

목 차

검 토 보 고 서	2
반기채무제표 검토보고서	3
반 기 재 무 제 표	5
반기채무제표에 대한 주석	11

에쓰-오일 주식회사와 그 종속회사

연결반기 재무제표에 대한

검 토 보 고 서

제 38 기 반기

2012년 01월 01일 부터

2012년 06월 30일 까지

제 37 기 반기

2011년 01월 01일 부터

2011년 06월 30일 까지

삼일회계법인

반기재무제표 검토보고서

에스-오일주식회사
주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 별첨된 에스-오일주식회사의 반기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 연결재무제표는 2012년 6월 30일 현재의 연결재무상태표와 2012년과 2011년 6월 30일로 종료하는 3개월 및 6개월 보고기간의 연결포괄손익계산서, 6개월 보고기간의 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 아니합니다.

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 8월 28일

이 검토보고서는 검토보고서일(2012년 8월 28일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 반기연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

반기 재무제표

반기연결재무상태표

제 38 기 반기 : 2012년 6월 30일 현재

제 37 기 : 2011년 12월 31일 현재

(단위: 백만원)

에스-오일주식회사와 그 종속회사

과 목	주 석	제 38 (당) 반기		제 37 (전) 기	
자 산					
유 동 자 산			8,232,878		8,824,353
현금및현금성자산		562,975		876,954	
매 출 채 권		2,563,941		2,639,085	
기 타 채 권		660,225		400,075	
기타금융자산		211,321		278,928	
파생상품자산		4,984		2,643	
재 고 자 산		4,216,586		4,617,119	
기타유동자산		12,846		9,549	
비 유 동 자 산			4,247,069		4,378,388
기 타 채 권		80,440		86,503	
기타금융자산		74,476		77,816	
조인트벤처투자주식	7	278,289		290,192	
유 형 자 산	8	3,768,746		3,882,460	
무 형 자 산	9	41,055		37,000	
기타비유동자산		4,063		4,417	
자 산 총 계			12,479,947		13,202,741
부 채					
유 동 부 채			7,056,956		7,235,988
매 입 채 무		2,243,979		2,617,848	
기 타 채 무		819,366		901,160	
차 입 금	11	3,781,273		3,255,606	
파생상품부채		467		4,662	
미지급법인세		55,536		316,506	
총 당 부 채		7,528		8,094	
이 연 수 익		28,818		28,885	
기타유동부채		119,989		103,227	

비유동부채			421,920		741,429
기타채무		17,885		17,859	
차입금	11	173,191		487,515	
파생상품부채		-		269	
퇴직급여부채	12	30,877		24,165	
이연법인세부채		199,461		210,961	
기타비유동부채		506		660	
부채총계			7,478,876		7,977,417
자본					
자본금		291,512		291,512	
주식발행초과금		379,190		379,190	
적립금		991,587		993,865	
자기주식		(1,876)		(1,876)	
이익잉여금		3,340,658		3,562,633	
자본총계			5,001,071		5,225,324
부채와자본총계			12,479,947		13,202,741

별첨 주석은 본 반기연결재무제표의 일부입니다.

반기연결포괄손익계산서

제 38 기 반기 : 2012년 1월 1일부터 2012년 6월 30일까지

제 37 기 반기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 6월 30일까지

(단위: 백만원)

에스-오일주식회사와 그 종속회사

과 목	주석	제 38 (당) 반기		제 37 (전) 반기	
		3개월	누 적	3개월	누 적
매 출 액	5	8,797,772	17,833,778	8,025,872	14,843,219
매 출 원 가	15	(8,818,108)	(17,357,172)	(7,656,867)	(13,740,563)
매출총이익		(20,336)	476,606	369,005	1,102,656
판 매 비	16	(110,712)	(213,217)	(101,394)	(193,154)
관 리 비	16	(18,983)	(36,463)	(15,810)	(29,955)
기 타 수 익		186,685	272,316	173,663	253,755
기 타 비 용		(196,128)	(274,785)	(183,862)	(244,156)
영 업 이 익(손 실)		(159,474)	224,457	241,602	889,146
금 융 수 익		37,975	128,373	113,499	205,313
금 융 비 용		(87,897)	(147,566)	(33,734)	(54,365)
조인트벤처투자주식지분법손익	7	(8,016)	(6,903)	1,195	2,621
법인세비용차감전순이익		(217,412)	198,361	322,562	1,042,715
법인세비용	17	52,184	(47,694)	(84,552)	(252,277)
반기순이익		(165,228)	150,667	238,010	790,438
반기기타포괄손익(법인세효과 차감 후)					
매도가능금융자산평가손익		(2,733)	(2,532)	(12,608)	(14,977)
현금흐름위험회피		252	859	(751)	1,539
지분법자본변동	2		(606)	-	-
해외사업환산손익	13		1	(24)	(51)
반기총포괄이익		(167,694)	148,389	224,627	776,949
주 당 순 이 익(단위:원)					
보통주 기본 및 희석주당순이익		(1,419)	1,294	2,044	6,789
우선주 기본 및 희석주당순이익		(1,413)	1,306	2,051	6,802

별첨 주석은 본 반기연결재무제표의 일부입니다.

반기연결자본변동표

제 38 기 반기 : 2012년 1월 1일부터 2012년 6월 30일까지

제 37 기 반기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 6월 30일까지

(단위: 백만원)

에쓰-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
반기순이익	-	-	-	-	790,438	790,438
반기기타포괄손익						
매도가능금융자산평가손익	-	-	(14,977)	-	-	(14,977)
현금흐름위험회피	-	-	1,539	-	-	1,539
해외사업환산손익	-	-	(51)	-	-	(51)
반기총포괄이익	-	-	(13,489)	-	790,438	776,949
소유주와의 거래						
2010년 배당금	-	-	-	-	(256,221)	(256,221)
2011.6.30 (전반기말)	291,512	379,190	994,624	(1,876)	3,362,328	5,025,778
2012.1.1 (당기초)	291,512	379,190	993,865	(1,876)	3,562,633	5,225,324
반기순이익	-	-	-	-	150,667	150,667
반기기타포괄손익						
매도가능금융자산평가이익	-	-	(2,532)	-	-	(2,532)
현금흐름위험회피	-	-	859	-	-	859
해외사업환산손실	-	-	1	-	-	1
지분법자본변동	-	-	(606)	-	-	(606)
반기총포괄이익	-	-	(2,278)	-	150,667	148,389
소유주와의 거래						
2011년 배당금	-	-	-	-	(372,642)	(372,642)
2012.6.30 (당반기말)	291,512	379,190	991,587	(1,876)	3,340,658	5,001,071

별첨 주석은 본 반기연결재무제표의 일부입니다.

반기연결현금흐름표

제 38 기 반기 : 2012년 1월 1일부터 2012년 6월 30일까지

제 37 기 반기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 6월 30일까지

에스-오일주식회사와 그 종속회사

(단위: 백만원)

과 목	주 석	제 38 (당) 반기		제 37 (전) 반기	
영업활동 현금흐름			(134,749)		(845,409)
영업으로부터 창출된 현금흐름		203,706		(695,632)	
이자의 수취		21,739		16,074	
이자의 지급		(42,148)		(31,476)	
법인세의 납부		(319,436)		(140,859)	
배당금의 수취		1,390		6,484	
투자활동 현금흐름			(5,865)		(875,756)
투자활동으로 인한 현금유입		92,656		56,988	
유형자산의 처분		3,103		185	
무형자산의 처분		136		290	
기타채권의 회수		13,363		19,290	
기타금융자산의 감소		67,748		21,994	
파생상품자산·부채의 정산		6,538		2,471	
기타투자활동 현금유입		1,768		12,758	
투자활동으로 인한 현금유출		(98,521)		(932,744)	
유형자산의 취득	8	90,644		297,365	
무형자산의 취득	9	1,850		3,341	
기타채권의 증가		4,930		10,099	
기타금융자산의 증가		-		343,969	
조인트벤처투자주식의 취득		-		265,000	
기타투자활동 현금유출		1,097		12,970	
재무활동 현금흐름			(173,366)		1,173,109
재무활동으로 인한 현금유입		199,878		1,437,373	
차입금의 증가		199,878		1,437,373	
재무활동으로 인한 현금유출		(373,244)		(264,264)	
차입금의 상환		613		8,038	
배당금의 지급		372,631		256,226	
현금및현금성자산의 증가			(313,980)		(548,056)
기초의 현금및현금성자산			876,954		853,864
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			1		(65)
반기말의 현금및현금성자산			562,975		305,743

별첨 주석은 본 반기연결재무제표의 일부입니다.

반기재무제표에 대한 주석

제 38 기 반기 : 2012년 1월 1일 부터 2012년 6월 30일 까지

제 37 기 반기 : 2011년 1월 1일 부터 2011년 6월 30일 까지

회사명 : 에스-오일주식회사와 그 종속회사

1. 일반사항 :

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

가. 지배회사의 개요

에스-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.

당반기말 현재 보통주 주주의 현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	2012. 6. 30	
	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 6월 30일과 2011년 12월 31일 현재 요약재무상태표와 당반기와 전반기의 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2012.6.30			당반기		
	자산	부채	자본	매출액	당기순이익	총포괄이익
S-International Ltd.	1,263	-	1,263	-	9	9

(단위: 백만원)

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

2. 중요한 회계정책 :

가. 재무제표 작성기준

연결회사의 2012년 6월 30일로 종료하는 6개월 보고기간에 대한 반기연결재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었습니다. 이 반기연결재무제표는 보고기간말인 2012년 6월 30일 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.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정

기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'는 기타포괄손익에 표시되는 항목을 미래에 당기손익으로 재분류 되는지 여부에 따라 두 가지 그룹으로 나누어 표시하는 것으로 개정되었습니다. 동 제정 내용은 2012년 7월 1일 이후 개시되는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용에 따른 연결재무제표에 대한 영향을 파악 중입니다.

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 6월 30일 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 357,245백만원(전반기 : 374,848백만원)만큼 감소 및 증가하나, 대부분 세전이익에 미치는 외환위험과 상쇄될 수 있는 바, 외환위험은 적절히 통제되고 있습니다.

2012년 6월 30일과 2011년 12월 31일 현재 주요 금융상품의 통화별 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2012.6.30	2011.12.31
매출채권		
KRW	431,873	375,748
USD	2,132,044	2,263,255
EUR	24	82
합 계	2,563,941	2,639,085
매입채무		
KRW	19,804	18,566
USD	2,224,175	2,599,282
합 계	2,243,979	2,617,848
차입금		
KRW	575,190	572,822
USD	3,379,274	3,170,299
합 계	3,954,464	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 6월 30일 현재 공정가치로 측정된 금융자산과 금융부채 현황

(단위: 백만원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
자 산				
매도가능금융자산				
- 지분증권	26,320	-	42,979	69,299
- 채무증권	-	-	5,485	5,485

계속;

3. 재무위험관리, 계속:

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익인식금융자산				
- 단기매매 파생상품	-	4,071	-	4,071
위험회피목적 파생상품	-	913	-	913
합 계	26,320	4,984	48,464	79,768
부 채				
당기손익인식금융부채				
- 단기매매 파생상품	-	467	-	467
합 계	-	467	-	467

(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

당반기 중 연결회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다. 또한 당반기 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. 당반기와 전반기의 영업부문별 재무현황

(단위: 백만원)

구 분	정유부문		윤활부문		석유화학부문		합 계	
	당반기	전반기	당반기	전반기	당반기	전반기	당반기	전반기
(1) 매출액								
외부매출액	14,418,821	12,252,020	1,237,951	1,108,863	2,177,006	1,482,336	17,833,778	14,843,219
부문간 내부매출액	5,854,477	4,641,322	618,994	546,464	2,224,109	1,739,831	8,697,580	6,927,617
합 계	20,273,298	16,893,342	1,856,945	1,655,327	4,401,115	3,222,167	26,531,358	21,770,836
(2) 영업이익	(384,211)	410,648	225,197	308,994	383,471	169,504	224,457	889,146
(3) 고정자산								
유형 및 무형자산	1,904,113	1,945,662	52,563	58,661	1,853,125	1,918,499	3,809,801	3,922,822
감가상각비 등	131,846	130,317	6,838	6,363	60,665	35,448	199,349	172,128

계속;

5. 영업부문별 정보, 계속:

다. 당반기와 전반기의 지역별 매출은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 반 기	전 반 기
국내매출	6,341,665	5,515,443
동남아	2,601,163	2,622,354
중 국	3,041,893	2,168,032
일 본	1,977,024	1,781,958
호 주	1,241,212	652,530
아메리카	820,900	528,801
유 럽	318,598	228,628
기 타	1,491,323	1,345,473
합 계	17,833,778	14,843,219

6. 재고자산 :

연결회사는 당반기 중 재고자산평가손실로 43,507백만원을 계상하였으며, 전반기 중 재고자산평가손실로 16,503백만원을 계상하였습니다.

7. 조인트벤처투자주식 :

가. 2012년 6월 30일과 2011년 12월 31일 현재 조인트벤처투자주식에 대한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

회 사 명	소재국가	결산월	주식수	소유 지분율	취득원가	2012.6.30	2011.12.31
에쓰-오일토탈유탄유(주)	한국	12월	3,500,001	50%+1주	20,134	25,366	25,422
한국실리콘(주)	한국	12월	41,042,750	33.4%	267,315	252,923	264,770
합 계					287,449	278,289	290,192

나. 당반기와 전반기 중 조인트벤처투자주식 대상 회사의 재무현황은 다음과 같습니다.

(1) 당반기

(단위: 백만원)

구 분	에쓰-오일토탄유(주)	한국실리콘(주)
유동자산	76,709	88,017
비유동자산	18,004	765,532
자산총계	94,713	853,549
유동부채	42,990	409,410
비유동부채	-	65,915
부채총계	42,990	475,325
자본총계	51,723	378,224
매출액	152,254	26,102
영업손익	10,692	(33,937)
세전손익	10,320	(35,736)
반기순손익	8,071	(27,874)
반기총포괄순손익	8,071	(27,892)

계속;

7. 조인트벤처투자주식, 계속:

(2) 전반기

(단위: 백만원)

구 분	에쓰-오일토탈유타운활유(주)
유동자산	65,706
비유동자산	18,330
자산총계	84,036
유동부채	37,595
비유동부채	-
부채총계	37,595
자본총계	46,441
매출액	141,065
영업손익	6,217
세전손익	6,531
반기순손익	4,967
반기총포괄순손익	4,967

다. 당반기와 전반기 중 연결회사의 지분에 해당하는 조인트벤처투자주식 대상회사의 손익과 총자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(1) 당반기

(단위: 백만원)

구 분	자 산	부 채	자 본	매 출	반기순손익	반기총포괄순익
에쓰-오일토타운활유(주)	47,357	21,495	25,862	76,127	4,036	4,036
한국실리콘(주)	285,085	158,758	126,327	8,718	(9,310)	(9,316)

계속;

7. 조인트벤처투자주식, 계속:

(2) 전반기

(단위: 백만원)

구 분	자 산	부 채	자 본	매 출	반기순손익	반기총포괄손익
에스-오일토탈유탈유(주)	42,018	18,798	23,220	70,533	2,484	2,484

라. 당반기와 전반기 중 조인트벤처투자주식의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당반기			전반기		
	에스-오일 토탈유탈유(주)	한국실리콘(주)	합 계	에스-오일 토탈유탈유(주)	한국실리콘(주)	합 계
기 초	25,422	264,770	290,192	24,839	-	24,839
취 득	-	-	-	-	265,000	265,000
손익 중 지분	4,047	(11,038)	(6,991)	2,484	-	2,484
미실현손익	88	-	88	137	-	137
배당금 수령	(4,200)	-	(4,200)	(4,900)	-	(4,900)
자본변동	9	(809)	(800)	-	-	-
반 기 말	25,366	252,923	278,289	22,560	265,000	287,560

8. 유형자산 :

가. 당반기와 전반기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당반기	전반기
기초 순장부금액	3,882,460	3,752,354
취득으로 인한 증가	90,644	297,365
차입원가 자본화로 인한 증가	91	11,940
본계정 대체로 인한 증감	(4,721)	(3,472)

계속;

8. 유형자산, 계속:

구 분	당반기	전반기
처분	(2,756)	(465)
감가상각	(196,972)	(170,075)
반기말 순장부금액	3,768,746	3,887,647

나. 당반기와 전반기 중 유형자산 관련 지출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	내역	당반기	전반기
건설중인자산	New SPM건설, 2기시설개선 등	41,236	213,957
기 타	집기, 비품, 촉매 등	49,499	95,348
	합 계	90,735	309,305

다. 2012년 6월 30일 현재 연결회사의 일부 유형자산은 차입금 등에 대한 담보로 제공되어 있습니다(주석 10참조).

9. 무형자산 :

당반기와 전반기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당반기	전반기
기초 순장부금액	37,000	30,464
증가	1,850	3,341
본계정 대체로 인한 증감	4,721	3,472
처분	(139)	(49)
상각	(2,377)	(2,053)
반기말 순장부금액	41,055	35,175

10. 담보제공자산 :

2012년 6월 30일 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	₩ 346,114 (USD 299,977,368)
R2R Debottlenecking 시설 외	양도담보	하나은행	차입금	₩ 15,133
정기예금(질권설정)	₩ 4,120	방위사업청	계약이행보증	-
정기예금(질권설정)	₩ 515	한국중부발전	계약이행보증	-
정기예금(질권설정)	₩ 150	한국동서발전	계약이행보증	-
합 계 (USD 299,977,368 상당액 포함)				₩ 361,247

11. 차입금 :

가. 2012년 6월 30일과 2011년 12월 31일 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	2012.6.30	2011.12.31
유동부채		
외화단기차입금	34,490	-
유산스차입금	3,229,493	3,054,108
유동성사채	399,650	199,774
유동성외화사채	115,291	-
유동성장기차입금	2,349	1,724
소계	3,781,273	3,255,606

계속;

11. 차입금, 계속:

구 분	2012.6.30	2011.12.31
비유동부채		
사 채	149,684	349,189
외회사채	-	115,192
장기차입금	23,507	22,135
외화장기차입금	-	999
소 계	173,191	487,515
합 계	3,954,464	3,743,121

나. 2012년 6월 30일과 2011년 12월 31일 현재 사채를 제외한 차입금의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

종 류	차입처	만기일	이자율(%)	금 액	
			2012.6.30	2012.6.30	2011.12.31
(1) 단기차입금					
외화단기차입금	외환은행	2012.10.24	1.05	34,490	-
유산스차입금	산업은행 외	2012.7.4 외	1.12 ~ 1.83	3,229,493	3,054,108
소 계				3,263,983	3,054,108
(2) 유동성장기차입금					
에너지시설대출	외환은행	2012.9.15 외	2.25	633	317
에너지시설대출	하나은행	2012.9.15 외	1.50 ~ 2.25	1,010	925
환경개선자금	하나은행	2012.9.30 외	3.55	706	482
소 계				2,349	1,724

계속;

11. 차입금, 계속:

종 류	차입처	만기일	이자율(%)	금 액	
			2012.6.30	2012.6.30	2011.12.31
(3) 장기차입금					
에너지시설대출	하나은행	2020.3.15 외	1.50 ~ 2.25	16,841	14,768
환경개선자금	하나은행	2019.3.31	3.55	4,133	4,518
에너지시설대출	외환은행	2017.6.15	2.25	2,533	2,849
소 계				23,507	22,135
(4) 외화장기차입금					
성공불용자	한국석유공사	-	-	-	999
소 계				-	999
합 계				3,289,839	3,078,966

다. 2012년 6월 30일과 2011년 12월 31일 현재 연결회사가 발행한 사채의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

내 역	발행일	만기일	이자율(%)	금 액	
			2012.6.30	2012.6.30	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	115,380	115,330
제44-2회 공모	2010.5.26	2013.5.26	4.12	200,000	200,000
사채할인발행차금				(755)	(1,175)
합 계				664,625	664,155

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

12. 퇴직급여부채 :

가. 2012년 6월 30일과 2011년 12월 31일 현재 연결재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같이 산정되었습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2012.6.30	2011.12.31
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	121,924	115,405
사외적립자산의 공정가치	(91,047)	(91,240)
연결재무상태표상 부채	30,877	24,165

나. 당반기와 전반기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당반기	전반기
기 초	115,405	108,902
당기근무원가	8,243	7,464
이자원가	2,930	3,168
급여지급액	(4,654)	(2,862)
반 기 말	121,924	116,672

다. 당반기와 전반기 중 사외적립자산 공정가치의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당반기	전반기
기 초	91,240	92,090
사외적립자산의 기대수익	2,309	2,387
급여지급액	(2,502)	(2,248)
반 기 말	91,047	92,229

계속;

12. 퇴직급여부채, 계속:

라. 당반기와 전반기 중 퇴직급여로 반영된 총비용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당반기	전반기
당기근무원가	8,243	7,464
이자원가	2,930	3,168
사외적립자산의 기대수익	(2,309)	(2,387)
종업원급여에 포함된 총 비용	8,864	8,245

13. 우발상황과 약정사항 :

가. 2012년 6월 30일 현재 회사는 여신한도 설정과 관련하여 한국산업은행에 백지어음 1매를 제공하고 있습니다.

나. 2012년 6월 30일 현재 회사는 신한은행 외 19개 은행과 유산스차입한도 (L/C 수입방식 포함) 6,068,988백만원의 약정을 맺고 있습니다.

다. 2012년 6월 30일 현재 회사는 외환은행으로부터 보너스포인트잔액 상환책임 이행에 대한 지급보증 28,763백만원(보증기간 : 2012.5.1 ~ 2012.7.31)을 제공받고 있습니다.

라. 2012년 6월 30일 현재 계류중인 소송사건 중 중요한 사건의 내용은 다음과 같습니다.

계속;

13. 우발상황과 약정사항, 계속:

(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 동사건에 대하여 서울고등법원이 회사 및정유 4사에 지급을 선고한 130,992백만원의 산정 방법에 오류가 있으므로 재계산하도록 2심 판결을 파기하고 이 사건을 서울고등법원으로 환송하였습니다.

(2) 농협면세유 관련 교통세등 부과처분 취소 청구소송

울산세무서와 울주군청은 일부 주유소가 면세유류공급확인서를 위조하여 부당하게 환급받은 사실이 적발되자 주유소가 아닌 정유사에게 환급세액을 추징(회사 5,180백만원, 2008~2009년 기타비용으로 반영)하였습니다. 회사는 본건에 대하여 2010년 3월 울산지방법원에 행정소송을 제기하였으며 울산지방법원은 2011년 6월 회사에 승소판결을 내렸으나 2심인 부산고등법원은 2012년 8월 22일 본세(3,565백만원)는 추징하고 가산세(1,615백만원)는 환급하라는 판결을 내렸습니다. 회사는 향후 판결문을 수취한 후 추가적인 법적 대응 여부를 검토할 것입니다.

계속;

13. 우발상황과 약정사항, 계속:

(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.

(5) 석유수입부과금 환급금 환수처분 취소 청구소송

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. 이에 회사는 2012년 6월 수원지방법원에 행정소송을 제기 하였습니다.

14. 배당금 :

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

15. 매출원가 :

당반기와 전반기 중 매출원가의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누 적	3개월	누 적
기초재고액	1,009,343	874,898	1,004,090	765,529
당기상품매입액	705,379	1,197,328	426,326	885,541
당기제품제조원가	8,748,018	17,705,451	8,138,942	14,439,967
타계정에서 대체	-	-	4,490	4,490
타계정으로 대체	(501,487)	(1,037,856)	(421,669)	(676,345)
기말재고액	(886,897)	(886,897)	(1,253,561)	(1,253,561)
매출원가조정	(256,248)	(495,752)	(241,751)	(425,058)
매출원가	8,818,108	17,357,172	7,656,867	13,740,563

16. 판매비와 관리비 :

당반기와 전반기 중 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	판매비				관리비			
	당반기		전반기		당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적	3개월	누적	3개월	누적
급 여	11,510	22,728	10,487	21,039	5,597	11,921	5,107	9,601
퇴 직 급 여	1,329	2,657	1,137	2,275	666	1,332	505	1,009
복리후생비	5,159	8,772	3,387	6,348	2,411	4,238	1,392	2,725
교육훈련비	17	52	26	35	1,044	1,355	619	1,141
여비및교통비	722	1,428	691	1,319	454	764	210	424
사무용품비	131	359	139	296	102	237	85	152
통 신 비	284	572	202	628	417	855	141	321

계속;

16. 판매비와 관리비, 계속:

구 분	판매비				관리비			
	당반기		전반기		당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적	3개월	누적	3개월	누적
차량유지비	118	225	114	211	94	171	98	185
전기및광열비	267	797	236	674	178	504	20	60
임 차 료	1,926	3,455	2,340	4,565	305	574	1,116	2,318
저유용역비	2,759	5,949	2,491	4,683	-	-	-	-
지급수수료	1,591	3,798	2,067	4,295	1,059	1,525	906	1,910
접 대 비	274	589	269	557	317	729	304	688
수출부대비	37,429	70,960	33,176	61,684	-	-	-	-
수선유지비	1,286	1,780	1,438	2,146	524	1,191	717	949
현장소모품비	15	28	20	35	1	1	1	1
화공및촉매비	85	185	81	170	-	-	-	-
외주용역비	1,614	3,018	1,553	2,853	2,024	3,605	1,107	2,288
판매촉진및광고비	7,044	9,189	6,980	8,955	1,242	2,264	1,698	2,700
운 반 비	30,594	63,590	27,326	54,118	-	-	-	-
보 험 료	979	1,934	830	1,624	17	34	14	25
조세공과금	670	1,359	642	1,050	371	930	349	845
감가상각비	4,577	9,100	4,360	8,642	1,279	2,598	770	1,291
무형자산상각비	283	567	281	424	492	966	458	903
대손상각비	-	-	1,078	4,430	-	-	-	-
잡 비	49	126	43	98	389	669	193	419
합 계	110,712	213,217	101,394	193,154	18,983	36,463	15,810	29,955

17. 법인세비용 :

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균 연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 2012년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상평균연간법인세율은 24.0%(2011년 6월 30일로 종료하는 기간에 대한 예상평균연간법인세율: 24.2%)입니다.

18. 비용의 성격별 분류 :

당반기와 전반기 중 비용을 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누 적	3개월	누 적
원재료의 사용	7,920,354	15,961,337	7,437,775	13,454,577
제품 및 반제품의 변동	186,668	(60,036)	(398,494)	(775,079)
종업원급여	57,934	114,815	54,236	105,209
전기및광열비	544,062	1,117,634	456,796	766,956
감가상각 및 무형자산 상각	95,112	199,349	98,450	172,128
운 반 비	30,594	63,590	27,326	54,118
광 고 비	5,102	6,434	5,792	7,025
기타비용	107,977	203,729	92,190	178,738
매출원가, 판매비 및 관리비 합계	8,947,803	17,606,852	7,774,071	13,963,672

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	에쓰-오일토탈유포탈유(주) 한국실리콘(주)
기타 관계회사	Saudi Arabian Oil Company, 대한항공(주)

계속;

19. 특수관계자, 계속:

나. 당반기와 전반기 중 특수관계자와의 중요한 영업상의 거래내역 및 보고기간말 현재의 관련 채권, 채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

특수관계자	매출액		매입액		매출채권 등		매입채무 등	
	당반기	전반기	당반기	전반기	당반기말	전기말	당반기말	전기말
(조인트벤처)								
에스-오일토탈유탄유(주)	70,610	68,715	316	316	3,303	3,130	76	56
(기타)								
Saudi Arabian Oil Company	-	-	13,681,396	13,345,656	-	-	1,972,915	2,364,432
대한항공(주)	237,964	188,571	795	-	41,545	42,671	146	53
합 계	308,574	257,286	13,682,507	13,345,972	44,848	45,801	1,973,137	2,364,541

상기 채권금액에 대하여 2012년 6월 30일과 2011년 12월 31일 현재 각각 대손충당금 8백만원과 7백만원을 계상하고 있으며, 당반기와 전반기에 인식된 대손상각비는 각각 1백만원과 3백만원입니다.

다. 주주, 임원 및 종업원과의 주요 거래내용

당반기와 전반기 중 주주, 임원 및 종업원과의 주요 장단기대여금의 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	단기대여금		장기대여금	
	당반기	전반기	당반기	전반기
기초잔액	816	910	7,294	7,166
당기증가액	562	457	660	990
당기감소액	(549)	(463)	(562)	(741)
반기말잔액	829	904	7,392	7,415

대여금은 임직원에게 대한 주택 구입·임차 자금 등의 대여액입니다.

계속;

19. 특수관계자, 계속:

당반기와 전반기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당반기	전반기
단 기 급 여	390	392
퇴 직 급 여	50	57
합 계	440	449

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

20. 보고기간종료일 후 발생한 주요사건 :

회사는 정관에 의거 2012년 6월 30일을 배당기준일로 하여 주당 450원의 중간배당을 실시하기로 2012년 7월 17일 이사회에서 결의를 하였습니다 (단위 : 백만원).

구 분	발행주식수	발행자본금	배당율	현금배당액
보 통 주	112,582,792주	281,457	18%	50,662
우 선 주	3,837,847주(*)	9,595	18%	1,727
	116,420,639주	291,052		52,389

(*) 발행주식수에는 자기주식이 차감되어 있음.