

목 차

정 정 신 고 (보고)	1
【 대표이사 등의 확인 】	2
사 업 보 고 서	3
【 대표이사 등의 확인 】	4
I. 회사의 개요.....	5
1. 회사의 개요.....	5
2. 회사의 연혁.....	9
3. 자본금 변동사항.....	10
4. 주식의 총수 등	11
5. 의결권 현황.....	11
6. 배당에 관한 사항 등	12
II. 사업의 내용	13
III. 재무에 관한 사항	31
1. 요약재무정보	31
2. 연결재무제표	36
3. 연결재무제표 주식	42
4. 재무제표	138
5. 재무제표 주식	146
6. 기타 재무에 관한 사항.....	231
IV. 감사인의 감사의견 등	242
V. 이사의 경영진단 및 분석의견.....	243
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	252
1. 이사회에 관한 사항	252
2. 감사제도에 관한 사항.....	253
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항.....	254
VII. 주주에 관한 사항.....	255
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항.....	258
1. 임원 및 직원의 현황	258
2. 임원의 보수 등	260
IX. 계열회사 등에 관한 사항.....	262
X. 이해관계자와의 거래내용.....	265
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	266
【 전문가의 확인 】	270
1. 전문가의 확인.....	270
2. 전문가와의 이해관계.....	270

정정신고(보고)

2015년 05월 15일

1. 정정대상 공시서류 : 제 40 기 사업고보서
2. 정정대상 공시서류의 최초제출일 : 2015.03.31
3. 정정사항

항 목	정정사유	정 정 전	정 정 후
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항 - 9. 녹색경영	기재누락	-	(주1)

(주1)

9. 녹색경영

당사는 「저탄소 녹색성장 기본법 시행령」 제29조 및 「온실가스·에너지 목표관리 운영 등에 관한 지침」(환경부 고시 제2014-88호, 2014.5.30) 제20조의 규정에 따라산업통상자원부 소관 산업·발전부문 온실가스·에너지 목표관리업체로 지정되었습니다.

당사의 제 40 기 온실가스배출량 및 에너지사용량은 아래와 같습니다.

사업장명	연간 온실가스배출량(tCO2e)			연간 에너지사용량(TJ)			
	직접배출 (Scope1)	간접배출 (Scope2)	총량	연료사용량	전기사용량	스팀사용량	총량
아이에스동서(주) 진주공장	17,904	4,941	22,845	289	102	-	391

【 대표이사 등의 확인 】

확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당상무로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인 . 검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는「주식회사의외부감사에관한법률」제2조의2 및 제2조의3의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다. (「주식회사의외부감사에관한법률」제2조에 의한 외감대상법인에 한함)

2015년 5월 15일

아이에스동서주식회사

대 표 이 사 권 민 석 

신고업무담당상무 김 갑 전 

사업보고서

(제 40 기)

사업연도 2014년 01월 01일 부터
 2014년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2015년 3월 31일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

아이에스동서주식회사

대 표 이 사 :

권 민 석

본 점 소 재 지 :

서울시 강남구 영동대로 741

(전 화) 02 - 3218 - 6701

(홈페이지) <http://www.isdongseo.co.kr>

작 성 책 임 자 :

(직 책) 상 무 (성 명) 김 갑 진

(전 화) 02 - 3218 - 6701

【 대표이사 등의 확인 】

확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당상무로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인 . 검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인 합니다.

또한, 당사는「주식회사의외부감사에관한법률」제2조의2 및 제2조의3의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다. (「주식회사의외부감사에관한 법률」제2조에 의한 외감대상법인에 한함)

2015년 3월 31일

아이에스동서주식회사

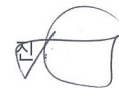
대 표 이 사

권 민 석



신고업무담당상무

김 갑 진



I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 연결대상 종속회사 개황

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	직전사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
한국렌탈(주)	1989년 07월 21일	서울시 강남구 영동대로 741	산업용기계 및 장비 임대업	195,899	지배기업이 직접으로 또는 종속기업을 통하여 간접으로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제1110호)	○ (직전연도 자산총액이 750억원 이상인 회사)
아이에스해운(주)	2010년 05월 25일	서울시 강남구 영동대로 741	해상화물 운송업	116,281	지배기업이 직접으로 또는 종속기업을 통하여 간접으로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제1110호)	○ (직전연도 자산총액이 750억원 이상인 회사)
(주)상흥테크	2004년 11월 06일	서울시 강남구 영동대로 741	비데 제조 및 판매업	15,890	지배기업이 직접으로 또는 종속기업을 통하여 간접으로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제1110호)	X
객이희설비조임 (상해)유한공사	2010년 09월 27일	중국 상해시 전량로 388호	계측기 임대업	5,907	지배기업이 직접으로 또는 종속기업을 통하여 간접으로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제1110호)	X
IS KOREA RENTAL CORPORATION VINA	2014년 01월 09일	베트남 하노이 Tu Liem District	건설장비 임대업	-	지배기업이 직접으로 또는 종속기업을 통하여 간접으로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제1110호)	X
BRANCH OF KOREA RENTAL CORPORATION	2014년 11월 20일	사우디아라비아 Al-Murgab King Abdul-Aziz Street	건설장비 임대업	-	지배기업이 직접으로 또는 종속기업을 통하여 간접으로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제1110호)	X
셀렌다인 SPC	2010년 04월 26일	Panama City, Republic of Panama	특수목적기업	-	지배기업이 직접으로 또는 종속기업을 통하여 간접으로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제1110호)	X
베네치아 SPC	2010년 04월 26일	Panama City, Republic of Panama	특수목적기업	-	지배기업이 직접으로 또는 종속기업을 통하여 간접으로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제1110호)	X
청도INUS도자 유한공사	2013년 01월 07일	중국 청도평도시 경제개발구 광주남로 7호	요업제품 판매업	378	지배기업이 직접으로 또는 종속기업을 통하여 간접으로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제1110호)	X

INUS위옥(광주) 유한공사	2014년 04월 03일	중국 광주시 천허구 체육동로 140-148호	요업제품 판매업	-	지배기업이 직접으로 또는 종속기업을 통하여 간접으로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제1110호)	X
다운이앤씨(주)	2014년 04월 28일	경기도 이천시 부발읍 중부대로1763번길 12	부동산매매업	-	지배기업이 직접으로 또는 종속기업을 통하여 간접으로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제1110호)	X
디에스이앤씨(주)	2014년 04월 28일	경남 진주시 도동로 57	부동산매매업	-	지배기업이 직접으로 또는 종속기업을 통하여 간접으로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제1110호)	X
새빛이앤씨(주)	2014년 04월 28일	서울시 강남구 영동대로 741	부동산매매업	-	지배기업이 직접으로 또는 종속기업을 통하여 간접으로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제1110호)	X
아름이앤씨(주)	2014년 04월 28일	충남 아산시 탕정면 탕정면로 350-41	부동산매매업	-	지배기업이 직접으로 또는 종속기업을 통하여 간접으로 기업 의결권의 과반수를 소유 (기업회계기준서 제1110호)	X

※ 연결대상회사의 변동내용

구분	자회사	사유
신규 연결	INUS위옥(광주)유한공사	신규 설립 취득(지분을 100%)으로 인한 연결범위 포함
	다운이앤씨(주)	"
	디에스이앤씨(주)	"
	새빛이앤씨(주)	"
	아름이앤씨(주)	"
	IS KRC VINA	"
	BRANCH OF KOREA RENTAL CORPORATION	"
연결 제외	-	-
	-	-

※ 객이희설비조임(상해)유한공사와 IS KOREA RENTAL CORPORATION VINA, BRANCH OF KOREA RENTAL CORPORATION은 한국렌탈(주)의 종속기업으로 100% 지분을 투자하고 있습니다.

※ 청도INUS도자유한공사, INUS위옥(광주)유한공사는 아이에스동서(주)의 종속기업으로 설립일은 지배력 확보시점이며, 각각55%, 100% 지분을 투자하고 있습니다.

※ 셀렌다인 SPC, 베네치아 SPC는 선박취득을 위하여 설립된 특수목적기업이며, 아이에스 해운(주)이 국적취득조건부 나용선계약을 통하여 특수목적기업을 지배하고 있으므로 기업회계기준서 제1110호 '연결채무제표'에 따라 연결대상 종속기업에 포함되었습니다.

※ USPA EUROPE, S.r.l는 (주)삼흥테크의 종속기업으로 51% 지분을 투자하고 있으며 지분율이 과반수이나, 피투자회사의 자산 및 부채규모와 지분변동금액이 중요하지 않아 종속기업이 아닌 매도가능금융자산으로 분류하였습니다. 그리고 영풍파일(주), 중앙레미콘(주), 중앙물산(주)는 당기 중 100% 지분을 취득하였으나 보고기간종료일 현재 법정관리상태로 당사가 주요의사결정 권한이 없는 등 지배력을 행사할 수 없는 것으로 판단하여 매도가능금융자산으로 분류하였습니다.

나. 회사의 법적·상업적 명칭

당사의 명칭은 아이에스동서주식회사이고 영문명은 I S DONGSEO CO., LTD입니다.

다. 설립일자

당사는 1975년 9월에 현대건설(주) 토목사업부로부터 분리·독립되어 벽체콘크리트(주)로 설립되었으며 1976년 4월에 동서산업(주)로 상호를 변경하였고 1986년 1월에당사의 주식이 한국거래소에 상장되었습니다. 이후 2008년 6월 아이에스동서(주)로 상호를 변경하였고 동년 7월에 일신건설산업(주)와 합병하였습니다.

라. 본사의 주소, 전화번호 및 홈페이지

- 주 소 : 서울시 강남구 영동대로 741
- 전화번호 : 02-3218-6701
- 홈페이지 : <http://www.isdongseo.co.kr>

마. 중소기업 해당 여부

당사는 중소기업기본법 제2조 및 중소기업기본법 시행령 제3조에 명시되어 있는 중소기업의 범위에 포함되지 않습니다.

바. 주요사업의 내용

당사의 주요사업으로는 요업·콘크리트제품 제조 및 판매업, 건축 및 주택건설사업, 토목건축공사업등으로 보고서 작성기준일 현재 요업부문 4개 공장, 콘크리트부문 4개 공장, 건설부문 1개 사업소를 두고 사업을 영위하고 있습니다.

또한 당사는 종속회사를 통하여 비데 제조 및 판매업, 해상화물 운송업, 산업용기계 및 장비 임대업 등을 영위하고 있습니다. 보다 자세한 사항은 'II. 사업의 내용'을 참조하시기 바랍니다.

사. 계열회사의 현황

보고서 작성기준일 현재 당사의 계열회사는 다음과 같습니다.

구 분	회 사 명	주 업 종
상 장	아이에스동서(주)	요업 및 콘크리트제품 제조업, 종합건설업
비상장	아이에스지주(주)	지주사업
비상장	한국렌탈(주)	산업용기계 및 장비 임대업
비상장	아이에스해운(주)	해상화물 운송업
비상장	(주)삼흥테크	비데 제조 및 판매업
비상장	영풍파일(주)	콘크리트제품 제조업
비상장	중앙레미콘(주)	레미콘 제조업

비상장	중앙물산(주)	시멘트제품 제조업
비상장	다운이앤씨(주)	부동산매매업
비상장	디에스이앤씨(주)	부동산매매업
비상장	새빛이앤씨(주)	부동산매매업
비상장	아름이앤씨(주)	부동산매매업
비상장	청도INUS도자유한공사	요업제품 판매업
비상장	INUS위욕(광주)유한공사	요업제품 판매업
비상장	객이희설비조임(상해)유한공사	계측기 임대업
비상장	IS KOREA RENTAL CORPORATION VINA	장비 임대업
비상장	BRANCH OF KOREA RENTAL CORPORATION	장비 임대업
비상장	USPA EUROPE,. S.r.l	비데등 판매업
비상장	(주)아이에스건설	부동산매매업
비상장	(주)일신이앤씨	종합건설업
비상장	(주)일신개발	전문건설업
비상장	일신건설산업(주)	부동산매매업
비상장	(주)오션디앤씨	부동산임대업
비상장	(주)아모르소프트	소프트웨어개발업
비상장	아이에스인코비즈(주)	경영자문업
비상장	(주)제이케이엘파트너스	경영상담업
비상장	(주)아크로건설	부동산매매업
비상장	(주)인하우스건설	부동산매매업
비상장	(주)도원건설	부동산매매업
비상장	(주)동서건설	부동산매매업
비상장	(주)이누스건설	부동산매매업
비상장	백년건강지킴이(주)	건설업

※ 특수목적기업은 계열회사 현황에서 제외하였습니다.

※ 2015년 1월에 유라이앤씨(주), 도담이앤씨(주), 초야건설(주), 다숨건설(주), 아람이앤씨(주), 서현이앤씨(주), 해니건설(주), 나래이앤씨(주), 티와이건설(주), (주)삼정ERK 총 10개사가 계열회사로 편입되었습니다.

아. 신용평가에 관한 사항

당사의 최근 3년간 신용평가전문기관으로부터 신용평가를 받은 내용은 다음과 같습니다.

평가일	평가대상	신용등급	평가회사	평가구분	평가등급 범위
2012.06.28	기업신용평가	BBB0	NICE신용평가	본평정	AAA ~ D
2013.06.27	기업신용평가	BBB0	NICE신용평가	본평정	AAA ~ D
2014.06.25	기업신용평가	BBB0	NICE신용평가	본평정	AAA ~ D

또한 신용등급 체계 및 등급의 의미는 평가대상별로 다음과 같습니다.

기업신용평가(Issuer Rating)의 신용등급은 AAA에서 D까지 10개의 등급으로 구성되며 등급중 AA등급부터 CCC등급까지는 등급내의 상대적인 우열에 따라 +, - 기호가 첨부 됩니다.

신용등급	등급의 의미
AAA	전반적인 채무상환능력이 최고수준으로 투자위험도가 극히 낮으며, 현단계에서 합리적으로 예측가능한 장래의 어떠한 환경변화에도 영향을 받지 않을 만큼 안정적임.
AA	전반적인 채무상환능력이 매우 높아 투자위험도가 매우 낮지만 AAA등급에 비해 다소 열등한 요소가 있음.
A	전반적인 채무상환능력이 높아 투자위험도는 낮은 수준이지만 장래 급격한 환경 변화에 따라 다소 영향을 받을 가능성이 있음.
BBB	전반적인 채무상환능력은 인정되지만 장래 환경변화로 전반적인 채무상환능력이 저하될 가능성이 있음.
BB	전반적인 채무상환능력에 당면 문제는 없지만 장래의 안정성면에서는 투기적 요소가 내포되어 있음.
B	전반적인 채무상환능력이 부족하여 투기적이며, 장래의 안정성에 대해서는 현단계에서 단언할 수 없음.
CCC	채무불이행이 발생할 가능성을 내포하고 있어 매우 투기적임.
CC	채무불이행이 발생할 가능성이 높아 상위등급에 비해 불안요소가 더욱 많음.
C	채무불이행이 발생할 가능성이 높고 현단계에서는 장래 회복될 가능성이 없을 것으로 판단됨.
D	채무 지급불능 상태에 있음.

2. 회사의 연혁

공시대상기간인 최근 5사업연도 중 당사의 주된 변동내용은 다음과 같습니다.

년 월	내 용
2010년 03월	(주)삼흥테크 계열추가
2010년 04월	(주)오션디앤씨 계열추가
2010년 05월	아이에스해운(주) 계열추가
2010년 08월	대표이사의 변경 (권혁운, 이성철 → 이성철)
2010년 09월	백년건강지킴이(주) 계열추가
2010년 12월	지식경제부 주최 2010년 우수디자인(GOOD DESIGN) 지식경제부 장관상 수상
2011년 03월	한국렌탈(주) 계열추가
2011년 07월	자본금 변동 (무상증자 : 85억원 → 128억원)
2011년 09월	(주)아모르소프트 계열추가
2012년 02월	아이에스인코비즈(주) 계열추가 타일, 위생도기 전시장 오픈 (중국 청도시)
2012년 05월	대표이사의 변경 (이성철 → 권민석)
2012년 06월	아이에스지주(주) 계열추가
2012년 07월	지식경제부 주최 우수재활용품(GR) 마크 업계 최초 인증
2012년 09월	지식경제부 주최 우수디자인(GOOD DESIGN) 9년 연속 선정

2012년 11월	최대주주 변경 (권혁운 → 아이에스지주(주))
2013년 01월	청도INUS도자유한공사 계열추가
2014년 04월	INUS위육(광주)유한공사, 다운이앤씨(주), 디에스이앤씨(주), 새빛이앤씨(주), 아름이앤씨(주), (주)아크로건설, (주)인하우스건설, (주)도원건설, (주)동서건설, (주)이누스건설 계열추가
2014년 05월	상해 주방&욕실 박람회 6년연속 참가
2014년 09월	한국표준협회 선정 KS 품질우수기업 10년 연속 수상
2014년 11월	영풍파일(주), 중앙물산(주), 중앙레미콘(주) 계열추가

또한 최근 5사업연도 중 종속회사의 주된 변동내용은 다음과 같습니다.

법인명	년 월	내 용
(주)삼흥테크	2010년 03월	아이에스동서(주) 계열 편입 최대주주 변경 (네오플렉스03-02기업구조조정조합 → 아이에스동서(주)) 대표이사의 변경 (김상도 → 권지혜)
	2010년 09월	본사 소재지 변경 (경기도 안양시 → 서울시 청담동)
	2012년 12월	본점 이전 (청담동 인희빌딩 → 은성빌딩)
	2013년 03월	유럽합작법인 USPA EUROPE,. S.r.l 계열 추가
아이에스해운(주)	2010년 05월	회사의 설립 (최대주주 : 아이에스동서(주), 자본금 : 9억원)
	2010년 07월	자본금 변동 (유상증자, 9억원 → 225억원)
	2011년 06월	STX팬오션(주)와 용선계약
	2011년 07월	180,000 DWT 케이프사이즈 벌크운반선 2척 건조
	2013년 07월	SWISS MARINE과 용선계약
한국렌탈(주)	2010년 09월	객이희설비조임(상해)유한공사 계열 추가
	2011년 03월	아이에스동서(주) 계열 편입 최대주주 변경 (KDBC-JKL 사모투자전문회사 → 아이에스동서(주)) 대표이사의 변경 (정태영 → 임윤기)
	2014년 01월	IS KOREA RENTAL CORPORATION VINA 계열 추가
	2014년 11월	BRANCH OF KOREA RENTAL CORPORATION 계열 추가

3. 자본금 변동사항

보고서 작성기준일 현재 당사의 자본금은 12,767백만원으로 최근 5사업연도 중 자본금 변동 사항은 다음과 같습니다.

증자(감자)현황

(기준일 : 2014년 12월 31일)

(단위 : 원, 천주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2011년 07월 08일	무상증자	보통주	8,511	500	500	1주당 0.5주의 신주배정

미상환 전환사채 발행현황

(기준일 : 2014년 12월 31일)

(단위 : 백만원, 주)

종류 \ 구분	발행일	만기일	권면총액	전환대상 주식의 종류	전환청구가능기간	전환조건		미상환사채		비고
						전환비율 (%)	전환가액	권면총액	전환가능주식수	
제30회 무보증 전환사채	2014년 04월 30일	2017년 04월 30일	40,000	보통주	2015년04월30일 ~ 2017년03월30일	100	22,913	40,000	1,745,733	-
제31회 무보증 전환사채	2014년 08월 28일	2017년 08월 28일	33,000	보통주	2015년08월28일 ~ 2017년07월28일	100	34,380	33,000	959,860	-
합 계	-	-	73,000	보통주	-	-	-	73,000	2,705,593	-

※ 전환가액은 원 단위

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 2014년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류			비고	
	보통주	우선주	합계		
I. 발행할 주식의 총수	100,000,000	-	100,000,000	-	
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	39,107,744	-	39,107,744	-	
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	13,574,213	-	13,574,213	-	
	1. 감자	13,574,213	-	13,574,213	-
	2. 이익소각	-	-	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-	-
	4. 기타	-	-	-	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	25,533,531	-	25,533,531	-	
V. 자기주식수	-	-	-	-	
VI. 유통주식수 (IV-V)	25,533,531	-	25,533,531	-	

※ 상기 주식의 종류는 한국거래소에 상장(종목번호:010780)된 의결권있는 보통주식입니다

5. 의결권 현황

(기준일 : 2014년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	25,533,531	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	-	-
	우선주	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	-
	우선주	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	25,533,531	-
	우선주	-	-

6. 배당에 관한 사항 등

최근 3사업연도 배당에 관한 사항

구 분	주식의 종류	제40기	제39기	제38기
주당액면가액 (원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		48,879	21,332	4,478
주당순이익 (원)		1,914	835	175
현금배당금총액 (백만원)		10,213	-	-
주식배당금총액 (백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		20.9	-	-
현금배당수익률 (%)	보통주	0.8	-	-
	우선주	-	-	-
주식배당수익률 (%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 현금배당금 (원)	보통주	400	-	-
	우선주	-	-	-
주당 주식배당 (주)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-

※ 주당순이익은 보통주 기본주당순이익입니다.

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

당사 및 종속회사의 사업부문별 현황은 아래와 같습니다.

사업부문명	회 사 명
요업사업부문	아이에스동서(주), 청도INUS도자유한공사 (주)삼흥테크, USPA EUROPE,. S.r.l, INUS위옥(광주)유한공사
콘크리트사업부문	아이에스동서(주), 영풍파일(주), 중앙물산(주), 중앙레미콘(주)
건설사업부문	아이에스동서(주), 다운이앤씨(주), 디에스이앤씨(주) 새빛이앤씨(주), 아름이앤씨(주)
렌탈사업부문	한국렌탈(주), 객이희설비조임(상해)유한공사 IS KOREA RENTAL CORPORATION VINA BRANCH OF KOREA RENTAL CORPORATION
해운사업부문	아이에스해운(주), 셀렌다인 SPC, 베네치아 SPC
기타사업부문	아이에스동서(주)

※ 시장점유율은 합리적으로 추정할 수 없어 기재를 생략합니다.

가. 요업사업부문

[산업의 특성]

타일, 위생도기 등은 건축 마감재로서 국내 건설경기에 직접적인 영향을 받으며, 제품 생산에 투입되는 원·부자재 중 일부는 수입에 의존하고 있어 환율 및 국제 유가 등 국제 원자재 시장 동향에 영향을 받습니다.

[산업의 성장성]

건설경기 위축으로 국내 요업시장의 성장성 둔화가 우려되나 환율불안으로 인한 수입제품의 판매감소는 국내 제조업체에게 긍정적인 요인으로 작용하고 있습니다. 또한 소득수준이 향상됨에 따라 주거환경 개선에 대한 관심이 증대되어 고급제품을 선호하는 경향은 지속적으로 증가되리라 예상됩니다.

[경기변동의 특성]

건설경기 중 특히 민간건설부문의 영향을 많이 받고 있으며, 아울러 국제 원자재 시장의 영향도 받고 있습니다.

[시장여건]

일반적으로 고가제품 시장은 이태리 및 유럽 제품의 인지도가 높으며 저가제품 시장은 중국 및 동남아 제품이 수입되고 있는 상황입니다. 따라서 고가시장은 다양한 기능성제품의 개발과 함께 트렌드에 부합하는 신제품을 지속적으로 출시하고 있으며 저가시장은 중국을 통한 OEM방식으로 상품을 수입 판매하여 치열한 경쟁에 대응하고 있습니다.

[회사의 경쟁 우위 요소]

도기제품은 한국표준협회 선정 '품질 우수기업' 및 산업자원부 주최 '우수디자인(GOOD DESIGN)'에 선정되었고 3D프린팅 설비를 도입하는 등 뛰어난 디자인에 기능성과 실용성을 고루 갖춘 환경 웰빙형 제품을 지속적으로 개발, 출시하여 경쟁력 확보에 노력하고 있습니다. 또한 삼흥테크에서 개발한 '올림비데'는 세계 최초로 '원터치 방식'으로 비데를 들어올려 오염물질을 손쉽게 제거할 수 있으며 에코(ECO) 기능을 통해 절전 절수되는 혁신적인 제품입니다. 그리고 세계 최초로 '방수비데'를 개발함으로써 손쉽게 비데를 물청소를 하여 더욱 청결하게 사용할 수 있는 비데를 출시하였습니다.

나. 콘크리트사업부문

[산업의 특성]

PHC PILE 등의 콘크리트 제품은 토목 및 건축 기초소재로서 부피가 크고 중량품이기 때문에 판매관리비 중 운반비의 비중이 높으며 제품 야적공간 확보가 필요합니다.

[산업의 성장성]

행정복합도시, 혁신도시, 기업도시 등 지역균형개발사업의 본격 시행과 도심 재개발 사업, 공공 SOC 투자 등 정책적 건설 수요 확대로 건설경기 회복에 긍정적 영향을 미칠 것으로 기대되어 그 수요가 증가할 것으로 예상됩니다.

[경기변동의 특성]

건설경기 중 산업기반, 국토개발 등 사회간접자본 시설투자에 따른 정부의 정책적 건설수요 확대 및 부동산 정책에 상당한 영향을 받고 있습니다.

[시장여건]

내수시장은 경쟁이 치열한 상황이지만 이러한 상황에 대처하기 위해 당사는 고부가가치 제품인 PHC PILE 중 특수규격과 Ext PILE, ICP PILE의 적극적인 수주와 함께 원가절감을 통한 경쟁력 제고에 주력하고 있습니다.

[회사의 경쟁 우위 요소]

국내 최초로 PHC PILE 생산기술을 자체개발하였고 최신시설의 AUTO CLAVE 양생으로 품질 및 공급의 안정성을 확보하고 있으며 차별화된 대형규격의 생산과 선단 확장형 파일인 Ext PILE, ICP PILE 등 고부가가치 제품을 지속적으로 개발하고 있습니다.

다. 건설사업부문

[산업의 특성]

건설업은 경제성장을 뒷받침하는 보완적 산업으로 국민생활의 근간을 이루는 주택건설에서부터 도로, 항만 등 산업기반 시설의 건설 및 국토개발 등 광범위한 고정자본의 형성과 사회간접자본시설의 확충을 직접적으로 담당하는 국가경제의 기간산업입니다.

[산업의 성장성]

건설업은 과거의 고성장과는 달리 저성장의 성숙단계에 도달한 것으로 전망됩니다. 따라서 향후에는 시장경쟁을 통한 건설업체의 차별화가 심화될 것이며 건설 시공위주의 단순 서비스 산업에서 개발기획, 자금조달, 시공관리, 시설운영 등을 포괄하는 복합산업구조로의 변화가 예상됩니다. 또한 국민소득 향상은 삶의 질적수준 향상에 대한 욕구로 이어져 고급주택에

대한 수요도 확대될 것으로 전망됩니다.

[경기변동의 특성]

건설업이 가지고 있는 기본적인 특성인 수주산업으로 인하여 정부의 사회간접 시설에 대한 투자규모, 타 산업의 경제활동 수준 및 기업의 설비투자 등은 물론 가계의 주택 구매상황 등에 의하여 생산활동이 과생되므로 경기에 민감한 산업입니다. 또한 정부의 부동산 가격 및 관련법규나 정부정책, 정부의 투자 등 외적 요인에 의해 상당한 영향을 받고 있습니다.

[시장여건]

건설업은 완전경쟁 시장으로서 타 산업에 비해 진입이 쉬운 편이고 외환위기 이후 외국인에 대한 국내 부동산 소유 허용, 외자유치 촉진 등의 개방 정책의 결과 SOC, 주택 및 부동산개발사업 등에서 외국건설업체의 진출이 꾸준히 증가하고 있습니다. 이에 따라 당사는 기술력을 바탕으로 차별화된 가치를 제공하는 사업 모델을 지속적으로 개발해 나가고 있습니다.

[회사의 경쟁 우위 요소]

주요 일간지에서 주최하는 '친환경 경영대상'과 '살기좋은 아파트'로 선정되는 등 공신력 있는 외부기관으로부터 그 우수성을 인정받고 있으며 기업의 외형보다는 내실에 충실하여 건설경기 침체에도 건전한 재무구조를 유지하고 있습니다.

라. 렌탈사업부문

[산업의 특성]

국내 렌탈시장은 1980년대 후반 금융기관의 자회사로 출발하여 급격히 성장하던 중 외환위기의 여파로 대부분 구조조정되었으며 2000년 이후 통신망의 폭발적인 진화와 소비자의 소비수준 향상, 웰빙 트렌드를 기점으로 재도약기를 거치고 있습니다. 외환위기의 교훈으로 렌탈 고유의 사업이라고 할 수 있는 단기렌탈 분야로 집중하고 있으며 시장 역시 지속 확대되고 있는 추세입니다. 또한 렌탈이 가지고 있는 편리성과 경제성은 향후 소비자에게 지속적으로 큰 장점으로 부각되고 이용을 촉진시키는 요인이 될 것입니다. 렌탈 선진국인 미국, 일본과 비교했을 때 한국의 렌탈시장은 규모, 아이템 모두 절대적으로 비중이 작은 상황으로 향후 렌탈시장 활성화는 물론 아이템 확대에 따른 시장 확대는 필연적입니다. 또한 과거와는 달리 기술의 변화 흐름이 매우 빠른 현대에는 기업은 구매장비의 진부화 위험을 피하기 위하여 지속적으로 렌탈 비중을 확대할 것으로 보입니다.

[산업의 성장성]

일반기업 및 소비자의 소유 개념에서 렌탈로의 인식전환은 렌탈시장의 성립 및 활성화에 지대한 영향을 미치고 있습니다. 이미 국내 렌탈시장은 많은 기업과 개인들이 미래의 비용 효율을 위하여 자산에 대한 무조건적인 투자보다는 렌탈을 통한 효율성을 추구하고 있는 추세이므로 지속적인 성장세를 나타낼 것으로 전망되고 있습니다.

[경기변동의 특성]

계측장비 렌탈시장의 경우 신규 통신서비스의 등장과 더불어 기간 망 투자가 진행될 경우 폭발적인 수요가 발생합니다. 법인을 대상으로 하는 사업용 장비나 OA, 정보통신 기기 등의 경우 호황기에는 생산량 확대에 따른 렌탈 수요 증가가, 불황기에는 기업의 설비 및 장비투자 저하에 따른 구매 대체 성격의 렌탈 수요가 있어 꾸준한 시장의 형성이 가능한 장점이 있습니다.

[시장여건]

국내 렌탈시장은 크게 렌터카시장과 계측기, 정보통신기기, 건설장비 등을 취급하는 장비 렌탈 시장, 그리고 정수기, 비데 등이 주요 품목인 소형가전 렌탈 시장 등으로 분류할 수 있습니다. 장비 렌탈시장의 주력 아이템인 계측기 렌탈 시장은 1980년 대 국내 렌탈시장의 태동기부터 주력 아이템으로서, 2000년 이후 통신시장의 비약적인 발전과 더불어 성장세를 지속하고 있습니다. 당사와 아주렌탈, 케이티렌탈이 시장의 과점업체로 전체 시장의 약 88%를 차지하고 있습니다. 현재는 4세대 LTE 중계기 물량 양산과 스마트폰에 대한 수요 증가로 중계기 분야에 대한 렌탈 수요가 계속 늘고 있습니다. 복합기 및 컴퓨터 등 OA 및 정보통신기기 렌탈 시장은 외국계 대형 SI 업체와 제조사 그리고 렌탈전문업체로 분류할 수 있습니다. 당사는 렌탈 전문업체로서 렌탈자산을 직접 보유하고 유지, 보수를 겸하여 수익성을 확보하고 있습니다. 이 시장은 상품 특성 상 진입장벽이 높지 않고 OA 기기의 급속한 진화로 인하여 최근 컴퓨터, 복사기 등을 중심으로 렌탈로의 전환이 빠르게 이뤄지고 있으며 Server 등 주변 기기로의 렌탈수요가 증가하고 있어 향후 가장 큰 렌탈시장을 형성할 것으로 예상됩니다. 건설장비는 주택경기의 확대 등으로 기점으로 렌탈시장화되었으며, 최근에는 각종 대형공사 및 반도체, LCD 등의 라인증설 등으로 인하여 고소장비등 관련장비수요증가로 수요가 증가하고 있습니다.

[회사의 경쟁 우위 요소]

렌탈사업은 시장진입 장벽이 없어 다수의 영세업체가 영업을 하고 있는 상태이나 실제 시장에서는 당사의 종속회사인 한국렌탈(주)를 비롯하여 아주렌탈, 케이티렌탈이 시장을 지배하고 있습니다. 당사의 렌탈부문은 국내 최초, 최고, 최대의 종합렌탈사로서 최적의 렌탈 프로그램을 제공하기 위한 지속적인 기술력 향상, 고객의 필요에 빠르게 대응하기 위한 효율적인 물류서비스, 고객의 다양한 요구를 위한 렌탈상품 개발, 해외시장개척 등으로 현재의 시장지배력을 유지하고 상품다각화를 통하여 명실상부한 종합렌탈사로 거듭나고 있습니다.

마. 해운사업부문

[산업의 특성]

해운업은 선박을 이용하여 화물을 원하는 시간에 필요한 장소로 수송하는 서비스산업으로서 선박을 확보하는데 대규모 자금이 투하되는 자본집약적 산업이며 국가간 장벽 구애 없이 전 세계를 상대로 산업 활동이 이루어지는 완전경쟁 산업입니다. 해운업은 세계물동량에 의해 기본적인 수요 및 규모가 결정되고 세계경기변동과 일정한 상관관계를 가지는 한편 국민경제의 성장에 필수적인 원자재 및 수출입상품의 운송을 담당하는 관계로 국가의 주요산업으로 분류되고 있습니다.

[산업의 성장성]

산업의 현대화는 국가간 교역량의 증가를 가져오게 되어 해운이 중요한 수송수단으로 부상하게 되었습니다. 이러한 해운은 다른 수송수단과 비교해 볼 때 운송비의 경우 월등히 저렴하며 선박의 대형화로 인하여 대량수송이 가능합니다. 또한 해상운송의 경우 국제법상 운송의 자유성을 확보하고 있으며 선박운항과 취득, 용대선 등의 활동범위 또한 국경을 초월하는 국제성을 띠고 있습니다. 특히, 우리나라의 경우 국제 수출입화물의 99% 이상을 해운을 통하여 수송되고 있는 실정입니다.

[경기변동의 특성]

해운업 경기는 세계 경기변동, 기후, 유가, 국제 정치 상황 등 많은 변수에 의해 호황과 불황이 불규칙적으로 반복되는 특성을 나타내고 있으며 일반적으로 경기가 호전되어 수출입 물

량이 증가하면 해운업 경기도 호전되는 경향이 있습니다. 또한 선박의 건조, 해체에 따른 선박량의 변동에 따라서도 절대적인 영향을 받습니다.

[시장여건]

해운산업은 저렴한 운송비로 대량운송, 원거리 운송이 가능하며 또한 목표 시장을 특정 지역이나 권역에 한정하는 것이 아니라 세계무대에서 영업망을 구축하고 경쟁하기 때문에 타산업보다 국제간, 기업간의 경쟁이 치열하며 세계경기변동, 선박의 수급, 기후, 국제적인 정황 등의 많은 변수에 의해 해운경기의 호불황이 불규칙적으로 반복되는 특성이 있습니다.

[회사의 경쟁 우위 요소]

지속적인 신용관리 강화를 통한 국내 대형 선주와의 장기용선계약에 따른 원가경쟁력, 우량 화주와의 장기해상운송계약으로 안정적인 수익원 확보, 철저한 안전품질관리로 양질의 서비스 제공 등의 강점을 가지고 있습니다.

바. 사업부문별 주요 재무정보

최근 3년간 사업부문별 주요 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분		제40기	제39기	제38기
요 업 부 문	매 출 액	146,812	135,910	120,054
	영업이익	5,097	2,262	669
	총 자 산	166,074	160,227	155,063
콘크리트부문	매 출 액	142,625	109,253	117,739
	영업이익	20,091	13,410	14,372
	총 자 산	119,622	120,337	117,200
건 설 부 문	매 출 액	404,746	345,081	308,188
	영업이익	45,367	25,889	8,170
	총 자 산	506,870	395,597	459,689
렌 탈 부 문	매 출 액	104,573	87,478	90,856
	영업이익	9,441	12,652	12,730
	총 자 산	238,594	195,604	205,446
해 운 부 문	매 출 액	11,115	13,353	11,989
	영업이익	70	1,623	432
	총 자 산	115,997	116,281	120,958
기 타	매 출 액	118	50	62
	영업이익	102	33	34
	총 자 산	195,641	152,973	159,563
내부거래제거	매 출 액	(8,397)	(6,361)	(2,300)
	영업이익	125	(32)	397
	총 자 산	(114,313)	(118,629)	(114,716)
합 계	매 출 액	801,592	684,764	646,588
	영업이익	80,293	55,837	36,804

	총 자산	1,228,485	1,022,390	1,103,203
--	------	-----------	-----------	-----------

※ 상기 주요 재무정보는 한국채택국제회계기준에 의하여 작성되었습니다.

2. 주요 제품, 서비스 등

가. 주요 제품등의 현황

당사 및 종속회사의 최근 3년간 품목별 매출액 및 총매출액에서 차지하는 비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

사업부문	품 목	구체적용도	주요상표	제40기		제39기		제38기	
				매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율
요 업	타일, 위생도기, 비데 외	건축자재	INUS, USPA	146,812	18.3%	135,910	19.8%	120,054	18.6%
콘크리트	PHC PILE, Ext PILE 외	건축자재	IS DONGSEO	142,625	17.8%	109,253	15.9%	117,739	18.2%
건 설	건축 / 토목	아파트외	에일린의플	404,746	50.5%	345,081	50.4%	308,188	47.7%
렌 탈	정보기기, 건설장비 외	장비임대	-	104,573	13.0%	87,478	12.8%	90,856	14.1%
해 운	해상화물운송 외	선박운송	-	11,115	1.4%	13,353	2.0%	11,989	1.9%
기 타	소지 / 임대	-	-	118	0.0%	50	0.0%	62	0.0%
내부거래 제거				(8,397)	-1.0%	(6,361)	-0.9%	(2,300)	-0.5%
합 계				801,592	100.0%	684,764	100.0%	646,588	100.0%

※ 상기 매출액은 한국채택국제회계기준에 의하여 작성되었습니다.

나. 주요 제품등의 판매가격 변동 추이

당사 및 종속회사의 최근 3년간 주요 제품의 판매가격 추이는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

품 목	제40기	제39기	제38기
타 일 (m ²)	8,318	8,117	7,747
위생도기 (ton)	2,907,076	2,794,570	2,629,804
비 데 (pcs)	141,390	140,705	136,095
PHC파일 (ton)	127,341	130,342	124,924

3. 주요 원재료에 관한 사항

당사 및 종속회사는 제품의 생산에 필요한 주원료인 원광석류 (점토, 도석, 장석, Clay 등), 유약류 (Frit, Pigment 등), 골재류 (모래, 자갈 등) 및 철재류 (PC강봉, 철근, 철선 등), 사출 레진류 (ABS, PP), 동류 (CU) 등의 대부분을 국내의 생산업체들로부터 조달하고 있으며 일부는 중국, 이태리, 인도네시아 등에서도 조달하고 있습니다. 이러한 원재료의 단위당 가격은 환율, 국제유가 및 경기의 변동에 따라 민감하게 반응하여 당사의 제품 제조원가에 크게 영향을 미칩니다. 주요 원재료의 가격변동 추이는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

품 목		제40기	제39기	제38기
원광석류 (ton)	국 내	23,595	25,064	24,400
	수 입	227,813	228,454	183,153
유약류 (ton)	국 내	1,098,163	1,068,652	1,113,130
	수 입	1,547,388	1,441,689	1,506,295
골재류 (m³)	국 내	17,083	16,563	15,393
철재류 (ton)	국 내	729,173	841,911	938,814
	수 입	780,751	891,951	995,483
ABS (ton)	국 내	2,900,000	3,000,000	3,000,000
PP (ton)	국 내	2,550,000	2,500,000	2,500,000
동 (ton)	국 내	11,000,000	11,800,000	11,700,000

4. 생산 및 설비에 관한 사항

가. 생산능력, 생산실적 및 가동률

2014년 당사 및 종속회사 생산공장의 1일 평균가동시간은 약 15시간(요업공장 일부 야간가동시간 포함)이며 9개 생산공장의 당기 총 가동시간은 약 39,321시간입니다. 또한 당기 생산능력은 타일6,870,000BOX, 소지171,000TON, 위생도기 13,700TON, 콘크리트 1,420,000TON, 비데 171,800PCS이며 생산능력은 생산제품의 규격변화 및 가동시간 조정으로 변동될 수 있습니다.

당사 및 종속회사의 2014년 생산실적은 제조금액을 기준으로 186,750백만원이며 전년 동기 대비 11.3% 증가하였습니다. 또한 평균 가동률은 약88.9%(생산시간÷생산가능시간)입니다.

나. 생산설비의 현황

당사는 서울에 위치한 본사를 제외하고 국내에 총 8개의 생산공장과 건설 1개 사업소를 보유하고 있으며 세부 현황은 다음과 같습니다.

1) 사업장 현황

사 업 장	사업내용 또는 제품	소 재 지
본 사	건설부문, 제조영업 및 경영관리	서울시 강남구 영동대로 741 (청담동)
부산사업소	건축 A/S, 영남권개발	부산시 동구 조방로 4 (범일동)
진주공장	TILE (벽타일, 바닥타일)	경남 진주시 도동로 57 (상평동)
괴산공장	TILE (바닥타일)	충북 괴산군 감물면 충민로 512-22
하동공장	POWDER	경남 하동군 옥종면 옥단로 536
아산공장	위생도기, 수전금구	충남 아산시 탕정면 탕정면로 350-41
청양공장	PHC PILE, Ext PILE, ICP PILE	충남 청양군 남양면 구용길 338
창녕공장	PHC PILE, Ext PILE, ICP PILE	경남 창녕군 대합면 우포2로 654

이천공장	PHC PILE, Ext PILE, ICP PILE, PC부재	경기 이천시 부발 중부대로 1763번길 12
천안공장	SEGMENT, 침목, PC부재	충남 천안시 동남구 청당산업길 39

※ 종속회사의 사업장현황은 다음과 같습니다.

회사명	사업장	사업내용 또는 제품	소재지
한국렌탈(주)	본사	정보기기 영업, 경영관리	서울시 강남구 영동대로 741 (청담동)
	테크노센터	계측기기 영업, 물류센터	경기 안양시 동안구 흥안대로 415
	대전지점	충청지역 영업	대전시 서구 둔산북로 121
	대구지점	경상지역 영업	대구시 수성구 동대구로 401
	건설장비남부센터	건설장비 영업, 물류센터	경남 사천시 축동면 서상로 1617
	건설장비센터	건설장비 영업, 물류센터	경기 포천시 내촌면 금강로 2018번길
	인투피씨라운지	피씨방 운영	서울시 강동구 양재대로 1494
아이에스해운(주)	본사	영업 및 경영관리	서울시 강남구 영동대로 741 (청담동)
(주)삼흥테크	본사	비데 영업, 경영관리	서울시 강남구 영동대로 741 (청담동)
	예산공장	비데	충남 예산군 예산읍 예산산업단지 34
영풍파일(주)	본사	콘크리트 제품 제조, 판매업	충북 음성군 금왕읍 덕금로 1042
중앙물산(주)	본사	시멘트 제품 제조, 판매업	충북 음성군 금왕읍 덕금로 1042
중앙레이콘(주)	본사	레이콘 제품 제조, 판매업	충북 음성군 금왕읍 덕금로 1042
객이희설비조임(상해)유한공사	본사	계측기기 영업, 경영관리	중국 상해시 전림로
IS KOREA RENTAL CORPORATION VINA	본사	건설장비 영업	베트남 하노이 Tu Liem District
BRANCH OF KOREA RENTAL CORPORATION	본사	건설장비 영업	사우디아라비아 Al-Murgab King Abdul-Aziz Street
청도INUS도자유한공사	본사	요업제품 판매업	중국 청도평도시 광주남로
INUS위옥(광주)유한공사	본사	요업제품 판매업	중국 광주시 천하구 체육동로 140-148호
다운이앤씨(주)	본사	부동산매매업	경기도 이천시 부발읍 중부대로 1763번길 12
디에스이앤씨(주)	본사	부동산매매업	경남 진주시 도동로 57
새빛이앤씨(주)	본사	부동산매매업	서울시 강남구 영동대로 741
아름이앤씨(주)	본사	부동산매매업	충남 아산시 탕정면 탕정면로 350-41
USPA EUROPE, S.r.l	본사	비데영업	이탈리아 Via Antonio D' Enricis
셀렌다인 SPC	본사	특수목적기업	파나마
베네치아 SPC	본사	특수목적기업	파나마

2) 생산설비의 현황

보고서 작성기준일 현재 당사 및 종속회사의 생산설비 장부가액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	요업부문	콘크리트부문	건설부문	렌탈부문	해운부문	기타	합계
토 지	80,280	65,966	0	2,144	0	2,961	151,351
건 물	16,344	9,507	0	4,327	0	3,415	33,593
구 축 물	1,477	5,800	0	0	0	132	7,409
기 계 장 치	9,937	6,123	0	207	0	608	16,875
차량운반구	47	93	50	622	0	37	849

공기구비품	1,355	2,006	113	968	7	558	5,007
선 박	0	0	0	0	109,381	0	109,381
렌 탈 자 산	0	0	0	162,220	0	0	162,220
선급렌탈자산	0	0	0	1,430	0	0	1,430
합 계	109,440	89,495	163	171,918	109,388	7,711	488,115

5. 매출에 관한 사항

가. 매출실적

당사 및 종속회사의 사업부문은 제품의 특성을 기준으로 다음과 같이 구분하고 있습니다.

사 업 부 문		주 요 품 목
요업사업부문	타 일	벽타일, 바닥타일, 외장타일, 기능성타일 등
	위생도기	양변기, 세면기, 소변기, 비데일체형양변기, 비데, 수전금구 등
	기 타	천정시스템, 경량벽체
콘크리트사업부문		PHC PILE, Ext PILE, ICP PILE, SEGMENT, PC부재, 침목 등
건설사업부문	건 축	상업용·업무용·주거용·공장건물 신축공사 등
	토 목	도로, 교량, 항만, 매립, 부지조성준설, 고속철도공사 등
렌탈사업부문		정보기기, 계측기기, 건설장비 등
해운사업부문		해상화물운송, 주선 등
기 타		소지, 임대 등

당사 및 종속회사의 최근3사업연도 매출의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

사업부문	매출 유형	품 목		제40기	제39기	제38기
요업	제품 상품	타일 위생도기 비데 외	수 출	27,022	15,380	10,076
			내 수	119,790	120,530	109,978
			합 계	146,812	135,910	120,054
콘크리트	제품 상품	PHC PILE, PC부재 외	수 출	-	-	-
			내 수	142,625	109,253	117,739
			합 계	142,625	109,253	117,739
건설	국내도급공사		건 축	9,137	52,779	52,913
			토 목	3,724	12,374	4,218
	자 체 공 사		-	391,181	279,552	251,056
			-	704	376	1
	-	합 계	404,746	345,081	308,188	

렌탈	렌탈수익 외	수 출	14,347	8,527	420
		내 수	90,226	78,951	90,436
		합 계	104,573	87,478	90,856
해운	용선수익	-	11,115	13,353	11,989
기타	소지, 임대	-	118	50	62
내부거래 제거		-	(8,397)	(6,361)	(2,300)
합 계			801,592	684,764	646,588

※ 상기 매출실적은 한국채택국제회계기준에 의하여 작성되었습니다.

나. 판매경로 및 판매방법

당사 요업 및 콘크리트부문의 판매경로는 크게 납품판매 및 유통판매로 구분지어집니다. 납품판매는 건설회사 및 지방자치단체등을 통하여 이루어지는 판매방식이며 유통판매는 대리점 및 건재상등을 통하여 이루어지는 판매방식입니다. 당기 판매비중은 요업부문의 경우 납품판매가 70%, 유통판매가 30%로 이루어졌으며 콘크리트부문의 경우 100% 납품판매로 이루어집니다. 또한 건설부문은 도급공사 및 자체공사로 이루어지며 그 비중은 도급공사가 3%, 자체공사가 97%를 차지합니다.

당사 종속회사인 삼흥테크(주)의 판매경로는 주문자생산방식(OEM)의 판매, 건설회사 납품, 대리점 유통, 미주 및 유럽 등 해외로의 수출 등이 있으며 한국렌탈(주)의 판매경로의 경우 직영 영업망을 통한 판매활동을 하고 있습니다.

판매방법으로는 요업 및 콘크리트부문의 경우 거래선의 신용도나 담보요건등을 감안하여 현금 또는 어음결제조건으로 판매가 이루어지며 판매조건 미충족시(신규거래선, 재정상태 불안)에는 선수금을 수령 후 판매를 하고 있습니다. 또한 건설부문은 도급공사의 경우 계약조건 및 공사진행률에 따라 공사대금을 수령하고 있으며 자체공사의 경우 분양계약자들에게 계약금, 중도금, 잔금의 방법으로 분할하여 분양대금을 수령하고 있습니다. 렌탈부문의 경우 신용평가를 거쳐 담보와 보증금등에 의하여 계약 이행보증을 하고 있으며 대부분은 운용리스방식의 렌탈계약을 체결하고 있습니다.

6. 수주상황

보고서 작성기준일 현재 거래가 종료되지 아니한 당사 건설부문의 주요 수주상황은 다음과 같으며 제조부문 및 종속회사의 수주상황은 수주의 빈번한 발생과 변동가능성으로 인하여 기재를 생략합니다.

(단위 : 백만원)

발주처	공사명	계약일	완공예정일	기본도금액	완성공사액	계약잔액
한국산업단지공단	김해 일반산업단지 조성공사	'08.07	'15.04	9,931	9,751	180
한국도로공사	상주-영덕 고속국도공사	'10.07	'16.11	8,617	6,812	1,805
한국전력공사 본점	김해산업단지지중배전관로	'11.06	'15.04	235	229	6
서울메트로	군자차량기지 북부검수고 공사	'12.12	'15.07	6,939	3,710	3,229
서울시중량물재생센터	청계천 하류 차집관거 개선공사	'12.12	'16.08	2,946	1,197	1,749
부산산성터널(주)	산성터널 민간투자사업	'14.04	'18.02	7,701	594	7,107
원스틸	(도급) 부산 센텀 Sky Biz 신축공사	'14.07	'17.09	46,374	2,918	43,456

부산산성터널(주)	산성터널 접속도로(금정측) 건설공사 (2공구)	'14.06	'19.03	536	0	536
아이에스건설(주)	울산 드림in시티 에일린의들 1차 아파트 신축 공사	'14.10	'17.09	56,828	0	56,828
아이에스건설(주)	울산 호계매곡지구 도시개발사업(교량공사)	'14.08	'17.11	12,005	0	12,005
아이에스건설(주)	울산 호계매곡지구 도시개발사업(조경공사)	'14.08	'17.11	5,891	0	5,891
NH공사	송파위례지구 A2-1BL 아파트 건설공사 5공구	'14.12	'16.09	76,570	0	76,570
-	기타	-	-	22,127	18,650	3,477
합 계				256,700	43,861	212,839

7. 시장위험과 위험관리

연결기업의 주요 금융부채는 장·단기차입금, 매입채무및기타채무로 구성되어 있으며, 이러한 금융부채는 영업활동을 위한 자금을 조달하기 위하여 발생하였습니다. 또한 연결기업은 영업활동에서 발생하는 매출채권, 현금 및 단기예금과 같은 다양한 금융자산도 보유하고 있습니다. 연결기업의 금융자산 및 금융부채에서 발생할 수 있는 주요 위험은 시장위험, 신용위험 및 유동성위험입니다. 연결기업의 주요 경영진은 아래에서 설명하는 바와 같이, 각 위험별 관리절차를 검토하고 정책에 부합하는지 검토하고 있습니다. 또한, 연결기업은 투기 목적의 파생상품거래를 실행하지 않는 것이 기본적인 정책입니다.

가. 시장위험

시장위험은 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 시장위험은 이자율위험, 환위험 및 기타 가격위험의 세가지 유형으로 구성됩니다.

1) 이자율위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 연결기업은 변동이자부 장기차입금과 관련된 시장이자율의 변동위험에 노출되어 있습니다. 이에 따라, 연결기업의 경영진은 이자율 현황을 주기적으로 검토하여 고정이자율차입금과 변동이자율차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 당기 및 전기 보고기간종료일 현재 변동이자율이 적용되는 차입금은 각각 247,621,332천원 및 244,003,928천원입니다. 참고로, 변동이자율 차입의 기준금리가 1%변동되었을 경우 보고기간종료일 현재 법인세차감전 순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분		당기말	전기말
기준금리	1% 상승시	(2,476,213)	(2,440,039)

2) 환위험

환위험은 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 보고기간종료일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	외 화 금 액	원화환산액		외 화 금 액	원화환산액	
현금및현금성자산	USD	1,088,747	1,196,751	USD	1,487,298	1,569,545
	JPY	15	-	JPY	-	-
	SAR	5	2	SAR	-	-
	KRW	1,080,436	1,080,436	KRW	1,005,964	1,005,964
매출채권및기타채권	USD	3,410,614	3,748,947	USD	1,707,704	1,802,140
	JPY	4,766,700	43,860	JPY	5,567,020	55,930
	SAR	1,881,717	551,193	SAR	-	-

	QAR	2,532,860	764,443	QAR	-	-
	EUR	200,000	267,304	EUR	200,000	291,252
	KRW	1,340,827	1,340,827	KRW	1,343,032	1,343,032
매입채무및기타채무	USD	646,627	710,772	USD	3,551,979	3,748,404
	JPY	-	-	JPY	3,528,000	35,444
	EUR	676,636	904,338	EUR	254,443	370,535
	GBP	8,820	15,086	GBP	11,520	20,052
	KRW	9,868,110	9,868,110	KRW	7,149,486	7,149,486
차입금	KRW	60,141,000	60,141,000	KRW	59,141,000	59,141,000
퇴직급여부채	KRW	51,454	51,454	KRW	35,622	35,622

연결기업은 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 각 외화에 대한 기능통화의 환율 5% 변동시 환율변동이 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
USD	211,746	(211,746)	(18,836)	18,836
SAR	27,560	(27,560)	-	-
QAR	38,222	(38,222)	-	-
JPY	2,193	(2,193)	1,025	(1,025)
EUR	(31,852)	31,852	(3,964)	3,964
GBP	(754)	754	(1,003)	1,003
KRW	(3,381,965)	3,381,965	(3,198,855)	3,198,855
합 계	(3,134,850)	3,134,850	(3,221,633)	3,221,633

3) 기타가격위험

기타 가격위험은 이자율위험이나 환위험 이외의 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험이며, 연결기업이 SWISS MARINE으로부터 수취하는 대선수익은 해운시황 연동 방식으로 USD 19,500/일 대비 Average of 4 T/CRoute for BCI(평균운임)의 차액을 연결기업과 정기용선사가 일정비율로 분담하는 구조로 미래현금흐름 변동위험에 노출되어 있으며, 보고기간종료일 현재 해당 평균운임이 5%변동시 연간 법인세비용차감전 대선수익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
대선수익	567,494	(567,494)	751,110	(751,110)

나. 신용위험

연결기업은 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 연결기업은 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다. 연결기업은 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 분기 단위로 회수지연 현황 및 회수대책이 보고되고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 나타냅니다. 보고기간종료일 현재 연결기업의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	88,658,151	56,578,950
매출채권및기타채권	229,816,631	152,801,376
기타금융자산	48,424,818	9,272,785

연결기업의 매출채권및기타채권은 다수의 거래처에 분산되어 있어 신용위험의 집중은 없으며, 신한은행 등의 금융기관에 현금및현금성자산 및 기타금융자산 등을 예치하고 있으며, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

다. 유동성위험

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다.

연결기업은 특유의 유동성 전략 및 계획을 통하여 자금부족에 따른 위험을 관리하고 있습니다. 연결기업은 금융상품 및 금융자산의 만기와 영업현금흐름의 추정치를 고려하여 금융자산과 금융부채의 만기를 대응시키고 있습니다.

보고기간종료일 현재 금융부채별 상환계획으로서 할인되지 않은 계약상의 금액은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	3개월 이내	3개월~1년	1년~5년	5년초과	합 계
<유동성>					
매입채무및기타채무	104,660,252	4,529,828	-	-	109,190,080
단기차입금	23,000,000	168,198,495	-	-	191,198,495
유동성장기차입금	16,438,909	85,762,959	-	-	102,201,868
유동성장기유동화채무	1,000,000	3,000,000	-	-	4,000,000

<비유동성>					
매입채무및기타채무	-	-	4,383,496	2,371,455	6,754,951
장기차입금	-	-	77,689,382	18,427,085	96,116,467
장기유동화채무	-	-	12,000,000	-	12,000,000
전환사채	-	-	83,788,121	-	83,788,121
기타금융부채(주1)	12,443,082	-	-	-	12,443,082
합 계	157,542,243	261,491,282	177,860,999	20,798,540	617,693,064

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	3개월 이내	3개월~1년	1년~5년	5년초과	합 계
<유동성>					
매입채무및기타채무	87,180,612	6,457,931	-	-	93,638,543
단기차입금	93,000,000	108,090,000	-	-	201,090,000
유동성사채	10,000,000	23,000,000	-	-	33,000,000
유동성장기차입금	13,479,406	44,048,299	-	-	57,527,705
유동성장기유동화채무	1,000,000	3,000,000	-	-	4,000,000
파생상품부채	-	141,955	-	-	141,955
<비유동성>					
매입채무및기타채무	-	-	2,021,520	2,548,593	4,570,113
장기차입금	-	-	137,273,364	22,470,525	159,743,889
유동화채무	-	-	16,000,000	-	16,000,000
기타금융부채(주1)	95,280	13,000,000	30,100,000	-	43,195,280
합 계	204,755,298	197,738,185	185,394,884	25,019,118	612,907,485

(주1) 기타금융부채는 금융보증계약과 관련된 부채로서, 상기에 포함된 금액은 피보증인이 보증금액 전액을 청구한다면 연결기업이 계약상 지급하여야 할 최대금액입니다.

라. 자본관리

자본관리의 주 목적은 연결기업의 영업활동을 유지하고 주주가치를 극대화하기 위하여 높은 신용등급과 건전한 자본비율을 유지하기 위한 것입니다.

연결기업은 자본구조를 경제환경의 변화에 따라 수정하고 있으며, 이를 위하여 배당정책을 수정하거나 자본감소 혹은 신주발행을 검토하도록 하고 있습니다. 한편, 기중자본관리의 목적, 정책 및 절차에 대한 어떠한 사항도 변경되지 않았습니다.

연결기업은 순부채를 총자본, 즉 자기자본과 순부채를 합한 총자본으로 나눈 부채비율을 사용하여 감독하고 있는 바, 연결기업은 순부채를 차입금에서 현금및현금성자산을 차감하여 산정하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 순부채 및 자기자본은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
-----	-----	-----

매입채무및기타채무	115,945,031	98,208,656
차입금 등	476,421,639	470,331,799
차감: 현금및현금성자산	(88,658,151)	(56,578,950)
순부채	503,708,519	511,961,505
자기자본	465,705,824	416,747,181
순부채 및 자기자본	969,414,343	928,708,686
부채비율	51.96%	55.13%

8. 파생상품 거래현황

보고기간종료일 현재 연결기업은 외화금융리스미지급금의 환율변동위험 및 이자율변동위험을 회피하기 위하여 통화이자율스왑계약을 체결하고 있습니다.

가. 파생상품별 평가내역

당기 및 전기 중 연결기업의 유효한 파생상품계약의 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	평가액		평가이익(손실)		기타포괄손익누계액	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기
통화이자율스왑	-	(141,955)	-	(17,025)	-	-

9. 연구개발활동

가. 연구개발 담당조직

당사 및 종속회사의 연구개발 업무는 요업, 콘크리트부문 및 건설부문으로 나뉘어 다음과 같이 연구개발이 이루어지고 있습니다.

구 분	담 당 업 무
요업부문	신제품 개발, 소지 및 유약 개발, 기능성 소재 개발 및 제품 기능성 강화 신소재 제품 연구, 원가경쟁력 및 품질향상 방안 연구
콘크리트부문	신제품 개발, 고강도 소재 개발, 원가경쟁력 및 품질향상 방안 연구
건설부문	건축/토목 과제 연구, 건설신기술·신공법 개발, 현장기술 지원

나. 연구개발비용

당사 및 종속회사의 최근3년간 연구개발 비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

과 목		제40기	제39기	제38기
원 재 료 비		136	219	135
인 건 비		1,855	1,544	916
감 가 상 각 비		19	16	13
위 탁 용 역 비		1,330	175	390
기 타		185	129	120
연구개발비용계		3,525	2,083	1,574
회계처리	판매비와관리비	3,434	1,958	1,515
	제 조 경 비	91	125	59
연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용계÷당기매출액×100]		0.44%	0.30%	0.24%

※ 상기 연구개발비용은 내부거래 제거전 금액입니다.

다. 연구개발 실적

당사 및 종속회사의 최근 3년간 주요 연구개발 실적은 다음과 같습니다.

개발연도	주요 연구과제명	비 고
2012년	세라믹 숏타일 개발	성능향상
	친환경 영료타일 개발	신제품개발
	포슬레인타일 개발	성능향상
	센서수전 개발	신제품개발
	UB-8000 개발 (비데)	신제품 개발
	UB-FH 모델개발 (비데)	성능향상
	AC-Sela (비데)	유럽형 ODM개발
	EAC-4000 (비데)	유럽형 ODM개발
	센서수전 2종개발	신제품 개발
	DLTS Series개발 (비데)	일본 양판점용 개발
	QW-Series개발 (비데)	일본향 성능개선
	일반변좌 2종(E-Type, U-Type)	신제품 개발
	매립형 터치리모콘 개발	신제품 개발
	UB-6K, IB-1000 RF Remocon개발 (비데)	성능향상
2013년	친환경 기능성 염색타일	신제품개발
	식생블록 연구개발 용역	특허출원 완료
	자기충전 콘크리트 재료 개발	연구진행중
	IB-900 벽매립형 RF Touch 리모콘	모델 파생
	IB-900, RF Remocon (비데)	품질개선
	U-Seat 적용 비데	신제품 개발
	QR-500-500 (비데)	일본 ODM 개발
	UB-6K, 7K ErP, RoHS2 적용 (비데)	성능향상
	정수슬러지를 이용한 조습탈취타일	신제품 개발

	스텐레스 파이프 적용 노즐 (비데)	신제품 개발
	플라스틱 S-Trap 개발 (비데)	신제품 개발
	이누스 올림비데 개발(UB-9820)	신제품 개발
2014년	INK DIGITAL 타일 제품	신제품 개발
	친환경 기능성 염색 타일 개발	신제품 개발
	신소재 소지 개발	성능 향상
	흡방습 조습 타일	성능향상
	세그먼트 연결재 개발	신제품 개발
	철근 이음용 슬리브 개발	성능 향상
	프리미엄 비데일체형 양변기 개발	신제품 개발
	IS-12 방수비데 개발	신제품 개발

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약연결재무정보

(단위 : 백만원)

구 분	제40기 (2014년 12월말)	제39기 (2013년 12월말)	제38기 (2012년 12월말)
[유동자산]	646,213	515,879	604,851
· 현금및현금성자산	88,658	56,579	75,889
· 매출채권및기타채권	206,766	131,962	157,395
· 재고자산	268,719	298,065	352,557
· 기타유동자산	82,070	29,273	19,010
[비유동자산]	582,272	506,510	498,352
· 매출채권및기타채권	23,051	20,840	22,003
· 유형자산	488,743	452,601	441,309
· 투자부동산	8,419	15,594	13,886
· 기타비유동자산	62,059	17,475	21,154
자산총계	1,228,485	1,022,389	1,103,203
[유동부채]	540,595	400,450	498,441
[비유동부채]	222,184	205,192	209,233
부채총계	762,779	605,642	707,674
[자본금]	12,767	12,767	12,767
[자본잉여금]	213,962	212,064	212,064
[자본조정]	-	-	-
[기타포괄손익누계액]	(1,663)	(1,721)	(1,837)
[이익잉여금]	201,877	156,716	137,272
[소수주주지분]	38,763	36,921	35,263
자본총계	465,706	416,747	395,529
	(2014년 01월 01일 ~ 2014년 12월 31일)	(2013년 01월 01일 ~ 2013년 12월 31일)	(2012년 01월 01일 ~ 2012년 12월 31일)
매출액	801,592	684,764	646,588
영업이익	80,293	55,837	36,804
당기순이익	50,427	22,554	6,014
지배회사지분순이익	48,879	21,332	4,478
기본주당순이익 (단위:원)	1,914	835	175

회석주당순이익 (단위:원)	1,875	835	175
연결에포함된회사수	15	8	7

※ 상기 요약연결재무정보는 한국채택국제회계기준에 의하여 작성되었으며, 상기 영업이익은 개정된 한국채택국제회계기준 제1001호(재무제표의 표시) 기준으로 작성되었습니다.

나. 연결재무정보 이용상의 유의점

(1) 연결재무제표에 포함된 연결대상회사 내역

당사를 제외한 연결대상회사의 변동내용은 다음과 같습니다.

구분	연결에 포함된 회사수	연결에 포함된 회사명
제40기	14	한국렌탈(주), 아이에스해운(주), (주)상흥테크, 청도INUS도자유한공사, INUS위옥(광주)유한공사
		다운이앤씨(주), 디에스이앤씨(주), 새빛이앤씨(주), 아름이앤씨(주)
		셀렌다인 SPC, 베네치아 SPC, 객이희설비임대(상해)유한공사
		IS KOREA RENTAL CORPORATION VINA, BRANCH OF KOREA RENTAL CORPORATION
제39기	7	(주)상흥테크, 아이에스해운(주), 한국렌탈(주), 청도INUS도자유한공사,
		셀렌다인 SPC, 베네치아 SPC, 객이희설비임대(상해)유한공사
제38기	6	(주)상흥테크, 아이에스해운(주), 한국렌탈(주),
		셀렌다인 SPC, 베네치아 SPC, 객이희설비임대(상해)유한공사

※ 신규로 2014년 연결재무제표에 포함된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다

구분	종속기업명	변동사유
제40기	다운이앤씨(주)	신규 설립 취득(지분율 100%)으로 인한 연결범위 포함
제40기	디에스이앤씨(주)	신규 설립 취득(지분율 100%)으로 인한 연결범위 포함
제40기	새빛이앤씨(주)	신규 설립 취득(지분율 100%)으로 인한 연결범위 포함
제40기	아름이앤씨(주)	신규 설립 취득(지분율 100%)으로 인한 연결범위 포함
제40기	INUS위옥(광주)유한공사	신규 설립 취득(지분율 100%)으로 인한 연결범위 포함
제40기	IS KOREA RENTAL CORPORATION VINA	신규 설립 취득(지분율 100%)으로 인한 연결범위 포함
제40기	BRANCH OF KOREA RENTAL CORPORATION	신규 설립 취득(지분율 100%)으로 인한 연결범위 포함

(2) 기타사항

기타 재무제표 작성기준은 'Ⅲ. 재무에 관한 사항' 중 '3. 연결재무제표 주식'을 참고하시기 바랍니다.

다. 요약재무정보

(단위 : 백만원)

구분	제40기	제39기	제38기
	(2014년 12월말)	(2013년 12월말)	(2012년 12월말)
[유동자산]	590,998	473,543	540,163

· 현금및현금성자산	65,162	41,989	42,352
· 매출채권및기타채권	185,298	113,938	132,626
· 재고자산	264,076	293,374	349,227
· 기타유동자산	76,462	24,242	15,958
[비유동자산]	378,493	332,085	332,818
· 관계기업및종속기업투자	67,658	59,368	62,543
· 유형자산	202,808	199,063	197,195
· 무형자산	4,490	4,209	3,294
· 기타비유동자산	103,537	69,445	69,786
자산총계	969,491	805,628	872,981
[유동부채]	427,285	315,159	405,843
[비유동부채]	115,264	110,643	106,872
부채총계	542,549	425,802	512,715
[자본금]	12,767	12,767	12,767
[자본잉여금]	213,962	212,065	212,065
[자본조정]	0	0	0
[기타포괄손익누계액]	(1,663)	(1,721)	(1,837)
[이익잉여금]	201,876	156,715	137,271
자본총계	426,942	379,826	360,266
종속·관계기업 투자주식의 평가방법	지분법	지분법	지분법
	(2014년 01월 01일 ~ 2014년 12월 31일)	(2013년 01월 01일 ~ 2013년 12월 31일)	(2012년 01월 01일 ~ 2012년 12월 31일)
매출액	664,248	564,609	527,222
영업이익	70,295	41,180	22,302
당기순이익	48,879	21,332	4,478
기본주당순이익 (단위:원)	1,914	835	175
희석주당순이익 (단위:원)	1,875	835	175

※ 상기 요약재무제표는 한국채택국제회계기준에 의하여 작성되었으며 상기 영업이익은 개정된 한국채택국제회계기준 제1001호(재무제표의 표시) 기준으로 작성되었습니다.

라. 재무정보 이용상의 유의점

(1) 회계정책의 변경

당사는 2016년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용이 예정되어 있는 기준서를조기적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1027호 (개정) - 별도재무제표에서의 지분법

동 개정 내용에 따르면, 별도재무제표에서 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자에 대하여 지분법을 사용하여 회계처리하는 것을 허용하여 동 기준서 조기적용 전 종속기업, 관계기업 및

공동기업투자에 대하여 별도재무제표에서 원가법을 적용하는 것에서 지분법을 적용하는 것으로 변경하였습니다. 이러한 회계정책의 변경이 재무제표에 미친 영향은 다음과 같습니다.

1) 재무상태에 미친 영향

(단위 : 천원)

구 분	제 40 기말		제 39 기말		제 39 기초	
	변경전	변경후	변경전	변경후	변경전	변경후
관계기업및종속기업투자	70,393,247	67,657,828	66,606,737	59,368,268	68,118,033	62,542,597
이연법인세부채	21,952,098	21,952,098	21,128,553	21,128,553	20,247,778	20,462,586
기타포괄손익누계액	-	(1,663,393)	-	(1,721,169)	-	(1,837,103)
이익잉여금	202,948,726	201,876,699	162,233,327	156,716,027	141,225,444	137,272,302

2) 경영성과에 미친 영향

(단위 : 천원)

구분	제 40 기		제 39 기	
	변경전	변경후	변경전	변경후
지분법관련손익	-	4,106,212	-	(1,897,519)
법인세비용	(18,728,072)	(18,728,072)	(8,204,460)	(7,973,045)
당기순이익	44,773,285	48,879,497	22,997,760	21,331,657
기본주당이익(단위: 원)	1,754	1,914	901	835
희석주당이익(단위: 원)	1,723	1,875	901	835
지분법자본변동	-	57,777	-	115,934
지분법이익잉여금변동	-	339,060	-	101,945
총포괄손익	40,715,399	45,218,448	21,007,883	19,559,660

(2) 기타사항

기타 재무제표 작성기준은 'Ⅲ. 재무에 관한 사항' 중 '5. 재무제표 주식'을 참고하시기 바랍니다.

2. 연결재무제표

가. 연결재무상태표

연결 재무상태표

제 40 기 2014.12.31 현재
 제 39 기 2013.12.31 현재
 제 38 기 2012.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 40 기	제 39 기	제 38 기
자산			
유동자산	646,212,500,082	515,879,376,934	604,851,337,580
현금및현금성자산	88,658,151,158	56,578,949,848	75,888,960,632
매출채권및기타채권	206,765,537,323	131,961,607,572	157,395,016,430
기타금융자산	512,250,000	120,000,000	1,661,991,114
미청구공사	1,018,895,715	2,781,890,191	4,513,463,290
재고자산	268,718,810,677	298,065,241,321	352,556,691,001
기타유동자산	80,537,031,280	26,371,688,002	12,835,215,113
당기법인세자산	1,823,929	0	0
비유동자산	582,272,106,303	506,510,418,548	498,351,750,452
매출채권및기타채권	23,051,094,187	20,839,768,358	22,002,852,086
기타금융자산	47,912,567,923	9,152,784,692	10,635,152,633
관계기업투자	0	0	3,536,298,752
유형자산	488,742,604,566	452,600,799,321	441,309,433,456
투자부동산	8,419,130,325	15,593,904,466	13,885,696,936
무형자산	8,169,017,958	7,686,583,726	6,047,490,071
기타비유동자산	249,440,766	636,577,985	902,200,383
파생상품자산	0	0	32,626,135
이연법인세자산	5,728,250,578	0	0
자산총계	1,228,484,606,385	1,022,389,795,482	1,103,203,088,032
부채			
유동부채	540,595,026,282	400,450,345,349	498,441,057,932
매입채무및기타채무	109,190,079,582	93,638,542,980	106,582,384,000
단기차입금	191,198,495,447	201,090,000,000	198,790,000,000
유동성장기차입금	101,891,688,005	57,229,913,748	115,627,117,061
유동성장기유동화채무	4,000,000,000	4,000,000,000	0
유동성사채	0	33,000,000,000	29,970,309,889
초과청구공사	1,060,189,910	1,131,932,664	645,762,538

기타유동부채	118,670,441,256	5,355,165,249	46,313,058,323
총당부채	572,273,853	520,843,466	320,608,537
파생상품부채	0	141,955,454	0
당기법인세부채	14,011,858,229	4,341,991,788	191,817,584
비유동부채	222,183,755,656	205,192,268,494	209,233,160,167
매입채무및기타채무	6,754,950,794	4,570,113,521	8,379,202,782
장기차입금	95,516,330,496	158,869,929,953	127,420,171,528
장기유동화채무	12,000,000,000	16,000,000,000	20,000,000,000
사채	0	0	33,000,000,000
전환사채	71,815,126,301	0	0
기타금융부채	16,477,140	46,463,540	240,020,110
순확정급여부채	8,054,709,665	4,690,452,428	1,902,906,603
총당부채	5,749,351,101	4,941,100,182	2,408,940,340
파생상품부채	0	0	230,039,455
이연법인세부채	22,276,810,159	16,074,208,870	15,651,879,349
부채총계	762,778,781,938	605,642,613,843	707,674,218,099
자본			
납입자본과 적립금			
자본금	12,766,765,500	12,766,765,500	12,766,765,500
자본잉여금	213,962,183,090	212,064,623,222	212,064,623,222
기타포괄손익누계액	(1,663,392,547)	(1,721,169,527)	(1,837,103,307)
이익잉여금	201,876,698,795	156,716,027,999	137,272,302,214
지배기업 소유주지분	426,942,254,838	379,826,247,194	360,266,587,629
비지배지분	38,763,569,609	36,920,934,445	35,262,282,304
자본총계	465,705,824,447	416,747,181,639	395,528,869,933
자본과부채총계	1,228,484,606,385	1,022,389,795,482	1,103,203,088,032

나. 연결포괄손익계산서

연결 포괄손익계산서

제 40 기 2014.01.01 부터 2014.12.31 까지

제 39 기 2013.01.01 부터 2013.12.31 까지

제 38 기 2012.01.01 부터 2012.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 40 기	제 39 기	제 38 기
매출액	801,592,097,906	684,764,289,713	646,588,330,042
매출원가	601,938,336,293	533,064,243,039	523,104,977,179
매출총이익	199,653,761,613	151,700,046,674	123,483,352,863
판매비와관리비	119,361,167,250	95,862,750,839	86,679,379,151
영업이익	80,292,594,363	55,837,295,835	36,803,973,712
기타수익	18,390,496,645	7,391,785,803	7,960,010,083
기타비용	12,044,052,538	12,040,020,531	13,488,804,781
금융수익	1,799,239,054	1,734,157,613	1,680,173,524
금융비용	18,595,008,649	19,590,893,303	21,109,794,333
관계기업손익	0	(1,627,166,354)	(124,836,055)
법인세비용차감전순이익	69,843,268,875	31,705,159,063	11,720,722,150
법인세비용	19,415,907,138	9,151,289,994	5,706,963,617
당기순이익	50,427,361,737	22,553,869,069	6,013,758,533
기타포괄손익	(3,366,278,797)	(1,726,809,863)	(1,689,554,642)
후속적으로 당기순이익으로 재분류되는 기타포괄손익			
매도가능금융자산평가손익	(141,748,565)	0	(24,776,120)
관계기업자본변동	0	58,876,429	242,502,328
해외사업환산손익	261,378,351	76,933,729	(1,066,477,481)
후속적으로 당기순이익으로 재분류되지 않는 기타포괄손익			
확정급여제도의 재측정요소	(3,485,908,583)	(1,862,620,021)	(840,803,369)
총포괄손익	47,061,082,940	20,827,059,206	4,324,203,891
당기순이익의 귀속			
지배기업소유주지분	48,879,496,996	21,331,657,385	4,478,425,204
비지배지분	1,547,864,741	1,222,211,684	1,535,333,329
총포괄이익의 귀속			
지배기업소유주지분	45,218,447,776	19,559,659,565	2,895,119,639
비지배지분	1,842,635,164	1,267,399,641	1,429,084,252
지배기업소유주지분주당이익			
기본주당이익	1,914	835	175
희석주당이익	1,875	835	175

다. 연결자본변동표

연결 자본변동표

제 40 기 2014.01.01 부터 2014.12.31 까지

제 39 기 2013.01.01 부터 2013.12.31 까지

제 38 기 2012.01.01 부터 2012.12.31 까지

(단위 : 원)

			자본							비지배자본	자본 합계
			지배기업의 소유주자본						지배기업의 소유주자본 합계		
			자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익누계액	이익잉여금				
2012.01.01 (기초자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	(16,978,975,380)	(1,055,233,162)	155,709,806,780	362,506,986,940	33,833,198,052	396,340,184,992	
자본의 변동	포괄손익	당기순이익	0	0	0	0	4,478,425,204	4,478,425,204	1,535,333,329	6,013,758,533	
		기타포괄손익	해외가능금융자산평가손익	0	0	0	(24,776,120)	0	(24,776,120)	0	(24,776,120)
			관계기업자본변동	0	0	0	242,502,328	0	242,502,328	0	242,502,328
			해외사업환산손익	0	0	0	(999,596,353)	0	(999,596,353)	(66,881,128)	(1,066,477,481)
			확정급여제도의 재측정요소	0	0	0	0	(801,435,420)	(801,435,420)	(39,367,949)	(840,803,369)
	총포괄손익	0	0	0	(781,870,145)	3,676,989,784	2,895,119,639	1,429,084,252	4,324,203,891		
	전환권대가	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	연차배당	0	0	0	0	(5,135,518,950)	(5,135,518,950)	0	(5,135,518,950)		
	자기주식처분손실보전	0	0	16,978,975,380	0	(16,978,975,380)	0	0	0	0	
연결실체변동	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
2012.12.31 (기말자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	0	(1,837,103,307)	137,272,302,214	360,266,587,629	35,262,282,304	395,528,869,933	
2013.01.01 (기초자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	0	(1,837,103,307)	137,272,302,214	360,266,587,629	35,262,282,304	395,528,869,933	
자본의 변동	포괄손익	당기순이익	0	0	0	0	21,331,657,385	21,331,657,385	1,222,211,684	22,553,869,069	
		기타포괄손익	해외가능금융자산평가손익	0	0	0	0	0	0	0	0
			관계기업자본변동	0	0	0	58,876,429	0	58,876,429	0	58,876,429
			해외사업환산손익	0	0	0	57,057,351	0	57,057,351	19,876,378	76,933,729
			확정급여제도의 재측정요소	0	0	0	0	(1,887,931,600)	(1,887,931,600)	25,311,579	(1,862,620,021)
	총포괄손익	0	0	0	115,933,780	19,443,725,785	19,559,659,565	1,267,399,641	20,827,059,206		
	전환권대가	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	연차배당	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	자기주식처분손실보전	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
연결실체변동	0	0	0	0	0	0	0	391,252,500	391,252,500		
2013.12.31 (기말자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	0	(1,721,169,527)	156,716,027,999	379,826,247,194	36,920,934,445	416,747,181,639	
2014.01.01 (기초자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	0	(1,721,169,527)	156,716,027,999	379,826,247,194	36,920,934,445	416,747,181,639	
자본의 변동	포괄손익	당기순이익	0	0	0	0	48,879,496,996	48,879,496,996	1,547,864,741	50,427,361,737	
		기타포괄손익	해외가능금융자산평가손익	0	0	0	(141,748,565)	0	(141,748,565)	0	(141,748,565)
			관계기업자본변동	0	0	0	0	0	0	0	0
			해외사업환산손익	0	0	0	199,525,545	0	199,525,545	61,852,806	261,378,351
			확정급여제도의 재측정요소	0	0	0	0	(3,718,826,200)	(3,718,826,200)	232,917,617	(3,485,908,583)
	총포괄손익	0	0	0	57,776,980	45,160,670,796	45,218,447,776	1,842,635,164	47,061,082,940		
	전환권대가	0	1,897,559,868	0	0	0	1,897,559,868	0	1,897,559,868		
	연차배당	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	자기주식처분손실보전	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
연결실체변동	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
2014.12.31 (기말자본)			12,766,765,500	213,962,183,090	0	(1,663,392,547)	201,876,698,795	426,942,254,838	38,763,569,609	465,705,824,447	

라. 연결현금흐름표

연결 현금흐름표

제 40 기 2014.01.01 부터 2014.12.31 까지

제 39 기 2013.01.01 부터 2013.12.31 까지

제 38 기 2012.01.01 부터 2012.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 40 기	제 39 기	제 38 기
영업활동으로 인한 현금흐름	164,049,036,315	104,486,910,421	10,914,514,152
당기순이익	50,427,361,737	22,553,869,069	6,013,758,533
비현금항목의 조정	108,855,030,117	98,679,507,700	93,552,631,525
영업자산 부채의 변동	43,182,315,471	15,018,240,854	(52,785,841,781)
이자의 수취	1,713,996,565	1,686,192,734	1,495,124,383
이자의 지급	(31,433,388,917)	(29,352,359,799)	(33,111,054,785)
배당금의 수취	44,445,830	15,910,488	16,560,000
법인세의 환급(납부)	(8,740,724,488)	(4,114,450,625)	(4,266,663,723)
투자활동으로 인한 현금흐름	(131,621,701,765)	(62,582,419,270)	(51,678,905,704)
투자활동으로 인한 현금유입액	57,231,138,929	26,516,664,538	26,251,790,103
단기대여금의 감소	42,486,831,344	593,451,921	322,186,078
기타유동금융자산의 처분	322,013,354	4,684,280,747	6,607,735,629
장기대여금의 감소	342,640,008	567,785,139	1,362,378,796
기타비유동금융자산의 처분	31,511,883	3,067,900,000	639,625,000
관계기업투자의 처분	0	1,984,615,000	0
유형자산의 처분	10,235,533,492	8,211,069,782	14,661,965,174
무형자산의 처분	0	20,377,595	598,646,363
보증금의 감소	3,812,608,848	6,995,931,854	2,059,253,063
종속기업설립으로 인한 순현금유입	0	391,252,500	0
투자활동으로 인한 현금유출액	(188,852,840,694)	(89,099,083,808)	(77,930,695,807)
단기대여금의 증가	42,501,153,850	1,542,715,000	130,410,000
기타유동금융자산의 취득	202,280,913	3,008,510,000	1,003,285,000
장기대여금의 증가	370,950,000	820,550,000	603,437,500
기타비유동금융자산의 취득	38,334,878,572	2,532,586,899	1,140,520,000
유형자산의 취득	101,255,119,813	74,787,447,716	68,857,075,619
무형자산의 취득	1,148,275,343	1,787,130,061	2,108,020,945
보증금의 증가	5,040,182,203	4,620,144,132	4,087,946,743
재무활동으로 인한 현금흐름	(819,223,070)	(61,084,058,754)	70,130,786,950
재무활동으로 인한 현금유입액	483,030,693,397	115,016,858,707	367,310,833,371
단기차입금의 차입	251,370,693,397	62,801,181,768	198,000,000,000
유동화채무의 차입	0	0	20,000,000,000
장기차입금의 차입	154,000,000,000	51,190,993,504	138,000,000,000

리스미지급금의 증가	5,000,000,000	0	1,000,000,000
사채의 발행	0	0	10,000,000,000
전환사채의 발행	72,190,000,000	0	0
임대보증금의 증가	470,000,000	1,000,000,000	175,000,000
기타재무유입	0	24,683,435	135,833,371
재무활동으로 인한 현금유출액	(483,849,916,467)	(176,100,917,461)	(297,180,046,421)
단기차입금의 상환	271,290,000,000	50,501,181,768	173,100,000,000
유동성장기차입금의 상환	119,703,978,926	77,735,466,434	88,909,660,556
유동성리스미지급금의 상환	4,728,200,201	6,458,868,055	7,802,367,086
유동성사채의 상환	33,000,000,000	40,000,000,000	10,000,000,000
유동성장기유동화채무의상환	4,000,000,000	0	0
장기차입금의 상환	50,066,704,000	0	12,222,959,829
리스부채의 상환	0	1,155,401,204	9,540,000
임대보증금의 감소	910,000,000	250,000,000	0
배당금의 지급	0	0	5,135,518,950
기타재무유출	151,033,340	0	0
현금및현금성자산의순증가(감소)	31,608,111,480	(19,179,567,603)	29,366,395,398
기초의현금및현금성자산	56,578,949,848	75,888,960,632	46,241,951,040
외화표시 현금및현금성자산 환율변동효과	471,089,830	(130,443,181)	280,614,194
기말의현금및현금성자산	88,658,151,158	56,578,949,848	75,888,960,632

3. 연결재무제표 주식

제 40 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 39 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

아이에스동서 주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항

지배회사인 아이에스동서 주식회사(이하 "지배기업")와 연결재무제표 작성대상 종속기업인 아이에스해운 주식회사 외 13개의 종속기업 (이하 "종속기업")의 일반사항은 다음과 같습니다.

(1) 지배기업의 개요

지배기업은 주택건설을 주 목적으로 하여 1989년 3월 7일 설립되었으며, 2008년 7월 19일자로 요업제품 및 콘크리트제품 제조·판매업을 영위하는 상장회사인 아이에스동서 주식회사와 합병하였습니다. 합병으로 지배회사의 상호는 일신건설산업 주식회사에서 아이에스동서 주식회사로 변경되었으며, 도급공사 및 아파트 신축판매업과 요업제품 및 콘크리트제품 제조·판매업을 영위하고 있습니다.

한편, 당기 보고기간종료일 현재 지배기업의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	주 식 수 (주)	지 분 율
아이에스지주(주)	14,043,443	55.00%
권혁운	2,449,512	9.60%
배한선	337,314	1.32%
우리사주조합	129,575	0.50%
기타	8,573,687	33.58%
합 계	25,533,531	100.00%

한편, 연결기업의 재무제표는 정기주주총회 제출을 위하여 2015년 2월 16일에 연결기업의 이사회에서 최종 승인되었습니다.

(2) 종속기업의 현황

보고기간종료일 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

회사명	소유지분율(%)		소재지	결산월	업 종	지배기업
	당기말	전기말				
아이에스해운(주)	100.0	100.0	대한민국	12월	해상화물운송업	아이에스동서(주)
(주)삼흥테크	"	"	"	"	비데제조판매업	"
한국렌탈(주)	54.7	54.7	"	"	산업용기계 및 장비임대업	"
다운이앤씨(주)	100.0	-	"	"	부동산매매업	"
디에이앤씨(주)	"	-	"	"	"	"
새빛이앤씨(주)	"	-	"	"	"	"
아름이앤씨(주)	"	-	"	"	"	"
청도INUS도자유한공사	55.0	55.0	중국	"	도매업	"
INUS위육(광주)유한공사	100.0	-	"	"	"	"
객이희설비조임(상해)유한공사	"	100.0	"	"	임대업	한국렌탈(주)
IS KRC VINA	"	"	베트남	"	건설장비 임대업	"
BRANCH OF KOREA RENTAL CORPORATION	"	-	사우디아라비아	"	"	"
셀렌다인 SPC(주1)	-	-	파나마	-	특수목적기업	아이에스해운(주)
베네치아 SPC(주1)	-	-	"	-	"	"

(주1) 선박취득을 위하여 설립된 연결구조화기업이며, 국적취득조건부 나용선계약과 관련하여 셀렌다인 SPC와 베네치아 SPC의 한국수출입은행 및 아시아퍼시픽17호선박투자회사로부터의 차입금에 대하여 지급보증을 제공하고 있습니다. 따라서 아이에스해운(주)가 국적취득 조건부 나용선계약을 통하여 특수목적기업을 지배하고 있으므로 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결대상 종속기업에 포함되었습니다.

(3) 보고기간종료일 현재 지분율 과반수 보유기업이나 연결대상 종속기업에서 제외한 기업은 다음과 같습니다.

회사명	소유지분율(%)		종속기업에서 제외한 사유
	당기말	전기말	
USPA EUROPE, S.r.l	51.0	51.0	종속기업인 ㈜삼흥테크가 전기 중 신규설립한 회사로, 지분율이 과반수이나, 피투자회사의 자산 및 부채규모와 지분변동금액이 중요하지 않아 종속기업이 아닌 매도가능금융자산으로 분류하였습니다.
영풍파일(주)	100.0	-	당기 보고기간종료일 현재 법정관리상태로 당사가 주요의사결정 권한이 없는 등 지배력을 행사할 수 없는 것으로 판단하여 매도가능금융자산으로 분류하였습니다.
중앙물산(주)	"	-	
중앙레이콘(주)	"	-	

(4) 연결대상 종속기업의 보고기간종료일 현재 요약재무정보는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

회사명	자 산	부 채	자 본	매 출	당기순이익(손실)	총포괄이익(손실)
아이에스해운(주1)	115,996,965	110,494,039	5,502,926	11,115,203	432,284	474,146
㈜삼흥테크	15,397,118	10,611,111	4,786,007	29,149,882	1,168,914	1,201,351
한국렌탈(주2)	238,594,492	153,337,496	85,256,996	104,573,318	2,299,959	2,946,416
다온이앤씨(주)	360,253	36,487	323,766	-	(76,235)	(76,235)
디에스이앤씨(주)	352,775	43,619	309,156	-	(90,844)	(90,844)
새빛이앤씨(주)	345,942	40,815	305,127	-	(94,873)	(94,873)
아름이앤씨(주)	347,580	46,474	301,106	-	(98,894)	(98,894)
INUS위옥(광주)유한공사	1,606,567	128,600	1,477,967	542,828	(649,772)	(708,543)
청도INUS도자유한공사	305,240	8,046	297,194	359,781	(66,188)	(62,052)

<전기>

(단위 : 천원)

회사명	자 산	부 채	자 본	매 출	당기순이익(손실)	총포괄이익(손실)
아이에스해운(주1)	116,281,102	111,252,321	5,028,781	13,352,417	(5,954,099)	(5,921,152)
㈜삼흥테크	15,888,413	12,330,041	3,558,372	25,570,062	505,368	576,762
한국렌탈(주2)	195,603,701	113,293,121	82,310,580	87,478,248	4,339,261	4,421,725
청도INUS도자유한공사	378,749	19,503	359,246	115,473	(522,713)	(505,326)

(주1) 상기 아이에스해운(주)의 재무정보는 셀렌다인SPC와 베네치아SPC의 자산과 부채 및 손익이 포함된 연결재무정보입니다.

(주2) 당기 한국렌탈주의 재무정보는 객이희설비조임(상해)유한공사, BRANCH OF KOREA RENTAL CORPORATION, IS KRC VINA 의 자산과 부채 및 손익이 포함된 연결재무정보이며, 전기 재무정보는 객이희설비조임(상해)유한공사의 자산과 부채 및 손익이 포함된 연결재무정보입니다.

(5) 연결대상범위의 변동

당기에 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업은 다음과 같습니다.

종속기업	사유
INUS위옥(광주)유한공사	신규 설립 취득(지분율 100%)으로 인한 연결 범위 포함
다운이앤씨(주)	
디에스이앤씨(주)	
새빛이앤씨(주)	
아름이앤씨(주)	
IS KRC VINA	
BRANCH OF KOREA RENTAL CORPORATION	

2. 재무제표 작성기준 및 유의적인 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

지배기업 및 종속기업(이하 "연결기업")의 연결재무제표는 '주식회사의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

연결재무제표는 아래 회계정책에서 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

(2) 연결기준

연결재무제표는 매 회계연도 12월 31일 현재 지배기업 및 종속기업의 재무제표로 구성되어 있습니다. 지배력은 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 획득됩니다. 구체적으로 연결기업이 다음을 모두 갖는 경우에만 피투자자를 지배합니다.

- 피투자자에 대한 힘(즉 피투자자의 관련활동을 지시하는 현재의 능력을 갖게 하는 현존 권리)
- 피투자자에 대한 관여로 인한 변동이익에 대한 노출 또는 권리
- 투자자의 이익금액에 영향을 미치기 위하여 피투자자에 대하여 자신의 힘을 사용하는 능력

피투자자의 의결권의 과반수 미만을 보유하고 있는 경우 연결기업은 피투자자에 대한 힘을 갖고 있는지를 평가할 때 다음을 포함한 모든 사실과 상황을 고려하고 있습니다.

- 투자자와 다른 의결권 보유자간의 계약상 약정
- 그 밖의 계약상 약정에서 발생하는 권리
- 연결기업의 의결권 및 잠재적 의결권

연결기업은 지배력의 세 가지 요소 중 하나 이상에 변화가 있음을 나타내는 사실과 상황이 있는 경우 피투자자를 지배하는지 재평가합니다. 종속기업에 대한 연결은 연결기업이 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 시점부터 지배력을 상실하기 전까지 이루어집니다. 기중 취득하거나 처분한 종속기업의 자산, 부채, 수익 및 비용은 연결기업이 지배력을 획득한 날부터 연결기업이 종속기업을 더 이상 지배하지 않게 된 날까지 포괄손익계산서에 포함하고 있습니다.

당기순손익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있습니다. 필요한 경우 종속기업의 회계정책을 연결기업과 일치시키기 위하여 종속기업의 재무제표를 수정하여 사용하고 있습니다. 연결기업간의 거래로 인해 발생한 모든 연결기업의 자산, 부채, 자본, 수익, 비용 및 현금흐름은 전액 제거하고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리하고 있습니다.

지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한 경우 지배력을 상실한 날에 종속기업의 자산 (영업권 포함), 부채, 비지배지분 및 자본의 기타항목을 제거하고 그에 따른 손익을 당기손익으로 인식하고 있습니다. 이전의 종속기업에 대한 잔여 투자는 공정가치로 인식하고 있습니다.

(3) 중요한 회계정책

1) 현금및현금성자산

재무상태표상의 현금 및 현금성자산은 보통예금과 소액현금 및 취득당시 만기가 3개월이내 인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다.

2) 금융상품: 최초인식과 후속측정

① 금융자산

최초인식 및 측정

연결기업은 기업회계기준서 제1039호의 적용대상인 금융자산을 당기손익인식금융자산, 대여금 및 수취채권, 만기보유금융자산, 매도가능금융자산 또는 효과적인 위험회피수단으로 지정된 파생상품으로 적절하게 분류하고 있습니다. 연결기업은 최초 인식시 금융자산을 분류하고 있습니다.

금융자산은 최초 인식시 공정가치로 측정하며 당기손익인식금융자산이 아닌 경우 당해 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가를 최초 인식시 공정가치에 가산하고 있습니다.

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 해당 금융자산을 매입 또는 매도하기로 약정한 거래일자에 인식되고 있습니다. 정형화된 매입 또는 매도란 관련 시장규정이나 관행에 의하여 일반적으로 설정한 기간 내에 금융상품을 인도하는 계약조건에 따라 금융자산을 매입하거나 매도하는 것을 의미합니다.

후속측정

금융자산의 후속측정은 그 분류에 따라 아래와 같이 측정하고 있습니다.

· 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매금융자산과 최초 인식시 당기손익인식금융자산으로 지정된 금융자산을 포함하고 있습니다. 단기간 내 매각을 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매금융자산으로 분류하고 있으며 주계약과 분리하여 회계처리하는 내재파생상품을 포함한 모든 파생상품은 해당 파생상품이 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않는 한 단기매매금융자산으로 분류하고 있습니다.

당기손익인식금융자산은 재무상태표에 공정가치로 표시하고 있으며 발생하는 손익은 당기손익에 반영하고 있습니다.

주계약에 내재된 파생상품은 그 경제적 특징과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되어 있지 않고 주 계약이 매매목적이나 당기손익인식대상으로 지정되지 않은 경우 별도의 파생상품으로 회계처리하고 공정가치로 계상하고 있습니다. 내재파생상품은 공정가치로 평가하며 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 현금흐름의 중요한 변동을 가져오는 계약조건의 변경이 있는 경우에만 재검토를 하고 있습니다.

· 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 결정가능하며 활성시장에서 가격이 공시되지 않는 비파생금융자산으로서 최초 인식후에는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가를 측정한 후 손상차손누계액을 차감하여 장부에 인식하고 있습니다. 상각후원가는 취득시의 할인이나 할증과 유효이자율의 일부분인 지급하거나 수취하는 수수료를 고려하여 계산됩니다. 유효이자율에 의한 상각은 포괄손익계산서에 금융수익으로 계상하며 포괄손익계산서에 대여금에 대한 손상차손 및 수취채권에 대한 손상차손은 영업비용이나 기타비용으로 계상하고 있습니다.

· 만기보유금융자산

연결기업은 만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 결정가능한 비파생금융자산으로서 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우의 금융자산을 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 만기보유금융자산은 최초 인식후에는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가를 측정하고 손상차손누계액을 차감한 가액으로 계상하고 있습니다. 상각후원가는 취득시의 할인이나 할증과 유효이자율의 일부분인 지급하거나 수취하는 수수료를 고려하여 계산됩니다. 유효이자율에 의한 상각은 포괄손익계산서에 금융수익으로 계상하며 손상차손은 포괄손익계산서의 기타비용으로 계상하고 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 연결기업은 만기보유금융자산을 보유하고 있지 않습니다.

· 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 지분증권과 채무증권을 포함하고 있습니다. 지분증권은 당기손익인식 금융자산으로 분류되지 않거나 지정되지 않은 경우 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 채무증권의 경우 정해져 있지 않은 기간 동안에 보유할 의도가 있고 시장상황 변동 및 유동성으로 인해 매각할 수 있는 경우 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다.

매도가능금융자산은 최초인식후 공정가치로 평가하고 이에 따른 미실현 평가손익은 기타포괄손익에 반영합니다. 해당 자산이 제거되는 시점에 누적 평가손익을 기타손익에 반영하고 있으며 해당 자산이 손상되는 시점에 누적 손실은 포괄손익계산서의 기타비용에 반영하고 있습니다. 매도가능금융자산을 보유하는 동안 획득한 이자는 유효이자율법을 적용하여 이자수익으로 인식하고 있습니다.

연결기업은 매도가능금융자산의 보유능력 및 단기간내 매각의도를 평가합니다. 시장의 비활성화로 거래가 불가능하고 예측가능한 미래에 경영진의 매각의도가 중요하게변경될 경우 연결기업은 드문상황의 경우에 금융자산을 재분류할 수 있습니다. 대여금 및 수취채권의 정의를 충족하였을 금융자산으로서 매도가능금융자산으로 분류된 경우 기업이 예측가능한 미래 기간 동안 또는 만기까지 보유할 의도와 능력이 있다면 매도가능금융자산의 범주에서 대여금 및 수취채권의 범주로 재분류할 수 있습니다. 만기까지 보유할 의도와 능력이 있는 경우에 만기보유금융자산으로 재분류할 수 있습니다.

매도가능금융자산의 범주에서 다른 범주로 재분류된 금융자산의 경우 재분류 시점의 공정가치가 새로운 상각후원가가 되며 자본에 반영된 평가손익을 당해 금융자산의 잔여기간에 걸쳐 유효이자율법으로 상각하여 당기손익으로 인식하고 있습니다. 기대현금흐름과 새로운 상각후원가의 차이 또한 당해 금융자산의 잔여기간에 걸쳐 유효이자율법을 사용하여 상각하고 있습니다. 자산이 후속적으로 손상된 것으로 판단되는 경우에는 자본에 반영된 금액은 당기손익에 반영하고 있습니다.

제거

금융자산 또는 금융자산의 일부분 또는 유사한 금융자산 집합의 일부분은 다음의 경우에 제거됩니다.

- 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우
 - 금융자산의 현금흐름을 수취할 계약상 권리를 양도하였거나 당해 현금흐름을 제 3자에게 중요한 지체없이 지급할 계약상 의무를 부담하고 있는 경우로서 해당 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하였거나 해당 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니하였으나 자산에 대한 통제권을 이전한 경우
- 연결기업은 금융자산의 현금흐름에 대한 권리는 양도하였으나 해당 자산의 소유에 따른 위

협과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 않으며 해당 자산을 통제하고 있는 경우 해당 자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 자산을 인식하고 있습니다. 양도된 자산에 대한 보증을 제공하는 형태로 지속적관여가 이루어지는 경우 지속적관여의 정도는 해당 자산의 최초 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구받을 수 있는 최대금액 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 이러한 경우 연결기업은 관련 부채 또한 인식합니다. 양도된 자산 및 관련 부채는 연결기업은 보유하게 된 권리와 의무를 각각 고려하여 측정합니다.

② 금융자산의 손상

금융자산의 손상에 대한 추가적인 공시는 주식5(매출채권 및 기타채권), 주식6(기타금융자산)에서 제공하고 있습니다.

연결기업은 금융자산 또는 금융자산의 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 최초인식 후 하나 이상의 사건(이하 '손상사건')이 발생한 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 그 손상사건이 신뢰성있게 추정할 수 있는 금융자산 또는 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우에만 당해 금융자산 또는 금융자산의 집합은 손상된 것입니다. 손상되었다는 객관적인 증거에는 다음의 손상사건에 대한 관측가능한 자료가 포함됩니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연과 같은 계약 위반
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태가 됨
- 금융자산의 집합에 포함된 자산에 대한 채무불이행과 상관관계가 있는 국가나 지역의 경제상황 변화 등과 같이 최초인식 후 추정미래현금흐름에 측정가능한 감소가 있다는 것을 시사하는 관측가능한 자료

상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산

연결기업은 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산에 대하여 개별적으로 유의적인 금융자산의 경우 우선적으로 손상발생의 객관적인 증거가 있는지를 개별적으로 검토하며 개별적으로 유의적이지 않은 금융자산의 경우 개별적으로 또는 집합적으로 검토하고 있습니다. 개별적으로 검토한 금융자산에 손상발생의 객관적인 증거가 없다면 그 금융자산의 유의성에 관계없이 유사한 신용위험의 특성을 가진 금융자산의 집합에 포함하여 집합적으로 손상여부를 검토합니다. 개별적으로 손상검토를 하여 손상차손을 인식하거나 기존 손상차손을 계속 인식하는 경우 해당 자산은 집합적인 손상검토에 포함하지 않습니다.

손상이 발생하였다는 객관적 증거가 있는 경우, 손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율(최초인식시점에 계산된 유효이자율)로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정합니다. 이 경우 아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 미래예상현금흐름에 포함하지 않습니다. 변동금리부 대여금의 경우 손상차손을 측정하기 위한 할인율은 현행 유효이자율을 적용하고 있습니다.

자산의 장부금액은 총당금 계정을 사용하여 차감표시하고 손상차손은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 금융자산이나 유사한 금융자산의 집합이 손상차손으로 감액되면 그 후의 이자수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용한 이자율을 사용하여 인식하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 이와 관련된 총당금은 미래에 회복가능성이 없는 경우 장부에서 제거하고 있습니다. 후속기간 중 손상차손의 금액이 감소 또는 증가하고 그

감소 또는 증가가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손금액을 손상충당금을 조정함으로써 환입 또는 추가인식하고 있습니다. 상각된 대여금 및 수취채권 등이 회수되는 경우에는 판매비와관리비 및 기타비용을 차감처리하고 있습니다.

매도가능금융자산

연결기업은 매도가능금융자산에 대하여 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고 기간말에 평가하고 있습니다.

매도가능금융자산으로 분류하는 지분상품의 경우 공정가치가 원가 이하로 유의적으로 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 됩니다. 공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 기타포괄손익으로 인식한 누적손실은 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 당해 금융자산의 손상차손을 차감한 금액을 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니하며 손상인식 후 공정가치 증가금액은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산으로 분류하는 채무상품의 경우 손상은 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산과 동일한 기준으로 평가되고 있습니다. 다만 손상으로 인식된 금액은 공정가치가 취득원가에 미달하는 금액에서 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 당해 금융자산의 손상차손을 차감한 금액입니다.

그 후의 이자수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용한 이자율을 사용하여 인식하고 있습니다. 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

③ 금융부채

최초인식 및 측정

기업회계기준서 제1039호의 범위에 해당되는 금융부채는 최초인식시 당기손익인식금융부채, 차입금 또는 효과적인 위험회피수단으로 지정된 파생상품으로 분류되고 있습니다.

금융부채는 최초인식시 공정가치로 측정하며 차입금의 경우 관련된 거래원가를 공정가치에서 차감하고 있습니다.

연결기업의 주요 매입채무및기타채무, 차입금이 있습니다.

후속측정

금융부채의 후속측정은 금융부채의 분류에 따라 상이합니다.

· 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채와 최초인식시 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다.

단기간 내에 매각할 목적으로 취득하는 금융부채나 내재파생상품을 포함한 파생상품이 기업 회계기준서 제1039호에 의한 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않은 경우에는 단기매매 금융부채로 분류하고 있으며 단기매매금융부채의 평가손익은 당기손익에 반영됩니다. 연결 기업은 최초인식시 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채는 보유하고 있지 않습니다.

· 이자부차입금

최초인식후 이자부차입금은 유효이자율법을 이용한 상각후원가로 측정되며 관련 평가손익은 차입금이 제거되는 시점 또는 유효이자율법에 의한 상각절차를 통하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

상각후원가는 취득시의 할인이나 할증과 유효이자율의 일부인 지급되거나 수취된 수수료를 고려하여 계상됩니다. 유효이자율에 의한 상각은 포괄손익계산서에 금융원가로 계상하고 있습니다.

· 금융보증계약

연결기업은 발행한 금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급일에 특정 채무자의 지급불능에 따라 채권자가 입은 손실을 보상하기 위해 연결기업은 특정금액을 지급하여야 하는 계약입니다. 금융보증계약은 그 발행과 직접 관련된 거래비용을 차감한 공정가치를 금융부채로 최초인식하고 있습니다. 최초인식후 금융보증부채는 보고기간말 현재 존재하는 의무를 청산하기 위해 필요한 비용의 추정치와 최초인식액 중 큰 금액으로 측정됩니다.

제거

금융부채는 그 계약상 의무가 이행되거나 취소되거나 만료된 경우 제거됩니다. 기존 금융부채가 동일 대여자로부터의 다른 계약조건의 다른 금융부채로 대체되거나 기존금융부채의 계약조건이 실질적으로 변경되는 경우, 이러한 대체 또는 변경은 기존 부채의 제거 및 신규 부채의 인식으로 처리되며 장부금액과 지급한 대가의 차이는 당기손익에 반영됩니다.

④ 상계

인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고 순액으로 결제하거나, 자산을 회수하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우에는 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시하고 있습니다.

3) 재고자산

연결기업은 재고자산을 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 평가하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정의 예상판매가격에서 예상되는 추가 완성원가와 판매비용을 차감한 가액으로 산정하고 있습니다. 한편, 재고자산별 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 현재의 상태로 이르게 하는데 발생한 기타원가를 포함하고 있습니다. 연결기업이 적용하고 있는 재고자산 분류별 단위원가 결정방법은 총평균법(미착품, 용지, 렌탈관련 상품 및 할부자산은 개별법)입니다.

재고자산의 판매시, 관련된 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액을 매출원가로 인식하며, 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 또한, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

4) 렌탈자산과 유형자산

렌탈자산과 유형자산은 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 잔액으로 표시하고 있으며, 이러한 원가에는 자산의 인식요건을 충족한 대체원가 및 장기건설 프로젝트의 차입원가를 포함하고 있습니다. 렌탈자산과 유형자산의 주요 부분이 주기적으로 교체될 필요가 있는 경우 연결기업은 그 부분을 개별자산으로 인식하고 해당 내용연수동안 감가상각하고 있습니다. 또한, 종합검사원가와 같이 자산의 인식요건을 충족하는 경우에는 렌탈자산과 유형자산의 장부금액에 포함되어 있으며, 모든 수선 및 유지비용은 발생시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 렌탈자산과 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 자산을 제거, 해체하거나, 부지를 복원하는 데 소요될 것으로 추정되는 비용이 해당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 렌탈자산과 유형자산의 취득원가에 포함하고 있습니다.

고객으로부터 이전받은 렌탈자산과 유형자산은 최초측정시 통제를 획득한 날의 공정가치로 측정하고 있습니다.

토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 이를 제외한 렌탈자산과 유형자산은 아래에 제시된 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

렌탈자산		유형자산	
구 분	추정내용연수	구 분	추정내용연수
계측기기	3년 ~ 6년	건물	5년~50년
사무자동화기기	2년 ~ 5년	선박	25년

고소작업장비	5년 ~ 8년	건축물	15년~40년
기타 렌탈자산	3년 ~ 10년	기계장치	2년~20년
		차량운반구	2년~8년
		공기구비품	3년~15년

5) 차입원가

연결기업은 의도된 용도로 사용하거나 판매될 수 있는 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가는 당해 자산원가의 일부로서 자본화하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생시 비용으로 계상하고 있습니다.

6) 투자부동산

투자부동산은 관련 거래원가를 가산한 취득원가로 측정하고 있으며 발생시점에 자산의 인식요건을 충족한 대체원가를 포함하고 있습니다. 다만 일상적인 관리활동에서 발생하는 원가는 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

연결기업은 투자부동산을 처분하거나 사용을 통하여 더 이상 미래경제적효익을 얻을수 없을 것으로 예상되는 경우 재무제표에서 제거하고 있으며 이로 인하여 발생하는 순처분금액과 장부금액의 차이는 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

또한 해당 자산의 사용목적이 변경된 경우에 한하여 투자부동산에서 다른 계정으로 대체하거나 다른 계정에서 투자부동산으로 대체하고 있으며 투자부동산에서 자가사용부동산(유형자산)으로 대체되는 경우에는 사용목적이 변경된 시점의 장부금액을 간주원가로 적용하고 있습니다. 또한 자가사용부동산(유형자산)이 투자부동산으로 대체되는 경우에는 사용목적이 변경된 시점까지 해당 부동산을 유형자산과 동일하게 회계처리하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 30년~40년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다.

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

7) 무형자산

연결기업은 개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 사업결합으로 취득하는 무형자산은 매수시점의 공정가치로 계상하며 최초취득 이후 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감하여 표시하고 있습니다. 한편 개발비를 제외한 내부적으로 창출된 무형자산은 발생시점에 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

무형자산은 유한한 내용연수를 가진 무형자산과 비한정 내용연수를 가진 무형자산으로 구분되는 바 유한한 내용연수를 가진 무형자산은 해당 내용연수에 걸쳐 상각하고 손상징후가 파악되는 경우 손상여부를 검토하고 있습니다. 또한 내용연수와 상각방법은 매 회계연도말에 그 적정성을 검토하고 있으며 예상 사용기간의 변경이나 경제적효익의 소비형태 변화 등으

로 인하여 변경이 필요한 경우에는 추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산상각비는 해당 무형자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 아니하되 매년 개별적으로 또는 현금창출단위에 포함하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 또한 매년 해당 무형자산에 대하여 비한정 내용연수를 적용하는 것이 적절한지를 검토하고 적절하지 않은 경우 전진적인 방법으로 유한한 내용연수로 변경하고 있습니다.

연결기업은 무형자산 제거시 순매각금액과 장부금액의 차이로 인한 손익은 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

8) 비금융자산의 손상

연결기업은 매 보고기간말에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는 경우 연결기업은 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액이며 개별자산별로 결정하나 해당개별자산의 현금유입이 다른 자산이나 자산집단의 현금유입과 거의 독립적으로 창출되지 않는 경우 해당 개별자산이 속한 현금창출단위별로 결정됩니다. 자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산은 손상된 것으로 보며 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키게 됩니다.

사용가치는 해당 자산의 기대 미래현금흐름의 추정치를 화폐의 시간가치와 해당 자산의 위험에 대한 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인한 현재가치로 평가하고 있습니다. 순공정가치는 최근거래가격을 고려하고 있습니다. 그러한 거래가 식별되지 않는 경우 적절한 평가모형을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산에는 평가배수, 상장주식의 시가 또는 기타 공정가치 지표를 이용하고 있습니다.

연결기업은 개별자산이 배부된 각각의 현금흐름창출단위에 대하여 작성된 구체적인 재무예산/예측을 기초로 손상금액을 계산하고 있습니다. 재무예산/예측은 일반적으로 5년간의 기간을 다루며 더 긴 기간에 대해서는 장기성장률을 계산하여 5년 이후의 기간에 적용하고 있습니다.

손상차손은 손상된 자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하는 자산으로서 이전에 인식한 재평가잉여금이 있는 경우에는 이전 재평가금액을 한도로 재평가잉여금과 상계하고 있습니다.

영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간말에 과거에 인식한 자산의 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 또는 감소하였다는 것을 시사하는 징후가 있는지 여부를 평가하며 그러한 징후가 있는 경우 회수가능액을 추정하고 있습니다. 과거에 인식한 영업권을 제외한 자산의 손상차손은 직전 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하지 않았을 경우의 자산의 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하고 있는 자산의 경우에는 동 환입액을 재평가잉여금의 증가로 처리하고 있습니다.

한편, 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 매년 12월 31일과 손상징후가 발생했을 때 개별

자산별 또는 현금창출단위별로 손상검사를 수행하여 자산손상검사에 있어 추가적인 기준을 적용하고 있습니다.

9) 충당부채

연결기업은 과거사건의 결과로 현재의무(법적의무 또는 의제의무)가 존재하고, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며, 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 연결기업은 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 충당부채와 관련하여 포괄손익계산서에 인식되는 비용은 제3자의 변제와 관련하여 인식한 금액과 상계하여 표시하고 있습니다.

하자보수충당부채

하자보수 관련 비용에 대한 충당부채는 제품을 판매하거나 용역을 제공한 시점에 과거 경험에 근거하여 인식하고 있습니다. 하자보수 관련 비용의 최초 추정은 매년 조정하고 있습니다.

10) 사업결합 및 영업권

사업결합은 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 취득원가는 취득일의 공정가치로 측정된 이전대가와 피취득자에 대한 비지배지분 금액의 합계로 측정하고 있습니다. 각 사업결합에 대해 취득자는 피취득자에 대한 비지배지분을 공정가치 또는 피취득자의 식별가능한 순자산 중의 비지배지분의 비례적 지분으로 측정하고 있으며 취득관련원가는 발생시 비용으로 처리하고 있습니다.

연결기업은 취득일에 식별가능한 취득 자산과 인수 부채를 취득일에 존재하는 계약조건, 경제상황, 취득자의 영업정책이나 회계정책 그리고 그 밖의 관련조건에 기초하여 분류하거나 지정하고 있습니다. 이러한 분류는 피취득자의 주계약에서 내재파생상품을 분리하는 것을 포함합니다.

단계적으로 이루어지는 사업결합의 경우 취득자는 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분을 취득일의 공정가치로 재측정하고 그 결과 발생하는 공정가치와 장부금액과의 차이를 당기손익에 반영하고 있습니다.

취득자가 피취득자에게 조건부 대가를 제공한 경우 동 대가는 취득일의 공정가치로 측정하여 이전대가에 포함하고 있으며 자산이나 부채로 분류된 조건부 대가의 후속적인 공정가치 변동은 기업회계기준서 제1039호에 따라 당기손익이나 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 또한 자본으로 분류된 조건부 대가는 재측정하지 않고 정산시 자본내에서 회계처리하고 있습니다. 조건부 대가가 기업회계기준서 제1039호의 적용범위에 해당되지 않는 경우 적절한 기업회계기준서에 따라 측정하고 있습니다.

영업권은 이전대가와 비지배지분 금액 및 이전에 보유하고 있던 지분의 합계액이 식별가능한 취득 자산과 인수 부채의 순액을 초과하는 금액으로 측정하고 있습니다. 취득한 순자산의 공정가치가 이전대가 등의 합계액을 초과하는 경우 연결기업은 모든 취득 자산과 인수 부채를 정확하게 식별하였는지에 대해 재검토하고 취득일에 인식한 금액을 측정하는 데 사용한

절차를 재검토하고 있습니다. 만약 이러한 재검토 후에도 여전히 이전대가 등의 합계액이 취득한 순자산의 공정가치보다 낮다면 그 차익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

최초 인식 후 영업권은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 계상하고 있습니다. 손상검사 목적상 사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위나 현금창출단위집단에 취득일로부터 배분되며 이는 배분대상 현금창출단위나 현금창출단위집단에 피취득자의 다른 자산이나 부채가 할당되어 있는지와 관계없이 이루어집니다.

영업권이 배분된 현금창출단위 내의 영업을 처분하는 경우 처분되는 영업과 관련된 영업권은 처분손익을 결정할 때 그 영업의 장부금액에 포함하며 현금창출단위 내에 존속하는 부분과 처분되는 부분의 상대적인 가치를 기준으로 측정하고 있습니다.

11) 관계기업 및 공동기업 투자

관계기업은 지배기업이 유의적인 영향력을 보유하는 기업입니다. 유의적인 영향력은 피투자자의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력이지만 그러한 정책의 지배력이나 공동지배력은 아닙니다.

공동기업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 그 약정의 순자산에 대한 권리를 공유하는 공동약정입니다. 공동지배력은 약정의 지배력에 대한 계약상 합의된 공유로서, 관련 활동에 대한 결정에 지배력을 공유하는 당사자들 전체의 동의가 요구될 때에만 존재합니다.

연결기업은 관계기업 및 공동기업 투자에 대하여 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 관계기업 및 공동기업 투자는 최초 취득원가로 인식되며, 취득일 이후 관계기업이나 공동기업의 순자산변동액 중 연결기업의 지분 해당액을 인식하기 위하여 장부금액을 가감하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업과 관련된 영업권은 해당 투자자산의 장부금액에 포함되며 상각 또는 별도의 손상검사를 수행하지 아니하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업의 영업에 따른 손익 중 연결기업의 지분 해당분은 연결손익계산서에 직접 반영되며 기타포괄손익의 변동은 연결기업의 기타포괄손익의 일부로 표시하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업의 자본에 직접 반영된 변동이 있는 경우 연결기업의 지분 해당분은 자본변동표에 반영하고 있습니다. 연결기업과 관계기업 및 공동기업간 거래에 따른 미실 현손익은 연결회사의 지분 해당분 만큼 제거하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업에 대한 이익은 세효과 및 관계기업 및 공동기업의 종속기업 비지배지분을 차감한 후의 연결기업 지분에 해당하는 부분을 연결포괄손익계산서에 영업외손익에 표시하고 있습니다.

12) 법인세

① 당기법인세

당기 및 과거기간의 당기 법인세부채(자산)는 보고기간말까지 체정되었거나 실질적으로 체정된 세율(및 세법)을 사용하여, 과세당국에 납부할(과세당국으로부터 환급받을) 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

자본에 직접 반영되는 항목과 관련된 당기 법인세는 자본에 반영되며 손익계산서에 반영되지 않고 있습니다. 경영진은 주기적으로 관련 세법규정의 해석과 관련해서 법인세 환급액에 대한 회수가능성을 평가하여 필요한 경우 충당금을 설정하고 있습니다.

② 이연법인세

연결기업은 자산 및 부채의 재무보고 목적상 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

연결기업은 다음의 경우를 제외하고 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

- 영업권을 최초로 인식할 때 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고, 거래 당시 회 계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세부채가 발생 하는 경우
- 관계기업, 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 가산할 일시적차이로서 동 일시 적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고, 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우

또한, 다음의 경우를 제외하고는 차감할 일시적차이, 미사용 세액공제와 세무상결손금이 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회 계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세자산이 발생 하는 경우
- 관계기업, 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 차감할 일시적차이로서 동 일시 적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않거나 동 일시적차이가 사용 될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하며, 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 한편, 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위내에서 다시 환입하고 있습니다. 또한, 매 보고기간 말마다 인식되지 않은 이연법인세자산에 대하여 재검토하여, 미래과세소득에 의해 이연법인세자산이 회수될 가능성이 높아진 범위까지 과거 인식되지 않은 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산 및 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정합니다.

당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 당기손익 이외의 항목으로 인식하고 있습니다. 이연법인세 항목은 해당 거래에 따라서 기타포괄손익으로 인식하거나 자본에 직접 반영하고 있습니다.

당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세대상기업과 동일한 과세당국과 관련이 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 표시하고 있습니다.

사업결합의 일부로 취득한 세무상 효익이 그 시점에 별도의 인식기준을 충족하지 못하였으나 취득일에 존재하는 사실과 상황에 대한 새로운 정보의 결과 측정기간 동안 인식된 경우에는 해당 이연법인세효익을 인식하고 있습니다. 인식된 취득 이연법인세효익은 취득과 관련된 영업권의 장부금액을 감소시키는 데 적용되며 영업권의 장부금액이 영(0)인 경우에는 남아 있는 이연법인세효익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

13) 주식기준보상

보상원가는 이에 대응하여 자본을 증가시키며 용역제공조건(또는 성과조건)이 성취되는 기간에 걸쳐 인식되며 관련 임직원이 보상을 받을 자격이 되는 시점까지 인식하고 있습니다.

매 보고기간말에 누적 보상원가의 측정에는 가득기간의 완료 여부와 최종적으로 부여될 지분상품의 수에 대한 추정이 반영됩니다. 보고기간 초와 보고기간 말의 누적 보상원가의 변동분은 당기 포괄손익계산서에 가감됩니다.

궁극적으로 가득되지 않는 주식기준보상에 대해서는 비용을 인식하지 않고 있습니다. 다만 시장조건이나 비가득조건이 있는 주식결제형 거래로서 다른 모든 성과조건이나 서비스조건을 충족한다면 시장조건이나 비가득조건 충족여부와 관계없이 가득된 것으로 회계처리하고 있습니다.

주식결제형주식기준보상의 조건이 변경될 경우 지정된 가득조건이 충족되지 않아 지분상품이 가득되지 못하는 경우를 제외하고는 조건이 변경되지 않았을 경우에 인식하였어야 원가를 최소한으로 하여 인식하고 있습니다. 주식기준보상약정의 총공정가치를 증가시키거나 종업원에게 유리하게 조건을 변경하는 경우에는 추가로 조건변경의 효과를 인식하고 있습니다

주식결제형보상이 취소될 경우 취소일에 가득된 것으로 보고 인식되지 않은 보상원가는 즉시 인식하고 있습니다. 이 경우 기업이나 종업원의 통제하에 있는 비가득조건이 충족되지 않은 주식기준보상을 포함하고 있습니다. 그러나, 만약 새로운 보상을 부여하고 그 새 지분상품을 부여한 날에 새로운 지분상품이 취소한 지분상품을 대체하는 것으로 식별하는 경우 취소된 보상과 새로운 보상은 상기 문단에서 설명하고 있는 것처럼 기존 보상의 변경으로 보아 회계처리하고 있습니다.

14) 수익인식

연결기업은 경제적효익의 유입이 확실하고 신뢰성 있게 측정될 수 있는 경우에 수익을 인식하고 있으며, 수취한 대가의 공정가치에서 할인, 기타 판매관련 제세금 등을 차감하여 수익을 측정하고 있습니다. 연결기업은 본인 또는 대리인 중 어느 역할을 수행하고 있는지를 판단하기 위하여 해당 기준에 따라 매출계약을 평가하였으며, 그 결과 연결기업의 모든 매출계약에 대하여 연결기업이 본인으로서 역할을 하고 있다고 판단하고 있습니다. 또한 연결기업은 다음의 인식기준을 충족하는 경우에만 수익을 인식하고 있습니다.

① 재화의 판매

제품 및 상품 매출에 대해서는 재화의 소유에 따른 중요한 위험과 보상이 구매자에게이전되는 시점 즉, 일반적으로 재화의 인도시점에 인식하고 있습니다.

② 건설계약

연결기업은 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우, 건설계약과 관련계약수익과 계약원가를 보고기간말 현재 계약활동의 진행률을 기준으로 수익과 비용으로 인식하고 있습니다. 계약활동의 진행률은 수행한 공사에 대하여 발생한 누적계약원가를 추정 총계약원가로 나눈 비율으로 측정하고 있습니다. 건설계약의 결과를신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우에는 수익은 회수가능성이 높은 발생한 계약원가의 범위 내에서만 인식하며 계약원가는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

한편, 건설계약에서 손실이 예상되는 경우(총계약원가가 총계약수익을 초과할 가능성이 높은 경우), 예상되는 손실을 즉시 비용으로 인식하고 있습니다.

③ 자체분양공사

연결기업은 한국회계기준원의 질의회신에 따라 매수자에게 동 미성공사에 대한 법적소유권 또는 물리적 점유가 건설이 진행됨에 따라 이전되지 않는다고 하더라도 분양보증제도, 정부의 사업계획 승인, 대금지급 조건, 계약해지 제도 등과 같은 법률 및 계약서상의 제도적 장치에 따라 미성공사에 대한 통제나 소유권에 따른 유의적인 위험과 보상이 실질적으로 매수자에게 이전된다고 보아, 분양계약이 체결된 자체분양공사에 대해 진행기준을 적용하여 수익을 인식하고 있습니다.

한편, 상기 질의회신의 내용이 향후 국제회계기준위원회(IASB) 또는 국제회계기준해석위원회(IFRS IC)의 의견과 상이할 경우 적절한 절차를 거쳐 IASB 또는 IFRS IC의 의견으로 대체될 수 있습니다.

④ 용선수익

해상운송용역에 대하여 진행기준으로 인식하고 있으며 이와 관련된 운항원가도 동일한 기준하에 인식하고 있습니다. 다만, 진행기준을 적용하기 위한 요건을 충족시키지 못하는 경우에는 발생원가의 범위 내에서 회수가능한 금액을 수익으로 계상하고 발생원가 전액은 운항원가로 계상하고 있습니다. 한편, 선박의 기간용선에 대하여는 계약기간에 걸쳐 일정하게 수익을 인식하고 있습니다.

⑤ 렌탈료 수익

계측기기 및 정보기기 등의 대여로부터 발생하는 수익을 렌탈계약에 따라 수익이 실현되는 시점에 인식하되, 렌탈사용일수에 해당하는 일할의 방식을 적용하여 수익으로 인식하고 있습니다.

⑥ 이자수익

상각후원가로 측정되는 모든 금융상품 및 매도가능금융자산에서 발생하는 이자의 경우, 유효이자율법에 의하여 이자수익 또는 이자비용을 인식하고 있습니다. 유효이자율은 금융상품의 기대존속기간이나 적절하다면 더 짧은 기간에 예상되는 미래현금유출과 유입의 현재가치를 금융자산 또는 금융부채의 순장부금액과 정확히 일치시키는이자율입니다. 이자수익은 포괄손익계산서상 금융수익에 포함되어 있습니다.

⑦ 배당금수익

연결기업이 배당금을 지급받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

⑧ 기타의 수익

기타의 수익에 대해서는 수익가득과정이 완료되고 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있으며 경제적 효익의 유입가능성이 매우 높을 경우에 인식하고 있습니다.

15) 리스거래의 회계처리

연결기업은 약정일에 약정이 리스이거나 약정에 리스가 포함되어 있는지를 결정하기 위하여 약정의 실질에 근거하여 i) 특정자산을 사용해야만 약정을 이행할 수 있는지 ii) 약정에 따라 그 자산의 사용권이 이전되는지를 검토하고 있습니다. 연결기업은 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스를 운용리스로 분류하고 있습니다. 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설직접원가는 운용리스자산의 장부금액에 추가하고 리스료수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식하고 있습니다. 한편, 리스료의 수취가 불확실한 경우에는 실제 회수하는 경우에 리스료수익을 인식하고 있습니다.

16) 유동성/비유동성 분류

연결기업은 자산과 부채를 유동/비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 실현될 것으로 예상되거나, 정상영업주기 내에 판매하거나 소비의도가 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 실현될 것으로 예상한다.
- 현금이나 현금성자산으로서, 교환이나 부채 상환 목적으로의 사용에 대한 제한 기간이 보고기간 후 12개월 이상이 아니다.

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 결제될 것으로 예상하고 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 결제하기로 되어 있다.
- 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다.

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 비유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

17) 공정가치 측정

연결기업은 파생상품과 같은 금융상품을 보고기간말 현재의 공정가치로 평가하고 있습니다. 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품과 비금융자산의 공정가치에 대한 공시는 다음의 주석에 설명되어 있습니다.

- 평가기법, 유의적 추정치 및 가정(주석 2)
- 공정가치측정 서열체계의 양적 공시(주석 2, 39)
- 비상장지분증권투자(주석 6)
- 투자부동산(주석 12)
- 금융상품(상각후원가로 계상하는 상품 포함)(주석 3, 39)

공정가치는 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 공정가치측정은 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 거래가 다음 중 어느 하나의 시장에서 이루어지는 것으로 가정하고 있습니다.

- 자산이나 부채의 주된 시장
- 자산이나 부채의 주된 시장이 없는 경우에는 가장 유리한 시장

연결기업은 주된 (또는 가장 유리한) 시장에 접근할 수 있어야 합니다.

자산이나 부채의 공정가치는 시장참여자가 경제적으로 최선의 행동을 한다는 가정하에 시장참여자가 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 사용하는 가정에 근거하여 측정하고 있습니다.

연결기업은 상황에 적합하며 관련된 관측가능한 투입변수의 사용을 최대화하고 관측가능하지 않은 투입변수의 사용을 최소화하면서 공정가치를 측정하는 데 충분한 자료가 이용가능한 가치평가기법을 사용하고 있습니다.

재무제표에서 공정가치로 측정되거나 공시되는 모든 자산과 부채는 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 근거하여 다음과 같은 공정가치 서열체계로 구분됩니다.

수준1 : 동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시 가격

수준2 : 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용한 공정가치

수준3 : 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수를 이용한 공정가치

재무제표에 반복적으로 공정가치로 측정되는 자산과 부채에 대하여 연결기업은 매 보고기간 말 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 기초한 분류에 대한 재평가를 통해 서열체계의 수준 간의 이동이 있는지 판단합니다.

공정가치 공시 목적상 연결기업의 성격과 특성 및 위험에 근거하여 자산과 부채의 분류를 결정하고 공정가치 서열체계의 수준을 결정하고 있습니다.

18) 파생금융상품 및 위험회피

① 최초인식 및 후속측정

연결기업은 외환위험과 이자율위험 및 상품가격위험을 회피하기 위하여 통화선도계약이나 이자율스왑, 상품선도계약과 같은 파생상품을 이용하고 있으며 이러한 파생상품은 계약체결일에 공정가치로 최초인식하고 이후 후속적으로 공정가치로 재측정하고 있습니다. 파생상품은 공정가치가 양수이면 금융자산으로 계상되고 공정가치가 음수이면 금융부채로 계상됩니다.

기업회계기준서 제1039호에 정의된 파생상품의 정의에 부합하는 상품선도계약의 공정가치는 포괄손익계산서의 매출원가로 인식하고 있습니다. 연결기업의 예상매입, 매도 또는 사용 필요에 따라 비금융항목을 수취하거나 인도할 목적으로 체결하여 계속 유지하고 있는 상품계약은 원가로 평가하고 있습니다.

파생상품의 공정가치의 변동은 포괄손익계산서에 직접 반영되며 현금흐름 위험회피의 효과적인 부분은 기타포괄손익에 반영하고 있습니다.

위험회피회계에서 위험회피는 다음과 같이 분류됩니다.

- 공정가치위험회피 : 인식된 자산 및 부채와 미인식 확정계약(외화위험 제외)의 공정가치 변동에 대한 위험회피
- 현금흐름위험회피 : 인식된 자산 및 부채, 발생가능성이 매우 높은 예상 거래 또는 미인식 확정계약의 외화위험으로부터 발생하는 현금흐름의 변동에 대한 위험회피

- 해외사업장순투자의 위험회피

연결기업은 위험회피 개시시점에 위험회피관계, 위험관리목적, 위험회피전략을 공식적으로 지정하여 문서화하고 있으며, 문서화는 위험회피수단, 위험회피대상항목, 회피대상위험의 성격과 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치나 현금흐름의 변동위험을 위험회피수단이 상쇄하는 효과를 평가하는 방법 등을 포함하고 있습니다. 이러한 위험회피관계가 공정가치나 현금흐름의 변동위험을 상쇄하는 데 상당히 효과적일 것으로 예상되며 위험회피기간을 포함하는 재무보고기간에 실제로 높은 위험회피효과가 있었는지 여부를 계속적으로 평가하고 있습니다.

위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피관계에 대하여 다음과 같이 회계처리하였습니다.

· 공정가치위험회피

위험회피수단인 파생상품의 공정가치 변동은 당기손익에 반영하고 있으며, 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치 변동은 장부금액을 조정하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 또한, 상각후원가로 인식하는 위험회피대상항목의 경우, 장부금액의 조정은 만기일까지의 잔존기간에 걸쳐 상각하여 당기손익에 반영하며, 유효이자율법에 의한 상각은 조정액이 발생한 직후 개시할 수 있으며, 늦어도 회피대상위험으로 인한 공정가치 변동에 대한 위험회피대상항목의 조정을 중단하기 전에는 개시하여야 합니다. 한편, 위험회피대상항목이 제거되는 경우 미상각 공정가치는 즉시 당기손익에 반영됩니다.

미인식 확정계약을 위험회피대상항목으로 지정한 경우, 회피대상위험으로 인한 확정계약의 후속적인 공정가치의 누적변동분은 자산이나 부채로 인식하고, 이에 상응하는 평가손익은 당기손익으로 인식합니다. 위험회피수단의 공정가치 변동도 당기손익에 반영합니다.

· 현금흐름위험회피

파생상품의 평가손익 중 위험회피에 효과적이지 못한 부분은 당기손익으로 즉시 인식하는 반면 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익에 직접 반영합니다. 기타포괄손익에 직접 반영된 평가손익은 위험회피대상거래가 당기손익에 영향을 미치는 회계기간에 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류됩니다. 비금융자산이나 비금융부채가 위험회피대상항목인 경우 자본에 직접 인식된 관련 평가손익은 해당 비금융자산이나 부채의 최초 장부금액에 포함됩니다.

확정계약이나 발생가능한 예상거래가 더 이상 발생하지 않을 것으로 예상되는 경우 자본으로 직접 인식한 누적평가손익은 당기손익으로 즉시 인식되거나 위험회피수단이 대체나 만기연장 없이 소멸, 매각, 청산, 행사된 경우 또는 위험회피 지정이 취소된 경우에는 확정계약이나 예상거래가 발생할 때까지 자본으로 인식된 누적평가손익은 계속적으로 자본에 계상하고 있습니다.

· 해외사업장순투자의 위험회피

해외사업장순투자의 위험회피는 현금흐름위험회피와 유사하게 회계처리하며 위험회피에 효과적이지 못한 부분은 당기손익으로 즉시 인식하는 반면 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 기타포괄손익으로 인식된 부분은 향후 해외사업장을 처분

하거나 그 해외사업장의 일부를 처분하는 시점에 당기손익에 반영됩니다.

19) 공사계약전 지출

연결기업은 공사계약에 직접 관련이 되며 계약을 획득하기 위해 공사계약체결 전에 부담한 지출은 개별적으로 식별이 가능하며, 신뢰성 있게 측정할 수 있고 계약의 체결가능성이 높은 경우에 선급공사원가로 계상하고 당해 공사를 착수한 후 공사원가로 대체하고 있습니다.

20) 퇴직급여

연결기업의 퇴직급여제도는 확정급여제도입니다. 확정급여제도의 급여원가는 예측단위적립 방식을 이용하여 각각의 제도에 대해 결정됩니다. 보험수리적손익, 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 재측정요소는 발생 즉시 기타포괄손익으로 인식하고 있으며 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

과거근무원가는 다음 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.

- 제도의 개정이나 축소가 발생할 때
- 관련되는 구조조정원가나 해고급여를 인식할 때

순이자는 순확정급여부채(자산)에 할인율을 곱하여 결정하고 있습니다. 연결기업은 근무원가와 순확정급여부채의 순이자를 매출원가 및 판매비와관리비의 항목으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

21) 외화환산

연결기업은 지배기업의 기능통화인 원화로 표시하고 있습니다. 다만 연결기업은 각각의 기능통화를 결정하고 이를 통해 재무제표 항목을 측정하고 있습니다.

연결실체의 개별기업들의 재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다.

화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있습니다.

이에 따라 발생하는 환산차이는 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 해외사업장순투자위험 회피를 위한 항목에서 발생하는 환산차이는 해당 순투자자의 처분시점까지 자본에 직접 반영하고 처분시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 관련 법인세효과 역시 동일하게 자본항목으로 처리하고 있습니다.

한편, 역사적원가로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 최초 거래 발생일의 환율을, 공정가치로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 공정가치 측정일의 환율을 적용하여 인식하고 있습니다. 비화폐성 항목의 환산에서 발생하는 손익은 해당 항목의 공정가치 변동으로 인한 손익의 인식항목과 동일하게 기타포괄손익 또는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

해외사업장의 취득으로 발생하는 영업권과 자산·부채의 장부금액에 대한 공정가치조정액은 해외사업장의 자산·부채로 보아 마감환율로 환산하고 있습니다.

22) 지배기업의 소유주에 대한 현금배당 및 비현금자산의 분배

지배기업은 지배기업의 소유주에 대한 현금 또는 비현금자산의 분배가 승인되고 더 이상 기업에게 재량이 없는 시점에 부채를 인식하고 있습니다. 주주에 대한 분배는 주주에 의한 승인이 필요합니다. 대응되는 금액은 자본에 직접 반영하고 있습니다.

비현금자산의 분배는 분배될 자산의 공정가치로 측정되며 재측정으로 인한 변동은 자본에 직접 반영하고 있습니다.

비현금자산의 분배시점에 부채의 장부금액과 분배된 자산의 장부금액의 차이를 손익계산서에 반영하고 있습니다.

23) 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

다음 회계연도내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있는 중요한 위험을 내포한 보고기간말 현재의 미래에 대한 중요한 가정 및 추정의 불확실성에 대한 기타 주요 원천은 다음과 같습니다. 가정 및 추정은 재무제표를 작성하는 시점에 입수가 가능한 변수에 근거하고 있습니다. 현재의 상황과 미래에 대한 가정은 시장의 변화나 연결기업의 통제에서 벗어난 상황으로 인해 변화할 수 있습니다. 그러한 변화가 발생시 이를 가정에 반영하고 있습니다.

① 비금융자산의 손상

연결기업은 매 보고일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 영업권과 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가 가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

② 퇴직급여제도

확정급여퇴직연금제도의 원가와 퇴직연금채무의 현재가치는 보험수리적 평가방법을 통해 결정됩니다. 보험수리적 평가방법의 적용을 위해서는 다양한 가정을 세우는 것이 필요합니다. 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금상승률, 사망률 및 미래연금상승률의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본 가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동됩니다. 모든 가정은 매 보고기간말마다 검토됩니다.

적절한 할인율을 결정하기 위하여 경영진은 AA등급 이상의 회사채의 이자율을 참조하고 있습니다. 사망률은 공개적으로 활용가능한 표에 기초하고 있으며 미래임금상승률 및 미래연금상승률은 해당 국가의 기대인플레이션율에 기초하고 있습니다.

③ 이연법인세자산

세무상결손금이 사용될 수 있는 미래과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 미사용 세무상결손금에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 연결기업의 경영자는 향후 세금 전략과 세무이익의 발생시기 및 수준에 근거하여 인식가능한 이연법인세자산 금액을 결정하기 위하여 주요한 판단을 수행합니다.

(4) 제·개정된 기준서의 적용

연결기업의 회계정책은 당기부터 시행되는 다음 기업회계기준서의 제·개정내용을 제외하고는 전기와 동일하게 적용되었습니다.

1) 투자기업 관련 기준서(기업회계기준서 제1110호, 제1112호 및 제1027호 개정)
개정된 기준서들에는 기업회계기준서 제1110호에 따른 투자기업의 정의를 충족하는기업의 연결에 대한 면제규정을 포함하고 있습니다. 동 연결 면제규정에 따르면 투자기업은 종속기업에 대하여 당기손익인식금융자산으로 회계처리하여야 합니다. 연결기업은 기업회계기준서 제1110호에 따른 투자기업이 아니므로 동 개정이 연결기업에 미치는 영향은 없습니다.

2) 기업회계기준서 제1032호 '금융상품: 표시' (개정) - 금융자산과 금융부채의 상계개정된 기준서에서는 '법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있어야 한다'의 의미를 명확히 하고 청산소의 비동시 결제 구조가 상계의 조건을 충족하기 위한 요건을 명확히 하였습니다. 동 개정이 연결기업에 미치는 영향은 없습니다.

3) 기업회계기준서 제1036호 '자산손상' (개정) - 비금융자산의 회수가능액 공시
개정된 기준서는 기업회계기준서 제1036호에서 요구되는 공시사항에 대한 기업회계기준서 제1113호 제정으로 인한 의도하지 않은 결과를 제거하였습니다. 또한 동 기준서에서는 기준손상차손이나 손상차손환입을 인식한 개별 자산이나 현금창출단위의 회수가능액에 대한 추가공시를 요구하고 있습니다. 한편, 동 개정이 연결기업에 미치는 영향은 없습니다.

4) 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' (개정) - 파생상품의 경계와 위험회피회계의 계속

개정된 기준서는 위험회피수단으로 지정된 파생상품의 경계가 일정한 조건을 충족하는 경우 위험회피회계의 중단으로 보지 아니하도록 하는 규정을 포함하고 있습니다. 연결기업은 당기 및 당기 이전기간에 파생상품을 경계하지 않았으므로, 동 개정이 연결기업에 미치는 영향

은 없습니다.

5) 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금' (제정)
동 해석서에서는 법규에 명시된 부담금 납부를 유발하는 활동이 발생하였을 때 기업이 부담금 부채를 인식하도록 명확히 하였습니다. 최소 임계치에 이르렀을 때 부담금을 납부해야 하는 의무가 유발되는 부담금의 경우 특정 최소임계치에 도달하기 전까지 부채는 인식하지 않습니다.

(5) 공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

당기말 현재 공표되었으나 아직 시행되지 않아 연결기업이 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 기준서 및 해석서의 제·개정내역은 다음과 같습니다.

1) 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여'(개정) - 확정급여제도: 종업원기여금
개정된 기준서는 기업이 확정급여제도를 회계처리할 때 종업원이나 제3자의 기여금을 고려하도록 하고 있습니다. 기여금이 용역과 연계되는 경우 기여금은 근무원가를 감소시켜야 합니다. 개정 기준서는 기여금이 근무기간과 독립적이라면 기업은 동 기여금을 용역기간에 배분하는 대신 용역이 제공되는 기간의 근무원가에서 차감할 수 있음을 명확히 하였습니다. 개정 기준서는 2014년 7월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 시행됩니다.

2) 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'(개정) - 지분 취득의 회계처리
개정된 기준서는 공동영업자가 사업을 구성하는 공동영업에 대한 지분을 취득하는 경우 사업결합회계에 대한 기업회계기준서 제1103호의 관련 원칙을 적용하도록 하고 있습니다. 또한 공동지배력을 유지하는 상황에서 공동영업에 대한 지분을 추가취득한 경우 기존 지분을 재측정하지 않음을 명확히 하였습니다. 그리고 적용범위에 대한 예외를 추가하여 보고기업을 포함한 공동지배력을 공유하는 당사자들이 동일한 최상위지배자의 동일지배 하에 있을 때는 개정 기준서를 적용하지 않도록 하였습니다. 개정 기준서는 공동영업에 대한 최초 지분 취득시와 동일한 공동영업에 대한 추가지분취득 모두에 적용되며 2016년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 전진적으로 적용되며 조기적용이 가능합니다.

3) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 및 제1038호 '무형자산'(개정) - 허용되는 감가상각 방법과 상각방법의 명확화
개정된 기준서에서는 수익은 자산을 사용하여 소비되는 경제적효익의 형태를 반영하기보다는 자산이 포함된 사업을 운영하여 창출되는 생성되는 경제적효익의 형태를 반영하므로 수익에 기초한 방법은 유형자산의 감가상각에 사용될 수 없고 매우 제한된 상황에서만 무형자산의 상각에 사용될 수 있다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정 기준서는 2016년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 전진적으로 적용되며 조기적용할 수 있습니다.

연결기업은 위에 열거된 기준서의 최초 적용이 연결기업의 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

3. 범주별 금융상품

(1) 금융상품 범주별 분류

보고기간종료일 현재 연결기업의 금융상품의 범주별 분류내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	기타금융부채	합 계
자산					
<유동>					
현금및현금성자산	88,658,151	-	-	-	88,658,151
매출채권및기타채권	206,765,537	-	-	-	206,765,537
기타금융자산	-	-	512,250	-	512,250
<비유동>					
매출채권및기타채권	23,051,094	-	-	-	23,051,094
기타금융자산	2,949,652	2,480,911	42,482,005	-	47,912,568
합 계	321,424,434	2,480,911	42,994,255	-	366,899,600
부채					
<유동>					
매입채무및기타채무	-	-	-	109,190,080	109,190,080
단기차입금	-	-	-	191,198,495	191,198,495
유동성장기유동화채무	-	-	-	4,000,000	4,000,000
유동성장기차입금	-	-	-	101,891,688	101,891,688
<비유동>					
매입채무및기타채무	-	-	-	6,754,951	6,754,951
장기차입금	-	-	-	95,516,330	95,516,330
장기유동화채무	-	-	-	12,000,000	12,000,000
전환사채	-	-	-	71,815,126	71,815,126
기타금융부채	-	-	-	16,477	16,477
합 계	-	-	-	592,383,147	592,383,147

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	당기손익인식 금융부채	기타금융부채	합 계
자산					
<유동>					
현금및현금성자산	56,578,950	-	-	-	56,578,950
매출채권및기타채권	131,961,608	-	-	-	131,961,608
기타금융자산	-	120,000	-	-	120,000
<비유동>					
매출채권및기타채권	20,839,768	-	-	-	20,839,768
기타금융자산	1,860,000	7,292,785	-	-	9,152,785
합 계	211,240,326	7,412,785	-	-	218,653,111
부채					
<유동>					
매입채무및기타채무	-	-	-	93,638,543	93,638,543
단기차입금	-	-	-	201,090,000	201,090,000
유동성사채	-	-	-	33,000,000	33,000,000
유동성장기유동화채무	-	-	-	4,000,000	4,000,000
유동성장기차입금	-	-	-	57,229,914	57,229,914
파생상품부채	-	-	141,955	-	141,955
<비유동>					
매입채무및기타채무	-	-	-	4,570,113	4,570,113
장기차입금	-	-	-	158,869,930	158,869,930
유동화채무	-	-	-	16,000,000	16,000,000
기타금융부채	-	-	-	46,464	46,464
합 계	-	-	141,955	568,444,964	568,586,919

(2) 금융상품 범주별 손익

당기 및 전기 중 연결기업의 금융상품의 범주별 손익내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	당기손익인식 금융부채	기타금융부채	합 계
수익 :						
이자수익	1,488,987	-	240,730	-	-	1,729,717
배당금수익	-	-	44,446	-	-	44,446
파생상품거래이익	-	-	-	23,535	-	23,535
매도가능금융자산처분이익	-	-	1,541	-	-	1,541
외환차익	281,182	-	-	-	53,032	334,214
외화환산이익	1,671,550	-	-	-	2,957,386	4,628,936
합 계	3,441,719	-	286,717	23,535	3,010,418	6,762,389
비용 :						
이자비용	-	-	-	-	18,529,698	18,529,698
매출채권처분손실	12,589	-	-	-	-	12,589
매도가능금융자산처분손실	-	-	13,609	-	-	13,609
당기손익인식금융자산평가손실	-	19,089	-	-	-	19,089
대손상각비	2,704,711	-	-	-	-	2,704,711
기타의대손상각비	4,809,849	-	-	-	-	4,809,849
파생상품거래손실	-	-	-	32,613	-	32,613
외환차손	146,494	-	-	-	61,415	207,909
외화환산손실	259,423	-	-	-	-	259,423
합 계	7,933,066	19,089	13,609	32,613	18,591,113	26,589,490

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	당기손익인식 금융부채	기타금융부채	합 계
수익 :						
이자수익	1,307,272	-	307,208	-	-	1,614,480
배당금수익	-	-	15,910	-	-	15,910
파생상품거래이익	-	103,767	-	-	-	103,767
외환차익	154,262	-	-	-	43,751	198,013
외화환산이익	56,767	-	-	-	51,723	108,490
합 계	1,518,301	103,767	323,118	-	95,474	2,040,660
비용 :						
이자비용	-	-	-	-	18,733,521	18,733,521
매도가능금융자산손상차손	-	-	800,815	-	-	800,815
매도가능금융자산처분손실	-	-	32,932	-	-	32,932
대손상각비	2,455,428	-	-	-	-	2,455,428
기타의대손상각비	636,801	-	-	-	-	636,801
파생상품평가손실	-	-	-	17,025	-	17,025
파생상품거래손실	-	-	-	6,600	-	6,600
외환차손	183,836	-	-	-	166,674	350,510
외화환산손실	240,787	-	-	-	1,169,634	1,410,421
합 계	3,516,852	-	833,747	23,625	20,069,829	24,444,053

4. 현금및현금성자산

연결기업의 현금및현금성자산은 재무상태표와 현금흐름표상의 금액이 동일하게 관리되고 있습니다. 보고기간종료일 현재 연결기업의 현금및현금성자산의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
보유현금	20,691	49,789
보통예금	88,626,242	56,045,556
당좌예금	11,218	483,605
합 계	88,658,151	56,578,950

5. 매출채권및기타채권

(1) 보고기간종료일 현재 연결기업의 매출채권및기타채권 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
매출채권	66,789,380	5,769,132	60,472,848	5,536,598
현재가치할인차금	(1,471)	(9,633)	(2,153)	(19,252)
대손충당금	(1,688,249)	(5,061,265)	(2,174,945)	(4,495,044)
공사미수금	11,591,199	-	7,857,617	-
대손충당금	(6,023,092)	-	(5,073,746)	-
분양미수금	109,822,233	-	54,172,365	-
미수금	13,183,419	2,423,158	3,293,997	7,527
대손충당금	(2,416,538)	(1,000,681)	(270,825)	-
미수수익	751,036	-	288,203	-
당좌개설보증금	-	15,900	-	15,900
대여금	1,798,612	11,900,884	1,742,232	13,340,402
대손충당금	(912,244)	(7,286,525)	(713,744)	(7,161,025)
임차보증금	-	14,815,508	-	12,226,186
렌탈료미수금	21,012,874	-	19,149,304	-
대손충당금	(7,174,894)	-	(6,802,023)	-
기타	33,272	1,484,616	22,478	1,388,476
합 계	206,765,537	23,051,094	131,961,608	20,839,768

(2) 당기와 전기 중 매출채권및기타채권의 대손충당금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	26,691,353	25,442,300
손상차손	7,514,560	3,092,229
제각채권회수	-	43,605
제각	(2,642,426)	(1,886,781)
기말금액	31,563,487	26,691,353

(3) 보고기간종료일 현재 연체되었으나 손상되지 아니한 매출채권및기타채권의 약정회수기 일기준 연령분석은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
3개월 이내	2,278,653	2,460,764
3 ~ 6 개월	4,375,023	4,557,592
6개월 이상	2,817,362	5,030,374
합 계	9,471,038	12,048,730

(4) 연결기업은 양도 또는 할인한 매출채권이 금융상품의 제거 요건을 충족하지 못하는 경우 장부상 매출채권및기타채권으로 인식하고 있으며, 보고기간종료일 현재 매출채권의 할인된 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
할인된 매출채권의 장부금액	3,098,495	-
관련차입금 금액	3,098,495	-

6. 기타금융자산

보고기간종료일 현재 연결기업의 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
장기금융상품(주1)	-	2,949,652	-	1,860,000
당기손익인식금융자산(주2)	-	2,480,911	-	-
매도가능금융자산(지분증권)	-	25,984,845	-	6,751,085
매도가능금융자산(채무증권)	512,250	16,497,160	120,000	541,700
합 계	512,250	47,912,568	120,000	9,152,785

(주1) 장기금융상품에는 퇴직연금운용자산의 부채초과액 359,652천원이 포함되어 있습니다.

(주2) 연결기업의 당기손익인식금융자산은 전액 주가지수연계 사모증권투자신탁(채권형)으로 구성되어 있습니다.

(1) 기타금융자산에 포함된 매도가능금융자산 중 지분증권의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

회사(종목)명	지분율(%)	취득원가	공정가치	장부금액	미실현보유손익	손상차손	

						당기이전	당 기
대한주택보증주	0.01	2,008,000	(주1)	1,004,000	-	1,004,000	-
건설공제조합	0.03	1,525,868	"	1,525,868	-	-	-
전기공사공제조합	0.01	56,132	"	56,132	-	-	-
샘소슬주	3.72	159,541	"	159,541	-	-	-
교육나눔터주	3.00	107,629	"	107,629	-	-	-
에어부산주	4.00	2,000,000	"	2,000,000	-	-	-
정보통신공제조합	0.01	15,392	"	15,392	-	-	-
늘푸른학교주	2.74	143,272	"	143,272	-	-	-
소방공제조합	0.02	20,000	"	20,000	-	-	-
제이케이엘그로쓰챔프2011의 1호 사모투자전문회사	2.86	3,150,490	"	3,150,490	-	-	-
부산산성터널주	2.25	396,000	"	396,000	-	-	-
신성건설주	0.05	31,740	"	725	-	31,015	-
새롬성원주	-	1,070	"	1,070	-	-	-
웅진홀딩스주	-	930	"	930	-	-	-
㈜청구 우선주	-	300	"	300	-	-	-
남광도건주	-	4,515	"	4,515	-	-	-
한국도자기공업협동조합	-	7,500	"	7,500	-	-	-
전문건설공제조합	-	40,814	"	40,814	-	-	-
영풍파일주 (주2)	100.00	15,000,000	"	15,000,000	-	-	-
중앙물산주 (주2)	"	1,226,810	"	1,226,810	-	-	-
중앙레이콘주 (주2)	"	305,480	"	305,480	-	-	-
팬오션주	-	781,868	"	640,119	(141,749)	-	-
USPA EUROPE,. S.r.l	51.00	7,258	"	7,258	-	-	-
한국능률협회컨설팅주	2.50	100,000	"	100,000	-	-	-
기세전자주	14.20	71,000	"	71,000	-	-	-
합 계		27,161,609		25,984,845	(141,749)	1,035,015	-

<전기말>

(단위 : 천원)

회사(종목)명	지분율(%)	취득원가	공정가치	장부금액	미실현보유손익	손상차손	
						전기이전	전 기
대한주택보증주	0.01	2,008,000	(주1)	1,004,000	-	1,004,000	-
건설공제조합	0.03	1,525,868	"	1,525,868	-	-	-
전기공사공제조합	0.01	56,132	"	56,132	-	-	-
샘소슬주	3.72	159,541	"	159,541	-	-	-
교육나눔터주	3.00	107,629	"	107,629	-	-	-
에어부산주	4.00	2,000,000	"	2,000,000	-	-	-
정보통신공제조합	0.01	15,392	"	15,392	-	-	-
늘푸른학교주	2.74	143,272	"	143,272	-	-	-
백년건강지킴이주	10.00	19,881	"	19,881	-	-	-
소방공제조합	0.02	20,000	"	20,000	-	-	-
제이케이엘그로스챔프2011의 1호 사모투자전문회사	2.86	1,317,714	"	1,317,714	-	-	-
부산산성터널주	4.00	130,765	"	130,765	-	-	-
신성건설주	0.05	31,740	"	725	-	-	31,015
새롬성원주	-	1,070	"	1,070	-	-	-
웅진홀딩스주	-	930	"	930	-	-	-
㈜청구 우선주	-	300	"	300	-	-	-
남광토건주	-	4,515	"	4,515	-	-	-
한국원심력공업협동조합	-	16,779	"	16,779	-	-	-
한국도자기공업협동조합	-	7,500	"	7,500	-	-	-
전문건설공제조합	-	40,814	"	40,814	-	-	-
USPA EUROPE,. S.r.l	51.00	7,258	"	7,258	-	-	-
한국능률협회컨설팅주	2.50	100,000	"	100,000	-	-	-
기세전자주	14.20	71,000	"	71,000	-	-	-
합 계		7,786,100		6,751,085	-	1,004,000	31,015

(주1) 연결기업은 활성시장이 존재하지 않고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없거나 공정가치와 취득원가와의 차이가 중요하지 않은 매도가능금융자산은 손상차손 반영 후 취득원가를 장부금액으로 인식하였습니다.

(주2) 연결기업은 2014년 11월 27일 법원승인에 따라 법정관리중인 영풍과일(주), 중앙레미콘(주), 중앙물산(주)의 발행주식 100%를 인수하였으나, 당기 보고기간종료일 현재 법정관리상태로 연결기업이 주요의사결정 권한이 없는 등 지배력을 행사할 수 없는 것으로 판단하여 매도가능금융자산으로 분류하였습니다.

한편, 상기 대한주택보증(주), 건설공제조합, 전기공사공제조합 및 정보통신공제조합, 소방공제조합에 대한 출자금은 전액 차입금 및 이행보증을 위한 담보로 제공되어 있습니다.

(2) 기타금융자산에 포함된 매도가능금융자산 중 채무증권의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

만기일	종목명	취득원가	장부금액	미실현 보유손익	손상차손	
					당기이전	당 기
<유동>						
1년 이내	국공채	512,250	512,250	-	-	-
	신보뉴챌린지2010제오차유동화	450,000	-	-	450,000	-
	2010신보뉴챌린지건설제일유동화	450,000	-	-	450,000	-
소 계		1,412,250	512,250	-	900,000	-
<비유동>						
5년 이내	국공채	29,450	29,450	-	-	-
	회사채 (영풍파일(주))(주1)	14,935,400	14,935,400	-	-	-
	회사채 (중앙물산(주))(주1)	1,226,820	1,226,820	-	-	-
	회사채 (중앙레미콘(주))(주1)	305,490	305,490	-	-	-
소 계		16,497,160	16,497,160	-	-	-
합 계		17,909,410	17,009,410	-	900,000	-

<전기말>

(단위 : 천원)

만기일	종목명	취득원가	장부금액	미실현 보유손익	손상차손	
					전기이전	전 기
<유동>						
1년 이내	국공채	120,000	120,000	-	-	-
	신보뉴챌린지2010제오차유동화	450,000	-	-	-	450,000
	2010신보뉴챌린지건설제일유동화	450,000	-	-	130,200	319,800
소 계		1,020,000	120,000	-	130,200	769,800
<비유동>						
5년 이내	국공채	514,240	514,240	-	-	-
30년 이내	국공채	27,460	27,460	-	-	-
소 계		541,700	541,700	-	-	-
합 계		1,561,700	661,700	-	130,200	769,800

(주1) 연결기업은 2014년 11월 27일 법원승인에 따라 법정관리중인 영풍파일(주), 중앙레미콘(주), 중앙물산(주)의 회사채를 총액 16,467,710천원에 인수하여 매도가능금융자산으로 분류하였습니다.

7. 기타자산

보고기간종료일 현재 연결기업의 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
선급금	68,564,870	-	20,220,848	-
손상차손누계액	(2,730,794)	-	(2,752,859)	-
선급비용	5,074,316	249,441	2,415,250	636,578
선급공사원가	9,627,975	-	6,488,417	-
기타	664	-	32	-
합 계	80,537,031	249,441	26,371,688	636,578

당기 중 차입금에 대하여 발생된 차입원가로서 선급금으로 계상된 금액은 2,072,244천원이며, 전기 중에는 없습니다.

8. 재고자산

보고기간종료일 현재 연결기업의 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가손실총당금	장부금액	취득원가	평가손실총당금	장부금액
용지	181,338,316	-	181,338,316	217,701,574	-	217,701,574
미완성공사	1,741,061	-	1,741,061	121,611	-	121,611
미완성주택	33,138,382	-	33,138,382	35,635,249	-	35,635,249
완성주택	4,746,134	-	4,746,134	797,371	-	797,371
상품	12,083,616	(380,232)	11,703,384	10,550,406	(372,793)	10,177,613
제품	25,709,672	(717,103)	24,992,569	24,188,858	(1,301,454)	22,887,404
재공품	1,498,257	-	1,498,257	1,332,628	-	1,332,628
원재료	7,210,801	(732,367)	6,478,434	7,150,705	(618,464)	6,532,241
저장품	1,319,986	-	1,319,986	1,079,411	-	1,079,411
미착품	1,762,288	-	1,762,288	1,800,139	-	1,800,139
합 계	270,548,513	(1,829,702)	268,718,811	300,357,952	(2,292,711)	298,065,241

당기 및 전기 중 차입금에 대하여 발생된 차입원가로서 용지 및 미완성주택의 취득원가로 계상된 금액(진행율 및 분양율로 인한 분양원가 반영전)은 각각 13,484,993천원과 11,607,786천원입니다. 당기 중 자본화된 차입원가 금액을 결정하기 위해 사용한 이자율은 6.2%~6.6%입니다. 한편, 용지 중 일부는 (주)무궁화신탁 외에 신탁되어 있습니다.

9. 관계기업투자

(1) (주)제이케이엘파트너스는 전기 중 처분되었으며, 관계기업투자처분손실 1,481,585천원을 인식하였습니다.

(2) 전기 중 지분법평가내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

회사명	기 초	지분법손실	지분법 자본변동	처 분	전기말
(주)제이케이엘파트너스	3,536,299	(145,581)	75,482	(3,466,200)	-

10. 비연결구조화기업에 대한 지분

연결기업이 보유 중인 지분 중 지배력을 보유하지 아니한 비연결구조화기업은 늘푸른학교(주) 등 민간투자사업과 관련되어 있습니다. 연결기업은 관련 기업들에 대한 투자자로서 배당수익을 인식하고 있으며, 해당 기업의 가치 하락시 원금 손실에 노출될수 있습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금 액
비연결구조화기업 자산총액	28,945,275
비연결구조화기업 관여로 인해 인식한 자산	806,442
매도가능금융자산	806,442
비연결구조화기업 관여로 인해 인식한 부채	-
최대손실 노출액	806,442
투자자산	806,442
비연결구조화기업으로부터 손실	-

11. 유형자산

(1) 보고기간종료일 현재 연결기업의 유형자산의 취득원가 및 장부금액은 다음과 같습니다.
(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
토지	151,350,684	149,321,040
건물	42,593,308	39,539,859
감가상각누계액	(9,000,299)	(7,481,033)
구축물	10,583,722	8,626,990
감가상각누계액	(3,175,211)	(2,522,390)
기계장치	31,162,610	24,609,462
감가상각누계액	(14,287,856)	(12,554,849)
차량운반구	2,447,799	2,322,685
감가상각누계액	(1,598,505)	(1,379,620)
공기구비품	16,605,874	15,173,143
감가상각누계액	(11,599,355)	(10,480,306)
선박	127,187,014	122,107,402
감가상각누계액	(17,806,182)	(12,210,740)
렌탈자산(주1~4)	282,541,629	239,638,257
감가상각누계액	(120,322,128)	(109,248,812)
선급렌탈자산	1,430,226	3,059,466
입목	40,294	40,294
건설중인자산	588,980	4,039,951
합 계	488,742,604	452,600,799

(주1) 연결기업의 렌탈자산은 대부분 국내외에서 구매한 계측기기, 사무자동화기기 등으로서 대여기간은 1일 내지 60개월이며, 이러한 렌탈자산에 대한 일반적인 렌탈계약조건은 다음과 같습니다.

- 렌탈계약은 약정기간 중 원칙적으로 취소가능하며, 렌탈기간의 만료시점에서 렌탈 이용자는 연결기업에 렌탈물건을 반환하거나 렌탈물건을 구입할 수 있습니다.
- 연결기업은 전 렌탈기간에 걸쳐 렌탈자산의 소유권을 가지며, 물건의 관리에 수반하는 위험을 부보하기 위하여 연결기업의 부담으로 연결기업을 보험금수익자로 하는 동산종합보험에 가입하고 있습니다.

(주2) 보고기간종료일 현재 연결기업의 렌탈자산별 취득원가는 다음과 같습니다.
(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
계측기기	118,397,117	88,431,557
사무자동화기기	120,219,988	104,009,840

고소작업장비	43,924,524	43,851,910
기타 렌탈자산	-	3,344,950
합 계	282,541,629	239,638,257

(주3) 보고기간종료일 현재 실행중인 렌탈계약의 스케줄상 연도별 렌탈료의 회수계획은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
1년 이내	32,905,321	34,257,263
1년 초과 5년 이내	25,319,438	22,965,211
합 계	58,224,759	57,222,474

(주4) 연결기업의 렌탈자산 중 일부는 (주)케이티캐피탈 등으로부터 계측기 등을 금융리스계약에 의거 취득한 바, 금융리스자산의 내역 및 연도별 리스료 지급계획은 다음과 같습니다.

① 금융리스 자산 내역

<당기>

(단위 : 천원)

금융리스자산	취득원가	감가상각누계액	순장부금액	감가상각비
렌탈자산	6,338,694	(1,010,162)	5,328,532	(650,683)

<전기>

(단위 : 천원)

금융리스자산	취득원가	감가상각누계액	순장부금액	감가상각비
렌탈자산	18,567,942	(9,405,444)	9,162,498	(2,998,042)

② 연도별 최소리스료의 총합계 및 현재가치

(단위 : 천원)

구 분	당 기		전 기	
	최소리스료	현재가치	최소리스료	현재가치
1년 이내	1,852,644	1,667,883	4,595,456	4,338,153
1년 초과 5년 이내	3,135,174	3,002,706	61,116	60,636
합 계	4,987,818	4,670,589	4,656,572	4,398,789

(2) 당기 및 전기 중 유형자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	취득 및 자본적지출	처 분	본계정대체로 인한 증감	감가상각비 (주1)	기타 증감액 (주2)	당기말
토지	149,321,040	-	(254,034)	1,839,564	-	444,114	151,350,684
건물	32,058,826	2,156,534	(269,375)	655,790	(1,490,701)	481,935	33,593,009
구축물	6,104,600	155,805	(708)	1,803,475	(654,661)	-	7,408,511
기계장치	12,054,613	4,629,309	(23,061)	2,265,120	(2,053,384)	2,157	16,874,754
차량운반구	943,065	326,939	(60,856)	-	(359,854)	-	849,294
공기구비품	4,692,837	2,268,972	(136,503)	88,000	(1,905,719)	(1,068)	5,006,519
렌탈자산	130,389,445	61,859,883	(12,092,476)	28,174,683	(47,581,086)	1,469,052	162,219,501
선급렌탈자산	3,059,466	26,545,443	-	(28,174,683)	-	-	1,430,226
선박	109,896,662	-	-	-	(4,874,669)	4,358,839	109,380,832
입목	40,294	-	-	-	-	-	40,294
건설중인자산	4,039,951	3,510,753	-	(6,961,724)	-	-	588,980
합 계	452,600,799	101,453,638	(12,837,013)	(309,775)	(58,920,074)	6,755,029	488,742,604

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	취득 및 자본적지출	처 분	본계정대체로 인한 증감	감가상각비 (주1)	기타 증감액 (주2)	전기말
토지	149,321,040	-	-	-	-	-	149,321,040
건물	32,956,676	220,864	(42,963)	368,451	(1,444,202)	-	32,058,826
구축물	5,383,386	111,192	(7,996)	1,159,605	(541,587)	-	6,104,600
기계장치	10,768,141	1,674,490	(9,020)	1,491,126	(1,870,124)	-	12,054,613
차량운반구	688,887	632,361	(24,794)	-	(353,389)	-	943,065
공기구비품	4,073,510	1,888,489	(18,325)	341,000	(1,591,666)	(171)	4,692,837
렌탈자산	117,110,270	35,540,062	(10,112,753)	28,560,515	(40,653,530)	(55,119)	130,389,445
선급렌탈자산	343,582	31,276,399	-	(28,560,515)	-	-	3,059,466
선박	116,499,463	-	-	-	(5,068,227)	(1,534,574)	109,896,662
입목	40,294	-	-	-	-	-	40,294
건설중인자산	4,124,184	3,968,949	-	(4,053,182)	-	-	4,039,951
합 계	441,309,433	75,312,806	(10,215,851)	(693,000)	(51,522,725)	(1,589,864)	452,600,799

(주1) 상기 감가상각비에는 일시 운휴중인 유형자산에 대한 운휴자산감가상각비가 포함되어 있습니다. 당기 및 전기 중 운휴자산감가상각비는 각각 10,150천원 및 69,478천원이며, 당기 보고기간종료일 현재 관련 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
구축물	8,735	(7,085)	1,650

(주2) 당기 기타증감액에는 외화환산효과와 투자부동산에서의 대체효과 등이 포함되어 있으며, 전기 기타증감액은 외화환산효과입니다.

12. 투자부동산

(1) 보고기간종료일 현재 연결기업의 투자부동산의 취득원가 및 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
토지	3,943,785	6,763,891
건물	7,345,655	11,667,461
감가상각누계액	(2,870,310)	(2,837,448)
합 계	8,419,130	15,593,904

(2) 당기 및 전기 중 투자부동산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	처 분	재고자산으로의 대체등(주1)	감가상각비	당기말
토지	6,763,891	-	(2,820,106)	-	3,943,785
건물	8,830,013	-	(4,116,579)	(238,089)	4,475,345
합 계	15,593,904	-	(6,936,685)	(238,089)	8,419,130

(주1) 재고자산으로의 대체 및 유형자산으로의 대체가 포함되어 있습니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	처 분	재고자산에서 대체	감가상각비	전기말
토지	6,602,342	(48,888)	210,437	-	6,763,891
건물	7,283,355	(61,942)	1,883,133	(274,533)	8,830,013
합 계	13,885,697	(110,830)	2,093,570	(274,533)	15,593,904

(3) 투자부동산 관련 손익

당기와 전기 중 투자부동산과 관련하여 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
임대수익	851,712	398,956
운영비용	(253,494)	(274,534)
합 계	598,218	124,422

(4) 연결기업의 투자부동산은 주변 시장거래의 발생빈도가 매우 낮고, 향후 예상되는 현금흐름 등이 신뢰성 있게 예측가능하지 아니하여 대체적인 추정방법을 적용하는 것이 가능하지 아니한 바, 당기 보고기간종료일 현재 투자부동산의 공정가치를 평가하지 아니하였습니다.

13. 무형자산

(1) 보고기간종료일 현재 연결기업의 무형자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
산업재산권	144,545	124,530
기타의무형자산	3,485,424	3,023,005
시설이용권(회원권)	4,539,049	4,539,049
합 계	8,169,018	7,686,584

(2) 당기 및 전기 중 무형자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	취득 및 자본적지출	처 분	대 체	상각비	당기말
산업재산권	124,530	66,640	-	-	(46,625)	144,545
기타의무형자산	3,023,005	1,081,635	-	309,775	(928,991)	3,485,424
시설이용권(회원권)	4,539,049	-	-	-	-	4,539,049
합 계	7,686,584	1,148,275	-	309,775	(975,616)	8,169,018

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	취득 및 자본적지출	처 분	대 체	상각비	전기말
산업재산권	141,943	53,985	-	-	(71,398)	124,530
기타의무형자산	1,403,512	1,679,370	(4)	693,000	(752,873)	3,023,005
시설이용권(회원권)	4,502,035	53,775	(16,761)	-	-	4,539,049

합 계	6,047,490	1,787,130	(16,765)	693,000	(824,271)	7,686,584
-----	-----------	-----------	----------	---------	-----------	-----------

(3) 경상연구개발비

당기와 전기 중 비용으로 인식한 경상연구개발비는 각각 3,524,884천원 및 2,083,470천원입니다

(4) 비한정 내용연수의 무형자산 손상검사

연결기업은 비한정 내용연수를 가진 무형자산인 시설이용권에 대하여 손상검사를 수행하였으며, 이에 따라 당기 및 전기 중 인식한 손상차손은 없습니다.

14. 매입채무및기타채무

보고기간종료일 현재 연결기업의 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
매입채무	68,777,345	-	62,339,108	-
미지급금	31,336,925	387	19,101,108	-
예수보증금	15,414	1,560,000	15,414	1,670,000
미지급비용	6,876,932	811,455	6,440,962	878,594
임대보증금	-	981,020	-	1,421,020
렌탈보증금	502,413	399,383	590,630	539,863
리스미지급금	1,667,883	3,002,706	4,338,153	60,636
기타채무	13,168	-	813,168	-
합 계	109,190,080	6,754,951	93,638,543	4,570,113

15. 차입금

(1) 보고기간종료일 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

차입금종류	차입처	당기이자율(%)	당기말	전기말
일반운영자금	건설공제조합	1.65	1,300,000	790,000
"	부산은행	-	-	103,000,000
"	국민은행	4.77~5.18	10,000,000	10,000,000
"	농협은행	4.66~5.60	37,000,000	38,000,000
"	하나은행	4.96~5.48	10,000,000	10,000,000
"	한국산업은행	4.11~6.25	47,000,000	9,000,000
"	외환은행	3MB+0.86	1,500,000	2,000,000
"	신한은행	4.44~4.98	2,000,000	2,000,000
"	부산은행	4.97~5.16	300,000	300,000
"	한국산업은행	4.22~4.41	20,000,000	20,000,000
"	하나은행	4.68	5,000,000	-
"	신한은행	3.76	5,000,000	-
"	부산은행	4.68	10,000,000	-
"	아이비케이캐피탈	5.09	3,000,000	-
"	케이티캐피탈	6.20	11,000,000	-
"	부산은행	6.06~6.50	6,500,000	-
토지대금	경남은행	4.82	6,000,000	-
"	케이티캐피탈	4.60	12,000,000	-
무역어음대출	신한은행	4.46~4.88	500,000	1,000,000
어음할인	아이비케이캐피탈	4.60	3,098,495	-
CP	케이티캐피탈	-	-	5,000,000
합 계			191,198,495	201,090,000

(2) 보고기간종료일 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

차입금 종류	차입처	당기이자율(%)	당기말	전기말
일반운영자금	대한주택보증	1.00	1,266,667	1,266,667
"	부산은행	6.55~6.74	20,000,000	30,000,000
"	신한은행	4.43~4.97	40,000,000	40,000,000
"	한국산업은행	-	-	5,000,000
"	신한은행	3.87~4.60	13,131,713	16,249,966
"	부산은행	4.55~5.11	3,901,045	1,040,664
"	전북은행	4.50~6.05	4,166,600	1,500,000
"	하나은행	-	-	5,000,000
"	농협은행	4.02~4.37	6,666,640	4,583,330
"	수협은행	4.65~4.68	3,000,000	4,000,000
"	우리은행	4.14~4.76	7,595,992	4,583,326
"	국민은행	4.03~4.96	12,444,660	4,861,120
"	외환은행	3.60~4.87	14,800,000	18,401,800
"	대구은행	3.97~4.50	3,749,760	-
"	한국산업은행	3.72~4.20	6,666,600	-
선박금융(주1)	한국수출입은행	Libor+2.8	40,927,657	43,783,722
"	아시아퍼시픽17호 선박투자회사	9.00	20,001,000	20,001,000
프로젝트파이낸싱(양평동2)	케이티캐피탈	6.60	-	4,250,000
프로젝트파이낸싱(양평동2)	부산은행	6.60	-	12,750,000
총 계			198,318,334	217,271,595
차입금할인차금			(910,316)	(1,171,751)
장기차입금 순액			197,408,018	216,099,844
차감 : 유동성장기부채			(101,891,688)	(57,229,914)
비유동성 장기차입금			95,516,330	158,869,930

(주1) 연결기업은 국적취득조건부나용선(Bareboat Charter Hire Purchase: BBCHP)계약에 따라 선박을 취득하고 있으며, 선가의 상환완료 시점(차입금 상환완료 시점)에 소유권을 취득할 예정입니다. 한편, 연결기업은 선박의 인도시점에 자산으로 계상하였습니다.

한편, 동 차입금의 원금(현재가치할인차금 제외)에 대한 상환스케줄은 다음과 같습니다.
(원화단위 : 천원)

기 간	선순위차입금 상환금액		후순위차입금 상환금액	
	USD	KRW	USD	KRW
2015.01.01~2015.12.31	4,255,320	4,677,447	-	-
2016.01.01~2016.12.31	4,255,320	4,677,447	18,195,961	20,001,000
2017.01.01~2017.12.31	4,255,320	4,677,447	-	-
2018.01.01~2018.12.31	4,255,320	4,677,447	-	-
2019.01.01~2019.12.31	4,255,320	4,677,447	-	-
2020.01.01~2020.12.31	4,255,320	4,677,447	-	-
2021.01.01~2021.12.31	4,255,320	4,677,447	-	-
2022.01.01~2022.12.31	4,255,320	4,677,447	-	-
2023.01.01~2023.07.12	3,191,480	3,508,081	-	-
당기 보고기간종료일 잔액	37,234,040	40,927,657	18,195,961	20,001,000

(3) 보고기간종료일 현재 일반사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

종 류	발행일	상환일	당기이자율(%)	당기말	전기말
사모사채	2011-05-27	2014-05-27	-	-	23,000,000
"	2012-03-05	2014-03-05	-	-	10,000,000
합 계				-	33,000,000
차감 : 유동성사채				-	(33,000,000)
비유동 일반사채				-	-

(4) 보고기간종료일 현재 연결기업의 장기유동화채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

차입처	발행일	만기일	당기이자율(%)	당기말	전기말
한국렌탈제일차 유한회사	2012-11-30	2017-11-30	3.95	16,000,000	20,000,000
차감 : 유동성대체				(4,000,000)	(4,000,000)
장기유동화 채무				12,000,000	16,000,000

연결기업은 장래에 회수할 렌탈채권을 유동화회사에 양도하였으며, 유동화회사는 양수자산을 근거로 유동화증권(ABCP)을 발행하여 자산유동화를 실시하였습니다. 한편, 발행된 ABCP가 미판매될 경우에는 산업은행이 매입하도록 약정되어 있습니다.

(5) 보고기간종료일 현재 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

종 류	발행일	상환일	액면이자율(%)	당기말	전기말
사모전환사채(제30회)	2014-04-30	2017-04-30	1.00	40,000,000	-
상환할증금				3,804,760	-
사채할인발행차금				(359,965)	-
전환권조정				(4,700,383)	-
사모전환사채(제31회)	2014-08-28	2017-08-28	-	33,000,000	-
상환할증금				6,983,361	-
사채할인발행차금				(292,143)	-
전환권조정				(6,620,504)	-
잔 액				71,815,126	-

한편, 상기 전환사채의 발행내역은 다음과 같습니다.

사모전환사채(제30회)	내용	
액면가액	40,000백만원	
발행가액	40,000백만원	
액면이자율	1%	
상환보장수익률	4%	
전환조건	전환가격	22,913원/주
	청구기간	2015년 4월 30일 ~ 2017년 3월 30일
	전환가격조정	전환청구전 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당, 준비금의 자본전입 등을 통한 주식발행시 또는 시가를 하회하는 전환가액또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채 발행시 전환가격 조정
조기상환청구권 (Put Option)	행사기간	2015년 10월 30일 및 이후 매 3개월에 해당되는 날
	행사가격	104.6140% ~ 108.6751%

사모전환사채(제31회)	내용	
액면가액	33,000백만원	
발행가액	33,000백만원	
액면이자율	-%	
상환보장수익률	6.45%	
전환조건	전환가격	34,380원/주
	청구기간	2015년 8월 28일 ~ 2017년 7월 28일
	전환가격조정	전환청구전 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당, 준비금의 자본전입 등을 통한 주식발행시 또는 시가를 하회하는 전환가액또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채 발행시 전환가격 조정
조기상환청구권 (Put Option)	행사기간	2016년 2월 28일 및 이후 매 3개월에 해당되는 날
	행사가격	110.0735% ~ 119.2390%

16. 담보제공자산 등

(1) 당기 보고기간종료일 현재 연결기업의 장·단기차입금 등을 위하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

담보제공처	담보제공자산	채권최고액 (또는 장부금액)	담보목적
신한은행	토지및건물	65,350,000	차입금
한국산업은행	"	50,400,000	"
국민은행	"	13,000,000	"
농협은행	"	24,000,000	"
케이티캐피탈	"	11,000,000	"
부산은행	수익권증서(주1)	33,800,000	"
비에스캐피탈	"	8,450,000	"
케이티캐피탈	"	15,600,000	"
건설공제조합	매도가능금융자산	1,525,868	차입금/이행보증
대한주택보증	"	1,004,000	"
전기공사공제조합	"	56,132	공사계약등
정보통신공제조합	"	15,393	"
소방공제조합	"	20,000	"
삼성전자	기타보증금	10,000	상품매입
한국수출입은행	선박	68,700,000	차입금
아시아퍼시픽 17호선박투자회사	"	109,380,832	"
합 계		402,312,225	

(주1) 신탁회사에 신탁된 연결기업의 용지를 기초로 발행된 수익권 증서입니다.

(2) 보고기간종료일 현재 연결기업의 사용이 제한된 예금 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	금융기관명	당기말	전기말	제한내용
장기매출채권및기타채권	우리은행외	15,900	15,900	당좌개설보증금

17. 기타유동부채

보고기간종료일 현재 연결기업의 기타유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
분양선수금	105,971,164	309,790
선수금	2,349,848	2,266,987
예수금	10,214,383	1,521,592
기타	135,046	1,256,796
합 계	118,670,441	5,355,165

18. 충당부채

당기와 전기 중 연결기업의 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	당기말
<유동>				
판매보증충당부채	520,844	383,479	(332,049)	572,274
<비유동>				
하자보수충당부채	4,941,100	1,030,117	(221,866)	5,749,351

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	전기말
<유동>				
판매보증충당부채	320,609	200,235	-	520,844
<비유동>				
하자보수충당부채	2,408,940	4,949,362	(2,417,202)	4,941,100

19. 퇴직급여

(1) 당기와 전기 중 순확정급여부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
순확정급여부채의 변동		
기초금액	4,690,452	1,902,907
기여금 납입액	(6,252,911)	(2,400,000)
사외적립자산 초과납부액 자산대체	359,652	-
퇴직급여 지급액	(112,392)	(1,437,062)
관계사전출입액	(17,633)	27,498
당기손익으로 인식하는 총비용	4,751,097	4,188,998
재측정요소(법인세 차감전)	4,636,445	2,408,111
기말금액	8,054,710	4,690,452
재무상태표상 구성항목:		
- 확정급여채무의 현재가치	33,161,492	25,939,146
- 사외적립자산의 공정가치	(25,106,782)	(21,248,694)
합 계	8,054,710	4,690,452

(2) 당기와 전기 중 확정급여제도와 관련하여 인식된 손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
당기근무원가	4,649,315	4,148,524
순확정급여부채의 순이자원가	101,782	40,247
외화환산손실	-	227
합 계	4,751,097	4,188,998

(3) 당기와 전기 중 확정급여채무의 현재가치 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	25,939,146	20,810,954
급여비용		
- 당기근무원가	4,649,315	4,148,524
- 이자원가	962,162	704,143
- 외화환산손실	-	227
소 계	5,611,477	4,852,894
관계회사 전출입액	(217,024)	68,080
순확정급여채무의 재측정요소(법인세 차감전)		
- 인구통계학적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	67,353	35,736
- 재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	2,263,185	(696,497)
- 경험조정	1,944,642	3,045,951
소 계	4,275,180	2,385,190
퇴직급여지급액	(2,447,287)	(2,177,972)
기말금액	33,161,492	25,939,146

(4) 당기와 전기 중 사외적립자산의 공정가치 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	21,248,694	18,908,047
기여금납입액	6,252,911	2,400,000
사외적립자산 초과납부액 자산대체	(359,652)	-
이자수익	860,380	663,896
재측정요소(법인세 차감전)	(361,265)	(22,921)
관계회사 전출입액	(199,391)	40,582
지급액	(2,334,895)	(740,910)
기말금액	25,106,782	21,248,694

(5) 당기와 전기 중 기타포괄손익으로 인식된 재측정요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세 차감전 재측정요소	(4,636,444)	(2,408,111)
법인세효과	1,150,536	545,491
법인세 차감후 재측정요소	(3,485,908)	(1,862,620)

(6) 보고기간종료일 현재 보험수리적평가를 위하여 사용된 주요 추정치는 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
기대임금상승률	2.00%~6.00%	3.00%~5.00%
할인율	2.80%~4.04%	3.50%~4.27%

(7) 보고기간종료일 현재 연결기업의 사외적립자산 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
1년 정기예금	25,022,858	20,847,822
기타	83,924	400,872
합 계	25,106,782	21,248,694

(8) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

당기 보고기간종료일 현재 유의적인 보험수리적 가정에 대한 민감도분석은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동폭	가정의 증가로 인한 영향	가정의 감소로 인한 영향
할인율	1%	(2,194,695)	2,488,410
임금상승률	1%	2,489,431	(2,235,982)

상기 민감도분석은 보고기간말 현재 유의적인 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인범위 내에서 변동한다면 확정급여채무에 미치게 될 영향을 추정한 방법에 기초한 것입니다.

20. 자본금

보고기간종료일 현재 지배기업의 발행할 주식 총수는 100,000,000주이며, 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구 분	당기말			전기말		
	발행주식수	주당금액	자본금	발행주식수	주당금액	자본금
보통주	25,533,531주	500	12,766,765,500	25,533,531주	500	12,766,765,500

21. 자본잉여금

보고기간종료일 현재 지배기업의 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	212,064,623	212,064,623
전환권대가	1,897,560	-
합 계	213,962,183	212,064,623

22. 기타포괄손익누계액

보고기간종료일 현재 지배기업의 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
매도가능금융자산평가손실	(141,749)	-
해외사업환산손실	(1,521,644)	(1,721,170)
합 계	(1,663,393)	(1,721,170)

23. 이익잉여금

(1) 보고기간종료일 현재 지배기업의 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
1. 법정적립금		
이익준비금	3,576,338	3,576,338
2. 임의적립금		
기업합리화적립금	15,803	15,803
임의적립금	110,444,001	110,444,001
소 계	110,459,804	110,459,804
3. 미처분이익잉여금	87,840,557	42,679,886
합 계	201,876,699	156,716,028

(2) 당기와 전기 중 지배기업의 이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초잔액	156,716,028	137,272,302
지배기업 소유주지분 당기순이익	48,879,497	21,331,657
확정급여제도의 재측정요소	(3,718,826)	(1,887,931)
기말잔액	201,876,699	156,716,028

(3) 당기 지배기업의 주주총회 승인을 위해 제안된 배당금 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기 처분예정액		
	1주당배당금	액면배당률	배당총액
보통주	400	80%	10,213,412,400

24. 주요 건설형 공사내역

(1) 당기 중 수행된 중요한 건설계약의 내용 및 관련 계약잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

공사명	기초건설계약잔액	변경/신규계약액	당기계약수익	건설계약잔액
김해 일반산업단지 조성공사	542,654	(18,817)	344,158	179,679
상주-영덕 고속국도공사	3,378,521	(12,331)	1,560,976	1,805,214
김해산업단지지중배전관로	34,589	-	28,420	6,169
군자차량기지 북부검수고 공사	5,233,191	260,542	2,264,457	3,229,276
서울장이초 외 1교(장현중) 신축공사	3,387,462	566,557	3,954,019	-
청계천 하류 차집관거 개선공사	2,700,232	245,222	1,196,193	1,749,261
산성터널 민간투자사업	-	7,701,384	594,447	7,106,937
(도급) 부산 센텀 Sky Biz 신축공사	-	46,373,600	2,918,196	43,455,404
산성터널 접속도로(금정축) 건설공사 (2공구)	-	536,468	-	536,468
울산 드림in시티 에일린의뜰 1차 아파트 신축공사	-	56,827,523	-	56,827,523
울산 호계매곡지구 도시개발사업(교량공사)	-	12,005,000	-	12,005,000
울산 호계매곡지구 도시개발사업(조경공사)	-	5,891,000	-	5,891,000
송파위례지구 A2-1BL 아파트 건설공사 5공구	-	76,570,000	-	76,570,000
기타	6,324,475	11,159,027	14,006,830	3,476,672
합 계	21,601,124	218,105,175	26,867,696	212,838,603

(2) 당기 보고기간종료일 현재 진행중인 중요 건설계약의 회수액 및 진행청구액 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

공사명	계약수익누계	당기계약수익	청구누계액	당기청구액	회수누계액	미회수잔액
김해 일반산업단지 조성공사	9,751,175	344,158	10,923,940	379,810	10,923,940	-
상주-영덕 고속국도공사	6,812,095	1,560,976	7,571,149	2,049,095	7,571,149	-
김해산업단지지중배전관로	228,689	28,420	235,577	12,302	235,577	-
군자차량기지 북부검수고 공사	3,709,926	2,264,457	3,065,990	1,776,710	3,065,990	-
서울장이초 외 1교(장현중) 신축공사	12,710,696	3,954,019	13,981,766	6,702,235	13,981,766	-
청계천 하류 차집관거 개선공사	1,196,193	1,196,193	1,314,000	1,014,000	1,314,000	-
산성터널 민간투자사업	594,447	594,447	428,795	428,795	413,605	15,190
(도급) 부산 센텀 Sky Biz 신축공사	2,918,196	2,918,196	3,210,033	3,210,033	2,270	3,207,763
기타	18,650,387	14,006,830	21,102,181	15,575,812	18,757,027	2,345,154
합 계	56,571,804	26,867,696	61,833,431	31,148,792	56,265,324	5,568,107

(3) 당기 중 수행된 중요 건설계약의 공사미수금 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

공사명	공사미수금(주1)	미청구공사	초과청구공사
김해 일반산업단지 조성공사	-	-	179,679
상주-영덕 고속국도공사	-	-	70,768
김해산업단지지중배전관로	-	14,528	-
군자차량기지 북부검수고 공사	-	643,936	-
청계천 하류 차집관거 개선공사	-	1,648	-
산성터널 민간투자사업	15,190	204,633	-
(도급) 부산 센텀 Sky Biz 신축공사	3,207,763	-	15
해운대 IS 프라자 신축공사	6,023,092	-	-
기타	2,345,154	154,151	809,728
합 계	11,591,199	1,018,896	1,060,190

(주1) 상기 공사미수금에는 대손충당금 6,023,092천원이 반영되기 전 금액입니다.

(4) 당기 보고기간종료일 현재 진행중인 주요 건설계약의 누적발생원가와 누적손익 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

공사명	공사계약금액	누적수익	누적발생원가	누적손익
김해 일반산업단지 조성공사	9,930,854	9,751,175	9,286,040	465,135
상주-영덕 고속국도공사	8,617,309	6,812,095	6,675,850	136,245
김해산업단지지중배전관로	234,858	228,689	217,255	11,434
군자차량기지 북부검수고 공사	6,939,202	3,709,926	3,591,155	118,771
서울장이초 외 1교(장현중) 신축공사	12,710,696	12,710,696	11,741,204	969,492
청계천 하류 차집관거 개선공사	2,945,454	1,196,193	966,662	229,531
산성터널 민간투자사업	7,701,384	594,447	521,570	72,877
(도급) 부산 센텀 Sky Biz 신축공사	46,373,600	2,918,196	2,918,211	(15)
기타	173,957,050	18,650,387	16,613,729	2,036,658
합 계	269,410,407	56,571,804	52,531,676	4,040,128

(5) 당기 중 수행된 주요 분양공사 및 분양미수금 등의 내역은 다음과 같습니다.
(단위 : 천원)

구 분	계약금액	분양수익(주1)	분양수입누계	분양미수금	분양선수금
인천청라오피스텔	51,136,824	(63,218)	51,136,824	-	-
광교테라스하우스현장	188,273,605	4,598,740	188,273,605	-	869,910
성수동아파트형공장	80,045,117	3,814,100	80,045,117	-	-
울산우정혁신도시C-1블럭	224,118,277	87,204,197	224,118,277	70,000	-
부산명지택지개발지구B-2블럭	265,708,934	123,481,085	224,304,042	70,612,323	-
선유도역2차 아이에스비즈타워	91,378,660	80,223,704	91,378,660	39,139,910	-
용호만 더블유	995,867,829	88,105,423	88,105,423	-	104,034,595
부산 센텀 Sky BIZ 신축공사	54,027,330	4,645,864	4,645,864	-	756,869
기타	262,656,511	-	262,656,511	-	309,790
합 계	2,213,213,087	392,009,895	1,214,664,323	109,822,233	105,971,164

(주1) 분양수입 누계 금액 중 포함되지 않은 매출할인 금액은 829,011천원입니다.

25. 운용리스

(1) 연결기업은 당기 및 전기 중 계측기 등에 대하여 (주)케이티캐피탈 등과 운용리스계약을 체결하여 사용하고 있는 바, 동 운용리스료의 연도별 최소리스료의 지급계획은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

연 도	당 기	전 기
1년 이내	-	61,437

상기 연도별 지급계획에는 일시적으로 단기간 동안 이루어지는 렌탈계약을 제외한 1년 이상의 계약으로 이루어진 운용리스만 포함하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 손익으로 인식한 리스료의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
최소리스료	3,188,662	2,221,236

26. 파생상품

보고기간종료일 현재 연결기업은 외화금융리스미지급금의 환율변동위험 및 이자율변동위험을 회피하기 위하여 통화이자율스왑계약을 체결하고 있습니다.

(1) 파생상품별 평가내역

당기 및 전기 중 연결기업의 유효한 파생상품계약의 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	평가액		평가이익(손실)	
	당 기	전 기	당 기	전 기
통화이자율스왑	-	(141,955)	-	(17,025)

27. 매출과 매출원가

(1) 당기 및 전기 중 발생한 매출의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
분양수익	391,180,884	279,552,091
공사수익	26,867,696	69,920,141
제품매출	222,809,536	190,574,149
상품매출	55,557,109	51,111,342
렌탈료수입	93,155,831	79,817,467
대선수익	11,115,203	13,352,417
임대수익	881,079	424,340
기타용역매출	24,760	12,343
합 계	801,592,098	684,764,290

(2) 당기 및 전기 중 발생한 매출원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
분양원가	297,889,443	219,546,708
공사원가	24,316,069	63,917,255
제품매출원가	171,001,490	152,632,235
상품매출원가	40,337,846	38,581,744
렌탈료원가	57,363,306	47,283,636
대선원가	10,919,155	11,037,080
임대원가	87,608	53,535
기타용역매출원가	23,419	12,050
합 계	601,938,336	533,064,243

28. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
제품과재공품의변동	(15,702,799)	(36,692,492)
원재료와저장품의사용액	243,940,218	229,264,362
상품매출원가	40,337,846	38,581,744
소모품비	6,770,797	5,968,335
보험료	4,483,476	4,325,173
전력비	5,443,929	4,901,057
외주비	141,046,857	131,552,041
수수료비용	48,332,924	33,660,561
세금과공과	12,606,241	12,663,057
종업원급여	70,032,328	62,777,690
복리후생비	11,054,229	10,593,811
유/무형자산및투자부동산상각비	60,123,629	52,552,051
물류비	15,549,414	13,451,494
광고선전비및판매촉진비	20,806,724	15,036,045
운용리스료및임차료	11,191,132	12,302,473
기타비용	45,282,558	37,989,592
매출원가, 판관비의합계	721,299,503	628,926,994

29. 판매비와 관리비

당기 및 전기 중 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	22,454,163	20,627,481
퇴직급여	2,091,095	1,718,693
복리후생비	4,516,356	4,273,744
여비교통비	1,669,103	1,634,384
통신비	452,297	488,830
수도광열비	448,389	578,545
세금과공과	2,979,209	2,943,924
감가상각비	1,399,637	1,317,973
소모품비	1,715,681	1,228,073
보험료	570,460	554,622
접대비	2,227,392	1,829,737
광고선전비	15,290,996	11,728,743
운반비	14,700,754	11,767,214
대손상각비	2,704,711	2,455,428
임차료	2,313,668	3,613,072
교육훈련비	501,856	274,643
도서인쇄비	140,934	128,022
수수료비용	25,799,141	16,841,434
차량유지비	1,138,400	995,471
파손품비	304,170	385,517
포장비	1,264,965	1,110,463
사무실유지비	603,715	582,319
하자보수비	754,493	1,364,201
수출부대비	174,333	200,408
수선비	193,556	92,765
외주비	4,972,028	2,128,107
잡급	3,320	2,920
시험연구비	81,898	17,863
판매촉진비	4,143,055	1,968,673
판매보증비	323,129	200,235
무형자산상각비	934,447	798,196
해외시장개척비	31,703	4,158
경상연구개발비	2,302,233	1,958,141
기타	159,880	48,752
합 계	119,361,167	95,862,751

30. 기타수익과 기타비용

(1) 당기 및 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
재고자산처분이익	1,352	29,594
유형자산처분이익	124,474	87,230
투자부동산처분이익	-	16,983
무형자산처분이익	-	3,612
잡이익	10,663,270	3,322,368
외환차익	334,222	198,013
외화환산이익	4,667,039	108,490
렌탈자산처분이익	2,600,140	3,625,496
합 계	18,390,497	7,391,786

(2) 당기 및 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
재고자산폐기손실	145,805	38,963
재고자산처분손실	283	98,128
유형자산처분손실	59,834	7,724
렌탈자산손상차손	84,370	402,626
유형자산폐기손실	137,736	77,630
운휴자산감가상각비	10,150	69,478
기부금	612,767	350,074
보상비	371,986	318,691
외환차손	207,909	350,510
외화환산손실	259,423	1,410,649
기타의대손상각비	4,809,849	636,801
매출채권처분손실	12,589	-
잡손실	287,200	2,921,407
렌탈자산처분손실	5,044,152	5,357,340
합 계	12,044,053	12,040,021

31. 금융수익과 금융비용

(1) 당기 및 전기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
이자수익	1,729,717	1,614,480
배당금수익	44,446	15,910
매도가능금융자산처분이익	1,541	-
파생상품거래이익	23,535	103,767
합 계	1,799,239	1,734,157

(2) 당기 및 전기 중 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
이자비용	18,529,698	18,733,521
매도가능금융자산손상차손	-	800,815
매도가능금융자산처분손실	13,609	32,932
당기손익인식금융자산평가손실	19,089	-
파생상품평가손실	-	17,025
파생상품거래손실	32,613	6,600
합 계	18,595,009	19,590,893

32. 법인세

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세부담액(법인세추납액 및 환급액 포함)	18,408,753	8,264,617
일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용(수익)	474,351	422,330
총법인세비용	18,883,104	8,686,947
당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용	532,803	464,343
법인세비용	19,415,907	9,151,290

(2) 당기와 전기 중 당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
당기법인세	544,719	545,491
- 전환권대가	(605,817)	-
- 확정급여제도의 재측정요소	1,150,536	545,491
이연법인세	(11,916)	(81,148)
- 지분법자본변동	-	(16,606)
- 해외사업환산손익	(11,916)	(64,542)
자본에 직접 반영된 법인세비용	532,803	464,343

(3) 당기와 전기 중 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	69,843,269	31,705,159
적용세율(당기 24.2% 및 전기 22.0%)에 따른 법인세	16,902,071	6,975,135
조정사항		
- 비과세수익	(142,323)	(484)
- 비공제비용	2,000,872	1,605,095
- 세액공제등	(132,758)	-
- 발생한 일시적 차이 중 이연법인세 미인식	1,611,672	1,360,230
- 이월결손금 공제효과	(130,072)	-
- 법인세추납액	666	34,312
- 기타(법인세환급액 등)	(694,221)	(822,998)
법인세비용	19,415,907	9,151,290
유효세율	27.80%	28.86%

(4) 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)와 일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기말 이연법인세자산	5,728,250	-
기초 이연법인세자산	-	-
기말 이연법인세부채	(22,276,810)	(16,074,209)
기초 이연법인세부채	(16,074,209)	(15,651,879)
일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용(수익)	474,351	422,330

(5) 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	당기손익 반영	기타포괄손익 반영	당기말
(차감할 일시적 차이)				
퇴직급여부채	4,692,010	2,112,720	-	6,804,730
하자보수충당부채	1,087,042	304,301	-	1,391,343
매도가능금융자산	443,849	41,888	-	485,737
대손충당금	7,501,878	1,293,346	-	8,795,224
대손상각비	346,964	34,696	-	381,660
이월결손금	295,688	3,032,387	-	3,328,075
전환사채상환할증금	-	2,610,725	-	2,610,725
표시통화환산이익	355,715	-	(11,916)	343,799
기타	2,905,470	790,442	-	3,695,912
(가산할 일시적 차이)				
사외적립자산	(4,428,481)	(1,411,822)	-	(5,840,303)
금융비용자본화	(3,888,333)	173,323	-	(3,715,010)
전환권조정	-	(2,739,655)	-	(2,739,655)
토지재평가차액	(2,405,432)	(221,399)	-	(2,626,831)
토지(합병시평가증)	(18,959,476)	(1,895,948)	-	(20,855,424)
건물(합병시평가증)	(1,082,771)	(251,082)	-	(1,333,853)
감가상각비	(634,117)	(110,624)	-	(744,741)
이익잉여금(주1)	(843,001)	752,154	-	(90,847)
기타	(1,461,214)	(4,977,887)	-	(6,439,101)
합 계	(16,074,209)	(462,435)	(11,916)	(16,548,560)

(주1) 지배기업의 기능통화와 다른 기능통화를 가진 종속기업의 세무신고 목적 재무제표상의 이익잉여금과 재무보고상 이익잉여금의 차이에 대한 법인세 효과입니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	당기손익 반영	기타포괄손익 반영	전기말
(차감할 일시적 차이)				
퇴직급여부채	3,585,280	1,106,730	-	4,692,010
하자보수충당부채	529,967	557,075	-	1,087,042
매도가능금융자산	686,593	(242,744)	-	443,849
대손충당금	5,362,670	2,139,208	-	7,501,878
대손상각비	331,097	15,867	-	346,964
이월결손금	1,245,771	(950,083)	-	295,688
표시통화환산이익	420,257	-	(64,542)	355,715
기타	3,382,077	(476,607)	-	2,905,470
(가산할 일시적 차이)				
사외적립자산	(3,435,420)	(993,061)	-	(4,428,481)
금융비용자본화	(2,750,229)	(1,138,104)	-	(3,888,333)
토지재평가차액	(2,405,432)	-	-	(2,405,432)
토지(합병시평가증)	(18,959,476)	-	-	(18,959,476)
건물(합병시평가증)	(1,130,942)	48,171	-	(1,082,771)
감가상각비	(510,609)	(123,508)	-	(634,117)
이익잉여금(주1)	(907,543)	64,542	-	(843,001)
기타	(1,095,940)	(348,667)	(16,606)	(1,461,213)
합 계	(15,651,879)	(341,182)	(81,148)	(16,074,209)

(주1) 지배기업의 기능통화와 다른 기능통화를 가진 종속기업의 세무신고 목적 재무제표상의 이익잉여금과 재무보고상 이익잉여금의 차이에 대한 법인세 효과입니다.

(6) 이연법인세자산(부채)를 인식하지 아니한 일시적차이의 총액

(단위 : 천원)

내역	당기	전기
관계기업 및 종속기업(주1)	661,972	1,592,463

(주1) 연결기업은 예측가능한 미래에 처분할 계획이 없는 관계기업 및 종속기업과 관련하여 발생한 누적손실 및 기타포괄손익누계액에 따른 일시적차이에 대해 예측가능한 미래에 처분을 통한 실현가능성이 낮아 이연법인세를 인식하지 않았습니다.

33. 주당이익

주당순이익은 보통주 1주 또는 희석성잠재적보통주 1주에 대한 순이익을 계산한 것으로, 연결기업의 1주당 순이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

(1) 기본주당이익

(단위 : 원)

구 분	당 기	전 기
지배기업 소유주 귀속 당기순이익	48,879,496,996	21,331,657,385
가중평균유통보통주식수(주1)	25,533,531주	25,533,531주
주당이익	1,914	835

(주1) 당기 및 전기 중 지배기업소유주 지분의 유통보통주식수의 변동의 없습니다.

(2) 희석주당이익

(단위 : 원)

구 분	당 기	전 기
지배기업 소유주 귀속 당기순이익	48,879,496,996	21,331,657,385
가산) 전환사채이자(세후)	1,816,912,126	-
보통주희석 지배기업 소유주 귀속 당기순이익	50,696,409,122	21,331,657,385
가중평균유통/잠재적보통주식수(주1)	27,041,456주	25,533,531주
희석주당이익	1,875	835

(주1) 가중평균유통/잠재적보통주식수 산정 내역

구 분	당 기	전 기
가중평균유통보통주식수	25,533,531주	25,533,531주
희석성 잠재적보통주		
- 전환사채	1,507,925주	0주
가중평균유통/잠재적보통주식수	27,041,456주	25,533,531주

희석주당이익은 보통주와 희석성 잠재적보통주 1주에 대한 순이익을 계산한 것이며, 이때 전환사채는 발행일에 전환된 것으로 가정하였습니다.

34. 현금흐름표

(1) 연결기업의 당기와 전기의 영업활동 현금흐름 중 비현금항목의 조정과 관련된 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
비현금항목의 조정:		
법인세비용	19,415,907	9,151,290
금융비용	18,595,009	19,590,893
금융수익	(1,799,239)	(1,734,158)
대손상각비	2,704,710	2,455,428
기타의대손상각비	4,809,849	636,801
매출채권처분손실	12,589	-
재고자산평가손실	824,724	684,546
재고자산처분손실	283	98,128
재고자산폐기손실	145,805	38,963
감가상각비	59,148,013	51,727,780
운휴자산감가상각비	10,150	69,478
유형자산손상차손	84,370	402,626
유형자산처분손실	5,103,986	5,365,064
유형자산폐기손실	137,736	77,630
무형자산상각비	975,615	824,271
지분법손실	-	145,581
관계기업투자처분손실	-	1,481,585
하자보수비	1,030,117	4,949,363
퇴직급여	4,751,097	4,188,771
판매보증비	51,430	200,235
외화환산손실	259,424	1,410,649
잡손실	-	800,000
재고자산처분이익	(1,352)	(29,594)
유형자산처분이익	(2,724,613)	(3,712,726)
투자부동산처분이익	-	(16,983)
무형자산처분이익	-	(3,612)
외화환산이익	(4,667,039)	(108,490)
잡이익	(13,541)	(14,011)
합 계	108,855,030	98,679,508

(2) 연결기업의 당기와 전기의 영업활동 현금흐름 중 순운전자본의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
영업활동으로 인한 자산부채의 변동 :		
매출채권의증가	(8,134,859)	(312,134)
미수금의증가	(14,381,887)	(1,543,493)
미수수익의감소(증가)	(464,700)	191,289
공사미수금의감소(증가)	(3,733,583)	23,552,327
분양미수금의증가	(55,649,868)	(2,470,511)
렌탈미수금의감소(증가)	(2,756,442)	2,503,825
미청구공사의감소	1,762,994	1,731,573
선급금의증가	(46,938,087)	(11,198,852)
선급비용의증가	(2,646,514)	(426,736)
선급공사원가의증가	(3,139,557)	(2,443,767)
기타당좌자산의감소(증가)	(632)	8,552
예치보증금의증가	(10,794)	(5,740)
재고자산의감소	48,639,485	63,213,622
장기매출채권의감소(증가)	(333,751)	202,219
장기선급비용의감소	405,646	394,408
매입채무의증가(감소)	6,440,685	(14,603,924)
미지급금의증가	13,725,901	4,207,603
선수금의증가	100,314	1,268,435
선수수익의증가(감소)	(462,625)	492,053
초과청구공사의증가(감소)	(71,743)	486,170
분양선수금의증가(감소)	105,661,374	(43,412,302)
예수금의증가	8,692,148	203,772
미지급비용의증가(감소)	4,971,653	(958,416)
기타계약보증금의 감소	-	(18,167)
렌탈보증금의감소	(228,698)	(182,439)
기타유동부채의증가(감소)	(685,181)	501,076
기타채무의감소	(797,410)	-
장기미지급비용의증가(감소)	(66,752)	44,564
장기예수보증금의감소	(110,000)	(180,000)
하자보수비의지급	(221,866)	(2,417,203)
퇴직금의지급	(2,447,287)	(1,460,067)
관계사전입(출)액	(17,632)	27,498
사외적립자산의감소	2,334,895	-
사외적립자산의불입	(6,252,911)	(2,376,994)
합 계	43,182,316	15,018,241

(3) 연결기업은 연결현금흐름표상의 영업활동으로 인한 현금흐름을 간접법으로 작성하였으며, 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
건설중인자산 본계정 대체	6,961,724	3,527,824
선금렌탈자산 렌탈자산 대체	28,174,684	28,560,514
매출채권 기타비유동자산 대체	-	5,860
금융보증부채 인식	238,279	130,645
선급비용 유동성 대체	1,060,561	1,707,921
재고/유형자산 투자부동산 대체	-	2,093,571
투자부동산 재고자산 대체	6,010,635	-
대여금 유동성 대체	2,440,000	-
장기미지급금 유동성 대체	2,399,492	3,229,494
사채 유동성 대체	-	33,000,000
장기차입금 유동성 대체	168,513,885	57,823,247
파생상품부채 유동성 대체	-	131,278
전환사채발행	13,321,086	-
합 계	229,120,346	130,210,354

(4) 현금흐름표상의 현금은 재무상태표상의 현금및현금성자산과 동일합니다.

35. 특수관계자

(1) 당기 보고기간종료일 현재 특수관계자는 다음과 같습니다.

구 분	회사명
최상위지배기업	아이에스지주(주)
기타특수관계자	(주)아이에스건설, (주)제이케이엘파트너스, (주)일신이앤씨, 오션디앤씨(주), 아이에스인코비즈(주), (주)아크로건설, (주)인하우스건설, (주)도원건설, (주)동서건설, (주)이누스건설(주)일신개발, (주)아모르소프트

(2) 주요 경영진에 대한 보상

당기 및 전기 중 연결기업의 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
단기급여	2,197,559	2,831,001
퇴직급여	331,458	293,138
합 계	2,529,017	3,124,139

(3) 연결기업과 특수관계자간의 중요한 거래

보고기간종료일 현재 회사와 연결기업에 속하지 아니하는 특수관계자와의 거래내역 및 채권, 채무의 내용은 다음과 같습니다.

1) 거래내역

(단위 : 천원)

구 분	회사명	거래내용	당기	전기
지배기업	아이에스지주(주)	매출거래	12,000	12,000
기타특수관계자	(주)일신이앤씨	매출거래	39,700	73,944
		금융수익	1,134	-
		매입거래	1,594,000	876,997
	(주)아이에스건설	매출거래	5,603	52,742,361
		금융수익	6,382	-
		지분처분	-	1,984,615
		기타비용	-	47,752
	(주)제이케이엘파트너스	매출거래	14,175	11,111
	(주)아크로건설	매출거래	500	-
	(주)인하우스건설	매출거래	500	-
	(주)도원건설	매출거래	500	-
	(주)동서건설	매출거래	500	-
	(주)이뉴스건설	매출거래	500	-
	아이에스인코비즈(주)	매출거래	3,597	4,482
	(주)일신개발	매출거래	1,130	1,506
	(주)오션디앤씨	매출거래	4,500	6,000
	(주)아모르소프트	매출거래	100	-
	종업원등	금융수익	-	34,505
합 계	매출거래	83,305	52,851,404	
	금융수익	7,516	34,505	
	지분처분	-	1,984,615	
	매입거래	1,594,000	876,997	
	기타비용	-	47,752	

2) 채권·채무 잔액

(단위 : 천원)

구분	회사명	거래종류	당기말	전기말	
지배기업	아이에스지주(주)	매출채권	1,100	-	
기타특수관계자	(주)일신이앤씨	매출채권	20,950	3,862	
		매입채무	-	432,410	
		기타채무	413,020	413,020	
	(주)아이에스건설	매출채권	17,872	35,184	
		기타채무	15,000	15,000	
	(주)아크로건설	매출채권	110	-	
		기타채권	17,151	-	
	(주)인하우스건설	매출채권	110	-	
		기타채권	17,151	-	
	(주)도원건설	매출채권	110	-	
		기타채권	17,151	-	
	(주)동서건설	매출채권	110	-	
		기타채권	17,151	-	
	(주)이뉴스건설	매출채권	110	-	
		기타채권	17,151	-	
	(주)일신개발	매출채권	138	138	
		기타채무	15,000	15,000	
	(주)오션디앤씨	매출채권	550	550	
	합 계		채권 등	126,915	39,734
			채무 등	443,020	875,430

3) 자금거래내역

(단위 : 천원)

구분	거래종류	당기				전기				
		당기초	대여	상환	당기말	전기초	대여	상환	전기말	
기타 특수관계자	㈜일신이앤씨	대여거래	-	2,000,000	(2,000,000)	-	-	-	-	-
	㈜아이에스건설	대여거래	-	19,881,094	(19,881,094)	-	-	-	-	-
	㈜아크로건설	대여거래	-	4,000,000	(4,000,000)	-	-	-	-	-
	㈜인하우스건설	대여거래	-	4,000,000	(4,000,000)	-	-	-	-	-
	㈜도원건설	대여거래	-	4,000,000	(4,000,000)	-	-	-	-	-
	㈜동서건설	대여거래	-	4,000,000	(4,000,000)	-	-	-	-	-
	㈜이누스건설	대여거래	-	4,000,000	(4,000,000)	-	-	-	-	-
중업원등	대여거래	1,598,354	342,200	(352,417)	1,588,137	1,470,874	572,665	(445,185)	1,598,354	
합 계		1,598,354	42,223,294	(42,233,511)	1,588,137	1,470,874	572,665	(445,185)	1,598,354	

(4) 당사가 특수관계자에게 제공받고 있는 지급보증

(단위 : 천원)

특수관계구분	특수관계자명	보증금액	보증내용
지배기업	아이에스지주(주)	32,500,000	PF대출보증(한도금액)

36. 보험가입자산

당기 보고기간종료일 현재 연결기업의 유형자산 등에 대한 보험가입내역은 다음과 같습니다

(원화단위 : 천원)

보험종류	부보자산	보험회사	부보금액
동산종합보험	렌탈자산및기계장치	현대해상화재보험	108,358
화재보험	건설장비센터(사천)건물	동부화재	625
동산종합보험	고소작업대	현대해상화재보험	1,737
중장비보험	건설장비(해외)	QGIRC	USD 27,114,665
선박저당권보험	선박(WISDOM OF THE SEA 1)	LIG손해보험	USD 33,901,696
"	선박(WISDOM OF THE SEA 2)	"	USD 33,901,696
재산종합보험	선박(WISDOM OF THE SEA 1)	"	USD 60,000,000
"	선박(WISDOM OF THE SEA 2)	"	USD 60,000,000
책임보험	선박(WISDOM OF THE SEA 1)	Standard(P&cCLUB)	USD 1,000,000,000
"	선박(WISDOM OF THE SEA 2)	"	USD 1,000,000,000
화재보험	공장재산종합	LIG손해보험	13,021,959
재산종합보험	건물 및 구축물 등	현대해상화재보험	107,114,789
제조물책임보험	재고자산	"	200,000
합계			120,447,468
			USD 2,214,918,057

한편, 상기 부보사항 이외에 연결기업은 영업배상책임보험, 건설공사보험, 차량운반구에 대하여 책임보험 및 종합보험에 가입하고 있으며, 종업원에 대해서는 산업재해보상보험, 국민건강보험 및 고용보험에 가입하고 있습니다.

37. 영업부문

(1) 사업별 부문정보

연결기업은 제품의 유사성에 따라 사업부문을 구분하고 있으며, 연결기업의 경영진에게 보고되는 보고자료와 동일한 방식으로 보고되고 있습니다. 연결기업의 경영진은 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다. 한편, 각 부문별로 수익을 창출하는 재화와 용역 및 주요 고객의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	재화 또는 용역	주요 고객
건설부문	토목, 건축공사 및 분양공사외	서울메트로 외
콘크리트부문	콘크리트 파일 외	삼성엔지니어링(주) 외
요업부문	타일, 위생도기, 비데 외	(주)대광타일건재 외
렌탈부문	산업용기계 및 장비 임대 외	삼성전자(주) 외
해운부문	해상화물운송 외	SWISS MARINE CO. LTD
기타부문	임대업, 소지매출 외	(주)키움 외

(2) 사업부문별 재무현황

(단위 : 천원)

구 분	당 기			전 기		
	매출액	영업이익	총자산	매출액	영업이익	총자산
건설부문	404,745,821	45,367,013	506,869,733	345,081,338	25,889,567	395,597,327
콘크리트부문	142,625,037	20,090,638	119,621,716	109,252,802	13,409,974	120,337,373
요업부문	146,811,453	5,097,287	166,073,665	135,910,456	2,262,023	160,226,797
렌탈부문	104,573,318	9,441,323	238,594,492	87,478,248	12,651,560	195,603,701
해운부문	11,115,203	69,929	115,996,965	13,352,417	1,623,280	116,281,102
기타부문	118,076	101,483	195,641,488	49,857	33,061	152,972,522
소 계	809,988,908	80,167,673	1,342,798,059	691,125,118	55,869,465	1,141,018,822
내부거래제거등	(8,396,810)	124,922	(114,313,453)	(6,360,828)	(32,169)	(118,629,027)
합 계	801,592,098	80,292,595	1,228,484,606	684,764,290	55,837,296	1,022,389,795

(3) 지역별 매출 정보(고객의 위치를 기준으로 작성됨)

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
국내	749,108,443	653,812,834
아시아	36,288,386	15,441,073
유럽	14,524,616	14,203,569
오세아니아	13,183	14,813
아프리카	-	1,376
북아메리카	1,652,415	1,290,625
남아메리카	5,055	-
합 계	801,592,098	684,764,290

한편, 당기 및 전기 중 연결기업의 영업수익의 10% 이상을 차지하는 주요 고객은 없습니다.

38. 재무위험관리의 목적 및 정책

연결기업의 주요 금융부채는 장·단기차입금, 매입채무및기타채무로 구성되어 있으며, 이러한 금융부채는 영업활동을 위한 자금을 조달하기 위하여 발생하였습니다. 또한 연결기업은 영업활동에서 발생하는 매출채권, 현금 및 단기예금과 같은 다양한 금융자산도 보유하고 있습니다. 연결기업의 금융자산 및 금융부채에서 발생할 수 있는 주요 위험은 시장위험, 신용위험 및 유동성위험입니다. 연결기업의 경영진은 아래에서 설명하는바와 같이, 각 위험별 관리 절차를 검토하고 정책에 부합하는지 검토하고 있습니다. 또한, 연결기업은 투기 목적의 파생상품거래를 실행하지 않는 것이 기본적인 정책입니다.

(1) 시장위험

시장위험은 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 시장위험은 이자율위험, 환위험 및 기타 가격위험의 세가지 유형으로 구성됩니다.

① 이자율위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 연결기업은 변동이자부 장기차입금과 관련된 시장이자율의 변동위험에 노출되어 있습니다. 이에 따라, 연결기업의 경영진은 이자율 현황을 주기적으로 검토하여 고정이자율차입금과 변동이자율차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 당기 및 전기 보고기간종료일 현재 변동이자율이 적용되는 차입금은 각각 247,621,332천원 및 244,003,928천원입니다. 참고로, 변동이자율 차입의 기준금리가 1%변동되었을 경우 보고기간종료일 현재 법인세비용차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분		당기말	전기말
변동이자율 차입금		247,621,332	244,003,928
기준금리	1% 상승시	(2,476,213)	(2,440,039)

② 환위험

환위험은 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 보고기간종료일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.
(원화단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	외 화 금 액		원화환산액	외 화 금 액		원화환산액
현금및현금성자산	USD	1,088,747	1,196,751	USD	1,487,298	1,569,545
	JPY	15	-	JPY	-	-
	SAR	5	2	SAR	-	-
	KRW	1,080,436	1,080,436	KRW	1,005,964	1,005,964
매출채권및기타채권	USD	3,410,614	3,748,947	USD	1,707,704	1,802,140
	JPY	4,766,700	43,860	JPY	5,567,020	55,930
	SAR	1,881,717	551,193	SAR	-	-
	QAR	2,532,860	764,443	QAR	-	-
	EUR	200,000	267,304	EUR	200,000	291,252
	KRW	1,340,827	1,340,827	KRW	1,343,032	1,343,032
매입채무및기타채무	USD	646,627	710,772	USD	3,551,979	3,748,404
	JPY	-	-	JPY	3,528,000	35,444
	EUR	676,636	904,338	EUR	254,443	370,535
	GBP	8,820	15,086	GBP	11,520	20,052
	KRW	9,868,110	9,868,110	KRW	7,149,486	7,149,486
차입금	KRW	60,141,000	60,141,000	KRW	59,141,000	59,141,000
퇴직급여부채	KRW	51,454	51,454	KRW	35,622	35,622

연결기업은 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 각 외화에 대한 기능통화의 환율 5% 변동시 환율변동이 당기 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
USD	211,746	(211,746)	(18,836)	18,836
SAR	27,560	(27,560)	-	-
QAR	38,222	(38,222)	-	-
JPY	2,193	(2,193)	1,025	(1,025)
EUR	(31,852)	31,852	(3,964)	3,964
GBP	(754)	754	(1,003)	1,003
KRW	(3,381,965)	3,381,965	(3,198,855)	3,198,855
합 계	(3,134,850)	3,134,850	(3,221,633)	3,221,633

③ 기타가격위험

기타 가격위험은 이자율위험이나 환위험 이외의 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험이며, 연결기업이 SWISS MARINE으로부터 수취하는 대선수익은 해운시황 연동 방식으로 USD 19,500/일 대비 Average of 4 T/CRoute for BCI(평균운임)의 차액을 연결기업과 정기용선사가 일정비율로 분담하는 구조로 미래현금흐름 변동위험에 노출되어 있으며, 보고기간종료일 현재 해당 평균운임이 5%변동시 연간 법인세비용차감전 대선수익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
대선수익	567,494	(567,494)	751,110	(751,110)

(2) 신용위험

연결기업은 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 연결기업은 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다. 연결기업은 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 분기 단위로 회수지연 현황 및 회수대책이 보고되고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 나타냅니다. 보고기간종료일 현재 연결기업의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	88,658,151	56,578,950
매출채권및기타채권	229,816,631	152,801,376
기타금융자산	48,424,818	9,272,785

연결기업의 매출채권및기타채권은 다수의 거래처에 분산되어 있어 신용위험의 집중은 없으며, 신한은행 등의 금융기관에 현금및현금성자산 및 기타금융자산 등을 예치하고 있으며, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

(3) 유동성위험

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다.

연결기업은 특유의 유동성 전략 및 계획을 통하여 자금부족에 따른 위험을 관리하고 있습니다. 연결기업은 금융상품 및 금융자산의 만기와 영업현금흐름의 추정치를 고려하여 금융자산과 금융부채의 만기를 대응시키고 있습니다.

보고기간종료일 현재 금융부채별 상환계획으로서 할인되지 않은 계약상의 금액은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	3개월 이내	3개월~1년	1년~5년	5년초과	합 계
<유동성>					
매입채무및기타채무	104,660,252	4,529,828	-	-	109,190,080
단기차입금	23,000,000	168,198,495	-	-	191,198,495
유동성장기차입금	16,438,909	85,762,959	-	-	102,201,868
유동성장기유동화채무	1,000,000	3,000,000	-	-	4,000,000

<비유동성>					
매입채무및기타채무	-	-	4,383,496	2,371,455	6,754,951
장기차입금	-	-	77,689,382	18,427,085	96,116,467
장기유동화채무	-	-	12,000,000	-	12,000,000
전환사채	-	-	83,788,121	-	83,788,121
기타금융부채(주1)	12,443,082	-	-	-	12,443,082
합 계	157,542,243	261,491,282	177,860,999	20,798,540	617,693,064

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	3개월 이내	3개월~1년	1년~5년	5년초과	합 계
<유동성>					
매입채무및기타채무	87,180,612	6,457,931	-	-	93,638,543
단기차입금	93,000,000	108,090,000	-	-	201,090,000
유동성사채	10,000,000	23,000,000	-	-	33,000,000
유동성장기차입금	13,479,406	44,048,299	-	-	57,527,705
유동성장기유동화채무	1,000,000	3,000,000	-	-	4,000,000
파생상품부채	-	141,955	-	-	141,955
<비유동성>					
매입채무및기타채무	-	-	2,021,520	2,548,593	4,570,113
장기차입금	-	-	137,273,364	22,470,525	159,743,889
장기유동화채무	-	-	16,000,000	-	16,000,000
기타금융부채(주1)	95,280	13,000,000	30,100,000	-	43,195,280
합 계	204,755,298	197,738,185	185,394,884	25,019,118	612,907,485

(주1) 기타금융부채는 금융보증계약과 관련된 부채로서, 상기에 포함된 금액은 피보증인이 보증금액 전액을 청구한다면 연결기업이 계약상 지급하여야 할 최대금액입니다.

(4) 자본관리

자본관리의 주 목적은 연결기업의 영업활동을 유지하고 주주가치를 극대화하기 위하여 높은 신용등급과 건전한 자본비율을 유지하기 위한 것입니다.

연결기업은 자본구조를 경제환경의 변화에 따라 수정하고 있으며, 이를 위하여 배당정책을 수정하거나 자본감소 혹은 신주발행을 검토하도록 하고 있습니다. 한편, 기중자본관리의 목적, 정책 및 절차에 대한 어떠한 사항도 변경되지 않았습니다.

연결기업은 순부채를 총자본으로 나눈 부채비율을 사용하여 감독하고 있는 바, 연결기업은 순부채를 차입금에서 현금및현금성자산을 차감하여 산정하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 순부채 및 자기자본은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
매입채무및기타채무	115,945,031	98,208,656
차입금 등	476,421,639	470,331,799
차감: 현금및현금성자산	(88,658,151)	(56,578,950)
순부채	503,708,519	511,961,505
자기자본	465,705,824	416,747,181
순부채 및 자기자본	969,414,343	928,708,686
부채비율	51.96%	55.13%

39. 공정가치

(1) 보고기간종료일 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
<유동성>				
현금및현금성자산	88,658,151	88,658,151	56,578,950	56,578,950
매출채권및기타채권	206,765,537	206,765,537	131,961,608	131,961,608
기타금융자산	512,250	512,250	120,000	120,000
소 계	295,935,938	295,935,938	188,660,558	188,660,558
<비유동성>				
매출채권및기타채권	23,051,094	23,051,094	20,839,768	20,839,768
기타금융자산	47,912,568	47,912,568	9,152,785	9,152,785
소 계	70,963,662	70,963,662	29,992,553	29,992,553
금융자산 합계	366,899,600	366,899,600	218,653,111	218,653,111
금융부채:				
<유동성>				
매입채무및기타채무	109,190,080	109,190,080	93,638,543	93,638,543
단기차입금	191,198,495	191,198,495	201,090,000	201,090,000
유동성장기차입금	101,891,688	101,891,688	57,229,914	57,229,914
유동성사채	-	-	33,000,000	33,000,000
유동성장기유동화채무	4,000,000	4,000,000	4,000,000	4,000,000
파생상품부채	-	-	141,955	141,955
소 계	406,280,263	406,280,263	389,100,412	389,100,412
<비유동성>				
매입채무및기타채무	6,754,951	6,754,951	4,570,113	4,570,113
장기차입금	95,516,330	95,516,330	158,869,930	158,869,930
유동화채무	12,000,000	12,000,000	16,000,000	16,000,000
전환사채	71,815,126	71,815,126	-	-
기타금융부채	16,477	16,477	46,464	46,464
소 계	186,102,884	186,102,884	179,486,507	179,486,507
금융부채 합계	592,383,147	592,383,147	568,586,919	568,586,919

연결기업은 재무제표에 상각후원가로 인식되는 금융자산 및 금융부채의 장부금액은 공정가치와 유사하다고 판단하고 있습니다.

(2) 금융상품의 수준별 공정가치

1) 공정가치자산

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기말:				
공정가치가 공시되는 자산:				
- 현금및현금성자산	20,691	88,637,460	-	88,658,151
- 매출채권및기타채권	-	-	229,816,631	229,816,631
- 기타금융자산	-	2,949,652	41,812,436	44,762,088
공정가치로 측정되는 자산:				
- 기타금융자산	640,119	3,022,611	-	3,662,730
전기말:				
공정가치가 공시되는 자산:				
- 현금및현금성자산	49,789	56,529,161	-	56,578,950
- 매출채권및기타채권	-	-	152,801,376	152,801,376
- 기타금융자산	-	1,860,000	-	1,860,000
공정가치로 측정되는 자산:				
- 기타금융자산	-	661,700	6,751,085	7,412,785

2) 공정가치부채

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기말:				
공정가치가 공시되는 부채:				
- 매입채무및기타채무	-	-	115,945,031	115,945,031
- 차입금	-	404,606,513	71,815,126	476,421,639
- 기타금융부채	-	-	16,477	16,477
공정가치로 측정되는 부채:				
- 파생상품부채	-	-	-	-
전기말:				
공정가치가 공시되는 부채:				
- 매입채무및기타채무	-	-	98,208,656	98,208,656
- 차입금	-	470,189,844	-	470,189,844
- 기타금융부채	-	-	46,464	46,464
공정가치로 측정되는 부채:				
- 파생상품부채	-	141,955	-	141,955

당기 및 전기 중 공정가치 서열체계의 수준 1과 수준 2 사이의 유의적인 이동은 없었습니다.

40. 우발채무와 주요 약정사항

(1) 금융기관별 한도 약정내역

(원화단위 : 천원)

금융기관	내역	한도약정액
한국산업은행	일반차입금 등	20,000,000
우리은행	"	11,000,000
하나은행	"	10,000,000
외환은행	"	10,000,000
대구은행	"	5,000,000
부산은행	"	4,300,000
	PF차입금	26,000,000
비에스캐피탈	"	6,500,000
아이비케이캐피탈	상업어음할인	5,000,000
신한은행	"	3,000,000
	일반차입금 등	2,000,000
	외상매출금 담보대출	3,000,000
	무역금융	2,500,000
	수입일람불	USD 4,000,000
농협은행	"	USD 4,000,000
부산은행	"	USD 3,000,000
국민은행	"	USD 1,000,000
합 계		108,300,000
		USD 12,000,000

(2) 계류중인 소송사건

당기 보고기간종료일 현재 연결기업이 피고로 계류중인 소송사건은 총 6건으로 소송가액은 777,946천원이며, 연결기업이 원고로 계류중인 소송사건은 6건으로 소송가액은 672,101천원입니다. 한편, 당기 보고기간종료일 현재 상기 소송사건의 결과는 현재로서는 예측할 수 없습니다.

(3) 견질수표

보고기간종료일 현재 연결기업의 공사이행 거래약정과 관련하여 견질로 제공된 수표의 내용은 다음과 같습니다.

제공처	내 용
발해인프라투융자회사	백지당좌수표 2매

(4) 선박계약

1) 국적취득조건부 나용선계약 (BBCHP)

당기 보고기간종료일 현재 연결기업은 선박명 WISDOM OF THE SEA 1 및 WISDOM OF THE SEA 2의 2척에 대하여 국적취득조건부 나용선계약을 체결하고 있으며, 동 계약과 관련하여 다음과 같은 약정사항을 체결하고 있습니다.

- 선주 : CELANDINE MARINES S.A., BENEZIA MARINES S.A.
- 미상환 선가(원금 기준) : USD 37,234,040 및 한화 20,001백만원
- 기간 : 2011.7.12 ~ 2023.7.12

2) 기간용선계약(Time Charter)

당기 보고기간종료일 현재 연결기업은 WISDOM OF THE SEA 1 및 WISDOM OF THE SEA 2의 2척에 대하여 SWISS MARINE과 2013년 7월, 8월부터 30개월(최대 39개월)의 기간동안 장기용선계약을 체결하고있으며, 동 계약에 따라 향후 수취할 예상 용선료는 다음과 같습니다.

<WISDOM OF THE SEA 1>

기 간	금 액(주1)
2015.01.01 ~ 2015.12.31	USD 7,117,500
2016.01.01 ~ 2016.03.29	USD 1,735,500
합 계	USD 8,853,000

<WISDOM OF THE SEA 2>

기 간	금 액(주1)
2015.01.01 ~ 2015.12.31	USD 7,117,500
2016.01.01 ~ 2016.01.12	USD 234,000
합 계	USD 7,351,500

(주1) 15일마다 "Average of 4 T/C Route for BCI"(평균운임)으로 정산하고, USD 19,500/일 이상인 경우에는 당사와 용선사가 50%씩 분담하는 조건입니다.

3) 선박계약

보고기간종료일 현재 연결기업은 WISDOM OF THE SEA 1 및 WISDOM OF THE SEA 2의 2척에 대하여 STX마린서비스와 5년의 기간동안 선박관리계약을 체결하고있으며, 동 계약에 따라 향후 지급할 관리수수료는 다음과 같습니다.

기 간	금 액
2015.01.01 ~ 2016.07.11	USD 7,365,600

41. 지급보증

당기 보고기간종료일 현재 연결기업은 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 천원)

제공자	물건 또는 내용	보증금액
서울보증보험	하자이행보증외	23,134,380
외환은행	"	2,497,199
대한주택보증	주택분양 및 하자보수보증	1,085,770,887
건설공제조합	이행보증	41,366,432
부산은행	"	12,000,000
신한은행	수입일람불	USD 767,478
농협은행	"	USD 1,642,202
하나은행	"	USD 459,626
부산은행	"	USD 694,087
합계		1,164,768,898
		USD 3,563,393

한편, 당사는 선유도역2차 아이에스비즈타워현장등의 수분양자 중도금 대출과 관련하여 부산은행 등에 12,443백만원의 지급보증을 제공하고 있습니다.

4. 재무제표

가. 재무상태표

재무상태표

제 40 기 2014.12.31 현재
 제 39 기 2013.12.31 현재
 제 38 기 2012.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 40 기	제 39 기	제 38 기
자산			
유동자산	590,998,208,141	473,542,908,337	540,163,543,480
현금및현금성자산	65,161,795,305	41,989,233,036	42,352,378,577
매출채권및기타채권	185,297,776,387	113,938,228,999	132,625,975,173
기타금융자산	512,250,000	120,000,000	1,661,991,114
미청구공사	1,018,895,715	2,781,890,191	4,513,463,290
당기법인세자산	0	0	123,580,330
재고자산	264,075,733,008	293,373,697,795	349,227,125,996
기타유동자산	74,931,757,726	21,339,858,316	9,659,029,000
비유동자산	378,492,918,531	332,085,481,422	332,817,746,847
매출채권및기타채권	51,975,681,145	48,734,964,555	47,910,817,551
기타금융자산	46,734,539,228	8,974,526,678	10,464,152,633
관계기업및종속기업투자	67,657,827,582	59,368,268,786	62,542,597,012
유형자산	202,808,055,218	199,063,260,317	197,194,977,570
투자부동산	1,524,718,190	7,611,538,427	5,722,650,341
무형자산	4,490,213,218	4,208,756,679	3,294,009,100
기타비유동자산	3,301,883,950	4,124,165,980	5,688,542,640
자산총계	969,491,126,672	805,628,389,759	872,981,290,327
부채			
유동부채	427,284,500,240	315,159,393,425	405,843,009,749
매입채무및기타채무	93,178,114,436	78,418,745,636	82,642,695,879
단기차입금	143,898,495,447	175,790,000,000	155,790,000,000
유동성장기차입금	60,000,000,000	21,126,666,660	92,126,666,660
유동성사채	0	33,000,000,000	29,970,309,889
초과청구공사	1,060,189,910	1,131,932,664	645,762,538
기타유동부채	115,360,117,528	2,297,465,828	44,667,574,783
당기법인세부채	13,787,582,919	3,394,582,637	0
비유동부채	115,264,371,594	110,642,749,140	106,871,692,949

매입채무및기타채무	3,352,474,656	3,969,613,677	3,355,049,822
사채	0	0	33,000,000,000
장기차입금	1,266,666,680	72,140,000,020	40,140,000,020
전환사채	71,815,126,301	0	0
기타금융부채	4,015,188,750	4,831,588,780	6,698,619,730
순확정급여부채	7,113,465,659	3,631,893,906	806,496,544
총당부채	5,749,351,101	4,941,100,182	2,408,940,340
이연법인세부채	21,952,098,447	21,128,552,575	20,462,586,493
부채총계	542,548,871,834	425,802,142,565	512,714,702,698
자본			
납입자본과 적립금			
자본금	12,766,765,500	12,766,765,500	12,766,765,500
자본잉여금	213,962,183,090	212,064,623,222	212,064,623,222
기타포괄손익누계액	(1,663,392,547)	(1,721,169,527)	(1,837,103,307)
이익잉여금	201,876,698,795	156,716,027,999	137,272,302,214
자본총계	426,942,254,838	379,826,247,194	360,266,587,629
자본과부채총계	969,491,126,672	805,628,389,759	872,981,290,327

나. 포괄손익계산서

포괄손익계산서

제 40 기 2014.01.01 부터 2014.12.31 까지

제 39 기 2013.01.01 부터 2013.12.31 까지

제 38 기 2012.01.01 부터 2012.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 40 기	제 39 기	제 38 기
매출액	664,247,894,888	564,608,916,414	527,221,716,872
매출원가	508,165,699,152	454,419,885,134	443,060,491,910
매출총이익	156,082,195,736	110,189,031,280	84,161,224,962
판매비와관리비	85,786,842,349	69,009,525,263	61,859,673,456
영업이익	70,295,353,387	41,179,506,017	22,301,551,506
기타수익	2,005,760,919	2,696,972,655	3,520,297,318
기타비용	1,194,675,789	3,606,917,771	1,863,861,291
금융수익	1,628,292,243	1,333,794,580	984,418,430
금융비용	9,233,373,732	10,401,134,771	10,295,778,834
지분법손익	4,106,211,525	(415,932,704)	(5,419,107,945)
관계기업주식처분손익	0	(1,481,585,318)	0
법인세비용차감전순이익	67,607,568,553	29,304,702,688	9,227,519,184
법인세비용	18,728,071,557	7,973,045,303	4,749,093,980
당기순이익	48,879,496,996	21,331,657,385	4,478,425,204
기타포괄손익	(3,661,049,220)	(1,771,997,820)	(1,583,305,565)
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 기타포괄손익			
지분법자본변동	57,776,980	115,933,780	(757,094,025)
매도가능금융자산평가손익	0	0	(24,776,120)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 기타포괄손익			
확정급여제도의 재측정요소	(4,057,886,357)	(1,989,877,028)	(549,193,627)
지분법이익잉여금변동	339,060,157	101,945,428	(252,241,793)
총포괄손익	45,218,447,776	19,559,659,565	2,895,119,639
기본주당이익	1,914	835	175
희석주당이익	1,875	835	175

다. 자본변동표

자본변동표

제 40 기 2014.01.01 부터 2014.12.31 까지

제 39 기 2013.01.01 부터 2013.12.31 까지

제 38 기 2012.01.01 부터 2012.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본					
	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익누계액	이익잉여금	자본 합계

2012.01.01 (기초자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	(16,978,975,380)	24,776,120	154,010,823,359	361,888,012,821	
회계정책변경누적효과			0	0	0	(1,080,009,282)	1,698,983,401	618,974,119	
수정 후 자본			12,766,765,500	212,064,623,222	(16,978,975,380)	(1,055,233,162)	155,709,806,760	362,506,986,940	
자본의 변동	포괄손익	당기순이익	0	0	0	0	4,478,425,204	4,478,425,204	
		기타포괄손익	매도가능금융자산평가손익	0	0	0	(24,776,120)	0	(24,776,120)
			확정급여제도의 재측정요소	0	0	0	0	(549,193,627)	(549,193,627)
			지분법자본변동	0	0	0	(757,094,025)	0	(757,094,025)
			지분법이익잉여금변동	0	0	0	0	(252,241,793)	(252,241,793)
	총포괄손익	0	0	0	(781,870,145)	3,676,989,784	2,895,119,639		
	전환권대가	0	0	0	0	0	0		
	연차배당	0	0	0	0	(5,135,518,950)	(5,135,518,950)		
	자기주식처분손실보전	0	0	16,978,975,380	0	(16,978,975,380)	0		
2012.12.31 (기말자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	0	(1,837,103,307)	137,272,302,214	360,266,587,629	
2013.01.01 (기초자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	0	(1,837,103,307)	137,272,302,214	360,266,587,629	
회계정책변경누적효과			0	0	0	0	0	0	
수정 후 자본			12,766,765,500	212,064,623,222	0	(1,837,103,307)	137,272,302,214	360,266,587,629	
자본의 변동	포괄손익	당기순이익	0	0	0	0	21,331,657,385	21,331,657,385	
		기타포괄손익	매도가능금융자산평가손익	0	0	0	0	0	0
			확정급여제도의 재측정요소	0	0	0	0	(1,989,877,028)	(1,989,877,028)
			지분법자본변동	0	0	0	115,933,780	0	115,933,780
			지분법이익잉여금변동	0	0	0	0	101,945,428	101,945,428
	총포괄손익	0	0	0	115,933,780	19,443,725,785	19,559,659,565		
	전환권대가	0	0	0	0	0	0		
	연차배당	0	0	0	0	0	0		
	자기주식처분손실보전	0	0	0	0	0	0		
2013.12.31 (기말자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	0	(1,721,169,527)	156,716,027,999	379,826,247,194	
2014.01.01 (기초자본)			12,766,765,500	212,064,623,222	0	(1,721,169,527)	156,716,027,999	379,826,247,194	
회계정책변경누적효과			0	0	0	0	0	0	
수정 후 자본			12,766,765,500	212,064,623,222	0	(1,721,169,527)	156,716,027,999	379,826,247,194	
자본의 변동	포괄손익	당기순이익	0	0	0	0	48,879,496,996	48,879,496,996	
		기타포괄손익	매도가능금융자산평가손익	0	0	0	0	0	0
			확정급여제도의 재측정요소	0	0	0	0	(4,057,886,357)	(4,057,886,357)
			지분법자본변동	0	0	0	57,776,980	0	57,776,980
			지분법이익잉여금변동	0	0	0	0	339,060,157	339,060,157
	총포괄손익	0	0	0	57,776,980	45,160,670,796	45,218,447,776		
전환권대가	0	1,897,559,868	0	0	0	1,897,559,868			

	연차배당	0	0	0	0	0	0
	자기주식처분손실보전	0	0	0	0	0	0
2014.12.31 (기말자본)		12,766,765,500	213,962,183,090	0	(1,663,392,547)	201,876,698,795	426,942,254,838

라. 현금흐름표

현금흐름표

제 40 기 2014.01.01 부터 2014.12.31 까지

제 39 기 2013.01.01 부터 2013.12.31 까지

제 38 기 2012.01.01 부터 2012.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 40 기	제 39 기	제 38 기
영업활동으로 인한 현금흐름	106,302,685,899	54,637,753,346	(46,610,929,060)
당기순이익	48,879,496,996	21,331,657,385	4,478,425,204
비현금항목의 조정	34,288,620,483	35,301,966,091	31,361,995,159
영업자산 부채의 변동	50,705,669,282	21,340,045,246	(57,539,496,378)
이자의 수취	1,593,650,952	1,410,817,203	832,787,193
이자의 지급	(22,377,380,698)	(21,508,368,007)	(23,728,981,488)
배당금의 수취	34,445,830	5,910,488	6,560,000
법인세의 환급(납부)	(6,821,816,946)	(3,244,275,060)	(2,022,218,750)
투자활동으로 인한 현금흐름	(52,988,619,077)	(6,750,898,887)	(4,443,915,424)
투자활동으로 인한 현금유입액	78,802,692,918	14,667,627,756	6,545,519,467
단기대여금의 감소	75,582,313,991	1,451,051,921	3,413,686,078
기타유동금융자산의 처분	124,197,441	4,684,280,747	1,335,720,627
기타비유동금융자산의 처분	31,511,883	3,067,300,000	38,245,000
관계기업투자의 처분	0	1,984,615,000	0
유형자산의 처분	147,181,435	130,474,200	204,347,699
무형자산의 처분	0	19,813,958	550,000,000
보증금의 감소	2,917,488,168	3,330,091,930	1,003,520,063
투자활동으로 인한 현금유출액	(131,791,311,995)	(21,418,526,643)	(10,989,434,891)
단기대여금의 증가	76,541,093,850	3,852,715,000	124,900,000
기타유동금융자산의 취득	4,465,000	3,008,510,000	1,003,285,000
장기대여금의 증가	0	143,643,317	0
기타비유동금융자산의 취득	38,334,663,572	2,525,328,885	540,520,000
종속기업투자의 취득	3,786,510,134	473,319,415	0
유형자산의 취득	8,956,295,239	6,633,734,670	6,512,707,285
무형자산의 취득	341,915,000	511,455,216	723,266,000
보증금의 증가	3,826,369,200	4,269,820,140	2,084,756,606
재무활동으로 인한 현금흐름	(30,141,504,553)	(48,250,000,000)	54,739,481,050
재무활동으로 인한 현금유입액	322,458,495,447	53,001,181,768	306,175,000,000
단기차입금의 차입	154,798,495,447	37,001,181,768	191,000,000,000

장기차입금의 차입	95,000,000,000	15,000,000,000	105,000,000,000
사채의 발행	0	0	10,000,000,000
전환사채의 발행	72,190,000,000	0	0
장기임대보증금의 증가	470,000,000	1,000,000,000	175,000,000
재무활동으로 인한 현금유출액	(352,600,000,000)	(101,251,181,768)	(251,435,518,950)
단기차입금의 상환	186,690,000,000	17,001,181,768	147,800,000,000
유동성장기차입금의 상환	82,000,000,000	54,000,000,000	78,500,000,000
유동성사채의 상환	33,000,000,000	30,000,000,000	10,000,000,000
장기차입금의 상환	50,000,000,000	0	10,000,000,000
장기임대보증금의 감소	910,000,000	250,000,000	0
배당금의 지급	0	0	5,135,518,950
현금및현금성자산의순증가(감소)	23,172,562,269	(363,145,541)	3,684,636,566
기초의현금및현금성자산	41,989,233,036	42,352,378,577	38,667,742,011
기말의현금및현금성자산	65,161,795,305	41,989,233,036	42,352,378,577

마. 이익잉여금처분계산서

이익잉여금처분계산서

제 40 기 2014.01.01 부터 2014.12.31 까지 (처분확정일 : 2015.03.20)

제 39 기 2013.01.01 부터 2013.12.31 까지 (처분확정일 : 2014.03.21)

제 38 기 2012.01.01 부터 2012.12.31 까지 (처분확정일 : 2013.03.22)

(단위 : 원)

구 분	제 40 기		제 39 기		제 38 기	
I. 미처분이익잉여금	-	87,840,556,339	-	42,679,885,543	-	27,189,301,343
1. 전기이월미처분이익잉여금	42,679,885,543	-	27,189,301,343	-	17,860,186,573	-
2. 회계정책 변경효과 (주1)	-	-	(3,953,141,585)	-	-	-
3. 지분법이익잉여금변동	339,060,157	-	101,945,428	-	-	-
4. 확정급여제도의 재측정요소	(4,057,886,357)	-	(1,989,877,028)	-	(549,193,627)	-
5. 당기순이익	48,879,496,996	-	21,331,657,385	-	9,878,308,397	-
II. 이익잉여금처분액	-	11,234,753,640	-	-	-	-
1. 이익준비금	1,021,341,240	-	-	-	-	-
2. 현금배당금 (주당배당금(률) 당기: 400원(80%) 전기: -원(-%), 전전기: -원(-%)	10,213,412,400	-	-	-	-	-
III. 차기이월미처분이익잉여금	-	76,605,802,699	-	42,679,885,543	-	27,189,301,343

(주1) 제39기의 전기이월미처분이익잉여금은 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표' 조 기적용으로 관계기업및종속기업투자에 대한 지분법 적용에 따른 회계정책변경효과입니다. 또한, 제39기의 이익잉여금처분계산서는 개정된 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표' 조 기적용으로 관계기업및종속기업투자에 대한지분법 적용 효과를 반영한 것으로 전기 주주 총회에서 승인된 이익잉여금처분계산서와 차이가 있습니다.

5. 재무제표 주석

제 40 기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

제 39 기 2013년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지

아이에스동서 주식회사

1. 일반사항

당사는 주택건설을 주 목적으로 하여 1989년 3월 7일 설립되었으며, 2008년 7월 19일자로 요업제품 및 콘크리트제품 제조·판매업을 영위하는 상장회사인 아이에스동서 주식회사와 합병하였습니다. 합병으로 당사의 상호는 일신건설산업 주식회사에서 아이에스동서 주식회사로 변경되었으며, 도급공사 및 아파트 신축판매업과 요업제품 및 콘크리트제품 제조·판매업을 영위하고 있습니다.

한편, 당기 보고기간종료일 현재 당사의 납입자본금은 12,767백만원이며, 주요 주주내역은 다음과 같습니다.

주 주 명	주 식 수 (주)	지 분 율
아이에스지주(주)	14,043,443	55.00%
권혁운	2,449,512	9.60%
배한선	337,314	1.32%
우리사주조합	129,575	0.50%
기타	8,573,687	33.58%
합 계	25,533,531	100.00%

한편, 당사의 재무제표는 정기주주총회 제출을 위하여 2015년 2월 16일에 당사의 이사회에서 최종 승인되었습니다.

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 '주식회사의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

별도재무제표는 금융상품 등 아래 회계정책에서 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

(2) 중요한 회계정책

1) 현금및현금성자산

채무상태표상의 현금 및 현금성자산은 보통예금과 소액현금 및 취득당시 만기가 3개월이내 인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다.

2) 금융상품: 최초인식과 후속측정

① 금융자산

최초인식 및 측정

당사는 기업회계기준서 제1039호의 적용대상인 금융자산을 당기손익인식금융자산, 대여금 및 수취채권, 만기보유금융자산, 매도가능금융자산 또는 효과적인 위험회피수단으로 지정된 파생상품으로 적절하게 분류하고 있습니다. 당사는 최초 인식시 금융자산을 분류하고 있습니다.

금융자산은 최초 인식시 공정가치로 측정하며 당기손익인식금융자산이 아닌 경우 당해 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가를 최초 인식시 공정가치에 가산하고 있습니다.

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 해당 금융자산을 매입 또는 매도하기로 약정한 거래일자에 인식되고 있습니다. 정형화된 매입 또는 매도란 관련 시장규정이나 관행에 의하여 일반적으로 설정한 기간 내에 금융상품을 인도하는 계약조건에 따라 금융자산을 매입하거나 매도하는 것을 의미합니다.

후속측정

금융자산의 후속측정은 그 분류에 따라 아래와 같이 측정하고 있습니다.

· 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매금융자산과 최초 인식시 당기손익인식금융자산으로 지정된 금융자산을 포함하고 있습니다. 단기간 내 매각을 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매금융자산으로 분류하고 있으며 주계약과 분리하여 회계처리하는 내재파생상품을 포함한 모든 파생상품은 해당 파생상품이 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않는 한 단기매매금융자산으로 분류하고 있습니다.

당기손익인식금융자산은 채무상태표에 공정가치로 표시하고 있으며 발생하는 손익은 당기손익에 반영하고 있습니다.

주계약에 내재된 파생상품은 그 경제적 특징과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되어 있지 않고 주 계약이 매매목적이나 당기손익인식대상으로 지정되지 않은 경우 별도의 파생상품으로 회계처리하고 공정가치로 계상하고 있습니다. 내재파생상품은 공정가치로 평가하며 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 현금흐름의 중요한 변동을 가져오는 계약조건의 변경이 있는 경우에만 재검토를 하고 있습니다.

· 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 결정가능하며 활성시장에서 가격이 공시되지 않는 비파생금융자산으로서 최초 인식후에는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가를 측

정한 후 손상차손누계액을 차감하여 장부에 인식하고 있습니다. 상각후원가는 취득시의 할인이나 할증과 유효이자율의 일부분인 지급하거나 수취하는 수수료를 고려하여 계산됩니다. 유효이자율에 의한 상각은 손익계산서에 금융수익으로 계상하며 포괄손익계산서에 대여금에 대한 손상차손 및 수취채권에 대한 손상차손은 영업비용이나 기타비용으로 계상하고 있습니다.

· 만기보유금융자산

당사는 만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 결정가능한 비파생금융자산으로서 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우의 금융자산을 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 만기보유금융자산은 최초 인식후에는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가를 측정하는 후 손상차손누계액을 차감한 가액으로 계상하고 있습니다. 상각후원가는 취득시의 할인이나 할증과 유효이자율의 일부분인 지급하거나 수취하는 수수료를 고려하여 계산됩니다. 유효이자율에 의한 상각의 포괄손익계산서에 금융수익으로 계상하며 손상차손은 포괄손익계산서의 기타비용으로 계상하고 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 당사는 만기보유금융자산을 보유하고 있지 않습니다.

· 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 지분증권과 채무증권을 포함하고 있습니다. 지분증권은 당기손익인식 금융자산으로 분류되지 않거나 지정되지 않은 경우 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 채무증권의 경우 정해져 있지 않은 기간 동안에 보유할 의도가 있고 시장상황 변동 및 유동성으로 인해 매각할 수 있는 경우 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다.

매도가능금융자산은 최초인식후 공정가치로 평가하고 이에 따른 미실현 평가손익은 기타포괄손익에 반영합니다. 해당 자산이 제거되는 시점에 누적 평가손익을 기타손익에 반영하고 있으며 해당 자산이 손상되는 시점에 누적 손실은 포괄손익계산서의 기타비용에 반영하고 있습니다. 매도가능금융자산을 보유하는 동안 획득한 이자는 유효이자율법을 적용하여 이자수익으로 인식하고 있습니다.

당사는 매도가능금융자산의 보유능력 및 단기간내 매각의도를 평가합니다. 시장의 비활성화로 거래가 불가능하고 예측가능한 미래에 경영진의 매각의도가 중요하게 변경될 경우 당사는 드문 상황의 경우에 금융자산을 재분류할 수 있습니다. 대여금 및 수취채권의 정의를 충족하였을 금융자산으로서 매도가능금융자산으로 분류된 경우 기업이 예측가능한 미래기간 동안 또는 만기까지 보유할 의도와 능력이 있다면 매도가능금융자산의 범주에서 대여금 및 수취채권의 범주로 재분류할 수 있습니다. 만기까지 보유할 의도와 능력이 있는 경우에 만기보유금융자산으로 재분류할 수 있습니다.

매도가능금융자산의 범주에서 다른 범주로 재분류된 금융자산의 경우 재분류 시점의 공정가치가 새로운 상각후원가가 되며 자본에 반영된 평가손익을 당해 금융자산의 잔여기간에 걸쳐 유효이자율법으로 상각하여 당기손익으로 인식하고 있습니다. 기대현금흐름과 새로운 상각후원가의 차이 또한 당해 금융자산의 잔여기간에 걸쳐 유효이자율법을 사용하여 상각하고 있습니다. 자산이 후속적으로 손상된 것으로 판단되는 경우에는 자본에 반영된 금액은 당기손익에 반영하고 있습니다.

제거

금융자산 또는 금융자산의 일부분 또는 유사한 금융자산 집합의 일부분은 다음의 경우에 제거됩니다.

- 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우
- 금융자산의 현금흐름을 수취할 계약상 권리를 양도하였거나 당해 현금흐름을 제 3자에게 중요한 지체없이 지급할 계약상 의무를 부담하고 있는 경우로서 해당 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하였거나 해당 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니하였으나 자산에 대한 통제권을 이전한 경우

당사는 금융자산의 현금흐름에 대한 권리는 양도하였으나 해당 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 않으며 해당 자산을 통제하고 있는 경우 해당 자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 자산을 인식하고 있습니다. 양도된 자산에 대한 보증을 제공하는 형태로 지속적관여가 이루어지는 경우 지속적관여의 정도는 해당 자산의 최초 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구받을 수 있는 최대금액 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 이러한 경우 당사는 관련 부채 또한 인식합니다. 양도된 자산 및 관련 부채는 당사는 보유하게 된 권리와 의무를 각각 고려하여 측정합니다.

② 금융자산의 손상

금융자산의 손상에 대한 추가적인 공시는 주식5(매출채권 및 기타채권), 주식6(기타금융자산)에서 제공하고 있습니다.

당사는 금융자산 또는 금융자산의 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 최초인식 후 하나 이상의 사건(이하 '손상사건')이 발생한 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 그 손상사건이 신뢰성있게 추정할 수 있는 금융자산 또는 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우에만 당해 금융자산 또는 금융자산의 집합은 손상된 것입니다. 손상되었다는 객관적인 증거에는 다음의 손상사건에 대한 관측가능한 자료가 포함됩니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연과 같은 계약 위반
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태가 됨
- 금융자산의 집합에 포함된 자산에 대한 채무불이행과 상관관계가 있는 국가나 지역의 경제상황 변화 등과 같이 최초인식 후 추정미래현금흐름에 측정가능한 감소가 있다는 것을 시사하는 관측가능한 자료

상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산

당사는 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산에 대하여 개별적으로 유의적인 금융자산의 경우 우선적으로 손상발생의 객관적인 증거가 있는지를 개별적으로 검토하며 개별적으로 유의적이지 않은 금융자산의 경우 개별적으로 또는 집합적으로 검토하고 있습니다. 개별적으로 검토한 금융자산에 손상발생의 객관적인 증거가 없다면 그 금융자산의 유의성에 관계없이 유사한 신용위험의 특성을 가진 금융자산의 집합에 포함하여 집합적으로 손상여부를 검토합니다. 개별적으로 손상검토를 하여 손상차손을 인식하거나 기존 손상차손을 계속 인식하는 경우 해당 자산은 집합적인 손상검토에 포함하지 않습니다.

손상이 발생하였다는 객관적 증거가 있는 경우, 손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율(최초인식시점에 계산된 유효이자율)로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정합니다. 이 경우 아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 미래예상현금흐름에 포함하지 않습니다. 변동금리부 대여금의 경우 손상차손을 측정하기 위한 할인율은 현행 유효

이자율을 적용하고 있습니다.

자산의 장부금액은 충당금 계정을 사용하여 차감표시하고 손상차손은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 금융자산이나 유사한 금융자산의 집합이 손상차손으로 감액되면 그 후의 이자 수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용한 이자율을 사용하여 인식하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 이와 관련된 충당금은 미래에 회복가능성이 없는 경우 장부에서 제거하고 있습니다. 후속기간 중 손상차손의 금액이 감소 또는 증가하고 그 감소 또는 증가가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손금액을 손상충당금을 조정함으로써 환입 또는 추가인식하고 있습니다. 상각된 대여금 및 수취채권 등이 회수되는 경우에는 판매비와관리비 및 기타비용을 차감처리하고 있습니다.

매도가능금융자산

당사는 매도가능금융자산에 대하여 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다.

매도가능금융자산으로 분류하는 지분상품의 경우 공정가치가 원가 이하로 유의적으로 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 됩니다. 공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 기타포괄손익으로 인식한 누적손실은 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 당해 금융자산의 손상차손을 차감한 금액을 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니하며 손상인식 후 공정가치 증가금액은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산으로 분류하는 채무상품의 경우 손상은 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산과 동일한 기준으로 평가되고 있습니다. 다만 손상으로 인식된 금액은 공정가치가 취득원가에 미달하는 금액에서 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 당해 금융자산의 손상차손을 차감한 금액입니다.

그 후의 이자수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용한 이자율을 사용하여 인식하고 있습니다. 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

③ 금융부채

최초인식 및 측정

기업회계기준서 제1039호의 범위에 해당되는 금융부채는 최초인식시 당기손익인식금융부채, 차입금 또는 효과적인 위험회피수단으로 지정된 파생상품으로 분류되고 있습니다.

금융부채는 최초인식시 공정가치로 측정하며 차입금의 경우 관련된 거래원가를 공정가치에서 차감하고 있습니다.

당사의 주요 금융부채는 매입채무및기타채무, 차입금, 금융보증계약이 있습니다.

후속측정

금융부채의 후속측정은 금융부채의 분류에 따라 상이합니다.

· 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채와 최초인식시 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다.

단기간 내에 매각할 목적으로 취득하는 금융부채나 내재파생상품을 포함한 파생상품이 기업회계기준서 제1039호에 의한 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않은 경우에는 단기매매금융부채로 분류하고 있으며 단기매매금융부채의 평가손익은 당기손익에 반영됩니다. 당사는 최초인식시 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채는 보유하고 있지 않습니다.

· 이자부차입금

최초인식후 이자부차입금은 유효이자율법을 이용한 상각후원가로 측정되며 관련 평가손익은 차입금이 제거되는 시점 또는 유효이자율법에 의한 상각절차를 통하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

상각후원가는 취득시의 할인이나 할증과 유효이자율의 일부인 지급되거나 수취된 수수료를 고려하여 계상됩니다. 유효이자율에 의한 상각은 포괄손익계산서에 금융원가로 계상하고 있습니다.

· 금융보증계약

당사는 발행한 금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급일에 특정 채무자의 지급불능에 따라 채권자가 입은 손실을 보상하기 위해 당사는 특정금액을 지급하여야 하는 계약입니다. 금융보증계약은 그 발행과 직접 관련된 거래비용을 차감한 공정가치를 금융부채로 최초인식하고 있습니다. 최초인식후 금융보증부채는 보고기간말 현재 존재하는 의무를 청산하기 위해 필요한 비용의 추정치와 최초인식액 중 큰 금액으로 측정됩니다.

제거

금융부채는 그 계약상 의무가 이행되거나 취소되거나 만료된 경우 제거됩니다. 기존 금융부채가 동일 대여자로부터의 다른 계약조건이 다른 금융부채로 대체되거나 기존금융부채의 계약조건이 실질적으로 변경되는 경우, 이러한 대체 또는 변경은 기존 부채의 제거 및 신규 부채의 인식으로 처리되며 장부금액과 지급한 대가의 차이는 당기손익에 반영됩니다.

④ 상계

인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고 순액으로 결제하거나, 자산을 회수하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우에는 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시하고 있습니다.

3) 재고자산

당사는 재고자산을 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 평가하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정의 예상판매가격에서 예상되는 추가 완성원가와 판매비용을 차감한 가액으로 산정하고 있습니다. 한편, 재고자산별 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 현재의 상태로 이르게 하는데 발생한기타원가를 포함하고 있습니다. 당사가 적용하고 있는 재고자산 분류별 단위원가 결정방법은 총평균법(미착품 및 용지는 개별법)입니다.

재고자산의 판매시, 관련된 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액을 매출원가로 인식하며, 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 또한, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

4) 유형자산

유형자산은 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 잔액으로 표시하고 있으며, 이러한 원가에는 자산의 인식요건을 충족한 대체원가 및 장기건설 프로젝트의 차입원가를 포함하고 있습니다. 유형자산의 주요 부분이 주기적으로 교체될 필요가 있는 경우 당사는 그 부분을 개별자산으로 인식하고 해당 내용연수동안 감가상각하고 있습니다. 또한, 종합검사원가와 같이 자산의 인식요건을 충족하는 경우에는 유형자산의 장부금액에 포함되어 있으며, 모든 수선 및 유지비용은 발생시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 자산을 제거, 해체하거나, 부지를 복원하는 데 소요될 것으로 추정되는 비용이 총당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 유형자산의 취득원가에 포함하고 있습니다.

고객으로부터 이전받은 유형자산은 최초측정시 통제를 획득한 날의 공정가치로 측정하고 있습니다.

유형자산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 이를 제외한 유형자산은 아래에 제시된 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구 분	추정내용연수
건물	20년~50년
건축물	15년~40년
기계장치	2년~20년
차량운반구	2년~8년

5) 차입원가

당사는 의도된 용도로 사용하거나 판매될 수 있는 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가는 당해 자산원가의 일부로서 자본화하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생시 비용으로 계상하고 있습니다.

6) 투자부동산

투자부동산은 관련 거래원가를 가산한 취득원가로 측정하고 있으며 발생시점에 자산의 인식요건을 충족한 대체원가를 포함하고 있습니다. 다만 일상적인 관리활동에서 발생하는 원가는 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

당사는 투자부동산을 처분하거나 사용을 통하여 더 이상 미래경제적효익을 얻을수 없을 것으로 예상되는 경우 재무제표에서 제거하고 있으며 이로 인하여 발생하는 순처분금액과 장부금액의 차이는 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

또한 해당 자산의 사용목적이 변경된 경우에 한하여 투자부동산에서 다른 계정으로 대체하거나 다른 계정에서 투자부동산으로 대체하고 있으며 투자부동산에서 자가사용부동산(유형자산)으로 대체되는 경우에는 사용목적이 변경된 시점의 장부금액을 간주원가로 적용하고 있습니다. 또한 자가사용부동산(유형자산)이 투자부동산으로 대체되는 경우에는 사용목적이 변경된 시점까지 해당 부동산을 유형자산과 동일하게 회계처리하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 30년~40년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다.

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

7) 무형자산

당사는 개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 사업결합으로 취득하는 무형자산은 매수시점의 공정가치로 계상하며 최초취득 이후 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감하여 표시하고 있습니다. 한편 개발비를 제외한 내부적으로 창출된 무형자산은 발생시점에 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

무형자산은 유한한 내용연수를 가진 무형자산과 비한정 내용연수를 가진 무형자산으로 구분되는 바 유한한 내용연수를 가진 무형자산은 해당 내용연수에 걸쳐 상각하고 손상징후가 파악되는 경우 손상여부를 검토하고 있습니다. 또한 내용연수와 상각방법은 매 회계연도말에 그 적정성을 검토하고 있으며 예상 사용기간의 변경이나 경제적효익의 소비형태 변화 등으로 인하여 변경이 필요한 경우에는 추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산상각비는 해당 무형자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 아니하되 매년 개별적으로 또는 현금창출단위에 포함하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 또한 매년 해당 무형자산에 대하여 비한정 내용연수를 적용하는 것이 적절한지를 검토하고 적절하지 않은 경우 전진적인 방법으로 유한한 내용연수로 변경하고 있습니다.

당사는 무형자산 제거시 순매각금액과 장부금액의 차이로 인한 손익은 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

8) 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자

당사는 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자에 대하여 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자는 최초 취득원가로 인식되며, 취득일 이후 종속기업, 관계기업 및 공동기업의 순자산변동액 중 당사의 지분 해당액을 인식하기 위하여 장부금액을 가감하고 있습니다. 종속기업, 관계기업 및 공동기업과 관련된 영업권은 해당 투자자산의 장부금액에 포함되며 상각 또는 별도의 손상검사를 수행하지 아니하고 있습니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업의 영업에 따른 손익 중 당사의 지분 해당분은 포괄손익계산서에 직접 반영되며 기타포괄손익의 변동은 당사의 기타포괄손익의 일부로 표시하고 있습니다. 종속기업, 관계기업이나 공동기업의 자본에 직접 반영된 변동이 있는 경우 당사의 지분 해당분은 자본변동표에 반영하고 있습니다. 당사와 종속기업, 관계기업 및 공동기업간 거래에 따른 미실현손익은 당사의 지분 해당분 만큼 제거하고 있습니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 이익은 세효과 및 종속기업, 관계기업 및 공동기업의 종속기업 비지배지분을 차감한 후의 당사 지분에 해당하는 부분을 포괄손익계산서에 영업외 손익에 표시하고 있습니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업의 보고기간은 당사의 보고기간과 동일하며 당사와 동일한 회계정책의 적용을 위해 필요한 경우 재무제표를 조정하고 있습니다.

지분법을 적용한 이후, 당사는 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자에 대하여 추가적인 손상차손을 인식할 필요가 있는지 결정합니다. 당사는 매 보고기간말에 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자가 손상된 객관적인 증거가 있는지 판단하고, 그러한 객관적인 증거가 있는 경우

종속기업, 관계기업 및 공동기업투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이를 손상차손으로 하여 종속기업, 관계기업 및 공동기업 지분법손익의 계정으로 포괄손익계산서에 인식하고 있습니다.

당사는 종속기업 및 관계기업에 대하여 지배력 또는 유의적인 영향력을 상실하거나 공동기업에 대한 공동지배력을 상실한 때에 종전 종속기업 및 관계기업이나 공동기업에 대한 잔여 보유 지분이 있다면 그 잔여 지분을 공정가치로 측정하고 있으며, 유의적인 영향력 및 공동 지배력을 상실한 때의 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자의 장부금액과 잔여지분의 공정가치 및 처분대가와의 차이는 당기손익으로 반영하고 있습니다.

9) 비금융자산의 손상

당사는 매 보고기간말에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는 경우 당사는 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액이며 개별자산별로 결정하나 해당개별자산의 현금유입이 다른 자산이나 자산집단의 현금유입과 거의 독립적으로 창출되지 않는 경우 해당 개별자산이 속한 현금창출단위별로 결정됩니다. 자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산은 손상된 것으로 보며 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키게 됩니다.

사용가치는 해당 자산의 기대 미래현금흐름의 추정치를 화폐의 시간가치와 해당 자산의 위험에 대한 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인한 현재가치로 평가하고 있습니다. 순공정가치는 최근거래가격을 고려하고 있습니다. 그러한 거래가 식별되지 않는 경우 적절한 평가모형을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산에는 평가배수, 상장주식의 시가 또는 기타 공정가치 지표를 이용하고 있습니다.

당사는 개별자산이 배부된 각각의 현금흐름창출단위에 대하여 작성된 구체적인 재무예산·예측을 기초로 손상금액을 계산하고 있습니다. 재무예산·예측은 일반적으로 5년간의 기간을 다루며 더 긴 기간에 대해서는 장기성장률을 계산하여 5년 이후의 기간에 적용하고 있습니다.

손상차손은 손상된 자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하는 자산으로서 이전에 인식한 재평가잉여금이 있는 경우에는 이전 재평가금액을 한도로 재평가잉여금과 상계하고 있습니다.

영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간말에 과거에 인식한 자산의 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 또는 감소하였다는 것을 시사하는 징후가 있는지 여부를 평가하며 그러한 징후가 있는 경우 회수가능액을 추정하고 있습니다. 과거에 인식한 영업권을 제외한 자산의 손상차손은 직전 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하지 않았을 경우의 자산의 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하고 있는 자산의 경우에는 동 환입액을 재평가잉여금의 증가로 처리하고 있습니다. 한편, 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 매년 12월 31일과 손상징후가 발생했을 때 개별 자산별 또는 현금창출단위별로 손상검사를 수행하여 자산손상검사에 있어 추가적인 기준을 적용하고 있습니다.

10) 충당부채

당사는 과거사건의 결과로 현재의무(법적의무 또는 의제의무)가 존재하고, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며, 당해 의무의이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 당사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 충당부채와 관련하여 포괄손익계산서에 인식되는 비용은 제3자의 변제와 관련하여 인식한 금액과 상계하여 표시하고 있습니다.

하자보수충당부채

하자보수 관련 비용에 대한 충당부채는 제품을 판매하거나 용역을 제공한 시점에 과거 경험에 근거하여 인식하고 있습니다. 하자보수 관련 비용의 최초 추정은 매년 조정하고 있습니다.

11) 법인세

① 당기법인세

당기 및 과거기간의 당기 법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)을 사용하여, 과세당국에 납부할(과세당국으로부터 환급받을) 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

자본에 직접 반영되는 항목과 관련된 당기 법인세는 자본에 반영되며 손익계산서에 반영되지 않고 있습니다. 경영진은 주기적으로 관련 세법규정의 해석과 관련하여 법인세 환급액에 대한 회수가능성을 평가하여 필요한 경우 충당금을 설정하고 있습니다.

② 이연법인세

당사는 자산 및 부채의 재무보고 목적상 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

당사는 다음의 경우를 제외하고 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

- 영업권을 최초로 인식할 때 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고, 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 관계기업, 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 가산할 일시적차이로서 동일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고, 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우

또한, 다음의 경우를 제외하고는 차감할 일시적차이, 미사용 세액공제와 세무상결손금이 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세자산이 발생하는 경우
- 관계기업, 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 차감할 일시적차이로서 동일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않거나 동 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하며, 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 한편, 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위내에서 다시 환입하고 있습니다. 또한, 매 보고기간말마다 인식되지 않은 이연법인세자산에 대하여 재검토하여, 미래과세소득에 의해 이연법인세자산이 회수될 가능성이 높아진 범위까지 과거 인식되지 않은 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산 및 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정합니다.

당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 당기손익 이외의 항목으로 인식하고 있습니다. 이연법인세 항목은 해당 거래에 따라서 기타포괄손익으로 인식하거나 자본에 직접 반영하고 있습니다.

당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세대상기업과 동일한 과세당국과 관련이

있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 표시하고 있습니다.

사업결합의 일부로 취득한 세무상 효익이 그 시점에 별도의 인식기준을 충족하지 못하였으나 취득일에 존재하는 사실과 상황에 대한 새로운 정보의 결과 측정기간 동안 인식된 경우에는 해당 이연법인세효익을 인식하고 있습니다. 인식된 취득 이연법인세효익은 취득과 관련된 영업권의 장부금액을 감소시키는 데 적용되며 영업권의 장부금액이 영(0)인 경우에는 남아 있는 이연법인세효익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

12) 수익인식

당사는 경제적효익의 유입이 확실하고 신뢰성 있게 측정될 수 있는 경우에 수익을 인식하고 있으며, 수취한 대가의 공정가치에서 할인, 기타 판매관련 제세금 등을 차감하여 수익을 측정하고 있습니다. 당사는 본인 또는 대리인 중 어느 역할을 수행하고 있는지를 판단하기 위하여 해당 기준에 따라 매출계약을 평가하였으며, 그 결과 당사의 모든 매출계약에 대하여 당사가 본인으로서 역할을 하고 있다고 판단하고 있습니다. 또한 당사는 다음의 인식기준을 충족하는 경우에만 수익을 인식하고 있습니다.

① 재화의 판매

제품 및 상품 매출에 대해서는 재화의 소유에 따른 중요한 위험과 보상이 구매자에게 이전되는 시점 즉, 일반적으로 재화의 인도시점에 인식하고 있습니다.

② 건설계약

당사는 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우, 건설계약과 관련한 계약수익과 계약원가를 보고기간말 현재 계약활동의 진행률을 기준으로 수익과 비용으로 인식하고 있습니다. 계약활동의 진행률은 수행한 공사에 대하여 발생한 누적계약원가를 추정 총계약원가로 나눈 비율로 측정하고 있습니다. 건설계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우에는 수익은 회수가능성이 높은 발생한 계약원가의 범위내에서만 인식하며 계약원가는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

한편, 건설계약에서 손실이 예상되는 경우(총계약원가가 총계약수익을 초과할 가능성이 높은 경우), 예상되는 손실을 즉시 비용으로 인식하고 있습니다.

③ 자체분양공사

당사는 한국회계기준원의 질의회신에 따라 매수자에게 동 미성공사에 대한 법적 소유권 또는 물리적 점유가 건설이 진행됨에 따라 이전되지 않는다고 하더라도 분양보증제도, 정부의 사업계획 승인, 대금지급 조건, 계약해지 제도 등과 같은 법률 및 계약서상의 제도적 장치에 따라 미성공사에 대한 통제나 소유권에 따른 유의적인 위험과 보상이 실질적으로 매수자에게 이전된다고 보아, 분양계약이 체결된 자체분양공사에 대해 진행기준을 적용하여 수익을 인식하고 있습니다.

한편, 상기 질의회신의 내용이 향후 국제회계기준위원회(IASB) 또는 국제회계기준해석위원회(IFRS IC)의 의견과 상이할 경우 적절한 절차를 거쳐 IASB 또는 IFRS IC의 의견으로 대체될 수 있습니다.

④ 이자수익

상각후원가로 측정되는 모든 금융상품 및 매도가능금융자산에서 발생하는 이자의 경우, 유효이자율법에 의하여 이자수익 또는 이자비용을 인식하고 있습니다. 유효이자율은 금융상품의 기대존속기간이나 적절하다면 더 짧은 기간에 예상되는 미래현금유출과 유입의 현재가치를 금융자산 또는 금융부채의 순장부금액과 정확히 일치시키는이자율입니다. 이자수익은 포괄손익계산서상 금융수익에 포함되어 있습니다.

⑤ 배당금수익

당사가 배당금을 지급받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

⑥ 기타의 수익

기타의 수익에 대해서는 수익가득과정이 완료되고 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있으며 경제적 효익의 유입가능성이 매우 높을 경우에 인식하고 있습니다.

13) 공사계약전 지출

당사는 공사계약에 직접 관련이 되며 계약을 획득하기 위해 공사계약체결 전에 부담한 지출은 개별적으로 식별이 가능하며, 신뢰성 있게 측정할 수 있고 계약의 체결가능성이 높은 경우에 선급공사원가로 계상하고 당해 공사를 착수한 후 공사원가로 대체하고 있습니다.

14) 퇴직급여

당사의 퇴직급여제도는 확정급여제도입니다. 확정급여제도의 급여원가는 예측단위적립방식을 이용하여 각각의 제도에 대해 결정됩니다. 보험수리적손익, 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 재측정요소는 발생 즉시 기타포괄손익으로 인식하고 있으며 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

과거근무원가는 다음 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.

- 제도의 개정이나 축소가 발생할 때
- 관련되는 구조조정원가나 해고급여를 인식할 때

순이자는 순확정급여부채(자산)에 할인율을 곱하여 결정하고 있습니다. 당사는 근무원가와 순확정급여부채의 순이자를 매출원가 및 판매비와관리비의 항목으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

15) 외화환산

당사는 별도재무제표를 지배기업의 기능통화인 원화로 표시하고 있습니다. 다만 당사는 각각의 기능통화를 결정하고 이를 통해 재무제표 항목을 측정하고 있습니다.

① 거래와 잔액

재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다.

화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있습니다.

이에 따라 발생하는 환산차이는 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 해외사업장순투자위험 회피를 위한 항목에서 발생하는 환산차이는 해당 순투자자의 처분시점까지 자본에 직접 반영하고 처분시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 관련 법인세효과 역시 동일하게 자본항목으로 처리하고 있습니다.

한편, 역사적원가로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 최초 거래 발생일의 환율을, 공정가치로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 공정가치 측정일의 환율을 적용하여 인식하고 있습니다. 비화폐성 항목의 환산에서 발생하는 손익은 해당 항목의 공정가치 변동으로 인한 손익의 인식항목과 동일하게 기타포괄손익 또는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

해외사업장의 취득으로 발생하는 영업권과 자산·부채의 장부금액에 대한 공정가치조정액은 해외사업장의 자산·부채로 보아 마감환율로 환산하고 있습니다.

16) 유동성·비유동성 분류

당사는 자산과 부채를 유동·비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 실현될 것으로 예상되거나, 정상영업주기 내에 판매하거나 소비할 의도가 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 실현될 것으로 예상한다.
- 현금이나 현금성자산으로서, 교환이나 부채 상환 목적으로의 사용에 대한 제한 기간이 보고기간 후 12개월 이상이 아니다.

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 결제될 것으로 예상하고 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 결제하기로 되어 있다.
- 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다.

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 비유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

17) 공정가치 측정

당사는 파생상품과 같은 금융상품을 보고기간말 현재의 공정가치로 평가하고 있습니다. 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품과 비금융자산의 공정가치에 대한 공시는 다음의 주석에 설명되어 있습니다.

- 평가기법, 유의적 추정치 및 가정(주석 2)
- 공정가치측정 서열체계의 양적 공시(주석 2, 36)
- 비상장지분증권투자(주석 6)
- 투자부동산(주석 11)
- 금융상품(상각후원가로 계상하는 상품 포함)(주석36)

공정가치는 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 공정가치측정은 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 거래가 다음 중 어느 하나의 시장에서 이루어지는 것으로 가정하고 있습니다.

- 자산이나 부채의 주된 시장
- 자산이나 부채의 주된 시장이 없는 경우에는 가장 유리한 시장

당사는 주된 (또는 가장 유리한) 시장에 접근할 수 있어야 합니다.

자산이나 부채의 공정가치는 시장참여자가 경제적으로 최선의 행동을 한다는 가정하에 시장참여자가 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 사용하는 가정에 근거하여 측정하고 있습니다.

당사는 상황에 적합하며 관련된 관측가능한 투입변수의 사용을 최대화하고 관측가능하지 않은 투입변수의 사용을 최소화하면서 공정가치를 측정하는 데 충분한 자료가 이용가능한 가치평가기법을 사용하고 있습니다.

재무제표에서 공정가치로 측정되거나 공시되는 모든 자산과 부채는 공정가치 측정에유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 근거하여 다음과 같은 공정가치 서열체계로 구분됩니다.

- 수준1 : 동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시 가격
- 수준2 : 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용한 공정가치
- 수준3 : 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수를 이용한 공정가치

재무제표에 반복적으로 공정가치로 측정되는 자산과 부채에 대하여 당사는 매 보고기간 말 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 기초한 분류에 대한 재평가를 통해 서열체계의 수준 간의 이동이 있는지 판단합니다.

공정가치 공시 목적상 당사의 성격과 특성 및 위험에 근거하여 자산과 부채의 분류를결정하고 공정가치 서열체계의 수준을 결정하고 있습니다.

18) 중요한 회계적 판단, 추정 및 가정

다음 회계연도내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있는 중요한 위험을 내포한 보고기간말 현재의 미래에 대한 중요한 가정 및 추정의 불확실성에 대한 기타 주요 원천은 다음과 같습니다. 가정 및 추정은 재무제표를 작성하는 시점에 입수가 가능한 변수에 근거하고 있습니다. 현재의 상황과 미래에 대한 가정은 시장의 변화나 당사의 통제에서 벗어난 상황으로 인해 변화할 수 있습니다. 그러한 변화가 발생시 이를 가정에 반영하고 있습니다.

① 비금융자산의 손상

당사는 매 보고일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 영업권과 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금 창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

② 퇴직급여제도

확정급여퇴직연금제도의 원가와 퇴직연금채무의 현재가치는 보험수리적 평가방법을 통해 결정됩니다. 보험수리적 평가방법의 적용을 위해서는 다양한 가정을 세우는 것이 필요합니다. 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금상승률, 사망률 및 미래연금상승률의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본 가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동됩니다. 모든 가정은 매 보고기간말마다 검토됩니다.

적절한 할인율을 결정하기 위하여 경영진은 AA등급 이상의 회사채의 이자율을 참조하고 있습니다. 사망률은 공개적으로 활용가능한 표에 기초하고 있으며 미래임금상승률 및 미래연금상승률은 해당 국가의 기대인플레이션율에 기초하고 있습니다.

③ 이연법인세자산

세무상결손금이 사용될 수 있는 미래과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 미사용 세무상결손금에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 당사의 경영자는 향후 세금전략과 세무이익의 발생시기 및 수준에 근거하여 인식가능한 이연법인세자산 금액을 결정하기 위하여 주요한 판단을 수행합니다.

(3) 제·개정된 기준서의 적용

당사의 회계정책은 당기부터 시행되는 다음의 개정내용을 제외하고는 전기와 동일하게 적용되었습니다.

- 1) 투자기업 관련 기준서(기업회계기준서 제1110호, 제1112호 및 제1027호 개정)
개정된 기준서들에는 기업회계기준서 제1110호에 따른 투자기업의 정의를 충족하는기업의 연결에 대한 면제규정을 포함하고 있습니다. 동 연결 면제규정에 따르면 투자기업은 종속기업에 대하여 당기손익인식금융자산으로 회계처리하여야 합니다. 당사는 기업회계기준서 제1110호에 따른 투자기업이 아니므로 동 개정이 당사에 미치는 영향은 없습니다.
- 2) 기업회계기준서 제1032호 '금융상품: 표시' (개정) - 금융자산과 금융부채의 상계개정된 기준서에서는 '법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있어야 한다'의 의미를 명확히 하고 청산소의 비동시 결제 구조가 상계의 조건을 충족하기 위한 요건을 명확히 하였습니다. 동 개정이 당사에 미치는 영향은 없습니다.
- 3) 기업회계기준서 제1036호 '자산손상' (개정) - 비금융자산의 회수가능액 공시

개정된 기준서는 기업회계기준서 제1036호에서 요구되는 공시사항에 대한 기업회계기준서 제1113호 제정으로 인한 의도하지 않은 결과를 제거하였습니다. 또한 동 기준서에서는 기중 손상차손이나 손상차손환입을 인식한 개별 자산이나 현금창출단위의 회수가능액에 대한 추가공시를 요구하고 있습니다. 한편, 동 개정이 당사에 미치는 영향은 없습니다.

4) 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' (개정) - 파생상품의 경계와 위험회피 회계의 계속

개정된 기준서는 위험회피수단으로 지정된 파생상품의 경계가 일정한 조건을 충족하는 경우 위험회피회계의 중단으로 보지 아니하도록 하는 규정을 포함하고 있습니다. 당사는 당기 및 당기 이전기간에 파생상품을 경계하지 않았으므로, 동 개정이 당사에 미치는 영향은 없습니다.

5) 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금' (제정)

동 해석서에서는 법규에 명시된 부담금 납부를 유발하는 활동이 발생하였을 때 기업이 부담금 부채를 인식하도록 명확히 하였습니다. 최소 임계치에 이르렀을 때 부담금을 납부해야 하는 의무가 유발되는 부담금의 경우 특정 최소임계치에 도달하기 전까지 부채는 인식하지 않습니다.

(4) 회계정책의 변경

당사는 2016년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용이 예정되어 있는 기준서를 2013년 1월 1일로 소급하여 조기적용을 결정하였습니다.

- 기업회계기준서 제1027호 (개정) - 별도재무제표에서의 지분법

동 개정 내용에 따르면, 별도재무제표에서 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자에 대하여 지분법을 사용하여 회계처리하는 것을 허용하여 동 기준서 조기적용 전 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자에 대하여 별도재무제표에서 원가법을 적용하는 것에서 지분법을 적용하는 것으로 변경하였습니다. 이러한 회계정책의 변경이 재무제표에 미친 영향은 다음과 같습니다.

1) 재무상태에 미친 영향

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말		전기초	
	변경전	변경후	변경전	변경후	변경전	변경후
관계기업및종속기업투자	70,393,247	67,657,828	66,606,737	59,368,268	68,118,033	62,542,597
이연법인세부채	21,952,098	21,952,098	21,128,553	21,128,553	20,247,778	20,462,586
기타포괄손익누계액	-	(1,663,393)	-	(1,721,169)	-	(1,837,103)
이익잉여금	202,948,726	201,876,699	162,233,327	156,716,027	141,225,444	137,272,302

2) 경영성과에 미친 영향

(단위 : 천원)

구분	당 기		전 기	
	변경전	변경후	변경전	변경후
지분법관련손익	-	4,106,212	-	(1,897,519)
법인세비용	(18,728,072)	(18,728,072)	(8,204,460)	(7,973,045)
당기순이익	44,773,285	48,879,497	22,997,760	21,331,657
기본주당이익(단위: 원)	1,754	1,914	901	835
희석주당이익(단위: 원)	1,723	1,875	901	835
지분법자본변동	-	57,777	-	115,934
지분법이익잉여금변동	-	339,060	-	101,945
총포괄손익	40,715,399	45,218,448	21,007,883	19,559,660

(5) 공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

당기말 현재 공표되었으나 아직 시행되지 않아 당사가 채택하지 않은 한국채택국제회계기준의 기준서 및 해석서의 제·개정내역은 다음과 같습니다.

1) 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' (개정) - 확정급여제도: 종업원기여금
 개정된 기준서는 기업이 확정급여제도를 회계처리할 때 종업원이나 제3자의 기여금을 고려하도록 하고 있습니다. 기여금이 용역과 연계되는 경우 기여금은 근무원가를 감소시켜야 합니다. 개정 기준서는 기여금이 근무기간과 독립적이라면 기업은 동 기여금을 용역기간에 배분하는 대신 용역이 제공되는 기간의 근무원가에서 차감할 수 있음을 명확히 하였습니다. 개정 기준서는 2014년 7월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 시행됩니다. 당사는 종업원이나 제3자로부터 기여금이 있는 확정급여제도를 운영하고 있지 않으므로 동 기준서의 개정이 당사에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2) 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'(개정) - 지분 취득의 회계처리
개정된 기준서는 공동영업자가 사업을 구성하는 공동영업에 대한 지분을 취득하는 경우 사업결합회계에 대한 기업회계기준서 제1103호의 관련 원칙을 적용하도록 하고 있습니다. 또한 공동지배력을 유지하는 상황에서 공동영업에 대한 지분을 추가취득한 경우 기존 지분을 재측정하지 않음을 명확히 하였습니다. 그리고 적용범위에 대한 예외를 추가하여 보고기업을 포함한 공동지배력을 공유하는 당사자들이 동일한 최상위지배자의 동일지배 하에 있을 때는 개정 기준서를 적용하지 않도록 하였습니다. 개정 기준서는 공동영업에 대한 최초 지분 취득시와 동일한 공동영업에 대한 추가지분취득 모두에 적용되며 2016년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 전진적으로 적용되며 조기적용이 가능합니다. 당사는 동 기준서의 개정이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

3) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 및 제1038호 '무형자산' (개정) - 허용되는 감가상각 방법과 상각방법의 명확화
개정된 기준서에서는 수익은 자산을 사용하여 소비되는 경제적효익의 형태를 반영하기보다는 자산이 포함된 사업을 운영하여 창출되는 생성되는 경제적효익의 형태를 반영하므로 수익에 기초한 방법은 유형자산의 감가상각에 사용될 수 없고 매우 제한된 상황에서만 무형자산의 상각에 사용될 수 있다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정 기준서는 2016년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 전진적으로 적용되며 조기적용할 수 있습니다. 당사는 수익에 기초한 상각방법을 적용하고 있지 않으므로 동 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

3. 범주별 금융상품

(1) 금융상품 범주별 분류

보고기간종료일 현재 당사의 금융상품의 범주별 분류내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	기타금융부채	합 계
자산					
<유동>					
현금및현금성자산	65,161,795	-	-	-	65,161,795
매출채권및기타채권	185,297,776	-	-	-	185,297,776
기타금융자산	-	-	512,250	-	512,250
<비유동>					
매출채권및기타채권	51,975,681	-	-	-	51,975,681
기타금융자산	2,590,000	2,480,911	41,663,628	-	46,734,539
합 계	305,025,252	2,480,911	42,175,878	-	349,682,041
부채					
<유동>					
매입채무및기타채무	-	-	-	93,178,114	93,178,114
단기차입금	-	-	-	143,898,495	143,898,495
유동성장기차입금	-	-	-	60,000,000	60,000,000
<비유동>					
매입채무및기타채무	-	-	-	3,352,475	3,352,475
전환사채	-	-	-	71,815,126	71,815,126
장기차입금	-	-	-	1,266,667	1,266,667
기타금융부채	-	-	-	4,015,189	4,015,189
합 계	-	-	-	377,526,066	377,526,066

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	기타금융부채	합 계
자산				
<유동>				
현금및현금성자산	41,989,233	-	-	41,989,233
매출채권및기타채권	113,938,229	-	-	113,938,229
기타금융자산	-	120,000	-	120,000
<비유동>				
매출채권및기타채권	48,734,965	-	-	48,734,965
기타금융자산	1,860,000	7,114,527	-	8,974,527
합 계	206,522,427	7,234,527	-	213,756,954
부채				
<유동>				
매입채무및기타채무	-	-	78,418,745	78,418,745
단기차입금	-	-	175,790,000	175,790,000
유동성장기차입금	-	-	21,126,667	21,126,667
유동성사채	-	-	33,000,000	33,000,000
<비유동>				
매입채무및기타채무	-	-	3,969,613	3,969,613
장기차입금	-	-	72,140,000	72,140,000
기타금융부채	-	-	4,831,589	4,831,589
합 계	-	-	389,276,614	389,276,614

(2) 금융상품 범주별 손익

당기 및 전기 중 당사의 금융상품의 범주별 손익내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	기타금융부채	합계
수익 :					
이자수익	1,351,575	-	240,730	-	1,592,305
배당금수익	-	-	34,446	-	34,446
매도가능금융자산처분이익	-	-	1,541	-	1,541
외환차익	2,895	-	-	6,419	9,314
외화환산이익	-	-	-	2,863	2,863
합 계	1,354,470	-	276,717	9,282	1,640,469
비용 :					
이자비용	-	-	-	9,200,676	9,200,676
매출채권처분손실	12,589	-	-	-	12,589
매도가능금융자산처분손실	-	-	13,609	-	13,609
당기손익인식금융자산평가손실	-	19,089	-	-	19,089
대손상각비	1,407,453	-	-	-	1,407,453
기타의대손상각비	4,160	-	-	-	4,160
외환차손	4,921	-	-	27,541	32,462
외화환산손실	1,131	-	-	-	1,131
합 계	1,430,254	19,089	13,609	9,228,217	10,691,169

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	기타금융부채	합계
수익 :				
이자수익	1,020,676	307,208	-	1,327,884
배당금수익	-	5,911	-	5,911
외환차익	2,810	-	30,067	32,877
외화환산이익	-	-	4,841	4,841
합 계	1,023,486	313,119	34,908	1,371,513
비용 :				
이자비용	-	-	9,567,388	9,567,388
매도가능금융자산손상차손	-	800,815	-	800,815
매도가능금융자산처분손실	-	32,932	-	32,932
관계회사주식처분손실	-	1,481,585	-	1,481,585
대손상각비	1,876,178	-	-	1,876,178
기타의대손상각비	10,014	-	-	10,014
외환차손	12,516	-	21,519	34,035
외화환산손실	6,837	-	-	6,837
합 계	1,905,545	2,315,332	9,588,907	13,809,784

4. 현금및현금성자산

보고기간종료일 현재 당사의 현금및현금성자산의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
보유현금	20,691	48,040
보통예금	65,129,886	41,929,965
당좌예금	11,218	11,228
합 계	65,161,795	41,989,233

5. 매출채권및기타채권

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	62,229,669	5,464,359	53,298,482	5,130,608
대손충당금	(1,142,394)	(4,921,413)	(1,114,716)	(4,490,984)
공사미수금	11,591,199	-	7,857,617	-
대손충당금	(6,023,092)	-	(5,073,746)	-
분양미수금	109,822,233	-	54,172,365	-
미수금	7,774,741	7,527	2,284,402	7,527
대손충당금	(196,103)	(7,527)	(199,470)	-
미수수익	74,385	1,564,186	75,731	1,564,186
당좌개설보증금	-	8,400	-	8,400
대여금	1,133,866	39,324,599	2,615,086	36,888,559
임차보증금	-	10,535,550	-	9,626,669
기타	33,272	-	22,478	-
합 계	185,297,776	51,975,681	113,938,229	48,734,965

(2) 당기와 전기 중 매출채권및기타채권의 대손충당금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	10,878,916	9,065,311
손상차손 (환입)	1,411,613	1,886,192
제각	-	(72,587)
기말금액	12,290,529	10,878,916

(3) 보고기간종료일 현재 연체되었으나 손상되지 아니한 매출채권및기타채권의 약정회수기 일기준 연령분석은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
3개월 이내	401,745	697,158
3 ~ 6 개월	183,750	49,894
6개월 이상	137,094	3,856,443
합 계	722,589	4,603,495

(4) 당사는 양도 또는 할인한 매출채권이 금융상품의 제거 요건을 충족하지 못하는 경우 장 부상 매출채권및기타채권으로 인식하고 있으며, 보고기간종료일 현재 매출채권의 할인된 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
할인된 매출채권의 장부금액	3,098,495	-
관련차입금 금액	3,098,495	-

6. 기타금융자산

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
장기금융상품	-	2,590,000	-	1,860,000
당기손익인식금융자산(주1)	-	2,480,911	-	-
매도가능금융자산(지분증권)	-	25,166,468	-	6,572,827
매도가능금융자산(채무증권)	512,250	16,497,160	120,000	541,700
합 계	512,250	46,734,539	120,000	8,974,527

(주1) 당사의 당기손익인식금융자산은 전액 주가지수연계 사모증권투자신탁(채권형)으로 구성되어 있습니다.

(2) 기타금융자산에 포함된 매도가능금융자산 중 지분증권의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

회사(종목)명	지분율(%)	취득원가	공정가치	장부금액	미실현 보유손익	손상차손	
						당기이전	당 기
대한주택보증주	0.01	2,008,000	(주1)	1,004,000	-	1,004,000	-

건설공제조합	0.03	1,525,868	"	1,525,868	-	-	-
전기공사공제조합	0.01	56,132	"	56,132	-	-	-
샘소슬㈜	3.72	159,541	"	159,541	-	-	-
교육나눔터㈜	3.00	107,629	"	107,629	-	-	-
에어부산㈜	4.00	2,000,000	"	2,000,000	-	-	-
정보통신공제조합	0.01	15,392	"	15,392	-	-	-
늘푸른학교㈜	2.74	143,272	"	143,272	-	-	-
소방공제조합	0.02	20,000	"	20,000	-	-	-
제이케이엘그로스챔프2011의 1호 사모투자전문회사	2.86	3,150,490	"	3,150,490	-	-	-
부산산성터널㈜	2.25	396,000	"	396,000	-	-	-
신성건설㈜	0.05	31,740	"	725	-	31,015	-
새롬성원㈜	-	1,070	"	1,070	-	-	-
웅진홀딩스㈜	-	930	"	930	-	-	-
㈜청구 우선주	-	300	"	300	-	-	-
남광도건㈜	-	4,515	"	4,515	-	-	-
한국도자기공업협동조합	-	7,500	"	7,500	-	-	-
전문건설공제조합	-	40,814	"	40,814	-	-	-
영풍파일㈜ (주2)	100.00	15,000,000	"	15,000,000	-	-	-
중앙물산㈜ (주2)	"	1,226,810	"	1,226,810	-	-	-
중앙레이콘㈜(주2)	"	305,480	"	305,480	-	-	-
합 계		26,201,483		25,166,468	-	1,035,015	-

<전기말>

(단위 : 천원)

회사(종목)명	지분율(%)	취득원가	공정가치	장부금액	미실현 보유손익	손상차손	
						전기이전	전 기
대한주택보증주	0.01	2,008,000	(주1)	1,004,000	-	1,004,000	-
건설공제조합	0.03	1,525,868	"	1,525,868	-	-	-
전기공사공제조합	0.01	56,132	"	56,132	-	-	-
샘소슬주	3.72	159,541	"	159,541	-	-	-
교육나눔터주	3.00	107,629	"	107,629	-	-	-
에어부산주	4.00	2,000,000	"	2,000,000	-	-	-
정보통신공제조합	0.01	15,392	"	15,392	-	-	-
늘푸른학교주	2.74	143,272	"	143,272	-	-	-
백년건강지킴이주	10.00	19,881	"	19,881	-	-	-
소방공제조합	0.02	20,000	"	20,000	-	-	-
제이케이엘그로스챔프2011의 1호 사모투자전문회사	2.86	1,317,714	"	1,317,714	-	-	-
부산산성터널주	4.00	130,765	"	130,765	-	-	-
신성건설주	0.05	31,740	"	725	-	-	31,015
새롬성원주	-	1,070	"	1,070	-	-	-
웅진홀딩스주	-	930	"	930	-	-	-
㈜청구 우선주	-	300	"	300	-	-	-
남광도건주	-	4,515	"	4,515	-	-	-
한국원심력공업협동조합	-	16,779	"	16,779	-	-	-
한국도자기공업협동조합	-	7,500	"	7,500	-	-	-
전문건설공제조합	-	40,814	"	40,814	-	-	-
합 계		7,607,842		6,572,827	-	1,004,000	31,015

(주1) 당사는 활성시장이 존재하지 않고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없거나 공정가치와 취득원가와 차이가 중요하지 않은 매도가능금융자산은 손상차손 반영 후 취득원가를 장부금액으로 인식하였습니다.

(주2) 당사는 2014년 11월 27일 법원승인에 따라 법정관리중인 영풍과일(주), 중앙레미콘(주), 중앙물산(주)의 발행주식 100%를 인수하였으나, 당기 보고기간종료일 현재 법정관리상태로 당사가 주요의사결정 권한이 없는 등 지배력을 행사할 수 없는 것으로 판단하여 매도가능금융자산으로 분류하였습니다.

한편, 상기 대한주택보증(주), 건설공제조합, 전기공사공제조합 및 정보통신공제조합, 소방공제조합에 대한 출자금은 전액 차입금 및 이행보증을 위한 담보로 제공되어 있습니다.

(3) 기타금융자산에 포함된 매도가능금융자산 중 채무증권의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

만기일	종목명	취득원가	장부금액	미실현 보유손익	손상차손	
					당기이전	당 기
<유동>						

1년 이내	국공채	512,250	512,250	-	-	-
	신보뉴챗린지2010제오차유동화	450,000	-	-	450,000	-
	2010신보뉴챗린지건설제일유동화	450,000	-	-	450,000	-
소 계		1,412,250	512,250	-	900,000	-
<비유동>						
5년 이내	국공채	29,450	29,450	-	-	-
	회사채 (영풍파일(주))(주1)	14,935,400	14,935,400	-	-	-
	회사채 (중앙물산(주))(주1)	1,226,820	1,226,820	-	-	-
	회사채 (중앙레미콘(주))(주1)	305,490	305,490	-	-	-
소 계		16,497,160	16,497,160	-	-	-
합 계		17,909,410	17,009,410	-	900,000	-

<전기말>

(단위 : 천원)

만기일	종목명	취득원가	장부금액	미실현 보유손익	손상차손	
					전기이전	전 기
<유동>						
1년 이내	국공채	120,000	120,000	-	-	-
	신보뉴챗린지2010제오차유동화	450,000	-	-	-	450,000
	2010신보뉴챗린지건설제일유동화	450,000	-	-	130,200	319,800
소 계		1,020,000	120,000	-	130,200	769,800
<비유동>						
5년 이내	국공채	514,240	514,240	-	-	-
30년 이내	국공채	27,460	27,460	-	-	-
소 계		541,700	541,700	-	-	-
합 계		1,561,700	661,700	-	130,200	769,800

(주1) 당사는 2014년 11월 27일 법원승인에 따라 법정관리중인 영풍파일(주), 중앙레미콘(주), 중앙물산(주)의 회사채를 총액 16,467,710천원에 인수하여 매도가능금융자산으로 분류하였습니다.

7. 기타자산

보고기간종료일 현재 당사의 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
선급금	65,237,520	-	16,160,058	-
손상차손누계액	(2,730,794)	-	(2,730,794)	-
선급비용	2,796,393	3,301,884	1,422,145	4,124,166
선급공무원가	9,627,975	-	6,488,417	-
기타	664	-	32	-
합 계	74,931,758	3,301,884	21,339,858	4,124,166

당기 중 차입금에 대하여 발생된 차입원가로서 선급금으로 계상된 금액은 2,072,244천원이며, 전기 중에는 없습니다.

8. 재고자산

보고기간종료일 현재 당사의 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가손실 총당금	장부금액	취득원가	평가손실 총당금	장부금액
용지	181,338,317	-	181,338,317	217,701,574	-	217,701,574
미완성공사	1,741,061	-	1,741,061	121,611	-	121,611
미완성주택	33,138,382	-	33,138,382	35,635,249	-	35,635,249
완성주택	4,746,134	-	4,746,134	797,371	-	797,371
상품	11,150,272	(380,232)	10,770,040	9,767,940	(372,793)	9,395,147
제품	23,218,396	(235,164)	22,983,232	21,496,849	(356,783)	21,140,066
재공품	1,485,403	-	1,485,403	1,315,437	-	1,315,437
원재료	4,790,891	-	4,790,891	4,387,693	-	4,387,693
저장품	1,319,986	-	1,319,986	1,079,411	-	1,079,411
미착품	1,762,287	-	1,762,287	1,800,139	-	1,800,139
합 계	264,691,129	(615,396)	264,075,733	294,103,274	(729,576)	293,373,698

당기 및 전기 중 차입금에 대하여 발생된 차입원가로서 용지 및 미완성주택의 취득원가로 계상된 금액(진행율 및 분양율로 인한 분양원가 반영전)은 각각 13,484,993천원과 11,607,786천원입니다. 당기 중 자본화된 차입원가 금액을 결정하기 위해 사용한 이자율은 6.2%~6.6%입니다. 한편, 용지 중 일부는 (주)무궁화신탁 외에 신탁되어 있습니다.

9. 관계기업 및 종속기업투자

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 종속기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

회사명	구분	소재지	당기말			전기말		
			소유지분율(%)	취득원가	장부금액	소유지분율(%)	취득원가	장부금액
아이에스해운주	종속기업	대한민국	100.0	22,500,000	13,388,466	100.0	22,500,000	10,180,578
㈜삼흥테크	"	"	100.0	4,233,350	4,761,620	100.0	4,233,350	3,438,799
한국렌탈주	"	"	54.7	39,400,068	46,627,163	54.7	39,400,068	45,553,501
새빛이앤씨주	"	"	100.0	400,000	305,127	-	-	-
다운이앤씨주	"	"	100.0	400,000	323,765	-	-	-
아름이앤씨주	"	"	100.0	400,000	301,106	-	-	-
디에스이앤씨주	"	"	100.0	400,000	309,156	-	-	-
INUS위옥(광주)유한공사	"	중국	100.0	2,186,510	1,477,967	-	-	-
청도INUS도자유한공사	"	"	55.0	473,319	163,457	55.0	473,319	195,390
합계				70,393,247	67,657,827		66,606,737	59,368,268

(2) 당기 및 전기 중 종목별 지분법 평가내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

회사명	기초	취득	처분	지분법 손익	지분법이익 잉여금변동	지분법 자본변동	당기말
아이에스해운주	10,180,578	-	-	3,166,026	-	41,862	13,388,466
㈜삼흥테크	3,438,799	-	-	1,264,898	57,923	-	4,761,620
한국렌탈주	45,553,501	-	-	720,114	281,137	72,411	46,627,163
새빛이앤씨주	-	400,000	-	(94,873)	-	-	305,127
다운이앤씨주	-	400,000	-	(76,235)	-	-	323,765
아름이앤씨주	-	400,000	-	(98,894)	-	-	301,106
디에스이앤씨주	-	400,000	-	(90,844)	-	-	309,156
INUS위옥(광주)유한공사	-	2,186,510	-	(649,772)	-	(58,771)	1,477,967
청도INUS도자유한공사	195,390	-	-	(34,208)	-	2,275	163,457
합계	59,368,268	3,786,510	-	4,106,212	339,060	57,777	67,657,827

<전기>

(단위 : 천원)

회사명	기초	취득	처분	지분법 손익	지분법이익 잉여금변동	지분법 자본변동	전기말
아이에스해운주	13,489,170	-	-	(3,341,539)	-	32,947	10,180,578
㈜삼흥테크	2,890,555	-	-	476,850	71,394	-	3,438,799
한국렌탈주	42,626,573	-	-	2,881,829	30,551	14,548	45,553,501
청도INUS도자유한공사	-	473,319	-	(287,492)	-	9,563	195,390
㈜제이케이엘파트너스	3,536,299	-	(3,466,200)	(145,581)	-	75,482	-
합 계	62,542,597	473,319	(3,466,200)	(415,933)	101,945	132,540	59,368,268

(3) 보고기간종료일 현재 종속기업에 대한 주요 재무정보는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

회사명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	포괄손익
아이에스해운주	115,996,965	102,608,499	13,388,466	11,115,203	432,371	474,146
㈜삼흥테크	15,397,118	10,611,111	4,786,007	29,149,882	1,168,914	1,201,351
한국렌탈주	238,594,492	153,337,496	85,256,996	104,573,318	2,299,959	2,946,416
새빛이앤씨주	345,942	40,815	305,127	-	(94,873)	(94,873)
다운이앤씨주	360,253	36,487	323,766	-	(76,235)	(76,235)
아름이앤씨주	347,580	46,474	301,106	-	(98,894)	(98,894)
디에사이앤씨주	352,775	43,619	309,156	-	(90,844)	(90,844)
INUS위옥(광주)유한공사	1,606,567	128,600	1,477,967	542,828	(649,772)	(708,543)
청도INUS도자유한공사	305,240	8,046	297,194	359,781	(66,188)	(62,052)

<전기>

(단위 : 천원)

회사명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	포괄손익
아이에스해운주	116,281,102	111,252,321	5,028,781	13,352,417	(5,954,099)	(5,921,152)
㈜삼흥테크	15,888,413	12,330,041	3,558,372	25,570,062	505,368	576,762
한국렌탈주	195,603,701	113,293,121	82,310,580	87,478,248	4,339,261	4,421,725
청도INUS도자유한공사	378,749	19,503	359,246	115,473	(522,713)	(505,326)

10. 유형자산

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 유형자산의 취득원가 및 장부금액은 다음과 같습니다.
(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
토지	147,478,223	145,638,660
건물	35,252,030	34,458,529
감가상각누계액	(7,321,357)	(6,149,852)
건축물	10,369,050	8,414,718
감가상각누계액	(3,022,284)	(2,381,056)
기계장치	28,232,245	21,950,465
감가상각누계액	(11,935,448)	(10,313,962)
차량운반구	1,159,819	1,199,368
감가상각누계액	(941,707)	(960,561)
공기구비품	8,735,423	8,661,426
감가상각누계액	(5,827,213)	(5,534,720)
임목	40,294	40,294
건설중인자산	588,980	4,039,951
합 계	202,808,055	199,063,260

(2) 당기 및 전기 중 유형자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	취득 및 자본적지출	처 분	본계정대체로 인한 증감	감가상각비(주1)	당기말
토지	145,638,660	-	-	1,839,563	-	147,478,223
건물	28,308,677	137,711	-	655,790	(1,171,505)	27,930,673
구축물	6,033,662	153,405	(708)	1,803,475	(643,068)	7,346,766
기계장치	11,636,503	4,357,941	(23,061)	2,265,120	(1,939,706)	16,296,797
차량운반구	238,807	99,035	(21,853)	-	(97,877)	218,112
공기구비품	3,126,706	895,969	(135,771)	88,000	(1,066,694)	2,908,210
입목	40,294	-	-	-	-	40,294
건설중인자산	4,039,951	3,510,753	-	(6,961,724)	-	588,980
합 계	199,063,260	9,154,814	(181,393)	(309,776)	(4,918,850)	202,808,055

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	취득 및 자본적지출	처 분	본계정대체로 인한 증감	감가상각비(주1)	전기말
토지	145,638,660	-	-	-	-	145,638,660
건물	29,057,008	82,840	(42,963)	368,451	(1,156,659)	28,308,677
구축물	5,305,497	106,792	(7,996)	1,159,605	(530,236)	6,033,662
기계장치	10,251,983	1,662,198	(5,881)	1,491,126	(1,762,923)	11,636,503
차량운반구	269,597	113,804	(3,608)	-	(140,986)	238,807
공기구비품	2,507,755	1,224,509	(11,355)	341,000	(935,203)	3,126,706
입목	40,294	-	-	-	-	40,294
건설중인자산	4,124,183	3,968,950	-	(4,053,182)	-	4,039,951
합 계	197,194,977	7,159,093	(71,803)	(693,000)	(4,526,007)	199,063,260

(주1) 상기 감가상각비에는 일시 운휴중인 유형자산에 대한 운휴자산감가상각비가 포함되어 있습니다. 당기 및 전기 중 운휴자산감가상각비는 각각 10,150천원 및 69,478천원이며, 당기 보고기간종료일 현재 관련 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
구축물	8,735	(7,085)	1,650

11. 투자부동산

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 투자부동산의 취득원가 및 장부금액은 다음과 같습니다.
(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
토지	705,706	3,081,697
건물	909,231	4,667,736
감가상각누계액	(90,219)	(137,895)
합 계	1,524,718	7,611,538

(2) 당기 및 전기 중 투자부동산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	재고자산 으로 대체	감가상각비	당기말
토지	3,081,697	(2,375,991)	-	705,706
건물	4,529,841	(3,634,644)	(76,185)	819,012
합 계	7,611,538	(6,010,635)	(76,185)	1,524,718

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	처분	재고자산 에서 대체	감가상각비	전기말
토지	2,920,148	(48,888)	210,437	-	3,081,697
건물	2,802,502	(61,942)	1,883,134	(93,853)	4,529,841
합 계	5,722,650	(110,830)	2,093,571	(93,853)	7,611,538

(3) 투자부동산 관련 손익

당기와 전기 중 투자부동산과 관련하여 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
임대수익	728,071	398,956
운영비용	(91,590)	(93,853)
합 계	636,481	305,103

(4) 투자부동산의 공정가치

당사의 투자부동산은 주변 시장거래의 발생빈도가 매우 낮고, 향후 예상되는 현금흐름 등이 신뢰성 있게 예측가능하지 아니하여 대체적인 추정방법을 적용하는 것이 가능하지 아니한 바, 당기 보고기간종료일 현재 투자부동산의 공정가치를 평가하지 아니하였습니다.

12. 무형자산

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 무형자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
산업재산권	-	5,456
기타의무형자산	1,459,322	1,172,410
시설이용권(회원권)	3,030,891	3,030,891
합 계	4,490,213	4,208,757

(2) 당기 및 전기 중 무형자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	대 체	상각비	당기말
산업재산권	5,456	-	-	-	(5,456)	-
기타의무형자산	1,172,410	341,914	-	309,775	(364,777)	1,459,322
시설이용권(회원권)	3,030,891	-	-	-	-	3,030,891
합 계	4,208,757	341,914	-	309,775	(370,233)	4,490,213

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	대 체	상각비	전기말
산업재산권	20,950	-	-	-	(15,494)	5,456
기타의무형자산	279,182	457,680	-	693,000	(257,452)	1,172,410
시설이용권(회원권)	2,993,877	53,775	(16,761)	-	-	3,030,891
합 계	3,294,009	511,455	(16,761)	693,000	(272,946)	4,208,757

(3) 경상연구개발비

당기와 전기 중 비용으로 인식한 경상연구개발비는 각각 3,435,344천원 및 1,959, 660천 원입니다.

(4) 비한정 내용연수의 무형자산 손상검사

당사는 비한정 내용연수를 가진 무형자산인 시설이용권에 대하여 손상검사를 수행하였으며, 당기 및 전기 중 인식한 금액은 없습니다.

13. 매입채무및기타채무

보고기간종료일 현재 당사의 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
매입채무	63,076,845	-	57,756,605	-
미지급금	24,820,223	-	14,879,801	-
예수보증금	7,373	1,560,000	7,373	1,670,000
미지급비용	5,260,505	811,455	4,961,799	878,593
임대보증금	-	981,020	-	1,421,020
기타채무	13,168	-	813,167	-
합 계	93,178,114	3,352,475	78,418,745	3,969,613

14. 차입금

(1) 보고기간종료일 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

차입금종류	차입처	당기이자율(%)	당기말	전기말
운영자금	건설공제조합	1.65	1,300,000	790,000
"	부산은행	-	-	15,000,000
"	국민은행	4.77~5.18	10,000,000	10,000,000
"	농협은행	4.66~5.60	37,000,000	38,000,000
"	하나은행	4.96~5.48	10,000,000	10,000,000
"	한국산업은행	4.11~6.25	47,000,000	9,000,000
"	케이티캐피탈	6.20	11,000,000	-
"	부산은행	6.06~6.50	6,500,000	-
"	부산은행	-	-	88,000,000
토지대금	경남은행	4.82	6,000,000	-
"	케이티캐피탈	4.60	12,000,000	-
CP	케이티캐피탈	-	-	5,000,000
어음할인	아이비케이캐피탈	4.60	3,098,495	-
합 계			143,898,495	175,790,000

(2) 보고기간종료일 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

차입금 종류	차입처	당기이자율(%)	당기말	전기말
운영자금	대한주택보증	1.00	1,266,667	1,266,667
"	부산은행	6.55~6.74	20,000,000	30,000,000
"	신한은행	4.43~4.97	40,000,000	40,000,000
"	한국산업은행	-	-	5,000,000
프로젝트파이낸싱(양평동2)	케이티캐피탈	-	-	4,250,000
프로젝트파이낸싱(양평동2)	부산은행	-	-	12,750,000
총 계			61,266,667	93,266,667
차감 : 유동성장기부채			(60,000,000)	(21,126,667)
비유동성 장기차입금			1,266,667	72,140,000

(3) 보고기간종료일 현재 일반사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

종 류	발행일	상환일	당기이자율(%)	당기말	전기말
사모사채	2011-05-27	2014-05-27	-	-	23,000,000
"	2012-03-05	2014-03-05	-	-	10,000,000
합 계				-	33,000,000
차감 : 유동성사채				-	(33,000,000)
비유동 일반사채				-	-

(4) 보고기간종료일 현재 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

종 류	발행일	상환일	액면이자율(%)	당기말	전기말
사모전환사채(제30회)	2014-04-30	2017-04-30	1.00	40,000,000	-
상환할증금				3,804,760	-
사채할인발행차금				(359,965)	-
전환권조정				(4,700,383)	-
사모전환사채(제31회)	2014-08-28	2017-08-28	-	33,000,000	-
상환할증금				6,983,361	-
사채할인발행차금				(292,143)	-
전환권조정				(6,620,504)	-
잔 액				71,815,126	-

한편, 상기 전환사채의 발행내역은 다음과 같습니다.

사모전환사채(제30회)		내용
액면가액		40,000백만원
발행가액		40,000백만원
액면이자율		1%
상환보장수익률		4%
전환조건	전환가격	22,913원/주
	청구기간	2015년 4월 30일 ~ 2017년 3월 30일
	전환가격조정	전환청구전 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당, 준비금의 자본전입 등을 통한 주식발행시 또는 시가를 하회하는 전환가액또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채 발행시 전환가격 조정
조기상환청구권 (Put Option)	행사기간	2015년 10월 30일 및 이후 매 3개월에 해당되는 날
	행사가격	104.6140% ~ 108.6751%

사모전환사채(제31회)		내용
액면가액		33,000백만원
발행가액		33,000백만원
액면이자율		-%
상환보장수익률		6.45%
전환조건	전환가격	34,380원/주
	청구기간	2015년 8월 28일 ~ 2017년 7월 28일
	전환가격조정	전환청구전 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당, 준비금의 자본전입 등을 통한 주식발행시 또는 시가를 하회하는 전환가액또는 행사가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채 발행시 전환가격 조정
조기상환청구권 (Put Option)	행사기간	2016년 2월 28일 및 이후 매 3개월에 해당되는 날
	행사가격	110.0735% ~ 119.2390%

15. 담보제공자산 등

(1) 당기 보고기간종료일 현재 당사의 장·단기차입금 등을 위하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

담보제공처	담보제공자산	채권최고액 (또는 장부금액)	담보목적
신한은행	토지및건물	59,500,000	차입금
한국산업은행	"	50,400,000	"
국민은행	"	13,000,000	"
농협은행	"	24,000,000	"
케이티캐피탈	"	11,000,000	"
부산은행	수익권증서(주1)	33,800,000	"
비에스캐피탈	"	8,450,000	"
케이티캐피탈	"	15,600,000	"
건설공제조합	매도가능금융자산	1,525,868	차입금/이행보증
대한주택보증	"	1,004,000	"
전기공사공제조합	"	56,132	공사계약등
정보통신공제조합	"	15,393	"
소방공제조합	"	20,000	"
합 계		218,371,393	

(주1) 신탁회사에 신탁된 당사의 용지를 기초로 발행된 수익권 증서입니다.

(2) 보고기간종료일 현재 당사의 사용이 제한된 예금 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	금융기관명	당기말	전기말	제한내용
장기매출채권및기타채권	우리은행외	8,400	8,400	당좌개설보증금

16. 기타유동부채

보고기간종료일 현재 당사의 기타유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
분양선수금	105,971,164	309,790
선수금	621,563	745,222
예수금	8,759,870	549,753
선수수익	4,823	689,542
기타	2,697	3,159
합 계	115,360,117	2,297,466

17. 총당부채

당기와 전기 중 당사의 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	당기말
하자보수총당부채	4,941,100	1,030,117	(221,866)	5,749,351

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	전기말
하자보수총당부채	2,408,940	4,949,362	(2,417,202)	4,941,100

18. 퇴직급여

(1) 당기와 전기 중 순확정급여부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
순확정급여부채의 변동		
기초금액	3,631,894	806,497
퇴직급여 지급액	230,676	(1,307,050)
기여금납입액	(5,700,000)	(1,600,000)
관계회사 전출입액	(71,576)	27,496
당기손익으로 인식하는 총비용	3,669,060	3,153,826
재측정요소(법인세차감전)	5,353,412	2,551,125
기말금액	7,113,466	3,631,894
재무상태표상 구성항목:		
- 확정급여채무의 현재가치	27,755,927	20,511,529
- 사외적립자산의 공정가치	(20,642,461)	(16,879,635)
합 계	7,113,466	3,631,894

(2) 당기와 전기 중 확정급여제도와 관련하여 인식된 손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
당기근무원가	3,594,008	3,160,598
순확정급여부채의 순이자원가	75,052	(6,772)
합 계	3,669,060	3,153,826

(3) 당기와 전기 중 확정급여채무의 현재가치 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	20,511,529	16,234,551
급여비용		
- 당기근무원가	3,594,008	3,160,598
- 이자원가	749,717	535,197
소 계	4,343,725	3,695,795
관계회사 전출입액	(270,967)	68,079
순확정급여채무의 재측정요소(법인세 차감전)		
- 인구통계학적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	67,353	35,736
- 재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	1,975,137	(456,780)
- 경험조정	3,032,316	2,956,897
소 계	5,074,806	2,535,853
퇴직급여지급액	(1,903,166)	(2,022,749)
기말금액	27,755,927	20,511,529

(4) 당기와 전기 중 사외적립자산의 공정가치 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	16,879,635	15,428,054
기여금납입액	5,700,000	1,600,000
이자수익	674,665	541,969
재측정요소(법인세 차감전)	(278,606)	(15,272)
관계회사 전출입액	(199,391)	40,583
지급액	(2,133,842)	(715,699)
기말금액	20,642,461	16,879,635

(5) 당기와 전기 중 기타포괄손익으로 인식된 재측정요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세 차감전 재측정요소	(5,353,412)	(2,551,124)
법인세효과	1,295,526	561,247
법인세 차감후 재측정요소	(4,057,886)	(1,989,877)

(6) 보고기간종료일 현재 보험수리적평가를 위하여 사용된 주요 추정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
기대임금상승률	2.00%	4.45%
할인율	2.80%	3.50%

(7) 보고기간종료일 현재 당사의 사외적립자산 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
1년 정기예금	20,569,532	16,795,674
기타	72,929	83,961
합 계	20,642,461	16,879,635

(8) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

당기 보고기간종료일 현재 유의적인 보험수리적 가정에 대한 민감도분석은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동폭	가정의 증가로 인한 영향	가정의 감소로 인한 영향
할인율	1%	(1,795,579)	2,031,713
임금상승률	1%	2,032,571	(1,829,483)

상기 민감도분석은 보고기간말 현재 유의적인 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인범위 내에서 변동한다면 확정급여채무에 미치게 될 영향을 추정한 방법에 기초한 것입니다.

19. 자본금

보고기간종료일 현재 당사의 발행할 주식 총수는 100,000,000주이며, 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구 분	당기말			전기말		
	발행주식수	주당금액	자본금	발행주식수	주당금액	자본금
보통주	25,533,531주	500	12,766,765,500	25,533,531주	500	12,766,765,500

20. 자본잉여금

보고기간종료일 현재 당사의 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	212,064,623	212,064,623
전환권대가	1,897,560	-
합 계	213,962,183	212,064,623

21. 기타포괄손익누계액

보고기간종료일 현재 당사의 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
지분법자본변동	(1,663,393)	(1,721,169)

22. 이익잉여금

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
1. 법정적립금		
이익준비금(주1)	3,576,338	3,576,338
소 계	3,576,338	3,576,338
2. 임의적립금		
기업합리화적립금	15,803	15,803
임의적립금	110,444,001	110,444,001
소 계	110,459,804	110,459,804
3. 미처분이익잉여금	87,840,557	42,679,885
합 계	201,876,699	156,716,027

(주1) 당사는 상법상의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전을 위해서는 사용될 수 있습니다.

(2) 이익잉여금처분계산서

당기 및 전기 당사의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구 분	당 기		전 기	
I. 미처분이익잉여금		87,840,556,339		42,679,885,543
1. 전기이월미처분이익잉여금	42,679,885,543		27,189,301,343	
2. 회계정책 변경효과 (주1)	-		(3,953,141,585)	
3. 지분법이익잉여금변동	339,060,157		101,945,428	
4. 확정급여제도의 재측정요소	(4,057,886,357)		(1,989,877,028)	
5. 당기순이익	48,879,496,996		21,331,657,385	
II. 이익잉여금처분액		11,234,753,640		-
1. 이익준비금	1,021,341,240		-	
2. 현금배당금				
주당배당금(률)				
당기: 400원(80%)	10,213,412,400		-	
전기: -원(-%)				
III. 차기이월미처분이익잉여금		76,605,802,699		42,679,885,543

(주1) 전기의 전기이월미처분이익잉여금은 기업회계기준서 제1027호 '별도채무제표' 조기 적용으로 관계기업및종속기업투자에 대한 지분법 적용에 따른 회계정책변경효과입니다.

상기 이익잉여금처분의 당기 처분예정일은 2015년 3월 20일이며 전기 처분 확정일은 2014년 3월 21일이었습니다. 한편, 전기의 이익잉여금처분계산서는 개정된 기업회계기준서 제1027호 '별도채무제표' 조기 적용으로 관계기업및종속기업투자에 대한 지분법 적용 효과를 반영한 것으로 전기 주주총회에서 승인된 이익잉여금처분계산서와 차이가 있습니다.

23. 주요 건설형 공사내역

(1) 당기 중 수행된 중요한 건설계약의 내용 및 관련 계약잔액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

공사명	기초건설 계약잔액	변경/ 신규계약액	당기계약수익	건설계약잔액
김해 일반산업단지 조성공사	542,654	(18,817)	344,158	179,679
상주-영덕 고속국도공사	3,378,521	(12,331)	1,560,976	1,805,214
김해산업단지지중배전관로	34,589	-	28,420	6,169
군자차량기지 북부검수고 공사	5,233,191	260,542	2,264,457	3,229,276
서울장이초 외 1교(장현중) 신축공사	3,387,462	566,557	3,954,019	-
청계천 하류 차집관거 개선공사	2,700,232	245,222	1,196,193	1,749,261
산성터널 민간투자사업	-	7,701,384	594,447	7,106,937
(도급) 부산 센텀 Sky Biz 신축공사	-	46,373,600	2,918,196	43,455,404
산성터널 접속도로(금정측) 건설공사 (2공구)	-	536,468	-	536,468
울산 드림in시티 에일린의뜰 1차 아파트 신축 공사	-	56,827,523	-	56,827,523
울산 호계매곡지구 도시개발사업(교량공사)	-	12,005,000	-	12,005,000
울산 호계매곡지구 도시개발사업(조경공사)	-	5,891,000	-	5,891,000
송파위례지구 A2-1BL 아파트 건설공사 5공구	-	76,570,000	-	76,570,000
기타	6,324,475	11,159,027	14,006,830	3,476,672
합 계	21,601,124	218,105,175	26,867,696	212,838,603

(2) 당기 보고기간종료일 현재 진행중인 중요 건설계약의 회수액 및 진행청구액 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

공사명	계약수익누계	당기계약수익	청구누계액	당기청구액	회수누계액	미회수잔액
김해 일반산업단지 조성공사	9,751,175	344,158	10,923,940	379,810	10,923,940	-
상주-영덕 고속국도공사	6,812,095	1,560,976	7,571,149	2,049,095	7,571,149	-
김해산업단지지중배전관로	228,689	28,420	235,577	12,302	235,577	-
군자차량기지 북부검수고 공사	3,709,926	2,264,457	3,065,990	1,776,710	3,065,990	-
서울장이초 외 1교(장현중) 신축공사	12,710,696	3,954,019	13,981,766	6,702,235	13,981,766	-
청계천 하류 차집관거 개선공사	1,196,193	1,196,193	1,314,000	1,014,000	1,314,000	-
산성터널 민간투자사업	594,447	594,447	428,795	428,795	413,605	15,190
(도급) 부산 센텀 Sky Biz 신축공사	2,918,196	2,918,196	3,210,033	3,210,033	2,270	3,207,763
기타	18,650,387	14,006,830	21,102,181	15,575,812	18,757,027	2,345,154
합 계	56,571,804	26,867,696	61,833,431	31,148,792	56,265,324	5,568,107

(3) 당기 중 수행된 중요 건설계약의 공사미수금 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

공사명	공사미수금(주1)	미청구공사	초과청구공사
김해 일반산업단지 조성공사	-	-	179,679
상주-영덕 고속국도공사	-	-	70,768
김해산업단지지중배전관로	-	14,528	-
군자차량기지 북부검수고 공사	-	643,936	-
청계천 하류 차집관거 개선공사	-	1,648	-
산성터널 민간투자사업	15,190	204,633	-
(도급) 부산 센텀 Sky Biz 신축공사	3,207,763	-	15
해운대 IS 프라자 신축공사	6,023,092	-	-
기타	2,345,154	154,151	809,728
합 계	11,591,199	1,018,896	1,060,190

(주1) 상기 공사미수금은 대손충당금 6,023,092천원이 반영되기 전의 금액입니다.

(4) 당기 보고기간종료일 현재 진행중인 주요건설계약의 누적발생원가와 누적손익 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

공사명	공사계약금액	누적수익	누적발생원가	누적손익
김해 일반산업단지 조성공사	9,930,854	9,751,175	9,286,040	465,135
상주-영덕 고속국도공사	8,617,309	6,812,095	6,675,850	136,245
김해산업단지지중배전관로	234,858	228,689	217,255	11,434
군자차량기지 북부검수고 공사	6,939,202	3,709,926	3,591,155	118,771
서울장이초 외 1교(장현중) 신축공사	12,710,696	12,710,696	11,741,204	969,492
청계천 하류 차집관거 개선공사	2,945,454	1,196,193	966,662	229,531
산성터널 민간투자사업	7,701,384	594,447	521,570	72,877
(도급) 부산 센텀 Sky Biz 신축공사	46,373,600	2,918,196	2,918,211	(15)
기타	173,957,050	18,650,387	16,613,729	2,036,658
합 계	269,410,407	56,571,804	52,531,676	4,040,128

(5) 당기 중 수행된 주요 분양공사 및 분양미수금 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	계약금액	분양수익(주1)	분양수입누계	분양미수금	분양선수금
인천청라오피스텔	51,136,824	(63,218)	51,136,824	-	-
광교테라스하우스현장	188,273,605	4,598,740	188,273,605	-	869,910
성수동아파트형공장	80,045,117	3,814,100	80,045,117	-	-
울산우정혁신도시C-1블록	224,118,277	87,204,197	224,118,277	70,000	-
부산명지택지개발지구B-2블록	265,708,934	123,481,085	224,304,042	70,612,323	-
선유도역2차 아이에스비즈타워	91,378,660	80,223,704	91,378,660	39,139,910	-
용호만 더블유	995,867,829	88,105,423	88,105,423	-	104,034,595
부산 센텀 Sky BIZ 신축공사	54,027,330	4,645,864	4,645,864	-	756,869
기타	262,656,511	-	262,656,511	-	309,790
합 계	2,213,213,087	392,009,895	1,214,664,323	109,822,233	105,971,164

(주1) 분양수입 누계 금액 중 포함되지 않은 매출할인 금액은 829,011천원 입니다.

24. 매출과 매출원가

(1) 당기 및 전기 중 발생한 매출의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
분양수익	391,180,884	279,552,091
공사수익	26,867,696	69,920,141
제품매출	202,355,630	172,300,758
상품매출	42,996,779	42,398,043
임대수익	822,146	425,540
기타용역매출	24,760	12,343
합 계	664,247,895	564,608,916

(2) 당기 및 전기 중 발생한 매출원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
분양원가	297,889,443	220,401,708
공사원가	24,316,069	63,917,255
제품매출원가	150,362,728	134,020,938
상품매출원가	35,486,432	36,014,399
임대원가	87,608	53,535
기타용역매출원가	23,419	12,050
합 계	508,165,699	454,419,885

25. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
제품과 재공품의 변동	(13,131,579)	(36,598,142)
원재료와 저장품의 사용액	225,237,699	214,770,764
상품매출원가	35,486,432	36,014,399
소모품비	6,297,044	5,713,636
보험료	3,984,781	3,801,228
전력비	5,301,093	4,672,583
외주비	136,314,995	129,554,584
수수료비용	36,099,330	22,188,982
세금과공과금	12,393,225	12,494,458
종업원급여	57,080,540	51,395,410
복리후생비	8,591,127	8,403,961
감가상각비(무형자산상각비 포함)	5,355,118	4,823,328
물류비	12,448,435	11,203,411
광고선전비 및 판매촉진비	18,345,014	13,545,707
운용리스료 및 임차료	6,531,640	9,263,972
기타비용	37,617,647	32,181,129
매출원가 및 판관비 합계	593,952,541	523,429,410

26. 판매비와 관리비

당기 및 전기 중 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	13,149,851	12,714,370
퇴직급여	1,235,824	985,279
복리후생비	2,494,127	2,494,652
여비교통비	743,724	790,667
통신비	237,922	266,162
수도광열비	313,569	441,302
세금과공과	2,788,524	2,795,887
감가상각비	327,527	310,386
소모품비	1,375,878	1,113,853
보험료	424,017	436,195
접대비	1,797,686	1,425,622
광고선전비	12,838,891	10,411,875
운반비	12,040,991	9,810,048
대손상각비	1,407,453	1,876,178
임차료	2,180,607	2,849,026
교육훈련비	335,297	194,596
도서인쇄비	112,978	98,989
지급수수료	20,195,066	11,758,544
차량유지비	607,985	591,828
파손품비	304,170	385,517
포장비	1,264,965	1,110,463
사무실유지비	335,250	285,109
하자보수비	754,493	1,364,201
수출부대비	6,927	26,938
수선비	185,225	92,537
외주비	271,938	146,343
잡급	3,320	2,920
시험비	81,898	17,863
판매촉진비	4,134,970	1,968,673
무형자산상각	370,233	272,946
해외시장개척비	31,703	4,158
경상연구개발비	3,433,833	1,958,141
기타	-	8,257
합 계	85,786,842	69,009,525

27. 기타수익과 기타비용

(1) 당기 및 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
재고자산처분이익	1,352	28,275
유형자산처분이익	113,573	13,950
투자부동산처분이익	-	16,983
무형자산처분이익	-	3,053
외환차익	9,314	32,877
외화환산이익	2,863	4,841
잡이익	1,878,659	2,596,994
합 계	2,005,761	2,696,973

(2) 당기 및 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
재고자산폐기손실	65,727	38,963
재고자산처분손실	283	3,669
기타의대손상각비	4,160	10,014
매출채권처분손실	12,589	-
유형자산폐기손실	137,735	77,630
유형자산처분손실	10,049	5,462
운휴자산감가상각비	10,150	69,478
외환차손	32,462	34,035
외화환산손실	1,131	6,837
기부금	478,738	292,256
보상비	371,986	266,822
잡손실	69,666	2,801,752
합 계	1,194,676	3,606,918

28. 금융수익과 금융비용

(1) 당기 및 전기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
이자수익	1,592,305	1,327,884
배당금수익	34,446	5,911
매도가능금융자산처분이익	1,541	-
합 계	1,628,292	1,333,795

(2) 당기 및 전기 중 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
이자비용	9,200,676	9,567,388
매도가능금융자산손상차손	-	800,815
매도가능금융자산처분손실	13,609	32,932
당기손익인식금융자산평가손실	19,089	-
합 계	9,233,374	10,401,135

29. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세부담액(법인세추납액 및 환급액 포함)	17,214,817	6,762,438
일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용	823,546	665,966
총법인세비용	18,038,363	7,428,404
당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용	689,709	544,641
법인세비용	18,728,072	7,973,045

(2) 당기와 전기 중 당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
당기법인세	689,709	561,247
- 전환권대가	(605,817)	-
- 확정급여제도 재측정요소	1,295,526	561,247
이연법인세	-	(16,606)
- 지분법자본변동	-	(16,606)
자본에 직접 반영된 법인세비용	689,709	544,641

(3) 당기와 전기 중 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	67,607,569	29,304,703
적용세율(당기:24.2%, 전기:22.0%)에 따른 법인세	16,361,032	6,447,034
조정사항		
비공제비용	1,826,708	1,519,996
세액공제	(132,738)	(814,014)
당기발생한 일시적차이의 이연법인세미인식효과	930,491	(151,058)
기타(세율차이 등)	(257,421)	971,087
법인세비용	18,728,072	7,973,045
유효세율	27.7%	27.2%

(4) 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)와 일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기말 이연법인세부채	(21,952,098)	(21,128,552)
기초 이연법인세부채	(21,128,552)	(20,462,586)
일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용	823,546	665,966

(5) 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	당기손익 반영	기타포괄손익 반영	당기말
(차감할 일시적 차이)				
확정급여채무	3,813,116	2,117,654	-	5,930,770
하자보수충당부채	1,087,042	304,301	-	1,391,343
매도가능증권손상차손	418,880	41,888	-	460,768
대손충당금	2,687,130	312,153	-	2,999,283
대손상각비	346,964	34,696	-	381,660
전환사채상환할증금	-	2,610,725	-	2,610,725
기타	1,537,828	643,520	-	2,181,348
(가산할 일시적 차이)				
사외적립자산	(3,695,047)	(1,282,778)	-	(4,977,825)
금융비용자본화	(3,888,333)	173,323	-	(3,715,010)
전환권조정	-	(2,739,655)	-	(2,739,655)
토지재평가차액	(2,213,990)	(221,399)	-	(2,435,389)
토지(합병시평가증)	(18,959,476)	(1,895,948)	-	(20,855,424)
건물(합병시평가증)	(1,082,771)	(56,059)	-	(1,138,830)
감가상각비	(634,117)	(110,624)	-	(744,741)
기타	(545,778)	(755,343)	-	(1,301,121)
합 계	(21,128,552)	(823,546)	-	(21,952,098)

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	전기손익 반영	기타포괄손익 반영	전기말
(차감할 일시적 차이)				
퇴직급여채무	2,838,525	974,591	-	3,813,116
하자보수충당부채	529,967	557,075	-	1,087,042
매도가능증권손상차손	661,624	(242,744)	-	418,880
대손충당금	2,266,509	420,621	-	2,687,130
대손상각비	331,097	15,867	-	346,964
이월결손금	868,291	(868,291)	-	-
기타	1,228,643	309,185	-	1,537,828
(가산할 일시적 차이)				
사외적립자산	(2,838,525)	(856,522)	-	(3,695,047)
금융비용자본화	(2,750,229)	(1,138,104)	-	(3,888,333)
토지재평가차액	(2,213,990)	-	-	(2,213,990)
토지(합병시평가증)	(18,959,476)	-	-	(18,959,476)
건물(합병시평가증)	(1,130,942)	48,171	-	(1,082,771)
감가상각비	(510,609)	(123,508)	-	(634,117)
관계기업투자	(214,808)	231,414	(16,606)	-
기타	(568,663)	22,885	-	(545,778)
합 계	(20,462,586)	(649,360)	(16,606)	(21,128,552)

(6) 보고기간종료일 현재 미인식한 이연법인세자산(부채)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
관계기업및종속기업(주1)	661,972	1,592,463

(주1) 당사는 예측가능한 미래에 처분할 계획이 없는 관계기업 및 종속기업과 관련하여 발생한 누적손익 및 기타포괄손익누계액에 따른 일시적차이에 대해 예측가능한 미래에 처분을 통한 실현가능성이 낮아 이연법인세를 인식하지 않았습니다.

(7) 보고기간종료일 현재 상계전 총액기준에 의한 당기법인세부채와 당기법인세자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
당기법인세자산	3,427,234	3,367,855
당기법인세부채	17,214,817	6,762,438
상계후 금액	(13,787,583)	(3,394,583)

30. 주당이익

주당순이익은 보통주 1주 또는 희석성잠재적보통주 1주에 대한 순이익을 계산한 것으로, 당사의 1주당 순이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

(1) 기본주당이익

(단위 : 원)

구 분	당 기	전 기
당기순이익	48,879,496,996	21,331,657,385
가중평균유통보통주식수(주1)	25,533,531주	25,533,531주
주당이익	1,914	835

(주1) 당기 및 전기 중 유통보통주식수의 변동은 없습니다.

<당기>

(단위 : 주)

구 분	주식수	가중치	가중평균주식수
기초보통주식수	25,533,531	365	9,319,738,815
가중평균유통주식수			25,533,531

<전기>

(단위 : 주)

구 분	주식수	가중치	가중평균주식수
기초보통주식수	25,533,531	365	9,319,738,815
가중평균유통주식수			25,533,531

(2) 희석주당이익

(단위 : 원)

구 분	당 기	전 기
당기순이익	48,879,496,996	21,331,657,385
가산) 전환사채이자(세후)	1,816,912,126	-
보통주희석화당기순이익	50,696,409,122	21,331,657,385
가중평균유통/잠재적보통주식수(주1)	27,041,456주	25,533,531주
희석주당이익(손실)	1,875	835

(주1) 가중평균유통/잠재적보통주식수

구 분	당 기	전 기
가중평균유통보통주식수	25,533,531주	25,533,531주
희석성 잠재적보통주		
- 전환사채	1,507,925주	-주
가중평균유통/잠재적보통주식수	27,041,456주	25,533,531주

희석주당이익은 보통주와 희석성 잠재적보통주 1주에 대한 순이익을 계산한 것이며, 이때 전환사채는 발행일에 전환된 것으로 가정하였습니다.

31. 현금흐름표

(1) 당사의 당기와 전기의 영업활동 현금흐름 중 비현금항목의 조정과 관련된 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
비현금항목의 조정:		
법인세비용	18,728,072	7,973,045
금융비용	9,233,374	10,401,135
금융수익	(1,628,292)	(1,333,795)
대손상각비	1,407,453	1,876,178
기타의대손상각비	4,160	10,014
매출채권처분손실	12,589	-
재고자산평가손실	475,893	630,429
재고자산처분손실	283	3,669
재고자산폐기손실	65,727	38,963
감가상각비(투자부동산 포함)	4,984,885	4,550,382
유희자산감가상각비	10,150	69,478
유형자산처분손실	10,049	5,462
유형자산폐기손실	137,736	77,630
무형자산상각비	370,233	272,946
하자보수비	1,030,117	4,949,362
퇴직급여	3,669,060	3,153,826
외화환산손실	1,131	6,837
지분법손실	1,044,825	3,774,613
관계기업투자처분손실	-	1,481,585
잡손실	-	800,000
재고자산처분이익	(1,352)	(28,275)
유형자산처분이익	(113,573)	(13,950)
투자부동산처분이익	-	(16,983)
무형자산처분이익	-	(3,053)
외화환산이익	(2,863)	(4,841)
지분법이익	(5,151,037)	(3,358,680)
잡이익	-	(14,011)
합 계	34,288,620	35,301,966

(2) 당사의 당기와 전기의 영업활동 현금흐름 중 순운전자본의 변동 내역은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
영업활동으로 인한 자산부채의 변동 :		
매출채권의증가	(8,943,925)	(193,097)
미수금의증가	(5,491,320)	(1,718,386)
공사미수금의감소(증가)	(3,733,583)	23,552,327
분양미수금의증가	(55,649,868)	(2,470,511)
미청구공사의감소	1,762,994	1,731,573
선급금의증가	(47,651,716)	(9,666,306)
선급비용의감소(증가)	(1,406,790)	118,038
선급공사원가의증가	(3,139,557)	(2,443,767)
기타당좌자산의감소(증가)	(632)	8,552
예치보증금의증가	(10,794)	(5,740)
재고자산의감소	49,019,926	64,722,858
장기매출채권의감소(증가)	(333,751)	202,219
매입채무의증가(감소)	5,323,103	(8,848,619)
미지급금의증가	9,745,864	2,665,267
선수금의증가(감소)	(123,658)	479,704
초과청구공사의증가(감소)	(71,743)	486,170
분양선수금의증가(감소)	105,661,374	(43,412,303)
예수금의증가(감소)	8,210,117	(88,942)
미지급비용의증가	4,964,714	1,001,769
기타유동부채의증가(감소)	(685,181)	651,431
기타채무의감소	(800,000)	-
장기미지급비용의증가(감소)	(67,139)	44,564
장기예수보증금의감소	(110,000)	(180,000)
하자보수비의지급	(221,866)	(2,417,203)
퇴직금의지급	(1,903,166)	(2,022,749)
관계사전입액	(71,576)	27,498
사외적립자산의감소	2,133,842	715,698
사외적립자산의불입	(5,700,000)	(1,600,000)
합 계	50,705,669	21,340,045

(3) 당사는 현금흐름표상의 영업활동으로 인한 현금흐름을 간접법으로 작성하였으며, 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
건설중인자산의 본계정 대체	6,961,724	3,527,824
매출채권에서 기타비유동자산 등 대체	-	5,860
금융보증부채의 인식	238,279	130,645
선급비용의 유동성 대체	1,060,561	1,572,819
재고자산 및 유형자산에서 투자부동산으로 대체	-	2,093,571
투자부동산에서 재고자산으로 대체	6,010,635	-
대여금 유동성 대체	2,440,000	-
전환사채발행	13,321,086	-
사채의 유동성 대체	-	33,000,000
장기차입금의 유동성 대체	115,873,333	17,000,000
합 계	145,905,618	57,330,719

(4) 현금흐름표상의 현금은 재무상태표상의 현금및현금성자산과 동일합니다.

32. 보험가입자산

당기 보고기간종료일 현재 당사의 유형자산 등에 대한 보험가입내역은 다음과 같습니다.
(단위 : 천원)

보험종류	부 보 대 상	보 험 회 사	부 보 금 액
재산종합보험	건물 및 구축물 등	현대해상화재보험	107,114,789
제조물책임보험	재고자산	"	200,000
합 계			107,314,789

한편, 상기 부보사항 이외에 당사는 영업배상책임보험, 건설공사보험, 차량운반구에 대하여 책임보험 및 종합보험에 가입하고 있으며, 종업원에 대해서는 산업재해보상보험, 국민건강보험 및 고용보험에 가입하고 있습니다.

33. 특수관계자

(1) 지배·종속기업간의 특수관계

당기 보고기간종료일 현재 당사의 지배·종속기업은 다음과 같습니다.

회사명	지배기업	당사와의 관계
아이에스지주(주)	-	지배기업
(주)삼흥테크	당사	종속기업
아이에스해운(주)	"	"
한국렌탈(주)	"	"
새빛이앤씨(주)	"	"
다운이앤씨(주)	"	"
아름이앤씨(주)	"	"
디에사이앤씨(주)	"	"
INUS위옥(광주)유한공사	"	"
청도INUS도자유한공사	"	"
셀렌다인 SPC	아이에스해운(주)	"
베네치아 SPC	"	"
객이희설비조임(상해)유한공사	한국렌탈(주)	"
IS KOREA RENTAL CORPORATION VINA	"	"
BRANCH OF KOREA RENTAL CORPORATION	"	"
USPA EUROPE, . S.r.l	(주)삼흥테크	"

(2) 주요 경영진에 대한 보상

당기 및 전기 중 당사의 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
단기급여	1,256,757	2,041,509
퇴직급여	167,061	172,466
합 계	1,423,818	2,213,975

(3) 특수관계자와의 주요거래 및 채권·채무 잔액

1) 거래내역

(단위 : 천원)

구 분	회사명	거래유형	당기	전기
지배기업	아이에스지주주	매출거래	12,000	12,000
종속기업	아이에스해운주	매출거래	1,200	1,200
		금융수익	-	58,423
	㈜삼흥테크	매출거래	1,253,760	1,385,565
		기타수익	26,206	4,390
		매입거래	2,947,086	3,969,213
		기타비용	50,568	31,198
	한국렌탈주	매출거래	28,384	-
		기타수익	86,914	-
		매입거래	257,000	855,000
		기타비용	213,827	238,900
	다운이앤씨주	매출거래	500	-
		기타수익	300	-
		금융수익	1,134	-
		지분출자	400,000	-
	디에스이앤씨주	매출거래	500	-
		기타수익	300	-
		금융수익	1,134	-
		지분출자	400,000	-
	새빛이앤씨주	매출거래	500	-
		기타수익	300	-
		금융수익	1,134	-
		지분출자	400,000	-
	아름이앤씨주	매출거래	500	-
		기타수익	300	-
		금융수익	1,134	-
		지분출자	400,000	-
	청도INUS유한공사	매출거래	-	144,632
	INUS위육(광주) 유한공사	매출거래	43,030	-
지분출자		1,080,455	-	
기타 특수관계자	㈜일신이앤씨	매출거래	39,450	72,164
		금융수익	1,134	-
		매입거래	-	876,997
	㈜아이에스건설	매출거래	1,130	52,741,911
		금융수익	6,382	-
		지분처분	-	1,984,615
		기타비용	-	47,752
	㈜아크로건설	매출거래	500	-

	(주)인하우스건설	매출거래	500	-
	(주)도원건설	매출거래	500	-
	(주)동서건설	매출거래	500	-
	(주)이뉴스건설	매출거래	500	-
	아이에스인코비즈(주)	매출거래	3,000	-
	(주)일신개발	매출거래	1,130	1,506
	(주)오션디앤씨	매출거래	4,500	6,000
	(주)아모르소프트	매출거래	100	-
	종원원 등	금융수익	-	1,912
합 계		매출거래	1,392,184	54,364,978
		지분처분	-	1,984,615
		금융수익	12,052	60,335
		기타수익	114,320	4,390
		매입거래	3,204,086	5,701,210
		지분출자	2,680,455	-
		기타비용	264,395	317,850

2) 채권·채무 잔액

(단위 : 천원)

구분	회사명	거래유형	당기말	전기말
지배기업	아이에스지주(주)	매출채권	1,100	-
종속기업	아이에스해운(주)	매출채권	-	-
		금융채권	1,564,186	1,564,186
	(주)삼흥테크	매출채권	172,800	286,720
		매입채무	292,070	458,838
		기타채무	144,843	-
	한국렌탈(주)	매출채권	18,960	-
		매입채무	-	-
		기타채무	31,538	11,992
	다온이앤씨(주)	매출채권	110	-
		기타채권	17,151	-
	디에스이앤씨(주)	매출채권	110	-
		기타채권	17,151	-
	새빛이앤씨(주)	매출채권	110	-
		기타채권	17,151	-
	아름이앤씨(주)	매출채권	110	-
		기타채권	17,151	-
	INUS위옥(광주) 유한공사	매출채권	38,650	-
청도INUS도자유한공사	매출채권	-	93,071	
기타 특수관계자	(주)일신이앤씨	매출채권	20,950	3,862
		매입채무	-	432,410
		기타채무	413,020	413,020
	(주)아이에스건설	매출채권	17,289	35,184
		기타채무	15,000	15,000
	(주)아크로건설	매출채권	110	-
		기타채권	17,151	-
	(주)인하우스건설	매출채권	110	-
		기타채권	17,151	-
	(주)도원건설	매출채권	110	-
		기타채권	17,151	-
	(주)동서건설	매출채권	110	-
		기타채권	17,151	-
	(주)이누스건설	매출채권	110	-
		기타채권	17,151	-
(주)일신개발	매출채권	138	138	
	기타채무	15,000	15,000	
(주)오션디앤씨	매출채권	550	550	
합 계	매출채권	271,427	419,525	
	기타채권	154,359	-	

	금융채권	1,564,186	1,564,186
	매입채무	292,070	891,248
	기타채무	619,401	455,012

3) 자금거래내역

(단위 : 천원)

구분	회사명	거래 종류	당기				전기			
			당기초	대여	상환	당기말	전기초	대여	상환	전기말
종속기업	㈜상흥테크	대여거래	143,643	-	(3,960)	139,683	-	143,643	-	143,643
	아이에스해운㈜	"	39,140,000	1,000,000	-	40,140,000	36,700,000	3,800,000	(1,360,000)	39,140,000
	다온이앤씨㈜	"	-	8,400,000	(8,400,000)	-	-	-	-	-
	디에스에이앤씨㈜	"	-	8,400,000	(8,400,000)	-	-	-	-	-
	새빛이앤씨㈜	"	-	8,400,000	(8,400,000)	-	-	-	-	-
	이름이앤씨㈜	"	-	8,400,000	(8,400,000)	-	-	-	-	-
기타 특수관계자	㈜일신이앤씨	"	-	2,000,000	(2,000,000)	-	-	-	-	-
	㈜아이에스건설	"	-	19,881,094	(19,881,094)	-	-	-	-	-
	㈜아크로건설	"	-	4,000,000	(4,000,000)	-	-	-	-	-
	㈜인하우스건설	"	-	4,000,000	(4,000,000)	-	-	-	-	-
	㈜도원건설	"	-	4,000,000	(4,000,000)	-	-	-	-	-
	㈜동서건설	"	-	4,000,000	(4,000,000)	-	-	-	-	-
	㈜이누스건설	"	-	4,000,000	(4,000,000)	-	-	-	-	-
종업원등	"	175,086	60,000	(96,127)	138,959	213,423	52,715	(91,052)	175,086	
합 계		39,458,729	76,541,094	(75,581,181)	40,418,642	36,913,423	3,996,358	(1,451,052)	39,458,729	

(4) 지급보증

1) 당기 보고기간종료일 현재 당사가 특수관계자를 위하여 제공하고 있는 지급보증 의 내역 은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 천원)

구분	회사명	보증금액	보증내용
종속기업	㈜상흥테크	14,160,000	일반대출보증(한도금액)
	한국렌탈㈜	12,000,000	"
	셀렌다인 SPC	USD 18,617,020	"
		10,000,500	"
	베네치아 SPC	USD 18,617,020	"
		10,000,500	"
합 계		46,161,000	"
		USD 37,234,040	

2) 당사가 특수관계자에게 제공받고 있는 지급보증

(단위 : 천원)

특수관계구분	특수관계자명	공시용	보증내용
지배기업	아이에스지주㈜	32,500,000	PF대출보증(한도금액)

34. 영업부문

(1) 사업별 부문정보

당사는 제품의 유사성에 따라 사업부문을 구분하고 있으며, 당사의 경영진에게 보고되는 보고자료와 동일한 방식으로 보고되고 있습니다. 당사의 경영진은 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다. 한편, 각 부문별로 수익을 창출하는 재화와 용역 및 주요 고객의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	재화 또는 용역	주요 고객
건설부문	토목, 건축공사 및 분양공사외	서울메트로 외
콘크리트부문	콘크리트 파일 외	삼성엔지니어링(주) 외
요업부문	타일, 위생도기 외	(주)대광타일건재 외
기타부문	임대업, 소지매출 외	(주)키움 외

(2) 사업부문별 재무현황

(단위 : 천원)

구 분	건설부문		콘크리트부문		요업부문		기타부문		합 계	
	당 기	전 기	당 기	전 기	당 기	전 기	당 기	전 기	당 기	전 기
매출액:										
외부매출액	404,745,821	345,081,338	142,625,037	109,252,802	116,758,962	110,224,920	118,075	49,856	664,247,895	564,608,916
부문간매출액	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
계	404,745,821	345,081,338	142,625,037	109,252,802	116,758,962	110,224,920	118,075	49,856	664,247,895	564,608,916
영업손익	45,616,529	25,889,567	20,090,638	13,409,974	4,486,704	1,846,904	101,482	33,061	70,295,353	41,179,506
유·무형자산	658,021	677,907	89,719,784	88,980,689	105,213,680	108,871,518	11,706,783	4,741,903	207,298,268	203,272,017
기타자산	504,805,162	394,919,420	29,901,932	31,356,684	43,551,059	35,088,117	183,934,705	140,992,152	762,192,858	602,356,373
총자산	505,463,183	395,597,327	119,621,716	120,337,373	148,764,739	143,959,635	195,641,488	145,734,055	969,491,126	805,628,390

당사는 당해기간동안 국내에서만 사업을 영위하므로 지역부문별 정보는 공시하지 않습니다.

35. 재무위험관리의 목적 및 정책

당사의 주요 금융부채는 장·단기차입금, 매입채무및기타채무로 구성되어 있으며, 이러한 금융부채는 영업활동을 위한 자금을 조달하기 위하여 발생하였습니다. 또한 당사는 영업활동에서 발생하는 매출채권, 현금 및 단기예금과 같은 다양한 금융자산도 보유하고 있습니다. 당사의 금융자산 및 금융부채에서 발생할 수 있는 주요 위험은 시장위험, 신용위험 및 유동성 위험입니다. 당사의 경영진은 아래에서 설명하는 바와 같이, 각 위험별 관리절차를 검토하고 정책에 부합하는지 검토하고 있습니다. 또한, 당사는 투기 목적의 파생상품거래를 실행하지 않는 것이 기본적인 정책입니다.

(1) 시장위험

시장위험은 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 시장위험은 이자율위험, 환위험 및 기타 가격위험의 세가지 유형으로 구성됩니다.

① 이자율위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 당사는 변동이자부 장기차입금과 관련된 시장이자율의 변동위험에 노출되어 있습니다. 이에 따라, 당사의 경영진은 이자율 현황을 주기적으로 검토하여 고정이자율차입금과 변동이자율차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 변동이자율 차입의 기준금리가 1% 변동되었을 경우 보고기간종료일 현재 법인세비용차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분		당기말	전기말
변동이자율 차입금		72,500,000	100,000,000
기준금리	1% 상승시	(725,000)	(1,000,000)

② 환위험

환위험은 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 보고기간종료일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.
(원화단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	외 화 금 액		원화환산액	외 화 금 액		원화환산액
매출채권및기타채권	USD	76,366	83,942	USD	184,327	194,520
매입채무및기타채무	USD	646,627	710,772	USD	593,646	626,475
	EUR	676,636	904,338	EUR	254,443	370,536
	GBP	8,820	15,086	GBP	11,520	20,052
	JPY	-	-	JPY	3,528,000	35,444

당사는 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 각 외화에 대한 기능통화의 환율 5% 변동시 환율변동이 법인세비용차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
USD	(31,342)	31,342	(21,598)	21,598
EUR	(45,217)	45,217	(18,527)	18,527
GBP	(754)	754	(1,003)	1,003
JPY	-	-	(1,772)	1,772
합 계	(77,313)	77,313	(42,900)	42,900

(2) 신용위험

당사는 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 당사는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다. 당사는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 분기 단위로 회수지연 현황 및 회수대책이 보고되고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 나타냅니다. 보고기간종료일 현재 당사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	65,161,795	41,989,233
매출채권및기타채권	237,273,458	162,673,194
기타금융자산	47,246,789	9,094,527

당사의 매출채권및기타채권은 다수의 거래처에 분산되어 있어 신용위험의 집중은 없으며, 신한은행 등의 금융기관에 현금및현금성자산 및 기타금융자산 등을 예치하고 있으며, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

(3) 유동성위험

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다.

당사는 특유의 유동성 전략 및 계획을 통하여 자금부족에 따른 위험을 관리하고 있습니다. 당사는 금융상품 및 금융자산의 만기와 영업현금흐름의 추정치를 고려하여 금융자산과 금융부채의 만기를 대응시키고 있습니다.

보고기간종료일 현재 금융부채별 상환계획으로서 할인되지 않은 계약상의 금액은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	3개월 이내	3개월~1년	1년~5년	5년초과	합 계
<유동성>					
매입채무및기타채무	91,081,258	2,096,856	-	-	93,178,114
단기차입금	23,000,000	120,898,495	-	-	143,898,495
유동성장기차입금	5,000,000	55,000,000	-	-	60,000,000
<비유동성>					
매입채무및기타채무	-	-	981,020	2,371,455	3,352,475
장기차입금	-	-	380,000	886,667	1,266,667
전환사채	-	-	83,788,121	-	83,788,121
기타금융부채(주1)	16,612,444	25,408,086	39,970,791	17,540,418	99,531,739
합계	135,693,702	203,403,437	125,119,932	20,798,540	485,015,611

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	3개월 이내	3개월~1년	1년~5년	5년초과	합 계
<유동성>					
매입채무및기타채무	76,367,073	2,051,672	-	-	78,418,745
단기차입금	93,000,000	82,790,000	-	-	175,790,000
유동성장기차입금	-	21,126,667	-	-	21,126,667
유동성사채	10,000,000	23,000,000	-	-	33,000,000
<비유동성>					
매입채무및기타채무	-	-	1,421,020	2,548,593	3,969,613
장기차입금	-	-	71,000,000	1,140,000	72,140,000
기타금융부채(주1)	1,217,940	29,517,979	68,102,557	21,330,526	120,169,002
합계	180,585,013	158,486,318	140,523,577	25,019,119	504,614,027

(주1) 기타금융부채는 금융보증계약과 관련된 부채로서, 상기에 포함된 금액은 피보증인이 보증금액 전액을 청구한다면 당사가 계약상 지급하여야 할 최대금액입니다.

(4) 자본관리

자본관리의 주 목적은 당사의 영업활동을 유지하고 주주가치를 극대화하기 위하여 높은 신용등급과 건전한 자본비율을 유지하기 위한 것입니다.

당사는 자본구조를 경제환경의 변화에 따라 수정하고 있으며, 이를 위하여 배당정책을 수정하거나 자본감소 혹은 신주발행을 검토하도록 하고 있습니다. 한편, 기중자본관리의 목적, 정책 및 절차에 대한 어떠한 사항도 변경되지 않았습니다.

당사는 순부채를 자기자본과 순부채를 합한 총자본으로 나눈 부채비율을 사용하여 감독하고 있는 바, 당사는 순부채를 차입금에서 현금및현금성자산을 차감하여 산정하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 순부채 및 자기자본은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
매입채무및기타채무	96,530,589	82,388,358
차입금 등	276,980,288	302,056,667
차감: 현금및현금성자산	(65,161,795)	(41,989,233)
순부채	308,349,082	342,455,792
자기자본	426,942,255	379,826,247
순부채 및 자기자본	735,291,337	722,282,039
부채비율	41.94%	47.41%

36. 공정가치

(1) 보고기간종료일 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
<유동성>				
현금및현금성자산	65,161,795	65,161,795	41,989,233	41,989,233
매출채권및기타채권	185,297,776	185,297,776	113,938,229	113,938,229
기타금융자산	512,250	512,250	120,000	120,000
소 계	250,971,821	250,971,821	156,047,462	156,047,462
<비유동성>				
매출채권및기타채권	51,975,681	51,975,681	48,734,965	48,734,965
기타금융자산	46,734,539	46,734,539	8,974,527	8,974,527
소 계	98,710,220	98,710,220	57,709,492	57,709,492
금융자산 합계	349,682,041	349,682,041	213,756,954	213,756,954
금융부채:				
<유동성>				
매입채무및기타채무	93,178,114	93,178,114	78,418,745	78,418,745
단기차입금	143,898,495	143,898,495	175,790,000	175,790,000
유동성장기차입금	60,000,000	60,000,000	21,126,667	21,126,667
유동성사채	-	-	33,000,000	33,000,000
소 계	297,076,609	297,076,609	308,335,412	308,335,412
<비유동성>				
매입채무및기타채무	3,352,475	3,352,475	3,969,613	3,969,613
장기차입금	1,266,667	1,266,667	72,140,000	72,140,000
전환사채	71,815,126	71,815,126	-	-
기타금융부채	4,015,189	4,015,189	4,831,589	4,831,589
소 계	80,449,457	80,449,457	80,941,202	80,941,202
금융부채 합계	377,526,066	377,526,066	389,276,614	389,276,614

당사는 재무제표에 상각후원가로 인식되는 금융자산 및 금융부채의 장부금액은 공정가치와 유사하다고 판단하고 있습니다.

(2) 공정가치 서열체계

1) 공정가치자산

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기말:				
공정가치가 공시되는 자산:				
- 현금및현금성자산	20,691	65,141,104	-	65,161,795
- 매출채권및기타채권	-	-	237,273,458	237,273,458
- 기타금융자산	-	2,590,000	41,634,178	44,224,178
공정가치로 측정되는 자산:				
- 기타금융자산	-	3,022,611	-	3,022,611
전기말:				
공정가치가 공시되는 자산:				
- 현금및현금성자산	48,040	41,941,193	-	41,989,233
- 매출채권및기타채권	-	-	162,673,194	162,673,194
- 기타금융자산	-	1,860,000	-	1,860,000
공정가치로 측정되는 자산:				
- 기타금융자산	-	661,700	6,572,827	7,234,527

한편, 활성시장에서 거래되지 않고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 매도가능금융자산은 손상차손 반영 후 원가로 측정하였으므로, 공정가치 서열체계에서 제외하였습니다.

2) 공정가치부채

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기말:				
공정가치가 공시되는 부채:				
- 매입채무및기타채무	-	-	96,530,589	96,530,589
- 차입금	-	276,980,288	-	276,980,288
- 기타금융부채	-	-	4,015,188	4,015,188
전기말:				
공정가치가 공시되는 부채:				
- 매입채무및기타채무	-	-	82,388,360	82,388,360
- 차입금	-	302,056,667	-	302,056,667
- 기타금융부채	-	-	4,831,589	4,831,589

당기 및 전기 중 공정가치 서열체계의 수준 1과 수준 2 사이의 유의적인 이동은 없었습니다.

37. 우발채무와 주요 약정사항

(1) 금융기관별 한도 약정내역

(원화단위 : 천원)

금융기관	내역	금액
한국산업은행	일반차입금 등	20,000,000
우리은행	"	10,000,000
하나은행	"	10,000,000
외환은행	"	7,000,000
부산은행	"	4,000,000
"	PF차입금	26,000,000
비에스캐피탈	"	6,500,000
아이비케이캐피탈	상업어음할인	5,000,000
신한은행	"	3,000,000
	수입일람불	USD 4,000,000
농협은행	"	USD 4,000,000
부산은행	"	USD 3,000,000
합 계		91,500,000
		USD 11,000,000

(2) 계류중인 소송사건

당기 보고기간종료일 현재 당사가 피고로 계류중인 소송사건은 총 6건으로 소송가액 777,946천원이며, 당사가 원고로 계류중인 소송사건은 4건으로, 소송가액은 322,554천원입니다. 한편, 당기 보고기간종료일 현재 상기 소송사건의 결과는 현재로서는 예측할 수 없습니다.

(3) 견질수표

당기 보고기간종료일 현재 당사의 공사이행 거래약정과 관련하여 견질로 제공된 수표의 내용은 다음과 같습니다.

제공처	내 용
발해인프라투융자회사	백지당좌수표 2매

38. 지급보증

당기 보고기간종료일 현재 당사가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 천원)

제공자	물건 또는 내용	보증금액
서울보증보험	하자이행보증외	17,550,655
외환은행	"	2,497,199
대한주택보증	주택분양 및 하자보수보증	1,085,770,887
건설공제조합	이행보증	41,366,432
부산은행	"	12,000,000
신한은행	수입일람불	USD 767,478
농협은행	"	USD 1,642,202
하나은행	"	USD 459,626
부산은행	"	USD 694,087
합 계		1,159,185,173
		USD 3,563,393

한편, 당사는 선유도역2차 아이에스비즈타워현장등의 수분양자 중도금 대출과 관련하여 부산은행 등에 12,443백만원의 지급보증을 제공하고 있습니다.

6. 기타 재무에 관한 사항

가. 재무제표 재작성 등 유의사항

(1) 회계정책의 변경

당사는 2016년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용이 예정되어 있는 기준서를조기적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1027호 (개정) - 별도재무제표에서의 지분법

동 개정 내용에 따르면, 별도재무제표에서 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자에 대하여 지분법을 사용하여 회계처리하는 것을 허용하여 동 기준서 조기적용 전 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자에 대하여 별도재무제표에서 원가법을 적용하는 것에서 지분법을 적용하는 것으로 변경하였습니다. 이러한 회계정책의 변경이 재무제표에 미친 영향은 다음과 같습니다.

1) 재무상태에 미친 영향

(단위 : 천원)

구 분	제 40 기말		제 39 기말		제 38 기말	
	변경전	변경후	변경전	변경후	변경전	변경후
관계기업및종속기업투자	70,393,247	67,657,828	66,606,737	59,368,268	68,118,033	62,542,597
이연법인세부채	21,952,098	21,952,098	21,128,553	21,128,553	20,247,778	20,462,586
기타포괄손익누계액	-	(1,663,393)	-	(1,721,169)	-	(1,837,103)
이익잉여금	202,948,726	201,876,699	162,233,327	156,716,027	141,225,444	137,272,302

2) 경영성과에 미친 영향

(단위 : 천원)

구분	제 40 기		제 39 기	
	변경전	변경후	변경전	변경후
지분법관련손익	-	4,106,212	-	(1,897,519)
법인세비용	(18,728,072)	(18,728,072)	(8,204,460)	(7,973,045)
당기순이익	44,773,285	48,879,497	22,997,760	21,331,657
기본주당이익(단위: 원)	1,754	1,914	901	835
희석주당이익(단위: 원)	1,723	1,875	901	835
지분법자본변동	-	57,777	-	115,934
지분법이익잉여금변동	-	339,060	-	101,945
총포괄손익	40,715,399	45,218,448	21,007,883	19,559,660

나. 대손충당금 설정현황 (연결기준)

(1) 대손충당금 설정내역

당사 및 종속회사의 최근 3사업연도 계정과목별 대손충당금 설정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제40기	매출채권	66,787,909,030	1,688,249,181	2.5%
	공사미수금	11,591,199,504	6,023,092,062	52.0%
	분양미수금	109,822,233,234	-	-
	미수금	13,183,419,518	2,416,537,948	18.3%
	렌탈료미수금	21,012,873,534	7,174,893,748	34.1%
	단기대여금	1,798,611,900	912,244,000	50.7%
	선급금	68,564,870,050	2,730,793,816	4.0%
	장기매출채권	5,759,498,794	5,061,264,350	87.9%
	장기미수금	2,423,157,675	1,000,681,130	41.3%
	장기대여금	11,900,884,331	7,286,524,821	61.2%
합 계	312,844,657,570	34,294,281,056	11.0%	
제39기	매출채권	60,470,694,420	2,174,945,035	3.6%
	공사미수금	7,857,616,675	5,073,746,073	64.6%
	분양미수금	54,172,365,434	-	-
	미수금	3,293,997,380	270,825,015	8.2%
	렌탈료미수금	19,149,303,919	6,802,023,419	35.5%

	단기대여금	1,742,232,041	713,744,000	41.0%
	선급금	20,220,848,195	2,752,858,792	13.6%
	장기매출채권	5,517,346,214	4,495,044,247	81.5%
	장기미수금	7,527,000	-	-
	장기대여금	13,340,402,286	7,161,024,821	53.7%
	합 계	185,772,333,564	29,444,211,402	15.8%
제38기	매출채권	61,625,740,945	2,514,052,688	4.1%
	공사미수금	31,409,943,375	3,611,008,675	11.5%
	분양미수금	51,701,854,269	-	-
	미수금	2,076,272,556	584,183,800	28.1%
	렌탈료미수금	22,200,561,091	7,095,288,493	32.0%
	단기대여금	843,384,762	263,744,000	31.3%
	선급금	9,157,102,376	2,752,858,792	30.1%
	장기매출채권	5,216,749,055	4,272,985,479	81.9%
	장기미수금	7,527,000	-	-
	장기대여금	13,163,368,405	7,101,036,768	53.9%
	합 계	197,402,503,834	28,195,158,695	14.3%

※ 상기 채권금액은 현재가치할인차금 차감 후 금액입니다.

(2) 대손충당금 변동현황

당사 및 종속회사의 최근 3사업연도 대손충당금 변동현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구 분	제40기	제39기	제38기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	29,444,211,402	28,195,158,695	30,067,187,489
2. 순대손처리액(① - ② + ③)	2,664,490,406	1,843,176,123	7,666,719,117
① 대손처리액(상각채권액)	2,686,408,457	1,886,781,023	7,666,719,117
② 상각채권회수액	21,918,051	43,604,900	-
③ 기타증감액	-	-	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	7,514,560,060	3,092,228,830	5,794,690,323
4. 기말 대손충당금 잔액합계	34,294,281,056	29,444,211,402	28,195,158,695

(3) 매출채권 관련 대손충당금 설정방침

보고서 작성기준일 현재 매출채권, 미수금 등 채권 잔액의 잠재회수가능성에 대한 개별분석 및 과거의 대손경험률을 토대로 하여 예상되는 대손추정액을 대손충당금으로 설정하고 있으며 세부사항은 다음과 같습니다.

1) 매출채권등에 대한 충당금은 채권 연령에 따라 실제 대손발생액 등을 근거로 대손경험률

을 산정하여 설정하고 있습니다.

2) 장기성매출채권에 대한 충당금은 다음과 같이 충당금을 설정하고 있습니다.

① 근저당권 등 담보가 설정된 채권은 담보권을 보수적으로 평가하여 담보권을 초과하는 금액에 대하여 대손충당금을 설정하고 있습니다.

② 화의·법정관리 채권의 경우 향후 추가 탕감을 고려하여 채권금액의 1~100% 까지 대손충당금을 설정하고 변제계획 미이행 및 파산가능성이 높은 업체는 전액 충당금을 설정하고 있습니다.

(4) 매출채권잔액 현황

보고서 작성기준일 현재 당사 및 종속회사의 경과기간별 매출채권잔액 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구 분	6월 이하	6월 초과 1년 이하	1년 초과 3년 이하	3년 초과	계
금 액	190,528	1,401	4,370	12,915	209,214
구성비율	91.1%	0.7%	2.1%	6.2%	100.0%

※ 상기 매출채권은 현재가치할인차금 차감 후 금액입니다.

다. 재고자산 현황 (연결기준)

(1) 재고자산의 사업부문별 보유현황

당사 및 종속회사의 최근 3사업연도 재고자산의 사업부문별 보유현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

사업부문	계정과목	제40기	제39기	제38기
요업부문	상 품	10,911	9,384	12,986
	제 품	13,657	9,460	10,648
	재 공 품	1,452	1,299	1,234
	원 재 료	4,489	4,479	3,638
	저 장 품	932	646	696
	소 계	31,441	25,268	29,202
콘크리트부문	상 품	226	142	168
	제 품	11,247	13,360	11,441
	원 재 료	1,773	1,898	1,952
	저 장 품	263	341	256
	소 계	13,509	15,741	13,817
건설부문	용 지	181,338	217,702	289,503
	미완성공사	1,741	122	20
	미완성주택	33,139	35,635	11,878
	완 성 주 택	4,746	797	5,080
	원 재 료	65	4	23
	소 계	221,029	254,260	306,504
렌탈부문	상 품	566	652	778
	소 계	566	652	778
기 타	제 품	89	67	38
	재 공 품	46	34	38
	원 재 료	152	151	243
	저 장 품	125	92	96
	미 착 품	1,762	1,800	1,841
	소 계	2,174	2,144	2,256
합 계	용 지	181,338	217,702	289,503
	미완성공사	1,741	122	20
	미완성주택	33,139	35,635	11,878
	완 성 주 택	4,746	797	5,080
	상 품	11,703	10,178	13,932
	제 품	24,993	22,887	22,127
	재 공 품	1,498	1,333	1,272

	원 재 료	6,479	6,532	5,856
	저 장 품	1,320	1,079	1,048
	미 착 품	1,762	1,800	1,841
	합 계	268,719	298,065	352,557
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100]		21.9%	29.2%	32.0%
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]		2.1회	1.6회	1.9회

(2) 재고자산의 실사내역

당사 및 종속회사는 보유한 재고자산에 대하여 각 사업장별로 매월말 자체적으로 재고실사를 실시하고 있으며 기말에는 외부감사인의 입회하에 추가로 재고실사를 하고있습니다.

또한 보고서 작성기준일 현재 재고자산평가충당금이 설정된 재고자산의 평가금액과 장부가액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

계정과목	취득가액	재고보유금액	평가충당금	기말재고	비 고
상 품	12,083	12,083	(380)	11,703	-
제 품	25,710	25,710	(717)	24,993	-
원 재 료	7,211	7,211	(732)	6,479	-
합 계	45,004	45,004	(1,829)	43,175	-

라.공정가치평가 내역

(1) 공정가치 측정방법

연결기업은 파생상품과 같은 금융상품을 보고기간말 현재의 공정가치로 평가하고 있습니다. 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품과 비금융자산의 공정가치에 대한 공시는 다음에 설명되어 있습니다.

- 평가기법, 유의적 추정치 및 가정
- 공정가치측정 서열체계의 양적 공시
- 비상장지분증권투자
- 투자부동산
- 금융상품(상각후원가로 계상하는 상품 포함)

공정가치는 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 공정가치측정은 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 거래가 다음 중 어느 하나의 시장에서 이루어지는 것으로 가정하고 있습니다.

- 자산이나 부채의 주된 시장

- 자산이나 부채의 주된 시장이 없는 경우에는 가장 유리한 시장

연결기업은 주된 (또는 가장 유리한) 시장에 접근할 수 있어야 합니다.

자산이나 부채의 공정가치는 시장참여자가 경제적으로 최선의 행동을 한다는 가정하에 시장 참여자가 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 사용하는 가정에 근거하여 측정하고 있습니다.

연결기업은 상황에 적합하며 관련된 관측가능한 투입변수의 사용을 최대화하고 관측가능하지 않은 투입변수의 사용을 최소화하면서 공정가치를 측정하는 데 충분한 자료가 이용가능한 가치평가기법을 사용하고 있습니다.

채무제표에서 공정가치로 측정되거나 공시되는 모든 자산과 부채는 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 근거하여 다음과 같은 공정가치 서열체계로 구분됩니다.

수준1 : 동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시 가격

수준2 : 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용한 공정가치

수준3 : 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수를 이용한 공정가치

채무제표에 반복적으로 공정가치로 측정되는 자산과 부채에 대하여 연결기업은 매 보고기간 말 공정가치측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 기초한 분류에 대한 재평가를 통해 서열체계의 수준 간의 이동이 있는지 판단합니다.

공정가치 공시 목적상 연결기업의 성격과 특성 및 위험에 근거하여 자산과 부채의 분류를 결정하고 공정가치 서열체계의 수준을 결정하고 있습니다.

(2) 금융상품의 수준별 공정가치

1) 공정가치자산

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기말:				
공정가치가 공시되는 자산:				
- 현금및현금성자산	20,691	88,637,460	-	88,658,151
- 매출채권및기타채권	-	-	229,816,631	229,816,631
- 기타금융자산	-	2,949,652	41,812,436	44,762,088
공정가치로 측정되는 자산:				
- 기타금융자산	640,119	3,022,611	-	3,662,730
전기말:				
공정가치가 공시되는 자산:				

- 현금및현금성자산	49,789	56,529,161	-	56,578,950
- 매출채권및기타채권	-	-	152,801,376	152,801,376
- 기타금융자산	-	1,860,000	-	1,860,000
공정가치로 측정되는 자산:				
- 기타금융자산	-	661,700	6,751,085	7,412,785

2) 공정가치부채

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기말:				
공정가치가 공시되는 부채:				
- 매입채무및기타채무	-	-	115,945,031	115,945,031
- 차입금	-	404,606,513	71,815,126	476,421,639
- 기타금융부채	-	-	16,477	16,477
공정가치로 측정되는 부채:				
- 파생상품부채	-	-	-	-
전기말:				
공정가치가 공시되는 부채:				
- 매입채무및기타채무	-	-	98,208,656	98,208,656
- 차입금	-	470,189,844	-	470,189,844
- 기타금융부채	-	-	46,464	46,464
공정가치로 측정되는 부채:				
- 파생상품부채	-	141,955	-	141,955

당기 및 전기 중 공정가치 서열체계의 수준 1과 수준 2 사이의 유의적인 이동은 없었습니다.

마. 채무증권 발행실적 등

(1) 채무증권 발행실적

(기준일 : 2014년 12월 31일)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면 총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
아이에스동서(주)	회사채	사모	2011년 05월 27일	23,000	6.25	BBB0 (한신정평가)	2014년 05월 27일	상 환	산업은행
아이에스동서(주)	회사채	사모	2012년 03월 05일	10,000	5.11	BBB0 (한신정평가)	2014년 03월 05일	상 환	산업은행
아이에스동서(주)	기업어음증권	사모	2012년 07월 27일	5,000	5.85	-	2012년 10월 26일	상 환	KT캐피탈
아이에스동서(주)	회사채	사모	2012년 11월 12일	9,000	5.18	BBB0 (NICE신용평가)	2013년 11월 12일	상 환	산업은행
아이에스동서(주)	기업어음증권	사모	2013년 05월 30일	5,000	5.30	-	2013년 08월 29일	상 환	KT캐피탈
아이에스동서(주)	기업어음증권	사모	2013년 11월 21일	5,000	5.50	-	2014년 02월 21일	상 환	KT캐피탈
한국렌탈(주)	회사채	사모	2012년 06월 18일	10,000	5.85	-	2013년 06월 18일	상 환	산업은행

아이에스동서(주)	회사채	사모	2014년 04월 30일	40,000	1.00	-	2017년 04월 30일	미상환	한국증권금융 외
아이에스동서(주)	회사채	사모	2014년 08월 28일	33,000	-	-	2017년 08월 28일	미상환	산업은행 외
합 계	-	-	-	140,000	-	-	-	-	-

기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2014년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

전자단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2014년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2014년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	73,000	-	-	-	-	73,000
	합계	-	-	73,000	-	-	-	-	73,000

신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2014년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2014년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계

미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

IV. 감사인의 감사의견 등

1. 회계감사인의 명칭 및 감사의견(검토의견 포함한다. 이하 이 조에서 같다)

사업연도	감사인	감사의견	감사보고서 특기사항
제40기(당기)	한영회계법인	적정	-
제39기(전기)	한영회계법인	적정	-
제38기(전전기)	한영회계법인	적정	-

※ 공시대상기간 중 당사의 종속기업은 각 감사인으로부터 적정의견을 받았으며, 외부감사인 변경은 없었습니다.

2. 감사용역 체결현황

사업연도	감사인	내 용	보수	총소요시간
제40기(당기)	한영회계법인	연간감사, 연결감사, 분반기검토(별도,연결), 내부회계관리제도 검토	150백만원	1,970시간
제39기(전기)	한영회계법인	연간감사, 연결감사, 분반기검토(별도,연결), 내부회계관리제도 검토	150백만원	1,897시간
제38기(전전기)	한영회계법인	연간감사, 연결감사, 분반기검토, 내부회계관리제도 검토	130백만원	1,770시간

3. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제40기(당기)	2014.10.20	내부통제고도화	2014.10.20 ~ 2015.02.20	270백만원	-
제39기(전기)	-	-	-	-	-
제38기(전전기)	-	-	-	-	-

4. 내부통제에 관한 사항

외부감사인은 2014년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 검토하였으며, 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였다는 의견을 표명하였습니다.

V. 이사의 경영진단 및 분석의견

1. 예측정보에 대한 주의사항

일반적으로 "예측정보"는 사업보고서 작성 시점에서 합리적인 근거, 가정에 따라 성실하게 기재 되었으며, 고의·중과실로 허위의 기재 또는 중요한 기재사항의 누락은 없습니다. 하지만 여러가지불확실성으로 인해 회사의 미래실적은 "예측정보"에 명시적, 묵시적으로 포함된 내용과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다. 당사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보에 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다.

2. 경영성과(연결기준)

(단위 : 백만원)

구 분	제 40 기	제 39 기	증감율
매출액	801,592	684,764	17.1%
매출원가	(601,938)	(533,064)	12.9%
매출총이익	199,654	151,700	31.6%
판매관리비	(119,361)	(95,863)	24.5%
영업이익	80,293	55,837	43.8%
기타손익	6,346	(4,648)	-
금융손익	(16,796)	(17,857)	-5.9%
관계기업손익	0	(1,627)	-
법인세비용차감전순이익	69,843	31,705	120.3%
법인세비용	(19,416)	(9,151)	112.2%
당기순이익	50,427	22,554	123.6%
기타포괄손익	(3,366)	(1,727)	94.9%
총포괄이익	47,061	20,827	126.0%

지난해 국내 경기는 수출 및 설비투자의 완만한 개선에도 불구하고 민간소비와 투자의 위축 등으로 경기 회복이 지연되는 가운데 대내외 고용불안, 상업용 부동산의 부실, 가계 부채율 등 하방 위험이 현실화 되어 국내 경기가 회복 경로에서 이탈하여 다시 침체 국면에 접어드는 더블딥 현상을 보였습니다, 또한 중국의 부동산침체로 인한 버블붕괴와 유로존의 경기성장 둔화, 엔저 등 대외경제 여건의 악화로 인해 극심한 경기침체를 겪었습니다.

특히 건설경기는 주택사업을 위한 수주, 분양 등이 증가하고 있어 회복국면에 접어들었다고 하나 불확실성 요인이 여전히 곳곳에 존재하고 있고 과거와는 달리 회복국면이 상대적으로 짧고 회복 수준이 낮을 것을 감안하여 리스크 관리에도 만전을 기해야될 것으로 판단하고 있습니다.

이러한 열악한 경영환경 속에서도 전기대비 경영실적은 영업이익이 44%증가한 802억원, 당

기순이익은 124%증가한 504억원으로 양적, 질적으로 성장을 이루는 한해였습니다.

올해의 세계경제는 미국의 금리인상과 중국의 성장세 둔화, 엔화 약세, 급격한 유가 하락에 따른 산유국과 신흥국의 불안 등 경제 여건의 불확실성이 크게 증가하여 그 전망도 불투명한 상황입니다.

우리경제도 대내적으로 민간소비와 투자위축, 엔저에 따른 수출경쟁력 저하 등이 우려되고 있지만 건설업 경기는 민간·건축 부문 수주 확대와 SOC 예산 증가, 재건축·임대사업 활성화, 다양한 부동산개발금융 활성화 및 시설 안전관리 사업 기회 확대로 장기 불황에서 탈출할 수 있는 계기가 마련될 전망입니다.

이러한 경제 여건 하에서 당사는 소비자와 시장 환경에 맞는 신규 건설사업 수주와 지속적인 건자재 신제품 출시를 통해 영업 실적을 증대 시킬 것이며 이러한 위기를 기회로 삼아 철저한 미래 준비로 새로운 사업의 기회를 잡아 올해가 훗날 회사 도약의 전기가 되는 해가 되도록 전임직원은 지혜와 힘을 모아 역경에 도전하겠습니다.

3. 재무상태(연결기준)

(단위 : 백만원)

구분	제 40 기	제 39 기	증감율
[유동자산]	646,213	515,879	25.3%
· 현금및현금성자산	88,658	56,579	56.7%
· 매출채권및기타채권	206,766	131,962	56.7%
· 재고자산	268,719	298,065	-9.8%
· 기타유동자산	82,070	29,273	180.4%
[비유동자산]	582,272	506,510	15.0%
· 매출채권및기타채권	23,051	20,840	10.6%
· 유형자산	488,743	452,601	8.0%
· 투자부동산	8,419	15,594	-46.0%
· 기타비유동자산	62,059	17,475	255.1%
자산총계	1,228,485	1,022,389	20.2%
[유동부채]	540,595	400,450	35.0%
[비유동부채]	222,184	205,192	8.3%
부채총계	762,779	605,642	25.9%
[자본금]	12,767	12,767	0.0%
[자본잉여금]	213,962	212,064	0.9%
[자본조정]	-	-	-
[기타포괄손익누계액]	(1,663)	(1,721)	-3.4%
[이익잉여금]	201,877	156,716	28.8%
[소수주주지분]	38,763	36,921	5.0%
자본총계	465,706	416,747	11.7%

○ 자산의 증감 요인

2014년말 자산총계는 1,228,485백만원으로 전기대비 20.2% 증가하였습니다.

유동자산은 646,213백만원으로 매출채권및기타채권 증가 등으로 인하여 전기대비 25.3% 증가하였으며 비유동자산은 582,272백만원으로 유형자산의 증가 등으로 전기대비 15.0% 증가하였습니다.

○ 부채의 증감 요인

2014년말 부채총계는 762,779백만원으로 전기대비 25.9% 증가하였습니다.

유동부채는 540,595백만원으로 분양선수금의 증가 등으로 인해 전기대비 35.0% 증가하였으며 비유동부채는 222,184백만원으로 사채의 증가 등으로 인하여 전기대비 8.3% 증가하였습니다.

○ 자본의 증감 요인

2014년말 자본총계는 465,706백만원으로 이익잉여금의 증가 등으로 총자본은 전기대비 11.7% 증가하였습니다.

4. 자금조달 (연결기준)

2014년도 현금흐름을 살펴보면 투자활동으로 131,622백만원과 재무활동으로 819백만원의 현금유출이 발생하였으나 영업활동으로 164,049백만원의 현금이 유입되어 2014년말 현재 현금순환변동 효과를 반영하여 전기대비 32,079백만원 증가한 88,658백만원입니다.

(1) 보고기간종료일 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

차입금종류	차입처	당기이자율(%)	당기말	전기말
일반운영자금	건설공제조합	1.65	1,300,000	790,000
"	부산은행	-	-	103,000,000
"	국민은행	4.77~5.18	10,000,000	10,000,000
"	농협은행	4.66~5.60	37,000,000	38,000,000
"	하나은행	4.96~5.48	10,000,000	10,000,000
"	한국산업은행	4.11~6.25	47,000,000	9,000,000
"	외환은행	3MB+0.86	1,500,000	2,000,000
"	신한은행	4.44~4.98	2,000,000	2,000,000
"	부산은행	4.97~5.16	300,000	300,000
"	한국산업은행	4.22~4.41	20,000,000	20,000,000
"	하나은행	4.68	5,000,000	-
"	신한은행	3.76	5,000,000	-
"	부산은행	4.68	10,000,000	-
"	IBK캐피탈	5.09	3,000,000	-
"	KT캐피탈	6.20	11,000,000	-
"	부산은행	6.06~6.50	6,500,000	-
토지대금	경남은행	4.82	6,000,000	-
"	KT캐피탈	4.60	12,000,000	-
무역어음대출	신한은행	4.46~4.88	500,000	1,000,000
어음할인	IBK캐피탈	4.60	3,098,495	-
CP	KT캐피탈	-	-	5,000,000
합 계			191,198,495	201,090,000

(2) 보고기간종료일 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

차입금 종류	차입처	당기이자율(%)	당기말	전기말
일반운영자금	대한주택보증(주)	1.00	1,266,667	1,266,667

"	부산은행	6.55~6.74	20,000,000	30,000,000
"	신한은행	4.43~4.97	40,000,000	40,000,000
"	한국산업은행	-	-	5,000,000
"	신한은행	3.87~4.60	13,131,713	16,249,966
"	부산은행	4.55~5.11	3,901,045	1,040,664
"	전북은행	4.50~6.05	4,166,600	1,500,000
"	하나은행	-	-	5,000,000
"	NH농협은행	4.02~4.37	6,666,640	4,583,330
"	수협	4.65~4.68	3,000,000	4,000,000
"	우리은행	4.14~4.76	7,595,992	4,583,326
"	국민은행	4.03~4.96	12,444,660	4,861,120
"	외환은행	3.60~4.87	14,800,000	18,401,800
"	대구은행	3.97~4.50	3,749,760	-
"	한국산업은행	3.72~4.20	6,666,600	-
선박금융(주1)	한국수출입은행	Libor+2.8	40,927,657	43,783,722
"	아시아퍼시픽17호 선박투자회사	9.00	20,001,000	20,001,000
프로젝트파이낸싱(양평동2)	KT캐피탈	6.60	-	4,250,000
프로젝트파이낸싱(양평동2)	부산은행	6.60	-	12,750,000
총 계			198,318,334	217,271,595
차입금할인차금			(910,316)	(1,171,751)
장기차입금 순액			197,408,018	216,099,844
차감 : 유동성장기부채			(101,891,688)	(57,229,914)
비유동성 장기차입금			95,516,330	158,869,930

(주1) 연결기업은 국적취득조건부나용선(Bareboat Charter Hire Purchase : BBCHP) 계약에 따라 선박을 취득하고 있으며, 선가의 상환완료 시점(차입금 상환완료 시점)에 소유권을 취득할 예정입니다. 연결기업은 선박의 인도시점에 자산으로 계상하고 향후 상환될 부채의 공정가치를 차입금으로 계상하고 있습니다.

한편, 동 차입금의 원금(현재가치할인차금 제외)에 대한 상환스케줄은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 천원)

기 간	선순위차입금 상환금액		후순위차입금 상환금액	
	USD	KRW	USD	KRW
2015.01.01~2015.12.31	4,255,320	4,677,447	-	-
2016.01.01~2016.12.31	4,255,320	4,677,447	18,195,961	20,001,000
2017.01.01~2017.12.31	4,255,320	4,677,447	-	-
2018.01.01~2018.12.31	4,255,320	4,677,447	-	-
2019.01.01~2019.12.31	4,255,320	4,677,447	-	-
2020.01.01~2020.12.31	4,255,320	4,677,447	-	-
2021.01.01~2021.12.31	4,255,320	4,677,447	-	-
2022.01.01~2022.12.31	4,255,320	4,677,447	-	-
2023.01.01~2023.07.12	3,191,480	3,508,081	-	-
당기 보고기간종료일 잔액	37,234,040	40,927,657	18,195,961	20,001,000

(3) 보고기간종료일 현재 일반사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

종 류	발행일	상환일	당기이자율	당기말	전기말
사모사채	2011-05-27	2014-05-27	6.25%	-	23,000,000
"	2012-03-05	2014-03-05	5.11%~5.97%	-	10,000,000
합 계				-	33,000,000
차감 : 유동성사채				-	(33,000,000)
비유동 일반사채				-	-

(4) 보고기간종료일 현재 연결기업의 장기유동화채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

차입처	발행일	만기일	당기이자율	당기말	전기말
한국렌탈제일차 유한회사	2012-11-30	2017-11-30	3.95%	16,000,000	20,000,000
차감 : 유동성대체				(4,000,000)	(4,000,000)
장기유동화 채무				12,000,000	16,000,000

(주1) 연결기업은 장래에 회수할 렌탈채권을 유동화회사에 양도하였으며, 유동화회사는 양수자산을 근거로 유동화증권을 발행하여 자산유동화를 실시하였습니다. 한편, 발행된 ABCP가 미판매될 경우에는 산업은행이 매입하도록 약정되어 있습니다.

(5) 보고기간종료일 현재 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

종 류	발행일	상환일	액면이자율	공시용	
				당기말	전기말
사모전환사채(제30회)	2014-04-30	2017-04-30	1.00%	40,000,000	-
상환할증금				3,804,760	-
사채할인발행차금				(359,965)	-
전환권조정				(4,700,384)	-
사모전환사채(제31회)	2014-08-28	2017-08-28	0.00%	33,000,000	-
상환할증금				6,983,361	-
사채할인발행차금				(292,142)	-
전환권조정				(6,620,504)	-
유동성대체				-	-
잔액				71,815,126	-

※ 전환사채 발행내역
- 제30회 사모전환사채

구분		내역
액면가액		40,000백만원
액면이자율		1%
상환보장수익률		4%
전환조건	전환가격	22,913원
	청구기간	2015년 4월 30일 ~ 2017년 3월 30일
	전환가격조정	전환청구전 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당, 준비금의
		자본전입 등을 통한 주식발행시 또는 시가를 하회하는 전환가액또는 행사
	가액으로 전환사채 또는 신주인수권부사채 발행시 전환가격 조정	
조기상환청구권	행사기간	2015년 10월 30일 및 이후 매 3개월에 해당되는 날
	행사가격	104.6140% ~ 108.6751%

- 제31회 사모전환사채

구분		내역
액면가액		33,000백만원
액면이자율		-%
상환보장수익률		6.45%
전환조건	전환가격	34,380원
	청구기간	2015년 8월 28일 ~ 2017년 7월 28일
	전환가격조정	1. 전환청구전 발행주식수 변경 또는 주식연계증권 등 발행시 조정
		2. 발행일로부터 매 1개월 가중산술평균주가 하락시 (발행 당시 전환가격의 70%이상)
조기상환청구권 (Put Option)	행사기간	2016년 2월 28일 및 이후 매 3개월에 해당되는 날
	행사가격	110.0735% ~ 119.2390%

5. 부외거래

당사의 부외거래는 동 보고서 'XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항' 중 '5.채무보증현황' 및 '6. 그밖의 우발채무 등'을 참고하시기 바랍니다.

6. 그 밖의 투자결정에 필요한 사항

(1) 회계정책의 변경

당사는 2016년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용이 예정되어 있는 기준서를조기적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1027호 (개정) - 별도재무제표에서의 지분법

동 개정 내용에 따르면, 별도재무제표에서 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자에 대하여 지분법을 사용하여 회계처리하는 것을 허용하여 동 기준서 조기적용 전 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자에 대하여 별도재무제표에서 원가법을 적용하는 것에서 지분법을 적용하는 것으로 변경하였습니다. 이러한 회계정책의 변경이 재무제표에 미친 영향은 다음과 같습니다.

1) 재무상태에 미친 영향

(단위 : 천원)

구 분	제 40 기말		제 39 기말		제 39기초	
	변경전	변경후	변경전	변경후	변경전	변경후
관계기업및종속기업투자	70,393,247	67,657,828	66,606,737	59,368,268	68,118,033	62,542,597
이연법인세부채	21,952,098	21,952,098	21,128,553	21,128,553	20,247,778	20,462,586
기타포괄손익누계액	-	(1,663,393)	-	(1,721,169)	-	(1,837,103)
이익잉여금	202,948,726	201,876,699	162,233,327	156,716,027	141,225,444	137,272,302

2) 경영성과에 미친 영향

(단위 : 천원)

구분	제 40 기		제 39 기	
	변경전	변경후	변경전	변경후
지분법관련손익	-	4,106,212	-	(1,897,519)
법인세비용	(18,728,072)	(18,728,072)	(8,204,460)	(7,973,045)
당기순이익	44,773,285	48,879,497	22,997,760	21,331,657
기본주당이익(단위: 원)	1,754	1,914	901	835
희석주당이익(단위: 원)	1,723	1,875	901	835
지분법자본변동	-	57,777	-	115,934
지분법이익잉여금변동	-	339,060	-	101,945
총포괄손익	40,715,399	45,218,448	21,007,883	19,559,660

※ 상기 사항을 포함한 회계정책 및 추정에 관한 사항은 동 보고서 'Ⅲ. 재무에 관한 사항' 중 '3. 연결재무제표 주식'을 참고하시기 바랍니다.

(2) 종업원 등에 관한 사항

종업원 등에 관한 사항은 동 보고서 'Ⅷ. 임원 및 직원 등에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.

(3) 파생상품 및 위험관리정책에 관한 사항

당사는 외화금융리스크미지급금의 환율변동위험 및 이자율변동위험을 회피하기 위하여 통화이자율스왑계약을 체결하였으며, 보고기간종료일 현재 계약기간 종료되어 보유하고 있는 파생상품은 없습니다.

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

보고서 작성기준일 현재 당사의 이사회는 사내이사(상근) 3명, 사외이사(비상근) 2명으로 총 5명의 이사로 구성되어 있으며 이사회내의 위원회는 별도로 설치하고 있지 않습니다.

이사회는 법령 또는 정관에 정하여진 사항, 주주총회로부터 위임받은 사항, 회사운영의 기본 방침 및 중요사항을 의결하며 대표이사의 선임 및 이사·경영진의 직무집행을 감독합니다. 각 이사의 인적사항 및 주요 이력에 대하여는 "VIII. 임원 및 직원등에 관한 사항"을 참조하시기 바랍니다.

※ 2015년 3월20일에 개최된 제40회 정기주주총회를 통해 권대우 사외이사가 추가로 신규 선임되어 당사의 이사회는 총 6명의 이사로 구성되었습니다.

나. 이사회 의결사항

당기 중 12회의 이사회가 개최되었으며 주요 의결사항은 다음과 같습니다.

회차	개최일자	의안내용	가결 여부	사외이사 의결현황		
				박득표	양원모	정상명
1	2014.02.06	① 제39기 재무제표 승인의 건 ② 준법지원인 선임의 건 ③ 내부회계관리제도 운영실태 보고의 건	가결	찬성	-	찬성
2	2014.02.20	① 제39기 정기주주총회 개최의 건 ② 제39기 재무제표 승인의 건	가결	찬성	-	찬성
3	2014.03.05	① 이사후보자 추천의 건 ② 자기거래 승인의 건	가결	찬성	-	찬성
4	2014.04.29	① 전환사채 발행의 건	가결	찬성	찬성	-
5	2014.07.01	① 계열회사 자금 대여의 건	가결	찬성	찬성	-
6	2014.08.20	① 전환사채 발행의 건	가결	찬성	찬성	-
7	2014.09.05	① 타법인 출자를 위한 양해각서 체결의 건	가결	찬성	찬성	-
8	2014.09.22	① 계열회사 자금 대여의 건	가결	찬성	찬성	-
9	2014.10.06	① 계열회사 자금 대여의 건	가결	찬성	찬성	-
10	2014.10.15	① 자기거래 승인의 건	가결	찬성	찬성	-
11	2014.11.19	① 계열회사 자금 대여의 건	가결	찬성	찬성	-
12	2014.12.11	① 계열회사 자금 대여의 건 ② 타법인 주식 매각의 건	가결	찬성	찬성	-

※ 양원모 사외이사 신규 선임 및 정상명 사외이사 임기 만료

한편, 당기중 개최된 이사회에서 자기거래 승인 관련 안건은 다음과 같습니다.

이사의 이름	승인대상 거래	비고
권민석 대표이사 권지혜 사내이사	(주)삼흥테크와 개발 계약 / 관계사 자금대여 / 타법인 주식 매각	의결권 행사 제한

다. 이사의 독립성

당사의 이사는 주주총회에서 선임하며 주주총회에서 선임할 이사후보자는 이사회가 선정하여 주주총회에 제출할 의안으로 확정하고 있습니다. 이사의 선임과 관련하여 관련법규에 의거한 주주제안이 있는 경우 이사회는 적법한 범위 내에서 이를 주주총회 의안으로 제출하고 있습니다.

이러한 절차에 따라 선임된 이사는 다음과 같습니다.

(기준일 : 2014년 12월 31일)

직명	성명	추천인	담당업무	회사와의 거래	최대주주 또는 주요주주와의 관계
사내이사	권민석	이사회	대표이사	-	계열회사 임원
사내이사	권지혜	이사회	디자인실장	-	계열회사 임원
사내이사	김감진	이사회	재경본부장	-	계열회사 임원
사외이사	박득표	이사회	-	-	-
사외이사	양원모	이사회	-	-	-

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사에 관한 사항

당사는 보고서 작성 기준일 현재 감사위원회를 별도로 설치하고 있지 아니하며 주주총회 결의에 의하여 선임된 감사 1명이 감사업무를 수행하고 있습니다.

감사는 이사회에 참석하여 독립적으로 이사의 업무를 감독할 수 있으며 제반업무와 관련하여 관련 장부 및 관계서류를 해당부서에 제출을 요구할 수 있습니다. 또한 필요시 회사로부터 영업에 관한 사항을 보고 받을 수 있으며 적절한 방법으로 경영정보에 접근할 수 있습니다.

감사의 인적사항 및 주요 이력에 대하여는 "Ⅷ. 임원 및 직원등에 관한 사항"을 참조하시기 바랍니다.

나. 감사의 주요 활동내용

당기 중 감사는 당사의 영업 및 재무등 제반 업무와 관련된 사항에 대하여 수시로 감사활동을 진행하였습니다. 또한 이사회에 참석하여 이사의 업무를 감독하는 등의 업무를 진행하였으며 이사회에 관련된 주요 활동내용은 다음과 같습니다.

회차	개최일자	의안내용	가결여부	참석여부
1	2014.02.06	① 제39기 재무제표 승인의 건 ② 준법지원인 선임의 건 ③ 내부회계관리제도 운영실태 보고의 건	-	참석
2	2014.02.20	① 제39기 정기주주총회 개최의 건 ② 제39기 재무제표 승인의 건	-	참석
3	2014.03.05	① 이사후보자 추천의 건 ② 자기거래 승인의 건	-	참석
4	2014.03.28	① 외부감사인선임 심의 및 승인	가결	참석
5	2014.04.29	① 전환사채 발행의 건	-	참석
6	2014.07.01	① 계열회사 자금 대여의 건	-	참석
7	2014.08.20	① 전환사채 발행의 건	-	참석
8	2014.09.05	① 타법인 출자를 위한 양해각서 체결의 건	-	참석
9	2014.09.22	① 계열회사 자금 대여의 건	-	참석
10	2014.10.06	① 계열회사 자금 대여의 건	-	참석
11	2014.10.15	① 자기거래 승인의 건	-	참석
12	2014.11.19	① 계열회사 자금 대여의 건	-	참석
13	2014.12.11	① 계열회사 자금 대여의 건 ② 타법인 주식 매각의 건	-	참석

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

당사는 주주의 의결권 행사에 대하여 집중투표제, 서면투표제 및 전자투표제를 채택하고 있지 아니하며 공시대상기간 중 소수주주권 행사 및 경영권 분쟁이 발생한 사항이 없습니다.

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2014년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
아이에스지주(주)	최대주주	보통주	14,043,443	55.00	14,043,443	55.00	-
권혁운	특수관계인	보통주	2,407,349	9.43	2,449,512	9.60	-
배한선	특수관계인	보통주	337,314	1.32	337,314	1.32	-
권기옥	특수관계인	보통주	42,163	0.17	0	0	-
계		보통주	16,830,269	65.92	16,830,269	65.92	-
		우선주	-	-	-	-	-

※ 최대주주의 주요 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

상호	아이에스지주(주)		
설립일	2012년 06월		
법적성격	주식회사		
자산총액	1,045,809	부채총액	616,045
자본총액	429,764	자본금	8,385
주요사업	지주사업		
대표자	권혁운		
의사결정기구	주주총회, 이사회		
최대주주	권혁운	최대주주 지분율	100%

(주) 상기 재무현황은 2013년말 연결재무제표기준이며, 임원의 주요경력은 "VIII-1-나. 임원의 현황"을 참조하시기 바랍니다.

2. 최대주주 변동내역

(기준일 : 2014년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	비고
2012년 11월 10일	아이에스지주(주)	16,830,269	65.92	특수관계인 포함

※ 당사 최대주주인 권혁운이 아이에스지주(주)에 현물출자함에 따라 최대주주가 변동되었으며 인수조건은 다음과 같습니다.

인수가액	주당인수금액	주식수 (지분율)	계약시 해당주식의 시가
152,371백만원	10,850원	14,043,443주 (55.00%)	10,850원

3. 주식 소유현황

(기준일 : 2014년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	아이에스지주(주) 외	16,830,269	65.92%	-
	-	-	-	-
우리사주조합		129,575	0.50%	-

소액주주현황

(기준일 : 2014년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주		보유주식		비고
	주주수	비율	주식수	비율	
소액주주	4,224	99.88%	8,308,378	32.54%	-

4. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	<p>제9조 (신주인수권)</p> <p>① 이 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다.</p> <p>② 이사회는 제①항 본문의 규정에 불구하고 다음 각호의 경우에는 이사회 결의로 주주외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 주주우선공모의 방식으로 신주를 발행하는 경우 2. 일반공모의 방식으로 신주를 발행하는 경우 3. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의7의 규정에 의하여 우리사주조합원에게 신주를 우선배정하는 경우 4. 상법 제340조의2 및 제542조의3의 규정에 의하여 주식매수선택권의 행사로 신주를 발행하는 경우 5. 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우 6. 긴급한 자금조달을 위하여 국내외 금융기관 또는 기관투자자에게 신주를 발행하는 경우 7. 사업상 중요한 기술도입, 연구개발, 생산, 판매, 자본채무를 위하여 그 상대방에게 신주를 발행하는 경우 <p>③ 제②항 각호의 어느 하나의 방식에 의해 신주를 발행할 경우에는 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은</p>
---------------------	--

	이사회 결의로 정한다. ④ 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리방법은 이사회 결의로 정한다.		
결산일	12월 31일	정기주주총회	3월 내
주주명부폐쇄시기	1월1일 ~ 1월31일		
주권의 종류	일, 오, 일십, 오십, 일백, 오백, 일천, 일만주권 8종		
명의개서대리인	국민은행 증권대행부		
주주의 특전	없음	공고게재신문	매일경제신문

5. 주가 및 주식거래 실적

당사의 주권은 한국거래소에 상장되어 거래되고 있으며 보고서 작성기준일부터 최근 6개월 간의 주가와 거래실적은 다음과 같습니다.

(단위 : 원, 주)

종류		'14년 7월	8월	9월	10월	11월	12월
의결권주	최 고	32,800	37,450	39,200	47,800	51,200	50,400
	최 저	29,600	31,850	38,200	39,400	45,900	48,500
월간거래량		1,491,563	1,358,771	1,068,236	1,717,554	1,454,999	2,390,328

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원의 현황

가. 등기임원의 현황

(기준일 : 2014년 12월 31일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식		
권민석	남	1978년 02월	대표이사	등기임원	상근	경영전반 총괄	미 보스턴대학교 경제학과 연세대학교 MBA 일신건설산업(주) 대표이사	-	-	2005년 01월 ~ 현재	2015년 03월 20일
권지혜	여	1975년 12월	상무	등기임원	상근	디자인실장	미 콜롬비아대학교 행정학 석사 (주)아이에스건설 대표이사 (주)상흥테크 대표이사	-	-	2005년 01월 ~ 현재	2015년 12월 21일
김갑진	남	1967년 06월	상무	등기임원	상근	재경본부장	경북대학교 회계학과 일신건설산업(주) 관리본부장	-	-	2007년 02월 ~ 현재	2015년 12월 21일
박득표	남	1935년 12월	사외이사	등기임원	비상근	-	부산대학교 상학과 포항종합제철 대표이사 포스코건설 회장	-	-	2008년 06월 ~ 현재	2017년 03월 20일
양원모	남	1948년 01월	사외이사	등기임원	비상근	-	군수사령부 사령관 군인공제회 이사장	-	-	2014년 03월 ~ 현재	2017년 03월 20일
박창호	남	1951년 06월	감사	등기임원	상근	회계및업무 관련 감사	고려대학교 언론대학원 부산일보 편집국 국장 한국신문협회 광고협의회 이사 부산도시공사 감사	-	-	2012년 12월 ~ 현재	2015년 03월 20일

※ 작성 기준일 이후 이사 및 감사 변동(2015.03.20 제40회 정기주주총회)

구분	성명	비고
사내이사	권민석	재선임
사내이사	권지혜	재선임
사내이사	김갑진	재선임
사외이사	권대우	신규선임
감사	박창호	재선임

나. 미등기임원의 현황

(기준일 : 2014년 12월 31일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식		
권혁운	남	1950년 10월	회 장	미등기임원	상근	경영전반 총괄	부산상공회의소 부회장 일신건설산업(주) 회장	2,449,512	-	1989년 03월 ~ 현재	-
허석현	남	1964년 04월	부 사 장	미등기임원	상근	건설사업 총괄	동아대학교 경제학과 일신건설산업(주) 개발영업본부장	-	-	1992년 07월 ~ 현재	-
이상득	남	1951년 03월	전 무	미등기임원	상근	토목사업본부 담당	중앙대학교 토목공학과 (주)비즈건설 부사장 일신건설산업(주) 전무 상대양개발(주) 상무	-	-	2013년 07월 ~ 현재	-
정원호	남	1964년 04월	전 무	미등기임원	상근	제조사업 총괄	동국대학교 행정학과 동서산업(주) 타일영업팀장	7,000	-	2002년 06월 ~ 현재	-
이치현	남	1961년 09월	상 무	미등기임원	상근	토목사업 본부장	영남대학교 토목과 (주)우방 업무팀장 일신건설산업(주) 토목본부장	-	-	2006년 02월 ~ 현재	-
정경재	남	1961년 10월	상 무	미등기임원	상근	수도권 개발사업 본부장	동국대학교 법학과 우림건설(주) 투자개발사업본부장	-	-	2009년 10월 ~ 현재	-
홍덕기	남	1969년 03월	상 무	미등기임원	상근	경영지원 본부장	연세대학교 법학과 일신건설산업(주) 이사	-	-	2005년 10월 ~ 현재	-
장진우	남	1964년 05월	상 무	미등기임원	상근	기획실장	연세대학교 경영학과 한국렌탈(주) 경영지원본부장	-	-	2013년 03월 ~ 현재	-
서성부	남	1964년 11월	상 무	미등기임원	상근	건축사업 본부장	경상대학교 건축과 (주)부영 현장소장	-	-	2002년 08월 ~ 현재	-

다. 직원의 현황

(기준일 : 2014년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

사업부문	성별	직 원 수				평 균 근속연수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
		정규직	계약직	기 타	합 계				
공통	남	41	-	-	41	7년8월	2,200	52	-

"	여	10	-	-	10	5년3월	436	46	-
요업부문	남	430	10	-	440	13년9월	21,827	51	-
"	여	89	1	-	90	10년2월	3,985	42	-
콘크리트부문	남	217	19	-	236	9년6월	10,919	49	-
"	여	18	-	-	18	13년10월	701	39	-
건설부문	남	125	48	-	173	4년7월	11,529	79	-
"	여	13	11	-	24	3년5월	1,066	51	-
합 계		943	89	-	1,032	10년6월	52,663	53	-

※ 직원의 현황은 임원을 제외하였으며 연간급여총액은 당기급여로 간접인건비(퇴직급여충당부채, 복리후생비 등)를 제외한 금액입니다.

2. 임원의 보수 등

가. 이사·감사 전체의 보수현황

1) 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사	7명	2,500	-
감사	1명	150	-

2) 보수지급금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사	3	1,114	225	-
사외이사	2	86	36	-
감사위원회 위원 또는 감사	1	112	112	-
계	6	1,312	143	-

※ 보수총액은 퇴직소득이 포함된 금액이며, 인원수 및 1인당 평균보수액은 2014년12월 31일 현재 재임중인 인원 기준입니다.

나. 이사·감사의 개인별 보수현황

1) 개인별 보수지급금액

(단위 : 원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-

IX. 계열회사 등에 관한 사항

1. 계열회사의 현황

보고서 작성기준일 현재 당사를 제외한 계열회사는 31개사로 모두 비상장회사이며 계열회사 간 상호지분관계 및 임원겸임 현황은 다음과 같습니다.

가. 계열회사간 상호 지분관계

구 분	소 유 자 명							계
	아이에스지주(주)	아이에스동서(주)	한국렌탈(주)	(주)삼흥테크	(주)일신이앤씨	아이에스건설(주)	특수관계인	
아이에스지주(주)	-	-	-	-	-	-	100.0%	100.0%
아이에스동서(주)	55.0%	-	-	-	-	-	10.9%	65.9%
아이에스해운(주)	-	100.0%	-	-	-	-	-	100.0%
한국렌탈(주)	-	54.7%	-	-	-	13.9%	-	68.6%
(주)삼흥테크	-	100.0%	-	-	-	-	-	100.0%
청도INUS도자유한공사	-	55.0%	-	-	-	-	-	55.0%
INUS위탁(광주)유한공사	-	100.0%	-	-	-	-	-	100.0%
다운이앤씨(주)	-	100.0%	-	-	-	-	-	100.0%
디에스이앤씨(주)	-	100.0%	-	-	-	-	-	100.0%
새빛이앤씨(주)	-	100.0%	-	-	-	-	-	100.0%
아름이앤씨(주)	-	100.0%	-	-	-	-	-	100.0%
영풍파일(주)	-	100.0%	-	-	-	-	-	100.0%
중앙물산(주)	-	100.0%	-	-	-	-	-	100.0%
중앙레미콘(주)	-	100.0%	-	-	-	-	-	100.0%
객이희설비조임(상해)유한공사	-	-	100.0%	-	-	-	-	100.0%
IS KOREA RENTAL CORPORATION VINA	-	-	100.0%	-	-	-	-	100.0%
USPA EUROPE.. S.r.l	-	-	-	51.0%	-	-	-	51.0%
BRANCH OF KOREA RENTAL CORPORATION	-	-	100.0%	-	-	-	-	100.0%
(주)일신이앤씨	100.0%	-	-	-	-	-	-	100.0%
백년건강지킴이(주)	-	-	-	-	77.1%	-	-	77.1%
(주)아이에스건설	-	-	-	-	-	-	100.0%	100.0%
아이에스인코비즈(주)	-	-	-	-	-	100.0%	-	100.0%
(주)아크로건설	-	-	-	-	-	100.0%	-	100.0%
(주)인하우스건설	-	-	-	-	-	100.0%	-	100.0%
(주)도원건설	-	-	-	-	-	100.0%	-	100.0%
(주)동서건설	-	-	-	-	-	100.0%	-	100.0%
(주)이누스건설	-	-	-	-	-	100.0%	-	100.0%
(주)제이케이엘파트너스	-	-	-	-	-	46.2%	-	46.2%
일신건설산업(주)	-	-	-	-	-	-	100.0%	100.0%
(주)오션디앤씨	-	-	-	-	-	-	100.0%	100.0%
(주)아모르소프트	-	-	-	-	-	-	100.0%	100.0%
(주)일신개발	-	-	-	-	-	-	90.0%	90.0%

나. 임원겸임 현황 (사외이사 제외)

성 명	회 사 명	직 책	비 고
-----	-------	-----	-----

권혁운	아이에스지주(주)	대표이사	비상근
	한국렌탈(주)	이사	비상근
	(주)일신이앤씨	이사	비상근
	(주)아이에스건설	이사	비상근
권민석	아이에스해운(주)	대표이사	비상근
	아이에스인코비즈(주)	대표이사	비상근
	(주)아모르소프트	대표이사	비상근
	아이에스지주(주)	이사	비상근
	한국렌탈(주)	이사	비상근
	(주)삼흥테크	이사	비상근
	(주)일신이앤씨	이사	비상근
	(주)아이에스건설	이사	비상근
허석현	(주)오션디앤씨	이사	비상근
	(주)일신이앤씨	대표이사	비상근
권지혜	(주)삼흥테크	대표이사	비상근
	(주)아이에스건설	대표이사	비상근
	일신건설산업(주)	대표이사	비상근
	아이에스지주(주)	이사	비상근
	아이에스해운(주)	이사	비상근
	(주)오션디앤씨	이사	비상근
김갑진	(주)삼흥테크	이사	비상근
	아이에스인코비즈(주)	감사	비상근
이상득	(주)오션디앤씨	대표이사	비상근
이치현	아름이앤씨(주)	대표이사	비상근
	(주)오션디앤씨	이사	비상근
정경재	다운이앤씨(주)	대표이사	비상근
장진우	디에스이앤씨(주)	대표이사	비상근
홍덕기	일신개발(주)	대표이사	비상근
	새빛이앤씨(주)	대표이사	비상근
	아이에스해운(주)	감사	비상근
	한국렌탈(주)	감사	비상근
	(주)일신이앤씨	감사	비상근

2. 타법인 출자현황

(기준일 : 2014년 12월 31일)

(단위 : 백만원, 천주, %)

법인명	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
				수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
							수량	금액						
한국렌탈(주)	2010.01.07	투자	39,400	1,893	54.69	39,400	-	0	7,227	1,893	54.69	46,627	195,899	4,393
(주)삼흥테크	2010.03.12	투자	4,233	400	100.00	4,233	-	0	529	400	100.00	4,762	15,890	410
아이에스해운(주)	2010.05.25	투자	22,500	4,500	100.00	22,500	-	0	-9,112	4,500	100.00	13,388	116,281	-5,954
청도INUS도자유한공사	2013.01.07	투자	473	-	55.00	473	-	0	-310	-	55.00	163	379	-523
INUS위육(광주)유한공사	2014.04.03	투자	2,186	-	-	0	-	2,186	-708	-	100.00	1,478	-	-
영풍파일(주)	2014.11.27	투자	15,000	-	-	-	3,000	15,000	-	3,000	100.00	15,000	58,514	-6,930
중앙물산(주)	2014.11.27	투자	1,227	-	-	-	123	1,227	-	123	100.00	1,227	4,722	-354
중앙레이콘(주)	2014.11.27	투자	305	-	-	-	31	305	-	31	100.00	305	2,587	45
다온이앤씨(주)	2014.04.28	투자	400	-	-	0	40	400	-76	80,000	100.00	324	-	-
디에스이앤씨(주)	2014.04.28	투자	400	-	-	0	40	400	-91	80,000	100.00	309	-	-
새빛이앤씨(주)	2014.04.28	투자	400	-	-	0	40	400	-95	80,000	100.00	305	-	-
아름이앤씨(주)	2014.04.28	투자	400	-	-	0	40	400	-99	80,000	100.00	301	-	-
에어부산(주)	2007.10.29	투자	2,000	400	4.00	2,000	-	-	-	400	4.00	2,000	93,387	4,597
제이케이엘그로스 챔프2011의1호 사모투자전문회사	2013.03.11	투자	3,150	1,317,714	2.86	1,318	1,832,776	1,832	-	3,150,490	2.86	3,150	-	-
샘소솔(주)	2007.01.17	BTL	160	1,595	3.73	160	-	-	-	1,595	3.73	160	36,871	-228
교육나눔터(주)	2007.01.17	BTL	108	1,076	3.00	108	-	-	-	1,076	3.00	108	30,879	-294
늘푸른학교(주)	2008.01.11	BTL	143	1,433	2.74	143	-	-	-	1,433	2.74	143	45,921	-497
백년건강지킴이(주)	2010.09.28	BTL	20	199	10.00	20	-199	-20	-	-	-	-	3,843	-1
부산산성터널(주)	2012.08.22	BTL	396	26	4.00	131	53	265	-	79	2.25	396	-	-
건설공제조합	-	보증	1,526	2	0.03	1,526	-	-	-	2	0.03	1,526	5,979,135	87,127
대한주택보증(주)	-	보증	2,008	99	0.01	1,004	-	-	-	99	0.01	1,004	5,768,671	199,170
합 계				-	-	73,016	-	22,395	-2,735	-	-	92,676	-	-

※ 상기 취득금액은 총투자금액이며, 평가손익은 지분법평가손익이 반영된 금액입니다. 또한 상기 법인은 모두 비상장회사로 최근사업연도(전기) 재무실적 자료 확보가 어려운 법인은 그 기재를 생략합니다.

X. 이해관계자와의 거래내용

1. 대주주등에 대한 신용공여 등

(단위 : 백만원)

법인명	관계	종류	채권자	보증기간	거래내역				이자수익	비고
					기초	증가	감소	기말		
(주)상흥테크	계열회사	연대보증	신한은행	2012.09 ~ 2015.03	5,650	-	250	5,400	-	-
(주)상흥테크	계열회사	연대보증	신한은행	2012.09 ~ 2016.09	36	24	-	60	-	-
(주)상흥테크	계열회사	연대보증	신한은행	2014.06 ~ 2015.06	3,600	-	-	3,600	-	-
(주)상흥테크	계열회사	연대보증	외환은행	2014.04 ~ 2015.04	3,900	-	-	3,900	-	-
(주)상흥테크	계열회사	연대보증	우리은행	2014.08 ~ 2019.08	-	1,200	-	1,200	-	-
한국렌탈(주)	계열회사	연대보증	부산은행	2014.07 ~ 2015.07	-	12,000	-	12,000	-	-
아이에스해운(주)	계열회사	대여금	-	-	39,140	1,000	-	40,140	-	-
(주)상흥테크	계열회사	대여금	-	-	144	-	4	140	-	-
(주)일신이앤씨	계열회사	대여금	-	-	-	2,000	2,000	-	1	-
(주)아이에스건설	계열회사	대여금	-	-	-	19,881	19,881	-	11	-
다운이앤씨(주)	계열회사	대여금	-	-	-	8,400	8,400	-	11	-
디에스이앤씨(주)	계열회사	대여금	-	-	-	8,400	8,400	-	11	-
새빛이앤씨(주)	계열회사	대여금	-	-	-	8,400	8,400	-	11	-
아름이앤씨(주)	계열회사	대여금	-	-	-	8,400	8,400	-	11	-
(주)아크로건설	계열회사	대여금	-	-	-	4,000	4,000	-	7	-
(주)인하우스건설	계열회사	대여금	-	-	-	4,000	4,000	-	7	-
(주)도원건설	계열회사	대여금	-	-	-	4,000	4,000	-	7	-
(주)동서건설	계열회사	대여금	-	-	-	4,000	4,000	-	7	-
(주)이누스건설	계열회사	대여금	-	-	-	4,000	4,000	-	7	-

2. 대주주등과의 영업거래

(단위 : 백만원)

법인명	관계	거래종류	계약기간	계약금액	거래금액
(주)상흥테크	계열회사	개발계약	2014.04 ~ 2014.12	1,132	1,018
(주)아이에스건설	계열회사	공사수주	2014.10 ~ 2017.09	58,035	-

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시 사항의 진행사항

신고일자	제목	신고내용	신고사항의 진행사항
2014.07.11	조회공시 요구 (풍문 또는 보도)에 대한 답변(미확정)	당사는 전진중공업, 전진CSM 인수를 위한 의향서를 제출하였으나, 현재까 지결정된 사항은 없습니다.	추후 이와 관련하여 구체적인 내용이 결정 되는 시점 또는 재공시 예정일 이내에 재 공시하겠습니다. ※관련 공시일 - 2014.08.11 조회공시 요구(풍문 또는 보도) 에 대한 답변(미확정) - 2015.02.10 조회공시 요구(풍문 또는 보도) 에 대한 답변(미확정)

2. 주주총회 의사록 요약

당사의 최근 3사업연도의 주주총회 의사록 요약 사항은 다음과 같습니다.

주총일자	안 건	결 의 내 용	비 고
제39기 정기주주총회 (2014.3.21)	① 제39기 재무제표 승인의 건	원안대로 승인	-
	② 이사선임의 건	원안대로 승인	재선임 1명, 신규선임 1명(사외이사 2명)
	③ 이사보수한도 승인의 건	원안대로 승인	25억원
	④ 감사보수한도 승인의 건	원안대로 승인	1억5천만원
제38기 정기주주총회 (2013.3.22)	① 제38기 재무제표 및 연결재무제표 승인의 건	원안대로 승인	-
	② 이사보수한도 승인의 건	원안대로 승인	25억원
	③ 감사보수한도 승인의 건	원안대로 승인	1억5천만원
제37기 임시주주총회 (2012.12.21)	① 이사선임의 건	원안대로 승인	신규선임 3명 (사내이사 3명)
	② 감사선임의 건	원안대로 승인	신규선임 1명
제37기 정기주주총회 (2012.3.23)	① 제37기 대차대조표,손익계산서 및 이익잉여금처분계산서 승인의 건	원안대로 승인	현금배당금 : 최대주주등 1주당 150원 소 액 주 주 1주당 300원 배당총액 : 5,135,518,950원
	② 이사선임의 건	원안대로 승인	재선임 2명 (사내이사 2명)
	③ 이사보수한도 승인의 건	원안대로 승인	20억원
	④ 감사보수한도 승인의 건	원안대로 승인	1억5천만원

3. 중요한 소송사건

당기 보고기간종료일 현재 당사가 피고로 계류중인 소송사건은 총 6건으로 소송가액

777,946천원이며, 당사가 원고로 계류중인 소송사건은 4건으로, 소송가액은 322,554천원입니다. 또한 당사의 종속회사가 피고로 계류중인 소송사건은 없으며, 한국렌탈(주)가 원고로 계류중인 소송사건은 총 2건으로 소송가액 349,547천원입니다. 당기 보고기간종료일 현재 상기 소송사건의 결과는 현재로서는 예측할 수 없습니다.

4. 건질 또는 담보용 어음·수표 현황

(기준일 : 2014년 12월 31일)

(단위 : 원)

구 분	제 공 처	매 수	내 용
수 표	발해인프라투융자회사	2	백지당좌수표 2매

5. 채무보증 현황

보고서 작성기준일 현재 채무보증 현황은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 백만원)

채무자	관계	채권자	보증기간	거래내역				비고
				기초	증가	감소	기말	
(주)삼흥테크	계열회사	신한은행 외	본채무상환시	13,186	1,224	250	14,160	-
한국렌탈(주)	계열회사	부산은행	본채무상환시	-	12,000	-	12,000	-
셀렌다인 SPC	특수목적회사	한국수출입은행	2023.07	USD 20,744,680	-	USD 2,127,660	USD 18,617,020	-
셀렌다인 SPC	특수목적회사	선박투자회사	2016.12	10,001	-	-	10,001	-
베네치아 SPC	특수목적회사	한국수출입은행	2023.07	USD 20,744,680	-	USD 2,127,660	USD 18,617,020	-
베네치아 SPC	특수목적회사	선박투자회사	2016.12	10,001	-	-	10,001	-
합 계				33,188	13,224	250	46,162	-
				USD 41,489,360	-	USD 4,255,320	USD 37,234,040	-

한편, 아이에스동서(주)는 선유도역2차 아이에스비즈타워현장 등의 수분양자 중도금대출과 관련하여 부산은행 등에 12,443백만원 한도의 지급보증을 제공하고 있습니다.

6. 그 밖의 우발채무 등

보고서 작성기준일 현재 당사 및 종속회사의 금융기관별 한도약정 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 백만원)

금융기관	내역	금액	
한국산업은행	일반차입금 등	20,000	아이에스동서(주)
우리은행	"	10,000	
하나은행	"	10,000	
외환은행	"	7,000	
부산은행	"	4,000	
	수입일람불	USD 3,000,000	

	PF차입금	26,000	
비에스캐피탈	"	6,500	
IBK캐피탈	상업어음할인	5,000	
신한은행	"	3,000	
	수입일람불	USD 4,000,000	
농협은행	"	USD 4,000,000	
대구은행	일반차입금 등	5,000	한국렌탈(주)
국민은행	수입일람불	USD 1,000,000	
신한은행	일반차입금 등	2,000	(주)삼흥테크
	무역금융	2,500	
	외상매출채권담보대출	3,000	
외환은행	일반차입금 등	3,000	
부산은행	"	300	
우리은행	"	1,000	
합 계		108,300	
		USD 12,000,000	

7. 보고기간 후 사건

[해당 사항 없음]

8. 그 밖의 사항

가. 직접금융 자금의 사용

사모자금의 사용내역

(기준일 : 2014년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

구 분	납입일	납입금액	자금사용 계획	실제 자금사용 현황	차이발생 사유 등
전환사채 발행	2014년 04월 30일	40,000	운영자금	차입금 상환	-
전환사채 발행	2014년 08월 28일	33,000	운영자금	-	-

9. 녹색경영

당사는 「저탄소 녹색성장 기본법 시행령」 제29조 및 「온실가스·에너지 목표관리 운영 등에 관한 지침」(환경부 고시 제2014-88호, 2014.5.30) 제20조의 규정에 따라산업통상자원부 소관 산업·발전부문 온실가스·에너지 목표관리업체로 지정되었습니다.

당사의 제 40 기 온실가스배출량 및 에너지사용량은 아래와 같습니다.

사업장명	연간 온실가스배출량(tCO2e)			연간 에너지사용량(TJ)			
	직접배출 (Scope1)	간접배출 (Scope2)	총량	연료사용량	전기사용량	스팀사용량	총량
아이에스동서(주) 진주공장	17,904	4,941	22,845	289	102	-	391

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

[해당 사항 없음]

2. 전문가와의 이해관계

[해당 사항 없음]