

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	6
주석	14
외부감사 실시내용.....	77

국도화학주식회사와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 50 기

2021년 01월 01일 부터
2021년 12월 31일 까지

제 49 기

2020년 01월 01일 부터
2020년 12월 31일 까지

삼일회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

국도화학주식회사
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 국도화학주식회사와 그 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2021년 12월 31일과 2020년 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 2021년 12월 31일과 2020년 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 코로나바이러스감염증-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.

ACF사업부 현금창출단위 손상평가

핵심감사사항으로 결정된 이유

연결재무제표에 대한 주석 13에 기술되어 있는 바와 같이, 연결회사는 영업권이 배부된 현금

창출단위에 대해서는 매년 손상검사를 수행하고 있습니다. 회사의 경영진은 당기말 현재 영업권가액 1,110백만원을 포함하고 있는 ACF 사업부의 손상평가 대상 자산(장부금액 21,411백만원)에 대해 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'에 따라 손상평가를 수행하였습니다.

회사의 경영진은 해당 현금창출단위의 회수가능가액(사용가치) 추정을 위하여 독립적인 외부 전문가를 활용하였으며, 손상평가 결과 해당 현금창출단위의 사용가치와 장부금액 사이에 충분한 여유가 존재한다고 판단하였습니다.

우리는 영업권을 포함하고 있는 ACF사업부의 손상평가 대상 자산의 규모 및 해당 사용가치 추정에는 미래현금흐름 예측, 할인율, 성장을 등 경영진의 유의적인 판단과 추정이 수반되는 점을 고려하여 ACF사업부 현금창출단위 손상평가를 핵심감사사항에 포함하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 현금창출단위 손상평가와 관련한 경영진 내부통제의 이해
- 경영진이 활용한 외부전문가의 적격성 및 객관성 평가
- 경영진이 사용가치 추정에 사용한 가치평가 모델, 적용된 가정 및 기초가 되는 데이터에 대한 이해
- 경영진이 사용가치 추정에 사용한 가치평가 모델의 적절성을 평가
- 사용가치 추정에 적용된 주요 가정의 합리성 평가 및 기초가 되는 데이터에 대한 검토
 - 현금창출단위의 구분 및 현금창출단위에 배부된 비교대상 장부가액의 적절성 검토
 - 미래 현금흐름 추정이 경영진에 보고된 사업계획에 기초하여 합리적으로 반영되었는지 평가
 - 미래 현금흐름 추정에 경영진의 편의가 포함되어 있는지를 확인하기 위하여 전기 추정과 당기 실제 성과를 비교 분석하여 평가
 - 경영진이 적용한 할인율과 관측가능한 정보를 활용하여 독립적으로 계산된 할인율을 비교 검토
 - 경영진이 적용한 영구성장율과 경제 및 산업 예측의 장기성장율을 비교 검토
- 주요 가정의 변경이 손상 평가에 미치는 영향을 평가하기 위해 경영진이 수행한 할인율 및 영구성장률에 대한 민감도 분석결과 평가

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 발행하는 데 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 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 연결재무제표가 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 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 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 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 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 김승훈입니다.

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

2022년 3월 10일

이 감사보고서는 감사보고서일(2022년 3월 10일) 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 50 기

2021년 01월 01일 부터

2021년 12월 31일 까지

제 49 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

국도화학 주식회사 대표이사 이시창

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 금천구 가산디지털2로 61
(전 화) 02-3282-1476

연 결 재 무 상 대 표

제 50 (당) 기말 2021년 12월 31일 현재

제 49 (전) 기말 2020년 12월 31일 현재

국도화학주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 50 (당) 기말		제 49 (전) 기말	
자 산					
I. 비 유 동 자 산			611,746,861,114		476,932,793,043
1. 유형자산	12	471,341,408,501		389,713,779,491	
2. 무형자산	13	24,802,611,643		23,482,736,433	
3. 투자부동산	12	16,386,861,127		-	
4. 장기매출채권및기타채권	4,5,7,26	9,669,547,868		8,810,149,291	
5. 공동기업투자주식	9	3,463,740,583		3,326,175,456	
6. 기타투자자산	4,5,8,15,26	58,865,544,361		40,177,150,487	
7. 기타비유동자산	11	13,380,319,978		-	
8. 이연법인세자산	22	2,195,603,446		754,668,908	
9. 사용권자산	11	11,641,223,607		10,668,132,977	
II. 유 동 자 산			804,619,330,668		453,624,773,433
1. 재고자산	10	265,440,278,451		123,384,003,832	
2. 매출채권및기타채권	4,5,7,24,26	372,663,720,735		212,840,479,000	
3. 기타투자자산	4,5,8,26	106,803,185,286		59,605,932,803	
4. 기타유동자산	11	18,844,226,077		15,408,265,029	
5. 현금및현금성자산	4,5,6,26	40,867,920,119		42,386,092,769	
자 산 총 계			1,416,366,191,782		930,557,566,476
자 본					
지배기업소유지분			801,044,127,573		539,275,846,071
I. 자본금	18		45,053,080,000		29,053,080,000
II. 자본잉여금	18		124,097,089,238		46,225,796,228
III. 기타자본구성요소	18		(19,480,814,291)		(19,000,001,960)
IV. 기타포괄손익누계액	18		12,185,503,645		(5,027,399,329)
V. 이익잉여금	18		639,189,268,981		488,024,371,132
비지배지분			13,900,884,679		12,966,752,838
자 본 총 계			814,945,012,252		552,242,598,909
부 채					
I. 비 유 동 부 채			119,457,790,370		130,853,081,449
1. 장기차입금	4,5,14,15,26	50,746,055,306		48,968,254,660	
2. 사채	4,5,14,15,26	49,883,816,875		54,869,383,605	
3. 이연법인세부채	22	17,873,811,120		27,015,443,184	
4. 장기매입채무및기타채무	4,5,16,26	16,000,000		-	
5. 기타비유동부채	17	938,107,069		-	
II. 유 동 부 채			481,963,389,160		247,461,886,118

1. 단기차입금	4,5,14,15,26	162,298,852,480		82,171,729,353	
2. 유동성사채	4,5,14,15,26	34,974,919,578		24,975,156,972	
3. 유동성장기부채	4,5,14,15,26	30,804,813,191		5,600,000,000	
4. 유동성파생상품부채	4,5,15,26	-		1,865,737,222	
5. 매입채무및기타채무	4,5,16,24,26	183,376,342,999		124,376,847,236	
6. 당기법인세부채		60,615,249,459		4,519,726,973	
7. 기타유동부채	17	9,893,211,453		3,952,688,362	
부 채 총 계			601,421,179,530		378,314,967,567
부 채 와 자 본 총 계			1,416,366,191,782		930,557,566,476

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결포괄손익계산서

제 50 (당) 기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

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

국도화학주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 50 (당) 기	제 49 (전) 기
I. 매출액	19,20	1,577,111,746,723	1,132,659,694,859
II. 매출원가	20	1,210,088,737,889	995,265,617,432
III. 매출총이익		367,023,008,834	137,394,077,427
IV. 판매비와관리비	20,21	162,315,965,891	91,376,791,881
V. 영업이익	19	204,707,042,943	46,017,285,546
VI. 기타수익	19,20	5,563,507,707	3,668,010,782
VII. 기타비용	19,20	2,388,137,238	3,688,061,737
VIII. 지분법손익	9	137,565,127	(152,783,721)
IX. 금융수익	19,20	20,831,684,026	16,574,877,568
X. 금융비용	19,20	18,440,919,263	20,349,629,367
X I. 법인세비용차감전순이익	19	210,410,743,302	42,069,699,071
X II. 법인세비용	22	53,324,705,451	11,300,764,384
X III. 당기순이익		157,086,037,851	30,768,934,687
X IV. 기타포괄손익		18,761,487,213	(161,394,081)
1. 후속적으로 당기순이익으로 재분류 되지 않는 항목		(551,357,357)	6,399,866
(1) 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품 평가손익	5,8	(551,357,357)	6,399,866
2. 후속적으로 당기순이익으로 재분류 될 수 있는 항목		19,312,844,570	(167,793,947)
(1) 해외사업환산손익		19,312,844,570	(81,777,825)
(2) 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품 평가손익	5,8	-	(86,016,122)
X V. 총포괄이익		175,847,525,064	30,607,540,606
X VI. 당기순이익의 귀속		157,086,037,851	30,768,934,687
1. 지배기업소유지분		157,700,490,249	29,429,287,809
2. 비지배지분		(614,452,398)	1,339,646,878
X VII. 총포괄이익의 귀속		175,847,525,064	30,607,540,606
1. 지배기업소유지분		174,913,393,223	29,172,595,685
2. 비지배지분		934,131,841	1,434,944,921
X VIII. 지배기업지분에 대한 주당손익	23		
1. 기본주당순이익		21,321원	4,381원
2. 희석주당순이익		21,321원	4,381원

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결자본변동표

제 50 (당) 기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

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

국도화학주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	지배기업의 소유주지분						비지배지분	총계
		자본금	자본잉여금	기타자분 구성요소	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	계		
2020.1.1 (제 49기 전기초)		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	5.8	-	-	-	(79,616,256)	-	(79,616,256)	-	(79,616,256)
2. 기타포괄손익-공정가치 측 정 지분상품처분에 따른 이익잉여금 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 전기말)		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
2021.1.1 (제 50기 당기초)		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
1. 연결총포괄손익		-	-	-	17,212,902,974	157,700,490,249	174,913,393,223	934,131,841	175,847,525,064
(1) 당기순이익		-	-	-	-	157,700,490,249	157,700,490,249	(614,452,398)	157,086,037,851
(2) 해외사업환산손익		-	-	-	17,764,260,331	-	17,764,260,331	1,548,584,239	19,312,844,570
(3) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융상품 평가손익	5.8	-	-	-	(551,357,357)	-	(551,357,357)	-	(551,357,357)
2. 자본에 직접 반영된 소유주와의 거래		16,000,000,000	77,871,293,010	(480,812,331)	-	(6,535,592,400)	86,854,888,279	-	86,854,888,279
(1) 배당금지금		-	-	-	-	(6,535,592,400)	(6,535,592,400)	-	(6,535,592,400)
(2) 유상증자	18	8,000,000,000	85,871,293,010	-	-	-	93,871,293,010	-	93,871,293,010
(3) 무상증자	18	8,000,000,000	(8,000,000,000)	-	-	-	-	-	-
(4) 자기주식 취득	18	-	-	(480,812,331)	-	-	(480,812,331)	-	(480,812,331)
2021.12.31 (제 50기 당기말)		45,053,080,000	124,097,089,238	(19,480,814,291)	12,185,503,645	639,189,268,981	801,044,127,573	13,900,884,679	814,945,012,252

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 50 (당) 기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

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

국도화학주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 50 기	제 49 기
1. 영업활동으로 인한 현금흐름		(25,929,996,085)	79,026,765,836
1. 당기순이익		157,086,037,851	30,768,934,687
2. 당기순이익 조정을 위한 가감		85,522,014,415	47,859,647,412
(1) 퇴직급여		6,057,152,482	4,047,626,107
(2) 대손상각비		224,382,123	578,583,467
(3) 유형자산감가상각비		26,336,207,721	22,736,218,845
(4) 무형자산상각비		2,098,104,935	1,896,080,515
(5) 투자부동산상각비		252,306	-
(6) 사용권자산상각비		247,777,802	238,630,845
(7) 외화환산손실		3,394,964,278	4,708,406,380
(8) 지분법손실		-	152,783,721
(9) 당기손익-공정가치금융자산 처분손실		38,382,905	-
(10) 무형자산처분손실		190,415,000	-
(11) 유형자산처분손실		335,842,531	68,996,551
(12) 유형자산손상차손		-	435,083,183
(13) 파생상품거래손익		(1,884,193,546)	194,346,792
(14) 이자비용		5,687,065,502	6,457,886,634
(15) 법인세비용		53,324,705,451	11,300,764,384
(16) 외화환산이익		(3,800,596,270)	(5,024,056,625)
(17) 기타포괄손익-공정가치금융자산처분이익		-	(34,207,545)
(18) 지분법이익		(137,565,127)	-
(19) 당기손익-공정가치금융자산평가이익		(65,235,058)	(295,200)
(20) 파생상품평가손익		(1,698,241,633)	1,865,737,222
(21) 무형자산손상차손환입		(20,234,666)	(121,333,334)
(22) 유형자산처분이익		(119,525,918)	(48,293,183)
(23) 무형자산처분이익		-	(36,500,000)
(24) 이자수익		(3,335,936,403)	(2,725,127,798)
(25) 배당금수익		(1,351,710,000)	(1,352,980,820)
(26) 기타손익가감		-	2,521,297,271
3. 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동		(259,740,170,645)	16,112,189,656
(1) 매출채권의 감소(증가)		(153,567,759,860)	15,135,431,006
(2) 미수금의 감소		1,493,150,012	688,687,439
(3) 선급금의 감소(증가)		(364,736,547)	233,835,352
(4) 선급비용의 증가		(188,160,619)	(14,220,843)

(5) 선급부가가치세의 감소(증가)	(10,278,878,137)	23,765,847
(6) 미수수익의 감소(증가)	(136,002,946)	109,216,324
(7) 재고자산의 감소(증가)	(139,687,148,418)	11,108,423,130
(8) 매입채무의 증가(감소)	2,181,826,174	(5,804,069,654)
(9) 미지급금의 증가(감소)	35,224,036,477	(61,475,700)
(10) 미지급비용의 증가(감소)	5,965,317,487	(568,010,945)
(11) 선수금의 감소	(718,636,270)	(567,052,588)
(12) 예수금의 증가(감소)	4,341,512,060	(216,719,185)
(13) 파생상품거래의 정산	18,456,324	60,834,030
(14) 퇴직금의 지급	(4,023,146,382)	(4,016,454,557)
4. 이자의 수취	2,961,527,549	2,838,791,732
5. 이자의 지급	(5,526,272,163)	(6,541,257,623)
6. 배당금의 수령	1,351,710,000	1,352,980,820
7. 법인세의 납부	(7,584,843,092)	(13,364,520,848)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(172,097,219,952)	(65,285,360,724)
1. 투자활동으로 인한 현금 유입액	139,161,856,108	192,297,430,483
(1) 단기금융상품의 감소	10,000,000	1,910,400,000
(2) 장기금융상품의 감소	-	1,200,000,000
(3) 당기손익-공정가치금융자산의 처분	9,961,617,095	117,084,902,828
(4) 기타투자자산의 상각후원가금융자산의 처분	127,884,100,000	70,463,965,480
(5) 보증금의 감소	527,642,693	1,076,353,216
(6) 단기대여금의 감소	300,000,000	-
(7) 구축물의 처분	2,700,000	-
(8) 기계장치의 처분	239,860,013	74,539,634
(9) 차량운반구의 처분	18,085,652	18,748,850
(10) 기타유형자산의 처분	63,088,876	2,247,822
(11) 회원권의 처분	-	160,000,000
(12) 국고보조금의 수취	154,761,779	306,272,653
2. 투자활동으로 인한 현금 유출액	(311,259,076,060)	(257,582,791,207)
(1) 단기금융자산의 증가	(10,000,000)	-
(2) 장기금융상품의 증가	(910,134,000)	-
(3) 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 취득	(15,000,000,000)	(108,294,725,903)
(4) 기타투자자산의 상각후원가금융자산의 취득	(185,320,400,296)	(97,072,085,480)
(5) 보증금의 증가	(1,352,368,538)	(2,569,592,661)
(6) 단기대여금의 증가	(300,000,000)	-
(7) 장기대여금의 증가	-	(5,199,018,858)
(8) 선급금의 증가	(13,284,972,666)	(7,656,101,608)

(9) 토지의 취득		(3,967,660,822)	(27,521,652)
(10) 건물의 취득		(993,977,500)	(8,778,577,952)
(11) 구축물의 취득		(3,020,850,127)	(567,241,163)
(12) 기계장치의 취득		(16,073,595,089)	(12,400,744,642)
(13) 차량운반구의 취득		(350,215,098)	(502,408,517)
(14) 기타의 유형자산의 취득		(1,364,972,684)	(1,095,973,514)
(15) 건설중인자산의 취득		(49,621,565,204)	(12,597,048,397)
(16) 투자부동산의 취득		(15,973,226,790)	-
(17) 산업재산권의 취득		(249,879,758)	(407,060,805)
(18) 건설중인자산(무형)의 취득		(3,465,257,488)	(414,690,055)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	25	195,308,199,607	13,071,224,824
1. 재무활동으로 인한 현금 유입액		951,392,064,338	533,001,487,888
(1) 단기차입금의 증가		794,856,691,328	500,317,616,288
(2) 장기차입금의 증가		32,733,000,000	12,758,591,600
(3) 임대보증금의 증가		16,000,000	-
(4) 사채의 발행		29,915,080,000	19,925,280,000
(5) 유상증자		93,871,293,010	-
2. 재무활동으로 인한 현금 유출액		(756,083,864,731)	(519,930,263,064)
(1) 단기차입금의 감소		(716,667,459,997)	(490,566,254,314)
(2) 유동성장기부채의 감소		(7,400,000,003)	(16,500,202,500)
(3) 유동성사채의 감소		(25,000,000,000)	-
(4) 자기주식의 취득		(480,812,331)	(4,514,315,750)
(5) 배당금의 지급		(6,535,592,400)	(8,349,490,500)
IV. 환율변동으로 인한 증감		847,960,208	(862,450,729)
V. 현금및현금성자산의 증가(감소)		(1,871,056,222)	25,950,179,207
VI. 기초의 현금및현금성자산		42,386,092,769	17,614,432,900
VII. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		352,883,572	(1,178,519,338)
VIII. 기말의 현금및현금성자산		40,867,920,119	42,386,092,769

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제50기 (당기) : 2021년 12월 31일 현재

제49기 (전기) : 2020년 12월 31일 현재

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 폴리올수지의 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. 당기말 현재 최대주주는 국도코퍼레이션 주식회사이며, 특수관계인 지분을 포함한 보통주 지분의 28.23%를 소유하고 있습니다.

1.2 종속기업의 현황

당기말 및 전기말 현재 회사의 연결대상 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

기업명	소재지	당기말 지분율	전기말 지분율	결산월	업종
국도정밀 주식회사	한국	100%	100%	12월	에폭시수지 제조 및 임가공
국도화공(군산)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
Kukdo Europe GmbH	독일	100%	-	12월	에폭시수지 판매

1.3 연결범위의 변동

당기에 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

기업명	사유
Kukdo Europe GmbH	신규출자

1.4 주요 종속기업의 요약 재무정보

(단위 : 천원)

기업명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
국도정밀 주식회사	78,231,131	32,076,396	46,154,735	23,307,687	(818,236)	(818,236)
국도화공(군산) 유한공사	184,289,018	46,130,760	138,158,258	123,406,105	(6,172,681)	9,313,161
국도화인켐 주식회사	44,966,676	15,907,500	29,059,176	36,729,591	5,288,752	5,288,752
Kukdo Chemical India Pvt. Ltd.	38,959,131	30,113,534	8,845,597	23,601,786	(719,845)	(96,865)
국도첨단소재 주식회사	30,070,819	16,742,035	13,328,784	6,345,181	(6,801,172)	(6,801,172)
국도화공(닝보) 유한공사	86,569,572	51,308,974	35,260,598	-	(563,584)	2,634,185
Kukdo Europe GmbH	254,020	-	254,020	-	(1,032)	(3,568)

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 및 해석서

연결회사는 2021년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

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

이자율지표개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표대체가 발생한 경우에도 중단

없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 2021년 6월 30일 후에도 제공되는 코로나19 관련 임차료 할인 등

코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있도록 하는 실무적 간편법의 적용대상이 2022년 6월 30일 이전에 지급하여야 할 리스료에 영향을 미치는 리스료 감면으로 확대되었습니다. 리스이용자는 비슷한 상황에서 특성이 비슷한 계약에 실무적 간편법을 일관되게 적용해야 합니다. 연결실체는 기업회계기준서 제1116호의 개정을 조기도입하여 조건을 충족하는 모든 임차료 할인에 대해 회계정책을 변경하였으며 경과 규정에 따라 변경된 회계정책을 적용하였습니다. 상기 기준서의 개정으로 인해 연결재무제표에 미치는 유의적인 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 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

사업결합시 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 인한 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(2) 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.

(3) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약 이행원가

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.

(4) 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.

(5) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - '회계정책'의 공시

중요한 회계정책을 정의하고 공시하도록 하며, 중요성 개념을 적용하는 방법에 대한 지침을 제공하기 위하여 국제회계기준 실무서 2 '회계정책 공시'를 개정하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(6) 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' - '회계추정'의 정의

회계추정을 정의하고, 회계정책의 변경과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(7) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - 단일거래에서 생기는 자산과 부채에 대한 이연법인세

자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래의 최초 인식 예외 요건에 거래시점 동일한 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 발생시키지 않는 거래라는 요건을 추가하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(8) 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

2.2 연결

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

(1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 연결회사가 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 시점에 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. 그 밖의 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.

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) 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 주식 2.1.1에서 설명하는 제·개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

2.3.1 외화환산

(1) 기능통화의 표시

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배연결회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표 또한 대한민국 원화로 표시하고 있습니다.

(2) 표시통화로 환산

연결회사의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 연결회사의 재무제표에 대해서는 다음의 방법으로 환산하고 있습니다.

- 자산과 부채는 보고기간말의 마감 환율
- 수익과 비용은 해당 기간의 평균 환율
- 자본은 역사적 환율
- 환산에서 발생하는 외환 차이는 기타포괄손익으로 인식

해외사업장의 취득으로 생기는 영업권과 자산·부채의 장부금액에 대한 공정가치 조정액은 해외사업장의 자산·부채로 보아 마감 환율로 환산합니다.

(3) 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.

화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 포괄손익계산서에 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-공정가치로 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 2021년 12월 31일 및 2021년 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 현금 흐름에 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 연결채무상태표에 '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 연결채무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래

사건에 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 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로, 유의적인 금융요소를 포함하는 경우에는 공정가치로 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, 미작품은 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.

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 특정목적차입금의 일시

적 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 상각누계액과손상차손누계액을 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 투자부동산

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

2.3.11 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.

2.3.12 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 연결회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지

않은 부채입니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.3.13 금융부채

(1) 분류 및 측정

연결회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기 간 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, 연결채무상태표 상 '매입채무 및 기타채무', '차입금' 등으로 표시됩니다.

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 연결재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

2.3.14 금융보증계약

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

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

2.3.15 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.

2.3.16 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 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.

중속기업 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 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.

2.3.17 종업원급여

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

연결회사는 장기근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 10년 이상의 장기간 근무한 임직원(연결회사 기타장기종업원부채 인식 장기근속 포상 내용으로 기재)에게만 주어집니다. 기타장기종업원급여는 확정기여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타 장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기 손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

2.3.18 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 제품을인수하거나 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.

2.3.19 영업부문

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

2.3.20 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 연결재무상태표에서 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 증분차입이자율을 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.

2.3.21 온실가스배출권과 배출부채

연결회사는 배출권거래제에 따라 정부로부터 무상으로 할당받은 배출권은 영(0)으로 측정하고 매입배출권은 취득원가로 측정하며 손상차손누계액을 차감하여 표시합니다. 온실가스 배출결과 발생하는 배출부채는 회사가 보유한 해당 이행연도분 배출권의 장부금액과 이를 초과하는 배출량에 대한 의무 이행에 소요되는 지출의 보고기간말 현재 최선의 추정치의 합으로 측정합니다. 배출권과 배출부채는 각각 연결재무상태표에 '무형자산'과 '충당부채'로 분류합니다.

2.3.22 연결재무제표 확정

연결회사의 연결재무제표는 2022년 1월 28일자 이사회에서 승인되었으며, 정기 주주총회에서 수정승인될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결재무제표 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 유의

적인 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

2021년 중 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 글로벌시장 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 영업활동 변경이 당사의 사업, 재무상태 및 성과, 유동성에 미칠 궁극적인 영향은 현재로는 예측할 수 없습니다.

(2) 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 당기 법인세와 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.

(3) 영업권의 손상차손

영업권의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 13 참조).

(4) 비금융자산의 손상

연결회사는 유형자산 및 무형자산 등의 비금융자산에 대해 손상징후가 있는 경우, 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상검사를 위한 회수가능금액은 처분부대원가를 차감한 공정가치 또는 사용가치의 계산에 기초하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산은 추정에 근거하여 이루어집니다.

4. 공정가치

4.1 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말		
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치	
금융자산					
장기금융상품(*1)	922,634	(*4)	12,500	(*4)	
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	비유동(*1)	36,128,744	36,128,744	36,848,155	36,848,155
	유동(*3)	58,368,380	(*4)	9,840,060	(*4)
당기손익-공정가치 측정 금융자산(*1)	비유동	93,892	93,892	93,139	93,139
	유동	5,064,482	5,064,482	-	-
상각후원가 측정 금융자산(*1)	비유동	20,022,033	(*4)	3,223,356	(*4)
	유동	101,738,703	(*4)	59,605,933	(*4)
매출채권및기타채권	비유동	9,669,548	(*4)	8,810,149	(*4)
	유동	314,295,341	(*4)	203,000,419	(*4)
현금및현금성자산	40,867,920	(*4)	42,386,093	(*4)	
파생상품자산(*1)	비유동	1,698,242	1,698,242	-	-
합계	588,869,919		363,819,804		
금융부채					
장기차입금	50,746,055	50,447,535	48,968,255	48,970,638	
사채	비유동	49,883,817	50,294,383	54,869,384	55,464,677
	유동	34,974,920	(*4)	24,975,157	(*4)
단기차입금	162,298,852	(*4)	82,171,729	(*4)	
유동성장기차입금	30,804,813	(*4)	5,600,000	(*4)	
파생상품부채	-	-	1,865,737	1,865,737	
매입채무및기타채무(*2)	비유동	16,000	(*4)	-	-
	유동	171,003,246	(*4)	115,474,269	(*4)
합계	499,727,703		333,924,531		

(*1) 연결재무상태표상 기타투자자산에 포함되어 있습니다.

(*2) 금융상품으로 분류되지 않는 종업원급여 관련 부채 등은 제외되어 있습니다.

(*3) 일부 매출채권을 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류하였으며, 연결재무상태표상 매출채권에 포함되어 있습니다.

(*4) 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치이므로 공정가치 서열체계 및 측정방법등 공시에 포함하지 않았습니다.

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) 공시 가격 (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할수 있는 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
자산				
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	36,128,744	-	36,128,744
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	5,158,374	-	5,158,374
파생상품자산	-	1,698,242	-	1,698,242
부채				
장기차입금	-	50,447,535	-	50,447,535
비유동사채	-	50,294,383	-	50,294,383

<전기말>

(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
장기차입금	-	48,970,638	-	48,970,638
비유동사채	-	55,464,677	-	55,464,677

- 공정가치 서열체계 수준2의 가치평가기법 및 투입변수 설명

2021년 12월 31일 현재 연결재무상태표에서 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 자산,부채 중 공정가치 서열체계 수준2로 분류된 항목의 가치평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	공정가치 금액	가치평가기법	투입변수
자산			
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	36,128,744	현금흐름할인법 등	할인율 등

	당기손익-공정가치 금융자산	5,158,374	현금흐름할인법 등	구좌 평가내역, 할인율 등
	파생상품자산	1,698,242	현금흐름할인법 등	통화선도환율, 할인율 등
부채	장기차입금	50,447,535	현금흐름할인법 등	할인율 등
	비유동사채	50,294,383	현금흐름할인법 등	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	5,158,374	93,139
파생상품자산	1,698,242	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산		
기타금융자산(지분상품)	36,128,744	36,848,155
매출채권	58,368,380	9,840,060
소계	94,497,124	46,688,215
상각후원가 측정 금융자산		
현금및현금성자산	40,867,920	42,386,093
장기금융상품	922,634	12,500
국공채 및 회사채 등(*)	121,760,736	62,829,289
매출채권	311,503,967	200,472,981
장·단기 미수금	1,798,332	2,285,213
장·단기 대여금	5,000,000	5,000,000
미수수익	993,042	242,225
보증금	4,669,548	3,810,149
소계	487,516,179	317,038,450
합계	588,869,919	363,819,804

(*) 기타투자자산에 포함되어 있습니다.

(단위: 천원)

연결재무상태표 상 부채	당기말	전기말
상각후원가 측정 금융부채		
매입채무	101,040,363	96,654,252
보증금	16,000	-
미지급금	69,962,883	18,820,017

장·단기차입금	243,849,721	136,739,984
사채	84,858,736	79,844,541
소계	499,727,703	332,058,794
당기손익-공정가치 측정 금융부채		
파생상품부채	-	1,865,737
소계	-	1,865,737
합계	499,727,703	333,924,531

5.2 금융상품 범주별 손익

당기와 전기 중 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	파생상품	합계
이자수익	-	-	3,335,936	-	-	3,335,936
배당금수익	1,500	1,350,210	-	-	-	1,351,710
외환차익	-	-	4,707,655	3,981,129	-	8,688,784
외화환산이익	-	-	3,382,551	418,045	-	3,800,596
금융상품평가손익(기타포괄)	-	(719,411)	-	-	-	(719,411)
금융상품평가손익(당기손익)	753	-	-	-	-	753
금융상품평가손익(당기손익)-채 무상품	64,482	-	-	-	-	64,482
금융상품처분손실(당기손익)-채 무상품	(38,383)	-	-	-	-	(38,383)
파생상품거래이익	-	-	-	-	1,891,181	1,891,181
파생상품평가이익	-	-	-	-	1,698,242	1,698,242
이자비용	-	-	-	(5,687,066)	-	(5,687,066)
매출채권처분손실	-	(372,265)	-	-	-	(372,265)
외환차손	-	-	(6,691,507)	(2,223,953)	-	(8,915,460)
외화환산손실	-	-	(1,155,358)	(2,239,606)	-	(3,394,964)
파생상품거래손실	-	-	-	-	(6,987)	(6,987)
범주별손익 계	28,352	258,534	3,579,277	(5,751,451)	3,582,436	1,697,148

<전기>

(단위 : 천원)

구분	당기손익 -공정가치 금융자산	기타포괄손익 -공정가치 금융자산	상각후원가 금융자산	상각후원가 금융부채	파생상품	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(기타포괄)	-	(103,883)	-	-	-	(103,883)
금융상품평가손익(당기손익)	295	-	-	-	-	295
금융상품처분손익(당기손익)-채 무상품	-	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)
범주별손익 계	2,795	1,110,019	947,999	(3,842,856)	(2,060,083)	(3,842,126)

6. 현금 및 현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금 및 현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
보유현금	7,900	6,103
기타 요구불 예금	40,860,020	42,379,990
현금및현금성자산 합계	40,867,920	42,386,093

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)	(429,986)
		장기대여금	5,000,000	5,000,000
		보증금	4,669,548	3,810,149
	소계		9,669,548	8,810,149
유동성	매출채권	매출채권(*)	371,385,373	211,760,265
		대손충당금	(1,513,027)	(1,447,224)
		장부금액	369,872,346	210,313,041
	기타채권	미수금	1,798,333	2,285,213
		미수수익	993,042	242,225
		기타채권 계	2,791,375	2,527,438
	소계		372,663,721	212,840,479
합계		382,333,269	221,650,628	

(*) 연결회사가 당기 금융기관 등에 양도한 매출채권 중 만기가 도래하지 않은 채권은 92,790,046천원(전기말: 51,973,397천원)입니다. 이 거래는 매출거래처의 부도가발생하는 경우, 회사가 금융기관에 해당 금액을 지급할 의무를 부담하므로 구상권이 있는 거래에 해당하여 담보부 차입으로 회계처리 하였습니다.

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 120일 이내에 정산해야 하므로 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 측정하고 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	계정과목	당기말	전기말
비유동성	장기금융상품(*)	922,634	12,500
	기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	36,128,744	36,848,155
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	93,892	93,139
	상각후원가 측정 금융자산	20,022,033	3,223,356
	파생상품자산	1,698,242	-
	소계	58,865,545	40,177,150
유동성	상각후원가 측정 금융자산	101,738,703	59,605,933
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	5,064,482	-
	소계	106,803,185	59,605,933
합계		165,668,730	99,783,083

(*) 당기말 현재 일부 장기금융상품에 대해 질권이 설정되어있습니다(주석15 참조).

(2) 당기말과 전기말 현재 상각후원가금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

종목	당기말	전기말
국공채	215,080	918,780
회사채 등	121,545,656	61,910,509
합계	121,760,736	62,829,289

(3) 당기말 및 전기말 현재 당기손익-공정가치금융자산의 내역은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
----	-----	-----

	보유주식수	취득원가	공정가치	장부금액	당기 평가손익	장부금액
건설공제조합	100좌	84,651	93,892	93,892	753	93,139
파생상품(통화선도)	-	-	1,698,242	1,698,242	1,698,242	-
채권형립	-	5,000,000	5,064,482	5,064,482	64,482	-

(4) 당기말 및 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분		당기말				전기말
		취득원가	공정가치	장부금액	당기 평가손익	장부금액
지분상품	신종자본증권	36,336,700	36,128,744	36,128,744	(719,411)	36,848,155

(5) 당기와 전기 중 기타포괄손익-공정가치금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초 장부금액	36,848,155	40,778,009
취득 등	-	105,194,610
처분	-	(109,020,581)
평가손익	(719,411)	(103,883)
기말 장부금액	36,128,744	36,848,155

9. 공동기업투자주식

(1) 당기말 및 전기말 현재 공동기업의 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

회사명	당기말		전기말		소재지	주요 사업
	소유지분율	장부금액	소유지분율	장부금액		
일도화학(주)	50%	3,463,741	50%	3,326,175	한국	합성수지 제조 및 판매

(2) 당기말 현재 공동기업의 재무현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

회사명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	수익	계속영업손익	총포괄손익
일도화학(주)	2,717,421	4,819,943	423,120	186,763	3,404,487	275,130	275,130

(3) 당기 중 공동기업에 대한 지분법 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

회사명	기초	취득 (처분)	지분법평가내역		당기말
			지분법손익	지분법자본변동	
일도화학(주)	3,326,175	-	137,566	-	3,463,741

(4) 당기말와 전기말의 공동기업의 재무정보금액을 공동기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

회사명	기말 순자산 (a)	연결회사 지분율 (b)	순자산 지분금액 (a X b)	장부금액
일도화학(주)	6,927,481	50%	3,463,741	3,463,741

<전기말>

(단위 : 천원)

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

10. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
상품	7,538,740	1,969,057
평가충당금	(351,821)	(217,853)
제품	160,563,742	79,018,784
평가충당금	(3,596,553)	(2,010,180)
재공품	131,368	102,991
반제품	11,836	-
원재료	94,827,034	36,652,677
평가충당금	(1,142,401)	(1,237)
저장품	398,528	419,820
미착품	7,059,805	7,449,945
합계	265,440,278	123,384,004

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

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
재고자산평가 및 감모손실	2,595,199	447,816
당기에 비용으로 인식한 재고자산의 원가	1,207,493,539	994,817,801

11. 기타자산

(1) 당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	계정과목	당기말	전기말
비유동성	장기선급금	13,380,320	-
	사용권자산(*)	11,641,224	10,668,133
	소계	25,021,544	10,668,133
유동성	선급금	1,387,035	9,199,222
	선급비용(유동)	2,483,596	2,241,716
	선급부가가치세	14,927,283	3,967,322
	기타	46,312	5
	소계	18,844,226	15,408,265
합계		43,865,770	26,076,398

(*) 동 사용권자산은 토지의 리스료를 선납한 것입니다.

(2) 당기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	기초	상각	기타증감	당기말
사용권자산	10,668,133	(247,778)	1,220,869	11,641,224

12. 유형자산 및 투자부동산

(1) 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	134,415,589	90,047,094	20,085,831	126,545,472	988,871	3,243,082	14,387,841	389,713,780
일반취득 및 자본적지출	4,363,507	3,080,383	3,227,435	17,566,006	350,361	1,381,964	70,369,229	100,338,885
감가상각	-	(4,434,528)	(1,720,198)	(18,989,751)	(274,799)	(916,932)	-	(26,336,208)
처분/폐기	-	(17,549)	(28,467)	(1,238,076)	(29,570)	(57,486)	-	(1,371,148)
대체금액(*)	(180,257)	(846,101)	95,168	7,740,845	-	891	(7,224,433)	(413,887)
기타증감액	287,212	2,422,369	732,535	5,356,748	12,836	61,591	536,697	9,409,988
기말장부가액	138,886,051	90,251,668	22,392,304	136,981,244	1,047,699	3,713,110	78,069,334	471,341,410
취득원가	138,886,051	132,476,499	40,961,758	331,790,974	2,915,962	11,756,429	78,069,334	736,857,007
국고보조금	-	-	-	(1,206,987)	-	-	-	(1,206,987)
감가상각누계액	-	(42,224,831)	(18,569,454)	(193,602,743)	(1,868,263)	(8,043,319)	-	(264,308,610)

(*) 투자부동산으로의 대체 금액이 포함되어 있습니다.

<전기>

(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)
대체금액	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)

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

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
매출원가	23,624,366	17,766,986
판매비와 관리비	2,711,842	4,969,233
합계	26,336,208	22,736,219

3) 당기와 전기 중 자본화된 차입원가와 자본화이자율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
자본화된 차입원가	110,791	182,275
자본화이자율	2.12%	1.98%

4) 당기말 현재 채무와 관련하여 담보로 제공된 자산의 내용은 다음과 같습니다(주석 15 참조).

(단위 : 천원)

담보제공자산	채권최고한도액	담보제공처	제공내용
토지	39,900,000	신한은행 외	차입금담보
건물			
기계장치			

5) 당기말 현재 발생하지 않은 유형자산 매입 약정 금액은 36,538,245천원(전기 : 24,946,928천원)입니다.

6) 당기 중 소액자산리스와 관련하여 발생한 리스료는 139,904천원(전기 : 52,032천원)입니다.

(2) 투자부동산

1) 당기말과 전기말 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계	장부금액	취득원가	상각누계	장부금액
토지	16,002,099	-	16,002,099	-	-	-
건물	503,018	(118,256)	384,762	-	-	-
합계	16,505,117	(118,256)	16,386,861	-	-	-

2) 당기와 전기 중 투자부동산의 주요 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기			전기	
	토지	건물	합계	건물	합계
기초	-	-	-	-	-
취득	15,821,843	151,384	15,973,227	-	-
대체	180,257	233,630	413,887	-	-
감가상각	-	(252)	(252)	-	-
기말장부가액	16,002,100	384,762	16,386,862	-	-
취득원가	16,002,100	503,018	16,505,118	-	-
감가상각누계액	-	(118,256)	(118,256)	-	-

3) 당기 투자부동산에서 발생한 운용리스수익은 42,083천원입니다.

4) 투자부동산의 공정가치는 공시지가 및 최근의 이용가능한 유사거래가격 등을 반영한 평가금액에 근거하여 산정되고 있으며, 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 17,158백만원입니다.

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	47,340
1년 초과 2년 이내	26,180

13. 무형자산

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

<당기>

(단위 : 천원)

구분	영업권	회원권	산업재산권	특허권	기타무형자산 (고객관계)	건설중인 무형자산	합계
기초순장부가액	1,294,302	1,055,039	3,013,220	1,451,488	13,983,084	2,685,603	23,482,736
취득	-	-	249,880	-	-	3,328,340	3,578,220
처분 / 폐기	-	-	-	-	(190,415)	-	(190,415)
상각	-	-	(382,414)	(108,909)	(1,606,781)	-	(2,098,104)
대체	-	-	28,427	-	-	(28,427)	-
손상처리 및 기타증감	-	20,236	9,938	-	-	-	30,174
기말순장부가액	1,294,302	1,075,275	2,919,051	1,342,579	12,185,888	5,985,516	24,802,611
취득가액	7,180,107	1,159,970	3,911,858	1,614,851	16,152,836	5,985,516	36,005,138
상각누계액(*)	(5,885,805)	(84,695)	(992,807)	(272,272)	(3,966,948)	-	(11,202,527)

(*) 손상차손누계액을 합산한 금액입니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구분	영업권	회원권	산업재산권	특허권	기타무형자산 (고객관계)	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.

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

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
판매비와관리비	2,098,104	1,896,080

(3) 비용계상한 연구비와 개발비는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
경상연구개발비(주석21)	18,376,171	14,972,885

(4) 영업권 손상검사

1) 영업권은 식별된 현금창출단위에 배분하고 있으며, 보고기간말 현재 영업권 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	ACF	에폭시	합계
영업권	1,109,630	184,672	1,294,302

2) 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치에 기초하여 결정되었으며, 사용가치는 경영진이 승인한 향후 5년간의 사업계획에 기초한 현금흐름추정을 사용하여 계산되었습니다. 5년을 초과한 현금흐름은 식별된 현금창출단위가 속해 있는 산업의 장기 평균 성장률을 초과하지 않는 범위 내에서 추정하였습니다.

3) ACF사업부 현금창출단위에 대한 주요 가정, 사용가치 계산에 사용된 영업이익율, 매출성장률, 명목영구성장률 및 할인율은 다음과 같습니다.

구분	영업이익율	매출성장률(주1)	명목영구성장률	할인율(주2)
ACF사업부	-20% ~ 19%	3% ~ 138%	1.00%	12.70%

(주1)향후 ACF 사업 전망 및 계획이 반영된 매출성장률입니다. LCD 제품 매출이 확대되고 주요 고객사로의 신규 OLED 고부가 제품 공급이 진행될 예정이며, 반도체 등 원재료 공급 이슈 완화 및 제품군 확대로 중국 시장의 매출이 회복되어, 추가적인 성장을 기대하고 있습니다.

(주2) 할인율은 해당 현금창출단위가 속한 부문과 관련된 특정위험을 반영하는 할인율입니다.

4) 영업권을 포함한 ACF사업부 현금창출단위의 사용가치는 미래현금흐름할인기법 적용 시 사용된 할인율 12.70%와 명목영구성장률 1% 등 주요 가정의 변동으로부터 영향을 받습니다. 할인율이 1%p 증가할 경우, 사용가치는 2,759,771천원 감소하고, 영구성장률이 1%p 감소할 경우, 사용가치는 1,641,804천원 감소하게 됩니다.

14. 차입금

14.1 차입금의 내역

(1) 당기와 전기말 현재 차입금의 주요 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
비유동성차입금		
장기차입금	50,746,055	48,968,255
사채	49,883,817	54,869,384
소계	100,629,872	103,837,639
유동성차입금		
단기차입금	162,298,852	82,171,729
유동성장기부채	30,804,813	5,600,000
유동성사채	34,974,920	24,975,157
소계	228,078,585	112,746,886
합계	328,708,457	216,584,525

(2) 당기말과 전기말 현재 차입금의 세부내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	차입금의 종류			
	금융기관차입금			사 채
종류	단기차입금	장기차입금(*)	단기차입금	사 채
용도	운영자금 외	시설자금/운영자금	매출채권양도 등	운영자금 외
통화	KRW/USD/CNY	KRW/EUR/USD	USD/EUR	KRW
차입일/발행일	2021년 01월 외	2017년 07월 외	2021년 05월 외	2019년 04월 외
최장만기일	2022년 12월	2032년 01월	2022년 07월	2024년 10월
차입처 혹은 인수자	KB국민은행 외	씨티은행 외	신한은행외	한국투자증권외
이자율	0% ~ 3.85%	0% ~ 3.00%	0.11% ~ 1.50%	1.7% ~ 2.88%
상환방법	만기일시상환	만기일시상환 외	만기일시상환	만기일시상환
금액	69,508,806	81,550,868	92,790,046	84,858,737
합계	328,708,457			

(*) 유동성 장기부채가 포함되어 있습니다.

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	차입금의 종류			
	금융기관차입금			사 채
종류	단기차입금	장기차입금(*)	단기차입금	사 채
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
금액	30,198,332	54,568,255	51,973,397	79,844,541
합계	216,584,525			

(*) 유동성 장기부채가 포함되어 있습니다.

14.2 사채의 변동내역

(1) 당기와 전기 중 사채의 주요 변동 내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	기초	증감	기말
사채의 액면금액	80,000,000	5,000,000	85,000,000
사채할인발행차금	(155,459)	14,196	(141,263)
사채의 장부가액	79,844,541	5,014,196	84,858,737

<전기>

(단위 : 천원)

구분	기초	증감	기말
사채의 액면금액	60,000,000	20,000,000	80,000,000
사채할인발행차금	(168,061)	12,602	(155,459)
사채의 장부가액	59,831,939	20,012,602	79,844,541

14.3 차입금 상환일정

당기말 현재 차입금의 상환일정은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	차입금의 종류		
	금융기관 등 차입금	사채(*)	합계
1년 이내	193,103,667	35,000,000	228,103,667
1년 초과-2년 이내	36,885,472	20,000,000	56,885,472
2년 초과-3년 이내	4,747,972	30,000,000	34,747,972
3년 초과-4년 이내	6,531,305	-	6,531,305
4년 초과	2,581,305	-	2,581,305
합계	243,849,721	85,000,000	328,849,721

(*) 사채의 액면금액으로 표시하였습니다.

15. 우발상황 및 약정사항

(1) 파생상품

외화장기차입금에 대한 이자율과 환율의 변동위험과 관련하여 2021년 12월 31일 현재 USD 25,000,000를 계약금액으로 하는 2건의 스왑계약을 체결하고 있습니다.

당기말 현재 파생상품 평가 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

당기	평가액		당기손익
	자산	부채	
스왑	1,698,242	-	1,698,242

(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	수출입은행 외
약정한도	89,950,000	CNY 58,000,000 INR 142,000,000	4,000,000	USD 26,300,000	30,675,000	CNY 150,000,000 EUR 10,000,000
사 용 액	56,450,000	CNY 27,000,000	2,155,628	USD 26,218,790	29,568,948	CNY 2,033,510 EUR 10,000,000
내 용	무역금융 외	운영자금 외	운영자금	무역금융 외	시설자금	시설자금

약정사항의 종류	수출환어음 매입한도 (DA/DP/OAT)	비소구조건부 매입한도 (FORFAITING)	수입L/C한도	무역금융 (내국신용장)	전자방식 외상매출채권 발행한도 (할인한도)	대출, 수입L/C 한도 (통합한도)
금융기관	신한은행 외	BNP PARIBAS	신한은행	하나은행	신한은행	중국은행 외
약정한도	USD 193,200,000	USD 50,000,000	USD 14,000,000	1,000,000	59,000,000 (23,500,000)	CNY 300,000,000 USD 20,000,000
사 용 액	USD 78,270,825	USD 30,812,398	USD 1,836,732	72,114	10,868,452	대출: CNY 108,434,195 L/C: USD 1,552,400
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	19,847,909	47,882,629
담보설정금액	14,100,000	25,800,000
차입회사	국도화인캠(주)	국도정밀(주)
관련채무	운영자금	운영자금 외
차입금 잔액	8,175,291	22,493,948
담보권자	신한은행	신한은행 외

(4) 당기말 현재 연결회사는 서울보증보험(주)로부터 이행보증 등(327백만원)을 제공받고 있습니다.

(5) 당기말 현재 연결회사는 한국무역보험공사와 USD 207백만을 한도로 하는 단기수출보험계약을 체결하고 있습니다.

(6) 타법인 주식 취득

연결회사는 연구 인프라 확충 및 회사 성장거점 확보를 목적으로 서교홍업(주) 주식을 650억 원에 취득할 예정입니다. 취득예정일자는 잔금지급일인 2022년 7월 4일이며, 1차 10억원(2021년 6월), 2차 120억원(2021년 7월)은 지급완료, 3차 195억원(2022년 1월) 및 잔금 325억원(2022년 7월)은 지급 예정입니다.

(7) 당기말 현재 연결회사는 우리사주조합 취득자금대출 관련 한국증권금융에 정기예금 910,134천원의 질권이 설정되어 있습니다.

16. 매입채무와 기타채무

당기말과 전기말 현재 매입채무와 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	계정과목	당기말	전기말
비유동성	보증금	16,000	-
	소계	16,000	-
유동성	매입채무	101,040,363	96,654,252
	미지급금	69,962,883	18,820,017
	미지급비용	12,373,097	8,902,578
	소계	183,376,343	124,376,847
합계		183,392,343	124,376,847

17. 기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	계정과목	당기말	전기말
비유동성	기타장기종업원급여부채	938,107	-
	소계	938,107	-
유동성	선수금	2,276,115	2,894,741
	예수금	4,918,002	576,490
	기타	2,699,094	481,457
	소계	9,893,211	3,952,688
합계		10,831,318	3,952,688

18. 자본

(1) 당기말 현재 연결회사가 발행할 주식의 총수는 20,000,000주이고, 발행한 주식의 수는 9,010,616주이며, 1주당 금액은 5,000원입니다.

(2) 당기 중 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	주식수 (단위 : 주)	보통주	주식발행 초과금	합 계
당기초	5,810,616	29,053,080	37,442,042	66,495,122
유상증자	1,600,000	8,000,000	85,871,293	93,871,293
무상증자	1,600,000	8,000,000	(8,000,000)	-
당기말	9,010,616	45,053,080	115,313,335	160,366,415

(3) 당기말과 전기말 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
주식발행초과금	115,313,335	37,442,042
자기주식처분이익	8,105,258	8,105,258
기타자본잉여금	678,496	678,496
합계	124,097,089	46,225,796

(4) 당기말과 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
자기주식(*)	(19,480,814)	(19,000,002)

(*)당기말 및 전기말 자기주식 보유내역은 각각 370,082주 및 364,289주입니다.

(5) 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
해외사업환산손익	12,342,723	(5,421,537)
기타포괄손익-공정가치 평가손익	(157,219)	394,138
합계	12,185,504	(5,027,399)

(6) 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
이익준비금	14,519,527	14,362,702
임의적립금	2,970,018	2,970,018
미처분이익잉여금	621,699,724	470,691,651
합계	639,189,269	488,024,371

19. 영업부문정보

연결회사는 전략적인 영업단위인 2개의 보고부문을 가지고 있습니다. 최고영업의사결정자는 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
매출	1,665,643,023	35,199,993	1,700,843,016	(123,731,269)	1,577,111,747
영업이익	211,175,684	(6,786,894)	204,388,790	318,253	204,707,043
기타수익	6,901,789	387,192	7,288,981	(1,725,473)	5,563,508
기타비용	2,341,755	47,268	2,389,023	(885)	2,388,138
금융수익	21,893,311	1,015,375	22,908,686	(2,077,002)	20,831,684
금융비용	21,547,009	755,546	22,302,555	(3,861,635)	18,440,920
법인세비용차감전순이익	216,082,020	(6,187,140)	209,894,880	515,864	210,410,744

<전기>

(단위 : 천원)

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

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

<당기말>

(단위 : 천원)

구분	에폭시	폴리올	합계	연결조정	조정후
자산	1,552,220,532	121,725,163	1,673,945,695	(257,579,503)	1,416,366,192

(*) 연결회사의 당기말 부채는 부문별로 추정하기가 곤란하여 기재를 생략하였습니다.

<전기말>

(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 전기말 부채는 부문별로 추정하기가 곤란하여 기재를 생략하였습니다.

(3) 당기와 전기의 지역별 매출현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
국내매출	406,246,925	280,112,452
아메리카(미국등)지역	406,316,330	116,285,433
아시아(중국등)지역	450,903,182	597,037,999
유럽(독일등)지역	347,517,862	190,623,049
Local수출(국내)	71,093,844	56,803,172
기타	18,764,873	10,585,541
연결조정	(123,731,269)	(118,787,951)
합계	1,577,111,747	1,132,659,695

(4) 주요고객에 대한 사항

연결회사의 주요고객 중 국내고객은 전기전자재료용 에폭시수지를 공급하는 두산전자, 삼성 SDI 등과 선박, 자동차, 컨테이너 등의 도료용 에폭시수지를 공급하는 KCC,IPK, 추코쿠삼화 페인트, 삼화페인트, 조광요턴, 유니테크 등이 있습니다. 해외 주요고객은 JOTUN그룹, HEXCEL, TPI WIND, SIEMENS, BROMINE COMPOUNDS등을 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	1,577,111,747	1,132,659,695

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
한 시점에 이행하는 수행의무	1,577,111,747	1,132,659,695
국내제품매출	377,416,204	244,416,602
국내상품매출	28,830,721	35,695,850
제품수출	1,185,132,321	871,296,044
상품수출	109,463,770	100,039,150
연결조정	(123,731,269)	(118,787,951)

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

(단위 : 천원)

구분(대분류)	구분(소분류)	당기	전기
기타수익	수수료수익	259,934	249,561
	임대료수익	73,370	71,880
	무형자산손상차손환입	20,235	121,333
	유형자산처분이익	119,526	48,293
	무형자산처분이익	-	36,500
	잡이익	5,090,443	3,140,444
	합계	5,563,508	3,668,011
기타비용	기부금	18,959	99,994
	무형자산손상차손	-	2,173,515
	유형자산손상차손	-	435,083
	유형자산처분손실	335,843	68,997
	무형자산처분손실	190,415	-
	잡손실	1,842,920	861,142
	수수료비용	-	49,331
	합계	2,388,137	3,688,062

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

(단위 : 천원)

구분(대분류)	구분(소분류)	당기	전기
금융수익	이자수익	3,335,936	2,725,128
	배당금수익	1,351,710	1,352,981
	외환차익	8,688,784	7,313,419
	외화환산이익	3,800,596	5,024,057
	당기손익인식금융자산평가이익	65,235	295
	기타포괄손익-공정가치금융자산처분이익	-	34,208
	파생상품거래이익	1,891,181	124,790
	파생상품평가이익	1,698,242	-
	합계	20,831,684	16,574,878
금융비용	이자비용	5,687,066	6,457,887
	매출채권처분손실	372,265	170,787
	외환차손	8,915,460	6,791,169
	외화환산손실	3,394,964	4,708,406
	당기손익인식금융자산처분손실	38,383	-
	파생상품평가손실	-	1,865,737

	파생상품거래손실	6,987	319,136
	금융비용기타	25,794	36,507
	합계	18,440,919	20,349,629

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

(단위 : 천원)

계정과목	당기	전기
재고자산 등의 변동 및 사용액	1,021,458,804	832,169,698
종업원급여	86,889,306	55,686,573
감가상각, 무형자산상각비	28,434,564	24,889,210
운반및보관료	85,791,914	39,048,969
지급수수료	12,172,610	8,525,684
소모품비	5,063,036	3,225,596
포장비	23,196,949	23,073,630
외주가공비	31,462,876	25,743,318
기타비용	77,934,645	74,279,731
합계(*)	1,372,404,704	1,086,642,409

(*) 연결포괄손익계산서상 매출원가와 판매비와관리비의 합계입니다.

(6) 당기 및 전기 중 발생한 중업원급여비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
급여	79,844,131	51,638,946
퇴직급여(*)	6,107,068	4,047,627
복리후생비	938,107	-
합계	86,889,306	55,686,573

(*) 당기 및 전기 확정기여제도와 관련해 인식한 비용입니다.

21. 판매비와 관리비

당기 및 전기 중 발생한 판매비와 관리비는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당기	전기
급여	26,719,376	15,470,676
퇴직급여	3,412,198	1,496,018
복리후생비	4,636,557	2,680,589
수도광열비	325,674	303,479
통신비	360,699	367,787
소모품비	276,690	55,719
사무용품비	318,896	85,088
도서인쇄비	50,573	29,636
여비교통비	596,663	474,809
차량유지비	592,348	473,604
수선유지비	235,329	146,518
세금과공과금	1,668,409	1,427,492
지급수수료	4,678,306	2,820,428
접대비	240,760	199,105
광고선전비	83,216	77,597
감가상각비	1,564,789	1,690,612
무형자산상각비	1,875,518	1,725,809
투자부동산상각비	252	-
교육훈련비	65,597	114,929
운반및보관료	85,828,740	39,042,706
보험료	1,343,592	845,867
건본비	117,908	122,773
임차료	526,721	357,274
대손상각비	224,382	578,583

수출제비용	8,143,455	5,769,427
환경유지비	53,147	47,382
경상연구개발비	18,376,171	14,972,885
합계	162,315,966	91,376,792

22. 법인세 및 이연법인세

(1) 법인세비용의 구성요소

당기와 전기의 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
1. 당기 법인세부담액	62,121,092	12,388,195
2. 당기 손익으로 반영되는 일시적차이의 증감	(10,414,510)	(817,046)
3. 법인세조정액	1,618,123	(270,385)
4. 총법인세비용	53,324,705	11,300,764

(2) 법인세비용의 계산내역

당기와 전기의 법인세비용 산출 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

내역	당기	전기
1. 법인세비용차감전 순이익	210,410,743	42,069,699
2. 적용세율에 따른 법인세	50,677,323	11,051,772
3. 조정사항	2,647,382	248,992
비공제비용	136,219	129,333
비과세수익	(236,336)	(233,351)
세액공제	(1,123,521)	(843,577)
미환류세제로 인한 효과	4,700,279	-
기타(법인세조정액 등)	(184,476)	693,347
이연법인세 미인식 금액의 변동	(644,783)	503,240
4. 법인세비용	53,324,705	11,300,764
5. 유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	25.34%	26.86%

(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	585,139	(124,610)	-	460,529
재고자산평가충당금	535,512	550,078	-	1,085,590
기타포괄손익-공정가치평가손익	(120,134)	(15,063)	168,055	32,858
기타	1,790,519	2,666,323	-	4,456,842
소계	2,791,036	3,076,728	168,055	6,035,819
이연법인세 부채				
감가상각비	(6,643,787)	759,669	-	(5,884,118)
종속 및 공동기업투자	(5,800,830)	1,900,697	-	(3,900,133)
토지재평가	(10,686,062)	-	-	(10,686,062)
해외사업환산손익	(2,443,674)	2,443,674	-	-
기타	(333,242)	(910,472)	-	(1,243,714)
사업결합(고객관계 등)	(3,144,214)	3,144,214	-	-
소계	(29,051,809)	7,337,782	-	(21,714,027)
순액	(26,260,773)	10,414,510	168,055	(15,678,208)

(전기)

(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 공동기업투자	(4,982,400)	(818,430)	-	(5,800,830)
토지재평가	(10,686,062)	-	-	(10,686,062)
해외사업환산손익	(2,443,674)	-	-	(2,443,674)
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)

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

(단위 : 천원)

내역	당기	전기
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	3,694,627	612,675
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	2,341,192	2,298,495
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(20,704,901)	(27,903,144)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(1,009,126)	(1,268,799)
이연법인세자산 순액	2,195,603	754,670
이연법인세부채 순액	(17,873,811)	(27,015,443)

(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	(719,412)	168,055	(551,357)	(103,883)	24,267	(79,616)

(6) 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)으로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적 차이 및 미사용결손금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말	사유
미수취 기술사용수수료	9,293,734	8,537,863	회수가능성 낮음
종속기업 투자지분	(10,460,932)	-	예측가능한 미래에 소멸(처분)가능성이 낮음
종속기업 투자지분	3,861,635	-	예측가능한 미래에 소멸(처분)가능성이 낮음
이월결손금(*)	12,638,894	-	미래과세소득의 불확실

(*) 보고기간말 현재 연결회사가 미래에 실현될 가능성이 희박하여 법인세효과를 인식하지 아니한 이월결손금의 만료시기는 2024년부터 도래합니다.

23. 주당순이익

(1) 당기 및 전기의 기본주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원, 주)

내역	당기	전기
보통주에 귀속되는 당기순이익	157,700,490	29,429,288
가중평균유통보통주식수(주1)	7,396,336	6,717,344
기본주당순이익	21,321원	4,381원

(주1) 가중평균유통보통주식수

당기 : $2,699,662,587\text{주} \div 365\text{일} = 7,396,336\text{주}$

전기 : $2,458,547,952\text{주} \div 366\text{일} = 6,717,344\text{주}$

(*) 연결회사는 2021.8.23 기준으로 1주당 0.2주의 무상증자(1,600,000주)를 실시하였으며, 이러한 사실을 반영하여 주당순이익을 계상하였습니다. 당기 무상증자로 인하여 전기 가중평균유통보통주식수가 아래표와 같이 수정되었습니다.

구분	전기
주식수(소급효과 전)	5,474,302주
주식수(소급효과 후)	6,717,344주

(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 연결회사에 유의적인 영향력을 행사하는 기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	소재지	비고
닛테츠케미컬 앤 머티리얼(주)(*1)	일본	-
국도코퍼레이션(주)(*2)	한국	-

(*1) 연결회사에 대한 이사회 참여 등을 통해 유의적인 영향력을 보유하고 있습니다.

(*2) 신도케미칼(주) 사명은 2021년 6월 국도코퍼레이션(주)로 변경되었습니다.

(3) 당기말 현재 연결회사와의 거래가 있는 기타 특수관계자의 현황은 다음과 같습니다.

회사명	소재지	비고
뉴서울화공(주)	한국	국도코퍼레이션(주)의 종속기업
정도이앤피(주)	한국	국도코퍼레이션(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)	811,787	1,992,159	90,536	404,194
유의적 영향력	닛테츠케미컬 앤 머티리얼(주)(*1)	23,738,816	5,032,963	4,345,334	66,600
행사 기업	국도코퍼레이션(주)(*2)	112,804	5,123,522	5,000,000	835,802
기타 특수관계자	뉴서울화공(주)	1,660,296	11,074,601	543,169	1,513,124
	정도이앤피(주)	5,772,092	8,162,464	1,857,193	1,028,519
합계		32,095,795	31,385,709	11,836,232	3,848,239

(*1) 닛테츠케미컬 앤 머티리얼(주) 및 그 종속기업에 대한 거래내역을 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
공동기업	일도화학(주)	769,477	1,598,257	8,943	-
유의적 영향력	닛테츠케미컬 앤 머티리얼(주)(*1)	12,088,703	21,818,497	1,170,141	3,435,795
행사 기업	국도코퍼레이션(주)(*2)	86,229	4,475,482	5,000,000	268,035
기타 특수관계자	뉴서울화공(주)	571,805	3,708,672	210,357	823,310

	경도이앤피(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

(*1) 닷테츠케미컬 앤 머티리얼(주) 및 그 종속기업에 대한 거래내역을 포함하고 있습니다.

(*2) 채권 등 잔액은 자금대여 거래로 인하여 발생한 건입니다.

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

(단위 : 천원)

특수관계구분	회사명	당기		전기	
		자금대여액	배당지급액	자금대여액	배당지급액
유의적 영향력 행사 기업	닛테츠케미컬 앤 머티리얼(주)	-	1,560,583	-	1,950,729
	국도코퍼레이션(주)	-	1,394,400	5,000,000	1,743,000
	합계	-	2,954,983	5,000,000	3,693,729

(6) 연결회사의 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
급여	2,502,634	1,530,321
퇴직급여	199,243	452,661
합계	2,701,877	1,982,982

25. 현금흐름에 관한 사항

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

<당기>

(단위 : 천원)

구분	당기초	재무현금흐름	조정			당기말
			외환차이	상각	유동성대체	
단기차입금	82,171,729	78,189,232	1,937,891	-	-	162,298,852
유동성장기부채	5,600,000	(7,400,000)	-	-	32,604,813	30,804,813
유동성사채	24,975,157	(25,000,000)	-	41,214	34,958,549	34,974,920
장기차입금	48,968,255	32,733,000	1,649,613	-	(32,604,813)	50,746,055
사채	54,869,384	29,915,080	-	57,902	(34,958,549)	49,883,817
합계	216,584,525	108,437,312	3,587,504	99,116	-	328,708,457

<전기>

(단위 : 천원)

구분	전기초	재무현금흐름	조정			전기말
			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

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

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
상각후원가금융자산의 유동성 대체	3,221,685	7,233,337
장기차입금의 유동성 대체	32,604,813	17,607,000
사채의 유동성 대체	34,958,549	24,972,662
유무형자산 취득으로 인한 미지급금 증감	18,289,886	(5,906,460)

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 재무제표 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	601,421,180	378,314,968
B. 자본총계	814,945,012	552,242,599
C. 부채비율(A/B)	73.80%	68.51%

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 원가경쟁력 제고에 기여하는데 그 목적이 있습니다.

연결회사는 금융상품과 관련하여 신용위험, 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 재무부에서 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	36,128,744	36,848,155
당기손익-공정가치 측정 금융자산		유동	5,064,482	-
상각후원가 측정 금융자산		비유동	20,022,033	3,223,356
		유동	101,738,703	59,605,933
장기금융상품		비유동	922,634	12,500
매출채권 및 기타채권	매출채권	유동	369,872,346	210,313,041
	기타채권	비유동	9,669,548	8,810,149
		유동	2,791,374	2,527,438
현금및현금성자산(주1)			40,860,019	42,379,990
합계			587,069,883	363,720,562

(주1) 현금및현금성자산 중 연결회사 보유현금 당기말 7,900천원, 전기말 6,103천원은 신용 위험에 노출되지 아니하여 제외하였습니다.

② 매출채권에 대한 대손충당금

연결회사의 신용위험에 대한 노출은 주로 각 고객별 특성의 영향을 받습니다. 고객이영업하고 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 연령별 매출채권금액 및 대손충당금은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	매출채권	
	당기말	전기말
0 ~ 120일	351,134,531	208,987,105
121일 ~ 180일	17,996,085	1,223,680
181일 ~ 365일	1,107,881	161,539
1년 초과	1,146,877	1,387,941
합계	371,385,374	211,760,265
보고기간말 대손충당금	(1,513,027)	(1,447,224)
장부가액	369,872,347	210,313,041

- 매출채권에 대한 대손충당금의 기중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
1. 기초 대손충당금 잔액	1,447,224	1,558,910
2. 순대손처리액(①-②±③)	(181,356)	(443,311)
① 대손처리액(상각채권액)	(181,356)	(443,311)
② 상각채권회수액	-	-
③ 기타증감액	-	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	240,787	317,640
4. 환율변동에 따른 증감액	6,372	13,985
5. 보고기간말 대손충당금 잔액(1+2+3+4)	1,513,027	1,447,224

- 당기 및 전기말 현재 장기미수금에 대한 대손충당금의 잔액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	경과기간	채권잔액	
		당기말	전기말
비유동	1년이상	429,986	429,986
기말대손충당금	-	(429,986)	(429,986)
현재가치할인차금	-	-	-
장부가액	-	-	-

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 자금을 보유하고 있다고 확신하고 있습니다. 여기에는 합리적으로 예상할 수 없는 극단적인 상황으로 인한 잠재적인 효과는 포함되지 않았습니다.

당기말과 전기말 현재 연결회사가 보유한 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다. 연결회사는 현금흐름이 유의적으로 더 이른 기간에 발생하거나, 유의적으로 다른 금액일 것으로 기대하지 않으며, 사채는 만기 일시상환을 가정하였습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구분	장부금액	계약상현금흐름	1년 이내	1~2년	2~3년	3년~4년	4년 이후
매입채무및기타채무(★)	171,019,246	171,019,246	171,003,246	16,000	-	-	-
단기차입금	162,298,852	162,952,940	162,952,940	-	-	-	-
유동성장기부채	30,804,813	31,284,634	31,284,634	-	-	-	-
장기차입금	50,746,055	52,343,841	790,429	37,412,395	4,942,643	6,617,069	2,581,305
유동성사채	34,974,920	35,415,275	35,415,275	-	-	-	-
사채	49,883,817	53,240,600	1,296,100	21,080,200	30,864,300	-	-
합계	499,727,703	506,256,536	402,742,624	58,508,595	35,806,943	6,617,069	2,581,305

(*) 금융부채에 해당하지 않는 종업원급여 관련 부채 등은 제외되어 있습니다.

<전기말>

(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	-	-	-	-
유동성장기부채	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

(*) 금융부채에 해당하지 않는 종업원급여 관련 부채 등은 제외되어 있습니다.

(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. 아래 표에 기재된 금액은 원화환산액입니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	USD	EUR	USD	EUR
외화자산				
현금및현금성자산	2,937,637	170,730	3,998,643	134,647
매출채권	215,256,486	41,477,912	77,810,037	12,862,322
미수금	1,022,838	16,918	583,890	23,742
외화자산 계	219,216,961	41,665,560	82,392,570	13,020,711
외화부채				
매입채무	45,245,163	-	42,311,688	-
미지급금	267,423	16,918	-	-
외화단기차입금	75,067,342	19,167,580	54,629,970	11,487,427
외화장기차입금	29,637,500	13,423,399	-	-
외화부채 계	150,217,428	32,607,897	96,941,658	11,487,427

② 당기말과 전기말에 적용된 환율은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기말	전기말
USD	1,185.50	1088.00
EUR	1,342.34	1338.24

③ 민감도분석

당기말과 전기말 현재 외화에 대한 원화환율 10%변동 시 환율변동이 법인세비용 차감전순 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다. 단, 민감도 분석시에는 이자율과 같은다른 변수는 변동하지 않는다고 가정하였으며, 전기에도 동일한 방법으로 분석하였습니다

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	6,899,953	(6,899,953)	(1,454,909)	1,454,909
EUR	905,766	(905,766)	153,328	(153,328)

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

(4) 이자율위험

이자율위험이란 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익은 최적화하는 반면 수용가능한 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	115,067,019	71,243,117
사채	84,858,736	79,844,541
소계	199,925,755	151,087,658
변동이자율		
금융기관 차입금	128,782,702	65,496,867
합계	328,708,457	216,584,525

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 법인세비용차감전순이익(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	(1,287,827)	1,287,827	(1,287,827)	1,287,827
전기말				
변동이자율 금융상품	(654,969)	654,969	(654,969)	654,969

27. 탄소배출권

(1) 의무이행 목적으로 보유하는 온실가스 배출권

1) 온실가스 배출권 거래제 3차 계획기간(2021년~2025년)에 대한 무상할당 배출권 수량은 아래와 같습니다.

(단위 : 톤)

구분	2021년	2022년	2023년	2024년	2025년	합계
무상할당배출권	52,214	52,214	52,214	51,725	51,725	260,092

2) 당기 및 전기 중 배출권 증감 내용 및 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 톤, 백만원)

구분	당기		전기	
	수량	장부금액	수량	장부금액
기초 및 무상할당	74,043	-	68,484	-
매입	-	-	-	-
매도	-	-	11,900	-
배출	36,000	-	34,755	-
소멸	-	-	-	-
기말	38,043	-	21,829	-

28. 보고기간 후 사건

(1) 미국 판매법인 설립

연결회사는 미국 시장에서의 주도적 사업자 지위를 확보하기 위하여 2022년 1월 28일 이사회 결의에 의거하여 종속기업 설립을 결정하였습니다. 동 종속기업은 미국 내에 폭시수지 판매활동을 주업으로 하며 자본금은 443백만원으로 2022년 1월 중 설립되었습니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	국도화학주식회사			
감사대상 사업연도	2021년 01월 01일	부터	2021년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
	검토자 (심리실 등)		담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사		당기	전기	당기	전기	당기	전기	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기							
투입 인원수	12	7	1	1	14	13	4	1	5	4	-	-	36	26	
투입시 간	분·반기검토	15	11	48	31	836	721	143	211	-	-	-	-	1,042	974
	감사	68	52	72	95	1,826	1,888	351	412	201	88	-	-	2,518	2,535
	합계	83	63	120	126	2,662	2,609	494	623	201	88	-	-	3,560	3,509

3. 주요 감사실시내용

구분	내역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2021.07 ~ 2021.11				10	일	
	주요내용	회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사위험평가 및 감사절차의 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원			주요 감사업무 수행내용		
			상주	비상주				
	2021.9.6 ~ 2021.9.17	10	일	5	명	2	명	내부통제 감사(내부통제 이해 및 평가)
	2021.11.22 ~ 2021.12.3	14	일	5	명	6	명	내부통제 감사(수동통제 및 전산일반통제 이해 및 평가), 중요 계정잔액에 대한 조기 입증 감사
2022.1.26 ~ 2022.2.11	10	일	5	명	4	명	내부통제 감사, 중요 계정잔액 및 공시내용에 대하여 질문, 분석적 절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등) 수행	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2021.12.31				1	일	
	실사(입회)장소	시화, 익산, 부산 공장						
	실사(입회)대상	제품, 상품, 원재료 등						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2022.1.6				1	일	
	실사(입회)장소	서울 본사 사무실						
	실사(입회)대상	현금시재, 회원권						
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○		
	기타조회	타처보관재고조회						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회					
	수행시기	2021.10.25, 2022.3.8						
외부전문가 활용	감사 활용 내용	해당사항 없음						
	수행시기	-				-	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2021년 10월 25일	회사측: 감사, 재무담당이사 외 1인, 감사인측: 업무수행이사 외 2인	서면회의	감사팀 구성, 감사투입시간과 보수, 경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성, 핵심감사사항 등
2	2022년 03월 08일	회사측: 감사, 재무담당이사 외 1인, 감사인측: 업무수행이사 외 2인	서면회의	핵심감사사항에 대한 회계감사 진행 경과, 강조사항, 감사인의 독립성 등