

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	8
주석.....	14
외부감사 실시내용	108

주식회사 에프엔에프홀딩스와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 54 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

제 53 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

삼정회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 에프앤에프홀딩스

주주 및 이사회 귀중

2025년 3월 18일

감사의견

우리는 별첨된 주식회사 에프앤에프홀딩스와 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2024년 12월 31일과 2023년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2024년 12월 31일 및 2023년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

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

영업권(에프엔에프)이 배부된 현금창출단위 손상검사

연결회사의 연결재무상태표 상 에프엔에프의 영업권 장부금액은 1,377,945백만원 이며, 이는 자산총계 중 약 34.2%에 해당합니다. 연결회사는 연결재무제표에 대한 주석 15에서 언급하고 있는 바와 같이 영업권이 배부된 현금창출단위에 대하여 손상평가를 수행하였습니다

우리는 에프엔에프 영업권의 금액의 규모가 유의적이고, 회수가능액 추정 시 경영진의 판단 및 추정의 불확실성이 수반되는 점을 고려하여 영업권이 배부된 현금창출단위 손상검사를 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

핵심감사사항에 대응하기 위한 우리의 절차는 다음을 포함합니다.

- 영업권의 평가와 관련된 연결회사의 프로세스 이해 및 내부통제 테스트
- 연결회사가 활용한 외부전문가의 적격성 및 전문성 평가
- 내부가치평가 전문가의 참여
- 미래현금흐름 추정시 반영된 매출성장률, 할인율 등 주요 가정의 합리성 평가
- 평가에 사용된 기초데이터의 정확성 테스트
- 평가금액의 수학적인 정확성 검증

사업매출의 기간귀속

연결회사는 개별소비자 외에 의류 유통판매를 목적으로 하는 도·소매상을 상대로 의류제품을 판매하는 거래(이하 "사업거래")를 수행하고 있습니다. 사업거래는 개별소비자거래와 비교하여 연결실체가 재화의 통제이전시점에 관여할 수 있으며, 관련 매출액을 유통채널(백화점, 면세점 등)의 외부시스템과 대사 할 수 없기 때문에 부적절한 기간에 수익이 인식될 가능성이 높습니다. 따라서 우리는 사업매출이 연결실체의 수익에서 차지하는 유의성과 사업매출의 기간귀속 오류의 발생가능성을 고려하여 사업매출의 기간귀속을 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 부문감사인의 활용을 포함하여 다음을 포함한 절차를 수행하였습니다.

- 연결실체의 수익인식 회계정책의 이해와 평가
- 주요 거래처별 매출계약서상 수익인식 시기 검토
- 사업매출에 대한 분석적 절차
- 보고기간말 전후 발생한 사업매출거래 중 표본추출을 통한 문서검사

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

경영진은 연결재무제표를 작성할 때, 연결회사의 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 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

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

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 김태준 입니다.

서울시 강남구 테헤란로 152(역삼동, 강남파이낸스센터 27층)

삼정회계법인 대표이사 김교태

이 감사보고서는 감사보고서일(2025년 3월 18일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이

후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중요한영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 에프앤에프홀딩스와 그 종속기업

제 54(당) 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

제 53(전) 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 에프앤에프홀딩스 대표이사 박의현

본점 소재지 : (도로명주소) (06138) 서울특별시 강남구 언주로 541
(전 화) 02-520-0001

연 결 재 무 상 대 표

제 54(당) 기 2024년 12월 31일 현재

제 53(전) 기 2023년 12월 31일 현재

주식회사 에프앤에프홀딩스와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주 석	제 54(당) 기		제 53(전) 기	
자 산					
I. 유동자산			677,653,077,150		838,490,613,033
1. 현금및현금성자산	5,6,30,31	159,182,579,359		278,014,355,542	
2. 단기금융상품	5,6,30,31	8,388,100,000		53,894,020,000	
3. 단기투자증권	5,7,30,31	38,234,294		353,481,571	
4. 매출채권	5,8,28,31	132,654,333,621		120,189,786,534	
5. 단기대여금	8	-		-	
6. 미수금	5,8,28,31	19,368,683,473		22,065,880,572	
7. 리스채권	5,8,9,28,31	533,591,254		586,847,076	
8. 미수수익	5,8,31	140,606,268		238,152,792	
9. 보증금	5,8,28,31	9,418,565,373		7,453,535,257	
10. 당기법인세자산	26	2,662,963,874		14,224,650	
11. 파생금융상품자산	5,17	851,496,259		80,258,474	
12. 재고자산	10	326,572,764,214		340,394,293,029	
13. 기타유동자산	11	17,841,159,161		15,205,777,536	
II. 비유동자산			3,355,600,366,051		3,002,033,944,753
1. 장기금융상품	5,6,30	121,331,571		654,242,459	
2. 장기투자증권	5,7	98,995,558,528		110,478,144,442	
3. 관계 및 공동기업투자	12,28	696,051,225,373		676,410,574,848	
4. 장기대여금	5,8,31	-		6,940,748	
5. 장기리스채권	5,8,9,28,31	-		533,591,254	
6. 유형자산	13	651,243,675,531		288,421,394,831	
7. 사용권자산	14	104,650,416,230		109,563,812,264	
8. 영업권 및 무형자산	15	1,782,066,105,586		1,788,673,691,415	
9. 장기보증금	5,8,28,31	21,958,999,705		21,719,622,115	
10. 확정급여자산	19	482,353,671		876,781,458	
11. 이연법인세자산	26	30,699,856		24,644,459	
12. 기타비유동자산	11	-		4,670,504,460	
자 산 총 계			4,033,253,443,201		3,840,524,557,786
부 채					
I. 유동부채			517,707,865,880		493,721,176,674
1. 단기차입금	5,16,29,30,31	145,635,000,000		42,161,162,629	
2. 매입채무	5,31	104,212,037,875		94,974,823,538	
3. 미지급금	5,31	42,560,716,630		104,387,082,898	
4. 미지급비용	5,31	42,625,716,122		37,472,261,756	
5. 선수금	18	11,123,491,295		24,469,913,217	
6. 선수수익	18	37,049,124,262		36,056,769,881	
7. 예수금	5,31	11,218,471,124		10,560,887,075	

8. 당기법인세부채	26	71,177,956,276		93,572,245,282	
9. 리스부채	5,14,29,31	49,081,305,655		47,301,593,359	
10. 유동성충당부채	20	1,571,788,010		407,361,360	
11. 파생금융상품부채	5,17	-		21,814,877	
12. 기타유동부채	11	1,452,258,631		2,335,260,802	
II. 비유동부채			145,645,989,482		151,747,062,370
1. 장기차입금	5,16,31	-		295,000,000	
2. 장기예수금	5,28,31	5,685,367,901		5,652,678,696	
3. 장기리스부채	5,14,29,31	60,221,735,310		65,617,324,456	
4. 확정급여채무	19	86,077,480		947,630,385	
5. 충당부채	20	2,249,276,471		3,278,167,144	
6. 이연법인세부채	26	76,860,080,901		75,277,214,042	
7. 비지배지분부채	1,5	543,451,419		679,047,647	
부 채 총 계			663,353,855,362		645,468,239,044
자 본					
I. 지배기업소유주에 귀속되는 자본			2,208,224,262,472		2,135,890,418,930
1. 자본금	1,21	19,557,183,500		19,557,183,500	
2. 기타불입자본	21	(604,357,488,762)		(579,930,713,572)	
3. 기타포괄손익누계액	21	9,836,846,764		5,000,585,007	
4. 이익잉여금	21	2,783,187,720,970		2,691,263,363,995	
II. 비지배지분			1,161,675,325,367		1,059,165,899,812
자 본 총 계			3,369,899,587,839		3,195,056,318,742
부 채 와 자 본 총 계			4,033,253,443,201		3,840,524,557,786

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 54(당) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 53(전) 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

주식회사 에프앤에프홀딩스와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 54(당) 기	제 53(전) 기
I. 매출액	4,22,28	1,898,301,562,891	1,986,296,503,879
II. 매출원가	4,22,25	647,451,602,408	637,546,943,286
III. 매출총이익		1,250,849,960,483	1,348,749,560,593
IV. 판매비와관리비	23,25,28	834,483,252,903	834,357,871,550
V. 영업이익		416,366,707,580	514,391,689,043
금융수익	5,24,28	46,720,028,711	34,126,786,468
금융원가	5,24	33,263,099,199	28,142,011,850
관계기업 및 공동기업투자 지분법손익	12	29,191,849,960	9,420,069,511
기타영업외수익	24,28	10,123,821,202	3,736,561,517
기타영업외비용	24,28	22,932,521,846	8,837,233,911
VI. 법인세비용차감전계속영업이익		446,206,786,408	524,695,860,778
VII. 계속영업법인세비용	26	124,217,547,249	131,117,901,645
VIII. 계속영업연결당기순이익		321,989,239,159	393,577,959,133
IX. 중단영업이익	32	-	24,966,288
X. 연결당기순이익		321,989,239,159	393,602,925,421
지배기업소유주지분		106,955,966,802	122,293,729,405
비지배지분		215,033,272,357	271,309,196,016
XI. 연결기타포괄손익		15,086,303,744	2,973,917,603
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		9,335,640,969	1,774,068,717
확정급여제도의 재측정요소		(189,967,424)	(1,494,774,343)
기타포괄손익공정가치측정금융자산평가손익		(1,131,190,703)	3,268,843,060
해외사업환산손익		10,656,799,096	-
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목		5,750,662,775	1,199,848,886
지분법자본변동		797,173,109	20,922,117
해외사업환산손익		4,953,489,666	1,178,926,769
XII. 연결총포괄이익		337,075,542,903	396,576,843,024
지배기업소유주지분		111,354,679,743	126,404,151,936
비지배지분		225,720,863,160	270,172,691,088
XIII. 주당이익	27		
1. 보통주기본주당이익		2,738	3,130
2. 보통주기본주당계속영업이익		2,738	3,129

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 54(당) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 53(전) 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

(단위 : 원)

주식회사 에프앤에프홀딩스와 그 종속기업

과 목	자본금	기타불입자본	기타포괄손익 누계액	이 익 잉여금	지배기업 소유지분 계	비지배지분	총 계
2023.1.1 (전기초)	19,557,183,500	(552,300,143,778)	464,620,706	2,583,176,821,022	2,050,898,481,450	838,133,501,726	2,889,031,983,176
연결총포괄이익:							
연결당기순이익	-	-	-	122,293,729,405	122,293,729,405	271,309,196,016	393,602,925,421
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	(365,394,400)	(365,394,400)	(1,129,379,943)	(1,494,774,343)
기타포괄손익공정가치측정 금융자산평가손익	-	-	3,268,843,060	-	3,268,843,060	-	3,268,843,060
지분법자본변동	-	-	20,922,117	-	20,922,117	-	20,922,117
해외사업환산손익	-	-	1,186,051,754	-	1,186,051,754	(7,124,985)	1,178,926,769
소 계	-	-	4,475,816,931	121,928,335,005	126,404,151,936	270,172,691,088	396,576,843,024
자본에 직접 인식된 주주와의 거래:							
연차배당	-	-	-	(13,674,462,550)	(13,674,462,550)	(42,308,289,600)	(55,982,752,150)
종속기업 지분변동	-	(27,630,569,794)	60,147,370	(167,329,482)	(27,737,751,906)	(6,832,003,402)	(34,569,755,308)
소 계	-	(27,630,569,794)	60,147,370	(13,841,792,032)	(41,412,214,456)	(49,140,293,002)	(90,552,507,458)
2023.12.31 (전기말)	19,557,183,500	(579,930,713,572)	5,000,585,007	2,691,263,363,995	2,135,890,418,930	1,059,165,899,812	3,195,056,318,742
2024.1.1 (당기초)	19,557,183,500	(579,930,713,572)	5,000,585,007	2,691,263,363,995	2,135,890,418,930	1,059,165,899,812	3,195,056,318,742
연결총포괄이익:							
연결당기순이익	-	-	-	106,955,966,802	106,955,966,802	215,033,272,357	321,989,239,159
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	(220,759,131)	(220,759,131)	30,791,707	(189,967,424)
기타포괄손익공정가치측정 금융자산평가손익	-	-	(1,131,190,703)	-	(1,131,190,703)	-	(1,131,190,703)
지분법자본변동	-	-	797,173,109	-	797,173,109	-	797,173,109
해외사업환산손익	-	-	4,953,489,666	-	4,953,489,666	10,656,799,096	15,610,288,762
소 계	-	-	4,619,472,072	106,735,207,671	111,354,679,743	225,720,863,160	337,075,542,903
자본에 직접 인식된 주주와의 거래:							
연차배당	-	-	-	(15,627,957,200)	(15,627,957,200)	(45,219,221,226)	(60,847,178,426)
종속기업 지분변동 등	-	(24,426,775,190)	(2,352,734)	1,036,248,923	(23,392,879,001)	(65,924,145,904)	(89,317,024,905)
기타포괄손익공정가치측정 금융자산 처분	-	-	219,142,419	(219,142,419)	-	-	-
연결범위변동	-	-	-	-	-	(12,068,070,475)	(12,068,070,475)
소 계	-	(24,426,775,190)	216,789,685	(14,810,850,696)	(39,020,836,201)	(123,211,437,605)	(162,232,273,806)
2024.12.31 (당기말)	19,557,183,500	(604,357,488,762)	9,836,846,764	2,783,187,720,970	2,208,224,262,472	1,161,675,325,367	3,369,899,587,839

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 54(당) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

제 53(전) 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

(단위 : 원)

주식회사 에프앤에프홀딩스와 그 종속기업

과 목	주 석	제 54(당) 기		제 53(전) 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			402,151,665,279		467,892,675,315
1. 연결당기순이익		321,989,239,159		393,602,925,421	
2. 비현금항목 조정	29	236,386,949,321		232,558,486,121	
3. 운전자본 조정	29	(20,785,114,594)		(17,429,826,812)	
4. 이자의 수취		7,308,370,681		7,339,633,985	
5. 이자의 지급		(7,195,450,332)		(12,094,909,092)	
6. 배당금의 수취		13,603,218,935		10,746,859,897	
7. 법인세의 납부		(149,155,547,891)		(146,830,494,205)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(421,135,457,218)		(50,692,449,260)
1. 단기금융상품의 순증감		47,889,550,684		6,634,475,282	
2. 장기금융상품의 증가		(76,121,010)		(101,494,680)	
3. 투자증권의 취득		(7,626,956,500)		(6,622,163,664)	
4. 투자증권의 처분		17,038,896,757		2,351,743,378	
5. 단기대여금의 증가		(1,897,600,000)		(1,226,203,896)	
6. 단기대여금의 감소		-		500,000,000	
7. 리스채권의 회수		647,440,570		787,812,905	
8. 관계기업투자의 취득		(299,177,490)		-	
9. 관계기업투자의 처분		-		2,961,680,630	
10. 장기대여금의 증가		(319,274)		(6,940,748)	
11. 장기대여금의 회수		7,260,022		-	
12. 유형자산의 취득		(435,302,550,157)		(24,666,454,042)	
13. 유형자산의 처분		81,892,699		258,944,674	
14. 무형자산의 취득		(64,304,143,720)		(22,287,063,602)	
15. 무형자산의 처분		-		129,062,342	
16. 보증금의 증가		(4,511,348,821)		(13,699,959,114)	
17. 보증금의 감소		2,732,328,399		4,294,111,275	
18. 파생금융상품의 정산		(460,129,000)		-	
19. 연결범위변동으로 인한 현금흐름		24,945,519,623		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			(98,317,413,160)		(288,871,325,185)
1. 단기차입금의 차입		343,811,050,000		188,068,453,746	
2. 단기차입금의 상환		(246,306,042,746)		(352,621,261,000)	
3. 장기차입금의 차입		225,000,000		-	
4. 종속기업 유상증자		-		11,307,030,000	
5. 배당금의 지급		(60,907,178,426)		(55,982,752,150)	
6. 리스부채의 상환		(45,988,298,936)		(33,706,297,865)	
7. 비지배지분의 취득		(89,151,943,052)		(45,936,497,916)	
IV. 현금및현금성자산의 순증감			(117,301,205,099)		128,328,900,870
V. 기초 현금및현금성자산			278,014,355,542		146,749,261,414
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과			(1,530,571,084)		2,936,193,258
VII. 기말 현금및현금성자산			159,182,579,359		278,014,355,542

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 54(당) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지
제 53(전) 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

주식회사 에프앤에프홀딩스와 그 종속기업

1. 일반사항

(1) 지배기업의 개요

지배기업인 주식회사 에프앤에프홀딩스(이하 "당사" 또는 "지배기업")는 1972년 2월 24일에 설립되어 1984년 10월에 한국증권거래소에 주식을 상장하였습니다. 지배기업은 자회사 및 피투자회사 지분의 관리 및 투자를 주 영업활동으로 하며 본사는 서울특별시 강남구 언주로 541에 소재해 있습니다. 지배기업은 2021년 5월 1일을 분할기일로 패션사업부문을 인적분할하였으며, 지배기업은 분할 후 존속법인으로서 2021년 4월 6일에 사명을 주식회사 에프앤에프에서 주식회사 에프앤에프홀딩스로 변경하였습니다.

한편, 당기말 현재 당사의 주요주주 현황은 다음과 같습니다.

구 분	보통주식수(주)	보통주지분율 (주1)
김창수	24,580,164	62.9%
홍수정	2,959,979	7.6%
김승범	2,619,449	6.7%
김태영	2,398,130	6.1%
김진욱	839,973	2.1%
기타특수관계자	2,473,171	6.3%
합 계	35,870,866	91.7%

(주1) 총 발행주식수에서 자기주식을 고려한 지분율입니다.

(2) 연결대상 종속기업 및 현황

당기말 및 전기말 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업명	소유지분율(%) (주1)		소재지	결산월	지배기업	업종
	당기말	전기말				
주식회사 에프앤에프 (주2)	34.6	31.8	대한민국	12월	주식회사 에프앤에프홀딩스	도,소매업
에프앤에프차이나	100.0	100.0	중국	12월	주식회사 에프앤에프	도,소매업
에프앤에프홍콩	100.0	100.0	홍콩	12월	주식회사 에프앤에프	도,소매업
에프앤에프호치민	100.0	100.0	베트남	12월	주식회사 에프앤에프	도,소매업
(주)빅토리콘텐츠 (주3)	-	42.8	대한민국	12월	주식회사 에프앤에프	방송프로그램 제작업
(주)에프앤에프엔터테인먼트	100.0	100.0	대한민국	12월	주식회사 에프앤에프	연예인 매니지먼트업
Sergio Tacchini IP Holdings, Inc	100.0	100.0	미국	12월	주식회사 에프앤에프	라이선스업
Sergio Tacchini Operations, Inc	100.0	100.0	미국	12월	주식회사 에프앤에프	라이선스 및 도,소매업
Sergio Tacchini Europe Limited.	52.2	52.2	영국	12월	Sergio Tacchini Operations, Inc	라이선스업
듀베티카인터내셔널 (주4)	94.6	95.2	이탈리아	12월	주식회사 에프앤에프홀딩스	의류,액세서리 제조업
듀베티카SRL	94.6	94.6	이탈리아	12월	주식회사 에프앤에프홀딩스	라이선스업
IMM Style Venture Fund 1호	95.2	95.2	대한민국	12월	주식회사 에프앤에프홀딩스	투자업
F&F Brands Group	100.0	100.0	미국	12월	주식회사 에프앤에프홀딩스	라이선스업
F&F Partners Co., Ltd.	100.0	100.0	대한민국	12월	주식회사 에프앤에프홀딩스	투자업
이세아시아(주) (주5)	100.0	51.6	대한민국	12월	주식회사 에프앤에프홀딩스	의류, 액세서리 디자인
에프앤에프파트너스 1호조합	100.0	100.0	대한민국	12월	주식회사 에프앤에프홀딩스	투자업
(주)에프앤에프로지스틱스	100.0	100.0	대한민국	12월	주식회사 에프앤에프홀딩스	물류대행업

(주1) 연결대상 종속기업이 소유한 간접소유지분을 포함한 것이며, 보통주 기준으로 지분율을 산정하였습니다. 총 발행주식수에서 자기주식을 고려한 지분율입니다.

(주2) 지배기업은 주식회사 에프앤에프 지분 23.4%에 대한 의결권을 개인주주로 부터 위임받았습니다. 지배기업은 해당 위임된 권리를 실질적인 권리로 판단하여 주식회사 에프앤에프를 종속기업으로 분류하였습니다. 또한 당기 중 추가 취득하였습니다.

(주3) 연결실체는 2024년 9월 27일자로 (주)빅토리콘텐츠 지분전량에 대한 주식양수도계약을 체결하였으며, 당기 중 매각이 완료되었습니다.

(주4) 당기 중 유상감자로 인하여 지분율이 감소하였습니다.

(주5) 연결실체는 2024년 10월 31일자로 이세아시아(주) 비지배지분전량에 대한 주주간 주식양수도계약을 체결하고, 무상취득하였습니다.

(3) 연결대상 종속기업의 변동내역

당기 중 연결대상 종속기업의 변동내역은 다음과 같습니다.

구 분	종속기업명	변동사유
제외된 회사 (1개사)	(주)빅토리콘텐츠	매각

(4) 당기말 및 전기말 현재 연결대상 종속기업의 내부거래 제거 전 요약재무현황은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

종속기업명 (주1)	자 산	부 채	자 본	매출액	영업손익	당기손익	총포괄손익
주식회사 에프앤에프 (주2)	2,285,904,739	708,606,517	1,577,298,222	1,896,009,590	450,737,460	355,959,819	369,891,498
듀베타카인터내셔널	2,248,682	5,828,320	(3,579,638)	5,760,934	(3,710,365)	(4,131,567)	(3,912,734)
듀베타카SRL	1,557,783	128,010	1,429,773	461,558	394,752	284,954	371,121
IMM Style Venture Fund 1호	12,299,574	887,094	11,412,480	-	(152,445)	869,479	869,479
F&F Brands Group	11,783,892	2,646	11,781,246	954,786	500,081	500,081	1,920,147
F&F Partners Co., Ltd.	10,434,031	69,517	10,364,514	800,000	(53,017)	241,704	241,704
에프앤에프파트너스 1호조합	36,622,821	200,000	36,422,821	-	(814,973)	(2,259,352)	(2,259,352)
이세아시아(주)	205,217	1,295,405	(1,090,188)	79,610	(788,187)	(943,126)	(943,126)
(주)에프앤에프로지스틱스	1,652,454	999,844	652,610	10,612,552	78,447	54,089	(103,210)

(주1) 종속기업의 재무정보는 내부거래 제거 전 금액입니다.

(주2) 해당 종속기업의 재무정보는 연결재무정보입니다.

(전기말)

(단위: 천원)

종속기업명 (주1)	자 산	부 채	자 본	매출액	영업손익	당기손익	총포괄손익
주식회사 에프앤에프 (주2)	2,005,097,999	687,356,585	1,317,741,414	1,978,495,536	551,835,229	425,017,761	424,290,480
듀베타카인터내셔널	42,117,122	17,272,984	24,844,138	13,159,169	(3,446,394)	22,372,460	22,603,244
듀베타카SRL	1,163,468	104,816	1,058,652	612,486	541,996	371,530	411,387
IMM Style Venture Fund 1호	15,389,327	1,129,327	14,260,000	-	(159,393)	1,675,976	1,675,976
F&F Brands Group	9,863,420	2,321	9,861,099	652,705	273,967	273,967	434,986
F&F Partners Co., Ltd.	10,220,339	97,529	10,122,810	800,000	(134,389)	346,195	346,195
에프앤에프파트너스 1호조합	38,882,173	200,000	38,682,173	-	(817,861)	(1,152,818)	(1,152,818)
이세아시아(주)	743,671	890,734	(147,063)	332,405	(863,179)	(873,942)	(873,942)
(주)에프앤에프로지스틱스	1,888,580	1,132,760	755,820	11,261,963	681,845	573,301	655,820

(주1) 종속기업의 재무정보는 내부거래 제거 전 금액입니다.

(주2) 해당 종속기업의 재무정보는 연결재무정보입니다.

(5) 당기말 및 전기말 현재 비지배지분이 중요한 주요 종속기업의 요약재무상태 및 비지배지분의 몫은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	지배기업 소유주지분	비지배지분
주식회사 에프앤에프 (주1,2)	636,775,115	1,768,459,458	513,191,334	117,272,947	609,443,579	1,165,326,713

(주1) 해당 종속기업의 재무정보는 연결재무정보입니다.

(주2) 과거 사업결합시 식별한 무형자산 등을 포함한 재무정보입니다.

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	지배기업 소유주지분	비지배지분
주식회사 에프앤에프 (주1,2)	745,596,765	1,442,506,582	478,305,965	167,731,586	481,816,380	1,060,249,416

(주1) 해당 종속기업의 재무정보는 연결재무정보입니다.

(주2) 과거 사업결합시 식별한 무형자산 등을 포함한 재무정보입니다.

(6) 당기 및 전기중 비지배지분이 중요한 주요 종속기업의 요약경영성과 및 비지배지분의 몫은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	매출액	영업손익	당기순손익	지배기업 귀속 당기순이익	비지배지분 귀속 당기순이익
주식회사 에프앤에프 (주1,2)	1,896,009,590	450,737,460	355,959,819	123,282,860	232,676,959

(주1) 해당 종속회사의 재무정보는 연결재무정보입니다.

(주2) 종속기업의 재무정보는 내부거래 제거 전 금액입니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	매출액	영업손익	당기순손익	지배기업 귀속 당기순손익	비지배지분 귀속 당기순손익
주식회사 에프앤에프 (주1,2)	1,978,495,536	551,835,229	425,017,761	135,155,648	289,862,113

(주1) 해당 종속회사의 재무정보는 연결재무정보입니다.

(주2) 종속기업의 재무정보는 내부거래 제거 전 금액입니다.

(7) 당기 및 전기중 비지배지분이 중요한 주요 종속기업의 요약 현금흐름의 내용은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	영업활동 현금흐름	투자활동 현금흐름	재무활동 현금흐름	순증감	기초현금	외화표시 환율변동효과	기말현금
주식회사 에프앤에프 (주1,2)	398,841,093	(452,944,745)	(44,916,281)	(99,019,933)	219,989,971	(1,137,489)	119,832,549

(주1) 해당 종속회사의 재무정보는 연결재무정보입니다.

(주2) 종속기업의 재무정보는 내부거래 제거 전 금액입니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	영업활동 현금흐름	투자활동 현금흐름	재무활동 현금흐름	순증감	기초현금	외화표시 환율변동효과	기말현금
주식회사 에프앤에프 (주1,2)	477,023,578	(100,297,871)	(261,290,423)	115,435,284	101,981,079	2,573,608	219,989,971

(주1) 해당 종속회사의 재무정보는 연결재무정보입니다.

(주2) 종속기업의 재무정보는 내부거래 제거 전 금액입니다.

(8) 비지배지분부채

연결실체는 종속기업 중 IMM Venture Fund 1호의 비지배지분을 연결재무상태표에서 금융부채로 분류하여 지배기업 소유지분과 구분하여 표시하고 있습니다. 발행자가 청산하는 경우에만 거래상대방에게 지분비율에 따라 발행자 순자산을 인도해야 하는 의무를 발행자에게 부여하는 금융상품은 연결재무제표상 잔여지분에 해당하지 않으므로 연결실체는 거래상대방에게 금융자산을 이전해야 하는 의무를 포함하고 있는 비지배지분을 연결재무상태표상 금융부채로 분류하였습니다.

당기 및 전기 중 종속기업에 대한 비지배지분부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	기 말
비지배지분부채	679,048	41,403	(177,000)	543,451

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	기 말
비지배지분부채	400,761	278,287	-	679,048

2. 연결재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

(1) 연결재무제표 작성기준

연결실체의 연결재무제표는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택 국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

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

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

한편, 연결실체의 연결재무제표는 2025년 2월 7일 이사회에서 승인되었으며, 2025년 3월 26일 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

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

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류, 약정사항이 있는 비유동부채

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 또한, 기업이 보고기간말 후에 준수해야 하는 약정은 보고기간말에 해당 부채의 분류에 영향을 미치지 않으며, 보고기간 이후 12개월 이내 약정사항을 준수해야 하는 부채가 보고기간말 현재 비유동부채로 분류된 경우 보고기간 이후 12개월 이내 부채가 상환될 수 있는 위험에 관한 정보를 공시해야 합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표', 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 공급자금융약정에 대한 정보 공시

공급자금융약정을 적용하는 경우, 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 그리고 유동성위험 익스포저에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채

판매후리스에서 생기는 리스부채를 후속적으로 측정할 때 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스료나 수정리스료를 산정합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

- 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'개정 - 교환가능성 결여

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 동 개정사항은 2025 년 1 월 1 일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

실무에서 제기된 의문에 대응하고 새로운 요구사항을 포함하기 위해 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 제1107호 '금융상품: 공시'가 개정되었습니다. 동 개정사항은 2026 년 1 월 1 일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(2) 연결기준

연결재무제표는 매 회계연도 12월 31일 현재 연결실체의 재무제표로 구성되어 있습니다. 지배력은 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 획득됩니다. 구체적으로 연결실체가 다음을 모두 갖는 경우에만 피투자자를 지배합니다.

- 피투자자에 대한 힘(즉, 피투자자의 관련활동을 지시하는 현재의 능력을 갖게 하는 현존 권리)
- 피투자자에 대한 관여로 인한 변동이익에 대한 노출 또는 권리
- 투자자의 이익금액에 영향을 미치기 위하여 피투자자에 대하여 자신의 힘을 사용하는 능력

피투자자의 의결권의 과반수 미만을 보유하고 있는 경우 연결실체는 피투자자에 대한 힘을 갖고 있는지를 평가할 때 다음을 포함한 모든 사실과 상황을 고려하고 있습니다.

- 투자자와 다른 의결권 보유자간의 계약상 약정
- 그 밖의 계약상 약정에서 발생하는 권리
- 연결실체의 의결권 및 잠재적 의결권

(3) 사업결합 및 영업권

연결실체는 동일지배하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합을 제외한 사업결합을 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 취득원가는 취득일의 공정가치로 측정된이전대가와 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.

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 연결실체는 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.

(4) 관계기업 및 공동기업투자

연결실체는 관계기업 및 공동기업 투자에 대하여 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 관계기업 및 공동기업 투자는 최초 취득원가로 인식되며, 취득일 이후 관계기업이나 공동기업의 순자산변동액 중 연결실체의 지분 해당액을 인식하기 위하여장부금액을 가감하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업의 보고기간은 지배기업의 보고기간과 동일하며 연결실체와 동일한 회계정책의 적용을 위해 필요한 경우 재무제표를 조정하고 있습니다.

(5) 유동성/비유동성 분류

연결실체는 자산과 부채를 유동/비유동으로 연결채무상태표에 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.

(6) 공정가치 측정

연결실체는 파생상품과 같은 금융상품과 투자부동산과 같은 비금융자산을 보고기간말 현재의 공정가치로 평가하고 있습니다. 공정가치는 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다.

공정가치측정은 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

연결실체는 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.

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

연결재무제표에서 공정가치로 측정되거나 공시되는 모든 자산과 부채는 공정가치 측정에 유의적인 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

연결재무제표에 반복적으로 공정가치로 측정되는 자산과 부채에 대하여 연결실체는 매 보고 기간 말 공정가치 측정에 유의적인 가장 낮은 수준의 투입변수에 기초한 분류에 대한 재평가를 통해 서열체계의 수준 간의 이동이 있는지 판단합니다. 공정가치 공시목적상 연결실체는 성격과 특성 및 위험에 근거하여 자산과 부채의 분류를 결정하고 공정가치 서열체계의 수준을 결정하고 있습니다.

(7) 외화환산

연결실체는 연결재무제표를 지배기업의 기능통화인 원화로 표시하고 있습니다. 다만 연결실체 내 개별기업은 각각의 기능통화를 결정하고 이를 통해 재무제표 항목을 측정하고 있습니다.

- 해외사업장의 환산

해외사업장의 자산·부채는 보고기간말 현재 환율을, 손익계산서 항목은 당해연도 평균환율을 적용하여 원화로 환산하며 이러한 환산에서 발생하는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 한편 이러한 기타포괄손익에 인식된 외환차이의 누계액은 해외사업장의 처분시점에 당기손익에 반영하고 있습니다.

(8) 유형자산

감가상각은 아래와 같은 자산의 추정내용연수를 적용하여 정액법으로 계산됩니다.

구 분	내용연수	구 분	내용연수
토지	-	기계장치	7년
건물	20년 ~ 40년	차량운반구	5년 ~ 6년
건물부속설비	15년 ~ 30년	임차시설물	4년 ~ 5년
구축물	13년	공기구비품	5년 ~ 6년

유형자산의 잔존가치, 내용연수 및 감가상각방법은 적어도 매 회계연도말에 재검토하고, 변경시 변경효과는 전진적으로 인식합니다.

(9) 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 발생한 이자와 기타 원가로 구성되어 있습니다.

(10) 영업권 및 무형자산

연결실체는 개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 사업결합으로 취득하는 무형자산은 취득시점의 공정가치로 계상하며 최초취득 이후 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감하여 표시하고 있습니다.

연결실체의 영업권 및 무형자산 관련 회계정책을 요약하면 다음과 같습니다.

구 분	내용연수	상각방법	내부창출 또는 취득
영업권	비한정	-	취득
고객관계	7년 ~ 11년	정액법	취득
브랜드	비한정	-	취득
라이선스	1~15년	정액법	취득
상표권	5년	정액법	취득
회원권	비한정	-	취득
소프트웨어	5년	정액법	취득
기타무형자산	1년 ~ 5년	정액법	취득

(11) 재고자산

연결실체는 재고자산을 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 평가하고 있습니다. 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.

(12) 비금융자산의 손상

연결실체는 매 보고기간말에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는 경우 연결실체는 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다.

연결실체는 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.

(13) 현금및현금성자산

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

연결현금흐름표상의 현금및현금성자산은 이러한 현금및현금성자산에서 당좌차월을차감한 후의 금액을 의미합니다.

(14) 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 연결실체의 사업모형에 따라 달라집니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권을 제외하고는, 연결실체는 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.(21) 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 연결실체의 사업모형은 현금흐름을 발생시키기 위해 금융자산을 관리하는 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, 연결실체가 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. 연결실체의 상각후원가측정금융자산은 매출채권과 기타비유동 금융자산에 포함된 관계기업 대여금, 임원 대여금을 포함합니다.

- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)

연결실체는 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 상각후원가측정금융자산과 동일한 방법으로 계산되어 당기손익으로 인식됩니다. 나머지 공정가치 변동부분은 기타포괄손익으로 인식됩니다. 금융자산의 제거 시, 기타포괄손익으로 인식한 공정가치 누적 변동분은 당기손익으로 재순환됩니다. 연결실체의 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품은 비유동자산으로 분류되는 채무상품에 포함됩니다.

- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)

최초 인식 시점에, 연결실체는 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 연결실체가 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.

연결실체는 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 연결재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 변동은 포괄손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

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

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

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

연결실체가 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 이전하거나 양도(pass-through) 계약을 체결할 때, 자산을 소유함에 따른 위험과 보상을 유지하는지를 평가합니다.

연결실체가 금융자산의 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않았다면, 해당 금융자산에 지속적으로 관여하는 정도까지 그 금융자산을 계속 인식합니다. 이 경우에, 연결실체는 관련된 부채를 인식합니다. 양도된 자산과 관련된 부채는 연결실체가 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

연결실체는 당기손익-공정가치 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실(ECL)에 대한 충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 연결실체가 수취할 것으로 예상하는 모든 현금흐름의 차이를 최초의 유효이자율로 할인하여 추정합니다. 예상되는 현금흐름은 보유한 담보를 처분하거나 계약의 필수 조건인 그 밖의 신용보강으로부터 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, 연결실체는 기대신용손실 계산에 간편법을 적용할 수 있습니다. 따라서, 연결실체는 신용위험의 변동을 추적하지 않는 대신에, 각 결산일에 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다. 연결실체는 특정 채무자에 대한 미래전망정보와 경제적 환경을 반영하여 조정된 과거 신용손실 경험에 근거하여 충당금 설정률표를 설정합니다.

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에 대하여, 연결실체는 낮은 신용위험 간편법을 적용합니다. 매 결산일에, 연결실체는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 합리적이고 뒷받침될 수 있는 모든 정보를 사용하여 채무상품이 낮은 신용위험을 가지고 있다고 고려되는지를 평가합니다.

이러한 평가를 위해서, 연결실체는 채무상품의 내부 신용 등급을 재평가합니다. 또 한, 연결실체는 계약상의 지급이 30일을 초과하였을 때 신용위험의 유의적인 증가가있는지를 고려합니다.

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

연결실체는 계약상 지급이 90일을 초과하여 연체되는 경우에 채무불이행이 발생한 것으로 봅니다. 그러나, 특정 상황에서, 연결실체는 내부 또는 외부 정보가 연결실체에 의한 모든 신용보강을 고려하기 전에는 연결실체가 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.

연결실체의 금융부채는 매입채무와 기타 미지급금, 당좌차월을 포함한 대여 및 차입과 파생상품부채를 포함합니다.

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. 연결실체는 어떤 금융부채도 당기손익-공정가치 항목으로 지정하지 않았습니다.

- 대여금 및 차입금

이 범주는 연결실체와 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.

④ 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 연결재무상태표에서 상계하여 순액으로 표시됩니다.

(15) 리스

1) 연결실체가 리스이용자인 경우

연결실체는 단기리스와 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스에 대하여 하나의 인식과 측정 접근법을 적용합니다. 연결실체는 리스로 지급의무를 나타내는 리스부채와 기초자산의 사용권을 나타내는 사용권자산을 인식합니다.

- 사용권자산

연결실체는 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, 최초직접원가, 그리고 받은 리스 인센티브를 차감하고 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료를 포함합니다.

연결실체의 사용권자산 관련 회계정책을 요약하면 다음과 같습니다.

구 분	내용연수
건물	2년 ~ 6년
차량운반구	2년 ~ 4년

- 리스부채

리스 개시일에, 연결실체는 리스기간에 걸쳐 지급될 리스료의 현재가치로 리스부채를 측정합니다.

연결실체는 리스료의 현재가치를 계산할 때, 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없기 때문에 리스개시일의 증분차입이자율을 사용합니다.

- 단기리스와 소액기초자산 리스

연결실체는 기계장치와 설비의 리스에 단기리스(즉, 이러한 리스는 리스기간이 리스개시일로부터 12개월 이하이고 매수선택권을 포함하지 않음)에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 또한 연결실체는 소액자산으로 간주되는 사무용품의 리스에 소액자산 리스에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다.

단기리스와 소액자산 리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용으로인식합니다.

2) 연결실체가 리스제공자인 경우

연결실체는 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.

(16) 자기주식

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

(17) 매각예정비유동자산과 중단영업

연결실체는 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 있습니다.

매각예정 또는 분배예정으로 분류된 자산과 부채는 연결재무상태표에서 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.

연결실체는 세후중단영업손익을 계속영업의 결과에서 제외하고 포괄손익계산서에 단일금액으로 표시하고 있습니다.

(18) 지배기업의 소유주에 대한 현금배당 및 비현금자산의 분배

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

(19) 퇴직급여

연결실체는 확정급여제도를 운영하고 있으며, 확정급여제도의 급여원가는 예측단위적립방식을 이용하여 각각의 제도에 대해 결정됩니다. 보험수리적손익, 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 재측정요소는 발생 즉시 기타포괄손익으로 인식하고 있으며 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

과거근무원가는 다음 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.

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

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

(20) 충당부채

연결실체는 과거사건의 결과로 현재의무(법적의무 또는 의제의무)가 존재하고 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 충당부채를 인식하고 있습니다.

(21) 수익

연결실체는 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하고 있습니다. 연결실체는 재화나 용역의 통제가 고객에 이전되었을 때, 해당 재화나 용역의 대가로 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 대가의 공정가치에서 반품 및 할인액 등 변동대가를 고려한 금액을 수익으로 측정하고 있습니다.

1) 재화의 판매

재화의 판매로 인한 수익은 재화에 대한 통제가 이전되는 시점 즉, 일반적으로 재화의 인도 시점에 인식하고 있습니다.

한편, 연결실체는 재화의 판매와 관련하여 마일리지제도를 운영하고 있습니다. 동 제도하에서 고객들은 연결실체의 제품을 구매할 때마다 마일리지를 쌓게 되며, 이 마일리지가 적립되면 동 마일리지를 제품 구매시 사용할 수 있습니다. 판매대가는 판매된의류제품과 부여된 마일리지에 배부됩니다. 마일리지에 배부된 대가는 통계적 분석을 통해 결정된 마일리지의 공정가치 만큼 배부하고 있으며, 동 대가는 마일리지가 사용될 때까지 이연(계약부채)하여 수익으로 인식하고 있습니다.

또한, 연결실체는 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 연결실체가 고객에게 재화나 용역을 이전하는 경우 그 대가를 받을 연결실체의 권리로 그 권리에 시간의 경과 외의 조건이 있는 자산은 계약자산입니다.

계약부채는 연결실체가 고객에게서 이미 받은 대가(또는 지급기일이 된 대가)에 상응하여 고객에게 재화나 용역을 이전하여야 하는 연결실체의 의무입니다. 만약 연결실체가 재화나 용역을 고객에게 이전하기 전에 고객이 대가를 지불한다면, 지급이 되었거나 지급기일 중 이른 시점에 계약부채를 인식합니다. 계약부채는 연결실체가 계약에 따라 수행의무를 이행할 때 수익으로 인식합니다.

(22) 법인세

1) 당기법인세

당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)은 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

연결실체는 자산 및 부채의 재무보고 목적상 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

연결실체는 다음의 경우를 제외하고 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식하고 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 사용될 수 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(및 세법)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.

연결실체는 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.

연결실체는 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 연결실체에 미치는 효과는 주석 26에서 설명하고 있습니다.

3. 중요한 판단과 추정

연결실체의 회계정책을 적용함에 있어서, 경영진은 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 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

연결실체는 매 보고일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가합니다. 영업권과 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행하며 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금 창출단위로부터 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. 연결실체의 경영자는 향후 세금 전략과 세무이익의 발생시기 및 수준에 근거하여 인식가능한 이연법인세자산 금액을 결정하기 위하여 주요한 판단을 수행합니다.

(3) 퇴직급여제도

확정급여퇴직연금제도의 원가와 퇴직연금채무의 현재가치는 보험수리적평가방법을 통해 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) 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 연결실체가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 위 이외의 경우 연결실체는 과거 리스 지속기간과 원가를 포함한 그 밖의 요소와 리스된 자산을 대체하기 위해 요구되는 사업 중단을 고려합니다.

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

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

4. 영업부문별 정보

(1) 연결실체는 제공하는 재화나 용역에 근거하여 영업부문을 구분하고 각 부문의 재무정보를 내부관리목적으로 활용하고 있는바, 2개의 보고영업부문은 다음과 같습니다.

부 문	영업의 성격
패션부문	의류 제조 및 판매 등
기타부문	종합물류서비스업, 임대수입

(2) 당기 및 전기의 영업부문별 재무현황은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	패션부문	기타부문	합 계	내부거래조정 (주1)	조정 후 합계
부문별 손익:					
매출액	1,947,495,914	36,837,178	1,984,333,092	(86,031,529)	1,898,301,563
영업이익	485,194,860	10,933,153	496,128,013	(79,761,305)	416,366,708
당기순이익	361,183,828	8,138,747	369,322,575	(47,333,336)	321,989,239
부문별 자산 및 부채:					
자산	4,292,598,811	29,667,467	4,322,266,278	(289,012,835)	4,033,253,443
부채	722,777,212	6,277,000	729,054,212	(65,700,357)	663,353,855

(주1) 주식회사 에프앤에프의 연결조정 사항을 제외한 지배기업의 연결조정 사항입니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	패션부문	기타부문	합 계	내부거래조정 (주1)	조정 후 합계
부문별 손익:					
매출액	2,045,446,803	37,388,701	2,082,835,504	(96,539,000)	1,986,296,504
영업이익	594,336,133	11,039,069	605,375,202	(90,983,513)	514,391,689
당기순이익	461,233,272	8,566,846	469,800,118	(76,197,193)	393,602,925
부문별 자산 및 부채:					
자산	3,980,807,374	97,886,403	4,078,693,777	(238,169,219)	3,840,524,558
부채	712,106,401	6,443,550	718,549,951	(73,081,712)	645,468,239

(주1) 주식회사 에프앤에프의 연결조정 사항을 제외한 지배기업의 연결조정 사항입니다.

(3) 지역별 정보

당기 및 전기 중 연결실체의 지역별 매출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
-----	-----	-----

국내	923,966,006	1,055,364,238
중국	857,840,106	813,255,851
홍콩	75,034,673	77,591,546
미국	28,773,963	24,252,682
유럽	12,686,815	15,832,187
합 계	1,898,301,563	1,986,296,504

당기말 및 전기말 현재 연결실체(소재지 기준)의 지역별 비유동자산은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	국 내	중 국	홍 콩	미 국	유 럽	합 계
비유동자산 (주1)	2,361,399,670	57,618,986	13,904,822	89,453,229	15,583,490	2,537,960,197

(주1) 금융상품, 이연법인세자산 및 관계기업투자는 제외하였습니다.

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	국 내	중 국	홍 콩	미 국	유 럽	합 계
비유동자산 (주1)	2,027,303,783	47,537,629	20,171,653	79,315,221	17,001,117	2,191,329,403

(주1) 금융상품, 이연법인세자산 및 관계기업투자는 제외하였습니다.

(4) 연결실체 수익의 10% 이상을 차지하는 단일 고객은 없습니다.

5. 금융상품

(1) 당기말 및 전기말 현재 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	당기손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가측정금 융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	합 계
유동자산:				
현금및현금성자산	-	159,182,579	-	159,182,579
단기금융상품	-	8,388,100	-	8,388,100
단기투자증권	38,234	-	-	38,234
매출채권	-	132,654,334	-	132,654,334
미수금 (주1)	-	19,222,890	-	19,222,890
리스채권	-	533,591	-	533,591
미수수익	-	140,606	-	140,606
보증금	-	9,418,565	-	9,418,565
파생금융상품자산	851,496	-	-	851,496
소 계	889,730	329,540,665	-	330,430,395
비유동자산:				
장기금융상품	-	121,332	-	121,332
장기투자증권	92,483,875	-	6,511,684	98,995,559
장기보증금	-	21,959,000	-	21,959,000
소 계	92,483,875	22,080,332	6,511,684	121,075,891
합 계	93,373,605	351,620,997	6,511,684	451,506,286

(주1) 금융자산의 범주로 분류되지 않는 세금성 자산을 차감한 금액입니다.

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	당기손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가 측정금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	합 계
유동자산:				
현금및현금성자산	-	278,014,356	-	278,014,356
단기금융상품	-	53,894,020	-	53,894,020
단기투자증권	353,482	-	-	353,482
매출채권	-	120,189,787	-	120,189,787
미수금 (주1)	-	22,039,713	-	22,039,713
리스채권	-	586,847	-	586,847
미수수익	-	238,153	-	238,153
보증금	-	7,453,535	-	7,453,535
파생금융상품자산	80,258	-	-	80,258
소 계	433,740	482,416,411	-	482,850,151
비유동자산:				
장기금융상품	-	654,242	-	654,242
장기투자증권	97,151,983	-	13,326,161	110,478,144
장기대여금	-	6,941	-	6,941
장기리스채권	-	533,591	-	533,591
장기보증금	-	21,719,622	-	21,719,622
소 계	97,151,983	22,914,396	13,326,161	133,392,540
합 계	97,585,723	505,330,807	13,326,161	616,242,691

(주1) 금융자산의 범주로 분류되지 않는 세금성 자산을 차감한 금액입니다.

(2) 당기말 및 전기말 현재 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	당기손익- 공정가치측정 금융부채	상각후원가측정 금융부채	합 계
유동부채:			
단기차입금	-	145,635,000	145,635,000
매입채무	-	104,212,038	104,212,038
미지급금 (주1)	-	34,886,950	34,886,950
미지급비용 (주1)	-	40,112,133	40,112,133
예수금	-	11,218,471	11,218,471
리스부채	-	49,081,306	49,081,306
소 계	-	385,145,898	385,145,898
비유동부채:			
장기예수금	-	5,685,368	5,685,368
장기리스부채	-	60,221,735	60,221,735
비지배지분부채	543,451	-	543,451
소 계	543,451	65,907,103	66,450,554
합 계	543,451	451,053,001	451,596,452

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

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	당기손익- 공정가치측정 금융부채	상각후원가 측정금융부채	합 계
유동부채:			
단기차입금	-	42,161,163	42,161,163
매입채무	-	94,974,824	94,974,824
미지급금 (주1)	-	86,681,937	86,681,937
미지급비용 (주1)	-	37,261,633	37,261,633
예수금	-	10,560,887	10,560,887
리스부채	-	47,301,593	47,301,593
파생금융상품부채	21,815	-	21,815
소 계	21,815	318,942,037	318,963,852
비유동부채:			
장기차입금	-	295,000	295,000
장기예수금	-	5,652,679	5,652,679
장기리스부채	-	65,617,324	65,617,324
비지배지분부채	679,048	-	679,048
소 계	679,048	71,565,003	72,244,051
합 계	700,863	390,507,040	391,207,903

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

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

(단위: 천원)

구 분	당기말
공급자금융약정 금융부채 장부금액	11,574,899
이 중 공급자가 금융기관에게 이미 지급받은 금액	1,274,280

연결실체의 공급자금융약정의 일부인 매입채무 장부금액의 유의적인 비현금변동은 없습니다.

(3) 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)	-	8,061,943	-	8,061,943	-	(7,362,713)	(7,362,713)
배당금수익	3,024,150	-	-	3,024,150	-	-	-
외화거래 관련 손익	-	15,762,442	-	15,762,442	-	(6,125,083)	(6,125,083)
투자증권 관련 손익	(644,784)	-	-	(644,784)	-	-	-
파생상품 관련 손익	1,220,693	-	-	1,220,693	(438,314)	-	(438,314)
비지배지분 관련 손익	-	-	-	-	(41,404)	-	(41,404)
소 계	3,600,059	23,824,385	-	27,424,444	(479,718)	(13,487,796)	(13,967,514)
기타포괄손익:							
투자증권 관련 손익	-	-	(1,131,191)	(1,131,191)	-	-	-
합 계	3,600,059	23,824,385	(1,131,191)	26,293,253	(479,718)	(13,487,796)	(13,967,514)

(전기)

(단위: 천원)

구 분	금융자산				금융부채		
	당기손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	합 계	당기손익- 공정가치측정 금융부채	상각후원가 측정 금융부채	합 계
당기손익:							
이자수익(비용)	-	7,876,575	-	7,876,575	-	(11,569,612)	(11,569,612)
배당금수익	180,005	-	-	180,005	-	-	-
외화거래 관련 손익	-	6,158,314	-	6,158,314	-	(2,521,930)	(2,521,930)
투자증권 관련 손익	6,549,089	-	-	6,549,089	-	-	-
파생상품 관련 손익	1,379,129	-	-	1,379,129	(1,788,508)	-	(1,788,508)
비지배지분 관련 손익	-	-	-	-	(278,287)	-	(278,287)
소 계	8,108,223	14,034,889	-	22,143,112	(2,066,795)	(14,091,542)	(16,158,337)
기타포괄손익:							
투자증권 관련 손익	-	-	3,268,843	3,268,843	-	-	-
합 계	8,108,223	14,034,889	3,268,843	25,411,955	(2,066,795)	(14,091,542)	(16,158,337)

상기 표는 매출채권 및 기타채권에 대한 대손상각비(손실충당금환입)는 제외된 것이며, 이는 주석 8에 기재되어 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 연결재무상태표에서 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)	92,522,109	-	-	92,522,109	97,505,465	219,447	-	97,286,018
파생금융상품자산	851,496	-	851,496	-	80,258	-	80,258	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	6,511,684	-	-	6,511,684	13,326,161	-	-	13,326,161
합 계	99,885,289	-	851,496	99,033,793	110,911,884	219,447	80,258	110,612,179
금융부채:								
파생금융상품부채	-	-	-	-	21,815	-	21,815	-
비지배지분부채	543,451	-	-	543,451	679,048	-	-	679,048
합 계	543,451	-	-	543,451	700,863	-	21,815	679,048

한편, 연결실체는 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.

(4) 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 타 (주1)	연결범위 변동 (주2)	기 말
금융자산:							
당기손익-공정가치측정금융자산	97,286,018	7,298,141	(11,591,850)	(159,169)	(3,713)	(307,318)	92,522,109
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	13,326,161	-	-	(29,739)	(6,784,738)	-	6,511,684
합 계	110,612,179	7,298,141	(11,591,850)	(188,908)	(6,788,451)	(307,318)	99,033,793
금융부채:							
비지배지분부채	679,048	-	-	41,403	(177,000)	-	543,451

(주1) 당기 중 노브랜드(주)의 주식은 상장되었고 활성시장에서 거래되고 있습니다. 공시 가격이 존재하기 때문에 공정가치 서열체계 분류는 수준 3에서 수준 1로 이동하였고, 이후 처분하였습니다.

(주2) 연결실체는 2024년 9월 27일자로 (주)빅토리콘텐츠 지분전량에 대한 주식양수도계약을 체결하고, 매각하였습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	매 입	매 도	대 체	평 가	기 타	기 말
금융자산:							
당기손익-공정가치측정금융자산	81,897,482	6,434,194	(1,161,906)	(8,657,165)	5,696,929	13,076,484	97,286,018
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	9,193,616	-	-	-	4,132,545	-	13,326,161
합 계	91,091,098	6,434,194	(1,161,906)	(8,657,165)	9,829,474	13,076,484	110,612,179
금융부채:							
비지배지분부채	400,761	-	-	-	278,287	-	679,048

(5) 금융상품 공정가치측정치에 사용된 가치평가기법과 투입변수에 대한 설명

수준2에 해당하는 금융상품의 공정가치를 결정하기 위하여 연결실체는 보고기간말 기초자산의 시장가격 등을 이용하여 공정가치를 평가하였습니다.

수준3에 해당하는 금융상품의 공정가치를 결정하기 위하여 연결실체는 현금흐름할인모형 및 순자산가치평가모형 등을 이용하였으며, 공정가치를 결정하기 위하여 성장률, 신용위험을 반영한 할인율, 자본비용 등의 투입변수를 사용하였습니다. 수준3에 해당하는 금융상품의 공정가치에는 장부금액을 공정가치의 합리적인 근사치로 판단한 금융상품이 포함되어 있습니다.

6. 현금및현금성자산 및 장·단기금융상품

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

(단위: 천원)

구 분		당기말	전기말
현금및현금성자산	현금	295,066	529,181
	보통예금 등	158,887,513	277,485,175
소 계		159,182,579	278,014,356
단기금융상품	정기예금 등	8,388,100	53,894,020
장기금융상품	당좌개설보증금 등	121,332	654,242
합 계		167,692,011	332,562,618

7. 투자증권

(1) 당기말 및 전기말 현재 투자증권의 범주별 분류내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	취득원가	장부금액	취득원가	장부금액
기타포괄손익-공정가치측정금융자산:				
지분증권 (주1)	2,999,920	6,511,684	8,659,170	13,326,161
당기손익-공정가치측정금융자산:				
지분증권	36,693,318	40,984,787	38,577,912	46,799,596
수익증권 등	49,461,420	51,537,322	40,385,141	50,705,869
소 계	86,154,738	92,522,109	78,963,053	97,505,465
합 계	89,154,658	99,033,793	87,622,223	110,831,626

(주1) 연결실체는 단기매매항목이 아닌 전략적 투자목적으로 보유하는 지분상품에 대하여 기타 포괄손익-공정가치측정항목으로 지정하는 취소불가능한 선택권을 적용하였습니다.

(2) 당기말 및 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	회사명	지분율 (%)	당기말			전기말		
			취득원가	공정가치	장부금액	취득원가	공정가치	장부금액
비유동	HDC리조트(주)	1.7	2,000,000	5,806,931	5,806,931	2,000,000	5,780,390	5,780,390
	(주)무신사	0.1	999,920	704,753	704,753	999,920	761,033	761,033
	노브랜드(주)	-	-	-	-	5,659,250	6,784,738	6,784,738
합 계			2,999,920	6,511,684	6,511,684	8,659,170	13,326,161	13,326,161

(3) 당기말 및 전기말 현재 당기손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당기말			전기말		
		취득원가	공정가치	장부금액	취득원가	공정가치	장부금액
유동	수익증권 등	203,765	38,234	38,234	241,209	134,035	134,035
	지분증권	-	-	-	37,820	219,447	219,447
	소 계	203,765	38,234	38,234	279,029	353,482	353,482
비유동	수익증권 등	49,257,655	51,499,088	51,499,088	40,143,932	50,571,834	50,571,834
	지분증권	36,693,318	40,984,787	40,984,787	38,540,092	46,580,149	46,580,149
	소 계	85,950,973	92,483,875	92,483,875	78,684,024	97,151,983	97,151,983
합 계		86,154,738	92,522,109	92,522,109	78,963,053	97,505,465	97,505,465

(4) 당기 및 전기 중 투자증권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기 초	110,831,626	104,167,518
취 득	7,626,957	6,622,164
처 분	(17,524,512)	(1,312,056)
평 가	(1,589,246)	10,011,101
대 체	-	(8,657,165)
연결범위변동 (주1)	(307,318)	-
기 타	(3,714)	64
기 말	99,033,793	110,831,626

(주1) 연결실체는 2024년 9월 27일자로 (주)빅토리콘텐츠 지분전량에 대한 주식양수도계약을 체결하고, 매각하였습니다.

8. 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	137,027,246	(4,372,912)	132,654,334	121,929,162	(1,739,375)	120,189,787
단기대여금	3,888,330	(3,888,330)	-	5,212,680	(5,212,680)	-
미수금	20,049,790	(681,107)	19,368,683	22,134,148	(68,267)	22,065,881
리스채권	533,591	-	533,591	586,847	-	586,847
미수수익	140,606	-	140,606	238,153	-	238,153
보증금	9,418,565	-	9,418,565	7,453,535	-	7,453,535
소 계	171,058,128	(8,942,349)	162,115,779	157,554,525	(7,020,322)	150,534,203
비유동:						
장기대여금	-	-	-	6,941	-	6,941
장기리스채권	-	-	-	533,591	-	533,591
장기보증금	21,959,000	-	21,959,000	21,719,622	-	21,719,622
소 계	21,959,000	-	21,959,000	22,260,154	-	22,260,154
합 계	193,017,128	(8,942,349)	184,074,779	179,814,679	(7,020,322)	172,794,357

(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	128,726,112	2,942,747	2,491,173	1,761,006	1,106,208	137,027,246
기타채권 (주1)	51,418,232	2,760	12,986	89,508	4,466,396	55,989,882
손실충당금	(248,675)	(448,620)	(821,936)	(1,850,514)	(5,572,604)	(8,942,349)
합 계	179,895,669	2,496,887	1,682,223	-	-	184,074,779

(주1) 대여금, 미수금, 리스채권, 미수수익 및 보증금으로 구성되어 있습니다.

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	정상채권	연체되었으나 개별적으로 손상되지 않은 채권			개별손상	합 계
		6개월 이하	6 ~ 12 개월	12개월 초과		
매출채권	116,653,441	3,669,483	610,867	910,489	84,882	121,929,162
기타채권 (주1)	52,573,244	7,485	84,163	41	5,220,584	57,885,517
손실충당금	(100,766)	(266,152)	(437,408)	(910,530)	(5,305,466)	(7,020,322)
합 계	169,125,919	3,410,816	257,622	-	-	172,794,357

(주1) 대여금, 미수금, 리스채권, 미수수익 및 보증금으로 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	1,739,375	5,280,946	4,654,306	63,194
대손상각비(손실충당금환입)	2,505,610	(1,294,525)	17,739	5,253,219
제 각	(22,000)	-	(2,808,155)	-
연결범위변동 (주1)	(11,600)	-	-	-
환산차이	161,527	583,016	(124,515)	(35,467)
기 말	4,372,912	4,569,437	1,739,375	5,280,946

(주1) 연결실체는 2024년 9월 27일자로 (주)빅토리콘텐츠 지분전량에 대한 주식양수도계약을 체결하고, 매각하였습니다.

9. 리스채권

(1) 당기말 및 전기말 현재 리스채권의 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	유동	비유동	합 계
리스채권	533,591	-	533,591
차감: 손실충당금	-	-	-
순 액	533,591	-	533,591

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	유동	비유동	합 계
리스채권	586,847	533,591	1,120,438
차감: 손실충당금	-	-	-
순 액	586,847	533,591	1,120,438

(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	1,120,438	-	(636,324)	49,477	533,591

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	회 수	이자수익	기 말
리스채권	1,824,690	-	(786,850)	82,598	1,120,438

(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	547,829	533,591	596,023	586,847
1년 초과 2년 이내	-	-	588,130	533,591
합 계	547,829	533,591	1,184,153	1,120,438

10. 재고자산

당기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	원 가	평가손실 총당금	장부금액	원 가	평가손실 총당금	장부금액
상품	9,283,619	(2,696,562)	6,587,057	4,716,389	(1,605,587)	3,110,802
제품	322,382,787	(20,610,388)	301,772,399	339,486,750	(15,409,725)	324,077,025
원재료	-	-	-	710,741	(323,478)	387,263
부재료	6,609,529	-	6,609,529	4,891,665	-	4,891,665
미착품	8,553,244	-	8,553,244	5,941,496	-	5,941,496
저장품	3,050,535	-	3,050,535	1,986,042	-	1,986,042
합 계	349,879,714	(23,306,950)	326,572,764	357,733,083	(17,338,790)	340,394,293

한편, 당기 및 전기 중 매출원가에 가산된 재고자산평가손실은 7,061,522천원 및 (-) 5,882,792천원 입니다.

11. 기타자산 및 기타부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당기말	전기말
유동	선급금	5,734,643	5,230,520
	선급비용	11,583,703	9,383,181
	반품자산 (주1)	522,813	592,077
소 계		17,841,159	15,205,778
비유동	장기선급금	-	3,923,390
	장기선급비용	-	747,114
소 계		-	4,670,504
합 계		17,841,159	19,876,282

(주1) 연결실체는 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)	1,452,259	2,335,261

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

12. 관계기업투자

(1) 당기말 및 전기말 현재 관계 및 공동기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	원 가	장부금액	원 가	장부금액
관계기업	594,082,999	691,263,870	593,783,822	671,679,711
공동기업	5,000,000	4,787,355	5,000,000	4,730,864
합 계	599,082,999	696,051,225	598,783,822	676,410,575

(2) 당기말 및 전기말 현재 관계 및 공동기업투자의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	지분율	소재지	당기말			전기말		
	(%)		원 가	순자산가액	장부금액	원 가	순자산가액	장부금액
관계기업:								
IMM Style Venture Fund 2호 (주1)	58.1	대한민국	5,000,000	4,691,608	4,691,608	5,000,000	4,761,352	4,761,352
Crianza Aviation Leasing Ltd	39.6	케이만	4,504,400	5,917,184	5,917,184	4,504,400	5,196,805	5,196,805
KB와이즈스타전문투자형 사모부동산투자신탁 제16호 (주1)	82.6	대한민국	9,500,000	18,244,142	18,244,142	9,500,000	18,496,324	18,496,324
하나대체투자전문투자형 사모부동산투자신탁150호	21.4	대한민국	8,500,000	9,937,432	9,937,432	8,500,000	9,298,185	9,298,185
센트로이드 제7호 바이아웃 사모투자합자회사 (주1,2)	57.8	대한민국	358,000,000	370,835,102	370,835,102	358,000,000	370,677,598	370,677,598
센트로이드 제7-1호 바이아웃 사모투자합자회사 (주2)	41.5	대한민국	195,700,000	269,306,620	269,306,620	195,700,000	251,003,966	251,003,966
알파 디지털에셋1호 기관전용 사모투자합자회사	20.4	대한민국	3,000,000	2,817,140	2,817,140	3,000,000	2,877,789	2,877,789
한앤브라더스 퀀텀 제1호 사모투자합자회사 (주3)	24.4	대한민국	9,878,599	9,514,642	9,514,642	9,579,422	9,367,692	9,367,692
소 계			594,082,999	691,263,870	691,263,870	593,783,822	671,679,711	671,679,711
공동기업:								
M&F FASHION FUND (주4)	50.0	대한민국	5,000,000	4,787,355	4,787,355	5,000,000	4,730,864	4,730,864
합 계			599,082,999	696,051,225	696,051,225	598,783,822	676,410,575	676,410,575

(주1) 중요한 의사결정시 연결실체가 지배력을 행사할 수 없어 관계기업으로 분류하고 있습니다.

(주2) 글로벌 골프 브랜드 'Taylormade' 인수목적 사모투자합자회사이며, 연결실체는 전략적 투자자로 참여하였고, 연결실체와 동 합자회사의 업무집행사원 간에 투자에 관한 합의서가 체결된 바 있습니다.

(주3) 당기 중 추가출자 하였습니다.(주석28 참조)

연결실체가 공동지배력을 보유하고 있는 모든 공동약정은 별도의 회사를 통하여 구조화되었으며, 공동약정에대

(주4) 하여 공동지배력을 보유하는 당사자들이 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하고 있다고 판단하는 경우 공동기업으로 분류하고 있습니다.

(3) 당기 및 전기 중 관계 및 공동기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기 초	676,410,575	671,707,731
취 득	299,177	-
처 분	-	(2,896,939)
지분법손익	29,191,850	9,420,070
지분법자본변동	797,173	20,922
배 당	(10,647,550)	(10,498,374)
대 체	-	8,657,165
기 말	696,051,225	676,410,575

(4) 당기말 및 전기말 현재 관계 및 공동기업투자의 재무현황은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

회사명	자 산	부 채	자 본	매출액	영업손익	당기손익	총포괄손익
관계기업:							
IMM Style Venture Fund 2호	8,072,317	2,750	8,069,567	5,638	(119,956)	(119,956)	(119,956)
Crianza Aviation Leasing Ltd	14,962,273	21,384	14,940,889	452,614	374,658	374,658	2,387,520
KB와이즈스타전문투자형 사모부동산투자신탁 제16호	22,605,264	520,250	22,085,014	-	-	466,289	466,289
하나대체투자전문투자형 사모부동산투자신탁150호	46,413,651	-	46,413,651	-	-	2,985,658	2,985,658
센트로이드 제7호 바이아웃 사모투자합자회사	641,437,912	38,202	641,399,710	6,191,401	(97,213)	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
알파 디지털에셋1호 기관전용 사모투자합자회사	13,812,028	8,044	13,803,984	787	(297,184)	(297,184)	(297,184)
한앤브라더스 쿼텀 제1호 사모투자합자회사	39,157,067	159,247	38,997,820	12	(624,136)	(624,136)	(624,136)
공동기업:							
M&F FASHION FUND	9,574,710	-	9,574,710	636,009	112,981	112,981	112,981

(전기말)

(단위: 천원)

회사명	자 산	부 채	자 본	매출액	영업손익	당기손익	총포괄손익
관계기업:							
IMM Style Venture Fund 2호	8,222,261	32,738	8,189,523	14,258	(111,251)	(111,251)	(111,251)
Crianza Aviation Leasing Ltd	13,140,572	18,640	13,121,932	433,172	388,049	388,049	433,772
KB와이즈스타전문투자형 사모부동산투자신탁 제16호	22,401,388	11,101	22,390,287	-	-	956,357	956,357
하나대체투자전문투자형 사모부동산투자신탁150호	43,427,993	-	43,427,993	-	2,993,940	2,993,940	2,993,940
센트로이드 제7호 바이아웃 사모투자합자회사	641,163,933	36,646	641,127,287	6,086,037	(199,676)	(2,521,754)	(2,521,754)
센트로이드 제7-1호 바이아웃 사모투자합자회사	604,771,969	28,125	604,743,844	25,932,885	23,499,375	22,660,278	22,660,278
알파 디지털에셋1호 기관전용 사모투자합자회사	14,175,045	73,877	14,101,168	1,038	(295,741)	(295,741)	(295,741)
한앤브라더스 쿼텀 제1호 사모투자합자회사	39,003,601	596,061	38,407,540	10	(606,990)	(606,990)	(606,990)
공동기업:							
M&F FASHION FUND	9,463,837	2,108	9,461,729	612,138	87,280	340,969	340,969

13. 유형자산

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

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	장부금액
토지	411,586,067	-	411,586,067	92,928,539	-	92,928,539
건물	92,122,251	(20,089,505)	72,032,746	91,669,890	(17,401,565)	74,268,325
건물부속설비	35,667,507	(7,215,501)	28,452,006	35,667,507	(6,026,146)	29,641,361
구축물	170,888	(77,298)	93,590	159,470	(60,173)	99,297
기계장치	-	-	-	10,819	(9,128)	1,691
차량운반구	647,365	(271,390)	375,975	669,561	(145,005)	524,556
임차시설물	59,974,566	(35,305,799)	24,668,767	49,186,286	(22,972,120)	26,214,166
공기구비품	28,420,297	(15,770,449)	12,649,848	24,711,177	(12,003,379)	12,707,798
건설중인자산	101,384,677	-	101,384,677	52,035,662	-	52,035,662
합 계	729,973,618	(78,729,942)	651,243,676	347,038,911	(58,617,516)	288,421,395

(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)	연결범위변동 (주2)	기 타 (주3)	기 말
토지	92,928,539	-	-	-	318,636,078	-	21,450	411,586,067
건물	74,268,325	396,698	-	(2,677,670)	-	-	45,393	72,032,746
건물부속설비	29,641,361	-	-	(1,189,355)	-	-	-	28,452,006
구축물	99,297	-	-	(12,367)	-	-	6,660	93,590
기계장치	1,691	-	(70)	(1,678)	-	-	57	-
차량운반구	524,556	-	-	(132,451)	-	(16,130)	-	375,975
임차시설물	26,214,166	11,820,090	(1,701,518)	(13,843,632)	1,096,160	(2)	1,083,503	24,668,767
공기구비품	12,707,798	4,262,081	(254,773)	(4,241,191)	-	(35,542)	211,475	12,649,848
건설중인자산	52,035,662	369,082,781	(1,752)	-	(319,732,238)	-	224	101,384,677
합 계	288,421,395	385,561,650	(1,958,113)	(22,098,344)	-	(51,674)	1,368,762	651,243,676

(주1) 건설중인자산에서 본계정으로 대체된 금액입니다.

(주2) 연결실체는 2024년 9월 27일자로 (주)빅토리콘텐츠 지분전량에 대한 주식양수도계약을 체결하고, 매각하였습니다.

(주3) 기타증감은 순외환차이 등으로 구성되어 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	감가상각비	대 체 (주1)	기 타 (주2)	기 말
토지	92,860,313	-	-	-	52,394	15,832	92,928,539
건물	76,885,074	-	-	(2,672,300)	20,399	35,152	74,268,325
건물부속설비	29,479,445	60,800	-	(1,181,612)	1,282,728	-	29,641,361
구축물	105,378	-	-	(11,841)	-	5,760	99,297
기계장치	3,139	-	-	(1,607)	-	159	1,691
차량운반구	390,522	300,177	(247,854)	(133,066)	214,777	-	524,556
임차시설물	21,880,440	15,271,919	(805,643)	(10,873,993)	746,319	(4,876)	26,214,166
공기구비품	10,305,177	5,964,575	(69,288)	(3,710,739)	206,609	11,464	12,707,798
건설중인자산	1,277,347	53,208,738	-	-	(2,450,429)	6	52,035,662
합 계	233,186,835	74,806,209	(1,122,785)	(18,585,158)	72,797	63,497	288,421,395

(주1) 건설중인자산의 본계정대체 및 투자부동산에서 대체된 금액입니다.

(주2) 기타증감은 순외환차이 등으로 구성되어 있습니다.

14. 사용권자산 및 리스부채

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

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	장부금액
건물	207,456,519	(103,584,335)	103,872,184	192,059,473	(83,294,728)	108,764,745
차량운반구	1,379,461	(601,229)	778,232	1,481,225	(682,158)	799,067
합 계	208,835,980	(104,185,564)	104,650,416	193,540,698	(83,976,886)	109,563,812

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	상 각	연결범위변동 (주1)	기 타 (주2)	기 말
건물	108,764,745	37,176,883	(576,080)	(48,018,159)	(95,934)	6,620,729	103,872,184
차량운반구	799,067	653,007	(18,380)	(565,767)	(91,166)	1,471	778,232
합 계	109,563,812	37,829,890	(594,460)	(48,583,926)	(187,100)	6,622,200	104,650,416

(주1) 연결실체는 2024년 9월 27일자로 (주)빅토리콘텐츠 지분전량에 대한 주식양수도계약을 체결하고, 매각하였습니다.

(주2) 기타증감은 순외환차이로 구성되어 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	상 각	기 타 (주1)	기 말
건물	50,139,381	96,928,510	(34,429)	(38,185,933)	(82,784)	108,764,745
차량운반구	688,214	997,964	(86,397)	(803,665)	2,951	799,067
합 계	50,827,595	97,926,474	(120,826)	(38,989,598)	(79,833)	109,563,812

(주1) 기타증감은 순외환차이로 구성되어 있습니다.

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	상 환	이자비용	연결범위변동 (주1)	기 타 (주2)	기 말
리스부채	112,918,918	36,280,848	(51,124,758)	5,136,460	(191,902)	6,283,475	109,303,041

(주1) 연결실체는 2024년 9월 27일자로 (주)빅토리콘텐츠 지분전량에 대한 주식양수도계약을 체결하고, 매각하였습니다.

(주2) 기타증감은 순외환차이 등으로 구성되어 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	상 환	이자비용	기 타 (주1)	기 말
리스부채	54,387,224	92,994,985	(38,012,006)	4,305,708	(756,993)	112,918,918

(주1) 기타증감은 순외환차이 등으로 구성되어 있습니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
임대수익	278,046	258,530
사용권자산 감가상각비	48,583,926	38,989,598
리스부채 이자비용	5,136,460	4,305,708
리스료 - 단기리스	367,830	467,520
리스료 - 소액자산리스	617,420	310,829
리스료 - 변동리스	15,952,424	15,267,786

당기 및 전기 중 리스관련 총 현금유출은 68,062,432천원 및 54,058,141천원 입니다.

15. 영업권 및 무형자산

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

(단위: 천원)

구 분	당기말				전기말			
	취득원가	상각누계액	손상누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	손상누계액	장부금액
영업권	1,387,802,206	-	(2,177,297)	1,385,624,909	1,401,099,818	-	-	1,401,099,818
고객관계	326,503,301	(134,532,312)	-	191,970,989	326,503,301	(94,172,618)	-	232,330,683
브랜드	87,165,689	-	-	87,165,689	77,279,904	-	-	77,279,904
라이선스	84,751,081	(10,063,824)	-	74,687,257	30,282,101	(4,525,120)	-	25,756,981
상표권	2,757,699	(2,507,878)	-	249,821	2,457,089	(2,156,147)	-	300,942
회원권	6,925,506	-	-	6,925,506	6,617,876	-	-	6,617,876
소프트웨어	42,923,908	(11,715,033)	-	31,208,875	22,345,927	(5,091,129)	-	17,254,798
기타무형자산	962,840	(295,011)	(119,205)	548,624	14,304,191	(2,038,985)	-	12,265,206
건설중인자산	3,684,435	-	-	3,684,435	15,767,483	-	-	15,767,483
합 계	1,943,476,665	(159,114,058)	(2,296,502)	1,782,066,105	1,896,657,690	(107,983,999)	-	1,788,673,691

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	상 각	대 체 (주1)	손 상 (주2)	연결범위변동 (주3)	기 타 (주4)	기 말
영업권 (주5)	1,401,099,818	-	-	-	-	(2,177,297)	(14,162,051)	864,439	1,385,624,909
고객관계	232,330,683	-	-	(40,359,694)	-	-	-	-	191,970,989
브랜드 (주5)	77,279,904	-	-	-	-	-	-	9,885,785	87,165,689
라이선스	25,756,981	52,418,252	-	(5,331,486)	-	-	(17,417)	1,860,927	74,687,257
상표권	300,942	-	-	(76,413)	1,065	-	(1,318)	25,545	249,821
회원권 (주5)	6,617,876	227,122	-	-	75,680	-	-	4,828	6,925,506
소프트웨어	17,254,798	418,117	(84,077)	(6,577,607)	19,863,637	-	(814)	334,821	31,208,875
기타무형자산	12,265,206	4,551,344	(26,551)	(11,659,426)	-	(119,205)	(4,434,839)	(27,905)	548,624
건설중인자산	15,767,483	6,801,129	-	-	(18,890,382)	-	-	6,205	3,684,435
합 계	1,788,673,691	64,415,964	(110,628)	(64,004,626)	1,050,000	(2,296,502)	(18,616,439)	12,954,645	1,782,066,105

(주1) 건설중인자산의 본계정 및 보증금 대체 금액 등입니다.

(주2) 당기 중 종속기업인 이세아시아의 영업권 및 기타무형자산을 전액 손상인식하였습니다.

(주3) 연결실체는 2024년 9월 27일자로 (주)빅토리콘텐츠 지분전량에 대한 주식양수도계약을 체결하고, 매각하였습니다.

(주4) 기타증감은 순외환차이로 구성되어 있습니다.

(주5) 영업권 및 무형자산 중 브랜드, 회원권을 비한정내용연수 무형자산으로 분류하고 상각하지 않고 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	상 각	대 체 (주1)	기 타 (주2)	기 말
영업권 (주3)	1,400,994,037	-	-	-	-	105,781	1,401,099,818
고객관계	272,690,376	-	-	(40,359,693)	-	-	232,330,683
브랜드 (주3)	76,070,182	-	-	-	-	1,209,722	77,279,904
라이선스	29,118,975	55,891	-	(3,767,267)	-	349,382	25,756,981
상표권	356,857	6,292	-	(74,126)	7,619	4,300	300,942
회원권 (주3)	6,617,876	-	-	-	-	-	6,617,876
소프트웨어	6,952,584	1,194,600	(230,099)	(2,561,927)	11,922,017	(22,377)	17,254,798
기타무형자산	8,262,288	5,839,122	(95,547)	(2,042,614)	291,417	10,540	12,265,206
건설중인자산	12,724,762	15,241,266	(66,400)	-	(12,129,636)	(2,509)	15,767,483
합 계	1,813,787,937	22,337,171	(392,046)	(48,805,627)	91,417	1,654,839	1,788,673,691

(주1) 건설중인자산의 본계정 대체 등 금액입니다.

(주2) 기타증감은 순외환차이로 구성되어 있습니다.

(주3) 영업권 및 무형자산 중 브랜드, 회원권을 비한정내용연수 무형자산으로 분류하고 상각하지 않고 있습니다.

(3) 영업권을 보유한 현금창출단위에 대한 손상검사

연결실체는 영업권 및 비한정내용연수 무형자산에 대한 손상검사를 위하여 회수가능액을 추정하였습니다. 회수가능액은 사용가치에 근거하여 산출 되었으며, 사용가치 산출 시 적용된 주요 가정에는 각 평가대상과 관련된 미래 경향에 대한 경영진의 평가가 반영되어 있습니다.

당기말 현재 영업부문별 각 현금창출단위에 배부된 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

현금창출단위	영업권 금액
주식회사 에프앤에프	1,377,945,477
듀벤티카SRL	643,303
Sergio Tacchini IP Holdings, Inc	1,732,690
Sergio Tacchini Operations, Inc	5,303,439
합 계	1,385,624,909

당기말 현재 영업권 및 브랜드 관련 무형자산 손상검사 시 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

현금창출단위	대상자산	회수가능액	영구성장률 (주1)	세전 할인율 (주2)	세후 할인율 (주2)
주식회사 에프앤에프	영업권, 고객관계 및 라이선스	사용가치	1.0%	10.6%	7.9%
듀벤티카SRL	영업권 및 브랜드	사용가치	1.0%	15.7%	12.1%
Sergio Tacchini IP Holdings, Inc	영업권 및 브랜드	사용가치	1.0%	14.2%	11.3%
Sergio Tacchini Operations, Inc	영업권	사용가치	1.0%	14.8%	11.3%

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

가중평균자본비용에 위험프리미엄을 가산하여 예측한 할인율입니다. 연결실체는 세후 현금흐름을 세후 할인율
(주2) 로 할인하여 사용가치를 산정하고 있으며, 세전 현금흐름을 세전 할인율로 산정한 사용가치와 중요한 차이는 없습니다.

16. 차입금

(1) 당기말 및 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차입처	이자율(%)	당기말	전기말
단기차입금	KDB산업은행	4.0	25,000,000	-
	KB국민은행	4.1	20,000,000	-
	China Merchants Bank Shanghai Branch	2.5	8,050,800	-
	Shinhan Bank(China)Limited Shanghai PuXi Sub Branch	2.2	16,101,600	-
	China Everbright Bank Co., Ltd. Shanghai branch	2.2	30,190,500	-
	Kookmin Bank (China) Limited Shanghai Branch	2.2	24,152,400	18,084,000
	The Korea Development Bank Guangzhou Branch	2.2	22,139,700	12,658,800
	KDB BANK EUROPE LIMITED	-	-	11,412,720
	기 타	-	-	5,643
합 계			145,635,000	42,161,163

(2) 당기말 및 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입처	이자율(%)	만기일	당기말	전기말
DB손해보험	-	-	-	295,000

17. 파생금융상품

(1) 당기말 및 전기말 현재 위험회피회계를 적용하는 파생금융상품은 없으며 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생금융상품 자산·부채내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	자 산	부 채	자 산	부 채
당기손익-공정가치측정금융상품:				
정산계약	851,496	-	-	-
통화선도	-	-	80,258	21,815

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	당기 손익으로 인식한 금액			
	평가이익	평가손실	거래이익	거래손실
당기손익-공정가치측정금융상품:				
정산계약	851,496	-	-	-
통화선도	-	227,549	1,523,126	1,364,694

(전기)

(단위: 천원)

구 분	당기 손익으로 인식한 금액			
	평가이익	평가손실	거래이익	거래손실
당기손익-공정가치측정금융상품:				
통화선도	80,258	21,815	1,298,870	1,766,693

18. 계약부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 계약부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
선수금	10,926,638	23,955,519
선수수익 (주1)	37,049,124	36,056,770
합 계	47,975,762	60,012,289

연결실체는 의류 등의 판매촉진을 위하여 구매회원에게 마일리지를 부여하고 있으며, 동
(주1) 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	연결범위변동 (주1)	기 타 (주2)	기 말
선수금	23,955,519	22,796,658	(36,687,173)	(604,088)	1,465,722	10,926,638
선수수익	36,056,770	9,208,315	(11,350,144)	-	3,134,183	37,049,124
합 계	60,012,289	32,004,973	(48,037,317)	(604,088)	4,599,905	47,975,762

(주1) 연결실체는 2024년 9월 27일자로 (주)빅토리콘텐츠 지분전량에 대한 주식양수도계약을 체결하고, 매각하였습니다.

(주2) 기타증감은 순외환차이로 구성되어 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	기 타 (주1)	기 말
선수금	27,724,880	582,392,034	(585,346,478)	(814,917)	23,955,519
선수수익	25,967,089	38,116,908	(27,789,984)	(237,243)	36,056,770
합 계	53,691,969	620,508,942	(613,136,462)	(1,052,160)	60,012,289

(주1) 기타증감은 순외환차이로 구성되어 있습니다.

19. 퇴직급여제도

(1) 당기말 및 전기말 현재 확정급여형 퇴직급여제도와 관련하여 연결실체의 의무로 인하여 발생하는 연결재무상태표상 구성항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 제도에서 발생한 확정급여채무의 현재가치	26,269,810	20,374,845
사외적립자산의 공정가치	(26,666,087)	(20,303,996)
합 계	(396,277)	70,849
확정급여부채	86,077	947,630
확정급여자산(주1)	482,354	876,781

연결실체 내 일부 제도의 초과적립액이 다른 제도의 확정급여채무를 결제하는데 사용될
 (주1) 수 있는 법적으로 집행 가능한 권리 및 결제할 의도가 없으므로 상계 표시 되지 않았습니다.

(2) 확정급여형 퇴직급여제도 관련 부채의 변동내역

당기 및 전기 중 확정급여형 퇴직급여제도 관련 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합 계
기 초	20,374,845	(20,303,996)	70,849
퇴직급여:			
당기근무원가	6,654,948	-	6,654,948
이자비용(이자수익)	875,443	(779,861)	95,582
소 계	7,530,391	(779,861)	6,750,530
재측정요소:			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	89,059	89,059
인구통계적가정손실(이익)	(2,154,015)	-	(2,154,015)
경험조정으로 인해 발생하는 보험수리적손익	690,638	4,215	694,853
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	1,603,019	-	1,603,019
소 계	139,642	93,274	232,916
관계사전출입	(9,302)	9,302	-
제도에서 지급한 금액	(1,810,123)	1,767,133	(42,990)
기업이 납부한 기여금	-	(7,451,939)	(7,451,939)
기타 증감	44,357	-	44,357
기 말	26,269,810	(26,666,087)	(396,277)

(전기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합 계
기 초	13,887,977	(14,481,492)	(593,515)
퇴직급여:			
당기근무원가	5,750,144	-	5,750,144
이자비용(이자수익)	817,488	(700,086)	117,402
소 계	6,567,632	(700,086)	5,867,546
재측정요소:			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	102,522	102,522
인구통계적가정손실(이익)	1,305,723	-	1,305,723
경험조정으로 인해 발생하는 보험수리적손익	(12,499)	-	(12,499)
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	626,471	-	626,471
소 계	1,919,695	102,522	2,022,217
제도에서 지급한 금액	(2,004,748)	1,975,060	(29,688)
기업이 납부한 기여금	-	(7,200,000)	(7,200,000)
기타 증감	4,289	-	4,289
기 말	20,374,845	(20,303,996)	70,849

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

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
단기금융상품	26,666,087	26,666,087	20,303,996	20,303,996

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

구 분	당 기	전 기
할인율	1.4% ~ 4.4%	1.4% ~ 5.1%
임금상승률	1.6% ~ 7.9%	1.6% ~ 8.3%

(5) 주요 보험수리적 가정에 대한 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무에 미치는 영향		
	가정의 변경	상승시	하락시
할인율	1.0%	(1,227,263)	1,364,184
임금상승률	1.0%	1,350,265	(1,238,231)

(전기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무에 미치는 영향		
	가정의 변경	상승시	하락시
할인율	1.0%	(1,683,658)	1,989,198
임금상승률	1.0%	2,008,508	(1,859,191)

위 민감도분석은 보고기간말 현재 유의적인 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인범위내에서 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 타(주2)	기 말
복구충당부채 (주1)	3,292,812	275,230	(153,544)	375,992	3,790,490
기타충당부채	392,717	-	(367,399)	5,257	30,575
합 계	3,685,529	275,230	(520,943)	381,249	3,821,065

연결실체는 임차자산의 원상복구의무 이행을 위하여 예상되는 지출액을 복구충당부채로

(주1) 인식하고 있습니다. 복구충당부채는 사용권자산의 원가에 포함되어 있으며, 리스기간에 걸쳐 상각하고 있습니다.

(주2) 기타증감은 순외환차이로 구성되어 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	기 타(주2)	기 말
복구충당부채 (주1)	983,623	2,515,261	(185,747)	(20,325)	3,292,812
기타충당부채	104,416	282,346	-	5,955	392,717
합 계	1,088,039	2,797,607	(185,747)	(14,370)	3,685,529

연결실체는 임차자산의 원상복구의무 이행을 위하여 예상되는 지출액을 복구충당부채로

(주1) 인식하고 있습니다. 복구충당부채는 사용권자산의 원가에 포함되어 있으며, 리스기간에 걸쳐 상각하고 있습니다.

(주2) 기타증감은 순외환차이로 구성되어 있습니다.

21. 자본

(1) 당기말 및 전기말 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
1. 발행할 주식의 총수	80,000,000주	80,000,000주
2. 1주의 액면금액	500원	500원
3. 발행한 주식의 총수	39,114,367주	39,114,367주
4. 자본금	19,557,184	19,557,184

(2) 당기말 및 전기말 현재 기타불입자본의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
자본잉여금	1,492,883,167	1,517,309,942
감자차손 (주1)	(2,099,177,293)	(2,099,177,293)
자기주식 (주2)	(4,590,290)	(4,590,290)
자기주식처분이익	6,526,927	6,526,927
합 계	(604,357,489)	(579,930,714)

(주1) 인적분할(분할기일: 2021년 5월 1일)에 따라 주주에게 분배한 자산집단의 공정가치와 자본금 감소액과의 차이금액입니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
주식수	44,474주	44,474주
취득가액	4,590,290	4,590,290

(3) 당기말 및 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기타포괄-공정가치측정금융자산 평가손익	2,778,443	3,690,491
지분법자본변동	1,106,761	309,588
해외사업환산손익	5,951,643	1,000,506
합 계	9,836,847	5,000,585

(4) 당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금 (주1)	8,918,928	7,229,390
임의적립금	3,345,298,932	2,982,298,932
미처분이익잉여금	(571,030,139)	(298,264,958)
합 계	2,783,187,721	2,691,263,364

당사는 상법상 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익

(주1) 배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전을 위해서는 사용될 수 있습니다.

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	1,884,816,515	1,966,699,389
기타매출	13,485,048	19,597,115
합 계	1,898,301,563	1,986,296,504
매출원가:		
패션매출원가	619,778,800	614,208,363
기타매출원가	27,672,802	23,338,580
합 계	647,451,602	637,546,943

(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	1,887,965,001	1,966,699,389
용역의 제공	10,058,516	19,338,585
소 계	1,898,023,517	1,986,037,974
지리적 지역:		
수출	58,488,009	100,535,915
내수	1,839,535,508	1,885,502,059
소 계	1,898,023,517	1,986,037,974
수익 인식시기:		
한시점에 인식	1,887,965,001	1,966,699,389
기간에 걸쳐 인식	10,058,516	19,338,585
소 계	1,898,023,517	1,986,037,974
(2) 기타 원천으로부터의 수익		
임대수익	278,046	258,530
합 계	1,898,301,563	1,986,296,504

23. 판매비와관리비

당기 및 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	85,513,689	74,716,859
퇴직급여	5,229,875	4,649,877
복리후생비	15,926,712	14,012,223
여비교통비	2,126,083	2,244,817
차량유지비	831,784	768,953
통신비	807,501	784,506
수도광열비	2,694,241	2,485,786
소모품비	12,305,076	14,525,840
세금과공과	6,314,110	5,500,237
도서인쇄비	228,738	211,863
광고선전비	93,769,047	91,418,687
접대비	490,041	499,378
지급수수료	425,841,601	464,063,565
운반비	22,297,333	20,812,458
임차료	32,086,147	30,531,171
감가상각비	69,181,583	56,546,002
무형자산상각비	53,139,264	46,882,302
보험료	2,024,450	2,154,020
수선비	891,581	1,219,916
대손상각비	2,505,610	17,739
기 타	278,787	311,673
합 계	834,483,253	834,357,872

24. 금융손익 및 기타영업외손익

(1) 당기 및 전기 중 금융수익 및 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
금융수익:		
이자수익	8,061,943	7,876,575
배당금수익	3,024,150	180,005
외환차익	15,100,085	15,220,438
외화환산이익	8,512,725	768,724
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	7,755,313	8,017,261
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	1,891,191	684,654
파생금융상품평가이익	851,496	80,258
파생금융상품거래이익	1,523,126	1,298,870
합 계	46,720,029	34,126,785
금융원가:		
이자비용	2,226,253	7,263,904
리스부채 이자비용	5,136,460	4,305,708
외환차손	11,510,468	10,801,929
외화환산손실	2,464,982	1,550,850
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	7,914,482	2,142,057
당기손익-공정가치측정금융자산 처분손실	2,376,807	10,769
파생금융상품평가손실	227,549	21,815
파생금융상품거래손실	1,364,694	1,766,693
비지배지분평가손실	41,404	278,287
합 계	33,263,099	28,142,012

(2) 당기 및 전기 중 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기타영업외수익:		
수수료수익	1,204,155	954,321
유형자산처분이익	-	14,725
무형자산처분손실	-	39,809
기타의손실충당금환입	1,906,292	-
잡이익	1,931,658	2,626,112
종속기업투자주식처분이익	5,081,716	36,853
관계기업투자주식처분이익	-	64,742
합 계	10,123,821	3,736,562
기타영업외비용:		
기타의대손상각비	611,766	5,253,219
유형자산폐기손실	1,428,232	863,159
유형자산처분손실	447,988	12,360
무형자산폐기손실	110,628	155,604
무형자산처분손실	-	74,495
무형자산손상차손	2,296,501	-
기부금	3,549,034	761,605
잡손실	14,488,373	1,447,211
소송충당부채전입액	-	269,580
합 계	22,932,522	8,837,233

25. 비용의 성격별 분류

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
제품 및 재공품의 변동	22,304,627	(45,237,932)
상품의 판매	13,669,543	18,871,237
원·부재료의 사용	73,253,058	57,496,411
종업원급여	109,452,944	96,871,284
감가상각비 및 무형자산상각비	134,686,890	106,381,081
광고선전비	93,769,047	91,418,687
지급수수료	426,791,093	464,503,725
임차료	32,163,098	30,560,714
외주가공비	486,880,824	560,754,361
기 타	88,963,731	90,306,386
차감 : 중단영업손익으로 분류	-	(21,139)
합 계	1,481,934,855	1,471,904,815

26. 법인세비용

(1) 당기 및 전기 중 법인세의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
1. 당기법인세	124,606,392	149,513,070
2. 과거기간의 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정액	756,210	(5,973,795)
3. 이연법인세비용	(1,486,888)	(12,071,000)
4. 자본에 반영된 이연법인세:		
확정급여제도의 재측정요소	42,947	513,329
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가이익	298,886	(863,702)
소 계	341,833	(350,373)
5. 총법인세비용 (1+2+3+4)	124,217,547	131,117,902

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익:	446,206,786	524,695,861
적용세율에 따른 법인세비용 (주1)	117,798,592	138,519,707
조정사항:		
비과세수익으로 인한 효과	(3,880,024)	(3,655,359)
비공제비용으로 인한 효과	2,369,767	267,308
세액공제 및 감면으로 인한 효과	(189,288)	(523,801)
과거기간의 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정액	756,210	(5,973,795)
이연법인세 미인식효과	4,730,069	-
기 타	2,632,221	2,483,842
소 계	6,418,955	(7,401,805)
법인세비용	124,217,547	131,117,902
유효세율	27.8%	25.0%

(주1) 적용세율은 각 연결대상회사의 이익에 대해서 각 과세관청 별로 다르게 적용되는 법정세율을 고려하여 산정하였습니다.

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	당기손익에 인식된 금액	자본에 직접 인식된 금액	연결범위변동 (주1)	기 타 (주2)	기 말
투자증권	(5,722,965)	2,486	298,886	-	-	(5,421,593)
매출채권	773,334	(623,608)	-	-	-	149,726
미수수익	(118,035)	(155,452)	-	-	-	(273,487)
재고자산	31,964,386	(1,180,872)	-	-	2,888,933	33,672,447
유형자산	(9,037,961)	(1,009,530)	-	-	71,172	(9,976,319)
사용권자산	(51,425,132)	30,096,923	-	-	(1,445,211)	(22,773,420)
무형자산	(82,972,023)	10,344,254	-	-	-	(72,627,769)
미지급비용	1,941,697	(179,523)	-	-	151,356	1,913,530
리스부채	52,468,328	(30,107,120)	-	-	1,500,116	23,861,324
환불부채	263,145	(30,784)	-	-	-	232,361
선수수익	1,734,172	(200,395)	-	-	18,937	1,552,714
확정급여채무	11,509	(51,741)	42,947	-	3,623	6,338
압축기장충당금	(5,243,877)	-	-	-	-	(5,243,877)
기 타	(9,889,148)	(9,204,126)	-	(3,063,700)	255,618	(21,901,356)
합 계	(75,252,570)	(2,299,488)	341,833	(3,063,700)	3,444,544	(76,829,381)
이연법인세자산	24,644					30,700
이연법인세부채	75,277,214					76,860,081

(주1) 연결실체는 2024년 9월 27일자로 (주)빅토리콘텐츠 지분전량에 대한 주식양수도계약을 체결하고, 매각하였습니다.

(주2) 기타증감은 순외환차이로 구성되어 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	당기손익에 인식된 금액	자본에 직접 인식된 금액	기 타 (주1)	기 말
투자증권	(2,693,084)	(2,166,179)	(863,702)	-	(5,722,965)
매출채권	1,387,939	(614,605)	-	-	773,334
미수수익	(96,850)	(21,185)	-	-	(118,035)
재고자산	26,407,451	5,706,216	-	(149,281)	31,964,386
유형자산	(8,400,923)	(637,119)	-	81	(9,037,961)
사용권자산	(11,221,505)	(40,281,474)	-	77,847	(51,425,132)
무형자산	(72,627,635)	(10,344,388)	-	-	(82,972,023)
미지급비용	1,325,191	629,615	-	(13,109)	1,941,697
리스부채	12,113,530	40,440,290	-	(85,492)	52,468,328
환불부채	238,763	24,382	-	-	263,145
선수수익	1,635,739	100,037	-	(1,604)	1,734,172
확정급여채무	-	(533,273)	544,782	-	11,509
압축기장충당금	(5,268,967)	25,090	-	-	(5,243,877)
기 타	(30,123,219)	20,272,187	-	(38,116)	(9,889,148)
합 계	(87,323,570)	12,599,594	(318,920)	(209,674)	(75,252,570)
이연법인세자산	3,287,891				24,644
이연법인세부채	90,611,461				75,277,214

(주1) 기타증감은 순외환차이로 구성되어 있습니다.

(4) 당기말 및 전기말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식되지 않은 종속기업투자와 관련된 일시적차이 총액은 80,145,396천원 및 43,389,974천원 입니다.

(5) 글로벌 최저한세

연결실체는 2024년부터 적용되는 글로벌최저한세 법률 도입의 영향을 검토하였습니다. 검토 결과 연결실체는 당기에 글로벌최저한세에 따른 당기법인세비용으로 81,528천원을 인식하였습니다. 또한, 연결실체는 기업회계기준서 제1012호의 이연법인세에 대한 일시적인 예외규정을 적용하여, 글로벌최저한세 관련된 이연법인세자산과 부채를 인식하지 않고 있으며 이연법인세와 관련된 정보를 공시하지 않습니다.

27. 주당이익

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
지배기업소유지분 당기순이익	106,955,967	122,293,729
가중평균유통보통주식수 (주1)	39,069,893주	39,069,893주
보통주기본주당이익	2,738원	3,130원

가중평균유통보통주식수는 발행주식수를 유통기간으로 가중평균하여 산정하였으며, 취득

(주1) 시점 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	39,114,367	39,114,367
가중평균자기주식수	(44,474)	(44,474)
가중평균유통보통주식수	39,069,893	39,069,893

(2) 당기 및 전기 중 기본주당계속영업손익 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
지배기업소유지분 당기순이익	106,955,967	122,293,729
차감: 지배기업소유주지분 중단영업이익	-	24,966
지배기업소유주지분 계속영업이익	106,955,967	122,268,763
가중평균유통보통주식수	39,069,893주	39,069,893주
보통주기본주당계속영업이익	2,738원	3,129원

(3) 당기 및 전기 중 기본주당중단영업이익 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
지배기업소유지분 중단영업이익	-	24,966
가중평균유통보통주식수	39,069,893주	39,069,893주
보통주기본주당중단영업이익	-	1원

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 연결실체의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자명
관계기업	IMM Style Venture Fund 2호, Crianza Aviation Leasing Ltd, KB와이즈스타전문투자형 사모부동산투자신탁 제16호, 센트로이드 제7호 바이아웃 사모투자합자회사, 센트로이드 제7-1호 바이아웃 사모투자합자회사, 알파 디지털에셋1호 기관전용 사모투자합자회사, 한앤브라더스 퀀텀 제1호 사모투자합자회사, 하나대체투자전문투자형사모부동산투자신탁150호
공동기업	M&F FASHION FUND
기 타	(주)에프앤코, 에프앤코상하이, F&CO USA., LTD, (주)엔에스에프, (주)쿠스H&B, 글로벌골프이퀀먼트앤어패럴1(주), TaylorMade Holdings, Inc 등

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

1) 거래내역

(단위: 천원)

특수관계자명		매 출	매 입	기타수익	기타비용
(주)에프앤코	당기	2,007,173	1,145	285,478	-
	전기	2,512,127	33,837	237,415	-
F&CO USA., LTD	당기	-	-	-	1,571
	전기	-	1,569	-	-
(주)쿠스H&B	당기	-	-	-	-
	전기	4,854	-	251	-

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

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	당 기	전 기
관계기업	Crianza Aviation Leasing Ltd	156,693	145,355
	센트로이드 제7-1호 바이아웃 사모투자합자회사	9,785,000	9,785,000
	KB와이즈스타전문투자형 사모부동산투자신탁 제 16호	637,377	636,500

2) 채권채무 잔액

(단위: 천원)

특수관계자명		채 권			채 무
		매출채권	미수금 등	보증금	장기예수금
(주)에프앤코	당기	454,276	42,644	533,591	506,499
	전기	317,291	25,484	1,120,438	506,499

특수관계자와의 매출 및 매입거래는 독립된 거래당사자 사이의 거래조건에 따라 이루어지고 있으며, 보고기간말 현재 채권 및 채무는 무담보조건으로 현금으로 결제되고 있습니다. 한편 연결실체는 기중 특수관계자 채권에 대하여 손상차손을 인식하지 아니하였으며 특수관계자 채권에 대한 평가는 특수관계자의 재무상황과 시장상황에 대한 검토를 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	기 말
리스채권	(주)에프앤코	1,120,438	49,477	(636,324)	533,591

(전기)

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	기 초	증 가	감 소	기 말
단기차입금	종속기업 경영진	-	920,000	(920,000)	-
리스채권	(주)에프앤코	1,650,683	81,605	(611,850)	1,120,438

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

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	거래내역	당 기	전 기
관계기업	한앤브라더스 퀀텀 제1호 사모투자합자회사	추가출자	299,177	-

(5) 당기말 현재 특수관계자에게 제공하거나 특수관계자로부터 제공받은 지급보증내역은 없습니다.

(6) 주요 경영진에 대한 보상

연결실체는 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	11,565,225	10,855,335
퇴직급여	2,479,361	2,408,804
합 계	14,044,586	13,264,139

29. 현금흐름에 관한 정보

(1) 비현금항목 조정

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
재고자산평가손실(환입)	7,061,522	(5,882,792)
퇴직급여	6,884,478	6,090,631
감가상각비 및 사용권자산 감가상각비	70,682,268	57,575,454
무형자산상각비	64,004,626	48,805,627
대손상각비	2,505,610	17,739
기타의대손상각비(손실충당금환입)	(1,294,525)	5,253,219
이자비용	7,362,713	11,569,612
외화환산손실	2,464,982	1,550,850
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	7,914,482	2,142,057
당기손익-공정가치측정금융자산 처분손실	2,376,807	10,769
파생금융상품평가손익	(623,947)	(58,444)
파생금융상품거래손익	210,765	-
지분법손익	(29,191,850)	(9,420,070)
유형자산폐기손실	1,428,232	863,159
유형자산처분손실	447,988	12,360
무형자산폐기손실	110,628	155,604
무형자산처분손실	-	74,495
무형자산손상차손	2,296,502	-
법인세비용	124,217,547	131,117,902
이자수익	(8,061,943)	(7,876,575)
배당금수익	(3,024,150)	(180,005)
외화환산이익	(8,512,725)	(768,724)
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	(7,755,313)	(8,017,261)
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	(1,891,191)	(684,654)
비지배지분평가손익	41,404	278,287
유형자산처분이익	-	(14,725)
무형자산처분이익	-	(39,809)
종속기업투자주식처분이익	(5,081,716)	-
잡손실	1,906,292	-
기 타	(92,537)	(16,220)
합 계	236,386,949	232,558,486

(2) 운전자본 조정

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
매출채권	(6,662,576)	19,669,542
미수금	5,378,044	197,832
선급금	5,402,684	(2,401,252)
선급비용	(1,402,980)	6,190,802
재고자산	27,882,833	(17,164,753)
반품자산	69,263	(54,859)
매입채무	(8,086,706)	(28,401,786)
미지급금	(17,532,247)	773,082
미지급비용	(1,747,109)	7,346,459
선수금	(14,204,257)	(2,947,128)
선수수익	(2,141,828)	10,070,891
예수금	1,187,265	(755,208)
환불부채	(192,399)	152,386
장기예수금	(519,670)	(2,867,073)
퇴직금의 지급	(1,994,605)	(2,214,369)
사외적립자산	(5,675,503)	(5,224,939)
기 타	(545,324)	200,546
합 계	(20,785,115)	(17,429,827)

(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
투자증권의 처분 관련 미수금	-	(378,571)
투자증권의 관계기업투자 대체	-	8,657,165
유형자산 취득관련 미지급금의 증가(감소)	(49,740,900)	50,139,756
무형자산 취득 미지급금의 증가(감소)	111,820	(21,452)
건설중인자산의 본계정 대체	339,672,621	13,184,753
사용권자산의 증가	37,829,890	215,686,113
리스채권의 유동성 대체	594,185	689,134
리스부채의 유동성 대체	51,420,255	65,874,086
투자부동산의 유형자산 대체	-	72,793
장기보증금의 유동성 대체	5,781,341	3,901,296
보증금의 건설중인자산 대체	1,050,000	-
보증금의 장기보증금 대체	561,850	5,018,000
장기매출채권의 유동성대체	-	3,554,475
선급금 및 선급비용의 무형자산 대체	-	91,417
연결범위 변동으로 인한 자산 감소	38,151,718	-
연결범위 변동으로 인한 부채 감소	2,879,014	-

(4) 전기 현금흐름에 관한 정보는 중단영업을 포함한 금액입니다.

(5) 재무활동에서 생기는 부채의 변동

당기 및 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	재무활동 현금흐름	연결범위변동 (주1)	기 타 (주2)	기 말
차입금	42,456,163	97,730,007	(520,000)	5,968,830	145,635,000
리스부채	112,918,918	(45,988,299)	(191,902)	42,564,324	109,303,041
합 계	155,375,081	51,741,708	(711,902)	48,533,154	254,938,041

(주1) 연결실체는 2024년 9월 27일자로 (주)빅토리콘텐츠 지분전량에 대한 주식양수도계약을 체결하고, 매각하였습니다.

(주2) 리스부채 인식, 제거 및 환율변동 등으로 구성되어 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	재무활동 현금흐름	기 타 (주1)	기 말
차입금	206,076,450	(164,552,807)	932,520	42,456,163
리스부채	54,387,224	(33,706,298)	92,237,992	112,918,918
합 계	260,463,674	(198,259,105)	93,170,512	155,375,081

(주1) 리스부채 인식, 제거 및 환율변동 등으로 구성되어 있습니다.

30. 약정사항과 우발사항

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

(원화단위: 천원, 외화단위: 천단위)

금융기관	약정내역	통화	약정금액	실행금액
KB국민은행	한도대출	KRW	30,000,000	-
	일반대출	KRW	20,000,000	20,000,000
	전자방식외담대	KRW	15,000,000	-
신한은행	한도대출	KRW	30,000,000	-
	전자방식외담대	KRW	25,000,000	1,187,900
	한도대출	KRW	20,000,000	-
우리은행	전자방식외담대	KRW	14,000,000	86,380
KDB산업은행	한도대출	KRW	65,000,000	25,000,000
NH농협은행	한도대출	KRW	30,000,000	-
Shinhan Bank(China)Limited Shanghai PuXi Sub Branch	한도대출	CNY	120,000	80,000
China Merchants Bank Shanghai Branch	한도대출	CNY	150,000	40,000
The Korea Development Bank Guangzhou Branch	한도대출	CNY	140,000	110,000
Kookmin Bank (China) Limited Shanghai Branch	한도대출	CNY	140,000	120,000
China Everbright Bank Co., Ltd. Shanghai branch	한도대출	CNY	150,000	150,000
Citibank (Hong Kong) Limited	한도대출	HKD	63,000	-

(2) 당기말 현재 연결실체의 차입금 등과 관련하여 금융기관에 담보로 제공한 자산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

담보제공자산	장부금액	차입금액	차입금 종류	담보권자
토지, 건물	42,686,317	25,000,000	담보대출	KDB산업은행 (채권최고액: 1,193억원)

(3) 당기말 현재 연결실체가 특수관계자가 아닌 제3자로부터 제공받은 지급보증의 내역은 없습니다.

(4) 당기말 현재 연결실체의 보험가입내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융기관	보험종류	부보자산	부보금액
메리츠화재 외	화재보험 등	건물, 비품, 재고자산	799,767,770

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말	사용제한사유
현금및현금성자산	6,638,932	-	종속기업 자기주식 취득관련 신탁
단기금융상품	350,000	-	질권설정
단기투자증권	38,234	134,035	
장기금융상품	-	532,911	
	3,000	3,000	당좌개설보증금
합 계	7,030,166	669,946	

(6) 지배기업의 종속기업인 Sergio Tacchini 계열회사와 라이선스계약을 체결하고 의류를 생산 및 판매하는 Movin Sarl(이하 "Movin")은 지배기업의 종속기업인 Sergio Tacchini Operations, Inc.가 품질요건 미준수를 근거로 라이선스 홀로그램 발급을 거절하자 지배기업의 종속기업인 에프앤에프 외 7인을 상대로 손해배상 소송을 제기하였습니다. 관련 소송가액은 EUR 245,200천이며, 지배기업은 소송가액이 Movin의 직전년도 영업이익의 40배로 과다한 점 등을 고려할 때, 피고가 향후 라이선스계약을 유리하게 이끌기 위해 제기한 기횡소송으로 판단하고 있으며, 브랜드 가치제고를 위한 적극적인 대응을 계획 중에 있습니다. 이 외 당기말 현재 연결실체가 손해배상 및 약정금 반소 등과 관련하여 피고로 계류중인 소송사건은 3건으로 소송가액은 약 1,362,088천원이며, 원고로 계류중인 소송사건은 1건으로 소송가액은 약 5,597,960천원입니다. 한편, 연결실체는 상기 소송사건의 최종결과는 예측할 수 없으나, 연결실체는 소송이 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

(7) 당기말 현재 연결실체의 출자약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	출자약정액	누적출자액	잔여약정액
한앤브라더스 퀴텀 제1호 사모투자합자회사	10,000,000	9,878,599	121,401

(8) 지배기업은 2021년 5월 1일부로 패션사업부문을 인적분할함에 따라 신규설립된주식회사 에프앤에프와 함께 상법 제530조의 9 제1항에 의거하여 분할 전의 회사 채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

31. 재무위험관리의 목적 및 정책

연결실체의 주요 금융부채는 장·단기차입금, 매입채무, 리스부채 및 기타채무로 구성되어 있으며 이러한 금융부채는 영업활동을 위한 자금 조달과 영업활동에서 발생하였습니다. 또한 연결실체는 영업활동에서 발생하는 매출채권 및 기타채권, 현금 및단기예치금과 같은 다양한 금융자산도 보유하고 있습니다.

연결실체의 금융자산 및 금융부채에서 발생할 수 있는 주요위험은 시장위험, 신용위험 및 유동성위험이며, 연결실체의 경영진은 위험관리를 감독하고 있습니다. 투기목적 파생상품거래는 수행하지 않는 것이 연결실체의 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 세유형의 위험으로 구성되어 있습니다. 시장위험에 영향을 받는 주요 금융상품은 예금, 당기손익-공정가치측정금융자산입니다.

1) 환위험

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

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

(원화단위: 천원, 외화단위: 천단위)

구 분	화폐단위	당기말		전기말	
		외화금액	원화금액	외화금액	원화금액
외화금융자산	USD	35,433	52,086,226	32,950	42,486,144
	EUR	6,755	10,326,521	390	556,543
	GBP	303	559,374	-	-
	CNY	-	-	767	138,637
	JPY	-	-	51,681	471,670
	합 계		62,972,121		43,652,994
외화금융부채	USD	44,449	65,339,689	50,038	64,519,427
	EUR	81	123,815	157	224,996
	CNY	13	2,536	-	-
	HKD	20	3,701	-	-
	JPY	3	28	-	-
	합 계		65,469,769		64,744,423

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	(1,325,346)	1,325,346	(2,203,328)	2,203,328
EUR	1,020,271	(1,020,271)	33,155	(33,155)
CNY	(254)	254	13,864	(13,864)
HKD	(370)	370	-	-
JPY	(3)	3	47,167	(47,167)
GBP	55,937	(55,937)	-	-

2) 이자율위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 연결실체는 변동이자부 차입금과 관련된 시장이자율 변동위험에 노출되어 있지 않습니다. 연결실체의 경영진은 금융상품과 관련하여 시장이자율의 변동이 미치는 영향은 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

3) 상품가격위험

연결실체는 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, 연결실체의 경영관리부문에서 위험관리에 대한 총괄책임을 담당하고 있습니다. 또한, 연결실체의 경영진은 위험관리 정책 및 절차의 준수 여부와 위험노출 한도를 지속적으로 검토하고 있습니다.

4) 지분상품가격변동위험

연결실체의 비상장지분상품은 미래가치 불확실성으로 인해 발생하는 시장가격위험에 노출되어 있습니다. 연결실체는 투자의 다양화 및 개별투자자와 전체지분 상품투자에 한도를 설정하여 지분상품가격위험을 관리하고 있습니다. 지분상품포트폴리오에 관하여 경영진에게 정기적으로 보고가 이루어지고 있습니다. 연결실체의 이사회는 모든 지분상품투자에 대하여 검토 및 승인을 하고 있습니다.

(2) 신용위험

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

1) 매출채권

연결실체는 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 연결실체의 정책에 따라 관리하고 있습니다. 잉여자금투자는 각 거래상대방에 배분된 신용한도 안에서 승인된 거래 상대방에 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. 당기말 및 전기말 현재 신용위험에 대한 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	차감전 장부금액	손실충당금	장부금액 (최대노출액)	차감전 장부금액	손실충당금	장부금액 (최대노출액)
현금및현금성자산	159,182,579	-	159,182,579	278,014,356	-	278,014,356
장·단기금융상품	8,509,432	-	8,509,432	54,548,262	-	54,548,262
장·단기투자증권	99,033,793	-	99,033,793	110,831,626	-	110,831,626
매출채권 및 기타채권	193,017,129	(8,942,349)	184,074,780	179,814,679	(7,020,322)	172,794,357
파생금융상품자산	851,496	-	851,496	80,258	-	80,258
합 계	460,594,429	(8,942,349)	451,652,080	623,289,181	(7,020,322)	616,268,859

(3) 유동성위험

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

(단위: 천원)

구 분	6개월	6개월 ~ 1년	1년 초과	합 계
차입금	100,635,000	45,000,000	-	145,635,000
매입채무	104,212,038	-	-	104,212,038
미지급금	34,886,950	-	-	34,886,950
미지급비용	40,112,133	-	-	40,112,133
장·단기리스부채	23,370,414	26,794,989	57,845,485	108,010,888
장·단기예수금	376,710	10,841,761	5,685,368	16,903,839

연결실체는 공급자에 대한 지급과정을 효율적으로 하고 관련 매입채무 결제기한과 비교하여 공급자에게 조기 결제 조건을 제공하기 위해 공급자금융약정에 참여하고 있습니다. 이 약정으로 연결실체는 개별공급자들이 아닌 단일 상대방(금융기관)에게 금융부채를 집중시키게 됩니다. 그러나 이 약정이 적용되는 연결실체의 매입채무 및 미지급금 지급조건은 다른 매입채무 및 미지급금 지급조건과 동일합니다. 따라서 경영진은 공급자금융약정이 유동성 위험을 과도하게 집중시키지 않을 것으로 판단하고있습니다. (주석5 참고)

(4) 자본관리

자본은 연결실체의 지분보유자에게 귀속되는 지분을 포함하고 있습니다.

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

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

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

한편, 당기말 및 전기말 현재 연결실체의 조정부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이자부 차입금	145,635,000	155,375,081
매입채무 및 미지급금	146,772,755	199,361,906
차감: 현금 및 장·단기금융상품 등	(167,692,011)	(332,261,857)
순부채	124,715,744	22,475,130
자기자본	3,369,899,588	3,195,056,319
자기자본 및 순부채	3,494,615,332	3,217,531,449
부채비율	3.6%	0.7%

32. 중단영업

연결실체는 듀벤티카 인터내셔널의 생산효율성 제고를 위해 2021년 4월 1일부터 듀벤티카 불가리아의 영업을 중단하였고, 듀벤티카 불가리아에서 발생한 손익은 중단영업손익으로 분류하였습니다.

(1) 중단영업손익

전기 중 중단영업손익으로 표시된 내역은 다음과 같습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	듀벤티카 불가리아
매출액	—
매출원가	—
판매비와관리비	21,139
영업손실	(21,139)
영업외손익	46,105
세전이익	24,966
법인세비용	—
중단영업이익	24,966

(2) 중단영업과 관련된 현금흐름

전기의 중단영업과 관련된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	듀벤티카불가리아
영업활동으로 인한 현금흐름	(70,170)
투자활동으로 인한 현금흐름	—
재무활동으로 인한 현금흐름	—

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 에프앤에프홀딩스			
감사대상 사업연도	2024년 01월 01일	부터	2024년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)	감사업무 담당 회계사								전산감사 · 세무 · 가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
		담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사									
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		4	7	2	1	11	10	2	2	5	4	-	-	24	24
투입시 간	분 · 반기검토	8	14	68	50	579	782	251	-	24	-	-	-	930	846
	감사	38	32	50	63	1,187	1,124	294	246	73	180	-	-	1,642	1,645
	합계	46	46	118	113	1,766	1,906	545	246	97	180	-	-	2,572	2,491

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역										
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기			2024년 7월 21일				1	일		
	주요내용			회사와 회사환경에 대한 이해를 통한 중요한 왜곡표시위험의 식별과 평가, 업무팀 구성, 전문가 활용 검토, 기업수준 통제 이해, 유의적 계정 및 공시 식별, 감사계획의 수립과 수행에 있어서의 중요성결정							
현장감사 주요내용	수행시기				투입인원				주요 감사업무 수행내용		
					상주		비상주				
	2024.06.24 ~ 2024.06.28 2024.11.25 ~ 2024.11.29		10	일	3	명	2	명	내부회계관리제도 감사 및 중간 감사		
	2025.02.03 ~ 2025.02.04		2	일	4	명	2	명	내부통제평가 업데이트 및 조회 확인 등		
	2025.02.10 ~2025.02.21		10	일	4	명	2	명	기말감사		
재고자산실사(임회)	실사(임회)시기			-				-	일		
	실사(임회)장소			-							
	실사(임회)대상			-							
금융자산실사(임회)	실사(임회)시기			2025년 1월 2일				1	일		
	실사(임회)장소			에프앤에프홀딩스 본사							
	실사(임회)대상			현금, 회원권, 유가증권 등							
외부조회	금융거래조회			O		채권채무조회			O	변호사조회	-
	기타조회			-							

지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	5	회		
	수행시기	2024년 5월 10일, 2024년 8월 13일, 2024년 11월 13일, 2025년 2월 21일, 2024년 3월 14일			
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-			
	수행시기	-	-	-	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2024년 05월 10일	회사: 감사위원 3인 감사인: 업무수행이사 외 2인	대면회의	분기 중점 검토사항, 연간 회계감사 일정 등
2	2024년 08월 13일	회사: 감사위원 3인 감사인: 업무수행이사 외 2인	대면회의	감사팀의 구성, 감사팀의 독립성 및 책임, 핵심감사사항, 감사계획 논의
3	2024년 11월 13일	회사: 감사위원 3인 감사인: 업무수행이사 외 2인	대면회의	분기 중점 검토사항, 연간 회계감사 일정 등
4	2025년 02월 21일	회사: 감사위원 3인 감사인: 업무수행이사 외 2인	대면회의	기말감사 진행현황 등
5	2025년 03월 14일	회사: 감사위원 3인 감사인: 업무수행이사 외 2인	서면회의	기말감사 결과보고, 내부회계관리제도감사 결과 등