

케이씨그린홀딩스주식회사와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
**감 사 보 고 서**

제 48 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

예교지성회계법인

# 목 차

독립된 감사인의 감사보고서 .....	1
----------------------	---

## 연결재무제표

• 연결재무상태표 .....	8
• 연결포괄손익계산서 .....	10
• 연결자본변동표 .....	12
• 연결현금흐름표 .....	13
• 연결재무제표에 대한 주석 .....	17

# 독립된 감사인의 감사보고서

케이씨그린홀딩스주식회사

주주 및 이사회 귀중

## 감사의견

우리는 케이씨그린홀딩스 주식회사와 그 종속기업(이하 "연결실체")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2020년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결실체의 연결재무제표는 연결실체의 2020년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

## 감사의견근거

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

## 핵심감사사항

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

## 가. 투입법에 따른 수익인식

## 1) 핵심감사사항으로 결정한 이유

연결재무제표에 대한 주석 2(중요한 회계정책)에서 언급한 바와 같이, 연결실체는 건설형 공사계약의 결과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우 계약수익과 계약원가를 보고기간 종료일 현재 계약활동의 진행률을 기준으로 각각 수익과 비용으로 인식하고 있습니다. 계약활동의 진행률은 진행단계를 반영하지 못하는 계약원가를 제외하고 수행한 공사에 대하여 누적계약원가를 추정 총계약원가로 나눈 비율로 측정하고 있습니다.

총계약원가는 재료비, 노무비, 공사기간 등의 미래 예상치에 근거하여 추정하며, 당기말 현재 공사가 종료되지 않은 총계약원가의 추정금액은 9,845억원이며 추정치가 5% 증가한다면 관련손익은 492억원 감소합니다. 또한 당기 중 총계약수익 추정변동으로 총계약수익이 6억원 감소 하였으며, 총계약원가의 추정변동액으로 총계약원가가 749억원 증가 하였습니다. 이러한 추정치의 변동에 따라 당기손익은 327억원 감소하고 미래손익은 428억원 감소할 것으로 추정되었습니다.

미청구공사금액의 당기말 및 전기말 잔액은 각각 49,829백만원 및 45,746백만원으로서 당기 중 8.92% 증가 하였습니다.

우리는 연결실체의 총계약원가 추정의 불확실성과 미청구공사금액 회수가능성이 당기 연결재무제표 감사에서 유의적인 사항으로 이 감사보고서의 이용자가 주의를 기울여야 한다고 판단하였으며 이에 따라 연결실체의 총계약원가 추정의 불확실성 및 미청구공사금액의회수가능성을 수주산업 핵심감사항목으로 선정하였습니다.

## 2) 핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

우리는 당기말 현재 연결실체의 총계약원가 추정치를 감사하기 위해 다음의 절차를 수행하였습니다.

- 공사계약서상의 대금결제조건, 지연배상금, 납품시기 및 기타의무사항 확인
- 공정지연 및 작업물량 증가 사유 및 총계약원가에 미치는 영향에 대한 질문 및 근거자료 검토
- 추정총계약원가 유의적인 변동여부 검토 및 기간비교 등 분석적 절차
- 총계약원가 추정치 변동이 당기손익, 미래손익 및 미청구공사 변동에 미치는 영향

## 에 대한 질문 및 근거자료 검토

우리는 당기 중 미청구공사금액의 회수가능성을 감사하기 위하여 다음의 절차를 수행하였습니다.

- 공사계약서상의 대금결제조건, 지연배상금, 납품시기 및 기타 의무사항 확인
- 계약에 따른 지급기일 도래 여부 및 발주자의 재무적 어려움 등 미청구공사금액의 회수가능성에 부정적인 영향을 미치는 사건의 발생여부 및 관련 회계처리에 대한 질문과 근거자료 검토
- 추정총계약원가 산정내용과 공사발생원가 배부 내용의 전년도/전분기 비교 및 변동사항에 대한 질문 및 근거자료 검토

## 강조사항

주석 22에서 설명하는 바와 같이 연결실체는 2016년 5월에 베트남 롱푸지역의 화력 발전소 공사(원청사 베트남국영회사, (이하 PVN))를 러시아 기업인 PJSC POWER MACHINES(이하 PM)으로부터 수주하여 이후 집진 및 탈황설비 납품 공사를 진행하고 있습니다. 2018년 1월말경 미 재무성의 경제 제재 리스트에 PM이 포함되어, 자금 거래가 동결됨에 따라 현재 동 공사는정지중에 있습니다. 당기중 중요한 공사진행은 없으며 당기말 현재 동 공사의 공정율은 집진설비 약 76.78%, 탈황설비 약 52.36%에 달하고 있습니다. 당기말 현재 공사 원청사인 PVN는 PM과의 계약해제후 당사와의 계약을 통해 공사재개를 추진하고 있고 대부분의 집진설비가 납품대기중에 있는 점을 고려할 때 2021년중에는 공사가 재개될 것으로 기대하고 있으나 향후 공사 진행결과를 예측할 수 없습니다. 당기말 현재 동 공사(집진 및 탈황설비)의 계약금액은 USD 71,371,600 이며, 미진행 계약금액은 USD 27,752,938 입니다. 당기말 현재 이러한 상황이 연결재무제표에 미칠 궁극적인 영향은 현재로서는 예측할 수 없습니다.

## 기타사항

연결실체의 2019년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 타감사인이 감사하였으며, 이 감사인의 2020년 3월 19일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

## 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, 연결실체의 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 연결실체의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

### **연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임**

우리의 목적은 회사의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 연결재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요 왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결실체의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 범규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 이덕주입니다.

서울특별시 강남구 강남대로 334(역삼동, 에셋타워 9층)

예 교 지 성 회 계 법 인 대 표 이 사 이 의 웅

2021년 3월 19일

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 연결감사보고서가 수정될 수도 있습니다.



## (첨부)연 결 재 무 제 표

케이씨그린홀딩스 주식회사

제 48 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

제 47 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

케이씨그린홀딩스 주식회사 대표이사 이태영

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 마포구 상암산로 34 (상암동, 디지털큐브 11층)

(전 화) 02-320-6114

"감사를 받은 재무제표"

연결재무상태표

제 48(당)기 기말 2020년 12월 31일 현재

제 47(전)기 기말 2019년 12월 31일 현재

케이씨그린홀딩스주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부분입니다.

과목	주석	제48(당)기말		제47(전)기말	
자산					
I.비유동자산			395,482,498,966		378,051,318,173
유형자산	주석11,35	262,121,525,071		248,054,431,101	
투자부동산	주석12	11,800,850,724		11,894,826,252	
장기매출채권	주석3,4,5,6,18	18,153,991,275		18,581,802,804	
관계기업주식	주석14	10,983,387,441		9,037,513,842	
영업권	주석13	52,687,153,978		48,553,046,433	
무형자산	주석13	6,977,320,937		7,902,166,172	
이연법인세자산	주석33	3,296,663,480		7,504,971,999	
기타비유동금융자산	주석3,4,5,6,15,34	24,561,626,953		25,301,270,650	
기타비유동비금융자산	주석16	4,899,979,107		1,221,288,920	
II.유동자산			363,513,113,921		438,092,460,871
재고자산	주석17	37,239,284,384		43,722,632,899	
매출채권	주석3,4,5,6,18,34	108,567,465,674		117,355,078,903	
미청구매출채권	주석22	60,402,315,243		60,057,431,874	
기타유동채권	주석3,4,5,6,18,34	64,360,660,584		74,722,770,374	
유동파생상품자산	주석3,4,5,6	352,238,674		644,582,888	
당기법인세자산	주석33	2,486,298,454		975,665,139	
기타유동금융자산	주석3,4,5,6,19,34	9,938,594,319		8,288,970,636	
현금및현금성자산	주석3,4,5,6,20	80,166,256,589		132,325,328,158	
자산총계			758,995,612,887		816,143,779,044
자본					
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본		142,440,518,578		179,395,341,883	
자본금	주석23	11,217,490,000		11,217,490,000	
기타자본구성요소	주석23	48,592,952,680		47,692,207,882	
기타적립금	주석23	8,915,952,780		8,831,794,891	
이익잉여금	주석23	73,714,123,118		111,653,849,110	
비지배자본		72,710,798,138		114,969,760,554	

과목	주석	제48(당)기말		제47(전)기말	
자본총계			215,151,316,716		294,365,102,437
부채					
I.비유동부채			202,759,441,462		140,074,181,634
기타비유동충당부채	주석22,25	46,059,388,239		27,042,662,814	
장기매입채무	주석3,4,5,6,32	21,042,451,934		15,742,206,961	
장기차입금	주석3,4,5,6,26	75,930,853,587		54,847,974,112	
퇴직급여채무	주석31	8,834,277,394		11,775,791,301	
비유동파생상품부채	주석3,4,5,6,21	6,293,976,000		6,823,551,874	
기타비유동금융부채	주석3,4,5,6,22,29,35	44,598,494,308		23,841,994,572	
II.유동부채			341,084,854,709		381,704,494,973
기타유동충당부채	주석22,25	555,365,873		158,333,520	
단기차입금	주석3,4,5,6,26	99,255,374,016		46,079,450,306	
매입채무	주석3,4,5,6,32,34	77,662,883,934		104,954,803,246	
기타유동부채	주석3,4,5,6,32,34	69,274,335,535		101,460,819,659	
초과청구매출채권	주석22	74,578,804,797		96,860,635,518	
당기법인세부채	주석33	1,172,547,765		8,067,761,975	
유동파생상품부채	주석3,4,5,6,21	-		365,548,155	
유동성장기차입금	주석3,4,5,6,26	13,186,588,743		18,340,696,868	
기타유동금융부채	주석3,4,5,6,35	5,307,287,379		5,324,779,059	
기타유동비금융부채	주석30	91,666,667		91,666,667	
부채총계			543,844,296,171		521,778,676,607
자본및부채총계			758,995,612,887		816,143,779,044

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부분입니다.

"감사를 받은 재무제표"

연결포괄손익계산서

제 48(당)기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

제 47(전)기 2019년 01월 01일부터 2019년 12월 31일까지

케이씨그린홀딩스주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제48(당)기	제47(전)기
I. 연결당기순이익			
영업수익		680,448,181,836	698,943,263,197
매출액	주석8,34	676,312,993,145	690,285,836,438
지분법이익	주석8	3,104,920,598	3,669,896,122
임대수익	주석8	1,030,268,093	4,987,530,637
영업비용		728,368,908,355	677,430,856,777
매출원가	주석8,34	617,194,607,007	558,917,571,090
지분법손실	주석8	560,656,274	1,560,308,038
판매비와관리비	주석8	110,613,645,074	116,952,977,649
영업이익(손실)		(47,920,726,519)	21,512,406,420
기타이익	주석9	20,140,191,029	27,553,255,270
기타손실	주석9	36,478,414,893	24,571,268,978
금융수익	주석10	1,372,226,265	1,508,463,658
금융원가	주석10	5,726,043,601	4,596,984,147
법인세비용차감전순이익(손실)		(68,612,767,719)	21,405,872,223
법인세비용	주석33	10,305,401,050	7,077,898,902
연결당기순이익(손실)		(78,918,168,769)	14,327,973,321
II. 기타포괄손익			
당기손익으로 재분류되지 않는 세후기타포괄손익		1,079,589,433	(2,091,433,447)
확정급여제도의 재측정요소		947,574,593	(2,001,699,078)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익		132,014,840	(89,734,369)
당기손익으로 재분류되는 세후기타포괄손익		885,703,860	615,574,648
해외사업환산손익		900,048,625	704,646,790
지분법자본변동		(14,344,765)	(89,072,142)
기타포괄손익합계		1,965,293,293	(1,475,858,799)
III. 총포괄이익		(76,952,875,476)	12,852,114,522
IV. 연결당기순이익의귀속			
지배기업소유주지분		(36,987,172,751)	8,170,592,948
비지배지분		(41,930,996,018)	6,157,380,373

과목	주석	제48(당)기	제47(전)기
합계		(78,918,168,769)	14,327,973,321
V. 총포괄이익의귀속			
지배기업소유주지분		(35,447,366,118)	7,116,867,655
비지배지분		(41,505,509,358)	5,735,246,867
합계		(76,952,875,476)	12,852,114,522
VI. 주당순손익			
주당순이익(손실)	주석24	(1,672)	369
희석주당순이익(손실)	주석24	(1,672)	369

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부분입니다.

# "감사를 받은 재무제표"

## 연결자본변동표

제 48(당)기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

제 47(전)기 2019년 01월 01일부터 2019년 12월 31일까지

케이씨그린홀딩스주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	자본금	기타자본요소	기타적립금	이익잉여금	지배지분계	비지배지분계	총계
2019.01.01(전기초)	11,217,490,000	48,567,164,006	8,367,867,482	106,685,191,730	174,837,713,218	111,889,873,534	286,727,586,752
총포괄손익:							
연결당기순이익	-	-	-	8,170,592,948	8,170,592,948	6,157,380,373	14,327,973,321
기타포괄손익:							
-해외사업환산손익	-	-	412,168,272	-	412,168,272	292,478,518	704,646,790
-확정급여제도의 재측정요소	-	-	(1,338,719,386)	-	(1,338,719,386)	(662,979,692)	(2,001,699,078)
-기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	-	-	(105,207,378)	-	(105,207,378)	15,473,009	(89,734,369)
-지분법자본변동	-	-	(21,966,801)	-	(21,966,801)	(67,105,341)	(89,072,142)
기타포괄손익합계	-	-	(1,053,725,293)	-	(1,053,725,293)	(422,133,506)	(1,475,858,799)
총포괄손익 합계	-	-	(1,053,725,293)	8,170,592,948	7,116,867,655	5,735,246,867	12,852,114,522
자본에 직접 인식된 거래:							
-연차배당	-	-	176,999,840	(1,946,998,240)	(1,769,998,400)	(3,174,363,040)	(4,944,361,440)
-기타변동	-	(858,874,551)	1,933,476	83,782,058	(773,159,017)	-	(773,159,017)
연결 범위 변동	-	(16,081,573)	-	-	(16,081,573)	519,003,193	502,921,620
당기 보험수리적등 기타변동	-	-	1,338,719,386	(1,338,719,386)	-	-	-
자본에 직접 인식된 거래 합계	-	(874,956,124)	1,517,652,702	(3,201,935,568)	(2,559,238,990)	(2,655,359,847)	(5,214,598,837)
2019.12.31(전기말)	11,217,490,000	47,692,207,882	8,831,794,891	111,653,849,110	179,395,341,883	114,969,760,554	294,365,102,437
2020.01.01(당기초)	11,217,490,000	47,692,207,882	8,831,794,891	111,653,849,110	179,395,341,883	114,969,760,554	294,365,102,437
총포괄손익:							
연결당기순이익(손실)	-	-	-	(36,987,172,751)	(36,987,172,751)	(41,930,996,018)	(78,918,168,769)
기타포괄손익:							
-해외사업환산손익	-	-	838,321,920	-	838,321,920	61,726,705	900,048,625
-확정급여제도의 재측정요소	-	-	604,656,609	-	604,656,609	342,917,984	947,574,593
-기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	-	-	111,172,869	-	111,172,869	20,841,971	132,014,840
-지분법자본변동	-	-	(14,344,765)	-	(14,344,765)	-	(14,344,765)
기타포괄손익합계	-	-	1,539,806,633	-	1,539,806,633	425,486,660	1,965,293,293
총포괄손익 합계	-	-	1,539,806,633	(36,987,172,751)	(35,447,366,118)	(41,505,509,358)	(76,952,875,476)
자본에 직접 인식된 거래:							
-연차배당	-	-	132,749,880	(1,327,498,800)	(1,194,748,920)	(2,428,959,510)	(3,623,708,430)
- 종속기업 취득 및 처분	-	(14,918,077)	-	-	(14,918,077)	695,711,077	680,793,000
-기타변동	-	894,657,578	(971,209,915)	(100,212,569)	(176,764,906)	2,274,451	(174,490,455)
연결 범위 변동	-	21,005,297	(12,532,100)	(129,498,481)	(121,025,284)	977,520,924	856,495,640
당기 보험수리적등 기타변동	-	-	(604,656,609)	604,656,609	-	-	-
자본에 직접 인식된 거래 합계	-	900,744,798	(1,455,648,744)	(952,553,241)	(1,507,457,187)	(753,453,058)	(2,260,910,245)
2020.12.31(당기말)	11,217,490,000	48,592,952,680	8,915,952,780	73,714,123,118	142,440,518,578	72,710,798,138	215,151,316,716

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부분입니다.

"감사를 받은 재무제표"

연결현금흐름표

제 48(당)기 2020년 01월 01일부터 2020년 12월 31일까지

제 47(전)기 2019년 01월 01일부터 2019년 12월 31일까지

케이씨그린홀딩스주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

	제48(당)기		제47(전)기	
I. 영업활동으로인한 현금흐름		(58,163,136,065)		95,417,052,165
(1) 영업활동에서 창출된 현금흐름	(43,991,042,017)		104,337,496,041	
1. 당기순이익	(78,918,168,769)		14,327,973,321	
2. 조정사항	91,886,924,061		50,743,840,046	
이자비용	5,726,043,600		4,596,984,147	
이자수익	(1,350,873,401)		(1,496,772,885)	
외화환산손실	3,738,439,084		1,353,719,753	
외화환산이익	(2,827,069,548)		(2,481,008,486)	
배당금수익	(21,352,864)		(11,690,773)	
법인세비용	10,305,401,050		7,077,898,902	
감가상각비	23,280,703,186		23,755,850,937	
무형자산상각비	4,256,753,103		2,425,126,486	
경상연구개발비	205,452,064		227,913,809	
지분법손실	560,656,274		1,560,308,038	
경상기술료	-		16,425,750	
퇴직급여	15,956,643,266		11,079,018,389	
품질보증비환입	-		(1,008,025,260)	
대손상각비	1,166,232,940		9,766,977,980	
대손충당금환입	(762,890,203)		(485,844,230)	
기타의대손상각비	595,436,541		2,739,023,987	
하자보수충당부채환입	(991,872,167)		(705,879,477)	
하자보수충당부채전입	3,056,773,971		1,814,675,023	
관계기업투자이익	-		(14,432,896,325)	
관계기업주식손상차손	877,846,436		-	
영업권손상차손	1,670,410,752			
기타충당부채전입액	-		24,802,810	
유형자산폐기손실	396,508,272		2,000	
유형자산처분손실	75,929,409		77,047,719	
무형자산손상차손	-		2,930,993,448	
보증채무손실	782,748,481		1,338,746,294	
공사손실충당부채환입	(7,762,553,415)		(2,196,554,488)	
공사손실충당부채전입	24,358,155,147		7,214,262,297	
지분법이익	(3,104,920,598)		(3,669,896,122)	
파생상품평가이익	(837,586,191)		(700,465,690)	

	제48(당)기		제47(전)기	
파생상품평가손실	-		365,548,155	
유형자산처분이익	(652,607,358)		(489,500,019)	
하자보수비	13,744,112,810		-	
보험상품수익	(2,167,159)		(12,442,148)	
보험상품비용	5,043,213		6,558,806	
잡손실	29,221,960		62,931,219	
잡이익	(587,694,594)		-	
3. 자산및부채의 증감	(56,959,797,309)		39,265,682,674	
매출채권의감소(증가)	9,618,853,811		(5,208,588,691)	
장기매출채권의감소(증가)	2,592,770,143		4,479,214,438	
미청구채권의감소(증가)	4,883,442,311		(7,855,200,096)	
미수수익의감소(증가)	(8,137,358)		(821,320,632)	
미수금의감소(증가)	(2,886,828,642)		(8,733,423,685)	
선급금의감소(증가)	(7,339,607,055)		(7,420,593,685)	
선급비용의감소(증가)	4,942,093,511		(8,772,427,148)	
파생상품자산의감소(증가)	618,199,383		55,882,802	
부가세대급금의감소(증가)	3,460,531,290		(3,038,323,256)	
미지급배당금의증가(감소)	163,583,865		-	
임대보증금의증가(감소)	-		1,636,500	
기타유동자산의감소(증가)	(21,768,140)		-	
선납세금의감소(증가)	24,711,397		(1,600,730)	
재고자산의감소(증가)	7,300,277,513		(13,355,082,471)	
기타단기자산의감소(증가)	-		88,309,034	
선급기술도입비의감소(증가)	(49,200,234)		-	
매입채무의증가(감소)	(29,471,070,630)		28,719,321,185	
장기매입채무의증가(감소)	3,851,409,065		(1,192,215,975)	
미지급금의증가(감소)	(12,863,116,964)		38,575,463,509	
장기미지급금의증가(감소)	-		7,124,658,292	
선수수익의증가(감소)	-		91,666,667	
선수금의증가(감소)	1,114,554,004		2,316,310,106	
초과청구채권의증가(감소)	(20,008,616,410)		27,163,466,582	
예수금의증가(감소)	1,563,362,772		1,053,128,624	
미지급비용의증가(감소)	(176,604,417)		(4,369,449,840)	
유동성장기미지급금증가(감소)	-		316,504,785	
하자보수충당부채의증가(감소)	(233,696,182)		(164,350,192)	
파생상품부채의증가(감소)	(365,548,155)		(55,882,802)	
기타충당부채의증가(감소)	503,772,854		550,945,029	
사후처리충당부채의증가(감소)	546,734,435		1,953,820,998	
부가세예수금의증가(감소)	(5,572,637,123)		2,656,234,739	
퇴직금의지급	(16,555,069,113)		(11,288,871,280)	
사외적립자산의감소(증가)	(2,592,193,240)		(3,603,881,333)	



	제48(당)기		제47(전)기	
국민연금전환금의감소(증가)	-		331,200	
(2) 법인세의환급(납부)	(14,172,094,049)		(8,920,443,876)	
II. 투자활동으로인한현금흐름		(54,825,054,617)		(36,813,716,785)
종속기업의 지분변동에 따른 순현금흐름	(7,081,083,902)		(8,677,461,149)	
이자수취	1,726,817,912		2,223,898,806	
배당금수취	2,004,005,834		11,690,773	
단기금융상품의증가	(5,337,798,044)		-	
단기금융상품의감소	348,823,166		470,604,075	
단기대여금의증가	(776,172,695)		(10,003,900,729)	
단기대여금의감소	2,937,849,201		5,856,069,344	
장기대여금의증가	-		(11,636,950,722)	
장기대여금의감소	1,994,586,108		7,734,943,419	
장기미수금의증가	(1,392,411,372)		(1,442,130,351)	
장기금융상품의증가	(2,045,084,371)		(1,117,229,069)	
장기금융상품의감소	1,650,658,681		260,408,232	
매도가능증권의처분	319,976,000		24,024,000	
보증금의증가	(429,739,519)		(544,730,497)	
보증금의감소	878,525,251		596,367,942	
임차보증금의감소	-		1,000,000	
사후관리이행보증금의감소	-		3,607,465,740	
건설중인자산의취득	(4,599,486,708)		(23,421,520,154)	
건물의취득	(11,579,017,032)		(2,653,545,282)	
토지의취득	(11,385,815,938)		(4,992,342,545)	
건축물의취득	(829,143,923)		(52,980,600)	
차량운반구의취득	(2,961,832,281)		(2,657,899,697)	
시설장치의취득	-		(142,065,643)	
매립장설비의취득	-		(2,736,792,775)	
기계장치의취득	(24,901,758,565)		(9,039,435,533)	
공구기구취득	(265,897,074)		(3,481,214,633)	
비품의취득	(953,601,678)		(1,381,384,014)	
기계장치의처분	1,088,298,906		432,737,792	
공구와기구의처분	-		173,000,329	
차량운반구처분	239,363,660		448,865,028	
토지의처분	6,370,819,976		-	
비품의처분	83,435,905		178,163,999	
건축물의처분	10,815,385		-	
건물의처분	1,436,377,960		-	
사용권자산의 증가	(2,048,106,138)		-	
건설중인자산의처분	-		7,598,435	
무형자산의취득	(2,093,261,938)		(1,348,599,807)	
특허권의취득	(7,748,456)		(117,608,472)	

	제48(당)기		제47(전)기	
무형자산의처분	-		2,645,724	
기타투자자산의취득	-		(35,000,000)	
기타투자자산의처분	3,057,260,114		-	
선급금의증가	(250,000,000)		-	
선급금의감소	342,455,860		3,581,503,267	
선수금의증가	-		350,000,000	
매도가능증권의취득	(512,350,000)		(1,126,915,794)	
관계기업주식의취득	-		(1,107,700,000)	
관계기업주식의처분	-		24,837,670,000	
종속기업주식의취득	-		-	
파생상품부채의증가	-		17,844,852	
파생상품부채의감소	(17,844,852)		-	
선급비용의증가	(6,680,162)		(6,644,295)	
장기선급비용의증가	-		(14,347,921)	
장기선급비용의감소	159,710,112		-	
미지급금의증가	-		116,077,540	
미지급금의감소	-		(7,896,400)	
III. 재무활동으로인한현금흐름		61,400,004,655		2,686,730,540
이자의 지급	(4,043,307,611)		(4,262,497,613)	
배당금의 지급	(5,489,128,140)		(4,944,256,960)	
금융리스부채의감소	(3,274,639,476)		(2,287,795,183)	
단기차입금의증가	289,448,867,193		161,154,841,580	
단기차입금의상환	(253,525,098,411)		(155,203,330,314)	
유동성장기차입금의상환	(19,079,546,668)		(12,926,078,017)	
유동성장기차입금의증가	1,387,500,000		-	
장기차입금의증가	25,321,352,500		25,881,440,000	
장기차입금의상환	(4,561,353,222)		(2,861,552,243)	
사채의증가	9,980,485,973		-	
정부보조금의증가	148,885,400		41,806,000	
임대보증금의증가	12,438,528		588,692,619	
미지급금의감소			(2,430,000,000)	
유동성장기미지급금의상환	(189,581,527)		(64,539,329)	
기타장기부채의증가	25,263,130,116		-	
IV. 현금및현금성자산의 순증감		(51,588,186,027)		61,290,065,920
V. 기초 현금및현금성자산		132,325,328,158		71,110,682,532
VI. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동		(570,885,543)		(75,420,294)
VII. 기말 현금및현금성자산		80,166,256,589		132,325,328,158

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부분입니다.

## 주석

2020년 12월 31일 현재

2019년 12월 31일 현재

케이씨그린홀딩스주식회사와 그 종속기업

### 1. 일반적인 사항

#### 가. 지배기업의 개요

케이씨그린홀딩스주식회사(이하 "지배기업")는 1973년 11월 27일 설립된 후, 2008년 3월 21일 상호를 한국코트렐주식회사에서 케이씨코트렐주식회사로 변경하였으며, 1994년 11월 5일 한국거래소가 개설한 KRX 유가증권시장에 주식을 상장하였습니다. 지배기업은 2010년 1월 1일을 기준으로 하여 투자사업을 영위할 존속법인인 케이씨그린홀딩스주식회사(구, 케이씨코트렐주식회사)와 전기집진설비 및 배연탈황설비 등의 제조·설치 등을 주요 사업으로 영위할 신설법인인 케이씨코트렐주식회사로 분할함으로써 지배기업은 투자사업을 영위하는 지주회사 체제로 전환하였습니다.

지배기업의 당기말 현재 자본금은 112억원이며, 대표이사(지분율: 31.95%) 및 특수관계자가 46.22%의 지분을 소유하고 있습니다.

#### 나. 연결대상 종속기업 및 투자현황

(1) 당기말 및 전기말 현재 연결대상 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

사업부문	기업명	소유지분율(*)		소재지	사용 재무제표일	업종
		당기말	전기말			
환경플랜트	KC코트렐(주)	35.04%	35.04%	한국	2020.12.31	환경설비업
	놀텍코리아(주)	100%	100%	한국	2020.12.31	환경설비업
	KC에어필터텍(주)	100%	100%	한국	2020.12.31	필터백 류 제조업
	유양기술(주)	84.80%	84.80%	한국	2020.12.31	특정설비제조 및 정비보수업
	KC VCS(주)	70%	70%	한국	2020.12.31	환경설비업
	Changchun KC Envirotech Co., Ltd	100%	100%	중국	2020.12.31	환경설비업
	Lodge Cottrell Ltd.	100%	100%	영국	2020.12.31	환경설비업
	KC Cottrell Vietnam Co., Ltd.	100%	100%	베트남	2020.12.31	환경설비업
	KC Cottrell India Pvt. Ltd.	100%	100%	인도	2020.12.31	환경설비업
	KC Cottrell Taiwan Co., Ltd.	100%	100%	대만	2020.12.31	환경설비업
	Nol-Tec Systems, Inc	100%	100%	미국	2020.12.31	Pneumatic Conveying system
	KC Africa(Pty) Ltd	100%	100%	남아공	2020.12.31	신재생에너지 개발사업

사업부문	기업명	소유지분율(*)		소재지	사용 재무제표일	업종
		당기말	전기말			
	KCA Power Service (Pty) Ltd.	80%	80%	남아공	2020.12.31	신재생에너지 운전 및 유지보수
	Nbl-Tec Systems(Shanghai) Co., Ltd.	80%	80%	중국	2020.12.31	Pneumatic Conveying system
	KC Cottrell Engineering service Pvt.,Ltd	100%	100%	인도	2020.12.31	환경설비업
환경서비스	KC환경서비스(주)	60%	60%	한국	2020.12.31	폐기물처리업
	KC환경개발(주)	100%	100%	한국	2020.12.31	폐기물처리업
	KC그린소재(주)	100%	100%	한국	2020.12.31	자원재활용
	KC에코사이클(주)	100%	100%	한국	2020.12.31	플라스틱 재생연료 가공 판매업
	음성바이오칩스(주)	100%	100%	한국	2020.12.31	중합재활용
	성주바이오칩스(주)	100%	100%	한국	2020.12.31	중합재활용
	KC그린에너지(주)	100%	100%	한국	2020.12.31	바이오 연료 및 혼합물 제조업
	KC에코물류(주)	100%	100%	한국	2020.12.31	폐기물수집운반/중합재활용업
	에코개발(주)	100%	100%	한국	2020.12.31	폐기물처리업
	KC바이오자원(주)	100%	100%	한국	2020.12.31	폐기물처리업
	KC환경건설(주2)	-	100%	한국	2020.12.31	폐기물처리업
	KC제화기(북경)유한공사	100%	100%	중국	2020.12.31	폐촉매 재생사업
	KC Green Enviro Services JSC(*)	100%	100%	베트남	2020.12.31	폐기물처리업
	Lilama electric mechanic and environmental corporation	70%	-	베트남	2020.12.31	폐기물처리업
친환경제조	KC글라스(주)	97.09%	97.09%	한국	2020.12.31	유리병 제조사업
	KC유리자원(주)	80%	80%	한국	2020.12.31	재활용품 제조업
	㈜클레스트라하우스자만(*)	100%	100%	한국	2020.12.31	조립식칸막이제조업
	Olestra Hauserman SA	67%	67%	프랑스	2020.12.31	조립식칸막이제조업
	Olestra Hauserman Ltd. HongKong	100%	100%	홍콩	2020.12.31	조립식칸막이제조업
	Mecanalu SAS	100%	100%	프랑스	2020.12.31	조립식칸막이제조업
	Olestra Inc	100%	100%	미국	2020.12.31	조립식칸막이제조업
	Olestra Hauserman Ltd.	100%	100%	아일랜드	2020.12.31	조립식칸막이제조업
	Olestra Ltd	100%	100%	영국	2020.12.31	조립식칸막이제조업
	Olestra SA - Switzerland	100%	100%	스위스	2020.12.31	조립식칸막이제조업
	Olestra GMBH	100%	100%	독일	2020.12.31	조립식칸막이제조업
	Olestra Hauserman Overseas Contracting-CHOC	100%	100%	스위스	2020.12.31	조립식칸막이제조업
	Olestra International SAS	100%	100%	프랑스	2020.12.31	조립식칸막이제조업
	Olestra B.V.	100%	100%	네덜란드	2020.12.31	조립식칸막이제조업
	Olestra KK(일본)	100%	100%	일본	2020.12.31	조립식칸막이제조업
	Olestra Hauserman (Taicang) Architecture Product Co., LTD	100%	100%	중국	2020.12.31	조립식칸막이제조업
신재생 에너지	KC솔라&에너지(주)	100%	100%	한국	2020.12.31	신재생에너지발전사업
	㈜화성솔팜1호(구, ㈜KC솔팜1호)	100%	100%	한국	2020.12.31	전기사업
	KC - SOLAR VIN COMPANY LIMITED	100%	-	베트남	2020.12.31	발전업

(\*) 지배기업 및 종속기업의 보유지분율의 단순합계

(주1) KC코트렐(주)에 대한 지배기업의 소유지분율은 과반수 미만이나, 지배력의 3가지 요소를 감안할때 지배력이 있는 것으로 판단됩니다.

No	지배력의 3가지 요소	내용	해당여부
1	피투자자에 대한 힘(Power) - 피투자자의 이익에 유의적 영향을 미치는 피투자자의 활동을 관련활동이라고 하며, 이러한 관련활동을 지시할 수 있는 현재의 능력이 있을때 투자자는 피투자자에 대한 힘을 보유	가. 주주총회 진행시 과반수 이상 출석 및 의사결정 나. 이사회와 같은 의사결정기구의 구성 및 주요 경영진에 대한 임면 다. 경영자문용역계약 및 외주계약에 따라 중요안건에 대한 결정	해당
2	피투자자에 대한 관여로 인한 변동이익에 대한 노출 또는 변동이익에 대한 권리 보유 - 변동이익은 피투자자의 성과의 결과로 달라질 가능성이 있는 투자자의 이익을 의미함.	가. 주주총회 진행시 과반수 이상 출석 및 의사결정 나. 이사회와 같은 의사결정기구의 구성 및 주요경영진에 대한 임면	해당

No	지배력의 3가지 요소	내용	해당여부
		다. 경영자문용계약 및 외주계약에 따라 피투자자에게 중요의사결정에 대한 자문 진행	
3	변동이익에 영향을 미치기 위하여 피투자자에 대하여 자신의 힘을 사용하는 능력 - 피투자자의 관련활동을 지시할 수 있는 힘을 보유하는 경우 그 힘을 자신의 힘으로서 행사하는 경우 지배력이 있는 것임.	가. 주주총회 진행시 과반수 이상 출석 및 의사결정 나. 이사회와 같은 의사결정기구의 구성 및 주요경영진에 대한 임면 다. 경영자문용계약 및 외주계약에 따라 피투자자에게 중요의사결정에 대한 자문 진행	해당

(주2) 당기 중 주식 처분으로 인해 지배력이 상실 되었습니다.

(2) 주요 연결대상 종속기업의 요약재무현황은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

### 1) 당기말

사업부문	기업명	자산	부채	자본	매출	당기순이익	총포괄이익
환경플랜트	KC코트렐(주)	260,125,614	251,210,242	8,915,372	303,185,515	(63,778,939)	(63,502,169)
	놀텍코리아(주)	1,954,861	5,364,045	(3,409,184)	4,604,142	390,616	446,514
	KC에어필터텍(주)	3,618,478	1,968,704	1,649,774	8,564,673	202,283	205,078
	유양기술(주)	6,061,138	1,690,857	4,370,282	10,454,041	399,555	400,910
	KC VCS(주)	6,908,438	5,643,727	1,264,711	19,031,643	887,362	885,635
	Changchun KC Envirotech Co., Ltd	6,008,586	17,534,490	(11,525,904)	7,564,335	343,744	252,806
	Lodge Cottrell Ltd.	4,115,262	13,574,384	(9,459,122)	18,714,621	(4,397,877)	(4,182,647)
	KC Cottrell Vietnam Co.,Ltd.	5,175,612	4,822,928	352,684	1,120,437	(123,470)	(87,919)
	KC Cottrell India Pvt. Ltd.	10,387,082	13,747,441	(3,360,359)	4,557,190	(2,219,875)	(1,953,297)
	KC Cottrell Taiwan Co., Ltd.	1,307,258	3,552,019	(2,244,761)	3,256,177	(206,125)	(128,292)
	Nol-Tec Systems, Inc	11,458,646	7,161,024	4,297,623	16,233,309	(3,444,000)	(2,614,264)
	KC Africa(Pty) Ltd	12,718,837	12,106,410	612,427	-	(431,603)	(601,445)
	KCA Power Service (Pty) Ltd.	-	-	-	-	-	-
	Nol-Tec Systems(China) Co.,Ltd.	6,214,438	3,369,365	2,845,073	7,579,161	1,184,778	1,169,930
	KC Cottrell Engineering service Pvt.,Ltd	1,019,965	518,116	501,849	1,946,527	150,504	104,938
환경서비스	KC환경서비스(주)	148,965,809	54,896,467	94,069,342	76,890,843	4,139,780	4,543,637
	KC환경개발(주)	12,622,760	15,727,611	(3,104,851)	147,400	(2,645,651)	(2,662,141)
	KC그린소재(주)	4,772,777	6,640,916	(1,868,139)	2,362,636	(666,306)	(666,306)
	KC에코사이클(주)	2,998,198	3,459,542	(461,344)	8,841,138	248,627	248,627
	음성바이오칩스(주)	6,520,658	5,684,215	836,443	-	(89,596)	(89,596)
	성주바이오칩스(주)	5,369,954	3,504,346	1,865,608	527,357	(450,141)	(450,141)
	KC그린에너지(주)	21,819,194	20,132,538	1,686,656	58,825	(1,916,352)	(1,916,352)
	KC에코물류(주)	18,840,758	16,700,801	2,139,957	10,576,807	(857,013)	(857,013)
	에코개발(주)	1,766	-	1,766	-	(289)	(289)
	KC바이오자원(주)	10,654,546	9,175,766	1,478,781	4,180,198	(600,012)	(600,012)
	KC제화기(북경)유한공사	39,995	39,995	-	-	30,283	30,283
	KC Green Enviro Services JSC	3,328,482	9,564	3,318,918	-	(301,288)	(471,023)
	Lilama electric mechanic and environmental corporation	5,359,775	1,835,458	3,524,317	4,327,522	490,446	335,282
	KC글라스(주)	48,621,657	17,348,831	31,272,826	29,956,122	3,309,561	3,657,012
친환경제조	KC유리자원(주)	18,898,268	13,251,528	5,646,740	3,434,977	(1,301,388)	(1,301,388)
	Clestra Hauserman SA(주1)	131,380,618	103,897,291	27,483,327	158,918,662	(3,916,301)	(3,791,347)
신재생 에너지	KC솔라&에너지(주)	9,581,667	3,592,203	5,989,465	11,743,354	(73,163)	(69,083)
	(주)화성솔팜1호(구, (주)KC솔팜1호)	11,378,646	10,294,433	1,084,213	1,785,621	178,056	178,056
	KC-SOLAR WIN COMPANY LIMITED	19,485	-	19,485	-	(2,504)	(5,303)

(주1) 상기 재무정보는 (주)클레스트라하우저만 및 아시아, 유럽, 미국 지역의 종속회

사가 포함된 연결재무제표 기준으로 작성 되었습니다.

## 2) 전기말

사업부문	기업명	자산	부채	자본	매출	당기순이익	총포괄이익
환경플랜트	KC코트렐㈜	308,085,254	235,277,712	72,807,542	281,259,841	1,156,387	441,144
	놀텍코리아㈜	2,887,974	6,743,672	(3,855,698)	5,708,267	(1,782,845)	(1,743,352)
	KC에어필터텍㈜	4,737,855	3,293,159	1,444,696	7,224,567	299,855	285,590
	유양기술㈜	5,699,169	1,429,498	4,269,671	10,306,345	722,468	723,800
	KC VCS㈜	3,347,463	2,968,387	379,076	6,084,184	(597,151)	(609,185)
	Changchun KC Envirotech Co., Ltd	7,186,617	18,965,327	(11,778,710)	6,415,657	(10,935,896)	(10,763,095)
	Lodge Cottrell Ltd.	6,668,218	11,944,692	(5,276,474)	13,543,464	(1,407,543)	(1,685,666)
	KC Cottrell Vietnam Co., Ltd.	5,395,969	4,955,366	440,603	2,845,644	138,537	148,879
	KC Cottrell India Pvt. Ltd.	12,287,343	13,694,404	(1,407,061)	12,439,595	(2,794,209)	(2,928,808)
	KC Cottrell Taiwan Co., Ltd.	2,321,261	4,437,730	(2,116,469)	5,558,802	(230,458)	(165,789)
	Nol-Tec Systems, Inc	17,613,182	10,701,295	6,911,887	35,737,780	503,997	704,714
	KC Africa(Pty) Ltd	11,754,269	10,540,397	1,213,872	-	(741,126)	(623,147)
	KCA Power Service (Pty) Ltd.	-	-	-	-	-	-
	Nol-Tec Systems(China) Co., Ltd.	5,495,084	3,819,941	1,675,143	8,584,589	1,033,448	1,028,066
	KC Cottrell Engineering service Pvt., Ltd	350,716	118,328	232,388	319,093	(94,087)	(95,012)
환경서비스	KC환경서비스㈜	146,277,678	51,502,039	94,775,639	73,926,256	17,589,518	17,162,946
	KC환경개발㈜	12,834,164	13,276,874	(442,710)	53,033	(684,609)	(684,237)
	KC그린소재㈜	2,560,300	3,746,113	(1,185,813)	1,737,545	(1,155,804)	(1,155,804)
	KC에코사이클㈜	2,664,238	3,379,895	(715,657)	7,401,202	(136,347)	(136,347)
	음성바이오칩스㈜	2,257,283	1,331,245	926,038	-	(165,638)	(165,638)
	성주바이오칩스㈜	3,728,421	1,412,671	2,315,750	121,794	(268,771)	(268,771)
	KC그린에너지㈜	13,763,681	10,160,673	3,603,008	-	(196,992)	(196,992)
	KC에코물류㈜	19,458,452	16,442,524	3,015,928	11,025,140	595,470	595,470
	에코개발㈜	2,055	-	2,055	-	(384)	(384)
	KCB바이오자원㈜	7,546,979	5,468,187	2,078,792	3,192,362	(292,084)	(292,084)
	KC환경건설㈜	3,119,443	164,986	2,954,457	1,143,783	53,124	53,124
	KC제화기(북경)유한공사	10,331	39,703	(29,372)	14,046	(19,998)	(19,835)
	KC Green Enviro Services JSC	3,799,713	9,772	3,789,941	-	(283,618)	(347,011)
친환경제조	KC글라스㈜	53,363,658	24,717,786	28,645,872	34,247,447	2,075,901	1,725,854
	KC유리자원㈜	7,098,429	3,631,094	3,467,335	-	(11,960)	(11,960)
	Clestra Hauserman SA(주1)	119,491,907	87,010,019	32,481,888	195,144,066	2,063,560	2,694,719
신재생 에너지	KC솔라&에너지㈜	12,593,243	6,121,311	6,471,932	19,416,860	2,259,379	2,221,487
	주화성솔팜1호(구, 주KC솔팜1호)	13,650,751	12,671,169	979,582	127,504	(217,763)	(217,763)

(주1) 상기 재무정보는 (주)클레스트라하우저만 및 아시아, 유럽, 미국 지역의 종속회사  
사가 포함된 연결재무제표 기준으로 작성 되었습니다.

다. 당기 중 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업과 제외된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

구 분	자회사	사 유
	Lilama electric mechanic and environmental corporation	주식 취득으로 인한 지배력 취득

구 분	자회사	사 유
신규 연결	KC-SOLAR VN COMPANY LIMITED	주식 취득으로 인한 지배력 취득
연결 제외	KC환경건설(주)	주식 처분으로 인한 지배력 상실

라. 당기 중 종속기업에 대한 비지배지분이 보고기업에 중요한 경우 해당 종속기업에 대한 비지배지분의 몫은 다음과 같습니다(단위:천원).

사업부문	기업명	비지배지분에 배분된 당기순손익	당기누적 비지배지분	비지배지분에 지급한 배당금
환경플랜트	KC코트렐(주)	(41,431,297)	5,817,531	(253,348)
	KC에어필터텍(주)	131,405	753,094	-
	놀텍코리아(주)	126,874	(1,562,928)	-
	KC Africa(Pty) Ltd	(280,369)	393,678	-
	KC Cottrell Taiwan Co., Ltd.	(133,900)	(1,566,340)	-
	유양기술(주)	280,847	2,399,100	(45,639)
	KC VCS(주)	669,692	499,777	-
	Nol-Tec Systems(Shanghai)) Co.,Ltd.	236,956	621,182	-
	KC Cottrell Engineering service Pvt.,Ltd	97,768	6,448	-
	KC Cottrell India Pvt. Ltd.	(1,442,048)	(2,032,952)	-
환경서비스	KC환경개발(주)	(1,058,260)	(2,164,861)	-
	KC환경서비스(주)	1,655,912	56,199,236	(2,099,973)
	KC체화제화기(북경)유한공사	12,113	2,346	-
	KC에코사이클(주)	99,451	47,186	-
	음성바이오칩스(주)	(35,838)	(105,423)	-
	성주바이오칩스(주)	(180,056)	(293,757)	-
	KC그린에너지(주)	(766,541)	(845,338)	-
	KC바이오자원(주)	(240,005)	(356,838)	-
	KC Green Enviro Services JSC	(47,061)	(127,777)	-
	Lilama electric mechanic and environmental corporation	284,459	1,171,984	-
친환경제조	KC글라스(주)	96,308	1,086,927	(30,000)
	Oestra Hauserman SA의 연결실체	283,194	11,670,706	-
	KC유리자원(주)	(290,600)	1,097,817	-
계	-	(41,930,996)	72,710,798	(2,428,960)

## 2. 유의적인 회계정책

### 가. 연결재무제표의 작성기준

케이씨그린홀딩스주식회사와 그 종속기업 (이하 "연결실체")은 주식회사의외부감사에 관한법률 제13조 제1항 제1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 연결재무제표를 작성하였습니다. 당기 및 비교 표시된 전기의 연결재무제표는 아래 기술되는 회계정책에 따라 작성되었습니다.

(1) 연결실체가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결실체는 2020년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 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 연결회사가 공시할 정보를 결정할 때 정보이용자의 특성을 고려하도록 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 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 실질적인 과정을 반드시 포함하도록 하였고 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 이와 함께 취득한 총자산의 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. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 이자율지표 개혁

개정 기준서에서는 이자율지표 개혁 움직임으로 인한 불확실성이 존재하는 동안 위험회피회계 적용과 관련하여 미래 전망 분석 시 예외규정을 적용토록 하고 있습니다. 예외규정에서는 기존 이자율지표를 준거로 하는 예상현금흐름의 발생가능성이 매우 높은지, 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이의 경제적 관계가 있는지, 양자간에 높은 위험회피효과가 있는지를 평가할 때, 위험회피대상항목과 위험회피수단이 준거로 하고 있는 이자율지표는 이자율지표 개혁의 영향으로 바뀌지 않는다고 가정합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.



## (2) 연결실체가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

## (3) 회계정책

반기연결재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석2 나 (1)에서 설명하는 제·개정 기준서의 적용으로 인한 변경사항을 제외하고는 전기 재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

## 나. 연결기준

### (1) 종속기업

종속기업은 연결실체에 의해 지배를 받고 있는 기업이며, 지배력이란 경제활동에서 효익을 얻기 위하여 기업의 재무정책과 영업정책을 결정할 수 있는 능력을 의미합니다. 연결실체의 또 다른 기업에 대한 지배여부를 평가하는 데 있어 행사 또는 전환이 가능한 잠재적 의결권의 존재와 영향도 고려하고 있습니다.

종속기업의 재무제표는 지배력을 획득한 시점부터 지배력을 상실하는 시점까지 연결 재무제표에 포함되어 있습니다. 연결실체를 구성하는 기업이 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래와 사건에 대하여 연결재무제표에서 채택한 회계정책과 다른 회계정책을 사용한 경우에는 그 연결재무제표를 적절히 수정하여 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

당기순손익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 지배기업의 소유주지분과 비지배지분에 귀속되며, 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 총포괄손익은 지배기업의 소유주지분과 비지배지분에 귀속시키고 있습니다.

### (2) 관계기업

관계기업은 연결실체가 재무정책 및 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 유의적인 영향력을 가지고 있는 회사이며, 일반적으로 연결실체가 피투자기업 의결권의 20%에서 50%를 소유하고 있다면 유의적인 영향력이 있는 것으로 판단하고 있습니다. 관계기업 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하고, 취득후에는 지분법을 사용하여 회계처리하고 있습니다. 즉, 취득일 이후에 발생한 피투자자의 당기순손익 및

자본변동분 중 연결실체의 지분에 해당하는 금액을 장부금액에 가감하고, 피투자자에게 받은 분배액은 투자지분의 장부금액에서 차감하고 있습니다. 연결실체와 관계기업간의 내부거래에서 발생한 미실현이익은 연결실체지분만큼 제거하고 있습니다. 미실현손실 또한 거래가 이전된 자산에 대한 손상의 증거를 제공하지 않는 한 제거하고 있습니다. 관계기업이 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래와 사건에 대하여 다른 회계정책을 사용한 경우에는 관계기업의 재무제표를 적절히 조정하고 있습니다. 투자지분의 장부금액이 영("0")으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 법적의무 또는 의제 의무가 있거나 피투자자를 대신하여 지불하여야 하는 경우를 제외하고는 손실을 인식하지 않고 있습니다.

### (3) 내부거래제거

연결실체 내의 거래, 이와 관련된 잔액, 수익과 비용, 미실현손익은 연결재무제표 작성시 모두 제거하고 있습니다. 연결실체의 내부거래에서 발생한 미실현손실은 연결재무제표에서 인식해야 하는 자산손상의 징후인 경우, 당기손실로 인식하고 있습니다.

### 다. 연결재무제표의 측정기준

연결실체의 연결재무제표는 금융상품 등 아래 회계정책에서 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 역사적 원가를 기준으로 작성되었습니다.

### 라. 현금및현금성자산

연결실체는 보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높고 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 단기 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다.

### 마. 금융자산

#### (1) 금융자산의 분류 및 측정

연결실체는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가

치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

사업모형	계약상 현금흐름 특성	
	원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정(주1)	당기손익- 공정가치 측정 (주2)
계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정(주1)	
매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

(주1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

(주2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로, 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취 및 매도를 목적으로 하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 또한 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동 포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다.

계약조건에 따른 현금흐름이 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되지 않거나 매매가 주된 목적인 채무상품과 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하지 않은 지분상품은 당기손익-공정가치로 측정합니다.

## (2) 금융부채의 분류 및 측정

당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

(3) 손상 : 금융자산과 계약자산

상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있습니다.

구 분(주1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(주2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

(주1) 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음.

(주2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음.

최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

연결실체는 유의적인 금융요소가 있는 매출채권 및 계약자산과 리스채권에 대하여 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하고, 보고기간 말 현재 신용위험이 낮은 경우 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 보는 간편법을 사용할 계획입니다.

## 바. 파생상품

연결실체는 파생상품을 당해 계약에 따라 발생된 권리와 의무를 자산·부채로 계상하고 있으며, 공정가치로 평가한 금액을 연결재무상태표가액으로 하고 있습니다. 파생상품에서 발생한 손익은 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 사. 유형자산

### (1) 인식과 측정

연결실체는 토지에 대해서는 공정가치로 평가하고 있으며, 토지를 제외한 유형자산은 원가로 측정하여 인식하고 있습니다. 유형자산은 원가로 측정하여 인식하고 있으며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다. 유형자산의 원가에는 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 원가 및 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 포함됩니다.

### (2) 후속원가

유형자산의 일부를 대체할 때 발생하는 원가는 해당 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 연결실체에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 이 때 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### (3) 감가상각

유형자산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 경제적 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 감가상각방법으로 상각하고 있습니다.

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체원가와 비교하여 유의적이 라면, 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

유형자산의 감가상각은 아래의 내용연수와 상각방법을 적용하고 있습니다.

구분	추정내용연수	감가상각방법	구분	추정내용연수	감가상각방법
매립장설비	-	생산량비례법	건물	40년	정액법
구축물	10년~20년	정액법	시설장치	15년	정액법
기계장치	8년~16년	정액법	차량운반구	5-6년	정액법
공구와기구	5년	정액법	비품	5년	정액법

매 회계연도 말에 자산의 잔존가치와 내용연수 및 감가상각방법을 재검토하고 재검토 결과 추정치가 종전 추정치와 다르다면 그 차이는 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

#### 아. 차입원가

적격자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말합니다. 적격자산을 취득하기 위한 목적으로 차입한 특정차입금의 일시적 운용에서 생긴 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화가능차입원가에서 차감하고 있습니다.

#### 자. 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다. 영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액, 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 공정가치의 합계금액이 취득일 현재 식별가능한 취득 자산과 인수부채의 공정가치 순액을 초과하는 금액으로 측정하고 있습니다. 영업권은 상각하지 않으나 매 회계연도말 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한가액으로 표시하고 있으며, 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 아니하고 있습니다.

영업권을 제외한 무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 일부 무형자산에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니합니다.

구 분	상각방법	추정내용연수
회원권	상각대상 아님	비한정
기타무형자산	미래경제적효익이 발생할 것으로 예상되는 기간동안 정액법으로 상각	5년

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 회계연도 말에 재검토하고, 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한 지를 매 회계기간에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

#### 차. 투자부동산

임대수익이나 시세차익 또는 두가지 모두를 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 정액법으로 상각하고 있습니다. 투자부동산의 감가상각 방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

#### 카. 비금융자산손상

건설계약에서 발생한 자산, 종업원급여에서 발생한 자산, 재고자산, 이연법인세자산을 제외한 모든 연결실체의 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 사업결합으로 취득한 영업권 및 내용연수가 비한정인 무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로, 또는 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위별로 회수가능액을 추정하고 있습니다.

현금창출단위란 다른 자산이나 자산집단에서의 현금유입과는 거의 독립적인 현금유입을 창출하는 식별 가능한 최소자산집단을 의미합니다. 회수가능액은 사용가치와

순공정가치 중 큰 금액으로 하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전할인을 로 할인하여 추정합니다.

자산이나 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 감소시키며 이러한 장부금액의 감소는 손상차손으로 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위에 배분합니다. 현금창출단위에 대한 손상차손은 우선, 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액을 감소시키고, 그 다음 현금창출단위에 속하는 다른 자산 각각의 장부금액에 비례하여 자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

영업권에 대해 인식한 손상차손은 후속기간에 환입할 수 없습니다. 매 보고기간말에 영업권을 제외한 자산에 대해 과거기간에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 직전 손상차손의 인식시점 이후 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에만 환입합니다.

손상차손환입으로 증가된 장부금액은 과거에 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 상각 후 잔액을 초과할 수 없습니다.

#### 타. 재고자산

연결실체는 미착계정을 제외한 재고자산은 이동평균법 등으로 산정된 금액을 취득원가로 평가하고 있으며, 연중 계속기록법에 의하여 수량 및 금액을 계산하고 매 회계연도의 결산기에 실지재고조사를 실시하여 그 기록을 조정하고 있습니다. 다만, 재고자산의 시가가 취득원가보다 하락한 경우에는 시가를 보고기간 종료일가액으로 하고 있습니다.

#### 파. 차입금

차입금은 최초에 거래비용을 차감한 순공정가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 표시하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 연결포괄손익계산서에 인식하고 있습니다. 또한, 보고기간종료일 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리가 있는



경우 비유동부채로 분류하며, 그렇지 않는 경우 유동부채로 분류하고 있습니다.

#### 하. 종업원급여

##### (1) 단기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 회계기간의 말부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원급여는 종업원이 근무용역을 제공한 때에 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 급여의 할인되지 않은 금액을 비용 또는 다른 자산의 원가로 인식합니다.

##### (2) 퇴직급여

연결실체는 퇴직급여제도로 확정급여제도를 채택하고 있습니다. 연결재무상태표상 퇴직급여채무는 보고기간 말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 관련 확정급여채무를 직접 결제하는데 사용할 수 있는 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다.

보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 연결포괄손익계산서에 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

#### 거. 충당부채

##### (1) 하자보수충당부채

연결실체는 공사완성 후 하자보수가 있는 경우에 예상되는 하자보수비를 건설형 공사계약과 관련된 진행기준에 따라 하자보수충당부채로 계상하고 있습니다.

##### (2) 기타충당부채

연결실체는 과거사건의 결과로 현재의 법적의무 또는 의제의무가 존재하고, 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있으며, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높은 경우에 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우, 충당부채는 의무를

이행하기위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

#### 너. 외화거래 및 화폐성외화자산·부채의 환산

연결실체는 모든 외화거래를 거래 당시의 환율에 의하여 원화로 환산·기록하고 있습니다. 또한, 연결실체는 화폐성 외화자산 및 외화부채를 보고기간 종료일 현재 서울외국환중개주식회사가 고시하는 기준환율로 평가하고 있습니다.

#### 더. 해외지점 등의 외화표시 재무제표의 환산

영업·재무활동이 본점과 독립적으로 운영되는 연결실체의 해외종속기업, 해외지점 및 해외사업소의 외화표시 자산·부채의 경우에는 당해 자산·부채는 보고기간 종료일 현재의 환율을, 자본은 발생당시의 환율을 적용하며, 손익항목은 당해 회계연도의 평균환율을 적용하여 일괄 환산하고 있습니다. 이로 인하여 발생하는 환산손익은 이를 상계하여 그 차액을 해외사업환산이익(손실)의 과목으로 하여 자본항목으로 처리하고 있습니다. 이에 따른 해외사업환산이익(손실)은 차기 이후에 발생하는 해외사업 환산이익(손실)과 상계하여 표시하고 관련 해외종속기업, 지점 및 사업소가 청산, 폐쇄 또는 매각되는 회계연도의 손익으로 처리하고 있습니다.

#### 러. 수익인식

연결실체는 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

##### (1) 수행의무의 식별

연결실체는 집진기, 탈황/탈질 설비, 회처리 설비, 중소형 바이오매스 플랜트와 태양광 발전설비 등을 주요사업으로 영위하고 있으며, 기업회계기준서 제1115호에 따라 연결실체는 고객과의 계약에서 구별되는 수행의무를 식별하고, 식별된 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐이행하는지를 결정합니다. 연결실체는 고객이 재화나 용역 그 자체에서 효익을 얻거나 고객이 쉽게 구할 수 있는 다른 자원과 함께하여 그 재화나 용역의 효익을 얻을 수 있고 고객에게 재화나 용역을 이전하기로 한 약속을 계약내의 다른 약속과 별도로 식별해 낼 수 있는 경우 구별되는 수행의무로 식별합니다. 또한 구별되는 수행의무에 대해서는 개별판매가격에 따라 거래가격을 배분하거나 개별적으로 판매가격을 직접 관측할 수 없는 경우에는 배분 목적에 맞

계 개별 판매가격을 추정하여 거래가격을 배분합니다.

#### (2) 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

연결실체의 발전 및 산업부문은 고객이 설계요소를 지정하여 주문한 발전기자재 등을 제작하여 판매하는 영업을 영위하고 있습니다. 연결실체는 i) 기업의 이행 의무 중 기업이 이행함으로써 자신이 대체 사용할 수 있는 자산을 발생시키지 않으며 ii) 현재까지 완료된 이행에 대해 강제할 수 있는 지급청구권을 보유한 경우에 한하여 해당 재화나 용역의 통제가 기간에 걸쳐 이전되는 것으로 보고 진행률에 따라 수익을 인식합니다.

#### (3) 투입법을 이용한 진행률 측정

연결실체의 발전부문은 집진기, 탈황/탈질 설비 및 회처리 설비를 포함한 대기오염 방지설비 공사계약 및 태양광 발전설비 설치계약을 체결하고 일반적으로 장기간에 걸쳐 공사를 진행하게 됩니다. 연결실체는 해당 공사/용역계약이 i) 고객은 기업이 수행하는 대로 기업의 수행에서 제공하는 효익을 동시에 얻고 소비하거나 ii) 기업이 수행하여 만들어지거나 가치가 높아지는 대로 고객이 통제하는 자산을 기업이 만들거나 그 가치를 높인다는 조건을 만족 시 수행의무를 기간에 걸쳐 이행하는 것으로 판단하고 투입법에 따른 진행기준에 따라 수익을 인식하고 있습니다.

한편, 연결실체는 연결실체의 수행정도를 수익에 충실하게 나타내기 위하여 i) 계약 개시 시점에 재화가 구별되지 않고, ii) 고객이 재화와 관련된 용역을 제공받기 전에 그 재화를 유의적으로 통제할 것으로 예상되며, iii) 이전되는 재화의 원가가 수행의무를 완전히 이행하기 위해 예상되는 총 원가와 비교하여 유의적인데다, iv) 기업이 제삼자에게서 재화를 조달 받고, v) 그 재화의 설계와 생산에 유의적으로 관여하지 않는다는 모든 조건을 만족 시 수행의무를 이행하기 위해 사용한 재화의 원가와 동일한 금액을 수익으로 인식합니다.

#### (4) 변동대가

연결실체는 고객으로부터 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고, 반품기한이 경과할 때 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다.

#### (5) 거래가격의 배분

연결실체는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 연결실체는 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 '시장평가 조정 접근법'을 사용하며, 예외적으로 일부 거래에 대해서는 예상원가를 예측하고 적절한 이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법'을 사용합니다.

#### (6) 보증의무

연결실체는 일반적으로 고객과의 계약을 수행하는 현지 법률 및 관습에 따라 보증을 제공합니다. 이런 보증은 대부분 확신 유형의 보증에 해당하며 연결실체는 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 보증으로 인한 충당부채를 합리적으로 추정하여 충당부채로 회계처리 합니다. 하지만 연결실체가 비표준화된 계약에 의해서 확신 유형의 보증이 아닌 확장된 보증을 제공하는 경우 용역 유형의 보증으로 회계처리되며, 거래가격의 배분이 요구되는 별도의 수행의무로 회계처리 됩니다. 수익은 후속적으로 시간이 경과함에 따라 인식됩니다.

연결실체는 외부 업체에 건설설비의 제작을 의뢰하여 납품받은 장비를 설치하며, 건설설비 원가는 총공사예정원가의 약 100%를 차지합니다. 건설설비 공급과 건설용역의 제공은 구별되지 않는 하나의 수행의무입니다.

기업회계기준서 제1115호에 따르면 계약 개시 시점에 재화가 구별되지 않고, 고객이 재화와 관련된 용역을 제공받기 전에 그 재화를 유의적으로 통제할 것으로 예상되며, 이전되는 재화의 원가가 수행의무를 완전히 이행하기 위해 예상되는 총 원가와 비교하여 유의적인데다, 기업이 제3자에게서 재화를 조달받고 그 재화의 설계와 생산에 유의적으로 관여하지 않는다고 예상한다면, 수행의무를 이행하기 위해 사용한 재화의 원가와 동일한 금액을 수익으로 인식하는 방법이 기업의 수행 정도를 충실하게 나타낼 수 있습니다.

#### 며. 금융수익과 원가

금융수익은 매도가능금융자산을 포함한 투자로부터의 이자수익 등을 포함하고 있습니다. 금융원가는 차입금에 대한 이자비용 등을 포함하고 있습니다. 차입금에 대한 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 기간경과에 따라 당기손익으로 인식하고 있습니다.

니다.

#### 버. 법인세비용

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합에서 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

##### (1) 당기법인세

당기법인세는 당기의 과세소득을 기초로 산정하고 있습니다. 과세소득은 손익계산서상의 이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 과세소득과 손익계산서상 손익은 차이가 발생합니다. 연결실체의 당기법인세와 관련된 미지급법인세는 확정되었거나 실질적으로 확정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

##### (2) 이연법인세

이연법인세는 연결재무제표상 자산과 부채의 장부금액과 과세소득 산출 시 사용되는 세무기준액과의 차이를 바탕으로 인식되며, 자산부채법에 의하여 인식하고 있습니다. 이연법인세부채는 모든 가산할 일시적차이에 대하여 인식하며, 이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에, 모든차감할 일시적차이에 대하여 인식합니다. 그러나, 일시적차이가 영업권을 최초로 인식하는 경우나, 자산·부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합 거래가 아니고, 거래당시의 회계이익 또는 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래의 경우 이연법인세를 인식하지 않고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간 말에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

#### 서. 정부보조금 등

정부보조금 등은 부수되는 조건의 이행에 대한 합리적인 확신이 있는 경우에 인식하고 있습니다. 자산관련 정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 연결재무상태표에 표시하고 있습니다. 해당 정부보조금은 관련자산의 내용연수에 걸쳐 감

가상각비를 감소시키는 방식으로 당기손익으로 인식하고 있습니다. 수익관련 정부보조금은 보상하도록 의도된 비용에 대응시키기 위해 체계적인 기준에 따라 해당 기간에 걸쳐 수익으로 인식하며, 이미 발생한 비용이나 손실에 대한 보전 또는 향후 관련 원가의 발생 없이 제공되는 즉각적인 금융지원으로 수취하는 정부보조금은 수취할 권리가 발생하는 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### 어. 주당이익

기본주당이익은 주주에게 귀속되는 연결포괄손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 연결실체의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다.

희석주당이익은 주주에게 귀속되는 연결포괄손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 연결실체의 가중평균 유통보통주식수와 가중평균 잠재적 희석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적 희석증권은 희석효과가 발생하는 경우에만 희석주당이익의 계산에 반영됩니다.

#### 저. 중요한 회계적 추정과 가정

중요한 추정 및 가정은 역사적인 경험과 합리적으로 발생가능하다고 판단되는 미래의 사건에 대한 기대를 포함하는 여러 요인들에 근거하여 계속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측 가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 여기에는 유형자산의 장부금액, 매출채권, 재고자산, 금융상품, 확정급여채무, 이연법인세자산(부채)에 대한 평가, 파생상품에 대한 평가등이 포함됩니다.

2020년도 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 연결회사의 재무상태와 재무성과에도 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다. 재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정될 수 있으며, 이로 인한 연결재무상태 및 재무성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재로서는 예측할 수 없습니다.

### 3. 범주별 금융상품

가. 범주별 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말(단위:천 원)

과 목	내 역	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	기타포괄손익-공정가 치 측정 금융자산	계
장기매출채권	장기매출채권	-	18,153,991	-	18,153,991
기타비유동금융자산	매도가능금융자산 등	-	18,655,049	5,906,578	24,561,627
비유동금융자산계		-	36,809,040	5,906,578	42,715,618
파생상품	통화선도	352,239	-	-	352,239
매출채권	매출채권	-	108,567,466	-	108,567,466
기타유동채권	미수금 등	-	24,539,379	-	24,539,379
기타유동금융자산	단기금융자산 등	-	9,938,594	-	9,938,594
현금및현금성자산	보통예금 등	-	80,166,257	-	80,166,257
유동금융자산계		352,239	223,211,696	-	223,563,935
금융자산 계		352,239	260,020,736	5,906,578	266,279,553

(2) 전기말(단위:천 원)

과 목	내 역	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	기타포괄손익-공정가 치 측정 금융자산	계
장기매출채권	장기매출채권	-	18,581,803	-	18,581,803
기타비유동금융자산	매도가능금융자산 등	-	19,686,778	5,614,493	25,301,271
비유동금융자산 계		-	38,268,581	5,614,493	43,883,074
파생상품	통화선도	644,583	-	-	644,583
매출채권	매출채권	-	117,355,079	-	117,355,079
기타유동채권	미수금 등	-	32,784,285	-	32,784,285
기타유동금융자산	단기금융자산 등	-	8,288,971	-	8,288,971
현금및현금성자산	보통예금 등	-	132,325,328	-	132,325,328
유동금융자산 계		644,583	290,753,663	-	291,398,246
금융자산 계		644,583	329,022,244	5,614,493	335,281,320

나. 범주별 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말(단위:천 원)

과 목	내 역	당기손익인식 금융부채	상각후원가 측정 금융부채	계
파생상품	통화선도 등	6,293,976	-	6,293,976
장기차입금	장기차입금	-	75,930,854	75,930,854
장기매입채무	장기매입채무	-	21,042,452	21,042,452
기타비유동금융부채	기타보증금	-	44,598,494	44,598,494

과 목	내 역	당기손익인식 금융부채	상각후원가 측정 금융부채	계
비유동금융부채계		6,293,976	141,571,800	147,865,776
파생상품	통화선도	-	-	-
매입채무	매입채무	-	77,662,884	77,662,884
유동금융부채	리스부채	-	5,307,287	5,307,287
기타유동부채	미지급금 등	-	69,274,336	69,274,336
단기차입금	단기차입금	-	99,255,374	99,255,374
유동성 장기차입금	유동성 장기차입금	-	13,186,589	13,186,589
유동금융부채계		-	264,686,470	264,686,470
금융부채 계		6,293,976	406,258,270	412,552,246

(2) 전기말 (단위:천원)

과 목	내 역	당기손익인식 금융부채	상각후원가 측정 금융부채	계
파생상품	통화선도 등	6,823,552	-	6,823,552
장기차입금	장기차입금	-	54,847,974	54,847,974
장기매입채무	장기매입채무	-	15,742,207	15,742,207
기타비유동금융부채	기타보증금	-	23,841,995	23,841,995
비유동금융부채 계		6,823,552	94,432,176	101,255,728
파생상품	통화선도	365,548	-	365,548
매입채무	매입채무	-	104,954,803	104,954,803
유동금융부채	금융리스	-	5,324,779	5,324,779
기타유동부채	미지급금 등	-	101,460,820	101,460,820
단기차입금	단기차입금	-	46,079,450	46,079,450
유동성장기차입금	유동성장기차입금	-	18,340,697	18,340,697
유동금융부채 계		365,548	276,160,549	276,526,097
금융부채 계		7,189,100	370,592,725	377,781,825

4. 금융상품 범주별 순손익

당기 및 전기 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(1) 당기(단위:천원)

거래유형	당기손익-공정가치 측정 금융상품	상각후원가 측정 금융상품	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융부채	계
통화선도거래손실	(2,252,930)	-	-	-	(2,252,930)
통화선도거래이익	729,347	-	-	-	729,347
통화선도평가손실	-	-	-	-	-
통화선도평가이익	806,695	-	-	-	806,695
대손상각비/대손충당금환입	-	(1,352,493)	-	-	(1,352,493)
보험상품수익	-	2,167	-	-	2,167



거래유형	당기손익-공정가치 측정 금융상품	상각후원가 측정 금융상품	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융부채	계
이자수익	-	1,350,873	-	-	1,350,873
이자비용	-	-	-	(5,726,044)	(5,726,044)
외화환산손실	-	(2,456,266)	-	(1,282,173)	(3,738,439)
외화환산이익	-	448,577	-	2,378,492	2,827,069
외환차손	-	(6,501,403)	-	(4,357,373)	(10,858,776)
외환차익	-	1,057,097	-	5,757,668	6,814,765
배당금수익	-	-	21,353	-	21,353
계	(716,888)	(7,451,448)	21,353	(3,229,430)	(11,376,413)

## (2) 전기(단위:천원)

거래유형	당기손익-공정가치 측정 금융상품	상각후원가 측정 금융상품	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가 측정 금융부채	계
통화선도거래손실	-	-	-	(2,773,121)	-	(2,773,121)
통화선도거래이익	-	-	-	325,682	-	325,682
통화선도평가손실	-	-	-	(383,374)	-	(383,374)
통화선도평가이익	644,583	-	-	55,883	-	700,466
대손(상각)환입	-	(12,020,158)	-	-	-	(12,020,158)
보험상품수익	-	12,442	-	-	-	12,442
이자수익	-	1,496,773	-	-	-	1,496,773
이자비용	-	-	-	-	(4,596,984)	(4,596,984)
외화환산손실	-	(959,333)	-	-	(394,386)	(1,353,719)
외화환산이익	-	2,061,858	-	-	419,150	2,481,008
외환차손	-	(2,923,103)	-	-	(1,609,200)	(4,532,303)
외환차익	-	4,726,658	-	-	1,068,261	5,794,919
배당금수익	-	-	11,691	-	-	11,691
계	644,583	(7,604,863)	11,691	(2,774,930)	(5,113,159)	(14,836,678)

## 5. 공정가치로 측정되는 자산/부채의 공정가치 측정치

### 가. 공정가치 서열체계 및 측정방법

공정가치란 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격을 의미합니다. 공정가치 측정은 측정일에 현행 시장 상황에서 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 시장참여자 사이의 정상거래에서의 가격을 추정하는 것으로, 연결실체는 공정가치 평가시 시장정보를 최대한 사용하고, 관측 가능하지 않은 변수는 최소한으로 사용하고 있습니다. 연결실체는 공정가치로 측정되는 자산/부채를 공정가치 측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	활성시장에서 공시되는 가격을 공정가치로 측정하는 자산/부채의 경우 동 자산/부채의 공정가치는 수준1로 분류됩니다. 공정가치가 수준1로 분류되는 자산/부채는 한국거래소에서 거래되는 주식 등이 있습니다.
수준 2	가치평가기법을 사용하여 자산/부채의 공정가치를 측정하는 경우, 모든 유의적인 투입변수가 시장에서 관측한 정보에 해당하면 자산/부채의 공정가치는 수준2로 분류됩니다. 공정가치 수준2로 분류되는 자산/부채는 파생상품평가 등이 있습니다.
수준 3	가치평가기법을 사용하여 자산/부채의 공정가치를 측정하는 경우, 하나 이상의 유의적인 투입변수가 시장에서 관측불가능한 정보에 해당하면 동 금융상품의 공정가치는 수준3으로 분류됩니다.

자산/부채의 공정가치는 자체적으로 개발한 내부평가모형을 통해 평가한 값을 사용하거나 독립적인 외부평가기관이 평가한 값을 제공받아 사용하고 있습니다.

나. 금융상품의 수준별 공정가치 측정치는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	소계	상각후 원가	계
당기말:						
금융자산						
- 당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	352,239	352,239	-	352,239
- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	205,051	-	5,701,527	5,906,578	-	5,906,578
- 상각후원가측정 금융자산	-	-	-	-	260,020,736	260,020,736
금융자산 계	205,051	-	6,053,766	6,258,817	260,020,736	266,279,553
금융부채						
- 당기손익인식 금융부채	-	-	6,293,976	6,293,976	-	6,293,976
- 상각후원가측정 금융부채	-	-	-	-	406,258,269	406,258,269
금융부채 계	-	-	6,293,976	6,293,976	406,258,269	412,552,245
전기말:						
금융자산						
- 당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	644,583	644,583	-	644,583
- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	133,033	-	5,481,460	5,614,493	-	5,614,493
- 상각후원가측정 금융자산	-	-	-	-	329,022,244	329,022,244
금융자산 계	133,033	-	6,126,043	6,259,076	329,022,244	335,281,320
금융부채						
- 당기손익인식 금융부채	-	-	7,189,100	7,189,100	-	7,189,100
- 상각후원가측정 금융부채	-	-	-	-	352,252,028	352,252,028
금융부채 계	-	-	7,189,100	7,189,100	352,252,028	359,441,128

다. 연결실체의 당기말 현재 재무상태표에서 공정가치로 측정되는 자산/부채 중 공정가치 서열체계 수준3로 분류된 항목의 가치평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다(단위 : 천원).\_수정

구분	공정가치금액	가치평가방법	투입변수
금융자산			
파생상품	352,239	스왑포인트 방식	매매기준율, 선물환율, CRS금리, FX스왑마진
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,701,527	지분배당방식	직전연도 총배당액
금융부채			
파생상품	6,293,976	스왑포인트 방식	매매기준율, 선물환율, CRS금리, FX스왑마진 등

## 6. 금융상품의 위험관리

주요 금융부채는 파생상품, 매입채무 및 기타채무로 구성되어 있으며, 이러한 금융부채는 영업활동을 위하여 발생하였습니다. 또한 연결실체는 영업활동에서 발생하는 매출채권, 현금 및 장단기예금과 같은 다양한 금융자산도 보유하고 있습니다. 연결실체의 금융자산 및 금융부채에서 발생할 수 있는 주요 위험은 시장위험, 신용위험 및 유동성위험입니다. 연결실체의 주요 경영진은 아래에서 설명하는 바와 같이, 각 위험별 관리절차를 검토하고 정책에 부합하는지 검토하고 있습니다.

### 가. 시장위험

시장위험은 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 시장위험은 이자율위험, 환위험 및 기타 가격위험의 세가지 유형으로 구성됩니다.

#### (1) 이자율위험

이자율위험은 가격시장금리 변동으로 인한 재무상태표 항목의 가치변동(공정가치) 위험과 투자 및 재무활동으로부터 발생하는 이자수익, 비용의 현금흐름이 변동될 위험으로 정의할 수 있습니다. 이러한 연결실체의 이자율 변동위험은 주로 예금에서 비롯되며, 연결실체는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 금융비용의 최소화를 위한 정책을 수립 및 운용하고 있습니다.

연결실체의 보고기간말 현재 다른 변수가 일정하고 이자율이 100bp 변동 시 예금 및 차입금으로부터 발생하는 이자수익과 이자비용이 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기		전기	
	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시
이자비용	1,883,728	(1,883,728)	1,192,681	(1,192,681)

구분	당기		전기	
	100bp 하락시	100bp 상승시	100bp 하락시	100bp 상승시
이자수익	(801,663)	801,663	(1,323,253)	1,323,253

## (2) 가격위험

가격위험은 이자율위험이나 환위험 이외의 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 연결실체는 매도가능지분상품에서 발생하는 가격위험에 노출되어 있습니다. 그러나, 금융자산의 규모를 고려할 때 가격 변동이 미치는 영향은 중요하지 않습니다.

## (3) 환위험

환위험은 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 연결실체는 영업활동을 수행함에 따라 보고통화와 다른 외화 수입, 지출이 발생하고 있습니다. 이로 인해 환율변동위험에 노출되는 환포지션의 주요 통화로는 USD, EUR, JPY, GBP, CNY, TWD 등이 있습니다.

연결실체는 영업활동에서 발생하는 환위험의 최소화를 위하여 수출입등의 경상거래 및 예금, 차입 등의 자금거래시 현지통화로 거래하거나 입금 및 지출 통화를 일치시키는 것을 원칙으로 함으로써 환포지션 발생을 최대한 억제하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 외화금융자산 및 외화금융부채, 파생상품에 대해 다른 모든 변수가 일정하고 원화기준 10% 절상(하)시 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구분	당기말		전기말	
	원화기준 10% 절상시	원화기준 10% 절하시	원화기준 10% 절상시	원화기준 10% 절하시
외화금융자산	6,044,039	(6,044,039)	5,899,471	(5,899,471)
외화금융부채	(2,392,892)	2,392,892	(3,276,368)	3,276,368
파생상품	(568,656)	568,656	3,933,435	(3,933,435)
순효과	3,082,491	(3,082,491)	6,556,538	(6,556,538)

## 나. 신용위험

신용위험은 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약

조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 주기적으로 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정, 관리하고 있습니다. 신용위험은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있으며 해당 거래는 현금및현금성자산, 각종 예금 그리고 파생금융상품 등의 금융상품 거래를 포함합니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 연결실체는 신용등급이 높은 은행들에 대해서만 거래를 하는 것을 원칙으로 하고 있으며, 기존에 거래가 없는 금융기관과의 신규 거래는 재무관리팀의 승인, 관리, 감독 하에 이루어지고 있습니다. 연결실체가 체결하는 금융계약은 부채비율 제한 조항, 담보제공, 차입금 회수 등의 제약조건이 없는 계약을 위주로 체결하고 있으며, 기타의 경우 별도의 승인을 받아 거래하도록 되어 있습니다.

(1) 당기말 현재 비파생금융자산 연령분석은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	3개월 이내	3개월~1년	1년~3년	3년초과	계	대손충당금 및 현재가치할인차금	장부가액
매출채권	64,789,523	44,133,779	9,296,808	3,940,996	122,161,106	(13,593,640)	108,567,466
장기성매출채권	554,474	4,635,750	4,251,508	10,541,586	19,983,318	(1,829,326)	18,153,992
기타유동채권	29,428,454	25,936,436	7,583,371	6,940,405	69,888,666	(5,528,006)	64,360,660
계	94,772,451	74,705,965	21,131,687	21,422,987	212,033,090	(20,950,972)	191,082,118

(2) 당기말 현재 연결실체의 파생금융자산 연령분석은 다음과 같습니다(단위:천원)

구 분	3개월 이내	3개월~1년	1년이후	계
통화선도	-	352,239	-	352,239

(3) 매출채권 및 기타유동채권

신용거래를 희망하는 모든 거래상대방에 대하여 신용검증절차의 수행을 원칙으로 하여 신용상태가 건전한 거래상대방과의 거래만을 수행하고 있습니다. 또한, 대손위험에 대한 연결실체의 노출정도가 중요하지 않은 수준으로 유지될 수 있도록 지속적으로 신용도를 재평가하는 등 매출채권 및 기타유동채권 잔액에 대한 지속적인 관리업무를 수행하고 있으며, 매 보고기간말에 개별적으로 손상여부를 검토하고 있습니다.

연결실체의 대손위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
매출채권	122,161,106	131,386,882

구 분	당기말	전기말
대손충당금	(13,593,640)	(14,031,803)
장기매출채권	19,983,317	20,591,887
대손충당금 및 현재가치할인차금	(1,829,326)	(2,010,084)
기타유동채권	69,888,666	76,661,903
대손충당금	(5,528,005)	(1,939,133)
계	191,082,118	210,659,652

#### (4) 기타금융자산

단기예금 및 장·단기대여금 등으로 구성되는 연결실체의 기타의 자산으로부터 발생하는 신용위험은 거래상대방의 부도 등으로 발생합니다. 이러한 경우 연결실체의 신용위험 노출정도는 최대 해당 금융상품 장부금액과 동일한 금액이 될 것입니다. 한편, 연결실체는 KEB하나은행 등의 금융기관에 현금및현금성자산 등을 예치하고있으며, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

#### 다. 유동성위험

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다. 연결실체는 특유의 유동성 전략 및 계획을 통하여 자금부족에 따른 위험을 관리하고 있습니다. 연결실체는 금융상품 및 금융자산의 만기와 영업현금흐름의 추정치를 고려하여 금융자산과 금융부채의 만기를 대응시키고 있습니다.

(1) 당기말 현재 비파생금융부채별 만기분석은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	3개월 이내	3개월~1년	1년이후	계
매입채무	54,932,054	22,730,830	-	77,662,884
장기매입채무	-	-	21,042,452	21,042,452
기타유동부채	27,284,252	41,990,084	-	69,274,336
단기차입금	33,137,819	66,117,555	-	99,255,374
유동성장기차입금	1,819,568	11,367,021	-	13,186,589
장기차입금	-	-	75,930,854	75,930,854
기타유동금융부채	1,026,820	4,280,467	-	5,307,287

구 분	3개월 이내	3개월~1년	1년이후	계
기타비유동금융부채	-	-	44,598,494	44,598,494
계	118,200,513	146,485,957	141,571,800	406,258,270

상기 금융부채의 잔존만기별 현금흐름은 할인되지 아니한 명목금액으로서 지급을 요구 받을 수 있는 기간 중 가장 이른 일자를 기준으로 작성되었습니다.

(2) 당기말 현재 파생금융부채의 만기분석은 다음과 같습니다(단위:천 원).

구 분	3개월 이내	3개월~1년	1년이후	계
통화선도	-	-	-	-
파생상품	-	-	6,293,976	6,293,976

#### 라. 자본관리

자본관리의 주목적은 연결실체의 영업활동을 유지하고 주주가치를 극대화하기 위하여 높은 신용등급과 건전한 자본비율을 유지하기 위한 것입니다. 연결실체는 자본구조를 경제환경의 변화에 따라 수정하고 있으며, 이를 위하여 배당정책을 수정하거나 자본감소 혹은 신주발행을 검토하도록 하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 연결실체의 부채비율은 다음과 같습니다(단위:천 원, %).

구 분	당기말	전기말
부채(A)	543,844,296	521,778,677
자본(B)	215,151,317	294,365,102
부채비율(A/B)	252.77%	177.3%

## 7. 영업부문

### 가. 일반정보

연결실체의 영업부문은 투자사업부문, 환경플랜트사업부문, 환경서비스사업부문, 신재생에너지사업부문과 친환경사업부문으로 구분하여 보고하고 있습니다. 영업부문의 회계정책은 동일하고, 경영진은 영업이익에 근거하여 영업부문의 성과를 평가하고 있으며, 금융손익 및 손상차손과 같이 영업과 직접적으로 관련없는 손익을 제외하고 있습니다.

구분	내용
투자 사업부문	KC그린홀딩스(주)
환경플랜트 사업부문	KC코트렐(주) 환경플랜트 사업부문, 놀텍코리아(주), KC에어필터텍(주), 유양기술(주), KC VCS(주), Changchun KC Envirotech Co., Ltd., Lodge Cottrell Ltd., KC Cottrell India Pvt.Ltd., KC Cottrell Vietnam Co.,Ltd., Nbl-Tec Systems, Inc, KC Cottrell Taiwan Co., Ltd, Nbl-Tec Systems(Shanghai) Co., Ltd., KC Africa(Pty) Ltd, KCA Power Service (Pty) Ltd, KC Cottrell Engineering service Pvt., Ltd
환경서비스 사업부문	KC환경서비스(주), KC환경개발(주), KC에코물류(주), 에코개발(주), KC그린소재(주), KC에코사이클(주), 음성바이오칩스(주), 성주바이오칩스(주), KC그린에너지(주), KC바이오자원(주), KC체화제과기(북경)유한공사, KC Green Enviro Services JSC, Lilara electric mechanic and environmental corporation
친환경제조 사업부문	KC글라스(주), (주)클레스트라하우스저만, KC유리자원(주), Clestra Hauserman SA, Mecanalu SAS., Clestra Inc, Clestra Hauserman Ltd., Clestra Ltd, Clestra SA - Switzerland, Clestra GMBH, Clestra Hauserman Overseas Contracting-CHOC., Clestra International SAS, Clestra B.V., Clestra K.K (일본), Clestra Hauserman (Taichang) Architecture Product Co., LTD, Clestra Hauserman Ltd. HongKong
신재생에너지 사업부문	KC코트렐(주) 신재생에너지 사업부문, KC솔라&에너지(주), (주)화성솔팜1호(구, (주)KC솔팜1호), KC-SOLAR VN COMPANY LIMITED

## 나. 영업부문별 자산과 부채, 당기순이익의 측정

(1) 영업부문별 자산 및 부채는 다음과 같습니다(단위:천 원).

구분	투자 사업부문	환경플랜트 사업부문	환경서비스 사업부문	친환경제조 사업부문	신재생에너지 사업부문	보고부문 계	부문간 내부 채권/채무 조정	조정후 금액
당기말								
자산	147,003,801	334,973,851	241,294,672	198,900,542	23,080,162	945,253,028	(186,257,415)	758,995,613
관계기업투자	2,693,415	930,074	3,530,064	-	2,100,000	9,253,553	1,729,834	10,983,387
부채	23,672,501	342,263,751	137,807,220	134,497,649	13,886,636	652,127,757	(108,283,461)	543,844,296
전기말								
자산	154,671,679	391,726,569	218,022,736	179,953,995	28,347,798	972,722,777	(156,578,998)	816,143,779
관계기업투자	2,882,262	1,615,074	3,339,019	-	2,100,000	9,936,355	(898,841)	9,037,514
부채	26,631,738	328,889,910	106,934,682	115,358,899	18,792,480	596,607,709	(74,829,032)	521,778,677

(2) 보고부문별 수익 및 성과는 다음과 같습니다.

1) 당기(단위:천 원)

구분	투자 사업부문	환경플랜트 사업부문	환경서비스 사업부문	친환경제조 사업부문	신재생에너지 사업부문	보고부문 계	부문간 내부 수익/비용 제거	조정후 금액
영업수익	14,341,910	406,811,772	107,912,725	192,309,761	13,528,975	734,905,143	(54,456,961)	680,448,182
- 매출액	12,898,209	406,604,219	107,895,929	192,309,761	13,528,975	733,237,093	(56,924,100)	676,312,993
- 지분법이익	-	-	-	-	-	-	3,104,921	3,104,921
- 임대수익	1,443,701	207,553	16,796	-	-	1,668,050	(637,782)	1,030,268



구분	투자 사업부문	환경플랜트 사업부문	환경서비스 사업부문	친환경제조 사업부문	신재생에너지 사업부문	보고부문 계	부문간 내부 수익/비용 제거	조정후 금액
매출원가	-	419,083,584	89,581,288	132,769,016	11,349,056	652,782,944	(35,588,337)	617,194,607
판매비와관리비	5,644,541	39,464,436	15,899,378	57,572,267	1,504,266	120,084,888	(9,471,243)	110,613,645
지분법손실	-	-	-	-	115,803	115,803	444,853	560,656
영업이익(손실)	8,697,369	(51,736,248)	2,432,059	1,968,478	559,850	(38,078,492)	-	(47,920,727)
기타이익	1,127,430	15,790,538	988,708	1,534,457	83,853	19,524,987	615,204	20,140,191
기타손실	9,508,235	32,299,155	2,554,440	2,203,223	121,848	46,686,901	(10,208,487)	36,478,414
금융수익	392,758	1,496,501	506,100	398,400	343,522	3,137,282	(1,765,056)	1,372,226
금융비용	61,452	3,243,355	1,796,338	1,282,908	522,387	6,906,440	(1,180,396)	5,726,044
법인세비용	4,038,920	1,258,822	2,193,602	2,323,334	33,109	9,847,787	457,614	10,305,401
당기순이익(손실)	(3,391,045)	(71,250,541)	(2,617,513)	(1,908,130)	309,881	(78,857,348)	-	(78,918,169)

## 2) 전기(단위:천 원)

구분	투자 사업부문	환경플랜트 사업부문	환경서비스 사업부문	친환경제조 사업부문	신재생에너지 사업부문	보고부문 계	부문간 내부 수익/비용 제거	조정후 금액
영업수익	13,683,527	396,027,828	98,615,161	229,391,514	19,544,364	757,262,394	(58,319,131)	698,943,263
- 매출액	12,232,991	392,240,412	98,615,161	229,391,514	19,614,321	752,094,399	(61,808,563)	690,285,836
- 지분법이익	-	-	-	-	-	-	3,669,896	3,669,896
- 임대수익	1,450,536	3,717,459	-	-	-	5,167,995	(180,464)	4,987,531
매출원가	-	347,237,668	79,781,824	163,115,206	15,727,939	605,862,637	(46,945,066)	558,917,571
판매비와관리비	5,265,928	51,810,501	12,423,861	55,042,610	1,632,806	126,175,706	(9,222,728)	116,952,978
지분법손실	-	-	-	-	-	-	1,560,308	1,560,308
영업이익(손실)	8,417,599	(3,090,297)	6,409,476	11,233,698	2,253,576	25,224,052	-	21,512,406
기타이익	1,599,035	10,716,895	15,392,712	1,447,910	238,277	29,394,829	(1,841,574)	27,553,255
기타손실	9,758,805	21,169,867	2,677,060	3,891,357	15,029	37,512,118	(12,940,849)	24,571,269
금융수익	269,893	1,447,949	765,666	179,841	452,159	3,115,508	(1,607,044)	1,508,464
금융비용	85,988	2,679,208	1,412,631	1,206,189	90,459	5,474,475	(877,491)	4,596,984
법인세비용	(914,866)	323,801	3,456,255	3,624,440	427,208	6,916,838	161,061	7,077,899
당기순이익(손실)	1,356,600	(15,098,328)	15,021,908	4,139,463	2,411,316	7,830,959	-	14,327,973

다. 영업부문의 지역정보는 다음과 같습니다.

### (1) 당기(단위:천 원)

구분	(*)총매출액	내부매출액	순매출액	(**)비유동자산
남아프리카공화국	19,569,452	-	19,569,452	691,864
대만	38,125,196	(2,447,415)	35,677,781	345,911
미국	16,330,203	(689,831)	15,640,372	9,085,282
베트남	5,482,120	(466,639)	5,015,481	7,379,974
영국	18,978,926	(269,046)	18,709,880	10,850
인도	11,299,422	(2,263,591)	9,035,831	243,447
중국	15,264,731	(1,371,778)	13,892,953	-
터키	3,427,852	-	3,427,852	3,527,842

구분	(*)총매출액	내부매출액	순매출액	(**)비유동자산
프랑스	158,967,524	(401,044)	158,566,480	33,508,615
태국	10,946,205	-	10,946,205	-
한국	435,979,231	(46,547,616)	389,431,614	282,879,581
기타	534,281	-	534,281	-
계	734,905,143	(54,456,960)	680,448,182	337,673,366

(\*)지역별 정보는 설비가 설치되는 지역을 기준으로 함.

(\*\*)금융상품, 이연법인세자산, 퇴직급여자산 제외

## (2) 전기(단위:천원)

구분	(*)총매출액	내부매출액	순매출액	(**)비유동자산
남아프리카공화국	31,958,421	-	31,958,421	691,682
대만	16,437,858	(1,551,203)	14,886,655	19,072
모로코	7,796,893	-	7,796,893	-
미국	36,137,702	(401,134)	35,736,568	4,007,265
베트남	4,684,294	(378,809)	4,305,485	908,941
영국	14,743,713	(1,200,249)	13,543,464	31,920
인도	21,739,576	(8,938,258)	12,801,318	208,550
인도네시아	1,914,739	-	1,914,739	-
일본	3,191,636	-	3,191,636	-
중국	89,122,657	(276,156)	88,846,501	2,858,496
터키	1,165,987	-	1,165,987	-
프랑스	195,191,620	(47,554)	195,144,066	35,034,451
한국	332,011,485	(45,525,768)	286,485,717	271,008,070
기타	1,165,813	-	1,165,813	-
계	757,262,394	(58,319,131)	698,943,263	314,768,447

(\*)지역별 정보는 설비가 설치되는 지역을 기준으로 함.

(\*\*)금융상품, 이연법인세자산, 퇴직급여자산 제외.

## 8. 영업손익산출에 필요한 주요항목

가. 영업손익산출 항목은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
영업수익	680,448,181	698,943,263

구분	당기	전기
매출액	676,312,992	690,285,836
지분법이익	3,104,921	3,669,896
임대수익	1,030,268	4,987,531
영업비용	728,368,908	677,430,857
매출원가	617,194,607	558,917,571
지분법손실	560,656	1,560,308
판매비와관리비	110,613,645	116,952,978
영업이익	(47,920,727)	21,512,406

나. 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
급여	45,444,298	47,797,508
퇴직급여	13,003,936	8,530,064
복리후생비	5,341,473	4,881,393
임차료	3,184,048	2,510,680
여비교통비	3,502,694	4,108,188
접대비	1,394,705	1,317,097
통신비	672,292	752,897
세금과공과	2,830,332	2,429,756
감가상각비	6,231,378	8,147,814
무형자산상각비	4,848,846	2,212,115
보험료	1,529,533	1,179,706
외주비	1,899,954	3,682,908
차량유지비	465,351	474,038
운반비	1,276,594	1,977,544
소모품비	797,595	550,000
지급수수료	9,357,335	8,612,340
경상연구개발비	1,171,645	1,252,974

구분	당기	전기
기타비용	7,661,636	16,535,956
계	110,613,645	116,952,978

## 9. 기타이익(손실)

가. 기타이익의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
외환차익	6,814,764	5,794,918
외화환산이익	2,827,070	2,481,008
수입임대료	18,300	18,881
매도가능증권처분이익	13,963	-
수입수수료	57,074	10,000
대손충당금환입	381,445	485,844
유형자산처분이익	652,607	489,500
종속기업처분이익	533,646	-
파생상품평가이익	806,695	700,466
파생상품거래이익	729,347	325,682
관계기업투자주식처분이익	-	14,432,896
보험상품평가수익	2,167	12,444
잡이익	7,303,113	2,801,616
계	20,140,191	27,553,255

나. 기타손실의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
외환차손	10,858,776	4,532,303
외화환산손실	3,738,439	1,353,720
유형자산폐기손실	396,508	2
유형자산처분손실	75,929	77,048

구분	당기	전기
파생상품평가손실	-	383,374
파생상품거래손실	2,252,930	2,773,121
무형자산손상차손	-	2,930,993
기타	19,155,833	12,520,708
계	36,478,415	24,571,269

## 10. 금융수익 및 금융원가

금융수익 및 금융원가의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
금융수익		
- 이자수익	1,350,873	1,496,773
- 배당금수익	21,353	11,691
금융원가		
- 이자비용	5,726,044	4,596,984
순금융수익	(4,353,818)	(3,088,520)

## 11. 유형자산

가. 유형자산의 장부금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

과 목	당기말				전기말			
	취득가액	상각 및 손상 누계액	정부보조금	장부가액	취득가액	상각 및 손상 누계액	정부보조금	장부가액
토지(*)	82,247,613	-	-	82,247,613	75,941,021	-	-	75,941,021
매립장토지	8,655,550	-	-	8,655,550	10,245,297	-	-	10,245,297
매립장설비	60,209,078	(54,170,391)	-	6,038,687	60,209,078	(53,008,988)	-	7,200,090
건물	55,679,359	(17,769,532)	(40,788)	37,869,039	45,773,601	(15,026,156)	(41,928)	30,705,517
건축물	13,575,685	(8,900,110)	(35,438)	4,640,137	12,293,205	(8,189,821)	(37,688)	4,065,696
시설장치	20,728,525	(8,595,794)	-	12,132,731	9,163,833	(6,998,785)	-	2,165,048
기계장치	184,442,800	(110,644,380)	(275,607)	73,522,813	163,507,271	(99,988,292)	(224,753)	63,294,226
차량운반구	20,578,704	(12,011,656)	-	8,567,048	16,576,815	(10,569,242)	(1,325)	6,006,248
공구와기구	4,775,163	(4,264,948)	(3,707)	506,508	4,516,641	(4,108,811)	(18,589)	389,241
비품	12,305,019	(8,793,575)	(48,612)	3,462,832	11,329,955	(8,014,811)	(58,547)	3,256,597
건설중인자산	7,787,673	-	(120,067)	7,667,606	25,420,950	-	-	25,420,950

과 목	당기말				전기말			
	취득가액	상각 및 손상 누계액	정부보조금	장부가액	취득가액	상각 및 손상 누계액	정부보조금	장부가액
입목	6,782	-	-	6,782	6,782	-	-	6,782
사용권자산(**)	36,995,779	(20,191,600)	-	16,804,179	35,462,130	(16,104,413)	-	19,357,717
계	507,987,730	(245,341,986)	(524,219)	262,121,525	470,446,579	(222,009,319)	(382,830)	248,054,430

(\*) 연결실체는 토지에 대해 재평가모형으로 평가하고 있으며, 토지 공정가치 변동액이 중요하지 않으므로 장부가액과 공정가치가 동일합니다. 상기 유형자산은 차입금 등과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공되어 있습니다.

(\*\*) 사용권자산의 상세내역은 주석 35 참조

나. 유형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기(단위:천원)

과 목	기초	취득 및 자본적지출	처분/폐기	기타증감(주1)	감가상각비(주2)	기말
토지	75,941,021	14,181,895	(7,875,303)	-	-	82,247,613
매립장토지	10,245,297	-	(1,589,747)	-	-	8,655,550
매립장설비	7,200,090	-	-	-	(1,161,403)	6,038,687
건물	30,705,517	18,176,495	(9,505,020)	1,140	(1,509,093)	37,869,039
구축물	4,065,696	1,477,494	(112,290)	2,250	(793,013)	4,640,137
시설장치	2,165,048	11,600,697	(5)	-	(1,633,009)	12,132,731
기계장치	63,294,226	34,267,642	(9,794,096)	(15,031)	(14,229,928)	73,522,813
차량운반구	6,006,248	4,645,447	(47,841)	1,325	(2,038,131)	8,567,048
공구와기구	389,241	288,123	(1,594)	14,882	(184,144)	506,508
비품	3,256,597	1,107,138	(473)	9,935	(910,365)	3,462,832
건설중인자산	25,420,950	2,358,194	(19,991,471)	(120,067)	-	7,667,606
입목	6,782	-	-	-	-	6,782
사용권자산	19,357,717	2,269,545	(42,822)	-	(4,780,261)	16,804,179
계	248,054,430	90,372,670	(48,960,662)	(105,566)	(27,239,347)	262,121,525

(주1) 기타증감은 당기 중 발생한 건설중인자산의 건물 및 기계장치 등으로 대체된 내역과 환율차이 변동 등이 포함되어 있습니다.

(주2) 당기 감가상각비 중 경상연구개발비 등으로 대체된 내역은 하기와 같습니다(단위:천원).

구분	감가상각비	경상연구개발비	계
매립장설비	1,161,403	-	1,161,403
건물	1,509,093	12,443	1,521,536
구축물	793,013	-	793,013

구분	감가상각비	경상연구개발비	계
시설장치	1,633,009	-	1,633,009
기계장치	14,229,928	95,929	14,325,857
차량운반구	2,038,131	-	2,038,131
공구와기구	184,144	-	184,144
비품	910,365	-	910,365
사용권자산	4,780,261	-	4,780,261
계	27,239,347	108,372	27,347,719

(2) 전기(단위:천원)

과 목	기초	취득 및 자본적지출	처분/폐기	기타증감(주1)	감가상각비(주2)	기말
토지	70,646,619	4,992,343	-	302,059	-	75,941,021
매립장토지	10,245,297	-	-	-	-	10,245,297
매립장설비	5,787,540	2,736,793	-	-	(1,324,243)	7,200,090
건물	26,443,911	2,653,545	-	2,957,972	(1,349,911)	30,705,517
건축물	4,786,098	52,981	-	7,430	(780,813)	4,065,696
시설장치	1,739,556	142,066	-	818,665	(535,239)	2,165,048
기계장치	56,240,164	9,039,436	(186,764)	9,923,309	(11,721,919)	63,294,226
차량운반구	5,979,377	2,657,900	(366,430)	(126,897)	(2,137,702)	6,006,248
공구와기구	463,979	3,481,215	(131,512)	(3,147,940)	(276,501)	389,241
비품	2,247,879	1,381,384	(107,847)	489,261	(754,080)	3,256,597
건설중인자산	8,106,657	23,421,520	-	(6,107,227)	-	25,420,950
입목	6,782	-	-	-	-	6,782
사용권자산	-	-	-	24,352,887	(4,995,170)	19,357,717
계	192,693,859	50,559,183	(792,553)	29,469,519	(23,875,578)	248,054,430

(주1) 기타증감은 전기 중 발생한 건설중인자산의 건물 및 기계장치 등으로 대체된 내역과 환율차이 변동 등이 포함되어 있습니다.

(주2) 전기 감가상각비 중 경상연구개발비 등으로 대체된 내역은 하기와 같습니다(단위:천원).

구분	감가상각비	경상연구개발비	계
매립장설비	1,324,243	-	1,324,243
건물	1,337,468	12,443	1,349,911
건축물	780,813	-	780,813
시설장치	535,239	-	535,239

구분	감가상각비	경상연구개발비	계
기계장치	11,614,634	107,285	11,721,919
차량운반구	2,137,702	—	2,137,702
공구와기구	276,501	—	276,501
비품	754,080	—	754,080
사용권 자산	4,995,170	—	4,995,170
계	23,755,850	119,728	23,875,578

## 12. 투자부동산

가. 투자부동산의 장부금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

과 목	당기말			전기말		
	취득가액	상각및손상누계액	장부가액	취득가액	상각및손상누계액	장부가액
토지	10,483,200	—	10,483,200	10,483,200	—	10,483,200
건물	3,759,021	(2,441,370)	1,317,651	3,759,021	(2,347,395)	1,411,626
계	14,242,221	(2,441,370)	11,800,851	14,242,221	(2,347,395)	11,894,826

나. 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

### (1) 당기(단위:천원)

구 분	기초	취득 및 자본적지출	처분	대체	감가상각비	기말
토지	10,483,200	—	—	—	—	10,483,200
건물	1,411,626	—	—	—	(93,975)	1,317,651
계	11,894,826	—	—	—	(93,975)	11,800,851

### (2) 전기(단위:천원)

구 분	기초	취득 및 자본적지출	처분	대체	감가상각비	기말
토지	10,483,200	—	—	—	—	10,483,200
건물	1,505,602	—	—	—	(93,976)	1,411,626
계	11,988,802	—	—	—	(93,976)	11,894,826

다. 투자부동산으로부터 발생한 손익내역은 다음과 같습니다(단위:천원).



구 분	당기	전기
임대수익	1,000,200	1,450,536
운영비용	82,694	584,794

라. 투자부동산의 공정가치(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	공정가치(*)	장부가액	공정가치(*)	장부가액
토지	16,393,035	10,483,200	16,004,446	10,483,200
건물	2,193,555	1,317,651	2,220,276	1,411,626
계	18,586,590	11,800,851	18,224,722	11,894,826

(\*)투자부동산의 공정가치는 토지와 건물의 감정평가액을 기준으로 토지의 공시지가 변동률과 건물의 시가표준액 변동률을 반영하여 산출하였습니다.

마. 당사는 기업회계기준서 제1016호에 따라 최초 인식 이후 투자부동산에 대해 원가모형을 적용하고 있습니다.

### 13. 무형자산

가. 무형자산의 장부금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

과 목	당기말			전기말		
	취득가액	상각및손상 누계액	장부가액	취득가액	상각및손상 누계액	장부가액
영업권	57,548,776	(4,861,622)	52,687,154	51,475,571	(2,922,525)	48,553,046
회원권	1,923,427	(1,746,854)	176,573	1,923,427	(1,746,854)	176,573
기타의무형자산	16,632,997	(9,832,249)	6,800,748	17,915,083	(10,189,489)	7,725,594
계	76,105,200	(16,440,725)	59,664,475	71,314,081	(14,858,868)	56,455,213

나. 무형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기(단위:천원)

구분	기초	취득	처분	손상/환입	상각	연결변동	기말
영업권	48,553,046	5,804,519	-	(1,670,411)	-	-	52,687,154
회원권	176,573	-	-	-	-	-	176,573

구분	기초	취득	처분	손상/환입	상각	연결변동	기말
기타의무형자산	7,725,594	-	(1,282,086)	(1,436)	(4,250,439)	4,609,115	6,800,748
계	56,455,213	5,804,519	(1,282,086)	(1,671,847)	(4,250,439)	4,609,115	59,664,475

(2) 전기(단위:천 원)

구분	기초	취득	처분	손상/환입	상각(*)	연결변동 등	기말
영업권	42,809,777	-	-	-	-	5,743,269	48,553,046
회원권	976,909	390,443	-	(511,000)	-	(679,779)	176,573
기타의무형자산	10,865,448	958,157	(2,646)	(2,419,993)	(2,425,126)	749,754	7,725,594
계	54,652,134	1,348,600	(2,646)	(2,930,993)	(2,425,126)	5,813,244	56,455,213

다. 당기말 현재 현금창출단위에 배분된 영업권 추정치의 금액은 다음과 같습니다(단위:천 원).

사업부문	현금창출단위	기초 영업권 가액	증가	감소/손상	기말 영업권가액
환경플랜트	KC코트헬(주)	15,299,748	-	-	15,299,748
	KC에어필터텍(주)	642,000	-	-	642,000
	Nbl-Tec Systems, Inc	6,987,260	-	(1,670,410)	5,316,850
	유양기술(주)	317,351	-	-	317,351
	Nbl-Tec Systems(Shanghai) Co., Ltd	736,962	-	-	736,962
	KC Africa(Pty) Ltd	691,682	-	-	691,682
환경서비스	KC에코사이클(주)	5,414,219	-	-	5,414,219
	KC바이오자원(주)	5,741,110	-	-	5,741,110
	Lilama electric mechanic and environmental corporation	-	3,985,437	-	3,985,437
	KC그린소재(주)	-	819,080	-	819,080
친환경제조	KC글라스(주)	10,244,908	-	-	10,244,908
	KC유리자원(주)	-	1,000,000	-	1,000,000
	Clestra Hauserman SA	2,477,807	-	-	2,477,807
계	-	48,553,047	5,804,517	(1,670,410)	52,687,154

현금창출단위의 회수가능가액은 사용가치에 근거하여 결정하였으며, 손상검사 결과 손상의 징후가 있는 영업권에 대해서는 손상차손을 인식하였습니다. 사용가치의 평가시 적용한 주요 가정은 과거의 경험치를 반영하여 산정되었으며 그 내역은 다음과 같습니다.

구분	적용가정
경영진이 승인한 재무예산	당기말 현재 회사 사업계획과 EBITDA 및 향후 기대되는 신규 매출을 기반으로 한 현금흐름

구분	적용가정
대상기간	2021년 ~ 2025년
할인율	가중평균자본비용 8.63% ~ 10.92%

#### 14. 관계기업주식

가. 관계기업주식의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

기업명	분류	소유지분율		주된사업장	관계기업 활동의 성격
		당기말	전기말		
엔더블유엘퍼시픽(주)	보통주지분	50.00%	50.00%	한국	변압기 제조
부산신호태양광발전(주)	보통주지분	25.00%	25.00%	한국	신재생에너지발전사업
KC써멀(주)	보통주지분	40.00%	40.00%	한국	열교환기 설계, 제조, 시공 및 판매업
삼척에코건자재(주)(주1)	보통주지분	74.00%	74.00%	한국	순환자원재활용사업
(주)이천뉴파워	보통주지분	50.00%	50.00%	한국	발전사업관련 관리업
이든환경(주)	보통주지분	40.00%	40.00%	한국	농기계 제조업
케이피지이(주)	보통주지분	23.00%	23.00%	한국	발전기자재업
KC Envirotech E&C (FuShun) Co., Ltd	보통주지분	50.00%	50.00%	중국	환경설비플랜트 제작
KC Energy Technology Co., Ltd.	보통주지분	50.00%	50.00%	중국	대기오염방지사업
Ngodwana Energy (RF) (PTY) Ltd	보통주지분	30.00%	30.00%	아프리카	바이오매스발전설비업
sarkosha Co., Ltd.	보통주지분	49.00%	-	베트남	전기장치제조업

(주1)삼척에코건자재(주)의 명목상 지분율은 6.85%이며 주주 지분중 우선주 지분(전환상환우선주)을 부채요소로 간주하여 적용한 연결실체의 지분율은 74% 입니다. 다만, 우선주 지분(전환상환우선주)이 의결권이 있는 관계로, 연결실체는 지배력이 없다고 판단되어 관계기업주식으로 분류하였습니다.

나. 당기말 현재 중요 관계기업의 재무정보 등은 다음과 같습니다(단위:천원),

기업명	자산	부채	매출	당기 순이익	기타 포괄손익	총포괄 손익	관계기업에서 수령한 배당금
엔더블유엘퍼시픽(주)	9,847,648	5,127,545	10,044,713	1,069,280	-	1,069,280	250,000
부산신호태양광발전(주)	39,266,422	17,753,870	7,296,252	2,651,652	-	2,651,652	330,000
KC써멀(주)	639,146	530,729	100,646	(365,529)	-	(365,529)	-
삼척에코건자재(주)	24,024,648	27,070,756	10,362,976	2,171,851	-	2,171,851	-
(주)이천뉴파워	5,644,738	5,082,517	3,125,220	(833,188)	-	(833,188)	-
이든환경(주)	498,669	-	-	531	-	531	-
케이피지이(주)	1,020,900	31,717	354,447	5,228	-	5,228	-
KC Envirotech E&C (FuShun) Co., Ltd	9,155,045	11,782,993	2,842,169	281,842	(27,648)	254,193	-
KC Energy Technology Co., Ltd.	12,967,199	11,508,545	1,496,373	(974,283)	39,854	(934,429)	-
Ngodwana Energy (RF) (PTY) Ltd	142,441,641	142,653,494	-	(111,263)	(101,165)	(212,428)	-
sarkosha Co., Ltd.	655,799	55,202	298,741	35,094	(37,532)	(2,438)	-

다. 중요 관계기업의 재무정보금액을 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정 한

내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말(단위:천원)

기업명	구 분	기말 순자산(a)	연결실체 지분율(b)	순자산 지분금액(a×b)	영업권	미실현손익 등	장부금액
엔더블유엘퍼시픽(주)	보통주	4,720,103	50.00%	2,360,051	904,251	-	3,264,302
부산신호태양광발전(주)	보통주	21,512,552	25.00%	5,378,138	10,089	-	5,388,227
KC써멀(주)	보통주	108,417	40.00%	43,367	303,031	(346,398)	-
삼척에코건자재(주)	보통주	(3,046,108)	74.00%	(2,254,120)	3,863,435	-	1,609,315
(주)이천뉴파워	보통주	562,221	50.00%	281,111	-	(281,111)	-
이든환경(주)	보통주	498,669	40.00%	199,467	-	-	199,467
케이피지이(주)	보통주	989,182	23.00%	227,512	-	-	227,512
KC Envirotech E&C (FuShun) Co., Ltd	보통주	(2,627,948)	50.00%	(1,313,974)	-	-	-
KC Energy Technology Co., Ltd.	보통주	1,458,653	50.00%	729,327	252,009	(981,336)	-
Ngodwana Energy (RF) (PTY) Ltd	보통주	(211,854)	30.00%	(63,556)	-	-	-
sarkosha Co., Ltd.	보통주	600,597	49.00%	294,564	-	-	294,564
계		24,564,484	-	5,881,887	5,332,815	(1,608,845)	10,983,387

(2) 전기말 (단위:천원)

기업명	구 분	기말 순자산(a)	연결실체 지분율(b)	순자산 지분금액(a×b)	영업권	미실현손익 등	장부금액
엔더블유엘퍼시픽(주)	보통주	4,179,166	50.00%	2,089,583	904,251	-	2,993,834
부산신호태양광발전(주)	보통주	20,180,900	25.00%	5,045,225	10,089	-	5,055,314
KC써멀(주)	보통주	472,116	40.00%	188,846	303,031	(295,218)	196,659
삼척에코건자재(주)	보통주	(3,101,542)	74.00%	(2,295,141)	3,863,435	-	2,145
(주)이천뉴파워	보통주	1,365,241	50.00%	682,621	-	(318,624)	363,997
이든환경(주)	보통주	498,138	40.00%	199,255	-	-	199,255
케이피지이(주)	보통주	983,954	23.00%	226,309	-	-	226,310
KC Envirotech E&C (FuShun) Co., Ltd	보통주	(2,882,141)	50.00%	(1,441,071)	-	-	-
KC Energy Technology Co., Ltd.	보통주	2,393,083	50.00%	1,196,542	252,009	-	-
Ngodwana Energy (RF) (PTY) Ltd	보통주	575	30.00%	173	-	(1,977,613)	-
계		24,089,490	-	5,892,342	5,332,815	(5,213,420)	9,037,514

라. 중요 관계기업에 대한 지분법 평가내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기(단위:천원)

관계기업명	구 분	기초	취득/처분	현금배당금	지분법손익	지분법자본 변동	기타증감(★)	기말
엔더블유엘퍼시픽(주)	보통주	2,993,835	-	(250,000)	520,467	-	-	3,264,302
부산신호태양광발전(주)	보통주	5,055,313	-	(330,000)	662,914	-	-	5,388,227
KC써멀(주)	보통주	196,659	-	-	(196,659)	-	-	-
삼척에코건자재	보통주	2,144	-	-	1,607,171	-	-	1,609,315
(주)이천뉴파워	보통주	363,997	-	-	(416,594)	-	52,597	-
케이피지이(주)	보통주	226,310	-	-	1,202	-	-	227,512

관계기업명	구 분	기초	취득/처분	현금배당금	지분법손익	지분법자본 변동	기타증감(*)	기말
이든환경(주)	보통주	199,255	-	-	212	-	-	199,467
KC Envirotech E&C(FuShun) Co., Ltd.	보통주	-	-	-	-	-	-	-
KC Energy Technology Co., Ltd.	보통주	-	-	-	-	-	-	-
Ngodwana Energy (RF) (PTY) Ltd	보통주	-	-	-	-	-	-	-
sarkosha Co., Ltd.	보통주	-	-	-	312,955	(18,391)	-	294,564
계		9,037,513	-	(580,000)	2,491,668	(18,391)	52,597	10,983,387

(\*) 기타증감은 내부거래의 미실현손익 등이 반영되어 있습니다.

## (2) 전기(단위:천원)

관계기업명	구 분	기초	취득/처분	현금배당금	지분법손익	지분법자본 변동	기타증감(*)	기말
엔더블유엘퍼시픽(주)	보통주	2,891,098	-	(150,000)	252,738	-	-	2,993,835
부산신호태양광발전(주)	보통주	4,771,194	-	(430,000)	714,119	-	-	5,055,313
(주)창원에너지	보통주	7,568,571	(9,576,835)	-	113,132	-	2,582,512	-
	우선주							
KC써멀(주)	보통주	1,296,131	-	-	(1,003,697)	723	(96,498)	196,659
삼척에코건자재	보통주	141,498	-	-	(139,354)	-	-	2,144
(주)이천뉴파워	보통주	-	680,000	-	7,395	(4,774)	(318,624)	363,997
케이피지이(주)	보통주	-	227,700	-	(1,390)	-	-	226,310
이든환경(주)	보통주	-	200,000	-	(745)	-	-	199,255
KC Envirotech E&C(FuShun) Co., Ltd.	보통주	-	-	-	-	-	-	-
KC Energy Technology Co., Ltd.	보통주	-	-	-	-	-	-	-
Ngodwana Energy (RF) (PTY) Ltd	보통주	130,090	-	-	-	(130,090)	-	-
계		16,798,582	(8,469,135)	(580,000)	(57,802)	(134,141)	2,167,390	9,037,513

(\*) 기타증감은 내부거래의 미실현손익 등이 반영되어 있습니다.

## 15. 기타비유동금융자산

가. 기타비유동금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
장기금융상품	4,606,063	2,334,303
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,906,578	5,614,493
장기대여금	10,008,565	12,585,861
대손충당금	(300,000)	(714,350)
보증금	-	3,788,971
대손충당금	-	(6,476)

구 분	당기말	전기말
사후관리이행보증금	-	220,853
장기미수금	2,709,121	1,442,613
기타의투자자산	1,631,300	35,003
계	24,561,627	25,301,271

나. 장기금융상품 중 사용제한 내역은 다음과 같습니다(단위:천원,INR).

구 분	은행명	당기말	전기말	사용제한내용
당좌개설보증금	KEB하나은행	5,000	5,000	당좌거래 개설보증금
해외사무소보증금	신한은행 인도뉴델리	INR 100,000	INR 100,000	인도프로젝트오피스보증금
당좌개설보증금	우리은행	3,000	3,000	당좌거래 개설보증금

다. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	내역	당기말	전기말
비상장지분상품	전기공사공제조합	66,863	66,120
	건설공제조합	303,580	298,820
	자본재공제조합	1,907,255	1,881,453
	제이앤티프론티어 창업투자조합	488,463	488,463
	한국전기기술인협회	8,319	8,014
	엔지니어링공제조합	27,406	25,854
	전문건설공제조합	407,015	405,725
	한국폐기물재활용공제조합	-	4,931
	한국건설자원공제조합	-	72,914
	기계설비건설공제조합	250,738	242,774
	SGI퍼스트펭귄스타트업펀드	821,240	830,813
	스마일게이트 녹색성장1호펀드	692,164	814,830
	Primer Sazze Fund I LP	596,175	289,084
	한국조선해양기자재공업협동조합	500	500
	성주군산림조합	500	-
	서로서로햇빛발전소(주)	79,900	-
	기타	51,409	51,165
	소계	5,701,527	5,481,460

구분	내역	당기말	전기말
상장지분상품	광동제약(주)	205,051	133,033
	소계	205,051	133,033
계		5,906,578	5,614,493

라. 당기 및 전기 중 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기(단위:천원)

구분	기초	취득/처분	지분환원	손상차손	평가손익	기타	기말
전기공사공제조합	66,120	-	-	-	743	-	66,863
건설공제조합	298,820	-	-	-	4,760	-	303,580
자본재공제조합	1,881,453	-	-	-	25,802	-	1,907,255
제이앤티프론티어 창업투자조합	488,463	-	-	-	-	-	488,463
한국전기기술인협회	8,014	-	-	-	305	-	8,319
엔지니어링공제조합	25,854	-	-	-	1,552	-	27,406
기계설비건설공제조합	242,774	-	-	-	7,964	-	250,738
한국조선해양기자재공업협동조합	500	-	-	-	-	-	500
SG퍼스트팬퀀스타트업펀드	830,813	(53,976)	-	-	44,403	-	821,240
스마일게이트 녹색성장1호펀드	814,830	(141,000)	-	-	18,334	-	692,164
Primer Sazze Fund I LP	289,084	306,950	-	-	141	-	596,175
전문건설공제조합	405,725	-	-	-	1,290	-	407,015
한국폐기물재활용공제조합	4,931	-	-	-	-	(4,931)	-
한국건설자원공제조합	72,914	-	-	-	-	(72,914)	-
광동제약(주)	133,033	-	-	-	72,018	-	205,051
성주군산림조합	-	500	-	-	-	-	500
서로서로햇빛발전소(주)	-	79,900	-	-	-	-	79,900
기타	51,165	4,000	-	-	(3,656)	(100)	51,409
계	5,614,493	1,223,500	-	-	173,656	(77,945)	5,906,578

(2) 전기(단위:천원)

구분	기초	취득/처분	지분환원	손상차손	평가손익	기말
전기공사공제조합	65,340	-	-	-	780	66,120
건설공제조합	296,332	-	-	-	2,488	298,820
자본재공제조합	1,562,651	300,000	-	-	18,802	1,881,453
제이앤티프론티어 창업투자조합	488,463	-	-	-	-	488,463
한국전기기술인협회	7,730	-	-	-	284	8,014
엔지니어링공제조합	24,551	-	-	-	1,303	25,854

구분	기초	취득/처분	지분환원	손상차손	평가손익	기말
전문건설공제조합	362,827	5,503	-	-	37,395	405,725
한국폐기물재활용공제조합	4,931	-	-	-	-	4,931
한국건설자원공제조합	72,914	-	-	-	-	72,914
기계설비건설공제조합	239,813	-	-	-	2,961	242,774
SG퍼스트펍권스타트업펀드	840,000	71,976	-	-	(81,163)	830,813
스마일게이트 녹색성장1호펀드	475,000	400,000	-	-	(60,170)	814,830
광동제약(주)	137,034	-	-	-	(4,001)	133,033
Primer Sazze Fund I LP	-	292,350	-	-	(3,266)	289,084
한국조선해양기자재공업협동조합	-	500	-	-	-	500
기타	50,494	-	-	-	671	51,165
계	4,628,180	1,070,329	-	-	(83,916)	5,614,493

#### 마. 장기대여금 중 현재가치 평가내역

연결실체는 거래처 및 임직원에게 대하여 장기대여를 수행하고 있습니다. 당기말 현재 현재가치와의 차이가 중요하지 않아 현재가치평가를 수행하지 아니하였습니다.

### 16. 기타비유동비금융자산

가. 연결실체의 기타비유동비금융자산은 다음과 같습니다(단위:천 원).

구 분	당기말	전기말
선급기술도입비	249,150	312,534
장기선급비용	1,078,122	908,755
보증금	3,366,436	-
사후이행관리보증금	176,682	-
기타	29,589	-
계	4,899,979	1,221,289

#### 나. 보증금

보증금은 대부분 1년 단위로 계약이 갱신되므로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하지 아니하였습니다.

### 17. 재고자산



당기말 및 전기말 현재 연결실체의 재고자산은 다음과 같습니다.

가. 당기말(단위:천원)

구분	투자사업부문		환경플랜트사업부문		환경서비스사업부문		친환경제조사업부문		신재생에너지사업부문		보고부문계	
	취득원가	장부가액	취득원가	장부가액	취득원가	장부가액	취득원가	장부가액	취득원가	장부가액	취득원가	장부가액
상품	-	-	70,145	70,145	148,974	148,974	376,103	376,103	-	-	595,222	595,222
제품	-	-	357,926	357,926	-	-	3,572,185	3,572,185	-	-	3,930,111	3,930,111
재공품	-	-	623,881	623,881	-	-	593,649	593,649	-	-	1,217,530	1,217,530
원재료	-	-	17,902,916	17,902,916	55,262	55,262	6,470,122	6,470,122	-	-	24,428,300	24,428,300
부재료	-	-	-	-	5,719	5,719	-	-	-	-	5,719	5,719
저장품	-	-	-	-	17,911	17,911	27,153	27,153	-	-	45,064	45,064
미착품	-	-	7,017,338	7,017,338	-	-	-	-	-	-	7,017,338	7,017,338
계	-	-	25,972,206	25,972,206	227,866	227,866	11,039,212	11,039,212	-	-	37,239,284	37,239,284

나. 전기말(단위:천원)

구분	투자사업부문		환경플랜트사업부문		환경서비스사업부문		친환경제조사업부문		신재생에너지사업부문		보고부문계	
	취득원가	장부가액	취득원가	장부가액	취득원가	장부가액	취득원가	장부가액	취득원가	장부가액	취득원가	장부가액
상품	-	-	132,904	132,904	45,990	45,990	501,278	501,278	-	-	680,172	680,172
제품	-	-	559,316	559,316	-	-	1,921,829	1,921,829	-	-	2,481,145	2,481,145
재공품	-	-	-	-	-	-	760,033	760,033	-	-	760,033	760,033
원재료	-	-	12,718,429	12,718,429	94,998	94,998	6,751,102	6,751,102	-	-	19,564,529	19,564,529
저장품	-	-	-	-	12,199	12,199	40,995	40,995	-	-	53,194	53,194
미착품	-	-	20,183,559	20,183,559	-	-	-	-	-	-	20,183,559	20,183,559
계	-	-	33,594,208	33,594,208	153,187	153,187	9,975,237	9,975,237	-	-	43,722,632	43,722,632

18. 매출채권, 장기매출채권 및 기타유동채권

가. 매출채권 및 기타유동채권은 다음과 같습니다 (단위:천원).

구 분	당기말	전기말
매출채권	122,161,106	131,386,882
대손충당금	(13,593,640)	(14,031,803)
미수금	22,698,247	27,520,576
대손충당금	(1,805,715)	(1,715,685)
미수수익	486,926	297,691
대손충당금	(318,063)	(223,448)
선급금	31,818,266	25,622,368
대손충당금	(3,404,228)	-

구 분	당기말	전기말
선급비용	11,407,244	16,316,117
부가세대금	3,477,983	6,905,151
계	172,928,126	192,077,849

나. 당기말 및 전기말 현재 장기매출채권의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
장기매출채권(유보)(주1)	19,983,317	20,591,886
대손충당금	(1,584,920)	(1,671,033)
현재가치할인차금	(244,406)	(339,050)
계	18,153,991	18,581,803

(주1) 장기매출채권(유보)

연결실체가 수행하는 장기 프로젝트공사의 경우 기성청구금액의 일부금액(5-10%)이 관련 프로젝트공사 완료 후 상당기간 시운전 및 성능테스트 목적으로 유보되어 있습니다. 연결실체의 장기성매출채권의 대부분은 이러한 유보금액으로 구성되어 있습니다.

다. 대손충당금

연결실체는 매출채권 등에 대하여 개별분석과 과거의 대손경험률에 의한 대손추산액을 대손충당금으로 설정하고 있습니다(단위:천원).

구 분	당기말			전기말		
	매출채권	장기매출채권	미수금 외	매출채권	장기매출채권	미수금 외
기초	14,031,803	1,671,033	1,939,133	4,627,276	1,235,003	1,225,900
대손상각비	1,166,233	-	3,588,873	9,766,978	-	713,233
기타증감	(1,604,396)	(86,113)	-	(362,451)	436,030	-
기말	13,593,640	1,584,920	5,528,006	14,031,803	1,671,033	1,939,133

라. 당기말 현재 연체되었으나 손상되지 않은 매출채권과 수취채권 및 손상된 채권의 연령분석 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	3개월 이내	3개월~1년	1년~3년	3년초과	계	대손충당금 및 현재가치할인차금	장부가액
매출채권	64,789,523	44,133,779	9,296,808	3,940,996	122,161,106	(13,593,640)	108,567,466
장기성매출채권	554,474	4,635,750	4,251,508	10,541,586	19,983,318	(1,829,326)	18,153,992
기타유동채권	29,428,454	25,936,436	7,583,371	6,940,405	69,888,666	(5,528,006)	64,360,660

구 분	3개월 이내	3개월~1년	1년~3년	3년초과	계	대손충당금 및 현재가치할인차금	장부가액
계	94,772,451	74,705,965	21,131,687	21,422,987	212,033,090	(20,950,972)	191,082,118

## 19. 기타유동금융자산

가. 기타유동금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
단기금융상품	7,682,825	3,292,447
단기대여금	1,971,557	4,870,326
유동성사후관리이행보증금	44,171	44,171
기타유동자산	240,041	82,027
계	9,938,594	8,288,971

나. 당기말 현재 단기금융상품 중 사용제한 내역은 없습니다.

다. 단기대여금 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

대여처	만기	이자율(%)	당기말			전기말		
			잔액	대손충당금	장부가액	잔액	대손충당금	장부가액
거래처 등	-	-	3,100,497	(1,141,439)	1,959,058	5,929,482	(1,069,359)	4,860,123
임직원	-	-	12,499	-	12,499	10,203	-	10,203
계			3,112,996	(1,141,439)	1,971,557	5,939,685	(1,069,359)	4,870,326

## 20. 현금및현금성자산

연결실체의 현금 및 현금성자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
보유현금	5,400	5,951
보통예금 등	80,160,857	132,319,377
계	80,166,257	132,325,328

(\*) 당기말 현금및현금성자산 중 419백만원은 연결실체의 연구과제와 관련하여 수령한 정부보조금 및 기타협약에 따른 수령액으로서 기술개발사업용으로 사용이 제한되어 있습니다.

## 21. 파생상품

연결실체는 영업활동에서 예상되는 환율변동위험을 회피할 목적으로 통화선도 계약을 체결하고 있는 바, 당기말 현재 위험회피회계가 적용되지 않는 미결제된통화 파생상품 계약의 계약처별 내역은 다음과 같습니다(원화단위: 천원, 외화단위: USD 등).

기. 통화선도(원화단위: 천원, 외화단위: USD 등)

계약처	포지션	계약일	만기일	계약통화	계약금액	계약환율	평가손익
KEB하나은행	매도	2019-06-05	2021-05-27	USD	1,742,000	1147.00	93,562
KEB하나은행	매도	2019-06-05	2021-06-24	USD	3,484,000	1145.90	183,560
신한은행	매도	2019-07-30	2021-05-21	HKD	200,000	147.30	1,662
신한은행	매도	2019-07-30	2021-06-21	HKD	200,000	147.12	1,662
신한은행	매도	2019-07-30	2021-08-20	HKD	500,000	146.79	4,546
신한은행	매도	2019-07-30	2021-09-24	HKD	1,200,000	146.63	9,972

나. 통화선도 계약과 관련하여 당기 재무제표에 반영된 파생상품거래이익은 729,347천원이며, 파생상품거래손실은 2,252,930천원입니다.

다. 연결실체는 KC환경서비스(주)주식 일부에 대하여 2017년 중 매각한 바, 동 매각 및 KC환경서비스(주)에 대한 신규투자자의 신주인수계약(제3자배정 유상증자)과 관련하여 일정조건을 충족하지 않을 경우 향후 신규 투자자가 주식 매도시 보장회수가 격과 신규 투자자의 제3자에 대한 주식매도대금의 차액을 보장해주는 주식매도차액 청구 계약을 체결하였습니다. 상기 주식매도차액청구권과 관련하여 당기 재무제표에 반영한 파생상품부채는 6,293,976천원이며, 파생상품평가이익은 511,731천원입니다.

## 22. 건설계약

가. 공사계약잔액의 변동내역(단위:천원,외화:USD등)

구분	기초계약잔액	당기신규계약액	당기공사수익	당기말계약잔액
KRW	377,983,410	123,376,098	266,731,894	236,794,286
USD	119,451,589	3,972,276	36,936,459	86,487,406
EUR	141,011	1,094,689	1,142,514	93,186

구분	기초계약잔액	당기신규계약액	당기공사수익	당기말계약잔액
INR	1,313,870,645	1,947,721,675	505,566,531	2,756,025,789
CNY	—	23,000,000	202,400	22,797,600
JPY	12,215,312	11,991,035	21,146,458	3,059,890
TWD	208,788,470	160,703,713	179,213,893	190,278,290
ZAR	64,598,894	181,246,114	128,926,896	116,918,112

나. 계약진행중인 공사와 관련된 초과청구공사 및 미청구공사의 내역(단위:천원)

누적발생원가	누적공사손익	초과청구채권	공사대금 매출채권			
			청구분	미청구채권	계	장기유보금
857,385,274	79,277,028	74,578,805	917,509,817	60,402,315	977,912,132	17,054,869

다. 계약수익 금액이 전기 매출액의 5% 이상인 계약별 정보의 공시(단위:천원)

계약명	계약일	기한(★)	진행률	미청구채권		공사미수금	
				총액	손상차손누계액	총액	대손충당금
ESP Package for Meja Thermal Power PJT	2012-05-02	2019-03-31	98.99%	1,143,318	—	2,803,596	185,014
ESP Package for Farakka STPP PJT	2013-11-14	2020-05-31	96.91%	361,032	—	1,580,046	448,780
Long Phu 1 Thermal Power Plant 집진설비	2016-05-09	2019-02-28	76.78%	2,736,707	—	1,700,979	121,098
ESP for Harduaganj Thermal Power Station Extn. II(1x660 MW)	2017-03-23	2020-01-07	93.23%	—	—	2,043,523	133,743
대구영색산업단지 열병합발전소 환경설비 및 관련시설공사	2014-05-23	2017-12-31	97.90%	2,762,425	653,600	—	—
FGD for Seytomer Project	2015-09-18	2019-09-01	95.24%	—	—	5,183,874	320,089
Long Phu 1 Thermal Power Plant 탈황설비	2016-07-29	2019-07-10	52.36%	16,754,917	—	204,003	14,524
고성하이화력 1,2호기 탈황설비	2017-06-20	2021-04-30	92.03%	853,887	—	498,336	578
당진 1,2소결 배가스청정설비 신규제작	2017-11-09	2019-08-31	100.00%	—	—	—	—
신서천화력 전기집진기 구매	2018-04-04	2020-02-28	89.99%	—	—	2,142,958	57,848
Ngodwana 25MW Biomass Power Plant	2018-04-24	2020-10-24	70.49%	4,659,628	—	797	—
강릉안인화력 1,2호기 탈황설비	2018-09-14	2023-09-15	20.68%	—	—	5,992,557	11,206
강릉안인화력 1,2호기 전기집진기	2018-12-01	2023-09-15	16.44%	1,585,579	—	980,814	1,834
(포항) 2~4소결 NOx 제거 설비 신설_SCR 설비	2018-12-19	2020-05-31	97.62%	—	—	3,564,000	27,968
당진 3소결 배가스 청정설비 신규제작	2018-12-28	2021-01-15	96.00%	—	—	—	—
Chung Tai Industrial Waste Incinerator Project	2019-03-01	2021-06-30	87.19%	—	—	—	—
NPC ML Industrial Incinerator Project	2019-06-03	2022-06-02	63.14%	3,376,448	—	—	—
(포항) 3,4소결 공정집진기 1,2,3 Chamber 성능복원	2019-11-20	2022-09-30	52.71%	—	—	—	—
Van Phong 1 TPP (2x660MW) ESP & AHS	2019-11-21	2021-12-23	1.18%	—	—	—	—
ESP System Supply for Khurja Power Project(2x660)	2020-08-27	2024-03-28	0.00%	—	—	34,062	28
KCES 창원 사업부 소각시설 교체 공사	2020-09-28	2022-01-31	10.04%	—	—	—	—
Jawa9,10 프로젝트 ESP	2020-11-26	2023-06-30	0.01%	—	—	—	—
Up-gradation of ESP & Associated System of 210MW X 3 Units at WBPDL, Kolaghat Thermal Power Station	2017-03-22	2020-02-21	49.62%	975,163	—	—	—
여수한화케미칼부지평탄화토목및부대공사	2018-05-04	2020-04-30	100.00%	20,000	—	285,670	—
(건설) YNOC NOC2 중 토목공사(NOC Area)	2019-06-24	2021-02-28	82.00%	20,000	—	1,746,800	—
(여수) HOC XLPE 증설 중 [ XLPE 토목공사 ]	2020-01-09	2021-01-31	97.00%	30,910	—	—	—

계약명	계약일	기한(★)	진행률	미청구채권		공사미수금	
				총액	손상차손누계액	총액	대손충당금
(건설) YNCC C5공장 추가개발부지 부대시설 설치공사	2020-04-23	2021-01-31	97.00%	610,384	-	-	-
(건설) YNCC NOC2 중 Fire proofing 공사	2020-07-03	2021-02-28	94.00%	423,678	-	495,000	-
(건설) 순천 공동주택 신축공사 중 토공 및 흙막이 공사	2020-09-21	2022-12-31	64.00%	83,287	-	303,130	-
연료탄EPC공사	2019-04-01	2020-10-31	100.00%	-	-	9,486,130	-
계				36,397,363	653,600	39,046,275	1,322,710

#### 라. 영업부문별 공시(단위:천원)

부문명	총계약금액 변동액(추정변경)	추정계약원가 변동액(추정변경)	미래손익에 미칠 영향	당기 공사수익 변동액	공사손실 충당부채
환경플랜트 사업부문	(676,360)	74,942,454	(42,883,751)	(32,735,064)	22,635,020
신재생에너지 사업부문	(11,555,074)	(10,835,742)	-	(19,857)	-

당기와 미래 손익에 미치는 영향은 계약 개시후 당기말까지 발생한 상황에 근거하여 추정한 총계약원가와 당기말 현재 계약수익의 추정치에 근거하여 산정한 것이며, 계약원가와 계약수익은 미래 기간에 변동될 수 있습니다.

#### 마. 충당부채의 변동내역(단위:천원)

구분	공사손실충당부채_유동	공사손실충당부채_비유동	하자보수충당부채_비유동	기타충당부채(★)
기초	158,334	6,105,486	5,275,484	-
전입	397,032	16,990,413	3,222,284	13,744,113
사용 및 환입 등	-	(396,842)	(1,374,595)	-
기말	555,366	22,699,057	7,123,173	13,744,113

(\*) Ngodwana 25MW Biomass Power Plant 공사 관련 공사지연에 따른 배상 예상액을 충당부채 설정하고 기타비유동금융부채 분류하였습니다.

#### 바. Long Phu 1 Thermal Power Plant 불확실성

연결실체는 2016년 5월에 베트남 롱푸지역의 화력발전소 공사(원청사 베트남국영회사, (이하 PVN))를 러시아 기업인 PJSC POWER MACHINES(이하 PM)으로부터 수주하여 이후 집진 및 탈황설비 납품 공사를 진행하고 있습니다. 2018년 1월말경 미 재무성의 경제 제재 리스트에 PM이 포함되어, 자금거래가 동결됨에 따라 현재 동 공사는정지중에 있습니다. 당기중 중요한 공사진행은 없으며 당기말 현재 동 공사의 공정율은 집진설비 약 76.78%, 탈황설비 약 52.36%에 달하고 있습니다. 당기말 현재 공사 원청사인 PVN는 PM과의 계약해제후 당사와의 계약을 통해 공사재개를 추진하고 있고 대부분의 집진설비가 납품대기중에 있는 점을 고려할 때 2021년중에는 공사가 재개될 것으로 기대하고 있으나 향후 공사 진행결과를 예측할 수 없습니다. 당

기말 현재 동 공사(집진 및 탈황설비)의 계약금액은 USD 71,371,600 이며, 미진행 계약금액은 USD 27,752,938 입니다. 당기말 현재 이러한 상황이 연결재무제표에 미칠 궁극적인 영향은 현재로서는 예측할 수 없습니다.

## 23. 자본

가. 지배기업이 발행할 주식의 총수는 100,000,000주이고, 1주의 액면금액은 500원이며, 당기말 현재까지 발행한 주식은 보통주 22,434,980주(자본금 11,217,490천원)입니다.

나. 자본잉여금 및 자기주식의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	45,847,002	45,847,001
기타자본	3,098,764	2,198,020
자기주식처분이익	1,072,049	1,072,049
자기주식	(1,424,862)	(1,424,862)
계	48,592,953	47,692,208

### 다. 자기주식

당기말 현재 연결실체의 자기주식 장부가액은 1,424,862천원입니다.

### 라. 기타적립금

(1) 적립금의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
지분법자본변동	(380,056)	(365,711)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	137,240	38,600
해외사업환산손익	3,018,662	2,180,340
법정적립금	3,105,485	2,972,736
임의적립금	3,034,621	4,005,830

구 분	당기말	전기말
계	8,915,952	8,831,795

## (2) 해외사업장환산손익

연결대상 해외중속기업의 외화표시 자산·부채의 경우에는 보고기간 종료일 현재의 환율을, 자본은 발생당시의 환율을 적용하고, 손익항목은 당해 회계연도의 평균환율을 적용하여 일괄 환산하였습니다. 이로 인하여 발생하는 환산손익은 이를 상계하여 그 차액을 해외사업환산이익의 과목으로 하여 기타포괄손익으로 처리하고 있습니다.

## (3) 해외사업환산손익 및 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산평가손익 등의 변동 내역(단위:천원)

구 분	지분법자본변동	해외사업환산손익	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익
기초	(365,711)	2,180,340	38,600
당기변동액	(18,391)	1,074,772	126,462
법인세효과	4,046	(236,450)	(27,822)
기말	(380,056)	3,018,662	137,240

## (4) 법정적립금

법정적립금은 이익준비금으로서 상법상 지배회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없고, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

## 24. 주당이익

### 가. 기본주당이익의 산정

기본주당이익은 보통주순이익을 가중평균유통주식수로 나누어 산정하였습니다(단위:원).



내역	당기	전기
법인세차감후 지배기업귀속 당기순이익(손실)	(36,987,172,751)	8,170,592,948
가중평균유통주식수(*)	22,124,980	22,124,980
기본주당이익(손실)	(1,672)	369

(\*)가중평균유통주식수

(1) 당기

구분	일자	발행주식수	자기주식수	유통주식수	가중치	적수
기초	2020-01-01	22,434,980	(310,000)	22,124,980	366	8,097,742,680
계					366	8,097,742,680
가중평균유통주식수(=적수 계 ÷ 일수)						22,124,980

(2) 전기

구분	일자	발행주식수	자기주식수	유통주식수	가중치	적수
기초	2019-01-01	22,434,980	(310,000)	22,124,980	365	8,075,617,700
계					365	8,075,617,700
가중평균유통주식수(=적수 계 ÷ 일수)						22,124,980

나. 희석주당이익

당기말 현재 보통주청구가능증권으로 전환가능한 증권이 없으므로 희석화 효과가 발생하지 아니하는 바, 당기 희석주당순이익(손실)은 기본주당순이익(손실)과 일치합니다.

25. 기타충당부채

가. 기타충당부채 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	내역	당기말	전기말
기타비유동충당부채	사후처리충당부채	16,237,158	15,661,692
	하자보수충당부채	7,123,173	5,275,484
	공사손실충당부채	22,699,057	6,105,485
	계	46,059,388	27,042,661
기타유동충당부채	하자보수충당부채	-	158,333
	공사손실충당부채	555,366	-

구분	내역	당기말	전기말
	계	555,366	158,333

나. 기타유동충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천 원).

구분	당기		전기
	하자보수충당부채	공사손실충당부채	하자보수충당부채
기초	158,333	-	-
당기전입	-	555,366	158,333
당기환입/사용	-	-	-
연결변동/대체	(158,333)	-	-
기말	-	555,366	158,333

다. 기타비유동충당부채 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천 원).

구분	당기				전기				
	사후처리 충당부채	하자보수 충당부채	공사손실 충당부채	계	사후처리 충당부채	하자보수 충당부채	공사손실 충당부채	판매보증 충당부채	계
기초	15,661,692	5,275,484	6,105,485	27,042,661	14,103,880	4,331,039	798,687	1,008,025	20,241,631
당기전입	10,853,736	3,222,284	16,990,414	31,066,434	1,557,812	1,814,675	7,055,929	-	10,428,416
당기환입/사용	(10,278,270)	(1,374,595)	(396,842)	(12,049,707)	-	(705,879)	(2,196,554)	(1,008,025)	(3,910,458)
연결변동/대체	-	-	-	-	-	(164,351)	447,423	-	283,072
기말	16,237,158	7,123,173	22,699,057	46,059,388	15,661,692	5,275,484	6,105,485	-	27,042,661

## 26. 차입금

가. 단기차입금의 내용은 다음과 같습니다(단위:천 원).

내역	차입처	이자율(%)	당기말	전기말
일반자금	하나은행	1.8-8	38,983,650	11,770,045
	신한은행	3.14-8.7	1,591,000	3,308,000
	산업은행	1.36-4.9	31,207,548	11,560,068
	우리은행	2.84-8.85	6,588,750	2,795,046
	국민은행	3.25-4.57	5,513,900	4,824,920
	그 외	1.67-4.03	13,870,526	8,321,371
시설자금	산업은행	3.02	-	2,000,000
기타	에스케이건설(주)	-	1,500,000	1,500,000

내역	차입처	이자율(%)	당기말	전기말
계			99,255,374	46,079,450

나. 장기차입금의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

내역	차입처	이자율(%)	당기말	전기말
시설자금	하나은행	1.75-2.75	526,500	3,082,650
	신한은행	1.75-2.75	-	3,436,010
	산업은행	1.75-2.75	17,768,350	23,992,890
	우리은행	1.5-3	3,000,000	-
	국민은행	1.5	-	4,576,550
	그 외	1.4-1.5	-	1,584,350
일반자금	하나은행	1.1-3.6	17,015,125	8,492,375
	신한은행	1.1-3	5,607,671	7,592,766
	산업은행	1.1-3.6	5,458,860	2,594,000
	국민은행	2.76-3.05	3,768,500	4,150,000
	기업은행	2.87	200,000	-
	그 외	1.8-4.8	31,219,068	10,383,542
기타	하나은행	3.4	2,500,000	2,500,000
	산업은행	1.1	1,500,000	-
	국민은행	1.1	-	526,100
	그 외	1.5-6.3	553,367	277,438
소계			89,117,441	73,188,671
(-)유동성장기차입금			(13,186,588)	(18,340,697)
계			75,930,853	54,847,974

다. 장기차입금의 상환계획은 다음과 같습니다(단위:천원).

연도	상환금액
2021년	13,186,588
2022년	28,207,279
2023년	14,649,394
2023년 이후	33,074,180

연도	상환금액
계	89,117,441

## 27. 담보 및 보증

가. 당기말 현재 연결실체의 차입금 및 지급보증 등 금융약정 등과 관련하여 연결실체가 제공한 담보 및 보증과 제3자로부터 제공받은 담보 및 보증의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원 ,외화단위 :GBP,USD,INR,CNY).

제공처	차입금	금융약정 등	제공자	제공한 담보/보증 내용	설정액
하나은행	59,025,275	차입약정, 지급보증, 수입신용장, 외상채권 담보대, 파생상품 외	연결실체	토지 및 건물, 기계장치	63,385,800
			경영실권자	지급보증	25,400,000
					GBP 2,400,000.00
국민은행	9,282,400	지급보증, 차입약정, 외상채권 담보대	연결실체	토지 및 건물, 기계장치	16,560,000
기업은행	200,000	외상채권 담보대, 지급보증, 파생상품	연결실체	자본재공제조합 보증서	USD 2,675,000.00
			경영진	지급보증	200,000
산업은행	55,934,758	차입약정, 지급보증 외	연결실체	토지 및 건물, 기계장치 외	52,020,000
			경영실권자	지급보증	8,400,000
					CNY 23,400,000.00
신한은행	7,107,671	차입약정, 지급보증 외	연결실체	토지 및 건물, 기계장치	8,400,000
			경영실권자	지급보증	USD 334,791.00
					INR 432,409,039.00
우리은행	9,588,750	차입약정, 지급보증 외	연결실체	기계장치	3,600,000
칸서스자산운용	10,941,000	차입약정	연결실체	시설장치 외	14,223,300
계	152,079,854	-	-	-	-

- 상기 이외에 연결실체는 현대커머셜, (주)에큐온캐피탈 및 하나캐피탈의 차입금 및 미지급금에 대하여 관련 차량운반구를 담보(담보설정액: 870,215천원)로 제공하고 있습니다. 또한, 임대보증금 질권설정 및 전세권설정과 관련하여 KEB하나은행 및 (주)할리스에프앤비에 토지 및 건물을 담보(담보설정액 1,100,000천원)로 제공하고 있습니다. 또한, 연결실체는 차입약정과 관련하여 하나은행과 신한은행에 부동산 신탁을 위탁하고 있습니다.(설정액:8,600,000천원)

- 상기 보증과는 별도로 제공한 보증은 다음과 같습니다.

(1) 연결실체가 수행하는 남아공 Ngodwana 25MW 바이오매스발전 프로젝트 EPC 계약과 관련하여 발주처인 Ngodwana Energy (RF) (Pty) Ltd.에 다음과 같은 책임한도 보증을 제공하였습니다(외화단위: USD, EUR, ZAR 등).

책임한도	총 계약금액
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 계약금액의 100%</li> <li>- 발전설비 전체가 인수 거부될 경우의 계약자 책임한도는 120%</li> <li>- 보험수령액, 계약자의 과실로 인한 사망 및 부상, 제3자 대물피해, 지적재산권 또는 관련 법령에 의해 책임한도를 제한 할 수 없는 경우에는 상기 책임한도의 예외조항으로 적용됨</li> <li>- 공동이행사인 ELB와 KCKR은 본인의 의무와 상관없이 전체 계약금액의 100%에 대해 상호 책임짐</li> </ul>	USD 47,127,598 EUR 1,524,477 ZAR 667,678,335

(2) 연결실체가 수행하는 Teva Genesis project 와 관련하여 발주처인 Wood(Amec Foster Wheeler Italiana SRL)그룹에게 아래와 같은 보증을 제공하였습니다(외화단위: EUR 등).

보증내역	총 보증금액
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 보증기간 : 2018.12.18 ~ 2020.02 납품 승인 후 Warranty 5년</li> <li>- Clestra Hauserman SA 가 프로젝트 완료까지 부담해야 할 계약상의 의무 보증</li> </ul>	EUR 8,314,575

(3) 연결실체가 수행하는 현대제철 당진 3호기 소결배가스 청정설비 프로젝트 관련하여 공사의 설계 및 주요 기자재 납품과 관련하여 제작납품의 성능을 보증하며 보증 금액은 512.3억원 입니다.

(4) 연결실체의 관계기업인 삼척에코건자재(주)의 전환상환우선주와 관련하여 제공 한 보증내역은 아래와 같습니다.

기업명	보증내역
SEM인베스트먼트	연결실체 및 연결실체 이외의 보통주주는 매각예정일(우선주 납입일로부터 3년)이 도래하여 우선주주가 주식을 매도하고자 하는 경우 해당 주식을 우선 매수할 권리 및 의무가 존재하며, 우선주주가 주식 매도시 우선주주의 투자원리금을 보장해야 합니다.

나. 당기말 현재 연결실체가 공사계약 이행 등과 관련하여 상기 이외에 제공받고 있는 지급보증의 내역은 다음과 같습니다(원화단위:천원).

거래기관	화폐	약정한도	실행금액	담보제공
자본재공제조합	KRW	152,580,464	120,664,774	연결실체가 보유한 출자금(8,000좌) 담보제공
서울보증보험	KRW	94,996,473	94,996,473	-
전문건설공제조합	KRW	8,913,318	8,913,318	연결실체가 보유한 출자금(492좌) 담보제공
기계설비건설공제조합	KRW	397,903	397,903	연결실체가 보유한 출자금(250좌) 담보제공

다. 당기말 현재 연결실체가 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급 보증 및 담보의 내역은 다음과 같습니다.(단위:천원)

채무자	채권자	만기일자	설정금액	내용	담보제공자산
부산신호태양광발전	산업은행	2024. 12. 29	39,000,000	원화시설대출 보증	연결실체 보유주식

## 28. 우발채무와 약정사항

가. 금융거래약정(원화단위: 천원, 외화단위:USD 등).

거래은행	내용	통화	한도금액
AXA WINTERTHUR	지급보증관련	CHF	3,500,000
	지급보증관련	EUR	1,300,000
BNP PARIBAS	지급보증관련	EUR	1,500,000
BPA	지급보증관련	EUR	500,000
BPRI	지급보증관련	EUR	1,792,284
BTP	지급보증관련	EUR	2,800,000
COMMERZBANK	지급보증관련	EUR	32,190
CREDIT SUISSE	지급보증관련	CHF	1,000,000
	지급보증관련	EUR	511,400
HSBC	지급보증관련	EUR	1,500,000
KEB하나은행	구매자금대출 관련	KRW	1,000,000
	수입신용장관련	USD	8,638,000
	외상매출채권 담보 관련	KRW	10,600,000
	지급보증관련	GBP	8,800,000
	지급보증관련	INR	73,700,000
	지급보증관련	USD	14,269,700
	차입약정관련	GBP	300,000
	차입약정관련	KRW	55,356,000
	차입약정관련	USD	9,600,000
	파생상품관련	KRW	20,000,000
	차입약정관련	KRW	2,200,000
SHANGHAI COMMERCIAL&SAVINGS BANK	차입약정관련	TWD	80,000,000
SOCIETE GENERALE	지급보증관련	EUR	11,444
Wells Fargo Bank	차입약정관련	USD	3,000,000
국민은행	외상매출채권 담보 관련	KRW	900,000
	지급보증관련	KRW	1,500,000
	지급보증관련	USD	10,071,774
	차입약정관련	KRW	14,385,200
기업은행	수입신용장관련	USD	3,000,000
	지급보증관련	USD	4,175,000
	차입약정관련	KRW	200,000

거래은행	내용	통화	한도금액
	파생상품관련	USD	2,000,000
산업은행	지급보증관련	CNY	19,500,000
	차입약정관련	KRW	103,485,000
	차입약정관련	USD	5,000,000
서울보증보험	지급보증관련	KRW	1,894,730
신한은행	차입약정관련	KRW	1,500,000
	지급보증관련	INR	360,340,866
	지급보증관련	USD	278,995
	차입약정관련	KRW	7,149,000
우리은행	수입신용장관련	KRW	3,000,000
	수입신용장관련	USD	7,000,000
	지급보증관련	KRW	4,000,000
	지급보증관련	USD	6,060,000
	차입약정관련	KRW	9,900,000
	파생상품관련	USD	1,600,000
유진투자증권	회사채발행관련	KRW	10,000,000
(주)에큐온캐피탈	차입약정관련	KRW	302,000
칸서스자산운용	차입약정관련	KRW	10,941,000
하나캐피탈	차입약정관련	KRW	51,415
한국수출입은행	차입약정관련	KRW	10,000,000
현대커머셜	차입약정관련	KRW	516,800

## 나. 견질어음

당기말 현재 연결실체의 견질수표 내역은 없습니다(단위:천원).

## 다. 진행중인 소송

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

계류법원	원고	피고	사건내용	소제기일 (1심 기준)	소송가액	진행사항	향후 일정 및 대응방안
대전지방법원	연결실체	한국서부발전(주)	입찰참가자격제한처분 취소	2019.01.14	50	1심 진행 중	행정소송(3심 당사 승소 확정) 및 형사소송(2심 당사 승소 확정) 결과에 따라 재판 진행 예정
		한국중부발전(주)					
부산지방법원		한국남부발전(주)			50	1심 판결	
서울고등법원	연결실체	기계설비 건설공제조합	보증금	2018.09.11	583	2심 진행 중	당사 1심 일부승소 2심 법률대리인 선임 및 대응 중
대구지방법원	연결실체 한진중공업(주)	대구영색산업 단지관리공단	양수금 및 이행보증보험금 청구	2018.12.06	5,968	1심 판결	당사 1심 일부승소 (연결실체 청구부분액:3,594백만원)
서울서부	연결실체	영진기술(주)	양수금 및				공동원고에서 주관하여 대응 중

지방법원	한진중공업(주)	서울보증보험(주)	이행보증보험금 청구	2020.02.12	3,778	1심 진행 중	(연결실체 청구부분액:1,890백만원)
서울중앙 지방법원	연결실체	(주)대우건설	구상금	2020.06.26	6,452	1심 진행 중	법률대리인 선임 및 1심 대응 중
창원지방법원 진주지원	한국남동발전(주)	연결실체	손해배상	2020.12.30	211	1심 진행 중	법률대리인 선임 및 1심 대응 중

## 29. 기타비유동금융부채(단위:천원)

가. 연결실체의 기타비유동금융부채 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
임대보증금	989,939	891,629
금융보증부채	4,445,572	3,662,823
기타충당부채(*)	13,744,113	1,203,604
기타보증금	-	94,000
사용리스부채	15,210,466	17,833,245
장기미지급금	227,919	156,694
사채	10,000,000	-
사채할인발행차금	(19,514)	-
계	44,598,495	23,841,995

(\*) 기타충당부채는 Ngodwana 25MW Biomass Power Plant 공사 관련 공사지연에 따른 배상 예상액을 포함하고 있습니다.

나. 사채의 세부 발행내역은 다음과 같습니다 (단위:천원).

구분	액면금액	발행비용	이자율	이자지급방법	발행일	만기일
제1회 무보증 사모사채	10,000,000	20,120	3.639%	매 3개월 후급	2020-11-26	2023-11-26

## 30. 기타유동비금융부채

연결실체의 기타유동비금융부채 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
선수수익	91,667	91,667
계	91,667	91,667



### 31. 퇴직급여채무

연결실체는 종업원을 위한 퇴직급여제도로 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여채무의 보험수리적 평가는 적격성이 있는 독립적인 보험계리인에 의해서 예측단위적립방식을 사용하여 수행되었습니다.

가. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	41,782,104	42,936,089
국민연금전환금	(15,019)	(15,965)
사외적립자산의 공정가치	(32,932,808)	(31,144,333)
재무상태표에 인식된 금액	8,834,277	11,775,791

나. 확정급여채무의 증감내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
기초 확정급여채무	42,936,089	40,001,400
기타변동	-	435,572
당기근무원가	18,855,086	11,066,499
이자원가	587,436	614,551
퇴직급여지급액	(16,555,069)	(11,634,152)
확정급여채무의 재측정요소	(4,041,438)	2,452,219
기말 확정급여채무	41,782,104	42,936,089

다. 사외적립자산의 증감내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
기초 사외적립자산의 공정가치	31,144,333	26,917,274
부담금납입액	2,592,193	13,697,245
사외적립자산의 예상수익	608,654	602,031
퇴직급여지급액	(2,491,477)	(10,856,019)

구 분	당기	전기
사외적립자산의 재측정요소	1,085,079	(63,385)
관계사전출 등으로 인한 지급	(5,974)	581,967
기타변동	-	265,220
기말 사외적립자산의 공정가치	32,932,808	31,144,333

라. 퇴직급여제도와 관련하여 인식된 손익은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
당기근무원가	18,855,086	11,066,499
이자비용	587,436	614,551
사외적립자산의 예상수익	(608,654)	(602,031)
계	18,833,868	11,079,019

마. 확정급여제도에 사용된 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	2.20%	2.03%
평균임금인상률	4.61%	4.61%

연결실체는 확정급여채무의 현재가치를 계산하기 위한 할인율로 확정급여채무의 예상지급시기와 유사한 만기의 우량 회사채의 보고기간 말 현재 시장수익률을 적용하고 있습니다.

바. 확정급여제도와 관련하여 발생한 보험수리적손익내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
확정급여채무의 재측정요소	4,041,438	(2,452,219)
사외적립자산의 재측정요소	1,085,079	(63,385)
계	5,126,517	(2,515,604)

사. 사외적립자산의 공정가치에 포함된 주요 유형별 공정가치는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	16,469,600	15,582,286
채무상품	11,170,938	10,559,465
수익증권	3,450,991	3,262,091
투자펀드	1,841,279	1,740,491
계	32,932,808	31,144,333

아. 주요 보험수리적 가정에 대한 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	1%하락시	1%상승시
할인을 변동시 확정급여채무의 증가(감소)	1,181,089	(1,135,666)
임금인상을 변동시 확정급여채무의 증가(감소)	(841,418)	809,850

### 32. 매입채무, 장기매입채무 및 기타유동부채

가. 당기말 및 전기말 현재 연결실체의 매입채무 및 기타유동부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
매입채무	77,662,884	104,954,803
미지급금	48,107,458	75,119,269
유동성장기미지급금	-	117,717
선수금	3,648,811	8,583,762
예수금	4,769,876	3,224,670
부가세예수금	4,788,451	10,297,064
미지급비용	6,776,437	3,458,959
미지급배당금	165,154	1,753
기타충당부채	1,018,148	657,625
계	146,937,219	206,415,622

나. 당기말 및 전기말 현재 당사의 장기매입채무의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
장기매입채무(유보)(*)	21,042,452	15,742,207

(\*) 장기매입채무(유보)

연결실체의 환경플랜트 사업부문은 전기집진설비 및 배연탈황설비 등의 제조·설치 등을 주요 사업으로 영위하고 있습니다. 연결실체가 수행하는 영업활동은 프로젝트 공사별로 구분관리를 하고 있는 바, 사업의 특성상 장기 프로젝트 공사가 대부분을 차지하고 있습니다. 따라서, 프로젝트 공사의 성격에 따라 매입채무의 일부금액(유보 금액)은 관련 프로젝트 공사가 완료되고, 시운전 및 성능테스트 완료 후 지급할 수 있습니다. 이러한 유보금액에 대하여 연결실체는 장기매입채무(유보)로 구분하여 관리하고 있습니다.

### 33. 법인세

가. 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기	전기
당기법인세부담액	14,172,094	10,326,406
일시적차이로 인한 이연법인세비용	4,340,323	(5,181,108)
법인세추납액	95,650	2,347,532
법인세환급액	(477,039)	(8,179)
기타	(7,825,627)	(406,752)
법인세비용	10,305,401	7,077,899

나. 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	(67,485,574)	21,405,872
적용세율에 따른 부담액	-	8,151,311
비과세수익	(4,005,061)	(11,212,216)
비공제비용	(4,936,271)	14,480,272
이연법인세효과	4,340,323	(5,587,860)
세액공제효과	(845,000)	(1,499,713)

구 분	당기	전기
법인세추납액	95,650	2,347,532
법인세환급액	(477,039)	(8,179)
기타	14,940,903	-
법인세비용	10,305,401	7,077,899
유효세율	-15.27%	33.07%

다. 이연법인세자산(부채)의 변동은 다음과 같습니다.

(1) 당기(단위:천 원)

과목	기초	당기손익반영	기타포괄손익반영	기말
확정급여채무	6,089,947	(3,521,978)	-	2,567,969
사외적립자산	(7,047,253)	4,075,613	-	(2,971,640)
감가상각비	224,681	(129,939)	-	94,742
기타충당부채	4,205,672	(2,432,251)	-	1,773,421
대손채권	2,574,517	(1,488,911)	-	1,085,606
기타수익비용	221,359	(128,018)	-	93,341
국고보조금	72,290	(41,807)	-	30,483
장기미지급금	(474,606)	274,477	-	(200,129)
사후처리비용	1,184,352	(684,942)	-	499,410
투자주식변동	1,672,922	(967,495)	132,015	837,442
기타변동	3,402,035	(1,967,487)	-	1,434,548
확정급여제도의 재측정요소	1,346,401	(778,659)	-	567,742
토지재평가차익	(6,424,764)	3,715,611	-	(2,709,153)
특허권	445,163	(257,450)	-	187,713
파생상품평가이익	3,922	(2,268)	-	1,654
사용권자산리스	(647,153)	374,266	-	(272,887)
사용리스부채	655,487	(379,085)	-	276,402
계	7,504,972	(4,340,323)	132,015	3,296,664

(2) 전기(단위:천 원)

과목	기초	당기손익반영	기타포괄손익반영	기말
확정급여채무	5,864,083	225,864	-	6,089,947
사외적립자산	(6,057,336)	(989,917)	-	(7,047,253)
감가상각비	558,426	(333,745)	-	224,681
기타충당부채	2,816,712	1,388,947	13	4,205,672
대손채권	1,252,339	1,322,178	-	2,574,517

과목	기초	당기손익반영	기타포괄손익반영	기말
기타수익비용	92,399	128,960	-	221,359
국고보조금	125,315	(54,775)	1,750	72,290
장기미지급금	(474,606)	-	-	(474,606)
사후처리비용	582,258	602,094	-	1,184,352
투자주식변동	1,853,993	(236,437)	55,366	1,672,922
기타변동	731,515	2,670,520	-	3,402,035
확정급여제도의 재측정요소	996,778	-	349,623	1,346,401
토지재평가차익	(6,424,764)	-	-	(6,424,764)
특허권	-	445,163	-	445,163
파생상품평가이익	-	3,922	-	3,922
사용권자산리스	-	(647,153)	-	(647,153)
사용리스부채	-	655,487	-	655,487
계	1,917,112	5,181,108	406,752	7,504,972

라. 상계전 총액기준에 의한 미지급법인세와 미수법인세환급액의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말
미지급법인세	1,172,548	8,067,762
미수법인세환급액	(2,486,298)	(975,665)
상계후 미지급법인세 금액	(1,313,750)	7,092,097

마. 당기말 현재 일시적차이의 법인세효과는 당해 일시적차이가 소멸되는 회계연도의 미래 예상세율을 적용하여 계산하였는 바, 세액공제를 고려하여 예상부담율 22%를 적용하여 산정하였습니다.

### 34. 특수관계자공시

가. 연결실체의 특수관계자는 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
	엔더블유엘퍼시픽(주)	엔더블유엘퍼시픽(주)
	부산신호태양광발전(주)	부산신호태양광발전(주)
	KC써멀(주)	KC써멀(주)
	(주)이천뉴파워	(주)이천뉴파워

구분	당기말	전기말
관계기업	삼척에코건자재(주)	삼척에코건자재(주)
	이든환경(주)	이든환경(주)
	케이피지이(주)	케이피지이(주)
	KC Envirotech E&C(Fushun)Co.,Ltd.	KC Envirotech E&C(Fushun)Co.,Ltd.
	KC Energy Technology Co., Ltd.	KC Energy Technology Co., Ltd.
	Ngodwana Energy (RF) (PTY) Ltd	Ngodwana Energy (RF) (PTY) Ltd
	-	LACC-JNK, Inc.
	-	LACC-JNK LIMITADA
	sankosha Co., Ltd.	-
기타특수관계자	(주)산연	(주)산연
	(주)상효원	(주)상효원
	PT. KC Cottrell Indonesia	PT. KC Cottrell Indonesia
	주요경영진	주요경영진

나. 연결실체는 기업 활동의 계획 · 운영 · 통제에 대하여 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 비등기임원, 내부감사 책임자 및 각 사업부문장 등을 주요 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상을 위해 지급한 금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
급여	3,763,304	3,963,705
퇴직후 급여	792,660	802,612
계	4,555,964	4,766,317

다. 특수관계자와의 매출 · 매입 등 거래 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 당기(단위:천원)

특수관계구분	회사명	매출 등 수익	매입 등 비용	배당금수령
관계기업	엔더블유엘퍼시픽(주)	359,338	1,758,050	250,000
관계기업	부산신호태양광발전(주)	-	-	330,000
관계기업	KC써멀(주)	23,148	5,010	-
관계기업	삼척에코건자재(주)	2,242,679	-	-

특수관계구분	회사명	매출 등 수익	매입 등 비용	배당금수령
관계기업	(주)이천뉴파워	1,175,092	-	-
관계기업	케이피지이(주)	-	258,015	-
관계기업	KC Envirotech E&C(Fushun)Co.,Ltd.	38,859	116,716	-
관계기업	KC Energy Technology Co., Ltd.	221,759	713,435	-
관계기업	Ngodwana Energy (RF) (PTY) Ltd	12,175,768	1,849	-
계		16,236,643	2,853,075	580,000

(2) 전기(단위:천 원)

특수관계구분	회사명	매출 등 수익	매입 등 비용	배당금수령
관계기업	엔더블유엘퍼시픽(주)	243,265	2,486,565	150,000
-	(주)창원에너텍	82,547	855,457	-
관계기업	KC써멀(주)	103,042	-	-
관계기업	KC EnvirotechE&C(Fushun)Co.,Ltd	-	1,774,087	-
관계기업	Ngodwana Energy (RF) (PTY) Ltd	31,928,788	-	-
관계기업	부산신호태양광발전(주)	284,462	-	430,000
관계기업	(주)이천뉴파워	4,395,137	20,953	-
관계기업	KC Energy Technology Co., Ltd.	356,980	273,289	-
관계기업	삼척에코건자재(주)	17,459	-	-
계		37,411,680	5,410,351	580,000

라. 특수관계자와의 자금 등 주요 거래 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기(단위:천 원)

특수관계구분	회사명	계정과목	기초	증가(혹은 대여)	감소(혹은 회수)	기말
관계기업	삼척에코건자재(주)	장기대여금	1,507,147	-	(1,507,147)	-
		미수금	-	2,547,376	(2,410,494)	136,882
		선수금	-	100,000	-	100,000
관계기업	KC EnvirotechE&C(Fushun)Co.,Ltd.	미수금	526,217	122,486	(154,210)	494,493
관계기업	Ngodwana Energy (RF) (Pty) Ltd	매출채권	-	14,222,815	(14,097,627)	125,188
관계기업	KC Energy Technology Co., Ltd	선급금	1,199,391	1,370,505	-	2,569,896
관계기업	KC Energy Technology Co., Ltd.	장기대여금	828,700	297,800	(291,700)	834,800
관계기업	KC Energy Technology Co., Ltd.	단기대여금	926,240	215,600	(271,440)	870,400
계			4,987,695	18,876,582	(18,732,618)	5,131,659

(2) 전기(단위:천 원)

특수관계구분	회사명	계정과목	기초	증가(혹은 대여)	감소(혹은 회수)	기말
-	(주)창원에너텍	장기대여금	5,000,000	-	(5,000,000)	-



특수관계구분	회사명	계정과목	기초	증가(혹은 대여)	감소(혹은 회수)	기말
관계기업	삼척에코건자재(주)	장기대여금	2,000,000	-	(492,853)	1,507,147
관계기업	KC EnvirotechE&C(Fushun)Co.,Ltd.	미수금	526,501	477,902	(478,186)	526,217
		선급금	70,171	769,362	(839,533)	-
관계기업	KC Energy Technology Co., Ltd	선급금	-	1,399,072	(199,681)	1,199,391
관계기업	KC Energy Technology Co., Ltd.	장기대여금	813,800	309,650	(294,750)	828,700
관계기업	KC Energy Technology Co., Ltd.	단기대여금	894,480	760,960	(729,200)	926,240
기타특수관계자	PT. KC Cottrell Indonesia	단기대여금	518,102	14,107	(532,209)	-
계			9,823,054	3,731,053	(8,566,412)	4,987,695

마. 특수관계자에 대한 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말(단위:천 원)

특수관계구분	회사명	채권			채무	
		매출채권	대여금	기타채권	매입채무	기타채무
관계기업	엔더블유엘퍼시픽(주)	32,153	-	257,021	838,812	9,680
관계기업	부산신호태양광발전(주)	-	-	-	-	-
관계기업	KC써멀(주)	555	-	-	-	-
관계기업	(주)이천뉴파워	-	146,400	619	-	-
관계기업	케이피지이(주)	-	-	-	193,248	-
관계기업	삼척에코건자재(주)	-	-	136,882	-	100,000
관계기업	KC EnvirotechE&C(Fushun)Co.,Ltd.	-	-	569,162	6,485	-
관계기업	KC Energy Technology Co., Ltd.	-	1,705,200	2,887,959	68,821	95,468
관계기업	Ngodwana Energy (RF) (PTY) Ltd	125,188	-	-	-	1,003,807
기타특수관계자	(주)산연	-	-	85,000	-	-
계		157,896	1,851,600	3,936,643	1,107,366	1,208,955

(2) 전기말(단위:천 원)

특수관계구분	회사명	채권			채무	
		매출채권	대여금	기타채권	매입채무	기타채무
관계기업	엔더블유엘퍼시픽(주)	93,537	-	-	366,949	21,230
관계기업	부산신호태양광발전(주)	125,929	-	73,566	-	-
관계기업	KC써멀(주)	8,782	200,000	-	-	-
관계기업	삼척에코건자재(주)	-	1,507,147	-	-	-
관계기업	(주)이천뉴파워	-	-	2,994	-	82,165
관계기업	KC EnvirotechE&C(Fushun)Co.,Ltd.	-	-	526,217	3,024	-
관계기업	KC Energy Technology Co., Ltd.	41,247	1,754,940	1,422,839	73,236	95,468
관계기업	Ngodwana Energy (RF) (PTY) Ltd	-	-	-	-	2,928,637
기타특수관계자	(주)산연	-	-	85,000	-	-
계		269,495	3,462,087	2,110,616	443,209	3,127,500

바. 당기말 현재 연결실체가 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급 보증 및 담보의 내역은 다음과 같습니다.(단위:천원)

채무자	채권자	만기일자	설정금액	내용	담보제공자산
부산신호태양광발전주	산업은행	2024.12.29	39,000,000	원화시설대출 보증	연결실체 보유주식

사. 당기말 현재 연결실체가 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급 보증 및 담보의 내역은 없으며, 특수관계자로부터 제공받고 있는 담보 및 지급보증의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

제공처	차입금	기타 약정등	제공자	제공한 담보/ 보증 내용	설정액
하나은행	59,025,275	차입약정, 공사 및 차입지급보증, 수입신용장, 외상채권 담보대, 일반구매론, 파생상품	경영실권자	지급보증	25,400,000 GBP 2,400,000.00
산업은행	55,934,758	차입약정 지급보증	경영실권자	지급보증	8,400,000 CNY 23,400,000.00
신한은행	7,107,671	차입약정,공사 및 차입지급보증, 파생상품	경영실권자	지급보증	USD 334,791.00 INR 432,409,039.00
기업은행	200,000	외상채권 담보대, 지급보증, 파생상품	경영진	지급보증	200,000
계	122,267,704	-	-	-	-

### 35. 사용권자산 및 부채

가. 연결실체는 건물 및 기계장치등을 리스하였으며 평균리스기간은 약 5년 입니다.

나. 당기말 현재 기초자산 유형별 사용권자산의 내역은 다음과 같습니다.(원화단위: 천원)

구 분	건물	기계장치	기타	합 계
취득금액	32,009,598	1,392,641	3,593,540	36,995,779
감가상각누계액	(17,510,860)	(680,545)	(2,000,195)	(20,191,600)
장부금액	14,498,738	712,096	1,593,345	16,804,179

다. 당기 중 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.(원화단위:천원)

구 분	금 액
사용권자산 감가상각비	5,055,853
리스부채 이자비용	618,419

구 분	금 액
소액자산리스 관련 비용	308,933

라. 당기말 현재 리스부채 내역은 다음과 같습니다.(원화단위:천원)

구 분	최소리스료	최소리스료의 현재가치
1년 이내	5,385,910	5,307,287
1년 초과 5년 이내	16,157,731	15,210,466

마. 당기말 현재 리스부채의 유동성분류 내역은 다음과 같습니다.(원화단위:천원)

구 분	금 액
유동부채	5,307,287
비유동부채	15,210,466
합 계	20,517,753

### 36. 보험가입자산

당기말 현재 유형자산 중 일부에 대하여 보험에 가입하고 있으며, 보험에가입한 자산의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

보험종류	부보자산	부보금액	부보처	
화재보험	기계장치	50,000	KB손해보험	
		200,000		
	건물	500,000		대인:100,000/대물:500,000
		700,000		
		2,156,055		
		6,236,185	한화손해보험	
		26,589,112		
		840,000	동부화재보험	
		770,000		
		가스사고배상책임보험	대인:80,000/대물:300,000	AIG손해보험
대인:80,000/대물:300,000	삼성화재보험			
대인:80,000/대물:300,000				
12,530,107	현대해상보험			
		2,059,000	KB손해보험	

보험종류	부보자산	부보금액	부보처
재산종합보험	건물,기계장치,동산	700,000	MG손해보험
		1,743,500	
		2,920,000	
		20,001,000	에이스손해보험
자동차보험	차량운반구	13,600,000	KB손해보험
		49,620	삼성화재보험
		300,000	
		500,000	
		300,000	
		500,000	동부화재보험
		200,000	
영업배상책임보험	영업배상책임	대인:200,000/대물:500,000	한화손해보험
환경책임보험	환경오염피해배상	10,000,000	동부화재보험
생산물책임보험	생산물,완성작업	200,000	ACE아메리칸화재해상보험

- 연결실체는 상기 이외에 업무용 차량에 대한 종합보험 등에 가입하고 있습니다.

### 37. 비용의 성격별 내역

당기 및 전기 연결실체 비용의 성격별 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원)\_수정

구분	당기			전기		
	매출원가	판매비와관리비	계	매출원가	판매비와관리비	계
원/부재료의변동 등	225,248,611	-	225,248,611	1,331,120	-	1,331,120
외주가공비/외주비	217,831,108	1,935,097	219,766,205	88,086,289	3,682,908	91,769,197
급여/상여/임금	62,770,819	40,978,458	103,749,277	13,568,897	47,797,508	61,366,405
퇴직급여	5,177,687	14,373,256	19,550,943	1,126,108	8,530,064	9,656,172
경상연구개발비	1,083,465	1,291,467	2,374,932	-	1,252,974	1,252,974
복리후생비	6,025,264	4,586,536	10,611,800	1,996,343	4,881,393	6,877,736
여비교통비	3,670,958	3,688,148	7,359,106	2,370,023	4,108,188	6,478,211
세금과공과	2,070,648	2,525,711	4,596,359	476,483	2,429,756	2,906,239
소모품비	4,356,030	704,905	5,060,935	1,097,345	550,000	1,647,345
운반비	6,181,942	3,967,512	10,149,454	2,663,582	1,977,544	4,641,126
지급수수료	4,820,513	17,317,834	22,138,347	569,854	8,612,340	9,182,194
지급임차료	14,249,662	2,935,742	17,185,404	1,036,196	2,510,680	3,546,876
수도광열비	7,969,629	44,638	8,014,267	201,703	95,657	297,360
접대비	22,044	863,796	885,840	12,765	1,317,097	1,329,862
감가상각비	6,524,926	4,736,690	11,261,616	796,005	8,147,814	8,943,819
무형자산상각비	727,951	5,174,571	5,902,522	19,423	2,212,115	2,231,538
보험료	1,563,391	999,853	2,563,244	40,894	1,179,706	1,220,600
기타비용(*)	46,899,960	4,489,430	51,389,390	443,524,541	17,667,234	461,191,775

구분	당기			전기		
	매출원가	판매비와관리비	계	매출원가	판매비와관리비	계
계	617,194,608	110,613,644	727,808,252	558,917,571	116,952,978	675,870,549

(\*) 기타비용에는 하자보수충당부채 및 공사손실충당부채 환입액이 포함되어 있습니다.

### 38. 연결현금흐름표

가. 연결현금흐름표상의 현금은 연결재무상태표상의 현금및현금성자산과 동일합니다.

나. 연결실체의 현금흐름표는 간접법에 의하여 작성되었으며, 당기 및 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
법정적립금적립	132,749	177,000

### 39. 정부보조금

당기말 현재 연결실체의 정부보조금 주요내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

연구과제명	협약기관	기술요율	당기 보조금수령액	당기말 예수금	전기말 예수금
순산소연소를 통한 온실가스처리시스템개발 (*)	한국기계연구원	7.89%	-	-	23,558
10MW 연소후 건식 CO2 포집 기술개발 (*)	한국에너지기술평가원	3.20%	-	-	2,727
탈황촉매 및 탈질 SCR촉매 재제조 기술개발 (*)	한국에너지기술평가원	13.32%	-	208,591	208,591
이산화탄소의 개미산으로의 전환공정 기술개발(2단계)(*)	한국에너지기술평가원	-	-	-	1,310
발전회 정제 및 복합무기폐기물의 중금속 안정화(*)	한국에너지기술평가원	-	-	-	2,030
탈황 흡수탑 후단 습식 전기집진기 적용을 통한 초미세먼지 제어 및 후단설비 안정화 방안 구축(*)	한국에너지기술평가원	-	-	-	780
이산화탄소의 개미산으로의 전환공정 기술개발(2단계)(*)	한국남부발전	-	-	-	255,396
해외플랜트 타당성조사 지원사업(*)	한국플랜트산업협회	-	1,130	-	19,350
2018 한중 공동 미세먼지 저감 환경기술 실증 협력사업(*)	한국환경산업기술원	-	-	-	178
10MW 연소후 건식 CO2 포집기술 고도화	한국에너지기술평가원	-	5,340	-	-
2019 한중 공동 미세먼지 저감 환경기술 실증 협력사업	한국환경산업기술원	-	49,800	509	11,154
지하철 미세먼지 저감 기술개발사업	한국기계연구원	-	2,879	-	-
2020 한중 공동 미세먼지 저감 환경기술 실증 협력사업	한국환경산업기술원	-	1,592,620	71,689	-
하동화력 7-8 탈황설비 최적성능개선 시스템 구축	한국남부발전	-	292,702	289,501	-
계			1,944,471	570,290	525,074

(\*) 중단 및 종료된 연구과제입니다.

- 연결실체는 당기 연구과제와 관련하여 위 기관들과 기술개발협약을 체결하고 있습니다.

니다. 동 개발사업과 관련하여 당기 보조금 1,994,471천원을 수령하였고 기술료예상액은 208,591천원으로 평가되며 당기말 현재 570,290천원을 예수금 등으로 표시하고 있습니다. 이는 비용지출시에 관련비용과 상계처리 하거나 자산취득시 관련계정에서차감할 예정입니다. 국책연구과제 중 평가결과시 성공판정을 받고 사업비정산이 완료되면 기술료 납부 의무가 발생하는 경우 정부보조금 중 기술요율에 해당하는 금액을 예수금으로 인식하고 있습니다.

## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

회 사 명	케이씨그린홀딩스주식회사			
감사대상 사업연도	2020년 01월 01일	부터	2020년 12월 31일	까지

### 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		2	1	1	1	3	4	1	-	-	-	-	-	7	6
투입 시간	분·반기검토	10	-	80	63	128	128	-	-	-	-	-	-	218	191
	감사	10	4	140	166	261	160	48	-	-	-	-	-	459	330
	합계	20	4	220	229	389	288	48	-	-	-	-	-	677	521

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역											
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기			2020년 7월 17일				1	일			
	주요내용			감사계획 수립 및 중점감사항목 검토								
현장감사 주요내용	수행시기				투입인원				주요 감사업무 수행내용			
					상주		비상주					
	2020.07.27~7.31		5	일	3	명	-	명	반기 검토업무 수행			
	2020.11.23~11.27		5	일	4	명	-	명	중간감사업무 수행			
	2021.2.22~2021.2.26		5	일	6	명	-	명	기말/연결감사업무 수행			
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			0	채권채무조회				0	변호사조회		0
	기타조회			-								
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수			2	회							
	수행시기			2020.07.31, 2021.2.26								
외부전문가 활용	감사 활용 내용			-								
	수행시기			-				-	일			

### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2020년 07월 31일	담당이사 내부감사 등	서면 보고	감사계획, 반기검토 보고
2	2021년 02월 26일	담당이사 내부감사 등	서면 보고	외부감사 결과 보고