목 차

감 사 보 고 서 1
독립된 감사인의 감사보고서 2
(첨부)재 무 제 표 6
주석 12
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견 101
외부감사 실시내용 107

주식회사 에프앤에프

재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 5 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 4 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

한영회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 에프앤에프

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 에프앤에프(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 내부회계관리제도운영위원회가 발표한『내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계』에 근거한 회사의 2025년 12월 31일현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2026년 3월 17일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

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

특수관계자 매출에 대한 발생사실

재무제표에 대한 주석28에서 설명하는 바와 같이, 회사는 특수관계자인 해외종속기업에게 의류제품을 판매하고 계약조건에 따라 매출을 인식하고 있습니다. 특수관계자거래는 제3자 거래와 비교하여 경영진의 고의에 의한 왜곡표시 가능성이 높고, 매출은 재무제표 주요 이용자인 주주의 관심 성과지표 중 하나이므로 잠재적으로 과대 계상될 위험이 존재합니다. 따라서 우리는 특수관계자 매출이 회사의 수익에서 차지하는 유의성과 경영진의 의도에 따른 매출의 발생사실 왜곡표시위험을 고려하여 특수관계자 매출에 대한 발생사실을 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 특수관계자 매출계약 조건 이해 및 관련 회계정책에 대한 이해와 평가
- 당기 중 발생한 특수관계자 매출거래 중 표본추출을 통한 문서 검사
- 보고기간 말 현재 특수관계자 매출에 대응되는 채권에 대해 표본추출을 통한 외부조회 및 후속 입금내역 검토
- 보고기간말 전후 발생한 특수관계자 매출거래 중 표본추출을 통한 기간귀속 검토

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다. 경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위 진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표 시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부 통제를 이해합니 다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출 한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계 속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황 과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하 여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기 초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습 니다.

- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 김형범입니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111
한 영 회 계 법 인
대 표 이 사 박 용 근

2026년 3월 17일

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

(첨부)재 무 제 표

주식회사 에프앤에프

제 5 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 4 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 에프앤에프 대표이사 김창수

본점 소재지 : (도로명주소) (06233) 서울특별시 강남구 테헤란로8길 8

(전 화) 02-520-0001

재 무 상 태 표

제 5(당) 기 2025년 12월 31일 현재

제 4(전) 기 2024년 12월 31일 현재

(단위 : 원)

주식회사 에프앤에프

과 목	주 석	제 5(당) 기		제 4(전) 기	
자 산					
Ⅰ. 유동자산			716,036,886,724		441,579,228,992
1. 현금및현금성자산	4, 5, 29, 30, 31	270,870,667,235		61,500,260,766	
2. 단기금융상품	4, 5, 30, 31	-		350,000,000	
3. 매출채권	4, 7, 28, 31	196,536,304,111		132,431,483,472	
4. 미수금	4, 7, 28, 31	17,723,055,568		19,686,778,827	
5. 리스채권	4, 7, 8, 28, 31	20,227,804		552,326,500	
6. 미수수익	4, 7, 28, 31	2,268,224,121		1,021,958,437	
7. 보증금	4, 7, 31	4,315,929,715		5,220,260,788	
8. 재고자산	9	219,273,559,582		214,281,196,882	
9. 기타유동자산	10, 28	5,028,918,588		6,534,963,320	
Ⅱ. 비유동자산			1,499,460,513,739		1,481,924,407,427
1. 장기금융상품	4, 5, 30, 31	3,000,000		3,000,000	
2. 장기투자증권	4, 6, 31	9,284,627,839		13,087,916,336	
3. 종속기업 및 관계기업투자	11, 28, 30	662,419,728,034		662,308,037,759	
4. 장기대여금	4, 7, 28, 31	79,226,200,000		32,035,000,000	
5. 장기리스채권	4, 7, 8, 28, 31	188,081,921		208,309,722	
6. 유형자산	12	412,660,193,859		491,253,102,724	
7. 사용권자산	13	130,686,974,792		146,364,944,822	
8. 투자부동산	14	79,524,869,866		-	
9. 무형자산	15	106,845,226,138		118,515,885,011	
10. 장기보증금	4, 7, 28, 31	15,192,893,603		14,274,726,981	
11. 확정급여자산	19	310,891,661		67,513,699	
12. 이연법인세자산	26	3,117,826,026		3,805,970,373	
자 산 총 계			2,215,497,400,463		1,923,503,636,419
부 채					
Ⅰ. 유동부채			280,530,200,336		305,880,926,753
1. 단기차입금	4, 16, 31	-		45,000,000,000	
2. 매입채무	4, 28, 31	90,452,140,331		79,794,749,689	
3. 미지급금	4, 28, 31	45,522,092,682		36,053,838,652	
4. 미지급비용	4, 28, 31	3,652,040,149		3,274,057,366	
5. 선수금	18, 28	1,750,758,247		27,363,740,617	
6. 선수수익	18	4,438,114,230		5,495,164,768	
7. 예수금	4, 28, 31	13,851,610,460		10,845,538,040	
8. 당기법인세부채		88,978,894,166		67,456,473,690	
9. 리스부채	4, 13, 28, 31	30,058,804,202		28,593,367,324	
10. 유동성충당부채	20	93,540,439		184,906,646	
11. 금융보증부채	4, 28, 31	171,179,820		366,831,330	
12. 기타유동부채	10	1,561,025,610		1,452,258,631	

Ⅱ. 비유동부채			111,729,522,098		123,905,160,407
1. 장기예수금	4, 28, 31	2,212,301,688		287,413,003	
2. 장기리스부채	4, 13, 28, 31	108,947,872,695		123,039,942,648	
3. 충당부채	20	569,347,715		577,804,756	
부 채 총 계			392,259,722,434		429,786,087,160
자 본					
Ⅰ. 자본금	1, 21	3,830,707,500		3,830,707,500	
Ⅱ. 기타불입자본	21	260,881,628,129		267,391,489,679	
Ⅲ. 이익잉여금		1,558,525,342,400		1,222,495,352,080	
자 본 총 계			1,823,237,678,029		1,493,717,549,259
부 채 와 자 본 총 계			2,215,497,400,463		1,923,503,636,419

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제 5(당) 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 4(전) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

(단위 : 원)

주식회사 에프앤에프

과 목	주 석	제 5(당) 기	제 4(전) 기
Ⅰ. 매출액	22, 28	1,694,695,683,997	1,517,994,384,047
Ⅱ. 매출원가	22, 25, 28	620,110,536,337	543,612,869,754
Ⅲ. 매출총이익		1,074,585,147,660	974,381,514,293
Ⅳ. 판매비와관리비	23, 25, 28	550,133,330,041	571,974,472,685
Ⅴ. 영업이익		524,451,817,619	402,407,041,608
금융수익	4, 24, 28	48,175,942,849	47,928,567,697
금융원가	4, 24	39,538,124,574	24,882,614,605
기타영업외수익	24, 28	4,114,869,614	8,730,896,518
기타영업외비용	24	5,060,750,168	7,464,778,158
Ⅵ. 법인세비용차감전순이익		532,143,755,340	426,719,113,060
Ⅶ. 법인세비용	26	132,654,427,935	103,187,082,753
Ⅷ. 당기순이익		399,489,327,405	323,532,030,307
Ⅸ. 기타포괄손익		433,587,015	81,536,905
1.후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
확정급여제도의 재측정요소		433,587,015	81,536,905
Ⅹ. 총포괄이익		399,922,914,420	323,613,567,212
Ⅺ. 주당이익	27		
1. 보통주기본주당이익		10,637	8,532

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 5(당) 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 4(전) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

(단위 : 원)

주식회사 에프앤에프

과 목	자본금	기타불입자본	이익잉여금	총 계
2024.1.1 (전기초)	3,830,707,500	300,815,449,429	963,724,444,568	1,268,370,601,497
총포괄이익:				
당기순이익	-	-	323,532,030,307	323,532,030,307
확정급여제도의 재측정요소	-	-	81,536,905	81,536,905
소 계	-	-	323,613,567,212	323,613,567,212
자본에 직접 인식된 주주와의 거래:				
자기주식의 취득	-	(33,423,959,750)	-	(33,423,959,750)
연차배당	-	-	(64,842,659,700)	(64,842,659,700)
소 계	-	(33,423,959,750)	(64,842,659,700)	(98,266,619,450)
2024.12.31 (전기말)	3,830,707,500	267,391,489,679	1,222,495,352,080	1,493,717,549,259
2025.1.1 (당기초)	3,830,707,500	267,391,489,679	1,222,495,352,080	1,493,717,549,259
총포괄이익:				
당기순이익	-	-	399,489,327,405	399,489,327,405
확정급여제도의 재측정요소	-	-	433,587,015	433,587,015
소 계	-	-	399,922,914,420	399,922,914,420
자본에 직접 인식된 주주와의 거래:				
자기주식의 취득	-	(6,509,861,550)	-	(6,509,861,550)
연차배당	-	-	(63,892,924,100)	(63,892,924,100)
소 계	-	(6,509,861,550)	(63,892,924,100)	(70,402,785,650)
2025.12.31 (당기말)	3,830,707,500	260,881,628,129	1,558,525,342,400	1,823,237,678,029

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현 금 흐 름 표

제 5(당) 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 4(전) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

(단위 : 원)

주식회사 에프앤에프

과 목	주 석	제 5(당) 기		제 4(전) 기	
Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름			412,975,448,352		420,098,805,559
1. 당기순이익		399,489,327,405		323,532,030,307	
2. 비현금항목 조정	29	189,455,012,489		138,998,677,673	
3. 운전자본 조정	29	(71,934,754,158)		66,963,535,681	
4. 이자의 수취		3,115,124,668		5,289,499,422	
5. 배당금의 수취		10,739,707,999		12,808,236,484	
6. 이자의 지급		(7,292,765,556)		(7,857,992,316)	
7. 법인세의 납부		(110,596,204,495)		(119,635,181,692)	
Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름			(63,298,355,446)		(475,380,317,623)
1. 단기금융상품의 순증감		350,000,000		(350,000,000)	
2. 단기대여금의 증가		-		(10,818,930,000)	
3. 장기대여금의 증가		(48,036,000,000)		(6,600,000,000)	
4. 투자증권의 처분		2,739,001,907		6,672,531,106	
5. 리스채권의 회수		571,365,196		664,762,735	
6. 종속기업투자의 취득		-		(3,000,000,000)	
7. 종속기업투자의 처분		-		28,286,349,000	
8. 관계기업투자의 취득		(111,690,275)		(299,177,490)	
9. 유형자산의 취득		(17,171,876,528)		(430,104,371,203)	
10. 유형자산의 처분		31,817,983		46,081,749	
11. 무형자산의 취득		(2,042,998,229)		(59,513,306,663)	
12. 보증금의 증가		(64,000,000)		(13,704,000)	
13. 보증금의 감소		2,354,824,500		1,514,934,000	
14. 장기보증금의 증가		(1,918,800,000)		(1,865,486,857)	
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름			(140,358,433,031)		(76,915,945,499)
1. 단기차입금의 차입		26,000,000,000		90,000,000,000	
2. 단기차입금의 상환		(71,000,000,000)		(45,000,000,000)	
3. 리스부채의 상환		(24,955,647,381)		(23,649,326,049)	
4. 자기주식의 취득		(6,509,861,550)		(33,423,959,750)	
5. 배당금의 지급		(63,892,924,100)		(64,842,659,700)	
Ⅳ. 현금및현금성자산의 순증감			209,318,659,875		(132,197,457,563)
Ⅴ. 기초의 현금및현금성자산			61,500,260,766		190,672,802,206
Ⅵ. 현금및현금성자산의 환율변동효과			51,746,594		3,024,916,123
Ⅶ. 기말의 현금및현금성자산			270,870,667,235		61,500,260,766

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제 5(당) 기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제 4(전) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 에프앤에프

1. 일반사항

주식회사 에프앤에프(이하 "당사")는 2021년 5월 1일을 분할기일로 하여 주식회사 에프앤에프홀딩스가 패션사업부문을 인적분할하여 의류제품의 제조 및 판매 등의 사업을 목적으로 신규설립 되었습니다. 당사는 서울특별시 강남구 테헤란로8길 8에 소재해 있으며, 2021년 5월 21일 한국거래소 유가증권시장에 당사의 주식을 상장하였습니다.

한편, 당기말 현재 당사의 주요주주 현황은 다음과 같습니다.

구 분	보통주식수(주)	보통주지분율 (주1)
(주)에프앤에프홀딩스	13,016,840	34.7%
김창수	8,811,400	23.5%
국민연금공단	3,294,223	8.8%
(주)브이아이피자산운용	3,348,177	8.9%
홍수정	383,075	1.0%
김승범	191,540	0.5%
김태영	191,540	0.5%
김진욱	546,550	1.5%
기타특수관계자	922,055	2.5%
합 계	30,705,400	81.9%

(주1) 총 발행주식수에서 자기주식을 고려한 지분율입니다.

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 전기 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

재무제표는 매 보고기간말에 재평가금액이나 공정가치로 측정되는 특정 비유동자산과 금융자산을 제외하고는 역사적 원가주의를 기준으로 작성되었습니다. 역사적 원가는 일반적으로 자산을 취득하기 위하여 지급한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

한편, 당사의 재무제표는 2026년 3월 26일 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

1) 당기부터 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책의 변경 내용은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1021호 환율변동효과(개정) 및 기업회계기준서 제1101호 한국채택국제회계기준의 최초채택(개정)
동 개정사항은 다른 통화와의 교환가능성을 평가하고 교환가능성 결여 시 현물환율을 추정하도록 하며 그러한 영향을 공시하도록 요구하고 있습니다. 개정사항은 다른 통화와의 교환가능성 결여로 기업이 노출되는 위험 및 영향을 재무제표이용자가 이해할 수 있도록 도움을 주기 위한 것입니다. 한편, 동 개정사항의 적용이 당사의 재무상태나 경영성과에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1117호 보험계약(개정)
동 개정사항은 보험상품에 대해 기업이 이용할 수 있는 과거 자료나 경험이 부족한 상황에서 보험계약을 측정하기 위해 사용한 투입변수의 추정기법이 보험관련 법규에 따른 원칙적인 추정기법과 다르고 해당 차이가 재무제표이용자에게 목적적합하고 중요하다고 판단될 경우 다음의 사항을 공시하도록 요구하고 있습니다.

- 기업이 유의적인 판단에 따라 사용한 투입변수의 추정기법과 그 판단 근거, 법규에서 요구하는 원칙적인 추정기법과의 차이 내역
- 법규에서 요구하는 원칙적인 투입변수 추정기법을 적용할 경우 미래현금흐름의 추정치, 보험계약마진, 보험수익, 보험서비스비용 등에 미치는 영향

한편, 동 개정사항의 적용이 당사의 재무상태나 경영성과에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 재무제표 발행승인일 현재 제정·공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 않아 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서의 내역은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 금융상품, 제1107호 금융상품: 공시(개정) - 금융상품의 분류 및 측정
동 개정사항은 특정 요건을 충족하는 경우 결제일 전에 전자지급시스템을 통해 금융부채가 결제된 것을 제거된 것으로 간주할 수 있도록 하였으며 1) 금융상품의 계약상현금흐름에 대한 평가방법, 2) 비소구 특성이 있는 금융자산, 3) 계약상 연계된 금융상품의 정의를 명확히 합니다. 또한, 우발특성이 있는 금융상품 및 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품에 대한 추가공시를 요구하고 있습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 조기 적용할 수 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 금융상품 및 제1107호 금융상품: 공시(개정) - 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약
동 개정사항은 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약에 대해 자가사용(own-use)요건의 적용과 현금흐름위험회피대상 포함여부를 명확히 하였으며, 투자자가 이러한 계약이 기업의 재무성과 및 현금흐름에 미치는 영향을 이해할 수 있도록 추가 공시를 요구하고 있습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 조기 적용할 수 있습니다.

- 기업회계기준서 제1118호 재무제표 표시와 공시(제정)
동 기준서는 기업이 손익계산서의 모든 수익과 비용을 영업, 투자, 재무, 법인세 및 중단영업의 다섯가지 범주 중 하나로 분류하고 수익과 비용의 특정 총합계 및 중간합계를 표시할 것을 요구합니다. 또한, 경영진이 정의한 성과측정치를 공시하도록 하고 주요 재무제표와 주석의 식별된 역할에 따라 재무정보를 통합하고 세분화하기 위한 새로운 요구사항을 제시합니다. 동 기준서는 기업회계기준서 제1001호 재무제표 표시를 대체하며, 2027년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11
동 연차개선은 기업회계기준서 제1101호 한국채택국제회계기준의 최초채택, 기업회계기준서 제1107호 금융상품: 공시, 기업회계기준서 제1109호 금융상품, 기업회계기준서 제1110호 연결재무제표, 기업회계기준서 제1007호에 대한 일부 개정사항을 포함하고 있습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 조기 적용할 수 있습니다.

당사는 상기에 열거된 제・개정사항이 재무제표에 미칠 수 있는 영향에 대하여 검토 중에 있습니다.

(2) 사업결합 및 영업권

사업결합은 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 취득원가는 취득일의 공정가치로 측정된 이전대가와 피취득자에 대한 비지배지분 금액의 합계로 측정하고 있습니다. 각 사업결합에 대해 취득자는 피취득자에 대한 비지배지분을 공정가치 또는 피취득자의 식별가능한 순자산 중의 비지배지분의 비례적 지분으로 측정하고 있으며 취득관련 원가는 발생시 비용으로 처리하고 있습니다.

당사는 취득일에 식별가능한 취득 자산과 인수 부채를 취득일에 존재하는 계약조건, 경제상황, 취득자의 영업정책이나 회계정책 그리고 그 밖의 관련조건에 기초하여 분류하거나 지정하고 있습니다. 이러한 분류는 피취득자의 주계약에서 내재파생상품을분리하는 것을 포함합니다.

취득자가 피취득자에게 조건부 대가를 제공한 경우 동 대가는 취득일의 공정가치로 측정하여 이전대가에 포함하고 있으며 자산이나 부채로 분류된 조건부 대가의 후속적인 공정가치 변동은 기업회계기준서 제1109호에 따라 당기손익이나 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 또한 자본으로 분류된 조건부 대가는 재측정하지 않고 정산시 자본 내에서 회계처리하고 있습니다. 조건부 대가가 기업회계기준서 제1109호의 적용범위에 해당되지 않는 경우 적절한 기업회계기준서에 따라 측정하고 있습니다.

영업권은 이전대가와 비지배지분 금액 및 이전에 보유하고 있던 지분의 합계액이 식별가능한 취득 자산과 인수 부채의 순액을 초과하는 금액으로 측정하고 있습니다. 취득한 순자산의 공정가치가 이전대가 등의 합계액을 초과하는 경우 당사는 모든 취득 자산과 인수 부채를 정확하게 식별하였는지에 대해 재검토하고 취득일에 인식한 금액을 측정하는 데 사용한 절차를 재검토하고 있습니다. 만약 이러한 재검토 후에도 여전히 이전대가 등의 합계액이 취득한 순자산의 공정가치보다 낮다면 그 차익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

최초 인식 후 영업권은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 계상하고 있습니다. 손상검사 목적상 사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위나 현금창출단위집단에 취득일로부터 배분되며 이는 배분대상 현금창출단위나 현금창출단위집단에 피취득자의 다른 자산이나 부채가 할당되어 있는지와 관계없이 이루어집니다.

영업권이 배분된 현금창출단위 내의 영업을 처분하는 경우 처분되는 영업과 관련된 영업권은 처분손익을 결정할 때 그 영업의 장부금액에 포함하며 현금창출단위 내에 존속하는 부분과 처분되는 부분의 상대적인 가치를 기준으로 측정하고 있습니다.

(3) 종속, 관계 및 공동기업투자

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표로서 종속기업, 관계기업 및 공동기업의 투자자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다. 당사는 종속기업, 관계기업 및 공동기업에 대한 투자자산에 대해서 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법을 선택하여 회계처리하고 있습니다. 한편, 종속기업, 관계기업 및 공동기업으로부터 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(4) 유동성/비유동성 분류

당사는 자산과 부채를 유동/비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 실현될 것으로 예상되거나, 정상영업주기 내에 판매하거나 소비할 의도가 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 실현될 것으로 예상한다.
- 현금이나 현금성자산으로서, 교환이나 부채 상환 목적으로의 사용에 대한 제한 기간이 보고기간 후 12개월 이상이 아니다.

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

- 정상영업주기 내에 결제될 것으로 예상하고 있다.
- 주로 단기매매 목적으로 보유하고 있다.
- 보고기간 후 12개월 이내에 결제하기로 되어 있다.
- 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다.

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 비유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

(5) 공정가치 측정

당사는 파생상품과 같은 금융상품과 투자부동산과 같은 비금융자산을 보고기간말 현재의 공정가치로 평가하고 있습니다. 공정가치는 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 공정가치 측정은 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 거래가 다음 중 어느 하나의 시장에서 이루어지는 것으로 가정하고 있습니다.

- 자산이나 부채의 주된 시장
- 자산이나 부채의 주된 시장이 없는 경우에는 가장 유리한 시장

당사는 주된 (또는 가장 유리한) 시장에 접근할 수 있어야 합니다.

자산이나 부채의 공정가치는 시장참여자가 경제적으로 최선의 행동을 한다는 가정하에 시장참여자가 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 사용하는 가정에 근거하여 측정하고 있습니다. 비금융자산의 공정가치를 측정하는 경우에는 시장참여자가 경제적 효익을 창출하기 위하여 그 자산을 최고 최선으로 사용하거나 혹은 최고 최선으로 사용할 다른 시장참여자에게 그 자산을 매도하는 시장참여자의 능력을 고려하고 있습니다.

당사는 상황에 적합하며 관련된 관측가능한 투입변수의 사용을 최대화하고 관측가능하지 않은 투입변수의 사용을 최소화하면서 공정가치를 측정하는 데 충분한 자료가 이용가능한 가치평가기법을 사용하고 있습니다.

재무제표에서 공정가치로 측정되거나 공시되는 모든 자산과 부채는 공정가치 측정에유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 근거하여 다음과 같은 공정가치 서열체계로 구분됩니다.

(수준 1)	동일한 자산이나 부채에 대한 접근가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
(수준 2)	공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 이용한 공정가치
(수준 3)	공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수가 관측가능하지 않은 투입변수를 이용한 공정가치

재무제표에 반복적으로 공정가치로 측정되는 자산과 부채에 대하여 당사는 매 보고기간 말 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 기초한 분류에 대한재평가를 통해 서열체계의 수준 간의 이동이 있는지 판단합니다. 공정가치 공시목적상 당사는 성격과 특성 및 위험에 근거하여 자산과 부채의 분류를 결정하고 공정가치서열체계의 수준을 결정하고 있습니다.

(6) 외화환산

1) 거래와 잔액
당사는 재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다. 화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있으며, 이에 따라 발생하는 환산차이는 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편, 역사적원가로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 최초 거래 발생일의 환율을,공정가치로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 공정가치 측정일의 환율을 적용하여인식하고 있습니다. 비화폐성 항목의 환산에서 발생하는 손익은 해당 항목의 공정가치 변동으로 인한 손익의 인식항목과 동일하게 기타포괄손익 또는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

관련 자산, 부채, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 당사가 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식한 날입니다. 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우, 당사는 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다.

(7) 유형자산

건설중인자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 잔액으로, 유형자산은 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 잔액으로 표시하고 있습니다. 이러한 원가에는 자산의 인식요건을 충족한 대체원가 및 장기건설 프로젝트의 차입원가를 포함하고 있습니다. 유형자산의 주요 부분이 주기적으로 교체될 필요가 있는 경우 당사는 그 부분을 개별자산으로 인식하고 해당 내용연수동안 감가상각하고 있습니다. 또한 종합검사원가와 같이 자산의 인식요건을 충족하는 경우에는 유형자산의 장부금액에 포함되어 있으며 모든 수선 및 유지비용은 발생시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 자산을 제거, 해체하거나, 부지를 복원하는 데 소요될 것으로 추정되는 비용이 충당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 유형자산의 취득원가에 포함하고 있습니다. 고객으로부터 이전받은 유형자산은 최초 측정시 통제를 획득한 날의 공정가치로 측정하고 있습니다.

감가상각은 아래와 같은 자산의 추정내용연수를 적용하여 정액법으로 계산됩니다.

구 분	내용연수	구 분	내용연수
토지	-	차량운반구	5년
건물	20 ~ 40년	임차시설물	4년
건물부속설비	15 ~ 30년	공기구비품	5년

유형자산은 처분하는 때(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날) 또는 사용이나 처분을 통하여 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거합니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되며, 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식합니다. 유형자산의 잔존가치, 내용연수 및 감가상각방법은 적어도 매 회계연도말에 재검토하고, 변경시 변경효과는 전진적으로 인식합니다.

(8) 차입원가

의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이르게 하는 데 상당한 기간을 필요로 하는 자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있습니다. 기타 차입원가는 발생시 비용으로 계상하고 있습니다. 차입원가는 이자금의 차입과 관련되어 발생된 이자와 기타 원가로 구성되어 있습니다.

(9) 무형자산

당사는 개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 사업결합으로 취득하는 무형자산은 취득시점의 공정가치로 계상하며 최초 취득 이후 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감하여 표시하고 있습니다. 한편 개발비를 제외한 내부적으로 창출된 무형자산은 발생시점에 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

무형자산은 유한한 내용연수를 가진 무형자산과 비한정 내용연수를 가진 무형자산으로 구분되는 바 유한한 내용연수를 가진 무형자산은 해당 내용연수에 걸쳐 상각하고 손상징후가 파악되는 경우 손상여부를 검토하고 있습니다. 또한 내용연수와 상각방법은 적어도 매 회계연도말에 그 적정성을 검토하고 있으며 예상 사용기간의 변경이나 경제적효익의 예상소비형태 변화 등으로 인하여 변경이 필요한 경우에는 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산상각비는 해당 무형자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 아니하되 매년 개별적으로 또는 현금창출단위에 포함하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 또한 매년 해당 무형자산에 대하여 비한정 내용연수를 적용하는 것이 적절한지를 검토하고 적절하지 않은 경우 전진적인 방법으로 유한한 내용연수로 변경하고 있습니다.

무형자산은 처분하는 때(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날) 또는 사용이나 처분으로부터 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거합니다. 당사는 무형자산 제거시 순매각금액과 장부금액의 차이로 인한 손익은 제거시점의 당기손익에 반영하고있습니다.

당사의 무형자산 관련 회계정책을 요약하면 다음과 같습니다.

구 분	내용연수	상각방법	내부창출 또는 취득
상표권	5년	정액법	취득
라이선스	15년	정액법	취득
	비한정	-	취득
회원권	비한정	-	취득
소프트웨어	5년	정액법	취득
기타무형자산	5년	정액법	취득

당사는 계약상 갱신권을 보유하고 유의적 원가 없이 기간을 갱신 할 수 있는 계약에 한해 회원권 및 라이선스를 비한정내용연수 무형자산으로 분류하고 있습니다.

(10) 재고자산

당사는 재고자산을 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 평가하고 있습니 다. 한편 재고자산별 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 현재의 상태로 이르게 하는 데 발생한 기타원가를 포함하고 있습니다. 재고자산의 단위원가는 미착품을 제외하고는 가중평균법에 따라 결정하고 있습니다. 한편 순실현가능가치는 정상적인 영업과정의 예상판매가격에서 예상되는 추가 완성원가와 판매비용을 차감한 금액으로 산정하고 있습니다.

(11) 비금융자산의 손상

당사는 매 보고기간말에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는 경우 당사는 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액이며 개별자산별로 결정하나 해당개별자산의 현금유입이 다른 자산이나 자산집단의 현금유입과 거의 독립적으로 창출되지 않는 경우 해당 개별자산이 속한 현금창출단위별로 결정됩니다. 자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산은 손상된 것으로 보며 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키게 됩니다.

사용가치는 해당 자산의 기대 미래현금흐름의 추정치를 화폐의 시간가치와 해당 자산의 위험에 대한 시장의 평가를 반영한 세전할인율로 할인한 현재가치로 평가하고 있습니다. 순공정가치는 최근거래가격을 고려하고 있습니다. 그러한 거래가 식별되지 않는 경우 적절한 평가모델을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산에는 평가배수, 상장주식의 시가 또는 기타 공정가치 지표를 이용하고 있습니다.

당사는 개별자산이 배부된 각각의 현금흐름창출단위에 대하여 작성된 구체적인 재무예산/예측을 기초로 손상금액을 계산하고 있습니다. 재무예산/예측은 일반적으로 5년간의 기간을 다루며 더 긴 기간에 대해서는 장기성장률을 계산하여 5년 이후의 기간에 적용하고 있습니다.

손상차손은 손상된 자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

영업권을 제외한 자산에 대하여 매 보고기간말에 과거에 인식한 자산의 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 또는 감소하였다는 것을 시사하는 징후가 있는지 여부를 평가하며 그러한 징후가 있는 경우 회수가능액을 추정하고 있습니다. 과거에 인식한 영업권을 제외한 자산의 손상차손은 직전 손상차손의 인식시점 이후 해당 자산의 회수가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에 한하여 손상차손을 인식하지 않았을 경우의 자산의 장부금액의 상각 후 잔액을 한도로 장부금액을 회수가능액으로 증가시키고 이러한 손상차손환입은 당기손익에 반영하고 있습니다.

다음의 자산에 대하여는 자산손상검사에 있어 각각의 기준이 추가적으로 적용되고 있습니다.

1) 영업권
당사는 매년 영업권의 손상검사를 수행하고 있습니다. 영업권에 대한 손상검사는 해당 영업권과 관련된 각각의 현금창출단위 또는 현금창출단위집단의 회수가능액을 추정하는 방식으로 수행되고 있으며 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 손상차손을 인식하고 영업권에 대하여 인식한손상차손은 이후에 환입하지 않습니다.

2) 무형자산
당사는 비한정 내용연수를 가진 무형자산에 대하여 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 개별 자산별 또는 현금창출단위별로 손상검사를 수행하고 있습니다.

(12) 현금및현금성자산

재무상태표 상의 현금및현금성자산은 보통예금과 소액현금 및 취득당시 만기가 3개월 이내인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다.

(13) 금융상품

금융상품은 거래당사자 어느 한쪽에게는 금융자산이 생기게 하고 거래상대방에게 금융부채나 지분상품이 생기게 하는 모든 계약입니다.

1) 금융자산

① 최초 인식과 측정
금융자산은 최초 인식 시점에 후속적으로 상각후원가로 측정되는 금융자산, 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산, 그리고 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됩니다.

최초 인식 시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 금융자산을 관리하기 위한 당사의 사업모형에 따라 달라집니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권을 제외하고는, 당사는 금융자산을 최초에 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우가 아니라면 거래원가를 가감합니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권은 기업회계기준서 제1115호에 따라 결정된 거래가격으로 측정합니다. 주석 2.(20) 수익의 회계정책을 참조합니다.

금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하기 위해서는 현금흐름이 원리금만으로 구성(SPPI)되어야 합니다. 이 평가는 SPPI 테스트라고 하며, 개별 상품 수준에서 수행됩니다.

금융자산의 관리를 위한 당사의 사업모형은 현금흐름을 발생시키기 위해 금융자산을관리하는 방법과 관련됩니다. 사업모형은 현금흐름의 원천이 금융자산의 계약상 현금흐름의 수취인지, 매도인지 또는 둘 다 인지를 결정합니다.

시장의 합의나 규제에 의해 설정된 기간 프레임 내에서 금융자산을 이전하는 것이 요구되는 금융자산의 매입 또는 매도(정형화된 거래)는 거래일에 인식됩니다. 즉, 당사가 금융자산을 매입하거나 매도하기로 약정한 날을 의미합니다.

② 후속 측정
후속 측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.

- 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)
- 누적 손익을 당기손익으로 재순환하는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)
- 제거시 누적 손익을 당기손익으로 재순환하지 않는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)
- 당기손익-공정가치 측정 금융자산

- 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)
상각후원가 측정 금융자산은 후속적으로 유효이자율(EIR)법을 사용하여 측정되며, 손상을 인식합니다. 자산의 제거, 변경 또는 손상에서 발생하는 이익과 손실은 당기손익으로 인식됩니다. 당사의 상각후원가 측정 금융자산은 매출채권과 기타 비유동 금융자산에 포함된 관계기업 대여금, 임원 대여금을 포함합니다.

- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)
당사는 아래의 조건을 모두 충족하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치 금융자산으로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서금융자산을 보유하고,
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에서 이자수익, 외화환산손익 그리고 손상 또는 환입은 상각후원가 측정 금융자산과 동일한 방법으로 계산되어 당기손익으로 인식됩니다. 나머지 공정가치 변동부분은 기타포괄손익으로 인식됩니다. 금융자산의 제거 시, 기타포괄손익으로 인식한 공정가치 누적 변동분은 당기손익으로 재순환됩니다. 당사의 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품은 비유동자산으로 분류되는 채무상품에 포함됩니다.

- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)
최초 인식 시점에, 당사는 기업회계기준서 제1032호 '금융상품 표시'에서의 지분의 정의를 충족하고 투자 목적으로 보유하고 있지 않은 지분상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정하도록 하는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다.

이러한 금융자산에서 발생하는 손익은 당기손익으로 재순환되지 않습니다. 배당은 당사가 배당을 받을 권리가 확정되었을 때 포괄손익계산서에 기타수익으로 인식되나, 금융자산의 원가 중 일부를 회수하여 이익을 얻는 경우에는 기타포괄손익으로 처리됩니다. 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품은 손상을 인식하지 않습니다.

당사는 비상장지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
당기손익-공정가치 측정 금융자산은 단기매매항목, 최초 인식 시에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융자산 또는 공정가치로 측정하도록 요구되는 금융자산을 포함합니다. 단기간 내에 매도하거나 재구매할 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매항목으로 분류됩니다. 분리된 내재파생상품을 포함한 파생상품은 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다. 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되지 않은 금융자산은 사업모형에 관계없이 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류 및 측정됩니다. 상기 문단에서 서술된 것과 같이 채무상품이 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됨에도 불구하고 회계 불일치를 제거하거나 유의적으로 감소시킬 수 있다면 채무상품을 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 순변동은 포괄손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

이 범주는 파생상품과 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 처리하는 취소불가능한 선택을 하지않은 상장 지분 상품을 포함합니다. 상장 지분 상품에 대한 배당은 권리가 확정된 시점에 당기손익으로 인식합니다.

복합계약에 내재된 파생상품은 경제적인 특성과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되지않고, 내재파생상품과 동일한 조건인 별도의 상품이 파생상품의 정의를 충족하며, 복합계약이 당기손익-공정가치로 측정되지 않는다면 주계약으로부터 분리하여 별도의파생상품으로 회계처리합니다. 내재파생상품은 공정가치로 측정하고 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식합니다. 현금흐름을 유의적으로 변경시키는 계약 조건의 변경이 있거나 당기손익-공정가치 측정 범주에 해당하지 않게 되는 경우에만 재평가가발생합니다.

주계약이 금융자산인 복합계약에서 내재파생상품은 분리하여 회계처리하지 않습니다. 주계약인 금융자산과 내재파생상품은 상품 전체를 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류합니다.

③ 제거
금융자산 (또는, 금융자산의 일부 또는 비슷한 금융자산의 집합의 일부)는 다음과 같은 상황에서 우선적으로 제거됩니다.

- 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리가 소멸되거나,
- 당사가 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 양도하거나 양도(pass-through) 계약에 따라 수취한 현금흐름 전체를 중요한 지체 없이 제3자에게 지급할 의무가 있다. 이 경우에 당사는 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 보유하지도 않으나 자산에 대한 통제를 이전

당사가 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 이전하거나 양도(pass-through) 계약을 체결할 때, 자산을 소유함에 따른 위험과 보상을 유지하는지를 평가합니다. 당사가 금융자산의 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않았다면, 해당 금융자산에 지속적으로 관여하는 정도까지 그 금융자산을 계속 인식합니다. 이 경우에, 당사는 관련된 부채를 인식합니다. 양도된 자산과 관련된 부채는 당사가 보유한 권리와 의무를 반영하여 측정합니다.

보증을 제공하는 형태인 지속적 관여는, 양도된 자산의 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구받을 수 있는 최대 금액 중 낮은 금액으로 측정됩니다.

④ 금융자산의 손상
당사는 당기손익-공정가치 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실(ECL)에 대한 충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 당사가 수취할 것으로 예상하는 모든 현금흐름의 차이를 최초의 유효이자율로 할인하여 추정합니다. 예상되는 현금흐름은 보유한 담보를 처분하거나 계약의 필수 조건인 그 밖의 신용 보강으로부터 발생하는 현금흐름을 포함합니다.

기대신용손실은 두 개의 stage로 인식합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 없는 신용 익스포저에 대하여, 기대신용손실은 향후 12개월 내에 발생할 가능성이 있는 채무불이행 사건으로부터 발생하는 신용손실(12개월 기대신용손실)을 반영합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 있는 신용 익스포저에 대하여, 손실충당금은 채무불이행 사건이 발생하는 시기와 무관하게 익스포저의 남은 존속기간에 대한 기대신용손실(전체기간 기대신용손실)을 측정하도록 요구됩니다.

매출채권과 계약자산에 대하여, 당사는 기대신용손실 계산에 간편법을 적용할 수 있습니다. 따라서, 당사는 신용위험의 변동을 추적하지 않는 대신에, 각 결산일에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다. 당사는 특정 채무자에 대한 미래전망정보와 경제적 환경을 반영하여 조정된 과거 신용손실 경험에 근거하여 충당금 설정률표를 설정합니다.

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에 대하여, 당사는 낮은 신용위험 간편법을 적용합니다. 매 결산일에, 당사는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 모든 정보를 사용하여 채무상품이 낮은 신용위험을 가지고 있다고 고려되는지를 평가합니다. 이러한 평가를 위해서, 당사는 채무상품의 내부 신용 등급을 재평가합니다. 또한, 당사는 계약상의 지급이 30일을 초과하였을 때 신용위험의 유의적인 증가가 있는지를 고려합니다.

당사의 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품이 최상위 투자등급에 해당하는 상장 채권만으로 구성되어 있다면 낮은 신용 위험 투자자산으로 평가됩니다. 당사의 정책은 이러한 상품을 12개월 기대신용손실로 측정하는 것입니다. 그러나, 최초 인식 이후에 신용위험의 유의적인 증가가 있다면 손실충당금은 전체기간 기대신용손실에 근거하여 산출됩니다. 당사는 채무상품의 신용위험이 유의적으로 증가했는지를 결정하고 기대신용손실을 측정하기 위해 신용평가기관의 등급을 사용합니다.

당사는 계약상 지급이 90일을 초과하여 연체되는 경우에 채무불이행이 발생한 것으로 봅니다. 그러나, 특정 상황에서, 당사는 내부 또는 외부 정보가 당사에 의한 모든 신용보강을 고려하기 전에는 당사가 계약상의 원금 전체를 수취하지 못할 것을 나타내는 경우에 금융자산에 채무불이행 사건이 발생했다고 볼 수 있습니다. 금융자산은 계약상 현금흐름을 회수하는 데에 합리적인 기대가 없을 때 제거됩니다.

2) 금융부채

① 최초 인식과 측정
금융부채는 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치 측정 금융부채, 대출과 차입, 미지급금 또는 효과적인 위험회피 수단으로 지정된 파생상품으로 적절하게 분류됩니다.모든 금융부채는 최초에 공정가치로 인식되고, 대여금, 차입금 및 미지급금의 경우에는 직접 관련된 거래원가를 차감합니다.

당사의 금융부채는 매입채무와 기타 미지급금을 포함한 대여 및 차입과 파생상품부채를 포함합니다.

당사는 공급자금융약정으로 생긴 금융부채가 매입채무의 속성 및 기능과 유사한 경우 이를 재무상태표에서 매입채무로 분류합니다. 만약 당사의 공급자금융약정이 정상영업주기 내에 사용되는 운전 자본의 일부이고, 제공되는 담보 수준이 매입채무와 유사하며, 공급자금융약정으로 생긴 부채의 조건이 공급자금융약정에 해당하지 않는 매입채무의 조건과 실질적으로 다르지 않는 경우가 이에 해당합니다. 공급자금융약정으로 생긴 부채가 재무상태표에서 매입채무로 분류되는 경우 이와 관련된 현금흐름은 현금흐름표의 영업활동에 포함됩니다.

② 후속 측정
금융부채의 측정은 아래에서 언급된 분류에 따릅니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융부채
당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매금융부채와 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융부채를 포함합니다.

금융부채가 단기간 내에 재매입할 목적으로 발생한 경우에는 단기매매항목으로 분류됩니다. 이 범주는 또한 기업회계기준서 제1109호에서 정의된 위험회피관계에 있는 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품을 포함합니다. 또한 분리된 내재파생상품은 위험회피에 효과적인 수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다.

단기매매항목인 금융부채에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

당기손익-공정가치 항목으로 지정된 금융부채는 기업회계기준서 제1109호의 기준을 충족하는 경우에 최초 인식 시점에만 지정됩니다. 당사는 어떤 금융부채도 당기손익-공정가치 항목으로 지정하지 않았습니다.

- 대여금 및 차입금
이 범주는 당사와 관련이 높습니다. 최초 인식 이후에, 이자부 대여금과 차입금은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정됩니다. 부채가 제거되거나 유효이자율 상각 절차에 따라 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

상각후원가는 유효이자율의 필수적인 부분인 수수료나 원가에 대한 할인이나 할증액을 고려하여 계산됩니다.

이 범주는 일반적으로 이자부 대여나 차입에 적용합니다.

③ 제거
금융부채는 지급 의무의 이행, 취소, 또는 만료된 경우에 제거됩니다. 기존 금융부채가 대여자는 동일하지만 조건이 실질적으로 다른 금융부채에 의해 교환되거나, 기존 부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에, 이러한 교환이나 변경은 최초의 부채를 제거하고 새로운 부채를 인식하게 합니다. 각 장부금액의 차이는 당기손익으로 인식합니다.

3) 금융상품 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행 가능한 상계 권리를 현재 가지고 있거나, 차액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할의도가 있는 경우에 재무상태표에서 상계하여 순액으로 표시됩니다.

(14) 리스

당사는 계약에서 대가와 교환하여, 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하게 하는지를 고려하여 계약의 약정시점에, 계약자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다.

1) 당사가 리스이용자인 경우
당사는 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스에 대하여 하나의 인식과측정 접근법을 적용합니다. 당사는 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채와 기초자산의 사용권을 나타내는 사용권자산을 인식합니다.

- 사용권자산
당사는 리스개시일(즉, 기초자산이 사용가능한 시점)에 사용권자산을 인식합니다. 사용권자산은 원가로 측정하고, 후속 측정 시 원가모형을 적용하였습니다. 원가모형을 적용하기 위하여 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영합니다. 사용권자산의 원가는 인식된 리스부채 금액, 최초 직접원가, 그리고 받은 리스 인센티브를 차감하고 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료를 포함합니다.

당사의 사용권자산 관련 회계정책을 요약하면 다음과 같습니다.

구 분	리스기간
건물	2년 ~ 10년
차량운반구	3년

리스기간 종료시점에 당사에 기초자산의 소유권이 이전되는 경우나 사용권자산의 원가에 당사가 매수선택권을 행사할 것임이 반영되는 경우, 감가상각은 자산의 기초자산의 추정된 내용연수를 사용하여 계산됩니다. 사용권자산도 손상의 대상이 되며 주석 2.(11) 비금융자산의 손상에 대한 회계정책에서 설명하였습니다.

- 리스부채
리스 개시일에, 당사는 리스기간에 걸쳐 지급될 리스료의 현재가치로 리스부채를 측정합니다. 리스료는 고정리스료(실질적인 고정리스료를 포함하고, 받을 리스 인센티브는 차감), 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료 및 잔존가치보증에 따라 지급될 것으로 예상되는 금액으로 구성됩니다. 리스료는 또한 당사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격과 리스기간이 당사의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액을 포함합니다.

지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료가 아닌 변동리스료는 (재고자산을 생산하는데 발생된 것이 아니라면) 리스료 발생을 유발하는 사건 또는 조건이 발생한 기간의 비용으로 인식합니다.

당사는 리스료의 현재가치를 계산할 때, 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없기 때문에 리스개시일의 증분차입이자율을 사용합니다. 리스개시일 이후 리스부채 금액은 이자를 반영하여 증가하고 지급한 리스료를 반영하여 감소합니다. 또한, 리스부채의 장부금액은 리스기간의 변경, 리스료의 변경(예를 들어, 리스료를 산정할 때 사용한 지수나 요율의 변동으로 생기는 미래 리스료의 변동) 또는 기초자산을 매수하는 선택권 평가에 변동이 있는 경우 재측정됩니다. 당사의 리스부채는 이자부 차입금에 포함됩니다.

- 단기리스와 소액기초자산 리스
당사는 창고와 사무용 설비의 리스에 단기리스(즉, 이러한 리스는 리스기간이 리스개시일로부터 12개월 이하이고 매수선택권을 포함하지 않음)에 대한 인식 면제 규정을적용합니다. 또한 당사는 소액자산으로 간주되는 사무용품의 리스에 소액자산 리스에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 단기리스와 소액자산 리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용으로 인식합니다.

2) 당사가 리스제공자인 경우
당사는 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스를 운용리스로 분류합니다. 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액 기준으로 인식하며, 영업 성격에 따라 포괄손익계산서에서 매출에 포함됩니다. 운용리스 체결과정에서 부담하는 리스개설 직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 조건부 임대료는 임대료를 수취하는 시점에 매출로 인식합니다.

(15) 자기주식

당사는 자기주식을 자본에서 차감하여 회계처리하고 있습니다. 자기주식의 취득, 매각, 발행 또는 취소에 따른 손익은 포괄손익계산서에 반영하지 않으며 장부금액과 처분대가의 차이는 기타자본잉여금으로 회계처리하고 있습니다.

(16) 매각예정비유동자산과 중단영업

당사는 비유동자산(또는 처분자산집단)의 장부금액이 계속사용이 아닌 매각거래나 분배를 통하여 주로 회수될 것이라면 이를 매각예정으로 분류하고 있습니다. 매각예정으로 분류된 비유동자산과 처분자산집단은 매각부대원가 차감 후 공정가치와 장부금액 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 매각부대원가는 자산(또는 처분자산집단)의 처분에 직접 귀속되는 증분원가(금융원가와 법인세비용 제외)입니다. 매각예정으로의 분류 조건은 비유동자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태에서 즉시 매각 가능하고 그 매각가능성이 매우 높은 경우에 충족되는 것으로 보고 있습니다. 매각을 완료하기 위하여 요구되는 조치들은 그 매각이 유의적으로 변경되거나 철회될 가능성이 낮음을 보여야 하며, 매각예정으로 분류한 시점에서 1년 이내에 매각이 완료될 것으로 예상되어야 합니다.

매각예정으로 분류된 유형자산과 무형자산은 감가상각 또는 상각하지 않고 있습니 다.

매각예정 또는 분배예정으로 분류된 자산과 부채는 재무상태표에서 별도의 유동항목으로 표시하고 있습니다.

다음 중 하나에 해당되는 경우 처분자산집단은 중단영업에 해당됩니다.

- 별도의 주요 사업계열이나 영업지역이다.
- 별도의 주요 사업계열이나 영업지역을 처분하려는 단일 계획의 일부이다.
- 매각만을 목적으로 취득한 종속기업이다.

당사는 세후중단영업손익을 계속영업의 결과에서 제외하고 포괄손익계산서에 단일금액으로 표시하고 있습니다. 기타 다른 재무제표에 대한 주석에서는 별도로 언급하고 있지 않은 경우 중단영영업의 금액을 포함하고 있습니다.

(17) 당사의 소유주에 대한 현금배당 및 비현금자산의 분배

당사는 배당을 지급하기 위해 분배가 승인되고 더 이상 기업에게 재량이 없는 시점에부채를 인식하고 있습니다. 주주에 대한 분배는 주주에 의한 승인을 필요로 합니다. 대응되는 금액은 자본에 직접 반영하고 있습니다.

(18) 퇴직급여

당사는 확정급여제도를 운영하고 있으며, 확정급여제도의 급여원가는 예측단위적립방식을 이용하여 각각의 제도에 대해 결정됩니다. 보험수리적손익, 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한 효과의 변동으로 구성된 재측정요소는 발생 즉시 기타포괄손익으로 인식하고 있으며 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다. 과거근무원가는 다음중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.

- 제도의 개정이나 축소가 발생할 때
- 관련되는 구조조정원가나 해고급여를 인식할 때

순이자는 순확정급여부채(자산)에 할인율을 곱하여 결정하고 있습니다. 당사는 근무원가와 순확정급여부채의 순이자를 매출원가 및 판매비와관리비의 항목으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(19) 충당부채

당사는 과거사건의 결과로 현재의무(법적의무 또는 의제의무)가 존재하고 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 당해 의무의이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 당사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 충당부채와 관련하여 포괄손익계산서에 인식되는 비용은 제3자의 변제와 관련하여 인식한 금액과 상계하여 표시하고 있습니다.

화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 부채의 특유위험을 반영한 현행 세전 이자율로 할인하고 있습니다. 충당부채를 현재가치로 평가하는 경우, 기간 경과에따른 장부금액의 증가는 금융원가로 인식하고 있습니다.

(20) 수익

당사는 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하고 있습니다. 당사는 패션사업 등을 영위하고 있으며, 재화나 용역의 통제가 고객에게 이전되었을 때, 해당 재화나 용역의 대가로 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 대가의 공정가치에서 반품 및 할인액 등 변동대가를 고려한 금액을 수익으로 인식하고 있습니다.

1) 재화의 판매
재화의 판매로 인한 수익은 재화에 대한 통제가 이전되는 시점 즉, 일반적으로 재화의 인도시점에 인식하고 있습니다.

한편, 당사는 재화의 판매와 관련하여 마일리지제도를 운영하고 있습니다. 동 제도하에서 고객들은 당사의 제품을 구매할 때마다 마일리지를 쌓게 되며, 이 마일리지가 적립되면 동 마일리지를 제품 구매시 사용할 수 있습니다. 판매대가는 판매된 의류제품과 부여된 마일리지에 배부됩니다.

마일리지에 배부된 대가는 통계적 분석을 통해 결정된 마일리지의 공정가치 만큼 배부하고 있으며, 동 대가는 마일리지가 사용될때까지 이연(계약부채)하여 수익으로 인식하고 있습니다.

또한, 당사는 일정한 기간 이내에 재화를 반품할 권리를 고객에게 제공합니다. 고객이 제품을 반품하는 경우 고객에게 환불할 것으로 예상되는 총액을 환불부채로 인식하고, 동시에 고객이 반품 권리를 행사할 때 제품을 회수할 권리를 반품자산으로 인식합니다.

2) 용역의 제공
용역의 제공으로 인한 수익은 계약기간 동안 고객에게 관련 용역을 제공할 의무가 있으므로 수행의무에 배분된 거래가격을 용역을 제공하는 기간에 걸쳐 수익으로 인식합니다.

3) 계약자산 및 부채
계약자산은 고객에게 이전한 재화나 용역에 대하여 그 대가를 받을 권리입니다. 고객이 대가를 지급하기 전이나 지급기일 전에 당사가 고객에게 재화나 용역을 이전하는 경우 그 대가를 받을 당사의 권리로 그 권리에 시간의 경과 외의 조건이 있는 자산은 계약자산입니다.

계약부채는 당사가 고객에게서 이미 받은 대가(또는 지급기일이 된 대가)에 상응하여고객에게 재화나 용역을 이전하여야 하는 당사의 의무입니다. 만약 당사가 재화나 용역을 고객에 이전하기 전에 고객이 대가를 지불한다면, 지급이 되었거나 지급기일 중이른 시점에 계약부채를 인식합니다. 계약부채는 당사가 계약에 따라 수행의무를 이행할 때 수익으로 인식합니다.

(21) 법인세

1) 당기법인세
당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)을 사용하여, 과세당국에 납부할 (과세당국으로부터 환급받을) 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

자본에 직접 반영되는 항목과 관련된 당기법인세는 자본에 반영되며 포괄손익계산서에 반영되지 않고 있습니다. 경영진은 주기적으로 관련 세법규정의 해석과 관련한 법인세 환급액에 대한 회수가능성을 평가하여 필요한 경우 충당금을 설정하고 있습니다.

2) 이연법인세
당사는 자산 및 부채의 재무보고 목적상 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

당사는 다음의 경우를 제외하고 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를인식하고 있습니다.

- 영업권을 최초로 인식할 때 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고, 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세부채가 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업, 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 가산할 일시적차이로서 동 일시적 차이의 소멸시점을 통제할 수 있고, 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우

또한, 다음의 경우를 제외하고는 차감할 일시적차이, 미사용 세액공제와 세무상결손금이 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

- 자산 또는 부채를 최초로 인식하는 거래로서 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 이연법인세자산이 발생하는 경우
- 종속기업, 관계기업, 조인트벤처에 대한 투자지분과 관련한 차감할 일시적차이로서 동 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 않거나 동 일시적차이가 사용될수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하며 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 또한 매 보고기간말마다인식되지 않은 이연법인세자산에 대하여 재검토하여, 미래 과세소득에 의해 이연법인세자산이 회수될 가능성이 높아진 범위까지 과거 인식되지 않은 이연법인세자산을인식하고 있습니다.

이연법인세자산 및 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 당기손익 이외의 항목으로 인식하고 있습니다. 이연법인세 항목은 해당 거래에 따라서 기타포괄손익으로 인식하거나 자본에 직접 반영하고 있습니다.

사업결합의 일부로 취득한 세무상 효익이 그 시점에 별도의 인식기준을 충족하지 못하였으나 취득일에 존재하는 사실과 상황에 대한 새로운 정보의 결과 측정기간 동안 인식된 경우에는 해당 이연법인세효익을 인식하고 있습니다. 인식된 취득 이연법인세효익은 취득과 관련된 영업권의 장부금액을 감소시키는데 적용되며 영업권의 장부금액이 영(0)인 경우에는 남아 있는 이연법인세효익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당사는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고 과세대상기업이 동일한 경우 혹은 과세대상기업은 다르지만 당기법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세부채가 결제되거나 이연법인세자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세당국과 관련이 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 표시하고 있습니다.

당사는 2023년 5월 23일에 발표된 국제조세개혁- 필라 2 모범규칙(기업회계기준서 제 1012호 '법인세')을 적용하였습니다. 이 개정사항은 글로벌최저한세에 대한 이연법인세 회계처리를 한시적으로 면제하는 의무 규정을 포함하고 있으며, 필라2 법인세에 대한 기업의 익스포저 정보를 추가 공시하도록 요구하고 있습니다. 이 개정사항이 당사에 미치는 효과는 주석 26에서 설명하고 있습니다.

3. 중요한 판단과 추정

당사의 회계정책을 적용함에 있어서, 경영진은 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는자산과 부채의 장부금액에 대한 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있습니다.

추정과 기초적인 가정은 계속하여 검토됩니다. 회계추정에 대한 수정은 그러한 수정이 오직 당해 기간에만 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간에 인식되며, 당기와 미래 기간 모두 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간과 미래 기간에 인식됩니다.

아래 항목들은 차기 회계연도 내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 수정사항을 야기할 수 있는 중요한 위험요소를 가지고 있는 보고기간말 현재의 미래에 관한 주요 가정 및 기타 추정 불확실성의 주요 원천입니다.

(1) 비금융자산의 손상

당사는 매 보고일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 영업권과 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 손상검사를 수행하며 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

(2) 이연법인세자산

세무상결손금이 사용될 수 있는 미래과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 미사용 세무상결손금에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 당사의 경영자는향후 세금전략과 세무이익의 발생시기 및 수준에 근거하여 인식가능한 이연법인세자산 금액을 결정하기 위하여 주요한 판단을 수행합니다.

(3) 퇴직급여제도

확정급여퇴직연금제도의 원가와 퇴직연금채무의 현재가치는 보험수리적평가방법을통해 결정됩니다. 보험수리적평가방법의 적용을 위해서는 다양한 가정을 세우는 것이 필요합니다. 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금상승률, 사망률 및 미래연금상승률의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본 가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동됩니다. 모든 가정은 매보고기간말마다 검토됩니다.

적절한 할인율을 결정하기 위하여 경영진은 AA등급 이상의 회사채의 이자율을 참조하고 있습니다. 사망률은 공개적으로 활용가능한 표에 기초하고 있으며 미래임금상승률은 기대인플레이션율에 기초하고 있습니다.

(4) 금융상품의 공정가치

활성시장이 없는 금융상품의 공정가치는 현금흐름할인법을 포함한 평가기법을 적용하여 산정하였습니다. 이러한 평가기법에 사용된 입력요소에 관측가능한 시장의 정보를 이용할 수 없는 경우, 공정가치의 산정에 상당한 추정이 요구됩니다. 이러한 판단에는 유동성 위험, 신용위험, 변동성 등에 대한 입력변수의 고려가 포함됩니다. 이러한 요소들에 대한 변화는 금융상품의 공정가치에 영향을 줄 수 있습니다.

(5) 투자상생협력촉진세제

당사는 '투자상생협력촉진세제'에 따라 당기 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 계산된 법인세를 추가로 부담하게 됩니다. 이에 따라 당사는 동 기간의 법인세를 측정할 때 투자상생협력촉진세제에 따른 세효과를 반영하고 있는 바, 당사가 향후 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라질 수 있습니다.

(6) 리스

리스기간을 산정할 때에 경영진은 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 연장선택권의 대상 기간(또는 종료선택권의 대상 기간)은 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한 경우에만 리스기간에 포함됩니다.

차량운반구, 창고 리스의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

- 종료하기 위해(연장하지 않기 위해) 유의적인 벌과금을 부담해야 한다면 일반적으로 회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 리스개량에 유의적인 잔여 가치가 있을 것으로 예상되는 경우 일반적으로 당사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 위 이외의 경우 당사는 과거 리스 지속기간과 원가를 포함한 그 밖의 요소와 리스된 자산을 대체하기 위해 요구되는 사업 중단을 고려합니다.

당사는 유의적인 원가나 사업 중단 없이도 자산을 대체할 수 있으므로 차량운반구 리스에서 대부분의 연장선택권은 리스부채에 포함하지 않습니다.

선택권이 실제로 행사되거나(행사되지 않거나) 당사가 선택권을 행사할(행사하지 않을) 의무를 부담하게 되는 경우에 리스기간을 다시 평가합니다. 리스이용자가 통제할수 있는 범위에 있고 리스기간을 산정할 때에 영향을 미치는 유의적인 사건이 일어나거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때에만 당사는 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한지의 판단을 변경합니다.

4. 금융상품

(1) 금융자산

당기말 및 전기말 현재 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(당기말) (단위: 천원)

구 분	당기손익-공정가치측정 금융자산	상각후원가 측정금융자산	기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	합 계
유동자산:				
현금및현금성자산	-	270,870,667	-	270,870,667
단기금융상품	-	-	-	-
매출채권	-	196,536,304	-	196,536,304
미수금	-	17,723,056	-	17,723,056
리스채권	-	20,228	-	20,228
미수수익	-	2,268,224	-	2,268,224
보증금	-	4,315,930	-	4,315,930
소 계	-	491,734,409	-	491,734,409
비유동자산:				
장기금융상품	-	3,000	-	3,000
장기투자증권	9,284,628	-	-	9,284,628
장기대여금	-	79,226,200	-	79,226,200
장기리스채권	-	188,082	-	188,082
장기보증금	-	15,192,894	-	15,192,894
소 계	9,284,628	94,610,176	-	103,894,804
합 계	9,284,628	586,344,585	-	595,629,213

(전기말) (단위: 천원)

구 분	당기손익-공정가치측정금융자산	상각후원가측정금융자산	기타포괄손익-공정가치측정금융자산	합 계
유동자산:				
현금및현금성자산	-	61,500,261	-	61,500,261
단기금융상품	-	350,000	-	350,000
매출채권	-	132,431,483	-	132,431,483
미수금	-	19,686,779	-	19,686,779
리스채권	-	552,327	-	552,327
미수수익	-	1,021,958	-	1,021,958
보증금	-	5,220,261	-	5,220,261
소 계	-	220,763,069	-	220,763,069
비유동자산:				
장기금융상품	-	3,000	-	3,000
장기투자증권	13,087,916	-	-	13,087,916
장기대여금	-	32,035,000	-	32,035,000
장기리스채권	-	208,310	-	208,310
장기보증금	-	14,274,727	-	14,274,727
소 계	13,087,916	46,521,037	-	59,608,953
합 계	13,087,916	267,284,106	-	280,372,022

(2) 금융부채

당기말 및 전기말 현재 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(당기말) (단위: 천원)

구 분	당기손익-공정가치측정 금융부채	상각후원가측정 금융부채	합 계
유동부채:			
단기차입금	-	-	-
매입채무	-	90,452,140	90,452,140
미지급금 (주1)	-	38,014,886	38,014,886
미지급비용 (주1)	-	1,050,394	1,050,394
예수금	-	13,851,610	13,851,610
리스부채	-	30,058,804	30,058,804
금융보증부채	-	171,180	171,180
소 계	-	173,599,014	173,599,014
비유동부채:			
장기예수금	-	2,212,302	2,212,302
장기리스부채	-	108,947,873	108,947,873
소 계	-	111,160,175	111,160,175
합 계	-	284,759,189	284,759,189

(주1) 금융부채의 범주로 분류되지 않는 세금 및 급여성 부채를 차감한 후 금액입니다.

(전기말) (단위: 천원)

구 분	당기손익- 공정가치측정 금융부채	상각후원가측정 금융부채	합 계
유동부채:			
단기차입금	-	45,000,000	45,000,000
매입채무	-	79,794,750	79,794,750
미지급금 (주1)	-	33,218,765	33,218,765
미지급비용 (주1)	-	931,032	931,032
예수금	-	10,845,538	10,845,538
리스부채	-	28,593,367	28,593,367
금융보증부채	-	366,831	366,831
소 계	-	198,750,283	198,750,283
비유동부채:			
장기예수금	-	287,413	287,413
장기리스부채	-	123,039,943	123,039,943
소 계	-	123,327,356	123,327,356
합 계	-	322,077,639	322,077,639

(주1) 금융부채의 범주로 분류되지 않는 제세금 및 급여성 부채를 차감한 후 금액입니다.

당사는 국내 일부 공급자들과 공급자금융약정을 체결하였습니다. 약정에 참여하는 것은 공급자들의 재량에 따라 결정됩니다. 공급자금융약정에 참여하는 공급자는 당사에 대한 채권을 금융기관으로부터 조기에 지급받을 수 있습니다. 공급자가 조기지급을 선택한 경우 공급자는 당사가 아닌 금융기관에게 수수료를 지급합니다. 금융기관이 채권 대금을 지급하기 위해서 당사는 물품을 수령하거나 공급받고 대금청구서를 승인해야 합니다. 대금 지급기일 이전에 금융기관은 공급자에게 대금을 지급합니다. 모든 경우, 당사는 위에서 설명한 원래 대금 지급기일에 맞춰 금융제공자에 대금을 지급하여 채무를 결제합니다. 공급자와 대금 지급조건은 약정 때문에 재협상되지 않습니다. 당사는 금융기관에 담보를 제공하지 않았습니다. 공급자금융약정에 따른 모든 매입채무 및 미지급금은 재무상태표의 매입채무 및 미지급금에 포함되며 상기 표의 매입채무 및 미지급금에 포함됩니다.

당기말 및 전기말 현재 공급자금융약정 금융부채의 장부금액과 이중 공급자가 금융기관에게 이미 지급받은 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
공급자금융약정 금융부채 장부금액	10,567,237	11,574,899
이중 공급자가 금융기관에게 이미 지급받은 금액	2,581,181	1,274,280

당사의 공급자금융약정의 일부인 매입채무 및 미지급금 장부금액의 유의적인 비현금변동은 없습니다.

(3) 금융상품의 범주별 순손익

당기 및 전기 중 금융상품의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 천원)

구 분	금융자산				금융부채		
	당기손익-공정가치측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	합 계	당기손익-공정가치측정 금융부채	상각후원가측정 금융부채	합 계
당기손익:							
이자수익(비용)	-	4,967,937	-	4,967,937	-	(7,303,752)	(7,303,752)
배당금수익 (주1)	954,708	-	-	954,708	-	-	-
외화거래 관련 손익	-	3,208,594	-	3,208,594	-	(498,227)	(498,227)
투자증권 관련 손익	(1,064,286)	-	-	(1,064,286)	-	-	-
파생금융상품 관련 손익	(1,352,168)	-	-	(1,352,168)	-	-	-
기타 손익	-	-	-	-	-	(59,988)	(59,988)
합 계	(1,461,746)	8,176,531	-	6,714,785	-	(7,861,967)	(7,861,967)

(전기) (단위: 천원)

구 분	금융자산				금융부채		
	당기손익-공정가치측정 금융자산	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	합 계	당기손익-공정가치측정 금융부채	상각후원가측정 금융부채	합 계
당기손익:							
이자수익(비용)	-	6,531,905	-	6,531,905	-	(7,899,727)	(7,899,727)
배당금수익 (주1)	3,023,236	-	-	3,023,236	-	-	-
외화거래 관련 손익	-	16,047,756	-	16,047,756	-	(5,239,792)	(5,239,792)
투자증권 관련 손익	428,378	-	-	428,378	-	-	-
파생금융상품 관련 손익	369,197	-	-	369,197	-	-	-
합 계	3,820,811	22,579,661	-	26,400,472	-	(13,139,519)	(13,139,519)

(주1) 당기 및 전기 금융수익 중 배당금수익 9,785,000천원은 관계기업투자에서 수령한 배당금입니다.

상기 표는 매출채권 및 기타채권에 대한 대손상각비(손실충당금환입)는 제외된 것이며, 이는 주석 7에 기재되어 있습니다.

(4) 공정가치 서열체계에 따른 구분

당사는 재무상태표에 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치 측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

(수준 1) 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의(조정되지 않은)공시가격

(수준 2) 수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 사용하여 도출되는 공정가치

(수준 3) 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수를 사용하는 평가기법으로 부터 도출되는 공정가치

당기말 및 전기말 현재 재무상태표에서 공정가치로 후속 측정되는 금융상품의 공정가치를 공정가치 서열체계 수준별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말				전기말			
	공정가치	수준 1	수준 2	수준 3	공정가치	수준 1	수준 2	수준 3
금융자산:								
당기손익-공정가치측정금융자산 (파생금융상품자산 제외)	9,284,628	-	-	9,284,628	13,087,916	-	-	13,087,916

한편, 당사는 수준 간의 이동을 가져오는 사건이나 상황의 변동이 발생하는 시점에 수준 간의 이동을 인식하고 있으며, 당기 및 전기 중 수준 1과 수준 2 간의 유의적인 이동은 없습니다.

당기 및 전기 중 상기 수준 3으로 분류되는 금융상품의 장부금액 변동은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 천원)

구 분	기 초	매 입	매 도	평 가	기 말
금융자산:					
당기손익-공정가치측정금융자산	13,087,916	-	(2,493,019)	(1,310,269)	9,284,628

(전기) (단위: 천원)

구 분	기 초	매 입	매 도	평 가	기 말
금융자산:					
당기손익-공정가치측정금융자산	19,332,069	-	(8,753,805)	2,509,652	13,087,916

(5) 금융상품 공정가치측정치에 사용된 가치평가기법과 투입변수에 대한 설명

당기말 및 전기말 현재 재무상태표에서 공정가치로 측정되는 자산·부채 중 공정가치 서열체계 수준2 또는 수준3으로 분류된 항목의 가치평가기법은 자산가치접근법 등을 사용하였고, 투입변수는 편입자산의 공정가치 등 입니다.

5. 현금및현금성자산 및 장·단기금융상품

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산 및 장·단기금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당기말	전기말
현금및현금성자산	현금	107,413	62,446
	보통예금	270,763,254	61,437,815
소 계		270,870,667	61,500,261
단기금융상품	정기예금	-	350,000
장기금융상품	당좌개설보증금	3,000	3,000
합 계		270,873,667	61,853,261

6. 투자증권

(1) 투자증권의 범주별 분류

당기말 및 전기말 현재 투자증권의 범주별 분류내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	원 가	장부금액	원 가	장부금액
당기손익-공정가치측정금융자산:				
지분증권	75,000	75,000	75,000	75,000
수익증권	7,613,826	9,209,628	9,437,129	13,012,916
합 계	7,688,826	9,284,628	9,512,129	13,087,916

(2) 당기손익-공정가치측정금융자산의 내역

당기말 및 전기말 현재 당기손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	회사명	지분율 (%)	당기말			전기말		
			원 가	공정가치	장부금액	원 가	공정가치	장부금액
비유동	펀드상품	-	7,613,826	9,209,628	9,209,628	9,437,129	13,012,916	13,012,916
	문샤크 주식회사	15.0	75,000	75,000	75,000	75,000	75,000	75,000
합 계			7,688,826	9,284,628	9,284,628	9,512,129	13,087,916	13,087,916

(3) 투자증권의 변동내역

당기 및 전기 중 투자증권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기 초	13,087,916	19,332,069
취 득	-	-
처 분	(2,493,019)	(8,753,805)
평 가	(1,310,269)	2,509,652
기 말	9,284,628	13,087,916

7. 매출채권 및 기타채권

(1) 당기말 및 전기말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	원 가 (주1)	손실충당금	장부금액	원 가 (주1)	손실충당금	장부금액
유동:						
매출채권	198,116,110	(1,579,806)	196,536,304	134,452,969	(2,021,486)	132,431,483
미수금	17,874,787	(151,731)	17,723,056	19,829,407	(142,628)	19,686,779
리스채권	20,228	-	20,228	552,327	-	552,327
미수수익	2,268,224	-	2,268,224	1,021,958	-	1,021,958
보증금	4,315,930	-	4,315,930	5,220,261	-	5,220,261
소 계	222,595,279	(1,731,537)	220,863,742	161,076,922	(2,164,114)	158,912,808
비유동:						
장기대여금	79,226,200	-	79,226,200	32,035,000	-	32,035,000
장기리스채권	188,082	-	188,082	208,310	-	208,310
장기보증금	15,192,894	-	15,192,894	14,274,727	-	14,274,727
소 계	94,607,176	-	94,607,176	46,518,037	-	46,518,037
합 계	317,202,455	(1,731,537)	315,470,918	207,594,959	(2,164,114)	205,430,845

(주1) 장・단기보증금은 현재가치할인차금을 차감한 후 금액입니다.

(2) 당기말 및 전기말 현재 매출채권 및 기타채권의 연령분석 내역은 다음과 같습니다.

(당기말) (단위: 천원)

구 분	정상채권	연체되었으나 개별적으로 손상되지 않은 채권			개별손상	합 계
		6개월 이하	6 ~ 12 개월	12개월 초과		
매출채권	196,656,450	15,097	43,772	936,126	464,665	198,116,110
기타채권 (주1)	118,962,333	-	13,308	110,704	-	119,086,345
손실충당금	(160,147)	(4,576)	(55,319)	(1,046,830)	(464,665)	(1,731,537)
합 계	315,458,636	10,521	1,761	-	-	315,470,918

(전기말) (단위: 천원)

구 분	정상채권	연체되었으나 개별적으로 손상되지 않은 채권			개별손상	합 계
		6개월 이하	6 ~ 12 개월	12개월 초과		
매출채권	131,809,202	1,130,319	126,234	910,949	476,265	134,452,969
기타채권 (주1)	73,036,735	2,760	12,987	89,508	-	73,141,990
손실충당금	(245,455)	(338,623)	(103,314)	(1,000,457)	(476,265)	(2,164,114)
합 계	204,600,482	794,456	35,907	-	-	205,430,845

(주1) 미수금, 장·단기리스채권, 미수수익 및 장·단기보증금, 장기대여금으로 구성되어 있습니다.

(3) 당기 및 전기 중 매출채권 및 기타채권의 손실충당금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기		전 기	
	매출채권	기타채권	매출채권	기타채권
기 초	2,021,486	142,628	924,649	60,363
대손상각비(손실충당금환입)	(441,680)	9,103	1,096,837	82,265
기 말	1,579,806	151,731	2,021,486	142,628

8. 리스채권

(1) 당기말 및 전기말 현재 리스채권의 내역은 다음과 같습니다.

(당기말) (단위: 천원)

구 분	유동	비유동	합 계
리스채권	20,228	188,082	208,310
차감: 손실충당금	-	-	-
순 액	20,228	188,082	208,310

(전기말) (단위: 천원)

구 분	유동	비유동	합 계
리스채권	552,327	208,310	760,637
차감: 손실충당금	-	-	-
순 액	552,327	208,310	760,637

(2) 당기 및 전기 중 리스채권 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	회 수	이자수익	기 말
리스채권	760,637	-	(571,365)	19,038	208,310

(전기) (단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	회 수	이자수익	기 말
리스채권	1,364,805	-	(664,763)	60,595	760,637

(3) 당기말 및 전기말 현재 금융리스의 리스총투자 및 최소리스료의 현재가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	리스총투자	최소리스료의 현재가치	리스총투자	최소리스료의 현재가치
1년 이내	22,290	20,228	567,290	552,327
1년 초과 2년 이내	37,476	34,086	39,133	37,071
2년 초과	191,297	153,996	221,476	171,239
합 계	251,063	208,310	827,899	760,637

9. 재고자산

당기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	원 가	평가손실 충당금	장부금액	원 가	평가손실 충당금	장부금액
상품	1,627,821	(850,050)	777,771	5,330,775	(2,295,093)	3,035,682
제품	213,814,102	(9,833,150)	203,980,952	205,975,397	(8,703,968)	197,271,429
부재료	6,737,601	-	6,737,601	6,609,529	-	6,609,529
미착품	4,654,094	-	4,654,094	4,314,021	-	4,314,021
저장품	3,123,142	-	3,123,142	3,050,536	-	3,050,536
합 계	229,956,760	(10,683,200)	219,273,560	225,280,258	(10,999,061)	214,281,197

한편, 당기 및 전기 중 매출원가에 포함(차감)된 재고자산평가손실(환입)은 (-)315,861천원 및 3,956,256천원입니다.

10. 기타자산 및 기타부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당기말	전기말
유동	선급금	964,427	2,238,881
	선급비용	3,502,523	3,773,269
	반품자산 (주1)	561,969	522,813
합 계		5,028,919	6,534,963

(주1) 당사는 판매시점에 반품이 예상되는 부분의 매출액과 매출원가를 각각 차감하고 해당 매출액과 매출원가에 해당하는 금액은 환불부채 및 반품자산으로 설정하고 있습니다.

(2) 당기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당기말	전기말
유동	환불부채 (주1)	1,561,026	1,452,259

(주1) 당사는 판매시점에 반품이 예상되는 부분의 매출액과 매출원가를 각각 차감하고 해당 매출액과 매출원가에 해당하는 금액은 환불부채 및 반품자산으로 설정하고 있습니다.

11. 종속기업 및 관계기업투자

(1) 종속기업 및 관계기업투자의 내역

당기말 및 전기말 현재 종속기업 및 관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	원 가	장부금액	원 가	장부금액
종속기업	95,729,439	95,729,439	95,729,439	95,729,439
관계기업	566,690,289	566,690,289	566,578,599	566,578,599
합 계	662,419,728	662,419,728	662,308,038	662,308,038

(2) 종속기업투자의 세부내역

당기말 및 전기말 현재 종속기업투자의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	지분율 (%)	소재지	당기말		전기말	
			원 가	장부금액	원 가	장부금액
에프앤에프차이나	100.0	중국	4,682,188	4,682,188	4,682,188	4,682,188
에프앤에프홍콩	100.0	홍콩	2,888,600	2,888,600	2,888,600	2,888,600
에프앤에프베트남(구, 에프앤에프호치민)	100.0	베트남	116,184	116,184	116,184	116,184
(주)에프앤에프엔터테인먼트	100.0	대한민국	5,000,000	5,000,000	5,000,000	5,000,000
Sergio Tacchini IP Holdings, Inc.	100.0	미국	71,530,560	71,530,560	71,530,560	71,530,560
Sergio Tacchini Operations, Inc.	100.0	미국	11,511,907	11,511,907	11,511,907	11,511,907
합 계			95,729,439	95,729,439	95,729,439	95,729,439

(3) 관계기업투자의 세부내역

당기말 및 전기말 현재 관계기업투자의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	지분율 (%)	소재지	당기말		전기말	
			원 가	장부금액	원 가	장부금액
센트로이드 제7호 바이아웃 사모투자합자회사 (주1,2)	57.8	대한민국	358,000,000	358,000,000	358,000,000	358,000,000
센트로이드 제7-1호 바이아웃 사모투자합자회사 (주2)	41.5	대한민국	195,700,000	195,700,000	195,700,000	195,700,000
한앤브라더스 퀀텀 제1호 사모투자합자회사 (주3)	24.4	대한민국	9,990,289	9,990,289	9,878,599	9,878,599
알파 디지털에셋1호 기관전용 사모투자합자회사	20.4	대한민국	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000
합 계			566,690,289	566,690,289	566,578,599	566,578,599

(주1) 중요한 의사결정시 당사가 지배력을 행사할 수 없어 관계기업으로 분류하고 있습니다.
글로벌 골프 브랜드 'TaylorMade' 인수목적 사모투자합자회사(이하 "센트로이드")입니다.

(주2) 당사는 전략적 투자자로 참여하였고 센트로이드가 투자자산 지분의 전부 또는 일부를 처분할 경우 이를 공정가치로 인수할 수 있는 우선매수권을 보유하고 있습니다.

(주3) 당기 중 추가출자 하였습니다(주석28 참고).

(4) 종속기업 및 관계기업투자의 변동내역

당기 및 전기 중 종속기업 및 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	기 말
종속기업	95,729,439	-	-	95,729,439
관계기업	566,578,599	111,690	-	566,690,289
합 계	662,308,038	111,690	-	662,419,728

(전기) (단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	기 말
종속기업 (주1)	116,225,850	3,000,000	(23,496,411)	95,729,439
관계기업	566,279,421	299,178	-	566,578,599
합 계	682,505,271	3,299,178	(23,496,411)	662,308,038

(주1) 당사는 2024년 9월 27일자로 (주)캔버스엔(구, (주)빅토리콘텐츠) 지분전량에 대한 주식양수도계약을 체결하였으며, 전기 중 매각이 완료되었습니다.

(5) 당기말 및 전기말 현재 종속기업 및 관계기업투자의 요약 재무현황은 다음과 같습니다.

(당기말) (단위: 천원)

회사명	자 산	부 채	자 본	매출액	영업손익	당기순손익	총포괄손익
종속기업:							
에프앤에프차이나	488,109,494	375,666,564	112,442,930	960,333,951	40,209,321	26,347,851	28,729,298
에프앤에프홍콩	71,827,970	68,167,833	3,660,137	76,274,829	1,617,080	1,041,895	1,327,602
에프앤에프베트남(구, 에프앤에프호치민)	151,537	65,894	85,643	656,358	17,701	8,536	4,141
(주)에프앤에프엔터테인먼트	6,290,922	31,491,899	(25,200,977)	7,160,749	(8,706,943)	(9,159,968)	(9,072,977)
Sergio Tacchini IP Holdings, Inc.	77,924,869	51,730	77,873,139	118,376	(165,626)	(166,851)	(2,077,361)
Sergio Tacchini Operations, Inc. (주1)	50,238,832	76,447,825	(26,208,993)	48,561,488	(1,171,016)	(5,468,901)	(6,475,947)
관계기업:							
센트로이드 제7호 바이아웃 사모투자합자회사	776,549,993	3,960	776,546,033	7,100,439	811,859	135,146,323	135,146,323
센트로이드 제7-1호 바이아웃 사모투자합자회사	653,901,964	2,970	653,898,994	25,932,662	23,497,997	28,633,569	28,633,569
한앤브라더스 퀀텀 제1호 사모투자합자회사	39,011,018	159,270	38,851,748	12	(616,208)	(616,208)	(616,208)
알파 디지털에셋1호 기관전용 사모투자합자회사	13,574,206	220	13,573,986	642	(229,998)	(229,998)	(229,998)

(전기말) (단위: 천원)

회사명	자 산	부 채	자 본	매출액	영업손익	당기순손익	총포괄손익
종속기업:							
에프앤에프차이나	336,610,848	252,897,215	83,713,633	857,840,106	36,098,977	25,222,099	32,605,023
에프앤에프홍콩	67,244,049	64,911,513	2,332,536	75,034,673	3,356,566	2,128,112	1,908,755
에프앤에프베트남(구, 에프앤에프호치민)	118,928	37,426	81,502	412,904	44,774	37,097	42,635
(주)에프앤에프엔터테인먼트	5,591,593	21,719,594	(16,128,001)	3,030,180	(14,173,472)	(13,138,433)	(13,173,512)
Sergio Tacchini IP Holdings, Inc.	83,446,136	3,495,636	79,950,500	133,252	(186,572)	(186,572)	9,646,120
Sergio Tacchini Operations, Inc. (주1)	45,410,283	39,999,582	5,410,701	37,068,502	7,089,107	(3,680,239)	(3,444,569)
관계기업:							
센트로이드 제7호 바이아웃 사모투자합자회사	641,437,912	38,202	641,399,710	6,191,401	(97,015)	272,423	272,423
센트로이드 제7-1호 바이아웃 사모투자합자회사	648,869,469	29,044	648,840,425	25,932,744	23,498,079	67,671,581	67,671,581
한앤브라더스 퀀텀 제1호 사모투자합자회사	39,157,067	159,247	38,997,820	12	(624,136)	(624,136)	(624,136)
알파 디지털에셋1호 기관전용 사모투자합자회사	13,812,028	8,044	13,803,984	787	(297,184)	(297,184)	(297,184)

(주1) 해당 종속회사의 재무정보는 연결재무정보입니다.

12. 유형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 유형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말				전기말			
	취득원가	감가상각누계액	손상누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	손상누계액	장부금액
토지	289,434,659	-	-	289,434,659	345,733,389	-	-	345,733,389
건물	93,999,111	(2,345,790)	-	91,653,321	17,058,569	(1,772,714)	-	15,285,855
건물부속설비	2,243,002	(349,625)	-	1,893,377	2,243,002	(274,420)	-	1,968,582
차량운반구	626,252	(375,527)	-	250,725	626,252	(250,277)	-	375,975
임차시설물	33,354,458	(21,038,563)	-	12,315,895	32,347,967	(16,217,645)	-	16,130,322
공기구비품	28,306,444	(11,618,325)	-	16,688,119	17,636,415	(7,262,111)	-	10,374,304
건설중인자산	424,098	-	-	424,098	101,384,676	-	-	101,384,676
합 계	448,388,024	(35,727,830)	-	412,660,194	517,030,270	(25,777,167)	-	491,253,103

(2) 당기 및 전기 중 유형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	감가상각비	대 체 (주1)	기 말
토지	345,733,389	967,468	-	-	(57,266,198)	289,434,659
건물	15,285,855	26,640	-	(1,936,470)	78,277,296	91,653,321
건물부속설비	1,968,582	-	-	(75,205)	-	1,893,377
차량운반구	375,975	-	-	(125,250)	-	250,725
임차시설물	16,130,322	4,887,875	(1,439,648)	(7,275,654)	13,000	12,315,895
공기구비품	10,374,304	6,337,900	(34,384)	(4,477,880)	4,488,179	16,688,119
건설중인자산	101,384,676	4,517,379	-	-	(105,477,957)	424,098
합 계	491,253,103	16,737,262	(1,474,032)	(13,890,459)	(79,965,680)	412,660,194

(주1) 건설중인자산의 본계정 대체 및 투자부동산으로 대체된 금액입니다.

(전기) (단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	감가상각비	대 체 (주1)	기 말
토지	27,097,311	-	-	-	318,636,078	345,733,389
건물	15,769,322	-	-	(483,467)	-	15,285,855
건물부속설비	2,043,787	-	-	(75,205)	-	1,968,582
차량운반구	501,226	-	-	(125,251)	-	375,975
임차시설물	16,572,016	7,737,756	(1,417,478)	(7,851,292)	1,089,320	16,130,322
공기구비품	9,660,781	3,551,909	(45,131)	(2,793,255)	-	10,374,304
건설중인자산	52,031,869	369,078,205	-	-	(319,725,398)	101,384,676
합 계	123,676,312	380,367,870	(1,462,609)	(11,328,470)	-	491,253,103

(주1) 건설중인자산의 본계정 대체 금액입니다.

13. 사용권자산 및 리스부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 사용권자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말				전기말			
	취득원가	감가상각누계액	손상누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	손상누계액	장부금액
건물	185,362,224	(54,982,650)	-	130,379,574	183,003,137	(37,101,464)	-	145,901,673
차량운반구	706,345	(398,944)	-	307,401	778,461	(315,189)	-	463,272
합 계	186,068,569	(55,381,594)	-	130,686,975	183,781,598	(37,416,653)	-	146,364,945

(2) 당기 및 전기 중 사용권자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	감가상각비	기 타 (주1)	기 말
건물	145,901,673	12,966,721	(425,443)	(28,063,377)	-	130,379,574
차량운반구	463,272	177,098	(66,523)	(266,446)	-	307,401
합 계	146,364,945	13,143,819	(491,966)	(28,329,823)	-	130,686,975

(전기) (단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	감가상각비	기 타 (주1)	기 말
건물	168,090,038	6,675,791	-	(27,632,690)	(1,231,466)	145,901,673
차량운반구	475,652	349,852	(16,608)	(345,624)	-	463,272
합 계	168,565,690	7,025,643	(16,608)	(27,978,314)	(1,231,466)	146,364,945

(주1) 리스변경에 따른 감소금액입니다.

(3) 당기 및 전기 중 리스부채 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	상 환	이자비용	기 타 (주1)	기 말
리스부채	151,633,310	12,840,085	(31,835,300)	6,879,653	(511,071)	139,006,677

(주1) 기타증감은 계약해지에 따른 감소 금액으로 구성되어 있습니다.

(전기) (단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	상 환	이자비용	기 타 (주1)	기 말
리스부채	169,870,983	6,692,546	(31,210,758)	7,561,432	(1,280,893)	151,633,310

(주1) 기타증감은 리스변경에 따른 감소 금액으로 구성되어 있습니다.

(4) 당기 및 전기 중 리스와 관련하여 포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
임대수익	1,730,785	278,046
사용권자산 감가상각비	28,329,823	27,978,314
리스부채 이자비용	6,879,653	7,561,432
리스료 - 단기리스	165,030	175,071
리스료 - 소액자산리스	208,870	219,740
리스료 - 변동리스	16,850,305	17,531,073

당기 및 전기 중 리스관련 총 현금유출은 49,059,505천원 및 49,136,642천원입니다.

14. 투자부동산

(1) 당기말 현재 투자부동산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			
	취득원가	감가상각누계액	손상누계액	장부금액
토지	57,266,198	-	-	57,266,198
건물	24,062,876	(1,804,204)	-	22,258,672
합 계	81,329,074	(1,804,204)	-	79,524,870

(2) 당기 중 투자부동산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	감가상각비	대 체 (주1)	기 말
토지	-	-	-	-	57,266,198	57,266,198
건물	-	-	-	(440,810)	22,699,482	22,258,672
합 계	-	-	-	(440,810)	79,965,680	79,524,870

(주1) 유형자산에서 대체된 금액입니다.

(3) 당기 중 투자부동산과 관련하여 당기손익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기
투자부동산으로부터의 임대수익 (주1)	1,633,591
임대수익 발생 직접 운영비용	(608,800)
투자부동산으로부터의 임대손익	1,024,791

(주1) 운용리스자산에 대한 임대수익이 포함되어 있습니다.

(4) 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	장부금액	공정가치
토지	57,266,198	61,062,946
건물	22,258,672	22,258,672
합 계	79,524,870	83,321,618

투자부동산 중 토지는 국토교통부에서 고시한 표준지공시지가를 기준으로 측정하였으나, 건물은 비교될만한 시장거래 발생빈도가 낮고 신뢰성 있는 공정가치의 대체적 추정이 가능하지 않아 장부금액을 공정가치로 측정하였습니다.

15. 무형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 무형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말				전기말			
	취득원가	상각누계액	손상누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	손상누계액	장부금액
라이선스	81,118,252	(4,950,613)	-	76,167,639	81,118,252	(1,456,063)	-	79,662,189
상표권	156,074	(140,722)	-	15,352	156,074	(109,373)	-	46,701
회원권	6,844,998	-	-	6,844,998	6,844,998	-	-	6,844,998
소프트웨어	37,628,194	(17,224,919)	-	20,403,275	38,240,308	(10,329,460)	-	27,910,848
기타무형자산	1,697,142	(321,794)	-	1,375,348	572,142	(205,428)	-	366,714
건설중인자산	2,038,614	-	-	2,038,614	3,684,435	-	-	3,684,435
합 계	129,483,274	(22,638,048)	-	106,845,226	130,616,209	(12,100,324)	-	118,515,885

(2) 당기 및 전기 중 무형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	상 각	대 체 (주1)	기 말
라이선스 (주2)	79,662,189	-	-	(3,494,550)	-	76,167,639
상표권	46,701	-	-	(31,349)	-	15,352
회원권 (주2)	6,844,998	-	-	-	-	6,844,998
소프트웨어	27,910,848	113,030	(445,111)	(7,477,641)	302,149	20,403,275
기타무형자산	366,714	-	(150,000)	(266,366)	1,425,000	1,375,348
건설중인자산	3,684,435	1,836,528	(1,755,200)	-	(1,727,149)	2,038,614
합 계	118,515,885	1,949,558	(2,350,311)	(11,269,906)	-	106,845,226

(주1) 건설중인자산의 본계정 대체 금액입니다.

(주2) 무형자산 중 회원권 및 일부 라이선스를 비한정내용연수 무형자산으로 분류하고 상각하지 않고 있습니다. 당사는 계약상 갱신권을 보유하고 유의적 원가 없이 기간을 갱신할수 있는 계약에 한해 라이선스를 비한정내용연수 무형자산으로 분류하고 있습니다.

(전기) (단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	상 각	대 체 (주1)	기 말
라이선스 (주2)	28,700,000	52,418,252	-	(1,456,063)	-	79,662,189
상표권	76,950	-	-	(31,314)	1,065	46,701
회원권 (주2)	6,617,876	227,122	-	-	-	6,844,998
소프트웨어	13,999,945	265,114	-	(6,066,597)	19,712,386	27,910,848
기타무형자산	466,830	-	-	(100,116)	-	366,714
건설중인자산	15,633,247	6,714,639	-	-	(18,663,451)	3,684,435
합 계	65,494,848	59,625,127	-	(7,654,090)	1,050,000	118,515,885

(주1) 건설중인자산의 본계정 대체 및 보증금에서 대체된 금액입니다.

(주2) 무형자산 중 회원권 및 일부 라이선스를 비한정내용연수 무형자산으로 분류하고 상각하지 않고 있습니다. 당사는 계약상 갱신권을 보유하고 유의적 원가 없이 기간을 갱신할수 있는 계약에 한해 라이선스를 비한정내용연수 무형자산으로 분류하고 있습니다.

(3) 손상검토

당사는 비한정내용연수 무형자산에 대한 손상검토를 위하여 회수가능액을 추정하였습니다. 회수가능액은 순공정가치 또는 사용가치에 근거하여 산출 되었으며, 사용가치 산출 시 적용된 주요 가정에는 각 평가대상과 관련된 미래 경향에 대한 경영진의 평가가 반영되어 있습니다. 경영진의 평가는 외부정보와 내부정보(과거 역사적 정보)를 고려하여 결정하였습니다.

당기말 현재 비한정내용연수 무형자산 손상검토 시 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

구 분	대상자산	회수가능액	성장률 (주1)	할인율 (주2)
듀베티카	라이선스	사용가치	1.0%	14.0%

(주1) 추정기간 성장률은 사업계획에 근거하여 산정하였으며, 추정기간 이후의 영구성장률은 고정된 성장률을 사용하여 회수가능액을 추정하였습니다.

(주2) 가중평균자본비용에 위험프리미엄을 가산하여 예측하였습니다.

16. 차입금

당기말 및 전기말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차입처	이자율(%)	당기말	전기말
단기차입금	KB국민은행	-	-	20,000,000
	한국산업은행	-	-	25,000,000
합 계			-	45,000,000

17. 파생금융상품

당기 및 전기 중 파생금융상품계약으로 인해 포괄손익계산서에 반영된 손익의 내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 천원)

구 분	당기손익으로 인식한 금액			
	평가이익	평가손실	거래이익	거래손실
당기손익-공정가치측정금융상품:				
통화선도	-	-	2,092,075	3,444,243

(전기) (단위: 천원)

구 분	당기손익으로 인식한 금액			
	평가이익	평가손실	거래이익	거래손실
당기손익-공정가치측정금융상품:				
통화선도	-	-	1,509,983	1,140,786

18. 계약부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 계약부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
선수금	1,750,758	27,363,741
선수수익 (주1)	4,438,114	5,495,165
합 계	6,188,872	32,858,906

(주1) 당사는 의류 등의 판매촉진을 위하여 구매회원에게 마일리지를 부여하고 있으며, 동 마일리지 부여에 따라 예상되는 부담액을 과거 사용실적에 근거하여 선수수익으로 계상하고 있습니다.

(2) 당기 및 전기 중 계약부채 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	기 말
선수금	27,363,741	1,750,758	(27,363,741)	1,750,758
선수수익	5,495,165	5,870,479	(6,927,530)	4,438,114
합 계	32,858,906	7,621,237	(34,291,271)	6,188,872

(전기) (단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	기 말
선수금	42,318,179	27,363,741	(42,318,179)	27,363,741
선수수익	6,226,531	5,860,177	(6,591,543)	5,495,165
합 계	48,544,710	33,223,918	(48,909,722)	32,858,906

19. 퇴직급여제도

(1) 퇴직급여제도 구성항목

당기말 및 전기말 현재 확정급여형 퇴직급여제도와 관련하여 당사의 의무로 인하여 발생하는 재무상태표상 구성항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 제도에서 발생한 확정급여채무의 현재가치	25,228,398	23,259,456
사외적립자산의 공정가치	(25,539,290)	(23,326,970)
합 계	(310,892)	(67,514)
확정급여부채	-	-
확정급여자산	310,892	67,514

(2) 확정급여형 퇴직급여제도 관련 부채(자산)의 변동내역

당기 및 전기 중 확정급여형 퇴직급여제도 관련 부채(자산)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 천원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합 계
기 초	23,259,456	(23,326,970)	(67,514)
퇴직급여:			
당기근무원가	5,988,330	-	5,988,330
이자비용(이자수익)	714,156	(641,857)	72,299
소 계	6,702,486	(641,857)	6,060,629
재측정요소:			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	26,858	26,858
인구통계적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	-	-	-
경험조정으로 인해 발생하는 보험수리적손익	(226,224)	-	(226,224)
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	(386,562)	-	(386,562)
소 계	(612,786)	26,858	(585,928)
제도에서 지급한 금액	(4,054,896)	3,936,817	(118,079)
관계사 전출입	(65,862)	65,862	-
기업이 납부한 기여금	-	(5,600,000)	(5,600,000)
기 말	25,228,398	(25,539,290)	(310,892)

(전기) (단위: 천원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합 계
기 초	18,213,054	(17,348,269)	864,785
퇴직급여:			
당기근무원가	6,203,300	-	6,203,300
이자비용(이자수익)	771,084	(657,376)	113,708
소 계	6,974,384	(657,376)	6,317,008
재측정요소:			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	64,753	64,753
인구통계적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	(2,154,722)	-	(2,154,722)
경험조정으로 인해 발생하는 보험수리적손익	624,902	-	624,902
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	1,356,351	-	1,356,351
소 계	(173,469)	64,753	(108,716)
제도에서 지급한 금액	(1,745,210)	1,754,619	9,409
관계사 전출입	(9,303)	9,303	-
기업이 납부한 기여금	-	(7,150,000)	(7,150,000)
기 말	23,259,456	(23,326,970)	(67,514)

(3) 당기말 및 전기말 현재 당사의 사외적립자산의 구성내역 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
단기금융상품	25,539,290	25,539,290	23,326,970	23,326,970

(4) 당기 및 전기 중 확정급여부채를 산정하기 위해 적용한 주요 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당 기	전 기
할인율	3.7%	3.4%
임금상승률	8.6%	7.9%

(5) 주요 보험수리적 가정에 대한 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 천원)

구 분	확정급여채무에 미치는 영향		
	가정의 변경	상승시	하락시
할인율	1.0%	(1,116,076)	1,234,686
임금상승률	1.0%	1,222,014	(1,126,054)

(전기) (단위: 천원)

구 분	확정급여채무에 미치는 영향		
	가정의 변경	상승시	하락시
할인율	1.0%	(1,046,309)	1,159,661
임금상승률	1.0%	1,144,105	(1,052,641)

위 민감도분석은 보고기간말 현재 유의적인 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인범위 내에서 변동한다면 확정급여채무에 미치게 될 영향을 추정한 방법에 기초한 것입니다.

20. 충당부채

당기 및 전기 중 충당부채 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	기 말
복구충당부채 (주1)	762,711	108,242	(208,065)	662,888

(전기) (단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	기 말
복구충당부채 (주1)	760,941	100,349	(98,579)	762,711

(주1) 당사는 임차자산의 원상복구의무 이행을 위하여 예상되는 지출액을 복구충당부채로 인식하고 있습니다. 복구충당부채는 사용권자산의 원가에 포함되어 있으며, 리스기간에 걸쳐 상각하고 있습니다.

21. 자본

(1) 자본금

당기말 및 전기말 현재 당사의 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
1. 발행할 주식의 총수	80,000,000주	80,000,000주
2. 1주의 액면금액	100원	100원
3. 발행한 주식의 총수	38,307,075주	38,307,075주
4. 자본금	3,830,708	3,830,708

(2) 기타불입자본

당기말 및 전기말 현재 기타불입자본의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금 (주1)	319,930,789	319,930,789
자기주식 (주2)	(59,049,161)	(52,539,299)
합 계	260,881,628	267,391,490

(주1) 인적분할의 결과 인수하는 순자산의 장부금액이 당사의 자본금을 초과함에 따라 그 차액을 주식발행초과금으로 인식하였습니다.

(주2) 당기말 및 전기말 현재 보유중인 자기주식은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
주식수	825,501주	723,002주
취득가액	59,049,161	52,539,299

(3) 이익잉여금

당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금 (주1)	1,915,354	1,915,354
임의적립금	1,155,000,000	895,000,000
미처분이익잉여금	401,609,988	325,579,998
합 계	1,558,525,342	1,222,495,352

(주1) 당사는 상법상 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전을 위해서는 사용될 수 있습니다.

(4) 이익잉여금처분계산서

당사의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

이 익 잉 여 금 처 분 계 산 서

제 5(당) 기	2025년 01월 01일 부터 2025년 12월 31일 까지	제 4(전) 기	2024년 01월 01일 부터 2024년 12월 31일 까지
처분예정일	2026년 03월 26일	처분확정일	2025년 03월 26일

(단위: 천원)

주식회사 에프앤에프

구 분	제 5(당) 기		제 4(전) 기	
I. 미처분이익잉여금		401,609,988		325,579,998
1. 전기이월이익잉여금	1,687,074		1,966,432	
2. 당기순이익	399,489,327		323,532,030	
3. 확정급여제도의 재측정요소	433,587		81,536	
II. 이익잉여금처분액		399,200,250		323,892,924
1. 임의적립금	298,000,000		260,000,000	
2. 연차배당	101,200,250		63,892,924	
III. 차기이월미처분이익잉여금		2,409,738		1,687,074

22. 매출액 및 매출원가

(1) 당기 및 전기 중 매출액 및 매출원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
매출:		
패션매출	1,692,420,466	1,517,062,733
기타매출	2,275,218	931,651
합 계	1,694,695,684	1,517,994,384
매출원가:		
패션매출원가	618,965,795	543,002,928
기타매출원가	1,144,741	609,942
합 계	620,110,536	543,612,870

(2) 당기 및 전기 중 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
(1) 고객과의 계약에서 생기는 수익		
수익의 유형:		
재화의 판매	1,691,805,318	1,516,240,889
용역의 제공	1,159,581	1,475,449
소 계	1,692,964,899	1,517,716,338
지리적 지역:		
수출	891,099,877	643,108,868
내수	801,865,022	874,607,470
소 계	1,692,964,899	1,517,716,338
수익 인식시기:		
한 시점에 인식	1,691,805,318	1,516,240,889
기간에 걸쳐 인식	1,159,581	1,475,449
소 계	1,692,964,899	1,517,716,338
(2) 기타 원천으로부터의 수익		
임대수익	1,730,785	278,046
합 계	1,694,695,684	1,517,994,384

23. 판매비와관리비

당기 및 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	36,167,208	39,081,593
퇴직급여	4,360,040	4,609,944
복리후생비	4,912,092	5,525,250
여비교통비	715,034	1,194,260
차량유지비	482,949	638,712
통신비	613,889	603,653
수도광열비	2,166,350	1,898,662
소모품비	5,300,241	6,620,722
세금과공과	3,823,558	2,417,440
도서인쇄비	165,856	219,728
광고선전비	36,491,663	40,354,609
접대비	388,500	295,591
지급수수료	379,344,148	396,901,803
임차료	23,431,941	24,158,111
감가상각비	40,274,351	37,807,213
무형자산상각비	11,266,004	7,654,089
보험료	587,100	776,596
수선비	84,086	119,660
대손상각비(손실충당금환입)	(441,680)	1,096,837
합 계	550,133,330	571,974,473

24. 금융손익 및 기타영업외손익

(1) 금융손익

당기 및 전기 중 금융수익 및 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
금융수익:		
이자수익	4,967,937	6,531,905
배당금수익	10,739,708	12,808,236
외환차익	26,080,814	14,180,646
외화환산이익	3,757,361	9,682,848
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	292,065	2,944,662
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	245,983	270,288
파생금융상품거래이익	2,092,075	1,509,983
합 계	48,175,943	47,928,568
금융원가:		
이자비용	7,303,752	7,899,727
외환차손	22,265,970	10,674,423
외화환산손실	4,861,838	2,381,107
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	1,602,334	435,010
당기손익-공정가치측정금융자산 처분손실	-	2,351,562
파생금융상품거래손실	3,444,243	1,140,786
기타의금융수수료	59,988	-
합 계	39,538,125	24,882,615

(2) 기타영업외손익

당기 및 전기 중 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기타영업외수익:		
수수료수익	1,170,168	2,399,491
종속기업투자처분이익	-	4,789,938
잡이익	2,944,702	1,541,468
합 계	4,114,870	8,730,897
기타영업외비용:		
유형자산폐기손실	1,418,601	1,384,379
유형자산처분손실	23,613	32,148
무형자산폐기손실	2,350,311	-
기타의대손상각비	9,103	82,265
기부금	64,088	3,137,976
잡손실	1,195,034	2,828,010
합 계	5,060,750	7,464,778

25. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 매출원가 및 판매비와관리비를 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
제품의 변동	(6,709,523)	22,991,884
상품의 판매	5,699,483	9,455,189
원・부재료의 사용	2,727,708	2,950,834
종업원급여	61,312,892	62,400,916
감가상각비 및 무형자산상각비	53,930,998	46,960,874
광고선전비	36,491,663	40,354,609
지급수수료	381,935,509	398,571,238
임차료	23,515,904	24,235,062
외주가공비	589,613,019	486,846,551
기 타	21,726,213	20,820,186
합 계	1,170,243,866	1,115,587,343

26. 법인세비용

(1) 당기 및 전기 중 법인세의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
1. 당기법인세	129,529,637	102,840,645
2. 과거기간의 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정액	2,588,988	772,906
3. 이연법인세비용	688,144	(399,289)
4. 자본에 반영된 이연법인세:		
확정급여제도의 재측정요소	(152,341)	(27,179)
5. 총법인세비용 (1+2+3+4)	132,654,428	103,187,083

(2) 당기 및 전기의 회계이익과 법인세비용의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익:	532,143,755	426,719,113
적용세율에 따른 법인세비용 (주1)	130,123,951	102,291,846
조정사항:		
비공제비용으로 인한 효과	257,193	178,082
세액공제 및 감면으로 인한 효과	(182,340)	(173,748)
과거기간의 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정액	2,588,988	772,906
기 타	(133,364)	117,997
소 계	2,530,477	895,237
법인세비용	132,654,428	103,187,083
유효세율	24.9%	24.2%

(주1) 적용세율은 법인세율(과세표준 2억 이하 9%, 2억 초과에서 200억 이하 19%, 200억 초과에서 3,000억 이하 21%, 3,000억 초과 24%)과 지방소득세(법인세의 10%)를 고려한 것입니다.

(3) 당기 및 전기 중 재무상태표에 인식된 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 천원)

구 분	기 초	당기손익에 인식된 금액	자본에 직접 인식된 금액	기 말
투자증권	(873,070)	482,877	-	(390,193)
매출채권	149,725	(149,725)	-	-
미수수익	(255,490)	(334,248)	-	(589,738)
재고자산	2,749,765	27,867	-	2,777,632
유형자산	(1,986,215)	(1,570,933)	-	(3,557,148)
사용권자산	(36,591,236)	2,612,623	-	(33,978,613)
미지급비용	514,615	161,813	-	676,428
리스부채	37,908,327	(1,766,591)	-	36,141,736
환불부채	232,361	27,394	-	259,755
선수수익	1,373,791	(219,881)	-	1,153,910
확정급여채무	-	152,341	(152,341)	-
기 타	583,397	40,660	-	624,057
합 계	3,805,970	(535,803)	(152,341)	3,117,826
이연법인세자산	3,805,970			3,117,826

(전기) (단위: 천원)

구 분	기 초	당기손익에 인식된 금액	자본에 직접 인식된 금액	기 말
투자증권	(819,691)	(53,379)	-	(873,070)
매출채권	-	149,725	-	149,725
미수수익	(106,009)	(149,481)	-	(255,490)
재고자산	1,760,701	989,064	-	2,749,765
유형자산	(549,924)	(1,436,291)	-	(1,986,215)
사용권자산	(42,141,422)	5,550,186	-	(36,591,236)
미지급비용	443,749	70,866	-	514,615
리스부채	42,467,746	(4,559,419)	-	37,908,327
환불부채	263,145	(30,784)	-	232,361
선수수익	1,556,633	(182,842)	-	1,373,791
확정급여채무	15,132	12,047	(27,179)	-
기 타	516,621	66,776	-	583,397
합 계	3,406,681	426,468	(27,179)	3,805,970
이연법인세자산	3,406,681			3,805,970

당기말 및 전기말 현재 이연법인세부채로 인식되지 않은 종속기업투자와 관련된 일시적차이 총액은 1,154,585천원입니다.

(4) 글로벌 최저한세

당사는 2024년부터 적용되는 글로벌최저한세 법률 도입의 영향을 검토하였습니다. 검토 결과 글로벌최저한세와 관련하여 당기 법인세비용으로 인식한 금액은 없습니다(전기 81,528천원). 또한, 당사는 기업회계기준서 제1012호의 이연법인세에 대한 일시적인 예외 규정을 적용하여, 글로벌최저한세 관련된 이연법인세자산과 부채를 인식하지 않고 있으며 이연법인세와 관련된 정보를 공시하지 않습니다.

27. 주당이익

(1) 기본주당이익

주당이익은 보통주 1주에 대한 당기순이익을 계산한 것입니다. 당기 및 전기 중 보통주기본주당이익 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기순이익	399,489,327	323,532,030
가중평균유통보통주식수 (주1)	37,556,622주	37,919,773주
보통주기본주당이익	10,637원	8,532원

(주1) 가중평균유통보통주식수는 발행주식수를 유통기간으로 가중평균하여 산정하였으며,취득시점 이후부터 매각시점까지의 기간동안 보유한 자기주식은 유통보통주식수에 포함하지 않았습니다.

당기 및 전기의 주당이익을 계산하기 위한 가중평균유통보통주식수의 산출근거는 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당 기	전 기
가중평균발행주식수	38,307,075	38,307,075
가중평균자기주식수	(750,453)	(387,302)
가중평균유통보통주식수	37,556,622	37,919,773

한편, 당기 및 전기 중 잠재적 보통주가 존재하지 않으므로 당기 및 전기의 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

28. 특수관계자와의 거래

당기 및 전기 중 특수관계자와의 주요 거래내역 및 당기말 및 전기말 현재 주요 채권·채무의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말 현재 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자명
지배기업	(주)에프앤에프홀딩스
종속기업	에프앤에프차이나, 에프앤에프홍콩, 에프앤에프베트남(구, 에프앤에프호치민), (주)에프앤에프엔터테인먼트, Sergio Tacchini IP Holdings, Inc., Sergio Tacchini Operations, Inc., Sergio Tacchini Europe Limited,
관계기업	센트로이드 제7호 바이아웃 사모투자합자회사, 센트로이드 제7-1호 바이아웃 사모투자합자회사, 한앤브라더스 퀀텀 제1호 사모투자합자회사, 알파 디지털에셋1호 기관전용 사모투자합자회사
기 타	듀베티카SRL, (주)이세아시아, (주)에프앤에프로지스틱스, IMM Style Venture Fund 1호, F&F Brands Group, F&F Partners Co., Ltd., 에프앤에프파트너스 1호조합, (주)에프앤코, F&CO USA., LTD, 에프앤코상하이, 글로벌골프이큅먼트앤어패럴1(주), (주)엔에스에프 등

(2) 특수관계자와의 주요 거래내역 및 채권과 채무 잔액과 담보 및 보증의 내역

1) 거래내역

(단위: 천원)

특수관계자명		매 출	매 입 (주1)	기타수익 (주2)
(주)에프앤에프홀딩스	당 기	83,861	15,587,667	217,488
	전 기	13,105	15,698,182	180,000
에프앤에프차이나	당 기	825,665,704	417,475	206,815
	전 기	571,283,984	190,183	850,613
에프앤에프홍콩	당 기	26,848,002	22,677	(62,154)
	전 기	31,427,726	2,136	104,722
에프앤에프베트남 (구, 에프앤에프호치민)	당 기	-	691,341	-
	전 기	-	403,481	-
(주)에프앤에프엔터테인먼트	당 기	84,234	70,922	1,048,148
	전 기	18,184	-	570,108
Sergio Tacchini Operations, Inc.	당 기	38,014	323,898	1,048,589
	전 기	1,100,927	292,464	499,748
듀베티카인터내셔널 (주3)	당 기	-	2,122,466	-
	전 기	1,392,415	275,384	23,916
듀베티카SRL	당 기	-	594,816	-
	전 기	-	463,364	-
(주)에프앤에프로지스틱스	당 기	28,279	-	31,238
	전 기	38,823	-	36,357
F&F Brands Group	당 기	-	113,100	-
	전 기	-	935,130	-
F&F Partners Co., Ltd.	당 기	109,689	-	12,357
	전 기	4,333	-	12,222
(주)에프앤코	당 기	2,861,172	79,716	449,901
	전 기	2,007,173	1,145	285,478

(주1) 매출원가, 판매비와관리비로 구성되어 있습니다.

(주2) 금융수익 및 기타영업외수익으로 구성되어 있습니다.

(주3) 당기 중 듀베티카SRL에 흡수합병 되었으며, 합병 이전 시점까지 발생한 금액입니다.

한편, 당기 및 전기 중 특수관계자로부터 수령한 배당내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	당 기	전 기
관계기업	센트로이드 제7-1호 바이아웃 사모투자합자회사	9,785,000	9,785,000

2) 채권채무 잔액

(단위: 천원)

특수관계자명		채 권				채 무				
		매출채권	미수금	장기 대여금	기 타 (주1)	매입채무	미지급금	미지급비용	장·단기 리스부채	기 타 (주2)
(주)에프앤에프홀딩스	당기말	-	30,909	-	3,304,000	-	1,102,238	1,050,394	97,879,486	72,090
	전기말	-	36,332	-	4,424,500	-	1,129,054	916,057	107,016,694	-
에프앤에프차이나	당기말	73,571,594	1,229,043	-	-	-	4,766	-	-	171,180
	전기말	-	1,932,576	-	-	-	4,272	-	-	25,841,059
에프앤에프홍콩	당기말	44,547,770	64,183	-	-	-	-	-	-	-
	전기말	47,051,667	195,560	-	-	-	-	-	-	45,164
에프앤에프베트남 (구, 에프앤에프호치민)	당기말	-	5,150	-	-	-	19,825	-	-	-
	전기말	-	198	-	-	-	35,294	-	-	-
(주)에프앤에프엔터테인먼트	당기말	-	5,006	24,700,000	526,984	-	-	-	-	-
	전기말	-	3,030	16,600,000	328,377	-	-	-	-	-
Sergio Tacchini Operations, Inc.	당기말	1,044,941	161,219	54,526,200	1,741,241	2,554	-	-	-	-
	전기말	1,032,429	7,610	15,435,000	692,651	24,097	-	-	-	-
듀베티카인터내셔널 (주3)	전기말	1,239,722	23,962	-	2,070,633	113	-	-	-	-
듀베티카SRL	당기말	69,029	26,422	-	-	-	306,738	-	-	-
	전기말	-	-	-	-	-	123,702	-	-	-
(주)에프앤에프로지스틱스	당기말	-	9,308	-	208,310	-	-	-	-	7,000
	전기말	-	8,795	-	227,045	-	-	-	-	7,000
F&F Brands Group	당기말	-	-	-	-	-	115,534	-	-	-
F&F Partners Co., Ltd.	당기말	-	2,150	-	-	-	-	-	-	106,896
	전기말	-	1,164	-	-	-	-	-	-	-
(주)에프앤코	당기말	562,313	49,973	-	-	-	-	-	-	1,269,143
	전기말	454,276	42,644	-	533,591	-	-	-	-	506,499

(주1) 장·단기리스채권, 미수수익, 선급금, 장기보증금으로 구성되어 있습니다.

(주2) 선수금, 장·단기예수금, 단기금융보증부채로 구성되어 있습니다.

(주3) 당기 중 듀베티카SRL에 흡수합병 되었습니다.

특수관계자와의 매출 및 매입거래는 독립된 거래당사자 사이의 거래조건에 따라 이루어지고 있으며, 보고기간말 현재 채권 및 채무는 무담보조건으로 현금으로 결제되고 있습니다. 한편 당사는 기중 특수관계자 채권에 대하여 손상차손을 인식하지 아니하였으며 특수관계자 채권에 대한 평가는 특수관계자의 재무상황과 시장상황에 대한검토를 통해 매 회계기간마다 수행되고 있습니다.

(3) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 자금거래내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 천원)

구 분	특수관계자명	기 초	증 가	감 소	대 체	기 타(주1)	기 말
장기대여금	Sergio Tacchini Operations, Inc.	15,435,000	39,936,000	-	-	(844,800)	54,526,200
	(주)에프앤에프엔터테인먼트	16,600,000	8,100,000	-	-	-	24,700,000
리스부채	(주)에프앤에프홀딩스	107,016,694	4,734,804	(13,872,012)	-	-	97,879,486
리스채권	(주)에프앤에프로지스틱스	227,045	10,272	(29,007)	-	-	208,310
	(주)에프앤코	533,591	8,767	(542,358)	-	-	-

(주1) 환산 효과가 포함되어 있습니다.

(전기) (단위: 천원)

구 분	특수관계자명	기 초	증 가	감 소	대 체	기 타(주1)	기 말
단기대여금	Sergio Tacchini Operations, Inc.	3,352,440	10,818,930	-	(15,435,000)	1,263,630	-
장기대여금	Sergio Tacchini Operations, Inc.	-	-	-	15,435,000	-	15,435,000
	(주)에프앤에프엔터테인먼트	10,000,000	6,600,000	-	-	-	16,600,000
리스부채	(주)에프앤에프홀딩스	116,963,852	5,207,553	(13,960,264)	-	(1,194,447)	107,016,694
리스채권	(주)에프앤에프로지스틱스	244,367	11,116	(28,438)	-	-	227,045
	(주)에프앤코	1,120,438	49,477	(636,324)	-	-	533,591

(주1) 환산 및 리스변경 효과가 포함되어 있습니다.

(4) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 지분 및 출자거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	거래내역	당 기	전 기
지배기업	(주)에프앤에프홀딩스	배당금 지급	22,128,628	20,624,128
종속기업	(주)에프앤에프엔터테인먼트	추가출자	-	3,000,000
관계기업	한앤브라더스 퀀텀 제1호 사모투자합자회사	추가출자	111,690	299,178

(5) 당기말 현재 특수관계자에게 제공한 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

1) 제공한 지급보증

(외화단위: 천단위)

구 분	보증수혜자	보증채권자	통화	지급보증금액	보증기간	비 고
종속기업	에프앤에프차이나	신한은행 유한공사 상해포서지행	CNY	72,000	2025.07.28 ~ 2026.07.28	자금차입
	에프앤에프차이나	The Korea Development Bank Guagzhou Branch	CNY	168,000	2025.08.29 ~ 2026.08.28	
	에프앤에프차이나	Kookmin Bank (China) Limited Shanghai Branch	CNY	154,000	2025.09.26 ~ 2026.09.26	
	에프앤에프홍콩	Citibank (Hong Kong) Limited	HKD	75,600	2025.09.01 ~ 2026.08.31	

2) 당기말 현재 특수관계자로부터 제공받은 지급보증내역은 없습니다.

(6) 주요 경영진에 대한 보상

당사는 등기임원 및 회사 기업활동의 계획, 운영 및 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 미등기임원을 주요 경영진에 포함하고 있으며, 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상금액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	7,174,024	7,726,999
퇴직급여	1,670,394	2,138,031
합 계	8,844,418	9,865,030

29. 현금흐름에 관한 정보

(1) 비현금항목 조정

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
재고자산평가손실(환입)	(315,861)	3,956,256
퇴직급여	6,060,629	6,317,008
감가상각비	42,661,092	39,306,784
무형자산상각비	11,269,906	7,654,090
대손상각비(손실충당금환입)	(441,680)	1,096,837
이자비용	7,303,752	7,899,727
외화환산손실	4,861,838	2,381,107
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	1,602,334	435,010
당기손익-공정가치측정금융자산 처분손실	-	2,351,562
유형자산폐기손실	1,418,601	1,384,379
유형자산처분손실	23,613	32,148
무형자산폐기손실	2,350,311	-
기타의대손상각비	9,103	82,265
법인세비용	132,654,428	103,187,083
이자수익	(4,967,937)	(6,531,905)
배당금수익	(10,739,708)	(12,808,236)
외화환산이익	(3,757,361)	(9,682,848)
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	(292,065)	(2,944,662)
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	(245,983)	(270,288)
종속기업투자주식처분이익	-	(4,789,938)
기 타	-	(57,701)
합 계	189,455,012	138,998,678

(2) 운전자본 조정

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
매출채권	(65,478,628)	75,880,254
미수금	1,998,219	1,616,043
선급금	1,274,454	(1,236,644)
선급비용	270,746	(636,515)
재고자산	(4,676,502)	24,074,210
반품자산	(39,156)	69,263
매입채무	12,078,005	1,918,983
미지급금	10,036,160	(11,710,572)
미지급비용	392,958	393,437
선수금	(25,612,982)	(14,954,438)
선수수익	(1,057,051)	(731,366)
예수금	3,006,072	(133,823)
환불부채	108,767	(192,399)
장기예수금	1,924,889	71,165
퇴직금의 지급	(4,120,758)	(1,754,513)
사외적립자산	(1,597,321)	(5,386,078)
기 타	(442,626)	(323,471)
합 계	(71,934,754)	66,963,536

(3) 현금의 유·출입이 없는 주요 거래

당기 및 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 주요 거래 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
유형자산 취득관련 미지급금 증가(감소)	(434,615)	(49,736,501)
무형자산 취득관련 미지급금 증가(감소)	(93,440)	111,820
건설중인자산의 본계정 대체	107,205,106	338,388,849
유형자산의 투자부동산 대체	79,965,680	-
사용권자산의 증가	13,143,819	7,025,643
계약해지에 따른 리스부채의 감소	511,071	-
리스채권의 유동성 대체	39,267	612,920
리스부채의 유동성 대체	33,300,737	30,163,532
리스변경에 따른 재측정	-	1,231,466
장기보증금의 유동성 대체	1,392,047	3,969,933
보증금의 비유동성 대체	110,000	561,850
보증금의 건설중인자산 대체	-	1,050,000
단기대여금의 장기대여금 대체	-	15,435,000

(4) 재무활동에서 생기는 부채의 변동

당기 및 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 천원)

구 분	기 초	재무활동 현금흐름	기 타 (주1)	기 말
단기차입금	45,000,000	(45,000,000)	-	-
장·단기리스부채	151,633,310	(24,955,647)	12,329,014	139,006,677
합 계	196,633,310	(69,955,647)	12,329,014	139,006,677

(전기) (단위: 천원)

구 분	기 초	재무활동 현금흐름	기 타 (주1)	기 말
단기차입금	-	45,000,000	-	45,000,000
장·단기리스부채	169,870,983	(23,649,326)	5,411,653	151,633,310
합 계	169,870,983	21,350,674	5,411,653	196,633,310

(주1) 리스부채 인식, 제거 및 리스 변경 금액으로 구성되어 있습니다.

30. 약정사항과 우발사항

(1) 당기말 현재 당사가 금융기관과 맺은 약정사항의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융기관	약정사항	약정금액	실행액
KB국민은행	한도대출	10,000,000	-
	전자방식외담대	15,000,000	-
신한은행	한도대출	10,000,000	-
	전자방식외담대	25,000,000	2,345,113
우리은행	전자방식외담대	11,200,000	236,068

(2) 당기말 현재 당사의 차입금 등과 관련하여 금융기관에 담보로 제공한 자산은 없습니다.

(3) 당기말 현재 당사가 특수관계자가 아닌 제3자에게 제공한 지급보증 내역은 없습니다.

(4) 당기말 현재 당사의 보험가입내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융기관	보험종류	부보자산	부보금액
메리츠화재 외	화재보험	건물,비품,재고자산	575,109,979

(5) 당기말 및 전기말 현재 당사의 사용이 제한된 금융상품은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말	사용제한사유
현금및현금성자산	-	6,638,932	자기주식 취득 관련 신탁
단기금융상품	-	350,000	질권설정
장기금융상품	3,000	3,000	당좌개설보증금
합 계	3,000	6,991,932	

(6) 계류중인 소송사건

당기말 현재 당사가 손해배상과 관련하여 피고로 계류중인 소송사건은 1건으로 소송가액은 약 63,980천원이며, 원고로 계류중인 소송사건은 없습니다. 한편, 상기 소송사건의 최종결과는 예측할 수 없으나, 당사는 소송이 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

(7) 당기말 현재 당사의 출자약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	출자약정액	누적출자액	잔여약정액
한앤브라더스 퀀텀 제1호 사모투자합자회사	10,000,000	9,990,289	9,711

(8) 당사는 2021년 5월 1일부 주식회사 에프앤에프홀딩스가 패션사업부문을 인적분할함에 따라 신규설립되었으며, 상법 제530조의9 제1항에 의거하여 주식회사 에프앤에프홀딩스와 함께 분할 전의 회사 채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

31. 재무위험관리의 목적 및 정책

당사의 주요 금융부채는 매입채무, 리스부채 및 기타채무로 구성되어 있으며 이러한 금융부채는 영업활동을 위한 자금 조달과 영업활동에서 발생하였습니다. 또한 당사는 영업활동에서 발생하는 매출채권 및 기타채권, 현금 및 단기예치금과 같은 다양한 금융자산도 보유하고 있습니다.

당사의 금융자산 및 금융부채에서 발생할 수 있는 주요위험은 시장위험, 신용위험 및유동성위험이며, 당사의 경영진은 위험관리를 감독하고 있습니다. 투기목적 파생상품거래는 수행하지 않는 것이 당사의 정책이며, 이러한 각각의 위험들을 관리하기 위하여 이사회에서 검토되고 승인된 원칙은 다음과 같습니다.

(1) 시장위험

시장위험은 시장가격의 변화로 인하여 금융상품의 미래현금흐름에 대한 공정가치가 변동될 위험입니다. 시장위험은 환율위험, 이자율위험 및 기타가격위험의 세 유형의 위험으로 구성되어 있습니다. 시장위험에 영향을 받는 주요 금융상품은 예금, 당기손익-공정가치측정금융자산입니다.

1) 환위험
환위험은 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동될 위험입니다. 당사는 판매 및 구매 등에 따른 환위험에 노출되어 있습니다. 당사는 내부적으로 원화환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 당사의 주요 통화별 외화금융자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 천원, 외화단위: 천단위)

구 분	화폐단위	당기말		전기말	
		외화금액	원화금액	외화금액	원화금액
외화금융자산	USD	109,162	156,636,247	47,018	69,116,003
	CNY	364,979	74,733,161	6,847	1,378,037
	HKD	203,281	37,486,978	213,817	40,475,591
	TWD	154,697	7,102,135	151,119	6,771,636
	EUR	165	277,863	827	1,263,782
	기 타		18,996		-
	합 계		276,255,380		119,005,049
외화금융부채	USD	57,883	83,055,998	44,489	65,399,081
	CNY	66	13,612	34	6,808
	HKD	-	-	20	3,701
	EUR	182	306,738	81	123,816
	기 타		-		677
	합 계		83,376,348		65,534,083

당기 및 전기 중 각 외화에 대한 원화환율이 10%변동시 환율변동이 당기순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기		전 기	
	10% 상승	10% 하락	10% 상승	10% 하락
당기순이익 증가(감소):				
USD	7,358,025	(7,358,025)	371,692	(371,692)
CNY	7,471,955	(7,471,955)	137,123	(137,123)
HKD	3,748,698	(3,748,698)	4,047,189	(4,047,189)
TWD	710,214	(710,214)	677,164	(677,164)
EUR	(2,888)	2,888	113,997	(113,997)
기 타	1,900	(1,900)	(68)	68

2) 이자율위험
이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 당사는 변동이자부 차입금을 보유하고 있지 않으므로 시장이자율의 변동위험에 노출되어 있지 아니합니다. 당사의 경영진은 금융상품과 관련하여 시장이자율의 변동이 미치는 영향은 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

3) 상품가격위험
당사는 대부분의 의류제품을 외주가공을 통해 생산, 판매하고 있습니다. 따라서 기초자산위험이 변동할 가능성이 미미하다고 판단하여 위험회피를 하고 있지 않습니다. 다만 주기적으로 원단 가격의 변동현황을 분석하는 등 전사적인 수준의 위험관리정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 당사의 경영관리부문에서 위험관리에 대한 총괄책임을 담당하고 있습니다. 또한, 당사의 경영진은 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다.

4) 지분상품가격변동위험
당사의 비상장지분상품은 미래가치 불확실성으로 인해 발생하는 시장가격위험에 노출되어 있습니다. 당사는 투자의 다양화 및 개별투자와 전체지분 상품투자에 한도를 설정하여 지분상품가격위험을 관리하고 있습니다. 지분상품 포트폴리오에 관하여 경영진에게 정기적으로 보고가 이루어지고 있습니다. 당사의 이사회는 모든 지분상품투자에 대하여 검토 및 승인을 하고 있습니다.

(2) 신용위험

신용위험은 거래상대방이 의무를 이행하지 못하여 손실이 발생할 위험입니다. 당사는 매출채권, 미수금 및 보증금 등 영업활동 및 금융기관 예금, 기타 금융상품 등 재무활동으로 인한 신용위험에 노출되어 있습니다.

1) 매출채권
당사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다.

2) 금융상품 및 예치금
금융기관에 대한 신용위험은 당사의 정책에 따라 관리하고 있습니다. 잉여자금투자는 각 거래상대방에 배분된 신용한도 안에서 승인된 거래상대방에 대하여 이루어지고 있습니다. 거래상대방의 신용한도는 이사회에서 연단위로 검토하고 있습니다. 신용한도는 신용집중을 최소화하고 잠재적인 거래상대방 부도에 따른 재무손실을 경감시키도록 설정되고 있습니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 표시하고 있습니다. 당기말및 전기말 현재 신용위험에 대한 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	차감전 장부금액	손실충당금	장부금액 (최대노출액)	차감전 장부금액	손실충당금	장부금액 (최대노출액)
현금및현금성자산	270,870,667	-	270,870,667	61,500,261	-	61,500,261
장・단기금융상품	3,000	-	3,000	353,000	-	353,000
매출채권 및 기타채권	317,202,455	(1,731,537)	315,470,918	207,594,959	(2,164,114)	205,430,845
장기투자증권	9,209,628	-	9,209,628	13,012,916	-	13,012,916
금융보증계약 (주1)	66,342,240	-	66,342,240	62,393,700	-	62,393,700
합 계	663,627,990	(1,731,537)	661,896,453	344,854,836	(2,164,114)	342,690,722

(주1) 금융보증계약으로 인해 부담할 수 있는 보증의 최대금액입니다.

(3) 유동성위험

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다. 당사는 은행차입금 등을 사용하여 자금조달의 연속성과 유연성간의 조화를 유지하는 것을 목적으로 하고 있습니다. 당기말 현재 계약상 현금흐름에 근거하여 작성된 금융부채의 만기정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	6개월	6개월 ~ 1년	1년 초과	합 계
매입채무	90,452,140	-	-	90,452,140
미지급금	38,014,886	-	-	38,014,886
미지급비용	1,050,394	-	-	1,050,394
장・단기예수금	3,713	13,847,897	2,212,302	16,063,912
장・단기리스부채	15,545,496	15,266,891	130,486,322	161,298,709
금융보증부채 (주1)	66,342,240	-	-	66,342,240

(주1) 당기말 현재 당사가 금융보증계약으로 인해 부담할 수 있는 보증의 최대금액이며, 보증을 요구받을 수 있는 가장 이른 기간으로 배분하였습니다.

당사는 공급자에 대한 지급과정을 효율적으로 하고 관련 매입채무 결제기한과 비교하여 공급자에게 조기 결제 조건을 제공하기 위해 공급자금융약정에 참여하고 있습니다. 이 약정으로 당사는 개별공급자들이 아닌 단일 상대방(금융기관)에게 금융부채를 집중시키게 됩니다. 그러나 이 약정이 적용되는 당사의 매입채무 및 미지급금 지급조건은 다른 매입채무 및 미지급금 지급조건과 동일합니다. 따라서 경영진은 공급자금융약정이 유동성 위험을 과도하게 집중시키지 않을 것으로 판단하고 있습니다(주석4 참고).

(4) 자본관리

자본은 당사의 지분보유자에게 귀속되는 지분을 포함하고 있습니다.

자본관리의 주목적은 당사의 영업활동을 유지하고 주주가치를 극대화하기 위하여 높은 신용등급과 건전한 자본비율을 유지하기 위한 것입니다.

당사는 자본구조를 경제환경의 변화에 따라 수정하고 있으며, 이를 위하여 배당정책을 수정하거나 자본감소 또는 신주발행을 검토하도록 하고 있습니다. 한편, 기중 자본관리의 목적, 정책 및 절차에 대한 어떠한 사항도 변경되지 않았습니다.

당사는 순부채를 총자본, 즉 자기자본과 순부채를 합한 총자본으로 나눈 부채비율을 사용하여 감독하고 있으며, 순부채는 이자부차입금, 매입채무, 리스부채 및 미지급금의 합에서 현금 및 장・단기금융상품 등을 차감하여 산정하고 있습니다.

한편, 당기말 및 전기말 현재 당사의 조정부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구　　분	당기말	전기말
이자부 차입금	139,006,677	196,633,310
매입채무 및 미지급금	135,974,233	115,848,589
차감: 현금및현금성자산 및 장・단기금융상품	(270,873,667)	(61,853,261)
순부채	4,107,243	250,628,638
자기자본	1,823,237,678	1,493,717,549
자기자본 및 순부채	1,827,344,921	1,744,346,187
부채비율	0.2%	14.4%

32. 보고기간후 사건

당사는 2026년 2월 24일 이사회 결의에 따라 투자부동산으로 분류되어 있는 역삼사옥을 1,362억에 매각하기로 결정하였으며, 2026년 3월 31일자로 처분 할 예정입니다.

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

첨부된 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 주식회사 에프앤에프의 2025년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에따라 첨부하는 것입니다.

첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

주식회사 에프앤에프

주주 및 이사회 귀중

내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2025년 12월 31일 현재 내부회계관리제도운영위원회가 발표한「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 주식회사 에프앤에프(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사하였습니다.

우리의 의견으로는 회사의 내부회계관리제도는 2025년 12월 31일 현재「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 회사의 2025년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 및 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2026년 3월 17일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

내부회계관리제도 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 내부회계관리제도 감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며 그러한 요구사항에 따른 기타 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임
경영진은 효과적인 내부회계관리제도를 설계, 실행 및 유지할 책임이 있으며, 내부회계관리제도 운영실태보고서에 포함된 내부회계관리제도의 효과성에 대한 평가에 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

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

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

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

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

이 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 김형범입니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111
한 영 회 계 법 인
대 표 이 사 박 용 근

2026년 3월 17일

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

<별첨> 2025년 내부회계관리제도 운영실태보고서

[대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태보고서]

㈜에프앤에프 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2025년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다.
본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다.
본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도 운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 「외부감사 및 회계등에 관한 규정 시행세칙」 별표6 '내부회계관리제도 평가 및 보고 기준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2025년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

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

(붙임)
◦ 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

2026년 2월 24일

대표이사 김 창 [illegible] (인)

내부회계관리자 마 정 [illegible] (인)

(붙임)

◦ 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

구분	회사가 수행한 통제 활동	설계·운영 실태 점검 결과
전사적 수준 통제	<부정 방지 제도 운영> 경영진은 횡령 사고 등의 부정 방지를 위해 내부고발자 제도(익명제보채널) 및 부정 방지 및 모니터링 프로그램을 운영하며, 동 프로그램 준수에 대한 경영진의 의지를 전 임직원에게 전사 공지를 통해 정기적으로 전달하고 있음	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부 회계전담팀, '25.8월, '26.1월.)
	<부정위험 평가> 경영진은 업무 프로세스 변화 등을 고려하여 잠재적 부정위험에 대한 식별 및 평가를 최신화하고 이를 통제에 적절히 반영함. 과거 부정 사고 발생 건 존재 시 해당 사항을 고려함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부 회계전담팀, '25.8월, '26.1월)
	<업무분장 현황 관리> 경영진은 거래수준 통제활동의 설계(신규 및 변경)시 내부회계관리지침에 따라 업무분장 및 접근권한(제한)을고려함. 내부회계관리제도 전담조직은 업무 프로세스의 변화 등을 고려하여 통제의 업무분장 설계가 최신화 되어 적절하게 운영될 수 있도록 관리함	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부 회계전담팀, '25.8월, '26.1월)
자금 통제	<계좌 등록/변경 관리> 자금팀장은 계좌등록 및 변경 시 사유를 검토하여 승인함	테스트 수행 결과, 중요한취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담팀, '25.8월,'26.1월)
	<계좌 현황 관리> 자금팀장은 SAP상 등록된 회사 명의 계좌에 대해 용도, 해지 여부 등 현황 검토 후 승인함	테스트 수행 결과, 중요한취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담팀, '25.8월,'26.1월)
	<계좌 완전성 검토> 자금팀장은 SAP상 미등록된 회사명의 계좌를 파악하기 위해 계좌개설이 가능한 금융기관에 회사 명의 사업장의 사업자등록번호로 전수 조회하여 계좌의 완전성을 검토하고 승인함	테스트 수행 결과, 중요한취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담팀, '25.8월,'26.1월)
	<인감 사용통제> 경영관리팀장은 법인·사용인감의 물리적 접근을 제한하고 남인목적 및 요청부서 승인 기안 검토 후, 사용대장 상 관련 사항 기재 및 서명 후 날인함	테스트 수행 결과, 중요한취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담팀, '25.8월,'26.1월)
	<자금 집행 제한(펌뱅킹 등)> SAP 상 회계/생산 거래처에 등록되지 않은 계좌로 이체가 불가하도록 설정되어 있음	테스트 수행 결과, 중요한취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담팀, '25.8월,'26.1월)
	<자금 집행 검토> 경영관리팀장은 일일 지급결의 계획서와 지급결의 요청서 간의 일치 여부 및 구매요청서 등의 근거 서류상 주요 내역(지급처 식별자, 계좌)간 일치 여부를 검토 후 승인함	테스트 수행 결과, 중요한취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담팀, '25.8월,'26.1월))
	<자금 집행 승인 업무분장> 자금 전표 기표자와 승인자는 분리되어 있으며, 자금 집행 승인권자와 자금 전표 최종승인권자가 분리되어 있음	테스트 수행 결과, 중요한취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담팀, '25.8월,'26.1월)
	<일일자금 입출금내역 관리> 자금팀장은 SAP 혹은 일일 자금 마감보고서 상 잔액과 입출금 내역의 은행조회내역과 일치하는지 검토하며, 차이 존재 시 소명내역의 적정성을 검토 후 승인함	테스트 수행 결과, 중요한취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담팀, '25.8월,'26.1월)
	<자금 조달 검토> CFO는 차입 및 사채발행 품의서 상 주요 요건의 적정성을 검토하고 승인하며, 이사회 결의를 요하는 경우 이사회에 상정함	테스트 수행 결과, 중요한취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담팀, '25.8월,'26.1월)
	<회계/생산 거래처 생성/변경 검토> 회계팀 담당은 회계/생산 거래처 생성·변경 요청서 상 주요 정보(사업자등록번호, 계좌번호 등)가 근거 문서와 일치하는지 검토 후 승인함	테스트 수행 결과, 중요한취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담팀, '25.8월,'26.1월)
기타사례	<재고실사 및 관리> 경영관리팀장은 기말 정기 재고실사결과 보고서를 수령하여 적격 승인 및 실사절차상 하자의 존재 여부, 실사수량과 실사전 SAP 상 수량간의 차이사유 적정성을 검토 후 SAP상 차이 조정에 대해 승인함	테스트 수행 결과, 중요한취약점이 발견되지 않음 (내부회계전담팀, '25.8월,'26.1월)

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 에프앤에프			
감사대상 사업연도	2025년 01월 01일	부터	2025년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사·세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				당담이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		5	8	1	1	7	8	7	3	35	33	-	-	55	53
투입시간	분·반기검토	21	34	44	39	543	974	340	56	66	64	-	-	1,014	1,167
	감사	55	102	54	53	946	1,144	726	294	836	882	-	-	2,617	2,475
	합계	76	136	98	92	1,489	2,118	1,066	350	902	946	-	-	3,631	3,642

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025.05.26 ~ 2025.05.30				5	일	
	주요내용	감사위험 평가 및 감사절차의 성격, 시기, 범위 결정						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용
				상주		비상주		
	2025.05.26 ~ 2025.05.30 2025.09.08 ~ 2025.09.12 2025.12.15 ~ 2025.12.19	15	일	4	명	2	명	중간감사 및 내부회계관리제도 감사
	2026.01.05 ~ 2026.01.09	5	일	4	명	2	명	내부통제평가 업데이트 및 조회확인 등
	2026.02.09 ~ 2026.02.25	10	일	4	명	2	명	재무제표에 대한 입증절차(문서검증, 재계산 등) 및 감사절차 종결 절차 수행
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.12.30				1	일	
	실사(입회)장소	이천물류센터, 직영매장						
	실사(입회)대상	제품, 상품, 부재료, 저장품						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.12.30				1	일	
	실사(입회)장소	에프앤에프 본사						
	실사(입회)대상	현금, 회원권						
외부조회	금융거래조회	O	채권채무조회		O	변호사조회		O
	기타조회	타처보관재고조회						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회					
	수행시기	2025.04.29, 2025.07.31, 2025.11.05, 2026.02.24						
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-						

	수행시기	-	-	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 04월 29일	회사: 감사위원 3인 감사인: 업무수행이사 외 2인	대면회의	- 2025 회계연도 1분기 재무제표검토 결과보고 - 2025 회계연도 통합감사 계획보고 - 독립성에 대한 보고
2	2025년 07월 31일	회사: 감사위원 3인 감사인: 업무수행이사 외 2인	대면회의	- 2025 회계연도 반기 재무제표검토 결과보고 - 2025 회계연도 반기 주요 회계 및 감사이슈 - 2025 회계연도 내부회계관리제도 감사 중간보고 - 재무보고 관련 주요 법규 및 환경의 변화 - 2025 회계연도 통합감사 수행일정
3	2025년 11월 05일	회사: 감사위원 3인 감사인: 업무수행이사 외 2인	대면회의	- 2025 회계연도 3분기 재무제표검토 결과보고 - 2025 회계연도 3분기 주요 회계 및 감사이슈 - 2025 회계연도 내부회계감사 진행경과 - 핵심감사사항의 선정 - 지배기구 커뮤니케이션 사항 - 2025 회계연도 통합감사 수행일정
4	2026년 02월 24일	회사: 감사위원 3인 감사인: 업무수행이사 외 2인	대면회의	- 2025 회계연도 통합감사 결과보고 - 핵심감사사항 및 주요감사항목에 대한 감사결과 - 2025 회계연도 기말 주요 회계 및 감사이슈 - 2025 회계연도 내부회계 감사결과 보고 (자금 관련 부정위험에 대한 커뮤니케이션 포함) - 지배기구 커뮤니케이션 사항