

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표 .....	4
주식 .....	11
외부감사 실시내용.....	59

주식회사 에스엔머티리얼즈와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
**감 사 보 고 서**

제 9 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

제 8 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

영앤진회계법인

# 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 에스엔머티리얼즈와 그 종속기업  
주주 및 이사회 귀중

## 의견거절

우리는 주식회사 에스엔머티리얼즈와 그 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결재무제표에 대한 감사계약을 체결하였습니다. 해당 연결재무제표는 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리는 별첨된 회사의 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하지 않습니다. 우리는 이 감사보고서의 의견거절근거 단락에서 기술된 사항의 유의성 때문에 연결재무제표에 대한 감사의견의 근거를 제공하는 충분하고 적합한 감사증거를 입수할 수 없었습니다.

## 의견거절근거

종속기업 중국 소재 강서새유LDK광복규과기유한공사(이하 "LDK")는 2019년 12월 31일로 종료되는 보고기간에 당기순손실이 35,320백만원 발생하였고, 재무제표일 현재로 LDK의 영업이 중지된 상태입니다. 이러한 상황은 LDK의 자산에 손상 징후가 있음을 나타냅니다.

우리는 LDK 자산의 회수가능가액과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 얻지 못하였습니다. 이에 따라 우리는 LDK의 자산 손상과 관련하여 연결재무상태표, 연결포괄손익계산서 및 연결자본변동표에 수정이 필요한지 여부를 결정할 수 없었습니다.

## 연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

## 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 책임은 대한민국의 회계감사기준에 따라 회사의 연결재무제표를 감사하고 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 그러나 우리는 이 감사보고서의 의견거절근거 단락에서 기술된 사항의 유의성 때문에 해당 연결재무제표에 대한 감사의견의 근거를 제공하는 충분하고 적합한 감사증거를 입수할 수 없었습니다.

우리는 연결재무제표 감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 연결회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다.

서울특별시 강남구 논현로 652  
영 앤 진 회 계 법 인  
대 표 이 사 강 인 중

2020년 3월 27일

이 감사보고서는 감사보고서일(2020년 3월 27일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 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 에스엔머티리얼즈와 종속기업

## 제 9 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

## 제 8 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 에스엔머티리얼즈 대표이사 조삼영

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 강남구 논현로 168, 7층(도곡동, 은하수빌딩)  
(전 화) 02-568-7730

## 연 결 재 무 상 태 표

제 9 기 말 2019년 12월 31일 현재

제 8 기 말 2018년 12월 31일 현재

주식회사 에스엔머티리얼즈와 그종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 9(당) 기 말	제 8(전) 기 말
<b>자산</b>			
<b>유동자산</b>		14,784,557,257	24,321,457,651
현금및현금성자산	6, 7, 8	917,268,818	2,570,628,492
매출채권	6, 7, 9	424,230,507	1,175,567,680
당기손익-공정가치측정 금융자산	6, 7	-	60,570,000
기타유동금융자산	6, 7, 11	3,465,151,197	908,305,215
당기법인세자산		828,717,618	821,162,565
재고자산	10	2,499,330,053	12,127,230,300
기타유동자산	16	6,649,859,064	6,657,993,399
<b>비유동자산</b>		356,783,598,798	364,129,829,011
기타비유동금융자산	6, 7, 11	462,771,897	1,381,853,362
투자부동산	12	1,023,230,833	-
유형자산	13	354,257,452,530	347,446,927,111
무형자산	15	209,220,812	14,483,391,340
기타비유동자산	16	830,922,726	817,657,198
<b>자산총계</b>		371,568,156,055	388,451,286,662
<b>부채</b>			
<b>유동부채</b>		83,575,723,737	69,631,532,400
매입채무	6, 7, 17	9,543,045,170	10,394,403,565
단기차입금	6, 7, 18	1,250,000,000	1,207,548,000
유동성리스부채	14	252,905,684	-
기타유동금융부채	6, 7, 19	71,649,422,707	56,899,436,755
당기법인세부채		46,933,521	8,007,374
기타유동부채	20	833,416,655	1,122,136,706
<b>비유동부채</b>		218,601,854,364	221,245,249,619
장기차입금	6, 7, 18	151,750,106,667	149,102,554,369
리스부채	14	89,186,282	-
확정급여부채	21	69,931,466	88,283,504
기타비유동금융부채	6, 7, 19	57,801,388,363	56,845,242,174
이연법인세부채	22	8,891,241,586	15,209,169,572
<b>부채총계</b>		302,177,578,101	290,876,782,019
<b>자본</b>			
<b>지배기업소유주지분</b>		41,638,338,293	60,091,017,132
보통주자본금	23	503,678,000	503,678,000
주식발행초과금		650,824,420	650,824,420
기타자본항목	24	933,105,000	933,105,000

기타포괄손익누계액	24	(869,663,175)	(2,898,787,854)
이익잉여금	25	40,420,394,048	60,902,197,566
<b>비지배지분</b>		27,752,239,661	37,483,487,511
<b>자본총계</b>		69,390,577,954	97,574,504,643
<b>부채와자본총계</b>		371,568,156,055	388,451,286,662

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 9 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 8 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

주식회사 에스엔머티리얼즈와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 9(당) 기	제 8(전) 기
<b>매출액</b>		21,108,708,153	257,893,116,491
<b>매출원가</b>		19,106,773,899	243,950,958,095
<b>매출총이익</b>		2,001,934,254	13,942,158,396
1. 판매비와관리비	26	29,138,033,554	23,243,961,574
<b>영업손실</b>		(27,136,099,300)	(9,301,803,178)
1. 기타수익	27	3,165,103,409	2,305,917,125
2. 기타비용	27	1,495,103,426	1,073,869,791
3. 금융수익	28	82,029,684	188,302,364
4. 금융원가	28	11,845,391,929	12,155,625,933
<b>법인세비용차감전순손실</b>		(37,229,461,562)	(20,037,079,413)
법인세비용(수익)	22	(6,250,045,106)	62,225,509
<b>계속사업당기순손실</b>		(30,979,416,456)	(20,099,304,922)
<b>중단사업</b>			
중단사업손익	32	(111,492,613)	656,474,083
<b>당기순손실</b>		(31,090,909,069)	(19,442,830,839)
<b>당기순손실의 귀속</b>			
<b>지배기업의 소유주</b>			
계속사업손실		(20,383,369,809)	(13,947,018,918)
중단사업손익		(111,492,613)	656,474,083
지배기업의 소유주 귀속 당기순손실		(20,494,862,422)	(13,290,544,835)
<b>비지배지분</b>			
계속사업손실		(10,596,046,647)	(6,152,286,004)
중단사업손익		-	-
비지배지분 귀속 당기순손실		(10,596,046,647)	(6,152,286,004)
<b>기타포괄손익</b>			
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소	21	13,058,904	(4,078,975)
후속적으로 당기손익으로 재분류 되는 항목			
해외사업환산차이		2,893,923,476	(343,823,669)
당기 세후 기타포괄손익		2,906,982,380	(347,902,644)
<b>당기총포괄손익</b>		(28,183,926,689)	(19,790,733,483)
<b>총포괄손익의 귀속</b>			
지배기업의 소유주		(18,452,678,839)	(13,536,204,924)

비지배지분		(9,731,247,850)	(6,254,528,559)
지배기업 지분에 대한 당기순이익			
기본및희석주당순손익	30		
계속사업 기본및희석주당순손익	30	(4,047)	(2,769)
중단사업 기본및희석주당순손익	32	(22)	130

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 9 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 8 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

주식회사 에스엔머티리얼즈와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	지배기업 소유주 지분						비지배지분	총자본
	자본금	주식발행초과금	기타포괄손익 누계액	기타자본항목	이익잉여금	합계		
<b>2018.01.01(전기초)</b>	503,678,000	650,824,420	(2,657,206,740)	933,105,000	74,196,821,376	73,627,222,056	43,738,016,070	117,365,238,126
<b>총포괄손익</b>								
- 당기순손실	-	-	-	-	(13,290,544,835)	(13,290,544,835)	(6,152,286,004)	(19,442,830,839)
- 기타포괄손익								
: 보험수리적손익	-	-	-	-	(4,078,975)	(4,078,975)	-	(4,078,975)
: 해외사업환산차이	-	-	(241,581,114)	-	-	(241,581,114)	(102,242,555)	(343,823,669)
2018.12.31(전기말)	503,678,000	650,824,420	(2,898,787,854)	933,105,000	60,902,197,566	60,091,017,132	37,483,487,511	97,574,504,643
<b>2019.01.01(당기초)</b>	503,678,000	650,824,420	(2,898,787,854)	933,105,000	60,902,197,566	60,091,017,132	37,483,487,511	97,574,504,643
<b>총포괄손익</b>								
- 당기순손실	-	-	-	-	(20,494,862,422)	(20,494,862,422)	(10,596,046,647)	(31,090,909,069)
- 기타포괄손익								
: 보험수리적손익	-	-	-	-	13,058,904	13,058,904	-	13,058,904
: 해외사업환산차이	-	-	2,029,124,679	-	-	2,029,124,679	864,798,797	2,893,923,476
<b>2019.12.31(당기말)</b>	503,678,000	650,824,420	(869,663,175)	933,105,000	40,420,394,048	41,638,338,293	27,752,239,661	69,390,577,954

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결 현금흐름표

제 9 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 8 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

주식회사 에스엔머티리얼즈와 그 종속기업

(단위 : 원)

구 분	주석	제 9(당) 기	제 8(전) 기
<b>영업활동으로 인한 현금흐름</b>		(1,761,691,744)	40,317,969,207
영업으로부터 창출된 현금흐름	31	9,900,544,017	43,709,590,215
이자수취		65,675,190	90,736,944
이자지급		(11,728,353,958)	(1,287,829,484)
배당금수취		360,000	-
법인세 납부		83,007	(2,194,528,468)
<b>투자활동으로 인한 현금흐름</b>		257,844,131	(42,028,965,890)
리스채권의 회수		140,000,000	-
유형자산의 취득		(937,071,482)	(82,612,401,134)
유형자산의 처분		933,661,795	35,375,829,043
무형자산의 취득		(1,462,240)	(1,712,000)
보증금의 증가		(235,000,000)	(2,630,000)
보증금의 감소		335,444,050	7,789,800
장기금융상품의 증가		(17,778,011)	-
장기미수금의 증가		-	(60,000,000)
장기선급금의 감소		40,050,019	5,264,158,401
<b>재무활동으로 인한 현금흐름</b>		(200,792,650)	(9,931,204,159)
단기차입금의 증가		2,740,881,770	41,200,599,984
단기차입금의 감소		(2,698,429,770)	(51,354,804,143)
리스부채의 상환		(173,244,650)	-
임대보증금의 증가		175,000,000	223,000,000
임대보증금의 감소		(245,000,000)	-
<b>현금및현금성자산의 순증가(감소)</b>		(1,704,640,263)	(12,739,624,944)
기초 현금및현금성자산		2,570,628,492	14,024,596,334
현금및현금성자산의 환율변동효과		51,280,589	188,233,000
<b>기말 현금및현금성자산</b>		917,268,818	2,570,628,492

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

# 주석

당기: 2019년 12월 31일 현재

전기: 2018년 12월 31일 현재

주식회사 에스엔머티리얼즈와 그 종속기업

## 1. 일반 사항 :

한국채택국제회계기준 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배회사인 주식회사 에스엔머티리얼즈(이하 "회사")와 종속기업인 소주희은문유한공사, 강서새유LDK광복규과기유한공사(이하 회사와 종속기업을 "연결회사")의 일반적인 사항은 다음과 같습니다.

종속기업	중국	소주희은문유한공사
	중국	강서새유LDK광복규과기유한공사

### 1.1. 지배회사의 개요

회사는 2011년 3월에 설립되어 태양광발전용 소재의 제조와 판매, 유통등을 주요사업으로 영위하고 있습니다, 회사는 서울특별시 강남구에 본사를 두고 있습니다. 회사는 설립 이후 수차의 증자와 감자를 거쳐 당기말 현재 납입자본금은 503,678천원이며 주주 구성은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원, %)			
주주명	주식수	금액	지분율
박진희	2,500,000	250,000	49.64
윤순광	1,200,000	120,000	23.82
윤수지	300,000	30,000	5.96
주식회사 수성지엔	1,036,780	103,678	20.58
계	5,036,780	503,678	100.00

### 1.2 종속기업의 현황

(1) 당기말 및 전기말 현재 현재 연결재무제표 작성대상에 포함된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

회사명	당기말 지배지분율(%)	전기말 지배지분율(%)	업 종	소재지	결산월
소주희은문유한공사	100	100	태양광발전용 소재의 제조와 판매	중국	12월
강서새유LDK광복규과기유한공사	70	70	태양광발전용 소재의 제조와 판매	중국	12월

2) 연결대상 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)						
구 분	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
소주희은문유한공사	331,306	33,086	298,220	625,399	(170,863)	(159,602)
강서새유LDK광복규과기유한공사	369,754,956	277,247,491	92,507,465	11,570,446	(35,320,155)	(32,437,492)

② 전기

(단위: 천원)						
구 분	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
소주희은문유한공사	746,865	289,043	457,823	3,951,520	30,962	27,947
강서새유LDK광복규과기유한공사	384,758,559	259,813,601	124,944,958	138,671,095	(20,719,058)	(21,059,867)

1.3 연결대상범위의 변동

당기및 전기에 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업은 없습니다.

2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2.1 재무제표 작성기준

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

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2019년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 제정

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 기업회계기준서 제1017호 '리스'를 대체합니다. 기업회계기준서 제1116호에서는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이 12개월을 초과하고 기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 도입 결과에 따라 회계정책을 변경하였습니다. 기업회계기준서 제1116호의 경과 규정에 따라 변경된 회계정책을 소급 적용하였고, 최초 적용으로 인한 누적효과는 최초 적용일인 2019년 1월 1일에 반영하였습니다. 비교 표시된 전기 연결재무제표는 재작성되지 않았습니다. 리스기준서와 새로운 회계정책의 도입 영향은 주석 35에서 설명하고 있습니다.

#### (2) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 개정

부의 보상을 수반하는 일부 중도상환 가능한 금융자산을 상각후원가로 측정될 수 있도록 개정하였으며, 상각후원가로 측정되는 금융부채가 조건변경 되었으나 제거되지는 않은 경우 변경으로 인한 효과는 당기손익으로 인식되어야 합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

#### (3) 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

확정급여제도의 변경으로 제도의 개정, 축소, 정산이 되는 경우 제도의 변경 이후 회계기간의 잔여기간에 대한 당기근무원가 및 순이자율 산정하기 위해 순확정급여부채(자산)의 재측정에 사용된 가정을 사용합니다. 또한, 자산인식 상한의 영향으로 이전에 인식하지 않은 초과적립액의 감소도 과거근무원가나 정산손익의 일부로 당기손익에 반영합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

#### (4) 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)이 기업회계기준서 제1109호의 적용 대상임을 명확히 하였으며, 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분의 손상 회계처리에 대해서는 기업회계기준서 제1109호를 우선하여 적용하도록 개정하였습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

#### (5) 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정

제정된 해석서는 기업이 적용한 법인세 처리를 과세당국이 인정할지에 대한 불확실성이 존재하는 경우 당기법인세와 이연법인세 인식 및 측정에 적용하며, 법인세 처리 불확실성의 회계단위와 재평가가 필요한 상황 등에 대한 지침을 포함하고 있습니다. 해당 해석서의 제정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

#### (6) 연차개선 2015-2017

##### ① 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'

공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득하는 것은 단계적으로 이루어지는 사업결합이므로 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

#### ② 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 공동영업에 대한 공동지배력을 획득하는 경우 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

#### ③ 기업회계기준서 제1012호 '법인세'

기업회계기준서 제1012호 문단 57A의 규정(배당의 세효과 인식시점과 인식항목을 규정)은 배당의 법인세효과 모두에 적용되며, 배당의 법인세효과를 원래 인식하였던 항목에 따라 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식하도록 개정되었습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

#### ④ 기업회계기준서 제1023호 '차입원가'

적격자산을 의도된 용도로 사용(또는 판매) 가능하게 하는 데 필요한 대부분의 활동이 완료되면, 해당 자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금을 일반차입금에 포함한다는 사실을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

### 2.2.2 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

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

'중요성의 정의'를 명확히 하고 기준서 제1001호와 제1008호를 명확해진 정의에 따라 개정하였습니다. 중요성 판단 시 중요한 정보의 누락이나 왜곡표시뿐만 아니라 중요하지 않은 정보로 인한 영향과 회사가 공시할 정보를 결정할 때 정보이용자의 특성을 고려하도록 하였습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

#### (2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

개정된 사업의 정의에서는, 취득한 활동과 자산의 집합을 사업으로 판단하기 위해서는 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진 투입물과 실질적인과정을 반드시 포함하도록 하였고 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 이와 함께 취득한 총자

산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 자산집합에 집중되어 있는 경우, 취득한 활동과 자산의 집합은 사업이 아닌, 자산 또는 자산의 집합으로 결정할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

## 2.3 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 시점부터 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 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.

## 2.4 영업부문

연결회사는 전략적 의사결정을 수립하는 경영진이 연결기업의 영업부문을 결정하고 있습니다. 영업부문은 최고경영의사결정자에게 보고되는 부문별로 공시되고 있습니다(주석 5 참조)

). 최고경영의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

## 2.5 외화환산

### (1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 연결회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

### (2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

차입금과 관련된 외환차이는 손익계산서에 금융원가로 표시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 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.

## 2.6 금융자산

### (1) 분류

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 금융자산
- 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 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 회사는 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 취득과 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

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, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '기타수익 또는 기타비용'으로 표시하고 손상차손은 '기타 비용'으로 표시합니다.

#### (다) 당기손익-공정가치측정 금융자산

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

### ② 지분상품

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '기타수익 또는 기타비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에대한 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, 매출채권 및 리스채권에 대해 회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

### (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 회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로인식합니다.

### (5) 금융상품의 상계

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

## 2.7 매출채권

매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다. 연결회사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석 9, 손상에 대한 회계정책은 주석 4.1.2 참조.

## 2.8 재고자산

재고자산의 수량은 계속기록법과 정기적으로 실시하는 실지재고조사에 의하여 확정되며, 이동평균법을 적용하여 산정한 원가로 평가되고 있습니다. 또한, 재고자산의 시가가 취득원가보다 하락한 경우에는 시가(제품, 상품 및 재공품의 시가는 순실현가능가치, 원재료의 시가는 현행대체원가)를 재무상태표가액으로 하고 있습니다. 다만, 재고자산의 평가손실을 초래했던 상황이 해소되어 새로운 시가가 장부금액보다 상승한 경우에는 최초의 장부금액을 초과하지 않는 범위 내에서 평가손실을 환입하고 있으며, 재고자산평가손실의 환입은 매출원가에서 차감하여 표시하고 있습니다.

## 2.9 유형자산

유형자산은 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시되고 있습니다. 취득원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

유형자산의 후속원가는 해당 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 회사에 유입될 가능성이 높으며 회사가 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함되거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식되고 있습니다. 이 때 대체된 부분의 장부금액은 제거되고 있습니다. 유형자산과 관련된 그 외의 모든 지출은 수선 및 유지비로 보아 발생한 기간의 비용으로 인식되고 있습니다.

토지는 감가상각 되지 아니하며, 그 외 자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정되고 있습니다.

과 목	추정 내용연수
건 물	30년
구 축 물	5년 - 30년
기 계 장 치	4년 - 15년
전 기 장 비	5년
차 량 운 반 구	4년 - 6년
비 품	4년 - 5년

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

## 2.10 무형자산

### 1) 소프트웨어

연결회사는 컴퓨터소프트웨어 라이선스를 취득하고 사용하기 위해 발생한 원가를 자본화합니다. 자본화된 원가는 추정내용연수인 3년 또는 5년 동안 상각되고 있습니다.

### 2) 산업재산권

산업재산권은 한정된 내용연수를 가지고 있으며 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 산업재산권은 5년 또는 10년의 추정내용연수동안 원가를 배분하기 위하여 정액법에 따라 상각하고 있습니다. 회원권은 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 않습니다.

### 3) 회원권

회원권은 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 예측가능한 제한이 없으므로 연결회사는 회원권의 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 이를 상각하고 있지 않습니다.

## 2.11 비금융자산의 손상

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

니다.

## 2.12 매입채무와 기타 채무

매입채무와 기타 채무는 회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 90일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타 채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

## 2.13 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, 재무상태표 상 "매입채무", "차입금" 및 "기타금융부채" 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 "금융원가"로 인식됩니다.

### (2) 제거

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

## 2.14 당기법인세 및 이연법인세

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무 신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 회사는 세무당국에 납부

할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 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 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 회사가 보유하고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

## 2.15 종업원급여

회사는 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 회사의 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있으며, 퇴직시 이를 일시불로 지급하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간종료일 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식과거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정되고 있습니다.

보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 이익잉여금변동으로 인식되며, 과거근무원가는 관련 급여가 가득되기까지의 평균기간에 정액법을 적용하여 비용으로 인식되고 있습니다. 단, 확정급여제도를 새로 도입하거나 개정하는 즉시 관련 급여가 가득되는 경우에는 해당 과거근무원가는 즉시 인식됩니다.

## 2.16 자본금

보통주는 자본으로 분류되고 있으며, 신주의 발행과 관련된 직접 비용은 수취대가에서 법인세비용을 차감한 순액으로 자본에 차감표시되고 있습니다.

연결회사가 발행한 보통주를 취득하는 경우, 직접거래원가를 포함하는 지급 대가는 그 보통주가 소각되거나 재발행 될 때까지 회사의 자본에서 차감하여 표시되고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우, 수취한 대가는 연결회사의 주주에게 귀속되는 자본에 포함됩니다.

## 2.17 수익인식

연결회사의 수익인식기준은 다음의 단계를 거쳐서 인식됩니다.

- 계약의 식별
- 수행의무의 식별
- 거래가격의 산정
- 거래가격의 수행의무별 배분
- 수행의무의 이행 및 수익인식

연결회사의 수행의무별 수익인식 시기는 다음과 같습니다.

### (1) 재화의 판매

연결회사는 재화의 판매에 따른 수익을 재화가 구매자에게 인도되는 시점에 인식하고 있습니다. 재화의 인도는 재화가 특정 장소로 이전되고, 재화의 진부화와 손실에 대한 위험이 구매자에게 이전되며, 구매자가 판매 계약에 따라 재화의 수령을 승인하거나 그 승인기간이 만료되거나 또는 연결회사가 재화의 수령 승인요건이 충족되었다는 객관적인 증거를 가지는 시점이 되어야 이루어집니다.

### (2) 용역의 제공

연결회사는 용역의 제공에 따른 수익을 식별된 수행의무가 제공되는 시점에 인식합니다. 기간에 걸쳐 수행의무를 이행하는 경우에는 진행기준에 따라 수익을 인식하고, 기간에 걸쳐 이행되지 않는다면 수행의무가 완료되는 시점에 수익을 인식합니다.

## 2.18 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 동안 정액법으로 상각됩니다.

## 2.19 리스

리스는 리스제공자가 대가와 교환하여 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 동안 리스이용자에게 이전하는 계약입니다.

연결회사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다. 다만, 회사는 기준서 제1116호 '리스' 최초적용일인 2019년 1월 1일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않았습니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리합니다. 다만, 회사는 리스이용자로서의 회계처리에서 실무적 간편법을 적용하여 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리합니다.

### (1) 리스이용자로서의 회계처리

연결회사는 리스개시일에 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식합니다.

사용권자산은 최초 인식 시 원가로 측정하고, 후속적으로 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영하여 측정합니다. 또한 사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 사용권자산은 재무상태표에 '유형자산'으로 분류합니다.

리스부채는 리스개시일에 그날 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정합니다. 현재가치 측정시 리스의 내재이자율로 리스료를 할인하되, 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 회사의 증분차입이자율로 리스료를 할인하고 있습니다. 리스부채는 후속적으로 리스부채에 대하여 인식한 이자비용만큼 증가하고, 리스료의 지급을 반영하여 감소합니다. 지수나 요율(이율)의 변동, 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액의 변동, 매수선택권이나 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한지나 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한지에 대한 평가의 변동에 따라 미래 리스료가 변경되는 경우에 리스부채를 재측정합니다. 리스부채는 재무상태표에 '유동성리스부채' 또는 '리스부채'로 분류합니다.

단기리스(리스개시일에 리스기간이 12개월 이하)와 소액자산 리스(기초자산 US\$ 5,000 이하)의 경우 실무적 간편법을 적용하여 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용을 인식합니다.

## (2) 리스제공자로서의 회계처리

리스제공자의 회계처리는 2019년 1월 1일 기준서 제1116호를 최초 적용하기 전의 회계정책과 유의적으로 변동되지 않았습니다.

연결회사는 리스약정일에 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류하고, 금융리스 이외의 모든 리스는 운용리스로 분류합니다. 운용리스로부터 발생하는 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고, 운용리스의 협상 및 계약 단계에서 발생한 리스개설 직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 리스료 수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식합니다.

## 2.20 재무제표 승인

연결회사의 재무제표는 2020년 3월 17일자로 이사회에서 승인됐으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

## 3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 회사의 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(주석 22 참조).

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 6 참조).

(3) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 연결회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다(주석 4.1.2 참조).

(4) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 21 참조).

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

연결회사가 노출되어 있는 재무위험 및 이러한 위험이 회사의 미래 성과에 미칠 수 있는 영향은 다음과 같습니다.

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험-환율	미래 상거래 기능통화 이외의 표시통 화를 갖는 금융자산 및 금융부채	현금흐름 추정 민감도 분석	외화금융자산 관리
시장위험 - 이자율	변동금리 장기 차입금	민감도 분석	이자율 변동으로 인한 불 확실성과 순이자비용의 최소화
시장위험 - 주가	지분상품 투자	민감도 분석	포트폴리오 분산

신용위험	현금성자산, 매출채권, 파생상품, 채무상품, 계약자산	연체율 분석 신용등급	은행예치금 다원화, 신용 한도, L/C 채무상품 투자지침
유동성위험	차입금 및 기타 부채	현금흐름 추정	차입한도 유지

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 재무부서의 주관으로 이루어지고 있습니다. 재무부서는 영업부서들과의 긴밀한 협조하에 재무위험을 식별하고 평가하고 관리합니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 원칙과 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책을 문서화하여 제공하고 있습니다.

#### 4.1.1 시장위험

##### (1) 외환위험

연결회사는 영업활동을 영위하는 과정에서 외환위험, 특히 주로 달러화 등과 관련된 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채와 관련하여 발생하고 있습니다.

(가) 보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 회사의 금융자산·부채의 내역의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
현금및현금성자산		
USD	347,630	466,047
CNY	1,609	86,519
기타	196	321
합 계	349,435	552,887
매출채권		
USD	392,706	1,370,638
외화자산 합계	742,141	1,923,525
외상매입금		
USD	6,077,453	5,928,343
CNY	3,759	7,614
합 계	6,081,212	5,935,957
차입금		
USD	-	1,207,548
기타금융부채		
USD	17,975	18,058
외화부채 합계	6,099,187	7,161,563

(나) 민감도분석

보고기간 종료일 현재 연결회사 금융자산과 부채를 구성하는 주요 외화 통화에 대한 원화의 환율이 상승하였더라면, 연결회사의 자본과 손익은 증가 또는 감소하였을 것입니다. 이와 같은 분석은 연결회사가 당기말에 합리적으로 가능하다고 판단하는 정도의 변동을 가정한 것입니다. 또한, 민감도분석시에는 이자율 등 다른 변수는 변동하지 않는다고 가정하였습니다. 구체적인 자본 및 손익의 법인세 반영 전 변동금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	자본	손익	자본	손익
USD(10% 상승시)	(535,509)	(535,509)	(531,726)	(531,726)
CNY(10% 상승시)	(215)	(215)	7,891	7,891

보고기간 종료일 현재 상기 제시된 통화에 비하여 원화의 환율이 하락하는 경우, 다른 변수가 동일하다면 상기 제시된 것과 반대의 효과가 발생할 것입니다.

(2) 가격위험

(가) 가격위험

연결회사는 재무상태표상 당기손익-공정가치 금융자산으로 분류되는 회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출돼 있습니다.

연결회사는 지분증권에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 포트폴리오를 분산투자하고 있으며 포트폴리오의 분산투자는 회사가 정한 한도에 따라 이루어집니다.

(나) 민감도 분석

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 상장주식의 가격이 10% 변동시 연결회사의 세후 이익 및 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	전기말	
	자본	손익
가격10%상승시	6,057	6,057
가격10%하락시	(6,057)	(6,057)

당기손익-공정가치 지분증권의 손익은 당기손익에 영향을 미칩니다.

(3) 이자율 위험

연결회사의 이자율위험은 변동금리부 조건 차입금 등의 계약으로부터 발생하며, 연결회사는 이자율 변동이 연결회사의 경영 활동 및 재무현황에 미치는 영향을 지속적으로 모니터링하고 있습니다.

연결회사의 차입금과 채권은 상각후원가로 측정됩니다. 차입금 중 이자율이 주기적으로 재설정되는 계약의 경우에는 관련하여 시장이자율 변동위험에 노출되어 있습니다.

연결회사의 차입금과 관련된 이자율위험 및 보고기간 말 현재 계약상 이자율 재설정일은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
지수	당기		전기	
	금액	비율	금액	비율
변동금리 차입금	-	-	-	-
기타 차입금 - 이자율 재설정일(*):				
6개월 미만	1,250,000	0.8%	1,207,548	0.8%
6개월 - 12개월	-	-	-	-
1-5년	4,500,000	2.9%	4,500,000	3.0%
5년 초과	147,250,107	96.2%	144,602,554	96.2%
	153,000,107		150,310,102	

(\*) 이자율 재설정일은 계약상 이자율이 재설정되는 시점과 계약 만기 중 이른 시점

만기별 분석은 아래 유동성 관련 주식사항에 포함되어 있습니다. 위의 차입금 비율은 전체 차입금 중 변동금리에 노출된 해당 차입금의 비율을 나타냅니다.

#### 4.1.2 신용위험

##### (1) 위험관리

신용위험은 연결회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권, 현금및현금성자산, 파생금융상품 및 은행 및 금융기관 예치금 등으로부터 발생하고 있습니다. 은행 및 금융기관의 경우 A 신용등급 이상과만 거래합니다.

거래처의 경우 독립적으로 평가된 신용등급이 사용되며, 독립적인 신용 등급이 없는 경우에는 고객의 재무상태, 과거경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다. 개별적인 위험 한도는 이사회에서 정한 한도에 따라 내부 또는 외부적으로 결정된 신용등급을 바탕으로 결정됩니다. 신용한도의 사용여부는 정기적으로 검토되고 있습니다.

연결회사가 보유하는 채무상품은 모두 낮은 신용위험의 상품에 해당합니다.

##### (2) 신용보강

일부 매출채권에 대해서는 거래상대방이 계약을 불이행하는 경우 이행을 요구할 수 있는 보증 또는 신용장 등의 신용보강을 제공받고 있습니다.

##### (3) 금융자산의 손상

연결회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

##### (가) 매출채권

연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다.

기대신용손실율은 2018년 12월 31일 및 2018년 1월 1일 기준으로부터 각 36개월 동안의 매출과 관련된 지불 정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 과거 손실 정보는 고객의 채무 이행능력에 영향을 미칠 거시경제적 현재 및 미래전망정보를 반영하여 조정합니다. 연결회사는 매출이 발생하는 국가의 GDP 및 실업률이 가장 목적적합한 요소로 판단하고 과거 손실 정보를 이러한 요소의 예상 변동에 근거하여 조정합니다.

기초와 기말의 매출채권에 대한 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)
----------

구분	~ 30일	31일 ~ 120일	121일 ~ 180일	180일 초과	계
당기말					
기대 손실률	-	-	-	99%	
총 장부금액 - 매출채권	332,155	57,403	31,553	404,207	825,318
손실충당금	-	-	-	401,088	401,088
전기말					
기대 손실률	-	-	-	99%	
총 장부금액 - 매출채권	1,106,582	49,264	16,276	392,396	1,564,518
손실충당금	-	-	-	388,949	388,949

당기와 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	매출채권	
	당기	전기
기초	388,949	370,980
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	12,139	18,059
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	-	-
환입된 미사용 금액	-	-
환율차이	203	(90)
기말	401,088	388,949

매출채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각됩니다. 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 지표에는 회사와의 채무조정에 응하지 않는 경우 등이 포함됩니다.

매출채권에 대한 손상은 손익계산서상 대손상각비로 순액으로 표시되고 있습니다. 제각된 금액의 후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

(나) 상각후원가 측정 기타 금융자산

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산에는 대여금, 미수금 등이 포함됩니다.

상각후원가로 측정되는 기타 금융자산에 대한 손실충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	191,974	1,080,344
당기손익으로 인식된 손실충당금의 변동	944,845	(886,739)
환율차이	6,605	(1,631)
기말	1,143,424	191,974

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산은 모두 신용위험이 낮은 것으로 판단되며, 따라서 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식하였습니다. 경영진은 적어도 한 개 이상의 주요 신용평가기관에서 투자 등급인 신용등급을 받은 상장 회사채의 경우 '신용위험이 낮은' 것으로 간주합니다. 그 외 금융상품은 채무불이행 위험이 낮고 단기간 내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이 있는 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다.

(4) 대손상각비

당기와 전기 중 손익으로 인식된 금융자산의 손상 관련 대손상각비는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
매출채권		
- 매출채권의 손실충당금 변동	12,139	18,059
기타 금융자산		
- 기타 금융자산의 손실충당금 변동	944,845	(886,739)
- 제각 채권의 회수	(2,643,129)	-
소계	(1,698,284)	(886,739)
대손상각비(환입)	(1,686,145)	(868,680)

### 4.1.3 유동성 위험

연결회사는 미사용 차입금한도를 적정수준으로 유지하고 영업 자금 수요를 충족시킬수 있도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하여 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측 시에는 연결회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 연결회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다. 연결회사는 여유있는 유동성이 확보될 수 있도록 적절한 만기나 충분한 유동성을 제공해 주는 금융상품에 투자하고 있습니다.

#### (1) 유동성 약정

연결회사가 보고기간말 현재 체결하고 있는 차입금 한도 약정은 주석 33번에 기재되어 있습니다.

#### (2) 만기분석

유동성 위험 분석에서는 연결회사의 다음의 금융부채를 계약상 만기별로 구분하였습니다.

##### (가) 모든 비파생 금융부채

(나) 순액 및 총액 결제 파생상품 중 계약상 만기가 현금흐름의 시기를 이해하기 위해 필요한 경우

유동성 위험 분석에 포함된 금액은 계약상의 할인되지 않은 현금흐름입니다. 리스부채, 임대보증금 이외의 12개월 이내 만기가 도래하는 금액은 현재가치 할인의 효과가 중요하지 않으므로 장부금액과 동일합니다.

#### ① 당기말

(단위: 천원)						
구분	3개월 미만	3개월 ~ 1년 이하	1년 ~ 2년 이하	2년 ~ 5년 이하	6년~10년	합계
차입금	1,259,229	7,305,255	7,305,255	114,540,830	71,526,739	201,937,309
리스부채	67,016	195,694	90,043			352,753
매입채무	9,543,045		-	-	-	9,543,045
기타금융부채						
미지급금	40,179,065	-	-	-	-	40,179,065
미지급비용	31,470,358	-	-	-	-	31,470,358
임대보증금	18,000	-	175,000	-	-	193,000
장기미지급금	-	4,234,939	4,234,939	12,704,816	21,174,695	42,349,389

#### ② 전기말

(단위: 천원)						
구분	3개월 미만	3개월 ~ 1년 이하	1년 ~ 2년 이하	2년 ~ 5년 이하	6년~10년	합계
차입금	1,209,295	7,175,525	7,175,525	25,936,575	165,859,130	207,356,050
매입채무	10,394,404	-	-	-	-	10,394,404
기타금융부채						
미지급금	41,546,750	-	-	-	-	41,546,750
미지급비용	15,352,686	-	-	-	-	15,352,686
임대보증금	263,000	-	-	-	-	263,000

장기미지급금	-	4,158,795	4,158,795	12,476,384	20,793,975	41,587,949
--------	---	-----------	-----------	------------	------------	------------

## 4.2 자본위험관리

연결회사의 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 연결회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 주주들에게 자본을 반환하며, 부채감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

산업내의 타사와 마찬가지로 연결회사는 순부채비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 순부채비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금(재무상태표의 장단기차입금 포함)에서 현금 및 현금성자산을 차감한 금액입니다.

보고기간종료일 현재 순부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
총차입금	211,054,401	206,892,344
차감: 현금및현금성자산	(917,269)	(2,570,628)
순부채 (A)	210,137,132	204,321,716
자본총계 (B)	69,390,578	97,574,505
총자본 (C=A+B)	279,527,710	301,896,221
순부채비율 (A/C)	75%	68%

## 4.3 재무활동에서 생기는 부채의 변동

당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	당기초	회계정책변경	재무활동현금흐름	환율변동/이자비용	기타비현금흐름	당기말
단기차입금	1,207,548	-	42,452	-	-	1,250,000
장기차입금	149,102,554	-	-	2,647,552	-	151,750,106
리스부채	-	14,067	(173,245)	12,300	488,969	342,091
임대보증금	263,000	-	(70,000)	4,705	(14,532)	183,173
장기미지급금	56,582,242	-	-	1,035,974	-	57,618,216
합계	207,155,344	14,067	(200,793)	3,700,531	474,437	211,143,586

(단위:천원)					
구분	전기초	재무활동현금흐름	환율변동/이자비용	기타비현금흐름	전기말
단기차입금	11,361,536	(10,154,204)	216	-	1,207,548
장기차입금	149,893,266	-	(790,712)	-	149,102,554

임대보증금	40,000	223,000	-	-	263,000
장기미지급금	56,891,644	-	(309,402)	-	56,582,242
합계	218,186,446	(9,931,204)	(1,099,898)	-	207,155,344

## 5. 영업부문 정보

### (1) 영업부문에 대한 일반정보

연결회사는 태양광부문발전용 소재와 장비의 제조 및 판매의 단일 부문으로 이루어져 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 지역별 매출은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
한국	3,120,081	2,181,056
중국	17,988,627	193,165,707
기타	-	62,546,354
중단사업	-	24,895,775
합계	21,108,708	282,788,892

## 6. 금융상품 공정가치

(1) 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
<b>금융자산</b>				
현금및현금성자산	917,269	917,269	2,570,628	2,570,628
매출채권	424,231	424,231	1,175,568	1,175,568
당기손익-공정가치측정 금융자산	-	-	60,570	60,570
기타금융자산	3,927,923	3,927,923	2,290,158	2,290,158
소계	5,269,423	5,269,423	6,096,924	6,096,924
<b>금융부채</b>				
매입채무	9,543,045	9,543,045	10,394,404	10,394,404
차입금	153,000,107	153,000,107	150,310,102	150,310,102
리스부채	342,092	342,092	-	-
기타금융부채	129,450,811	129,450,811	113,744,679	113,744,679
소계	292,336,055	292,336,055	274,449,185	274,449,185

(2) 금융상품 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 항목은 공정가치 서열체계에 따라 구분하며, 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

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

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
전기말	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치 금융자산	60,570	-	-	60,570

## 7. 범주별 금융상품

(1) 보고기간종료일 현재 범주별 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
재무상태표 상 자산	당기말	전기말
당기손익-공정가치측정 금융자산	-	60,570
상각후원가 금융자산		
현금및현금성자산	917,269	2,570,628
매출채권	424,231	1,175,568
기타금융자산(유동)	3,465,151	908,305
기타금융자산(비유동)	462,772	1,381,853
합 계	5,269,423	6,096,924

(단위: 천원)		
재무상태표 상 부채	당기말	전기말
상각후원가 금융부채		
매입채무	9,543,045	10,394,404
차입금(유동)	1,250,000	1,207,548
리스부채(유동)	252,906	-
기타금융부채(유동)	71,649,423	56,899,437
차입금(비유동)	151,750,107	149,102,554
리스부채(비유동)	89,186	-
기타금융부채(비유동)	57,801,388	56,845,242
합 계	292,336,055	274,449,185

(2) 당기 및 전기의 금융상품의 범주별 순손익 구분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
당기손익-공정가치측정 금융자산		
배당수익	360	-

처분이익	2,340	168
평가손실	-	(3,390)
처분손실	-	(8,054)
상각후원가 금융자산		
이자수익	71,850	90,737
리스수익	9,988	-
대손상각비	(11,936)	(18,059)
기타의대손충당금환입	2,832,007	923,550
기타의대손상각비	(1,133,723)	(36,811)
외환차익	43,781	1,038,498
외환차손	(62,866)	(918,728)
외화환산이익	19,606	35,430
외화환산손실	(189,618)	(148,506)
상각후원가 금융부채		
이자비용	(11,835,359)	(12,054,655)
외환차익	9,807	97,070
외환차손	(10,020)	(105,315)
외화환산이익	12	496
외화환산손실(*)	(13)	(5,664)

(\*) 전기 금액에 중단사업에 귀속된 87백만원이 제외된 금액입니다.

## 8. 현금및현금성자산

보고기간 종료일 현재 현금및현금성자산의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
은행예금 및 보유현금	917,269	2,570,628

## 9. 매출채권

(1) 보고기간 종료일 현재 매출채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
일반매출채권	820,836	572,556
특수관계자매출채권	4,483	991,961
차감 : 대손충당금	(401,088)	(388,949)
매출채권(순액)	424,231	1,175,568

매출채권은 정상적인 영업 과정에서 판매된 재화나 용역에 대하여 고객이 지불해야 할 금액입니다. 일반적으로 30일에서 90일 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 손상정책 및 손실충당금 계산에 대한 사항은 주석 4.1.2에서 제공됩니다.

## 10. 재고자산

(1) 보고기간 종료일 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
상품	29,064	34,807
제품	44,009	7,484,401
제품평가손실충당금	(4)	(826,064)
원재료	8,417,022	10,235,742
원재료평가손실충당금	(6,050,863)	(6,540,640)
저장품	-	60,068
저장품평가손실충당금	-	(15,170)
미착품	45,192	79,556
재공품	14,910	1,658,549
재공품평가손실충당금	-	(44,019)

합계	2,499,330	12,127,230
----	-----------	------------

(2) 당기와 전기에 매출원가로 인식한 재고자산의 원가는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
매출원가로 비용인식한 재고자산원가	19,106,774	243,924,779
중단사업손익으로 인식한 재고자산원가	-	23,843,081
합계	19,106,774	267,767,860

## 11. 기타금융자산

보고기간 종료일 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
유동항목		
미수금	3,558,808	1,100,279
미수금대손충당금	(304,082)	(191,974)
유동리스채권	210,426	-
소계	3,465,152	908,305
비유동항목		
임차보증금	231,701	345,940
장기리스채권	61,145	-
장기미수금	991,489	1,035,873
장기미수금대손충당금	(839,342)	-
기타보증금	-	40
장기금융상품	17,778	-
소계	462,771	1,381,853
합계	3,927,923	2,290,158

## 12. 투자부동산

(1) 보고기간 종료일 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
토지	273,166	-
건물	750,065	-
장부금액	1,023,231	-

(2) 보고기간종료일 현재 유형자산의 내역 및 당기와 전기 중 유형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)			
구분	토지	건물	합계
기초 장부금액	-	-	-
취득(*)	273,166	750,065	1,023,231
기말 장부금액	273,166	750,065	1,023,231
기말 취득원가	273,166	877,326	1,150,492
기말 감가상각누계액	-	(127,261)	(127,261)

(\*) 당기 중 유형자산에서 투자부동산으로 대체 되었습니다.

(2) 담보제공자산내역

(단위: 천원)					
담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련 계정과목	관련 금액	담보권자
토지	273,166	1,500,000	차입금(주석 18)	1,250,000	농협은행
건물	750,065				

13. 유형자산

(1) 보고기간 종료일 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
취득원가	437,188,866	416,413,828
감가상각누계액	(42,052,030)	(28,058,317)
손상차손누계액	(40,879,383)	(40,908,584)
장부금액	354,257,453	347,446,927

(2) 보고기간종료일 현재 유형자산의 내역 및 당기와 전기 중 유형자산의 주요 변동은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)								
구분	토지	건물	기계장치	차량운반구	비품	건설중인자산	사용권자산	합계
기초 취득원가	273,166	144,286,972	127,636,212	638,041	1,565,523	142,013,913	-	416,413,827

기초 감가상각누계액	-	(12,127,081)	(14,530,115)	(409,166)	(991,954)	-	-	(28,058,316)
기초 손상차손누계액	-	(14,229,146)	(26,677,569)	-	(1,869)	-	-	(40,908,584)
기초 장부금액	273,166	117,930,745	86,428,528	228,875	571,700	142,013,913	-	347,446,927
회계정책변경							14,311	14,311
취득	155,716	-	-	20,818	2,030	-	14,346,182	14,524,746
처분	-	-	(130,606)	(205,053)	(7,298)	(688,829)	-	(1,031,786)
대체	(273,166)	(877,326)	-	-	-	-	(416,115)	(1,566,607)
감가상각 및 손상	-	(5,566,196)	(6,990,809)	(28,939)	(163,232)	-	-	(12,749,176)
환율차이	-	2,240,435	1,704,979	7,777	13,300	3,385,763	266,784	7,619,038
기말 장부금액	155,716	113,727,658	81,012,092	23,478	416,500	144,710,847	14,211,162	354,257,453
기말 취득원가	155,716	146,035,358	129,819,824	282,206	1,581,373	144,710,847	14,603,542	437,188,866
기말 감가상각누계액	-	(17,818,030)	(21,639,654)	(258,728)	(1,162,970)	-	(392,380)	(41,271,762)
기말 손상차손누계액	-	(14,489,670)	(27,168,078)	-	(1,903)	-	-	(41,659,651)

## ② 전기

(단위: 천원)							
구분	토지	건물	기계장치	차량운반구	비품	건설중인자산	합계
기초 취득원가	273,166	145,216,723	127,152,738	889,403	1,282,528	97,103,984	371,918,542
기초 감가상각누계액	-	(6,662,784)	(7,851,322)	(462,335)	(870,703)	-	(15,847,144)
기초 손상차손누계액	-	(14,306,954)	(26,839,685)	(5,063)	(2,897)	-	(41,154,599)
기초 장부금액	273,166	124,246,985	92,461,731	422,005	408,928	97,103,984	314,916,799
취득	-	-	995,300	-	303,309	81,313,793	82,612,402
처분	-	(148,007)	(369,112)	(115,050)	-	(34,747,669)	(35,379,838)
대체	-	-	595,678	-	-	(92,989)	502,689
감가상각	-	(5,622,501)	(6,873,049)	(77,807)	(134,630)	-	(12,707,987)
환율차이	-	(545,732)	(382,020)	(273)	(5,907)	(1,563,206)	(2,497,138)
기말 장부금액	273,166	117,930,745	86,428,528	228,875	571,700	142,013,913	347,446,927
기말 취득원가	273,166	144,286,973	127,636,212	638,041	1,565,523	142,013,913	416,413,828
기말 감가상각누계액	-	(12,127,082)	(14,530,115)	(409,166)	(991,954)	-	(28,058,317)
기말 손상차손누계액	-	(14,229,146)	(26,677,569)	-	(1,869)	-	(40,908,584)

(3) 당기말 현재 연결회사가 담보로 제공하고 있는 유형자산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
담보제공자산	장부금액	관련 계정과목	관련 금액	담보권자
건물	113,727,657	차입금(주석 18)	147,250,107	중국농업은행, 국가개발은행 등
기계장치	81,167,692			
건설중인자산	144,710,847			
사용권자산	14,138,494			

## 14. 리스

회사가 리스이용자인 경우 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

### (1) 재무상태표에 인식된 금액

(단위: 천원)			
자산	당기말	부채	당기말
부동산 및 시설	14,200,050	리스부채-유동	252,906
차량운반구	11,112	리스부채-비유동	89,186
임대보증금 현재가치할인차금	9,828	임차보증금 현재가치할인차금	13,835
합계	14,220,990	합계	355,927

당기 중 증가된 사용권자산은 509백만원 입니다.

(2) 손익계산서에 인식한 금액

(단위: 천원)	
구분	당기
사용권자산의 감가상각비	398,516
리스부채에 대한 이자비용	12,300
단기리스료 및 소액자산리스료	63,523
임차보증금 상각수익	6,175
임대보증금 상각비용	4,705
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료	-

당기 중 리스의 총 현금유출은 237백만원 입니다. 해당 지급금액은 변동리스료로 인한 현금 유출액을 제외한 수치입니다.

(3) 리스제공자

회사는 당기 중 사용권 자산 416백만원을 전대하여 금융리스채권으로 인식하였습니다.

15. 무형자산

(1) 보고기간종료일 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
취득원가	392,519	15,130,115
상각누계액과 손상차손누계액	(183,299)	(646,724)
장부금액	209,220	14,483,391

(2) 보고기간종료일 현재 무형자산의 내역 및 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)	

구분	소프트웨어	토지사용권(*)	산업재산권	회원권	기타의무형자산	합계
기초 취득원가	130,741	14,763,481	123,715	111,330	848	15,130,115
기초 상각누계액	(52,102)	(527,518)	(67,104)	-	-	(646,724)
기초 장부금액	78,639	14,235,963	56,611	111,330	848	14,483,391
회계정책변경	-	(14,235,963)	-	-	-	(14,235,963)
취득	-	-	-	-	1,462	1,462
상각	(31,186)	-	(10,993)	-	(347)	(42,526)
환율차이	1,634	-	1,222	-	-	2,856
기말 장부금액	49,087	-	46,840	111,330	1,963	209,220
기말 취득원가	145,731	-	133,148	111,330	2,310	392,519
기말 상각누계액	(96,644)	-	(86,308)	-	(347)	(183,299)

(\*) 토지사용권은 사용권자산으로 대체 되었습니다(주석 35 참조).

## ② 전기

(단위: 천원)						
구분	소프트웨어	토지사용권	산업재산권	회원권	기타의무형자산	합계
기초 취득원가	143,382	15,679,368	132,115	111,330	-	16,066,195
기초 상각누계액	(34,744)	(1,011,959)	(64,523)	-	-	(1,111,226)
기초 장부금액	108,638	14,667,409	67,592	111,330	-	14,954,969
취득	848	-	-	-	864	1,712
상각	(30,922)	(359,544)	(10,850)	-	-	(401,316)
환율차이	75	(71,902)	(131)	-	(16)	(71,974)
기말 장부금액	78,639	14,235,963	56,611	111,330	848	14,483,391
기말 취득원가	130,741	14,763,481	123,715	111,330	848	15,130,115
기말 상각누계액	(52,102)	(527,518)	(67,104)	-	-	(646,724)

## 16. 기타자산

보고기간종료일 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
유동성		
선급금	893,811	1,506,895
선급비용	3,893	93,693
부가세대급금	5,752,154	5,057,405
소계	6,649,858	6,657,993
비유동성		
장기선급금	830,923	817,657
합계	7,480,781	7,475,650

## 17. 매입채무

보고기간종료일 현재 매입채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
매입채무	2,624,563	3,653,466
특수관계자 매입채무	6,918,482	6,740,938
합계	9,543,045	10,394,404

## 18. 차입금

(1) 보고기간종료일 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
차입처	종 류	만기일	연이자율(%) (2019.12.31)	당기말	전기말
단기차입금					
농협은행	USANCE	-	-		1,207,548
농협은행	운전자금	2020-02-22	4.43%	1,250,000	-
소 계				1,250,000	1,207,548
장기차입금					
윤순광	일반차입금	2022.06.28	2.0%	4,500,000	4,500,000
중국농업은행(*)	재산담보대출	2026.09.20	4.90%	37,426,901	36,753,967
국가개발은행(*)	재산담보대출	2026.09.20	4.90%	85,519,799	83,982,156
중국금융임대유한공사농업은행(*)	재산담보대출	2026.09.20	4.90%	4,285,666	4,208,610
중국수출입은행(*)	재산담보대출	2026.09.20	4.90%	17,919,563	17,597,370
장시서쪽전력회사(*)	재산담보대출	2026.09.20	4.90%	2,098,177	2,060,452
소 계				151,750,107	149,102,554
합 계				153,000,107	150,310,102

(\*) 상기 차입금과 관련하여 종속기업 강서새유LDK광복규과기유한공사는 유형자산을 담보로 제공하고 있습니다(주석 13 참조).

## 19. 기타금융부채

보고기간 종료일 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
유동성		
미지급금	40,179,065	41,546,750
미지급비용	31,470,358	15,352,686
소계	71,649,423	56,899,436
비유동성		

임대보증금	183,172	263,000
장기미지급금(*)	57,618,216	56,582,242
소계	57,801,388	56,845,242
합계	129,450,811	113,744,678

(\*) 중국 강서성 신여시 중급인민법원이 2016년 9월 30일에 비준한 연결회사의 종속기업 강서새유LDK광복규과기유한공사(이하 "LDK")에 대한 구조조정계획에 따르면, 채전고에 참여한 주주는 경영과 관리에 참여하지 않고, 표결권과 이익배당권이 없으며, 출자전환 지분에 대해서 연 2%의 고정 배당을 지급받도록 되어 있습니다. 상기 장기미지급금은 최초인식 시점에 고정배당의 미래현금흐름을 시장이자율로 평가한 금액이며, 출자전환된 채무에 대한 상환의무는 없습니다. 동 고정배당금은 향후 LDK가 상장되는 경우 지급이 중단됩니다.

## 20. 기타부채

보고기간종료일 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
유동성		
예수금	1,638	29,705
선수금	831,779	1,092,432
합계	833,417	1,122,137

## 21. 확정급여부채

(1) 보고기간종료일 현재 확정급여부채 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	69,931	88,284
재무상태표상 부채	69,931	88,284

(2) 당기 및 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초금액	88,284	145,797
당기근무원가	37,836	104,133
이자비용	1,028	3,163
보험수리적손실(이익)	(16,742)	6,894
관계사전출입	-	(10,315)
급여지급액	(40,475)	(161,388)
기말금액	69,931	88,284

(3) 보고기간종료일 현재 사용한 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

(단위: %)		
구분	당기말	전기말
할인율	2.23	2.56
임금상승률	4	4

(4) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

구분	주요 가정의 변동	확정급여채무에 대한 영향
임금상승률	1% 가산 / 1% 차감	5.1% 증가/ 4.5% 감소
할인율	1% 가산 / 1% 차감	4.5% 감소/ 5.2% 증가

(5) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

확정급여채무의 가중평균만기는 10.62년(전기 9.95년)입니다. 당기말 현재 할인되지않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)					
구분	1년 미만	1~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	38,552	1,624	4,712	34,023	78,911

## 22. 법인세비용과 이연법인세

### (1) 법인세비용 내역

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	(150,001)	295,816
전기법인세의 조정사항	195,939	-
이연법인세		
일시적차이의 증감	(6,321,611)	(62,534)
법인세비용	(6,275,673)	233,282
계속사업법인세비용	(6,250,045)	62,225
중단사업귀속법인세비용	(25,628)	171,057

(2) 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세 비용과 연결회사의 이익에 대해 적용되는 세율을 사용하여 이론적으로 계산한 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)(A)	(37,366,582)	(19,209,549)
법인세율로 계산된 법인세비용(효익)	(5,736,277)	(2,797,767)
법인세 효과		
세무상 과세되지 않는 수익	-	(1,151)
세무상 차감되지 않는 비용	29,951	3,071
세액공제 및 감면	-	(656,943)
미인식이연법인세자산의 변동	5,297,485	3,762,129
종속기업손익에 대한 이연법인세인식	(5,916,335)	(73,159)
기타	49,503	(2,897)
법인세비용(B)	(6,275,673)	233,283
유효법인세율(C = B/A)	-	-

(3) 기타포괄손익의 각 구성 항목과 관련된 법인세 효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
확정급여부채 재측정요소	16,742	(3,683)	13,059	(5,229)	1,150	(4,079)

(4) 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	43,294	31,010
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	775,989	309,149
소계	819,283	340,159
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(9,651,422)	(15,549,329)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(59,103)	-
소계	(9,710,525)	(15,549,329)
인식된이연법인세부채	(8,891,242)	(15,209,170)

(5) 미인식이연법인세에 대한 일시적차이의 주요 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	당기말	전기말	사유
종속회사 미인식일시적차이	188,527,693	53,385,334	미래과세소득의 불확실
종속기업 미사용결손금(*1)	191,236,240	286,821,651	미래과세소득의 불확실

(\*1) 종속기업인 강서새유LDK광복규과기유한공사의 미사용결손금으로, 동 미사용결손금의 만료시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구분	금액(*2)
2020년 12월 31일 소멸	135,055,887
2023년 12월 31일 소멸	22,760,937
2024년 12월 31일 소멸	33,419,417
합계	191,236,241

(\*2) 당기말 환율로 환산된 금액입니다.

(6) 당기와 전기중 동일 과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 인식된 이연법인세자산(부채) 변동은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)				
구분	당기초	손익계산서	기타포괄손익	당기말
이연법인세자산				
퇴직급여충당부채	19,422	(354)	(3,683)	15,385
재고자산평가충당금	5,367	(3,337)	-	2,030
감가상각비(업무용승용차)	3,692	(3,692)	-	-
미지급비용	6,090	(2,428)	-	3,662
대손충당금	746	(746)	-	-
유가증권	74,691	254,957	-	329,648
유형자산처분손실	2,383	(1,760)	-	623
리스부채	-	75,260	-	75,260
임차보증금	-	3,044	-	3,044
간주배당	-	164,606	-	164,606
기타	227,768	(2,742)	-	225,026
소계	340,159	482,808	(3,683)	819,284
이연법인세부채				
감가상각비(건물)	(4,557)	363	-	(4,194)
영가매수차익	(15,544,772)	5,929,820	-	(9,614,952)
사용권자산	-	(15,987)	-	(15,987)
리스채권	-	(59,746)	-	(59,746)
임대보증금	-	(2,162)	-	(2,162)
기타	-	(13,485)	-	(13,485)
소계	(15,549,329)	5,838,803	-	(9,710,526)
인식된이연법인세자산(부채)	(15,209,170)	6,321,611	(3,683)	(8,891,242)

② 전기

(단위: 천원)				
구 분	전기초	손익계산서	기타포괄손익	전기말
이연법인세자산				
퇴직급여충당부채	32,075	(13,803)	1,150	19,422
재고자산평가충당금	11,729	(6,362)	-	5,367
감가상각비(업무용승용차)	1,988	1,704	-	3,692
미지급비용	7,175	(1,085)	-	6,090
대손충당금	218,996	(144,305)	-	74,691
유가증권	-	746	-	746
유형자산처분손실	-	2,383	-	2,383
기타	77,672	150,096	-	227,768
소 계	349,635	(10,626)	1,150	340,159
이연법인세부채				
감가상각비(건물)	(4,557)	-	-	(4,557)
염가매수차익	(15,544,772)	-	-	(15,544,772)
기타	(73,160)	73,160	-	-
소 계	(15,622,489)	73,160	-	(15,549,329)
인식된이연법인세자산(부채)	(15,272,854)	62,534	1,150	(15,209,170)

23. 자본금

지배회사의 정관에 따라 연결회사가 발행할 수 있는 주식의 총수는 100,000,000주(1주의 금액 : 100원)이며, 보고기간 종료일 현재 지배회사가 발행한 보통주식의 수는 5,036,780주입니다.

24. 기타자본항목과 기타포괄손익누계액

보고기간종료일 현재 기타자본항목 및 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
기타자본항목		
감자차익	933,105	933,105
기타포괄손익누계액		
해외사업환산차	(869,663)	(2,898,788)
합 계	63,442	(1,965,683)

25. 이익잉여금

(1) 보고기간종료일 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
미처분이익잉여금	40,420,394	60,902,197

26. 판매비와관리비

당기 및 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
급여	4,622,192	4,162,902
퇴직급여	38,865	111,109
복리후생비	6,206,703	775,039
여비교통비	218,089	697,143
접대비	36,969	97,937
통신비	24,920	46,218
전력비	646	-
세금과공과	2,534,790	2,555,980
감가상각비	13,232,433	4,129,119
지급임차료	99,277	133,505
차량유지비	11,898	29,914
운반비(*)	25,928	782,411
도서인쇄비	1,216	2,064
회의비	3,632	6,160
소모품비	209,752	109,234
수도광열비	629,207	499,990
지급수수료	291,827	1,236,259
광고선전비	8,748	27,177
수선비	9,464	-
대손상각비	11,936	18,059
판매수수료	-	202,982
무형자산상각비	42,526	391,370
교육훈련비	780	6,815
보험료	132,277	165,335
경상연구개발비	426	5,839,587

판매보증비	-	979,606
잡비	743,533	238,047
합계	29,138,034	23,243,962

(\*) 전기 운반비는 중단사업에 귀속된 146백만원이 제외된 금액입니다.

## 27. 기타수익 및 기타비용

당기 및 전기 중 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

### (1) 기타수익

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
외환차익	43,781	1,038,498
외화환산이익	19,606	35,430
당기손익-공정가치측정 금융자산 처분이익	2,340	168
유형자산처분이익	1,999	3,922
리스수익	9,988	923,550
기타의대손충당금환입	2,832,007	-
잡이익(*)	255,382	304,349
합계	3,165,103	2,305,917

(\*) 전기 잡이익은 중단사업에 귀속된 9백만원이 제외된 금액입니다.

### (2) 기타비용

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
외환차손	62,866	918,728
외화환산손실(*)	189,618	60,831
당기손익-공정가치측정 금융자산 평가손실	-	3,390
당기손익-공정가치측정 금융자산 처분손실	-	8,054
유형자산처분손실	100,124	15,310
기타대손상각비	1,133,723	36,811
잡손실	8,772	30,746
합계	1,495,103	1,073,870

(\*) 전기 외화환산손실은 중단사업에 귀속된 87백만원이 제외된 금액입니다.

## 28. 금융수익 및 금융비용

당기 및 전기 중 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 금융수익

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
이자수익	71,850	90,737
배당수익	360	-
외환차익	9,807	97,070
외화환산이익	12	496
합계	82,029	188,303

(2) 금융비용

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
이자비용	11,835,359	12,044,560
외환차손	10,020	105,315
외화환산손실	13	5,751
합계	11,845,392	12,155,626

29. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 발생한 비용(중단사업 귀속 비용 포함)의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기(*2)
상품의 매입	8,642,868	122,766,949
상품 및 제품, 재공품의 재고의 변동	9,173,237	(1,096,862)
원부재료 및 소모품의 사용	1,458,740	75,049,834
종업원급여(*)	11,111,469	11,740,183
감가상각비 및 무형자산상각	13,317,479	13,109,303
운반비	21,833	579,891
지급임차료	98,772	208,436
지급수수료	276,396	410,063
판매수수료	-	202,982
전력비	810,204	62,933,740
판매보증비	-	979,606
기타비용	3,424,834	4,300,378
매출원가 및 판매비와관리비 합계	48,335,832	291,184,493

(\* ) 종업원급여의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
급여 등	11,028,827	9,968,338
퇴직급여	38,865	108,960
사회보장비용	43,777	1,662,885
합계	11,111,469	11,740,183

### 30. 주당순이익

#### (1) 기본주당순이익

당기와 전기의 지배기업 지분에 대한 기본주당계속사업손익 및 기본주당순이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)		
구분	당기	전기
지배기업 소유주 계속사업이익(손실)	(20,383,369,809)	(13,947,018,918)
지배기업 소유주 귀속 당기순이익(손실)	(20,494,862,422)	(13,290,544,835)
가중평균 유통보통주식수	5,036,780	5,036,780
지배기업 지분에 대한 기본주당계속사업손익	(4,047)	(2,769)
지배기업 지분에 대한 기본주당순이익	(4,069)	(2,639)

#### (2) 희석주당이익

당기와 전기 중 연결회사가 보유한 잠재적 보통주가 존재하지 않아 지배기업 지분에 대한 희석주당순이익은 지배기업 지분에 대한 기본주당순이익과 동일합니다.

### 31. 현금흐름표

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

(단위 : 천원)		
구분	당기	전기
법인세비용차감전 순이익	(37,229,462)	(20,037,080)
세전중단사업손익	(137,120)	827,531
조정:		
대손상각비	11,936	18,059
기타의대손상각비	1,133,723	36,811
기타의대손충당금환입	(2,832,007)	(923,550)
퇴직급여	38,865	108,960
감가상각비	13,272,889	12,707,987

무형자산상각비	42,526	401,316
이자수익	(71,850)	(90,737)
배당수익	(360)	-
이자비용	11,835,359	12,044,560
외화환산이익	(19,618)	(35,925)
외화환산손실	189,631	154,257
리스수익	(9,988)	-
유형자산처분이익	(1,999)	(3,922)
유형자산처분손실	100,124	15,310
잡이익	-	(18,712)
잡손실	-	11,333
중단사업손익	2,065	-
운전자본의 변동:		
단기매매목적 금융자산 변동	60,570	(60,570)
매출채권	786,089	34,820,002
미수금	200,751	2,799,282
선급금	626,282	5,344,463
선급비용	93,048	30,854
부가세대급금	(613,178)	(5,126,930)
재고자산	10,016,695	6,036,524
매입채무	(1,118,543)	(15,834,712)
미지급금	(2,165,086)	12,288,332
예수금	(28,990)	(17,009)
선수금	(261,714)	(2,049,733)
미지급비용	16,020,381	434,592
퇴직금의지급	(40,475)	(171,703)
영업으로부터 창출된 현금	9,900,544	43,709,590

(2) 당기와 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
건설중인자산의 본계정 대체	-	92,989
장기선급금의 유형자산 대체	-	502,689
장기미수금의 유동성대체	44,384	73,302
사용권자산 대체	14,738,999	-
리스채권 대체	401,583	-

## 32. 중단사업

연결회사는 2019년 12월 31일자 이사회결의에 의해 전북 고창군에서 영위하던 폴리실리콘 소재 제조 사업을 중단하고, 중단사업 관련 토지 및 건물을 임대사업 목적으로 전용하기로 하였습니다. 고창군 제조부문은 당기말 현재 중단사업으로 분류되었으며, 비교표시된 전기 연결포괄손익계산서는 계속영업으로부터 분리된 중단사업을 보여주기 위해 재작성되었습니다.

(1) 중단사업부문의 중단사업손익

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
중단사업부문의 세전이익(*)	(137,120)	827,531
법인세효과	(25,628)	171,057
세후 중단사업이익	(111,492)	656,474
기본주당중단사업이익	(22)원/주	130원/주

(\*) 중단사업부문의 세전이익

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
매출액	-	24,895,775
매출원가	-	(23,843,081)
매출총이익	-	1,052,694
판매비와 관리비	(91,024)	(146,492)
영업이익	(91,024)	906,202
영업외수익	-	9,004
영업외비용	(46,096)	(87,675)
세전이익	(137,120)	827,531

(2) 중단사업부문의 현금흐름

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
영업활동현금흐름	(22,553)	272,321
투자활동현금흐름	-	5,000
재무활동현금흐름	-	-
총현금흐름	(22,553)	277,321

33. 약정사항

보고기간종료일 현재 회사와 금융기관 등과의 주요 약정내용은 다음과 같습니다.

(단위: USD)			
금융기관	내용	한도금액	실행금액
농협은행	일반자금대출	1,250,000	1,250,000

### 34. 특수관계자 거래

(1) 보고기간종료일 현재 연결회사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구분	지역	특수관계자	
		당기말	전기말
최대주주	-	박진희	박진희
관계기업	중국	동관에이스광전과기유한공사	동관에이스광전과기유한공사
	국내	수성지엔(주)	수성지엔(주)
기타	홍콩	SG Network Co., Limited	SG Network Co., Limited
	국내	한국실리콘(주)	한국실리콘(주)
	중국	Jiangxi SG Technology Co., Ltd.	Jiangxi SG Technology Co., Ltd.
	-	윤순광	윤순광

(2) 당기와 전기 중 특수관계인 연결회사와의 중요한 영업상의 거래내역 및 보고기간 종료일 현재 채권·채무잔액은 다음과 같습니다.

#### ① 거래내역

(단위: 천원)					
당기		매출	기타수익 등	재고자산매입	기타매입 등
관계기업	수성지엔(주)	-	326,363	-	-
기타	한국실리콘(주)	301,939	-	5,756,400	-
합계		301,939	326,363	5,756,400	-

(단위: 천원)					
전기		매출	기타수익 등	재고자산매입	기타매입 등
관계기업	수성지엔(주)	8,930	313,547	3,197,650	1,081
기타	한국실리콘(주)	25,701,894	-	110,901,465	-
	SG Network Co., Limited	62,546,354	-	12,708,238	-
	Jiangxi SG Technology Co., Ltd.	-	-	51,877	-
합계		88,257,178	313,547	126,859,230	1,081

#### ② 채권·채무잔액

(단위: 천원)					
당기말	매출채권	기타채권	매입채무	차입금(미지급이자포함)	기타채무

관계기업	수성지엔(주)	-	1,374,149	2,357,536	-	180,172
기타	한국실리콘(주)	-	183,310	2,435,746	-	799,471
	윤순광	-	-	-	4,725,863	-
	SG Network Co., Limited	-	-	2,125,200	-	-
	Jiangxi SG Technology Co., Ltd.	4,483	-	-	-	594
합계		4,483	1,557,459	6,918,482	4,725,863	980,237

		(단위: 천원)				
전기말		매출채권	기타채권	매입채무	차입금(미지급이자포함)	기타채무
관계기업	수성지엔(주)	-	6,085,076	2,357,536	-	260,000
기타	한국실리콘(주)	-	2,328,689	2,259,725	-	1,076,716
	윤순광	-	-	-	4,635,863	-
	SG Network Co., Limited	991,397	-	2,052,328	-	-
	Jiangxi SG Technology Co., Ltd.	564	-	-	-	6,023
합계		991,961	8,413,765	6,669,589	4,635,863	1,342,739

### (3) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 등기이사, 이사회 의 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다. 종업원서비스의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

			(단위: 천원)	
구분	당기	전기		
급여	552,869	597,606		
퇴직급여	38,010	31,649		
합계	590,879	629,255		

### 35. 회계정책의 변경

회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일부터 소급하여 적용하였으나 기준서의 경과 규정에 따라 허용되는 방법으로 전기재무제표를 재작성하지 않았습니다. 따라서 새로운 리스 기준에 따른 재분류와 조정은 2019년 1월 1일의 개시 재무상태표에 인식되었습니다. 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 채택에 따라 인식된 조정 내역은 다음과 같습니다.

- 사용권자산: 14,250백만원
- 리스부채: 14백만원 증가
- 무형자산: 14,236백만원 감소

최초 적용일 현재 이익잉여금의 조정은 없습니다.

회사는 기업회계기준서 제1116호의 적용으로 종전에 기업회계기준서 제1017호의 원칙에 따라 '운용리스'로 분류하였던 리스와 관련하여 리스부채를 인식하였습니다. 해당 리스부채는 2019년 1월 1일 현재 리스이용자의 증분차입이자율로 할인한 나머지 리스료의 현재가치로 측정되었습니다. 2019년 1월 1일 현재 리스부채의 측정에 사용된 리스이용자의 가중평균 증분차입이자율은 4.43%입니다.

(1) 실무적 간편법의 사용

회사는 기업회계기준서 제1116호를 최초 적용하면서 기준서에서 허용하는 다음의 실무적 간편법을 사용하였습니다.

- 특성이 상당히 비슷한 리스 포트폴리오에 단일 할인율의 적용
- 리스가 손실부담계약인지에 대한 종전 평가에 의존한 사용권자산의 손상검토 - 최초 적용일 현재 손실부담계약은 없습니다.
- 최초 적용일 현재 12개월 이내에 리스기간이 종료되는 운용리스를 단기리스와 같은 방식으로 회계처리
- 최초 적용일의 사용권자산 측정에 리스개설직접원가를 제외
- 연장선택권이나 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 결정에 사후판단 사용

또한 회사는 최초 적용일 현재 계약이 리스에 해당하는지 또는 리스가 내재되었는지를 재평가하지 않았습니다. 대신 최초 적용일 이전에 체결된 계약에 대하여 기업회계기준서 제1017호와 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정'을 적용하여 종전에 리스로 식별된 계약에 기업회계기준서 제1116호를 적용하였습니다.

(2) 리스부채의 측정

(단위: 천원)	
구 분	금 액
전기말(2018년 12월 31일) 사용권자산 약정(*1)	14,791
- 현재가치할인차금(*2)	(724)
최초 적용일 현재 인식된 리스부채	14,067
인식된 리스부채의 유동분류	
유동 리스부채	6,422
비유동 리스부채	7,645

(\*1) 리스부채로 인식되지 않는 단기리스와 소액자산리스를 제외한 금액입니다.

(\*2) 최초 적용일 현재 리스이용자의 증분차입이자율을 사용하여 할인하였습니다.

(3) 사용권자산의 측정

사용권자산은 리스부채와 동일한 금액에 전기말 현재 재무상태표에 인식된 리스와 관련하여

선급하거나 미지급한 리스료 금액을 조정하여 측정하였습니다. 최초 적용일 현재 사용권자산의 조정이 요구되는 손실부담리스는 없었습니다.

#### (4) 리스제공자 회계처리

회사는 기업회계기준서 제1116호의 적용에 따라 리스제공자로서 보유하는 자산에 대한 회계처리를 조정할 필요가 없었습니다.

## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 에스엔머티리얼즈와 그 종속기업			
감사대상 사업연도	2019년 01월 01일	부터	2019년 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	1	1	1	1	4	4	-	-	-	-	-	-	-	6	6
투입시 간	분·반기검토	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	감사	2	6	29	44	290	270	-	-	-	-	-	-	321	320
	합계	2	6	29	44	290	270	-	-	-	-	-	-	321	320

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역										
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2019.5.20						1	일		
	주요내용	회사와 회사환경에 대한 이해를 통해 중요한 왜곡표시위험의 식별과 평가, 업무팀 구성, 전문가 활용 검토, 기업 수준 통제 이해, 유의적 계정별 공시 식별, 감사계획 수립과 수행에 있어서 중요한금액 결정									
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용				
			상주		비상주						
	2019.11.7 - 8	2	일		2	명		1	명		중간감사/내부통제 이해 및 평가
2020.2.24, 2020.2.25	2	일		2	명		1	명		기말감사/중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적 절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등), 내부회계관리제도 검토	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-						-	일		
	실사(입회)장소	-									
	실사(입회)대상	-									
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	-						-	일		
	실사(입회)장소	-									

	실사(입회)대상	-				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	-
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회			
	수행시기	2019.11.8, 2020.3.17				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-	-	-	일	

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2019년 11월 08일	회사: 감사/ 감사인측: 업무수행이사 외 1인	서면회의	- 감사인의 독립성 및 감사팀 구성 - 감사계획 및 감사수행절차
2	2020년 03월 17일	회사: 감사/ 감사인측: 업무수행이사 외 1인	서면회의	- 감사결과협의