

# 목 차

주주총회소집통지·공고사항 .....	2
I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항 .....	4
1. 사외이사 등의 활동내역 .....	4
가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부 .....	4
주주총회소집공고 .....	2
주주총회 소집공고 .....	3
I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항 .....	4
1. 사외이사 등의 활동내역 .....	4
가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부 .....	4
나. 이사회내 위원회에서의 사외이사 등의 활동내역 .....	4
2. 사외이사 등의 보수현황 .....	4
II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항 .....	6
1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래 .....	6
2. 당해 사업연도중에 특정인과 당해 거래를 포함한 거래총액이 일정규모이상인 거래 .....	6
III. 경영참고사항 .....	7
1. 사업의 개요 .....	7
가. 업계의 현황 .....	7
나. 회사의 현황 .....	8
2. 주주총회 목적사항별 기재사항 .....	10
<input type="checkbox"/> 재무제표의 승인 .....	11
<input type="checkbox"/> 정관의 변경 .....	27
<input type="checkbox"/> 이사의 선임 .....	29
<input type="checkbox"/> 감사위원회 위원의 선임 .....	30
<input type="checkbox"/> 이사의 보수한도 승인 .....	30



# 주주총회소집공고

2013년 3월 7일

회 사 명 : 현대종합상사주식회사  
대 표 이 사 : 김 정 래  
본 점 소 재 지 : 서울특별시 종로구 계동 140-2  
(전 화) (02) 390-1114  
(홈페이지)<http://www.hyundaicorp.co.kr>

작 성 책 임 자 : (직 책) 전 무 (성 명) 하 명 호  
(전 화) (02) 390-1868

# 주주총회 소집공고

(제37기 정기주주총회)

당사 제37기 정기주주총회를 상법 제365조와 정관 제13조의 규정에 의거 다음과 같이 개최하오니 참석하여 주시기 바랍니다.

- 다 음 -

1. 일 시 : 2013년 3월 22일 (금) 오전 9시

2. 장 소 : 서울특별시 종로구 계동 140-2 현대빌딩 지하 2층 대강당

3. 회의 목적 사항

보고 사항 : 감사보고 및 영업보고

부의 사항

제 1 호 의안 : 제37기 재무제표 승인의 건

제 2 호 의안 : 정관 일부 변경의 건

제 3 호 의안 : 이사 선임의 건

제 4 호 의안 : 감사위원회 위원 선임의 건

제 5 호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건

4. 실질주주의 의결권 행사에 관한 사항

금번 당사의 주주총회에서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제314조 제5항 단서규정에 의거하여 한국예탁결제원이 주주님들의 의결권을 행사할 수 없습니다. 따라서 주주님들께서는 한국예탁결제원에 의결권행사에 관한 의사표시를 하실 필요가 없으며, 종전과 같이 주주총회 참석장에 의거 의결권을 직접행사 하시거나 또는 위임장에 의거 의결권을 간접행사 하실 수 있습니다.

# I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항

## 1. 사외이사 등의 활동내역

### 가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부

회차	개최일자	의안내용	사외이사 등의 성명		
			이원흥 (출석률: 100%)	이근병 (출석률: 100%)	김재일 (출석률: 100%)
			찬 반 여부		
1	2012.02.14	청도현대조선 신규 차입 및 기존 차입금 연장을 위한 본사 보증 제공	찬성	찬성	-
2	2012.02.29	제36기 정기주주총회 소집 제36기 정기주주총회 회의목적사항 현금배당 제36기 정기주주총회 의장 선임 이사회 규정 변경	찬성 찬성 찬성 찬성 찬성	찬성 찬성 찬성 찬성 찬성	-
3	2012.03.23	이사회 의장 선임 대표이사 선임 감사위원회 설치 및 규정 승인	찬성 찬성 찬성	-	찬성 찬성 찬성
4	2012.04.23	이사 등과 회사 간의 거래 사전승인 청도현대조선 증자	찬성 찬성	-	찬성 찬성
5	2012.06.25	준법지원인 선임 및 준법통제기준	찬성	-	찬성
6	2012.07.26	마다가스카르 암바토비니켈광 투자비 증액	찬성	-	찬성
7	2012.10.24	이사 등과 회사 간의 거래 사전승인 준법지원인 선임	찬성 찬성	-	찬성 찬성
8	2012.12.26	2013년 사업계획 내부거래위원회 설치 및 규정 이사 등과 회사 간의 거래 사전승인	찬성 찬성 찬성	-	찬성 찬성 찬성

### 나. 이사회내 위원회에서의 사외이사 등의 활동내역

위원회명	구성원	활동내역		
		개최일자	의안내용	가결여부
감사위원회	이원흥 김재일 (사외이사 2명) 김유범 (비상무이사 1명)	2012.03.23	감사위원회 위원장 선임	가결

## 2. 사외이사 등의 보수현황

(단위 : 원)

구 분	인원수	주총승인금액	지급총액	1인당 평균 지급액	비 고
사외이사	2	4,000,000,000	102,019,000	51,009,500	-

※ 주총승인금액은 제36기 정기주주총회(2012년 3월 23일)에서 사내이사 2인과 비상무이사 1인을 포함하여 승인 (2012년 이사보수한도) 받은 금액임.

## II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항

### 1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래종류	거래상대방 (회사와의 관계)	거래기간	거래금액	비율(%)
해당사항 없음				

### 2. 당해 사업연도중에 특정인과 당해 거래를 포함한 거래총액이 일정 규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래상대방 (회사와의 관계)	거래종류	거래기간	거래금액	비율(%)
해당사항 없음				

### III. 경영참고사항

#### 1. 사업의 개요

##### 가. 업계의 현황

###### (1) 산업의 특성

종합상사는 신속하고 정확한 영업정보 수집, Buyer 및 Maker 등 거래선과의 우호적인 관계 유지, 신규 시장 및 거래선 개척, 해외직접투자 등의 목적을 위해 많은 해외 네트워크를 보유하고 다각화된 영업활동을 수행하는 대형상사로서, 국가경제성장을 주도하기 위해 1975년 상공부에서 종합상사지정제도를 도입하면서 탄생하였습니다.

종합상사는 IMF 이후 경제환경의 변화에 따라 단순한 계열사 수출대행위주의 무역형태를 탈피하여 다각화된 종합무역을 지속적으로 구축하여 왔고 경쟁력을 갖추고 있는 해외 Network와 Financing 능력 등을 기반으로 하는 새로운 사업영역의 개척에 박차를 가하고 있습니다. 이에 따라, 각 상사들은 사업 재편 등의 구조조정 및 재무구조 개선을 통한 노력을 기울이는 한편, 수출선 다변화, 아프리카 및 중국 등으로의 새로운 시장 개척, 중소기업의 해외 마케팅 활동 지원 등을 통한 동반 진출 모색 등 신사업 개발을 위한 다각적인 방안을 수립·시행 중에 있습니다. 또한 수출 이외에 수입 및 국내영업과 해외 직·간접투자, 해외자원개발사업 등 다양한 수익사업을 영위하고 있습니다. 종합상사는 새로운 해외시장의 개척을 위해 정치불안, 전쟁 등의 Country Risk, 고유의 Business Risk, 환율 및 고유가 Risk 등의 위험을 Hedge 하면서 지난 30년간 국가 경제발전에 큰 기여를 해왔고, 종합상사를 통해 30년간 배출된 무역인력은 국가 수출산업의 중추적인 역할을 수행해 오고 있습니다.

###### (2) 산업의 성장성

한국의 전체 수출 실적에서 종합상사의 수출이 차지하는 비중은 1998년 51.8%를 차지한 이후 줄곧 감소 추세를 보여왔습니다. 원인으로서는 계열사의 수출 창구 역할 감소가 가장 큼니다. 일부에서는 종합상사의 위기론을 언급하지만 여전히 종합상사는 세계 경제 환경의 변화에 적극 대응하여 신규 시장 개척, 신규 아이템 개발, 해외지사망을 이용한 규모의 경제 실현, 해외 거래선을 이용한 복합거래와 함께 적극적인 해외 투자사업 및 자원개발사업 등을 통하여 지속적인 성장을 이룰 것입니다.

###### (3) 경기변동의 특성

수출입 무역거래에 영향을 미치는 주요 외부환경요인으로는 환율요인과 물가, 임금, 금리, 원자재가격 등과 세계경기변동, 교역상대국의 수입수요 증감, 각국의 수입규제강화 등의 수요측면 요인을 들 수 있습니다. 지난 서브프라임 사태에 따른 미국 경기침체가 일본, EU 등 여타 선진국의 경기 둔화로 확산되면서 세계 경제는 공조화된 저금리 정책과 양적 완화 정책 그리고 재정 정책 등에 힘입어 2010년 이후 경기가 다소 회복되고 있으나, 국제유가를 비롯한 원자재 가격이 강세를 보이고 있어 향후 대내외적 요인들의 움직임에 따라 무역 성장의 방향이 달라질 수 있는 상황입니다.

###### (4) 경쟁요소



직접적인 경쟁요소는 미국 달러화와 엔화 등 환율의 변동, 고유가와 원자재가격 상승, 가격 및 기술력에서 한국산 제품을 위협하고 있는 중국 및 동남아 신흥 경제국들입니다. 간접적인 경쟁요소로는 전자 상거래의 확산과 제조업체의 직수출 노력, 독자적인 시장개척 등을 들 수 있겠습니다.

(5) 관련 법령 또는 정부의 규제 등

무역 등 해외사업과 관련하여 대외무역법, 외국환거래법 등의 규제를 받고 있으며, 특히 대외 무역법과 기술개발촉진법 등의 관련 규정을 따른 "전략물자·기술수출입통합공고"를 통해 전략물자·기술의 수출입이 엄격히 통제되고 있습니다.

나. 회사의 현황

(1) 영업개황

(가) 영업개황

세계시장을 무대로 변압기·플랜트·선박·자동차·철강·화학·전기전자 및 기타일반상품의 무역과 유통 서비스를 제공하고 있는 당사는 전세계적인 비즈니스 네트워크와 빠른 정보력, 숙련된 거래기법과 우수한 금융능력을 이용하여 종합무역상사로서의 위치를 확고히 하고 있습니다. 최근에는 회사설립 초기부터 투자해 온 에너지 자원개발사업에서 성과를 거두고 있으며 사업영역 다각화와 사업구조 고도화에 적극 매진하고 있습니다. 특히 조선사업에 본격 진출하여 중국 청도에 중소형 선박건조 전문회사인 청도현대조선을 설립·운영하는 등 제조업 기반의 종합무역·유통개발 전문회사로 거듭나고 있습니다. 회사의 주력사업은 2013년 1월 기준으로 선박플랜트전기부문, 차량건장부문, 철강부문, 화학부문, 신사업부문 등 5개의 사업부문을 주축으로 구성되어 있으며, 각 사업부문은 수출입과 삼국간 무역 및 해외자원개발 프로젝트를 영위하고 있습니다.

(2) 시장점유율

(단위 : 미화 백만불)

구 분	2012년 연간		2011년 연간		2010년 연간	
당 사	3,844		4,132		3,136	
경쟁사	삼성물산	3,980	삼성물산	3,262	삼성물산	2,548
	대우인터	8,231	대우인터	8,511	대우인터	6,687
	LG상사	1,432	LG상사	1,822	LG상사	1,620
	GS글로벌	1,574	GS글로벌	1,519	GS 글로벌	919
	SK네트웍스	2,018	SK네트웍스	2,210	SK네트웍스	3,349
	효성	4,412	효성	4,603	효성	4,046

※ 상기 내용은 한국무역협회에서 제공하는 수출 실적을 바탕으로 작성한 내용입니다.

(3) 시장의 특성

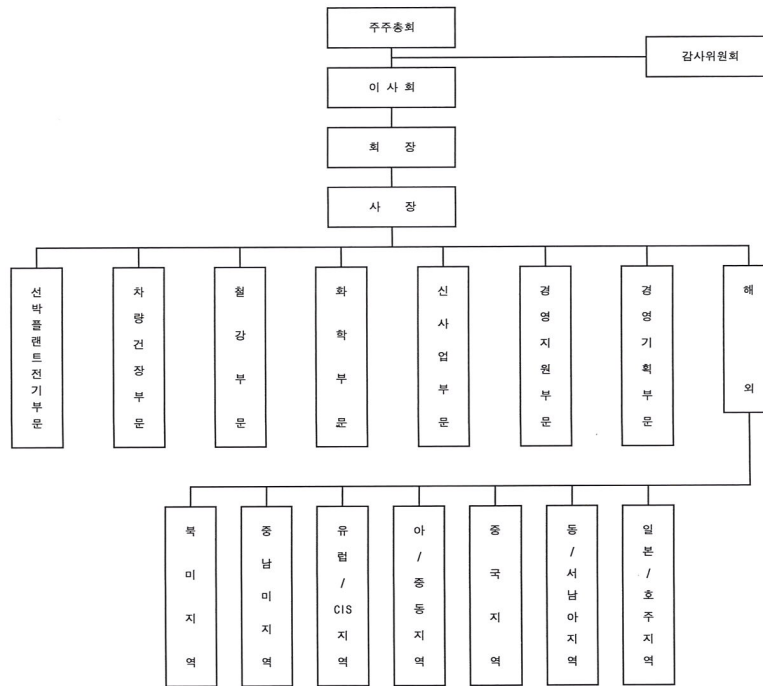
구분	구성	주요 시장	수요자의 구성 및 특성	수요의 변동요인
수출	97%	세계 전지역	해외Buyer	각국의 경제상황 및 무역환경
수입	3%	일본 등(주로 수출용 원자재)	구 현대 계열사 등	"

(4) 신규사업 등의 내용 및 전망

주주총회 소집공고 제출일 현재 당해 사업연도에 새로이 추진하였거나, 이사회 결의 등을 통하여 향후 추진하기로 구체화된 신규 사업은 없습니다.

(5) 조직도

■ 조직도



## 2. 주주총회 목적사항별 기재사항

### □ 재무제표의 승인

가. 해당 사업연도의 영업상황의 개요  
 "Ⅲ. 경영참고사항"의 "1. 사업의 개요" 참조

나. 해당 사업연도의 대차대조표·손익계산서(포괄손익계산서)·자본변동표·이익잉여금처분계산서(안)·현금흐름표

(1) 연결 재무제표  
 - 연결 대차대조표

#### <연결 대차대조표>

제 37 기 2012년 12월 31일 현재

제 36 기 2011년 12월 31일 현재

(단위 : 원)

과 목	제 37 기	제 36 기
자 산		
유동자산	1,430,740,221,664	1,557,565,682,172
현금및현금성자산	313,869,123,544	355,612,119,732
단기금융상품	40,100,055,616	5,382,316,952
매출채권	782,218,623,204	750,308,647,765
재고자산	200,995,940,512	261,608,493,865
기타유동채권	27,580,039,820	53,897,107,464
기타유동자산	65,192,020,580	130,279,813,480
당기법인세자산	444,918,656	
파생금융자산	339,499,732	477,182,914
비유동자산	484,021,653,712	521,478,868,469
장기금융상품	27,581,333	27,581,333
매도가능금융자산	97,656,266,181	105,508,154,554
만기보유금융자산	3,000	3,000
관계기업투자	113,305,650,290	125,016,131,480
장기대여금	52,024,681,945	58,770,552,899
자원개발자금	100,236,863,896	105,554,510,734
유형자산	43,640,495,635	51,531,471,945
무형자산	68,045,481,896	67,927,259,212
기타비유동자산	8,044,044,706	6,540,844,733
이연법인세자산	1,040,584,830	602,358,579

자 산 총 계	1,914,761,875,376	2,079,044,550,641
부 채		
유동부채	1,368,845,658,498	1,523,431,578,983
매입채무	647,115,515,962	667,836,311,428
미지급금	48,755,594,110	83,198,120,277
선수금	86,027,039,557	182,725,900,660
단기차입금	476,862,070,842	510,066,158,138
유동성차입금	47,268,668,814	49,131,413,675
유동성사채	49,950,081,297	
유동성총당부채	1,544,096,727	9,447,122,813
기타유동채무	7,723,932,503	9,348,825,185
당기법인세부채	3,491,432,758	11,208,352,929
파생금융부채	107,225,928	469,373,878
비유동부채	136,012,694,258	169,438,528,186
사채		49,884,078,084
장기차입금	86,421,683,122	67,390,970,535
기타비유동채무	16,557,717	15,872,641
이연법인세부채	43,294,674,773	45,292,193,569
확정급여채무	3,072,520,060	4,576,017,939
총당부채	3,207,258,586	2,279,395,418
부 채 총 계	1,504,858,352,756	1,692,870,107,169
자 본		
지배회사지분	408,138,035,465	388,121,430,893
납입자본금	111,649,010,000	111,649,010,000
연결기타자본	-19,093,609,628	-15,172,087,266
연결기타포괄손익누계액	141,000,354,140	156,900,088,556
연결이익잉여금	174,582,280,953	134,744,419,603
비지배지분	1,765,487,155	-1,946,987,421
자 본 총 계	409,903,522,620	386,174,443,472
부 채 와 자 본 총 계	1,914,761,875,376	2,079,044,550,641

- 연결 손익계산서

<연 결 손 익 계 산 서>

제 37 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 36 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	제 37 기	제 36 기
매출액	5,468,422,847,657	5,448,881,800,729
매출원가	-5,333,444,826,131	-5,310,449,937,488
매출총이익	134,978,021,526	138,431,863,241
판매비와관리비	-106,169,141,234	-85,608,234,181
영업이익	28,808,880,292	52,823,629,060
기타수익	148,279,005,011	180,368,450,744
기타비용	-127,416,083,644	-180,564,434,154
관계기업투자 지분법손익	21,484,946,227	19,233,224,686
금융수익	41,186,728,803	43,288,487,634
금융원가	-47,756,740,924	-55,284,338,260
법인세비용차감전순이익	64,586,735,765	59,865,019,710
법인세비용	-12,949,544,885	-17,959,449,941
당기순이익	51,637,190,880	41,905,569,769
당기순이익의 귀속		
지배기업의 소유주	51,566,708,010	43,878,974,274
비지배지분	70,482,870	-1,973,404,505
지배기업 소유주지분에 대한 주당순손익		
주당순이익	2,309	1,965

- 연결 포괄손익계산서

<연 결 포 괄 손 익 계 산 서>

제 37 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 36 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	제 37 기	제 36 기
당기순이익	51,637,190,880	41,905,569,769
기타포괄손익		
매도가능금융자산평가손익	-5,441,808,393	75,835,296,219
지분법자본변동	-8,446,458,669	86,970,926,430
부의지분법자본변동	-308,221,574	49,769,899
지분법이익잉여금변동	-5,550,629	-7,913,917
보험수리적손실	-558,395,031	-2,284,751,157
해외사업환산손익의 변동	-1,982,776,436	-7,265,691,918
당기총포괄이익	34,893,980,148	195,203,205,325
지배기업 소유주지분	35,103,027,934	198,173,878,944
비지배지분	-209,047,786	-2,970,673,619

- 연결 자본변동표

<연결 자본변동표>

제 37 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 36 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	지배기업 소유주지분					비지배지분	자본총계
	자본금	연결 기타자본항목	연결기타포괄 손익누계액	연결이익잉여금	합 계		
2011.01.01(전기초)	111,649,010,000	-	312,518,812	98,740,578,284	195,530,002,449	1,023,686,198	196,553,688,647
총포괄이익							
당기순이익(손실)				43,878,974,274	43,878,974,274	-1,973,404,505	41,905,569,769
기타포괄손익							
매도가능금융자산평가손익			75,835,296,219		75,835,296,219		75,835,296,219
지분법자본변동			86,970,926,430		86,970,926,430		86,970,926,430
부의지분법자본변동			49,769,899		49,769,899		49,769,899
지분법이익잉여금변동				-7,913,917	-7,913,917		-7,913,917
보험수리적손실				-2,284,751,157	-2,284,751,157		-2,284,751,157
해외사업환산손익의변동			-6,268,422,804		-6,268,422,804	-997,269,114	-7,265,691,918
소유주와의 거래							
배당				-5,582,450,500	-5,582,450,500		-5,582,450,500
자기주식처분손실		17,381		-17,381			
2011.12.31(전기말)	111,649,010,000	-	156,900,088,556	134,744,419,603	388,121,430,893	-1,946,987,421	386,174,443,472
2012.01.01(당기초)	111,649,010,000	-	156,900,088,556	134,744,419,603	388,121,430,893	-1,946,987,421	386,174,443,472
총포괄이익							
당기순이익				51,566,708,010	51,566,708,010	70,482,870	51,637,190,880
기타포괄손익							
매도가능금융자산평가손익			-5,441,808,393		-5,441,808,393		-5,441,808,393
지분법자본변동			-8,446,458,669		-8,446,458,669		-8,446,458,669
부의지분법자본변동			-308,221,574		-308,221,574		-308,221,574
지분법이익잉여금변동				-5,550,629	-5,550,629		-5,550,629
보험수리적손실				-558,395,031	-558,395,031		-558,395,031
해외사업환산손익의변동			-1,703,245,780		-1,703,245,780	-279,530,656	-1,982,776,436
소유주와의 거래							



배당				-	-		-
				11,164,901,000	11,164,901,000		11,164,901,000
비지배지분과의 자본거래손익		-3,921,522,362			-3,921,522,362	3,921,522,362	
2012.12.31(당기말)	111,649,010,000	-	141,000,354,14	174,582,280,95	408,138,035,46	1,765,487,155	409,903,522,62
	0	19,093,609,628	0	3	5		0

- 연결 현금흐름표

<연결 현금흐름표>

제 37 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 36 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	제 37 기	제 36 기
영업활동 현금흐름	27,962,744,133	71,667,171,288
영업활동에서 창출된 현금흐름	23,988,746,571	56,359,021,032
당기순이익	51,637,190,880	41,905,569,769
조정	-2,135,324,736	30,609,095,523
순운전자본의 변동	-25,513,119,573	-16,155,644,260
이자의 수취	7,566,094,238	3,885,124,300
이자의 지급	-20,624,433,676	-20,313,563,982
배당금수입	35,344,926,242	36,516,246,845
법인세부담액	-18,312,589,242	-4,779,656,907
투자활동 현금흐름	-46,317,374,516	44,397,302,316
단기금융상품의 순증감	-34,732,010,456	61,749,141,157
매도가능금융자산의 처분	1,585,515,000	1,445,500,000
만기보유금융자산의 회수		900,000
관계기업 투자의 처분		283,335,427
장기대여금의 회수	6,698,442,875	153,886,091
유형자산의 처분	1,873,021,127	21,195,913
무형자산의 처분	426,185,300	
관계기업 투자의 취득		-5,000,000,000
장기대여금의 대여	-4,349,472,791	-4,189,951,651
자원개발자금의 취득	-1,559,951,963	
유형자산의 취득	-1,183,202,925	-2,666,173,611
무형자산의 취득	-15,075,900,683	-7,400,531,010
재무활동 현금흐름	-12,910,623,976	79,875,308,240
단기차입금의 순증가	-28,073,431,112	75,291,561,760
장기차입금의 차입	34,182,000,000	17,226,730,800
유동성차입금의 상환	-7,854,291,864	-7,060,533,820
배당금의 지급	-11,164,901,000	-5,582,450,500
현금및현금성자산의 증가(감소)	-31,265,254,359	195,939,781,844
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	-10,477,741,829	3,266,967,586
기초의 현금및현금성자산	355,612,119,732	156,405,370,302

기말의 현금및현금성자산	313,869,123,544	355,612,119,732
--------------	-----------------	-----------------

※ 연결 재무제표와 관련된 주식사항은 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)에  
 공시 예정인 당사의 연결 감사보고서를 참조하시기 바랍니다.

(2) 별도 재무제표  
- 대차대조표

<대 차 대 조 표>

제 37 기 2012년 12월 31일 현재

제 36 기 2011년 12월 31일 현재

(단위 : 원)

과 목	제 37 기	제 36 기
자 산		
유동자산	1,259,909,350,855	1,353,650,403,598
현금및현금성자산	219,945,183,808	204,709,336,478
단기금융상품	40,000,000,000	5,172,859,544
매출채권	824,708,981,310	858,140,236,875
재고자산	109,909,700,639	130,235,116,886
기타유동채권	9,803,600,907	22,281,387,767
기타유동자산	55,202,384,459	132,634,283,134
파생금융자산	339,499,732	477,182,914
비유동자산	381,741,560,164	402,813,557,636
장기금융상품	27,581,333	27,581,333
매도가능금융자산	97,337,877,052	105,173,196,116
만기보유금융자산	3,000	3,000
종속회사, 조인트벤처 및 관계기업 투자	71,353,819,083	71,353,819,083
장기대여금	52,665,283,893	58,932,686,122
자원개발자금	100,236,863,896	105,554,510,734
유형자산	1,903,921,662	2,945,847,511
무형자산	55,590,259,518	55,864,644,445
기타비유동자산	2,625,950,727	2,961,269,292
자 산 총 계	1,641,650,911,019	1,756,463,961,234
부 채		
유동부채	1,150,389,608,840	1,290,909,351,755
매입채무	528,693,433,853	560,233,138,385
미지급금	61,677,045,217	88,174,002,054
선수금	59,246,701,738	140,733,326,978
유동성사채	49,950,081,297	
단기차입금	395,541,573,300	437,244,088,537
유동성차입금	47,268,668,814	49,131,413,675
유동성충당부채	701,136,538	701,136,538

기타유동채무	4,539,815,662	4,791,167,520
당기법인세부채	2,663,926,493	9,483,740,014
파생금융부채	107,225,928	417,338,054
비유동부채	109,867,258,917	138,805,479,616
사채		49,884,078,084
장기차입금	86,421,683,122	67,390,970,535
확정급여채무	2,768,462,001	4,195,954,267
충당부채	3,717,111,791	2,745,448,972
이연법인세부채	16,960,002,003	14,589,027,758
부 채 총 계	1,260,256,867,757	1,429,714,831,371
자 본		
납입자본금	111,649,010,000	111,649,010,000
기타자본	-15,172,087,266	-15,172,087,266
기타포괄손익	71,015,927,826	76,457,736,219
이익잉여금	213,901,192,702	153,814,470,910
자 본 총 계	381,394,043,262	326,749,129,863
부 채 와 자 본 총 계	1,641,650,911,019	1,756,463,961,234

- 손익계산서

<손익계산서>

제 37 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 36 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	제 37 기	제 36 기
매출액	4,717,178,678,876	5,030,784,326,349
매출원가	-4,595,237,868,234	-4,889,592,754,282
매출총이익	121,940,810,642	141,191,572,067
판매비와관리비	-59,887,194,475	-67,038,536,525
영업이익	62,053,616,167	74,153,035,542
기타수익	148,583,243,357	177,890,021,966
기타비용	-124,558,403,505	-164,149,732,810
종속기업투자처분손실		-1,333,646,425
금융수익	38,670,375,261	42,173,925,141
금융원가	-40,897,011,799	-50,067,760,784
법인세비용차감전순이익	83,851,819,481	78,665,842,630
법인세비용	-12,041,801,658	-11,094,308,709
당기순이익	71,810,017,823	67,571,533,921
주당이익		
기본주당순이익	3,216	3,026

- 포괄손익계산서

<포괄손익계산서>

제 37 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 36 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	제 37 기	제 36 기
당기순이익	71,810,017,823	67,571,533,921
기타포괄손익	-6,000,203,424	73,550,545,062
매도가능금융자산평가손익	-5,441,808,393	75,835,296,219
보험수리적손실	-558,395,031	-2,284,751,157
당기총포괄이익	65,809,814,399	141,122,078,983

- 자본변동표

<자 본 변 동 표>

제 37 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 36 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	자본금	기타자본	기타포괄 손익누계액	이익잉여금
2011.01.01(전기초)	111,649,010,000	-15,172,104,647	622,440,000	94,110,156,027
총포괄이익				
당기순이익				67,571,533,921
기타포괄손익				
매도가능금융자산평가이익			75,835,296,219	
보험수리적손실				-2,284,751,157
소유주와의 거래				
배당				-5,582,450,500
자기주식의 처분		17,381		-17,381
2011.12.31(전기말)	111,649,010,000	-15,172,087,266	76,457,736,219	153,814,470,910
2012.01.01(당기초)	111,649,010,000	-15,172,087,266	76,457,736,219	153,814,470,910
총포괄이익				
당기순이익				71,810,017,823
기타포괄손익				
매도가능금융자산평가손실			-5,441,808,393	
보험수리적손실				-558,395,031
소유주와의 거래				
배당				-11,164,901,000
2012.12.31(당기말)	111,649,010,000	-15,172,087,266	71,015,927,826	213,901,192,702



- 현금흐름표

<현금흐름표>

제 37 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 36 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	제 37 기	제 36 기
영업활동 현금흐름	122,278,929,374	58,208,748,608
영업활동에서 창출된 현금흐름	110,334,753,244	35,791,442,802
당기순이익	71,810,017,823	67,571,533,921
조정	-16,432,755,368	7,421,421,594
순운전자본의 변동	54,957,490,789	-39,201,512,713
이자의 수취	5,670,932,476	2,711,318,757
이자의 지급	-14,447,870,791	-15,071,235,448
배당금수입	35,279,110,762	36,452,801,885
법인세부담액	-14,557,996,317	-1,675,579,388
투자활동 현금흐름	-80,194,788,606	3,065,658,272
단기금융상품의 순증감	-34,827,140,456	35,000,000,000
매도가능금융자산의 처분	1,585,515,000	1,445,500,000
만기보유금융자산의 회수		900,000
종속기업, 벤처투자 및 관계기업 투자의 처분		283,335,427
장기대여금의 회수	6,698,442,875	153,886,091
유형자산의 처분	1,867,594,197	12,208,110
무형자산의 처분	426,185,300	
종속기업, 벤처투자 및 관계기업 투자의 취득	-45,594,000,000	-21,759,500,000
자원개발자금의 취득	-1,559,951,963	
장기대여금의 대여	-4,349,472,791	-4,189,951,651
유형자산의 취득	-308,854,231	-1,963,912,805
무형자산의 취득	-4,133,106,537	-5,916,806,900
재무활동 현금흐름	-26,539,708,101	76,341,409,442
단기차입금의 순증감	-41,702,515,237	71,757,662,962
장기차입금의 차입	34,182,000,000	17,226,730,800
유동성차입금의 상환	-7,854,291,864	-7,060,533,820
배당금의 지급	-11,164,901,000	-5,582,450,500
현금및현금성자산의 증가	15,544,432,667	137,615,816,322
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	-308,585,337	530,734,531
기초의 현금및현금성자산	204,709,336,478	66,562,785,625

기말의 현금및현금성자산	219,945,183,808	204,709,336,478
--------------	-----------------	-----------------

- 이익잉여금처분계산서(안)

<이익잉여금처분계산서(안)>

제 37 기 2012년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지

제 36 기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

(단위 : 원)

과 목	제 37 기	제 36 기
처분전이익잉여금	212,226,457,552	153,256,225,860
전기이월이익잉여금	140,974,834,760	87,969,443,096
보험수리적손익	-558,395,031	-2,284,751,157
당기순이익	71,810,017,823	67,571,533,921
이익잉여금 처분액	-12,281,391,100	-12,281,391,100
이익준비금	1,116,490,100	1,116,490,100
배당금 현금배당: 당기 500원(10%) 전기 500원(10%)	11,164,901,000	11,164,901,000
차기이월이익잉여금	199,945,066,452	140,974,834,760

※ 연결 재무제표와 관련된 주석사항은 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)에  
공시 예정인 당사의 연결 감사보고서를 참조하시기 바랍니다.

- 최근 2사업연도의 배당에 관한 사항

구 분	제 37 기	제 36 기
주당배당금	500원	500원
시가배당율	2.4%	2.1%
배당금총액	11,164,901,000원	11,164,901,000원

- "시가배당율"은 주주총회 소집을 위한 주주명부폐쇄일(매년 12월 31일) 2일전부터 과거 1주일간의 유가증권시장에서 형성된 최종 시세가격의 산술평균가격에 대한 주당배당금의 비율입니다.
- 상기 내용(제37기)은 외부감사인의 감사결과 및 주주총회 승인 과정에서 변경될 수 있습니다.

□ 정관의 변경

가. 집중투표 배제를 위한 정관의 변경 또는 그 배제된 정관의 변경

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
-	-	-

나. 그 외의 정관변경에 관한 건

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
--------	--------	--------

<p><b>제9조의2(주식매수선택권)</b></p> <p>① 본 회사는 회사의 임원 또는 직원에게(상법 시행령 제9조에서 규정하는 관계회사 임원 또는 직원을 포함한다. 이하 이 조에서 같다) 발행주식총수의 100분의 15의 범위 내에서 관계법령이 정하는 한도까지 주식매수선택권을 주주총회의 특별결의에 의하여 부여할 수 있다. 다만, <u>발행주식총수의 100분의 3에 해당하는 주식수와 60만주(액면가액 5천원 기준)중 적은 수에 해당하는 주식수의 범위 안에서 관계법령이 정하는 한도까지 이사회의 결의로 회사의 이사를 제외한 자에 대하여 주식매수선택권을 부여할 수 있다.</u> 이사회의 결의로 주식매수선택권을 부여한 경우 회사는 부여 후 처음으로 소집되는 주주총회의 승인을 받아야 한다. 이 경우 주주총회 또는 이사회 결의에 의해 부여하는 주식매수선택권은 경영성과목표 또는 시장지수 등에 연동하는 성과연동형으로 할 수 있다.</p> <p>② 주식매수선택권을 부여받을 자는 회사의 설립과 경영, 해외영업, 또는 기술혁신 등에 기여하였거나 기여할 능력을 갖춘 회사의 임·직원으로 하되, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자는 제외한다. 다만, 해당 회사의 임원이 됨으로써 특수관계인(상법 시행령제13조제4항 규정에 의한 특수관계인)을 말한다. 이하 같다)에 해당하는 자(그 임원이 계열회사의 비상근 임원인 자를 포함한다)는 그러하지 아니한다.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 최대주주(상법 제542조의8 제2항 제5호의 최대주주를 말한다. 이하 같다) 및 그 특수관계인</li> <li>2. 주요주주(상법 제542조의8 제2항 제6호의 규정에 의한 주요주주를 말한다. 이하 같다) 및 그 특수관계인</li> <li>3. 주식매수선택권의 행사로 주요주주가 되는 자</li> </ol> <p>⑥ 주식매수선택권은 이를 부여하는 주주총회 결의일 또는 이사회 결의일로부터 2년이 경과한 날로부터 5년 내에 행사할 수 있다. 이 경우 주식매수선택권을 부여받은 자는 관계법령이 정하는 경우를 제외하고는 제1항의 결의일로부터 2년 이상 재임 또는 재직하여야 이를 행사할 수 있다. 다만, 주식매수선택권을 부여받은 자가 제1항의 결의일로부터 2년 내에 사망하거나 <u>정년으로 인한 퇴임 또는 퇴직 기타본인의 귀책사유가 아닌 사유로 퇴임 또는 퇴직한 경우에는 그 행사기간 동안</u> 주식매수선택권을 행사할 수 있다.</p>	<p><b>제9조의2(주식매수선택권)</b></p> <p>① 본 회사는 회사의 임원 또는 직원에게(상법 시행령 제30조에서 규정하는 관계회사 임원 또는 직원을 포함한다. 이하 이 조에서 같다) 발행주식총수의 100분의 15의 범위 내에서 관계법령이 정하는 한도까지 주식매수선택권을 주주총회의 특별결의에 의하여 부여할 수 있다. 다만, <u>발행주식총수의 100분의 3에 해당하는 주식수의 범위 안에서 관계법령이 정하는 한도까지 이사회의 결의로 회사의 이사를 제외한 자에 대하여 주식매수선택권을 부여할 수 있다.</u> 이사회의 결의로 주식매수선택권을 부여한 경우 회사는 부여 후 처음으로 소집되는 주주총회의 승인을 받아야 한다. 이 경우 주주총회 또는 이사회 결의에 의해 부여하는 주식매수선택권은 경영성과목표 또는 시장지수 등에 연동하는 성과연동형으로 할 수 있다.</p> <p>② 주식매수선택권을 부여받을 자는 회사의 설립과 경영, 해외영업, 또는 기술혁신 등에 기여하였거나 기여할 능력을 갖춘 회사의 임·직원으로 하되, 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 자는 제외한다. 다만, 해당 회사의 임원이 됨으로써 특수관계인(상법 시행령제34조제4항 규정에 의한 특수관계인)을 말한다. 이하 같다)에 해당하는 자(그 임원이 계열회사의 비상근 임원인 자를 포함한다)는 그러하지 아니한다.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 최대주주(상법 제542조의8 제2항 제5호의 최대주주를 말한다. 이하 같다) 및 그 특수관계인</li> <li>2. 주요주주(상법 제542조의8 제2항 제6호의 규정에 의한 주요주주를 말한다. 이하 같다) 및 그 특수관계인</li> <li>3. 주식매수선택권의 행사로 주요주주가 되는 자</li> </ol> <p>⑥ 주식매수선택권은 이를 부여하는 주주총회 결의일 또는 이사회 결의일로부터 2년이 경과한 날로부터 5년 내에 행사할 수 있다. 이 경우 주식매수선택권을 부여받은 자는 관계법령이 정하는 경우를 제외하고는 제1항의 결의일로부터 2년 이상 재임 또는 재직하여야 이를 행사할 수 있다. 다만, 주식매수선택권을 부여받은 자가 제1항의 결의일로부터 2년 내에 사망하거나 <u>기타본인의 귀책사유가 아닌 사유로 퇴임 또는 퇴직한 경우에는 그 행사기간 동안</u> 주식매수선택권을 행사할 수 있다.</p>	<p>조항변경</p> <p>상법 시행령 개정내용 반영</p> <p>조항변경</p> <p>상법 시행령 개정내용 반영</p>
--	---	---

<p><b>제13조(총회의 소집, 통지 및 공고)</b></p> <p>⑧ 본 회사가 주주총회의 소집 또는 공고를 하는 경우에는 다음 각 호의 사항을 통지 또는 공고하여야 한다.</p> <p>다만, 동 사항을 회사의 인터넷 홈페이지에 게재하고, 상법 시행령제10조제5항이 정하는 장소에 비치하여 일반인이 열람할 수 있도록 함으로써 통지 또는 공고에 갈음할 수 있다.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 사외이사 그 밖의 비상임이사의 이사회 출석률, 이사회 의안에 대한 찬반 여부 등 활동내역과 보수에 관한 사항</li> <li>2. 최대주주 등과의 거래내역 중 관계법령이 정하는 사항</li> <li>3. 사업개요, 경영현황 등 관계법령이 정하는 경영참고사항</li> </ol>	<p><b>제13조(총회의 소집, 통지 및 공고)</b></p> <p>⑧ 본 회사가 주주총회의 소집 또는 공고를 하는 경우에는 다음 각 호의 사항을 통지 또는 공고하여야 한다.</p> <p>다만, 동 사항을 회사의 인터넷 홈페이지에 게재하고, 상법 시행령제31조제5항이 정하는 장소에 비치하여 일반인이 열람할 수 있도록 함으로써 통지 또는 공고에 갈음할 수 있다.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 사외이사 그 밖의 비상임이사의 이사회 출석률, 이사회 의안에 대한 찬반 여부 등 활동내역과 보수에 관한 사항</li> <li>2. 최대주주 등과의 거래내역 중 관계법령이 정하는 사항</li> <li>3. 사업개요, 경영현황 등 관계법령이 정하는 경영참고사항</li> </ol>	<p>조항변경</p>
<p>(신 설)</p>	<p><b>부 칙(2013. 3. 22)</b></p> <p>본 회사의 정관의 개정은 제37기 사업연도에 관한 정기주주총회에서 결의된 날로부터 시행한다.</p>	

## □ 이사의 선임

가. 후보자의 성명 · 생년월일 · 추천인 · 최대주주와의 관계 · 사외이사후보자 여부

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	최대주주와의 관계	추천인
정 몽 혁	1961-07-29	사내이사	계열회사 임원	이사회
홍 석 한	1961-04-16	사외이사	해당사항 없음	이사회
총 ( 2 ) 명				

나. 후보자의 주된직업 · 약력 · 당해법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	약력	당해법인과의 최근3년간 거래내역
정 몽 혁	현대종합상사(주) 대표이사 회장	(前) 현대정유(주) 대표이사 사장	해당사항 없음
홍 석 한	법률사무소 공감 변호사	(前) (주)새한미디어 사외이사	해당사항 없음

□ 감사위원회 위원의 선임

가. 후보자의 성명·생년월일·추천인·최대주주와의 관계·사외이사후보자 여부

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	최대주주와의 관계	추천인
홍 석 한	1961-04-16	사외이사	해당사항 없음	이사회
총 ( 1 ) 명				

나. 후보자의 주된직업·약력·당해법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	약력	당해법인과의 최근3년간 거래내역
홍 석 한	법률사무소 공감 변호사	(前) (주)새한미디어 사외이사	해당사항 없음

□ 이사의 보수한도 승인

가. 이사의 수·보수총액 내지 최고 한도액

구 분	전 기	당 기
이사의 수(사외이사수)	4명 ( 2명 )	5명 ( 2명 )
보수총액 내지 최고한도액	4,000,000,000원	4,000,000,000원