

목 차

반 기 보 고 서	1
【 대표이사 등의 확인 】	2
I. 회사의 개요.....	3
1. 회사의 개요.....	3
2. 회사의 연혁.....	6
3. 자본금 변동사항.....	8
4. 주식의 총수 등	10
5. 의결권 현황.....	15
6. 배당에 관한 사항 등	16
II. 사업의 내용	18
III. 재무에 관한 사항	27
1. 요약재무정보	27
2. 연결재무제표	31
3. 연결재무제표 주식	35
4. 재무제표	97
5. 재무제표 주식	101
6. 기타 재무에 관한 사항.....	165
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견.....	171
V. 감사인의 감사의견 등	172
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	173
1. 이사회에 관한 사항.....	173
2. 감사제도에 관한 사항.....	177
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항.....	180
VII. 주주에 관한 사항.....	181
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항.....	185
1. 임원 및 직원 등의 현황	185
2. 임원의 보수 등	186
IX. 계열회사 등에 관한 사항.....	188
X. 이해관계자와의 거래내용.....	189
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	191
【 전문가의 확인 】	195
1. 전문가의 확인	195
2. 전문가와의 이해관계	195

반기보고서

(제 17 기)

사업연도 2020년 01월 01일 부터
 2020년 06월 30일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2020년 08월 14일

제출대상법인 유형 :

채권 등 상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

폴라리스쉬핑 주식회사

대 표 이 사 :

김완중,한희승

본 점 소 재 지 :

서울특별시 중구 세종대로 17 와이즈타워 20층

(전 화) 02-2003-1000

(홈페이지) <http://www.polaris-shipping.com>

작 성 책 임 자 :

(직 책) 재무본부장 (성 명) 신 주 선

(전 화) 02-2003-1102

【 대표이사 등의 확인 】

확 인 서

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

또한, 당사는 「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제8조의 규정에 따라 내부회계 관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.

2020. 08. 14

플라리스워킹 주식회사

대표이사 김 완 중

신고업무담당이사 신 주 천

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 회사의 법적, 상업적 명칭

당사는 '폴라리스shipping 주식회사' 입니다. 영문은 'Polaris Shipping Co., Ltd.' 입니다.
약식 표기일 경우 '폴라리스shipping(주)' 또는 'Polaris Shipping' 으로 표기합니다.

나. 설립일자

외항화물운송업을 주요 목적사업으로 2004년 7월 12일 설립된 비상장법인 입니다.

다. 본사주소, 전화번호, 홈페이지

- 주 소 : 서울특별시 중구 세종대로 17 와이즈타워 20층 (남대문로5가)
- 전화번호 : 02-2003-1000
- 홈페이지 : <http://www.polaris-shipping.com>

라. 중소기업 해당여부

2011년 사업실적의 결과로 2012년부터 중소기업에 해당하지 않습니다.

마. 사업의 목적

목 적 사 업	비 고
1. 해운중개업 2. 선박 대리점업 3. 선박관리업 4. 선박 대여업 5. 해운업 6. 무역업 7. 해상화물 주선업 8. 선용품 판매업 9. 도소매업 10. 해상화물운송업 11. 위 목적을 달성하는데 필요하거나 부수되는 기타 일체의 영업 및 활동	

철광석, 석탄 등의 원재료를 선박으로 운송하는 해상화물운송업이 주요 목적사업이며,
자세한 내용은 동 공시서류 'II. 사업의 내용' 을 참고하시기 바랍니다.

바. 신용평가에 관한사항

평가일	평 가 대 상 유가증권 등	평가대상 유가증권의 신용등급	평가회사	평가구분
2020.06.11	회사채 24-2, 26-2	BBB	한국기업평가주	정기평가
2020.06.11	회사채 28-1, 28-2, 28-3	BBB	한국기업평가주	정기평가
2020.06.11	기업어음, 전자단기사채	A3	한국기업평가주	본평가
2020.05.29	회사채 24-2, 26-2	BBB	한국신용평가주	수시평가
2020.05.29	회사채 28-1, 28-2, 28-3	BBB	한국신용평가주	수시평가
2020.05.29	기업어음, 전자단기사채	A3	한국신용평가주	본평가
2020.04.17	회사채 24-2	BBB+	한국신용평가주	정기평가
2020.04.17	회사채 26-1, 26-2	BBB+	한국신용평가주	정기평가
2020.04.17	회사채 28-1, 28-2, 28-3	BBB+	한국신용평가주	정기평가
2019.09.05	기업어음(CP), 전자단기사채	A3+	한국신용평가주	정기평가
2019.09.05	회사채 28-1, 28-2, 28-3	BBB+	한국신용평가주	본평가
2019.09.04	기업어음(CP), 전자단기사채	A3+	한국기업평가주	정기평가
2019.09.04	회사채 28-1, 28-2, 28-3	BBB+	한국기업평가주	본평가
2019.06.15	기업어음(CP)	A3+	NICE신용평가주	본평가
2019.04.09	회사채 22-1, 22-2, 24-1, 24-2	BBB+	한국기업평가주	정기평가
2019.04.09	회사채 26-1, 26-2	BBB+	한국기업평가주	본평가
2019.04.09	기업어음(CP), 전자단기사채	A3+	한국기업평가주	본평가
2019.04.08	회사채 22-1, 22-2, 24-1, 24-2	BBB+	한국신용평가주	정기평가
2019.04.08	회사채 26-1, 26-2	BBB+	한국신용평가주	본평가
2019.04.08	기업어음(CP), 전자단기사채	A3+	한국신용평가주	본평가
2018.12.31	기업어음(CP)	A3+	NICE신용평가주	정기평가
2018.12.18	기업어음(CP), 전자단기사채	A3+	한국기업평가주	정기평가
2018.09.05	전자단기사채	A3+	한국신용평가주	정기평가
2018.09.06	회사채 24-1, 24-2	BBB+	한국기업평가주	본평가
2018.09.05	회사채 24-1, 24-2	BBB+	한국신용평가주	본평가
2018.06.15	기업어음(CP)	A3+	NICE신용평가주	본평가
2018.04.26	회사채 22-1, 22-2	BBB+	한국기업평가주	본평가
2018.04.26	회사채 20	BBB+	한국기업평가주	정기평가
2018.04.26	기업어음(CP), 전자단기사채	A3+	한국기업평가주	본평가
2018.04.26	회사채 22-1, 22-2	BBB+	한국신용평가주	본평가
2018.04.26	기업어음(CP), 전자단기사채	A3+	한국신용평가주	본평가

※ 회사채 신용등급은 원리금 지급 능력의 정도에 따라 AAA부터 D까지의 10개의 등급으로 분류됩니다. 등급 중 AAA부터 BBB까지는 원리금 상환능력이 인정되는 투자등급이며, BB에서 C까지는 환경 변화에 따라 크게 영향을 받는 투기등급으로 분류됩니다.

사. 주요 계열회사에 관한 사항

회사명	사업종류	상장여부	구분
플라에너지앤마린(주) (*1)	해상화물운송	비상장	지주회사
한원마리타임(주)	해운중개	비상장	계열회사
호안해운(주)	해상화물운송	비상장	"
(주)트리코어머티리얼즈(*2)	기타 화학물질 도매업	비상장	"
미래바다목장(주)(*3)	도소매업	비상장	"
POLARIS KOPANO SHIPPING	해상화물운송	비상장	종속회사
(주)비엘엔지	선박급유업	비상장	"
PHOENIX BULK SHIPPING (*4)	해상화물운송	비상장	"

(*1) 플라에너지앤마린(주)가 '독점규제 및 공정거래에 관한 법률' 상의 지주회사로 전환하여 당사의 최대주주로 변경되었습니다.

(*2) (주)트리코어머티리얼즈는 사명이 변경되었습니다. (舊(주)리툼코리아). 당사 지배기업인 플라 에너지앤마린(주)의 대주주가 지배하고 있습니다.

(*3) 미래바다목장(주)는 한원마리타임(주)가 대주주로 지배하고 있습니다.

(*4) PHOENIX BULK SHIPPING LIMITED 은 홍콩에 설립된 법인입니다.

아. 회사의 주권상장(또는 등록·지정)여부 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록·지정)여부	주권상장 (또는 등록·지정)일자	특례상장 등 여부	특례상장 등 적용법규
해당사항 없음	-	해당사항 없음	해당사항 없음

2. 회사의 연혁

가. 회사의 본점소재지 변경

일 자	주 요 내 용
2004. 07	폴라리스쉬핑 주식회사 설립
2004. 07 ~ 2009.06	서울특별시 종로구 당주동 5 로알빌딩 1311
2009. 06 ~ 2015.09	서울특별시 중구 세종대로 39, 상공회의소 8층 (남대문로4가)
2015. 09 ~ 현재	서울특별시 중구 세종대로 17, 와이즈타워 20층 (남대문로5가)

나. 경영진의 중요한 변동

일 자	주 요 내 용
2007. 03	대표이사 김완중 취임
2011. 05	대표이사 한희승 취임
2018. 03	등기임원 전원 사임 후 취임(대표이사 김완중, 한희승 외 등기임원)

다. 최대주주변동

일 자	주 요 내 용
2014. 04	최대주주변경 한희승(특수관계인포함) 및 김완중 공동 최대주주
2016. 12	폴라에너지앤마린(주)로 최대주주 변경

라. 기타 주요한 연혁

일 자	주 요 내 용
2006. 02	선주협회 가입
03	(주) 포스코 장기 수송계약 체결
2009. 05	VALE 장기 수송계약 체결
08	한국남동발전(주) 석탄 장기 수송계약 체결(15년)
2010. 11	VALE 장기 수송계약 체결
2011. 03	VALE 장기 수송계약 체결
09	(주) 포스코 동호주 석탄 장기수송계약 체결
2012. 03	한국동서발전(주) 장기 수송계약 체결
10	VALE 장기 수송계약 체결
2004. 10	MV. STELLAR ACE 도입(FULL CONTAINER, 700TEU)
03	MV. STELLAR COSMO(VLCC, 269,581 DWT) 도입 및 VLOC로 개조 시작
12	MV. STELLAR DAISY(VLCC, 264,165 DWT) 도입 및 VLOC로 개조 시작
2008. 01	MV. STELLAR EAGLE(VLCC, 279,581 DWT) 도입 및 VLOC로 개조 시작
12	MV. STELLAR FAIR(VLCC, 261,167 DWT) 도입 및 VLOC로 개조 시작

2010. 05	MV. STELLAR GALAXY(VLOC, 263,697 DWT) 도입
10	MV. SOLAR ARION (CAPE, 128,826 DWT) 도입
11	MV. STELLAR HERMES(VLCC, 301,550 DWT) 도입 및 VLOC로 개조 시작
2011. 01	MV. STELLAR IRIS(VLCC, 281,199 DWT) 도입 및 VLOC로 개조 시작
03	MV. STELLAR JOURNEY(VLCC, 263,097 DWT) 도입 및 VLOC로 개조 시작
2013. 03	MV. STELLAR UNICORN 도입
12	MV. SOLAR EMBER 도입
09	MV. STELLAR VENTURE 건조완료 / 취항
11	MV. STELLAR WAY 건조완료 / 취항
12	MV. STELLAR YOUNG 건조완료 / 취항
2015. 02	MV. SOLAR DOLPHIN 건조완료 / 취항
2015. 12	MV. STELLAR ACE 건조완료 / 취항
2016. 06	MV. STELLAR BANNER 건조완료 / 취항
2016. 12	MV. SOLAR HOPE / SOLAR FRONTIER 도입
2017. 01	MV. SOLAR ICON / SOLAR GLORY 도입
2017. 05~06	MV. SOLAR KING, MV. SOLAR JADE 도입
2017. 06	MV. STELLAR CROWN 건조완료 / 취항
2017. 11	MV. SOLAR LEGEND 도입
2018. 03	MV. POLAR ACE 건조완료 / 취항
2018. 07	MV. POLAR BRIGHT 건조완료 / 취항
2018. 08	MV. SAO DIANA 건조완료 / 취항
2018. 11	MV. SAO EBBA 건조완료 / 취항
2019. 02	MV. SAO FABIAN 건조완료 / 취항
2019. 04	MV. SAO GRACE 건조완료 / 취항
2019. 06	MV. SAO HEAVEN 건조완료 / 취항
2019. 12	MV. SAO INDIGO 건조완료 / 취항
2020. 03	MV. SOLAR MAJESTY 건조완료 / 취항
2020. 04	MV. SAO KAREN 건조완료 / 취항

3. 자본금 변동사항

가. 증자(감자)현황

(기준일 : 2020년 06월 30일)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2004년 07월 12일	-	보통주	10,000	10,000	10,000	-
2004년 08월 06일	유상증자(주주배정)	보통주	90,000	10,000	10,000	-
2004년 11월 10일	유상증자(주주배정)	보통주	82,500	10,000	10,000	-
2009년 02월 18일	유상증자(주주배정)	보통주	500,000	10,000	10,000	-
2010년 09월 18일	유상증자(제3자배정)	우선주	89,285	10,000	140,000	-
2012년 10월 11일	유상증자(제3자배정)	우선주	165,217	10,000	230,000	-
2013년 05월 29일	주식분할	보통주	682,500	5,000	5,000	-
2013년 05월 29일	주식분할	우선주	254,502	5,000	5,000	-
2017년 03월 30일	전환권행사	보통주	330,434	5,000	5,000	(*1)
2017년 03월 30일	전환권행사	우선주	330,434	5,000	5,000	(*1)
2017년 04월 19일	신주인수권행사	보통주	178,570	5,000	70,000	(*2)
2019년 08월 14일	주식분할	보통주	91,826,196	100	100	(*3)

(*1) 전환상환우선주(330,434주,100%)의 전환권 행사로 보통주(330,434주)가 증가하고 우선주가 감소하였습니다.

(*2) 제1회 신주인수권의 행사로 보통주 178,570주가 증가하였습니다.

(*3) 보통주 1주/5,000원을 1주/100원으로 주식분할을 수행하였습니다. 따라서 보통주의 총수량은 93,700,200 주 입니다.

나. 미상환 신주인수권부사채 등 발행현황

(기준일 : 2020년 06월 30일)

(단위 : 천원,주)

종류 \ 구분	발행일	만기일	권면총액	행사대상 주식의 종류	신주인수권 행 사가능기간	행사조건		미행사신 주인수권부사채		비고
						행사비율 (%)	행사 가액	권면총액	행사가능 주식수	
제1회 사모 신주인수권부 사채	2010.09.17	2013.09.25	12,499,900	보통주식	2010.09.17 ~ 2020.09.16	100%	70	-	-	(주1)
제3회 사모 신주인수권부 사채	2013.09.25	2018.09.25	32,000,400	보통주식	2013.10.25 ~ 2018.09.24	50%	135	16,000,200	5,926,000	(주2)
합 계	-	-	44,500,300		-			16,000,200	5,926,000	

(*1) 분리형 신주인수권이며, 2013년 09월 25일 사채원리금 상환완료

- 2017년 4월 19일 신주인수권 178,570 행사완료

(*2) 분리형 신주인수권이며, 2017년 09월 27일 사채원리금 상환완료

- 신주인수권 일부취득 * 소각

* 취득일 : 2014년 09월 25일

* 취득수량 : 118,520개 (전체 신주인수권증권 권면금액의 50%)

* 취득금액 : 960,012천원

* 소각일 : 2014년 10월 15일

- 신주인수권 행사기간 연장

* 대상수량 : 118,520개 (미행사 신주인수권 전체)

* 연장기한 : 2023년 09월 24일

* 연장기한 단축 : 당사 기업공개시 상장일로부터 2년 이내에 행사.

- 주식분할 반영 (2019년 8월 14일)

* 분할수량 : 5,807,480개

* 총 수량 : 5,926,000개

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 현황

(기준일 : 2020년 06월 30일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류			비고
	보통주	우선주	합계	
I. 발행할 주식의 총수	900,000,000	100,000,000	1,000,000,000	-
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	93,700,200	25,450,200	119,150,400	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	-	25,450,200	25,450,200	-
1. 감자 2. 이익소각 3. 상환주식의 상환 4. 기타	-	-	-	-
	-	8,928,500	8,928,500	자사주소각
	-	-	-	-
	-	16,521,700	16,521,700	보통주전환
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	93,700,200	-	93,700,200	-
V. 자기주식수	-	-	-	-
VI. 유통주식수 (IV-V)	93,700,200	-	93,700,200	-

* 전기 정관 변경내용 (2019년 8월 14일, 임시주주총회결의)

- 발행할 주식의 총수 : 100,000,000주(1주/5,000원) -> 1,000,000,000주(1주/100원)

- 발행할 우선주식의 총수 : 2,000,000주 -> 100,000,000주

* 이익 소각내용 (2014년 3월 25일, 주주총회결의)

- 전환상환우선주 소각 : 8,928,500주

* 전환권 행사내용 (2017년 3월 30일)

- 전환상환우선주 보통주 전환 : 16,521,700주

* 신주인수권 행사내용 (2017년 4월 19일)

- 제1회 신주인수권 행사로 신주발행 : 8,928,500주

※ 상기 주식의 종류에서 보통주는 의결권이 있으며, 우선주는 의결권이 없습니다.

이하 본 보고서에서 언급하는 보통주, 우선주에 대해 동일합니다.

나. 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2020년 06월 30일)

(단위 : 주)

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

다. 종류주식(명칭) 발행현황

(단위 : 원)

발행일자		2010년 09월 28일	
주당 발행가액(액면가액)		140,000	10,000
발행총액(발행주식수)		12,499,900,000	89,285
현재 잔액(현재 주식수)		-	-
주식의 내용	이익배당에 관한 사항		- 우선주식의 배당율은 최초 발행액을 기준으로 연 2%에 해당하는 금액을 누적적으로 우선 배당 받게 됨. - 보통주식의 배당율이 우선주식의 배당율을 초과할 경우에는 그 초과분에 대하여 보통주식과 동일한 비율로 참가시켜 배당함. - 주식배당의 경우 회사의 요청에 따라 본건 전환상환우선주식에 대해서는 본건 전환상환우선주식과 같은 종류의 우선주 또는 본건 전환상환우선주식이 보통주로 전환되었을 경우를 가정하여 산정한 보통주식을 배당함.
	잔여재산분배에 관한 사항		- 발행총액과 미지급된 배당금을 합한 금액의 한도에서 보통주식에 우선함. - 보통주식에 대한 잔여재산 분배율이 우선주식에 대한 잔여재산 분배율을 초과하는 경우 그 초과분에 대하여 보통주식과 동일한 비율로 참가시켜 분배함.
	상환에 관한 사항	상환조건	- 발행가액과 발행가액에 대하여 발행일로부터 상환일까지 연복리 10.5%를 적용하여 산출한 이자금액의 합계액 - 발행일부터 상환일까지 지급한 배당금액은 차감함.
		상환방법	- 상환청구 후 1개월 이내에 현금상환
		상환기간	- 발행일 이후 3년이 되는 시점인 2013년 9월부터 상환을 청구할 수 있음. - 회사가 요청할 경우 상환기간을 1년간 연장함.
		주당 상환가액	140,000
		1년 이내 상환 예정인 경우	-
	전환에 관한 사항	전환조건 (전환비율 변동여부 포함)	- 수시 전환청구 가능
		전환청구기간	- 발행일의 익일부터 전환청구 가능함.
		전환으로 발행할 주식의 종류	- 보통주식
		전환으로 발행할 주식수	89,285
	의결권에 관한 사항		- 우선주식은 의결권이 없음. - 우선주식에 불리한 주주총회 결의가 있을 때에는 그 안건에 대하여 종류주주총회 의결권이 있음.
기타 투자 판단에 참고할 사항 (주주간 약정 및 재무약정 사항 등)		- 주식분할 : 2013년 5월 29일 - 분할주식수 : 89,285 주 - 액면가액 : 5,000 원 - 상환일 : 2013년 9월 28일(전액상환) - 이익소각 : 2014년 03월 25일	

발행일자		2012년 10월 11일	
주당 발행가액(액면가액)		230,000	10,000
발행총액(발행주식수)		37,999,910,000	165,217
주식분할일자		2013년 5월 29일	
분할 주식수(액면가액)		165,217	5,000
현재 잔액(현재 주식수)		-	-
주식의 내용	이익배당에 관한 사항		- 우선주식의 배당율은 발행가액 기준 4%에 해당하는 금액을 누적적으로 우선 배당 받게됨. - 보통주식의 배당율이 우선주식의 배당율을 초과할 경우에는 그 초과분에 대하여 보통주식과 동일한 비율로 참가시켜 배당함. - 어느 사업년도에 있어서 소정의 배당을 하지 못한 경우에는 누적된 미 배당분을 다음 사업년도의 배당 시에 우선하여 배당함. - 주식배당의 경우 같은 종류의 상환전환우선주식을 배당함. - 전환권이 행사된 경우 전환된 주식에 대하여 전환 전까지의 기간 동안 배당이 결의되었으나 배당금이 지급되지 아니하였다면 배당금을 지급해야함.
	잔여재산분배에 관한 사항		- 발행가액과 발행가액에 대하여 발행일로부터 상환일까지 연복리 9%(발행일로부터 4년이 되는 날까지 기업공개를 완료하지 못할 경우에는 연복리 13%)를 적용하여 산출한 이자금액의 합계액의 한도에서 보통주식에 우선함. - 보통주식에 대한 잔여재산 분배율이 우선주식에 대한 잔여재산 분배율을 초과하는 경우 그 초과분에 대하여 보통주식으로 전환할 경우의 보통주식 수를 기준으로 보통주식과 동일한 비율로 참가시켜 분배함.
	상환에 관한 사항	상환조건	- 발행가액과 발행가액에 대하여 발행일로부터 상환일까지 연복리 9%(발행일로부터 4년이 되는 날까지 기업공개를 완료하지 못할 경우에는 연복리 13%)를 적용하여 산출한 이자금액의 합계액 - 발행일부터 상환일까지 지급한 배당금액은 차감함.
		상환방법	- 상환청구가 있는 날로부터 1개월 이내 전액상환
		상환기간	- 주금납입일로부터 5년이 경과한 날(단, 기업공개 기한까지 기업공개를 완료하지 못한 경우 주금납입일로부터 4년이 경과한 날)
		주당 상환가액	230,000
		1년 이내 상환 예정인 경우	- 당사가 발행일로부터 4년 이내 IPO를 하지 않는 경우, 상환일은 발행일로부터 4년이 경과한 때로 단축 적용되나 상호 합의하에 만기일까지 상환일을 연장하였습니다.
	전환에 관한 사항	전환조건	- 수시 전환청구 가능.
		전환청구기간	- 주금납입일로부터 1개월이 경과된 날부터 주금납입일로부터 5년이 경과된 날의 직전 영업일. 단, 상환기일까지상환되지 아니하는 경우에는 상환이 모두 완료될 수 있을 때까지전환기간이 연장됨.
		전환으로 발행할 주식의 종류	- 보통주식
		전환으로 발행할 주식수	330,434
의결권에 관한 사항		- 의결권 없음.	
기타 투자 판단에 참고할 사항		- 전환청구 : 2017년 3월 30일 - 전환청구주식수 : 330,434 주 (100%) - 전환으로 발행 주식 : 보통주 330,434 주	

5. 의결권 현황

(기준일 : 2020년 06월 30일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	93,700,200	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	-	-
	우선주	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	-
	우선주	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	93,700,200	-
	우선주	-	-

6. 배당에 관한 사항 등

가. 주요배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제17기 반기	제16기	제15기
주당액면가액(원)		100	100	5,000
(연결)당기순이익(백만원)		32,831	-145,421	61,587
(별도)당기순이익(백만원)		32,831	-145,421	61,587
(연결)주당순이익(원)		350	-1,552	657
현금배당금총액(백만원)		-	-	8,620
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	-	14.00
현금배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주식배당수익률(%)	-	-	-	-
	-	-	-	-
주당 현금배당금(원)	보통주	-	-	4,600
	우선주	-	-	-
주당 주식배당(주)	-	-	-	-
	-	-	-	-

※ 주당순이익은 보통주 기본주당 순이익입니다.

나. 배당관련 정관기재사항

- ①이익의 배당은 금전, 주식 및 기타재산으로 할 수 있다.
- ②제1항의 배당은 매 결산기 말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.

제47조(배당금지청구권의 소멸시효)

배당금지청구권은 5년간 이를 행사하지 아니하면 소멸시효가 완성한다. 소멸시효 완성이로 인한 배당금은 이 회사에 귀속한다.

제48조(중간배당)

- ①회사는 영업연도 중 1회에 한하여 이사회결의로 일정한 날을 정하여 그날의 주주에 대하여 금전으로 이익을 배당(이하 이조에서 ‘중간배당’이라 한다)할 수 있다.
- ②제1항의 중간배당은 이사회결의로 하되, 그 결의는 제1항의 기준일 이후 45일 이내에 하여야 한다.

③중간배당은 직전결산기의 대차대조표상의 순 자산액에서 다음 각호의 금액을 공제한 액을 한도로 한다.

1. 직전결산기의 자본금의 액

2. 직전결산기까지 적립된 자본준비금과 이익준비금의 합계액
 3. 상법시행령에서 정하는 미 실현 이익
 4. 직전결산기 정기주총에서 이익배당하기로 정한 금액
 5. 직전결산기까지 정관규정 또는 주총 결의에 의하여 특정목적을 위해 적립한 임의준비금
 6. 중간배당에 따라 당해 결산기에 적립하여야 할 이익준비금
- ④ 사업연도개시일 이후 제1항의 기준일 이전에 신주를 발행한 경우(준비금 자본전입, 주식배당, 전환사채 전환청구, 신주인수권부사채의 신주인수권 행사의 경우를 포함한다)에는 중간배당에 관해서는 당해 신주는 직전 사업 연 도 말에 발행된 것으로 본다.

II. 사업의 내용

※ 예측정보에 대한 주의사항

당사가 동 보고서에서 미래에 발생할 것으로 예상/예측한 활동, 사건 또는 현상은 당해 공시서류 작성시점의 사건 및 재무성과에 대하여 회사의 견해를 반영한 것입니다.

예측정보는 미래 사업환경과 관련된 다양한 가정에 기초하고 있으며, 동 가정들은 결과적으로 부정확한 것으로 판명될 수도 있습니다. 또한, 이러한 가정들에는 예측정보에서 기재한 예상치와 실제 결과 간에 중요한 차이를 초래할 수 있는 위험, 불확실성 및 기타 요인을 포함하고 있습니다. 이러한 중요한 차이를 초래할 수 있는 요인에는 회사 내부경영과 관련된 요인과 외부환경에 관한 요인이 포함되어 있으며, 이에 한하지 않습니다. 당사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보에 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다. 결론적으로, 동 보고서상에 회사가 예상한 결과 또는 사항이 실현되거나 회사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다. 동 보고서에 기재된 예측정보는 보고서 작성시점을 기준으로 작성한 것이며, 회사가 이러한 위험요인이나 예측정보를 업데이트할 예정이 없음을 유의하시기 바랍니다.

1. 사업의 개요

가. 업계의 현황

(1) 해운업의 특성

해운업은 선박을 이용하여 화물을 원하는 장소 및 시간에 운송해 주는 서비스 산업으로서 세계무역장벽에 구애를 받지 않으며, 전세계를 활동범위로 하고 있습니다.

세계교역물동량의 상당한 비중을 차지하고 있으며, 선박확보를 위해서는 막대한 자본이 투입되는 자본집약형 산업으로 타 산업분야에도 파급효과가 매우 큼니다. 해운경기는 여러 복잡한 요소들이 유기적으로 연결되어 움직이며, 특히 세계경제, 세계물동량에 의해 기본적 수요규모가 결정되어 경기변동과 밀접한 상관관계를 가진 경기변동형 산업입니다.

(2) 산업의 성장성

3면이 바다인 지리적 이점과 국가경제의 상당부분을 수출에 의존하고 있는 우리나라 산업구조로 인하여 80년대부터 국제간의 무역거래량이 급속히 증가하였으며, 이로 인해 해운이 중요한 운송수단으로 부각되었습니다. 정부는 해운 기업이 국가경제에 미치는 영향을 고려하여 국적선사들의 대형화를 유도하였으며, 세계교역량 증가로 인해 해상 물동량 역시 큰 폭으로 증가하여 각 선사들 또한 선대확충을 이루게 되었습니다.

급속한 인터넷 발달로 인하여 근래에는 선박운영 서비스 또한 전산화를 통해 보다 나은 서비스를 제공하게 되었으며, 경제 전반의 효율성과 투명성을 제고할 수 있는 전자상거래가 이루어지고 있으며, 단순 해상 운송에 그치지 않고 Door to Door 개념의 종합 물류산업으로 발전하고 있습니다.

(3) 경기변동의 특성

해운경기는 세계경제, 계절적 요인, 유가, 국제정치정황 등 많은 변수에 크게 영향을 받고 있습니다. 특히 벌크영업부분은 세계 원자재와 곡물 등의 수요 및 공급상황에 따라 경기에 영향을 받으며 또한 선박의 건조, 해체에 따른 선복량의 변동에 따라서도 절대적인 영향을 받습니다.

(4) 경쟁요소

해운업은 국제적으로 완전 자유경쟁시장에 근접한 산업입니다. 막대한 자본이 투입되는 자본집약형 산업으로 특수한 경우를 제외하고는 독점 등이 발생하지 않으며, 서비스 차별화 및 다양화, 비용절감을 통한 영업 경쟁력 유지를 통한 대형화주와의 유대강화가 중요합니다. 아울러 국제품질규격 및 대형화주의 요구에 적합한 선단 보유 또한 매우 중요하다고 사료됩니다.

(5) 자원조달의 특성

해운업의 주 원재료인 선박연료는 국내외 정유회사로부터 안정적으로 공급받고 있으며, 회사는 유가상승으로 인한 비용증가를 최소화 하고자 경쟁력있는 항구에서의 급유 및 선물거래를 통해 연료 조달비용을 낮추기 위해 노력하고 있습니다.

해운노동력은 운항특성상 전문적인 기술이 필요한 직종으로 전문가 양성에 시일이 걸리며, 전 세계적으로 3D 기피로 인하여 인력수급에 많은 어려움을 겪고 있습니다. 특히 국내에서 양성되는 인력은 우수하나 인력부족 및 높은 인건비 부담으로 인하여 외국 노동력으로 대체되고 있습니다.

나. 회사의 현황

(1) 영업개황

2020년 건화물선 시황은 2019년 말 조정국면의 연장선에 있습니다. 국제해사기구(IMO)의 환경규제 및 유류를 위시한 서구 선진국과 중국의 자발적 환경 규제 강화 등, 외부 환경 변화에 따른 불확실성 확대로 본격적인 업황 회복에는 시간이 더 필요하다는 견해가 다수입니다.

이러한 시장 불확실성 속에서도 당사는 시황 변동 리스크를 최소화한 안정적인 수익 창출 모델 구축을 위해, 국내 포스코, 한국전력, 현대제철 및 해외 브라질 발레 등 대형화주와의 장기화물계약 확대에 초점을 두고 있으며, 국제 환경 규제를 충족하는 신조선 발주 및 설비 확충으로 외부 환경 변화에 선제적으로 대응함으로써, 추가 사업 기회를 모색하고 있습니다.

당사의 부문별 실적을 살펴보면

(전용선 부문)

당사는 철광석, 석탄과 같은 국가 기간산업에 필요한 원자재를 공급하는 대형화주 (POSCO, KEPCO, Hyundai Glovis, VALE International S.A.)와 체결한 연속항해용선계약 (CVC), 장기해상운송계약 (COA)을 기반으로 해운시황 등락에 따른 매출 변동폭을 최소화함으로써 안정적인 운임 수입 구조를 확보하고 있습니다. 또한, 유가 상승으로 인한 재산 하락 손해를 보전하기 위해 유류 상승에 상응하는 부가운임 (BAF: 유류할증료)을 화주에게 부과함으로써, 안정적인 매출총이익을 유지하고 있습니다. 그 밖에 유가상황별 최적 퍼포먼스 관리를 통한 유류비용 최소화, 최적항로 도출목적 Routing Service 활용 등 효과적인 운항비용 절감을 위해 다각도로 노력하고 있습니다.

2012년부터 세계 최대 철광석 수출업체인 브라질 VALE사와 8건의 연속항해용선계약(CVC) 및 5건의 정기용선계약(Time Charter Contract)을 신규 체결하였고, 2016년 이후 기존선 대체 및 계약연장 목적의 300,000톤 급 신조선 3척이 2017년 중순까지 인수 완료, 2018년 325,000톤 급 신조선 2척 인수 완료, 2019년 325,000톤 급 신조선 4척을 추가 인수함에 따라 2019년 말 기준 총 23척의 VLOC급 선박이 VALE사의 장기계약에 투입되고 있습니다. 또한, 2016년말 4척의 케이프 선박 대상 장기해상운송계약(COA)을 추가 체결함으로써 회사의 매출신장 확대에 더욱 기여하게 되었습니다.

2017년 해상사고 여파로 일시적으로 수익성이 하락하였으나, 브라질 VALE사와 국제 환경 규제(선박평형수 처리장치(BWTS)) 의무설치 규정 및 선박황산화물배출규제 협약(2020 Global Sulphur Limit))를 충족하는 18척의 고연비 친환경의 VLOC 대상 25년 장기해상운송계약(COA)을 추가 확보함으로써 기업 지속 가능성을 보다 공고히 다지게 되었습니다.

한편, (주)포스코와 체결한 신규 연속항해용선계약(CVC) 대상의 신조선 4척도 조선소로부터 기 인도 받아 해당 계약을 원활히 수행하고 있습니다.

향후에도 당사는 고객 니즈를 충족하는 솔루션 개발을 통해 화주에게 양질의 서비스 제공 및 장기계약의 연속성을 유지 증가시키고 비용절감에 노력하여 회사의 성장과 수익력 극대화를 달성할 것입니다.

(비전용선 부문)

2020년 건화물선 시장은 IMO 2020 환경규제에 따른 스크러버 장착 및 신종 코로나바이러스 등의 영향으로 해운시장에 다각면으로 불안정한 시황입니다. 환경규제가 공식적으로 실시되며 VLSFO와 HSFO 간의 연료 가격차의 확대, 중국발 신종 코로나바이러스 발생으로 인한 경기위축 우려 심화, 브라질의 여름철 우기 영향으로 인한 철광석 물동량 감소 등, 연초 시황 개선에 불확실성을 높이는 사건들이 연달아 발생하고 있는 등 이러한 도전을 극복해야만 하는 해운 환경이 예상되며 시장 변동성 또한 클 것으로 예상 됩니다.

위 상황에 맞서기 위해 당사 비전용선 부문은 스팟 용선 시장의 변동성에 대한 리스크를 제어하며 보다 안정된 매출 및 수익성 확보를 목표로 영업 활동을 하고 있으며, 특히 신규 화주와 COA 또는 CVC 장기계약 체결 추진 및 기존 브라질 철광석 광산과의 지속적인 COA 체결 등 안정적 수익 모델을 확대하고 있습니다.

또한 태평양-대서양 수역간의 편차를 활용한 스팟 영업 확장을 통해 수익을 창출 하는 전략을 확대하고 있는 중으로 당사의 해외 거점을 활용하여 매출 신장 및 안정적 수익 확보를 위해 신재생 에너지 관련 해상운송 비즈니스 모델 개발에도 더욱 매진해 나갈 예정입니다.

최근 1년, 부정기선 BDI 지수는 다음과 같이 추세를 보였습니다.

구 분	19년 7월	19년 8월	19년 9월	19년 10월	19년 11월	19년 12월
BDI	1,870	1,982	2,255	1,826	1,414	1,381
구 분	20년 01월	20년 02월	20년 03월	20년 04월	20년 05월	20년 06월
BDI	707	461	601	664	489	1,146

출처: Clarksons Shipping Intelligence Network., 월평균BDI지수

(2) 시장위험과 위험관리

당사는 국제적인 사업을 전개하고 있기 때문에 국내 뿐 아니라 국제 정치적, 사회적 상황에 따라 예기치 못한 위험이 발생할 수 있는 바, 관련 지역과 시장에 있어서의 사업에도 악영향을 받을 가능성이 있습니다. 또한 해운 물동량, 해운시황, 세계 각국의 경기 동향, 선박의 수급균형, 경쟁관계 등 다양한 요인에 따라 당사의 영업활동, 경영성과에 악영향을 줄 가능성이 있습니다.

- 글로벌 경기회복의 불확실성 및 수급불균형

2019년 건화물선 시장은 IMO 환경규제 대비 및 미중 무역분쟁 등 불안정한 시황이 계속된 한 해였습니다. 2020년에는 IMO 환경규제가 시행되며, 중국발 코로나바이러스로 인한 세계경기 위축 우려, 브라질 우기 영향으로 철광석 물동량 감소 등 불확실성을 높이는 사건들의 발생으로 어려움 한 해가 예상되며 이러한 도전을 극복해야하는 해운 환경이 예상되나 그 만큼 시장 변동성 또한 클 것으로 예상 됩니다. 이로인한 리스크를 최소화하기 위한 다각적인 노력을 취하고 있습니다.

- 연료유 가격의 변동

국제 원유가격의 변동성은 당사 수익구조에 영향을 미칠 수 있습니다. 안정적 수익을 확보중인 전 용선의 경우 원가보상방식으로 유가변동부분이 운임수익에 반영되어 보상되고 있으나 비전용선의 경우 위험에 노출되어 있습니다. 이에 시장 상황에 맞추어 탄력적으로 리스크 관리를 하고 있습니다.

- 안전운항 환경보전, 환경규제 강화

안전운항 철저, 환경보전을 최우선과제로 하여 당사 안전운항 기준과 위기관리체제의 유지강화를

도모하고 있습니다만 환경오염 사고 및 화물손실, 악천후 등 해상에서 발생가능한 재해는 당사의 재정상태, 경영실적에 악영향을 줄 가능성이 있습니다. 또한 최근 증가 경향이 있는 선박의 해적피해, 테러행위 리스크 증대는 당사 선박에 중대한 피해를 끼치고 또 당사 선원을 위험에 빠뜨리는 등 당사 선박의 안전운항, 항해계획관리, 해상수송사업 전반에 악영향을 줄 가능성이 있습니다. 또 강화된 환경규제 준수노력이 미흡할 시에 발생할 수 있는 재정적 손실 및 이미지 손상 등의 위험도 있습니다.

2. 부문별 현황

가. 부문별 재무정보 / 주요제품 및 서비스

당사는 화물운송의 단일 부문으로 구성되어 있으며, 단일 부문의 영업을 위하여 두 종류의 선박을 활용하고 있습니다. 당반기 및 전반기 선박유형별 매출액 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
사업부문	벌크선	탱커선	합계
매 출 액	449,360,579	8,082,847	457,443,426
영 업 손 익	78,782,422	3,175,187	81,957,609
사용권자산(선박)	1,864,427,466	122,456,404	1,986,883,870
부 채	1,773,016,396	82,307,985	1,855,324,381

※ 직접비는 해당 사업부문에 귀속하였으나, 간접비는 배부하지 않았습니다.

※ 사용권자산(선박)은 당반기말 장부상 잔액이며 부채는 선박 취득에 소요된 차입금 잔액입니다.

나. 주요 제품 등의 가격변동 추이

해운업의 운임은 화물의 국제 물동량, 선복량, 국제유가, 보험료 및 인건비 등의 변동에 연동됩니다. 최근 3년간 당사 운항선박 가중평균 운임율의 변동 추이는 아래와 같습니다.

(단위 : USD/MT)

품목	영업부문	2020년 반기	2019년	2018년
해운업 운임	벌크선	14.69	17.13	15.37

※ 탱커선은 대선계약으로 운임율을 산정하지 않았습니다

다. 주요 원재료에 관한 사항

당사는 주로 싱가포르 및 국내에서 선박운항에 사용될 연료유를 구매하고 있습니다. 주요 구매처는 MATE OIL INTERNATIONAL PTE LTD, EXXONMOBIL, PENINSULA PETROLEUM LIMITED, WORLD FUEL SERVICES(SINGAPORE) PTE LTD 등의 업체로부터 안정적으로 연료유를 구입하고 있습니다.
(단위 : 천US\$)

매입유형	품목	구체적용도	기간	구입액
저장품	연료유 (F/O, D/O)	선박 운항용 연료유	'20. 01. 01 ~ 06.30	66,328

연료유가격은 원유가격 변동, 수급상황, 계절적 요인 및 국제정치상황 등에 영향을 받고 있습니다.
(단위 : US\$)

구분	2020년 반기	2019년	2018년	비고
선박용 연료유	243.45	394.58	429.95	

(주) Platts誌 발표 연도별 선박용 연료유 평균가격임(Singapore 380cst)

라. 생산능력, 생산실적, 가동률

해당사항 없음

3. 매출에 관한 사항

가. 매출실적

(단위 : 백만원)

매출유형	거래처	2020년 반기	2019년	2018년	비고
운항수익	수 출	365,823	717,709	691,235	
	내 수	80,289	146,623	102,870	
대선수익	수 출	10,262	22,504	98,324	
	내 수	1,069	3,646	12,650	
기타수익	수 출	-	-	1	
	내 수	-	124	186	

※ 탱커선 매출은 대선수익(수출)에 포함되어 있습니다.

※ 당사는 2018년 1월 1일부터 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'과 제 1109호 '금융상품'을 최초 적용하였고, 2019년 1월 1일 부터 K-IFRS 제1116호 '리스' 기준서를 적용 하였으며, 재무제표를 소급하여 재작성하지 않았습니다. 회계정책 변경과 관련된 사항은 III. 재무에 관한 사항 중 연결재무제표 주석 '2. 연결재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책'을 참조하시기 바랍니다. 한편, 제14기(2017년)는 종전 기준서인 K-IFRS 제1018호 및 K-IFRS 제1039호에 따라 작성되었습니다. 그리고 K-IFRS 제1116호(리스)는 K-IFRS 제1017호(리스)를 대체하였습니다.

나. 영업경로 및 영업방법 등

(1) 영업조직

총 4개 건화물 영업팀 (전용선팀, 케이프팀, 핸디수프라팀, 파나막스팀) 및 탱커팀으로 운영되고 있습니다.

(2) 영업경로

당사 영업조직을 통해 영업이 이뤄지고 있습니다.

(3) 영업방법 및 조건

일반적인 해상화물운송계약 및 선박대선을 하고 있습니다.

(4) 영업전략

- 국내외 우량화주와의 장기계약 체결을 통하여 안정적인 수익 창출
- 효율적인 선대관리로 수익성 확보에 주력
- 환경친화적이며 에너지 효율적인 선대개편을 통하여 원가 경쟁력 확보
- 고객중심의 사고와 대응으로 고객 신뢰도 제고

(5) 주요 거래처

당사의 주요 거래처는 VALE INTERNATIONAL S.A. (주) 포스코, 한국전력, 현대제철 등이 있으며, 각 거래처와 장기해상운송계약을 체결하고 있습니다.

4. 수주상황

당사는 보고서 작성기준일 현재 VALE INTERNATIONAL S.A., (주) 포스코, 한국남동발전(주), 현대글로벌비스(주) 등의 거래처와 장기화물운송계약이 체결되어 있습니다.

자세한 내용은 'XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항' 을 참고하시기 바랍니다.

5. 시장위험과 위험관리

가. 시장위험

당사의 주영업활동인 벌크운송업은 환율, 유가, 해운업운임 변동 등 다양한 위험에 노출되어 있습니다. 환율 및 해운업운임 변동의 경우 매출액에 직접 영향을 미치며, 유가 변동의 경우 매출액과 원가에 직접적인 영향을 미치고 있습니다.

나. 위험관리

(1) 환율 : 당사 영업활동의 주요 통화는 기능통화인 미국달러화(US Dollar)입니다.

따라서 기능통화 이외의 통화로 표시된 자산 및 부채는 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 기능통화 이외의 통화거래로부터 발생하는 환율변동으로 인한 위험을 통제 * 관리하기 위하여 선물환계약 및 통화스왑계약을 활용하여 승인된 한도내에서 환위험관리를 수행하고 있습니다.

(2) 유가 : 당사가 수행 중인 장기화물운송계약의 대부분은 유가의 급등락에 따른 위험을 원가보상방식을 적용하여 보상받는 형태의 계약입니다.

(3) 해운업운임 변동 : 우량 화주와의 장기화물운송계약을 통해 해운업운임 변동위험을 감소시키는 노력을 수행하고 있으며, 해운시황 변동의 선제적 예측을 바탕으로 해운업운임 변동 위험을 관리하고 있습니다.

6. 파생상품

보고서 작성기준일 현재 당사 파생상품 거래 현황은 아래와 같습니다.

(1) 운임선물

당사는 운임지수변동 및 유가변동에 따른 위험을 회피하기 위하여 하나금융투자와 선물거래계약을 체결하고 있습니다. 자세한 내용은 연결재무제표 주석 '18. 파생상품거래'를 참고하시기 바랍니다.

7. 경영상의 주요계약 등

(1) 장기해상운송계약

당사는 (주)포스코와 4건의 장기해상운송계약이 체결되어 있습니다. 2014년말 3척, 2015년 2월 1척의 선박이 투입되었으며 계약기간은 선령 20년까지입니다.

당사는 2009년 중 한국남동발전주식회사와 발전용 유연탄의 장기용선 해상운송 계약을 체결하였으며, 총 계약기간은 15년 (2009년 9월 1일~2024년 8월 31일)입니다.

당사는 브라질 철광석 생산업체인 VALE사와 광물 수송을 목적으로 장기해상운송계약을 체결하여 총 12건 (43척 규모)의 계약을 보유하고 있습니다.

이 중 2건(10척 규모)의 장기해상운송계약은 선박 건조중이며, 계약기간은 각 선박 투입시점(2019년~2022년)부터 25년까지 입니다. 그리고 VALE사와 2019년 5월에 2건(208,000톤급 선박 4척 규모)의 5년 장기해상운송계약을 추가 합의하였으며, 2척은 운항 중이며, 2척은 투입 예정입니다.

당사는 현대글로벌비스(주)와 광물수송 장기해상운송 계약을 체결하였으며, 2019년 6월에 추가합의를 통해 2039년까지 진행할 예정입니다.

당사는 BAO-Trans Enterprises LTD.와 1건(9+1척) 규모의 장기용선계약을 체결하여 VALE사와 체결된 COA 계약 1건 (10척 규모)의 화물운송에 필요한 선박을 확보하였으며, 확보한 선박을 순차적으로 투입하여 2026년까지 진행할 예정입니다.

자세한 내용은 'XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항' 을 참고하시기 바랍니다.

8. 종속회사

당사의 종속기업은 해상화물운송을 주업으로 하는 POLARIS KOPANO SHIPPING(남아프리카공화국 소재), PHOENIX BULK SHIPPING LIMITED(홍콩 소재)과 선박급유업을 수행할 (주)비엘엔지가 있습니다.

9. 그 외 현재 추진중인 사업

보고서 작성기준일 현재 당사가 추진중인 사업은 없습니다.

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약연결재무정보

폴라리스윅핑주식회사와 그 종속기업

(단위:백만원)

구분	제17기 반기	제16기	제15기
	2020년 6월말	2019년 12월말	2018년 12월말
I.유동자산	238,357	296,478	300,790
현금및현금성자산	49,887	95,014	50,306
매출채권및기타채권	33,008	21,072	49,440
계약자산	48,569	49,960	45,610
당기손익-공정가치측정 금융자산	236	487	1,395
기타유동금융자산	41,885	61,279	50,116
기타유동자산	41,046	29,781	31,238
매각예정자산	-	-	16,634
재고자산	23,726	38,885	56,051
II.비유동자산	2,355,018	2,275,202	1,900,072
장기매출채권및기타채권	16,215	13,305	6,701
당기손익-공정가치측정 금융자산	1,118	1,027	424
기타비유동금융자산	30,962	29,169	38,220
유형자산	310,476	377,310	1,846,417
사용권자산	1,986,884	1,845,428	-
무형자산	6,324	6,155	5,560
기타비유동자산	3,039	2,808	2,750
자 산 총 계	2,593,375	2,571,680	2,200,862
I.유동부채	816,030	663,171	604,473
매입채무및기타채무	112,877	72,987	98,806
당기손익-공정가치측정 금융부채	21,943	19,584	1,666
차입부채	399,574	338,799	281,641
유동리스부채	245,504	187,120	180,713
기타유동금융부채	14	29	33
기타유동부채	34,710	43,820	40,818
당기법인세부채	1,408	832	796
II.비유동부채	1,584,217	1,752,140	1,296,553
장기매입채무및기타채무	2	69	45
당기손익-공정가치측정 금융부채	-	-	15,839
장기차입부채	186,122	295,330	202,971

리스부채	1,372,461	1,450,614	1,076,506
기타비유동부채	24,079	4,812	-
순확정급여부채	943	718	707
충당부채	138	130	121
비유동이연법인세부채	472	467	364
부 채 총 계	2,400,247	2,415,311	1,901,026
I. 지배기업소유주지분	193,128	156,369	299,836
자본금	9,370	9,370	9,370
기타불입자본	156,945	156,945	156,945
이익잉여금	3,226	-29,604	124,437
기타자본구성요소	23,587	19,658	9,084
II. 비지배지분	-	-	-
III. 소수주주지분	-	-	-
자 본 총 계	193,128	156,369	299,836
구분	2020.1.1 ~ 2020.06.30	2019.1.1 ~ 2019.12.31	2018.1.1 ~ 2018.12.31
매출액	457,443	890,607	905,266
영업이익(손실)	81,958	144,002	112,110
당기순이익(손실)	32,831	-145,421	61,587
기타포괄이익(손실)	3,929	10,573	11,076
총포괄이익(손실)	36,761	-134,848	72,663
지배기업 소유주주지분	36,761	-134,848	72,663
비지배지분	-	-	-
소수주주지분순이익	-	-	-
기본주당순이익(손실)(단위:원)	350	-1,552	657
희석주당순이익(손실)(단위:원)	330	-1,552	618
연결에 포함된 회사수	3개	3개	3개

※ 당사는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 상기 요약 재무정보를 작성하였습니다.

※ 당사는 2018년 1월 1일부터 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'과 제 1109호 '금융상품'을 최초 적용하였고, 2019년 1월 1일 부터 K-IFRS 제1116호 '리스' 기준서를 적용 하였으며, 재무제표를 소급하여 재작성하지 않았습니다. 회계정책 변경과 관련된 사항은 III. 재무에 관한 사항 중 연결재무제표 주석 '중요한 회계정책'을 참조하시기 바랍니다. 한편, 제14기(2017년)는 종전 기준서인 K-IFRS 제1018호 및 K-IFRS 제1039호에 따라 작성되었습니다. 그리고 K-IFRS 제 1116호(리스)는 K-IFRS 제1017호(리스)를 대체하였습니다.

나. 요약별도재무정보

폴라리스윅핑주식회사

(단위:백만원)

구분	제17기 반기	제16기	제15기
	2020년 6월말	2019년 12월말	2018년 12월말
I.유동자산	238,512	296,626	301,289
현금및현금성자산	49,812	94,977	50,284
매출채권및기타채권	33,239	21,260	49,996
계약자산	48,569	49,960	45,610
당기손익-공정가치측정 금융자산	236	487	1,395
기타유동금융자산	41,885	61,279	50,081
기타유동자산	41,045	29,778	31,238
매각예정자산	-	-	16,634
재고자산	23,726	38,885	56,051
II.비유동자산	2,231,947	2,067,257	1,773,756
장기매출채권및기타채권	16,704	13,802	6,675
당기손익-공정가치측정 금융자산	1,118	1,027	424
종속기업투자	3	16	9
기타비유동금융자산	30,961	29,168	38,220
유형자산	186,914	168,852	1,720,119
사용권자산	1,986,884	1,845,428	-
무형자산	6,324	6,155	5,559
기타비유동자산	3,039	2,809	2,750
자 산 총 계	2,470,459	2,363,883	2,075,045
I.유동부채	719,417	609,543	604,355
매입채무및기타채무	112,793	72,981	98,790
당기손익-공정가치측정 금융부채	21,943	19,584	1,666
차입부채	303,044	285,176	281,539
유동리스부채	245,504	187,120	180,713
기타유동금융부채	14	30	33
기타유동부채	34,711	43,820	40,818
당기법인세부채	1,408	832	796
II.비유동부채	1,557,912	1,597,970	1,170,852
당기손익-공정가치측정 금융부채	-	-	15,839
장기차입부채	159,819	141,229	77,315
리스부채	1,372,461	1,450,614	1,076,506
기타비유동부채	24,079	4,812	-
순확정급여부채	943	718	707
충당부채	138	130	121

비유동이연법인세부채	472	467	364
부 채 총 계	2,277,329	2,207,513	1,775,207
자본금	9,370	9,370	9,370
기타불입자본	156,945	156,945	156,945
이익잉여금	3,228	-29,603	124,439
기타자본구성요소	23,587	19,658	9,084
자 본 총 계	193,130	156,370	299,838
구분	2020.1.1 ~ 2020.06.30	2019.1.1 ~ 2019.12.31	2018.1.1 ~ 2018.12.31
매출액	457,443	890,607	905,266
영업이익(손실)	81,966	144,244	112,139
당기순이익(손실)	32,831	-145,421	61,587
기타포괄이익(손실)	3,929	10,573	11,075
총포괄이익(손실)	36,760	-134,848	72,663
기본주당순이익(단위:원)	350	-1,552	657
희석주당순이익(단위:원)	330	-1,552	618
종속/관계/공동기업 투자주식의 평가방법	지분법	지분법	지분법

※ 당사는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 상기 요약 재무정보를 작성하였습니다.

※ 당사는 2018년 1월 1일부터 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'과 제 1109호 '금융상품'을 최초 적용하였고, 2019년 1월 1일 부터 K-IFRS 제1116호 '리스' 기준서를 적용 하였으며, 재무제표를 소급하여 재작성하지 않았습니다. 회계정책 변경과 관련된 사항은 III. 재무에 관한 사항 중 재무제표 주석 '중요한 회계정책'을 참조하시기 바랍니다. 한편, 제14기(2017년)는 종 전 기준서인 K-IFRS 제1018호 및 K-IFRS 제1039호에 따라 작성되었습니다. 그리고 K-IFRS 제 1116호(리스)는 K-IFRS 제1017호(리스)를 대체하였습니다.

2. 연결재무제표

연 결 재 무 상 태 표

제17기 반기말 2020년 06월 30일 현재

제16기말 2019년 12월 31일 현재

폴라리스슈핑 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 17 반기	제 16 기
자 산		
Ⅰ.유동자산	238,357,295,092	296,478,149,957
현금및현금성자산	49,886,445,357	95,013,575,465
매출채권및기타채권	33,008,254,199	21,071,733,394
계약자산	48,569,414,765	49,960,555,265
당기손익-공정가치측정 금융자산	235,592,949	486,854,900
기타금융자산	41,885,213,244	61,278,891,978
기타유동자산	41,046,078,736	29,780,940,365
재고자산	23,726,295,842	38,885,598,590
Ⅱ.비유동자산	2,355,017,927,679	2,275,202,158,400
매출채권및기타채권	16,215,066,252	13,304,689,257
당기손익-공정가치측정 금융자산	1,117,677,119	1,027,166,199
기타금융자산	30,961,772,730	29,168,643,945
유형자산	310,475,894,678	377,309,822,195
사용권자산	1,986,883,870,108	1,845,428,009,146
무형자산	6,324,175,624	6,155,291,529
기타비유동자산	3,039,471,168	2,808,536,129
자 산 총 계	2,593,375,222,771	2,571,680,308,357
부 채		
Ⅰ.유동부채	816,030,080,183	663,171,746,826
매입채무및기타채무	112,876,611,468	72,986,903,215
당기손익-공정가치측정 금융부채	21,943,171,717	19,583,696,483
차입부채	399,573,605,518	338,799,312,971
리스부채	245,503,653,913	187,119,797,904
기타금융부채	14,069,520	29,564,729
기타유동부채	34,710,507,477	43,820,260,588
당기법인세부채	1,408,460,570	832,210,936
Ⅱ.비유동부채	1,584,216,708,032	1,752,140,714,520
매입채무및기타채무	2,029,545	69,441,096
차입부채	186,121,514,335	295,330,281,048

리스부채	1,372,460,978,870	1,450,613,905,705
기타비유동부채	24,079,144,375	4,812,407,116
순확정급여부채	943,416,579	717,846,638
충당부채	137,705,509	130,092,654
이연법인세부채	471,918,819	466,740,263
부 채 총 계	2,400,246,788,215	2,415,312,461,346
자 본		
Ⅰ. 지배기업소유주지분	193,128,434,556	156,367,847,011
자본금	9,370,020,000	9,370,020,000
기타불입자본	156,944,524,337	156,944,524,337
이익잉여금	3,226,670,351	-29,604,464,870
기타자본구성요소	23,587,219,868	19,657,767,544
Ⅱ. 비지배지분	-	-
자 본 총 계	193,128,434,556	156,367,847,011
부 채 및 자 본 총 계	2,593,375,222,771	2,571,680,308,357

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 17 반기 2020년 01월 01일부터 2020년 06월 30일까지

제 16 반기 2019년 01월 01일부터 2019년 06월 30일까지

폴라리스슈핑 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 17 기 반기		제 16 기 반기	
	3개월	누적	3개월	누적
I. 매출액	231,453,877,476	457,443,425,844	202,242,136,906	412,763,781,684
II. 매출원가	197,089,720,501	361,909,166,153	151,539,262,102	320,074,211,569
III. 매출총이익	34,364,156,975	95,534,259,691	50,702,874,804	92,689,570,115
IV. 판매비와관리비	5,987,283,583	13,576,650,321	6,945,285,388	13,160,346,474
V. 영업이익	28,376,873,392	81,957,609,370	43,757,589,416	79,529,223,641
VI. 금융수익	(16,638,766,973)	39,186,169,918	13,668,460,438	28,156,882,441
VII. 금융비용	22,051,952,215	70,949,820,910	34,905,696,687	62,511,033,898
VIII. 기타영업외수익	113,137,487,760	116,601,071,979	967,765,863	3,295,539,463
IX. 기타영업외비용	132,133,778,937	132,321,716,593	2,333,684,941	2,369,258,799
X. 법인세비용차감전순이익(손실)	(29,310,136,973)	34,473,313,764	21,154,434,089	46,101,352,848
XI. 법인세비용	893,504,553	1,642,178,543	538,835,191	1,137,161,475
XII. 반기순이익(손실)	(30,203,641,526)	32,831,135,221	20,615,598,898	44,964,191,373
XIII. 기타포괄이익	(4,308,337,628)	3,929,452,324	4,974,210,843	9,975,853,390
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	(4,308,300,195)	3,940,114,444	4,967,156,304	9,968,632,278
(1) 표시통화환산손익	(4,308,300,195)	3,940,114,444	4,967,156,304	9,968,632,278
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목	(37,433)	(10,662,120)	7,054,539	7,221,112
(1) 해외사업환산손익	(37,433)	(10,662,120)	7,054,539	7,221,112
XIV. 총포괄이익(손실)	(34,511,979,154)	36,760,587,545	25,589,809,741	54,940,044,763
XV. 주당이익(손실)				
기본주당이익(손실)	(322)	350	220	480
희석주당이익(손실)	(322)	330	203	447

연 결 자 본 변 동 표

제 17기 반기 2020년 01월 01일부터 2020년 06월 30일까지

제 16기 반기 2019년 01월 01일부터 2019년 06월 30일까지

폴라리스쉬핑 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	자본금	기타불입자본	이익잉여금	기타자본구성요소	비지배지분	총 계
2019년 01월 01일(전기초)	9,370,020,000	156,944,524,337	124,437,353,058	9,084,538,532	-	299,836,435,927
연차배당	-	-	(8,620,418,400)	-	-	(8,620,418,400)
총포괄손익	-	-	44,964,191,373	9,975,853,390	-	54,940,044,763
반기순손익	-	-	44,964,191,373	-	-	44,964,191,373
기타포괄손익	-	-	-	9,975,853,390	-	9,975,853,390
해외사업환산손익	-	-	-	7,221,112	-	7,221,112
표시통화환산손익	-	-	-	9,968,632,278	-	9,968,632,278
2019년 06월 30일(전반기말)	9,370,020,000	156,944,524,337	160,781,126,031	19,060,391,922	-	346,156,062,290
2020년 01월 01일(당기초)	9,370,020,000	156,944,524,337	(29,604,464,870)	19,657,767,544	-	156,367,847,011
총포괄손익	-	-	32,831,135,221	3,929,452,324	-	36,760,587,545
반기순손익	-	-	32,831,135,221	-	-	32,831,135,221
기타포괄손익	-	-	-	3,929,452,324	-	3,929,452,324
해외사업환산손익	-	-	-	(10,662,120)	-	(10,662,120)
표시통화환산손익	-	-	-	3,940,114,444	-	3,940,114,444
2020년 06월 30일(당반기말)	9,370,020,000	156,944,524,337	3,226,670,351	23,587,219,868	-	193,128,434,556

연 결 현 금 흐 름 표

제 17기 반기 2020년 01월 01일부터 2020년 06월 30일까지

제 16기 반기 2019년 01월 01일부터 2019년 06월 30일까지

폴라리스슈핑 주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 17 반기	제 16 반기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	139,818,959,885	52,359,077,724
1. 영업활동에서 창출된 현금	194,254,681,229	104,377,397,102
반기순이익	32,831,135,221	44,964,191,373
수익비용의 조정	124,629,264,955	104,679,614,115
운전자본의 변동	36,794,281,053	-45,266,408,386
2. 이자의 지급	-54,582,884,582	-52,379,128,389
3. 이자의 수취	1,253,378,736	1,430,165,906
4. 법인세의 납부	-1,106,215,498	-1,069,356,895
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	-34,199,036,397	-44,227,512,323
금융상품의 감소	381,006,136,529	240,438,714,338
대여금의 회수	531,575,980	-
사용권자산의 감소	42,487,008,063	26,429,030,400
매각예정자산의 감소	-	8,689,252,632
보증금의 감소	5,146,053,762	4,171,206,596
금융상품의 증가	-360,799,743,338	-110,205,795,129
대여금의 증가	-2,404,820,832	-
유형자산의 취득	-206,234,164,172	-209,444,381,878
무형자산의 취득	-11,000,000	-87,870,000
보증금의 증가	-5,920,882,389	-4,217,669,282
보험금 수령	112,000,800,000	-
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	-131,067,810,465	-9,383,275,566
차입부채의 증가	216,920,154,651	148,916,486,484
차입부채의 감소	-144,195,315,063	-51,672,046,590
리스부채의 감소	-203,792,650,053	-98,007,297,060
배당금의 지급	-	-8,620,418,400
IV. 외화환산으로 인한 현금의 변동	64,372,980	-1,719,255,963
V. 기타현금의 증감	-19,743,616,111	-5,485,560,887
VI. 현금의 증가(감소)(I+II+III+IV+V)	-45,127,130,108	-8,456,527,015
VII. 기초의 현금	95,013,575,465	50,305,919,857
VIII. 기말의 현금	49,886,445,357	41,849,392,842

3. 연결재무제표 주석

1. 일반적 사항

(1) 지배기업의 개요

폴라리스쉬핑 주식회사와 그 종속기업(이하 "연결실체")은 2004년 7월 12일 해상운송 및 용선사업을 주 목적으로 설립된 연결실체로서 주로 국가간 해상운송용 선박을 운용하고 있습니다.

한편, 당반기말 현재 연결실체의 보통주자본금은 9,370,020천원이며, 당반기말 현재 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	소유주식수(주)	지분율(%)
보통주:		
플라에너지앤마린(주)	54,678,500	58.35
김완중	2,750,000	2.93
한희승	2,750,000	2.93
폴라리스조선기업재무안정사모투자전문회사	20,771,700	22.17
이니어스엔에이치 사모투자 합자회사	12,750,000	13.62
합 계	93,700,200	100.00

전기 중 이니어스엔에이치 사모투자합자회사 (플라에너지앤마린(주)가 소유하고 있는 연결실체 주식의 교환사채권 보유자)가 교환권을 행사하여 지분율이 변경되었으며, 1주/5,000원을 1주/100원으로 주식 액면분할을 수행하였습니다.

(2) 종속기업의 현황

당반기말 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업	소유지분율(%)		소재지	결산월
	당반기말	전기말		
(주)비엘엔지	100	100	한국	12월
POLARIS KOPANO SHIPPING	100	100	남아공	12월
PHOENIX BULK SHIPPING LTD.	100	100	홍콩	12월
건조중인선박금융관련SPC (*)	-	-	마셜아일랜드 등	12월

(*) 소유지분율이 과반수가 아니지만 회사가 해당 특수목적기업에 대한 실질적인 힘과 단순한 자산관리자의 수준이 아닌 변동이익에 노출되어 있으므로 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

(3) 종속기업 재무정보 요약

연결대상 종속기업의 당반기말 요약재무상태와 각 회계기간의 요약손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)					
구분	당반기말			당반기	
	자산	부채	자본	매출액	당기순손익
(주)비엘엔지	1,428,098	1,448,212	(20,114)	-	(31,463)
POLARIS KOPANO SHIPPING	621	2,362	(1,741)	-	-
PHOENIX BULK SHIPPING LTD.	5,531	2,796	2,735	-	(2,503)
건조중인선박금융관련SPC	122,230,249	122,230,249	-	-	-
합 계	123,664,499	123,683,619	(19,120)	-	(33,966)

(단위 : 천원)					
구분	전기말			전기	
	자산	부채	자본	매출액	당기순손익
(주)비엘엔지	1,434,462	1,423,113	11,349	-	(287,170)
POLARIS KOPANO SHIPPING	733	2,787	(2,054)	-	-
PHOENIX BULK SHIPPING LTD.	9,411	4,360	5,051	-	(4,112)
건조중인선박금융관련SPC	207,122,141	207,122,141	-	-	-
합 계	208,566,747	208,552,401	14,346	-	(291,282)

(주) 상기 종속기업의 요약재무정보는 내부거래를 제거하기 전의 금액입니다.

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

(1) 반기연결재무제표 작성기준

당사와 당사의 종속기업(이하 "연결실체")의 연결재무제표는 연차재무제표가 속하는 기간의 일부에

대하여 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'를 적용하여 작성하는 요약중간재무제표입니다. 동 요약중간재무제표에 대한 이해를 위해서는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 2019년 12월 31일자로 종료하는 회계연도에 대한 연차연결재무제표를 함께 이용하여야 합니다.

중간재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 2019년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

1) 당반기부터 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책 변경의 내용은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 사업의 정의(개정)

동 개정사항은 사업이 일반적으로 산출물을 보유하지만 활동과 자산의 통합된 집합이 사업의 정의를 만족하기 위해서 산출물이 필수적이지 않다는 점을 명확히 합니다. 취득한 활동과 자산의 집합이 사업으로 간주되기 위해서는 최소한 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진 투입물과 실질적인 과정을 포함해야 합니다. 또한 실질적인 과정이 취득되었는지 여부를 결정하는데 도움이 되는 판단지침을 제시하고 있습니다.

동 개정사항은 취득한 활동과 자산의 집합이 사업이 아닌지 여부를 간략하게 평가할 수 있는 선택적 집중테스트를 도입하였습니다. 해당 선택적 집중테스트에서 만약 취득한 총자산의 공정가치가 실질적으로 식별가능한 단일자산 또는 식별가능한 유사한 자산집단에 집중되어 있다면 이는 사업이 아닙니다.

- 기업회계기준서에서 '개념체계'에 대한 참조(개정)

2018년 발표와 함께 도입된 전면개정된 '개념체계'(2018)와 함께, 한국회계기준원의 회계기준위원회는 '한국채택국제회계기준에서 개념체계의 참조에 대한 개정'도 발표하였습니다. 동 문서는 기업회계기준서 제1102호, 제1103호, 제1106호, 제1114호, 제1001호, 제1008호, 제1034호, 제1037호, 제1038호, 제2112호, 제2119호, 제2120호, 제2122호 및 제2032호에 대한 개정을 포함하고 있습니다.

그러나 모든 개정사항은 그러한 참조나 인용과 관련된 문구가 전면개정된 '개념체계'(2018)를 참조하도록 하는 것은 아닙니다. 일부 문구는 참조하는 '개념체계'가 '재무제표의 작성과 표시를 위한 개념체계'(2007)인지, '개념체계'(2010)인지, 또는 신규로 개정된 '개념체계'(2018)인지를 명확히 하기 위해 개정되었으며, 다른 일부 문구는 기업회계기준서상의 정의가 전면개정 '개념체계'(2018)에서 개발된 새로운 정의로 변경되지 않았다는 점을 명시하기 위해서 개정되었습니다.

2) 제정·공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 기준서는 없습니다.

3. 중요한 판단과 추정 불확실성의 주요 원천

중간재무제표를 작성함에 있어 경영진은 재무제표에 인식되는 금액에 유의적인 영향을 미치는 판단을 하여야 하며(추정과 관련된 사항은 제외), 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 부채의 장부금액에 대한 추정 및 가정을 하여야 합니다. 추정치와 관련 가정은 과거 경험 및 관련이 있다고 여겨지는 기타 요인에 근거합니다. 또한 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있습니다.

중간재무제표를 작성을 위해 당사 회계정책의 적용과정에서 내린 중요한 판단과 추정 불확실성의 주요원천에 대한 내용은 2019년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표와 동일합니다.

4. 부문정보

(1) 연결실체는 화물운송의 단일 부문으로 구성되어 있으며, 단일 부문의 영업을 위하여 두 종류의 선박을 활용하고 있습니다. 당반기 및 전반기 선박유형별 매출액 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 반 기				전 반 기			
	3개월		누적		3개월		누적	
	금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중
벌크선	227,097,062	98%	449,360,579	98%	198,820,146	98%	405,898,353	98%
탱커선	4,356,815	2%	8,082,847	2%	3,421,991	2%	6,865,429	2%
합 계	231,453,877	100%	457,443,426	100%	202,242,137	100%	412,763,782	100%

(2) 당반기 및 전반기 중 지역별 매출액에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
오세아니아	18,425,151	49,805,834	25,031,442	51,434,337
아프리카	8,992,514	12,949,739	8,468,084	16,087,017
유럽	4,754,175	4,754,175	9,188,414	13,461,058
남아메리카	169,695,987	354,104,710	143,841,035	303,226,047
북아메리카	16,894,875	18,646,797	8,792,882	11,878,749
아세아	12,691,175	17,182,171	6,920,280	16,676,574
합 계	231,453,877	457,443,426	202,242,137	412,763,782

(3) 당반기 및 전반기 중 연결실체 매출액의 10% 이상을 차지하는 고객은 1곳이며, 매출액은 각각 330,274,214천원과 268,805,505천원입니다.

5. 사용 제한 및 담보제공 금융자산

당반기말 및 전기말 현재 사용제한 및 담보제공 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계 정 과 목	거 래 처	당반기말	전기말	제 한 내 용
유동기타 금융자산	한국산업은행	17,109,072	32,432,984	리스부채 질권설정
	신한은행	5,309,763	14,748,390	
	한국스탠다드차타드은행	960,983	3,474,414	
	중소기업은행	30	6	
	중소기업은행	5,000,000	5,000,000	지배기업 차입금에 대한 지급보증
	우리은행	-	720,000	차입금 관련 질권설정
	신한은행	8,404,900	-	
비유동기타 금융자산	우리은행	3,000	3,000	당좌개설보증금
	우리은행	720,000	-	차입금 관련 질권설정
	플라에스제일차주)	26,406,611	25,463,125	차입금 관련 질권설정
합 계		63,914,359	81,841,919	

6. 매출채권, 기타채권, 계약자산

(1) 당반기말 및 전기말 현재 매출채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
매출채권	25,472,844	13,630,752
차감 : 손실충당금	(1,547,804)	(1,511,666)
매출채권(순액)	23,925,040	12,119,086

(2) 보고기간말 현재 매출채권의 연령분석내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
3개월이하	23,928,435	12,037,540
4개월 ~ 6개월이하	143,506	109,795
7개월 ~ 9개월이하	28,747	112,697
10개월 ~12개월이하	-	50,353
12개월 초과	1,372,156	1,320,367
합 계	25,472,844	13,630,752

(3) 당반기와 전반기 중 매출채권의 손실충당금 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
기초금액	1,511,666	1,298,759
대손상각비	36,138	312,027
기말금액	1,547,804	1,610,786

(4) 당반기말 및 전기말 기타수취채권의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미수금	8,129,273	-	8,137,609	-
차감: 손실충당금	(24,418)	-	(31,351)	-
미수금(순액)	8,104,855	-	8,106,258	-
미수수익	359,142	84	314,377	-
대여금	619,217	1,786,039	532,011	-
보증금	-	15,254,136	-	13,986,751
차감: 현재가치할인차금	-	(825,193)	-	(682,062)
보증금(순액)	-	14,428,943	-	13,304,689
합 계	9,083,214	16,215,066	8,952,646	13,304,689

(5) 당반기와 전반기 중 기타수취채권의 손실충당금 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
기초금액	31,351	13,530
대손상각비(대손충당금환입)	(6,933)	25,483
기말금액	24,418	39,013

(6) 당반기말 및 전기말 현재 계약자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
계약자산	49,335,138	50,903,501
차감 : 손실충당금	(765,723)	(942,946)
계약자산(순액)	48,569,415	49,960,555

(7) 보고기간말 현재 계약자산의 연령분석내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
개별적으로 손상된 채권	765,723	942,946
3개월이하	48,569,415	49,960,555
합 계	49,335,138	50,903,501

(8) 당반기와 전반기 중 계약자산의 손실충당금 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
기초금액	942,946	971,370
대손충당금환입	(177,223)	(233,643)
기말금액	765,723	737,727

7. 당기손익-공정가치측정 금융자산

당반기말 및 전기말 현재 당기손익-공정가치측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선물거래자산	235,593	-	486,855	-
수익증권	-	1,117,677	-	1,027,166
합 계	235,593	1,117,677	486,855	1,027,166

8. 기타자산

당반기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	2,680,170	2,184,680	3,491,825	2,106,623
선급비용	38,365,909	854,791	26,289,115	701,913
합 계	41,046,079	3,039,471	29,780,940	2,808,536

9. 재고자산

당반기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
저장품	23,726,296	38,885,599

10. 기타금융자산

(1) 당반기말 및 전기말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당반기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
단기금융상품(*)	41,885,213	-	61,278,892	-
장기금융상품(*)	-	27,330,221	-	25,666,844
기타포괄손익-공정가치 금융자산	-	3,631,552	-	3,501,800
합 계	41,885,213	30,961,773	61,278,892	29,168,644

(*) 당반기말 현재 상기 장·단기금융상품 중 일부는 금융약정 등으로 사용이 제한되어 있습니다. (주석 5 참조)

(2) 기타금융자산에 포함된 기타포괄손익-공정가치 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD, 천원)				
회사명	지분율	취득원가	당반기말	전기말
비상장지분상품				
KOREA P&I CLUB	0.02%	USD 856	1,028	992
한국해양진흥공사	0.12%	USD 3,023,673	3,630,524	3,500,808
합 계		USD 3,024,529	3,631,552	3,501,800

(3) 당반기중 기타포괄손익-공정가치 금융자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD, 천원)					
회사명	기초	취득	처분	환율변동	기말
KOREA P&I CLUB	992	-	-	36	1,028
한국해양진흥공사(*)	3,500,808	-	-	129,716	3,630,524
합 계	3,501,800	-	-	129,752	3,631,552

(*) 공정가치를 결정하기 위해 이용할 수 있는 더 최근의 정보가 불충분하며, 가능한 공정가치 측정치의 범위가 넓고, 그 범위에서 원가가 공정가치의 최선의 추정치를 나타내어 원가를 공정가치로 하였습니다.

한편, 상기 지분상품을 처분하는 경우 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기 손익으로 재분류되지 않습니다.

11. 유형자산

(1) 당반기 및 전반기 중 유형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	감가상각	대체	표시통화환산	기말
차량운반구	52,209	35,749	(9,261)	-	1,353	80,050
비품	202,021	3,117	(70,039)	-	7,550	142,649
건설중인자산	377,055,592	206,195,299	-	(281,429,446)	8,431,751	310,253,196
합 계	377,309,822	206,234,165	(79,300)	(281,429,446)	8,440,654	310,475,895

(전반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	회계기준변경	취득	감가상각	대체	표시통화환산	기말
선박	1,625,960,116	(1,625,960,116)	-	-	-	-	-
차량운반구	64,311	-	-	(7,118)	-	2,157	59,350
비품	285,361	-	14,821	(67,972)	(22,338)	8,783	218,655
건설중인자산	220,107,165	-	215,104,720	-	(271,740,378)	3,329,473	166,800,980
합 계	1,846,416,953	(1,625,960,116)	215,119,541	(75,090)	(271,762,716)	3,340,413	167,078,985

12. 무형자산

(1) 당반기 및 전반기 중 무형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	감가상각	표시통화환산	기말
소프트웨어	442,031	-	(70,924)	16,707	387,814
회원권	5,713,260	11,000	-	212,101	5,936,361
합 계	6,155,291	11,000	(70,924)	228,808	6,324,175

(전반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	감가상각	대체	표시통화환산	기말
소프트웨어	343,213	8,570	(115,625)	249,400	12,609	498,167
건설중인자산	168,014	79,300	-	(249,400)	2,086	-
회원권	5,049,024	-	-	-	174,758	5,223,782
합 계	5,560,251	87,870	(115,625)	-	189,453	5,721,949

13. 사용권자산 및 리스부채

(1) 연결실체는 선박, 건물과 기계장치 등을 리스하였습니다. 사용권자산에 대한 법적 소유권은 리스 부채에 대한 담보로 리스제공자가 보유하고 있습니다. 당반기말 및 전기말 현재 유형별 사용권자산의 내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	증가 (*1)	계약변경및해지 (*2)	감가상각	대체	손상	표시통화환산	기말
선박	1,844,601,879	39,593,453	(166,167,438)	(66,712,790)	281,429,446	(6,433,294)	60,080,293	1,986,391,549
건물	755,543	239,822	-	(597,702)	-	-	27,246	424,909
복구충당부채	9,614	-	-	(6,656)	-	-	390	3,348
공기구비품	25,281	-	-	(11,639)	-	-	995	14,637
차량운반구	35,692	46,010	-	(34,289)	-	-	2,015	49,428
합 계	1,845,428,009	39,879,285	(166,167,438)	(67,363,076)	281,429,446	(6,433,294)	60,110,939	1,986,883,871

(*1) 리스개시로 인한 사용권자산 증가금액입니다.

(*2) 당반기 중 STELLAR IRIS, KNIGHT, RIO, SOLAR BREEZE 4척의 선박을 계약 해지 하였습니다.

(전반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	회계기준변경 (*1)	계약변경및해지 (*2)	감가상각	대체	표시통화환산	기말
선박	-	1,679,532,526	(27,571,189)	(63,467,359)	271,740,378	62,711,654	1,922,946,010
건물	-	1,830,271	-	(561,179)	-	57,952	1,327,044
복구충당부채	-	-	-	(6,285)	22,338	3	16,056
공기구비품	-	55,028	-	(15,463)	-	1,755	41,320
차량운반구	-	114,341	-	(40,589)	-	3,567	77,319
합 계	-	1,681,532,166	(27,571,189)	(64,090,875)	271,762,716	62,774,931	1,924,407,749

(*1) 회계기준변경에는 전기이전 인식되었던 금융리스자산의 대체금액과 회계기준변경에 따라 신규로 인식된 사용권자산이 포함되어 있습니다.

(*2) 전반기 중 SOLAR JADE, SOLAR KING 선박 2척을 매각하였습니다.

(2) 연결실체는 산업은행, 우리은행, 신한은행, 수출입은행, TREVI THIRD L.L.C, KDB CAPITAL, 국민은행, Kookmin Bank Hong Kong Limited, 농협은행, 수협은행, 부산은행, 메리츠증권, Taitian International Ship Lease co, Limited, Taichi International Ship Lease co, Limited, Taitong International Ship Lease co, Limited, Tairui International Ship Lease co, Limited, Sumitomo Mitsui Trust Bank, HI KEXIM ECOSHIP PROFESSIONAL PRIVATE INVESTMENT TRUST NO.7, ABN AMRO BANK N.V., SINGAPORE BRANCH, 멀티에셋 신조지원 전문투자형사모투자신탁 제2호(USD), Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Bank of America, N.A., 멀티에셋 PSC전용선 전문투자형사모투자신탁 제1호, KIAMCO Shipping Professional Investment Private Investment Trust No. 1, LEO THE FIRST INC., LEO THE SECOND INC., LEO THE THIRD INC., YOUNGTHREE POLA FIRST CO LTD., YOUNGTHREE POLA SECOND CO LTD., LEO THE 4TH CO., LTD. Multi Asset PR Professional Investment Private Investment Trust No.3, ORIENTAL FLEET TANKER 17 LIMITED, ORIENTAL FLEET TANKER 18 LIMITED, ORIENTAL FLEET TANKER 19 LIMITED, Haochi International Ship Lease Co Ltd.로부터 선박을 금융리스계약에 따라 취득하였으며, 관련 자산은 사용권자산(선박)으로 계상되어 있습니다. 동 리스관련 자산 및 부채내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

선 박 명(*3)	당반기말				전기말
	취득원가	감가상각누계	손상차손누계	장부가액	장부가액
M.V. STELLAR ACE	109,904,072	16,232,247	-	93,671,825	84,241,605
M.V. STELLAR BANNER (*1)	-	-	-	-	86,585,205
M.V. STELLAR CROWN	104,949,319	10,905,583	-	94,043,736	91,240,020
M.V. STELLAR EAGLE	119,895,256	82,026,573	18,851,103	19,017,580	20,220,462
M.V. STELLAR GALAXY	54,225,577	31,752,205	5,566,868	16,906,504	18,276,915
M.V. STELLAR HERMES	58,451,386	29,049,632	6,394,253	23,007,501	23,938,715
M.V. STELLAR IRIS (*2)	-	-	-	-	19,687,537
M.V. STELLAR KNIGHT (*2)	-	-	-	-	21,894,651
M.V. STELLAR LIBERTY	76,218,209	39,020,032	12,880,525	24,317,652	25,839,957
M.V. STELLAR MAGIC	75,436,913	38,089,232	11,747,873	25,599,808	26,972,416
M.V. STELLAR NEPTUNE	76,313,477	40,108,355	10,263,223	25,941,899	28,062,913
M.V. STELLAR OCEAN	79,460,552	43,007,784	15,194,172	21,258,596	22,909,590
M.V. STELLAR PIONEER	75,455,216	36,848,227	11,007,662	27,599,327	29,236,003
M.V. STELLAR QUEEN	80,005,934	42,432,419	16,132,948	21,440,567	22,506,264
M.V. STELLAR RIO (*2)	-	-	-	-	23,775,096
M.V. STELLAR SAMBA	76,799,806	37,364,242	23,825,429	15,610,135	21,975,125
M.V. STELLAR TOPAZ	75,300,461	35,281,354	14,492,453	25,526,654	26,848,674
M.V. STELLAR VENTURE	91,191,746	16,973,997	-	74,217,749	73,257,226
M.V. STELLAR WAY	91,270,536	16,559,638	-	74,710,898	73,735,137
M.V. STELLAR YOUNG	91,423,473	16,245,583	-	75,177,890	74,192,403
M.V. SOLAR BREEZE (*2)	-	-	-	-	9,946,155
M.V. SOLAR DOLPHIN	74,954,465	12,693,875	-	62,260,590	61,382,084
M.V. SOLAR FRONTIER	44,328,867	6,179,494	-	38,149,373	37,557,950
M.V. SOLAR GLORY	53,780,733	6,483,750	-	47,296,983	37,577,296
M.V. SOLAR HOPE	53,795,576	6,709,648	-	47,085,928	37,417,923

M.V. SOLAR ICON	51,915,098	6,618,312	-	45,296,786	44,888,446
M.V. SOLAR LEGEND	56,545,928	4,892,058	-	51,653,870	50,654,065
M.V. POLAR ACE	66,485,194	5,425,789	-	61,059,405	59,978,445
M.V. POLAR BRIGHT	65,986,064	4,589,064	-	61,397,000	60,295,102
M.V. SAO DIANA	92,717,745	5,638,951	-	87,078,794	84,600,042
M.V. SAO EBBA	92,463,247	4,882,644	-	87,580,603	85,850,122
M.V. SAO FABIAN	92,714,126	4,133,534	-	88,580,592	86,819,999
M.V. SAO GRACE	94,414,764	3,619,282	-	90,795,482	88,944,908
M.V. SAO HEAVEN	94,694,248	3,148,272	-	91,545,976	89,674,006
M.V. SAO INDIGO	94,939,318	1,699,035	-	93,240,283	91,312,586
M.V. SAO JOY	95,323,148	1,219,502	-	94,103,646	-
M.V. SOLAR MAJESTY	62,898,820	663,635	-	62,235,185	-
M.V. SAO KAREN	95,412,242	732,593	-	94,679,649	-
합 계	2,619,671,516	611,226,541	146,356,509	1,862,088,466	1,742,295,043

- (*1) 당반기 중 STELLAR BANNER호는 선박침수사고에 따라 전손처리하였습니다..
- (*2) 당반기 중 STELLAR IRIS, KNIGHT, RIO, SOLAR BREEZE 선박 4척을 계약을 해지하였습니다.
- (*3) 사용권자산 중 사선 선박만 포함되어 있으며, 용선 선박은 포함되어 있지 않습니다.

연결실체가 리스제공자로서 사용권자산을 사용하여 발생하는 수익은 주석 25번 "용선수익"에 포함되어 있습니다.

(3) 연결실체는 당반기말 현재 선박을 선박투자회사(SPC) 등으로부터 국적취득조건부나용선(Bareboat Charter Hire Purchase : BBCHP) 계약에 따라 금융리스하였으며, 선가의 상환완료시점에서 SPC로부터 연결실체로 소유권을 이전받고 있습니다. 한편, 선박투자회사의 장기차임금과 동일한 금액이 연결실체의 리스부채에 포함되어 있습니다.

(단위: 천원)

차입처	상환기일	당반기말	전기말	비고
수출입은행 등	2027년 12월	57,648,973	57,891,265	VP-11 SHIPPING INC.
수출입은행 등	2028년 06월	-	60,147,949	VP-12 SHIPPING INC.
수출입은행 등	2029년 06월	64,670,799	64,528,794	VP-13 SHIPPING INC.
신한은행 등	2022년 07월	9,293,627	11,370,589	VP-16 SHIPPING INC.
산업은행 등	2021년 06월	-	17,656,450	KOVF PR 6 INC
산업은행 등	2023년 11월	-	31,314,503	VP-1 SHIPPING INC.
산업은행 등	2023년 11월	-	30,291,499	VP-2 SHIPPING INC.
산업은행 등	2023년 11월	-	30,705,151	VP-3 SHIPPING INC.
산업은행 등	2023년 11월	-	30,290,368	VP-4 SHIPPING INC.
산업은행 등	2023년 11월	-	30,417,735	VP-5 SHIPPING INC.
산업은행 등	2023년 11월	-	31,083,675	VP-6 SHIPPING INC.
산업은행 등	2023년 11월	-	30,949,851	VP-7 SHIPPING INC.
산업은행 등	2023년 11월	-	31,468,747	VP-8 SHIPPING INC.
산업은행 등	2023년 11월	-	30,554,883	VP-9 SHIPPING INC.
산업은행 등	2023년 11월	-	31,583,284	VP-10 SHIPPING INC.
Multi Asset PR Professional Investment PrivateInvestment Trust No.3	2021년 03월	60,000,000	-	PS-1 SHIPPING INC.
LEO THE 4TH CO., LTD.	2020년 09월	61,300,000	-	PS-2 SHIPPING INC.
LEO THE 4TH CO., LTD.	2020년 09월	14,900,000	-	PS-3 SHIPPING INC.
산업은행 등	2024년 07월	66,344,711	66,580,644	SVE SHIPPING INC.
산업은행 등	2024년 07월	66,344,711	66,580,644	WAY SHIPPING INC.
산업은행 등	2024년 07월	66,344,711	66,580,644	SYO SHIPPING INC.
산업은행 등	2024년 07월	56,027,644	56,229,466	SOD SHIPPING INC.
Taitian Int' Ship Lease co, Limited	2031년 12월	35,897,131	35,466,754	(*)
Taichi Int' Ship Lease co, Limited	2031년 12월	35,897,131	35,466,754	(*)
Taitong Int' Ship Lease co, Limited	2032년 01월	36,341,736	35,885,052	(*)
Tairui Int' Ship Lease co, Limited	2032년 01월	36,341,736	35,885,052	(*)
Sumitomo Mitsui Trust Bank 외	2027년 11월	41,958,093	42,180,237	EWP-2 MARITIME INC.
오션밸류업에코쉽펀드	2028년 03월	-	39,111,985	EWP-1 MARITIME INC.
오션밸류업에코쉽펀드	2028년 03월	-	39,609,835	STAN POL-1 INC.
ORIENTAL FLEET TANKER 17 LIMITED	2030년 03월	41,153,993	-	ORIENTAL FLEET TANKER 17 LIMITED
ORIENTAL FLEET TANKER 18 LIMITED	2030년 03월	41,153,993	-	ORIENTAL FLEET TANKER 18 LIMITED
ABN AMRO 외	2030년 08월	80,307,253	79,559,529	VP-18 SHIPPING INC.
ABN AMRO 외	2030년 10월	81,426,899	80,639,682	VP-19 SHIPPING INC.
ABN AMRO 외	2031년 02월	82,527,263	81,700,730	VP-20 SHIPPING INC.
산업은행 등	2029년 04월	76,947,263	76,226,852	VP-21 SHIPPING INC.
산업은행 등	2029년 06월	76,947,263	76,226,852	VP-22 SHIPPING INC.
산업은행 등	2029년 12월	79,051,288	78,255,702	VP-23 SHIPPING INC.
산업은행 등	2030년 02월	80,103,300	-	VP-24 SHIPPING INC.
산업은행 등	2030년 01월	80,103,300	-	VP-25 SHIPPING INC.
메리츠증권증권	2022년 05월	9,500,000	13,050,000	GALAXY MARITIME LINE S.A.
메리츠증권증권	2022년 05월	-	7,650,000	BREEZE MARITIME S.A.

Haochi International Ship Lease Co Ltd.	2034년 12월	52,986,557	-	Haochi International Ship Lease Co Ltd.
합 계		1,491,519,375	1,533,141,157	

(*) 차입처와 직접적인 리스계약이 체결되어 있습니다.

(4) 당반기 중 사용권자산과 관련하여 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
사용권자산 감가상각비	67,363,076
리스부채 이자비용	2,465,050
단기리스 관련비용	634,625

(5) 당반기 중 리스로 인한 현금유출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
리스부채에서 발생한 현금유출	203,792,650
단기리스 관련비용	634,625
총 현금 유출액	204,427,275

(6) 당반기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

상환기간	연간리스료총액	이자상당액	원금상당액
2021년 6월 30일까지	323,137,884	77,634,230	245,503,654
2022년 6월 30일까지	177,734,851	68,657,575	109,077,276
2023년 6월 30일까지	170,966,819	64,438,946	106,527,873
2024년 6월 30일까지	162,344,955	61,217,371	101,127,584
2024년 6월 30일 이후	1,269,545,555	213,817,309	1,055,728,246
합 계	2,103,730,064	485,765,431	1,617,964,633
차감:유동성 대체	(323,137,884)	(77,634,230)	(245,503,654)
리스부채	1,780,592,180	408,131,201	1,372,460,979

(7) 전기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

상환기간	연간리스료총액	이자상당액	원금상당액
2020년 12월 31일까지	272,147,579	85,027,781	187,119,798
2021년 12월 31일까지	224,663,252	72,877,065	151,786,187
2022년 12월 31일까지	218,461,990	65,321,419	153,140,571
2023년 12월 31일까지	270,637,611	59,054,635	211,582,976
2024년 이후	1,125,529,615	191,425,443	934,104,172
합 계	2,111,440,047	473,706,343	1,637,733,704
차감:유동성 대체	(272,147,579)	(85,027,781)	(187,119,798)
리스부채	1,839,292,468	388,678,562	1,450,613,906

14. 매입채무 및 기타채무

당반기말 및 전기말 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
매입채무	54,512,225	43,699,119
미지급금	6,280,197	7,250,443
미지급비용	52,084,189	22,037,341
합 계	112,876,611	72,986,903

15. 당기손익-공정가치측정 금융부채

당반기말 및 전기말 현재 당기손익-공정가치측정 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
파생상품부채	20,150,839	19,430,867
선물거래부채	1,792,333	152,830
합 계	21,943,172	19,583,697

16. 차입부채

(1) 당반기말 및 전기말 현재 차입부채의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
차입금	289,744,292	126,365,493	258,977,778	180,838,338
사채	109,829,314	59,756,021	79,821,534	114,491,943
합 계	399,573,606	186,121,514	338,799,312	295,330,281

(2) 단기차입금

당반기말 및 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차 입 금 종 류	차입처	만기	이자율	당반기말	전기말
USANCE	한국산업은행(*1)	2020-09-30	3M LIBOR+0.60%	2,938,317	12,502,676
	국민은행(*2)	2021-03-23	3M LIBOR+0.30%	955,803	7,069,805
	신한은행(*3)	2020-09-28	3M LIBOR+0.30%	1,816,460	3,170,398
전자단기사채	신영증권	2020-04-03	2.95%	-	12,000,000
	신영증권	2020-03-19	2.95%	-	10,000,000
기업운전자금대출	우리은행	2020-11-02	5.67%	2,932,404	-
	기업은행	2021-05-27	5.97%	1,717,539	-
	농협은행	2020-11-04	6.41%	2,949,841	-
	신한금융투자증권	2020-07-08	3.60%	2,000,000	-
	신영증권	2020-01-15	4.50%	-	8,000,000
	신영증권	2020-01-16	4.50%	-	2,000,000
	플라에스제일차(*4)	2024-01-02	5.10%	20,000,000	20,000,000
	SC은행	2020-09-05	3M LIBOR+2.00%	2,607,397	12,604,255
	기타(*5)	-	-	2,027	1,804
합 계				37,919,788	87,348,938

(*1) 금융기관과의 USANCE거래를 위한 계약기간은 계약일로부터 1년(만기일: 2020년 09월 30일)이며 대출한도금액은 USD 12,000,000입니다.

(*2) 금융기관과의 USANCE거래를 위한 계약기간은 계약일로부터 1년(만기일: 2021년 03월 23일)이며 대출한도금액은 USD 10,000,000입니다.

(*3) 금융기관과의 USANCE거래를 위한 계약기간은 계약일로부터 1년(만기일: 2020년 09월 28일)이며 대출한도금액은 USD 7,000,000입니다.

(*4) 당 차입금의 약정서상 만기일은 2024년 1월 2일이나 기타옵션약정에 따라 연결실체는 플라에스제일차(주)가 소유하고 있는 자산 유동화증권 매입의무가 있으며, 해당 옵션 실행 시 대출원리금 상환의무가 이행된 것으로 간주합니다. 플라에스제일차(주)의 자산 유동화증권은 1년 미만 기간단위로 재발행되는 증권으로, 이에 따라 연결실체는 해당 차입금을 단기차입금으로 분류하고 있습니다

(*5) PHOENIX BULK SHIPPING LTD.의 대표이사로부터 차입금으로 별도의 만기와 이자율이 존재하지 않습니다.

(3) 장기차입금

1) 당반기말 및 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입금종류	차입처	만기	이자율	당반기말	전기말
선박 및 선박설비매입	파로스 사모투자전문회사	2019.09.29 ~ 2022.06.23	6.90%~7.00%	24,944,392	38,621,529
	수협은행외(*1)	-	4.65% ~ 4.85%	-	91,298,319
	LEO THE FIRST INC.(*1)	-	5.30%	40,188,638	17,810,716
	LEO THE SECOND INC.(*1)	-	5.30%	40,310,716	17,810,716
	LEO THE THIRD INC.(*1)	-	5.30%	2,028,505	18,000,000
	YOUNGTHREE POLA FIRST CO LTD.(*1)	-	5.30%	-	18,000,000
	YOUNGTHREE POLA SECOND CO LTD.(*1)	-	5.30%	13,500,000	18,000,000
	KIAMCO Shipping Professional Investment Private Investment Trust No. 1(*1)	-	4.00%	26,202,390	26,202,390
	VALE INTERNATIONAL S.A.	2024.04.10	4.00%	34,525,064	-
	KB증권	2023.03.03	5.60%	73,300,000	-
선박매입/ 운영자금	한국산업은행	2025.06.17	0.14%~0.25%	16,700,000	14,834,276
	신한은행	2025.07.30	0.35%	3,868,257	2,012,252
	신한은행	2025.11.20	0.35%	-	2,038,490
	신한은행	2025.12.27	0.65%	3,057,745	2,038,490
	신한은행	2026.01.20	0.58%	1,181,250	-
	원더폴지엠제십팔차 주식회사	2020.12.31	4.50%	80,700,000	75,700,000
운전자금대출	에큐온캐피탈	2021.02.10	5.95%	5,000,000	5,000,000
	우리은행	2022.05.20	정책자금금리(*2)+2.02%	3,500,000	4,500,000
	우리은행	2022.12.15	정책자금금리(*2)+2.01%	4,000,000	-
	대구은행	2023.03.10	은행조달금리(*3)+2.57%	4,583,040	-
	플라에너지앤마린㈜	2022.10.13	4.60%	600,000	600,000
소 계				378,189,997	352,467,178
차감: 유동성장기차입금				(251,824,504)	(171,628,840)
소 계				126,365,493	180,838,338

(*1) 건조중인 선박의 차입금으로 건조완료 후 만기가 결정될 예정입니다.

(*2) 당반기말 정책자금금리는 1.22% 입니다.

(*3) 당반기말 은행조달금리는 1.27% 입니다.

2) 장기차입금의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

기 간	금 액
2021년 6월 30일까지	251,824,504
2022년 6월 30일까지	71,189,600
2023년 6월 30일까지	35,614,074
2024년 6월 30일까지	12,476,525
2024년 6월 30일 이후	7,085,294
합 계	378,189,997

(4) 사채

1) 무보증사채

당반기말 및 전기말 현재 연결실체의 무보증사채의 내역은 다음과 같습니다.

① 단기무보증사채

(단위: 천원)

구 분	발행일	만기일	유효이자율 (%)	액면이자율 (%)	당반기말	전기말
제26-1회 무보증공모사채	2019.04.22	2020.04.22	3.43	3.01	-	30,000,000
제28-1회 무보증공모사채	2019.09.19	2020.09.19	3.92	3.40	20,000,000	20,000,000
제29회 무보증사모사채	2020.05.18	2021.05.18	5.11	4.90	5,000,000	-
단기무보증사채					25,000,000	50,000,000
사채할인발행차금					(32,051)	(113,483)
합 계					24,967,949	49,886,517

② 장기무보증사채

(단위: 천원)

구 분	발행일	만기일	유효이자율 (%)	액면이자율 (%)	당반기말	전기말
제24-2회 무보증공모사채	2018.09.20	2020.09.20	6.10	5.79	30,000,000	30,000,000
제25회 무보증사모사채	2019.01.22	2021.01.22	6.16	5.95	5,000,000	5,000,000
제26-2회 무보증공모사채	2019.04.22	2021.04.22	4.47	4.18	40,000,000	40,000,000
제27회 무보증사모사채	2019.06.21	2021.06.21	4.61	4.40	10,000,000	10,000,000
제28-2회 무보증공모사채	2019.09.19	2021.09.19	4.70	4.40	37,000,000	37,000,000
제28-3회 무보증공모사채	2019.09.19	2022.09.19	5.37	5.14	23,000,000	23,000,000
장기무보증사채					145,000,000	145,000,000
사채할인발행차금					(382,614)	(573,038)
(차감: 유동성사채)						
유동성사채					(85,000,000)	(30,000,000)
유동성사채할인발행차금					138,635	64,981
합 계					59,756,021	114,491,943

2) 장기무보증사채의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	사채	사채할인차금	장부가액
2021년 6월 30일까지	85,000,000	138,635	84,861,365
2022년 6월 30일까지	37,000,000	133,730	36,866,270
2023년 6월 30일까지	23,000,000	110,249	22,889,751
합 계	145,000,000	382,614	144,617,386

17. 기타금융부채

당반기말 및 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
금융보증부채(주)(*)	14,070	29,565

(*) 연결실체는 지배기업에 대하여 무상으로 지급보증을 제공하고 있으며, 동 지급보증제공시 금융보증부채를 인식하고 상대계정으로 선급비용을 인식하고 있습니다.

18. 파생상품거래

(1) 당반기말 현재 연결실체는 운임지수변동 및 유가변동에 따른 위험을 회피하기 위하여 하나금융투자(주)와 선물거래계약을 체결하였습니다. 이러한 계약은 당반기말 현재 모두 매매목적으로 보유하고 있는 파생상품으로 구분하고 있습니다.

당반기말 및 전기말 현재 상기 파생상품의 공정가액은 재무상태표상 당기손익-공정가치측정 금융자산 및 부채로 계상되어 있으며 그 내역은 다음과 같습니다

(당반기말)

(단위: USD, 천원)

구 분	거래상대방	계약기간	파생상품의 공정가액	계약잔액	목 적
선물거래자산 (유동자산)	하나금융투자(*1)	2020.07.01~2021.04.30	235,593	USD 196,213	매매목적
파생상품자산 합계			235,593	USD 196,213	
선물거래부채 (유동부채)	하나금융투자(*1)	2020.07.01~2021.04.30	1,792,332	USD 1,492,740	매매목적
내재파생상품 (비유동부채)	파로스기업재무안정 사모투자전문회사(*2)	2013.09.25~2023.09.25	20,150,839	USD 16,782,576	매매목적
파생상품부채 합계			21,943,171	USD 18,275,316	

(*1) 당반기말 현재 선물거래자산부채는 2020년 07월 ~ 2021년 04월까지 운임 및 벅커선물로 구성되어 있습니다.

연결실체는 2013년 제3회 사모 신주인수권부사채를 발행하였으며, 2014년 제3회 사모 신주인수권부사채와 관련된신주인수권 총 237,040개 중 50%인 118,520개를 취득한 후 소각하였습니다. 당반기말 현재 미행사된 신주인수권은 118,520개이며, 전기 중 행사기간을 연장하는데 합의하였습니다. 연장된 행사기간은 사채발행일로부터 10년이 도래하는 날의 직전 영업일까지이나, 연결실체가 국내외 주식시장에 기업공개시에는 상장일로부터 2년 이내에 신주인수권을 행사하여야 합니다. 전기 중 1주/5,000원을 1주/100원으로 주식 액면분할을 수행하였습니다. 따라서 신주인수권의 수량도 5,926,000개로 변경되었습니다.

(*2) 신주인수권부사채에서의 지분전환권은 자본요소에 해당하지 않으므로 금융부채로 분류하였으며, 별도의 파생상품으로 회계처리하고 이항모형으로 평가하였습니다. 동 지분전환권의 공정가치는 연결실체의 주가 및 환율변동에 따라 변동합니다.

(전기말)

(단위: USD, 천원)

구 분	거래상대방	계약기간	파생상품의 공정가액	계약잔액	목 적
선물거래자산 (유동자산)	교보증권(*1)	2020.01.01~2020.12.3 1	463,699	USD 400,500	매매목적
	하나금융투자(*1)	2020.01.01~2020.01.3 1	23,156	USD 20,000	매매목적
파생상품자산 합계			486,855	USD 420,500	
선물거래부채 (유동부채)	교보증권(*1)	2020.01.01~2020.12.3 1	152,830	USD 132,000	매매목적
내재파생상품 (비유동부채)	파로스기업재무안정 사모투자전문회사(*2)	2013.09.25~2023.09.2 5	19,430,867	USD 16,782,576	매매목적
파생상품부채 합계			19,583,697	USD 16,914,576	

(*) 전기말 현재 선물거래자산부채는 2020년 01월 ~ 2020년 12월까지 벙커 선물로 구성되어 있습니다

(2) 파생상품거래 및 평가손익

상기 파생상품 거래와 관련하여 당반기말 및 전기말 현재의 파생금융자산(부채)과 당반기와 전반기 중 파생상품 관련 손익은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	파생금융자산	파생금융부채	선물 평가이익	선물 평가손실	선물 처분이익	선물 처분손실
운임 및 벙커 선물	235,593	1,792,332	235,593	1,792,332	1,349,601	7,914,379
내재파생상품	-	20,150,839	-	-	-	-
합 계	235,593	21,943,171	235,593	1,792,332	1,349,601	7,914,379
유동	235,593	21,943,171	-	-	-	-

(전반기)

(단위: 천원)

구분	파생금융자산	파생금융부채	선물 평가이익	선물 평가손실	선물 처분이익	선물 처분손실
운임 및 벙커 선물	832,439	1,205,940	832,439	1,205,941	4,041,160	5,409,834
내재파생상품	-	16,008,200	-	384,773	-	-
합 계	832,439	17,214,140	832,439	1,590,714	4,041,160	5,409,834
유동	600,790	1,129,592	-	-	-	-
비유동	231,649	16,084,548	-	-	-	-

19. 퇴직급여제도

(1) 연결실체는 자격요건을 갖춘 종업원들을 위하여 확정급여제도와 확정기여제도를 운영하고 있습니다. 확정기여형 퇴직급여제도에 따르면 연결실체는 급여의 특정비율을 기금 적립을 위해 퇴직급여제도에 납부해야 합니다. 이 퇴직급여제도에 대한 연결실체의 유일한 의무는 규정된 기여금을 납부하는 것입니다. 확정기여형 퇴직급여제도와 관련하여 연결실체가 당반기 및 전반기 인식한 비용은 각각 722,644천원 및 655,888천원입니다.

확정급여채무의 대상이 되는 직원은 선원으로 근로기준법상 퇴직급여 대상이 아닌 선원법및 취업규칙에 의거하여 퇴직금을 산정하고 있습니다. 연결실체는 근무원가와 순이자비용(수익)은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 당반기말 및 전기말 현재 확정급여형 퇴직급여제도와 관련하여 연결실체의 의무로 인하여 발생하는 재무상태표상 구성항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	943,416	717,847

(3) 당반기 및 전반기 중 순확정급여부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무 현재가치
기초	717,847
당기손익으로 인식되는 금액 :	
당기근무원가	1,127,327
제도에서 지급한 금액	(902,457)
환산으로 인한 변동	699
기말	943,416

(전반기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무 현재가치
기초	706,931
당기손익으로 인식되는 금액 :	
당기근무원가	1,051,121
제도에서 지급한 금액	(1,002,742)
환산으로 인한 변동	(4,154)
기말	751,156

상기의 손익은 전액 포괄손익계산서상 매출원가에 포함되어 있습니다.

20. 총당부채

(1) 당반기말 및 전기말 현재 총당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
복구총당부채	137,706	130,093

(2) 당반기 및 전반기 중 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
기초	130,093	120,657
총당부채전입액	2,676	2,498
복구총당부채	2,676	2,498
총당부채사용액	-	-
표시동화환산으로 인한 차이	4,937	4,190
기말	137,706	127,345

21. 기타부채

당반기말 및 전기말 현재 기타부채는 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
예수금	1,128,322	-	1,184,224	-
선수금	13,304,107	-	35,670,892	-
선수수익(*)	20,278,078	24,079,144	6,965,145	4,812,407
합 계	34,710,507	24,079,144	43,820,261	4,812,407

(*) 연결실체의 항해용선(Voyage Charter), 기간용선(Time Charter)을 통한 수익과 관련된 계약부채는 계약에 따라 고객에게 청구/회수한 잔액이며, 계약상 대금 청구, 회수 일정에 따라 청구, 수취한 금액이 항차기간에 따라 그때까지 인식한 수익을 초과하는 경우에 발생합니다. 이월된 계약부채와 관련하여 당반기 및 전기에 인식한 수익은 각각 6,965백만원, 22,053백만원입니다. 기간에 따라 인식하는 수익과 관련된 계약잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
매출채권	23,925,040	12,119,086
계약자산	48,569,415	49,960,555
계약부채	20,221,982	6,965,145

한편, 연결실체는 장기해상운송계약을 통해 수익을 창출하고 있습니다. 장기해상운송계약의 세부내역은 주석 36 (2)에 기재되어 있습니다.

22. 자본금

(1) 당반기말 및 전기말 현재 자본금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
수권주식수(단위 : 주)		
보통주	900,000,000	900,000,000
우선주(주)	100,000,000	100,000,000
발행주식수(단위 : 주)		
보통주	93,700,200	93,700,200
액면가액(단위 : 원)		
보통주	100	100
보통주자본금	9,370,020	9,370,020

(2) 당반기와 전기 중 유통보통주식수와 보통주자본금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

구 분	당반기		전 기	
	주식수	자본금	주식수	자본금
기초	93,700,200	9,370,020	1,874,004	9,370,020
주식액면분할(*)	-	-	91,826,196	-
기말	93,700,200	9,370,020	93,700,200	9,370,020

(*) 전기 중 발행예정주식 총수를 1억주로 하고 1주의 금액을 100원으로 하는 주식 액면분할을 수행 하였습니다.

23. 기타불입자본

(1) 당반기말 및 전기말 현재 기타불입자본의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
주식발행초과금	156,944,524	156,944,524

24. 기타자본구성요소

(1) 당반기말 및 전기말 현재 기타자본구성요소의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
해외사업환산손익	(30,236)	(19,574)
표시통화환산손익	23,617,456	19,677,341
합 계	23,587,220	19,657,767

25. 수익

당반기 및 전반기 중 연결실체의 계속영업으로부터 발생한 수익 중 영업손익으로 분류되는 수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
항해용선수익	225,097,029	446,112,616	197,307,133	399,003,083
기간용선수익	6,356,849	11,330,810	4,935,403	13,636,323
기타수입	-	-	(399)	124,376
합 계	231,453,878	457,443,426	202,242,137	412,763,782

26. 판매비 및 관리비

당반기 및 전반기 중 발생한 판매비 및 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	2,460,059	5,673,995	2,527,132	5,147,933
퇴직급여	357,724	722,644	305,131	655,888
복리후생비	418,933	845,201	392,412	795,742
여비교통비	56,143	174,741	253,654	419,700
접대비	74,867	165,373	98,699	187,213
통신비	8,208	16,543	10,915	23,289
세금과공과	104,702	370,043	111,729	341,919
감가상각비	366,462	729,586	658,951	698,606
무형자산상각비	35,861	70,924	46,776	115,625
광고선전비	8,305	12,205	4,250	15,706
대손상각비(대손충당금환입)	(479,279)	(148,017)	(98,216)	103,867
지급임차료	34,346	64,692	29,357	60,873
보험료	257,846	562,092	378,466	779,312
교육훈련비	6,173	8,869	9,233	18,639
도서인쇄비	25,499	35,562	27,551	32,612
용역수수료	2,178,913	4,104,198	2,021,704	3,504,418
건물관리비	1,039	2,641	881	881
채용관리비	-	2,110	9,029	9,934
차량유지비	16,776	30,066	15,123	30,968
운반비	4,258	11,917	5,188	9,895
소모품비	4,737	14,343	54,447	59,967
경상연구개발비	-	-	5,600	5,600
전산비	45,712	106,921	77,273	141,758
합 계	5,987,284	13,576,649	6,945,285	13,160,345

27. 비용의 성격별 분류

당반기 및 전반기 중 발생한 매출원가, 판매비 및 관리비를 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
선박운항비	13,722,463	23,003,220	16,102,790	29,621,120
연료비	46,145,524	90,005,034	64,150,885	130,128,847
선박소모품비	3,676,880	8,202,560	4,533,689	11,503,848
용선료	74,917,346	137,071,560	18,735,010	51,411,945
선박수리및검사비	1,153,282	3,601,261	1,698,483	3,637,014
급여	11,718,883	24,396,205	11,813,723	23,778,706
퇴직급여	918,872	1,849,971	834,630	1,707,009
복리후생비	2,372,549	5,230,588	2,605,788	5,562,372
여비교통비	56,143	174,741	253,654	419,700
접대비	74,867	165,373	98,699	187,213
통신비	277,932	549,678	275,569	668,524
세금과공과	104,702	370,043	111,729	341,919
감가상각비	40,347,244	67,442,376	31,864,739	64,165,965
무형자산상각비	35,861	70,924	46,776	115,625
광고선전비	8,305	12,205	4,250	15,706
대손상각비(대손충당금환입)	(479,279)	(148,017)	(98,216)	103,867
지급임차료	34,346	64,692	29,357	60,873
보험료	4,259,860	6,562,917	2,569,566	4,842,757
교육훈련비	6,173	8,869	9,233	18,639
도서인쇄비	25,500	35,562	27,551	32,612
용역수수료	2,631,819	4,787,161	2,415,958	4,121,773
건물관리비	1,039	2,641	882	882
채용관리비	-	2,110	9,029	9,934
차량유지비	16,776	30,066	15,123	30,968
운반비	4,258	11,917	5,188	9,895
소모품비	4,737	14,343	54,447	59,967
경상연구개발비	-	-	5,600	5,600
전산비	45,713	106,922	77,273	141,758
기타	995,209	1,860,894	233,143	529,521
합 계	203,077,004	375,485,816	158,484,548	333,234,559

28. 금융수익

당반기 및 전반기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
이자수익	566,035	1,339,234	737,627	1,487,455
외환차익	8,695,699	14,693,048	5,664,312	6,306,966
외화환산이익	(25,612,076)	21,538,703	6,823,510	15,421,292
선물평가이익	(1,205,709)	235,593	(548,146)	832,439
선물처분이익	901,124	1,349,601	974,656	4,041,160
기타금융상품평가이익	6,157	10,473	(3,033)	36,243
기타금융상품처분이익	-	-	7,916	7,916
금융보증부채환입	10,003	19,518	11,618	23,412
합 계	(16,638,767)	39,186,170	13,668,460	28,156,883

29. 금융비용

당반기 및 전반기 중 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
이자비용	23,192,120	52,486,515	27,038,809	48,472,949
외환차손	4,584,322	5,763,292	1,574,707	1,938,279
외화환산손실	(5,420,003)	1,231,982	3,664,480	4,024,923
선물평가손실	(6,482,077)	1,792,332	594,372	1,205,941
선물처분손실	5,281,015	7,914,379	1,013,379	5,409,834
파생상품평가손실	-	-	384,773	384,773
기타금융자산평가손실	(34,069)	2,868	22,655	22,655
기타금융상품처분손실	-	-	3,137	3,137
보증료	863,143	1,690,952	609,385	1,048,543
사채상환손실	67,501	67,501	-	-
합 계	22,051,952	70,949,821	34,905,697	62,511,034

30. 기타영업외수익

당반기 및 전반기 중 기타영업외수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
임대수익	720	1,440	720	1,440
리스계약해지이익	785,692	3,370,531	-	-
매각예정자산처분이익	-	-	-	2,244,545
보험차익	112,000,800	112,000,800	-	-
재고자산처분이익	-	-	66,312	66,312
재고자산손상차손환입	-	715,843	-	-
잡이익	350,276	512,458	900,734	983,242
합 계	113,137,488	116,601,072	967,766	3,295,539

31. 기타영업외비용

당반기 및 전반기 중 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
재고자산손상차손	309,755	310,191	-	-
리스계약해지손실	27,655,874	27,655,887	-	-
사용권자산손상차손	6,433,294	6,433,294	-	-
유형자산처분손실	-	-	2,027,433	2,027,433
재고자산폐기손실	5,617,578	5,747,594	-	-
재해손실	91,357,306	91,359,318	-	-
기부금	22,740	32,860	106,450	137,120
잡손실	737,232	782,573	199,802	204,706
합 계	132,133,779	132,321,717	2,333,685	2,369,259

32. 법인세비용

(1) 법인세 등의 산정방법

연결실체는 조세특례제한법 제104조의 10 '해운기업에 대한 법인세과세표준 계산특례'(이하 '톤세')에 따라 해운소득과 비해운소득을 구분하여 과세표준을 산정하고 있습니다. 이 경우 외항운송활동과 관련된 해운소득은 개별선박표준이익(개별선박순톤수×1톤당 운항이익×운항일수×사용률)으로 계산하고, 비해운업소득은 법인세법 등 규정에 의하여 산정하고 있습니다. 이 경우 해운소득은 톤세를 적용하여 법인세를 납부하므로 해운소득과 관련하여 자산과 부채에서 발생한 일시적 차이는 인식하지 않았습니다.

(2) 당반기 및 전반기의 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
법인세부담액	894,480	1,647,358	570,970	1,173,963
일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액	(975)	(5,179)	(32,135)	(36,802)
법인세비용	893,505	1,642,179	538,835	1,137,161

33. 주당손익

(1) 당반기 및 전반기 중 기본주당순이익의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
반기순이익	(30,203,642)	32,831,135	20,615,599	44,964,191
보통주순이익	(30,203,642)	32,831,135	20,615,599	44,964,191
가중평균유통보통주식수 (단위: 주)	93,700,200	93,700,200	93,700,200	93,700,200
주당손실(단위 : 원)	(322)	350	220	480

한편, 당반기와 전반기 중 가중평균유통보통주식수의 산출내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

구분	주식수	가중치	가중평균 유통보통주식수
기초보통주	93,700,200	182/182	93,700,200

(전반기)

구분	주식수	가중치	가중평균 유통보통주식수
기초보통주	93,700,200	181/181	93,700,200

(2) 당반기 및 전반기 중 희석주당순이익(손실)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월(★)	누적	3개월	누적
희석효과 고려한 반기순이익(손실)	-	32,831,135	20,230,826	44,579,418
가중평균유통보통주식수	-	99,626,200	99,626,200	99,626,200
주당이익(원)	-	330	203	447

(★) 2분기의 희석주당순이익은 반희석효과로 인하여 기본주당순이익과 동일합니다.

한편, 당반기와 전반기 중 희석 가중평균유통보통주식수의 산출내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

구분	주식수	가중치	가중평균 유통보통주식수
기초보통주	93,700,200	182/182	93,700,200
신주인수권(★)	5,926,000	182/182	5,926,000
합 계	99,626,200		99,626,200

(전반기)

구분	주식수	가중치	가중평균 유통보통주식수
기초보통주	93,700,200	181/181	93,700,200
신주인수권(*)	5,926,000	181/181	5,926,000
합 계	99,626,200		99,626,200

(*) 전기 중 1주/5,000원을 1주/100원으로 주식 액면분할을 수행하였습니다. 따라서 신주인수권의 수량도 5,926,000개로 변경되었습니다.

34. 특수관계자 및 특수관계자와의 주요 거래

(1) 당반기말 현재 특수관계에 있는 회사는 다음과 같습니다.

구분	회사명
지배기업	플라에너지앤마린㈜
기타특수관계자	한원마리타임(주), 트라이어스(주), 주식회사 트리코어머티리얼즈, 호안해운(주), 플라리스오션기업재무안정사모투자전문회사, 미래바다목장㈜, 이니어스엔에이치사모투자합자회사(*), 한희승(개인주주), 김완중(개인주주)

(*) 전기 중 이니어스엔에이치사모투자 합자회사(플라에너지앤마린(주)가 소유하고 있는 연결실체 주식의 교환사채권 보유자)가 교환권을 행사하여 연결실체의 지분을 보유하게 되었습니다.

(2) 당반기 및 전반기 중 특수관계자 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	회사의 명칭	당반기				전반기				
		임대수익	판매관리비	이자비용	보증료 (영업외비용)	이자수익	임대수익	판매관리비	이자비용	배당금지금
지배기업	플라에너지앤마린㈜	-	169,275	13,725	19,518	83,302	-	167,443	13,687	6,203,422
기타특수관계자	한원마리타임㈜	-	22,550	-	-	-	-	15,727	-	-
	(주)트리코어머티리얼즈	-	-	-	-	-	-	53,630	-	-
	플라리스오션기업재무안정	-	-	-	-	-	-	-	-	1,910,996
	사모투자전문회사	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	미래바다목장(주)	1,440	-	-	-	-	1,440	-	-	-
	개인대주주 등	-	-	-	-	-	-	-	-	506,000
합계		1,440	191,825	13,725	19,518	83,302	1,440	236,800	13,687	8,620,418

(3) 당반기말 및 전기말 현재 채권·채무잔액 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	회사의 명칭	당반기말		전기말	
		채권	채무	채권	채무
지배기업	플라에너지앤마린(※)	1,790,259	697,235	380,029	1,084,599
기타특수관	한원마리타임(주)	-	24,542	-	11,723
계자	미래바다목장(주)	1,400	-	528	-
합계		1,791,659	721,777	380,557	1,096,322

(※) 당 채권에는 대여금이 포함되어 있습니다.

(4) 당반기 및 전반기 중 현재 특수관계자에 대한 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	회사의 명칭	계정과목	기초	증가	감소	대체	표시통화환산	기말
지배기업	플라에너지앤마린	장기대여금	-	1,600,000	-	-	-	1,600,000
		단기차입금	-	-	-	500,000	-	500,000
		장기차입금	600,000	-	-	(500,000)	-	100,000
합계			600,000	1,600,000	-	-	-	2,200,000

(전반기)

(단위: 천원)

구분	회사의 명칭	계정과목	기초	증가	감소	표시통화환산	기말
지배기업	플라에너지앤마린(주)	단기대여금	3,651,838	-	-	-	3,651,838
		단기차입금	100,000	-	-	-	100,000
		장기차입금	500,000	-	-	-	500,000
합계			4,251,838	-	-	-	4,251,838

(5) 당반기말 현재 특수관계자로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD, 천원)

특수관계자의 명칭	보증 및 담보	보증 및 담보 금액
대표이사(주주)	선박도입에 대한 연대보증	USD 12,000,000 32,427,710
대표이사(주주)	운전자금 차입	USD 5,627,647 27,600,000
대표이사(주주)	계약이행보증	2,549,143
폴라에너지앤마린㈜(주주)	계약이행보증	USD 720,000,000 558,600
합 계		USD 737,627,647
		63,135,453

한편, 당반기말 현재 연결실체는 선박매입을 위한 폴라리스조선기업재무안정사모투자전문회사 및 파로스사모투자전문회사의 장기차입금과 관련하여 주주 및 대표이사 등으로부터 연결실체 주식 47,578,500주, 한원마리타임(주) 주식 72,000주, 폴라에너지앤마린(주) 주식 25,925,840주를 담보로 제공받고 있습니다. 한편, 폴라리스조선기업재무안정사모투자전문회사에 대한 장기차입금은 상환하였습니다.

(6) 당반기말 현재 특수관계자에게 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

특수관계자의 명칭	거래처	보증내용	보증 및 담보 금액	관련 차입금액
폴라에너지앤마린(주)	중소기업은행	정기예금 담보제공	5,000,000	5,000,000

(7) 당반기 및 전반기 중 주요경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
단기종업원급여	1,018,298	1,088,649
퇴직급여	288,386	275,061
합 계	1,306,684	1,363,710

35. 금융위험관리

연결실체의 재무부서는 영업을 관리하고, 국내외 금융시장의 접근을 조직하며, 각 위험의 범위와 규모를 분석한 내부위험보고서를 통하여 연결실체의 영업과 관련한 금융위험을 감시하고 관리하는 역할을 하고 있습니다. 이러한 위험들은 시장위험(환율위험, 이자율위험), 신용위험, 유동성위험을 포함하고 있습니다.

(1) 시장위험

가. 환율변동위험

연결실체의 주요 영업활동은 기능통화인 미국달러화로 거래됨에 따라 기능통화 이외의 통화로 표시된 거래로 인한 환율변동 위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 영업거래 상 외환위험에 대한 회피가 필요하다고 판단되는 경우 통화선도 거래 등을 통해 외환위험을 관리하고 있습니다. 외환위험은 미래예상거래 및 인식된 자산 부채가 기능통화 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다.

당반기말 현재 연결실체가 보유하고 있는 외화표시 화폐성자산 및 화폐성부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	외화자산	외화부채
KRW	25,043,911	807,286,072
AUD	5,308	58,051
JPY	-	144,308
EUR	162	432,708
기타	18,425	416,284
합 계	25,067,806	808,337,423

연결실체는 주로 한국의 원화(KRW)의 환율변동위험에 노출되어 있으며, 당반기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화(USD)의 환율이 10% 변동 할 경우 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	외화자산	외화부채
상승시	(2,506,781)	80,833,742
하락시	2,506,781	(80,833,742)

나. 이자율변동위험

연결실체는 고정이자율과 변동이자율로 자금을 차입하고 있으며, 이로 인하여 이자율위험에 노출되어 있습니다. 연결실체는 이자율위험을 관리하기 위하여 고정금리부차입금과 변동금리부차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 위험회피활동은 이자율 현황과 정의된 위험성향을 적절히 조정하기 위해 정기적으로 평가되며 최적의 위험회피전략이 적용되도록 하고 있습니다.

당반기말과 전기말 현재 연결실체가 보유하고 있는 이자부 금융부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
고정이자부 금융부채	990,628,940	896,738,311
변동이자부 금융부채	1,087,000,220	1,271,218,961
합 계	2,077,629,160	2,167,957,272

당반기말, 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 100bp 변동시 연결실체의 법인세비용차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말		전기말	
	상승시	하락시	상승시	하락시
변동이자부 금융부채	(10,870,002)	10,870,002	(12,712,190)	12,712,190

(2) 신용위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 연결실체가 재무손실을 입을 위험으로 주로 거래처에 대한 매출채권과 기타채권 등에서 발생합니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다. 당반기말 및 전기말 현재 연결실체의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
비유동:		
매출채권및기타채권	16,215,066	13,304,689
당기손익-공정가치측정 금융자산	1,117,677	1,027,166
기타금융자산	27,330,221	25,666,844
소 계	44,662,964	39,998,699
유동:		
현금및현금성자산	49,886,445	95,013,575
매출채권및기타채권	33,008,254	21,071,733
당기손익-공정가치측정 금융자산	235,593	486,855
기타금융자산	41,885,213	61,278,892
소 계	125,015,505	177,851,055
합 계	169,678,469	217,849,754

연결실체는 거래상대방의 신용에 따라 필요한 경우 담보 및 기타 신용보강을 요구하고 있습니다. 그러나, 이러한 담보 및 기타 신용보강에 대한 요구는 연결실체가 노출되어 있는 신용 위험에 유의적인 영향을 미치지 않습니다.

(3) 유동성위험

유동성위험관리에 대한 궁극적인 책임은 연결실체의 단기 및 중장기 자금조달과 유동성관리 규정을 적절하게 관리하기 위한 기본정책을 수립하는 이사회에 있습니다. 연결실체는 차입 한도를 유지하고 예측현금흐름과 실제현금흐름을 계속하여 관찰하고 금융자산과 금융부채의 만기구조를 대응시키면서 유동성위험을 관리하고 있습니다.

보고기간 말 현재 연결실체의 유동성위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	1년 이상 5년 미만	5년 이상	합 계
매입채무	54,512,226	-	-	54,512,226
미지급금	6,280,197	-	-	6,280,197
차입금	416,135,968	198,460,036	508,818	615,104,822
미지급비용	52,084,189	2,030	-	52,086,219
사채	116,001,740	61,884,380	-	177,886,120
리스부채	323,137,884	831,087,033	949,505,146	2,103,730,063
선물거래부채	1,792,332	-	-	1,792,332
기타금융부채	5,000,000	-	-	5,000,000
합 계	974,944,536	1,091,433,479	950,013,964	3,016,391,979

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	1년 이상 5년 미만	5년 이상	합 계
매입채무	43,699,119	-	-	43,699,119
미지급금	7,250,443	-	-	7,250,443
차입금	365,336,121	88,769,461	2,499,524	456,605,106
미지급비용	22,037,341	-	-	22,037,341
사채	87,482,420	119,419,315	-	206,901,735
금융리스부채	272,147,579	929,307,443	909,985,026	2,111,440,048
선물거래부채	152,830	-	-	152,830
기타금융부채	5,000,000	-	-	5,000,000
합 계	803,105,853	1,137,496,219	912,484,550	2,853,086,622

상기 분석내역은 금융부채의 할인되지 않은 현금흐름과 총 현금흐름을 교환하는 파생금융상품의 경우에는 교환되는 계약상 금액을 기초로 연결실체가 지급하여야 하는 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었으며, 원금 및 이자의 현금흐름을 모두 포함하고 있습니다.

(4) 자본위험관리

연결실체는 부채와 자본 잔액의 최적화를 통하여 주주이익을 극대화시키는 동시에 계속기업으로서 지속될 수 있도록 자본을 관리하고 있습니다.

연결실체는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있으며 이 비율은 총부채(차입금, 리스부채)에서 현금및현금성자산을 차감한 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 당반기말 및 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
총부채(a)	2,203,659,753	2,271,863,298
차감: 현금및현금성자산(b)	49,886,445	95,013,575
순부채(c)=(a)-(b)	2,153,773,308	2,176,849,723
부채총계(d)	2,400,246,788	2,415,312,461
자본총계(e)	193,128,435	156,367,847
총자본(f)=(c)+(e)	2,346,901,743	2,333,217,570
자본조달비율((c)/(f))	91.77%	93.30%
부채비율((d)/(e))	1,242.82%	1,544.63%

(5) 금융상품의 공정가치

연결실체의 자산과 부채의 공정가치 측정 서열체계는 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위:천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
금융자산:				
단기금융자산	235,593	-	-	235,593
장기금융자산	-	1,117,677	-	1,117,677
금융부채:				
단기금융부채	1,792,332	-	20,150,839	21,943,171

(전기말)

(단위:천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
금융자산:				
단기금융자산	486,855	-	-	486,855
장기금융자산	-	1,027,166	-	1,027,166
금융부채:				
단기금융부채	152,830	-	19,430,867	19,583,697

당반기 중 공정가치 서열체계의 수준1과 수준2 사이의 유의적인 이동은 없었습니다.

당반기말 현재 연결실체는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치, 비반복적인 공정가치측정치, 공시되는 공정가치에 대해 다음의 가치평가기법과투입 변수를 사용하고 있습니다.

(단위:천원)

구분	공정가치	수준	가치평가기법	수준3 투입변수	투입변수 (가중평균)
당기손익-공정가치측정 금융부채					
신주인수권	20,150,839	3	이항모형	무위험이자율	1.44%
				주가	6,042
				변동성	17.92%

연결실체는 수준 3으로 분류된 금융상품에 대해서 독립적인 외부평가기관의 전문가적인 판단에 근거한 합리적인 평가모형과 적절한 추정치를 사용하여 산정한 금액을 공정가치로 평가하고 있습니다.

금융상품의 민감도 분석은 통계적 기법을 이용한 관측 불가능한 투입변수의 변동에 따른 금융상품의 가치 변동에 기초하여 유리한 변동과 불리한 변동으로 구분하여 이루어집니다. 그리고 공정가치가 두 개 이상의 투입변수에 영향을 받는 경우에는 가장유리하거나 또는가장 불리한 금액을 바탕으로 산출됩니다.

민감도 분석 대상인 수준3으로 분류되는 각 상품별 투입 변수의 변동에 따른 손익 효과에 대한 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	유리한 변동(10%)		불리한변동(10%)	
	당기손익	자본	당기손익	자본
당기손익-공정가치측정 금융부채(*)	3,358,519	3,358,519	(3,346,361)	(3,346,361)

(*) 신주인수권의 공정가치 변동은 주가가 10% 증감하는 변동에 따라 해당 신주인수권의 공정가치에 미치는 영향을 산출한 것입니다.

(6) 금융상품의 범주별 장부금액

당반기말 및 전기말 현재 금융자산과 금융부채의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위: 천원)

구 분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
현금및현금성자산	-	49,886,445	-
매출채권및기타채권	-	49,223,320	-
당기손익-공정가치측정 금융자산	1,353,270	-	-
기타금융자산	-	69,215,434	3,631,552
합 계	1,353,270	168,325,199	3,631,552

(단위: 천원)

구 분	당기손익-공정가치측정 금융부채	상각후원가 측정 금융부채
매입채무및기타채무	-	112,878,641
차입부채	-	585,695,120
리스부채	-	1,617,964,633
당기손익-공정가치측정 금융부채	21,943,172	-
기타금융부채	-	14,070
합 계	21,943,172	2,316,552,464

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
현금및현금성자산	-	95,013,575	-
매출채권및기타채권	-	34,376,422	-
당기손익-공정가치측정 금융자산	1,514,021	-	-
기타금융자산	-	86,945,736	3,501,800
합 계	1,514,021	216,335,733	3,501,800

(단위: 천원)

구 분	당기손익-공정가치측정 금융부채	상각후원가 측정 금융부채
매입채무및기타채무	-	73,056,344
차입부채	-	634,129,594
금융리스부채	-	1,637,733,704
당기손익-공정가치측정 금융부채	19,583,696	-
기타금융부채	-	29,565
합 계	19,583,696	2,344,949,207

(7) 금융상품의 범주별 순손익

당반기 및 전반기 중 금융자산과 금융부채의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가측정 금융부채	합계
이자수익	-	-	1,339,233	-	-	1,339,233
이자비용	-	-	-	-	(52,486,515)	(52,486,515)
외환차손익	-	-	604,901	-	8,324,856	8,929,757
외화환산손익	-	-	(103,610)	-	20,410,331	20,306,721
평가손익	243,198	-	-	(1,792,332)	-	(1,549,134)
처분손익	1,349,601	-	-	(7,914,379)	-	(6,564,778)
합계	1,592,799	-	1,840,524	(9,706,711)	(23,751,328)	(30,024,716)

(전반기)

(단위: 천원)

구분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가측정 금융부채	합계
이자수익	-	-	1,487,455	-	-	1,487,455
이자비용	-	-	-	-	(48,472,949)	(48,472,949)
외환차손익	-	-	466,317	-	3,902,371	4,368,688
외화환산손익	-	-	1,158,735	540,763	9,696,871	11,396,369
평가손익	846,027	-	-	(1,590,714)	-	(744,687)
처분손익	4,041,160	-	4,779	(5,409,834)	-	(1,363,895)
합계	4,887,187	-	3,117,286	(6,459,785)	(34,873,707)	(33,329,019)

36. 주요 약정사항

(1) 장기용선계약

연결실체의 당반기말 현재 장기용선계약의 내역은 다음과 같습니다.

거래처	선박명	선박종류	용선종료일
엔와이케이벌크쉽코리아	Oriental Enterprise	Dry Bulk Carrier	2029.02.10
삼주마리타임	SJ Asia	Dry Bulk Carrier	2028.06.11
HI GOLD OCEAN KMARIN NO. 15A S.A.	Kmarin Genoa	Dry Bulk Carrier	2025.03.13
에스더블유해운(주)	Sea Coen	Dry Bulk Carrier	2025.08.26
DYNAMIC HITTER SHIPPING S.A.	Fortune Bell	Dry Bulk Carrier	2022.03.29

(2) 장기해상운송계약

연결실체는 2007년과 2008년 중에 (주)포스코 및 대한해운(주)과 광물을 수송할 목적으로 4건의 장기해상운송계약을 체결하였으며, 동 계약들은 신조선박 투입조건으로 연장되었는 바, 2014년말 3척의 신조선박이 투입되었고 2015년 2월 마지막 1척의 신조선박이 투입되었으며 계약기간은 각 선박의 투입시점부터 20년까지입니다.

연결실체는 2009년 중 한국남동발전(주)와 발전용 유연탄의 장기용선 해상운송계약을 체결하였으며, 총 계약기간은 15년 (2009년 9월 1일~2024년 8월 31일)입니다.

연결실체는 브라질 철광석 생산업체인 VALE사와 광물 수송을 목적으로 장기해상운송계약을 체결하여 총 12건(43척 규모)의 계약을 보유하고 있습니다. 이 중 2건(10척 규모)의 장기해상운송계약은 선박 건조중이며, 계약기간은 각 선박 투입시점(2019년~2022년)부터 25년까지 입니다. 그리고 VALE사와 2019년 5월에 2건(208,000톤급 선박 4척 규모)의 5년 장기해상운송계약을 추가 합의하였으며, 2척은 운항 중이며, 2척은 투입 예정입니다.

연결실체는 현대글로벌(주)와 광물수송 장기해상운송 계약을 체결하였으며, 2019년 6월에 추가합의를 통해 2039년까지 진행할 예정입니다.

연결실체는 VALE사와 체결된 장기화물운송 계약("COA 계약") 1건 (10척 규모)의 화물운송에 필요한 선박을 확보하기 위하여 BAO-Trans Enterprises LTD.와 1건(9+1척) 규모의 장기용선계약을 체결하였으며, 확보된 선박을 순차적으로 투입하여 2026년까지 VALE사와의 COA 계약을 진행할 예정입니다.

(3) 진행 중인 소송사건

당반기말 현재 진행 중인 주요 소송사건의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD, 천원)

관할법원	상대방	사건내역	소송가액	경과사항
중국 천진해사법원	PICC Shanghai	(*1)	USD 54,592	법원 소장접수
중국 천진해사법원	China Uicom	(*2)	USD 700,000	법원 소장접수
영국 런던중재	PROUD PARENTS INVESTMENTS CO.	(*3)	USD 951,346	중재개시
영국 런던중재	United Bulk Carriers	(*4)	USD 1,169,937	중재개시
영국 런던중재	Societe Generale	(*5)	USD 8,281,610	중재개시
영국 런던중재	Orchid Marine	(*6)	USD 3,636,860	중재개시
부산지방법원	검찰	(*7)	-	공판 진행 중
서울남부지방법원	선원	(*8)	₩ 297,538,207	법원 소장접수
서울중앙지방법원	전국해운노동조합협의회	(*9)	₩ 163,840,000	법원 소장접수
서울중앙지방법원	선원가족	(*10)	₩ 100,000,000	법원 소장접수

- (*1) 전기 이전 SOLAR HOPE호의 하적화물 부족분과 관련한 배상금 청구의 건입니다.
- (*2) 전기 이전 STELLAR TOPAZ호에 의한 해저케이블 손상과 관련한 배상금 청구의 건입니다.
- (*3) 전기 이전 Captain P. Egglezos호의 화물 손상과 관련한 배상금 청구의 건입니다.
- (*4) NYON호의 하적화물 변색과 관련한 배상금 청구의 건입니다.
- (*5) 전기 이전 MONA LINDEN호의 화물분쟁과 관련한 법률비용 배상 청구의 건입니다.
- (*6) 전기 이전 PACIFIC CRYSTAL 조기반선과 관련한 배상금 청구의 건입니다.
- (*7) STELLAR DAISY, STELLAR UNICORN호의 선박안전법 위반에 따른 기소의 건입니다.
- (*8) 전기 이전 STELLAR TOPAZ호에 승선하였던 선원의 신체손상과 관련한 배상금 청구의 건입니다.
- (*9) 복지기금 미지급분에 대한 지급청구의 건입니다.
- (*10) 전기 이전 STELLAR DAISY호의 선박침수사고와 관련한 실종선원 보상금 청구의 건입니다.

당반기말 현재 연결실체는 상기 소송사건 중 (*1), (*2), (*8), (*10) 사건은 보험에 가입되어 있으므로 최종 패소시 가입된 보험사로부터 보험금 청구를 통하여 소송대금을 지급할 예정입니다.

(4) 선박침수사고에 대한 보상합의

2017년 중 발생한 STELLAR DAISY호의 침수사고와 관련하여 당반기말 현재 일부 실종 선원 가족들과 보상금에 대하여 합의를 진행 중에 있으며 보상금액을 법원에 공탁하였습니다.

(5) 금융기관과의 약정사항

당반기말 현재 연결실체가 체결하고 있는 당좌차월, 무역금융 등의 한도는 다음과 같습니다.

(단위: USD, 천원)

구 분	금융기관	한도약정	차입잔액
당좌차월	우리은행 등	9,500,000	7,599,784
운영자금	SC은행	USD 15,000,000	USD 2,171,564
무역금융(USANCE)	산업은행 등	USD 29,000,000	USD 4,756,042

한편, 당반기말 현재 연결실체는 리스부채 등의 차입과 관련하여 파로스사모투자전문회사, 산업은행, KB 증권 등과 체결한 차입약정에는 재무비율 준수(EBITDA 대비 Net Debt 비율, 현금흐름지표, Debt Service Expense 비율 등), 연결실체의 지배기업 및 개인대주주 2인의 의결권 최대비율 유지, 신용등급 조건 준수 등에 대한 약정이 포함되어 있습니다. 약정사항 불이행시 회사는 동 약정 기한의 이익을 상실하게 되며, 이러한 경우 유동부채로 분류하고 있습니다.

(6) 당반기말 현재 연결실체가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD, 천원)

제공자	보증내역	보증내용	보증한도
서울보증보험 외	한국남동발전 등	계약이행보증	2,306,181
플라에너지앤마린	신한은행	계약이행보증	730,740
한국해양진흥공사	신한은행	계약이행보증	923,181
한국해양진흥공사	기업은행	계약이행보증	24,892,271
한국해양진흥공사	한국산업은행	계약이행보증	16,700,000
한국해양진흥공사	신한은행	계약이행보증	10,621,168
한국해양진흥공사	부산은행 등	계약이행보증	USD 71,345,000
INTERNATIONAL SURETIES LTD.	팬오션주식회사 등	계약이행보증	USD 4,000,000
신한은행	Vale International S.A.	계약이행보증	USD 10,000,000
삼성화재	한국산업은행	계약이행보증	USD 324,825,137
삼성화재	신한은행	계약이행보증	USD 80,933,097
삼성화재	농협은행	계약이행보증	USD 105,564,864
삼성화재	부산은행 등	계약이행보증	USD 90,120,000
EDGE BROKER (LONDON) LTD.	ABN AMRO	계약이행보증	USD 138,554,148
EDGE BROKER (LONDON) LTD.	농협은행	계약이행보증	USD 105,564,864
BANKSERVE INSURANCE SERVICES LTD.	CREDIT AGRICOLE CORP.	계약이행보증	USD 117,756,806
BANKSERVE INSURANCE SERVICES LTD.	BOCOM	계약이행보증	USD 60,048,000
HELEN INSURANCE	ORIENTAL FLEET TANKER 17 LIMITED	계약이행보증	USD 41,865,000
한국무역보험공사	ABN AMRO	계약이행보증	USD 134,470,898
플라에너지앤마린	VALE	계약이행보증	USD 720,000,000
대표이사(주주)	파로스사모투자전문회사 등	선박도입에 대한 연대보증	USD 12,000,000 32,427,710
대표이사(주주)	산업은행 등	운전자금 차입	USD 5,627,647 27,600,000
대표이사(주주)	한국남동발전 등	계약이행보증	2,549,143

(7) 당반기말 현재 연결실체가 타인에게 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

제공받은 기업	보증내용	자금보충한도금액	관련 차입금액
폴라에스제일차주	자금보충의무	21,200,000	20,000,000
레오제일차 주식회사	자금보충의무	19,000,000	40,188,639
레오제이차 주식회사	자금보충의무	42,700,000	40,310,716
레오제삼차 주식회사	자금보충의무	42,700,000	2,028,505
영쓰리폴라제이차 주식회사	자금보충의무	19,000,000	13,500,000
레오제사차 주식회사	차입금 지급보증	124,000,000 (상당 미화)	76,200,000
폴라에스큐제일차 주식회사	자금보충의무	30,000,000+(*)	133,300,000
폴라에스큐제이차 주식회사	자금보충의무	30,000,000+(*)	
폴라이에이치제일차 주식회사	자금보충의무	40,000,000+(*)	
폴라이에이치제이차 주식회사	자금보충의무	40,000,000+(*)	

(*)본 건 선박금융을 유지하기 위하여 해당 제공처가 지급의무가 있는 모든 종류의 비용을 포함하고 있습니다.

(8) 당반기말 현재 연결실체의 보험 가입 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)

보험가입 자산	보 험 종 류	보 험 회 사	부 보 금 액
선박	선주상호보험	한국선주상호보험조합	USD 50,000,000/1건
		BRITANNIA	(선원상병사고)
		STEAMSHIP MUTUAL	USD 1,000,000,000/1건
		STANDARD	(기름유출사고)
	FD&D	BRITANNIA	USD 700,000,000/1건
		STEAMSHIP MUTUAL	(위외사고)
		STANDARD	USD 10,000,000/1건
	선채보험	메리츠화재(주)	USD 5,000,000 / 1건
	증액보험	메리츠화재(주)	USD 1,831,200,000
	전쟁보험	메리츠화재(주)	USD 457,800,000
	MII보험	삼성화재(주)	USD 2,289,000,000
		Edge	USD 495,878,234
		Helen	USD 245,218,734
		BANKSERVE	USD 83,730,000
	MAP보험	Edge	USD 238,786,008
		Helen	USD 245,218,734
		BANKSERVE	USD 83,730,000

또한, 연결실체는 삼성화재보험(주)에 업무용차량의 종합보험을 가입하고 있으며 메리츠 화재해상보험에 사무실 화재보험(한도 100백만원)을 가입하고 있습니다.

(9) 당반기말 현재 연결실체가 리스부채 및 장·단기차입금을 위하여 제공된 담보의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

금융기관명	내역	담보제공자산	장부가액	채권최고액	관련차입액
신한은행 외	선박도입	선박	20,108	10,223	9,294
산업은행 외			750,732	823,196	664,914
수출입은행 외			187,716	203,523	155,371
Sumitomo Mitsui Trust Bank 외			51,654	54,546	41,958
LEO THE 4TH CO., LTD.			206,140	163,440	136,200
ABN AMRO BANK 외			263,240	293,114	244,261
메리츠증권증권			17,446	11,400	9,500
수출입은행 외	선박도입	기타유동 및 기타비유동금융자 산	3,762	203,523	155,371
신한은행 외			9,953	48,201	43,819
산업은행 외			12,256	823,196	664,914
Sumitomo Mitsui Trust Bank 외			961	54,546	41,958
ABN AMRO BANK 외			4,853	293,114	244,261
Taitian Int' Ship Lease co, Limited 외	선박도입	보증금 외	3,578	-	144,478
Haochi International Ship Lease Co Ltd.			1,351	-	52,987
우리은행	운전자금	기타유동금융자산	720	3,600	2,932
		회원권	1,273		
플라에스제일차 주식회사		기타비유동금융자 산	26,407	26,000	20,000
기업은행 외	지배기업 지급보 증	기타유동금융자산	5,000	5,500	5,000

한편, 당반기말 현재 타인(특수관계자 제외)으로부터 제공받은 담보는 없습니다.

(10) 연결실체는 2024년 1월 2일 기타옵션약정에 따라 플라에스제일차(주)가 소유하고 있는 자산유동화증권 매입의무가 있으며, 해당 옵션 실행시 대출원리금 상환의무가 이행된 것으로 간주합니다. 플라에스제일차(주)의 자산유동화증권은 1년 미만 기간단위로 재발행되는 증권입니다.

37. 현금흐름표

(1) 당반기 및 전반기의 영업활동으로 인한 현금흐름 중 수익·비용의 조정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
퇴직급여	1,856,847	1,715,071
대손상각비(환입)	(148,017)	103,867
감가상각비	67,442,376	64,165,965
무형자산상각비	70,924	115,625
임차료	34,532	27,642
외화환산손실	1,231,982	4,024,923
이자비용	52,486,515	48,472,949
법인세비용	1,642,179	1,137,161
기타금융자산처분손실	-	3,137
기타금융자산평가손실	2,868	22,655
재해손실	90,648,656	-
재고자산처분손실	5,747,594	-
유형자산처분손실	-	2,027,433
파생상품평가손실	-	384,773
선물평가손실	1,792,332	1,205,941
선물처분손실	7,914,379	5,409,834
보증료	19,518	23,412
사용권자산손상차손	6,433,294	-
재고자산손상차손	310,191	-
리스계약해지손실	27,655,888	-
사채상환손실	67,501	-
이자수익	(1,339,232)	(1,487,455)
외화환산이익	(21,538,703)	(15,421,292)
매각예정자산처분이익	-	(2,244,545)
재고자산처분이익	-	(66,312)
선물평가이익	(235,593)	(832,439)
선물처분이익	(1,349,601)	(4,041,160)
기타금융자산평가이익	(10,473)	(36,243)
기타금융자산처분이익	-	(7,916)
재고자산손상차손환입	(715,843)	-
리스계약해지이익	(3,370,531)	-
금융보증부채환입	(19,518)	(23,412)
보험차익	(112,000,800)	-

합 계	124,629,265	104,679,614
-----	-------------	-------------

(2) 당반기 및 전반기의 영업활동으로 인한 현금흐름 중 운전자본의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
매출채권	(11,393,798)	(12,938,191)
계약자산	3,471,754	-
미수금	287,392	(2,948,615)
선급비용	(11,422,697)	(7,770,222)
선급금	945,741	(243,191)
선물거래자산부채의 순증감	(6,216,644)	(1,431,533)
재고자산	11,225,279	(4,598,002)
장기선급비용	(162,036)	-
매입채무	9,340,571	(13,999,302)
미지급금	(1,255,311)	(1,921,929)
미지급비용	34,568,052	(4,708,307)
예수금	(101,160)	(981,060)
선수수익	13,120,089	(5,046,522)
장기선수수익	19,183,809	-
선수금	(23,806,872)	12,332,718
퇴직금의 지급	(993,180)	(1,012,253)
금융보증부채	3,292	-
합 계	36,794,281	(45,266,409)

(3) 당반기 및 전반기의 현금흐름표에 포함되지 않는 주요 비현금 투자활동거래와 비현금재무활동거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
리스부채의 유동성대체	245,503,654	177,901,731
장기차입금의 유동성대체	251,824,504	51,439,095
사채의 유동성대체	84,861,365	33,963,298
건설중인자산의 선박으로 대체	281,429,446	271,740,378
리스부채의 미지급비용 대체	-	3,463,128
선수금의 매각예정자산 대체	-	10,189,326

(4) 당반기 및 전반기 중 재무활동에서 발생한 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	현금흐름에서 발생한 변동	비현금 변동		기말
			현할차 상각	대체 및 환율변동 효과 등	
단기차입금	87,348,938	(49,232,267)	-	(196,883)	37,919,788
장기차입금	352,467,177	147,034,778	-	(121,311,958)	378,189,997
사채	194,313,478	(25,077,671)	282,027	67,501	169,585,335
리스부채	1,637,733,704	(203,792,650)	-	184,023,579	1,617,964,633
재무활동으로부터의 총부채	2,271,863,297	(131,067,810)	282,027	62,582,239	2,203,659,753

(전반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	현금흐름에서 발생한 변동	비현금 변동		기말
			현할차 상각	대체 및 환율변동 효과 등	
단기차입금	101,585,498	(12,476,090)	-	(383,425)	88,725,983
장기차입금	95,788,105	38,877,517	-	26,062,704	160,728,326
사채	162,082,760	36,092,740	280,665	-	198,456,165
리스부채	1,257,219,328	26,342,321	1,496,481	227,832,787	1,512,890,917
재무활동으로부터의 총부채	1,616,675,691	88,836,488	1,777,146	253,512,066	1,960,801,391

38. 보고기간 후 사건

- (1) 연결실체는 사용권자산 중 MV. Stellar Samba 선박을 2020년 7월 중에 계약해지 완료하였습니다.
- (2) 연결실체는 탱커선 MV. Cosmo Ace 선박을 2020년 7월 중 취득하였습니다.
- (3) 연결실체는 SPC (VP-26 SHIPPING INC. ~VP-30 SHIPPING INC.)가 건설중인 선박 5척과 관련 장기화물운송 계약을 7월 중 매각하였습니다.

4. 재무제표

재무상태표

제17기 반기말 2020년 06월 30일 현재

제16기말 2019년 12월 31일 현재

플라리스윅 주식회사

(단위 : 원)

과목	제 17 반기	제 16 기
자 산		
I.유동자산	238,511,727,415	296,626,313,733
현금및현금성자산	49,811,992,246	94,976,549,903
매출채권및기타채권	33,238,684,418	21,259,877,623
계약자산	48,569,414,765	49,960,555,265
당기손익-공정가치측정 금융자산	235,592,949	486,854,900
기타금융자산	41,885,213,244	61,278,891,978
기타유동자산	41,044,533,951	29,777,985,474
재고자산	23,726,295,842	38,885,598,590
II.비유동자산	2,231,947,596,781	2,067,256,712,992
매출채권및기타채권	16,704,599,889	13,801,634,174
당기손익-공정가치측정 금융자산	1,117,677,119	1,027,166,199
종속기업투자	2,734,282	16,187,665
기타금융자산	30,961,162,882	29,167,924,615
유형자산	186,913,989,042	168,852,546,868
사용권자산	1,986,883,870,108	1,845,428,009,146
무형자산	6,324,092,291	6,154,708,196
기타비유동자산	3,039,471,168	2,808,536,129
자 산 총 계	2,470,459,324,196	2,363,883,026,725
부 채		
I.유동부채	719,416,859,875	609,542,773,056
매입채무및기타채무	112,793,276,964	72,981,165,297
당기손익-공정가치측정 금융부채	21,943,171,717	19,583,696,483
차입부채	303,043,719,714	285,176,077,119
리스부채	245,503,653,913	187,119,797,904
기타금융부채	14,069,520	29,564,729
기타유동부채	34,710,507,477	43,820,260,588
당기법인세부채	1,408,460,570	832,210,936
II.비유동부채	1,557,912,288,487	1,597,970,564,424
차입부채	159,819,124,335	141,229,572,048
리스부채	1,372,460,978,870	1,450,613,905,705
기타비유동부채	24,079,144,375	4,812,407,116

순확정급여부채	943,416,579	717,846,638
충당부채	137,705,509	130,092,654
이연법인세부채	471,918,819	466,740,263
부 채 총 계	2,277,329,148,362	2,207,513,337,480
자 본		
Ⅰ.자본금	9,370,020,000	9,370,020,000
Ⅱ.기타불입자본	156,944,524,337	156,944,524,337
Ⅲ.이익잉여금	3,228,555,700	-29,602,579,521
Ⅳ.기타자본구성요소	23,587,075,797	19,657,724,429
자 본 총 계	193,130,175,834	156,369,689,245
부 채 및 자 본 총 계	2,470,459,324,196	2,363,883,026,725

포 괄 손 익 계 산 서

제 17 반기 2020년 01월 01일부터 2020년 06월 30일까지

제 16 반기 2019년 01월 01일부터 2019년 06월 30일까지

플라리스쉬핑 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제17 반기		제16 반기	
	3개월	누적	3개월	누적
I. 매출액	231,453,877,476	457,443,425,844	202,242,136,906	412,763,781,684
II. 매출원가	197,089,720,501	361,909,166,153	151,539,262,102	320,074,211,569
III. 매출총이익	34,364,156,975	95,534,259,691	50,702,874,804	92,689,570,115
IV. 판매비와관리비	5,981,920,328	13,567,772,283	6,941,361,453	13,153,271,277
V. 영업이익	28,382,236,647	81,966,487,408	43,761,513,351	79,536,298,838
VI. 금융수익	(16,633,100,284)	39,197,544,190	13,674,191,097	28,168,346,539
VII. 금융비용	22,045,089,920	70,936,096,320	34,898,815,593	62,497,347,324
VIII. 기타영업외수익	113,137,477,760	116,601,061,775	967,765,858	3,295,539,452
IX. 기타영업외비용	132,149,157,813	132,341,831,138	2,349,776,230	2,401,418,847
X. 종속기업투자손익	(2,503,363)	(13,852,151)	(1,242)	(65,810)
XI. 법인세비용차감전순이익(손실)	(29,310,136,973)	34,473,313,764	21,154,877,241	46,101,352,848
XII. 법인세비용	893,504,553	1,642,178,543	538,835,191	1,137,161,475
XIII. 반기순이익(손실)	(30,203,641,526)	32,831,135,221	20,616,042,050	44,964,191,373
XIV. 기타포괄이익	(4,308,300,569)	3,929,351,368	4,974,302,548	9,975,957,395
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	(4,308,300,195)	3,939,767,076	4,967,328,090	9,968,983,667
(1) 표시통화환산손익	(4,308,300,195)	3,939,767,076	4,967,328,090	9,968,983,667
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목	(374)	(10,415,708)	6,974,458	6,973,728
(1) 해외사업환산손익	(374)	(10,415,708)	6,974,458	6,973,728
XV. 총포괄이익(손실)	(34,511,942,095)	36,760,486,589	25,590,344,598	54,940,148,768
XVI. 주당이익(손실)				
기본주당이익(손실)	(322)	350	220	480
희석주당이익(손실)	(322)	330	203	447

자 본 변 동 표

제 17기 반기 2020년 01월 01일부터 2020년 06월 30일까지

제 16기 반기 2019년 01월 01일부터 2019년 06월 30일까지

폴라리스윙 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자본금	기타불입자본	이익잉여금	기타자본구성요소	총 계
2019년 01월 01일(전기초)	9,370,020,000	156,944,524,337	124,439,238,407	9,084,592,619	299,838,375,363
연차배당	-	-	(8,620,418,400)	-	(8,620,418,400)
총포괄손익	-	-	44,964,191,373	9,975,957,395	54,940,148,768
반기순손익	-	-	44,964,191,373	-	44,964,191,373
기타포괄손익	-	-	-	9,975,957,395	9,975,957,395
해외사업환산손익	-	-	-	6,973,728	6,973,728
표시통화환산손익	-	-	-	9,968,983,667	9,968,983,667
2019년 06월 30일(전반기말)	9,370,020,000	156,944,524,337	160,783,011,380	19,060,550,014	346,158,105,731
2020년 01월 01일(당기초)	9,370,020,000	156,944,524,337	(29,602,579,521)	19,657,724,429	156,369,689,245
총포괄손익	-	-	32,831,135,221	3,929,351,368	36,760,486,589
반기순손익	-	-	32,831,135,221	-	32,831,135,221
기타포괄손익	-	-	-	3,929,351,368	3,929,351,368
해외사업환산손익	-	-	-	(10,415,708)	(10,415,708)
표시통화환산손익	-	-	-	3,939,767,076	3,939,767,076
2020년 06월 30일(당반기말)	9,370,020,000	156,944,524,337	3,228,555,700	23,587,075,797	193,130,175,834

현금흐름표

제 17기 반기 2020년 01월 01일부터 2020년 06월 30일까지

제 16기 반기 2019년 01월 01일부터 2019년 06월 30일까지

폴라리스윙 주식회사

(단위 : 원)

과목	제 17 반기	제 16 반기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	139,781,925,590	58,067,828,057
1. 영업활동에서 창출된 현금	194,217,677,736	104,410,518,566
반기순이익	32,831,135,221	44,964,191,373
수익비용의 조정	124,634,122,992	104,682,678,612
운전자본의 변동	36,752,419,523	-45,236,351,419
2. 이자의 지급	-54,582,884,582	-46,703,402,078
3. 이자의 수취	1,253,347,934	1,430,068,464
4. 법인세의 납부	-1,106,215,498	-1,069,356,895
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	39,337,403,125	-3,647,664,511
금융상품의 감소	381,006,136,529	240,408,714,338
대여금의 회수	531,575,980	-
사용권자산의 감소	42,487,008,063	26,429,030,400
매각예정자산의 감소	-	8,689,252,632
보증금의 감소	5,146,053,762	4,171,206,596
금융상품의 증가	-360,799,743,338	-234,555,413,465
대여금의 증가	-2,404,820,832	-
유형자산의 취득	-132,697,724,650	-44,484,915,730
무형자산의 취득	-11,000,000	-87,870,000
보증금의 증가	-5,920,882,389	-4,217,669,282
보험금 수령	112,000,800,000	-
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	-204,604,406,078	-78,883,819,566
차입부채의 증가	104,912,063,560	79,415,942,484
차입부채의 감소	-105,723,819,585	-51,672,046,590
리스부채의 감소	-203,792,650,053	-98,007,297,060
배당금의 지급	-	-8,620,418,400
IV. 외화환산으로 인한 현금의 변동	64,372,980	-1,719,255,963
V. 기타현금의 증감	-19,743,853,274	17,729,518,405
VI. 현금의 증가(감소)(I+II+III+IV+V)	-45,164,557,657	-8,453,393,578
VII. 기초의 현금	94,976,549,903	50,284,193,082
VIII. 기말의 현금	49,811,992,246	41,830,799,504

5. 재무제표 주석

1. 일반적 사항

당사는 2004년 7월 12일 해상운송 및 용선사업을 주 목적으로 설립된 회사로서 주로 국가간 해상운송용 선박을 운용하고 있습니다.

한편, 당반기말 현재 당사의 보통주자본금은 9,370,020천원이며, 당반기말 현재 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	소유주식수(주)	지분율(%)
보통주:		
풀라에너지앤마린(주)	54,678,500	58.35
김완중	2,750,000	2.93
한희승	2,750,000	2.93
폴라리스조선기업재무안정사모투자전문회사	20,771,700	22.17
이니어스엔에이치 사모투자 합자회사	12,750,000	13.62
합 계	93,700,200	100.00

전기 중 이니어스엔에이치 사모투자합자회사 (풀라에너지앤마린(주)가 소유하고 있는 당사 주식의 교환사채권 보유자)가 교환권을 행사하여 지분율이 변경되었으며, 1주/5,000원을 1주/100원으로 주식 액면분할을 수행하였습니다.

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

동 재무제표는 연차재무제표가 속하는 기간의 일부에 대하여 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'를 적용하여 작성하는 요약중간재무제표이며, 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 동 요약중간재무제표에 대한 이해를 위해서는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 2019년 12월 31일자로 종료하는 회계연도에 대한 연차별도재무제표를 함께 이용하여야 합니다.

중간재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 2019년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

1) 당반기부터 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책 변경의 내용은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 사업의 정의(개정)

동 개정사항은 사업이 일반적으로 산출물을 보유하지만 활동과 자산의 통합된 집합이 사업의 정의를 만족하기 위해서 산출물이 필수적이지 않다는 점을 명확히 합니다. 취득한 활동과 자산의 집합이 사업으로 간주되기 위해서는 최소한 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진 투입물과 실질적인 과정을 포함해야 합니다. 또한 실질적인 과정이 취득되었는지 여부를 결정하는데 도움이 되는 판단지침을 제시하고 있습니다.

동 개정사항은 취득한 활동과 자산의 집합이 사업이 아닌지 여부를 간략하게 평가할 수 있는 선택적 집중테스트를 도입하였습니다. 해당 선택적 집중테스트에서 만약 취득한 총자산의 공정가치가 실질적으로 식별가능한 단일자산 또는 식별가능한 유사한 자산집단에 집중되어 있다면 이는 사업이 아닙니다.

- 기업회계기준서에서 '개념체계'에 대한 참조(개정)

2018년 발표와 함께 도입된 전면개정된 '개념체계'(2018)와 함께, 한국회계기준원의 회계기준위원회는 '한국채택국제회계기준에서 개념체계의 참조에 대한 개정'도 발표하였습니다. 동 문서는 기업회계기준서 제1102호, 제1103호, 제1106호, 제1114호, 제1001호, 제1008호, 제1034호, 제1037호, 제1038호, 제2112호, 제2119호, 제2120호, 제2122호 및 제2032호에 대한 개정을 포함하고 있습니다.

그러나 모든 개정사항은 그러한 참조나 인용과 관련된 문구가 전면개정된 '개념체계'(2018)를 참조하도록 하는 것은 아닙니다. 일부 문구는 참조하는 '개념체계'가 '재무제표의 작성과 표시를 위한 개념체계'(2007)인지, '개념체계'(2010)인지, 또는 신규로 개정된 '개념체계'(2018)인지를 명확히 하기 위해 개정되었으며, 다른 일부 문구는 기업회계기준서상의 정의가 전면개정 '개념체계'(2018)에서 개발된 새로운 정의로 변경되지 않았다는 점을 명시하기 위해서 개정되었습니다.

2) 제정·공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 기준서는 없습니다.

3. 중요한 판단과 추정 불확실성의 주요 원천

중간재무제표를 작성함에 있어 경영진은 재무제표에 인식되는 금액에 유의적인 영향을 미치는 판단을 하여야 하며(추정과 관련된 사항은 제외), 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 부채의 장부금액에 대한 추정 및 가정을 하여야 합니다. 추정치와 관련 가정은 과거 경험 및 관련이 있다고 여겨지는 기타 요인에 근거합니다. 또한 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있습니다.

중간재무제표를 작성을 위해 당사 회계정책의 적용과정에서 내린 중요한 판단과 추정 불확실성의 주요원천에 대한 내용은 2019년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표와 동일합니다.

4. 부문정보

(1) 당사는 화물운송의 단일 부문으로 구성되어 있으며, 단일 부문의 영업을 위하여 두 종류의 선박을 활용하고 있습니다. 당반기 및 전반기 선박유형별 매출액 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기				전반기			
	3개월		누적		3개월		누적	
	금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중
벌크선	227,097,062	98%	449,360,579	98%	198,820,146	98%	405,898,353	98%
탱커선	4,356,815	2%	8,082,847	2%	3,421,991	2%	6,865,429	2%
합 계	231,453,877	100%	457,443,426	100%	202,242,137	100%	412,763,782	100%

(2) 당반기 및 전반기 중 지역별 매출액에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
오세아니아	18,425,151	49,805,834	25,031,442	51,434,337
아프리카	8,992,514	12,949,739	8,468,084	16,087,017
유럽	4,754,175	4,754,175	9,188,414	13,461,058
남아메리카	169,695,987	354,104,710	143,841,035	303,226,047
북아메리카	16,894,875	18,646,797	8,792,882	11,878,749
아세아	12,691,175	17,182,171	6,920,280	16,676,574
합 계	231,453,877	457,443,426	202,242,137	412,763,782

(3) 당반기 및 전반기 중 당사 매출액의 10% 이상을 차지하는 고객은 1곳이며, 매출액은 각각 330,274,214천원과 268,805,505천원입니다.

5. 사용 제한 및 담보제공 금융자산

당반기말 및 전기말 현재 사용제한 및 담보제공 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계 정 과 목	거 래 처	당반기말	전기말	제 한 내 용
유동기타 금융자산	한국산업은행	17,109,072	32,432,984	리스부채 질권설정
	신한은행	5,309,763	14,748,390	
	한국스탠다드차타드은행	960,983	3,474,414	
	중소기업은행	30	6	
	중소기업은행	5,000,000	5,000,000	지배기업 차입금에 대한 지급보증
	우리은행	-	720,000	차입금 관련 질권설정
	신한은행	8,404,900	-	
비유동기타 금융자산	우리은행	3,000	3,000	당좌개설보증금
	우리은행	720,000	-	차입금 관련 질권설정
	플라에스제일차주)	26,406,611	25,463,125	차입금 관련 질권설정
합 계		63,914,359	81,841,919	

6. 매출채권, 기타채권, 계약자산

(1) 당반기말 및 전기말 현재 매출채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
매출채권	25,472,844	13,630,752
차감 : 손실충당금	(1,547,804)	(1,511,666)
매출채권(순액)	23,925,040	12,119,086

(2) 보고기간말 현재 매출채권의 연령분석내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
3개월이하	23,928,435	12,037,540
4개월 ~ 6개월이하	143,506	109,795
7개월 ~ 9개월이하	28,747	112,697
10개월 ~12개월이하	-	50,353
12개월 초과	1,372,156	1,320,367
합 계	25,472,844	13,630,752

(3) 당반기와 전반기 중 매출채권의 손실충당금 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
기초금액	1,511,666	1,298,758
대손상각비	36,138	312,028
기말금액	1,547,804	1,610,786

(4) 당반기말 및 전기말 기타수취채권의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미수금	8,359,703	-	8,325,753	-
차감: 손실충당금	(24,418)	-	(31,351)	-
미수금(순액)	8,335,285	-	8,294,402	-
미수수익	359,142	35,409	314,377	22,622
대여금	619,217	2,286,039	532,011	500,000
차감: 손실충당금	-	(20,115)	-	-
대여금(순액)	619,217	2,265,924	532,011	500,000
보증금	-	15,228,459	-	13,961,074
차감: 현재가치할인차금	-	(825,193)	-	(682,062)
보증금(순액)	-	14,403,266	-	13,279,012
합 계	9,313,644	16,704,599	9,140,790	13,801,634

(5) 당반기와 전반기 중 기타수취채권의 손실충당금 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
기초금액	31,351	215,011
대손상각비(대손충당금 환입)	(6,933)	25,483
기타의 대손상각비	20,115	32,160
기말금액	44,533	272,654

(6) 당반기말 및 전기말 현재 계약자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
계약자산	49,335,138	50,903,501
차감 : 손실충당금	(765,723)	(942,946)
계약자산(순액)	48,569,415	49,960,555

(7) 보고기간말 현재 계약자산의 연령분석내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반말	전기말
개별적으로 손상된 채권	765,723	942,946
3개월이하	48,569,415	49,960,555
합 계	49,335,138	50,903,501

(8) 당반기와 전반기 중 계약자산의 손실충당금 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
기초금액	942,946	971,370
대손충당금환입	(177,223)	(233,643)
기말금액	765,723	737,727

7. 당기손익-공정가치측정 금융자산

당반기말 및 전기말 현재 당기손익-공정가치측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선물거래자산	235,593	-	486,855	-
수익증권	-	1,117,677	-	1,027,166
합 계	235,593	1,117,677	486,855	1,027,166

8. 기타자산

당반기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	2,680,170	2,184,680	3,491,825	2,106,623
선급비용	38,364,364	854,791	26,286,160	701,913
합 계	41,044,534	3,039,471	29,777,985	2,808,536

9. 재고자산

당반기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
저장품	23,726,296	38,885,599

10. 기타금융자산

(1) 당반기말 및 전기말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당반기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
단기금융상품(*)	41,885,213	-	61,278,892	-
장기금융상품(*)	-	27,329,611	-	25,666,125
기타포괄손익-공정가치 금융자산	-	3,631,552	-	3,501,800
합 계	41,885,213	30,961,163	61,278,892	29,167,925

(*) 당반기말 현재 상기 장·단기금융상품 중 일부는 금융약정 등으로 사용이 제한되어 있습니다. (주석 5 참조)

(2) 기타금융자산에 포함된 기타포괄손익-공정가치 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD, 천원)				
회사명	지분율	취득원가	당반기말	전기말
비상장지분상품				
KOREA P&I CLUB	0.02%	USD 856	1,028	992
한국해양진흥공사	0.12%	USD 3,023,673	3,630,524	3,500,808
합 계		USD 3,024,529	3,631,552	3,501,800

(3) 당반기중 기타포괄손익-공정가치 금융자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD, 천원)					
회사명	기초	취득	처분	환율변동	기말
KOREA P&I CLUB	992	-	-	36	1,028
한국해양진흥공사(*)	3,500,808	-	-	129,716	3,630,524
합 계	3,501,800	-	-	129,752	3,631,552

(*) 공정가치를 결정하기 위해 이용할 수 있는 더 최근의 정보가 불충분하며, 가능한 공정가치 측정치의 범위가 넓고, 그 범위에서 원가가 공정가치의 최선의 추정치를 나타내어 원가를 공정가치로 하였습니다.

한편, 상기 지분상품을 처분하는 경우 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기 손익으로 재분류되지 않습니다.

11. 종속기업투자

(1) 당반기말 및 전기말 현재 종속기업투자의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
회사명	지분율	소재지	결산월	취득원가	당반기말	전기말
(주)비엘엔지	100%	한국	12월	USD 1,319,698	-	11,137
POLARIS KOPANO SHIPPING(*1)	100%	남아공	12월	USD 214,404	-	-
PHOENIX BULK SHIPPING LTD.	100%	홍콩	12월	USD 15,320	2,734	5,051
건조중인 선박금융관련SPC 등(*2)	-	마셜 아일랜드 등	12월 등	-	-	-
합 계				USD 1,549,422	2,734	16,188

(*1) 보고기간말 현재 자본잠식 상태로 지분법적용을 중단하였으며, 미실현지분법손실은 1,885천원입니다.

(*2) 소유지분율이 과반수 미만이나 회사가 해당 특수목적기업에 대한 실질적인 힘과 단순한 자산관리자의 수준이 아닌 변동이익에 노출되어 있으므로 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

(2) 종속기업투자의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	유상증자	지분법손익	표시통화환산	기말
주비엘엔지	11,137	-	(11,349)	212	-
POLARIS KOPANO SHIPPING	-	-	-	-	-
PHOENIX BULK SHIPPING LTD.	5,051	-	(2,503)	186	2,734
건조중인 선박금융관련SPC 등	-	-	-	-	-
합 계	16,188	-	(13,852)	398	2,734

(전반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	유상증자	지분법손익	표시통화환산	기말
주비엘엔지	-	-	-	-	-
POLARIS KOPANO SHIPPING	-	-	-	-	-
PHOENIX BULK SHIPPING LTD.	8,848	-	66	175	9,089
건조중인 선박금융관련SPC 등	-	-	-	-	-
합 계	8,848	-	66	175	9,089

(3) 당반기말 및 전기말 현재 종속기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위: 천원)

구분	당반기말			당반기	
	자산	부채	자본	매출액	당기순손익
주비엘엔지	1,428,098	1,448,212	(20,114)	-	(31,463)
POLARIS KOPANO SHIPPING	621	2,362	(1,741)	-	-
PHOENIX BULK SHIPPING LTD.	5,531	2,796	2,735	-	(2,503)
건조중인선박금융관련SPC	122,230,249	122,230,249	-	-	-
합 계	123,664,499	123,683,619	(19,120)	-	(33,966)

(전기말)

(단위: 천원)

구분	전기말			전기	
	자산	부채	자본	매출액	당기순손익
주비엘엔지	1,434,462	1,423,113	11,349	-	(287,170)
POLARIS KOPANO SHIPPING	733	2,787	(2,054)	-	-
PHOENIX BULK SHIPPING LTD.	9,411	4,360	5,051	-	(4,112)
건조중인선박금융관련SPC	207,122,141	207,122,141	-	-	-
합 계	208,566,747	208,552,401	14,346	-	(291,282)

12. 유형자산

(1) 당반기 및 전반기 중 유형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	감가상각	대체	표시통화환산	기말
차량운반구	52,209	35,749	(9,261)	-	1,353	80,050
비품	197,457	3,117	(66,561)	-	7,549	141,562
건설중인자산	168,602,881	132,658,859	-	(123,001,115)	8,431,752	186,692,377
합 계	168,852,547	132,697,725	(75,822)	(123,001,115)	8,440,654	186,913,989

(전반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	회계기준변경	취득	감가상각	대체	표시통화환산	기말
선박	1,625,960,116	(1,625,960,116)	-	-	-	-	-
차량운반구	64,311	-	-	(7,118)	-	2,158	59,351
비품	273,841	-	14,821	(64,494)	(22,338)	8,783	210,613
건설중인자산	93,821,043	-	44,470,095	-	(35,891,266)	2,457,561	104,857,433
합 계	1,720,119,311	(1,625,960,116)	44,484,916	(71,612)	(35,913,604)	2,468,502	105,127,397

13. 무형자산

(1) 당반기 및 전반기 중 무형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	감가상각	표시통화환산	기말
소프트웨어	441,448	-	(70,424)	16,707	387,731
회원권	5,713,260	11,000	-	212,101	5,936,361
합 계	6,154,708	11,000	(70,424)	228,808	6,324,092

(전반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	감가상각	대체	표시통화환산	기말
소프트웨어	341,630	8,570	(115,125)	249,400	12,608	497,083
건설중인자산	168,014	79,300	-	(249,400)	2,086	-
회원권	5,049,024	-	-	-	174,758	5,223,782
합 계	5,558,668	87,870	(115,125)	-	189,452	5,720,865

14. 사용권자산 및 리스부채

(1) 당사는 선박, 건물과 기계장치 등을 리스하였습니다. 사용권자산에 대한 법적 소유권은 리스부채에 대한 담보로 리스제공자가 보유하고 있습니다. 당반기말 및 전기말 현재 유형별 사용권자산의 내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	증가 (*1)	계약변경및해지 (*2)	감가상각	대체	손상	표시통화환산	기말
선박	1,844,601,879	194,906,334	(166,167,438)	(66,712,790)	123,001,115	(6,433,294)	63,195,743	1,986,391,549
건물	755,543	239,822	-	(597,702)	-	-	27,246	424,909
복구충당부채	9,614	-	-	(6,656)	-	-	390	3,348
공기구비품	25,281	-	-	(11,639)	-	-	995	14,637
차량운반구	35,692	46,010	-	(34,289)	-	-	2,015	49,428
합 계	1,845,428,009	195,192,166	(166,167,438)	(67,363,076)	123,001,115	(6,433,294)	63,226,389	1,986,883,871

(*1) 리스개시로 인한 사용권자산 증가금액입니다.

(*2) 당반기 중 STELLAR IRIS, KNIGHT, RIO, SOLAR BREEZE 4척의 선박을 계약 해지 하였습니다.

(전반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	회계기준변경 (*1)	증가 (*2)	계약변경및해지 (*3)	감가상각	대체	표시통화환산	기말
선박	-	1,679,532,526	235,849,112	(27,571,189)	(63,467,359)	35,891,266	62,711,654	1,922,946,010
건물	-	1,830,271	-	-	(561,179)	-	57,952	1,327,044
복구충당부채	-	-	-	-	(6,285)	22,338	3	16,056
공기구비품	-	55,028	-	-	(15,463)	-	1,755	41,320
차량운반구	-	114,341	-	-	(40,589)	-	3,568	77,320
합 계	-	1,681,532,166	235,849,112	(27,571,189)	(64,090,875)	35,913,604	62,774,932	1,924,407,750

(*1) 회계기준변경에는 전기이전 인식되었던 금융리스자산의 대체금액과 회계기준변경에 따라 신규로 인식된 사용권자산이 포함되어 있습니다.

(*2) 리스개시로 인한 사용권자산 증가금액입니다.

(*3) 전반기 중 SOLAR JADE, SOLAR KING 선박 2척을 매각하였습니다.

(2) 당사는 산업은행, 우리은행, 신한은행, 수출입은행, TREVI THIRD L.L.C, KDB CAPITAL, 국민은행, Kookmin Bank Hong Kong Limited, 농협은행, 수협은행, 부산은행, 메리츠증권, Taitian International Ship Lease co, Limited, Taichi International Ship Lease co, Limited, Taitong International Ship Lease co, Limited, Tairui International Ship Lease co, Limited, Sumitomo Mitsui Trust Bank, HI KEXIM ECOSHIP PROFESSIONAL PRIVATE INVESTMENT TRUST NO.7, ABN AMRO BANK N.V., SINGAPORE BRANCH, 멀티에셋 신조지원 전문투자형사모투자신탁 제2호(USD), Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Bank of America, N.A., 멀티에셋 PSC전용선 전문투자형사모투자신탁 제1호, KIAMCO Shipping Professional Investment Private Investment Trust No. 1, LEO THE FIRST INC., LEO THE SECOND INC., LEO THE THIRD INC., YOUNGTHREE POLA FIRST CO LTD., YOUNGTHREE POLA SECOND CO LTD., LEO THE 4TH CO., LTD. Multi Asset PR Professional Investment Private Investment Trust No.3, ORIENTAL FLEET TANKER 17 LIMITED, ORIENTAL FLEET TANKER 18 LIMITED, ORIENTAL FLEET TANKER 19 LIMITED, Haochi International Ship Lease Co Ltd.로부터 선박을 금융리스계약에 따라 취득하였으며, 관련 자산은 사용권자산(선박)으로 계상되어 있습니다. 동 리스관련 자산 및 부채내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

선 박 명(*3)	당반기말				전기말
	취득원가	감가상각누계	손상차손누계	장부가액	장부가액
M.V. STELLAR ACE	109,904,072	16,232,247	-	93,671,825	84,241,605
M.V. STELLAR BANNER (*1)	-	-	-	-	86,585,205
M.V. STELLAR CROWN	104,949,319	10,905,583	-	94,043,736	91,240,020
M.V. STELLAR EAGLE	119,895,256	82,026,573	18,851,103	19,017,580	20,220,462
M.V. STELLAR GALAXY	54,225,577	31,752,205	5,566,868	16,906,504	18,276,915
M.V. STELLAR HERMES	58,451,386	29,049,632	6,394,253	23,007,501	23,938,715
M.V. STELLAR IRIS (*2)	-	-	-	-	19,687,537
M.V. STELLAR KNIGHT (*2)	-	-	-	-	21,894,651
M.V. STELLAR LIBERTY	76,218,209	39,020,032	12,880,525	24,317,652	25,839,957
M.V. STELLAR MAGIC	75,436,913	38,089,232	11,747,873	25,599,808	26,972,416
M.V. STELLAR NEPTUNE	76,313,477	40,108,355	10,263,223	25,941,899	28,062,913
M.V. STELLAR OCEAN	79,460,552	43,007,784	15,194,172	21,258,596	22,909,590
M.V. STELLAR PIONEER	75,455,216	36,848,227	11,007,662	27,599,327	29,236,003
M.V. STELLAR QUEEN	80,005,934	42,432,419	16,132,948	21,440,567	22,506,264
M.V. STELLAR RIO (*2)	-	-	-	-	23,775,096
M.V. STELLAR SAMBA	76,799,806	37,364,242	23,825,429	15,610,135	21,975,125
M.V. STELLAR TOPAZ	75,300,461	35,281,354	14,492,453	25,526,654	26,848,674
M.V. STELLAR VENTURE	91,191,746	16,973,997	-	74,217,749	73,257,226
M.V. STELLAR WAY	91,270,536	16,559,638	-	74,710,898	73,735,137
M.V. STELLAR YOUNG	91,423,473	16,245,583	-	75,177,890	74,192,403
M.V. SOLAR BREEZE (*2)	-	-	-	-	9,946,155
M.V. SOLAR DOLPHIN	74,954,465	12,693,875	-	62,260,590	61,382,084
M.V. SOLAR FRONTIER	44,328,867	6,179,494	-	38,149,373	37,557,950
M.V. SOLAR GLORY	53,780,733	6,483,750	-	47,296,983	37,577,296
M.V. SOLAR HOPE	53,795,576	6,709,648	-	47,085,928	37,417,923

M.V. SOLAR ICON	51,915,098	6,618,312	-	45,296,786	44,888,446
M.V. SOLAR LEGEND	56,545,928	4,892,058	-	51,653,870	50,654,065
M.V. POLAR ACE	66,485,194	5,425,789	-	61,059,405	59,978,445
M.V. POLAR BRIGHT	65,986,064	4,589,064	-	61,397,000	60,295,102
M.V. SAO DIANA	92,717,745	5,638,951	-	87,078,794	84,600,042
M.V. SAO EBBA	92,463,247	4,882,644	-	87,580,603	85,850,122
M.V. SAO FABIAN	92,714,126	4,133,534	-	88,580,592	86,819,999
M.V. SAO GRACE	94,414,764	3,619,282	-	90,795,482	88,944,908
M.V. SAO HEAVEN	94,694,248	3,148,272	-	91,545,976	89,674,006
M.V. SAO INDIGO	94,939,318	1,699,035	-	93,240,283	91,312,586
M.V. SAO JOY	95,323,148	1,219,502	-	94,103,646	-
M.V. SOLAR MAJESTY	62,898,820	663,635	-	62,235,185	-
M.V. SAO KAREN	95,412,242	732,593	-	94,679,649	-
합 계	2,619,671,516	611,226,541	146,356,509	1,862,088,466	1,742,295,043

- (*1) 당반기 중 STELLAR BANNER호는 선박침수사고에 따라 전손처리하였습니다..
- (*2) 당반기 중 STELLAR IRIS, KNIGHT, RIO, SOLAR BREEZE 선박 4척을 계약을 해지하였습니다.
- (*3) 사용권자산 중 사선 선박만 포함되어 있으며, 용선 선박은 포함되어 있지 않습니다.

당사가 리스제공자로서 사용권자산을 사용하여 발생하는 수익은 주석 26번 "용선수익"에 포함되어 있습니다.

(3) 당사는 당반기말 현재 선박을 선박투자회사(SPC) 등으로부터 국적취득조건부나용선(Bareboat Charter Hire Purchase : BBCHP) 계약에 따라 금융리스하였으며, 선가의 상환완료시점에서 SPC로부터 당사로 소유권을 이전받고 있습니다. 한편, 선박투자회사의 장기차입금과 동일한 금액이 당사의 리스부채에 포함되어 있습니다.

(단위: 천원)

차입처	상환기일	당반기말	전기말	비고
수출입은행 등	2027년 12월	57,648,973	57,891,265	VP-11 SHIPPING INC.
수출입은행 등	2028년 06월	-	60,147,949	VP-12 SHIPPING INC.
수출입은행 등	2029년 06월	64,670,799	64,528,794	VP-13 SHIPPING INC.
신한은행 등	2022년 07월	9,293,627	11,370,589	VP-16 SHIPPING INC.
산업은행 등	2021년 06월	-	17,656,450	KOVF PR 6 INC
산업은행 등	2023년 11월	-	31,314,503	VP-1 SHIPPING INC.
산업은행 등	2023년 11월	-	30,291,499	VP-2 SHIPPING INC.
산업은행 등	2023년 11월	-	30,705,151	VP-3 SHIPPING INC.
산업은행 등	2023년 11월	-	30,290,368	VP-4 SHIPPING INC.
산업은행 등	2023년 11월	-	30,417,735	VP-5 SHIPPING INC.
산업은행 등	2023년 11월	-	31,083,675	VP-6 SHIPPING INC.
산업은행 등	2023년 11월	-	30,949,851	VP-7 SHIPPING INC.
산업은행 등	2023년 11월	-	31,468,747	VP-8 SHIPPING INC.
산업은행 등	2023년 11월	-	30,554,883	VP-9 SHIPPING INC.
산업은행 등	2023년 11월	-	31,583,284	VP-10 SHIPPING INC.
Multi Asset PR Professional Investment PrivateInvestment Trust No.3	2021년 03월	60,000,000	-	PS-1 SHIPPING INC.
LEO THE 4TH CO., LTD.	2020년 09월	61,300,000	-	PS-2 SHIPPING INC.
LEO THE 4TH CO., LTD.	2020년 09월	14,900,000	-	PS-3 SHIPPING INC.
산업은행 등	2024년 07월	66,344,711	66,580,644	SVE SHIPPING INC.
산업은행 등	2024년 07월	66,344,711	66,580,644	WAY SHIPPING INC.
산업은행 등	2024년 07월	66,344,711	66,580,644	SYO SHIPPING INC.
산업은행 등	2024년 07월	56,027,644	56,229,466	SOD SHIPPING INC.
Taitian Int' Ship Lease co, Limited	2031년 12월	35,897,131	35,466,754	(*)
Taichi Int' Ship Lease co, Limited	2031년 12월	35,897,131	35,466,754	(*)
Taitong Int' Ship Lease co, Limited	2032년 01월	36,341,736	35,885,052	(*)
Tairui Int' Ship Lease co, Limited	2032년 01월	36,341,736	35,885,052	(*)
Sumitomo Mitsui Trust Bank 외	2027년 11월	41,958,093	42,180,237	EWP-2 MARITIME INC.
오션밸류업에코쉽펀드	2028년 03월	-	39,111,985	EWP-1 MARITIME INC.
오션밸류업에코쉽펀드	2028년 03월	-	39,609,835	STAN POL-1 INC.
ORIENTAL FLEET TANKER 17 LIMITED	2030년 03월	41,153,993	-	ORIENTAL FLEET TANKER 17 LIMITED
ORIENTAL FLEET TANKER 18 LIMITED	2030년 03월	41,153,993	-	ORIENTAL FLEET TANKER 18 LIMITED
ABN AMRO 외	2030년 08월	80,307,253	79,559,529	VP-18 SHIPPING INC.
ABN AMRO 외	2030년 10월	81,426,899	80,639,682	VP-19 SHIPPING INC.
ABN AMRO 외	2031년 02월	82,527,263	81,700,730	VP-20 SHIPPING INC.
산업은행 등	2029년 04월	76,947,263	76,226,852	VP-21 SHIPPING INC.
산업은행 등	2029년 06월	76,947,263	76,226,852	VP-22 SHIPPING INC.
산업은행 등	2029년 12월	79,051,288	78,255,702	VP-23 SHIPPING INC.
산업은행 등	2030년 02월	80,103,300	-	VP-24 SHIPPING INC.
산업은행 등	2030년 01월	80,103,300	-	VP-25 SHIPPING INC.
메리츠증권증권	2022년 05월	9,500,000	13,050,000	GALAXY MARITIME LINE S.A.
메리츠증권증권	2022년 05월	-	7,650,000	BREEZE MARITIME S.A.

Haochi International Ship Lease Co Ltd.	2034년 12월	52,986,557	-	Haochi International Ship Lease Co Ltd.
합 계		1,491,519,375	1,533,141,157	

(*) 차입처와 직접적인 리스계약이 체결되어 있습니다.

(4) 당반기 중 사용권자산과 관련하여 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
사용권자산 감가상각비	67,363,076
리스부채 이자비용	2,465,050
단기리스 관련비용	634,625

(5) 당반기 중 리스로 인한 현금유출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
리스부채에서 발생한 현금유출	203,792,650
단기리스 관련비용	634,625
총 현금 유출액	204,427,275

(6) 당반기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

상환기간	연간리스료총액	이자상당액	원금상당액
2021년 6월 30일까지	323,137,884	77,634,230	245,503,654
2022년 6월 30일까지	177,734,851	68,657,575	109,077,276
2023년 6월 30일까지	170,966,819	64,438,946	106,527,873
2024년 6월 30일까지	162,344,955	61,217,371	101,127,584
2024년 6월 30일 이후	1,269,545,555	213,817,309	1,055,728,246
합 계	2,103,730,064	485,765,431	1,617,964,633
차감:유동성 대체	(323,137,884)	(77,634,230)	(245,503,654)
리스부채	1,780,592,180	408,131,201	1,372,460,979

(7) 전기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

상환기간	연간리스료총액	이자상당액	원금상당액
2020년 12월 31일까지	272,147,579	85,027,781	187,119,798
2021년 12월 31일까지	224,663,252	72,877,065	151,786,187
2022년 12월 31일까지	218,461,990	65,321,419	153,140,571
2023년 12월 31일까지	270,637,611	59,054,635	211,582,976
2024년 이후	1,125,529,615	191,425,443	934,104,172
합 계	2,111,440,047	473,706,343	1,637,733,704
차감:유동성 대체	(272,147,579)	(85,027,781)	(187,119,798)
리스부채	1,839,292,468	388,678,562	1,450,613,906

15. 매입채무 및 기타채무

당반기말 및 전기말 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
매입채무	54,512,225	43,699,119
미지급금	6,277,503	7,247,262
미지급비용	52,003,549	22,034,784
합 계	112,793,277	72,981,165

16. 당기손익-공정가치측정 금융부채

당반기말 및 전기말 현재 당기손익-공정가치측정 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
파생상품부채	20,150,839	19,430,867
선물거래부채	1,792,333	152,830
합 계	21,943,172	19,583,697

17. 차입부채

(1) 당반기말 및 전기말 현재 차입부채의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
차입금	193,214,406	100,063,103	205,354,542	26,737,629
사채	109,829,314	59,756,021	79,821,536	114,491,943
합 계	303,043,720	159,819,124	285,176,078	141,229,572

(2) 단기차입금

당반기말 및 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차 입 금 종 류	차입처	만기	이자율	당반기말	전기말
USANCE	한국산업은행(*1)	2020-09-30	3M LIBOR+0.60%	2,938,317	12,502,676
	국민은행(*2)	2021-03-23	3M LIBOR+0.30%	955,803	7,069,805
	신한은행(*3)	2020-09-28	3M LIBOR+0.30%	1,816,460	3,170,398
전자단기사채	신영증권	2020-04-03	2.95%	-	12,000,000
	신영증권	2020-03-19	2.95%	-	10,000,000
기업운전자금대출	우리은행	2020-11-02	5.67%	2,932,404	-
	기업은행	2021-05-27	5.97%	1,717,539	-
	농협은행	2020-11-04	6.41%	2,949,841	-
	신한금융투자증권	2020-07-08	3.60%	2,000,000	-
	신영증권	2020-01-15	4.50%	-	8,000,000
	신영증권	2020-01-16	4.50%	-	2,000,000
	플라에스제일차(*4)	2024-01-02	5.10%	20,000,000	20,000,000
	SC은행	2020-09-05	3M LIBOR+2.00%	2,607,397	12,604,255
합 계				37,917,761	87,347,134

(*1) 금융기관과의 USANCE거래를 위한 계약기간은 계약일로부터 1년(만기일: 2020년 09월 30일)이며 대출한도금액은 USD 12,000,000입니다.

(*2) 금융기관과의 USANCE거래를 위한 계약기간은 계약일로부터 1년(만기일: 2021년 03월 23일)이며 대출한도금액은 USD 10,000,000입니다.

(*3) 금융기관과의 USANCE거래를 위한 계약기간은 계약일로부터 1년(만기일: 2020년 09월 28일)이며 대출한도금액은 USD 7,000,000입니다.

(*4) 당 차입금의 약정서상 만기일은 2024년 1월 2일이나 기타옵션약정에 따라 당사는 플라에스제일차(주)가 소유하고 있는 자산유동 화증권 매입의무가 있으며, 해당 옵션 실행 시 대출원리금 상환의무가 이행된 것으로 간주합니다. 플라에스제일차(주)의 자산유동 화증권은 1년 미만 기간단위로 재발행되는 증권으로, 이에 따라 당사는 해당 차입금을 단기차입금으로 분류하고 있습니다

(3) 장기차입금

1) 당반기말 및 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입금종류	차입처	만기	이자율	당반기말	전기말
선박매입	파로스 사모투자전문회사	2019.09.29~2022.06.23	6.90%~7.00%	24,944,392	38,621,529
	VALE INTERNATIONAL S.A.	2024.04.10	4.00%	34,525,064	-
	KB증권	2023.03.03	5.60%	73,300,000	-
선박매입/ 운영자금	한국산업은행	2025.06.17	0.14%~0.25%	16,700,000	14,834,276
	신한은행	2025.07.30	0.35%	3,868,257	2,012,252
	신한은행	2025.11.20	0.35%	-	2,038,490
	신한은행	2025.12.27	0.65%	3,057,745	2,038,490
	신한은행	2026.01.20	0.58%	1,181,250	-
	원더풀지엠제십팔차 주식회사	2020.12.31	4.50%	80,700,000	75,700,000
운영자금	에쿠온캐피탈	2021.02.10	5.95%	5,000,000	5,000,000
	우리은행	2022.05.20	정책자금금리(*1)+2.02%	3,500,000	4,500,000
	우리은행	2022.12.15	정책자금금리(*1)+2.01%	4,000,000	-
	대구은행	2023.03.10	은행조달금리(*2)+2.57%	4,583,040	-
소 계				255,359,748	144,745,037
차감: 유동성장기차입금				(155,296,645)	(118,007,408)
소 계				100,063,103	26,737,629

(*1) 당반기말 정책자금금리는 1.22% 입니다.

(*2) 당반기말 은행조달금리는 1.27% 입니다.

2) 장기차입금의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

기 간	금 액
2021년 6월 30일까지	155,296,645
2022년 6월 30일까지	44,987,210
2023년 6월 30일까지	35,514,074
2024년 6월 30일까지	12,476,525
2024년 6월 30일이후	7,085,294
합 계	255,359,748

(4) 사채

1) 무보증사채

당반기말 및 전기말 현재 당사의 무보증사채의 내역은 다음과 같습니다.

① 단기무보증사채

(단위: 천원)

구 분	발행일	만기일	유효이자율 (%)	액면이자율 (%)	당반기말	전기말
제26-1회 무보증공모사채	2019.04.22	2020.04.22	3.43	3.01	-	30,000,000
제28-1회 무보증공모사채	2019.09.19	2020.09.19	3.92	3.40	20,000,000	20,000,000
제29회 무보증사모사채	2020.05.18	2021.05.18	5.11	4.90	5,000,000	-
단기무보증사채					25,000,000	50,000,000
사채할인발행차금					(32,051)	(113,483)
합 계					24,967,949	49,886,517

② 장기무보증사채

(단위: 천원)

구 분	발행일	만기일	유효이자율 (%)	액면이자율 (%)	당반기말	전기말
제24-2회 무보증공모사채	2018.09.20	2020.09.20	6.10	5.79	30,000,000	30,000,000
제25회 무보증사모사채	2019.01.22	2021.01.22	6.16	5.95	5,000,000	5,000,000
제26-2회 무보증공모사채	2019.04.22	2021.04.22	4.47	4.18	40,000,000	40,000,000
제27회 무보증사모사채	2019.06.21	2021.06.21	4.61	4.40	10,000,000	10,000,000
제28-2회 무보증공모사채	2019.09.19	2021.09.19	4.70	4.40	37,000,000	37,000,000
제28-3회 무보증공모사채	2019.09.19	2022.09.19	5.37	5.14	23,000,000	23,000,000
장기무보증사채					145,000,000	145,000,000
사채할인발행차금					(382,614)	(573,038)
(차감: 유동성사채)						
유동성사채					(85,000,000)	(30,000,000)
유동성사채할인발행차금					138,635	64,981
합 계					59,756,021	114,491,943

2) 장기무보증사채의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	사채	사채할인차금	장부가액
2021년 6월 30일까지	85,000,000	138,635	84,861,365
2022년 6월 30일까지	37,000,000	133,730	36,866,270
2023년 6월 30일까지	23,000,000	110,249	22,889,751
합 계	145,000,000	382,614	144,617,386

18. 기타금융부채

당반기말 및 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
금융보증부채(주)(*)	14,070	29,565

(*) 당사는 지배기업에 대하여 무상으로 지급보증을 제공하고 있으며, 동 지급보증제공시 금융보증부채를 인식하고 상대계정으로 선급비용을 인식하고 있습니다.

19. 파생상품거래

(1) 당반기말 현재 당사는 운임지수변동 및 유가변동에 따른 위험을 회피하기 위하여 하나금융투자(주)와 선물거래계약을 체결하였습니다. 이러한 계약은 당반기말 현재 모두 매매목적으로 보유하고 있는 파생상품으로 구분하고 있습니다.

당반기말 및 전기말 현재 상기 파생상품의 공정가액은 재무상태표상 당기손익-공정가치측정 금융자산 및 부채로 계상되어 있으며 그 내역은 다음과 같습니다

(당반기말)

(단위: USD, 천원)

구 분	거래상대방	계약기간	파생상품의 공정가액	계약잔액	목 적
선물거래자산 (유동자산)	하나금융투자(*1)	2020.07.01~2021.04.30	235,593	USD 196,213	매매목적
파생상품자산 합계			235,593	USD 196,213	
선물거래부채 (유동부채)	하나금융투자(*1)	2020.07.01~2021.04.30	1,792,332	USD 1,492,740	매매목적
내재파생상품 (비유동부채)	파로스기업재무안정 사모투자전문회사(*2)	2013.09.25~2023.09.25	20,150,839	USD 16,782,576	매매목적
파생상품부채 합계			21,943,171	USD 18,275,316	

(*1) 당반기말 현재 선물거래자산부채는 2020년 07월 ~ 2021년 4월까지 운임 및 벙커선물로 구성되어 있습니다.

당사는 2013년 제3회 사모 신주인수권부사채를 발행하였으며, 2014년 제3회 사모 신주인수권부사채와 관련된신주인수권 총 237,040개 중 50%인 118,520개를 취득한 후 소각하였습니다. 당반기말 현재 미행사된 신주인수권은 118,520개이며, 전기 중 행사기간을 연장하는데 합의하였습니다. 연장된 행사기간은 사채발행일로부터 10년이 도래하는 날의 직전 영업일까지이나, 당사가 국내외 주식시장에 기업

(*2) 공개시에는 상장일로부터 2년 이내에 신주인수권을 행사하여야 합니다. 전기 중 1주/5,000원을 1주/100원으로 주식 액면분할을 수행하였습니다. 따라서 신주인수권의 수량도 5,926,000개로 변경되었습니다.

신주인수권부사채에서의 지분 전환권은 자본요소에 해당하지 않으므로 금융부채로 분류하였으며, 별도의 파생상품으로 회계처리하고 이항모형으로 평가하였습니다. 동 지분 전환권의 공정가치는 당사의 주가 및 환율변동에 따라 변동합니다.

(전기말)

(단위: USD, 천원)

구 분	거래상대방	계약기간	파생상품의 공정가액	계약잔액	목 적
선물거래자산 (유동자산)	교보증권(*1)	2020.01.01~2020.12.3 1	463,699	USD 400,500	매매목적
	하나금융투자(*1)	2020.01.01~2020.01.3 1	23,156	USD 20,000	매매목적
파생상품자산 합계			486,855	USD 420,500	
선물거래부채 (유동부채)	교보증권(*1)	2020.01.01~2020.12.3 1	152,830	USD 132,000	매매목적
내재파생상품 (비유동부채)	파로스기업재무안정 사모투자전문회사	2013.09.25~2023.09.2 5	19,430,867	USD 16,782,576	매매목적
파생상품부채 합계			19,583,697	USD 16,914,576	

(*1) 전기말 현재 선물거래자산부채는 2020년 01월 ~ 2020년 12월까지 벙커 선물로 구성되어 있습니다

(2) 파생상품거래 및 평가손익

상기 파생상품 거래와 관련하여 당반기말 및 전기말 현재의 파생금융자산(부채)과 당반기와 전반기 중 파생상품 관련 손익은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	파생금융자산	파생금융부채	선물 평가이익	선물 평가손실	선물 처분이익	선물 처분손실
운임 및 벙커 선물	235,593	1,792,332	235,593	1,792,332	1,349,601	7,914,379
내재파생상품	-	20,150,839	-	-	-	-
합 계	235,593	21,943,171	235,593	1,792,332	1,349,601	7,914,379
유동	235,593	21,943,171	-	-	-	-
비유동	-	-	-	-	-	-

(전반기)

(단위: 천원)

구분	파생금융자산	파생금융부채	선물 평가이익	선물 평가손실	선물 처분이익	선물 처분손실
운임 및 벙커 선물	832,439	1,205,940	832,439	1,205,941	4,041,160	5,409,834
내재파생상품	-	16,008,200	-	384,773	-	-
합 계	832,439	17,214,140	832,439	1,590,714	4,041,160	5,409,834
유동	600,790	1,129,592	-	-	-	-
비유동	231,649	16,084,548	-	-	-	-

20. 퇴직급여제도

(1) 당사는 자격요건을 갖춘 종업원들을 위하여 확정급여제도와 확정기여제도를 운영하고있습니다. 확정기여형 퇴직급여제도에 따르면 당사는 급여의 특정비율을 기금 적립을 위해 퇴직급여제도에 납부해야 합니다. 이 퇴직급여제도에 대한 당사의 유일한 의무는 규정된 기여금을 납부하는 것입니다. 확정기여형 퇴직급여제도와 관련하여 당사가 당반기 및 전반기 인식한 비용은 각각 722,644천원 및 655,888천원입니다.

확정급여채무의 대상이 되는 직원은 선원으로 근로기준법상 퇴직급여 대상이 아닌 선원법및 취업규칙에 의거하여 퇴직금을 산정하고 있습니다. 당사는 근무원가와 순이자비용(수익)은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 당반기말 및 전기말 현재 확정급여형 퇴직급여제도와 관련하여 당사의 의무로 인하여 발생하는 재무상태표상 구성항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	943,416	717,847

(3) 당반기 및 전반기 중 순확정급여부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무 현재가치
기초	717,847
당기손익으로 인식되는 금액 :	
당기근무원가	1,127,327
제도에서 지급한 금액	(902,457)
환산으로 인한 변동	699
기말	943,416

(전반기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무 현재가치
기초	706,931
당기손익으로 인식되는 금액 :	
당기근무원가	1,051,121
제도에서 지급한 금액	(1,002,742)
환산으로 인한 변동	(4,154)
기말	751,156

상기의 손익은 전액 포괄손익계산서상 매출원가에 포함되어 있습니다.

21. 총당부채

(1) 당반기말 및 전기말 현재 총당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
복구총당부채	137,706	130,093

(2) 당반기 및 전반기 중 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
기초	130,093	120,657
총당부채전입액	2,676	2,498
복구총당부채	2,676	2,498
총당부채사용액	-	-
표시동화환산으로 인한 차이	4,937	4,190
기말	137,706	127,345

22. 기타부채

당반기말 및 전기말 현재 기타부채는 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
예수금	1,128,322	-	1,184,224	-
선수금	13,304,107	-	35,670,892	-
선수수익(*)	20,278,078	24,079,144	6,965,145	4,812,407
합 계	34,710,507	24,079,144	43,820,261	4,812,407

(*) 당사의 항해용선(Voyage Charter), 기간용선(Time Charter)을 통한 수익과 관련된 계약부채는 계약에 따라 고객에게 청구/회수한 잔액이며, 계약상 대금 청구, 회수 일정에 따라 청구, 수취한 금액이 항차기간에 따라 그때까지 인식한 수익을 초과하는 경우에 발생합니다. 이월된 계약부채와 관련하여 당반기 및 전반기에 인식한 수익은 각각 6,965백만원, 22,053백만원입니다. 기간에 따라 인식하는 수익과 관련된 계약잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
매출채권	23,925,040	12,119,086
계약자산	48,569,415	49,960,555
계약부채	20,221,982	6,965,145

한편, 당사는 장기해상운송계약을 통해 수익을 창출하고 있습니다. 장기해상운송계약의 세부내역은 주석 37 (2)에 기재되어 있습니다.

23. 자본금

(1) 당반기말 및 전기말 현재 자본금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
수권주식수(단위 : 주)		
보통주	900,000,000	900,000,000
우선주(주)	100,000,000	100,000,000
발행주식수(단위 : 주)		
보통주	93,700,200	93,700,200
액면가액(단위 : 원)		
보통주	100	100
보통주자본금	9,370,020	9,370,020

(2) 당반기와 전기 중 유통보통주식수와 보통주자본금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

구 분	당반기		전 기	
	주식수	자본금	주식수	자본금
기초	93,700,200	9,370,020	1,874,004	9,370,020
주식액면분할(*)	-	-	91,826,196	-
기말	93,700,200	9,370,020	93,700,200	9,370,020

(*) 전기 중 발행예정주식 총수를 1억주로 하고 1주의 금액을 100원으로 하는 주식 액면분할을 수행 하였습니다.

24. 기타불입자본

(1) 당반기말 및 전기말 현재 기타불입자본의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
주식발행초과금	156,944,524	156,944,524

25. 기타자본구성요소

(1) 당반기말 및 전기말 현재 기타자본구성요소의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
해외사업환산손익	(30,380)	(19,964)
표시통화환산손익	23,617,456	19,677,688
합 계	23,587,076	19,657,724

26. 수익

당반기 및 전반기 중 당사의 계속영업으로부터 발생한 수익 중 영업손익으로 분류되는 수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
항해용선수익	225,097,029	446,112,616	197,307,133	399,003,083
기간용선수익	6,356,849	11,330,810	4,935,403	13,636,323
기타수입	-	-	(399)	124,376
합 계	231,453,878	457,443,426	202,242,137	412,763,782

27. 판매비 및 관리비

당반기 및 전반기 중 발생한 판매비 및 관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	2,460,059	5,673,995	2,527,132	5,147,933
퇴직급여	357,724	722,644	305,131	655,888
복리후생비	418,933	845,201	392,412	795,742
여비교통비	56,143	174,741	253,654	419,700
접대비	74,867	165,373	98,699	187,213
통신비	8,208	16,543	10,256	21,977
세금과공과	104,702	369,456	111,729	341,919
감가상각비	364,724	726,109	657,213	695,129
무형자산상각비	35,611	70,424	46,526	115,125
광고선전비	8,305	12,205	4,250	15,706
대손상각비 (대손충당금환입)	(479,279)	(148,017)	(98,216)	103,867
임차료	33,952	63,905	28,966	60,122
보험료	257,846	562,092	378,466	779,312
교육훈련비	6,173	8,869	9,233	18,639
도서인쇄비	25,499	35,562	27,551	32,612
용역수수료	2,176,374	4,101,659	2,021,699	3,504,265
건물관리비	596	1,654	-	-
채용관리비	-	2,110	9,029	9,934
차량유지비	16,776	30,066	15,123	30,968
운반비	4,258	11,917	5,188	9,895
소모품비	4,737	14,343	54,447	59,967
경상연구개발비	-	-	5,600	5,600
전산비	45,712	106,921	77,273	141,758
합 계	5,981,920	13,567,772	6,941,361	13,153,271

28. 비용의 성격별 분류

당반기 및 전반기 중 발생한 매출원가, 판매비 및 관리비를 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
선박운항비	13,722,463	23,003,220	16,102,790	29,621,120
연료비	46,145,524	90,005,034	64,150,885	130,128,847
선박소모품비	3,676,880	8,202,560	4,533,689	11,503,848
용선료	74,917,346	137,071,560	18,735,010	51,411,945
선박수리및검사비	1,153,282	3,601,261	1,698,483	3,637,014
급여	11,718,883	24,396,205	11,813,723	23,778,706
퇴직급여	918,872	1,849,971	834,630	1,707,009
복리후생비	2,372,549	5,230,588	2,605,788	5,562,372
여비교통비	56,143	174,741	253,654	419,700
접대비	74,867	165,373	98,699	187,213
통신비	277,932	549,678	274,910	667,211
세금과공과	104,702	369,456	111,729	341,919
감가상각비	40,345,506	67,438,899	31,863,000	64,162,487
무형자산상각비	35,611	70,424	46,526	115,125
광고선전비	8,305	12,205	4,250	15,706
대손상각비 (대손충당금환입)	(479,279)	(148,017)	(98,216)	103,867
지급임차료	33,952	63,905	28,966	60,122
보험료	4,259,860	6,562,917	2,569,566	4,842,757
교육훈련비	6,173	8,869	9,233	18,639
도서인쇄비	25,500	35,562	27,551	32,612
용역수수료	2,629,281	4,784,622	2,415,952	4,121,620
건물관리비	596	1,654	-	-
채용관리비	-	2,110	9,029	9,934
차량유지비	16,776	30,066	15,123	30,968
운반비	4,258	11,917	5,188	9,895
소모품비	4,737	14,343	54,447	59,967
경상연구개발비	-	-	5,600	5,600
전산비	45,713	106,922	77,273	141,758
기타	995,209	1,860,893	233,146	529,522
합 계	203,071,641	375,476,938	158,480,624	333,227,483

29. 금융수익

당반기 및 전반기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
이자수익	571,734	1,350,640	743,359	1,498,952
외환차익	8,695,667	14,693,016	5,664,311	6,306,933
외화환산이익	(25,612,076)	21,538,703	6,823,510	15,421,292
선물평가이익	(1,205,709)	235,593	(548,146)	832,439
선물처분이익	901,124	1,349,601	974,656	4,041,160
기타금융상품평가이익	6,157	10,473	(3,033)	36,243
기타금융상품처분이익	-	-	7,916	7,916
금융보증부채환입	10,003	19,518	11,618	23,412
합 계	(16,633,100)	39,197,544	13,674,191	28,168,347

30. 금융비용

당반기 및 전반기 중 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
이자비용	23,185,258	52,472,790	27,031,927	48,459,262
외환차손	4,584,322	5,763,292	1,574,707	1,938,279
외화환산손실	(5,420,003)	1,231,982	3,664,480	4,024,923
선물평가손실	(6,482,077)	1,792,332	594,372	1,205,941
선물처분손실	5,281,015	7,914,379	1,013,379	5,409,834
파생상품평가손실	-	-	384,773	384,773
기타금융자산평가손실	(34,069)	2,868	22,655	22,655
기타금융자산처분손실	-	-	3,137	3,137
보증료	863,143	1,690,952	609,385	1,048,543
사채상환손실	67,501	67,501	-	-
합 계	22,045,090	70,936,096	34,898,815	62,497,347

31. 기타영업외수익

당반기 및 전반기 중 기타영업외수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
임대수익	720	1,440	720	1,440
리스계약해지이익	785,692	3,370,531	-	-
매각예정자산처분이익	-	-	-	2,244,545
재고자산처분이익	-	-	66,312	66,312
재고자산손상차손환입	-	715,843	-	-
보험차익	112,000,800	112,000,800	-	-
잡이익	350,266	512,448	900,734	983,242
합 계	113,137,478	116,601,062	967,766	3,295,539

32. 기타영업외비용

당반기 및 전반기 중 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
재고자산손상차손	309,755	310,191	-	-
기타의대손상각비	15,379	20,115	16,091	32,160
리스계약해지손실	27,655,874	27,655,887	-	-
사용권자산손상차손	6,433,294	6,433,294	-	-
유형자산처분손실	-	-	2,027,433	2,027,433
재고자산폐기손실	5,617,578	5,747,594	-	-
재해손실	91,357,307	91,359,318	-	-
기부금	22,740	32,860	106,450	137,120
잡손실	737,231	782,572	199,802	204,706
합 계	132,149,158	132,341,831	2,349,776	2,401,419

33. 법인세비용

(1) 법인세 등의 산정방법

당사는 조세특례제한법 제104조의 10 '해운기업에 대한 법인세과세표준 계산특례'(이하 '톤세')에 따라 해운소득과 비해운소득을 구분하여 과세표준을 산정하고 있습니다. 이 경우 외항운송활동과 관련된 해운소득은 개별선박표준이익(개별선박순톤수×1톤당 운항이익×운항일수×사용률)으로 계산하고, 비해운업소득은 법인세법 등 규정에 의하여 산정하고 있습니다. 이 경우 해운소득은 톤세를 적용하여 법인세를 납부하므로 해운소득과 관련하여 자산과 부채에서 발생한 일시적 차이는 인식하지 않았습니다.

(2) 당반기 및 전반기의 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
법인세부담액	894,480	1,647,358	570,970	1,173,963
일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액	(975)	(5,179)	(32,135)	(36,802)
법인세비용	893,505	1,642,179	538,835	1,137,161

34. 주당손익

(1) 당반기 및 전반기 중 기본주당순이익의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
반기순이익	(30,203,642)	32,831,135	20,616,042	44,964,191
보통주순이익	(30,203,642)	32,831,135	20,616,042	44,964,191
가중평균유통보통주식수 (단위: 주)	93,700,200	93,700,200	93,700,200	93,700,200
주당손실(단위: 원)	(322)	350	220	480

한편, 당반기와 전반기 중 가중평균유통보통주식수의 산출내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

구분	주식수	가중치	가중평균 유통보통주식수
기초보통주	93,700,200	182/182	93,700,200

(전반기)

구분	주식수	가중치	가중평균 유통보통주식수
기초보통주	93,700,200	181/181	93,700,200

(2) 당반기 및 전반기 중 회석주당순이익(손실)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월(★)	누적	3개월	누적
회석효과 고려한 반기순이익(손실)	-	32,831,135	20,231,269	44,579,418
가중평균유통보통주식수	-	99,626,200	99,626,200	99,626,200
주당이익(원)	-	330	203	447

(★) 2분기의 회석주당손익은 반회석효과로 인하여 기본주당손익과 동일합니다.

한편, 당반기와 전반기 중 회석 가중평균유통보통주식수의 산출내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

구분	주식수	가중치	가중평균 유통보통주식수
기초보통주	93,700,200	182/182	93,700,200
신주인수권(*)	5,926,000	182/182	5,926,000
합 계	99,626,200		99,626,200

(전반기)

구분	주식수	가중치	가중평균 유통보통주식수
기초보통주	93,700,200	181/181	93,700,200
신주인수권(*)	5,926,000	181/181	5,926,000
합 계	99,626,200		99,626,200

(*) 전기 중 1주/5,000원을 1주/100원으로 주식 액면분할을 수행하였습니다. 따라서 신주인수권의 수량도 5,926,000개로 변경되었습니다.

35. 특수관계자 및 특수관계자와의 주요 거래

(1) 당반기말 현재 특수관계에 있는 회사는 다음과 같습니다.

구분	회사명
지배기업	플라에너지앤마린㈜
종속기업	POLARIS KOPANO SHIPPING, 주식회사 비엘엔지, PHOENIX BULK SHIPPING LTD. VP-26 SHIPPING INC. ~ VP-30 SHIPPING INC. (*1), NOVA MARITIME LINE S.A. (*1), OAK MARITIME LINE S.A. (*1)
기타특수관계자	한원마리타임(주), 트라이어스(주), 주식회사 트리코어머티리얼즈, 호안해운(주), 플라리스오션기업재무안정사모투자전문회사, 미래바다목장㈜, 이니어스엔에이치사모투자합자회사(*2), 한희승(개인주주), 김완중(개인주주)

(*1) 건조중인 선박금융 관련하여 당사가 설립한 SPC 입니다.

(*2) 전기 중 이니어스엔에이치사모투자 합자회사(플라에너지앤마린(주)가 소유하고 있는 당사 주식의 교환사채권 보유자)가 교환권을 행사하여 당사의 지분을 보유하게 되었습니다.

(2) 당반기 및 전반기 중 특수관계자 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	회사의 명칭	당반기				전반기			
		이자수익	임대수익	판매관리비	보증료 (영업외비용)	이자수익	임대수익	판매관리비	배당금지급
지배기업	플라에너지앤마린㈜	-	-	169,275	19,518	83,302	-	167,443	6,203,422
종속기업	주식회사 비엘엔지	11,437	-	-	-	11,595	-	-	-
기타특수관계자	한원마리타임㈜	-	-	22,550	-	-	-	15,727	-
	(주)트리코어머티리얼즈	-	-	-	-	-	-	53,630	-
	폴라리스오션기업재무안정	-	-	-	-	-	-	-	1,910,996
	사모투자전문회사	-	-	-	-	-	-	-	-
	미래바다목장(주)	-	1,440	-	-	-	1,440	-	-
	개인대주주 등	-	-	-	-	-	-	-	506,000
합계		11,437	1,440	191,825	19,518	94,897	1,440	236,800	8,620,418

(3) 당반기말 및 전기말 현재 채권·채무잔액 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	회사의 명칭	당반기말		전기말	
		채권	채무	채권	채무
지배기업	플라에너지앤마린㈜(*1)	1,790,259	14,070	380,029	415,158
종속기업	주식회사 비엘엔지(*1)	764,715	-	753,277	-
기타특수관계자	한원마리타임㈜	-	24,542	-	11,723
	미래바다목장(주)	1,400	-	528	-
합계		2,556,374	38,612	1,133,834	426,881

(*1) 당 채권에는 대여금이 포함되어 있습니다.

(4) 당반기 및 전반기 중 현재 특수관계자에 대한 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	회사의 명칭	계정과목	기초	증가	감소	표시통화환산	기말
지배기업	플라에너지앤마린(주)	장기대여금	-	1,600,000	-	-	1,600,000
종속기업	주식회사 비엘엔지	장기대여금	500,000	-	-	-	500,000
		종속기업투자	1,500,000	-	-	-	1,500,000
	PHOENIX BULK SHIPPING LTD.	종속기업투자	17,738	-	-	656	18,394
합계			2,017,738	1,600,000	-	656	3,618,394

(전반기)

(단위: 천원)

구분	회사의 명칭	계정과목	기초	증가	감소	대체	표시통화환산	기말
지배기업	플라에너지앤마린(주)	단기대여금	3,651,839	-	-	-	-	3,651,839
종속기업	주식회사 비엘엔지	장기대여금	-	-	-	500,000	-	500,000
		단기대여금	500,000	-	-	(500,000)	-	-
		종속기업투자	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000
	PHOENIX BULK SHIPPING	종속기업투자	17,129	-	-	-	-	17,129

	LTD.							
합계			5,168,968	-	-	-	-	5,168,968

(5) 당반기말 현재 특수관계자로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD, 천원)

특수관계자의 명칭	보증 및 담보	보증 및 담보 금액
대표이사(주주)	선박도입에 대한 연대보증	USD 12,000,000 32,427,710
대표이사(주주)	운전자금 차입	USD 5,627,647 27,600,000
대표이사(주주)	계약이행보증	2,549,143
플라에너지앤마린㈜(주주)	계약이행보증	USD 720,000,000 558,600
합 계		USD 737,627,647
		63,135,453

한편, 당반기말 현재 당사는 선박매입을 위한 폴라리스조선기업재무안정사모투자전문회사 및 파로스사모투자전문회사의 장기차입금과 관련하여 주주 및 대표이사 등으로부터 당사 주식 47,578,500주, 한원마리타임(주) 주식 72,000주, 폴라에너지앤마린(주) 주식 25,925,840주를 담보로 제공받고 있습니다. 한편, 폴라리스조선기업재무안정사모투자전문회사에 대한 장기차입금은 상환하였습니다.

(6) 당반기말 현재 특수관계자에게 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

특수관계자의 명칭	거래처	보증내용	보증 및 담보 금액	관련 차입금액
폴라에너지앤마린(주)	중소기업은행	정기예금 담보제공	5,000,000	5,000,000

(7) 당반기 및 전반기 중 주요경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
단기종업원급여	1,018,298	1,088,649
퇴직급여	288,386	275,061
합 계	1,306,684	1,363,710

36. 금융위험관리

당사의 재무부문은 영업을 관리하고, 국내외 금융시장의 접근을 조직하며, 각 위험의 범위와 규모를 분석한 내부위험보고서를 통하여 당사의 영업과 관련한 금융위험을 감시하고 관리하는 역할을 하고 있습니다. 이러한 위험들은 시장위험(환율위험, 이자율위험), 신용위험, 유동성위험을 포함하고 있습니다.

(1) 시장위험

가. 환율변동위험

당사의 주요 영업활동은 기능통화인 미국달러화로 거래됨에 따라 기능통화 이외의 통화로 표시된 거래로 인한 환율변동 위험에 노출되어 있습니다. 당사의 영업거래 상 외환위험에 대한 회피가 필요하다고 판단되는 경우 통화선도 거래 등을 통해 외환위험을 관리하고 있습니다. 외환위험은 미래예상거래 및 인식된 자산 부채가 기능통화 외의 통화로 표시될 때발생하고 있습니다.

당반기말 현재 당사가 보유하고 있는 외화표시 화폐성자산 및 화폐성부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	외화자산	외화부채
KRW	24,947,553	805,837,860
AUD	5,308	58,051
JPY	-	144,308
EUR	162	432,708
기타	17,804	413,922
합 계	24,970,827	806,886,849

당사는 주로 한국의 원화(KRW)의 환율변동위험에 노출되어 있으며, 당반기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 기능통화(USD)의 환율이 10% 변동 할 경우 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	외화자산	외화부채
상승시	(2,497,083)	80,688,685
하락시	2,497,083	(80,688,685)

나. 이자율변동위험

당사는 고정이자율과 변동이자율로 자금을 차입하고 있으며, 이로 인하여 이자율위험에 노출되어 있습니다. 당사는 이자율위험을 관리하기 위하여 고정금리부차입금과 변동금리부차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 위험회피활동은 이자율 현황과 정의된 위험성향을 적절히 조정하기 위해 정기적으로 평가되며 최적의 위험회피전략이 적용되도록 하고 있습니다.

당반기말과 전기말 현재 회사가 보유하고 있는 이자부 금융부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
고정이자부 금융부채	990,026,913	896,136,507
변동이자부 금융부채	964,769,971	1,271,218,961
합 계	1,954,796,884	2,167,355,468

당반기말, 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 100bp 변동시 당사의 법인세비용차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말		전기말	
	상승시	하락시	상승시	하락시
변동이자부 금융부채	(9,647,700)	9,647,700	(12,712,190)	12,712,190

(2) 신용위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 회사가 재무손실을 입을 위험으로 주로 거래처에 대한 매출채권과 기타채권 등에서 발생합니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다. 당반기말 및 전기말 현재 회사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
비유동:		
매출채권및기타채권	16,704,600	13,801,634
당기손익-공정가치측정 금융자산	1,117,677	1,027,166
기타금융자산	27,329,611	25,666,125
소 계	45,151,888	40,494,925
유동:		
현금및현금성자산	49,811,992	94,976,550
매출채권및기타채권	33,238,685	21,259,878
당기손익-공정가치측정 금융자산	235,593	486,855
기타금융자산	41,885,213	61,278,892
소 계	125,171,483	178,002,175
합 계	170,323,371	218,497,100

당사는 거래상대방의 신용에 따라 필요한 경우 담보 및 기타 신용보강을 요구하고 있습니다 . 그러나, 이러한 담보 및 기타 신용보강에 대한 요구는 당사가 노출되어 있는 신용위험에 유의적인 영향을 미치지 않습니다.

(3) 유동성위험

유동성위험관리에 대한 궁극적인 책임은 당사의 단기 및 중장기 자금조달과 유동성관리규정을 적절하게 관리하기 위한 기본정책을 수립하는 이사회에 있습니다. 당사는 차입한도를 유지하고 예측현금흐름과 실제현금흐름을 계속하여 관찰하고 금융자산과 금융부채의 만기구조를 대응시키면서 유동성위험을 관리하고 있습니다.

보고기간 말 현재 당사의 유동성위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	1년 이상 5년 미만	5년 이상	합 계
매입채무	54,512,226	-	-	54,512,226
미지급금	6,277,503	-	-	6,277,503
차입금	201,418,910	110,041,637	508,818	311,969,365
미지급비용	52,003,549	-	-	52,003,549
사채	116,001,740	61,884,380	-	177,886,120
리스부채	323,137,884	831,087,033	949,505,146	2,103,730,063
선물거래부채	1,792,332	-	-	1,792,332
기타금융부채	5,000,000	-	-	5,000,000
합 계	760,144,144	1,003,013,050	950,013,964	2,713,171,158

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	1년 이상 5년 미만	5년 이상	합 계
매입채무	43,699,119	-	-	43,699,119
미지급금	7,247,262	-	-	7,247,262
차입금	212,153,073	24,702,100	2,502,904	239,358,077
미지급비용	22,034,784	-	-	22,034,784
사채	87,482,420	119,419,315	-	206,901,735
금융리스부채	272,147,579	929,307,443	909,985,026	2,111,440,048
선물거래부채	152,830	-	-	152,830
기타금융부채	5,000,000	-	-	5,000,000
합 계	649,917,067	1,073,428,858	912,487,930	2,635,833,855

상기 분석내역은 금융부채의 할인되지 않은 현금흐름과 총 현금흐름을 교환하는 파생금융상품의 경우에는 교환되는 계약상 금액을 기초로 당사가 지급하여야 하는 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었으며, 원금 및 이자의 현금흐름을 모두 포함하고 있습니다.

(4) 자본위험관리

당사는 부채와 자본 잔액의 최적화를 통하여 주주이익을 극대화시키는 동시에 계속기업으로서 지속될 수 있도록 자본을 관리하고 있습니다.

당사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있으며 이 비율은 총부채(차입금, 리스부채)에서 현금 및 현금성자산을 차감한 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 당반기말 및 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기말	전기말
총부채(a)	2,080,827,477	2,064,139,353
차감: 현금및현금성자산(b)	49,811,992	94,976,550
순부채(c)=(a)-(b)	2,031,015,485	1,969,162,803
부채총계(d)	2,277,329,148	2,207,513,337
자본총계(e)	193,130,176	156,369,689
총자본(f)=(c)+(e)	2,224,145,661	2,125,532,492
자본조달비율((c)/(f))	91.32%	92.64%
부채비율((d)/(e))	1,179.17%	1,411.73%

(5) 금융상품의 공정가치

당사의 자산과 부채의 공정가치 측정 서열체계는 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위:천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
금융자산:				
단기금융자산	235,593	-	-	235,593
장기금융자산	-	1,117,677	-	1,117,677
금융부채:				
단기금융부채	1,792,332	-	20,150,839	21,943,171

(전기말)

(단위:천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
금융자산:				
단기금융자산	486,855	-	-	486,855
장기금융자산	-	1,027,166	-	1,027,166
금융부채:				
단기금융부채	152,830	-	19,430,867	19,583,697

당반기 중 공정가치 서열체계의 수준1과 수준2 사이의 유의적인 이동은 없었습니다.

당반기말 현재 당사는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치측정치, 비반복적인 공정가치측정치, 공시되는 공정가치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위:천원)

구분	공정가치	수준	가치평가기법	수준3 투입변수	투입변수 (가중평균)
당기손익-공정가치측정 금융부채					
신주인수권	20,150,839	3	이항모형	무위험이자율	1.44%
				주가	6,042
				변동성	17.92%

당사는 수준 3으로 분류된 금융상품에 대해서 독립적인 외부평가기관의 전문가적인 판단에 근거한 합리적인 평가모형과 적절한 추정치를 사용하여 산정한 금액을 공정가치로 평가하고 있습니다.

금융상품의 민감도 분석은 통계적 기법을 이용한 관측 불가능한 투입변수의 변동에 따른 금융상품의 가치 변동에 기초하여 유리한 변동과 불리한 변동으로 구분하여 이루어집니다. 그리고 공정가치가 두 개 이상의 투입변수에 영향을 받는 경우에는 가장 유리하거나 또는 가장 불리한 금액을 바탕으로 산출됩니다.

민감도 분석 대상인 수준3으로 분류되는 각 상품별 투입 변수의 변동에 따른 손익 효과에 대한 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	유리한 변동(10%)		불리한변동(10%)	
	당기손익	자본	당기손익	자본
당기손익-공정가치측정 금융부채(*)	3,358,519	3,358,519	(3,346,361)	(3,346,361)

(*) 신주인수권의 공정가치 변동은 주가가 10% 증감하는 변동에 따라 해당 신주인수권의 공정가치에 미치는 영향을 산출한 것입니다.

(6) 금융상품의 범주별 장부금액

당반기말 및 전기말 현재 금융자산과 금융부채의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(당반기말)

(단위: 천원)

구 분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
현금및현금성자산	-	49,811,992	-
매출채권및기타채권	-	49,943,284	-
당기손익-공정가치측정 금융자산	1,353,270	-	-
기타금융자산	-	69,214,824	3,631,552
합 계	1,353,270	168,970,100	3,631,552

(단위: 천원)

구 분	당기손익-공정가치측정 금융부채	상각후원가 측정 금융부채
매입채무및기타채무	-	112,793,277
차입부채	-	462,862,844
리스부채	-	1,617,964,633
당기손익-공정가치측정 금융부채	21,943,172	-
기타금융부채	-	14,070
합 계	21,943,172	2,193,634,824

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
현금및현금성자산	-	94,976,550	-
매출채권및기타채권	-	35,061,512	-
당기손익-공정가치측정 금융자산	1,514,021	-	-
기타금융자산	-	86,945,017	3,501,800
합 계	1,514,021	216,983,079	3,501,800

(단위: 천원)

구 분	당기손익-공정가치측정 금융부채	상각후원가 측정 금융부채
매입채무및기타채무	-	72,981,165
차입부채	-	426,405,649
금융리스부채	-	1,637,733,704
당기손익-공정가치측정 금융부채	19,583,696	-
기타금융부채	-	29,565
합 계	19,583,696	2,137,150,083

(7) 금융상품의 범주별 순손익

당반기 및 전반기 중 금융자산과 금융부채의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가측정 금융부채	합계
이자수익	-	-	1,350,640	-	-	1,350,640
이자비용	-	-	-	-	(52,472,790)	(52,472,790)
외환차손익	-	-	638,641	-	8,291,083	8,929,724
외화환산손익	-	-	(104,131)	-	20,410,852	20,306,721
평가손익	243,198	-	-	(1,792,332)	-	(1,549,134)
처분손익	1,349,601	-	-	(7,914,379)	-	(6,564,778)
합계	1,592,799	-	1,885,150	(9,706,711)	(23,770,855)	(29,999,617)

(전반기)

(단위: 천원)

구분	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가측정 금융부채	합계
이자수익	-	-	1,498,952	-	-	1,498,952
이자비용	-	-	-	-	(48,459,262)	(48,459,262)
외환차손익	-	-	479,963	-	3,888,692	4,368,655
외화환산손익	-	-	1,192,654	540,763	9,662,952	11,396,369
평가손익	846,027	-	-	(1,590,714)	-	(744,687)
처분손익	4,041,160	-	4,779	(5,409,834)	-	(1,363,895)
합계	4,887,187	-	3,176,348	(6,459,785)	(34,907,618)	(33,303,868)

37. 주요 약정사항

(1) 장기용선계약

당사의 당반기말 현재 장기용선계약의 내역은 다음과 같습니다.

거래처	선박명	선박종류	용선종료일
엔와이케이벌크쉽코리아	Oriental Enterprise	Dry Bulk Carrier	2029.02.10
삼주마리타임	SJ Asia	Dry Bulk Carrier	2028.06.11
HI GOLD OCEAN KMARIN NO. 15A S.A.	Kmarin Genoa	Dry Bulk Carrier	2025.03.13
에스더블유해운(주)	Sea Coen	Dry Bulk Carrier	2025.08.26
DYNAMIC HITTER SHIPPING S.A.	Fortune Bell	Dry Bulk Carrier	2022.03.29

(2) 장기해상운송계약

당사는 2007년과 2008년 중에 (주)포스코 및 대한해운(주)과 광물을 수송할 목적으로 4건의 장기해상운송계약을 체결하였으며, 동 계약들은 신조선박 투입조건으로 연장되었는 바, 2014년말 3척의 신조선박이 투입되었고 2015년 2월 마지막 1척의 신조선박이 투입되었으며 계약기간은 각 선박의 투입시점부터 20년까지입니다.

당사는 2009년 중 한국남동발전(주)와 발전용 유연탄의 장기용선 해상운송계약을 체결하였으며, 총 계약기간은 15년 (2009년 9월 1일~2024년 8월 31일)입니다.

당사는 브라질 철광석 생산업체인 VALE사와 광물 수송을 목적으로 장기해상운송계약을 체결하여 총 12건(43척 규모)의 계약을 보유하고 있습니다. 이 중 2건(10척 규모)의 장기해상운송계약은 선박 건조중이며, 계약기간은 각 선박 투입시점(2019년~2022년)부터 25년까지 입니다. 그리고 VALE사와 2019년 5월에 2건(208,000톤급 선박 4척 규모)의 5년 장기해상운송계약을 추가 합의하였으며, 2척은 운항 중이며, 2척은 투입 예정입니다.

당사는 현대글로비스(주)와 광물수송 장기해상운송 계약을 체결하였으며, 2019년 6월에 추가합의를 통해 2039년까지 진행할 예정입니다.

당사는 VALE사와 체결된 장기화물운송 계약("COA 계약") 1건 (10척 규모)의 화물운송에 필요한 선박을 확보하기 위하여 BAO-Trans Enterprises LTD.와 1건(9+1척) 규모의 장기용선계약을 체결하였으며, 확보된 선박을 순차적으로 투입하여 2026년까지 VALE사와의 COA 계약을 진행할 예정입니다.

(3) 진행 중인 소송사건

당반기말 현재 진행 중인 주요 소송사건의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD, 천원)

관할법원	상대방	사건내역	소송가액	경과사항
중국 천진해사법원	PICC Shanghai	(*1)	USD 54,592	법원 소장접수
중국 천진해사법원	China Uicom	(*2)	USD 700,000	법원 소장접수
영국 런던중재	PROUD PARENTS INVESTMENTS CO.	(*3)	USD 951,346	중재개시
영국 런던중재	United Bulk Carriers	(*4)	USD 1,169,937	중재개시
영국 런던중재	Societe Generale	(*5)	USD 8,281,610	중재개시
영국 런던중재	Orchid Marine	(*6)	USD 3,636,860	중재개시
부산지방법원	검찰	(*7)	-	공판 진행 중
서울남부지방법원	선원	(*8)	₩ 297,538,207	법원 소장접수
서울중앙지방법원	전국해운노동조합협의회	(*9)	₩ 163,840,000	법원 소장접수
서울중앙지방법원	선원가족	(*10)	₩ 100,000,000	법원 소장접수

- (*1) 전기 이전 SOLAR HOPE호의 하적화물 부족분과 관련한 배상금 청구의 건입니다.
- (*2) 전기 이전 STELLAR TOPAZ호에 의한 해저케이블 손상과 관련한 배상금 청구의 건입니다.
- (*3) 전기 이전 Captain P. Egglezos호의 화물 손상과 관련한 배상금 청구의 건입니다.
- (*4) NYON호의 하적화물 변색과 관련한 배상금 청구의 건입니다.
- (*5) 전기 이전 MONA LINDEN호의 화물분쟁과 관련한 법률비용 배상 청구의 건입니다.
- (*6) 전기 이전 PACIFIC CRYSTAL 조기반선과 관련한 배상금 청구의 건입니다.
- (*7) STELLAR DAISY, STELLAR UNICORN호의 선박안전법 위반에 따른 기소의 건입니다.
- (*8) 전기 이전 STELLAR TOPAZ호에 승선하였던 선원의 신체손상과 관련한 배상금 청구의 건입니다.
- (*9) 복지기금 미지급분에 대한 지급청구의 건입니다.
- (*10) 전기 이전 STELLAR DAISY호의 선박침수사고와 관련한 실종선원 보상금 청구의 건입니다.

당반기말 현재 당사는 상기 소송사건 중 (*1), (*2), (*8), (*10) 사건은 보험에 가입되어 있으므로 최종 패소시 가입된 보험사로부터 보험금 청구를 통하여 소송대금을 지급할 예정입니다.

(4) 선박침수사고에 대한 보상합의

2017년 중 발생한 STELLAR DAISY호의 침수사고와 관련하여 당반기말 현재 일부 실종 선원 가족들과 보상금에 대하여 합의를 진행 중에 있으며 보상금액을 법원에 공탁하였습니다.

(5) 금융기관과의 약정사항

당반기말 현재 당사가 체결하고 있는 당좌차월, 무역금융 등의 한도는 다음과 같습니다.

(단위: USD, 천원)

구 분	금융기관	한도약정	차입잔액
당좌차월	우리은행 등	9,500,000	7,599,784
운영자금	SC은행	USD 15,000,000	USD 2,171,564
무역금융(USANCE)	산업은행 등	USD 29,000,000	USD 4,756,042

한편, 당반기말 현재 당사는 리스부채 등의 차입과 관련하여 파로스사모투자전문회사, 산업은행, KB증권 등과 체결한 차입약정에는 재무비율 준수(EBITDA 대비 Net Debt 비율, 현금흐름지표, Debt Service Expense 비율 등), 회사의 지배기업 및 개인대주주 2인의 의결권 최대비율 유지, 신용등급조건 준수 등에 대한 약정이 포함되어 있습니다. 약정사항 불이행시 회사는 동 약정 기한의 이익을 상실하게 되며, 이러한 경우 유동부채로 분류하고 있습니다.

(6) 당반기말 현재 당사가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD, 천원)

제공자	보증내역	보증내용	보증한도
서울보증보험 외	한국남동발전 등	계약이행보증	2,306,181
플라에너지앤마린	신한은행	계약이행보증	730,740
한국해양진흥공사	신한은행	계약이행보증	923,181
한국해양진흥공사	기업은행	계약이행보증	24,892,271
한국해양진흥공사	한국산업은행	계약이행보증	16,700,000
한국해양진흥공사	신한은행	계약이행보증	10,621,168
한국해양진흥공사	부산은행 등	계약이행보증	USD 71,345,000
INTERNATIONAL SURETIES LTD	팬오션주식회사 등	계약이행보증	USD 4,000,000
신한은행	Vale International S.A.	계약이행보증	USD 10,000,000
삼성화재	한국산업은행	계약이행보증	USD 324,825,137
삼성화재	신한은행	계약이행보증	USD 80,933,097
삼성화재	농협은행	계약이행보증	USD 105,564,864
삼성화재	부산은행 등	계약이행보증	USD 90,120,000
EDGE BROKER (LONDON) LTD.	ABN AMRO	계약이행보증	USD 138,554,148
EDGE BROKER (LONDON) LTD.	농협은행	계약이행보증	USD 105,564,864
BANKSERVE INSURANCE SERVICES LTD.	CREDIT AGRICOLE CORP.	계약이행보증	USD 117,756,806
BANKSERVE INSURANCE SERVICES LTD.	BOCOM	계약이행보증	USD 60,048,000
HELEN INSURANCE	ORIENTAL FLEET TANKER 17 LIMITED	계약이행보증	USD 41,865,000
한국무역보험공사	ABN AMRO	계약이행보증	USD 134,470,898
플라에너지앤마린	VALE	계약이행보증	USD 720,000,000
대표이사(주주)	파로스사모투자전문회사 등	선박도입에 대한 연대보증	USD 12,000,000 32,427,710
대표이사(주주)	산업은행 등	운전자금 차입	USD 5,627,647 27,600,000
대표이사(주주)	한국남동발전 등	계약이행보증	2,549,143

(7) 당반기말 현재 당사가 타인에게 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

제공받은 기업	보증내용	자금보충한도금액	관련 차입금액
플라에스제일차주	자금보충의무	21,200,000	20,000,000
레오제일차 주식회사	자금보충의무	19,000,000	40,188,639
레오제이차 주식회사	자금보충의무	42,700,000	40,310,716
레오제삼차 주식회사	자금보충의무	42,700,000	2,028,505
영쓰리플라제일차 주식회사	자금보충의무	19,000,000	13,500,000
레오제사차 주식회사	차입금 지급보증	124,000,000 (상당 미화)	76,200,000
플라에스큐제일차 주식회사	자금보충의무	30,000,000+(*)	133,300,000
플라에스큐제이차 주식회사	자금보충의무	30,000,000+(*)	
플라이에이치제일차 주식회사	자금보충의무	40,000,000+(*)	
플라이에이치제이차 주식회사	자금보충의무	40,000,000+(*)	

(*)본 건 선박금융을 유지하기 위하여 해당 제공처가 지급의무가 있는 모든 종류의 비용을 포함하고 있습니다.

(8) 당반기말 현재 당사의 보험 가입 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)

보험가입 자산	보 험 종 류	보 험 회 사	부 보 금 액
선박	선주상호보험	한국선주상호보험조합	USD 50,000,000/1건
		BRITANNIA	(선원상병사고)
		STEAMSHIP MUTUAL	USD 1,000,000,000/1건
		STANDARD	(기름유출사고)
	FD&D	BRITANNIA	USD 700,000,000/1건
		STEAMSHIP MUTUAL	(위외사고)
		STANDARD	USD 10,000,000/1건
	선채보험	메리츠화재(주)	USD 5,000,000 / 1건
	증액보험	메리츠화재(주)	USD 1,831,200,000
	전쟁보험	메리츠화재(주)	USD 457,800,000
	MII보험	삼성화재(주)	USD 2,289,000,000
		Edge	USD 495,878,234
		Helen	USD 245,218,734
		BANKSERVE	USD 83,730,000
	MAP보험	Edge	USD 238,786,008
		Helen	USD 245,218,734
		BANKSERVE	USD 83,730,000

또한, 당사는 삼성화재보험(주)에 업무용차량의 종합보험을 가입하고 있으며 메리츠 화재해상보험에 사무실 화재보험(한도 100백만원)을 가입하고 있습니다.

(9) 당반기말 현재 당사가 리스부채 및 장·단기차입금을 위하여 제공된 담보의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

금융기관명	내역	담보제공자산	장부가액	채권최고액	관련차입액
신한은행 외	선박도입	선박	20,108	10,223	9,294
산업은행 외			750,732	823,196	664,914
수출입은행 외			187,716	203,523	155,371
Sumitomo Mitsui Trust Bank 외			51,654	54,546	41,958
LEO THE 4TH CO., LTD.			206,140	163,440	136,200
ABN AMRO BANK 외			263,240	293,114	244,261
메리츠증권증권			17,446	11,400	9,500
수출입은행 외	선박도입	기타유동 및 기타비유동금융자 산	3,762	203,523	155,371
신한은행 외			9,953	48,201	43,819
산업은행 외			12,256	823,196	664,914
Sumitomo Mitsui Trust Bank 외			961	54,546	41,958
ABN AMRO BANK 외			4,853	293,114	244,261
Taitian Int' Ship Lease co, Limited 외	선박도입	보증금 외	3,578	-	144,478
Haochi International Ship Lease Co Ltd.			1,351	-	52,987
우리은행	운전자금	기타유동금융자산	720	3,600	2,932
		회원권	1,273		
플라에스제일차 주식회사		기타비유동금융자 산	26,407	26,000	20,000
기업은행 외	지배기업 지급보 증	기타유동금융자산	5,000	5,500	5,000

한편, 당반기말 현재 타인(특수관계자 제외)으로부터 제공받은 담보는 없습니다.

(10) 당사는 2024년 1월 2일 기타옵션약정에 따라 플라에스제일차(주)가 소유하고 있는 자산유동화 증권 매입의무가 있으며, 해당 옵션 실행시 대출원리금 상환의무가 이행된 것으로 간주합니다. 플라에스제일차(주)의 자산유동화증권은 1년 미만 기간단위로 재발행되는 증권입니다.

38. 현금흐름표

(1) 당반기 및 전반기의 영업활동으로 인한 현금흐름 중 수익·비용의 조정 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
퇴직급여	1,856,847	1,715,071
대손상각비(환입)	(148,017)	103,867
기타의대손상각비	20,115	32,160
감가상각비	67,438,899	64,162,487
무형자산상각비	70,424	115,125
임차료	34,532	27,642
외화환산손실	1,231,982	4,024,923
이자비용	52,472,790	48,459,262
법인세비용	1,642,179	1,137,161
기타금융자산처분손실	-	3,137
기타금융자산평가손실	2,868	22,655
재해손실	90,648,656	-
재고자산처분손실	5,747,594	-
유형자산처분손실	-	2,027,433
파생상품평가손실	-	384,773
선물평가손실	1,792,332	1,205,941
선물처분손실	7,914,379	5,409,834
보증료	19,518	23,412
지분법손실	13,852	66
사용권자산손상차손	6,433,294	-
재고자산손상차손	310,191	-
리스계약해지손실	27,655,888	-
사채상환손실	67,501	-
이자수익	(1,350,640)	(1,498,952)
외화환산이익	(21,538,703)	(15,421,292)
매각예정자산처분이익	-	(2,244,545)
재고자산처분이익	-	(66,312)
선물평가이익	(235,593)	(832,439)
선물처분이익	(1,349,601)	(4,041,160)
기타금융자산평가이익	(10,473)	(36,243)
기타금융자산처분이익	-	(7,916)
재고자산손상차손환입	(715,843)	-
리스계약해지이익	(3,370,530)	-

금융보증부채환입	(19,518)	(23,412)
보험차익	(112,000,800)	—
합 계	124,634,123	104,682,678

(2) 당반기 및 전반기의 영업활동으로 인한 현금흐름 중 운전자본의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
매출채권	(11,393,797)	(12,938,191)
계약자산	3,471,754	—
미수금	245,106	(2,948,632)
선급비용	(11,424,217)	(7,770,222)
장기선급비용	(162,037)	—
선급금	945,741	(243,191)
선물거래자산부채의 순증감	(6,216,644)	(1,431,533)
재고자산	11,225,279	(4,598,002)
매입채무	9,340,571	(13,999,302)
미지급금	(1,255,248)	(1,922,872)
미지급비용	34,569,934	(4,705,753)
예수금	(101,160)	(952,597)
선수수익	13,120,089	(5,046,522)
장기선수수익	19,183,809	—
선수금	(23,806,872)	12,332,718
퇴직금의 지급	(993,180)	(1,012,253)
금융보증부채	3,292	—
합 계	36,752,420	(45,236,352)

(3) 당반기 및 전반기의 현금흐름표에 포함되지 않는 주요 비현금 투자활동거래와 비현금재무활동거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당반기	전반기
리스부채의 유동성대체	245,503,654	177,901,731
장기차입금의 유동성대체	155,296,645	51,339,095
사채의 유동성대체	84,861,365	33,963,298
건설중인자산의 선박으로 대체	123,001,115	35,913,604
리스부채의 미지급비용 대체	-	3,463,128
선수금의 매각예정자산 대체	-	10,189,326

(4) 당반기 및 전반기 중 재무활동에서 발생한 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	현금흐름에서 발생한 변동	비현금 변동		기말
			현할차 상각	대체 및 환율변동 효과 등	
단기차입금	87,347,134	(49,232,423)	-	(196,950)	37,917,761
장기차입금	144,745,036	73,498,339	-	37,116,373	255,359,748
사채	194,313,478	(25,077,671)	282,027	67,501	169,585,335
리스부채	1,637,733,704	(203,792,650)	-	184,023,579	1,617,964,633
재무활동으로부터의 총부채	2,064,139,352	(204,604,405)	282,027	221,010,503	2,080,827,477

(전반기)

(단위: 천원)

구 분	기초	현금흐름에서 발생한 변동(*)	비현금 변동		기말
			현할차 상각	대체 및 환율변동 효과 등	
단기차입금	101,583,756	(12,476,090)	-	(383,485)	88,724,181
장기차입금	95,188,105	4,127,245	-	-	99,315,350
사채	162,082,760	36,092,740	280,665	-	198,456,165
리스부채	1,257,219,328	161,057,352	1,496,481	93,117,756	1,512,890,917
재무활동으로부터의 총부채	1,616,073,949	188,801,247	1,777,146	92,734,271	1,899,386,613

(*) 전반기 중 배당금을 지급하여 재무활동으로 인한 현금유출액 8,620,418천원이 추가로 발생하였습니다

39. 보고기간 후 사건

- (1) 당사는 사용권자산 중 MV. Stellar Samba 선박을 2020년 7월 중에 계약해지 완료하였습니다.
- (2) 당사는 탱커선 MV. Cosmo Ace 선박을 2020년 7월 중 취득하였습니다.
- (3) 당사는 SPC (VP-26 SHIPPING INC. ~VP-30 SHIPPING INC.)가 건설중인 선박 5척과 관련 장기화물운송 계약을 7월 중 매각하였습니다.

6. 기타 재무에 관한 사항

1. 재무제표 이용상의 유의점

당사는 2008년 부터 매출 매입 등 주요영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 USDOLLAR(기능통화)로 재무제표를 작성하고 표시통화인 원화로 환산하고 있습니다.

당사는 2018년 07월 24일 '2017 사업연도 사업보고서'를 정정공시하였습니다.
정정공시 사유는 2017년 12월 31일로 종료된 회계연도의 재무제표를 한국채택국제회계기준으로 전환하여 재무제표를 재작성하였고 한울회계법인으로부터 재감사를 수검하였습니다.

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며, 자세한 내용은 "Ⅲ. 재무에 관한 사항" 중 "3. 연결재무제표 주석 - 2. 연결재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책"을 참고하시기 바랍니다.

2. 대손충당금 설정현황

(1) 최근 3사업연도의 대손충당금 설정내역

(단위:천원)

구 분	계정과목	채권금액	대손충당금	대손충당금 설정률
제17기 반기	매출채권	25,472,844	1,547,804	6.08%
"	계약자산	49,335,138	765,723	1.55%
"	미수금	8,129,273	24,418	0.30%
제16기	매출채권	13,630,752	1,511,666	11.09%
"	계약자산	50,903,501	942,946	1.85%
"	미수금	8,137,609	31,351	0.39%
제15기	매출채권	38,670,634	1,298,758	3.36%
"	계약자산	46,582,080	971,370	2.09%
"	미수금	8,378,830	13,530	0.16%

(2) 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위:천원)

구 분	제17기 반기	제16기	제15기
1. 기초 손실충당금 잔액합계	2,485,963	2,283,658	2,422,518
2. 회계정책 변경효과	-	-	(540,495)
3. 수정 후 기초금액	2,485,963	2,283,658	1,882,023
4. 대손상각비 계상(환입액)	(148,018)	202,305	401,635
5. 기말 손실충당금 잔액합계	2,337,945	2,485,963	2,283,658

(3) 매출채권관련 대손충당금 설정방침

당사는 2018년 1월 1일부터 기업회계기준서 제 1109호 '금융상품'을 최초 적용함에 따라 대손충당금 설정방법을 변경하였습니다. 당사는 매출채권과 계약자산에 대하여 기대신용손실 계산에 간편법을 적용하여 대손충당금을 인식하고 있습니다. 당사는 신용위험의 변동을 추적하지 않는 대신에, 각 결산일에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 대손충당금을 인식합니다. 당사는 특정 채무자에 대한 미래전망정보와 경제적 환경을 반영하여 조정된 과거 신용손실 경험에 근거하여 충당금 설정률표를 설정합니다.

(4) 당해 사업연도말 현재 경과기간별 매출채권, 계약자산 잔액 현황

1) 매출채권

(단위:천원)

구 분	3개월이하	4~6개월	7~9개월	10~12개월	12개월 초과	계
매출채권	23,928,435	143,506	28,747	-	1,372,156	25,472,844
구성비율	93.94%	0.56%	0.11%	-	5.39%	100.00%
손실충당금	129,009	34,422	12,216	-	1,372,157	1,547,804

2) 계약자산

(단위:천원)

구 분	3개월이하	개별손상	합계	비고
매출채권	48,569,415	765,723	49,335,138	-
구성비율	98.45%	1.55%	100.00%	-
손실충당금	-	765,723	765,723	-

* 손실충당금은 하역이 완료되었으나 정산에 대한 의결 불일치로 지연되고 있는 금액임

3. 재고자산의 보유 및 실사내역 등

(1) 최근 3사업연도의 재고자산보유금액

(단위:천원)

구분	재고자산종류	재고금액	비고
----	--------	------	----

제17기 반기	연료유	20,814,938	2020년 06월말 선박 연료 잔량
	윤활유	2,911,358	2020년 06월말 선박 윤활유 잔량
	합계	23,726,296	
제16기	연료유	35,946,659	2019년 12월말 선박 연료 잔량
	윤활유	2,938,940	2019년 12월말 선박 윤활유 잔량
	합계	38,885,599	
제15기	연료유	52,235,860	2018년 12월말 선박 연료 잔량
	윤활유	3,815,455	2018년 12월말 선박 윤활유 잔량
	합계	56,051,315	

(2) 재고자산 실사

1) 실사일자

연결기업은 감사인의 입회하에 재고자산 실사를 실시하였으며, 재고자산 실사일자 및 입회자의 내용은 다음과 같습니다.

법인명	실사일자	실사입회자
폴라리스윙핑주식회사	2020.01.06	안진회계법인
	2019.01.07	한영회계법인
	2018.01.03, 2018.01.05	한울회계법인

2) 장기채화재고 등의 내역

당사는 재고자산을 선입선출법에 의해 산정된 취득원가로 평가하고 있으며, 연중 계속 기록법에 의하여 수량 및 금액을 계산하고 있습니다.

주요재고는 선박의 연료유이며 선박의 운항기간(최대 3~4개월) 중 소모하고 있기에 장기채화재고는 없습니다.

4. 공정가치 평가내역

(1) 유형자산

연결기업은 원가모형을 택하여 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 유형자산의 장부금액으로 기재하고 있습니다.

자세한 내용은 동 공시서류 'Ⅲ. 재무에 관한 사항 3. 연결재무제표 주석 11. 유형자산'을 참고하시기 바랍니다.

(2) 금융상품

연결기업의 금융상품 공정가치 평가와 관련된 사항은 동 공시서류 'Ⅲ. 재무에 관한 사항 3. 연결재무제표 주석 2. 연결재무제표 작성 기준 및 중요한 회계정책과 35. 금융위험관리'를 참고하시기 바랍니다.

5. 채무증권 발행실적

채무증권 발행실적

(기준일 : 2020년 06월 30일)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록) 총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
폴라리스슈핑	회사채	사모	2018.01.02	12,500	5.18%	BBB+(한기평/한신평)	2019.01.02	상환	KB증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2018.01.18	10,000	4.20%	A3+(한기평/한신평)	2018.04.18	상환	신영증권
폴라리스슈핑	회사채	사모	2018.01.22	5,000	5.99%	-	2019.07.22	상환	BNK투자증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2018.02.23	12,000	4.20%	A3+(한기평/한신평)	2018.05.23	상환	신영증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2018.03.07	8,000	5.00%	A3+(한기평/한신평)	2018.05.15	상환	KB증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2018.04.18	10,000	4.20%	A3+(한기평/한신평)	2018.07.18	상환	신영증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2018.05.15	8,000	4.00%	A3+(한기평/한신평)	2018.08.14	상환	신영증권
폴라리스슈핑	회사채	공모	2018.05.15	36,000	4.84%	BBB+(한기평/한신평)	2019.05.15	상환	KB증권
폴라리스슈핑	회사채	공모	2018.05.15	24,000	5.44%	BBB+(한기평/한신평)	2019.11.15	상환	KB증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2018.06.21	12,000	3.85%	A3+(한기평/한신평)	2018.09.21	상환	신영증권
폴라리스슈핑	회사채	사모	2018.06.21	5,000	5.50%	-	2019.12.21	상환	현대차투자증권
폴라리스슈핑	기업어음증권	사모	2018.06.28	20,000	5.15%	A3+(한기평/한신평/NICE신평)	2019.06.27	상환	한국투자증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2018.07.18	10,000	3.85%	A3+(한기평/한신평)	2018.10.18	상환	신영증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2018.08.14	8,000	3.85%	A3+(한기평/한신평)	2018.11.14	상환	신영증권
폴라리스슈핑	회사채	공모	2018.09.20	50,000	4.18%	BBB+(한기평/한신평)	2019.09.20	상환	KB증권
폴라리스슈핑	회사채	공모	2018.09.20	30,000	5.79%	BBB+(한기평/한신평)	2020.09.20	미상환	KB증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2018.10.05	12,000	3.85%	A3+(한기평/한신평)	2019.01.04	상환	신영증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2018.11.14	18,000	3.85%	A3+(한기평/한신평)	2019.02.14	상환	신영증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2019.01.04	12,000	3.85%	A3+(한기평/한신평)	2019.04.04	상환	신영증권
폴라리스슈핑	기업어음증권	사모	2019.01.16	8,000	4.50%	A3+(한기평/한신평/NICE신평)	2020.01.15	상환	신영증권
폴라리스슈핑	기업어음증권	사모	2019.01.17	2,000	4.50%	A3+(한기평/한신평/NICE신평)	2020.01.16	상환	신영증권
폴라리스슈핑	회사채	사모	2019.01.22	5,000	5.95%	-	2021.01.22	미상환	SK증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2019.02.14	18,000	3.85%	A3+(한기평/한신평)	2019.05.14	상환	신영증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2019.04.04	12,000	3.85%	A3+(한기평/한신평)	2019.07.04	상환	신영증권
폴라리스슈핑	회사채	공모	2019.04.22	30,000	3.01%	BBB+(한기평/한신평)	2020.04.22	상환	KB증권
폴라리스슈핑	회사채	공모	2019.04.22	40,000	4.18%	BBB+(한기평/한신평)	2021.04.22	미상환	KB증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2019.05.14	8,000	3.00%	A3+(한기평/한신평)	2019.08.14	상환	신영증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2019.06.19	10,000	2.95%	A3+(한기평/한신평)	2019.09.19	상환	신영증권
폴라리스슈핑	회사채	사모	2019.06.21	10,000	4.40%	-	2021.06.21	미상환	우리종합금융
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2019.07.04	12,000	2.95%	A3+(한기평/한신평)	2019.10.04	상환	신영증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2019.08.14	8,000	2.85%	A3+(한기평/한신평)	2019.11.14	상환	신영증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2019.09.19	10,000	2.95%	A3+(한기평/한신평)	2019.12.19	상환	신영증권
폴라리스슈핑	회사채	공모	2019.09.19	20,000	3.40%	BBB+(한기평/한신평)	2020.09.19	미상환	KB증권
폴라리스슈핑	회사채	공모	2019.09.19	37,000	4.40%	BBB+(한기평/한신평)	2021.09.19	미상환	KB증권
폴라리스슈핑	회사채	공모	2019.09.19	23,000	5.14%	BBB+(한기평/한신평)	2022.09.19	미상환	KB증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2019.10.04	12,000	2.85%	A3+(한기평/한신평)	2020.01.03	상환	신영증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2019.12.19	10,000	2.95%	A3+(한기평/한신평)	2020.03.19	상환	신영증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2020.01.03	12,000	2.95%	A3+(한기평/한신평)	2020.04.03	상환	신영증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2020.02.11	8,000	3.05%	A3+(한기평/한신평)	2020.05.11	상환	신영증권
폴라리스슈핑	전자단기사채	사모	2020.04.08	2,000	3.60%	A3+(한기평/한신평)	2020.07.08	미상환	신한금융투자
폴라리스슈핑	회사채	사모	2020.05.18	5,000	4.90%	BBB+(한기평/한신평)	2021.05.18	미상환	신한금융투자
합 계	-	-	-	604,500	-	-	-	-	-

사채관리계약 주요내용 및 충족여부 등

(작성기준일 : 2020.06.30)

(단위 : 백만원, %)

채권명	발행일	만기일	발행액	사채관리 계약체결일	사채관리회사
제24-2회 무보증사채	2018.09.20	2020.09.20	30,000	2018.09.10	이베스트 투자증권(주)
제26-1회 무보증사채	2019.04.22	2020.04.22	30,000	2019.04.10	이베스트 투자증권(주)
제26-2회 무보증사채	2019.04.22	2021.04.22	40,000	2019.04.10	이베스트 투자증권(주)
제28-1회 무보증사채	2019.09.19	2020.09.19	20,000	2019.09.05	이베스트 투자증권(주)
제28-2회 무보증사채	2019.09.19	2021.09.19	37,000	2019.09.05	이베스트 투자증권(주)
제28-3회 무보증사채	2019.09.19	2022.09.19	23,000	2019.09.05	이베스트 투자증권(주)

(이행현황기준일 : 2019년 12월 31일)

재무비율 유지현황	계약내용	개별재무제표 기준 부채비율 1,500% 이하
	이행현황	개별재무제표 기준 부채비율 1411.73%
담보권설정 제한현황	계약내용	지급보증 또는 담보권 설정 채무의 합계액이 최근보고서상 자기자본의 500% 미만
	이행현황	지급보증 또는 담보권 설정 채무의 합계액이 최근보고서상 자기자본의 134.43%
자산처분 제한현황	계약내용	최근보고서 재무상태표상 자산총계의 50% 이내
	이행현황	최근보고서 재무상태표상 자산총계의 2.34%
지배구조변경 제한현황	계약내용	최대주주의 변경 제한
	이행현황	이행 준수
이행상황보고서 제출현황	이행현황	2020.04.17 제출

기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 06월 30일)

(단위 : 백만원)

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

단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 06월 30일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	2,000	-	-	-	-	2,000	30,000	28,000
	합계	2,000	-	-	-	-	2,000	30,000	28,000

회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 06월 30일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	90,000	60,000	-	-	-	-	-	150,000
	사모	20,000	-	-	-	-	-	-	20,000
	합계	110,000	60,000	-	-	-	-	-	170,000

	합계	110,000	60,000	-	-	-	-	-	170,000
--	----	---------	--------	---	---	---	---	---	---------

신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 06월 30일)

(단위 : 백만원)

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

조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 06월 30일)

(단위 : 백만원)

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

IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

당사는 기업공시서식 작성기준에 의거 분/반기 보고서에는 이사의 경영진단 및 분석의견을 기재하지 않습니다.

V. 감사인의 감사의견 등

1. 회계감사인의 명칭 및 감사의견

당사와 당사의 종속기업(이하 '연결실체')은 2017년 12월 31일로 종료하는 회계연도부터 한국채택 국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

따라서 한국채택국제회계기준에 따라 재작성된 2017년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 재무제표에 대해 감사를 수검하고 수정사항을 반영한 사업보고서를 2018년 07월 24일 정정공시하였습니다.

가. 연결기준

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제17기(당반기)	안진회계법인	-	-	-
제16기(전기)	안진회계법인	적정	- 선박금융 관련 SPC의 연결범위 오류	-
제15기(전전기)	한영회계법인	적정	-	-

나. 별도기준

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제17기(당반기)	안진회계법인	-	-	-
제16기(전기)	안진회계법인	적정	- 선박금융 관련 SPC의 연결범위 오류	-
제15기(전전기)	한영회계법인	적정	-	-

2. 감사용역 체결현황

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제17기(당반기)	안진회계법인	반기 별도,연결 재무제표에 대한 검토 등 연간 별도,연결 재무제표에 대한 감사 등	243,000	-	-	-
제16기(전기)	안진회계법인	반기 별도,연결 재무제표에 대한 검토 등 연간 별도,연결 재무제표에 대한 감사 등	237,000	652 시간 2,058 시간	237,000	652 시간 2,058 시간
제15기(전전기)	한영회계법인	반기 별도,연결 재무제표에 대한 검토 등 연간 별도,연결 재무제표에 대한 감사 등	244,000	466 시간 2,090 시간	244,000	466 시간 2,090 시간

3. 회계감사인의 변경

당사는 2018년 12월 31일로 한영회계법인과의 IPO 지정감사계약이 종료됨에 따라 2019년 2월 12일 감사인선임위원회 결의에 의거 2019년 회계연도부터 2021년 회계연도까지 외부감사인으로 안진회계법인을 선임하였습니다.

4. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제17기(당기)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
제16기(전기)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
제15기(전전기)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

※ 해당사항 없음

5. 내부통제에 관한 사항

외부감사인은 당사의 2019년 12월 31일 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영자의 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인등의 절차를 포함하고 있습니다.

사업연도	검토의견	지적사항
제17반기	-	-
제16기	경영자의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범기준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.	해당사항 없음
제15기	경영자의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 외부감사인의 검토결과, 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범기준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니함.	해당사항 없음

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성

보고서 작성기준일 현재 당사의 이사회는 3명의 사내이사와 1명의 사외이사, 그리고 1명의 감사로 구성되어 있습니다.

각 이사의 인적사항은 동 공시서류 "VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항-1. 임원 및 직원의 현황"을 참고하시기 바랍니다

나. 사외이사후보추천위원회 설치 및 구성현황 : 해당사항 없음

다. 이사회 운영규정의 주요내용

당사의 이사회 운영규정의 주요내용은 정관에 다음과 같이 명시되어 있습니다.

제27조(이사의 수)

이 회사의 이사는 3명이상으로 하고 사외이사는 이사총수의 4분의 1이상으로 한다.

제28조(이사의 선임)

- ①이사는 주총에서 선임한다.
- ②이사선임은 출석주주의 의결권의 과반수로 하되 발행주식총수의 4분의 1이상의 수로 하여야 한다.
- ③2인이상의 이사를 선임하는 경우 상법 제382조의2에서 규정하는 집중투표제는 적용하지 아니한다.

제29조(이사의 임기)

이사의 임기는 3년으로 한다. 그러나 그 임기가 최종결산기 종료 후 당해 결산기에 관한 정기주총 전에 만료될 경우에는 그 총회 종결 시까지 그 임기를 연장한다.

제30조(이사의 보선)

- ①이사가 결원되었을 때는 임시주총을 소집하여 보결 선임한다. 그러나 잔여임원의 법정원수가 충족되고 또한 업무집행상 지장이 없을 때에는 보결 선임을 보류하거나 다음 정기주총 때까지 연기할 수 있다.
- ②보결 또는 증원에 의해 선임된 이사 및 감사임기는 취임한 날로부터 진행한다.
- ③ 사외이사가 사임, 사망 등의 사유로 인하여 정관 제27조에서 정하는 원수를 결한 경우에는 그 사유가 발생한 후 최초로 소집되는 주총에서 그 요건에 충족되도록 하여야 한다.

제31조(대표이사 등의 선임)

이 회사는 이사회의 결의로 대표이사(사장), 부사장, 전무 및 상무 약간 명을 선임하며 대표이사는 각자 회사를 대표한다.

제32조(이사의 직무)

- ①대표이사는 본회사의 업무를 통할하고 전무이사 또는 상무이사는 대표이사를 보좌하여 그 업무를 분장한다.
- ②대표이사가 유고 시에는 이사회에서 정한 순서에 따라 전무이사 또는 상무이사 등이 대표이사의 직무를 대행한다.

제33조(이사의 보고의무)

- ①이사는 3월에 1회이상 업무집행상황을 이사회에 보고하여야 한다.
- ②이사는 회사에 현저하게 손해를 미칠 염려가 있는 사실을 발견한 때에는 즉시 감사에게 이를 보고하여야 한다.

제34조(이사, 감사의 회사에 대한 책임감경)

- ①이 회사는 주주총회결의로 이사 또는 감사의 상법 제399조에 따른 책임을 그 행위를 한날 이전 최근 1년간의 보수액(상여금, 주식매수선택권의 행사로 인한 이익 등 포함한다)의 6배(사외이사의 경우 3배)를 초과하는 금액에 대하여 면제할 수 있다.
- ②이사 또는 감사가 고의 또는 중대한 과실로 손해를 발생시킨 경우와 이사가 상법 제397조(경업금지), 제397조의2(회사기회유용금지) 및 상법 제398조(자기거래금지)에 해당하는 경우에는 제1항의 규정을 적용하지 아니한다.

제35조(이사회)

- ①본회사의 이사는 이사회를 조직하여 매월 최초 월요일에 정기이사회를 개최함을 원칙으로 하고, 필요에 따라 수시로 임시이사회를 개최할 수 있다.
- ②이사회는 대표이사 1명을 사장에 보하고 또는 필요할 때에는 대표이사1명을 더 선임하여 회장에 보하고 전무이사, 상무이사를 임명할 수 있다.
- ③이사회는 동영상과 음성을 동시 송수신하는 통신수단으로 개최할 수 있다.

제36조(이사회내의 위원회)

- ①본 회사는 필요 시 이사회 내에 3인이상의 이사로 구성되는 위원회를 둘 수 있다.
- ②이사회는 다음 각호의 사항을 제외하고 그 권한을 위원회에 위임할 수 있다.
 - 1. 주주총회 승인을 요하는 사항
 - 2. 대표이사 선임 및 해임
 - 3. 위원회설치 및 그 위원의 선임 및 해임

제37조(이사회 소집)

이사회는 대표이사 또는 이사회에서 따로 정한 이사가 있는 때에는 그 이사가 회일의 일주 전에 각 이사 및 감사에게 통지하여 소집한다. 그러나 이사 및 감사전원의 동의가 있는 때에는 소집절차를 생략할 수 있다.

제38조(이사회 의결사항)

이사회는 다음 사항을 의결한다.

- 1. 최초사업계획 수정
- 2. 연간사업계획, 예산, 결산에 관한 사항
- 3. 정관변경 안의 채택
- 4. 대표이사의 선임과 해임
- 5. 지점, 사무소 설치 및 폐쇄, 자회사 설립
- 6. 자금의 차입, 단 일정 범위를 별도규정으로 정하여 대표이사에게 위임할 수 있다.
- 7. 주요 사규 제정 및 개폐에 관한 사항
- 8. 회사합병, 분할, 분할합병, 조직변경, 회사정리, 화의절차신청 또는 해산, 청산에 관한 사항
- 9. 주주총회 소집 및 제출안건에 관한 사항
- 10. 자본증가에 관한 사항
- 11. 주요자산취득 및 처분에 관한 사항
- 12. 주요소송제기 및 화해에 관한 사항
- 13. 이사겸업허용
- 14. 주식양도승인
- 15. 주식매수선택권부여 및 취소
- 16. 기타 합작투자계약서 및 정관에서 이사회승인 또는 결의사항으로 정하고 있는 사항
- 17. 이사회 내 위원회 설치와 그 위원선임 및 해임. 단 감사위원회 위원의 선임 및 해임은 주주총회 결의에 의한다.
- 18. 기타 중요하다고 인정되는 사항

제39조(이사회 결의방법)

- ①이사회 결의는 이사 과반수의 출석과 출석이사의 과반수로 한다. 다만 상법 제397조의2(회사가 회유용금지) 및 제398조(자기거래금지)에 해당하는 사안, 전환사채발행, 신주인수권부사채발행에 대한 이사회결의는 이사 3분의2 이상의 수로 한다.

②이사회는 이사의 전부 또는 일부가 직접 회의에 출석하지 아니하고 모든 이사가 음성을 동시에 송수신하는 통신수단에 의하여 결의에 참가하는 것을 허용할 수 있다. 이 경우 당해 이사는 이사회에 직접 출석한 것으로 본다.

③이사회 결의에 관하여 특별한 이해관계가 있는 자는 의결권을 행사하지 못한다.

제40조(이사회 의사록)

①이사회 의사에 관하여는 의사록을 작성하여야 한다.

② 의사록에는 의사안건, 경과요령, 그 결과, 반대하는 자와 그 반대이유 기재하고 출석한 이사 및 감사가 기명날인 또는 서명하여야 한다.

제41조(이사의 보수와 퇴직금)

①이사의 보수는 주총결의로 정한다.

②이사의 퇴직금 지급은 주총결의를 거친 임원퇴직금지급규정에 의한다.

제42조(상당역 및 고문)

이 회사는 이사회의 결의로 상당역 또는 고문 약간 명을 둘 수 있다.

라. 이사회 내 설치한 위원회

보고서 제출일 현재 설치한 위원회는 없습니다.

마. 주요 의결사항

개최일자	의안내용	가결여부	사내이사				사외이사
			김완중	한희승	지용호	이택규	한수재
2020.01	친환경설비 시설대출 모회사 보증수수료 지급의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
2020.01	시설자금 대출의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
2020.02	개조선 운항종료 및 용선선 대체 투입	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
2020.02	선박 해체 매각의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
2020.02	재무제표 승인 및 제출의 건 영업보고서 승인의 건 내부회계관리제도 운영실태 보고의 건 정기주주총회 개최의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
2020.02	기업운전자금대출 차입의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
2020.03	기업운전자금대출 차입의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
2020.03	선박 3척 BBCHP 계약 체결의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
2020.05	선박 해체 매각의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
2020.05	사모사채 발행의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
2020.06	선박 해체 매각의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	불참
2020.06	기업어음증권 발행의 건 건질어음 제공의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
2020.06	유상증자 투자 유치의 건 구주매매 계획 관련의 건 확약서 관련의 건 일부 자사선대 매각 관련의 건	가결	찬성	찬성	불참	찬성	불참
2020.06	화물운송계약 등 이전계약 체결 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성

바. 이사의 독립성

이사는 주주총회에서 선임하며, 주주총회에서 선임할 이사 후보자는 당사 이사회에서 선정하여 주주총회 의안으로 상정하고 있습니다.

2020년 03월 31일 현재, 당사의 이사는 5명이며 이에 대한 각각의 추천인 및 선임 배경은 다음과 같습니다.

직명	성명	추천인	활동분야 (담당업무)	회사와의 거래	최대주주 또는 주요주주와의 관계	비고
사내이사	김 완 중	이사회 추천	경영전반 총괄 (각자 대표이사)	해당없음	계열회사 임원	이사회 의장
사내이사	한 희 승	이사회 추천	경영전반 총괄 (각자 대표이사)	해당없음	계열회사 임원	-
사내이사	지 용 호	이사회 추천	재무업무 총괄	해당없음	해당없음	-
사내이사	이 택 규	이사회 추천	해사업무 총괄	해당없음	해당없음	-
사외이사	한 수 재	이사회 추천	사외이사	해당없음	해당없음	-

※ 당사의 최대주주는 폴라에너지앤마린(주)이며, 사내이사 김완중, 한희승이 폴라에너지앤마린(주)의 공동최대주주입니다. (단, 한희승의 지분율은 특수관계자 3인을 포함한 내용입니다.)

※ 제14기 정기주주총회 (2018.03.30)에서 등기임원 전원 취임 되었습니다.

※ 사내이사 지용호는 일신상의 이유로 2020년 06월 29일자로 사임하였습니다.

사. 사외이사 및 그 변동현황

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
4	1	-	-	-

아. 사외이사 교육 미실시 내역

사외이사 교육 실시여부	사외이사 교육 미실시 사유
미실시	사외이사가 이사회내에서 전문적인 직무수행이 가능하도록 사전에 충분한 자료를 제공하고 있기에 별도의 교육을 실시하고 있지 않습니다.

※ 사외이사의 직무수행을 보조하기 위한 별도의 지원조직은 운영하고 있지 않습니다.

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사에 관한 사항

보고서 작성기준일 현재 감사위원회를 별도로 설치하고 있지 아니하며, 주주총회 결의에 의하여 선임된 감사 1명이 감사업무를 수행하고 있습니다.

감사는 이사회에 참석하여 독립적으로 이사의 업무를 감독할 수 있으며, 제반업무와 관련하여 관련 장부 및 관계서류를 해당부서에 제출을 요구할 수 있습니다.

또한 필요시 회사로부터 영업에 관한 사항을 보고 받을 수 있으며, 적절한 방법으로 경영정보에 접근할 수 있습니다.

감사의 인적사항은 동 공시서류 "VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항-1. 임원 및 직원의 현황"을 참고하시기 바랍니다.

나. 감사제도 관련사항

당사의 감사제도 관련사항은 정관에 다음과 같이 명시되어 있습니다.

제42조의2(감사의 수와 선임)

- ①이 회사의 감사는 1인 이상으로 한다. 그 중 1명 이상은 상근으로 하여야 한다.
- ②감사는 주총에서 선임하며 감사선임을 위한 의안은 이사선임을 위한 의안과는 구분하여 의결하여야 한다.
- ③감사선임은 출석한 주주의 의결권의 과반수로 하되 발행주식총수의 4분의 1 이상의 수로 하여야 한다. 그러나 의결권 있는 발행주식총수의 100분의 3을 초과하는 수의 주식을 가진 주주는 그 초과하는 주식에 관하여 제1항의 감사선임에 있어서는 의결권을 행사하지 못한다. 다만, 소유주식수의 산정에 있어 최대주주와 그 특수관계인, 최대주주 또는 그 특수관계인의 계산으로 주식을 보유하는 자, 최대주주 또는 그 특수관계인에게 의결권을 위임한 자가 소유하는 의결권 있는 주식의 수는 합산한다.

제42조의3(감사의 임기)

감사의 임기는 취임 후 3년내의 최종결산기에 관한 정기주총 종결 시까지로 한다.

제42조의4(감사의 보선)

- ①감사가 결원되었을 때는 임시주총을 소집하여 보결, 선임한다. 그러나 감사의 법정원수가 충족되고 또한 업무집행상 지장이 없을 때는 보결선임을 보류하거나 다음 정기주총까지 연기할 수 있다.
- ②보결 또는 증원에 의하여 선임된 감사의 임기는 취임한 날로부터 진행한다.

제42조의5(감사록)

감사는 감사에 관하여 감사록을 작성하여야 하며 감사록에는 감사실시요령과 그 결과를 기재하고 감사를 실시한 감사가 기명날인 또는 서명하여야 한다.

제42조의6(감사의 보수와 퇴직금)

- ①감사의 보수는 주총결의로 이를 정한다. 감사의 보수결정을 위한 의안은 이사의 보수결정을 위한 의안과는 구분하여 의결하여야 한다.
- ②감사의 퇴직금지급은 주총결의를 거친 임원퇴직금지급규정에 의한다.

제42조의7(감사의 직무 등)

- ①감사는 본 회사의 업무 및 회계를 감사한다.
- ②감사는 언제든지 이사에 대하여 영업에 관한 보고를 요구하거나 회사영업과 재산상태를 조사할 수 있다.
- ③감사는 필요하면 회의목적사항과 소집이유를 서면에 적어 이사(소집권자가 있는 경우 소집권자를 말한다. 이하 같다)에게 제출하여 이사회소집을 청구할 수 있다.
- ④제3항의 청구를 하였는데도 이사가 지체 없이 이사회소집을 하지 아니하면 그 청구한 감사가 이사회소집을 할 수 있다.
- ⑤감사는 회의목적사항과 소집이유를 기재한 서면을 이사회에 제출하여 임시총회소집을 청구할 수 있다.
- ⑥감사는 그 직무수행을 위해 필요 시 자회사에 대해 영업보고를 요구할 수 있다. 이 경우 자회사가

지체 없이 보고 아니할 때 또는 그 보고내용을 확인할 필요가 있는 때에는 자회사 업무와 재산상태를 조사할 수 있다.

⑦감사는 회사의 비용으로 전문가 도움을 구할 수 있다.

다. 감사의 주요 활동 내용

개최일자	의안내용	가결여부
2020.01	친환경설비 시설대출 모회사 보증수수료 지급의 건	가결
2020.01	시설자금 대출의 건	가결
2020.02	개조선 운항종료 및 용선선 대체 투입	가결
2020.02	선박 해체 매각의 건	가결
2020.02	재무제표 승인 및 제출의 건 영업보고서 승인의 건 내부회계관리제도 운영실태 보고의 건 정기주주총회 개최의 건	가결
2020.02	기업운전자금대출 차입의 건	가결
2020.03	기업운전자금대출 차입의 건	가결
2020.03	선박 3척 BBCHP 계약 체결의 건	가결
2020.05	선박 해체 매각의 건	가결
2020.05	사모사채 발행의 건	가결
2020.06	선박 해체 매각의 건	가결
2020.06	기업어음증권 발행의 건 견질어음 제공의 건	가결
2020.06	유상증자 투자 유치의 건 구주매매 계획 관련의 건 확약서 관련의 건 일부 자사선대 매각 관련의 건	가결
2020.06	화물운송계약 등 이전계약 체결 승인의 건	가결(불참)

라. 감사 교육 미실시 내역

감사 교육 실시여부	감사 교육 미실시 사유
미실시	감사가 전문적인 직무수행이 가능하도록 사전에 충분한 자료를 제공하고 있기에 별도의 교육을 실시하고 있지 않습니다.

마. 감사 지원조직 현황

당사는 본 보고서 작성일 현재 감사 지원조직은 구성되어 있지 않습니다.

바. 준법지원인에 관한 사항

당사의 준법지원인은 아래와 같습니다. (상법 제542조의 13에 따라 준법지원인 선임)

성명	직위(근속연수)	주요경력	비고
나우경	부장(3년)	미국변호사, 前 한진해운(상장사) 법무보험팀 근무 (18년)	당사 보험법무팀장 (2016. 6. 2 입사)

사. 준법지원인 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
보험법무팀	2	차장 1명 대리 1명 (평균 6년)	- 일상적인 준법지원을 위한 상시적인 법률자문업무, 계약서 사전심사 및 소송업무 수행 - 임직원 법규준수를 위한 영업비밀보호법 위반, 횡령, 금품수수, 문서위조 사례, 및 법위반 예방 가이드라인 교육

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

가. 집중투표제, 서면투표제 또는 전자투표제의 채택여부
해당사항 없음

나. 소수주주권의 행사여부
해당사항 없음

다. 경영권 경쟁
해당사항 없음

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주의 분포

최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2020년 06월 30일)

(단위 : 주, %)

성 명	관 계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
플라에너지앤마린(주)	최대주주	보통주	54,678,500	58.35	54,678,500	58.35	(*)
김완중	특수관계인	보통주	2,750,000	2.93	2,750,000	2.93	-
한희승	특수관계인	보통주	2,750,000	2.93	2,750,000	2.93	-
계		보통주	60,178,500	64.21	60,178,500	64.21	-
		-	-	-	-	-	-

※ 플라에너지앤마린(주)가 '독점규제 및 공정거래에 관한 법률' 상의 지주회사로 전환하기 위하여 당사의 특수관계자 등 보유주식을 증여 및 현물출자하여 플라에너지앤마린(주)로 최대주주가 변경되었습니다.

※ 전기 중 1주/5,000원을 1주/100원으로 주식 액변분할을 수행하였습니다.

(1) 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
플라에너지앤마린(주)	5	김완중	50	-	-	김완중	50
		한희승	50	-	-	한희승	50

(*) 한희승 대표이사는 특수관계자 3인을 포함한 내용입니다.

(2) 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구분	
법인 또는 단체의 명칭	플라에너지앤마린 주식회사
자산총계	197,823
부채총계	129,570
자본총계	68,253
매출액	-
영업이익	-230
당기순이익	-115,122

* 2019년말 별도 재무제표 기준

(3) 최대주주(법인 또는 단체)의 사업의 현황

당사의 최대주주인 폴라에너지앤마린(주)는 외항화물운송업 등을 목적사업으로 하고 있으나 보고서 작성 기준일 현재 매출이 발생하지 않았습니다.

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

성명(명칭)	주식수	계약상대방	계약의 종류	계약체결일	비고
김완중	2,750,000	폴라리스오션기업재무안정사모투자전문회사	선박금융	2012.09.25	
한희승	2,750,000			2013.09.16	
폴라에너지앤마린(주)	42,078,500	파로스사모투자전문회사	교환사채	2017.03.28	한국예탁결제원 입고 교환사채 교환대상 주식
	12,600,000	이니어스엔에이치사모투자합자회사			
합 계	60,178,500				

※ 전기 중 1주/5,000원을 1주/100원으로 주식 액면분할을 수행하였습니다.

※ 교환사채 관련내역

발행내역	행사내역	잔여내역
1. 권면총액 : 1,521억원 2. 발행일 / 만기일 : 2017.03.31 / 2022.03.31 3. 표시이자율 : 4% 4. 신주인수가격 : 300,000원	1. 행사일 : 2019. 03. 27 2. 권면총액 : 765억원 3. 행사가액 : 300,000원 4. 교환주식수 : 255,000주	1. 권면총액 : 756억원 2. 주식액면분할 전 잔여교환대상 주식 수 : 252,000주 주식액면분할 후 잔여교환대상 주식 수 : 12,600,000주 3. 표시이자율 : 8.0476 %

2. 최대주주의 변동내역

최대주주 변동내역

(기준일 : 2020년 06월 30일)

(단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	변동원인	비고
2014년 04월 01일	김완중	546,000	40.00	-	-
-	한희승	291,698	21.37	-	-
-	한원마리타임(주)	224,384	16.44	-	-
-	한지영	22,438	1.64	-	-
-	박숙희	7,480	0.55	-	-
-	소계	546,000	40.00	-	-
2016년 12월 27일	폴라에너지앤마린(주)	1,195,000	87.55	현물출자 등	(특수관계인 포함)

※ 폴라에너지앤마린(주)가 '독점규제 및 공정거래에 관한 법률' 상의 지주회사로 전환하기 위하여 당사의 특수관계자 등 보유주식을 증여 및 현물출자하여 폴라에너지앤마린(주)로 최대주주가 변경되었습니다.

3. 주식 소유현황

(기준일 : 2020년 06월 30일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	플라에너지앤마린(주)	54,678,500	58.35	-
	플라리스오션기업재무 안정사모투자전문회사	20,771,700	22.17	-
	이니어스엔에이치 사모투자 합자회사	12,750,000	13.62	-
우리사주조합		-	-	-

4. 소액주주현황

보고서 작성기준일 현재 당사의 주주현황은 최대주주(특수관계자 포함) 및 5% 이상 보유 주주의 소액주주는 없습니다.

5. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	※하단 별도 기재		
결산일	12월 31일	정기주주총회	영업년도 말일의 다음날부터 3개월 이내
주주명부폐쇄시기	매 결산기 종료일로부터 정기주주총회의 종결일까지		
주권의 종류	1,5,10,50,100,500,일천,일만주권(8권종)		
명의개서대리인	이사회결의로 선정		
주주의 특전	없음	공고게재	플라리스쇼핑 인터넷 홈페이지 (홈페이지에 게재하지 못할 경우 매일경제신문)

※ 정관상 신주인수권의 내용(정관 제 11 조)

- ①이 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다. 그러나 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리 방법은 이사회결의로 정한다.
- ②제1항의 규정에도 불구하고 다음 각호 중 1호부터 10호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 발행주식 총 수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 주주 외의 자에게 이사회 결의로 신주를 배정할 수 있다.
 1. 자본시장과금융투자업에관한법률 규정에 의하여 신주 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우
 2. 자본시장과금융투자업에관한법률 규정에 의하여 우리사주조합원에게 신주를 우선 배정하는 경우
 3. 해외증권발행 규정에 의하여 주식예탁증서(DR)발행에 따라 신주 우선 배정하는 경우
 4. 경영상 필요로 외국인투자촉진법에 의한 외국인투자를 위하여 신주 발행하는 경우
 5. 재무구조개선 등 회사경영목적을 달성하기 위하여 국내외 금융기관, 기관투자자 또는 그 상대방에게 신주를 발행하는 경우.
 6. 자본시장과금융투자업에관한법률 규정에 의하여 이사회 결의로 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우.
 7. 상법에 의하여 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우.
 8. 자금조달을 위하여 국내외 금융기관 또는 전문투자자에게 신주를 발행하는 경우.
 9. 기술도입을 위해 그 제휴회사에게 신주를 발행하는 경우.
 10. 주권을 증권시장에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 모집을 위하여 인수인에게 인수하게 하는 경우.
 11. 주주우선공모 방식으로 신주를 발행하는 경우.

- ③제2항에 따라 주주 외의 자에게 신주 배정하는 경우 상법 제416조제1호, 제2호, 제2호의2, 제3호 및 제4호에서 정하는 사항을 그 납입 기일의 2주전까지 주주에게 통지하거나 공고하여야 한다.
- ④제2항 각호의 어느 하나의 방식에 의해 신주 발행하는 경우 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회 결의로 정한다.

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 임원 현황

당사의 임원은 총 13명으로 등기임원은 5명, 미등기 임원은 8명입니다.

(기준일 : 2019년 06월 30일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주와의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
김원충	남	1954.04	대표이사	등기임원	상근	업무총괄	삼선해운 대표이사	2,750,000	-	계열회사 임원	13년	2021.03.30
한희승	남	1950.04	대표이사	등기임원	상근	업무총괄	한원마리타임 대표이 사	2,750,000	-	계열회사 임원	9년	2021.03.30
한수재	남	1975.08	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	현대스위스 자산운용	-	-	-	7년	2021.03.20
김기일	남	1956.04	감사	등기임원	상근	감사	SK 해운	-	-	-	4년	2021.03.30
이택규	남	1957.11	부사장	등기임원	상근	해사본부장	현대상선	-	-	-	3년	2021.03.30
박상용	남	1954.08	사장	미등기임원	상근	영업총괄	대한해운, 광양선박	-	-	-	2년	-
노용래	남	1965.09	전무이사	미등기임원	상근	영업본부장	STX 판오션	-	-	-	10년	-
정정희	남	1967.06	상무이사	미등기임원	상근	관리기획팀장	현대상선	-	-	-	7년	-
설정호	남	1967.09	상무이사	미등기임원	상근	자금팀장	대한해운	-	-	-	5년	-
정용기	남	1965.01	상무이사	미등기임원	상근	신조기술실장	판오션	-	-	-	4년	-
황병진	남	1968.03	상무이사	미등기임원	상근	신사업개발실장	SK해운	-	-	-	1년	-
설동인	남	1968.09	상무이사	미등기임원	상근	PF팀장	현대상선, NYK KOREA	-	-	-	1년	-
황창호	남	1967.07	상무이사	미등기임원	상근	선대운영팀장	한진해운	-	-	-	1년	-

※ 미등기임원 이정수, 이성호, 노재호는 2020년 상반기 중 일신상의 이유로 퇴사하였습니다.

※ 사내이사 지용호는 일신상의 이유로 2020년 06월 29일자로 사임하였습니다.

나. 직원 현황

(기준일 : 2020년 06월 30일)

(단위 : 천원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직 원 수					평 균 근속연수	연간급여 총 액	1인평균 급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		합 계							
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
육상직원	남	90	2	3	-	93	5.3	3,968,577	42,673	-	-	-	-
육상직원	여	28	2	3	3	31	5.3	772,421	24,917				-
해상직원	남	-	-	216	-	216	0.5	11,671,936	54,037				-
합 계		118	4	222	3	340	-	16,412,934	-				-

* 미등기임원을 포함하여 작성한 자료임.

* 직원수 : 2020년 06월 30일 현재 재직중인 직원

* 연간급여 총액 : 2020년도 퇴사자를 포함하여 직원에게 지급한 총액

다. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2019년 06월 30일)

(단위 : 천원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	8	848,073	106,009	-

* 인원수 : 2020년 06월 30일 현재 재직중인 인원

* 연간급여 총액 : 2020년도 퇴사자를 포함하여 미등기 임원에게 지급한 총액

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

1. 주주총회 승인금액

(단위 : 천원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사	5	4,800,000	-
감사	1	300,000	-

2. 보수지급금액

2-1. 이사·감사 전체

(단위 : 천원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
4	1,306,684	326,671	-

2-2. 유형별

(단위 : 천원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	3	1,172,114	390,705	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	1	-	-	-
감사위원회 위원	-	-	-	-
감사	1	134,569	134,569	-

<보수지급금액 5억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 원)

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

* 해당사항 없음

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 원)

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

* 해당사항 없음

IX. 계열회사 등에 관한 사항

가. 국내외 계열사 현황

회사명	상장여부	계열회사구분(지분율)
플라에너지앤마린(주)	비상장	지배회사(58.35%)
한원마리타임(주)	비상장	동일지배주주
호안해운(주)	비상장	동일지배주주
(주)트리코어머티리얼즈	비상장	동일지배주주
미래바다목장(주)	비상장	동일지배주주
POLARIS KOPANO SHIPPING	비상장	자회사 (100%)
(주)비엘엔지	비상장	자회사 (100%)
PHOENIX BULK SHIPPING	비상장	자회사 (100%)

- * 플라에너지앤마린(주)가 '독점규제 및 공정거래에 관한 법률' 상의 지주회사로 전환하여 당사의 최대주주로 변경되었습니다.
- * (주)트리코어머티리얼즈는 사명이 변경되었습니다. (舊(주)리툼코리아). 당사 지배기업인 플라에너지앤마린(주)의 대주주가 지배하고 있습니다.
- * 미래바다목장(주)는 한원마리타임(주)가 대주주로 지배하고 있습니다.
- * PHOENIX BULK SHIPPING LIMITED 은 홍콩에 설립된 법인입니다.

나. 타회사 임원을 겸직하고 있는 이사 현황

성명	겸직현황	직위	담당업무
김 완 중	플라에너지앤마린(주)	대표이사(상근/등기)	대표이사
한 희 승	플라에너지앤마린(주)	대표이사(상근/등기)	대표이사

나. 타법인 출자현황

(단위 : 백만원, 천주)

법인명	취득일자	출자 목적	최초 취득금액	기초		증감		기말잔액				재무현황 (2019. 12.31)	
				수량	금액	수량	금액	수량	지분율	환율변동	장부가액	총자산	총포괄손익
한국해양 진흥공사	2018.12.26	투자	3,328	680	3,501	-	-	680	0.12%	130	3,631	4,358,100	(167,181)
합 계				680	3,501	-	-	680	0.12%	130	3,631	4,358,100	(167,181)

X. 이해관계자와의 거래내용

가. 가지급금 및 대여금(유가증권 대여 포함)내역

[2020.06.30 현재]

(단위:천원)

회사명	구분	금액
종속회사	대여금	500,000
지배회사	대여금	1,600,000
SPC	대여금	805,256

* 종속/지배회사 대여금은 폴라리스슈핑의 대여금입니다.

* SPC 대여금은 선박 건조(구입)에 소요되는 자금 차입을 위해 설립된 SPC에 대여한 금액입니다.

나. 당반기 중 특수관계자 거래내역

[2020.06.30 현재]

(단위:천원)

구분	매출 등	매입 등	채권	채무
관계회사 등	1,440	225,068	1,791,659	721,777

* 연결기준, SPC 대여금은 제외

다. 채무보증 및 담보제공 내역

회사가 관계회사 등 타인을 위하여 제공한 보증의 내용은 다음과 같습니다.

[2020.06.30 현재]

(단위:천원, USD)

제공받은자	지급보증금액	내용
폴라에너지앤마린(주)	5,000,000	정기예금 담보제공
폴라에스제일차주	21,200,000	자금보충의무
레오제일차 주식회사	19,000,000	자금보충의무
레오제이차 주식회사	42,700,000	자금보충의무
레오제삼차 주식회사	42,700,000	자금보충의무
영쓰리폴라제이차 주식회사	19,000,000	자금보충의무
레오제사차 주식회사	124,000,000 (상당 미화)	차입금 지급보증
폴라에스큐제일차 주식회사	30,000,000+(*)	자금보충의무
폴라에스큐제이차 주식회사	30,000,000+(*)	자금보충의무
폴라이에이치제일차 주식회사	40,000,000+(*)	자금보충의무
폴라이에이치제이차 주식회사	40,000,000+(*)	자금보충의무

(*)본 건 선박금융을 유지하기 위하여 해당 제공처가 지급의무가 있는 모든 종류의 비용

라. 출자 및 출자지분 처분 내역

마. 유가증권 매수 또는 매도 내역
바. 부동산 매매 내역
사. 영업 양수도 내역
아. 자산 양수도 내역
자. 장기공급계약등의 내역

라.~ 자 항목에 대해 해당사항 없음

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 주요 경영 사항 신고 내용의 진행사항 등

당사는 2015 사업연도에 한국채택국제회계기준으로 회계기준을 변경하고 기업공개를 진행하려 하였으나 해운시장의 장기불황 등 대외변수의 불확실성으로 인해 기업공개 일정을 확정하지 못하였습니다. 그로인해 2015 ~ 2017 사업연도의 재무제표 감사는 금융감독원 지정감사인(한울회계법인)으로부터 일반기업회계기준으로 수검하여 사업보고서를 공시하였습니다.

당사는 2018년 07월 24일 '2017 사업연도 사업보고서'를 정정공시하였습니다.

정정공시 사유는 2017년 12월 31일로 종료된 회계연도의 재무제표를 한국채택국제회계기준으로 전환하여 재무제표를 재작성하였고 한울회계법인으로부터 재감사를 수검하였습니다.

당사는 2018년 12월 31일로 한영회계법인과 IPO 지정감사계약이 종료됨에 따라 2019년 2월 12일 감사인선임위원회 결의에 의거 2019년 회계연도부터 2021년 회계연도까지 외부감사인으로 안진회계법인을 선임하였습니다.

2. 주주총회 의사록 요약

주총일자	안건	결의내용	비고
제 16 기 정기주주총회 (2020.03.31)	제1호의안 : 재무제표 승인의 건 제2호의안 : 결손금 처분계산서 승인의 건 제3호의안 : 영업보고서 승인의 건 제4호의안 : 내부회계관리제도 운영실태 보고의 건 제5호의안 : 이사 보수 한도 승인의 건 제6호의안 : 감사보수 한도 승인의 건	원안대로 승인	

3. 중요한 소송사건 등

진행중인 소송사건이 있으나 패소시 가입된 보험에서 소송가액을 지급할 예정입니다. (연결재무제표 주석 36. 주요 약정사항 참조)

4. 주요 약정사항

(1) 장기용선계약

당사의 당반기말 현재 장기용선계약의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)

거래처	선박명	선박종류	용선종료일
엔와이케이벌크쉽코리아	Oriental Enterprise	Dry Bulk Carrier	2029.02.10
삼주마리타임	SJ Asia	Dry Bulk Carrier	2028.06.11
HI GOLD OCEAN KMARIN NO. 15A S.A.	Kmarin Genoa	Dry Bulk Carrier	2025.03.13
에스더블유해운(주)	Sea Coen	Dry Bulk Carrier	2025.08.26

DYNAMIC HITTER SHIPPING S.A.	Fortune Bell	Dry Bulk Carrier	2022.03.29
------------------------------	--------------	------------------	------------

(2) 장기해상운송계약

당사는 2007년과 2008년 중에 (주)포스코 및 대한해운(주)과 광물을 수송할 목적으로 4건의 장기해상운송계약을 체결하였으며, 동 계약들은 신조선박 투입조건으로 연장되었는 바, 2014년말 3척의 신조선박이 투입되었고 2015년 2월 마지막 1척의 신조선박이 투입되었으며 계약기간은 각 선박의 투입시점부터 20년까지입니다.

당사는 2009년 중 한국남동발전(주)와 발전용 유연탄의 장기용선 해상운송계약을 체결하였으며, 총 계약기간은 15년 (2009년 9월 1일~2024년 8월 31일)입니다.

당사는 브라질 철광석 생산업체인 VALE사와 광물 수송을 목적으로 장기해상운송계약을 체결하여 총 12건(43척 규모)의 계약을 보유하고 있습니다. 이 중 2건(10척 규모)의 장기해상운송계약은 선박 건조중이며, 계약기간은 각 선박 투입시점(2019년~2022년)부터 25년까지 입니다. 그리고 VALE사와 2019년 5월에 2건(208,000톤급 선박 4척 규모)의 5년 장기해상운송계약을 추가 합의하였으며, 2척은 운항 중이며, 2척은 투입 예정입니다.

당사는 현대글로벌비스(주)와 광물수송 장기해상운송 계약을 체결하였으며, 2019년 6월에 추가합의를 통해 2039년까지 진행할 예정입니다.

당사는 VALE사와 체결된 장기대량화물운송 계약("COA 계약") 1건 (10척 규모)의 화물운송에 필요한 선박을 확보하기 위하여 BAO-Trans Enterprises LTD.와 1건(9+1척) 규모의 장기용선계약을 체결하였으며, 확보된 선박을 순차적으로 투입하여 2026년까지 VALE사와의 COA 계약을 진행할 예정입니다.

5. 견질 또는 담보용 어음·수표 현황

(기준일 : 2020 06월 30일)

(단위 : 원)

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

해당사항 없음

6. 공모자금 사용내역

가. 공모사채 발행현황

(기준일 : 2020년 06월 30일)

(단위:백만원)

구분	발행일	발행금액	신고서상 자금사용 계획	실제 자금사용 현황
무보증사채	2018.05.15	36,000	하단참조	자금의 세부사용내역 참조

무보증사채	2018.05.15	24,000	하단참조	자금의 세부사용내역 참조
무보증사채	2018.09.20	50,000	하단참조	자금의 세부사용내역 참조
무보증사채	2018.09.20	30,000	하단참조	자금의 세부사용내역 참조
무보증사채	2019.04.22	30,000	하단참조	자금의 세부사용내역 참조
무보증사채	2019.04.22	40,000	하단참조	자금의 세부사용내역 참조
무보증사채	2019.09.19	20,000	하단참조	자금의 세부사용내역 참조
무보증사채	2019.09.19	37,000	하단참조	자금의 세부사용내역 참조
무보증사채	2019.09.19	23,000	하단참조	자금의 세부사용내역 참조

나. 조달자금사용(예정)내역

(단위:백만원)

시설자금	운영자금	차환자금	기타	계
-	60,000	230,000	-	290,000

다. 자금의 세부사용내역

(단위:백만원,천US\$)

구분	집행일	내역	금액
차환자금	2018.05월	제18회 회사채 상환	30,000
차환자금	2018.06월	제13회 회사채 상환	5,000
차환자금	2018.09월	제19회 회사채 상환	25,000
차환자금	2018.09월	제19회 회사채 상환	30,000
차환자금	2018.11월	제15-2회 공모사채 상환	30,000
운영자금	2018.09월	선박연료유외 지급	US\$ 18,853
운영자금	2019.04월	선박연료유외 지급	US\$ 2,417
운영자금	2019.05월	선박연료유외 지급	US\$ 1,797
차환자금	2019.05월	제22-1회 회사채 만기상환	36,000
운영자금	2019.06월	기업어음(CP) 만기상환	20,000
차환자금	2019.07월	제21회 회사채 만기상환	5,000
운영자금	2019.07월	기업일반대출 만기상환	5,000
차환자금	2019.09.20	제24-1회 공모사채 만기상환	40,000
운영자금	2019.10.01	선박연료유외 지급	US\$ 1,959
차환자금	2019.11.15	제22-2회 공모사채 만기상환	24,000
차환자금	2019.12.21	제23회 사모사채 만기상환	5,000
운영자금	2020.01.15	기업어음(CP) 만기상환	8,000
운영자금	2020.01.16	기업어음(CP) 만기상환	2,000
합계			265,000
			US\$ 25,026

7. 담보 및 보증현황

당반기말 현재 담보로 제공된 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)

담보제공처	내용	담보제공자산	장부가액	차입금액
산업은행외	선박도입	선박	1,497,036	1,261,498
산업은행외		기타유동 및 기타비유동금융자산	31,785	1,371,157
Taitian Int' Ship Lease co, Limited 외		보증금외	4,929	197,465
우리은행	운전자금	기타유동금융자산	720	2,932
		회원권	1,226	
플라에스제일차 주식회사		기타비유동금융자산	25,441	20,000
기업은행	지배기업 지급보증	기타유동금융자산	5,000	5,000

당반기말 현재 당사가 보증한 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

제공받은자	지급보증금액	내용
플라에너지앤마린(주)	5,000,000	정기예금 담보제공
플라에스제일차(주)	21,200,000	자금보충의무
레오제일차 주식회사	19,000,000	자금보충의무
레오제이차 주식회사	42,700,000	자금보충의무
레오제삼차 주식회사	42,700,000	자금보충의무
영쓰리플라제이차 주식회사	19,000,000	자금보충의무
레오제사차 주식회사	124,000,000 (상당 미화)	차입금 지급보증
플라에스큐제일차 주식회사	30,000,000+(*)	자금보충의무
플라에스큐제이차 주식회사	30,000,000+(*)	자금보충의무
플라이에이치제일차 주식회사	40,000,000+(*)	자금보충의무
플라이에이치제이차 주식회사	40,000,000+(*)	자금보충의무

8. 우발채무

" III. 재무에 관한 사항 3. 연결재무제표 주석 36. 주요 약정사항" 을 참고하시기 바랍니다.

9. 작성 기준일 이후 발생한 주요사항

- (1) 당사는 사용권자산 중 MV. Stellar Samba 선박을 2020년 7월 중에 계약해지 완료하였습니다.
- (2) 당사는 탱커선 MV. Cosmo Ace 선박을 2020년 7월 중 취득하였습니다.
- (3) 당사는 SPC (VP-26 SHIPPING INC. ~VP-30 SHIPPING INC.)가 건설중인 선박 5척과 관련 장

기대량화물운송 계약을 7월 중 매각하였습니다.

10. 제재현황 등 그 밖의 사항

2019년 당사 임직원이 선박안전법 위반혐의로 기소된 바 있으며, 2020년 2월 1심 선고되었습니다. 현재 항소심(2심) 진행 중이며 형이 미확정된 상태입니다. 1심 선고 내용은 다음과 같습니다. 회사는 벌금 1,500만원, 김완중 대표이사는 징역 6개월, 집행유예 1년, 직원 2명은 벌금 300만원, 전임원 1명은 징역 1년(집행유예 2년) 그리고 전현직 임원 2명은 무죄를 선고받은 바 있으며, 현재 항소심 진행 중입니다.

11. 외국지주회사의 자회사 현황

(기준일 : 2020년 06월 30일)

(단위 : 원)

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

해당사항 없음

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

2. 전문가와의 이해관계