

목 차

반 기 보 고 서	1
【 대표이사 등의 확인 】	2
I. 회사의 개요	3
1. 회사의 개요	3
2. 회사의 연혁	6
3. 자본금 변동사항	8
4. 주식의 총수 등	8
5. 의결권 현황	9
6. 배당에 관한 사항 등	10
II. 사업의 내용	11
III. 재무에 관한 사항	22
1. 요약재무정보	22
2. 연결재무제표	24
3. 연결재무제표 주석	29
4. 재무제표	98
5. 재무제표 주석	102
6. 기타 재무에 관한 사항	168
IV. 감사인의 감사의견 등	174
V. 이사의 경영진단 및 분석의견	176
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	177
1. 이사회에 관한 사항	177
2. 감사제도에 관한 사항	178
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항	179
VII. 주주에 관한 사항	181
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	185
1. 임원 및 직원의 현황	185
2. 임원의 보수 등	187
IX. 계열회사 등에 관한 사항	189
X. 이해관계자와의 거래내용	193
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	194
【 전문가의 확인 】	196
1. 전문가의 확인	196
2. 전문가와의 이해관계	196

반기보고서

(제 46 기)

사업연도 2018년 01월 01일 부터
 2018년 06월 30일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2018 년 08 월 13 일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

(주)경동나비엔

대 표 이 사 :

손 연 호

본 점 소 재 지 :

경기도 평택시 서탄면 수월암길 95

(전 화) 031-8060-5500

(홈페이지) <http://www.kdnavien.co.kr>

작 성 책 임 자 :

(직 책) 경영관리본부장 (성 명) 박 성 근

(전 화) 02-3489-2208

【 대표이사 등의 확인 】

확 인 서

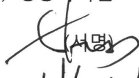
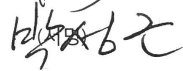
우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 반기보고서의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 반기보고서에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

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

2018. 08. 13

(주) 경동나비엔

대표이사 손 연 호
신고업무담당이사 박 성 근

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

1. 연결대상 종속회사 개황(연결재무제표를 작성하는 주권상장법인이 사업보고서, 분기·반기보고서를 제출하는 경우에 한함)

(단위 : 천원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
(주)경동에버런	1987년 12월19일	충북 충주시 양성면 가곡로 1334	열연소기기 제조	83,408,387	지분율 100%	해당 (자산총액 10%이상)
Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co., Ltd.	1995년 3월29일	Mapo Juyuan Industry Area Shunyi County Beijing	보일러 제조	90,980,016	지분율 100%	해당 (자산총액 10%이상)
Shanghai Navien Internation al Trade Co., Ltd.	2007년 1월6일	1401 Block F,Shangha u Everbright Conventio n&Exhibiti on Center, No.86 CaoBao Road. Xuhui District Shanghai	보일러 판매	1,437,505	지분율 100%	해당사항 없음
Navien, Inc.	2006년 3월2일	20 Goodyear, Irvine, CA92618	보일러 온수기 판매	70,570,457	지분율 100%	해당 (자산총액 10%이상)
(주)경동티에스	1993년 11월8일	서울특별시 영등포구 국회대로 76길 22 (여의도동)	부동산, 서비스	14,483,260	지분율 100%	해당사항 없음

Navien RUS LLC	2013년 7월31일	St.Profsoy uznaya 65/1, floor 10, Moscow	보일러 판매	28,501,693	지분율 100%	해당사항 없음
Navien Ltd	2014년 11월18일	3000Jillsw doodDrive , Hillswood BusinessP ark, Chertsey, Surrey, KT16 0RS,UK	보일러 판매	1,151,638	지분율 100%	해당사항 없음

※ 최근사업연도 재무현황은 2018년 2분기말 재무현황입니다.

1-1. 연결대상회사의 변동내용

구 분	자회사	사 유
신규 연결	-	해당사항 없음
	-	-
연결 제외	-	해당사항 없음
	-	-

가. 회사의 법적, 상업적 명칭

당사의 명칭은 주식회사 경동나비엔 이라고 표기합니다. 또한 영문으로는 Kyung Dong Navien Co., Ltd.라 표기합니다. 단, 약식으로 표기할 경우에는 (주)경동나비엔이라고 표기합니다.

나. 설립일자

당사는 1973년 12월 6일에 출범하여, 인수과정을 통해 1978년 3월 16일 경동기계(주)를 설립하였습니다. 이후 경동보일러를 거쳐 2006년 9월 1일 현재의 상호로 변경하였습니다. 1993년 8월 31일에 유가증권시장에 상장되었습니다.

다. 본사의 주소, 전화번호 및 홈페이지

주소 : 경기도 평택시 서탄면 수월암길 95

전화번호 : 031-8060-5500

홈페이지 : <http://www.kdnavien.co.kr>

라. 중소기업 해당여부

당사는 중소기업기본법 제2조에 의한 중소기업에 해당되지 않습니다.

마. 주요사업의 내용

회사	내용
(주)경동나비엔	1. 기계류의 제조 및 판매업 2. 열연소 기구의 제조 및 판매업 3. 난방 기구의 제조 및 판매업 4. 신 재생에너지 관련 기구의 제조 및 설치, 판매업 5. 설비 및 서비스업 6. 수출입업 7. 전문건설업 1) 기계설비공사업 2) 가스시설 시공업(1종) 3) 난방시공업(1종) 4) 전기공사업 8. 부동산 임대업 및 매매 임대업 9. 콜센터 및 텔레마케팅 서비스업 10. 전자상거래업 11. 가정용 온열기기 및 열선 제조, 판매업 12. 공기조화장치 제조업 13. 각호 관련 임대 및 설치 유지관리 서비스업 14. 전 각호에 부대되는 사업일체
(주)경동에버런	열연소기기 제조판매
Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co., Ltd.	보일러 제조판매
Shanghai Navien International Trade Co., Ltd.	보일러 판매
Navien, Inc.	보일러, 온수기 판매
(주)경동티에스	부동산, 서비스
Navien RUS LLC	보일러 판매
Navien Ltd	보일러 판매

바. 계열회사 현황

- (1) 기업집단의 명칭 : 경동원 그룹
- (2) 기업집단의 지배자 : (주) 경동원
- (3) 기업집단의 총수 : 7개
- (4) 기업집단에 소속된 회사

업종	상장여부	명칭	비고
퍼라이트, 건설자재 외 제조 판매	비상장	(주)경동원	(주)경동세라텍, (주)경동네트웍 합병
보일러 제조	상장	(주)경동나비엔	'93.8.31 상장
전문, 과학 및 기술서비스업	상장	(주)경동인베스트	'17.5.12 변경상장
도시가스공급	상장	(주)경동도시가스	
전문, 과학 및 기술서비스업	비상장	(주)경동에너지아이	

사업시설 유지관리 외	비상장	(주)경동티에스	
버너제조	비상장	(주)경동에버런	

사. 회사의 주권상장(또는 등록·지정)여부 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록·지정)여부	주권상장 (또는 등록·지정)일자	특례상장 등 여부	특례상장 등 적용법규
유가증권시장	1993년 08월 31일	해당사항 없음	해당사항 없음

2. 회사의 연혁

1. 회사의 본점소재지 및 그 변경

당사는 2014년 4월 4일에 회사의 본점소재지를 경기도 평택시 경기대로 663(세교동)에서 경기도 평택시 서탄면 수월암길 95로 변경하였습니다.

2. 경영진의 중요한 변동

당사는 2012년 3월 16일 정기주주총회를 통해 사내이사 임기만료자 4인(손연호, 최재범, 민태식, 김철병)중 손연호, 최재범, 민태식 3인이 재선임 되었으며, 김철병 사내이사는 기타 비상무이사로 신규 선임 되었습니다. 사외이사 임기 만료자 2인(백강수, 윤교원)중 윤교원 사외이사는 퇴임하고, 백강수 사외이사가 재선임 되었으며, 노연상 사외이사가 신규 선임 되었습니다.

2012년 12월 31일 민태식 사내이사가 사임하였습니다.

2013년 1월 31일 노연상 사외이사가 사임하였습니다.

2013년 2월 28일 김철병 기타비상무이사가 사임하였습니다.

2013년 3월 15일 정기주주총회를 통해 노연상 사내이사가 신규 선임되었습니다.

2014년 3월 14일 정기주주총회를 통해 사내이사 임기만료자 3인(손연호, 최재범, 노연상)이 모두 재선임 되었으며, 사외이사 임기만료자인 백강수 사외이사가 재선임 되었습니다.

2015년 3월 13일 정기주주총회를 통해 윤교원 사외이사가 신규 선임 되었습니다.

2016년 3월 18일 정기주주총회를 통해 사내이사 임기 만료자 3인(손연호, 최재범, 노연상)이 모두 재선임 되었으며, 김용범 사내이사가 신규 선임 되었습니다.

또한, 사외이사 임기만료자 2인(백강수, 윤교원)중 백강수 사외이사는 퇴임 하였으며, 윤교원 사외이사는 재선임 되고, 정문건, 김형욱 사외이사가 신규 선임 되었습니다.

2016년 12월 31일 최재범 대표이사가 사임하였습니다.

2017년 3월 10일 주주총회를 통해 홍준기 대표이사와 손홍락 사내이사가 선임되었습니다.

2018년 2월 27일 홍준기 대표이사가 사임하였습니다.

2018년 3월 23일 주주총회를 통해 사내이사 임기 만료자 4인(손연호, 노연상, 김용범, 손홍락)이 모두 재선임 되었으며, 김두식 사내이사가 신규 선임 되었습니다.

또한, 사외이사 임기만료자 3인(윤교원, 김형욱, 정문건)중 김형욱 사외이사는 퇴임하였으며, 윤교원, 정문건 사외이사는 재선임 되었습니다.

보고서 제출일 현재 당사의 이사회는 사내이사 5인(손연호, 노연상, 김용범, 손홍락, 김두식), 사외이사 2인(윤교원, 김형욱)으로 구성되어 있습니다.

3. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용

연도	주요내용
2018년	<ul style="list-style-type: none"> -북미 콘덴싱 누적 판매 100만대 돌파 -TV CF '콘덴싱이 옳았다 : 우리 아빠는요 편', 제 15회 서울영상광고제 TV CF부문 은상 수상 -제25회 올해의 광고상 TV광고부문 대상(한국광고학회) -제26회 국민이 선택한 좋은 광고상(한국광고주협회) -'월드클래스 300' 대상 기업 선정 (지식경제부) -러시아 올해의 기업상 수상 (러시아 비즈니스 컨설팅 그룹 RBC) -2018 에피어워드 코리아 가구 및 인테리어 부문 금상&브랜드 재활성화 부문 은상 (에피어워드 코리아)
2017년	<ul style="list-style-type: none"> -업계 최초 2억불 수출의 탑 수상 (산업자원부) -온수기 NGW550, 중국 프리미엄 온수기 NGW670 - 'GOOD DESIGN AWARD' 수상 -한국서비스품질우수기업 인증 획득 (지식경제부)
2016년	-Aqua Therm Moscow 2년 연속 '올해의 최우수 기업' 선정
2015년	<ul style="list-style-type: none"> -프리미엄 온수매트 나비엔 메이트 출시 -Aqua Therm Moscow 2015 '올해의 최우수 기업' 선정 -나비엔 아메리카, 미국 어바인 시로부터 공로패 수상 -소비자중심경영(CCM) 인증 3회 연속 획득(공정거래위원회)
2014년	<ul style="list-style-type: none"> -스마트폰 원격제어보일러, 나비엔 콘덴싱 스마트 톡 출시 -북미 지역 순간식 콘덴싱 가스온수기 시장 및 콘덴싱 가스보일러 시장 점유율 1위 차지(BRG Building Solutions) -북미 수출용 콘덴싱보일러 NCB, 캐나다 MEET 2014 이노베이션 어워드 수상 -콘덴싱 온수기 NPE, 'ASPE 혁신상' 수상(미국배관엔지니어협회) -북미 수출용 콘덴싱 콤비보일러 'NCB', Comfortech 프로젝트 이노베이션 어워드 위너 선정 -나비엔 하이브리젠 SE, '올해의 10대 기계기술' 선정(한국기계기술단체총연합회) -나비엔 스마트 톡(TOK) 보일러, 나비엔 스마트 톡 보일러 앱, 'GOOD DESIGN AWARD' 수상

공시대상기간 중 종속회사의 주된 변동내용은 다음과 같습니다.

회사	기간	변동내역
(주)경동에버런	2015.12.29	대표이사변경 : 최재범→손연호, 김두식
(주)경동티에스	2018.02.28	대표이사변경 : 손연호, 홍준기→손연호
	2017.11.27	대표이사변경 : 홍준기→손연호, 홍준기
	2017.01.01	대표이사변경 : 최재범→홍준기
Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co., Ltd.	2014.07.01	동사장변경: 최재범→김용범
Navien, Inc.	2015.01.15	법인장변경: 김학수→이상규
	2014.05.15	법인명변경: Navien America Inc.→Navien Inc.

Navien RUS LLC	2014.12.05	(주)경동나비엔 종속기업으로 편입
	2014.06.10	법인명변경: KyungDongOne RUS LLC→Navien RUS LLC
Navien Ltd	2017.10.01	법인장변경: 곽한영→최병구
	2016.01.01	법인장변경: 최병구→곽한영
	2015.03.19	법인명변경: KD Navien Ltd→Navien Ltd
	2014.11.18	법인 설립 Managing Director선임 : 최병구

3. 자본금 변동사항

증자(감자)현황

(기준일 : 2018년 06월 30일)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2010년 04월 20일	신주인수권행사	보통주	243,902	5,000	24,600	-

4. 주식의 총수 등

주식의 총수 현황

(기준일 : 2018년 06월 30일)

(단위 : 주)

구 분		주식의 종류			비고
		보통주	우선주	합계	
Ⅰ. 발행할 주식의 총수		30,000,000	-	30,000,000	-
Ⅱ. 현재까지 발행한 주식의 총수		12,739,510	-	12,739,510	-
Ⅲ. 현재까지 감소한 주식의 총수		-	-	-	-
	1. 감자	-	-	-	-
	2. 이익소각	-	-	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-	-
	4. 기타	-	-	-	-
Ⅳ. 발행주식의 총수 (Ⅱ-Ⅲ)		12,739,510	-	12,739,510	-

V. 자기주식수	115,660	-	115,660	-
VI. 유통주식수 (IV-V)	12,623,850	-	12,623,850	-

자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2018년 06월 30일)

(단위 : 주)

취득방법			주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고
					취득(+)	처분(-)	소각(-)		
배당 가능 이익 범위 이내 취득	직접 취득	장내 직접 취득	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		장외 직접 취득	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		공개매수	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		소계(a)	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
	신탁 계약에 의한 취득	수탁자 보유수량	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		현물보유수량	보통주	115,660	-	-	-	115,660	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		소계(b)	보통주	115,660	-	-	-	115,660	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
기타 취득(c)		보통주	-	-	-	-	-	-	
		우선주	-	-	-	-	-	-	
총 계(a+b+c)		보통주	115,660	-	-	-	115,660	-	
		우선주	-	-	-	-	-	-	

5. 의결권 현황

(기준일 : 2018년 06월 30일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	12,739,510	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	115,660	자기주식
	우선주	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	-
	우선주	-	-

기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	12,623,850	-
	우선주	-	-

6. 배당에 관한 사항 등

주요배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제46기 반기	제45기	제44기
주당액면가액(원)		1,000	1,000	1,000
(연결)당기순이익(백만원)		13,502	26,423	36,924
(별도)당기순이익(백만원)		14,085	16,291	28,636
(연결)주당순이익(원)		1,070	2,093	2,925
현금배당금총액(백만원)		-	2,525	1,894
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	9.56	5.13
현금배당수익률(%)	-	-	0.39	0.34
	-	-	-	-
주식배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 현금배당금(원)	-	-	200	150
	-	-	-	-
주당 주식배당(주)	-	-	-	-
	-	-	-	-

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

당사는 본사를 거점으로 한국 및 해외 법인 등 동종업종을 영위하는 종속회사로 구성된 생활환경 에너지 전문 기업입니다.

본사는 가스보일러, 기름보일러 및 가스온수기 등 국내외 제품 제조 및 판매를 담당하고 있으며, 에너지기기의 핵심부품인 열교환기, 버너 등을 개발, 생산하고 있는 (주)경동에버런, 북미시장의 판매활동을 담당하는 NAVIEN, INC., 중국시장에서 생산, 판매활동을 총괄하는 Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co., Ltd., 중국시장의 판매활동을 담당하는 Shanghai Navien International Trade Co., Ltd., 러시아의 판매활동을 담당하는 NAVIEN RUS LLC, 영국의 판매활동을 담당하는 Navien Ltd, 생활환경 에너지 기기의 서비스를 담당하는 (주)경동티에스 등 7개의 종속회사로 구성되어 있습니다.

가. 업계의 현황

가스보일러를 제외한 기름, 전기보일러의 매출비중이 축소되고 있어 사업의 다각화 및 수출 증대가 요구되고 있는 시기입니다. 사회 전반에 걸친 고효율, 친환경 제품에 대한 관심이 증대됨에 따라 콘덴싱 제품의 판매비율이 증가하였으며, 향후 지속적으로 해당 제품의 판매비중이 늘어날 것으로 예상됩니다.

(1) 산업의 특성

보일러산업은 난방 문화의 변화에 따라 그 특성이 조금씩 변화하고 있습니다. 즉, 60~70년대 연탄 중심 보일러 시장에서, 80년대에 들어와 기름보일러 중심으로 난방 문화가 바뀌었으며, 80년대 후반부터 시작된 도시가스 보급 확대정책에 따라 가스보일러가 현재 보일러 시장의 주도적 역할을 하고 있습니다.

최근 친환경 제품에 대한 관심과 에너지효율등급제도 변경 및 고효율 제품 사용의무화 정책 기조에 따라 고효율 콘덴싱 제품의 보급이 확대될 것으로 예상됩니다. 또한 소비자들의 친환경 제품 및 고효율 제품에 대한 관심과 더불어 난방, 온수 제품에 대한 기능성, 편의성, 접근성 등 보다 세분화된 소비자 욕구를 만족시키는 제품이 시장을 주도하고 있습니다.

(2) 산업의 성장성

가스보일러는 최근 몇년간 도시형 생활주택 등 소규모 주택시장의 건설실적 증가가 전체 내수시장 증대를 이끌어 왔으나, 건설 물량의 미분양 사태가 속출하며 추가적인 성장에 대한 기여는 제한적으로 보입니다. 아파트 시장에서는 미분양 물량해소와 정부정책 변화 등으로 인한 건설경기 회복 여부가 보일러 산업의 판도를 결정 지을 것으로 예상됩니다.

(3) 경기변동의 특성

보일러 산업의 경기 변동은 크게 주택 및 건설 경기와 깊은 연관이 있습니다. 즉 건설경기가 호경기인 경우, 그만큼 보일러 수요도 증가하며, 불경기일 때는 수요도 감소하는 경향이 있습니다.

(4) 계절성

계절성이 뚜렷하게 나타나 연중에는 동절기를 앞두고 시작되는 보일러 점검 및 보수 등의 영향으로 9월부터 동절기가 끝나는 익년 초까지의 수요증가가 가장 높게 나타나고 있으나, 최

근 수출비중 증가로 이전보다는 계절성에 따른 판매변동 차이가 다소줄어들었습니다.

(5) 경쟁상황

- 경쟁의 특성 : 완전 경쟁
- 진입의 난이도 : 기름보일러 시장은 상위 2개사의 시장점유율이 매우 높아 신규업체 진입장벽이 높은 편이며, 가스보일러 시장의 경우는 다수의 업체가 치열한 경쟁을전개하고 있습니다.
- 경쟁 요인 : 기술, 품질, 애프터서비스, 가격, 브랜드 이미지 등.

나. 회사의 현황

(1) 영업개황

가스보일러는 건설경기 부진과 체감경기 악화 등 원인에도 불구하고 당사는 품질 및 기술력을 토대로 내수 시장 판매우위를 지속유지하고 있으며, 미국법인, 중국법인, 러시아법인 및 영국법인을 비롯하여 적극적인 해외시장 판매비중을 지속적으로 확대하고 있습니다. 최근 친환경, 고효율 제품에 대한 사회 인식변화로 향후 콘덴싱보일러 보급이 활성화될 것으로 예상되며, 1988년 업계최초로 콘덴싱보일러를 개발해 보급해온 당사는 타 제조사들보다 제품에 대한 기술과 품질, 노하우 등 모든 면에 월등히 앞서있어 점유율 확대 및 매출 신장이 예상됩니다.

Premium 보일러 등 신제품 출시를 통해 다양한 제품 Line-Up을 바탕으로 소비자 요구에 부합하고자 합니다. 당사는 Cascade 통합관리시스템을 개발, 보급함으로써 기존의 중대형 보일러 수요를 대체하는 등 보일러 시장을 선도하고 있습니다.

(2) 시장의 특성

보일러 산업은 에너지 소비 변천 과정과 같이 하고 있어 국내의 난방연료의 변천 과정인 석탄→기름→가스 등으로 따라 가고 있습니다.

기름보일러 시장형성은 도시가스 보급이 부진한 지방 중소도시와 농어촌 지역에 집중되어 있으나, 2000년대부터는 신규수요가 현격히 감소하고 일부 교체수요 시장이 대부분을 이루고 있습니다.

가스보일러 시장은 도시가스 보급률 및 신규 건축물량과 매우 밀접한 상관관계를 가지고 있어 대부분의 시장이 수도권과 도시지역에 밀집되어 형성되어 있습니다. 근년에 이르러 신규수요보다는 교체수요가 점차 확대되고 있으며 에너지 절감과 친환경에 대한 관심이 높아짐에 따라 콘덴싱 보일러 보급이 활성화 되면서 점차 수요가 증가되고 있습니다.

(3) 신규사업 등의 내용 및 전망

당사는 고효율 미국향 신제품온수기(NPE)의 미주시장 판매확대를 기반으로, 미주뿐만 아니라 유럽, 중국, 러시아 등 해외 유통채널을 확장하며 세계 일류 에너지 솔루션 기업으로의 도약을 진행 중입니다. 기존의 제품군(가스보일러, 기름보일러, 가스온수기 등)과 더불어 시스템환기, 시스템각방, 태양열시스템, 전기발전보일러(m-CHP), 온수매트 등 에너지 제품군 확대 및 판매다각화를 위한 노력을 지속하고 있습니다.

다. 사업부문별 요약 재무현황

(단위:백만원)

부문	구분	제46기 반기	제45기	제44기
냉난방기	총매출액	525,306	1,082,204	914,395

제조판매	내부매출액	(-)209,360	(-)397,543	(-)331,142
	순매출액	315,947	684,661	583,253
	영업이익	18,326	47,757	45,832
	총자산	602,416	503,697	429,755

※ 제45기(전기) 및 제44기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1011호, K-IFRS 1018호 및 K-IFRS 1039호에 따라 작성되었습니다.

2. 주요 제품, 서비스 등

가. 주요 제품 등의 현황

주요 제품은 가스보일러이며, 연결실체의 품목 및 지역별 매출구성(*)은 다음과 같습니다. 경동나비엔은 가정용 보일러가 56%, 온수기가 35%, 기타부품 및 상품 등이 9%로 구성되어 있습니다. 중국은 보일러가 93%, 미국은 보일러가 21%, 온수기가 76%, 러시아는 보일러가 89%로 구성되어 있습니다.

(*) 연결회사가 소재한 지역별 총매출액 기준이며, 지역간 매출액을 포함하기준입니다.

나. 주요 제품 등의 가격변동 추이

당사의 보일러는 제46기 반기 367,780원, 제45기 383,509원, 제44기 386,804원으로 가격변동이 있었으며, 산출방법은 가스보일러, 기름보일러, 전기보일러의 단순 평균 가격(매출액/매출수량)입니다. 연결실체 중 주요 제품은 경동나비엔의 보일러로 경동나비엔 별도기준 가격입니다.

3. 주요 원재료

가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : %)

사업부문	매입유형	품 목	구체적용도	매입액 비율	비 고
냉난방기 제조판매	원 재 료	철판/스텐철판 /스텐파이프	가스/기름/전기 보일러	9.87%	포스코, 새한정관 外
	부 재 료	열교환기,버너	가스/기름 보일러	19.64%	경동에버런(*), 수국, BEKAERT 外
		가스밸브	가스보일러	4.20%	TIME社, SITL 外
		컨트롤러/룸콘	가스/기름 보일러	19.88%	경동원 네트워크사업부(*)

(*) 경동에버런, 경동원은 계열회사에 해당합니다.

나. 주요 원재료 등의 가격변동추이

품 목		제46기 반기	제45기	제44기
흑 파 이 프 (원/본)	국 내	18,938	17,351	17,351
	수 입	-	-	-
스 텐 파 이 프 (원/kg)	국 내	5,962	6,051	6,051
	수 입	-	-	-
철 판	국 내	767	797	641

(원/kg)	수 입	-	-	-
코일철판(HR)	국 내	620	640	565
(원/kg)	수 입	-	-	-

4. 생산 및 설비에 관한 사항

가. 생산능력 및 생산능력의 산출근거

(1) 생산능력

(단위 : 백만원)

사업부문	사업소	품 목	제46기 반기	제45기	제44기
냉난방기 제조판매	서탄공장	보일러 외	350,268	727,500	623,313
	평택공장	보일러 외	32,603	60,931	57,690
	제3공장	보일러 외	6,498	13,400	13,698
	중국공장	보일러 외	41,988	40,827	25,708
합 계			431,357	842,658	720,409

(2) 생산능력의 산출근거

(가) 산출방법 등

① 산출기준

- 최대 생산능력 기준

② 산출방법

- 품목별시간당생산능력 × 1일 평균가동시간 × 1~12월 작업일수 × 평균판매가

나. 생산실적 및 가동률

(1) 생산실적

(단위 : 백만원)

사업부문	사업소	품 목	제46기 반기	제45기	제44기
냉난방기 제조판매	서탄공장	보일러 외	245,597	431,030	375,738
	평택공장	보일러 외	27,311	42,726	50,162
	제3공장	보일러 외	6,097	7,647	13,116
	중국공장	보일러 외	32,049	30,015	7,275
합 계			311,054	511,418	446,291

※ 생산실적 산출방법 : 공장별 생산실적대수 × 평균판매가

(2) 당해년도의 가동률

(단위 : 시간, %)

사업소(사업부문)	가동가능시간	실제가동시간	평균가동률
서탄공장	380,207	357,233	93.96%
평택공장	126,310	120,290	95.23%

제3공장	22,080	19,449	88.09%
중국공장	53,152	51,243	96.41%
합 계	581,749	548,215	94.24%

※주) 가동가능시간 : POP 전송 총계획시간 또는 계획공수

가동실제시간 : (설비)총계획시간 - (설비)유실시간 또는 실제가동공수

다. 생산설비의 현황 등

(1) 생산설비의 현황

(단위 : 백만원)

자산항목	소유 형태	기초장부가액	당기증감		당기 상각	대체	당기장부가액
			증가	감소			
토지	자가소유	58,487	184	-	-	286	58,958
건물	자가소유	88,190	117	-	-1,295	357	87,369
구축물	자가소유	4,501	344	-	-160	44	4,729
기계장치	자가소유	36,255	3,206	-36	-2,609	645	37,461
정부보조금 (기계장치)	자가소유	-31	-	-	5	-	-27
차량운반구	자가소유	685	24	-	-143	7	573
기타유형자산	자가소유	18,856	9,365	-1,034	-3,792	732	24,127
정부보조금 (기타유형자산)	자가소유	-5	-	-	0	-	-4
건설중인자산	자가소유	15,007	13,754	-	-	-954	27,807
합계		221,946	26,993	-1,070	-7,993	1,118	240,994

5. 매출에 관한 사항

가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	주요품목	지 역	제46기 반기	제45기	제44기
냉난방기 제조판매	제 품/ 상 품/ 기 타	보일러, 온수기	국 내	147,963	314,235	298,484
			북 미	129,774	244,285	213,011
			러시아	14,066	34,668	30,517
			중 국	17,343	77,731	30,371
			기타 해외	6,801	13,742	10,871
합 계				315,947	684,661	583,253

※ 제45기(전기) 및 제44기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1011호, K-IFRS 1018호 및 K-IFRS 1039호에 따라 작성되었습니다.

나. 판매경로 및 판매방법 등

(1) 판매경로

당사는 대리점, 직판, 수출 등의 경로를 통해 판매하고 있습니다.

(2) 판매방법 및 조건

판 매 방 법	대 금 회 수	부 대 비 용
대 리 점 판 매	월말마감 후 현금 및 어음	운반비 당사부담
직 판	시운전 완료 후 어음	설치, 시운전, 비용, 당사부담
수 출	at sight L/C, D/A 90Days, D/A120Days	CIF or FOB

(3) 판매전략

- 1) 기술력 우위의 품질경쟁으로 제품차별화
- 2) 제품의 안전성과 편리성을 제고하고 제품의 다양화로 판매력 증대
- 3) 현지법인을 기반으로 북중미, 러시아, 중국, 유럽지역, 중남미, 호주 등 신규시장 개척
- 4) 고객만족 경영전략의 달성을 위한 A/S 활동의 강화
- 5) 신규개발 품목의 적극적인 시장 개척

6. 수주상황

당사는 보일러 및 시스템환기 납품으로 인한 수주 계약이 있으나, 계약 물량이 확정되어 있지 않고 대내외적인 경제환경 변화와 그에 따른 수요 변화를 정확히 예측할 수 없기 때문에 수주물량, 수주잔고 등 별도 수주상황을 관리하지 않고 있습니다.

7. 위험관리

가. 재무위험관리

연결실체의 재무위험 관리는 영업활동에서 파생되는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 연결실체는 이를 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 재무위험 관리정책 및 프로그램을 운영하고 있습니다.

재무위험 관리는 자금팀이 주관하고 있으며, 사업부, 국내외 종속회사와의 공조 하에 주기적으로 재무위험의 측정, 평가 및 헷지 등을 실행하고 글로벌 재무위험 관리 정책을 수립하여 운영하고 있습니다.

연결실체의 재무위험관리의 주요 대상인 금융자산은 현금 및 현금성자산, 단기금융상품, 매도가능금융자산, 매출채권 및 기타채권 등으로 구성되어 있으며, 금융부채는매입채무, 차입금 및 기타채무 등으로 구성되어 있습니다.

(1) 시장위험

1) 외환위험

연결실체는 글로벌 영업활동을 수행함에 따라 보고통화와 다른 외화 수입, 지출이 발생하고 있습니다. 이로 인해 환율변동위험에 노출되는 환포지션의 주요 통화로는 USD, EUR, GBP,

JPY, CNY, RUB 등이 있습니다.

연결실체는 영업활동에서 발생하는 환위험의 최소화를 위하여 수출입등의 경상거래 및 예금, 차입 등의 자금거래시 현지통화로 거래하거나 입금 및 지출 통화를 일치시키는 것을 원칙으로 함으로써 환포지션 발생을 최대한 억제하고 있습니다. 연결실체의 환위험 관리 규정에서는 환위험의 정의, 측정주기, 관리주체, 관리절차, 헷지 기간, 헷지 비율 등을 정의하고 있습니다.

연결실체는 투기적 외환거래는 금지하고 있으며, 글로벌 환관리 시스템을 구축하여 각 개별 회사의 환위험을 주기적으로 모니터링, 평가 및 관리하고 있습니다.

지배기업의 보고기간종료일 현재 외화금융자산 및 외화금융부채는 다음과 같습니다.

(단위: 외화)

구분	당반기말		전기말	
	외화금융자산	외화금융부채	외화금융자산	외화금융부채
USD	32,883,076	481,929	34,836,358	672,323
EUR	19,057,264	103,592	10,448,070	498,265
GBP	373,549	-	334,723	6,639
JPY	-	51,864,100	-	47,764,200
CNY	171,277,242	457,004	142,220,563	344,445

법인세차감전 손익에 영향을 미치는 환율효과는 보고통화인 원화에 대한 다른 통화들의 변동효과 합계로 계산된 것입니다. 환위험에 노출되어 있는 자산에 대한 환율변동위험은 해당 통화의 5% 절상 및 절하인 경우를 가정하여 계산하였습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말		전기말	
	절상시	절하시	절상시	절하시
외화금융자산	4,558,331	(4,558,331)	3,722,280	(3,722,280)
외화금융부채	(63,934)	63,934	(93,850)	93,850
순효과	4,494,397	(4,494,397)	3,628,431	(3,628,431)

2) 주가변동 위험

연결실체는 전략적 목적 등으로 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 및 매도가능금융자산으로 분류된 지분증권에 투자하고 있습니다. 이를 위하여 직접적 또는 간접적 투자수단을 이용하고 있으며, 지분증권에서 발생하는 가격변동위험에 노출되어 있습니다. 보고기간종료일 현재 상장된 기타포괄손익-공정가치측정 지분증권 및 매도가능지분증권은 6,957백만원(전기말: 5,600백만원)입니다.

보고기간종료일 현재 지분증권(상장주식)의 주가가 1% 증가 및 감소할 경우 당반기와 전기 기타포괄손익의 변동금액은 각각 69백만원 및 56백만원 입니다.

3) 이자율 위험

이자율 위험은 미래 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금과 예금에서 발생하고 있습니다. 연결실체의 이자율위험관리 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

연결실체는 보고기간종료일 현재 보유중인 변동이자부 예금 및 변동금리 차입금에 대해 이자율위험에 노출되어 있으나 주기적으로 국내외 금리동향 모니터링을 실시하여 이에 대한 대응방안을 수립하고 있으며 변동금리부 조건의 차입금과 예금을 적절히 운영함으로써 이자율변동에 따른 순이자비용 증가위험을 최소화하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 0.5% P 변동하는 경우를 가정할 때 이자율변동이 변동금리부 차입금 및 예금으로 부터 6개월간 발생하는 이자수익과 이자비용에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	0.5% P 상승시	0.5% P 하락시	0.5% P 상승시	0.5% P 하락시
이자수익	16,898	(16,898)	40,195	(40,195)
이자비용	(225,750)	225,750	(191,850)	191,850
순효과	(208,852)	208,852	(151,655)	151,655

(2) 신용위험

신용위험은 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상의 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타요소들을 고려하여 주기적으로 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정, 관리하고 있습니다.

신용위험은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있으며 해당거래는 현금및현금성자산, 각종 예금 그리고 파생금융상품 등의 금융상품 거래를 포함합니다. 이러한 위험을 줄이기 위해서 연결실체는 국제신용등급이 높은 은행들에 대해서만 거래를 하는 것을 원칙으로 하고 있으며, 기존에 거래가 없는 금융기관과의 신규거래는 자금팀의 승인, 관리, 감독하에 이루어지고 있습니다.

(3) 유동성 위험

유동성 위험은 연결실체의 경영환경 또는 금융시장의 악화로 인해 연결실체가 부담하고 있는 단기 채무를 적기에 이행하지 못할 위험으로 정의합니다.

연결실체는 유동성 위험을 선제적으로 관리하기 위해 현금흐름 및 유동성 계획 등에 대해 주기적으로 예측하고 이에 따른 대응방안을 수립하고 있습니다. 또한 적정규모의 예금과 금융기관 약정한도를 보유함으로써 향후 발생 가능한 자금경색에 따른 유동성 위험에 대처하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 연결실체의 유동자산 중 현금및현금성자산과 금융기관예치금의 보유 규모는 19,283백만원(전기말: 28,759백만원)이며, 한국수출입은행 등과 총 191,100백만원과 6백만 USD, 9.2백만 EUR, 216백만 CNY 규모의 차입약정 한도를 유지하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 연결실체의 차입금 총액은 153,449백만원(전기말: 60,278백만원)으로 연결실체의 신용도로 보아 금융시장을 통해 적기에 자금조달이 가능할 것으로 판단하고 있으며 차입금 규모를 감소시키기 위해 노력하고 있습니다. 이와 관련한 차입금의 만기별 현금 흐름 정보는 '주석 12'에 기재되어 있습니다.

나. 자본위험관리

연결실체의 자본위험관리는 건전한 자본구조의 유지를 통한 주주이익의 극대화를 목적으로 하고 있으며, 최적 자본구조 달성을 위해 부채비율, 순차입금비율 등의 재무비율을 매월 모니터링하여 필요한 경우 적절한 재무구조 개선방안을 실행하고 있습니다.

보고기간종료일 현재의 부채비율, 순차입금비율은 다음과 같습니다.

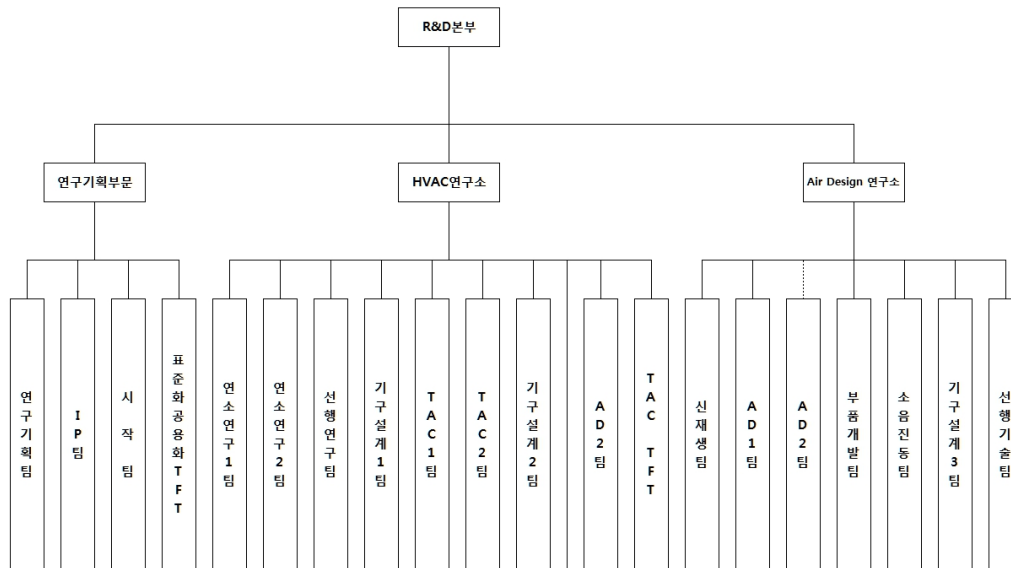
(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
부채(a)	329,609,461	247,190,712
자본(b)	272,806,307	256,506,497
현금및현금성자산 및 유동성 금융기관예치금(c)	19,282,857	28,758,981
차입금(d)	153,448,765	60,277,832
부채비율(a/b)	120.82%	96.37%
순차입금비율(d-c)/b	49.18%	12.29%

8. 연구개발활동

가. 연구개발활동의 개요

(1) 연구개발 담당조직



(2) 연구개발비용

(단위 :백만원)

과 목		제46기 반기	제45기	제44기	비 고
경 상 개 발 비		6,212	9,413	8,655	-
인 건 비		3,931	7,282	5,742	-
감 가 상 각 비		-	-	-	-
위 탁 용 역 비		-	-	-	-
기 타		-	-	-	-
연구개발비용 계		10,142	16,695	14,397	-
(정부보조금)		(264)	(632)	(1,151)	-
회계처리	판매비와 관리비	9,878	16,064	13,247	-
	제조경비	-	-	-	-
	개발비(무형자산)	-	-	-	-
연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용계÷당기매출액×100]		3.21%	2.44%	2.46%	-

나. 연구개발 실적

연구개발 과제	연구개발 및 기대효과	연구결과가 반영된 제품의 명칭, 반영된 내역등
가스보일러	상품다각화	콘덴싱 가스보일러
가스보일러	상품다각화	중국향 일반 가스보일러
가스보일러	신제품 개발	일반형 가스보일러

가스보일러	상품다각화	중국향 콘덴싱 가스보일러
가스보일러	신제품개발	북미향 콤비 보일러
가스보일러	상품다각화	러시아향 가스보일러
가스보일러	상품다각화	Cascade용 가스보일러
가스보일러	상품다각화	보급형 콘덴싱 가스보일러
가스온수기	상품다각화	콘덴싱 가스온수기
가스온수기	상품다각화	중국향 콘덴싱 가스온수기
기름보일러	상품다각화	콘덴싱 기름보일러
기름보일러	성능개선	콘덴싱 기름보일러
기름보일러	상품다각화	유럽향 콘덴싱 기름보일러
지열 HP	신제품개발	지열 HP
부품개발	성능개선	수배관 개선
태양열시스템	해외 시장 대응	태양열연동시스템
부품개발	부품선행개발	통합배관 시스템용 급탕 열교환기
가스보일러	상품다각화 및 신제품 개발	유럽향 콘덴싱 가스보일러
가스보일러	상품다각화 및 신제품 개발	중국향 콘덴싱 가스보일러
가스보일러	원가절감	중국 가스 일반 보일러
가스보일러	신제품개발	일반형 가스 온수기
온수매트	상품다각화 및 신제품 개발	국내외 온수매트
신재생 시스템	성능개선	시스템 각방
고온수 히트펌프	신제품 개발	하이브리드 보일러 단상, 삼상
온수매트	상품다각화 및 신제품 개발	해외향 (미국, 중국, 러시아) 개발
전기보일러	상품다각화 및 신제품 개발	수출용 순간식 전기보일러
HeatyHub	신제품개발	통합배관 시스템
온수매트	원가절감	온수매트 2차모델 개발

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

1. 요약연결재무정보

(단위 : 백만원)

구 분	제 46 기 반기 2018년 6월말	제 45 기 2017년 12월말	제 44 기 2016년 12월말
[유동자산]	310,190	230,895	175,420
· 현금및현금성자산	19,283	28,759	22,305
· 매출채권	89,548	77,490	49,297
· 재고자산	176,386	110,375	89,997
· 기타유동자산	24,974	14,271	13,821
[비유동자산]	292,226	272,803	254,334
· 금융기관예치금	55	304	58
· 기타수취채권	7,486	7,203	7,005
· 유형자산	240,994	221,946	203,718
· 무형자산	9,139	8,811	8,563
· 투자부동산	7,810	7,629	7,823
· 기타비유동자산	26,741	26,910	27,167
자산총계	602,416	503,697	429,755
[유동부채]	299,008	219,840	170,094
[비유동부채]	30,601	27,351	20,898
부채총계	329,609	247,191	190,993
[지배기업소유주지분]	272,806	256,506	236,057
· 납입자본	33,810	33,810	33,810
· 이익잉여금	236,313	220,040	196,203
· 기타포괄손익누계액	4,805	4,728	7,183
· 기타자본구성요소	Δ2,122	Δ2,071	Δ1,139
[비지배지분]	-	-	2,706
자본총계	272,806	256,506	238,762
	(2018.01.01 ~ 2018.06.30)	(2017.01.01 ~ 2017.12.31)	(2016.01.01 ~ 2016.12.31)
매출액	315,947	684,661	583,253
영업이익	18,326	47,757	45,832
당기순이익	13,502	27,019	37,470
지배기업소유주	13,502	26,424	36,924
비지배지분	-	595	546

주당순이익(단위:원)	1,070	2,093	2,925
연결에 포함된 회사수	7개	7개	7개

[Δ는 부(-)의 수치임]

※ 상기 요약연결재무정보는 한국채택국제회계기준 작성기준에 따라 작성되었습니다.

※ 제45기(전기) 및 제44기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1011호, K-IFRS 1018호 및 K-IFRS 1039호에 따라 작성되었습니다.

-연결대상회사의 변동내용당기 중 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업과 연결재무제표의 작성 대상에서 제외된 종속기업은 없습니다.

사업연도	연결에 포함된 회사명	전기대비 연결에 추가된 회사명	전기대비 연결에서 제외된 회사명
제46기 반기	(주)경동에버런 등 7개사	-	-
제45기	(주)경동에버런 등 7개사	-	-
제44기	(주)경동에버런 등 7개사	-	-

2. 요약재무정보

(단위 : 백만원)

구 분	제 46 기 반기 2018년 6월말	제 45기 2017년 12월말	제 44기 2016년 12월말
[유동자산]	227,043	175,839	145,916
· 현금및현금성자산	6,711	13,182	11,716
· 매출채권	111,117	96,826	83,659
· 재고자산	95,085	57,017	41,129
· 기타유동자산	14,130	8,814	9,412
[비유동자산]	229,961	215,561	201,728
· 금융기관예치금	53	296	56
· 기타수취채권	7,195	6,852	7,265
· 기타금융자산	5,802	4,942	5,192
· 유형자산	155,576	143,721	138,398
· 무형자산	8,212	7,876	7,578
· 종속기업및관계기업투자	32,102	31,048	22,713
· 투자부동산	16,440	16,362	16,762
· 기타비유동자산	4,580	4,463	3,764
자산총계	457,004	391,400	347,644
[유동부채]	211,223	159,637	127,704
[비유동부채]	11,732	9,735	9,746
부채총계	222,955	169,372	137,451

[납입자본]	33,810	33,810	33,810
[이익잉여금]	197,466	184,188	170,349
[기타포괄손익누계액]	1,267	2,525	2,737
[기타자본구성요소]	1,506	1,506	3,297
자본총계	234,049	222,028	210,193
종속·관계·공동기업투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법
	(2018.01.01 ~ 2018.06.30)	(2017.01.01 ~ 2017.12.31)	(2016.01.01 ~ 2016.12.31)
매출액	275,444	569,819	506,082
영업이익	15,886	32,020	36,574
당기순이익	14,085	16,291	28,636
주당순이익(단위:원)	1,116	1,291	2,268

[Δ는 부(-)의 수치임]

※ 상기 요약재무정보는 한국채택국제회계기준 작성기준에 따라 작성되었습니다.

※ 제45기(전기) 및 제44기(전전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1011호, K-IFRS 1018호 및 K-IFRS 1039호에 따라 작성되었습니다.

2. 연결재무제표

연결 재무상태표

제 46 기 반기말 2018.06.30 현재

제 45 기말 2017.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 46 기 반기말	제 45 기말
자산		
유동자산	310,190,032,602	230,894,566,610
현금및현금성자산 (주4)	19,282,856,862	28,758,980,852
기타금융자산 (주4,6)	35,000	35,000
매출채권 (주4,5)	89,547,764,721	77,490,402,946
기타수취채권 (주4,5)	16,001,424,842	9,079,936,132
재고자산 (주7)	176,385,627,218	110,374,504,998
계약자산 (주8)	698,573,829	
기타자산	8,273,750,130	5,190,706,682
비유동자산	292,225,735,373	272,802,643,185
금융기관예치금 (주4,27)	55,000,000	304,448,236
기타금융자산 (주4,6)	15,837,963,870	14,675,130,755
투자부동산 (주11)	7,809,922,238	7,629,330,312
기타수취채권 (주4,5)	7,486,382,132	7,203,414,241
유형자산 (주9,27)	240,993,664,287	221,945,791,181

무형자산 (주10)	9,139,471,256	8,811,016,173
이연법인세자산 (주24)	10,903,331,590	12,233,512,287
자산총계	602,415,767,975	503,697,209,795
부채		
유동부채	299,008,399,924	219,839,746,196
매입채무 (주4)	85,251,308,499	92,109,770,976
차입금 (주4,12)	136,274,332,246	42,723,081,664
기타지급채무 (주4)	47,528,821,090	55,204,039,546
당기법인세부채 (주24)	5,439,566,330	5,262,503,728
충당부채 (주14)	10,006,239,978	9,950,184,315
계약부채 (주8)	364,138,231	
기타부채	14,143,993,550	14,590,165,967
비유동부채	30,601,061,391	27,350,966,296
차입금 (주4,12)	17,174,432,457	17,554,750,003
기타지급채무 (주4)	793,359,548	820,598,000
퇴직급여채무 (주13)	2,766,730,585	0
충당부채 (주14)	9,866,538,801	8,975,618,293
부채총계	329,609,461,315	247,190,712,492
자본		
지배기업소유주지분	272,806,306,660	256,506,497,303
납입자본 (주15)	33,810,233,229	33,810,233,229
이익잉여금(결손금) (주16)	236,312,741,220	220,040,034,837
기타포괄손익누계액 (주4,6)	4,805,292,873	4,727,609,199
기타자본구성요소 (주17)	(2,121,960,662)	(2,071,379,962)
비지배지분	0	0
자본총계	272,806,306,660	256,506,497,303
자본과부채총계	602,415,767,975	503,697,209,795

※ 제45기(전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1011호, K-IFRS 1018호 및 K-IFRS 1039호에 따라 작성되었습니다.

연결 손익계산서

제 46 기 반기 2018.01.01 부터 2018.06.30 까지

제 45 기 반기 2017.01.01 부터 2017.06.30 까지

(단위 : 원)

	제 46 기 반기		제 45 기 반기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액 (주18)	151,913,111,525	315,946,578,468	129,667,726,538	268,478,158,649

매출원가 (주 19,20)	101,034,889,735	206,920,336,652	86,356,923,755	171,442,733,312
매출총이익	50,878,221,790	109,026,241,816	43,310,802,783	97,035,425,337
판매비와관리비 (주 19,21)	44,736,324,991	90,699,827,505	36,933,828,253	78,715,337,974
영업이익(손실)	6,141,896,799	18,326,414,311	6,376,974,530	18,320,087,363
기타영업수익 (주 22)	3,732,048,604	6,385,238,486	1,692,122,882	3,744,206,453
기타영업비용 (주 22)	2,153,878,921	4,410,334,533	1,468,807,277	6,798,827,947
금융수익 (주 23)	157,557,006	210,134,137	194,746,581	267,499,700
금융비용 (주 23)	768,845,348	1,194,279,680	378,883,043	665,949,582
법인세비용차감전 순이익(손실)	7,108,778,140	19,317,172,721	6,416,153,673	14,867,015,987
법인세비용 (주 24)	1,885,946,197	5,815,006,974	1,254,102,726	3,615,549,570
당기순이익(손실)	5,222,831,943	13,502,165,747	5,162,050,947	11,251,466,417
당기순이익(손실)의 귀속				
지배기업의 소유주에게 귀속되는 당기순이익(손실)	5,222,831,943	13,502,165,747	5,005,839,457	10,884,243,919
비지배지분에 귀속되는 당기순이익(손실)	0	0	156,211,490	367,222,498
주당이익 (주 25)				
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	414	1,070	397	862
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	414	1,070	397	862

※ 제45기(전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1011호, K-IFRS 1018호 및 K-IFRS 1039호에 따라 작성되었습니다.

연결 포괄손익계산서

제 46 기 반기 2018.01.01 부터 2018.06.30 까지

제 45 기 반기 2017.01.01 부터 2017.06.30 까지

(단위 : 원)

	제 46 기 반기		제 45 기 반기	
	3개월	누적	3개월	누적
당기순이익(손실)	5,222,831,943	13,502,165,747	5,162,050,947	11,251,466,417
기타포괄손익	1,470,125,366	1,981,504,827	997,296,237	(1,309,725,310)

후속적으로 당기 손익으로 재분류되 지 않는 포괄손익	600,011,277	655,555,380	(77,831,607)	(169,298,963)
기타포괄손익- 공정가치 측정 지 분상품 평가손익 (주4,6)	715,976,199	900,781,389	0	0
퇴직급여채무 재측정요소 (주13)	(115,964,922)	(245,226,009)	(77,831,607)	(169,298,963)
후속적으로 당기 손익으로 재분류되 는 포괄손익	870,114,089	1,325,949,447	1,075,127,844	(1,140,426,347)
매도가능금융 자산평가손익 (주 4,6)	0	0	243,356,394	(71,863,038)
해외사업장환 산외환차이(세후기 타포괄손익)	870,114,089	1,325,949,447	831,771,450	(1,068,563,309)
총포괄손익	6,692,957,309	15,483,670,574	6,159,347,184	9,941,741,107
총 포괄손익의 귀 속				
총 포괄손익, 지 배기업의 소유주에 게 귀속되는 지분	6,692,957,309	15,483,670,574	5,997,942,107	9,577,976,952
총 포괄손익, 비 지배지분	0	0	161,405,077	363,764,155

※ 제45기(전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1011호, K-IFRS 1018호 및 K-IFRS 1039호에 따라 작성되었습니다.

연결 자본변동표

제 46 기 반기 2018.01.01 부터 2018.06.30 까지

제 45 기 반기 2017.01.01 부터 2017.06.30 까지

(단위 : 원)

		자본					
		지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본					비지배지분
		자본금	이익잉여금	기타포괄손익누계액	기타자본구성요소	지배기업의 소유주에 게 귀속되는 자본 합 계	
2017.01.01 (기초자본)		33,810,233,229	196,202,654,765	7,182,837,091	(1,139,166,141)	236,056,558,944	2,705,631,299
회계정책변경에 따른 증가(감소)		0	0	0	0	0	0
당기순이익(손실)		0	10,884,243,919	0	0	10,884,243,919	367,222,498
기타포괄손익	공정가치 측정 지분상 품 평가손익	0	0	0	0	0	0
	매도가능금융자산평가 손익	0	0	(71,289,726)	0	(71,289,726)	(573,312)

	해외사업장환산외환차 이	0	0	(1,068,563,309)	0	(1,068,563,309)	0	(1,068,563,309)
	퇴직급여채무 재측정 요소	0	(166,413,932)	0	0	(166,413,932)	(2,885,031)	(169,298,963)
연차배당		0	(1,893,577,500)	0	0	(1,893,577,500)	0	(1,893,577,500)
기타거래		0	0	0	0	0	0	0
2017.06.30 (기말자본)		33,810,233,229	205,026,907,252	6,042,984,056	(1,139,166,141)	243,740,958,396	3,069,395,454	246,810,353,850
2018.01.01 (기초자본)		33,810,233,229	220,040,034,837	4,727,609,199	(2,071,379,962)	256,506,497,303	0	256,506,497,303
회계정책변경에 따른 증가(감소)		0	5,540,536,645	(2,199,627,862)	0	3,340,908,783	0	3,340,908,783
당기손이익(손실)		0	13,502,165,747	0	0	13,502,165,747	0	13,502,165,747
기타포괄손익	공정가치 측정 지분상 품 평가손익	0	0	900,781,389	0	900,781,389	0	900,781,389
	매도가능금융자산평가 손익	0	0	0	0	0	0	0
	해외사업장환산외환차 이	0	0	1,325,949,447	0	1,325,949,447	0	1,325,949,447
	퇴직급여채무 재측정 요소	0	(245,226,009)	0	0	(245,226,009)	0	(245,226,009)
연차배당		0	(2,524,770,000)	0	0	(2,524,770,000)	0	(2,524,770,000)
기타거래		0	0	50,580,700	(50,580,700)	0	0	0
2018.06.30 (기말자본)		33,810,233,229	236,312,741,220	4,805,292,873	(2,121,960,662)	272,806,306,660	0	272,806,306,660

연결 현금흐름표

제 46 기 반기 2018.01.01 부터 2018.06.30 까지

제 45 기 반기 2017.01.01 부터 2017.06.30 까지

(단위 : 원)

	제 46 기 반기	제 45 기 반기
영업활동현금흐름	(77,571,044,354)	(35,468,565,408)
영업활동으로 창출된 현금 (주 26)	(70,301,762,628)	(26,566,536,173)
이자수취(영업)	106,265,447	134,325,804
이자지급(영업)	(1,028,099,152)	(667,437,667)
배당금수취(영업)	128,276,000	125,204,500
법인세납부(환급)	(6,475,724,021)	(8,494,121,872)
투자활동현금흐름	(21,737,632,925)	(12,868,091,026)
금융기관예치금의 감소	0	3,000,000
단기대여금의 감소	84,499,998	100,000,000
장기대여금의 감소	181,769,174	112,333,332
기타금융자산의 감소	86,997	88,955,780
유형자산의 처분	1,070,290,853	459,339,805
무형자산의 처분	0	40,293,000
장기대여금의 증가	(240,359,174)	(170,000,000)
유형자산의 취득	(21,707,181,290)	(12,947,135,682)
무형자산의 취득	(1,126,739,483)	(554,877,261)

재무활동현금흐름	89,832,553,289	42,054,814,984
차입금의 증가	97,315,048,775	47,644,205,156
차입금의 상환	(4,957,725,486)	(3,695,812,672)
배당금지급 (주16)	(2,524,770,000)	(1,893,577,500)
현금및현금성자산의순증가(감소)	(9,476,123,990)	(6,281,841,450)
기초현금및현금성자산 (주5)	28,758,980,852	22,305,247,556
기말현금및현금성자산 (주5)	19,282,856,862	16,023,406,106

3. 연결재무제표 주석

반기연결재무제표에 대한 주석

2018년 6월 30일 현재

주식회사 경동나비엔과 그 종속기업

1. 일반사항

(1) 지배기업의 개요

주식회사 경동나비엔과 그 종속기업(이하 "연결실체")의 지배기업인 주식회사 경동나비엔(이하 "지배기업")은 1973년 12월 6일에 시작하여 1978년 3월 16일에 인수과정을 통해 경동기계(주)로 설립하였습니다. 이 후 (주)경동보일러를 거쳐 2006년 9월 1일자로 현재의 상호로 변경하였으며, 기계류 및 열연소 기구의 제조 및 판매를 주목적 사업으로 하여 가스보일러, 기름보일러, 가스온수기 및 온수매트 등을 생산·판매하고 있습니다. 지배기업은 경기도 평택시 서탄면 수월암길 95에 본점 및 공장을 두고 있으며, 이외에 다수의 영업소를 두고 있습니다.

지배기업은 1993년 8월 31일자로 한국증권거래소에 주식을 상장하였으며, 수차의 증자를 거쳐 보고기간종료일 현재 자본금은 12,739,510천원입니다.

지배기업은 2011년에 1주당 액면가액을 5,000원에서 1,000원으로 주식분할을 하였으며, 보고기간종료일 현재 주주현황은 (주)경동원 등 특수관계자 7,314,867주(57.42%), 개인 및 기관투자자 5,307,873주(41.66%), 자기주식 115,660주(0.91%), 우리스주조합 1,110주(0.01%)를 소유하고 있습니다.

(2) 종속기업의 개요

1) 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 천원)

회사명	자본금	투자주식수			지분율	업종	소재지	보고기간종료일
		지배기업	종속기업	합계				
(주)경동에버런	5,000,000	500,000	-	500,000	100%	제조,판매	대한민국	12월 31일
(주)경동티에스	1,700,000	340,000	-	340,000	100%	서비스	대한민국	12월 31일
Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co., Ltd.	9,235,223	-	-	-	100%	제조,판매	중국	12월 31일
Shanghai Navien International Trade Co.,Ltd.	368,180	-	-	-	100%	판매	중국	12월 31일
Navien Inc.	4,823,731	-	-	-	100%	판매	미국	12월 31일
NAVIEN RUS LLC	712,623	-	-	-	100%	판매	러시아	12월 31일
Navien Ltd	5,856,893	-	-	-	100%	판매	영국	12월 31일

2) 종속기업의 요약재무정보 (당반기)

(단위: 천원)

회사명	당반기말		당반기			
	자산총액	부채총액	3개월		누적	
			매출액	분기순손익	매출액	반기순손익
(주)경동에버런	83,408,387	40,184,962	37,695,939	2,171,355	78,896,918	3,941,564
(주)경동티에스	14,483,260	5,511,558	3,273,539	284,940	6,286,458	550,185
Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co. Ltd.	90,980,016	79,146,128	11,659,329	(575,967)	17,091,380	(1,936,971)
Shanghai Navien International Trade Co.,Ltd.	1,437,505	375,863	1,956,217	(39,647)	3,234,653	(173,553)
Navien Inc.	70,570,457	54,235,844	66,005,809	610,010	129,773,788	754,882
NAVIEN RUS LLC	28,501,693	31,897,424	8,823,400	(525,611)	14,066,285	(1,186,132)
Navien Ltd	1,151,638	289,670	140,551	(351,843)	512,475	(547,055)

(전반기)

(단위: 천원)

회사명	전기말		전반기			
	자산총액	부채총액	3개월		누적	
			매출액	분기순손익	매출액	반기순손익
(주)경동에버런	74,015,664	39,982,698	30,854,373	1,299,760	60,423,747	3,471,901
(주)경동티에스	4,419,910	1,417,635	2,732,481	324,401	5,283,084	660,180
Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co. Ltd.	19,858,189	8,673,349	6,875,965	(57,421)	11,903,816	(433,364)
Shanghai Navien International Trade Co.,Ltd.	1,484,795	374,182	1,925,297	(40,049)	3,502,666	(46,065)
Navien Inc.	59,977,368	46,962,626	56,744,654	524,919	117,027,466	1,480,322
NAVIEN RUS LLC	16,486,076	17,429,208	7,543,112	(2,142,149)	12,176,404	(2,301,671)
Navien Ltd	1,454,821	452,970	105,482	(443,538)	344,410	(842,501)

2. 유의적인 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

연결실체의 2018년 6월 30일로 종료하는 6개월 보고기간에 대한 반기연결재무제표는 기업 회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었습니다. 이 반기연결재무제표는 보고기간종료일인 2018년 6월 30일 시점에 유효한 한국채택국제회계기준서 및 해석서에 따라 작성되었습니다. 연차보고기간종료일인 2018년 12월 31일시점에 적용될 한국채택국제회계기준서 및 해석서는 이 반기연결재무제표를 작성하는 시점의 한국채택국제회계기준서 및 해석서와 상이할 수 있습니다.

반기연결재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책은 주석 2 (2)에서 설명하고 있는 기업 회계기준서의 제·개정에 따른 변경을 제외하고는 별도의 언급이 없는 경우 전기연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일하게 적용되었습니다.

기업회계기준서 제1034호에 따른 반기연결재무제표의 작성은 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' 주석3'에서 설명하고 있습니다.

(2) 기업회계기준서의 제·개정에 따른 회계정책의 변경과 공시

1) 연결실체는 2018년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'(제정)

연결실체는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 기준서 제1109호는 1) 금융자산과 금융부채의 분류 및 측정 2) 금융자산의 손상 3) 위험회피회계에 대한 새로운 규정을 도입하였습니다. 연결실체는 기준서 제1109호의 경과규정에 따라 비교표시된 연결재무제표를 재작성하지 않았으며, 금융상품의 분류 변경에 따른 최초적용 누적효과는 최초적용일 현재 자본에 반영하였습니다. 동 기준서의 적용으로 인한 영향은 다음과 같습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

연결실체는 기준서 제1109호의 최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 보유하고 있는 금융자산에 적용되는 사업모형을 평가하고 금융자산을 기준서 제1109호에 따라 분류하였습니다. 이러한 재분류로 인한 효과는 다음과 같습니다.

매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 재분류

연결실체는 과거에 매도가능금융자산으로 분류했던 단기매매목적이 아닌 지분상품의 공정가치변동을 기타포괄손익에 표시할 것을 선택하였습니다. 따라서 최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 14,673백만원이 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 재분류되었으며, 이에 따라 최초적용일 현재 기타포괄손익누계액이 2,149백만원 감소하고 이익잉여금이 2,149백만원 증가하게 됩니다. 최초적용일 현재 이와 관련하여 인식된 기타포괄손익누계액 1,067백만원은 해당 금융자산이 처분되더라도 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

만기보유금융자산에서 상각후원가측정 금융자산으로 재분류

최초적용일 인 2018년 1월 1일 현재 국공채 2백만원이 만기보유금융자산에서 상각후원가측정 금융자산으로 재분류되었습니다. 회사는 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 해당 금융자산을 보유하며 해당 채권의 계약상 현금흐름은 원금과 원금잔액에 대한 이자의 지급만으로 구성되어 있습니다.

② 금융자산의 손상

연결실체는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(Expected credit loss model)에 따라 손상을 인식하며, 매출채권, 계약자산 및 리스채권의 손상 시 간편법을 적용하고 있어 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식합니다. 연결실체는 기준서 제1109호의 도입으로 손상차손의 인식 관련 정책을 변경하였으며 기대신용위험모형의 적용으로 인하여 재무제표에 미치는 영향은 경미합니다.

③ 기업회계기준서 제1109호의 도입으로 인한 금융상품의 재분류

최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 기준서 제1109호의 도입으로 인한 금융자산의 재분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	측정범주		장부금액	
	기준서 1039호	기준서 1109호	기준서 1039호	기준서 1109호
현금및현금성자산	대여금및수취채권	상각후원가	28,758,981	28,758,981
금융기관예치금	대여금및수취채권	상각후원가	304,448	304,448
매출채권	대여금및수취채권	상각후원가	77,490,403	77,490,403
기타수취채권	대여금및수취채권	상각후원가	16,283,350	16,283,350
기타금융자산	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치	14,672,966	14,672,966
기타금융자산	만기보유금융자산	상각후원가	2,200	2,200
합계			137,512,348	137,512,348

- 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 제정

연결실체는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 기준서 제1115호의 경과규정에 따라 최초적용일에 완료되지 않은 계약에만 이 기준서를 소급하여 적용하고, 완료된 계약 등에 대해서는 연결재무제표를 재작성하지 않는 실무적 간편법을 적용하여 비교표시된 전기 연결재무제표는 재작성되지 않았으며 최초적용 누적효과는 최초적용일 현재 이익잉여금에 반영하였습니다. 최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 동 기준서의 적용으로 인하여 다음의 재분류 사항을 제외하고는 연결실체의 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

계약자산과 계약부채의 표시

연결실체는 최초적용일 현재 연결재무상태표 상의 계정과목 표시에 새로운 기준서 용어를 반영하기 위하여 세부 계정 분석을 통해 기타수취채권 980백만원이 계약자산으로 재분류되었고, 기타부채 257백만원이 계약부채로 재분류되었습니다. 이러한 재분류 사항은 최초적용일 현재 재무제표에 반영되어 있습니다.

수익인식시점

연결실체는 새로운 기준서의 수익인식시점 인식에 따른 효과 약 3,340백만원을 이 기준서 최초적용일 현재의 이익잉여금에 반영하였습니다.

- 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'(개정)

동 기준서는 1) 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치를 측정할 때, 가득조건과 비가득조건의 효과에 대한 회계처리는 주식결제형 주식기준보상거래를 측정할 때의 고려방법과 동일하게 고려해야 한다는 것과 2) 기업이 주식결제형 주식기준보상에 대한 종업원의 소득세를 원천징수해서 과세당국에 납부해야 하는 경우 순결제특성이없다고 가정할 때 주식결제형 주식기준보상으로 분류된다면 그 전부를 주식결제형으로 분류하는 것 그리고 3) 현금결제형 주식기준보상거래의 조건이 변경되어 주식결제형으로 변경되는 경우 기존 부채를 제거하고, 조건변경일에 부여된 지분상품의 공정가치에 기초하여 측정하여, 조건변경일에 제거된 부채의 장부금액과 인식된 자본금액의 차이는 즉시 당기손익으로 인식하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 상기 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1040호 '투자부동산'(개정)

동 개정사항은 부동산이 투자부동산의 정의를 충족하는지(또는 충족하지 못하게 되는지)를 평가하고 사용의 변경이 발생하였다는 관측가능한 증거가 뒷받침되는 경우에 투자부동산으로(또는 투자부동산으로부터) 대체함을 명확히 합니다. 또한 동 개정사항은 기업회계기준서 제1040호에 열거된 상황 이외의 상황도 사용에 변경이 있다는 증거가 될 수 있고, 건설중인 부동산에 대해서도 사용의 변경이 가능하다는 점(즉 사용의 변경이 완성된 자산에 한정되지 않음)을 명확히 하고 있습니다. 상기 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

- 기업회계기준해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가'(제정)

이 해석서는 외화로 대가를 선지급하거나 선수취하여 발생한 비화폐성자산이나 비화폐성부채(예: 환급불가능한 보증금 또는 이연수익)를 제거하면서 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)을 최초 인식할 때 적용할 환율을 결정하기 위하여 거래일을 어떻게 결정하는지를 다루고

있습니다. 동 해석서는 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날이라고 규정하고 있으며 만일 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우에는 대가의 각 선지급이나 선수취에 대한 거래일을 각각 결정하도록 규정하고 있습니다. 상기 개정사항이 연결재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

2) 보고기간종료일 현재 제정·공표되었으나, 아직 시행일이 도래하지 아니하였으며 연결실체가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서의 내역은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스'(제정)

동 기준서에서는 리스이용자와 리스제공자 모두에게 리스약정의 식별 및 회계처리를 위한 포괄적인 모형을 도입하고 있으며 기업회계기준서 제1017호 '리스' 및 관련 해석서를 포함한 현행의 리스관련 규정을 대체하고 있습니다. 동 기준서에서는 식별된 자산이 고객에 의해 통제되는지 여부에 기초하여 리스와 용역계약을 구분하고 있습니다. 그리고 리스이용자가 운용리스와 금융리스를 구분해야 하는 규정은 삭제되고 그 대신 리스이용자는 단기리스 및 소액자산 리스를 제외한 모든 리스에 대해 사용권자산과 이에 따른 부채를 인식해야 하는 모형으로 대체됩니다. 사용권자산은 최초에 원가로 측정하고 후속적으로 원가(일부 예외 존재)에 리스부채의 재측정 금액을 반영하여 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 측정합니다. 리스부채는 최초인식시점에 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정됩니다. 후속적으로 리스부채는 이자 및 리스료 뿐만 아니라 리스변경의 영향을 반영하여 조정됩니다.

리스이용자의 회계처리와는 대조적으로 동 기준서는 기업회계기준서 제1017호에서의 리스제공자에 대한 회계규정을 대부분 그대로 적용하여 리스제공자에게 리스를 운용리스 또는 금융리스로 분류하도록 계속적으로 요구하고 있으며, 또한 동 기준서에서는 확대된 주식공시를 요구하고 있습니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

연결실체는 당반기말 현재 건물, 차량 및 집기비품 등에 대하여 운용리스 계약을 체결하고 있습니다. 연결실체의 예비적인 평가에 따르면, 이러한 리스계약들은 동 기준서 하에서 리스의 정의를 충족할 것으로 보이며, 따라서 연결실체가 동 기준서를 적용할 경우 단기리스 및 소액자산 리스를 제외한 모든 리스에 대해 사용권자산과 이에 따른 부채를 인식할 것입니다. 사용권자산 및 관련 부채를 인식해야 하는 동 기준서의 요구사항은 연결재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 예상되며, 연결실체는 동 기준서의 잠재적인 영향을 분석 중에 있습니다.

(3) 연결기준

종속기업은 지배기업이 경제활동에서 효익을 얻기 위하여 재무정책과 영업정책을 결정할 수 있는 지배력의 행사가 가능한 기업이며, 지배기업이 다른 기업에 대한 지배력을 평가할 때는 다른 기업이 보유한 잠재적 의결권을 포함하여 현재 행사할 수 있거나 전환할 수 있는 잠재적 의결권의 존재와 영향을 고려하고 있습니다.

반기연결재무제표는 지배기업과 종속기업 재무제표의 자산, 부채, 자본, 수익, 비용을 같은 항목별로 합산하고 지배기업의 각 종속기업에 대한 투자자산의 장부금액과 각 종속기업의 자본 중 지배기업지분을 제거하며, 연결실체 내의 거래, 이와 관련된 잔액, 수익과 비용은 모두 제거하여 작성되고 있으며, 종속기업의 수익과 비용은 종속기업에 대하여 지배력을 획득한 날부터 종속기업에 대해 지배력을 상실하기 전까지 반기연결재무제표에 포함하고 있습니다.

반기연결재무제표를 작성하기 위하여 사용되는 종속기업 재무제표의 보고기간종료일이 지배기업 재무제표의 보고기간종료일과 다른 경우 지배기업 재무제표의 보고기간종료일과 종속기업 재무제표의 보고기간종료일 사이에 발생한 유의적인 거래나 사건의 영향을 반영하고 있으며 이 경우 종속기업의 보고기간종료일과 지배기업의 보고기간종료일의 차이는 3개월을 초과하지 않고 있으며 보고기간의 길이 그리고 보고기간종료일의 차이는 매 기간마다 동일하게 적용하고 있습니다.

연결실체는 반기연결재무제표 작성시 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래와 사건에 대하여 동일한 회계정책을 적용하고 있으며, 연결실체를 구성하는 기업이 반기연결재무제표에서 채택한 회계정책과 다른 회계정책을 사용한 경우에는 그 재무제표를 적절히 수정하여 반기연결재무제표를 작성하고 있습니다.

비지배지분은 반기연결재무상태표에서 자본에 포함하되 지배기업의 소유주 지분과는 구분하여 표시하고 있으며, 최초 사업결합 시점의 비지배지분 순자산에 해당하는 금액과 사업결합 이후 자본의 변동분 중 비지배지분에 해당하는 금액으로 구성되고 있습니다. 당기순이익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속되며 그 결과 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 총포괄손익은 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속되고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리하고 있으며, 지배지분과 비지배지분의 장부금액은 종속기업에 대한 상대적지분 변동을 반영하여 조정하고 있습니다. 비지배지분의 조정금액과 지급하거나 수취한 대가의 공정가치의 차이는 자본으로 직접 인식하고 지배기업의 소유주에게 귀속시키고 있습니다.

지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한 경우 종속기업의 자산(영업권 포함)과 부채 및 비지배지분의 장부금액을 제거하고, 수취한 대가와 지배력 상실후 보유한 지분에 대해서는 공정가치를 인식하며, 종속기업과 관련하여 기타포괄손익으로 인식한 금액에 대하여 당기손익으로 재분류하거나 직접 이익잉여금으로 대체하고, 이러한 회계처리에 따른 모든 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(4) 금융자산

연결실체는 2018년 1월 1일부터 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였으며 그 내용은 다음과 같습니다.

1) 분류

연결실체는 2018년 1월 1일부터 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 공정가치측정 금융자산 (기타포괄손익 또는 당기손익에 공정가치 변동 인식)
- 상각후원가측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다. 공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 연결실체는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

2) 측정

연결실체는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래 원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다. 내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

가. 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 연결실체는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

① 상각후원가측정 금융자산

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

② 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익과 손상차손은 '기타영업수익' 또는 '기타영업비용'으로 표시합니다.

③ 당기손익-공정가치측정 금융자산

상각후원가측정이나 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '기타영업수익 또는 기타영업비용'으로 표시합니다.

나. 지분상품

연결실체는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결실체가 배당을 받을 권리가 확정된 때 당기손익으로 인식하고 있으며, 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '기타영업수익 또는 기타영업비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

3) 손상

연결실체는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가여부에 따라 결정됩니다. 단, 연결실체는 매출채권, 계약자산과 리스채권에 대해 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

(5) 수익인식

연결실체는 2018년 1월 1일부터 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 기준서 제1115호에 따르면 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

1) 수행의무의 식별

연결실체는 가스보일러, 기름보일러, 가스온수기 및 온수매트 등을 제작하여 대리점 및 고객에게 판매하고 있습니다. 연결실체는 고객과의 제품 판매계약에서 i) 제품 판매 ii)설치용역 iii) 유지보수 등과 같이 재화 판매 외 별도로 제공되는 용역은 계약을 분리하여 각각 구별되는 수행의무를 식별하고 있습니다.

2) 한 시점에 이행하는 수행의무

재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에 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 연결실체가 재화의 수령 승인요건이 충족되었다는 객관적인증거를 가지는 시점이 되어야 발생합니다.

3) 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

연결실체는 고객이 주문한 환기구를 설치하는 공사를 영위하고 있습니다. 기업이 의무를 수행하여 만든 자산이 기업 자체에는 대체용도가 없고, 지금까지 의무수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 기업에 있어야 진행기준을 적용하여 수익을 인식합니다. 연결실체는 계약 조건을 분석한 결과 지금까지 수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 있다고 판단되어, 투입법을 이용하여 진행률을 측정하여 기간에 걸쳐 수익을 인식합니다.

고객에게 별도로 제공하는 용역의 제공으로 인한 수익은 용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에는 진행기준을 적용하여 수익을 인식합니다. 예상수익금액, 원가 및 용역 제공 정도에 변동이 발생하는 경우 이에 대한 추정을 변경하고 있으며 예상수익 및 원가의 증감은 해당 기간의 손익에 반영하고 있습니다.

4) 변동대가

연결실체는 일부 제품 및 상품 판매시 반품을 허용하기 때문에 고객에게서 받은 대가가 변동될 수 있습니다. 연결실체는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고, 반품기한이 경과할 때 이미인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 기업이 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

5) 거래가격의 배분

연결실체는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 연결실체는 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 '시장평가조정 접근법'을 사용하며, 예외적으로 일부 거래에 대해서는 예상원가를 예측하고 적절한 이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법'을 사용합니다.

6) 보증

연결실체는 고객과 제품 판매계약 체결 당시 소비자보호법에서 요구하는 법정 보증기간 및 시장에서 형성된 제품의 품질에 대한 보증을 제공합니다. 연결실체가 고객에게 약속한 보증은 확신보증으로 제품매출과 별도로 인식하지 아니합니다. 보증기간을 경과한 후에도 제품의 품질에 대한 추가적인 보증을 제공하거나, 고객이 추가 보증을 별도로 구매할 수 있는 선택권이 있는 경우 그 보증은 별도의 수행의무로 식별하여 수익을 인식합니다.

(6) 외화환산

연결실체는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화(기능통화)를 이용하여 측정하고 있으며, 연결실체의 기능통화와 표시통화는 지배기업이 소속되어 있는 대한민국의 통화인 “원화(KRW)”입니다.

연결실체의 재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율로 기록됩니다. 매 보고기간종료일에 외화로 표시된 화폐성항목은 보고기간종료일의 환율로 재환산됩니다. 한편, 공정가치로 표시되는 비화폐성항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 재환산되지만, 역사적원가로 측정되는 비화폐성항목은 재환산되지 않습니다.

(7) 현금흐름표

연결실체는 현금흐름표를 간접법으로 작성하고 있습니다.

(8) 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득 당시 만기일이 3개월 이내에 도래하는 유동적인 단기투자자산을 포함하고 있습니다.

(9) 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재화 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 1년 이내에 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고, 그렇지 않은 경우 비유동자산으로 분류합니다. 비유동자산으로 분류된 장기성매출채권은 유효이자율을 사용하여 현재가치로 평가하고 있습니다. 매출채권은 공정가치로 인식하며 대손충당금을 차감한 금액으로 측정하고 있습니다.

한편, 연결실체는 매출채권에 대한 통제 또는 계속적인 관여를 할 수 없게 되는 시점에서 매출채권을 매각한 것으로 회계처리하고 있습니다.

(10) 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정에서의 추정 판매가격에서 적용 가능한 변동 판매비용을 차감한 금액입니다. 재고자산의 수량은 계속기록법과 정기적으로 실시하는 실지재고조사에 의하여 확정되며, 미착품은 개별법을 적용한 원가로, 그 외 재고자산은 월 총평균법을 적용하여 산정한 원가로 평가되고 있습니다.

연결실체는 주기적으로 재고자산 순실현가능가치의 중요한 변동을 발생시킬 가능성이 있는 미래의 제품수요 등을 검토하여 과잉, 진부화 및 시장가치의 하락 등이 발생한 경우 재고자산평가충당금을 계상하고 있습니다. 연결실체는 재고자산평가손실을 매출원가로 처리하고 있습니다.

(11) 투자부동산

임대수익이나 시세차익을 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 후속지출에 의해 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 25~40년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다. 투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간종료일에 재검토하고이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

투자부동산을 처분하거나, 투자부동산의 사용을 영구히 중지하고 처분으로도 더 이상의 미래경제적효익을 기대할 수 없는 경우에 해당 투자부동산의 장부금액을 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 투자부동산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 투자부동산이 제거되는 시점의 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(12) 유형자산

유형자산은 원가로 측정하고 있으며 최초인식후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 당해자산의 매입 또는 건설과 직접적으로 관련되어 발생한 지출로서 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는 데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가를 포함하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있으며 그 이외의 모든 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지 및 일부 기타유형자산에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 이를 제외한 유형자산에 대해서 다음의 추정 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구분	추정내용연수
건물	25~40년
건축물	20~40년
기계장치	8~10년
차량운반구	4~8년
공기구비품	4~8년

연결실체는 매 보고기간종료일에 유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 경제적 내용연수를 재검토하고 있으며 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 그리고 자산의 처분손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익계산서의 기타영업수익(비용)으로 표시하고 있습니다.

(13) 금융비용자본화

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

(14) 정부보조금

연결실체는 정부보조금에 부수되는 조건의 준수와 보조금 수취에 대한 합리적인 확신이 있을 경우 공정가치로 정부보조금을 인식하고 있습니다. 수익과 관련된 정부보조금은 정부보조금으로 보전하려 하는 관련원가를 비용으로 인식하는 기간에 걸쳐 체계적인 기준에 따라 당해 비용과 상계처리하는 방식으로 당기손익으로 인식하고 있으며, 이미 발생한 비용이나 손실에 대한 보전 또는 향후 관련원가 없이 기업에 제공되는 즉각적인 금융지원으로 수취하는 정부보조금은 수취할 권리가 발생하는 기간에 영업활동 관련여부에 따라 영업수익 또는 기타수익으로 인식하고 있습니다.

한편, 자산관련 정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 재무상태표에 표시하고 있습니다. 해당 정부보조금은 관련자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(15) 무형자산

무형자산은 원가로 측정하며, 최초인식후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 산업재산권, 소프트웨어, 기타의무형자산등 한정된 내용연수를 가진 무형자산은 추정내용연수(5~10년) 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 시설이용권은 이용가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각하지 않으며, 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다.

내용연수가 유한한 무형자산의 상각방법과 내용연수에 대해서 매 보고기간종료일에 재검토하고, 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한지를 매 보고기간종료일에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(16) 비금융자산의 손상

종업원급여에서 발생한 자산, 재고자산, 이연법인세자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간종료일마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는 지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 내용연수가 비한정인 무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로, 또는 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위별로 회수가능액을 추정하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인하여 추정합니다.

자산이나 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 손상차손을 인식한 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간종료일에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

(17) 매입채무

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

(18) 차입금

차입금은 최초에 거래비용을 차감한 순공정가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 표시하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 손익계산서에 인식하고 있습니다. 차입금은 연결실체가 보고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리를 가지고 있지 않는 한 유동부채로 분류하고 있습니다.

(19) 금융보증계약

금융보증계약은 채무상품의 최초계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정채무자가 지급하지 못하여 보유자가 입은 손실을 보상하기 위해 특정금액을 지급하여야 하는 계약입니다. 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정하며, 최초인식 이후에는 다음 중 큰금액으로 측정하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1037호 '충당부채,우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익'에 따라 인식한 상각누계액 을 차감한 금액

(20) 퇴직급여채무

연결실체는 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여제도는 연결실체가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도인 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도를 의미합니다. 일반적으로 확정급여제도는 나이, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직급여의 금액을 확정하고 있습니다.

확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 퇴직급여채무는 보고기간종료일 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립적이고 적격한 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시하고 관련 퇴직급여채무의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

보험수리적가정의 변경 및 보험수리적가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익과 사외적립자산의 수익으로 구성된 퇴직급여채무의 재측정요소는 발생한 기간의 포괄손익계산서에 기타포괄손익으로 인식하고 있으며, 기타포괄손익으로 인식한 재측정요소는 즉시 이익잉여금으로 인식하고 그 후의 기간에 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 발생한 기간에 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

확정기여제도는 연결실체가 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 추가적인 기여금을 납부할 법적 의무나 의제 의무를 부담하지 않습니다. 확정기여제도와 관련하여 회사는 연금보험제도에 의무적으로나 계약에 의해 또는 자발적으로 기여금을 지급하고 있습니다. 기여금이 지급된 이후에 더 이상의 미래 의무를 부담하지 않습니다. 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공하였을 때 종업원급여비용으로 인식하고 있습니다.

(21) 장기종업원급여

연결실체는 장기근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있으며 주로 10년- 20년 이상의 장기간 근속한 임직원에게 주어집니다. 기타 장기종업원급여채무는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정하며, 장기종업원급여채무의 변동액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(22) 충당부채

충당부채는 과거의 사건으로 인한 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행할 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요될 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있을 경우에 인식합니다. 충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무의 이행에 소요되는 지출에 대한 보고기간종료일 현재 최선의 추정치입니다.

충당부채가 현재의 의무를 이행하기 위하여 예상되는 현금흐름을 이용하여 측정될 경우, 충당부채의 장부금액은 그러한 현금흐름의 현재가치입니다. 충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 의무이행시점에 제3자가 변제할 것이 거의 확실하고 그 금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 당해 변제금액을 자산으로 인식하고 있습니다.

(23) 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있습니다.

1) 당기법인세

당기법인세부담액은 당기의 과세소득을 기초로 산정됩니다. 과세소득은 손익계산서상의 당기순이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 과세소득과 손익계산서상 손익은 차이가 발생합니다. 연결실체의 당기법인세와 관련된 부채는 보고기간종료일까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및 세법에 근거하여 계산됩니다.

2) 이연법인세

이연법인세는 채무상태표상 자산과 부채의 장부금액과 과세소득 산출시 사용되는 세무기준액과의 차이를 바탕으로 인식되며, 자산부채법을 사용하여 회계처리합니다. 이연법인세부채는 모든 가산할 일시적차이에 대하여 인식하며, 이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 모든 차감할 일시적차이에 대하여 인식합니다. 그러나 가산할 일시적차이가 영업권을 최초로 인식할 때 발생하거나, 자산 또는 부채가 회계이익 또는 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 발생(사업결합 제외)하는 경우 이연법인세부채는 인식하지 아니하며, 차감할 일시적차이가 거래 당시 회계이익이나 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 않는 거래에서 발생하는 경우 이연법인세자산은 인식하지 아니합니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간종료일에 검토하고, 이연법인세자산의 전부 또는 일부가 회수될 수 있을 만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이

연법인세자산의 장부금액을 감소시킵니다.

이연법인세자산과 부채는 보고기간종료일 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되었거나 부채가 지급될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정합니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간종료일 현재 연결실체가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따라 법인세효과를 반영합니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 당기법인세자산과 부채를 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에만 상계합니다.

3) 당기법인세 및 이연법인세의 인식

당기법인세 및 이연법인세는 동일 회계기간 또는 다른 회계기간에 기타포괄손익이나자본으로 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합으로 영업권을 최초 인식하는 경우에서 발생하는 경우를 제외하고는 수익이나 비용으로 인식하여 당기손익에 포함합니다. 사업결합의 경우에는 영업권을 계산하거나 피취득자의 식별가능한 자산·부채및 우발부채의 공정가치순액에 대한 연결실체의 지분이 사업결합원가를 초과하는 금액을결정하는 과정에서 법인세효과를 고려합니다. 경영진은 적용가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 연결실체가 세무보고시 취한 입장을 주기적으로 평가하고 과세당국에 지급할 것으로 예상되는 금액은 부채로 계상하고 있습니다.

(24) 주당이익

기본주당이익은 지배기업의 보통주에 귀속되는 연결손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 지배기업의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다.

희석주당이익은 지배기업의 보통주에 귀속되는 연결손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 지배기업의 가중평균 유통보통주식수와 가중평균 잠재적 희석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적 희석증권은 희석효과가 발생하는 경우에만 희석주당이익의 계산에 반영됩니다.

3. 중요한 회계적 추정과 가정

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

(1) 법인세

당기법인세 및 이연법인세에 대하여 보고기간종료일까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법을 적용하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율로 측정하고 있습니다. 그러나 미래 실제 법인세부담은 보고기간종료일 현재 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 법인세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세자산·부채에 영향을 줄수 있습니다.

(2) 충당부채

연결실체는 관련 수익을 인식하는 때에 제품에 대한 보증을 제공하고 있습니다. 연결실체는 매 보고기간종료일에 미래와 현재의 보증의무를 제공하는데 필요하다고 판단되는 최선의 추정치를 기준으로 보증충당부채를 충당하고 있습니다. 연결실체는 새로운 제품을 계속해서 출시하고 있으며 해당지역의 관계법령 및 관행에 따라 미래의 회계기간에 추가적인 충당금을 설정하도록 변경될 수 있습니다.

(3) 확정급여채무

확정급여채무의 현재가치는 많은 가정을 적용하는 보험수리적 방식에 의해 결정되는 다양한 요소들에 따라 달라질 수 있습니다. 퇴직연금의 순원가(이익)를 결정하는 데 적용되는 가정은 할인율을 포함하고 있으며, 이러한 가정의 변동은 확정급여채무의 장부금액에 영향을 줄 것입니다. 연결실체는 보고기간종료일에 적절한 할인율을 결정하고 있으며, 이러한 할인율은 확정급여채무의 정산시 발생할 것으로 예상되는 미래의 추정 현금 유출액의 현재가치를 결정할 때 적용되어야 하는 이자율을 나타냅니다. 연결실체는 연금이 지급되는 통화로 표시되고 관련 연금부채의 기간과 유사한 만기를 가진 우량 회사채 수익률을 고려하여 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 확정급여채무와 관련된 다른 주요한 가정들은 현재의 시장상황에 근거하고 있습니다. 추가적인 사항은 '주석 13'에서 기술하고 있습니다.

(4) 금융자산의 손상

기준서 제1109호의 금융자산의 손실충당금은 채무불이행위험과 기대신용률에 대한 가정에 근거하였습니다. 연결실체는 이러한 가정을 세우고 손상 계산을 위한 투입요소를 선택할 때 보고기간종료일의 미래 전망에 대한 추정 및 과거 경험, 현재 시장 상황에 근거하여 판단합니다.

4. 범주별 금융상품

(1) 보고기간종료일 현재 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위: 천원)

금융자산	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치측정 금융자산	당기손익-공정 가치측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	19,282,857	-	-	19,282,857
금융기관예치금	55,000	-	-	55,000
매출채권	89,547,765	-	-	89,547,765
기타수취채권	23,487,807	-	-	23,487,807
기타금융자산	2,200	15,835,799	-	15,837,999
합계	132,375,629	15,835,799	-	148,211,427

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
매입채무	-	85,251,308	85,251,308
차입금	-	153,448,765	153,448,765
기타지급채무	-	48,322,181	48,322,181
합계	-	287,022,254	287,022,254

(전기말)

(단위: 천원)

금융자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	합계
현금및현금성자산	-	28,758,981	-	-	28,758,981
금융기관예치금	-	304,448	-	-	304,448
매출채권	-	77,490,403	-	-	77,490,403
기타수취채권	-	16,283,350	-	-	16,283,350
기타금융자산	-	-	14,672,966	2,200	14,675,166
합계	-	122,837,182	14,672,966	2,200	137,512,348

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
매입채무	-	92,109,771	92,109,771
차입금	-	60,277,832	60,277,832
기타지급채무	-	56,024,638	56,024,638
합계	-	208,412,240	208,412,240

(2) 보고기간종료일 현재 공정가치로 측정되는 연결실체 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시는 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산				
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	6,957,689	-	-	6,957,689

(전기말)

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산				
매도가능금융자산	5,599,757	-	-	5,599,757

연결실체는 공정가치 측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하고 있습니다

- 1) '수준 1'은 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격을 사용하여 도출되는 공정가치입니다.
- 2) '수준 2'는 직접적 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수를 사용하여 도출되는 공정가치입니다.
- 3) '수준 3'은 자산이나 부채에 대하여 관측가능한 시장정보에 근거하지 않은 투입변수(관측 불가능한 변수)를 사용하는 평가기법으로부터 도출되는 공정가치입니다.

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간종료일 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. 연결실체가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 '수준 1'에 포함되며, '수준 1'에 포함된 상품들은 매도가능으로 분류된 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

연결실체는 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치에 대하여 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 연결실체는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간종료일에 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 2'에 포함됩니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당상품은 '수준 3'에 포함됩니다.

연결실체의 지분증권 중 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없어 원가로 측정한 금융상품의 경우, 재무상태표에 인식된 공정가치측정치가 없으므로 상기 서열체계 분류에 포함되지 아니하였습니다.

(3) 당반기 및 전반기 중 금융상품 범주별 손익구분표시는 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	상각후원가측정 금융자산/부채	기타포괄손익-공정 가치측정 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
이자수익	81,613	246	-	81,858
이자비용	(1,194,280)	-	-	(1,194,280)
평가손익(기타포괄)	-	1,162,920	-	1,162,920
대손상각비환입	11,988	-	-	11,988
기타의대손상각비	(773)	-	-	(773)
배당금	-	128,276	-	128,276
외환차이(수익)	4,814,813	-	-	4,814,813
외환차이(비용)	(3,166,227)	-	-	(3,166,227)
합계	547,133	1,291,442	-	1,838,574

(전반기)

(단위: 천원)

구분	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
이자수익	130,722	-	11,573	-	142,295
이자비용	(16,550)	-	-	(649,400)	(665,950)
평가손익(기타포괄)	-	(104,722)	-	-	(104,722)
대손상각비환입	364,611	-	-	-	364,611
배당금	-	125,205	-	-	125,205
외환차이(수익)	2,360,794	-	-	122,274	2,483,068
외환차이(비용)	(5,463,431)	-	-	(100,302)	(5,563,733)
합계	(2,623,854)	20,483	11,573	(627,428)	(3,219,226)

5. 매출채권 및 기타수취채권

(1) 보고기간종료일 현재 매출채권 및 기타수취채권의 장부금액과 대손충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권	91,023,082	(1,475,318)	89,547,765	78,968,890	(1,478,487)	77,490,403
유동성 기타수취채권	16,283,165	(281,741)	16,001,425	9,354,289	(274,353)	9,079,936
비유동성 기타수취채권	7,486,382	-	7,486,382	7,203,414	-	7,203,414
합계	114,792,630	(1,757,058)	113,035,572	95,526,593	(1,752,840)	93,773,753

(2) 보고기간종료일 현재 매출채권 및 기타채권의 연령별 채권금액은 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위: 천원)

구분	연체되지 않은 채권	만기가 경과된 채권				합계
		3개월이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과	
매출채권	81,595,553	8,233,578	169,721	404,330	619,900	91,023,082
유동성기타수취채권	14,850,700	70,542	149,178	896,344	316,401	16,283,165
비유동성기타수취채권	7,486,382	-	-	-	-	7,486,382
합계	103,220,736	8,588,626	734,980	1,301,057	947,231	114,792,630

(전기말)

(단위: 천원)

구분	연체되지 않은 채권	만기가 경과된 채권				합계
		3개월이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과	
매출채권	70,168,526	7,535,963	337,816	266,712	659,872	78,968,890
유동성기타수취채권	7,880,126	175,236	422,474	211,247	665,207	9,354,289
비유동성기타수취채권	7,203,414	-	-	-	-	7,203,414
합계	85,252,066	7,711,198	760,290	477,959	1,325,079	95,526,593

(3) 연결실체는 약정회수기일로부터 연체된 채권에 대해서 연령분석 및 경험율에 근거한 충당금을 설정하고 있습니다.

(4) 연결실체는 채무자의 부도 및 파산등 회수가 불확실한 채권을 사고채권으로 분류합니다. 사고채권은 화의채권 및 기타 사고채권으로 구분되며 화의채권은 예상변제금액을 고려하여 손상평가를 수행하고, 기타 사고채권은 담보의 종류 및 금액을 고려하여 손상차손을 인식합니다.

(5) 당반기와 전반기 중 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	기초	대손상각(환입)	채권제각 등	기말
매출채권	1,478,487	(11,988)	8,819	1,475,318
유동성 기타수취채권	274,353	773	6,614	281,741
합계	1,752,840	(11,215)	15,433	1,757,058

(전반기)

(단위: 천원)

구분	기초	대손상각(환입)	채권제각 등	기말
매출채권	1,754,922	(363,098)	(4,439)	1,387,385
유동성 기타수취채권	282,718	(1,513)	(9,056)	272,149
합계	2,037,640	(364,611)	(13,495)	1,659,534

손상된 매출채권에 대한 대손충당금 설정액은 손익계산서상 판매비와관리비에 포함되어 있으며, 그 외 채권에 대한 대손충당금 설정액은 기타영업비용에 포함되어 있습니다. 대손충당금의 감소는 일반적으로 과거 대손설정의 사유가 해소되거나 회수가능성이 없는 채권을 제각할 경우 발생하고 있습니다.

(6) 보고기간종료일 현재 신용위험의 최대노출금액은 위에서 언급한 채권의 각 종류별 장부금액입니다.

6. 기타금융자산

(1) 보고기간종료일 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
유동성 기타금융자산		
상각후원가측정 금융자산	35	-
만기보유금융자산	-	35
소계	35	35
비유동성 기타금융자산		
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	15,835,799	-
상각후원가측정 금융자산	2,165	-
매도가능금융자산	-	14,672,966
만기보유금융자산	-	2,165
소계	15,837,964	14,675,131
합계	15,837,999	14,675,166

(2) 당반기와 전반기 중 기타금융자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	합계
기초금액	14,672,966	2,200	14,675,166
취득	-	-	-
처분	(87)	-	(87)
평가손익	1,162,920	-	1,162,920
손상차손	-	-	-
반기말금액	15,835,799	2,200	15,837,999

(*) 기준서 제1109호 적용에 따른 재분류금액 14,672,966천원과 2,200천원을 기초금액에 반영하였습니다.

(전반기)

(단위: 천원)

구분	매도가능금융자산	만기보유금융자산	합계
기초금액	14,994,449	91,050	15,085,499
취득	-	-	-
처분	-	(88,850)	(88,850)
평가손익	(104,722)	-	(104,722)
손상차손	-	-	-
반기말금액	14,889,727	2,200	14,891,927

(3) 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 및 매도가능금융자산

1) 보고기간종료일 현재 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
시장성 있는 지분증권(*)	6,957,689	-
시장성 없는 지분증권(*)	8,878,110	-
합계	15,835,799	-

(*) 시장성 있는 지분증권은 공정가치로 측정하고 시장성 없는 지분증권의 경우 추정현금흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성 있게 평가할 수 없으므로 원가로 측정하였습니다.

2) 보고기간종료일 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
시장성 있는 지분증권(*)	-	5,599,757
시장성 없는 지분증권(*)	-	9,073,209
합계	-	14,672,966

(*)시장성 있는 지분증권은 공정가치로 측정하고 시장성 없는 지분증권은 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없으므로 원가로 측정하였습니다.

3) 당반기와 전반기 중 기타포괄손익으로 인식한 기타금융자산평가손익은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	기초금액	증가(감소)	처분 등	반기말금액
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익	2,006,437	1,162,920	-	3,169,357
법인세효과	(939,406)	(262,139)	-	(1,201,544)
합계	1,067,031	900,781	-	1,967,813

(*) 기준서 제1109호 적용에 따른 회계정책변경누적효과 (2,149,047)천원을 기초금액에 반영하였습니다.

(전반기)

(단위: 천원)

구분	기초금액	증가(감소)	처분 등	반기말금액
매도가능금융자산평가차액	4,526,536	(104,722)	-	4,421,814
법인세효과	(1,005,156)	32,859	-	(972,297)
비지배지분	(53,512)	573	-	(52,939)
합계	3,467,868	(71,290)	-	3,396,578

4) 보고기간종료일 현재 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 및 매도가능금융자산의 공정가치는 장부금액과 동일하며, 신용위험의 최대 노출금액은 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 및 매도가능금융자산의 장부금액입니다.

7. 재고자산

보고기간종료일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말			전기말		
	취득원가	평가손실 총당금	장부금액	취득원가	평가손실 총당금	장부금액
제/상품	124,465,360	(2,618,108)	121,847,252	82,399,499	(2,291,156)	80,108,343
반제품	16,422,856	-	16,422,856	8,067,121	-	8,067,121
원재료	37,563,462	-	37,563,462	21,421,076	-	21,421,076
미착품	300,210	-	300,210	579,014	-	579,014
저장품	251,848	-	251,848	198,951	-	198,951
합계	179,003,736	(2,618,108)	176,385,627	112,665,661	(2,291,156)	110,374,505

당반기와 전반기 중 재고자산평가손실로 인식한 금액은 각각 326,952천원과 216,202천원입니다.

8. 계약자산과 계약부채

보고기간종료일 현재 계약자산과 계약부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
계약자산		
미청구공사(*1)	698,574	-
합계	698,574	-
계약부채		
초과청구공사(*2)	364,138	-
합계	364,138	-

(*1) 당반기말 현재 계약자산인 미청구공사에 대한 손상차손을 인식하여 대손충당금을 설정한 금액은 없습니다.

(*2) 기준서 제1115호 적용에 따라 재분류한 기초 계약부채 잔액 256,897천원은 당반기 중에 전액 수익으로 인식하였습니다.

9. 유형자산

(1) 보고기간종료일 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말			전기말		
	취득원가	감가상각 누계액 등	순장부금액	취득원가	감가상각 누계액 등	순장부금액
토지	58,957,853	-	58,957,853	58,487,270	-	58,487,270
건물	107,608,236	(20,238,984)	87,369,252	106,925,182	(18,735,180)	88,190,002
구축물	7,304,736	(2,575,430)	4,729,307	6,905,633	(2,404,169)	4,501,464
기계장치	74,932,136	(37,470,784)	37,461,352	71,352,733	(35,097,946)	36,254,788
정부보조금	(26,874)	-	(26,874)	(31,399)	-	(31,399)
차량운반구	2,261,135	(1,688,537)	572,599	2,224,263	(1,539,486)	684,778
기타의유형자산	57,288,877	(33,161,538)	24,127,339	48,334,816	(29,478,803)	18,856,013
정부보조금	(4,093)	-	(4,093)	(4,556)	-	(4,556)
건설중인자산	27,806,931	-	27,806,931	15,007,431	-	15,007,431
합계	336,128,937	(95,135,273)	240,993,664	309,201,373	-87,255,584	221,945,791

(2) 당반기와 전반기 중 유형자산의 순장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	감가상각	대체(*)	반기말
토지	58,487,270	184,188	-	-	286,395	58,957,853
건물	88,190,002	117,314	-	(1,295,496)	357,432	87,369,252
구축물	4,501,464	343,648	-	(159,560)	43,754	4,729,307
기계장치	36,254,788	3,206,071	(35,724)	(2,608,812)	645,029	37,461,352
정부보조금	(31,399)	-	-	4,525	-	(26,874)
차량운반구	684,778	23,550	-	(142,880)	7,151	572,599
기타의유형자산	18,856,013	9,364,592	(1,034,014)	(3,791,657)	732,404	24,127,339
정부보조금	(4,556)	-	-	463	-	(4,093)
건설중인자산	15,007,431	13,753,744	-	-	(954,245)	27,806,931
합계	221,945,791	26,993,107	(1,069,738)	(7,993,417)	1,117,921	240,993,664

(*) 건설중인자산의 유형자산 대체금액을 포함하고 있습니다.

(전반기)

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	감가상각	대체(*)	반기말
토지	57,361,228	-	-	-	(392,299)	56,968,929
건물	78,410,793	-	-	(1,287,639)	(505,811)	76,617,343
건축물	4,162,416	392,661	(18,280)	(150,504)	61,371	4,447,664
기계장치	36,160,381	1,237,285	(10,041)	(2,576,043)	2,793,435	37,605,017
정부보조금	(40,449)	-	-	4,525	-	(35,924)
차량운반구	1,250,375	25,659	(284,171)	(182,033)	(9,796)	800,034
기타의유형자산	17,829,536	3,541,606	(108,819)	(3,162,116)	2,734	18,102,941
건설중인자산	8,583,811	9,367,536	-	-	(3,072,247)	14,879,100
합계	203,718,091	14,564,747	(421,311)	(7,353,810)	(1,122,613)	209,385,104

(*) 건설중인자산의 유형자산 대체금액을 포함하고 있습니다.

(3) 유형자산 감가상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
매출원가	6,098,316	5,698,637
판매비와관리비	1,895,100	1,655,173
합계	7,993,417	7,353,810

(4) 보고기간종료일 현재 차입금등과 관련하여 연결실체의 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석 27참조)

10. 무형자산

(1) 보고기간종료일 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위: 천원)

구분	취득원가	상각누계액	손상누계액	장부금액
토지이용권	1,015,381	(787,163)	-	228,218
산업재산권	3,250,075	(1,881,118)	(158,804)	1,210,153
정부보조금	(4,935)	1,735	-	(3,200)
소프트웨어	11,573,803	(9,611,481)	-	1,962,322
정부보조금	(34,234)	3,994	-	(30,240)
시설이용권	4,499,433	-	(1,246,222)	3,253,210
기타무형자산	3,514,192	(995,185)	-	2,519,007
합계	23,813,715	(13,269,217)	(1,405,026)	9,139,471

(전기말)

(단위: 천원)

구분	취득원가	상각누계액	손상누계액	장부금액
토지이용권	1,015,381	(752,697)	-	262,685
산업재산권	2,936,685	(1,745,513)	-	1,191,172
정부보조금	(38,655)	1,154	-	(37,500)
소프트웨어	10,748,535	(8,972,696)	-	1,775,838
시설이용권	4,499,433	-	(1,246,222)	3,253,210
기타무형자산	3,414,238	(1,048,626)	-	2,365,611
합계	22,575,617	(12,518,378)	(1,246,222)	8,811,016

(2) 당반기 및 전반기 중 무형자산 순장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	토지이용권	산업재산권	정부보조금	소프트웨어	정부보조금	시설이용권	기타무형	합계
기초장부가액	262,685	1,191,172	(3,837)	1,775,838	(33,663)	3,253,210	2,365,611	8,811,016
개별취득	-	75,839	-	254,254	-	-	831,174	1,161,267
상각	(43,596)	(131,853)	270	(308,092)	3,423	-	(123,759)	(603,607)
처분	-	(158,523)	367	-	-	-	-	(158,156)
대체(*)	9,130	233,518	-	240,323	-	-	(554,020)	(71,049)
반기말장부가액	228,218	1,210,153	(3,200)	1,962,322	(30,240)	3,253,210	2,519,007	9,139,470

(전반기)

(단위: 천원)

구분	토지이용권	산업재산권	정부보조금	소프트웨어	시설이용권	기타무형자산	합계
기초장부가액	382,551	1,009,982	(4,421)	1,759,711	3,251,219	2,163,941	8,562,983
개별취득	-	46,528	-	329,956	996	405,771	783,251
상각	(42,943)	(115,904)	292	(511,212)	-	(75,383)	(745,150)
처분	-	-	-	-	-	(40,293)	(40,293)
대체(*)	(12,429)	123,237	-	38,041	-	(140,009)	8,840
반기말장부가액	327,179	1,063,843	(4,129)	1,616,496	3,252,215	2,314,027	8,569,631

(*) 기타무형자산의 무형자산 대체금액 및 비용 대체금액을 포함하고 있습니다.

(3) 무형자산상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
매출원가	59,623	56,272
판매비와관리비	543,983	688,878
합계	603,606	745,150

11. 투자부동산

(1) 보고기간종료일 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말			전기말		
	취득원가	감가상각 누계액 등	순장부금액	취득원가	감가상각 누계액 등	순장부금액
토지	985,240	-	985,240	910,034	-	910,034
건물	7,972,764	(1,148,082)	6,824,682	7,765,560	(1,046,264)	6,719,296
합계	8,958,004	(1,148,082)	7,809,922	8,675,594	(1,046,264)	7,629,330

(2) 당반기와 전반기 중 투자부동산 순장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	상각	반기말
토지	910,034	75,206	-	-	985,240
건물	6,719,296	207,204	-	(101,818)	6,824,682
합계	7,629,330	282,410	-	(101,818)	7,809,922

(전반기)

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	상각	반기말
토지	910,034	-	-	-	910,034
건물	6,913,435	-	-	(97,069)	6,816,366
합계	7,823,469	-	-	(97,069)	7,726,400

(3) 투자부동산과 관련하여 연결손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
임대수익	65,219	56,256
판매비와관리비(감가상각비)	(101,818)	(97,069)
합계	(36,599)	(40,813)

12. 차입금

(1) 보고기간종료일 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
유동성 차입금		
단기차입금	131,048,812	38,519,282
유동성장기차입금	5,225,520	4,203,800
소계	136,274,332	42,723,082
비유동성 차입금		
장기차입금	17,174,432	17,554,750
합계	153,448,765	60,277,832

(2) 보고기간종료일 현재 차입금의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	차입처	만기일	연이자율 (당반기말)	당반기말	전기말
단기차입금	수출입은행	2019.01.02	2.43%	55,000,000	-
	산업은행	2018.07.29 외	2.5 ~ 2.90%	21,000,000	13,000,000
	국민은행	2019.05.13	4.92%	12,519,516	-
	우리은행	2018.07.27 외	2.36 ~ 3.26%	24,800,000	7,250,000
	KEB Hana Bank	2018.12.31	3M LIBOR+1.2%	6,503,596	4,611,321
	KEB하나은행	2018.11.16	4.8~4.98%	5,082,300	6,109,500
	씨티은행	2018.09.13	2.50%	3,900,000	3,100,000
	Shinhan Bank America	2019.06.02	3.50%	2,243,400	2,142,800
	Citibank Moscow	-	-	-	2,305,660
	소계			131,048,812	38,519,281
유동성장기차입금				5,225,520	4,203,800
장기차입금	KEB하나은행	2020.12.28 외	2.97~3.19%	3,804,280	5,412,840
	산업은행	2022.11.16	3.96%	2,543,000	2,543,000
	신한은행	2019.05.22	3.12%	600,000	900,000
	Shinhan Bank America	2025.03.16	4.00%	6,971,243	6,753,518
	국민은행	2021.10.22	4.61%	8,481,430	6,149,192
	차감: 유동성대체			(5,225,520)	(4,203,800)
	차감후 소계			17,174,433	17,554,750
합계				153,448,765	60,277,832

(3) 보고기간종료일 현재 비유동성차입금의 장부금액과 공정가치의 차이는 유의하지 아니하므로 공시하지 아니 합니다.

(4) 당반기말 현재 차입금의 만기현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과	합계
단기차입금	131,048,812	-	-	-	131,048,812
유동성 장기차입금	5,225,520	-	-	-	5,225,520
장기차입금	-	3,817,995	4,251,386	9,105,051	17,174,432
합계	136,274,332	3,817,995	4,251,386	9,105,051	153,448,765

13. 퇴직급여채무

(1) 보고기간종료일 현재 확정급여형 퇴직급여제도와 관련하여 연결재무상태표에 인식한 퇴직급여채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	36,231,983	33,890,577
사외적립자산의 공정가치	(33,465,252)	(34,140,025)
퇴직급여채무(*)	2,766,731	(249,448)

(*) 초과적립자산은 비유동금융기관예치금으로 계상하고 있습니다.

(2) 당반기와 전반기 중 연결손익계산서에 인식한 확정급여제도 관련 비용의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
당기근무원가	2,789,608	2,379,764
순이자원가	(4,247)	16,781
합계	2,785,360	2,396,545

(3) 당반기와 전반기 중 인식한 확정급여제도 관련 비용의 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
매출원가	889,357	824,241
판매비와관리비	1,637,135	1,395,742
기타(자산대체)	258,869	176,562
합계	2,785,360	2,396,545

(4) 당반기와 전반기 중 확정급여채무 현재가치의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
기초	33,890,577	30,442,082
당기근무원가	2,789,608	2,379,764
이자원가	652,723	538,257
재측정요소	-	-
급여지급액	(1,244,856)	(865,399)
계열사로부터 전출입액	143,931	163,994
반기말	36,231,983	32,658,697

(5) 당반기와 전반기 중 사외적립자산 공정가치의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
기초	34,140,025	29,555,360
사외적립자산의 기대수익	656,970	521,475
재측정요소	(317,192)	(216,866)
사용자의 기여금	-	-
급여지급액	(1,159,184)	(811,873)
계열사로부터 전출입액	144,633	166,536
반기말	33,465,252	29,214,633

(6) 당반기와 전반기 중 기타포괄손익으로 인식하는 재측정요소는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
법인세차감전 재측정요소	(317,192)	(216,866)
법인세효과	71,966	47,567
법인세차감후 재측정요소	(245,226)	(169,299)

(7) 보고기간종료일 현재 지배기업이 사용한 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

(단위: %)

구분	당반기말	전기말
할인율	4.03%	4.03%
미래임금상승율	4.06%	4.06%

(8) 당반기와 전반기중 사외적립자산의 실제수익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
사외적립자산 실제수익	339,778	304,610

(9) 당반기와 전반기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 88,000천원과 42,584천원 입니다.

14. 충당부채

당반기와 전반기 중 충당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	판매보증 충당부채(*)	기타장기종업원 급여충당부채	합계
기초	18,053,804	871,998	18,925,803
충당부채인식액	878,646	180,835	1,059,481
사용액	-	(112,505)	(112,505)
반기말	18,932,450	940,329	19,872,779
유동항목	10,006,240	-	10,006,240
비유동항목	8,926,210	940,329	9,866,539

(전반기)

(단위: 천원)

구분	판매보증 충당부채(*)	기타장기종업원 급여충당부채	합계
기초	17,860,579	790,011	18,650,590
충당부채인식액	191,690	126,798	318,488
사용액	(339,711)	(98,841)	(438,552)
기타	(151,347)	-	(151,347)
반기말	17,561,211	817,968	18,379,179
유동항목	17,561,211	-	17,561,211
비유동항목	-	817,968	817,968

(*) 연결실체는 출고한 제품에 대한 무상 품질보증수리 등과 관련하여 장래에 지출될 것으로 예상되는 비용을 보증기간 및 과거경험율 등을 기초로 추정하여 판매보증충당부채로 계상하고 있으며, 애프터서비스비로 처리하고 있습니다.

15. 납입자본

보고기간종료일 현재 지배기업의 보통주 자본금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:주, 천원)

구분	당반기말	전기말
발행할 주식수	30,000,000	30,000,000
발행주식수	12,739,510	12,739,510
1주당 금액(원)	1,000	1,000
자본금	12,739,510	12,739,510

지배기업은 2011년 3월 11일 주주총회의 결의로 1주당 액면가액을 5,000원에서 1,000원으로 주식분할하였으며, 보고기간종료일 현재 주식발행초과금은 21,070,723천원입니다.

16. 이익잉여금

(1) 보고기간종료일 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
1. 법정적립금	6,517,084	6,517,084
이익준비금(*1)	6,517,084	6,517,084
2. 임의적립금	176,713,500	161,580,167
기업합리화적립금(*2)	2,113,500	2,113,500
연구및인력개발준비금(*3)	1,200,000	3,066,667
사업확장준비금	173,400,000	156,400,000
3. 미처분잉여금	53,082,157	51,942,784
합계	236,312,741	220,040,035

(*1) 지배기업은 상법상의 규정에 따라 납입자본의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10%이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(*2) 지배기업은 2001년까지 조세특례제한법에 의거 세액공제에 상응하는 법인세 상당액을 기업합리화적립금으로 적립하였으나, 2002년부터는 개정된 조세특례제한법에 따라 동 적립금의 적립의무 및 사용제한이 없습니다.

(*3) 지배기업은 조세특례제한법의 규정에 의하여 법인세 산출시 신고조정에 의해 손금산입하는 준비금을 이익잉여금 처분시 별도 적립하고 있으며, 동 준비금 중 관계세법의 규정에 따라 환입하는 금액은 배당할 수 있습니다.

(2) 당반기와 전반기 중 이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
기초	220,040,035	196,202,655
회계정책변경누적효과	5,540,537	-
당반기순이익	13,502,166	10,884,244
퇴직급여채무 재측정요소	(245,226)	(166,414)
배당금 지급	(2,524,770)	(1,893,578)
반기말	236,312,741	205,026,907

17. 기타자본구성요소

보고기간종료일 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
재평가적립금	2,918,600	2,918,600
자기주식(*1)	(650,966)	(650,966)
자기주식처분이익(*1)	1,010,529	1,010,529
연결자본잉여금(*2)	(5,413,677)	(5,363,096)
기타	13,553	13,553
합계	(2,121,961)	(2,071,380)

(*1) 지배기업은 2011년에 자사주신탁계약을 통해 자기주식 265,990주를 취득하였으며, 2012년에 150,330주를 매각하여 관련 처분이익을 기타자본구성요소로 계상하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 지배기업이 보유하고 있는 자기주식수는 115,660주이며, 동 자기주식은 향후 처분할 계획입니다.

(*2) 지배기업은 2014년에 지배기업의 지배기업인 (주) 경동원으로부터 Navien RUS LLC의 지분 100%를 인수하였으며, 인수대가와 피투자회사의 순자산가액과의 차이 4,434백만원을 동일기업지배하의 사업결합으로 인식하여 연결자본잉여금으로 계상하였으며, 전기 중 종속기업인 (주)경동에버린과 (주)경동티에스의 비지배지분 추가 취득으로 (979,793)천원을 연결자본잉여금에 추가 계상하였습니다.

18. 매출액

(1) 당반기와 전반기 중 매출액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
제/상품매출액(*1)	149,677,812	311,370,944	126,099,268	262,859,221
용역매출액	535,845	772,584	410,208	612,880
공사수익(*2)	1,699,454	3,803,051	3,158,251	5,006,058
합계	151,913,112	315,946,578	129,667,727	268,478,159

(*1) 연결실체의 주요 제품은 가스보일러, 온수기이며 그 외에 기름보일러, 온수매트 및 기타 상품 등으로 구성되어 있습니다.

(*2) 연결실체의 공사계약은 주로 환기구 설치공사이며, 연결실체가 의무를 수행하여 만든 자산이 회사 자체에는 대체용도가 없고, 지금까지 의무수행을 완료한 부분에 대해 집행가능한 지급청구권이 회사에 있으므로 진행기준을 적용하여 수익을 인식하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 회사는 상기 공사와 관련하여 미청구공사 699백만원(전기말: 879백만원)을 인식하여 계약자산으로 계상하고 있으며, 초과청구공사 364백만원(전기말: 257백만원)을 인식하여 계약부채로 계상하고 있습니다. 한편 연결회사는 공사수익금액이 전기 매출액의 5% 이상인 계약별 정보 등에 관한 수주산업 공시대상에 해당하는 사항이 없으므로 공시하지 않습니다.

(2) 당반기와 전반기 중 지역별 매출현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
국내매출	147,962,907	122,452,674
북미	129,773,788	117,027,466
러시아	14,066,285	12,176,404
중국	17,342,815	12,177,617
기타 해외	6,800,783	4,643,998
합계	315,946,578	268,478,159

19. 비용의 성격별 분류

당반기와 전반기 중 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
제품 및 재공품변동	(13,604,366)	(38,231,142)	(5,022,795)	(13,425,527)
원재료 및 상품사용	84,828,580	187,523,517	67,579,198	139,166,296
종업원급여	26,256,554	50,925,571	21,109,703	42,769,692
유무형자산상각비	4,454,585	8,698,841	4,026,716	8,196,030
물류비 및 판매비용	3,828,941	7,679,142	3,015,062	5,932,540
용역비 및 용역원가	2,703,484	6,042,919	4,615,747	7,927,615
외주가공비	7,056,686	14,820,915	5,030,366	9,900,023
지급수수료	2,164,076	4,533,302	2,392,591	5,176,975
경상개발비	3,396,049	6,317,828	2,222,902	4,395,990
광고선전비	3,025,462	7,694,615	2,771,178	7,209,644
아프터서비스비	4,164,137	8,347,491	2,827,596	6,843,465
판매비용	5,608,496	10,349,059	4,342,873	8,886,116
수도광열비	1,883,704	4,089,664	1,688,166	3,689,568
수선유지비	1,911,134	3,638,677	1,374,074	2,555,936
기타	8,093,691	15,189,767	5,317,375	10,933,708
합계(*)	145,771,215	297,620,164	123,290,752	250,158,071

(*) 연결손익계산서상의 매출원가 및 판매비와관리비를 합한 금액입니다.

20. 종업원급여

당반기와 전반기 중 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	20,911,282	40,999,555	16,910,233	34,888,651
퇴직급여	1,336,320	2,724,866	1,139,018	2,259,990
복리후생비	4,008,952	7,201,149	3,060,452	5,621,051
합계	26,256,554	50,925,571	21,109,703	42,769,692

21. 판매비와 관리비

당반기와 전반기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	13,371,579	26,934,450	11,492,066	23,770,422
퇴직급여	840,401	1,719,193	702,825	1,406,099
복리후생비	2,355,129	4,583,946	1,885,687	3,664,571
여비교통비	927,502	2,164,383	895,188	1,832,350
통신비	274,546	634,808	247,866	520,205
수도광열비	234,990	548,839	267,137	539,148
세금과공과	826,796	1,766,214	703,189	1,509,961
임차료	1,122,212	2,251,538	903,555	1,658,978
감가상각비	1,029,982	1,996,918	852,415	1,752,243
수선비	890,940	1,794,278	770,417	1,496,347
접대비	412,077	838,713	263,268	530,141
광고선전비	3,025,462	7,694,615	2,771,241	7,208,982
지급수수료	1,515,403	3,516,003	1,943,229	4,200,407
보험료	376,941	773,054	314,879	600,252
교육훈련비	297,830	506,440	146,726	357,883
차량유지비	440,975	894,455	406,474	787,032
소모품비	501,619	937,090	374,296	645,002
도서인쇄비	155,439	182,123	162,059	194,606
운반비	951,001	2,089,201	731,260	1,597,467
A/S비	4,164,137	8,347,491	2,827,596	6,843,465
회의비	42,573	147,856	60,841	132,342

판매비용	5,608,496	10,349,059	4,247,346	8,886,116
무형자산상각비	273,277	543,983	271,220	688,878
대손상각비	(109,070)	(11,988)	(519,732)	(363,098)
경상개발비	3,309,929	6,113,891	2,146,074	4,264,350
수출경비	1,589,674	2,885,746	1,304,079	2,229,209
건본비	18,174	31,911	21,810	40,361
용역비	159,305	283,184	730,437	1,613,107
보관비	89,255	102,274	(217)	28,306
해외시장개척비	25,033	49,472	(38,593)	11,483
잡비	14,719	30,688	49,190	68,723
합계	44,736,325	90,699,828	36,933,828	78,715,338

22. 기타영업수익 및 기타영업비용

(1) 당반기와 전반기 중 기타영업수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
임대수익	28,695	176,415	24,852	138,506
외환차이(*)	2,832,150	4,814,813	1,060,726	2,483,068
대손충당금 환입	-	-	-	1,513
유형자산처분이익	39,602	39,602	74,595	130,132
무형자산처분이익	(648)	-	-	-
매도가능증권처분이익	-	-	106	106
잡이익	832,250	1,354,409	531,844	990,881
합계	3,732,049	6,385,238	1,692,123	3,744,206

(2) 당반기와 전반기 중 기타영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
외환차이(*)	1,639,062	3,166,227	798,472	5,563,733
기부금	53,238	270,261	56,350	155,176
유형자산처분손실	21	39,048	70,721	92,104
기타의대손상각비	773	773	-	-
무형자산처분손실	(648)	158,156	-	-
기타	461,433	775,868	543,264	987,815
합계	2,153,879	4,410,335	1,468,807	6,798,828

(*) 연결실체는 외환차이 관련손익을 기타영업수익 및 기타영업비용으로 인식하고 있습니다.

23. 금융수익 및 금융비용

(1) 당반기와 전반기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
이자수익	38,436	81,858	78,697	142,295
배당금수익	119,122	128,276	116,050	125,205
합계	157,557	210,134	194,747	267,500

(2) 당반기와 전반기 중 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
이자비용	768,845	1,194,280	378,883	665,950

24. 법인세비용

(1) 당반기와 전반기 중 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당반기	전반기
당기법인세	4,644,532	3,560,027
일시적차이로 인한 이연법인세	1,330,181	121,671
자본에 직접 반영된 법인세효과	(190,173)	80,426
기타	30,467	(146,574)
법인세비용	5,815,007	3,615,550

(2) 당반기와 전반기의 유효세율은 다음과 같습니다.

(단위: %)

구분	당반기	전반기
유효세율 (법인세비용/법인세비용차감전순이익)	30.10%	24.32%

(3) 당반기와 전반기 중 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당반기	전반기
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	(262,139)	-
매도가능증권평가이익	-	32,859
퇴직급여채무재측정요소	71,966	47,567
합계	(190,173)	80,426

25. 주당이익

기본주당이익은 지배기업에 귀속되는 보통주당기순이익을 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다. 당반기와 전반기 중 기본주당이익의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
보통주당기순익	5,222,832	13,502,166	5,005,839	10,884,244
가중평균유통보통주식수(*)	12,623,850	12,623,850	12,623,850	12,623,850
주당순이익(원)	414	1,070	397	862

(*) 지배기업의 가중평균유통보통주식수 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구분	당반기	전반기
기말현재 보통주 유통발행주식수	12,739,510	12,739,510
기말현재 보통주 자기주식	(115,660)	(115,660)
기말현재 유통보통주식수	12,623,850	12,623,850
가중평균 유통보통주식수	12,623,850	12,623,850

지배기업은 회석증권이 없으므로 회석주당이익과 기본주당이익은 동일합니다.

26. 현금흐름표

(1) 당반기와 전반기 중 영업으로부터 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당반기	전반기
1.당기순이익	13,502,166	11,251,466
2.조정사항 :		
현금유출없는 비용등 가산	21,234,163	16,298,507
이자비용	1,194,280	665,950
법인세비용	5,815,007	3,615,550
외환차이	1,393,373	1,378,452
대손상각비	(11,988)	(363,098)
기타의대손상각비	773	(1,513)
유형자산감가상각비	7,993,417	7,353,810
유형자산처분손실	39,048	92,104
투자부동산감가상각비	101,818	97,069
무형자산상각비	603,606	745,150
무형자산처분손실	158,156	-
퇴직급여	2,785,360	2,396,545
판매보증충당부채인식	878,646	191,690
기타장기종업원충당부채인식	180,835	126,798
잡손실	101,831	-
현금유입없는 수익등 차감	(2,689,060)	(1,721,130)
이자수익	81,858	142,295
배당금수익	128,276	125,205
외환차이	2,439,324	1,322,436
유형자산처분이익	39,602	130,132
매도가능증권처분이익	-	106
잡이익	-	956
영업활동관련 자산부채변동	(102,349,031)	(52,395,380)
매출채권의 감소(증가)	(4,623,140)	1,349,879
기타수취채권의 감소(증가)	(8,150,944)	(2,042,896)
장기기타수취채권의 감소(증가)	(348,545)	(369,512)
재고자산의 감소(증가)	(69,545,292)	(24,636,588)
기타자산의 감소(증가)	(2,205,674)	(588,157)
비유동기타자산의 감소(증가)	302,180	-
매입채무의 증가(감소)	(6,919,463)	(21,450,964)
기타지급채무의 증가(감소)	(13,187,369)	(12,467,040)

총당부채의 사용	-	(339,711)
유동기타부채의 증가	1,770,860	8,789,750
기타장기종업원총당부채의 지급	(112,505)	(98,841)
비유동기타지급채무의 증가(감소)	26,762	(5,486)
해외사업장환산외환차이	730,471	(479,746)
퇴직금 지급액	(1,244,856)	(865,399)
관계사 퇴직금 순전입(출)액	143,931	163,994
사외적립자산의 감소	1,014,551	645,336
3.영업활동으로부터 창출된 현금	(70,301,763)	(26,566,537)

(2) 당반기와 전반기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	기초금액	재무현금흐름	비현금거래 (환율변동효과 등)	반기말금액
단기차입금	38,519,281	92,249,366	280,165	131,048,812
유동성장기차입금	4,203,800	(2,007,847)	3,029,567	5,225,520
장기차입금	17,554,750	2,115,804	(2,496,122)	17,174,432
합계	60,277,832	92,357,323	813,610	153,448,765

(전반기)

(단위: 천원)

구분	기초금액	재무현금흐름	비현금거래 (환율변동효과 등)	반기말금액
단기차입금	22,329,123	43,774,505	(83,183)	66,020,445
장기차입금	10,988,469	173,887	(442,767)	10,719,589
합계	33,317,592	43,948,392	(525,950)	76,740,034

(3) 당반기와 전반기 중 현금의 유입 및 유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다

(단위: 천원)

과목	당반기	전반기
장기차입금의 유동성대체	5,225,520	4,016,154
장기대여금의 유동성대체	76,667	-
건설중인자산 본계정 대체	1,299,209	3,013,473
퇴직급여채무 재측정요소	(317,192)	(216,866)
유무형자산취득관련 미지급금 증가	8,619,618	4,064,584
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	1,162,920	-
매도가능금융자산평가이익	-	(104,722)

(4) 연결실체는 거래가 빈번하여 총금액이 크고 단기간에 만기가 도래하는 단기차입금으로 인한 현금의 유입과 유출항목을 순증감액으로 기재하였습니다.

27. 우발상황과 약정사항

(1) 보고기간종료일 현재 연결실체와 금융기관과의 차입약정내역은 다음과 같습니다.
(당반기말)

(단위: 천원, USD, EUR)

금융기관명	약정내용	한도금액
신한은행	기업시설자금대출	600,000
한국수출입은행	중기포괄수출금융	55,000,000
KEB하나은행	수입신용장발행	USD 1,000,000
	무역금융포괄한도	20,000,000
	기업시설자금대출	18,000,000
	WOR매담대 직접익스포저	30,000,000
	상생매담대	5,000,000
	운영자금	5,000,000
Shinhan Bank	운영자금	USD 5,000,000
Citibank Moscow	운영자금	EUR 4,200,000
KEB Hana Bank	운영자금	EUR 5,000,000
국민은행 북경분행	시설자금	CNY 60,000,000
	운영자금	CNY 120,000,000
하나은행 북경순의지행	운영자금	CNY 36,000,000
한국산업은행	일반자금대출	32,000,000
우리은행	일반자금대출	18,500,000
한국씨티은행	일반자금대출	6,000,000

(전기말)

(단위: 천원, USD, EUR)

금융기관명	약정내용	한도금액
신한은행	일반자금대출	900,000
한국수출입은행	중기포괄수출금융	55,000,000
KEB하나은행	수입신용장발행	USD 2,000,000
	무역금융포괄한도	20,000,000
	기업시설자금대출	15,000,000
	WOR매담대 직접익스포저	30,000,000
	상생매담대	5,000,000
	운영자금	9,500,000
Shinhan Bank	운영자금	USD 5,000,000
Citibank Moscow	운영자금	EUR 3,500,000
KEB Hana Bank	운영자금	EUR 5,000,000
국민은행 북경분행	시설자금	CNY 50,000,000
하나은행 북경순의지행	운영자금	CNY 30,000,000
한국산업은행	일반자금대출	32,000,000
우리은행	일반자금대출	18,000,000
한국씨티은행	일반자금대출	6,000,000

(2) 보고기간종료일 현재 연결실체가 타인으로부터 제공받은 지급보증은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

제공자	보증금액		보증내용
	당반기말	전기말	
서울보증보험	16,733,532	16,247,169	이행지급보증

(3) 보고기간종료일 현재 지배기업은 특수관계자인 (주)경동원을 위하여 서울보증보험에 5,000백만원(한도액)의 이행지급보증을 제공하고 있습니다.

(4) 보고기간종료일 현재 연결실체의 차입금 및 예치금보증 등과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공된 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융기관	담보제공자산	담보설정금액		보증내용
		당반기말	전기말	
서울보증보험	정기예금	50,000	50,000	예치금보증담보
KEB 하나은행	인재개발원 토지, 건물	3,600,000	3,600,000	차입금담보
	충주공장 토지, 건물, 기계	23,400,000	23,400,000	차입금담보
한국산업은행	충주공장 토지, 건물, 기계	9,100,000	9,100,000	차입금담보
Shinhan Bank America	토지, 건물	13,926,895	13,463,592	차입금담보

(5) 보고기간종료일 현재 연결실체의 계류중인 소송사건은 손해배상청구소송 외 5건이며, 연결실체의 경영진은 상기 소송들의 결과가 연결실체의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 아니할 것으로 판단하고 있습니다. 이러한 소송사건의 불확실성은 보고기간종료일 현재 연결실체의 연결재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

28. 특수관계자거래

(1) 지배·종속기업 등 특수관계자현황

1) 보고기간종료일 현재 연결실체의 지배기업은 (주)경동원(지분율 50.51%)입니다.

2) 보고기간종료일 현재 연결실체의 기타 특수관계자는 다음과 같습니다.

구분	당반기말	전기말
기타 특수관계자	(주)경동인베스트	(주)경동인베스트
	(주)경동도시가스	(주)경동도시가스
	(주)경동월드와이드	(주)경동월드와이드
	(주)원진월드와이드	(주)원진월드와이드
	(주)경동에너지아이	(주)경동에너지아이

(2) 당반기와 전반기 중 연결실체 기업간 거래 및 관련 채권채무는 연결시 제거되었으며, 연결실체와 기타 특수관계자와의 매출·매입 등 거래 내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

관계	특수관계자명	매출등		매입등			
		매출 등	기타	매입	유형자산	용역	기타
지배기업	(주)경동원	6,352,315	459,424	99,853,947	351,712	772,172	73,526
기타	(주)경동도시가스	74,695	-	-	-	-	-
	(주)원진월드와이드	-	-	111,540	-	-	-
합계		6,427,010	459,424	99,965,487	351,712	772,172	73,526

(전반기)

(단위: 천원)

관계	특수관계자명	매출등			매입등		
		매출 등	유형자산	기타	매입	용역	기타
지배기업	(주)경동원	5,321,056	25,255	477,024	75,224,351	812,898	6,239
기타	(주)경동인베스트	70,404	-	-	-	-	-
	(주)경동도시가스	18,545	-	-	-	-	-
	(주)경동월드와이드	-	-	-	110,760	-	-
합계		5,410,005	25,255	477,024	75,335,111	812,898	6,239

(3) 당반기와 전반기 중 특수관계자와의 자금거래 내역 등은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위:천원)

관계	특수관계자명	배당금 수취	배당금 지급
지배기업	(주)경동원	-	1,286,841
기타	(주)경동인베스트	78,393	-
	(주)경동도시가스	60,915	-
	(주)경동에너지아이	-	150,280
합계		139,308	1,437,121

(전반기)

(단위:천원)

관계	특수관계자명	배당금 수취	배당금 지급
지배기업	(주)경동원	-	965,131
기타	(주)경동인베스트	96,500	112,710
합계		96,500	1,077,841

(4) 보고기간종료일 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위: 천원)

관계	회사명	채권		채무		
		매출채권	기타채권	매입채무	임대보증금	기타채무
지배기업	(주)경동원	365,055	-	33,829,475	503,367	53,541
기타	(주)경동도시가스	55,649	-	-	-	-
	(주)원진월드와이드	-	-	66,924	-	-
합계		420,704	-	33,896,399	503,367	53,541

(전기말)

(단위: 천원)

관계	회사명	채권		채무		
		매출채권	기타채권	매입채무	임대보증금	기타채무
지배기업	(주)경동원	324,501	64,372	40,614,665	503,367	45,961
기타	(주)경동도시가스	105,666	-	-	-	-
	(주)경동월드와이드	-	-	22,308	-	-
합계		430,167	64,372	40,636,973	503,367	45,961

(5) 연결실체가 보고기간종료일 현재 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급보증은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	회사명	보증처	보증내용	보증(한도)금액	
				당반기말	전기말
지배기업	(주)경동원	서울보증보험(*)	거래이행보증	5,000,000	5,000,000

(*) 보고기간종료일 현재 서울보증보험 지급보증실행액은 3,974백만원 입니다.

(6) 당반기와 전반기 중 지배기업이 주요 경영진(등기임원)에 대한 보상을 위해 비용으로 반영한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
단기급여	341,078	527,574
퇴직급여	91,968	129,380
합계	433,046	656,954

29. 위험관리

(1) 재무위험관리

연결실체의 재무위험 관리는 영업활동에서 파생되는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 연결실체는 이를 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 재무위험 관리정책 및 프로그램을 운영하고 있습니다.

재무위험 관리는 자금팀이 주관하고 있으며, 사업부, 국내외 종속회사와의 공조 하에 주기적으로 재무위험의 측정, 평가 및 헷지 등을 실행하고 글로벌 재무위험 관리 정책을 수립하여 운영하고 있습니다.

연결실체의 재무위험관리의 주요 대상인 금융자산은 현금 및 현금성자산, 단기금융상품, 매도가능금융자산, 매출채권 및 기타채권 등으로 구성되어 있으며, 금융부채는매입채무, 차입금 및 기타채무 등으로 구성되어 있습니다.

1) 시장위험

가. 외환위험

연결실체는 글로벌 영업활동을 수행함에 따라 보고통화와 다른 외화 수입, 지출이 발생하고 있습니다. 이로 인해 환율변동위험에 노출되는 환포지션의 주요 통화로는 USD, EUR, GBP, JPY, CNY, RUB 등이 있습니다.

연결실체는 영업활동에서 발생하는 환위험의 최소화를 위하여 수출입등의 경상거래 및 예금, 차입 등의 자금거래시 현지통화로 거래하거나 입금 및 지출 통화를 일치시키는 것을 원칙으로 함으로써 환포지션 발생을 최대한 억제하고 있습니다. 연결실체의 환위험 관리 규정에서는 환위험의 정의, 측정주기, 관리주체, 관리절차, 헷지 기간, 헷지 비율 등을 정의하고 있습니다.

연결실체는 투기적 외환거래는 금지하고 있으며, 글로벌 환관리 시스템을 구축하여 각 개별 회사의 환위험을 주기적으로 모니터링, 평가 및 관리하고 있습니다.

지배기업의 보고기간종료일 현재 외화금융자산 및 외화금융부채는 다음과 같습니다.

(단위: 외화)

구분	당반기말		전기말	
	외화금융자산	외화금융부채	외화금융자산	외화금융부채
USD	32,883,076	481,929	34,836,358	672,323
EUR	19,057,264	103,592	10,448,070	498,265
GBP	373,549	-	334,723	6,639
JPY	-	51,864,100	-	47,764,200
CNY	171,277,242	457,004	142,220,563	344,445

법인세차감전 손익에 영향을 미치는 환율효과는 보고통화인 원화에 대한 다른 통화들의 변동효과 합계로 계산된 것입니다. 환위험에 노출되어 있는 자산에 대한 환율변동위험은 해당 통화의 5% 절상 및 절하인 경우를 가정하여 계산하였습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말		전기말	
	절상시	절하시	절상시	절하시
외화금융자산	4,558,331	(4,558,331)	3,722,280	(3,722,280)
외화금융부채	(63,934)	63,934	(93,850)	93,850
순효과	4,494,397	(4,494,397)	3,628,431	(3,628,431)

나. 주가변동 위험

연결실체는 전략적 목적 등으로 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 및 매도가능금융자산으로 분류된 지분증권에 투자하고 있습니다. 이를 위하여 직접적 또는 간접적 투자수단을 이용하고 있으며, 지분증권에서 발생하는 가격변동위험에 노출되어 있습니다. 보고기간종료일 현재 상장된 기타포괄손익-공정가치측정 지분증권 및 매도가능지분증권은 6,957백만원(전기말: 5,600백만원)입니다.

보고기간종료일 현재 지분증권(상장주식)의 주가가 1% 증가 및 감소할 경우 당반기와 전기 기타포괄손익의 변동금액은 각각 69백만원 및 56백만원 입니다.

다. 이자율 위험

이자율 위험은 미래 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금과 예금에서 발생하고 있습니다. 연결실체의 이자율위험관리 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

연결실체는 보고기간종료일 현재 보유중인 변동이자부 예금 및 변동금리 차입금에 대해 이자율위험에 노출되어 있으나 주기적으로 국내외 금리동향 모니터링을 실시하여 이에 대한 대응방안을 수립하고 있으며 변동금리부 조건의 차입금과 예금을 적절히 운영함으로써 이자율변동에 따른 순이자비용 증가위험을 최소화하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 0.5% P 변동하는 경우를 가정할 때 이자율변동이 변동금리부 차입금 및 예금으로 부터 6개월간 발생하는 이자수익과 이자비용에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	0.5% P 상승시	0.5% P 하락시	0.5% P 상승시	0.5% P 하락시
이자수익	16,898	(16,898)	40,195	(40,195)
이자비용	(225,750)	225,750	(191,850)	191,850
순효과	(208,852)	208,852	(151,655)	151,655

2) 신용위험

신용위험은 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타요소들을 고려하여 주기적으로 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정, 관리하고 있습니다.

신용위험은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있으며 해당거래는 현금및현금성자산, 각종 예금 그리고 파생금융상품 등의 금융상품 거래를 포함합니다. 이러한 위험을 줄이기 위해서 연결실체는 국제신용등급이 높은 은행들에 대해서만 거래를 하는 것을 원칙으로 하고 있으며, 기존에 거래가 없는 금융기관과의 신규거래는 자금팀의 승인, 관리, 감독하에 이루어지고 있습니다.

3) 유동성 위험

유동성 위험은 연결실체의 경영환경 또는 금융시장의 악화로 인해 연결실체가 부담하고 있는 단기 채무를 적기에 이행하지 못할 위험으로 정의합니다.

연결실체는 유동성 위험을 선제적으로 관리하기 위해 현금흐름 및 유동성 계획 등에 대해 주기적으로 예측하고 이에 따른 대응방안을 수립하고 있습니다. 또한 적정규모의 예금과 금융기관 약정한도를 보유함으로써 향후 발생 가능한 자금경색에 따른 유동성 위험에 대처하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 연결실체의 유동자산 중 현금및현금성자산과 금융기관예치금의 보유 규모는 19,283백만원(전기말: 28,759백만원)이며, 한국수출입은행 등과 총 191,100백만원과 6백만 USD, 9.2백만 EUR, 216백만 CNY 규모의 차입약정 한도를 유지하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 연결실체의 차입금 총액은 153,449백만원(전기말: 60,278백만원)으로 연결실체의 신용도로 보아 금융시장을 통해 적기에 자금조달이 가능할 것으로 판단하고 있으며 차입금 규모를 감소시키기 위해 노력하고 있습니다. 이와 관련한 차입금의 만기별 현금 흐름 정보는 '주석 12'에 기재되어 있습니다.

(2) 자본위험관리

연결실체의 자본위험관리는 건전한 자본구조의 유지를 통한 주주이익의 극대화를 목적으로 하고 있으며, 최적 자본구조 달성을 위해 부채비율, 순차입금비율 등의 재무비율을 매월 모니터링하여 필요한 경우 적절한 재무구조 개선방안을 실행하고 있습니다.

보고기간종료일 현재의 부채비율, 순차입금비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
부채(a)	329,609,461	247,190,712
자본(b)	272,806,307	256,506,497
현금및현금성자산 및 유동성 금융기관예치금(c)	19,282,857	28,758,981
차입금(d)	153,448,765	60,277,832
부채비율(a/b)	120.82%	96.37%
순차입금비율(d-c)/b	49.18%	12.29%

4. 재무제표

재무상태표

제 46 기 반기말 2018.06.30 현재

제 45 기말 2017.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 46 기 반기말	제 45 기말
자산		
유동자산	227,043,025,123	175,839,342,251
현금및현금성자산 (주4)	6,711,127,582	13,181,758,014
매출채권 (주4,5)	111,117,146,761	96,826,148,036
기타수취채권 (주4,5)	9,682,040,883	6,235,174,197
기타금융자산 (주4,6)	35,000	35,000
재고자산 (주7)	95,084,553,616	57,016,735,655
계약자산 (주8)	698,573,829	0
기타자산	3,749,547,452	2,579,491,349
비유동자산	229,960,605,535	215,561,149,406
금융기관예치금 (주4,27)	53,000,000	296,863,198

기타수취채권 (주4,5)	7,194,995,498	6,851,862,172
기타금융자산 (주4,6)	5,802,171,999	4,942,001,437
유형자산 (주9)	155,576,108,725	143,721,378,030
무형자산 (주10)	8,211,541,261	7,876,222,782
종속기업 및 관계기업투자 (주11)	32,102,390,337	31,048,260,337
투자부동산 (주12)	16,439,997,680	16,362,059,960
이연법인세자산 (주25)	4,580,400,035	4,462,501,490
자산총계	457,003,630,658	391,400,491,657
부채		
유동부채	211,222,831,284	159,637,321,715
매입채무 (주4)	70,672,820,986	86,703,690,366
차입금 (주4,13)	90,300,000,000	15,250,000,000
기타지급채무 (주4)	25,100,969,809	34,249,599,647
당기법인세부채	4,187,700,475	3,310,254,270
충당부채 (주15)	6,796,611,170	6,259,133,260
계약부채 (주8)	364,138,231	0
기타부채	13,800,590,613	13,864,644,172
비유동부채	11,731,951,700	9,734,676,059
기타지급채무 (주4)	916,765,000	917,765,000
퇴직급여채무 (주14)	2,192,132,861	0
충당부채 (주15)	8,623,053,839	8,816,911,059
부채총계	222,954,782,984	169,371,997,774
자본		
납입자본	33,810,233,229	33,810,233,229
보통주자본금 (주16)	12,739,510,000	12,739,510,000
주식발행초과금 (주16)	21,070,723,229	21,070,723,229
이익잉여금(결손금) (주17)	197,466,135,756	184,187,688,556
기타포괄손익누계액 (주6)	1,266,695,988	2,524,789,397
기타자본구성요소 (주18)	1,505,782,701	1,505,782,701
자본총계	234,048,847,674	222,028,493,883
자본과부채총계	457,003,630,658	391,400,491,657

※ 제45기(전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1011호, K-IFRS 1018호 및 K-IFRS 1039호에 따라 작성되었습니다.

손익계산서

제 46 기 반기 2018.01.01 부터 2018.06.30 까지

제 45 기 반기 2017.01.01 부터 2017.06.30 까지

(단위 : 원)

	제 46 기 반기		제 45 기 반기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액 (주19)	130,838,775,729	275,444,498,579	121,326,628,122	234,719,836,936
매출원가 (주20)	98,973,374,758	205,332,108,784	91,639,926,280	172,667,632,575
매출총이익	31,865,400,971	70,112,389,795	29,686,701,842	62,052,204,361
판매비와관리비 (주20,22)	26,097,756,877	54,226,881,711	22,942,446,239	49,170,511,147
영업이익(손실)	5,767,644,094	15,885,508,084	6,744,255,603	12,881,693,214
기타영업수익 (주 23)	2,587,811,204	4,806,411,372	2,084,201,892	2,790,692,904
기타영업비용 (주 23)	738,025,768	2,233,312,626	(225,320,369)	4,845,244,242
금융수익 (주24)	85,802,727	109,313,521	129,665,884	167,475,836
금융비용 (주24)	386,223,701	504,248,457	147,557,723	179,673,798
법인세비용차감전 순이익(손실)	7,317,008,556	18,063,671,894	9,035,886,025	10,814,943,914
법인세비용 (주25)	1,499,042,351	3,978,873,538	1,963,896,402	2,086,328,420
당기순이익(손실)	5,823,837,713	14,084,798,356	7,071,989,623	8,728,615,494
주당이익 (주26)				
기본주당이익(손 실) (단위 : 원)	461	1,116	560	691
희석주당이익(손 실) (단위 : 원)	461	1,116	560	691

※ 제45기(전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1011호, K-IFRS 1018호 및 K-IFRS 1039호에 따라 작성되었습니다.

포괄손익계산서

제 46 기 반기 2018.01.01 부터 2018.06.30 까지

제 45 기 반기 2017.01.01 부터 2017.06.30 까지

(단위 : 원)

	제 46 기 반기		제 45 기 반기	
	3개월	누적	3개월	누적
당기순이익(손실)	5,823,837,713	14,084,798,356	7,071,989,623	8,728,615,494
기타포괄손익	444,687,879	460,325,435	79,000,090	(211,361,804)
후속적으로 당기 손익으로 재분류되 지 않는 포괄손익	444,687,879	460,325,435	(68,143,121)	(147,907,569)

기타포괄손익- 공정가치 측정 지 분상품 평가손익 (주6)	540,823,723	666,720,459	0	0
퇴직급여채무 재측정요소 (주13)	(96,135,844)	(206,395,024)	(68,143,121)	(147,907,569)
후속적으로 당기 손익으로 재분류되 는 포괄손익	0	0	147,143,211	(63,454,235)
매도가능금융 자산평가손익 (주 6)	0	0	147,143,211	(63,454,235)
총포괄손익	6,268,525,592	14,545,123,791	7,150,989,713	8,517,253,690

※ 제45기(전기)는 종전 기준서인 K-IFRS 1011호, K-IFRS 1018호 및 K-IFRS 1039호에 따라 작성되었습니다.

자본변동표

제 46 기 반기 2018.01.01 부터 2018.06.30 까지

제 45 기 반기 2017.01.01 부터 2017.06.30 까지

(단위 : 원)

		자본				
		자본금	이익잉여금	기타포괄손익누계액	기타자본구성요소	자본 합계
2017.01.01 (기초자본)		33,810,233,229	170,349,033,941	2,736,510,572	3,297,345,224	210,193,122,966
회계정책변경에 따른 증가(감소)		0	0	0	0	0
당기순이익(손실)		0	8,728,615,494	0	0	8,728,615,494
기타포괄손익	공정가치 측정 지분 상품 평가손익 (주6)	0	0	0	0	0
	매도가능금융자산평 가손익 (주6)	0	0	(63,454,235)	0	(63,454,235)
	퇴직급여채무 재측정 요소 (주14)	0	(147,907,569)	0	0	(147,907,569)
연차배당 (주17)		0	(1,893,577,500)	0	0	(1,893,577,500)
2017.06.30 (기말자본)		33,810,233,229	177,036,164,366	2,673,056,337	3,297,345,224	216,816,799,156
2018.01.01 (기초자본)		33,810,233,229	184,187,688,556	2,524,789,397	1,505,782,701	222,028,493,883
회계정책변경에 따른 증가(감소)		0	1,924,813,868	(1,924,813,868)	0	0
당기순이익(손실)		0	14,084,798,356	0	0	14,084,798,356
기타포괄손익	공정가치 측정 지분 상품 평가손익 (주6)	0	0	666,720,459	0	666,720,459
	매도가능금융자산평 가손익 (주6)	0	0	0	0	0
	퇴직급여채무 재측정 요소 (주14)	0	(206,395,024)	0	0	(206,395,024)
연차배당 (주17)		0	(2,524,770,000)	0	0	(2,524,770,000)
2018.06.30 (기말자본)		33,810,233,229	197,466,135,756	1,266,695,988	1,505,782,701	234,048,847,674

현금흐름표

제 46 기 반기 2018.01.01 부터 2018.06.30 까지

제 45 기 반기 2017.01.01 부터 2017.06.30 까지

(단위 : 원)

	제 46 기 반기	제 45 기 반기
영업활동현금흐름	(64,471,938,659)	(42,610,729,801)
영업활동으로 창출된 현금 (주 27)	(60,837,451,003)	(36,017,646,368)
이자수취(영업)	31,447,577	66,604,120
이자지급(영업)	(392,188,713)	(176,392,813)
배당금수취(영업)	77,372,000	74,985,000
법인세납부(환급)	(3,351,118,520)	(6,558,279,740)
투자활동현금흐름	(14,523,921,773)	(7,819,812,837)
금융기관예치금의 감소		3,000,000
단기대여금의 감소	84,499,998	670,061,600
장기대여금의 감소	181,769,174	112,333,332
기타금융자산의감소	0	88,891,701
유형자산의 처분	644,087,359	376,605,822
무형자산의 처분	0	40,293,000
단기대여금의 증가	(70,166,674)	0
장기대여금의 증가	(170,192,500)	(170,000,000)
유형자산의 취득	(13,144,927,521)	(6,999,286,656)
무형자산의 취득	(994,861,609)	(490,266,636)
종속기업에 대한 투자자산의 취득	(1,054,130,000)	(1,451,445,000)
재무활동현금흐름	72,525,230,000	41,206,422,500
단기차입금의 순증가	75,050,000,000	43,100,000,000
배당금지급	(2,524,770,000)	(1,893,577,500)
현금및현금성자산의순증가(감소)	(6,470,630,432)	(9,224,120,138)
기초현금및현금성자산 (주4)	13,181,758,014	11,715,848,276
기말현금및현금성자산 (주4)	6,711,127,582	2,491,728,138

5. 재무제표 주석

재무제표에 대한 주석

1. 일반적 사항

주식회사 경동나비엔(이하 "회사")는 1973년 12월 6일에 시작하여 1978년 3월 16일에 인수 과정을 통해 경동기계(주)를 설립하였습니다. 이 후 (주)경동보일러를 거쳐 2006년 9월 1일자로 현재의 상호로 변경하였으며, 기계류 및 열연소 기구의 제조 및 판매를 주목적사업으로 하여 가스보일러, 기름보일러, 가스온수기 및 온수매트 등을 생산·판매하고 있습니다. 회사는 경기도 평택시 서탄면 수월암길 95에 본점 및 공장을 두고 있으며, 이외에 다수의 영업소를 두고 있습니다.

회사는 1993년 8월 31일자로 한국증권거래소에 주식을 상장하였으며, 수차의 증자를 거쳐 보고기간종료일 현재 자본금은 12,739,510천원입니다.

회사는 2011년에 1주당 액면가액을 5,000원에서 1,000원으로 주식분할을 하였으며, 보고기간종료일 현재 주주현황은 (주)경동원 등 특수관계자 7,314,867주(57.42%), 개인 및 기관 투자자 5,307,873주(41.66%), 자기주식 115,660주(0.91%), 우리사주조합 1,110주(0.01%)를 보유하고 있습니다.

2. 유의적인 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 회사의 2018년 6월 30일로 종료하는 6개월 보고기간에 대한 반기재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었습니다. 이 반기재무제표는 보고기간종료일인 2018년 6월 30일 시점에 유효한 한국채택국제회계기준서 및 해석서에 따라 작성되었습니다. 연차보고기간종료일인 2018년 12월 31일 시점에 적용될 한국채택국제회계기준서 및 해석서는 이 반기재무제표를 작성하는 시점의 한국채택국제회계기준서 및 해석서와 상이할 수 있습니다.

반기재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책은 주식 2 (2)에서 설명하고 있는 기업회계기준서의 제·개정에 따른 변경을 제외하고는 별도의 언급이 없는 경우 전기연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일하게 적용되었습니다.

기업회계기준서 제1034호에 따른 반기재무제표의 작성은 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 '주석3'에서 설명하고 있습니다.

(2) 기업회계기준서의 제·개정에 따른 회계정책의 변경과 공시

1) 회사는 2018년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용 하였습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'(제정)

회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 적용 하였습니다. 기준서 제1109호는 1) 금융자산과 금융부채의 분류 및 측정 2) 금융자산의 손상 3) 위험회피회계에 대한 새로운 규정을 도입하였습니다. 회사는 기준서 제1109호의 경과 규정에 따라 비교표시된 재무제표를 재작성하지 않았으며, 금융상품의 분류 변경에 따른 최초적용 누적효과는 최초적용일 현재 자본에 반영하였습니다. 동 기준서의 적용으로 인한 영향은 다음과 같습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

회사는 기준서 제1109호의 최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 보유하고 있는 금융자산에 적용되는 사업모형을 평가하고 금융자산을 기준서 제1109호에 따라 분류하였습니다. 이러한 재분류로 인한 효과는 다음과 같습니다.

매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 재분류

회사는 과거에 매도가능금융자산으로 분류했던 단기매매목적이 아닌 지분상품의 공정가치 변동을 기타포괄손익에 표시할 것을 선택하였습니다. 따라서 최초적용일 인 2018년 1월 1일 현재 4,940백만원이 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 재분류되었으며, 이에 따라 최초적용일 현재 기타포괄손익누계액이 1,925백만원 감소하고 이익잉여금이 1,925백만원 증가하게 됩니다. 최초적용일 현재 이와 관련하여 인식된 기타포괄손익누계액 600백만원은 해당 금융자산이 처분되더라도 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

만기보유금융자산에서 상각후원가측정 금융자산으로 재분류

최초적용일 인 2018년 1월 1일 현재 국공채 2백만원이 만기보유금융자산에서 상각후원가측정 금융자산으로 재분류되었습니다. 회사는 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 해당 금융자산을 보유하며 해당 채권의 계약상 현금흐름은 원금과 원금잔액에 대한 이자의 지급만으로 구성되어 있습니다.

② 금융자산의 손상

회사는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 금융보증 계약에 대하여 기대신용손실모형(Expected credit loss model)에 따라 손상을 인식하며, 매출채권, 계약자산 및 리스채권의 손상 시 간편법을 적용하고 있어 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식합니다. 회사는 기준서 제1109호의 도입으로 손상차손의 인식 관련 정책을 변경하였으며 기대신용위험모형의 적용으로 인하여 재무제표에 미치는 영향은 경미합니다.

③ 기업회계기준서 제1109호의 도입으로 인한 금융상품의 재분류

최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 기준서 제1109호의 도입으로 인한 금융자산의 재분류

내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	측정범주		장부금액	
	기준서 1039호	기준서 1109호	기준서 1039호	기준서 1109호
현금및현금성자산	대여금및수취채권	상각후원가	13,181,758	13,181,758
금융기관예치금	대여금및수취채권	상각후원가	296,863	296,863
매출채권	대여금및수취채권	상각후원가	96,826,148	96,826,148
기타수취채권	대여금및수취채권	상각후원가	13,087,036	13,087,036
기타금융자산	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치	4,939,837	4,939,837
기타금융자산	만기보유금융자산	상각후원가	2,200	2,200
합계			128,333,842	128,333,842

- 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 제정

회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 기준서 제1115호의 경과규정에 따라 최초적용일에 완료되지 않은 계약에만 이기준서를 소급하여 적용하고, 완료된 계약 등에 대해서는 재무제표를 재작성하지 않는 실무적 간편법을 적용하여 비교표시된 전기 재무제표는 재작성되지 않았으며 최초적용 누적효과는 최초적용일 현재 이익잉여금에 반영하였습니다. 최초적용일 인 2018년 1월 1일 현재 동 기준서의 적용으로 인하여 다음의 재분류 사항을 제외하고는 회사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

계약자산과 계약부채의 표시

회사는 최초적용일 현재 재무상태표 상의 계정과목 표시에 새로운 기준서 용어를 반영하기 위하여 세부 계정 분석을 통해 기타수취채권 980백만원이 계약자산으로 재분류되었고, 기타 부채 257백만원이 계약부채로 재분류되었습니다. 이러한 재분류 사항은 최초적용일 현재 재무제표에 반영되어 있습니다

- 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'(개정)

동 기준서는 1) 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치를 측정할 때, 가득조건과 비가득 조건의 효과에 대한 회계처리는 주식결제형 주식기준보상거래를 측정할 때의 고려방법과 동일하게 고려해야 한다는 것과 2) 기업이 주식결제형 주식기준보상에 대한 종업원의 소득세를 원천징수해서 과세당국에 납부해야 하는 경우 순결제특성이없다고 가정할 때 주식결제형 주식기준보상으로 분류된다면 그 전부를 주식결제형으로 분류하는 것 그리고 3) 현금결제형 주식기준보상거래의 조건이 변경되어 주식결제형으로 변경되는 경우 기존 부채를 제거하고, 조건변경일에 부여된 지분상품의 공정가치에 기초하여 측정하여, 조건변경일에 제거된 부채의 장부금액과 인식된 자본금액의 차이는 즉시 당기손익으로 인식하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 상기 개정사항이 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1040호 '투자부동산'(개정)

동 개정사항은 부동산이 투자부동산의 정의를 충족하는지(또는 충족하지 못하게 되는지)를 평가하고 사용의 변경이 발생하였다는 관측가능한 증거가 뒷받침되는 경우에 투자부동산으로(또는 투자부동산으로부터) 대체함을 명확히 합니다. 또한 동 개정사항은 기업회계기준서

제1040호에 열거된 상황 이외의 상황도 사용에 변경이 있다는 증거가 될 수 있고, 건설중인 부동산에 대해서도 사용의 변경이 가능하다는 점(즉 사용의 변경이 완성된 자산에 한정되지 않음)을 명확히 하고 있습니다. 상기 개정사항이 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

- 기업회계기준해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가'(제정)

이 해석서는 외화로 대가를 선지급하거나 선수취하여 발생한 비화폐성자산이나 비화폐성부채(예: 환급불가능한 보증금 또는 이연수익)를 제거하면서 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)을 최초 인식할 때 적용할 환율을 결정하기 위하여 거래일을 어떻게 결정하는지를 다루고 있습니다. 동 해석서는 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날이라고 규정하고 있으며 만일 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우에는 대가의 각 선지급이나 선수취에 대한 거래일을 각각 결정하도록 규정하고 있습니다. 상기 개정사항이 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

2) 보고기간종료일 현재 제정·공표되었으나, 아직 시행일이 도래하지 아니하였으며회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서의 내역은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스'(제정)

동 기준서에서는 리스이용자와 리스제공자 모두에게 리스약정의 식별 및 회계처리를 위한 포괄적인 모형을 도입하고 있으며 기업회계기준서 제1017호 '리스' 및 관련 해석서를 포함한 현행의 리스관련 규정을 대체하고 있습니다. 동 기준서에서는 식별된 자산이 고객에 의해 통제되는지 여부에 기초하여 리스와 용역계약을 구분하고 있습니다. 그리고 리스이용자가 운용리스와 금융리스를 구분해야 하는 규정은 삭제되고 그 대신 리스이용자는 단기리스 및 소액자산 리스를 제외한 모든 리스에 대해 사용권자산과 이에 따른 부채를 인식해야 하는 모형으로 대체됩니다. 사용권자산은 최초에 원가로 측정하고 후속적으로 원가(일부 예외 존재)에 리스부채의 재측정 금액을 반영하여 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 측정합니다. 리스부채는 최초인식시점에 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정됩니다. 후속적으로 리스부채는 이자 및 리스료 뿐만 아니라 리스변경의 영향을 반영하여 조정됩니다.

리스이용자의 회계처리와는 대조적으로 동 기준서는 기업회계기준서 제1017호에서의 리스 제공자에 대한 회계규정을 대부분 그대로 적용하여 리스제공자에게 리스를 운용리스 또는 금융리스로 분류하도록 계속적으로 요구하고 있으며, 또한 동 기준서에서는 확대된 주식공시를 요구하고 있습니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

회사는 당반기말 현재 건물, 차량 및 집기비품 등에 대하여 운용리스 계약을 체결하고 있습니다. 회사의 예비적인 평가에 따르면, 이러한 리스계약들은 동 기준서 하에서 리스의 정의를 충족할 것으로 보이며, 따라서 회사가 동 기준서를 적용할 경우 단기리스 및 소액자산 리스를 제외한 모든 리스에 대해 사용권자산과 이에 따른 부채를 인식할 것입니다. 사용권자산 및 관련 부채를 인식해야 하는 동 기준서의 요구사항은 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 예상되며, 회사는 동 기준서의 잠재적인 영향을 분석 중에 있습니다.

(3) 금융자산

회사는 2018년 1월 1일부터 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였으며 그 내용

은 다음과 같습니다.

1) 분류

회사는 2018년 1월 1일부터 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 공정가치측정 금융자산 (기타포괄손익 또는 당기손익에 공정가치 변동 인식)
- 상각후원가측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다. 공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

2) 측정

회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다. 내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

가. 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

① 상각후원가측정 금융자산

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

② 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익과 손상차손은 '기타영업수익' 또는 '기타영업비용'으로 표시합니다.

③ 당기손익-공정가치측정 금융자산

상각후원가측정이나 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '기타영업수익 또는 기타영업비용

'으로 표시합니다.

나. 지분상품

회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 당기손익으로 인식하고 있으며, 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '기타영업수익 또는 기타영업비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

3) 손상

회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 회사는 매출채권, 계약자산과 리스채권에 대해 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

(4) 수익인식

회사는 2018년 1월 1일부터 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 기준서 제1115호에 따르면 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

1) 수행의무의 식별

회사는 가스보일러, 기름보일러, 가스온수기 및 온수매트 등을 제작하여 대리점 및 고객에게 판매하고 있습니다. 회사는 고객과의 제품 판매계약에서 i) 제품 판매 ii)설치용역 iii) 유지보수 등과 같이 재화 판매 외 별도로 제공되는 용역은 계약을 분리하여 각각 구별되는 수행의무를 식별하고 있습니다.

2) 한 시점에 이행하는 수행의무

재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에 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 발생 합니다.

3) 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

회사는 고객이 주문한 환기구를 설치하는 공사를 영위하고 있습니다. 기업이 의무를 수행하여 만든 자산이 기업 자체에는 대체용도가 없고, 지금까지 의무수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 기업에 있어야 진행기준을 적용하여 수익을 인식합니다. 회사는 계약 조건을 분석한 결과 지금까지 수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 있다고 판단되어, 투입법을 이용하여 진행률을 측정하여 기간에 걸쳐 수익을 인식합니다.

고객에게 별도로 제공하는 용역의 제공으로 인한 수익은 용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에는 진행기준을 적용하여 수익을 인식합니다. 예상수익금액, 원가 및 용역 제공 정도에 변동이 발생하는 경우 이에 대한 추정을 변경하고 있으며 예상수익 및 원가의 증감은 해당 기간의 손익에 반영하고 있습니다.

4) 변동대가

회사는 일부 제품 및 상품 판매시 반품을 허용하기 때문에 고객에게서 받은 대가가 변동될 수 있습니다. 회사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고, 반품기한이 경과할 때 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 기업이 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

5) 거래가격의 배분

회사는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 회사는 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 '시장평가 조정 접근법'을 사용하며, 예외적으로 일부 거래에 대해서는 예상원가를 예측하고 적절한 이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법'을 사용합니다..

6) 보증

회사는 고객과 제품 판매계약 체결 당시 소비자보호법에서 요구하는 법정 보증기간 및 시장에서 형성된 제품의 품질에 대한 보증을 제공합니다. 회사가 고객에게 약속한보증은 확신보증으로 제품매출과 별도로 인식하지 아니합니다. 보증기간을 경과한 후에도 제품의 품질에 대한 추가적인 보증을 제공하거나, 고객이 추가 보증을 별도로구매할 수 있는 선택권이 있는 경우 그 보증은 별도의 수행의무로 식별하여 수익을 인식합니다.

(5) 종속기업 및 관계기업투자

회사는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따라 종속기업 및 관계기업투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가법으로 처리하고 있습니다. 한편, 종속기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(6) 외화환산

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화(기능통화)를 이용하여 측정하고 있으며, 회사의 기능통화와 표시통화는 대한민국의 통화인 "원화(KRW)"입니다.

회사의 재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율로 기록됩니다. 매 보고기간종료일에 외화로 표시된 화폐성항목은 보고기간종료일의 환율로 재환산됩니다. 한편, 공정가치로 표시되는 비화폐성항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 재환산되지만, 역사적원가로 측정되는 비화폐성항목은 재환산되지 않습니다.

(7) 현금흐름표

회사는 현금흐름표를 간접법으로 작성하고 있습니다.

(8) 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득 당시 만기일이 3개월 이내에 도래하는 유동적인 단기투자자산을 포함하고 있습니다.

(9) 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재화 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 1년 이내에 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고, 그렇지 않은 경우 비유동자산으로 분류합니다. 비유동자산으로 분류된 장기성매출채권은 유효이자율을 사용하여 현재가치로 평가하고 있습니다. 매출채권은 공정가치로 인식하며 대손충당금을 차감한 금액으로 측정하고 있습니다.

한편, 회사는 매출채권에 대한 통제 또는 계속적인 관여를 할 수 없게 되는 시점에서 매출채권을 매각한 것으로 회계처리하고 있습니다.

(10) 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정에서의 추정 판매가격에서 적용 가능한 변동 판매비용을 차감한 금액입니다. 재고자산의 수량은 계속기록법과 정기적으로 실시하는 실지재고조사에 의하여 확정되며, 미착품은 개별법을 적용한 원가로, 그 외 재고자산은 월 총평균법을 적용하여 산정한 원가로 평가되고 있습니다.

회사는 주기적으로 재고자산 순실현가능가치의 중요한 변동을 발생시킬 가능성이 있는 미래의 제품수요 등을 검토하여 과잉, 진부화 및 시장가치의 하락 등이 발생한 경우 재고자산평가충당금을 계상하고 있습니다. 회사는 재고자산평가손실을 매출원가로 처리하고 있습니다.

(11) 투자부동산

임대수익이나 시세차익을 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 후속지출에 의해 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 25~40년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다. 투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간종료일에 재검토하고이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

투자부동산을 처분하거나, 투자부동산의 사용을 영구히 중지하고 처분으로도 더 이상의 미래경제적효익을 기대할 수 없는 경우에 해당 투자부동산의 장부금액을 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 투자부동산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 투자부동산이 제거되는 시점의 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(12) 유형자산

유형자산은 원가로 측정하고 있으며 최초인식후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 당해자산의 매입 또는 건설과 직접적으로 관련되어 발생한 지출로서 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는 데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가를 포함하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있으며 그 이외의 모든 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지 및 일부 기타유형자산에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 이를 제외한 유형자산에 대해서 다음의 추정 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구분	추정내용연수
건물	25~40년
구축물	20~40년
기계장치	8~10년
차량운반구	4~8년
공기구비품	4~8년

회사는 매 보고기간종료일에 유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 경제적 내용연수를 재검토하고 있으며 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 그리고 자산의 처분손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익계산서의 기타영업수익(비용)으로 표시하고 있습니다.

(13) 금융비용자본화

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

(14) 정부보조금

회사는 정부보조금에 부수되는 조건의 준수와 보조금 수취에 대한 합리적인 확신이 있을 경우 공정가치로 정부보조금을 인식하고 있습니다. 수익과 관련된 정부보조금은 정부보조금으로 보전하려 하는 관련원가를 비용으로 인식하는 기간에 걸쳐 체계적인 기준에 따라 당해 비용과 상계처리하는 방식으로 당기손익으로 인식하고 있으며, 이미 발생한 비용이나 손실에 대한 보전 또는 향후 관련원가 없이 기업에 제공되는 즉각적인 금융지원으로 수취하는 정부보조금은 수취할 권리가 발생하는 기간에 영업활동 관련여부에 따라 영업수익 또는 기타수익으로 인식하고 있습니다.

한편, 자산관련 정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 재무상태표에 표시하고 있습니다. 해당 정부보조금은 관련자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(15) 무형자산

무형자산은 원가로 측정하며, 최초인식후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 산업재산권, 소프트웨어, 기타의무형자산등 한정된 내용년수를 가진 무형자산은 추정내용년수(5~10년) 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 시설이용권은 이용가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용년수가 한정되지 않아 상각하지 않으며, 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다.

내용연수가 유한한 무형자산의 상각방법과 내용연수에 대해서 매 보고기간종료일에 재검토하고, 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한지를 매 보고기간종료일에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고

판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(16) 비금융자산의 손상

종업원급여에서 발생한 자산, 재고자산, 이연법인세자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간종료일마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는 지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 내용연수가 비한정인 무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로, 또는 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위별로 회수가능액을 추정하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인하여 추정합니다.

자산이나 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 손상차손을 인식한 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간종료일에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

(17) 매입채무

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

(18) 차입금

차입금은 최초에 거래비용을 차감한 순공정가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 표시하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 손익계산서에 인식하고 있습니다. 차입금은 회사가 보고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리를 가지고 있지 않는 한 유동부채로 분류하고 있습니다.

(19) 금융보증계약

금융보증계약은 채무상품의 최초계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정채무자가 지급하지 못하여 보유자가 입은 손실을 보상하기 위해 특정금액을 지급하여야 하는 계약입니다. 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정하며, 최초인식 이후에는 다음 중 큰 금액으로 측정하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

(20) 퇴직급여채무

회사는 확정기여제도와 확정급여제도를 모두 운영하고 있습니다. 확정급여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도인 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도를 의미합니다. 일반적으로 확정급여제도는 나이, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직급여의 금액을 확정하고 있습니다.

확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 퇴직급여채무는 보고기간종료일 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립적이고 적격한 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시하고 관련 퇴직급여채무의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

보험수리적가정의 변경 및 보험수리적가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익과 사외적립자산의 수익으로 구성된 퇴직급여채무의 재측정요소는 발생하는 기간의 포괄손익계산서에 기타포괄손익으로 인식하고 있으며, 기타포괄손익으로 인식한 재

측정요소는 즉시 이익잉여금으로 인식하고 그 후의 기간에 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 발생한 기간에 즉시 당기손익으로 인식하고 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 추가적인 기여금을 납부할 법적 의무나 의제 의무를 부담하지 않습니다. 확정기여제도와 관련하여 회사는 연금보험제도에 의무적으로나 계약에 의해 또는 자발적으로 기여금을 지급하고 있습니다. 기여금이 지급된 이후에 더 이상의 미래 의무를 부담하지 않습니다. 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공하였을 때 종업원급여비용으로 인식하고 있습니다.

(21) 장기종업원급여

회사는 장기근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있으며 주로 10년- 20년 이상의 장기간 근속한 임직원에게 주어집니다. 기타 장기종업원급여채무는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정하며, 장기종업원급여채무의 변동액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(22) 충당부채

충당부채는 과거의 사건으로 인한 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행할 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요될 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있을 경우에 인식합니다. 충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무의 이행에 소요되는 지출에 대한 보고기간종료일 현재 최선의 추정치입니다.

충당부채가 현재의 의무를 이행하기 위하여 예상되는 현금흐름을 이용하여 측정될 경우, 충당부채의 장부금액은 그러한 현금흐름의 현재가치입니다. 충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 의무이행시점에 제3자가 변제할 것이 거의 확실하고 그 금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 당해 변제금액을 자산으로 인식하고 있습니다.

(23) 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있습니다.

1) 당기법인세

당기법인세부담액은 당기의 과세소득을 기초로 산정됩니다. 과세소득은 손익계산서상의 당기순이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 과세소득과 손익계산서상 손익은 차이가 발생합니다. 회사의 당기법인세와 관련된 부채는 보고기간종료일까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및 세법에 근거하여 계산됩니다.

2) 이연법인세

이연법인세는 재무상태표상 자산과 부채의 장부금액과 과세소득 산출시 사용되는 세무기준액과의 차이를 바탕으로 인식되며, 자산부채법을 사용하여 회계처리합니다. 이연법인세부채는 모든 가산할 일시적차이에 대하여 인식하며, 이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 모든 차감할 일시적차이에 대하여 인식합니다. 그러나 가산할 일시적차이가 영업권을 최초로 인식할 때 발생하거나, 자산 또는 부채가 회계이익 또는 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 발생(사업결합 제외)하는 경우 이연법인세부채는 인식하지 아니하며, 차감할 일시적차이가 거래 당시 회계이익이나 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 않는 거래에서 발생하는 경우 이연법인세자산은 인식하지 아니합니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간종료일에 검토하고, 이연법인세자산의 전부 또는 일부가 회수될 수 있을 만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시킵니다.

이연법인세자산과 부채는 보고기간종료일 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되었거나 부채가 지급될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정합니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간종료일 현재 회사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따라 법인세효과를 반영합니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 당기법인세자산과 부채를 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에만 상계합니다.

3) 당기법인세 및 이연법인세의 인식

당기법인세 및 이연법인세는 동일 회계기간 또는 다른 회계기간에 기타포괄손익이나자본으로 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합으로 영업권을 최초 인식하는 경우에서 발생하는 경우를 제외하고는 수익이나 비용으로 인식하여 당기손익에 포함합니다. 사업결합의 경우에는 영업권을 계산하거나 피취득자의 식별가능한 자산·부채및 우발부채의 공정가치순액에 대한 회사의 지분이 사업결합원가를 초과하는 금액을결정하는 과정에서 법인세효과를 고려합니다. 경영진은 적용가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 회사가 세무보고시 취한 입장을 주기적으로 평가하고 과세당국에 지급할 것으로 예상되는 금액은 부채로 계상하고 있습니다.

(24) 주당이익

기본주당이익은 주주에게 귀속되는 손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 회사의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다.

희석주당이익은 주주에게 귀속되는 손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 회사의 가중평균 유통보통주식수와 가중평균 잠재적 희석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적 희석증권은 희석효과가 발생하는 경우에만 희석주당이익의 계산에반영됩니다.

3. 중요한 회계적 추정과 가정

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

(1) 법인세

당기법인세 및 이연법인세에 대하여 보고기간종료일까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법을 적용하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율로 측정하고 있습니다. 그러나 미래 실제 법인세부담은 보고기간종료일 현재 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 법인세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세자산·부채에 영향을 줄수 있습니다.

(2) 충당부채

회사는 관련 수익을 인식하는 때에 제품에 대한 보증을 제공하고 있습니다. 회사는 매 보고기간종료일에 미래와 현재의 보증의무를 제공하는데 필요하다고 판단되는 최선의 추정치를 기준으로 보증충당부채를 충당하고 있습니다. 회사는 새로운 제품을 계속해서 출시하고 있으며 해당지역의 관계법령 및 관행에 따라 미래의 회계기간에 추가적인 충당금을 설정하도록 변경될 수 있습니다.

(3) 확정급여채무

확정급여채무의 현재가치는 많은 가정을 적용하는 보험수리적 방식에 의해 결정되는 다양한 요소들에 따라 달라질 수 있습니다. 퇴직연금의 순원가(이익)를 결정하는 데 적용되는 가정은 할인율을 포함하고 있으며, 이러한 가정의 변동은 확정급여채무의 장부금액에 영향을 줄 것입니다. 회사는 보고기간종료일에 적절한 할인율을 결정하고 있으며, 이러한 할인율은 확정급여채무의 정산시 발생할 것으로 예상되는 미래의 추정 현금 유출액의 현재가치를 결정할 때 적용되어야 하는 이자율을 나타냅니다. 회사는 연금이 지급되는 통화로 표시되고 관련 연금부채의 기간과 유사한 만기를 가진 우량 회사채 수익률을 고려하여 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 확정급여채무와 관련된 다른 주요한 가정들은 현재의 시장상황에 근거하고 있습니다. 추가적인 사항은 '주석 14'에서 기술하고 있습니다.

(4) 금융자산의 손상

기준서 제1109호의 금융자산의 손실충당금은 채무불이행위험과 기대신용률에 대한 가정에 근거하였습니다. 회사는 이러한 가정을 세우고 손상 계산을 위한 투입요소를 선택할 때 보고기간종료일의 미래 전망에 대한 추정 및 과거 경험, 현재 시장 상황에 근거하여 판단합니다.

4. 범주별 금융상품

(1) 보고기간종료일 현재 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위: 천원)

금융자산	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치측정 금융자산	당기손익-공정 가치측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	6,711,128	-	-	6,711,128
금융기관예치금	53,000	-	-	53,000
매출채권	111,117,147	-	-	111,117,147
기타수취채권	16,877,036	-	-	16,877,036
기타금융자산	2,200	5,800,007	-	5,802,207
합계	134,760,511	5,800,007	-	140,560,518

금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가측정 금융부채	합계
매입채무	-	70,672,821	70,672,821
차입금	-	90,300,000	90,300,000
기타지급채무	-	26,017,735	26,017,735
합계	-	186,990,556	186,990,556

(전기말)

(단위: 천원)

금융자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	합계
현금및현금성자산	-	13,181,758	-	-	13,181,758
금융기관예치금	-	296,863	-	-	296,863
매출채권	-	96,826,148	-	-	96,826,148
기타수취채권	-	13,087,036	-	-	13,087,036
기타금융자산	-	-	4,939,837	2,200	4,942,037
합계	-	123,391,805	4,939,837	2,200	128,333,842

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
매입채무	-	86,703,690	86,703,690
차입금	-	15,250,000	15,250,000
기타지급채무	-	35,167,365	35,167,365
합계	-	137,121,055	137,121,055

(2) 보고기간종료일 현재 공정가치로 측정되는 회사 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시는 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산				
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,406,481	-	-	5,406,481

(전기말)

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산				
매도가능금융자산	4,351,299	-	-	4,351,299

회사는 공정가치 측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하고 있습니다

- 1) '수준 1'은 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격을 사용하여 도출되는 공정가치입니다.
- 2) '수준 2'는 직접적 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수를 사용하여 도출되는 공정가치입니다.
- 3) '수준 3'은 자산이나 부채에 대하여 관측가능한 시장정보에 근거하지 않은 투입변수(관측 불가능한 변수)를 사용하는 평가기법으로부터 도출되는 공정가치입니다.

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 1'에 포함되며, '수준 1'에 포함된 상품들은 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 및 매도가능금융자산으로 분류된 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

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

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당상품은 '수준 3'에 포함됩니다.

회사의 금융상품 중 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 장부금액이 공정가치의합리적인 근사치에 해당하는 금융상품의 경우 상기 공정가치 서열체계 및 측정방법 등 공시에 포함되지 아니하였습니다.

(3) 당반기와 전반기 중 금융상품 범주별 순손익 구분표시는 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	상각후원가측정 금융자산/부채	기타포괄손익-공정 가치측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산/부채	합계
이자수익	31,696	246	-	31,942
이자비용	(504,248)	-	-	(504,248)
평가손익	-	860,170	-	860,170
배당금수익	-	77,372	-	77,372
대손상각비	(137,866)	-	-	(137,866)
기타의대손상각비	(774)	-	-	(774)
외환차이(수익)	4,148,057	-	-	4,148,057
외환차이(비용)	(1,290,313)	-	-	(1,290,313)
합계	2,246,552	937,788	-	3,184,340

(전반기)

(단위: 천원)

구분	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	상각후원가로 측정하는금융부채	합계
이자수익	80,918	-	11,573	-	92,491
이자비용	-	-	-	(179,674)	(179,674)
평가손익(기타포괄)	-	(81,336)	-	-	(81,336)
배당금수익	-	74,985	-	-	74,985
대손상각비	(163,679)	-	-	-	(163,679)
대손충당금환입	1,513	-	-	-	1,513
외환차이(수익)	1,817,467	-	-	102,249	1,919,716
외환차이(비용)	(3,811,530)	-	-	(60,521)	(3,872,051)
합계	(2,075,311)	(6,351)	11,573	(137,946)	(2,208,035)

5. 매출채권 및 기타수취채권

(1) 보고기간종료일 현재 매출채권 및 기타수취채권의 장부금액과 대손충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권	113,602,366	(2,485,219)	111,117,147	99,173,501	(2,347,353)	96,826,148
유동성 기타수취채권	9,816,229	(134,188)	9,682,041	6,368,589	(133,414)	6,235,175
비유동성 기타수취채권	7,194,995	-	7,194,995	6,851,862	-	6,851,862
합계	130,613,590	(2,619,407)	127,994,183	112,393,952	(2,480,767)	109,913,185

(2) 보고기간종료일 현재 매출채권 및 기타수취채권의 연령별 채권액은 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위: 천원)

구분	만기 미경과채권	만기가 경과된 채권				합계
		3개월이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과	
매출채권	75,984,127	17,389,266	19,598,983	32,020	597,970	113,602,366
유동성 기타수취채권	9,671,950	13	6	73,442	70,818	9,816,229
비유동성 기타수취채권	7,194,995	-	-	-	-	7,194,995
합계	92,851,072	17,389,279	19,598,989	105,462	668,788	130,613,590

(전기말)

(단위: 천원)

구분	만기 미경과채권	만기가 경과된 채권				합계
		3개월이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과	
매출채권	96,604,806	1,909,040	18,247	2,721	638,687	99,173,501
유동성 기타수취채권	6,224,057	272	73,442	35	70,783	6,368,589
비유동성 기타수취채권	6,851,862	-	-	-	-	6,851,862
합계	109,680,725	1,909,312	91,689	2,756	709,470	112,393,952

(3) 회사는 약정회수기일로부터 연체된 채권에 대해서 연령분석 및 경험율에 근거한 충당금을 설정하고 있습니다.

(4) 회사는 채무자의 부도 및 파산등의 사유로 회수가 불확실한 채권을 사고채권으로분류합니다. 사고채권은 화의채권 및 기타 사고채권으로 구분되며 화의채권은 예상변제금액을 고려하여 손상평가를 수행하고, 기타 사고채권은 담보의 종류 및 금액을 고려하여 손상차손을 인식합니다.

(5) 당반기와 전반기 중 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	기초	대손상각	상각채권추심	채권제각	반기말
매출채권	2,347,353	137,866	-	-	2,485,219
유동성 기타수취채권	133,414	774	-	-	134,188
합계	2,480,767	138,640	-	-	2,619,407

(전반기)

(단위: 천원)

구분	기초	대손상각(환입)	상각채권추심	채권제각	반기말
매출채권	2,255,432	163,679	-	-	2,419,111
유동성 기타수취채권	123,760	(1,513)	-	-	122,247
합계	2,379,192	162,166	-	-	2,541,358

손상된 매출채권에 대한 대손충당금 설정액은 손익계산서상 판매비와관리비에 포함되어 있으며, 그 외 채권에 대한 대손충당금 설정액은 기타영업비용에 포함되어 있습니다. 대손충당금의 감소는 일반적으로 과거 대손설정의 사유가 해소되거나 회수가능성이 없는 채권을 제각할 경우 발생하고 있습니다.

(6) 보고기간종료일 현재 신용위험의 최대노출금액은 위에서 언급한 채권의 각 종류별 장부금액입니다.

6. 기타금융자산

(1) 보고기간종료일 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
유동성 기타금융자산		
상각후원가측정 금융자산	35	-
만기보유금융자산	-	35
소계	35	35
비유동성 기타금융자산		
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	5,800,007	-
상각후원가측정 금융자산	2,165	-
매도가능금융자산	-	4,939,837
만기보유금융자산	-	2,165
소계	5,802,172	4,942,002
합계	5,802,207	4,942,037

(2) 당반기와 전반기 중 기타금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	합계
기초금액(*)	4,939,837	2,200	4,942,037
취득	-	-	-
처분	-	-	-
손상차손	-	-	-
평가손익	860,170	-	860,170
반기말금액	5,800,007	2,200	5,802,207

(*) 기준서 제1109호 적용에 따른 재분류금액 4,939,837천원과 2,200천원을 기초금액에 반영하였습니다.

(전반기)

(단위: 천원)

구분	매도가능금융자산	만기보유금융자산	합계
기초금액	5,189,618	91,050	5,280,668
취득	-	-	-
처분	-	(88,850)	(88,850)
손상차손	-	-	-
평가손익	(81,336)	-	(81,336)
반기말금액	5,108,282	2,200	5,110,482

(3) 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 및 매도가능금융자산

1) 보고기간종료일 현재 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
시장성 있는 지분증권(*)	5,406,481	-
시장성 없는 지분증권(*)	393,526	-
합계	5,800,007	-

(*) 시장성 있는 지분증권은 공정가치로 측정하고 시장성 없는 지분증권의 경우 추정현금흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성 있게 평가할 수 없으므로 원가로 측정하였습니다.

2) 보고기간종료일 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
시장성 있는 지분증권(*)	-	4,351,299
시장성 없는 지분증권(*)	-	588,538
합계	-	4,939,837

(*)시장성 있는 지분증권은 공정가치로 측정하고 시장성 없는 지분증권은 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없으므로 원가로 측정하였습니다.

3) 당반기와 전반기 중 기타포괄손익으로 인식한 기타금융자산평가손익은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	기초금액(*)	증가(감소)	처분 등	반기말금액
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익	1,333,093	860,170	-	2,193,263
법인세효과	(733,117)	(193,450)	-	(926,567)
계	599,976	666,720	-	1,266,696

(*) 기준서 제1109호 적용에 따른 회계정책변경누적효과 (1,924,814)천원을 기초금액에 반영하였습니다.

(전반기)

(단위: 천원)

구분	기초금액	증가(감소)	처분 등	반기말금액
매도가능금융자산평가이익	3,507,688	(81,336)	-	3,426,352
법인세효과	(771,177)	17,882	-	(753,295)
계	2,736,511	(63,454)	-	2,673,057

4) 보고기간종료일 현재 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 및 매도가능금융자산의 공정가치는 장부금액과 동일하며, 신용위험의 최대 노출금액은 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 및 매도가능금융자산의 장부금액입니다.

7. 재고자산

보고기간종료일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말			전기말		
	취득원가	평가손실 총당금	장부금액	취득원가	평가손실 총당금	장부금액
상품	3,586,630	(980,357)	2,606,273	3,535,443	(931,269)	2,604,173
제품	58,930,358	(1,495,122)	57,435,235	35,761,464	(1,245,995)	34,515,469
반제품	11,838,491	-	11,838,491	5,102,569	-	5,102,569
원재료	22,608,077	-	22,608,077	14,239,637	-	14,239,637
미착품	417,138	-	417,138	434,461	-	434,461
저장품	179,339	-	179,339	120,426	-	120,426
합계	97,560,033	(2,475,479)	95,084,554	59,194,000	(2,177,264)	57,016,736

당반기와 전반기 중 재고자산평가손실로 인식한 금액은 각각 298,215천원과 217,623천원입니다.

8. 계약자산과 계약부채

보고기간종료일 현재 계약자산과 계약부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
계약자산		
미청구공사(*1)	698,574	-
합계	698,574	-
계약부채		
초과청구공사(*2)	364,138	-
합계	364,138	-

(*1) 당반기말 현재 계약자산인 미청구공사에 대한 손상차손을 인식하여 대손충당금을 설정한 금액은 없습니다.

(*2) 기준서 제1115호 적용에 따라 재분류한 기초 계약부채 잔액 256,897천원은 당반기 중에 전액 수익으로 인식하였습니다.

9. 유형자산

(1) 보고기간종료일 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말			전기말		
	취득원가	감가상각 누계액등	순장부금액	취득원가	감가상각 누계액등	순장부금액
토지	45,491,347	-	45,491,347	45,309,703	-	45,309,703
건물	74,310,480	(10,014,092)	64,296,388	74,186,623	(9,242,448)	64,944,175
구축물	4,492,003	(1,397,504)	3,094,499	4,386,444	(1,302,406)	3,084,038
기계장치	41,735,866	(22,598,522)	19,137,344	41,689,066	(21,354,716)	20,334,350
정부보조금	(26,874)	-	(26,874)	(31,399)	-	(31,399)
차량운반구	1,569,928	(1,282,308)	287,620	1,562,627	(1,193,918)	368,709
기타의유형자산	29,406,460	(14,572,357)	14,834,103	21,341,164	(12,854,095)	8,487,069
정부보조금	(4,093)	-	(4,093)	(4,556)	-	(4,556)
건설중인자산	8,465,775	-	8,465,775	1,229,289	-	1,229,289
합계	205,440,892	(49,864,783)	155,576,109	189,668,961	(45,947,583)	143,721,378

(2) 당반기와 전반기 중 유형자산 순장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	감가상각	대체(*)	반기말
토지	45,309,703	181,644	-	-	-	45,491,347
건물	64,944,175	114,857	-	(771,645)	9,000	64,296,388
구축물	3,084,038	105,560	-	(95,098)	-	3,094,499
기계장치	20,334,350	307,393	(35,724)	(1,494,527)	25,852	19,137,344
정부보조금	(31,399)	-	-	4,525	-	(26,874)
차량운반구	368,709	7,300	-	(88,390)	-	287,620
기타의유형자산	8,487,069	8,078,613	(604,492)	(1,782,987)	655,900	14,834,103
정부보조금	(4,556)	-	-	463	-	(4,093)
건설중인자산	1,229,289	7,927,237	-	-	(690,752)	8,465,775
합계	143,721,378	16,722,604	(640,216)	(4,227,658)	-	155,576,109

(전반기)

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	감가상각	대체(*)	반기말
토지	46,643,299	-	-	-	-	46,643,299
건물	57,699,596	-	-	(811,177)	-	56,888,419
구축물	2,836,316	97,760	(18,279)	(87,850)	95,130	2,923,076
기계장치	21,866,089	612,137	(3)	(1,460,040)	157,001	21,175,185
정부보조금	(40,449)	-	-	4,525	-	(35,924)
차량운반구	846,032	-	(264,114)	(122,890)	-	459,028
기타의유형자산	6,963,208	1,249,183	(67,411)	(1,170,647)	-	6,974,333
건설중인자산	1,584,336	6,091,840	-	-	(252,131)	7,424,045
합계	138,398,427	8,050,920	(349,807)	(3,648,079)	-	142,451,461

(*) 건설중인자산의 유형자산 대체금액을 포함하고 있습니다.

(3) 당반기와 전반기 중 차입원가의 자본화내역은 없습니다.

(4) 유형자산 감가상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
제조원가	3,052,732	2,650,735
판매비와 관리비	1,174,926	997,344
합계	4,227,658	3,648,079

10. 무형자산

(1) 보고기간종료일 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위: 천원)

구분	취득원가	상각누계액	손상누계액	장부금액
산업재산권	3,143,710	(1,798,810)	(158,523)	1,186,377
정부보조금	(3,200)	-	-	(3,200)
소프트웨어	9,451,916	(7,794,408)	-	1,657,508
정부보조금	(30,240)	-	-	(30,240)
시설이용권	4,499,433	-	(1,246,223)	3,253,210
기타무형자산	2,921,855	(773,969)	-	2,147,886
합계	19,983,474	(10,367,187)	(1,404,746)	8,211,541

(전기말)

(단위: 천원)

구분	취득원가	상각누계액	손상누계액	장부금액
산업재산권	2,834,384	(1,671,535)	-	1,162,849
정부보조금	(3,837)	-	-	(3,837)
소프트웨어	9,053,460	(7,539,109)	-	1,514,351
정부보조금	(33,663)	-	-	(33,663)
시설이용권	4,499,433	-	(1,246,223)	3,253,210
기타무형자산	2,698,257	(714,944)	-	1,983,313
합계	19,048,034	(9,925,588)	(1,246,223)	7,876,223

(2) 당반기와 전반기 중 무형자산 순장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	산업재산권	소프트웨어	정부보조금	시설이용권	기타무형자산	합계
기초금액	1,162,849	1,514,351	(37,500)	3,253,210	1,983,313	7,876,223
개별취득	75,839	210,656	-	-	746,716	1,033,211
처분	(158,523)	-	367	-	-	(158,156)
상각	(127,275)	(255,299)	3,693	-	(59,025)	(437,906)
대체(*)	233,487	187,800	-	-	(523,118)	(101,831)
반기말금액	1,186,377	1,657,508	(33,440)	3,253,210	2,147,886	8,211,541

(전반기)

(단위: 천원)

구분	산업재산권	소프트웨어	정부보조금	시설이용권	기타무형자산	합계
기초금액	972,036	1,377,749	(4,421)	3,251,218	1,981,206	7,577,788
개별취득	46,528	340,296	-	996	371,113	758,933
처분	-	-	-	-	(40,293)	(40,293)
상각	(111,126)	(395,652)	292	-	(48,486)	(554,972)
대체(*)	123,399	7,596	-	-	(130,995)	-
반기말금액	1,030,837	1,329,989	(4,129)	3,252,214	2,132,545	7,741,456

(*) 기타무형자산의 무형자산 대체금액을 포함하고 있습니다.

(3) 무형자산상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
제조원가	52,343	49,076
판매비와 관리비	385,563	505,896
합계	437,906	554,972

11. 종속기업 및 관계기업투자

(1) 당반기와 전반기 중 종속기업 및 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
기초장부금액	31,048,260	22,712,899
취득	1,054,130	1,451,445
처분	-	-
반기말장부금액	32,102,390	24,164,344

(2) 보고기간종료일 현재 종속기업 및 관계기업 투자내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

종목	소재국가	보유주식수(주) (당반기말)	지분율(%) (당반기말)	금액	
				당반기말	전기말
(주)경동에버런	한국	500,000	100.00	7,548,660	7,548,660
(주)경동티에스	한국	340,000	100.00	7,396,287	7,396,287
Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co., Ltd.	중국	-	100.00	9,223,312	9,223,312
Navien Inc.	미국	-	100.00	4,823,731	4,823,731
NAVIEN RUS LLC	러시아	-	100.00	712,624	712,624
Navien Ltd(*1)	영국	-	100.00	2,397,776	1,343,646
합계				32,102,390	31,048,260

(*1) 당반기 중에 GBP 700,000 (1,054,130천원)을 추가출자하였습니다.

회사는 종속기업투자에 대하여 원가법을 적용하여 계상하고 있으며, 보고기간종료일현재 시
장성있는 종속기업투자는 없습니다.

12. 투자부동산

(1) 보고기간종료일 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말			전기말		
	취득원가	감가상각 누계액	순장부금액	취득원가	감가상각 누계액	순장부금액
토지	2,309,758	-	2,309,758	2,234,552	-	2,234,552
건물	16,185,100	(2,054,860)	14,130,240	15,977,896	(1,850,388)	14,127,508
합계	18,494,858	(2,054,860)	16,439,998	18,212,448	(1,850,388)	16,362,060

(2) 당반기와 전반기 중 투자부동산 순장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	상각	반기말
토지	2,234,552	75,206	-	-	2,309,758
건물	14,127,508	207,204	-	(204,472)	14,130,240
합계	16,362,060	282,410	-	(204,472)	16,439,998

(전반기)

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	상각	반기말
토지	2,234,552	-	-	-	2,234,552
건물	14,526,956	-	-	(199,724)	14,327,232
합계	16,761,508	-	-	(199,724)	16,561,784

(3) 투자부동산과 관련하여 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
임대수익	127,756	125,195
판매비와관리비(감가상각비)	(204,472)	(199,724)
합계	(76,716)	(74,529)

13. 차입금

(1) 보고기간종료일 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
유동성 차입금		-
단기차입금	90,300,000	15,250,000
합계	90,300,000	15,250,000

(2) 보고기간종료일 현재 차입금의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	차입처	차입금종류	만기일	연이자율 (당반기말)	금액	
					당반기말	전기말
단기차입금	산업은행	운전자금	2018.07.29	2.50%	16,000,000	8,000,000
	우리은행	운전자금	2018.07.27	2.36%	19,300,000	7,250,000
	수출입은행	운전자금	2019.01.02	2.43%	55,000,000	-
합계					90,300,000	15,250,000

14. 퇴직급여채무

(1) 보고기간종료일 현재 확정급여형 퇴직급여제도와 관련하여 재무상태표에 인식한퇴직급여채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	29,466,978	27,814,000
사외적립자산의 공정가치	(27,274,845)	(28,057,863)
퇴직급여채무(*)	2,192,133	(243,863)

(*) 초과적립자산은 비유동금융기관예치금으로 계상하고 있습니다.

(2) 당반기와 전반기 중 손익계산서에 인식한 확정급여제도 관련 비용의 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
당기근무원가	2,211,597	1,931,908
순이자비용	(4,187)	14,748
합계	2,207,410	1,946,656

(3) 당반기와 전반기 중 인식한 확정급여제도 관련 비용의 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
제조원가	698,161	667,586
판매비와 관리비	1,246,768	1,106,212
기타(자산대체)	262,481	172,858
합계	2,207,410	1,946,656

(4) 당반기와 전반기 중 확정급여채무 현재가치의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
기초	27,814,000	25,270,552
당기근무원가	2,211,597	1,931,908
이자비용	550,163	459,156
재측정요소	-	-
급여지급액	(1,067,620)	(658,755)
계열사 순전출입액	(41,162)	133,246
반기말	29,466,978	27,136,107

(5) 당반기와 전반기 중 사외적립자산 공정가치의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
기초	28,057,863	24,509,657
사외적립자산의 이자수익	554,350	444,408
재측정요소 :		
- 사외적립자산의 수익	(268,052)	(189,589)
사용자의 기여금	-	-
급여지급액	(1,027,340)	(636,438)
계열사 순전출입액	(41,975)	137,237
반기말	27,274,845	24,265,275

(6) 당반기와 전반기 중 기타포괄손익으로 인식하는 재측정요소는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
법인세차감전 재측정요소	(268,052)	(189,589)
법인세효과	61,657	41,682
법인세차감후 재측정요소	(206,395)	(147,907)

(7) 보고기간종료일 현재 사용한 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

(단위: %)

구분	당반기말	전기말
할인율	4.03	4.03
미래임금상승률	4.06	4.06

(8) 당반기와 전반기중 사외적립자산의 실제수익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
사외적립자산 실제수익	286,298	254,819

(9) 당반기와 전반기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 각각 87,680천원과 40,007천원입니다.

15. 충당부채

당반기와 전반기 중 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	판매보증 충당부채(*1)	기타장기종업원 급여충당부채	합계
기초	14,362,753	713,291	15,076,044
충당부채인식액	292,145	145,907	438,052
사용액	-	(94,431)	(94,431)
반기말	14,654,898	764,767	15,419,665
유동항목	6,796,611	-	6,796,611
비유동항목(*2)	7,858,287	764,767	8,623,054

(전반기)

(단위: 천원)

구분	판매보증 충당부채(*1)	기타장기종업원 급여충당부채	합계
기초	13,754,003	666,168	14,420,171
충당부채인식액	107,735	106,082	213,817
사용액	(1,018)	(92,918)	(93,936)
충당부채환입액	-	-	-
반기말	13,860,720	679,332	14,540,052
유동항목	13,860,720	-	13,860,720
비유동항목(*2)	-	679,332	679,332

(*1) 회사는 출고한 제품에 대한 무상 품질보증수리 등과 관련하여 장래에 지출될 것으로 예상되는 비용을 보증기간 및 과거경험율 등을 기초로 추정하여 판매보증충당부채로 계상하고 있으며, 애프터서비스비로 처리하고 있습니다.

(*2) 보고기간종료일 현재 비유동항목으로 분류되는 충당부채의 공정가치는 장부금액과의 차이가 유의하지 아니하므로 공시하지 아니합니다.

16. 납입자본

보고기간종료일 현재 보통주 자본금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

구분	당반기말	전기말
발행할 주식수	30,000,000	30,000,000
발행주식수	12,739,510	12,739,510
1주당 금액(원)	1,000	1,000
자본금	12,739,510	12,739,510

회사는 2011년 3월 11일 주주총회의 결의로 1주당 액면가액을 5,000원에서 1,000원으로 주식분할하였으며, 보고기간종료일 현재 주식발행초과금은 21,070,723천원입니다.

17. 이익잉여금

(1) 보고기간종료일 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
1. 법정적립금	6,517,084	6,517,084
이익준비금(*1)	6,517,084	6,517,084
2. 임의적립금	174,713,500	161,580,167
기업합리화적립금(*2)	2,113,500	2,113,500
연구및인력개발준비금(*3)	1,200,000	3,066,667
사업확장준비금	171,400,000	156,400,000
3. 미처분이익잉여금	16,235,552	16,090,438
합계	197,466,136	184,187,689

(*1) 회사는 상법상의 규정에 따라 납입자본의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10%이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(*2) 회사는 2001년까지 조세특례제한법에 의거 세액공제에 상응하는 법인세 상당액을 기업합리화적립금으로 적립하였으나, 2002년부터는 개정된 조세특례제한법에 따라 동 적립금의 적립의무 및 사용제한이 없습니다.

(*3) 회사는 조세특례제한법의 규정에 의하여 법인세 산출시 신고조정에 의해 손금산입하는 준비금을 이익잉여금 처분시 별도 적립하고 있으며, 동 준비금 중 관련세법의 규정에 따라 환입하는 금액은 배당할 수 있습니다.

(2) 당반기와 전반기 중 이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
기초	184,187,689	170,349,034
회계정책변경누적효과	1,924,814	-
당반기순이익	14,084,798	8,728,615
퇴직급여채무 재측정요소	(206,395)	(147,907)
배당금 지급	(2,524,770)	(1,893,578)
반기말	197,466,136	177,036,164

18. 기타자본구성요소

보고기간종료일 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
재평가적립금	2,918,600	2,918,600
자기주식(*1)	(650,966)	(650,966)
자기주식처분이익(*1)	1,010,529	1,010,529
기타(*2)	(1,772,380)	(1,772,380)
합계	1,505,783	1,505,783

(*1) 회사는 2011년에 자사주신탁계약을 통해 자기주식 265,990주를 취득하였으며, 2012년에 150,330주를 매각하여 관련 처분이익을 기타자본구성요소로 계상하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 회사가 보유하고 있는 자기주식수는 115,660주이며, 동 자기주식은 향후 처분할 계획입니다.

(*2) 회사는 전기 중 특수관계자로부터 (주)경동티에스 주식취득과 관련하여 주식의 취득가액으로 계상한 연결재무제표상의 장부금액과 지급대가와의 차이 1,791,562백만원을 기타자본잉여금으로 인식하여 기타자본구성요소에서 차감표시 하였습니다

19. 매출액

당반기와 전반기 중 매출액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
제품매출액(*1)	121,373,205	254,200,600	112,123,450	216,746,247
상품매출액(*1)	7,745,645	17,380,785	6,037,037	12,941,359
용역매출액	20,669	60,063	7,890	26,173
공사수익(*2)	1,699,454	3,803,051	3,158,251	5,006,058
합계	130,838,973	275,444,499	121,326,628	234,719,837

(*1) 회사의 주요 제품은 가스보일러이며, 그 외에 기름보일러, 온수기, 온수매트 및 기타상품 등으로 구성되어 있습니다.

(*2) 회사의 공사계약은 주로 환기구 설치공사이며, 회사가 의무를 수행하여 만든 자산이 회사 자체에는 대체용도가 없고, 지금까지 의무수행을 완료한 부분에 대해 집행가능한 지급청구권이 회사에 있으므로 진행기준을 적용하여 수익을 인식하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 회사는 상기 공사와 관련하여 미청구공사 699백만원(전기말: 879백만원)을 인식하여 계약자산으로 계상하고 있으며, 초과청구공사 364백만원(전기말: 257백만원)을 인식하여 계약부채로 계상하고 있습니다. 한편, 회사는 공사수익금액이 전기 매출액의 5% 이상인 계약별 정보 등에 관한 수주산업 공시대상에 해당하는 사항이 없으므로 공시하지 아니합니다.

20. 비용의 성격별 분류

당반기와 전반기 중 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
제품 및 재공품의 변동	(5,257,189)	(22,918,076)	(3,713,752)	(11,012,125)
원재료 및 상품의 사용	86,830,040	193,474,924	79,571,470	153,664,441
종업원급여	15,078,099	29,467,564	12,981,711	26,676,009
감가상각 및 무형자산상각비	2,531,190	4,870,035	2,153,218	4,402,774
물류비	3,488,784	7,067,323	2,861,615	5,441,566
용역비 및 용역원가	4,841,001	10,157,065	5,743,522	10,212,289
외주가공비	3,055,368	6,503,805	2,503,333	4,856,518
지급수수료	1,414,467	3,187,963	1,779,031	4,046,628
경상개발비	3,266,020	6,149,535	2,156,789	4,247,403
광고선전비	866,835	3,412,330	1,469,659	4,179,764
아프터서비스비	3,237,886	7,012,783	2,293,005	5,905,177
수도광열비	694,179	1,658,206	705,355	1,577,083
수선유지비	1,122,314	1,977,833	798,727	1,508,737
기타	3,902,134	7,537,700	3,278,690	6,131,880
합계(*)	125,071,128	259,558,990	114,582,373	221,838,144

(*)손익계산서상의 매출원가 및 판매비와 관리비를 합한 금액입니다.

21. 종업원급여

당반기와 전반기 중 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	11,676,633	23,234,956	10,169,008	21,484,004
퇴직급여	1,009,593	2,032,609	915,391	1,813,806
복리후생비	2,391,873	4,199,999	1,897,312	3,378,199
합계	15,078,099	29,467,564	12,981,711	26,676,009

22. 판매비와 관리비

당반기와 전반기 중 판매비와 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	6,417,813	12,978,517	5,964,117	12,777,859
퇴직급여	635,038	1,269,115	557,531	1,116,443
복리후생비	1,318,429	2,415,334	988,206	1,912,992
수도광열비	84,058	211,808	117,913	284,500
임차료	557,673	1,064,754	419,171	718,614
운반비	673,682	1,578,223	521,169	1,204,902
감가상각비	714,367	1,379,398	586,500	1,197,068
무형자산상각비	191,601	385,563	207,585	505,896
수선유지비	647,695	1,229,006	518,902	1,047,268
소모품비	289,728	460,079	222,365	364,236
세금과공과	369,074	750,902	330,811	673,358
보험료	270,679	543,884	218,998	409,802
여비교통비	256,446	721,274	362,730	784,790
통신비	178,995	421,779	147,622	303,774
차량유지비	221,487	429,069	202,046	391,760
교육훈련비	242,005	512,406	146,442	438,488
도서인쇄비	153,804	177,472	156,186	186,369
수수료	1,037,523	2,577,885	1,544,307	3,452,604
광고선전비	866,835	3,412,330	1,469,659	4,179,764
경상개발비	3,181,957	5,947,700	2,085,439	4,122,211
접대비	168,814	339,890	95,984	193,641
회의비	8,594	31,801	33,226	49,718
판매비용	-	-	-	11,040
수출경비	1,579,031	2,871,742	1,302,000	2,225,063
대손상각비	130,830	137,866	206,072	163,679
아프터서비스비	3,237,886	7,012,783	2,293,005	5,905,177
건본비	18,174	31,911	21,811	40,263
용역비	2,507,712	5,120,512	2,193,339	4,422,843
보관비	77,177	77,177	-	-
전력비	35,613	87,230	24,830	74,906
해외시장개척비	25,033	49,472	4,480	11,483
합계	26,097,753	54,226,882	22,942,446	49,170,511

23. 기타영업수익과 기타영업비용

(1) 당반기와 전반기 중 기타영업수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
임대수익	63,506	127,756	63,429	127,097
외환차이(*)	2,240,808	4,148,057	1,650,096	1,919,716
유형자산처분이익	39,602	39,602	59,685	104,591
무형자산처분이익	(648)	-	-	-
대손충당금환입	-	-	-	1,513
기타	244,543	490,996	310,992	637,776
합계	2,587,811	4,806,411	2,084,202	2,790,693

(2) 당반기와 전반기 중 기타영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
외환차이(*)	421,861	1,290,313	(732,106)	3,872,051
유형자산처분손실	9	35,730	64,883	77,793
무형자산처분손실	(648)	158,156	-	-
기부금	41,070	257,319	52,017	146,846
기타의대손상각비	773	773	-	-
기타	274,960	491,021	389,886	748,554
합계	738,025	2,233,312	(225,320)	4,845,244

(*) 회사는 외환차이 관련손익을 기타영업수익 및 기타영업비용으로 인식하고 있습니다.

24. 금융수익과 금융비용

(1) 당반기와 전반기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
이자수익	14,298	31,942	54,681	92,491
배당금수익	77,372	77,372	74,985	74,985
합계	91,670	109,314	129,666	167,476

(2) 당반기와 전반기 중 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
이자비용	386,224	504,248	147,558	179,674
합계	386,224	504,248	147,558	179,674

25. 법인세비용

(1) 당반기와 전반기 중 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
당기법인세	4,228,565	2,330,063
일시적차이로 인한 이연법인세	(117,898)	(303,299)
자본에 직접 반영된 법인세비용	(131,793)	59,564
법인세비용	3,978,874	2,086,328

(2) 당반기와 전반기의 유효세율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
유효세율 (법인세비용/법인세비용차감전순이익)	22.03%	19.29%

(3) 당반기와 전반기 중 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	(193,450)	-
매도가능금융자산평가이익	-	17,882
퇴직급여채무 재측정요소	61,657	41,682
합계	(131,793)	59,564

26. 주당이익

기본주당이익은 보통주당기순이익을 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다. 당반기와 전반기 중 기본주당이익의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
보통주반기순이익	5,823,838	14,084,798	7,071,990	8,728,615
가중평균유통보통주식수(주)(*)	12,623,850	12,623,850	12,623,850	12,623,850
기본주당이익(원)	461	1,116	560	691

(*) 가중평균유통보통주식수 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구분	당반기	전반기
반기말현재 보통주 발행주식수	12,739,510	12,739,510
반기말현재 보통주 자기주식수	(115,660)	(115,660)
반기말현재 유통보통주식수	12,623,850	12,623,850
가중평균 유통보통주식수	12,623,850	12,623,850

회사는 희석증권이 없으므로 희석주당이익과 기본주당이익은 동일합니다.

27. 현금흐름표

(1) 당반기와 전반기 중 영업으로부터 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
1.반기순이익	14,084,798	8,728,615
2.조정사항 :	10,548,455	7,676,774
현금유출없는 비용등 가산	12,739,423	9,193,678
이자비용	504,248	179,674
법인세비용	3,978,874	2,086,328
외환차이	306,447	122,956
대손상각비	137,866	163,679
기타의 대손상각비	773	-
유형자산감가상각비	4,227,658	3,648,079
투자부동산상각비	204,472	199,724
무형자산상각비	437,906	554,972
유형자산처분손실	35,730	77,793
무형자산처분손실	158,156	-
퇴직급여	2,207,410	1,946,656
판매보증충당부채인식액	292,145	107,735
기타장기종업원충당부채인식액	145,907	106,082
잡손실	101,831	-
현금유입없는 수익등 차감	(2,190,968)	(1,516,904)
이자수익	31,942	92,491
외환차이	2,042,052	1,243,282
배당금수익	77,372	74,985
대손충당금환입	-	1,513
유형자산처분이익	39,602	104,591
잡이익	-	42
3.영업활동관련 자산부채변동 :	(85,470,704)	(52,423,035)
매출채권의 감소(증가)	(14,794,844)	(13,867,223)
유동기타수취채권의 감소(증가)	(4,159,864)	(2,260,644)
재고자산의 감소(증가)	(38,067,818)	(14,570,834)
유동기타자산의 감소(증가)	(1,170,056)	(411,061)
비유동기타수취채권의 감소(증가)	(354,710)	(340,589)
매입채무의 증가(감소)	(16,048,877)	(16,967,286)
유동기타지급채무의 증가(감소)	(12,955,532)	(12,597,449)
유동기타부채의 증가(감소)	2,215,895	8,712,296

비유동기타지급채무의 증가(감소)	(1,000)	-
판매보증충당부채의 지급	-	(1,018)
기타장기종업원충당부채의 지급	(94,431)	(92,918)
퇴직금 지급액	(1,067,620)	(658,755)
관계사 퇴직금 순전입(출)액	(41,162)	133,246
사외적립자산의 감소(증가)	1,069,315	499,200
4.영업으로부터 창출된 현금	(60,837,451)	(36,017,646)

(2) 당반기와 전반기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	기초	재무현금흐름	비현금거래	반기말
단기차입금	15,250,000	75,050,000	-	90,300,000
합계	15,250,000	75,050,000	-	90,300,000

(전반기)

(단위: 천원)

구분	기초	재무현금흐름	비현금거래	반기말
단기차입금	-	43,100,000	-	43,100,000
합계	-	43,100,000	-	43,100,000

(3) 당반기와 전반기 중 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 주요내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
장기대여금의 유동성대체	76,667	205,751
퇴직급여채무 재측정요소	(268,052)	(189,589)
유무형자산취득관련 미지급금 증가	6,896,462	3,169,162
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	860,170	-
매도가능금융자산평가손익	-	(81,336)
건설중인자산의 본계정대체	690,752	252,131

(4) 회사는 거래가 빈번하여 총금액이 크고 단기간에 만기가 도래하는 단기차입금으로 인한 현금의 유입과 유출항목을 순증감액으로 기재하였습니다.

28. 우발부채와 약정사항

(1) 보고기간종료일 현재 회사의 금융기관 차입약정내역은 다음과 같습니다..

(당반기말)

(단위: 천원)

금융기관	약정내용	한도금액
한국수출입은행	중기포괄수출금융	55,000,000
KEB하나은행(舊하나)	WOR매담대 직접익스포저	20,000,000
KEB하나은행(舊외환)	무역금융포괄한도	20,000,000
한국산업은행	산업운영자금대출	20,000,000
우리은행	일반자금대출	13,000,000

(전기말)

(단위: 천원, US\$)

금융기관	약정내용	한도금액
한국수출입은행	중기포괄수출금융	55,000,000
KEB하나은행(舊하나)	WOR매담대 직접익스포저	20,000,000
KEB하나은행(舊외환)	무역금융포괄한도	20,000,000
신한은행	기한부 수입신용장 개설	US\$ 1,000,000
한국산업은행	산업운영자금대출	20,000,000
우리은행	일반자금대출	13,000,000

(2) 보고기간종료일 현재 회사가 타인으로부터 제공받은 지급보증은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

보증제공자	보증금액		보증내용
	당반기말	전기말	
서울보증보험	16,733,532	16,224,305	이행지급보증

(3) 보고기간종료일 현재 회사는 특수관계자인 (주)경동원을 위하여 서울보증보험에 5,000백만원(한도금액)의 이행지급보증을 제공하고 있으며, NAVIEN RUS LLC를 위하여 시티은행에 EUR 4,200,000(한도금액)의 차입금 근보증, KEB하나은행 프랑크푸르트지점에 EUR 5,000,000(한도금액)의 차입금 근보증을 제공하고 있습니다. 또한 Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co., Ltd.를 위하여 국민은행(중국)유한공사 북경분행에 CNY 180,000,000(한도금액)의 차입금 근보증, 하나은행(중국)유한공사 북경손의지행에 CNY 36,000,000(한도금액)의 차입금 근보증을 제공하고 있습니다(주석29참조).

(4) 보고기간종료일 현재 회사의 예치금보증 등과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공된 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융기관	담보제공자산	장부금액		담보내용
		당반기말	전기말	
서울보증보험	정기예금	50,000	50,000	예치금보증담보

(5) 보고기간종료일 현재 회사의 계류중인 소송사건은 손해배상청구소송 등 5건이며, 회사의 경영진은 상기 소송들의 결과가 회사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 아니할 것으로 판단하고 있습니다. 이러한 소송사건의 불확실성은 보고기간종료일 현재 회사의 재무제표에 반영되어 있지 아니합니다.

29. 특수관계자

(1) 지배·종속기업 등 특수관계자현황

1) 보고기간종료일 현재 회사의 지배기업은 (주)경동원(지분율 50.51%)입니다.

2) 보고기간종료일 현재 회사의 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

회사명	지분율(%)		비고
	당반기말	전기말	
(주)경동에버런	100.0	100.0	
(주)경동티에스	100.0	100.0	
Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co., Ltd.	100.0	100.0	
Navien Inc.	100.0	100.0	
Shanghai Navien International Trade Co., Ltd	-	-	(*1)
NAVIEN RUS LLC	100.0	100.0	
Navien Ltd	100.0	100.0	

(*1) 보고기간종료일 현재 회사는 Shanghai Navien International Trade Co., Ltd.의 지분이 없으나, 회사의 종속기업인 Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co., Ltd.가 100% 보유하고 있어 종속기업에 포함하였습니다.

3) 회사의 종속기업 이외의 주요 특수관계자는 다음과 같습니다.

구분	당반기말	전기말	비고
기타 특수관계자	(주)경동인베스트	(주)경동인베스트	기타
	(주)경동도시가스	(주)경동도시가스	기타
	(주)경동월드와이드	(주)경동월드와이드	기타
	(주)원진월드와이드	(주)원진월드와이드	기타
	(주)경동에너지아이	(주)경동에너지아이	기타

(2) 당반기와 전반기 중 특수관계자와의 매출·매입 등 거래 내역은 다음과 같습니다

(당반기)

(단위: 천원)

구분	회사명	매출등			매입등			
		매출	유형자산	기타(*1)	매입	유형자산	용역	기타(*2)
지배기업	(주)경동원	-	-	452,197	92,845,794	-	832,350	65,315
종속기업	(주)경동에버런	-	-	919,603	69,435,580	402,037	-	43,342
	(주)경동티에스	-	-	118,093	-	-	5,262,367	271,436
	Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co., Ltd.	6,744,843	-	46,543	-	-	-	244,077
	Navien Inc.	103,015,430	-	19,242	191,303	-	-	2,737,158
	Shanghai Navien International Trade Co., Ltd.	-	-	-	32,933	-	-	-
	NAVIEN RUS LLC	18,269,345	-	6,875	-	-	-	51,783
	Navien Ltd	153,665	-	-	-	-	-	44,000
기타	(주)경동인베스트	-	-	-	-	-	-	-
	(주)경동도시가스	74,695	-	-	-	-	-	-
	(주)경동월드와이드	-	-	-	-	-	-	-
	(주)원진월드와이드	-	-	-	111,540	-	-	-
합계		128,257,977	-	1,562,553	162,617,150	402,037	6,094,717	3,457,111

(전반기)

(단위: 천원)

구분	회사명	매출등			매입등			
		매출	유형자산	기타(*1)	매입	유형자산	용역	기타(*2)
지배기업	(주)경동원	-	25,255	477,024	70,402,773	-	660,384	6,239
종속기업	(주)경동에버런	-	13,970	765,614	54,757,453	39,798	-	38,190
	(주)경동티에스	-	1,287	105,672	-	-	4,437,915	226,462
	Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co., Ltd.	8,395,113	-	126,552	-	-	-	431,100
	Navien Inc.	96,169,250	-	29,907	132,414	-	-	3,122,392
	Shanghai Navien International Trade Co., Ltd.	-	-	-	26,670	-	-	1,554
	NAVIEN RUS LLC	8,794,357	-	6,529	-	-	-	-
	Navien Ltd	551,904	-	-	-	-	-	6,921
기타	(주)경동인베스트	70,404	-	-	-	-	-	-
	(주)경동도시가스	18,545	-	-	-	-	-	-
	(주)경동월드와이드	-	-	-	110,760	-	-	-
합계		113,999,573	40,512	1,511,298	125,430,070	39,798	5,098,299	3,832,858

(*1) 임대수익 및 잡이익 등을 포함한 금액입니다.

(*2) 잡손실, 애프터서비스비, 지급수수료 및 경상개발비 등을 포함한 금액입니다.

(3) 당반기와 전반기 중 특수관계자와의 자금거래 내역 등은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	회사명	배당금 수취	배당금 지급	현금출자	자금대여(회수)
지배기업	(주)경동원	-	1,286,841	-	-
종속기업	Navien Ltd	-	-	1,054,130	-
	NAVIEN RUS LLC	-	-	-	-
기타	(주)경동인베스트	16,457	-	-	-
	(주)경동도시가스	60,915	-	-	-
	(주)경동에너지아이	-	150,280	-	-
합계		77,372	1,437,121	1,054,130	-

(전반기)

(단위: 천원)

구분	회사명	배당금 수취	배당금 지급	현금출자	자금대여(회수)
지배기업	(주)경동원	-	965,131	-	-
종속기업	Navien Ltd	-	-	1,451,445	(376,904)
	NAVIEN RUS LLC	-	-	-	(193,158)
기타	(주)경동인베스트	74,985	112,710	-	-
합계		74,985	1,077,841	1,451,445	(570,062)

(4) 보고기간종료일 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위: 천원)

구분	회사명	채권		채무		
		매출채권	기타채권	매입채무	임대보증금	기타채무
지배기업	(주)경동원	-	-	32,381,967	503,367	153,397
종속기업	(주)경동에버런	-	-	20,358,602	22,380	-
	(주)경동티에스	-	54,000	-	74,787	894,893
	Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co., Ltd.	27,463,895	696,697	-	-	77,308
	Navien Inc.	30,435,160	3,955	-	-	471,158
	Shanghai Navien International Trade Co., Ltd.	-	-	-	-	-
	NAVIEN RUS LLC	24,000,312	1,135	-	-	-
	Navien Ltd	160,166	2,777	-	-	-
	합계	82,115,182	758,564	52,807,493	600,534	1,596,756
기타	(주)경동인베스트	-	-	-	-	-
	(주)경동도시가스	55,649	-	-	-	-
	(주)경동월드와이드	-	-	-	-	-
	(주)원진월드와이드	-	-	66,924	-	-

(전기말)

(단위: 천원)

구분	회사명	채권		채무		
		매출채권	기타채권	매입채무	임대보증금	기타채무
지배기업	(주)경동원	-	-	39,987,564	503,367	121,070
종속기업	(주)경동에버런	-	-	25,218,315	22,380	-
	(주)경동티에스	-	4,236	-	74,787	1,434,739
	Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co., Ltd.	21,486,925	142,229	-	-	56,156
	Navien Inc.	29,241,747	9,315	38,901	-	325,369
	Shanghai Navien International Trade Co., Ltd.	-	-	49,694	-	-
	NAVIEN RUS LLC	12,086,331	1,157	-	-	428,972
	Navien Ltd	479,118	2,726	-	-	9,557
	합계	63,399,786	159,663	65,316,782	600,534	2,375,864
기타	(주)경동인베스트	-	-	-	-	-
	(주)경동도시가스	105,666	-	-	-	-
	(주)경동월드와이드	-	-	22,308	-	-

(5) 보고기간종료일 현재 회사가 특수관계자의 차입금 등을 위하여 제공한 담보내역은 없습니다.

(6) 보고기간종료일 현재 회사가 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, EUR, CNY)

구분	회사명	보증처	보증내용	보증(한도)금액	
				당반기말	전기말
지배기업	(주)경동원	서울보증보험(*)	거래이행보증	5,000,000	5,000,000
중속기업	NAVIEN RUS LLC	시티은행(*)	차입금 근보증	EUR 4,200,000	EUR 3,500,000
		KEB하나은행 프랑크푸르트(*)	차입금 근보증	EUR 5,000,000	EUR 5,000,000
	Beijing Kyungdong Navien Heat EnergyEquipment Co., Ltd	하나은행(중국)유한 공사 북경순의지행(*)	차입금 근보증	CNY 36,000,000	CNY 36,000,000
		국민은행(중국)유한 공사 북경분행(*)	차입금 근보증	CNY 180,000,000	CNY 60,000,000

(*) 당반기말 현재 서울보증보험 보증실행액은 3,974백만원이며, 시티은행 보증실행액은 없으며, KEB하나은행 프랑크푸르트 보증실행액은 EUR 5,000,000, 하나은행 (중국)유한공사 북경순의지행의 보증실행액은 CNY 30,000,000, 국민은행(중국)유한공사 북경분행의 보증실행액은 CNY 123,900,690.94입니다.

(7) 당반기와 전반기 중 회사가 주요 경영진(등기임원)에 대한 보상을 위해 비용으로 반영한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
단기급여	341,078	527,574
퇴직급여	91,968	129,380
합계	433,046	656,954

30. 위험관리

(1) 재무위험관리

회사의 재무위험 관리는 영업활동에서 파생되는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 회사는 이를 위하여 각각의 위험요인에 대해면밀하게 모니터링하고 대응하는 재무위험 관리정책 및 프로그램을 운영하고 있습니다.

재무위험 관리는 자금팀이 주관하고 있으며, 사업부, 국내외 종속회사와의 공조 하에주기적으로 재무위험의 측정, 평가 및 헷지 등을 실행하고 글로벌 재무위험 관리정책을 수립하여 운영하고 있습니다.

회사의 재무위험관리의 주요 대상인 금융자산은 현금 및 현금성자산, 단기금융상품, 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산, 매도가능금융자산, 매출채권 및 기타수취채권 등으로 구성되어 있으며, 금융부채는 매입채무, 차입금 및 기타지급채무 등으로 구성되어 있습니다.

1) 시장위험

가. 외환위험

회사는 글로벌 영업활동을 수행함에 따라 보고통화와 다른 외화 수입, 지출이 발생하고 있습니다. 이로 인해 환율변동위험에 노출되는 환포지션의 주요 통화로는 USD, EUR, GBP, JPY, CNY 등이 있습니다.

회사는 영업활동에서 발생하는 환위험의 최소화를 위하여 수출입등의 경상거래 및 차입 등 자금거래시 현지통화로 거래하거나 입금 및 지출통화를 일치시키는 것을 원칙으로 함으로써 환포지션 발생을 최대한 억제하고 있습니다. 회사의 자금관리규정에서는 환위험의 정의, 측정주기, 관리주체, 관리절차 등을 정의하고 있습니다.

회사는 투기적 외환거래는 금지하고 있으며, 글로벌 환관리 시스템을 구축하여 각 개별회사의 환위험을 주기적으로 모니터링, 평가 및 관리하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 회사의 외화금융자산 및 외화금융부채는 다음과 같습니다.

(단위: 외화)

구분	당반기말		전기말	
	외화금융자산	외화금융부채	외화금융자산	외화금융부채
USD	32,883,076	481,929	34,836,358	672,323
EUR	19,057,264	103,592	10,448,070	498,265
GBP	373,549	-	334,723	6,639
JPY	-	51,864,100	-	47,764,200
CNY	171,277,242	457,004	142,220,563	344,445

법인세차감전 손익에 영향을 미치는 환율효과는 보고통화인 원화에 대한 다른 통화들의 변

동효과 합계로 계산된 것입니다. 환위험에 노출되어 있는 자산에 대한 환율변동위험은 해당 통화의 5% 절상 및 절하인 경우를 가정하여 계산하였습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말		전기말	
	절상시	절하시	절상시	절하시
외화금융자산	4,558,331	(4,558,331)	3,722,280	(3,722,280)
외화금융부채	(63,934)	63,934	(93,850)	93,850
순효과	4,494,397	(4,494,397)	3,628,430	(3,628,430)

나. 주가변동 위험

회사는 전략적 목적 등으로 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 및 매도가능금융자산으로 분류된 지분증권에 투자하고 있습니다. 이를 위하여 직접적 또는 간접적 투자수단을 이용하고 있으며, 지분증권에서 발생하는 가격변동위험에 노출되어 있습니다. 보고기간종료일 현재 상장된 기타포괄손익-공정가치측정 지분증권 및 매도가능지분증권은 5,406백만원(전기말: 4,351백만원)입니다.

보고기간종료일 현재 지분증권(상장주식)의 주가가 1% 증가 및 감소할 경우 당반기와 전기 기타포괄손익의 변동금액은 각각 54백만원 및 44백만원입니다.

다. 이자율 위험

이자율 위험은 미래 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금과 예금에서 발생하고 있습니다. 회사의 이자율위험관리 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

회사는 보고기간종료일 현재 보유중인 변동이자부 예금 및 변동금리 차입금에 대해 이자율 위험에 노출되어 있으나 주기적으로 국내외 금리동향 모니터링을 실시하여 이에 대한 대응 방안을 수립하고 있으며 변동금리부 조건의 차입금과 예금을 적절히 운영함으로써 이자율변동에 따른 순이자비용 증가위험을 최소화하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 0.5% 변동하는 경우를 가정할 때 이자율변동이 변동금리부 차입금 및 예금으로 부터 6개월간 발생하는 이자수익과 이자비용에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기		전반기	
	0.5% 상승시	0.5% 하락시	0.5% 상승시	0.5% 하락시
이자수익	16,898	(16,898)	6,346	(6,346)
이자비용	(225,750)	225,750	(107,750)	107,750
순효과	(208,852)	208,852	(101,404)	101,404

2) 신용위험

신용위험은 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타요소들을 고려하여 주기적으로 채무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정, 관리하고 있습니다.

신용위험은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있으며 해당거래는 현금및현금성자산, 각종 예금 그리고 파생금융상품 등의 금융상품 거래를 포함합니다. 이러한 위험을 줄이기 위해서 회사는 국제신용등급이 높은 은행들에 대해서만 거래를 하는 것을 원칙으로 하고 있으며, 기존에 거래가 없는 금융기관과의 신규거래는 재경팀의 승인,관리, 감독하에 이루어지고 있습니다.

보고기간종료일 현재 회사의 채권 중 주요 5대 고객이 차지하는 비중과 금액은 각각 당반기말은 72.26%, 69,957백만원이고, 전기말은 71.10%, 64,684백만원 입니다.

보고기간종료일 현재 회사의 금융자산 장부금액은 손상차손 차감후 금액으로 회사의신용위험 최대노출액을 나타내고 있습니다.

3) 유동성 위험

유동성 위험은 회사의 경영환경 또는 금융시장의 악화로 인해 회사가 부담하고 있는 단기 채무를 적기에 이행하지 못할 위험으로 정의합니다.

회사는 유동성 위험을 선제적으로 관리하기 위해 현금흐름 및 유동성 계획 등에 대해주기적으로 예측하고 이에 따른 대응방안을 수립하고 있습니다. 또한 적정규모의 예금과 금융기관 약정한도를 보유함으로써 향후 발생 가능한 자금경색에 따른 유동성 위험에 대처하고 있습니다.

당반기말 현재 회사의 유동자산 중 현금및현금성자산과 금융기관예치금의 보유규모는 6,711백만원(전기말: 13,182백만원)이며, 한국수출입은행 등과 총 128,000백만원규모의 차입약정 한도를 유지하고 있습니다. 당반기말 현재 회사의 차입금 총액은 90,300백만원으로 전액 1년 이내에 상환될 예정입니다.

(2) 자본위험관리

회사의 자본위험관리는 건전한 자본구조의 유지를 통한 주주이익의 극대화를 목적으로 하고 있으며, 최적 자본구조 달성을 위해 부채비율, 순차입금비율 등의 재무비율을 매월 모니터링 하여 필요한 경우 적절한 재무구조 개선방안을 실행하고 있습니다.

보고기간종료일 현재의 부채비율, 순차입금비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
부채(a)	222,954,781	169,371,998
자본(b)	234,048,849	222,028,494
현금및현금성자산 및 유동성 금융기관예치금(c)	6,711,128	13,181,758
차입금(d)	90,300,000	15,250,000
부채비율(a/b)	95.26%	76.28%
순차입금비율(d-c)/b	35.71%	0.93%

6. 기타 재무에 관한 사항

1. 대손충당금 설정현황(연결기준)

가. 최근 3사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내역

(단위 : 백만원, %)

구분	계정과목	채권 금액	대손충당금	대손충당금 설정률
제46기 반기	매출채권	91,023	1,475	1.6%
	미수금	16,166	282	1.7%
	미수수익	40	-	-
	단기대여금	77	-	-
	장기매출채권	-	-	-
	장기미수금	-	-	-
	장기대여금	217	-	-
	합 계	107,523	1,757	1.6%
제45기	매출채권	78,969	1,478	1.9%
	미수금	9,199	274	3%
	미수수익	65	-	-
	단기대여금	91	-	-
	장기매출채권	-	-	-

	장기미수금	-	-	-
	장기대여금	228	-	-
	합 계	88,551	1,753	2%
제44기	매출채권	51,052	1,755	3.4%
	미수금	7,670	283	3.7%
	미수수익	49	-	-
	단기대여금	100	-	-
	장기매출채권	-	-	-
	장기미수금	-	-	-
	장기대여금	256	-	-
	합 계	59,127	2,038	3.4%

나. 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위 : 백만원)

구 분	제46기 반기	제45기	제44기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	1,753	2,038	2,005
2. 순대손처리액(① - ② ± ③)	15	(-)50	(-)22
① 대손처리액(상각채권액)	-	19	-
② 상각채권회수액	-	-	-
③ 기타증감액	(-)15	31	22
3. 대손상각비 계상(환입)액	-11	(-)235	55
4. 기말 대손충당금 잔액합계	1,757	1,753	2,038

다. 매출채권관련 대손충당금 설정방침

(1) 외상매출금 : 거래처별 월별발생내역을 정리하여

① 대리점으로서 매출채권이 6개월 이내에 발생한 정상 거래처 : 매출채권의 1%설정

② 대리점으로서 매출채권이 6개월 이내에 발생한 것이나 최근 부실 거래처와 매출채권이 7월 이상 1년 이내에 발생한 거래처 : 담보설정금액을 초과하는 채권정액과 담보설정금액범위내의 금액의 1% 설정

③ 대리점으로서 매출채권이 1년전에 발생한 거래처 : 담보설정금액의 51%를 초과하는 채권전액과 51%범위내의 금액의 1%설정

④ 대리점으로서 2005년 대손처리한 거래처는 담보설정내 매출채권액 1% 설정

⑤ 대리점이외의 거래처로서 매출채권이 1년 이내에 발행한 거래처 : 공사기간등으로 보아 정상거래처로서 매출채권의 1% 설정

⑥ 대리점이외의 거래처로서 매출채권이 1년이상 거래실적이 없는 거래처 : 회수가능성이 희박하여 100%설정

⑦ 대리점이외 매출채권중 특기 A/S부서관리 거래처는 보수유지관리등의 사유로 정상채권으로 보아 1%를 대손충당금으로 설정

(2) 받을 어음 잔액의 1% 설정

라. 당해 사업연도말 현재 경과기간별 매출채권잔액 현황

(단위 : 백만원)

구분/경과기간		6월 이하	6월 초과 1년 이하	1년 초과 3년 이하	3년 초과	계
금액	일반	104,649	1,301	279	657	106,886
	특수관계자	421	0	0	0	421
	계	105,069	1,301	279	657	107,306
구성비율		97.9%	1.2%	0.3%	0.6%	100%

2. 재고자산의 보유 및 실사내역 등(연결기준)

가. 최근 3사업연도의 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 : 백만원)

사업부문	계정과목	제46기 반기	제45기	제44기	비고
보일러	상품	30,032	23,098	26,418	-
	제품	91,815	57,011	41,269	-
	반제품	16,423	8,067	6,055	-
	원재료	37,563	21,421	15,385	-
	미착품	300	579	780	-
	저장품	252	199	89	-
	합 계	176,386	110,375	89,996	-
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산÷기말자산총계×100]		29.3	21.9	20.9	-
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고) ÷2}]		2.9	4.5	4.3	-

나. 재고자산의 실사내역 등

(1) 실사일자

연결기업은 보고기간종료일 기준으로 재고실사를 진행하였습니다.

(2) 재고실사시 전문가의 참여 또는 감사인의 입회여부 등

월, 분기 및 반기 재고실사 시에는 외부감사인의 입회없이, 회사 내부 재고실사 규정에 따라 실시하고 있습니다.

3. 공정가치 평가내역

연결실체는 공정가치 측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하고 있습니다

1) '수준 1'은 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격을 사용하여 도출되는 공정가치입니다.

- 2) '수준 2'는 직접적 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수를 사용하여 도출되는 공정가치입니다.
- 3) '수준 3'은 자산이나 부채에 대하여 관측가능한 시장정보에 근거하지 않은 투입변수(관측 불가능한 변수)를 사용하는 평가기법으로부터 도출되는 공정가치입니다.

(당반기말)

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산	-	-	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	6,957,689	-	-	6,957,689

(전기말)

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산	-	-	-	-
매도가능금융자산	5,599,757	-	-	5,599,757

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간종료일 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. 연결실체가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 '수준 1'에 포함되며, '수준 1'에 포함된 상품들은 매도가능으로 분류된 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

연결실체는 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치에 대하여 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 연결실체는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간종료일에 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 2'에 포함됩니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당상품은 '수준 3'에 포함됩니다.

4. 수주계약 현황

-당사는 공사수익금액이 전기 매출액의 5% 이상인 계약별 정보 등에 관한 수주산업 공시대상에 해당하는 사항이 없으므로 공시하지 아니합니다.

(단위 : 원)

회사명	품목	발주처	계약일	공사기 한	수주총 액	진행률	미청구공사		공사미수금	
							총액	손상차손 누계액	총액	대손 총당금
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계						-	-	-	-	-

5. 채무증권 발행실적

- 해당사항 없음

채무증권 발행실적

(기준일 : 2018년 06월 30일)

(단위 : 원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면 총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

6. 기업어음증권 미상환 잔액

- 해당사항 없음

기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2018년 06월 30일)

(단위 : 원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

7. 전자단기사채 미상환 잔액

- 해당사항 없음

전자단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2018년 06월 30일)

(단위 : 원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

8. 회사채 미상환 잔액

-해당사항 없음

회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2018년 06월 30일)

(단위 : 원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

9. 신종자본증권 미상환 잔액

-해당사항 없음

신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2018년 06월 30일)

(단위 : 원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

10. 조건부자본증권 미상환 잔액

-해당사항 없음

조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2018년 06월 30일)

(단위 : 원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

IV. 감사인의 감사의견 등

1. 회계감사인의 명칭 및 감사의견(검토의견 포함한다. 이하 이 조에서 같다)을 다음의 표에 따라 기재한다.

사업연도	감사인	감사의견	감사보고서 특기사항
제46기 반기(당기)	신한회계법인	예외사항없음	해당사항 없음
제45기(전기)	신한회계법인	적정	해당사항 없음
제44기(전전기)	신한회계법인	적정	해당사항 없음

2. 감사용역 체결현황은 다음의 표에 따라 기재한다.

사업연도	감사인	내 용	보수	총소요시간
제46기(당기)	신한회계법인	중간재무제표에 대한 검토 개별재무제표에 대한 감사 연결재무제표에 대한 감사	70,000	-
제45기(전기)	신한회계법인	중간재무제표에 대한 검토 개별재무제표에 대한 감사 연결재무제표에 대한 감사	65,000	1,023시간
제44기(전전기)	신한회계법인	중간재무제표에 대한 검토 개별재무제표에 대한 감사 연결재무제표에 대한 감사	60,000	1,023시간

3. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황은 다음의 표에 따라 기재한다.

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제46기(당기)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
제45기(전기)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
제44기(전전기)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

4. 내부회계관리제도

가. 제45기 내부회계관리자는 내부회계관리제도 운영실태를 평가하였으며 재무적인 중요성의 관점에서 효과적으로 설계, 운영되고 있음을 확인하였습니다.

나. 제45기 회계감사인은 당사의 내부회계관리제도 운영실태평가보고서를 검토하고 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였다는 의견을 표명하였습니다.

제46기 반기는 해당사항 없습니다.

V. 이사의 경영진단 및 분석의견

- 기업공시서식 작성기준에 따라 분, 반기보고서의 본항목 기재를 생략합니다.

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

1. 이사회 구성개요

2018년 6월 30일 당사의 이사회는 사내이사 5인, 사외이사 2인으로 총 7명의 이사로 구성되어 있습니다.

각 이사의 주요 이력 및 담당업무는 『Ⅷ.임원 및 직원 등에 관한 사항』을 참조하시기 바랍니다.

2. 이사회 주요활동내역

회차	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사		
				윤교원	김형욱	정문건
1	2018.02.08	1. 제45기 재무제표(연결재무제표 포함) 및 영업보고서 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성
		2. 2018년도 경영계획 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성
		3. 타법인 출자의 건	가결	찬성	찬성	찬성
2	2018.02.27	1. 제45기 정기주주총회 소집의 건	가결	찬성	찬성	찬성
		2. 제45기 정기주주총회 부의안건 심의의 건	가결	찬성	찬성	찬성
		3. 전자투표 도입 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성
3	2018.03.23	1. 대표이사 선임의 건	가결	찬성	찬성	해당사항없음
		2. 이사 보직 및 보수 결정의 건	가결	찬성	찬성	해당사항없음
		3. 경영위원회 위원 선임의 건	가결	찬성	찬성	해당사항없음
		4. 타법인 보증 승인의 건	가결	찬성	찬성	해당사항없음
4	2018.05.10	1. 2018년 1/4분기 재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성	해당사항없음

※ 2018년 6월 30일 기준입니다.

3. 이사회내의 위원회

가. 구성현황

위원회명	구 성	소속 이사명	설치목적 및 권한사항	비고
경영위원회	사내이사 3인	손연호, 노연상, 김두식	하단 기재내용 참고	-

※ 2018년 6월 30일 기준입니다.

나. 설치 목적 및 권한

① 목적 : 신속하고 원활한 의사결정

② 권한 : 이사회 결의사항 중 법령 또는 정관에 정하여진 것을 제외하고 이사회 결의로서 경영위원회에 그 결정을 위임한 사항의 심의, 의결함.

다. 이사회내의 위원회 활동내역

위원회명	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명		
				A (출석률:	B (출석률:	C (출석률:

				%)		
				찬 반 여 부		
경영위원회	2018.02.13	1. 임원 퇴직금 등급 결정의 건	가결	해당사항 없음 (전원 사내이사로 구성)		
	2018.03.05	1. 임원 퇴직금 등급 결정의 건	가결			
	2018.03.23	1. 경영임원 선임 및 보직·보수 결정의 건 2. 임원 퇴직금 등급 결정의 건	가결			
	2018.05.30	1. 임원 퇴직금 등급 결정의 건	가결			
	2018.06.01	1. 우리은행 무역금융대출 증액 승인의 건	가결			

4. 이사의 독립성

가. 이사선출에 대한 독립성 기준 :

이사는 주주총회에서 선임하며, 주주총회에서 선임할 이사 후보자는 이사회가 선정하여 주주총회에 제출할 의안으로 확정하고 있습니다.

나. 세부내역

직 명	성 명	추천인	회사와의 거래	최대주주와의 관계
사내이사 (대표이사)	손연호	이사회	-	최대주주의 대표이사
사내이사	노연상	이사회	-	최대주주의 대표이사
사내이사	김두식	이사회	-	-
사내이사	김용범	이사회	-	-
사내이사	손흥락	이사회	-	-
사외이사	윤교원	이사회	-	-
사외이사	정문건	이사회	-	-

※ 2018년 6월 30일 기준입니다.

2. 감사제도에 관한 사항

1. 감사의 인적사항

(2018년 6월 30일 기준)

성 명	주 요 경 력	비 고
박 민 희	前 (주)경동원 감사	-

가. 감사위원회(감사) 설치여부, 구성방법 등

회사는 감사위원회가 설치되어 있지 않으며, 감사의 구성 및 책임과 권한은 다음과 같습니다.

구 분	주 요 내 용	비 고
구성	1명	상근
권한과 책임	① 이사회 출석,의견진술권 ② 주주총회에 제출할 의안 및 서류의 조사보고 의무 ③ 감사보고서의 제출의무 ④ 임시주주총회의 소집청구권 ⑤ 이사로부터의 보고청구권 ⑥ 기타 감사의 권한과 책임에 관한 업무	

나. 감사위원회(감사)의 감사업무에 필요한 경영정보접근을 위한 내부장치 마련 여부

- 운영규정 : 내부감사 규정

- 주요내용 : 이사의 직무집행 전반을 감사하며 이를 위하여 이사에 대하여 영업에 관한 보고를 요구하거나 회사의 업무상태와 재산상태를 조사하고 이사 회에 출석하여 보고 및 의견을 진술할 수 있음.

2. 감사의 주요활동내역

회차	개최일자	의안내용	가결여부	감사
				박민희
1	2018.02.08	1. 제45기 재무제표(연결재무제표 포함) 및 영업 보고서 승인의 건 2. 2018년도 경영계획 승인의 건 3. 타법인 출자의 건	가결 가결 가결	찬성 찬성 찬성
2	2018.02.27	1. 제45기 정기주주총회 소집의 건 2. 제45기 정기주주총회 부의안건 심의의 건 3. 전자투표 도입 승인의 건	가결 가결 가결	찬성 찬성 찬성
3	2018.03.23	1. 대표이사 선임의 건 2. 이사 보직 및 보수 결정의 건 3. 경영위원회 위원 선임의 건 4. 타법인 보증 승인의 건	가결 가결 가결 가결	찬성 찬성 찬성 찬성
4	2018.05.10	1. 2018년 1/4분기 재무제표 승인의 건	가결	찬성

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

가. 집중투표제

당사는 집중투표제를 채택하고 있지 않습니다.

나. 서면투표제

당사는 서면투표제를 도입하였으며, 의결권을 행사하고자 하는 주주는 당사에서 송부한 서

면에 필요한 사항을 기재하여, 회일의 전일까지 회사에 제출하여야 합니다.

다. 전자투표제

당사는 제45기 정기주주총회에 한하여 전자투표제도를 도입하였으며, 전자투표에 의하여 의결권을 행사하고자 하는 주주는 사전에 안내해 드린 전자투표시스템에 로그인하여 회일의 10일전부터 1일전까지 의결권을 행사할 수 있습니다.

라. 소수주주권

당사는 대상기간중 소수주주권이 행사된 경우가 없습니다.

마. 경영권 경쟁

당사는 대상기간중 회사의 경영지배권에 관하여 경쟁이 있었던 경우가 없습니다.

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

당사의 최대주주는 (주)경동원으로 총소유주식은 50.51%의 지분을 보유하고 있으며, 그 외 특수관계인이 지분 6.91%를 보유하고 있습니다.

최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2018년 06월 30일)

(단위 : 주, %)

성 명	관 계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
(주)경동원	최대주주	보통주	6,434,205	50.51	6,434,205	50.51	-
(주)경동에너지아이	특수관계인	보통주	751,400	5.90	751,400	5.90	-
손연호	특수관계인	보통주	129,262	1.01	129,262	1.01	-
계		보통주	7,314,867	57.42	7,314,867	57.42	-
		우선주	-	-	-	-	-

(1) 법인 또는 단체의 기본정보

명 칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
(주)경동원	61	손연호	27.45	-	-	손연호	27.45
		노연상	0.31	-	-	-	-

(2) 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구 분	
자산총계	214,755
부채총계	120,791
자본총계	93,964
매출액	261,146
영업이익	18,906
당기순이익	15,364

※ 상기 재무현황은 2017년 말 별도재무제표 기준입니다.

(3) 사업현황 등 회사 경영 안정성에 영향을 미칠 수 있는 주요 내용

당사의 최대주주인 (주)경동원은 1982년 2월 27일에 설립되었으며, 2010년 6월 28일 (주)경동네트웍(구)이 자회사의 투자활동과 브랜드 관리를 담당하는 지주회사로 분리하기 위하여 (주)경동원으로 사명을 변경하고 (주)경동네트웍(신)으로 분할하였습니다. 2012년 7월 1일 경영합리화를 위해 (주)경동네트웍(신)과 (주)경동세라텍을 흡수합병하였습니다. 회사는 서울특별시 영등포구 국회대로 76길 22(여의도동, 한국기계산업진흥회 신관)에 본점을 두고 있으며, 경기도 평택, 충남 아산, 경북 경주에 공장이 있습니다. 주요사업은 전자부품, 내화물, 건설자재 및 비금속광물 제품 제조판매 등입니다. (주)경동원은 경동 관계사의 글로벌 통합 업무 시스템 구축과 효율적인 투자활동 및 전략적인 브랜드 관리를 담당하는 지주회사인 동시에 미래환경사업과 홈네트워크 시스템 개발에 앞장서는 기업으로서 힘차게 전진해 나갈 것입니다.

나. 최대주주의 대표자

성명	직위 (상근여부)	출생연도
손연호	회장(상근)	1951년
노연상	사장(상근)	1951년

(주)경동원의 최대주주는 손연호이며 대표이사는 손연호, 노연상이 각자 대표이사로 재직중입니다. 등기임원은 사내이사 4명, 감사 1명으로 총5명으로 구성되어 있으며 자세한 사항은 아래와 같습니다.

(2018.06.30 기준)

직위(상근여부)	성명	약력
회장(상근)	손연호	(주)경동나비엔 現대표이사
사장(상근)	노연상	에스오일 회사총괄 COO
사내이사(상근)	손유진	現 (주) 경동나비엔 자금팀 부팀장
사내이사(상근)	김원수	現 (주) 경동원 세라텍 사업부장
감사(상근)	김용익	(주)경동에버런 前감사

2. 최대주주 변동현황

최대주주 변동내역

(기준일 : 2018년 06월 30일)

(단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	비 고
2015년 12월 28일	(주)경동원	7,314,867	57.42	특수관계인의 주식 처분
2015년 01월 15일	(주)경동원	7,522,767	59.05	특수관계인의 주식 취득

3. 주식 소유현황

(기준일 : 2018년 06월 30일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
----	-----	-------	-----	----

5% 이상 주주	(주)경동원	6,434,205	50.51%	-
	국민연금	923,428	7.25%	-
	(주)경동에너지아이	751,400	5.89%	-
우리사주조합		1,110	0.01%	-

주) 소유주식수 및 지분율은 공시된 주식등의대량보유상황보고서를 참조하여 기재하였으므로 보고서 작성기준일 현재 주식소유 현황과 차이가 발생할 수 있습니다.

소액주주현황

(기준일 : 2018년 06월 30일)

(단위 : 주)

구 분	주주		보유주식		비 고
	주주수	비율	주식수	비율	
소액주주	7,317	99.89%	4,641,405	36.43%	-

※ 2017년 12월 31일 [제45기 정기주주총회] 권리행사를 위한 주주명부 폐쇄결과를 참조하여 작성함

4. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	<p>①이 회사가 이사회 결의로 신주를 발행하는 경우 다음 각 호의 방식에 의한다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 주주에게 그가 가진 주식 수에 따라서 신주를 배정하기 위하여 신주인수의 청약을 할 기회를 부여하는 방식 2. 액면총액 일백억원을 초과하지 않는 범위 내에서 신기술의 도입, 재무구조의 개선 등 회사의 경영상 목적을 달성하기 위하여 필요한 경우 제1호 외의 방법으로 특정한 자(해당 주권상장법인의 주식을 소유한 자를 포함한다)에게 신주를 배정하기 위하여 신주인수의 청약을 할 기회를 부여하는 방식 3. 발행주식총수의 100분의 30을 초과하지 않는 범위 내에서 제1호 외의 방법으로 불특정 다수인(해당 주권상장법인의 주식을 소유한 자를 포함한다)에게 신주인수의 청약을 할 기회를 부여하고 이에 따라 청약을 한 자에 대하여 신주를 배정하는 방식 <p>②제1항제3호의 방식으로 신주를 배정하는 경우에는 이사회 결의로 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 방식으로 신주를 배정하여야 한다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 신주인수의 청약을 할 기회를 부여하는 자의 유형을 분류하지 아니하고 불특정 다수의 청약자에게 신주를 배정하는 방식 2. 관계 법령에 따라 우리사주조합원에 대하여 신주를 배정하고 청약되지 아니한 주식까지 포함하여 불특정 다수인에게 신주인수의 청약을 할 기회를 부여하는 방식 3. 주주에 대하여 우선적으로 신주인수의 청약을 할 수 있는 기회를 부여하고 청약되지 아니한 주식이 있는 경우 이를 불특정 다수인에게 신주를 배정받을 기회를 부여하는 방식 4. 투자매매업자 또는 투자중개업자가 인수인 또는 주선인으로서 마련한 수요예측 등 관계 법규에서 정하는 합리적인 기준에 따라 특정한 유형의 자에게 신주인수의 청약을 할 수 있는 기회를 부여하는 방식 <p>③제1항 제2호 및 제3호에 따라 신주를 배정하는 경우 상법 제416조제1호</p>
---------------	--

	<p>, 제2호, 제2호의2, 제3호 및 제4호에서 정하는 사항을 그 납입기일의 2주 전까지 주주에게 통지하거나 공고하여야 한다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의9에 따라 주요사항보고서를 금융위원회 및 거래소에 공시함으로써 그 통지 및 공고를 갈음할 수 있다.</p> <p>④제1항 각호의 어느 하나의 방식에 의해 신주를 발행할 경우에는 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회 결의로 정한다.</p> <p>⑤회사는 신주를 배정하는 경우 그 기일까지 신주인수의 청약을 하지 아니하거나 그 가액을 납입하지 아니한 주식이 발생하는 경우에 그 처리방법은 발행가액의 적정성등 관련 법령에서 정하는 바에 따라 이사회 결의로 정한다.</p> <p>⑥회사는 신주를 배정하면서 발생하는 단주에 대한 처리방법은 이사회 결의로 정한다.</p> <p>⑦회사는 제1항 제1호에 따라 신주를 배정하는 경우에는 주주에게 신주인수권증서를 발행하여야 한다.</p>		
결 산 일	12월 31 일	정기주주총회	3월중
주주명부폐쇄시기	매 결산기 최종일의 익일부터 익월 7일까지		
주권의 종류	일주권, 오주권, 일십주권, 오십주권, 일백주권, 오백주권, 일천주권, 일만주권 - 8 종		
명의개서대리인	국민은행 증권대행부		
주주의 특전	없음	공고게재신문	회사의 인터넷 홈페이지 (http://www.kdnativen.co.kr) (홈페이지에 공고를 할 수 없을 경우 매일경제신문)

5. 최근 6개월 간의 주가 및 주식 거래실적
가. 국내증권시장

(단위 : 원, 주)

종 류			18년 1월	18년 2월	18년 3월	18년 4월	18년 5월	18년 6월
보통주	주가	최고	68,100	69,800	69,900	67,600	63,800	59,900
		최저	48,250	59,800	59,100	58,300	51,700	52,400
		평균	56,341	63,689	63,962	62,105	59,355	55,384
	거래량	최고(일)	305,001	318,362	189,053	111,924	164,752	120,643
		최저(일)	37,475	53,757	26,687	35,083	34,551	24,191
		월간	2,882,211	2,479,634	1,689,340	1,234,444	1,511,481	1,081,984

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원의 현황

가. 임원 현황

(기준일 : 2018년 06월 30일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		재직기 간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식		
손연호	남	1951년 07월	대표이사	등기임원	상근	회장	- 학력 : 동아대학교(학사) - 경력 : 경동원 대표이사	129,262	-	36.36	2020.03.23
노연상	남	1951년 06월	사내이사	등기임원	상근	사내이사	- 학력 : 서울대학교(학사) 부산대 경영대학원(석사) - 경력 : 에스오일 사장 경동원 대표이사	-	-	6.3	2020.03.23
김용범	남	1966년 04월	사내이사	등기임원	상근	중국법인장	- 학력 : 서울대학교(학사) - 경력 : 대우전자 차장	-	-	14.23	2020.03.23
김두식	남	1963년 03월	사내이사	등기임원	상근	구매생산총괄 임원	- 학력 : 중앙대학교(학사) - 경력 : 경동나비엔 생산본부장	-	-	28.66	2020.03.23
손홍락	남	1981년 06월	사내이사	등기임원	상근	전략마케팅부 문장	- 학력 : Wisconsin-Madison Univ. - 경력 : 경동나비엔 전략사업팀장	-	-	10.5	2020.03.23
윤교원	남	1952년 02월	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	- 학력 : 서울대학교(학사) 美조지아주립대학원(석사) 아주대학교(석사) - 경력 : 종소기업청 산업자원부 기술표준원 한국산업기술평가원	-	-	3.3	2020.03.23
정문건	남	1952년 05월	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	- 학력 : 한국외국어대학교(학사) 밴터빌트대학원(석사) - 경력 : 한국은행 연구위원 한국경제연구소 연구위원 삼성경제연구소 부사장 한국지방세연구원 부원장	-	-	4.25	2020.03.23
박민희	남	1960년 07월	감사	등기임원	상근	감사	- 학력 : 경북대학교(학사) - 경력 : 대우일렉트로닉스 팀장 경동원 감사	-	-	9.37	2020.03.23
황인수	남	1963년 01월	전무	미등기임원	상근	R&D본부장	- 학력 : 서울대학교(학사, 석사) - 경력 : 경동나비엔 R&D 본부장	-	-	6	-
이기화	남	1962년 02월	상무	미등기임원	상근	기획본부장	- 학력 : 고려대(학사, 석사) Nanyang Technological Univ(대학원 수료) - 경력 : 삼성 SDI 상무 SPC㈜	1,000	-	2.25	-
김학수	남	1968년 08월	상무	미등기임원	상근	북경법인 총경 리	- 학력 : 계명대학교(학사) 경희대학교(석사) - 경력 : 대우일렉	-	-	9	-

박성근	남	1964년 07월	상무	미등기임원	상근	경영관리본부 장	- 학력 : 서울대학교(학사) - 경력 : 동부익스프레스 상무	-	-	0.94	-
김시환	남	1967년 01월	상무	미등기임원	상근	마케팅본부장	- 학력 : 숭실대학교(학사) - 경력 : ㈜티베이스 이사 경동나비엔 마케팅부문장	-	-	4.25	-
구용서	남	1960년 03월	상무	미등기임원	상근	영업본부장	- 학력 : 중앙대학교(학사) - 경력 : 대우일렉트로닉스 CIS사업단 이사	-	-	8.37	-
이재용	남	1964년 03월	상무	미등기임원	상근	글로벌전략본 부장	- 학력 : 고려대학교(학사) Western Illinois University(석사) - 경력 : 삼성전자 상무	-	-	2.25	-
전양균	남	1961년 07월	상무	미등기임원	상근	서비스본부장	- 학력 : 동국대학교(학사) - 경력 : LG전자 상무	-	-	0.33	-
박기현	남	1995년 05월	상무	미등기임원	상근	구매조달본부 장	- 학력 : 서울대학교(학사,석사) Univ. of Texas at Austin(석사) - 경력 : 한국IBM 이사 두산인프라코어 상무 한운시스템 상무	-	-	0.42	-
최현주	남	1963년 06월	상무	미등기임원	상근	생산본부장	- 학력 : 인하대학교(학사) - 경력 : ㈜대우위니아 이사대우 ㈜대우서비스 이사	-	-	0.75	-
성문현	남	1962년 10월	상무	미등기임원	상근	품질경영본부 장	- 학력 : 부산대학교(학사,석사) 보스턴대학(석사) - 경력 : LG전자 상무 에이스냉동공조주식회사 사장	-	-	1.24	-
이형우	남	1960년 11월	상무	미등기임원	상근	경영지원부문 장	- 학력 : 부산공업전문대(전문학사) 동아대학교(학사) - 경력 : 경동나비엔 경영지원팀장	-	-	19.02	-
김충렬	남	1961년 04월	상무	미등기임원	상근	기술영업부문 장	- 학력 : 한양대학교(학사) - 경력 : 하이에어코리아 상무 삼성전자 부장 오텍캐리어 이사	-	-	1.5	-
정호근	남	1966년 04월	상무	미등기임원	상근	영업부문장	- 학력 : 건국대학교(학사) 성균관대학교(석사) - 경력 : 삼성전자 상무	-	-	1.67	-
김정원	남	1965년 01월	상무	미등기임원	상근	경영전략추진 실장	- 학력 : 서울대학교(학사) - 경력 : 삼성전자 상무	-	-	1.5	-
정태식	남	1960년 12월	상무	미등기임원	상근	생산기술부문 장	- 학력 : 고려대학교(학사), 한국과학기술원(석사) - 경력 : 대우일렉트로닉스 공장장	-	-	9.41	-
손승길	남	1964년 12월	상무	미등기임원	상근	Air Design연 구소장	- 학력 : 서울대학교(학사,석사) M.I.T(박사) - 경력 : 대우일렉트로닉스	-	-	8.98	-
김택현	남	1967년 12월	상무보	미등기임원	상근	러시아법인장	- 학력 : 한국외국어대학교(학사) - 경력 : 대우일렉트로닉스	542	-	8.27	-
오동민	남	1962년 07월	상무보	미등기임원	상근	연구기획부문 장	- 학력 : 한양대학교(학사) - 경력 : 경동나비엔 QM부문장	-	-	30.42	-
이동근	남	1965년 05월	상무보	미등기임원	상근	H VAC 연구소 부소장	- 학력 : 고려대학교(학사) - 경력 : 오텍캐리어 차장	-	-	6	-
김현욱	남	1961년 06월	상무보	미등기임원	상근	구매혁신TFT 팀장	- 학력 : 부산대학교(학사) - 경력 : 경동나비엔 연구기획팀장	-	-	32.34	-

나. 임원의 변동

보고기간 종료일(2018.6.30) 이후 제출일 현재까지 임원의 신규선임 및 기타 변동 현황은 다음과 같습니다.

구분	성명	성별	출생년월	직위	담당업무	변동내역
미등기	서정훈	남	1962년 4월	상무	생산기술본부장	위촉

다. 직원 현황

(기준일 : 2018년 06월 30일)

(단위 : 백만원)

사업부문	성별	직 원 수				합 계	평 균 근속연수	연간급여 총 액	1인평균 급여액	비고
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자						
		전 체	(단시간 근로자)	전 체	(단시간 근로자)					
난방기기	남	791	-	171	-	962	7	23,112	24	-
난방기기	여	102	-	16	-	118	5.4	2,037	17	-
합 계		893	-	187	-	1,080	6.2	25,148	41	-

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

1. 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
등기이사	7	1,800	-
감사	1	300	-

2. 보수지급금액

2-1. 이사·감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
10	402	40	-

2-2. 유형별

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	6	290	48	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	3	44	14	-
감사위원회 위원	-	-	-	-
감사	1	67	67	-

3. 이사·감사의 보수지급기준

이사·감사의 보수는 주주총회 승인을 받은 금액 내에서 직위, 담당 직무 등을 감안하여 이사회에서 정한 기준에 따라 집행하고 있습니다.

<이사·감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

-해당사항 없음

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-
-	-	-	-

2. 산정기준 및 방법

-해당사항 없음

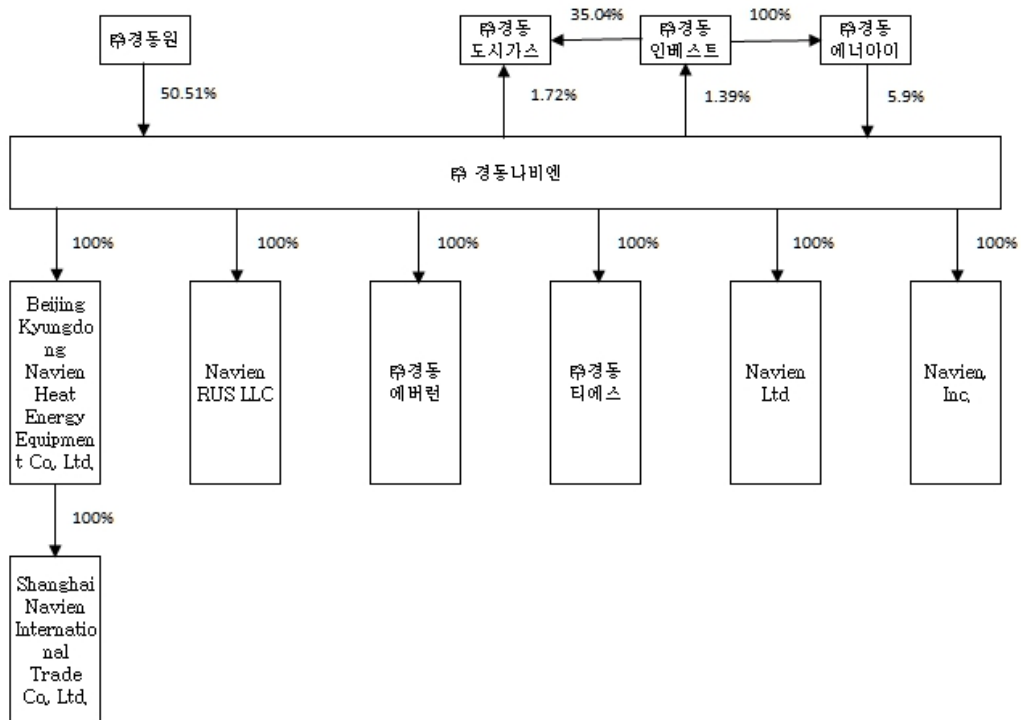
(단위 :)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
	근로소득	급여		
		상여		
		주식매수선택권 행사이익		
		기타 근로소득		
	퇴직소득			
	기타소득			

IX. 계열회사 등에 관한 사항

가. 기업집단명칭 : 경동원

나. 계열회사의 현황



[상장사]

명칭	법인등록번호
(주)경동나비엔	134711-0001159
(주)경동인베스트	181211-0000906
(주)경동도시가스	230111-0274751

[비상장사]

명칭	법인등록번호
(주)경동원	134711-0001159
(주)경동에버런	181211-0008603
(주)경동티에스	110111-0984503
(주)경동에너지아이	131111-0479129

[해외법인]

명칭	소재지국
Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co., Ltd.	중국
Shanghai Navien International Trade Co., Ltd.	중국
Navien, Inc.	미국
Navien RUS LLC	러시아
Navien Ltd	영국

다. 관계회사간 업무조정기구 현황 : 없음

라. 관계회사중 경영에 직접 또는 간접으로 영향을 미치는 회사 : (주)경동원

마. 독점규제 및 공정거래에 관한 규제 대상이 되는지 여부 : 해당사항 없음

바. 회사와 계열회사간 임원 겸직 현황 :

겸직임원		겸직회사	
성명	직위	회사명	직위
손연호	대표이사	(주)경동원 (주)경동에버런 (주)경동티에스	대표이사 대표이사 대표이사
노연상	사내이사	(주)경동원 (주)경동티에스	대표이사 사내이사
김두식	사내이사	(주)경동에버런 Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co., Ltd.	대표이사 동 사
김용범	사내이사	Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co., Ltd.	동 사 장
손흥락	사내이사	Navien, Inc.	이 사
박민희	감 사	Beijing Kyungdong Navien Heat Energy Equipment Co., Ltd.	감 사

사. 타법인출자 현황

(기준일 : 2018년 06월 30일)

(단위 : 백만원, 주, %)

법인명	최초취득일자	출자 목적	최초취 득금액	기초잔액			증가(감소)		기말잔액			최근사업연도 재무현황	

				수량	지분 율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
							수량	금액						
(주)경동 인베스트 (*1) (상장)	1999년 04월 23일	자금 운용	1,093	32,914	1.39	1,407	-	-	324	32,914	1.39	1,731	626,266	27,433
(주)경동 도시가스 (*1) (상장)	2017년 04월 01일	자금 운용	493	81,220	1.72	2,944	-	-	731	81,220	1.72	3,675	724,239	14,550
(주)경동 에버런 (*2) (비상장)	1992년 02월 02일	보일 러 부품	7,549	500,000	100	23,674	-	-	-	500,000	100	23,674	83,408	3,942
(주)경동 티에스 (*2) (비상장)	2002년 07월 26일	A/S 대행	7,396	340,000	100	7,396	-	-	-	340,000	100	7,396	14,483	550
Beijing Kyungdo ng Navien Heat EnergyEq uipment Co., Ltd(*2) (비상장)	1995년 04월 28일	중국 진출	9,223	8,621,600	100	12,900	-	-	-	8,621,600	100	12,900	90,980	-1,937
Navien, Inc. (*2) (비상장)	2006년 03월 31일	북미 진출	4,824	4,350,000	100	4,209	-	-	-	4,350,000	100	4,209	70,570	755
Navien RUS LLC(*2) (비상장)	2014년 10월 01일	러시 아 진출	713	-	100	713	-	-	-	-	100	713	28,502	1,186
Navien Ltd(*2) (비상장)	2014년 12월 31일	영국 진출	1,344	-	100	1,344	-	1,054	-	-	100	2,398	1,152	-547

MICROG EN ENGINE CORPOR ATION HOLDIN G B.V.(비 상장) (*3)	2009년 08월 09일	보일 러 부 품	1,646	5,077	0	195	-	-	-195	5,077	0	0	6,912	-5,207
SG신성건 설(주) (비상장) (*4)	2015년 10월 31일	출자 전 환	306	223	0	306	-	-	-	223	0	306	190,880	9,097
합 계				13,931,034	603	55,088	0	1,054	860	13,931,034	603	54,604	1,113,877	35,287

※회사는 한국채택국제회계기준을 채택함에 따라 종속기업 및 관계기업 투자에 대하여 별도 재무제표에서는 지분법을 사용하지 않고 취득원가로 계상하고 있습니다.

(*1) 최근사업연도 재무현황은 2018년 1분기말 재무현황입니다.

(*2) 최근사업연도 재무현황은 2018년 2분기말 재무현황입니다.

(*3) 최근사업연도 재무현황은 2015년 재무현황입니다.

(*4) 최근사업연도 재무현황은 2017년 재무현황입니다.

X. 이해관계자와의 거래내용

1. 대주주등에 대한 신용공여

가. 보고기간종료일 현재 및 전기말 특수관계자의 차입금 등을 위하여 제공한 담보내역은 없습니다.

나. 보고기간종료일 현재 회사가 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급보증은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, EUR, CNY)

구분	회사명	보증처	보증내용	보증(한도)금액	
				당반기말	전기말
지배기업	(주)경동원	서울보증보험(*)	거래이행보증	5,000,000	5,000,000
종속기업	NAVIEN RUS LLC	시티은행(*)	차입금 근보증	EUR 4,200,000	EUR 3,500,000
		KEB하나은행 프랑크푸르트(*)	차입금 근보증	EUR 5,000,000	EUR 5,000,000
	Beijing Kyungdong Navien Heat EnergyEquipment Co., Ltd	하나은행(중국)유한 공사 북경순의지행(*)	차입금 근보증	CNY 36,000,000	CNY 36,000,000
		국민은행(중국)유한 공사 북경분행(*)	차입금 근보증	CNY 180,000,000	CNY 60,000,000

(*) 당반기말 현재 서울보증보험 보증실행액은 3,974백만원이며, 시티은행 보증실행액은 없으며, KEB하나은행 프랑크푸르트 보증실행액은 EUR 5,000,000, 하나은행 (중국)유한공사 북경순의지행의 보증실행액은 CNY 30,000,000, 국민은행(중국)유한공사 북경분행의 보증실행액은 CNY 123,900,690.94입니다.

2. 대주주와의 영업거래

이름	회사와의 관계	거래종류	거래일자	거래내용	거래금액
(주)경동원	주요주주	매입거래	18.01.01 ~18.06.30	컨트롤러 등 구입	999억원

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 주주총회 의사록 요약

주총일자	안 건	결 의 내 용	비 고
제45기 정기주주총회 (2018.03.23)	제1호 의안: 제45기 재무제표(이익잉여금 처분 계산서 포함) 및 연결재무제표 승인의 건	원안대로 승인가결	
	제2호 의안: 정관 일부 변경 승인의 건	원안대로 승인가결	
	제3호 의안 : 이사 선임의 건	원안대로 승인가결	
	제4호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건	원안대로 승인가결	
	제5호 의안: 감사 보수한도 승인의 건	원안대로 승인가결	

2. 채무보증현황

연결실체는 이행보증 외에 채무보증은 없습니다.

3. 녹색경영

(1) 저탄소 녹색성장 기본법에 따른 관리업체에는 해당하지 않습니다.

(2) 당사는 [저탄소 녹색성장 기본법] 32조에 의거하여 상용 스텔링 엔진을 이용한 1kw급 가정용 m-CHP(열병합 발전시스템)의 시스템 통합 및 최적화 기술에 관하여 2011년 12월 22일에 녹색기술 인증을 받았습니다.

전질 또는 담보용 어음·수표 현황

(기준일 : 2018.06.30)

(단위 : 원)

제 출 처	매 수	금 액	비 고
은 행			
금융기관(은행제외)			
법 인			
기타(개인)			

외국지주회사의 자회사 현황

(기준일 : 2018.06.30)

(단위 : 원)

구 분	A지주회사	B법인	C법인	D법인	...	연결조정	연결 후 금액
매출액						()	
내부 매출액	()	()	()	()	()		-
순 매출액						-	
영업손익						()	
계속사업손익						()	
당기순손익						()	
자산총액						()	
부채총액						()	
자기자본						()	
자본금						()	
감사인						-	
감사·검토 의견						-	
비 고							

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

- 해당사항 없음

2. 전문가와의 이해관계

- 해당사항 없음