

목 차

사업 보고서	1
【대표이사 등의 확인】	2
I. 회사의 개요	3
1. 회사의 개요	3
2. 회사의 연혁	6
3. 자본금 변동사항	7
4. 주식의 총수 등	7
5. 의결권 현황	9
6. 배당에 관한 사항 등	9
II. 사업의 내용	11
III. 재무에 관한 사항	24
IV. 감사인의 감사의견 등	28
V. 이사의 경영진단 및 분석의견	30
VI. 이사회 등 회사의 기관 및 계열회사에 관한 사항	34
1. 이사회에 관한 사항	34
2. 감사제도에 관한 사항	35
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항	36
4. 계열회사 등의 현황	37
VII. 주주에 관한 사항	38
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	41
1. 임원 및 직원의 현황	41
2. 임원의 보수 등	43
IX. 이해관계자와의 거래내용	45
X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	46
XI. 재무제표 등	49
XII. 부속명세서	68
【전문가의 확인】	69
1. 전문가의 확인	69
2. 전문가와의 이해관계	69

사업보고서

(제 57 기)

사업연도 2012년 01월 01일 부터
2012년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2013년 04월 01일

회 사 명 :

키스코홀딩스주식회사

대 표 이 사 :

정 찬 현

본 점 소 재 지 :

창원시 성산구 신촌동 70

(전 화) 055)260-0500

(홈페이지) <http://www.kiscoholdings.co.kr>

작 성 책 임 자 :

(직 책) 재무관리팀장 (성 명) 김 병 소

(전 화) 02)705-4532

【 대표이사 등의 확인 】

대표이사등의 확인 · 서명

확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 사업 보고서(연결포함)의 기재 내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 사업 보고서(연결포함)에 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)

2013. 04. 01

【회사명】 KISCO홀딩스 주식회사

대표이사 【대표이사명】

정 찬 현



신고업무담당이사 【이사명】

문 중 인



I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 연결대상 종속회사 개황

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	직전사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
환영철강공업(주)	1977.10.20	충남 당진군 석문 면 삼화리650-5	철근 및 압연제 품 제조업	433,876	의결권의 과반수 소 유	해당
대흥산업(주)	1988.08.17	경상남도 함안군 대산면 평림리 185번지	철강선 제조업	32,616	의결권의 과반수 소 유	해당없음
(주)서릉	1987.01.01	서울시 강서구 등 촌동 서릉빌딩	섬유 및 합성수 지 제조판매	6,953	의결권의 과반수 소 유	해당없음

※ 주요 종속회사는 직전 사업연도 자산총액 500억원 이상인 법인

나. 회사의 법적, 상업적 명칭

당사는 KISCO홀딩스주식회사라 칭하고 한글로는 키스코홀딩스주식회사라고 표기하며, 영문으로는 KISCO Holdings Corp. 라고 표기합니다.

다. 설립일자 및 존속기간

당사는 1957년 2월 19일에 한국철강주식회사로 설립되었으며 1989년 11월에 기업공개를 실시하였습니다. 또한, 2008년 9월 1일부로 투자사업부문을 인적 분할하여 KISCO홀딩스주식회사로 변경하고, 2008년 9월 29일부로 유가증권시장 재상장을 승인받았습니다.

라. 본사의 주소, 전화번호 및 홈페이지

- ① 주소 : 창원시 성산구 신촌동 70
- ② 전화번호 : 055) 260 - 0500
- ③ 홈페이지 : <http://www.kiscohholdings.co.kr>

마. 회사사업 영위의 근거가 되는 법률

당사는 독점규제 및 공정거래에 관한 법률에 의한 지주회사입니다.

바. 중소기업 해당여부

당사는 결산일 현재 중소기업기본법 제2조에 의한 중소기업에 해당되지 않습니다.

사. 주요사업의 내용

당사는 사업부문별로 자회사의 주식을 취득하여 소유함으로써 자회사의 사업내용을 지배, 경영지도, 정리, 육성하는 지주사업을 기본으로 하고 있습니다.

또한, 자회사가 영위하는 사업으로는 철근 및 압연제품 제조 및 도매업과 와이어, 와이어로프, 등의 제조 및 판매업 등이 있습니다.

※손자회사 및 계열회사는 생략.

[철근 및 압연제품 제조 및 도매업]

종속회사인 환영철강은 다양한 소비자의 욕구를 만족시키고, 양질의 철강재를 안정적으로 공급하기 위하여 지난 1993년 5월 충남 당진에 1,400억원을 투자 연간 80만톤 규모의 첨단 자동화설비를 갖춘 제강공장과 압연공장을 완공하였습니다. 당사는 100톤급의 DC전기로를 비롯하여 연산 80만톤급 연주기 및 연산 75만톤 압연설비를 갖추고 BILLET 및 건설용 자재인 철근을 생산하고 있습니다. 또한 2008년 7월경 당진산소공장, 2010년 12월경 경남 칠서에 제2산소공장을 완공하여 제강공정에 필요한 기체산소를 공급하고 있으며, 잉여물로 생산되는 액체산소와 고순도 액체질소, 액체알곤은 산업가스 수요처에 판매하고 있습니다.

아. 계열회사에 관한 사항

당사와 결산일 현재 KISCO홀딩스 그룹에 소속되어 있는 회사는 다음과 같습니다.

업 종	회사명	상장여부	비 고
투자 및 지주사업	키스코홀딩스(주)	○	국내
제철 및 제강업	한국철강(주)	○	국내
기 타	라보JAPAN	×	해외
기 타	JINIL INTERNATIONAL	×	해외
제철 및 제강업	환영철강공업(주)	×	국내
섬유 및 합성수지 제조 판매	(주)서릉	×	국내
철강선 제조업	대흥산업(주)	×	국내
철강선 제조업	youngwire vina	×	해외
철강,압연,압출,연신제품	한국특수형강(주)	○	국내
기타도로화물 운송업	세화통운(주)	×	국내
철강선 제조업	영흥철강(주)	○	국내
철강선 제조업	영흥(태창)강사승유한공사	×	해외
차량용 판스프링제조업	삼목강업(주)	×	국내
차량용 판스프링제조업	(주)오.씨.에스	×	국내
가스류,산업기계 제조 판매	(주)대유코아	×	국내
기타 부동산개발 및 공급업	(주)대흥	×	국내
그외 기타분류안된운송관련업	마산항제5부두운영(주)	×	국내
기타 무역업	(주)라보상사	×	국내
1차 비철금속 제조업	(주)평리머트리얼	×	국내
운수업	평안통운(주)	×	국내

2. 회사의 연혁

가. 최근 5사업연도의 연혁

- 2008년 09월 : KISCO홀딩스(주)와 한국철강(주)로 분할,
생산설비 한국철강(주)로 이전으로 투자 및 지주사업으로 업종전환
및 유가증권시장 재상장
- 2011년 04월 : 자회사 탈퇴(영흥철강(주), 지분매각)
- 2012년 12월 : 자회사 탈퇴(영와이어비나, 대흥산업에서 지분매각)

나. 회사의 본점소재지 및 변경

창원시 마산합포구 월영동 621번지에서 창원시 성산구 신촌동 70번지로 본점 소재지를 이전(2004년 4월 8일)하였습니다.

다. 최대주주의 변동 및 경영진의 변동

최대주주는 장세홍으로 결산일 현재 지분율은 34.44%이며 경영진은 장세홍, 정찬현의 각자대표체제로 운영되고 있습니다.

라. 상호의 변경

2008년 09월 회사 분할에 따라 상호를 KISCO홀딩스 주식회사로 변경하였습니다.

마. 합병, 분할(합병), 포괄적 주식교환·이전, 중요한 영업의 양수·도 등

- 한국철강(주) 분할(2008년 9월) : 분할되는 회사 - KISCO홀딩스주식회사
분할신설 회사 - 한국철강주식회사

3. 자본금 변동사항

가. 공시대상기간(최근 5사업연도)중 자본의 변동내역

(기준일 : 2012년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				비고
		주식의 종 류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	
2009년 05월 19일	유상증자(일 반공모)	보통주	905,276	5,000	55,100	-

당사는 2009년 5월19일 유상증자로 인하여 발행주식이 2,790,000주에서 3,695,276주로 변경되어 자본금이 13,950,000,000원에서 18,476,380,000원으로 변경되었으며, 향후 자본금 변동내용은 검토한 바 없으며 증자에 관한 세부사항은 기공시된 증권발행실적보고서를 참조 바랍니다.

나. 미상환 전환사채의 발행

- 해당사항 없음-

다. 미상환 신주인수권부사채 등 발행

- 해당사항 없음 -

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 2012년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류			비고
	보통주	우선주	합계	
I. 발행할 주식의 총수	30,000,000	-	30,000,000	-
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	3,695,276	-	3,695,276	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	-	-	-	-
1. 감자	-	-	-	-
	2. 이익소각	-	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-
	4. 기타	-	-	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	3,695,276	-	3,695,276	-
V. 자기주식수	636,132	-	636,132	직접취득
VI. 유통주식수 (IV-V)	3,059,144	-	3,059,144	-

나. 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2012년 12월 31일)

(단위 : 주)

취득방법			주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고	
					취득(+)	처분(-)	소각(-)			
배당 가능 이익 범위 이내 취득	직접 취득	장내 직접 취득	보통주	636,132	-	-	-	636,132	-	
			우선주	-	-	-	-	-	-	
		장외 직접 취득	보통주	-	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-	-
		공개매수	보통주	-	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-	-
	소계(a)	보통주	636,132	-	-	-	636,132	-	-	
		우선주	-	-	-	-	-	-	-	
	신탁 계약에 의한 취득	수탁자 보유수량	보통주	-	-	-	-	-	-	
			우선주	-	-	-	-	-	-	
		현물보유수량	보통주	-	-	-	-	-	-	
			우선주	-	-	-	-	-	-	
		소계(b)	보통주	-	-	-	-	-	-	
			우선주	-	-	-	-	-	-	
기타 취득(c)			보통주	-	-	-	-	-		
			우선주	-	-	-	-	-		
총 계(a+b+c)			보통주	636,132	-	-	-	636,132	-	
			우선주	-	-	-	-	-	-	

5. 의결권 현황

(기준일 : 2012년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	3,695,276	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	636,132	자기주식
	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	3,059,144	-
	우선주	-	-

6. 배당에 관한 사항 등

가. 배당에 관한 정책 및 배당제한에 관한 사항

(1) 이익배당

- ① 이사회또는 주주총회의 결의에 의하여 승인, 결정된다.
- ② 이익의 배당을 금전, 주식 및 기타의 재산으로 할 수 있다. 그러나 주식으로 하는 경우 회사가 수종의 주식을 발행한 때에는 이사회 또는 주주총회의 결의로 그와 다른 종류의 주식으로도 할 수 있다.
- ③ 제1항의 배당은 매결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등재된 질권 자에게 지급한다.

(2) 배당금 지급청구권의 소멸시효

- ① 배당금의 지급청구권은 5년간으로 이를 행사하지 않으면 소멸시효가 완성된다.
- ② 제1항의 시효의 완성으로 인한 배당금은 이 회사에 귀속한다.

나. 최근 3사업연도 배당에 관한 사항

구 분	주식의 종류	제57기	제56기	제55기
주당액면가액 (원)		5,000	5,000	5,000
당기순이익 (백만원)		8,042	-3,311	7,565
주당순이익 (원)		2,644	-1,082	2,473
현금배당금총액 (백만원)		2,753	2,753	2,753
주식배당금총액 (백만원)		-	-	-
현금배당성향 (%)		34.23	-83.14	36.39
현금배당수익률 (%)	보통주	2.52	2.70	1.67
	우선주	-	-	-
주식배당수익률 (%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 현금배당금 (원)	보통주	900	900	900
	우선주	-	-	-
주당 주식배당 (주)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

가. 업계의 현황

다른 회사의 주식을 소유한 회사이며 단순히 주식을 소유하는 것만이 아니라 법적기준 이상의 해당회사의 주식(의결권)을 보유함으로써 그 회사에 대하여 실질적인 지배권을 취득하는 것을 사업의 목적으로 하는 회사입니다. 지주회사는 크게 순수지주회사와 사업지주회사로 구분할 수 있습니다. 순수지주회사는 어떠한 사업활동도 하지 않고 다른 회사의 주식을 소유함으로써 그 회사를 지배하는 것을 주된 목적으로 하며 지배하는 자회사들로부터 받는 배당금을 주된 수입원으로 합니다. 사업지주회사는 직접 어떠한 사업활동을 함과 동시에 다른 회사를 지배하기 위하여 주식을 소유하는 회사입니다.

우리나라의 지주회사제도는 독점규제 및 공정거래에 관한 법률(이하 '공정거래법')에 규정되어 있습니다. 정부에서는 1986년 공정거래법 개정시 순수지주회사 설립 및 전환을 금지시켰으나 1997년 외환위기 이후 기업들의 구조조정과정을 촉진한다는 취지하에 1999년 공정거래법을 개정하여 순수지주회사를 허용하였습니다.

지주회사의 장점으로는 기업지배구조의 투명성을 증대시켜 시장으로부터 적정한 기업가치를 평가받음으로써 주주의 가치를 높이고, 독립적인 경영 및 객관적인 성과평가를 가능케 함으로써 책임경영을 정착시켜며, 사업부문별 특성에 맞는 신속하고 전문적인 의사결정이 가능한 체제를 확립하여 사업부문별 경쟁력을 강화하고, 전문화된 사업역량에 기업의 역량을 집중함으로써 경영위험의 분산 등을 추구할 수 있습니다.

사업내용의 구성은 2011년 도입한 K-IFRS 기준에 따라 연결대상 주요종속회사(자산규모 500억이상)가 영위하는 사업으로 지주사업(키스코홀딩스(주))과 철근 및 압연제품 제조업(환영철강공업(주))을 중심으로 작성되었습니다.

나. 회사의 현황

(1) 영업개황 및 사업부문의 구분

당사는 2008년 9월 1일부로 투자부문을 존속법인으로 하는 지주회사와 제조부문을 신설법인으로 인적분할을 하였습니다.

지주회사 전환목적 및 기대효과로는

첫째, 제조부문과 투자부문의 분리를 통해 지배구조의 투명성과 경영의 효율성 강화, 둘째, 독립적인 자율경영 및 합리적인 경영실적 평가시스템으로 책임경영체계 정착, 셋째, 사업부문 특성에 적합한 의사결정체계 확립과 사업경쟁력을 강화하여 경영위험성을 최소화 하는데 있습니다.

당사는 다른 회사의 주식을 소유함으로써 그 회사를 지배하는 것을 목적으로 하는 지주회사로, 현재는 종속기업인 환영철강공업(주), 대흥산업(주) 등이 있고 관계회사로 한국철강(주) 등이 있습니다. 지주회사의 영업수익은 배당금수익과 용역수익(경영관리 용역 및 기타용역) 등으로 구성되어 있습니다.

(2) 공시대상 사업부문의 구분

당사는 주권상장법인으로서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 159조에 의하여 주요경영사항을 신고(공시)하고 있으며, 동시에 공정거래위원회에 신고된 지주회사로서 유가증권

시장공시규정 제8조에 의하여 자회사의 주요경영사항에 대하여도 신고하고 있습니다.

공정거래법상 신고대상 자회사의 범위는

지주회사가 소유하고 있는 자회사주식의 직전 사업연도말 재무상태표상 가액이

지주회사의 직전 사업연도말 자산총액의 10%이상인 자회사이며,

그 대상회사는 종속회사인 환영철강(주)와 관계회사인 한국철강(주) 2개사입니다.

(3) 조직도

대 표 이 사			
기 획 조 정 실		재 정 본 부	
경영기획팀	인사/감사팀	재무관리팀	무역팀

다. 사업부문별 요약정보

당사는 자회사 지분출자를 통한 지주사업을 영위하는 단일영업부문으로, 기업회계기준서 제1108호(영업부문)에 따라 구분된 영업부문은 없습니다.

2. 주요종속회사의 사업의 개요

[환영철강공업(주)]

가. 업계의 현황

1) 산업의 특성

철강산업은 막대한 설비투자금액이 요구되고 투자금의 회수기간이 긴 장치산업입니다. 동 산업은 자동차, 조선, 기계, 건설을 비롯한 전체 산업에 기초소재를 공급하는 등 전·후방 연관효과가 큰 국가의 기간산업으로 분류됩니다.

한편 철강산업은 인당매출액이 제조업의 상위업종에 들며 인건비가 제조원가의 5%미만인 자본집약적인 산업입니다.

당사가 주력으로 생산하는 철근업종의 경우 연도별로 부침은 있었지만, 1991년 500만톤생산에서 2007년 1,000만톤을 상회하는 등 18년만에 양적으로 2배이상 성장하였습니다.

특히 2000년도에 접어들면서 주요 수요산업인 건설산업의 호조로 안정적인 성장세를 이어가고 있습니다. 한편 철근산업은 전체생산량중 수출비중이 3%미만일 정도로 내수재의 성격이 강하지만 중국, 일본등의 설비과잉에 따라 수입비중은 증가하는 추세입니다.

2) 산업의 성장성

철근산업의 경우 건설산업과 밀접한 관련이 있으며 우리나라 건축물의 대부분이 철근 및 철골 콘크리트구조로 형성되어 있는데다 좁은 국토 면적과 고층주거지가 밀집해 있어 인당 철근 소비량이 세계에서 가장 높은 국가 중 하나입니다. 그러나 최근 건설업의 침체기조와 인근 국가의 수입재 증가등으로 다소 어려움이 예상되지만 정부의 꾸준한 정책사업에 힘입어 안정세가 유지될 전망입니다.

3) 경기변동의 특성

철근산업의 특성상 국내의 건설경기에 직접적인 영향을 받으며, 공사가 활발한 봄, 가을이 성수기에 해당되며, 콘크리트 타설이 어려운 겨울, 장마철을 비수기로 분류합니다. 보다 장기적인 성장사이클로 보면 사회간접자본확충 및 주거환경개선이 대거 이뤄지는 성장 초기 및 중기에 호황을 누리다가 점차 안정세에 접어드는 특징을 가집니다. 한편 건설 및 주거관련 정부정책 및 관련법규, 제도의 변화에 의한 영향력도 확대되는 추세입니다.

4) 경쟁요소

철근산업의 경우 동종사간 제품의 품질을 통한 경쟁우위를 확보하기 어려운 단일품목이며 제품가격도 대체적으로 일물일가의 특성을 보입니다. 따라서 원가경쟁력의 확보가 가장 중요하며 외부적으로는 철스크랩 및 빌렛의 국제수급 가격의 등락에 따른 대응, 내부적으로는 설비합리화등을 통한 끊임없는 생산성향상 및 원가절감노력이 경쟁력을 갖추기 위한 주요 과제입니다.

5) 자원조달상의 특징

철근을 생산하는 전기로제강업체의 주요원료는 철스크랩이며 제조원가 기준으로 약 80%를 상회하고 있습니다. 우리나라의 경우 철스크랩 발생량이 충분치 못해 매년 수요량의 20%정도를 수입에 의존하고 있습니다. 최근의 철스크랩가격은 국내외 철스크랩수요증가로 인해 고가격대로 형성되었으며 단기적으로는 수급상황에 따라 가격변동폭이 커 양질의 철스크랩을 안정적으로 확보하는 것이 무엇보다도 중요합니다.

6) 관련법령

정부의 환경규제 정책강화 및 교토의정서와 관련한 지구온난화 방지로 인한 환경관련 국제 규제가 강화되는 추세를 나타내고 있습니다. 또한 사업장 내에서 발생하는 모든 폐기물을 환경법규를 준수할 수 있는 최적의 처리시스템을 통해 처리하고 있어 생산공정상 발생할수 있는 폐기물의 감량을 위해 노력하고 있습니다.

나. 회사의 현황

1) 시장의 특성

① 내수시장

전국적인 영업망을 구축하고 있으나, 주 수요처 인 경인지역에 공장부지의 지리적 위치로 인해 즉시에 공급이 가능합니다. 한편 관급 계약의 이행을 위해 대구, 안동, 서울, 용인, 전주, 하남, 광주, 홍천, 목포, 진천, 공주, 삼척의 하치장을 통해 판매되고 있으며 수요자의 80%는 유통대리점입니다. 또한 한국철강(주)과의 중계위탁판매를 통해 남부지역의 수요처의 요구에도 적시에 대응 할수 있는 영업망을 갖추고 있습니다.

② 해외시장

현재 당사는 동남아지역에 철근과 빌렛을 수출하고 있습니다. 동남아를 비롯한 신흥개발도상국의 개발로 인한 철근 및 빌렛의 수요는 점차 확대될것으로 보이며, 향후 다른국가로의 수출을 늘리기 위해 노력하고 있습니다. 끊임없는 원가절감 노력을 통해 세계시장에서의 경쟁력을 확보해 나가고 있으며, 철근을 만들기위한 반제품인 빌렛의 경우 현재, DNV(노르웨이선급), BV(프랑스선급),GL(독일선급), Lloyd(영국선급)의 인증을 받고 있어 이를 활용하여 해외 판매경로의 다각화를 꾀하고 있습니다.

2) 수요의 변동요인 및 시장특성

① 국내요인

철근산업의 경우 전량 건설토목으로 공급이 되기 때문에 건설경기시황에 절대적으로 영향을 받습니다. 건설경기의 경우 정부의 산업정책에 따른 SOC투자 및 민간건설업체의 주택수주, 투자현황에 따라 수요변동의 폭이 커집니다. 한편 일년중 건설공사가 활발한 하절기가 동절기보다 수요가 많습니다.

② 해외요인

해외 변동요인으로는 주원료인 철스크랩, 빌렛의 가격변동에 따라 결정되었으나 요즘은 변동요소가 다변화되는 추세입니다. 최근 BRICS 같은 신흥 경제개발 도상국의부상으로 막대한 건축및 SOC투자가 새로운 수요변동요인으로 떠오르고 있습니다. 특히 세계적인 불황에도 불구하고 집중적인 재정정책을 통한 중국은 여전히 많은 양의 철근을 소비하고 있습니다. 그러나 최근에는 중국경제의 긴축정책으로 철근 생산및 건축경기에 제한을 두고 있어 향후 수요변동은 예측하기가 더욱 힘들어 지고 있습니다.

3) 회사의 영업 및 생산

① 회사의 영업 개황

당사는 1996년 12월 9일 당진공장 완공이 2년간 늦어지면서 생산력 저하 및 대출금 상환으로 인한 자금운용의 문제발생, 전문 인력부족, 장기간의 경기침체로 인한 매출감소 등의 요인으로 부도가 발생하였으나, 기업구조조정을 위한 M&A(제3자인수:키스코홀딩스)를 추진하여 2003년 1월 2일자로 회사정리법 제271조 제1항에 근거하여 부산지방법원 제12민사부로부터 회사정리절차종결 결정을 받았습니다. 또한 지속적인 구조조정과 2001년 하반기부터 건설을 비롯한 산업전반의 회복세가 급속히 이루어지면서 수급불균형이 완전히 해소되었

습니다. 특히 중국의 건설 수요 활황세가 원재료 및 판매 제품의 막대한 영향을 주면서 당사의 고속성장이 시작되었습니다.

② 회사의 영업전략 및 실천

당사의 영업전략은 첫째 불황기를 대비한 우량거래처와의 유대강화를 지속적으로 추진하고 둘째 신규거래처의 지속적인 발굴을 통한 안정적인 영업환경을 조성하며 셋째 해외시장의 적극적인 모니터링과 시장의 변화감지를 통한 적극적인 가격 및 공급정책을 통해 시장의 선도업체로서의 위치를 견고하게 하는 것입니다.

③ 회사의 생산전략 및 실천

당사의 생산전략은 첫째 제강공정시 회수율 향상을 위해 원재료인 철스크랩의 불순물을 최대한 억제하는 관리를 강화하고 있으며 둘째 지속적인 설비합리화 및 사용연한에 따른 설비 부품 교체로 안정적인 조업환경을 구축하며 셋째 치밀한 생산계획을 통해 생산손실을 최소화하는 것입니다. 마지막으로 주기적인 안전교육 실시 및 안전관리자의 운용을 통해 무재해 사업장을 만드는 것이 당사의 생산전략 및 실천계획입니다.

4) 당사의 경쟁력

① 원가경쟁력

당사는 동종업체에 비해 상대적으로 가격이 낮은 국내 철스크랩의 비중이 높습니다. 당사의 철스크랩 국내구입 비율은 94.3%(2012년 기준)이상을 기록할 정도로 동종업계 최고수준의 구매비율을 보여주고 있습니다. 당사의 국내 철스크랩의 안정적인 수급관리는 시황변동시 구매정책의 신속적인 반영으로 구매 경쟁력을 강화시켜왔으며 기존의 공급처들과의 긴밀한 인적네트워크를 통한 장기적 상생의관계를 구축해왔습니다.

당사는 기획인사팀을 주축으로 공정별, 자재별 목표원단위를 설정하고 관리함으로써 제조원가 경쟁력을 갖추려고 노력하고 있습니다. 전기로공정에서는 상대적으로 가격이 낮은 저급 철스크랩의 활용도를 점차 높여나가고 있으며 일반 자재관리의 경우 입출고 시스템을 강화하는 등 효율적인 재고관리를 통해 손실을 최소화시키고 있습니다.

② 기술경쟁력

당사는 현재 국내에 상용화되고 있는 전품종 및 전규격의 생산이 가능해 수요가의 어떠한 주문요청에도 즉시에 대응할 수 있는 생산환경을 갖추고 있습니다. 하지만 철근의 경우 소비품목이 한정되어 있어 기술개발 방향이 신품종 개발이 아닌 효과적인 조업방법의 연구, 생산체제의 연구등을 통하여 생산성 향상 및 원가경쟁력 확보에 맞춰져 있습니다. 품질보증팀의 공정반 조직을 통해 생산체제의 개선을 위해 노력하고 있으며 현재 전기로 현재 전기로 일최대가동횟수는 30HEAT/일(주1) 수준으로 동종업계 상위수준입니다.

2004년에는 수냉철근설비를 도입하여 기존의 빌렛공정시 투입되던 부재료인 Fe-V의 사용을 제거함으로써 획기적인 원가절감효과를 보고 있습니다. 이밖에도 철원(철스크랩)의 전기로내의 배합비, 대체재등을 연구하여 보다 내실있는 회사로 만들기 위해 노력하고 있습니다. 주1) 일 30회 전기로에서 쇳물을 제조해낼수 있는 능력을 말합니다.

③ 안정적인 시장 점유율

당사는 2012년 사업연도 기준 시장점유율(판매량 기준)은 7.3% 수준으로 업계 6위수준을 유지하고 있습니다. 철근산업의 경우 대규모 투자비가 수반되는 장치산업으로 시장진입이 용이하지 않아 매년 비슷한 시장점유비를 유지합니다.

당사는 보다 안정적인 시장확보를 위해 관계회사인 한국철강(주)와 중계위탁판매를 전략적으로 시행하고 있습니다. 이러한 중계위탁판매는 여러가지 장점이 있습니다.

첫째 철근의 판매가격은 현장 도착도가 기준이며 운송비가 포함되어 있어 근거리 판매가 유

리합니다. 한국철강(주)의 공장이 남부지방(창원)에 소재하고 있어 당사의 남부지방 수요가와 한국철강(주)의 중부지방 수요가간의 물량을 중계위탁 판매하면 상호간의 운송비가 절감되는 효과가 있습니다.

둘째 철근 수요처의 대부분인 건설현장의 경우 현장이 협소하고 도난, 산화등의 우려로 사용 시점의 전일, 또는 해당일에 주문요청을 합니다. 이경우 당사에 주문제품이 없더라도 중계위탁판매를 통해서 적시에 제품을 공급할수 있습니다. 이러한 방식의 영업전략을 통해 다양한 수요가의 요구를 충족시킴으로써 수요가와의 협상력을 강화시키며 안정적인 영업기반을 확보할수 있습니다.

④시장점유율

(단위:%)

연 도	2012년	2011년	2010년
회사명	점유율	점유율	점유율
현대제철	36.00%	36.5%	36.3%
동국제강	18.20%	18.8%	17.4%
한국철강	10.30%	9.8%	10.3%
Y.K STEEL	9.30%	9.3%	9.8%
대한제강	9.50%	8.4%	8.4%
환영철강공업	7.30%	7.3%	6.8%

※ 위 자료는 철근의 내수시장점유율이며, 당사의 추정치 및 한국철강협회및 스틸데일리의 자료를 인용한 것입니다.

3. 주요 제품 및 원재료 등

[키스코홀딩스(주)]

지주회사로서 해당사항이 없습니다.

[환영철강공업(주)]

가. 주요 제품 등의 현황

회사는 제강공장에서 생산한 BILLET을 생산하여 이를 압연공정으로 가열한 후 생산한 철근을 판매하고 있습니다. 또한 제강 및 압연공장 제품생산시 발생하는 부산물과 기타 발생하는 품목을 판매하고 있습니다. 당사의 매출은 총매출액의 83%이상 철근판매가 주력상품이며 각 제품별 매출액 및 총매출액에서 차지하는 비율을 다음과 같이 구분하였습니다.

(단위:백만원,%)

사업부 문	매출 유형	품 목	구체적용도	주요 상표등	매출액(비율)		
					제36기	제35기	제34기
제강 / 압연	제 품	철 근	건설자재	-	496,311(90.65)	485,215(83.65)	420,427(89.08)
		빌 렛	봉/형강 반제품	-	28,143(5.14)	79,665(13.73)	40,801(8.64)
		산 소	-	-	8,308(1.52)	7,473(1.29)	4,003(0.85)
	상 품	철 근	건설자재	-	851(0.16)	6,961(1.2)	6,371(1.35)
	기 타	부산물외	-	-	13,889(2.54)	757(0.13)	385(0.08)
	합	계			547,502 (100)	580,071(100)	471,987(100)

(제품설명)

- 1.철 근 : 건축용 자재. 원형봉강으로 표면에 횡방향으로 일정한 간격의 마디가 있어 콘크리트 부착력이 강하도록 하는 제품.
- 2.BILLET : 반제품으로 철근, 봉강, 형강, 선재등을 생산하기위한 원재료임. 절단면의한변이 120~150mm, 길이는3~12m를주로사용

당사는 제품가격 산출기준은 월품목별 매출액에 월품목별 판매량을 나눈값으로 산출하고 있습니다. 주요 제품 가격변동추이(단위:원/톤)는 다음과 같이 구분하였습니다.

품 목	제36기	제35기	제34기
철 근(내수)	766,455	792,247	715,443
철 근(수출)	811,738	-	765,000
빌 렛(내수)	726,437	731,104	637,133
빌 렛(수출)	726,380	699,070	606,765

나. 주요 원재료 등의 현황

당사는 100톤 전기로 업체로서 철스크랩을 용해하여 빌렛을 생산하고 압연공정으로 투입시켜 철근을 생산하고 있습니다. 주원재료인 철스크랩(국내,수입)매입비중이80%이상이며,기

타 부/보조재료,저장품등이 투입됩니다. 원재료매입액은 다음과 같습니다. (단, 당사 자가발생 회수철은 미포함)

(단위:백만,%)

부문	유 형	품 목	구체적용도	매입액 (비율)			비 고
				제36기	제35기	제34기	
제	원재료	철스크랩	제품제조용	352,675(90.40)	393,951(89.1)	286,651(86.9)	안성슈레더외
	부재료	합금철 외	제품제조용	17,791(4.56)	20,101(4.55)	17,480(5.30)	동부메탈외
	보조재료	전극봉외	제품제조용	17,611(4.51)	16,548(3.74)	16,636(5.05)	동국알엔에스외
강	저장품	병커씨유 외	제품제조용	2,072(0.53)	11,541(2.61)	9,081(2.75)	현대오일뱅크외
	합 계		-	390,149(100)	442,141(100)	329,848(100)	-

다. 주요 원재료 등의 가격변동추이

당사는 원재료 산출기준은 월총평균법으로 계산하고 있으며, 월품목별 구입금액에 월품목별 구입수량을 나눈값입니다. 또한 주요 원재료인 고철의 가격변동은 국내 실물경제의 위축과 국제시세 및 환율변동에 기인하여 가격변동에 영향을 미쳤습니다. 주요 원재료등 가격변동 추이는 다음과 같습니다

(단위: 원/MT)

품 목		제 36기	제 35기	제 34기
고 철	국내	471,941	511,195	438,198
	수입	484,287	527,967	465,687

4. 생산 및 설비에 관한 사항

[키스코홀딩스(주)]

지주회사로서 해당사항이 없습니다.

[환영철강공업(주)]

가. 생산능력 및 생산능력의 산출근거

(단위:톤)

품 목	2012년 (제36기)	2011년 (제35기)	2010년 (제34기)
철 근	766,800	766,800	766,800
BILLET	852,000	852,000	852,000
GAS	230,040	230,040	230,040
합 계	1,848,840	1,848,840	1,848,840

① 산출기준

당사의 제강, 압연, 가스 설비능력

제강 : 100톤 전기로 1기, 1HEAT당 생산량 : 85TON

1HEAT당 소요시간 : 51분

압연 : 봉강 압연기 1기, 시간당 생산량 : 90TON

당진가스 : 시간당 생산량 13TON

칠서가스 : 시간당 생산량 14TON

② 산출방법

제강:(총시간(분) - 계획운휴시간(분))/1HEAT당 소요시간 * 1HEAT당 생산량)

압연:(총시간 - 계획운휴시간) * 시간당생산량

가스:(총시간 - 계획운휴시간) * 시간당생산량

③ 평균가동시간

제강:8,760(총시간) - 240(계획운휴시간) = 8,520시간

압연:8,760(총시간) - 240(계획운휴시간) = 8,520시간

가스:8,760(총시간) - 240(계획운휴시간) = 8,520시간

나. 생산실적 및 가동율

(1) 생산실적

(단위 : 톤)

품 목	2012년 (제36기)	2011년 (제35기)	2010년 (제34기)
철 근	656,543	622,489	578,861
BILLET	701,429	731,637	628,155
GAS	137,998	114,455	84,912
합 계	1,495,970	1,468,581	1,291,928

(2) 당해 사업년도의 가동율

(단위 : 톤)

품 목	2012년도		가동율
	생산능력	생산실적	
철 근	766,800	656,543	85.62%
BILLET	852,000	701,429	82.33%
G A S	230,040	137,998	59.99%
합 계	1,848,840	1,495,970	80.91%

주) 당사의 가동율은 가동시간에 근거하기 보다는 수량에 근거하여 산정하는 것이 보다 합리적이라고 판단되어 상기 기준에 의해 산출하였습니다.

다. 생산설비의 현황 등

(단위 : 백만원)

자산항목	사업소	소유 형태	소재지	구분	기초 장부가액	당기증감		당기 상각	당기 장부가액	비 고
						증가	감소			
토지	본사	자가	당진	-	32,191	83	-	-	32,274	205,152(㎡)
건물	본사	자가	당진	-	18,073	-	-	(769)	17,304	-
	지점	자가	철서	-	1,086	-	-	(28)	1,058	-
구축물	본사	자가	당진	-	5,012	205	-	(151)	5,066	-
	지점	자가	철서	-	921	-	-	(24)	897	-
기계장치	본사	자가	당진	제강 외	55,404	4,703	(1,319)	(6,183)	52,605	-
	지점	자가	철서	산소	36,414	-	-	(2,034)	34,380	-
차량운반구	본사	자가	당진	굴삭기 외	1,423	-	(20)	(684)	719	-
전기시설	본사	자가	당진	전기설비 외	10,114	-	-	(671)	9,443	-
기타의 유형자산	본사	자가	당진	-	192	-	(36)	(54)	102	-
	지점	자가	철서	-	15	-	-	(4)	11	-
건설중인 자산	본사	자가	당진	-	1	2,451	(1,963)	-	489	-
	지점	자가	철서	-	-	-	-	-	-	-
합 계					160,846	7,442	(3,338)	(10,602)	154,348	-

5. 매출에 관한 사항

가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업부문	대상회사	품 목	구체적용도	2012년	2011년
지주부문	키스코홀딩스	용역 및 배당	-	19,176	30,366
철강부문	환영철강	철 근	건설자재	496,311	485,215
		빌 렛	반제품	28,143	79,665
		산 소	-	8,308	7,473
		기 타	건설자재 외	14,740	7,718
	대흥산업 외	와이어로프	-	28,826	63,050
섬유제조	서릉	섬 유	-	9,297	10,664
소 계				604,801	655,443
기 타 수 익				-	106
내 부 거 래				(9,989)	(19,223)
합 계				646,857	646,857

나. 지역부문별 매출실적

(단위 : 백만원)

구 분	국 내				중 국	베트남	합 계
	지주 부문	철강 제조부문	와이어로프 제조부문	섬유 제조부문	와이어로프 제조부문	와이어로프 제조부문	
2012년	19,176	547,502	25,866	9,297	-	2,959	604,801
2011년	30,366	580,071	57,691	10,664	3,377	1,982	684,151

다. 판매경로

[키스코홀딩스(주)]

지주회사로서 해당사항이 없습니다.

[환영철강공업(주)]

① 내수판매

제조업체 (MAKER)	→	실수요자(대형건설사)	-	-
	→	대형 유통상	⇒	소형 유통상 실수요자
	→	소형 유통상	⇒	실수요자

② 관수판매

관수영업은 관급 수요기관을 판매처로 한 영업활동을 일컫습니다.

- ㄱ) 관급 수요기관 : 정부기관, 정부투자기관, 국방부 조달본부 등
- ㄴ) 일반적으로 조달청 업무를 말함
 - 정부조달물자는 대부분 조달청을 통해 구매

다. 판매방법 및 조건

① 판매계획의 수립

- ㄱ) 매월생산량 및 재고를 기준으로 하여 영업팀별 판매계획 수립
- ㄴ) 영업팀별 판매 계획기준 거래선별 판매계획 수립

② 판매상당

- ㄱ) 쌍방 간 거래조건 협의(판매방침과 구매방침)
- ㄴ) 신용거래, 외상거래의 검토

③ 외상판매

- ㄱ) 계약서에 의한 납품 후 결제조건의 경우
- ㄴ) 관공서 및 정부투자기관의 납품, 판매의 경우
- ㄷ) 기타 영업정책상 외상판매 가능성을 인정한 경우

④ 신용판매

- 다음의 경우 약속어음, 당좌수표 및 통상 상거래 상 통용되는 지급 기일이 명시된 결제수단으로 신용판매 할 수 있습니다.
- ㄱ) 채권확보가 된 거래선의 경우
 - ㄴ) 신용상태가 양호한 거래선으로 영업팀장이 인정한 경우
 - ㄷ) 기타 사장이 인정한 거래의 경우

⑤ 무담보 거래와 담보(입보)거래

- ㄱ) 담보물의 종류 : 부동산 및 당사가 인정한 금융기관 발행의 지급보증서
- ㄴ) 시중은행, 신용보증기금, 기술신용보증기금, 보증보험회사 등

라. 판매전략

당사의 판매전략은 첫째 불황기를 대비한 우량거래처와의 유대강화를 지속적으로 추진하고 둘째 신규거래처의 지속적인 발굴을 통한 안정적인 영업환경을 조성하며 셋째 해외시장의 적극적인 모니터링과 시장의 변화감지를 통한 적극적인 가격 및 공급정책을 통해 시장의 선도업체로서의 위치를 견고하게 하는 것입니다.

6. 수주상황

당사는 결산일 현재 당사는 지주회사로써 수주상황은 없으나,

주요종속회사인 환영철강공업(주)의 수주현황은 2012년 9월 26일자로 조달청과의 관급철근 109,000톤의 계약을 체결하였으며, 수주계약금액은 92,165,300,500원이며 계약기간은 2013년 8월 30일까지입니다.

또한, 공시대상 관계회사인 한국철강의 수주현황은 2012년 9월 26일자로 조달청과의 관급철근 154,000톤의 계약을 체결하였으며, 수주계약금액은 130,335,779,000원이며 계약기간은 2013년 8월 30일까지입니다.

7. 시장위험과 위험관리

당사는 지주회사로써 금리, 환 및 유동성 리스크에 대비하여 재무관리팀 및 무역팀에서 체계적인 관리를 수행하고 있으며 보다 완전하고 체계적인 금리, 환 및 유동성 리스크 관리를 위하여 전문교육을 통한 인력 양성으로 이에 대비하고 있습니다.

8. 연구개발활동

당사는 지주회사로 연구개발활동이 해당사항이 없습니다.

III. 재무에 관한 사항

1. 요약연결재무정보

(단위 : 백만원)

구분	제 57기	제 56기	제 55기	제 54기	제 53기
[유동자산]	328,899	311,021	351,653	-	-
· 현금 및 현금성자산	67,813	60,555	93,741	-	-
· 기타금융자산	86,803	68,333	30,695	-	-
· 매출채권및 기타채권	114,922	128,182	147,127	-	-
· 기타유동자산	59,361	53,951	80,090	-	-
[비유동자산]	460,784	468,711	559,206	-	-
· 유형자산	171,704	182,198	305,910	-	-
· 관계기업투자	277,856	275,081	240,694	-	-
· 기타비유동자산	11,224	11,432	12,602	-	-
자산총계	789,683	779,732	910,859	-	-
[유동부채]	55,384	74,551	71,942	-	-
[비유동부채]	21,224	22,448	48,324	-	-
부채총계	76,608	96,999	120,266	-	-
[지배기업 소유주지분]	646,788	620,052	650,115	-	-
[자본금]	18,476	18,476	18,476	-	-
[기타불입자본]	199,045	199,293	195,079	-	-
[이익잉여금]	430,720	405,793	438,259	-	-
[기타자본구성요소]	(1,453)	(3,510)	(1,699)	-	-
[비지배지분]	66,286	62,681	140,478	-	-
자본총계	713,075	682,733	790,593	-	-
[매출액]	594,812	665,034	625,940	-	-
[영업이익(손실)]	28,141	39,281	23,025	-	-
[당기순이익(손실)]	35,287	(26,317)	32,766	-	-
· 지배기업 소유주지분	30,354	(29,703)	27,152	-	-
· 비지배지분	4,932	3,386	5,614	-	-
[연결에 포함된 회사수]	4	5	7	-	-

※ 비교표시된 제55기 재무정보는 K-IFRS를 적용하여 작성된 것이며 외부감사인의 감사(검토)를 받지 아니하였습니다. 또한 54기 이전은 IFRS미적용으로 기재를 생략하였습니다.

2. 연결대상회사의 변동내용

구분	제 57기	제 56기
----	-------	-------

연결에 포함된 회사	키스코홀딩스(주) 환영철강공업(주) 대흥산업(주) (주)서릉	키스코홀딩스(주) 환영철강공업(주) 대흥산업(주) (주)서릉 Young Wire Vina Co., Ltd
변동내용	Young Wire Vina Co., Ltd 지분처분	영흥철강(주), 영흥태창강사승유한공사 지분처분

3. 연결재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

첨부된 연결감사보고서의 [재무제표 주석 2.재무제표 작성기준 및 유의적인 회계정책]을 참고하시기 바랍니다.

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환에 설명

회사의 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 한국채택국제회계기준 채택일은 2011년 1월 1일입니다.

당사와 당사의 종속기업은 2011년 1월 1일 이후에 개시하는 연차 보고기간부터 한국채택국제회계기준을 적용하여 재무제표를 작성하고 있습니다.

5. 요약재무정보

(단위 : 백만원)

구 분	제 57기	제 56기	제 55기	제 54기	제 53기
[유동자산]	33,087	31,397	15,049	-	-
· 현금 및 현금성자산	32,808	31,140	14,868	-	-
· 매출채권등	279	257	181	-	-
[비유동자산]	468,874	468,911	488,916	-	-
· 종속기업투자	230,014	230,014	271,726	-	-
· 관계기업투자	233,566	233,566	212,658	-	-
· 기타비유동자산	5,294	5,331	4,532	-	-
자산총계	501,961	500,308	503,965	-	-
[유동부채]	274	4,183	579	-	-
[비유동부채]	9,875	8,569	9,794	-	-
부채총계	10,149	12,752	10,373	-	-
[자본금]	18,476	18,476	18,476	-	-
[기타불입자본]	189,276	189,276	189,276	-	-
[이익잉여금]	284,060	279,804	285,840	-	-
자본총계	491,812	487,556	493,592	-	-
영업수익	11,631	12,189	13,067	-	-
영업이익(손실)	6,880	7,713	8,135	-	-
당기순이익(손실)	8,087	(3,311)	7,565	-	-

※ 당사는 비금융지주회사로 일반제조업과 요약재무정보 양식이 상이함.

※ 비교표시된 제55기 재무정보는 K-IFRS를 적용하여 작성된 것이며 외부감사인의 감사(검토)를 받지
아니하였습니다. 또한 54기 이전은 IFRS미적용으로 기재를 생략하였습니다.

6. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

첨부된 감사보고서의 [재무제표 주석 2.재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책]을 참고하
시기 바랍니다.

7. 한국채택국제회계기준으로의 전환에 설명

회사의 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 한국채택국제회계기준 채택일은 2011년 1월 1일입니다.

당사는 2011년 1월 1일 이후에 개시하는 연차 보고기간부터 한국채택국제회계기준을 적용하여 재무제표를 작성하고 있습니다.

IV. 감사인의 감사의견 등

1. 감사인(공인회계사)의 감사의견 등

가. 감사인

제 57기	제 56기	제 55기
안진회계법인	안진회계법인	안진회계법인

나. 감사의견

사 업 연 도	감사의견	지적사항 등 요약
제 57기	적정	-
제 56기	적정	-
제 55기	적정	-

다. 감사(검토)절차 및 감사(검토)의견에 관한 세부사항

- 첨부된 감사보고서를 참고 -

2. 최근 3사업연도의 외부감사인에게 지급한 보수 등에 관한 사항

가. 감사용역계약 체결현황

(단위 :백만원)

사업연도	감사인	내 용	보수	총소요시간
제57기	안진회계법인	1분기,반기, 3분기, 기말 재무제표감사, 재고실사, 세무조정	74	720
제56기	안진회계법인	1분기,반기, 3분기, 기말 재무제표감사, 재고실사, 세무조정	74	850
제55기	안진회계법인	1분기,반기, 3분기, 기말 재무제표감사, 재고실사, 세무조정	71	810

2. 내부회계관리제도

당사의 감사위원회는 일상감사, 분·반기감사 및 기말감사 등의 정기감사와 특별감사, 시재감사 등의 수시감사 등을 실시하는 등 내부감시제도를 운영하고 있습니다. 2012년 회계연도중 감사위원회가 내부감시장치의 가동의 적정성에 대한 감사 결과 효과적으로 가동되고 있다고 평가하였고 2013년 2월 1일 이사회에 감사결과를 보고하였습니다.

V. 이사의 경영진단 및 분석의견

비금융 지주회사인 KISCO홀딩스주식회사 이사회는 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지의 제 57기 사업년도의 회계 및 업무에 관한 이사의 경영진단에 관한 의견을 아래와 같이 보고합니다.

1. 경영진단의 개요

회사의 연결그룹 경영에 대한 전반적인 사항을 파악하기 위하여 장부와 관계서류를 열람하고 재무제표 및 동 부속명세서에 대하여도 면밀히 검토하였습니다.

경영진단을 위하여 필요하다고 인정되는 경우 관계서류에 대한 회계법인의 보고를 받았으며, 경영활동에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대하여는 그 내용을 면밀히 검토하는 등 적절한 방법으로 회사경영에 대한 내용을 진단하였습니다.

2. 재무상태 및 영업실적(연결기준)

가. 재무상태

[단위 : 백만원]

구 분	재 무 상 태		증가율(%)
	2012년	2011년	
I.유동자산	328,899	311,021	5.75
· 현금및현금성자산	67,813	60,555	11.99
· 매출채권및기타채권	114,922	128,182	(10.34)
· 재고자산	59,045	53,609	10.14
II.비유동자산	460,784	468,711	(1.69)
· 유형자산	171,705	182,198	(5.76)
· 관계기업투자	277,856	275,081	1.01
자산총계	789,683	779,732	1.28
I.유동부채	55,384	74,551	(25.71)
· 매입채무및기타채무	32,213	35,992	(10.50)
· 단기차입금	10,821	24,526	(55.88)
II.비유동부채	21,224	22,448	(5.45)
부채총계	76,608	96,999	(21.02)
I.지배기업의 소유비분	646,788	620,052	4.31
II.자본금	18,476	18,476	0.00
III.기타불입자본	199,045	199,293	(0.12)
IV.이익잉여금(결손금)	430,720	405,793	6.14
V.기타자본구성요소	(1,453)	(3,510)	(58.6)
VI.비지배지분	66,286	62,681	5.75
자본총계	713,075	682,733	4.44

- 2012년 당사의 자산은 전년대비 99억(1.28%) 증가한 7,897억입니다.

부채는 전년대비 204억(21.02%) 감소한 766억으로 이또한 종속회사의 연결제외에 따른 매입채무의 감소가 주된 원인입니다. 이에 부채비율이 전년대비 3.5% 감소한 10.7%로 우량한 재무구조를 지속적으로 유지하였습니다.

나. 영업실적

[단위 : 백만원]

구분	영업실적		증가율(%)
	2012년	2011년	
I.매출액	594,812	665,034	(10.55)
II.매출원가	536,840	594,845	(9.75)
III.매출총이익	57,972	70,189	(17.40)
IV.판매비와관리비	20,391	20,502	(0.54)
V.물류비	9,440	10,406	(9.23)
VI.영업이익	28,410	39,281	(27.67)
VII.금융이익	3,190	2,548	25.20
VIII.금융원가	552	1,267	(56.43)
IX.기타영업외이익	15,947	4,300	270.86
X.기타영업외비용	2,191	62,523	(96.49)
XI.법인세비용차감전순이익(손실)	44,535	(17,662)	흑자전환
XII.법인세비용	9,248	8,655	6.85
XIII.당기순이익(손실)	35,287	(26,317)	흑자전환
XIV. 기타포괄손익	(1,411)	(1,924)	26.66
XV.총포괄이익(손실)	33,876	(28,242)	흑자전환

- 당기 매출액은 전기대비 10.55% , 영업이익은 전기대비 27.67% 감소하였으나, 당기순이익은 흑자전환하였습니다. 이는 전기 반영된 자회사의 주식처분에 따른 투자자산처분손실 반영분의 차이로 인해서 작용되었습니다.

다. 신규사업

- 해당사항 없음 -

3. 유동성 및 자금조달과 지출

- 당사의 자본금은 184.8억원으로써 향후 증자계획은 검토한바 없습니다.
단기차입금은 USANCE의 감소로 인해 55.88% 감소하였습니다.

4. 그 밖에 투자이사결정에 필요한 사항

- 본문을 참고하시기 바랍니다.

VI. 이사회 등 회사의 기관 및 계열회사에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

결산일 현재 당사의 이사회는 5명의 등기 상근이사, 2인의 사외이사 등 7인의 이사로 구성되어 있습니다. 또한 이사회 내에는 감사위원회 1개의 소위원회가 있습니다.

→ 각 이사의 주요 이력 및 업무분장은 제 9장 임원의 현황을 참조하시기 바랍니다.

나. 주요의결현황

회차	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사	
				김종록	이종창
1	2012.01.30	제 56기 재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성
2	2012.01.30	제 56기 내부회계 관리제도 운영현황보고 승인의 건	가결	찬성	찬성
3	2012.02.21	제 56기 정기주주총회 개최의 건	가결	찬성	찬성
4	2012.02.21	제 56기 정기주주총회 승인의 건	가결	찬성	찬성
5	2012.03.23	대표이사 보선의 건	가결	찬성	찬성
6	2012.06.04	임원보수 삭감 조정의 건	가결	찬성	찬성
7	2013.02.01	제 57기 내부회계 관리제도 운영현황	가결	찬성	찬성
8	2013.02.07	제 57기 별도재무제표 및 연결재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성
9	2013.02.21	제 57기 정기주주총회 개최의 건	가결	찬성	찬성
10	2013.03.15	제 57기 별도 재무제표 및 연결재무제표 승인 확정 의 건	가결	찬성	찬성

다. 이사회 내 위원회

당사는 상근이사 1명(문종인), 사외이사 2명(김종록, 이종창) 등 총 3명으로 감사위원회를 운영하고 있습니다. 설치목적 및 권한사항으로는 회사의 회계와 업무의 감사, 영업에 관한 보고 요구, 회사의 업무와 재산상태의 조사 등이 있습니다.

라. 이사의 선임

이사는 주주총회에서 선임하며, 주주총회에서 선임할 이사 후보자는 이사회에서 선정하며 주주총회에 제출할 의안으로 확정하고 있습니다. 이사의 선임과 관련하여 관련법규에 의거한 주주제안이 있는 경우, 이사회는 적법한 범위 내에서 이를 주주총회에 의안으로 제출하고 있습니다.

이러한 절차에 따라 선임된 이사는 다음과 같습니다.

구 분	이사명	추천인	활동분야(담당업무)	회사와의 거래	최대주주와의 관계
사내이사	장상돈	이사회	전사 경영전반 총괄	해당없음	최대주주의父
사내이사	장세홍	이사회	전사 경영전반 총괄	"	본인
사내이사	정찬현	이사회	전사 경영전반 총괄	"	해당없음

사내이사	문종인	이사회	감사위원	"	"
사내이사	이병제	이사회	기획,감사,인사부문 총괄	"	"
사외이사	김종록	이사회	경영자문 및 감사위원장	"	"
사외이사	이종창	이사회	경영자문 및 감사위원	"	"

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사에 관한 사항

당사는 결산일 현재 상법에 따른 감사위원회를 설치하여 운영하고 있으며, 주주총회의 결의로 선임된 감사위원회 위원은 사내이사 1명(문종인 감사위원)과 사외이사 2명(김종록 감사위원장, 이종창 감사위원)입니다.

→ 감사의 인적사항에 대해서는 “임원의 현황”을 참조하시기 바랍니다.

나. 감사위원회 위원의 독립성

당사는 관련법령 및 정관에 따라 위원회의 구성, 운영 및 권한·책임 등을 감사위원회 규정에 정의하여 감사업무를 수행하고 있습니다.

감사위원회의 감사업무 수행은 회계감사를 위해서는 재무제표 등 회계관련서류 및 회계법인의 감사절차와 감사결과를 검토하고 필요한 경우에는 회계법인에 대하여 회계에 관한 장부와 관련서류에 대한 추가 검토를 요청하고 그 결과를 검토합니다. 그리고 감사위원회는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 설치한 내부회계관리제도의 운영실태를 내부회계관리자로부터 보고 받고 이를 검토합니다. 또한 감사위원회는 업무감사를 위하여 이사회 및 기타 중요한 회의에 출석하고 필요할 경우에는 이사로부터 경영위원회의 심의 내용과 영업에 관한 보고를 받고 중요한 업무에 관한 회사의 보고에 대해 추가검토 및 자료보완을 요청하는 등 적절한 방법을 사용하여 검토합니다.

다. 감사의 주요활동내역

회차	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사	
				김종록	이종창
1	2012.01.30	제 56기 내부회계관리제도의 운영실태 평가	가결	찬성	찬성
2	2012.03.15	제 56기 감사보고서 제출	가결	찬성	찬성
3	2012.03.23	감사위원회 위원장 선정의 건	가결	찬성	찬성
4	2012.04.27	제 57기 1분기 재무제표 실사	가결	찬성	찬성
5	2012.07.27	제 57기 반기 재무제표 실사	가결	찬성	찬성
6	2012.10.26	제 57기 3분기 재무제표 실사	가결	찬성	찬성
7	2013.02.01	제 57기 내부회계관리제도의 운영실태 평가	가결	찬성	찬성
8	2013.03.14	제 57기 감사보고서 제출	가결	찬성	찬성
9	2013.03.15	제 57기 별도재무제표 및 연결재무제표 이사회 승인 확정 동의의 건	가결	찬성	찬성

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

가. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

당사의 정관 제23조와 26조에 따라 의결권은 1주마다 1개이며 대리인으로 하여금 그 의결권을 행사할 수 있습니다.

나. 소수주주권의 행사여부

- 해당사항 없음 -

다. 경영권 경쟁

- 해당사항 없음 -

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2012년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
장세홍	본인	보통주	1,272,784	34.44	1,272,784	34.44	대표이사
장상돈	친인척	보통주	327,341	8.86	327,341	8.86	-
장세현	친인척	보통주	95,805	2.59	95,805	2.59	-
장인희	친인척	보통주	19,713	0.53	19,713	0.53	-
장인영	친인척	보통주	19,550	0.53	19,550	0.53	-
신금순	친인척	보통주	5,087	0.14	5,087	0.14	-
김만열	계열사 임원	보통주	2,520	0.07	2,520	0.07	-
한국특수형강(주)	기타	보통주	65,332	1.77	65,332	1.77	-
김종록	임원	보통주	11,179	0.30	11,179	0.30	-
계		보통주	1,819,311	49.24	1,819,311	49.24	-
		우선주	-	-	-	-	-
		기타	1,819,311	49.24	1,819,311	49.24	-

2. 최대주주 변동내역

(기준일 : 2012년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	비고
2007년 12월 17일	장세홍	5,198,454	43.31	-
2008년 04월 07일	장상돈	4,572,230	38.09	-
2008년 09월 29일	장상돈	981,020	35.16	인적분할
2009년 05월 19일	장세홍	1,808,132	48.94	유상증자
2010년 03월 25일	장세홍	1,819,311	49.24	-

3. 주식분포현황

2012년 12월 31일 현재 최대주주(특수관계인포함)를 제외하고 5%이상 지분을 보유하고 있는 주주는 없습니다.

4. 소액주주현황

(기준일 : 2012년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주		보유주식		비고
	주주수	비율	주식수	비율	
소액주주	2,698	99.55	719,968	19.48	

5. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	<p>① 이 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다.</p> <p>② 제1항의 규정에 불구하고 다음 각 호의 경우에는 주주외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제4조 및 제119조의 규정에 의하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우 2. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 자본 시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의6의 규정에 의하여 이 회사의 결의로 일반공모증자방식으로 신주를 발행하는 경우 3. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의7의 규정에 의하여 우리사주조합원에게 신주를 우선배정하는 경우 4. 상법 제340조의2 및 제542조의3의 규정에 의하여 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 5. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의16의 규정에 의하여 주식예탁증서(DR)발행에 따라 신주를 발행하는 경우 6. 액면총액이 300억원을 초과하지 않는 범위 내에서 “경영상 필요로 외국의 합작법인에게” 신주를 발행하는 경우 <p>③ 제2항 각호의 어느 하나의 방식에 의해 신주를 발행할 경우에는 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회결의로 정한다.</p> <p>④ 회사가 독점규제 및 공정거래에 관한 법률상의 자회사의 주식을 추가로 취득하기 위하여 또는 다른 회사를 독점규제 및 공정거래에 관한 법률상의 자회사로 만들기 위하여 당해 회사의 주식을 취득할 필요가 있는 경우 및 기타 금전 이외의 재산을 취득할 필요가 있는 경우에는, 회사는 당해 주식 또는 기타 재산을 현물출자 받기 위하여 당해 주식 또는 기타 재산을 소유한 자에게 이사회결의에 의하여 신주를 배정할 수 있다.</p> <p>⑤ 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리방법은 이사회결의로 정한다.</p>		
결산일	12월 31일	정기주주총회	1~3월중
주주명부폐쇄시기	1월1일부터 1월 15일 까지		
주권의 종류	1,5,10,50,100,500,1000,10000(8종)		
명의개서대리인	(주) 하나은행		
주주의 특전	없음	공고방법	홈페이지공고 (www.kiscoholdings.co.kr)

6. 주가 및 주식거래실적

(단위 : 원, 주)

종 류		07월	08월	09월	10월	11월	12월
보통주	최 고	35,750	35,900	38,400	38,650	38,450	37,800
	최 저	33,500	34,300	35,550	35,050	34,200	34,400
월간거래량		19,640	16,071	16,497	13,938	4,333	67,089

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원의 현황

가. 임원의 현황

(기준일 : 2012년 12월 31일)

(단위 : 주)

성명	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		재직기간	임기 만료일
							보통주	우선주		
장상돈	1937.10	회장	등기임원	상근	총괄	前 : 동국대 상경학과 졸업 前 : 동국제강(주) 입사 現 : 한국철강(주) 대표이사 회 장 키스코홀딩스(주) 회장	327,341	-	27년 11월	2014.03.21
장세홍	1966.10	사장	등기임원	상근	총괄	前 : 캘리포니아대 화학과 졸업 前 : 일본와세다대학원 수료 前 : 한국특수형강(주) 이사 現 : 한국철강(주) 대표이사 사 장 키스코홀딩스(주) 대표이 사	1,272,784	-	08년 01월	2014.03.21
정찬현	1946.03	부사장	등기임원	상근	총괄	前 : 부산상업고등학교 졸업 前 : 동국제강(주) 입사 前 : 세화통운(주) 대표이사 現 : 한국철강(주) 부사장 키스코홀딩스(주) 대표이 사	-	-	10년 09월	2014.03.21
문종인	1953.05	전무	등기임원	상근	감사위원	前 : 경남대 경영학과 졸업 前 : 한국철강(주) 상무이사 現 : 한국철강(주) 전무이사 키스코홀딩스(주) 전무이 사	-	-	09월	2014.03.21
이병재	1959.07	상무	등기임원	상근	기획,감사, 인사부문 총괄	前 : 경남대 무역학과 졸업 現 : 한국철강(주) 상무이사 키스코홀딩스(주) 상무이 사	-	-	06년 00월	2014.03.21
김종록	1959.01	사외이 사	등기임원	비상근	감사위원장	前 : 중앙대 무역학과 졸업 現 : 인국철강(주) 대표이사 키스코홀딩스(주) 사외이 사	11,179	-	02년 10월	2014.03.21
이종창	1961.03	사외이 사	등기임원	비상근	감사위원	前 : 한국외대 서반아어과 졸업 前 : 자연제주 관리이사 現 : 세원S&L(주) 대표이사 키스코홀딩스(주) 사외이 사	-	-	02년 10월	2014.03.21

※ 키스코홀딩스(주)는 분할전의 구 한국철강(주)를 말함.

나. 직원의 현황

(기준일 : 2012년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

사업부문	성별	직원 수				평균 근속연수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
		정규직	계약직	기 타	합 계				
지주사업	남	19	-	-	19	12.5	1,184	62	-
"	녀	4	3	-	7	3.8	226	32	-
합 계		23	3	-	26	10.8	1,410	54	-

※ 등기임원(7명) 제외

2. 임원의 보수 등

가. 이사·감사의 보수현황 등

1. 주총승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주총승인금액	비고
등기이사	7	4,000	사외이사 2명포함

2. 지급금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	지급총액	1인당 평균 지 급액	주식매수선택권의 공정가치 총액	비고
등기이사	4	1,425	356	-	-
사외이사	-	-	-	-	-
감사위원회 위원 또 는 감사	3	30	10	-	-
계	7	1,455	208	-	-

※ 총 등기이사 7명중에는 사외이사 2명이 포함됨.

※ 사외이사 2명중 1명은 감사위원장이고 1명은 감사위원임.

나. 주식매수선택권의 부여 및 행사현황

다. 임원배상책임보험 가입 현황

(1) 보험의 개요

[2012. 12. 31 현재]

(단위 : 백만원)

보험의 명칭	보험료납입액		부보(보상) 한도	비 고
	당기 납입액	누적납입액		

		(당기분 포함)		
임원배상 책임보험	25.2	150.1	5,000	- 기간 : 12.12.14 ~ 13.12.13 - 대상 : 피보험자 참조 - 계약처 : 삼성화재해상보험

(2) 피보험자

- KISCO홀딩스(주)[자회사포함] 및 한국철강(주)의 소속 모든 임원

(3) 보상하는 손해

1. 피보험자의 법률상 손해배상금

2. 피보험자가 지출한 아래의 비용

- 피보험자가 손해의 방지 또는 경감을 위해 지급한 비용 등
- 피보험자가 제3자로부터 손해의 배상을 받을 수 있는 경우에 그 권리의 보전 또는 행사를 위해 지급한 비용 등
- 피보험자가 미리 회사(보험회사)의 동의를 받아 지급한 방어비용
- 증권상 보상한도액내의 금액에 대한 공탁보증보험료 등
- 피보험자가 손해배상청구에 대하여 협력할 때 발생한 비용 등

(4) 보험회사의 면책사항

1. 종업원퇴직소득법에 의한 손해배상청구
2. 정부관련기관(예금보험공사 등)으로부터 제기된 손해배상청구
3. 15% 이상 대주주에 의한 손해배상청구
4. 전쟁 및 테러행위 관련 손해배상책임
5. 임원으로서의 행위가 아닌 전문인(예, 의사, 변호사, 회계사 등)으로서 행한 행위로 인한 손해배상책임
6. 특허권, 저작권의 부정사용등으로 인한 손해배상책임

IX. 이해관계자와의 거래내용

당사의 결산일 현재 주주(최대주주 등 제외)·임원·직원 및 기타 이해관계자와의 거래내용은 다음과 같습니다.

[2012. 12. 31 현재]

(단위 : 백만원)

구분	특수관계자의 명칭	거래내용	당 기
관계회사	한국철강(주)	경영관리용역수익	1,667
		전산관리용역비용	18

X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 당사는 결산일 현재 공시사항의 진행이 변경된 사항이 없습니다.

2. 주주총회의사록의 요약

주총일자	안 건	결 의 내 용	비고
제 57기 주주총회 (13.03.22)	○ 주주총회 출석주식수 보고	발행주식 3,695,276주 중 의결권있는 주식 3,059,144주중 2,065,930주 참석	-
	○ 감사보고		-
	○ 영업보고		-
	○ 제57기 재무제표 및 이익배당 보고	사전공고된 의결사항중 제1호 의안은 상법2 제449조의 2 및 정관 제41조에 따른 보고사항으로 같음	-
	○ 부의안건심의		-
	* 2호의안 : 이사보수한도 승인의건	이사보수한도 4,000백만원 승인	-
제 56기 주주총회 (12.03.23)	○ 주주총회 출석주식수 보고	발행주식 3,695,276주 중 의결권있는 주식 3,059,144주중 2,349,334주 참석	-
	○ 감사보고		-
	○ 영업보고		-
	○ 부의안건 심의		-
	* 1호의안 : 재무제표 승인의 건	제 56기 대차대조표, 손익계산서 및 이익잉여금처분계산서 승인	-
	* 2호의안 : 정관일부 변경의 건	법을 개정에 따른 정관 변경	-
	* 3호의안 : 이사선임의 건	장세홍, 정찬현, 장상돈, 이병재, 문종인, 김종록, 이종창 선임	-
	* 4호의안 : 감사위원선임의 건	문종인 김종록 이종창 선임	-
* 5호의안 : 이사보수한도 승인의건	이사보수한도 4,000백만원 승인	-	

3. 결산일 현재 중요한 소송사건

- 해당사항 없음 -

4. 결산일 이후의 발생한 중요한 사항

- 해당사항 없음 -

5. 견질 또는 담보용 어음, 수표현황

- 해당사항 없음 -

6. 단기매매차익 미환수 현황

- 해당사항 없음 -

7. 공모자금의 사용

- 해당사항 없음 -

8. 사모자금의 사용

- 해당사항 없음 -

9. 외국지주회사의 자회사현황

- 해당사항 없음 -

10. 합병등 전후의 재무사항 비교표

- 해당사항 없음 -

11. 녹색경영 현황

모회사인 키스코홀딩스는 해당사항이 없으며 주요 종속회사인 환영철강공업은 저탄소 녹색 성장 기본법 제42조제5항에 따른 관리업체에 해당됩니다.

1) 환경관련 연혁

2010.09 온실가스,에너지 목표관리제 관리업체 지정

2010.10 굴뚝자동측정기기(TMS) 설치

2011.12 굴뚝자동측정기기(TMS) 우수사업장 선정(한국환경공단)

2012.01 친환경 청정연료 전환(가열로)

2) 온실가스 배출량 및 에너지 사용량

구 분	온실가스 배출량 (tCO2_eq)	에너지 사용량 (TJ)
2008년	320,592	5,102
2009년	331,834	5,123
2010년	309,803	4,824
2011년	351,945	5,516
2012년	351,945	5,516

3) 환경보호 활동

대기	<ul style="list-style-type: none"> *대용량 전기로 여과집진설비 설치 * 굴뚝자동측정기기(TMS) 설치 * 비산먼지 억제 시설 설치 * 살수차 운영
수질	<ul style="list-style-type: none"> * 공업용수 재활용 * 비점오염원 저감시설 설치
폐기물	<ul style="list-style-type: none"> * 폐기물 적법처리시스템 운영(Allbaro System) * 제강 슬래그 재활용
대외활동	<ul style="list-style-type: none"> * 1사1하천 정화운동 * 1사1공원 정화운동 * 지역 환경청결활동

XI. 재무제표 등

※ 비교표시된 제 55기말 연결재무제표는 K-IFRS를 적용하여 재작성된 것이며 외부감사인 의 감사를 받지 아니하였습니다.

1. 연결재무제표

연결 재무상태표

제 57 기 2012.12.31 현재
제 56 기 2011.12.31 현재
제 55 기 2010.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 57 기	제 56 기	제 55 기
자산			
유동자산	328,898,570,991	311,021,212,111	351,652,902,934
현금및현금성자산 (주5,33,36)	67,812,619,904	60,554,573,901	93,741,473,451
기타금융자산 (주5,9,33)	86,802,770,339	68,333,227,247	30,694,940,774
매출채권및기타채권 (주6,33,35)	114,921,719,590	128,182,026,494	147,126,882,071
매도가능금융자산 (주7,33)		105,165,000	4,900,000
만기보유금융자산 (주8)	25,530,000		
재고자산 (주10)	59,045,316,539	53,608,972,707	78,774,612,523
당기법인세자산 (주30)	118,289,468	40,358,998	1,270,650
기타유동자산 (주11)	172,325,151	196,887,764	1,308,823,465
비유동자산	460,784,213,094	468,710,655,166	559,206,377,494
기타금융자산 (주5,9,33)	377,000,000	387,000,000	366,000,000
매출채권및기타채권 (주6,33)	4,085,537,117	3,715,987,901	4,427,761,267
매도가능금융자산 (주7,33)	20,000,000	158,275,000	240,630,000
만기보유금융자산 (주8)	37,705,000		
유형자산 (주12)	171,704,570,691	182,197,936,921	305,910,487,638
투자부동산 (주13)	4,291,016,558	4,291,016,558	4,291,016,558
무형자산 (주14)	2,412,086,776	2,118,351,957	1,957,812,733
관계기업투자 (주16)	277,856,296,952	275,081,238,062	240,694,218,702
기타비유동자산 (주11)		760,848,767	1,318,450,596
자산총계	789,682,784,085	779,731,867,277	910,859,280,428
부채			
유동부채	55,384,320,689	74,550,729,513	71,942,087,327
매입채무및기타채무 (주17,33,35)	32,213,231,032	35,991,626,856	45,767,186,860
단기차입금 (주18,33)	10,820,835,830	24,525,607,490	20,409,279,796
당기법인세부채	7,442,462,372	8,500,452,371	1,842,952,948
기타유동금융부채			91,961,670

기타유동부채 (주19)	4,907,791,455	5,533,042,796	3,830,706,053
비유동부채	21,223,857,355	22,448,275,050	48,324,170,297
매입채무및기타채무 (주17,33)	267,029,017	216,885,980	168,030,400
퇴직급여채무 (주20)	9,004,508,115	7,558,322,763	9,268,579,833
이연법인세부채 (주30)	11,952,320,223	14,673,066,307	38,887,560,064
부채총계	76,608,178,044	96,999,004,563	120,266,257,624
자본			
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본	646,788,204,266	620,052,213,548	650,114,609,033
자본금 (주21)	18,476,380,000	18,476,380,000	18,476,380,000
기타불입자본 (주22)	199,045,097,138	199,293,348,824	195,078,878,874
이익잉여금(결손금) (주23)	430,719,702,360	405,792,594,512	438,259,046,305
기타자본구성요소 (주24)	(1,452,975,232)	(3,510,109,788)	(1,699,696,146)
비지배지분	66,286,401,775	62,680,649,166	140,478,413,771
자본총계	713,074,606,041	682,732,862,714	790,593,022,804
자본과부채총계	789,682,784,085	779,731,867,277	910,859,280,428

연결 포괄손익계산서

제 57 기 2012.01.01 부터 2012.12.31 까지

제 56 기 2011.01.01 부터 2011.12.31 까지

제 55 기 2010.01.01 부터 2010.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 57 기	제 56 기	제 55 기
매출액 (주25,35)	594,812,327,251	665,034,220,960	625,940,343,870
매출원가 (주31,35)	536,840,242,220	594,845,267,240	552,486,198,247
매출총이익	57,972,085,031	70,188,953,720	73,454,145,623
판매비와관리비 (주26,31)	20,390,760,404	20,501,926,152	26,645,464,886
물류비 (주26,31)	9,440,491,304	10,406,260,747	13,361,329,142
영업이익(손실) (주32)	28,140,833,323	39,280,766,821	33,447,351,595
금융이익 (주27)	3,190,450,696	2,547,522,132	3,869,567,848
금융원가 (주28)	552,247,326	1,267,321,009	421,921,693
기타영업외이익 (주29)	15,946,654,132	4,300,441,996	9,821,562,594
기타영업외비용 (주29,31)	2,190,545,772	62,523,436,304	8,180,715,326
법인세비용차감전순이익(손실)	44,535,145,053	(17,662,026,364)	38,535,845,018
법인세비용 (주30)	9,248,223,425	8,655,417,627	5,769,398,266
당기순이익(손실)	35,286,921,628	(26,317,443,991)	32,766,446,752
기타포괄손익	(1,410,614,404)	(1,924,067,511)	(6,076,253,695)
법인세비용차감후기타포괄손익의 구성요소			
보험수리적손익	(1,307,724,474)	331,674,649	411,406,696
매도가능금융자산			(3,187,371,089)
해외산업환산손익	(152,607,403)	(327,340,566)	(83,612,152)
지분법자본변동	49,717,473	(1,928,401,594)	(3,216,677,150)
총포괄손익	33,876,307,224	(28,241,511,502)	26,690,193,057
당기순이익(손실)의 귀속			
지배기업의 소유주	30,354,439,100	(29,703,453,166)	27,151,898,427
비지배지분)	4,932,482,528	3,386,009,175	5,614,548,325
포괄손익의 귀속			
포괄손익, 지배기업의 소유주	24,062,486,238	(31,684,666,062)	21,102,099,127
포괄손익, 비지배지분	9,813,820,986	3,443,154,560	5,588,093,930
주당이익			
기본주당이익(손실) (주32)	9,923	(9,710)	8,876
희석주당이익(손실) (주32)	9,923	(9,710)	8,876

연결 자본변동표

제 57 기 2012.01.01 부터 2012.12.31 까지

제 56 기 2011.01.01 부터 2011.12.31 까지

제 55 기 2010.01.01 부터 2010.12.31 까지

(단위 : 원)

		자본							
		지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본					비지배자본	자본 합계	
		자본금	기타불입자본	이익잉여금	기타자본구성요소	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 합계			
2010.01.01 (기초자본)		18,476,380,000	183,491,725,101	413,246,259,122	4,983,800,073		149,235,211,498	769,433,375,794	
자본의 변동	연차배당			2,753,229,600			1,455,460,050	4,208,689,650	
	포괄손익	당기순이익(손실)			27,151,898,427			5,614,548,325	32,766,446,752
		종속기업지분의추가 취득/처분		11,599,715,007				(129,860,505)	11,469,854,502
		해외사업환산손익				(103,190,715)		19,578,564	(83,612,151)
		매도가능증권평가손익				(3,187,371,089)		(629,646,739)	(3,817,017,828)
		(부의)지분법자본변동				(3,392,934,415)			(3,392,934,415)
		연결범위변동으로인한조정						(12,147,902,190)	(12,147,902,190)
		기타		(12,561,234)				(1,600,737)	(1,600,737)
		보험수리적손익			614,118,356			(26,454,395)	587,663,961
2010.12.31 (기말자본)		18,476,380,000	195,078,878,874	438,259,046,305	(1,699,696,146)		140,478,413,771	790,593,022,804	
2011.01.01 (기초자본)		18,476,380,000	195,078,878,874	438,259,046,305	(1,699,696,146)		140,478,413,771	790,593,022,804	
자본의 변동	연차배당			2,753,229,600			2,354,936,850	5,108,166,450	
	포괄손익	당기순이익(손실)			(29,703,453,166)			3,386,009,175	(26,317,443,991)
		종속기업지분의추가 취득/처분							
		해외사업환산손익				(187,150,322)		(113,753,425)	(300,903,747)
		매도가능증권평가손익							
		(부의)지분법자본변동				(1,623,263,320)			(1,623,263,320)
		연결범위변동으로인한조정		4,206,278,183				(78,766,761,029)	(74,560,482,846)
		기타		8,191,767	14,328,207			1,043,915	23,563,889
		보험수리적손익			(24,097,234)			50,633,609	26,536,375
2011.12.31 (기말자본)		18,476,380,000	199,293,348,824	405,792,594,512	(3,510,109,788)		62,680,649,166	682,732,862,714	
2012.01.01 (기초자본)		18,476,380,000	199,293,348,824	405,792,594,512	(3,510,109,788)		62,680,649,166	682,732,862,714	
자본의 변동	연차배당			2,753,229,600			1,287,351,250	4,040,580,850	
	포괄손익	당기순이익(손실)			30,354,439,100			4,932,482,528	35,286,921,628
		종속기업지분의추가 취득/처분							
		해외사업환산손익				290,341,037		(19,447,482)	270,893,555
		매도가능증권평가손익							
		(부의)지분법자본변동				1,766,793,519			1,766,793,519
		연결범위변동으로인한조정			(333,743,601)			11,765,401	(321,978,200)

		환조정							
		기타		(248,251,686)	684,442,469			556,822	436,747,605
		보충수리적손익			(3,024,800,520)			(32,253,410)	(3,057,053,930)
2012.12.31 (기말자본)			18,476,380,000	199,045,097,138	430,719,702,360	(1,452,975,232)		66,286,401,775	713,074,606,041

연결 현금흐름표

제 57 기 2012.01.01 부터 2012.12.31 까지

제 56 기 2011.01.01 부터 2011.12.31 까지

제 55 기 2010.01.01 부터 2010.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 57 기	제 56 기	제 55 기
영업활동현금흐름	43,432,296,093	35,766,809,053	43,784,417,861
당기순이익(손실)	35,286,921,628	(26,317,443,991)	32,766,446,752
당기순이익조정을 위한 가감	14,097,646,667	60,091,252,803	13,924,136,440
법인세비용	9,248,223,425	8,655,417,627	5,769,398,266
금융이익	(3,191,729,064)	(2,545,522,132)	(3,765,925,791)
배당금수익	(2,000,000)		(90,722,057)
금융원가	552,247,326	1,267,321,009	421,921,693
퇴직급여	3,015,338,445	4,021,559,455	4,207,379,679
감가상각비	12,505,101,147	12,896,188,297	13,475,688,526
대손상각비	1,642,894,253	355,008,375	1,277,205,798
매도가능금융자산처분손실			1,290,360
매도금융자산감액손실	76,330,000		
무형자산상각비	17,660,000	17,585,000	17,027,366
외화환산손실	168,812,409	1,442,804,290	151,627,613
유형자산처분손실	325,918	72,162,971	60,554,601
유형자산폐기손실	450,867,568	1,000	2,327,163,770
무형자산처분손실		594,000	
통화선도거래손실	225,550,000	355,559,080	
통화선도평가손실			91,961,670
종속기업투자주식처분손실 (주15)		59,051,360,125	
기타현금의유출이없는비용등		24,541,674	
외화환산이익	(1,522,294,387)	(110,547,117)	(62,436,572)
통화선도거래이익		(765,033,592)	(801,760,000)
매도가능금융자산처분이익			(3,834,692,600)
대손충당금환입		(395,535,545)	
유형자산처분이익	(65,098,220)	(5,094,041)	(48,379,003)
관계기업투자수익	(7,545,401,096)	(18,177,117,534)	(12,063,300,009)
종속기업투자주식처분이익	(676,813,650)		
잡이익	(17,077,200)		
기타현금의유입이없는수익등			(686,967,688)
매출채권의 감소(증가)	13,400,179,729	(17,798,311,203)	(22,531,616,665)
미수금의 감소(증가)	(1,055,878,906)	96,253,614	14,240,996,746
재고자산의 감소(증가)	(5,805,762,194)	(2,303,742,006)	14,061,866,414
기타유동자산의 감소(증가)	7,239,364	360,578,118	(616,299,487)
장기매출채권의 감소(증가)	65,000,000	161,176,436	(2,197,878,612)

기타비유동자산의 감소(증가)		(1,890,000)	
매입채무의 증가(감소)	(5,814,703,922)	14,020,234,604	(2,004,693,578)
미지급금의 증가(감소)	1,580,973,210	948,628,217	13,323,310,437
미지급비용의 증가(감소)	760,379,793	47,972,951	(22,063,210)
미지급배당금의증가(감소)	197,810		
기타유동부채의 증가(감소)	(623,815,825)	2,004,111,844	(349,046,067)
퇴직금의 지급	(1,216,798,886)	(3,769,244,091)	(2,445,796,972)
퇴직금의승계	222,668,333	(14,234,040)	
사외적립금의(증가)감소	(2,304,968,713)	178,465,417	(3,981,678,188)
이자수취	2,511,300,932	2,386,649,627	3,558,259,396
이자지급	(598,236,360)	(1,222,703,379)	(419,915,811)
배당금수취	3,382,906,500	3,950,215,900	2,859,833,957
법인세납부(환급)	(11,248,243,274)	(3,121,161,907)	(8,904,342,873)
투자활동현금흐름	(19,941,980,201)	(69,474,863,050)	(24,655,305,374)
단기대여금의 회수	1,025,416,820	870,478,920	688,518,140
매도가능금융자산의 처분	105,165,000	5,290,000	5,795,111,000
단기금융상품의 감소	10,000,000,000	58,807,640,689	125,152,495,362
유형자산의 처분	902,160,204	1,069,808,889	877,868,473
장기대여금의 회수		404,932,000	
통화선도자산의 감소		673,071,922	801,760,000
장기금융상품의 감소	10,000,000		360,000,000
보증금의 감소	251,000,000	522,392,000	5,000,000
임대보증금의 증가	12,000,000	10,900,000	37,000,000
무형자산의 처분	251,988,184		12,479,000
국고보조금의 증가		149,869,779	
장기미지급금의 증가		33,234,980	
단기대여금 증가	(411,118,500)	(633,396,600)	(386,201,480)
매도가능금융자산의 증가		(720,000)	(22,280,000)
단기금융상품의 증가	(28,469,543,092)	(98,445,927,162)	(97,667,436,136)
보증금의 증가	(41,327,365)	(33,102,280)	(16,550,600)
임대보증금의 감소	(10,000,000)	(170,480,000)	(77,700,000)
임차보증금의 증가			(3,266,260)
장기대여금의 증가		(3,217,420,000)	(1,160,868,000)
통화선도부채의 감소	(225,550,000)	(355,559,080)	
장기금융상품의 증가		(25,000,000)	(140,000,000)
유형자산의 취득	(4,047,735,646)	(4,181,464,880)	(7,140,630,305)
무형자산의 취득	(563,383,003)	(1,149,755,403)	(17,311,690)
장기미지급금의 감소	(1,666,688,622)	(7,802,988,800)	(51,753,292,878)
종속기업 처분 순현금유입 (주15)	2,935,635,819	4,900,747,296	
관계기업 취득		(20,907,415,320)	
재무활동현금흐름	(16,215,461,179)	542,361,164	8,979,552,261

차입금의 차입	199,368,421,651	374,660,653,190	52,177,195,372
차입금의 상환	(211,555,740,530)	(370,094,116,966)	(37,846,332,001)
배당금지급	(4,028,142,300)	(4,024,175,060)	(4,202,415,110)
종속기업 투자지분의 추가 취득			(1,148,896,000)
환율변동효과 반영전 현금및현금성자산의 순증가(감소)	7,274,854,713	(33,165,692,833)	28,108,664,748
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	(16,808,710)	(21,206,717)	1,449,279
현금및현금성자산의순증가(감소)	7,258,046,003	(33,186,899,550)	28,110,114,027
기초현금및현금성자산	60,554,573,901	93,741,473,451	65,631,359,424
기말현금및현금성자산	67,812,619,904	60,554,573,901	93,741,473,451

※ 당기 연결재무제표에 대한 주석은 첨부된 2012년 12월 31일 현재 외부감사인의 감사보고서상의 재무제표에 대한 주석과 동일합니다.

※ 비교표시된 제 55기말 재무제표는 K-IFRS를 적용하여 재작성된 것이며 외부감사인의 감사를 받지 아니하였습니다.

2. 재무제표

재무상태표

제 57 기 2012.12.31 현재
 제 56 기 2011.12.31 현재
 제 55 기 2010.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 57 기	제 56 기	제 55 기
자산			
유동자산	33,086,790,118	31,397,179,548	15,049,553,101
현금및현금성자산 (주21,22,24)	32,808,042,710	31,139,674,250	14,867,806,152
매출채권및기타채권 (주6,21)	160,957,458	257,505,298	142,749,727
기타금융자산			38,997,222
당기법인세자산	117,789,950		
비유동자산	468,874,170,923	468,911,260,302	488,915,771,475
장기금융상품 (주5,21)	3,000,000	3,000,000	3,000,000
유형자산 (주7)	6,408,250	43,497,629	86,981,080
무형자산 (주7)	920,874,120	920,874,120	79,768,120
투자부동산 (주7)	4,291,016,558	4,291,016,558	4,291,016,558
종속기업투자 (주8)	230,013,580,465	230,013,580,465	271,725,019,507
관계기업투자 (주8)	233,565,581,530	233,565,581,530	212,658,166,210
기타비유동자산 (주6)	73,710,000	73,710,000	71,820,000
자산총계	501,960,961,041	500,308,439,850	503,965,324,576
부채			
유동부채	274,287,287	4,182,748,600	579,185,706
매입채무및기타채무 (주9,21)	184,569,233	83,555,942	94,635,505
당기법인세부채 (주19)		3,998,473,853	424,092,458
기타유동부채 (주10)	89,718,054	100,718,805	60,457,743
비유동부채	9,874,784,142	8,569,229,883	9,794,085,937
퇴직급여채무 (주11)	6,429,012,803	4,754,864,589	4,381,980,317
이연법인세부채 (주19)	3,445,771,339	3,814,365,294	5,412,105,620
부채총계	10,149,071,429	12,751,978,483	10,373,271,643
자본			
자본금 (주12)	18,476,380,000	18,476,380,000	18,476,380,000
기타불입자본 (주13)	189,275,678,474	189,275,678,474	189,275,678,474
이익잉여금(결손금) (주14)	284,059,831,138	279,804,402,893	285,839,994,459
자본총계	491,811,889,612	487,556,461,367	493,592,052,933

자본과부채총계	501,960,961,041	500,308,439,850	503,965,324,576
---------	-----------------	-----------------	-----------------

손익계산서

제 57 기 2012.01.01 부터 2012.12.31 까지

제 56 기 2011.01.01 부터 2011.12.31 까지

제 55 기 2010.01.01 부터 2010.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 57 기	제 56 기	제 55 기
수 익 (주15,23)	11,630,964,500	12,189,273,900	13,066,678,357
영업 비용 (주16,23)	4,751,158,380	4,476,379,440	4,932,120,039
인건비	4,002,671,803	3,818,488,121	4,118,346,154
감가상각비	37,089,379	43,483,451	42,202,201
기타영업비용	711,397,198	614,407,868	771,571,684
영업이익(손실)	6,879,806,120	7,712,894,460	8,134,558,318
금융이익 (주17)	1,093,900,474	861,097,772	576,292,520
금융원가 (주17)		13,588,766	9,596,712
기타영업외이익 (주18)	68,580,090	582,242	94,945,271
기타영업외비용 (주18)		9,181,410,797	694,205,911
법인세비용차감전순이익(손실)	8,042,286,684	(620,425,089)	8,101,993,486
법인세비용 (주19)	(45,105,480)	2,690,684,604	537,252,161
당기순이익(손실)	8,087,392,164	(3,311,109,693)	7,564,741,325
주당이익 (주20)			
기본주당이익(손실)	2,644	(1,082)	2,473
희석주당이익(손실)	2,644	(1,082)	2,473

포괄손익계산서

제 57 기 2012.01.01 부터 2012.12.31 까지

제 56 기 2011.01.01 부터 2011.12.31 까지

제 55 기 2010.01.01 부터 2010.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 57 기	제 56 기	제 55 기
당기순이익(손실)	8,087,392,164	(3,311,109,693)	7,564,741,325
기타포괄손익	(1,078,734,319)	28,747,727	545,869,017
총포괄손익	7,008,657,845	(3,282,361,966)	8,110,610,342

자본변동표

제 57 기 2012.01.01 부터 2012.12.31 까지

제 56 기 2011.01.01 부터 2011.12.31 까지

제 55 기 2010.01.01 부터 2010.12.31 까지

(단위 : 원)

		자본			
		자본금	기타불입자본	이익잉여금	자본 합계
2010.01.01 (기초자본)		18,476,380,000	189,275,678,474	280,482,613,717	488,234,672,191
자본의 변동	연차배당				2,753,229,600
	처분후이익잉여금			277,729,384,117	485,481,442,591
	포괄손익	당기순이익(손실)		7,564,741,325	7,564,741,325
		보험수리적손익		545,869,017	545,869,017
2010.12.31 (기말자본)		18,476,380,000	189,275,678,474	285,839,994,459	493,592,052,933
2011.01.01 (기초자본)		18,476,380,000	189,275,678,474	285,839,994,459	493,592,052,933
자본의 변동	연차배당			2,753,229,600	2,753,229,600
	처분후이익잉여금			283,086,764,859	490,838,823,333
	포괄손익	당기순이익(손실)		(3,311,109,693)	(3,311,109,693)
		보험수리적손익		28,747,727	28,747,727
2011.12.31 (기말자본)		18,476,380,000	189,275,678,474	279,804,402,893	487,556,461,367
2012.01.01 (기초자본)		18,476,380,000	189,275,678,474	279,804,402,893	487,556,461,367
자본의 변동	연차배당			2,753,229,600	2,753,229,600
	처분후이익잉여금			277,051,173,293	484,803,231,767
	포괄손익	당기순이익(손실)		8,087,392,164	8,087,392,164
		보험수리적손익		(1,078,734,319)	(1,078,734,319)
2012.12.31 (기말자본)		18,476,380,000	189,275,678,474	284,059,831,138	491,811,889,612

현금흐름표

제 57 기 2012.01.01 부터 2012.12.31 까지

제 56 기 2011.01.01 부터 2011.12.31 까지

제 55 기 2010.01.01 부터 2010.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 57 기	제 56 기	제 55 기
영업활동현금흐름	4,421,400,250	8,080,937,310	15,346,601,250
당기순이익(손실)	8,087,392,164	(3,311,109,693)	7,564,741,325
당기순이익조정을 위한 가감	(10,684,454,122)	850,555,361	(3,635,129,770)
법인세비용	(45,105,480)	2,690,684,604	537,252,161
금융수익	(1,093,900,474)	(861,097,772)	(576,292,520)
배당금수익	(9,963,564,500)	(10,530,873,900)	(11,040,254,357)
금융원가		13,588,766	9,596,712
퇴직급여	838,129,875	921,656,003	1,201,294,417
감가상각비	37,089,379	43,483,451	42,202,201
종속기업투자처분손실		9,018,362,944	
무형자산처분손실		594,000	
기타채권의 감소(증가)	56,726	(16,175)	13,492,108,009
기타유동자산의 감소(증가)		38,997,222	9,353,922
기타비유동자산의 감소(증가)		(1,890,000)	
기타채무의 증가(감소)	100,815,481	(11,279,173)	(290,869,923)
기타유동부채의 증가(감소)	(11,000,751)	40,261,062	(2,945,538,305)
퇴직금의 지급	(178,372,129)	(20,513,212)	(83,181,460)
사외적립자산의(감소)	(368,602,249)	(491,402,459)	(3,990,800,627)
이자수취	1,190,391,588	746,358,376	469,259,216
이자지급		(13,588,766)	(13,709,588)
배당금수취	9,963,564,500	10,530,873,900	11,040,254,357
법인세납부(환급)	(4,135,493,880)	(722,151,868)	(78,814,290)
투자활동현금흐름		10,943,960,778	(20,500,000)
유형자산의 처분			(20,500,000)
무형자산의 처분		(841,700,000)	
종속기업에 대한 투자자산의 감소(증가)		32,693,076,098	
관계기업에 대한 투자자산의 감소(증가)		(20,907,415,320)	
재무활동현금흐름	(2,753,031,790)	(2,753,029,990)	(5,753,046,790)
차입금의차입			(3,000,000,000)
배당금지급	(2,753,031,790)	(2,753,029,990)	(2,753,046,790)
현금및현금성자산의순증가(감소)	1,668,368,460	16,271,868,098	9,573,054,460

기초현금및현금성자산 (주24)	31,139,674,250	14,867,806,152	5,294,751,692
기말현금및현금성자산 (주24)	32,808,042,710	31,139,674,250	14,867,806,152

※ 당기 재무제표에 대한 주석은 첨부된 2012년 12월 31일 현재 외부감사인의 감사보고서상의 재무제표에 대한 주석과 동일합니다.

3. 대손충당금 설정현황(연결기준)

가. 최근 사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내역

(단위 :백만원,%)

구 분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률(%)
제 57기	매출채권	112,761	(1,455)	1.29
	매출채권(비유동)	2,026	(1,411)	69.64
	미수금	1,159	(34)	2.93
	미수수익	1,344	-	
	단기대여금	1,146		
	보증금(비유동)	1,264	-	
	장기대여금(비유동)	2,207		
	합 계	121,907	(2,900)	2.38
제 56기	매출채권	126,426	(177)	0.14
	매출채권(비유동)	2,091	(1,051)	50.26
	미수금	143	(29)	20.28
	미수수익	657	-	
	단기대여금	1,161	-	
	보증금(비유동)	1,477	-	
	장기대여금(비유동)	1,200	-	
	합 계	133,155	(1,257)	0.94
제 55기	매출채권	145,916	(652)	0.45
	매출채권(비유동)	2,804	(1,051)	37.48
	미수금	548	(40)	7.30
	미수수익	657	-	
	단기대여금	698	-	
	보증금(비유동)	1,513	-	
	장기대여금(비유동)	1,161	-	
	합 계	153,297	(1,743)	1.14

※ 비교표시된 제55기 대손충당금 내역은 K-IFRS를 적용하여 작성된 것이며 외부감사인의 감사를 받지 아니하였습니다.

나. 최근 사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위 : 백만원)

구 분		기초금액	손상차손 인식	손상차손 환입	제각	기말금액
제 57기	매출채권	1228	1,662	(24)	-	2866
	미수금	30	5		-	35
합 계		1,258	1,667	(24)	-	2,901
제 56기	매출채권	1,703	355	(385)	(445)	1,228
	미수금	40	-	(11)	-	29
합 계		1,743	355	(396)	(445)	1,257
제 55기	매출채권	883	1,277	-	(457)	1,703
	미수금	41	-	-	(1)	40
합 계		924	1,277	-	(458)	1,743

다. 매출채권관련 대손충당금 설정방침

연결실체는 제품 매출에 대한 신용공여기간을 거래처별로 상이하게 제공하고 있으며 일반적인 신용공여기간은 약 60일 ~ 120일입니다. 연결실체는 개별적인 손상사건이 파악된 채권에 대해 개별 분석을 통하여 산정된 회수가능금액과 장부금액의 차액을 손상차손으로 인식하고 있습니다. 또한, 손상사건이 개별적으로 파악되지 않는 채권에 대해서는 연체가 되지 않은 채권은 정상채권으로 간주하여 별도의 대손 설정 정책을 유지하고 있습니다. 연체된 채권에 대해서는 채권 연체기간에 따른 그룹의 유사한 신용위험 특성(예 : 자산의 형태, 산업, 지역적 위치, 담보유형, 연체상태와 기타 관련요소를 고려한 신용위험)을 고려하여 일정한 대손율을 적용하여 손상차손을 인식하고 있습니다.

라. 당해 사업연도말 현재 경과기간별 매출채권 잔액현황

1) 연체되었으나 손상되지 않은 매출채권 및 기타채권의 연령분석 내역

(단위 :백만원,%)

구 분	연체일수 30일이하	연체일수 30일~60일이 하	연체일수 60일~90일이 하	연체일수 90일초과	합 계
매출채권	13,217	2,383	1,521	614	17,735
합 계	13,217	2,383	1,521	614	17,735

2) 손상된 매출채권 및 기타채권의 연령분석 내역

(단위 :백만원,%)

구 분	연체일수 30일이하	연체일수 30일~60일이 하	연체일수 60일~90일이 하	연체일수 90일초과	합 계
매출채권	1	120	1,272	1,474	2,867
미수금	-	-	-	34	34
합 계	1	120	1,272	1,508	2,901

4. 재고자산 현황 등(연결기준)

가. 최근 사업연도의 재고자산의 보유현황

(단위 :백만원)

사업부문	계정과목	제 57기	제 56기	제 55기	비고
철강부문	상품	1,158	1,503	2,998	-
	(상품평가손실총당금)	(55)	-	-	-
	제품	25,551	21,186	21,861	-
	(제품평가손실총당금)	(90)	(51)	(613)	-
	반제품	17,688	13,277	12,927	-
	(반제품평가손실총당금)	(70)	(70)	(73)	-
	재공품	572	555	4,422	-
	원재료	12,986	14,554	32,843	-
	미착품	865	1,995	2,830	-
기 타	441	660	1,578	-	
합 계		59,046	53,609	78,773	-
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷당기말자산총계×100]		7.48%	6.87%	8.65%	-
재고자산회전율(회수) [연환산매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]		9.53회	8.99회	6.45회	-

나. 재고자산의 실사내역 등

1) 실시일자

주요 종속회사인 환영철강공업의 재고실사는 2012년 12월 31일 장부마감 기준 으로 2013년 01월 03일에 실시하였습니다. 회사의 재고자산은 계속기록법과 정기적으로 실시하는 실지재고조사에 의하여 확정되며, 개별법으로 평가하는 미착품(원재료)을 제외하고는 월총평균법을 적용하 산정한 원가로 평가되고 있습니다. 또한 재고자산의 시가가 취득원가보다 하락한 경우에는 시가(제품, 상품 및 반제품의 시가는 순실현가능가액, 원부재료 및 저장품의 시가는 현행대체원가)를 대차대조표가액으로 하고 있습니다.

2) 재고실사시 전문가의 참여 또는 감사인의 입회여부 등

2013년 01월 03일 재고실사시 외부감사인(삼일회계법인)의 입회 하에 재고조사를 실시하였습니다 .

3) 그 외 각 연결회사 또한 내부 방침에 따라 12월 말 기준으로 실시하고 있습니다.

XII. 부속명세서

1. 공정가치평가 절차요약

가. 상각후원가로 인식되는 금융상품의 공정가치

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

나. 공정가치 측정에 적용된 평가기법과 가정

금융자산 및 금융부채의 공정가치는 다음과 같이 결정하였습니다.

파생상품이 아닌 금융상품의 경우 활성시장에서 공시되는 가격이 있다면 해당 금융상품의 공정가치는 공시가격으로 측정합니다. 측정대상 금융상품과 동일한 금융상품에 대하여 활성시장에서 공시되는 가격이 없다면 평가기법을 사용하여 공정가치를 측정합니다. 평가기법에는 유사한 금융상품에 대하여 활성시장에서 공시되는 가격 또는 관측 가능한 현행시장거래에서의 가격을 참고하거나 현금흐름할인방법 등 일반적으로 인정된 가격결정모형의 사용을 포함합니다.

파생상품의 경우 활성시장에서 공시되는 가격이 있다면 해당 파생상품의 공정가치는 공시가격으로 측정합니다. 측정대상 파생상품과 동일한 파생상품에 대하여 활성시장에서 공시되는 가격이 없다면 평가기법을 사용하여 공정가치를 측정합니다. 평가기법을 사용하여 파생상품의 공정가치를 측정하는 경우, 선도계약이나 스왑 등 옵션이 아닌 파생상품은 파생상품의 잔여 기간에 대하여 적용가능한 수익률곡선에 기초한 현금흐름할인방법으로 공정가치를 측정하며, 옵션인 파생상품은 Black-Sholes 모형 등 옵션가격결정모형을 사용하여 공정가치를 측정합니다.

다. 당사는 재무상태표에 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치 측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체제로 분류하였습니다.

(수준 1) 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장에서 (조정되지 않은) 공시가격

(수준 2) 직접적으로(예 : 가격) 또는 간접적으로(예 : 가격에서 도출되어) 관측 가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수(단, 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함)

(수준 3) 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측 가능하지 않은 투입변수)

한편, 당분기말 및 전기말 현재 최초 인식후 공정가치로 측정되는 금융상품을 공정가치가 시장에서 관측 가능한 정도에 따라 수준 1에서 수준 3으로 분류되는 금융상품은 없습니다.

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

2. 전문가와의 이해관계