

국도화학주식회사와 그 종속기업

연결 재무제표에 대한
감사보고서

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
연결재무제표	6
· 연결재무상태표	7
· 연결포괄손익계산서	8
· 연결자본변동표	9
· 연결현금흐름표	10 ~ 11
· 주석	12 ~ 75
외부감사 실시내용	76 ~ 77

독립된 감사인의 감사보고서

국도화학주식회사

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 국도화학주식회사와 그 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2020년 12월 31일과 2019년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2020년 12월 31일과 2019년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 연결재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 연결회사로부터 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 연결재무제표에 대한 주석 3에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 연결재무제표에 대한 주석 3은 경영진이 코

로나바이러스감염증-19의 확산이 기업의 생산 능력과 고객에 대한 주문 이행능력에 미칠 수 있는 영향과 관련한 불확실성을 설명합니다.

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항입니다. 해당 사항은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견 형성시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

(1) ACF사업부 현금창출단위 손상평가

핵심감사사항으로 결정된 이유

주석 13에 기술되어 있는 바와 같이, 연결회사의 ACF사업부 인수와 관련하여 인식한 영업권은 6,995백만원으로 이를 포함한 ACF사업부의 규모는 연결재무제표에 유의적입니다.

연결회사는 영업권을 포함하고 있는 ACF 사업부에 대해 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'에 따라 손상평가를 수행하였습니다. 연결회사는 사용가치에 근거하여 산정한 사업부의 회수가능액을 해당 장부금액과 비교하였으며, 회수가능액이 장부금액에 미치지 못하는 차이금액은 동 사업부에 배부된 영업권에서 손상차손을 인식하였습니다. 연결회사의 경영진은 ACF사업부의회수가능액 측정을 위해 독립적인외부 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

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

경영진은 연결재무제표를 작성할 때, 연결회사의 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 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결회사의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준

에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 연결재무제표를 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 연결재무제표의 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 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 연결재무제표를 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 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.
- 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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

이션합니다.

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 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 범규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을내리는 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 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

국도화학주식회사와 그 종속기업

제 49 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

제 48 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

국도화학 주식회사 대표이사 이시창

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 금천구 가산디지털2로 61

(전 화) 02-3282-1476

연결재무상태표

제 49 (당) 기말 2020년 12월 31일 현재

제 48 (전) 기말 2019년 12월 31일 현재

국도화학주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 49 (당) 기말		제 48 (전) 기말	
자 산					
I. 비 유 동 자 산			476,932,793,043		466,670,733,747
1. 유형자산	12,15	389,713,779,491		379,111,870,877	
2. 무형자산	13	23,482,736,433		31,226,301,154	
3. 장기매출채권및기타채권	4,5,7,26	8,810,149,291		2,606,745,710	
4. 공동기업투자주식	9	3,326,175,456		3,478,959,177	
5. 기타투자자산	4,5,8,26	40,177,150,487		39,425,224,461	
6. 이연법인세자산	22	754,668,908		-	
7. 사용권자산	11	10,668,132,977		10,821,632,368	
II. 유 동 자 산			453,624,773,433		438,749,361,308
1. 재고자산	10	123,384,003,832		134,325,365,553	
2. 매출채권및기타채권	4,5,7,24,26	212,840,479,000		236,445,410,637	
3. 기타투자자산	4,5,8,26	59,605,932,803		41,276,273,241	
4. 기타유동자산	11	15,408,265,029		9,087,878,977	
5. 현금및현금성자산	4,5,6,26	42,386,092,769		17,614,432,900	
자 산 총 계			930,557,566,476		905,420,095,055
자 본					
지배기업소유지분			539,275,846,071		522,967,056,636
I. 자본금	18		29,053,080,000		29,053,080,000
II. 자본잉여금	18		46,225,796,228		46,225,796,228
III. 기타자본구성요소	18		(19,000,001,960)		(14,485,686,210)
IV. 기타포괄손익누계액	18		(5,027,399,329)		(4,833,871,824)
V. 이익잉여금	18		488,024,371,132		467,007,738,442
비지배지분			12,966,752,838		11,531,807,917
자 본 총 계			552,242,598,909		534,498,864,553
부 채					
I. 비 유 동 부 채			130,853,081,449		139,991,827,673
1. 장기차입금	4,5,14,15,26	48,968,254,660		53,077,055,000	
2. 사채	4,5,14,15,26	54,869,383,605		59,831,938,994	
3. 이연법인세부채	22	27,015,443,184		27,082,833,679	
II. 유 동 부 채			247,461,886,118		230,929,402,829
1. 단기차입금	4,5,14,15,26	82,171,729,353		75,533,917,334	
2. 유동성사채	4,5,14,15,26	24,975,156,972		-	
3. 유동성장기부채	4,5,14,15,26	5,600,000,000		4,922,202,500	
4. 파생상품부채	4,5,15,26	1,865,737,222		-	
5. 매입채무및기타채무	4,5,16,24,26	124,376,847,236		139,264,197,403	
6. 당기법인세부채		4,519,726,973		6,446,307,871	
7. 기타유동부채	17	3,952,688,362		4,762,777,721	
부 채 총 계			378,314,967,567		370,921,230,502
부 채 와 자 본 총 계			930,557,566,476		905,420,095,055

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결포괄손익계산서

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

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

국도화학주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 49 (당) 기	제 48 (전) 기
I. 매출액	19,20	1,132,659,694,859	1,121,448,682,521
II. 매출원가		995,265,617,432	994,346,808,602
III. 매출총이익		137,394,077,427	127,101,873,919
IV. 판매비와관리비	21	91,376,791,881	84,992,195,188
V. 영업이익	19	46,017,285,546	42,109,678,731
VI. 기타수익	19,20	3,668,010,782	3,444,911,158
VII. 기타비용	19,20	3,688,061,737	984,656,720
VIII. 자본법손익	9	(152,783,721)	(169,013,709)
IX. 금융수익	19,20	16,574,877,568	13,245,542,910
X. 금융비용	19,20	20,349,629,367	16,982,454,573
X I. 법인세비용차감전순이익	19	42,069,699,071	40,664,007,797
X II. 법인세비용	22	11,300,764,384	5,122,617,642
X III. 당기순이익		30,768,934,687	35,541,390,155
X IV. 기타포괄손익		(161,394,081)	2,183,825,681
1. 후속적으로 당기순이익으로 재분류 되지 않는 항목		6,399,866	789,931,502
(1) 기타포괄손익-공정가치 측정 자본상품 평가손익		6,399,866	789,931,502
2. 후속적으로 당기순이익으로 재분류 될 수 있는 항목		(167,793,947)	1,393,894,179
(1) 해외사업환산손익		(81,777,825)	1,307,878,057
(2) 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품 평가손익		(86,016,122)	86,016,122
X V. 총포괄이익		30,607,540,606	37,725,215,836
X VI. 당기순이익의 귀속		30,768,934,687	35,541,390,155
1. 지배기업소유지분		29,429,287,809	35,050,255,639
2. 비지배지분		1,339,646,878	491,134,516
X VII. 총포괄이익의 귀속		30,607,540,606	37,725,215,836
1. 지배기업소유지분		29,172,595,685	37,120,412,218
2. 비지배지분		1,434,944,921	604,803,618
X VIII. 지배기업지분에 대한 주당손익	23		
1. 기본주당순이익		5,376원	6,297원
2. 희석주당순이익		5,376원	6,297원

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결자본변동표

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

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

국도화학주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	지배기업의 소유주지분						비지배지분	총계
	자본금	자본잉여금	기타자본 구성요소	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	계		
2019.1.1 (제 48기 전기초)	29,053,080,000	46,225,796,228	(14,485,686,210)	(3,220,372,966)	436,623,317,866	494,196,134,918	11,078,430,272	505,274,565,190
1. 연결총포괄손익	-	-	-	2,070,156,579	35,050,255,639	37,120,412,218	604,803,618	37,725,215,836
(1) 당기순이익	-	-	-	-	35,050,255,639	35,050,255,639	491,134,516	35,541,390,155
(2) 해외사업환산손익	-	-	-	1,194,208,955	-	1,194,208,955	113,669,102	1,307,878,057
(3) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융상품 평가손익	-	-	-	875,947,624	-	875,947,624	-	875,947,624
2. 기타포괄손익-공정가치 측 정 지분상품처분에 따른 이익 잉여금 대체	-	-	-	(3,683,655,417)	3,683,655,417	-	-	-
3. 배당금지금	-	-	-	-	(8,349,490,500)	(8,349,490,500)	(151,425,973)	(8,500,916,473)
2019.12.31 (제 48기 전기말)	29,053,080,000	46,225,796,228	(14,485,686,210)	(4,833,871,824)	467,007,738,442	522,967,056,636	11,531,807,917	534,498,864,553
2020.1.1 (제 49기 당기초)	29,053,080,000	46,225,796,228	(14,485,686,210)	(4,833,871,824)	467,007,738,442	522,967,056,636	11,531,807,917	534,498,864,553
1. 연결총포괄손익	-	-	-	(256,692,124)	29,429,287,809	29,172,595,685	1,434,944,921	30,607,540,606
(1) 당기순이익	-	-	-	-	29,429,287,809	29,429,287,809	1,339,646,878	30,768,934,687
(2) 해외사업환산손익	-	-	-	(177,075,868)	-	(177,075,868)	95,298,043	(81,777,825)
(3) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융상품 평가손익	-	-	-	(79,616,256)	-	(79,616,256)	-	(79,616,256)
2. 기타포괄손익-공정가치 측 정 지분상품처분에 따른 이익 잉여금 대체	-	-	-	63,164,619	(63,164,619)	-	-	-
3. 배당금지금	-	-	-	-	(8,349,490,500)	(8,349,490,500)	-	(8,349,490,500)
4. 자기주식 취득	-	-	(4,514,315,750)	-	-	(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)	(5,027,399,329)	488,024,371,132	539,275,846,071	12,966,752,838	552,242,598,909

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐름 표

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

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

국도화학주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 49 기	제 48 기
1. 영업활동으로 인한 현금흐름	79,026,765,836	87,933,878,829
1. 당기순이익	30,768,934,687	35,541,390,155
2. 당기순이익 조정을 위한 가감	47,859,647,412	34,090,365,132
(1) 퇴직급여	4,047,626,107	3,317,785,377
(2) 대손상각비	578,583,467	112,080,740
(3) 유형자산감가상각비	22,736,218,845	20,092,484,206
(4) 무형자산상각비	1,896,080,515	1,022,436,396
(5) 임차료	238,630,845	235,418,936
(6) 외화환산손실	4,708,406,380	2,744,900,383
(7) 지분법손실	152,783,721	169,013,709
(8) 유형자산처분손실	68,996,551	27,631,317
(9) 유형자산손상차손	435,083,183	-
(10) 파생상품거래손실	194,346,792	444,252,484
(11) 이자비용	6,457,886,634	7,197,970,881
(12) 법인세비용	11,300,764,384	5,122,617,642
(13) 외화환산이익	(5,024,056,625)	(1,866,852,319)
(14) 기타포괄손익-공정가치금융자산처분이익	(34,207,545)	(421,709,690)
(15) 당기손익-공정가치금융자산평가이익	(295,200)	(1,220,400)
(16) 파생상품평가손익	1,865,737,222	(284,637,470)
(17) 무형자산손상차손환입	(121,333,334)	-
(18) 유형자산처분이익	(48,293,183)	(38,210,277)
(19) 무형자산처분이익	(36,500,000)	-
(20) 이자수익	(2,725,127,798)	(2,371,289,858)
(21) 배당금수익	(1,352,980,820)	(1,412,306,925)
(22) 기타손익가감	2,521,297,271	-
3. 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동	16,118,667,552	31,583,398,660
(1) 매출채권의 감소	15,135,431,006	25,673,781,768
(2) 미수금의 감소(증가)	688,687,439	(1,156,897,537)
(3) 선급금의 감소	233,835,352	4,573,913,539
(4) 선급비용의 증가	(14,220,843)	(1,184,640,949)
(5) 선급부가가치세의 감소(증가)	23,765,847	(3,229,007,525)
(6) 선급법인세의 감소	6,477,896	8,417,514
(7) 미수수익의 감소	109,216,324	-
(8) 재고자산의 감소(증가)	11,108,423,130	(5,246,310,958)
(9) 매입채무의 증가(감소)	(5,804,069,654)	13,891,317,034
(10) 미지급금의 증가(감소)	(61,475,700)	281,622,968
(11) 미지급비용의 감소	(568,010,945)	(170,586,193)
(12) 선수금의 증가(감소)	(567,052,588)	1,226,517,971
(13) 예수금의 증가(감소)	(216,719,185)	145,318,608
(14) 파생상품거래의 정산	60,834,030	71,586,827
(15) 퇴직금의 지급	(4,016,454,557)	(3,301,634,407)
4. 이자의 수취	2,838,791,732	2,460,287,996
5. 이자의 지급	(6,541,257,623)	(7,176,562,004)
6. 배당금의 수령	1,352,980,820	1,412,306,925

과 목	제 49 기	제 48 기
7. 법인세의 납부	(13,370,998,744)	(9,977,308,035)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(65,285,360,724)	(101,983,912,983)
1. 투자활동으로 인한 현금 유입액	192,297,430,483	121,200,630,805
(1) 단기금융상품의 감소	1,910,400,000	2,732,400,000
(2) 장기금융상품의 감소	1,200,000,000	-
(3) 기타포괄손익공정가치금융자산의 처분	117,084,902,828	54,527,709,690
(4) 상각후원가금융자산의 처분	70,463,965,480	63,611,572,522
(5) 보증금의 감소	1,076,353,216	78,495,933
(6) 기계장치의 처분	74,539,634	24,531,226
(7) 차량운반구의 처분	18,748,850	20,795,114
(8) 기타유형자산의 처분	2,247,822	2,644,906
(9) 회원권의 처분	160,000,000	-
(10) 국고보조금의 수취	306,272,653	202,481,414
2. 투자활동으로 인한 현금 유출액	(257,582,791,207)	(223,184,543,788)
(1) 단기금융자산의 증가	-	(3,229,200,000)
(2) 장기금융상품의 증가	-	(200,000,000)
(3) 기타포괄손익공정가치금융자산의 취득	(108,294,725,903)	(81,179,386,681)
(4) 상각후원가금융자산의 취득	(97,072,085,480)	(49,892,280,000)
(5) 보증금의 증가	(2,569,592,661)	(466,752,869)
(6) 장기대여금의 대여	(5,199,018,858)	(42,771,919)
(7) 선급금(공사대금)의 증가	(7,656,101,608)	-
(8) 토지의 취득	(27,521,652)	(21,416,123,620)
(9) 건물의 취득	(8,778,577,952)	(5,824,322,034)
(10) 구축물의 취득	(567,241,163)	(3,630,261,607)
(11) 기계장치의 취득	(12,400,744,642)	(18,507,509,874)
(12) 차량운반구의 취득	(502,408,517)	(235,833,660)
(13) 기타의유형자산의 취득	(1,095,973,514)	(793,284,496)
(14) 건설중인자산의 취득	(12,597,048,397)	(20,100,104,362)
(15) 산업재산권의 취득	(407,060,805)	(44,800,000)
(16) 건설중인자산(무형)의 취득	(414,690,055)	(1,721,912,666)
(17) 사업에 대한 지배력 획득	-	(15,900,000,000)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	13,071,224,824	(2,145,260,377)
1. 재무활동으로 인한 현금 유입액	533,001,487,888	537,955,128,100
(1) 단기차입금의 증가	500,317,616,288	475,288,558,100
(2) 장기차입금의 증가	12,758,591,600	27,799,960,000
(3) 사채의 발행	19,925,280,000	34,866,610,000
2. 재무활동으로 인한 현금 유출액	(519,930,263,064)	(540,100,388,477)
(1) 단기차입금의 감소	(490,566,254,314)	(483,163,702,004)
(2) 유동성장기부채의 감소	(16,500,202,500)	(13,435,770,000)
(3) 유동성사채의 감소	-	(35,000,000,000)
(4) 자기주식의 취득	(4,514,315,750)	-
(5) 배당금의 지급	(8,349,490,500)	(8,500,916,473)
IV. 환율변동으로 인한 증감	(862,450,729)	701,566,463
V. 현금및현금성자산의 증가	25,950,179,207	(15,493,728,068)
VI. 기초의 현금및현금성자산	17,614,432,900	33,109,229,069
VII. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	(1,178,519,338)	(1,068,101)
VIII. 기말의 현금및현금성자산	42,386,092,769	17,614,432,900

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

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

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

국도화학주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배기업인 국도화학주식회사(이하 "당사")와 종속기업(이하 지배기업과 그 종속기업을 일괄하여 "연결회사")의 일반적인 사항은 다음과 같습니다.

1.1 지배기업의 현황

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

1.2 종속기업의 현황

당기말 및 전기말 현재 당사의 연결대상 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

종속기업	소재지	당기말 지분율	전기말 지분율	결산월	업종
국도정밀 주식회사	한국	100%	100%	12월	에폭시수지 제조 및 임가공
국도화공(쿤산)유한공사	중국	90%	90%	12월	에폭시수지 및 폴리올수지 제조·판매
국도화인켄 주식회사	한국	100%	100%	12월	화공약품제조 및 판매
Kukdo Chemical India Pvt. Ltd.	인도	100%	100%	3월	에폭시수지 제조 및 판매
국도첨단소재 주식회사	한국	100%	100%	12월	수지 및 조성물 제조 및 판매
국도화공(닝보) 유한공사	중국	100%	100%	12월	에폭시수지 및 폴리올수지 제조·판매

1.3 종속기업의 요약 재무정보

(단위 : 천원)

기업명	자산	부채	자본	매출	당기순이익	총포괄순이익
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)

2. 중요한 회계정책

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

2.1 연결재무제표 작성기준

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함)

한국채택국제회계기준은 연결재무제표 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 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 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 연결재무제표에 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 연결재무제표에 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 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.1.2 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제·개정 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. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 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. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 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. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 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. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 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. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(6) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 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. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

2.2 연결

연결회사는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

(1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 회사가 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 연결회사가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련 원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

연결회사가 피취득자에게 조건부 대가를 제공한 경우 동 대가는 취득일의 공정가치로 측정하여 이전대가에 포함하고 있으며 자산이나 부채로 분류된 조건부 대가의 후속적인 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급 또는 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본으로 직접 인식합니다.

연결회사가 종속기업에 대해 지배력을 상실하는 경우, 보유하고 있는 해당 기업의 잔여 지분은 동 시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결회사의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결회사의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결회사에 법적-의제의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

연결회사는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결회사가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

(3) 공동약정

둘 이상의 당사자들이 공동지배력을 보유하는 공동약정은 공동영업 또는 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업자는 공동영업의 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 보유하며, 공동영업의 자산과 부채, 수익과 비용 중 자신의 몫을 인식합니다. 공동기업참여자는 공동기업의 순자산에 대한 권리를 가지며, 지분법을 적용합니다.

2.3 회계정책

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

2.3.1 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 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 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

차입금과 관련된 외환차이는 연결포괄손익계산서에 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.

2.3.2 금융자산

(1) 분류

연결회사는 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. 연결회사는 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

연결회사는 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. 연결회사는 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 손상차손은 '기타비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

연결회사는 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 연결회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

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

(3) 손상

연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정 가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권에 대해 연결회사는 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.

연결회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 연결재무상태표에 '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 연결재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.3.3 파생상품

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

2.3.4 매출채권

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

2.3.5 재고자산

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

2.3.6 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.

당기 및 전기의 추정 내용연수 및 감가상각방법은 다음과 같습니다.

구 분	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.

2.3.7 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.

2.3.8 정부보조금

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

2.3.9 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

2.3.10 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.

2.3.11 매입채무와 기타채무

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

2.3.12 금융부채

(1) 분류 및 측정

연결회사의 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 연결채무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

2.3.13 금융보증계약

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

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

2.3.14 총당부채

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

2.3.15 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 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 연결회사는 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 차이에 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 않

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

2.3.16 종업원급여

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

2.3.17 수익인식

연결회사는 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 연결회사가 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.

2.3.18 영업부문

연결실체는 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 최고 영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부보고 자료에 기초하여 부문을 구분하고 있습니다. 주석 19에서 기술한 대로 연결실체는 2개의 보고부문이 있으며, 각 부문은 연결실체의 전략적 영업 단위입니다.

2.3.19 리스

(1) 리스제공자

연결회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

(2) 리스이용자

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 또한 리스부채의 측정에는 상당히 확실한(reasonably certain) 연장선택권에 따라 지급될 리스료를 포함합니다. 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분 차입이자율을 사용합니다.

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 연결회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

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

2.3.20 연결재무제표 확정

연결회사의 연결재무제표는 2021년 2월 19일자 이사회에서 승인되었으며, 정기 주주총회에서 수정승인될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 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 연결회사의 향후 수익과 기타 재무성과에도 잠재적으로 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다. COVID-19가 재무상태 및 영업성과에 미칠 영향의 범위를 예측하는 것은 현재 시점에는 매우 불확실하며, 연결회사의 고객과 공급자 및 글로벌 시장 전반에 다양한 요인에 의해 영향을 미칠 것이므로 COVID-19의 효과는 당분간 연결회사의 영업성과에 완전히 반영되지 않을 수 있습니다.

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

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

(2) 금융자산의 손상

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

(3) 법인세

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

연결회사는 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 연결회사가 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 13 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	12,500	12,500	1,210,500	1,210,500
기타포괄손익-공정 가치 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 금 융자산	비유동	3,223,356	3,223,356	7,456,106
	유동	59,605,933	59,605,933	28,961,258
매출채권및기타채권	비유동	8,810,149	8,810,149	2,606,746
	유동	212,840,479	212,840,479	236,445,410
단기금융상품	-	-	1,947,600	1,947,600
현금및현금성자산	42,386,093	42,386,093	17,614,433	17,614,433
합계	363,819,804	363,819,804	337,368,086	337,368,086
금융부채				
장기차입금	48,968,255	48,968,255	53,077,055	53,077,055
사채	비유동	54,869,384	54,869,384	59,831,939
	유동	24,975,157	24,975,157	-
단기차입금	82,171,729	82,171,729	75,533,917	75,533,917
유동성장기부채	5,600,000	5,600,000	4,922,203	4,922,203
파생상품부채	1,865,737	1,865,737	-	-
매입채무및기타채무	115,474,269	115,474,269	129,788,185	129,788,185
합계	333,924,531	333,924,531	323,153,299	323,153,299

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 연결재무상태표에서 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)

연결재무상태표 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	42,386,093	17,614,433
단기금융상품	-	1,947,600
장기금융상품	12,500	1,210,500
만기보유금융자산	62,829,289	36,417,364
매출채권	210,313,041	227,550,638
장·단기 미수금	2,285,213	8,915,926
장기대여금	5,000,000	-
미수수익	242,225	239,790
보증금	3,810,149	2,345,802
소계	326,878,510	296,242,053
합계	363,819,804	337,368,086

(단위: 천원)

연결재무상태표 상 부채	당기말	전기말
상각후원가 측정 금융부채		
매입채무	96,654,252	104,007,376
미지급금	18,820,017	21,280,809
장·단기차입금	136,739,984	133,533,175
사채	79,844,541	59,831,939
소계	332,058,794	318,653,299
당기손익-공정가치 측정 금융부채		
미지급금	-	4,500,000
파생상품부채	1,865,737	-
소계	1,865,737	4,500,000
합계	333,924,531	323,153,299

5.2 금융상품 범주별 순손익

당기와 전기중 발생한 연결회사의 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	-	-	2,725,128	-	2,725,128
배당금수익	2,500	1,350,481	-	-	1,352,981
외환차익	-	-	4,711,462	2,601,958	7,313,420
외화환산이익	-	-	1,832,577	3,191,480	5,024,057
금융상품평가손익 (기타포괄손익)	-	(103,883)	-	-	(103,883)
금융상품평가손익(당기손익)	295	-	-	-	295
금융상품처분손익(당기손익)- 채무상품	-	34,208	-	-	34,208
파생상품거래이익	124,790	-	-	-	124,790
이자비용	-	-	-	(6,457,887)	(6,457,887)
매출채권처분손실	-	(170,787)	-	-	(170,787)
외환차손	-	-	(3,870,189)	(2,920,980)	(6,791,169)
외화환산손실	-	-	(4,450,979)	(257,427)	(4,708,406)
파생상품거래손실	(319,136)	-	-	-	(319,136)
파생상품평가손실	(1,865,737)	-	-	-	(1,865,737)

구분	당기손익 -공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익 -공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융부채	합계
범주별손익 계	(2,057,288)	1,110,019	947,999	(3,842,856)	(3,842,126)

(전기)

(단위 : 천원)

구분	당기손익 -공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익 -공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융부채	합계
이자수익	-	-	2,371,290	-	2,371,290
배당금수익	1,000	1,411,307	-	-	1,412,307
외환차익	-	-	4,287,856	1,809,382	6,097,238
외화환산이익	-	-	758,003	1,108,849	1,866,852
금융상품평가손익(기타포괄손익)	-	1,142,938	-	-	1,142,938
금융상품평가손익(당기손익)	1,220	-	-	-	1,220
금융상품처분손익(당기손익) -채무상품	-	421,710	-	-	421,710
파생상품거래이익	790,288	-	-	-	790,288
파생상품평가이익	284,637	-	-	-	284,637
이자비용	-	-	-	(7,197,971)	(7,197,971)
매출채권처분손실	-	(247,997)	-	-	(247,997)
외환차손	-	-	(4,158,873)	(1,353,328)	(5,512,201)
외화환산손실	-	-	(2,289,186)	(455,714)	(2,744,900)
파생상품거래손실	(1,234,540)	-	-	-	(1,234,540)
범주별손익 계	(157,395)	2,727,958	969,090	(6,088,782)	(2,549,129)

6. 현금 및 현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금 및 현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
보유현금	6,103	27,440
기타 요구불 예금	42,379,990	17,586,993
현금및현금성자산 합계	42,386,093	17,614,433

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)	(152,478)
		현재가치할인차금	-	(16,564)
		장기대여금	5,000,000	-
		보증금	3,810,149	2,345,802
	소계		8,810,149	2,606,746
유동성	매출채권	매출채권(주1)	211,760,265	229,109,550
		대손충당금	(1,447,224)	(1,558,911)
		장부금액	210,313,041	227,550,639
	기타채권	미수금	2,285,213	8,654,982
		미수수익	242,225	239,790
		기타채권 계	2,527,438	8,894,772
		소계		212,840,479
합계			221,650,628	239,052,157

(주1) 당기말 현재 연결회사가 금융기관 등에 양도한 매출채권 중 만기가 도래하지 않은 51,973,397천원(전기말: 49,064,520천원)은 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 연결회사가 은행에 해당금액을 지급할 의무를 가지므로 소구권이 있는 거래에 해당하여, 매출채권 및 단기차입금으로 각각 계상하고 있습니다. 연결회사는 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 120 일 이내에 정산되므로 모두 유동자산으로 분류됩니다. 최초 인식시점에 매출채권이 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 거래가격을 공정가치로 측정합니다. 연결회사는 계약상 현금 흐름을 회수하는 목적으로 매출채권을 보유하고 있으므로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하

고 있습니다. 연결회사의 손상 정책 및 손실 충당금 계산에 대한 사항은 주석 26.2에서 제공됩니다.

8. 기타투자자산

(1) 당기말과 전기말 현재 기타투자자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	금융상품 범주	당기말	전기말
비유동성	장기금융상품	12,500	1,210,500
	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	40,177,150	39,425,224
유동성	단기금융상품	-	1,947,600
	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	10,112,234
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	255,181
	상각후원가 측정 금융자산	59,605,933	28,961,258
	소계	59,605,933	41,276,273
합계		99,783,083	80,701,497

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

(단위 : 천원)

종목	당기말	전기말
국공채	918,780	918,780
회사채 등	61,910,509	35,498,584
합계	62,829,289	36,417,364

(3) 당기말 및 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) 당기말 및 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) 당기말 현재 공동기업의 현황은 다음과 같습니다.

회사명	소유지분율		소재지	주요 사업
	당기말	전기말		
일도화학(주)	50%	50%	한국	합성수지 제조 및 판매

(2) 당기말 현재 공동기업의 재무현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

회사명	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)

(3) 당기중 공동기업에 대한 지분법 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

회사명	기초	취득 (처분)	지분법평가내역		기말
			지분법손익	지분법자본변동	
일도화학(주)	3,478,959	-	(152,784)	-	3,326,175

(4) 당기와 전기의 공동기업의 재무정보금액을 공동기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

회사명	기말 순자산 (a)	연결실체 지분율 (b)	순자산 지분금액 (a X b)	장부금액
일도화학(주)	6,652,351	50%	3,326,175	3,326,175

(전기)

(단위 : 천원)

회사명	기말 순자산 (a)	연결실체 지분율 (b)	순자산 지분금액 (a X b)	장부금액
일도화학(주)	6,957,919	50%	3,478,959	3,478,959

10. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
상품	1,969,057	2,822,310
평가충당금	(217,853)	(99,766)
제품	79,018,784	91,788,077
평가충당금	(2,010,180)	(1,837,187)
재공품	102,991	105,856
원재료	36,651,440	35,213,935
저장품	419,820	354,218
미착품	7,449,945	5,977,923
합계	123,384,004	134,325,366

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

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
재고자산평가 및 감모손실	447,816	529,972
당기에 비용으로 인식한 재고자산의 원가	1,002,134,408	1,004,211,591

11. 기타유동 및 비유동자산

당기말과 전기말 현재 기타유동 및 비유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
선급금	9,199,222	1,957,913
선급비용(유동)	2,241,716	2,276,973
선급부가가치세	3,967,322	4,219,404
당기법인세자산	5	633,589
기타유동자산 소계	15,408,265	9,087,879
사용권자산(*)	10,668,133	10,821,632

(*) 동 사용권자산은 토지의 리스료를 선납한 것입니다.

(2) 당기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	기초	상각	기타증감	당기말
사용권자산	10,821,632	(238,631)	85,132	10,668,133

12. 유형자산

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

(당기)

(단위 : 천원)

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	기타 유형자산	건설중인자산	합계
기초장부가액	134,230,363	81,373,768	20,969,222	120,498,177	611,888	2,927,299	18,501,153	379,111,870
일반취득 및 자본적지출	25,689	8,412,946	570,199	12,309,025	499,323	1,150,258	10,961,515	33,928,955
감가상각	-	(3,217,276)	(1,609,283)	(16,778,438)	(252,051)	(879,171)	-	(22,736,219)
처분/폐기	-	-	-	(212,761)	(1)	-	-	(212,762)
대체	480,598	3,519,992	105,800	10,123,566	138,100	45,048	(14,646,109)	(233,005)
기타증감액	(321,061)	(42,336)	49,893	605,903	(8,388)	(352)	(428,718)	(145,059)
기말장부가액	134,415,589	90,047,094	20,085,831	126,545,472	988,871	3,243,082	14,387,841	389,713,780
취득원가	134,415,589	126,394,129	36,252,551	300,304,215	2,779,726	10,824,397	14,387,841	625,358,448
국고보조금	-	-	-	(1,291,697)	-	-	-	(1,291,697)
감가상각누계액(*)	-	(36,347,035)	(16,166,720)	(172,467,046)	(1,790,855)	(7,581,315)	-	(234,352,971)

(*) 손상차손누계액을 합산한 금액입니다.

(전기)

(단위 : 천원)

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	기타 유형자산	건설중인자산	합계
기초장부가액	110,809,357	80,289,305	17,002,196	108,464,305	585,046	2,334,617	13,386,451	332,871,277
일반취득 및 자본적지출	21,411,040	3,749,541	2,093,959	14,201,227	234,702	788,762	21,484,045	63,963,276
사업결합 취득	-	-	-	1,621,623	3,020	-	-	1,624,643
감가상각	-	(3,190,649)	(1,389,613)	(14,653,312)	(207,459)	(651,451)	-	(20,092,484)
처분/폐기	-	-	-	(36,391)	(825)	-	-	(37,216)
대체	1,958,505	113,301	3,210,349	10,247,393	-	477,149	(16,415,810)	(409,113)
기타증감액	51,461	412,270	52,331	653,332	(2,596)	(21,778)	46,467	1,191,487
기말장부가액	134,230,363	81,373,768	20,969,222	120,498,177	611,888	2,927,299	18,501,153	379,111,870
취득원가	134,230,363	114,227,912	35,487,210	277,797,529	2,290,591	11,042,994	18,501,153	593,577,752
국고보조금	-	-	-	(1,230,584)	-	-	-	(1,230,584)
감가상각누계액	-	(32,854,144)	(14,517,988)	(156,068,768)	(1,678,703)	(8,115,695)	-	(213,235,298)

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

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
매출원가	17,766,986	14,937,588
판매비와 관리비	4,969,233	5,154,896
합계	22,736,219	20,092,484

(3) 당기와 전기 중 자본화된 차입원가와 자본화이자율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
자본화된 차입원가	182,275	21,965
자본화이자율	1.98%	2.37%

(4) 당기말 현재 채무와 관련하여 담보로 제공된 자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

담보제공자산	채권최고한도액	담보제공처	제공내용
토지	37,500,000	신한은행 외	차입금담보
건물			
기계장치			

(5) 당기말 현재 발생하지 않은 유형자산 매입 약정 금액은 24,947백만원입니다.

(6) 당기 중 소액자산리스와 관련하여 발생한 리스료는 52,032천원입니다.

13. 무형자산

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

(당기)

(단위 : 천원)

구분	영업권	회원권	산업재산권	특허권	기타무형자산	건설중인 무형자산	합계
기초순장부가액	7,180,107	1,057,206	2,505,027	1,560,397	13,421,078	5,502,486	31,226,301
취득	-	-	391,084	-	-	562,347	953,431
처분 / 폐기	-	(163,520)	-	-	-	(359,282)	(522,802)
상각	-	-	(323,792)	(108,909)	(1,463,380)	-	(1,896,081)
대체	-	-	439,857	-	2,025,386	(2,232,238)	233,005
손상처리 및 기타증감	(5,885,805)	161,353	1,044	-	-	(787,710)	(6,511,118)
기말순장부가액	1,294,302	1,055,039	3,013,220	1,451,488	13,983,084	2,685,603	23,482,736
취득가액	7,180,107	1,159,970	3,645,818	1,614,851	16,152,836	3,473,313	33,226,895
상각누계액(*)	(5,885,805)	(104,931)	(632,598)	(163,363)	(2,169,752)	(787,710)	(9,744,159)

(*) 손상차손누계액을 합산한 금액입니다.

(전기)

(단위 : 천원)

구분	영업권	회원권	산업재산권	특허권	기타무형자산	건설중인 무형자산	합계
기초순장부가액	184,672	1,057,206	2,166,367	-	-	4,005,177	7,413,422
취득 / 대체	-	-	597,991	-	-	1,497,309	2,095,300
사업결합 취득	6,995,435	-	-	1,614,851	14,127,450	-	22,737,736
처분 / 폐기 / 대체	-	-	-	-	-	-	-
상각	-	-	(261,609)	(54,454)	(706,372)	-	(1,022,435)
기타증감	-	-	2,278	-	-	-	2,278
기말순장부가액	7,180,107	1,057,206	2,505,027	1,560,397	13,421,078	5,502,486	31,226,301
취득가액	7,180,107	1,323,490	2,640,247	1,614,851	14,127,450	5,502,486	32,388,631
상각누계액(*)	-	(266,284)	(135,220)	(54,454)	(706,372)	-	(1,162,330)

(*) 손상차손누계액을 합산한 금액입니다.

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

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
판매비와 관리비	1,896,081	1,022,435

(3) 비용계상한 연구비와 개발비는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
경상연구개발비(주석21)	14,972,885	14,240,770

(4) 영업권의 손상평가

영업권은 연결회사의 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

연결회사는 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 영구성장율 0%를 이용하여 추정하였습니다.

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

<당기>

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

(주1) 2021년 매출은 COVID-19 백신 및 치료제의 보급으로 관련 불확실성이 낮아질 것으로 기대되어 전년 대비 45% 성장할 것으로 예상됩니다. 향후 매출성장율은 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 회수가능금액은 4.7% 감소하게 됩니다.

14. 차입금

14.1 차입금의 내역

(1) 당기와 전기말 현재 차입금의 주요 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
비유동성차입금		
장기차입금	48,968,255	53,077,055
사채	54,869,384	59,831,939
소계	103,837,639	112,908,994
유동성차입금		
단기차입금	82,171,729	75,533,917
유동성장기부채	5,600,000	4,922,203
사채(유동성대체분)	24,975,157	-
소계	112,746,886	80,456,120
합계	216,584,525	193,365,114

(2) 당기말과 전기말 현재 차입금의 세부내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)

구분	차입금의 종류			
	금융기관차입금			사채
종류	단기차입금	장기차입금	단기차입금	사채
용도	운영자금 외	시설자금/운영자금	매출채권양도 등	운영자금 외
통화	KRW/USD/ CNY/INR	KRW/EUR	USD/EUR	KRW
차입일/발행일	2020년 05월 외	2017년 07월 외	2020년 07월 외	2018년 10월 외
최장 만기일	2021년 12월	2032년 01월	2021년 07월	2023년 06월
차입처 혹은 인수자	KB국민은행 외	신한은행 외	신한은행 외	한국투자증권 외
이자율	1.18%~3.95%	0%~2.98%	0.14%~1.24%	1.7%~2.53%
상환방법	만기일시상환	24개월거치 36개월 균등상환 외	만기일시상환	만기일시상환

구분	차입금의 종류			
	금융기관차입금			사채
금액	30,198,332	54,568,255	51,973,397	79,844,541
합계	216,584,525			

(전기말)

(단위 : 천원)

구분	차입금의 종류			
	금융기관차입금			사채
종류	단기차입금	장기차입금	단기차입금	사채
용도	운영자금 외	시설자금/운영자금	매출채권양도 등	운영자금 외
통화	KRW/USD/CNY	KRW/USD/CNY	USD/EUR	KRW
차입일/발행일	2019년 01월	2015년 11월	2019년 07월	2018년 10월
만기일	2020년 11월	2024년 12월	2020년 08월	2022년 09월
차입처 혹은 인수자	한국수출입은행 외	신한은행 외	신한은행 외	한국투자증권 외
이자율	2.1%~4.79%	0%~4.75%	0.24%~5.70%	1.72%~2.53%
상환방법	만기일시상환	20개월거치 40개월 균등상환 외	만기일시상환	만기일시상환
금액	26,399,296	57,999,257	49,134,622	59,831,939
합계	193,365,114			

14.2 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

14.3 차입금 상환일정

당기말 현재 차입금의 상환일정은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	차입금의 종류	
	금융기관 등 차입금	사채(*)
1년 이내	87,771,729	25,000,000
1년 초과-2년 이내	30,189,419	35,000,000
2년 초과-3년 이내	7,864,418	20,000,000
3년 초과-4년 이내	6,264,418	-
4년 초과	4,650,000	-
합계	136,739,984	80,000,000

(*) 사채의 액면금액으로 표시하였습니다.

15. 우발상황 및 약정사항

(1) 파생상품

외화장기차입금에 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 연결회사의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 천원)

약정사항의 종류	원화대출한도	일반대출한도	당좌차월	외화대출한도	시설대출	
금융기관	신한은행 외	신한은행 외	신한은행	한국시티은행 외	신한은행 외	중국은행 외
약정한도	80,950,000	CNY 61,700,000 INR 112,000,000	1,800,000	USD 13,000,000	34,875,000	EUR 12,000,000 CNY 220,000,000
사 용 액	10,350,000	CNY 41,175,859.50 INR 12,127,545	949,260	USD 13,000,000	33,375,000	EUR 10,000,000
내 용	무역금융 시설자금대출 등	운영자금 외	운영자금	무역금융 외	시설자금	시설자금

(원화단위 : 천원)

약정사항의 종류	수출환어음 매입한도 (DA/DP/OAT)	매출채권 매입한도	수입L/C한도	무역금융 (내국신용장)	전자방식 외상매출채권 발행한도 (할인한도)	대출, 수입L/C 한도 (통합한도)
금융기관	신한은행 외	BNP PARIBAS 외	신한은행	하나은행	신한은행	중국은행 외
약정한도	USD 123,000,000	USD 40,000,000	USD 14,000,000	10,000,000	44,000,000 (23,000,000)	CNY 289,010,000 USD 20,000,000
사 용 액	USD 47,603,044.40 EUR 135,465	USD 28,846,865	USD 2,334,775	225,803	5,437,050	대출: CNY 33,242,302.28 L/C: USD 204,000
내 용	수출채권NEGO	수출채권양도	수입L/C OPEN	내국신용장 발행	구매대금결제용	일반대출 외

(3) 당기말 현재 연결회사가 차입금등과 관련하여 담보로 제공하고 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	담보제공내역-1	담보제공내역-2
계정과목	토지/건물/기계장치	토지/건물
장부가액	20,657,961	48,078,106
담보설정금액	14,100,000	23,400,000
차입회사	국도화인켄(주)	국도정밀(주)
관련채무	운영자금	운영자금 외
차입금 잔액	9,587,282	22,100,000
담보권자	신한은행	신한은행 외

(4) 당기말 현재 발생하지 않은 유형자산 매입 약정 금액은 24,947백만원입니다(주석 12 참조).

(5) 2020년 12월 31일 현재 연결회사는 서울보증보험(주)로부터 이행보증 등(317,573천원)을 제공받고 있습니다.

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

16. 매입채무 및 기타채무

당기말과 전기말 현재 매입채무 및 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
매입채무	96,654,252	104,007,375
미지급금	18,820,017	25,780,809
미지급비용	8,902,578	9,476,013
합계	124,376,847	139,264,197

17. 기타유동부채

당기말과 전기말 현재 기타유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
선수금	2,894,741	3,401,361
예수금	576,490	793,209
기타	481,457	568,208
합계	3,952,688	4,762,778

18. 자본

(1) 당기말 현재 연결회사가 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
해외사업환산손익	(5,421,537)	(5,244,462)
기타포괄손익-공정가치 평가손익	394,138	410,590
합계	(5,027,399)	(4,833,872)

(5) 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
이익준비금	14,362,702	14,743,702
임의적립금	2,970,018	2,970,018
미처분이익잉여금	470,691,651	449,294,018
합계	488,024,371	467,007,738

19. 영업부문정보

연결회사는 전략적인 영업단위인 2개의 보고부문을 가지고 있습니다. 최고영업의사 결정자는 전략적영업단위에 대한 내부 보고자료를 최소한 분기단위로 검토하고 있습니다.

(1) 당기와 전기의 보고부문에 대한 정보는 아래와 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구분	에폭시	폴리올	합계	연결조정	연결후금액
수익	1,203,881,510	47,566,136	1,251,447,646	(118,787,951)	1,132,659,695
영업이익	43,344,629	(67,272)	43,277,357	2,739,929	46,017,286
기타수익	6,683,433	155,384	6,838,817	(3,170,806)	3,668,011
기타비용	3,704,361	88,242	3,792,603	(104,542)	3,688,061
금융수익	17,205,818	505,063	17,710,881	(1,136,003)	16,574,878
금융비용	19,820,977	528,652	20,349,629	-	20,349,629

구분	에폭시	폴리올	합계	연결조정	연결후금액
법인세비용차감전순이익	43,708,542	(23,720)	43,684,822	(1,615,122)	42,069,700

(전기)

(단위 : 천원)

구분	에폭시	폴리올	합계	연결조정	연결후금액
수익	1,140,581,002	81,052,480	1,221,633,482	(100,184,800)	1,121,448,682
영업이익	41,222,216	(549,748)	40,672,468	1,437,211	42,109,679
기타수익	4,527,575	169,507	4,697,082	(1,252,171)	3,444,911
기타비용	950,414	34,242	984,656	-	984,656
금융수익	14,490,798	644,380	15,135,178	(1,889,635)	13,245,543
금융비용	16,052,712	956,529	17,009,241	(26,787)	16,982,454
법인세비용차감전순이익	43,237,462	(726,633)	42,510,829	(1,846,822)	40,664,007

(2) 당기말과 전기말 현재 연결회사의 부문별 자산은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)

구분	에폭시	폴리올	합계	연결조정	조정후
자산	1,102,291,378	19,381,885	1,121,673,263	(191,115,696)	930,557,567

* 연결회사의 당기말 부채는 부문별로 추정하기가 곤란하여 기재를 생략하였습니다.

(전기말)

(단위 : 천원)

구분	에폭시	폴리올	합계	연결조정	조정후
자산	1,020,998,437	37,606,652	1,058,605,089	(153,184,994)	905,420,095

* 연결회사의 전기말 부채는 부문별로 추정하기가 곤란하여 기재를 생략하였습니다.

(3) 당기와 전기의 지역별 매출현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
국내매출	280,112,452	297,803,771
아메리카(미국등)지역	116,285,433	154,104,941
아시아(중국등)지역	597,037,999	492,828,546
유럽(독일등)지역	190,623,049	188,055,348
Local수출(국내)	56,803,172	74,303,756

구분	당기	전기
기타	10,585,541	14,537,120
연결조정	(118,787,951)	(100,184,800)
계	1,132,659,695	1,121,448,682

(4) 주요고객에 대한 사항

연결실체의 주요고객 중 국내고객은 전기전자재료용 에폭시수지를 공급하는 두산전자, 삼성SDI 등과 선박, 자동차, 컨테이너 등의 도료용 에폭시수지를 공급하는 KCC, IPK, 추코쿠삼화페인트, 삼화페인트, 조광요턴, 유니테크 등이 있습니다. 해외 주요고객은 JOTUN그룹, HEXCEL, TPI WIND, SIEMENS, BROMINE COMPOUNDS 등을 비롯하여 유럽, 미국, 캐나다 등 전세계 60여개국에 직수출하고 있습니다.

20. 수익과 비용의 분석

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

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익	1,132,659,695	1,121,448,682

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
한 시점에 이행하는 수행의무	1,132,659,695	1,121,448,682
국내제품매출	244,416,602	251,829,663
국내상품매출	35,695,850	45,974,108
제품수출	871,296,044	824,966,076
상품수출	100,039,150	98,863,635
연결조정	(118,787,951)	(100,184,800)

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

(단위 : 천원)

구분(대분류)	구분(소분류)	당기	전기
기타수익	수수료수익	249,561	1,210,712
	임대료수익	71,880	71,880
	자산손상차손환입	121,333	-
	유형자산처분이익	48,293	38,210
	무형자산처분이익	36,500	-
	잡이익	3,140,444	2,124,109
	합계	3,668,011	3,444,911
기타비용	기부금	99,994	44,258
	무형자산손상차손(*)	2,173,515	-
	유형자산손상차손	435,083	-
	유형자산처분손실	68,997	27,631
	잡손실	861,142	912,768
	수수료비용	49,331	-
	합계	3,688,062	984,657

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

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

(단위 : 천원)

구분(대분류)	구분(소분류)	당기	전기
금융수익	이자수익	2,725,128	2,371,290
	배당금수익	1,352,981	1,412,307
	외환차익	7,313,419	6,097,239
	외화환산이익	5,024,057	1,866,852
	당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	295	1,220
	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 처분이익	34,208	421,710
	파생상품거래이익	124,790	790,288
	파생상품평가이익	-	284,637
	합계	16,574,878	13,245,543
이자비용	6,457,887	7,197,971	

구분(대분류)	구분(소분류)	당기	전기
금융비용	매출채권처분손실	170,787	247,997
	외환차손	6,791,169	5,512,201
	외화환산손실	4,708,406	2,744,900
	파생상품평가손실	1,865,737	-
	파생상품거래손실	319,136	1,234,540
	금융비용기타	36,507	44,846
	합계	20,349,629	16,982,455

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

(단위 : 천원)

계정과목	당기	전기
재고자산등의 변동	832,169,698	842,567,735
종업원급여	55,686,573	51,514,722
감가상각, 무형자산상각비	24,889,210	21,150,322
운반및보관료	39,048,969	33,610,777
지급수수료	8,525,684	6,987,862
소모품비	3,225,596	3,284,411
포장비	23,073,630	21,586,831
외주가공비	25,743,318	19,093,140
기타비용	74,279,731	79,543,204
합계	1,086,642,409	1,079,339,004

(6) 당기 및 전기 중 발생한 종업원급여비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
급여	51,638,946	48,195,936
퇴직급여	4,047,627	3,318,786
합계	55,686,573	51,514,722

21. 판매비와 관리비

당기 및 전기 중 발생한 판매비와 관리비는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당기	전기
급여	15,470,676	14,100,027
퇴직급여	1,496,018	1,038,527
복리후생비	2,680,589	3,069,707
수도광열비	303,479	318,541
통신비	367,787	371,785
소모품비	55,719	149,351
사무용품비	85,088	91,149
도서인쇄비	29,636	40,792
여비교통비	474,809	1,447,886
차량유지비	473,604	458,615
수선유지비	146,518	104,440
세금과공과금	1,427,492	1,291,899
지급수수료	2,820,428	4,209,094
접대비	199,105	520,119
광고선전비	77,597	389,847
감가상각비	1,690,612	1,545,734
무형자산상각비	1,725,809	856,281

계정과목	당기	전기
교육훈련비	114,929	211,725
운반및보관료	39,042,706	33,608,784
보험료	845,867	848,456
건본비	122,773	51,681
임차료	357,274	280,649
대손상각비	578,583	112,081
수출제비용	5,769,427	5,584,131
환경유지비	47,382	50,124
경상연구개발비	14,972,885	14,240,770
합계	91,376,792	84,992,195

22. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 법인세비용의 구성요소

당기와 전기의 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
1. 당기 법인세부담액	12,388,195	10,758,098
2. 당기 손익으로 반영되는 일시적차이의 증감	(817,046)	(851,477)
3. 법인세조정액	(270,385)	(4,784,003)
4. 총법인세비용	11,300,764	5,122,618

(2) 법인세비용의 계산내역

당기와 전기의 법인세비용 산출 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

내역	당기	전기
1. 법인세비용차감전 순이익	42,069,699	40,664,008
2. 적용세율에 따른 법인세	11,051,772	9,378,690
3. 조정사항	248,992	(4,256,072)
비공제비용	129,333	297,474
비과세수익	(233,351)	(123,326)
세액공제	(843,577)	(1,384,561)
종속 및 공동기업투자손익	818,430	148,476
추가 납부(환급) 세액	(270,385)	(4,784,003)
기타(법인세조정액 등)	145,302	98,663
미인식이연법인세자산	503,240	1,491,205
4. 법인세비용	11,300,764	5,122,618
5. 유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	26.86%	12.60%

(3) 이연법인세자산(부채)의 변동

당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

계정과목	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	기말금액
이연법인세 자산				
국고보조금	479,404	105,735	-	585,139
재고자산평가충당금	491,749	43,763	-	535,512
기술사용료	503,240	(503,240)	-	-
기타	1,294,301	496,218	-	1,790,519
소계	2,768,694	142,476	-	2,911,170
이연법인세 부채				
감가상각비	(7,231,098)	587,311	-	(6,643,787)
종속 및 공동기업투자손익	(4,982,400)	(818,430)	-	(5,800,830)
토지재평가	(10,686,062)	-	-	(10,686,062)
해외사업환산손익	(2,443,674)	-	-	(2,443,674)

계정과목	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	기말금액
기타포괄손익-공정가치평가손익	(125,148)	-	5,014	(120,134)
기타	(626,992)	293,750	-	(333,242)
사업결합(고객관계 등)	(3,756,153)	611,939	-	(3,144,214)
소계	(29,851,527)	674,570	5,014	(29,171,943)
순액	(27,082,833)	817,046	5,014	(26,260,773)

(전기)

(단위 : 천원)

계정과목	기초금액	사업결합	손익계산서	기타포괄손익	기말금액
이연법인세 자산					
국고보조금	593,392	-	(113,988)	-	479,404
재고자산평가충당금	296,231	-	195,518	-	491,749
기술사용료	1,491,205	-	(987,965)	-	503,240
기타	863,238	-	431,063	-	1,294,301
소계	3,244,066	-	(475,372)	-	2,768,694
이연법인세 부채					
감가상각비	(8,368,515)	-	1,137,417	-	(7,231,098)
종속 및 공동기업투자손익	(4,833,924)	-	(148,476)	-	(4,982,400)
토지재평가	(10,686,062)	-	-	-	(10,686,062)
해외사업환산손익	(2,443,674)	-	-	-	(2,443,674)
기타포괄손익-공정가치평가손익	(980,941)	-	-	855,793	(125,148)
기타	(758,673)	-	131,681	-	(626,992)
사업결합(고객관계 등)	-	(3,962,380)	206,227	-	(3,756,153)
소계	(28,071,789)	(3,962,380)	1,326,849	855,793	(29,851,527)
순액	(24,827,723)	(3,962,380)	851,477	855,793	(27,082,833)

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

(단위 : 천원)

내역	당기	전기
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	612,675	871,031
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	2,298,495	1,897,663
이연법인세부채		

내역	당기	전기
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(27,903,144)	(28,166,761)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(1,268,799)	(1,684,766)
이연법인세자산(부채) 순액	(26,260,773)	(27,082,833)

(5) 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

(6) 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
지배주주 보통주에 귀속되는 당기순이익	29,429,288	35,050,256
가중평균유통보통주식수(주1)	5,474,302	5,566,327
기본주당순이익	5,376원	6,297원

(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 공동기업의 현황은 다음과 같습니다.

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

(2) 당기말 현재 유의적인 영향력을 행사하는 기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	소재지	비고
닛테츠케미컬 앤 머티리얼(주)	일본	-

(3) 당기말 현재 기타 특수관계자의 현황은 다음과 같습니다.

회사명	소재지	비고
신도케미칼(주)	한국	-

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

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

(당기)

(단위 : 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	매출 등	매입 등	채권 등	채무 등
공동기업	일도화학(주)	769,477	1,598,257	8,943	-
유익적 영향력 행사 기업	닛테츠케미칼 앤 머티리얼(주)	12,088,703	21,818,497	1,170,141	3,435,795
기타 특수관계자	신도케미칼(주)(*)	86,229	4,475,482	5,000,000	268,035
	뉴서울화공(주)	571,805	3,708,672	210,357	823,310
	정도이앤피(주)	5,919,512	12,213,196	2,211,506	3,196,973
합계		19,435,726	43,814,104	8,600,947	7,724,113

(*) 채권 등 잔액은 자금대여 거래로 인하여 발생한 건입니다.

(전기)

(단위 : 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	매출 등(*)	매입 등	채권 등	채무 등
공동기업	일도화학(주)	652,012	1,081,471	8,651	-
유익적 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)	363,248	6,740,158	93,583	790,057
	정도이앤피(주)	6,747,096	13,579,619	3,118,158	4,579,649
합계		22,867,989	40,096,028	8,614,546	7,027,048

(*) 매출 등에는 배당금수익을 포함하고 있습니다.

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

(단위 : 천원)

특수관계구분	회사명	당기			전기		
		현금출자액	자금대여액	배당수령액	현금출자액	자금대여액	배당수령액
기타 특수관계자	신도케미칼(주)	-	5,000,000	-	-	-	174,250

(6) 당기와 전기 중 경영진에 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

25. 현금흐름에 관한 사항

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

(당기)

(단위 : 천원)

구분	2020년 기초	재무현금흐름	2020년			2020년 기말
			외환차이	상각	유동성대체	
단기차입금	75,533,917	9,751,362	(3,113,550)	-	-	82,171,729
유동성장기부채	4,922,203	(16,500,203)	(429,000)	-	17,607,000	5,600,000
유동성사채	-	-	-	2,495	24,972,662	24,975,157
장기차입금	53,077,055	12,758,592	739,608	-	(17,607,000)	48,968,255
사채	59,831,939	19,925,280	-	84,827	(24,972,662)	54,869,384
합계	193,365,114	25,935,031	(2,802,942)	87,322	-	216,584,525

(전기)

(단위 : 천원)

구분	2019년 기초	재무현금흐름	2019년			2019년 기말
			외환차이	상각	유동성대체	
단기차입금	83,870,962	(7,875,144)	(461,901)	-	-	75,533,917
유동성장기부채	13,144,770	(13,435,770)	291,000	-	4,922,203	4,922,203
유동성사채	34,970,688	(35,000,000)	-	29,312	-	-
장기차입금	29,828,203	27,799,960	371,095	-	(4,922,203)	53,077,055
사채	24,917,413	34,866,610	-	47,916	-	59,831,939
합계	186,732,036	6,355,656	200,194	77,228	-	193,365,114

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

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
상각후원가용자산의 유동성 대체	7,233,337	25,018,474
장기차입금의 유동성 대체	16,707,000	4,372,203
유무형자산 취득으로 인한 미지급금 증감	(5,906,460)	(5,953,267)

26. 재무위험 관리

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

26.1 자본위험

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

연결회사의 당기말과 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
A. 부채총계	378,314,968	370,921,231
B. 자본총계	552,242,599	534,498,865
C. 부채비율(A/B)	68.51%	69.40%

26.2 금융상품 위험관리

연결회사의 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 원가경

쟁력 제고에 기여하는데 그 목적이 있습니다. 연결회사는 금융상품과 관련하여 신용 위험, 유동성위험, 환위험, 이자율위험 등과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 위험관리는 연결회사의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 연결회사가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다.

연결회사는 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 연결회사의 재무부문에서 위험관리를 담당하고 있습니다. 또한, 연결회사의 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 연결회사의 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		59,605,933	28,961,258
장기금융상품		비유동	12,500	1,210,500
매출채권 및 기타채권	매출채권	유동	211,760,265	229,109,549
		비유동	4,240,136	2,775,788
	기타채권	유동	2,527,438	8,894,772
단기금융상품			-	1,947,600
현금및현금성자산(*)			42,379,989	17,586,993
합계			360,690,911	339,068,599

(*)현금및현금성자산 중 연결회사 보유현금 당기 6,103천원, 전기 27,440천원은 신

용위험에 노출되지 아니하여 제외하였습니다.

② 매출채권에 대한 대손충당금

연결회사의 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	208,987,105	224,879,011
121일 ~ 181일	1,223,680	2,379,036
181일 ~ 365일	161,539	703,979
1년 초과	1,387,941	1,147,522
합계	211,760,265	229,109,548
보고기간말 대손충당금	(1,447,224)	(1,558,910)
장부가액	210,313,041	227,550,638

- 매출채권에 대한 대손충당금의 기중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
1. 기초 대손충당금 잔액	1,558,910	1,748,576
2. 순대손처리액	443,311	160,829
① 대손처리액(상각채권액)	443,311	160,829
3. 대손상각비 계상(환입)액	317,640	(38,415)
4. 환율변동에 따른 증감액	13,985	9,578
5. 보고기간말 대손충당금 잔액(1-2+3+4)	1,447,224	1,558,910

- 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 연결회사가 자산금액을 회수할 수 없다는 것을 확신하기 전까지 손상을 기록하기 위하여 사용됩니다. 연결회사가 자산을 회수할 수 없다고 결정하면, 대손충당금은 금융자산과 상계 제거됩니다.

(2) 유동성위험

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

연결회사는 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 연결회사는 재무부채 상환을 포함하여, 60일에 대한 예상 운영비용을 충당할 수 있는 충분한 요구불예금을 보유하고 있다고 확신하고 있습니다. 여기에는 합리적으로 예상할 수 없는 극단적인 상황으로 인한 잠재적인 효과는 포함되지 않았습니다.

당기 및 전기말 현재 연결회사가 보유한 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구분	장부금액	계약상현금흐름	1년 이내	1~2년	2~3년	3년~4년	4년 이후
매입채무및기타채무	115,474,269	115,474,269	115,474,269	-	-	-	-
단기차입금	82,171,729	82,569,865	82,569,865	-	-	-	-
유동성장기차입금	5,600,000	5,721,930	5,721,930	-	-	-	-
장기차입금	48,968,255	51,597,643	1,066,196	31,011,910	8,272,864	6,493,618	4,753,055
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	333,924,531	340,017,269	233,422,847	66,858,985	28,488,764	6,493,618	4,753,055

연결회사는 현금흐름이 유의적으로 더 이른 기간에 발생하거나, 유의적으로 다른 금액일 것으로 기대하지 않으며, 사채는 만기 일시상환을 가정하였습니다.

(전기)

(단위 : 천원)

구분	장부금액	계약상현금흐름	1년 이내	1~2년	2~3년	3년~4년	4년 이후
매입채무및기타채무	129,788,185	129,788,185	129,788,185	-	-	-	-
단기차입금	75,533,917	75,875,609	75,875,609	-	-	-	-
유동성장기차입금	4,922,203	5,048,099	5,048,099	-	-	-	-
장기차입금	53,077,055	56,904,965	1,357,554	18,244,532	6,590,450	3,885,049	26,827,380
사채	59,831,939	63,001,375	1,293,050	26,293,050	35,415,275	-	-
합계	323,153,299	330,618,233	213,362,497	44,537,582	42,005,725	3,885,049	26,827,380

(3) 환위험

환위험 혹은 환리스크는 일반적으로 "환율의 변동에 의하여 발생하는 위험"을 말합니다. 즉 장래의 예상하지 못한 환율변동으로 인한 가치변동 가능성을 의미합니다. 연결회사는 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 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말				전기말			
	USD	EUR	CNY	INR	USD	EUR	CNY	INR
외화자산								
현금및현금성자산	3,998,643	134,647	8,000,441	1,021,625	1,184,835	84,157	5,479,915	988,996
매출채권	77,810,037	12,862,322	61,554,304	22,943	72,244,726	17,873,190	61,010,969	-
미수금	583,890	23,742	12,914,327	-	295,912	-	712,979	-
외화자산 계	82,392,570	13,020,711	82,469,072	1,044,568	73,725,473	17,957,347	67,203,863	988,996
외화부채								
매입채무	42,311,688	-	1,869,191	1,442,022	31,979,436	-	14,263,597	-
미지급금	-	-	-	1,332,742	-	-	-	-
미지급비용	-	-	-	110,635	-	-	-	93,998
외화단기차입금	54,629,970	11,487,427	-	180,215	47,565,118	13,147,503	-	-
외화장기차입금	-	-	-	13,343,255	11,578,000	-	-	-
외화부채 계	96,941,658	11,487,427	1,869,191	16,408,869	91,122,554	13,147,503	14,263,597	93,998

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
INR	14.86	16.23

③ 민감도분석

당기말과 전기말 현재 외화에 대한 원화환율 10%변동 시 환율변동이 당기 및 전기순익에 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	(1,454,909)	1,454,909	(1,739,708)	1,739,708
EUR	153,328	(153,328)	480,984	(480,984)
CNY	8,059,988	(8,059,988)	5,294,027	(5,294,027)
INR	(1,536,430)	1,536,430	89,500	(89,500)

(*) 상기 민감도분석은 보고기간종료일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산 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.

연결회사는 이자율위험을 관리하기 위해서 가격변동 리스크를 최소화하고 미래현금흐름의 회수기간을 단축하기 위하여 각 거래에 대하여 위험관리위원회에서 정한 지침 내에서 수행하고 있습니다.

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

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
고정이자율		
금융기관 차입금	71,243,117	83,124,499
사채	79,844,541	59,831,939
소계	151,087,658	142,956,438
변동이자율		
금융기관 차입금	65,496,867	50,408,676
합계	216,584,525	193,365,114

② 고정이자율 금융상품의 공정가치 민감도 분석

연결회사는 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	(654,969)	654,969	(654,969)	654,969
전기말				
변동이자율 금융상품	(504,087)	504,087	(504,087)	504,087

27. 전기 재무제표의 재작성

(1) 연결회사는 이연법인세부채 계산시 간접외국납부세액 공제와 관련된 오류 등을 발견하여 비교표시 된 전기 연결재무제표를 소급하여 재작성하였으며, 연결재무제표에 영향을 미치는 세부내역은 다음과 같습니다.

가. 연결재무상태표 및 연결자본변동표

(단위 : 천원)

구분	전기말			전기초		
	수정전	수정금액	수정후	수정전	수정금액	수정후
이연법인세부채	33,421,857	(6,339,023)	27,082,834	30,456,458	(5,628,734)	24,827,724
부채총계	377,260,254	(6,339,023)	370,921,231	354,772,609	(5,628,734)	349,143,875
기타포괄손익누계액	(3,608,765)	(1,225,107)	(4,833,872)	(1,716,300)	(1,504,073)	(3,220,373)
이익잉여금	459,443,608	7,564,130	467,007,738	429,490,511	7,132,807	436,623,318
자본총계	528,159,841	6,339,023	534,498,864	499,645,831	5,628,734	505,274,565

나. 연결포괄손익계산서

(단위 : 천원)

구분	전기		
	수정전	수정금액	수정후
법인세비용	5,553,940	(431,322)	5,122,618
당기순이익	35,110,068	431,322	35,541,390
기타포괄이익	1,904,858	278,968	2,183,826
총포괄이익	37,014,926	710,290	37,725,216
기본 및 희석주당순이익	6,219원	78원	6,297원

다. 상기 변동과 관련된 주석을 재작성하였습니다.

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		
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, 내부회계관리제도 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