

주식회사 노루페인트와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
감 사 보 고 서

제 17 기

2022년 01월 01일 부터

2022년 12월 31일 까지

이정회계법인

# 목 차

I. 독립된 감사인의 감사보고서	1
II. 연 결 재 무 제 표	
연결재무상태표	8
연결포괄손익계산서	9
연결자본변동표	10
연결현금흐름표	11
주석	13
III. 외부감사 실시내용	113

# 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 노루페인트

주주 및 이사회 귀중

2023년 3월 13일

## 감사의견

우리는 주식회사 노루페인트와 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사 하였습니다. 해당 연결재무제표는 2022년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일 로 종료되는 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리 고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다 .

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 회사의 2022년 12월 31일 현 재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

## 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우 리의 책임은 이 감사보고서의 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술 되어 있습니다. 우리는 연결재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행 하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하 다고 우리는 믿습니다.

## 핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표 감사에서 가장 유 의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우 리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지 는 않습니다.

## 가. 영업권손상검사

### 핵심감사사항으로 결정한 이유

연결회사는 사업부 양수로 취득한 영업권에 대해서 자산 손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검토를 수행하고 있으며, 2022년 12월 31일 현재 연결회사는 영업권 3,295백만원을 인식하고 있습니다.

영업권손상검토시 경영진은 외부전문가를 활용하여 사용가치모형을 사용하여 회수가능액을 평가하였습니다. 현금창출단위의 사용가치 결정에는 예상 미래현금흐름의 추정을 위한 매출성장률, 인건비, 영구성장률, 그리고 할인율 등과 관련한 경영진 및 감사인의 유의적인 판단을 필요로 합니다. 해당 주요 가정들의 변동이 연결회사의 영업권손상검토에 미치는 잠재적인 영향이 중요하다고 판단되어, 우리는 사업부양수에 따라 인식한 영업권 손상검토를 핵심감사사항으로 식별하였습니다

### 핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

연결회사의 영업권 손상검토에 대하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 영업권 손상 회계처리 관련 회사의 정책, 프로세스 및 내부통제 이해
- 손상검토를 위한 사업계획 추정자료 및 기초변수에 대한 검토 및 승인에 대한 내부통제 평가
- 미래 예상 현금흐름을 경영진에 의해 승인된 사업계획과 비교하여 그 합리성을 평가하였으며, 전기에 추정한 현금흐름을 당기의 실적과 비교하는 소급적 검토 수행
- 연결회사의 현금창출단위 판단 및 각 현금창출단위에 배부된 순자산 적정성 검토
- 연결회사가 활용한 외부전문가의 적격성 및 독립성 평가
- 이용 가능한 외부 데이터 및 주요 계약검토를 통한 주요 투입 변수의 유효성에 대한 검증
- 평가금액 계산의 정확성 검증 및 민감도 분석을 통한 회수가능액의 적정성 검토

## 기타사항

연결회사의 2021년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표는 한영회계법인인 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였으며, 이 감사인의 2022년 3월 17일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

### 연결재무제표에 대한 경영진의 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, 회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

### 연결재무제표에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결회사의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 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 변형시킬것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 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 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 독립된 감사인의 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 박정훈입니다.

서울특별시 서초구 반포대로306

이 정 회 계 법 인  
대 표 이 사 김 선 엽

이 감사보고서는 감사보고서일(2023년 3월 13일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

## (첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 노루페인트와 그 종속기업

### 제 17 기

2022년 01월 01일 부터

2022년 12월 31일 까지

### 제 16 기

2021년 01월 01일 부터

2021년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 노루페인트 대표이사 조성국

본점 소재지 : (도로명주소) 경기도 안양시 만안구 박달로 351

(전 화) 031-467-6114



# 연 결 재 무 상 태 표

제 17(당) 기 2022년 12월 31일 현재

제 16(전) 기 2021년 12월 31일 현재

주식회사 노루페인트와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 17(당) 기말		제 16(전) 기말	
자산					
I.유동자산			308,281,426,153		303,768,289,781
현금및현금성자산	4,5,7,9	67,467,726,507		56,954,928,997	
매출채권	7,12,29,40	148,659,508,954		155,296,721,471	
미수금및기타수취채권	7,13,40	7,572,338,885		8,851,373,061	
재고자산	14	80,861,911,455		77,856,028,933	
기타유동자산	15	2,245,793,553		3,906,605,016	
당기법인세자산		1,335,379		5,078,331	
기타유동금융자산	6,7,10,11	1,086,267,803		2,400,000	
매각예정비유동자산		-		529,583,905	
반환제품회수권	29	332,904,952		365,570,067	
유동리스채권	7,37	53,638,665		-	
II.비유동자산			359,895,876,000		366,878,644,089
기타장기수취채권	7,13	9,119,311,690		9,368,209,899	
관계기업및공동기업투자자산	16	31,509,132,829		28,764,268,751	
유형자산	17,39	289,872,792,531		291,028,364,278	
사용권자산	37	1,662,379,209		1,098,646,818	
투자부동산	18,39	11,824,101,366		11,831,331,908	
무형자산	19	14,113,365,687		22,493,919,512	
이연법인세자산	34	1,490,874,492		1,962,048,862	
기타비유동금융자산	6,7,10,11	294,109,193		331,854,061	
비유동리스채권	7,37	9,809,003		-	
자산총계	8		668,177,302,153		670,646,933,870
부채					
I.유동부채			217,385,647,823		209,944,462,732
매입채무	4,7,40	126,102,773,211		123,318,571,155	
미지급금및기타지급채무	4,7,20,40	24,706,915,869		24,098,799,864	
차입금	4,5,7,21,38,39	54,188,780,988		52,498,829,001	
기타유동금융부채	7,24	-		2,514,510	
당기법인세부채		4,107,395,210		4,127,444,485	
기타유동부채	25,29	6,833,741,893		4,623,191,606	
유동리스부채	4,5,7,37,38	683,597,016		545,901,676	
환불부채	29	413,610,466		453,563,236	
유동성클레임충당부채	26	348,833,170		275,647,199	
II.비유동부채			98,118,238,042		115,711,031,800
기타장기지급채무	4,7,20	194,238,083		411,065,154	
장기차입금 및 사채	4,5,7,21,38,39	49,986,666,660		64,806,666,664	

과 목	주석	제 17(당) 기말		제 16(전) 기말	
기타비유동금융부채	6,7,24	-		87,872,943	
순확정급여부채	22	11,371,263,593		12,597,688,106	
기타장기종업원부채	23	3,324,933,808		3,622,046,726	
이연법인세부채	34	32,352,760,784		33,772,441,915	
비유동리스부채	4,5,7,37,38	888,375,114		413,250,292	
부채총계	8		315,503,885,865		325,655,494,532
자본					
지배기업의 소유자분			352,673,416,288		344,991,439,338
자본금	1,27	10,231,563,000		10,231,563,000	
자본잉여금	27	104,673,523,433		104,673,523,433	
기타자본항목	27	(44,735,512)		(44,735,512)	
기타포괄손익누계액	27	2,327,058,309		922,758,901	
매각예정자산과 관련하여 자본으로 직접 인식된 금액		-		203,742,719	
이익잉여금	28	235,486,007,058		229,004,586,797	
비지배지분			-		-
자본총계	5		352,673,416,288		344,991,439,338
부채와자본총계			668,177,302,153		670,646,933,870

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 17(당) 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

제 16(전) 기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

주식회사 노루페인트와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주 석	제 17(당) 기	제 16(전) 기
I. 매출액	8,29,40	753,255,209,887	730,931,676,422
II. 매출원가	14,31,40	(614,969,629,630)	(598,878,501,763)
III. 매출총이익		138,285,580,257	132,053,174,659
IV. 판매비와관리비	30,31	(112,185,221,013)	(106,528,009,248)
V. 영업이익		26,100,359,244	25,525,165,411
기타수익	32,40	2,045,754,788	4,411,939,734
기타비용	32,40	(10,554,787,930)	(3,070,264,157)
금융수익	7,33	6,337,764,471	3,860,043,721
금융비용	7,33	(7,707,240,628)	(5,075,145,471)
지분법이익	16	1,579,060,248	547,773,427
지분법손실	16	(21,168,343)	(2,180,582,533)
VI. 법인세비용차감전순이익		17,779,741,850	24,018,930,132
VII. 법인세비용	34	(6,231,479,880)	(9,573,199,060)
VIII. 당기순이익		11,548,261,970	14,445,731,072
IX. 기타포괄손익		1,763,390,260	2,313,227,402
1. 후속적으로 당기순익으로 재분류되지 않는 항목		562,833,571	(215,043,697)
순확정급여부채의 재측정요소		562,833,571	(215,043,697)
2. 후속적으로 당기순익으로 재분류될 수 있는 항목		1,200,556,689	2,528,271,099
지분법자본변동	16,27	977,066,288	2,006,049,471
해외사업장환산외환차이	27	223,490,401	522,221,628
X. 당기총포괄이익		13,311,652,230	16,758,958,474
XI. 당기순이익의 귀속			
지배기업의 소유주		11,548,261,970	14,445,731,072
비지배지분		-	-
XII. 당기총포괄이익의 귀속			
지배기업의 소유주		13,311,652,230	16,758,958,474
비지배지분		-	-
XIII. 지배기업지분에 대한 주당이익			
1. 보통주 기본및희석주당이익	35	564	706
2. 우선주 기본및희석주당이익	35	569	711

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 자 본 변 동 표

제 17(당) 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

제 16(전) 기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

주식회사 노루페인트와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익 누계액	매각예정자산 과 관련하여 자본으로 직접 인식된 금액	이익잉여금	지배기업의 소유주 귀속	비지배지분	합 계
2021.1.1(전기초)	10,231,563,000	104,673,523,433	(44,735,512)	(1,226,406,123)	-	220,228,211,346	333,862,156,144	-	333,862,156,144
총포괄이익 :									
당기순이익	-	-	-	-	-	14,445,731,072	14,445,731,072	-	14,445,731,072
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	(215,043,697)	(215,043,697)	-	(215,043,697)
지분법자본변동	-	-	-	1,626,943,396	203,742,719	175,363,356	2,006,049,471	-	2,006,049,471
해외사업장환산외환차이	-	-	-	522,221,628	-	-	522,221,628	-	522,221,628
소유주와의 거래 :									
연차배당	-	-	-	-	-	(5,629,675,280)	(5,629,675,280)	-	(5,629,675,280)
2021.12.31(전기말)	10,231,563,000	104,673,523,433	(44,735,512)	922,758,901	203,742,719	229,004,586,797	344,991,439,338	-	344,991,439,338
2022.1.1(당기초)	10,231,563,000	104,673,523,433	(44,735,512)	922,758,901	203,742,719	229,004,586,797	344,991,439,338	-	344,991,439,338
총포괄이익 :									
당기순이익	-	-	-	-	-	11,548,261,970	11,548,261,970	-	11,548,261,970
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	-	562,833,571	562,833,571	-	562,833,571
지분법자본변동	-	-	-	1,180,809,007	(203,742,719)	-	977,066,288	-	977,066,288
해외사업장환산외환차이	-	-	-	223,490,401	-	-	223,490,401	-	223,490,401
소유주와의 거래 :									
연차배당	-	-	-	-	-	(5,629,675,280)	(5,629,675,280)	-	(5,629,675,280)
2022.12.31(당기말)	10,231,563,000	104,673,523,433	(44,735,512)	2,327,058,309	-	235,486,007,058	352,673,416,288	-	352,673,416,288

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

# 연 결 현 금 흐 름 표

제 17(당) 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

제 16(전) 기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

주식회사 노루페인트와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 17(당) 기	제 16(전) 기
I. 영업활동으로 인한 순현금흐름		40,149,582,402	23,768,427,562
영업으로부터 창출된 현금흐름	38	50,227,169,537	35,805,741,002
이자의 수취		745,551,801	421,951,307
이자의 지급		(3,620,903,899)	(3,370,852,214)
배당금의 수취		152,548,253	-
법인세의 납부		(7,354,783,290)	(9,088,412,533)
II. 투자활동으로 인한 순현금흐름		(9,494,804,767)	(17,900,374,828)
단기금융상품의 감소		10,223,709,972	6,971,152,061
단기금융상품의 증가		(10,080,173,362)	(8,230,658,170)
장기금융상품의 증가		(22,893)	(29,612)
장기대여금의 감소		999,532,877	1,281,684,037
장기대여금의 증가		(810,000,000)	(1,025,599,976)
상각후원가측정금융자산의 감소		2,400,000	5,860,000
상각후원가측정금융자산의 증가		-	(135,000,000)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 처분		-	1,596,000
관계기업투자주식의 감소		-	3,111,510,000
관계기업투자주식의 취득		-	(11,031,000,000)
유형자산의 처분		213,238,194	2,730,953,540
유형자산의 취득		(11,680,008,395)	(9,910,673,349)
무형자산의 처분		23,645,286	600,000,000
무형자산의 취득		(357,571,267)	(2,034,801,867)
임차보증금의 감소		2,473,000,000	853,282,508
임차보증금의 증가		(1,367,689,084)	(1,088,650,000)
매각예정비유동자산의 감소		529,583,905	-
리스채권의 회수		335,550,000	-
III. 재무활동으로 인한 순현금흐름	38	(20,420,325,945)	(11,966,291,292)
단기차입금의 증가		118,380,829,626	152,900,000,000
단기차입금의 상환		(131,019,536,000)	(163,160,058,500)
유동성장기차입금의 상환		(25,000,000,000)	(44,000,000,000)
사채의 발행		-	15,000,000,000
유동성사채의 상환		-	(15,000,000,000)

과 목	주석	제 17(당) 기	제 16(전) 기
장기차입금의 증가		25,000,000,000	68,800,000,000
장기차입금의 상환		(930,000,000)	(19,900,000,000)
리스부채의 지급		(1,222,878,116)	(977,104,287)
배당금의 지급		(5,628,741,455)	(5,629,128,505)
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소)		10,234,451,690	(6,098,238,558)
V. 기초 현금및현금성자산	5,7,9	56,954,928,997	62,474,302,382
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과		278,345,820	578,865,173
VII. 기말 현금및현금성자산	5,7,9	67,467,726,507	56,954,928,997

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

## 주식

제 17(당) 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

제 16(전) 기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

주식회사 노루페인트와 그 종속기업

### 1. 연결실체의 개요

주식회사 노루페인트와 그 종속기업(이하 주식회사 노루페인트는 '지배기업', 주식회사 노루페인트와 그 종속기업은 '연결실체')은 주식회사 노루홀딩스에서 2006년 6월 1일자로 인적분할의 방법으로 설립된 회사로서, 도료·합성수지 등의 제조 및 판매를 주영업목적으로 하고 있습니다. 연결실체는 2006년 7월 3일에 한국거래소에 주식을 상장하였으며 당기말 현재 경기도 안양, 평택 및 경상남도 함안의 생산시설을 비롯하여 국내외에 다수의 지점과 영업소를 운영하고 있습니다.

당기말 현재 연결실체의 보통주자본금 및 우선주자본금은 각각 10,000백만원 및 232백만원이며, 주요 주주는 주식회사 노루홀딩스(50.5%)입니다.

### 2. 종속기업 현황 및 재무정보

(1) 당기말 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

구 분	소재지	결산월	지분율(%)		영업내용
			당기말	전기말	
(주)노루코일코팅	한국	12월	100	100	피씨엠 강판용 도료의 제조 및 판매
칼라메이트(주)	한국	12월	100	100	일반용 도료의 제조 및 판매
NOROO Vina, Co., Ltd.	베트남	12월	100	100	모바일용 도료의 제조 및 판매
NOROO Paint(THAILAND) Co.,Ltd.(주1)	태국	12월	100	100	피씨엠 강판용 도료의 제조 및 판매
NOROO Paint(Shanghai) Co.,Ltd.	중국	12월	100	100	도료 제조 및 판매
NOROO Trading(Shanghai) Co.,Ltd.	중국	12월	100	100	도료 무역업
Noroo Milan Design Studio(NMDS), S. R. L.	이탈리아	12월	100	100	건축, 도시설계, 인테리어, 공간 디자인 및 컬러, 소재, 조명 디자인, 디자인 리서치 및 컨설팅

(주1) (주)노루코일코팅이 100%지분을 보유하고 있습니다.

(2) 당기말 현재 주요 종속기업의 요약 재무상태는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	(주)노루코일코팅	NOROO Paint(Shanghai) Co.,Ltd.	NOROO Paint (THAILAND) Co.,Ltd.
유동자산	50,841,447	17,354,228	5,359,947
비유동자산	22,220,382	8,430,280	3,031,747
자산계	73,061,829	25,784,508	8,391,694
유동부채	26,312,337	23,692,172	3,827,680
비유동부채	3,392,526	21,901	52,807
부채계	29,704,863	23,714,073	3,880,487
자본계	43,356,966	2,070,435	4,511,207

(주) 상기 요약 재무상태는 내부거래를 제거하기 전의 금액이며, 연결실체 회계정책 일치 등 연결목적 조정사항이 반영되어 있습니다.

(3) 당기 중 주요 종속기업의 요약 경영성과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	(주)노루코일코팅	NOROO Paint(Shanghai) Co.,Ltd.	NOROO Paint (THAILAND) Co.,Ltd.
매출	124,748,248	32,842,255	7,636,106
당기순손익	6,082,604	(270,589)	(552,314)
총포괄손익	6,355,016	(318,090)	(399,288)

(주) 상기 요약 경영성과는 내부거래를 제거하기 전의 금액이며, 연결실체 회계정책 일치 등 연결목적 조정사항이 반영되어 있습니다.



(4) 당기 중 주요 종속기업의 요약 현금흐름의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	(주)노루코일코팅	NOROO Paint(Shanghai) Co.,Ltd.	NOROO Paint (THAILAND) Co.,Ltd.
영업활동으로 인한 현금흐름	7,327,468	396,442	924,995
투자활동으로 인한 현금흐름	(44,039)	(226,458)	(36,999)
재무활동으로 인한 현금흐름	(2,826,630)	(965,398)	(27,428)
현금및현금성자산의 증가(감소)	4,456,799	(795,414)	860,568
기초 현금및현금성자산	8,144,754	3,111,112	557,792
외화표시 현금의 환율변동효과	202,208	(38,448)	20,900
당기말의 현금및현금성자산	12,803,761	2,277,250	1,439,260

(주) 상기 요약 현금흐름은 내부거래를 제거하기 전의 금액이며, 연결실체 회계정책 일치 등 연결목적 조정사항이 반영되어 있습니다.

(5) 연결대상범위의 변동

당기 중 연결재무제표 작성대상범위의 변동 내용은 없습니다.

### 3. 연결재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

#### 3.1 연결재무제표 작성기준

연결실체의 연결재무제표는 '주식회사등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며 연결재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 별도의 언급이 없는 한 전기 연결재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일하게 적용되었습니다.

#### 3.2 제·개정된 기준서의 적용

연결재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 다음과 같습니다. 연결실체는 공표되었으나 시행되지 않은 기준서, 해석서, 개정사항을 조기적용한바 없습니다.

##### 3.2.1 연결실체가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결실체는 2022년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 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. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

## (2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

동 개정사항의 목적은 1989년에 발표된 '재무제표의 작성과 표시를 위한 개념체계'를 2018년 3월에 발표된 '재무보고를 위한 개념체계'의 참조로 변경시, 유의적인 요구사항의 변경이 없도록 하는데 있습니다. 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' 또는 기업회계기준해석서 제2121호 '부담금'의 범위인 부채와 우발부채에서 Day 2 손익이 발생하지 않도록, 기업회계기준서 제1103호의 인식 원칙에 예외를 추가하였습니다. 아울러 재무보고를 위한 개념체계 변경의 영향이 없도록, 기업회계기준서 제1103호의 우발자산 관련 지침을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

## (3) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

동 개정사항의 목적은 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 동안 발생하는 재화의 순매각가액을 원가에서 차감하지 않도록 하는데 있습니다. 대신에, 기업은 그러한 품목을 판매하여 얻은 수익과 품목을 생산하는데 드는 원가를 각각 당기손익으로 인식합니다.

동 개정사항은 비교 표시되는 가장 이른 기간이나 그 후에 경영진이 의도하는 방식으로 가동될 수 있는 장소와 상태에 이르는 유형자산에 대해서 소급 적용하여야 합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

## (4) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약의 계약이행원가

동 개정사항은 계약이 손실부담계약인지 또는 손실을 발생시키는 계약인지 평가할 때 기업이 포함해야할 원가를 명확하게 하였습니다.

개정 기준서는 "직접 관련된 원가 접근법"을 적용합니다. 재화나 용역을 제공하는 계약에 직접적으로 관련되는 원가는 증분원가와 계약 활동에 직접적으로 관련되는 원가 배분액을 모두 포함합니다. 일반 관리 원가는 계약에 직접적으로 관련되지 않으며

계약에 따라 거래상대방에게 명시적으로 부과될 수 없다면 제외됩니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

#### (5) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택: 최초채택기업인 종속기업
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품: 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
- 기업회계기준서 제1041호 '농림어업: 공정가치 측정

#### 3.2.2 연결실체가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 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 인식된 경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 동 개정으로 인한 연결재무제표에 중요하지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

(2) 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 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기 적용이 허용됩니다. 연결실체는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(3) 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 조기 적용이 허용됩니다. 연결실체는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(4) 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, 조기 적용이 허용됩니다. 연결실체는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

### 3.3 중요한 회계정책

#### 3.3.1. 연결기준

연결재무제표는 매 보고기간말 현재 연결실체의 재무제표로 구성되어 있습니다. 지배력은 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 획득됩니다. 구체적으로 연결실체가 다음을 모두 갖는 경우에만 피투자자를 지배합니다.

- 피투자자에 대한 힘(즉 피투자자의 관련활동을 지시하는 현재의 능력을 갖게 하는 현존 권리)
- 피투자자에 대한 관여로 인한 변동이익에 대한 노출 또는 권리
- 투자자의 이익금액에 영향을 미치기 위하여 피투자자에 대하여 자신의 힘을 사용하는 능력

피투자자의 의결권의 과반수 미만을 보유하고 있는 경우 연결실체는 피투자자에 대한 힘을 갖고 있는지를 평가할 때 다음을 포함한 모든 사실과 상황을 고려하고 있습니다.

- 투자자와 다른 의결권 보유자간의 계약상 약정
- 그 밖의 계약상 약정에서 발생하는 권리
- 연결실체의 의결권 및 잠재적 의결권

연결실체는 지배력의 세 가지 요소 중 하나 이상에 변화가 있음을 나타내는 사실과 상황이 있는 경우 피투자자를 지배하는지 재평가합니다. 종속기업에 대한 연결은 연결실체가 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 시점부터 지배력을 상실하기 전까지 이루어집니다. 기중 취득하거나 처분한 종속기업의 자산, 부채, 수익 및 비용은 연결실체가 지배력을 획득한 날부터 연결실체가 종속기업을 더 이상 지배하지 않게 된 날까지 포괄손익계산서에 포함하고 있습니다.

당기순손익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있습니다. 필요한 경우 종속기업의

회계정책을 연결실체와 일치시키기 위하여 종속기업의 재무제표를 수정하여 사용하고 있습니다. 연결실체간의 거래로 인해 발생한 모든 연결실체의 자산, 부채, 자본, 수익, 비용 및 현금흐름은 전액 제거하고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리하고 있습니다.

지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한 경우 지배력을 상실한 날에 종속기업의 자산(영업권 포함), 부채, 비지배지분 및 자본의 기타 항목을 제거하고 그에 따른 손익을 당기손익으로 인식하고 있습니다. 이전의 종속기업에 대한 잔여 투자는 공정가치로 인식하고 있습니다.

### 3.3.2 사업결합 및 영업권

사업결합은 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 취득원가는 취득일의 공정가치로 측정된 이전대가와 피취득자에 대한 비지배지분 금액의 합계로 측정하고 있습니다. 각 사업결합에 대해 취득자는 피취득자에 대한 비지배지분을 공정가치 또는 피취득자의 식별가능한 순자산 중의 비지배지분의 비례적 지분으로 측정하고 있으며 취득관련 원가는 발생시 비용으로 처리하고 있습니다.

연결실체는 취득한 활동과 자산의 집합이 산출물을 창출하는 능력에 유의적으로 기여하는 투입물과 실질적인 과정을 포함할 때 사업을 취득하였다고 결정합니다. (1)취득한 과정(또는 과정들의 집합)이 산출물을 계속 창출할 수 있는 능력에 매우 중요하며, 취득한 투입물에는 해당 과정(또는 과정들의 집합)을 수행하는 데 필요한 기술, 지식 또는 경험을 갖춘 조직화된 노동력이 포함되거나, (2)취득한 과정이 산출물을 계속 창출할 능력에 유의적으로 기여하고 고유하거나 희소한 것으로 간주되거나 대체하려면, 유의적인 원가나 노력이 들거나 산출물을 계속 창출하는 능력이 지체되는 경우, 실질적인 것으로 간주됩니다.

연결실체는 취득일에 식별가능한 취득 자산과 인수 부채를 취득일에 존재하는 계약 조건, 경제상황, 취득자의 영업정책이나 회계정책 그리고 그 밖의 관련조건에 기초하여 분류하거나 지정하고 있습니다. 이러한 분류는 피취득자의 주계약에서 내재파생

상품을 분리하는 것을 포함합니다.

취득자가 피취득자에게 조건부 대가를 제공한 경우 동 대가는 취득일의 공정가치로 측정하여 이전대가에 포함하고 있으며 자산이나 부채로 분류된 조건부 대가의 후속적인 공정가치 변동은 기업회계기준서 제1109호에 따라 당기손익이나 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 또한 자본으로 분류된 조건부 대가는 재측정하지 않고 정산시 자본내에서 회계처리하고 있습니다. 조건부 대가가 기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 해당되지 않는 경우 적절한 기업회계기준서에 따라 측정하고 있습니다.

영업권은 이전대가와 비지배지분 금액 및 이전에 보유하고 있던 지분의 합계액이 식별가능한 취득 자산과 인수 부채의 순액을 초과하는 금액으로 측정하고 있습니다. 취득한 순자산의 공정가치가 이전대가 등의 합계액을 초과하는 경우 연결실체는 모든 취득 자산과 인수 부채를 정확하게 식별하였는지에 대해 재검토하고 취득일에 인식한 금액을 측정하는 데 사용한 절차를 재검토하고 있습니다. 만약 이러한 재검토 후에도 여전히 이전대가 등의 합계액이 취득한 순자산의 공정가치보다 낮다면 그 차익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

최초 인식 후 영업권은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 계상하고 있습니다. 손상검사 목적상 사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위나 현금창출단위집단에 취득일로부터 배분되며 이는 배분대상 현금창출단위나 현금창출단위집단에 피취득자의 다른 자산이나 부채가 할당되어 있는지와 관계없이 이루어집니다.

영업권이 배분된 현금창출단위 내의 영업을 처분하는 경우 처분되는 영업과 관련된 영업권은 처분손익을 결정할 때 그 영업의 장부금액에 포함하며 현금창출단위 내에 존속하는 부분과 처분되는 부분의 상대적인 가치를 기준으로 측정하고 있습니다.

### 3.3.3 관계기업 및 공동기업 투자

관계기업은 지배기업이 유의적인 영향력을 보유하는 기업입니다. 유의적인 영향력은 피투자자의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력이지만 그러한 정책의 지배력이나 공동지배력은 아닙니다.



공동기업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 그 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하는 공동약정입니다. 공동지배력은 약정의 지배력에 대한 계약상 합의된 공유로서, 관련활동에 대한 결정에 지배력을 공유하는 당사자들 전체의 동의가 요구될 때에만 존재합니다.

연결실체는 관계기업 및 공동기업 투자에 대하여 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 관계기업 및 공동기업 투자는 최초 취득원가로 인식되며, 취득일 이후 관계기업이나 공동기업의 순자산변동액 중 연결실체의 지분 해당액을 인식하기 위하여 장부금액을 가감하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업과 관련된 영업권은 해당 투자자산의 장부금액에 포함되며 상각 또는 별도의 손상검사를 수행하지 아니하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업의 영업에 따른 손익 중 연결실체의 지분 해당분은 연결손익계산서에 직접 반영되며 기타포괄손익의 변동은 연결실체의 기타포괄손익의 일부로 표시하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업의 자본에 직접 반영된 변동이 있는 경우 연결실체의 지분 해당분은 자본변동표에 반영하고 있습니다. 연결실체와 관계기업 및 공동기업간 거래에 따른 미실현손익은 연결실체의 지분 해당분 만큼 제거하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업에 대한 이익은 세효과 및 관계기업 및 공동기업의 종속기업 비지배지분을 차감한 후의 연결실체 지분에 해당하는 부분을 연결포괄손익계산서에 영업외손익에 표시하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업의 보고기간은 지배기업의 보고기간과 동일하며 연결실체와 동일한 회계정책의 적용을 위해 필요한 경우 재무제표를 조정하고 있습니다.

지분법을 적용한 이후, 연결실체는 관계기업 및 공동기업 투자에 대하여 추가적인 손상차손을 인식할 필요가 있는지 결정합니다. 연결실체는 매 보고기간말에 관계기업 및 공동기업 투자가 손상된 객관적인 증거가 있는지 판단하고, 그러한 객관적인 증거가 있는 경우 관계기업 및 공동기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이를 손상차손으로 하여 ‘관계기업 및 공동기업 지분법손익’의 계정으로 연결포괄손익계산

서에 인식하고 있습니다.

연결실체는 관계기업에 대하여 유의적인 영향력을 상실하거나 공동기업에 대한 공동 지배력을 상실한 때에 종전 관계기업이나 공동기업에 대한 잔여 보유 지분이 있다면 그 잔여 지분을 공정가치로 측정하고 있으며, 유의적인 영향력 및 공동지배력을 상실한 때의 관계기업 및 공동기업 투자의 장부금액과 잔여지분의 공정가치 및 처분대가와의 차이는 당기손익으로 반영하고 있습니다.

#### 3.3.4 유동성/비유동성 분류

연결실체는 자산과 부채를 유동/비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 실현될 것으로 예상되거나, 정상영업주기 내에 판매하거나 소비할 의도가 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 실현될 것으로 예상한다.
- 현금이나 현금성자산으로서, 교환이나 부채 상환 목적으로의 사용에 대한 제한 기간이 보고기간 후 12개월 이상이 아니다.

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 결제될 것으로 예상하고 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 결제하기로 되어 있다.
- 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다.

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 비유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

### 3.3.5 공정가치 측정

연결실체는 파생상품과 같은 금융상품을 보고기간말 현재의 공정가치로 평가하고 있습니다. 공정가치는 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 공정가치측정은 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 거래가 다음 중 어느 하나의 시장에서 이루어지는 것으로 가정하고 있습니다.

- 자산이나 부채의 주된 시장
- 자산이나 부채의 주된 시장이 없는 경우에는 가장 유리한 시장

자산이나 부채의 공정가치는 시장참여자가 경제적으로 최선의 행동을 한다는 가정하에 시장참여자가 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 사용하는 가정에 근거하여 측정하고 있습니다.

비금융자산의 공정가치를 측정하는 경우에는 시장참여자가 경제적 효익을 창출하기 위하여 그 자산을 최고 최선으로 사용하거나 혹은 최고 최선으로 사용할 다른 시장참여자에게 그 자산을 매도하는 시장참여자의 능력을 고려하고 있습니다. 연결실체는 상황에 적합하며 관련된 관측가능한 투입변수의 사용을 최대화하고 관측가능하지 않은 투입변수의 사용을 최소화하면서 공정가치를 측정하는 데 충분한 자료가 이용가능한 가치평가기법을 사용하고 있습니다.

연결재무제표에서 공정가치로 측정되거나 공시되는 모든 자산과 부채는 공정가치 측정에유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 근거하여 다음과 같은 공정가치 서열체계로 구분됩니다.

- 수준 1 : 동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
- 수준 2 : 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용한 공정가치

· 수준 3 : 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수를 이용한 공정가치

연결재무제표에 반복적으로 공정가치로 측정되는 자산과 부채에 대하여 연결실체는 매 보고기간 말 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 기초한 분류에 대한재평가를 통해 서열체계의 수준 간의 이동이 있는지 판단합니다.

공정가치 공시 목적상 연결실체는 성격과 특성 및 위험에 근거하여 자산과 부채의 분류를결정하고 공정가치 서열체계의 수준을 결정하고 있습니다.

### 3.3.6 고객과의 계약에서 생기는 수익

연결실체는 도료, 합성수지 등의 제조 및 판매를 영위하고 있으며, 건축용, 자동차보수용,공업용, PCM강판용, 모바일용 등 다양한 도료를 공급하고 있습니다. 고객과의 계약에서 연결실체는 재화와 용역의 통제가 고객에 이전되었을 때, 해당 재화와 용역의 대가로 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 대가를 반영하는 금액으로 수익을 인식합니다. 연결실체는 고객과의 계약에서 재화와 용역을 고객에게 제공하기 전에 정해진 각 재화와 용역을 통제하므로 본인으로 결론 내렸습니다.

#### - 재화의 판매

재화의 판매 수익은 자산에 대한 통제가 고객에게 이전되는 시점인 인도 시점에 인식됩니다. 일반적인 채권 회수기간은 인도 후 30일에서 120일입니다. 연결실체는 계약 내의 다른 약속이 거래대가의 일부분이 배부되어야 하는 별도의 수행의무인지 고려합니다.

#### - 반품권

특정 계약은 일정한 기간 이내에 재화를 반품할 권리를 고객에게 제공합니다. 연결실체는반품되지 않을 재화의 추정방법으로 연결실체가 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상되는 기댓값을 사용합니다. 기업회계기준서 제1115호의 요구사항 중 변동대가 추정의 계약은 거래가격에 포함되는 변동대가(금액)를 결정하는 경우에도 적용됩니다. 연결실체는 반품이 예상되는 재화에 대해서는 수익으로 인식하지 않고 환불부채로 인식합니다. 반품 재화에 대한 권리(와 이에 상응하는 매출원가

조정)를 인식합니다.

- 운송 및 보험 용역

연결실체는 수출입 과정에서 운송 및 보험 용역을 제공합니다. 용역의 진행 기간에 걸쳐 수익을 인식하고 있습니다.

- 계약 잔액

(1) 계약자산

계약자산은 고객에게 이전한 재화나 용역에 대하여 그 대가를 받을 권리입니다. 고객이 대가를 지급하기 전이나 지급기일 전에 연결실체가 고객에게 재화나 용역을 이전하는 경우 그 대가를 받을 기업의 권리로 그 권리에 시간의 경과 외의 조건이 있는 자산은 계약자산입니다.

(2) 매출채권

수취채권은 무조건적인 연결실체의 권리를 나타냅니다. 왜냐하면 시간만 경과하면 대가를 지급받을 수 있기 때문입니다.

(3) 계약부채

계약부채는 연결실체가 고객에게서 이미 받은 대가(또는 지급기일이 된 대가)에 상응하여 고객에게 재화나 용역을 이전하여야 하는 기업의 의무입니다. 만약 연결실체가 재화나 용역을 고객에 이전하기 전에 고객이 대가를 지불한다면, 지급이 되었거나 지급기일 중이른 시점에 계약부채를 인식합니다. 계약부채는 연결실체가 계약에 따라 수행의무를 이행할 때 수익으로 인식합니다.

- 반품권에서 생기는 자산과 부채

#### (1) 반환제품회수권

반환제품회수권은 고객이 제품을 반품할 것으로 예상되는 제품을 회수할 연결실체의 권리입니다. 자산은 재고자산의 기존 장부금액에서 제품의 회수에 예상되는 원가와 반품된 제품의 가치의 잠재적인 감소를 차감하여 측정합니다. 연결실체는 반품 예상량의 변동과 반품될 제품에 대한 추가적인 가치 감소 예상을 반영하여 자산의 측정치를 갱신합니다.

#### (2) 환불부채

환불부채는 고객으로부터 수령하였거나 수령할 대가의 일부 또는 전부를 반환할 의무입니다. 연결실체가 최종적으로 고객에 환불해야할 것으로 기대하는 금액으로 측정합니다. 연결실체는 환불부채의 추정과 그에 따른 거래가격의 변동을 매 회계기간 말에 갱신합니다. 변동대가에 대해 위 회계정책을 참조합니다.

#### 3.3.7 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 부수되는 조건의 이행에 대한 합리적인 확신이 있는 경우에 인식하고 있습니다. 수익관련보조금은 보조금으로 보전하려 하는 관련 원가와 대응시키기 위해 필요한 기간에 걸쳐 체계적인 기준에 따라 보조금을 수익으로 인식하며 자산관련보조금은 이연 수익으로 인식하여 관련 자산의 내용연수 동안 매년 동일한 금액을 수익으로 인식하고 있습니다.

연결실체는 비화폐성자산을 보조금으로 수취한 경우 자산과 보조금을 명목금액으로 기록하고 관련 자산의 추정내용연수에 걸쳐 정액으로 손익계산서에 수익으로 인식하고 있습니다. 시장이자율보다 낮은 이자율의 대여금 혹은 유사한 지원을 제공받은 경우 낮은 이자율로 인한 효익은 추가적인 정부보조금으로 인식하고 있습니다.

### 3.3.8 법인세

#### (1) 당기법인세

당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)을 사용하여 과세당국에 납부할(과세당국으로부터 환급받을) 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

자본에 직접 반영되는 항목과 관련된 당기법인세는 자본에 반영되며 손익계산서에 반영되지 않습니다. 경영진은 주기적으로 관련 세법 규정의 해석과 관련해서 법인세 환급액에 대한 회수가능성을 평가하여 필요한 경우 충당금을 설정하고 있습니다.

#### (2) 이연법인세

연결실체는 자산 및 부채의 재무보고 목적상 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

연결실체는 다음의 경우를 제외하고 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

- 영업권을 최초로 인식할 때 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업 결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 가산할 일시적차이로서 동 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우

또한 다음의 경우를 제외하고는 차감할 일시적차이, 미사용 세액공제와 세무상 결손금이 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업 결합거래가 아니고 거래 당시 회

계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세자산이 발생하는 경우

- 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 차감할 일시적차이로서 동 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않거나 동 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간 말에 검토하며 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 또한 매 보고기간말마다 인식되지 않은 이연법인세자산에 대하여 재검토하여, 미래 과세소득에 의해 이연법인세자산이 회수될 가능성이 높아진 범위까지 과거 인식되지 않은 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산 및 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 당기손익 이외의 항목으로 인식하고 있습니다. 이연법인세 항목은 해당 거래에 따라서 기타포괄손익으로 인식하거나 자본에 직접 반영하고 있습니다.

사업결합의 일부로 취득한 세무상 효익이 그 시점에 별도의 인식기준을 충족하지 못하였으나 취득일에 존재하는 사실과 상황에 대한 새로운 정보의 결과 측정기간 동안 인식된 경우에는 해당 이연법인세효익을 인식하고 있습니다. 인식된 취득 이연법인세효익은 취득과 관련된 영업권의 장부금액을 감소시키는데 적용되며 영업권의 장부금액이 영(0)인 경우에는 남아 있는 이연법인세효익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

연결실체는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고 과세대상기업이 동일한 경우 혹은 과세대상기업은 다르지만 당기법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세부채가 결제되거나 이연법인세자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실



현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세당국과 관련이 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 표시하고 있습니다.

### (3) 판매세

수익, 비용 및 자산은 관련 판매세를 차감한 순액으로 인식하고 있습니다. 다만, 자산 또는 용역의 구매와 관련한 판매세가 과세당국으로부터 환급받을 수 없는 경우에는 관련 자산의 취득원가의 일부 또는 비용항목의 일부로 인식하고 관련 채권과 채무는 판매세를 포함한 금액으로 표시하고 있습니다.

과세당국으로부터 환급받을 또는 과세당국에 납부해야 할 판매세의 순액은 재무상태표의 채권 또는 채무에 포함되어 있습니다.

### 3.3.9 외화환산

연결실체는 재무제표를 기능통화인 원화로 표시하고 있습니다. 다만 연결실체 내 개별기업은 각각의 기능통화를 결정하고 이를 통해 재무제표 항목을 측정하고 있습니다. 연결실체는 직접 연결법을 사용하고 있으며, 해외영업의 처분시 직접 연결법의 사용에 따른 금액을 반영한 손익을 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

#### - 거래와 잔액

화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있습니다. 이에 따라 발생하는 환산차이는 당기손익에 반영하고 있습니다. 한편, 역사적원가로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 최초 거래 발생일의 환율을, 공정가치로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 공정가치 측정일의 환율을 적용하여 인식하고 있습니다. 비화폐성 항목의 환산에서 발생하는 손익은 해당 항목의 공정가치 변동으로 인한 손익의 인식항목과 동일하게 기타포괄손익 또는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 당사가 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를

최초로 인식한 날입니다. 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우, 당사는 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다. 연결실체의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 외환차이를 기타포괄손익으로 인식하고 순투자의 처분시점에 자본에서 당기손익으로 재분류합니다.

#### - 해외사업장의 환산

해외사업장의 자산·부채는 보고기간말 현재 환율을, 손익계산서 항목은 당해연도 평균환율을 적용하여 원화로 환산하며 이러한 환산에서 발생하는 외환차이는 자본의 별도 항목으로 인식하고 있습니다. 한편 이러한 자본에 인식된 외환차이의 누계액은 해외사업장의 처분시점에 당기손익에 반영하고 있습니다.

해외사업장의 취득으로 발생하는 영업권과 자산·부채의 장부금액에 대한 공정가치 조정액은 해외사업장의 자산·부채로 보아 마감환율로 환산하고 있습니다.

#### 3.3.10 매각예정비유동자산과 중단영업

연결실체는 비유동자산(또는 처분자산집단)의 장부금액이 계속사용이 아닌 매각거래나 분배를 통하여 주로 회수될 것이라면 이를 매각예정으로 분류하고 있습니다. 매각예정으로 분류된 비유동자산과 처분자산집단은 매각부대원가 차감 후 공정가치와 장부금액 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 매각부대원가는 자산(또는 처분자산집단)의 처분에 직접 귀속되는 증분원가(금융원가와 법인세비용 제외)입니다.

매각예정으로의 분류 조건은 매각이 비유동자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태에서 즉시 매각 가능하고 그 매각가능성이 매우 높은 경우에 충족되는 것으로 보고 있습니다. 매각을 완료하기 위하여 요구되는 조치들은 그 매각이 유의적으로 변경되거나 철회될 가능성이 낮음을 보여야 하며, 매각예정으로 분류한 시점에서 1년 이내에 매각이 완료될 것으로 예상되어야 합니다.

매각예정으로 분류된 유형자산과 무형자산은 상각하지 않고 있습니다.

매각예정 또는 분배예정으로 분류된 자산과 부채는 재무상태표에서 별도의 유동항목

으로 표시하고 있습니다.

당사는 세후중단영업손익을 계속영업의 결과에서 제외하고 손익계산서에 단일금액으로 표시하고 있습니다. 다른 연결재무제표에 대한 주석에서는 별도로 언급하고 있지 않은 경우 계속영업의 금액을 포함하고 있습니다.

#### 3.3.11 현금배당

연결실체는 배당을 지급하기 위해 분배가 승인되고 더 이상 기업에게 재량이 없는 시점에부채를 인식하고 있습니다. 주주에 대한 분배는 주주에 의한 승인을 필요로 합니다. 대응되는 금액은 자본에 직접 반영하고 있습니다.

#### 3.3.12 유형자산

건설중인자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 잔액으로, 유형자산은 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 잔액으로 표시하고 있습니다. 이러한 원가에는 자산의 인식요건을 충족한 대체원가 및 장기건설 프로젝트의 차입원가를 포함하고 있습니다. 유형자산의 주요 부분이 주기적으로 교체될 필요가 있는 경우 당사는 그 부분을 개별자산으로 인식하고 해당 내용연수동안 감가상각하고 있습니다. 또한 종합검사원가와 같이 자산의 인식요건을 충족하는 경우에는 유형자산의 장부금액에 포함되어 있으며 모든 수선 및 유지비용은 발생시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 자산을 제거, 해체하거나, 부지를 복원하는 데 소요될 것으로 추정되는 비용이 총당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 유형자산의 취득원가에 포함하고 있습니다.

고객으로부터 이전받은 유형자산은 최초 측정시 통제를 획득한 날의 공정가치로 측정하고 있습니다.

감가상각은 다음과 같은 자산의 추정내용연수를 적용하여 정액법으로 계산됩니다.

구 분	추정내용연수
건물	20년~40년
건축물	20년~40년
기계장치	8년~12년
차량운반구	6년
기타의유형자산	6년

연결실체는 자산의 잔존가치와 내용연수를 매년 재검토하고 있습니다. 특히, 연결실체는 내용연수 및 잔존가치 추정치를 검토할 때 보건, 안전 및 환경 법규의 영향을 고려합니다.

유형자산은 처분하는 때(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날) 또는 사용이나 처분을 통하여 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거합니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되며, 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식합니다.

유형자산의 잔존가치, 내용연수 및 감가상각방법은 적어도 매 회계연도말에 재검토하고, 변경시 변경효과는 전진적으로 인식합니다.

### 3.3.13 리스

연결실체는 계약에서 대가와 교환하여, 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하게 하는지를 고려하여 계약의 약정시점에 계약자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다.

#### - 리스이용자로서의 회계처리

연결실체는 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스에 대하여 하나의 인식과측정 접근법을 적용합니다. 연결실체는 리스로 지급의무를 나타내는 리스부채와 기초자산의 사용권을 나타내는 사용권자산을 인식합니다.

## (1) 사용권자산

연결실체는 리스개시일(즉, 기초자산이 사용가능한 시점)에 사용권자산을 인식합니다. 사용권자산은 원가로 측정하고, 후속 측정 시 원가모형을 적용하였습니다. 원가모형을 적용하기 위하여 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영합니다. 사용권자산의 원가는 인식된 리스부채 금액, 최초 직접원가, 그리고 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료를 포함합니다. 사용권자산은 리스기간과 해당자산의 추정된 내용연수 중 짧은 기간에 걸쳐 정액기준으로 감가상각됩니다.

리스기간 종료시점에 연결실체에 기초자산의 소유권이 이전되는 경우나 사용권자산의 원가에 연결실체가 매수선택권을 행사할 것임이 반영되는 경우, 감가상각은 자산의 기초자산의 추정된 내용연수를 사용하여 계산됩니다.

## (2) 리스부채

리스 개시일에, 연결실체는 리스기간에 걸쳐 지급될 리스료의 현재가치로 리스부채를 측정합니다. 리스료는 고정리스료(실질적인 고정리스료를 포함하고, 받을 리스 인센티브는 차감), 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료 및 잔존가치보증에 따라 지급될 것으로 예상되는 금액으로 구성됩니다. 리스료는 또한 연결실체가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격과 리스기간이 연결실체의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액을 포함합니다.

지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료가 아닌 변동리스료는 (재고자산을 생산하는데 발생한 것이 아니라면) 리스료 발생을 유발하는 사건 또는 조건이 발생한 기간의 비용으로 인식합니다.

연결실체는 리스료의 현재가치를 계산할 때, 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없기 때문에 리스개시일의 증분차입이자율을 사용합니다. 리스개시일 이후 리스부채 금액은 이자를 반영하여 증가하고 지급한 리스료를 반영하여 감소합니다. 또한, 리스부채의 장부금액은 리스기간의 변경, 리스료의 변경(예를 들어, 리스료를 산정할 때

사용한 지수나 요율의 변동으로 생기는 미래 리스료의 변동) 또는 기초자산을 매수하는 선택권 평가에 변동이 있는 경우 재측정됩니다.

연결실체의 리스부채는 이자부 차입금에 포함됩니다.

### (3) 단기리스와 소액 기초자산 리스

연결실체는 기계장치와 설비의 리스에 단기리스(즉, 이러한 리스는 리스기간이 리스개시일로부터 12개월 이하이고 매수선택권을 포함하지 않음)에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 또한 연결실체는 소액자산으로 간주되는 사무용품의 리스에 소액자산 리스에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 단기리스와 소액자산 리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용으로 인식합니다.

#### - 리스제공자로서의 회계처리

연결실체는 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스를 운용리스로 분류합니다. 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액 기준으로 인식하며, 영업 성격에 따라 손익계산서에서 매출에 포함됩니다. 운용리스 체결과정에서 부담하는 리스개설 직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 조건부 임대료는 임대료를 수취하는 시점에 매출로 인식합니다.

#### 3.3.14 차입원가

의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이르게 하는 데 상당한 기간을 필요로 하는 자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생시 비용으로 계상하고 있습니다. 차입원가는 이자금의 차입과 관련되어 발생된 이자와 기타 원가로 구성되어 있습니다.

### 3.3.15 투자부동산

투자부동산은 관련 거래원가를 가산한 취득원가로 측정하고 있으며 발생시점에 자산의 인식요건을 충족한 대체원가를 포함하고 있습니다. 다만 일상적인 관리활동에서 발생하는 원가는 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

연결실체는 투자부동산을 처분(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날)하거나 사용을 통하여 더 이상 미래경제적효익을 얻을 수 없을 것으로 예상되는 경우 재무제표에서 제거하고 있으며 이로 인하여 발생하는 순처분금액과 장부금액의 차이는 제거 시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

또한 해당 자산의 사용목적이 변경된 경우에 한하여 투자부동산에서 다른 계정으로 대체하거나 다른 계정에서 투자부동산으로 대체하고 있으며 투자부동산에서 자가사용부동산(유형자산)으로 대체되는 경우에는 사용목적이 변경된 시점의 공정가치를 간주원가로 적용하고 있습니다. 또한 자가사용부동산(유형자산)이 투자부동산으로 대체되는 경우에는 사용목적이 변경된 시점까지 해당 부동산을 유형자산과 동일하게 회계처리하고 있습니다.

### 3.3.16 무형자산

연결실체는 개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 사업결합으로 취득하는 무형자산은 취득시점의 공정가치로 계상하며 최초취득 이후 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감하여 표시하고 있습니다. 한편 개발비를 제외한 내부적으로 창출된 무형자산은 발생시점에 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

무형자산은 유한한 내용연수를 가진 무형자산과 비한정 내용연수를 가진 무형자산으로 구분되는 바 유한한 내용연수를 가진 무형자산은 해당 내용연수에 걸쳐 상각하고 손상징후가 파악되는 경우 손상여부를 검토하고 있습니다. 또한 내용연수와 상각방법은 적어도 매 회계연도말에 그 적정성을 검토하고 있으며 예상 사용기간의 변경이

나 경제적효익의 예상소비형태 변화 등으로 인하여 변경이 필요한 경우에는 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산상각비는 해당 무형자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 아니하되 매년 개별적으로 또는 현금창출단위에 포함하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 또한 매년 해당 무형자산에 대하여 비한정 내용연수를 적용하는 것이 적절한지를 검토하고 적절하지 않은 경우 전진적인 방법으로 유한한 내용연수로 변경하고 있습니다.

무형자산은 처분하는 때(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날) 또는 사용이나 처분으로부터 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거합니다. 연결실체는 무형자산 제거시 순매각금액과 장부금액의 차이로 인한 손익은 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

연결실체의 무형자산 관련 회계정책을 요약하면 다음과 같습니다.

구분	추정내용연수
공업소유권	2.5년~20년
기타의무형자산/전산소프트웨어	6년~10년
회원권,영업권	비한정 내용연수

### 3.3.17 금융상품 - 최초 인식과 후속 측정

금융상품은 거래당사자 어느 한쪽에게는 금융자산이 생기게 하고 거래상대방에게 금융부채나 지분상품이 생기게 하는 모든 계약입니다.

#### (1) 금융자산

##### - 최초 인식과 측정

금융자산은 최초 인식 시점에 후속적으로 상각후원가로 측정되는 금융자산, 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산, 그리고 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됩니다.



최초 인식 시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 금융자산을 관리하기 위한 연결실체의 사업모형에 따라 달라집니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권을 제외하고는, 당사는 금융자산을 최초에 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우가 아니라면 거래원가를 가감합니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권은 기업회계기준서 제1115호에 따라 결정된 거래가격으로 측정합니다.

금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하기 위해서는 현금흐름이 원리금만으로 구성(SPPI)되어야 합니다. 이 평가는 SPPI 테스트라고 하며, 개별 상품 수준에서 수행됩니다.

금융자산의 관리를 위한 연결실체의 사업모형은 현금흐름을 발생시키기 위해 금융자산을 관리하는 방법과 관련됩니다. 사업모형은 현금흐름의 원천이 금융자산의 계약상 현금흐름의 수취인지, 매도인지 또는 둘 다 인지를 결정합니다.

시장의 합의나 규제에 의해 설정된 기간 프레임 내에서 금융자산을 이전하는 것이 요구되는 금융자산의 매입 또는 매도(정형화된 거래)는 거래일에 인식됩니다. 즉, 연결실체가 금융자산을 매입하거나 매도하기로 약정한 날을 의미합니다.

#### - 후속 측정

후속 측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.

- 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)
- 누적 손익을 당기손익으로 재순환하는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)
- 제거 시 누적 손익을 당기손익으로 재순환하지 않는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)
- 당기손익-공정가치 측정 금융자산

- 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)

상각후원가 측정 금융자산은 후속적으로 유효이자율(EIR)법을 사용하여 측정되며, 손상을 인식합니다. 자산의 제거, 변경 또는 손상에서 발생하는 이익과 손실은 당기 손익으로 인식됩니다.

- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)

연결실체는 아래의 조건을 모두 충족하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치 금융자산으로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에서, 이자수익, 외화환산손익, 그리고 손상 또는 환입은 상각후원가 측정 금융자산과 동일한 방법으로 계산되어 당기손익으로 인식됩니다. 나머지 공정가치 변동부분은 기타포괄손익으로 인식됩니다. 금융자산의 제거 시, 기타포괄손익으로 인식한 공정가치 누적 변동분은 당기손익으로 재순환됩니다.

- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)

최초 인식 시점에, 연결실체는 기업회계기준서 제1032호 '금융상품 표시'에서의 지분의 정의를 충족하고 투자 목적으로 보유하고 있지 않은 지분상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정하도록 하는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다.

이러한 금융자산에서 발생하는 손익은 당기손익으로 재순환되지 않습니다. 배당은 연결실체가 배당을 받을 권리가 확정 되었을 때 손익계산서에 기타수익으로 인식되거나, 금융자산의 원가 중 일부를 회수하여 이익을 얻는 경우에는 기타포괄손익으로 처리됩니다.

## - 당기손익-공정가치 측정 금융자산

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 단기매매항목, 최초 인식 시에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융자산 또는 공정가치로 측정하도록 요구되는 금융자산을 포함합니다. 단기간 내에 매도하거나 재구매할 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매항목으로 분류됩니다. 분리된 내재파생상품을 포함한 파생상품은 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다. 현금흐름이 원리금지급만으로 구성되지 않은 금융자산은 사업모형에 관계없이 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류 및 측정됩니다. 상기 문단에서 서술된 것과 같이 채무상품이 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됨에도 불구하고 회계 불일치를 제거하거나 유의적으로 감소시킬 수 있다면 채무상품을 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 순변동은 손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

이 범주는 파생상품과 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 처리하는 취소불가능한 선택을 하지 않은 상장 지분 상품을 포함합니다. 상장 지분 상품에 대한 배당은 권리가 확정된 시점에 당기손익으로 인식합니다.

복합계약에 내재된 파생상품은 경제적인 특성과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되지 않고, 내재파생상품과 동일한 조건인 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하며, 복합계약이 당기손익-공정가치로 측정되지 않는다면 주계약으로부터 분리하여 별도의 파생상품으로 회계처리합니다. 내재파생상품은 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름을 유의적으로 변경시키는 계약 조건의 변경이 있거나 당기손익-공정가치 측정 범주에 해당하지 않게 되는 경우에만 재평가가 발생합니다.

주계약이 금융자산인 복합계약에서 내재파생상품은 분리하여 회계처리하지 않습니다. 주계약인 금융자산과 내재파생상품은 상품 전체를 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류합니다.

## - 제거

금융자산 (또는, 금융자산의 일부 또는 비슷한 금융자산의 집합의 일부)는 다음과 같은 상황에서 우선적으로 제거됩니다.

- 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리가 소멸되거나
- 연결실체가 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 양도하거나 양도(pass-through) 계약에 따라 수취한 현금흐름 전체를 중요한 지체 없이 제3자에게 지급할 의무가 있다. 이 경우에 연결실체는 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 보유하지도 않으나 자산에 대한 통제를 이전

연결실체가 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 이전하거나 양도(pass-through) 계약을 체결할 때, 자산을 소유함에 따른 위험과 보상을 유지하는지를 평가합니다. 연결실체가 금융자산의 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않았다면, 해당 금융자산에 지속적으로 관여하는 정도까지 그 금융자산을 계속 인식합니다. 이 경우에, 연결실체는 관련된 부채를 인식합니다. 양도된 자산과 관련된 부채는 연결실체가 보유한 권리와 의무를 반영하여 측정합니다.

보증을 제공하는 형태인 지속적 관여는, 양도된 자산의 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구받을 수 있는 최대 금액 중 낮은 금액으로 측정됩니다.

## - 금융자산의 손상

금융자산의 손상과 관련된 자세한 공시 사항은 아래 주석에 제공됩니다.

- 유의적인 가정에 대한 공시
- 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품
- 계약자산을 포함한 매출채권

연결실체는 당기손익-공정가치 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실(ECL)에 대한 충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 연결실체가 수취할 것으로 예상하는 모든 현금흐름의 차이를 최초의 유효이자율로 할인하여 추정합니다. 예상되는 현금흐름은 보유한 담보를 처분하거나 계약의

필수 조건인 그 밖의 신용 보강으로부터 발생하는 현금흐름을 포함합니다.

기대신용손실은 두 개의 stage로 인식합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 없는 신용 익스포저에 대하여, 기대신용손실은 향후 12개월 내에 발생할 가능성이 있는 채무불이행 사건으로부터 발생하는 신용손실(12개월 기대신용손실)을 반영합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 있는 신용 익스포저에 대하여, 손실충당금은 채무불이행 사건이 발생하는 시기와 무관하게 익스포저의 남은 존속기간에 대한 기대신용손실(전체기간 기대신용손실)을 측정하도록 요구됩니다.

매출채권과 계약자산에 대하여, 연결실체는 기대신용손실 계산에 간편법을 적용할 수 있습니다. 따라서, 연결실체는 신용위험의 변동을 추적하지 않는 대신에, 각 결산일에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다. 연결실체는 특정채무자에 대한 미래전망정보와 경제적 환경을 반영하여 조정된 과거 신용손실 경험에 근거하여 충당금 설정률표를 설정합니다.

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에 대하여, 연결실체는 낮은 신용위험 간편법을 적용합니다. 매 결산일에, 당사는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 모든 정보를 사용하여 채무상품이 낮은 신용위험을 가지고 있다고 고려되는지를 평가합니다. 이러한 평가를 위해서, 당사는 채무상품의 내부 신용등급을 재평가합니다.

연결실체의 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품이 최상위 투자등급에 해당하는 상장 채권만으로 구성되어 있다면 낮은 신용 위험 투자자산으로 평가됩니다. 연결실체의 정책은 이러한 상품을 12개월 기대신용손실로 측정하는 것입니다. 그러나, 최초 인식 이후에 신용위험의 유의적인 증가가 있다면 손실충당금은 전체기간 기대신용손실에 근거하여 산출됩니다. 연결실체는 채무상품의 신용위험이 유의적으로 증가했는지를 결정하고 기대신용손실을 측정하기 위해 신용평가기관의 등급을 사용합니다.

연결실체는 내부 또는 외부 정보가 연결실체에 의한 모든 신용보강을 고려하기 전에는 연결실체가 계약상의 원금 전체를 수취하지 못할 것을 나타내는 경우에 금융자산에 채무불이행 사건이 발생했다고 판단하고 있습니다. 금융자산은 계약상 현금흐름

을 회수하는 데에 합리적인 기대가 없을 때 제거됩니다.

## (2) 금융부채

### - 최초 인식과 측정

금융부채는 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치 측정 금융부채, 대출과 차입, 미지급금 또는 효과적인 위험회피 수단으로 지정된 파생상품으로 적절하게 분류됩니다.

모든 금융부채는 최초에 공정가치로 인식되고, 직접 관련된 거래원가를 차감합니다.

### - 후속 측정

금융부채의 측정은 아래에서 언급된 분류에 따릅니다.

### - 당기손익-공정가치 측정 금융부채

당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매금융부채와 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융부채를 포함합니다.

금융부채가 단기간 내에 재매입할 목적으로 발생한 경우에는 단기매매항목으로 분류됩니다. 이 범주는 또한 기업회계기준서 제1109호에서 정의된 위험회피관계에 있는 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품을 포함합니다. 또한 분리된 내재파생상품은 위험회피에 효과적인 수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다.

단기매매항목인 금융부채에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

당기손익-공정가치 항목으로 지정된 금융부채는 기업회계기준서 제1109호의 기준을 충족하는 경우에 최초 인식 시점에만 지정됩니다. 연결실체는 어떤 금융부채도 당기손익-공정가치 항목으로 지정하지 않았습니다.

### - 대여금 및 차입금

최초 인식 이후에, 이자부 대여금과 차입금은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정됩니다. 부채가 제거되거나 유효이자율 상각 절차에 따라 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다. 상각후원가는 유효이자율의 필수적인 부분인

수수료나 원가에 대한 할인이나 할증액을 고려하여 계산됩니다.

#### - 제거

금융부채는 지급 의무의 이행, 취소, 또는 만료된 경우에 제거됩니다. 기존 금융부채가 대여자는 동일하지만 조건이 실질적으로 다른 금융부채에 의해 교환되거나, 기존 부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에, 이러한 교환이나 변경은 최초의 부채를 제거하고 새로운 부채를 인식하게 합니다. 각 장부금액의 차이는 당기손익으로 인식합니다.

#### (3) 금융상품의 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행 가능한 상계 권리를 현재 가지고 있거나, 차액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 재무상태표에서 상계하여 순액으로 표시됩니다.

#### 3.3.18 파생금융상품과 위험회피회계

연결실체는 외화위험, 이자율위험, 상품 가격 위험을 회피하기 위하여 통화선도계약, 이자율스왑, 상품선도계약과 같은 파생금융상품을 이용합니다. 이러한 파생금융상품은 파생계약이 체결된 시점인 최초 인식일에 공정가치로 인식되고 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 파생상품은 공정가치가 영(0)보다 클 때 금융자산으로 인식되며, 공정가치가 영(0)보다 작을 때는 금융부채로 인식됩니다.

연결실체의 위험관리정책에 따른 상기 파생상품계약은 위험회피효과를 제공하지만 연결실체는 동 파생상품 계약에 대하여 기업회계기준서 제1109호에 따른 위험회피회계를 적용하지 아니합니다.

### 3.3.19 재고자산

연결실체는 재고자산을 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 평가하고 있습니다. 한편 재고자산별 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 현재의 상태로 이르게 하는 데 발생한 기타원가를 포함하고 있습니다. 재고자산의 단위원가는 월총평균법(미작품은 개별법)으로 결정하고 있습니다.

한편 순실현가능가치는 정상적인 영업과정의 예상 판매가격에서 예상되는 추가 완성원가와 판매비용을 차감한 금액으로 산정하고 있습니다.

### 3.3.20 비금융자산의 손상

연결실체는 매 보고기간말에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는 경우 연결실체는 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액이며 개별자산별로 결정하나 해당개별자산의 현금유입이 다른 자산이나 자산집단의 현금유입과 거의 독립적으로 창출되지 않는 경우 해당 개별자산이 속한 현금창출단위별로 결정됩니다. 자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산은 손상된 것으로 보며 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키게 됩니다.

사용가치는 해당 자산의 기대 미래현금흐름의 추정치를 화폐의 시간가치와 해당 자산의 위험에 대한 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인한 현재가치로 평가하고 있습니다. 순공정가치는 최근거래가격을 고려하고 있습니다. 그러한 거래가 식별되지 않는 경우 적절한 평가모델을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산에는 평가배수, 상장주식의 시가 또는 기타 공정가치 지표를 이용하고 있습니다.

연결실체는 개별자산이 배부된 각각의 현금흐름창출단위에 대하여 작성된 구체적인 재무예산/예측을 기초로 손상금액을 계산하고 있습니다. 재무예산/예측은 일반적으로 5년간의 기간을 다루며 더 긴 기간에 대해서는 장기성장률을 계산하여 5년 이후의 기간에 적용하고 있습니다.



손상차손은 손상된 자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간말에 과거에 인식한 자산의 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 또는 감소하였다는 것을 시사하는 징후가 있는지 여부를 평가하며 그러한 징후가 있는 경우 회수가능액을 추정하고 있습니다. 과거에 인식한 영업권을 제외한 자산의 손상차손은 직전 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하지 않았을 경우의 자산의 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반영하고 있습니다. 다만 재평가모형을 적용하고 있는 자산의 경우에는 동 환입액을 재평가잉여금의 증가로 처리하고 있습니다.

### 3.3.21 현금 및 현금성자산

재무상태표 상의 현금 및 현금성자산은 보통예금과 소액현금 및 취득당시 만기가 3개월 이내인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다.

현금흐름표상의 현금 및 현금성자산은 이러한 현금 및 현금성자산에서 당좌차월을 차감한 후의 금액을 의미합니다.

### 3.3.22 충당부채

연결실체는 과거사건의 결과로 현재의무(법적의무 또는 의제의무)가 존재하고 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 연결실체가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 충당부채와 관련하여 포괄손익계산서에 인식되는 비용은 제3자의 변제와 관련하여 인식한 금액과 상계하여 표시하고 있습니다.

화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 부채의 특유위험을 반영한 현행 세전 이자율로 할인하고 있습니다. 충당부채를 현재가치로 평가하는 경우, 기간 경과에 따른 장부금액의 증가는 금융원가로 인식하고 있습니다.

### 3.3.23 퇴직급여

확정급여제도의 급여원가는 예측단위적립방식을 이용하여 각각의 제도에 대해 결정됩니다. 보험수리적손익, 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 재측정요소는 발생 즉시 기타포괄손익으로 인식하고 있으며 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

과거근무원가는 다음 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.

- 제도의 개정이나 축소가 발생할 때
- 관련되는 구조조정원가나 해고급여를 인식할 때

순이자는 순확정급여부채(자산)에 할인율을 곱하여 결정하고 있습니다. 연결실체는 근무원가와 순확정급여부채의 순이자를 매출원가 및 판매비와관리비의 항목으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### 3.4 중요한 회계추정 및 가정

회계연도내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있는 중요한 위험을 내포한 보고기간말 현재의 미래에 대한 중요한 가정 및 추정의 불확실성에 대한 기타 주요 원천은 다음과 같습니다. 가정 및 추정은 재무제표를 작성하는 시점에 입수가능한 변수에 근거하고 있습니다. 현재의 상황과 미래에 대한 가정은 시장의 변화나 연결실체의 통제에서 벗어난 상황으로 인해 변화할 수 있습니다. 그러한 변화가 발생시 이를 가정에 반영하고 있습니다.

#### 3.4.1 영업권의 손상차손

영업권의 손상여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 순공정가치와 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다.

영업권에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후가 있는지에 관계없이 매년 회수가능액을 추정하고 장부금액과 비교하여 손상검사를 하고 있으며, 자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 더 많은 금액으로 측정하고 있습니다. 자산의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키며, 손상차손은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### 3.4.2 법인세

이연법인세 자산과 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 추정하고 있으며 이연법인세자산의 장부금액은 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우 최선의 추정치로 인식하고 있습니다. 이러한 추정치는 미래의 실제 법인세부담과 다를 수 있습니다.

#### 3.4.3 금융상품의 공정가치

활성시장이 없는 금융상품의 공정가치는 현금흐름할인법을 포함한 평가기법을 적용하여 산정하였습니다. 이러한 평가기법에 사용된 입력요소에 관측가능한 시장의 정보를 이용할 수 없는 경우 공정가치의 산정에 상당한 추정이 요구됩니다. 이러한 판단에는 유동성 위험, 신용위험, 변동성 등에 대한 입력변수의 고려가 포함됩니다. 이러한 요소들에 대한 변화는 금융상품의 공정가치에 영향을 줄 수 있습니다.

#### 3.4.4 퇴직급여제도

확정급여퇴직연금제도 및 퇴직후의료급여제도의 원가와 퇴직연금채무의 현재가치는 보험수리적 평가방법을 통해 결정됩니다. 보험수리적 평가방법의 적용을 위해서

는 다양한 가정을 세우는 것이 필요합니다. 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금 상승률, 사망률 및 미래연금상승률의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본 가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동됩니다. 모든 가정은 매 보고기간말마다 검토됩니다.

#### 3.4.5 비금융자산의 손상

연결실체는 매 보고일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

#### 3.4.6 리스 - 증분차입이자율의 산정

연결실체는 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없으므로, 리스부채를 측정하기 위해 증분차입이자율을 사용합니다. 증분차입이자율은 당사가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산 획득에 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 하는 이자율입니다. 따라서 증분차입이자율은 관측가능한 요율이 없거나(금융거래를 하지 않는 종속기업의 경우) 리스 조건을 반영하기 위하여 조정되어야 하는 경우(예를 들어, 리스가 종속기업의 기능통화가 아닌 경우)에 측정이 요구되는 연결실체가 '지불해야 하는' 사항을 반영합니다.

연결실체는 가능한 경우 (시장이자율과 같은) 관측가능한 투입변수를 이용하여 증분차입이자율을 측정하고 (종속기업의 개별 신용등급과 같은) 특정 기업별 추정치를 작성해야 합니다.

#### 4. 재무위험관리

연결실체의 주요 금융부채는 파생상품을 제외하고는 은행 차입금, 기타지급채무 및 기타금융부채로 구성되어 있습니다. 이 금융부채의 주요 목적은 연결실체의 운영을 위한 자금을 조달하는 것입니다.

연결실체의 주요 금융자산에는 매출채권 및 영업 활동에서 직접 파생되는 현금 및 단기예금이 포함됩니다. 연결실체는 또한 채무 및 지분 상품에 대한 투자를 보유하고 있으며 파생상품 거래를 하고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 연결실체의 재경팀에 의해 이루어지고 있습니다. 연결실체는 외환위험, 이자율위험, 신용위험, 파생상품과 비파생상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책뿐 아니라, 전반적인 위험관리에 대한 정책을 제공합니다.

##### (1) 시장위험

시장위험은 시장 가격의 변화로 인해 금융상품의 공정가치 또는 미래현금흐름이 변동될 위험입니다. 시장위험은 외환위험, 이자율위험 및 기타 가격위험(예 : 주식 가격위험 및 상품위험)의 세 가지 유형의 위험으로 구성됩니다.

##### 1) 외환위험

연결실체는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있어 외환위험, 특히 주로 달러화, 위안화, 태국바트화와 관련된 환율변동위험에 노출되어 있습니다.

연결실체의 경영진은 연결실체 내의 회사들이 각각의 기능통화에 대한 외환위험을 관리하도록 하는 정책을 수립하고 있습니다. 외환위험은 인식된 자산부채가 기능통화 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다.

연결실체는 해외사업장에 일정한 투자를 하고 있으며 이들 해외 사업장의 순자산은 외화환산 위험에 노출되어 있습니다. 이러한 환노출은 주로 관련 외화로 표시되는 차입금을 통해 관리되고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 연결실체가 보유하고 있는 주요 외화표시 화폐성자산 및 화폐성부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
USD	18,091,998	15,807,292	18,389,241	2,020,517
CNY	3,789,540	46,272	5,542,059	-
THB	895,680	-	1,679,177	-
합 계	22,777,218	15,853,564	25,610,477	2,020,517

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 주요통화에 대한 기능통화의 환율이 10% 변동시 환율변동이 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	228,471	(228,471)	1,636,872	(1,636,872)
CNY	374,327	(374,327)	554,206	(554,206)
THB	89,568	(89,568)	167,918	(167,918)

## 2) 이자율위험

이자율위험은 미래의 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 연결실체의 이자율위험관리의 목표는 이자율변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는 데 있으며, 이러한 이자율위험을 관리하기 위하여 고정금리부 차입금과 변동금리부

차입금의 적절한 균형을 유지하거나, 이자율스왑계약을 체결하고 있습니다.

연결실체는 보고기간말 현재 변동금리부 예금 대비 변동금리부 차입금이 많아 이자율 상승시 순이자비용이 증가합니다. 한편, 연결실체는 이자율에 대한 노출에 대해 다각적인 분석을 실시하고 있습니다. 채용자, 기존차입금의 갱신, 대체적인 용자 및 위험회피 등을 고려한 다양한 시나리오를 시뮬레이션 하고 있습니다. 이러한 시나리오를 바탕으로 연결실체는 정의된 이자율 변동에 따른 손익 효과를 계산하고 있습니다. 각각의 시뮬레이션에 있어 동일한 이자율변동이 모든 통화의 경우에 대하여 적용됩니다. 이러한 시나리오들은 주요 이자부 포지션을 나타내는 부채에 대해서만 적용됩니다.

실행된 시뮬레이션에 근거할 때, 0.1% 이자율 변동이 손익에 미치는 영향은 전기와 당기 모두 중요하지 않습니다. 시뮬레이션은 최대 잠재적 손실가능액이 경영진에 의해 정해진 한도보다 작다는 것을 확인하기 위하여 매 보고기간말 마다 실시하고 있습니다.

### 3) 신용위험

신용위험은 각 종속기업 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 거래처에 대한 신용위험뿐 아니라 현금및현금성자산 및 금융기관예치금으로부터 발생하고 있습니다. 각 종속기업은 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있습니다.

외부 신용등급을 얻을 수 있는 경우 외부신용등급 또는 거래상대방의 부도율에 대한 역사적 정보를 참조하여 연체 및 손상되지 않은 금융자산의 신용 건전성을 측정하였습니다.

신용위험에 노출된 금융자산은 장부금액이 신용위험에 대한 최대 노출정도를 가장 잘 나타내는 경우에 해당하여 상기 공시에서 제외하고 있습니다.

## (2) 유동성 위험

현금흐름의 예측은 연결실체의 재정팀이 관리하고 있습니다. 연결실체의 재정팀은 미사용 차입금한도를 적정수준으로 유지하고 영업자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 검토하여 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측시에는 연결실체의 자금조달 계획, 약정 준수, 연결실체 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

한편, 당기말과 전기말 현재 비과생금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	1년 미만	1년에서 5년 이하	5년 초과	합 계
매입채무	126,102,773	-	-	126,102,773
미지급금및기타지급채무	24,706,916	194,238	-	24,901,154
차입금 및 사채(주1)	56,892,545	51,158,062	-	108,050,607
리스부채(주2)	701,698	938,510	15,612	1,655,820
합 계	208,403,932	52,290,810	15,612	260,710,354

(주1) 잔여기간에 따른 만기별 현금흐름은 할인하지 않은 명목금액 및 이자비용을 포함하므로 재무상태표 상의 금액과 차이가 있습니다.

(주2) 명목금액으로 기재되어 재무상태표 상의 금액과 차이가 있습니다.

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	1년 미만	1년에서 5년 이하	5년 초과	합 계
매입채무	123,318,571	-	-	123,318,571
미지급금및기타지급채무	24,098,800	411,065	-	24,509,865
차입금 및 사채(주1)	54,969,479	66,502,527	-	121,472,006
기타금융부채(주2)	838,170	-	-	838,170
리스부채	545,902	393,003	20,247	959,152
합 계	203,770,922	67,306,595	20,247	271,097,764

(주1) 잔여기간에 따른 만기별 현금흐름은 할인하지 않은 명목금액 및 이자비용을 포함하므로 재무상태표 상의 금액과 차이가 있습니다.

(주2) 보고기간말 현재 보증이 요구될 수 있는 최대금액을 기준으로 표시하였습니다.



## 5. 자본위험관리

연결실체의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다.

자본구조를 유지 또는 조정하기 위하여 연결실체는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 주주들에게 자본을 반환하며, 부채 감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

연결실체는 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

연결실체의 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
총차입금(A)	105,747,420	118,264,648
차감: 현금및현금성자산(B)	(67,467,727)	(56,954,929)
순부채(C = A + B)	38,279,693	61,309,719
자본총계(D)	352,673,416	344,991,439
총자본(E = C + D)	390,953,110	406,301,158
자본조달비율(C / E)	9.79%	15.09%

## 6. 공정가치

(1) 연결실체의 경영진은 연결재무제표에 상각후원가로 인식되는 금융자산 및 금융부채의 장부금액은 공정가치와 유사하다고 판단하고 있습니다.

(2) 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 자산은 공정가치 서열체계에 따라 구분하며, 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

수준 1 - 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의(조정되지 않은) 공시가격을 사용하여 도출되는 공정가치

수준 2 - 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수를 사용하여 도출되는 공정가치

단, 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함

수준 3 - 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)를 사용하는 평가기법으로부터 도출되는 공정가치

(3) 당기말 및 전기말 현재 공정가치로 측정된 금융상품의 서열체계 각 수준에 따른 공정가치 측정치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	1,086,268	234,109	1,320,377

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
공정가치로 측정되는 금융자산:				
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	226,854	226,854
공정가치로 측정되는 금융부채:				
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	87,873	-	87,873

(4) 연결실체는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간 말에 인식합니다. 한편, 당기 중 각 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 없습니다.

## 7. 범주별 금융상품

(1) 당기말 및 전기말 현재 금융자산과 금융부채의 범주별 분류내역은 다음과 같습니다.

### 1) 금융자산

<당기말>

(단위: 천원)

금융자산	상각후원가로 측정하는 금융자산	기타포괄손익-공정 가치 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타	합 계
현금및현금성자산	67,467,727	-	-	-	67,467,727
매출채권	148,659,509	-	-	-	148,659,509
미수금및기타수취채권	7,572,339	-	-	-	7,572,339
리스채권	-	-	-	63,448	63,448
기타장기수취채권	9,119,312	-	-	-	9,119,312
기타유동금융자산	-	-	1,086,268	-	1,086,268
기타비유동금융자산	60,000	-	234,109	-	294,109
합 계	232,878,887	-	1,320,377	63,448	234,262,712

<전기말>

(단위: 천원)

금융자산	상각후원가로 측정하는 금융자산	기타포괄손익-공정 가치 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	기타	합계
현금및현금성자산	56,954,929	-	-	-	56,954,929
매출채권	155,296,721	-	-	-	155,296,721
미수금및기타수취채권	8,851,373	-	-	-	8,851,373
기타장기수취채권	9,368,210	-	-	-	9,368,210
기타유동금융자산	2,400	-	-	-	2,400
기타비유동금융자산	105,000	-	226,854	-	331,854
합 계	230,578,633	-	226,854	-	230,805,487

## 2) 금융부채

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	당기손익-공정가치 금융부채	금융보증부채	기타	합 계
매입채무	126,102,773	-	-	-	126,102,773
미지급금및기타지급채무	24,706,916	-	-	-	24,706,916
차입금및사채	104,175,448	-	-	-	104,175,448
리스부채	-	-	-	1,571,972	1,571,972
기타장기지급채무	194,238	-	-	-	194,238
합 계	255,179,375	-	-	1,571,972	256,751,347

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	상각후원가로 측정하는 기타금융부채	당기손익-공정가치 금융부채	금융보증부채	기타	합 계
매입채무	123,318,571	-	-	-	123,318,571
미지급금및기타지급채무	24,098,800	-	-	-	24,098,800
차입금및사채	117,305,496	-	-	-	117,305,496
리스부채	-	-	-	959,152	959,152
기타유동금융부채	-	-	2,515	-	2,515
기타장기지급채무	411,065	-	-	-	411,065
기타비유동금융부채	-	87,873	-	-	87,873
합 계	265,133,932	87,873	2,515	959,152	266,183,472

(2) 당기와 전기 중 금융상품 범주별 수익 및 비용의 주요 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	상각후원가로 측정하는 금융자산/부채	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산/부채	금융보증부채	합 계
당기손익 :					
이자수익	801,674	-	-	-	801,674
외환차손익	1,858,281	-	-	-	1,858,281
외화환산손익	(1,463,509)	-	-	-	(1,463,509)
상각후원가로 측정하는 금융자산 평가손실	(45,000)	-	-	-	(45,000)
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	-	-	1,181,396	-	1,181,396
이자비용	(3,681,070)	-	-	-	(3,681,070)
금융보증비용	-	-	-	(21,247)	(21,247)

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	상각후원가로 측정하는 금융자산/부채	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산/부채	금융보증부채	합 계
당기손익 :					
이자수익	503,502	-	-	-	503,502
외환차손익	1,432,673	-	-	-	1,432,673
외화환산손익	567,859	-	-	-	567,859
상각후원가로 측정하는 금융자산 평가손실	(30,000)	-	-	-	(30,000)
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손실	-	-	(87,873)	-	(87,873)
이자비용	(3,573,768)	-	-	-	(3,573,768)
금융보증비용	-	-	-	(27,496)	(27,496)

## 8. 영업부문

(1) 연결실체의 최고경영의사결정자는 이사회입니다. 경영진은 자원배분 및 성과평가를 수행하는 이사회에서 검토되는 보고정보에 기초하여 영업부문을 결정하고 있으며, 이사회는 제품 용도 측면에서 영업정보를 검토하고 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 부문별 영업현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기				전기			
	총부문수익	부문간수익	외부고객으로 부타의 수익	영업이익	총부문수익	부문간수익	외부고객으로 부타의 수익	영업이익
<건축, 공업용 도료 등 부문>	647,260,132	(17,317,096)	629,943,036	19,022,782	623,249,748	(12,667,934)	610,581,814	17,337,895
<PCM 도료 등 부문>	205,530,606	(82,218,432)	123,312,174	7,077,577	203,989,252	(83,639,390)	120,349,862	8,187,270
합 계	852,790,738	(99,535,528)	753,255,210	26,100,359	827,239,000	(96,307,324)	730,931,676	25,525,165

(3) 당기말 및 전기말 현재 연결실체의 영업부문별 자산 및 부채의 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
<건축, 공업용 도료 등 부문>	631,544,378	310,811,712	641,363,946	321,787,021
<PCM 도료 등 부문>	81,453,524	33,585,350	83,884,548	39,472,102
연결조정	(44,820,599)	(28,893,177)	(54,601,560)	(35,603,628)
합 계	668,177,302	315,503,886	670,646,934	325,655,495

(4) 당기 및 전기 중 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

## 9. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
보유현금	1,023,447	709,584
금융기관예치금	66,444,280	56,245,345
합 계	67,467,727	56,954,929

## 10. 당기손익 공정가치측정 금융자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타유동금융자산과 기타비유동금융자산에 포함된 당기손익 공정가치측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
지분상품 :				
조합출자금	-	234,109	-	226,854
파생상품 :				
매매목적	1,086,268	-	-	-

(2) 당기말 현재 당기손익 인식 금융상품으로 연결실체가 체결하고 있는 파생상품 계약 내역은 다음과 같습니다.

(외화단위 : 천)

구분	계약처	계약 실행일	만기일	총계약금액	계약조건/계약환율
통화스왑	국민은행	2021-10-07	2023-10-06	USD 10,000	지급: 고정-2.8 수취: 변동-USD#LIBOR#3M+1.74 (USD → KRW 스왑)

상기 파생상품은 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 1,086,268천원이 계상되어 있습니다.

## 11. 상각후원가로 측정하는 금융자산

당기말 및 전기말 현재 기타유동금융자산과 기타비유동금융자산에 포함된 상각후원가로 측정하는 금융자산의 구성은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
국공채	-	-	2,400	-
P-CBO(신용보증기금)	-	60,000	-	105,000

## 12. 매출채권

(1) 당기말 및 전기말 현재 손실충당금 차감 전 총액 기준에 의한 매출채권과 관련 손실충당금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
매출채권 총장부가액	152,134,223	157,736,215
손실충당금	(3,474,714)	(2,439,494)
매출채권 순장부가액	148,659,509	155,296,721

(2) 당기말 및 전기말 현재 매출채권에 대한 연령분석 및 설정률 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	합 계	6개월이하	1년이하	1년 초과
대손설정률	2.3%	0.9%	4.8%	59.6%
채권금액	152,134,223	145,024,335	3,768,810	3,341,078
손실충당금액	3,474,714	1,302,512	181,315	1,990,887



<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	합 계	6개월이하	1년이하	1년 초과
대손설정률	1.5%	1.1%	7.8%	17.9%
채권금액	157,736,215	151,069,356	3,478,341	3,188,518
손실충당금액	2,439,494	1,597,658	271,933	569,903

(3) 당기 및 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초 금액	2,439,494	2,031,825
추가설정(환입)	1,891,732	13,937
채권의 제각	(881,924)	-
제각채권의 회수	51,447	295,218
환산차이	(26,035)	98,514
기말 금액	3,474,714	2,439,494

손상된 채권에 대한 충당금 설정액은 손익계산서상 판매비와관리비(주석30)에 포함되어 있습니다. 추가적인 현금회수 가능성이 없는 경우 손실충당금은 일반적으로 제각하고 있습니다.

### 13. 미수금 및 기타수취채권

(1) 당기말 및 전기말 현재 미수금 및 기타수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미수금	612,998	-	704,588	-
미수수익	205,990	-	102,664	-
장단기금융상품(주1)	3,521,826	31,244	3,673,763	30,698
대여금	852,931	7,264,020	667,735	7,638,749
보증금	2,378,594	1,824,048	3,702,623	1,698,763
합 계	7,572,339	9,119,312	8,851,373	9,368,210

(주1) 당기말 및 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말	제한내용
금융상품	13,000	13,000	당좌개설보증금
	2,876	2,810	미지급배당금
	15,368	14,888	기타
합 계	31,244	30,698	

(2) 당기 및 전기 중 미수금 및 기타수취채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	추가설정(환입)	채권의 제각	기말
미수금	728,836	31,069	(444)	759,461
단기대여금	181,983	-	-	181,983
장기대여금	41,044	-	-	41,044
보증금	34,385	-	-	34,385
장기미수금(주1)	892,590	(2,445)	-	890,145
합 계	1,878,838	28,624	(444)	1,907,018

(주1) 당기말 현재 장기미수금에 대하여 전액 손실충당금을 설정하였습니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	추가설정(환입)	기말
미수금	179,512	549,324	728,836
단기대여금	181,983	-	181,983
장기대여금	41,044	-	41,044
보증금	34,385	-	34,385
장기미수금(주1)	1,027,135	(134,545)	892,590
합 계	1,464,059	414,779	1,878,838

(주1) 전기말 현재 장기미수금에 대하여 전액 손실충당금을 설정하였습니다.

#### 14. 재고자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가충당금	장부가액	취득원가	평가충당금	장부가액
상품	17,595,691	(1,219,950)	16,375,741	17,258,315	(702,793)	16,555,522
제품	24,822,261	(999,847)	23,822,414	22,393,016	(1,039,928)	21,353,088
반제품	8,688,163	(18,983)	8,669,180	7,354,870	(15,169)	7,339,701
원재료	28,446,033	(229,651)	28,216,382	29,549,836	(196,847)	29,352,989
미착품	3,778,194	-	3,778,194	3,254,729	-	3,254,729
합 계	83,330,342	(2,468,431)	80,861,911	79,810,766	(1,954,737)	77,856,029

(2) 당기 중 비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원가에는 재고자산평가손실 266,644천원(전기 평가손실 : 343,119천원)및 재고자산폐기손실 366,891천원(전기 폐기손실: 1,672,040천원)이 포함되어 있습니다.

#### 15. 기타유동자산

당기말 및 전기말 현재 기타유동자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
선급금	1,325,990	2,544,282
선급비용	776,932	724,022
부가세대급금	142,872	638,301
합 계	2,245,794	3,906,605

## 16. 관계기업 및 공동기업투자

(1) 당기말 및 전기말 현재 관계기업 및 공동기업 투자현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	기업명	소재국가	결산월	영업내용	당기말		전기말	
					지분율 (%)	장부금액	지분율 (%)	장부금액
관계기업	NOROO Holdings (H.K.) Co., LTD .(주1)	홍콩	12월	비금융지주업	33	7,122,289	33	6,049,658
	NOROO HOLDINGS SINGAPORE PTE.LTD(주2)	싱가폴	12월	비금융지주업	30.3	13,021,151	30.3	11,913,524
공동기업	NOROO Kossan Paint Sdn. Bhd.	말레이시아	12월	도료 판매	50.0	22,237	50.0	21,472
	NOROO Kayalar Paint Co., Ltd.	터키	12월	도료 제조 및 판매	50.0	490,704	50.0	358,532
	NOROO FZCO	아랍에미리트	12월	도료 판매	50.0	224,073	50.0	189,415
	SHEENLAC-NOROO Coatings India Pvt., Ltd.	인도	3월	도료 제조 및 판매	50.0	-	50.0	-
	NOROO HUALUN Advanced Materials Co., Ltd.	중국	12월	도료 제조 및 판매	50.0	3,851,004	50.0	3,631,623
	NOROO-NANPAO PAINT&COATINGS Co., Ltd.	베트남	12월	도료 제조 및 판매	50.0	6,777,674	50.0	6,600,045
합 계						31,509,132	-	28,764,269

(주1) 연결실체의 최대주주인 (주)노루홀딩스가 지분 67%를 보유하고 있습니다.

(주2) 연결실체의 최대주주인 (주)노루홀딩스가 지분 69.7%를 보유하고 있습니다.

(2) 당기 및 전기 중 관계기업 및 공동기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	취득	지분법손익	기타포괄손익 에 대한 지분	기타	기말
NOROO Holdings (H.K)Co., LTD.	6,049,658	-	698,306	374,325	-	7,122,289
NOROO HOLDINGS SINGAPORE PTE.LTD	11,913,524	-	297,760	809,867	-	13,021,151
NOROO Kossan Paint Sch. Bhd.	21,472	-	668	97	-	22,237
NOROO Kayalar Paint Co., Ltd.	358,532	-	226,979	(94,807)	-	490,704
NOROO FZOO	189,415	-	21,982	12,676	-	224,073
SHEENLAC-NOROO Coatings India Pvt., Ltd.(주1)	-	-	-	-	-	-
NOROO HUALUN Advanced Materials Co., Ltd.	3,631,623	-	333,365	(113,984)	-	3,851,004
NOROO-NANPAO PAINT&COATINGS Co., Ltd.	6,600,045	-	(21,168)	192,634	6,163	6,777,674
합 계	28,764,269	-	1,557,892	1,180,808	6,163	31,509,132

(주1) 당기에 SHEENLAC-NOROO Coatings India Pvt., Ltd.에 대해 미반영된 손실 금액은 240,534천원 입니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	취득	지분법손익	기타포괄손익 에 대한 지분	대체	기말
NOROO Holdings (H.K)Co., LTD.	5,358,135	-	309,512	382,011	-	6,049,658
NOROO HOLDINGS SINGAPORE PTE.LTD	-	11,031,000	(94,198)	976,722	-	11,913,524
SY STEEL VINA Co., Ltd.	5,956	-	(6,261)	156,341	(156,036)	-
NOROO Kossan Paint Sch. Bhd.	12,958	-	7,258	1,256	-	21,472
NOROO Kayalar Paint Co., Ltd.	467,015	-	127,868	(236,351)	-	358,532
NOROO FZOO	155,722	-	19,051	14,642	-	189,415
SHEENLAC-NOROO Coatings India Pvt., Ltd.(주1)	-	-	-	-	-	-
NOROO HUALUN Advanced Materials Co., Ltd.	8,041,456	(2,444,012)	(2,080,123)	114,302	-	3,631,623
NOROO-NANPAO PAINT&COATINGS Co., Ltd.	5,918,834	-	84,084	597,127	-	6,600,045
합 계	19,960,076	8,586,988	(1,632,809)	2,006,050	(156,036)	28,764,269

(주1) 전기에 SHEENLAC-NOROO Coatings India Pvt., Ltd.에 대해 미반영된 손실 금액은 187,727천원 입니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재, 당기 및 전기 중 주요 관계기업 및 공동기업에 대한 재무 정보는 다음과 같습니다.

<당기말 및 당기>

(단위 : 천원)

구 분	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	매출	당기순이익	총포괄손익	수령배당금
NOROO Holdings (H.K)Co., LTD.	11,566,461	8,729,896	21,528	-	-	2,116,076	2,116,076	-
NOROO HOLDINGS SINGAPORE PTE.LTD	38,629,525	3,992,784	3,009	-	21,409	982,607	982,607	-
NOROO Kossan Paint Sch. Bhd.	375,982	1,566	301,605	-	740,073	15,642	15,642	-
NOROO Kayalar Paint Co., Ltd.	2,403,032	124,502	1,463,472	-	6,498,965	464,000	464,000	-
NOROO FZCO	2,314,171	-	1,866,024	-	4,809,085	43,965	43,965	-
SHEENLAC-NOROO Coatings India Pvt., Ltd.	337,142	4,335	822,545	-	214,612	(129,022)	(129,022)	-
NOROO HUALUN Advanced Materials Co., Ltd.	10,287,607	252,546	2,838,144	-	28,138,326	842,830	842,830	-
NOROO-NANPAO PAINT&COATINGS Co., Ltd.	16,479,999	4,515,739	7,796,635	-	24,286,602	165,257	165,257	-

<전기말 및 전기>

(단위 : 천원)

구 분	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	매출	당기순이익	총포괄손익	수령배당금
NOROO Holdings (H.K)Co., LTD.	10,082,185	6,983,819	41,569	-	-	937,916	937,916	-
NOROO HOLDINGS SINGAPORE PTE.LTD	37,032,721	1,957,289	25,881	-	158,419	(270,720)	(270,720)	-
NOROO Kossan Paint Sch. Bhd.	391,692	2,629	334,215	-	777,284	22,077	22,077	-
NOROO Kayalar Paint Co., Ltd.	2,197,876	53,872	1,462,072	-	4,907,241	280,299	280,299	-
NOROO FZCO	1,753,836	-	1,375,006	-	3,899,497	38,102	38,102	-
SHEENLAC-NOROO Coatings India Pvt., Ltd.	299,464	123,755	798,673	-	160,455	14,718	14,718	-
NOROO HUALUN Advanced Materials Co., Ltd.	14,942,943	777,833	8,457,530	-	23,619,131	(3,984,145)	(3,984,145)	-
NOROO-NANPAO PAINT&COATINGS Co., Ltd.	16,328,074	5,078,059	8,492,442	-	17,904,858	328,610	328,610	-

(4) 당기말 현재 주요 관계기업 및 공동기업의 순자산에서 투자주식으로의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	순자산	지분율	순자산 지분액	미실현손익 등 (주1)	기말
NOROO Holdings (H.K.)Co., LTD.	20,274,830	33	6,690,694	431,595	7,122,289
NOROO HOLDINGS SINGAPORE PTE.LTD	42,619,299	30.3	12,914,939	106,212	13,021,151
NOROO Kossan Paint Sdn. Bhd.	75,943	50	37,971	(15,734)	22,237
NOROO Kayalar Paint Co., Ltd.	1,064,062	50	532,031	(41,327)	490,704
NOROO FZCO	448,147	50	224,073	-	224,073
SHEENLAC-NOROO Coatings India Pvt., Ltd.	(481,068)	50	(240,534)	240,534	-
NOROO HUALUN Advanced Materials Co., Ltd.	7,702,009	50	3,851,004	-	3,851,004
NOROO-NANPAO PAINT&COATINGS Co., Ltd.	13,199,102	50	6,599,551	178,123	6,777,674

(주1) 미실현손익 등은 미반영손실 240,534천원과 미실현손익 180,994천원 및 이외 순자산지분액과 장부가액의 차이 477,875천원이 포함되어 있습니다.



## 17. 유형자산

(1) 당기 및 전기 중 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	기타의 유형자산	건설중인 자산	합 계
기초	216,683,600	27,144,447	11,611,890	21,201,242	392,295	13,606,806	388,084	291,028,364
취득	684,657	90,750	320,286	4,772,902	279,385	5,888,066	578,133	12,614,179
처분	(358,917)	(148,323)	-	(9,833)	(2)	(21,208)	-	(538,283)
감가상각	-	(1,977,600)	(843,755)	(5,078,967)	(191,181)	(4,822,086)	-	(12,913,589)
대체(주1)	95	-	-	225,455	-	144,118	(608,798)	(239,130)
기타	32,866	(100,985)	7,744	(21,652)	1,593	1,140	546	(78,748)
기말	217,042,301	25,008,289	11,096,165	21,089,147	482,090	14,796,836	357,965	289,872,793
기말취득원가	217,042,301	76,899,717	25,034,026	112,669,479	2,629,551	54,730,212	476,067	489,481,353
감가상각누계액	-	(51,891,428)	(13,937,861)	(91,580,332)	(2,147,461)	(39,860,214)	-	(199,417,296)
정부보조금	-	-	-	-	-	(73,162)	(118,102)	(191,264)

(주1) 당기 중 투자부동산에서 유형자산으로 95천원이 대체되었으며, 유형자산에서 무형자산으로 239,224천원이 대체되었습니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	기타의 유형자산	건설중인 자산	합 계
기초	211,308,895	28,883,223	11,312,831	21,626,026	467,608	14,622,053	366,391	288,587,027
취득	-	38,500	1,150,699	4,093,232	113,118	3,907,702	518,744	9,821,995
처분	(202,881)	(1,007,288)	-	(139,587)	(2)	(161,315)	(650)	(1,511,723)
감가상각	-	(1,944,878)	(855,728)	(5,008,126)	(194,683)	(4,823,233)	-	(12,826,648)
대체(주1)	5,600,803	450,283	44	415,750	-	46,100	(495,369)	6,017,611
기타	(23,217)	724,607	4,044	213,947	6,254	15,499	(1,032)	940,102
기말	216,683,600	27,144,447	11,611,890	21,201,242	392,295	13,606,806	388,084	291,028,364
기말취득원가	216,683,600	77,252,669	24,697,890	107,944,357	2,461,460	51,069,052	388,084	480,497,112
감가상각누계액	-	(50,108,222)	(13,086,000)	(86,743,115)	(2,069,165)	(37,343,871)	-	(189,350,373)
정부보조금	-	-	-	-	-	(118,375)	-	(118,375)

(주1) 전기 중 투자부동산에서 유형자산으로 6,051,087천원, 유형자산에서 무형자산으로 33,476천원이 대체 되었습니다.

(2) 당기 및 전기 중 감가상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
매출원가	9,579,008	9,414,717
판매비와관리비	3,334,581	3,411,931
합 계	12,913,589	12,826,648

(3) 당기말 현재 연결실체의 유형자산 중 토지, 건물 및 기계장치는 연결실체의 차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석39 참조).

## 18. 투자부동산

(1) 당기 및 전기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	토지	건물	합 계
기초	11,749,643	81,689	11,831,332
감가상각	-	(7,136)	(7,136)
대체(주1)	(95)	-	(95)
기말	11,749,548	74,553	11,824,101
취득원가	11,749,548	849,573	12,599,121
감가상각누계액	-	(775,020)	(775,020)

(주1) 당기 중 투자부동산에서 유형자산으로 95천원이 대체 되었습니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	토지	건물	합 계
기초	17,350,447	539,108	17,889,555
감가상각	-	(7,136)	(7,136)
대체(주1)	(5,600,804)	(450,283)	(6,051,087)
기말	11,749,643	81,689	11,831,332
취득원가	11,749,643	849,615	12,599,258
감가상각누계액	-	(767,926)	(767,926)

(주1) 전기 중 투자부동산에서 유형자산으로 6,051,087천원이 대체 되었습니다.

(2) 당기말 및 전기말 현재 투자부동산의 공정가치와 공정가치 서열체계 수준별 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
토지	-	-	15,069,710	15,069,710
건물	-	-	165,236	165,236
합 계	-	-	15,234,946	15,234,946

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
토지	-	-	14,690,128	14,690,128
건물	-	-	199,806	199,806
합 계	-	-	14,889,934	14,889,934

(3) 당기말 현재 연결실체의 투자부동산(토지와 건물)은 연결실체의 차입금 등과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석39 참조).

(4) 투자부동산과 관련하여 당기에 손익계산서에 인식된 임대수익 금액은 303백만원(전기: 332백만원)이며, 인식된 운영비용은 75백만원(전기: 73백만원)입니다.

## 19. 무형자산

(1) 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	영업권	전산소프트웨어	공업소유권	회원권	기타의무형자산	합 계
기초	11,216,583	2,857,059	3,698,983	4,224,107	497,188	22,493,920
취득	-	445,045	15,580	-	-	460,625
처분	-	-	-	(19,224)	-	(19,224)
상각	-	(811,032)	(295,415)	-	(15,775)	(1,122,222)
대체(주1)	-	221,975	17,249	-	-	239,224
손상	(7,921,330)	-	-	-	-	(7,921,330)
기타	-	539	4	(6,138)	(12,032)	(17,627)
기말	3,295,253	2,713,586	3,436,401	4,198,745	469,381	14,113,366
취득원가	11,216,583	12,221,304	5,701,630	4,337,095	747,025	34,223,637
상각누계액	-	(9,490,718)	(2,265,229)	-	(277,644)	(12,033,591)
손상차손누계액	(7,921,330)	-	-	(138,350)	-	(8,059,680)
정부보조금	-	(17,000)	-	-	-	(17,000)

(주1) 당기 중 유형자산에서 무형자산으로 239,224천원이 대체 되었습니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	영업권	전산소프트웨어	공업소유권	회원권	기타의무형자산	합 계
기초	11,216,583	3,349,818	4,174,861	3,575,181	459,418	22,775,861
취득	-	769,135	10,117	1,237,550	-	2,016,802
처분	-	-	(150,933)	(613,200)	-	(764,133)
상각	-	(756,306)	(380,705)	-	(14,610)	(1,151,621)
대체(주1)	-	-	33,476	-	-	33,476
폐기	-	(507,097)	-	-	-	(507,097)
기타	-	1,509	12,167	24,576	52,380	90,632
기말	11,216,583	2,857,059	3,698,983	4,224,107	497,188	22,493,920
취득원가	11,216,583	11,727,229	5,676,433	4,362,457	766,870	33,749,572
상각누계액	-	(8,849,170)	(1,977,450)	-	(269,682)	(11,096,302)
손상차손누계액	-	-	-	(138,350)	-	(138,350)
정부보조금	-	(21,000)	-	-	-	(21,000)

(주1) 전기 중 유형자산에서 무형자산으로 33,476천원이 대체 되었습니다.

(2) 당기의 무형자산상각비 1,122,222천원(전기: 1,151,621천원)은 전액 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

(3) 무형자산의 손상차손 관련 내용은 다음과 같습니다.

① 연결실체는 영업권 손상검사를 위한 사용가치 계산 시 경영진이 승인한 5년 예산을 기초로 추정된 현금흐름을 사용했습니다. 5년 후의 현금흐름은 아래에서 설명하는 바와 같이 추정된 장기성장률을 사용했습니다. 이 성장률은 관련 산업보고서의 예상 장기평균성장률을 초과하지 않습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
손상차손(환입) :		
당기손익	7,490,002	-
추정근거	사용가치	사용가치
가치평가기법	현금흐름 할인모형	현금흐름 할인모형
주요 가정		
할인율	11.46%	8.45%
매출액성장률		
- 중앙연구소 영업권	2.23%~3.71%	5.0%~6.5%
- 목공사업부 영업권	1.94%~11.67%	6.2%~8.1%
영구성장률	0%	1%

② 경영진은 과거 실적과 시장성장에 대한 예측에 근거하여 추정된 사업계획상 매출액 성장률을 적용하였습니다. 사용된 할인율은 관련된 사업의 특수한 위험을 반영한 세후 할인율입니다.

③ 주요 가정을 통한 해당 사용가치는 경영진의 사업에 대한 미래 추세의 추정을 나타내고 있으며 외부자료와 내부자료(역사적 자료)를 근거로 손상검사 결과 사용가치가 장부금액에 미달하여 당기 중 무형자산손상차손 7,490,002 천원을 인식하였습니다.

④ 연결실체의 영업권손상검사시 주요 가정치의 불리한 변동은 추가 손상차손의 인식을 초래할 수 있습니다.

## 20. 미지급금 및 기타지급채무

당기말 및 전기말 현재 미지급금 및 기타지급채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미지급금	9,464,091	-	10,594,709	-
미지급비용	15,201,825	-	13,458,091	-
임대보증금	41,000	-	46,000	115,500
기타부채	-	194,238	-	295,565
합 계	24,706,916	194,238	24,098,800	411,065

## 21. 차입금 및 사채

(1) 당기말 및 전기말 현재 차입금 및 사채의 구성은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
유동부채		
단기차입금	14,515,781	27,498,829
유동성장기차입금	39,673,000	25,000,000
소 계	54,188,781	52,498,829
비유동부채		
장기차입금	35,000,000	49,830,000
사채	14,986,667	14,976,667
소 계	49,986,667	64,806,667
합 계	104,175,448	117,305,496

(2) 당기말 및 전기말 현재 차입금의 상세내역은 다음과 같습니다.

1) 단기차입금

(단위 : 천원)

구 분	종 류	차입처	당기말 이자율(%)	당기말	전기말
원화차입금	일반대출	산업은행 등	-	-	12,200,000
외화차입금	일반대출	KOOKMIN BANK INTERNATIONAL LIMITED 등	3.75~8.93	14,515,781	15,298,829
합 계				14,515,781	27,498,829

2) 장기차입금

(단위 : 천원)

구 분	종 류	차입처	당기말 이자율(%)	당기말	전기말
원화차입금	일반대출 등	국민은행 등	2.53~5.85	74,673,000	74,830,000
차감 : 1년 이내 만기일 도래분				(39,673,000)	(25,000,000)
차감계				35,000,000	49,830,000

3) 사채

(단위 : 천원)

구 분	발행일	만기일	당기말 연이자율(%)	당기말	전기말
제27회 사모사채	2021-05-27	2024-05-27	2.06	15,000,000	15,000,000
합 계				15,000,000	15,000,000
사채할인발행차금				(13,333)	(23,333)
차감 : 1년 이내 만기일 도래분				-	-
차감계				14,986,667	14,976,667

(3) 당기말 현재 차입금과 관련하여 연결실체의 유형자산과 투자부동산이 담보로 제공되어 있습니다(주석39 참조).

## 22. 퇴직급여제도

(1) 당기말 및 전기말 현재 재무상태표에 인식된 순확정급여부채의 금액은 다음과 같이 산정되었습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	13,517,459	14,106,771
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	1,446,396	1,579,073
소 계	14,963,855	15,685,844
사외적립자산의 공정가치(주1)	(3,592,592)	(3,088,156)
재무상태표상 부채	11,371,263	12,597,688

(주1) 당기말 현재 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 2,235천원(전기말 : 2,235천원)이 포함된 금액입니다.

(2) 확정급여채무의 현재가치 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초	15,685,844	15,971,161
당기근무원가	2,331,932	2,419,226
이자원가	335,810	236,344
인구통계적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	-	-
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	(1,045,630)	(331,376)
경험조정으로 인해 발생한 보험수리적손익	349,002	614,188
지급	(2,679,618)	(3,252,648)
관계사전입	(13,485)	28,949
기말	14,963,855	15,685,844



(3) 사외적립자산의 공정가치 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	3,088,156	2,616,655
이자수익	42,920	23,599
재측정요소(법인세효과 차감전)	24,954	9,520
고용인(사용자)의 기여금	436,562	457,625
지급액	-	(19,243)
기말금액	3,592,592	3,088,156

(4) 당기 및 전기 중 확정급여제도와 관련하여 인식된 손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	2,331,932	2,419,226
순이자원가	292,890	212,745
종업원 급여에 포함된 총비용	2,624,822	2,631,971

(5) 기타포괄손익으로 인식된 재측정요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
법인세차감전재측정요소	721,582	(275,697)
법인세효과	(158,748)	60,653
법인세차감후재측정요소	562,834	(215,044)

(6) 보험수리적평가를 위하여 적용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

(단위 : %)

구 분	당기	전기
할인율	5.12~5.38	2.39~2.46
미래임금상승률	4.34~7.05	5.31~6.95

(7) 당기말 및 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	금액	비율	금액	비율
정기예금	2,584,512	71.9%	2,227,584	72.1%
이율보증형보험	1,008,080	28.1%	860,572	27.9%
합 계	3,592,592	100.0%	3,088,156	100.0%

(8) 주요 보험수리적 가정에 대한 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	확정급여채무의 변동	
	1%상승시	1%하락시
할인율	(317,123)	337,502
미래임금상승률	462,554	(442,545)

(9) 당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 5,151,937천원(전기 : 5,735,363천원)입니다.

### 23. 기타장기종업원부채

당기 및 전기 중 기타장기종업원부채의 현재가치 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초	3,622,047	3,436,134
당기근무원가	272,579	267,673
이자원가	92,583	69,340
재측정요소(주1)	(190,219)	227,117
급여지급	(472,056)	(378,217)
기말	3,324,934	3,622,047

(주1) 기타장기종업원부채의 재측정요소는 전액 당기손익으로 반영하였습니다.

### 24. 기타금융부채

당기말과 전기말 현재 기타금융부채의 구성은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
금융보증부채	-	-	2,515	-
파생상품부채	-	-	-	87,873
합 계	-	-	2,515	87,873

## 25. 기타유동부채

당기말 및 전기말 현재 기타유동부채의 구성은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
예수금	2,079,336	1,406,535
예수부가가치세	2,375,933	1,831,131
선수금	2,378,473	1,385,526
합 계	6,833,742	4,623,192

## 26. 충당부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 충당부채의 구성은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
클레임충당부채	348,833	-	275,647	-

연결실체는 보고기간말 현재 예상되는 클레임처리와 관련하여 장래에 지출될 것이 예상되는 금액을 보증기간 및 과거 경험률 등을 기초로 추정하여 충당부채로 계상하고 있습니다.

(2) 당기 및 전기 중 충당부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초	275,647	205,047
사용/전입액	73,186	70,600
당기말	348,833	275,647

## 27. 자본

(1) 당기말 현재 지배기업이 발행할 주식의 총수, 발행한 보통주식수, 발행한 우선주식수 및 1주당 금액은 각각 80,000,000주, 20,000,000주, 463,126주 및 500원입니다.

(2) 지배기업의 우선주식은 무의결권 주식으로 배당의 경우에 액면가액을 기준으로 하여 보통주식 보다 연 1%를 금액으로 더 배당받게 되고, 보통주식에 대한 배당이 없을 경우에는 우선주식에 대한 배당을 하지 않을 수 있으며, 이 경우 우선주식에 대한 배당이 있을 때까지 의결권을 행사할 수 있습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 자본금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분		당기말	전기말
보통주	주식수(주)	20,000,000	20,000,000
	자본금	10,000,000	10,000,000
우선주	주식수(주)	463,126	463,126
	자본금	231,563	231,563

(4) 당기말 및 전기말 현재 자본잉여금, 기타자본항목 및 기타포괄손익누계액의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
자본잉여금		
주식발행초과금	104,673,523	104,673,523
기타자본항목		
기타자본조정	(44,736)	(44,736)
기타포괄손익누계액		
지분법자본변동	1,550,380	369,571
해외사업장환산외환차이	776,678	553,188
소 계	2,327,058	922,759
매각예정자산과 관련하여 자본으로 직접 인식된 금액(주1)	-	203,743

(주1) 종속기업인 (주)노루코일코팅을 통하여 보유한 관계기업 SY STEEL VINA Co., Ltd.에 대한 투자지분 529,584천원을 전기말 매각예정자산으로 분류하였고, 203,743천원을 매각예정자산과 관련하여 자본으로 직접 인식된 금액으로 분류하였습니다. 매각예정자산은 당기 중 매각 완료하였습니다.

## 28. 이익잉여금

당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금(주1)	6,360,000	5,790,000
미처분이익잉여금	229,126,007	223,214,587
합 계	235,486,007	229,004,587

(주1) 대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 지배기업은 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 주주총회의 결의에 따라 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

## 29. 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 당기 및 전기 중 고객과의 계약에서 생기는 수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
주요 매출 유형:		
건축 및 공업용도로 등의 판매	647,260,132	623,249,748
PCM도료의 판매	205,530,606	203,989,252
연결조정	(99,535,528)	(96,307,324)
고객과의 계약에서 생기는 수익 합계	753,255,210	730,931,676
지리적 시장:		
국내	726,674,768	706,610,942
중국	41,771,683	42,461,519
베트남	22,071,534	17,992,023
가나	17,960,092	14,128,732
기타	44,312,661	46,045,784
연결조정	(99,535,528)	(96,307,324)
고객과의 계약에서 생기는 수익 합계	753,255,210	730,931,676
재화나 용역의 이전 시기		
한 시점에 인식	743,449,116	724,741,290
기간에 걸쳐 인식	9,806,094	6,190,386

(2) 계약잔액

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
매출채권	148,659,509	155,296,721
계약부채	2,792,083	1,839,089

매출채권은 무이자조건이며 통상적인 지급기일은 30일에서 120일입니다.

계약부채는 재화 매출과 관련하여 고객에게 부여한 환불권에 따른 환불부채 413,610천원 및 선수금 2,378,472천원으로 구성되어 있습니다.

(3) 반품권에서 생기는 자산과 부채

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
반환제품회수권	332,905	365,570
환불부채		
반품으로부터 발생	413,610	453,563



#### (4) 수행의무

연결실체의 수행의무에 대한 요약정보는 다음과 같습니다.

- 재화의 판매

재화의 판매 수익은 자산에 대한 통제가 고객에게 이전되는 시점인 인도 시점에 인식됩니다. 연결실체는 고객과 제품 판매계약 체결 당시, 법정 보증기간 등을 고려하여 제품별, 국가별로 보증을 제공하고 있습니다. 연결실체가 제공하는 보증은 제품 등이 합의된 가격에 따라 의도된대로 작동할 것이라는 확신을 주기 위한 것입니다. 또한 특정 계약은 일정한 기간 이내에 재화를 반품할 권리를 고객에게 제공합니다. 연결실체는 반품이 예상되는 재화에 대해서는 수익으로 인식하지 않고 환불부채로 인식합니다. 반품 재화에 대한 권리(와 이에 상응하는 매출원가 조정)를 인식합니다.

- 운송 및 보험 용역

연결실체는 수출입 과정에서 운송 및 보험 용역을 제공합니다. 이 용역의 제공에서 연결실체는 용역의 진행 기간에 걸쳐 수익을 인식하고 있습니다.

보고기간말 현재 나머지 수행의무(이행되지 않거나 부분적으로 미이행된)에 배분된 거래가격은 214,722천원 입니다.

### 30. 판매비와관리비

당기 및 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
급여	41,128,625	38,701,293
퇴직급여	4,802,590	5,049,428
복리후생비	5,599,138	5,424,659
교육훈련비	33,517	32,162
여비교통비	954,923	719,437
차량유지비	1,738,839	1,552,083
시험비	478,774	443,646
수선비	112,229	118,386
보험료	859,009	678,844
수도광열비	209,358	233,445
지급임차료	429,068	390,284
지급수수료	17,719,200	17,905,926
감가상각비	3,334,581	3,411,931
사용권자산상각비	442,884	904,219
투자부동산감가상각비	7,136	7,136
무형자산상각비	1,122,222	1,151,621
세금과공과	458,349	464,496
접대비	1,655,916	1,411,065
광고선전비	3,635,144	2,471,618
운반비	20,254,374	20,700,745
대손상각비	1,891,732	13,937
기타	5,317,613	4,741,648
합 계	112,185,221	106,528,009

### 31. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
상품, 제품, 반제품의 변동	(4,099,913)	5,166,110
원재료의 사용	355,531,464	329,214,212
상품의 매입	181,106,230	184,194,375
타계정대체액	(6,077,240)	(5,713,785)
종업원급여	83,088,156	79,471,210
복리후생비	13,153,231	12,218,776
교육훈련비	157,249	119,059
유/무형자산상각비	14,035,811	13,978,269
투자부동산감가상각비	7,136	7,136
사용권자산상각비	905,968	981,894
지급임차료	549,447	502,620
지급수수료	21,121,832	21,313,388
광고선전비	3,635,144	2,471,618
시험비	1,379,882	1,292,786
세금과공과	1,928,023	1,886,483
운반비	20,254,374	20,700,745
접대비	1,688,250	1,451,360
기타	38,789,807	36,150,255
합 계	727,154,851	705,406,511

### 32. 기타수익 및 기타비용

당기 및 전기 중 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기타수익:		
유형자산처분이익	380,143	2,041,117
무형자산처분이익	4,421	2,491
임대료수익	303,144	371,770
기타의대손상각비환입	658,695	160,886
지분법적용투자주식처분이익	203,743	667,498
지분법적용투자주식손상차손환입	-	373,547
수입수수료	681	34,024
잡이익	494,928	760,607
소 계	2,045,755	4,411,940
기타비용:		
유형자산처분손실	20,530	821,886
무형자산처분손실	-	166,624
무형자산손상차손	7,921,330	507,097
기타의대손상각비	687,320	575,664
기부금	492,770	198,836
잡손실	1,432,838	800,157
소 계	10,554,788	3,070,264

### 33. 금융수익 및 금융비용

당기 및 전기 중 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
금융수익 :		
이자수익(주1)	801,673	503,502
외환차익	3,528,799	2,325,072
외화환산이익	823,331	1,031,470
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	1,181,396	-
금융보증수익	2,565	-
소 계	6,337,764	3,860,044
금융비용 :		
이자비용(주2)	3,681,071	3,573,767
외환차손	1,670,518	892,398
외화환산손실	2,286,840	463,611
금융보증비용	23,812	27,496
상각후원가로 측정하는 금융자산 평가손실	45,000	30,000
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	-	87,873
소 계	7,707,241	5,075,145

(주1) 금융수익에 포함된 이자수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
금융기관예치금	457,484	188,120
기타수취채권	344,189	315,382
합 계	801,673	503,502

(주2) 금융비용에 포함된 이자비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
차입금 및 사채관련 이자	3,517,269	3,357,972
기타이자비용	163,802	215,795
합 계	3,681,071	3,573,767

#### 34. 법인세

(1) 당기 및 전기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
총당기법인세(주1)	7,338,735	9,568,253
총이연법인세	(948,507)	(55,707)
자본에 직접 반영된 법인세효과	(158,748)	60,653
법인세비용	6,231,480	9,573,199

(주1) 총당기법인세에는 법인세 추납액과 환급액 및 외국납부법인세가 포함됩니다.

(2) 당기 및 전기 중 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	17,779,742	24,018,930
각 나라의 국내법인세율로 계산된 법인세비용	4,295,383	5,976,794
법인세 효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(546,302)	(615,197)
- 세무상 차감되지 않는 비용	1,043,826	1,106,454
- 법인세추납액(환급액)	213,845	53,080
- 미환류세제	396,924	679,299
- 세액공제	(110,485)	(98,365)
- 세무조사로 인한 일시적 차이변동	(126,788)	2,002,240
- 기타(세무상 결손법인 이연법인세효과 등)	1,065,077	468,894
법인세비용	6,231,480	9,573,199
유효세율(법인세비용/세전이익)	35.0%	39.9%

(3) 당기말 및 전기말 현재 자본에 직접 반영된 누적법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
순확정급여부채의 재측정요소	(3,338,184)	734,400	(2,603,784)	(4,059,765)	893,148	(3,166,617)

(4) 당기 및 전기 중 이연법인세의 총 변동액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초	(31,810,393)	(31,866,100)
손익계산서에 반영된 이연법인세	1,107,255	(4,946)
기타포괄손익에 반영된 법인세	(158,748)	60,653
기말	(30,861,886)	(31,810,393)

(5) 당기 및 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	손익계산서	기타포괄손익	기말
확정급여부채	3,571,857	(180,035)	(158,748)	3,233,074
유형자산	3,972,762	(291,720)	-	3,681,042
국고보조금	14,439	(5,239)	-	9,200
재고자산평가충당금	385,801	87,682	-	473,483
대손충당금	2,071,703	301,577	-	2,373,280
압축기장충당부채	(42,701,521)	1,837,259	-	(40,864,262)
기타	874,566	(642,269)	-	232,297
합 계	(31,810,393)	1,107,255	(158,748)	(30,861,886)



<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	손익계산서	기타포괄손익	기말
확정급여부채	3,635,792	(124,588)	60,653	3,571,857
유형자산	3,894,655	78,107	-	3,972,762
국고보조금	217,139	(202,700)	-	14,439
재고자산평가충당금	192,138	193,663	-	385,801
대손충당금	2,036,615	35,088	-	2,071,703
압축기장충당부채	(42,483,361)	(218,160)	-	(42,701,521)
기타	640,922	233,644	-	874,566
합 계	(31,866,100)	(4,946)	60,653	(31,810,393)

(6) 당기말 및 전기말 현재 이연법인세자산(부채)으로 인식되지 않은 일시적차이, 이월결손금 및 미사용세액공제의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
관계기업투자 등	29,767,422	20,062,195

일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않아 이연법인세를 인식하지 아니하였습니다.

### 35. 주당이익

기본주당이익은 지배기업의 보통주 및 우선주 당기순이익을 당기의 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

(1) 당기 및 전기의 보통주에 대한 기본주당이익은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
보통주 당기순이익(단위:원)	11,284,635,925	14,116,528,865
가중평균유통보통주식수(단위:주)	20,000,000	20,000,000
보통주 기본주당이익(단위:원)	564	706

(2) 당기 및 전기의 우선주에 대한 기본주당이익은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
우선주 당기순이익(단위:원)	263,626,045	329,202,207
가중평균유통보통주식수(단위:주)	463,126	463,126
우선주 기본주당이익(단위:원)	569	711

(3) 당기 및 전기의 보통주와 우선주에 귀속되는 순이익은 다음과 같이 계산되었습니다.

(단위 : 원)

구 분	당기	전기
지배지분당기순이익	11,548,261,970	14,445,731,072
보통주 배당금(A)	5,500,000,000	5,500,000,000
우선주 배당금(B)	129,675,280	129,675,280
추가배당가능 당기순이익	5,918,586,690	8,816,055,792
- 추가배당가능 당기순이익 중 보통주 귀속분(C)	5,784,635,925	8,616,528,864
- 추가배당가능 당기순이익 중 우선주 귀속분(D)	133,950,765	199,526,927
보통주에 귀속되는 당기순이익(A+C)	11,284,635,925	14,116,528,864
우선주에 귀속되는 당기순이익(B+D)	263,626,045	329,202,207

(4) 당기 및 전기 중 우선주식수의 변동에 영향을 미치는 사항이 없어 연결실체의 가중평균유통우선주식수는 발행주식수와 동일합니다.

(5) 희석성 잠재적보통주가 없으므로 희석주당이익은 기본주당이익과 일치합니다.

### 36. 배당금

당기 및 전기 중 연결실체의 배당금 지급내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	배당주식수	주당배당금	배당금
보통주	20,000,000주	275원	5,500,000
우선주	463,126주	280원	129,675

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	배당주식수	주당배당금	배당금
보통주	20,000,000주	275원	5,500,000
우선주	463,126주	280원	129,675

당 회계연도에 대한 연결실체 소유주의 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 보통주당 275원, 우선주당 280원과 5,630백만원이며 2023년 3월 24일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다.

### 37. 리스

#### (1) 일반사항

연결실체는 영업에 사용되는 건물, 차량운반구에 대하여 리스 계약을 체결하고 있습니다. 건물과 차량운반구 리스기간은 일반적으로 2년에서 3년입니다. 리스계약에 따른 연결실체의 의무는 리스자산에 대한 리스제공자의 권리에 의해 보장됩니다.

연결실체는 또한 리스기간이 12개월 이하인 특정 기계장치의 리스와 소액의 사무용품 리스를 가지고 있습니다. 연결실체는 이 리스에 '단기리스' 및 '소액 기초자산 리스'의 인식 면제 규정을 적용합니다.

(2) 사용권자산

당기말 및 전기말 현재 사용권자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위 : 천원)

구 분	취득원가	상각누계액	장부금액
사용권자산	2,528,297	(865,918)	1,662,379

<전기말> (단위 : 천원)

구 분	취득원가	상각누계액	장부금액
사용권자산	2,976,483	(1,877,836)	1,098,647

당기 및 전기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위 : 천원)

구 분	기초	취득	처분	상각비	기말
사용권자산	1,098,647	1,534,628	(64,928)	(905,968)	1,662,379

<전기> (단위 : 천원)

구 분	기초	취득	처분	상각비	기말
사용권자산	2,290,262	653,799	(863,520)	(981,894)	1,098,647

### (3) 리스부채

당기 및 전기 중 리스부채의 장부금액과 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	발생	처분	지급	이자비용	기말
리스부채	959,152	1,784,568	-	(1,222,878)	51,130	1,571,972

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	발생	처분	지급	이자비용	기말
리스부채	2,168,211	550,370	(819,330)	(977,104)	37,005	959,152

당기말 현재 연결실체가 인식한 리스부채의 만기분석 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금액
1년 이내	701,698
1년에서 5년 이하	938,510
5년 초과	15,612
합 계	1,655,820

(주) 명목금액으로 기재되어 재무상태표 상의 금액과 차이가 있습니다.

(4) 리스채권

당기 중 리스채권의 장부금액과 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	증가	감소	회수	이자수익	기말
리스채권	-	392,960	-	(335,550)	6,038	63,448

(주) 전기 중 리스채권의 장부금액과 변동내역은 발생하지 않았습니다.

당기말 현재 당사가 인식한 리스채권의 만기분석 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금액
1년 이내	61,800
1년에서 5년 이하	10,350
합 계	72,150

(주) 명목금액으로 기재되어 재무상태표 상의 금액과 차이가 있습니다.

(5) 당기 및 전기 중 리스계약에서 인식한 수익과 비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
단기리스	808,266	748,672
소액리스	161,987	169,609
사용권자산상각비	905,968	981,894
리스부채 이자비용	51,130	37,005
리스채권 이자수익	6,038	-

### 38. 현금흐름표

(1) 당기 및 전기 중 영업활동에서 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
영업활동에서 창출한 현금흐름	50,227,170	35,805,741
1. 당기순이익	11,548,262	14,445,731
2. 현금의 유출이 없는 비용등의 가산	41,353,850	37,957,358
재고자산폐기손실	366,891	1,672,040
재고자산평가손실	266,644	343,119
퇴직급여	2,629,516	2,631,971
급여	181,406	564,130
감가상각비	12,913,589	12,826,648
사용권자산상각비	905,968	981,894
투자부동산감가상각비	7,136	7,136
무형자산상각비	1,122,222	1,151,621
대손상각비	1,891,732	13,937
이자비용	3,681,070	3,573,769
기타의대손상각비	687,320	575,664
외화환산손실	2,286,840	463,611
유형자산처분손실	20,530	821,886
무형자산처분손실	-	166,624
지분법손실	21,168	2,180,583
법인세비용	6,231,480	9,573,199
클레임비용	150,100	(242,940)
당기손익 공정가치 측정 금융자산의 평가손실	-	87,873
상각후원가로 측정하는 금융자산의 평가손실	45,000	30,000
무형자산폐기손실	-	507,097
무형자산손상차손	7,921,330	-
금융보증비용	23,812	27,496
잡손실	96	-



(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
3. 현금의 유입이 없는 수익등의 차감	(5,640,640)	(5,370,105)
이자수익	(801,674)	(503,503)
기타의대손상각비환입	(658,695)	(160,886)
지분법적용투자주식처분이익	(203,743)	(667,498)
지분법적용투자주식손상차손환입	-	(373,547)
지분법이익	(1,579,060)	(547,773)
유형자산처분이익	(380,143)	(2,041,117)
무형자산처분이익	(4,421)	(2,491)
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	(1,181,396)	-
외화환산이익	(823,331)	(1,031,470)
금융보증수익	(2,565)	-
기타	(5,612)	(41,820)
4. 순운전자본의 변동	2,965,698	(11,227,243)
매출채권	3,514,458	(2,365,403)
미수금	(134,636)	557,598
미수수익	(82,273)	-
재고자산	(3,682,946)	(1,661,812)
선급금	1,630,354	(537,175)
선급비용	(43,674)	(25,868)
부가세대급금	80,930	(199,841)
예치보증금	63,543	56,424
임대보증금	(120,500)	500
매입채무	2,955,548	1,728,769
미지급금	(1,481,443)	(4,431,631)
미지급비용	1,776,497	(1,274,055)
선수금	997,270	89,698
예수금	694,775	183,803

구 분	당기	전기
퇴직금의 지급	(2,730,795)	(3,255,053)
기타장기종업원급여지급	(472,057)	(378,217)
부가세예수금	545,793	759,509
퇴직보험예치금	(436,562)	(438,381)
환불부채	(39,700)	(188,029)
반환제품회수권	32,443	118,641
정부보조금	(101,327)	33,280

(2) 당기 및 전기 중 현금흐름표에 포함되지 않는 주요 비현금 투자활동거래와 비현금 채무활동거래는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
투자부동산의 유형자산 대체	95	6,051,087
건설중인자산의 본계정 대체	607,397	495,369
유형자산의 취득관련 미지급금 변동	249,512	(88,678)
무형자산의 취득관련 미지급금 변동	103,054	(18,000)
보증금의 유동성대체	1,481,350	(66,000)
차입금의 유동성대체	(38,900,000)	(25,000,000)

(3) 당기와 전기 중 채무활동에서 생기는 부채의 변동은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	현금흐름변동		비현금흐름			기말
		차입	상환	이자비용	대체	기타	
단기차입금	27,498,829	118,380,830	(131,019,536)	-	-	(344,342)	14,515,781
유동성장기차입금	25,000,000	-	(25,000,000)	-	38,900,000	773,000	39,673,000
장기차입금	49,830,000	25,000,000	(930,000)	-	(38,900,000)	-	35,000,000
사채	14,976,667	-	-	10,000	-	-	14,986,667
리스부채	959,152	-	(1,222,878)	51,130	1,784,568	-	1,571,972
미지급배당금	3,677	-	(5,628,742)	-	5,629,675	-	4,610

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	현금흐름변동		비현금흐름			기말
		차입	상환	이자비용	대체	기타	
단기차입금	36,119,765	152,900,000	(163,160,059)	-	-	1,639,123	27,498,829
유동성장기차입금	44,000,000	-	(44,000,000)	-	25,000,000	-	25,000,000
유동성사채	14,989,455	-	(15,000,000)	10,545	-	-	-
장기차입금	25,930,000	68,800,000	(19,900,000)	-	(25,000,000)	-	49,830,000
사채	-	15,000,000	-	6,837	-	(30,170)	14,976,667
리스부채	2,168,211	-	(977,104)	37,004	(268,959)	-	959,152
미지급배당금	3,130	-	(5,629,128)	-	5,629,675	-	3,677

### 39. 우발상황 및 약정사항

(1) 당기말 현재 연결실체가 금융기관 등과 체결하고 있는 주요 한도 약정사항은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 천원, 외화단위 : 천)

구 분	약정 금융기관	환종	금액
일반대출	신한은행 등	CNY	76,200
일반대출	국민은행 등	KRW	108,000,000
무역금융대출	우리은행 등	KRW	30,800,000
차입금한도	신한은행(박린지점)	VND	40,000,000
B2B	우리은행	KRW	13,000,000
당좌대출	우리은행 등	KRW	15,500,000
수입신용장	우리은행 등	USD	17,300
외상채권담보대출	KEB하나은행	KRW	3,500,000
파생거래손실한도	우리은행	USD	1,000
역외대출	국민은행	USD	10,000

(2) 당기말 현재 연결실체의 차입금과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공한 유형자산 및 투자부동산의 장부금액은 다음과 같습니다(주석17과 18, 21 참조).

(단위 : 천원)

담보제공자산	장부가액	채권최고액
토지	198,609,312	110,498,106
건물	22,865,410	
구축물 및 기계장치	18,135,828	
합 계	239,610,550	

(3) 당기말 현재 제공받고 있는 보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

제공자	보증금액	보증내역
서울보증보험	3,050,197	이행하자 등

(4) 당기말 현재 연결실체는 관계기업 및 공동기업의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 채무보증 내역은 없습니다.(주석 40 (8)참조)

(5) 연결실체가 발행한 제27회 무보증 사모사채(발행금액150억원)의 사채모집계약서에는 은행거래 정지, '채무자 회생 및 파산에 관한 법률'에 따른 회생 등 절차개시 신청, 채무불이행 사유 발생 등과 같은 기한이익 상실과 관련한 규정이 있습니다. 또한, 당해 사채와 관련하여 연결실체가 보유한 후순위사채에 근질권이 설정되어 있습니다.

(6) 당기말 현재 연결실체는 원재료의 공급과 관련하여 동부제철(주)에 백지어음 1매가 견질로 제공되어 있습니다.

(7) 연결실체는 당기 중 한국산업기술평가관리원과 지식경제 기술혁신사업 협약에 의해 정부보조금 435,823천원을 수령하였으며 당기말 현재 상환의무가 있는 정부보조금 100,680천원은 기타장기지급채무로 계상하고 있으며, 당기말 국책과제가 종료되어 상환한 정부보조금은 173,106천원 입니다. 상환의무가 없는 정부보조금 중 549,5

68천원은 관련 비용에서 차감하였으며, 13,065천원은 관련 유형자산의 차감 계정으로 계상하고 있습니다.

(8) 당기말 현재 연결실체의 계류중인 소송의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	건수	소송가액	내역
피고사건	4	452,832	손해배상청구소송 등
원고사건	2	600,890	물품매입대금 반환청구소송 등

(9) 당기말 현재 연결실체가 특수관계자와 체결하고 있는 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

구분	거래상대방
상표사용계약	(주)노루홀딩스
분석용역계약	(주)노루오토코팅, (주)노루비케미칼, (주)노루알앤씨
기술사용계약	(주)노루비케미칼, (주)노루알앤씨
물류대행계약	(주)노루로지넷

#### 40. 특수관계자 거래

(1) 당기말 현재 연결실체의 특수관계자는 다음과 같습니다.

관계	회사명
지배기업	(주)노루홀딩스
관계기업 및 공동기업	NOROO Holdings (H.K.) Co., LTD. NOROO HOLDINGS SINGAPORE PTE.LTD NOROO Kossan Paint Sch. Bhd. NOROO Kayalar Paint Co., Ltd. NOROO FZCO, SHEENLAC-NOROO Coatings India Pvt., Ltd. NOROO HUALUN Advanced Materials Co., Ltd. NOROO-NANPAO PAINT&COATINGS Co., Ltd.
기타특수관계자	한영재(주1), (주)노루비케미칼(주2,주4), (주)노루케미칼(주2), (주)노루알앤씨(주3), (주)노루오토코팅(주2,주4), (주)노루로지넷(주2) 등

(주1) (주)노루홀딩스의 최대주주입니다.

(주2) (주)노루홀딩스의 종속기업, 관계기업 및 공동기업입니다.

(주3) (주)노루홀딩스의 기타특수관계자입니다.

(주4) 당기 중 (주)노루오토코팅이 (주)노루비케미칼을 흡수합병하였습니다.

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	회사명	매출	재고매입	유형자산 취득	유형자산 처분	기타 수입 (주1)	기타 지출 (주2)
지배기업	(주)노루홀딩스	3,150	-	-	-	306,531	3,190,085
관계기업및공동기업	NOROO Holdings (H.K.) Co., LTD.	-	-	-	-	-	-
	NOROO Kayalar Paint Co., Ltd.	1,651,998	739,240	-	-	-	128,081
	NOROO FZCO	2,669,430	-	-	-	-	-
	NOROO-NANPAO PAINT&COATINGS Co., Ltd.	6,519,542	245,917	-	-	118,904	-
	기타관계기업및공동기업	621,260	-	-	-	-	-
기타특수관계자	(주)노루비케미칼	9,327,580	235,839	-	-	169,245	515
	(주)노루케미칼	8,198,932	60,244,189	-	-	62,436	84,179
	(주)노루알앤씨	759,472	6,761,080	-	-	171,762	-
	(주)노루오토코팅	7,692,237	992,601	-	-	252,337	42
	(주)노루로지넷	27,422	4,750,507	18,330	-	272,288	34,079,286
	기타	6,157,238	5,448,955	750,071	-	76,790	4,582,961
합 계		43,628,261	79,418,328	768,401	-	1,430,293	42,065,149

<전기>

(단위 : 천원)

구분	회사명	매출	재고매입	유형자산 취득	유형자산 처분	기타수입 (주1)	기타지출 (주2)
지배기업	(주)노루홀딩스	1,418	-	-	-	364,016	3,101,538
관계기업및공동기업	NOROO Kayalar Paint Co., Ltd.	1,596,290	674,976	-	-	-	-
	NOROO FZCO	1,809,429	-	-	-	-	-
	NOROO HUALUN Advanced Materials Co., Ltd.	-	128,034	-	-	-	-
	NOROO-NANPAO PAINT&COATINGS Co., Ltd.	5,492,234	368,084	-	-	105,355	-
	기타관계기업및공동기업	483,417	-	-	-	-	-
기타 특수관계자	(주)노루비케미칼	8,485,820	283,766	-	-	203,272	505
	(주)노루케미칼	7,502,453	57,945,311	-	-	66,795	87,243
	(주)노루알앤씨	2,145,938	9,750,406	-	-	178,060	200,000
	(주)노루오토코팅	2,792,905	423,219	-	-	217,774	3,596
	(주)노루로지넷	25,655	2,449,473	15,374	-	277,686	33,860,303
	기타	7,060,879	4,570,506	1,416,029	-	80,569	3,867,166
합 계		37,396,438	76,593,775	1,431,403	-	1,493,527	41,120,351

(주1) 기타 수입에는 임대수익, 수입수수료 등이 포함되어 있으며, 주석40.(5)의 주요경영진에 대한 이자수익은 제외하였습니다.

(주2) 기타 지출에는 주석40.(9)의 금액이 포함되어 있으며 운반비, 지급수수료 등으로 구성되어 있습니다. 한편, 주석40.(6)의 주요 경영진에 대한 보상 금액과 지배기업에 대한배당지급액은 제외하였습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무의 내역은 다음과 같습니다

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	회사명	채권		채무	
		매출채권	기타채권 (주1)	매입채무	기타채무 (주2)
지배기업	(주)노루홀딩스	1,690	252,709	-	835,608
관계기업 및 공동기업	NOROO Kayalar Paint Co., Ltd.	704,113	-	-	-
	NOROO FZCO	1,838,371	-	-	-
	NOROO-NANPAO PAINT&COATINGS Co., Ltd.	1,713,209	215,585	28,911	-
	기타관계기업및공동기업	277,699	-	-	-
기타 특수관계자	(주)노루비케미칼	-	-	-	-
	(주)노루케미칼	3,223,498	5,775	20,187,674	7,666
	(주)노루알앤씨	228,903	17,076	1,897,835	-
	(주)노루오도코팅	4,547,739	95,493	657,853	-
	(주)노루로지넷	584	29,124	1,812,491	1,470,248
	기타	2,797,447	100,594	1,977,292	488,267
합 계		15,333,253	716,356	26,562,056	2,801,789

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	회사명	채권		채무	
		매출채권	기타채권 (주1)	매입채무	기타채무 (주2)
지배기업	(주)노루홀딩스	177	1,927,975	-	879,202
관계기업 및 공동기업	NOROO Kayalar Paint Co., Ltd.	899,871	-	-	-
	NOROO FZCO	1,354,206	-	-	-
	NOROO-NANPAO PAINT&COATINGS Co., Ltd.	1,520,560	377,428	-	-
	기타관계기업및공동기업	320,479	-	-	-
기타 특수관계자	(주)노루비케미칼	1,996,078	67,848	78,552	-
	(주)노루케미칼	2,747,071	5,500	21,838,252	1,956
	(주)노루알앤씨	336,808	16,440	1,959,773	-
	(주)노루오도코팅	604,347	44,917	65,752	-
	(주)노루로지넷	3,013	26,327	206,059	2,786,156
	기타	4,612,859	52,234	1,539,662	672,219
합 계		14,395,469	2,518,669	25,688,050	4,339,533

(주1) 주석40.(5)의 주요 경영진에 대한 대여금은 제외하였습니다.

(주2) 주석40.(6)의 주요 경영진에 대한 보상과 관련된 사항은 제외하였습니다.

(4) 당기 및 전기 중 현재 특수관계자와의 지분거래는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	거래상대방	당기	전기
배당금지급	(주)노루홀딩스	2,777,538	2,777,538
유상증자	NOROO HOLDINGS SINGAPORE PTE.LTD	-	11,031,000
유상감자	NOROO HUALUN Advanced Materials Co., Ltd.	-	2,444,012

(5) 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 대여금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초	5,100,000	5,300,000
상환	(100,000)	(200,000)
이자부과	110,609	190,515
이자회수	(110,609)	(190,515)
기말	5,000,000	5,100,000

(주) 연결실체는 상기 대여금에 대해 연이자율 2.20%의 이자를 부과하고 있으며 임원이 소유하고 있는 (주)디아이티 주식 1,954천주와 (주)더기반 주식 4,627천주에 질권을 설정하고 있습니다.

(6) 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
단기종업원급여	3,139,944	3,054,693
퇴직급여	820,539	724,247

상기의 주요 경영진에는 회사 활동의 계획 · 운영 · 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사(비상임 포함) 및 감사가 포함되어 있습니다.



(7) 당기 및 전기 중 특수관계자 채권에 대한 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위 : 천원)

구 분	기초	추가설정(환입)	기말
미수금	204,762	47,745	252,507
장기미수금	892,590	(2,445)	890,145

<전기> (단위 : 천원)

구 분	기초	추가설정(환입)	기말
미수금	162,151	42,611	204,762
장기미수금	1,027,135	(134,545)	892,590

(8) 당기말 현재 연결실체가 특수관계자에 대한 차입금과 관련하여 제공한 지급보증의 내역은 없습니다.

(9) 연결실체가 특수관계자와 체결하고 있는 주요 약정사항과 관련하여 지급수수료 6,935,651천원(전기: 6,842,761천원)과 운반비 19,183,155천원(전기: 19,726,767천원)이 발생하였습니다.

#### 41. 재무제표 승인

동 재무제표는 2023년 3월 8일자 이사회에서 승인되었으며, 2023년 3월 24일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

#### 42. COVID-19

COVID-19의 확산을 차단하기 위하여 전세계적으로 이동 제한을 포함한 다양한 예방 및 통제가 시행되고 있으며, 그 결과 전세계 경제가 광범위한 영향을 받고 있습니다. 또한, COVID-19에 대처하기 위한 다양한 형태의 정부지원정책이 발표되고 있습니다.

연결실체의 영업은 건설 경기에 영향을 받습니다. COVID-19의 영향을 받는 항목은 주로 변동대가의 추정치(주석 29참조), 매출채권의 회수가능성(주석 12참조) 등입니다. 연결실체는 COVID-19가 회사에 미치는 영향을 합리적으로 추정하여 재무제표를 작성하였습니다.

재무제표작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정될 수 있으며, COVID-19로 인하여 연결실체의 사업, 재무상태, 경영성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재 예측할 수 없습니다.

#### 43. 우크라이나 사태 영향의 불확실성

2022년 2월에 시작된 우크라이나 지역내 무력 분쟁 및 이와 관련한 국제사회의 러시아에 대한 제재는 제재 대상인 기업 뿐만 아니라 우크라이나 또는 러시아와 직·간접적으로 사업을 하는 기업, 우크라이나 또는 러시아의 산업 또는 경제에 직·간접적으로 노출된 기업에 영향을 미칠 수 있습니다.

연결실체는 우크라이나 사태가 향후에 미칠 재무적 영향을 합리적으로 추정할 수 없습니다.

## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 노루페인트			
감사대상 사업연도	2022년 01월 01일	부터	2022년 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		3	3	1	1	9	6	-	6	2	16	-	-	15	32
투입 시간	분·반기검토	18	46	374	70	909	960	-	336	-	21	-	-	1,301	1,433
	감사	27	40	456	72	1,493	558	-	631	148	434	-	-	2,124	1,735
	합계	45	86	830	142	2,402	1,518	-	967	148	455	-	-	3,425	3,168

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역				
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2022.5.16,5.17,6.27,6.30			4 일
	주요내용	회사 사업에 대한 이해를 통한 중요한 왜곡표시위험의 식별과 평가, 업무팀 구성,전문가활용 검토, 기업수준 통제 이해, 유의적 계정 및 공시 식별, 감사계획의 수립과 수행에 있어서의 중요성 결정			
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원		주요 감사업무 수행내용
			상주	비상주	
	2022.4.18~4.29	10 일	5 명	1 명	1분기 검토수행
	2022.7.18~7.29	10 일	5 명	1 명	반기 검토수행
	2022.9.13~9.16	4 일	6 명	1 명	내부회계관리제도 설계평가
	2022.10.17~10.28	10 일	6 명	1 명	3분기 검토수행, 내부회계관리제도 운영평가
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2022.12.30			1 일
	실사(입회)장소	안양공장, 포승공장, 칠서공장			
	실사(입회)대상	재고자산			
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2022.12.30, 2023.1.6			2 일
	실사(입회)장소	안양공장, 포승공장, 칠서공장			
	실사(입회)대상	보유한 금융자산			
외부조회	금융거래조회	O	채권채무조회	O	변호사조회 O
	기타조회	타처재고자산보관 조회			
지배기구와의	커뮤니케이션 횟수	4	회		

커뮤니케이션	수행시기	2022.04.29, 2022.08.01, 2022.09.28, 2023.02.13		
외부전문가 활용	감사 활용 내용	전산감사		
	수행시기	2022.10.11~2023.02.03	19	일

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2022년 04월 29일	회사측 : 감사, 재경팀장 감사인측 : 업무수행이사외 1명	대면회의	전반적인 감사계획 및 연간 감사수행범위
2	2022년 08월 01일	회사측 : 감사, 재경팀장 감사인측 : 업무수행이사외 1명	서면회의	감사계획단계의 지배기구와의 커뮤니케이션 항목에 대한 논의
3	2022년 09월 28일	회사측 : 감사, 재경팀장 감사인측 : 업무수행이사외 1명	대면회의	그룹결산일정 및 그룹결산과 관련된 회계논제에 대한 논의
4	2023년 02월 13일	회사측 : 감사, 재경팀장 감사인측 : 업무수행이사외 1명	대면회의	기말감사결과 보고