

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	5
주석.....	13
외부감사 실시내용	81

국도화학주식회사와 그 종속기업

연결 재무제표에 대한

감사보고서

제 52(당) 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

제 51(전) 기

2022년 01월 01일 부터

2022년 12월 31일 까지

도원회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

국도화학주식회사
주주 및 이사회 귀중

2024년 3월 7일

감사의견

우리는 국도화학주식회사와 그 종속기업들(이하 “연결회사”)의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2023년 12월 31일과 2022년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2023년 12월 31일과 2022년 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 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사 증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

연결회사는 주석 21에 기재된 바와 같이 수출거래가 당기 매출액 중 약 76%로 유의적으로 발생하고 있습니다. 수출매출은 고객과의 계약 및 수출조건에 따라 다양한 수행의무가 존재하고, 각 재화나 용역의 통제 이전시기가 다르기 때문에 수익인식 시점에 대한 경영진의 판단이 요구되며 특수관계자인 해외 판매법인 등과의 중요한 거래를 포함하고 있어 고유위험이 높다고 판단됩니다.

우리는 이러한 수익인식의 고유위험과 회사의 수익에서 차지하는 유의성, 그리고 다양한 계약조건에 따라 발생할 수 있는 수익의 왜곡표시위험을 고려하여 수출매출의 기간귀속의 적정성을 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

핵심감사사항에 대응하기 위한 우리의 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 수익인식기준에 따른 통제이전시점 적절성 검토
- 수출매출 관련 회사의 정책, 프로세스 및 내부통제 이해
- 보고기간말에 근접하여 발생하였거나 높은 위험 요소를 가진 수출매출에 대한 회계기록 및 원천증빙 확인과 통제이전시점 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 또는 그 외에 다른 현실적인 대안이 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 일부로써 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.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 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 커뮤니케이션합니다.

또한, 우리는 독립성에 대한 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 권경복입니다.

서울특별시 강남구 테헤란로 87길 21(삼성동, 동성빌딩 5층)

도 원 회 계 법 인

대 표 이 사 임 진 윤

이 감사보고서는 감사보고서일(2024년 3월 7일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에첨부된 연결회사의 연결재무제표에 중대한 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 52 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

제 51 기

2022년 01월 01일 부터

2022년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

국도화학주식회사 대표이사 이시창

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

연 결 재 무 상 태 표

제52(당) 기말 2023년 12월 31일 현재

제51(전) 기말 2022년 12월 31일 현재

국도화학주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 52 (당) 기말		제 51 (전) 기말	
자 산					
I. 비 유 동 자 산			855,830,681,454		753,049,289,212
1. 유형자산	12	651,327,112,014		636,652,407,984	
2. 무형자산	13	32,794,129,350		27,091,415,406	
3. 투자부동산	12	16,251,503,994		16,260,231,539	
4. 장기매출채권및기타채권	4,5,7,27	13,281,035,887		7,425,864,810	
5. 공동기업투자주식	9	3,709,590,179		3,527,193,568	
6. 기타투자자산	4,5,8,16,27	107,052,739,670		43,494,279,162	
7. 기타비유동자산	11	10,073,423		-	
8. 이연법인세자산		6,923,918,517		5,105,242,082	
9. 사용권자산	14	24,480,578,420		13,492,654,661	
II. 유 동 자 산			653,730,561,289		746,044,369,391
1. 재고자산	10	213,377,226,312		272,483,907,356	
2. 매출채권및기타채권	4,5,7,24,27	274,359,534,902		308,203,959,144	
3. 기타투자자산	4,5,8,27	103,113,563,480		113,490,787,066	
4. 기타유동자산	11	18,215,534,506		22,467,315,919	
5. 현금및현금성자산	4,5,6,27	44,664,702,089		29,398,399,906	
자 산 총 계			1,509,561,242,743		1,499,093,658,603
자 본					
지배기업소유지분			834,446,648,642		845,357,898,058
I. 자본금	19		45,053,080,000		45,053,080,000
II. 자본잉여금	19		124,097,089,238		124,097,089,238
III. 기타자본구성요소	19		(33,115,547,141)		(26,157,975,261)
IV. 기타포괄손익누계액	19		8,143,251,581		7,888,269,866
V. 이익잉여금	19		690,268,774,964		694,477,434,215
비지배지분			12,579,470,447		12,830,060,341
자 본 총 계			847,026,119,089		858,187,958,399
부 채					
I. 비 유 동 부 채			101,353,737,648		146,518,939,521
1. 장기차입금	4,5,15,16,27	50,791,455,500		72,247,209,277	
2. 사채	4,5,15,16,27	19,972,230,485		49,899,342,065	
3. 이연법인세부채	23	19,930,062,918		21,364,053,807	
4. 장기매입채무및기타채무	4,5,17,26	650,000,000		16,000,000	
5. 기타비유동부채	18	1,801,802,088		1,468,506,420	
6. 리스부채	14	8,208,186,657		1,523,827,952	
II. 유 동 부 채			561,181,386,006		494,386,760,683

1. 단기차입금	4,5,15,16,27	329,645,689,420		210,073,748,635	
2. 유동성사채	4,5,15,16,27	29,975,862,350		19,989,246,947	
3. 유동성장기부채	4,5,15,16,27	22,360,188,829		40,364,761,144	
4. 파생상품부채	4,5,16	439,166,738		-	
5. 매입채우및기타채무	4,5,17,25,27	169,758,930,799		203,168,459,484	
6. 당기법인세부채		2,225,578,243		10,960,558,621	
7. 기타유동부채	18	5,653,840,886		9,440,174,249	
8. 리스부채	14	1,122,128,741		389,811,603	
부 채 총 계			662,535,123,654		640,905,700,204
부 채 와 자 본 총 계			1,509,561,242,743		1,499,093,658,603

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결포괄손익계산서

제 52(당)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제 51(전)기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

국도화학주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 52 (당) 기	제 51 (전) 기
I. 매출액	20,21	1,311,776,360,252	1,601,774,176,672
II. 매출원가	21	1,136,857,807,674	1,321,847,396,315
III. 매출총이익		174,918,552,578	279,926,780,357
IV. 판매비와관리비	21,22	155,765,744,492	182,996,259,871
V. 영업이익	20	19,152,808,086	96,930,520,486
VI. 기타수익	20,21	8,589,345,207	4,068,747,825
VII. 기타비용	20,21	10,085,093,247	1,558,751,541
VIII. 지분법손익	9	182,396,611	63,452,985
IX. 금융수익	20,21	34,043,144,976	42,930,962,852
X. 금융비용	20,21	42,554,122,011	44,757,764,240
X I. 법인세비용차감전순이익	20	9,328,479,622	97,677,168,367
X II. 법인세비용	23	1,838,676,062	24,144,745,026
X III. 당기순이익		7,489,803,560	73,532,423,341
X IV. 기타포괄손익		192,676,610	(4,603,141,424)
1. 후속적으로 당기순이익으로 재분류 되지 않는 항목		1,500,879,309	(1,995,666,671)
(1) 기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익	5,8	1,500,879,309	(1,995,666,671)
2. 후속적으로 당기순이익으로 재분류 될 수 있는 항목		(1,308,202,699)	(2,607,474,753)
(1) 해외사업환산손익		(1,323,280,998)	(2,607,474,753)
(2) 기타포괄손익-공정가치 채무상품 평가손익	5,8	15,078,299	-
X V. 총포괄이익		7,682,480,170	68,929,281,917
X VI. 당기순이익의 귀속		7,489,803,560	73,532,423,341
1. 지배기업소유지분		7,702,542,549	74,323,320,994
2. 비지배지분		(212,738,989)	(790,897,653)
X VII. 총포괄이익의 귀속		7,682,480,170	68,929,281,917
1. 지배기업소유지분		7,933,070,064	70,000,106,255
2. 비지배지분		(250,589,894)	(1,070,824,338)
X VIII. 주당손익			
1. 기본 및 희석주당이익	24	921원	8,626원

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결자본변동표

제 52(당)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제 51(전)기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

국도화학주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주식	지배기업의 소유주지분						비지배지분	총계
		자본금	자본잉여금	기타자본 구성요소	기타포괄 손익누계액	이익잉여금	계		
2022.01.01 (전기초)		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
1. 연결총포괄손익		-	-	-	(4,323,214,739)	74,323,320,994	70,000,106,255	(1,070,824,338)	68,929,281,917
(1) 당기순이익		-	-	-	-	74,323,320,994	74,323,320,994	(790,897,653)	73,532,423,341
(2) 해외사업환산손익		-	-	-	(2,327,548,068)	-	(2,327,548,068)	(279,926,685)	(2,607,474,753)
(3) 기타포괄손익-공정가치 채무상품 평가손익	5,8	-	-	-	(1,995,666,671)	-	(1,995,666,671)	-	(1,995,666,671)
2. 기타포괄손익-공정가치측정 지분상품처분에 따른 이익잉여금 대 체		-	-	-	25,980,960	(25,980,960)	-	-	-
3. 배당금지급		-	-	-	-	(19,009,174,800)	(19,009,174,800)	-	(19,009,174,800)
4. 자기주식의 취득		-	-	(6,677,160,970)	-	-	(6,677,160,970)	-	(6,677,160,970)
2022.12.31 (전기말)		45,053,080,000	124,097,089,238	(26,157,975,261)	7,888,269,866	694,477,434,215	845,357,898,058	12,830,060,341	858,187,958,399
2023.01.01 (당기초)		45,053,080,000	124,097,089,238	(26,157,975,261)	7,888,269,866	694,477,434,215	845,357,898,058	12,830,060,341	858,187,958,399
1. 연결총포괄손익		-	-	-	230,527,515	7,702,542,549	7,933,070,064	(250,589,894)	7,682,480,170
(1) 당기순이익		-	-	-	-	7,702,542,549	7,702,542,549	(212,738,989)	7,489,803,560
(2) 해외사업환산손익		-	-	-	(1,285,430,093)	-	(1,285,430,093)	(37,850,905)	(1,323,280,998)
(3) 기타포괄손익-공정가치 채무상품 평가손익	5,8	-	-	-	1,515,957,608	-	1,515,957,608	-	1,515,957,608
2. 기타포괄손익-공정가치측정 지분상품처분에 따른 이익잉여금 대 체		-	-	-	24,454,200	(24,454,200)	-	-	-
3. 배당금지급		-	-	-	-	(11,886,747,600)	(11,886,747,600)	-	(11,886,747,600)
4. 자기주식의 취득		-	-	(6,872,304,880)	-	-	(6,872,304,880)	-	(6,872,304,880)
5. 신주발행비		-	-	(85,267,000)	-	-	(85,267,000)	-	(85,267,000)
2023.12.31 (당기말)		45,053,080,000	124,097,089,238	(33,115,547,141)	8,143,251,581	690,268,774,964	834,446,648,642	12,579,470,447	847,026,119,089

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 52(당)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제 51(전)기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

국도화학주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 52 (당) 기		제 51 (전) 기	
1. 영업활동으로 인한 현금흐름			114,309,326,200		113,466,113,362
1. 당기순이익		7,489,803,560		73,532,423,341	
2. 당기순이익조정을 위한 가감		67,275,447,657		70,376,292,440	
(1) 퇴직급여		6,102,214,590		5,046,240,040	
(2) 대손상각비		(917,149,340)		360,760,199	
(3) 유형자산감가상각비		36,114,187,146		30,511,295,981	
(4) 무형자산상각비		3,181,452,388		2,798,560,651	
(5) 투자부동산상각비		11,612,774		8,651,212	
(6) 사용권자산상각비		1,714,298,832		265,623,460	
(7) 임차료		-		267,524,057	
(8) 외화환산손실		7,015,294,223		16,871,457,616	
(9) 당기손익-공정가치금융자산평가손실		-		794,876,242	
(10) 복리후생비(장기종업원부채)		504,072,668		623,426,851	
(11) 유형자산처분손실		106,983,337		819,057,099	
(12) 투자부동산처분손실		-		223,626,973	
(13) 유형자산손상차손		7,069,185,086		-	
(14) 무형자산손상차손		1,109,629,845		-	
(15) 파생상품거래손익		4,001,452,368		-	
(16) 파생상품평가손실		439,166,738		-	
(17) 이자비용		18,582,106,094		10,531,107,539	
(18) 법인세비용		1,838,676,062		24,112,609,813	
(19) 외화환산이익		(8,005,221,575)		(13,276,890,881)	
(20) 지분법이익		(182,396,611)		(63,452,985)	
(21) 당기손익-공정가치금융자산평가이익		(197,271,047)		(116,198,431)	
(22) 파생상품평가이익		(235,608,780)		(2,873,781,431)	
(23) 유형자산처분이익		(8,262,790)		(135,275,151)	
(24) 이자수익		(9,491,088,381)		(5,055,238,147)	
(25) 배당금수익		(1,464,654,063)		(1,324,135,000)	
(26) 대손충당금 환입		(12,118,329)		(13,553,267)	
(27) 리스해지이익		(1,113,578)		-	
3. 영업활동으로인한자산·부채의 변동		65,734,382,112		50,625,039,197	
(1) 매출채권의 감소(증가)		30,418,439,980		58,965,595,179	
(2) 미수금의 감소(증가)		(4,435,919,692)		(569,084,605)	
(3) 선급금의 감소(증가)		(2,906,112,753)		(238,400,592)	
(4) 선급비용의 감소(증가)		(1,768,873,377)		(282,546,278)	
(5) 선급부가가치세의 감소(증가)		9,435,012,750		(1,411,147,809)	
(6) 선급법인세의 감소(증가)		(1,756,934)		(34,212,240)	
(7) 장기선급비용의 감소(증가)		(9,972,942)		2,663,180	
(8) 재고자산의 감소(증가)		59,803,990,557		(7,192,123,974)	
(9) 기타유동자산의 감소(증가)		(2,381,295)		-	
(10) 매입채무의 증가(감소)		7,910,137,716		(22,110,001,029)	

(11) 미지급금의 증가(감소)		(23,838,807,815)		28,036,201,292	
(12) 미지급비용의 증가(감소)		813,975,067		608,515,620	
(13) 선수금의 증가(감소)		(2,022,523,551)		3,930,070,444	
(14) 예수금의 증가(감소)		(2,309,254,152)		(2,043,999,468)	
(15) 기타유동부채의 증가(감소)		626,594,446		(1,489,385)	
(16) 부가가치세예수금의 증가(감소)		84,032,550		193,849,125	
(17) 미지급법인세의 증가(감소)		-		(62,131,968)	
(18) 퇴직금의 지급		(6,062,198,443)		(7,166,718,295)	
4. 이자의 수취		9,867,138,758		6,927,379,742	
5. 이자의 지급		(21,980,888,019)		(12,112,628,473)	
6. 배당금의 수령		1,464,654,063		1,324,135,000	
7. 법인세의 납부		(15,541,211,931)		(77,206,527,885)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(141,603,936,961)		(169,868,204,958)
1. 투자활동으로 인한 현금 유입액		200,525,425,854		185,140,120,020	
(1) 단기금융상품의 감소		900,000,000		-	
(2) 당기손익-공정가치금융자산의 처분		44,907,537,098		15,000,000,000	
(3) 기타투자자산의 상각후원가 금융자산의 처분		146,819,635,776		166,142,599,797	
(4) 기타포괄손익공정가치금융자산의 처분		6,010,500,000		3,000,000,000	
(5) 보증금의 감소		1,813,575,577		555,485,274	
(6) 건물의 처분		-		96,407,900	
(7) 구축물의 처분		5,426,397		-	
(8) 기계장치의 처분		12,038,500		94,927,162	
(9) 차량운반구의 처분		2,363,636		118,564,703	
(10) 국고보조금의 수취		54,348,870		90,840,681	
(11) 동일 지배하의 합병으로 인한 현금유입		-		41,294,503	
2. 투자활동으로 인한 현금 유출액		(342,129,362,815)		(355,008,324,978)	
(1) 단기금융상품의 증가		-		(900,000,000)	
(2) 기타포괄손익공정가치금융자산의 취득		(4,596,408,768)		(6,369,485,171)	
(3) 당기손익공정가치금융자산의 취득		(25,591,168,610)		(50,130,015,927)	
(4) 기타투자자산의 상각후원가 금융자산의 취득		(222,494,628,002)		(118,727,750,000)	
(5) 보증금의 증가		(2,519,491,697)		(3,246,106,391)	
(6) 토지의 취득		(43,999,561)		(714,300)	
(7) 건물의 취득		(5,573,456,313)		(1,605,774,230)	
(8) 구축물의 취득		(9,180,920,135)		(6,158,257,935)	
(9) 기계장치의 취득		(31,706,636,733)		(24,412,821,215)	
(10) 차량운반구의 취득		(124,114,967)		(504,567,497)	
(11) 기타의 유형자산의 취득		(2,169,498,151)		(3,149,856,744)	
(12) 건설중인자산의 취득		(29,010,284,185)		(81,295,463,340)	
(13) 투자부동산의 취득		(196,260,537)		-	
(14) 산업재산권의 취득		(831,615,341)		(66,815,031)	
(15) 특허권의 취득		(226,449,531)		-	
(16) 기타의 무형자산의 취득		(1,289,470,612)		(3,283,557,501)	
(17) 건설중인자산(무형)의 취득		(6,459,859,799)		(2,445,557,240)	

(18) 사용권자산의 취득		(115,099,873)		(212,231,200)	
(19) 종속기업투자주식의 취득		-		(52,499,351,256)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	26		43,554,998,605		44,626,407,119
1. 재무활동으로 인한 현금 유입액		856,844,545,688		970,390,768,199	
(1) 단기차입금의 증가		856,204,445,688		896,431,652,199	
(2) 장기차입금의 증가		-		53,964,400,000	
(3) 사채의 발행		-		19,938,280,000	
(4) 임대보증금의 증가		640,100,000		-	
(5) 리스부채의 증가		-		56,436,000	
2. 재무활동으로 인한 현금 유출액		(813,289,547,083)		(925,764,361,080)	
(1) 단기차입금의 감소		(733,294,226,282)		(837,803,456,249)	
(2) 유동성장기부채의 감소		(40,005,094,554)		(24,708,333,336)	
(3) 장기차입금의 감소		(200,000,000)		(400,000,000)	
(4) 유동성사채의 감소		(20,000,000,000)		(35,000,000,000)	
(5) 동일지배하에 합병으로 인한 현금유출		-		(1,887,949,226)	
(6) 자기주식의 취득		(6,872,304,880)		(6,677,160,970)	
(7) 신주발행비		(85,267,000)		-	
(8) 배당금의 지급		(11,886,747,600)		(19,009,174,800)	
(9) 리스부채의 감소		(945,906,767)		(278,286,499)	
IV. 연결범위의 변동으로 인한 증감			-		(18,030,103)
V. 환율변동으로 인한 증감			(925,712,453)		(1,049,944,842)
VI. 현금의 증가(I+II+III+IV+V)			15,334,675,391		(12,843,659,422)
VII. 기초 현금및현금성자산			29,398,399,906		40,867,920,119
VIII. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과			(68,373,208)		1,374,139,209
IX. 당기말 현금및현금성자산			44,664,702,089		29,398,399,906

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 52 (당) 기 2023년 12월 31일 현재

제 51 (전) 기 2022년 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, 회사 보유분 24.3%와 그 외 특수관계인 지분(우리사주조합 포함) 7.5%를 포함하여 보통주 지분의 31.8%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
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
Kukdo Europe GmbH	독일	100%	100%	12월	에폭시수지 판매
Kukdo Chemical America, Inc.	미국	100%	100%	12월	에폭시수지 판매
서교흥업(주)	한국	100%	100%	12월	부동산임대업

1.3 주요 종속기업의 요약 재무정보

(단위 : 천원)

기업명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
국도화공(쿤산) 유한공사	184,955,349	59,999,719	124,955,630	200,538,841	(2,123,889)	(2,502,398)
국도화인켄 주식회사	46,278,811	11,474,522	34,804,289	37,014,474	3,535,649	3,535,649
Kukdo Chemical India Pvt. Ltd.	42,256,810	29,214,731	13,042,079	24,681,784	(6,073,553)	(6,657,538)
국도첨단소재 주식회사	33,145,910	28,465,430	4,680,480	8,739,596	(7,531,366)	(7,531,366)
국도화공(닝보) 유한공사	92,388,843	77,970,645	14,418,198	59,463,471	(9,670,182)	(9,764,197)
Kukdo Europe GmbH	43,508,077	43,031,932	476,145	61,482,280	(989,709)	(969,429)
Kukdo Chemical America, Inc.	59,075,947	61,804,566	(2,728,619)	74,919,813	(2,882,954)	(2,845,557)
서교흥업(주)	40,396,940	6,430,461	33,966,479	500,444	(174,424)	(174,424)

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 2023년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 회계기준을 신규로 적용하였습니다.

- (1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - '회계정책' 공시에 중요성 정의 적용

중요한 회계정책 정보를 정의하고 이를 공시하도록 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- (2) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - 행사가격 조정 조건이 있는 금융부채 평가손익 공시

발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건이 있는 복합금융상품의 전환권이나 신주인수권(또는 이를 포함하는 금융부채)이 금융부채로 분류되는 경우, 해당금융부채 평가손익(당기손익에 한정) 등을 별도 주석으로 공시하도록 하였습니다. 이는 해당 평가손익이 당기 성과에 미치는 영향을 분명히 보여주어, 정보이용자가 해당기업의 재무정보를 적절히 평가하는데 도움을 주기 위한 것입니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- (3) 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 회계추정치 정의 개정

회계정책과 회계추정의 구분을 명확히 하고자 회계추정의 변경에 대한 정의를 회계추정치 정의로 대체하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - 단일거래에서 생기는 자산과 부채에 관련되는 이연 법인세 개정

자산과 부채의 최초 인식시점에 동일한 금액으로 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이가 생기는 거래(리스 및 사후처리 의무 등)에 대해서는 더이상 이연법인세자산및 이연법인세부채를 인식하지 않는 예외규정이 적용되지 않습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(5) 기업회계기준서 제1012호 '법인세'개정 - 국제조세개혁-필라2 모범규칙

경제협력개발기구(OECD)가 발표한 필라2 모범규칙을 시행하기 위하여 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법(이하 '필라2 법률')에서 생기는 법인세(이하'필라2 법인세') 관련, 필라2 법인세와 관련되는 이연법인세 자산 및 부채를 인식하지 아니하고 이에 대한 정보도 공시하지 아니한다는 한시적 예외규정이 추가되었습니다. 이러한 한시적 예외규정을 적용하였다는 사실을 공시하고, 필라2 법률 시행일(2024년 1월 1일) 전에는 질적·양적 정보를 추가공시합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(6) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제·개정

보험계약의 적용범위, 인식, 측정, 표시 및 공시 원칙이 제·개정되었습니다. 해당 기준서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.1.2 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 회계기준

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제·개정 회계기준은 다음과 같습니다.

(1) 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 인식된경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을검토 중에 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'개정 - 약정사항이 있는 비유동부채

약정사항 있는 부채에 대한 유동/비유동 판단기준 및 관련 공시에 대한 규정이 추가되었습니다. 즉, 차입약정 상의 특정 조건(이하 '약정사항') 준수 시, 보고기간 말 현재 부채의 결제를 12개월 이상 연기할 수 있는 권리가 생긴다면, 다음에 따라 부채의 유동/비유동을 판단하게 됩니다.

- '보고기간말 또는 보고기간말 이전'에 약정사항을 준수하도록 요구받는 경우: 약정사항의 준수여부로 부채의 유동/비유동을 판단한다.

'보고기간 후' 12개월 이내에 약정사항을 준수하도록 요구받는 경우(예: 기업의 보고기간말 6개월 후 재무상태에 기초한 약정사항 등): 약정사항 준수여부가 부채의 유동/비유동 판단에 영향을 미치지 않으며, 대신 보고기간 후 12개월 이내에 부채가 상환될 수 있는 위험을 주석공시하여야 한다.

동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 조기적용 시, 그 기간에 대해 상기 '부채의 유동/비유동 분류'도 같이 조기적용하여야 합니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(3) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'개정 - 가상자산 공시

가상자산 보유자, 개발자, 사업자 별 '공시 요구사항'이 신설되었습니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(4) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채

판매후리스 사용권자산 및 리스부채에도 일반적인 리스 후속 측정 방식을 적용하도록 규정이 추가되었습니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(5) 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' / 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 공급자금융약정

공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 및 유동성위험에 미치는 영향을 이해할 수 있도록, 관련 공시사항이 다음과 같이 개정되었습니다.

- 현금흐름표 공시사항: 재무활동에서 생기는 부채의 변동에 공급자금융약정 정보를 구분하여 공시
- 금융상품 공시사항: 공급자금융약정으로 발생하는 유동성 위험 공시

동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(6) 기업회계기준서 제1012호 '법인세'개정 - 국제조세개혁-필라2 모범규칙

경제협력개발기구(OECD)가 발표한 필라2 모범규칙을 시행하기 위하여 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법(이하 '필라2 법률')에서 생기는 법인세(이하 '필라2 법인세') 관련, 필라2 법인세와 관련되는 이연법인세 자산 및 부채를 인식하지 아니하고 이에 대한 정보도 공시하지 아니한다는 한시적 예외규정이 2023년 추가되었습니다.

필라2 법률 시행일(2024년 1월 1일) 이후부터 이러한 한시적 예외규정을 적용하였다는 사실을 공시하고, 필라2 법인세와 관련되는 당기법인세비용(수익)을 별도로 공시합니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

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 중요한 회계정책

당기 연결재무제표의 작성에 적용된 중요한 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 2023년 12월 31일 및 2024년 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 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 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 회수가액(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 연결채무상태표에서 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 손실총당금
- (2) 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

2.3.15 충당부채

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

2.3.16 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.

종속기업 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 독립적이고 적격한 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 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.

2.3.19 영업부문

연결회사는 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 최고 영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부보고 자료에 기초하여 부문을구분하고 있습니다. 주석 20에서 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 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 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 2024년 1월 29일자 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 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) 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.

(2) 영업권의 손상차손

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

(3) 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)	922,634	(*4)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	비유동(*1)	37,467,450	37,467,450	36,899,705	36,899,705
	유동(*4)	18,472,407	(*4)	40,643,077	(*4)
당기손익-공정가치 측정 금융자산(*1)	비유동	94,566	94,566	94,139	94,139
	유동	5,678,013	5,678,013	39,515,573	39,515,573
상각후원가 측정 금융자산(*1)	비유동	67,761,911	(*4)	5,007,231	(*4)
	유동	97,435,550	(*4)	69,973,762	(*4)
매출채권및기타채권	비유동	13,281,036	(*4)	7,425,865	(*4)
	유동(*4)	255,887,128	(*4)	267,560,882	(*4)
현금및현금성자산		44,664,702	(*4)	29,398,400	(*4)
파생상품자산(*1)	비유동	806,179	806,179	570,571	570,571
	유동	-	-	4,001,452	4,001,452
합계		542,471,576		502,013,291	
금융부채					
장기차입금		50,791,456	50,671,847	72,247,209	71,516,024
사채	비유동	19,972,230	19,878,860	49,899,342	48,926,324
	유동	29,975,862	(*4)	19,989,247	(*4)
단기차입금		329,645,689	(*4)	210,073,749	(*4)
유동성장기부채		22,360,189	(*4)	40,364,761	(*4)
매입채무및기타채무(*2)	비유동	650,000	(*4)	16,000	(*4)
	유동	159,454,486	(*4)	192,787,232	(*4)
파생상품부채	유동	439,167	439,167	-	-
합계		613,289,079		585,377,540	

(*1) 재무상태표상 기타투자자산에 포함되어 있습니다.

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

(*3) 일부 매출채권을 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류하였으며, 재무상태표상 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) 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 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	-	37,467,450	-	37,467,450
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	5,772,579	-	5,772,579
파생상품자산	-	806,179	-	806,179
부채				
파생상품부채	-	439,167	-	439,167
장기차입금	-	50,671,847	-	50,671,847
비유동사채	-	19,878,860	-	19,878,860

<전기말>

(단위 : 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
자산				
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	36,899,705	-	36,899,705
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	39,609,712	-	39,609,712
파생상품자산	-	4,572,023	-	4,572,023
부채				
장기차입금	-	71,516,024	-	71,516,024
비유동사채	-	48,926,324	-	48,926,324

- 공정가치 서열체계 수준2의 가치평가기법 및 투입변수 설명

2023년 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 금융자산	37,467,450	현금흐름할인법 등
	당기손익-공정가치 금융자산	5,772,579	현금흐름할인법 등
	파생상품자산	806,179	현금흐름할인법 등
부채	장기차입금	50,671,847	현금흐름할인법 등
	비유동사채	19,878,860	현금흐름할인법 등
	파생상품부채	439,167	현금흐름할인법 등

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	-	-	9,546,526	21,424	-	9,567,950
배당금수익	1,000	1,463,654	-	-	-	1,464,654
외환차익	-	-	15,124,397	(551,958)	-	14,572,439
외화환산이익	-	-	3,783,575	4,221,647	-	8,005,222
금융상품평가손익(기타포괄)	-	1,515,958	-	-	-	1,515,958
금융상품평가손익(당기손익)	427	-	-	-	-	427
금융상품평가손익(당기손익)-채무상품	196,844	-	-	-	-	196,844
파생상품평가이익	-	-	-	-	235,609	235,609
이자비용	-	-	-	(18,582,106)	-	(18,582,106)
매출채권처분손실	-	(795,014)	-	-	-	(795,014)
외환차손	-	-	(10,836,946)	(801,889)	-	(11,638,835)
외화환산손실	-	-	(5,320,556)	(1,694,738)	-	(7,015,294)
파생상품거래손실	-	-	-	-	(4,001,452)	(4,001,452)
파생상품평가손실	-	-	-	-	(439,167)	(439,167)
범주별손익 계	198,271	2,184,598	12,296,996	(17,387,620)	(4,205,010)	(6,912,765)

<전기>

(단위 : 천원)

구분	당기손익 -공정가치 측정 금융자산	기타포괄손익 -공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융부채	파생상품	합계
이자수익	-	-	5,062,770	379	-	5,063,149
배당금수익	-	1,324,135	-	-	-	1,324,135
외환차익	-	-	40,964,254	(20,644,579)	-	20,319,675
외화환산이익	-	-	13,234,023	-	-	13,234,023
금융상품평가손익(기타포괄)	-	(2,598,524)	-	-	-	(2,598,524)
금융상품평가손익(당기손익)	247	-	-	-	-	247
금융상품평가손익(당기손익)-채무상품	(678,678)	-	-	-	-	(678,678)
파생상품평가이익	-	-	-	-	2,873,781	2,873,781
이자비용	-	-	-	(10,691,612)	-	(10,691,612)
매출채권처분손실	-	(979,914)	-	-	-	(979,914)
외환차손	-	-	(15,360,847)	(19,455)	-	(15,380,302)
외화환산손실	-	-	(16,405,442)	(443,225)	-	(16,848,667)
범주별손익 계	(678,431)	(2,254,303)	27,494,758	(31,798,492)	2,873,781	(4,362,687)

6. 현금 및 현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금 및 현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
보유현금	17,312	13,124
기타 요구불 예금	44,647,390	29,385,276
현금및현금성자산 합계	44,664,702	29,398,400

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
		대손충당금	-	(429,986)
		장기대여금	5,000,000	-
		보증금	8,281,036	7,425,865
	소계	13,281,036	7,425,865	
유동성	매출채권	매출채권(*)	268,314,718	301,895,230
		대손충당금	(960,024)	(1,854,586)
		장부금액	267,354,694	300,040,644
	기타채권	미수금	5,582,893	2,388,387
		대손충당금	(76)	-
		미수수익	1,422,024	774,928
		단기대여금	-	5,000,000
		기타채권 계	7,004,841	8,163,315
		소계	274,359,535	308,203,959
	합계	287,640,571	315,629,824	

(*) 연결회사가 당기 금융기관 등에 양도한 매출채권 중 만기가 도래하지 않은 채권은 152,070,012천원(전기말: 96,329,624천원)입니다. 이 거래는 매출거래처의 부도가 발생하는 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 27.2에서 제공됩니다.

8. 기타투자자산

(1) 당기말과 전기말 현재 기타투자자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	계정과목	당기말	전기말
비유동성	장기금융상품(*)	922,634	922,634
	기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	37,467,450	36,899,705
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	94,566	94,139
	상각후원가 측정 금융자산	67,761,911	5,007,231
	파생상품자산	806,179	570,571
	소계	107,052,740	43,494,280
유동성	상각후원가 측정 금융자산	97,435,550	69,973,762
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	5,678,013	39,515,573
	파생상품자산	-	4,001,452
	소계	103,113,563	113,490,787
합계		210,166,303	156,985,067

(*) 당기말 현재 일부 장기금융상품에 대해 질권이 설정되어 있습니다(주석16 참조).

(2) 당기말과 전기말 현재 상각후원가금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

종목	당기말	전기말
국공채	-	-
회사채 등	165,197,461	74,980,993
합계	165,197,461	74,980,993

(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	94,566	94,566	427	94,139
파생상품(통화선도)	-	-	806,179	806,179	235,609	4,572,023
채권형랩(유동)	-	481,169	484,013	484,013	2,844	20,088,677
ELB(유동)	-	5,000,000	5,194,000	5,194,000	194,000	19,426,896

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

(단위 : 천원)

구분		당기말				전기말
		취득원가	공정가치	장부금액	당기 평가손익	장부금액
지분상품	신종자본증권	27,271,000	26,351,310	26,351,310	1,605,985	30,777,125
	신종자본증권(외화)	6,369,485	6,500,124	6,500,124	377,543	6,122,580
채무상품	채권형랩	4,596,409	4,616,016	4,616,016	19,608	-

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

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초 장부금액	36,899,705	36,128,744
취득 등	4,596,409	6,369,485
처분	(6,031,800)	(3,033,900)
평가손익	2,003,136	(2,564,624)
기말 장부금액	37,467,450	36,899,705

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)	50.00%	3,709,590	50.00%	3,527,194	한국	합성수지 제조 및 판매

(2) 당기말 현재 공동기업의 재무현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

회사명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	수익	계속당기순이익	총포괄이익
일도화학(주)	4,263,925	3,646,283	348,468	142,560	3,070,187	364,793	364,793

(3) 당기 중 공동기업에 대한 지분법 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

회사명	기초	취득 (처분)	지분법평가내역		당기말
			지분법손익	지분법자본변동	
일도화학(주)	3,527,194	-	182,396	-	3,709,590

(4) 당기말과 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)	7,419,180	50%	3,709,590	3,709,590

<전기말>

(단위 : 천원)

회사명	기말 순자산 (a)	연결회사 지분율 (b)	순자산 지분금액 (a X b)	장부금액
일도화학(주)	7,054,387	50%	3,527,194	3,527,194

10. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
상품	4,705,378	4,903,592
평가충당금	-	-
제품	154,667,337	188,923,362
평가충당금	(9,272,568)	(8,477,389)
재공품	-	2,262,549
반제품	189,310	391,895
원재료	54,929,074	72,592,775
평가충당금	(105,240)	(105,381)
저장품	820,939	805,817
평가충당금	-	-
미착품	7,442,996	11,186,687
합계	213,377,226	272,483,907

(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	946,597	3,459,511
당기에 비용으로 인식한 재고자산의 원가	1,135,911,211	1,318,387,885

11. 기타자산

(1) 당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	계정과목	당기말	전기말
비유동성	토지사용권(*)	-	-
	기타	10,073	-
	소계	10,073	-
유동성	선급금	5,415,145	2,544,281
	선급비용(유동)	5,629,627	3,226,892
	선급부가가치세	7,131,208	16,545,249
	기타	39,555	150,894
	소계	18,215,535	22,467,316
합계		18,225,608	22,467,316

(*) 토지 사용권은 기타비유동성자산에서 사용권자산으로 계정과목재분류하였습니다.(주석 14 참고)

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	207,345,549	106,078,695	55,051,493	160,477,714	1,136,294	5,348,644	101,214,019	636,652,408
일반취득 및 자본적지출	44,460	5,567,072	9,180,920	31,220,413	124,115	2,185,279	13,094,521	61,416,780
감가상각	-	(5,151,104)	(4,226,571)	(24,436,641)	(374,902)	(1,924,970)	-	(36,114,188)
손상차손(*1)	-	-	-	-	-	-	(6,830,735)	(6,830,735)
처분/폐기	-	(13,084)	-	(88,172)	-	(40,056)	-	(141,312)
대체금액(*2)	(4,114,147)	8,446,752	22,047,804	51,520,897	-	2,107,099	(84,122,552)	(4,114,147)
기타증감액	92,990	108,467	(93,618)	342,459	1,205	9,310	(2,507)	458,306
기말장부가액	203,368,852	115,036,798	81,960,028	219,036,670	886,712	7,685,306	23,352,746	651,327,112
취득원가	203,368,852	168,839,752	107,132,469	450,810,400	3,000,923	18,584,877	23,352,746	975,090,019
국고보조금	-	-	-	(919,288)	-	-	-	(919,288)
감가상각누계액	-	(53,802,954)	(25,172,441)	(230,854,442)	(2,114,211)	(10,899,571)	-	(322,843,619)

(*1) 당사는 당기 중 공장화재로 인한 유형자산 손상차손 6,830,735천원을 인식하였습니다 (주석 16.(7) 참조).

(*2) 토지의 대체금액은 당기 중 사용권자산으로 재분류된 금액입니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	기타 유형자산	건설중인자산	합계
기초장부가액	138,886,051	90,251,668	22,392,303	136,981,244	1,047,699	3,713,110	78,069,333	471,341,408
일반취득 및 자본적지출	714	2,026,426	1,169,932	19,661,101	504,160	3,118,992	104,439,647	130,920,972
사업결합취득	68,625,392	1,209,693	2,424	32	-	94	-	69,837,635
감가상각	-	(4,597,307)	(2,879,488)	(21,396,977)	(373,950)	(1,263,574)	-	(30,511,296)
처분/폐기	-	(484,497)	(16,844)	(167,393)	(36,207)	(58,770)	-	(763,711)
대체금액(*)	-	16,648,484	34,591,314	29,154,964	-	118,639	(80,550,901)	(37,500)
기타증감액	(166,608)	1,024,228	(208,148)	(3,755,257)	(5,408)	(279,847)	(744,060)	(4,135,100)
기말장부가액	207,345,549	106,078,695	55,051,493	160,477,714	1,136,294	5,348,644	101,214,019	636,652,408
취득원가	207,345,549	154,850,680	76,071,061	370,246,824	2,928,545	14,684,407	101,214,019	927,341,085
국고보조금	-	-	-	(1,090,349)	-	-	-	(1,090,349)
감가상각누계액	-	(48,771,985)	(21,019,568)	(208,678,761)	(1,792,251)	(9,335,763)	-	(289,598,328)

(*) 투자부동산으로의 대체 금액이 포함되어 있습니다.

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

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
매출원가	29,650,982	25,372,040
판매비와 관리비	6,463,206	5,139,256
합계	36,114,188	30,511,296

3) 당기와 전기 중 자본화된 차입원가와 자본화이자율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
자본화된 차입원가	3,122,521	1,090,658
자본화이자율	3.38%	2.68%

4) 당기말 현재 채무와 관련하여 담보로 제공된 자산의 내용은 다음과 같습니다(주석 16 참조).

(단위 : 천원)

담보제공자산	채권최고한도액	담보제공처	제공내용
토지	57,300,000	신한은행 외	차입금담보
건물			
기계장치			

5) 당기말 현재 발생하지 않은 유형자산 매입 약정 금액은 18,162,240천원(전기 : 40,255,893천원)입니다.

6) 당기 중 소액자산리스와 관련하여 발생한 리스료는 232,512천원(전기 : 307,224천원)입니다.

(2) 투자부동산

1) 당기말과 전기말 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계	장부금액	취득원가	상각누계	장부금액
토지	16,041,099	-	16,041,099	16,002,100	-	16,002,100
건물	351,634	(141,229)	210,405	351,634	(93,502)	258,132
합계	16,392,733	(141,229)	16,251,504	16,353,734	(93,502)	16,260,232

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

(단위: 천원)

구분	당기			전기		
	토지	건물	합계	토지	건물	합계
기초	16,002,100	258,132	16,260,232	16,002,100	384,762	16,386,862
취득	38,999	-	38,999	-	-	-
대체	-	(36,114)	(36,114)	-	-	-
감가상각	-	(11,613)	(11,613)	-	(8,651)	(8,651)
처분/폐기	-	-	-	-	(117,979)	(117,979)
기말장부가액	16,041,099	210,405	16,251,504	16,002,100	258,132	16,260,232
취득원가	16,041,099	351,634	16,392,733	16,002,100	351,634	16,353,734
감가상각누계액	-	(141,229)	(141,229)	-	(93,502)	(93,502)

3) 당기 투자부동산에서 발생한 운용리스수익은 41,480천원(전기: 47,880천원)입니다.

4) 운용리스 제공 내역

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

(단위: 천원)

구분	당기
1년 이내	28,140
1년 초과 2년 이내	24,280

13. 무형자산

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

<당기>

(단위 : 천원)

구분	영업권	회원권	산업재산권	특허권	기타무형자산 (고객관계 등)	건설중인 무형자산	합계
기초순장부가액	1,294,302	1,075,275	2,708,393	1,351,489	18,944,545	1,717,411	27,091,415
취득	-	-	831,615	226,450	1,293,870	7,641,855	9,993,790
처분 / 폐기	-	-	-	-	-	-	-
상각	-	-	(451,453)	(135,834)	(2,594,165)	-	(3,181,452)
대체	-	-	406	-	36,400	(36,806)	-
손상처리 및 기타증감(*1)	(1,109,630)	-	6	-	-	-	(1,109,624)
기말순장부가액	184,672	1,075,274	3,088,968	1,442,105	17,680,650	9,322,460	32,794,129
취득가액	7,180,107	1,159,970	4,662,642	1,769,932	23,838,817	9,322,460	47,933,928
상각누계액(*2)	(6,995,435)	(84,696)	(1,573,674)	(327,827)	(6,158,167)	-	(15,139,799)

(*1) ACF 사업결합으로 발생한 영업권에 대하여 당기 중 1,109,630천원의 손상차손을 인식하였습니다.

(*2) 손상차손누계액을 합산한 금액입니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구분	영업권	회원권	산업재산권	특허권	기타무형자산 (고객관계)	건설중인 무형자산	합계
기초순장부가액	1,294,302	1,075,275	2,919,051	1,342,579	13,054,988	5,985,517	25,671,712
취득	-	-	66,815	119,222	3,370,600	670,421	4,227,058
처분 / 폐기	-	-	-	-	-	-	-
상각	-	-	(410,992)	(110,312)	(2,277,257)	-	(2,798,561)
대체	-	-	142,313	-	4,796,214	(4,938,527)	-
손상처리 및 기타증감	-	-	(8,794)	-	-	-	(8,794)
기말순장부가액	1,294,302	1,075,275	2,708,393	1,351,489	18,944,545	1,717,411	27,091,415
취득가액	7,180,107	1,159,970	3,830,621	1,543,482	22,508,546	1,717,411	37,940,137
상각누계액(*)	(5,885,805)	(84,695)	(1,122,228)	(191,993)	(3,564,001)	-	(10,848,722)

(*) 손상차손누계액을 합산한 금액입니다.

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

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
판매비와관리비	3,181,452	2,798,561

(3) 비용계상한 연구비와 개발비는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
경상연구개발비(주석22)	22,944,145	19,838,703

(4) 영업권의 손상평가

영업권은 연결회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 ACF사업부 현금창출단위로 배분됐습니다. ACF사업부 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었습니다. 사용가치는 경영진이 승인한 향후 5년간의 재무예산에 근거하여 산출되었습니다. 재무예산을 초과한 기간의 현금흐름은 영구성장률 1%를 이용하여 추정하였습니다.

ACF 현금창출단위의 회수가능액 추정에 적용된 주요 가정의 변동에 따른 당기 영업권 손상 차손 인식액의 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

주요 가정	당기말	세전 손익에 대한 영향	
		가정의 변동폭	불리한 변동
세후가중평균할인율	12.9%	1.0%	(2,449,641)
영구성장률	1.0%	1.0%	(1,431,556)

상기의 민감도 분석은 해당 변수 이외의 다른 가정은 일정하다는 가정 하에 산정되었습니다.

14. 사용권자산 및 리스부채

(1) 재무상태표에 인식된 금액

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
사용권자산		
부동산	15,242,774	11,422,513
기계장치	9,015,831	1,831,241
차량운반구	221,973	238,900

합계	24,480,578	13,492,654
리스부채		
유동	1,122,129	389,812
비유동	8,208,187	1,523,828
합계	9,330,316	1,913,640

(2) 손익계산서에 인식된 금액

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	641,429	126,984
기계장치	997,339	96,381
차량운반구	75,531	42,259
합계	1,714,299	265,624
리스부채에 대한 이자비용(금융비용에 포함)	421,137	38,304

(*) 당기 중 리스의 총 현금유출은 1,367,044천원(전기 : 177,324천원)입니다.

(3) 사용권자산의 변동내역

<당기>

(단위 : 천원)

구분	부동산	기계장치	차량운반구	합계
기초순장부가액	11,422,513	1,831,242	238,900	13,492,655
증가(감소)	4,461,690	8,181,928	58,604	12,702,222
감가상각	(641,429)	(997,339)	(75,531)	(1,714,299)
기말순장부가액	15,242,774	9,015,831	221,973	24,480,578

<전기>

(단위 : 천원)

구분	부동산	기계장치	차량운반구	합계
기초순장부가액	-	-	-	-
증가(감소)	11,549,497	1,927,622	281,159	13,758,278
감가상각	(126,984)	(96,380)	(42,259)	(265,623)
기말순장부가액	11,422,513	1,831,242	238,900	13,492,655

(4) 리스부채의 변동내역

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초순장부가액	1,913,640	-
취득	8,391,458	2,052,660
이자비용	421,137	38,304
지급	(1,367,044)	(177,324)
기타	(28,875)	-
기말순장부가액	9,330,316	1,913,640

15. 차입금

15.1 차입금의 내역

(1) 당기와 전기말 현재 차입금의 주요 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
비유동성차입금		
장기차입금	50,791,456	72,247,209
사채	19,972,230	49,899,342
소계	70,763,686	122,146,551
유동성차입금		
단기차입금	329,645,689	210,073,749
유동성장기부채	22,360,189	40,364,761
유동성사채	29,975,862	19,989,247
소계	381,981,740	270,427,757
합계	452,745,426	392,574,308

(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	USD/EUR	KRW
차입일/발행일	2023년 01월 외	2020년 01월 외	2023년 05월 외	2021년 10월 외
최장만기일	2024년 12월	2032년 01월	2024년 06월	2025년 04월
차입처 혹은 인수자	KB국민은행 외	씨티은행 외	신한은행	미래에셋증권 외
이자율	0% ~ 6.68%	0% ~ 6.5%	4.49% ~ 6.23%	2.88% ~ 4.03%
상환방법	만기일시상환	만기일시상환외	만기일시상환	만기일시상환
금액	180,037,725	73,151,644	149,607,965	49,948,093
합계	452,745,427			

(*) 유동성 장기부채가 포함되어 있습니다.

<전기말>

(단위 : 천원)

구분	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	USD/EUR	KRW
차입일/발행일	2019년 07월 외	2017년 10월 외	2021년 07월 외	2020년 06월 외
최장만기일	2023년 12월	2032년 01월	2022년 07월	2025년 04월
차입처 혹은 인수자	KB국민은행 외	씨티은행 외	신한은행	미래에셋증권 외
이자율	0% ~ 8.10%	0% ~ 6.36%	0.25% ~ 5.00%	2.16% ~ 4.3%
상환방법	만기일시상환	만기일시상환외	만기일시상환	만기일시상환
금액	113,744,124	112,611,970	96,329,625	69,888,589
합계	392,574,308			

(*) 유동성 장기부채가 포함되어 있습니다.

15.2 사채의 변동내역

(1) 당기와 전기 중 사채의 주요 변동 내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	기초	증감	기말
사채의 액면금액	70,000,000	(20,000,000)	50,000,000
사채할인발행차금	(111,411)	59,504	(51,907)
사채의 장부가액	69,888,589	(19,940,496)	49,948,093

<전기>

(단위 : 천원)

구분	기초	증감	기말
사채의 액면금액	85,000,000	(15,000,000)	70,000,000
사채할인발행차금	(141,263)	29,852	(111,411)
사채의 장부가액	84,858,737	(14,970,148)	69,888,589

15.3 차입금 상환일정

당기말 현재 차입금의 상환일정은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	차입금의 종류		
	금융기관 등 차입금	사채(*)	합계
1년 이내	352,005,878	30,000,000	382,005,878
1년 초과-2년 이내	32,951,456	20,000,000	52,951,456
2년 초과-3년 이내	4,990,000	-	4,990,000
3년 초과-4년 이내	4,990,000	-	4,990,000
4년 초과	7,860,000	-	7,860,000
합계	402,797,334	50,000,000	452,797,334

(*) 사채의 액면금액으로 표시하였습니다.

16. 우발상황 및 약정사항

(1) 파생상품

외화장기차입금에 대한 이자율과 환율의 변동위험과 관련하여 2023년 12월 31일 현재 USD 87,000,000를 계약금액으로 하는 6건의 스왑계약을 체결하고 있습니다.

당기말 현재 파생상품 평가 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

당기	평가액		당기손익
	자산	부채	
스왑	806,179	439,167	(203,558)

(2) 당기말 현재 연결회사의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(원화단위 :천원, USD, EUR, CNY, INR)

약정사항의 종류	원화대출한도	일반대출한도	당좌차월	외화대출한도	시설대출	
금융기관	신한은행 외	신한은행 외	신한은행	한국시티은행 외	신한은행 외	산업은행
약정한도	153,200,000	CNY 108,000,000	2,000,000 INR 30,000,000	USD 91,300,000	31,500,000	EUR 10,000,000
사 용 액	62,500,000	CNY 108,000,000	415,434 -	USD 90,417,192	28,833,333	EUR 6,664,800
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)	그룹 자금Pool 한도(*) (은행어음 개설)
금융기관	신한은행 외	BNP PARIBAS	신한은행	하나은행	신한은행	중국은행 외	중신은행 외
약정한도	USD 188,200,000	USD 50,000,000	USD 11,000,000	1,000,000	85,000,000 (21,950,000)	CNY 390,000,000 USD 20,000,000	CNY 500,000,000
사 용 액	USD 116,029,180	USD 14,326,359	USD 2,621,480	-	29,029,608 (6,600)	대출: CNY 114,982,735.23 L/C : USD 720,000 CNY 97,472,606.35	CNY 59,278,720.38
내 용	수출채권NEGO	수출채권양도	수입L/C OPEN	내국신용장 발행	구매대금결제용	일반대출 외	어음발행 외

(*) 그룹 자금 Pool 한도는 국도화공 쿨산과 국도화공 닝보간 보유 은행어음을 담보로 어음 개설 가능한 금액입니다.

(3) 당기말 현재 연결회사가 차입금등과 관련하여 담보로 제공하고 있는 자산의 내역은 다음

과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	담보제공내역-1	담보제공내역-2	담보제공내역-3
계정과목	토지	토지	토지/건물/기계장치
장부가액	22,586,269	26,093,529	18,552,901
담보설정금액	42,600,000	600,000	14,100,000
차입회사	국도화학(주)	국도화학(주)	국도화인캠(주)
관련채무	시설자금	시설자금	운영자금
차입금 잔액	20,200,000	450,000	5,600,000
담보권자	산업은행	시흥녹색환경센터	신한은행

(4) 당기말 현재 연결회사는 서울보증보험(주)로부터 이행보증 등(623백만원)을 제공받고 있습니다.(전기 : 899백만원)

(5) 당기말 현재 연결회사는 한국무역보험공사와 잔액 USD 67백만, EUR 5백만, 203백만원을 한도로 하는 단기수출보험계약을 체결하고 있습니다.

(6) 당기말 현재 연결회사는 우리사주조합 취득자금대출관련 한국증권금융에 정기예금 910,134천원(전기말: 910,134천원)의 질권이 설정되어 있습니다.

(7) 연결회사는 2023년 3월 22일 부산광역시 강서구 소재 부산제2공장 내에서 화재가 발생하여 기계장치와 건축물, 구축물 등이 소실되는 피해가 발생하였습니다. 공장화재로 인한 추정 유형자산 손실금액 7,756,036천원을 당기중 기타비용-재해손실로 인식하였으며, 화재 손실에 대해 보험사로부터 수령할 것으로 예상되는 보험금 6,710,525천원을 당기중 기타수익-보험금수익으로 인식하였습니다. 보고기간말 현재 보험회사와 최종 보상금액 협의중에 있으며, 재해손실과 보험금수익 금액은 변동될 수 있습니다.

17. 매입채무와 기타채무

당기말과 전기말 현재 매입채무와 기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	계정과목	당기말	전기말
비유동성	보증금	650,000	16,000
	소계	650,000	16,000
유동성	매입채무	116,240,929	109,187,103
	미지급금	43,213,557	83,600,130
	미지급비용	10,304,445	10,381,226
	소계	169,758,931	203,168,459
합계		170,408,931	203,184,459

18. 기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	계정과목	당기말	전기말
비유동성	기타장기종업원급여부채	1,801,802	1,468,506
	소계	1,801,802	1,468,506
유동성	선수금	4,119,921	6,134,964
	예수금	642,247	2,951,230
	기타	891,673	353,980
	소계	5,653,841	9,440,174
합계		7,455,643	10,908,680

19. 자본

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

(2) 당기말과 전기말 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
주식발행초과금	115,313,335	115,313,335
자기주식처분이익	8,105,258	8,105,258
기타자본잉여금	678,496	678,496
합계	124,097,089	124,097,089

(3) 당기말과 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
자기주식(*)	(33,030,280)	(26,157,975)
신주발행비	(85,267)	-
합계	(33,115,547)	(26,157,975)

(*) 연결회사는 당기에 자기주식 150,000주를 6,872백만원에 취득하였으며, 당기말 및 전기말 자기주식 보유내역은 각각 670,082주 및 520,082주입니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
해외사업환산손익	8,729,745	10,015,175
기타포괄손익-공정가치 평가손익	(586,493)	(2,126,905)
합계	8,143,252	7,888,270

(5) 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
이익준비금	17,609,120	16,420,446
임의적립금	2,970,018	2,970,018
미처분이익잉여금	669,689,637	675,086,970

합계	690,268,775	694,477,434
----	-------------	-------------

20. 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	1,453,956,564	75,738,636	1,529,695,200	(217,918,840)	1,311,776,360
영업이익	34,170,031	(11,163,645)	23,006,386	(3,853,578)	19,152,808
기타수익	10,561,866	132,033	10,693,899	(2,104,554)	8,589,345
기타비용	10,678,724	109,369	10,788,093	(703,000)	10,085,093
금융수익	35,757,060	1,408,150	37,165,210	(3,122,065)	34,043,145
금융비용	41,254,437	3,430,548	44,684,985	(2,130,863)	42,554,122
법인세비용차감전순이익	28,555,795	(13,163,378)	15,392,417	(6,063,937)	9,328,480

<전기>

(단위 : 천원)

구분	에폭시	폴리올	합계	연결조정	연결후금액
매출	1,609,417,188	59,388,459	1,668,805,647	(67,031,470)	1,601,774,177
영업이익	105,523,495	(14,270,114)	91,253,381	5,677,139	96,930,520
기타수익	6,551,399	310,503	6,861,902	(2,793,154)	4,068,748
기타비용	8,159,015	77,897	8,236,912	(6,678,160)	1,558,752
금융수익	44,736,430	1,436,634	46,173,063	(3,242,100)	42,930,963
금융비용	43,731,238	2,344,221	46,075,459	(1,317,695)	44,757,764
법인세비용차감전순이익	104,921,046	(14,945,068)	89,975,978	7,701,190	97,677,168

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

<당기말>

(단위 : 천원)

구분	에폭시	폴리올	합계	연결조정	조정후
자산	1,790,429,392	103,927,487	1,894,356,879	(384,795,636)	1,509,561,243

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

<전기말>

(단위 : 천원)

구분	에폭시	폴리올	합계	연결조정	조정후
자산	1,602,237,930	136,223,916	1,738,461,846	(239,368,187)	1,499,093,659

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

(3) 당기와 전기의 지역별 매출현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
국내매출	316,943,650	368,347,004
아메리카(미국등)지역	361,890,071	410,836,505
아시아(중국등)지역	454,041,517	474,674,274
유럽(독일등)지역	323,856,672	313,287,110
Local수출(국내)	61,512,758	84,908,626
기타	11,450,532	16,752,128
연결조정	(217,918,840)	(67,031,470)
합계	1,311,776,360	1,601,774,177

21. 수익과 비용의 분석

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

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익	1,311,776,360	1,601,774,177

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
한 시점에 이행하는 수행의무	1,311,776,360	1,601,774,177
국내제품매출	295,801,219	341,754,104
국내상품매출	21,142,431	26,592,900
제품수출	1,178,280,413	1,244,650,176
상품수출	34,471,137	55,808,467
연결조정	(217,918,840)	(67,031,470)

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

(단위 : 천원)

구분(대분류)	구분(소분류)	당기	전기
기타수익	수수료수익	28,160	44,733
	임대료수익	60,440	83,490
	유형자산처분이익	8,263	135,275
	보험금수익	7,014,395	-
	잡이익	1,478,087	3,805,250
	합계	8,589,345	4,068,748
기타비용	기부금	103,916	8,663
	무형자산손상차손	1,109,630	-
	유형자산처분손실	102,518	819,104
	투자부동산처분손실	-	223,628
	잡손실	1,013,275	267,357
	재해손실	7,755,754	-
	수수료비용	-	240,000
	합계	10,085,093	1,558,752

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

(단위 : 천원)

구분(대분류)	구분(소분류)	당기	전기
금융수익	이자수익	9,567,950	5,063,149
	배당금수익	1,464,654	1,324,135
	외환차익	14,572,439	20,319,676
	외화환산이익	8,005,222	13,234,024
	당기손익인식금융자산평가이익	197,271	116,198
	파생상품평가이익	235,609	2,873,781
	합계		34,043,145
금융비용	이자비용	18,582,106	10,691,612
	매출채권처분손실	795,014	979,914
	외환차손	11,638,835	15,380,302
	외화환산손실	7,015,294	16,848,667
	당기손익인식금융자산평가손실	-	794,876
	파생상품평가손실	439,167	-
	파생상품거래손실	4,001,452	-
	금융비용기타	82,254	62,393
	합계		42,554,122

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

(단위 : 천원)

계정과목	당기	전기
재고자산의 변동	(48,615,095)	(107,177,640)
상품 및 원재료 매입	984,304,469	1,232,088,301
종업원급여	86,186,598	85,796,688
감가상각, 무형자산상각비	40,414,244	33,584,131
운반및보관료	72,161,618	96,481,766
지급수수료	10,541,120	15,150,858
소모품비	14,148,270	11,461,562
포장비	22,062,262	19,392,657
외주가공비	8,009,205	19,300,457
기타비용	103,410,861	98,764,876
합계(*)	1,292,623,552	1,504,843,656

(*) 연결포괄손익계산서상 매출원가와 판매관리비의 합계입니다.

(6) 당기 및 전기 중 발생한 종업원급여비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
급여	80,078,546	80,761,400
퇴직급여(*)	6,108,052	5,035,288
복리후생비	504,073	623,427
합계	86,690,671	86,420,115

(*) 당기 및 전기 확정기여제도와 관련해 인식한 비용입니다.

22. 판매비와 관리비

당기 및 전기 중 발생한 판매비와 관리비는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당기	전기
급여	25,476,154	28,876,311
퇴직급여	2,053,339	1,857,313
복리후생비	4,054,943	5,846,742
수도광열비	370,621	482,246
통신비	309,273	307,135
소모품비	287,443	304,322
사무용품비	109,524	108,592
도서인쇄비	52,994	30,136
여비교통비	2,265,669	1,361,512
차량유지비	780,503	795,255
수선유지비	183,044	533,253
세금과공과금	2,789,450	2,336,031
지급수수료	6,976,361	5,173,349
접대비	467,116	402,947
광고선전비	268,196	196,044
감가상각비	3,027,465	2,176,670
무형자산상각비	2,926,510	2,823,948
사용권자산상각비	1,146,576	-
투자부동산상각비	11,613	8,651
교육훈련비	572,329	272,814
운반및보관료	72,085,705	96,472,268
보험료	1,278,838	1,586,788
견본비	65,703	91,781
임차료	197,722	590,087
대손상각비	(929,268)	347,207
수출제비용	5,969,112	10,161,718
환경유지비	24,664	14,437
경상연구개발비	22,944,145	19,838,703
합계	155,765,744	182,996,260

23. 법인세 및 이연법인세

1) 법인세비용의 구성요소

당기와 전기의 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
1. 당기 법인세부담액	11,039,227	31,909,863
2. 당기 손익으로 반영되는 일시적차이의 증감	(4,036,480)	(3,944,794)
3. 법인세조정액	(5,164,071)	(3,820,324)
4. 총법인세비용	1,838,676	24,144,745

(2) 법인세비용의 계산내역

당기와 전기의 법인세비용 산출 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

내역	당기	전기
1. 법인세비용차감전 순이익	9,328,480	97,677,167
2. 적용세율에 따른 법인세	8,533,042	28,507,732
3. 조정사항	(6,694,366)	(4,362,987)
비공제비용	241,800	125,724
비과세수익	(223,369)	(274,737)
세액공제	(1,142,627)	(2,107,874)
미환류세제로 인한 효과	(361,314)	970,483
기타(법인세조정액 등)	(5,389,248)	(4,636,601)
이연법인세 미인식 금액의 변동	180,393	1,560,018
4. 법인세비용	1,838,676	24,144,745
5. 유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	19.71%	24.72%

(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	343,724	(16,988)	-	326,736
재고자산평가충당금	1,626,056	398,587	-	2,024,643
기타포괄손익-공정가치평가손익	741,026	(105,993)	(455,378)	179,655

기타	7,286,666	2,182,839	-	9,469,506
소계	9,997,472	2,458,446	(455,378)	12,000,540
이연법인세 부채				
감가상각비	(5,117,933)	1,028,494	-	(4,089,439)
종속 및 공동기업투자	(3,262,535)	(741,587)	-	(4,004,122)
토지재평가	(15,681,546)	69,683	-	(15,611,863)
기타	(2,194,269)	893,009	-	(1,301,260)
소계	(26,256,284)	1,249,600	-	(25,006,684)
순액	(16,258,812)	3,708,045	(455,378)	(13,006,144)

(전기)

(단위 : 천원)

계정과목	기초금액	손익계산서	기타포괄손익	기말금액
이연법인세 자산				
국고보조금	460,529	(116,805)	-	343,724
재고자산평가충당금	1,085,590	540,466	-	1,626,056
기술사용료	32,858	105,311	602,857	741,026
기타	4,456,842	2,829,824	-	7,286,666
소계	6,035,819	3,358,796	602,857	9,997,472
이연법인세 부채				
감가상각비	(5,884,118)	766,185	-	(5,117,933)
종속 및 관계기업투자	(3,900,133)	637,598	-	(3,262,535)
토지재평가	(10,686,062)	(4,995,484)	-	(15,681,546)
기타	(1,243,714)	(950,555)	-	(2,194,269)
소계	(21,714,027)	(4,542,257)	-	(26,256,284)
순액	(15,678,208)	(1,183,461)	602,857	(16,258,812)

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

(단위 : 천원)

내역	당기	전기
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	7,798,001	6,697,572
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	4,202,539	3,299,901
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(23,770,485)	(24,188,240)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(1,236,199)	(2,068,045)
이연법인세자산(부채) 순액	(13,006,144)	(16,258,812)

(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-공정가치평가손익	1,971,336	(455,378)	1,515,958	(2,598,524)	602,857	(1,995,667)

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

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말	사유
미수취 기술사용수수료	9,293,734	9,293,734	회수가능성 낮음
종속기업 투자지분	(10,460,932)	(10,460,932)	예측가능한 미래에 소멸(처분) 가능성이 낮음
종속기업 투자지분	11,242,795	10,539,795	예측가능한 미래에 소멸(처분) 가능성이 낮음
해외파견인건비	1,045,363	1,045,363	회수가능성 낮음
이월결손금(*)	62,582,009	39,772,404	미래과세소득의 불확실

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

24. 주당순이익

(1) 당기 및 전기의 기본주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원, 주)

내역	당기	전기
보통주에 귀속되는 당기순이익	7,702,543	74,323,321
가중평균유통보통주식수(주1)	8,367,650	8,616,044
기본주당순이익	921원	8,626원

(주1) 가중평균유통보통주식수

당기 : 3,054,192,297주 ÷ 365일 = 8,367,650주

전기 : 3,144,856,091주 ÷ 365일 = 8,616,044주

(2) 유통중인 보통주청구가능증권이 없으므로 회석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

25. 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)	한국	-

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

(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)	832,113	2,221,673	65,790	277,280
유의적 영향력	닛테츠케미컬 앤 머티리얼(주)(*1)	11,558,532	6,335,481	1,039,645	2,662,021
행사 기업	국도코퍼레이션(주)(*2)	158,872	13,117,067	5,025,644	2,930,926
기타 특수관계자	뉴서울화공(주)	553,908	8,631,090	218,958	1,316,746
	정도이앤피(주)	4,138,305	9,843,191	1,671,439	1,925,561
합계		17,241,730	40,148,502	8,021,476	9,112,534

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

(*2) 채권 등 잔액은 자금대여 거래내역을 포함하고 있습니다.

<전기>

(단위 : 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	매출 등	매입 등	채권 등	채무 등
공동기업	일도화학(주)	807,670	2,204,090	60,427	181,480
유의적 영향력	닛테츠케미컬 앤 머티리얼(주)(*1)	22,216,473	4,689,149	1,961,243	-
행사 기업	국도코퍼레이션(주)(*2)	120,678	8,428,972	5,000,000	165,891
기타 특수관계자	뉴서울화공(주)	450,077	8,276,921	140,796	575,858
	정도이앤피(주)	6,016,593	8,584,845	1,769,313	1,577,386
합계		29,611,491	32,183,977	8,931,779	2,500,615

(*1) 닛테츠케미컬 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
		배당지급액	배당지급액
유의적 영향력 행사 기업	닛테츠케미컬 앤 머티리얼(주)	2,234,099	3,510,727
	국도코퍼레이션(주)	3,561,373	4,699,202
합계		5,795,472	8,209,929

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

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
급여	2,761,665	5,052,020
퇴직급여	444,662	452,462
합계	3,206,327	5,504,482

26. 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	기타(*)	유동성대체	
단기차입금	210,073,749	122,910,220	(3,338,280)	-	-	-	329,645,689
유동성장기부채	40,364,761	(40,005,095)	250,783	-	-	21,749,740	22,360,189
유동성사채	19,989,247	(20,000,000)	-	10,753	-	29,975,862	29,975,862
리스부채(유동)	389,812	(945,907)	(7,580)	-	754,072	931,732	1,122,129
장기차입금	72,247,209	(200,000)	493,987	-	-	(21,749,740)	50,791,456
사채	49,899,342	-	-	48,750	-	(29,975,862)	19,972,230
리스부채(비유동)	1,523,828	-	(89,616)	-	7,705,707	(931,732)	8,208,187
합계	394,487,948	61,759,218	(2,690,706)	59,503	8,459,779	-	462,075,742

(*) 리스신규계약으로 인한 증가금액 등이 포함되어 있습니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구분	전기초	재무현금흐름	조정			전기말
			외환차이	상각	유동성대체	
단기차입금	162,298,852	19,487,987	28,286,910	-	-	210,073,749
유동성장기부채	30,804,813	(44,508,333)	22,166,819	-	31,901,462	40,364,761
유동성사채	34,974,920	(35,000,000)	-	14,327	20,000,000	19,989,247
장기차입금	50,746,055	52,464,400	938,216	-	(31,901,462)	72,247,209
사채	49,883,817	20,000,000	-	15,525	(20,000,000)	49,899,342
합계	328,708,457	12,444,054	51,391,945	29,852	-	392,574,308

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

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
상각후원가금융자산의 유동성 대체	5,003,964	15,010,733
장기차입금의 유동성 대체	21,749,740	31,901,462
사채의 유동성 대체	29,975,862	20,000,000
유무형자산 취득으로 인한 미지급금 증감	(17,663,433)	12,435,746
단기대여금의 장기대여금 대체	5,000,000	-
장기선급금의 종속회사투자주식으로 대체	-	65,774,351
리스부채의 유동성 대체	931,732	389,812
리스신규계약으로 인한 리스부채의 증가	8,459,779	-

27. 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.

27.1 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	662,535,124	640,905,700
B. 자본총계	847,026,119	858,187,958
C. 부채비율(A/B)	78.22%	74.68%

27.2 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 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	37,467,450	36,899,705	
당기손익-공정가치 측정 금융자산	유동	5,678,013	39,515,573	
상각후원가 측정 금융자산	비유동	67,761,911	5,007,231	
	유동	97,435,550	69,973,762	
장기금융상품	비유동	922,634	922,634	
매출채권 및 기타채권	매출채권	유동	267,354,694	300,040,644
	기타채권	비유동	13,281,036	7,425,865
		유동	7,004,841	8,163,315
현금및현금성자산(주1)		44,647,390	29,385,276	
합계		541,553,519	497,334,005	

(주1) 현금및현금성자산 중 연결회사 보유현금 당기말 17,312천원, 전기말 13,124천원은 신용위험에 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	259,156,110	300,378,362
121일 ~ 180일	5,980,393	1,402,963
181일 ~ 365일	2,584,290	9,637
1년 초과	593,925	104,268
합계	268,314,718	301,895,230
보고기간말 대손충당금	(960,024)	(1,854,586)
장부가액	267,354,694	300,040,644

- 매출채권에 대한 대손충당금의 기중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
1. 기초 대손충당금 잔액	1,854,586	1,513,027
2. 순대손처리액(①-②±③)	34,914	-
① 대손처리액(상각채권액)	30,739	-
② 상각채권회수액	-	-
③ 기타증감액	4,175	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	(929,344)	347,207
4. 환율변동에 따른 증감액	(132)	(5,648)
5. 보고기간말 대손충당금 잔액(1+2+3+4)	960,024	1,854,586

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

(단위 : 천원)

구분	경과기간	채권잔액	
		당기말	전기말
비유동	1년이상	-	429,986
기말대손충당금	-	-	(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 다른금액일 것으로 기대하지 않으며, 사채는 만기 일시상환을 가정하였습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구분	장부금액	계약상현금흐름	1년 이내	1~2년	2~3년	3년~4년	4년 이후
매입채무및기타채무(*)	169,758,930	158,709,570	157,659,570	1,050,000	-	-	-
단기차입금	329,645,689	340,966,195	340,966,195	-	-	-	-
유동성장기부채	22,360,190	23,238,207	23,238,207	-	-	-	-
장기차입금	50,791,456	56,054,900	1,994,431	34,591,659	5,682,961	5,483,620	8,302,229
유동성사채	29,975,862	30,864,300	30,864,300	-	-	-	-
사채	19,972,230	21,209,000	806,000	20,403,000	-	-	-
파생상품부채	439,167	439,167	439,167	-	-	-	-
합계	622,943,524	631,481,339	555,967,870	56,044,659	5,682,961	5,483,620	8,302,229

(*) 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(*)	192,803,233	192,803,233	192,787,233	16,000	-	-	-
단기차입금	210,073,749	212,066,627	212,066,627	-	-	-	-
유동성장기부채	40,364,761	66,260,670	66,260,670	-	-	-	-
장기차입금	72,247,209	121,199,297	46,351,300	10,322,787	45,868,329	6,607,087	12,049,794
유동성사채	19,989,247	20,215,900	20,215,900	-	-	-	-
사채	49,899,342	53,743,600	1,670,300	31,670,300	20,403,000	-	-
합계	585,377,541	666,289,327	539,352,030	42,009,087	66,271,329	6,607,087	12,049,794

(*) 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	CNY	JPY	USD	EUR	CNY	JPY
외화자산								
현금및현금성자산	5,114,931	97,377	15,914	110	6,976,819	54,003	1,270	1,125
매출채권	139,746,457	41,402,148	-	-	138,814,369	20,340,779	-	-
미수금	1,745,039	26,871	-	-	54,366,945	25,451	-	-
외화자산 계	146,606,427	41,526,396	15,914	110	200,158,133	20,420,233	1,270	1,125
외화부채								
매입채무	23,705,707	-	-	-	33,832,222	-	-	34,308
미지급금	1,356,030	26,871	-	-	1,302,790	324,607	-	82,270
외화단기차입금	193,180,174	39,578,435	-	-	84,398,845	13,489,627	-	-
외화장기차입금	35,083,800	9,507,937	-	-	65,899,600	13,512,000	-	-
외화부채 계	253,325,711	49,113,243	-	-	185,433,457	27,326,234	-	116,578

② 당기말과 전기말에 적용된 환율은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기말	전기말
USD	1,289.40	1,267.30
EUR	1,426.59	1,351.20
JPY	9.13	9.53
CNY	180.84	181.44

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	(10,671,928)	10,671,928	1,472,468	(1,472,468)
EUR	(758,685)	758,685	(690,600)	690,600
CNY	1,591	(1,591)	127	(127)
JPY	11	(11)	(11,545)	11,545

(*) 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	170,602,651	136,512,901
사채	49,948,093	69,888,589
소계	220,550,744	206,401,490
변동이자율		
금융기관 차입금	232,194,683	186,172,818
합계	452,745,427	392,574,308

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)과자본은 증가 또는 감소하였을 것입니다. 이 분석은 환율과 같은 다른 변수는 변동하지 않는다고 가정하며, 전기에도 동일한 방법으로 분석하였습니다. 구체적인 자본 및손익의 변동금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	손익		자본	
	1% 상승	1% 하락	1% 상승	1% 하락
당기말				
변동이자율 금융상품	(2,321,947)	2,321,947	(2,321,947)	2,321,947
전기말				
변동이자율 금융상품	(1,861,728)	1,861,728	(1,861,728)	1,861,728

28. 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	58,654	58,654	51,725	51,725	272,972

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	83,004	-	81,801	-
매입	-	-	-	-
매도	6,602	-	12,175	-
배출	56,594	-	45,276	-
소멸	-	-	-	-
기말	19,808	-	24,350	-

(*) 탄소배출량은 당기 추정치이며, 차년도에 확정됩니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	국도화학주식회사			
감사대상 사업연도	2023년 01월 01일	부터	2023년 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	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	
투입 인원수	2	2	1	1	4	4	1	-	-	1	-	-	8	8	
투입시 간	분·반기검토	35	54	418	432	942	1,090	50	-	-	-	-	-	1,445	1,576
	감사	52	41	402	754	1,582	1,672	630	-	-	64	-	-	2,666	2,531
	합계	87	95	820	1,186	2,524	2,762	680	-	-	64	-	-	4,111	4,107

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역											
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기		2023.11.27 ~ 2023.12.01				4 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							
	2023.04.24 ~ 2023.04.28		5	일	5	명	2	명	1분기 재무제표에 대한 검토 업무			
	2023.07.20 ~ 2023.07.21		4	일	5	명	2	명	반기 재무제표에 대한 검토 업무			
	2023.07.24 ~ 2023.07.25											
	2023.10.24 ~ 2023.10.25		4	일	6	명	2	명	3분기 재무제표에 대한 검토 업무			
	2023.10.30 ~ 2023.10.31											
2023.11.20 ~ 2023.11.24		12	일	6	명	-	명	내부회계관리제도 감사 설계 및 운영 평가				
2023.11.27 ~ 2023.12.01												
2024.01.22 ~ 2024.01.26												
2024.01.29 ~ 2024.02.02		5	일	6	명	2	명	중요 계정잔액에 대한 조기 입증감사, 별도 재무제표에 대한 감사(중요 계정잔액 및 공시내용에 대하여 질문, 분석적절차, 표본테스트 등)				
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기		2023.12.29				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	4	회		
	수행시기	2023년 4월 29일, 2023년 7월 24일, 2023년 11월 29일, 2024년 2월 20일			
외부전문가 활용	감사 활용 내용	해당사항 없음.			
	수행시기	-	-	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2023년 04월 29일	회사측 : 감사, 회계팀장 감사인측 : 업무수행이사 외 1인	대면회의	감사팀 구성, 감사투입시간과 보수, 경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성 등
2	2023년 07월 24일	회사측 : 감사, 회계팀장 감사인측 : 업무수행이사 외 1인	대면회의	핵심감사사항에 대한 회계감사 진행 경과, 검토시 발견사항 등
3	2023년 11월 29일	회사측 : 감사, 회계팀장 감사인측 : 업무수행이사 외 1인	대면회의	감사인의 독립성, 계획된 감사범위와 시기, 감사의 기능활용, 기말 감사시 주요 이슈사항 설명, 핵심감사사항 등
4	2024년 02월 20일	회사측 : 감사, 회계팀장 감사인측 : 업무수행이사 외 1인	대면회의	핵심감사사항에 대한 회계감사 진행 경과, 기말감사시 주요발견사항에 대한 논의, 특수관계자 질문 등