

주식회사 에코프로

재무제표 및 내부회계관리제도에 대한
감 사 보 고 서

제 24 기

2021년 01월 01일 부터

2021년 12월 31일 까지

제 23 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

삼일회계법인

목 차

	.....	페이지
독립된 감사인의 감사보고서	.....	1 ~ 6
재 무 제 표	.....	7
· 재 무 상 태 표	.....	8 ~ 9
· 포 괄 손 익 계 산 서	.....	10
· 자 본 변 동 표	.....	11
· 현 금 흐름 표	.....	12 ~ 13
· 주 석	.....	14 ~ 89
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견	.....	90
· 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서	.....	91 ~ 93
· 회사의 내부회계관리제도 운영실태 보고서	.....	94
외부감사 실시내용	.....	95 ~ 96

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 에코프로

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 에코프로(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2021년 12월 31일과 2020년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2021년 12월 31일과 2020년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 회사의 2021년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2022년 3월 22일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

강조사항

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서 이용자는 다음 사항들에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다.

(1) 영업환경의 중요한 불확실성 - COVID 19

회사의 주식 3은 경영진이 코로나바이러스감염증-19의 확산이 기업의 생산 능력과 고객에 대한 주문 이행능력에 미칠 수 있는 영향과 관련한 불확실성을 설명합니다.

(2) 자발적인 회계정책의 변경

우리는 2020년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2021년 3월 18일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2020년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표는 주식 35에서 설명하고 있는 회계정책 변경사항을 반영하여 재작성된 것입니다.

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

(1) 소유주에게 분배하는 자산집단의 공정가치 측정

핵심감사사항으로 결정된 이유

재무제표에 대한 주식 34에 기술되어 있는 바와 같이, 회사는 2021년 3월 31일자 주주총회에서 대기오염방지 및 친환경소재 사업부문과 관련된 자산과 부채를 분할하는 인적분할 결의안을 승인했으며, 동 사업의 소유주에게 분배하는 자산집단은 해당 자

산집단을 분배할 의무를 부담하는 시점에 미지급배당금을 이전하는 자산집단의 공정가치로 측정하여 인식했습니다. 인적분할이 완료된 시점에는 분할되는 자산, 부채의 장부금액과 인식됐던 미지급배당금의 차이 532,522백만원은 별도의 당기손익항목으로 표시했습니다.

회사는 미지급배당금을 측정하기 위하여 분할대상 사업의 공정가치를 독립적인 외부평가기관의 전문가적인 판단에 따른 추정치와 평가모형을 사용하여 추정했습니다. 공정가치 산정시 과거 실적자료, 향후 계획 및 시장상황 예측 등을 통하여 향후 5개년 재무제표를 추정하고 현재가치기법을 적용했습니다. 이러한 측정치는 수준 3으로 분류됩니다. 이 때 경영진이 평가기법 및 관측가능하지 않은 투입변수를 어떻게 결정하는지에 따라 측정결과가 유의적으로 변동하게 되므로 회계추정의 불확실성이 존재합니다. 우리는 수준 3으로 분류된 미지급배당금의 평가에는 경영진의 가정과 판단이 포함되며, 재무제표에 끼치는 영향이 유의적이므로, 이 영역에 관심을 기울였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 회사 경영진의 공정가치 측정 프로세스와 관련된 내부통제에 대한 이해 및 평가
- 회사가 활용한 경영진측 전문가의 적격성 및 독립성 확인
- 가치평가기법의 적합성, 가치평가에 이용된 주요 투입변수가정의 합리성 평가

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

경영진은 재무제표를 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 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 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 재무제표를 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 재무제표의 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 큼니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의

기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로써 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 박호준입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 윤 훈 수

2022년 3월 22일

이 감사보고서는 감사보고서일(2022년 3월 22일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

주식회사 에코프로

제 24 기

2021년 01월 01일 부터

2021년 12월 31일 까지

제 23 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 에코프로 대표이사 이동채

본점 소재지 : (도로명주소) 충북 청주시 청원구 오창읍 과학산업2로 587-40

(전 화) 043-240-7700

재 무 상 태 표

제 24(당) 기말: 2021년 12월 31일 현재

제 23(전) 기말: 2020년 12월 31일 현재

주식회사 에코프로

(단위 : 원)

과 목	주석	제 24(당) 기말	제 23(전) 기말	제 23(전) 기초
자산				
유동자산		177,020,398,734	120,965,358,472	54,823,763,328
현금및현금성자산	4,5,6,7	153,155,733,754	47,931,996,122	5,667,957,332
단기금융상품	5,6,9	2,500,000,000	21,000,000,000	120,000,000
당기손익- 공정가치 측정 금융자산		-	590,000,000	-
매출채권	4,5,6,9	4,942,330,000	21,378,397,340	12,303,993,406
계약자산		-	-	20,302,277,314
기타금융자산	4,5,6,9	16,355,471,541	10,423,720,333	372,721,599
기타자산	10	66,863,439	640,921,612	800,136,155
재고자산		-	19,000,323,065	15,256,677,522
비유동자산		623,330,894,263	188,480,289,781	153,119,310,502
장기금융상품		-	-	470,000,000
당기손익- 공정가치 측정 금융자산	5,6	2,248,500,000	1,177,520,640	6,496,558,500
기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산	5,6,8	19,410,914,000	12,715,712,000	-
기타금융자산	4,5,6,9	142,129,400	162,807,100	132,450,000
파생상품자산	5,6,17	-	-	4,704,786,552
유형자산	11	1,244,518,405	35,252,477,473	32,824,381,525
사용권자산	12	504,513,284	827,952,836	927,508,634
무형자산	13	1,598,447,449	3,070,761,133	1,905,209,026
투자부동산		-	3,409,052,458	6,719,780,987
종속기업및관계기업투자	14	598,181,871,725	127,985,616,276	90,780,119,993
이연법인세자산	20	-	3,878,389,865	8,158,515,285
자산 총계		800,351,292,997	309,445,648,253	207,943,073,830
부채				
유동부채		28,236,680,327	143,707,853,243	46,056,311,892
매입채무	4,5,6	-	2,522,216,016	2,254,532,119
계약부채		-	1,909,203,772	3,555,848,772
기타금융부채	4,5,6,15	2,434,749,316	11,572,413,637	12,562,784,306
파생상품부채	5,6,17	1,411,659,204	32,051,618,466	-
차입금	4,5,6,16	10,432,200,911	88,519,057,373	25,540,000,000
기타부채	18	773,566,083	1,411,147,312	1,524,519,958
당기법인세부채	20	13,050,230,198	5,441,353,163	356,360,130
리스부채	4,12	134,274,615	280,843,504	262,266,607
비유동부채		207,321,136,940	23,518,962,750	29,629,200,407
차입금	4,5,6,16	111,442,855,578	-	50,000,000
기타금융부채	4,5,6,15	9,821,330,112	15,777,434,900	819,932,385

과 목	주석	제 24(당) 기말	제 23(전) 기말	제 23(전) 기초
파생상품부채	5,6,17	4,259,395,107	679,808,391	22,704,088,245
리스부채	4,12	332,012,510	454,816,846	546,812,684
순확정급여부채	19	3,930,414,951	6,250,249,931	5,508,367,093
장기종업원급여부채	19	109,269,998	356,652,682	-
이연법인세부채	20	77,425,858,684	-	-
부채 총계		235,557,817,267	167,226,815,993	75,685,512,299
자본				
자본금	21	11,987,836,000	11,045,095,500	11,045,095,500
주식발행초과금	21	694,781,518,489	53,229,011,772	53,229,011,772
기타포괄손익누계액	22	11,027,445,897	5,805,188,337	-
기타자본항목	22	(606,965,129,445)	(4,561,810,965)	218,223,263
이익잉여금	23	453,961,804,789	76,701,347,616	67,765,230,996
자본 총계		564,793,475,730	142,218,832,260	132,257,561,531
자본과 부채 총계		800,351,292,997	309,445,648,253	207,943,073,830

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 24(당) 기: 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

제 23(전) 기: 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

주식회사 에코프로

(단위 : 원)

과 목	주석	제 24(당) 기	제 23(전) 기
영업수익	24	17,364,371,550	6,989,472,227
영업비용	25,26	13,202,745,914	9,470,999,505
영업이익(손실)		4,161,625,636	(2,481,527,278)
기타수익	27	88,070,809,618	27,194,842,461
기타비용	27	210,546,486,168	205,163,236
금융수익	6,28	1,163,155,814	3,200,046,292
금융원가	6,28	15,506,628,347	21,985,519,826
법인세비용차감전순이익(손실)		(132,657,523,447)	5,722,678,413
법인세비용	20	17,881,226,664	5,714,047,535
계속영업 당기순이익(손실)		(150,538,750,111)	8,630,878
중단영업순이익	34	535,510,716,682	15,707,564,356
당기순이익		384,971,966,571	15,716,195,234
기타포괄손익:			
당기순이익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여의 재측정요소	19	(1,036,984,435)	(153,021,314)
기타포괄손익- 공정가치 측정 지분상품 평가이익	6,22	5,222,257,560	5,805,188,337
당기 세후 기타포괄손익		4,185,273,125	5,652,167,023
당기 총포괄손익		389,157,239,696	21,368,362,257
총포괄손익의 귀속:			
계속영업 총포괄손익		(146,287,218,631)	5,771,723,052
중단영업 총포괄손익		535,444,458,327	15,596,639,205
주당순이익			
기본주당순이익			
계속영업 기본주당순이익	29	(7,365)	-
중단영업 기본주당순이익	29	26,200	716
희석주당순이익			
계속영업 희석주당순이익	29	(7,365)	-
중단영업 희석주당순이익	29	26,200	716

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 24(당) 기: 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

제 23(전) 기: 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

주식회사 에코프로

(단위 : 원)

구 분	주석	자본금	주식발행초과금	기타포괄손익 누계액	기타자본항목	이익잉여금	총자본
전기초 잔액		11,045,095,500	53,229,011,772	-	218,223,263	67,765,230,996	132,257,561,531
총포괄손익:							
당기순이익		-	-	-	-	15,716,195,234	15,716,195,234
기타포괄손익							
순확정급여의 재측정요소	19	-	-	-	-	(153,021,314)	(153,021,314)
기타포괄손익- 공정가치 측정 지분상품 평가이익	22	-	-	5,805,188,337	-	-	5,805,188,337
총기타포괄손익		-	-	5,805,188,337	-	(153,021,314)	5,652,167,023
총포괄손익		-	-	5,805,188,337	-	15,563,173,920	21,368,362,257
소유주와의 거래:							
종업원 주식보상 제도:							
주식보상비용		-	-	-	153,209,272	-	153,209,272
자기주식 교부		-	-	-	66,760,200	-	66,760,200
자기주식 취득		-	-	-	(5,000,003,700)	-	(5,000,003,700)
현금배당	30	-	-	-	-	(6,627,057,300)	(6,627,057,300)
소유주와의거래 총액		-	-	-	(4,780,034,228)	(6,627,057,300)	(11,407,091,528)
전기말 잔액		11,045,095,500	53,229,011,772	5,805,188,337	(4,561,810,965)	76,701,347,616	142,218,832,260
당기초 잔액		11,045,095,500	53,229,011,772	5,805,188,337	(4,561,810,965)	76,701,347,616	142,218,832,260
총포괄손익:							-
당기순이익		-	-	-	-	384,971,966,571	384,971,966,571
기타포괄손익							
순확정급여의 재측정요소	19	-	-	-	-	(1,036,984,435)	(1,036,984,435)
기타포괄손익- 공정가치 측정 지분상품 평가이익	22	-	-	5,222,257,560	-	-	5,222,257,560
총기타포괄손익		-	-	5,222,257,560	-	(1,036,984,435)	4,185,273,125
총포괄손익		-	-	5,222,257,560	-	383,934,982,136	389,157,239,696
소유주와의 거래:							
종업원 주식보상 제도:							
주식보상비용		-	-	-	(19,720,572)	105,637,437	85,916,865
자기주식 교부		-	-	-	(11,951,901)	-	(11,951,901)
자기주식 취득		-	-	-	(2,135,573,442)		(2,135,573,442)
현금배당	30	-	-	-	-	(6,561,447,900)	(6,561,447,900)
주식배당	21,30	218,714,500	(1,699,820)	-	-	(218,714,500)	(1,699,820)
인적분할	21,34	(1,913,116,500)	(9,040,963,723)	-	(567,191,584,042)	-	(578,145,664,265)
현물출자	21	2,637,142,500	650,595,170,260	-	(65,564,603,403)	-	587,667,709,357
전환사채 자본요소		-	-	-	32,520,114,880	-	32,520,114,880
소유주와의거래 총액		942,740,500	641,552,506,717	-	(602,403,318,480)	(6,674,524,963)	33,417,403,774
당기말 잔액		11,987,836,000	694,781,518,489	11,027,445,897	(606,965,129,445)	453,961,804,789	564,793,475,730

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 24(당) 기: 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

제 23(전) 기: 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

주식회사 에코프로

(단위 : 원)

구 분	주석	제 24(당) 기	제 23(전) 기
영업활동 현금흐름		6,748,042,370	27,630,164,032
영업으로부터 창출된 현금흐름	31	14,591,884,984	28,044,253,502
법인세 납부		(7,843,842,614)	(414,089,470)
투자활동 현금흐름		(36,197,260,122)	(71,632,015,088)
종속기업및관계기업투자의 취득	14	(21,639,801,720)	(35,537,683,658)
유형자산의 취득		(1,257,654,093)	(4,164,895,046)
유형자산의 처분		-	11,130,382
무형자산의 취득		(142,730,634)	(1,507,956,541)
단기금융상품의 취득		(17,500,000,000)	-
단기금융상품의 처분		16,000,000,000	-
당기손익- 공정가치 측정 금융자산의 취득		(1,598,000,000)	-
당기손익- 공정가치 측정 금융자산의 처분		600,553,790	-
기타금융자산의 증가		(21,500,000,000)	(30,773,162,850)
기타금융자산의 감소		10,000,000,000	2,287,044
임차보증금의 증가		(133,600,000)	(59,000,000)
임차보증금의 감소		16,200,000	18,000,000
이자수입		957,772,535	379,265,581
재무활동 현금흐름		134,580,885,966	86,273,804,107
보통주 발행의 거래원가		(253,798,560)	-
차입금의 차입	31	44,000,000,000	38,000,000,000
차입금의 상환	31	(44,000,000,000)	(19,090,000,000)
교환사채의 발행	31	-	79,960,000,000
전환사채의 발행	31	150,000,000,000	-
리스부채의 원금 상환	31	(172,059,685)	(274,892,781)
임대보증금의 증가		-	273,600,000
이자지급		(238,095,365)	(967,842,112)
배당금 지급	30	(6,561,447,900)	(6,627,057,300)
자기주식 취득		(2,135,573,442)	(5,000,003,700)
인적분화로 인한 현금 감소	34	(6,058,139,082)	-
현금및현금성자산의 순증가		105,131,668,214	42,271,953,051
기초 현금및현금성자산		47,931,996,122	5,667,957,332

구 분	주석	제 24(당) 기	제 23(전) 기
현금및현금성자산의 환율변동효과		92,069,418	(7,914,261)
기말 현금및현금성자산		153,155,733,754	47,931,996,122

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주식

제 24(당) 기: 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

제 23(전) 기: 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

주식회사 에코프로

1. 일반사항

주식회사 에코프로(이하 '회사')는 대기오염방지, 친환경소재 및 2차전지소재의 제조와 판매를 목적으로 1998년 10월 22일에 설립되었으며, 2016년 2월 3일 이사회 결의 및 2016년 3월 28일 주주총회 승인에 따라 2016년 5월 1일을 분할기일로 2차전지소재 사업부문을 물적분할하여 주식회사 에코프로비엠을 신설하였습니다. 또한 2020년 11월 5일 이사회 결의 및 2021년 3월 31일 주주총회 승인에 따라 2021년 5월 1일을 분할기일로 대기오염방지 및 친환경소재 사업부문을 인적분할하여 주식회사 에코프로에이치엔을 신설한 뒤 2021년 11월 5일 현물출자 유상증자를 통해 재취득하였으며, 이후 자회사의 주식 또는 지분을 취득·소유함으로써 자회사의 제반 사업내용을 지배·경영지도하는 것을 사업의 목적으로 하는 지주회사로 전환하였습니다. 한편, 회사는 2007년 7월 20일자로 한국거래소가 개설한 코스닥 시장에 등록하였습니다.

회사의 당기말 현재 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수(주)	유효지분율(%)
이동채	4,776,176	20.10
(주)이룸티엔씨	1,361,791	5.73
국민연금공단	952,921	4.01
기타	16,669,278	70.16
합 계(*)	23,760,166	100

(*) 자기주식을 차감한 유통주식수입니다.

2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급

이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2.1 재무제표 작성기준

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성했습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함)
- 순공정가치로 측정하는 소유주 분배 자산집단
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

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

(1) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 코로나19 관련 임차료 할인 등에 대한 실무적 간편법

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에

이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리하여야 합니다. 해당 기준서의 개정
이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제1104호 '보험계약' 및 제1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁(2단계 개정)

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.2.2 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

사업결합 시 인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

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

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을 금지하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회

계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

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

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정 사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(4) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

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

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

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

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

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

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

(8) 기업회계기준서 제1116호 '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. 동 개정사항은 2021년 4월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 가능합니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(9) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

· 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택': 최초채택기업인

종속기업

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
- 기업회계기준서 제1116호 '리스': 리스 인센티브
- 기업회계기준서 제1041호 '농림어업': 공정가치 측정

2.3 종속기업 및 관계기업

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 회사는 2021년 1월 1일에 개시하는 회계기간부터 종속기업 투자에 대한 회계처리방법을 지분법에서 원가법으로 변경하였습니다. 종속기업 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있으며, 종속기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 변경된 회계정책을 소급 적용하였고, 비교표시된 전기 재무제표는 재작성되었습니다. 회계정책의 변경 영향은 주석 35에 기재하였습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 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.

현금및현금성자산 및 차입금과 관련된 외환차이는 포괄손익계산서에 금융원가로 표

시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.5 금융자산

(1) 분류

회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 측정 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

회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가

치에 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. 회사는 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 '기타비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치

측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 포괄손익계산서에 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

회사는 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 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

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

(3) 손상

회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권에 대해 회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

(4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

회사가 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 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 '차입금'으로 분류하고 있습니다.

(5) 금융상품의 상계

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

2.6 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치 변동은 거래의 성격에 따라 '기타수익(비용)' 또는 '금융수익(비용)'으로 포괄손익계산서에 인식됩니다.

2.7 매출채권

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

2.8 소유주분배예정 자산집단

소유주에 대한 분배예정 자산집단의 장부금액이 분배를 통하여 주로 회수되고, 분배될 가능성이 매우 높은 경우에는 소유주에 대한 분배예정 자산집단으로 분류되며, 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

또한, 회사의 소유주에게 비현금자산을 무상으로 분배함에 있어 동일한 종류의 지분상품을 갖고 있는 모든 소유주가 동등하게 취급되는 경우, 회사가 분배를 선언하고 관련 비현금자산을 분배할 의무를 부담하는 시점(주주총회의 승인일)에 미지급배당금이 인식됩니다. 미지급배당금은 분배될 비현금자산의 분배시점의 공정가치로 측정됩니다.

미지급배당금은 분배의 완료시점에 재측정되어 자본으로 인식되며, 분배시점의 분배 대상 비현금자산과 인식한 미지급배당의 차이는 당기손익으로 인식됩니다.

2.9 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
건물 및 구축물	20년
기계장치	10년
기타의유형자산	5년

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

2.10 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정 목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안 자본화 가능한 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.11 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관

런된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.12 무형자산

무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
산업재산권	5- 10년
소프트웨어	5년
기술실시권	30년

2.13 비금융자산의 손상

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

2.14 금융부채

(1) 분류 및 측정

주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충

족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 '기타금융부채', '차입금' 등으로 표시됩니다.

(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.

2.15 금융보증계약

회사가 제공한 금융보증계약은 최초에 공정가치로 인식하고, 이후 다음 중 큰 금액으로 측정합니다.

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

관련 부채는 재무상태표에서 '기타금융부채'로 표시되었습니다.

회사는 관계회사에 무상으로 제공한 금융보증계약을 일시에 비용으로 인식하고 있습니다.

2.16 복합금융상품

회사가 발행한 복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 지분상품으로 전환될 수 있는 전환사채입니다.

동 복합금융상품의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권이 없는 금융부채의 공정가치로 인식하고, 이후 전환일 또는 만기일까지 상각후원가로 측정합니다. 자본요소는 복합금융상품 전체의 공정가치와 부채요소의 공정가치의 차이로 최초 인식되며

, 후속적으로 재측정되지 아니합니다. 복합금융상품의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가는 부채요소와 자본요소의 최초 인식 금액에 비례하여 배분됩니다.

회사는 금융감독원 질의회신 "회제이-00094"에 의거하여 전환권을 자본으로 인식했으며, 동 회계처리는 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

2.17 당기법인세 및 이연법인세

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

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 회사는 법인세 측정 시 가장 가능성이 높은 금액 또는 기댓값 중 불확실성의 해소를 더 잘 예측할 것으로 예상되는 방법을 사용하여 불확실성의 영향을 반영합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적차이에 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 대해 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 소멸할

가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계합니다. 당기법인세자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.18 종업원급여

(1) 퇴직급여

회사의 퇴직연금제도는 확정급여제도입니다. 확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래 현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우, 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원 급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

(3) 장기종업원급여

회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 10년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

2.19 수익인식

회사는 종속기업 등 관계회사에 경영지원업무 및 사업시설 유지관리 위탁 용역 등을 제공하는 사업을 영위하고 있습니다. 회사는 계약기간 동안 고객에게 용역을 제공할 의무가 있으므로 이러한 수행의무에 배분된 거래가격을 용역을 제공하는 기간에 걸쳐 수익으로 인식합니다.

배당금수익은 배당금을 받을 권리와 금액이 확정된 시점에 인식하고 있으며 브랜드 및 상표권 제공에 따른 로열티 수익은 계약의 실질에 따라 발생기준에 의하여 인식하고 있습니다.

2.20 리스

(1) 리스이용자

회사는 다양한 부동산, 자동차 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 1~5년의 고정기간으로 체결되지만 아래 (2)에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

회사는 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이

상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 회사는 리스 이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)의 순현재가치를 포함합니다.

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영

개별 리스이용자가 리스와 비슷한 지급일정을 가진 분할상환 차입금 이자율을 쉽게 관측(최근의 금융 또는 시장 자료를 통해)할 수 있는 경우, 회사는 증분차입이자율을 산정할 때 그 이자율을 시작점으로 사용합니다.

각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스 부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 복구원가의 추정치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중

이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다.

단기리스 및 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 매수선택권 없이 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액 리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

(2) 연장선택권

회사 전체에 걸쳐 일부의 부동산 리스계약에 연장선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권은 해당 리스제공자가 아니라 회사가 행사할 수 있습니다.

2.21 영업부문

영업부문별 정보는 최고경영의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다. 최고경영의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 회사는 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

2.22 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2022년 3월 22일자로 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 이루어 집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

(1) COVID-19 영향

2021년도 중 COVID-19의 확산은 국내외 경제에 중대한 영향을 미치고 있습니다. 이는 생산성 저하와 매출의 감소나 지연, 기존 채권의 회수 등에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 이로 인해 회사의 재무상태와 재무성과에도 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다.

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

(2) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 20 참조).

회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 5 참조).

(4) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 19 참조).

(5) 소유주에게 분배하는 자산집단의 공정가치

소유주에게 분배하는 분할대상 사업의 공정가치는 사용가치 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 34 참조).

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

회사가 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 표시통화를 갖는 금융자산 및 금융부채	현금흐름 추정 민감도 분석	통화선도
시장위험 - 이자율	변동금리 장기 차입금	민감도 분석	이자율스왑
시장위험 - 주가	지분상품 투자	민감도 분석	포트폴리오 분산
신용위험	현금성자산, 매출채권, 파생 상품, 채무상품	연체율 분석 신용등급	은행예치금 다원화, 신용한도
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 특

정 분야에 관한 정책을 문서화하여 제공하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환 위험

(가) 외환 위험

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 회사의 금융자산·부채의 내역의 원화 환산 기준액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기				전기		
	USD	EUR	JPY	CNY	USD	JPY	CNY
금융자산							
현금및현금성자산	2,343,472	5	232,527	138,162	398,397	32,256	96
매출채권	-	-	-	-	3,030,683	7,359	-

(나) 민감도 분석

회사의 주요 환위험은 USD 환율에 기인하므로 손익의 변동성은 주로 USD 표시금융 상품으로부터 발생합니다.

(단위: 천원)

구 분		세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
		당기	전기	당기	전기
미국 달러/원	5%상승시	91,395	133,734	91,395	133,734
	5%하락시	(91,395)	(133,734)	(91,395)	(133,734)

회사의 기타 환율위험에 대한 노출은 유의적이지 않습니다.

(2) 가격위험

회사는 재무상태표상 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 또는 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류되는 회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출돼 있습니다.

회사는 지분증권에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 포트폴리오를 분산 투자하고 있으며 포트폴리오의 분산투자는 회사가 정한 한도에 따라 이루어집니다.

(3) 이자율위험

(가) 이자율위험

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

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

(단위: 천원)

지수	당기		전기	
	금액	비율	금액	비율
변동금리 차입금	-	-	23,000,000	52%
고정금리 차입금 - 이자율 재설정일 또는 만기일:				
1년 미만	10,000,000	100%	21,500,000	48%
합계	10,000,000	100%	44,500,000	100%

만기별 분석은 아래 유동성 관련 주석사항에 포함되어 있습니다.

(나) 민감도 분석

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 변동시 회사의 세후 이익 및 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: 천원)

지수	세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	당기	전기	당기	전기
1%상승 시	-	(179,400)	-	(179,400)
1%하락 시	-	179,400	-	179,400

4.1.2 신용위험

신용위험은 기업 고객에 대한 신용거래 및 채권뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름 및 예치금 등에서도 발생합니다.

(1) 위험관리

회사는 은행 및 금융기관의 경우 A 신용등급 이상과만 거래합니다.

기업 고객의 경우 외부 신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다. 고객별 한도는 내부 및 외부 신용등급에 따라 이사회가 정한 한도를 적용합니다. 경영진은 이러한 고객별 한도의 준수 여부를 정기적으로 검토합니다.

회사의 신용위험은 개별 고객, 산업, 지역 등에 대한 유의적인 집중은 없습니다.

회사가 보유하는 채무상품은 모두 낮은 신용위험의 상품에 해당합니다. 이러한 채무상품들에 대해서는 신용등급을 모니터링하여 신용위험의 하락을 평가하고 있습니다.

(2) 신용보강

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

(3) 금융자산의 손상

회사는 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

회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다.

당기와 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	2,590,498	2,874,986
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	(163,850)	(284,488)
인적분할	(2,426,648)	-
기말	-	2,590,498

매출채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각되며, 매출채권과

계약자산에 대한 손상은 포괄손익계산서상 대손상각비로 순액으로 표시되고 있습니다. 제각된 금액의 후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

(나) 상각후원가 측정 기타 금융자산

상각후원가로 측정되는 기타 금융자산에 대한 손실충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	12,125,803	12,126,293
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	(60)	(490)
인적분할	(163,350)	-
기말	11,962,393	12,125,803

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산은 모두 신용위험이 낮은 것으로 판단되며, 따라서 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식하였습니다. 경영진은 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)

구 분	당기	전기
매출채권 대손상각비 환입	(163,850)	(284,488)
기타금융자산 대손상각비 환입	(60)	(490)
대손상각비 환입	(163,910)	(284,978)

4.1.3 유동성 위험

회사는 미사용 차입금 한도(주석 32참조)를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다. 보고기간말 현재 회사는 유동성위험을 관리하기 위해 사용가능한 차입금 한도 10,000백만원 (전기말: 48,500백만원)을 확보하고 있습니다.

(1) 만기분석

유동성 위험 분석에서는 회사의 모든 비파생 금융부채를 계약상 만기별로 구분하였습니다. 유동성 위험 분석에 포함된 금액은 계약상의 할인되지 않은 현금흐름입니다. 금융보증계약 이외의 12개월 이내 만기가 도래하는 금액은 현재가치 할인의 효과가 중요하지 않으므로 장부금액과 동일합니다. 금융보증계약은 즉시 지급을 요구받을 수 있으므로 계약금액 총액이 3개월 미만 구분에 포함되어 있습니다.

(단위: 천원)

당기말	3개월 미만	3개월~1년	1년~ 5년	5년 초과	총 계약상 현금흐름	장부금액
차입금	10,045,710	-	150,515,208	-	160,560,918	121,875,056
기타금융부채(*)	769,313	-	-	-	769,313	769,313
리스부채	40,767	117,302	368,011	-	526,080	466,287
파생상품부채	-	-	-	13,601,832	13,601,832	4,259,395
금융보증계약	501,310,650	-	52,482,375	-	553,793,025	9,821,330
합 계	512,166,440	117,302	203,365,594	13,601,832	729,251,168	137,191,381

(단위: 천원)

전기말	3개월 미만	3개월~1년	1년~ 5년	5년 초과	총 계약상 현금흐름	장부금액
매입채무	2,522,216	-	-	-	2,522,216	2,522,216
차입금	41,638,619	3,032,570	59,248,918	-	103,920,107	88,519,057
기타금융부채(*)	6,538,130	14,040	962,819	-	7,514,989	7,514,989
리스부채	51,458	248,043	458,053	-	757,554	735,660
파생상품부채	-	-	-	2,500,000	2,500,000	679,809
금융보증계약	520,354,560	-	52,482,375	-	572,836,935	14,814,616
합 계	571,104,983	3,294,653	113,152,165	2,500,000	690,051,801	114,786,347

(*) 종업원급여 관련 부채는 제외했습니다.

4.2 자본위험 관리

회사의 자본 관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본 비용을 절감하기 위해 최적의 자본 구조를 유지하는 것입니다.

회사는 산업내 다른 기업과 일관되게 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금(재무상태표의 장단기차입금 포함)에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

당기말과 전기말의 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
총차입금	121,875,056	88,519,057
차감: 현금및현금성자산	(153,155,734)	(47,931,996)
순부채	(31,280,678)	40,587,061
자본총계	564,793,476	142,218,832
총자본	533,512,798	182,805,893
자본조달비율(*)	-	22.20%

(*) 당기말 부(-)의 순부채 금액에 해당합니다.

5. 금융상품 공정가치

5.1 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	153,155,734	153,155,734	47,931,996	47,931,996
단기금융상품	2,500,000	2,500,000	21,000,000	21,000,000
당기손익- 공정가치 측정 금융자산	2,248,500	2,248,500	1,767,521	1,767,521
기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산	19,410,914	19,410,914	12,715,712	12,715,712
매출채권	4,942,330	4,942,330	21,378,397	21,378,397
기타금융자산	16,497,601	16,497,601	10,586,527	10,586,527
소계	198,755,079	198,755,079	115,380,153	115,380,153
금융부채				
매입채무	-	-	2,522,216	2,522,216
차입금	121,875,056	121,875,056	88,519,057	88,519,057
파생상품부채	5,671,054	5,671,054	32,731,427	32,731,427
기타금융부채(*)	10,615,677	10,615,677	12,535,233	12,535,233
소계	138,161,787	138,161,787	136,307,933	136,307,933

(*) 종업원급여 관련 부채는 제외했습니다.

5.2 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

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

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기말	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익- 공정가치 측정 금융자산	-	-	2,248,500	2,248,500
기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산	19,410,914	-	-	19,410,914
파생상품부채	-	-	5,671,054	5,671,054

(단위: 천원)

전기말	수준 1	수준 2	수준 3	합계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익- 공정가치 측정 금융자산	-	1,117,021	650,500	1,767,521
기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산	12,715,712	-	-	12,715,712
파생상품부채	-	-	32,731,427	32,731,427

5.3 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간 말에 인식하며 각 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 다음과 같습니다.

(1) 반복적인 측정치의 수준 1과 수준 2간의 이동 내역

당기 중 수준 1과 수준 2간의 대체는 없습니다.

(2) 반복적인 측정치의 수준 3의 변동 내역

(단위: 천원)

당기	금융자산	금융부채
	당기손익- 공정가치 측정 금융자산	파생상품
기초	650,500	32,731,427
당기손익인식액	-	10,585,052
매입금액	1,598,000	-
결제금액	-	(37,645,425)
기말	2,248,500	5,671,054

(단위: 천원)

전기	금융자산		금융부채
	당기손익- 공정가치 측정 지분상품	파생상품	파생상품
기초	5,997,500	4,704,787	22,704,088
당기손익인식액	-	2,947,537	16,125,743
매도금액	(5,347,000)	(7,652,324)	-
발행금액	-	-	22,696,967
결제금액	-	-	(5,725,315)
기타	-	-	(23,070,056)
기말	650,500	-	32,731,427

5.4 가치평가기법 및 투입변수

회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 천원)

당기말	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	수준3 투입변수
파생상품부채					
풋백옵션	4,259,395	3	옵션모델	연환산 주가변동성	51.81%
				무위험이자율	0.98%~2.88%(1.93%)
				위험이자율	3.24%~9.21%(6.23%)
교환사채 교환옵션	1,411,659	3	옵션모델	연환산 주가변동성	50.47%
				무위험이자율	0.98%~2.1%(1.54%)
				위험이자율	3.24%~7.15%(5.2%)

(단위: 천원)

전기말	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	수준3 투입변수
파생상품부채					
풋백옵션	679,809	3	옵션모델	연환산 주가변동성	55.51%
				무위험이자율	0.42%~1.77%(1.1%)
				위험이자율	3.45%~10.65%(7.05%)
교환사채 교환옵션	32,051,618	3	옵션모델	연환산 주가변동성	49.8%
				무위험이자율	0.42%~1.39%(0.91%)
				위험이자율	3.45%~9.39%(6.42%)

5.5 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가과정

회사의 재무부서가 측정하는 재무보고 목적의 공정가치 측정치는 수준 3으로 분류되는 공정가치 측정치를 포함하고 있습니다. 재무부서는 회사의 재무담당이사와 감사에 직접 보고하며 매 분기 보고일정에 맞추어 공정가치 평가과정 및 그 결과에 대해 재무담당이사 및 감사와 협의합니다.

5.6 수준 3으로 분류된 반복적인 공정가치 측정치의 민감도 분석

금융상품의 민감도 분석은 통계적 기법을 이용한 관측 불가능한 투입변수의 변동에 따른 금융상품의 가치 변동에 기초하여 유리한 변동과 불리한 변동으로 구분하여 이루어집니다. 그리고 공정가치가 두 개 이상의 투입변수에 영향을 받는 경우에는 가장

유리하거나 또는 가장 불리한 금액을 바탕으로 산출됩니다. 민감도 분석대상으로 수준3으로 분류되는 금융상품 중 해당 공정가치 변동이 당기손익으로 인식되는 주식관련 파생상품이 있고, 공정가치 변동이 기타포괄손익으로 인식되는 지분증권이 있습니다.

각 금융상품별 투입변수의 변동에 따른 손익효과에 대한 민감도 분석 결과는 아래와 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	당기		전기	
	유리한 변동	불리한 변동	유리한 변동	불리한 변동
금융부채				
파생금융상품(*)	319,851	(331,742)	5,822,090	(6,116,686)

(*) 주식 관련 파생상품은 관련된 주요 관측불가능한 투입변수인 주가와 변동을 사이의 상관관계를 10%만큼 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출하였음.

5.7 거래일 평가손익

회사가 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 투입변수를 이용하여 파생금융상품의 공정가치를 평가하는 경우, 동 평가기법에 의해 산출된 공정가치와 거래가격이 다르다면 금융상품의 공정가치는 거래가격으로 인식합니다. 이 때 평가기법에 의해 산출된 공정가치와 거래가격의 차이는 즉시 손익으로 인식하지 않고 이연하여 인식하며, 동 차이는 금융상품의 만기동안 정액법으로 상각하고, 평가기법의 요소가 시장에서 관측 가능해지는 경우 이연되고 있는 잔액을 즉시 손익으로 모두 인식합니다.

이와 관련하여 당기 및 전기에 이연되고 있는 총 차이금액 및 그 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초	5,290,731	-
신규 발생	-	8,743,941
상각	(542,680)	(1,252,914)
청산	(4,719,215)	(2,200,296)
기말	28,836	5,290,731

6. 범주별 금융상품

6.1 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
당기손익- 공정가치 측정 금융자산	2,248,500	1,767,521
기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산	19,410,914	12,715,712
상각후원가 금융자산		
단기금융상품	2,500,000	21,000,000
매출채권	4,942,330	21,378,397
기타금융자산	16,497,601	10,586,527
현금및현금성자산	153,155,734	47,931,996
합 계	198,755,079	115,380,153

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당기말	전기말
상각후원가		
매입채무	-	2,522,216
기타금융부채(*)	10,615,678	22,329,605
차입금(유동)	10,432,201	88,519,057
차입금(비유동)	111,442,856	-
당기손익- 공정가치 측정 금융부채	9,821,330	14,814,616
파생상품부채	5,671,054	32,731,427
합 계	147,983,118	160,916,921

(*) 종업원급여 관련 부채는 제외했습니다.

6.2 금융상품 범주별 순손익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기손익- 공정가치 측정 금융자산	10,554	93,000
기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산	5,222,258	5,805,188
상각후원가 금융자산		
이자수익	1,163,156	252,510
환손익	561,419	(1,073)
파생상품자산	-	1,018,207
상각후원가 금융부채		
이자비용	(4,921,577)	(3,813,438)
환손익	19,355	(17)
금융보증부채전입/환입	4,993,287	7,889,433
파생상품부채	(10,585,052)	(16,125,743)
합 계	(3,536,600)	(4,881,933)

7. 현금및현금성자산

회사의 당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
은행예금 및 보유현금	5,155,734	17,931,996
단기은행예치금(*)	148,000,000	30,000,000
합계	153,155,734	47,931,996

(*) 단기은행예치금은 취득일 현재 만기가 3개월 이내에 도래하는 정기예금입니다.

8. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
해외 상장주식		
Blackstone Minerals Limited	19,410,914	12,715,712

위 지분상품을 처분하는 경우 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

9. 매출채권 및 기타금융자산

(1) 매출채권 및 손실충당금

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
고객과의 계약에서 생긴 매출채권	4,942,330	23,968,895
손실충당금	-	(2,590,498)
매출채권(순액)	4,942,330	21,378,397

매출채권은 정상적인 영업 과정에서 판매된 재화나 용역에 대하여 고객이 지불해야 할 금액입니다. 최초 인식시점에 매출채권이 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 거래가격을 공정가치로 측정합니다. 회사는 계약상 현금 흐름을 회수하는 목적으로 매출채권을 보유하고 있으므로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

(2) 기타금융자산

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
단기금융상품	2,500,000	-	2,500,000	21,000,000	-	21,000,000
미수금	1,946,330	-	1,946,330	7,645,762	163,410	7,809,172
미수수익	515,426	-	515,426	310,042	-	310,042
대여금	16,029,108	9,811,000	25,840,108	4,529,108	9,811,000	14,340,108
임차보증금	16,000	142,129	158,129	90,200	162,807	253,007
총 장부금액	21,006,864	9,953,129	30,959,993	33,575,112	10,137,217	43,712,329
차감: 손실충당금	(2,151,393)	(9,811,000)	(11,962,393)	(2,151,393)	(9,974,410)	(12,125,803)
상각후원가	18,855,471	142,129	18,997,600	31,423,719	162,807	31,586,526

10. 기타자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
선급금	-	609,320
선급비용	66,863	31,602
합 계	66,863	640,922

11. 유형자산

(1) 유형자산의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
토지	54,797	5,450,975
건물	586,298	18,427,375
감가상각누계액	(274,654)	(5,427,691)
구축물	-	5,933,835
감가상각누계액	-	(1,742,967)
정부보조금	-	(28,235)
기계장치	-	20,576,742
감가상각누계액	-	(12,608,250)
차량운반구	36,988	256,194
감가상각누계액	(17,261)	(120,863)
공기구비품	628,497	2,491,937
감가상각누계액	(535,517)	(1,684,390)
정부보조금	-	(9,910)
연구기자재	-	7,954,805
감가상각누계액	-	(4,695,953)
정부보조금	-	(655,837)
건설중인자산	765,370	1,134,710
합 계	1,244,518	35,252,477

(2) 유형자산의 변동

(단위: 천원)

당기	기초	취득	처분	대체	감가상각비	인적분할	당기말
토지	5,450,975	-	-	-	-	(5,396,178)	54,797
건물	12,999,684	-	-	-	(326,667)	(12,361,373)	311,644
구축물	4,190,868	-	-	-	(98,897)	(4,091,971)	-
정부보조금	(28,235)	-	-	-	546	27,689	-
기계장치	7,968,492	4,900	-	-	(659,901)	(7,313,491)	-
차량운반구	135,331	-	-	-	(18,815)	(96,789)	19,727
공기구비품	807,547	101,425	(1)	-	(90,500)	(725,491)	92,980
정부보조금	(9,910)	-	-	-	796	9,114	-
연구기자재	3,258,852	167,000	(1)	53,000	(405,674)	(3,073,177)	-
정부보조금	(655,837)	(71,172)	-	-	108,266	618,743	-
건설중인자산	1,134,710	1,066,511	-	(54,752)	-	(1,381,099)	765,370
합 계	35,252,477	1,268,664	(2)	(1,752)	(1,490,846)	(33,784,023)	1,244,518

(단위: 천원)

전기	기초	취득	처분	대체	감가상각비	기타	전기말
토지	2,608,769	-	-	1,182,239	-	1,659,967	5,450,975
건물	12,444,603	-	-	-	(921,369)	1,476,450	12,999,684
구축물	4,443,545	-	(14,674)	57,979	(295,982)	-	4,190,868
정부보조금	(29,872)	-	-	-	1,637	-	(28,235)
기계장치	8,692,895	-	(8)	1,290,971	(2,015,366)	-	7,968,492
차량운반구	102,428	-	(1)	74,711	(41,807)	-	135,331
공기구비품	876,392	-	(288)	225,815	(294,372)	-	807,547
정부보조금	(1,865)	(9,943)	-	-	1,898	-	(9,910)
연구기자재	3,181,109	-	(837)	1,156,451	(1,077,871)	-	3,258,852
정부보조금	(935,855)	(69,389)	829	-	348,578	-	(655,837)
전시장비	656,558	-	(518,478)	-	(138,080)	-	-
건설중인자산	785,675	4,342,241	-	(3,993,206)	-	-	1,134,710
합 계	32,824,382	4,262,909	(533,457)	(5,040)	(4,432,734)	3,136,417	35,252,477

(3) 감가상각비가 포함된 항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정명	당기	전기
영업비용	46,137	118,708
중단영업손익	1,444,709	4,314,026
합계	1,490,846	4,432,734

12. 리스

회사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(1) 재무상태표에 인식된 금액

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
사용권자산		
부동산	330,544	225,778
차량운반구	173,969	602,175
합 계	504,513	827,953

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
리스부채		
유동	134,275	280,844
비유동	332,012	454,817
합 계	466,287	735,661

당기 중 증가된 사용권자산은 454백만원(전기: 247백만원)입니다.

(2) 포괄손익계산서에 인식된 금액

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	66,733	91,380
차량운반구	128,007	209,339
합 계	194,740	300,719
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	16,829	25,769
단기리스료	28,633	183,808
단기리스가 아닌 소액자산 리스료	49,733	201,195

당기 중 리스의 총 현금유출은 267백만원(전기: 686백만원)입니다.

13. 무형자산

(1) 무형자산의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
개발비	-	1,641,014
정부보조금	-	(997,840)
산업재산권	2,801	82,354
소프트웨어	15,523	317,063
정부보조금	-	(43,226)
기타의무형자산	1,278,750	1,770,021
회원권	301,374	301,374
합 계	1,598,448	3,070,760

(2) 무형자산의 변동

(단위: 천원)

당기	기초	취득	처분	대체 등	상각비	인적분할	당기말
개발비	1,641,014	-	-	-	(117,451)	(1,523,563)	-
정부보조금	(997,840)	-	-	-	72,792	925,048	-
산업재산권	82,354	12,271	-	-	(9,475)	(82,349)	2,801
소프트웨어	317,063	30,460	-	1,752	(69,959)	(263,793)	15,523
정부보조금	(43,226)	-	2	-	3,759	39,465	-
기타의무형자산	1,770,021	100,000	-	-	(73,160)	(518,111)	1,278,750
회원권	301,374	-	-	-	-	-	301,374
합 계	3,070,760	142,731	2	1,752	(193,493)	(1,423,304)	1,598,448

(단위: 천원)

전기	기초	취득	대체 등	상각비	전기말
개발비	1,993,366	-	-	(352,352)	1,641,014
정부보조금	(1,216,216)	-	-	218,376	(997,840)
산업재산권	66,811	36,535	-	(20,992)	82,354
소프트웨어	397,790	95,411	5,040	(181,178)	317,063
정부보조금	(54,502)	-	-	11,276	(43,226)
기타의무형자산	416,586	1,450,000	-	(96,565)	1,770,021
회원권	301,374	-	-	-	301,374
합 계	1,905,209	1,581,946	5,040	(421,435)	3,070,760

(3) 무형자산상각비가 포함된 항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정명	당기	전기
영업비용	63,559	51,883
중단영업손익	129,936	369,552
합계	193,495	421,435

(4) 회사가 당기 중 비용으로 인식한 연구와 개발 지출의 총액은 2,457백만원(전기: 6,314백만원)이며, 전액 중단영업손익에 포함돼 있습니다.

(5) 회사는 무형자산과 관련한 취득약정을 체결하고 있습니다(주석 32 참조).

14. 종속기업 및 관계기업투자

(1) 종속기업 및 관계기업 투자 현황

(단위: 천원)

구분	회사명	소재지	당기말		전기말		전기초	
			지분율	장부금액	지분율	장부금액	지분율	장부금액
종속기업	(주)에코프로비엠	한국	46.20%	55,195,500	52.41%	57,435,169	54.46%	58,319,254
	(주)에코프로에이치엔(*1)	한국	31.40%	455,095,925	-	-	-	-
	(주)에코프로이노베이션	한국	100.00%	7,081,066	100.00%	7,081,066	100.00%	6,681,086
	(주)에코프로지이엠	한국	69.35%	37,367,328	80.18%	37,367,328	68.52%	6,427,727
	(주)에코프로에이피	한국	90.35%	18,766,850	90.35%	18,766,850	90.35%	18,766,850
	(주)에코프로씨엔지	한국	47.50%	19,000,000	47.06%	4,000,000	-	-
	(주)아이스퀘어벤처스	한국	55.00%	2,750,000	55.00%	2,750,000	-	-
	(주)에코로지스틱스(*2)	한국	100.00%	300,000	-	-	-	-
	포항 아이스퀘어 그린테크 제1호 벤처투자조합(*2)	한국	45.00%	1,800,000	-	-	-	-
	상해예커환경과학유한공사	중국	100.00%	585,203	100.00%	585,203	100.00%	585,203
소 계				597,941,872		127,985,616		90,780,120
관계기업	강원-아이스퀘어 중소벤처펀드 2호(*2)	한국	12.00%	240,000	-	-	-	-
	(주)에픽트	한국	48.72%	-	48.72%	-	48.72%	-
	(주)카우치그램	한국	47.37%	-	47.37%	-	47.37%	-
	(주)이에프텍(*3)	한국	-	-	-	-	37.97%	-
	소 계			240,000		-		-
합 계				598,181,872		127,985,616		90,780,120

(*1) (주)에코프로에이치엔에 대한 소유지분율이 과반수 미만이나, 나머지 주주는 주로 1%이하 주주로 넓게 분산돼 있으며 과거 4년간 주주총회에서 회사의 지분율만으로도 의사결정 과정에서 과반수의 의결권을 행사할 수 있었던 상황 등을 감안하여 회사가 (주)에코프로에이치엔을 지배하는 것으로 판단했습니다.

- (*2) 당기 중 회사가 신규 출자하였습니다.
 (*3) 전기 중 청산되어 관계기업에서 제외되었습니다.

(2) 종속기업투자 및 관계기업투자의 변동

(단위: 천원)

당기	회사명	기초	취득	처분	손상차손(*)	당기말
종속기업	(주)에코프로비엠	57,435,169	-	(2,239,669)	-	55,195,500
	(주)에코프로에이치엔	-	663,582,000	-	(208,486,075)	455,095,925
	(주)에코프로이노베이션	7,081,066	-	-	-	7,081,066
	(주)에코프로지이엠	37,367,328	-	-	-	37,367,328
	(주)에코프로에이피	18,766,850	-	-	-	18,766,850
	(주)에코프로씨엔지	4,000,000	15,000,000	-	-	19,000,000
	(주)아이스퀘어벤처스	2,750,000	-	-	-	2,750,000
	(주)에코로지스틱스	-	300,000	-	-	300,000
	포항 아이스퀘어 그린테크 제1호 벤처투자조합	-	1,800,000	-	-	1,800,000
	상해예커환경과학유한공사	585,203	-	-	-	585,203
	소계	127,985,616	680,682,000	(2,239,669)	(208,486,075)	597,941,872
관계기업	강원-아이스퀘어 중소벤처펀드 2호	-	240,000	-	-	240,000
합 계		127,985,616	680,922,000	(2,239,669)	(208,486,075)	598,181,872

(단위: 천원)

전기	회사명	기초	취득	처분	전기말
종속기업	(주)에코프로비엠	58,319,254	-	(884,085)	57,435,169
	(주)에코프로이노베이션	6,681,086	399,980	-	7,081,066
	(주)에코프로지이엠	6,427,727	30,939,601	-	37,367,328
	(주)에코프로에이피	18,766,850	-	-	18,766,850
	(주)에코프로씨엔지	-	4,000,000	-	4,000,000
	(주)아이스퀘어벤처스	-	2,750,000	-	2,750,000
	상해예커환경과학유한공사	585,203	-	-	585,203
합 계		90,780,120	38,089,581	(884,085)	127,985,616

(*) 회사는 당기 중 종속기업인 (주)에코프로에이치엔에 대한 투자의 장부금액이 해당 종속기업 순자산의 장부금액을 초과하여 손상검사를 수행하였으며, 회수가능액인 455,096백만원과 장부금액 663,582백만원의 차이 208,486백만원을 당기에 손상차손으로 포괄손익계산서상 기타손익으로 인식했습니다. 회수가능액은 처분부대원가를 차감한 공정가치에 근거하여 측정됐으며, 시장접근법을 사용하여 추정했습니다. 추정에 사용된 주요 가정은 아래와 같습니다.

- (i) 경영권 프리미엄: 23.91%
- (ii) 처분부대원가: 공정가치의 1%

15. 기타금융부채

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
미지급금	2,126,405	-	2,126,405	10,560,991	519,359	11,080,350
미지급비용	308,344	-	308,344	997,382	443,460	1,440,842
임대보증금	-	-	-	14,040	-	14,040
금융보증부채(*)	-	9,821,330	9,821,330	-	14,814,616	14,814,616
합계	2,434,749	9,821,330	12,256,079	11,572,413	15,777,435	27,349,848

(*) 회사는 종속기업인 (주)에코프로지이엠이 발행한 전환상환우선주의 투자자가 우선주의 상환을 청구하고 청구일로부터 60일 이내에 상환 받지 못한 경우에 회사에게 (주)에코프로지이엠 주식에 대한 풋옵션을 행사할 수 있도록 하는 풋백옵션 약정을 체결하였으며, 투자자의 손실을 보상하기 위해 지급하여야 하는 의무의 공정가치를 금융보증부채로 인식하였습니다.

(주)에코프로지이엠 관련 풋백옵션 약정의 주요 내용은 다음과 같습니다.

구 분	발 행 내 역
계약의 주체	- (주)에코프로 - (주)에코프로지이엠 - BRV Lotus Growth Fund 2015, L.P.
계약만기일	본 계약은 (a) 주주들 상호 합의에 따라 해지되거나 (b) BRV Lotus Growth Fund 2015, L.P.의 지분 비율이 5% 이하가 되어 자동해지될 때까지 효력이 지속됨.
행사 가능 기간	아래 (i)의 풋옵션은 (a)에 따른 계약 해지 이후에는 행사할 수 없으나 그 외의 경우에는 계약 해지 전후를 불문하고 행사 가능하고, (ii)의 풋옵션은 계약 해지 전후를 불문하고 행사 가능함. (i) 지정 기간 내 풋옵션(일반 풋옵션): 신주인수계약서의 거래종결일로부터 4년에서 5.5년 (ii) 의무 불이행에 기한 풋옵션: 신주인수계약서의 거래종결일로부터 5.5년 이내
행사조건 및 행사가액 등 계약조건	(1) 지정 기간 내 풋옵션(일반 풋옵션) - 행사조건: BRV Lotus Growth Fund 2015, L.P.는 대상 주식의 만기 상환(Redemption at Maturity)을 먼저 청구하고 청구일로부터 60일 이내에 상환받지 못한 경우 회사에게 풋옵션 행사 가능 - 행사가액: (i) BRV Lotus Growth Fund 2015, L.P.에게 발행된 제1종 종류주식의 발행가액에 연복리 6%의 이율에 따라 계산한 금액을 더한 금액으로부터 풋옵션 행사통지가 도달한 날까지 BRV에게 지급된 배당금을 공제한금액
	(2) 의무 불이행에 기한 풋옵션 - 행사조건: 5.5년 내에 다음과 같은 사건이 발생할 경우 BRV Lotus Growth Fund 2015, L.P.는 대상 주식의 상환을 먼저 청구하고 청구일로부터 60일 이내에 상환 받지 못한 경우에 회사에게 풋옵션 행사 가능. 다만 아래 사유 중 (vii) 자발적인지 여부를 불문하고 (주)에코프로지이엠에 해산, 청산 등의 사유가 발생한 때에는 상환 청구를 먼저 할 필요 없음. (i) (주)에코프로지이엠의 자산 전부 혹은 중요한 부분이 매각되었을 때 (ii) (주)에코프로지이엠 혹은 회사가 신주인수계약서 또는 본 계약의 진술 및 보장을 중대하게 위반했을 때 (iii) (주)에코프로지이엠이 본 계약 혹은 신주인수계약서를 이행함으로써 상법 혹은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 기타 법령을 중대하게 위반하게 될 때 (iv) (주)에코프로지이엠 재무제표에 대한 감사의 의견이 한정, 부적정 혹은 의견 거절일 때 (v) (주)에코프로지이엠의 영업 전부 혹은 중요한 일부가 중단되거나 변경된 때

구 분	발 행 내 역
	(vi) 4년이 될 때까지 (주)에코프로지이엠의 상장이 이뤄지지 아니한 때 (vii) 자발적인지 여부를 불문하고 (주)에코프로지이엠에 해산, 청산 등의 사유가 발생한 때 (viii) (주)에코프로지이엠 혹은 회사가 본 계약 혹은 확약과 의무를 중대하게 위반한 때 - 행사가액: (i) BRV Lotus Growth Fund 2015, L.P.에게 발행된 주식의 발행가액에 연복리 15%의 이율에 따라 계산한 금액을 더한 금액으로부터 BRV Lotus Growth Fund 2015, L.P.에게 지급된 배당금을 공제한 금액 - 기초자산: BRV Lotus Growth Fund 2015, L.P.가 보유한 (주)에코프로지이엠 발행 주식 8,040,186주 (1주당 액면가액 500원, 발행가액 2,691원)

16. 차입금

(1) 차입금 장부금액의 내역

(단위: 천원)

구 분		차입처	최장 만기일	연이자율(% 당기말)	당기말	전기말
단기 차입금	원화대출	하나은행	-	-	-	28,500,000
	원화대출	국민은행	2022.03.27	1.94	10,000,000	10,000,000
	원화대출	산업은행	-	-	-	3,000,000
	외화대출	신한은행	-	-	-	3,000,000
교환사채	원화사채	제19회 무보증 사모사채	2023.06.12	-	432,201	44,019,057
전환사채	원화사채	제20회 무보증 사모사채	2026.07.27	-	111,442,856	-
소 계					121,875,057	88,519,057
차감: 차입금(유동)					10,432,201	88,519,057
차입금(비유동)					111,442,856	-

(2) 회사가 발행한 교환사채의 발행내용은 다음과 같습니다.

구 분	발 행 내 역
교환사채의 종류	무기명식 이권부 무보증 사모 교환사채
교환시 발행할 주식의 종류	(주)에코프로비엠의 기명식 보통주식
최초 발행금액	800억원
교환청구기간	2020년 7월 12일 부터 2023년 5월 12일
교환가격	교환대상주식 1주당 133,100원
발행시 교환주식수	601,051주
잔여 교환주식수	3,775주
교환권 미행사 사채 상환방법	만기일에 사채 액면가액의 103.0416% 상환

구 분	발 행 내 역
교환가액 조정에 관한 사항	<p>가. 인수인이 교환청구를 하기 전에 대상회사가 시가를 하회하는 발행가격으로 (i) 유상증자 또는 주식관련사채를 발행하거나 (ii) 무상증자, 주식배당, 준비금의 자본전입 등을 하는 경우에는 인수인의 교환가액을 아래의 산식에 따라 조정하기로 한다.</p> <p>유·무상증자를 병행 실시하는 경우, 유상증자의 1주당 발행가액이 시가를 상회하는 때에는 유상증자에 의한 신발행주식수는 교환가격 조정에 적용하지 아니하고, 무상증자에 의한 신발행주식수만 적용한다.</p> <p>본 가목에 따른 교환가격의 조정일은 (i)의 경우 해당 증권의 발행일로, (ii)의 경우 주식배당, 준비금의 자본전입 등으로 인한 신주의 발행일로 한다.</p> <p>나. 대상회사의 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등에 의하여 교환가액의 조정이 필요한 경우에는 각각 그 비율을 고려하여 교환가액을 조정하는 등 당해 합병 또는 자본의 감소 직전에 교환사채가 전액 주식으로 교환되었더라면 교환사채권자가 가질 수 있었던 주식수를 그 가치 또는 그 이상으로 보장하는 방법으로 교환가액을 조정한다.</p>

회사가 발행한 교환사채의 당기 교환 청구된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

청구월	청구주식수
1월	161,530
4월	45,078
6월	147,745
7월	12,513
8월	35,077
9월	9,012
10월	8,635
11월	8,645
합 계	428,235

(3) 회사가 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	발 행 내 역
전환사채의 종류	무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채
전환시 발행할 주식의 종류	주식회사 에코프로의 기명식 보통주식
전환청구기간	2022년 7월 27일 부터 2026년 7월 27일
전환가격	전환대상주식 1주당 64,300원
발행시 전환주식수	2,332,814주
회사의 매도청구권	매도청구비율 40.0% 매도청구상환율 0.5%
매도청구시점	2022년 7월 27일 부터 2024년 7월 27일
전환가액 조정에 관한 사항	<p>가. 본 사채를 소유한 자가 전환청구를 하기 전에 대상회사가 시가를 하회하는 발행가격으로 (i) 유상증자 또는 주식 관련사채를 발행하거나 (ii) 무상증자, 주식배당, 준비금의 자본전입 등을 하는 경우에는 인수인의 교환가액을 아래의 산식에 따라 조정하기로 한다.</p> <p>유·무상증자를 병행 실시하는 경우, 유상증자의 1주당 발행가액이 시가를 상회하는 때에는 유상증자에 의한 신발행주식수는 교환가격 조정에 적용하지 아니하고, 무상증자에 의한 신발행주식수만 적용한다.</p> <p>본 가목에 따른 전환가격의 조정일은 (i)의 경우 해당 증권의 발행일로, (ii)의 경우 주식배당, 준비금의 자본전입 등으로 인한 신주의 발행일로 한다.</p> <p>나. 대상회사의 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등에 의하여 전환가액의 조정이 필요한 경우에는 각각 그 비율을 고려하여 전환가액을 조정하는 등 당해 합병 또는 자본의 감소 직전에 전환사채가 전액 주식으로 교환되었더라면 전환사채권자가 가질 수 있었던 주식수를 그 가치 또는 그 이상(조정된 전환가액의 소수점 이하 금액에 대한 조정)으로 보장하는 방법으로 전환가액을 조정한다.</p>

17. 파생상품

(1) 파생상품의 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
파생상품부채		
교환사채 교환권 옵션	1,411,659	32,051,618
에코프로씨엔지 보통주 풋옵션	4,259,395	679,809
합 계	5,671,054	32,731,427

(2) ㈜에코프로씨엔지 관련 풋옵션 약정은 다음과 같습니다.

발 행 내 역	
계약의 주체	<ul style="list-style-type: none"> - ㈜에코프로 - ㈜에코프로씨엔지 - ETERNAL PLUS LIMITED
계약만기일	본 계약은 (a) 주주들 상호 합의에 따라 해지되거나 (b) ETERNAL PLUS LIMITED의 지분 비율이 5% 이하가 되어 자동해지될 때까지 효력이 지속됨.
행사 가능 기간	(i) 의무 불이행에 기한 풋옵션: 1차 증자(initial closing) 거래종결일로부터 11.5년 이내 (ii) 의무 불이행 풋옵션 행사가능기간 내 대상회사의 상장이 완료될 경우 상장이 완료된 시점으로부터 행사가능기간 종료
행사조건 및 행사가액 등 계약조건	(1) 의무 불이행에 따른 풋옵션 - 행사조건: 1차 증자(initial closing) 거래종결일로부터 11.5년이 되기까지의 기간 동안 아래와 같은 사건이 발생하는 경우 (i) ㈜에코프로씨엔지의 자산 전부 혹은 중요한 부분이 매각되었을 때 (ii) ㈜에코프로씨엔지 혹은 신고인이 주주간계약 또는 신주인수계약상의 진술 및 보장을 중대하게 위반했을 때 (iii) 상법 또는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률을 중대하게 위반하여 본 계약 및 신주인수계약을 이행 할 수 없을 때 (iv) ㈜에코프로씨엔지의 재무제표에 대한 감사의 의견이 한정, 부정적 혹은 의견 거절일 때 (v) ㈜에코프로씨엔지의 영업 전부 혹은 중요한 일부가 중단되거나 변경된 때 (vi) 1차 증자(initial closing) 거래종결일로부터 10년이 될 때까지 대상회사의 상장이 이뤄지지 아니한 때 (vii) 자발적인지 여부를 불문하고 대상회사에 해산, 청산 등의 사유가 발생한 때 (vii) ㈜에코프로씨엔지 혹은 신고인이 주주간계약 혹은 신주인수계약상 확약과 의무를 중대하게 위반한 때 - 행사가액: ETERNAL은 1차 증자를 통해 인수한 보통주는 발행가액에서 풋옵션 행사 통지를 신고인이 수령할 때까지 투자자가 배당 받은 금액의 총액을 공제한 만큼의 가액으로, 2차 증자를 통해 인수한 보통주는 발행가액에 연 4%의 복리를 가산한 금액에서 풋옵션 행사 통지를 신고인이 수령할 때까지 투자자가 배당 받은 금액의 총액을 공제한 금액

(3) (주)에코프로씨엔지 관련 콜옵션 약정은 다음과 같습니다.

발 행 내 역	
계약의 주체	- (주)에코프로 - (주)에코프로씨엔지 - ETERNAL PLUS LIMITED
계약만기일	본 계약은 (a) 주주들 상호 합의에 따라 해지되거나 (b) ETERNAL PLUS LIMITED의 지분 비율이 5% 이하가 되어 자동해지될 때까지 효력이 지속됨.
행사 가능기간	1차 증자(initial closing) 거래종결일로부터 2023년 6월 30일까지
행사권리	투자자가 회사의 총 발행주식(자기주식 제외, 전환, 행사, 완전 희석 기준)의 30%를 보유하는 범위 내에서 전환상환우선주를 인수할 권리
행사가액 산정	- 다수의 비교 대상 회사들의 평균EV/EBITDA배수에 회사의 EBITDA를 곱하여 산정 - EV는 2022년 12월 31일 기준으로 계산 - EBITDA는 본 8.6(a) 하에서 2022 회계연도에 대해 계산 - 비교 대상 기업들은 투자자와 지배주주가 공동으로 공정하고 합리적인 방법으로 결정 - 평균 EV/EBITDA배수의 floor과 cap은 각각 10과 30으로 정함.

18. 기타부채

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
예수금	426,491	859,996
부가세예수금	347,075	-
충당부채	-	551,152
합계	773,566	1,411,148

19. 순확정급여부채

19.1 확정급여제도

회사는 최종임금기준 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 연금의 수준은 종업원의 근무기간 및 최종 임금에 근거하여 산출되며, 연금의 대부분은 기금에 적립되어 외부 전문 신탁사에 의해 운영되나, 일부 연금은 기금에 적립돼 있지 않습니다. 한편, 기금을 운영하는 외부 전문 신탁사는 해당 국가의 규제를 받습니다.

(1) 순확정급여부채 산정 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	5,561,029	11,183,873
사외적립자산의 공정가치	(1,630,614)	(4,933,623)
재무상태표상 순확정급여부채	3,930,415	6,250,250

(2) 확정급여채무의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	11,183,873	9,447,333
당기근무원가	1,998,979	2,784,047
이자비용	120,460	176,774
재측정요소:		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(28,891)	-
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(269,834)	(145,025)
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	1,558,796	293,756
제도에서의 지급액:		
- 급여의 지급	(447,795)	(1,135,464)
관계사 전출입	563,988	(237,548)
인적분할	(9,118,547)	-
보고기간말 금액	5,561,029	11,183,873

(3) 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	4,933,623	3,938,966
이자수익	141,565	96,951
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(130,467)	(47,451)
기여금:		
- 사용자	-	1,500,000
제도에서의 지급:		
- 급여의 지급	(172,278)	(495,653)
관계사 전출입	385,612	(59,190)
인적분할	(3,527,441)	-
보고기간말 금액	1,630,614	4,933,623

(4) 사외적립자산의 구성 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	공시가격	구성비(%)	공시가격	구성비(%)
현금및현금성자산	2,515	0.2	12,783	0.3
정기예금	1,625,676	99.7	4,920,840	99.7
수익증권	2,423	0.1	-	-
합계	1,630,614	100	4,933,623	100

(5) 주요 보험수리적가정

구분	당기	전기
할인율	2.95%	2.62%
임금상승률	3.60%	3.00%

(6) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

(단위: 천원)

구분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동폭	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1%	(403,537)	473,151
임금상승률	1%	465,609	(405,263)

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었습니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정 시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도 분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

회사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다.

2022년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 1,276백만원입니다.

확정급여채무의 가중평균만기는 8.07년(전기말: 14.22년)입니다. 당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구분	1년미만	1년~2년미만	2~5년미만	5년이상	합계
당기말	322,666	369,096	2,676,899	3,856,094	7,224,755
전기말	2,576,426	293,486	833,149	11,710,411	15,413,472

19.2 기타장단기종업원급여부채

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기타장기종업원급여부채	109,270	356,653

20. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 법인세비용 내역

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	15,447,490	5,499,084
전기법인세의 조정사항	5,229	-
총당기법인세	15,452,719	5,499,084
이연법인세		
일시적차이의 증감	2,428,508	214,964
법인세비용	17,881,227	5,714,048

(2) 회사의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 회사의 이익에 대해 적용되는 한계세율을 사용하여 이론적으로 계산한 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	(132,657,523)	5,722,678
적용세율로 계산된 법인세비용	(27,612,448)	1,236,990
법인세 효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(1,087,665)	(3,423)
- 세무상 차감되지 않는 비용	191,672	185,192
- 미인식 이연법인세의 변동	45,600,510	3,337,323
- 세액공제로 인한 효과	(546,531)	(3,770,209)
- 기타	1,335,689	4,728,175
당기 조정항목	45,493,675	4,477,058
법인세비용	17,881,227	5,714,048

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

(단위: 천원)

구분	당기			전기		
	반영 전	법인세 효과	반영 후	반영 전	법인세 효과	반영 후
기타포괄손익- 공정가치 측정 지분상품 평가손익	6,695,202	(1,472,944)	5,222,258	7,442,549	(1,637,361)	5,805,188
재측정요소	(1,329,467)	292,483	(1,036,984)	(196,181)	43,160	(153,021)
합계	5,365,735	(1,180,461)	4,185,274	7,246,368	(1,594,201)	5,652,167

(4) 당기 및 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세 효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기법인세		
자기주식처분이익	(11,952)	-
이연법인세		
전환권대가	(9,172,340)	-
자산조정계정	(65,564,603)	-

(5) 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	1,355,356	4,373,181
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	360,681	7,202,214
소계	1,716,037	11,575,395
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(79,063,668)	(4,405,233)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(78,228)	(3,291,772)
소계	(79,141,896)	(7,697,005)
이연법인세자산 순액	(77,425,859)	3,878,390

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

(단위: 천원)

구분	당기초	계속영업	중단영업	기타포괄손익	자본	인적분할	당기말
미수수익	(18,033)	(63,342)	(8,172)	-	-	26,205	(63,342)
당기손익- 공정가치 측정 금융자산	(29,213)	-	(6,702)	-	-	35,915	-
기타포괄손익- 공정 가치 측정 금융자산	(1,637,361)	-	-	(1,472,944)	-	-	(3,110,305)
사용권자산	(182,150)	(41,430)	(3,631)	-	-	116,218	(110,993)
사외적립자산	(1,061,762)	(83,777)	(16,369)	-	-	803,174	(358,734)
교환사채	(2,960,483)	2,945,596	-	-	-	-	(14,887)
전환사채	-	689,768	-	-	(9,172,340)	-	(8,482,572)
압축기장충당금	(1,494,747)	58,287	-	-	-	-	(1,436,460)
현물출자	-	-	-	-	(65,564,603)	-	(65,564,603)
기타	(313,256)	453,360	(40,682)	-	-	(99,422)	-
이연법인세부채	(7,697,005)	3,958,462	(75,556)	(1,472,944)	(74,736,943)	882,090	(79,141,896)
확정급여채무	2,460,452	261,725	153,697	292,483	-	(1,955,967)	1,212,390
장기종업원급여부채	78,464	9,979	8,411	-	-	(72,814)	24,040
대손충당금	594,802	-	(34,829)	-	-	(559,973)	-
유형자산	510,082	3,225	39,100	-	-	(536,064)	16,343
무형자산	12,845	-	954	-	-	(13,799)	-
정보보조금	554,691	-	(49,209)	-	-	(505,482)	-
리스부채	161,845	55,810	3,728	-	-	(118,800)	102,583
연차수당	150,858	23,082	(40,195)	-	-	(83,629)	50,116
파생상품부채	7,051,356	(6,740,791)	-	-	-	-	310,565
이연법인세자산	11,575,395	(6,386,970)	81,657	292,483	-	(3,846,528)	1,716,037
순액	3,878,390	(2,428,508)	6,101	(1,180,461)	(74,736,943)	(2,964,438)	(77,425,859)

(단위: 천원)

구분	전기초	계속영업	중단영업	기타포괄손익	전기말
미수수익	-	-	(18,033)	-	(18,033)
당기손익- 공정가치 측정 금융자산	(23,061)	-	(6,152)	-	(29,213)
기타포괄손익- 공정 가치 측정 금융자산	-	-	-	(1,637,361)	(1,637,361)
사용권자산	(204,052)	11,405	10,497	-	(182,150)
사외적립자산	(842,938)	(40,115)	(178,709)	-	(1,061,762)
교환사채	-	(2,960,483)	-	-	(2,960,483)
압축기장충당금	(1,517,756)	23,009	-	-	(1,494,747)
기타	313,614	(470,058)	(156,812)	-	(313,256)
이연법인세부채	(2,274,193)	(3,436,242)	(349,209)	(1,637,361)	(7,697,005)

구분	전기초	계속영업	중단영업	기타포괄손익	전기말
확정급여채무	1,957,465	119,648	340,179	43,160	2,460,452
장기종업원급여부채	-	14,061	64,403	-	78,464
대손충당금	639,852	-	(45,050)	-	594,802
유형자산	390,162	3,225	116,695	-	510,082
무형자산	9,987	-	2,858	-	12,845
정보보호조금	619,959	-	(65,268)	-	554,691
리스부채	177,997	(8,299)	(7,853)	-	161,845
연차수당	136,717	1,133	13,008	-	150,858
파생상품	3,959,846	3,091,510	-	-	7,051,356
세액공제	2,540,723	-	(2,540,723)	-	-
이연법인세자산	10,432,708	3,221,278	(2,121,751)	43,160	11,575,395
순액	8,158,515	(214,964)	(2,470,960)	(1,594,201)	3,878,390

(7) 보고기간말 현재 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감할 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말	사유
종속기업투자	196,509,232	(7,144,247)	배당 및 처분하지 않을 예정
특수관계자 채권 대손충당금	11,888,061	11,685,390	세무상 공제되지 않는 비용
특수관계자에 제공한 지급보증	9,821,330	14,814,616	세무상 공제되지 않는 비용
파생상품부채	4,259,395	679,808	세무상 공제되지 않는 비용

21. 자본금과 주식발행초과금

회사가 발행할 주식의 총수는 200,000,000주이고, 발행한 주식수는 보통주식 23,975,672주(전기말: 22,090,191주)이며 1주당 액면금액은 500원입니다. 당기말 현재 발행 주식 중 215,506주(전기말: 218,698주)는 회사가 주주가치 제고 등을 위하여 보유하고 있습니다(주석 22 참조).

회사가 발행한 주식은 전액 납입 완료되었습니다.

(단위: 천원)

구 분	주식수 (단위: 주)	보통주	주식발행 초과금	합 계
전기초	22,090,191	11,045,096	53,229,012	64,274,108
전기말	22,090,191	11,045,096	53,229,012	64,274,108
주식배당	437,429	218,715	(1,700)	217,015
인적분할	(3,826,233)	(1,913,118)	(9,040,964)	(10,954,082)
현물출자를 통한 보통주 발행	5,274,285	2,637,143	650,595,170	653,232,313
당기말	23,975,672	11,987,836	694,781,518	706,769,354

22. 기타포괄손익누계액 및 기타자본항목

(1) 기타포괄손익누계액의 증감

(단위: 천원)

구 분	당기초	증감	당기말
기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산	5,805,188	5,222,258	11,027,446

(단위: 천원)

구 분	전기초	증감	전기말
기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산	-	5,805,188	5,805,188

상기 기타포괄손익누계액의 증감은 법인세 효과가 차감된 후의 금액입니다.

회사는 특정 지분상품투자의 공정가치를 기타포괄손익으로 인식하도록 지정하였습니다(주석 8). 이러한 공정가치 변동은 자본 내에서 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 잉여금으로 누적됩니다. 회사는 관련 지분상품을 제거하는 시점에서 이러한 잉여금을 이익잉여금으로 대체합니다.

(2) 기타자본항목의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
전환사채 자본요소	32,520,115	-
주식선택권	-	153,209
자기주식	(6,043,034)	(4,952,313)
자기주식처분이익	5,529,795	654,824
기타	(573,407,402)	(417,531)
합 계	(541,400,526)	(4,561,811)

23. 이익잉여금

이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금(*)	1,550,380	894,236
미처분이익잉여금	452,411,425	75,807,112
합 계	453,961,805	76,701,348

- (*) 회사는 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 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.

(2) 이익잉여금처분계산서

당기의 이익잉여금처분계산서는 2022년 3월 30일 주주총회에서 처분될 예정입니다.
(전기 처분 확정일: 2021년 3월 30일)

(단위: 천원)

과 목	당기		전기	
미처분 이익잉여금		452,411,424		75,807,112
전기이월이익잉여금	68,589,519		60,243,938	
순확정급여부채의 재측정요소	(1,036,984)		(153,021)	
당기순이익	384,971,967		15,716,195	
주식배당	(218,715)		-	
기타	105,637		-	
합 계		452,411,424		75,807,112
이익잉여금 처분액		11,476,160		7,217,593
이익준비금	1,021,687		656,145	
현금배당금 (현금배당주당배당금(원): 보통주: 당기 430원(68%) 전기 300원(60%)	10,216,871		6,561,448	
주식배당금 (주식배당주당배당금(원): 보통주: 당기 0.02주(2%) 전기 - 원	237,602		-	
차기이월 미처분이익잉여금		440,935,264		68,589,519

비교표시된 이익잉여금처분계산서는 회계정책 변경에 따른 조정을 반영한 것으로 조정 전에 작성되어 2021년 3월 30일에 처분 확정된 이익잉여금처분계산서와는 차이가 발생합니다.

24. 고객과의 계약에서 생기는 수익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
수익인식 시점		
한 시점에 인식	4,941,432	1,672,500
기간에 걸쳐 인식	12,422,940	5,316,972
총 수익	17,364,372	6,989,472

25. 영업비용

(단위: 천원)

과 목	당기	전기
급여	8,335,309	5,372,410
퇴직급여	1,109,356	980,964
복리후생비	956,386	594,888
여비교통비	62,400	40,232
접대비	98,147	64,325
통신비	111,218	30,047
가스수도료	-	6,857
전력비	130	-
세금과공과	118,244	29,679
감가상각비	162,295	194,825
지급임차료	97,921	68,375
수선비	38,738	20,700
보험료	14,027	3,491
차량유지비	61,570	52,816
운반비	27	43
교육훈련비	66,776	36,933
도서인쇄비	112,277	32,717
회의비	40,504	36,161
소모품비	69,437	37,781
지급수수료	1,506,177	1,706,251
외주용역비	40,147	20,901
광고선전비	44,767	33,521
무형자산상각비	63,559	51,883
사택관리비	39,889	38,506
행사비	53,445	16,695
합 계	13,202,746	9,471,001

26. 비용의 성격별 분류

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
제품 및 재공품의 변동	984,817	(3,795,382)
원재료 및 소모품 사용	7,871,158	18,516,422
종업원 급여	13,518,626	17,842,670
퇴직급여	1,977,874	2,477,029
유형자산 감가상각비	1,490,846	4,432,734
사용권자산 감가상각비	194,740	300,719
무형자산 상각비	193,495	421,435
외주가공비	5,141,082	26,639,023
외주용역비	1,705,914	3,639,720
기타 비용	7,015,455	16,273,894
합 계	40,094,007	86,748,264

27. 기타수익과 기타비용

27.1 기타수익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
외환차익	523,981	3,287
외화환산이익	56,794	-
당기손익- 공정가치 측정 금융자산 처분이익	-	93,000
교환사채의 교환권 행사이익	80,552,846	19,079,011
무형자산처분이익	2	-
사용권자산처분이익	755	223
금융보증부채환입	6,895,946	8,009,680
기타	40,486	9,641
합 계	88,070,810	27,194,842

27.2 기타비용

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
외환차손	-	24
외화환산손실	-	4,353
유형자산처분손실	-	266
사용권자산처분손실	672	-
종속기업투자손상차손	208,486,075	-
기부금	131,631	3,776
금융보증부채전입	1,902,660	120,247
기타	25,448	76,498
합 계	210,546,486	205,164

28. 금융수익과 금융원가

28.1 금융수익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이자수익	1,163,156	252,510
파생상품평가이익	-	2,947,537
합 계	1,163,156	3,200,047

28.2 금융원가

단위: 천원)

구 분	당기	전기
이자비용	4,921,577	3,813,438
사채상환손실	-	117,009
파생상품거래손실	-	1,929,330
파생상품평가손실	10,585,052	16,125,743
합 계	15,506,629	21,985,520

29. 주당순이익

기본주당이익은 회사의 보통주당기순이익을 회사가 매입하여 자기주식(주식 21 참조)으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정했습니다.

(1) 보통주당기순이익

구 분	당기	전기
보통주당기순이익	(-) 150,538,750 천원	8,631 천원
중단영업손익	535,510,717 천원	15,707,564 천원
합 계	384,971,967 천원	15,716,195 천원
가중평균 유통보통주식수	20,439,187 주	21,947,621 주
기본주당이익		
계속영업 보통주 주당손실	(-) 7,365 원	- 원
중단영업 보통주 주당이익	26,200 원	716 원

(2) 희석주당순이익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 전환사채가 있습니다. 2021년 7월 27일에 발행한 전환사채는 희석효과가 없음에 따라 희석주당순이익 계산시 포함하지 않았으므로 기본주당이익과 희석주당이익은 동일합니다.

30. 배당금

당기 및 전기에 지급된 배당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
2021년 12월 31일로 종료되는 회계연도에 지급된 배당금		
· 2020년 12월 31일로 종료되는 회계연도에 대한 현금 배당금 전기: 주당 300원, 전전기: 주당 300원	6,561,448	6,627,057
· 2020년 12월 31일로 종료되는 회계연도에 대한 주식 배당금 전기: 주당 0.02주, 전전기: -	218,715	-
총 배당	6,780,163	6,627,057

당 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 430원(전기: 300원)과 10,454백만원(전기: 6,561백만원)이며 2022년 3월 30일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금 및 미교부주식배당금을 반영하고 있지 않습니다.

31. 현금흐름

(1) 영업으로부터 창출된 현금흐름

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전 순이익		
세전 계속영업이익(손실)	(132,657,523)	5,722,678
세전 중단영업이익(주식 34)	2,982,353	18,178,524
조정:		
감가상각비(주식 12)	1,490,846	4,432,735
사용권자산감가상각비(주식 13)	194,740	300,719
무형자산상각비(주식 14)	193,495	421,435
투자부동산상각비	58,104	174,312
대손상각비	(163,910)	(284,488)
기타의대손상각비	-	(490)
유형자산처분손실(주식 27)	2	522,326

구 분	당기	전기
무형자산처분이익	(2)	-
사용권자산처분손(익)	(84)	311
비현금 종업원급여 - 주식기준보상(주석 21)	85,917	219,969
비현금 종업원급여 - 퇴직급여(주석 18)	1,977,874	2,863,869
비현금 종업원급여 - 장기종업원급여	84,588	376,153
파생상품부채평가손실(주석 28)	10,585,052	13,178,206
파생상품부채처분손실	-	1,929,330
당기손익- 공정가치 측정 금융자산 평가이익	(41,016)	(27,962)
당기손익- 공정가치 측정 금융자산 처분이익	-	(93,000)
종속기업투자손상차손	208,486,075	-
사채상환손실	-	117,009
교환사채의 교환권 행사이익	(80,552,846)	(19,079,012)
금융보증부채전(환)입	(4,993,286)	(7,889,433)
순금융원가(주석 28)	3,758,421	4,118,630
영업활동에서 발생한 외환환산손(익)(주석 27,28)	(100,549)	42,300
기타	-	20,721
운전자본의 변동:		
재고자산 감소(증가)	1,525,148	(4,333,246)
매출채권 증가	(1,588,030)	(1,992,560)
그 밖의 영업자산 감소	5,334,512	13,635,174
매입채무 증가(감소)	(124,927)	267,684
그 밖의 영업부채 감소	(1,943,069)	(4,777,640)
영업으로부터 창출된 현금흐름	14,591,885	28,044,254

(2) 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
건설중인자산의 본계정 대체	54,752	3,993,206
유형자산 취득대가의 미지급	69,703	177,347
투자부동산의 유형자산 대체	-	3,136,417
교환권 행사를 통한 교환사채의 상환	45,149,012	29,513,780
인적분화로 인한 자산집단 분배	51,421,189	-
현물출자를 통한 종속기업투자의 취득	653,483,912	-

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

(단위: 천원)

구분	재무활동으로 인한 부채						합계
	유동성 리스부채	비유동성 리스부채	단기 차입금	장기 차입금	교환사채	전환사채	
전기초	262,267	546,813	25,500,000	90,000	-	-	26,399,080
재무현금흐름	(274,893)	-	19,000,000	(90,000)	79,960,000	-	98,595,107
취득 - 리스	44,499	202,363	-	-	-	-	246,862
기타 비금융변동(*)	248,971	(294,359)	-	-	(35,940,943)	-	(35,986,331)
전기말 순부채	280,844	454,817	44,500,000	-	44,019,057	-	89,254,718
당기초	280,844	454,817	44,500,000	-	44,019,057	-	89,254,718
재무현금흐름	(172,060)	-	-	-	-	150,000,000	149,827,940
취득 - 리스	123,675	319,009	-	-	-	-	442,684
인적분할	(157,993)	(382,004)	(34,500,000)	-	-	-	(35,039,997)
기타 비금융변동(*)	59,809	(59,809)	-	-	(43,586,856)	(38,557,144)	(82,144,000)
당기말 순부채	134,275	332,013	10,000,000	-	432,201	111,442,856	122,341,345

(*) 기타 비금융변동에는 비현금변동과 지급 시점에 현금흐름표에서 재무활동으로 표시된 이자 지급액이 포함되어 있습니다.

32. 우발상황 및 약정사항

(1) 특수관계자를 제외한 타인으로부터 제공받은 지급보증

(단위: 천원)

제공자	종류	보증금액
서울보증보험	이행계약, 인허가보증 등	3,024,690

(2) 금융기관과의 약정사항

(단위: 천원)

구분	금융기관	약정한도	실행금액
일반대출	국민은행	10,000,000	10,000,000

(3) 당기말 현재 발생하지 않은 무형자산 취득 및 자본적지출 약정금액은 464백만원입니다.

33. 특수관계자 거래

(1) 특수관계자 현황

특수관계 구분	당기	전기
종속기업	(주)에코프로비엠	(주)에코프로비엠
	(주)에코프로이노베이션	(주)에코프로이노베이션
	(주)에코프로지이엠	(주)에코프로지이엠
	상해예커환경과학유한공사	상해예커환경과학유한공사
	(주)에코프로에이피	(주)에코프로에이피
	(주)에코프로씨엔지	(주)에코프로씨엔지
	(주)아이스퀘어벤처스	(주)아이스퀘어벤처스
	(주)에코로지스틱스(*1)	-
	(주)에코프로이엠(*2)	(주)에코프로이엠
	EcoPro BM America, Inc. (*2,3)	-
	(주)에코프로글로벌(*2,3)	-
	포항 아이스퀘어 그린테크 제1호 벤처투자조합(*1)	-
	(주)에코프로에이치엔(*4)	-
	ECOPRO-UK LTD(*5)	-
관계기업	강원-아이스퀘어 중소벤처펀드 2호(*1)	-
	아이스퀘어 슈퍼 사이클 제1호 벤처투자조합(*6)	-
	아이스퀘어 ESG 제1호 조합(*6)	-
	아이스퀘어 ESG 제2호 조합(*6)	-
	(주)가우치그램	(주)가우치그램
	(주)에픽트	(주)에픽트
기타특수관계자	(주)에코프로ICT	(주)에코프로ICT
	(주)이룸티엔씨	(주)이룸티엔씨
	(주)해파랑우리	-

(*1) 당기 중 회사가 신규 출자하였습니다.

(*2) 회사의 종속기업인 (주)에코프로비엠을 통해 지배하고 있습니다.

(*3) 당기 중 회사의 종속기업인(주)에코프로비엠이 신규 출자하였습니다.

(*4) 당기 중 회사의 사업부문을 인적분할하여 신설하였습니다.

(*5) 당기 중 회사의 종속기업인 (주)에코프로에이치엔이 신규 출자하였습니다.

(*6) 당기 중 회사의 종속기업인 (주)아이스퀘어벤처스가 신규 출자하였습니다.

(2) 매출 및 매입 등 거래

(단위: 천원)

특수관계 구분	회사명	당기			전기	
		매출 등	매입 등	사용권자산의 취득	매출 등	매입 등
종속기업	(주)에코프로비엠	15,253,718	91,348	260,379	6,719,952	508,800
	(주)에코프로지이엠	4,636,300	-	-	525,500	-
	(주)에코프로이노베이션	559,619	-	-	216,133	-
	(주)에코프로에이피	21,600	-	-	7,000	-
	(주)에코프로씨엔지	160,953	-	-	44,566	-
	(주)에코프로이엠	152,100	-	-	6,000	-
	(주)아이스퀘어벤처스	8,100	-	-	2,400	-
	상해예커환경과학유한공사	-	24,597	-	-	11,072
	(주)에코로지스틱스	220	-	-	-	-
	(주)에코프로에이치엔	964,100	39,794	55,340	-	-
합 계		21,756,710	155,739	315,719	7,521,551	519,872

(3) 특수관계자에 대한 채권·채무의 주요 잔액

(단위: 천원)

당기말	회사명	채권		채무
		매출채권	기타채권	기타채무
종속기업	(주)에코프로비엠	4,593,380	67,873	272,548
	(주)에코프로지이엠	164,050	1,300	-
	(주)에코프로이노베이션	47,540	16,246,610	-
	(주)에코프로에이피	1,980	200	-
	(주)에코프로씨엔지	10,670	-	35,600
	(주)에코프로이엠	18,030	990	-
	(주)아이스퀘어벤처스	900	-	-
	(주)에코프로에이치엔	105,780	15,290	64,330
합 계		4,942,330	16,332,263	372,478

(단위: 천원)

전기말	회사명	채권		채무
		매출채권	기타채권	기타채무
종속기업	(주)에코프로비엠	74,300	154,864	1,070,987
	(주)에코프로지이엠	287,122	-	390,000
	(주)에코프로이노베이션	176,470	1,200	14,040
	(주)에코프로에이피	7,680	-	-
	(주)에코프로씨엔지	47,380	4,500,566	-
	(주)에코프로이엠	6,580	-	-
	(주)아이스퀘어벤처스	2,630	-	-
합 계		602,162	4,656,630	1,475,027

(4) 특수관계자와의 자금 거래

(단위: 천원)

당기	회사명	현금 출자	자금 대여	대여금 상환	리스부채 상환 (*)	주식 취득
종속기업	(주)에코프로씨엔지	15,000,000	5,500,000	10,000,000	-	-
	(주)에코로지스틱스	300,000	-	-	-	-
	포항 아이스퀘어 그린테크 제1호 벤처투자조합	1,800,000	-	-	-	-
	(주)에코프로이노베이션	-	16,000,000	-	-	-
	(주)에코프로비엠	-	-	-	10,965	-
	(주)에코프로에이치엔	-	-	-	2,582	663,582,000
관계기업	강원-아이스퀘어 중소벤처펀드 2호	240,000	-	-	-	-
합 계		17,340,000	21,500,000	10,000,000	13,547	663,582,000

(단위: 천원)

전기	회사명	현금 출자	자금 대여	대여금 상환	주식 취득
종속기업	(주)에코프로이노베이션	-	-	-	399,980
	(주)에코프로지이엠	28,387,703	-	-	-
	(주)에코프로씨엔지	4,000,000	4,500,000	-	-
	(주)아이스퀘어벤처스	2,750,000	-	-	-
기타	임직원	-	-	2,287	-
합 계		35,137,703	4,500,000	2,287	399,980

(*) 특수관계자와 체결한 리스계약에 따라 인식한 사용권자산과 리스부채는 각각 315백만

원과 302백만원이며, 리스부채의 이자 지급액은 5백만원입니다.

(5) 특수관계자에 제공한 지급보증

(단위: 천원, USD, CNY)

특수관계 구분	회사명	보증처	지급보증금액	보증기간	비고
종속기업	(주)에코프로지이엠(*)	대구은행	106,140,000	2017.09.27 ~ 2028.06.17	자금차입
		대구은행	USD 24,000,000	2021.01.14 ~ 2022.01.14	수입신용장
		대구은행	USD 4,800,000	2021.04.20 ~ 2022.04.20	통화선도
		수출입은행	24,000,000	2021.05.04 ~ 2022.05.04	자금차입
		산업은행	51,600,000	2020.12.28 ~ 2025.12.28	자금차입
		산업은행	USD 24,000,000	2020.05.21 ~ 2022.12.20	수입신용장
		하나은행	18,000,000	2020.12.28 ~ 2024.01.04	자금차입
		하나은행	USD 24,000,000	2021.11.14 ~ 2022.11.14	수입신용장
		하나은행	USD 6,000,000	2021.01.04 ~ 2022.01.04	통화선도
	(주)에코프로이노베이션	산업은행	60,000,000	2019.06.28 ~ 2030.07.02	자금차입
		신한은행	USD 27,120,000	2020.09.29 ~ 2023.09.29	자금차입
		신한은행	USD 4,380,000	2020.09.29 ~ 2023.09.29	통화선도
	(주)에코프로에이피	산업은행	36,000,000	2020.11.13 ~ 2030.11.27	자금차입
		하나은행	8,400,000	2021.08.23 ~ 2022.08.23	자금차입
	(주)에코프로씨엔지	산업은행	36,000,000	2021.04.14 ~ 2031.04.14	자금차입
	(주)에코프로에이치엔	하나은행	25,668,000	2021.05.01 ~ 2022.02.26	자금차입
	상해예커환경과학유한공사	천진소재	CNY 85,034,250	2021.11.16 ~ 2022.03.30	자금차입

(*) 회사는 종속기업인 (주)에코프로지이엠이 발행한 전환상환우선주에 대해 풋백옵션을 제공하고 있습니다.

(주)에코프로지이엠이 발행한 전환상환우선주 및 관련 풋백옵션 약정의 주요 내용은 다음과 같습니다.

구 분	발 행 내 역
종류	의결권부 배당 우선전환상환주식
전환청구기간	발행일로부터 1년이 경과한 다음날부터 상환기간 만료 전일까지
	상장성공시 1년이 경과한 다음날부터 언제든지 가능
전환비율	전환상환우선주 1주가 보통주식 1주로 전환되는 것을 원칙으로 하나, 전환비율 조정 조건에 해당하는 경우 그에 따름
보통주전환권	상환기일까지 전환상환우선주의 전부 또는 일부에 대하여 상환청구, 전환청구가 모두 이루어지지 않은 경우 전환상환우선주는 상환기일에 보통주식으로 자동 전환됨
상환청구	우선주가 보통주식으로 전환되거나 조기상환되는 경우를 제외하고, 계약일로부터 4년이되는날부터 5년 6개월이 되는날까지 1년 6개월동안 회사에 대하여 본건 우선주의 전부의 상환을 청구할 수 있음
상환금액	1주당 상환가액은 1주당 발행가액으로 함

구 분	발 행 내 역	
조기 상환권 옵션	만기시점 도래 전 다음의 상황이 발생할 경우 BRV Lotus Growth Fund 2015, L.P. 및 BRV Lotus Fund III(이하 "투자자")는 회사에 상환권 행사가 가능함 - (주)에코프로지이엠 자산의 중대한 부분이 매각된 경우 - (주)에코프로 및/또는 (주)에코프로지이엠이 신주인수계약서, 주주간계약서 상 진술과 보장(Representations and Warranties)에 중대한 위반이 있을 경우 - (주)에코프로 및/또는 (주)에코프로지이엠이 중대한 법 위반으로 인해 본 계약을 이행하지 못할 경우 - (주)에코프로지이엠 재무제표에 대해 감사인으로부터 적정의견을 받지 못하는 경우 - (주)에코프로지이엠의 영업(business operations)의 중대한 부분이 연기되거나 변경되는 경우 - 투자 시점으로부터 4년 이내에 (주)에코프로지이엠이 상장되지 못하는 경우 - (주)에코프로 또는(주)에코프로지이엠의 본 계약 관련 중대한 위반 사유가 발생한 경우	
풋백옵션	계약의 주체	- (주)에코프로 - (주)에코프로지이엠 - BRV Lotus Growth Fund 2015, L.P. - BRV Lotus Fund III
	계약만기일	본 계약은 (a) 주주들 상호 합의에 따라 해지되거나 (b) 투자자의 합산 지분 비율이 5% 이하가 되거나, (c) 투자자가 지분을 보유하지 않아 자동해지될 때까지 효력이 지속됨
	행사 가능 기간	신주인수계약서의 거래종결일로부터 5.5년 이내. 단 상기 (c)에 따른 계약 해지 이후에는 행사할 수 없으나 그 외의 경우에는 계약 해지 전후를 불문하고 행사가능함.
	행사조건 및 행사가액 등 계약조건	(1) 행사조건: 5.5년 내에 다음과 같은 사건이 발생할 경우 투자자는 대상 주식의 상황을 먼저 청구하고 청구일로부터 60일 이내에 상환 받지 못한 경우에 회사에게 풋백권 행사 가능. 다만 아래 사유중 (v ii) 자발적인지 여부를 불문하고 (주)에코프로지이엠에 해산, 청산 등의 사유가 발생한 때'에는 상환 청구를 먼저 할 필요 없음. (i) (주)에코프로지이엠의 자산 전부 혹은 중요한 부분이 매각되었을 때 (ii) (주)에코프로지이엠 혹은 (주)에코프로가 신주인수계약서 또는 본 계약의 진술 및 보장을 중대하게 위반했을 때 (iii) (주)에코프로지이엠이 본 계약 혹은 신주인수계약서를 이행함으로써 상법 혹은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 기타 법령을 중대하게 위반하게 될 때 (iv) (주)에코프로지이엠 재무제표에 대한 감사인의 의견이 한정, 부정적 혹은 의견 거절일 때 (v) (주)에코프로지이엠의 영업 전부 혹은 중요한 일부가 중단되거나 변경된 때 (vi) 4년이 될 때까지 (주)에코프로지이엠의 상장이 이뤄지지 아니한 때 (vii) 자발적인지 여부를 불문하고 (주)에코프로지이엠에 해산, 청산 등의 사유가 발생한 때 (viii) (주)에코프로지이엠 혹은 (주)에코프로가 본 계약 혹은 확약과 의무를 중대하게 위반한 때 (2) 행사가액: (i) 투자자에게 발행된 주식의 발행가액 (3) 기초자산: 투자자가 보유한 (주)에코프로지이엠 발행의 제2종 종류주식 5,567,851주 (1주당 액면가액 500원, 발행가액 3,600원)

(6) 특수관계자로부터 제공받은 지급보증

당기말 현재 회사의 일부 차입금 및 약정사항에 대해 대표이사로부터 지급보증을 제공받고 있습니다.

(7) 회사는 포항 아이스퀘어 그린테크 제1호 벤처투자조합에 4,500백만원을 출자하기로 하는 약정을 체결하였으며, 당기말 현재 미이행 출자 약정 금액은 2,700백만원이고, 강원-아이스퀘어 중소벤처펀드 2호에 1,200백만원을 출자하기로 하는 약정을 체결하였으며, 당기말 현재 미이행 출자약정금액은 960백만원입니다.

(8) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 등기이사를 포함하고 있습니다. 종업원 용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급됐거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여 및 기타 단기종업원 급여	2,175,764	1,932,907
퇴직급여	574,275	384,618
합 계	2,750,039	2,317,525

34. 중단영업 및 소유주에 대한 자산의 분배

(1) 인적분할의 개요

회사는 전기 중 11월 5일자 이사회 결의에 의거 대기오염방지 및 친환경소재 사업부문을 분할하는 결의를 했으며, 당기 중 3월 31일자 정기주주총회에서 동 결의안을 원안대로 승인했습니다. 회사분할의 진행 경과는 다음과 같습니다.

구 분	내용
분할방법	인적분할
분할회사	(주)에코프로(분할존속회사) (주)에코프로에이치엔(분할신설회사)
주주총회승인	2021년 3월 31일
분할완료	2021년 5월 1일

회사 분할 진행에 따라 대기오염방지 및 친환경소재 사업부문은 2021년 5월 1일에 소유주에게 분배됐으며, 이러한 결과는 당기 재무제표에 중단영업으로 표시돼 있습

니다. 비교표시된 손익계산서도 이에 따라 재작성되었습니다.

(2) 분할관련 일반내용

(가) 분할방법에 대한 설명

상법 제530조의2 내지 제530조의11의 규정이 정하는 바에 따라 분할되는 회사의 주주가 분할신주 배정기준일 현재의 지분율에 비례하여 분할신설회사의 주식을 배정받는 인적분할의 방법으로 대기오염방지 및 친환경소재 사업부문을 분할하였으며, 분할회사의 분할신주배정기준일 현재 주주명부에 등재되어 있는 주주를 대상으로 분할회사 소유주식 1주당 0.1698463주의 비율로 인적분할신설회사 신주를 배정하였습니다.

(나) 권리·의무의 승계 등에 관한 사항

분할되는 회사의 일체의 적극적, 소극적 재산 및 기타의 권리·의무와 재산적 가치가 있는 사실관계(인허가, 근로관계, 계약관계, 소송 등을 모두 포함)는 분할대상부문에 관한 것이면 해당 분할신설회사에게, 분할대상부문 이외의 부문에 관한 것이면 분할되는 회사에게 각각 귀속되는 것을 원칙으로 합니다.

(다) 분할에 따른 회사의 책임에 관한 사항

상법 제530조의3 제1항의 규정에 의거 주주총회의 특별결의에 의해 분할하며, 동법 제530조의9 제1항의 규정에 의거 분할되는 회사 또는 분할신설회사는 분할되는 회사의 분할 전 채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

(3) 분할된 대기오염방지 및 친환경소재 사업부문과 관련된 재무정보는 다음과 같습니다.

(가) 당기와 전기 중 중단영업으로 분류된 대기오염방지 및 친환경소재 사업부문 관련 주요 손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매출액	29,826,424	96,460,299
매출원가	22,187,511	62,509,719
매출총이익	7,638,913	33,950,580
판매비와관리비	4,703,751	14,767,545
영업이익	2,935,162	19,183,035
기타수익	178,340	217,751
기타비용	25,740	692,523
금융수익	106,193	234,056
금융원가	211,602	763,796
법인세비용차감전순이익	2,982,353	18,178,523
법인세비용	(6,102)	2,470,959
세후중단영업손익	2,988,455	15,707,564
처분자산집단의 재측정으로 인식된 법인세차감전 손익(*)	532,522,262	-
법인세비용	-	-
처분자산집단의 재측정으로 인식된 법인세차감후 손익	532,522,262	-
중단영업으로부터의 이익	535,510,717	15,707,564

(*) 분할이 완료된 시점에 미지급배당과 분배된 자산집단의 장부금액의 차이를 당기손익으로 인식했습니다.

(나) 당기와 전기의 중단영업과 관련된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
영업활동 현금흐름	(4,329,667)	24,555,011
투자활동 현금흐름	9,112,477	(13,814,655)
재무활동 현금흐름	(285,590)	8,227,518

(다) 소유주에게 분배된 자산집단

회사는 대기오염방지 및 친환경소재 사업부문과 관련된 자산과 부채를 동 사업의 소유주에게 분배하기로 정기주주총회에서 승인하여 해당 자산과 부채를 소유주에 대한 분배예정으로 분류되는 시점의 장부금액(손상검사 후)과 순공정가치 중 낮은 금액으로 측정했습니다.

인적분할이 완료된 시점에 소유주에게 분배된 자산집단의 주요 종류별 금액 및 관련한 기타포괄손익누계액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말
소유주에게 분배된 자산집단	
유동자산	63,451,319
현금및현금성자산	6,058,139
매출채권및기타채권	18,913,672
기타금융자산	20,084,200
기타자산	1,128,989
재고자산	17,266,319
비유동자산	42,778,488
기타금융자산	727,483
유형자산	33,784,023
사용권자산	528,293
무형자산	1,423,303
투자부동산	3,350,948
이연법인세자산	2,964,438
소유주에게 분배된 자산집단의 자산총계	106,229,807
소유주에게 분배된 자산집단 관련 부채	
유동부채	47,606,178
매입채무및기타채무	8,748,882
계약부채	3,497,657
차입금	34,500,000
기타금융부채	14,040

구 분	당기말
기타부채	687,606
리스부채	157,993
비유동부채	7,202,440
기타금융부채	898,360
기타부채	330,971
리스부채	382,004
순확정급여부채	5,591,105
소유주에게 분배된 자산집단 관련 부채총계	54,808,618
소유주에게 분배된 자산집단의 순자산 장부금액	51,421,189

(4) 미지급배당금의 측정

동일한 종류의 지분상품을 갖고 있는 모든 소유주가 동등하게 취급되는 비현금성자산의 무상분배의 경우, 회사는 분배를 선언하고 관련 비현금자산(사업을 포함)을 분배할 의무를 부담하는 시점에 미지급배당금을 이전하는 비현금자산(사업을 포함)의 공정가치로 측정하여 인식합니다. 회사가 2021년 3월 31일 인식한 미지급배당금은 572,990백만원이며, 동 미지급배당금은 회사의 자본에서 조정되었습니다.

회사는 미지급배당을 측정하기 위하여 분할대상 사업의 공정가치를 독립적인 외부평가기관의 전문가적인 판단에 따른 추정치와 평가모형을 사용하여 추정했습니다. 공정가치 산정시 과거 실적자료, 향후 계획 및 시장상황의 예측 등을 통하여 향후 5개년 재무제표를 추정하고 현재가치기법을 적용했습니다. 이러한 측정치는 수준 3으로 분류됩니다. 측정에 사용된 주요 투입변수는 다음과 같습니다.

- 평가에 적용된 할인율: 12.51%
- 향후 5개년 이후의 현금흐름에 적용된 영구성장율: 1%

35. 회계정책의 변경

회사는 2021년 1월 1일에 개시하는 회계기간부터 종속기업 및 관계기업투자에 대한 회계처리방법을 지분법에서 원가법으로 변경하였으며, 비교표시된 전년도 재무제표는 이러한 조정을 반영하여 소급하여 재작성되었습니다. 이로 인한 조정 내역은 다음과 같습니다.

(1) 재무상태표

(단위: 천원)

구분	전기말			전기초		
	직전 연차 보고금액	조정	재작성된 금액	직전 연차 보고금액	조정	재작성된 금액
비유동자산	542,177,948	(353,697,658)	188,480,290	326,111,850	(172,992,539)	153,119,311
종속기업및관계기업투자	485,561,664	(357,576,048)	127,985,616	269,343,744	(178,563,624)	90,780,120
이연법인세자산	-	3,878,390	3,878,390	2,587,430	5,571,085	8,158,515
자산총계	663,143,306	(353,697,658)	309,445,648	380,935,613	(172,992,539)	207,943,074
비유동부채	28,282,782	(4,763,819)	23,518,963	29,629,200	-	29,629,200
이연법인세부채	4,763,819	(4,763,819)	-	-	-	-
부채총계	171,990,635	(4,763,819)	167,226,816	75,685,512	-	75,685,512
자본잉여금	68,486,886	(15,020,581)	53,466,305	57,113,672	(3,666,437)	53,447,235
이익잉여금	410,614,605	(333,913,257)	76,701,348	237,091,333	(169,326,102)	67,765,231
자본 총계	491,152,670	(348,933,838)	142,218,832	305,250,101	(172,992,539)	132,257,562
자본과 부채 총계	663,143,306	(353,697,658)	309,445,648	380,935,613	(172,992,539)	207,943,074

(2) 포괄손익계산서

(단위: 천원, 주당손익: 원)

구분	전기			
	전기 보고금액	중단영업	조정	재작성된 금액
매출액	101,777,272	(96,460,299)	1,672,499	6,989,472
매출원가	62,509,719	(62,509,719)	-	-
매출총이익	39,267,552	(33,950,580)	1,672,500	6,989,472
판매비와관리비	24,238,545	(14,767,545)	-	9,471,000
영업이익	15,029,008	(19,183,035)	1,672,500	(2,481,527)
기타수익	19,607,980	(217,752)	7,804,614	27,194,842
기타비용	777,440	(692,523)	120,246	205,163
금융수익	11,536,782	(234,056)	(8,102,680)	3,200,046
금융원가	22,869,563	(763,796)	(120,247)	21,985,520
지분법손익	169,883,655	-	(169,883,655)	-
법인세비용차감전순이익	192,410,422	(18,178,524)	(168,509,220)	5,722,678
법인세비용	11,443,338	(2,470,959)	(3,258,331)	5,714,048
계속영업 당기순이익	180,967,084	(15,707,564)	(165,250,889)	8,631
중단영업손익	-	15,707,564	-	15,707,564
당기순이익	180,967,084	-	(165,250,889)	15,716,195
지분법이익잉여금변동	(663,733)	-	663,733	-
순확정급여의 재측정요소	(153,021)	110,925	-	(42,096)
계속영업 총포괄손익	185,955,518	(15,596,639)	(164,587,156)	5,771,723
중단영업 총포괄손익	-	15,596,639	-	15,596,639
계속영업 기본및희석주당손익	8,245	(716)	(7,529)	-
중단영업 기본및희석주당손익	-	716	-	716

(3) 상기 재무상태 및 재무성과의 조정과 관련된 주석은 재작성됐으며, 회계정책의 변경으로 인하여 비교표시된 전년도 현금흐름에 미치는 영향은 없습니다.

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

주식회사 에코프로

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 주식회사 에코프로의 2021년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

첨 부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

주식회사 에코프로

주주 및 이사회 귀중

내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2021년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 주식회사 에코프로(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사하였습니다.

우리의 의견으로는 회사의 내부회계관리제도는 2021년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 회사의 2021년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2022년 3월 22일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

기타사항

우리는 경영진이 회사가 2021년 5월 1일을 기준으로 대기오염방지 및 친환경소재 사업부문을 분할하였으며 '내부회계관리제도 평가 및 보고 모범규준' 및 관련 지침에 따라 해당 부문을 평가에서 제외한 점에 대해 적합하다고 판단하였습니다. 따라서 우리는 동일한 방식으로 해당 부문에 대한 감사절차를 수행하지 않았으며, 따라서 이에 대하여 의견을 표명하거나 어떠한 확신도 제공하지 않습니다.

내부회계관리제도 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 내부회계관리제도감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타 윤리적 책임들을

이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적
합하다고 우리는 믿습니다.

내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 효과적인 내부회계관리제도를 설계, 실행 및 유지할 책임이 있으며, 내부회
계관리제도 운영실태보고서에 포함된 내부회계관리제도의 효과성에 대한 평가에 책
임이 있습니다.

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

우리의 책임은 우리의 감사에 근거하여 회사의 내부회계관리제도에 대한 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 내부회계관리제도가 효과적으로 유지되는지에 대한 합리적 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

내부회계관리제도 감사는 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 위험평가를 포함하여 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사는 내부회계관리제도에 대한 이해의 획득과 평가된 위험에 근거한 내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 테스트 및 평가를 포함합니다.

내부회계관리제도의 정의와 고유한계

회사의 내부회계관리제도는 지배기구와 경영진, 그 밖의 다른 직원에 의해 시행되며, 한국채택국제회계기준에 따라 신뢰성 있는 재무제표의 작성에 합리적인 확신을 제공하기 위하여 고안된 프로세스입니다. 회사의 내부회계관리제도는 (1) 회사 자산의 거래와 처분을 합리적인 수준으로 정확하고 공정하게 반영하는 기록을 유지하고 (2) 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표가 작성되도록 거래가 기록되고, 회사의 경영진과 이사회에 의해서만 회사의 수입과 지출이 이루어진다는 합리적인 확신을 제공하며 (3) 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 회사 자산의 부적절한 취득, 사용 및 처분을 적시에 예방하고 발견하는 데 합리적인 확신을 제공하는 정책과 절차를 포함합니다.

내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 발견하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 효과성 평가에 대한 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있습니다.

이 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무 수행이사는 공인회계사 박호준입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 윤 훈 수

2022년 3월 22일

이 감사보고서는 감사보고서일(2022년 3월 22일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 회사의 내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

주식회사 에코프로

[대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태보고서]

주식회사 에코프로 주주, 이사회 및 감사 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2021년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거 기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 평가 및 보고 모범기준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

다만, 당사는 2021년 5월 1일 '대기오염방지 및 친환경소재 사업부문을 분할'하였으나, 분할된 사업부문은 내부회계관리제도 감사대상 범위에 해당되지 않아 당해 사업연도 내부회계관리제도 평가대상에서 제외하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2021년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요상의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다.

또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 직접 확인 검토하였습니다.

2022년 3월 8일

대표이사 이 동 채

내부회계관리자 최 상 운

이동채
최상운

내부회계관리제도 운영실태보고서

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 에코프로			
감사대상 사업연도	2021년 01월 01일	부터	2021년 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
투입 인원수		17	14	1	1	16	11	5	4	1	2	-	-	40	32
투입 시간	분·반기검토	25	19	106	18	547	461	214	165	-	-	-	-	892	663
	감사	110	90	26	58	791	938	455	367	3	60	-	-	1,385	1,513
	합계	135	109	132	76	1,338	1,399	669	532	3	60	-	-	2,277	2,176

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역											
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기			2021.9.13~2021.9.26				4	일			
	주요내용			감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적인 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정								
현장감사 주요내용	수행시기				투입인원				주요 감사업무 수행내용			
					상주		비상주					
	2021.4.26~2021.5.14 2021.8.2~2021.8.6 2021.10.25~2021.10.29 2021.11.8~2021.11.19				34	일	6	명	3	명	조기입증 감사(연중감사) 및 내부회계관리제도 감사	
	2022.2.21~2022.2.25				5	일	5	명	3	명	중요 계정잔액 및 공시내용 에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등) 및 내부회계관리제도 감사	
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			O	채권채무조회				O	변호사조회		O
	기타조회			-								
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수			4	회							
	수행시기			2021.11.18, 2022.2.23, 2022.3.14, 2022.3.22								
외부전문가 활용	감사 활용 내용			-								
	수행시기			-				-	일			

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2021년 11월 18일	회사측: 감사, 재경실 1명 감사인측: 업무수행이사, 담당 회계사 1명	서면회의	감사인의 독립성, 감사전략, 부정위험, 내부회계관리제도 감사 계획, 핵심감사사항 등
2	2022년 02월 23일	회사측: 감사, 재무담당임원, 감사팀 1명, 법무팀 1명 감사인측: 업무수행이사, 담당 회계사 1명	대면회의	감사에서의 유의적 발견사항, 부정, 내부회계관리제도의 평가 절차 및 일정 등
3	2022년 03월 14일	회사측: 감사, 감사팀 1명 감사인측: 업무수행이사, 담당 회계사 1명	서면회의	감사의 독립적인 내부회계관리제도 평가
4	2022년 03월 22일	회사측: 감사, 재경실 1명 감사인측: 업무수행이사, 담당 회계사 1명	서면회의	감사인의 독립성, 감사 결과 등