

국도화학주식회사

재무제표 및 내부회계관리제도에 대한
감 사 보 고 서

제 49 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

제 48 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

삼일회계법인

목 차

독립된 감사인의 감사보고서	1 ~ 5
재무제표	6
· 재무상태표	7
· 포괄손익계산서	8
· 자본변동표	9
· 현금흐름표	10 ~ 11
· 주석	12 ~ 73
내부회계관리제도 감사의견	74
독립된 감사인의 내부회계 관리제도 감사보고서	74 ~ 76
회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서	77
외부감사 실시내용	78 ~ 79

독립된 감사인의 감사보고서

국도화학주식회사
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 국도화학주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2020년 12월 31일과 2019년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2020년 12월 31일과 2019년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 『내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계』에 근거한 회사의 2020년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2021년 3월 11일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

강조사항

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서 이용자는 재무제표에 대한 주석 3에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 재무제표에 대한 주석 3은 경영진이 코로나바이러스감염증-19의 확산이 기업의 생산 능력과 고객에 대한 주문 이행능력에 미칠 수 있는 영향과 관련한 불확실성을 설명합니다.

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견 형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

(1) ACF사업부 현금창출단위 손상평가

핵심감사사항으로 결정한 이유

주석 14에 기술되어 있는 바와 같이, 회사의 ACF사업부 인수와 관련하여 인식한 영업권은 6,995백만원으로 이를 포함한 ACF사업부의 규모는 재무제표에 유의적입니다.

회사는 영업권을 포함하고 있는 ACF 사업부에 대해 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'에 따라 손상평가를 수행하였습니다. 회사는 사용가치에 근거하여 산정한 사업부의 회수가능액을 해당 장부금액과 비교하였으며, 회수가능액이 장부금액에 미치지 못하는 차이금액은 동 사업부에 배부된 영업권에서 손상차손을 인식하였습니다. 회사의 경영진은 ACF사업부의 회수가능액 측정을 위해 독립적인 외부 전문가를 활용하였습니다.

ACF사업부의 사용가치 추정에는 경영진의 가정에 기반하는 유의적인 판단과 추정이 연관되어 있으므로, 우리는 ACF 사업부 손상평가를 핵심감사사항에 포함하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 경영진이 활용한 외부 전문가의 객관성 및 적격성 검토
- 미래현금흐름 추정 및 주요 가정 등에 대한 검토 및 승인 등 현금창출단위 손상평가와 관련하여 운영 중인 경영진 내부통제의 설계 및 운영의 효과성 평가
- 사용가치 추정에 사용된 주요 가정의 합리성 평가
- 미래현금흐름 추정이 경영진에서 승인한 사업계획과 일치하는지 확인
- 추정치에 낙관적인 가정이 포함되었는지 사후적으로 확인하기 위하여 당기 실제 성과와 전기 추정을 비교
- 경영진이 사용가치 추정에 사용한 가치평가 모델의 적절성을 평가
- 사용가치 추정에 사용된 할인율, 성장률 등 가치평가모델의 주요가정을 과거실적, 동종업계내의 외부벤치마크와 비교하여 적절성 검토
- 현금창출단위의 구분 및 현금창출단위에 배부된 비교대상 장부가액의 적절성 검토
- 주요 가정의 변경이 평가에 미치는 영향을 검토하기 위해 경영진이 산출한 할인율 및 성장률에 대한 민감도 분석 검토

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큼니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로써 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 한호성입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100
삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 윤 훈 수

2021년 3월 11일

이 감사보고서는 감사보고서일(2021년 3월 11일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

국도화학주식회사

제 49 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

제 48 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

국도화학 주식회사 대표이사 이시창

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 금천구 가산디지털2로 61

(전 화) 02-3282-1476

재무상태표

제49 (당) 기말 2020년 12월 31일 현재

제48 (전) 기말 2019년 12월 31일 현재

국도화학주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 49 (당) 기말		제 48 (전) 기말	
자 산					
I. 비 유 동 자 산			425,913,668,391		414,690,598,059
1. 유형자산	13,16	200,259,497,436		200,682,391,619	
2. 무형자산	14	21,856,108,053		29,934,669,852	
3. 투자부동산	13	6,785,638,319		6,989,093,999	
4. 장기매출채권및기타채권	4,5,7,26	6,828,548,649		1,689,492,681	
5. 공동기업투자주식	9	4,500,000,000		4,500,000,000	
6. 종속기업투자주식	10	145,510,725,447		131,471,725,447	
7. 기타투자자산	4,5,8,26	40,173,150,487		39,423,224,461	
II. 유 동 자 산			341,662,146,769		332,891,104,611
1. 재고자산	11	103,584,914,179		107,497,850,222	
2. 매출채권및기타채권	4,5,7,24,26	170,049,859,972		179,981,367,439	
3. 기타투자자산	4,5,8,26	43,243,852,803		30,378,713,241	
4. 기타유동자산	12	3,393,700,899		5,365,159,310	
5. 현금및현금성자산	4,5,6,26	21,389,818,916		9,668,014,399	
자 산 총 계			767,575,815,160		747,581,702,670
자 본					
I. 자본금	19		29,053,080,000		29,053,080,000
II. 자본잉여금	19		46,225,796,228		46,225,796,228
III. 기타자본구성요소	19		(19,000,001,960)		(14,485,686,210)
IV. 기타포괄손익누계액	19		394,138,190		410,589,827
V. 이익잉여금	19		419,474,736,729		407,449,768,157
자 본 총 계			476,147,749,187		468,653,548,002
부 채					
I. 비 유 동 부 채			74,755,272,598		96,454,780,328
1. 장기차입금	4,5,15,16,26	2,375,000,000		17,853,000,000	
2. 사채	4,5,15,16,26	54,869,383,605		59,831,938,994	
3. 이연법인세부채	22	17,510,888,993		18,769,841,334	
II. 유 동 부 채			216,672,793,375		182,473,374,340
1. 단기차입금	4,5,15,16,26	64,880,115,442		60,675,309,619	
2. 유동성사채	4,5,15,16,26	24,975,156,972		-	
3. 유동성장기부채	4,5,15,16,26	3,900,000,000		4,372,202,500	
4. 파생상품부채	4,5,16,26	1,865,737,222		-	
5. 매입채무및기타채무	4,5,17,24,26	114,691,444,003		109,546,371,233	
6. 당기법인세부채		3,693,992,876		6,348,758,588	
7. 기타유동부채	18	2,666,346,860		1,530,732,400	
부 채 총 계			291,428,065,973		278,928,154,668
부 채 와 자 본 총 계			767,575,815,160		747,581,702,670

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제49기(당) 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제48기(전) 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

국도화학주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 49 (당) 기	제 48 (전) 기
I. 매출액	20	837,636,162,762	854,061,501,116
II. 매출원가		739,407,512,103	749,339,872,659
III. 매출총이익		98,228,650,659	104,721,628,457
IV. 판매비와관리비	21	74,939,180,514	67,034,035,342
V. 영업이익		23,289,470,145	37,687,593,115
VI. 기타수익	20	6,383,161,773	3,529,905,941
VII. 기타비용	20	2,952,205,364	839,480,886
VIII. 금융수익	20	14,458,637,473	13,416,719,245
IX. 금융비용	20	15,364,073,874	12,763,051,003
X. 법인세비용차감전순이익		25,814,990,153	41,031,686,412
X I. 법인세비용	22	5,377,366,462	9,940,645,811
X II. 당기순이익		20,437,623,691	31,091,040,601
X III. 기타포괄손익		(79,616,256)	875,947,624
1. 후속적으로 당기순이익으로 재분류 되지 않는 항목		6,399,866	789,931,502
(1) 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 평가손익		6,399,866	789,931,502
2. 후속적으로 당기순이익으로 재분류 될 수 있는 항목		(86,016,122)	86,016,122
(1) 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품 평가손익		(86,016,122)	86,016,122
X IV. 총포괄손익		20,358,007,435	31,966,988,225
X V. 주당손익	23		
1. 기본주당순이익		3,733 원	5,586 원
2. 희석주당순이익		3,733 원	5,586 원

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제49기(당) 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제48기(전) 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

국도화학주식회사

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타자본 구성요소	기타포괄손익 누계액	이익잉여금	총계
2019.1.1 (제 48기 전기초)	29,053,080,000	46,225,796,228	(14,485,686,210)	3,218,297,620	381,024,562,639	445,036,050,277
1. 총포괄손익	-	-	-	875,947,624	31,091,040,601	31,966,988,225
(1) 당기순이익	-	-	-	-	31,091,040,601	31,091,040,601
(2) 기타포괄손익	-	-	-	875,947,624	-	875,947,624
2. 기타포괄손익-공정가치 측정 자본상품 처분에 따른 이익잉여금 대체	-	-	-	(3,683,655,417)	3,683,655,417	-
3. 배당금지급	-	-	-	-	(8,349,490,500)	(8,349,490,500)
2019.12.31(제 48기 전기말)	29,053,080,000	46,225,796,228	(14,485,686,210)	410,589,827	407,449,768,157	468,653,548,002
2020.1.1(제 49기 당기초)	29,053,080,000	46,225,796,228	(14,485,686,210)	410,589,827	407,449,768,157	468,653,548,002
1. 총포괄손익	-	-	-	(79,616,256)	20,437,623,691	20,358,007,435
(1) 당기순이익	-	-	-	-	20,437,623,691	20,437,623,691
(2) 기타포괄손익	-	-	-	(79,616,256)	-	(79,616,256)
2. 기타포괄손익-공정가치 측정 자본상품 처분에 따른 이익잉여금 대체	-	-	-	63,164,619	(63,164,619)	-
3. 배당금지급	-	-	-	-	(8,349,490,500)	(8,349,490,500)
4. 자기주식취득	-	-	(4,514,315,750)	-	-	(4,514,315,750)
2020.12.31(제 49기 당기말)	29,053,080,000	46,225,796,228	(19,000,001,960)	394,138,190	419,474,736,729	476,147,749,187

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제49기(당 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제48기(전 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

국도화학주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 49 (당) 기		제 48 (전) 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		55,696,379,403		56,905,864,335
1. 당기순이익	20,437,623,691		31,091,040,601	
2. 당기순이익조정을 위한 가감	26,488,882,073		24,718,444,618	
(1) 퇴직급여	3,172,188,500		2,568,066,700	
(2) 대손상각비	598,024,797		151,070,621	
(3) 감가상각비	11,844,850,609		11,103,507,555	
(4) 무형자산상각비	1,742,560,157		926,982,299	
(5) 투자부동산상각비	203,455,680		194,671,589	
(6) 외화환산손실	3,160,711,046		1,698,882,358	
(7) 파생상품거래손익	194,346,792		444,252,484	
(8) 이자비용	3,610,558,690		4,527,016,082	
(9) 법인세비용	5,377,366,462		9,940,645,811	
(10) 외화환산이익	(3,304,793,376)		(1,186,132,693)	
(11) 유형자산처분이익	(2,104,300)		(20,334,000)	
(12) 무형자산처분이익	(36,500,000)		-	
(13) 무형자산손상차손환입	(121,333,334)		-	
(14) 이자수익	(1,950,000,578)		(1,647,461,513)	
(15) 배당금수익	(2,352,980,820)		(3,275,155,115)	
(16) 당기손익-공정가치금융자산평가이익	(295,200)		(1,220,400)	
(17) 기타포괄손익-공정가치금융자산 처분이익(채무상품)	(34,207,545)		(421,709,690)	
(18) 파생상품평가손익	1,865,737,222		(284,637,470)	
(19) 기타손익가감	2,521,297,271		-	
3. 영업활동으로인한자산·부채의 변동	17,262,837,095		12,400,916,991	
(1) 매출채권의 감소	3,038,211,373		11,364,137,970	
(2) 미수금의 감소(증가)	(184,467,814)		807,996,076	
(3) 선급금의 감소	10,032,837		429,614,982	
(4) 선급비용의 감소(증가)	164,299,990		(921,311,731)	
(5) 선급부가가치세의 감소(증가)	1,860,500,373		(2,836,927,479)	
(6) 재고자산의 감소(증가)	3,912,936,043		(8,647,907,039)	
(7) 매입채무의 증가	9,338,182,809		12,536,791,021	
(8) 미지급금의 증가	712,195,461		1,620,718,784	
(9) 선수금의 증가(감소)	1,128,575,304		(78,100,422)	
(10) 예수금의 감소(증가)	(161,408,455)		107,316,214	
(11) 미지급비용의 증가	505,680,684		483,396,078	
(12) 파생상품의 정산	60,834,030		71,586,827	
(13) 퇴직금의 지급	(3,122,735,540)		(2,536,394,290)	
4. 이자의 수취	1,956,379,712		1,775,942,967	
5. 이자의 지급	(3,535,506,641)		(4,486,248,963)	
6. 배당금의 수령	2,352,980,820		3,275,155,115	
7. 법인세의 납부	(9,266,817,347)		(11,869,386,994)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(41,150,665,421)		(56,686,655,205)
1. 투자활동으로 인한 현금 유입액	149,383,685,261		75,783,516,787	
(1) 기타포괄손익-공정가치금융자산의 처분	113,957,409,404		54,527,709,690	
(2) 당기손익-공정가치금융자산의 처분	3,127,493,424		-	

과 목	제 49 (당) 기	제 48 (전) 기
(3) 상각후원가금융자산의 처분	29,965,405,480	20,997,920,122
(4) 보증금의 감소	665,000,000	35,071,561
(5) 장기금융상품의 감소	1,200,000,000	-
(6) 기계장치의 처분	2,104,300	834,000
(7) 차량운반구의 처분	-	19,500,000
(8) 회원권의 처분	160,000,000	-
(9) 국고보조금의 수취	306,272,653	202,481,414
2. 투자활동으로 인한 현금 유출액	(190,534,350,682)	(132,470,171,992)
(1) 장기금융상품의 취득	-	(200,000,000)
(2) 상각후원가금융자산의 취득	(49,054,805,480)	(5,050,000,000)
(3) 기타포괄손익-공정가치금융자산의 취득	(105,194,725,903)	(81,179,386,681)
(4) 당기손익-공정가치금융자산의 취득	(3,100,000,000)	-
(5) 보증금의 증가	(1,065,000,000)	(349,868,649)
(6) 종속기업투자주식의 취득	(14,039,000,000)	(6,303,129,167)
(7) 장기대여금의 대어	(5,000,000,000)	-
(8) 토지의 취득	-	(2,245,344,019)
(9) 건물의 취득	(3,287,200,000)	(4,789,492,684)
(10) 구축물의 취득	(417,900,000)	(781,080,467)
(11) 기계장치의 취득	(4,781,019,751)	(9,599,979,602)
(12) 차량운반구의 취득	(346,105,450)	(128,552,874)
(13) 기타의유형자산의 취득	(846,110,266)	(451,989,319)
(14) 건설중인자산의 취득	(2,851,177,988)	(3,525,115,670)
(15) 산업재산권의 취득	(136,615,789)	(1,300,000)
(16) 건설중인자산(무형)의 취득	(414,690,055)	(1,577,834,200)
(17) 투자부동산의 취득	-	(387,098,660)
(18) 사업에 대한 지배력 획득	-	(15,900,000,000)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	(1,753,090,973)	(10,383,578,280)
1. 재무활동으로 인한 현금 유입액	496,261,866,393	481,906,173,572
(1) 단기차입금의 증가	476,336,586,393	447,039,563,572
(2) 사채의 발행	19,925,280,000	34,866,610,000
2. 재무활동으로 인한 현금 유출액	(498,014,957,366)	(492,289,751,852)
(1) 단기차입금의 감소	(469,200,948,616)	(443,933,491,352)
(2) 유동성사채의 상환	-	(35,000,000,000)
(3) 유동성장기부채의 상환	(15,950,202,500)	(5,006,770,000)
(4) 자기주식의 취득	(4,514,315,750)	-
(5) 배당금의 지급	(8,349,490,500)	(8,349,490,500)
IV. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동	(1,070,818,492)	(56,198,185)
V. 현금및현금성자산의 증감	11,721,804,517	(10,220,567,335)
VI. 기초의 현금및현금성자산	9,668,014,399	19,888,581,734
VII. 기말의 현금및현금성자산	21,389,818,916	9,668,014,399

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제 49 (당) 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 48 (전) 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

국도화학주식회사

1. 일반사항

국도화학주식회사(이하 "당사")는 1972년 2월 22일에 설립되어 에폭시수지류 및 Polyol수지의 제조 및 판매업을 주된 영업으로 하고 있으며, 서울특별시 금천구 가산디지털2로 61(가산동)에 본사를 두고 있습니다. 당사의 주식은 1989년 8월 5일에 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장되었습니다.

2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2.1 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성했습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함)

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고

높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.1.1 당사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

당사는 2020년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정

중요성의 정의를 명확히 하였습니다. 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

사업의 정의를 충족하기 위해서는 산출물의 창출에 유의적으로 기여하는 투입물과 실질적인 과정이 반드시 포함되어야 하며, 산출물에서 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 또한, 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 비슷한 자산의 집합에 집중되어 있는 경우에는 사업의 취득이 아니라고 간주할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 존재하는 동안 위험회피회계 적용과 관련하여 예외규정을 추가하였습니다. 예외규정에서는 예상현금흐름의 발생가능성이 매우 높은지, 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이의 경제적 관계가 있는지, 양자간에 높은 위험회피효과가 있는지를 평가할 때, 위험회피대상항목과 위험회피수단이 준거로

하고 있는 이자율지표는 이자율지표 개혁의 영향으로 바뀌지 않는다고 가정합니다.
해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.1.2 당사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 당사가 조기 적용하지 아니한 제개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 코로나19 (COVID-19) 관련 임차료 면제·할인·유예에 대한 실무적 간편법

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있으며, 이로 인해 당기손익으로 인식된 금액을 공시해야 합니다. 동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제 1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단 없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 동 개정사항은 2021년 1월 1일 이후에 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(3) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서

제2121호 ‘부담금’의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(4) 기업회계기준서 제1016호 ‘유형자산’ 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을 금지하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(5) 기업회계기준서 제1037호 ‘충당부채, 우발부채 및 우발자산’ 개정 - 손실부담 계약: 계약이행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(6) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 ‘한국채택국제회계기준의 최초 채택’ : 최초채택기업인 종속기업
- 기업회계기준서 제1109호 ‘금융상품’ : 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료

- 기업회계기준서 제1116호 ‘ 리스’ : 리스 인센티브
- 기업회계기준서 제1041호 ‘ 농림어업’ : 공정가치 측정

(7) 기업회계기준서 제1001호 ‘ 재무제표 표시’ 개정 - 부채의 유동/비유동 분류

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

2.2 회계정책

당기재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석 2.1.1에서 설명하는 제·개정 기준서의 적용으로 인한 변경을 제외하고는 전기 재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

2.2.1 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

당사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 당사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회

피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

차입금과 관련된 외환차이는 포괄손익계산서에 금융원가로 표시되며, 다른 외환차이는 금융수익 또는 금융비용에 표시됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.2.2 금융자산

(1) 분류

당사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 공정가치 측정 금융자산 (기타포괄손익 또는 당기손익에 공정가치 변동 인식)
- 상각후원가 측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 당사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

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

(2) 측정

당사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

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

(가) 상각후원가 측정 금융자산

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

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

상차손은 '기타비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 포괄손익계산서에 '금융수익' 또는 '금융비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

당사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 당사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 포괄손익계산서에 '금융수익' 또는 '금융비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상

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

기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 기대신용손실율은 2020년 12월 31일 및 2020년 1월 1일 기준으로부터 각 24개월 동안의 매출과 관련된 지불정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다.

(4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

당사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 당사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 '차입금'으로 분류하고 있습니다.

(5) 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.2.3 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 '금융수익(비용)'으로 포괄손익계산서에 인식됩니다.

2.2.4 매출채권

매출채권은 공정가치로 인식할 때에 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다.

2.2.5 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산의 분류별 단위원가는 상품·제품·재공품·원재료 및 저장품은 월총평균법, 미착품은 개별법으로 결정하고 있습니다.

2.2.6 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

구분	내용연수
건 물	30년 ~ 50년
구 축 물	20년
기 계 장 치	5년 ~ 15년
차 량 운 반 구	5년
기 타 유 형 자 산	5년 ~ 20년

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 조정됩니다.

2.2.7 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안 자본화 가능한 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.2.8 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시됩니다.

2.2.9 무형자산

영업권은 이전대가의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시되고 있습니다.

영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과목	추정 내용연수
산업재산권	10년
고객관계	10년
특허권	13 ~ 18년

2.2.10 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 30~50년동안 정액법으로 상각됩니다.

2.2.11 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.2.12 매입채무 및 기타채무

매입채무 및 기타채무는 당사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.2.13 금융부채

(1) 분류 및 측정

당사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 '매입채무 및 기타채무', '차입금' 등으로 표시됩니다.

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게

양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

2.2.14 금융보증계약

당사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타유동부채'로 인식됩니다.

- (1) 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실총당금
- (2) 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

2.2.15 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.2.16 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정됩니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 당사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 회사는 법인세 측정 시 가장 가능성이 높은 금액 또는 기댓값 중 불확실성의 해소를 더 잘 예측할 것으로 예상되는 방법을 사용하여 불확실성의 영향을 반영합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이

에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다. 이연법인세자산은 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세 자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 이연법인세 자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계합니다. 당기법인세 자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.2.17 종업원급여

당사의 퇴직연금제도는 확정기여제도로 당사가 일정 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

2.2.18 수익인식

당사는 에폭시 등 다양한 화학제품을 제조하여 판매합니다. 제품이 고객에게 인도되고, 고객이 그 제품을 판매하기 위한 유통망과 가격에 대한 모든 재량을 가지며, 고객의 제품 인수에 영향을 미칠 수 있는 이행되지 않은 의무가 남아있지 않은 시점에서 제품에 대한 통제가 이전된 것으로 보아 매출을 인식합니다. 제품을 특정한 위치에 선적하고, 진부화와 손실 위험이 고객에게 이전되며, 고객이 매출계약에 따라 제품을 인수하거나 인수기한이 만료되거나 당사가 인수의 모든 조건을 충족하였다는 객관적인 증거를 입수하는 시점에 제품이 인도된 것으로 봅니다.

수취채권은 재화를 인도하였을 때 인식합니다. 이는 재화를 인도하는 시점부터는 시간이 지나기만 하면 대가를 지급받게 되므로 대가를 받을 무조건적인 권리가 생기기 때문입니다.

2.2.19 영업부문

당사는 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 최고 영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부보고 자료에 기초하여 부문을 구분하고 있습니다. 당사의 보고부문은 단일보고부문으로 당사의 전략적 영업 단위입니다.

2.2.20 종속기업, 관계기업 및 공동기업

당사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하

여 원가로 측정하고 있으며, 다만 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일 시점의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용했습니다. 또한, 종속 기업, 공동기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.2.21 재무제표 확정

당사의 재무제표는 2021년 2월 19일자 이사회에서 승인되었으며, 정기 주주총회에서 수정승인될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 당사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어 집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

(1) COVID-19 영향

2020년 COVID-19의 확산은 국내 및 세계 경제에 중대한 영향을 미치고 있습니다. 이로 인해 당사의 향후 수익과 기타 재무성과에도 잠재적으로 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다. COVID-19가 재무상태 및 영업성과에 미칠 영향의 범위를 예측하는 것은 현재 시점에는 매우 불확실하며, 당사의 고객과 공급자 및 글로벌 시장 전반에 다양한 요인에 의해 영향을 미칠 것이므로 COVID-19의 효과는 당분간 당사의 영업성과에 완전히 반영되지 않을 수 있습니다.

재무제표 작성시 사용된 중요한 미래에 대한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정을 유발할 수 있으며, 따라서 COVID-19와 영업활동

변경이 당사의 사업, 재무상태 및 성과, 유동성에 미칠 긍정적인 영향은 현재로는 예측할 수 없습니다.

(2) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다.

(3) 법인세

당사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

당사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 당사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

(4) 영업권의 손상차손

영업권의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 14 참조).

4. 금융상품 공정가치

4.1 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
장기금융상품	8,500	8,500	1,208,500	1,208,500
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	비유동	36,848,155	36,848,155	30,665,775
	유동	-	-	10,112,234
당기손익-공정가치 측정 금융자산	비유동	93,139	93,139	92,843
	유동	-	-	255,181
상각후원가 측정 금융자산	비유동	3,223,356	3,223,356	7,456,106
	유동	43,243,853	43,243,853	20,011,298
매출채권및기타채권	비유동	6,828,549	6,828,549	1,689,493
	유동	170,049,860	170,049,860	179,981,367
현금및현금성자산	21,389,819	21,389,819	9,668,014	9,668,014
합계	281,685,231	281,685,231	261,140,811	261,140,811
금융부채				
장기차입금	2,375,000	2,375,000	17,853,000	17,853,000
사채	비유동	54,869,384	54,869,384	59,831,939
	유동	24,975,157	24,975,157	-
단기차입금	64,880,115	64,880,115	60,675,310	60,675,310
유동성장기부채	3,900,000	3,900,000	4,372,203	4,372,203
매입채무및기타채무	108,999,745	108,999,745	104,379,114	104,379,114
파생상품부채	1,865,737	1,865,737	-	-
합계	261,865,138	261,865,138	247,111,566	247,111,566

4.2. 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격 (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
자산				
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	36,848,155	-	36,848,155
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	93,139	-	93,139
부채				
파생상품부채	-	1,865,737	-	1,865,737

<전기말> (단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
자산				
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	40,778,009	-	40,778,009
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	348,024	-	348,024

- 공정가치 서열체계 수준2의 가치평가기법 및 투입변수 설명

2020년 12월 31일 현재 재무상태표에서 공정가치로 측정되는 자산, 부채 중 공정가치 서열체계 수준2로 분류된 항목의 가치평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분		공정가치 금액	투입변수
자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	36,848,155	주가, 물가상승율 등
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	93,139	구좌 평가내역 등
부채	파생상품부채	1,865,737	통화선도환율, 할인율 등

5. 범주별 금융상품

5.1 금융상품 범주별 장부금액

당기말과 전기말 현재 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산	93,139	348,024
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	36,848,155	40,778,009
상각후원가 측정 금융자산		
현금및현금성자산	21,389,819	9,668,014
장기금융상품	8,500	1,208,500
만기보유금융자산	46,467,209	27,467,405
매출채권	165,742,399	170,956,193
장·단기 미수금	4,069,437	9,131,311
장기대여금	5,000,000	-
미수수익	238,025	154,808
보증금	1,828,549	1,428,549
소계	244,743,938	220,014,780
합계	281,685,232	261,140,813

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당기말	전기말
상각후원가 측정 금융부채		
매입채무	95,697,525	86,537,311
미지급금	13,302,220	13,341,804
장·단기차입금	71,155,115	82,900,512
사채	79,844,541	59,831,939
소계	259,999,401	242,611,566
당기손익-공정가치 측정 금융부채		
미지급금	-	4,500,000
파생상품부채	1,865,737	-
소계	1,865,737	4,500,000
합계	261,865,138	247,111,566

5.2 금융상품 범주별 순손익

당기와 전기중 발생한 당사의 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	당기손익 -공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익 -공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융부채	합계
이자수익	-	-	1,950,000	-	1,950,000
배당금수익	2,500	1,350,481	-	-	1,352,981
외환차익	-	-	4,606,545	2,085,025	6,691,570
외화환산이익	-	-	113,313	3,191,480	3,304,793
금융상품평가손익(기타포괄손익)	-	(103,883)	-	-	(103,883)
금융상품평가손익(당기손익)	295	-	-	-	295
금융상품처분손익(당기손익)-채무 상품	-	34,208	-	-	34,208
파생상품거래이익	124,790	-	-	-	124,790
이자비용	-	-	-	(3,610,559)	(3,610,559)
매출채권처분손실	-	(170,787)	-	-	(170,787)
외환차손	-	-	(3,607,981)	(2,629,162)	(6,237,143)
외화환산손실	-	-	(3,078,031)	(82,680)	(3,160,711)
파생상품거래손실	(319,136)	-	-	-	(319,136)
파생상품평가손실	(1,865,737)	-	-	-	(1,865,737)
범주별손익 계	(2,057,288)	1,110,019	(16,154)	(1,045,896)	(2,009,319)

<전기>

(단위 : 천원)

구분	당기손익- 공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융부채	합계
이자수익	-	-	1,647,462	-	1,647,462
배당금수익	1,000	1,411,307	-	-	1,412,307
외환차익	-	-	4,126,254	1,683,861	5,810,115
외화환산이익	-	-	77,284	1,108,849	1,186,133
금융상품평가손익(기타포괄손익)	-	1,142,938	-	-	1,142,938
금융상품평가손익(당기손익)	1,220	-	-	-	1,220
금융상품처분손익(당기손익)-채무 상품	-	421,710	-	-	421,710
파생상품거래이익	790,288	-	-	-	790,288
파생상품평가이익	284,637	-	-	-	284,637
이자비용	-	-	-	(4,527,016)	(4,527,016)
매출채권처분손실	-	(247,997)	-	-	(247,997)
외환차손	-	-	(3,726,253)	(1,328,363)	(5,054,616)
외화환산손실	-	-	(1,280,417)	(418,465)	(1,698,882)
파생상품거래손실	(1,234,540)	-	-	-	(1,234,540)
범주별손익 계	(157,395)	2,727,958	844,330	(3,481,134)	(66,241)

6. 현금 및 현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금 및 현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
보유현금	2,018	21,193
기타 요구불 예금	21,387,801	9,646,821
현금및현금성자산 합계	21,389,819	9,668,014

7. 매출채권 및 기타채권

(1) 당기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	계정과목		당기말	전기말
비유동성	기타채권	장기미수금	429,986	429,986
		대손충당금	(429,986)	(152,479)
		현재가치할인차금	-	(16,564)
		장기대여금	5,000,000	-
		보증금	1,828,549	1,428,549
	소계		6,828,549	1,689,492
유동성	매출채권	매출채권(주1)	167,180,510	172,057,223
		대손충당금	(1,438,112)	(1,101,031)
		장부금액	165,742,398	170,956,192
	기타채권	미수금	4,069,437	8,870,367
		미수수익	238,025	154,808
		기타채권 계	4,307,462	9,025,175
	소계		170,049,860	179,981,367
합계			176,878,409	181,670,859

(주1) 당기말 현재 당사가 금융기관 등에 양도한 매출채권 중 만기가 도래하지 않은 50,236,115천원(전기말: 48,597,310천원)은 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 당사가 은행에 해당금액을 지급할 의무를 가지므로 소구권이 있는 거래에 해당하여, 매출채권 및 단기차입금으로 각각 계상하고 있습니다. 당사는 이러한 매출채권의 사업모형이 여전히 수취목적임에 따라 상각후원가로 측정하는 것이 적합하다고 판단하였습니다.

(2) 매출채권은 정상적인 영업 과정에서 판매된 재화나 용역에 대하여 고객이 지불해야 할 금액입니다. 일반적으로 120일 이내에 정산되므로 모두 유동자산으로 분류됩니다. 최초 인식시점에 매출채권이 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 거래가격을 공정가치로 측정합니다. 당사는 계약상 현금 흐름을 회수하는 목적으로 매출채권을 보유하고 있으므로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다. 당사의 손상 정책 및 손실 충당금 계산에 대한 사항은 주석 26.2에서 제공됩니다.

다.

8. 기타투자자산

(1) 당기말과 전기말 현재 기타투자자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	금융상품 범주	당기말	전기말
비유동성	장기금융상품	8,500	1,208,500
	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	36,848,155	30,665,775
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	93,139	92,843
	상각후원가 측정 금융자산	3,223,356	7,456,106
	소계	40,173,150	39,423,224
유동성	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	10,112,234
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	255,181
	상각후원가 측정 금융자산	43,243,853	20,011,298
	소계	43,243,853	30,378,713
합계		83,417,003	69,801,937

(2) 당기말과 전기말 현재 상각후원가 측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

종목	당기말	전기말
국공채	918,780	918,780
회사채 등	45,548,429	26,548,624
합계	46,467,209	27,467,404

(3) 당기말과 전기말 현재 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말						전기말
	보유주식수	지분율 (%)	취득원가	공정가치	장부금액	당기 평가손익	장부금액
건설공제조합	100좌	-	84,651	93,139	93,139	296	92,843
파생상품(통화선도)	-	-	-	-	-	-	255,181
합계	-	-	84,651	93,139	93,139	296	348,024

(4) 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분		당기말				전기말
		취득원가	공정가치	장부금액	당기 평가손익	장부금액
지분상품	신종자본증권	36,336,700	36,848,155	36,848,155	8,351	30,665,775
채무상품	전자단기사채	-	-	-	(112,234)	10,112,234
합계		36,336,700	36,848,155	36,848,155	(103,883)	40,778,009

(5) 당기와 전기 중 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초 장부금액	40,778,009	17,467,034
취득 등	105,194,610	81,179,387
처분	(109,020,581)	(58,183,270)
평가손익	(103,883)	314,858
기말 장부금액	36,848,155	40,778,009

9. 공동기업투자주식

(1) 당기말과 전기말 현재 공동기업의 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

기업명	소유지분율		소재지	장부금액	주요 사업
	당기말	전기말			
일도화학(주)	50%	50%	한국	4,500,000	합성수지 제조 및 판매

(2) 당기말 현재 공동기업의 재무현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

기업명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	수익	계속영업손익	총포괄손익
일도화학(주)	1,525,068	5,493,255	150,475	215,497	2,387,101	(305,567)	(305,567)

10. 종속기업투자주식

(1) 당기말과 전기말 현재 종속기업투자주식의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

기업명	소재지	주요 영업활동	당기말		전기말	
			소유지분율	장부금액	소유지분율	장부금액
국도정밀 주식회사	한국	에폭시수지 제조 및 임가공	100.00%	32,866,398	100.00%	30,466,398
국도화공(쿤산) 유한공사	중국	에폭시수지 및 폴리올수지 제조 · 판매	90.00%	60,873,466	90.00%	60,873,466
국도화인켄 주식회사	한국	화공약품제조 및 판매	100.00%	11,036,634	100.00%	11,036,634
Kukdo Chemical India Pvt. Ltd.	인도	에폭시수지 제조 및 판매	100.00%	11,335,227	100.00%	11,335,227
국도첨단소재 주식회사	한국	수지 및 조성물 제조 및 판매	100.00%	6,700,000	100.00%	6,700,000
국도화공(닝보) 유한공사	중국	에폭시수지 및 폴리올수지 제조 · 판매	100.00%	22,699,000	100.00%	11,060,000
합계				145,510,725		131,471,725

(2) 당기말 현재 종속기업의 요약재무현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

기업명	자산	부채	자본	매출	당기순이익	총포괄손익
국도정밀 주식회사	70,760,472	29,937,501	40,822,971	17,487,117	334,437	334,437
국도화공(군산) 유한공사	173,375,909	44,530,813	128,845,096	355,767,995	13,356,375	14,309,355
국도화인켐 주식회사	39,231,574	14,461,150	24,770,424	34,910,028	2,615,818	2,615,818
Kukdo Chemical India Pvt. Ltd.	25,351,332	16,408,869	8,942,463	20,831	(874,328)	(1,715,793)
국도첨단소재 주식회사	11,971,876	9,241,920	2,729,956	5,625,512	(1,858,507)	(1,858,507)
국도화공(닝보) 유한공사	33,406,284	12,097,871	21,308,413	-	(808,931)	(999,895)

11. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
상품	1,936,622	2,766,681
평가충당금	(217,853)	(104,425)
제품	67,151,018	72,042,630
평가충당금	(1,496,078)	(1,729,581)
재공품	102,991	105,856
원재료	30,100,406	28,697,351
저장품	345,190	286,031
미착품	5,662,618	5,433,307
합계	103,584,914	107,497,850

(2) 당기와 전기 중 재고자산과 관련하여 인식한 평가손실 및 환입 등의 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
재고자산평가 및 감모손실	181,120	441,557
당기에 비용으로 인식한 재고자산의 원가	748,124,421	759,619,655

12. 기타유동자산

당기말과 전기말 현재 기타유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
선급금	60,889	70,921
선급비용	1,340,181	1,441,107
선급부가가치세	1,992,631	3,853,131
합계	3,393,701	5,365,159

13. 유형자산 및 투자부동산

(1) 유형자산

1) 당기와 전기 중 유형자산의 주요 변동 내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초장부가액	78,397,915	46,030,505	9,788,288	59,044,111	277,307	1,808,049	5,336,217	200,682,392
일반취득 및 자본적지출	-	3,287,200	417,900	4,474,747	346,105	846,110	2,049,894	11,421,956
감가상각	-	(1,706,049)	(789,099)	(8,674,472)	(104,835)	(570,396)	-	(11,844,851)
대체	-	137,700	53,400	498,174	-	45,048	(734,322)	-
기말장부가액	78,397,915	47,749,356	9,470,489	55,342,560	518,577	2,128,811	6,651,789	200,259,497
취득원가	78,397,915	66,542,461	17,678,922	150,693,823	1,595,208	6,304,691	6,651,789	327,864,809
국고보조금	-	-	-	(1,284,511)	-	-	-	(1,284,511)
감가상각누계액	-	(18,793,105)	(8,208,433)	(94,066,752)	(1,076,631)	(4,175,880)	-	(126,320,801)

<전기>

(단위 : 천원)

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	기타유형자산	건설중인자산	합계
기초장부가액	76,152,571	51,727,645	10,336,811	59,692,403	232,301	1,627,505	234,780	200,004,016
일반취득 및 자본적지출	2,245,344	2,723,012	224,491	5,874,300	128,553	451,989	5,306,217	16,953,906
감가상각	-	(1,623,486)	(773,015)	(8,161,094)	(86,567)	(459,345)	-	(11,103,507)
대체	-	(6,796,667)	-	16,880	-	187,900	(204,780)	(6,796,667)
사업결합	-	-	-	1,621,623	3,020	-	-	1,624,643
기말장부가액	78,397,915	46,030,504	9,788,287	59,044,112	277,307	1,808,049	5,336,217	200,682,391
취득원가	78,397,915	63,117,561	17,207,621	145,777,909	1,269,764	6,721,285	5,336,217	317,828,272
국고보조금	-	-	-	(1,220,763)	-	-	-	(1,220,763)
감가상각누계액	-	(17,087,057)	(7,419,334)	(85,513,034)	(992,457)	(4,913,236)	-	(115,925,118)

2) 당기 및 전기 중 계정과목별 유형자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
매출원가	9,403,345	8,839,962
판매비와 관리비	2,441,506	2,263,545
합계	11,844,851	11,103,507

3) 당기와 전기 중 자본화된 차입원가와 자본화이자율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
자본화된 차입원가	108,616	21,965
자본화이자율	2.14%	2.37%

4) 당기말 현재 발생하지 않은 유형자산 매입 약정 금액은 1,799,519천원입니다.

5) 당기 중 소액자산리스와 관련하여 발생한 리스료는 49,170천원 입니다.

장비 등 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 가구등으로 구성되어 있습니다.

(2) 투자부동산

1) 당기말 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		
	취득원가	상각누계	장부금액
건물	7,265,476	(479,838)	6,785,638

2) 투자부동산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기
기초순장부가액	6,989,094
감가상각	(203,456)
기말장부가액	6,785,638
취득원가	7,265,476
감가상각누계액	(479,838)

3) 당기 중 투자부동산에서 발생한 운용리스수익은 200,868천원 입니다.

4) 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 6,786백만원 입니다.

5) 운용리스 제공 내역

당기말 현재 상기 투자부동산에 대한 운용리스계약으로 당사가 받게 될 것으로 기대되는 미래 최소 리스료 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기
1년 이내	16,739

14. 무형자산

(1) 당기와 전기 중 무형자산의 주요 변동 내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	회원권	영업권	산업재산권	특허권	기타무형자산	건설중인 무형자산	합계
기초순장부가액	1,057,206	6,995,435	1,398,068	1,560,397	13,421,078	5,502,486	29,934,670
취득	-	-	136,616	-	-	562,346	698,962
처분 / 폐기	(163,520)	-	-	-	-	(359,282)	(522,802)
상각	-	-	(170,271)	(108,909)	(1,463,380)	-	(1,742,560)
대체	-	-	206,851	-	2,025,386	(2,232,237)	-
손상 / 기타증감	161,354	(5,885,805)	-	-	-	(787,710)	(6,512,161)
기말순장부가액	1,055,040	1,109,630	1,571,264	1,451,488	13,983,084	2,685,603	21,856,109
취득원가	1,159,970	6,995,435	2,005,638	1,614,852	16,152,836	3,473,313	31,402,044
상각누계액(*)	(104,930)	(5,885,805)	(434,374)	(163,364)	(2,169,752)	(787,710)	(9,545,935)

(*) 손상차손누계액을 합산한 금액입니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구분	회원권	영업권	산업재산권	특허권	기타무형자산	건설중인 무형자산	합계
기초순장부가액	1,057,206	-	1,562,923	-	-	4,005,177	6,625,306
취득 / 대체	-	-	1,300	-	-	1,497,309	1,498,609
상각	-	-	(166,155)	(54,454)	(706,372)	-	(926,981)
사업결합	-	6,995,435	-	1,614,851	14,127,450	-	22,737,736
기말순장부가액	1,057,206	6,995,435	1,398,068	1,560,397	13,421,078	5,502,486	29,934,670
취득원가	1,323,490	6,995,435	1,662,170	1,614,851	14,127,450	5,502,486	31,225,882
상각누계액(*)	(266,284)	-	(264,102)	(54,454)	(706,372)	-	(1,291,212)

(*) 손상차손누계액을 합산한 금액입니다.

(2) 당기 및 전기 중 계정과목별 무형자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
판매비와 관리비	1,742,560	926,981

(3) 비용계상한 연구비와 개발비는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
경상연구개발비(주석21)	14,637,878	13,293,543

(4) 영업권의 손상평가

영업권은 당사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 ACF사업부 현금창출단위로 배분됐습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	기초	증감	손상	기말
ACF사업부	6,995,435	-	(5,885,805)	1,109,630

<전기>

(단위 : 천원)

구분	기초	사업양수로 인한 증가	기말
ACF사업부	-	6,995,435	6,995,435

당사는 매년 영업권에 대한 손상평가를 수행하고 있습니다. ACF사업부 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었습니다. 사용가치는 경영진이 승인한 향후 5년간의 재무예산에 근거하여 산출되었습니다. 재무예산을 초과한 기간의 현금흐름은 영구성장을 0%를 이용하여 추정하였습니다.

ACF사업부 현금창출단위에 대한 주요 가정, 사용가치 계산에 사용된 영업이익율, 매출성장률, 영구성장률 및 세후할인율은 다음과 같으며, 현금창출단위에 손상차손이 있는 경우 회수 가능액은 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	영업이익율	매출성장률(주1)	영구성장률	세후할인율
ACF사업부	-14%~9%	3%~45%	0%	12.64%

(주1) 2021년 매출은 COVID-19 백신 및 치료제의 보급으로 관련 불확실성이 낮아질 것으로 기대되어 전년대비 45% 성장할 것으로 예상됩니다. 향후 매출성장률은 점차 감소하여 2025년에는 전년대비 3% 성장할 것으로 추정하였습니다.

세후할인율은 해당 현금창출단위가 속한 부문과 관련된 특정위험을 반영하는 할인율입니다.

영업권을 포함한 ACF사업부 현금창출단위의 회수가능액은 15,278백만원입니다.

만약 추정에 사용된 ACF사업부 현금창출단위의 세후할인율이 경영진의 추정보다 0.5% 높다면 회수가능가액은 4.7% 감소하게 됩니다.

15. 차입금

15.1 차입금의 내역

(1) 당기말과 전기말 현재 차입금의 주요 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
비유동성차입금		
장기차입금	2,375,000	17,853,000
사채	54,869,384	59,831,939
소계	57,244,384	77,684,939
유동성차입금		
단기차입금	64,880,115	60,675,310
유동성장기부채	3,900,000	4,372,203
사채(유동성대체)	24,975,157	-
소계	93,755,272	65,047,513
합계	150,999,656	142,732,452

(2) 당기말과 전기말 현재 차입금의 세부내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구분	차입금의 종류			
	금융기관차입금			사채
종류	단기차입금	장기차입금	단기차입금	사 채
용도	운영자금	시설자금	매출채권양도	운영자금외
통화	KWD/USD	KRW	USD/EUR	KRW
차입일/발행일	2020년 05월 외	2017년 07월 외	2020년 07월 외	2018년 10월 외
최장만기일	2021년 06월	2022년 08월	2021년 05월	2023년 06월
차입처 혹은 인수자	한국씨티은행외	신한은행	신한은행외	한국투자증권외
이자율	1.18%~1.75%	1.79%~1.83%	0.14%~1.14%	1.72%~2.53%
상환방법	만기일시상환	20개월거치 40개월 균등상환	만기일시상환	만기일시상환
금액	14,644,000	6,275,000	50,236,115	79,844,541
합계	150,999,656			

<전기말>

(단위 : 천원)

구분	차입금의 종류			
	금융기관차입금			사채
종류	단기차입금	장기차입금	단기차입금	사채
용도	운영자금	시설자금	매출채권양도	운영자금외
통화	KWD/USD	KRW/USD	USD/EUR	KRW
차입일/발행일	2019년 08월	2015년 11월	2019년 04월	2018년 10월
만기일	2020년 08월	2022년 08월	2020년 04월	2022년 09월
차입처 혹은 인수자	한국수출입은행외	한국씨티은행외	신한은행외	한국투자증권외
이자율	2.15%~2.33%	0%~2.76%	0.15%~2.92%	1.72%~2.53%
상환방법	만기일시상환	20개월거치 40개월 균등상환외	만기일시상환	만기일시상환
금액	12,078,000	22,225,203	48,597,310	59,831,939
합계	142,732,452			

15.2 사채의 변동내역

(1) 당기와 전기 중 사채의 주요 변동 내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	기초	증가	감소	기말
사채의 액면금액	60,000,000	20,000,000	-	80,000,000
사채할인발행차금	(168,061)	(74,720)	87,322	(155,459)
사채의 장부가액	59,831,939	19,925,280	87,322	79,844,541

<전기>

(단위 : 천원)

구분	기초	증가	감소	기말
사채의 액면금액	60,000,000	35,000,000	(35,000,000)	60,000,000
사채할인발행차금	(111,899)	(85,474)	29,312	(168,061)
사채의 장부가액	59,888,101	34,914,526	(34,970,688)	59,831,939

15.3 차입금 상환일정

당기말 현재 차입금의 상환일정은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	차입금의 종류	
	금융기관 등 차입금	사채(*)
1년 이내	68,780,115	25,000,000
1년 초과-2년 이내	2,375,000	35,000,000
2년 초과-3년 이내	-	20,000,000
합계	71,155,115	80,000,000

(*) 사채의 액면금액으로 표시하였습니다.

16. 우발상황 및 약정사항

(1) 파생상품

외화단기차입금에 대한 이자율과 환율의 변동위험과 관련하여 2020년 12월 31일 현재 USD 13,000,000를 계약금액으로 하는 1건의 스왑계약을 체결하고 있습니다.

당기말 현재 파생상품 평가 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

당기	평가액		당기손익
	자산	부채	
스왑	-	1,865,737	(1,865,737)

(2) 당기말 현재 당사의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 천원)

약정사항의 종류	원화대출 한도	외화대출 한도	시설대출	수출환어음 매입한도 (DA/DP)	수출환어음 매입한도 (OAT)	비소구조건부 매입한도 (FORFATING)	수입L/C한도	무역금융 (내국신용장)	전자방식 외상매출채권 발행한도 (할인한도)
금융기관	신한은행외	한국시티은행	신한은행외	신한은행외	신한은행외	BNP PARIBAS	신한은행외	하나은행	신한은행
약정한도	70,000,000	USD 13,000,000	6,275,000	USD 10,000,000	USD 108,000,000	USD 40,000,000	USD 13,000,000	10,000,000	40,000,000 (20,000,000)
사용액	500,000	USD 13,000,000	6,275,000	USD 5,279,332	USD 40,893,568	USD 28,846,865	USD 2,091,955	225,803	3,794,311
내용	무역금융	무역금융	시설자금	수출채권NEGO	수출채권NEGO	수출채권양도	수입L/C OPEN	내국신용장 발행	구매대금결제용

(3) 당기말 현재 당사는 특수관계자에게 지급보증을 제공하고 있습니다(주석24참조).

(4) 당기말 현재 발생하지 않은 유형자산 매입 약정 금액은 1,799,519천원입니다(주석13 참조).

(5) 2020년 12월 31일 현재 당사는 서울보증보험(주)로부터 이행보증 등(200,573천원)을 제공받고 있습니다.

(6) 2020년 12월 31일 현재 당사는 한국무역보험공사와 USD 345백만을 한도로 하는 단기수출보험계약을 체결하고 있습니다.

17. 매입채무 및 기타채무

당기말과 전기말 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
매입채무	95,697,525	86,537,311
미지급금	13,302,220	17,841,804
미지급비용	5,691,699	5,167,256
합계	114,691,444	109,546,371

18. 기타유동부채

당기말과 전기말 현재 기타유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
선수금	1,658,760	530,185
예수금	423,488	584,896
기타	584,099	415,651
합계	2,666,347	1,530,732

19. 자본

(1) 당기말 현재 당사가 발행할 주식의 총수는 20,000,000주이고, 발행한 주식의 수는 5,810,616주이며, 1주당 금액은 5,000원입니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
주식발행초과금	37,442,042	37,442,042
자기주식처분이익	8,105,258	8,105,258
기타자본잉여금	678,496	678,496
합계	46,225,796	46,225,796

(3) 당기말과 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
자기주식	(19,000,002)	(14,485,686)

(4) 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
기타포괄손익-공정가치평가손익	394,138	410,590

(5) 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
이익준비금	13,865,969	13,030,969
임의적립금	2,970,018	2,970,018
미처분이익잉여금	402,638,750	391,448,781
합계	419,474,737	407,449,768

가. 이익잉여금처분계산서 및 배당관련 지표

제 49 (당)기	2020년 1월 1일	부터	제 48 (전기)	2019년 1월 1일	부터
	2020년 12월 31일	까지		2019년 12월 31일	까지
처분예정일	2021년 3월 11일		처분확정일	2020년 2월 28일	

국도화학주식회사

(단위 : 원)

과목	제 49 (당) 기		제 48 (전) 기	
I. 미처분이익잉여금		402,638,749,921		391,448,781,349
1. 전기이월이익잉여금	382,264,290,849		356,674,085,331	
2. 회계정책변경	-		-	
3. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 처분이익 재분류	(63,164,619)		3,683,655,417	
4. 당기순이익	20,437,623,691		31,091,040,601	
II. 이익잉여금 처분액		7,189,151,640		9,184,490,500
1. 이익준비금	653,559,240		835,000,000	
2. 배당금	6,535,592,400		8,349,490,500	
가. 현금배당 (주당배당금(불)) 보통주:당기 1,200원(24%) 전기 1,500원(30%)	6,535,592,400		8,349,490,500	
III. 차기이월미처분이익잉여금		395,449,598,281		382,264,290,849

나. 배당성향의 산정내역

(단위 : 천원)

구분	배당금총액	당기순이익	배당성향 (배당금총액/당기순이익) × 100
당기	6,535,592	20,437,624	31.98%
전기	8,349,491	31,091,041	26.85%

다. 배당수익률의 산정내역

구분	주당배당금	결산기말 배당부 구주 총평균액	배당수익률
당기	1,200원	54,400원	2.21%
전기	1,500원	47,288원	3.17%

20. 수익과 비용의 분석

(1) 당기 및 전기 중 발생한 매출액을 성격별로 분류하면 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익	837,636,163	854,061,501

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
한 시점에 이행하는 수행의무	837,636,163	854,061,501
국내제품매출	204,421,627	209,873,595
국내상품매출	32,408,061	42,975,951
제품수출	588,955,040	587,192,826
상품수출	11,851,435	14,019,129

(3) 당기 및 전기 중 발생한 기타수익 및 기타비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분(대분류)	구분(소분류)	당기	전기
기타수익	수수료수익	3,183,851	2,149,872
	임대료수익	301,164	281,040
	자산손상차손환입	121,333	-
	유형자산처분이익	2,104	20,334
	무형자산처분이익	36,500	-
	잡이익	2,738,210	1,078,660
	합계	6,383,162	3,529,906
기타비용	기부금	52,001	30,000
	자산손상차손(*)	2,173,515	-
	잡손실	677,359	809,481
	수수료비용	49,330	-
	합계	2,952,205	839,481

(*) ACF사업부 인수시 인식한 조건부대가의 취소 합의에 따른 금액을 조정하여 반영 하였습니다.

(4) 당기 및 전기 중 발생한 금융수익 및 금융비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분(대분류)	구분(소분류)	당기	전기
금융수익	이자수익	1,950,000	1,647,462
	배당금수익	2,352,981	3,275,155
	외환차익	6,691,570	5,810,115
	외화환산이익	3,304,793	1,186,132
	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 처분이익	34,208	421,710
	당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	295	1,220
	파생상품거래이익	124,790	790,288

구분(대분류)	구분(소분류)	당기	전기
	파생상품평가이익	-	284,637
	합계	14,458,637	13,416,719
금융비용	이자비용	3,610,560	4,527,016
	매출채권처분손실	170,787	247,997
	외환차손	6,237,143	5,054,616
	외화환산손실	3,160,711	1,698,882
	파생상품거래손실	319,136	1,234,540
	파생상품평가손실	1,865,737	-
	합계	15,364,074	12,763,051

(5) 당기 및 전기 중 발생한 성격별 비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당기	전기
재고자산등의 변동	632,890,412	650,313,815
종업원급여	37,026,010	34,688,368
감가상각, 무형자산상각 및 감액	13,790,866	12,225,161
운반비	33,281,648	28,556,312
지급수수료	7,443,984	6,041,523
소모품비	2,285,525	2,461,407
포장비	18,815,084	18,906,804
외주가공비	25,269,614	19,093,140
기타비용	43,543,550	44,087,378
합계	814,346,693	816,373,908

(6) 당기 및 전기 중 발생한 종업원급여비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
급여	33,853,821	32,120,301
퇴직급여	3,172,189	2,568,067
합계	37,026,010	34,688,368

21. 판매비와 관리비

당기 및 전기 중 발생한 판매비와 관리비는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당기	전기
급여	11,596,678	10,470,267
퇴직급여	1,346,019	894,216
복리후생비	1,401,671	1,496,085
수도광열비	234,577	215,093
통신비	263,475	263,335
소모품비	14,027	19,179
사무용품비	51,794	62,992
도서인쇄비	12,555	22,337
여비교통비	362,031	1,243,725
차량유지비	198,147	214,480
수선유지비	82,752	67,012
세금과공과금	1,149,470	990,262
지급수수료	1,692,873	1,379,222
접대비	111,628	318,823
광고선전비	74,707	343,299
감가상각비	1,210,241	1,126,029
무형자산상각비	1,572,289	760,827
투자부동산상각비	203,456	194,672
교육훈련비	95,483	203,995
운반및보관료	33,281,648	28,556,312
보험료	457,774	474,507
건본비	114,249	47,935
임차료	69,884	62,149
대손상각비	598,025	151,071

계정과목	당기	전기
수출제비용	4,074,553	4,122,397
환경유지비	31,297	40,271
경상연구개발비	14,637,878	13,293,543
합계	74,939,181	67,034,035

22. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 법인세비용의 구성요소

당기와 전기의 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
1. 당기 법인세부담액	6,959,877	10,401,185
2. 당기 손익으로 반영되는 일시적차이의 증감	(1,253,937)	(557,669)
3. 법인세 조정액	(328,574)	97,130
4. 총법인세비용	5,377,366	9,940,646

(2) 법인세비용의 계산내역

당기와 전기의 법인세비용 산출 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

내역	당기	전기
1. 법인세비용차감전 순이익	25,814,990	41,031,686
2. 적용세율에 따른 법인세	5,781,129	9,467,668
3. 조정사항	(403,763)	472,978
비과세수익	(233,351)	(123,326)
비공제비용	123,062	291,995
세액공제	(600,295)	(1,107,251)
기타(법인세조정액 등)	(196,419)	(79,645)
미인식이연법인세자산	503,240	1,491,205
4. 법인세비용	5,377,366	9,940,646
5. 유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	20.83%	24.23%

(3) 당사의 이연법인세자산과 이연법인세부채는 동일 과세당국이 부과하는 법인세이며 당사는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있으므로 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 재무상태표에 표시하였습니다.

(4) 이연법인세자산(부채)의 변동

당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

계정과목	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	기말금액
이연법인세 자산				
국고보조금	470,706	108,437	-	579,143
재고자산평가충당금	428,424	(28,050)	-	400,374
기술사용료	503,240	(503,240)	-	-
기타	632,044	201,593	-	833,637
소계	2,034,414	(221,260)	-	1,813,154
이연법인세 부채				
감가상각비	(6,041,320)	516,892	-	(5,524,428)
지분법적용투자주식	(1,927,335)	-	-	(1,927,335)
토지재평가	(6,014,219)	-	-	(6,014,219)
해외사업환산이익	(2,443,674)	-	-	(2,443,674)
기타포괄손익-공정가치평가손익	(125,148)	-	5,014	(120,134)
기타	(496,406)	346,367	-	(150,039)
사업결합(고객관계 등)	(3,756,153)	611,939	-	(3,144,214)
소계	(20,804,255)	1,475,198	5,014	(19,324,043)
순액	(18,769,841)	1,253,938	5,014	(17,510,889)

<전기>

(단위 : 천원)

계정과목	기초금액	사업결합	손익계산서	기타포괄손익	기말금액
이연법인세 자산					
국고보조금	575,548	-	(104,842)	-	470,706
재고자산평가충당금	266,078	-	162,346	-	428,424
기술사용료	1,491,205	-	(987,965)	-	503,240
기타	565,770	-	66,274	-	632,044
소계	2,898,601	-	(864,187)	-	2,034,414
이연법인세 부채					
감가상각비	(7,125,322)	-	1,084,002	-	(6,041,320)
지분법적용투자주식	(1,927,335)	-	-	-	(1,927,335)
토지재평가	(6,014,219)	-	-	-	(6,014,219)
해외사업환산이익	(2,443,674)	-	-	-	(2,443,674)
기타포괄손익-공정가치평가손익	(980,942)	-	-	855,794	(125,148)
기타	(628,033)	-	131,627	-	(496,406)
사업결합(고객관계 등)	-	(3,962,380)	206,227	-	(3,756,153)
소계	(19,119,525)	(3,962,380)	1,421,856	855,794	(20,804,255)
순액	(16,220,924)	(3,962,380)	557,669	855,794	(18,769,841)

(5) 당기와 전기말 현재 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

내역	당기	전기
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	380,509	710,217
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	1,432,645	1,324,197
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(19,175,987)	(20,309,763)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(148,057)	(494,492)
이연법인세자산(부채) 순액	(17,510,890)	(18,769,841)

(6) 당기와 전기의 기타포괄손익 각 구성 항목과 관련된 법인세 효과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
기타포괄손익-공정가치 평가손익	(103,883)	24,267	(79,616)	1,142,938	(266,990)	875,948

(7) 보고기간말 현재 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감할 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말	사유
미수취 기술사용수수료	8,537,863	6,383,583	회수가능성 낮음

23. 주당순손익

(1) 당기 및 전기의 기본주당순이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원, 주)

내역	당기	전기
보통주에 귀속되는 당기순이익	20,437,624	31,091,041
가중평균유통보통주식수(주1)	5,474,302주	5,566,327주
기본주당순이익	3,733원	5,586원

(주1) 가중평균유통보통주식수

당기 : $2,003,594,453\text{주} \div 366\text{일} = 5,474,302\text{주}$

전기 : $2,031,709,355\text{주} \div 365\text{일} = 5,566,327\text{주}$

(2) 유통중인 보통주청구가능증권이 없으므로 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

24. 특수관계자

(1) 당기말 현재 당사의 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

특수관계자명	소재지	지분율(%)
국도정밀주식회사	한국	100.00
국도화공(쿤산)유한공사	중국	90.00
국도화인켄주식회사	한국	100.00
Kukdo Chemical India Pvt. Ltd.	인도	100.00
국도첨단소재주식회사	한국	100.00
국도화공(닝보)유한공사	중국	100.00

(2) 당기말 현재 공동기업의 현황은 다음과 같습니다.

회사명	주요 영업활동	법인설립 및 영업소재지	지분율(%)	
			당기말	전기말
일도화학(주)	화학제조	한국	50.00	50.00

(3) 당기말 현재 당사에 유의적인 영향력을 행사하는 기업은 다음과 같습니다.

회사명	소재지	비고
닛테츠케미컬 앤 머티리얼(주)	일본	-

(4) 당기말 현재 기타 특수관계자의 현황은 다음과 같습니다.

회사명	소재지	비고
신도케미칼(주)	한국	-
뉴서울화공(주)	한국	신도케미칼(주)의 종속기업
정도이앤피(주)	한국	신도케미칼(주)의 종속기업

(5) 당기와 전기 중 특수관계자와의 매출,매입 등 거래 및 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	매출 등(*1)	매입 등	채권 등	채무 등
종속기업	국도정밀(주)	-	17,487,117	1,194	3,322,515
	국도화공(군산)유한공사	74,772,765	2,247,156	19,458,490	144,399
	국도화공(닝보)유한공사	97,789	-	90,703	-
	국도화인켄(주)	12,259,082	9,518,814	2,472,898	2,337,503
	국도첨단소재(주)	2,205,907	2,159,289	535,925	986,844
	Kukdo Chemical India Pvt. Ltd.	1,786,000	-	1,863,465	-
공동기업	일도화학(주)	769,477	1,598,257	8,943	-
유의적인 영향력 행사 기업	닛테츠케미컬 앤 머티리얼(주)	12,088,703	21,818,497	1,170,141	3,435,795
기타 특수관계자	신도케미칼(주)(*2)	86,229	4,475,482	5,000,000	268,035
	뉴서울화공(주)	547,805	3,676,417	210,357	814,895
	정도이앤피(주)	5,765,614	12,205,260	2,152,588	3,196,973
합계		110,379,371	75,186,289	32,964,704	14,506,959

(*1) 매출 등에는 배당금수익을 포함하고 있습니다.

(*2) 채권 등 잔액은 자금대여 거래로 인하여 발생한 건입니다.

<전기>

(단위 : 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	매출 등(*)	매입 등	채권 등	채무 등
종속기업	국도정밀(주)	-	17,367,449	-	3,766,380
	국도화공(군산)유한공사	54,436,235	7,193,131	6,360,226	260,422
	국도화공(닝보)유한공사	69,802	-	69,802	-
	국도화인켐(주)	10,811,973	9,111,823	3,712,959	2,969,041
	국도첨단소재(주)	2,905,371	549,917	421,005	293,853
	Kukdo Chemical India Pvt. Ltd.	171,061	-	171,061	-
공동기업	일도화학(주)	652,012	1,081,471	8,651	-
유의적인 영향력 행사 기업	닛테츠케미칼 앤 머티리얼(주)	14,915,899	16,048,588	464,154	1,502,214
기타 특수관계자	신도케미칼(주)	189,734	2,646,192	4,930,000	155,128
	뉴서울화공(주)	218,784	6,487,708	93,583	790,057
	정도이앤피(주)	6,632,901	13,571,969	3,074,743	4,579,649
합계		91,003,772	74,058,248	19,306,184	14,316,744

(*) 매출 등에는 배당금수익을 포함하고 있습니다.

(6) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

특수관계 구분	회사명	당기			전기		
		현금출자액	자금대여액	배당수령액	현금출자액	자금대여액	배당수령액
종속기업	국도정밀(주)	2,400,000	-	-	1,300,000	-	-
	국도화인켐(주)	-	-	1,000,000	-	-	500,000
	국도첨단소재(주)	-	-	-	-	-	-
	Kukdo Chemical India Pvt. Ltd.	-	-	-	5,003,129	-	-
	국도화공(군산)유한공사	-	-	-	-	-	1,263,744
	국도화공(닝보)유한공사	11,639,000	-	-	-	-	-
기타 특수관계자	신도케미칼(주)	-	5,000,000	-	-	-	174,250
합계		14,039,000	5,000,000	1,000,000	6,303,129	-	1,937,994

(7) 당기와 전기 중 주요경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
급여	1,530,321	1,261,197
퇴직급여	452,661	136,591
합계	1,982,982	1,397,788

(8) 당기말 현재 당사가 특수관계자를 위하여 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

특수 관계구분	구분	제공받은자	물건 또는 내용	보증금액	채권자
종속기업	지급보증	국도첨단소재(주)	운영자금차입보증	1,800,000	신한은행
종속기업	지급보증	국도첨단소재(주)	운영자금차입보증	2,400,000	우리은행
종속기업	지급보증	국도첨단소재(주)	시설자금차입보증	6,000,000	신한은행
종속기업	지급보증	국도첨단소재(주)	전자방식외담대	600,000	신한은행
종속기업	지급보증	Kukdo Chemical India Pvt. Ltd.	시설자금차입보증	EUR 12,000,000	KDB산업은행
종속기업	지급보증	Kukdo Chemical India Pvt. Ltd.	운영자금차입보증	INR 112,000,000	신한은행

(9) 당기와 전기 중 현재 당사가 특수관계자와 체결하고 있는 주요 계약의 내역과 관련 수수료는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

특수 관계구분	회사명	수수료 수익		비고
		당기	전기	
종속기업	국도화공(군산)유한공사	2,460,985	712,979	기술사용허가 계약

25. 현금흐름에 관한 사항

(1) 당기 및 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	당기초	재무현금흐름	조정			당기말
			외환차이	상각	유동성대체	
단기차입금	60,675,309	7,135,638	(2,930,832)	-	-	64,880,115
유동성장기부채	4,372,203	(15,950,203)	(429,000)	-	15,907,000	3,900,000
유동성사채	-	-	-	2,495	24,972,662	24,975,157
장기차입금	17,853,000	-	429,000	-	(15,907,000)	2,375,000
사채	59,831,939	19,925,280	-	84,827	(24,972,662)	54,869,384
합계	142,732,451	11,110,715	(2,930,832)	87,322	-	150,999,656

<전기>

(단위 : 천원)

구분	전기초	재무현금흐름	조정			전기말
			외환차이	상각	유동성대체	
단기차입금	58,375,536	3,106,072	(806,299)	-	-	60,675,309
유동성장기부채	5,006,770	(5,006,770)	-	-	4,372,203	4,372,203
유동성사채	34,970,688	(35,000,000)	-	29,312	-	-
장기차입금	21,828,203	-	397,000	-	(4,372,203)	17,853,000
사채	24,917,413	34,866,610	-	47,916	-	59,831,939
합계	145,098,610	(2,034,088)	(409,299)	77,228	-	142,732,451

(2) 당기 및 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 주요 거래는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
상각후원가금융자산의 유동성 대체	7,233,337	25,018,474
장기차입금의 유동성 대체	15,907,000	4,372,203
유무형자산 취득으로 인한 미지급금 증감	(5,251,779)	(4,467,656)

26. 재무위험 관리

당사의 위험에는 자본위험과 금융위험이 존재하며, 금융상품과 관련하여 신용위험, 유동성위험, 환위험 및 시장위험등 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 본 주석은 당사가 노출되어 있는 위의 위험에 대한 정보와 당사의 목표, 정책, 위험 평가 및 관리 절차, 그리고 자본관리에 대해 공시하고 있습니다. 추가적인 계량적 정보에 대해서는 본 재무제표 전반에 걸쳐서 공시되어 있습니다.

26.1 자본위험

당사의 자본관리는 건전한 자본구조의 유지를 통한 계속기업으로서의 존속능력을 유지하는 한편, 자본조달비용을 최소화하여 주주이익을 극대화 하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 당사의 경영진은 자본구조를 주기적으로 검토하고 있습니다.

당사의 당기말과 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
A. 부채총계	291,428,066	278,928,155
B. 자본총계	476,147,749	468,653,548
C. 부채비율(A/B)	61.21%	59.52%

26.2 금융상품 위험관리

당사의 금융상품위험관리는 주로 신용위험, 유동성위험, 환위험 및 시장위험에 대해 안정적이고 지속적으로 경영성과를 창출할 수 있도록 지원하고, 동시에 재무구조 개선 및 자금운영의 효율성 제고를 통해 금융비용을 절감함으로써 사업의 원가경쟁력 제고에 기여하는데 그 목적이 있습니다.

당사는 금융상품과 관련하여 신용위험, 유동성위험, 환위험, 이자율위험 등과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 당사의 위험관리는 당사의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 당사가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 당사는 전사적인 수준의 위험관리 정책 및

절차를 마련하여 운영하고 있으며, 당사의 재무부에서 위험관리를 담당하고 있습니다. 또한, 당사의 내부감사인은 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다.

(1) 신용위험

① 신용위험에 대한 노출정도

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 나타냅니다. 당기말과 전기말 현재 당사의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분		당기말	전기말	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융 자산	비유동	36,848,155	30,665,775	
	유동	-	10,112,234	
당기손익-공정가치 측정 금융자산	비유동	93,139	92,843	
	유동	-	255,181	
상각후원가 측정 금융자산	비유동	3,223,356	7,456,106	
	유동	43,243,853	20,011,298	
장기금융상품	비유동	8,500	1,208,500	
매출채권 및 기타채권	매출채권	유동	167,180,510	172,057,223
	기타채권	비유동	2,258,535	1,858,535
		유동	4,307,462	9,025,175
현금및현금성자산(주1)		21,387,801	9,646,822	
금융보증계약(주2)		27,923,200	25,769,160	
합계		306,474,511	288,158,852	

(주1) 현금및현금성자산 중 당사 보유현금 당기 2,018천원, 전기 21,193천원은 신용위험에 노출되지 아니하여 제외하였습니다.

(주2) 동 금액은 당사가 피보증인의 청구가 있을 경우 당사가 지급하여야 할 최대보증금액입니다.

② 매출채권에 대한 대손충당금

당사의 신용위험에 대한 노출은 주로 각 고객별 특성의 영향을 받습니다. 고객이 영업하고 있는 산업 및 국가의 파산위험 등의 고객 분포는 신용위험에 큰 영향을 주지

않습니다. 매출채권에 대해 발생할 것으로 예상되는 손실에 대해 충당금을 설정하고 있습니다.

- 당기말과 전기말 현재 각 연령별 매출채권금액 및 대손충당금은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	매출채권	
	당기말	전기말
0 ~ 120일	164,520,224	168,639,593
121일 ~ 180일	1,113,750	2,212,953
181일 ~ 365일	161,264	390,301
1년 초과	1,385,272	814,376
합계	167,180,510	172,057,223
보고기간말 대손충당금	(1,438,112)	(1,101,031)
장부가액	165,742,398	170,956,192

- 매출채권에 대한 대손충당금의 기중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
1. 기초 대손충당금 잔액	1,101,031	1,261,285
2. 순대손처리액(①-②±③)	-	160,829
① 대손처리액(상각채권액)	-	160,829
② 상각채권회수액	-	-
③ 기타증감액	-	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	337,081	575
4. 보고기간말 대손충당금 잔액(1-2+3)	1,438,112	1,101,031

- 당기 및 전기말 현재 장기미수금(기타채권)에 대한 대손충당금의 잔액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	경과기간	채권잔액	
		당기말	전기말
비유동	1년이상	429,986	429,986
기말대손충당금	-	(429,986)	(152,479)
현재가치할인차금	-	-	(16,564)
장부가액		-	260,943

매출채권 및 기타채권의 대손충당금은 당사가 자산금액을 회수할 수 없다는 것을 확신하기 전까지 손상을 기록하기 위하여 사용됩니다. 당사가 자산을 회수할 수 없다고 결정하면, 대손충당금은 금융자산과 상계 제거됩니다.

③ 보증

당사는 종속기업에만 보증을 제공하고 있습니다.

(2) 유동성위험

유동성위험이란 당사가 금융부채에 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 위험을 의미합니다. 당사의 유동성 관리방법은 재무적으로 어려운 상황에서도 받아들일 수 없는 손실이 발생할 위험 및 당사의 평판에 손상을 입힐 위험 없이 만기일에 부채를 상환할 수 있는 충분한 유동성을 유지하도록 하는 것입니다.

당사는 충분한 유동성이 확보되도록 중장기 자금수지 계획을 수립하고 있으며 이에 따라 자금을 운용하는 경우 유동성위험의 회피가능성을 높일 것으로 예측하고 있습니다. 이러한 방법은 현금흐름 요구사항을 모니터링하고 투자에 대한 현금흐름을 최적화하는데 도움을 줍니다. 일반적으로 당사는 재무부채 상환을 포함하여, 60일에 대한 예상 운영비용을 충당할수 있는 충분한 요구불예금을 보유하고 있다고 확신하고 있습니다. 여기에는 합리적으로 예상할 수 없는 극단적인 상황으로 인한 잠재적인 효과는 포함되지 않았습니다.

당기말 및 전기말 현재 당사가 보유한 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다. 당사는 현금흐름이 유의적으로 더 이른 기간에 발생하거나, 유의적으로 다른 금액 일 것으로 기대하지 않으며, 사채는 만기 일시상환을 가정하였습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구분	장부금액	계약상현금흐름	1년 이내	1~2년	2~3년	3년~4년
매입채무및기타부채	108,999,745	108,999,745	108,999,745	-	-	-
단기차입금	64,880,115	64,967,001	64,967,001	-	-	-
유동성장기차입금	3,900,000	3,970,890	3,970,890	-	-	-
장기차입금	2,375,000	2,443,708	43,143	2,400,565	-	-
유동성사채	24,975,157	25,632,500	25,632,500	-	-	-
사채	54,869,384	57,155,325	1,092,350	35,847,075	20,215,900	-
파생상품부채	1,865,737	1,865,737	1,865,737	-	-	-
합계	261,865,138	265,034,906	206,571,366	38,247,640	20,215,900	-

당사는 현금흐름이 유의적으로 더 이른 기간에 발생하거나, 유의적으로 다른 금액 일 것으로 기대하지 않으며, 사채는 만기 일시상환을 가정하였습니다.

<전기말>

(단위 : 천원)

구분	장부금액	계약상현금흐름	1년 이내	1~2년	2~3년	3년~4년
매입채무및기타부채	104,379,114	104,379,114	104,379,114	-	-	-
단기차입금	60,675,310	60,771,968	60,771,968	-	-	-
유동성장기차입금	4,372,203	4,477,701	4,477,701	-	-	-
장기차입금	17,853,000	18,688,410	483,269	15,792,082	2,413,059	-
사채	59,831,939	63,001,375	1,293,050	26,293,050	35,415,275	-
합계	247,111,566	251,318,568	171,405,102	42,085,132	37,828,334	-

(3) 환위험

환위험 혹은 환리스크는 일반적으로 "환율의 변동에 의하여 발생하는 위험"을 말합니다. 즉 장래의 예상하지 못한 환율변동으로 인한 가치변동 가능성을 의미합니다. 당사는 원자재 수입과 수출비중이 비교적 중요하므로 내부적으로 환율변동에 따른 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다.

① 환위험에 대한 노출

당기말과 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 주요 화폐성 자산 및 부채의 환위험에 대한 노출 정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말			전기말		
	USD	EUR	CNY	USD	EUR	CNY
외화자산						
현금및현금성자산	507,021	134,368	-	577,522	83,885	-
매출채권	74,121,267	12,693,402	-	68,016,716	17,433,365	-
미수금	583,890	23,742	1,104,648	295,912	-	712,979
외화자산 계	75,212,178	12,851,512	1,104,648	68,890,150	17,517,250	712,979
외화부채						
매입채무	22,550,803	-	-	20,414,689	-	-
외화단기차입금	53,073,973	11,306,142	-	47,189,788	12,985,521	-
외화장기차입금	-	-	-	11,578,000	-	-
외화부채 계	75,624,776	11,306,142	-	79,182,477	12,985,521	-

② 당기말과 전기말에 적용된 환율은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기말	전기말
USD	1,088.00	1,157.80
EUR	1,338.24	1,297.43
CNY	166.96	165.74

③ 민감도분석

당기말과 전기말 현재 외화에 대한 원화환율 10%변동 시 환율변동이 당기 및 전기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다. 단, 민감도 분석시에는 이자율과 같은 다른 변수는 변동하지 않는다고 가정하였으며, 전기에도 동일한 방법으로 분석하였습니다

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	(41,260)	41,260	(1,029,233)	1,029,233
EUR	154,537	(154,537)	453,173	(453,173)
CNY	110,465	(110,465)	71,298	(71,298)

(*) 상기 민감도분석은 보고기간종료일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채만을 대상으로 하였습니다.

(4) 이자율위험

이자율위험이란 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익은 최적화하는 반면 수용 가능한 한계 이내로 시장위험 노출을 관리 및 통제하는 것입니다.

당사는 이자율위험을 관리하기 위해서 가격변동 리스크를 최소화하고 미래현금흐름의 회수기간을 단축하기 위하여 각 거래에 대하여 위험관리위원회에서 정한 지침내에서 수행하고 있습니다.

① 당기말과 전기말 현재 당사가 보유하고 있는 이자부 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
고정이자율		
금융기관 차입금	20,919,000	34,303,203
사채	79,844,541	59,831,939
소계	100,763,541	94,135,142
변동이자율		
금융기관 차입금	50,236,115	48,597,310
합계	150,999,656	142,732,452

② 고정이자율 금융상품의 공정가치 민감도 분석

당사는 고정이자율 금융상품을 당기손익인식금융상품으로 처리하고 있지 않으며, 이자율스왑과 같은 파생상품을 공정가치위험회피회계의 위험회피수단으로 지정하지 않았습니다. 따라서, 이자율의 변동은 손익에 영향을 주지 않습니다.

③ 변동이자율 금융상품의 현금흐름 민감도 분석

당기말 현재 이자율이 1%포인트 변동한다면, 연간 법인세차감전순이익(손실)과 자본은 증가 또는 감소하였을 것입니다. 이 분석은 환율과 같은 다른 변수는 변동하지 않는다고 가정하며, 전기에도 동일한 방법으로 분석하였습니다. 구체적인 자본 및 손익의 변동금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	손익		자본	
	1%상승	1%하락	1%상승	1%하락
당기말				
변동이자율 금융상품	(502,361)	502,361	(502,361)	502,361
전기말				
변동이자율 금융상품	(485,973)	485,973	(485,973)	485,973

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

국도화학주식회사

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 국도화학주식회사의 2020년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨 부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

국도화학주식회사
주주 및 이사회 귀중

내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2020년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 국도화학주식회사(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사하였습니다.

우리의 의견으로는 회사의 내부회계관리제도는 2020년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 국도화학주식회사의 2020년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2021년 3월 11일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

내부회계관리제도 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 내부회계관리제도감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구 사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 효과적인 내부회계관리제도를 설계, 실행 및 유지할 책임이 있으며, 내부회계관리제도 운영실태보고서에 포함된 내부회계관리제도의 효과성에 대한 평가에 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

우리의 책임은 우리의 감사에 근거하여 회사의 내부회계관리제도에 대한 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 내부회계관리제도가 효과적으로 유지되는지에 대한 합리적 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

내부회계관리제도 감사는 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 위험평가를 포함하여 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사는 내부회계관리제도에 대한 이해의 획득과 평가된 위험에 근거한 내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 테스트 및 평가를 포함합니다.

내부회계관리제도의 정의와 고유한계

회사의 내부회계관리제도는 지배기구와 경영진, 그 밖의 다른 직원에 의해 시행되며, 한국채택국제회계기준에 따라 신뢰성 있는 재무제표의 작성에 합리적인 확신을 제공하기 위하여 고안된 프로세스입니다. 회사의 내부회계관리제도는 (1) 회사 자산의 거래와 처분을 합리적인 수준으로 정확하고 공정하게 반영하는 기록을 유지하고 (2) 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표가 작성되도록 거래가 기록되고, 회사의 경영진과 이사회에 의해서만 회사의 수입과 지출이 이루어진다는 합리적인 확신을 제공하며 (3) 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 회사 자산의 부적절한 취득, 사용 및 처분을 적시에 예방하고 발견하는 데 합리적인 확신을 제공하는 정책과 절차를 포함합니다.

내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 발견하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 효과성 평가에 대한 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있습니다.

이 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무 수행이사는 공인회계사 한호성입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100
삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 윤 훈 수

2021년 3월 11일

이 감사보고서는 감사보고서일(2021년 3월 11일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 회사의 내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태보고서

국도화학주식회사 주주, 이사회 및 감사 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2020년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 평가 및 보고 모범기준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2020년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다. 또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 보고내용의 기재사항을 직접 확인·검토하였습니다.

2021년 2월 19일

대 표 이 사 이 시 창 

내부회계관리자 원 경 임 

내부회계관리제도 운영실태보고서(2020년)

외부감사 실시내용

「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제18조제3항의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	국도화학주식회사			
감사대상 사업연도	2020년 01월 01일	부터	2020년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
			당기	전기	당기	전기	당기	전기							당기
투입 인원수	7	10	1	1	13	6	1	3	4	1	-	-	26	21	
투입 시간	분·반기검토	11	10	31	32	721	520	211	417	-	1	-	-	974	980
	감사	52	38	95	52	1,888	781	412	971	88	1	-	-	2,535	1,843
	합계	63	48	126	84	2,609	1,301	623	1,388	88	2	-	-	3,509	2,823

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역				
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2020.04 ~ 2020.09			10 일
	주요내용	회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정			
현장감사 주요내용	수행시기	투입인원			주요 감사업무 수행내용
		상주	비상주		
	2020.04 ~ 2020.12	10 일	6 명	2 명	주요 계정에 대한 조기 표본점검 수행
	2020.09 ~ 2020.12	10 일	6 명	2 명	내부회계관리제도 감사 (내부통제 이해, 설계 및 운영 평가)
2021.02.01 ~ 2021.02.19	13 일	6 명	4 명	내부회계관리제도 감사, 중요 계정잔액 및 공시내용에 대하여 질문, 분석적 절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등) 수행	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2020.12.31			1 일
	실사(입회)장소	시화, 익산, 부산 공장			
	실사(입회)대상	제품, 상품, 원재료 등			
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	-			- 일
	실사(입회)장소	-			

	실사(입회)대상	-				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관재고조회				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	3	회			
	수행시기	2020.06.30, 2020.10.21, 2021.03.10				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	해당사항 없음				
	수행시기	-	-	일		

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2020년 06월 30일	회사측: 감사 감사인측: 업무수행이사 외 3인	서면회의	감사팀 구성, 감사투입시간과 보수, 경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성, 핵심감사사항 등
2	2020년 10월 21일	회사측: 감사 감사인측: 업무수행이사 외 1인	대면회의	핵심감사사항에 대한 회계감사 진행 경과, 내부회계관 리제도 감사 진행 경과 등
3	2021년 03월 10일	회사측: 감사, 재무담당이사 외 1인 감사인측: 업무수행이사 외 3인	서면회의	핵심감사사항에 대한 회계감사 진행 경과, 강조사항, 감사인의 독립성 등