

목 차

감 사 보 고 서	2
외부감사인의 감사보고서	3
재 무 제 표	5
재무제표에 대한 주석	12
내부회계관리제도 검토의견	101

주식회사 LG화학

재무제표에 대한

감 사 보 고 서

제 11 기

2011년 01월 01일 부터

2011년 12월 31일 까지

제 10 기

2010년 01월 01일 부터

2010년 12월 31일 까지

삼 일 회 계 법 인

외부감사인의 감사보고서

주식회사 LG화학
주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 주식회사 LG화학의 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡 표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 재무제표 작성을 위해 경영자가 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표가 주식회사 LG화학의 2011년과 2010년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의내용을 한국채택 국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 용산구 한강로2가 191번지
삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 안 경 태

2012년 3월 8일

이 감사보고서는 감사보고서일 2012년 3월 8일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재 무 제 표

재 무 상 태 표

제 11 기 기말 2011년 12월 31일 현재

제 10 기 기말 2010년 12월 31일 현재

주식회사 LG화학

(단위: 백만원)

과 목	주석	제 11(당)기 기말		제 10(전)기 기말	
자 산					
Ⅰ. 유 동 자 산			6,071,787		5,211,776
1. 현금및현금성자산	3, 5, 6	1,105,301		1,130,818	
2. 매출채권	3, 5, 7, 33	2,683,917		2,173,032	
3. 기타수취채권	3, 5, 7, 33	184,321		105,311	
4. 기타유동금융자산	3, 5, 8, 10	-		2,194	
5. 기타유동자산	15	76,981		69,077	
6. 재고자산	11	2,021,267		1,731,344	
Ⅱ. 비 유 동 자 산			7,347,230		5,802,833
1. 기타장기수취채권	3, 5, 7	29,761		14,189	
2. 기타비유동금융자산	3, 5, 8, 9	5,846		4,044	
3. 종속기업투자자산	12	733,486		780,667	
4. 관계기업 및 조인트벤처투자자산	12	250,309		154,593	
5. 유형자산	13	6,110,849		4,672,081	
6. 무형자산	14	193,675		167,696	
7. 기타비유동자산	15	23,304		9,563	
자 산 총 계			13,419,017		11,014,609
부 채					
Ⅰ. 유 동 부 채			3,833,483		3,336,309
1. 매입채무	3, 5, 33	1,226,955		973,413	
2. 기타지급채무	3, 5, 33	1,050,326		840,920	
3. 차입금	3, 5, 16	1,158,793		1,061,723	
4. 기타유동금융부채	3, 5, 8, 10	536		20,535	
5. 유동성충당부채	17	7,223		4,906	
6. 미지급법인세	30	274,490		363,775	
7. 기타유동부채	19	115,160		71,037	
Ⅱ. 비 유 동 부 채			483,921		281,796
1. 기타장기지급채무	3, 5	40,652		47,181	

2. 차입금	3, 5, 16	324,316		215,712	
3. 기타비유동금융부채	3, 5, 8, 10	146		-	
4. 비유동성충당부채	17	2,314		-	
5. 퇴직급여채무	18	59,431		6,056	
6. 이연법인세부채	30	57,062		12,847	
부 채 총 계			4,317,404		3,618,105
자 본					
Ⅰ. 자본금	1, 21	369,500		369,500	
Ⅱ. 자본잉여금	35	1,166,764		1,157,572	
Ⅲ. 기타자본항목	23	(15,484)		(15,484)	
Ⅳ. 기타포괄손익누계액		(516)		(3,216)	
Ⅴ. 이익잉여금	22	7,581,349		5,888,132	
자 본 총 계			9,101,613		7,396,504
부 채 와 자 본 총 계			13,419,017		11,014,609

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제 11 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제 10 기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 LG화학

(단위: 백만원)

과 목	주석	제11(당) 기	제10(전) 기
I. 매출	33	19,809,874	16,850,454
II. 매출원가	25, 33	(16,192,361)	(13,353,672)
III. 매출총이익		3,617,513	3,496,782
IV. 판매비와 관리비	24, 25, 33	(1,097,126)	(981,230)
V. 기타영업수익	5, 27	419,568	404,376
VI. 기타영업비용	5, 25, 28	(403,083)	(423,684)
VII. 영업이익		2,536,872	2,496,244
VIII. 영업외손익		51,699	21,552
1. 금융수익	5, 29	247,738	185,429
2. 금융비용	5, 29	(165,159)	(151,592)
3. 기타영업외비용		(30,880)	(12,285)
IX. 법인세비용차감전순이익	30	2,588,571	2,517,796
X. 법인세비용	30	(560,250)	(546,803)
XI. 당기순이익		2,028,321	1,970,993
XII. 주 당 이 익	31		
1. 보통주 기본 및 희석주당이익		27,578 원	26,798 원
2. 우선주 기본 및 희석주당이익		27,628 원	26,848 원

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 11 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제 10 기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 LG화학

(단위: 백만원)

과목	주석	제 11(당) 기		제 10(전) 기	
Ⅰ. 당기순이익			2,028,321		1,970,993
Ⅱ. 기타포괄손익			(36,944)		(11,973)
1. 보험수리적손실	18	(53,541)		(17,771)	
2. 현금흐름위험회피		4,767		5,411	
3. 기타포괄손익 법인세효과	30	11,830		387	
Ⅲ. 총포괄이익			1,991,377		1,959,020

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 11 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제 10 기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 LG화학

(단위: 백만원)

과 목	주식	자본금	자본잉여금	기타자본	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	총 계
2010.1.1(전기초)		369,500	1,157,572	(479,756)	(7,318)	4,655,238	5,695,236
총포괄이익:							
당기순이익		-	-	-	-	1,970,993	1,970,993
보험수리적손익	18	-	-	-	-	(16,075)	(16,075)
현금흐름위험회피		-	-	-	4,102	-	4,102
총포괄이익 소계		-	-	-	4,102	1,954,918	1,959,020
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등:							
감자차손		-	-	464,272	-	(464,272)	-
연차배당	32	-	-	-	-	(257,752)	(257,752)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등 소계		-	-	464,272	-	(722,024)	(257,752)
2010.12.31(전기말)		369,500	1,157,572	(15,484)	(3,216)	5,888,132	7,396,504
2011.1.1(당기초)		369,500	1,157,572	(15,484)	(3,216)	5,888,132	7,396,504
총포괄이익:							
당기순이익		-	-	-	-	2,028,321	2,028,321
보험수리적손익	18	-	-	-	-	(40,584)	(40,584)
현금흐름위험회피		-	-	-	3,640	-	3,640
총포괄이익 소계		-	-	-	3,640	1,987,737	1,991,377
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등:							
합병으로 인한 자본증가	35	-	9,192	-	(940)	-	8,252
연차배당	32	-	-	-	-	(294,520)	(294,520)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등 소계		-	9,192	-	(940)	(294,520)	(286,268)
2011.12.31(당기말)		369,500	1,166,764	(15,484)	(516)	7,581,349	9,101,613

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 11 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제 10 기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 LG화학

(단위: 백만원)

과 목	주석	제 11(당)기		제 10(전)기	
Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름					
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름					
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	34	2,711,081		2,757,457	
2. 이자의 수취		26,203		23,277	
3. 이자의 지급		(42,862)		(50,287)	
4. 배당금의 수취		92,359		73,818	
5. 법인세의 납부		(583,579)		(359,364)	
Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름					
1. 투자활동으로 인한 현금유입액					
(1) 기타수취채권의 감소		40,005		200,000	
(2) 기타장기수취채권의 감소		15,939		5,851	
(3) 기타비유동금융자산의 감소		13		7	
(4) 유형자산의 처분		3,328		329	
(5) 무형자산의 처분		-		182	
(6) 종속기업 합병에 따른 순현금흐름	35	10,087		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액					
(1) 기타수취채권의 증가		(47,000)		(105,000)	
(2) 기타장기수취채권의 증가		(28,917)		(9,960)	
(3) 기타비유동금융자산의 증가		(1,817)		(7)	
(4) 종속기업투자자산의 취득		(89,767)		(142,328)	
(5) 관계기업 및 조인트벤처투자자산의 취득		(41,381)		(14,210)	
(6) 유형자산의 취득		(1,877,500)		(1,321,915)	
(7) 무형자산의 취득		(26,624)		(23,890)	
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름					
1. 재무활동으로 인한 현금유입액					
(1) 차입금의 증가		343,160		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액					
(1) 차입금의 상환		(225,690)		(506,735)	
(2) 배당금의 지급		(294,527)		(257,771)	
(3) 파생상품의 정산		(7,378)		-	
Ⅳ. 현금및현금성자산의 증가(감소)(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)					
			(24,867)		269,454
Ⅴ. 기초 현금및현금성자산					
			1,130,818		862,585

VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과			(650)		(1,221)
VII. 기말 현금및현금성자산(IV+V+VI)			1,105,301		1,130,818

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

재무제표에 대한 주석

제 11 기 : 2011년 12월 31일 현재

제 10 기 : 2010년 12월 31일 현재

주식회사 LG화학

1. 일반사항

1.1 회사의 개요 -

회사는 2001년 4월 1일을 기준으로 주식회사 LGCI(현, 주식회사 LG·구, 주식회사 LG화학)의 석유화학, 산업재 및 정보전자소재 사업부문이 분할되어 설립되었으며, 2001년 4월 3일자로 설립등기를 완료하였으며 2001년 4월 25일에 증권거래소에 상장되었습니다.

회사는 2006년 1월 1일을 합병기일로 하여 (주)LG대산유화를 흡수합병하였으며, 2007년 11월 1일을 합병기일로 하여 LG석유화학(주)를 흡수합병하였습니다. 또한, 회사는 2009년 4월 1일을 기준으로 하여 산업재 사업부문을 인적분할하였으며, 2011년 4월 1일을 합병기일로 하여 LG폴리카보네이트(주)를 흡수합병하였습니다.(주식 35 참조)

회사는 보고기간말 현재 여수, 청주, 울산, 나주, 익산, 대산, 오창 및 김천 등지에 제조시설을 가지고 석유화학 및 정보전자소재 사업을 영위하고 있습니다.

보고기간말 현재 우선주 자본금 38,144백만원을 포함한 회사의 자본금은 369,500백만원입니다. 회사의 최대주주는 주식회사 LG이며, 보통주 지분의 33.53%를 소유하고 있습니다.

2011년 12월 31일 현재 회사가 발행할 주식의 총수는 292백만주(1주당 금액: 5,000원)이며, 발행한 보통주와 우선주 주식의 수는 각각 66,271,100주와 7,628,921주입니다. 우선주는 의결권이 없으며 배당은 보통주식에 대한 배당보다 액면금액을 기준으로 연 1%를 금전으로 추가 배당받게 됩니다.

2. 유의적인 회계정책

재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책은 아래에 제시되어 있습니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용되었습니다.

2.1 재무제표 작성기준 -

회사는 2010년 1월 1일 이후에 개시하는 연차보고기간부터 국제회계기준을 채택하여 제정한 한국채택국제회계기준을 적용하고 있습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서, 개정서, 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다. 기업회계기준서 제1101호에 따라 한국기업회계기준에서 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2009년 1월 1일이며, 한국채택국제회계기준 채택일은 2010년 1월 1일입니다.

첨부된 재무제표는 보고기간말(2011년 12월 31일) 현재 유효한 기업회계기준서 및 해석서에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 재무제표 '주석 4'에서 설명하고 있습니다.

2.2 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처투자 -

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가법으로 계상하였습니다. 다만, 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일 시점의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용하였습니다. 또한, 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처투자로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.3 회계정책 변경 및 공시사항 -

(1) 회사가 적용한 제·개정 기준서

다음의 제·개정 기준서는 2011년 1월 1일 이후 개시하는 사업연도에 최초로 의무적용됩니다.

1) 기업회계기준서 제1024호 (개정) '특수관계자 공시' (2009년 11월 발표). 동 개정은 2011년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 의무적용이며, 전체적으로 혹은 부분적으로 조기적용이 가능합니다. 본 개정서에서는 특수관계자 정의를 보다 간단하고 명확하게 재정비하였으며, 정부특수관계기업의 정부와의 그리고 기타 정부특수관계기업과의 모든 거래의 공시 의무를 완화하였습니다.

2) 기업회계기준서 제1034호 (연차개선) '중간재무보고'. 중간재무보고 공시 요구사항에 금융상품의 공정가치에 영향을 미칠 수 있는 환경의 변화, 공정가치 서열체계 수준 사이의 이동, 금융자산의 분류 변경 및 우발부채 및 자산의 변동 등이 추가되었으며, 동 개정은 2011년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용합니다.

(2) 2011년 1월 1일 이후 개시하는 사업연도에 최초로 의무적용되지만 회사와는 관련이 없는 제·개정 기준서 및 해석서 (향후 거래 및 사건의 회계처리에는 영향을 미칠 수 있습니다).

1) 기업회계기준서 제1032호(개정) '금융상품: 표시' (2009년 10월 발표). 동 개정사항은 2010년 2월 1일 이후 개시하는 회계연도에 적용되며 조기적용이 가능합니다. 동 개정사항은 발행자의 기능통화 이외의 통화로 표시되어 발행된 신주인수권에 대한 회계처리를 다룹니다. 특정 조건이 충족된다면, 행사가격의 표시 통화와 무관하게 이러한 신주인수권은 자본으로 분류됩니다. 개정 전에 이러한 신주인수권은 파생상품으로 회계처리 되었습니다. 동 개정사항은 기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 소급적용됩니다.

2) 기업회계기준서 제1001호 (개정) '재무제표 표시' (2010년 12월 발표). 동 개정은 2011년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도에 적용하며, 손익계산서상 영업손익을 기재하지 않은 경우 영업손익과 그 산출에 포함된 주요항목 및 금액 그리고 최초채택연도에 한하여 과거 회계기준을 적용한 경우와 달라졌다면 그 주요 항목과 금액을 공시하도록 하였습니다.

3) 기업회계기준서 제1034호 (개정) '중간재무보고' (2010년 12월 발표). 2012년까지연결 재무제표의 작성의무가 면제된 총자산 2조원 미만 기업에 대하여 중간재무제표에 종속기업 등에 대하여 지분법을 적용했을 때의 지배기업 요약 재무상태표 및 요약포괄손익계산서의 공시가 요구됩니다. 동 개정사항은 2011년 1월 1일 이후 개시되는사업연도부터 적용됩니다.

4) 기업회계기준해석서 제2119호 (제정) '지분상품에 의한 금융부채의 소멸' (2010년 7월 1일 이후 개시 연도부터 적용). 동 해석은 채무자가 금융부채의 조건을 재협상하여 지분상품을 채권자에게 발행하여 금융부채의 전부 또는 일부를 소멸시키는 거래에 대한 회계처리에 대한 명확히 하고 있습니다. 동 해석에서는 금융부채의 장부가액과 발행되는 지분상품의 공정가치의 차액으로 측정되는 손익을 당기손익으로 인식하도록 요구하고 있습니다. 만약, 발행되는 지분상품의 공정가치를 신뢰성 있게 측정할수 없으면 지분상품은 소멸되는 금융부채의 공정가치를 반영하도록 측정되어야 합니다.

5) 기업회계기준해석서 제2114호 (개정) '확정급여자산한도, 최소적립요구 및 그 상호작용' (2011년 1월 1일 이후 개시 연도부터 적용). 동 개정은 기업회계기준해석서 제2114호 '확정급여자산한도, 최소적립요구 및 그 상호작용'의 의도되지 않은 결과를 수정합니다. 동 개정 이전에는 기업회계기준해석서 제2114호에서 자발적인 최소적립 기여금의 선지급에 따른 초과적립액을 자산으로 인식하지 못하게 되는 의도하지 않은 결과를 초래하였으며, 개정을 통해 이러한 경우 자산으로 인식하도록 하였습니다. 개정은 비교표시되는 가장 빠른 회계연도 까지 소급 적용하여야 합니다.

6) 기업회계기준서 제1103호 (연차개선) '사업결합'. 동 개정은 2010년 7월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용되며, 비지배지분을 공정가치 또는 피취득자의 순자산 중 비례적지분으로 측정하는 선택이 현재의 소유지분을 나타내고 청산 시 보유자에게 순자산에 대한 비례적 지분을 제공하는 비지배지분에만 적용되고 다른 모든 비지배지분은 다른 측정기준이 요구되지 않는 경우 공정가치로 측정하도록 하였습니다. 또한 사업결합시 대체되지 않았거나 자발적으로 대체된 주식기준보상에도 기준서 제1103호의 지침이 모두 적용되도록 하였습니다.

(3) 제정·공표되었으나 2011년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서

1) 기업회계기준서 제1012호 (개정) '법인세'. 동 개정 내용에 따르면, 이연법인세부채 또는 이연법인세자산 측정 시 공정가치로 측정되는 투자부동산은 반증이 없는 한 모두 매각을 통하여 회수되는 세효과를 반영하여 측정하도록 개정되었습니다. 동 개정내용은 2012년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

2) 기업회계기준서 제1107호 (개정) '금융상품: 공시'. 동 개정 내용에 따르면, 거래 상대방에게 양도되었지만 여전히 기업의 재무제표에 남아 있는 금융자산에 대해 그 종류별로 자산의 성격, 장부금액 및 위험과 보상에 대한 설명을 공시하도록 하고 있습니다. 또한, 금융자산이 재무제표에서 제거되었지만 기업이 여전히 양도자산과 관련하여 특정 위험과 보상에 노출되어 있다면 그러한 위험의 영향을 이해할 수 있도록 추가적인 공시가 요구됩니다. 동 개정내용은 2011년 7월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

3) 기업회계기준서 제1113호 (제정) '공정가치측정'. 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정'은 공정가치를 명확히 정의하고, 공정가치의 측정을 위한 체계 및 공시사항을 단일의 기준서에서 정하여 한국채택국제회계기준 적용시 일관성을 제고하고 복잡성을 감소시키기 위하여 제정되었습니다. 기업회계기준서 제1113호는 다른 기준서에서 이미 요구하거나 허용하는 사항 이외에 추가적으로 공정가치측정을 요구하지 않으며, 다른 기준서에서 공정가치 측정이 요구되거나 허용되는 경우 적용되는 지침을 제공합니다. 동 제정 내용은 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

4) 기업회계기준서 제1101호 (개정) '초인플레이션과 특정일의 삭제'. 동 개정으로 금융자산 제거 소급적용 예외규정의 전진적용 기준일을 특정일(2004년 1월 1일)에서 한국채택국제회계기준 전환일로 변경하였으며, 따라서 전환일 이전 제거 거래를 한국채택국제회계기준에 따라 재작성하지 아니할 수 있게 되었습니다. 동 개정 내용은 2011년 7월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

5) 기업회계기준서 제1019호 (개정) '종업원급여' 개정. 동 개정 내용에 따르면, 보험수리적 손익에 대한 범위접근법의 적용이 더 이상 허용되지 않으며, 따라서 발생한 모든 보험수리적 손익은 기타포괄손익으로 즉시 인식됩니다. 또한 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 인식하며, 이자원가와 사외적립자산에 대한 기대수익을 별도로 산출하던 것을 순확정급여부채(자산)에 확정급여채무의 측정에 사용한 할인율 적용하여 계산한 순이자비용(수익)을 산출하는 것으로 변경하였습니다. 동 개정 내용은 2013년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

2.4 외화환산 -

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화 ('기능통화')를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시하고 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 외화환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 환산하고 있습니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화자산·부채의 보고기간말 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족하는 현금흐름위험 회피에 대한 위험회피금액은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

차입금 및 현금및현금성자산과 관련된 외환차이는 손익계산서상 '금융수익(비용)'으로 표시되며, 이 외의 외환차이는 모두 손익계산서상 '기타영업수익(비용)'으로 표시됩니다.

매도가능금융상품으로 분류하는 외화표시 화폐성 유가증권의 공정가치 변동은 상각후원가의 변동으로 인한 부분과 기타 유가증권의 장부금액 변동으로 구분하며, 상각후원가의 변동 부분에서 발생한 외환차이는 당기손익으로, 기타 장부금액의 변동에서 발생한 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

비화폐성 금융자산·부채의 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보고하고 있습니다. 당기손익인식지분상품의 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 공정가치 변동에 대한 기타포괄손익에 포함하여 인식하고 있습니다.

(3) 표시통화로의 환산

기능통화로 작성된 재무제표를 표시통화로 환산하는 절차는 다음과 같습니다.

- 1) 재무상태표의 자산과 부채는 보고기간말의 마감환율로 환산하고 있습니다.
- 2) 포괄손익계산서의 수익과 비용은 해당기간 월별 평균환율로 환산하고 있습니다. 다만, 이러한 평균환율이 거래일의 전반적인 누적환율효과에 대한 합리적인 근사치가 아닐 경우에는 해당 거래일의 환율로 환산하고 있습니다.
- 3) 위 1), 2)에서 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

해외사업장에 대한 순투자 및 그러한 투자에 대한 위험회피 수단으로 지정된 차입금 또는 기타 통화상품에서 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 해외사업장을 일부 또는 전부 처분하는 경우, 자본에 인식한 순투자에 대한 외환차이는 손익계산서의 처분손익의 일부로 인식하고 있습니다. 종속기업에 대한 지배력을 상실하는 경우, 자본항목으로 인식한 외환차이의 누계액은 처분손익을 인식하는 시점에 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

해외기업의 취득에서 발생하는 영업권과 공정가치 조정액은 해당 해외기업의 자산·부채로 간주하며, 해당 해외기업의 기능통화로 표시하고 마감환율로 환산하고 있습니다.

2.5 현금및현금성자산 -

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득일 현재 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기 투자자산을 포함하고 있습니다.

2.6 금융상품 -

2.6.1 분류

회사는 금융상품을 그 취득목적과 성격에 따라 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산, 만기보유금융자산 및 상각후원가로 측정하는 금융부채 등으로 분류하고 있습니다. 경영진은 최초 인식시점에서 이러한 금융상품의 분류를 결정하고 있습니다.

(1) 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 매각하거나 재매입할 목적으로 취득하거나 부담할 목적으로 취득한 금융자산과 금융부채를 당기손익인식금융자산과 당기손익인식금융부채로 분류합니다. 또한, 위험회피대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품도 당기손익인식금융자산 또는 당기손익인식금융부채로 분류합니다.

(2) 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있으며 활성화된 시장에서 거래되지 않는 비파생금융자산입니다. 보고기간말 기준으로 만기가 12개월을 초과하는 경우에는 비유동자산으로 분류하며, 이외의 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다. 회사의 대여금 및 수취채권은 재무상태표에 '현금및현금성자산', '매출채권', '기타수취채권', '장기매출채권' 및 '기타장기수취채권'으로 분류되어 있습니다.

(3) 만기보유금융자산

만기보유금융자산은 만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있는 비파생금융자산으로서, 회사가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우의 금융자산입니다. 만기보유금융자산은 보고기간말 현재 12개월 이내에 만기가 도래하는 경우 유동자산으로, 이외의 경우 비유동자산으로 분류됩니다.

(4) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정하거나, 다른 범주에 포함되지 않은 비파생상품으로 재무상태표에 '기타금융자산'으로 분류되어 있습니다. 매도가능금융자산은 보고기간말 기준으로 12개월 이내에 만기가 도래하거나 경영진이 처분할 의도가 있는 경우가 아니면 비유동자산으로 분류됩니다.

(5) 상각후원가로 측정하는 금융부채

회사는 당기손익인식금융부채, 금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있습니다. 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에는 관련 자산을 계속해서 인식하며 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 상각후원가로 측정하는 금융부채는 보고기간말 현재 12개월 이내에 만기가 도래하는 부채는 유동부채로, 이외의 부채는 비유동부채로 분류됩니다.

2.6.2 인식과 측정

금융자산의 정형화된 매매거래는 거래일(회사에서 자산을 매매하기로 약정한 날)에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산의 경우에는 최초에 공정가치로 인식하고 거래원가는 손익계산서에 비용처리하고 있습니다. 회사는 금융자산으로부터 받을 현금흐름에 대한 권리가 소멸하거나 이전되고, 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 당해 금융자산을 제거하고 있습니다. 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금 및 수취채권은 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동에 따른 손익은 발생기간에 손익계산서상 '금융수익(비용)'으로 표시됩니다. 당기손익인식금융자산의 배당수익은 회사의 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 손익계산서에 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산으로 분류되는 화폐성 및 비화폐성 유가증권의 공정가치 변동은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때, 자본에 인식된 누적 공정가치 조정분은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유효이자율법을 적용하여 계산한 매도가능금융자산의 이자는 '금융수익'으로 손익계산서에 인식됩니다. 매도가능금융자산의 배당금은 회사의 배당금 수취 권리가 확정되는 시점에 '금융수익'으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.6.3 금융상품의 상계 -

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계 권리를 현재 보유하고 있고 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시됩니다.

2.6.4 제거

금융자산은 그 현금흐름을 수취할 계약상 권리가 소멸한 경우 또는 이러한 권리를 양도하고 대부분의 위험과 보상 또한 이전한 경우 (만약 대부분의 위험과 보상이 이전되지 않았다면 회사는 통제권을 검토하여 지속적인 관여의 정도로 인해 제거 요건에 미충족되지 않는지 확인함) 제거됩니다.

회사가 매출채권의 할인에서 제공한 담보(매출채권 등)는 채무자의 채무불이행시의 소구조건 등으로 대부분의 위험과 보상을 회사가 보유하므로 금융자산의 제거 요건을 충족하지 않아 제거되지 않았습니다. 이러한 거래에서 인식된 금융부채는 재무상태표에 '차입금'으로 분류되어 있습니다.

2.6.5 금융자산의 손상 -

(1) 상각후원가로 측정하는 자산

회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고 기간말에 평가합니다. 금융자산 또는 금융자산의 집합은 최초인식 후 하나 이상의 사건('손상 사건')이 발생한 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는 기준은 다음을 포함합니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연과 같은 계약 위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 법률적 이유로 인한 당초 차입조건
의 불가피한 완화
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸
- 금융자산의 집합에 포함된 개별 금융자산의 추정미래현금흐름의 감소를 식별할 수
는 없지만, 최초 인식 후 당해 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 측정가능한 감
소가 있다는 것을 시사하는 다음과 같은 관측가능한 자료
 - 1) 금융자산의 집합에 포함된 차입자의 지급능력의 악화
 - 2) 금융자산의 집합에 포함된 자산에 대한 채무불이행과 상관관계가 있는 국가나 지
역의 경제상황

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재 가치의 차이로 측정하며, 아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 제외합니다. 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 회사는 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정할 수 있습니다.

후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우(예: 채무자의 신용등급 향상)에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 매도가능금융자산

회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고 기간말에 평가합니다. 채무상품의 경우 상기 (1)에서 언급한 기준에 근거한 회계처리를 합니다. 매도가능금융자산으로 분류한 지분상품의 경우, 그 공정가치가 원가 이하로 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 됩니다. 매도가능금융자산에 대해 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 기타 포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 제외한 부분을 자본에서 재분류조정하여 당기손익으로 인식합니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 향후 당기손익으로 환입하지 않습니다. 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식합니다.

2.7 파생상품 -

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식하며 이후 공정가치를 재측정하고 있습니다. 관련 손익은 거래의 성격에 따라 '기타영업수익(비용)' 또는 '금융수익(비용)'으로 손익계산서에 인식하고 있습니다.

회사는 거래 개시시점에 위험회피수단과 위험회피대상의 관계, 위험관리목적 및 다양한 위험회피거래전략에 대하여 문서화하고 있으며, 또한 위험회피거래에 사용된 파생상품이 위험회피대상의 공정가치 또는 현금흐름의 변동을 상쇄시키는데 매우 효과적인지를 위험회피 개시시점과 이후 지속적으로 평가하여 문서화하고 있습니다.

현금흐름위험회피로 지정되어 적용요건을 충족하는 파생상품의 공정가치 변동중 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하고, 비효과적인 부분은 '기타영업수익(비용)'또는 '금융수익(비용)'으로 즉시 손익계산서에 인식하고 있습니다.

기타포괄손익에 누적된 금액은 위험회피대상이 손익에 영향을 미치는 기간 동안 손익계산서에 인식하고 있습니다. 향후 예상거래가 더 이상 발생하지 아니할 것으로 기대되는 경우에는 기타포괄손익으로 인식한 누적손익을 즉시 '기타영업수익(비용)' 또는 '금융수익(비용)'으로 손익계산서에 인식하고 있습니다.

2.8 매출채권 -

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

2.9 재고자산 -

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 원가는 개별법을 적용하는 미착품을 제외하고는 가중평균법에 따라 결정하고 있습니다. 제품과 재공품의 원가는 원재료비, 직접노무비 및 기타 직접원가와 정상조업도에 근거한관련 제조간접비로 이루어지며, 차입원가는 제외하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정에서의 추정 판매가격에서 적용 가능한 변동 판매비용을 차감한 금액입니다.

2.10 유형자산 -

회사의 모든 유형자산은 역사적 원가 또는 간주원가에서 감가상각누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 역사적 원가 및 간주원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

후속원가는 해당 항목으로부터 발생하는 미래경제적효익이 회사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 모든 수선 및 유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

토지는 감가상각을 수행하지 아니하며, 그 외 자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정하고 있습니다.

구 분	추 정 내 용 연 수
건 물	25 - 50 년
구 축 물	15 - 50 년
기 계 장 치	6 - 15 년
기타의유형자산	1 - 6 년

매 보고기간말에 유형자산의 감가상각방법, 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다(주석 2.15 참조).자산의 처분 손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익계산서의 '기타영업수익(비용)'으로 표시하고 있습니다.

2.11 차입원가 -

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말합니다. 적격자산을 취득하기 위한 특정 목적으로 차입한 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

2.12 정부보조금 -

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다.

수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시하고 있습니다.

자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시하고 있으며, 관련 자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 회계처리하고 있습니다.

2.13 무형자산 -

(1) 영업권

종속기업 및 사업의 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있으며, 관계기업 투자지분의 취득과 관련한 영업권은 관계기업투자자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있으며, 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않고 있습니다. 기업의 처분으로 인한 처분손익 계산에는 매각되는 기업의 영업권 장부금액이 포함됩니다.

영업권은 손상검사 목적으로 현금창출단위 또는 현금창출단위집단에 배분하고 있으며, 그 배부는 영업권이 발생한 사업결합으로 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 식별된 현금창출단위나 현금창출단위집단에 대하여 이루어지며, 이는 영업부문에 따라 결정됩니다.

영업권의 손상검사는 매년 또는 잠재적 손상을 나타내는 상황의 변화나 사건이 존재하는 경우에는 더 자주 실시됩니다. 영업권의 손상검사는 영업권이 배분된 현금창출단위 또는 현금창출단위집단의 장부금액을 회수가능액(사용가치 또는 순공정가치 중 높은 금액)과 비교하여 실시하고 있습니다. 손상차손은 즉시 비용으로 인식되며, 후속적으로 환입되지 않습니다.

(2) 산업재산권

취득한 산업재산권은 역사적 원가로 표시하고 있습니다. 산업재산권은 한정된 내용연수를 가지고 있으며 원가에서 상각누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 산업재산권은 추정내용연수(5~15년) 동안 원가를 배분하기 위하여 정액법에 따라 상각하고 있습니다.

(3) 기타의무형자산

기타의무형자산은 무형자산의 정의를 충족하는 소프트웨어를 포함하고 있으며, 사용이 가능한 시점부터 추정내용연수(6~20년) 동안 정액법에 따라 상각하고 있습니다. 다만, 회원권의 경우 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 비한정인 것으로 보아 상각하지 않고, 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다.

2.14 연구 및 개발 -

연구 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 회사에 의해 통제되면서, 식별가능하고 고유한 개발 프로젝트에서 발생한 원가는 다음 요건을 충족하는 경우에 무형자산으로 인식하고 있습니다.

- 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있도록 기술적으로 실현가능하고,
- 경영진은 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 의도가 있고,
- 무형자산을 사용하거나 판매할 능력이 있고,
- 무형자산이 어떻게 미래경제적 효익을 창출할 것인지를 제시할 수 있고,
- 개발을 완성하여 무형자산을 사용하거나 판매하는데 필요한 적절한 기술적, 재정적 및 기타 자원이 이용가능하며,
- 개발단계에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있다.

상기 조건을 충족하지 아니하는 기타 개발 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 이전에 비용으로 인식한 개발비는 이후에 자산으로 인식되지 않습니다. 자본화된 개발비는 무형자산으로 인식하고 사용가능시점부터 추정내용연수 (3~6년)동안 정액법으로 상각하며, 자산손상 검사를 하고 있습니다.

2.15 비금융자산의 손상 -

영업권이나 비한정내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있습니다. 상각하는 자산의 경우는 매 보고기간말에 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있을 때마다 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별 가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 분류하고 있습니다. 손상차손을 인식한 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간말에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

2.16 매입채무 -

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

2.17 차입금 -

차입금은 최초에 거래비용을 차감한 순공정가치로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 표시하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 손익계산서에 '금융비용'으로 인식하고 있습니다.

차입금은 회사가 보고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리를 가지고 있지 않는 한 유동부채로 분류하고 있습니다. 이 때, 계약 상대방의선택에 따라 지분상품의 발행으로 결제할 수 있는 부채의 조건은 유동분류에 영향을 미치지 않습니다.

2.18 당기법인세 및 이연법인세 -

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액을 제외하고는 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 법인세는 각각 기타포괄손익이나 자본으로 직접 인식합니다.

당기법인세비용은 회사가 영업을 영위하고 과세대상수익을 창출하는 국가에서 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정될 세법에 기초하여 계산됩니다. 회사는 적용 가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 회사가 세무 보고서 취한 입장을 주기적으로 평가하고 과세당국에 지급할 것으로 예상되는 금액은 충당부채로 계상하고 있습니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세 효과로 인식하고 있습니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 아니하고 있습니다. 이연법인세는 관련 이연법인세자산이 실현되고 이연법인세부채가 결제될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 결정하고 있습니다.

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

종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산과 조인트벤처 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 회사가 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이들 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있거나 과세대상기업은 다르지만, 당기법인세 부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세 부채가 결제되거나 이연법인세 자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.19 충당부채 -

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 회사는 충당부채를 인식하고 있습니다. 미래영업손실에 대하여는 충당부채를 인식하지 않습니다.

다수의 유사한 의무가 있는 경우, 그 의무의 이행에 필요한 자원의 유출 가능성은 그 유사한 의무 전체에 대하여 판단하고 있습니다. 비록 개별항목의 의무이행에 필요한 자원의 유출 가능성이 낮더라도 유사한 의무 전체를 이행하기 위하여 필요한 자원의 유출 가능성이 높은 경우에는 충당부채를 인식하고 있습니다.

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정하며, 현재가치 평가에 사용하는 할인율은 그 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이자율입니다. 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식하고 있습니다.

2.20 퇴직급여채무 -

회사는 다양한 형태의 퇴직연금제도를 운영하고 있으며, 일반적으로 주기적인 보험수리적 계산에 의해 산정된 금액의 일정부분을 보험회사나 수탁자가 관리하는 기금에 불입하고 있습니다. 회사는 확정급여제도와 확정기여제도를 모두 운영하고 있습니다.

확정기여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도입니다. 해당 기금이 현재나 과거 기간의 종업원 용역과 관련하여 지급하여야 할 급여 전액을 지급하기에 충분한 자산을 보유하지 못하는 경우에도 회사는 추가적인 기여금을 납부할 법적의무나 의제의무를 부담하지 않습니다. 확정기여제도와 관련하여회사는 상장되거나 비상장으로 관리되고 있는 연금보험제도에 의무적으로나 계약에 의해 또는 자발적으로 기여금을 지급하고 있습니다. 기여금은 그 지급기일에 당기손익으로 인식됩니다. 선급 기여금은 초과 기여금으로 인해 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산으로 인식하고 있습니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 나이, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식과 거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량 회사채의 이자율로 기대 미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 기타포괄손익으로 인식하고 있으며, 기타포괄손익으로 인식한 보험수리적손익은 즉시 이익잉여금으로 인식하고 그 후의 기간에당기손익으로 재분류하지 않습니다.

2.21 자본금 -

보통주와 상환의무가 없는 우선주는 모두 자본으로 분류하고 있으며, 수취대가에서 신주 및 옵션의 발행과 관련된 직접비용(법인세 혜택을 차감한 순액)을 차감한 순액으로 자본에 표시하고 있습니다.

회사 또는 종속기업이 회사의 주식을 취득하는 경우, 직접거래원가를 포함한 지급대가는 그 주식이 소각되거나 재발행 될 때까지 회사의 자본에서 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우, 수취한 대가는 회사의 주주에게 귀속되는 자본에 포함하고 있습니다.

2.22 수익인식 -

수익은 회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하며, 내부거래를 제거한 후의 금액으로 표시하고 있습니다.

회사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 회사에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익으로 인식하고 있습니다. 수익금액은 판매와 관련한 우발상황이 해소되어야만 신뢰성 있게 측정이 가능합니다. 회사의 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 하고 있습니다.

(1) 재화의 판매

회사는 재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 인식하고 있습니다. 재화의 인도는 재화가 특정 장소로 이전되고, 재화의 진부화와 손실에 대한 위험이 구매자에게 이전되며, 구매자가 판매 계약에 따라 재화의 수령을 승인하거나 그 승인기간이 만료되거나 또는 회사가 재화의 수령 승인요건이 충족되었다는 객관적인 증거를 가지는 시점이 되어야 발생합니다. 회사는 판매로 인하여 부담하는 보증책임 및 반품가능성에 대한 충당부채를 합리적으로 추정하여 인식하고 있습니다.

(2) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 채권 손상이 발생하는 경우 회사는 채권금액의 장부금액을 회수가가능액까지 감액하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

(3) 배당수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

2.23 리스 -

리스자산의 소유에 따른 위험 및 보상과 관련하여 유의적인 부분이 리스제공자에게 남아 있는 리스의 경우 운용리스로 분류하고 있습니다. 운용리스에서 리스지급액(리스제공자에게서 받는 인센티브 차감 후 순액)은 리스기간 동안 정액기준으로 순익계산서상 비용으로 인식하고 있습니다.

회사가 소유에 따른 실질상 위험과 보상의 대부분 부담하고 있는 유형자산의 리스는 금융리스로 분류하고 있습니다. 금융리스는 리스자산의 공정가치와 최소리스료의 현재가치 중 작은 금액을 리스기간개시일에 자본화하고 있습니다.

매년 지급되는 리스료는 금융원가와 리스부채로 배분하고 있습니다. 금융원가를 차감한 관련 임대 의무는 '차입금'으로 계상하고 있습니다. 금융원가인 이자요소는 각 기간 동안 부채의 잔액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되도록 리스기간동안 손익계산서에 반영하고 있습니다. 금융리스로 취득한 유형자산은 자산의 내용연수와 리스기간 중 짧은 기간에 걸쳐 감가상각하고 있습니다(주석16 참조).

2.24 배당금 -

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

3. 재무위험관리

3.1 재무위험요소 -

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험, 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있으며, 전반적인 위험관리프로그램은 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 회사는 특정 위험의 관리를 위해 파생상품을 이용하고 있습니다.

위험관리는 경영위원회에서 승인한 정책에 따라 회사의 금융부서에 의해 이루어지고 있으며, 회사의 금융부서는 영업부서들과 긴밀히 협력하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다. 경영위원회는 외환위험, 이자율위험, 신용위험, 파생상품과 비파생상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책뿐만 아니라, 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책을 제공합니다.

(1) 시장위험

1) 외환위험

회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 외환위험, 특히 미국 달러화와 관련된 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채와 관련하여 발생하고 있습니다.

회사의 경영진은 기능통화에 대한 외환위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다. 금융부서와 협의하여 외화차입금과 선도거래 등 파생상품을 통해 미래예상거래 및 인식된 자산과 부채로 인해 발생하는 외환위험을 관리하고 있습니다. 외환위험은 미래예상거래 및 인식된 자산부채가 기능통화 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다.

회사는 환위험 관리 모델을 이용하여 환위험 노출에 대한 최대 환손실 규모가 위험허용범위 이내가 되도록 관리하고 있으며, 환위험 관리를 위해 별도의 전담 인원을 운용하고 있습니다.

회사는 해외사업장에 일정한 투자를 하고 있으며 이들 해외 사업장의 순자산은 외화환산 위험에 노출되어 있습니다. 이러한 환노출은 주로 관련 외화로 표시되는 차입금을 통해 관리되고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31		2010.12.31	
	자 산	부 채	자 산	부 채
USD	2,128,545	1,562,544	1,478,912	1,426,677
EUR	48,440	41,366	44,241	47,197
GBP	2,429	2,055	2,454	2,076
JPY 등	20,162	144,724	68,790	279,439

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 USD에 대한 기능통화의 환율이 10% 변동 시 환율변동이 당기순익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31		2010.12.31	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	56,600	(56,600)	5,224	(5,224)

상기 민감도 분석은 보고기간말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산 및 부채를 대상으로 하였습니다.

2) 현금흐름 및 공정가치 이자율 위험

회사의 이자율 위험은 차입금에서 비롯됩니다. 변동 이자율로 발행된 차입금으로 인하여 회사는 현금흐름 이자율 위험에 노출되어 있으며 동 이자율위험의 일부는 통화스왑으로 상쇄됩니다. 또한 고정 이자율로 발행된 차입금으로 인하여 회사는 공정가액 이자율 위험에 노출되어 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 회사의 변동 차입금은 원화 및 외화로 표시된 변동 이자부 차입금입니다.

회사는 이자율에 대한 노출에 대해 다각적인 분석을 실시하고 있습니다. 채용자, 기존차입금의 갱신, 대체적인 용자 및 위험회피 등을 고려한 다양한 시나리오를 시뮬레이션 하고 있습니다. 이러한 시나리오를 바탕으로 회사는 정의된 이자율 변동에 따른 손익 효과를 계산하고 있습니다. 각각의 시뮬레이션에 있어 동일한 이자율변동이 모든 통화의 경우에 대하여 적용됩니다. 이러한 시나리오들은 주요 이자부 포지션을 나타내는 부채에 대해서만 적용됩니다.

실행된 시뮬레이션에 근거할 때, 0.1% 이자율변동이 손익에 미치는 영향은 각각 최대 1,025백만원(전기말: 1,117백만원) 증가 및 1,025백만원(전기말: 1,117백만원) 감소입니다.

다양한 시나리오에 근거하여 회사는 현금흐름 이자율 위험의 일부를 변동이자수취/고정이자지급 이자율 스왑을 이용하여 관리하고 있습니다. 이러한 이자율 스왑 계약에 따른 이자교환은 변동이자부 차입금을 고정이자부 차입금으로 바꾸는 경제적 효과가 있고 직접 변동이자율로 차입했을 때 보다 낮은 고정이자율로 차입할 수 있습니다.

(2) 신용위험

회사의 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 소매 거래처에 대한 신용 위험뿐 아니라 현금및현금성자산, 파생금융상품, 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 회사의 신용위험에 대한 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31			2010.12.31		
	차감전 장부금액	손상차손 누계액	기말장부금액 (최대노출액)	차감전 장부금액	손상차손 누계액	기말장부금액 (최대노출액)
대여금 및 수취채권 (현금 시재 제외)	4,007,899	(4,641)	4,003,258	3,429,452	(6,153)	3,423,299
당기손익인식금융자산	-	-	-	2,194	-	2,194
합 계	4,007,899	(4,641)	4,003,258	3,431,646	(6,153)	3,425,493

한편, 회사가 제공한 금융보증의 세부내역은 주석 3.1.(3)과 주석 20에 포함되어 있습니다.

회사는 신용위험을 관리하기 위하여 다음과 같은 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다.

수취채권과 관련하여 회사는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 일부 수취채권에 대해서 보험계약체결, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다.

회사는 해외매출채권과 관련하여 한국수출보험공사와 수출보증보험계약을 체결하고 있습니다. 또한 거래처의 신용도에 따라 담보를 설정하고 있으며, 필요한 경우 거래처의 거래은행으로부터 지급보증을 제공받고 있습니다.

한편, 회사는 우리은행, 신한은행 등의 금융기관에 현금및현금성자산 및 장기예치금 등을 예치하고 있으며 일부 은행과 파생상품거래도 진행하고 있습니다. 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인 신용등급기관으로부터의 신용등급이 일정수준 이상인 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다.

(3) 유동성 위험

현금흐름의 예측은 회사의 금융부서가 관리하고 있습니다. 회사의 금융부서는 미사용 차입금 한도를 적정수준으로 유지하고 영업자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 예측을 항상 검토하여 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측시에는 회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

금융부서는 상기에서 언급한 예측을 통해 결정된 대로 여유있는 유동성이 확보될 수 있도록 적절한 만기나 충분한 유동성을 제공해주는 이자부 당좌예금, 정기예금, 수시입출금식 예금 등의 금융상품을 선택하여 잉여자금을 투자하고 있습니다.

1) 회사의 비파생금융부채를 보고기간말로부터 계약 만기일까지의 잔여기간에 따라 만기별로 구분한 표는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	2011.12.31			
	1년 미만	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	5년 초과
차입금(금융리스부채 제외)	1,173,278	30,913	320,600	590
금융리스부채	2,481	2,481	3,195	-
매입채무 및 기타지급채무	2,277,281	40,652	-	-
합 계	3,453,040	74,046	323,795	590

(단위: 백만원)

계정과목	2010.12.31			
	1년 미만	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	5년 초과
차입금(금융리스부채 제외)	1,071,934	210,922	813	823
금융리스부채	2,481	2,481	5,676	-
매입채무 및 기타지급채무	1,814,333	47,181	-	-
합 계	2,888,748	260,584	6,489	823

2) 회사의 파생금융부채를 보고기간말로부터 계약 만기일까지의 잔여기간에 따라 만기별로 구분한 표는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분		2011.12.31			
		1년 미만	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	5년 초과
차액결제 파생상품	위험회피목적 파생상품 순현금흐름유출액	(540)	(147)	-	-
합 계		(540)	(147)	-	-

(단위: 백만원)

구 분		2010.12.31			
		1년 미만	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	5년 초과
총액결제 파생상품	매매목적 파생상품 유입액	173,029	-	-	-
	매매목적 파생상품 유출액	(170,835)	-	-	-
	위험회피목적 파생상품 유입액	144,394	-	-	-
	위험회피목적 파생상품 유출액	(167,232)	-	-	-
합 계		(20,644)	-	-	-

3) 회사의 금융보증계약의 만기별 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계 정 과 목	2011.12.31			
	1년미만	1년에서 2년이하	2년에서 5년 이하	5년 초과
금융보증계약(*)	418,759	60,121	433	741

(단위: 백만원)

계 정 과 목	2010.12.31			
	1년미만	1년에서 2년이하	2년에서 5년 이하	5년 초과
금융보증계약(*)	205,564	150,109	60,397	897

(*) 상기 금융보증계약은 분할기준일인 2009년 4월 1일 현재 분할신설회사인 (주)LG하우시스의 채무에 대하여 제공한 연대보증과 종속기업에 대한 금융보증계약을 포함하고 있으며, 각 보고기간말 현재 보증이 요구될 수 있는 최대금액을 기준으로 표시하였습니다(주석 20 참조).

3.2 자본 위험 관리 -

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

회사는 동종산업내의 타사와 마찬가지로 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총 차입금에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 '자본'에 순부채를 가산한 금액입니다.

(1) 당기말과 전기말의 자본조달비율 및 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	2011.12.31	2010.12.31
총차입금(주석 16)(A)	1,483,109	1,277,435
차감: 현금및현금성자산(B)	(1,105,301)	(1,130,818)
순부채(C = A + B)	377,808	146,617
부채총계(D)	4,317,404	3,618,105
자본총계(E)	9,101,613	7,396,504
총자본(F = C + E)	9,479,421	7,543,121
자본조달비율(C / F)	4.0%	1.9%
부채비율(D / E)	47.4%	48.9%

3.3 공정가치 추정 -

회사는 재무상태표에 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치측정에 사용된 투입 변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

수준 1 - 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격을 사용하여 도출되는 공정가치

수준 2 - 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수를 사용하여 도출되는 공정가치
단, 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함

수준 3 - 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)를 사용하는 평가기법으로부터 도출되는 공정 가치

(1) 당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정된 금융상품의 서열체계 각 수준에 따른 공정가치 측정치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31			
	수준1	수준2	수준3	합계
금융자산:				
기타유동금융자산	-	-	-	-
금융자산 합계	-	-	-	-
금융부채:				
기타유동금융부채	-	536	-	536
기타비유동금융부채	-	146	-	146
금융부채 합계	-	682	-	682

(단위: 백만원)

구 분	2010.12.31			
	수준1	수준2	수준3	합계
금융자산:				
기타유동금융자산	-	2,194	-	2,194
금융자산 합계	-	2,194	-	2,194
금융부채:				
기타유동금융부채	-	20,535	-	20,535
금융부채 합계	-	20,535	-	20,535

(*) 회사의 기타비유동금융자산은 전액 매도가능지분증권으로서, 현금흐름의 편차가유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성있게 평가할 수 없어 원가로 측정하였으며(당기말: 5,846백만원, 전기말: 4,044백만원) 상기 서열체계에서 제외되었습니다(주석9 참조). 회사는 매도가능지분상품을 단기적으로 처분할 계획은 없습니다.

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 수준 1에 포함됩니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 회사는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간말에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당상품은 수준 2에 포함됩니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당상품은 수준3에 포함됩니다.

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 유사한 상품의 공시시장가격 또는 딜러가격
- 이자율스왑의 공정가치는 관측가능한 수익율곡선에 따른 미래 추정 현금흐름의 현재가치로 계산
- 나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등의 기타 기법 사용

4. 중요한 회계추정 및 가정

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

(1) 영업권의 손상차손

회사는 매년 영업권의 손상여부를 검토하고 있습니다. 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었습니다. 이러한 계산은 추정에 근거하여 이루어집니다.

(2) 법인세

회사는 보고기간말 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 최선의 추정과정을 거쳐 당기법인세 및 이연법인세로 인식하였습니다. 하지만 실제 미래 최종 법인세부담은 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 회사는 보고기간말 현재 주요한 시장상황에 기초하여, 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

(4) 충당부채

회사는 주석 17에서 설명하는 바와 같이 보고기간말 현재 품질보증수리 및 반품예상액등과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험율에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(5) 확정급여채무

확정급여채무의 현재가치는 많은 가정을 사용하는 보험 수리적 방식에 의해 결정되는 다양한 요소들에 따라 달라질 수 있습니다. 퇴직연금의 순원가(이익)를 결정하는 데 사용되는 가정은 할인율을 포함하고 있으며, 이러한 가정의 변동은 확정급여채무의 장부금액에 영향을 줄 것입니다. 회사는 매년 말 적절한 할인율을 결정하고 있으며, 이러한 할인율은 확정급여채무의 정산 시 발생할 것으로 예상되는 미래의 추정 현금 유출액의 현재가치를 결정할 때 사용되어야 하는 이자율을 나타냅니다. 회사는 연금이 지급되는 통화로 표시되고 관련 연금부채의 기간과 유사한 만기를 가진 우량 회사채 이자율을 고려하여 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 퇴직급여채무와 관련된 다른 주요한 가정들은 일부 현재의 시장 상황에 근거하고 있습니다. 추가적인 사항은 주석 18에서 기술하고 있습니다.

5. 범주별 금융상품

(1) 회사의 금융자산과 금융부채의 범주별 분류내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

금 융 자 산	2011.12.31			
	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	1,105,301	-	-	1,105,301
매출채권	2,683,917	-	-	2,683,917
기타수취채권	184,321	-	-	184,321
기타장기수취채권	29,761	-	-	29,761
기타비유동금융자산	-	-	5,846	5,846
합 계	4,003,300	-	5,846	4,009,146

(단위: 백만원)

금 융 부 채	2011.12.31		
	위험회피목적 파생상품	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	합 계
매입채무	-	1,226,955	1,226,955
기타지급채무	-	1,050,326	1,050,326
유동성차입금	-	1,158,793	1,158,793
기타유동금융부채	536	-	536
기타장기지급채무	-	40,652	40,652
비유동성차입금	-	324,316	324,316
기타비유동금융부채	146	-	146
합 계	682	3,801,042	3,801,724

(단위: 백만원)

금 융 자 산	2010.12.31			
	대여금 및 수취채권	당기손익인식 금융자산	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	1,130,818	-	-	1,130,818
매출채권	2,173,032	-	-	2,173,032
기타수취채권	105,311	-	-	105,311

기타유동금융자산	-	2,194	-	2,194
기타장기수취채권	14,189	-	-	14,189
기타비유동금융자산	-	-	4,044	4,044
합 계	3,423,350	2,194	4,044	3,429,588

(단위: 백만원)

금 융 부 채	2010.12.31		
	위험회피목적 파생상품	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	합 계
매입채무	-	973,413	973,413
기타지급채무	-	840,920	840,920
유동성차입금	-	1,061,723	1,061,723
기타유동금융부채	20,535	-	20,535
기타장기지급채무	-	47,181	47,181
비유동성차입금	-	215,712	215,712
합 계	20,535	3,138,949	3,159,484

(2) 당기와 전기 중 발생한 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011	2010
당기손익인식금융상품		
- 평가/처분손익(당기손익)	(29,431)	(17,010)
위험회피파생상품		
- 평가/처분손익(당기손익)	8,914	14,723
- 평가손익(기타포괄손익)	4,767	5,411
- 이자비용	(11,903)	(13,602)
매도가능금융자산		
- 평가/처분손익(당기손익)	(2)	(1)
- 이자수익	-	1
- 배당수익	159	279
대여금 및 수취채권		
- 이자수익	24,115	24,415
- 외화환산손익	10,737	(2,987)
- 외환차손익	29,218	(28,308)
상각후원가로 측정하는 금융부채		
- 이자비용	(31,691)	(37,778)
- 외화환산손익	(14,031)	(10,416)
- 외환차손익	(33,825)	6,540

6. 현금및현금성자산

(1) 당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

과 목	2011.12.31	2010.12.31
은행예금 및 보유현금	58,406	49,536
금융기관예치금 등	1,046,895	1,081,282
합 계	1,105,301	1,130,818

(2) 기타장기수취채권 중 40백만원(전기말: 40백만원)은 당좌개설보증금으로 사용이제한되어 있습니다.

7. 매출채권 및 기타수취채권

(1) 매출채권 및 기타수취채권의 장부금액과 대손충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	2011.12.31			2010.12.31		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권(*)	2,688,558	(4,641)	2,683,917	2,179,185	(6,153)	2,173,032
기타수취채권	184,321	-	184,321	105,311	-	105,311
기타장기수취채권	29,761	-	29,761	14,189	-	14,189
합 계	2,902,640	(4,641)	2,897,999	2,298,685	(6,153)	2,292,532

(*) 보고기간말 현재 회사가 금융기관 등에 양도한 매출채권 중 담보부 차입으로 회계처리된 금액은 924,133백만원입니다.(주석 16 참조)

(2) 당기말과 전기말 현재 기타수취채권의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	2011.12.31	2010.12.31
유동성 :		
미수금	163,210	89,106
금융기관예치금	12,000	5,000
미수수익	1,850	3,943
보증금	7,261	7,262
소 계	184,321	105,311
비유동성 :		
금융기관예치금	40	40
대여금	581	36
보증금	29,140	14,113
소 계	29,761	14,189
합 계	214,082	119,500

(3) 당기말과 전기말 현재 매출채권에 대한 연령분석 내역은 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31
3개월 이하	2,655,328	2,149,727
3개월 초과 6개월 이하	28,652	24,801
6개월 초과	4,578	4,657
합 계	2,688,558	2,179,185

(4) 당기와 전기 중 대손충당금의 변동내역은 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31				2010.12.31			
	매출채권		기타수취채권		매출채권		기타수취채권	
	유동	비유동	유동	비유동	유동	비유동	유동	비유동
기초금액	6,153	-	-	-	11,517	3	1,412	-
대손상각비	-	-	-	-	-	-	-	-
대손충당금 환입	(2,000)	-	-	-	(775)	(3)	-	-
제각	(202)	-	-	-	(4,589)	-	(1,412)	-
합병으로 인한 증가	690	-	-	-	-	-	-	-

기말금액	4,641	-	-	-	6,153	-	-	-
------	-------	---	---	---	-------	---	---	---

(5) 당기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타수취채권의 공정가치는 장부가액과 중요한 차이가 없습니다.

8. 기타금융자산 및 기타금융부채

당기말과 전기말 기타금융자산 및 기타금융부채의 구성은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31
기타금융자산:		
파생금융자산(주석 10)	-	2,194
매도가능금융자산(주석 9)	5,846	4,044
차감: 유동항목	-	(2,194)
소 계	5,846	4,044
기타금융부채		
파생금융부채(주석 10)	682	20,535
차감: 유동항목	(536)	(20,535)
소 계	146	-

9. 매도가능금융자산

(1) 당기와 전기 중 매도가능금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31
기초금액	4,044	4,044
취득	1,817	7
처분	(15)	(7)
기말금액	5,846	4,044

(2) 매도가능금융자산은 지분증권으로 구성되어 있으며 시장성 없는 지분증권의 공정가치는 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분상품으로서 현금흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성있게 평가할 수 없어, 원가로 측정하였습니다.

(3) 당기와 전기 중 매도가능금융자산에 대해 인식한 손상차손 금액은 없습니다.

10. 파생금융상품

(1) 당기말과 전기말 현재 파생금융상품의 평가 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31		2010.12.31	
	자산	부채	자산	부채
유동항목				
현금흐름 위험회피	-	536	-	20,535
매매목적	-	-	2,194	-
소계	-	536	2,194	20,535
비유동항목				
현금흐름 위험회피	-	146	-	-

(2) 보고기간말 현재 회사가 체결하고 있는 파생금융상품 계약내역은 다음과 같습니다.

당기말 -

종 류	계약처	계약체결일	계약금액(단위:천)	계약실행일	계약조건 / 계약환율
이자율스왑	HSBC	2006.10.11	₩ 7,000,000	2006.10.11~2013.09.05	3개월 CD금리 수취하고 고정금리 4.61% 지급
	HSBC	2007.06.15	US\$ 10,500	2007.06.15~2013.09.05	3개월 Libor금리 수취하고 고정금리 5.59% 지급

전기말 -

종 류	계약처	계약체결일	계약금액(단위:천)	계약실행일	계약조건 / 계약환율
선물환	외환은행 등 15건	2010.12.10 등	US\$ 10,000 등	2010.12.10 ~ 2011.01.04 등	₩ 1145.66/US\$ 등
통화스왑 등	BTMU	2008.12.19	₩ 5,000,000	2008.12.19~2011.12.19	₩ 15.53/₩
	BTMU	2008.12.19	₩ 5,000,000	2008.12.19~2011.12.19	₩ 15.67/₩

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

(4) 현금흐름위험회피의 비효과적인 부분은 없습니다.

11. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

과 목	2011.12.31			2010.12.31		
	취득원가	평가충당금	장부가액	취득원가	평가충당금	장부가액
상 품	77,294	-	77,294	51,190	(17)	51,173
제 품	996,882	(9,324)	987,558	834,503	(5,867)	828,636
반 제 품	283,073	-	283,073	237,091	-	237,091
재 공 품	3,508	-	3,508	1,032	-	1,032
원 재 료	479,817	(133)	479,684	418,037	(754)	417,283
저 장 품	50,446	-	50,446	40,906	-	40,906
미 착 품	139,704	-	139,704	155,223	-	155,223
합 계	2,030,724	(9,457)	2,021,267	1,737,982	(6,638)	1,731,344

(2) 당기 중 매출원가로 비용 인식한 재고자산의 원가는 14,246,442백만원(전기: 11,414,463백만원)입니다.

12. 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처투자자산

(1) 당기와 전기 중 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처투자자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31
기초 장부금액	935,260	778,722
취득	185,483	156,538
합병	(136,948)	-
기말 장부금액	983,795	935,260

(2) 당기말과 전기말 현재 종속기업투자자산과 관계기업 및 조인트벤처투자자산의 세부내역은 다음과 같습니다.

회 사 명	소재지	지분율(%)		금액(백만원)	
		2011.12.31	2010.12.31	2011.12.31	2010.12.31
종속기업:					
Tianjin LG Dagu Chemical Co.,Ltd.	중국	75	75	24,265	24,265
Ningbo LG Yongxing Chemical Co.,Ltd.(*1)	중국	75	75	135,908	135,908
LG Chem HK Ltd.	홍콩	100	100	11,159	11,159
LG Chem America, Inc.	미국	100	100	3,620	3,620
LG Chemical India Pvt. Ltd.(*2)	인도	100	100	54,929	54,929
LG Polymers India Pvt. Ltd.(*2)	인도	-	-	-	-
LG Chemical (Guangzhou) Engineering Plastics Co.,Ltd.	중국	100	100	21,911	21,911
LG Chem (Nanjing) Information & Electronics Materials Co.,Ltd.(*3)	중국	81	81	175,277	151,975
LG Chem (Taiwan), Ltd.	대만	100	100	18	18
LG Chem Display Materials (Beijing) Co.,Ltd.	중국	90	90	12,450	12,450
Tianjin LG Bohai Chemical Co.,Ltd.(*4)	중국	65	65	105,847	105,847
LG Chem (China) Investment Co.,Ltd.(*5)	중국	100	100	62,357	50,092
LG Chem (Tianjin) Engineering Plastics Co.,Ltd.	중국	90	90	14,733	14,733
LG Chem Europe GmbH	독일	100	100	3,085	3,085
LG Chem Poland Sp. z o.o.(*6)	폴란드	100	100	15,402	8,196
LG Chem Michigan Inc.(*7)	미국	100	100	63,422	29,269
LG Chem Power Inc.(*8)	미국	100	100	19,553	6,712
Tianjin LG Botian Chemical Co.,Ltd.(*4)	중국	41	41	9,550	9,550
Ningbo Zhenhai LG Yongxing Trade Co.,Ltd.(*1)	중국	-	-	-	-
LG플리카보네이트(*12)	한국	-	100	-	136,948
합 계				733,486	780,667
관계기업 및 조인트벤처투자:					
LG Vina Chemical Co.,Ltd.	베트남	40	40	1,313	1,313
HL그린파워(주)	한국	49	49	14,210	14,210
LG Holdings (HK) Ltd.	홍콩	26	26	77,535	77,535
(주) 테크윈	한국	20	20	2,861	2,861
(주) 씨텍	한국	50	50	58,416	58,416
LG Chem Brasil INTERMEDICAO DE NEGOCIOS DO SETOR QUIMICO LTDA.(*9)	브라질	100	100	258	258
LG Yongxing International Trading Co.,Ltd.(*1, 9)	중국	-	-	-	-
CNOOC & LG Petrochemicals Co.,Ltd.(*10)	중국	50	-	40,230	-
"Ammonia Production and Distribution" Limited Liability Partnership(*11)	카자흐스탄	50	-	55,486	-

합	계				250,309	154,593
---	---	--	--	--	---------	---------

- (*1) Ningbo LG Yongxing Chemical Co.,Ltd.은 당기말 현재 Ningbo Zhenhai LG Yongxing Trade Co.,Ltd.와 LG Yongxing International Trading Co.,Ltd.의 지분 100%와 90%를 각각 보유하고 있습니다.
- (*2) LG Chemical India Pvt. Ltd.는 당기말 현재 LG Polymers India Pvt. Ltd.의 지분 100%를 보유하고 있습니다.
- (*3) 당기 중 회사는 LG Chem (Nanjing) Information & Electronics Materials Co., Ltd.의 지분 23,302백만원을 추가 취득하였습니다.
- (*4) Tianjin LG Bohai Chemical Co.,Ltd.는 당기말 현재 Tianjin LG Botian Chemical Co.,Ltd.의 지분 20.30%를 보유하고 있습니다.
- (*5) 당기 중 회사는 LG Chem (China) Investment Co.,Ltd.의 지분 12,265백만원을 추가 취득하였습니다.
- (*6) 당기 중 회사는 LG Chem Poland Sp. z o.o.의 지분 7,206백만원을 추가 취득하였습니다.
- (*7) 당기 중 회사는 LG Chem Michigan Inc.의 지분 34,153백만원을 추가 취득하였습니다.
- (*8) 당기 중 회사는 LG Chem Power Inc.의 지분 12,841백만원을 추가 취득하였습니다.
- (*9) 소규모회사로 관계기업 및 조인트벤처투자로 분류하였습니다.
- (*10) 당기 중 CNOOC & LG Petrochemicals Co.,Ltd.의 지분 50%를 40,230백만원에 신규취득하였습니다.
- (*11) 당기 중 "Ammonia Production and Distribution" Limited Liability Partnership의 지분 50%를 55,486백만원에 신규취득하였습니다.
- (*12) 2011년 4월 1일자로 회사에 흡수합병되었습니다.(주석35 참조)

13. 유형자산

(1) 당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	2011.12.31										
	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공기구	비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	미착기계	합계
기초 순장부금액	426,397	945,614	267,321	1,794,238	6,820	129,576	46,145	61,650	825,367	168,953	4,672,081
기초 취득원가	426,397	1,150,391	512,179	5,337,402	28,562	343,216	151,482	94,667	860,163	168,953	9,073,412
감가상각누계액	-	(200,543)	(244,851)	(3,525,450)	(21,742)	(209,662)	(105,320)	(33,017)	-	-	(4,340,585)
손상차손누계액	-	(4,234)	(7)	(17,714)	-	(3,978)	(17)	-	(34,796)	-	(60,746)
합병으로 인한 증가	11,380	27,364	10,953	74,758	-	5	84	-	805	-	125,349
취득 / 대체	162,174	274,556	31,275	646,774	8,218	95,753	20,585	93,889	1,576,704	282,656	3,192,584
처분 / 대체	-	(975)	(81)	(3,898)	(8)	(2,136)	(142)	-	(1,164,066)	(145,853)	(1,317,159)
감가상각	-	(27,574)	(22,337)	(408,772)	(3,213)	(45,171)	(14,691)	(40,248)	-	-	(562,006)
기말 순장부금액	599,951	1,218,985	287,131	2,103,100	11,817	178,027	51,981	115,291	1,238,810	305,756	6,110,849
기말 취득원가	599,951	1,446,876	554,608	6,026,114	35,946	427,530	164,857	186,155	1,273,606	305,756	11,021,399
감가상각누계액	-	(227,886)	(267,470)	(3,922,430)	(24,129)	(245,525)	(112,859)	(70,864)	-	-	(4,871,163)
손상차손누계액	-	(5)	(7)	(584)	-	(3,978)	(17)	-	(34,796)	-	(39,387)

(단위: 백만원)

구분	2010.12.31										
	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공기구	비품	기타의 유형자산	건설중인 자산	미착기계	합계
기초 순장부금액	426,305	842,384	272,005	1,645,500	7,627	105,569	36,129	10,666	449,713	64,382	3,860,280
기초 취득원가	426,305	1,029,994	495,541	4,846,537	27,373	290,372	134,170	17,978	484,509	64,382	7,817,161
감가상각누계액	-	(180,767)	(223,529)	(3,198,859)	(19,746)	(180,825)	(98,024)	(7,312)	-	-	(3,909,062)
손상차손누계액	-	(6,843)	(7)	(2,178)	-	(3,978)	(17)	-	(34,796)	-	(47,819)
취득 / 대체	169	133,144	17,265	538,531	1,617	62,247	23,368	77,386	1,035,907	284,814	2,174,448
처분 / 대체	(77)	(2,455)	(290)	(6,889)	(37)	(566)	(244)	(232)	(660,253)	(180,243)	(851,286)
감가상각	-	(23,231)	(21,659)	(367,367)	(2,387)	(37,674)	(13,108)	(26,170)	-	-	(491,596)
손상	-	(4,228)	-	(15,537)	-	-	-	-	-	-	(19,765)
기말 순장부금액	426,397	945,614	267,321	1,794,238	6,820	129,576	46,145	61,650	825,367	168,953	4,672,081
기말 취득원가	426,397	1,150,391	512,179	5,337,402	28,562	343,216	151,482	94,667	860,163	168,953	9,073,412
감가상각누계액	-	(200,543)	(244,851)	(3,525,450)	(21,742)	(209,662)	(105,320)	(33,017)	-	-	(4,340,585)

손상차손누계액	-	(4,234)	(7)	(17,714)	-	(3,978)	(17)	-	(34,796)	-	(60,746)
---------	---	---------	-----	----------	---	---------	------	---	----------	---	----------

(2) 회사는 유형자산의 취득과 관련된 차입금에서 발생한 차입원가 중 22,160백만원(전기: 18,622백만원)을 자본화하였습니다.

(3) 당기말 현재 회사의 유형자산 중 여수공장의 토지와 건물, 울산공장의 건물 등이 차입금 등과 관련하여 담보로 제공되어 있으며 채권최고액은 8,787백만원(전기말: 8,787백만원)입니다.

(4) 회사의 MTBE 공장 관련 유형자산은 판매후 금융리스 계약이 체결되어 있으며, 관련 자산의 장부가액 및 감가상각비는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

	2011.12.31	2010.12.31
기말 장부가액	41	2,223
감가상각비	2,182	2,182

회사는 동 기계장치에 대하여 취소 불가능한 금융리스계약을 체결하였으며 리스기간은 15년입니다.

(5) 감가상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011	2010
매출원가	518,393	453,442
판매비와 관리비	43,142	37,445
기 타(*)	471	709
합 계	562,006	491,596

(*) 개발비 대체 등이 포함되어 있습니다.

14. 무형자산

(1) 당기와 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31					
	개발비	산업재산권	영업권	회원권	기타의 무형자산	합 계
기초 순장부금액	24,642	47,836	33,415	48,422	13,381	167,696
합병으로 인한 증가	-	1	-	401	299	701
취득 / 대체	15,276	16,558	-	1,665	5,079	38,578
처분 / 대체	-	(8)	-	-	-	(8)
상각	(7,092)	(2,531)	-	-	(3,669)	(13,292)
기말 장부금액	32,826	61,856	33,415	50,488	15,090	193,675

(단위: 백만원)

구 분	2010.12.31					
	개발비	산업재산권	영업권	회원권	기타의 무형자산	합 계
기초 장부금액	23,413	38,033	33,415	46,747	8,832	150,440
취득 / 대체	8,871	12,746	-	1,911	7,434	30,962
처분 / 대체	(2)	(642)	-	(236)	(29)	(909)
상각	(7,640)	(2,301)	-	-	(2,856)	(12,797)
기말 장부금액	24,642	47,836	33,415	48,422	13,381	167,696

(2) 무형자산상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011	2010
매출원가	4,567	5,401
판매비와 관리비	8,725	7,396
합 계	13,292	12,797

(3) 영업권의 손상검사 -

영업권은 영업부문별로 식별된 회사의 현금창출단위에 배부하고 있습니다. 보고기간말 현재 각 현금창출단위에 배부된 영업권의 장부금액은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

현금창출단위	영업권 배부
LG석유화학 합병관련	
NCC	4,724
PO	977
특수수지	255
합성고무	600
석화BPA	1,637
소 계	8,193
SAP 사업부 인수관련	
아크릴사업	25,222
소 계	25,222
합 계	33,415

현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었습니다. 사용가치는 경영진에 의해 승인된 4년간의 사업계획에 기초한 세전 현금흐름추정을 사용하여 계산되었으며 4년을 초과한 현금흐름의 성장율은 0%로 가정하여 추정되었습니다. 경영진은 과거 실적과 시장 성장에 근거하여 세전 현금흐름 추정액을 결정하였으며, 적용된 할인율은 관련된 영업부문의 특수한 위험을 반영한 세전 할인율입니다. 당기말 사용가치 계산에 적용된 할인율은 12.82%입니다. 당기 중 현금창출단위별로 사용가치에 근거하여 계산된 회수가능액을 토대로 영업권에 대한 손상차손으로 인식한 금액은 없습니다.

15. 기타유동자산 및 기타비유동자산

당기말과 전기말 현재 기타유동자산 및 기타비유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31
기타유동자산 :		
선급비용	18,477	15,513
선급부가가치세	44,683	46,747
기타	13,821	6,817
합 계	76,981	69,077
기타비유동자산 :		
장기선급비용	23,304	9,563
합 계	23,304	9,563

16. 차입금

(1) 회사의 차입금 구성은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

	2011.12.31	2010.12.31
유동부채:		
단기차입금	924,133	862,290
유동성장기차입금	82,760	58,078
유동성사채	149,922	139,543
유동성금융리스부채	1,978	1,812
소 계	1,158,793	1,061,723
비유동부채:		
장기차입금	20,357	58,808
사채	298,725	149,692
금융리스부채	5,234	7,212
소 계	324,316	215,712
합 계	1,483,109	1,277,435

(2) 차입금 등의 상세내역은 다음과 같습니다.

1) 단기차입금

(단위: 백만원)

구 분	차입처	최장 만기일	2011.12.31 이자율 (%)	2011.12.31	2010.12.31
어음할인(네고차입금)(*)	우리은행 등	2012.10.16	Libor + 1.00%	924,133	862,290

(*) 보고기간말 현재 금융기관 등에 양도한 매출채권 중 담보부 차입으로 회계처리한금액입니다.(주석 7 참조)

2) 장기차입금

(단위: 백만원)

2011.12.31						
구 분	차입처	이자율(%)	최장만기일	원화가액	유동성	비유동성
원화대출	국민은행	3.00%	2020.03.21	932	82	850
	국민은행	3.00%	2018.07.14	931	112	819
	BTMU	CD+0.60%	2013.09.05	17,500	10,000	7,500
외화대출	한국산업은행	3Libor + 0.36%	2012.01.10	57,665	57,665	-
	스미토모미쓰이은행	3Libor + 0.60%	2013.09.05	12,110	6,920	5,190
	MIZUHO	3Libor + 0.60%	2013.09.05	8,073	4,613	3,460
	HSBC	6Libor + 0.60%	2013.09.05	6,055	3,460	2,595
차감: 차입금할인발행차금				(149)	(92)	(57)
합 계				103,117	82,760	20,357

(단위: 백만원)

2010.12.31						
구 분	차입처	이자율(%)	최장만기일	원화가액	유동성	비유동성
원화대출	국민은행	3.00	2018.07.14	1,006	74	932
	국민은행	3.00	2020.03.21	1,033	102	931
	신한은행	2.00	2011.09.15	957	957	-
외화대출	한국산업은행	3Libor + 0.36	2012.01.10	56,945	-	56,945
	스미토모미쓰이은행	6Libor + 0.35	2011.07.20	56,945	56,945	-
합 계				116,886	58,078	58,808

상기 장기차입금과 관련하여 회사의 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다.(주석 13참조)

3) 사채

(단위: 백만원)

2011.12.31						
구분	차입처	이자율(%)	최장만기일	원화가액	유동성	비유동성
원화공모사채	우리투자증권	4.85%	2012.04.29	150,000	150,000	-
	우리투자증권	3.83%	2014.12.05	200,000	-	200,000
	우리투자증권	4.03%	2016.12.05	100,000	-	100,000
차감: 사채할인발행차금				(1,353)	(78)	(1,275)
합계				448,647	149,922	298,725

(단위: 백만원)

2010.12.31						
구분	차입처	이자율(%)	최장만기일	원화가액	유동성	비유동성
원화공모사채	우리투자증권	4.85	2012.04.29	150,000	-	150,000
외화공모사채	우리투자증권	3Tibor + 3.00	2011.12.19	139,708	139,708	-
차감: 사채할인발행차금				(473)	(165)	(308)
합계				289,235	139,543	149,692

4) 금융리스부채

(단위: 백만원)

2011.12.31					
차입처	이자율(%)	최장만기일	원화가액	유동성	비유동성
현대오일뱅크	9.00	2014.10.29	7,212	1,978	5,234

(단위: 백만원)

2010.12.31					
차입처	이자율(%)	최장만기일	원화가액	유동성	비유동성
현대오일뱅크	9.00	2014.10.29	9,024	1,812	7,212

상기 금융리스부채는 MTBE 공장에 대한 판매후 재리스 약정과 관련된 부채입니다.(주석 13 참조)

동 금융리스부채와 관련하여 채무불이행이 발생할 경우에 대비하여 리스제공자에게 리스자산에 대한 권리를 담보로 제공하였습니다.

(3) 비유동차입금의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31		2010.12.31	
	장부금액	공정가치(*)	장부금액	공정가치(*)
장기차입금	20,357	20,242	58,808	58,621
사채	298,725	300,675	149,692	153,247
금융리스부채	5,234	5,052	7,212	7,176
합 계	324,316	325,969	215,712	219,044

(*) 공정가치는 회사와 동일한 신용등급 원화 회사채 (AA+) 수익률로 미래 현금흐름을 할인하여 산출하였습니다.

(4) 보고기간말 현재 금융리스부채는 다음과 같이 구성되어 있습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31			2010.12.31		
	최소리스료	미래 금융리스이자	현재가치	최소리스료	미래 금융리스이자	현재가치
1년 미만	2,481	503	1,978	2,481	669	1,812
1년 이상 ~ 5년 미만	5,676	442	5,234	8,157	945	7,212

17. 충당부채

당기와 전기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31		
	반품충당부채(*1)	판매보증충당부채(*2)	합 계
기초금액	2,779	2,127	4,906
충당금 전입	72	4,559	4,631
기말금액	2,851	6,686	9,537
차감: 유동항목	(2,851)	(4,372)	(7,223)
소 계	-	2,314	2,314

(단위: 백만원)

구 분	2010.12.31		
	반품충당부채(*1)	판매보증충당부채(*2)	합 계
기초금액	3,512	1,792	5,304
충당금 전입	-	335	335
미사용금액 환입	(733)	-	(733)
기말금액	2,779	2,127	4,906
차감: 유동항목	(2,779)	(2,127)	(4,906)
소 계	-	-	-

(*1) 회사는 반품과 관련하여 장래에 반품될 것이 예상되는 금액을 과거 경험을 등을 기초로 추정하여 반품충당부채로 계상하고 있습니다.

(*2) 회사는 무상 품질보증수리와 관련하여 장래에 지출될 것이 예상되는 금액을 보증기간 및 과거 경험을 등을 기초로 추정하여 판매보증충당부채로 계상하고 있으며, 이와 관련한 의무 이행을 위하여 보험계약에 가입하고 있습니다.

18. 퇴직급여채무

(1) 당기말과 전기말 현재 재무상태표에 인식된 퇴직급여채무의 금액은 다음과 같이 산정되었습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31
확정급여채무의 현재가치(*)	252,050	157,782
사외적립자산의 공정가치	(192,619)	(151,726)
재무상태표 상 부채	59,431	6,056

(*) 당기말 현재 확정급여채무의 현재가치는 기존의 국민연금전환금 979백만원(전기말 : 1,021백만원)을 차감한 금액입니다.

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

(단위: 백만원)

구 분	2011	2010
당기근무원가(*)	42,046	37,251
이자비용	8,629	10,730
사외적립자산의 기대수익	(6,764)	(7,621)
제도축소에 따른 비용	-	7,967
과거근무원가	-	(8,834)
종업원 급여에 포함된 총 비용	43,911	39,493

(*) 당기근무원가 중 건설중인자산 및 개발비 등으로 대체된 582백만원(전기: 127백만원)은 포함되지 아니하였습니다.

(3) 당기 중 회사가 확정기여제도 하에서 인식한 퇴직급여는 522백만원(전기: - 백만원)입니다.

(4) 퇴직급여가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011	2010
매출원가	29,994	30,366
판매비와 관리비	14,439	9,127
합 계	44,433	39,493

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

(단위: 백만원)

구 분	2011	2010
법인세차감전보험수리적이익(손실)	(53,541)	(17,771)
법인세효과	12,957	1,696
법인세차감후보험수리적이익(손실)	(40,584)	(16,075)

당기말 현재 기타포괄손익으로 인식한 보험수리적손실의 누계액은 64,717백만원(전기말: 24,133백만원)입니다.

(6) 당기와 전기 중 확정급여채무의 현재가치 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31
기초금액	157,782	218,128
계열사간 이동으로 전입된 채무	886	452
당기근무원가	42,628	37,378
이자비용	8,629	10,730
보험수리적손실(법인세효과 차감전)	53,926	16,769
퇴직급여 지급액	(14,634)	(34,741)
합병으로 인한 증가액	2,833	-
제도축소에 따른 증감액	-	7,967
제도청산에 따른 증감액	-	(90,067)
과거근무원가	-	(8,834)
기말금액	252,050	157,782

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

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31
기초금액	151,726	164,867
계열사간 이동으로 전입된 사외적립자산	430	-
사외적립자산의 기대수익	6,764	7,621
보험수리적이익(손실) (법인세효과 차감전)	385	(1,002)
사용자의 기여금	40,000	52,500
퇴직급여 지급액	(8,638)	(20,388)
합병으로 인한 증가액	1,952	-
제도청산에 따른 증감액	-	(51,872)
기말금액	192,619	151,726

(8) 당기와 전기 중 사외적립자산의 실제수익은 각각 7,149백만원과 6,619백만원입니다.

(9) 당기말과 전기말 및 현재 보험수리적평가를 위하여 적용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

구 분	2011.12.31	2010.12.31
할인율	4.9%	5.7%
사외적립자산의 기대수익률	3.9%	4.3%
미래임금상승률	4.8%	4.7%

(10) 주요 보험수리적 가정에 대한 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	1% 상승시	1% 하락시
할인율의 변동:		
확정급여채무의 증가(감소)	(25,672)	30,596

(11) 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31		2010.12.31	
	금 액	비 율	금 액	비 율
지 분 상 품	35,973	19%	29,669	20%
정 기 예 금	66,377	34%	54,901	36%
이율보증형보험상품	90,269	47%	67,156	44%
합 계	192,619	100%	151,726	100%

(12) 매 보고기간말 현재 확정급여채무와 사외적립자산의 당초 추정치와 실제치의 차이를 조정한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
확정급여채무의 현재가치	252,050	157,782	218,128
사외적립자산의 공정가치	(192,619)	(151,726)	(164,867)
제도의 과소적립액	59,431	6,056	53,261
확정급여채무에 대한 경험적 조정	(25,232)	(20,393)	(4,674)
사외적립자산에 대한 경험적 조정	385	(1,002)	2,068

19. 기타유동부채

당기말과 전기말 현재 기타유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31
선 수 금	14,346	9,868
미지급배당금	36	43
예 수 금	36,829	33,122
선 수 수 익	8,434	6,407
기 타	55,515	21,597
합 계	115,160	71,037

20. 우발상황과 약정사항

- (1) 회사는 분할신설회사인 주식회사 LG하우시스의 분할기준일인 2009년 4월 1일 기준의 채무금액에 대하여 연대보증의무를 지고 있습니다.
- (2) 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일 현재 회사는 서울보증보험으로부터 공사이행보증을 제공받고 있습니다.
- (3) 2011년 12월 31일 현재 회사의 석유수입부과금 관련하여 1매의 백지어음이 한국석유공사에 견질로 제공되어 있습니다.

(4) 2011년 12월 31일 현재 회사는 일부 금융기관과 당좌대출 95,000백만 및 USD 50백만, L/C한도 299,200백만 및 USD 383백만, 매입외환 3,000백만 및 USD 1,482백만 등의 개별 여신한도계약을 체결하고 있으며, 포괄여신(무역금융 및 수출입 관련) 계약도 체결하고 있습니다.

(5) 2011년 12월 31일 현재 회사는 일부 금융기관과 B2B 기업구매 약정계약 등을 체결하고 있습니다.

(6) 2011년 12월 31일 현재 계류중인 소송사건은 매출채권 회수 관련 소송을 포함하여 회사가 제소한 건 2건 (관련금액 1,170백만원)과 회사가 피소된 건 7건 (관련금액 2,707백만원)이 있으며, 현재로서는 동 소송의 전망을 예측할 수 없습니다.

(7) 회사는 STYRON EUROPE GmbH 등과 폴리카보네이트(Polycarbonate) 제품 제조와 관련된 기술정보제공 등에 관한 권리를 부여받은 각종 기술도입계약을 체결하고 있습니다. 또한, 회사는 미국 ExxonMobil사 등과 다수의 기술도입계약을 체결하고 기술 및 용역을 제공받기로 약정되어 있습니다.

(8) 회사는 영위하고 있는 사업과 관련하여 제조, 판매 또는 제공하는 상품 및 서비스에 대하여 상표사용계약을 (주)LG와 체결하고 있습니다.

(9) 회사는 일부 원재료의 안정적인 구매를 위하여 장지구매계약을 체결하고 있으며, 동거래의 원활한 이행을 목적으로 당기말 현재 USD 67백만의 지급보증을 제공 받고 있습니다. 한편, 당기말 현재 일부 제품의 납품계약과 관련하여 USD 7백만의 지급보증을 제공하고 있습니다.

(10) 보고기간말 현재 회사가 종속기업 및 관계기업을 위하여 지급보증하고 있는 금액은 각각 268,650백만원(USD 214백만, EUR 3백만, PLN 52백만)(전기말: 205,466백만원(USD 168백만, EUR 1백만, PLN 32백만))이며, 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

피보증 회사명	여신금융기관	지급보증금액		여신금액	
		2011.12.31	2010.12.31	2011.12.31	2010.12.31
LG Chem (Nanjing) Information & Electronics Materials Co.,Ltd.	중국은행	33,430	66,455	33,430	66,455
"	우리은행	-	22,778	-	22,778
"	한국수출입은행	-	34,167	-	34,167
"	HSBC	45,999	-	45,999	-
"	Bank of America	34,499	-	34,499	-
LG Chem Poland Sp. z o.o.	Nordea Bank	17,610	13,731	9,836	8,865
LG Chem Europe GmbH	신한은행	4,482	-	-	-
LG Chem America, Inc.	Bank of America	-	5,695	-	-
LG Chem Michigan Inc.	Bank of America	28,833	39,862	28,833	20,272
"	Mizuho Bank	69,198	-	34,599	-
"	SMBC	23,066	-	23,066	-
LG Chem Power Inc.	우리은행	-	11,389	-	3,417
"	Comerica Bank	11,533	11,389	-	2,278
합 계		268,650	205,466	210,262	158,232

(11) 보고기간말 현재 발생하지 않은 주요 자본적 지출 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31
유 형 자 산	1,107,653	772,084

21. 자본

(1) 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

	보 통 주		우 선 주		주식발행초과 금	감 자 차 손
	주식수(주)	자본금	주식수(주)	자본금		
2010. 1. 1	66,271,100	331,356	7,628,921	38,144	897,840	(464,272)
감자차손의 보전	-	-	-	-	-	464,272
2010.12.31	66,271,100	331,356	7,628,921	38,144	897,840	-
2011.12.31	66,271,100	331,356	7,628,921	38,144	897,840	-

(2) 자기주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

	보유주식수(주)		장 부 가 액	자기주식처분이익
	보 통 주	우 선 주		
2010. 1. 1	359,778	5,518	15,484	13,855
자기주식의 취득	3	1	-	-
2010.12.31	359,781	5,519	15,484	13,855
자기주식의 취득	3	-	-	-
2011.12.31	359,784	5,519	15,484	13,855

회사는 보유한 자기주식을 향후 주가 변동 추이를 보아, 빠른 시일 내에 처분할 예정입니다.

22. 이익잉여금

보고기간말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31
법정적립금(*1)	149,577	120,125
임의적립금(*2)	5,444,030	3,492,530
미처분이익잉여금	1,987,742	2,275,477
합 계	7,581,349	5,888,132

(*1) 법정적립금은 관계법령에서 규정하고 있는 적립금을 포함하고 있습니다. 상법상 이익준비금은 회사가 자본금의 50%에 달할 때까지 매결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 적립하도록 되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(*2) 회사는 조세특례제한법의 규정에 따라 법인세 신고시 손금으로 조정하는 금액을 그 종류에 따라 세법상 준비금으로 적립하였습니다. 동 적립금 중 각각의 용도에 사용한 금액과 사용후 잔액은 임의적립금으로 이입하여 배당에 사용할 수 있습니다.

23. 기타자본항목

당기말과 전기말 회사의 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31	2010.12.31
자기주식(주석 21)	(15,484)	(15,484)

24. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011	2010
급여	211,719	184,839
퇴직급여(주석 18)	14,439	9,127
복리후생비	41,066	35,017
여비교통비	17,944	17,635
수도광열비	17,068	14,697
포장비	4,521	3,993
사용료	73,657	49,279
수수료	189,666	173,065
감가상각비(주석13)	43,142	37,445
광고선전비	17,964	10,813
운반비	280,163	289,133
교육훈련비	10,262	9,118
무형자산상각비(주석14)	8,725	7,396
건본비	7,542	6,844
기타 판매비와 관리비	159,248	132,829
합 계	1,097,126	981,230

25. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 매출원가와 판매비와 관리비 및 기타영업비용을 성격별로 분류하면 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011	2010
제품, 반제품, 상품 및 재공품의 변동	(233,501)	(296,608)
합병에 의한 재고자산의 증가	53,223	-
원재료 및 소모품 사용	13,620,701	11,132,449
상품의 매입	806,019	578,622
종업원급여(주석 26)	772,959	682,129
광고선전비	18,964	11,680
운반비	304,262	312,122
지급수수료	267,492	235,940
감가상각비, 무형자산상각비 및 손상차손	574,827	523,449
운용리스료 등 지급	30,734	23,384
기타비용	1,476,890	1,555,419
총 영업비용	17,692,570	14,758,586

26. 종업원급여

당기와 전기 중 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011	2010
급 여	676,567	599,552
퇴직급여 - 확정급여제도(주석 18)	43,911	39,493
퇴직급여 - 확정기여제도(주석 18)	522	-
기 타	51,959	43,084
합 계	772,959	682,129

27. 기타영업수익

당기와 전기 중 기타영업수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011	2010
외환차익	359,407	365,307
외화환산이익	19,021	11,540
유형자산처분이익	1,990	4,569
기타	39,150	22,960
기타영업수익 합계	419,568	404,376

28. 기타영업비용

당기와 전기 중 기타영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011	2010
외환차손	374,491	369,557
외화환산손실	19,896	13,165
유형자산처분손실	5,903	10,665
무형자산처분손실	8	727
유형자산손상차손	-	19,765
기타	2,785	9,805
기타영업비용 합계	403,083	423,684

29. 금융수익 및 금융비용

당기와 전기 중 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011	2010
금융수익		
이자수익(*1)	24,115	24,416
배당금수익	92,359	73,763
외환차익	85,562	56,235
외화환산이익	288	2,985
매매목적파생상품처분이익	36,500	9,995
위험회피파생상품처분이익	8,914	2,415
매매목적파생상품평가이익	-	2,194
위험회피파생상품평가이익	-	13,426
금융수익 합계	247,738	185,429
금융비용		
이자비용(*2)	21,434	32,758
외환차손	75,085	73,753
외화환산손실	2,707	14,763
매매목적파생상품처분손실	65,931	29,199
위험회피파생상품처분손실	-	1,118
기타	2	1
금융비용 합계	165,159	151,592

(*1) 당기와 전기 중 금융수익에 포함된 이자수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011	2010
금융기관예치금	24,102	24,402
매도가능금융자산	-	1
기타대여금 및 수취채권	13	13
합 계	24,115	24,416

(*2) 당기와 전기 중 금융비용에 포함된 이자비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011	2010
은행당좌차월 및 대출금 이자	22,566	28,914
금융리스부채이자	669	822
사채관련이자	8,512	8,994
기타이자비용	11,847	12,650
적격자산원가에 포함되어 있는 금액	(22,160)	(18,622)
소 계	21,434	32,758

30. 이연법인세 및 법인세비용

(1) 당기와 전기 회사 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011	2010
당기법인세부담액	500,392	517,445
과거기간 법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항	(6,293)	19,718
일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용	53,194	5,730
총법인세비용	547,293	542,893
자본에 직접 가감한 당기법인세	12,957	3,910
법인세비용	560,250	546,803

(2) 당기와 전기 중 자본(기타포괄손익)에 직접 가감한 당기법인세와 이연법인세의 총액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011	2010
당기법인세:		
보험수리적손실	12,957	3,910
이연법인세:		
보험수리적손실	-	(2,214)
현금흐름위험회피	(1,127)	(1,309)
이연법인세합계	(1,127)	(3,523)

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

(단위: 백만원)

2011	기 초	증가(감소)			기 말
		당기손익	기타포괄손익	합 병	
퇴직급여채무	25,959	19,573	-	607	46,139
퇴직보험	(31,354)	(14,356)	-	(429)	(46,139)
연구인력개발준비금	(59,562)	(34,818)	-	-	(94,380)
대손금유보	5,070	(1,860)	-	-	3,210
유형자산	5,419	2,265	-	-	7,684
종속기업 및 관계기업투자	(1,046)	-	-	-	(1,046)
미수수익	(954)	506	-	-	(448)
기 타	42,593	(24,504)	-	9,664	27,753
소 계	(13,875)	(53,194)	-	9,842	(57,227)
자본에 직접 가감된 이연법인세	1,028	-	(1,127)	264	165
이연법인세자산(부채)	(12,847)	(53,194)	(1,127)	10,106	(57,062)

(단위: 백만원)

2010	기 초	증가(감소)		기 말
		당기손익	기타포괄손익	
퇴직급여채무	30,292	(4,333)	-	25,959
퇴직보험	(35,701)	4,347	-	(31,354)
연구인력개발준비금	(41,083)	(18,479)	-	(59,562)
대손금유보	5,382	(312)	-	5,070
유형자산	1,855	3,564	-	5,419
종속기업 및 관계기업투자	(3,519)	2,473	-	(1,046)
미수수익	(681)	(273)	-	(954)
기 타	35,310	7,283	-	42,593
소 계	(8,145)	(5,730)	-	(13,875)
자본에 직접 가감된 이연법인세	4,551	-	(3,523)	1,028
이연법인세자산(부채)	(3,594)	(5,730)	(3,523)	(12,847)

(4) 당기와 전기 법인세비용과 회계이익간의 관계는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

	2011	2010
법인세비용차감전순이익	2,588,571	2,517,796
적용세율에 따른 법인세	626,408	609,280
조정사항		
비과세수익	(1,294)	(4,342)
비공제비용	19,864	7,056
세액공제	(110,751)	(75,706)
세율변경으로 인한 효과	5,180	(3,494)
기타	20,843	14,009
법인세비용(*1)	560,250	546,803
유효세율(법인세비용/법인세비용 차감전순이익)	21.64%	21.72%

(5) 이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간 동안 과세소득을 창출할 수 있는 회사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들에 달려 있으며, 회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있습니다.

(6) 2012년 1월 1일부터 과세소득이 200억을 초과하는 부분에 대해 22%의 세율을 적용하는 것으로 법인세법이 개정되었으며, 이로 인하여 이연법인세를 재계산하였습니다. 보고기간 말 현재 실현될 것으로 예상되는 이연법인세는 해당 기간 동안 적용될 유효세율을 사용하여 측정하였습니다.

31. 주당이익

기본주당이익은 보통주당기순이익을 발행주식수에 자기주식수를 차감하여 가중평균하여 계산한 유통주식수로 나누어 산출하였습니다. 보고기간말 현재 회사가 보유하고 있는 잠재적 보통주는 없습니다. 한편, 우선주는 회사의 이익 분배에 참여할 권리를 가지고 있으며, 배당 지급이나 잔여재산 분배시 보통주와 그 지급순위가 동일하므로 우선주에 대해서도 주당이익을 산출하였습니다.

(1) 보통주와 우선주에 대한 기본주당이익은 다음과 같이 계산되었습니다.

보통주 주당이익 -

(단위: 백만원)

	2011	2010
보통주 순이익(*1)	1,817,702	1,766,317
가중평균유통보통주식수(*2)	65,911,319 주	65,911,322 주
보통주 기본주당이익	27,578 원	26,798 원

우선주 주당이익 -

(단위: 백만원)

	2011	2010
우선주 순이익(*1)	210,619	204,676
가중평균유통보통주식수(*2)	7,623,402 주	7,623,403 주
우선주 기본주당이익	27,628 원	26,848 원

(*1) 보통주와 우선주에 귀속되는 순이익은 다음과 같이 계산되었습니다.

(단위: 백만원)

	2011	2010
당기순이익	2,028,321	1,970,993
보통주 배당금(A)	263,645	263,645
우선주 배당금(B)	30,875	30,875
추가배당가능 당기순이익	1,733,801	1,676,473
- 추가배당가능 당기순이익 중 보통주 귀속분(C)	1,554,057	1,502,672
- 추가배당가능 당기순이익 중 우선주 귀속분(D)	179,744	173,801
보통주에 귀속되는 당기순이익(A+C)	1,817,702	1,766,317
우선주에 귀속되는 당기순이익(B+D)	210,619	204,676

(*2) 발행주식수에 자기주식수를 차감하여 가중평균하여 계산한 것으로 그 내역은 다음과 같습니다.

당기 보통주 -

구 분	기 간	발행주식수(주)	일수(일)	적 수
기 초	2011. 1. 1 - 2011.12.31	65,911,319	365	24,057,631,435
자기주식취득	2011.12.31 - 2011.12.31	(3)	1	(3)
합 계				24,057,631,432

당기 가중평균유통보통주식수 : $24,057,631,432 \div 365 = 65,911,319$ 주

당기 우선주 -

구 분	기 간	발행주식수(주)	일수(일)	적 수
기 초	2011. 1. 1 - 2011.12.31	7,623,402	365	2,782,541,730
합 계				2,782,541,730

당기 가중평균유통우선주식수 : $2,782,541,730 \div 365 = 7,623,402$ 주

전기 보통주 -

구 분	기 간	발행주식수(주)	일수(일)	적 수
기 초	2010. 1. 1 - 2010.12.31	65,911,322	365	24,057,632,530
자기주식취득	2010.12.31 - 2010.12.31	(3)	1	(3)
합 계				24,057,632,527

전기 가중평균유통보통주식수 : $24,057,632,527 \div 365 = 65,911,322$ 주

전기 우선주 -

구 분	기 간	발행주식수(주)	일수(일)	적 수
기 초	2010. 1. 1 - 2010.12.31	7,623,403	365	2,782,542,095
자기주식취득	2010.12.31 - 2010.12.31	(1)	1	(1)
합 계				2,782,542,094

전기 가중평균유통우선주식수 : $2,782,542,094 \div 365 = 7,623,403$ 주

(2) 유통중인 보통주청구가능증권이 없으므로 회석주당이익은 기본주당이익과 일치합니다.

32. 배당금 산출내역

(1) 회사의 배당금 산정내역은 다음과 같습니다.

	2011	2010
. 배당받을 주식 : 유통주식수(액면 5,000원)		
보통주	65,911,316 주	65,911,319 주
우선주	7,623,402 주	7,623,402 주
. 1주당 배당금(율)		
보통주 : 현금	4,000 원(80%)	4,000 원(80%)
우선주 : 현금	4,050 원(81%)	4,050 원(81%)
. 배당할 금액		
보통주 :	263,645 백만원	263,645 백만원
우선주 :	30,875 백만원	30,875 백만원
합 계	294,520 백만원	294,520 백만원

(2) 배당성향 -

	2011	2010
배 당 금(A)	294,520 백만원	294,520 백만원
당기순이익(B)	2,028,321 백만원	1,970,993 백만원
배당성향(A/B)	14.52%	14.94%

(3) 배당수익률 -

	당 기		전 기	
	보 통 주	우 선 주	보 통 주	우 선 주
주당배당금(A)	4,000 원	4,050 원	4,000 원	4,050 원
종 가(B)	317,500 원	107,500 원	391,000 원	159,000 원
배당수익률(A/B)	1.26%	3.77%	1.02%	2.55%

33. 특수관계자 거래

(1) 당기와 전기 중 회사와 특수관계자와의 주요 거래 내역 및 보고기간말 현재 동 특수관계자에 대한 채권·채무의 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011		2010	
	매출 등	매입 등	매출 등	매입 등
- 당해 기업에 중대한 영향력을 미치는 회사(*1)	11	46,427	2	42,705
- 종속기업	1,671,640	1,120,834	1,582,312	698,429
- 관계기업 및 조인트벤처투자	94,337	193,163	128,534	217,036
- 회사의 주요경영진	-	45,225	-	48,014
- 기타 특수관계자(*2)	22,208	762,626	17,691	588,844
합 계	1,788,196	2,168,275	1,728,539	1,595,028

(단위: 백만원)

구 분	2011.12.31		2010.12.31	
	채 권	채 무	채 권	채 무
- 당해 기업에 중대한 영향력을 미치는 회사(*1)	6,432	5,284	5,541	6,923
- 종속기업	371,694	213,322	383,391	131,644
- 관계기업 및 조인트벤처투자	23,604	28,345	1,325	18,961
- 회사의 주요경영진	-	60,681	-	48,615
- 기타 특수관계자(*2)	32,607	144,303	31,100	140,967
합 계	434,337	451,935	421,357	347,110

(*1) 회사의 최대주주는 주식회사 LG이며, 보통주 지분의 33.53%를 소유하고 있습니다.(주식 1 참조)

(*2) 주식회사 LG의 종속회사 등이 포함되어 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	2011	2010
단기종업원급여	31,424	33,768
퇴직급여	2,426	2,621
기타 장기종업원급여	11,375	11,625
합 계	45,225	48,014

상기의 주요 경영진에는 회사 활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사(비상임 포함)가 포함되어 있습니다.

(3) 보고기간말 현재 회사는 특수관계자에 대하여 대손충당금을 설정하고 있지 아니하며, 따라서 당기 및 전기에 인식한 대손상각비 또한 없습니다.

(4) 보고기간말 현재 회사가 특수관계자를 위하여 지급보증하고 있는 금액은 주석 20에 기재되어 있습니다.

34. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	2011	2010
법인세비용차감전 순이익	2,588,571	2,517,796
조정		
- 감가상각비	561,535	490,887
- 무형자산상각비	13,292	12,797
- 퇴직급여	43,911	39,493
- 금융수익 등	(181,196)	(129,534)
- 금융비용 등	109,968	82,072
- 외환차이	14,903	(12,430)
- 유형자산 처분이익	(1,990)	(4,569)
- 유형자산 처분손실	5,903	10,665
- 무형자산 처분손실	8	727
- 기타비용	5,060	20,112
- 재고자산	(233,207)	(385,453)
- 매출채권	(416,051)	2,906
- 기타수취채권	(64,343)	(40,139)
- 파생상품거래의 정산	(27,237)	(18,866)
- 매입채무	166,835	103,953
- 기타지급채무	172,931	173,792
- 퇴직급여 순지급액	(45,540)	(104,592)
- 기타의 영업활동 흐름	(2,272)	(2,160)
영업으로부터 창출된 현금	2,711,081	2,757,457

(2) 당기와 전기 중 중요한 비현금거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

	2011	2010
건설중인자산의 유형자산 등 대체	1,164,066	660,253
미착기계의 유형자산 등 대체	145,853	180,243
차입금의 유동성 대체	233,202	199,432
기타포괄손익에 반영한 파생상품평가손익	4,767	5,411

35. 합병

회사는 사업 시너지효과를 극대화하고, 수직계열화를 완성함으로써 시장 지배력 및 사업 경쟁력을 강화하고자 2010년 12월 17일 이사회 결의에 의거 2011년 4월 1일자로 회사가 100% 지분을 보유하고 있던 LG폴리카보네이트(주)를 흡수합병하였습니다.

동 합병은 동일 지배하의 사업결합에 해당합니다. 따라서, 회사의 별도재무제표상 취득한 자산과 인수한 부채의 인식금액은 연결재무제표상의 장부가액을 기준으로 하였으며, 보유지분의 장부가액과의 차이는 자본잉여금 및 기타포괄손익누계액에 반영하였습니다. 취득한 자산과 인수한 부채 및 합병회계처리의 세부내역은 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	금 액
I. 이전대가(*1)	136,948
II. 식별가능한 순자산 장부가액(*2)	145,200
III. 자본잉여금 및 기타포괄손익누계액(II - I)	8,252

(*1) LG폴리카보네이트(주) 보유 주식의 장부가액

(*2) 연결재무제표상 LG폴리카보네이트(주)의 자산 및 부채 장부가액을 기준으로 하였으며 현금및현금성자산 10,087백만원을 포함하고 있습니다.

36. 이익잉여금처분계산서

당기와 전기 중 회사의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

이 익 잉 여 금 처 분 계 산 서
=====

제11(당기)	2011년 1월 1일 부터 2011년 12월 31일 까지	제10(전기)	2010년 1월 1일 부터 2010년 12월 31일 까지
처분예정일	2012년 3월 16일	처분확정일	2011년 3월 18일

주식회사 LG화학

(단위 : 백만원)

과 목	제 11(당) 기		제 10(전) 기	
I. 미처분이익잉여금		1,987,742		2,275,477
1. 전기이월미처분이익잉여금	5		320,559	
2. 당 기 순 이 익	2,028,321		1,970,993	
3. 보험수리적손실	(40,584)		(16,075)	
II. 임의적립금 등의 이입액		27,739		60,000
1. 연구인력개발준비금	27,739		60,000	
III. 이익잉여금처분액		2,015,481		2,335,472
1. 이 익 준 비 금	29,452		29,452	
2. 배 당 금	294,520		294,520	
(보통주 주당배당금(율) 당기 : 4,000원(80%) 전기 : 4,000원(80%) 우선주 주당배당금(율) 당기 : 4,050원(81%) 전기 : 4,050원(81%))				
3. 연구인력개발준비금	1,691,509		2,011,500	
IV. 차기이월미처분이익잉여금		-		5

37. 재무제표의 발행승인일

회사의 재무제표는 2012년 2월 21일 이사회 결의에 의해 승인되었습니다.

내부회계관리제도 검토의견

주식회사 LG화학

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 주식회사 LG화학의 2011년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨 부 : 1. 외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

=====

주식회사 LG화학

대표이사 귀하

2012년 3월 8일

우리는 첨부된 주식회사 LG화학의 2011년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태평가보고서를 작성할 책임은 주식회사 LG화학의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는 데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에서 "2011년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2011년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단된다."고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영자가 제시한 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영자의 내부회계관리제도의 운영실태보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영자의 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2011년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2011년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 안 경 태

회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

=====

주식회사 LG화학

내부회계관리자의 운영실태 평가보고서

주식회사 LG 화학 이사회 및 감사위원회 귀중

본 내부회계관리자는 2011년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 모범규준을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2011년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2012년 1월 31일

내부회계관리자 조 석 제 

대표이사 김 반 석 