

주식회사 포스코와 그 종속회사

분기연결 재무제표에 대한
감사보고서

제 38 기 3분기

2005년 01월 01일 부터
2005년 09월 30일 까지

제 37 기 3분기

2004년 01월 01일 부터
2004년 09월 30일 까지

목 차

외부감사인의 감사보고서

연결 재무제표

분기연결 대차대조표

분기연결 손익계산서

분기연결 자본변동표

분기연결 현금흐름표

연결재무제표에 대한 주석

1. 일반적 사항 :

연결재무제표준칙에 의한 지배회사인 주식회사 포스코(이하 "회사")와 연결재무제표작성대상 종속회사인 (주)포스코건설 외 16개 국내법인과 28개의 해외현지법인 및 연결에서 제외되는 16개의 지분법적용대상 회사의 일반적인 사항은 다음과 같습니다.

가. 회사의 개요 -

회사는 제선, 제강 및 압연재의 생산과 판매 등을 목적으로 1968년 4월 1일에 설립되었으며, 연간조강생산량 3,000만톤(포항제철소 1,330만톤, 광양제철소 1,670만톤)의 국내 최대의 종합제철회사입니다. 회사는 1988년 6월 10일 주식을 한국증권선물거래소에 상장하였으며, 2005년 9월 30일 현재 국내에 2개 제철소(포항, 광양) 및 1개 사무소와 해외에 6개 사무소를 설치·운영하고 있습니다.

당분기말 현재의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

한편, 당분기말 현재 회사의 주식은 한국증권선물거래소에, 주식예탁증서는 뉴욕 및 런던증권거래소에 상장되어 있습니다.

계속;

1. 일반적 사항, 계속 :

나. 종속회사의 현황 -

당분기말 현재 연결재무제표 작성대상에 포함된 종속회사의 현황은 다음과 같습니다 (단위:백만원).

계속;

1. 일반적 사항, 계속 :

나. 종속회사의 현황, 계속 -

계속;

1. 일반적 사항, 계속 :

나. 종속회사의 현황, 계속 -

(주1) 해외법인의 자본은 2005년 9월 30일 현재 환율로 환산함.

(주2) 이사회구성원이 (주)포스코건설의 임직원으로 구성되어 있고, 영업 및 재무에 관한 주요 의사결정권이 있음.

(주3) 상기법인은 법인형태가 주식회사가 아니므로 주식수가 존재하지 아니함.

(주4) 상기법인은 당기 중 연결대상으로 편입되었음.

계속;

1. 일반적 사항, 계속 :

다. 연결지분법적용대상 회사의 현황

당분기말 현재 연결지분법적용대상 회사의 현황은 다음과 같습니다(단위:백만원).

계속;

1. 일반적 사항, 계속 :

다. 연결지분법적용대상 회사의 현황, 계속 -

(주1) 해외법인의 자본은 2005년 9월 30일 현재 환율로 환산함.

(주2) KOBRASCO와 UPI, POSMI, POSVINA는 지분율이 30%를 초과하나 최대주주가 아니므로 연결대상회사에서 제외함. 또한, POSVEN은 당기말 현재 청산진행중이므로 연결대상에서 제외함.

(주3) 상기법인은 법인형태가 주식회사가 아니므로 주식수가 존재하지 아니함.

(주4) POSCO Bioventures LP는 지분율은 100%이나 투자계약 및 경영진의 구성 등을 종합적으로 고려한 결과, 실질 지배력을 보유하지 아니한다고 판단되어 연결대상에서 제외하였음.

계속;

1. 일반적 사항, 계속 :

라. 연결대상 및 연결지분법 적용 대상에서 제외된 종속회사의 현황 -

(주1) 해외법인의 자본은 2005년 9월 30일 현재 환율로 환산함.

계속;

1. 일반적 사항, 계속 :

마. 연결범위의 변동 -

당누적분기 중 최초로 연결재무제표의 작성대상회사에 포함된 종속회사의 현황은 다음과 같습니다.

회사는 연결재무제표를 작성함에 있어서, 설립시 자본금이 70억 미만으로 전기 연결재무제표 작성대상에서 제외되었던 포스코터미날(주)와 장가항설비공정복무(유)는 직전사업년도말 자산총액이 70억을 초과하여 당분기 연결재무제표 작성대상에 포함하였고, POSEC-HAWAII Inc.은 휴업을 중단하고 영업을 재개함에 따라 연결재무제표작성대상에 포함하였습니다. (주)동우사는 계약에 의해 실질지배력을 획득함에 따라 연결재무제표 작성대상에 포함하였고, (주)삼정피앤에이는 (주)동우사가 연결대상에 편입됨에 따라 연결대상에 포함하였습니다. 또한, POS-GC Pty. Ltd.와 POS-CD Pty. Ltd. 및 POSCO-India Private Ltd.는 당분기 중 신규출자설립되어 연결재무제표 작성대상에 포함하였습니다. 이로 인해 당회계연도의 연결재무제표는 동 종속회사가연결범위에 포함되지 아니할때보다 자산 382,825백만원, 자본 193,377백만원, 매출액 47,668백만원, 당기순이익 2,740백만원이 각각 증가(감소)되었습니다.

계속;

2. 중요한 회계처리방침 :

가. 개별재무제표의 작성기준 -

회사와 종속회사(이하 "연결회사")의 개별재무제표는 일반적으로 인정되는 회계기준에 따라 작성되었으며, 연결회사가 채택하고 있는 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서의 도입 -

포스코와 국내 종속회사의 개별재무제표는 대한민국의 기업회계기준서 제1호 내지 제17호 (제11호 및 제14호는 제외)를 포함한 기업회계기준에 따라 작성되었습니다. 재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 2005 회계연도부터 적용되는 대한민국의 기업회계기준서 제 15호, 제16호 및 제 17호의 적용에 따른 사항을 제외하고는 2004년 12월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

당기에 연결회사는 대한민국의 기업회계기준서 제15호 '지분법'에 따라 지분법손익과 지분법자본변동 및 부의 지분법자본변동을 각각 순액으로 인식하는 방법에서 총액으로 인식하는 방법으로 변경하였습니다. 또한, 대한민국의 기업회계기준서 제16호 '법인세회계'에 따라 이연법인세자산과 이연법인세부채를 대차대조표상 유동과 비유동항목으로 분류하고, 동일한 유동 및 비유동 구분 내에서의 이연법인세자산과 이연법인세부채를 각각 상계하여 표시하는 방법으로 변경하였으며, 자본항목에 직접반영되는 항목과 관련된 일시적차이의 법인세효과를 관련 자본항목에 직접 반영하는 방법을 적용하였습니다.

계속;

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

가. 개별재무제표의 작성기준, 계속 -

(2) 수익인식기준 -

연결회사는 상품 및 제품 매출에 대하여 재화의 소유에 따른 위험과 효익의 대부분이 이전된 시점에 수익으로 인식하고 있으며, 용역매출의 경우 진행기준에 따라 수익을 인식하고 있습니다.

(3) 대손충당금 -

연결회사는 대차대조표일 현재의 매출채권과 기타채권 잔액에 대하여 과거의 대손경험률과 미래의 대손예상액을 기초로 대손충당금을 설정하고 있습니다.

(4) 재고자산의 평가 -

연결회사의 재고자산 수량은 계속기록법에 의하여 장부상 그 수량이 파악되고, 정기적으로 실시되는 실지재고조사에 의하여 확정되며, 대부분의 경우 총평균법 또는 이동평균법에 의

하여 산정된 취득원가로 평가되고 있습니다. 회사는 제품생산의 계속성을 유지하기 위하여 분기말을 기준으로 재고자산 실사를 실시하지 않고, 계속기록법에 의하여 파악된 수량 및 이동평균법에 의하여 산정된 취득원가(순실현가능가액(원재료는 현행대체원가)이 취득원가보다 하락한 경우에는 순실현가능가액)으로 재고자산을 평가하고 있습니다. 다만, 순실현가능가액(원재료는 현행대체원가)이 취득원가보다 하락한 경우에는 순실현가능가액(원재료는 현행대체원가)으로 재고자산을 평가하고 있습니다. 한편, 미착재고의 경우는 개별법에 의한 취득원가로 평가되고 있습니다. 연결회사의 개별적인 재고자산 평가방법은 주석 2.(가)(17)과 같습니다.

계속;

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

가. 개별재무제표의 작성기준, 계속 -

(5) 유가증권의 평가 -

(가) 유가증권의 분류 및 취득원가 산정

연결회사는 단기간 내의 매매차익을 목적으로 취득한 유가증권으로서 매수와 매도가적적이고 빈번하게 이루어지는 경우 단기매매증권으로, 만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인의도와 능력이 있는 경우에는 만기보유증권으로, 단기매매증권이나 만기보유증권으로 분류되지 아니하는 유가증권은 매도가능증권으로 분류하고 있습니다.

유가증권의 취득원가는 총평균법 또는 이동평균법을 이용하여 유가증권 취득을 위하여 제공한 대가의 시장가격에 취득부대비용을 포함한 가액으로 산정하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계처리방침, 계속:

가. 개별재무제표의 작성기준, 계속 -

(5) 유가증권의 평가, 계속 -

(나) 단기매매증권, 매도가능증권 및 만기보유증권의 평가

단기매매증권과 매도가능증권은 공정가액으로 평가하며, 매도가능증권 중 시장성이 없는 지분증권의 공정가액을 신뢰성있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다. 시장가격이 없는 채무증권은 공신력 있는 독립된 신용평가기관에 의한 신용평가등급 등을 적절히 감안한 할인율로 평가한 미래현금흐름을 공정가액으로 평가하고 있습니다.

단기매매증권에 대한 미실현보유손익은 당분기손익항목으로 처리하며, 매도가능증권에 대한 미실현보유손익은 자본항목으로 처리하고, 당해 유가증권에 대한 자본항목의 누적금액은 그 유가증권을 처분하거나 감액손실을 인식하는 시점에 일괄하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

만기보유증권은 상각후취득원가로 평가하며 취득원가와 만기 액면가액의 차이를 상환기간에 걸쳐 유효이자율법에 의하여 상각하여 취득원가와 이자수익에 가감하고 있습니다.

유가증권의 회수가능가액이 채무증권의 상각후취득원가 또는 지분증권의 취득원가보다 작은 경우에는 감액손실을 인식하고 당기손익에 반영하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

가. 개별재무제표의 작성기준, 계속 -

(6) 유형자산의 평가 및 감가상각방법 -

(가) 연결회사는 유형자산을 당해 자산의 구입원가 또는 제작원가와 자산을 사용할 수 있도록 준비하는데 직접 관련되는 지출 및 해당 유형자산의 경제적 사용이 종료된후에 원상회복을 위하여 그 자산을 제거, 해체하거나 또는 부지를 복원하는데 소요될것으로 추정되는 비용이 총당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 포함하여 취득원가로 산정하고 있습니다.

유형자산의 취득 또는 완성 후의 지출이 가장 최근에 평가된 성능수준을 초과하여 미래 경제적 효익을 증가시키는 경우에는 당해 자산의 원가에 가산하며, 그렇지 않은 경우에는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

또한, 유형자산의 진부화 또는 시장가치의 급격한 하락 등으로 인하여 유형자산의 미래 경

제적 효익이 장부가액에 현저하게 미달할 가능성이 있는 경우에는 감액손실의 인식여부를 검토하여 장부가액을 회수가능가액으로 조정하고 그 차액을 감액손실로 하여 당분기손실로 처리하고 있습니다. 다만, 차기 이후에 감액된 자산의 회수가능가액이 장부가액을 초과하는 경우에는 그 자산이 감액되지 아니하였을 경우의 감가상각 후 장부가액을 한도로 하여 그 초과액을 당분기이익으로 회계처리하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

가. 개별재무제표의 작성기준, 계속 -

(6) 유형자산의 평가 및 감가상각방법, 계속 -

(나) 연결회사의 유형자산은 취득원가(재평가된 자산은 재평가액)에서 다음의 추정내용연수에 따라 산정된 감가상각누계액과 감액손실누계액을 차감하는 형식으로 대차대조표에 표시하고 있습니다. 연결회사의 개별적인 감가상각방법은 주석 2.(가)(17)과 같습니다.

계속;

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

가. 개별재무제표의 작성기준, 계속 -

(7) 무형자산의 평가 및 상각방법 -

(가) 연결회사는 무형자산에 대하여 당해 자산의 제작원가 또는 구입원가에 부대비용을 가산한 가액으로 취득원가를 산정하고 있으며, 아래의 내용연수에 따라 산정된 상각액을 취득원가에서 직접 차감한 가액으로 표시하고 있습니다.

(*) 연결회사는 신제품, 신기술 등의 개발과 관련하여 발생한 비용(소프트웨어개발과관련된 비용을 포함)으로서 개별적으로 식별가능하고 미래의 경제적 효익이 유입될 가능성이 매우 높은 비용은 개발비의 과목으로 하여 무형자산으로 계상하고 관련 제품 등의 판매 또는 사용이 가능한 시점부터 20년 이내의 합리적인 기간동안 정액법으로 상각하고 있습니다.

내용연수가 20년 이상인 항만시설이용권 및 차지권은 관할관청과 계약을 통하여 독점적 사

용권리를 부여받은 사용기간을 무형자산의 상각내용연수로 산정하였습니다.

계속;

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

가. 개별재무제표의 작성기준, 계속 -

(7) 무형자산의 평가 및 상각방법, 계속 -

(나) 연결회사는 자산의 진부화 및 시장가치의 급격한 하락 등으로 인하여 무형자산의 회수 가능가액이 장부가액에 중요하게 미달하게 되는 경우에는 장부가액을 회수가능가액으로 조정하고 그 차액을 무형자산감액손실의 과목으로 하여 당분기손실로 처리하고 있습니다. 다만, 전기 이전에 감액된 자산의 회수가능가액이 장부가액을 초과하게 되는 경우에는 그 자산이 감액되기 전 장부가액의 상각후 잔액을 한도로 하여 그 초과액을 감액손실환입의 과목으로 당분기이익으로 처리하고 있습니다.

(다) 당분기말 현재 무형자산인 향만시설이용권은 회사가 1987년 4월부터 광양, 포항, 평택, 마산의 지방해양수산청에 기부한 부두 및 배후야드 등(기부일로부터 총사업비 보전시까지)에 대한 것으로, 당누적분기에 상각한 금액은 14,040백만원입니다.

(8) 사채할인발행차금 -

연결회사는 사채발행을 통한 현금유입액(사채발행비용 차감후)과 액면가액의 차액을사채할인발행차금의 과목으로 하여 당해 사채의 액면가액에서 차감하는 형식으로 표시하고, 사채발행일로부터 최종상환일까지의 기간에 걸쳐 유효이자율법을 적용하여 상각하고 있으며, 동 상각액을 손익계산서상의 이자비용의 계정과목으로 계상하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

가. 개별재무제표의 작성기준, 계속 -

(9) 국고보조금 -

회사와 국내 종속회사는 자산취득에 사용될 국고보조금을 받는 경우에는 관련 자산의 취득 전까지 받은 자산 또는 받은 자산을 일시적으로 운용하기 위하여 취득하는 다른 자산의 차감계정으로 회계처리하고, 관련자산을 취득하는 시점에서 관련 자산의차감계정으로 회계처리하고 있습니다.

그러나, 사용하기 위하여 특정조건을 충족해야 하는 경우가 아닌 기타의 국고보조금을 받는 경우에는 영업외수익으로 회계처리하고 있으며, 대응되는 비용이 있는 경우에는 특정 비용과 상계처리하고 당분기손익에 반영하고 있습니다.

(10) 채권·채무의 현재가치 평가 -

회사와 국내 종속회사는 장기연불조건의 매매거래, 장기금전대차거래 또는 이와 유사한 거래에서 발생하는 채권·채무로서 명목가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우등으로 채권의 장부가액과 현재가치와의 차이가 중요한 경우에는 당해 채권·채무로인하여 미래에 수취하거나 지급할 총금액을 적정한 이자율로 할인한 현재가치로 평가하고 있으며, 채권·채무의 명목가액과 현재가치의 차액인 현재가치할인차금은 유효이자율법을 적용하여 상각 또는 환입하고 이를 손익계산서상의 이자비용 또는 이자수익의 계정과목으로 인식하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

가. 개별재무제표의 작성기준, 계속 -

(11) 퇴직급여충당금 -

(가) 회사와 국내 종속회사는 임직원 퇴직금 지급규정에 따라 당기말 현재 1년이상 근속한 전임직원이 일시에 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금 총 추계액을 퇴직급여충당금으로 설정하고 있습니다. 종속회사 중 POSAM 외 27개 해외현지법인은 현지국의 관계법령 및 회사의 규정에 의거하여 종업원의 퇴직 등으로 인하여 지급하여야 할 금액을 퇴직급여충당금으로 설정하고 있습니다.

(나) 회사와 국내 종속회사는 삼성생명보험(주) 등에 종업원의 수급권을 보장하는 퇴직보험에 가입하고 있으며, 이에 따라 납입한 퇴직보험료를 퇴직보험예치금의 과목으로하여 퇴직급여충당금에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다. 또한, 구, 국민연금법의 규정에 의하여 납부한 퇴직금전환금을 국민연금전환금의 과목으로 하여 퇴직급여충당금에서 차감하는 형식

으로 표시하고 있습니다.

(12) 파생상품 -

연결회사는 파생상품에 대하여 당해 계약에 의하여 발생된 권리와 의무를 자산 또는 부채로 계상하고 있으며, 공정가액으로 평가하여 대차대조표에 계상하고 있습니다. 파생상품 거래에서 발생한 평가손익 및 거래손익은 발생시점에 손익계산서에 계상하고 있습니다. 다만, 현금흐름 위험회피를 목적으로 하는 파생상품의 경우 평가손익 중 위험회피에 효과적인 부분은 대차대조표상의 자본조정으로 계상하고 있으며, 만기시점에 계상되어 있는 자본조정은 관련 자산의 매입가액과 상계 처리하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

가. 개별재무제표의 작성기준, 계속 -

(13) 리스회계 -

회사와 국내 종속회사는 리스회계처리준칙에 따라 일정한 요건에 해당하는 리스거래를 금융리스로 분류하고 리스계약상 지급하기로 한 리스료 총액에서 리스실행일 이후에 속하는 이자상당액을 차감한 잔액을 유형자산과 장기미지급금에 계상한 후, 리스료 지급시 유효이자율법에 따라 원금상환부분과 지급이자부분으로 구분하여 회계처리하고 있습니다. 한편, 운용리스로 분류된 리스거래에 대해서는 리스료 총액을 리스기간에 걸쳐 균등하게 비용으로 계상하고 있습니다.

(14) 외화자산 및 부채의 환산 -

연결회사는 화폐성 외화자산 및 부채를 대차대조표일 현재의 환율(당분기말 : ₩1,038.0/US\$ 및 전기말 : ₩1,043.8/US\$)로 환산하고 있으며, 이로 인하여 발생하는 환산손익은 당분기손익으로 계상하고 있습니다. 또한, 해외지점의 외화표시 재무제표를 원화로 환산하는 경우에는 대차대조표 항목은 대차대조표일 현재의 환율로, 손익계산서 항목은 당해 회계연도의 평균환율로 환산하고 있으며, 이로 인하여 발생하는 환산손익은 해외사업환산차(대)의 과목으로 하여 자본에서 차감(가산)하는 형식으로 표시하고, 동 지점이 폐쇄되는 경우에는 당해 회계연도의 손익으로 처리하게 됩니다.

계속;

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

가. 개별재무제표의 작성기준, 계속 -

(15) 이연법인세 -

회사와 (주)포스코건설 외 16개 국내종속회사 및 POSA 외 4개의 해외현지법인은 법인세비용과 세법 등의 법령에 의하여 당기에 부담할 법인세 부담액과의 차이를 이연법인세자산(부채)로 계상하고 있습니다. 상기 종속회사 이외에 POSAM 외 22개 해외현지법인은 현지세법 등의 법령에 의하여 당기에 부담할 법인세부담액을 법인세비용으로 계상하고 있습니다.

(16) 전기 재무제표 계정과목의 재분류 -

참고목적으로 비교표시된 전기 개별재무제표의 일부 계정과목은 당기 개별재무제표와의 비교를 보다 용이하게 하기 위하여 당기 개별재무제표의 표시방법에 따라 재분류되었습니다. 이러한 재분류는 전기에 보고된 순이익이나 순자산액에 영향을 미치지 아니합니다.

계속;

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

가. 개별재무제표의 작성기준, 계속 -

(17) 지배·종속회사의 중요한 회계처리방법 -

계속;

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

가. 개별재무제표의 작성기준, 계속 -

(17) 지배·종속회사의 중요한 회계처리방법, 계속 -

(*) 미착품은 개별법임.

계속;

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

나. 연결재무제표의 작성기준 -

회사의 연결재무제표는 대한민국의 기업회계기준 및 연결재무제표준칙에 따라 작성되었으며, 회사가 채택하고 있는 중요한 연결회계처리방침은 다음과 같습니다.

(1) 투자계정과 자본계정의 상계 -

회사는 회사의 투자계정과 이에 대응하는 종속회사의 자본계정 및 종속회사 상호간의 투자계정과 이에 대응하는 종속회사의 자본계정에 대하여 주식취득일에 가장 근접한 종속회사의 결산일을 기준으로 상계 제거하였습니다.

(2) 투자제거차액의 처리 -

회사의 투자계정 금액과 이에 대응하는 종속회사의 자본계정의 금액이 일치하지 않는 경우에는 그 차액을 영업권 또는 부의영업권으로 계상하여, 최초 발생년도부터 5년 동안 정액법으로 상각(또는 환입)하고 있습니다. 다만, 종속회사가 연결대상회사로 된 이후, 종속회사의 주식을 외부주주로부터 추가로 취득하는 경우에 발생하는 투자제거차액은 연결자본잉여금으로 계상하고 있습니다. 또한 종속회사의 유상증자, 주식배당 또는 무상증자 등(이하 "증자 등")으로 인하여 지배회사 지분가액의 변동분과 증자 등으로 인하여 취득한 주식의 취득원가의 차액은 연결자본잉여금의 증감으로 처리하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

나. 연결재무제표의 작성기준, 계속 -

(3) 연결자본잉여금과 연결이익잉여금 -

주식 취득일 또는 지배권 획득일 이후에 발생한 종속회사 및 지분법적용회사의 자본잉여금과 이익잉여금 중 지배회사의 지분에 속하는 것은 각각 연결자본잉여금과 연결이익잉여금으

로 회계처리하고 있습니다.

(4) 지분법의 적용 -

(가) 투자제거차액의 처리 -

지분법적용회사의 주식 취득 당시 회사의 투자계정의 금액과 이에 대응하는 지분법적용회사의 자본계정의 금액이 일치하지 않는 경우, 그 차액에 관하여는 최초 발생년도부터 5년 동안 투자계정에서 가감하여 정액법으로 상각 또는 환입하고 있습니다.

다만, 유상증자등으로 인하여 투자회사의 지분율이 감소하는 경우 발생하는 지분변동차액은 자본잉여금 및 투자계정에서 가감하고 있습니다.

(나) 지분변동의 인식 -

지분법적용회사의 순자산의 변동에 따른 회사지분의 변동액은 이를 투자계정에서 가감하여 처리하고 있습니다.

계속;

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

나. 연결재무제표의 작성기준, 계속 -

(5) 내부미실현이익(손실)의 제거 -

(가) 미실현이익(손실)의 산정

연결회사가 연결재무제표 작성기준일 현재 각각 소유하고 있는 재고자산, 유형자산 및 무형자산에 포함된 미실현이익(손실)은 당해 판매회사의 해당 법인별 평균매출총이익률을 기초로 산정하였습니다. 다만, 평균매출총이익률보다 현저하게 높거나 낮게 이익률을 적용하여 내부거래가 이루어진 경우에는 해당거래에 적용한 이익률을 기초로 산정하였습니다.

(나) 미실현이익(손실)의 제거

회사는 종속회사에 판매함으로써 발생한 미실현이익(손실)은 전액을 제거하여 회사지분에 부담시켰으며, 종속회사가 회사에 판매하거나 종속회사가 다른 종속회사에 판매함으로써 발

생한 미실현이익(손실)은 전액 제거하여 회사지분과 외부주주지분의지분율에 비례하여 부담 시켰습니다.

계속;

2. 중요한 회계처리방침, 계속 :

나. 연결재무제표의 작성기준, 계속 -

(6) 해외종속회사의 재무제표 환산 -

회사는 해외종속회사의 외화표시 재무제표 환산시 대차대조표 항목은 대차대조표일 현재의 환율로(단, 자본계정은 역사적환율 적용), 손익계산서 항목은 당해 회계연도의 평균환율을 적용하여 환산하고 있으며, 이로 인하여 발생하는 차이를 해외사업환산차(대)로 계상하고 지분율에 따라 회사지분과 외부주주지분에 안분처리하여 회사지분 해당액만 연결대차대조표상의 연결자본조정 항목으로 표시하고 있습니다. 또한현금흐름표 항목 중 기초의 현금은 전기 대차대조표일 현재의 환율로, 기말의 현금은당분기 대차대조표일 현재의 환율로, 그 외의 항목은 당해 회계연도의 평균환율을 적용하여 환산하고 있으며 이로 인하여 발생하는 차이를 외화환산으로 인한 현금의 변동이라는 항목으로 연결현금흐름표에 표시하고 있습니다.

(7) 연결재무제표의 작성기준일 -

연결재무제표의 작성기준일은 회사의 결산일로 하였으며 종속회사의 결산일은 회사의 결산일과 일치합니다.

3. 현금및현금등가물 등 :

당분기말과 전기말 현재 연결회사의 현금및현금등가물 등의 내역은 다음과 같습니다
(단위:백만원).

당분기말 현재 차입금에 대한 담보 및 계약이행보증 등과 관련하여 단기금융상품 7,011백만원과 장기금융상품 5,827백만원, 정부수탁과제와 관련하여 단기금융상품 2,506백만원, 당좌계좌 개설과 관련하여 장기금융상품 104백만원이 사용이 제한되어 있으며, 전기말 현재 차입금에 대한 담보 및 계약이행보증 등과 관련하여 단기금융상품 7,000백만원과 장기

금융상품 541백만원, 정부수탁과제와 관련하여 단기금융상품6,240백만원, 당좌계좌 개설과 관련하여 장기금융상품 108백만원이 사용이 제한되어 있습니다(주석 11 참조).

4. 단기매매증권 :

당분기말과 전기말 현재 연결회사의 단기매매증권의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

5. 현재가치에 의한 채권의 평가 등 :

당분기말 현재 연결회사의 장기연불조건 등으로 현재가치로 평가한 채권에 대한 평가내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

(*) 회사정리절차 개시 등으로 재조정된 채권에 대한 평가와 관련하여 발생한 현재가치할인차금의 경우 현재가치할인차금은 대손충당금으로 계상하고 있습니다.

연결회사는 상기 채권의 상환기간에 따라 수취 또는 지급할 총금액에 대하여 당해 거래 발생시점과 가장 가까운 결산일 현재의 가중평균차입이자율을 적용하여 현재가치할인차금을 계상하였습니다.

6. 매도가능증권 :

가. 당분기말과 전기말 현재 연결회사의 매도가능증권의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

계속;

6. 매도가능증권, 계속 :

나. 당분기말과 전기말 현재 연결회사의 시장성 있는 지분증권의 내용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

(주1) 상기 시장성 있는 주식은 시가로 평가하였으며, 시가와 취득원가의 차이는 대차대조표상에 연결자본조정과 외부주주지분으로 회계처리하였습니다.

(주2) 동 주식 중 1,802,132주는 교환사채 발행과 관련하여 사용이 제한되어 있습니다(주석 13 참조).

(주3) 당분기말 현재 (주)삼정피엔에이는 연결 대상에 포함되었습니다.

계속;

6. 매도가능증권, 계속 :

다. 당분기말과 전기말 현재 연결회사의 시장성 없는 지분증권의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

(주1) 상기 비상장주식의 순자산가액 계산시 2005년 9월 30일 현재 감사받지 않은 가결산 재무제표를 사용하였으며 부산-김해경전철(주), Vectus Ltd., 서울시메트로9호선(주), 인천국제공항철도(주), 포항불산강재가공유한공사는 2005년 6월 30일 현재 감사받지 않은 가결산 재무제표를 사용하였습니다. 다만, (주)기협기술금융은 2005년 6월 30일 현재 감사받은 재무제표를 사용하였습니다. PT-POSNESIA와 한국체육진흥(주)는 2004년 12월 31일자 감사받은 재무제표를 사용하였습니다. (주)서울신문사는 2005년 8월 31일자 감사받지 않은 가결산 재무제표를 사용하였습니다. 한편,상기 비상장주식 중 파워콤은 현금흐름할인법으로 공정가액을 산정, 평가하여 취득가액과의차액 123,160백만원을 자본조정으로 계상하였습니다. (주)파워콤을 제외한 시장성 없는 주식의 경우, 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없어 취득원가로 평가하였습니다.

계속;

6. 매도가능증권, 계속 :

(주2) 상기 비상장주식 중 PT-POSNESIA는 당분기말 현재 청산 중인 법인이고, 부산-김해경전철(주), Vectus Ltd. 및 포항불산강재가공유한공사는 직전 사업년도말 자산총액이 70억 미만으로 지분법적용대상에서 제외하였습니다.

(주3) 포스코터미널(주)는 직전년도 자산총액이 70억원을 초과하여 당누적분기 중 연결대상으로 편입되었고, POSEC-HAWAII Inc.는 휴업을 중단하고 영업을 재개함에 따라연결대상으로 편입되었습니다.

(주4) 상기법인은 주식회사가 아니므로 주식수가 존재하지 않습니다.

(주5) 서울시메트로9호선(주)의 불균등 유상증자에 따라 중대한 영향력을 상실하게 되어 지분법적용대상 투자주식에서 제외하고 매도가능증권으로 분류하였습니다(주석 8 참조).

계속;

6. 매도가능증권, 계속 :

라. 2005년 9월 30일 현재 매도가능증권평가손익의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

계속;

6. 매도가능증권, 계속 :

마. 당분기말과 전기말 현재 연결회사의 투자채권 보유내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

바. 당분기말과 전기말 현재 연결회사가 보유한 출자금 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

(*) 당분기말 현재 출자금에 대한 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없어 취득원가로 평가하였습니다.

7. 만기보유증권 :

당분기말과 전기말 현재 연결회사가 보유한 만기보유증권의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

당분기말 현재 국공채 중 국고채권 29,500백만원과 서울도시철도공채 1,715백만원은 포항제철소 4투기장 조성사업의 원상회복 이행보증과 관련하여 경북도청에 담보로 제공되어 있습니다(주석 11 참조).

8. 지분법적용투자주식 :

가. 지분법적용대상 투자주식 내역(단위:백만원) -

(주1) 상기 지분법 적용대상 회사의 지분법 적용시 결산지연 및 결산확정일의 차이 등으로 2005년 9월 30일 현재 감사 또는 검토받지 아니한 가결산재무제표를 이용하였습니다.

(주2) 상기 법인은 주식회사가 아니므로 주식수가 존재하지 않습니다.

(주3) 완전자본장식으로 투자주식의 장부가액이 "0" 이하가 되어 지분법적용을 중지하였습니다. 청산진행중인 POSVEN의 미반영된 지분변동액은 채권에 대한 대손상각비로 전액 인식되었으며, 당분기말 현재 미반영된 지분변동액은 없습니다. 한편, 송도신도시개발(유)의 당누적분기 중 미반영된 지분변동액은 (-)24,427백만원으로, 당분기말 현재 미반영된 지분변동액 누적금액은 (-)31,778백만원입니다.

계속;

8. 지분법적용투자주식, 계속 :

가. 지분법적용대상 투자주식 내역(단위:백만원), 계속 -

(주4) 서울시메트로9호선(주)의 불균등 유상증자에 따라 중대한 영향력을 상실하게 되어 지분법적용대상 투자주식에서 제외하고 매도가능증권으로 분류하였습니다(주석 6 참조).

(주5) 회사는 사업다각화를 목적으로 2005년 5월 24일자 이사회 결의에 의거하여 당반기 중 포스코파워(주)(구,한국종합에너지(주))의 지분 11.75% 를 취득하였으며, 당반기중 추가적으로 38.25%의 지분을 취득하였습니다.

나. 종목별 지분법평가내역(단위:백만원) -

<2005년>

계속;

8. 지분법적용투자주식, 계속 :

나. 종목별 지분법평가내역(단위:백만원), 계속 -

<2004년>

(주1) 기타증감액은 취득(처분)가액, 배당금수령액, 지분법자본변동 및 이익잉여금변동 등으로 인한 투자주식의 증감분입니다.

계속;

8. 지분법적용투자주식, 계속 :

다. 지분법적용 내부미실현손익의 제거내역(단위:백만원) -

라. 지분법적용 투자제거차액의 처리내역(단위:백만원) -

계속;

8. 지분법적용투자주식, 계속 :

마. 지분법피투자회사의 요약 재무정보는 다음과 같습니다(단위:백만원).

9. 유형자산 :

가. 보유토지공시지가 -

당분기말과 전기말 현재 연결회사(국내)가 보유한 토지의 개별공시지가는 각각 3,002,392백만원 및 2,860,565백만원입니다.

나. 보험가입자산 -

당분기말과 전기말 현재 연결회사가 보험에 가입한 자산의 주요 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

한편, 연결회사는 상기 보험 이외에 보유 차량운반구에 대한 자동차종합보험과 종업원을 위한 산재보험 등에 가입하고 있습니다.

계속;

9. 유형자산, 계속 :

다. 유형자산의 재평가 -

회사는 1989년 12월 31일 이전까지 3차에 걸쳐 자산재평가를 실시하였으며, 종속회사인 창원특수강(주), 포항강판(주)는 2000년 12월 31일 이전에 유형자산에 대하여 자산재평가법에 의한 재평가를 실시하였습니다. 이와 관련하여 39,194억원의 재평가차액이 발생하였으며, 동 재평가차액 중 재평가세 납부액 및 자본금 전입액 등을 차감한 32,337억원을 재평가적립금으로 계상하고 있습니다(주석 18 참조).

라. 유형자산감액손실 -

회사는 1997년 이후 투자된 광양 No. 2 미니밀 설비와 관련하여, IMF 경제상황에 따른 수요감소 등의 제반여건을 고려하여 1998년 5월 이사회 결의를 통해 동 사업추진을 변경하여

공사를 중단하였으며, 2002년 4월 경영위원회의 결의를 통해 타용도 전용 및 매각을 결정하였습니다. 이에 따라, 회사는 동 건설중인자산에 대하여 2004년말까지 469,581백만원을 감액하였으며, 동 유형자산 중 매각 예정인 기계장치 및 부속설비는 기타의투자자산으로 재분류하였습니다.

계속;

9. 유형자산, 계속 :

마. 장부가액의 변동내용 -

당누적분기 중 유형자산의 각 계정별 장부가액의 변동내용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

(*) 기타증감에는 자산대체 및 환산차이 조정, 연결범위 조정 등이 포함되어 있습니다.

10. 무형자산 :

가. 당누적분기 중 무형자산 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

(*) 기타증감에는 감액손실, 자산대체 및 환산차이 조정, 연결범위 조정 등이 포함되어 있습니다.

(**) 회사는 전사적 관리시스템(ERP시스템) 및 공정혁신작업과 관련하여 발생하는 비용을 기타의무형자산으로 처리하고 있습니다.

나. 당누적분기와 전누적분기에 비용으로 인식한 경상연구개발비는 각각 275,321백만원과 221,367백만원이며, 이 중 당누적분기에 241,291백만원은 제조원가로, 34,030백만원은 판매비관리비로 처리되었으며, 전누적분기에 169,973백만원은 제조원가로, 51,395백만원은 판매비와관리비로 처리되었습니다.

11. 담보제공자산 및 지급보증의 내역 :

가. 담보제공자산 -

당분기말과 전기말 현재 연결회사가 장·단기차입금 등과 관련하여 차입처 등에 담보로 제공한 자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

나. 타인으로부터 제공받은 지급보증 -

당분기말과 전기말 현재 회사의 외국차관과 관련하여 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내용은 다음과 같습니다(단위:EUR, 백만원).

12. 단기채무 :

당분기말과 전기말 현재 연결회사의 단기채무 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

가. 단기차입금 -

나. 유동성장기부채 -

13. 장기채무 :

가. 사채 -

당분기말과 전기말 현재 연결회사의 사채내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

계속;

13. 장기채무, 계속 :

가. 사채, 계속 -

(주1) 회사가 2003년 8월 20일 SK텔레콤(주) ADR (15,267,837 ADR)을 교환대상으로 발행한 해외교환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

회사는 상기 교환사채의 발행을 위하여 회사보유 SK텔레콤(주) 주식 1,696,428주를 ADR로 전환후 15,267,837 ADR를 Zeus(Cayman) Ltd.에 매각하였으며, Zeus(Cayman) Ltd.는 이를 담보로 해외교환사채를 발행하였습니다. 이와 관련하여 Zeus(Cayman) Ltd.에 대한 동 주식매각은 상법 및 증권거래법 등에 따른 주식 매각요건을 충족하고 있으나, 회사는 기업회계기준에 근거하여 상기 거래를 차입거래로 회계처리하고 있습니다. 또한, 회사는 전기 및

당누적분기 중 교환사채 계약조건에 따라 교환대상인 SK텔레콤주 ADR(15,267,837 ADR)에 대한 배당금으로 SK텔레콤주 ADR을 추가 매입(951,350 ADR)하였으며 교환가격을 JPY 3,183/ADR로 조정하였습니다.

계속;

13. 장기채무, 계속 :

나. 장기차입금 등 -

당분기말과 전기말 현재 연결회사의 장기차입금 등의 내역은 다음과 같습니다.

상기 차입금 등과 관련하여 연결회사의 당좌자산, 재고자산, 투자자산 및 유형자산이담보로 제공되어 있고 타인으로부터 지급보증을 제공받고 있습니다(주석 11 참조).

계속;

13. 장기채무, 계속 :

다. 연도별 상환계획 -

당분기말 현재 연결회사의 장기차입금 등의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다(단위:백만원).

14. 금융리스 및 운용리스 :

가. 금융리스 -

연결회사는 당분기말 현재 공구와기구 등(취득가액 : 7,758백만원)과 관련하여 리스회사와 금융리스계약을 체결하여 당해 자산 및 부채에 계상하고 있으며, 당누적분기 중 동 리스자산에 대한 감가상각비는 1,186백만원입니다.

당분기말 현재 상기 리스계약에 따라 향후 지급할 리스료는 다음과 같습니다(단위:백만원).

계속;

14. 금융리스 및 운용리스, 계속 :

나. 운용리스 -

회사는 Macquarie Capital KOREA 등과 운용리스계약을 체결하고 있는 바, 당누적분기 중 동 리스계약과 관련하여 지급된 리스료는 11,661백만원이며, 향후 지급할 리스료는 다음과 같습니다(단위:백만원).

15. 퇴직급여충당금 :

연결회사의 당누적분기 중 퇴직급여충당금 및 관련계정의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

16. 우발채무와 약정사항 :

가. 보증내역 -

(1) 당분기말 현재 연결회사 및 지분법적용회사 등을 위하여 제공한 지급보증의 내용은 다음과 같습니다(단위:백만원, US\$, JPY).

(*) US\$는 US\$와 JPY 이외의 통화를 US\$로 환산한 금액을 포함함.

한편, 전기말 현재 연결회사 및 지분법적용회사 등을 위하여 제공한 지급보증 금액은 443,154백만원입니다.

계속;

16. 우발채무와 약정사항, 계속 :

가. 보증내역, 계속 -

(2) 당분기말 현재 기타회사 등을 위하여 제공한 지급보증의 내용은 다음과 같습니다(단위:백만원, US\$, JPY).

한편, 전기말 현재 기타회사 등을 위하여 제공한 지급보증금액은 720,361백만원입니다.

계속;

16. 우발채무와 약정사항, 계속 :

나. 계류중인 소송사건 -

당분기말 현재 연결회사가 피고로서 재판에 계류중인 주요 소송사건은 다음과 같습니다(단위:백만원, US\$).

당분기말 현재 상기 소송사건의 최종결과를 예측할 수는 없으나, 연결회사 경영자는 상기 소송의 결과가 회사의 영업이나 재무상태에 미칠 영향이 크지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

계속;

16. 우발채무와 약정사항, 계속 :

다. 해외자회사 POSVEN에 대한 대지급 -

연결회사는 해외 지분법적용대상 자회사 POSVEN(지분율 60.00%)의 차입금 상환불이행으로 인하여 2001년 6월 21일에 이에 대한 지급보증액 US\$159,600,000을 대납하였습니다. 또한, POSVEN의 주주사이자 시공사인 UTE를 대신한 Raytheon Company(이하 'Raytheon')의 POSVEN 차입금에 대한 지급보증분(금액 US\$ 53,200,000)은 양사가 각각 50%씩 대납하기로 계약을 체결함에 따라 회사는 2001년 7월 20일 US\$26,600,000을 대납하였습니다.

한편, 연결회사는 전기 중 청산배당금이 확정되어 대손충당금환입 1,080억원을 인식하였으며, 당분기말 현재 향후 수령예정인 청산배당금 14,447백만원은 미수금으로 계상하였습니다(주석 5 참조).

라. 회사는 (주)한진해운 등과 화물운송선 사용계약을 맺고 있으며, 동 사용계약의 기한은 2011년입니다.

마. 회사는 주요 원재료인 철광석, 니켈, 크롬 및 스테인리스스틸 등에 대해 장기구매계약을 체결하고 있습니다. 회사의 장기구매계약 기간은 약 3~10년이며, 매년 구매가격은 시장가격의 변동에 따라 조정되고 있습니다. 당분기말 현재 장기구매 계약에의해 향후 구매 가능한 잔량은 철광석 251백만톤, 석탄 110백만톤입니다.

계속;

16. 우발채무와 약정사항, 계속 :

바. 회사는 광양 LNG터미널을 2005년 7월 4일 준공하였으며, 인도네시아 탕구LNG 컨소시엄(Tangguh LNG)과 2004년 7월 1일 체결한 장기 LNG계약에 의거 2005년 5월 시운전 Cargo를 시작으로 향후 20년간 매년 55만톤을 직도입할 예정입니다.

사. 연결회사의 당분기말 현재 기타 중요한 우발채무 및 약정사항 관련 내역은 다음과 같습니다.

계속;

16. 우발채무와 약정사항, 계속 :

사. 연결회사의 기타 중요한 우발채무 및 약정사항 관련 내역은 다음과 같습니다. 계속 -

아. 회사는 2005년 6월 22일 인도 Orissa주 Bhubaneshwar에 일관제철소 건설과 철광석 광산개발을 할 계획이며 이와 관련하여 MOU를 인도 Orissa주정부와 체결하였습니다.

17. 자본금 :

당분기말 현재 회사가 발행할 주식의 총수는 200,000,000주이고, 1주의 금액은 5,000원입니다. 회사는 2001년 8월 25일과 2002년 11월 20일, 2003년 7월 22일자 이사회결의를 거쳐 배당가능이익으로 각각 자기주식 2,891,140주와 2,807,690주, 1,815,640주를 소각하였습니다. 또한 회사는 2004년 7월 23일자 이사회에서 배당가능이익으로 자기주식 1,779,320주를 소각하기로 결의하여 10월 19일에 소각이 완료되었습니다. 이로 인해 당분기말 현재 회사의 총발행주식수는 87,186,835주입니다.

18. 연결자본잉여금 :

당분기말과 전기말 현재 연결자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

19. 연결이익잉여금 :

가. 당분기말과 전기말 현재 연결이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

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

다. 회사는 조세특례제한법의 규정에 의한 연구및인력개발준비금 등을 적립하고 있는 바, 동 준비금의 적립과 처분은 관계세법의 규정에 의하고 있습니다.

계속;

19. 연결이익잉여금, 계속 :

라. 외부주주지분초과손실 -

당누적분기 중 연결재무제표 작성대상 종속회사인 (주)서면개발 및 POSLILAMA Steel Structure Co., Ltd.의 누적결손으로 인하여 동 회사의 손실 중 외부주주지분에 속하는부분이 당해 외부주주지분액을 초과한 금액은 당분기말과 전기말 현재 각각 15,342백만원 및 13,205백만원이며, 이러한 초과액은 연결이익잉여금에서 차감하여 전액 지배회사의 지분에 부담시키도록 하고 있습니다. 회사는 이러한 외부주주지분초과손실액이 발생할 경우 지배회사의 지분에 부담된 손실이 회복될 때까지는 차후 발생하는 (주)서면개발 및 POSLILAMA Steel Structure Co., Ltd.의 이익 전부를 지배회사의 지분에 가산할 예정입니다.

마. 중간배당 -

회사는 2005년 7월 12일 및 2004년 7월 23일 이사회 결의로 기명 보통주주에게 중간배당금을 지급하기로 결의하였습니다. 2005년과 2004년 회계연도의 중간배당금 산정내역은 다음과 같습니다.

(1) 배당가능 주식의 수

(2) 배당액

20. 연결자본조정 :

가. 당분기말과 전기말 현재 연결자본조정의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

나. 자기주식

당분기말과 전기말 현재 이사회 결의에 따라 주가안정 등의 목적으로 회사가 보유하고 있는 자기주식의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

상법상의 규정에 따라, 당분기말 현재 회사가 보유중인 자기주식은 의결권이 제한되어 있습니다. 한편, 회사는 2005년 7월 22일에 이사회 결의를 거쳐 동년 7월 26일에 보유중인 자기주식 중 1,289,347주를 근로자복지기본법에 따라 우리사주조합에 매각하고, 동 시점에 공정가액과 매각액의 차이를 복리후생비로 회계처리하였습니다. 또한, 주석 30에서 설명하고 있는 바와 같이 회사는 2005년 7월 12일 이사회 결의에 의거 주식예탁증서 발행을 위하여 자기주식 3,024,072주를 취득하였습니다.

21. 주식매입선택권 :

가. 회사는 2001년 7월 23일(1차), 2002년 4월 27일(2차), 2002년 9월 18일(3차), 2003년 4월 26일(4차), 2004년 7월 23일(5차) 및 2005년 4월 28일(6차)에 회사 임원에게 차액보상형 주식매입선택권을 부여하였는 바, 그 내역은 다음과 같습니다.

- (1) 주식매입선택권으로 부여한 주식의 종류 : 기명식 보통주식
- (2) 부여방법 : 행사가격과 시가와의 차액을 현금 또는 자기주식으로 교부
- (3) 부여주식총수, 1주당 행사가격, 행사가능기간

(*) 회사는 2003년 4월 26일, 2003년 10월 17일, 2004년 10월 22일 이사회 결의에 의거, 기부여(1차, 2차, 3차, 4차 및 5차)된 주식매입선택권에 대하여 이익소각 등의 이유로 부여주식수와 행사가격을 조정하였습니다.

나. 회사는 상기 주식매입선택권에 대해서 내재가치접근법의 적용을 통해 산정한 보상원가를 약정용역기간동안 안분하여 주식보상비용과 기타의 고정부채로 계상하였습니다.

계속;

21. 주식매입선택권, 계속 :

다. 주식매입선택권의 부여로 인하여 당누적분기에 비용으로 인식한 금액과 당누적분기 이후에 비용으로 인식할 보상원가는 다음과 같습니다(단위:백만원).

라. 종속회사인 포스데이타(주)는 1차에 한하여 138,000주의 주식매입선택권을 회사 임원에 게 부여하였으나, 임원의 퇴사로 인하여 50,000주가 취소되어 당분기말 현재 88,000주가 되었습니다. 한편, 포스데이타(주)가 당누적분기에 인식한 주식보상비용은 1,125백만원이며 향후 추가로 인식할 주식보상비용은 없습니다.

22. 파생상품 :

가. 연결회사는 특정위험으로 인한 자산, 부채 및 확정계약의 공정가액 변동위험을 상계하기 위해 파생상품을 이용하거나, 특정위험으로 인한 자산, 부채 및 예상거래의미래현금흐름 변동위험을 상계하기 위하여 파생상품을 이용하고 있으며, 위험회피회계의 적용요건을 충족하는 경우에는 위험회피회계를 적용하여 회계처리하고, 동 요건을 충족하지 못하는 경우에는 매매목적으로 분류하여 회계처리하고 있습니다.

계속;

22. 파생상품, 계속 :

나. 당분기말 현재 연결회사의 파생상품거래로 인한 평가이익(손실) 및 거래이익(손실)의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

한편, 전분기말 현재 연결회사의 파생상품거래로 인한 평가이익(손실) 및 거래이익(손실)의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

23. 기부금 :

당누적분기 및 전누적분기 중 연결회사 기부금의 주요내용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

24. 법인세비용 :

당누적분기 및 전누적분기 중 연결회사 법인세비용의 주요내용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

상기 계산에 근거한 연결회사의 당누적분기 및 전누적분기 유효법인세율은 각각 28.04% 및 29.02%입니다. 회사의 해외종속회사 중 POSAM 외 22개사는 세법 등의 법령에 의하여 당누적분기에 부담할 법인세부담액을 법인세비용으로 계상하고 있습니다.

25. 주당연결분기경상이익 및 순이익 :

가. 기본주당연결분기경상이익 및 순이익 산정기준 -

당분기의 기본주당연결분기경상이익 및 순이익은 보통주연결분기경상이익 및 순이익을 당분기 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

(1) 가중평균유통보통주식수 -

(주1) 기초 유통보통주식수에는 자기주식 6,683,171주가 차감되어 있습니다.

(주2) 당기중 수차례에 걸쳐 자기주식을 취득하였고, 또한 ESOP 등 관련하여 자기주식 처분이 발생하여, 자기주식의 순증가 주식수는 2,566,445주이며, 동 자기주식의 적수만큼 유통보통주식의 적수 산정시 차감하였습니다.

당누적분기 가중평균유통보통주식수 : $21,651,804,353 \div 273 = 79,310,639$ 주

계속;

25. 주당연결분기경상이익 및 순이익, 계속 :

가. 기본주당연결분기경상이익 및 순이익 산정기준, 계속 -

(2) 기본주당연결분기경상이익 -

(3) 기본주당연결순이익 -

나. 희석주당연결분기경상이익 및 순이익 -

당분기말 현재 주식매입선택권으로 인한 희석화효과가 발생하지 아니하므로 희석주당연결분기경상이익 및 순이익은 기본주당연결분기경상이익 및 순이익과 일치합니다.

26. 연결회사(지분법 적용회사 포함)내부거래 :

가. 당누적분기 및 전누적분기 중 회사와 연결재무제표 작성대상 종속회사 간의 중요한 거래내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

(*) 매출 등에는 매출 및 영업외수익 등이, 매입 등에는 매입 및 제조간접비 등이 포함되어 있습니다.

(**) 채권에는 매출채권, 미수금 등이, 채무에는 매입채무, 미지급금 등이 포함되어 있습니다.

계속;

26. 연결회사(지분법 적용회사 포함)내부거래, 계속 :

나. 당누적분기 및 전누적분기 중 회사와 지분법 적용대상 회사 간의 중요한 거래내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

(*) 매출 등에는 매출 및 영업외수익 등이, 매입 등에는 매입 및 제조간접비 등이 포함되어 있습니다.

(**) 채권에는 매출채권, 미수금 등이, 채무에는 매입채무, 미지급금 등이 포함되어 있습니다.

계속;

26. 연결회사(지분법 적용회사 포함)내부거래, 계속 :

다. 연결회사 간의 내부거래 및 채권채무 상계제거 내역(단위:백만원) -

(1) 주요 손익거래 상계제거내역

(2) 주요 채권·채무의 상계제거내역

27. 사업부문별 공시 :

가. 당누적분기 및 당분기말 현재 연결회사의 사업부문별 주요 재무현황은 다음과 같습니다 (단위:백만원).

한편, 전누적분기 및 전기말 현재 연결회사의 사업부문별 주요 재무현황은 다음과 같습니다 (단위:백만원).

계속;

27. 사업부문별 공시, 계속 :

나. 당누적분기 및 전(분)기의 회사 및 연결재무제표 작성대상 종속회사의 지역별 매출 및 고정자산 현황은 다음과 같습니다(단위:백만원).

(*) 당누적분기 지역별 매출액 산정기준은 매입처 기준으로 변경하였으며, 전누적분기 매출액도 당누적분기 기준에 맞추어 재작성하였음. 또한, 각 지역별 매출액은 연결조정 반영 후 금액임.

28. 현금흐름표 :

당누적분기 및 전누적분기 중 현금의 유입과 유출이 없는 거래 중 중요한 거래의 내용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

29. 외화자산 및 부채 :

당누적분기 및 전기말 현재 주요 외화자산 및 부채의 내용은 다음과 같습니다(단위:백만원, US\$, JPY, EUR).

계속;

29. 외화자산 및 부채, 계속:

(주1) 현금및현금등가물 및 장·단기금융상품이 포함된 금액임.

(주2) 만기보유증권 및 외화사채는 액면가액임.

(주3) US\$은 US\$, JPY, EUR 이외의 통화를 US\$로 환산한 금액을 포함하며, 해외연결회사의 금액은 US\$ 상당 금액임.

(주4) 유동성장기부채를 포함한 금액임.

30. 주식예탁증서의 발행결정

회사는 2005년 7월 12일자 이사회 결의에 의거 회사의 보통주 350만주 상당을 근거로 주식회사포스코 보통주식 미국예탁증권(이하 'ADR')당 0.25주의 권리를 표창하는 주식예탁증서 14,000,000ADR을 발행할 예정입니다. 주식예탁증서와 관련한 원주의 보관기관은 증권예탁결제원, 해외예탁기관은 Bank of New York이며, 발행되는 ADR은 일본국 동경증권시장(Tokyo Stock Exchange)에 상장될 예정입니다. 이와 관련하여 2005년 10월 24일 동경증권거래소로부터 상장승인을 받은 바 있으며, 청약기간은 2005년 11월 16일부터 11월 18일, 납입기일은 2005년 11월 21일입니다. 동 ADR은 2005년 11월 22일부터 동경증권거래소(Tokyo Stock Exchange)에서 매매가 가능할 예정입니다. 한편, 주석 19에서 설명하고 있는 바와 같이 회사는 2005년 7월 12일 이사회 결의에 의거 주식예탁증서 발행을 위하여 2005년 10월 14일까지 자기주식 350만주를 취득하기로 하고 분기말 현재 3,024,072주를 취득하였습니다.