

목 차

검 토 보 고 서	2
분기재무제표 검토보고서	3
분 기 재 무 제 표	5
분기재무제표에 대한 주석	11

에쓰-오일 주식회사와 그 종속회사

분기연결재무제표에 대한

검 토 보 고 서

제 38 기 1분기

2012년 01월 01일 부터

2012년 03월 31일 까지

제 37 기 1분기

2011년 01월 01일 부터

2011년 03월 31일 까지

삼일회계법인

분기재무제표 검토보고서

에쓰-오일주식회사
주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 별첨된 에쓰-오일주식회사의 분기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 연결재무제표는 2012년 3월 31일 현재의 연결재무상태표와 2012년과 2011년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영자는 한국채택국제회계기준 제1034호(중간재무보고)에 따라 이 연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

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

계속 ;

검토의견

본인의 검토결과 상기 연결재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호 (중간재무보고)에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

기타사항

본인은 2011년 12월 31일 현재의 연결재무상태표와 동일로 종료하는 회계연도의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2012년 3월 13일의 연결감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2011년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 위의 감사받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울시 용산구 한강로2가 191번지

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 안 경 태

2012년 5월 29일

이 검토보고서는 검토보고서일(2012년 5월 29일) 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 38 기 1분기 : 2012년 3월 31일 현재

제 37 기 : 2011년 12월 31일 현재

(단위: 백만원)

에스-오일주식회사와 그 종속회사

과 목	주 석	제 38 (당) 1분기		제 37 (전) 기	
자 산					
유 동 자 산			9,691,194		8,824,353
현금및현금성자산		1,303,490		876,954	
매 출 채 권		2,758,364		2,639,085	
기 타 채 권		642,566		400,075	
기타금융자산		173,260		278,928	
파생상품자산		448		2,643	
재 고 자 산		4,806,700		4,617,119	
기타유동자산		6,366		9,549	
비 유 동 자 산			4,299,276		4,378,388
기 타 채 권		82,172		86,503	
기타금융자산		78,082		77,816	
조인트벤처투자주식	7	286,303		290,192	
유 형 자 산	8	3,811,581		3,882,460	
무 형 자 산	9	36,868		37,000	
기타비유동자산		4,270		4,417	
자 산 총 계			13,990,470		13,202,741
부 채					
유 동 부 채			8,056,060		7,235,988
매 입 채 무		2,916,490		2,617,848	
기 타 채 무		1,185,057		901,160	
차 입 금	11	3,433,098		3,255,606	
파생상품부채		940		4,662	
미지급법인세		392,134		316,506	
총 당 부 채		8,000		8,094	
이 연 수 익		28,763		28,885	
기타유동부채		91,578		103,227	
비 유 동 부 채			765,645		741,429
기 타 채 무		18,076		17,859	

차입금	11	484,784		487,515	
파생상품부채		1,018		269	
퇴직급여부채	12	27,195		24,165	
이연법인세부채		233,984		210,961	
기타비유동부채		588		660	
부채총계			8,821,705		7,977,417
자본					
자본금		291,512		291,512	
주식발행초과금		379,190		379,190	
적립금		994,053		993,865	
자기주식		(1,876)		(1,876)	
이익잉여금		3,505,886		3,562,633	
자본총계			5,168,765		5,225,324
부채와자본총계			13,990,470		13,202,741

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결포괄손익계산서

제 38 기 1분기 : 2012년 1월 1일부터 2012년 3월 31일까지

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

(단위: 백만원)

에쓰-오일주식회사와 그 종속회사

과 목	주 석	제 38 (당) 1분기	제 37 (전) 1분기
매 출 액	5	9,036,006	6,817,347
매 출 원 가	15	(8,539,064)	(6,083,696)
매출총이익		496,942	733,651
판 매 비	16	(102,505)	(91,760)
관 리 비	16	(17,480)	(14,145)
기 타 수 익		130,316	122,006
기 타 비 용		(123,342)	(102,208)
영 업 이 익		383,931	647,544
금 융 수 익		92,460	91,814
금 융 비 용		(61,731)	(20,631)
조인트벤처투자주식지분법손익	7	1,113	1,426
법인세비용차감전순이익		415,773	720,153
법인세비용	17	(99,878)	(167,725)
분기순이익		315,895	552,428
분기기타포괄손익(법인세효과 차감 후)			
매도가능금융자산평가이익		201	(2,369)
현금흐름위험회피		607	2,290
해외사업환산손실		(12)	(27)
지분법자본변동		(608)	-
분기총포괄이익		316,083	552,322
주 당 이 익(단위:원)			
보통주 기본 및 희석주당이익		2,713	4,745
우선주 기본 및 희석주당이익		2,719	4,751

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결자본변동표

제 38 기 1분기 : 2012년 1월 1일부터 2012년 3월 31일까지

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

(단위: 백만원)

에스-오일주식회사와 그 종속회사

과 목	자본금	주식발행초과금	적립금	자기주식	이익잉여금	총 계
2011.1.1 (전기초)	291,512	379,190	1,008,113	(1,876)	2,828,111	4,505,050
분기순이익	-	-	-	-	552,428	552,428
분기기타포괄손익						
매도가능금융자산평가이익	-	-	(2,369)	-	-	(2,369)
현금흐름위험회피	-	-	2,290	-	-	2,290
해외사업환산손실	-	-	(27)	-	-	(27)
분기총포괄이익	-	-	(106)	-	552,428	552,322
소유주와의 거래						
2010년 배당금	-	-	-	-	(256,221)	(256,221)
2011.3.31 (전분기말)	291,512	379,190	1,008,007	(1,876)	3,124,318	4,801,151
2012.1.1 (당기초)	291,512	379,190	993,865	(1,876)	3,562,633	5,225,324
분기순이익	-	-	-	-	315,895	315,895
분기기타포괄손익						
매도가능금융자산평가이익	-	-	201	-	-	201
현금흐름위험회피	-	-	607	-	-	607
해외사업환산손실	-	-	(12)	-	-	(12)
지분법자본변동	-	-	(608)	-	-	(608)
분기총포괄이익	-	-	188	-	315,895	316,083
소유주와의 거래						
2011년 배당금	-	-	-	-	(372,642)	(372,642)
2012.3.31 (당분기말)	291,512	379,190	994,053	(1,876)	3,505,886	5,168,765

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기연결현금흐름표

제 38 기 1분기 : 2012년 1월 1일부터 2012년 3월 31일까지

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

(단위: 백만원)

에스-오일주식회사와 그 종속회사

과 목	주 석	제 38 (당) 1분기		제 37 (전) 1분기	
영업활동 현금흐름			168,082		(583,846)
영업으로부터 창출된 현금흐름		178,692		(508,300)	
이자의 수취		9,469		6,644	
이자의 지급		(18,792)		(17,598)	
법인세의 납부		(1,287)		(64,592)	
투자활동 현금흐름			80,488		(314,533)
투자활동으로 인한 현금유입		117,512		13,212	
유형자산의 처분		20		124	
무형자산의 처분		9		289	
기타채권의 회수		8,735		11,784	
기타금융자산의 감소		105,777		19	
파생상품자산·부채의 정산		2,030		-	
기타투자활동 현금유입		941		996	
투자활동으로 인한 현금유출		(37,024)		(327,745)	
유형자산의 취득	8	33,513		108,764	
무형자산의 취득	9	81		2,248	
기타채권의 증가		2,822		4,161	
기타금융자산의 증가		-		210,275	
파생상품자산·부채의 정산		-		1,908	
기타투자활동 현금유출		608		389	
재무활동 현금흐름			177,982		1,182,501
재무활동으로 인한 현금유입		179,175		1,182,840	
차입금의 증가		179,175		1,182,840	
재무활동으로 인한 현금유출		(1,193)		(339)	
차입금의 상환		1,193		326	
배당금의 지급		-		13	
현금및현금성자산의 증가			426,552		284,122
기초의 현금및현금성자산			876,954		853,864
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			(16)		(34)
분기말의 현금및현금성자산			1,303,490		1,137,952

별첨 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.

분기재무제표에 대한 주석

제 38 기 1분기 : 2012년 1월 1일 부터 2012년 3월 31일 까지

제 37 기 1분기 : 2011년 1월 1일 부터 2011년 3월 31일 까지

회사명 : 에쓰-오일주식회사와 그 종속회사

1. 일반사항 :

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-오일주식회사는 1976년에 대한민국에서 설립되어 1987년에 한국증권거래소 유가증권시장에 상장되었으며 석유제품, 가스, 윤활기유, 화학제품 및 관련제품의 제조, 판매와 원유 및 상기 각 제품의 수출입을 영위하고 있습니다. 회사의 본점은 서울특별시 마포구 공덕동에 위치하고 있습니다.

당분기말 현재 보통주 주주의 현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	2012. 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. 일반사항, 계속 :

나. 종속회사의 현황

(1) 종속회사의 현황은 다음과 같습니다.

구 분	투자 주식수	지분율 (%)	업 종	소재지	결산월
S-International Ltd.	10	100	원유 및 석유제품의 매입 및 판매	사모아	12월

(2) 연결대상 종속기업의 2012년 3월 31일과 2011년 12월 31일 현재 요약재무상태표와 당분기와 전분기의 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2012.3.31			당분기		
	자산	부채	자본	매출액	당기순이익	총포괄이익
S-International Ltd.	1,245	-	1,245	-	8	8

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31			전분기		
	자산	부채	자본	매출액	당기순이익	총포괄이익
S-International Ltd.	1,253	-	1,253	-	1	1

2. 중요한 회계정책 :

가. 재무제표 작성기준

연결회사의 2012년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간에 대한 분기연결재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었습니다. 이 분기연결재무제표는 보고기간말인 2012년 3월 31일 현재 유효하거나 조기도입한 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

제정·공표되었으나 2012년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

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

계속;

2. 중요한 회계정책, 계속:

- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 제정

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

나. 회계정책

중간 연결재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

중간기간의 법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법인세율, 즉 추정평균연간유효법인세율을 중간기간의 세전이익에 적용하여 계산합니다.

3. 재무위험관리 :

가. 재무위험관리요소

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험, 제품마진 변동위험, 가격위험, 이자율 위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다.

중간 연결재무제표는 연차연결재무제표에서 요구되는 모든 재무위험관리와 공시사항을 포함하지 않으므로 2011년 12월 31일의 연차연결재무제표를 참고하시기 바랍니다.

연결회사의 위험관리부서 및 기타 위험관리정책은 전기말 이후 중요한 변동사항이 없습니다.

(1) 외환위험

연결회사는 국제적인 영업활동으로 인하여 외환위험, 특히 주로 미국달러화(USD)와관련된 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 세전이익에 미치는 외환위험과 외화표시 자산부채에 미치는 외환위험이 대부분 서로 상쇄될 수 있도록 관리하고 있습니다.

계속;

3. 재무위험관리, 계속:

2012년 3월 31일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율이 10% 상승 및 하락할 경우, 당 회계기간에 대한 세전이익은 주로 미국달러화로 표시된매출채권, 매입채무, Usance 차입금 등으로 인하여 390,495백만원(전분기 : 363,274백만원)만큼 감소 및 증가하나, 대부분 세전이익에 미치는 외환위험과 상쇄될 수 있는 바, 외환위험은 적절히 통제되고 있습니다.

2012년 3월 31일과 2011년 12월 31일 현재 주요 금융상품의 통화별 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2012.3.31	2011.12.31
매출채권		
KRW	490,110	375,748
USD	2,268,121	2,263,255
EUR	133	82
합 계	2,758,364	2,639,085
매입채무		
KRW	19,036	18,566
USD	2,897,454	2,599,282
합 계	2,916,490	2,617,848
차입금		
KRW	573,119	572,822
USD	3,344,763	3,170,299
합 계	3,917,882	3,743,121

(2) 유동성위험

전기말과 비교하여 금융부채에 대한 계약상 할인되지 않은 현금흐름에 대한 중요한 변동은 없습니다.

계속;

3. 재무위험관리, 계속:

나. 공정가치 측정

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 외화선도계약의 공정가치는 보고기간말의 고시선도환율을 적용하여 산출됩니다.

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

(1) 2012년 3월 31일 현재 공정가치로 측정된 금융자산과 금융부채 현황

(단위: 백만원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
자 산				
매도가능금융자산				
- 지분증권	29,926	-	42,979	72,905
- 채무증권	-	-	5,632	5,632

계속;

3. 재무위험관리, 계속:

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익인식금융자산				
- 단기매매 파생상품	-	448	-	448
합 계	29,926	448	48,611	78,985
부 채				
당기손익인식금융부채				
- 단기매매 파생상품	-	940	-	940
위험회피목적 파생상품	-	1,018	-	1,018
합 계	-	1,958	-	1,958

(2) 2011년 12월 31일 현재 공정가치로 측정된 금융자산과 금융부채 현황

(단위: 백만원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
자 산				
매도가능금융자산				
- 지분증권	29,660	-	42,979	72,639
- 채무증권	-	-	6,300	6,300
당기손익인식금융자산				
- 단기매매 파생상품	-	2,643	-	2,643
합 계	29,660	2,643	49,279	81,582
부 채				
당기손익인식금융부채				
- 단기매매 파생상품	-	4,662	-	4,662
위험회피목적 파생상품	-	269	-	269
합 계	-	4,931	-	4,931

당분기 중 연결회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다. 또한 당분기 중 금융자산의 분류 변경 사항은 없습니다.

4. 중요한 회계추정 및 가정 :

중간 연결재무제표 작성시 연결회사의 경영진은 회계정책의 적용 및 보고되는 자산과 부채 및 이익과 비용의 금액에 영향을 미치는 판단, 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.

중간 연결재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 법인세비용을 결정하는데 사용된 추정의 방법을 제외하고는 전기 연결재무제표의 작성시 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

5. 영업부문별 정보 :

가. 영업부문에 대한 일반정보

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

나. 당분기와 전분기의 영업부문별 재무현황

(단위: 백만원)

구 분	정유부문		윤활부문		석유화학부문		합 계	
	당분기	전분기	당분기	전분기	당분기	전분기	당분기	전분기
(1) 매출액								
외부매출액	7,294,507	5,738,320	630,062	512,281	1,111,437	566,746	9,036,006	6,817,347
부문간 내부매출액	2,999,482	1,919,706	318,594	254,346	1,107,374	693,583	4,425,450	2,867,635
합 계	10,293,989	7,658,026	948,656	766,627	2,218,811	1,260,329	13,461,456	9,684,982
(2) 영업이익	98,090	424,747	100,591	130,520	185,250	92,277	383,931	647,544
(3) 고정자산								
유형 및 무형자산	1,912,723	1,879,108	53,420	52,139	1,882,306	1,898,589	3,848,449	3,829,836
감가상각비 등	70,376	62,132	3,387	2,860	30,474	8,686	104,237	73,678

계속;

5. 영업부문별 정보, 계속:

다. 당분기와 전분기의 지역별 매출은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 분 기	전 분 기
국내매출	3,308,014	2,789,345
동 남 아	1,332,548	1,031,433
중 국	1,581,681	961,575
일 본	1,152,468	788,483
호 주	540,657	330,570
아메리카	345,493	257,595
유 럽	52,363	64,539
기 타	722,782	593,807
합 계	9,036,006	6,817,347

6. 재고자산 :

연결회사는 당분기 중 재고자산평가손실환입으로 7,010백만원을 계상하였으며, 전분기 중 재고자산평가손실로 1,632백만원을 계상하였습니다.

7. 조인트벤처투자주식 :

가. 2012년 3월 31일과 2011년 12월 31일 현재 조인트벤처투자주식에 대한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

회 사 명	소재국가	결산월	주식수	소유 지분율	취득원가	2012.3.31	2011.12.31
에쓰-오일토탈유타일유(주)	한국	12월	3,500,001	50%+1주	20,134	23,575	25,422
한국실리콘(주)	한국	12월	41,042,750	33.4%	267,315	262,728	264,770
합 계					287,449	286,303	290,192

나. 당분기와 전분기 중 조인트벤처투자주식 대상 회사의 재무현황은 다음과 같습니다.

(1) 당분기

(단위: 백만원)

구 분	에쓰-오일토타일유(주)	한국실리콘(주)
유동자산	79,229	297,134
비유동자산	17,941	676,245
자산총계	97,170	973,379
유동부채	48,962	472,173
비유동부채	-	97,469
부채총계	48,962	569,642
자본총계	48,208	403,737
매출액	76,771	8,936
영업손익	6,040	(2,556)
세전손익	5,833	(2,619)
분기순손익	4,574	(2,043)
분기총포괄순손익	4,574	(2,043)

계속;

7. 조인트벤처투자주식, 계속:

(2) 전분기

(단위: 백만원)

구 분	에스-오일토탈유탄유(주)
유동자산	72,291
비유동자산	17,372
자산총계	89,663
유동부채	37,629
비유동부채	-
부채총계	37,629
자본총계	52,034
매출액	73,446
영업손익	3,146
세전손익	3,603
분기순손익	2,749
분기총포괄순손익	2,749

다. 당분기와 전분기 중 연결회사의 지분에 해당하는 조인트벤처투자주식 대상회사의 손익과 총자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(1) 당분기

(단위: 백만원)

구 분	자 산	부 채	자 본	매 출	분기순손익	분기총포괄순손익
에스-오일토탄유탄유(주)	48,585	24,481	24,104	38,386	2,287	2,287
한국실리콘(주)	325,108	190,260	134,848	2,985	(682)	(682)

계속;

7. 조인트벤처투자주식, 계속:

(2) 전분기

(단위: 백만원)

구 분	자 산	부 채	자 본	매 출	분기순손익	분기총포괄손익
에스-오일토탈유타유(주)	44,832	18,815	26,017	36,723	1,374	1,374

라. 당분기와 전분기 중 조인트벤처투자주식의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

구 분	당분기			전분기
	에스-오일토탈유타유(주)	한국실리콘(주)	합 계	에스-오일토탈유타유(주)
기 초	25,422	264,770	290,192	24,839
손익 중 지 분	2,298	(1,240)	1,058	1,374
미실현손익	55	-	55	52
배당금 수령	(4,200)	-	(4,200)	(4,900)
자본변동	-	(802)	(802)	-
분 기 말	23,575	262,728	286,303	21,365

8. 유형자산 :

가. 당분기와 전분기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기	전분기
기초 순장부금액	3,882,460	3,752,354
취득으로 인한 증가	33,513	108,764
차입원가 자본화로 인한 증가	31	9,858
본계정 대체로 인한 증감	(1,015)	(660)
처분	(390)	(125)
감가상각	(103,018)	(72,733)
분기말 순장부금액	3,811,581	3,797,458

계속;

8. 유형자산, 계속:

나. 당분기와 전분기 중 유형자산 관련 지출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	내역	당분기	전분기
건설중인자산	New SPM건설, 2기시설개선 등	15,138	92,874
기타	집기, 비품, 촉매 등	18,406	25,748
합계		33,544	118,622

다. 2012년 3월 31일 현재 연결회사의 일부 유형자산은 차입금 등에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 10참조).

9. 무형자산 :

당분기와 전분기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당분기	전분기
기초 순장부금액	37,000	30,464
증가	81	2,248
본계정 대체로 인한 증감	1,015	660
처분	(9)	(49)
상각	(1,219)	(945)
분기말 순장부금액	36,868	32,378

10. 담보제공자산 :

2012년 3월 31일 현재 연결회사가 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	₩ 455,231 (USD 400,097,338)
R2R Debottlenecking 시설 외	양도담보	하나은행	차입금	₩ 15,553
정기예금(질권설정)	₩ 11,543	방위사업청	계약이행보증	-
정기예금(질권설정)	₩ 98	해양경찰청	계약이행보증	-
합 계 (USD 400,097,338 상당액 포함)				₩ 470,784

11. 차입금 :

가. 2012년 3월 31일과 2011년 12월 31일 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	2012.3.31	2011.12.31
유동부채		
외화단기차입금	56,885	-
유산스차입금	3,174,211	3,054,108
유동성사채	199,852	199,774
유동성장기차입금	2,150	1,724
소계	3,433,098	3,255,606
비유동부채		
사채	349,295	349,189
외화사채	113,667	115,192

계속;

11. 차입금, 계속:

구 분	2012.3.31	2011.12.31
장기차입금	21,822	22,135
외화장기차입금	-	999
소 계	484,784	487,515
합 계	3,917,882	3,743,121

나. 2012년 3월 31일과 2011년 12월 31일 현재 사채를 제외한 차입금의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

종 류	차입처	만기일	이자율(%)	금 액	
			2012.3.31	2012.3.31	2011.12.31
(1) 단기차입금					
외화단기차입금	외환은행	2012.10.24	1.24	56,885	-
유산스차입금	산업은행 외	2012.7.4 외	1.40 ~ 1.98	3,174,211	3,054,108
소 계				3,231,096	3,054,108
(2) 유동성장기차입금					
에너지시설대출	외환은행	2012.9.15 외	2.00	475	317
에너지시설대출	하나은행	2012.6.15 외	1.50 ~ 2.00	1,000	925
환경개선자금	하나은행	2012.6.30 외	3.55	675	482
소 계				2,150	1,724
(3) 장기차입금					
에너지시설대출	하나은행	2020.3.15 외	1.50 ~ 2.00	14,806	14,768
환경개선자금	하나은행	2019.3.31	3.55	4,325	4,518
에너지시설대출	외환은행	2017.6.15	2.00	2,691	2,849
소 계				21,822	22,135
(4) 외화장기차입금					
성공불용자	한국석유공사	-	-	-	999
소 계				-	999
합 계				3,255,068	3,078,966

계속;

11. 차입금, 계속:

다. 2012년 3월 31일과 2011년 12월 31일 현재 연결회사가 발행한 사채의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

내역	발행일	만기일	이자율(%)	금액	
			2012.3.31	2012.3.31	2011.12.31
제43-1회 공모	2009.9.18	2012.9.18	5.08	200,000	200,000
제43-2회 공모	2009.9.18	2014.9.18	5.45	150,000	150,000
제44-1회 공모	2010.5.26	2013.5.26	4.15	113,780	115,330
제44-2회 공모	2010.5.26	2013.5.26	4.12	200,000	200,000
사채할인발행차금				(966)	(1,175)
합계				662,814	664,155

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

12. 퇴직급여부채 :

가. 2012년 3월 31일과 2011년 12월 31일 현재 연결재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같이 산정되었습니다.

(단위: 백만원)

구분	2012.3.31	2011.12.31
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	117,920	115,405
사외적립자산의 공정가치	(90,725)	(91,240)
연결재무상태표상 부채	27,195	24,165

계속;

12. 퇴직급여부채, 계속:

나. 당분기와 전분기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기	전분기
기 초	115,405	108,902
당기근무원가	4,122	3,732
이자원가	1,465	1,584
급여지급액	(3,072)	(1,626)
분 기 말	117,920	112,592

다. 당분기와 전분기 중 사외적립자산 공정가치의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기	전분기
기 초	91,240	92,090
사외적립자산의 기대수익	1,155	1,194
급여지급액	(1,670)	(1,429)
분 기 말	90,725	91,855

라. 당분기와 전분기 중 퇴직급여로 반영된 총비용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기	전분기
당기근무원가	4,122	3,732
이자원가	1,465	1,584
사외적립자산의 기대수익	(1,155)	(1,194)
종업원급여에 포함된 총 비용	4,432	4,122

13. 우발상황과 약정사항 :

가. 2012년 3월 31일 현재 회사는 여신한도 설정과 관련하여 한국산업은행에 백지어음 1매를 제공하고 있습니다.

나. 2012년 3월 31일 현재 회사는 신한은행 외 19개 은행과 유산스차입한도 (L/C 수입방식 포함) 5,814,158백만원의 약정을 맺고 있습니다.

다. 2012년 3월 31일 현재 회사는 외환은행으로부터 보너스포인트잔액 상환책임 이행에 대한 지급보증 28,885백만원(보증기간 : 2012.2.1 ~ 2012.4.30)을 제공받고 있습니다.

라. 2012년 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 상고하였는바, 대법원은 2011년 7월 28일 동 사건에 대하여 서울고등법원이 회사 및정유 4사에 지급을 선고한 130,992백만원의 산정 방법에 오류가 있으므로 재계산하도록 2심 판결을 파기하고 이 사건을 서울고등법원으로 환송하였습니다.

계속;

13. 우발상황과 약정사항 :

(2) 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 울산지방법원은 2011년 6월 회사에 승소판결을 내렸으나 피고가 항소하여 현재 부산고등법원에 계류중에 있습니다.

(3) LPG 가격담합 과징금 부과처분 취소 청구소송

공정거래위원회는 2009년 12월 2일 회사를 포함한 6개 LPG 공급회사가 2003년부터 2008년까지 LPG 판매가격을 담합하였다고 판단하고 총 668,954백만원(회사 38,466백만원)의 과징금을 부과 처분하였습니다. 회사는 과징금 38,466백만원에 대해서 2009년도에 기타비용으로 계상 후 2010년 6월에 납부하였으며, 위 사건에 대해 서울고등법원에 2010년 5월 행정소송을 제기하였으나 2012년 1월 패소하여 2012년 2월에 대법원에 상고하였습니다.

(4) 주유소 원적관리 담합행위 관련 과징금 부과처분 취소 청구소송

공정거래위원회는 2011년 9월 20일자로 회사를 포함한 정유4사의 주유소 확보경쟁을 제한하는 담합 행위(원적 관리)를 하였다고 판단하고 회사에 43,871백만원의 과징금을 고지한 바, 회사는 동 금액을 2011년도에 기타비용으로 반영하고, 본 건에 대하여 2011년 10월 서울고등법원에 행정소송을 제기하였습니다.

다. 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 하였으나 2012년 3월 13일 감사원은 기각결정을 하였습니다. 향후 회사는 심사결정문을 면밀히 검토하여 법적 대응 등 다각도로 대응책을 마련할 예정입니다.

14. 배당금 :

2011년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 배당금 372,642백만원은 2012년 4월에 지급되었습니다.

15. 매출원가 :

당분기와 전분기 중 매출원가의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기	전분기
기초재고액	874,898	765,529
당기상품매입액	491,949	459,215
당기제품제조원가	8,957,433	6,301,025
타계정으로 대체	(536,369)	(254,676)
분기말재고액	(1,009,343)	(1,004,090)
매출원가조정	(239,504)	(183,307)
매출원가	8,539,064	6,083,696

16. 판매비와 관리비 :

당분기와 전분기 중 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	판매비		관리비	
	당분기	전분기	당분기	전분기
급 여	11,218	10,552	6,324	4,494
퇴직급여	1,328	1,138	666	504
복리후생비	3,613	2,961	1,827	1,333
교육훈련비	35	9	311	522
여비및교통비	706	628	310	214
사무용품비	228	157	135	67
통 신 비	288	426	438	180
차량유지비	107	97	77	87
전기및광열비	530	438	326	40
임 차 료	1,529	2,225	269	1,202
저 유 비	3,190	2,192	-	-
지급수수료	2,207	2,228	466	1,004
접 대 비	315	288	412	384
수출부대비	33,531	28,508	-	-
수선유지비	494	708	667	232
화공약품비	100	89	-	-
외주용역비	1,404	1,300	1,581	1,181
판매촉진및광고비	2,145	1,975	1,022	1,002
운 반 비	32,996	26,792	-	-
보 험 료	955	794	17	11
조세공과금	689	408	559	496
감가상각비	4,523	4,282	1,319	521
무형자산상각비	284	143	474	445
대손상각비	-	3,352	-	-
잡 비	90	70	280	226
합 계	102,505	91,760	17,480	14,145

17. 법인세비용 :

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균 연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 2012년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상평균연간법인세율은 24.0%(2011년 3월 31일로 종료하는 기간에 대한 예상평균연간법인세율: 23.3%)입니다.

18. 비용의 성격별 분류 :

당분기와 전분기 중 비용을 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기	전분기
원재료의 사용	8,040,983	6,016,803
제품 및 반제품의 변동	(246,704)	(376,585)
종업원급여	56,881	50,973
전기및광열비	573,572	310,160
감가상각 및 무형자산 상각	104,237	73,678
운 반 비	32,996	26,792
광 고 비	1,332	1,233
기 타 비 용	95,752	86,547
매출원가, 판매비 및 관리비 합계	8,659,049	6,189,601

19. 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	에스-오일토탈유탄유(주) 한국실리콘(주)
기타 관계회사	Saudi Arabian Oil Company, 대한항공(주)

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	당분기말	전기말
(조인트벤처)								
에스-오일토탄유(주)	34,185	35,696	138	178	4,485	3,130	51	56
(기타)								
Saudi Arabian Oil Company	-	-	7,087,091	6,455,470	-	-	2,647,805	2,364,432
대한항공(주)	116,449	90,421	402	-	38,669	42,671	155	53
합 계	150,634	126,117	7,087,631	6,455,648	43,154	45,801	2,648,011	2,364,541

상기 채권금액에 대하여 2012년 3월 31일과 2011년 12월 31일 현재 각각 대손충당금 11백만원과 7백만원을 계상하고 있으며, 당분기와 전분기에 인식된 대손상각비는 각각 4백만원과 1백만원입니다.

계속;

19. 특수관계자, 계속:

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
기초잔액	816	910	7,294	7,166
당기증가액	302	180	-	-
당기감소액	(291)	(243)	(302)	(308)
분기말잔액	827	847	6,992	6,858

대여금은 임직원에 대한 주택 구입·임차 자금 등의 대여액입니다.

당분기와 전분기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당분기	전분기
단기급여	194	199
퇴직급여	25	29
합 계	219	228

상기 주요 경영진은 연결회사 활동의 계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원들로 구성되어 있습니다.