

분기보고서

(제 68 기)

사업연도 2020년 01월 01일 부터
 2020년 03월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2020 년 05 월 15 일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

페이퍼코리아주식회사

대 표 이 사 :

권육상

본 점 소 재 지 :

전라북도 군산시 외항로 1245

(전 화) 063-440-5000

(홈페이지) <http://www.papercorea.co.kr>

작 성 책 임 자 :

(직 책) 부사장 (성 명) 서경국

(전 화) 02-3788-0384

목 차

분기보고서	1
【 대표이사 등의 확인 】	2
I. 회사의 개요	3
1. 회사의 개요	3
2. 회사의 연혁	5
3. 자본금 변동사항	6
4. 주식의 총수 등	7
5. 의결권 현황	9
6. 배당에 관한 사항 등	10
II. 사업의 내용	11
III. 재무에 관한 사항	29
1. 요약재무정보	29
2. 연결재무제표	31
3. 연결재무제표 주석	35
4. 재무제표	69
5. 재무제표 주석	73
6. 기타 재무에 관한 사항	100
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견	106
V. 감사인의 감사의견 등	107
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	109
1. 이사회에 관한 사항	109
2. 감사제도에 관한 사항	110
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항	112
VII. 주주에 관한 사항	113
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	116
1. 임원 및 직원 등의 현황	116
2. 임원의 보수 등	117
IX. 계열회사 등에 관한 사항	120
X. 이해관계자와의 거래내용	122
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	124
【 전문가의 확인 】	131
1. 전문가의 확인	131
2. 전문가와의 이해관계	131

【 대표이사 등의 확인 】

【 대표이사 등의 확인 】

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 「주식회사등의외부감사에관한법률」 제8조의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.

2020년 05월 15일

【페이퍼코리아 주식회사】

대표이사 【권 욱 상】 (인명)

신고업무담당이사 【서 경 국】 (인명)

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

1. 연결대상 종속회사 개황(연결재무제표를 작성하는 주권상장법인이 사업보고서, 분기·반기보고서를 제출하는 경우에 한함)

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
나투라미디어(주)	2002년 11월	전북 군산시 자유무역1길 97	기타 화학제품 제조 및 도매업	25,675	의결권 과반수	기타 영향이 큰 종속회사
NATURA MEDIA EUROPE S.A.	2008년 11월	Belgium	특수용지	798	의결권 과반수	기타 영향이 큰 종속회사
나투라페이퍼(주)	2017년 06월	충북 청주시 흥덕구 오송읍 상정쌍창로 171	신문용지 제조 및 판매업	111,489	의결권 과반수	주요 종속회사
(주)디오션시티 퍼스트	2015년 07월	전북 군산시 구암로 50	부동산업	280	의결권 과반수	기타 영향이 큰 종속회사
(주)디오션시티투	2015년 12월	전북 군산시 구암로 50	부동산업	903	의결권 과반수	기타 영향이 큰 종속회사
(주)디오션시티쓰리	2016년 11월	전북 군산시 구암로 50	부동산업	109,100	의결권 과반수	주요 종속회사
(주)디오션시티포	2018년 07월	전북 군산시 구암로 50	부동산업	60,558	의결권 과반수	주요 종속회사
(주)디오션시티	2017년 06월	전북 군산시 구암로 50	부동산업	20	의결권 과반수	기타 영향이 큰 종속회사
아젤리아제일차(유)	2018년 03월	서울 종로구 새문안로 68	금융	18,889	-	기타 영향이 큰 종속회사

1-1. 연결대상회사의 변동내용

구분	자회사	사유
신규 연결	-	-
	-	-
연결 제외	-	-
	-	-

해당사항 없음.

나. 회사의 법적, 상업적 명칭

당사의 상호는 페이퍼코리아 주식회사입니다.

다. 설립일자

당사는 1944년 10월 09일 설립되었으며, 1976년 06월 26일 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 주식을 상장하였습니다.

라. 본사의 주소, 전화번호 및 홈페이지
 주소 : 전라북도 군산시 외항로 1245
 전화 : 063-440-5000
 홈페이지 : http://www.papercorea.co.kr

마. 중소기업 해당 여부

당사는 중소기업기본법 제2조에 의한 중소기업에 해당되지 않습니다.

바. 주요 사업의 내용

(1) 당사는 산업용지 및 신문용지 등의 제조 및 판매를 주요사업으로 영위하고 있으며, 전라북도 군산시 외항로 1245에 본사 및 제조시설을 가지고 있습니다.

기타 자세한 사항은 본 보고서의 'Ⅱ. 사업의 내용'을 참조하시기 바랍니다.

(2) 신규사업 등의 내용 및 전망

해당사항 없음.

사. 계열회사의 총수, 주요계열회사의 명칭 및 상장여부

구분	회사명	상장여부	비고
지배회사	페이퍼코리아(주)	상장	-
종속회사	나투라미디어(주)	비상장	-
	NATURA MEDIA EUROPE S.A.	비상장	-
	나투라페이퍼(주)	비상장	-
	(주)디오션시티퍼스트	비상장	-
	(주)디오션시티투	비상장	-
	(주)디오션시티쓰리	비상장	-
	(주)디오션시티포	비상장	-
	(주)디오션시티	비상장	-
	아젤리아제일차(유)	비상장	-
관계회사	(주)진선기업	비상장	-
기타	유앤아이대부유한회사	비상장	-
최대주주	유암코 기업리바운스 제철차 기업재무안정 사모투자 합자회사	비상장	최대주주
당사 포함 총 13개사			

※ 회사에 대한 상세한 내역은 동 공시서류의 'Ⅱ. 사업의 내용'을 참조하시기 바랍니다.

아. 신용평가에 관한 사항

등급평정일 : 2019년 06월 28일
 신용평가기관 : NICE신용평가(주)
 채권신용등급 : B-

등급평정일 : 2019년 06월 25일

신용평가기관 : 한국기업평가(주)

채권신용등급 : B

자. 「상법」 제290조에 따른 변태설립사항
해당사항 없음.

회사의 주권상장(또는 등록·지정)여부 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록·지정)여부	주권상장 (또는 등록·지정)일자	특례상장 등 여부	특례상장 등 적용법규
주권상장	1976년 06월 26일	-	-

2. 회사의 연혁

[페이퍼코리아(주)]

주요사업	구분	연혁
제지업	2017.10.	최대주주 변동 ((주)버추얼텍 → 유암코기업리바운스제철차 기업재무안정사모투자합자회사)
제지업	2018.07.	나투라개발(주) 흡수합병

[나투라미디어(주)]

해당사항 없음.

[나투라페이퍼(주)]

주요사업	구분	연혁
신문용지 제조업	2017.06.	나투라페이퍼(주) 설립

[(주)디오션시티퍼스트]

주요사업	구분	연혁
부동산업	2015.07.	(주)디오션시티퍼스트 설립

[(주)디오션시티투]

주요사업	구분	연혁
부동산업	2015.12.	(주)디오션시티투 설립

[(주)디오션시티쓰리]

주요사업	구분	연혁
부동산업	2016.11.	(주)디오션시티쓰리 설립

[(주)디오션시티포]

주요사업	구분	연혁
부동산업	2018.07.	(주)디오션시티포 설립

[(주)디오션시티]

주요사업	구분	연혁
부동산업	2017.06.	(주)디오션앤디 설립
부동산업	2017.10.	(주)디오션시티 상호변경

3. 자본금 변동사항

증자(감자)현황

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2016년 01월 07일	신주인수권행사	보통주	9,588,173	500	601	제104회 신주인수권부사채 ('16년 1/4분기)
2016년 08월 22일	신주인수권행사	보통주	2,906,933	500	725	제106회 신주인수권부사채 ('16년 3/4분기)
2016년 08월 31일	전환권행사	보통주	297,605	500	624	제105회 전환사채 ('16년 3/4분기)
2016년 11월 10일	신주인수권행사	보통주	161	500	609	제106회 신주인수권부사채 ('16년 4/4분기)
2016년 11월 08일	유상증자(주주우선공모)	보통주	61,000,000	500	500	-
2017년 05월 23일	신주인수권행사	보통주	1	500	527	제106회 신주인수권부사채 ('17년 2/4분기)
2017년 09월 15일	무상감자	보통주	22,436,706	500	-	10:1 무상감자 이후 신주 발행
2017년 10월 11일	유상증자(제3자배정)	보통주	9,779,951	500	2,045	-
2017년 12월 16일	유상증자(주주우선공모)	보통주	22,000,000	500	1,215	-
2018년 03월 19일	신주인수권행사	보통주	309	500	4,210	제106회 신주인수권부사채 ('18년 1/4분기)
2018년 12월 28일	유상증자(제3자배정)	보통주	19,157,088	500	783	-
2019년 03월 30일	유상증자(제3자배정)	보통주	16,548,463	500	846	-
2020년 02월 20일	전환권행사	보통주	15,576,323	500	642	제109회 전환사채 ('20년 1/4분기)
2020년 03월 05일	무상감자	보통주	35,166,280	500	-	3:1 무상감자 이후 신주 발행

미상환 전환사채 발행현황

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 원, 주)

종류\구분	발행일	만기일	권면(전자등록)총액	전환대상 주식의 종류	전환청구가능기간	전환조건		미상환사채		비고
						전환비율 (%)	전환가액	권면(전자등록)총액	전환가능주식수	
제105회 무기명식 이권부 무보증	2014년 02월 03일	2017년 02월 03일	15,000,000,000	페이퍼코리아(주) 기명식보통주	2014.03.03 -	113.86861	548	-	-	-

전환사채					2017.01.03					
제108회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채	2017년 09월 29일	2024년 09월 29일	30,000,000,000	페이퍼코리아(주) 기명식보통주	2018.09.29 - 2024.08.29	163,11084	1,678	-	-	조기상환청구권 행사
제109회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채	2019년 02월 19일	2024년 02월 19일	40,000,000,000	페이퍼코리아(주) 기명식보통주	2020.02.19 - 2024.01.19	48,49429	1,926	30,000,000,000	15,576,323	전환가액 조정
합 계	-	-	85,000,000,000	-	-	-	-	30,000,000,000	15,576,323	-

주) 제109회 전환사채 전환가액(전환비율) 조정 내역

- 2019년 03월 : 917원(101.85387%)
- 2019년 08월 : 738원(126.55826%)
- 2019년 11월 : 648원(144.13580%)
- 2020년 02월 : 642원(145.48287%)
- 2020년 03월 : 1,926원(48.49429%)

미상환 신주인수권부사채 등 발행현황

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 원, 주)

종류\구분	발행일	만기일	권면(전자등록)총액	행사대상 주식의 종류	신주인수권 행사가능기간	행사조건		미행사신주인수권부사채		비고
						행사비율 (%)	행사가액	권면(전자등록)총액	행사가능주식수	
제106회 무기명식 이권부 무보증 신주인수권부사채	2016년 01월 21일	2021년 01월 21일	30,000,000,000	페이퍼코리아(주) 기명식보통주	2016.02.21 - 2020.12.21	6.22050	11,655	24,463,000	2,393,042	행사가액 조정
합 계	-	-	30,000,000,000	-	-	-	-	24,463,000	2,393,042	-

주) 제106회 신주인수권부사채 행사가액(행사비율) 조정 내역

- 2019년 03월 : 3,885원(18.66151%)
- 2020년 03월 : 11,655원(6.22050%)

미상환 전환형 조건부자본증권 발행현황

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 원, 주)

구분	발행일	만기일	권면(전자등록)총액	주식 전환의 사유	주식 전환의 범위	전환가액	주식전환으로 인하여 발행할 주식		비고
							종류	수	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

해당사항 없음.

4. 주식의 총수 등

주식의 총수 현황

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류		비고
	보통주	합계	

I. 발행할 주식의 총수	1,800,000,000	1,800,000,000	-
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	1,449,637,711	1,449,637,711	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	1,414,471,431	1,414,471,431	-
1. 감자 2. 이익소각 3. 상환주식의 상환 4. 기타	516,629,991	516,629,991	-
	-	-	-
	-	-	-
	897,841,440	897,841,440	액면병합
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	35,166,280	35,166,280	-
V. 자기주식수	61,831	61,831	-
VI. 유통주식수 (IV-V)	35,104,449	35,104,449	-

자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 주)

취득방법	주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고
			취득(+)	처분(-)	소각(-)		
배당 가능 이익 범위 이내 취득	직접 취득	장내	-	-	-	-	-
		직접 취득	-	-	-	-	-
		장외	-	-	-	-	-
		직접 취득	-	-	-	-	-
		공개매수	-	-	-	-	-
	소계(a)	-	-	-	-	-	-
	신탁 계약에 의한 취득	수탁자 보유물량	-	-	-	-	-
		현물보유물량	-	-	-	-	-
		소계(b)	-	-	-	-	-
		기타 취득(c)	보통주	58,517	3,314	-	61,831
총 계(a+b+c)	보통주	58,517	3,314	-	61,831	-	

주) 상기 자기주식 취득 및 처분 현황은 자본감소로 인한 주식수의 변경을 반영한 수치입니다.

종류주식 발행현황

(단위 : 원)

발행일자	-
주당 발행가액(액면가액)	-
발행총액(발행주식수)	-

현재 잔액(현재 주식수)		-	-
주식의 내용	이익배당에 관한 사항		-
	잔여재산분배에 관한 사항		-
	상환에 관한 사항	상환조건	-
		상환방법	-
		상환기간	-
		주당 상환가액	-
		1년 이내 상환 예정인 경우	-
	전환에 관한 사항	전환조건 (전환비율 변동여부 포함)	-
		전환청구기간	-
		전환으로 발행할 주식의 종류	-
		전환으로 발행할 주식수	-
의결권에 관한 사항		-	
기타 투자 판단에 참고할 사항 (주주간 약정 및 재무약정 사항 등)		-	

해당사항 없음.

5. 의결권 현황

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	35,166,280	-
	종류주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	61,831	-
	종류주	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	-
	종류주	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	보통주	-	-
	종류주	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	-
	종류주	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	35,104,449	-
	종류주	-	-

6. 배당에 관한 사항 등

주요배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제68기 1분기	제67기	제66기
주당액면가액(원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		-2,033	-27,833	-38,061
(별도)당기순이익(백만원)		-3,427	-23,616	-57,411
(연결)주당순이익(원)		-27	-315	-701
현금배당금총액(백만원)		-	-	-
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	-	-
현금배당수익률(%)	보통주	-	-	-
	종류주	-	-	-
주식배당수익률(%)	보통주	-	-	-
	종류주	-	-	-
주당 현금배당금(원)	보통주	-	-	-
	종류주	-	-	-
주당 주식배당(주)	보통주	-	-	-
	종류주	-	-	-

II. 사업의 내용

1. 사업의 내용

[페이퍼코리아(주), 나투라페이퍼(주)]

가. 산업의 특성

제지산업의 특성은 첫째, 대규모 시설투자가 요구되는 자본집약적산업, 둘째, 전력 용수 등의 소비가 많은 에너지다소비 산업, 셋째, 폐지를 재활용하는 환경친화형 산업입니다. 제지산업은 국내 전 제조업 중 생산액 기준으로 0.7%의 비중을 차지하고 있으며 시장규모는 약 10조원, 연 생산능력은 약 11,529천톤입니다. 제지산업은 문화생활의 향상과 국민소득수준 향상으로 국민 1인당 종이소비량이 1960년대 4~5kg에서 현재는 약 181.4kg으로 대폭 증가하였고 품질도 고급화 추세를 보이고 있으며 생산능력 또한 증대되었습니다.

나. 산업의 성장성

국내 신문용지 시장은 1980년대 후반부터 두자리수 이상의 높은 성장률을 보여 왔으나 1998년 외환위기에 따른 국내 경기 침체로 위축되었고, 이후 GDP 성장수준과 비례하여 지속적인 성장을 하였습니다. 디지털미디어의 발전으로 수요가 위축되었으나, 최근 생산업체의 설비 폐쇄 및 가동 중단으로 수급균형을 회복하였습니다.

산업용지는 산업재의 성격을 가지고 있으므로 공산품 및 소비재의 증가에 영향을 받으며 일반적으로 GDP 성장율을 따르고 있습니다. 최근 산업용지 시장의 성장세는 낮은 수준을 보이고 있으며, 소비 및 공급증가율이 정체되는 등 성숙기에 있는 것으로 판단됩니다.

다. 경기변동의 특성

신문용지는 국내 경기상황이 업계의 호·불황을 가름하는 가장 큰 변수로 작용하고 있으며 특히, 광고시장의 경기변동에 밀접한 관계를 가지고 있습니다.

산업용지는 중간재의 성격으로 타 산업에 비해 경기변동에 민감성이 높지는 않습니다.

라. 국내외 시장여건

산업용지의 경우 산업구조가 고도화되면서 다양한 산업과 영역에서의 신제품을 포장하고 보관하기 위한 수요가 자연스럽게 증가하는 상황입니다. 이에 골간지, 지대용 크라프트지, 합침지, 쇼핑백지 등의 생산 및 판매를 확대하고 있습니다. 국내 시장은 4개 제조업체(페이퍼코리아, 국일제지, 아세아제지, 송학제지)가 약 70%의 시장점유율을 보이고 있으며, 현재 당사는 시장점유율 1위를 차지하고 있습니다. 이와 더불어 해외시장에 대한 공격적인 마케팅으로 당사 제품의 시장점유율을 높이기 위해 원가 절감노력 및 영업력을 집중하고 있습니다.

신문용지의 경우 자회사인 나투라페이퍼에서 생산한 제품을 당사가 매입하여 주요 신문사에 매출하는 구조로 판매중입니다. 2017년 경쟁사의 사업 중단 등으로 인한 공급 감소로 수급이 안정되었고, 국내 시장은 3개 신문용지 제조업체 (전주페이퍼, 대한제지, 나투라페이퍼)가 과점의 형태로 시장을 점유하고 있어 향후 새로운 공급자의 시장 진입은 어려울 것으로 예상됩니다. 다만, 신문용지 산업 특성상 정체된 성장성을 극복하기 위하여, 성장가능성이 높은 산업용지 산업으로 다변화를 추진하고 있습니다.

마. 영업개황

당사는 계열사인 나투라페이퍼(주)로부터 신문용지를 공급받아 판매하고 있으며, 신문용지 시장의 수급구조가 다소 안정되어 실적 또한 안정적인 추세를 유지할 것으로 예상됩니다.

또한 전라북도 군산시 비응도동 소재 산업용지 제조 설비가 지속적으로 투자되어 가동률이 정상궤도에 진입중이며, 중국을 포함한 동남아시아 수요확대에 따른 고부가가치 지종의 수출비중 확대 및 신규지종의 시장진입 등을 통하여 수익구조를 개선하고자 합니다.

한편 당사는 전라북도 군산시 조촌동 소재 공장부지 개발사업을 1단계와 2단계로 구분하여 진행 중입니다. 공동주택사업의 시행은 자회사를 설립하여 진행 중이며, 상업용지는 전블럭 매매계약이 완료되었습니다.

[나투라미디어(주), NATURA MEDIA EUROPE S.A.]

가. 산업의 특성

디지털 프린팅 시장은 세계 광고산업과 연동해서 성장하고 있으며, 다품종 소량 생산이 주종을 이루고 있고 일부 PP, PVC 제품에 한해 대량 생산 체제가 갖추어져 있습니다.

나. 산업의 성장성

세계 경기에 연동하는 산업으로 완만한 상승곡선의 성장을 하고 있습니다. 지속 성장이 가능한 시장이라 판단됩니다.

다. 경기변동의 특성

경기에 영향을 많이 받으며, 광고시장 변화에 따라 변동이 심합니다.

라. 시장여건

PP, PVC 제품은 국내 과다경쟁으로 수익률이 저조하고, 수출에서는 중국산 제품 대비 경쟁력이 떨어져 어려움을 겪고 있으나, PET 제품에 대한 원가 경쟁력이 좋아 수출경쟁력이 높습니다.

마. 영업개황

국내시장이 협소하고, 시장 경쟁 심화로 내수판매보다는 수출에 집중하고 있습니다. 수출이 전체 매출의 약 70%를 차지하며, 전 세계 50여 개 업체와 거래 중입니다.

[(주)디오션시티퍼스트, (주)디오션시티투, (주)디오션시티쓰리, (주)디오션시티포, (주)디오션시티]

가. 산업의 특성

부동산 개발사업은 토지 및 건물 등의 부동산을 개발/건설한 후 분양 및 임대 등의 방법으로 수익을 창출하는 사업을 말하며 부동산개발업의 관리 및 육성에 관한 법률에 따라 하는 사업입니다. 즉 공급 목적으로 형질 변경이나 건축물, 건물 등을 건설하여 판매나 임대하는 사업입니다. 사업, 목적, 개발 단계별로 규율되고 있는 개발행위에 대한 규정 중에서 개발에 필요한 공통 요소를 '부동산 개발'로 정의하여 부동산 개발업의 영역을 명확히 한 것이 이 사업입니다.

나. 산업의 성장성

부동산 개발사업은 주택 공급이 대부분을 차지하고 있으며, 2017년 전국 주택보급률이 103.3%에 도달했지만 선진국에 비해 낮은 수준이며, 인구는 2030년, 가구는 2035년까지 증

가할 것으로 예측되어 주택 수요는 지속 유지될 것으로 전망됩니다.

다. 경기변동의 특성

대표적 경기의존적산업으로 경제 여건에 따라 호황과 불황이 반복되는 특성에 따라 성장을 하며, 또한 국가 정책 및 제도에 민감하게 반응합니다.

라. 국내외 시장여건

부동산 개발사업은 주택법, 도시 및 주거환경정비법 등 사업유형에 따라 다양한 법률이 적용되고 있습니다. 다양한 산업과 연관된 사업 특성상 국민경제에 큰 영향을 미치기 때문에 정부는 주택 가격 및 경기 상황에 따라 정책 규제/완화를 반복하여 시행하였습니다. 글로벌 금융위기 이후 주택경기 침체로 정부는 공공 분양 축소, 취득세 영구 인하, 다주택자 양도세 폐지, 민간택지 분양가상한제 탄력 추진, 재건축 연한 단축 등 주택시장 정상화 기조를 이어 갈 것으로 전망됩니다.

마. 영업개황

페이퍼코리아 공장이전 및 이전부지를 개발하기 위해 페이퍼코리아에서 100% 지분 투자하여 설립된 주택건설사업자 등록한 회사이며, 전라북도 군산시 조촌동 41-20, 2-31번지 등 일원에서 사업 진행 중입니다.

2. 주요 제품, 서비스

[페이퍼코리아(주)]

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	품 목		구체적용도	주요상표등	매출액(비율)
제지	제품	산업용지	내수	산업용지	페이퍼코리아	9,880(22)
			수출	산업용지	PaperCorea	9,524(21)
	상품	신문용지 등	내수	신문용지 등	페이퍼코리아	17,657(38)
			수출	신문용지 등	PaperCorea	8,593(19)
	기타		-	-	-	107(0)
부동산	용지		-	-	-	-
합계				-	-	45,760(100)

[나투라페이퍼(주)]

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	품 목	구체적용도	주요상표등	매출액(비율)
신문용지	제품	제지	신문용지	페이퍼코리아	24,120(100)
	가공	제지	신문용지	페이퍼코리아	-
	상품	제지	신문용지	페이퍼코리아	-
	기타	제지	고지	-	-
합계			-	-	24,120(100)

[나투라미디어(주)]

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	구체적용도	주요상표등	매출액(비율)
미디어	미디어	프린팅 소재	나투라미디어(주)	5,982(94)
코팅제	코팅제			131(2)
전자소재	전자소재			104(2)
기타	기타			155(2)
합계			-	6,372(100)

[NATURA MEDIA EUROPE S.A.]

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	구체적용도	주요상표등	매출액(비율)
미디어상품매출	미디어	프린팅 소재	나투라미디어(주)	124(100)
합계			-	124(100)

[(주) 디오션시티퍼스트]

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	품 목	구체적용도	주요상표등	매출액(비율)
분양사업	분양	분양매출	아파트공급	대우푸르지오	-
합계			-	-	-

[(주) 디오션시티투]

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	품 목	구체적용도	주요상표등	매출액(비율)
분양사업	분양	분양매출	아파트공급	대림e-편한세상	-
합계			-	-	-

[(주) 디오션시티쓰리]

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	품 목	구체적용도	주요상표등	매출액(비율)(*)
분양사업	분양	분양매출	아파트공급	대림e-편한세상	-
합계			-	-	-

(*) (주)디오션시티쓰리는 K-IFRS 제 1115호에 의하여 완성기준 수익인식기준을 적용하였습니다

니다.

[(주) 디오션시티포]

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	품 목	구체적용도	주요상표등	매출액(비율)
분양사업	분양	분양매출	아파트공급	포스코더샵	24,130(100)
합계			-	-	24,130(100)

[(주) 디오션시티]

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	품 목	구체적용도	주요상표등	매출액(비율)
분양사업	분양	분양매출	용역매출	-	-
합계			-	-	-

3. 주요 원재료

[페이퍼코리아(주)]

당사는 고지를 주요 원재료로 사용하고 있고, 공급시장은 많은 업체들이 경쟁하고 있어 독과점 시장은 형성되어 있지 않으며, 매입액 및 가격변동추이 등은 다음과 같습니다.

가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매입유형	품 목	구체적용도	매입액(비율)	비 고
제지	원재료	국내고지, 수입고지 외	산업용지 외	6,653(87)	수입 외
	부재료	과산화수소, 황산알미늄, 규산소다 외	산업용지 외	968(13)	수입 외
합 계			-	7,621(100)	-

나. 주요 원재료 등의 가격변동추이

(단위 : 원/kg)

품 목	제68기 1분기	제67기	제66기
DLK (수입)	242	300	325

[나투라페이퍼(주)]

당사는 고지를 주요 원재료로 사용하고 있고, 공급시장은 많은 업체들이 경쟁하고 있어 독

과점 시장은 형성되어 있지 않으며, 매입액 및 가격변동추이 등은 다음과 같습니다.

가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매입유형	품 목	구체적용도	매입액(비율)	비 고
제지	원재료	국내고지, 수입고지 외	신문용지	10,482(88)	-
	부재료	과산화수소 외	신문용지	1,471(12)	-
합 계			-	11,953(100)	-

나. 주요 원재료 등의 가격변동추이

(단위 : 원/kg)

품 목	2020년	2019년	2018년
ONP (국내)	174	203	223

[나투라미디어(주)]

가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매입유형	품 목	매입액(비율)	비 고
미디어	원재료	원단	2,550(64)	-
	원재료	약품	1,428(36)	-
합계	-	-	3,978(100)	-

나. 주요 원재료 등의 가격변동추이

(단위 : 원/kg)

품 목	2020년	2019년	2018년
PET	3,050	3,100	3,100

[NATURA MEDIA EUROPE S.A.]

가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매입유형	품 목	매입액(비율)	비 고
미디어상품매입	상품매입원가	원가	103(100)	-
합계	-	-	103(100)	-

[(주)디오션시티퍼스트]

가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매입유형	품 목	매입액(비율)	비 고
분양사업	매출원가	건설용지비	-	-
	매출원가	외주비	-	-
	매출원가	지급수수료 외	-	-
	판매관리비	인건비 외	2(100)	-
합계	-	-	2(100)	-

[(주)디오션시티투]

가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매입유형	품 목	매입액(비율)	비 고
분양사업	매출원가	건설용지비	-	-
	매출원가	외주비	-	-
	매출원가	지급수수료 외	-	-
	판매관리비	인건비 외	77(100)	-
합계	-	-	77(100)	-

[(주)디오션시티쓰리]

가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매입유형	품 목	매입액(비율)	비 고
분양사업	매출원가	건설용지비	-	-
	매출원가	외주비	-	-
	매출원가	지급수수료 외	-	-
	판매관리비	인건비 외	212(100)	-
합계	-	-	212(100)	-

[(주)디오션시티포]

가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매입유형	품 목	매입액(비율)	비 고
분양사업	매출원가	건설용지비	3,932(18)	-
	매출원가	외주비	17,111(78)	-
	매출원가	지급수수료 외	629(3)	-
	판매관리비	인건비 외	358(1)	-
합계	-	-	22,030(100)	-

[(주)디오션시티]

가. 주요 원재료 등의 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매입유형	품 목	매입액(비율)	비 고
분양사업	매출원가	건설용지비	-	-
	매출원가	외주비	-	-
	매출원가	지급수수료 외	-	-
	판매관리비	인건비 외	-	-
합계	-	-	-	-

4. 생산 및 설비

[페이퍼코리아(주)]

가. 생산능력 및 생산능력의 산출근거

(1) 생산능력

(단위 : M/T)

사업부문	품 목	사업소	제68기 1분기	제67기	제66기
제지	크라프트지 외	군산	45,500	182,500	182,500
합 계			45,500	182,500	182,500

(2) 생산능력의 산출근거

(가) 산출방법 등

① 산출기준 : 주요기계의 최대 생산능력을 감안하여 산출하였음

② 산출방법

- 제1호기 : 500톤/일

(나) 당기 평균가동시간

① 제지사업부문 일일평균가동시간 : 23.52시간

② 2020년 평균가동시간 : 23.52시간/일 × 91일 = 2,141시간

주) 정기 점검 및 보수를 위하여 가동 중단되는 시간은 산정에서 제외하였음.

나. 생산실적 및 가동률

(1) 생산실적

(단위 : M/T)

사업부문	품 목	사업소	제68기 1분기	제67기	제66기
제지	크라프트지 외	군산	28,734	95,106	101,569
합 계			28,734	95,106	101,569

(2) 당해 사업연도의 가동률

(단위 : 시간, %)

사업소(사업부문)	2020년 가동가능시간	2020년 실제가동시간	평균가동률
제 지	2,141	2,098	98
합 계	2,141	2,098	98

다. 생산설비의 현황 등

[자산항목 : 토지, 건물, 구축물, 기계장치 등]

(단위 :

백만원)

사업소	자산항목	소유형태	소재지	구분	기초 장부가액	당분기증감		(재평가차액)/당분기상각액	당분기말 장부가액	비고
						증가	감소			
제지	토지	자가보유	군산시	면적	16,252	-	1	-	16,250	공시지가 : 16,994백만원
				477,776㎡						
	건물			28,930	5	-	193	28,743	지방세 과세시가표준액 : 13,450백만원	
	37,530㎡									
	구축물			3,795	-	-	31	3,763	-	
	기계			100,514	1,938	-	1,188	101,265	-	
	기타			468	-	-	48	420	-	
금융리스자산	-	-	-	-	-	-	-	-		
건설중인자산	-	333	827	333	-	827	-	-		
합계					150,292	2,770	333	1,460	151,269	-

[나투라페이퍼(주)]

가. 생산능력 및 생산능력의 산출근거

(1) 생산능력

(단위 : M/T)

사업부문	품 목	사업소	2020년 1분기	2019년	2018년
제지	신문용지	청주	48,259	193,568	193,568
합 계			48,259	193,568	193,568

(2) 생산능력의 산출근거

(가) 산출방법 등

① 산출기준 : 설비의 최대 생산능력을 감안하여 산출하였음

② 산출방법 :

- 제1호기 : 530.3톤 / 일

- 산출근거 : 평량(g/m²) * 지폭(mm) * 초속스피드(M/min) * 60분 * 24시간 * 가동일수

(나) 당분기 평균가동시간

① 제지사업부문 일일평균가동시간 : 24시간

- 2020년 평균가동시간 : 24시간/일 × 91일 = 2,184시간

나. 생산실적 및 가동률

(1) 생산실적

(단위 : M/T)

사업부문	품 목	사업소	2020년 1분기	2019년	2018년
제지	신문용지	청주	44,722	169,086	176,293
합 계			44,722	169,086	176,293

(2) 당해 사업연도의 가동률

(단위 : 시간, %)

사업소(사업부문)	2020년 1분기 가동가능시간	2020년 1분기 실제가동시간	평균가동률
제 지	2,184	2,184	100
합 계	2,184	2,184	100

다. 생산설비의 현황 등

[자산항목 : 토지, 건물, 구축물, 기계장치 등]

(단위 :

백만원)

사업소	자산항목	소유형태	소재지	구분	기초 장부가액	당분기증감		(재평가차액)/당분기상각액	당분기말 장부가액	비고
						증가	감소			
제지	토지	자가보유	청주시	면적 182,711㎡	37,833	108	-	-	37,942	-
	건물			면적 53,942㎡	15,496	141	18	241	15,378	-
	구축물			각종 구축물 외	827	23	-	11	840	-

	기계			각종 기계장치 외	21,289	1,244	-	500	22,033	-
	기타			각종 차량, 공기구 외	135	233	-	22	346	-
	금융리스자산			-	-				-	-
	건설중인자산			-	769	1,465	1,500		734	-
합계					76,350	3,214	1,517	774	77,273	-

[나투라미디어(주)]

가. 생산능력 및 생산능력의 산출근거

- 생산능력 : 3,120천m²/月
- 산출근거 : 120천m²/日 × 작업일수 26日 = 3,120천 m²

나. 생산실적 및 가동률

구분	생산실적	가동률
미디어	3,286천 m ²	70%

다. 생산설비의 현황 등

[자산항목 : 토지, 건물, 구축물, 기계장치 등]

(단위 : 백만원)

사업소	자산항목	소유형태	소재지	구분	기초 장부가액	당분기증감		(재평가차액)/ 당분기상각액	당분기말 장부가액	비고
						증가	감소			
나투라 미디어(주)	건물	자가보유	군산시	생산설비	4,825	-	-	44	4,781	-
	구축물				13	-	-	-	13	-
	기계장치				5,661	11	-	170	5,502	-
	차량운반구				13	-	-	-	13	-
	공구비품				143	-	-	14	129	-
	시설장치				326	-	-	11	315	-
합계					10,981	11	-	239	10,753	-

[(주)디오션시티퍼스트, (주)디오션시티투, (주)디오션시티쓰리, (주)디오션시티포, (주)디오션시티]

해당사항 없음.

5. 매출현황

[페이퍼코리아(주)]

가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업 부문	매출 유형	품 목	제68기 1분기	제67기	제66기
----------	----------	-----	----------	------	------

제지	제품	산업용지 등	수출	9,524	24,842	13,517
			내수	9,880	39,178	46,004
			합계	19,404	64,020	59,521
	상품	신문용지 등	수출	8,593	29,314	26,179
			내수	17,657	76,784	107,077
			합계	26,250	106,098	133,256
	기타	내수	107	220	198	
		합계	107	220	198	
	부동산	용지	내수	-	57,765	-
합계			-	57,765	-	
합계			수출	18,117	54,156	39,696
			내수	27,644	173,947	153,279
			합계	45,760	228,104	192,975

나. 판매경로 및 판매방법 등

(1) 판매경로

생산제품 및 상품을 신문사, 인쇄소 및 실수요처에 직접 판매하거나 대리점, 지류유통 도소매업체, 수출에이전트를 경유하여 판매하고 있습니다.

(2) 판매방법 및 조건

일별/월별 주문에 의한 계획생산을 하여 판매하고 있고, 대금회수조건은 거래처별로 상이하 며, 결제조건에 따라 현금 수금 또는 어음 지급조건으로 매출채권을 회수하고 있습니다.

(3) 판매전략

지종 및 품질수준에 따른 차별가격 정책 도입과 동시에 물류기능 확보를 기반으로 한 적기 공급 추진하고 있습니다.

(4) 주요매출처

당사 국내주요매출처는 조선일보, 동아일보, 매일경제 등이 있으며, 매출비율은 각각 13%, 4%, 3% 입니다.

[나투라페이퍼(주)]

가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업 부문	매출 유형	품 목		2020년 1분기	2019년	2018년
제지	제품	신문용지	수 출	-	-	-
			내 수	24,120	92,241	77,064
			합 계	24,120	92,241	77,064
	가공	신문용지	수 출	-	-	-

			내 수	-	292	2,739
			합 계	-	292	2,739
	상품	신문용지	수 출	-	-	-
			내 수	-	-	14
			합 계	-	-	14
	기타		수 출	-	-	-
			내 수	-	1,713	453
			합 계	-	1,713	453
	합계		수 출	-	-	-
			내 수	24,120	94,246	80,270
합 계			24,120	94,246	80,270	

나. 판매경로 및 판매방법 등

(1) 판매경로

일정 수준의 생산재고를 보유 및 유지하고 있으며, 주문처로 수주받은 규격의 제품을 납품하고 있습니다.

(2) 판매방법 및 조건

일별/월별 주문에 의한 계획생산을 하여 판매하고 있으며, 대금 회수조건은 결제조건에 따라 현금 수금 또는 어음 지급조건으로 매출채권을 회수하고 있습니다.

(3) 판매전략

지종 및 품질수준에 따른 차별가격 정책 도입과 동시에 물류기능 확보를 기반으로 한 적기 공급 추진하고 있습니다.

(4) 주요매출처

나투라페이퍼(주)의 생산품은 당분기말 현재 전량 페이퍼코리아(주)로 판매되었습니다.

[나투라미디어(주)]

가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품 목	2020년 1분기	2019년	2018년
코팅제	제품	코팅제	131	575	753
미디어		미디어	5,982	27,658	30,168
전자소재		전자소재	104	395	801
탄소응용소재		탄소응용소재	-	-	712
기타		기타	155	292	1,962
합계			6,372	28,920	34,396

나. 판매경로 및 판매방법

(1) 판매경로

- 직접 수출 : 각 국가별 BRAND 및 OEM 공급
- 로컬 수출 : 국내 로컬 업체 이용
- 내수 판매 : 국내 대리점 영업

(2) 판매방법 및 조건

- T/T, L/C, O/A
- 출고 전, 후 현금결제
- 내수 : 납품 후 1개월 내 현금

(3) 판매전략

- 각 국가별 거점 업체 선정 : BRAND 1개 업체, OEM 2개 업체 선정
- 내수 : 대리점 9개 업체 및 직판 체제 구축을 통한 영업
- 나투라미디어 강점 제품 FOCUSING : 백릿류, MULTI LAYERED 제품 등.
- 지역별 가격 차별화 전략

(4) 주요매출처

- NESCHEN, PAPER UNION, KIMBERLY, IGEPA, GIFFIN 등

[NATURA MEDIA EUROPE S.A.]

가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품 목	2020년 1분기	2019년	2018년
미디어상품매출	미디어	프린팅 소재	124	971	1,407
합계			124	971	1,407

[(주)디오션시티퍼스트]

가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품 목	2020년 1분기	2019년	2018년
분양사업	분양	분양매출	-	469	79,539
합계			-	469	79,539

[(주)디오션시티투]

가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품 목	2020년 1분기	2019년	2018년
------	------	-----	-----------	-------	-------

분양사업	분양	분양매출	-	13,749	103,283
합계			-	13,749	103,283

[(주)디오션시티쓰리]

가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품 목	2020년 1분기	2019년	2018년
분양사업	분양	분양매출(*1)	-	-	-
합계			-	-	-

(*1) (주)디오션시티쓰리는 K-IFRS 제 1115호에 의하여 완성기준 수익인식기준을 적용하였습니다.

[(주)디오션시티포]

가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품 목	2020년 1분기	2019년	2018년
분양사업	분양	분양매출	24,130	34,237	-
합계			24,130	34,237	-

[(주)디오션시티]

가. 매출실적

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형	품 목	2020년 1분기	2019년	2018년
분양사업	분양	용역매출	-	-	-
합계			-	-	-

6. 수주상황

[페이퍼코리아(주)]

가. 내수판매

산업용지 및 신문용지 거래처와 일일 발주 등에 의하여 판매가 이루어지고 있습니다.

나. 수출판매

기존 거래처와는 분기 단위로 발주처 수요에 따라 계약이 이루어지고 있으며, 인도, 대만, 홍콩 등 동남아시아와 추가 거래를 지속하고 있습니다.

[나투라페이퍼(주)]

각 매출은 일일 발주 등에 의한 일상적 상거래로 판매가 이루어지고 있습니다.

[나투라미디어(주)]

미국, 남미, 유럽, 아시아 지역에서 월 평균 \$1,800,000 규모의 거래가 이루어지고 있습니다

[(주)디오션시티퍼스트, (주)디오션시티투, (주)디오션시티쓰리, (주)디오션시티포, (주)디오션시티]

가. 수주상황

(단위: 천원)

품 목	계약일자	공사기한	분양금액
군산 디오션시티퍼스트 A2블럭 공동주택 신축사업	2015.10.13	2018.03.29	326,339,856
군산 디오션시티투 A1블럭 공동주택 신축사업	2016.05.16	2018.11.16	196,256,121
군산 디오션시티쓰리 A3블럭 공동주택 신축사업	2017.11.03	2020.05.03	121,003,360
군산 디오션시티포 A4블럭 공동주택 신축사업	2019.04.01	2022.09.30	266,669,408
합 계			910,268,745

나. 진행률 적용 수주상황

(단위: 천원)

품 목	발주처	계약일자	공사기한	분양금액		진행률	초과청구공사		미청구공사		분양미수금	
				수량	금액		총액	손상차손 누계액	총액	손상차손 누계액	총액	대손충당 금
군산 디오션시티퍼스트 A2블 럭 공동주택 신축사업	분양계약자	2015.10.13	2018.03.29	1	326,339,856	100.00%	-	-	-	-	-	-
군산 디오션시티투 A1블럭 공동주택 신축사업	분양계약자	2016.05.16	2018.11.16	1	196,256,121	100.00%	-	-	-	-	-	-
군산 디오션시티쓰리 A3블럭 공동주택 신축사업	분양계약자	2017.11.03	2020.05.03	1	121,003,360	-	84,510,230	-	-	-	-	-
군산 디오션시티포 A4블럭 공동주택 신축사업	분양계약자	2019.04.01	2022.09.30	1	266,669,408	23.35%	15,919,735	-	-	-	55,000	-
합 계				4	910,268,745	-	100,516,584	-	-	-	55,000	-

7. 시장위험과 위험관리

(1) 매출채권 신용위험

당사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 채권발생일 및 어음만 기일을 기준으로 구분하였습니다.

당분기말의 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)								
구분	외상매출금			받을어음			매출채권	
	기대손실률	총장부금액	손실충당금	기대손실률	총장부금액	손실충당금	총장부금액	손실충당금
~3개월	0.3%	18,560,471	(50,876)	0.0%	9,321,383	-	27,881,855	(50,876)
3~6개월	4.1%	996,560	(40,905)	0.0%	2,031,642	-	3,028,202	(40,905)
6~9개월	50.2%	5,738	(2,883)	0.0%	-	-	5,738	(2,883)
9~12개월	94.3%	678	(639)	0.0%	-	-	678	(639)
12개월~	100.0%	124,874	(124,874)	0.0%	-	-	124,874	(124,874)
개별손상채권	100.0%	4,318,456	(4,318,456)	100.0%	297,203	(297,203)	4,615,659	(4,615,659)
합계		24,006,776	(4,538,632)		11,650,228	(297,203)	35,657,004	(4,835,835)

당분기와 전분기중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기) 1분기
당분기초 손실충당금	(4,823,717)	(4,814,903)
당분기중 당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	(12,118)	(57,691)
당분기말 손실충당금	(4,835,835)	(4,872,594)

(2) 상각후원가로 측정하는 기타금융자산 신용위험

당사는 상각후원가로 측정하는 기타금융자산의 손실충당금을 개별채권별로 인식하였습니다.

당분기말과 전기말의 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구분	제 68(당)기 1분기		제 67(전기)	
	유동	비유동	유동	비유동
단기대여금	2,040,000	-	2,040,000	-
미수금	1,333,558	-	919,262	-
미수수익	5,008	-	5,008	-
장기대여금	-	2,198,026	-	2,198,026
차감 : 손실충당금	-	(2,198,026)	-	(2,198,026)
단기금융상품	8,578,058	-	8,560,243	-
장기금융상품	-	7,800	-	7,800
보증금	-	579,896	-	525,115
차감 : 현재가치할인차금	-	(41,645)	-	-

합계	11,956,624	546,051	11,524,513	532,915
----	------------	---------	------------	---------

당분기와 전분기중 상각후원가로 측정하는 기타금융자산의 손실충당금 변동은 없습니다.

8. 파생상품 및 풋백옵션 등 거래 현황

[페이퍼코리아(주)]
[통화선도계약]

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 원)

거래상대방	대상통화	금 액	계약환율	계 약 일	만 기 일	평가손익	대금수수방법
-	-	-	-	-	-	-	-

해당사항 없음.

9. 경영상의 주요계약 등

당사는 자금조달의 추진, 경영구조 개선 등의 자구노력을 위하여 2017년 7월 24일 연합자산관리(주)("유암코")와 경영정상화를 위한 약정을 체결하였습니다.

10. 연구개발활동

[페이퍼코리아(주)]

생산기술 강화를 위하여 기술개발실을 설치하여 신제품 개발, 공정개선, 생산 및 인쇄품질개선을 담당하고 있습니다.

[나투라미디어(주)]

1. INKJET MEDIA 부분

- 1) 고해상도 출력소재 개발
- 2) 친환경 출력소재 개발
- 3) 점착 출력소재 개발
- 4) 레이저 및 염료승화형 출력소재 개발

2. 전자소재 부분

- 1) DISPLAY용 보호필름
- 2) DISPLAY용 공정용 보호필름

3. DECO FILM

- 1) 가전용 DECO 필름소재
- 2) DECO 장식소재 개발

4. 탄소응용 소재

- 1) 식품용 포장재

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

※ 제68기 1분기 요약연결재무정보는 감사인의 감사 또는 검토를 받지 않은 재무제표입니다.

(1) 요약연결재무정보

페이퍼코리아(주)와 그 종속기업

(단위 : 원)

구분	제68기 1분기 (2020년 03월 31일)	제67기 (2019년 12월 31일)	제66기 (2018년 12월 31일)
[비유동자산]	256,234,679,986	254,961,602,920	251,040,090,023
유형자산	237,180,142,661	235,715,987,536	235,133,136,773
무형자산	968,093,157	1,018,385,194	1,481,978,344
생물자산	326,899,999	326,899,999	326,899,999
기타비유동자산	17,759,544,169	17,900,330,191	14,098,074,907
[유동자산]	384,430,979,992	372,899,055,876	337,374,003,273
당좌자산	86,365,663,627	83,042,079,336	78,187,764,016
재고자산	298,065,316,365	289,856,976,540	259,186,239,257
자산총계	640,665,659,978	627,860,658,796	588,414,093,296
자본금	17,583,140,000	44,961,258,500	36,687,027,000
자본잉여금	108,371,536,598	106,214,813,702	100,536,028,304
자본조정	(1,087,225,714)	(1,083,882,074)	(1,083,882,074)
기타포괄손익누계액	39,105,983,333	39,111,380,676	55,490,290,777
이익잉여금	(143,413,856,113)	(176,164,842,882)	(163,782,358,440)
비지배지분	2,547,120	2,497,381	4,843,302
자본총계	20,562,125,224	13,041,225,303	27,851,948,869
비유동부채	267,662,014,612	279,465,470,535	138,745,871,144
유동부채	352,441,520,142	335,353,962,958	421,816,273,283
부채총계	620,103,534,754	614,819,433,493	560,562,144,427
자본부채총계	640,665,659,978	627,860,658,796	588,414,093,296
종속·관계·공동기업 투자주식의 평가방법	지분법	지분법	지분법
	(2020년 01월 01일~ 2020년 03월 31일)	(2019년 01월 01일~ 2019년 12월 31일)	(2018년 01월 01일~ 2018년 12월 31일)
매출액	76,260,449,169	265,642,043,539	412,274,754,394
매출총이익	12,210,923,055	31,749,811,328	36,890,854,583
영업이익	5,171,631,670	(1,298,140,094)	2,178,439,385

당기순이익	(2,033,334,091)	(27,833,229,817)	(38,061,341,990)
지배주주지분 순이익	(2,033,383,830)	(27,831,029,885)	(38,057,319,895)
비지배주주지분 순이익	49,739	(2,199,932)	(4,022,095)
총포괄이익	(2,033,334,091)	(28,766,178,980)	(39,115,311,518)
기본주당이익	(27)	(315)	(701)

※ 제 68기 1분기 요약연결재무정보는 K-IFRS를 적용하여 작성하였습니다.

연결재무제표의 연결에 포함된 회사

구분	제68기 1분기	제67기	제66기
회사명	페이퍼코리아(주)	페이퍼코리아(주)	페이퍼코리아(주)
	나투라미디어(주)	나투라미디어(주)	나투라미디어(주)
	(*1)아젤리아제일차(유)	(*1)아젤리아제일차(유)	(*1)페이퍼제이차(유)
	(*2)(주)디오션시티퍼스트	(*2)(주)디오션시티퍼스트	(*1)아젤리아제일차(유)
	(*2)(주)디오션시티투	(*2)(주)디오션시티투	(*2)(주)디오션시티퍼스트
	(*2)(주)디오션시티쓰리	(*2)(주)디오션시티쓰리	(*2)(주)디오션시티투
	(*2)(주)디오션시티포	(*2)(주)디오션시티포	(*2)(주)디오션시티쓰리
	(*3)나투라페이퍼(주)	(*3)나투라페이퍼(주)	(*2)(주)디오션시티포
	(*4)(주)디오션시티	(*4)(주)디오션시티	(*3)나투라페이퍼(주)
	NATURA MEDIA EUROPE S.A.	NATURA MEDIA EUROPE S.A.	(*4)(주)디오션시티
		NATURA MEDIA EUROPE S.A.	

(*1) 페이퍼제이차(유), 아젤리아제일차(유)는 매출채권의 유동화를 위한 회사입니다. 페이퍼제이차(유)는 전기중 해산 및 청산하였습니다.

(*2) (주)디오션시티퍼스트, (주)디오션시티투, (주)디오션시티쓰리, (주)디오션시티포는 주거용지 공동주택 신축사업 시행을 위해 설립된 회사입니다.

(*3) 나투라페이퍼(주)는 전주페이퍼 청주공장 인수를 위하여 나투라페이퍼(주)를 설립된 회사입니다.

(*4) (주)디오션시티는 (주)디오션시티투의 부동산매매를 위하여 설립된 회사입니다.

※ 제68기 1분기 요약재무정보는 감사인의 감사 또는 검토를 받지 않은 재무제표입니다.

(2) 요약재무정보

페이퍼코리아(주)

(단위 : 원)

구분	제68기 1분기	제67기	제66기
	(2020년 03월 31일)	(2019년 12월 31일)	(2018년 12월 31일)
[비유동자산]	222,838,220,532	221,876,385,213	220,259,739,626
유형자산	151,269,218,225	150,292,405,837	149,810,263,760
무형자산	259,036,069	282,562,307	666,667,257
생물자산	326,899,999	326,899,999	326,899,999
기타비유동자산	70,983,066,239	70,974,517,070	69,455,908,610
[유동자산]	193,782,539,489	193,649,405,165	238,192,246,385

당좌자산	54,948,865,238	54,816,247,841	50,976,370,682
재고자산	138,833,674,251	138,833,157,324	187,215,875,703
자산총계	416,620,760,021	415,525,790,378	458,451,986,011
자본금	17,583,140,000	44,961,258,500	36,687,027,000
자본잉여금	108,281,060,051	106,500,360,115	100,821,574,717
자본조정	86,287,376	89,631,016	89,631,016
기타포괄손익누계액	39,713,679,937	39,714,742,976	56,109,864,368
이익잉여금	(135,831,508,341)	(167,564,608,008)	(160,195,156,234)
자본총계	29,832,659,023	23,701,384,599	33,512,940,867
비유동부채	234,794,148,145	242,248,479,393	90,073,206,861
유동부채	151,993,952,853	149,575,926,386	334,865,838,283
부채총계	386,788,100,998	391,824,405,779	424,939,045,144
자본부채총계	416,620,760,021	415,525,790,378	458,451,986,011
종속·관계·공동기업 투자주식의 평가방법	지분법	지분법	지분법
	(2020년 01월 01일~ 2020년 03월 31일)	(2019년 01월 01일~ 2019년 12월 31일)	(2018년 01월 01일~ 2018년 12월 31일)
매출액	45,760,343,144	228,103,789,888	192,974,616,515
매출총이익	3,959,782,294	13,624,565,593	7,317,592,265
영업이익	(628,534,992)	(5,183,812,382)	(12,328,420,091)
당기순이익	(3,427,293,892)	(23,616,193,127)	(57,411,495,314)
총포괄이익	(3,427,293,892)	(23,764,573,166)	(56,559,640,451)
기본주당이익	(45)	(275)	(1,057)

※ 제 68기 1분기 요약재무정보는 K-IFRS를 적용하여 작성하였습니다.

2. 연결재무제표

연결 재무상태표

제 68 기 1분기말 2020.03.31 현재

제 67 기말 2019.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 68 기 1분기말	제 67 기말
자산		
유동자산	384,430,979,992	372,899,055,876
현금및현금성자산	31,800,872,313	29,324,685,015
매출채권및기타채권	36,199,560,161	32,303,878,742
기타금융자산	8,578,058,286	8,560,243,245
재고자산	298,065,316,365	289,856,976,540
기타유동자산	9,384,590,282	12,479,260,759

당기법인세자산	402,582,585	374,011,575
비유동자산	256,234,679,986	254,961,602,920
유형자산	237,180,142,661	235,715,987,536
사용권자산	1,715,706,496	1,840,778,996
무형자산	968,093,157	1,018,385,194
투자부동산	5,662,851,140	5,697,209,435
생물자산	326,899,999	326,899,999
장기매출채권및기타채권	10,632,550	10,423,653
당기손익-공정가치금융자산	37,336,289	28,353,506
기타포괄손익-공정가치금융자산	560,556,160	560,556,160
기타금융자산	695,127,478	681,449,830
이연법인세자산	9,073,123,921	9,081,558,611
기타비유동자산	4,210,135	0
자산총계	640,665,659,978	627,860,658,796
부채		
유동부채	352,441,520,142	335,353,962,958
매입채무및기타채무	60,308,160,869	53,128,831,655
계약부채	111,607,763,896	104,868,312,173
단기차입금	57,471,346,100	56,117,691,762
유동성장기부채	92,321,386,446	80,999,438,320
유동성사채	20,965,020,851	27,167,708,489
당기손익-공정가치금융부채	8,277,943,510	11,532,914,051
기타금융부채	130,000,000	130,000,000
유동성리스부채	800,652,226	889,222,763
기타유동부채	557,889,100	519,843,745
당기법인세부채	1,357,144	0
비유동부채	267,662,014,612	279,465,470,535
장기차입금	250,266,646,715	261,867,207,412
기타금융부채	249,022,487	257,590,582
리스부채	853,616,149	888,040,356
퇴직급여부채	12,512,764,265	12,169,857,858
기타충당부채	2,913,247,032	3,418,171,232
기타비유동부채	866,717,964	864,603,095
부채총계	620,103,534,754	614,819,433,493
자본		
지배주주지분	20,559,578,104	13,038,727,922
자본금	17,583,140,000	44,961,258,500
자본잉여금	108,371,536,598	106,214,813,702
자본조정	(1,087,225,714)	(1,083,882,074)

기타포괄손익누계액	39,105,983,333	39,111,380,676
결손금	(143,413,856,113)	(176,164,842,882)
비지배지분	2,547,120	2,497,381
자본총계	20,562,125,224	13,041,225,303
자본과부채총계	640,665,659,978	627,860,658,796

연결 포괄손익계산서

제 68 기 1분기 2020.01.01 부터 2020.03.31 까지

제 67 기 1분기 2019.01.01 부터 2019.03.31 까지

(단위 : 원)

	제 68 기 1분기		제 67 기 1분기	
	3개월	누적	3개월	누적
I. 당기순이익(손실)				
매출액	76,260,449,169	76,260,449,169	60,635,553,667	60,635,553,667
매출원가	64,049,526,114	64,049,526,114	54,187,980,089	54,187,980,089
매출총이익	12,210,923,055	12,210,923,055	6,447,573,578	6,447,573,578
판매비와관리비	7,039,291,385	7,039,291,385	8,377,174,726	8,377,174,726
대손상각비(환입)	(50,269,809)	(50,269,809)	92,240,780	92,240,780
기타의 판매비와관리비	7,089,561,194	7,089,561,194	8,284,933,946	8,284,933,946
영업이익(손실)	5,171,631,670	5,171,631,670	(1,929,601,148)	(1,929,601,148)
기타영업외수익	3,414,737,821	3,414,737,821	470,884,039	470,884,039
기타영업외비용	1,703,696,661	1,703,696,661	878,675,244	878,675,244
금융수익	596,080,554	596,080,554	96,015,402	96,015,402
금융원가	9,131,435,825	9,131,435,825	7,218,657,680	7,218,657,680
법인세비용차감전순손실	(1,652,682,441)	(1,652,682,441)	(9,460,034,631)	(9,460,034,631)
법인세비용(수익)	380,651,650	380,651,650	(1,020,582,562)	(1,020,582,562)
당기순이익(손실)	(2,033,334,091)	(2,033,334,091)	(8,439,452,069)	(8,439,452,069)
II. 기타포괄손익	0	0	(10,750,271,230)	(10,750,271,230)
당기손익으로 재분류되지 않는항목(세후기타포괄손익)	0	0	(10,750,271,230)	(10,750,271,230)
토지의 재평가이익	0	0	(10,750,271,230)	(10,750,271,230)
III. 당기총포괄손익	(2,033,334,091)	(2,033,334,091)	(19,189,723,299)	(19,189,723,299)
IV. 당기순이익(손실)의 귀속				
지배기업의 소유주지분	(2,033,383,830)	(2,033,383,830)	(8,439,500,586)	(8,439,500,586)
비지배주주지분	49,739	49,739	48,517	48,517
V. 총포괄손익의 귀속				
지배기업의 소유주지분	(2,033,383,830)	(2,033,383,830)	(19,189,771,816)	(19,189,771,816)
비지배주주지분	49,739	49,739	48,517	48,517
VI. 주당이익(손실)				
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	(27)	(27)	(114)	(114)
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	(27)	(27)	(114)	(114)

연결 자본변동표

제 68 기 1분기 2020.01.01 부터 2020.03.31 까지

제 67 기 1분기 2019.01.01 부터 2019.03.31 까지

(단위 : 원)

	자본							
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본						비지배지분	자본 합계
	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익누계액	결손금	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 합계		
2019.01.01 (기초자본)	36,687,027,000	100,536,028,304	(1,083,882,074)	55,490,290,777	(163,782,358,440)	27,847,105,567	4,843,302	27,851,948,869
회계정책변경에 따른 증가 (감소)	0	0	0	0	(68,728,115)	(68,728,115)	(11,293)	(68,739,408)
수정후금액	36,687,027,000	100,536,028,304	(1,083,882,074)	55,490,290,777	(163,851,086,555)	27,778,377,452	4,832,009	27,783,209,461
당기순이익(손실)	0	0	0	0	(8,439,500,586)	(8,439,500,586)	48,517	(8,439,452,069)
토지의 재평가이익	0	0	0	(10,750,271,230)	10,750,271,230	0	0	0
유상증자	8,274,231,500	5,678,785,398	0	0	0	13,953,016,898	0	13,953,016,898
전환권 및 신주인수권 행사	0	0	0	0	0	0	0	0
종속회사 합병 자본변동	0	0	0	0	0	0	0	0
자기주식의 취득	0	0	0	0	0	0	0	0
무상감자	0	0	0	0	0	0	0	0
해외사업환산차대	0	0	0	0	0	0	0	0
2019.03.31 (기말자본)	44,961,258,500	106,214,813,702	(1,083,882,074)	44,740,019,547	(161,540,315,911)	33,291,893,764	4,880,526	33,296,774,290
2020.01.01 (기초자본)	44,961,258,500	106,214,813,702	(1,083,882,074)	39,111,380,676	(176,164,842,882)	13,038,727,922	2,497,381	13,041,225,303
회계정책변경에 따른 증가 (감소)	0	0	0	0	0	0	0	0
수정후금액	44,961,258,500	106,214,813,702	(1,083,882,074)	39,111,380,676	(176,164,842,882)	13,038,727,922	2,497,381	13,041,225,303
당기순이익(손실)	0	0	0	0	(2,033,383,830)	(2,033,383,830)	49,739	(2,033,334,091)
토지의 재평가이익	0	0	0	(1,063,039)	1,063,039	0	0	0
유상증자	0	0	0	0	0	0	0	0
전환권 및 신주인수권 행사	7,788,161,500	1,780,699,936	0	0	0	9,568,861,436	0	9,568,861,436
종속회사 합병 자본변동	0	376,022,960	0	0	(376,022,960)	0	0	0
자기주식의 취득	0	0	(3,343,640)	0	0	(3,343,640)	0	(3,343,640)
무상감자	(35,166,280,000)	0	0	0	35,159,330,520	(6,949,480)	0	(6,949,480)
해외사업환산차대	0	0	0	(4,334,304)	0	(4,334,304)	0	(4,334,304)
2020.03.31 (기말자본)	17,583,140,000	108,371,536,598	(1,087,225,714)	39,105,983,333	143,413,856,113	20,529,580,410	2,547,120	20,562,125,224

연결 현금흐름표

제 68 기 1분기 2020.01.01 부터 2020.03.31 까지

제 67 기 1분기 2019.01.01 부터 2019.03.31 까지

(단위 : 원)

	제 68 기 1분기	제 67 기 1분기
I. 영업활동현금흐름	6,939,106,673	(25,675,207,669)
(1) 영업활동에 사용된 현금	12,192,264,021	(18,320,355,387)
가. 당기순손실	(2,033,334,091)	(8,439,452,069)
나. 조정	10,932,835,817	10,320,553,584
다. 자산및부채의증감	3,292,762,295	(20,201,456,902)
(2) 이자수취	106,717,595	52,561,581

(3) 배당금수취	0	0
(4) 법인세납부	(127,808,250)	(24,176,810)
(5) 이자지급	(5,232,066,693)	(7,383,237,053)
II. 투자활동현금흐름	(3,775,555,848)	(14,455,124,404)
당기손익-공정가치금융자산감소	0	1,001,148,899
보증금의 감소	165,500,000	35,213,892
장기금융상품의 감소	0	12,000,000
유형자산의 처분	73,126,000	9,500,000
단기금융상품의 감소	2,491,514,450	124,176,810
유형자산의 취득	(3,797,366,807)	(1,071,301,654)
보증금의 증가	(190,000,000)	(31,170,434)
장기금융상품의 증가	0	(22,883,480)
단기금융상품의 증가	(2,509,329,491)	(14,504,816,309)
당기손익-공정가치금융자산증가	(9,000,000)	(6,992,128)
III. 재무활동현금흐름	(687,363,527)	37,219,200,565
장기차입금의 증가	31,000,000,000	53,500,000,000
단기차입금의 증가	16,455,914,916	36,428,208,233
유상증자	0	13,999,999,698
사채의 발행	0	40,000,000,000
유동성장기부채의 증가	8,500,000,000	0
전환권 및 신주인수권의 행사	(42,750,294)	0
장기차입금의 감소	(35,830,400,000)	(8,159,410,000)
단기차입금의 감소	(16,288,639,687)	(34,428,847,817)
유동성사채의 상환	0	(31,247,435,333)
유동성장기부채의 상환	(4,189,999,995)	(32,747,906,295)
금융리스부채의 상환	(42,981,143)	0
리스부채의 상환	(238,214,204)	(125,407,921)
자기주식의 취득	(3,343,640)	0
무상감자	(6,949,480)	0
IV. 현금및현금성자산의 증가	2,476,187,298	(2,911,131,508)
V. 기초의 현금및현금성자산	29,324,685,015	26,961,632,145
VI. 기말의 현금및현금성자산	31,800,872,313	24,050,500,637

3. 연결재무제표 주석

제 68기 1분기 2020년 03월 31일 현재

제 67기 2019년 12월 31일 현재

페이퍼코리아주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항

(1) 지배기업의 개요

페이퍼코리아주식회사(이하 "지배기업")는 1944년 10월에 설립되어, 신문용지 등의 제조 및 판매를 주요사업으로 영위하고 있으며, 전북 군산시 외항로 1245에 본사 및 제조시설을 가지고 있고, 서울시 강남구 강남대로 262에 지점을 운영하고 있습니다.

지배기업은 1976년 5월에 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였으며, 설립 후 수 차례의 증자 및 감자를 거쳐 2020년 3월 31일 현재 납입자본금은 17,583,140천원입니다.

당분기말 현재 지배기업의 최대주주는 발행주식의 66.18%를 보유하고 있는 유암코기업리바운스제철차기업재무안정사모투자 합자회사입니다.

(2) 당분기말 현재 연결대상 종속기업

① 종속기업의 개요

회사명	소재지	결산월	지분율(%)		주요 사업
			제 68(당기) 1분기	제 67(전기)	
나투라미디어(주)	한국	12월	99.95	99.95	특수용지
NATURA MEDIAEUROPE S.A.	한국	12월	100	100	특수용지
나투라페이퍼(주)	한국	12월	100	100	신문용지
(주)디오션시티퍼스트	한국	12월	100	100	부동산분양 및 개발
(주)디오션시티투	한국	12월	100	100	부동산분양 및 개발
(주)디오션시티쓰리	한국	12월	100	100	부동산분양 및 개발
(주)디오션시티포	한국	12월	100	100	부동산분양 및 개발
(주)디오션시티	한국	12월	100	100	부동산분양 및 개발
아젤리아제일차유한회사(*)	한국	12월	-	-	-

(*) 매출채권 유동화를 위한 회사입니다.

(3) 종속기업의 주요 재무현황

① 제 68(당기) 1분기

(단위: 천원)					
회사명	자산	부채	자본	매출액	분기순이익(손실)
나투라미디어(주)	26,353,850	20,379,805	5,974,045	6,371,735	102,852
NATURA MEDIAEUROPE S.A.	798,342	720,118	78,224	-	-
나투라페이퍼(주)	110,900,628	65,755,288	45,145,340	24,119,859	1,192,563
아젤리아제일차유한회사	15,351,230	15,351,590	(360)	-	(48)
(주)디오션시티퍼스트	280,383	2,440	277,942	-	(2,388)
(주)디오션시티투	490,186	76,111	414,076	-	(88,746)
(주)디오션시티쓰리	117,493,106	113,194,397	4,298,709	-	(227,329)
(주)디오션시티포	63,089,856	60,406,606	2,683,250	24,129,871	26,938

(주)디오션시티	20,106	-	20,106	-	5
----------	--------	---	--------	---	---

② 제 67(전)기

(단위: 천원)					
회사명	자산	부채	자본	매출액	당기순이익(손실)
나투라미디어(주)	25,674,808	19,803,615	5,871,193	28,920,256	(4,549,141)
NATURA MEDIAEUROPE S.A.	798,342	720,118	78,224	971,036	(67,982)
나투라페이퍼(주)	111,488,597	67,535,820	43,952,777	94,245,878	1,250,018
(주)디오션시티쓰리	18,889,302	18,889,613	(312)	-	(167)
(주)디오션시티퍼스트	280,368	37	280,330	468,874	(61,995)
(주)디오션시티투	903,171	400,349	502,822	13,749,106	854,642
(주)디오션시티쓰리	109,100,381	104,574,344	4,526,038	-	(1,129,900)
(주)디오션시티포	60,557,627	57,901,315	2,656,312	34,236,520	(1,497,877)
(주)디오션시티	20,101	-	20,101	-	(48)

2. 재무제표 작성기준

연결회사의 2020년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간에 대한 요약분기재무제표는 기업 회계기준서 제 1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었습니다. 이 요약분기재무제표는 보고 기간말인 2020년 3월 31일 현재 유효하거나 조기 도입한 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

3. 회계정책

연결회사의 2020년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간에 대한 요약분기재무제표에 적용된 회계정책은 2019년 12월 31일로 종료되는 직전 회계연도의 연차재무제표에 적용한 회계정책과 동일합니다.

4. 영업부문

연결회사는 전략적인 영업단위인 3개의 보고부문을 가지고 있습니다. 전략적 영업단위들은 서로 다른 생산품과 용역을 제공하며 각 영업 단위별로 요구되는 기술과 마케팅 전략이 다르므로 분리되어 운영되고 있습니다. 최고영업의사결정자는 각 전략적 영업단위들에 대한 내부 보고자료를 최소한 분기단위로 검토하고 있습니다.

연결실체의 보고부문은 아래와 같습니다.

- ① 제지: 펄프 및 종이의 구매, 제조 및 판매
- ② 특수용지: 기타 화학제품 제조 및 도매업
- ③ 부동산: 부동산 분양 및 개발

(1) 연결실체의 당분기와 전기의 보고부문에 대한 정보는 아래와 같습니다

(단위: 천원)								
구분	매출액		계속영업당기순이익(손실)		자산총액		부채총액	
	제 68(당)기 1분기	제 67(전)기 1분기	제 68(당)기 1분기	제 67(전)기 1분기	제 68(당)기 1분기	제 67(전)기	제 68(당)기 1분기	제 67(전)기

제지	69,880,202	105,638,000	(2,234,731)	(5,964,857)	527,521,388	527,014,387	452,543,389	459,360,226
특수용지	6,371,735	6,652,052	102,852	100,324	27,152,192	26,473,150	21,099,923	20,523,733
부동산분양	24,129,871	12,952,854	(291,521)	(251,080)	181,373,636	170,861,647	173,679,554	162,876,045
연결제거	(24,121,359)	(64,607,352)	390,065	(2,323,840)	(95,381,556)	(96,488,526)	(27,219,331)	(27,940,570)
합 계	76,260,449	60,635,554	(2,033,334)	(8,439,452)	640,665,660	627,860,659	620,103,535	614,819,433

(2) 주요 고객에 대한 의존도

당분기중 단일 외부 고객으로부터의 수익이 연결실체 총 수익의 10% 이상인 주요 고객은 없습니다.

5. 금융상품 위험관리

(1) 매출채권 신용위험

연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 채권발생일 및 어음만기일을 기준으로 구분하였습니다.

당분기말의 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)								
구분	외상매출금			받을어음			매출채권	
	기대손실률	총장부금액	손실충당금	기대손실률	총장부금액	손실충당금	총장부금액	손실충당금
~30일 이내	0.1%	16,385,961	(16,386)	0.1%	4,082,731	(4,083)	20,468,692	(20,469)
30~60일	0.1%	3,870,383	(3,870)	0.1%	3,459,707	(3,460)	7,330,091	(7,330)
60~90일	0.2%	1,799,030	(3,598)	0.1%	2,248,247	(2,248)	4,047,277	(5,846)
90~120일	0.2%	677,743	(1,355)	0.1%	1,419,427	(1,419)	2,097,169	(2,775)
120~180일	1.0%	391,456	(3,915)	0.2%	713,426	(1,427)	1,104,882	(5,341)
180~365일	50.0%	9,796	(4,898)	1.0%	-	-	9,796	(4,898)
365일 이상	100.0%	98,210	(98,210)	10.0%	-	-	98,210	(98,210)
개별손상채권	100.0%	6,391,125	(6,391,125)	100.0%	567,203	(567,203)	6,958,327	(6,958,327)
합계		29,623,702	(6,523,357)		12,490,741	(579,840)	42,114,444	(7,103,196)

당분기와 전분기중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전)기 1분기
당분기초 손실충당금	(7,153,466)	(7,170,007)
당분기중 당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	50,270	(92,241)
당분기말 손실충당금	(7,103,196)	(7,262,247)

(2) 상각후원가로 측정하는 기타금융자산 신용위험

연결회사는 상각후원가로 측정하는 기타금융자산은 손실충당금을 개별채권별로 인식하였습니다.

당분기말의 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	제 68(당)기 1분기		제 67(전기)	
	유동	비유동	유동	비유동
단기대여금	1,907,756	-	1,907,756	-
차감 : 손실충당금	(1,907,756)	-	(1,907,756)	-
미수금	1,583,194	13,998	839,517	13,998
차감 : 손실충당금	(394,881)	-	(394,881)	-
차감 : 현재가치할인차금	-	(3,365)	-	(3,574)
장기대여금	-	2,198,026	-	2,198,026
차감 : 손실충당금	-	(2,198,026)	-	(2,198,026)
단기금융상품	8,578,058	-	8,560,243	-
장기금융상품	-	9,300	-	9,300
보증금	-	727,709	-	702,777
차감 : 현재가치할인차금	-	(41,882)	-	(30,627)
합계	9,766,371	705,760	9,004,879	691,873

당분기와 전분기중 상각후원가로 측정하는 기타금융자산의 손실충당금 변동내역은 없습니다.

6. 공정가치

(1) 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	제 68(당)기 1분기		제 67(전기)	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
공정가치로 인식된 금융자산 :				
당기손익-공정가치금융자산	37,336	37,336	28,354	28,354
기타포괄손익-공정가치금융자산	560,556	560,556	560,556	560,556
소 계	597,892	597,892	588,910	588,910
상각후원가로 인식된 금융자산 :				
현금성자산	31,800,872	31,800,872	29,324,685	29,324,685
매출채권및기타채권	36,210,193	36,210,193	32,314,302	32,314,302
단기금융상품	8,578,058	8,578,058	8,560,243	8,560,243
장기금융상품	9,300	9,300	9,300	9,300
보증금	685,827	685,827	672,150	672,150
소 계	77,284,251	77,284,251	70,880,680	70,880,680
금융자산 합계	77,882,143	77,882,143	71,469,590	71,469,590
금융부채:				
공정가치로 인식된 금융부채 :				
당기손익-공정가치금융부채	8,277,944	8,277,944	11,532,914	11,532,914

소 계	8,277,944	8,277,944	11,532,914	11,532,914
상각후원가로 인식된 금융부채 :				
매입채무및기타채무	60,308,161	60,308,161	53,128,832	53,128,832
단기차입금	57,471,346	57,471,346	56,117,692	56,117,692
장기차입금	342,588,033	342,588,033	342,866,646	342,866,646
사채	20,965,021	20,965,021	27,167,708	27,167,708
기타금융부채	379,022	379,022	387,591	387,591
소 계	481,711,583	481,711,583	479,668,468	479,668,468
금융부채 합계	489,989,527	489,989,527	491,201,382	491,201,382

(2) 공정가치 서열체계

연결회사는 공정가치측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열체계에 따라 공정가치측정치를 분류하고 있으며, 공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준 1	측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 공시가격
수준 2	수준1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수
수준 3	자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수

당분기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 각 종류별로 공정가치 수준별 측정치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치금융자산	-	37,336	-	37,336
기타포괄손익-공정가치금융자산	-	-	560,556	560,556
당기손익-공정가치금융부채	-	-	8,277,944	8,277,944

7. 금융상품의 범주별 분류

(1) 당분기말과 전분기말 현재 범주별 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

① 제 68(당)기 1분기

(단위: 천원)					
구분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	기타포괄손익-공정가 치 금융자산	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
현금및현금성자산	31,800,872	-	-	-	-
매출채권및기타채권	36,210,193	-	-	-	-
단기금융상품	8,578,058	-	-	-	-
장기금융상품	9,300	37,336	-	-	-
매도가능금융자산	-	-	560,556	-	-
보증금	685,827	-	-	-	-

사채(유동성사채 포함)	-	-	-	20,965,021	-
단기차입금	-	-	-	57,471,346	-
장기차입금(유동성장기부채 포함)	-	-	-	342,588,033	-
매입채무및기타채무	-	-	-	60,308,161	-
내재파생상품	-	-	-	-	8,277,944
기타금융부채(유동성기타금융부채 포함)	-	-	-	379,022	-
범주별 계	77,284,251	37,336	560,556	481,711,583	8,277,944

② 제 67(전기)

(단위: 천원)					
구분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	기타포괄손익-공정가치 금융자산	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
현금및현금성자산	29,324,685	-	-	-	-
매출채권및기타채권	32,314,302	-	-	-	-
단기금융상품	8,560,243	28,354	-	-	-
장기금융상품	9,300	-	-	-	-
매도가능금융자산	-	-	560,556	-	-
보증금	672,150	-	-	-	-
유동성사채	-	-	-	27,167,708	-
단기차입금	-	-	-	56,117,692	-
장기차입금(유동성장기부채 포함)	-	-	-	342,866,646	-
매입채무및기타채무	-	-	-	53,128,832	-
내재파생상품	-	-	-	-	11,532,914
기타금융부채(유동성기타금융부채 포함)	-	-	-	387,591	-
범주별 계	70,880,680	28,354	560,556	479,668,468	11,532,914

(2) 금융상품 범주별 순손익

① 제 68(당)기 1분기

(단위: 천원)				
구분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
이자수익	113,427	-	-	-
평가이익	-	-	-	482,654
손상환입(*)	50,270	-	-	-
손상차손(*)	-	(17)	-	-
이자비용	-	-	(6,760,684)	-
수수료비용	-	-	(2,370,734)	-

(*) 상각후원가측정 금융자산의 대손상각비 및 환입은 판매비와관리비 및 기타영업외비용에 계상하였습니다.

② 제 67(전기) 1분기

(단위: 천원)				
구분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
이자수익	87,994	8,021	-	-
손상차손(*)	(92,241)	(1,273)	-	-
이자비용	-	-	(7,077,497)	-
수수료비용	-	-	(48)	-
처분손실	-	-	(139,839)	-

(*) 상각후원가측정 금융자산의 대손상각비 및 환입은 판매비와관리비 및 기타영업외비용에 계상하였습니다.

8. 금융자산

(1) 현금 및 현금성자산

당분기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
보유현금	2,393	1,871
요구불예금	31,798,479	29,322,814
별단예금	-	-
합 계	31,800,872	29,324,685

(2) 당기손익-공정가치 금융자산

① 당기손익-공정가치 금융자산내역은 아래와 같습니다

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
비유동	37,336	28,354
출자금	1	1
장기저축성보험	37,335	28,353

(3) 기타포괄손익-공정가치 금융자산

① 기타포괄손익-공정가치 금융자산내역은 아래와 같습니다

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
비유동항목	560,556	560,556
(주)매일방송	438,461	438,461
한국전화번호부	1	1
(주)해솔에어텍 주식	122,094	122,094

위 지분상품의 처분시에는 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손

익으로 재분류되지 않습니다.

(4) 매출채권 및 기타상각후원가 측정금융자산

① 매출채권 및 손실충당금내역은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
매출채권	42,114,444	39,012,709
손실충당금	(7,103,196)	(7,153,466)
합계	35,011,247	31,859,243

연결회사는 당분기말 현재 8,225,819천원을 단기차입금으로 계상하고 있으며, 매출채권 중 357,922천원을 담보로 제공하고 있습니다. (주석 12 참고)

대출 약정 상 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 회사가 금융기관에 해당금액을 지급할 의무가 있습니다. 이에 따라 동 거래는 담보부차입으로 회계처리하였습니다.

② 기타상각후원가 측정금융자산내역은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	제 68(당)기 1분기		제 67(전기)	
	유동	비유동	유동	비유동
단기대여금	1,907,756	-	1,907,756	-
차감 : 손실충당금	(1,907,756)	-	(1,907,756)	-
미수금	1,583,194	13,998	839,517	13,998
차감 : 손실충당금	(394,881)	-	(394,881)	-
차감 : 현재가치할인차금	-	(3,365)	-	(3,574)
장기대여금	-	2,198,026	-	2,198,026
차감 : 손실충당금	-	(2,198,026)	-	(2,198,026)
단기금융상품	8,578,058	-	8,560,243	-
장기금융상품	-	9,300	-	9,300
보증금	-	727,709	-	702,777
차감 : 현재가치할인차금	-	(41,882)	-	(30,627)
합계	9,766,371	705,760	9,004,879	691,873

③ 손상

매출채권, 기타 상각후원가 측정 금융자산의 손상 및 회사의 신용위험 관련사항은 주석 5를 참고하시기 바랍니다.

(5) 사용이 제한된 금융자산

당분기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)	비고

현금 및 현금성자산	1,397,517	3,962,783	신탁사명의(코리아신탁)(*1)
	21,472,773	12,532,077	신탁사명의(우리자산신탁)(*2)
기타상각후원가측정 금융자산	8,578,078	8,560,243	신탁사명의(코리아신탁)(*1)
	9,300	9,300	당좌개설보증금
합 계	31,457,668	25,064,404	

(*1) 코리아신탁(주)와의 자금관리 대리사무계약을 체결하였습니다. (주석 21 참고)

(*2) 우리자산신탁(주)와의 자금관리 대리사무계약을 체결하였습니다. (주석 21 참고)

9. 유형자산 및 투자부동산

(1) 당분기말과 전기말 현재 연결회사의 유형자산 장부금액은 다음과 같습니다.

① 제 68(당)기 1분기

(단위: 천원)							
구 분	토지(*2)	건물(*1,2)	구축물(*2)	기계장치(*2)	기타	건설중인자산	합계
취득가액	54,191,735	55,043,363	4,977,683	149,752,528	3,532,448	1,561,210	269,058,967
감가상각누계액	-	(6,141,144)	(361,882)	(22,079,383)	(2,625,169)	-	(31,207,579)
손상누계액	-	-	-	(671,246)	-	-	(671,246)
장부금액	54,191,735	48,902,219	4,615,801	127,001,899	907,279	1,561,210	237,180,143

(*1) 당분기말 현재 건물의 일부에 대해서 코리아신탁(주)와의 부동산담보신탁계약을 체결하고 있습니다.

(*2) 당분기말 현재 유형자산을 차입금에 대한 담보로 제공하고 있습니다. (주석 12 참고)

② 제 67(전)기

(단위: 천원)							
구 분	토지(*2)	건물(*1,2)	구축물(*2)	기계장치(*2)	기타	건설중인자산	합계
취득가액	54,193,100	55,038,156	4,954,683	146,110,335	3,290,386	1,102,170	264,688,831
감가상각누계액	-	(5,663,195)	(319,606)	(19,787,602)	(2,531,195)	-	(28,301,598)
손상누계액	-	-	-	(671,246)	-	-	(671,246)
장부금액	54,193,100	49,374,961	4,635,078	125,651,487	759,191	1,102,170	235,715,988

(*1) 전기말 현재 건물의 일부에 대해서 코리아신탁(주)와의 부동산담보신탁계약을 체결하고 있습니다.

(*2) 전기말 현재 유형자산을 차입금에 대한 담보로 제공하고 있습니다. (주석 12 참고)

(2) 당분기 및 전분기중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

① 제 68(당)기 1분기

(단위: 천원)							
구 분	토지	건물	구축물	기계장치	기타	건설중인자산	합계
기초 장부가액	54,193,100	49,374,961	4,635,078	125,651,487	759,191	1,102,170	235,715,988
취득 및 자본적지출	-	5,206	-	1,615,992	-	2,304,318	3,925,517
대체	-	-	23,000	1,577,332	232,697	(1,845,278)	(12,250)
처분액	(1,365)	-	-	(19,099)	(56)	-	(20,521)
감가상각비	-	(477,949)	(42,277)	(1,823,813)	(84,553)	-	(2,428,591)

기말 장부가액	54,191,735	48,902,219	4,615,801	127,001,899	907,279	1,561,210	237,180,143
---------	------------	------------	-----------	-------------	---------	-----------	-------------

② 제 67(전)기 1분기

(단위: 천원)							
구 분	토지	건물	구축물	기계장치	기타	건설중인자산	합계
기초 장부가액	54,193,100	47,962,724	4,450,884	126,039,739	1,025,842	1,460,848	235,133,137
취득 및 자본적지출	-	-	-	163,300	8,588	1,308,144	1,480,032
대체	-	-	-	435,318	38,200	(473,518)	-
처분액	-	-	-	-	(9,073)	-	(9,073)
감가상각비	-	(457,052)	(39,545)	(1,635,999)	(89,244)	-	(2,221,841)
기말 장부가액	54,193,100	47,505,672	4,411,339	125,002,358	974,313	2,295,474	234,382,254

(3) 투자부동산

① 당분기말 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	취득가액	손상누계액	감가상각누계액	장부금액
토지(*)	3,046,507	-	-	3,046,507
건물(*)	4,296,397	(239,029)	(1,441,026)	2,616,342
구축물(*)	56,660	-	(56,658)	2
합계	7,399,564	(239,029)	(1,497,684)	5,662,851

(*) 당분기말 현재 투자부동산을 차입금에 대한 담보로 제공하고 있습니다. (주석 12 참고)

② 전기말 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	취득가액	손상누계액	감가상각누계액	장부금액
토지(*)	3,046,507	-	-	3,046,507
건물(*)	4,296,397	(239,029)	(1,406,668)	2,650,700
구축물(*)	56,660	-	(56,658)	2
합계	7,399,564	(239,029)	(1,463,326)	5,697,209

(*) 전기말 현재 투자부동산을 차입금에 대한 담보로 제공하고 있습니다. (주석 12 참고)

③ 당분기와 전분기중 투자부동산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기 1분기	제 67(전)기 1분기
기초 장부가액	5,697,209	5,834,643
감가상각비	(34,358)	(34,358)
기말장부가액	5,662,851	5,800,284

④ 당분기중 투자부동산과 관련하여 106,592천원의 임대수익 및 29,850천원의 임대원가가 발생하였습니다.

10. 사용권자산

(1) 당분기말 리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
부동산	1,457,583	1,450,565
차감 : 감가상각누계액	(558,457)	(455,136)
차량운반구	1,520,417	1,419,616
차감 : 감가상각누계액	(703,836)	(574,267)
합계	1,715,706	1,840,779

(2) 당분기중 사용권자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	부동산	차량운반구	합계
당분기초 장부가액	995,430	845,349	1,840,779
취득	17,754	120,562	138,316
감가상각비	(114,058)	(149,330)	(263,389)
당분기말 장부가액	899,126	816,581	1,715,706

11. 재고자산

(1) 당분기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	제 68(당)기 1분기			제 67(전기)		
	취득원가	평가손실총당금	장부금액	취득원가	평가손실총당금	장부금액
상품	1,829,706	(453,588)	1,376,118	1,871,982	(476,279)	1,395,703
제품	10,540,411	(325,106)	10,215,305	11,277,729	(428,336)	10,849,394
재공품(*2)	2,722,856	(370,214)	2,352,641	2,520,134	(370,214)	2,149,920
원재료(*2)	5,832,777	(442,275)	5,390,502	5,528,908	(428,353)	5,100,555
부재료(*2)	450,011	-	450,011	432,166	-	432,166
저장품(*2)	1,759,325	-	1,759,325	1,760,143	-	1,760,143
미착품(*2)	1,637,981	-	1,637,981	2,620,407	-	2,620,407
용지(*1,2)	177,508,989	-	177,508,989	180,255,947	-	180,255,947
미완성공사(*3)	97,374,445	-	97,374,445	85,292,741	-	85,292,741
합계	299,656,500	(1,591,183)	298,065,316	291,560,158	(1,703,182)	289,856,977

(*1) 연결회사는 당분기말 현재 용지에 대해서 코리아신타(주)와 부동산담보신타계약을 체결하고 있습니다. (주석 21 참고)

(*1,2) 연결회사는 당분기말 현재 재고자산중 일부를 차입금에 대한 담보로 제공하고 있습니다

다. (주석 12 참고).

(*3) 연결회사는 당분기말 현재 미완성공사에 대해서 코리아신탁(주), 우리자산신탁(주) 와 부동산관리신탁계약을 체결하고 있습니다. (주석 21 참고)

(2) 재고자산평가손실충당금의 변동과 관련하여 당분기와 전분기중 반영된 금액은 (-)112백만원 및 547백만원입니다.

12. 담보제공자산

① 제 68(당)기 1분기

외화단위: USD, 원화단위: 천원				
담보제공자산	담보설정금액	차입금종류	차입금액	담보권자
토지, 건물 및 기계장치, 투자부동산, 용지	3,600,000	일반자금대출	2,040,000	KEB하나은행
	1,200,000	일반자금대출	710,000	삼호저축은행
	26,800,000	일반자금대출	14,643,000	한국산업은행
	24,000,000	담보부대출	20,000,000	
	25,500,000	Usance	USD 9,269,514	
	1,020,000			
	18,000,000	시설자금대출	1,200,000	
	60,000,000	시설자금대출	15,005,468	
	14,600,000	일반자금대출	14,600,000	전주페이퍼
	15,000,000	일반자금대출	15,000,000	KEB하나은행
	56,400,000	담보부대출	47,000,000	유엔아이대부
	12,344,000	일반자금대출, 무역금융	4,200,000	우리은행
		Usance	USD 639,449	
	12,000,000	담보부대출	10,000,000	산은캐피탈
	12,000,000	담보부대출	10,000,000	에스비아이저축은행
	USD 11,647,905	수입자금대출 수출성장자금대출	USD 7,900,000	수출입은행
	7,000,000			
USD 19,500,000				
재고자산 및 수입목적물 양도담 보	4,225,000			
종속기업투자주식(*1)	5,000,000			
종속기업투자주식(*2)	30,138			
종속기업투자주식(*3)	20,400,000	단기차입금	30,000,000	유엔아이대부
종속기업투자주식(*4)	8,805,013	단기차입금	15,000,000	유엔아이대부
매출채권	357,922	할인어음	7,834,591	IBK캐피탈

(*1) 당분기말 지배기업이 보유한 종속기업지분증권 중 나투라미디어(주) 주식 250,000주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.

(*2) 당분기말 지배기업이 보유한 종속기업지분증권 중 나투라페이퍼(주) 주식 9,927주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.

(*3) 당분기말 지배기업이 보유한 종속기업지분증권 중 나투라페이퍼(주) 주식 1,020,000주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.

(*4) 당분기말 지배기업이 보유한 종속기업지분증권 중 나투라미디어(주) 주식 2,900,202주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.

② 제 67(전기)

(외화단위: USD, 원화단위: 천원)					
담보제공자산	담보설정금액	차입금종류	차입금액	담보권자	
토지, 건물 및 기계장치, 투자부동산, 용지	3,600,000	일반자금대출	2,130,000	KEB하나은행	
	1,200,000	일반자금대출	700,000	삼호저축은행	
	26,800,000	일반자금대출	14,643,000	한국산업은행	
	24,000,000	담보부대출	20,000,000		
	25,500,000	Usance	USD 14,341,970		
	1,020,000				
	18,000,000	시설자금대출	1,800,000		
	60,000,000	시설자금대출	15,335,868		
	14,600,000	일반자금대출	14,600,000	전주페이퍼	
	15,000,000	일반자금대출	15,000,000	KEB하나은행	
	56,400,000	담보부대출	47,000,000	유엔아이대부	
	12,344,000	일반자금대출, 무역금융	4,200,000	우리은행	
		Usance	USD 254,885		
	12,000,000	담보부대출	10,000,000	산은캐피탈	
	12,000,000	담보부대출	10,000,000	에스비아이저축은행	
	USD 11,647,905		USD 8,200,000	수출입은행	
	7,000,000				
재고자산 및 수입목적물 양도담 보	USD 19,500,000	수입자금대출, 수출성장자금대출			
	4,225,000				
종속기업투자주식(*1)	5,000,000	1,980,000			
종속기업투자주식(*2)	30,138				
종속기업투자주식(*3)	20,400,000				
종속기업투자주식(*4)	8,805,013	단기차입금	15,000,000		유엔아이대부
매출채권	258,800	할인어음	4,676,884		IBK캐피탈

- (*1) 전기말 지배기업이 보유한 종속기업지분증권 중 나투라미디어(주) 주식 250,000주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.
- (*2) 전기말 지배기업이 보유한 종속기업지분증권 중 나투라페이퍼(주) 주식 9,927주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.
- (*3) 전기말 지배기업이 보유한 종속기업지분증권 중 나투라페이퍼(주) 주식 1,020,000주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.
- (*4) 전기말 지배기업이 보유한 종속기업지분증권 중 나투라미디어(주) 주식 2,900,202주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.

(3) 당분기말 현재 연결회사의 차입금 및 한도 거래 약정등과 관련하여 담보로 설정되어 있는 자산에 대한 근질권 설정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)			
담보제공자산	담보제공액	여신금액	근질권자

(주)디오션시티쓰리 주식담보 (1,788,361주)(*1)	8,941,806	22,000,000	1순위 : 유앤아이대부 유한회사
(주)디오션시티포 주식담보 (875,940주)(*2)	4,379,700	31,000,000	제 1순위 근질권자 : 삼성생명보험 주식회사 제 2순위 근질권자 : 케이비캐피탈 주식회사

(*1) 근질권자에 대한 근질권설정액은 130,000,000천원입니다.

(*2) 근질권자에 대한 근질권설정액은 61,750,000천원입니다.

13. 차입금 및 사채

(1) 당분기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	내역	이자율(%)	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
수출입은행	수입자금	7.85	9,658,540	9,493,960
수출입은행	포괄수출금융	6.70	1,980,000	1,980,000
우리은행	무역금융	6.18	4,200,000	4,200,000
우리은행	운전일반자금외	10.65~10.88	588,000	588,000
신한은행	무역금융	5.24	1,088,000	1,088,000
산업은행	운전자금	4.19	11,343,000	11,343,000
산업은행	산업운영자금대출	4.42~4.82	3,300,000	3,300,000
삼호저축은행	일반대출	6.00~9.00	710,000	700,000
농협은행	무역금융	4.39~11.75	2,199,000	2,290,000
우리은행 외	할인어음(*)	5.50~6.37	8,225,819	5,233,834
	Usance L/C	LIBOR+1.2~1.3	14,178,987	15,900,898
합계			57,471,346	56,117,692

(*) 연결회사는 (주)아이비케이캐피탈과 상업어음 할인약정을 체결하였으며, (주)아이비케이캐피탈에 매각한 매출채권 중 만기가 미도래한 금액을 단기차입금으로 계상하고있습니다.

(2) 당분기말과 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
종류	발행일	만기일	연이자율(%)	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
제 106회 신주인수권부사채(*)	16-01-21	21-01-21	1.00	27,104	26,678
제 109회 전환사채(*)	19-02-19	24-02-19	4.60	20,937,917	27,141,030
합계				20,965,021	27,167,708
유동성대체액				(20,965,021)	(27,167,708)
차감계				-	-

(*) 연결회사는 신주인수권부사채 및 전환사채의 조기상환청구권 행사기간이 보고기간 종료일로부터 1년 이내에 시작되므로 유동성사채로 분류하였습니다.

(3) 당분기말과 전기말 현재 연결회사가 발행한 신주인수권부사채의 내역은 다음과 같습니다.

다.

(단위: 천원)						
구분	발행일	만기일	행사기간	행사가격	제 68(당기 1분기)	제 67(전기)
제 106회 신주인수권 부사채	2016-01-21	2021-01-21	2016-02-21 ~ 2020-12-21	11,655원	24,463	24,463
사채상환할증금					4,040	4,040
사채할인발행차금					(94)	(122)
신주인수권조정					(1,305)	(1,702)
합 계					27,104	26,678

제 106회 신주인수권부사채는 현금납입 및 사채대용납입으로 신주인수권의 행사가 가능하며, 신주인수권 행사일이 속한 영업연도의 직전 영업연도말에 주식으로 전환된 것으로 간주하여 당해연도의 배당금을 지급합니다. 또한 상기 신주인수권부사채를 만기까지 보유할 경우 사채의 만기일에 사채 원금의 116.51%에 해당하는 금액을 일시상환하며, 발행일로부터 18개월이 경과하는 날부터 6개월마다 조기상환을 청구할 수 있습니다.

한편, 연결회사는 케이티비투자증권(주)와 제106회 무기명식 이권부 무보증 신주인수권부사채 관리계약을 체결하였습니다. 주요 계약내용은 다음과 같습니다.

구분	내용
재무비율 유지	최근보고서상(별도재무제표) 부채비율 400%이하 유지
담보권설정제한	사채발행이후 담보권설정되는 채무의 합계액이 최근 보고서상(별도재무제표) 자기자본의 100%이하
자산처분제한	하나의 회계연도기간 중 총액 1,000억원의 자산처분제한(단, 본사채보다 선순위 채무상환금액은 차감) 단, 일반적인 금융자산이나 재고자산의 처분은 제외
이행상황보고서제출	사업보고서 및 반기검토보고서 제출일로부터 90일 이내

회사의 제 106회 신주인수권부사채는 2017년 7월 21일 조기상환 청구되었으나, 사채 원리금 미지급으로 인해 기한이익 상실의사유가 발생하였고, 7월 25일 조기상환 청구 원리금 28,552,271천원에 대하여 상환하였습니다. 이후에도 상환청구권요청에의해 회사는 원리금을 상환하고 있으며, 당분기말 현재 24,463천원의 사채가 미청구 되었습니다.

제 106회 신주인수권부사채의 행사가격의 조정 요건은 다음과 같습니다.

행사가격 조정시기	조정가격
발행일로부터 3개월 이후 매 3개월마다	Min [최근일 가중산술평균주가,(1개월 가중산술평균주가+1주일 가중산술평균주가+최근일 가중산술평균주가)/3, 청약 3거래일 전 가중산술평균주가] (단, 행사가액이 액면가 미만인 경우 액면가액)

한편, 당분기중 신주인수권부사채에 부여된 신주인수권의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)	
구분	제106회 신주인수권부사채

당분기초	7,179,126
행사비율의 변동으로인한 조정	(4,786,084)
당분기말 미전환 잔여주식수	2,393,042

(4) 당분기말과 전기말 현재 연결회사가 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	발행일	만기일	행사기간	행사가격	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
제 109회 전환사채	2019-02-19	2024-02-19	2020-02-19 ~ 2024-01-29	1,926원	30,000,000	40,000,000
사채상환할증금					4,266,270	5,688,360
전환권조정					(13,328,353)	(18,547,330)
합 계					20,937,917	27,141,030

제 109회 전환사채는 사채대용납입으로 전환권의 행사가 가능하며, 전환권 행사일이속한 영업연도의 직전 영업연도말에 주식으로 전환된 것으로 간주하여 당해연도의 배당금을 지급합니다. 또한, 상기 전환사채를 만기까지 보유할 경우 사채의 만기일에사채 원금의 114.2209%에 해당하는 금액을 일시상환하며, 발행일로부터1.5년이 되는 2020년 08월 19일 이후 매 3개월에 해당되는 날에 본 사채의 권면금액에 조기상환수익률을 가산한 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 청구할 수 있습니다.

제 109회 전환사채의 행사가격의 조정 요건은 다음과 같습니다.

행사가격 조정시기	조정가격
발행일로부터 1.5년 이후 매 3개월마다	Min [최근일 가중산술평균주가,(1개월 가중산술평균주가+1주일 가중산술평균주가+최근일 가중산술평균주가)/3, 청약 3거래일 전 가중산술평균주가] (단, 전환가액이 액면가 미만인 경우 액면가액)

한편, 당분기중 전환사채에 부여된 전환권의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)	
구분	제109회 전환사채
당분기초	61,728,395
행사	(15,576,323)
행사비율의 변동으로인한 조정	(30,575,749)
당분기말 미전환 잔여주식수	15,576,323

(5) 당분기말과 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	내역	이자율(%)	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
산업은행	시설자금대출	4.50	1,200,000	1,800,000
산업은행	시설자금대출	6.81~7.02	15,005,468	15,335,868

전주페이퍼	일반자금대출	3.42~5.42	14,600,000	14,600,000
하나은행	일반자금대출	3.42~5.42	15,000,000	15,000,000
한국투자증권	운영자금	5.00	30,000,000	30,000,000
유엔아이대부	담보대출	4.89~7.94	137,000,000	137,000,000
유암코PF-7차	운전자금	7.00	19,800,000	19,800,000
미래에셋외	자산유동화증권	5.00	15,166,667	18,666,667
유엔아이대부	담보대출	6.50	22,000,000	13,500,000
한국산업은행	일반자금대출	4.50	20,000,000	20,000,000
산은캐피탈(주)	일반자금대출	4.50	10,000,000	10,000,000
(주)에스비아이저축은행	일반자금대출	4.50	5,000,000	5,000,000
(주)에스비아이저축은행	일반자금대출	6.50	5,000,000	5,000,000
하나은행	시설자금대출	4.81	2,040,000	2,130,000
메리츠화재해상보험(주)	PF대출	5.00	-	10,600,000
엠스케어디오션(주)	PF대출	5.00	-	10,600,000
메리츠캐피탈(주)	PF대출	5.00	-	5,800,000
씨에이치오션뷰(주)	PF대출	7.50	-	8,500,000
삼성생명보험(주)	PF대출	3.45	23,500,000	-
케이비캐피탈(주)	PF대출	4.15	7,500,000	-
소 계			342,812,135	343,332,535
차감: 현재가치할인차금			(224,102)	(465,889)
합 계			342,588,033	342,866,646
유동성장기차입금			(92,321,386)	(80,999,438)
차감계			250,266,647	261,867,207

한편, 위의 자산유동화차입금은 향후 신문용지를 판매시 보유하게 되는 장래의 매출채권에 대한 권리 등을 금융기관에 신탁하는 방식으로 상환하는 차입금으로 그 대상채권과 기간은 다음과 같습니다

대상채권	신탁기간
국내 매출채권(조선일보, 동아일보)	2018.04.13(신탁개시일) ~ 2021. 04. 13(신탁종료일) 유동화채권의 원리금이 신탁종료일전 상환시 즉시 신탁종료 신탁종료일까지 원리금 미상환시 자동연장

또한, 아젤리아제일차유한회사는 미래에셋캐피탈 외 3개사의 대주단에게 대출원리금채무를 담보하기 위하여 아젤리아제일차유한회사가 보유하는 신탁계약에 따른 1종 수익권에 대하여 130%의 근질권을 설정하였습니다.

(6) 당분기말 현재 사채 및 장기차입금의 상환일정은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
상 환 연 도	사채(*)	장기차입금	합계
2020년 4월 1일 ~ 2021년 3월 31일	34,294,773	92,545,488	126,840,261

2021년 4월 1일 ~ 2022년 3월 31일	-	230,466,647	230,466,647
2022년 4월 1일 ~ 2023년 3월 31일	-	19,800,000	19,800,000
합 계	34,294,773	342,812,135	377,106,908

(*) 사채의 상환금액은 액면가액에 상환할증금이 포함된 금액입니다.

14. 계약자산과 계약부채

(1) 연결회사가 인식하고 있는 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
선수금	7,669,781	4,351,728
초과청구공사	진행기준 적용세대	17,617,346
	완성기준 적용세대	86,320,638
계약부채 합계	111,607,764	104,868,312

(2) 계약부채의 유의적인 변동

계약부채의 유의적인 변동은 아래와 같습니다.

(단위:천원)					
구분		기초	증감	수익인식	기말
계약부채	진행기준 적용세대	(15,897,547)	(25,849,670)	24,129,871	(17,617,346)
계약부채	선수금	(4,351,728)	(7,669,781)	4,351,728	(7,669,781)
계약부채	완성기준 적용세대	(84,619,037)	(1,701,601)	-	(86,320,638)
합 계		(104,868,312)	(35,221,051)	28,481,599	(111,607,764)

(*) 보고기간말 현재 전부 또는 부분적으로 이행되지 않은 초과청구공사에 배분된 거래가격의 합계는 86,320백만원입니다. 상기금액은 부동산에 대한 통제가 고객에게 이전되는 시점에 수익으로 인식될 예정입니다.

15. 퇴직급여부채

(1) 당분기말과 전기말 현재 퇴직급여부채의 구성항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
확정급여채무의 현재가치	16,642,563	16,290,725
사외적립자산의 공정가치	(4,129,798)	(4,120,867)
재무상태표상 확정급여채무	12,512,764	12,169,858

(2) 당분기와 전분기중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기) 1분기
기초잔액	16,290,725	14,141,403

퇴직급여전입액 :	502,135	456,483
당기근무원가	421,258	380,856
이자원가	80,877	75,628
급여지급액	(150,297)	(90,684)
기말잔액	16,642,563	14,507,203

연결회사는 확정급여채무의 현재가치계산을 위하여 보고기간말 현재 확정급여채무의 통화 및 예상지급시기와 일관성이 있는 우량회사채의 시장수익률을 참조하여 결정하였습니다.

(3) 당분기말과 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
사외적립자산	4,084,443	4,075,511
국민연금전환금	45,356	45,356

(4) 당분기와 전분기중 사외적립자산 현재가치의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기) 1분기
기초잔액	4,120,867	3,291,814
이자수익	20,871	17,588
급여지급액	(11,939)	(3,112)
기말잔액	4,129,798	3,306,290

(5) 당분기와 전분기중 손익으로 인식된 비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기) 1분기
당기근무원가	421,258	380,856
이자원가	80,877	75,628
합계	502,135	456,483

(6) 보험수리적가정 확인

보고기간말 현재 주요 보험수리적가정은 다음과 같습니다.

구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
할인율	1.99%~2.63%	1.99%~2.63%
미래임금인상률	1.67%~2.50%	1.67%~2.50%

16.충당부채

(1) 당분기말과 전기말 총당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당기 1분기)	제 67(전기)
총당부채	2,913,247	3,418,171

(2) 당분기와 전분기중 총당부채의 내역 및 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당기 1분기)	제 67(전기) 1분기
기초금액	3,418,171	2,079,430
사용액	(253,036)	(10,778)
전입액(환입액)	(251,888)	2,997,537
기말금액	2,913,247	5,066,189

총당부채는 전기 이전에 판매된 용지와 관련되어 있으며, 군산시 기부채납부지에 대한 발생할 조성비, 기부채납부지 매입비, 환경영향평가 등의 의무를 부담함에 따라 예상되는 지출액을 총당부채로 추정하였습니다.

17. 납입자본

(1) 당분기말과 전기말 현재 지배기업의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

구분	제 68(당기 1분기)	제 67(전기)
수권주식수	1,800,000,000주	1,800,000,000주
주당금액	500원	500원
발행주식수	35,166,280주	89,922,517주
자본금	17,583,140,000원	44,961,258,500원

(2) 당분기와 전분기중 지배기업의 발행주식수 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주)						
구분	제 68(당기 1분기)			제 67(전기) 1분기		
	발행주식수	자기주식	유통주식수	발행주식수	자기주식	유통주식수
기초 발행주식수	89,922,517	(175,551)	89,746,966	73,374,054	(175,551)	73,198,503
무상감자	(70,332,560)	113,720	(70,218,840)	-	-	-
유상증자	-	-	-	16,548,463	-	16,548,463
전환권행사	15,576,323	-	15,576,323	-	-	-
기말 발행주식수	35,166,280	(61,831)	35,104,449	89,922,517	(175,551)	89,746,966

(3) 자본잉여금

① 당분기말과 전기말 현재 자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
주식발행초과금	52,169,775	50,389,076
감자차익	50,691,756	50,691,756
자기주식처분이익	1,863,494	1,863,494
전환권대가	508,965	508,965
신주인수권대가	2,721,070	2,721,070
기타자본잉여금	416,477	40,454
합계	108,371,537	106,214,814

② 당분기와 전분기중 자본잉여금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기) 1분기
기초금액	106,214,814	100,536,028
신주인수권 행사	1,780,700	-
유상증자	-	5,678,785
종속회사 합병으로 인한 변동	376,023	-
기말금액	108,371,537	106,214,814

(4) 자본조정

① 당분기말과 전기말 현재 자본조정의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
자기주식	(144,993)	(141,649)
주식매입선택권	231,280	231,280
기타자본조정	(1,173,513)	(1,173,513)
합계	(1,087,226)	(1,083,882)

② 당분기와 전기중 자본조정의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
기초 자본조정	(1,083,882)	(1,083,882)
자기주식취득	(3,344)	-
기말 자본조정	(1,087,226)	(1,083,882)

(5) 기타포괄손익누계액

① 당분기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
-----------	--	--

구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
해외사업환산차대	(32,117)	(27,782)
재평가차액	40,085,440	40,086,503
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익	(947,340)	(947,340)
합계	39,105,983	39,111,381

② 당분기와 전분기중 기타포괄손익누계액 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
기초잔액	39,111,381	55,490,291
회계정책의 변경	-	(761,094)
해외산업환산차대	(4,334)	-
재평가차액	(1,063)	(10,750,271)
기말잔액	39,105,983	43,978,926

18. 법인세

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균 연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 2020년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상평균 연간법인세율은 (-)23.0%입니다.

19. 특수관계자

(1) 당분기말 현재 연결회사와 특수관계에 있는 회사의 내역은 다음과 같습니다.

구분	회사명
최상위지배기업	연합자산관리(주)
지배기업	유암코기업리바운스제철차 기업재무안정 사모투자합자회사
기타	(주)진선기업
	유앤아이대부 유한회사

(2) 당분기와 전분기중 특수관계자와의 거래내역은 다음과 같습니다.

① 제 68(당)기 1분기

(단위: 천원)			
특수관계구분	특수관계자명	기타수익	기타비용
지배기업	유암코기업리바운스제철차	-	594,979
	기업재무안정 사모투자합자회사		
기타	(주)진선기업	27,699	1,663,590
	유앤아이대부 유한회사	-	2,377,668
합 계		27,699	4,636,238

② 제 67(전)기 1분기

(단위: 천원)			
특수관계구분	특수관계자명	기타수익	기타비용
지배기업	유암코기업리바운스제철차 기업재무안정 사모투자합자회사	-	330,402
기타	(주)진선기업	26,375	1,700,937
	유앤아이대부 유한회사	-	3,108,392
합 계		26,375	5,139,732

(3) 당분기와 전분기중 특수관계자에 대한 자금거래내역은 다음과 같습니다.

① 제 68(당)기 1분기

(단위: 천원)				
특수관계구분	특수관계자명	자금차입	자금상환	출자
지배기업	유암코기업리바운스제철차 기업재무안정 사모투자합자회사	-	1	9,999,999
기타	유앤아이대부 유한회사	8,500,000	-	
합 계		8,500,000	1	9,999,999

② 제 67(전)기 1분기

(단위: 천원)				
특수관계구분	특수관계자명	자금차입	자금상환	출자
지배기업	유암코기업리바운스제철차 기업재무안정 사모투자합자회사	40,000,000	44,000,000	14,000,000
기타	유앤아이대부 유한회사	37,500,000	31,000,000	
합 계		77,500,000	75,000,000	14,000,000

(4) 당분기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무내역은 다음과 같습니다. ① 제 68(당)기 1분기

(단위: 천원)						
특수관계 구분	특수관계자명	채 권			채 무	
		미수금 등	당기손익 -공정가치 금융자산	대여금	미지급금 등	차입금
지배기업	유암코기업리바운스제철차 기업재무안정 사모투자합자회사(*1)	-	-	-	718,645	35,800,000
기타	(주)진선기업(*2)	-	1,700,000	4,053,026	1,195,269	-
	유앤아이대부 유한회사	-	-	-	1,189,174	159,000,000
합 계		-	1,700,000	4,053,026	3,103,088	194,800,000

				3,103,088	194,800,000
--	--	--	--	-----------	-------------

(*1) 당분기말 현재 유암코기업리바운스제철차 기업채무안정 사모투자합자회사가 보유중인 전환사채 160억원에 대한 전환권은 8,307,372주입니다.

(*2) 당분기말 현재 (주)진선기업 대여금에 대한 대손충당금 잔액은 4,053,026천원, 당기손익-공정가치 금융자산에 대한 대손충당금 잔액은 1,700,000천원입니다.

② 제 67(전)기

(단위: 천원)						
특수관계 구분	특수관계자명	채 권			채 무	
		미수금 등	당기손익 -공정가치 금융자산	대여금	미지급금 등	차입금
최상위지배기업	연합자산관리(주)	-	-	-	203,837	-
지배기업	유암코기업리바운스제철차 기업채무안정 사모투자합자회사(*1)	-	-	-	423,756	45,800,000
기타	(주)진선기업(*2)	25,430	1,700,000	4,053,026	1,124,551	-
	유엔아이대부 유한회사	-	-	-	1,331,536	150,500,000
합 계		25,430	1,700,000	4,053,026	2,879,843	196,300,000
					3,103,088	194,800,000

(*1) 전기말 현재 유암코기업리바운스제철차기업채무안정사모투자합자회사가 보유중인 전환사채 260억원에 대한 전환권은 40,123,456주입니다.

(*2) 전기말 현재 (주)진선기업 대여금에 대한 대손충당금 잔액은 4,053,026천원, 당기손익-공정가치 금융자산에 대한 대손충당금 잔액은 1,700,000천원입니다.

(5) 당분기와 전분기중 연결회사의 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기 1분기	제 67(전)기 1분기
급여	137,745	175,798
퇴직급여	26,394	20,640

(6) 당분기말 현재 연결회사가 특수관계자로부터 제공받은 담보및 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(외화단위: USD, 원화단위: 천원)						
특수관계자구분	담보 및 지급보증액	담보 및 지급보증내역	제공한 회사	제공받은회사의 사용내역		
				여신금액	여신기관	여신발생일자
지배기업	42,000,000	연대보증	유암코기업리바운스제철차기업 채무안정사모투자 합자회사	15,166,667	미래에셋캐피탈(주) 외 3개 금융기관	2018.04.13
	1,272,960	수출신용보증		0	한국무역보험공사	2018.03.05
	US\$3,224,000	수입신용보증		US\$0	한국무역보험공사	2018.06.21
	36,000,000	연대보증		30,000,000	한국투자증권	2019.11.18
기타	30,000,000	공사비지급확약	유엔아이대부 유한회사	31,000,000	삼성생명보험(주) 외 1개금융기관	2020.03.20

(7) 당분기말 현재 연결회사가 특수관계자와 체결한 차입약정은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
거래처	한도액	실행액
유엔아이대부 유한회사	60,000,000	22,000,000

상기 차입과 관련한 세부약정은 다음과 같습니다.

구분	내용
사업및 대출약정상 우선수익권	A3블록 개발사업 관련 비용지급목적 대출실행계약 체결 (유엔아이대부 유한회사 : 대주, 주식회사 디오션시티쓰리 : 차주, 주식회사 상호 : 시공사)
주식 근질권 설정	주식을 담보목적물로 하여 근질권설정 채권최고액 : 130,000,000,000 (대출약정금액의 130%) (제 1순위 근질권자 : 유엔아이대부 유한회사, 근질권설정자 : 페이퍼코리아주식회사, 채무자 겸 발행회사 : 주식회사 디오션시티쓰리)
양도담보권에 대한 설정	채무자의 양도담보권자에 대한 피담보채무(대출약정에 의하여 채무자가 제1순위 양도담보권자에 대하여 부담하는 모든 채무)를 담보하기 위하여 양도담보권설정자 명의의 담보물에 양도담보권을 설정 담보한도액 : 130,000,000,000 (대출약정금액의 130%) 담보대상 : 전라북도 군산시 조촌동 41-20번지 외 3필지 일원의 A3블록 부지상에 공동주택, 근린생활시설 등을 신축하여 분양하는 사업과 관련하여, 주식회사 디오션시티쓰리 및 주식회사 상호 사이에 체결된 공사도급계약서 (제 1순위 양도담보권자 : 유엔아이대부 유한회사, 채무자 겸 양도담보권설정자 : 주식회사 디오션시티쓰리)
관리형투자신탁계약	개발사업에서 발생하는 사업수익금 및 비용집행에 관해 신탁회사와 자금관리대리사무계약 체결

20. 우발부채 및 약정사항

(1) 당분기말 현재 연결회사가 타인으로부터 제공받은 담보 및 보증의 내역은 다음과 같습니다.

① 제 68(당)기 1분기

(외화단위: USD, EUR, 단위: 천원)								
제공받은 내용					관련차입금			
구분	제공자	물건 또는 내용	통화	금액	종류	통화	금액	담보권자
지급보증	한국무역보험공사(*1)	수출신용보증	KRW	979,200	무역금융	KRW	1,088,000	신한은행
지급보증	한국무역보험공사	수입신용보증	USD	2,480,000	usance	USD	2,480,000	KEB하나은행
지급보증	기술보증기금(*2)	지급보증	KRW	567,000	일반자금대출	KRW	630,000	농협
지급보증	한국무역보험공사(*3)	지급보증	KRW	648,000	무역금융	KRW	720,000	농협
지급보증	한국무역보험공사	지급보증	EUR	285,000	선적후 보증서	EUR	-	우리은행
지급보증	(주)버추얼텍(*4)	대출보증(PCI보통주 867,209주)	KRW	884,553	단기차입금	KRW	30,000,000	유엔아이대부(유)
지급보증	구형우, 김도연, 이명철 (*5)	대출보증(진선기업보통주 900,000주)						
이행보증	서울보증보험	이행보증	KRW	1,621,374	-	-	-	-
지급보증	서울보증보험	지급보증	KRW	1,200,000	-	-	-	-
인허가보증	서울보증보험	인허가보증	KRW	6,445,994	-	-	-	-
공탁보증	서울보증보험	공탁보증	KRW	93,300	-	-	-	-
분양이행	주택도시보증공사	이행보증	KRW	83,177,451	-	-	-	-

- (*1) 관련 차입금 1,088,000천원과 한국무역보험공사의 보증금액 979,200천원과의 차액 108,800천원은 당사의 신용으로 보증받고 있습니다.
- (*2) 관련 차입금 630,000천원과 기술보증기금의 보증금액 567,000천원과의 차액 63,000천원은 당사의 신용으로 보증받고 있습니다.
- (*3) 관련 차입금 720,000천원과 한국무역보험공사의 보증금액 648,000천원과의 차액 72,000천원은 당사의 신용으로 보증받고 있습니다.
- (*4) (주)버추얼텍이 보유한 당사의 주식 867,209주를 관련차입금에 대한 지급보증으로 제공받고 있습니다.
- (*5) 구형우, 김도연, 이명철이 보유한 진선기업의 주식 900,000주를 관련차입금에 대한 지급보증으로 제공받고 있습니다.

② 제 67(전기)

(외화단위: USD, EUR, 단위: 천원)								
제공받은 내용					관련차입금			
구분	제공자	물건 또는 내용	통화	금액	종류	통화	금액	담보권자
지급보증	한국무역보험공사(*1)	수출신용보증	KRW	979,200	무역금융	KRW	1,088,000	신한은행
지급보증	한국무역보험공사	수입신용보증	USD	2,480,000	usance	USD	2,480,000	KEB하나은행
지급보증	기술보증기금(*2)	지급보증	KRW	630,000	일반자금대출	KRW	700,000	농협
지급보증	한국무역보험공사(*3)	지급보증	KRW	648,000	무역금융	KRW	720,000	농협
지급보증	한국무역보험공사	지급보증	EUR	285,000	선적후 보증서	EUR	-	우리은행
지급보증	(주)버추얼텍(*4)	대출보증(PCI보통주2,601,627주)	KRW	1,633,822	단기차입금	KRW	30,000,000	유엔아이대부(유)
지급보증	구형우, 김도연, 이명철(*5)	대출보증(진선기업보통주 900,000주)						
이행보증	서울보증보험	이행보증	KRW	1,596,312	-	-	-	-
지급보증	서울보증보험	지급보증	KRW	1,200,000				
인허가보증	서울보증보험	인허가보증	KRW	6,443,994	-	-	-	-
공탁보증	서울보증보험	공탁보증	KRW	93,300	-	-	-	-
분양이행	주택도시보증공사	이행보증	KRW	261,767.47	-	-	-	-
				1				

- (*1) 관련 차입금 1,088,000천원과 한국무역보험공사의 보증금액 979,200천원과의 차액 108,800천원은 당사의 신용으로 보증받고 있습니다.
- (*2) 관련 차입금 700,000천원과 기술보증기금의 보증금액 630,000천원과의 차액 70,000천원은 당사의 신용으로 보증받고 있습니다.
- (*3) 관련 차입금 720,000천원과 한국무역보험공사의 보증금액 648,000천원과의 차액 72,000천원은 연결회사의 신용으로 보증받고 있습니다.
- (*4) (주)버추얼텍이 보유한 당사의 주식 2,601,627주를 관련차입금에 대한 지급보증으로 제공받고 있습니다.
- (*5) 구형우, 김도연, 이명철이 보유한 진선기업의 주식 900,000주를 관련차입금에 대한 지급보증으로 제공받고 있습니다.

(2) 당분기말 현재 연결회사가 타인에게 제공한 담보 및 보증의 내역은 없습니다.

(3) 당분기말과 전기말 현재 금융기관과 체결한 주요 약정내역은 다음과 같습니다.

① 제 68(당)기 1분기

(외화단위 : USD, EUR, 원화단위 : 천원)

약정사항	통화	한도금액
외화담보대출	KRW	1,000,000
무역금융	KRW	6,008,000
무역금융	USD	729,000
수출환어음	EUR	300,000
수입신용장	USD	23,816,000
수입자금대출	USD	7,900,000
운전자금대출	KRW	190,751,000
장기차입금	KRW	126,900,000
ABL	KRW	35,000,000
할인어음	KRW	15,650,000
담보대출	KRW	87,000,000
시설자금대출	KRW	58,800,000
수분양자원리금지급보증	KRW	71,294,958
일반보증약정(*)	KRW	48,746,400
일반보증약정(*)	USD	12,583,200
수출선적후보증(*)	EUR	388,500
일반자금대출연대보증(*)	KRW	1,557,600
외환고객한도연대보증(*)	USD	874,800
무역통합연대보증(*)	KRW	75,600
유동성지원특별협약연대보증(*)	KRW	842,400
할인어음연대보증(*)	KRW	130,000

(*) 동 약정금액은 연결회사내의 종속회사의 차입금에 대한 지급보증 금액입니다.

한편, 연결회사는 전주페이퍼로부터 차입한 296억(하나은행 150억 양도분 포함)에 대하여 2차에 걸쳐 상환(1차 상환기일은 지배회사의 요청에 따라 1년 연장)하기로 약정하였습니다. 만약 연결회사가 2차 상환기일(영업양수도계약일로부터 3년 6개월이 되는날)에 2차 상환대상금액(196억 원금 및 그 이자)를 지급하지 못하는 경우, 전주페이퍼의 재량에 따른 선택으로 지배회사가 보유한 나투라페이퍼 지분 100%를 전주페이퍼 또는 전주페이퍼가 지명하는 자에게 무상으로 이전하거나 지배회사와 나투라페이퍼 사이에 체결된 일체의 계약을 해지할 것을 지배회사에 요구할 수 있습니다. 나투라페이퍼 지분을 이전하는 경우, 연결회사는 나투라페이퍼에 영업권을 금 50억원(전주페이퍼가 지정한 날로부터 6개월 이내)에 양도하여야 합니다. 또한, 지분의 무상이전시 발생하는 법인세/소득세/간주취득세 등을 연결회사가 부담할 수 있습니다.

② 제 67(전) 기

(외화단위 : USD, EUR, 원화단위 : 천원)		
약정사항	통화	한도금액
외화담보대출	KRW	1,000,000
무역금융	KRW	7,988,000

무역금융	USD	729,000
수출환어음	EUR	300,000
수입신용장	USD	23,816,000
수입자금대출	USD	8,200,000
운전자금대출	KRW	153,841,000
장기차입금	KRW	59,800,000
ABL	KRW	35,000,000
할인어음	KRW	16,050,000
담보대출	KRW	47,000,000
시설자금대출	KRW	58,800,000
수분양자원리금지급보증	KRW	224,294,958
일반보증약정(*)	KRW	48,660,000
일반보증약정(*)	USD	12,583,200
수출선적후보증(*)	EUR	388,500
일반자금대출연대보증(*)	KRW	1,725,600
외환고객한도연대보증(*)	USD	874,800
무역통합연대보증(*)	KRW	86,400
유동성지원특별협약연대보증(*)	KRW	842,400
할인어음연대보증(*)	KRW	650,000

(*) 동 약정금액은 연결회사내의 종속회사의 차입금에 대한 지급보증 금액입니다.

(4) 부동산담보 신탁 계약

① 페이퍼코리아(주)

지배회사는 군산시 구암로 50(조촌동) 공장부지 개발과 관련하여 용지, 토지 및 건축물, 기계 장치에 대해 코리아신탁(주)와 부동산담보신탁계약을 체결하였습니다.

당분기말 현재 부동산담보신탁 관련 우선수익자 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
담보제공자산	순위	수익자	수익한도금액
용지(개발 1단계 부지)	1	군산시	87,900,000
용지(개발 2단계부지)(*)	1	군산시	87,900,000

(*) 유엔아이대부(유) 등 4개의 금융기관과의 차입금 및 한도거래 약정 등과 관련하여 근저당권 설정이 되어있습니다.

② (주)디오션시티퍼스트

주식회사 디오션시티퍼스트는 군산시 구암로 50(조촌동) 2-6번지 A2블럭 부지상에 공동주택 개발과 관련하여 용지와 건물에 대해 코리아신탁(주)와 부동산관리신탁계약을 정산하였습니다.

③ (주)디오션시티투

주식회사 디오션시티투는 군산디오션시티 A1블럭공동주택 개발과 관련하여 사업이 완료됨에 따라 코리아신탁(주)와 부동산관리신탁계약을 종료, 정산합의계약을 체결하였습니다.

상기 정산합의계약 관련 세부내역은 다음과 같습니다.

구분	내용
정산합의서	신탁사업을 원인으로 발생하는 소송,제비용,제세금 및 기타 각종 부담금은 '갑'이책임을 부담
	사업종료 후 사업관련 소동 등 우발채무 발생시 업무처리를 위해 유보금 20백만원 책정

④ (주)디오션시티쓰리

주식회사 디오션시티쓰리는 군산시 구암로 50(조촌동) 2-19번지 외 A3블럭 부지상에 공동주택 개발과 관련하여 용지와 건물에 대해 코리아신탁(주)와 부동산담보신탁계약을 체결하였습니다.

당분기말 현재 부동산담보신탁 관련 우선수익자 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
담보제공자산	순위	수익자	수익한도금액
A3BL 용지 및 건물	1	유엔아이대부 유한회사	116,350,000
	2	주식회사 삼호	97,533,800
	3	유엔아이대부 유한회사	13,650,000

⑤ (주)디오션시티포

주식회사 디오션시티포는 군산시 조촌동 2-31번지 외 A4블럭 부지상에 공동주택 개발과 관련하여 용지와 건물에 대해 우리자산신탁(주)와 부동산담보신탁계약을 체결하였습니다.

당분기말 현재 부동산담보신탁 관련 우선수익자 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
담보제공자산	순위	수익자	수익한도금액
A4BL 용지 및 건물	1	삼성생명보험(주)	52,000,000
	2	케이비캐피탈(주)	9,750,000
	3	(주)포스코건설	279,536,001

(5) 부동산담보 신탁계약 관련 차입약정

① (주)디오션시티쓰리

주식회사 디오션시티쓰리는 A3블럭 개발과 관련하여 유엔아이대부 유한회사와 2016년 12월 13일 차입약정을 체결하였으며, 당분기말 현재 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
거래처	제 68(당)기 1분기		제 67(전)기	
	한도액	실행액	한도액	실행액
유엔아이대부 유한회사	60,000,000	22,000,000	60,000,000	13,500,000

상기 신탁계약 관련 세부내역은 다음과 같습니다.

구분	내용
사업 및 대출약정상 우선수익권	본건사업 관련 비용지급목적 대출실행계약 체결 (유엔아이대부 유한회사 : 대주, 주식회사 디오션시티쓰리 : 차주, 주식회사 삼호 : 시공사)
주식 근질권 설정	주식을 담보목적물로 하여 근질권설정 채권최고액 : 130,000,000,000 (대출약정금액의 130%) (제 1순위 근질권자 : 유엔아이대부 유한회사, 근질권설정자 : 페이퍼코리아주식회사, 채무자 겸 발행회사 : 주식회사 디오션시티쓰리)
양도담보권에 대한 설정	채무자의 양도담보권자에 대한 피담보채무(대출약정에 의하여 채무자가 제1순위 양도담보권자에 대하여 부담하는 모든 채무)를 담보하기 위하여 양도담보권설정자 명의의 담보물에 양도담보권을 설정 담보한도액 : 130,000,000,000 (대출약정금액의 130%) 담보대상 : 전라북도 군산시 조촌동 41-20번지 외 3필지 일원의 A3블럭 부지상에 공동주택, 근린생활시설 등을 신축하여 분양하는 사업과 관련하여, 주식회사 디오션시티쓰리 및 주식회사 삼호 사이에 체결된 공사도급계약서 (제 1순위 양도담보권자 : 유엔아이대부 유한회사, 채무자 겸 양도담보권설정자 : 주식회사 디오션시티쓰리)
관리형투자신탁계약	개발사업에서 발생하는 사업수익금 및 비용집행에 관해 신탁회사와 자금관리대리사무계약 체결

그 외 본 건 대출 관련 시공사인 주식회사 삼호와 책임준공 약정을 체결하였습니다. 본건 사업과 관련하여 입주예정일(2020년 5월)까지 분양계약자를 입주 시키지 못할 경우, 이미 납부한 공급대금에 대해 미리 정한 연체요율(연8.59%~연12.59%)을 적용하여 분양계약자들에게 지체상금을 지급하거나 잔여대금에서 공제할 의무가 있습니다.

② (주)디오션시티포

주식회사 디오션시티포는 A4블럭 개발과 관련하여 엠스퀘어디오션(주) 외 3개사와 2019년 3월 19일 최초차입약정을 체결하였으며, 삼성생명보험(주) 외 1개사와 2020년 3월 20일 PF대출 리파이낸싱 대출약정을 체결하여 당분기말 현재 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
거래처	제 68(당기 1분기)		제 67(전기)	
	한도액	실행액	한도액	실행액
엠스퀘어디오션(주)	-	-	60,000,000	10,600,000
메리츠화재해상보험(주)	-	-	60,000,000	10,600,000
메리츠캐피탈(주)	-	-	31,500,000	5,800,000
씨에이치오션뷰(주)	-	-	8,500,000	8,500,000
삼성생명보험(주)	40,000,000	23,500,000	-	-
케이비캐피탈(주)	7,500,000	7,500,000	-	-
합계	47,500,000	31,000,000	160,000,000	35,500,000

상기 신탁계약 관련 세부내역은 다음과 같습니다.

구분	내용
사업 및 대출약정상 우선수익권	본 건 사업 관련 자금 조달목적 대출실행계약 체결 (삼성생명보험(주) 외 1개사 : 대주, 주식회사 디오션시티포 : 차주, (주)포스코 : 시공사, 교보증권(주) : 대리금융기관)
예금채권 근질권 설정	예금채권을 담보목적물로하여 근질권설정 제1순위 근질권 채권최고액 : 52,000,000,000 (대출약정금액의 130%), 제2순위 근질권 채권최고액: 9,750,000,000(대출약정금의 130%) (제 1순위 근질권자 : 삼성생명보험(주), 제 2순위 근질권자 : 케이비캐 피탈(주), 채무자 겸 근질권설정자 : (주)디오션시티포, 대리금융기관 : 교보증권(주))
주식 근질권 설정	주식을 담보목적물로 하여 근질권설정 제1순위 근질권 채권최고액 : 52,000,000,000 (대출약정금액의 130%), 제2순위 근질권 채권최고액: 9,750,000,000(대출약정금의 130%) (제 1순위 근질권자 : 삼성생명보험(주), 제 2순위 근질권자 : 케이비캐 피탈(주), 채무자 겸 근질권설정자 : (주)디오션시티포, 대리금융기관 : 교보증권(주))
관리형투자신탁계약	개발사업에서 발생하는 사업수익금 및 비용집행에 관해 신탁회사와 자 금관리대리사무계약 체결

그 외 본 건 사업비대출과 관련하여 시공사인 주식회사 포스코에서 책임준공 확약을 하였으
며, 유엔아이대부 유한회사에서 공사비지급확약을 하였습니다.

(6) 공장이전 및 공장부지 개발사업 관련 약정사항

지배기업은 2011년 2월 14일 군산시와 공장이전 및 공장부지 개발사업 관련 양해각서 및
2015년 4월 3일 공장이전 등에 관한 변경약정서를 체결하였습니다. 군산시와 체결한 공장이
전과 관련한 약정에 의하여 개발이익이 공장이전비용을 초과하는 경우, 초과개발이익의
51%에 해당하는 금액은 군산시가 환수할 예정입니다.

(7) 자금관리 대리사무계약

지배기업은 군산시와의 체결한 공장이전 및 공장부지 개발사업 관련 약정에 따라 코리아신
탁(주)와의 자금관리 대리사무계약을 체결하였습니다. 전라북도 군산시 구암로 50의 공장부
지를 공동주택 및 상업용지 등으로 개발하는 사업에 따른 당사의 사업수익금 일체를 코리아
신탁(주)가 수납관리하고 위 금원을 공장 이전 및 개발사업의 사업비, 대주의 대출금 상환등
의 지정용도로만 사용함으로써, 공장이전 및 공장부지 개발사업 관련 약정서의 목적을 달성
하기 위함입니다.

(8) 자금보충약정

지배회사는 매출채권 유동화를 위해 설립한 종속회사인 아젤리아제일차유한회사와 자금보
충약정을 체결하였습니다. 아젤리아제일차유한회사는 기초자산에 대한 인수대금을 조달하
기 위하여 미래에셋캐피탈의 3개사로부터 350억원의 ABL 대출약정을 체결하였습니다. 당

사는 아젤리아제일차유한회사가 ABL 대출약정에 따른 채무를 상환하기에 자금이 부족한 경우를 포함하여 자금보충이행사유 발생(아젤리아제일차유한회사가 어떠한 사유로든 자금보충이행을 청구하는 경우)시 그 부족자금 상당액을 대여하는 내용의 약정을 체결하였습니다.

(9) 당분기말 현재 연결회사가 국내에서 피고로 계류중인 소송사건은 없습니다.

21. 건설계약

(1) 제 68(당)기 1분기

① 당분기중 주요 분양계약잔액과 분양수입 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
공사명	구분	기초분양계약잔액	증감액	분양수입)	기말분양계약잔액
군산 디오션시티 A3블록 공동주택 신축사업	완성기준 적용세대	121,003,360	3,306,962	-	124,310,322
군산 디오션시티 A4블록 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	216,059,683	-	24,186,315	191,873,368
	완성기준 적용세대	16,359,616	-	-	16,359,616
진행기준 적용세대 소계		216,059,683	-	24,186,315	191,873,368
완성기준 적용세대 소계		137,362,977	3,306,962	-	140,669,939
합	계	353,422,660	3,306,962	24,186,315	332,543,307

상기 분양공사 중 A3블록과 A4블록은 전기중 모든 세대에 대해 분양계약이 체결되었습니다. A3블록의 분양계약 예정액은 124,310백만원이며, A4블록의 분양계약예정액은 261,922백만원입니다. 동 금액은 단지 내 상가의 입찰금액에 따라 변동될 수 있습니다.

② 당분기중 진행중인 공사관련 미청구공사, 초과청구공사 및 누적 분양원가 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
공사명	구분	초과청구공사	누적분양원가	누적분양수익(*)
군산 디오션시티 A3블록 공동주택 신축사업	완성기준 적용세대	86,221,286	-	-
군산 디오션시티 A4블록 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	17,617,346	50,693,134	58,366,391
	완성기준 적용세대	99,351	43,204	-
진행기준 적용세대 소계		17,617,346	50,693,134	58,366,391
완성기준 적용세대 소계		86,320,638	43,204	-
합	계	103,937,983	50,736,338	58,366,391

상기 분양공사 중 A3블록과 A4블록은 전기중 모든 세대에 대해 분양계약이 체결되었습니다. A3블록의 분양계약예정액은 124,310백만원이며, A4블록의 분양계약예정액은 261,922백만원입니다. 동 금액은 단지 내 상가의 입찰금액에 따라 변동될 수 있습니다.

(*) 누적분양수익은 누적금융비용지원 금액 진행기준세대 (-)70백만원이 반영된 금액입니다.

③ 당분기말 현재 중요계약별 관련된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)								
공사명	구분	계약일	공사기한	진행률	분양계약금액(*)	누적분양수익(*)	기말분양계약잔액	초과청구공사
군산 디오션시티 A3블록 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	2017.11.03	2020.05.03	-	-	-	-	-

	완성기준 적용세대			-	124,310,322	-	124,310,322	86,221,286
군산 디오션시티 A4블럭 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	2019.04.01	2022.09.30	23.35%	250,309,792	58,366,391	191,943,401	17,617,346
	완성기준 적용세대			-	16,359,616	-	16,359,616	99,351
진행기준 적용세대 소계					250,309,792	58,366,391	191,943,401	17,617,346
완성기준 적용세대 소계					140,669,939	-	140,669,939	86,320,638
합 계					390,979,731	58,366,391	332,613,340	103,937,983

상기 분양공사 중 A3블럭과 A4블럭은 전기중 모든 세대에 대해 분양계약이 체결되었습니다. A3블럭의 분양계약예정액은 124,310백만원이며, A4블럭의 분양계약예정액은 261,922백만원입니다. 동 금액은 단지 내 상가의 입찰금액에 따라 변동될 수 있습니다.

(*) 진행기준 적용세대의 분양계약금액은 아파트 239,693백만원, 발코니확장 10,616백만원으로 구성되어 있으며, 완성기준 적용세대의 분양계약금액은 아파트 126,980백만원, 발코니확장 5,635백만원, 단지내상가 8,053백만원으로 구성되어 있습니다.

(*) 누적분양수익은 누적금융비용지원 금액 진행기준세대 (-)70백만원이 반영된 금액입니다.

④ 전기중 진행기준 수익인식 프로젝트가 모두 종료되어 당분기중 원가변동 요인은 발생하지 아니하였습니다.

(2) 제 67(전기) 1분기

① 전분기중 주요 분양계약잔액과 분양수입 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
공사명	구분	기초분양계약잔액	증감액	분양수입(*1)	기말분양계약잔액
군산 디오션시티 A2블럭 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	-	-	-	-
	완성기준 적용세대	468,182	-	-	468,182
군산 디오션시티 A1블럭 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	-	-	-	-
	완성기준 적용세대	-	-	-	-
군산 디오션시티 A3블럭 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	-	-	-	-
	완성기준 적용세대	121,003,360	-	-	121,003,360
진행기준 적용세대 소계		-	-	-	-
완성기준 적용세대 소계		121,471,542	-	-	121,471,542
합 계		121,471,542	-	-	121,471,542

상기 분양공사 중 A2블럭과 A1블럭은 전전기중 공사가 완료되었으며, 모든 세대에 대해 분양계약이 체결되었습니다. A3블럭의 분양계약예정액은 123,424백만원이며, 동 금액은 선택적 약정사항인 발코니확장 매출과 단지 내 상가의 입찰금액에 따라 변동될 수 있습니다.

(*1) 분양수입은 유의적금융요소 금액(완성기준세대 396백만원)이 반영되기 전의 금액입니다.

② 전분기중 진행중인 공사관련 미청구공사, 초과청구공사 및 누적 분양원가 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
공사명	구분	초과청구공사	미청구공사	누적분양원가	누적분양수익(*)

군산 디오션시티 A2블럭 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	-	-	(263,686,934)	274,703,578
	완성기준 적용세대	-	-	(45,371,629)	47,277,385
군산 디오션시티 A1블럭 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	-	-	(119,319,796)	137,740,890
	완성기준 적용세대	1,259,981	-	(47,900,126)	54,646,288
군산 디오션시티 A3블럭 공동주택 신축사업	진행기준 적용세대	-	-	-	-
	완성기준 적용세대	48,301,971	-	-	-
진행기준 적용세대 소계		-	-	(383,006,730)	412,444,468
완성기준 적용세대 소계		49,561,952	-	(93,271,755)	101,923,673
합 계		49,561,952	-	(476,278,485)	514,368,141

(*) 누적분양수익은 누적매출할인(진행기준세대(-)24백만원, 완성기준세대(-)4백만원), 누적금융비용지원 금액(진행기준세대 (-)8,492백만원, 완성기준세대 (-)2,058백만원) 및 누적유의적금융요소 금액(완성기준세대 3,555백만원)이 반영된 금액입니다.

22. 계속기업불확실성

연결회사는 2017년 7월 21일 제106회 신주인수권부사채 조기상환일에 사채를 상환할 계획이었으나 자금조달에 차질이 발생하여, 해당 사채의 본 원리금을 변제하지 못하였습니다. 이후 2017년 7월 25일에 채권 원리금 및 연체이자 285억원을 해당 증권사에 전액 지급하였습니다.

연결회사는 2020년 3월 31일로 종료되는 보고기간에 분기순손실 2,033백만원이 발생하였으며, 당분기말 현재 부채비율은 3,016%(전기말 4,714%)입니다. 유동자산이 유동부채를 31,989백만원 초과하고 있습니다. 한편, 연결회사는 자금조달의 추진, 경영구조 개선등의 자구노력을 위하여 2017년 7월 24일 연합자산관리(주)("유암코")와 경영정상화를 위한 약정을 체결하였으며, 이에 따라 특수관계자인 유암코기업리바운스제철차기업채무안정사모투자 합자회사로부터 160억원(전기말 260억)의 사채와 유앤아이대부 유한회사로부터 1,590억원(전기말 1,505억)의 장,단기차입금을 조달하였고 유암코기업리바운스제철차기업채무안정사모투자 합자회사로부터 1,273백만원의 수출신용보증, 3,224천\$의 수입신용보증, 78,000백만원의 연대보증을 제공받고 있습니다. 연결회사가 계속기업으로서 존속할지 여부는 연결회사의 향후 영업성과 및 연합자산관리(주)의 계속적인 자금지원여부에 따라 좌우되는 중요한 불확실성이 존재하고 있습니다.

만일 이러한 계획에 차질이 있는 경우, 연결회사의 자산과 부채를 정상적인 영업활동과정을 통하여 장부가액으로 회수하거나 상환하지 못할 수도 있습니다. 이러한 불확실성의 최종결과로 인해 발생할 수 있는 자산과 부채 및 관련 손익금액에 대한 수정사항은 재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

4. 재무제표

재무상태표

제 68 기 1분기말 2020.03.31 현재

제 67 기말 2019.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 68 기 1분기말	제 67 기말
자산		
유동자산	193,782,539,489	193,649,405,165

현금및현금성자산	8,463,868,794	11,363,260,066
매출채권및기타채권	34,199,735,049	30,791,414,727
기타금융자산	8,578,058,286	8,560,243,245
재고자산	138,833,674,251	138,833,157,324
기타유동자산	3,361,835,274	3,770,423,198
당기법인세자산	345,367,835	330,906,605
비유동자산	222,838,220,532	221,876,385,213
유형자산	151,269,218,225	150,292,405,837
사용권자산	955,978,723	991,508,243
무형자산	259,036,069	282,562,307
투자부동산	3,595,798,350	3,612,523,506
생물자산	326,899,999	326,899,999
종속기업지분증권	62,807,077,279	62,807,077,279
당기손익-공정가치금융자산	37,335,289	28,352,506
기타포괄손익-공정가치금융자산	560,556,160	560,556,160
기타금융자산	546,050,858	532,915,405
이연법인세자산	2,480,269,580	2,441,583,971
자산총계	416,620,760,021	415,525,790,378
부채		
유동부채	151,993,952,853	149,575,926,386
매입채무및기타채무	40,239,514,398	38,730,728,343
계약부채	7,567,332,855	4,235,707,740
단기차입금	45,341,528,144	41,002,523,206
유동성장기부채	28,379,006,916	25,672,890,978
유동성사채	20,965,020,851	27,167,708,489
당기손익-공정가치금융부채	8,277,943,510	11,532,914,051
기타금융부채	454,868,069	454,868,069
유동성리스부채	586,588,905	608,569,241
기타유동부채	182,149,205	170,016,269
비유동부채	234,794,148,145	242,248,479,393
장기차입금	221,268,454,400	228,373,519,902
기타금융부채	248,368,760	248,368,760
퇴직급여부채	9,874,140,659	9,710,033,066
기타총당부채	2,913,247,032	3,418,171,232
리스부채	302,049,306	316,112,633
기타비유동부채	187,887,988	182,273,800
부채총계	386,788,100,998	391,824,405,779
자본		
자본금	17,583,140,000	44,961,258,500

자본잉여금	108,281,060,051	106,500,360,115
자본조정	86,287,376	89,631,016
기타포괄손익누계액	39,713,679,937	39,714,742,976
결손금	(135,831,508,341)	(167,564,608,008)
자본총계	29,832,659,023	23,701,384,599
자본과부채총계	416,620,760,021	415,525,790,378

포괄손익계산서

제 68 기 1분기 2020.01.01 부터 2020.03.31 까지

제 67 기 1분기 2019.01.01 부터 2019.03.31 까지

(단위 : 원)

	제 68 기 1분기		제 67 기 1분기	
	3개월	누적	3개월	누적
I. 당기순이익(손실)				
매출액	45,760,343,144	45,760,343,144	81,837,366,938	81,837,366,938
매출원가	41,800,560,850	41,800,560,850	77,817,085,100	77,817,085,100
매출총이익	3,959,782,294	3,959,782,294	4,020,281,838	4,020,281,838
판매비와관리비	4,588,317,286	4,588,317,286	4,581,988,538	4,581,988,538
대손상각비(환입)	12,118,075	12,118,075	57,691,066	57,691,066
기타의 판매비와관리비	4,576,199,211	4,576,199,211	4,524,297,472	4,524,297,472
영업이익(손실)	(628,534,992)	(628,534,992)	(561,706,700)	(561,706,700)
기타영업외수익	3,195,454,282	3,195,454,282	126,616,681	126,616,681
기타영업외비용	1,102,153,985	1,102,153,985	496,830,447	496,830,447
기타의 대손상각비(환입)	0	0	0	0
기타의 기타비용	1,102,153,985	1,102,153,985	496,830,447	496,830,447
금융수익	643,062,621	643,062,621	158,480,702	158,480,702
금융원가	5,573,807,427	5,573,807,427	6,369,226,270	6,369,226,270
법인세비용차감전순손실	(3,465,979,501)	(3,465,979,501)	(7,142,666,034)	(7,142,666,034)
법인세비용(수익)	38,685,609	38,685,609	606,936,607	606,936,607
당기순이익(손실)	(3,427,293,892)	(3,427,293,892)	(6,535,729,427)	(6,535,729,427)
II. 기타포괄손익	0	0	0	0
III. 당기총포괄손익	(3,427,293,892)	(3,427,293,892)	(6,535,729,427)	(6,535,729,427)
VI. 주당이익(손실)				
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	(45)	(45)	(89)	(89)
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	(45)	(45)	(89)	(89)

자본변동표

제 68 기 1분기 2020.01.01 부터 2020.03.31 까지

제 67 기 1분기 2019.01.01 부터 2019.03.31 까지

(단위 : 원)

	자본					
	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익누계액	결손금	자본 합계
2019.01.01 (기초자본)	36,687,027,000	100,821,574,717	89,631,016	56,109,864,368	(160,195,156,234)	33,512,940,867
회계정책변경에 따른 증가 (감소)	0	0	0	0	(27,731,343)	(27,731,343)
수정후금액	36,687,027,000	100,821,574,717	89,631,016	56,109,864,368	(160,222,887,577)	33,485,209,524
당기순이익(손실)	0	0	0	0	(6,535,729,427)	(6,535,729,427)
토지의 재평가이익	0	0	0	(10,750,271,230)	10,750,271,230	0
유상증자	8,274,231,500	5,678,785,398	0	0	0	13,953,016,898
전환권 및 신주인수권 행사	0	0	0	0	0	0
자기주식의 취득	0	0	0	0	0	0
무상감자	0	0	0	0	0	0
2019.03.31 (기말자본)	44,961,258,500	106,500,360,115	89,631,016	45,359,593,138	(156,008,345,774)	40,902,496,995
2020.01.01 (기초자본)	44,961,258,500	106,500,360,115	89,631,016	39,714,742,976	(167,564,608,008)	23,701,384,599
회계정책변경에 따른 증가 (감소)	0	0	0	0	0	0
수정후금액	44,961,258,500	106,500,360,115	89,631,016	39,714,742,976	(167,564,608,008)	23,701,384,599
당기순이익(손실)	0	0	0	0	(3,427,293,892)	(3,427,293,892)
토지의 재평가이익	0	0	0	(1,063,039)	1,063,039	0
유상증자	0	0	0	0	0	0
전환권 및 신주인수권 행사	7,788,161,500	1,780,699,936	0	0	0	9,568,861,436
자기주식의 취득	0	0	(3,343,640)	0	0	(3,343,640)
무상감자	(35,166,280,000)	0	0	0	35,159,330,520	(6,949,480)
2020.03.31 (기말자본)	17,583,140,000	108,281,060,051	86,287,376	39,713,679,937	(135,831,508,341)	29,832,659,023

현금흐름표

제 68 기 1분기 2020.01.01 부터 2020.03.31 까지

제 67 기 1분기 2019.01.01 부터 2019.03.31 까지

(단위 : 원)

	제 68 기 1분기	제 67 기 1분기
I. 영업활동현금흐름	825,798,052	34,494,567,624
(1) 영업활동에 사용된 현금	5,414,495,511	40,057,262,829
가. 당기순이익(손실)	(3,427,293,892)	(6,535,729,427)
나. 조정	7,707,616,227	8,346,819,824
다. 자산및부채의증감	1,134,173,176	38,246,172,432
(2) 이자수취	68,347,569	63,729,976
(3) 배당금수취	0	0
(4) 법인세납부	(14,461,230)	(12,375,790)
(5) 이자지급	(4,642,583,798)	(5,614,049,391)
II. 투자활동현금흐름	(2,485,612,361)	(9,258,684,649)

대여금의 감소	0	380,000,000
단기금융상품의 감소	2,491,514,450	124,176,810
보증금의 감소	165,500,000	25,213,892
당기손익-공정가치금융자산감소	0	1,001,148,899
유형자산의 처분	3,126,000	0
종속기업지분의 처분	0	4,500,000,000
유형자산의 취득	(2,437,423,320)	(756,245,379)
보증금의 증가	(190,000,000)	(21,170,434)
당기손익-공정가치금융자산증가	(9,000,000)	(6,992,128)
단기금융상품의 증가	(2,509,329,491)	(14,504,816,309)
III. 재무활동현금흐름	(1,239,576,963)	(15,659,483,407)
유상증자	0	13,999,999,698
단기차입금의 증가	12,313,552,683	34,129,774,129
사채의 발행	0	40,000,000,000
전환권 및 신주인수권의 행사	(42,750,294)	0
장기차입금의 감소	(330,400,000)	(8,159,410,000)
단기차입금의 감소	(8,886,422,304)	(31,642,141,970)
유동성사채의 상환	0	(31,247,435,333)
유동성장기부채의 상환	(4,099,999,995)	(32,657,906,295)
리스부채의 상환	(183,263,933)	(82,363,636)
자기주식의 취득	(3,343,640)	0
무상감자	(6,949,480)	0
IV. 현금및현금성자산의순증가(감소)	(2,899,391,272)	9,576,399,568
V. 기초의 현금및현금성자산	11,363,260,066	7,711,735,156
VI. 기말의 현금및현금성자산	8,463,868,794	17,288,134,724

5. 재무제표 주석

제 68기 1분기 2020년 03월 31일 현재

제 67기 2019년 12월 31일 현재

페이퍼코리아주식회사

1. 회사의 개요

페이퍼코리아주식회사(이하 "당사")는 1944년 10월에 설립되어, 신문용지 등의 제조 및 판매를 주요사업으로 영위하고 있으며, 전북 군산시 외항로 1245에 본사 및 제조시설을 가지고 있고, 서울시 강남구 강남대로 262에 지점을 운영하고 있습니다.

당사는 1976년 5월에 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였으며, 설립 후 수 차례의 증자 및 감자를 거쳐 2020년 03월 31일 현재 납입자본금은 17,583,140천원입니다.

다.

당분기말 현재 당사의 최대주주는 발행주식의 66.18%를 보유하고 있는 유암코기업리바운스 제철차기업재무안정사모투자 합자회사입니다.

2. 재무제표 작성기준

회사의 2020년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간에 대한 요약 분기재무제표는 기업회계 기준서 제 1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었습니다. 이 요약분기재무제표는 보고기간 말인 2020년 3월 31일 현재 유효하거나 조기 도입한 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

3. 회계정책

회사의 2020년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간에 대한 요약 분기재무제표에 적용된 회계정책은 2019년 12월 31일로 종료되는 직전 회계연도의 연차재무제표에 적용한 회계정책과 동일합니다.

4. 금융상품 위험관리

(1) 매출채권 신용위험

당사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 채권발생일 및 어음만 기일을 기준으로 구분하였습니다.

당분기말의 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)								
구분	외상매출금			받을어음			매출채권	
	기대손실률	총장부금액	손실충당금	기대손실률	총장부금액	손실충당금	총장부금액	손실충당금
~3개월	0.3%	18,560,471	(50,876)	0.0%	9,321,383	-	27,881,855	(50,876)
3~6개월	4.1%	996,560	(40,905)	0.0%	2,031,642	-	3,028,202	(40,905)
6~9개월	50.2%	5,738	(2,883)	0.0%	-	-	5,738	(2,883)
9~12개월	94.3%	678	(639)	0.0%	-	-	678	(639)
12개월~	100.0%	124,874	(124,874)	0.0%	-	-	124,874	(124,874)
개별손상채권	100.0%	4,318,456	(4,318,456)	100.0%	297,203	(297,203)	4,615,659	(4,615,659)
합계		24,006,776	(4,538,632)		11,650,228	(297,203)	35,657,004	(4,835,835)

당분기와 전분기중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전)기 1분기
당분기초 손실충당금	(4,823,717)	(4,814,903)
당분기중 당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	(12,118)	(57,691)
당분기말 손실충당금	(4,835,835)	(4,872,594)

(2) 상각후원가로 측정하는 기타금융자산 신용위험

당사는 상각후원가로 측정하는 기타금융자산의 손실충당금을 개별채권별로 인식하였습니다

당분기말과 전기말의 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구분	제 68(당)기 1분기		제 67(전기)	
	유동	비유동	유동	비유동
단기대여금	2,040,000	-	2,040,000	-
미수금	1,333,558	-	919,262	-
미수수익	5,008	-	5,008	-
장기대여금	-	2,198,026	-	2,198,026
차감 : 손실충당금	-	(2,198,026)	-	(2,198,026)
단기금융상품	8,578,058	-	8,560,243	-
장기금융상품	-	7,800	-	7,800
보증금	-	579,896	-	525,115
차감 : 현재가치할인차금	-	(41,645)	-	-
합계	11,956,624	546,051	11,524,513	532,915

당분기와 전분기중 상각후원가로 측정하는 기타금융자산의 손실충당금 변동은 없습니다.

5. 공정가치

(1) 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	제 68(당)기 1분기		제 67(전기)	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
공정가치로 인식된 금융자산 :				
당기손익-공정가치금융자산	37,335	37,335	28,353	28,353
기타포괄손익-공정가치금융자산	560,556	560,556	560,556	560,556
소 계	597,891	597,891	588,909	588,909
상각후원가로 인식된 금융자산 :				
현금성자산	8,463,869	8,463,869	11,363,260	11,363,260
매출채권및기타채권	34,199,735	34,199,735	30,791,415	30,791,415
단기금융상품	8,578,058	8,578,058	8,560,243	8,560,243
장기금융상품	7,800	7,800	7,800	7,800
보증금	538,251	538,251	525,115	525,115
소 계	51,787,713	51,787,713	51,247,833	51,247,833
금융자산 합계	52,385,604	52,385,604	51,836,742	51,836,742
금융부채:				
공정가치로 인식된 금융부채 :				

당기손익-공정가치금융부채	8,277,944	8,277,944	11,532,914,051	11,532,914,051
소 계	8,277,944	8,277,944	11,532,914,051	11,532,914,051
상각후원가로 인식된 금융부채				
매입채무및기타채무	40,239,514	40,239,514	38,730,728	38,730,728
단기차입금	45,341,528	45,341,528	41,002,523	41,002,523
장기차입금	249,647,461	249,647,461	254,046,411	254,046,411
사채	20,965,021	20,965,021	27,167,708	27,167,708
기타금융부채	703,237	703,237	703,237	703,237
소 계	356,896,762	356,896,762	361,650,608	361,650,608
금융부채 합계	365,174,705	365,174,705	373,183,522	373,183,522

(2) 공정가치 서열체계

당사는 공정가치측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열체계에 따라 공정가치측정치를 분류하고 있으며, 공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준 1	측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 공시가격
수준 2	수준1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수
수준 3	자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수

당분기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 각 종류별로 공정가치 수준별 측정치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
	수준1	수준2	수준3	합계
당기손익-공정가치금융자산	-	37,335	-	37,335
기타포괄손익-공정가치금융자산	-	-	560,556	560,556
당기손익-공정가치금융부채	-	-	8,277,944	8,277,944

6. 금융상품의 범주별 분류

(1) 당분기말과 전기말 현재 범주별 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

① 제 68(당)기 1분기

(단위: 천원)					
구분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	기타포괄손익-공정가 치 금융자산	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
현금및현금성자산	8,463,869	-	-	-	-
매출채권및기타채권	34,199,735	-	-	-	-
단기금융상품	8,578,058	-	-	-	-
장기금융상품	7,800	37,335	-	-	-
매도가능금융자산	-	-	560,556	-	-

보증금	538,251	-	-	-	-
매입채무및기타채무	-	-	-	40,239,514	-
단기차입금	-	-	-	45,341,528	-
장기차입금(유동성장기부채 포함)	-	-	-	249,647,461	-
유동성사채	-	-	-	20,965,021	-
기타금융부채(유동성기타금융부채 포함)	-	-	-	703,237	-
내재파생상품	-	-	-	-	8,277,944
범주별 계	51,787,713	37,335	560,556	356,896,762	8,277,944

② 제 67(전)기

(단위: 천원)					
구분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	기타포괄손익-공정가치 금융자산	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
현금및현금성자산	11,363,260	-	-	-	-
매출채권및기타채권	30,791,415	-	-	-	-
단기금융상품	8,560,243	-	-	-	-
장기금융상품	7,800	28,353	-	-	-
매도가능금융자산	-	-	560,556	-	-
보증금	525,115	-	-	-	-
매입채무및기타채무	-	-	-	38,730,728	-
단기차입금	-	-	-	41,002,523	-
장기차입금(유동성장기부채 포함)	-	-	-	254,046,411	-
사채(유동성사채 포함)	-	-	-	27,167,708	-
기타금융부채(유동성기타금융부채 포함)	-	-	-	703,237	-
내재파생상품	-	-	-	-	11,532,914
범주별 계	51,247,833	28,353	560,556	361,650,608	11,532,914

(2) 금융상품 범주별 순손익

① 제 68(당)기 1분기

(단위: 천원)				
구분	상각후원가측정 금융자산(*)	당기손익-공정가치 금융자산	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
이자수익	74,737	-	-	-
평가이익	-	-	-	482,654
금융보증수익	-	-	85,672	-
이자비용	-	-	(5,573,326)	-
손상차손	(12,118)	(17)	-	-
금융보증비용	-	-	(464)	-

(*) 매출채권 및 기타채권의 대손상각비환입은 판매비와관리비에 계상하였습니다.

② 제 67(전)기 1분기

(단위: 천원)				
구분	상각후원가측정 금융자산(*)	당기손익-공정가치 금융자산	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
이자수익	64,862	8,021	-	-
평가이익	-	-	-	-
금융보증수익	-	-	85,598	-
이자비용	-	-	(6,228,113)	-
손상차손	(57,691)	(1,273)	-	-
금융보증비용	-	-	-	-

(*) 매출채권 및 기타채권의 대손상각비환입은 판매비와관리비에 계상하였습니다.

7. 금융자산

(1) 현금 및 현금성자산

당분기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
보유현금	2,126	3,307
요구불예금	8,461,743	11,359,953
합 계	8,463,869	11,363,260

(2) 당기손익-공정가치 금융자산

① 당기손익-공정가치 금융자산내역은 아래와 같습니다

(단위:천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
비유동	37,335	28,353
장기저축성보험	37,335	28,353

(3) 기타포괄손익-공정가치 금융자산

① 기타포괄손익-공정가치 금융자산내역은 아래와 같습니다

(단위:천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
비유동항목	560,556	560,556
(주)매일방송	438,461	438,461
한국전화번호부	1	1
(주)해솔에어택 주식	122,094	122,094

위 지분상품의 처분시에는 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

(4) 매출채권 및 기타 상각후원가측정 금융자산

① 매출채권 및 손실충당금내역은 아래와 같습니다.

(단위:천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
매출채권	35,657,004	32,650,862
손실충당금	(4,835,835)	(4,823,717)
합계	30,821,169	27,827,145

회사는 당분기중 5,399,880천원에 상당하는 매출채권을 양도하고 현금을 수령했습니다. 당분기말 현재 7,794,688천원을 단기차입금으로 계상하고 있으며, 매출채권 중 357,922천원을 담보로 제공하고 있습니다. (주석 13 참고)

대출 약정 상 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 회사가 금융기관에 해당금액을 지급할 의무가 있습니다. 이에 따라 동 거래는 담보부차입으로 회계처리하였습니다.

② 기타 상각후원가측정 금융자산내역은 아래와 같습니다.

(단위:천원)				
구분	제 68(당)기 1분기		제 67(전기)	
	유동	비유동	유동	비유동
단기대여금	2,040,000	-	2,040,000	-
차감 : 손실충당금	-	-	-	-
미수금	1,333,558	-	919,262	-
차감 : 손실충당금	-	-	-	-
미수수익	5,008	-	5,008	-
차감 : 손실충당금	-	-	-	-
장기대여금	-	2,198,026	-	2,198,026
차감 : 손실충당금	-	(2,198,026)	-	(2,198,026)
단기금융상품	8,578,058	-	8,560,243	-
장기금융상품	-	7,800	-	7,800
차감 : 손실충당금	-	-	-	-
보증금	-	579,896	-	525,115
차감 : 현재가치할인차금	-	(41,645)	-	-
합계	11,956,624	546,051	11,524,513	532,915

③ 손상

매출채권, 기타 상각후원가측정 금융자산의 손상 및 회사의 신용위험 관련사항은 주석 "4. 금융상품위험관리"를 참고해주시기 바랍니다.

(4) 사용이 제한된 금융자산

당분기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)	비고
기타상각후원가측정 금융자산	8,578,078	8,560,243	신탁사명의(코리아신탁)
	7,800	7,800	당좌개설보증금
합 계	8,585,878	2,415,594	

8. 유형자산 및 투자부동산

(1) 당분기말과 전기말 현재 당사의 유형자산 장부금액은 다음과 같습니다.

① 제 68(당)기 1분기

(단위: 천원)							
구분	토지(*2)	건물(*1,2)	구축물(*2)	기계장치(*2)	기타	건설중인자산	합계
취득가액	16,250,172	31,887,076	4,020,161	115,698,613	2,092,558	827,025	170,775,605
감가상각누계액	-	(3,143,858)	(256,871)	(13,762,149)	(1,672,263)	-	(18,835,141)
손상누계액	-	-	-	(671,246)	-	-	(671,246)
장부금액	16,250,172	28,743,218	3,763,290	101,265,218	420,295	827,025	151,269,218

(*1) 당분기말 현재 건물의 일부에 대해서 코리아신탁(주)와 부동산담보신탁계약을 체결하고 있습니다.

(*2) 당분기말 현재 유형자산을 차입금에 대한 담보로 제공하고 있습니다. (주석 14 참고)

② 제 67(전기)

(단위: 천원)							
구분	토지(*2)	건물(*1,2)	구축물(*2)	기계장치(*2)	기타	건설중인자산	합계
취득가액	16,251,537	31,881,870	4,020,161	113,760,121	2,092,558	333,300	168,339,547
감가상각누계액	-	(2,951,156)	(225,613)	(12,574,518)	(1,624,608)	-	(17,375,895)
손상누계액	-	-	-	(671,246)	-	-	(671,246)
장부금액	16,251,537	28,930,714	3,794,548	100,514,357	467,950	333,300	150,292,406

(*1) 전기말 현재 건물의 일부에 대해서 코리아신탁(주)와 부동산담보신탁계약을 체결하고 있습니다.

(*2) 전기말 현재 유형자산을 차입금에 대한 담보로 제공하고 있습니다. (주석 14 참고)

(2) 당기 및 전기중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

① 제 68(당)기 1분기

(단위: 천원)							
구분	토지	건물	구축물	기계장치	기타	건설중인자산	합계
기초 장부가액	16,251,537	28,930,714	3,794,548	100,514,357	467,950	333,300	150,292,406
취득 및 자본적지출		5,206		1,605,192	-	827,025	2,437,423
대체				333,300	-	(333,300)	-
처분액	(1,365)				-		(1,365)
감가상각비		(192,702)	(31,258)	(1,187,631)	(47,656)		(1,459,246)
기말 장부가액	16,250,172	28,743,218	3,763,290	101,265,218	420,295	827,025	151,269,218

② 제 67(전)기 1분기

(단위: 천원)							
구 분	토지	건물	건축물	기계장치	기타	건설중인자산	합계
기초 장부가액	16,251,537	26,377,487	3,568,579	101,716,410	605,307	1,290,944	149,810,264
취득 및 자본적지출	-	-	-	-	2,588	803,188	805,776
대체	-	-	-	359,008	38,200	(397,208)	-
처분액	-	-	-	-	-	-	-
감가상각비	-	(171,805)	(29,102)	(1,153,673)	(53,594)	-	(1,408,174)
기말 장부가액	16,251,537	26,205,682	3,539,478	100,921,744	592,501	1,696,924	149,207,866

(3) 투자부동산

① 당분기말 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구분	취득가액	손상누계액	감가상각누계액	장부금액
토지(*)	2,073,109	-	-	2,073,109
건물(*)	3,026,811	(239,029)	(1,265,095)	1,522,687
건축물(*)	56,660	-	(56,658)	2
합계	5,156,580	(239,029)	(1,321,753)	3,595,798

(*) 당분기말 현재 투자부동산을 차입금에 대한 담보로 제공하고 있습니다. (주석 14 참고)

② 전기말 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구분	취득가액	손상누계액	감가상각누계액	장부금액
토지(*)	2,073,109	-	-	2,073,109
건물(*)	3,026,811	(239,029)	(1,248,369)	1,539,412
건축물(*)	56,660	-	(56,658)	2
합계	5,156,580	(239,029)	(1,305,027)	3,612,524

(*) 전기말 현재 투자부동산을 차입금에 대한 담보로 제공하고 있습니다. (주석 14 참고)

③ 당분기와 전분기중 투자부동산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	제 68(당)기 1분기	제 67(전)기 1분기
기초 장부가액	3,612,524	3,679,424
감가상각비	(16,725)	(16,725)
기말장부가액	3,595,798	3,662,699

④ 당분기중 투자부동산과 관련하여 45,000천원의 임대수익 및 16,725천원의 임대원가가

발생하였습니다.

9. 사용권자산

(1) 당분기말 리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
사용권자산		
부동산	1,068,258	1,061,240
차감 : 감가상각누계액	(543,793)	(444,237)
차량운반구	711,308	610,507
차감 : 감가상각누계액	(279,795)	(236,002)
합계	955,979	991,508
리스부채		
유동	586,589	608,569
비유동	302,049	316,113
합계	888,638	924,682

(2) 당분기중 사용권자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	부동산	차량운반구	합계
기초 장부가액	617,003	374,505	991,508
취득 및 자본적지출	17,754	120,562	138,316
감가상각비	(110,292)	(63,553)	(173,846)
기말 장부가액	524,465	431,514	955,979

10. 종속기업지분증권

(1) 당분기말과 전기말 현재 종속기업지분증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
회사명	제 68(당)기 1분기		제 67(전기)	
	소유지분율(%)	장부금액	소유지분율(%)	장부금액
나투라미디어(주)	99.95	8,835,567	99.95	8,835,567
나투라페이퍼(주)	100.00	40,000,000	100.00	40,000,000
(주)디오션시티퍼스트	100.00	300,000	100.00	300,000
(주)디오션시티투	100.00	300,004	100.00	300,004
(주)디오션시티쓰리	100.00	8,941,806	100.00	8,941,806
(주)디오션시티포	100.00	4,379,700	100.00	4,379,700
(주)디오션시티	100.00	50,000	100.00	50,000

아젤리아제일차유한회사	-	-	-	-
NATURA MEDIA EUROPE S.A.	40.00	-	40.00	-
합 계		62,807,077		62,807,077

(2) 당분기중 종속기업지분증권의 변동은 없습니다.

11. 재고자산

(1) 당분기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	제 68(당)기 1분기			제 67(전기)		
	취득원가	평가손실 총당금	장부금액	취득원가	평가손실 총당금	장부금액
상품	1,726,131	(82,456)	1,643,674	749,865	(30,140)	719,725
제품	4,089,291	(180,817)	3,908,474	6,357,367	(359,054)	5,998,313
재공품	9,838	-	9,838	9,706	-	9,706
원재료	3,107,446	(442,275)	2,665,171	2,499,419	(428,353)	2,071,066
부재료	141,914	-	141,914	170,604	-	170,604
저장품	339,165	-	339,165	323,542	-	323,542
미착품	1,067,538	-	1,067,538	1,304,627	-	1,304,627
용지(*)	129,057,901	-	129,057,901	128,235,575	-	128,235,575
합계	139,539,222	(705,548)	138,833,674	139,650,704	(817,547)	138,833,157

(*) 당사는 당분기말과 전기말 현재 용지에 대해서 코리아신타(주)와 부동산담보신타계약을 체결하고 있습니다.

(2) 당분기와 전분기중 재고자산평가손실총당금의 변동과 관련하여 매출원가에 반영된 금액은 각각 (-)111,999천원, 547,324천원입니다.

12. 차입금 및 사채

(1) 당분기말과 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
차입처	내역	이자율(%)	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
우리은행	무역금융	5.75	4,200,000	4,200,000
수출입은행	수입자금	7.58	9,658,540	9,493,960
산업은행	운전자금	4.19	11,343,000	11,343,000
산업은행	운전자금	3.79~4.30	3,300,000	3,300,000
신한은행	무역금융	4.93	1,088,000	1,088,000
우리은행 외	Usance L/C	2.76~4.21	7,957,301	6,900,679
(주)아이비케이캐피탈(*)	할인어음	4.50~5.30	7,794,688	4,676,884
합 계			45,341,528	41,002,523

(*) 당사는 (주)아이비케이캐피탈과 상업어음 할인약정을 체결하였으며, (주)아이비케이캐피탈에 매각한 매출채권 중 만기가 미도래한 금액을 단기차입금으로 계상하고있습니다.

(2) 당분기말과 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
종류	발행일	만기일	연이자율(%)	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
제 106회 신주인수권 부사채(*)	16-01-21	21-01-21	1.00	27,104	26,678
제 109회 전환사채(*)	19-02-19	24-02-19	4.60	20,937,917	27,141,030
합계				20,965,021	27,167,708
유동성대체액				(20,965,021)	(27,167,708)
차감계				-	-

(*) 당사는 신주인수권부사채 및 전환사채의 조기상환청구권 행사기간이 보고기간 종료일로부터 1년 이내에 시작되므로 유동성사채로 분류하였습니다.

(3) 당분기말과 전기말 현재 당사가 발행한 신주인수권부사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	발행일	만기일	행사기간	행사가격	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
제 106회 신주인수권 부사채	16-01-21	21-01-21	2016-02-21 ~ 2020-12-21	11,655원	24,463	24,463
사채상환할증금					4,040	4,040
사채할인발행차금					(94)	(122)
신주인수권조정					(1,305)	(1,702)
합 계					27,104	26,678

제106회 신주인수권부사채는 현금납입 및 사채대용납입으로 신주인수권의 행사가 가능하며, 신주인수권 행사일이 속한 영업연도의 직전 영업연도말에 주식으로 전환된 것으로 간주하여 당해연도의 배당금을 지급합니다. 또한 상기 신주인수권부사채를 만기까지 보유할 경우 사채의 만기일에 사채 원금의 116.51%에 해당하는 금액을 일시상환하며, 발행일로부터 18개월이 경과하는 날부터 6개월마다 조기상환을 청구할 수 있습니다.

한편, 당사는 케이티비투자증권(주)와 제106회 무기명식 이권부 무보증 신주인수권부사채 관리계약을 체결하였습니다. 주요 계약내용은 다음과 같습니다.

구분	내용
재무비율 유지	최근보고서상(별도재무제표) 부채비율 400%이하 유지
담보권설정제한	사채발행이후 담보권설정되는 채무의 합계액이 최근 보고서상(별도재무제표) 자기자본의 100%이하
자산처분제한	하나의 회계연도기간 중 총액 1,000억원의 자산처분제한(단, 본사채보다 선순위 채무상환금액은 차감) 단, 일반적인 금융자산이나 재고자산의 처분은 제외
이행상황보고서제출	사업보고서 및 반기검토보고서 제출일로부터 90일 이내

회사의 제 106회 신주인수권부사채는 2017년 7월 21일 조기상환 청구되었으나, 사채 원리

금 미지급으로 인해 기한이익 상실의사유가 발생하였고, 7월 25일 조기상환 청구 원리금 28,552,271천원에 대하여 상환하였습니다. 이후에도 상환청구권요청에 의해 회사는 원리금을 상환하고 있으며, 당분기말 현재 24,463천원의 사채가 미청구 되었습니다.

제 106회 신주인수권부사채의 행사가격의 조정 요건은 다음과 같습니다.

행사가격 조정시기	조정가격
발행일로부터 3개월 이후 매 3개월마다	Min [최근일 가중산술평균주가,(1개월 가중산술평균주가+1주일 가중산술평균주가+최근일 가중산술평균주가)/3, 청약 3거래일 전 가중산술평균주가] (단, 행사가액이 액면가 미만인 경우 액면가액)

한편, 당분기중 신주인수권부사채에 부여된 신주인수권의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)	
구 분	제 106회 신주인수권부사채
기초	7,179,126
행사비율의 변동으로인한 조정	(4,786,084)
기말 미전환 잔여주식수	2,393,042

(4) 당분기말과 전기말 현재 당사가 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	발행일	만기일	행사기간	행사가격	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
제 109회 전환사채	19-02-19	24-02-19	2020-02-19 ~ 2024-01-29	1,926원	30,000,000	40,000,000
사채상환할증금					4,266,270	5,688,360
전환권조정					(13,328,353)	(18,547,330)
합 계					20,937,917	27,141,030

제 109회 전환사채는 사채대용납입으로 전환권의 행사가 가능하며, 전환권 행사일이 속한 영업연도의 직전 영업연도말에 주식으로 전환된 것으로 간주하여 당해연도의 배당금을 지급합니다. 또한, 상기 전환사채를 만기까지 보유할 경우 사채의 만기일에 사채 원금의 114.2209%에 해당하는 금액을 일시상환하며, 발행일로부터 1.5년이 되는 2020년 08월 19일 이후 매 3개월에 해당되는 날에 본 사채의 권면금액에 조기상환수익률을 가산한 금액의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환을 청구할 수 있습니다.

제 109회 전환사채의 행사가격의 조정 요건은 다음과 같습니다.

행사가격 조정시기	조정가격
발행일로부터 1.5년 이후 매 3개월마다	Min [최근일 가중산술평균주가,(1개월 가중산술평균주가+1주일 가중산술평균주가+최근일 가중산술평균주가)/3, 청약 3거래일 전 가중산술평균주가] (단, 전환가액이 액면가 미만인 경우 액면가액)

한편, 당분기중 전환사채에 부여된 전환권의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위:주)	
구 분	제 109회 전환사채
기초	61,728,395
행사	(15,576,323)
행사비율의 변동으로인한 조정	(30,575,749)
기말 미전환 잔여주식수	15,576,323

(5) 당분기말과 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	내역	이자율(%)	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
산업은행	시설자금대출	4.50	1,200,000	1,800,000
산업은행	시설자금대출	6.81~7.02	15,005,468	15,335,868
전주페이퍼	일반자금대출	3.73~5.73	14,600,000	14,600,000
KEB하나은행	일반자금대출	3.73~5.73	15,000,000	15,000,000
한국투자증권	운영자금	5.00	30,000,000	30,000,000
유엔아이대부	담보대출 외	4.89~7.94	137,000,000	137,000,000
유암코PF-7차	운전자금	7.00	19,800,000	19,800,000
아젤리아제일차유한회사	자산유동화증권	5.00	15,166,667	18,666,667
디오션시티포	운전자금	3.50	2,006,312	2,006,312
소 계			249,778,447	254,208,847
차감: 현재가치할인차금			(130,986)	(162,436)
합 계			249,647,461	254,046,411
유동성장기차입금			(28,379,007)	(25,672,891)
차감계			221,268,454	228,373,520

한편, 위의 자산유동화차입금은 향후 신문용지를 판매시 보유하게 되는 장래의 매출채권에 대한 권리 등을 금융기관에 신탁하는 방식으로 상환하는 차입금으로 그 대상채권과 기간은 다음과 같습니다.

대상채권	신탁기간
국내 매출채권(조선일보, 동아일보)	2018.04.13(신탁개시일) ~ 2021. 04. 13(신탁종료일) 유동화채권의 원리금이 신탁종료일전 상환시 즉시 신탁종료 신탁종료일까지 원리금 미상환시 자동연장

또한, 아젤리아제일차유한회사는 미래에셋캐피탈 외 3개사의 대주단에게 대출원리금채무를 담보하기 위하여 아젤리아제일차유한회사가 보유하는 신탁계약에 따른 1종 수익권에 대하여 130%의 근질권을 설정하였습니다.

(6) 당분기말 현재 사채 및 장기차입금의 상환일정은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
상 환 연 도	사채(*)	장기차입금	합계
2020년 4월 1일 ~ 2021년 3월 31일	34,294,773	28,505,488	62,800,261
2021년 4월 1일 ~ 2022년 3월 31일	-	199,466,647	199,466,647
2022년 4월 1일 ~ 2023년 3월 31일	-	21,806,312	21,806,312
합 계	34,294,773	249,778,447	284,073,220

(*) 사채의 상환금액은 액면가액에 상환할증금이 포함된 금액입니다.

13. 담보제공자산

① 제 68(당)기 1분기

(외화단위: USD, 원화단위: 천원)					
담보제공자산	담보설정금액	차입금종류	차입금액	담보권자	
토지/용지, 건물, 기계장치, 투자부동산	56,400,000	담보부대출	47,000,000	유엔아이대부	
	18,800,000	일반자금대출	11,343,000	한국산업은행	
	8,000,000	일반자금대출	3,300,000		
	25,500,000	Usance	USD 5,180,088		
	18,000,000	시설자금대출	1,200,000		
	60,000,000	시설자금대출	15,005,468	전주페이퍼	
	14,600,000	일반자금대출	14,600,000		
	15,000,000	일반자금대출	15,000,000	KEB하나은행	
	12,344,000		무역금융	4,200,000	(주)우리은행
			Usance	USD 639,449	
	USD 11,647,905				수출입은행
7,000,000					
재고자산 및 수입목적물 양도담보	USD 19,500,000	수입자금 대출	USD 7,900,000	수출입은행	
종속기업투자주식(*1)	5,000,000				
종속기업투자주식(*2)	30,138				
종속기업투자주식(*3)	20,400,000	단기차입금	30,000,000	유엔아이대부	
종속기업투자주식(*4)	8,805,013	단기차입금	15,000,000	유엔아이대부	
매출채권	357,922	할인어음	7,794,688	IBK캐피탈	

(*1) 당분기말 당사가 보유한 종속기업지분증권 중 나투라페이퍼(주) 주식 250,000주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.

(*2) 당분기말 당사가 보유한 종속기업지분증권 중 나투라미디어(주) 주식 9,927주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.

(*3) 당분기말 당사가 보유한 종속기업지분증권 중 나투라페이퍼(주) 주식 1,020,000주에

대해 담보가 설정되어 있습니다.

(*4) 당분기말 당사가 보유한 종속기업지분증권 중 나투라미디어(주) 주식 2,900,202주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.

② 제 67(전기)

(외화단위: USD, 원화단위: 천원)					
담보제공자산	담보설정금액	차입금종류	차입금액	담보권자	
토지/용지, 건물, 기계장치, 투자부동산	56,400,000	담보부대출	47,000,000	유엔아이대부	
	18,800,000	일반자금대출	11,343,000	한국산업은행	
	8,000,000	일반자금대출	3,300,000		
	25,500,000	Usance	USD 5,010,250		
	18,000,000	시설자금대출	1,800,000		
	60,000,000	시설자금대출	15,335,868	전주페이퍼	
	14,600,000	일반자금대출	14,600,000		
	15,000,000	일반자금대출	15,000,000	KEB하나은행	
	12,344,000		무역금융	4,200,000	(주)우리은행
			Usance	USD 254,885	
	USD 11,647,905				
7,000,000					
재고자산 및 수입목적물 양도담보	USD 19,500,000	수입자금 대출	USD 8,200,000	수출입은행	
종속기업투자주식(*1)	5,000,000				
종속기업투자주식(*2)	30,138				
종속기업투자주식(*3)	20,400,000	단기차입금	30,000,000	유엔아이대부	
종속기업투자주식(*4)	8,805,013	단기차입금	15,000,000	유엔아이대부	
매출채권	258,800	할인어음	4,676,884	IBK캐피탈	

(*1) 전기말 당사가 보유한 종속기업지분증권 중 나투라페이퍼(주) 주식 250,000주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.

(*2) 전기말 당사가 보유한 종속기업지분증권 중 나투라미디어(주) 주식 9,927주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.

(*3) 전기말 당사가 보유한 종속기업지분증권 중 나투라페이퍼(주) 주식 1,020,000주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.

(*4) 전기말 당사가 보유한 종속기업지분증권 중 나투라미디어(주) 주식 2,900,202주에 대해 담보가 설정되어 있습니다.

14. 계약부채

(1) 당사가 인식하고 있는 계약부채는 아래와 같습니다.

(단위:천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
선수금	7,567,333	4,235,708

(2) 계약부채의 유의적인 변동

(단위:천원)				
	기초	증가	수익인식	기말
선수금(*)	4,235,708	7,567,333	4,235,708	7,567,333

(*) 기초선수금은 당분기중 모두 수익인식되었습니다.

15. 퇴직급여부채

(1) 당사의 확정급여채무와 관련된 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
확정급여채무의 현재가치	9,916,145	9,398,515
사외적립자산의 공정가치	(42,005)	(43,682)
재무상태표상 확정급여채무	9,874,141	9,354,833

(2) 당분기와 전분기중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기) 1분기
기초잔액	9,752,038	9,206,020
확정급여채무 전입액		
퇴직급여전입액 :	260,626	261,347
당기근무원가	213,932	207,030
이자원가	46,694	54,318
급여지급액	(96,519)	(68,852)
기말잔액	9,916,145	9,398,515

당사는 확정급여채무의 현재가치계산을 위하여 보고기간말 현재 확정급여채무의 통화 및 예상지급시기와 일관성이 있는 우량회사채의 시장수익률을 참조하여 결정하였습니다.

(3) 당분기와 전분기중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기) 1분기
기초잔액	42,005	50,118
급여지급액	-	(3,325)
기말잔액	42,005	46,793

(4) 당분기말과 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전)기
국민연금전환금	42,005	42,005

(5) 당분기와 전분기중 퇴직급여제도와 관련해서 당기손익으로 인식된 비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전)기 1분기
당기근무원가	213,932	207,030
이자원가	46,694	54,318
합계	260,626	261,347

(6) 보험수리적가정 확인
 보고기간말 현재 주요 보험수리적가정은 다음과 같습니다.

(단위: %)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전)기
할인율	1.99	1.99
미래임금인상률	2.00	2.00

16. 총당부채

(1) 당분기말과 전기말 총당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전)기
총당부채	2,913,247	3,418,171

(2) 당분기와 전분기중 총당부채의 내역 및 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전)기 1분기
기초금액	3,418,171	2,079,430
사용액	(253,036)	(10,778)
전입액(환입액)	(251,888)	2,997,537
기말금액	2,913,247	5,066,189

총당부채는 전기이전에 판매된 용지와 관련되어 있으며, 군산시 기부채납부지에 대한 발생 할 조성비, 기부채납부지 매입비, 환경영향평가 등의 의무를 부담함에 따라 예상되는 지출액을 총당부채로 추정하였습니다.

17. 납입자본

(1) 당분기말과 전기말 현재 당사의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
수권주식수	1,800,000,000주	1,800,000,000주
주당금액	500원	500원
발행주식수	35,166,280주	89,922,517주
자본금	17,583,140,000원	44,961,258,500원

(2) 당분기와 전분기중 당사의 발행주식수 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주)						
구분	제 68(당)기 1분기			제 67(전기) 1분기		
	발행주식수	자기주식	유통주식수	발행주식수	자기주식	유통주식수
기초 발행주식수	89,922,517	(175,551)	89,746,966	73,374,054	(175,551)	73,198,503
무상감자	(70,332,560)	(113,720)	(70,218,840)	-	-	-
유상증자	-	-	-	16,548,463	-	16,548,463
전환권행사	15,576,323	-	15,576,323	-	-	-
기말 발행주식수	35,166,280	(61,831)	35,104,449	89,922,517	(175,551)	89,746,966

(3) 자본잉여금

① 당분기말과 전기말 현재 자본잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
주식발행초과금	52,169,775	50,389,076
감자차익	50,691,756	50,691,756
자기주식처분이익	1,863,494	1,863,494
전환권대가	508,965	508,965
신주인수권대가	2,721,070	2,721,070
기타자본잉여금	326,000	326,000
합계	108,281,060	106,500,360

② 당분기와 전분기중 자본잉여금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기) 1분기
기초금액	106,500,360	100,821,575
전환권행사	1,780,700	-
유상증자	-	5,678,785
기말금액	108,281,060	106,500,360

(4) 자본조정

① 당분기말과 전기말 현재 자본조정의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
자기주식	(144,993)	(141,649)
주식매입선택권	231,280	231,280
합계	86,287	89,631

② 당분기와 전분기중 자본조정의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
기초금액	89,631	89,631
자기주식의 취득	(3,344)	-
기말 주식매입선택권	86,287	89,631

(5) 기타포괄손익누계액

① 당분기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기)
재평가차액	40,085,440	40,086,503
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익	(371,760)	(371,760)
합계	39,713,680	39,714,743

② 당분기와 전분기중 기타포괄손익누계액 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구분	제 68(당)기 1분기	제 67(전기) 1분기
기초잔액	39,714,743	56,109,864
회계정책의 변경	-	-
기타포괄손익-공정가치 지분상품 평가손익	-	(10,750,271)
재평가차액	(1,063)	-
기말잔액	39,713,680	45,359,593

18. 법인세

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균 연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 2020년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상평균 연간법인세율

은 1.12%입니다.

19. 특수관계자

(1) 지배·종속관계

당분기말 현재 당사의 지배·종속기업의 개요는 다음과 같습니다.

구분	회사명
최상위지배기업	연합자산관리(주)
지배기업	유암코기업리바운스제철차 기업재무안정 사모투자합자회사
종속기업	나투라미디어(주)
	나투라페이퍼(주)
	아젤리아제일차유한회사
	(주)디오션시티퍼스트
	(주)디오션시티투
	(주)디오션시티쓰리
	(주)디오션시티포
	(주)디오션시티
기타	관계기업
	(주)진선기업
	유앤아이대부 유한회사

(2) 당분기와 전분기중 특수관계자와의 거래내역은 다음과 같습니다.

① 제 68(당)기 1분기

(단위: 천원)						
특수관계구분	특수관계자명	매 출	기타수익	매입	유형자산취득	기타비용
지배기업	유암코기업리바운스제철차	-	-	-	-	594,979
	기업재무안정 사모투자합자회사	-	-	-	-	-
종속기업	나투라미디어(주)	-	40,311	-	-	-
	나투라페이퍼(주)	23,876	77,911	24,119,859	-	464
	아젤리아제일차유한회사	-	-	-	-	209,376
	(주)디오션시티포	1,500	-	-	-	17,459
기타	(주)진선기업	-	-	-	-	317,227
	유앤아이대부 유한회사	-	-	-	-	2,343,696
합 계		25,376	118,222	24,119,859	-	3,483,201

② 제 67(전)기 1분기

(단위: 천원)						
특수관계구분	특수관계자명	매 출	기타수익	매입	유형자산취득	기타비용
지배기업	유암코기업리바운스제철차	-	-	-	-	330,402
	기업재무안정 사모투자합자회사	-	-	-	-	-
종속기업	나투라미디어(주)	2,210	44,753	-	-	-
	나투라페이퍼(주)	-	76,011	23,800,633	-	23,161

	아젤리아제일차유한회사	-	-	-	-	380,365
	(주)디오션시티퍼스트	1,500	-	-	-	-
	(주)디오션시티포	40,797,009	-	-	-	-
기타	(주)진선기업	-	-	-	-	491,695
	유엔아이대부 유한회사	-	-	-	-	2,776,767
합 계		40,800,719	120,765	23,800,633	-	4,002,390

(3) 당분기와 전분기 현재 특수관계자에 대한 자금거래내역은 다음과 같습니다.

① 제 68(당)기 1분기

(단위: 천원)								
특수관계구분	특수관계자명	자금대여	자금회수	자금차입	자금상환	출자	종속기업투자	종속기업 투자회수
지배기업	유암코기업리바운스제철차	-	-	-	1	9,999,999	-	-
	기업재무안정 사모투자합자회사(*1)	-	-	-	-	-	-	-
종속기업	아젤리아제일차유한회사	-	-	-	3,500,000	-	-	-
	(주)디오션시티투(*2)	-	-	-	-	-	-	330,400
합 계		-	-	-	3,500,001	9,999,999	-	330,400

(*1) 당분기중 유암코기업리바운스제철차기업재무안정사모투자 합자회사가 보유중인 당사의 제 109회 사모사채 260억원 중 100억원에 대한 전환권을 행사하였습니다.

(*2) (주)디오션시티투의 2019년 2월 14일 주총결의에 따라 6,069백만원의 유상감자를 결의 하였으며, 당분기말 현재 미수금은 없습니다.

② 제 67(전)기 1분기

(단위: 천원)								
특수관계구분	특수관계자명	자금대여	자금회수	자금차입(*3)	자금상환	출자	종속기업투자	종속기업 투자회수
지배기업	유암코기업리바운스제철차	-	-	40,000,000	30,000,000	14,000,000	-	-
	기업재무안정 사모투자합자회사(*1)	-	-	-	-	-	-	-
종속기업	나투라미디어(주)	-	80,000	-	-	-	-	-
	아젤리아제일차유한회사	-	-	-	3,500,000	-	-	-
	(주)디오션시티포	-	300,000	-	-	-	4,079,700	-
기타	유엔아이대부 유한회사	-	-	31,000,000	31,000,000	-	-	-
합 계		-	380,000	71,000,000	64,500,000	14,000,000	4,079,700	-

(*1) 전분기중 유암코기업리바운스제철차기업재무안정사모투자 합자회사가 보유중인 당사의 제 109회 사모사채 400억원 중 140억원을 타인에게 매각하였습니다.

(4) 당분기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

① 제 68(당)기 1분기

(단위: 천원)							
특수관계구분	특수관계자명	채 권			채 무		
		매출채권	미수금 등	대여금	매입채무	미지급금 등	차입금
지배기업	유암코기업리바운스제철차	-	-	-	-	718,645	35,800,000
	기업재무안정 사모투자합자회사(*1)	-	-	-	-	-	-
종속기업	나투라미디어(주)	27,001	114,351	2,040,000	-	-	-

	나투라페이퍼(주)	-	85,702	-	22,037,758	511	-
	아젤리아제일차유한회사	-	-	-	-	37,397	15,166,667
	(주)디오션시티포	-	-	-	-	23,616	2,006,312
기타	(주)진선기업(*2)	-	-	2,198,026	-	317,227	-
	유앤아이대부 유한회사	-	-	-	-	724,141	137,000,000
합 계		27,001	200,053	4,238,026	22,037,758	1,821,536	189,972,979

(*1) 당분기말 현재 유암코기업리바운스제철차기업채무안정사모투자합자회사의 전환사채 160억원에 대한 전환권은 8,307,372주입니다.

(*2) (주)진선기업 대여금에 대한 당분기말 대손충당금 잔액은 2,198,026천원입니다.

② 제 67(전)기

(단위: 천원)							
특수관계구분	특수관계자명	채 권			채 무		
		매출채권	미수금 등	대여금	매입채무	미지급금 등	차입금
최상위지배기업	연합자산관리(주)	-	-	-	-	203,837	-
지배기업	유암코기업리바운스제철차	-	-	-	-	423,756	45,800,000
	기업채무안정 사모투자합자회사 (*1)	-	-	-	-	-	-
종속기업	나투라미디어(주)	27,001	105,815	2,040,000	-	-	-
	나투라페이퍼(주)	-	85,803	-	22,260,102	32,524	-
	아젤리아제일차유한회사	-	2,056,316	-	-	46,027	18,666,667
	(주)디오션시티퍼스트	-	330,400	-	-	-	-
	(주)디오션시티포	-	-	-	-	6,156	2,006,312
기타	(주)진선기업(*2)	-	-	2,198,026	-	196,443	-
	유앤아이대부 유한회사	-	-	-	-	796,650	137,000,000
합 계		27,001	2,578,334	4,238,026	22,260,102	1,705,394	203,472,979

(*1) 전기말 현재 유암코기업리바운스제철차기업채무안정사모투자합자회사의 전환사채 260억에 대한 전환권은 40,123,456주입니다.

(*2) (주)진선기업 대여금에 대한 전기말 대손충당금 잔액은 2,198,026천원입니다.

(5) 당분기와 전분기중 당사의 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 68(당)기 1분기	제 67(전)기 1분기
급여	93,448	131,502
퇴직급여	23,213	20,640

(6) 당분기말과 전기말 현재 당사가 특수관계자를 위하여 제공한 담보 및 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

① 제 68(당)기 1분기

(외화단위: JPY, USD, 원화단위: 천원)						
특수관계자구분	제공받은회사	담보 및 지급보증액	담보 및 지급보증내역	제공받은회사의 사용내역		
				여신금액	여신기관	여신발생일자
종속기업	나투라미디어(주)	5,327,000	대출 보증	4,146,581	기업은행 외	2007. 6.28 외

		USD 1,458,000				
		EUR 388,500				
	나투라페이퍼(주)	48,000,000	대출 보증	45,913,237	산업은행 외	2018.08.22 외
		USD 12,000,000				
	(주)디오션시티쓰리(*1)	8,941,806	주식담보(*1) (1,788,361주)	22,000,000	유엔아이대부	2017.11.01
(주)디오션시티포(*2)	4,379,700	주식담보(*2) (875,940주)	31,000,000	삼성생명보험 외	2020.03.20	

(*1) 근질권자에 대한 근질권설정액은 130,000,000천원입니다.

(*2) 근질권자에 대한 근질권설정액은 61,750,000천원입니다.

② 제 67(전기)

(외화단위: JPY, USD, 원화단위: 천원)						
특수관계자구분	제공받은회사	담보 및 지급보증액	담보 및 지급보증내역	제공받은회사의 사용내역		
				여신금액	여신기관	여신발생일자
종속기업	나투라미디어(주)	3,964,400	대출 보증	4,860,688	기업은행 외	2007. 6.28 외
		USD 1,458,000				
		EUR 388,500				
	나투라페이퍼(주)	48,000,000	대출 보증	46,323,079	산업은행 외	2018.08.22 외
		USD 12,000,000				
	(주)디오션시티쓰리(*1)	8,941,806	주식담보(*1) (1,788,361주)	13,500,000	유엔아이대부	2017.11.01
(주)디오션시티포(*2)	4,379,700	주식담보(*2) (875,940주)	35,500,000	엠스케어디오션 외	2019.03.19	

(*1) 근질권자에 대한 근질권설정액은 130,000,000천원입니다.

(*2) 근질권자에 대한 근질권설정액은 208,000,000천원입니다.

(7) 당분기말 현재 당사가 특수관계자로부터 제공받은 담보 및 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(외화단위: USD, 원화단위: 천원)						
제공받은 내용				관련 차입금		
구분	제공자	물건 또는 내용	금액	종류	금액	담보권자
지급보증	유암코기업리바운스제철차 기업재무안정 사모투자합자회사	보증서 보증	1,272,960	수출신용보증	0	한국무역보험공사
지급보증	유암코기업리바운스제철차 기업재무안정 사모투자합자회사	보증서 보증	US\$3,224,000	수입신용보증	US\$0	한국무역보험공사
지급보증	유암코기업리바운스제철차 기업재무안정 사모투자합자회사	연대보증	36,000,000	연대보증	30,000,000	한국투자증권
지급보증	나투라페이퍼(주)	보증보험 보증	1,000,000	이행보증보험	0	SGI서울보증

20. 우발부채 및 약정사항

(1) 당분기말과 전기말 현재 당사가 타인으로부터 제공받은 담보 및 보증의 내역은 다음과 같습니다.

① 제 68(당)기 1분기

(외화단위: USD, 단위: 천원)						
제공받은 내용				관련차입금		
구분	제공자	물건 또는 내용	금액	종류	금액	담보권자
지급보증(*1)	한국무역보험공사	수출신용보증	979,200	무역금융	1,088,000	(주)신한은행
지급보증	한국무역보험공사	수입신용보증	US\$2,480,000	Usance	US\$688,970	KEB하나은행
지급보증(*2)	(주)버추얼텍	대출보증(PCI보통주 867,209주)	884,553	단기차입금	30,000,000	유엔아이대부(유)
지급보증(*3)	구형우, 김도연, 이명철	대출보증(진선기업보통주 900,000주)				
이행보증 등	서울보증보험	이행보증 등	2,039,815	-	-	-
인허가보증	서울보증보험	인허가보증	6,443,994	-	-	-
공탁보증	서울보증보험	공탁보증	93,300	-	-	-

(*1) 관련 차입금 1,088,000천원과 한국무역보험공사의 보증금액 979,200천원과의 차액 108,800천원은 당사의 신용으로 보증받고 있습니다.

(*2) (주)버추얼텍이 보유한 당사의 주식 867,209주를 관련 차입금에 대한 지급보증으로 제공 받고 있습니다.

(*3) 구형우, 김도연, 이명철이 보유한 진선기업의 주식 900,000주를 관련 차입금에 대한 지급보증으로 제공받고 있습니다.

② 제 67(전)기

(외화단위: USD, 단위: 천원)						
제공받은 내용				관련차입금		
구분	제공자	물건 또는 내용	금액	종류	금액	담보권자
지급보증(*1)	한국무역보험공사	수출신용보증	979,200	무역금융	1,088,000	(주)신한은행
지급보증	한국무역보험공사	수입신용보증	US\$2,480,000	Usance	US\$2,480,000	KEB하나은행
지급보증(*2)	(주)버추얼텍	대출보증(PCI보통주2,601,627주)	1,633,822	단기차입금	30,000,000	유엔아이대부(유)
지급보증(*3)	구형우, 김도연, 이명철	대출보증(진선기업보통주 900,000주)				
이행보증 등	서울보증보험	이행보증 등	1,100,634	-	-	-
인허가보증	서울보증보험	인허가보증	6,443,994	-	-	-
공탁보증	서울보증보험	공탁보증	93,300	-	-	-

(*1) 관련 차입금 1,088,000천원과 한국무역보험공사의 보증금액 979,200천원과의 차액 108,800천원은 당사의 신용으로 보증받고 있습니다.

(*2) (주)버추얼텍이 보유한 당사의 주식 2,601,627주를 관련 차입금에 대한 지급보증으로 제공 받고 있습니다.

(*3) 구형우, 김도연, 이명철이 보유한 진선기업의 주식 900,000주를 관련 차입금에 대한 지급보증으로 제공받고 있습니다.

(2) 당사는 나투라미디어(주)와 금전소비대차약정이 체결되어 있습니다

(3) 당분기말 현재 당사가 타인에게 제공한 담보 및 보증의 내역은 없습니다.

(4) 당분기말 현재 당사가 타인에게 제공한 담보 및 보증의 내역은 없습니다.

① 제 68(당)기 1분기

(외화단위 : USD, EUR, 원화단위 : 천원)		
약정사항	통화	한도금액

외화담보대출	KRW	1,000,000
무역금융	KRW	5,288,000
수입신용장	USD	13,330,000
수입자금대출	USD	7,900,000
운전자금대출	KRW	186,049,312
ABL	KRW	35,000,000
할인어음	KRW	15,000,000
담보대출	KRW	47,000,000
시설자금대출	KRW	58,800,000
일반보증약정(*)	KRW	48,660,000
일반보증약정(*)	USD	12,583,200
수출선적후보증(*)	EUR	388,500
외환고객한도연대보증(*)	USD	874,800
무역통합연대보증(*)	KRW	86,400
유동성지원특별협약연대보증(*)	KRW	842,400
할인어음연대보증(*)	KRW	130,000

(*) 해당 금액은 특수관계자의 차입금에 대해 지급보증한 금액입니다.

한편, 당사는 전주페이퍼로부터 차입한 296억(하나은행 150억 양도분 포함)에 대하여 2차에 걸쳐 상환(1차 상환기일은 당사의 요청에 따라 1년 연장)하기로 약정하였습니다. 만약 당사가 2차 상환기일(영업양수도계약일로부터 3년 6개월이 되는날)에 2차 상환대상금액(196억 원금 및 그 이자)를 지급하지 못하는 경우, 전주페이퍼의 재량에 따른 선택으로 당사가 보유한 나투라페이퍼 지분 100%를 전주페이퍼 또는 전주페이퍼가 지명하는 자에게 무상으로 이전하거나 당사와 나투라페이퍼 사이에 체결된 일체의 계약을 해지할 것을 당사에 요구할 수 있습니다. 나투라페이퍼 지분을 이전하는 경우, 당사는 나투라페이퍼에 영업권을 금 50억원(전주페이퍼가 지정한 날로부터 6개월 이내)에 양도 하여야 합니다. 또한, 지분의 무상이전 시 발생하는 법인세/소득세/간주취득세 등을 당사가 부담할 수 있습니다.

② 제 67(전)기

(외화단위 : USD, EUR, 원화단위 : 천원)		
약정사항	통화	한도금액
외화담보대출	KRW	1,000,000
무역금융	KRW	5,288,000
수입신용장	USD	13,330,000
수입자금대출	USD	8,200,000
운전자금대출	KRW	149,643,000
장기차입금	KRW	19,800,000
ABL	KRW	35,000,000
할인어음	KRW	15,000,000
담보대출	KRW	47,000,000

시설자금대출	KRW	58,800,000
일반보증약정(*)	KRW	48,660,000
일반보증약정(*)	USD	12,583,200
수출선적후보증(*)	EUR	388,500
일반자금대출연대보증(*)	KRW	1,725,600
리스부채연대보증(*)	KRW	-
외환고객한도연대보증(*)	USD	874,800
무역통합연대보증(*)	KRW	86,400
유동성지원특별협약연대보증(*)	KRW	842,400
할인어음연대보증(*)	KRW	650,000

(*) 해당 금액은 특수관계자의 차입금에 대해 지급보증한 금액입니다.

(5) 부동산담보 신탁 계약

당사는 군산시 구암로 50(조촌동) 전 공장부지 개발과 관련하여 용지,건물에 대해 코리아신탁(주)와 부동산담보신탁 계약을 체결하였습니다.

당분기말 현재 부동산담보신탁 관련 우선수익자 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
담보제공자산	순위	수익자	수익한도금액
용지(개발 1단계 부지)	1	군산시	87,900,000
용지(개발 2단계 부지)(*)	1	군산시	87,900,000

(*) 유엔아이대부 등 4개 금융기관과의 차입금 및 한도거래 약정 등과 관련하여 근저당권이 설정되어 있습니다.

(6) 공장이전 및 공장부지 개발사업 관련 약정사항

당사는 2011년 2월 14일 군산시와 공장이전 및 공장부지 개발사업 관련 양해각서 및 2015년 4월 3일 공장이전 등에 관한 변경약정서를 체결하였습니다. 군산시와 체결한 공장이전과 관련한 약정에 의하여 개발이익이 공장이전비용을 초과하는 경우, 초과개발이익의 51%에 해당하는 금액은 군산시가 환수할 예정입니다.

(7) 자금관리 대리사무계약

당사는 군산시와의 체결한 공장이전 및 공장부지 개발사업 관련 약정에 따라 코리아신탁(주)와의 자금관리 대리사무계약을 체결하였습니다. 전라북도 군산시 구암로 50의 공장부지를 공동주택 및 상업용지등으로 개발하는 사업에 따른 당사의 사업수익금 일체를 코리아신탁(주)가 수납관리하고 위 금원을 공장 이전 및 개발사업의 사업비, 대주의 대출금 상환등의 지정 용도로만 사용함으로써 공장이전 및 공장부지 개발사업 관련 약정서의 목적을 달성하기 위함입니다.

(8) 자금보충약정

당사는 매출채권 유동화를 위해 설립한 자회사인 아젤리아제일차유한회사와 자금보충약정을 체결하였습니다. 아젤리아제일차유한회사는 기초자산에 대한 인수대금을 조달하기 위하여 미래에셋캐피탈 외 3개사로부터 350억의 ABL대출약정을 체결하였습니다. 당사는 아젤

리아제일차유한회사가 ABL 대출약정에 따른 채무를 상환하기에 자금이 부족한 경우를 포함하여 자금보충이행사유 발생(아젤리아제일차유한회사가 어떠한 사유로든 자금보충이행을 청구하는 경우)시 그 부족자금 상당액을 대여하는 내용의 약정을 체결하였습니다.

(9) 당분기말 현재 회사가 국내에서 피고로 계류중인 소송사건은 없습니다.

21. 계속기업불확실성

당사는 2017년 7월 21일 제 106회 신주인수권부사채 조기상환일에 사채를 상환할 계획이었으나 자금조달에 차질이 발생하여, 해당 사채의 본 원리금을 변제하지 못하였습니다. 이후 2017년 7월 25일에 채권 원리금 및 연체이자 285억원을 해당 증권사에 전액 지급하였습니다.

당사는 2020년 3월 31일로 종료되는 보고기간에 당기순손실 3,427백만원이 발생하였으며, 당분기말 현재 부채비율은 1,297%(전기말 1,653%), 유동자산이 유동부채를 41,789백만원 초과하고 있습니다. 한편, 당사는 자금조달의 추진, 경영구조 개선등의 자구노력을 위하여 2017년 7월 24일 연합자산관리(주)("유암코")와 경영정상화를 위한 약정을 체결하였으며, 이에 따라 지배주주인 유암코기업리바운스제철차기업재무안정사모투자 합자회사로부터 160억원(전기말 260억)의 사채와 유엔아이대부 유한회사로부터 1,370억(전기말 1,370억)의 장, 단기차입금을 조달하였고 유암코기업리바운스제철차기업재무안정사모투자 합자회사로부터 1,273백만원의 수출신용보증, 3,224천\$의 수입신용보증 및 78,000백만원의 연대보증을 제공받고 있습니다. 당사가 계속기업으로서 존속할지여부는 당사의 향후 영업성과 및 연합자산관리(주)의 계속적인 자금지원여부에 좌우되는 중요한 불확실성이 존재하고 있습니다.

만일 이러한 계획에 차질이 있는 경우, 당사의 자산과 부채를 정상적인 영업활동과정을 통하여 장부가액으로 회수하거나 상환하지 못할 수도 있습니다. 이러한 불확실성의 최종결과로 인해 발생할 수 있는 자산과 부채 및 관련 손익금액에 대한 수정사항은 재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

6. 기타 재무에 관한 사항

(1) 재무제표 재작성 등 유의사항

연결회사의 종속회사인 나투라미디어(주)는 전전기중 재무제표상 재고자산의 평가 및 이연법인세자산 회계처리에 오류를 발견하고 이를 소급적으로 재산정하고 실무적으로 적용가능한 회계기간까지 소급하여 재작성하였습니다. 이에 따라 연결회사는 2017년 1월 1일과 2017년 12월 31일의 연결재무상태표와 2017년 12월 31일로 종료하는 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표의 내용을 재작성 하였습니다.

(2) 대손충당금 설정현황(연결기준)

가. 최근 3사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내역

(단위 : 백만원)

구분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제68기 1분기	매출채권	42,114	7,103	16.9

	대여금	4,106	4,106	100.0
	미수금	1,597	395	24.7
	미수수익	-	-	-
	합 계	47,817	11,604	24.3
제67기	매출채권	39,013	7,153	18.3
	대여금	4,106	4,106	100.0
	미수금	854	395	46.6
	미수수익	-	-	-
합 계	43,973	11,654	26.5	
제66기	매출채권	37,573	7,170	19.1
	대여금	4,106	2,785	67.8
	미수금	1,067	395	37.0
	미수수익	-	-	-
합 계	42,746	10,350	24.2	

나. 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위 : 백만원)

구 분	제68기 1분기	제67기	제66기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	11,654	10,350	8,978
2. 순대손처리액(① - ② ± ③)	-	(1)	37
① 대손처리액(상각채권액)	-	(1)	-
② 상각채권회수액	-	-	-
③ 기타증감액	-	-	37
3. 대손상각비 계상(환입)액	(50)	1,305	1,335
4. 기말 대손충당금 잔액합계	11,604	11,654	10,350

다. 매출채권 관련 대손충당금 설정방침

일반채권은 원칙적으로 개별 채권의 계속적인 회수여부, 상대 거래처와의 거래상태, 거래처의 부도여부 및 채권보전 대책 등을 면밀히 검토한 후 최대한 보수적인 관점으로 산출한 대손 추산액을 대손충당금으로 설정함.

구분	설정방법	충당금 산정방법
부실채권	개별법	1) 해당 부실거래처에 담보가 없는 경우 : 매출채권잔액 전액을 대손충당금으로 설정 2) 해당 부실거래처에 담보가 있는 경우 : 해당자산의 감정가액, 공시지가 등 경매를 통한 회수를 가정하여 경매 3차 최저낙찰가인 64%로 평가하여 동 금액을 회수가능액으로 하여 나머지 채권잔액을 대손충당금으로 설정

정상채권	대손 경험율	1) 정상채권은 과거 5개년간 대손경험율에 의하여 산정된 비율을 정상채권잔액에 곱하여 대손충당금을 설정 2) 산식 : [(4년전부실채권발생액/4년전매출채권잔액)*가중치1+(3년전부실채권발생액/3년전매출채권잔액)*가중치2+(2년전부실채권발생액/2년전매출채권잔액)*가중치3+(1년전부실채권발생액/1년전매출채권잔액)*가중치4+(당해연도부실채권발생액/당해연도매출채권잔액)*가중치5]/15 * 정상매출채권잔액
------	--------	--

라. 당해 사업연도말 현재 경과기간별 매출채권잔액 현황

당분기말과 전기말 현재 대여금 및 수취채권 중 매출채권의 발생연령 및 각 연령별로 손상된 채권금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	제68(당)기 1분기		제67(전기)	
	채권잔액	손상된 금액	채권잔액	손상된 금액
90일 이하	31,846,060	(33,645)	28,386,559	(49,316)
90일 초과	10,268,384	(7,069,551)	10,626,149	(7,104,150)
합 계	42,114,444	(7,103,196)	39,012,708	(7,153,466)

(3) 재고자산 현황(연결기준)

가. 최근 3사업연도의 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 : 백만원)

사업부문	계정과목	제68기 1분기	제67기	제66기	비고
제지	상품	1,376	1,396	2,318	-
	제품	10,215	10,849	12,643	-
	재공품	2,353	2,150	1,645	-
	원재료	5,391	5,101	6,280	-
	부재료	450	432	370	-
	저장품	1,759	1,760	1,587	-
	미착품	1,638	2,620	4,900	-
	소계	23,182	24,308	29,743	-
부동산 개발	용지	177,509	180,256	186,274	-
	완성건물	-	-	11,740	-
	미완성공사	97,374	85,293	31,429	-
	소계	274,883	265,549	229,443	-
합 계		298,065	289,857	259,186	-
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100]		46.53%	46.17%	44.05%	-
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]		0.87회	0.97회	1.61회	-

나. 재고자산의 실사내역 등

- 실사일자 : 2020년 1월 3일
- 외부감사인 (진일회계법인) 입회 및 참여하 재고 실사.
- 장기체화재고 등 : 해당사항 없음.

(단위 : 천원)

회사명	품목	발주처	계약일	공사기한	수주총액	진행률	미청구공사		공사미수금	
							총액	손상차손 누계액	총액	대손 총당금
(주)디오션시티퍼스트	A2블럭 공동주택 신축사업	분양계약자	2015년 10월 13일	2018년 03월 29일	326,339,856	100.00	-	-	-	-
(주)디오션시티투	A1블럭 공동주택 신축사업	분양계약자	2016년 05월 16일	2018년 11월 16일	196,256,121	100.00	-	-	-	-
(주)디오션시티쓰리	A3블럭 공동주택 신축사업	분양계약자	2017년 11월 03일	2020년 05월 03일	121,003,360	-	-	-	-	-
(주)디오션시티포	A4블럭 공동주택 신축사업	분양계약자	2019년 04월 01일	2022년 09월 30일	266,669,408	23.35	-	-	55,000	-
합 계						-	-	-	55,000	-

채무증권 발행실적

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
페이퍼코리아(주)	회사채	공모	2016년 01월 21일	30,000	4.0	BB- (NICE신용평가) (한국기업평가)	2021년 01월 21일	일부말소(*1)	유진투자증권(주) 엘아이지투자증권(주) 한양증권(주)
페이퍼코리아(주)	회사채	사모	2017년 05월 02일	1,000	8.0	-	2018년 05월 02일	만기상환	-
페이퍼코리아(주)	회사채	사모	2017년 09월 29일	30,000	7.0	B- (NICE신용평가) B+ (한국기업평가)	2024년 09월 29일	조기상환	-
페이퍼코리아(주)	회사채	사모	2019년 02월 19일	40,000	7.0	B- (NICE신용평가) B (한국기업평가)	2024년 02월 19일	일부전환(*2)	-
합 계	-	-	-	101,000	-	-	-	-	-

(*1) 제106회 신주인수권부사채 말소 내역

- 2016년 중 주금 사채대용납입 : 2,108백만원
- 2017년 중 사채 상환 : 27,388백만원
- 2018년 중 사채 상환 : 477백만원
- 2019년 중 사채 상환 : 3백만원

(*2) 제109회 전환사채 전환 내역

- 2020년 중 전환권행사 : 10,000백만원

사채관리계약 주요내용 및 충족여부 등

(작성기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 원, %)

채권명	발행일	만기일	발행액	사채관리 계약체결일	사채관리회사
제106회 무기명식 이권부 무보증 신주인수권부사채	2016년 01월 21일	2021년 01월 21일	30,000	2016년 01월 05일	케이티비투자증권(주)

(이행현황기준일 : 2019년 06월 30일)

재무비율 유지현황	계약내용	제106회 신주인수권부사채 : 부채비율 400% 이하 (별도)
	이행현황	2019년 06월 30일 기준 : 1,444% (별도)
담보권설정 제한현황	계약내용	제106회 신주인수권부사채 : 자기자본 100% 이하
	이행현황	2019년 06월 30일 기준 : 121%
자산처분 제한현황	계약내용	제106회 신주인수권부사채 : 1,000억원 미만/년
	이행현황	2019년 01월 01일 ~ 2019년 06월 30일 : 3억원
지배구조변경 제한현황	계약내용	해당사항 없음
	이행현황	해당사항 없음
이행상황보고서 제출현황	이행현황	2019년 반기 사채이행상황보고서 제출완료

* 이행현황기준일은 이행현황 판단 시 적용한 회계감사인의 감사의견(확인 및 의견표시)이 표명된 가장 최근의 재무제표의 작성기준일이며, 지배구조변경 제한현황은 공시서류작성기준일임.

1) 기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

해당사항 없음.

2) 단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

해당사항 없음.

3-1) 회사채 미상환 잔액 (별도기준)

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	24	-	-	-	-	-	-	24
	사모	30,000	-	-	-	-	-	-	30,000
	합계	30,024	-	-	-	-	-	-	30,024

3-2) 회사채 미상환 잔액 (연결기준)

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	24	-	-	-	-	-	-	24
	사모	30,000	-	-	-	-	-	-	30,000
	합계	30,024	-	-	-	-	-	-	30,024

4) 신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

해당사항 없음.

5) 조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

해당사항 없음.

IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

기업공시서식 작성기준에 따라 분반기보고서의 본 항목을 기재하지 않습니다.

V. 감사인의 감사의견 등

1. 회계감사인의 명칭 및 감사의견(검토의견 포함한다. 이하 이 조에서 같다)을 다음의 표에 따라 기재한다.

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제68기 1분기(당기)	신우회계법인	-	-	-
제67기(전기)	진일회계법인	적정	-	투입법에 따른 수익인식
제66기(전전기)	삼일회계법인	적정	-	투입법에 따른 수익인식

2. 감사용역 체결현황은 다음의 표에 따라 기재한다.

사업연도	감사인	내 용	보수	총소요시간
제68기 1분기(당기)	신우회계법인	반기, 중간, 기말 회계 감사	-	-
제67기(전기)	진일회계법인	반기, 중간, 기말 회계 감사	170,000	2,250
제66기(전전기)	삼일회계법인	반기, 중간, 기말 회계 감사	215,000	2,466

3. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황은 다음의 표에 따라 기재한다.

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제68기 1분기(당기)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
제67기(전기)	2019.11	사채관리계약 이행상황보고서	2019.06. ~ 2019.06.	2백만원	제 106회 BW
제66기(전전기)	2018.06.	사채관리계약 이행상황보고서	2018.06. ~ 2018.06.	1백만원	제 106회 BW
	2018.11	사채관리계약 이행상황보고서	2018.11. ~ 2018.11.	1백만원	제 106회 BW

4. 회계감사인의 변경

당사는 「주식회사등의외부감사에관한법률」 제11조 제1항에 의거하여 신우회계법인으로 외부감사인지정을 통보받았습니다.

5. 내부회계관리제도

제67기 회계감사인은 당사의 내부회계관리제도 운영실태평가보고서를 검토하고 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이

발견되지 아니하였다는 의견을 표명하였습니다.

6. 재무제표 중 이해관계자의 판단에 상당한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대해 내부감사기구가 회계감사인과 논의한 결과를 다음의 표에 따라 기재한다.

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	-	-	-	-

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

보고서 작성기준일 현재 당사의 이사회는 2명의 사내이사와 1명의 기타비상무이사 및 2명의 사외이사 등 총 5명으로 구성되어 있습니다.

이사회 의장은 권육상 대표이사가 겸직하고 있으며, 각 이사들의 의견을 조율하고 총괄하는 역할에 적임이라 판단하여 선임하였습니다.

이사회 내 위원회는 설치되지 않았으며, 각 이사의 주요 이력 및 담당업무는 'VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

나. 중요의결사항 등

회차	개최일자	의 안 내 용	가결여부	사내이사		기타비상무	사외이사	
				권육상	서경국	이사 한순우	서상목	임지웅
1	2020년 01월 07일	1. 자본감소에 관한 결의의 건 2. 임시주주총회 소집의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	-
2	2020년 01월 09일	연대보증 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	-
3	2020년 01월 30일	1. 자본감소 주요 일정 변경의 건 2. 임시주주총회 세부 안건 확정건의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	-
4	2020년 02월 10일	제67기 별도재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	-	-
5	2020년 02월 21일	전환권 행사에 따른 신주발행 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
6	2020년 02월 24일	제67기 연결재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
7	2020년 03월 06일	단기차입금 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
8	2020년 03월 06일	제67기 정기주주총회 소집의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
9	2020년 03월 11일	전자투표제도 도입의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
10	2020년 03월 12일	연대보증 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
11	2020년 03월 16일	운영자금 대환의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
12	2020년 03월 16일	연대보증 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
13	2020년 03월 16일	연대보증 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
14	2020년 03월 16일	연대보증 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
15	2020년 03월 18일	주식근질권 설정의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-

16	2020년 03월 20일	제67기 별도재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
17	2020년 03월 20일	제67기 연결재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
18	2020년 03월 20일	제67기 별도재무제표 및 연결재무제표 승인의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
19	2020년 03월 24일	연대보증 연장의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-
20	2020년 03월 26일	계열사 정기주주총회 의결권 행사의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	-

주1) 서상목 사외이사는 2020년 02월 19일 2020년 제1차 임시주주총회에서, 임지웅 사외이사는 2020년 03월 30일 제67기 정기주주총회에서 선임되었습니다.

다. 이사회 내 위원회
해당사항 없음.

라. 이사의 독립성

이사 선임에 관하여 상법 등 관련 법령상의 절차를 준수하고 있으며, 사외이사를 포함한 모든 이사의 독립성 강화를 위하여 이사 선임 시, 이사에 대한 정보(최대주주와의 관계, 회사와의 거래 등 포함.)를 주주총회 전에 투명하게 공개하고 있습니다.

당사의 이사에 대한 각각의 추천인 및 선임배경 등은 다음과 같습니다.

[2020년 03월 31일 현재]

직명	성명	임기 및 연임여부	선임배경	추천인	활동분야 (담당업무)	회사와의 거래	최대주주 또는 주요주주와의 관계
사내이사 (대표이사)	권육상	3년 초임	업무 총괄 및 안정적인 대외업무 수행	최대주주	대표이사	해당없음	해당없음
사내이사	서경국	3년 초임	업무 총괄 및 안정적인 대외업무 수행	최대주주	부사장	해당없음	해당없음
기타비상무이사	한순우	3년 1회 연임	업무 자문 및 안정적인 대외업무 수행	최대주주	기타비상무이사	해당없음	직원
사외이사	서상목	3년 초임	안정적인 대외업무 수행	최대주주	사외이사	해당없음	해당없음
사외이사	임지웅	2년 초임	안정적인 대외업무 수행	최대주주	사외이사	해당없음	해당없음

사외이사 교육 미실시 내역

사외이사 교육 실시여부	사외이사 교육 미실시 사유
미실시	업무 수행에 필요한 전문성 및 적격성을 갖추고 있다고 판단 필요시 관련 교육 실시 예정

2. 감사제도에 관한 사항

감사위원 현황

성명	사외이사 여부	경력	회계·재무전문가 관련		
			해당 여부	전문가 유형	관련 경력
-	-	-	-	-	-

해당사항 없음.

나. 감사위원회에 관한 사항

해당사항 없음.

다. 감사에 관한 사항

(1) 감사의 인적사항

성명	주요 경력	타회사 겸직 현황	비고
김재일	한양대학교 경제학과 한국산업은행 심사1부 신용평가단장 한국산업은행 경영관리전문위원 한국산업은행 내부통제전문위원	-	상근

(2) 감사의 주요 활동내용

회차	개최일자	의안내용	가결여부
1	2020년 01월 07일	1. 자본감소에 관한 결의의 건 2. 임시주주총회 소집의 건	가결
2	2020년 01월 09일	연대보증 연장의 건	가결
3	2020년 01월 30일	1. 자본감소 주요 일정 변경의 건 2. 임시주주총회 세부 안건 확정 의 건	가결
4	2020년 02월 10일	제67기 별도재무제표 승인의 건	가결
5	2020년 02월 21일	전환권 행사에 따른 신주발행 승인의 건	가결
6	2020년 02월 24일	제67기 연결재무제표 승인의 건	가결
7	2020년 03월 06일	단기차입금 연장의 건	가결
8	2020년 03월 06일	제67기 정기주주총회 소집의 건	가결
9	2020년 03월 11일	전자투표제도 도입의 건	가결
10	2020년 03월 12일	연대보증 연장의 건	가결
11	2020년 03월 16일	운영자금 대환의 건	가결
12	2020년 03월 16일	연대보증 연장의 건	가결
13	2020년 03월 16일	연대보증 연장의 건	가결
14	2020년 03월 16일	연대보증 연장의 건	가결
15	2020년 03월 18일	주식근질권 설정의 건	가결
16	2020년 03월 20일	제67기 별도재무제표 승인의 건	가결

17	2020년 03월 20일	제67기 연결재무제표 승인의 건	가결
18	2020년 03월 20일	제67기 별도재무제표 및 연결재무제표 승인의 건	가결
19	2020년 03월 24일	연대보증 연장의 건	가결
20	2020년 03월 26일	계열사 정기주주총회 의결권 행사의 건	가결

라. 감사의 독립성

당사는 감사의 독립성 강화를 위하여 감사 선임 시, 감사에 대한 모든 정보(추천인, 최대주주와의 관계, 회사와의 거래 등을 포함)를 주주총회 전에 투명하게 공개하고 있습니다.

감사는 이사회에 참석하여 독립적으로 이사의 업무를 감독할 수 있으며, 제반업무와 관련하여 장부 및 관계 서류를 해당 부서에 제출하도록 요구할 수 있습니다. 또한, 필요시 회사로부터 영업에 관한 사항을 보고받을 수 있으며, 적절한 방법으로 경영정보에 접근할 수 있습니다.

감사 교육 미실시 내역

감사 교육 실시여부	감사 교육 미실시 사유
미실시	업무 수행에 필요한 전문성 및 적격성을 갖추고 있다고 판단 필요시 관련 교육 실시 예정

감사 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
재무팀	3	팀장 (26년) 부장 (26년) 대리 (6년)	재무제표 검토, 분석 및 보고 내부회계관리제도운영 업무 수행

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

가. 투표제도

당사는 집중투표제, 서면투표제, 전자투표제를 채택하고 있지 않습니다.

나. 소수주주권의 행사여부

장부등열람허용가처분 소송에서 2019년 09월 24일 대법원 판결로 승소하였습니다.

다. 경영권 경쟁

해당사항 없음.

VII. 주주에 관한 사항

최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
유암코기업리바운스제철차 기업재무안정사모투자합자회 사	최대주주	보통주	54,240,097	60.32	23,272,140	66.18	-
계		보통주	54,240,097	60.32	23,272,140	66.18	-
		기타	-	-	-	-	-

최대주주의 주요경력 및 개요

(1) 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조함원)		업무집행자 (업무집행조함원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
유암코기업리바운스제철차 기업재무안정사모투자합자회사	3	연합자산관리(주)	98.8	연합자산관리(주)	98.8	연합자산관리(주)	98.8
		-	-	-	-	-	-

(2) 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구분	
법인 또는 단체의 명칭	유암코기업리바운스제철차 기업재무안정사모투자합자회사
자산총계	84,132
부채총계	1,209
자본총계	82,923
매출액	2,697
영업이익	-13,495
당기순이익	-13,495

(3) 사업현황 등 회사 경영 안정성에 영향을 미칠 수 있는 주요 내용

해당사항 없음.

최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 개요

(1) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명 칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
연합자산관리(주)	8	김석민	-	-	-	신한은행	14.0
		-	-	-	-	국민은행	14.0
		-	-	-	-	KEB하나은행	14.0
		-	-	-	-	중소기업은행	14.0
		-	-	-	-	우리은행	14.0
		-	-	-	-	농협은행	14.0
		-	-	-	-	한국산업은행	14.0

(2) 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구 분	
법인 또는 단체의 명칭	연합자산관리(주)
자산총계	4,452,787
부채총계	3,600,532
자본총계	852,255
매출액	349,392
영업이익	44,216
당기순이익	29,378

최대주주 변동내역

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	변동원인	비 고
2017년 10월 11일	유암코기업리바운스제철차 기업재무안정사모투자합자회사	9,779,951	30.36	제3자배정유상증자 참여	(주)버추얼텍 → 유암코기업리바운스제철차 기업재무안정사모투자합자회사

주식 소유현황

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	유암코기업리바운스제철차	23,272,140	66.18	최대주주

	기업재무안정사모투자합자회사			
	-	-	-	-
	우리사주조합	-	-	-

소액주주현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주 주		보 유 주 식		비 고
	주 주 수	비 율	주 식 수	비 율	
소액주주	10,091	99.97	31,688,642	35.24	주)

주) 최근 주주명부폐쇄일인 2019년 12월 31일자 기준으로, 본 보고서 제출일 현재의 현황과 차이가 있을 수 있습니다.

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

임원 현황

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
권옥상	남	1955년 08월	대표이사	등기임원	상근	업무총괄	고려대학교 경제학과 건국대학교 일반대학원 경영학 박사 KB자산운용(주) 부사장 세허(주) 대표이사	-	-	-	2018년 03월 28일 부터	2021년 03월 28일
서경국	남	1964년 11월	부사장	등기임원	상근	업무총괄	서울대학교 경제학과 Wharton School, University of Pennsylvania, MBA Finance 전공 (주)미네르바소프트 부사장 (주)에너솔라 부사장	-	-	-	2019년 03월 27일 부터	2022년 03월 27일
한순우	남	1976년 04월	기타비상무이사	등기임원	비상근	기타비상무이사	고려대학교 경영학과 상원회계법인 (주)하나은행 기업개선부 연합자산관리(주) 기업구조조정본부	-	-	직원	2017년 11월 27일 부터	2023년 03월 30일
서상득	남	1961년 03월	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	고려대학교 통계학과 학사 삼성생명 법인영업본부 사업부장 신한증권 금융상품본부부장 코레일유통 사외이사	-	-	-	2020년 02월 19일 부터	2023년 02월 19일
임지중	남	1979년 08월	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	고려대학교 경영학과 한양대학교 법학전문대학원 법무법인 P&K 변호사 서울지방변호사회 관리이사 (주)공영홍소핀 노사 및 전문가협의회 위원	-	-	-	2020년 03월 30일 부터	2022년 03월 30일
김재일	남	1959년 10월	감사	등기임원	상근	감사	한양대학교 경제학과 한국산업은행 심사1부 신용평가단장 한국산업은행 경영관리전문위원 한국산업은행 내부통제전문위원	-	-	-	2017년 12월 18일 부터	2020년 03월 30일
황선덕	남	1970년 04월	이사	미등기임원	상근	부동산개발총괄	건국대학교 부동산대학원 석사 페이퍼코리아(주) 개발사업담당	-	-	-	2017년 02월 01일 부터	-
최중호	남	1968년 02월	전무	미등기임원	상근	상근기술고문	서강대학교 화학공학과 (주)전주페이퍼 공장장 (주)전주페이퍼 생산본부장	-	-	-	2019년 01월 02일 부터	-
문성문	남	1967년 10월	이사	미등기임원	상근	영업구매총괄	전북대학교 무역학과 페이퍼코리아(주) 구매영업담당	-	-	-	2019년 10월 08일 부터	-
최봉순	남	1969년 10월	이사	미등기임원	상근	공장장	강원대학교 일반대학원 공학석사 (주)대림제지 공장장 (주)대림제지 생산팀장	-	-	-	2019년 12월 19일 부터	-

주) 김재일 감사는 2020년 3월 정기주주총회에서 감사 선임의 건이 의결요건 미달로 부결됨에 따라 추후 감사 선임 전까지 감사의 권리의무가 있습니다.

직원 등 현황

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직원 수					평균 근속연수	연간급여 총액	1인평균 급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		합 계							
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
제지	남	158	-	-	-	158	18	2,980	19				-
제지	여	9	-	-	-	9	7	103	11	-	-	-	-
합 계		167	-	-	-	167	-	3,082	18				-

미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 천원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	4	117,201	29,300	-

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

1. 주주총회 승인금액

(단위 : 천원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사	5	2,000,000	-
감사	1	300,000	-

2. 보수지급금액

2-1. 이사·감사 전체

(단위 : 천원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
6	111,548	27,887	-

주) 등기이사 중 서상목 사외이사는 2월 19일 취임, 임지용 사외이사는 3월 30일 취임하였습니다.

주) 3월 30일 취임한 임지용 사외이사와 비상무직인 한순우 기타비상무이사는 평균보수 산정에서 제외하였습니다.

2-2. 유형별

(단위 : 천원)

구분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	3	92,900	46,450	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	2	3,448	3,448	-
감사위원회 위원	-	-	-	-
감사	1	15,200	15,200	-

주) 사외이사 중 서상목 사외이사는 2월 19일 취임, 임지웅 사외이사는 3월 30일 취임하였습니다.

주) 3월 30일 취임한 임지웅 사외이사와 비상무직인 한순우 기타비상무이사는 평균보수 산정에서 제외하였습니다.

<이사·감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
-	근로소득	급여	-	-
		상여	-	-
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
----	----	------	------------------

-	-	-	-
---	---	---	---

2. 산정기준 및 방법

(단위 :)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
-	근로소득	급여	-	-
		상여	-	-
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-

<주식매수선택권의 부여 및 행사현황>

<표1>

(단위 : 원)

구분	인원수	주식매수선택권의 공정가치 총액	비고
등기이사	3	-	-
사외이사	2	-	-
감사위원회 위원 또는 감사	1	-	-
계	6	-	-

<표2>

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 원, 주)

부여 받은자	관계	부여일	부여방법	주식의 종류	변동수량			미행사 수량	행사기간	행사 가격
					부여	행사	취소			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

IX. 계열회사 등에 관한 사항

가. 회사가 속해있는 기업집단

당사는 유암코기업리바운스제철차기업재무안정사모투자 합자회사 기업집단에 속해있으며, 독점규제 및 공정거래에 관한 법률상의 상호출자제한, 출자총액제한, 채무보증제한 기업집단에 해당되지 않습니다.

구분	회사명	업종	상장여부	비고
지배회사	페이퍼코리아(주)	산업용지 제조, 판매	상장	-
종속회사	나투라페이퍼(주)	신문용지 제조, 판매	비상장	-
	나투라미디어(주)	디지털 미디어 사업	비상장	-
	NATURA MEDIA EUROPE S.A.	특수용지	비상장	-
	(주)디오션시티퍼스트	부동산업	비상장	-
	(주)디오션시티투	부동산업	비상장	-
	(주)디오션시티쓰리	부동산업	비상장	-
	(주)디오션시티포	부동산업	비상장	-
	(주)디오션시티	부동산업	비상장	-
	아젤리아제일차(유)	금융업	비상장	-
관계기업	(주)진선기업	도, 소매업	비상장	-
기타	유엔아이대부유한회사	대부업	비상장	-
최대주주	유암코기업리바운스제철차 기업재무안정사모투자합자회사	기업재무안정 경영참여형 사모집합투자기구	비상장	최대주주
당사 포함 총 13개사				

나. 계통도

출자회사	유암코기업리바운스제철차기업재무안정사모투자합자회사	페이퍼코리아(주)	나투라미디어(주)
피출자회사			
페이퍼코리아(주)	66.18%	-	-
나투라페이퍼(주)	-	100.00%	-
나투라미디어(주)	-	99.95%	-
NATURA MEDIA EUROPE S.A.	-	40.00%	60.00%
(주)디오션시티퍼스트	-	100.00%	-
(주)디오션시티투	-	100.00%	-
(주)디오션시티쓰리	-	100.00%	-
(주)디오션시티포	-	100.00%	-
(주)디오션시티	-	100.00%	-
(주)진선기업	-	10.60%	24.94%

타법인출자 현황

법인명	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증기(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
				수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순이익
							수량	금액						
나투리페이퍼(주) (비상장)	2017년 06월 07일	신문용지 생산영업 법인설립	40,000	2,000,000	100.0	40,000	-	-	-	2,000,000	100.0	40,000	111,489	1,250
나투리미디어(주) (비상장)	2006년 12월 31일	투자목적	14,861	2,910,132	99.9	8,836	-	-	-	2,910,132	99.9	8,836	25,675	-4,549
NATURA MEDIA EUROPE S. A. (비상장)	2010년 10월 23일	디지털미디어사업 유럽법인설립	47	26	-	-	-	-	-	26	-	-	798	-68
(주)디오션시티퍼스트 (비상장)	2015년 07월 21일	부동산사업 진출	21,922	60,000	100.0	300	-	-	-	60,000	100.0	300	280	-62
(주)디오션시티투 (비상장)	2015년 12월 17일	부동산사업 진출	6,369	60,000	100.0	300	-	-	-	60,000	100.0	300	903	855
(주)디오션시티스리 (비상장)	2016년 11월 08일	부동산사업 진출	8,942	1,788,361	100.0	8,942	-	-	-	1,788,361	100.0	8,942	109,100	-1,130
(주)디오션시티포 (비상장)	2018년 07월 23일	부동산사업 진출	300	875,940	100.0	4,380	-	-	-	875,940	100.0	4,380	60,558	-1,498
(주)디오션시티 (비상장)	2017년 12월 08일	부동산사업 진출	50	10,000	100.0	50	-	-	-	10,000	100.0	50	20	-0
(주)매일방송 (비상장)	2004년 04월 04일	투자목적	528	85,420	0.2	438	-	-	-	85,420	0.2	438	392,574	5,633
(주)해솔네트웍스 (구, 해솔에어텍) (비상장)	2007년 03월 20일	신규사업발굴	400	800,000	19.7	122	-	-	-	800,000	19.7	122	1,393	147
한국전화번호부(주) (비상장)	2014년 12월 31일	채권번체	109	21,745	3.2	0	-	-	-	21,745	3.2	0	-	-
전선기업(주) (비상장)	2018년 07월 31일	투자목적	-	255,438	10.6	-	-	-	-	255,438	10.6	-	5,374	-844
한국실리콘(주) (비상장)	2018년 07월 31일	투자목적	-	295,169	1.0	-	-	-	-	295,169	1.0	-	40,755	-154,592
합 계				-	-	63,368	-	-	-	-	-	63,368	-	-

X. 이해관계자와의 거래내용

1. 대주주 등과의 신용공여 등

(1) 채무보증내역

(단위: 백만원, 달러, 유로)

성명 (법인명)	거래내역				신용공여일	비고
	차입기관	채무내용	기초	기말		
나투라페이퍼(주)	KDB산업은행	Usance L/C 약정	\$ 10,200,000	\$ 10,200,000	2018.08.22.	-
	(주)우리은행	Usance L/C 약정	\$ 1,800,000	\$ 1,800,000	2018.09.28.	-
	KDB산업은행 산은캐피탈(주) (주)에스비아이저축은행	운영자금대출	48,000	48,000	2018.12.13	-
나투라미디어(주)	(주)우리은행 중소기업은행 (주)국민은행 농협중앙회 (주)아이비케이캐피탈 오케이캐피탈(주) (주)삼호저축은행	일반분할상환대출, 운전자금대출, 기업일반대출, 외국환통합자금한도, Usance L/C 약정, 금융리스, 무역금융	3,964 \$ 1,458,000 EUR 388,500	3,352 \$ 1,458,000 EUR 388,500	2007.06.28. 외	-
(주)디오션시티쓰리	유엔아이대부(유)	-	8,942	8,942	2017.11.01.	디오션시티쓰리 보통주식 1,788,361주 담보제공
(주)디오션시티포	삼성생명보험(주) 케이비캐피탈(주)	-	34,380	34,380	2019.05.22	디오션시티포 보통주식 875,940주 담보제공, 공사비 지급확약
합 계	-	-	95,286 \$ 13,458,000 EUR 388,500	94,674 \$ 13,458,000 EUR 388,500	-	-

(2) 대여금 내역

(단위: 백만원)

성명 (법인명)	관계	계정과목	변동내역		이자율	대여일	비고
			기초	기말			
나투라미디어(주)	계열회사	단기대여금	2,040	2,040	6.4%	2019.12.18.	-
합 계		-	2,040	2,040	-	-	-

(3) 영업거래내역

(단위: 백만원)

성명	관계	거래년월	거래내용	금액
----	----	------	------	----

(법인명)				
(주)디오션시티투	계열회사	2016.03	토지(재고자산) 매각 등 전북 군산시 조촌동 2-11 외 8필지 (35,927㎡)	30,969
(주)디오션시티포	계열회사	2019.03	토지(재고자산) 매각 등 전북 군산시 조촌동 2-31 외 2필지 (43,263㎡)	40,797

2. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래

(1) 채무보증내역
해당사항 없음.

(2) 대여금 내역
해당사항 없음.

(3) 영업거래내역
해당사항 없음.

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

견질 또는 담보용 어음·수표 현황

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 천원)

제 출 처	매 수	금 액	비 고
은 행	-	-	-
금융기관(은행제외)	6	357,922	-
법 인	-	-	-
기타(개인)	-	-	-

신용보강 제공 현황

(단위 : 원)

발행회사 (SPC)	증권종류	PF 사업장 구분	발행일자	발행금액	미상환 잔액	신용보강 유형	조기상환 조항
-	-	-	-	-	-	-	-

장래매출채권 유동화 현황

(단위 : 원)

발행회사 (SPC)	기초자산	증권종류	발행일자	발행금액	미상환잔액
-	-	-	-	-	-

장래매출채권 유동화채무 비중

(단위 : 원)

	당분기말		전기말		증감
	금액(A)	(비중,%)	금액(B)	(비중,%)	(A-B)
유동화채무	-	-	-	-	-
총차입금	-	-	-	-	-
매출액	-	-	-	-	-
매출채권	-	-	-	-	-

<표1>

단기매매차익 발생 및 환수현황

(대상기간 : 2020.01.01. ~ 2020.03.31.)

(단위 : 건, 백만원)

	증권선물위원회(금융감독원장))으로부터 통보받은 단기매매차익 현황	단기매매차익 환수 현황	단기매매차익 미환수 현황
건수	1	2,000	698
총액	1	2,000	698

<표2>

단기매매차익 미환수 현황
(대상기간 : 2020.01.01. ~ 2020.03.31.)

(단위 : 백만원)

차익취득자와 회사의 관계		단기매매 차익 발생사실 통보일	단기매매 차익 통보금액	환수금액	미환수 금액	반환청구여부	반환청구 조치계획	제척기간	공시여부
차익 취득시	작성일 현재								
주요주주	주요주주	2020년 02월 20일	2,698	2,000	698	반환청구완료	미환수금액 반환청구 예정	2021년 03월 20일	인터넷 홈페이지 공시 (www.papercorea.co.kr)
합 계 (1	건)	2,698	2,000	698				

※ 해당 법인의 주주(주권 외의 지분증권이나 증권예탁증권을 소유한 자를 포함)는 그 법인으로 하여금 단기매매차익을 얻은 자에게 단기매매차익의 반환청구를 하도록 요구할 수 있으며, 그 법인이 요구를 받은 날부터 2개월 이내에 그 청구를 하지 아니하는 경우에는 그 주주는 그 법인을 대위(代位)하여 청구할 수 있다(자본시장법시행령 제197조)

공모자금의 사용내역

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

구 분	회차	납입일	증권신고서 등의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
주주배정유상증자	38	2017년 12월 15일	운영자금(주1)	26,730	운영자금(주2)	27,180	환율변동 등

(주1) 신고서상 자금사용계획

(단위: 백만원)

시설자금	운영자금	차환자금	기타자금	계
-	26,730	-	-	26,730

주) 발행제비용은 당사의 자체자금으로 사용할 예정입니다.

가. 자금 조달의 개요

당사는 금번 주주배정 후 실권주 일반공모 유상증자 납입자금에 대해서 아래와 같은 우선순위로 사용할 예정입니다.

2018년 01월부터 05월까지 Usance 차입금, 회사채 및 시설차입금 등의 상환자금으로 약 150억원을 사용할 예정이며, 원재료 구입비용으로 약 117억원을 사용할 예정입니다. 환율변동 등으로 인해 부족분이 발생할 경우에는 당사 자체자금 또는 외부 차입을 통해 부족분을 충당할 계획입니다.

나. 세부 사용 계획

■ 차입금 상환 계획

(단위: 백만원)

구 분	차입처	2018년					합 계
		1월	2월	3월	4월	5월	
Usance 차입금	산업은행	1,793	1,692	1,692	1,692	1,692	8,561
	하나은행	350	575	575	575	575	2,651
	우리은행	711	372	372	372	372	2,199
소 계		2,854	2,639	2,639	2,639	2,639	13,411
제107회 사모 사채	내일신문	-	-	-	-	1,000	1,000
소 계		-	-	-	-	1,000	1,000
시설자금	산업은행	-	-	600	-	-	600
소 계		-	-	600	-	-	600
합 계		2,854	2,639	3,239	2,639	3,639	15,011

- 주1) 상기의 금액은 환율변동 등에 의해 변경될 수 있으며, 부족분은 자체자금 또는 외부차입을 통해 충당할 계획입니다.
- 주2) USANCE차입금은 전액 외화이며, 2017년 09월 19일 현재 서울외국환중개(주) 고시매매기준율 @1,127.9원/USD를 적용하여 환산하였습니다.
- 주3) USANCE차입금(2018년 2월 ~ 5월)은 Open 전으로, 약정한도를 반영한 예정액입니다.

■ 원재료 구매 계획

(단위: 백만원)

구 분	금 액	사용예정일
원재료 (국내고지 등)	4,000	2018년 01월
원재료 (국내고지 등)	4,000	2018년 02월
원재료 (국내고지 등)	3,719	2018년 03월
합 계	11,719	-

주) 당사의 생산 일정에 따라서 구입시기는 유동적으로 조정될 수 있습니다.

(주2) 실제 자금사용 현황

■ 차입금 상환

(단위: 백만원)

구 분	차입처	2018년						합 계
		1월	2월	3월	4월	5월	6월	
Usance 차입금	산업은행	1,727	1,462	1,584	1,550	604	960	7,887
	하나은행	341	506	128	389	445	449	2,258
	우리은행	586	449	69	415	145	171	1,835
소 계		2,654	2,417	1,781	2,354	1,194	1,580	11,980
제107회 사모 사채	내일신문	-	-	-	-	1,000	-	1,000
소 계		-	-	-	-	1,000	-	1,000
시설자금	산업은행	-	-	600	-	-	600	1,200
소 계		-	-	600	-	-	600	1,200
합 계		2,654	2,417	2,381	2,354	2,194	2,180	14,180

주) USANCE차입금은 전액 외화이며, 서울외국환중개(주)에서 고시하는 월평균 매매기준율 (1월 @1,066.70원/USD, 2월 @1,079.58원/USD, 3월 @1,071.89원/USD, 4월 @1,067.76원/USD, 5월 @1,076.39/USD, 6월 @1,092.80원/USD)을 적용하여 환산하였습니다.

■ 원재료 구매

(단위: 백만원)

구 분	금 액	사용일
원재료 (국내고지 등)	4,000	2018년 01월
원재료 (국내고지 등)	4,000	2018년 02월
원재료 (국내고지 등)	4,000	2018년 03월
원재료 (국내고지 등)	1,000	2018년 04월
합 계	13,000	-

주) 운영자금 실제사용현황 중 부족분 450백만원은 자체자금으로 충당하였습니다.

사모자금의 사용내역

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 백만원)

구 분	회사	납입일	주요사항보고서의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
제107회 사모사채	107	2017년 05월 02일	운영자금	1,000	운영자금	1,000	-
제108회 사모전환사채	108	2017년 09월 29일	운영자금	30,000	운영자금	30,000	-

제3자배정 유상증자	37	2017년 10월 10일	운영자금	20,000	운영자금	20,000	-
제3자배정 유상증자	40	2018년 12월 27일	운영자금	15,000	운영자금	15,000	-
제109회 사모전환사채	109	2019년 02월 19일	운영자금	40,000	운영자금	40,000	-
제3자배정 유상증자	41	2019년 03월 29일	운영자금	14,000	운영자금	14,000	-

외국지주회사의 자회사 현황

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 원)

구 분	-	-	-	-	-	연결조정	연결 후 금액
매출액	-	-	-	-	-	(-)	-
내부 매출액	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	-	-
순 매출액	-	-	-	-	-	-	-
영업손익	-	-	-	-	-	(-)	-
계속사업손익	-	-	-	-	-	(-)	-
당기순손익	-	-	-	-	-	(-)	-
자산총액	-	-	-	-	-	(-)	-
부채총액	-	-	-	-	-	(-)	-
자기자본	-	-	-	-	-	(-)	-
자본금	-	-	-	-	-	(-)	-
감사인	-	-	-	-	-	-	-
감사·검토 의견	-	-	-	-	-	-	-
비 고	-	-	-	-	-	-	-

해당사항 없음.

1. 주주총회 의사록 요약

주총일자	안 건	결 의 내 용	비 고
제67기 주주총회 (2020.03.30)	제1호 의안 제67기 재무제표 및 연결재무제표 승인의 건	보고사항으로 추가	-
	제2호 의안 정관 일부 변경의 건	원안대로 승인	-
	제3호 의안 이사 선임의 건	-	-
	제3-1호 기타비상무이사 한순우 선임의 건	원안대로 승인	-
	제3-2호 사외이사 임지웅 선임의 건	원안대로 승인	-
	제4호 의안 감사 이달훈 선임의 건	부결	-
	제5호 의안 이사 보수한도 승인의 건	원안대로 승인	-
	제6호 의안 감사 보수한도 승인의 건	원안대로 승인	-
	제7호 의안 임원퇴직금지규정 제정의 건	원안대로 승인	-
임시주주총회 (2020.02.19)	제1호 의안 자본감소 승인의 건	원안대로 승인	-
	제2호 의안 이사 선임의 건	원안대로 승인	-
제66기	제1호 의안 제66기 재무제표(결손금처리계산서) 및	보고사항으로	-

주주총회 (2019.03.27)	연결재무제표 승인의 건	추가	
	제2호 의안 정관 일부 변경의 건	원안대로 승인	-
	제3호 의안 이사 선임의 건	원안대로 승인	-
	제4호 의안 이사 보수한도 승인의 건	원안대로 승인	-
	제5호 의안 감사 보수한도 승인의 건	원안대로 승인	-
제65기 주주총회 (2018.03.28)	제1호 의안 제65기 재무제표(이익잉여금 처분계산서) 및 연결재무제표 승인의 건	보고사항으로 추가	-
	제2호 의안 이사 선임의 건	원안대로 승인	-
	제3호 의안 이사 보수한도 승인의 건	원안대로 승인	-
	제4호 의안 감사 보수한도 승인의 건	원안대로 승인	-

2. 중요한 소송사건
해당사항 없음.

3. 채무보증 현황
상기 "X. 이해관계자와의 거래내용"을 참고해주시기 바랍니다.

4. 채무인수약정 현황
해당사항 없음.

5. 그 밖의 우발채무 등
상기 "Ⅲ. 재무에 관한 사항" 중 "3. 연결재무제표 주식"에서 "20. 우발부채 및 약정사항" 참고해주시기 바랍니다.

6. 제재현황
해당사항 없음.

7. 작성기준일 이후 발생한 주요사항
해당사항 없음.

8. 합병등의 사후정보

종료일자	상대방			계약내용
	상호	소재지	대표이사	
2018년 07월 31일	나투라개발(주)	전북 군산시	권육상	조직 통합을 통한 비용절감, 경영효율증대 및 사업경쟁력 극대화를 위한 소규모합병

합병등 전후의 재무사항 비교표

* 합병등(합병, 중요한 영업·자산양수도, 주식의 포괄적교환·이전, 분할)

(단위 : 원)

대상회사	계정과목	예측		실적				비고
		1차연도	2차연도	1차연도		2차연도		
				실적	과리율	실적	과리율	

-	매출액	-	-	-	-	-	-	-
	영업이익	-	-	-	-	-	-	-
	당기순이익	-	-	-	-	-	-	-

해당사항 없음.

보호예수 현황

(기준일 : 2020년 03월 31일)

(단위 : 주)

주식의 종류	예수주식수	예수일	반환예정일	보호예수기간	보호예수사유	총발행주식수
보통주	5,516,154	2019년 04월 11일	2020년 04월 10일	1년	증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정에 따른 보호예수	35,166,280

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

해당사항 없음.

2. 전문가와의 이해관계

해당사항 없음.