

엔에이치기업인수목적14호 주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 2 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

삼화회계법인

목 차

I. 독립된 감사인의 감사보고서	—————	1-4
II. 재무제표	—————	5
· 재무상태표	—————	6
· 포괄손익계산서	—————	7
· 자본변동표	—————	8
· 현금흐름표	—————	9
· 주식	—————	10-36
III. 내부회계관리제도검토의견	—————	37
· 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서	—————	38-39
· 회사의 내부회계관리제도 운영실태 보고서	—————	40-41
IV. 외부감사 실시내용	—————	42-43

독립된 감사인의 감사보고서

엔에이치기업인수목적14호 주식회사

주주 및 이사회 귀중

2021년 3월 3일

감사의견

우리는 엔에이치기업인수목적14호 주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2020년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2020년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 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 재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

핵심감사사항

우리는 감사보고서에 보고해야 할 핵심감사사항이 없다고 결정하였습니다.

강조사항

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서, 이용자는 다음 사항에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 재무제표에 대한 주석 18에서 기술하고 있는 바와 같이, 보고기간후 사건으로써 회사는 2020년 8월 11일자 이사회 결의를 통해 현대무팩스 주식

회사와 합병계약을 체결하였으며, 2021년 2월 26일을 합병기일로 결정하였습니다. 동 합병은 2021년 1월 21일 회사의 주주총회에서 최종 승인되었습니다.

기타사항

회사의 2019년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 타감사인이 감사하였으며, 이 감사인의 2020년 3월 8일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한

위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.

- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

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

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로써 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을

내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 남궁진입니다.

서울특별시 강남구 봉은사로 407 (삼성동 삼화빌딩)

삼 화 회 계 법 인

대 표 이 사 석 완 주

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

엔에이치기업인수목적14호 주식회사

제 2 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

제 1 기

2019년 02월 18일 부터

2019년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

엔에이치기업인수목적14호 주식회사 대표이사 이준호

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 영등포구 여의대로 60(여의도동)

(전 화) 02-750-5777

재무상태표

제2(당)기 2020년 12월 31일 현재

제1(전)기 2019년 12월 31일 현재

엔에이치기업인수목적14호 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주식	제2(당)기말	제1(전)기말
자산			
I.유동자산		20,073,640,874	19,911,281,422
현금및현금성자산	4,5,6	84,196,421	121,905,264
단기금융상품	4,5,7	19,841,374,990	19,560,000,000
미수수익	4,5	131,377,239	229,341,368
당기법인세자산		16,692,224	34,790
II.비유동자산		-	-
자산총계		20,073,640,874	19,911,281,422
부채			
I.유동부채		-	-
II.비유동부채		3,214,643,600	3,169,494,375
전환사채	4,5,8,17	3,130,949,496	3,056,111,072
이연법인세부채	14	83,694,104	113,383,303
부채총계		3,214,643,600	3,169,494,375
자본			
I.자본금		862,000,000	862,000,000
보통주자본금	1,9	862,000,000	862,000,000
II.자본잉여금		15,778,171,129	15,778,171,129
주식발행초과금	10,16,17	15,477,791,700	15,477,791,700
전환권대가	8,10	300,379,429	300,379,429
III.이익잉여금		218,826,145	101,615,918
미처분이익잉여금	11	218,826,145	101,615,918
자본총계		16,858,997,274	16,741,787,047
부채및자본총계		20,073,640,874	19,911,281,422

"첨부된 주식은 본 재무제표의 일부입니다."

포괄손익계산서

제2(당)기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제1(전기) 2019년 2월 18일부터 2019년 12월 31일까지

엔에이치기업인수목적14호 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제2(당)기	제1(전기)
I. 영업수익		-	-
II. 영업비용		37,832,040	38,077,760
1. 판매비와 관리비	12,17	37,832,040	38,077,760
III. 영업손실		(37,832,040)	(38,077,760)
IV. 금융수익	5,13	234,734,858	229,567,482
V. 금융원가	5,13,17	74,838,424	61,212,904
VI. 법인세비용차감전순이익		122,064,394	130,276,818
VII. 법인세비용	14	4,854,167	28,660,900
VIII. 당기순이익		117,210,227	101,615,918
IX. 기타포괄손익		-	-
X. 총포괄손익		117,210,227	101,615,918
XI. 주당이익	15		
기본및희석주당이익		14	15

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자본변동표

제2(당)기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제1(전)기 2019년 2월 18일부터 2019년 12월 31일까지

엔에이치기업인수목적14호 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 잉여금	이익잉여금	총 계
2019.2.18(설립일)	62,000,000	555,744,200	-	617,744,200
총포괄이익:				
당기순이익	-	-	101,615,918	101,615,918
소유주와의 거래 등:				
유상증자	800,000,000	14,922,047,500	-	15,722,047,500
전환사채 발행	-	300,379,429	-	300,379,429
2019.12.31(전기말)	862,000,000	15,778,171,129	101,615,918	16,741,787,047
2020.1.1(당기초)	862,000,000	15,778,171,129	101,615,918	16,741,787,047
총포괄이익:				
당기순이익	-	-	117,210,227	117,210,227
2020.12.31(당기말)	862,000,000	15,778,171,129	218,826,145	16,858,997,274

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제2(당)기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제1(전기) 2019년 2월 18일부터 2019년 12월 31일까지

엔에이치기업인수목적14호 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제2(당)기	제1(전기)
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	243,666,147	(37,886,436)
1. 영업에서 창출되는 현금흐름	(37,832,040)	(38,077,760)
(1) 당기순이익	117,210,227	101,615,918
(2) 조정	(155,042,267)	(139,693,678)
가. 법인세비용	4,854,167	28,660,900
나. 이자수익	(234,734,858)	(229,567,482)
다. 이자비용	74,838,424	61,212,904
2. 이자의 수취	332,698,987	226,114
3. 법인세의 납부	(51,200,800)	(34,790)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(281,374,990)	(19,560,000,000)
단기금융상품의 감소	19,560,000,000	240,000,000
단기금융상품의 증가	(19,841,374,990)	(19,800,000,000)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	-	19,719,791,700
주식의 발행	-	16,339,791,700
전환사채의 발행	-	3,380,000,000
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소)(I +II +III)	(37,708,843)	121,905,264
V. 기초 현금및현금성자산	121,905,264	-
VI. 당기말 현금및현금성자산	84,196,421	121,905,264

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주석

제2(당)기 2020년 12월 31일 현재

제1(전)기 2019년 12월 31일 현재

엔에이치기업인수목적14호 주식회사

1. 일반 사항

엔에이치기업인수목적14호 주식회사(이하 "당사")는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 한국거래소의 유가증권시장 또는 코스닥시장에 상장한 후 다른 회사와 합병하는 것을 유일한 사업목적으로 하여 2019년 2월 18일에 설립되었으며, 당사의 본점 소재지는 서울특별시 영등포구 여의대로60(여의도동)입니다. 한편, 당사의 존속기간은 합병대상법인과 합병을 하지 못하는 경우에 한하여, 최초로 주권을 모집하여 주금을 납입받은 날로부터 36개월까지로 합니다.

당기말 현재 당사의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수(주)	지분율(%)
에스비아인베스트먼트 주식회사	500,000	5.80
엔에이치투자증권 주식회사	30,000	0.35
브레인자산운용 주식회사	30,000	0.35
비엔케이자산운용 주식회사	30,000	0.35
애플루트자산운용 주식회사	30,000	0.35
기타	8,000,000	92.80
합 계	8,620,000	100.00

2. 중요한 회계정책

재무제표 작성을 위하여 당사가 채택한 중요한 회계정책은 다음과 같습니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

(1) 재무제표 작성기준

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

재무제표는 금융상품 등 아래의 회계정책에서 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 역사적원가에 기초하여 작성하였습니다.

당사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 당사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 당사의 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

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

(2) 회계정책과 공시의 변경

1) 당사가 채택한 제·개정 기준서

당사는 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 당사가 공시할 정보를 결정할 때 정보이용자의 특성을 고려하도록 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 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 재무제표에 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 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 당사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 코로나19(Covid-19) 관련 임차료 면제·할인·유예에 대한 실무적 간편법

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리하여야 합니다. 동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제 1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단 없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 동 개정사항은 2021년 1월 1일 이후에 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기

준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1016호 ‘ 유형자산’ 개정 : 의도한 사용 전의 매각금액

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을 금지하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 기업회계기준서 제1037호 ‘ 충당부채, 우발부채 및 우발자산’ 개정 - 손실부담계약: 계약이행원가

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

- 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

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

· 기업회계기준서 제1101호 ‘ 한국채택국제회계기준의 최초 채택’ : 최초채택기업인 종속기업

· 기업회계기준서 제1109호 ‘ 금융상품’ : 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료

- 기업회계기준서 제1116호 ‘ 리스’ : 리스 인센티브
- 기업회계기준서 제1041호 ‘ 농림어업’ : 공정가치 측정

- 기업회계기준서 제1001호 ‘ 재무제표 표시’ 개정 - 부채의 유동/비유동 분류

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(3) 현금및현금성자산

당사는 보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높은 단기 투자자산으로서 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 자산을 현금 및 현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외하고 있으며 다만 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적인 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함하고 있으며, 금융회사의 요구에 따라 즉시 상환하여야 하는 당좌차월은 현금및현금성자산의 구성요소에 포함하고 있습니다.

(4) 금융자산

1) 분류

당사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 공정가치 측정 금융자산 (기타포괄손익 또는 당기손익에 공정가치 변동 인식)
- 상각후원가 측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 당사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

2) 측정

당사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 당사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식함

니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '기타수익 또는 기타비용'으로 표시하고 손상차손은 '기타 비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

당사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 중장기 보유목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 당사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

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

3) 손상

당사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품 및 계약자산에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 계약자산에 대해 당사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.

4) 인식과 제거

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

당사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 당사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 "차입금"으로 분류하고 있습니다.

5) 금융상품의 상계

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

(5) 금융부채

1) 분류 및 측정

당사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로

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

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무", "차입금" 및 "기타금융부채" 등으로 표시됩니다.

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

2) 제거

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

(6) 복합금융상품

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

동 복합금융상품의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권이 없는 금융부채의 공정가치로 인식되며, 후속적으로 전환일 또는 만기일까지 상각후원가로 인식됩니다. 자본요소는 복합금융상품 전체의 공정가치와 부채요소의 공정가치의 차이로 최초 인식되며, 후속적으로 재측정되지 않습니다. 복합금융상품의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가는 부채요소와 자본요소의 최초 인식 금액에 비례하여 배분됩니다.

당사는 금융감독원 질의회신 "회제이-00094"에 의거하여 전환권을 자본으로 인식했

으며, 동 회계처리는 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

(7) 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다. 법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다. 이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

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

(8) 수익인식

당사는 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.

(9) 재무제표 승인

당사의 재무제표는 2021년 1월 21일자로 이사회에서 승인되었으며, 2021년 3월 31일 정기주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 당사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다

(1) 법인세

당사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

(2) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 당사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 당사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다.

(3) COVID-19 영향

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 있습니다.

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

4. 재무위험관리

당사는 시장위험, 신용위험과 유동성위험에 노출되어 있으며, 시장위험은 다시 환율 변동위험, 이자율변동위험과 지분증권에 대한 시장가치 변동위험 등으로 구분됩니다. 당사는 이러한 위험요소들을 관리하기 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 관리하는 위험관리 정책 및 프로그램을 운영하고 있습니다.

4.1 재무위험관리요소

당사는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출되어 있습니다. 당사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

(1) 시장위험

당사는 보고기간말 현재 환율과 이자율의 변동으로 인한 시장위험에 노출되어 있지 않습니다.

(2) 신용위험

신용위험은 현금시재액을 제외한 현금및현금성자산, 금융기관 예치금, 매출채권 및 기타채권, 기타금융자산 등과 같은 거래에서 발생 할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기 위해 당사는 신용도가 높은 금융기관 및 고객에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

당기 및 전기말 현재 당사의 신용위험에 대한 최대 노출액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	84,196,421	121,905,264
단기금융상품	19,841,374,990	19,560,000,000
미수수익	131,377,239	229,341,368
합계	20,056,948,650	19,911,246,632

(3) 유동성 위험

당사는 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하여 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측 시에는 당사의 자금조달 계획, 약정 준수, 당사 내부의 목표채무비율 및 외부 법규나 법률 요구사항이 있는 경우 그러한 요구사항을 고려하고 있습니다.

당기 및 전기말 현재 당사의 유동성 위험 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 원)

구분	장부금액	계약상 현금흐름				
		1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 5년 이내	5년 초과	합계
전환사채	3,130,949,496	-	-	3,380,000,000	-	3,380,000,000

(전기말)

(단위: 원)

구분	장부금액	계약상 현금흐름				
		1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 5년 이내	5년 초과	합계
전환사채	3,056,111,072	-	-	3,380,000,000	-	3,380,000,000

4.2 자본위험관리

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

당사는 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 자본에 순부채를 가산한 금액입니다.

당기 및 전기말 현재의 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
총차입금	3,130,949,496	3,056,111,072
차감: 현금및현금성자산	(84,196,421)	(121,905,264)
순차입금(A)	3,046,753,075	2,934,205,808
자본총계(B)	16,858,997,274	16,741,787,047
총자본(C=A+B)	19,905,750,349	19,675,992,855
총자본 대비 차입금 비율(A/C)	15.3%	14.9%

5. 범주별 금융상품

(1) 당기 및 전기말 현재 금융상품의 범주별 분류내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

재무상태표 상 자산	상각후원가로 측정하는 금융자산			
	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
현금및현금성자산	84,196,421	84,196,421	121,905,264	121,905,264
단기금융상품	19,841,374,990	19,841,374,990	19,560,000,000	19,560,000,000
미수수익	131,377,239	131,377,239	229,341,368	229,341,368
합계	20,056,948,650	20,056,948,650	19,911,246,632	19,911,246,632

(단위: 원)

재무상태표 상 부채	상각후원가로 측정하는 금융부채			
	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
전환사채	3,130,949,496	3,130,949,496	3,056,111,072	3,056,111,072

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

(단위: 원)

구분	당기		전기	
	이자수익	이자비용	이자수익	이자비용
금융자산				
상각후 원가로 측정하는 금융자산	234,734,858	-	229,567,482	-
금융부채				
상각후 원가로 측정하는 금융부채	-	74,838,424	-	61,212,904
합 계	234,734,858	74,838,424	229,567,482	61,212,904

6. 현금및현금성자산

당기 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	예치기관	당기말	전기말
보통예금	농협은행	84,196,421	121,905,264

7. 단기금융상품

당기 및 전기말 현재 단기금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	예치기관	당기말	전기말
정기예금	농협은행	3,605,919,038	3,560,000,000
거치식기업인수목적회사예수금(*)	한국증권금융(주)	16,235,455,952	16,000,000,000
합 계		19,841,374,990	19,560,000,000

(*) 당사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 및 관련 규정에 따라 주권 발행금액(최초주권 모집 이전에 발행된 주권의 발행금액은 제외)의 100분의 90 이상을 증권금융회사 또는 신탁업자에 예치 또는 신탁하여야 하며, 동 예치 또는 신탁한 금전을 합병대상법인과외합병등기가 완료되기 전에 인출하거나 담보로

제공할 수 없습니다. 이에 따라 당사는 전기중(2019년 5월 3일) 공모로 납입된 주식발행대금 전액을 한국 증권금융(주)에 예치하고있습니다.

8. 전환사채

(1) 당기 및 전기말 현재 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

명 칭	구분	당기말	전기말
제1회 무보증 사모 전환사채	권면금액	3,380,000,000	3,380,000,000
	전환권조정	(249,050,504)	(323,888,928)
합 계		3,130,949,496	3,056,111,072

(2) 보고기간말 현재 전환사채 회계처리는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분		분류	당기말
제1회 무보증 사모 전환사채	전환사채 부채요소	차입부채	3,056,111,072
	전환사채 자본요소	자본잉여금	300,379,429
합 계			3,356,490,501

(3) 전환사채의 주요 발행조건은 다음과 같습니다.

구분	내용	
사채의 명칭	제 1회 무보증 사모 전환사채	
사채의 종류	기명식 무보증 사모 전환사채	
사채의 액면금액	3,380,000,000원	
발행일	2019년 2월 27일	
만기일	2024년 2월 27일	
이자율	표면이자율	0.0%
	만기보장수익률	0.0%
전환으로 인하여 발행할 주식의 종류	기명식 보통주식	
전환가격	액면가 100원을 기준으로 주당 1,000원 가. 저가 전환사채 및 신주인수권부사채 발행, 유상증자 및 무상증자, 주식배당, 준비금의 자본전입 등에 의하여 필요시 전환가격 조정 나. 합병, 자본의 감소, 주식분할 및 병합 등의 경우 전환가격 조정 다. 조정된 전환가격이 당사 보통주의 액면가액 이하일 경우 액면가를 전환가격으로 함	
전환청구기간	2019년 3월 27일부터 2024년 2월 26일까지	
전환사채 인수인	엔에이치투자증권(주)	970,000,000원
	브레인자산운용(주)	970,000,000원
	비엔케이자산운용(주)	970,000,000원
	앰솔루트자산운용(주)	470,000,000원
	합계	3,380,000,000원

(*) 보통주식으로의 전환은 전환청구서와 사채권을 제출한 때 효력이 발생하며, 이익배당에 관하여는 그 전환청구한 날이 속하는 사업연도의 직전 사업연도 말에 보통주식으로 전환된 것으로 간주합니다. 인수인은 당사가 "합병대상법인"과의 합병 후 합병신주상장일로부터 1년이 경과하기 전까지는 당해 사채를 양도하거나 처분하지 못합니다.

한편, 상기 전환사채와 관련되어 자본으로 인식된 전환권대가는 300,379,429원(법인세비용 차감후)입니다.

9. 자본금

보고기간말 현재 자본금 내역은 다음과 같습니다.

(단위:주, 원)

구분	수권주식수	발행주식수	주당액면가액	보통주자본금
보통주	500,000,000	8,620,000	100	862,000,000

10. 자본잉여금

보고기간말 현재 자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

재무제표 표시	분류	당기말	전기말
자본잉여금	주식발행초과금	15,477,791,700	15,477,791,700
기타자본구성요소	전환권대가	300,379,429	300,379,429

11. 이익잉여금

(1) 당기 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
미처분이익잉여금	218,826,145	101,615,918

(2) 당기 및 전기의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다

(단위: 원)

구분	당기		전기	
	처분예정일 : 2021년 3월 31일		처분확정일 : 2020년 3월 18일	
미처분이익잉여금		218,826,145		101,615,918
전기이월미처분이익잉여금	101,615,918		-	
당기순이익	117,210,227		101,615,918	
이익잉여금처분액		-		-
차기이월 미처분이익잉여금		218,826,145		101,615,918

12. 영업비용

당기 및 전기의 영업비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
급여	24,000,000	20,785,720
지급수수료	13,832,040	17,292,040
합계	37,832,040	38,077,760

13. 금융수익과 금융비용

당기 및 전기의 금융수익 및 금융비용 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
금융수익		
이자수익	234,734,858	229,567,482
금융비용		
이자비용	74,838,424	61,212,904

14. 법인세비용

(1) 당기 및 전기의 법인세비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세부담액	34,543,366	-
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(38,016,561)	121,710,665
세무상 결손금 등으로 인한 이연법인세 변동액	8,327,362	(8,327,362)
총법인세효과	4,854,167	113,383,303
자본에 직접 반영된 법인세비용	-	(84,722,403)
법인세비용	4,854,167	28,660,900

(2) 당기 및 전기의 법인세비용차감전순손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	122,064,394	130,276,818
적용세율(22%)에 따른 법인세	26,854,167	28,660,900
조정사항 : 기타	(22,000,000)	-
법인세비용	4,854,167	28,660,900
평균유효세율	4.0%	22.0%

(3) 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제시기는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	-	8,327,362
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	-	-
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(37,923,475)	(54,791,111)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(45,770,629)	(66,919,554)

구분	당기말	전기말
이연법인세부채 순액	(83,694,104)	(113,383,303)

(4) 당기 및 전기의 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

당기 (단위: 원)

구분	당기초	당기손익반영	자본반영	당기말
전환권조정	(71,255,564)	16,464,453	-	(54,791,111)
미수수익	(50,455,101)	21,552,108	-	(28,902,993)
세무상결손금	8,327,362	(8,327,362)	-	-
합계	(113,383,303)	29,689,199	-	(83,694,104)

전기 (단위: 원)

구분	설립시점	당기손익반영	자본반영	당기말
전환권조정	-	13,466,839	(84,722,403)	(71,255,564)
미수수익	-	(50,455,101)	-	(50,455,101)
세무상결손금	-	8,327,362	-	8,327,362
합계	-	(28,660,900)	(84,722,403)	(113,383,303)

당사는 일시적차이에 적용되는 미래의 예상세율로서 일시적차이의 소멸이 예상되는 시기의 세율을 적용하고 있으며, 차기 이후 예상 과세소득이 각 회계기간에 소멸되는 차감할 일시적차이를 초과하여 이연법인세자산의 실현가능성이 있는 것으로 판단하고 있습니다.

15. 주당순이익

(1) 당기 및 전기의 기본주당순이익의 산정내역은 다음과 같습니다.

구분	당기	전기
보통주순이익	117,210,227원	101,615,918원
가중평균유통보통주식수(*)	8,620,000주	6,752,492주
기본주당이익	14원/주	15원/주

(*) 당기의 가중평균유통보통주식수는 보고기간종료일 현재의 발행보통주식수와 동일하며, 전기의 가중평균유통주식수 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 일)

구분	일자	주식수	누적일수	유통보통주식수
설립자본	2019.02.18	620,000	317	620,000
유상증자	2019.05.03	8,000,000	243	6,132,492
합계			317	6,752,492

(2) 당기 및 전기 중 당사는 회석증권의 회석화 효과가 없으므로, 회석주당순이익은 기본주당순이익과 일치합니다.

(3) 반회석효과로 인하여 회석주당순이익을 계산할 때 고려하지 않았지만 잠재적으로 미래에 기본주당순이익을 회석화할 수 있는 잠재적 보통주의 내용은 다음과 같습니다.

구분	청구기간	발행될 보통주식수
전환사채	2019년 3월 27일부터 2024년 2월 26일까지	3,380,000 주

16. 우발채무와 약정사항

(1) 당사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 등 관계 법규에 따라 최초 주권 모집에 따른 주금납입일로부터 90일 이내에 당사가 발행한 주권이 유가증권시장 혹은 코스닥시장에 상장되지 아니한 경우 또는 최초 주권 모집에 따른 주금납입일로부터 36개월 이내에 합병대상법인과의 합병등기를 완료하지 못한 경우 또는 합병대상법인과의 합병등기를 완료하기 전에 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제390조의 증권상장규정에 따라 당사가 상장폐지되는 경우에는 해산하고 예치자금 등을 투자자에게 지급하여야 합니다. 또한, 당사는 최초 주권 모집 이후 자금차입, 타인을 위한 채무보증 및 담보제공, 채무증권 발행 등 기타 기업인수목적회사에 대하여 금지되는 재무활동을 수행할 수 없습니다.

(2) 당사는 최초 주권 모집에 따른 주권발행금액의 90% 이상에 해당하는 금액을 주권의 주금납입일 다음 영업일까지 증권금융회사 또는 신탁업자에 예치 또는 신탁하여야 하며, 동 예치 또는 신탁한 금전을 합병대상법인과의 합병등기가 완료되기 전에 인출하거나 담보로 제공할 수 없습니다. 당기말 현재 당사는 한국증권금융(주)에 공모로 납입된 주식발행대금 16,000,000,000원 전액을 예치하고 있습니다.

(3) 당사의 사업목적에 따른 합병대상법인과의 합병시 합병대상법인의 기업가치(자본시장법 시행령에 따라 산출된 합병가액 또는 합병당시 최근 사업연도말 현재 재무상태표상 자산총액)이 당사가 예치한 금액의 80% 이상이어야 하고, 당사 설립시 주주 및 경영진과 이해관계가 있는 법인은 합병대상법인이 될 수 없으며, 상법 제542조에 따른 신설합병의 방식으로 합병할 수 없으며, 자본시장법에 따른 주권비상장법인과 합병하는 경우 당사가 소멸하는 방식으로 합병할 수 없으며, 주권의 최초 모집 이전에 협상이 진행되고 있거나 잠정적으로 정해진 합병대상법인이 존재하지 아니하는 등의 제한이 있습니다.

(4) 당사는 코스닥시장 상장시 엔에이치투자증권(주)와 맺은 주식총액인수 및 모집매출계약에 따라 공모금액의 3.0%를 엔에이치투자증권(주)에게 인수수수료로 지급하여야 하며, 동계약에 따라 당사가 전기 중 지급한 인수수수료 240,000,000원(1.5% 상당액)은 주식발행 직접비용으로 주식발행초과금과 상계하였습니다. 한편, 미인식한 인수수수료 240,000,000원은 당사가 다른 법인과의 합병시 합병등기일 익일에 지

급하기로 되어 있습니다.

17. 특수관계자 거래

(1) 당기 및 전기말 현재 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

특수관계구분	회사명
당사에 유의적인 영향력을 행사하는 기업	엔에이치투자증권(주)
기타특수관계자	브레인자산운용(주) 비엔케이자산운용(주) 앱솔루트자산운용(주)

(2) 당기 및 전기의 특수관계자와의 중요한 영업상의 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자	당기	전기	
	이자비용	이자비용	인수수료(*)
엔에이치투자증권(주)	21,477,299	17,567,017	240,000,000
브레인자산운용(주)	21,477,299	17,567,017	-
비엔케이자산운용(주)	21,477,299	17,567,017	-
앱솔루트자산운용(주)	10,406,527	8,511,853	-
합계	74,838,424	61,212,904	240,000,000

(*) 당사는 코스닥시장 상장시 공모금액의 1.5%를 엔에이치투자증권(주)에게 인수수료로 지급하였습니다. 지급한 인수수료는 주식발행 직접비용으로 주식발행초과금과 상계하였습니다(주석 16 참조).

(3) 특수관계자에 대한 채권, 채무 잔액은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

특수관계자명	전환사채(*)	
	당기말	전기말
엔에이치투자증권(주)	898,526,926	898,526,926
브레인자산운용(주)	898,526,926	898,526,926
비엔케이자산운용(주)	898,526,926	898,526,926
앱솔루트자산운용(주)	435,368,718	435,368,718

특수관계자명	전환사채(*)	
	당기말	전기말
합 계	3,130,949,496	3,130,949,496

(*) 상기 전환사채 금액은 전환권조정계정을 차감한 순장부금액입니다.

(4) 당기 및 전기말 현재 특수관계자와의 자금거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자명	전기	
	전환사채 인수	설립시 출자
엔에이치투자증권(주)	970,000,000	30,000,000
브레인자산운용(주)	970,000,000	30,000,000
비엔케이자산운용(주)	970,000,000	30,000,000
엠플루트자산운용(주)	470,000,000	30,000,000
합 계	3,380,000,000	120,000,000

(5) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 직·간접적으로 당해 회사 활동의 계획·지휘·통제에 대한 권한과 책임을 가진 자로서 모든 이사(업무집행이사 여부를 불문함)를 포함하고 있으며, 주요 경영진에게 지급된 당기의 보상금액은 24,000,000원(전기: 20,785,720원)입니다.

18. 비현금거래

당기와 전기 중 중요한 비현금거래는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
전환권대가 대체	-	300,379,429
전환권조정상각	74,838,424	61,212,904

19. 보고기간 후 사건

(1) 합병계약의 체결

당사는 2020년 8월 11일자 이사회 결의에 따라 동 일자로 현대무백스 주식회사와 합병계약(당사와 현대무백스 주식회사의 합병비율 1 : 5.2419995)을 체결하였습니다.

본 합병은 당사가 현대무백스 주식회사를 흡수합병하는 방법으로 진행되어 당사가 존속하고 현대무백스 주식회사는 소멸하게 되나, 실질적으로는 현대무백스 주식회사가 사업의 계속성을 유지한 채 코스닥시장에 상장하는 효과가 발생하게 됩니다. 향후 예정된 주요 합병절차 및 일정은 다음과 같습니다.

구분	예상일정
주주총회 예정일자	2021년 01월 21일
주식매수청구권 행사기간	2021년 01월 21일 ~ 2021년 02월 10일
채권자 이의제출기간	2021년 01월 25일 ~ 2021년 02월 25일
합병기일	2021년 02월 26일
합병등기에정일	2021년 03월 04일

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

엔에이치기업인수목적14호 주식회사

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 엔에이치기업인수목적14호 주식회사의 2020년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

엔에이치기업인수목적14호 주식회사

대표이사 귀하

2021년 3월 3일

우리는 첨부된 엔에이치기업인수목적14호 주식회사의 2020년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태 보고서를 작성할 책임은 엔에이치기업인수목적14호 주식회사의 경영진에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는 데 있습니다. 회사의 경영진은 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 보고서에서 "본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2020년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 중요한 취약점이 발견되지 않았습니다"라고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영진이 제시한 내부회계관리제도의 운영실태 보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영진의 내부회계관리제도의 운영실태보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다. 그러나 회사는 상장중소기업으로서 경영진의 내부회계관리제도 구축과 운영, 그리고 이에 대한 운영실태평가보고는 내부회계관리제도 모범규준 제5장 '중소기업에 대한 적용'의 규정에 따라 상장대기업보다는 현저하게 완화된 방식으로 이루어 졌습니다. 따라서 우리는 내부회계관리제도 검토기준 중 '14. 중소기업 등에 대한 검토특례'에 따라 검토를 실시하였습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도

의 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영진의 내부회계관리제도 운영실태 보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준 제5장 '중소기업에 대한 적용'의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2020년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2020년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

서울 특별시 강남구 봉은사로 407

삼 화 회 계 법 인

대 표 이 사 석 완 주

회사의 내부회계관리제도 운영실태 보고서

엔에이치기업인수목적14호 주식회사

대표이사 및 내부회계관리자의 운영실태보고서

엔에이치기업인수목적14호 주식회사 주주, 이사회 및 감사(위원회) 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2020년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 장영찬에 있습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 외곡을 조래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태 평가를 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 모범규준 제5장 (중소기업에 대한 적용)'을 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2020년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도모범규준'에 근거하여 볼 때 중요성의 관점에서 중요한 취약점이 발견되지 아니하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다. 또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 보고 내용의 기재사항을 직접 확인 검토하였습니다.

〈별첨〉

당해 사업연도의 유의한 미비점 내용 및 시정조치 계획

직전 사업연도에 보고한 유의한 미비점 및 중요한 취약점의 시정조치 계획 이행결과 등

2021년 1월 21일

내부회계관리제도운영실태보고서_1

<u>대표이사</u> 이준호 (인)
<u>내부회계관리자</u> 서윤복 (인)

< 별첨 >

당해 사업연도의 유의한 미비점 내용 및 시정조치 계획
- 해당사항 없음

직전 사업연도에 보고한 유의한 미비점 및 중요한 취약점의 시정조치 계획 이행결과 등
- 해당사항 없음

내부회계관리제도운영실태보고서_2

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	엔에이치기업인수목적14호 주식회사			
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
투입 인원수	1	1	1	1	2	1	-	-	-	-	-	-	4	3	
투입 시간	분·반기검토	4	2	4	50	18	20	-	-	-	-	-	-	26	72
	감사	4	2	4	60	52	36	-	-	-	-	-	-	60	98
	합계	8	4	8	110	70	56	-	-	-	-	-	-	86	170

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역						
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2020년 06월 25일			1	일	
	주요내용	산업 및 회사에 대한 이해 및 예비분석적검토 등을 통한 감사계획 수립					
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원		주요 감사업무 수행내용	
				상주	비상주		
	설립시점감사	3	일	1	명	1	명
기말감사	3	일	1	명	1	명	기말입증감사
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	해당사항없음			-	일	
	실사(입회)장소	해당사항없음					
	실사(입회)대상	해당사항없음					
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	해당사항없음			-	일	
	실사(입회)장소	해당사항없음					
	실사(입회)대상	해당사항없음					
	금융거래조회	0		채권채무조회	-	변호사조회	-

외부조회	기타조회	해당사항없음		
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	3	회	
	수행시기	2020년 10월 14일, 2021년 1월 21일, 2021년 3월 3일		
외부전문가 활용	감사 활용 내용	해당사항없음		
	수행시기	해당사항없음	-	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2020년 10월 14일	회사측: 신경원 감사 외1인 감사인측: 업무담당이사 외 1인	미팅	경영진 및 감사인의 책임, 감사업무의 조건, 감사인의 감사범위와 시기 등
2	2021년 01월 21일	회사측: 신경원 감사 외1인 감사인측: 업무담당이사 외 1인	서면	경영진 및 감사인의 책임, 감사업무의 조건, 감사인의 감사범위와 시기 및 상세감사계획, 핵심감사사항 선정 등
3	2021년 03월 03일	회사측: 신경원 감사 외1인 감사인측: 업무담당이사 외 1인	서면	감사실시내용, 회계정책과 재무제표 공시등 유의사항에 대한 내용 등