5,000,000,000
합 계			14,542,204,251	12,754,000,000	27,296,204,251

나. 전기말

차입처	종 류	당기말 현재 이자율(%)	유 동	비유동	합 계
하나은행	시설자금	6.22	7,150,000,000	-	7,150,000,000
하나은행	시설자금	5.49 ~ 6.45	531,227,014	-	531,227,014
우리은행	시설자금	5.30	1,200,000,000	8,200,000,000	9,400,000,000
하나은행	시설자금	4.55	100,000,000	700,000,000	800,000,000
합 계			8,981,227,014	8,900,000,000	17,881,227,014

(3) 당기말 현재 차입금의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다(단위 : 원).

연 도	금 액
2012년	14,542,204,251
2013년	1,300,000,000
2014년	6,300,000,000
2015년 이후	5,154,000,000
합 계	27,296,204,251

17. 기타유동부채

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

구 분	당기말	전기말
선수금	14,797,600	135,444,458
단기선수수익	16,501,410	16,666,667
	-	-
합 계	31,299,010	152,111,125

18. 퇴직급여부채

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

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	48,089,612,847	44,728,148,175
사외적립자산의 공정가치	(33,342,281,830)	(31,991,690,866)
퇴직급여부채	14,747,331,017	12,736,457,309

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

구 분	당 기	전 기
기 초	44,728,148,175	44,012,900,368
당기근무원가	8,626,688,979	7,963,885,825
이자원가	2,054,937,758	2,458,879,163
보험수리적손실(이익)	3,717,934,968	5,767,245,393
제도변경효과	1,775,477,454	-
급여지급액	(12,813,574,487)	(15,474,762,574)
기 말	48,089,612,847	44,728,148,175

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

구 분	당 기	전 기
기 초	31,991,690,866	30,565,351,066
사외적립자산의 기대수익	1,366,733,763	1,216,752,356
보험수리적이익(손실)	(179,293,065)	807,620,923
사용자기여금	7,062,481,033	7,950,547,222
급여지급액	(6,899,330,767)	(8,548,580,701)
기 말	33,342,281,830	31,991,690,866

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

구 분	당 기	전 기
당기근무원가	8,626,688,979	7,963,885,825
이자원가	2,054,937,758	2,458,879,163
사외적립자산의 기대수익	1,366,733,763	1,216,752,356
당기인식과거근무원가	1,775,477,454	-

(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	33,340,535,330	31,989,835,466
국민연금전환금	1,746,500	1,855,400
합 계	33,342,281,830	31,991,690,866



## 19. 총당부채

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

구 분	당기말	전기말
하자보증(*1)	108,217,200	108,217,200
복 구(*2)	2,566,366,588	2,342,173,249
소 송(*3)	2,259,767,719	810,486,919
합 계	4,934,351,507	3,260,877,368

(\*1) 연결회사는 출고한 제품에 대한 하자보증 등으로 인하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 보증기간 및 과거 경험률 등을 기초로 추정하여 총당부채로 설정하고 있습니다.

(\*2) 연결회사는 골재채취 등에 대한 복구 등으로 인하여 향후 부담할 것으로 예상되는 비용을 복구기간 및 과거 경험률 등을 기초로 추정하여 총당부채로 설정하고 있습니다.

(\*3) 연결회사는 피소된 퇴직금 청구 소송에 대하여 향후 패소 시 지급이 예상되는 비용을 총당부채로 계상하고 있으며, 지급이 확정된 금액은 총당부채에서 제외하고 있습니다.

## 20. 우발부채 및 약정사항

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

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

(2) 당기 및 전기말 현재 연결회사가 타인에게 제공한 지급보증내역은 없습니다.

(3) 당기 및 전기말 현재 연결회사간 제공 받고 제공한 지급보증내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

가. 당기말

제공 받은 자	제공한 자	보증금액	보증내용	피보증처
한산산업개발(주)	한전산업개발 주식회사	9,840,000,000	차입금 지급보증	우리은행
(주)양주골프클럽		1,950,000,000		하나은행
(주)대한광물		18,600,000,000		한국산업은행

나. 전기말

제공 받은 자	제공한 자	보증금액	보증내용	피보증처
한산산업개발(주)	한전산업개발 주식회사	11,280,000,000	차입금 지급보증	우리은행
(주)양주골프클럽		650,000,000		하나은행

(4) 보고기간말 현재 연결회사가 금융기관 등과 체결한 주요 약정사항은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	약정사항	금 액
우리은행	L/C개설약정	USD 4,321,770
신한카드(주)외	금융(운용)리스(*1)	40,409,390

(\*1) 보고기간말 현재 연결회사는 신한카드 주식회사외 4개사와 5건의 자동차 시설대여계약을 체결하여 사용하고 있습니다. 동 계약은 운용리스로 분류되며 기간별 지급예상액은 다음과 같습니다(단위 : 원)

연 도	금 액
2012년	80,315,913
2013년	38,450,244
2014년 이후	33,209,871

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

구 분	사 건	원 고	피 고	소송가액	현 황
서울남부지방법원	손해배상청구	한덕이엔디(주)	회 사	3,090,000,000	1심 계류중
광주고등법원	제3자 이의	하나은행	회 사	878,718,800	2심 계류중
대전지방법원 외	퇴직금 청구	김한복 외	회 사	2,246,792,786	1심 계류중
광주지방법원	배당이의	(주)백양솔라텍	회 사	2,070,342,123	1심 계류중
서울중앙지방법원	건물등철거 청구	행복한우리교회	회 사	20,000,100	1심 계류중
서울중앙지방법원	차용금반환	이재건	회 사	270,000,000	소송중
서울중앙지방법원	임금청구	이택길외	회 사	190,904,258	소송중
소 계				8,766,758,067	
서울고등법원	공사대금 청구	회 사	(주)백양솔라텍	4,919,090,559	2심 계류중
광주지방법원	배당이의	회 사	구본원	36,043,340	1심 계류중
서울중앙지방법원	공사대금 청구	회 사	행복한우리교회 외 1	66,082,400	1심 계류중
서울중앙지방법원	공사대금 청구	회 사	장생고려산삼 영농조합법인 외	977,660,000	1심 계류중
소 계				5,998,876,299	
합 계				14,765,634,366	

## 21. 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.

## 22. 연결이익잉여금

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

구 분	당기말	전기말
법정적립금(*1)	13,065,000,000	12,985,000,000
임의적립금(*2)	24,758,499,423	12,973,906,277
연결미처분이익잉여금	18,248,789,804	23,149,021,002
보험수리적손익	(7,174,006,023)	(3,875,157,397)
합 계	48,898,283,204	45,232,769,882

(\*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.

## 23. 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%

## 24. 매출액

당기 및 전기 중 매출액 구성내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	당 기	전 기
전기검침용역	95,824,430,269	111,383,960,835
발전설비/운전정비용역	134,251,423,968	109,894,351,828
기 타	45,443,636,535	31,402,791,797
합 계	275,519,490,772	252,681,104,460

25. 매출원가

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

구 분	당 기	전 기
전기검침용역	89,033,608,120	100,414,607,719
발전설비/운전정비용역	109,532,316,089	91,715,179,314
기 타	37,301,912,516	22,988,530,889
합 계	235,867,836,725	215,118,317,922

26. 판매비와관리비

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

구 분	당 기	전 기
급 여	9,914,421,607	7,552,269,557
퇴직급여	673,014,231	499,734,117
복리후생비	3,108,037,069	2,105,102,993
세금과공과	313,105,823	264,428,052
지급수수료	2,572,709,552	2,553,261,973
여비교통비	263,054,816	188,833,645
통신비	88,828,286	100,032,652
감가상각비	498,018,013	499,056,351
사업개발비	363,725,806	288,123,848
대손상각비	214,489,519	16,632,757
포상비	34,503,410	33,448,091
잡비	171,189,434	158,979,368
기타	1,741,307,643	1,626,430,330
합 계	19,956,405,209	15,886,333,734

27. 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
제품과 재공품의 변동	28,287,077,630	-	28,287,077,630	12,575,650,470	-	12,575,650,470
원재료와 소모품의 사용액	1,448,094,595	114,227,513	1,562,322,108	2,393,408,197	36,228,011	2,429,636,208

종업원급여비용	155,017,430,034	12,204,448,494	167,221,878,528	135,255,383,405	9,672,929,316	144,928,312,721
감가상각비와 기타 상각비	1,324,959,885	498,712,860	1,823,672,745	1,427,254,145	504,442,141	1,931,696,286
기 타	49,790,274,581	7,139,016,342	56,929,290,923	63,466,621,705	5,672,734,266	69,139,355,971
합 계	235,867,836,725	19,956,405,209	255,824,241,934	215,118,317,922	15,886,333,734	231,004,651,656

## 28. 기타영업수익

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

구 분	당 기	전 기
유형자산처분이익	150,459,000	10,224,234,498
매각예정비유동자산처분이익	-	-
대손충당금환입액	940,508,556	1,458,619,809
기타수익	-	9,916,535
합 계	1,090,967,556	11,692,770,842

## 29. 기타영업비용

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

구 분	당 기	전 기
지분법손실	142,327,951	117,887,984
유형자산처분손실	139,774	9,571,800
기부금	21,450,000	16,912,000
기타의대손상각비	900,144,092	2,927,800
투자주식손상차손	377,159,172	4,422,550,114
유가증권처분손실	-	365,030
기타비용	2,737,006,828	1,594,995,257
합 계	4,178,227,817	6,165,209,985

## 30. 금융수익

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

구 분	당 기	전 기
이자수익	1,887,781,780	1,354,963,864
외화환산이익	141,500,343	31,605,518

외환차익	80,031,536	-
배당금수익	1,050,000	3,753,350
연금운용수익	-	1,281,309
합 계	2,110,363,659	1,391,604,041

### 31. 금융비용

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

구 분	당 기	전 기
이자비용	1,013,424,866	1,045,375,362
외화환산손실	36,230,759	-
외환차손	118,911,538	33,385,160
합 계	1,168,567,163	1,078,760,522

### 32. 법인세비용

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

구 분	당 기	전 기
당기법인세	5,875,864,575	8,231,926,771
± 일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(839,451,289)	(535,888,258)
± 세무상결손금 등으로 인한 이연법인세 변동액	-	-
± 자본에 직접 반영된 법인세비용	824,102,319	1,084,467,073
± 기 타	-	49,439,512
= 법인세비용	5,860,515,605	8,829,945,098

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

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순손익	17,549,785,073	27,516,857,180
적용세율에 따른 법인세	4,220,647,987	6,632,679,437
조정사항	1,639,867,618	2,197,265,661
- 비과세수익·비용	537,417,938	103,847,307
- 당기 발생 일시적차이 중 이연법인세 미인식효과	-	-

- 세액공제	(31,770,980)		(504,818)	
- 기 타	1,134,220,660		2,093,923,172	
법인세비용		5,860,515,605		8,829,945,098
유효세율(*1)		33.39%		32.09%

(\*1) 유효세율은 법인세비용을 법인세비용차감전순손익으로 나눈 값입니다.

### 33. 주당이익

(1) 기본주당이익은 보통주 1주에 대한 배당금 지급액과 잔여이익을 합하여 계산한 것입니다. 당기 및 전기 중 기본주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다(단위 : 원, 주).

구 분	당 기	전 기
주당 배당금 지급액(*1)	208원	156원
주당 잔여이익(*2)	161원	418원
기본주당이익	369원	574원

(\*1) 주당 배당금 지급액

구 분	당 기	전 기
배당금 지급액	6,780,800,000	5,085,600,000
보통주식수	32,600,000주	32,600,000주
주당 배당금 지급액	208원	156원

(\*2) 주당 잔여이익

구 분	당 기	전 기
지배회사 소유주지분 연결당기순이익	12,017,919,270	18,697,097,614
차감 : 보통주 배당금	(6,780,800,000)	(5,085,600,000)
잔여이익	5,237,119,270	13,611,497,614
총주식수	32,600,000	32,600,000
주당 잔여이익	161원	418원

(2) 희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 당기 및 전기 중 희석증권으로 인한 희석효과가 발생하지 아니하므로 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

### 35. 범주별 금융상품 및 공정가치 등



(1) 당기 및 전기말 현재 연결회사의 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	31,075,948,801	-	-	-	31,075,948,801	31,075,948,801
기타금융자산	-	-	7,929,484,567	911,881,064	8,841,365,631	8,841,365,631
매출채권및기타채권	-	46,616,045,691	-	-	46,616,045,691	46,616,045,691
합 계	31,075,948,801	46,616,045,691	7,929,484,567	911,881,064	86,533,360,123	86,533,360,123

2) 금융부채

구 분	장부금액			공정가치
	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합 계	
매입채무및기타채무	-	23,221,068,920	23,221,068,920	23,221,068,920
차입금	14,542,204,251	12,754,000,000	27,296,204,251	27,296,204,251
합 계	14,542,204,251	35,975,068,920	50,517,273,171	50,517,273,171

나. 전기말

1) 금융자산

구 분	장부금액					공정가치
	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	만기보유 금융자산	매도가능 금융자산	합 계	
현금및현금성자산	22,422,485,941	-	-	-	22,422,485,941	22,422,485,941
기타금융자산	-	-	12,711,825,387	963,438,148	13,675,263,535	13,675,263,535
매출채권및기타채권	-	40,839,819,736	-	-	40,839,819,736	40,839,819,736
합 계	22,422,485,941	40,839,819,736	12,711,825,387	963,438,148	76,937,569,212	76,937,569,212

2) 금융부채

구 분	장부금액			공정가치
	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합 계	
매입채무및기타채무	-	23,617,154,117	23,617,154,117	23,617,154,117
차입금	8,981,227,014	8,900,000,000	17,881,227,014	17,881,227,014
합 계	8,981,227,014	32,517,154,117	41,498,381,131	41,498,381,131

(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) 연결회사는 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	-	911,881,064	-	911,881,064

36. 부문별 보고

(1) 영업부문은 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정과 성과평가를 위하여 연결회사의 경영진이 주기적으로 검토하는 보고자료에 기초하여 검침, 발전설비/운전정비, 광물자원 및 기타로 구분하였습니다. 당기 및 전기 중 영업부문의 부문별 정보는 다음과 같습니다(단위 : 원).

가. 당기

구 분	검 침	발전설비/ 운전정비	골재파쇄	기 타	합 계
총부문매출액	95,824,430,269	134,251,423,968	5,024,086,412	40,419,550,123	275,519,490,772
내부매출액	-	2,132,412,000	-	739,162,939	2,871,574,939
순매출액	95,824,430,269	132,119,011,968	5,024,086,412	39,680,387,184	272,647,915,833
매출총손익	6,790,822,149	24,719,107,879	(86,695,335)	8,228,419,354	39,651,654,047
당기순손익	2,682,670,594	9,765,124,512	(4,058,500,874)	3,299,975,236	11,689,269,468

나. 전기

구 분	검 침	발전설비/ 운전정비	골재파쇄	기 타	합 계
총부문매출액	111,383,960,835	109,894,351,828	8,972,804,992	22,429,986,805	252,681,104,460
내부매출액	-	1,974,929,000	-	715,128,023	2,690,057,023
순매출액	111,383,960,835	107,919,422,828	8,972,804,992	21,714,858,782	249,991,047,437
매출총손익	10,969,353,116	18,179,172,514	948,587,711	7,465,673,197	37,562,786,538
당기순손익	7,056,861,388	11,695,119,960	(4,867,925,036)	4,802,855,770	18,686,912,082

(2) 당기 및 전기 중 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 단일의 주요 고객에 대한 정보는 다음과 같습니다(단위 : 원).

구 분	특수관계자	영업부문	당 기	전 기
유의적인 영향력을 행사하는 회사	한국전력공사	검침용역	95,824,430,269	111,383,960,835
기타특수관계자	한국남동발전(주)외	발전용역	134,251,423,968	109,894,351,828
합 계			230,075,854,237	221,278,312,663

37. 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	-	148,355,221	-	-
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
합 계	326,230,844,215	15,892,078,247	38,319,412,112	1,003,929,464

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
합 계	220,791,354,832	12,599,469,152	23,718,968,613	313,294,341

(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 연결회사의 주주·임원·종업원에 대한 대여금의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 원).

가. 당기말

구분	내용	유동	비유동	합계
매출채권및 기타채권	자녀학자금 등 대 여	509,985,392	1,074,793,640	1,584,779,032

나. 전기말

구분	내용	유동	비유동	합계
매출채권및 기타채권	자녀학자금 등 대 여	599,050,688	1,543,888,342	2,142,939,030

38. 영업에서 창출된 현금흐름

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

구분	당기	전기
연결당기순이익	11,689,269,468	18,686,912,082
조정사항 :	-	-
퇴직급여	11,516,975,634	9,428,838,516
감가상각비	1,749,292,577	1,933,105,454
대손상각비	922,944,868	19,560,557
무형자산상각비	74,380,168	2,408,980
유형자산처분손실	139,774	9,571,800
외화환산손실	36,230,759	-
지분법손실	142,327,951	117,887,984
이자비용	26,130,888	157,852,380
법인세비용	5,860,515,605	8,829,945,098
매각예정비유동자산처분이익	-	(10,215,062,230)
기타수익(비용)	4,530,258,727	4,567,311,413
유형자산처분이익	(150,459,000)	(3,088,663)
외화환산이익	(141,500,343)	-
이자수익	(1,887,781,780)	(1,354,963,864)
순운전자본의 변동 :		
매출채권및기타채권의 감소(증가)	(4,471,111,995)	(4,468,400,137)
재고자산의 감소(증가)	197,413,158	14,680,283
이연법인세자산의 감소(증가)	(839,451,289)	(535,888,258)

매입채무및기타채무의 증가(감소)	(396,085,197)	4,930,874,435
퇴직금의 지급	(13,947,000,020)	(14,766,704,148)
기타자산부채의 증감	3,391,153,700	616,549,076
영업에서 창출된 현금흐름	18,303,643,653	17,971,390,758

### 39. 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.