

목 차

분 기 보 고 서	2
【대표이사 등의 확인】	3
I. 회사의 개요	4
1. 회사의 개요	4
2. 회사의 연혁	5
3. 자본금 변동사항	5
4. 주식의 총수 등	5
주식의 총수 현황	6
자기주식 취득 및 처분 현황	7
5. 의결권 현황	7
6. 배당에 관한 사항 등	8
II. 사업의 내용	9
III. 재무에 관한 사항	19
IV. 감사인의 감사의견 등	32
V. 이사의 경영진단 및 분석의견	33
VI. 이사회 등 회사의 기관 및 계열회사에 관한 사항	34
1. 이사회에 관한 사항	34
2. 감사제도에 관한 사항	36
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항	37
4. 계열회사 등의 현황	37
VII. 주주에 관한 사항	39
최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황	40
최대주주 변동내역	41
주식 소유현황	42
소액주주현황	43
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	45
1. 임원 및 직원의 현황	45
임원 현황	46
직원 현황	48
2. 임원의 보수 등	48
IX. 이해관계자와의 거래내용	49
X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	50
XI. 재무제표 등	52
XII. 부속명세서	112
【전문가의 확인】	114
1. 전문가의 확인	114
2. 전문가와의 이해관계	114

분기 보고서

(제 39 기)

사업연도 2011년 01월 01일 부터
2011년 09월 30일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2011년 11월 14일

회 사 명 : (주) 경동나비엔

대표이사: 최재범

본 점 소 재 지 : 경기도 평택시 세교동 437번지

(전 화)031 - 659 -1144

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

작성책임자: (직책) 경영지원본부장 (성명)최종석

(전 화)02 - 3489 - 2200

【 대표이사 등의 확인 】

대표이사등의 확인 · 서명

확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 분기보고서의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인 · 검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 분기보고서에 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)

2011. 11. 14

(주) 경동나비엔

대표이사	최 재 범 (서명)
신고업무담당이사	최 종 석 (서명)

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 회사의 법적, 상업적 명칭

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

나. 설립일자 및 존속기간

당사는 1978년 11월 13일에 설립되었습니다. 또한 1993년 8월 31일에 유가증권시장에 상장되었습니다.

다. 본사의 주소, 전화번호 및 홈페이지

주소 : 경기도 평택시 세교동 437번지

전화번호 : 031-659-1144

홈페이지 : <http://www.kdnavien.co.kr>

라. 주요사업의 내용

내 용
1. 기계류의 제조 및 판매업 2. 열연소 기구의 제조 및 판매업 3. 냉난방 기기의 제조 및 판매업 4. 신재생 에너지 사업과 관련된 기계장비의 제조 및 설치, 판매 5. 설비 및 서비스업 6. 수출입업 7. 전문건설업 1) 기계설비공사업 2) 가스시설 시공업(1종) 3) 난방시공업(1종) 4) 전기공사업 8. 부동산 임대업 9. 콜센타 및 텔레마케팅 서비스업 10. 전 각호에 부대되는 사업일체

마. 계열회사 현황

(1)기업집단의 명칭 : 경동원 그룹

(2)기업집단의 지배자 : (주) 경동원

(3)기업집단의 총수 : 7 개

(4) 기업집단에 소속된 회사

업 종	상장여부	명 칭	비 고
지 주 회 사	비 상 장	(주) 경동원	

보일러 제 조	상 장	(주) 경동나비엔	'93. 8.31 상장
도시가스공급	상 장	(주) 경동도시가스	'97. 3. 7 상장
사업시설 유지관리 외	비 상 장	(주) 경동티에스	
퍼라이트 제조	비 상 장	(주) 경동세라텍	
버 너 제 조	비 상 장	(주) 경동에버런	
전자부품제조	비 상 장	(주)경동네트웍	

2. 회사의 연혁

1. 공시대상기간('06.07.01. ~ '11.09.30)중 회사의 주된 변동내용은 다음과 같습니다.

가. 대표이사의 변경

2010년 12월 31일자로 김철병 대표이사가 사임하고 2011년 1월 1일자로 최재범 대표이사가 취임하였습니다.

나. 상호의 변경

2006년 9월 1일 사업영역 확장을 위해 상호를 (주) 경동보일러에서 (주) 경동나비엔으로 변경하였습니다

3. 자본금 변동사항

1.증자(감자)현황

(기준일 : 2011년 09월 30일)

(단위 : 원, 주)

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

※ 2011년 3월 11일 주주총회에서 주식분할이 결정되어 2011년 4월 15일(기준일)에 액면가 5,000원의 보통주 2,547,902주가 액면가 1,000원의 12,739,510주로 분할되어 2011년 4월 29일 상장 되었습니다.

4. 주식의 총수 등

주식의 총수 현황

(기준일 : 2011년 09월 30일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류			비고
	보통주		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	67,910	-	67,910	-
VI. 유통주식수 (IV-V)	12,671,600	-	12,671,600	-

※자기주식수는 9월 30일 약정일 기준입니다. 67,910주 중 7,430주는 9월30일 약정하여 10월2일 수도하는 자기주식입니다.

자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2011년 09월 30일)

(단위 : 주)

취득방법			주식의 종류	기초수 량	변동 수량			기말수 량	비고
					취득(+)	처분(-)	소각(-)		
자본시 장법상 취득	직접 취득	장내	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		직접 취득	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		공개매수	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		주식매수 청구권 행사	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
	소계(a)	보통주	-	-	-	-	-	-	
		우선주	-	-	-	-	-	-	
	신탁 계약에 의한 취득	수탁자 보유수량	보통주	-	67,910	-	-	67,910	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		현물보유수량	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		소계(b)	보통주	-	67,910	-	-	67,910	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
기타 취득(c)			보통주	-	-	-	-	-	
			우선주	-	-	-	-	-	-
총 계(a+b+c)			보통주	-	67,910	-	-	67,910	-
			우선주	-	-	-	-	-	-

※자기주식수는 9월 30일 약정일 기준입니다. 67,910주 중 7,430주는 9월30일 약정하여 10월2일 수도하는 자기주식입니다.

5. 의결권 현황

(기준일 : 2011년 09월 30일)

(단위 : 주)

구 분		주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	12,739,510	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	67,910	-
	우선주	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(C)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권이 부활된 주식수(D)	보통주	-	-
	우선주	-	-

의결권을 행사할 수 있는 주식수 (E = A - B - C + D)	보통주	12,671,600	-
	우선주	-	-

6. 배당에 관한 사항 등

1. 최근 3사업연도 배당에 관한 사항

구 분		제 39 기 3분기	제 38 기	제 37 기
주당액면가액 (원)		1,000	5,000	5,000
당기순이익 (백만원)		8,650	7,679	3,696
주당순이익 (원)		679	3,102	1,604
현금배당금총액 (백만원)		-	1,274	1,127
주식배당금총액 (백만원)		-	-	-
현금배당성향 (%)		-	16.59	30.49
현금배당수익률 (%)	보통주	-	1.70	1.46
	우선주	-	-	-
주식배당수익률 (%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 현금배당금 (원)	보통주	-	500	500
	우선주	-	-	-
주당 주식배당 (주)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

가. 업계의 현황

도시가스 보급율이 정체상황에 이르러 가스보일러 신규수요가 점차 줄고 있음. 그러나 90년대 초반 신도시에 보급된 가스보일러의 노후화에 따른 교체수요가 증가하고 있으며, 중앙난방에서 개별 난방으로 전환되는 시장도 목표시장으로 볼 수 있음.

한편 보일러 시장은 건설 경기와 깊은 연관이 있는데 최근 건설경기 위축과 금융위기 여파로 이후 미분양 증가로 인해 아파트 신축시장은 위축되고, 소규모 공동주택 등의 신축이 증가하고 있는 추세임.

(1) 산업의 특성

보일러산업은 난방 문화의 변화에 따라 그 특성이 조금씩 변화하고 있음. 즉, 60~70년대에는 연탄 중심 보일러 시장이 형성 되었다가, 80년대에 들어와 기름보일러 중심 시장으로 난방 문화가 바뀌었으며, 80년대 후반부터 시작된 도시가스 보급 확대에 따라 가스보일러가 현재 보일러 시장의 중심을 차지하고 있음.

최근 에너지효율등급제도 변경 및 고효율 제품 사용의무화에 따라 고효율 콘텐츠제품의 판매가 증가될 것으로 예상되며, 소비자들의 생활 수준이 향상 되고 있어 고효율 뿐만 아니라 난방, 온수, 친환경 등 보다 세분화된 소비자 욕구를 만족시키는 제품이 시장에서 인정 받고 있음.

(2) 산업의 성장성

가스보일러는 건설경기 부진과 도시가스 보급율 정체로 인하여 전년 수준 정도로 예상되며, 기름보일러는 고유가로 인하여 지속적인 수요감소가 예상됨. 심야전기기기의 경우 심야 전력제한정책으로 인해 수요가 급감하였음.

(3) 경기변동의 특성

보일러 산업의 경기 변동은 크게 주택경기과 건설 경기와 같은 곡선을 이루고 있음. 즉 주택건설이 호경기가 되면, 그만큼 보일러 수요도 증가하며, 불경기일 때는 수요도 감소하는 경향이 있음.

(4) 계절성

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

(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 경쟁을 전개하고 있음.

·경쟁 요인 : 품질, 애프터서비스, 가격, 브랜드 이미지 등.

나. 회사의 현황

(1) 영업개황

가스보일러는 건축경기 부진과 소비자의 체감경기 악화 등 원인에도 불구하고 당사는 품질 및 기술력을 토대로 해외 수출 활성화를 바탕으로 전년대비 신장이 예상되며, 신축 및 교체 시장에서 우위를 나타내고 있음. 최근 해외 수출 증대로 정체된 국내시장에서 수출 기업으로 도약할 수 있는 기회의 발판을 마련했음.

기름보일러는 교체수요 위주로 수요가 발생되나 고유가로 인해 감소 전망이며, 심야전기보일러 시장은 설치조건 및 용량 제한 등 심야기기 공급 제약 조건으로 인하여 시장 수요가 급감하였으며 교체 위주로 수요가 발생됨.

콘텐츠 기술을 적용한 고효율 콘텐츠 가스온수기가 미주 시장 진출에 성공해 해외 온수기 시장 공략의 교두보를 마련하였으며, 판매량은 증가하고 있음.

(2) 시장의 특성

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

기름보일러 시장형성은 도시가스 보급이 부진한 지방 중소도시와 농어촌 지역에 집중화 되어 있으며, 2000년대부터는 신규수요가 현격히 감소하고 일부 교체수요 시장이 대부분을 이루고 있음.

가스보일러 시장은 도시가스 보급을 및 아파트 건설물량과 매우 밀접한 상관관계를 가지고 있어 대부분의 시장이 수도권과 대도시 지역에 밀집되어 형성됨. 가스보일러 시장 역시 근년에 이르러 신규수요 보다는 교체수요가 점차 확대되고 있으며 에너지 절감에 대한 관심이 높아짐에 따라 고효율 보일러의 수요 증가가 예상됨

심야전기보일러 시장은 국가정책과 한전의 보조금 지급 등의 각종 우대정책으로 급격한 성장세를 나타내었으나, 심야기기 공급제한 조건으로 일부 신규시장을 제외하고는 교체시장이 대부분임.

(3) 신규사업 등의 내용 및 전망

사업다각화와 해외 수출 활성화 전략의 일환으로 ‘경동보일러’에서 ‘경동나비엔’으로 상호를 변경하였으며 에어컨, 환기시스템, 홈네트웍 시스템까지 사업영역을 확장하며 생활환경 전반을 아우르는 생활제품전문기업으로의 새로운 도약을 진행중임.

2. 주요 제품, 서비스 등

가. 주요 제품등의 현황

주요 상표는 콘텐츠으로 가정용 난방 제품 보일러가 67% , 온수기가 18% , 기타 상품등이 14% 매출액을 차지합니다.

나. 주요 제품등의 가격변동 추이

당사의 보일러는 제39기 3분기 348,955원, 제38기347,811원, 제37기364,195원 으로 가격변동이 있었으며, 산출방법은 가스보일러,기름보일러, 전기보일러의 단순 평균 가격(매출액/매출수량) 입니다

3. 주요 원재료

가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 :%)

사업부문	매입유형	품 목	구체적용도	매입액	비 고
------	------	-----	-------	-----	-----

				비율	
보 일 러	원 재 료	철판/스텐철판	기름/가스/전기	10.59	포스코, 새한정관外
		/스텐파이프	보일러		
	부 재 료	열교환기,버너	기름/가스 보일러	23.78	경동에버런 外
		가스밸브	가스보일러	4.98	TIME社 外
		콘트롤러/룸콘	기름/가스보일러	14.01	경동네트웍 外

나.주요 원재료 등의 가격변동추이 :

품 목		제 39기 3분기	제 38 기	제 37 기
흑 파 이 프 (원/본)	국 내	21,591	19,590	18,124
	수 입	-	-	-
스 텐 파 이 프 (원/kg)	국 내	6,362	6,108	5,845
	수 입	-	-	-
철 판 (원/kg)	국 내	1,162	986	900
	수 입	-	-	-
코일철판(HR) (원/kg)	국 내	1,019	848	775
	수 입	-	-	-

4. 생산 및 설비에 관한 사항

가. 생산능력 및 생산능력의 산출근거

(1) 생산능력

(단위 :백만원)

사업부문	사업소	품 목	제 39기 3분기	제 38 기	제 37 기
보일러 및 부품 제조판매	평택공장	보일러 외	70,327	95,680	99,330
	송탄공장	보일러 외	236,814	264,593	194,261
	제3공장	보일러 외	12,183	16,857	25,363
합 계			319,324	377,130	318,954

(2) 생산능력의 산출근거

(가) 산출방법 등

① 산출기준

- 최대 생산능력 기준

② 산출방법

- 품목별시간당생산능력 × 1일 평균가동시간 × 1~9월작업일수 × 평균판매가

나. 생산실적 및 가동률

(1) 생산실적

(단위 : 백만원)

사업부문	사업소	품 목	제 39기 3분기	제 38기	제 37기
보일러 및 부품제조판 매	평택공장	보일러 외	33,495	42,903	36,206
	송탄공장	보일러 외	161,903	190,863	141,288
	제3공장	보일러 외	14,975	23,197	27,661
합 계			210,373	256,963	205,155

※ 생산실적 산출방법 : 공장별 생산실적대수×평균판매가

(2) 당해년도의 가동률

(단위 : 시간, %)

사업소(사업부문)	가동가능시간	실제가동시간	평균가동률
평택공장	110,811	102,578	92.6
송탄공장	768,208	690,230	89.8
제3공장	25,432	31,009	121.9
합 계	904,451	823,817	91.1

다. 생산설비의 현황 등

(1) 생산설비의 현황

(단위 : 백만원)

자산항목	소유 형태	소재지	구분	기초장 부가액	당기증감		당기 상각	당기장부 가액	비고
					증가	감소			
토지	자가소 유	평택	53,079. 34㎡	14,651	23,192	-	-	37,843	-
건물	자가소 유	평택		6,875	51	-	496	6,430	-
구축물	자가소 유	평택		268	4	-	13	258	-

기계장치	자가 소유	평택		5,848	488	37	811	5,488	-
차량운반구	자가 소유	평택		770	151	8	211	701	-
기타유형자산	자가 소유	평택		8,693	1,837	202	2,343	7,986	-
합 계				37,105	25,723	247	3,874	58,706	-

5. 매출에 관한 사항

가. 매출실적

(단위 :백만원)

사업부 문	매출유 형	품 목		제 39기 3분기	제 38 기	제 37 기
보일러 및 냉난방 기 제조판 매	제품	보일러 및 온수기	수 출	86,807	87,521	67,117
			내 수	122,658	161,706	137,429
			합 계	209,465	249,227	204,546
	상품, 용역, 공사	부품 등	수 출	3,953	8,986	10,769
			내 수	15,643	20,064	17,999
			합 계	19,596	29,050	28,768
합 계			수 출	90,760	96,507	77,886
			내 수	138,301	181,770	155,428
			합 계	229,061	278,277	233,314

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	운 반 비 당 사 부 담
직 판	시 운 전 완 료 후 어 음	설치, 시운전, 비용, 당사부담

수	출	at sight L/C, D/A 90Days	CIF or FOB
---	---	--------------------------	------------

(3) 판매전략

- (가) 기술력 우위의 품질경쟁으로 제품차별화
- (나) 제품의 안전성과 편리성을 제고하고 제품의 다양화로 판매력 증대
- (다) 네덜란드 NEFIT사를 기반으로 한 E.U시장과 중국 현지법인을 기반으로 중국시장 및 러시아 시장, 중남미, 북중미 시장 개척
- (라) 고객만족 경영전략의 달성을 위한 A/S 활동의 강화
- (마) 신규개발 품목의 적극적인 시장 개척

6. 수주상황

Laboratoriya Otepleniya co.,Ltd 와 2009년 1월 1일부터 2013년 12월 31일까지 Distributorship 계약이 있습니다. 상기계약은 Distributorship 연장계약으로 2009년 4월 21일에 체결되었으나, 계약시작일은 2009년 1월 1일이며 계약수량은 300,000대이나 최소 구매수량(의무)은 200,000대입니다. 또한 본 계약은 제품의 판매대수로 이루어져있어 수주 금액은 판매된 제품의 구성, 환율에 따라 변동됩니다. 제품 가스보일러 기준으로 255,608 대로 최소구매수량을 초과하였습니다.

7. 시장위험과 위험관리

가. 시장위험의 내용

시장위험은 시장변수 변동으로 인하여 자산이나 부채,손익의 가치가 변동할 위험입니다. 시장위험은 외환위험, 추가변동위험,이자율위험의 3가지 유형으로 구성됩니다.

1) 외환위험

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

회사는 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. 회사의 환위험 관리 규정에서는 환위험의 정의, 측정주기, 관리주체, 관리절차, 헷지 기간, 헷지 비율 등을 정의하고 있습니다.

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

회사의 보고기간종료일 현재 외화금융자산 및 외화금융부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기말		전기말	
	외화금융자산	외화금융부채	외화금융자산	외화금융부채
USD	31,420,012	189,838	13,883,794	168,559
EUR	9,157,578	320	10,349,207	878
JPY	507	130,523	461	12,913

계	40,578,097	320,681	24,233,462	182,350
---	------------	---------	------------	---------

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	당분기말		전기말	
	절상시	절하시	절상시	절하시
외화금융자산	2,028,904	(2,028,904)	1,211,676	(1,211,676)
외화금융부채	(16,034)	16,034	(9,118)	9,118
순효과	2,012,870	(2,012,870)	1,202,558	(1,202,558)

2) 주가변동 위험

회사는 전략적 목적 등으로 상장 및 비상장주식에 투자하고 있습니다. 이를 위하여 직접적 또는 간접적 투자수단을 이용하고 있으며 당분기말 및 전기말 현재 출자지분의 시장가치는 각각 4,642,570천원 및 2,330,813천원입니다.

당기말 및 전기말 현재 지분증권의 주가가 1% 증가 및 감소할 경우 당기와 전기 기타포괄손익의 변동금액은 각각 46,426천원 및 23,308천원 입니다.

3) 이자율 위험

회사는 전기말 현재 예금이 차입금을 상회하므로 이자율 위험은 이자율의 하락에 따른 이자 수익의 감소에 노출되어 있었으나 당분기말 현재는 운영자금 등 일시적인 차입금의 영향으로 차입금이 예금을 상회하지만 회사는 매출채권의 회수 등으로 차입금을 당년도 중 상환할 예정으로 있습니다.

내부적으로 예금 및 매출채권 회수 등을 적절히 운영함으로써 차입금을 적정한 수준으로 조절하여 이자율 변동에 따른 위험을 최소화하고 있습니다.

나.회사의 위험관리정책

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

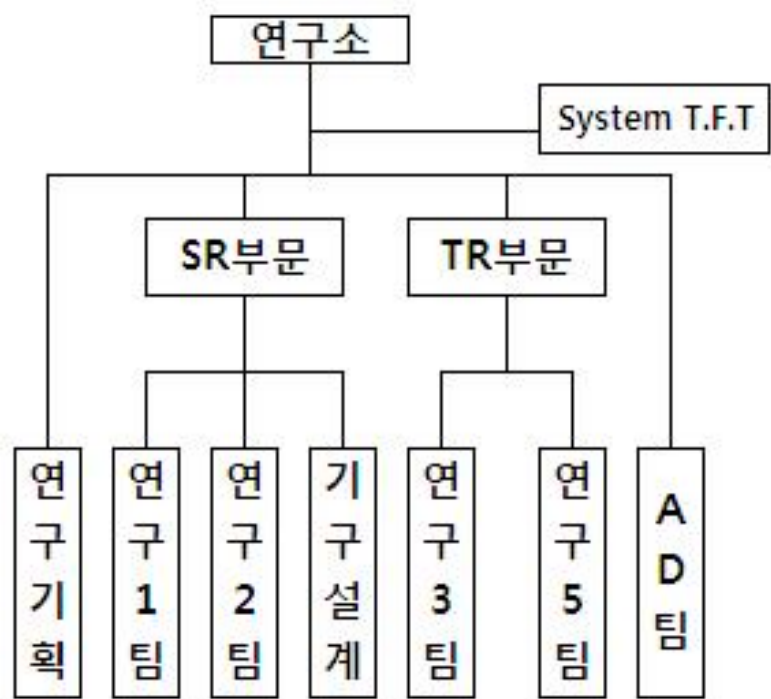
재무위험 관리는 경영관리팀이 주관하고 있으며, 사업부, 국내외 종속회사와의 공조 하에 주기적으로 재무위험의 측정, 평가 및 헷지 등을 실행하고 글로벌 재무위험 관리정책을 수립하여 운영하고 있습니다.

회사의 재무위험관리의 주요 대상인 금융자산은 현금 및 현금성자산, 단기금융상품, 매도가 능금융자산, 매출채권 및 기타채권 등으로 구성되어 있으며, 금융부채는 매입채무, 차입금 및 기타채무 등으로 구성되어 있습니다.

8. 경영상의 주요계약 등

구 분	계약상대방	계약체결시기 및 계약기간	계약의 목적 및 내 용	계 약 금 액 대금수수방법등	비 고
1. 기술도입	TAKUMA CO., LTD. (일 본)	'92. 8. 5 ~	흡수식 냉온수기 기술도입	기술도입료	계약기간: 쌍방계약이 파기될때까지
2. 기술도입	TAKUMA CO.,LTD. (일 본)	'95. 5. 15~	진공온수히터		

9. 연구개발활동
가. 연구개발활동의 개요
(1) 연구개발 담당조직



(2) 연구개발비용

(단위 :천원)

과 목	제39기 3분기	제38기	제37기	비 고
원 재 료 비	914,820	2,290,966	1,566,330	
인 건 비	847,800	1,213,848	1,434,176	
감 가 상 각 비	-	-	-	

위 탁 용 역 비		-	-	-	
기 타		416,673	853,867	298,409	
연구개발비용 계		2,179,293	4,358,681	3,298,915	
회계처리	판매비와 관리비	2,179,293	4,358,681	3,298,915	
	제조경비	-	-	-	
	개발비(무형자산)	-	-	-	
연구개발비 / 매출액 비율		0.95%	1.57%	1.41%	
[연구개발비용계÷당기매출액×100]					

나. 연구개발 실적

구분	연구개발 과제	연구개발기간		연구개발 및 기대효과	연구결과가 반영된 제품의 명칭 , 반영된 내역등
		시작 년월	소요 시간		
주요 연구개발 사업	중앙제어	08.07	6개월	신상품개발	중앙제어기
	단순환기장치	08.07	8개월	신상품개발	단순배기
	중대형환기장치	08.06	8개월	원가절감	원가절감형 중대형 환기장치
	가스보일러	08.09	5개월	상품다각화	일반 가스보일러
	심야전기보일러	08.09	4개월	상품다각화	심야전기보일러
	NEW Canned Pump 개발	08.11	13개월	품질개선, 원가절감	가스보일러, 가스온수기
	믹싱밸브	09.01	12개월	상품 다각화로 매출 증대	가스온수기
	순간식 전기 보일러	09.01	12개월	상품다각화	순간식 전기 보일러
	Magnet 대체 Canned Pump 개발	09.03	10개월	품질개선, 원가절감	기존 Magnet 펌프 사용 가스/기름 보일러
	농산물 건조기용 모터 개발(Ⅰ/Ⅱ)	09.04	9개월	상품 다각화로 매출 증대	농산물건조기
	Stirling Engine mCHP Field Trial CE 인증	09.06	6개월	Field trial CE 인증	mCHP
	유럽CE인증	10.02	6개월	수출용제품인증	소형 철보일러
	러시아GOST 인증	10.02	6개월	수출용제품인증	중/소형 스테인리스보일러
	러시아GOST 인증	10.03	6개월	수출용제품인증	중형가스보일러

	단순급기환기장치	10.05	7개월	상품다각화	단순급기 환기장치
	가스보일러	10.08	5개월	상품다각화	소형 스테인리스 가스보일러
	가스보일러	10.08	5개월	상품다각화	ATMO KIT 개발
	기름보일러	10.09	4개월	상품다각화	콘덴싱 NHC 기름보일러
	기름보일러	10.10	2개월	상품다각화	기름보일러(LST : White + Silver)
	기름보일러	10.10	3개월	성능개선	콘덴싱 기름보일러
	기름보일러	10.12	4개월	상품다각화	소형 STS 기름보일러 부스터 펌프 KIT (러)
	가스보일러	10.10	7개월	상품다각화	콘덴싱 가스보일러(NCN-CE_스페인향)
	기름보일러	11.06	3개월	상품다각화	분배기 내장형 일반형 기름보일러 LFA KD
	기름보일러	11.06	3개월	상품다각화	순환펌프 내장형 콘덴싱 기름보일러 LCB KD
	기름보일러	11.06	2개월	상품다각화	아일랜드향 콘덴싱 기름보일러 NHC

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

(단위 : 백만원)

구 분	제 39 기 3분기	제 38 기
[유동자산]	110,386	98,271
현금및현금성자산	6,719	26,367
매출채권	61,778	34,133
기타수취채권	3,852	1,996
재고자산	36,722	33,386
기타유동자산	1,315	2,389
[비유동자산]	112,553	103,585
유형자산	72,043	65,607
무형자산	3,841	3,669
종속기업에 대한 투자자산	18,784	18,784
기타비유동자산	17,885	15,525
자 산 총 계	222,939	201,856
[유동부채]	72,600	60,277
매입채무	36,021	36,737
기타유동부채	36,579	23,540
[비유동부채]	5,981	4,819
부 채 총 계	78,581	65,096
[납입자본]	33,810	33,810
[이익잉여금]	105,448	98,093
[기타포괄손익누계액]	1,524	963
[기타자본구성요소]	3,576	3,893
자본총계	144,358	136,759
매출액	229,061	-
영업이익	11,676	-
당기순이익	8,650	-

※ K-IFRS 적용기준 개별재무제표이며 , 38기 손익정보는 K-IFRS로 변환이 완료되지 않아
기재를 생략합니다. K-IFRS적용 재무제표는 외부감사인으로부터 감사받지 아니한 재무제
표입니다.

2. 재무제표 이용상의 유의점

회사는 2011년 1월 1일 이후에 개시하는 연차보고기간부터 국제회계기준을 채택하여 제정한 한국채택국제회계기준을 최초 도입하였습니다. 기업회계기준서 제1101호에 따라 한국기업회계기준(“과거회계기준”이라 함)에서 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 한국채택국제회계기준 채택일은 2011년 1월 1일입니다. 과거회계기준에서 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 자본, 총포괄손익 및 주요한 현금흐름의 조정사항은 ‘주석 4’에 기재되어 있습니다.

회사의 2011년 9월 30일로 종료하는 9개월 보고기간에 대한 분기재무제표는 기업회계기준서 제1034호 ‘중간재무보고’에 따라 작성되었으며, 기업회계기준서 제1101호 ‘한국채택국제회계기준의 최초채택’을 적용하였습니다. 이 분기재무제표는 보고기간종료일인 2011년 9월 30일 시점에 유효하거나 조기도입한 한국채택국제회계기준서 및 해석서에 따라 작성되었습니다. 연차보고기간종료일인 2011년 12월 31일 시점에 적용될 한국채택국제회계기준서 및 해석서는 이 분기재무제표를 작성하는 시점의 한국채택국제회계기준서 및 해석서와 상이할 수 있습니다.

기업회계기준서 제1034호에 따른 분기재무제표의 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 ‘주석 3’에서 설명하고 있습니다.

또한 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령』 부칙 <20947호> 제23조에 따르면 2012년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도까지는 한국채택국제회계기준에 따른 연결대상 종속회사를 보유하고 있더라도 분?반기 연결재무제표는 작성하지 않고 분?반기 별도재무제표만을 작성하여 공시할 수 있습니다. 이에 따라 회사는 당분기에 한국채택국제회계기준 제1027호에 따른 별도재무제표만을 작성하였습니다.

이러한 사항은 분?반기에만 적용되는 것이며, 연차재무제표에는 적용되지 않습니다. 이에 따라, 회사는 연차재무제표는 연결재무제표와 별도재무제표 모두 작성해야 합니다.

(2) 종속기업 및 관계기업투자

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표로서 지배기업 및 관계기업의 투자자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다. 회사는 별도재무제표에서는 종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산에 대해서 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법을 선택하여 회계처리하고 있습니다. 한편, 종속기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다(주석4 가. 참조).

(3) 외화환산손익

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화(기능통화)를 이용하여 측정하고 있으며, 회사의 기능통화와 표시통화는 대한민국의 통화인 “원(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.

(4) 현금흐름표

회사는 현금흐름표를 간접법으로 작성하고 있으며, 외화로 표시된 현금흐름은 해당 회계기간의 평균환율로 환산하고 있습니다.

(5) 현금및현금성자산

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

(6) 금융자산

금융자산은 인식 및 측정과 관련하여 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산의 네가지 범주로 구분하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

금융자산은 최초인식시점에 공정가치로 측정하며, 당기손익인식금융자산이 아닌 경우 금융자산의 취득(발행)과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시점에 공정가치에 가산하고 있습니다.

1) 당기손익인식금융자산

단기매매금융자산이나 최초 인식시점에 당기손익인식금융자산으로 지정한 금융자산을 당기손익인식금융자산으로 분류하고 있습니다. 당기손익인식금융자산은 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기 손익으로인식하고 있습니다.

2) 만기보유금융자산

만기가 고정되어 있고 지급금액이 확정되었거나 결정 가능한 비파생금융자산으로 당사가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우 만기보유금융자산으로분류하고 있습니다. 최초 인식 후에는 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하고 있습니다.

3) 대여금 및 수취채권

지급금액이 확정되었거나 결정 가능하고, 활성시장에서 거래가격이 공시되지 않는 비파생금융자산은 대여금 및 수취채권으로 분류하고 있습니다. 최초인식 후에는 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하고 있습니다.

4) 매도가능금융자산

당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산은 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 최초인식 후에는 공정가치로 측정하고 있습니다. 단, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품은 원가로 측정하고 있습니다.

5) 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니한 경우, 당사가 금융자산을 통제하고 있지도 않다면 금융자산을 제거하고, 금융자산을 계속 통제하고 있다면 그 양도자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고, 관련부채를 함께 인식하고 있습니다.

만약, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하였으나 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 당사가 보유하고 있는 경우에는 당해 금융자산을 계속 인식하고, 수취한 매각금액은 부채로 인식하고 있습니다.

6) 금융자산과 부채의 상계

금융자산과 부채는 당사에게 자산과 부채를 상계할 수 있는 법적인 권리가 있고 순액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다.

(7) 금융부채

당사는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식금융부채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채나 최초 인식시점에 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 당기손익인식금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기 손익으로 인식하고 있습니다.

당기손익인식금융부채로 분류되지 않은 비파생금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 기타금융부채는 최초 인식시 발행과 직접 관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식합니다.

금융부채는 소멸한 경우 즉, 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 재무상태표에서 제거하고 있습니다.

(8) 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 상품 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 1년이내인 경우 유동자산으로 분류하고, 그렇지 않은 경우 비유동자산으로 분류합니다. 비유동자산으로 분류된 장기성매출채권은 유효이자율을 사용하여 현재가치로 평가하고 있습니다. 매출채권은 공정가치로 인식하며 대손충당금을 차

감한 금액으로 측정하고 있습니다.

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

(9) 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, 미작품은 개별법을 적용한 원가로, 그 외 재고자산은 총평균법을 적용하여 산정한 원가로 평가되고 있습니다. 또한, 재고자산의 시가가 취득원가보다 하락한 경우에는 시가(제품의 시가는 순실현가능가액, 원재료의 시가는 현행대체원가)를 재무상태표가액으로 하고 있습니다.

회사는 주기적으로 재고자산평가충당금의 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.

(10) 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.

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 회계연도말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(11) 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 있으며, 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지 및 일부 기타유형자산에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 이를 제외한 유형자산은 아래에 제시된 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상

각하고 있습니다.

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

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도말에 재검토하고 있으며 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 그리고 자산의 처분손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익계산서의 기타영업수익?비용으로 표시하고 있습니다.

(12) 차입원가

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

(13) 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 원가와 관련된 정부보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 원가와 대응될 수 있는 기간에 손익계산서에 인식하고 있습니다.

유형자산과 관련된 정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 표시하고 있으며, 관련 자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 회계처리하고 있습니다.

(14) 무형자산

무형자산은 원가로 측정하며, 최초인식후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 무형자산은 산업재산권, 개발비, 기타의무형자산 등으로 구성되며 당해 자산이 사용가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 5~10년 동안 정액법으로 상각하고 있습니다.

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

비한정내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있으며, 상각하는 자산의 경우는 매 보고기간말에 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있다면 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초

과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다.

(15) 금융자산의 손상

최초인식 후 하나 이상의 손상사건이 발생한 결과 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며, 그 손상사건이 금융자산의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 당해 금융자산이 손상되었다고 판단하고 있습니다.

금융자산 발행자가 파산하거나 원금이나 이자 등을 지급하지 않는 경우, 차입자의 재무적 어려움으로 차입조건을 완화하는 경우, 금융자산에 대한 활성시장이 소멸하는 경우 등에는 자산손상의 객관적인 증거가 있는 것으로 판단하고 있습니다. 매도가능금융상품으로 분류된 비상장주식에 대하여는 ①발행자가 중대한 재무적 어려움에 처해 있는 경우, ②동 주식의 공정가치가 원가 이하로 중요하게 하락하거나 또는 장기간 하락하는 경우에는 자산손상의 객관적인 증거가 있는 것으로 판단하고 있습니다.

상각후원가로 측정하는 금융자산의 손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정하고, 충당금계정을 사용하여 차감하거나 자산의 장부금액에서 직접 차감하고 있습니다. 후속기간에 금융자산 공정가치의 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우 손상차손을 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 기타포괄손익으로 인식한 누적손실은 자본에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 매도가능지분상품의 경우 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니합니다. 한편, 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(16) 비금융자산의 손상

종업원급여에서 발생한 자산, 채고자산, 이연법인세자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 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 하고 있습니다.

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 감소

시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(17) 매입채무

매입채무는 정상적인 영업과정에서 공급자로부터 취득한 재고자산 및 제공받은 용역과 관련하여 지급할 의무가 있는 금액입니다. 매입채무의 지급이 1년 이내에 예상되는 경우 유동부채로 분류하고, 그렇지 아니한 경우 비유동부채로 분류합니다.

(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) 퇴직급여채무

회사는 확정급여제도를 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 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다.

확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간종료일 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식 과거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시하고 관련 퇴직급여채무의 지급시점과 만기가 유사한 회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

보험수리적가정의 변경 및 보험수리적가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 포괄손익계산서에 기타포괄손익으로 인식하고 있으며, 기타포괄손익으로 인식한 보험수리적손익은 즉시 이익잉여금으로 인식하고 그 후의 기간에 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 과거근무원가는 즉시 손익에 반영하고 있습니다. 다만, 퇴직연금제도의 변경이 일정기간(가득기간) 동안 근무를 계속하는 것을 전제로 하는 경우에 과거근무원가는 가득기간 동안 정액법으로 비용으로 인식하고 있습니다.

(20) 충당부채 및 우발부채

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.

(21) 수익인식

수익은 회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하고 있습니다.

회사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 회사에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익으로 인식하고 있습니다. 회사는 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 판매와 관련된 우발상황을 신뢰성 있게 추정하여 수익금액을 측정하고 있습니다.

① 재화의 판매

회사는 제품 및 상품에 대하여 재화의 소유에 따른 중요한 위험과 보상이 이전된 시점에 수익으로 인식하고 있습니다.

② 용역의 제공

용역의 제공으로 인한 수익은 회수가능성이 높은 발생원가의 범위 내에서만 수익을 인식하고 있습니다.

③ 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 채권손상이 발생하는 경우 회사는 채권금액의 장부금액을 회수가능액(미래 예상현금흐름을 금융자산의 최초 유효이자율로 할인한 금액)까지 감액하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

④ 배당금수익

배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

(22) 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 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, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 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 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 회사가 인식된금액을 상계할 수 있는 법적 권한을 가지고 있으며 당기 법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에만 상계합니다.

③ 당기법인세 및 이연법인세의 인식

당기법인세 및 이연법인세는 동일 회계기간 또는 다른 회계기간에 기타포괄손익이나 자본으로 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·부채 및 우발부채의 공정가치순액에 대한 회사의 지분이 사업결합원가를 초과하는 금액을 결정하는 과정에서 법인세효과를 고려합니다.

경영진은 적용가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 회사가 세무보고 시 취한 입장을 주기적으로 평가하고 과세당국에 지급할 것으로 예상되는 금액은 부채로 계상하고 있습니다.

(23) 주당이익

기본주당이익은 주주에게 귀속되는 손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 회사의 가

중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다.

회식주당이익은 주주에게 귀속되는 손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 회사의 가중평균 유통보통주식수와 가중평균 잠재적 회식증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적 회식증권은 회식효과가 발생하는 경우에만 회식주당이익의 계산에 반영됩니다.

3. 한국채택국제회계기준으로의 전환

회사의 2011년 9월 30일에 종료하는 보고기간에 대한 분기재무제표는 2011년 1월 1일을 한국채택국제회계기준의 채택일로 하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 비교표시된 2010년 12월 31일 현재의 재무상태표와 2010년 9월 30일로 종료하는 3개월 및 9개월 보고기간에 대한 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표는 과거회계기준에 따라 작성되었으나, 2010년 1월 1일을 한국채택국제회계기준의 전환일로 하고 기업회계기준서 제1101호 ‘한국채택국제회계기준의 최초채택’을 적용하여 재작성되었습니다.

가. 한국채택국제회계기준으로의 전환에 대한 설명

회사가 선택한 한국채택국제회계기준 하의 회계정책과 과거회계기준 하의 회계정책간의 주요한 차이는 다음과 같습니다.

(1) 한국채택국제회계기준의 최초채택

회사는 기업회계기준서 제1101호 ‘한국채택국제회계기준의 최초채택’에서 규정한 최초적용시 면제가능한 조항 중 다음의 내용을 면제항목으로 적용하였습니다.

1) 사업결합 : 전환일 이전에 발생한 사업결합거래에 대해 기업회계기준서 제1103호 ‘사업결합’의 규정을 소급하여 적용하지 아니함.

2) 간주원가 : 과거회계기준에 따른 유형자산의 재평가액이 재평가일에 공정가치와 대체로 유사하므로 재평가일의 간주원가로 사용함.

3) 차입원가 : 기업회계기준서 제1023호의 문단 27과 28의 경과규정을 적용하여 한국채택국제회계기준 전환일 이후에 동 규정을 적용함.

(2) 종속회사 등에 대한 투자자산

회사는 과거회계기준에 따른 개별재무제표에서 종속회사 등에 대한 투자자산에 대하여 지분법을 적용하였으나, 한국채택국제회계기준에 따른 별도재무제표를 작성하는 경우 종속회사, 관계회사 및 조인트벤처에 대한 투자자산을 원가법을 적용하기로 선택하였습니다.

(3) 유형자산

회사는 과거회계기준에서 건물 및 구축물을 제외한 유형자산에 대해서는 정률법으로 상각하였으나, 한국채택국제회계기준에서는 정액법으로 상각합니다.

(4) 회원가입권 및 보증금의 계정재분류

과거회계기준에 따라 기타비유동자산으로 회계처리한 회원가입권에 대해서 한국채택국제회계기준에 따라 시설이용권의 대가로 지급된 금액은 비한정내용연수를 가진 무형자산으로 계정재분류 하였으며, 금융상품의 정의를 충족하는 보증금은 상각후원가를 적용하는 대여금 및 수취채권으로 분류하였습니다.

(5) 투자부동산 계정재분류

과거회계기준에서는 임대수익이나 시세차익을 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산을 유형자산으로 회계처리 하였으나, 한국채택국제회계기준에 따라 투자부동산으로 계정재분류 하였습니다.

(6) 무형자산

회사는 과거회계기준에 따라 무형자산에 대해 독점적·배타적인 권리를 부여하고 있는 관계 법령이나 계약에 정해진 경우를 제외하고는 20년 이내의 기간 동안 상각하였습니다. 한국채택국제회계기준에 따르면 내용연수가 비한정인 무형자산은 상각하지 않고 정기적인 손상평가를 하여야 합니다.

(7) 금융자산 양도

회사는 매출채권 등 금융자산을 금융기관에 양도하는 경우 과거회계기준에 따라 회사가 금융자산에 대한 통제권을 이전한 것으로 보아 매각거래로 인식하고 있었으나, 한국채택국제회계기준에서는 금융기관에 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상을 대부분 보유하고 있는 경우 금융자산을 제거하지 않고 금융부채로 인식합니다.

(8) 종업원급여

1) 퇴직급여채무

퇴직급여채무와 관련하여 과거회계기준에서는 보고기간종료일 현재 1년 이상 근속한 전 임직원이 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금추계액 전액을 퇴직급여충당부채로 계상하였으나, 한국채택국제회계기준에 따라 보험수리적 평가방법인 예측단위적립방식을 사용하여 추정금액을 확정급여채무로 계상하였습니다.

2) 기타장기종업원급여채무

장기근속근무자를 대상으로 한 포상제도에 따라 발생한 확정급여채무를 보험수리적 방법으로 평가하여 기타장기종업원급여채무로 계상하고 관련보험수리적손익은 당기손익으로 인식하였습니다.

(9) 이연법인세

과거회계기준에 따라 유동성이 구분된 이연법인세자산 및 부채에 대해서 한국채택국제회계기준에 따라 유동항목으로 분류된 이연법인세를 비유동항목으로 계정재분류하였으며, 상기

항목별 전환조정사항으로 인하여 발생하는 법인세효과를 반영하였습니다.

나. 회사의 재무상태, 경영성과 및 현금흐름에 미치는 영향

-재무제표 주식 참조

IV. 감사인의 감사의견 등

1. 감사인에 관한 사항

제37기 감사는 삼일회계법인이 수행하였으나, 감사계약기간의 만료로 제38기 1분기부터 신한회계법인이 감사를 수행하였고, 총 소요시간, 감사용역에 대한 보수 등 세부내용은 아래와 같습니다. 제 37기 , 제38기 모두 감사의견은 적정이며 제38기 3분기 및 제39기 3분기는 해당사항이 없습니다.

가. 감사용역계약 체결현황

(단위 :천원)

사업연도	감사인	내 용	보수	총소요시간
제39기	신한회계법인	반기,중간,기말감사	65,000	900시간
제38기	신한회계법인	"	55,000	900시간
제37기	삼일회계법인	"	63,000	900시간

V. 이사의 경영진단 및 분석의견

- 분기보고서로 기재를 생략합니다.

VI. 이사회 등 회사의 기관 및 계열회사에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성개요

2011년 9월 30일 당사의 이사회는 4명의 상근이사, 2명의 사외이사로 6명의 이사로 구성되어 있습니다. 또한 이사회 내에는 경영위원회가 구성되어 있습니다.

나. 이사회의 주요활동내역

회차	개최일자	의안내용	가결여부	비고
1	2011.02.18	1. 2011년도 경영계획 승인의 건 2. 제38기 재무제표 및 영업보고서 승인의 건 3. 제38기 정기주주총회 소집의 건 4. 제38기 정기 주주총회 부의안건 심의의 건	가결	-
2	2011.03.11	1. 이사 보수 결정의 건 2. 감사 보수 결정의 건 3. 집행임원 선임 및 보직, 보수 결정의 건 4. 경영위원회 위원 선임의 건 5. 한국채택 국제회계기준(K-IFRS) 도입 승인의 건	가결	-
3	2011.03.24	1. 집행임원 추가 선임 및 보직, 보수 결정의 건 2. 경영위원회 위원 추가 선임의 건	가결	-
4	2011.09.06	1. 특정금전신탁 계약체결 승인의 건	가결	-

다. 이사회에서의 사외이사의 주요활동내역

회 차	개최일자	사외이사 참석인원	비 고
1	2011.02.18	2(2)	-
2	2011.03.11	2(2)	-
3	2011.03.24	0(2)	-
4	2011.09.06	2(2)	-

라. 이사회내의 위원회

1) 위원회 명칭: 경영위원회

2) 인원구성현황

(2011년 9월 30일 현재)

성명	담당업무	설치목적 및 권한사항	비고
손연호	대표이사 회장	-	-
최재범	대표이사 사장	-	-
민태식	부사장	-	-
조성룡	영업본부장	-	-
김두식	생산본부장	-	-
김용범	고객지원본부장	-	-
손승길	연구소장	-	-
김현옥	구매부문장	-	-
장성환	기획실장	-	-
최종석	경영지원본부장	-	-

3) 설치목적 및 권한 사항

① 목적: 신속하고 원활한 의사결정

② 권한: 이사회 결의사항 중 법령 또는 정관에 정하여진 것을 제외하고

이사회 결의로서 경영위원회에 그 결정을 위임한 사항의 심의,결의.

마. 이사회내의 위원회 활동내역

위원회명	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사의 성명		
				A	B	C
				(출석률: %)	(출석률: %)	(출석률: %)
				찬 반 여 부		
-	-	-	-	-	-	

바. 이사의 독립성

1) 이사선출에 대한 독립성 기준 : 별도의 독립성 기준을 운영하지 않음.

2) 세부내역

성명	직명	회사와의 거래	최대주주와의 관계
손연호	대표이사	-	최대주주의 대표이사
김철병	등기이사	-	-
최재범	대표이사	-	최대주주의 대표이사
민태식	등기이사	-	-

백강수	사외이사	-	-
윤교원	사외이사	-	-

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사의 인적사항

(2011년 09월 30일 현재)

성명	주요경력	비고
박병철	(주)대우일렉트로닉스 감사팀장	-

(가) 감사위원회(감사) 설치여부, 구성방법 등

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

구분	주요내용	비고
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 이사회에 출석하여 보고 및 의견을 진술할 수 있음.

(2) 감사의 주요활동내역

회차	개최일자	의안내용	가결여부	비고
----	------	------	------	----

1	2011.02.18	1. 2011년도 경영계획 승인의 건 2. 제38기 재무제표 및 영업보고서 승인의 건 3. 제38기 정기주주총회 소집의 건 4. 제38기 정기 주주총회 부의안건 심의의 건	가결	-
2	2011.03.11	1. 이사 보수 결정의 건 2. 감사 보수 결정의 건 3. 집행임원 선임 및 보직, 보수 결정의 건 4. 경영위원회 위원 선임의 건 5. 한국채택 국제회계기준(K-IFRS) 도입 승인의 건	가결	-
3	2011.03.24	1. 집행임원 추가 선임 및 보직, 보수 결정의 건 2. 경영위원회 위원 추가 선임의 건	가결	-
4	2011.09.06	1. 특정금전신탁 계약체결 승인의 건	가결	-

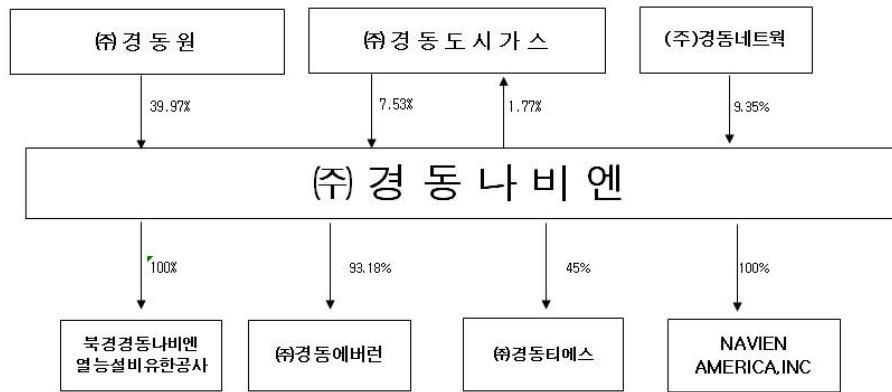
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

가. 투표제도

당사는 서면투표제가 가능하며, 서면에 의하여 의결권을 행사하고자 하는 주주는 당사에서 송부한 서면에 필요한 사항을 기재하여, 회일의 전일까지 회사에 제출하여야 한다.

4. 계열회사 등의 현황

가. 계열회사의 현황



나. 타법인출자 현황

(기준일 : 2011년 09월 30일)

(단위 : 백만원, 주, %)

법인명	최초취득일자	출자 목적	최초 취득 금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
				수량	지분 율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분 율	장부 가액	총자산	당기 순손익
							수량	금액						
(주)경동도시가스 (상장)	1999년 04월 23일	자금 운용	1,093	54,535	1.77	2,329	5,453	-	718	59,988	1.72	3,047	779,124	39,721
(주)경동티에스 (비상장)	2002년 07월 26일	빌딩 관리	52	18,000	45	29	-	-	-2	18,000	45	27	65	-5
(주)경동에버런 (비상장)	1992년 02월 02일	보일러 부품	4,685	465,910	93.18	22,492	-	-	350	465,910	93.18	22,842	33,989	473
북경경동나비엔 (비상장)	1995년 04월 28일	중국 진출	9,223	-	100	12,900	-	-	628	-	100	13,528	14,390	333
NAVIEN AMERICA, INC (비상장)	2006년 03월 31일	북미 진출	4,824	-	100	4,209	-	-	-3,869	-	100	340	29,774	946
합 계				-	-	41,959	5,453	-	-2,175	-	-	39,784	-	-

※ 당기 중 (주)경동도시가스의 무상증자에 따라 주식수가 5,453주 증가하였습니다.

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 그 특수관계인의 주식소유 현황

최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2011년 09월 30일)

(단위 : 주, %)

성 명	관 계	주식의 종류	소유주식수(지분율)				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
(주)경동원	최대주주	보통주	1,171,485	45.98	5,092,425	39.97	153,000주매도
(주)경동도 시가스	특수관계 인	보통주	191,860	7.53	959,300	7.53	-
(주)경동네 트웍	특수관계 인	보통주	85,290	3.35	1,191,450	9.35	153,000주매수
(주)경동나 비엔	자기주식	보통주	0	0	67,910	0.53	-
계		보통주	1, 44 8,635	56.86	7,311,085	57.38	-
		우선주	0	0	0	0	-
		기 타	0	0	0	0	-

※ 2011년 4월 15일(기준일) 주식분할로 주식수는 5배증가하였고 지분율은 동일합니다. 자기주식수는 2011년 9월 30일 기준입니다.

최대주주 변동내역

(기준일 : 2011년 09월 30일)

(단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	비 고
2011년 09월 30일	경동원	7,311,085	57.38	자기주식취득으로 인한 주식수 증가
2011년 04월 15일	경동원	7,243,175	56.86	주식분할로 인한 주식수 증가
2011년 01월 04일	경동원	1,448,635	56.86	최대주주와 특수관계인 거래
2010년 06월 28일	경동원	1,448,635	56.86	최대주주의 상호변경
2010년 04월 20일	경동네트웍	1,448,635	56.86	신주인수권 행사
2008년 03월 13일	경동네트웍	1,204,733	52.29	특수관계인의 자기주식 취득

3. 주식의 분포

가. 5%이상 주주의 주식소유 현황

주식 소유현황

(기준일 : 2011년 09월 30일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	(주)경동원	5,092,425	39.97%	
	한국투자밸류	1,616,590	12.69%	
	(주)경동네트웍	1,191,450	9.35%	
	(주)경동도시가스	959,300	7.53%	
우리사주조합		1,915	0.01%	

나. 소액주주 분포

소액주주현황

(기준일 : 2011년 09월 30일)

(단위 : 주)

구 분	주주		보유주식		비 고
	주주수	비율	주식수	비율	
소액주주	1,889	99.42%	2,581,365	20.26%	
전체	1,900	100%	12,739,510	100%	

※ 2010년 12월 31일 [제38기 정기주주총회] 권리행사를 위한 주주명부 폐쇄결과를 참조하여 작성하였고, 주식분할로 인한 주식수 증가를 반영하였습니다.

4. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	①이 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식 수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다. ②제1항의 규정에 불구하고 다음 각호의 경우에는 주주외의 자에게 이사회 결의로 신주를 배정할 수 있다. 1.주주우선공모의 방식으로 신주를 발행하는 경우 2.발행주식총수의 100분의 30을 초과하지 않는 범위 내에서 일반공모의 방식으로 신주를 발행하는 경우 3.액면총액이 일백억원을 초과하지 않는 범위 내에서 긴급한 자금조달을 위하여 국내외 금융기관 또는 기관투자자에게 신주를 발행하는 경우 4.액면총액이 일백억원을 초과하지 않는 범위 내에서 사업상 중요한 기술도입, 연구개발, 생산/판매/자본채휴를 위하여 그 상대방에게 신주를 발행하는 경우 5.액면총액이 일백억원을 초과하지 않는 범위 내에서 주식예탁증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우 6.자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 165조의7의규정에 의하여 우리사주조합원에게 신주를 우선배정하는 경우 ③제2항 각호의 어느 하나의 방식에 의해 신주를 발행할 경우에는 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회 결의로 정한다. ④주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리 방법은 이사회의 결의로 정한다.		
결 산 일	12월 31 일	정기주주총회	3월중
주주명부폐쇄시기	매 결산기 최종일의 익일부터 익월 말일까지		
주권의 종류	일주권, 오주권, 일십주권, 오십주권, 일백주권, 오백주권, 일천주권, 일만주권 - 8 종		
명의개서대리인	국민은행증권대행부		
주주의 특전	없음	공고게재신문	매일경제신문

5. 최근 6개월 간의 주가 및 주식 거래실적
가. 국내증권시장

(단위 : 원,주)

종 류		'11년 4월	'11년 5월	'11년 6월	'11년 7월	'11년 8월	'11년 9월
보통주	최 고	28,600	5,610	5,670	5,680	5,660	5,560
	최 저	5,300	4,605	4,930	5,150	4,365	4,930
월간거래량		146,858	525,672	353,391	359,162	459,790	674,570

※ 4월 15일자로 주식분할되어 주식수는 5배로 , 주가는 1/5배로 변동되었습니다.

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원의 현황

1. 임원현황

임원 현황

(기준일 : 2011년 09월 30일)

(단위 : 주)

성명	출생년월	직위	등기임원 여부	상 근 여 부	담당 업무	주요경력	소유 주식 수		재직기간	임기 만료일
							보 통 주	우 선 주		
손 연 호	1951년 07월	대표 이사	등기임원	상 근	대표이사 회장	現(주) 경동원 대 표이사	0	0	29.6	-
김 철 병	1950년 05월	등기 이사	등기임원	상 근	부회장	(주)경동나비엔 대표이사	0	0	13.6	-
최 재 범	1953년 01월	대표 이사	등기임원	상 근	대표이사 사장	現(주) 경동원 대 표이사	0	0	2.1	-
민 태 식	1956년 02월	등기 이사	등기임원	상 근	부사장	現(주) 경동에버 런 대표이사	0	0	7.9	-
윤 교 원	1952년 02월	사외 이사	등기임원	비 상 근	사외이사	한국산업기술평 가원 원장	0	0	3	-
백 강 수	1953년 03월	사외 이사	등기임원	비 상 근	사외이사	법무법인 하나로 대	0	0	2.6	-
박 병 철	1957년 04월	감 사	등기임원	상 근	감사	(주)대우일렉트 로닉스 감사팀장	0	0	2.6	-
조 성 룡	1952년 11월	집행 임원	미등기임원	상 근	영업 본부장	BT INTERNATIONA L	0	0	7	-
김 두 식	1963년 03월	집행 임원	미등기임원	상 근	생산 본부장	생산팀장	0	0	21.9	-
최 휴 민	1959년 01월	집행 임원	미등기임원	상 근	GB 부문장	(주)대우일렉트 로닉스	0	0	3	-
김 현 옥	1961년 06월	집행 임원	미등기임원	상 근	구매담당 임원	구매부문장	0	0	25.6	-
오 동 민	1962년 09월	집행 임원	미등기임원	상 근	SM부문장	품질경영부문장	0	0	23.7	-
김 용 범	1966년 04월	집행 임원	미등기임원	상 근	고객지원 본부장	연구소장	0	0	6.3	-
이 정 안	1962년 05월	집행 임원	미등기임원	상 근	북경법인 총경리	마케팅부문장	0	0	16.1	-

정 태 식	1960년 12월	집행 임원	미등기임원	상 근	생산기술 부문장	강원공업주식회 사	0	0	2.7	-
길 원 성	1964년 07월	집행 임원	미등기임원	상 근	마케팅 부 문장	북경법인총경리	0	0	16.2	-
손 승 길	1964년 12월	집행 임원	미등기임원	상 근	연구소장	SR부문장	0	0	2.2	-
유 승 연	1963년 02월	집행 임원	미등기임원	상 근	KB부문장	서울지점장	0	0	22.2	-
최 종 석	1964년 01월	집행 임원	미등기임원	상 근	경영지원 본부장	(주)메디슨	0	0	0.5	-

직원 현황

(기준일 : 2011년 09월 30일)

(단위 : 백만원)

사업부문	성별	직 원 수				평 균 근속연수	연간급여 총 액	1인평균 급여액	비고
		정규직	계약직	기 타	합 계				
난방기기	남	541	62	-	603	5.20	18,446	31	-
난방기기	녀	73	5	-	78	6.07	1,759	23	-
합 계		614	67	-	681	5.09	20,206	30	-

2. 임원의 보수 등

1. 주총승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주총승인금액	비고
등기이사	6	1,200	-
감사	1	200	-

2. 지급금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	지급총액	1인당 평 균 지급액	주식매수선택권의 공정가치 총액	비고
등기이사	4	576	144	-	-
사외이사	2	36	18	-	-
감사위원회 위원 또는 감사	1	74	74	-	-
계	7	686	98	-	-

IX. 이해관계자와의 거래내용

1. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래

(단위 : 억 원)

이름	회사와의 관계	거래종류	거래일자	거래내용	거래금액
(주) 경동네트웍	주요주주	매입거래	11.01.01 ~11.09.30	컨트롤러 등 구입	407

X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 주주총회의사록 요약

주총일자	안 건	결 의 내 용	비 고
제38기 정기주주총회 (2011.03.11)	(1) 제38기 대차대조표,손익 계산서 승인의 건	-원안대로 승인가결	
	(2) 제 38기 이익잉여금 처 분계산서 승인의 건	-원안대로 승인 가결	
	(3) 주식분할의 건	-원안대로 승인 가결	
	(4) 정관 일부 변경의 건	- 원안대로 승인 가결	
	(5) 이사 보수한도 승인의 건	-원안대로 승인 가결 한도액: 1,200,000,000원	
	(6) 감사 보수한도 승인의 건	-원안대로 승인 가결 한도액 : 200,000,000 원	

2. 소송사건

당기말 현재 피소되어 계류중인 소송사건은 특허권권리범위확인심판(원고:정석영)이있으며 그 결과는 예측할 수가 없습니다.

3.전질 또는 담보용 어음·수표 현황

-해당사항없음

(기준일 :2011.9.30)

(단위 :)

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

4.외국지주회사의 자회사 현황
 -해당사항없음

(기준일 : 2011.9.30)

(단위 :)

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							

XI. 재무제표 등

1. 재무제표

※ K-IFRS 적용기준 개별재무제표로 외부감사인으로부터 감사받지 아니한 재무제표입니다

재무상태표

제 39 기 3분기말 2011.09.30 현재

제 38 기말 2010.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 39 기 3분기말	제 38 기말
자산		
유동자산	110,385,787,557	98,271,195,689
현금및현금성자산 (주5,6)	6,718,614,616	26,367,346,998
매출채권 (주5,7)	61,777,355,539	34,132,957,343
기타수취채권 (주5,7)	3,852,361,647	1,996,386,812
재고자산 (주9)	36,721,558,402	33,386,075,724
기타자산 (주10)	1,315,897,353	2,388,428,812
비유동자산	112,553,523,187	103,584,630,893
금융기관예치금 (주5,6)	405,450,480	377,315,280
기타수취채권 (주5,7)	9,609,685,278	9,369,978,271
기타금융자산 (주5,8)	5,339,880,852	2,990,518,890
유형자산 (주11)	72,043,231,926	65,607,489,952
무형자산 (주12)	3,840,844,448	3,669,335,764
종속기업에 대한 투자자산 (주13)	18,783,893,400	18,783,893,400
투자부동산 (주14)	2,530,536,803	2,786,099,336
자산총계	222,939,310,744	201,855,826,582
부채		
유동부채	72,599,594,643	60,280,412,302
매입채무 (주5)	36,021,383,671	36,737,390,745
차입금 (주5,15)	14,150,400,000	150,400,000
기타지급채무 (주5,16)	10,486,440,903	15,818,005,385
당기법인세부채	2,573,876,232	749,424,793
충당부채 (주19)	3,466,900,346	2,811,144,877
기타부채 (주20)	5,900,593,491	4,014,046,502
비유동부채	5,980,994,083	4,818,692,119

차입금 (주5)	150,400,000	263,200,000
기타지급채무 (주5)	1,042,068,000	1,193,555,000
이연법인세부채 (주17)	1,262,512,998	1,245,791,641
확정급여부채 (주18)	3,113,506,660	1,648,975,951
충당부채 (주19)	412,506,425	467,169,527
부채총계	78,580,588,726	65,099,104,421
자본		
납입자본 (주21)	33,810,233,229	33,810,233,229
보통주자본금	12,739,510,000	12,739,510,000
주식발행초과금	21,070,723,229	21,070,723,229
이익잉여금(결손금) (주22)	105,448,620,413	98,089,994,958
기타포괄손익누계액 (주8)	1,524,118,885	963,497,083
기타자본구성요소 (주23)	3,575,749,491	3,892,996,891
자본총계	144,358,722,018	136,756,722,161
자본과부채총계	222,939,310,744	201,855,826,582

손익계산서

제 39 기 3분기 2011.01.01 부터 2011.09.30 까지

제 38 기 3분기 2010.01.01 부터 2010.09.30 까지

(단위 : 원)

	제 39 기 3분기		제 38 기 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액 (주24)	77,370,279,485	229,060,584,020	67,688,247,894	191,263,689,803
매출원가 (주25,26)	60,835,075,773	177,889,268,893	51,851,040,000	147,429,451,691
매출총이익	16,535,203,712	51,171,315,127	15,837,207,894	43,834,238,112
판매비와관리비 (주27)	14,941,783,523	41,594,076,338	13,819,885,878	36,511,088,441
기타영업수익 (주28)	3,884,272,115	5,354,738,272	498,226,698	3,089,045,999
기타영업비용 (주28)	752,632,412	3,255,703,637	1,867,058,308	4,612,251,547
영업이익(손실) (주29)	4,725,059,892	11,676,273,424	648,490,406	5,799,944,123
금융수익 (주30)	58,100,738	339,103,077	49,892,555	269,720,725
금융비용 (주30)	152,590,337	194,086,909	5,936,076	72,974,923
법인세비용차감전순이익(손실)	4,630,570,293	11,821,289,592	692,446,885	5,996,689,925
법인세비용 (주31)	1,277,275,258	3,170,943,091	(543,069,888)	1,207,857,002
당기순이익(손실)	3,353,295,035	8,650,346,501	1,235,516,773	4,788,832,923
주당이익 (주32)				

기본주당이익(손실)	263	679	96	418
희석주당이익(손실)	263	679	96	418

포괄손익계산서

제 39 기 3분기 2011.01.01 부터 2011.09.30 까지

제 38 기 3분기 2010.01.01 부터 2010.09.30 까지

(단위 : 원)

	제 39 기 3분기		제 38 기 3분기	
	3개월	누적	3개월	누적
당기순이익(손실)	3,353,295,035	8,650,346,501	1,235,516,773	4,788,832,923
기타포괄손익	(66,263,978)	542,851,756	(176,518,508)	(282,636,324)
매도가능금융자산평가손익 (주8)	(41,991,600)	718,745,900	(185,419,000)	(419,919,500)
확정급여채무 보험수리적손익 (주18)	(42,962,218)	(22,782,111)	(5,379,494)	57,565,238
기타포괄손익의 각 구성요소와 관련된 법인세	(18,689,840)	153,112,033	(14,279,986)	(79,717,938)
총포괄손익	3,287,031,057	9,193,198,257	1,058,998,265	4,506,196,599

자본변동표

제 39 기 3분기 2011.01.01 부터 2011.09.30 까지

제 38 기 3분기 2010.01.01 부터 2010.09.30 까지

(단위 : 원)

			자본				
			자본금	미처분이익잉여금 (미처리결손금)	기타포괄손익누계 액	기타자본구성요소	자본 합계
2010.01.01 (기초자본)			27,712,000,000	93,568,347,959	1,214,467,153	3,991,240,920	126,486,056,032
자본의 변동	포괄손익	당기순이익(손실)		4,788,832,923			4,788,832,923
		매도가능금융자산 평가			(327,537,210)		(327,537,210)
		퇴직급여채무 보험수리적손익		44,900,886			44,900,886
	유상증자		6,098,233,229			(98,244,029)	5,999,989,200
	배당금지급			(1,152,000,000)			(1,152,000,000)
	자기주식 거래에 따른 증가(감소)						
	2010.09.30 (기말자본)			33,810,233,229	97,250,081,768	886,929,943	3,892,996,891
2011.01.01 (기초자본)			33,810,233,229	98,089,994,958	963,497,083	3,892,996,891	136,756,722,161
자본의 변동	포괄손익	당기순이익(손실)		8,650,346,501			8,650,346,501
		매도가능금융자산 평가			560,621,802		560,621,802

	퇴직급여채무 보험수리적손익		(17,770,046)			(17,770,046)
	유상증자					
	배당금지급		(1,273,951,000)			(1,273,951,000)
	자기주식 거래에 따른 증가(감소)				(317,247,400)	(317,247,400)
2011.09.30 (기말자본)		33,810,233,229	105,448,620,413	1,524,118,885	3,575,749,491	144,358,722,018

현금흐름표

제 39 기 3분기 2011.01.01 부터 2011.09.30 까지

제 38 기 3분기 2010.01.01 부터 2010.09.30 까지

(단위 : 원)

	제 39 기 3분기	제 38 기 3분기
영업활동현금흐름	(19,139,895,259)	(5,555,935,218)
영업으로부터 창출된 현금 (주33)	(17,861,232,022)	(4,525,202,749)
이자수취	275,665,586	193,684,693
이자지급	(139,372,482)	(38,867,584)
배당금수취	54,535,000	54,535,000
법인세납부(환급)	(1,469,491,341)	(1,240,084,578)
투자활동현금흐름	(12,926,789,723)	(13,987,656,229)
투자활동으로 인한 현금유입	3,690,385,459	226,476,355
기타수취채권의 감소	50,000,000	7,200,000
기타금융자산의감소		3,005,000
유형자산의처분	3,372,011,808	
투자부동산의 처분	268,373,651	21,072,355
보증금의 증가		195,199,000
투자활동으로 인한 현금유출	(16,617,175,182)	(14,214,132,584)
금융기관예치금의 증가	28,135,200	305,943,150
기타수취채권의 증가	1,749,562,220	
기타금융자산의 증가	275,140,160	
유형자산의 취득	13,867,644,014	11,032,409,901
무형자산의 취득	545,206,588	1,988,093,731
보증금의 감소	151,487,000	887,685,802
재무활동현금흐름	12,417,952,600	2,759,728,762
재무활동으로 인한 현금유입	14,000,000,000	5,999,989,200
차입금	14,000,000,000	
유상증자		5,999,989,200

재무활동으로 인한 현금유출	(1,582,047,400)	(3,240,260,438)
차입금의 상환	112,800,000	2,088,260,438
배당금의 지급	1,152,000,000	1,152,000,000
자기주식의 취득	317,247,400	
현금및현금성자산의순증가(감소)	(19,648,732,382)	(16,783,862,685)
기초현금및현금성자산 (주6)	26,367,346,998	22,770,072,468
기말현금및현금성자산 (주6)	6,718,614,616	5,986,209,783

2. 재무제표에 대한 주석

1. 일반적 사항

주식회사 경동나비엔(이하 “회사”)의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며, 기업회계기준서 제1027호 ‘연결재무제표와 별도재무제표’에 따른 별도재무제표입니다.

회사는 1973년 12월 6일에 경동기계(주)로 설립되어 (주)경동보일러를 거쳐 2006년 9월 1일자로 현재의 상호로 변경하였으며 기계류 및 열연소 기구의 제조 및 판매를 주목적사업으로 하여 기름보일러, 가스보일러 및 흡수식 냉온수기 등을 생산·판매하고 있습니다. 회사는 경기도 평택시에 제조시설을 가지고 있고 이외에 다수의 영업소를 두고 있습니다.

회사는 1993년 8월 31일자로 한국증권거래소에 주식을 상장하였으며, 수차의 증자를 거쳐 2011년 6월 30일 현재 자본금은 12,739,510천원입니다.

회사는 당기 중 1주당액면가액을 5,000원에서 1,000원으로 주식분할을 하였습니다(주식 21참조). 이에 따라 2011년 9월 30일 현재 주주현황은 (주)경동원 등 특수관계자가 7,243,175 (56.86%), 기관투자자가 3,351,785주(26.31%) 그외 개인투자자가 2,144,550주 (16.83%)를 소유하고 있습니다.

2. 유의적인 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

회사는 2011년 1월 1일 이후에 개시하는 연차보고기간부터 국제회계기준을 채택하여 제정한 한국채택국제회계기준을 최초 도입하였습니다. 기업회계기준서 제1101호에 따라 한국기업회계기준(“과거회계기준”이라 함)에서 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 한국채택국제회계기준 채택일은 2011년 1월 1일입니다. 과거회계기준에서 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른 자본, 총포괄손익 및 주요한 현금흐름의 조정사항은 ‘주석 4’에 기재되어 있습니다.

회사의 2011년 9월 30일로 종료하는 9개월 보고기간에 대한 분기재무제표는 기업회계기준서 제1034호 ‘중간재무보고’에 따라 작성되었으며, 기업회계기준서 제1101호 ‘한국채택국제회계기준의 최초채택’을 적용하였습니다. 이 분기재무제표는 보고기간종료일인 2011년

9월 30일 시점에 유효하거나 조기도입한 한국채택국제회계기준서 및 해석서에 따라 작성되었습니다. 연차보고기간종료일인 2011년 12월 31일 시점에 적용될 한국채택국제회계기준서 및 해석서는 이 분기재무제표를 작성하는 시점의 한국채택국제회계기준서 및 해석서와 상이할 수 있습니다.

기업회계기준서 제1034호에 따른 분기재무제표의 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 ‘주석 3’에서 설명하고 있습니다.

또한 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령』 부칙 <20947호> 제23조에 따르면 2012년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도까지는 한국채택국제회계기준에 따른 연결대상 종속회사를 보유하고 있더라도 분?반기 연결재무제표는 작성하지 않고 분?반기 별도재무제표만을 작성하여 공시할 수 있습니다. 이에 따라 회사는 당분기에 한국채택국제회계기준 제1027호에 따른 별도재무제표만을 작성하였습니다.

이러한 사항은 분?반기에만 적용되는 것이며, 연차재무제표에는 적용되지 않습니다. 이에 따라, 회사는 연차재무제표는 연결재무제표와 별도재무제표 모두 작성해야 합니다.

(2) 종속기업 및 관계기업투자

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표로서 지배기업 및 관계기업의 투자자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다. 회사는 별도재무제표에서는 종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산에 대해서 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법을 선택하여 회계처리하고 있습니다. 한편, 종속기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다(주석4 가. 참조).

(3) 외화환산손익

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화(기능통화)를 이용하여 측정하고 있으며, 회사의 기능통화와 표시통화는 대한민국의 통화인 “원(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.

(4) 현금흐름표

회사는 현금흐름표를 간접법으로 작성하고 있으며, 외화로 표시된 현금흐름은 해당 회계기간의 평균환율로 환산하고 있습니다.

(5) 현금및현금성자산

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

(6) 금융자산

금융자산은 인식 및 측정과 관련하여 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산의 네가지 범주로 구분하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

금융자산은 최초인식시점에 공정가치로 측정하며, 당기손익인식금융자산이 아닌 경우 금융자산의 취득(발행)과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시점에 공정가치에 가산하고 있습니다.

1) 당기손익인식금융자산

단기매매금융자산이나 최초 인식시점에 당기손익인식금융자산으로 지정한 금융자산을 당기손익인식금융자산으로 분류하고 있습니다. 당기손익인식금융자산은 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기 손익으로인식하고 있습니다.

2) 만기보유금융자산

만기가 고정되어 있고 지급금액이 확정되었거나 결정 가능한 비파생금융자산으로 당사가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우 만기보유금융자산으로분류하고 있습니다. 최초 인식 후에는 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하고 있습니다.

3) 대여금 및 수취채권

지급금액이 확정되었거나 결정 가능하고, 활성시장에서 거래가격이 공시되지 않는 비파생금융자산은 대여금 및 수취채권으로 분류하고 있습니다. 최초인식 후에는 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하고 있습니다.

4) 매도가능금융자산

당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산은 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 최초인식 후에는 공정가치로 측정하고 있습니다. 단, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품은 원가로 측정하고 있습니다.

5) 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니한 경우, 당사가 금융자산을 통제하고 있지도 않다면 금융자산을 제거하고, 금융자산을 계속 통제하고 있다면 그 양도자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여

인식하고, 관련부채를 함께 인식하고 있습니다.

만약, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하였으나 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 당사가 보유하고 있는 경우에는 당해 금융자산을 계속 인식하고, 수취한 매각 금액은 부채로 인식하고 있습니다.

6) 금융자산과 부채의 상계

금융자산과 부채는 당사에게 자산과 부채를 상계할 수 있는 법적인 권리가 있고 순액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다.

(7) 금융부채

당사는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식금융부채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채나 최초 인식시점에 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 당기손익인식금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기 손익으로 인식하고 있습니다.

당기손익인식금융부채로 분류되지 않은 비파생금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 기타금융부채는 최초 인식시 발행과 직접 관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식합니다.

금융부채는 소멸한 경우 즉, 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 재무상태표에서 제거하고 있습니다.

(8) 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 상품 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 1년이내인 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.

(9) 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, 미작품은 개별법을 적용한 원가로, 그 외 재고자산은 총평균법을 적용하여 산정한 원가로 평가되고 있습니다. 또한, 재고자산의 시가가 취득원가보다 하락한 경우에는 시가(제품의 시가

는 순실현가능가액, 원재료의 시가는 현행대체원가)를 재무상태표가액으로 하고 있습니다.

회사는 주기적으로 재고자산평가충당금의 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.

(10) 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.

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 회계연도말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(11) 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 있으며, 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지 및 일부 기타유형자산에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 이를 제외한 유형자산은 아래에 제시된 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

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

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도말에 재검토하고 있으며 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

그리고 자산의 처분손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 손익계산서의 기타영업수익?비용으로 표시하고 있습니다.

(12) 차입원가

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

(13) 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 원가와 관련된 정부보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 원가와 대응될 수 있는 기간에 손익계산서에 인식하고 있습니다.

유형자산과 관련된 정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 표시하고 있으며, 관련 자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 회계처리하고 있습니다.

(14) 무형자산

무형자산은 원가로 측정하며, 최초인식후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 무형자산은 산업재산권, 개발비, 기타의무형자산 등으로 구성되며 당해 자산이 사용가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 5~10년 동안 정액법으로 상각하고 있습니다.

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

비한정내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있으며, 상각하는 자산의 경우는 매 보고기간말에 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있다면 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다.

(15) 금융자산의 손상

최초인식 후 하나 이상의 손상사건이 발생한 결과 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며, 그 손상사건이 금융자산의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 당해 금융자산이 손상되었다고 판단하고 있습니다.

금융자산 발행자가 파산하거나 원금이나 이자 등을 지급하지 않는 경우, 차입자의 재무적 어려움으로 차입조건을 완화하는 경우, 금융자산에 대한 활성시장이 소멸하는 경우 등에는 자산손상의 객관적인 증거가 있는 것으로 판단하고 있습니다. 매도가능금융상품으로 분류된

비상장주식에 대하여는 ①발행자가 중대한 재무적 어려움에 처해 있는 경우, ②동 주식의 공정가치가 원가 이하로 중요하게 하락하거나 또는 장기간 하락하는 경우에는 자산손상의 객관적인 증거가 있는 것으로 판단하고 있습니다.

상각후원가로 측정하는 금융자산의 손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정하고, 충당금계정을 사용하여 차감하거나 자산의 장부금액에서 직접 차감하고 있습니다. 후속기간에 금융자산 공정가치의 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우 손상차손을 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 기타포괄손익으로 인식한 누적손실은 자본에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 매도가능지분상품의 경우 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니합니다. 한편, 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(16) 비금융자산의 손상

종업원급여에서 발생한 자산, 재고자산, 이연법인세자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 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 하고 있습니다.

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 감소시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(17) 매입채무

매입채무는 정상적인 영업과정에서 공급자로부터 취득한 재고자산 및 제공받은 용역과 관련하여 지급할 의무가 있는 금액입니다. 매입채무의 지급이 1년 이내에 예상되는 경우 유동부채로 분류하고, 그렇지 아니한 경우 비유동부채로 분류합니다.

(18) 차입금

차입금은 최초에 거래비용을 차감한 순공정가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 표시하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상

각하여 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) 퇴직급여채무

회사는 확정급여제도를 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 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다.

확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간종료일 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식 과거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시하고 관련 퇴직급여채무의 지급시점과 만기가 유사한 회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

보험수리적가정의 변경 및 보험수리적가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 포괄손익계산서에 기타포괄손익으로 인식하고 있으며, 기타포괄손익으로 인식한 보험수리적손익은 즉시 이익잉여금으로 인식하고 그 후의 기간에 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 과거근무원가는 즉시 손익에 반영하고 있습니다. 다만, 퇴직연금제도의 변경이 일정기간(가득기간) 동안 근무를 계속하는 것을 전제로 하는 경우에 과거근무원가는 가득기간 동안 정액법으로 비용으로 인식하고 있습니다.

(20) 충당부채 및 우발부채

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 측정할수 있는 경우에 한하여 당해 변제금액을 자산으로 인식하고 있습니다.

(21) 수익인식

수익은 회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하고 있습니다.

회사는 수익금액을 신뢰성있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 회사에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익으로 인식하고 있습니다. 회사는 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 판매와 관련된 우발상황을 신뢰성 있게 추정하여 수익금액을 측정하고 있습니다.

① 재화의 판매

회사는 제품 및 상품에 대하여 재화의 소유에 따른 중요한 위험과 보상이 이전된 시점에 수익으로 인식하고 있습니다.

② 용역의 제공

용역의 제공으로 인한 수익은 회수가능성이 높은 발생원가의 범위 내에서만 수익을 인식하고 있습니다.

③ 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 채권손상이 발생하는 경우 회사는 채권금액의 장부금액을 회수가능액(미래 예상현금흐름을 금융자산의 최초 유효이자율로 할인한 금액)까지 감액하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

④ 배당금수익

배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

(22) 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 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 부채

가 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, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 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 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 회사가 인식된금액을 상계할 수 있는 법적 권한을 가지고 있으며 당기 법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에만 상계합니다.

③ 당기법인세 및 이연법인세의 인식

당기법인세 및 이연법인세는 동일 회계기간 또는 다른 회계기간에 기타포괄손익이나 자본으로 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·부채 및 우발부채의 공정가치순액에 대한 회사의 지분이 사업결합원가를 초과하는 금액을 결정하는 과정에서 법인세효과를 고려합니다.

경영진은 적용가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 회사가 세무보고 시 취한 입장을 주기적으로 평가하고 과세당국에 지급할 것으로 예상되는 금액은 부채로 계상하고 있습니다.

(23) 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 계산에 반영됩니다.

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 줄 수 있습니다.

(2) 충당부채

회사는 관련 수익을 인식하는 때에 제품에 대한 보증을 제공하고 있습니다. 회사는 매 보고기간 말에 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 보고기간말 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 18'에서 기술하고 있습니다.

4. 한국채택국제회계기준으로의 전환

회사의 2011년 9월 30일에 종료하는 보고기간에 대한 분기재무제표는 2011년 1월 1일을 한국채택국제회계기준의 채택일로 하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 비교표시된 2010년 12월 31일 현재의 재무상태표와 2010년 9월 30일로 종료하는 3개월 및 9개월 보고기간에 대한 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표는 과거회계기준에 따라 작성되었으나, 2010년 1월 1일을 한국채택국제회계기준의 전환일로 하고 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'을 적용하여 재작성되었습니다.

가. 한국채택국제회계기준으로의 전환에 대한 설명

회사가 선택한 한국채택국제회계기준 하의 회계정책과 과거회계기준 하의 회계정책간의 주요한 차이는 다음과 같습니다.

(1) 한국채택국제회계기준의 최초채택

회사는 기업회계기준서 제1101호 ‘한국채택국제회계기준의 최초채택’에서 규정한 최초적용 시 면제가능한 조항 중 다음의 내용을 면제항목으로 적용하였습니다.

- 1) 사업결합 : 전환일 이전에 발생한 사업결합거래에 대해 기업회계기준서 제1103호 ‘사업결합’의 규정을 소급하여 적용하지 않음.
- 2) 간주원가 : 과거회계기준에 따른 유형자산의 재평가액이 재평가일에 공정가치와 대체로 유사하므로 재평가일의 간주원가로 사용함.
- 3) 차입원가 : 기업회계기준서 제1023호의 문단 27과 28의 경과규정을 적용하여 한국채택국제회계기준 전환일 이후에 동 규정을 적용함.

(2) 종속회사 등에 대한 투자자산

회사는 과거회계기준에 따른 개별재무제표에서 종속회사 등에 대한 투자자산에 대하여 지분법을 적용하였으나, 한국채택국제회계기준에 따른 별도재무제표를 작성하는 경우 종속회사, 관계회사 및 조인트벤처에 대한 투자자산을 원가법을 적용하기로 선택하였습니다.

(3) 유형자산

회사는 과거회계기준에서 건물 및 구축물을 제외한 유형자산에 대해서는 정률법으로 상각하였으나, 한국채택회계기준에서는 정액법으로 상각합니다.

(4) 회원가입권 및 보증금의 계정재분류

과거회계기준에 따라 기타비유동자산으로 회계처리한 회원가입권에 대해서 한국채택국제회계기준에 따라 시설이용권의 대가로 지급된 금액은 비한정내용연수를 가진 무형자산으로 계정재분류 하였으며, 금융상품의 정의를 충족하는 보증금은 상각후원가를 적용하는 대여금 및 수취채권으로 분류하였습니다.

(5) 투자부동산 계정재분류

과거회계기준에서는 임대수익이나 시세차익을 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산을 유형자산으로 회계처리 하였으나, 한국채택국제회계기준에 따라 투자부동산으로 계정재분류 하였습니다.

(6) 무형자산

회사는 과거회계기준에 따라 무형자산에 대해 독점적·배타적인 권리를 부여하고 있는 관계법령이나 계약에 정해진 경우를 제외하고는 20년 이내의 기간 동안 상각하였습니다. 한국채택국제회계기준에 따르면 내용연수가 비한정인 무형자산은 상각하지 않고 정기적인 손상평가를 하여야 합니다.

(7) 금융자산 양도

회사는 매출채권 등 금융자산을 금융기관에 양도하는 경우 과거회계기준에 따라 회사가 금융자산에 대한 통제권을 이전한 것으로 보아 매각거래로 인식하고 있었으나, 한국채택국제회계기준에서는 금융기관에 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상을 대부분 보유하고 있는 경우 금융자산을 제거하지 않고 금융부채로 인식합니다.

(8) 종업원급여

1) 퇴직급여채무

퇴직급여채무와 관련하여 과거회계기준에서는 보고기간종료일 현재 1년 이상 근속한 전 임직원이 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금추계액 전액을 퇴직급여충당부채로 계상하였으나, 한국채택국제회계기준에 따라 보험수리적 평가방법인 예측단위적립방식을 사용하여 추정금액을 확정급여채무로 계상하였습니다.

2) 기타장기종업원급여채무

장기근속근무자를 대상으로 한 포상제도에 따라 발생한 확정급여채무를 보험수리적 방법으로 평가하여 기타장기종업원급여채무로 계상하고 관련보험수리적손익은 당기손익으로 인식하였습니다.

(9) 이연법인세

과거회계기준에 따라 유동성이 구분된 이연법인세자산 및 부채에 대해서 한국채택국제회계기준에 따라 유동항목으로 분류된 이연법인세를 비유동항목으로 계정재분류하였으며, 상기 항목별 전환조정사항으로 인하여 발생하는 법인세효과를 반영하였습니다.

나. 회사의 재무상태, 경영성과 및 현금흐름에 미치는 영향

(1) 2010년 1월 1일(전환일)현재 재무상태 조정내역

(단위: 천원)

구분	자산	부채	자본
과거회계기준	220,448,648	60,427,516	140,021,132
조정사항:			
회원권 공정가치 평가	(1,354)	-	(1,354)
금융자산 양도	1,878,467	1,848,327	30,139
투자부동산 감가상각	(57,590)	-	(57,590)
감가상각방법 변경	4,949,753	-	4,949,753
종속기업투자 원가법 적용	(17,546,244)	-	(17,546,244)
확정급여채무 보험수리적 평가	-	(1,422,109)	1,422,109
종업원누적유급휴가 및 장기종업원급여	-	1,200,533	(1,200,533)
정부보조금	(131,400)	(131,400)	-

이연법인세자산부채 비유동 분류	(2,085,734)	(2,085,734)	-
조정사항에 따른 법인세효과	-	1,131,355	(1,131,355)
조정액 합계	(12,994,103)	540,973	(13,535,076)
한국채택국제회계기준	207,454,545	60,968,489	126,486,056

(2) 2010년 12월 31일 현재 재무상태 및 경영성과 조정내역
(단위: 천원)

구분	자산	부채	자본	총포괄손익
과거회계기준	217,720,825	65,514,954	152,205,872	7,336,750
조정사항:				
회원권 공정가치 평가	(1,269)	-	(1,269)	85
금융자산 양도	-	-	-	(30,139)
투자부동산 감가상각	(55,714)	-	(55,714)	1,876
감가상각방법 변경	5,416,638	-	5,416,638	466,885
종속기업투자 원가법 적용	(19,187,278)	-	(19,187,278)	(1,641,034)
확정급여채무 보험수리적 평가	-	(991,993)	991,993	(430,116)
종업원누적유급휴가 및 장기종업원급여	-	887,776	(887,776)	312,757
정부보조금	(131,400)	(131,400)	-	-
이연법인세자산부채 비유동 분류	(1,905,976)	(1,905,976)	-	-
조정사항에 따른 법인세효과	-	1,725,744	(1,725,744)	(594,389)
조정액 합계	(15,864,999)	(415,849)	(15,449,149)	(1,914,073)
한국채택국제회계기준	201,855,827	65,099,104	136,756,722	5,422,677

(3) 2010년 9월 30일 현재 재무상태 및 중간기간의 경영성과 조정내역
(단위: 천원)

구분	자산	부채	자본	총포괄	손익
				3개월	누적
과거회계기준	204,851,821	53,915,403	150,936,418	(711,344)	6,067,297
조정사항:					
회원권 공정가치 평가	(1,354)	-	(1,354)	-	-
금융자산 양도	-	-	-	-	(30,139)
투자부동산 감가상각	(54,602)	-	(54,602)	7,412	2,988
감가상각방법 변경	5,019,770	-	5,019,770	160,247	70,018
종속기업투자 원가법 적용	(18,939,282)	-	(18,939,282)	1,324,588	(1,393,038)

확정급여채무보험수리적평가	-	(1,194,050)	1,194,050	60,447	(228,059)
종업원누적유급휴가 및 장기종업원급여	-	1,230,806	(1,230,806)	79,100	(30,272)
정부보조금	(131,400)	(131,400)	-	-	-
이연법인세자산부채	(2,017,025)	(2,017,025)	-	-	-
비유동 분류					
조정사항에 따른 법인세효과	-	1,083,953	(1,083,953)	138,548	47,402
조정액 합계	(16,123,893)	(1,027,716)	(15,096,176)	1,770,342	(1,561,100)
한국채택국제회계기준	188,727,928	52,887,687	135,840,242	1,058,998	4,506,197

(4) 2010년 현금흐름 조정내역

한국채택국제회계기준에 따라 과거회계기준에 따르면 별도 표시되지 않았던 이자의 수취, 이자의 지급, 배당금수입, 법인세부담액을 현금흐름표상에 별도로 표시하기 위하여 관련 수익(비용) 및 관련 자산(부채)에 대한 현금흐름내역을 조정하였습니다. 한국채택국제회계기준에 따라 표시한 현금흐름표와 과거회계기준에 따라 표시한 현금흐름표 사이에 그 밖의 중요한 차이는 없습니다.

5. 범주별 금융상품

가. 보고기간종료일 현재 범주별 금융상품 내역

(당분기말)

(단위: 천원)

금융자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	계
현금및현금성자산	-	6,718,615	-	-	6,718,615
금융기관예치금	-	405,450	-	-	405,450
매출채권	-	61,777,356	-	-	61,777,356
기타수취채권	-	13,462,047	-	-	13,462,047
기타금융자산	-	-	4,730,881	609,000	5,339,881
합계	-	82,363,468	4,730,881	609,000	87,703,349

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금 융부채	계
매입채무	-	36,021,384	36,021,384
차입금	-	14,300,800	14,300,800
기타지급채무	-	11,528,509	11,528,509
계	-	61,850,693	61,850,693

(전기말)

(단위: 천원)

금융자산	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	계
현금및현금성자산	-	26,367,347	-	-	26,367,347
금융기관예치금	-	377,315	-	-	377,315
매출채권	-	34,132,957	-	-	34,132,957
기타수취채권	-	11,366,365	-	-	11,366,365
기타금융자산	-	-	2,419,124	571,395	2,990,519
합계	-	72,243,985	2,419,124	571,395	75,234,504

금융부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	계
매입채무	-	36,737,391	36,737,391
차입금	-	413,600	413,600
기타지급채무	-	17,008,106	17,008,106
계	-	54,159,097	54,159,097

나. 금융상품의 공정가치 서열체계 분류내용은 주석34 참조

다. 금융상품 범주별 손익구분표시

(당분기)

(단위: 천원)

구분	대여금 및	매도가능	만기보유	상각후원가로 측정하는금융	합계

	수취채권	금융자산	금융자산	부채	
이자수익	238,108	-	46,460	-	284,568
이자비용	-	-	-	(194,087)	(194,087)
평가이익	-	560,622	-	-	560,622
평가손실	-	-	-	-	-
대손상각비	(211,168)	-	-	-	(211,168)
배당금	-	54,535	-	-	54,535
외환차이	3,978,390	-	-	8,871	3,987,261
외환차이	(1,421,055)	-	-	(52,361)	(1,473,416)
합계	2,584,275	615,157	46,460	(237,577)	3,008,315

(전분기)

(단위: 천원)

구분	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	만기보유 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융 부채	합계
이자수익	214,791	-	395	-	215,186
이자비용	4,211	-	-	68,763	72,974
평가이익	-	-	-	-	-
평가손실	-	(327,537)	-	-	(327,537)
대손상각비	(429,429)	-	-	-	(429,429)
배당금	-	54,535	-	-	54,535
외환차이	1,736,401	-	-	27,264	1,763,665
외환차이	(3,431,492)	-	-	(52,451)	(3,483,943)
합계	(1,905,518)	(273,002)	395	43,576	(2,134,549)

6. 현금및현금성자산과 금융기관예치금

가. 보고기간종료일 현재 현금및현금성자산의 내역

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
보유현금	37,738	35,201
은행예금	8,040,631	27,047,926
정부보조금	(1,359,754)	(715,781)
합계(*)	6,718,615	26,367,346

(*) 재무상태표상의 현금및현금성자산은 현금흐름표상의 현금과 동일합니다.

나. 사용제한 금융기관예치금

보고기간종료일 현재 금융기관예치금 중 당좌개설 등과 관련하여 사용이 제한 되어 있는 금액은 다음과 같으며 전액 비유동자산으로 분류되어 있습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말	제한내용
금융기관예치금	397,650	369,515	직장인보장보험
	7,800	7,800	당좌개설보증금
계	405,450	377,315	

7. 매출채권 및 기타수취채권

가. 보고기간종료일 현재 매출채권 및 기타수취채권의 장부금액과 대손충당금

(단위: 천원)

구분	당분기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권	65,054,957	(3,277,601)	61,777,356	37,194,891	(3,061,934)	34,132,957
유동성 기타수취채권	4,117,385	(265,023)	3,852,362	2,261,410	(265,023)	1,996,387
비유동성 기타수취채권	9,609,685	-	9,609,685	9,369,978	-	9,369,978
합계	78,782,027	(3,542,624)	75,239,403	48,826,280	(3,326,957)	45,499,322

나. 보고기간종료일 현재 기타수취채권의 장부금액

(단위: 천원)

계정과목	당분기말	전기말
유동성 기타수취채권		
단기대여금	-	50,000
미수금	4,088,157	2,101,150
대손충당금	(265,023)	(265,023)
미수수익	29,229	110,260
소계	3,852,363	1,996,387
비유동성 기타수취채권		
장기매출채권(*)	105,597	105,597
현재가치할인차금	(15,528)	(18,460)
장기대여금	83,290	1,536,378

장기보증금	9,436,326	7,746,464
소계	9,609,685	9,369,979
합계	13,462,048	11,366,366

(*) 장기매출채권의 현재가치평가 내역
(단위: 천원)

구분	할인율	기간	명목가치	현재가치 *	현재가치할인차금
당분기말	4.50%	2008~2018	105,597	90,069	(15,528)
전기말	4.50%	2008~2018	105,597	87,136	(18,460)

* 현재가치할인차금의 차액 2,933천원(전기 5,505천원)은 이자수익으로 계상하였습니다

다. 보고기간종료일 현재 유동성기타수취채권의 공정가치는 장부금액과 동일하며, 비유동성기타수취채권 중 장기대여금과 장기보증금은 장부금액과 공정가치의 차이가 유의하지 아니하므로 공시하지 아니합니다.

라. 보고기간종료일 현재 매출채권 및 기타채권의 연령별 장부금액

(당분기말)
(단위: 천원)

구분	연체되지 않은 채권	만기가 경과된 채권				합계
		3개월이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과	
매출채권	37,923,618	23,834,745	157,550	1,008,757	2,130,286	65,054,957
유동성기타수취채권	1,325,749	1,904,061	411,229	225,509	250,837	4,117,385
비유동성기타수취채권	9,519,616	-	-	-	105,597	9,625,213

(전기말)
(단위: 천원)

구분	연체되지 않은 채권	만기가 경과된 채권				합계
		3개월이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과	
매출채권	28,993,287	5,466,429	802,175	31,782	1,901,218	37,194,891
유동성기타수취채권	2,001,511	6,767	2,361	500	250,271	2,261,410
비유동성기타수취채권	9,282,842	-	-	-	105,597	9,388,439

마. 회사는 약정회수기일로부터 연체된 채권에 대해서 연령분석 및 경험율에 근거한 충당금을 설정하고 있습니다.

바. 회사는 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.

아. 당분기와 전기중 대손충당금의 변동내역
(당분기)
(단위: 천원)

구분	기초	대손상각액	대손충당금환입	채권제각	기말
매출채권	3,061,934	211,168	4,500	-	3,277,602
유동성 기타수취채권	265,023	-	-	-	265,023
합계	3,326,957	211,168	4,500	-	3,542,625

(전기)
(단위: 천원)

구분	기초	대손상각액	대손충당금환입	채권제각	기말
매출채권	3,091,780	473,077	18,200	(521,123)	3,061,934
유동성기타수취채권	265,023	-	-	-	265,023
합계	3,356,803	473,077	18,200	(521,123)	3,326,957

보고기간종료일 현재 신용위험의 최대노출금액은 위에서 언급한 채권의 각 종류별 장부금액입니다.

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.

8. 기타금융자산 및 기타금융부채

당분기 및 전기 중 기타금융자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(당분기)
(단위: 천원)

구분	매도가능금융자산	만기보유금융자산	합계
기초금액	2,419,124	571,395	2,990,519
취득	1,593,011	327,340	1,920,351
처분	-	(289,735)	(289,735)
평가손익	718,746	-	718,746
감액	-	-	-

기타	-	-	-
기말금액	4,730,881	609,000	5,339,881
유동 기타금융자산	-	-	-
비유동 기타금융자산	4,730,881	609,000	5,339,881

(전기)

(단위: 천원)

구분	매도가능금융자산	만기보유금융자산	합계
기초금액	2,740,880	574,435	3,315,315
취득	-	-	-
처분	-	(3,040)	(3,040)
평가손익	(321,757)	-	(321,757)
감액	-	-	-
기타	-	-	-
기말금액	2,419,124	571,395	2,990,519
유동 기타금융자산	-	-	-
비유동 기타금융자산	2,419,124	571,395	2,990,519

가. 매도가능금융자산

(1) 보고기간종료일 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
시장성 있는 지분증권(*1)	3,047,390	2,328,645
시장성 없는 지분증권(*2)	1,683,490	90,479
합계	4,730,880	2,419,124

(*1) 시장성있는 지분증권 명세

(단위: 천원)

회사명	보유주식수	지분율(%)	주당시가	취득원가	공정가액	장부가액
(당3분기말)						
(주)경동도시가스*	59,988	1.72	50,800	1,093,392	3,047,390	3,047,390
(전기말)						
(주)경동도시가스	54,535	1.72	42,700	1,093,392	2,328,645	2,328,645

* 당기 중 (주)경동도시가스의 무상증자에 따라 주식수가 5,453주 증가하였습니다

(*2) 시장성 없는 지분증권 명세
(단위: 천원)

구분	당기말	당분기말		전기말	
	지분내역	취득원가	장부가액	취득원가	장부가액
중소기업협동조합	1좌	1,000	1,000	1,000	1,000
한국보일러협동조합	50좌	7,200	7,200	7,200	7,200
대한설비건설공제조합	90좌	80,111	80,111	80,111	80,111
MICROGEN ENGINE Corporation Holding B.V. (*a)	6.36%	1,595,180	1,595,180	2,169	2,169
계(*b)		1,683,491	1,683,491	90,480	90,480

(*a) MICROGEN ENGINE은 당기에 출자전환으로 지분을 및 취득원가가 변동되었습니다.
(*b) 시장성없는 지분증권은 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 공정가치 정보를 공시하지 않았습니다.

(2) 당분기 및 전기 중 기타포괄손익으로 인식한 금액
(단위: 천원)

구분	기초금액	증가(감소)	처분 등	기말금액
(당분기)				
매도가능금융자산평가차액	1,235,253	718,746	0	1,953,999
법인세효과	(271,756)	(158,124)	0	(429,880)
계	963,497	560,622	0	1,524,119
(전기)				
매도가능금융자산평가차액	1,557,009	(321,757)	0	1,235,253
법인세효과	(342,542)	70,786	0	(271,756)
계	1,214,467	(250,970)	0	963,497

자본에서 당기손익으로 재분류한 금액과 매도가능금융자산에 대하여 손상차손으로 인식한 금액은 없습니다(전기 해당사항없음).

(3) 보고기간종료일 현재 매도가능금융자산의 공정가치는 장부금액과 동일하며, 신용위험의 최대 노출금액은 매도가능금융자산의 장부금액입니다.

나. 만기보유금융자산
(단위: 천원)

구분	만기	당분기말	전기말
----	----	------	-----

국공채	1년초과 5년 이내	609,000	571,395
-----	------------	---------	---------

9. 재고자산

가. 보고기간종료일 현재 재고자산의 내역
(단위: 천원)

구분	당분기말			전기말		
	취득원가	평가손실 총당금	장부금액	취득원가	평가손실 총당금	장부금액
제품	3,956,869	(39,516)	3,917,353	2,939,943	(34,466)	2,905,478
상품	15,645,644	(68,629)	15,577,016	16,393,613	(53,682)	16,339,930
재공품	4,706,456	-	4,706,456	4,337,467	-	4,337,467
원재료	12,394,392	-	12,394,392	9,305,994	-	9,305,994
미착품	38,760	-	38,760	444,126	-	444,126
저장품	87,581	-	87,581	53,081	-	53,081
합계	36,829,703	(108,144)	36,721,558	33,474,224	(88,148)	33,386,076

10. 기타자산

- 보고기간종료일 현재 기타자산의 내역
(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
유동성 기타자산		
선급금	929,502	2,104,883
선급비용	386,396	283,546
소계	1,315,897	2,388,429
비유동성 기타자산	-	-
합계	1,315,897	2,388,429

11. 유형자산

가. 보고기간종료일 현재 유형자산의 내역
(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
----	------	-----

	취득원가	감가상각 누계액	순장부금액	취득원가	감가상각 누계액	순장부금액
토지	37,842,938	-	37,842,938	14,650,771	-	14,650,771
건물	11,720,406	(5,290,185)	6,430,221	11,669,306	(4,793,918)	6,875,387
구축물	1,453,800	(1,195,650)	258,150	1,449,868	(1,182,232)	267,636
기계장치	16,694,603	(11,141,832)	5,552,771	16,285,922	(10,356,561)	5,929,361
정부보조금	-	(65,362)	(65,362)	(81,120)	-	(81,120)
차량운반구	1,995,907	(1,295,271)	700,636	1,893,395	(1,123,698)	769,697
공기구비품	34,647,463	(26,661,436)	7,986,027	35,121,270	(26,428,359)	8,692,910
건설중인자산	13,337,852	-	13,337,852	28,502,847	-	28,502,847
합계	117,692,968	(45,649,736)	72,043,232	109,492,259	(43,884,769)	65,607,490

나. 유형자산의 순장부금액의 변동내역

(당분기)

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	감가상각	기타	기말
토지	14,650,771	10,946	-	-	23,181,221	37,842,938
건물	6,875,387	51,100	-	(496,266)	-	6,430,221
구축물	267,636	3,932	-	(13,419)	-	258,150
기계장치	5,929,361	475,758	(37,112)	(827,469)	12,235	5,552,771
정부보조금	(81,120)	-	-	15,757	-	(65,362)
차량운반구	769,697	150,515	(8,277)	(211,299)	-	700,636
기타의유형자산	8,692,910	1,837,483	(201,837)	(2,342,530)	-	7,986,027
건설중인자산	28,502,847	9,401,557	(1,373,097)	-	(23,193,455)	13,337,852
합계	65,607,490	11,931,291	(1,620,323)	(3,875,226)	-	72,043,232

(전기)

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	감가상각	기타	기말
토지	14,650,771	-	-	-	-	14,650,771

건물	6,788,601	382,635	-	(295,848)	-	6,875,387
구축물	315,980	20,276	-	(68,620)	-	267,636
기계장치	5,218,977	698,572	(159,791)	(1,031,184)	1,202,786	5,929,361
정부보조금	-	(82,909)	-	1,789	-	(81,120)
차량운반구	548,027	474,839	-	(253,169)	-	769,697
기타의유형자산	8,307,214	2,987,532	(42,523)	(3,040,483)	481,170	8,692,910
건설중인자산	19,248,428	10,938,376	-	-	(1,683,957)	28,502,847
합계	55,077,998	15,419,322	(202,314)	(4,687,515)	-	65,607,490

다. 보고기간종료일 현재 차입금 등과 관련하여 담보로 제공되어 있는 유형자산은 없습니다.

12. 무형자산

가. 보고기간종료일 현재 무형자산의 내역
(단위: 천원)

구분	당분기말			전기말		
	취득원가	상각/손상 누계액	순장부금액	취득원가	감가상각 누계액	순장부금액
산업재산권	1,171,566	(604,601)	566,965	1,092,912	(522,844)	570,068
개발비	226,890	(218,846)	8,045	226,890	(194,712)	32,178
소프트웨어	3,417,201	(2,741,562)	675,639	3,110,377	(2,484,710)	625,667
시설이용권	2,464,145	(718)	2,463,427	2,280,729	-	2,280,729
기타무형자산	294,739	(167,971)	126,769	281,058	(120,364)	160,694
합계	7,574,542	(3,733,697)	3,840,844	6,991,966	(3,322,630)	3,669,336

나. 무형자산 순장부금액의 변동내역

(당분기)
(단위: 천원)

구분	산업재산권	개발비	소프트웨어	시설이용권	기타무형자산	합계
기초장부가액	570,068	32,178	625,667	2,280,729	160,694	3,669,336
개별취득	78,811	-	306,824	182,698	13,681	582,015
상각	(81,914)	(24,134)	(243,170)	-	(47,607)	(396,824)
처분/폐기/손상	-	-	(13,681)	-	-	(13,681)
기말장부가액	566,965	8,045	675,639	2,463,427	126,769	3,840,844
취득원가	1,171,566	226,890	3,417,201	2,464,145	294,739	7,574,542

상각누계액	(604,601)	(218,846)	(2,741,562)	(718)	(167,971)	(3,733,697)
-------	-----------	-----------	-------------	-------	-----------	-------------

(전기)

(단위: 천원)

구분	산업재산권	개발비	소프트웨어	시설이용권	기타무형자산	합계
기초장부가액	570,330	64,356	672,984	560,915	188,481	2,057,066
개별취득	103,588	-	251,320	2,280,729	15,860	2,651,497
상각	(103,850)	(32,178)	(298,637)	-	(43,647)	(478,312)
처분/폐기/손상	-	-	-	(560,915)	-	(560,915)
기말장부가액	570,068	32,178	625,667	2,280,729	160,694	3,669,336
취득원가	1,092,912	226,890	3,110,377	2,280,729	281,058	6,991,786
상각누계액	(522,844)	(194,712)	(2,484,710)	-	(120,364)	(3,322,630)

다. 무형자산 상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액

(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
판매비와 관리비	396,824	349,986

13. 종속기업 및 관계기업투자

가. 당분기와 전기 중 종속기업 및 관계기업 투자의 변동내역

(단위: 천원)

구분	당분기	전기
기초장부가액	18,783,893	18,783,893
취득	-	-
처분	-	-
기타변동액	-	-
기말장부가액	18,783,893	18,783,893

나. 종속기업 및 관계기업 투자내역

(단위: 천원)

구분	당분기	전기
종속기업투자	18,783,893	18,783,893
관계기업투자	-	-

합계	18,783,893	18,783,893
----	------------	------------

(1) 종목별 종속기업 투자내역
(단위: 천원)

종목	소재국가	당분기말 지분율(%)	당분기말	전기말
(주)경동에버런	한국	93.18	4,685,100	4,685,100
(주)경동티에스	한국	45.00	51,750	51,750
북경경동나비엔	중국	100.00	9,223,312	9,223,312
Navien America Inc	미국	100.00	4,823,731	4,823,731
합계			18,783,893	18,783,893

(2) 종목별 관계기업 투자내역 : 해당없음

(3) 시장성있는 종속기업 및 관계기업 투자내역 : 해당없음

다. 지분법으로 평가한 재무정보

(1) 회사의 지분법적용 요약 재무상태표 및 요약포괄손익계산서

- 요약재무상태표
(단위: 천원)

과목	당분기말	전기말
자산		
Ⅰ. 유동자산	110,385,788	98,271,195
Ⅱ. 비유동자산	132,042,859	124,954,930
자산총계	242,428,647	223,226,125
부채		
Ⅰ. 유동부채	72,599,595	60,276,958
Ⅱ. 비유동부채	5,980,994	4,819,454
부채총계	78,580,589	65,096,412
자본		
Ⅰ. 납입자본	33,810,233	33,810,233
Ⅱ. 이익잉여금	120,888,189	116,552,103
Ⅲ. 기타포괄손익누계액	5,573,886	3,874,380
Ⅳ. 기타자본구성요소	3,575,750	3,892,997

자본총계	163,848,058	158,129,713
부채와자본총계	242,428,647	223,226,125

- 요약포괄손익계산서
(단위: 천원)

과목	당분기	전분기
매출액	229,060,584	191,263,689
매출원가	177,889,269	147,429,452
매출총이익	51,171,315	43,834,237
판매비와 관리비	41,594,076	36,511,088
기타영업수익	5,354,738	3,089,046
기타영업비용	3,255,704	4,612,251
영업이익	11,676,273	5,799,944
지분법이익	203,195	1,626,604
지분법손실	4,234,069	-
금융수익	339,103	269,721
금융비용	194,087	72,974
법인세비용차감전순이익	7,790,415	7,623,295
법인세비용	2,159,916	1,112,988
당기순이익	5,630,499	6,510,307
기타포괄손익	542,852	(282,636)
당기총포괄손익	6,173,351	6,227,671

(2) 지분법 재무정보를 이해하는 데 필요한 사항

1) 투자현황

(당분기말)
(단위: 천원)

회사명	지분율	취득원가	순자산지분가액	장부가액
(주)경동에버런	93.18	4,685,100	23,204,353	22,841,848
(주)경동티에스	45.00	51,750	27,012	27,012
북경경동나비엔	100.00	9,223,312	13,534,513	13,527,873
Navien America Inc.	100.00	4,823,731	4,848,184	339,669
합계		18,783,893	41,614,062	36,736,402

(전기말)

(단위: 천원)

회사명	지분율	취득원가	순자산지분가액	장부가액
(주)경동에버런	93.18	4,685,100	22,874,838	22,492,025
(주)경동티에스	45.00	51,750	29,118	29,118
북경경동나비엔	100.00	9,223,312	12,940,351	12,900,233
Navien America Inc.	100.00	4,823,731	5,716,950	4,209,122
합계		18,783,893	41,561,257	39,630,498

2) 지분법적용주식의 변동내역

(당분기)

(단위: 천원)

회사명	기초	취득(처분)	지분법손익	기타증(감)	기말
(주)경동에버런	22,492,025	-	203,195	146,628	22,841,848
(주)경동티에스	29,118	-	(2,106)	-	27,012
북경경동나비엔	12,900,233	-	(237,255)	864,895	13,527,873
Navien America Inc.	4,209,122	-	(3,996,814)	127,361	339,669
합계	39,630,498	-	(4,032,980)	1,138,884	36,736,402

(전기)

(단위: 천원)

회사명	기초	취득(처분)	지분법손익	기타증(감)	기말
(주)경동에버런	22,266,780	-	384,569	(159,324)	22,492,025
(주)경동티에스	31,259	-	(2,141)	-	29,118
북경경동나비엔	12,578,833	-	213,061	108,339	12,900,233
Navien America Inc.	2,969,698	-	1,371,698	(132,274)	4,209,122
합계	37,846,570	-	1,967,187	(183,259)	39,630,498

3) 피투자회사의 재무현황

(당분기말)

(단위: 천원)

회사명	자산	부채	매출액	당기순이익(손실)
-----	----	----	-----	-----------

(주)경동에버런	34,159,649	9,257,465	41,872,797	196,267
(주)경동티에스(*)	60,027	-	-	(4,679)
북경경동나비엔	15,494,196	1,959,683	5,280,414	(290,360)
Navien America Inc.	44,294,056	39,445,872	46,982,866	(1,074,836)

* 회사는 소규모 회사로 분기 결산이 진행되지 않아 전기말 자료를 인용하였습니다.

(전기말)

(단위: 천원)

회사명	자산	부채	매출액	당기순이익(손실)
(주)경동에버런	33,988,980	9,440,420	50,678,287	473,469
(주)경동티에스(*)	65,493	786	-	(4,758)
북경경동나비엔	14,389,558	1,449,207	9,418,575	332,678
Navien America Inc.	29,774,144	24,057,194	65,256,447	945,997

(*) 소규모 회사로 분기 결산이 진행되지 않아 전기말 자료를 인용하였습니다.

14. 투자부동산

가. 보고기간종료일 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기말			전기말		
	취득원가	감가상각	순장부금액	취득원가	감가상각	순장부금액
		누계액 등			누계액 등	
토지	1,751,851	-	1,751,851	1,805,018	-	1,805,018
건물	998,611	(219,925)	778,686	1,219,952	(238,870)	981,082
합계	2,750,461	(219,925)	2,530,537	3,024,969	(238,870)	2,786,099

나. 당분기 및 전기 중 순자산가액 변동내역은 다음과 같습니다.

(당분기)

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	상각	기말
토지	1,805,018	-	(53,167)	-	1,751,851
건물	981,082	-	(199,269)	(3,127)	778,686
합계	2,786,099	-	(252,436)	2,533,663	2,530,537

(전기)

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	상각	기말
토지	1,812,864	-	(7,846)	-	1,805,018
건물	1,066,481	-	(33,638)	(51,761)	981,082
합계	2,879,345	-	(41,485)	(51,761)	2,786,099

다. 투자부동산의 공정가치

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
토지	24,333	39,899
건물	306,027	277,027
합계	330,360	316,926

(*) 상기 금액은 국세청에서 고시하는 기준시가입니다.

다. 투자부동산과 관련하여 손익계산서에 인식된 금액은 임대수익 204,317천원(전분기 136,114천원)입니다.

15. 차입금

가. 보고기간종료일 현재 차입금의 내역

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
유동성 차입금		
단기차입금	14,000,000	-
유동성 장기차입금	150,400	150,400
소계	14,150,400	150,400
비유동성 차입금		
장기차입금	150,400	263,200
소계	150,400	263,200
합계	14,300,800	413,600

나. 차입금 상세내역

(단위: 천원)

구분	차입처	만기일	연이자율 (당분기말)	당분기말	전기말
유동성차입금					
단기차입금	신한은행		4.77%	14,000,000	-
비유동성차입금					
에너지절약시설자금	한국씨티은행	2013.9.13	3.75%	300,800	413,600
차감:유동성장기부채				(150,400)	(150,400)
소계				150,400	263,200
합계				14,300,800	413,600

다. 비유동성차입금의 장부금액과 공정가치
(단위: 천원)

구분	당반	기말	전기	말
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
장기차입금	150,400	150,400	263,200	263,200

비유동성차입금의 공정가치는 미래에 기대되는 유출 현금흐름의 명목가액을 가중평균차입 이자율인 3.75%(전기말 3.75%)로 할인하여 산출하였습니다.

라. 당분기말 현재 차입금의 만기현황
(단위: 천원)

구분	합계	1년미만	1년초과 2년미만
단기차입금	14,000,000,000	14,000,000,000	
유동성 장기차입금	150,400,000	150,400,000	
장기차입금	150,400,000		150,400,000
합계	14,300,800,000	14,150,400,000	150,400,000

16. 기타지급채무

- 보고기간종료일 현재 기타지급채무의 내역
(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
유동성 기타지급채무		
미지급금	8,846,916	13,223,730
미지급비용	1,634,525	2,589,276

임대보증금	5,000	5,000
소계	10,486,441	15,818,005
비유동성 기타지급채무		
장기임대보증금	1,042,068	1,193,555
소계	1,042,068	1,193,555
합계	11,528,509	17,011,560

17. 이연법인세자산?부채

가. 보고기간종료일 현재 상계된 이연법인세자산과 부채의 구분
(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
이연법인세자산	2,829,446	1,905,976
이연법인세부채	4,091,959	(3,151,768)
상계후	1,262,513	1,245,792

나. 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역
(단위: 천원)

관련계정과목	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산(부채)				
	기초잔액	증가	감소	기말잔액	기초잔액	세율변경	증가	감소	기말잔액
퇴직급여채무	8,309,875	1,324,442	797,487	8,836,830	1,828,172	17,545	291,377	192,992	1,944,103
대손충당금	2,950,086	2,869,878	2,950,086	2,869,878	713,921	-	631,373	713,921	631,373
대손금	227,176	-	-	227,176	54,977	(4,998)	-	-	49,979
감가상각비	633,799	-	-	633,799	139,436	-	-	-	139,436
미지급비용	420,607	1,146,726	208,247	1,359,085	92,533	-	252,280	45,814	298,999
장기종업원충당부채	467,170	58,747	113,410	412,506	102,777	-	12,924	24,950	90,751
투자부동산감가상각비	55,714	-	18,945	36,769	12,257	-	-	4,168	8,089
콘도회원권	1,269	-	-	1,269	279	-	-	-	279
감가상각비	(5,416,638)	165,567	-	(5,251,071)	(1,191,660)	-	36,425	-	(1,155,236)
퇴직급여충당부채	(1,350,840)	358,847	-	(991,993)	(297,185)	-	78,946	-	(218,238)
연구개발준비금	(6,659,498)	736,667	2,100,000	(8,022,831)	(1,481,296)	-	178,273	462,000	(1,765,023)
판매보증충당금	2,811,145	3,466,900	2,811,145	3,466,900	680,297	-	762,718	680,297	762,718
이전가격조정(중국)	620,983	-	-	620,983	136,616	-	-	-	136,616
A/S비용	59,643	8,213	59,643	8,213	14,434	-	1,807	14,434	1,807
투자유가증권감액손실	42,355	-	-	42,355	9,318	-	-	-	9,318
매도가능증권평가이익	(1,235,253)	-	718,746	(1,953,999)	(271,756)	-	-	158,124	(429,880)

보험수리적손실	358,857	22,782	-	381,639	78,949	-	5,012	-	83,961
재고자산평가충당금	88,148	108,144	88,148	108,144	21,332	-	23,792	21,332	23,792
외화환산이익	(165,590)	133,204	-	(32,386)	(40,073)	712	32,235	-	(7,125)
외화환산손실	588,228	-	585,144	3,084	142,351	(68)	-	141,605	678
미수수익	(110,260)	110,260	29,229	(29,229)	(26,683)	-	26,683	6,430	(6,430)
퇴직보험	(8,309,875)	797,487	332,449	(7,844,837)	(1,828,172)	(17,545)	192,992	73,139	(1,725,864)
지분법적용주식	(19,187,278)	-	(19,187,278)	-	(4,221,201)	-	-	(4,221,201)	-
실현가능성없는 차이	18,566,295	-	19,187,278	(620,983)	4,084,585	-	-	4,221,201	(136,616)
합계	(6,233,882)	11,307,864	10,812,679	(5,738,699)	(1,245,792)	(4,354)	2,526,837	2,539,206	(1,262,513)

(*) 주요변동사항은 한국채택국제회계기준을 도입함에 따른 조정사항과 별도재무제표를 작성하므로 종속회사및관계회사투자를 원가법으로 계상함에 따른 것입니다.

다. 당분기말 자본에 직접 반영된 법인세효과
(단위: 천원)

구분	반영전	법인세효과	반영후
매도가능증권평가이익	718,746	(158,124)	560,622
보험수리적손익	(22,782)	5,012	(17,770)
합계	695,964	(153,112)	542,852

18. 퇴직급여채무

가. 확정급여채무 금액의 산정내역
(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
기금 적립되는 확정급여채무 현재가치	11,869,409	10,787,877
사외적립자산의 공정가치	(8,755,902)	(9,138,901)
확정급여채무	3,113,507	1,648,976

나. 손익계산서에 반영된 금액의 내역
(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
당기근무원가	1,523,372	1,422,930
이자원가	511,487	478,289
사외적립자산의 기대수익	(361,158)	(286,476)
종업원 급여에 포함된 총 비용	1,673,701	1,614,744

다. 총비용을 포함하고 있는 계정과목과 금액
(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
제조원가	793,247	860,717
판매비와관리비	880,454	754,027
합계	1,673,701	1,614,744

라. 보고기간종료일 현재 기타포괄손익으로 인식한 보험수리적손실의 누계액은 381,639천원(전기말 358,857천원)입니다.

마. 확정급여채무의 현재가치 변동내역
(단위: 천원)

구분	당분기	전기
기초	10,787,877	8,952,463
당기근무원가	1,523,372	1,897,240
관계회사순전(출)입	511,487	(72,768)
이자원가	-	637,719
퇴직급여지급액	(1,203,169)	(1,074,434)
보험수리적손실	249,842	447,657
기말	11,869,409	10,787,877

바. 사외적립자산 공정가치의 변동내역
(단위: 천원)

구분	당분기	전기
기초	9,138,901	7,821,974
사외적립자산의 기대수익	361,158	381,968
보험수리적 이익(손실)	(22,782)	88,800
사용자의 기여금	-	1,600,000
급여지급액	(797,487)	(726,778)
기타	76,111	(27,062)
기말	8,755,902	9,138,901

사. 주요 보험수리적 가정
(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
할인율	6.58%	6.58%
사외적립자산의 기대수익률	5.50%	5.50%
미래임금상승율(인플레이션 포함)	4.98%	4.98%

아. 사외적립자산의 구성내역
(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
국민연금전환금	56,444	59,985
퇴직신탁상품	8,699,458	9,078,917
계	8,755,902	9,138,901

자. 당 회계연도를 포함한 최근 2개 회계연도에 대하여, 각 보고기간말 현재 확정급여채무 및 사외적립자산과 관련하여, 당초 추정치와 실제치의 차이를 조정한 내역
(단위: 천원)

구분	당분기	전기
확정급여채무의 현재가치	11,869,409	10,787,877
사외적립자산의 공정가치	(8,755,902)	(9,138,901)
제도의 과소적립액	3,113,507	1,648,976
확정급여채무에 대한 경험적 조정	-	(87,136)
사외적립자산에 대한 경험적 조정	(22,782)	88,800

차. 주요 보험수리적 가정에 대한 민감도 분석 결과
(단위: 천원)

구분	1% 상승시	1% 하락시
? 기대임금상승률의 변동:		
퇴직급여의 증가(감소)	107,908	(95,323)
? 할인율의 변동:		
퇴직급여의 증가(감소)	(33,733)	77,370
? 사외적립자산 기대수익률의 변동:		
퇴직급여의 증가(감소)	(43,777)	43,777

(*) 민감도분석은 2011년 퇴직급여원가보고서에 의하여 계산되었습니다.

19. 충당부채

- 당분기와 전기의 충당부채 변동내역
(단위: 천원)

구분	당분기			전기		
	판매보증	기타장기	합계	판매보증	기타장기	합계
	충당부채(*)	종업원급여 충당부채(*2)		충당부채(*)	종업원급여 충당부채(*2)	
기초	2,811,145	467,170	3,278,314	2,294,170	508,235	2,802,405
충당부채인식액	-	-	-	2,811,145	137,735	2,948,880
사용액	-	-	-	(2,294,170)	(178,801)	(2,472,971)
기말	2,811,145	467,170	3,278,314	2,811,145	467,170	3,278,314
유동항목	2,811,145	-	2,811,145	2,811,145	-	2,811,145
비유동항목	-	467,170	467,170	-	467,170	467,170

(*1) 회사는 출고한 제품에 대한 무상 품질보증수리와 관련하여 장래에 지출될 것으로 예상되는 비용을 보증기간 및 과거경험율 등을 기초로 추정하여 판매보증충당부채로 계상하고 있습니다.

(*2) 한국채택국제회계기준을 채택함에 따라 기타장기종업원급여에 대한 충당부채를 계상한 것입니다.

20. 기타부채

- 보고기간종료일 현재 기타부채의 내역
(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
선수금	5,607,519	3,784,766
예수금	293,075	229,281
계	5,900,593	4,014,047

21. 납입자본

가. 자본금

전기말 현재 회사의 정관에 의한 발행할 주식의 총수는 6,000,000주이고, 발행한 주식수는 전기 중 신주인수권 행사로 243,902주(발행가액 주당 24,600원)가 증가되어 2,547,902주이며 1주당 액면금액은 5,000원입니다.

회사는 2011년 3월 11일 주주총회의 결의로 1주당 액면가액을 5,000원에서 1,000원으로 주식분할을 하여 당분기말 현재 발행할 주식의 총수는 30,000,000주(1주의 금액 1,000원

)이며, 회사가 발행한 보통주식의 수는 12,739,510주가 되었습니다.
(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
기초장부금액	12,739,510	11,520,000
증가(신주인수권행사)	-	1,219,510
감소	-	-
기말장부금액	12,739,510	12,739,510

나. 주식발행초과금
(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
기초장부금액	21,070,723	16,192,000
증가(*)	-	4,878,723
감소	-	-
기말장부금액	21,070,723	21,070,723

(*) 신주인수권 행사로 유입된 6,000,000천원 중 자본금을 차감한 4,780,479천원과 기타자본구성요소에 계상되어 있던 신주인수권대가 98,244천원 등 합계 4,878,723천원이 주식발행초과금으로 계상되었습니다.

22. 이익잉여금

가. 보고기간종료일 현재 이익잉여금의 내역
(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
1. 법정적립금	5,887,395	5,760,000
이익준비금(*1)	5,887,395	5,760,000
2. 임의적립금	103,250,167	97,086,833
기업합리화적립금(*2)	2,113,500	2,113,500
연구및인력개발준비금(*3)	6,736,667	5,473,333
사업확장준비금	94,400,000	89,500,000
3. 미처리결손금	(3,688,941)	(4,756,838)
계	105,448,620	98,089,995

(*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 사

용될 수 있습니다.

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

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

나. 당분기와 전기 중 이익잉여금의 변동내역

(단위: 천원)

구분	당분기	전기
기초	98,089,995	93,568,348
당기순이익	8,650,347	5,953,556
퇴직급여채무 보험수리적손실	(17,770)	(279,909)
배당금 지급	(1,273,951)	(1,152,000)
기말	105,448,620	98,089,995

23. 기타자본구성요소

- 보고기간종료일 현재 기타자본구성요소의 내역

(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
재평가적립금	2,918,600	2,918,600
자기주식(*1)	(317,247)	-
자기주식처분이익	955,215	323,362
기타(*2)	19,182	651,035
합계	3,575,749	3,892,997

(*1) 회사는 주가안정 및 주주가치제고를 위해 이사회 결의로 IBK투자증권과 자기주식취득 신탁계약을 체결하였으며 이를 통해 취득한 자기주식은 60,480주 입니다.

(*2) 신주인수권의 행사로 기타자본구성요소에 계상되어 있던 신주인수권대가 98,244천원 이 주식발행초과금으로 계상됨에 따라 감소한 후의 금액입니다.

24. 매출액

- 당분기 및 전분기 매출액의 내역

(단위: 천원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적

재화의 판매(*)	76,901,231	228,507,888	67,375,284	190,675,128
용역의 제공	469,048	552,696	312,964	588,561
합계	77,370,279	229,060,584	67,688,248	191,263,690

(*) 회사의 주요상표는 콘텐츠으로 가정용 난방제품보일러가 주요제품이며 그외에 온수기와 기타상품등으로 구성되어 있습니다.

25. 비용의 성격별 분류

- 당분기 및 전분기 비용의 성격별 분류
(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
재고자산의 변동	(3,335,483)	(6,354,369)
원재료와 상품매입액	155,068,748	134,894,984
종업원급여	21,164,746	18,298,088
복리후생비	3,461,982	2,814,149
감가상각,무형자산상각비 및 손상차손	4,405,722	4,098,384
외주가공비	6,493,874	4,879,566
경상개발비	2,829,589	2,090,085
운반비	1,624,894	1,579,621
기타	75,688,003	26,252,282
합계(*)	267,402,075	188,552,792

(*) 손익계산서상의 매출원가, 판매비와 관리비 및 기타영업비용을 합한 금액입니다.

26. 종업원급여

- 당분기 및 전분기 종업원급여의 내역
(단위: 천원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	7,008,515	19,432,298	5,418,097	16,757,816
퇴직급여	557,900	1,673,701	385,546	1,462,041
기타장기종업원급여	41,875	58,747	43,725	78,231
합계	7,608,290	21,164,746	5,847,367	18,298,088

27. 판매비와 관리비

- 당분기 및 전분기 판매비와관리비의 내역
(단위: 천원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	3,731,326	10,817,190	3,239,656	9,179,875
퇴직급여	293,485	880,454	200,442	601,325
장기종업원급여	10,871	27,744	16,608	51,114
복리후생비	618,099	2,021,884	483,905	1,671,153
수도광열비	81,071	273,218	122,657	316,071
임차료	274,675	720,455	203,953	596,620
운반비	531,555	1,567,760	487,514	1,504,160
감가상각비	319,094	912,724	150,665	792,579
무형자산상각비	134,137	396,824	119,062	349,986
수선비	173,104	605,058	129,231	266,322
소모품비	122,908	331,539	120,716	311,481
세금과공과	443,304	839,338	192,710	503,162
보험료	103,511	313,860	103,501	301,272
여비교통비	263,464	907,530	218,369	737,174
통신비	92,525	322,815	119,971	363,771
차량유지비	237,193	735,788	235,448	677,288
교육훈련비	94,946	435,896	85,500	467,425
도서인쇄비	28,080	169,144	62,584	129,606
수수료	501,986	2,144,827	512,073	1,798,043
광고선전비	3,194,846	4,644,241	2,773,299	4,904,222
경상개발비	983,932	2,699,541	548,634	1,914,301
접대비	87,962	280,804	83,430	262,527
회의비	4,254	15,254	6,239	17,486
판매비용	2,943	16,304	48,901	57,767
수출경비	1,104,598	3,721,706	1,574,583	3,464,225
대손상각비	-	211,168	162,820	429,429
아프터서비스비	1,242,851	4,891,611	1,309,018	3,694,198
건본비	70,172	102,590	10,299	49,082
용역비	44,006	134,154	336,411	794,976
보관비	150,885	452,655	161,685	304,447
합계	14,941,784	41,594,076	13,819,886	36,511,088

28. 기타영업수익과 기타영업비용

가. 당분기 및 전분기 기타영업수익의 내역
(단위: 천원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
임대수익	69,518	204,317	43,432	136,114
외환차이(*)	3,415,071	3,987,261	160,346	1,763,665
유형자산처분이익	4,224	12,167	3,938	39,549
투자자산처분이익	-	13,174	10,357	350,077
기타	312,181	1,137,820	280,153	799,641
합계	3,884,272	5,354,738	498,227	3,089,046

나. 당분기 및 전분기 기타영업비용의 내역
(단위: 천원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
외환차이(*)	284,700	1,473,417	1,369,652	3,483,943
유형자산처분손실	9,309	53,610	3	10,544
투자부동산처분손실	6,134	6,134	30,770	30,770
기부금	66,710	169,155	58,537	129,148
기타의대손상각비	-	-	90	90
기타	385,780	1,553,387	408,006	957,758
합계	752,632	3,255,704	1,867,058	4,612,252

(*) 회사는 외환차이 관련 당기손익을 기타영업수익 및 기타영업비용으로 인식하고 있습니다
.

29. 영업손익

영업손익산출 항목은 과거회계기준과 다르며, 영업손익산출에 추가된 항목은 과거회계기준에 따른 영업외손익항목 중 금융손익에 해당하는 항목을 제외한 항목으로 회사는 이를 기타영업수익과 기타영업비용으로 계상하고 있습니다.

가. 당분기 및 전분기의 과거회계기준 및 한국채택국제회계기준 분류기준에 따른 영업이익 산출내역

(당분기)
(단위: 천원)

구분	한국채택국제회계기준		과거회계기준	
	3개월	누적	3개월	누적
매출총이익	16,535,204	51,171,315	16,535,204	51,171,315
판매비와관리비	(14,941,784)	(41,594,076)	(14,941,784)	(41,594,076)
기타영업수익	3,884,272	5,354,738	-	-
기타영업비용	(752,632)	(3,255,704)	-	-
합계	4,725,060	11,676,273	1,593,420	9,577,239

(전분기)
(단위: 천원)

구분	한국채택국제회계기준		과거회계기준	
	3개월	누적	3개월	누적
매출총이익	15,837,208	43,834,238	15,837,208	43,834,238
판매비와관리비	(13,819,886)	(36,511,088)	(13,819,886)	(36,511,088)
기타영업수익	498,227	3,089,046	-	-
기타영업비용	(1,867,058)	(4,612,252)	-	-
합계	648,490	5,799,944	2,017,322	7,323,150

나. 당분기 및 전분기의 과거회계기준 및 한국채택국제회계기준 분류기준에 따른 영업이익의 차이
(단위: 천원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
과거회계기준에 따른 영업이익	1,593,420	9,577,239	2,017,322	7,323,150
가산 : 기타영업수익	3,884,272	5,354,738	498,227	3,089,046
차감 : 기타영업비용	(752,632)	(3,255,704)	(1,867,058)	(4,612,252)
한국채택국제회계기준에 따른 영업이익	4,725,060	11,676,273	648,490	5,799,944

30. 금융수익과 금융비용

가. 당분기 및 전분기 금융수익의 내역
(단위: 천원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
이자수익	58,101	284,568	49,893	215,186
배당금수익	-	54,535	-	54,535
합계	58,101	339,103	49,893	269,721

나. 당분기 및 전분기 금융비용의 내역
(단위: 천원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
이자비용	152,590	194,087	5,936	72,975

31. 법인세비용

가. 당분기와 전분기 법인세비용의 주요 구성내역
(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
당기법인세	3,307,334	1,267,923
일시적차이로 인한 이연법인세(주석17)	16,721	(2,501)
자본에 직접 반영된 이연법인세(주석17)	(153,112)	(57,565)
법인세비용	3,170,943	1,207,857

나. 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계
(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
법인세비용차감전순이익	11,821,290	5,996,690
법정세율에 따른 법인세	2,840,952	1,441,154
조정사항		
비과세수익	(3,932)	(3,934)
비공제비용	129,937	46,856
세액공제	(23,901)	(51,911)
기타	227,887	(224,308)
법인세비용	3,170,943	1,207,857
유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	26.82%	20.14%

32. 주당이익

가. 기본주당순이익

기본주당이익은 회사의 보통주당기순이익을 당분기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

- 당분기와 전분기 기본주당순이익의 산정내역
(단위: 원)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
보통주당기순이익	3,353,295,035	8,650,346,501	1,235,516,773	4,788,832,923
가중평균유통보통주식수(*)	12,731,576	12,736,836	12,739,510	11,450,841
주당순이익	263	679	96	418

회사는 당기에 1주당 액면가액을 5,000원에서 1,000원으로 주식분할(주식 21참조)을 하여 당분기 및 전분기의 주당순이익 계산시에는 주식분할후의 주식수로 산출하였습니다.

(*) 가중평균유통보통주식수 산정내역

구분	기간	주식수(주)	일수	적수	가중평균
당분기(누적)	2011.1. 1~2011. 9.30	12,739,510	273	3,477,886,230	
	자기주식	(60,480)		(729,950)	
	차감계	12,679,030	273	3,477,156,280	12,736,836
당분기(3분기)	2011. 7. 1~2011.9.30	12,739,510	92	1,172,034,920	
	자기주식	(60,480)		(729,950)	
	차감계	12,679,030	92	1,171,304,970	12,731,576
전분기(누적)	2010.1. 1~2010.4.19	11,520,000	109	1,036,800,000	
	2010.4.20~2010.9.30	12,739,510	164	2,089,279,640	11,450,841

나. 희석주당순이익

회석주당이익은 모든 회석성 잠재적 보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 회사가 당분기에는 보유하고 있지 아니하나 전분기에 있었던 회석성 잠재적보통주로는 신주인수권이 있습니다.

- 당분기와 전분기 회석주당순이익의 산정내역
(단위: 원, 주)

구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
보통주 순이익	3,353,295,035	8,650,346,501	1,235,516,773	4,788,832,923
회석순이익	3,353,295,035	8,650,346,501	1,235,516,773	4,788,832,923
÷ (유통 및 회석주식 합산주식수) *	12,731,576	12,736,836	12,739,510	11,549,092
회석주당순이익	263	679	96	414

* 당분기는 회석증권이 없으므로 발행주식수와 합산주식수가 동일합니다. 유통 및 회석보통주의 합산주식수는 위의 유통보통주식수와 아래의 회석성보통주식수의 합산금액입니다.

(*) 가중평균회석성잠재적보통주식의 산정내역

구분	기간	주식수(주)	일수	적수	가중평균
전3분기 누적	2010.1.1~2010.4.19	246,080	109	26,822,720	98,251

다. 한국채택국제회계기준으로 조정한 전기의 기본주당순손익과 회석주당순손익은 2,618원과 2,602원 입니다.

33. 영업으로부터 창출된 현금

가. 영업으로부터 창출된 현금
(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
당기순이익	8,650,347	4,788,833
현금유출없는 비용등 가산	10,085,764	11,057,940
이자비용	194,087	72,975
법인세비용(수익)	3,170,943	1,207,857
외환차이	41,488	1,078,734
대손상각비	215,668	211,168
유형자산감가상각비	4,021,431	6,422,746
유형자산처분손실	13,776	10,544

투자부동산처분손실	6,134	30,770
무형자산상각비	387,379	349,986
퇴직급여	2,034,859	1,673,161
현금유입없는 수익등 차감	(2,981,122)	(270,294)
이자수익	284,568	215,186
배당금수익	54,535	54,535
외환차이	2,634,076	574
유형자산처분이익	7,943	0
영업활동관련 자산부채변동	(33,616,220)	(20,101,681)
매출채권감소(증가)	(25,252,352)	(6,218,489)
기타수취채권의 증가	(1,876,313)	(628,873)
재고자산의 감소(증가)	(3,335,483)	(6,354,369)
기타자산의 감소(증가)	1,072,531	682,327
매입채무의 증가(감소)	(716,066)	(3,507,048)
기타지급채무의 감소	(5,425,849)	(4,513,295)
충당부채의 지급	(54,663)	(112,527)
판매보증충당금증가	655,755	534,528
기타부채의 증가(감소)	1,886,547	302,682
퇴직금 지급액	(1,203,169)	(675,140)
관계사 퇴직금 순전입(출)액	249,842	10,132
사외적립자산의 감소(증가)	382,999	214,007
대손충당금의 증감	-	164,383
영업활동으로부터 창출된 현금	(17,861,232)	(4,525,203)

나. 현금의 유입?유출이 없는 거래 중 중요한 사항
(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
매도가능금융자산 평가	560,622	(327,537)
장기대여금 출자전환으로 매도가능금융자산 증가	1,514,816	-
확정급여채무 보험수리적 차이	(17,770)	44,901

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

34. 우발부채와 약정사항

가. 차입약정

보고기간종료일 현재 회사의 차입약정내역은 다음과 같습니다.
(단위: 천원, US\$)

계약처	약정내용	한도금액
신한은행	기한부 수입신용장 개설	USD 3,000,000
	전자외상매출채권 담보대출	20,000,000
한국씨티은행	회전-일반자금대출 한도	15,000,000

나. 당분기말 현재 회사는 흡수식 냉난방기 기술 등과 관련하여 일본 TAKUMA사와 기술사용료에 대해 기술도입계약을 체결하고 있으며, 이와 관련 다음의 금액을 판매관리비에 계상하고 있습니다.
(단위: 천원)

구분	당분기	전기
진공온수히터	(*)	48,498

(*) 당분기에는 지급내역이 없습니다.

35. 위험관리

가. 재무위험관리

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

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

회사의 재무위험관리의 주요 대상인 금융자산은 현금 및 현금성자산, 단기금융상품, 매도가 능금융자산, 매출채권 및 기타채권 등으로 구성되어 있으며, 금융부채는 매입채무, 차입금 및 기타채무 등으로 구성되어 있습니다.

(1) 시장위험

1) 외환위험

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

CNY 등이 있습니다.

회사는 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. 회사의 환위험 관리 규정에서는 환위험의 정의, 측정주기, 관리주체, 관리절차, 헷지 기간, 헷지 비율 등을 정의하고 있습니다.

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

회사의 보고기간종료일 현재 외화금융자산 및 외화금융부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당분기말		전기말	
	외화금융자산	외화금융부채	외화금융자산	외화금융부채
USD	31,420,012	189,838	13,883,794	168,559
EUR	9,157,578	320	10,349,207	878
JPY	507	130,523	461	12,913
계	40,578,097	320,681	24,233,462	182,350

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	당분기말		전기말	
	절상시	절하시	절상시	절하시
외화금융자산	2,028,904	(2,028,904)	1,211,676	(1,211,676)
외화금융부채	(16,034)	16,034	(9,118)	9,118
순효과	2,012,870	(2,012,870)	1,202,558	(1,202,558)

2) 주가변동 위험

회사는 전략적 목적 등으로 상장 및 비상장주식에 투자하고 있습니다. 이를 위하여 직접적 또는 간접적 투자수단을 이용하고 있으며 당분기말 및 전기말 현재 출자지분의 시장가치는 각각 4,642,570천원 및 2,330,813천원입니다.

당기말 및 전기말 현재 지분증권의 주가가 1% 증가 및 감소할 경우 당기와 전기 기타포괄손익의 변동금액은 각각 46,426천원 및 23,308천원 입니다.

3) 이자율 위험

회사는 전기말 현재 예금이 차입금을 상회하므로 이자율 위험은 이자율의 하락에 따른 이자 수익의 감소에 노출되어 있었으나 당분기말 현재는 운영자금 등 일시적인 차입금의 영향으로 차입금이 예금을 상회하지만 회사는 매출채권의 회수 등으로 차입금을 당년도 중 상환할 예정으로 있습니다.

내부적으로 예금 및 매출채권 회수 등을 적절히 운영함으로써 차입금을 적절한 수준으로 조절하여 이자율 변동에 따른 위험을 최소화하고 있습니다.

(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 회사는 국제신용등급이 높은 은행들에 대해서만 거래를 하는 것을 원칙으로 하고 있으며, 기존에 거래가 없는 금융기관과의 신규거래는 재정팀의 승인, 관리, 감독하에 이루어지고 있습니다.

당분기말 및 전기말 현재 회사의 채권 중 주요 5대 고객이 차지하는 비중과 금액은 각각 50.78%, 33,034백만원과 54.1%, 17,904백만원입니다.

(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. 당기말 현재 유동자산 중 현금및현금성자산과 금융기관예치금의 보유규모는 6,718백만원(전기말: 26,367백만원)입니다. 그리고 당분기말 현재 회사는 신한은행 및 한국씨티은행 등과 총 38,000백만원 규모의 차입약정 한도를 유지하고 있습니다.

보고기간말 현재 회사의 차입금 총액은 14,301백만원으로 차입금에 의한 유동성위험은 매우 낮은것 판단하고 있습니다. 이와 관련한 차입금의 만기별 현금흐름 정보는 '주식 15'에 기재되어 있습니다.

나. 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.

보고기간말 현재의 부채비율, 순차입금비율은 다음과 같습니다.
(단위: 천원)

구분	당분기말	전기말
부채(a)	80,314,564	65,099,104
자본(b)	145,454,193	136,756,722
현금및현금성자산 및 유동성 금융기관예치금(c)	6,718,615	26,367,347
차입금(d)	14,300,800	413,600
부채비율(a/b)	55.2%	47.6%
순차입금비율(d-c)/b	5.2%	(19.0)%

다. 공정가치 추정

회사는 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 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.

(당분기말)
(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
①자산				
매도가능금융자산	3,047,390	-	-	3,047,390
②부채	-	-	-	-

(전기말)
(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
①자산				
매도가능금융자산	2,328,645	-	-	2,328,645
②부채	-	-	-	-

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 매도가능으로 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.

36. 특수관계자

가. 지배, 종속관계

보고기간종료일 현재 회사와 지배, 종속관계에 있는 회사의 현황은 다음과 같습니다.

구분	당분기말 및 전기말
지배회사	(주)경동원(*)
종속회사	(주)경동에버런, (주)경동티에스, 북경경동나비엔, Navien America Inc.

(*) 전기에 (주)경동네트웍이 (주)경동원으로 상호변경하였습니다.

당분기와 전분기 중 종속회사와 기타특수관계자와의 중요한 영업상의 거래내역 및 당분기말과 전기말 현재 채권?채무잔액은 다음과 같습니다.

(당분기의 거래내역과 당분기말의 채권?채무)
(단위: 천원)

구분	특수관계자명	매출 등	매입 등	채권	채무
지배회사	(주)경동원	42,230	546,249	11,293	587,003
종속회사	(주)경동에버런	296,266	39,014,858	-	7,896,214
	(주)경동티에스	4,353	-	-	-
	북경경동나비엔	1,540,926	36,638	248,303	22,032

	Navien America Inc.	46,986,085	13,336	23,703,975	6,331
기타	(주)경동네트웍	455,450	40,703,356	-	9,081,251
	(주)경동도시가스	243,672	771	167,487	-
	(주)경동세라텍	570,672	14,169,663	-	3,128,441
	(주)원진월드와이드	-	149,100	-	46,200
계		50,139,655	94,633,971	24,131,058	20,767,472

(전분기의 거래내역과 전기말의 채권?채무)
(단위: 천원)

구분	특수관계자명	매출 등	매입 등	채권	채무
지배회사	(주)경동원	1,545,757	21,881,038	-	50,603
종속회사	(주)경동에버런	1,228,716	33,196,083	-	8,956,478
	(주)경동티에스	4,531	-	-	-
	북경경동나비엔	2,279,647	-	82,242	2,753
	Navien America Inc.	39,720,729	41,683	10,791,601	161,308
기타	(주)경동네트웍	147,447	765,457	-	11,298,273
	(주)경동도시가스	380,736	463	198,473	-
	(주)경동세라텍	550,018	5,061,826	-	3,654,072
	(주)원진월드와이드	-	132,300	-	67,760
계		45,857,580	61,078,850	11,072,316	24,191,247

다. 주요 경영진에 대한 보상

당분기와 전분기 중 회사가 주요 경영진(등기임원)에 대한 보상을 위해 비용으로 반영한 금액은 다음과 같습니다.
(단위: 천원)

구분	당분기	전분기
단기급여	1,233,416	1,079,432
퇴직급여	483,479	259,577
합계	1,716,895	1,339,008

라. 회사는 보고기간종료일 현재 특수관계자인 (주)경동세라텍을 위하여 거래은행과 관련하여 11,000백만원의 지급보증을 제공하고 있습니다.

3. 연결재무제표

당사는 2조원 미만 기업으로 당분기 연결재무제표는 생략합니다.

4. 대손충당금 설정현황

(1) 최근 3사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내역

(단위 : 백만원, %)

구 분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제39기 3분기	매출채권	69,249	3,543	5.12
	장기매출채권	106	-	-
	미수금	4,088	265	6.48
	합 계	73,443	3,543	4.82
제38기	매출채권	37,195	3,062	8.23
	장기매출채권	106	-	-
	미수금	2,101	265	12.61
	합 계	39,402	3,327	8.44
제37기	매출채권	41,744	3,092	7.41
	장기매출채권	106	-	-
	미수금	920	265	28.8
	합 계	42,770	3,357	7.85

(2) 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위 : 백만원)

구 분	제39기 3분기	제38기	제37기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	3,327	3,357	2,833
2. 순대손처리액(① - ② ± ③)	(5)	521	541
① 대손처리액(상각채권액)	-	521	550
② 상각채권회수액	5	-	9
③ 기타증감액	-	-	0
3. 대손상각비 계상(환입)액	211	491	1,065
4. 기말 대손충당금 잔액합계	3,543	3,327	3,357

(3) 매출채권관련 대손충당금 설정방침

1. 외상매출금 : 거래처별 월별발생내역을 정리하여

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

②대리점으로서 매출채권이 6개월 이내에 발생한 것이나 최근 부실 거래처와 매출채권이

7월 이상 1년 이내에 발생한 거래처 : 담보설정금액을 초과하는 채권정액과 담보설정금액범위내의 금액의 1% 설정

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

④대리점으로서 2005년 대손처리한 거래처는 담보설정내 매출채권액 1% 설정

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

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

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

2. 받을 어음 잔액의 1% 설정

(4) 당해 사업연도말 현재 경과기간별 매출채권잔액 현황

(단위 :백만원)

구 분		6월 이하	6월 초과 1년 이하	1년 초과 3년 이하	3년 초과	계
금 액	일반	64,959	1,745	1,247	1,299	69,250
	특수관계자	-	-	-	-	-
	계	64,959	1,745	1,247	1,299	69,250
구성비율		93.8	2.5	1.8	1.9	100

5. 재고자산의 보유 및 실사내역 등

(1) 최근 3사업연도의 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 :백만원)

사업부문	계정과목	제39기 3분기	제38기	제37기	비고
보일러	상품	3,917	2,905	3,422	-
	제품	15,577	16,340	10,560	-
	재공품	4,706	4,337	3,805	-
	원재료	12,394	9,306	10,154	-
	미착품	39	444	996	-
	저장품	88	53	30	-
	합 계	36,722	33,385	28,967	-
총자산대비 재고자산 구성비율(%)		16.5%	15.33%	14.45%	-
[재고자산÷기말자산총계×100]					

재고자산회전율(회수)	6.77회	6.86회	5.77회	-
[연환산 매출원가÷{(기초재고 + 기말재고)÷2}]				

(2) 재고자산의 실사내역 등

1. 실사일자

당사는 2011년 당기 재무제표를 작성함에 있어서 2011. 09. 30 공장가동종료시를 기준으로 재고실사를 실시하였습니다. 한편, 당사는 2011. 09. 30에는 공장가동 및 재고자산의 이동이 없었으므로 대차대조표일 현재 재고자산은 실사일 현재의 재고자산과 일치하는 것으로 간주하였습니다.

2. 재고실사시 전문가의 참여 또는 감사인의 입회여부 등

외부감사인은 당사의 재고실사에 입회·확인하고 일부 항목에 대해 표본을 추출하여 그 실재성 및 완전성 확인함.

XII. 부속명세서

1. 공정가치평가 절차요약

회사는 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 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
①자산				
매도가능금융자산	3,047,390	-	-	3,047,390
②부채	-	-	-	-

(전기말)

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
①자산				
매도가능금융자산	2,328,645	-	-	2,328,645
②부채	-	-	-	-

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 매도가능으로 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 해당
상품은 '수준 3'에 포함됩니다

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

- 해당사항없음

2. 전문가와의 이해관계

- 해당사항없음