

에쓰-오일주식회사와 그 종속회사

분기 연결 재무제표에 대한
검 토 보 고 서

제 37 기 1분기

2011년 01월 01일 부터

2011년 03월 31일 까지

제 36 기 1분기

2010년 01월 01일 부터

2010년 03월 31일 까지

삼일회계법인

분기재무제표 검토보고서

에쓰-오일주식회사

주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 별첨된 에쓰-오일주식회사의 분기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 연결재무제표는 2011년 3월 31일, 2010년 12월 31일과 2010년 1월 1일 현재의 재무상태표, 2011년과 2010년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영자는 한국채택국제회계기준 1034호 중간재무보고에 따라 이 연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

본인의 책임은 상기 연결재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 연결재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다.

계속;

본인은 분·반기재무제표 검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로 회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적 절차, 기타의 검토절차에 의해 수행됩니다. 또한 검토는 회계감사기준에 따라 수행되는 감사보다 그 범위가 제한적이므로 이러한 절차로는 감사인이 감사에서 파악되었을 모든 유의적인 문제를 알게 될 것이라는 확신을 얻을 수 없습니다. 따라서 본인은 감사의견을 표명하지 아니합니다.

검토의견

본인의 검토결과 상기 연결재무제표가 한국채택국제회계기준 1034호 중간재무보고에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

강조사항

분기연결재무제표 검토보고서 이용자의 합리적인 의사결정에 참고가 되는 사항으로서 주석 2에서 설명하고 있는 바와 같이 회사의 연결재무제표는 보고서 작성일 현재 유효한 한국채택국제회계기준 및 관련 선택사항을 근거로 작성한 것입니다. 따라서 2011년 12월 31일 한국채택국제회계기준에 따른 전체 연결재무제표를 작성하는 시점에 유효한 한국채택국제회계기준 및 선택사항 적용여부에 따라 변경될 수 있습니다.

서울시 용산구 한강로2가 191번지

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 안 경 태

2011년 5월 30일

이 검토보고서는 검토보고서일(2011년 5월 30일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 분기연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

분기 재무제표

분기연결재무상태표

제 37 기 1 분기 : 2011년 3월 31일 현재

제 36 기 : 2010년 12월 31일 현재

전 환 일 : 2010년 1월 1일 현재

(단위 : 백만원)

에쓰-오일주식회사와 그 종속회사

과 목	주식	제 37 (당) 1분기		제 36 (전) 기		전환일	
자 산							
유 동 자 산			8,359,290		5,993,446		5,830,984
현금및현금성자산	7,11	1,137,952		853,864		822,533	
매 출 채 권	8,11	2,150,902		1,769,708		1,432,364	
기 타 채 권	8,11	555,355		387,394		505,577	
기타금융자산	9,11	251,678		42,237		408,275	
파생상품자산	10,11	10,400		272		957	
재 고 자 산	12	4,231,282		2,934,764		2,649,769	
기타유동자산		21,721		5,207		11,509	
비 유 동 자 산			4,043,809		4,010,635		3,266,620
기 타 채 권	8,11	93,417		99,626		104,305	
기타금융자산	9,11	94,173		96,394		108,887	
조인트벤처투자주식	13	21,365		24,839		24,226	
유 형 자 산	14	3,797,458		3,752,354		2,993,472	
무 형 자 산	15	32,378		30,464		27,398	
기타비유동자산		5,018		6,958		8,332	
자 산 총 계			12,403,099		10,004,081		9,097,604
부 채							

유 동 부 채			6,640,797		4,573,416		4,572,855
매 입 채 무	11,17	2,483,409		1,798,131		1,085,047	
기 타 채 무	11,17	781,869		591,907		1,040,017	
기타유동부채	17	53,761		71,200		41,472	
차 입 금	11,18	3,071,066		1,937,420		2,371,903	
과생상품부채	10,11	8,243		2,137		570	
미지급법인세		209,548		139,435		306	
충 당 부 채	19	2,805		2,711		2,310	
이 연 수 익		30,096		30,475		31,230	
비 유 동 부 채			961,151		925,615		586,593
차 입 금	11,18	680,013		681,792		362,112	
퇴직급여부채	20	20,737		16,812		13,843	
이연법인세부채		237,699		204,709		191,812	
기 타 채 무	11,17	17,956		17,747		17,713	
기타비유동부채	17	746		788		1,113	
과생상품부채	10,11	4,000		3,767		-	
부 채 총 계			7,601,948		5,499,031		5,159,448
자 본							
자 본 금	22	291,512		291,512		291,512	
주식발행초과금	22	379,190		379,190		379,190	
적 립 금	25	1,008,007		1,008,113		1,021,544	
자 기 주 식	23	(1,876)		(1,876)		(1,876)	
이익잉여금	24	3,124,318		2,828,111		2,247,786	
자 본 총 계			4,801,151		4,505,050		3,938,156
부채와자본총계			12,403,099		10,004,081		9,097,604

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결포괄손익계산서

제 37 기 1 분기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 3월 31일까지

제 36 기 1 분기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 3월 31일까지

(단위 : 백만원)

에쓰-오일주식회사와 그 종속회사

과 목	주석	제 37 (당) 1분기	제 36 (전) 1분기
매 출 액		6,817,347	4,353,787
매 출 원 가	26	(6,083,696)	(4,220,822)
매출총이익		733,651	132,965
판 매 비	27	(91,760)	(74,287)
관 리 비	27	(14,145)	(13,348)
기 타 수 익	28	122,006	111,649
기 타 비 용	28	(102,208)	(99,125)
영 업 이 익		647,544	57,854
금 융 수 익	29	91,814	108,139
금 융 비 용	29	(20,631)	(38,710)
조인트벤처투자주식지분법손익	13	1,426	2,000
법인세비용차감전순이익		720,153	129,283
법인세비용	30	(167,725)	(24,451)
분기순이익		552,428	104,832
분기기타포괄손익(법인세효과 차감 후)			
매도가능금융자산평가이익	25	(2,369)	(4,118)
현금흐름위험회피	25	2,290	-
해외사업환산손실	25	(27)	(39)
분기총포괄이익		552,322	100,675
주 당 이 익(단위:원)			
보통주 기본 및 희석주당이익	33	4,745	900
우선주 기본 및 희석주당이익	33	4,751	906

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결자본변동표

제 37 기 1 분기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 3월 31일까지

제 36 기 1 분기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 3월 31일까지

(단위 : 백만원)

에쓰-오일주식회사와 그 종속회사

과 목	자본금	주식발행초과 금	적립금	자기주식	이익잉여금	총 계
2010.1.1 (전기초)	291,512	379,190	1,021,544	(1,876)	2,247,786	3,938,156
분기순이익	-	-	-	-	104,832	104,832
기타포괄손익						
매도가능금융자산평가이익	-	-	(4,118)	-	-	(4,118)
해외사업환산손실	-	-	(39)	-	-	(39)
2010년 3월 31일로 종료하는 기간의 총포괄손익	-	-	(4,157)	-	104,832	100,675
자본에 직접 인식된 주주와의 거래						
2009년 배당금	-	-	-	-	(87,412)	(87,412)
2010.3.31 (전분기말)	291,512	379,190	1,017,387	(1,876)	2,265,206	3,951,419
2011.1.1(당기초)	291,512	379,190	1,008,113	(1,876)	2,828,111	4,505,050
분기순이익	-	-	-	-	552,428	552,428
기타포괄손익						
매도가능금융자산평가이익	-	-	(2,369)	-	-	(2,369)
현금흐름위험회피	-	-	2,290	-	-	2,290
해외사업환산손실	-	-	(27)	-	-	(27)
2011년 3월 31일로 종료하는 기간의 총포괄손익	-	-	(106)	-	552,428	552,322
자본에 직접 인식된 주주와의 거래						
2010년 배당금	-	-	-	-	(256,221)	(256,221)
2011.3.31(당분기말)	291,512	379,190	1,008,007	(1,876)	3,124,318	4,801,151

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결현금흐름표

제 37 기 1 분기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 3월 31일까지

제 36 기 1 분기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 3월 31일까지

(단위 : 백만원)

에스-오일주식회사와 그 종속회사

과 목	주석	제 37 (당) 1분기		제 36 (전) 1분기	
영업활동 현금흐름			(583,846)		22,192
영업으로부터 창출된 현금흐름	35	(508,300)		28,261	
이자의 수취		6,644		16,454	
이자의 지급		(17,598)		(20,929)	
법인세의 납부		(64,592)		(1,594)	
투자활동 현금흐름			(314,533)		127,523
투자활동으로 인한 현금유입		19,318		309,583	
유형자산의 처분	35	124		-	
기타채권의 회수		11,784		91,056	
기타금융자산의 감소		19		217,452	
기타투자활동 현금유입		7,391		1,075	
투자활동으로 인한 현금유출		(333,851)		(182,060)	
유형자산의 취득	14	108,764		166,842	
무형자산의 취득	15	2,248		4	
기타채권의 증가		4,161		5,263	
파생상품자산·부채의 정산		1,908		9,032	
기타금융자산의 증가		210,275		63	
기타투자활동 현금유출		6,495		856	
재무활동 현금흐름			1,182,501		132,982
재무활동으로 인한 현금유입		1,182,840		133,467	
차입금의 증가		1,182,840		133,467	

재무활동으로 인한 현금유출		(339)		(485)	
차입금의 상환		326		485	
배당금의 지급		13		-	
현금및현금성자산의 증가			284,122		282,697
기초의 현금및현금성자산	7		853,864		822,533
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			(34)		(40)
기말의 현금및현금성자산	7		1,137,952		1,105,190

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기재무제표에 대한 주석

제 37 기 1분기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 3월 31일까지

제 36 기 1분기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 3월 31일까지

에쓰-오일주식회사와 그 종속회사

1. 회사의 개요 :

기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 의한 지배회사인 에쓰-오일주식회사(이하 '회사' 또는 '지배회사')와 종속회사인 S-International Ltd.(이하 '종속회사')의 일반적인 사항은 다음과 같습니다.

가. 지배회사의 개요

에쓰-오일주식회사(이하 '회사')는 1976년에 대한민국에서 설립되어 1987년에 한국증권거래소 유가증권시장에 상장하였으며 석유제품, 가스, 윤활기유, 그리스, 화학제품 및 관련제품의 제조, 판매와 원유 및 상기 각 제품의 수출입을 영위하고 있습니다. 회사의 본점은 서울특별시 영등포구 여의도동에 위치하고 있습니다.

당분기말 현재 보통주 주주의 현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	2011.3.31	
	보통주식수(주)	지분율(%)
Aramco Overseas Co., B.V.	39,403,974	35.00
한진에너지(주)	31,983,586	28.41
기관투자자 및 소액주주	41,195,232	36.59
합 계	112,582,792 =====	100.00 =====

계속;

1. 회사의 개요, 계속 :

나. 종속회사의 현황

종속회사의 현황은 다음과 같습니다.

구 분	투자주식수	지분율(%)	업 종	소재지
S-International Ltd.	10	100	원유 및 석유제품의 매입 및 판매	사모아

종속회사의 2011년 3월 31일로 종료되는 회계연도의 요약재무정보는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	2011. 1분기			
	자산총액	부채총액	매출액	당기순이익
S-International Ltd.	1,201	-	-	1

2. 중요한 회계정책 :

가. 재무제표 작성기준

회사와 종속회사(이하 '연결회사')는 국제회계기준을 채택하여 제정한 한국채택국제회계기준을 최초 도입하였습니다. 회사의 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 한국채택국제회계기준 채택일은 2011년 1월 1일입니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

연결회사의 분기연결재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었으며, 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준 최초 채택'의 적용을 받습니다. 이 분기연결재무제표는 작성일(2011년 3월 31일) 현재 유효하거나 조기도입한 한국채택국제회계기준서 및 해석서에 따라 작성되었습니다. 연차보고기간 종료일인 2011년 12월 31일 시점에 적용될 기준서 및 해석서는 이 분기연결재무제표를 작성하는 시점의 기준서 및 해석서와 상이할 수 있습니다.

분기연결재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책은 아래에 제시되어 있습니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없는 경우 당분기 및 비교표시된 전기의 재무제표에 동일하게 적용되었습니다.

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 주석 4에 기술되어 있습니다.

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

- 기업회계기준서 제1101호 (개정) '초인플레이션과 특정일의 삭제'

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

나. 연결기준

(1) 종속회사

종속회사는 회사가 재무 및 영업 정책을 결정할 수 있는 능력이 있는 모든 기업이며, 일반적으로는 과반수 의결권을 보유하고 있는 경우가 해당되며, 잠재적 의결권의 존재 여부 및 그 영향을 지배력 여부를 평가하는데 고려합니다. 종속회사는 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득과 관련하여 취득일에 제공한 자산, 발행한 지분증권, 인수하거나 발생시킨 부채의 공정가치의 합으로 측정하고 있습니다. 취득원가는 조건부 대가 지급 약정으로부터 발생하는 자산 및 부채의 공정가치를 포함하고 있습니다. 취득과 관련한 원가는 발생시 비용으로 인식합니다. 사업결합으로 취득한 식별 가능한 자산, 부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 취득건별로 판단하여 연결회사는 비지배지분을 공정가치로 측정하거나 피취득자의 순자산 중 비례적지분으로 측정할 수 있습니다.

이전대가가 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액은 영업권으로 인식합니다. 만일 전자가 취득한 종속회사의 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식합니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래와 잔액, 미실현이익 및 미실현손실은 제거됩니다. 종속회사의 회계정책은 연결회사가 채택한 정책과의 일관성 있는 적용을 위하여 필요한 부분은 변경하여 적용하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

(2) 관계기업과 조인트벤처

관계기업은 연결회사가 유의적인 영향력을 행사할 수 있으나 지배력은 없는 모든 기업으로, 일반적으로 의결권 있는 주식의 20% ~ 50%를 소유하고 있는 경우를 말하고 있습니다. 조인트벤처는 둘 이상의 당사자가 공동지배의 대상이 되는 경제활동을 수행하기 위해 만든 계약상 합의입니다. 관계기업과 조인트벤처에의 투자주식은 지분법을 사용하여 회계처리하며 최초에는 취득원가로 인식합니다. 연결회사의 관계기업 투자금액은 취득 시 식별된 영업권을 포함하며, 누적손상차손 차감 후 금액으로 표시합니다.

관계기업 및 조인트벤처의 주식 취득 후 손익에 대한 연결회사의 지분은 연결포괄손익계산서에 인식하고, 주식 취득 후 잉여금의 변동액 중 지분에 해당하는 금액은 잉여금에 인식합니다. 취득 후 누적변동액은 투자금액의 장부금액에서 조정합니다. 관계기업 및 조인트벤처의 손실에 대한 연결회사의 지분이 기타 무담보 채권을 포함한 관계기업 투자지분 가액과 동일하거나 초과하게 되면 연결회사는 관계기업 및 조인트벤처를 위해 대납하였거나 의무를 부담하게 된 경우를 제외하고는 더 이상의 손실을 인식하지 않습니다.

연결회사와 관계기업 및 조인트벤처 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분 만큼을 제거하고 있습니다. 미실현손실 또한 이전된 자산이 손상되었다는 증거가 있지 않는 한 마찬가지로 제거되고 있습니다. 관계기업과 조인트벤처의 회계정책은 연결회사의 회계정책과의 일관성 있는 적용을 위해 필요한 경우 변경하여 적용하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

다. 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 개별 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제 환경에서의 통화('기능통화')를 이용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화와 연결회사의 표시통화는 대한민국 통화인 원화입니다.

(2) 외화거래와 기말잔액의 환산

외화거래는 거래일의 환율을 적용한 기능통화로 환산하고 있습니다. 외화 거래의 결제손익과 보고기간말 화폐성 외화자산·부채의 환산에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(3) 종속회사의 외화환산

연결회사의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 종속회사의 경영성과와 재무 상태는 다음과 같은 방법으로 연결회사의 표시통화로 환산하고 있습니다.

- ① 재무상태표의 자산과 부채는 보고기간종료일 현재의 마감환율로 환산하고 있습니다.
- ② 포괄손익계산서의 수익과 비용은 해당기간의 평균환율로 환산하고 있습니다. 다만, 이러한 평균환율이 거래일의 전반적인 누적환율효과에 대한 합리적인 근사치가 아닐 경우에는 해당 거래일의 환율로 환산하고 있습니다.
- ③ 위 ①, ②의 환산에서 발생하는 외환차이는 별도의 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

라. 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득 당시 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기투자자산을 포함하고 있습니다.

마. 매출채권

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

바. 금융상품

(1) 분류

연결회사는 금융자산과 부채를 그 취득목적에 따라 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산 및 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있습니다. 경영진은 최초 인식 시점에서 이러한 금융자산과 부채의 분류를 결정하고 있습니다.

① 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융자산입니다. 단기간 내에 매각할 목적으로 취득한 금융자산을 당기손익인식금융자산으로 분류합니다. 파생상품의 경우 위험회피회계를 적용하지 않는 경우에 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채로 분류합니다. 회사의 당기손익인식금융자산 및 부채는 연결재무상태표의 '파생상품자산'과 '파생상품부채'입니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

② 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있으며 활성화된 시장에서 거래되지 않는 비파생금융자산입니다. 보고기간종료일 기준으로 만기가 12개월을 초과하는 경우에는 비유동자산으로 분류하며 이외의 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다. 연결회사의 대여금 및 수취채권은 연결재무상태표에 '현금및현금성자산', '매출채권'과 '기타채권'으로 분류되어 있습니다.

③ 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 다른 범주에 포함되지 않은 비파생금융상품입니다. 매도가능금융자산은 보고기간종료일 기준으로 12개월 이내에 경영진이 처분할 의도가 있는 경우가 아니면 비유동자산으로 분류되며, 연결재무상태표에 '기타금융자산'으로 분류되어 있습니다.

④ 상각후원가로 측정하는 금융부채

연결회사는 당기손익인식금융부채, 금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있습니다. 상각후원가로 측정하는 금융부채 중 보고기간말 현재 12개월 이내에 만기가 도래하는 부채는 유동부채로, 이외의 부채는 비유동부채로 분류됩니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

(2) 인식과 측정

금융자산의 매매 거래는 거래일(회사에서 자산을 매매하기로 약정한 날)에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산의 경우에는 최초에 공정가치로 인식하고 거래원가는 연결포괄손익계산서에 비용으로 처리합니다.

연결회사는 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 당해 금융자산을 제거하고 있습니다. 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있으며, 대여금 및 수취채권은 유효이자율법을 사용하여 상각후 원가로 측정하고 있습니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동에 따른 손익은 연결포괄손익계산서상 '기타수익·비용'과 '금융수익·비용'으로 표시됩니다.

매도가능금융자산으로 분류되는 유가증권의 공정가치 변동은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때, 기타포괄손익에 인식된 누적 공정가치 조정분은 '기타수익·비용'으로 연결포괄손익계산서에 반영됩니다. 유효이자율법을 사용하여 계산한 매도가능금융자산의 이자는 '금융수익'의 일부로 연결포괄손익계산서에 인식됩니다. 매도가능금융자산의 배당금은 회사의 배당금 수취권리가 확정되는 시점에 '기타수익'의 일부로 연결포괄손익계산서에 인식됩니다.

회사는 금융자산의 손상발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품의 경우 공정가치가 원가 이하로 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우 손상이 발생되었다는 객관적인 증거가 됩니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

매도가능금융자산의 손상이 발생한 경우, 손상차손 및 기타포괄손익으로 분류된 누적손익분도 당기손익으로 인식합니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니합니다.

사. 파생상품과 위험회피활동

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식하며 이후 공정가치를 재측정하고 있습니다. 관련 손익의 인식 방법은 파생상품의 위험회피수단 지정 여부와 위험 회피대상의 성격에 따라 달라집니다.

한편, 현금흐름위험회피로 지정되어 적용요건을 충족하는 파생상품의 공정가치 변동중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하고, 비효과적인 부분은 '기타수익·비용' 또는 '금융수익·비용'으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

기타포괄손익에 누적된 금액은 위험회피대상이 손익에 영향을 미치는 기간동안 포괄손익계산서에 인식하고 있습니다. 향후 예상거래가 더 이상 발생하지 아니할 것으로 기대되는 경우에는 기타포괄손익으로 인식한 누적손익을 즉시 '기타수익·비용' 또는 '금융수익·비용'으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

아. 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 표시하고 있습니다. 원가는 개별법을 적용하는 미착품과 이동평균법을 적용하는 저장품을 제외하고는 선입선출법에 따라 결정하고 있습니다. 제품과 반제품의 원가는 원재료비, 직접 노무비 및 기타 직접원가와 정상조업도에 근거한 관련 제조간접비로 이루어지며, 차입원가는 제외하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정에서의 추정 판매가격에서 적용가능한 변동 판매비용을 차감한 금액입니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

자. 유형자산

유형자산은 역사적 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 역사적원가는 자산의 취득과 직접적으로 관련된 모든 지출을 포함합니다.

자산의 수선유지나 교체, 검사시 발생하는 후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 회사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 별도의 자산으로 인식하고 있으며 대체된 부분의 장부 금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 모든 수선유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

유형자산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수동안 정액법(촉매는 생산량비례법)으로 상각하고 있습니다.

구 분	추정 경제적 내용연수
건 물	20년 ~ 40년
구 축 물	20년 ~ 40년
기 계 장 치	15년
차량운반구	5년
기타의유형자산	3년 ~ 5년

매 보고기간 종료일마다 유형자산의 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한경우 조정을 하고 있습니다. 추정 회수가능액이 자산의 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 자산의 처분손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 연결포괄손익계산서의 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 표시하고 있습니다. 또한 기타의 유형자산 중 촉매는 석유 정제장치 내에서 수량적, 기능적으로 감모되면서 화학 반응을 촉진 또는 지연시키는 물질로서, 생산량비례법에 따라 상각하고 있습니다.

2. 중요한 회계정책, 계속 :

차. 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

카. 무형자산

무형자산은 역사적 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 무형자산은 전용시설이용권과 기타의 무형자산으로 구성되며, 당해 자산이 사용가능한 시점부터 잔존가치를영('0')으로 하여 아래의 내용연수동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 기타의 무형자산 중 회원권은 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 당해 무형자산은 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 않습니다.

구 분	추정내용연수	상각방법
전용시설이용권	독점 공급권을 갖는 기간 또는 임차기간	정액법
기타의무형자산	5년	정액법
기타의무형자산 중 회원권	비한정	-

타. 비금융자산의 손상

영업권과 회원권 등 비한정내용연수를 가진 자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있습니다. 상각대상 자산의 경우에는 장부금액의 회수가능성이 불투명한 사건이 발생할 때마다 손상검사를 수행하고 있으며, 손상차손은 회수가능액이 장부금액에 미달하는 금액만큼 인식하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

과. 매입채무

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

하. 차입금

차입금은 최초에 거래비용을 차감한 순공정가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후 원가로 표시하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 당기손익으로 인식하고 있습니다.

거. 이연법인세 및 당기법인세

법인세비용은 이연법인세와 당기법인세로 구성됩니다. 법인세는 자본에 직접 인식된항목과 관련된 경우에는 해당 법인세를 각각 기타포괄손익이나 자본에서 직접 인식하고, 그 외의 경우에는 손익항목으로 인식합니다.

당기법인세비용은 연결회사가 영업을 영위하고 과세대상수익을 창출하는 국가에서 보고기간종료일 현재 제정되었거나 실질적으로 제정될 세법에 기초하여 계산됩니다.

연결회사는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 인해 발생하는 일시적차이에 대해 자산부채법을 적용하여 이연법인세를 인식하고 있습니다. 이연법인세는 관련 이연법인세 자산이 실현되고 이연법인세부채가 결제될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 인식하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

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

중속기업과 조인트벤처에 대한 투자자산과 관련된 일시적차이에 대한 이연법인세는 연결회사가 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 있는 경우에 상계합니다.

중간기간 법인세비용은 기대총연간이익에 적용될 수 있는 법인세율을 적용하여 계산하였습니다.

너. 종업원 급여

(1) 퇴직급여부채

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

확정급여제도와 관련하여 연결재무상태표에 계상된 부채는 보고기간종료일 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시하고 관련 퇴직급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채 수익률로 기대 미래현금유입액을 할인하여 산정하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

보험수리적가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 기타포괄손익으로 반영하고 있습니다.

더. 충당부채 및 우발부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능할 때 충당부채를 인식하고 있으며, 연결회사의 경우 환경오염에 대한 복구충당부채를 인식하고 있습니다.

러. 수익인식

수익은 연결회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 개별소비세, 부가가치세, 반품 및 매출에누리와 할인액을 차감한 순액으로 표시합니다.

연결회사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 연결회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익으로 인식하고 있습니다

(1) 재화의 판매

연결회사는 재화의 소유에 따른 중요한 위험과 보상이 이전된 시점에 수익으로 인식하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

(2) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 채권 손상이 발생하는 경우 회사는 채권금액의 장부금액을 회수가능액(미래 예상현금흐름을금융자산의 최초 유효이자율로 할인한 금액)까지 감액하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

(3) 배당수익

회사는 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

며. 리스

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

며. 배당금

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

서. 주당이익

보통주 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순이익을 보고기간동안의 연결회사의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다. 우선주 기본주당이익은 참가적우선주에 귀속되는 당기순이익을 보고기간동안의 연결회사의 가중평균 유통참가적우선주주식수로 나누어 산정한 것입니다.

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속 :

어. 부문별 보고

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

3. 재무위험관리 :

가. 재무위험요소

연결회사의 재무위험관리는 주로 시장위험, 신용위험, 유동성위험에 대해 전사 각 사업주체가 안정적이고 지속적으로 경영성과를 창출할 수 있도록 지원하고, 동시에 재무구조 개선 및 자금운영의 효율성 제고를 통해 금융비용을 절감함으로써 사업의 원가경쟁력 제고에 기여하는데 그 목적이 있습니다.

재무위험관리는 이사회 및 최고경영진이 승인한 정책에 따라 각 부서들이 긴밀히 협력하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다.

연결회사는 외환위험, 제품마진 변동위험, 이자율 변동위험을 회피하기 위해 파생상품을 이용하고 있습니다. 연결회사는 파생상품 거래의 개시시점에 위험회피관계, 위험관리목적과 위험회피전략을 공식적으로 지정하고 문서화를 수행하고 있습니다.

계속;

3. 재무위험관리, 계속 :

(1) 시장위험

① 외환위험

연결회사는 국제적인 영업활동으로 인하여 외환위험, 특히 주로 달러화와 관련된 외환위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산부채 등이 기능통화 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다.

연결회사의 외환 위험관리의 목표는 환율 변동의 불확실성에 따른 손익 변동을 최소화함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

연결회사는 외환위험을 최소화할 수 있도록 외환위험관리시스템을 구축하고 있으며, 이 시스템에 따라 영업이익에 미치는 외환위험과 외화표시 자산부채에 미치는 외환위험이 대부분 서로 상쇄될 수 있도록 관리하고 있습니다.

2011년 3월 31일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율이 10% 상승 및 하락할 경우, 당 회계기간에 대한 세전이익은 주로 미국달러화로 표시된 매출채권, 매입채무, Usance 차입금 등으로 인하여 363,274백만원(2010.12.31:244,762백만원)만큼 감소 및 증가하나, 대부분 영업이익에 미치는 외환위험과 상쇄될 수 있는 바, 외환위험은 적절히 통제되고 있습니다.

계속;

3. 재무위험관리, 계속 :

② 제품마진 변동위험

연결회사는 원유의 구매시점과 생산제품의 판매시점이 상이하므로 이로 인한 마진 변동위험에 노출되어 있습니다.

연결회사의 제품마진 변동위험 관리 목표는 마진변동의 불확실성을 최소화함으로써 기업가치를 극대화하는데 있습니다.

연결회사는 제품의 가격변동에 따른 마진변동 위험을 최소화하기 위하여 당월 생산된 제품을 대부분 당월에 판매하고 있으며, 제품의 비축 필요성이 있는 경우 제품스왑을 통하여 미래의 가격변동 위험을 제거하여 보장된 판매마진을 확보하는 방법으로 관리하고 있습니다.

③ 이자율 변동 위험

연결회사의 이자율 위험은 미래 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금에서 비롯되며 이는 주로 장기차입금, 당기 유산스 차입금 및 예금에 적용되는 이자율 변동에서 발생하여 회사는 현금흐름 이자율위험에 노출되어 있습니다.

연결회사의 이자율 위험관리 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용을 최소화함으로써 기업가치를 극대화하는데 있습니다.

연결회사는 변동금리부 장기외화차입금에 대하여는 예상치 못한 이자율 변동위험을 관리하기 위하여 통화스왑계약을 체결하여 원화 고정금리로 전환하였습니다.

2011년 3월 31일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 100 basis point(1%) 상승 및 하락할 경우, 당 회계기간에 대한 세전이익은 주로 유산스 차입이자율 및 예금이자율 증감에 따른 이자비용으로 인하여 980백만원(2010.12.31:5,322백만원) 만큼 감소 및 증가하였을 것입니다.

3. 재무위험관리, 계속 :

(2) 신용위험

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 이행하지 않아 재무적 손실이 발생할 위험으로서 보유하고 있는 수취채권, 현금및현금성자산, 파생금융상품 및 금융기관 예치금 등으로부터 발생하고 있습니다. 금융기관의 경우, 독립적인 신용평가기관으로부터의 신용등급이 높은 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다. 고객인 경우 독립적으로 신용평가를 받는다면 평가된 신용등급이 사용되며, 독립적인 신용등급이 없는 경우 고객의 재무상태와 과거경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다.

신용여신은 신용정책 상의 평가기준에 의거하여 적정한도가 산출되며 기 설정된 내부의 재량권 및 절차에 따라 엄격하게 집행됩니다.

(3) 유동성 위험

유동성 위험은 연결회사가 금융부채와 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 위험입니다.

연결회사는 미사용 차입금한도 및 보유현금을 적정수준으로 유지하고 영업 자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 검토하여 차입금 한도나 약정을위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측 시에는 연결회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

계속;

3. 재무위험관리, 계속 :

2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 금융부채의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	1년 미만	1년~2년	2년 이상	합 계
2011년 3월 31일				
매 입 채 무	2,483,409	-	-	2,483,409
기 타 채 무	781,869	14,806	3,933	800,608
차 입 금	3,102,236	227,920	493,635	3,823,791
과 생 부 채	8,243	-	4,000	12,243
합 계	6,375,757 =====	242,726 =====	501,568 =====	7,120,051 =====
	=	=	=	=
2010년 12월 31일				
매 입 채 무	1,798,131	-	-	1,798,131
기 타 채 무	591,907	13,807	4,770	610,484
차 입 금	1,968,721	230,485	501,774	2,700,980
과 생 부 채	2,137	-	3,767	5,904
합 계	4,360,896 =====	244,292 =====	510,311 =====	5,115,499 =====
	=	=	=	=
2010년 1월 1일				
매 입 채 무	1,085,047	-	-	1,085,047
기 타 채 무	1,040,017	13,200	5,670	1,058,887
차 입 금	2,390,238	19,639	392,359	2,802,236
과 생 부 채	570	-	-	570
합 계	4,515,872 =====	32,839 =====	398,029 =====	4,946,740 =====
	=	=	=	=

상기 표에 공시된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액입니다.

계속;

3. 재무위험관리, 계속 :

나. 자본 위험 관리

연결회사의 자본관리 목표는 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다.

자본구조를 유지 또는 조정하기 위하여 연결회사는 차입금비용, 순차입금비용 등의 재무비용을 매월 모니터링하여 필요할 경우 적절한 재무구조 개선방안을 실행하고 있습니다.

2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재의 차입금비용 및 순차입금비용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	2011.3.31	2010.12.31	2010.1.1
이자부부채(A)	3,751,079	2,619,212	2,734,015
현금및현금성자산 및 금융기관예치금(B)	1,388,722	895,864	1,230,519
순차입금(C=A-B)	2,362,357	1,723,348	1,503,496
자본총계(D)	4,801,151	4,505,050	3,938,156
차입금비율((A)/(D))	78%	58%	69%
순차입금비율((C)/(D))	49%	38%	38%

계속;

3. 재무위험관리, 계속 :

다. 공정가치 추정

연결회사는 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치 측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

(수준 1) 활성시장에서 거래되는 금융상품(매도가능금융자산 등)의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다.

(수준 2) 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은(수준 2)에 포함됩니다. 이자율스왑의 공정가치는 미래예상현금흐름의 현재가치로 계산되며 외환선도계약의 공정가치는 보고기간말의 고시선도환율을 적용하여 산출됩니다.

(수준 3) 만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당 상품은 (수준3)에 포함됩니다.

계속;

3. 재무위험관리, 계속 :

2011년 3월 31일 현재 공정가치로 표시된 자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
자 산				
매도가능금융자산				
- 지분증권	47,852	-	42,979	90,831
- 채무증권	-	-	4,237	4,237
당기손익인식금융자산				
- 단기매매 파생상품	-	10,400	-	10,400
합 계	47,852 =====	10,400 =====	47,216 =====	105,468 =====
	=	=	=	=
부 채				
당기손익인식금융부채				
- 단기매매 파생상품	-	8,243	-	8,243
위험회피목적 파생상품	-	4,000	-	4,000
합 계	- =====	12,243 =====	- =====	12,243 =====
	=	=	=	=

계속;

3. 재무위험관리, 계속 :

2010년 12월 31일 현재 공정가치로 표시된 자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
자 산				
매도가능금융자산				
- 지분증권	50,889	-	42,979	93,868
- 채무증권	-	-	4,237	4,237
당기손익인식금융자산				-
- 단기매매 파생상품	-	272	-	272
합 계	50,889 =====	272 =====	47,216 =====	98,377 =====
	=	=	=	=
부 채				
당기손익인식금융부채				
- 단기매매 파생상품	-	2,137	-	2,137
위험회피목적 파생상품	-	3,767	-	3,767
합 계	- =====	5,904 =====	- =====	5,904 =====
	=	=	=	=

계속;

3. 재무위험관리, 계속 :

2010년 1월 1일 현재 공정가치로 표시된 자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
자 산				
매도가능금융자산				
- 지분증권	63,338	-	42,979	106,317
- 채무증권	-	-	4,237	4,237
당기손익인식금융자산				
- 단기매매 파생상품	-	957	-	957
합 계	63,338 =====	957 =====	47,216 =====	111,511 =====
	=	=	=	=
부 채				
당기손익인식금융부채				
- 단기매매 파생상품	-	570	-	570
합 계	- =====	570 =====	- =====	570 =====
	=	=	=	=

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환 :

연결회사의 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 한국채택국제회계기준의 채택일은 2011년 1월 1일입니다. 비교표시된 전환일의 연결재무상태표, 2010년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 한국채택국제회계기준이전의 회계기준에 따라 작성되었으나, 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'에 따라 한국채택국제회계기준의 완전한 소급적용이 아닌 관련무적 예외항목과 특정 선택적 면제조항을 적용하여 재작성되었습니다.

가. 기업회계기준서 제1101호의 면제조항 선택 적용

연결회사가 다른 기업회계기준서에 대한 면제조항으로 선택적으로 적용한 사항은 다음과 같습니다. 한편, 아래 주석에서 기재한 내용을 제외하고는 모두 소급 적용하였습니다.

(1) 사업결합

연결회사는 기업회계기준서 제1101호에 따라 사업결합의 면제를 적용하였습니다. 이에 따라 2010년 1월 1일(전환일) 이전에 발생한 사업결합에 대해 기업회계기준서 제1103호를 소급적용하지 아니하였습니다.

(2) 간주원가

연결회사는 전환일인 2010년 1월 1일에 토지의 개별 항목을 재평가일의 공정가치로 측정하고 이를 그 시점의 간주원가로 사용하였습니다.

계속;

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속 :

나. 한국채택국제회계기준으로의 전환에 대한 설명

(1) 연결대상 종속회사의 범위 변동

전환일 현재 한국채택국제회계기준의 도입으로 인한 연결대상 종속회사의 변동 내역은 다음과 같습니다.

구 분	내 역	법인명
증 가	종전 주식회사의외부감사에관한법률(이하 "외감법") 시행령 제 1조3 제2항 1호에 의거 직전사업연도말의 자산총액이 100억원에 미달하여 연결재무제표 작성 대상종속회사에서 제외되었으나, 한국채택국제회계기준에서는 연결대상기업에 포함됨.	S-International Ltd.
감 소	종전 외감법 시행령 제1조의3 제1항 2호에 의거 의결권 있는 주식을 50%초과 소유하여 최대출자자로 연결대상기업에 포함되었으나, 한국채택국제회계기준에서는 조인트벤처로 분류되어 연결대상기업에서 제외됨.	에쓰-오일 토탈윌활유(주)

(2) 금융상품에 대하여 상각후원가로 측정

과거 회계기준에 따라 대여금 및 수취채권 등의 금융상품에 대해서 명목금액으로 회계처리 하였으나 한국채택국제회계기준에 따라 최초 인식시 공정가치로 측정하고 최초 인식 후에는 유효이자율법을 사용하여 상각후 원가로 측정하였습니다.

계속;

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속 :

(3) 확정급여채무에 대한 보험수리적 평가

확정급여채무와 관련하여 과거 회계기준에서는 보고기간종료일 현재 1년 이상 근속한 전 임직원이 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금추계액 전액을 퇴직급여충당부채로 계상하였으나, 한국채택국제회계기준에 따라 보험수리적 평가방법인 예측단위적립방식을 사용하여 추정 금액을 확정급여채무로 계상하였습니다.

(4) 누적유급휴가의 부채 인식

한국채택국제회계기준에 따라 누적유급휴가에 대해서 종업원이 미래 유급휴가 권리를 증가시키는 근무용역을 제공하는 때에 관련 비용과 부채를 인식하였습니다.

(5) 재평가자산에 대하여 이연법인세 부채 인식

과거 회계기준에 따라 토지의 재평가잉여금에 대하여 예측가능한 미래에 처분할 계획이 없으므로 이연법인세부채를 계상하지 않았으나 한국채택국제회계기준에 따라 이연법인세를 계상하였습니다.

(6) 법인세효과

과거 회계기준에 따라 이연법인세자산 및 부채에 대해서 유동성을 구분하였으나 한국채택국제회계기준에 따라 유동항목으로 분류된 이연법인세를 비유동항목으로 계정재분류하였으며, 상기 항목별 전환조정사항으로 인하여 발생하는 법인세 효과를 반영하였습니다.

계속;

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속 :

(7) 회원권 등의 계정재분류

과거 회계기준에 따라 기타비유동자산으로 회계처리한 회원권 등에 대해서, 한국 채택국제 회계기준에 따라 비한정내용연수를 가진 무형자산으로 계정재분류하였습니다.

(8) 포인트충당금의 계정재분류

과거 회계기준에 따라 미지급금으로 회계처리한 포인트충당금에 대해서, 한국채택국제회계 기준에 따라 이연수익으로 계정재분류하였습니다.

다. 회사의 재무상태, 경영성과 및 현금흐름에 미치는 영향

(1) 2010년 1월 1일(전환일) 현재 재무상태 조정내역(단위:백만원)

구 분	자 산	부 채	자 본
한국채택국제회계기준 이전의 회계기준	9,137,431	5,159,046	3,978,385
조정사항			
연결대상기업의 변동	(42,294)	(17,468)	(24,826)
금융상품에 대하여 상각후원가로 측정	2,282	(44)	2,326
누적유급휴가의 부채인식	185	11,897	(11,712)
확정급여채무에 대한 보험수리적 평가	-	(17,173)	17,173
재평가자산에 대하여 이연법인세부채 인식	-	21,305	(21,305)
조정사항에 대한 이연법인세 효과	-	1,885	(1,885)
조정액 합계	(39,827)	402	(40,229)
한국채택국제회계기준	9,097,604 =====	5,159,448 =====	3,938,156 =====

계속;

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환, 계속 :

(2) 2010년 12월 31일 현재 재무상태 및 경영성과 조정내역(단위:백만원)

구 분	자 산	부 채	자 본	당기순이익	총포괄이익
한국채택국제회계기준 이전의 회계기준	10,049,703	5,501,172	4,548,531	711,148	691,640
조정사항					
연결대상기업의 변동	(48,183)	(22,508)	(25,675)	(6,079)	(3)
금융상품에 대하여 상각후원가로 측정	2,644	(43)	2,687	359	359
누적유급휴가의 부채인식	477	12,840	(12,363)	(651)	(651)
확정급여채무에 대한 보험수리적 평가	(560)	(15,144)	14,584	7,499	(2,588)
재평가자산에 대하여 이연법인세부채 인식	-	21,305	(21,305)	-	-
조정사항에 대한 이연법인세 효과	-	1,409	(1,409)	(1,744)	475
조정액 합계	(45,622)	(2,141)	(43,481)	(616)	(2,408)
한국채택국제회계기준	10,004,081 =====	5,499,031 =====	4,505,050 =====	710,532 =====	689,232 =====
	==	==	==	==	==

(3) 2010년 현금흐름 조정내역

한국채택국제회계기준에 따라 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따르면 별도 표시 되지 않았던 이자의 수취, 이자의 지급, 배당금의 수취, 법인세의 납부를 연결현금흐름표상에 별도로 표시하기 위하여 관련 수익(비용) 및 관련 자산(부채)에 대한 현금흐름내역을 조정하였습니다. 한국채택국제회계기준에 따라 표시한 연결현금흐름표와 한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따라 표시한 현금흐름표 사이에 그밖의 중요한 차이는 없습니다.

(4) 영업이익 조정내역

한국채택국제회계기준 이전의 회계기준에 따르면 영업외수익·비용으로 표시되던 기타수익·비용(주석 28참조)이 한국채택국제회계기준에 따라 영업이익의 구성항목으로 표시되었습니다.

5. 중요한 회계추정 및 가정 :

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

가. 연금급여

퇴직급여부채의 현재가치는 보험수리적 방식에 의해 결정되는 다양한 가정들에 따라 달라질 수 있습니다.

이러한 가정 요소에는 할인율을 포함하고 있으며 회사는 연금이 지급되는 통화로 표시되고 관련 연금부채의 기간과 유사한 만기를 가진 우량 회사채 이자율을 고려하여 적절한 할인율을 결정하고 있습니다.

퇴직급여부채와 관련된 다른 주요한 가정들은 일부 현재의 시장 상황에 근거하고 있습니다.

나. 파생상품 및 기타금융자산의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 현금흐름할인 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다.

다. 법인세

연결회사는 당기법인세 및 이연법인세에 대하여 회사가 영업을 영위하고 과세대상수익을 창출하는 국가에서 보고기간말까지 제정되었거나, 실질적으로 제정된 세법을 사용하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율로 측정하고 있습니다.

6. 영업부문별 정보 :

가. 영업부문에 대한 일반정보

연결회사는 제품 및 제품공정의 특성 등을 고려하여 정유부문, 윤활부문, 석유화학부문으로 구분하고 있습니다.

나. 당분기와 전분기 영업부문별 재무현황(단위:백만원)

구 분	정유부문		윤활부문		석유화학부문		합 계	
	당분기	전분기	당분기	전분기	당분기	전분기	당분기	전분기
(1) 매출액								
외부매출액	5,738,320	3,667,382	512,281	297,503	566,746	388,902	6,817,347	4,353,787
부문간 내부매출액	1,919,706	1,342,997	254,346	195,418	693,583	502,123	2,867,635	2,040,538
계	7,658,026	5,010,379	766,627	492,921	1,260,329	891,025	9,684,982	6,394,325
(2) 영업이익(손실)	424,747	(2,020)	130,520	36,075	92,277	23,799	647,544	57,854
(3) 고정자산								
유형 및 무형자산	3,369,679	2,713,631	78,648	50,128	381,509	359,475	3,829,836	3,123,234
감가상각비 등	62,132	58,677	2,860	2,446	8,686	7,944	73,678	69,067

7. 현금및현금성자산 :

가. 2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	2011.3.31	2010.12.31	2010.1.1
현 금	28	69	31
당좌예금	-	10	10
보통예금	18,886	18,224	3,383
외화예금	72,208	47,511	46,029
정기예금	730,000	398,000	666,000
MMDA 등	316,830	390,050	107,080
합 계	1,137,952	853,864	822,533
	=====	=====	=====

7. 현금및현금성자산, 계속 :

나. 현금및현금성자산은 만기가 짧고 현행시장이자율을 반영하는 변동이자율 조건으로서 장부금액과 공정가치와의 차이가 중요하지 아니합니다.

다. 연결현금흐름표상 현금및현금성자산과 연결채무상대표상의 현금및현금성자산은 동일합니다.

8. 매출채권 및 기타채권 :

가. 2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	2011.3.31		2010.12.31		2010.1.1	
	유 동	비유동	유 동	비유동	유 동	비유동
매출채권						
매출채권	2,158,624	-	1,774,078	-	1,448,689	-
매출채권 대손충당금	(7,722)	-	(4,370)	-	(16,325)	-
소 계	2,150,902	-	1,769,708	-	1,432,364	-
기타채권						
미 수 금	536,586	-	371,557	-	404,820	-
미수수익	5,664	-	2,018	-	9,043	-
미수수익대손충당금	(68)	-	(68)	-	(85)	-
대 여 금	13,567	57,660	14,281	64,364	92,329	67,764
대여금대손충당금	(394)	-	(394)	-	(530)	(620)
보 증 금	-	35,757	-	35,262	-	37,161
소 계	555,355	93,417	387,394	99,626	505,577	104,305
합 계	2,706,257	93,417	2,157,102	99,626	1,937,941	104,305
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

계속;

8. 매출채권 및 기타채권, 계속 :

나. 2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 매출채권의 연령별 장부금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	2011.3.31	2010.12.31	2010.1.1
연체되지 않은 채권	2,144,097	1,762,168	1,437,709
1개월 미만 연체	4,851	5,009	5,168
1개월 초과 3개월 이하 연체	3,998	665	295
3개월 초과 6개월 이하 연체	402	323	142
6개월 초과 1년 이하 연체	245	27	1,506
1년 이상 연체	5,031	5,886	3,869
합 계	2,158,624 =====	1,774,078 =====	1,448,689 =====
	=	=	=

보고기간종료일 현재 매출채권 중 891,088백만원에 대하여 담보가 설정되어 있습니다. 담보가 설정된 매출채권 중 10,182백만원은 연체되었으나 손상되지 않았습니다.

다. 당분기 및 전분기 중 매출채권 및 기타채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당분기	전분기
기 초	4,832	17,560
미사용금액 환입	-	(13,378)
대손상각비	3,352	-
기 타	-	34
분 기 말	8,184 =====	4,216 =====
	=	=

계속;

8. 매출채권 및 기타채권, 계속 :

라. 매출채권 및 기타채권의 공정가치는 할인에 따른 효과가 유의적이지 않기 때문에 장부금액과 동일합니다.

9. 기타금융자산 :

가. 2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	2011.3.31	2010.12.31	2010.1.1
유 동			
단기매도가능금융자산	908	237	289
단기금융상품	250,770	42,000	407,986
소 계	251,678	42,237	408,275
	=====	=====	=====
	=	=	
비유동			
장기성예금	13	13	13
장기매도가능금융자산	94,160	96,381	108,874
소 계	94,173	96,394	108,887
	=====	=====	=====
	=	=	
합 계	345,851	138,631	517,162
	=====	=====	=====
	=	=	

계속;

9. 기타금융자산, 계속 :

나. 2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	2011.3.31	2010.12.31	2010.1.1
유 동			
국공채	908	237	289
비유동			
상장주식			
- 지분증권	47,852	50,889	63,338
비상장주식			
- 지분증권	42,979	42,979	42,979
국공채	3,329	2,513	2,557
소 계	94,160	96,381	108,874
	=====	=====	=====
합 계	95,068	96,618	109,163
	=====	=====	=====

비상장주식의 공정가치는 시장이자율에 비상장주식과 관련된 위험가산율을 조정한 이자율로 할인한 현금흐름으로 계산하고 있습니다.

계속;

9. 기타금융자산, 계속 :

다. 당분기와 전분기 중 매도가능금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당분기	전분기
기 초	96,618	109,163
취 득	1,487	63
처 분	-	(153)
매도가능금융자산의 공정가치 평가	(3,037)	(5,279)
기 말	95,068	103,794
	=====	=====
	=	=
차감 : 비유동항목	94,160	103,618
유동항목	908	176

10. 파생상품 :

2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 파생상품의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	2011.3.31		2010.12.31		2010.1.1	
	자 산	부 채	자 산	부 채	자 산	부 채
매매목적						
통화선도계약-단기매매	6,705	3,992	272	1,541	957	570
Commodity Swap-단기매매	3,695	4,251		596	-	-
위험회피목적						
통화스왑	-	4,000	-	3,767	-	-
합 계	10,400	12,243	272	5,904	957	570
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
	=	=	=	=	=	=
유동부분	10,400	8,243	272	2,137	957	570
비유동부분	-	4,000	-	3,767	-	-

계속;

10. 파생상품, 계속 :

단기매매파생상품은 유동자산 또는 유동부채로 분류하고 있습니다. 위험회피 파생상품은 만약 위험회피대상항목의 잔여만기가 12개월을 초과한다면 비유동자산(부채)로 분류하며, 12개월 이내인 경우에는 유동자산(부채)로 분류하고 있습니다.

11. 범주별 금융상품 :

가. 2011년 3월 31일 현재 금융상품의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

(1) 금융자산

구 분	대여금 및 수취채권	당기손익 인식금융자산	매도가능 금융자산	합 계
재무상태표상 자산				
현금및현금성자산	1,137,952	-	-	1,137,952
매출채권	2,150,902	-	-	2,150,902
기타채권	648,772	-	-	648,772
기타금융자산	250,783	-	95,068	345,851
파생상품	-	10,400	-	10,400
합 계	4,188,409	10,400	95,068	4,293,877
	=====	=====	=====	=====
	=	=	=	=

계속;

11. 범주별 금융상품, 계속 :

(2) 금융부채

구 분	상각후원가	당기손익 인식금융부채	위험회피 목적파생상품	합 계
재무상태표상 부채				
매입채무	2,483,409	-	-	2,483,409
기타채무	799,825	-	-	799,825
차입금	3,751,079	-	-	3,751,079
파생상품	-	8,243	4,000	12,243
합 계	7,034,313 =====	8,243 =====	4,000 =====	7,046,556 =====
	=	=	=	=

나. 2010년 12월 31일 현재 금융상품의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

(1) 금융자산

구 분	대여금 및 수취채권	당기손익 인식금융자산	매도가능 금융자산	합 계
재무상태표상 자산				
현금및현금성자산	853,864	-	-	853,864
매출채권	1,769,708	-	-	1,769,708
기타채권	487,020	-	-	487,020
기타금융자산	42,013	-	96,618	138,631
파생상품	-	272	-	272
합 계	3,152,605 =====	272 =====	96,618 =====	3,249,495 =====
	=	=	=	=

계속;

11. 범주별 금융상품, 계속 :

(2) 금융부채

구 분	상각후원가	당기손익 인식금융부채	위험회피 목적파생상품	합 계
재무상태표상 부채				
매입채무	1,798,131	-	-	1,798,131
기타채무	609,654	-	-	609,654
차입금	2,619,212	-	-	2,619,212
파생상품	-	2,137	3,767	5,904
합 계	5,026,997 =====	2,137 =====	3,767 =====	5,032,901 =====
	=	=	=	=

다. 2010년 1월 1일 현재 금융상품의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

(1) 금융자산

구 분	대여금 및 수취채권	당기손익 인식금융자산	매도가능 금융자산	합 계
재무상태표상 자산				
현금및현금성자산	822,533	-	-	822,533
매출채권	1,432,364	-	-	1,432,364
기타채권	609,882	-	-	609,882
기타금융자산	407,999	-	109,163	517,162
파생상품	-	957	-	957
합 계	3,272,778 =====	957 =====	109,163 =====	3,382,898 =====

계속;

11. 범주별 금융상품, 계속 :

(2) 금융부채

구 분	상각후원가	당기손익인식 금융부채	합 계
재무상태표상 부채			
매입채무	1,085,047	-	1,085,047
기타채무	1,057,730	-	1,057,730
차입금	2,734,015	-	2,734,015
파생상품	-	570	570
합 계	4,876,792	570	4,877,362
	=====	=====	=====
	=	=	=

12. 재고자산 :

2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	2011.3.31	2010.12.31	2010.1.1
상 품	-	-	10
제 품	1,004,090	765,529	632,998
반 제 품	416,047	278,023	241,564
원 재 료	2,709,511	1,794,859	1,668,359
저 장 품	101,634	96,353	106,838
합 계	4,231,282	2,934,764	2,649,769
	=====	=====	=====
	=	=	=

매출원가로 비용인식한 재고자산의 원가는 5,640,218백만원(전분기:4,025,255백만원)입니다. 회사는 당분기와 전분기 중 재고자산평가손실로 1,632백만원과 7,179백만원을 계상하였습니다.

13. 조인트벤처투자주식 :

2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 회사의 조인트벤처투자주식에 대한 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	회 사 명	주식수	소유지분율 (%)	2011.3.31	2010.12.31	2010.1.1
조인트벤처	에쓰-오일토탈유탈유(주)(*)	3,500,001	50	21,365	24,839	24,226

(*) TOTAL Raffinage Marketing S.A.와의 Joint Venture 계약에 의해 에쓰-오일토탈유탈유(주)의 지분 50%+ 1주를 취득하였습니다.

회사의 지분에 해당하는 조인트벤처투자주식의 손익과 총자산 및 부채는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	자 산	부 채	수 익	이 익
에쓰-오일토탈유탈유(주)	43,305	21,194	36,723	1,374

당분기와 전분기 중 조인트벤처투자주식의 변동 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당분기	전분기
기 초	24,839	24,226
이익 중 지분	1,374	1,936
미실현이익	52	64
배당금 수령	(4,900)	(5,250)
기 말	21,365	20,976
	=====	=====
	=	=

14. 유형자산 :

가. 당분기와 전분기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당분기	전분기
기초 순장부금액	3,752,354	2,993,472
취득으로 인한 증가	108,764	166,842
차입원가로 인한 증가	9,858	4,611
본계정 대체로 인한 증감	(660)	(1,561)
처 분	(125)	(27)
감가상각	(72,733)	(67,848)
분기말 순장부금액	3,797,458	3,095,489
	=====	=====

나. 당분기 중 유형자산 관련 지출내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

계정과목	내역	당분기	전분기
건설중인자산	온산공장 시설확장, 병커씨유 정제시설 신축 및 사옥매입 등	92,874	169,513
기 타	집기, 비품, 판매장비, 촉매 등	25,748	1,940
합 계		118,622	171,453
		=====	=====

다. 당분기의 감가상각비 중 67,930백만원(전분기:63,291백만원)은 매출원가, 4,282백만원(전분기:4,016백만원)은 판매비, 521백만원(전분기:541백만원)은 관리비에 포함되어 있습니다.

라. 2011년 3월 31일 현재 회사의 일부 유형자산은 차입금 등에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 16참조).

15. 무형자산 :

가. 당분기와 전분기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당분기	전분기
기초 순장부금액	30,464	27,398
증 가	2,248	4
본계정 대체로 인한 증감	660	1,561
처 분	(49)	-
상 각	(945)	(1,219)
분기말 순장부금액	32,378	27,744
	=====	=====
	=	=

나. 당분기의 상각비 중 357백만원(전분기:260백만원)은 매출원가, 143백만원(전분기:144백만원)은 판매비, 445백만원(전분기:815백만원)은 관리비에 포함되어 있습니다.

16. 담보제공자산 :

2011년 3월 31일 현재 회사가 차입금 등과 관련하여 제공한 담보자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

담보제공자산	담보설정액	채권자	내역	차입잔액
공장부지, 건물, BTX시설 등	₩ 19,350 USD 143,653,600 FFr 154,786,800 JPY 11,781,000,000	한국산업은행	Usance 차입금	₩ 376,662 (USD 340,192,927)
R2R Debottlenecking 시설외	양도담보	하나은행	차입금	16,724
정기예금(질권설정)	55	한국남동발전	계약이행보증	-
정기예금(질권설정)	8,923	방위사업청	계약이행보증	-
정기예금(질권설정)	110	해양경찰청	계약이행보증	-
합 계(USD 340,192,927 상당액 포함)				₩ 393,386 =====
				==

17. 매입채무, 기타채무 및 기타부채 :

가. 2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	2011.3.31		2010.12.31		2010.1.1	
	유 동	비유동	유 동	비유동	유 동	비유동
매입채무	2,483,409	-	1,798,131	-	1,085,047	-
기타채무						
미지급금	517,725	-	583,468	-	1,025,238	-
미지급비용	7,766	-	8,270	-	14,629	-
미지급배당금	256,378	-	169	-	150	-
임대보증금	-	17,956	-	17,747	-	17,713
기타채무 소계	781,869	17,956	591,907	17,747	1,040,017	17,713
합 계	3,265,278 =====	17,956 =====	2,390,038 =====	17,747 =====	2,125,064 =====	17,713 =====
	=	=	=	=	=	=

나. 2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	2011.3.31		2010.12.31		2010.1.1	
	유 동	비유동	유 동	비유동	유 동	비유동
선수금	50,180	-	66,777	-	38,378	-
예수금	3,581	-	4,423	-	3,094	-
장기선수수익	-	746	-	788	-	1,113
합 계	53,761 =====	746 =====	71,200 =====	788 =====	41,472 =====	1,113 =====

다. 매입채무, 기타채무 및 기타부채의 공정가치는 할인에 따른 효과가 유의적이지 않기 때문에 장부금액과 동일합니다.

18. 차입금 :

가. 2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	2011.3.31	2010.12.31	2010.1.1
유동부채			
당좌차월	290,971	-	-
외화단기차입금	11,108	-	-
유산스차입금	2,767,816	1,936,116	2,370,124
유동성장기차입금	1,171	1,304	1,779
소 계	3,071,066	1,937,420	2,371,903
	=====	=====	=====
			=
비유동부채			
사채	548,412	548,237	348,550
외화사채	110,510	113,656	-
장기차입금	20,132	18,912	12,550
외화장기차입금	959	987	1,012
소 계	680,013	681,792	362,112
	=====	=====	=====
			=
합 계	3,751,079	2,619,212	2,734,015
	=====	=====	=====
			=

계속;

18. 차입금, 계속 :

나. 2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 이자율 변동에 노출되어 있는 차입금과 보고기간 종료일 현재 계약상 금리재산정일은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	2011.3.31	2010.12.31	2010.1.1
6개월 이내 금리재산정			
유동성장기차입금	1,171	1,304	1,779
장기차입금	20,132	18,912	12,550
사 채	110,510	113,656	-
합 계	131,813	133,872	14,329
	=====	=====	=====
	=	=	=

다. 차입금의 공정가치는 할인에 따른 효과가 유의적이지 않기 때문에 장부금액과 동일합니다.

라. 2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 차입금의 통화별 구성 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	2011.3.31	2010.12.31	2010.1.1
원 화	860,686	568,219	362,879
미국 달러화	2,890,393	2,050,993	2,371,136
합 계	3,751,079	2,619,212	2,734,015
	=====	=====	=====
	=	=	=

계속;

18. 차입금, 계속 :

마. 2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 미사용 여신한도금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	2011.3.31	2010.12.31	2010.1.1
변동금리			
- 1년 이내 만기도래	1,684,517	2,452,232	2,081,154

19. 총당부채 :

당분기와 전분기 중 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	환경복구총당부채	
	당분기	전분기
기 초	2,711	2,310
총당금전입	150	493
사용액	(56)	(506)
분 기 말	2,805	2,297
	=====	=====

20. 퇴직급여부채 :

가. 2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일과 2010년 1월 1일 현재 연결재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같이 산정되었습니다(단위:백만원).

구 분	2011.3.31	2010.12.31	2010.1.1
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	112,592	108,902	112,485
사외적립자산의 공정가치	(91,855)	(92,090)	(98,642)
연결재무상태표상 부채	20,737	16,812	13,843
	=====	=====	=====
	=	=	=

나. 당분기와 전분기 중 확정급여채무의 변동 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당분기	전분기
기 초	108,902	112,485
당기근무월가	3,732	3,666
이자원가	1,584	1,473
급여지급액	(1,626)	(2,027)
분 기 말	112,592	115,597
	=====	=====

계속;

20. 퇴직급여부채, 계속 :

다. 당분기와 전분기 중 사외적립자산 공정가치의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당분기	전분기
기 초	92,090	98,642
사외적립자산의 기대수익	1,194	1,211
급여지급액	(1,429)	(323)
분 기 말	91,855	99,530
	=====	=====
	=	=

라. 당분기와 전분기 중 퇴직급여로 반영된 총비용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당분기	전분기
당기근무원가	3,732	3,666
이자원가	1,584	1,473
사외적립자산의 기대수익	(1,194)	(1,211)
종업원 급여에 포함된 총비용	4,122	3,928
	=====	=====
	=	=

마. 당분기의 총비용 중 2,414백만원(전분기:2,248백만원)은 매출원가에 포함되었으며, 1,138백만원(전분기:1,105백만원)은 판매비에 포함되었으며, 504백만원(전분기:510백만원)은 관리비에 포함되었으며, 66백만원(전분기:65백만원)은 건설중인자산에 포함되었습니다. 또한, 사외적립자산의 실제수익은 749백만원(전분기:1,085백만원)이었습니다.

계속;

20. 퇴직급여부채, 계속 :

바. 2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	2011.3.31	2010.12.31	2010.1.1
할 인 율	6.00%	6.00%	5.39%
사외적립자산의 기대수익률	5.00%	5.00%	4.75%
미래임금상승률	4.38%	4.38%	4.02%

사. 2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

구 분	2011.3.31	2010.12.31	2010.1.1
채무상품	91,030	91,256	97,429
기 타	825	834	1,213
합 계	91,855	92,090	98,642
	=====	=====	=====
	=	=	=

아. 2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 확정급여채무 및 사외적립자산과 관련하여, 당초 추정치와 실제치의 차이를 조정한 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	2011.3.31	2010.12.31	2010.1.1
확정급여채무의 현재가치	112,592	108,902	112,485
사외적립자산의 공정가치	(91,855)	(92,090)	(98,642)
제도의 과소적립액	20,737	16,812	13,843
확정급여채무에 대한 경험적 조정	-	9,863	-
사외적립자산에 대한 경험적 조정	-	225	-

21. 우발상황 :

가. 2011년 3월 31일 현재 회사는 차입금 및 여신한도 설정과 관련하여 한국석유공사에 백지어음 3매를 제공하고 있으며, 한국산업은행에 백지어음 1매를 제공하고 있습니다.

나. 2011년 3월 31일 현재 회사는 신한은행의 17개 은행과 유산스차입한도 (L/C 수입방식 포함) 46,060억원의 약정을 맺고 있습니다.

다. 2011년 3월 31일 현재 계류중인 소송사건 중 중요한 사건의 내용은 다음과 같습니다.

(1) 군납관련 손해배상 청구소송

국방부는 2001년 중 석유제품 군납과 관련하여 회사 및 정유 4사에 대하여 손해배상청구 소송(총 청구금액 158,420백만원)을 제기하였으며, 서울고등법원은 2009년 12월 30일에 피고들이 연대하여 대한민국에게 130,992백만원 및 그에 대한 지연이자를 지급할 것을 선고하였습니다. 회사는 동일자에 선고금액에 근거하여 계산된 회사부담분 38,000백만원을 납부하고 전기이전에 미지급 계상한 26,650백만원과의 차액11,350백만원을 기타비용으로 계상하였습니다. 회사는 2010년 1월 22일 대법원에 상고하였습니다.

(2) 해상면세유 관련 교통세 등 부과처분 취소 청구소송

울산세무서장은 해상면세유 판매알선업체인 씨마린이 회사로부터 공급받은 해상면세유 약 12백만 리터를 외항선박에 공급하지 않고 국내로 불법 유통한 사건에 대하여 회사에 4,907백만원의 교통세 등을 부과처분 하였고 회사는 2005년도에 기타비용으로 반영하였습니다. 위 사건에 대하여 회사는 교통세등 부과처분취소 청구소송을 제기하였으며 현재 대법원에 계류중에 있습니다.

계속;

21. 우발상황, 계속 :

(3) 농협면세유 관련 교통세등 부과처분 취소 청구소송

울산세무서와 울주군청은 일부 주유소가 면세유류공급확인서를 위조하여 부당하게 환급받은 사실이 적발되자 주유소가 아닌 정유사에게 환급세액을 추징(회사 5,502백만원, 2008~2009년 기타비용으로 반영)하였습니다. 회사는 본건에 대하여 2010년 3월 울산지방법원에 행정소송을 제기하였으며, 현재 계류중에 있습니다.

(4) LPG 가격담합 과징금 부과처분 취소 청구소송

공정거래위원회는 2009년 12월 2일 회사를 포함한 6개 LPG공급회사가 2003년부터 2008년까지 LPG판매가격을 담합하였다고 판단하고 총 6,690억원(회사 385억원)의 과징금을 부과하였습니다. 회사는 과징금 385억원에 대해서 2009년도에 기타비용으로 계상 후 2010년 6월에 납부하였으며, 위 사건에 대해 2010년 5월 서울고등법원에 행정소송을 제기하였습니다.

라. 회사는 2008년 3월 17일자로 한국석유공사로부터의 석유 수입부과금 환급과 관련하여 32,009백만원의 납부고지 통보를 받았으며, 동 금액을 2008년도에 기타비용으로 반영하고 납부하였습니다. 회사는 본 건에 대하여 감사원에 이의신청을 하였고 현재 심의 중에 있습니다.

마. 공정거래위원회는 2011년 5월 26일 회사를 포함한 정유4사가 원적관리원칙에 따라 주유소 확보경쟁을 제한하기로 담합한 행위에 대해 회사에게 45,249백만원 (추후 매출액 확정시 일부 조정 가능)의 과징금을 부과한다는 보도자료를 공표하였으나, 이에 대하여 회사는 공시일 현재 공식적으로 통보 받지 못하였으며 향후 공정위로부터 의결서 등 공식문서를 받으면 면밀히 검토하여 법적 대응 등 다각도로 대응책을 마련할 예정입니다. 따라서 현재로서는 동 보도자료 공표로 인한 최종결과를 예상하기 어려우며, 회사가 부담할 금액의 불확실성으로 인하여 재무제표에 미칠 영향을 합리적으로 예측할 수 없습니다.

22. 자본금 및 주식발행초과금 :

가. 2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	발생한 주식의 총수 (보통주)	발생한 주식의 총수 (우선주)	보통주자본금	우선주자본금	주식발행초과금	납입자본
2010년 1월 1일	112,582,792주	3,837,847주	281,457	10,055	379,190	670,702
2010년 12월 31일	112,582,792주	3,837,847주	281,457	10,055	379,190	670,702
2011년 3월 31일	112,582,792주	3,837,847주	281,457	10,055	379,190	670,702

나. 회사는 정관에 의해 60,000,000주까지 참가적, 누적적, 무의결권부 우선주식을 발행할 수 있으며 우선주식에 대하여는 액면금액을 기준으로 연 9%를 우선 배당할 수 있습니다. 다만 당분기말 현재 우선주식은 1998년 3월 27일 이전에 발행된 우선주식으로 정관에 의해 보통주식보다 액면금액을 기준으로 연 1%를 더 배당하고 있습니다.

또한, 회사는 정관에 의해 외자도입법 및 기타 관련 법규에 의거하여 관련 정부당국이 행한 인가에 따라 이사회 결의에 의하여 외국회사에 대하여 4,000,000주까지 무의결권부 전환우선주식을 발행할 수 있으며 각 전환우선주식은 의결권부 보통주식 1주로 전환됩니다. 당분기말 현재 이러한 조건으로 발행된 전환우선주는 없습니다.

회사는 회사의 설립과 경영·기술혁신 등에 기여하거나 기여할 능력을 갖춘 임직원을 대상으로 발행주식총수의 100분의 15 범위 내에서 주주총회의 특별결의에 의해서 주식선택권을 부여하고 있으나, 당분기말 현재 부여된 주식선택권은 없습니다.

23. 자기주식 :

2011년 3월 31일 현재 회사가 자사주식의 가격안정을 목적으로 취득한 자기주식은 184,080주입니다. 자기주식 취득을 위하여 지급된 금액은 1,876백만원이며, 이는 자본에서 차감하였습니다. 해당 주식은 자기주식으로 보유하고 있으며, 회사는 추후 해당 자기주식을 재발행할 수 있습니다. 회사는 자기주식을 향후 시장상황에 따라 처분할 예정입니다.

24. 이익잉여금 :

가. 2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	2011.3.31	2010.12.31	2010.1.1
(1) 법정적립금			
이익준비금(*)	145,756	145,756	145,756
(2) 임의적립금			
채무구조개선적립금	55,700	55,700	55,700
기업합리화적립금	103,145	103,145	103,145
사업확장적립금	1,278,998	830,498	758,498
소 계	1,437,843	989,343	917,343
(3) 재평가적립금	984,648	984,648	984,648
(4) 미처분이익잉여금	556,071	708,364	200,039
합 계	3,124,318	2,828,111	2,247,786
	=====	=====	=====
	=	=	=

(*) 회사는 상법의 규정에 따라 납입자본금의 50%에 달할 때까지 매기 현금배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 다만, 당분기말 현재 회사의 이익준비금 잔액이 자본금의 50%를 초과하였으므로 추가적인 적립은 필요하지 않습니다. 이익준비금은 주주들에게 현금으로 배당할 수 없습니다.

계속;

24. 이익잉여금, 계속 :

나. 당분기와 전분기 중 이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당분기	전분기
기 초	2,828,111	2,247,786
분기순이익	552,428	104,832
전년도 이익에 대한 배당금 지급	(256,221)	(87,412)
분 기 말	3,124,318	2,265,206

다. 배당금

2010년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 배당금 256,221백만원은 2011년 4월에 지급되었습니다.

25. 적립금 :

당분기와 전분기 중 적립금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원)

구 분	자기주식 처분이익	매도가능금융 자산평가이익	지분법 자본변동	파생상품 평가손실	해외사업 환산손익	합 계
2011년 1월 1일	952,311	51,313	13	(3,710)	8,186	1,008,113
매도가능금융자산평가이익	-	(2,369)	-	-	-	(2,369)
현금흐름위험회피	-	-	-	2,290	-	2,290
해외사업환산손실	-	-	-	-	(27)	(27)
2011년 3월 31일	952,311	48,944	13	(1,420)	8,159	1,008,007
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
	==	===	===	===	===	===
2010년 1월 1일	952,311	61,023	-	-	8,210	1,021,544
매도가능금융자산평가이익	-	(4,118)	-	-	-	(4,118)
해외사업환산손실	-	-	-	-	(39)	(39)
2010년 3월 31일	952,311	56,905	-	-	8,171	1,017,387
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
	==	===	===	===	===	===

26. 매출원가 :

당분기와 전분기 중 매출원가 구성내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당분기	전분기
기초재고액	765,529	633,008
당기상품매입액	459,215	232,319
당기제품제조원가	6,301,025	4,393,754
타계정으로 대체	(254,676)	(230,215)
기말재고액	(1,004,090)	(678,489)
매출원가조정	(183,307)	(129,555)
매출원가	6,083,696	4,220,822
	=====	=====
	=	=

27. 판매비와 관리비 :

당분기와 전분기 중 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	판매비		관리비	
	당분기	전분기	당분기	전분기
급 여	10,552	10,044	4,494	4,775
퇴 직 급 여	1,138	1,105	504	510
복리후생비	2,961	2,802	1,333	1,132
교육훈련비	9	29	522	318
여비및교통비	628	555	214	194
사무용품비	157	108	67	85
통 신 비	426	193	180	164

계속;

27. 판매비와 관리비, 계속 :

구 분	판매비		관리비	
	당분기	전분기	당분기	전분기
차량유지비	97	92	87	73
전기및광열비	438	379	40	46
임 차 료	2,225	2,263	1,202	966
저 유 비	2,192	2,053	-	-
지급수수료	2,228	2,332	1,004	531
접 대 비	288	253	384	387
수출부대비	28,508	17,574	-	-
수선유지비	708	587	232	220
현장소모품비	15	9	-	-
화공및촉매비	89	77	-	-
외주용역비	1,300	1,801	1,181	694
판매촉진및광고비	1,975	1,687	1,002	851
운 반 비	26,792	24,707	-	-
보 험 료	794	953	11	12
조세공과금	408	459	496	902
감가상각비	4,282	4,016	521	541
무형자산상각비	143	144	445	815
대손상각비	3,352	-	-	-
잡 비	55	65	226	132
계	91,760 =====	74,287 =====	14,145 =====	13,348 =====

28. 기타수익과 기타비용 :

당분기와 전분기 중 기타수익과 기타비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

가. 기타수익

구 분	당분기	전분기
유형자산처분이익	26	-
배당금수익	1,584	1,584
잡 수 익	4,209	27,024
외 환 차 익	65,571	60,806
외화환산이익	36,105	7,938
파생상품거래이익	4,143	13,385
파생상품평가이익	10,368	912
계	122,006	111,649
	=====	=====
	=	=

나. 기타비용

구 분	당분기	전분기
유형자산처분손실	27	27
기 부 금	2,465	810
잡 손 실	1,774	65
외 환 차 손	64,763	62,867
외화환산손실	20,780	6,007
파생상품거래손실	4,384	23,015
파생상품평가손실	8,015	6,334
계	102,208	99,125
	=====	=====
	=	=

29. 금융수익과 금융비용 :

당분기와 전분기 중 금융수익과 금융비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

가. 금융수익

구 분	당분기	전분기
이자수익	10,291	8,861
외환차익	30,614	44,067
외화환산이익	50,909	55,211
합 계	91,814	108,139
	=====	=====
	=	=

나. 금융비용

구 분	당분기	전분기
이자비용	6,163	9,043
외환차손	11,298	27,548
외화환산손실	-	2,119
파생상품평가손실	3,170	-
합 계	20,631	38,710
	=====	=====
	=	=

30. 법인세비용 :

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균 연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 2011년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상평균연간법인세율은 23.3%(2010년 12월 31일로 종료하는 기간에 대한 예상법인세율: 18.9%)입니다. 동 법인세율의 증가는 신규투자의 감소로 임시투자세액공제 금액이 감소된 것에 기인합니다.

31. 비용의 성격별 분류 :

당분기와 전분기 중 비용을 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당분기	전분기
원재료의 사용	6,016,803	4,223,827
제품 및 반제품의 변동	(376,585)	(198,572)
종업원급여	50,973	47,522
감가상각 및 무형자산 상각	73,678	69,067
운 반 비	26,792	24,707
광 고 비	1,233	1,021
기 타 비 용	396,707	140,885
매출원가, 판매비 및 관리비 합계	6,189,601 =====	4,308,457 =====

32. 종업원급여 :

당분기와 전분기 중 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당분기	전분기
급 여	42,894	39,919
사회보장비용	3,957	3,675
퇴직급여	4,122	3,928
합 계	50,973 =====	47,522 =====
	=	=

33. 주당이익 :

기본주당순이익은 보통주 1주에 대한 분기순이익을 계산한 것입니다. 보통주순이익은 연결 포괄손익계산서상 분기순이익에서 배당금 지급의무가 있는 우선주 배당금을 차감하여 계산 하였습니다. 이와같이 계산된 보통주순이익을 당기 가중평균유통보통주식수로 나누어 보통 주 1주당 분기순이익을 산정한 것입니다. 우선주는 참가적우선주로서 회사의 이익분배에 참여할 권리가 있으므로 우선주에 대해서도 주당이익을 산정하였습니다.

가. 당분기와 전분기의 보통주 기본주당순이익의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당분기	전분기
분기순이익	552,428	104,832
차감 : 우선주배당금	(24)	(24)
추가우선주지분	(18,210)	(3,455)
(보통주순이익)	534,194	101,353
(가중평균유통보통주식수(단위:주))	112,582,792	112,582,792
(보통주 기본주당순이익(단위:원))	4,745	900

계속;

33. 주당이익, 계속 :

나. 당분기와 전분기의 우선주 주당순이익의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당분기	전분기
우선주순이익	18,234	3,479
가중평균유통우선주식수(단위:주)	3,837,847	3,837,847
우선주 기본주당순이익(단위:원)	4,751	906

(*) 우선주 가중평균유통보통주식수는 자기주식 184,080주가 차감되었습니다.

다. 보고기간종료일 현재 회사는 희석증권을 발행하지 않았으므로 주당순이익 희석화효과가 없어 희석주당순이익은 기본주당순이익과 동일합니다.

34. 특수관계자 :

가. 특수관계자 현황

관 계	회 사 명
유의적인 영향력 행사 회사	Aramco Overseas Co.,B.V, 한진에너지(주)
종속회사	S-International Ltd.
조인트벤처	에쓰-오일토탈유탄유(주)
기타 관계회사	Saudi Arabian Oil Company, 대한항공(주)

계속;

34. 특수관계자, 계속 :

나. 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 중요한 영업상의 거래내역 및 보고기간말 현재의 관련 채권, 채무의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

특수관계자	매출액		매입액		매출채권 등			매입채무 등		
	당분기	전분기	당분기	전분기	당분기말	전기말	전환일	당분기말	전기말	전환일
(조인트벤처)										
에쓰-오일토탈유탄유(주)	35,696	21,355	178	1,086	3,392	3,021	1,409	70	58	600
(기타)										
Saudi Arabian Oil Company	-	-	6,455,470	3,694,357	-	-	-	2,377,899	1,733,281	1,041,605
대한항공(주)	90,421	67,154	-	-	34,591	30,103	13,645	24	-	110
합 계	126,117	88,509	6,455,648	3,695,443	37,983	33,124	15,054	2,377,993	1,733,339	1,042,315
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
	==	==	==	==	==	==	==	==	==	==

상기 채권금액에 대하여 2011년 3월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재 각각 대손충당금 8백만원과 7백만원 및 148백만원을 계상하고 있으며, 당분기에 인식된 대손상각비는 1백만원이며, 전분기에 인식된 대손충당금환입은 141백만원입니다.

다. 주주, 임원 및 종업원과의 주요 거래내용

당분기와 전분기 중 주주, 임원 및 종업원과의 주요 장단기대여금의 거래내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	단기대여금		장기대여금	
	당분기	전분기	당분기	전분기
기 초 잔 액	910	84,512	7,166	7,119
당기증가액	180	270	-	-
당기감소액	243	83,669	308	381
분기말잔액	847	1,113	6,858	6,738
	=====	=====	=====	=====

계속;

34. 특수관계자, 계속 :

대여금은 임직원에 대한 우리사주 취득자금 및 주택 구입·임차 자금 등의 대여액입니다.

당분기와 전분기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당분기	전분기
단기급여	199	192
퇴직급여	29	27
합 계	228	219
	=====	=====

상기 주요 경영진은 회사 활동의 계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진등기임원들로 구성되어 있습니다.

35. 영업으로부터 창출된 현금흐름 :

가. 당분기와 전분기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당분기	전분기
분기순이익	552,428	104,832
조 정	175,253	41,975
법인세비용	167,725	24,451
감가상각비	72,733	67,848
무형자산상각비	945	1,219
대손상각비	3,352	-

계속;

35. 영업으로부터 창출된 현금흐름, 계속 :

구 분	당분기	전분기
이자비용	6,163	9,043
외화환산손실	20,780	6,129
파생상품거래손실	4,384	23,015
파생상품평가손실	11,185	6,334
유형자산처분손실	27	27
재고자산평가손실	1,632	7,179
이자수익	(10,291)	(8,861)
외화환산이익	(87,014)	(63,149)
유형자산처분이익	(26)	-
파생상품거래이익	(4,143)	(13,385)
파생상품평가이익	(10,368)	(912)
배당금수익	(1,584)	(1,584)
지분법평가이익	(1,426)	(2,000)
기 타	1,179	(13,379)
순운전자본의 변동	(1,235,981)	(118,546)
매출채권의 감소(증가)	(405,202)	231,202
기타채권의 증가	(158,683)	(57,687)
기타유동자산의 증가	(15,442)	(7,152)
재고자산의 증가	(1,298,149)	(61,518)
매입채무의 증가	720,646	269,179
기타채무의 감소	(65,156)	(487,438)
기타부채의 감소	(13,995)	(5,132)
영업으로부터 창출된 현금흐름	(508,300)	28,261

계속;

35. 영업으로부터 창출된 현금흐름, 계속 :

나. 당분기와 전분기 중 현금흐름표의 유형자산처분으로 인한 유입은 다음과 같이 구성됩니다(단위:백만원).

구 분	당분기	전분기
순장부금액	125	27
유형자산처분이익	26	-
유형자산처분손실	(27)	(27)
유형자산처분으로 인한 유입	124	-
	=====	=====
	=	=