

주식회사 에이피알

재무제표에 대한

감사보고서

제 12 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 11 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

현대회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 에이피알
주주 및 이사회 귀중

감사의견

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

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

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 내부회계관리제도 설계 및 운영 개념 체계에 근거한 회사의 2025년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2026년 3월 17일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항입니다. 해당 사항은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

회사는 고객과의 계약에서 구별되는 수행의무를 식별하고 의무를 이행한 시점에 수익을 인식합니다. 회사의 매출액은 회사의 주요 경영진이 관심을 두는 대표적인 성과 지표 중에 하나이며, 당기 손익에 중요한 영향을 미칩니다. 또한 재무제표 이용자 관점에서 매출액이 회사의 영업성과 또는 미래에 예상되는 영업을 대표합니다. 이에 따라 매출액은 목표 또는 기대치를 달성하려는 유인이 존재할 수 있어 매출인식과 관련된 고유위험이 존재합니다.

따라서 우리는 재화의 판매로 인한 제품매출의 발생사실을 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

우리가 제품매출의 발생사실과 관련하여 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 수익인식의 발생사실에 대한 회사의 주요 프로세스와 관련된 내부통제의 이해 및 평가
- 주요 매출계약 유형별 수익인식 회계정책에 대한 검토
- 매출 유형별로 과거기간과의 실적 비교, 월별 실적의 추세 분석 등 분석적 절차
- 표본으로 추출된 매출거래에 대해 근거 서류 등을 확인하는 입증감사절차 수행
- 보고기간말 전후의 제품매출에 대한 기간귀속 문서 검사

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다

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

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 허석구입니다.

서울특별시 강남구 역삼로 542
 현대회계법인
 대표이사 곽규백

2026년 3월 17일

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

(첨부)재무제표

주식회사 에이피알

제 12 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 11 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 에이피알 대표이사 김병훈

본점 소재지 : (도로명주소) 서울 송파구 올림픽로 300, 36층

(전 화) 070-4667-1770

재 무 상 태 표

제 12(당) 기말 2025년 12월 31일 현재

제 11(전) 기말 2024년 12월 31일 현재

주식회사 에이피알

(단위: 원)

과 목	주 석	제 12(당) 기말	제 11(전) 기말
자산			
I. 유동자산		522,068,011,393	269,988,594,707
현금및현금성자산	5,6,8	66,149,965,146	38,755,145,095
매출채권및기타채권	4,5,6,9,13,36	158,898,833,733	85,051,725,849
기타유동금융자산	4,5,6,7,10	29,809,106,082	25,607,774,834
기타유동자산	4,11	11,443,818,969	19,640,962,346
재고자산	12	163,248,133,075	100,932,986,583
당기손익-공정가치측정금융자산	5,6,18	92,518,154,388	-
II. 비유동자산		212,230,336,871	258,810,080,766
매출채권및기타채권	4,5,6,9,15,36	3,497,780,757	1,543,869,618
중속기업투자	13,36	46,922,690,821	34,987,428,966
기타비유동금융자산	4,5,6,10	18,395,930,258	32,608,211,110
당기손익-공정가치측정금융자산	5,6,18	25,373,758,966	28,378,245,326
유형자산	14	19,434,909,896	16,595,554,747
사용권자산	15	85,637,263,734	96,455,542,951
무형자산	16	7,168,875,777	5,746,657,820
이연법인세자산	33	5,246,059,800	42,494,570,228
순확정급여자산	19	553,066,862	-
자산총계		734,298,348,264	528,798,675,473
부채			
I. 유동부채		213,933,877,761	122,070,196,766
매입채무및기타채무	4,5,6,17,36	124,164,666,341	55,105,535,985
유동리스부채	4,5,6,15,34	20,510,931,230	16,608,242,359
기타유동금융부채	4,5,6,20	2,245,741,276	2,677,111,055
기타유동부채	21	5,802,291,615	4,777,046,628
당기법인세부채		58,324,329,200	41,036,259,121
유동충당부채	22	2,885,918,099	1,866,001,618
II. 비유동부채		73,250,726,920	82,177,585,831
기타비유동부채	21	199,553,313	144,856,441
비유동리스부채	4,5,6,15,34	67,081,941,124	76,578,957,031
기타비유동금융부채	4,5,6,20	767,928,700	767,928,700
비유동충당부채	22	5,201,303,783	4,389,362,756
순확정급여부채	19	-	296,480,903
부채총계		287,184,604,681	204,247,782,597
자본			
I. 자본금	1,23	3,892,839,000	3,812,589,000
II. 기타불입자본	23	12,956,146,127	76,585,903,467
III. 기타자본	24,26,33	451,881,125	12,700,744,497
IV. 기타포괄손익누계액	25	1,318,831,559	1,393,241,262

과 목	주 석	제 12(당) 기말		제 11(전) 기말	
V. 이익잉여금	25		428,494,045,772		230,058,414,650
자본총계			447,113,743,583		324,550,892,876
부채및자본총계			734,298,348,264		528,798,675,473

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포 괄 손 익 계 산 서

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

제 11(전) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 에이피알

(단위: 원)

과 목	주 석	제 12(당) 기		제 11(전) 기	
I. 매출액	27,36		1,528,295,842,593		723,000,956,467
II. 매출원가	29,36		375,017,797,870		185,966,662,665
III. 매출총이익			1,153,278,044,723		537,034,293,802
판매비와 관리비	28,29	799,156,356,344		418,636,301,266	
IV. 영업이익			354,121,688,379		118,397,992,536
기타수익	30	290,175,252		668,444,184	
기타비용	30	4,212,512,833		1,319,778,371	
금융수익	6,31	30,454,913,053		28,954,783,343	
금융비용	6,31	30,989,900,417		13,676,848,794	
지분법이익	13	12,253,077,432		990,908,738	
지분법손실	13	265,803,142		718,643,326	
V. 법인세비용차감전순이익			361,651,637,724		133,296,858,310
VI. 법인세비용	33		71,712,821,004		26,201,796,283
VII. 당기순이익			289,938,816,720		107,095,062,027
VIII. 기타포괄손익			(1,605,775,577)		(1,631,223,148)
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류 되는 항목			(55,753,818)		589,016,413
지분법자본변동	13,25	(55,753,818)		589,016,413	
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류 되지 않는 항목			(1,550,021,759)		(2,220,239,561)
지분법자본변동		(22,813,917)		(37,054,733)	
순확정급여자산의 재측정요소		(2,058,499,621)		(2,838,991,973)	
순확정급여자산의 재측정요소 법인세효과		531,291,779		655,807,145	
IX. 총포괄이익			288,333,041,143		105,463,838,879
X. 주당이익	32				
보통주 기본주당이익 (단위 : 원)			7,773		2,862
보통주 희석주당이익 (단위 : 원)			7,726		2,806

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

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

제 11(전) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 에이피알

(단위: 원)

과 목	자본금	기타불입자본	기타자본	기타포괄손익누계액	이익잉여금
I. 2024년 1월 1일(기초자본)	3,637,689,000	60,829,506,340	7,905,337,847	841,279,582	125,146,537,451
총포괄손익	-	-	-	551,961,680	104,911,877,199
당기순이익	-	-	-	-	107,095,062,027
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(2,183,184,828)
지분법자본변동	-	-	-	551,961,680	-
종업원 주식보상 제도	20,400,000	1,525,605,100	4,795,406,650	-	-
주식선택권	20,400,000	1,525,605,100	4,795,406,650	-	-
소유주와의 거래	154,500,000	14,230,792,027	-	-	-
유상증자	154,500,000	74,174,683,027	-	-	-
자기주식	-	(59,943,891,000)	-	-	-
II. 2024년 12월 31일(기말자본)	3,812,589,000	76,585,903,467	12,700,744,497	1,393,241,262	230,058,414,650
III. 2025년 1월 1일(기초자본)	3,812,589,000	76,585,903,467	12,700,744,497	1,393,241,262	230,058,414,650
총포괄손익	-	-	-	(78,567,735)	288,411,608,878
당기순이익	-	-	-	-	289,938,816,720
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(1,527,207,842)

과 목	자본금	기타불입자본	기타자본	기타포괄손익누계액	이익잉여금
지분법자본변동	-	-	-	(78,567,735)	-
종업원 주식보상 제도	80,250,000	10,802,403,110	(12,248,863,372)	-	-
주식선택권	80,250,000	10,802,403,110	(12,248,863,372)	-	-
자본간 대체	-	-	-	4,158,032	(30,090,306)
소유주와의 거래	-	(74,432,160,450)	-	-	(89,945,887,450)
자기주식 취득	-	(30,001,996,450)	-	-	-
자기주식 소각	-	89,945,887,450	-	-	(89,945,887,450)
이익잉여금 전입	-	(134,376,051,450)	-	-	134,376,051,450
배당금 지급	-	-	-	-	(134,376,051,450)
IV. 2025년 12월 31일(기말자본)	3,892,839,000	12,956,146,127	451,881,125	1,318,831,559	428,494,045,772

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현 금 흐 름 표

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

제 11(전) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 에이피알

(단위: 원)

과 목	제 12(당) 기	제 11(전) 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	295,429,263,229	-
1. 영업활동으로부터 창출된 현금흐름	312,231,831,339	45,652,209,361
(1) 당기순이익	289,938,816,720	107,095,062,027
(2) 현금의 유출이 없는 비용등의 가산	109,338,735,865	64,697,069,086
법인세비용	71,712,821,004	26,201,796,283
외화환산손실	1,601,955,240	1,058,942,968
기타의대손상각비	-	190,096,084
대손상각비	-	189,523,123
재고자산평가손실	-	9,740,439,341
지급수수료	46,512,292	187,160,637
이자비용	3,520,686,593	2,480,664,929
퇴직급여	3,282,659,154	2,348,285,609
유형자산감가상각비	4,567,198,523	4,163,127,658
사용권자산상각비	18,713,087,859	12,748,518,197
주식보상비용	780,812,565	3,282,450,609
무형자산상각비	1,155,248,178	878,769,987
유형자산처분손실	110,891,243	66,777,190
유형자산폐기손실	55,873,456	120,586,314
지분법손실	265,803,142	718,643,326
잡손실	-	250,000
차량유지비	(10,000,000)	(18,176,171)
소모품비	1,161,554	138,189,984
기타장기종업원급여	54,696,872	36,905,362
판매보증비	504,784,450	(167,237,120)
금융보증비용	-	331,354,776
당기순익-공정가치측정금융자산평가손실	2,442,503,722	-
유형자산손상차손	128,730,552	-
사용권자산손상차손	231,109,466	-
당기순익-공정가치측정금융자산처분손실	172,200,000	-
(3) 현금의 유입이 없는 수익등의 차감	(27,666,388,740)	(19,756,240,653)
이자수익	(4,112,224,023)	(5,420,560,631)
유형자산처분이익	(164,929,893)	(569,701,088)
대손상각비환입	(91,070,206)	-
기타의대손상각비환입	(853,305)	-
외화환산이익	(2,819,225,523)	(6,409,587,800)
지분법이익	(12,253,077,432)	(990,908,738)
유가증권처분이익	(27,592,567)	(22,380,029)
당기순익-공정가치측정금융자산평가이익	(2,133,895,723)	(1,522,420,162)
금융보증수익	(67,966,582)	(299,146,610)
배당수익	(1,949,536,817)	(417,744,413)

과 목	제 12(당) 기	제 11(전) 기
재고자산평가손실환입	(2,865,944,678)	-
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	(1,180,071,991)	(4,103,791,182)
(4) 운전자본의 변동	(59,379,332,506)	(106,383,681,099)
매출채권및기타채권의 증가	(71,115,300,322)	(58,643,530,961)
기타유동자산의 감소(증가)	8,031,467,530	(14,844,198,942)
재고자산의 증가	(59,912,954,123)	(57,105,140,199)
매입채무및기타채무의 증가	68,731,416,011	24,499,402,788
기타유동금융부채의 증가(감소)	(356,300,175)	1,723,743,554
기타유동부채의 증가	1,433,045,113	1,790,858,012
퇴직급여충당부채의 감소	(1,326,005,687)	(1,077,861,205)
퇴직연금운용자산의 증가	(4,864,700,853)	(2,571,495,490)
기타비유동자산의 감소	-	1,032,572,464
기타비유동금융부채의 감소	-	(1,188,031,120)
2. 이자의 수취	3,988,760,128	4,996,980,253
3. 배당금의 수취	1,949,536,817	417,744,413
4. 법인세의 환급	(22,740,865,055)	(28,968,464,261)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(88,473,632,559)	(96,654,150,534)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	511,555,480,848	276,205,689,733
기타비유동금융자산의 감소	2,986,449,317	37,550,000
유형자산의 감소	25,847,000	135,664,197
리스채권의 회수	886,609,418	494,575,554
당기손익-공정가치측정금융자산의 감소	472,180,253,583	250,885,803,940
기타유동금융자산의 감소	35,476,321,530	22,527,615,142
종속기업투자주식의 감소	-	2,124,480,900
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(600,029,113,407)	(372,859,840,267)
기타유동금융자산의 증가	(24,701,011,772)	(39,249,270,510)
당기손익-공정가치측정금융자산의 증가	(560,994,657,619)	(267,763,315,509)
유형자산의 증가	(7,519,277,261)	(13,787,933,107)
무형자산의 증가	(2,487,371,609)	(2,838,130,532)
기타비유동금융자산의 증가	(4,300,239,846)	(24,046,106,502)
종속기업투자주식의 증가	(26,555,300)	(25,175,084,107)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	(178,629,181,893)	(2,688,189,214)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	4,003,784,367	75,637,531,327
임대보증금 증가	-	297,680,000
주식선택권 행사	3,948,893,510	1,010,668,300
유상증자	-	74,329,183,027
예수보증금 증가	54,890,857	-
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(182,632,966,260)	(78,325,720,541)
리스부채의 상환	(14,796,086,318)	(8,404,026,764)
임대보증금 감소	-	(90,000,000)
단기차입금의 상환	-	(7,500,000,000)
이자의 지급	(3,328,832,042)	(2,387,802,777)
자기주식의 취득	(30,001,996,450)	(59,943,891,000)
배당금 지급	(134,376,051,450)	-
예수보증금 감소	(130,000,000)	-
IV. 현금의 증감(I + II + III)	28,326,448,777	(77,243,869,982)
V. 기초의 현금및현금성자산	38,755,145,095	115,615,960,074
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과	(931,628,726)	383,055,003
VII. 기말의 현금및현금성자산	66,149,965,146	38,755,145,095

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주석

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

제 11(전) 기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 에이피알

1. 당사의 개요

주식회사 에이피알(이하 "당사")은 2014년에 설립되어 화장품 제조판매업 등을 주 영업 목적으로 하고 있으며, 서울특별시 송파구 올림픽로 300 롯데월드타워에 본사를 두고 운영하고 있습니다. 설립 시 자본금은 50,000천원이었으며, 감자와 증자를 거쳐 당기말 현재 자본금은 3,892,839천원입니다. 당사의 최대주주는 김병훈입니다.

2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2.1 재무제표 작성 기준

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

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함), 공정가치로 측정하는 특정 유형자산과 투자부동산 유형
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 공정가치로 측정하는 조건부대가
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 당사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

당사는 2025년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 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. 해당 기준서의 개정이 별도재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 개정

보험계약을 측정하기 위해 사용한 투입변수의 추정기법이 보험 관련 법규에서 요구하는 원칙적인 추정기법과 다른 경우, 그 차이 내역과 재무제표에 미치는 영향이 재무제표 이용자들에게 목적적합하고 중요하다고 판단된다면 이를 공시합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.2.2 당사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

(1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

실무에서 제기된 의문에 대응하고 새로운 요구사항을 포함하기 위해 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 제1107호 '금융상품: 공시'가 개정되었습니다. 주요 개정사항은 다음과 같으며 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 특정 기준을 충족하는 경우, 결제일 전에 전자지급시스템을 통해 금융부채가 결제된 것으로(제거된 것으로) 간주할 수 있도록 허용
- 금융자산이 원리금 지급만으로 구성되어 있는지의 기준을 충족하는지 평가하기 위한 추가 지침을 명확히 하고 추가함.
- 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건이 기업에 미치는 영향과 기업이 노출되는 정도를 금융상품의 각 종류별로 공시
- FVOCI 지정 지분상품에 대한 추가 공시

(2) 한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11

한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 별도재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택': K-IFRS 최초 채택시 위험회피회계 적용
- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시': 제거 손익, 실무적용지침
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 리스부채의 제거 회계처리와 거래가격의 정의
- 기업회계기준서 제1110호 '별도재무제표': 사실상의 대리인 결정
- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표': 원가법

(3) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약

전력 생산의 원천이 통제할 수 없는 자연 조건(예: 날씨)에 의존하기 때문에 기업이 기초 전력량의 변동성에 노출되는 계약으로 자연에 의존하는 전력과 관련된 계약을 정의하고, '자연에 의존하는 전력을 매입 또는 매도하는 계약'이 자가 사용 예외의 평가 대상임을 명확히 하였습니다. 또한, 자연에 의존하는 예상 전력거래의 '변동 가능 명목수량'을 '위험회피대상항목'으로 지정할 수 있게 하는 등 위험회피회계 요건을 변경하고, 관련 공시를 추가하였습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 별도재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시' 제정

기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'는 제1001호 '재무제표 표시'를 대체하며, 유사 기업 간 재무성과의 비교가능성을 높이고 이용자에게 더욱 목적적합한 정보를 제공하기 위한 새로운 요구사항을 포함합니다. 재무제표 항목의 인식이나 측정에는 영향을 미치지 않지만, 손익계산서와 '경영진이 정의한 성과측정치'의 공시를 포함해 표시와 공시에 미치는 영향은 광범위할 것으로 예상합니다.

기준서는 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 기준서의 소급 작성 요구에 따라, 2026년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 비교정보는 기업회계기준서 제1118호에 따라 재작성됩니다.

경영진은 현재 새로운 기준서의 적용이 당사의 별도재무제표에 미치는 영향을 검토 중에 있으며, 기준서의 채택이 당사의 손익에 미치는 영향은 없으나 손익계산서의 수익과 비용을 새로운 범주로 분류하게 되어 영업손익의 계산 및 보고 방식에 영향을 미칠 것으로 예상합니다.

2.3 종속기업, 공동기업 및 관계기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업, 종속기업투자는 최초에 취득원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 당사와 종속기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 당사의 종속기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 종속기업의 손실 중 당사의 지분이 종속기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 당사의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 당사에 법적-의제의무가 있거나, 종속기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 종속기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 종속기업 투

자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 당사는 지분법을 적용하기 위하여 종속기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 당사가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 종속기업의 재무제표를 조정합니다.

당사의 재무제표는 기준서 제1027호에 따른 별도재무제표입니다. 당사는 종속기업, 관계기업및공동기업에 대한 투자자산에 대해서 기준서 제1028호에 따라 지분법을 선택하여 회계처리 하였습니다. 한편, 종속기업, 관계기업및공동기업으로부터 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 지분법장부금액에서 차감하여 회계처리하고 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

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

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 외환차이는 금융수익 또는 금융비용에 표시됩니다. 비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.5 금융자산

(1) 분류

당사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

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

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

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

(2) 측정

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

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

① 채무상품

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

(가) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

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

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

(3) 손상

당사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 리스채권에 대해 당사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다. (당사가 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 결정하는 방법은 주석 4.1.2 참조)

(4) 인식과 제거

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

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

(5) 금융상품의 상계

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

2.6 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '기타수익(비용)' 또는 '금융수익(비용)'으로 연결포괄손익계산서에 인식됩니다.

2.7 매출채권

매출채권은 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로, 유의적인 금융요소를 포함하는 경우에는 공정가치로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다. (당사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석 9, 손상에 대한 회계정책은 주석 4.1.2 참조)

2.8 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 총평균법에 따라 결정됩니다.

당사는 재고자산을 취득하기 위해 발생한 매입가액에 수입관세, 제세금, 매입운임 및 기타 취득과정에 직접 관련된 원가를 가산하여 취득원가를 산정하고 있습니다. 특히, 해외 자회사를 통해 위탁 판매되는 재고자산의 경우, 해당 재고가 해외 현지 보관장소에 도착하여 판매 가능한 상태가 되는 시점까지 발생한 관세 및 운송비 등 중요한 부대비용을 재고자산의 취득원가에 포함하고 있습니다.

2.9 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시합니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

유형자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

구분	추정 내용연수
비품	5년
차량운반구	5년
임차자산개량권	2년 ~ 6년
포토부스	5년
시설장치	10년
기계장치	10년
공구와기구	5년

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 조정됩니다.

2.10 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산

할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.11 무형자산

영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 내부적으로 창출한 무형자산인 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

무형자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

구분	추정 내용연수
상표권	5년, 10년
소프트웨어	5년
특허권	7년
저작권	50년
의장권	5년

2.12 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.13 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타 채무는 당사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타 채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.14 금융부채

(1) 분류 및 측정

당사의 당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 '매입채무', '차입금' 및 '기타금융부채' 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 연결포괄손익계산서 상 '금융비용'으로 인식됩니다.

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게

양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

2.15 총당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 판매 보증총당부채, 복구총당부채 및 소송총당부채 등을 인식하고 있습니다. 총당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 총당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.16 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 당사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 당사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다. 이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다. 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다. 이연법인세자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 당사가 보유하고 있으며, 동시에 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

2.17 종업원급여

(1) 퇴직급여

당사의 퇴직연금제도는 확정급여제도입니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다. 제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우, 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원 급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초

추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다. 주식선택권의 행사시점에 신주를 발행할 때 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한 순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

2.18 수익인식

당사는 화장품의 제조 및 판매 사업 등을 영위하고 있으며 고객과의 계약을 통해제·상품 등을 제공하고 있습니다. 고객과의 계약에서 당사는 재화나 용역의 통제가 고객에 이전되었을 때, 해당 재화나 용역의 대가로 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 대가를 반영하는 금액으로 수익을 인식합니다.

(1) 변동대가

1) 반품권

고객과 체결한 계약들은 반품권을 제공합니다. 당사는 이를 고려하여 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 대가(금액)를 이전하는 제품에 대한 수익으로 인식하고 있습니다. 만약 당사가 수익을 신뢰성 있게 측정할 수 없다면, 불확실성이 해소될 때까지 수익 인식을 이연하고 있습니다.

2) 판매장려금 등

당사는 고객과 체결한 일부 계약들에 부수된 규정에 따라 판매장려금 등을 제공합니다. 고객으로부터 수령하는 대가가 변동되므로 판매장려금 등은 변동대가에 해당되며, 계약의 개시시점에 추정되고 이후 기간에 재검토되어야 합니다. 당사는 거래가격에 포함될 수 있는 변동대가 금액을 결정하기 위해 변동대가 추정치의 계약에 대한 요구사항들을 적용하였고 동 금액을 수익에서 차감하고 있습니다.

(2) 고객에게 지급할 대가

1) 물류대행서비스

고객과의 재화 판매계약에 부수하여, 당사는 일부 고객과 물류대행서비스 계약을 체결하고 있습니다. 해당 계약에 따라 당사는 재화 판매계약상 납품 최종 목적지가 아닌 고객의 물류센터까지만 재화를 운송하며, 고객의 물류센터로부터 최종 목적지까지의 운송은 고객이 제공하는 물류대행서비스를 이용하고 이에 따른 수수료를 고객에게 지급하고 있습니다. 고객에게 지급할 대가가 고객이 기업에 이전하는 구별되는 재화나 용역의 대가로 지급하는 것이 아니라면, 그 대가는 거래가격, 즉 수익에서 차감하여 회계처리할 것을 요구하고 있습니다.

당사는 고객과의 부대합의계약에 따라 고객이 제공하는 물류대행서비스는 당사의 주문처리활동의 일부를 면제 또는 감소시키는 것이므로, 이에 해당 물류대행서비스는 당사가 고객으로부터 제공받는 구별되는 용역이 아니라고 판단하고 있습니다. 따라서 당사는 해당 수수료를 수익에서 차감하고 있습니다.

2) 진열장려금 및 광고비 등

당사는 고객과 체결한 일부 계약들에 부수된 규정에 따라, 당사가 납품한 재화를 고객의 판매대 중 특정 위치에 진열해주는 명목 또는 신상품판매 홍보 등의 대가로 고객에게 진열장려금 및 광고비 등을 제공합니다. 해당 금액은 후속적으로 고객에게 반환되거나 고객에 의해 지급될 금액과 상계됩니다. 고객에게 지급할 대가가 고객이 기업에 이전하는 구별되는 재화나 용역의 대가로 지급하는 것이 아니라면, 그 대가는 거래가격, 즉 수익에서 차감하여 회계처리할 것을 요구하고 있습니다. 당사는 고객의 진열에 대한 지시를 할 수 없거나 신상품 판매를 지시할 수 없다는 점 등을 고려하여 제공받는 서비스에 대한 통제를 할 수 없다고 판단하고 있으며, 이에 당사가 제공받는 서비스는 구별되는 용역이 아니라고 판단하고 있습니다. 따라서, 당사는 해당 장려금 및 광고비 등을 수익에서 차감하고 있습니다.

(3) 수행의무의 식별

1) 포인트 제도

당사는 고객과의 계약을 통하여 재화의 구입시 일정 포인트를 고객에게 부여하는 제도를 운영하고 있으며, 포인트 부여분은 추후 제품,상품 구매시 사용할 수 있습니다.

당사는 해당 거래를 재화의 공급과 별도의 수행의무로 식별하여 향후 지급하게 될 포인트의 상대적 개별 판매가격을 수익에서 차감 및 이연수익으로 인식하고 있습니다.

2) 무료현물의 제공 등

당사는 판촉활동의 일환으로 고객에게 자사현물을 무료로 제공하고 있습니다. 다음의 조건을 충족하면 고객에게 약속한 재화나 용역이 구별되는 것이라고 정의하고 있습니다. ① 고객이 재화나 용역 그 자체에서 효익을 얻거나 고객이 쉽게 구할 수 있는 다른 자원과 함께하여 그 재화나 용역에서 효익을 얻을 수 있다(그 재화나 용역이 구별될 수 있다). ② 고객에게 재화나 용역을 이전하기로 하는 약속을 계약 내의 다른 약속과 별도로 식별해 낼 수 있다(그 재화나 용역을 이전하기로 하는 약속은 계약상 구별된다).

고객이 특정 상품을 구매하는 것은 추가로 하나의 상품 또는 사은품을 무료로 받을 중요한 권리를 제공하며, 이는 분리된 수행의무로 구별됩니다. 따라서 거래가격은 행사할 것을 추정하여 고려한 상대적인 개별 판매가격을 사용하여 중요한 권리에 배분하였으며, 그에 대한 원가는 매출원가로 인식하고 있습니다.

(4) 계약부채

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

(5) 반품권에서 생기는 자산과 부채

1) 반품권자산

반품권자산은 고객이 반품할 것으로 예상되는 제,상품을 회수할 당사의 권리입니다. 자산은 재고자산의 기존 장부금액에서 제,상품의 회수에 예상되는 원가와 반품된 제,상품의 가치의 잠재적인 감소를 차감하여 측정합니다. 당사는 반품 예상량의 변동과 반품될 제,상품에 대한 추가적인 가치 감소 예상을 반영하여 자산의 측정치를 갱신합니다.

2) 환불부채

환불부채는 고객으로부터 수령하였거나 수령할 대가의 일부 또는 전부를 반환할 의무입니다. 환불부채는 당사가 최종적으로 고객에 환불해야 할 것으로 기대하는 금액으로 측정합니다. 당사는 환불부채의 추정과 그에 따른 거래가격의 변동을 매 회계기간말에 갱신합니다.

2.19 리스

(1) 리스이용자

당사는 계약의 약정시점에 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다. 당사는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산과 리스료를지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식합니다. 다만 단기리스와 소액 기초자산리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있으며 당사는 이러한 리스에 대하여 다른 체계적인 기준이 리스이용자의 효익의 형태를 더 잘 나타내는 경우가 아니라면 정액 기준에 따라 비용으로 인식합니다.

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정됩니다. 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우에는 그 이자율로 리스료를 할인하며 그 이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자의 증분차임이자율을 사용합니다.

리스개시일에 리스부채의 측정치에 포함되는 리스료는 다음 금액으로 구성됩니다.

- 고정리스료(실질적인 고정리스료를 포함하고 받을 리스 인센티브는 차감)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료. 처음에는 리스개시일의 지수나 요율(이율)을 사용하여 측정

- 잔존가치보중에 따라 리스이용자가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 리스이용자의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

당사는 리스부채를 재무상태표에서 다른 부채와 구분하여 표시합니다.

당사는 리스개시일 후에 리스부채에 대한 이자를 반영하여 장부금액을 증액하거나 지급한 리스료를 반영하여 장부금액을 감액하여 리스부채를 측정합니다.

당사는 다음 중 어느 하나에 해당하는 경우에 리스부채를 재측정하고 관련된 사용권 자산에 대해 상응하는 조정을 합니다.

- 리스기간에 변경이 있는 경우나 매수선택권의 행사에 대한 평가에 변동이 있는 경우, 수정 리스료를 수정 할인율로 할인하여 리스부채를 다시 측정합니다.
- 잔존가치보중에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액에 변동이 있는 경우나 리스료를 산정할 때 사용한 지수나 요율(이율)의 변동으로 생기는 미래 리스료에 변동이 있는 경우, 수정 리스료를 최초 할인율로 할인하여 리스부채를 다시 측정합니다. 다만 리스료의 변동이 변동이자율의 변동으로 생긴 경우에는 그 이자율 변동을 반영하는 수정 할인율을 사용합니다.
- 별도 리스로 회계처리하지 않는 리스변경에 대하여 수정 리스료를 수정 할인율로 할인하여 리스부채를 다시 측정합니다.

사용권자산은 리스부채의 최초 측정금액, 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료(받은 리스 인센티브는 차감), 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가로 구성되며, 후속적으로 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 측정합니다.

리스조건에서 요구하는 대로 기초자산을 해체하고 제거하거나, 기초자산이 위치한 부지를 복구하거나, 기초자산 자체를 복구할 때 리스이용자가 부담하는 원가의 추정치(다만, 그 원가가 재고자산을 생산하기 위해 부담하는 것이 아니어야 한다)는 사용권자산에 포함되며 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산'을 적용하여 인식하고 측정합니다.

리스기간 종료시점 이전에 리스이용자에게 기초자산의 소유권을 이전하는 경우나 사용권자산의 원가에 리스이용자가 매수선택권을 행사할 것임이 반영되는 경우에, 리스이용자는 리스개시일부터 기초자산의 내용연수 종료시점까지 사용권자산을 감가상각합니다. 그 밖의 경우에는 리스이용자는 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지 사용권자산을 감가상각합니다.

당사는 사용권자산을 재무상태표에서 다른 자산과 구분하여 표시합니다.

당사는 사용권자산이 손상되었는지를 판단하고 식별되는 손상차손을 회계처리하기 위하여 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'을 적용합니다.

당사는 변동리스료(다만 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료는 제외)는 사용권자산과 리스부채의 측정에 포함하지 않으며, 그러한 리스료는 변동리스료를 유발하는 사건 또는 조건이 생기는 기간에 당기손익으로 인식합니다.

실무적 간편법으로 리스이용자는 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 이에 관련되는 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택할 수 있으며, 당사는 이러한 실무적 간편법을 사용하지 않고 있습니다.

2.20 영업부문

영업부문별 정보는 최고경영의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다. 최고경영의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 당사는 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고경영 의사결정자로 보고 있습니다.

2.21 재무제표 승인

당사의 재무제표는 2026년 3월 31일 정기주주총회에서 승인 될 예정입니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 당사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어 집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

3.1 법인세

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

3.2 법인세 처리의 불확실성

당사의 이연법인세자산과 당기법인세부채는 과세당국과 합의해야 할 불확실한 납세 지위와 관련된 법인세 납부액과 관련된 것입니다. 불확실한 법인세 항목은 당사가 체결한 약정에 관한 세법 해석과 관련이 있습니다. 이러한 법인세 항목에 대한 불확실성 때문에 향후의 미해결된 세무분쟁의 결론에 따라 최종 결과는 유의적으로 다를 가능성이 있습니다.

3.3 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 당사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

3.4 순확정급여부채(자산)

순확정급여부채(자산)의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다.

3.5 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.

참고, 소매매장 등의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

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

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

선택권이 실제로 행사되거나(행사되지 않거나) 당사가 선택권을 행사할(행사하지 않을) 의무를 부담하게 되는 경우에 리스기간을 다시 평가합니다. 리스이용자가 통제할 수 있는 범위에 있고 리스기간을 산정할 때에 영향을 미치는 유의적인 사건이 일어나

거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때에만 당사는 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한지의 판단을 변경합니다.

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

당사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 이자율위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출돼 있습니다. 당사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 당사의 전반적인 금융위험 관리 전략은 전기와 동일합니다.

4.1.1 시장위험

환율변동위험

당사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있기 때문에 외환 위험에 노출돼 있습니다. 당사의 환위험은 외화로 표시된 화폐성자산과 화폐성부채의 환율변동과 관련하여 발생하고 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 당사의 금융자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
USD	128,580,022	565,122	57,759,144	386,022
JPY	17,445,850	977,208	18,740,457	2,378,917
HKD	3,189,174	236,798	4,374,841	73,833
TWD	5,881,679	31,435	470,880	8,748
SGD	4,001,112	10,206	4,388,355	-
CNY	3,844,238	112,957	3,017,737	50,956
EUR	24,985	42,887	52,517	-
MYR	4,136,592	1,241	2,469,284	46
CAD	-	654	-	657
GBP	3,878,967	-	-	3,042
AED	757,347	-	-	-
합 계	171,739,966	1,978,508	91,273,215	2,902,221

당기말 및 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동 시 당사의 당기손익(법인세효과 반영전) 및 자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

구 분	당기손익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	당기말	전기말	당기말	전기말
USD 상승시	12,801,490	5,737,312	9,556,577	4,449,101
USD 하락시	(12,801,490)	(5,737,312)	(9,556,577)	(4,449,101)
JPY 상승시	1,646,864	1,636,154	1,229,418	1,268,785
JPY 하락시	(1,646,864)	(1,636,154)	(1,229,418)	(1,268,785)
HKD 상승시	295,238	430,101	220,401	333,529
HKD 하락시	(295,238)	(430,101)	(220,401)	(333,529)
TWD 상승시	585,024	46,213	436,733	35,837
TWD 하락시	(585,024)	(46,213)	(436,733)	(35,837)
SGD 상승시	399,091	438,836	297,929	340,303
SGD 하락시	(399,091)	(438,836)	(297,929)	(340,303)
CNY 상승시	373,128	296,678	278,548	230,064
CNY 하락시	(373,128)	(296,678)	(278,548)	(230,064)
EUR 상승시	(1,790)	5,252	(1,336)	4,073
EUR 하락시	1,790	(5,252)	1,336	(4,073)
MYR 상승시	413,535	246,924	308,713	191,481
MYR 하락시	(413,535)	(246,924)	(308,713)	(191,481)

(단위: 천원)

구 분	당기손익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	당기말	전기말	당기말	전기말
CAD 상승시	(65)	(66)	(49)	(51)
CAD 하락시	65	66	49	51
GBP 상승시	387,897	(304)	289,573	(236)
GBP 하락시	(387,897)	304	(289,573)	236
AED 상승시	75,735	-	56,538	-
AED 하락시	(75,735)	-	(56,538)	-

4.1.2 신용위험

신용위험은 당사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 당사는 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

신용위험은 현금 및 현금성자산과 같은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기 위해 당사는 신용도가 높은 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

(1) 매출채권및기타채권

당사는 매출채권및기타채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 당기말 및 전기말 현재 당사의 총당금 설정률표에 기초한 매출채권및기타채권의 연령분석의 세부내용은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	정상	3개월초과	6개월초과	1년초과	합 계
매출채권	142,824,377	2,094,010	34,210	500,830	145,453,427
미수금	12,830,485	71,051	-	59,787	12,961,323
유동리스채권	213,189	273,201	552,323	-	1,038,713
비유동리스채권	-	-	-	3,497,781	3,497,781
합 계	155,868,051	2,438,262	586,533	4,058,398	162,951,244

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	정상	3개월초과	6개월초과	1년초과	합 계
매출채권	76,832,306	1,368,553	1,311,941	1,852,607	81,365,407
미수금	4,863,000	367,581	5,280	54,507	5,290,368
유동리스채권	138,450	162,520	178,399	-	479,369
비유동리스채권	-	-	-	1,543,870	1,543,870
합 계	81,833,756	1,898,654	1,495,620	3,450,984	88,679,014

한편, 당기 및 전기 중 매출채권및기타채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	매출채권	미수금	매출채권	미수금
기 초	2,048,377	35,041	1,858,854	16,238
대손상각비환입	(91,070)	(853)	189,523	18,803
제 각	(1,436,866)	-	-	-
기 말	520,441	34,188	2,048,377	35,041

(2) 기타금융자산

당기 및 전기 중 기타금융자산의 손실총당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)	
구 분	장단기대여금
기 초	300,000
대손상각비	-
기 말	300,000

(전기)

(단위: 천원)	
구 분	장단기대여금
기 초	300,000
대손상각비	-
기 말	300,000

4.1.3 유동성 위험

당사는 미사용 차입금 한도를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다. 유동성을 예측하는데 있어 당사의 자금조달 계획, 약정 준수, 당사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항도 고려하고 있습니다. 계약상 만기는 당사가 지급을 요구받을 수 있는 가장 빠른 날에 근거한 것입니다.

당기말 및 전기말 현재 당사의 유동성 위험 분석 내역(이자포함)은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)			
구 분	1년미만	1년 초과	합 계
매입채무및기타채무	124,164,666	-	124,164,666
리스부채	20,902,955	76,327,771	97,230,726
기타금융부채	2,245,741	767,929	3,013,670
합 계	147,313,362	60,137,986	207,451,348

(전기말)

(단위: 천원)			
구 분	1년미만	1년 초과	합 계
매입채무및기타채무	55,105,536	-	55,105,536
리스부채	16,960,921	88,582,427	105,543,348
금융보증계약(주1)	3,114,000	-	3,114,000
기타금융부채	1,866,277	767,929	2,634,206
합 계	77,046,734	89,350,356	166,397,090

(주1) 재무상태표상 기타금융부채에 포함되어 있습니다.

4.2 자본위험관리

당사의 자본관리 목적은 건전한 재무구조를 유지하는 데 있습니다. 이를 위해 당사는 부채비율을 자본관리지표로 활용하고 있습니다. 부채비율은 순부채를 자본총계로 나누어 계산하고 있습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
부채총계	287,184,605	204,247,783
차감: 현금및현금성자산	(66,149,965)	(38,755,145)
순부채	221,034,640	165,492,638
자본총계	447,113,744	324,550,893
부채비율	49.44%	50.99%

5. 금융상품 공정가치

(1) 공정가치 서열체계

회사는 공정가치측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열체계에 따라 공정가치 측정치를 분류하고 있습니다.

공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격
수준 2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수

펀드 또는 조합출자금으로 보유한 일부 비상장주식 등에 대해 피투자회사의 설립 이후 경과 기간이 짧고, 피투자회사의 영업 성과에 유의적인 변동이 식별되지 않았다고 판단하는 경우 비상장주식 공정가치평가 가이드라인에 따라 취득원가를 공정가치 대용치로 사용하였습니다.

(2) 당기말 및 전기말 현재 금융상품의 수준별 공정가치 측정 서열체계는 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)				
구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산(유동) (주1)	-	88,300,362	4,217,792	92,518,154
당기손익-공정가치측정금융자산(비유동) (주2)	-	15,515,941	9,857,818	25,373,759

(주1) MMF 투자금액으로 이루어져 있습니다.

(주2) 비상장주식 지분투자 금액 등으로 이루어져 있습니다.

(전기말)

(단위: 천원)				
구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산				
당기손익-공정가치측정금융자산(비유동) (주1)	-	24,417,875	3,960,370	28,378,245

(주1) 비상장주식 지분투자 금액 등으로 이루어져 있습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 공정가치 서열체계 수준3의 가치평가방법 및 투입변수는 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)					
구 분	공정가치	수준	가치평가방법	투입변수	투입변수 범위
<자산>					
당기손익-공정가치측정금융자산:					
비시장성 지분증권	3,664,753	3	현금흐름할인모형	가중평균자본비용	11.21%~11.85%
				영구성장률	0%
비시장성 지분증권	248,482	3	취득원가(주1)	취득가액	-
조합 출자금	1,500,000	3	취득원가(주1)	취득가액	-
집합투자증권	8,662,375	3	순자산가치법	좌당 순자산가치 (NAV)	-

(주1) "금융감독원의 "비상장주식에 대한 공정가치 평가 관련 가이드라인"에 따라 취득원가를 공정가치의 대용치로 사용하였습니다.

(전기말)

(단위: 천원)					
구 분	공정가치	수준	가치평가방법	투입변수	투입변수 범위
<자산>					
당기손익-공정가치측정금융자산:					
비시장성 지분증권	2,711,888	3	현금흐름할인모형	가중평균자본비용	10.89%
				영구성장률	0%

(단위: 천원)					
구 분	공정가치	수준	가치평가방법	투입변수	투입변수 범위
비시장성 지분증권	248,482	3	취득원가(주1)	취득가액	-
조합 출자금	1,000,000	3	취득원가(주1)	취득가액	-

(주1) "금융감독원의 "비시장주식에 대한 공정가치 평가 관련 가이드라인"에 따라 취득원가를 공정가치의 대응치로 사용하였습니다.

(4) 그 밖의 금융상품 공정가치

당사는 재무상태표에 공정가치로 측정되지 않는 다수의 금융상품을 보유하고 있습니다. 이러한 금융상품의 대부분은 성격상 수취하거나 지급할 이자가 현재의 시장이자율이거나 해당 금융상품이 단기상품에 해당하여 공정가치가 장부금액과 중요하게 다르지 않습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
상각후원가로 측정하는 금융자산				
현금및현금성자산	66,149,965	66,149,965	38,755,145	38,755,145
매출채권및기타채권	162,396,614	162,396,614	86,595,595	86,595,595
기타유동금융자산	29,809,106	29,809,106	25,607,775	25,607,775
기타비유동금융자산	18,395,930	18,395,930	32,608,211	32,608,211
합계	276,751,615	276,751,615	183,566,726	183,566,726
상각후원가로 측정하는 금융부채				
매입채무및기타채무	124,164,666	124,164,666	55,105,536	55,105,536
기타유동금융부채	2,245,741	2,245,741	2,677,111	2,677,111
기타비유동금융부채	767,929	767,929	767,929	767,929
합계	127,178,336	127,178,336	58,550,576	58,550,576
기타 금융부채(주1)				
유동리스부채	20,510,931	20,510,931	16,608,242	16,608,242
비유동리스부채	67,081,941	67,081,941	76,578,957	76,578,957
합계	87,592,872	87,592,872	93,187,199	93,187,199

(주1) 기타금융부채는 기업회계기준서 제1109호에 따른 금융부채의 범주로 분류되지 않는 리스부채 등을 포함하고 있습니다.

6. 범주별 금융상품

(1) 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
<금융자산>		
-상각후원가측정금융자산		
현금및현금성자산	66,149,965	38,755,145
매출채권및기타채권	162,396,614	86,595,595
기타유동금융자산	29,809,106	25,607,775
기타비유동금융자산	18,395,930	32,608,211
소 계	276,751,615	183,566,726
-당기손익-공정가치측정금융자산		
당기손익-공정가치측정금융자산(유동) (주1)	92,518,155	-
당기손익-공정가치측정금융자산(비유동) (주2)	25,373,759	28,378,245
소 계	117,891,914	28,378,245
금융자산 합계	394,643,529	211,944,971
<금융부채>		
-상각후원가측정금융부채		
매입채무및기타채무	124,164,666	55,105,536
기타유동금융부채	2,245,741	2,677,111
기타비유동금융부채	767,929	767,929
소 계	127,178,336	58,550,576
-기타 금융부채(주3)		
유동리스부채	20,510,931	16,608,242
비유동리스부채	67,081,941	76,578,957

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
소 계	87,592,872	93,187,199
금융부채 합계	214,771,208	151,737,775

- (주1) MMF 투자금액 등으로 이루어져 있습니다.
- (주2) 비상장주식 지분투자금액 등으로 이루어져 있습니다.
- (주3) 기타금융부채는 기업회계기준서 제1109호에 따른 금융부채의 범주로 분류되지 않는 리스부채 등을 포함하고 있습니다.
- (2) 금융상품 범주별 순손익

(당기)

(단위: 천원)		
구 분	당기	
	금융수익	금융비용
상각후원가측정금융자산	26,706,748	24,552,594
상각후원가측정금융부채	408,265	3,540,531
당기손익-공정가치측정금융자산	3,313,968	2,614,704
합 계	30,428,981	30,707,829

(전기)

(단위: 천원)		
구 분	전기	
	금융수익	금융비용
상각후원가측정금융자산	22,633,847	11,077,375
상각후원가측정금융부채	385,259	2,688,821
당기손익-공정가치측정금융자산	5,935,677	-
합 계	28,954,783	13,766,196

7. 사용이 제한된 금융자산

당기말 및 전기말 현재 사용이 제한된 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)			
구 분	내 역	유동	비유동
정기예금(주1)	임직원 담보대출	12,291,000	-

(주1) 당사는 우리사주조합 임직원의 대출에 대해 신한은행에 정기예금을 담보로 제공하고 있으며 담보가입액은 13,520백만원입니다.

(전기말)

(단위: 천원)			
구 분	내 역	유동	비유동
정기예금(주1)	임직원 담보대출	3,972,250	12,291,000

(주1) 당사는 우리사주조합 임직원의 대출에 대해 신한은행에 정기예금을 담보로 제공하였으며 담보가입액은 17,889백만원입니다.

8. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
현금	6,662	5,234
보통예금	10,359,483	20,513,615
외화예금	11,294,035	5,041,066
현금성자산(주1)	44,489,785	13,195,230
합 계	66,149,965	38,755,145

(주1) 현금성자산은 전자단기사채 등 현금성자산의 정의를 충족하는 단기금융상품으로 구성되어 있습니다.

9. 매출채권및기타채권

당기말 및 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	145,453,427	-	81,365,407	-
손실충당금(매출채권)	(520,441)	-	(2,048,377)	-
매출채권(순액)	144,932,986	-	79,317,030	-
미수금	12,961,323	-	5,290,368	-
손실충당금(미수금)	(34,188)	-	(35,041)	-
미수금(순액)	12,927,135	-	5,255,327	-
리스채권	1,038,713	3,497,781	479,369	1,543,870
합 계	158,898,834	3,497,781	85,051,726	1,543,870

매출채권 및 기타채권의 손상 및 당사의 신용위험 관련 사항은 주석 4.1.2를 참고하시기 바랍니다.

10. 기타금융자산

당기말 및 전기말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미수수익	623,053	-	1,127,249	-
대여금	-	300,000	-	300,000
손실충당금(대여금)	-	(300,000)	-	(300,000)
대여금(순액)	-	-	-	-
보증금	2,594,439	16,154,453	1,844,193	13,144,291
현재가치할인차금	(40,922)	(2,241,500)	(22,673)	(2,216,602)
보증금(순액)	2,553,517	13,912,953	1,821,520	10,927,689
장단기금융상품	26,632,536	4,482,977	22,659,006	21,680,522
합 계	29,809,106	18,395,930	25,607,775	32,608,211

11. 기타자산

당기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
	유동	유동
선급금	6,164,407	15,253,420
손실충당금(선급금)	(172,185)	(172,185)
선급금(순액)	5,992,222	15,081,235
선급비용	3,127,315	2,699,198
반환재고회수권	2,324,282	1,860,529
합 계	11,443,819	19,640,962

12. 재고자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가손실 총당금	장부금액	취득원가	평가손실 총당금	장부금액
제품	171,271,185	(8,330,858)	162,940,327	111,416,109	(10,780,891)	100,635,218
상품	260,427	-	260,427	205,065	-	205,065
미착품	47,379	-	47,379	92,704	-	92,704
합 계	171,578,991	(8,330,858)	163,248,133	111,713,878	(10,780,891)	100,932,987

(2) 당기 및 전기 중 평가손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초금액	10,780,891	1,040,452
재고자산평가손실(환입)	(2,450,033)	9,740,439
기말금액	8,330,858	10,780,891

13. 종속기업투자

(1) 당기말 및 전기말 현재 종속기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

종속기업명	영업 소재지	주요 영업활동	당기말			전기말	
			지분율	취득원가	장부금액	지분율	취득원가
㈜에이피알커뮤니케이션즈	한국	청소대행업	100%	500,000	1,069,290	100%	500,000
㈜에이피알팩토리	한국	전자제품 및 부품 제조 도,소매업	100%	28,066,000	40,225,793	100%	28,066,000
APR JAPAN Co., Ltd.	일본	화장품 도소매업	100%	30,441	527,920	100%	30,441
APR TW CO., LTD.	대만	화장품 도소매업	100%	9,611	1,180,894	100%	9,611
APR SG PTE. LTD.	싱가폴	화장품 도소매업	100%	509,870	1,117,302	100%	509,870
SHANGHAI APR CO., LIMITED	중국	화장품 도소매업	100%	396,642	-	100%	396,642
APR HK LIMITED	홍콩	화장품 도소매업	100%	1,439	2,613,056	100%	1,439
APR US INC	미국	화장품 도소매업	100%	232,269	-	100%	232,269
APEXCOS(주1)	홍콩	화장품 도소매업	-	-	-	100%	1,576
APR CANADA ENTERPRISE INC.	캐나다	화장품 도소매업	100%	9,427	3,388	100%	9,427
APR MALAYSIA SDN. BHD.	말레이시아	화장품 도소매업	100%	10,128	4,170	100%	10,128
APR FRANCE SAS(주2)	프랑스	화장품 도소매업	100%	30,323	11,525	100%	13,370
APR VINA CO LTD	베트남	화장품 도소매업	100%	175,084	169,354	100%	175,084
APR CORPORATION UK LTD(주3)	영국	화장품 도소매업	100%	9,602	-	-	-
합 계				29,982,412	46,922,692		29,955,857

- (주1) 2025년 10월 17일자로 APEXCOS를 청산하였습니다.
- (주2) 2025년 11월 20일자로 APR FRANCE SAS를 추가 취득하였습니다.
- (주3) 2025년 11월 20일자로 APR CORPORATION UK LTD를 신규 취득하였습니다.

(2) 당기 및 전기 중 종속기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)					
종속기업명	기 초	취 득	지분법손익	지분법자본변동	기 말
㈜에이피알커뮤니케이션즈	1,066,242	-	25,861	(22,813)	1,069,290
㈜에이피알팩토리	28,002,510	-	12,223,283	-	40,225,793
APR JAPAN Co., Ltd.	559,100	-	(20,646)	(10,534)	527,920
APR TW CO., LTD.	1,156,633	-	(4,111)	28,372	1,180,894
APR SG PTE. LTD.	1,122,659	-	(42,071)	36,714	1,117,302
SHANGHAI APR CO., LIMITED(주1)	-	-	-	-	-
APR HK LIMITED	2,847,446	-	(159,117)	(75,273)	2,613,056
APR US INC(주1)	-	-	-	-	-
APEXCOS	30,700	-	(4,766)	(25,934)	-
APR CANADA ENTERPRISE INC.	5,335	-	(2,012)	65	3,388
APR MALAYSIA SDN. BHD.	-	-	3,934	236	4,170
APR FRANCE SAS	12,414	16,953	(18,138)	296	11,525
APR VINA CO.,LTD	184,389	-	(5,138)	(9,897)	169,354
APR CORPORATION UK LTD(주1)	-	9,602	(9,804)	202	-
합 계	34,987,428	26,555	11,987,275	(78,566)	46,922,692

(주1) 결손누적으로 인해 투자주식의 금액이 영("0")인 상태가 되어, 지분법 적용을 중단하고 종속기업투자를 영("0")으로 처리하고 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)						
종속기업명	기 초	취 득	청 산	지분법손익	지분법자본변동	기 말
주에이피알커뮤니케이션즈	774,667	-	-	311,048	(19,473)	1,066,242
주에이디씨	2,223,593	-	(2,124,481)	(99,112)	-	-
주에이피알팍토리	2,345,414	25,000,000	-	674,678	(17,582)	28,002,510
APR JAPAN Co., Ltd.	581,842	-	-	(35,870)	13,128	559,100
APR TW CO., LTD.	1,397,252	-	-	(317,403)	76,784	1,156,633
APR SG PTE. LTD.	1,034,283	-	-	(20,736)	109,112	1,122,659
SHANGHAI APR CO., LIMITED(주1)	-	-	-	-	-	-
APR HK LIMITED	2,478,036	-	-	5,076	364,334	2,847,446
APR US INC(주1)	-	-	-	-	-	-
APEXCOS	257,486	-	-	(240,530)	13,744	30,700
APR CANADA ENTERPRISE INC.	6,960	-	-	(1,922)	297	5,335
APR MALAYSIA SDN. BHD.(주1)	-	-	-	-	-	-
APR FRANCE SAS	13,066	-	-	(1,532)	880	12,414
APR VINA CO.,LTD	-	175,084	-	(1,432)	10,737	184,389
합 계	11,112,599	25,175,084	(2,124,481)	272,265	551,961	34,987,428

(주1) 결손누적으로 인해 투자주식의 금액이 영("0")인 상태가 되어, 지분법 적용을 중단하고 종속기업투자를 영("0")으로 처리하고 있습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 각 종속기업의 요약 재무상태(내부거래 제거 전)와 당기 및 전기 중 각 종속기업의 요약 경영성과(내부거래 제거 전)는 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)				
기업명	당기말		당기	
	자산	부채	매출액	당기순이익(손실)
주에이피알커뮤니케이션즈	7,030,622	5,961,332	4,687,169	25,861
주에이피알팍토리	85,851,797	40,985,061	118,737,879	14,011,620
APR JAPAN Co., Ltd.	9,846,463	9,318,543	12,712,850	(20,646)
APR TW CO., LTD.	7,451,432	6,270,538	2,982,874	(4,111)
APR SG PTE. LTD.	5,549,338	4,432,036	6,800,290	(42,071)
SHANGHAI APR CO., LIMITED	2,059,611	3,538,426	5,556,747	(506,468)
APR HK LIMITED	6,397,517	3,784,461	7,125,143	(159,117)
APR US INC	90,654,060	90,814,089	286,044,286	35,265
APEXCOS	-	-	-	(4,766)
APR CANADA ENTERPRISE INC.	3,388	-	-	(2,012)
APR MALAYSIA SDN. BHD.	4,347,280	4,343,110	6,315,179	6,923
APR FRANCE SAS	27,783	16,258	-	(18,138)
APR VINA CO.,LTD	170,810	1,456	-	(5,138)
APR CORPORATION UK LTD	3,088,509	3,090,975	487,924	(12,271)
합 계	222,478,610	172,556,285	451,450,341	13,304,931

(전기)

(단위: 천원)				
기업명	전기말		전기	
	자산	부채	매출액	당기순이익(손실)
주에이피알커뮤니케이션즈	4,275,272	3,209,030	4,081,815	311,048
주에이디씨	-	-	-	(99,112)
주에이피알팍토리	83,102,321	52,247,205	87,300,522	3,545,300
APR JAPAN Co., Ltd.	18,706,152	18,147,052	16,742,612	(80,004)
APR TW CO., LTD.	3,302,102	2,145,469	1,764,547	(317,403)
APR SG PTE. LTD.	9,625,041	8,502,382	4,672,954	(20,736)
SHANGHAI APR CO., LIMITED	3,116,708	4,054,914	6,896,460	172,852
APR HK LIMITED	8,011,201	5,163,755	5,993,154	5,076
APR US INC	80,417,428	80,617,822	62,110,439	6,460
APEXCOS	30,700	-	(162,384)	(240,530)
APR CANADA ENTERPRISE INC.	5,335	-	-	(1,922)
APR MALAYSIA SDN. BHD.	2,814,141	2,817,130	2,455,890	21
APR FRANCE SAS	12,414	-	-	(1,532)

기업명	(단위: 천원)			
	전기말		전기	
	자산	부채	매출액	당기순이익(손실)
APR VINA CO.,LTD	189,217	4,828	-	(1,432)
합 계	213,608,032	176,909,587	191,856,009	3,278,086

(4) 당기말 및 전기말 현재 종속기업의 순자산에서 종속기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정된 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)						
종속기업명	순자산(A)	지분율(B)	순자산 지분액 (AXB)	미실현손익	영업권	기 말
주에이피알커뮤니케이션즈	1,069,290	100%	1,069,290	-	-	1,069,290
주에이피알팩토리	44,866,736	100%	44,866,736	(4,836,939)	195,996	40,225,793
APR JAPAN Co., Ltd.	527,920	100%	527,920	-	-	527,920
APR TW CO., LTD.	1,180,894	100%	1,180,894	-	-	1,180,894
APR SG PTE. LTD.	1,117,302	100%	1,117,302	-	-	1,117,302
SHANGHAI APR CO., LIMITED	(1,478,815)	100%	(1,478,815)	-	-	-
APR HK LIMITED	2,613,056	100%	2,613,056	-	-	2,613,056
APR US INC	(160,029)	100%	(160,029)	-	-	-
APEXCOS	-	100%	-	-	-	-
APR CANADA ENTERPRISE INC.	3,388	100%	3,388	-	-	3,388
APR MALAYSIA SDN. BHD.	4,170	100%	4,170	-	-	4,170
APR FRANCE SAS	11,525	100%	11,525	-	-	11,525
APR VINA CO.,LTD	169,354	100%	169,354	-	-	169,354
APR CORPORATION UK LTD	(2,466)	100%	(2,466)	-	-	-
합 계	49,922,325		49,922,325	(4,836,939)	195,996	46,922,692

(전기말)

(단위: 천원)						
종속기업명	순자산(A)	지분율(B)	순자산 지분액 (AXB)	미실현손익	영업권	기 말
주에이피알커뮤니케이션즈	1,066,242	100%	1,066,242	-	-	1,066,242
주에이피알팩토리	30,855,116	100%	30,855,116	(3,048,602)	195,996	28,002,510
APR JAPAN Co., Ltd.	559,100	100%	559,100	-	-	559,100
APR TW CO., LTD.	1,156,633	100%	1,156,633	-	-	1,156,633
APR SG PTE. LTD.	1,122,659	100%	1,122,659	-	-	1,122,659
SHANGHAI APR CO., LIMITED	(938,205)	100%	(938,205)	-	-	-
APR HK LIMITED	2,847,446	100%	2,847,446	-	-	2,847,446
APR US INC	(200,394)	100%	(200,394)	-	-	-
APEXCOS	30,700	100%	30,700	-	-	30,700
APR CANADA ENTERPRISE INC.	5,335	100%	5,335	-	-	5,335
APR MALAYSIA SDN. BHD.	(2,989)	100%	(2,989)	-	-	-
APR FRANCE SAS	12,414	100%	12,414	-	-	12,414
APR VINA CO.,LTD	184,389	100%	184,389	-	-	184,389
합 계	36,698,446		36,698,446	(3,048,602)	195,996	34,987,428

(5) 당기 및 전기 중 지분법 적용 증지로 인한 미인식지분변동액은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)			
종속기업명	기 초	증 감	기 말
SHANGHAI APR CO., LIMITED	(938,205)	(540,610)	(1,478,815)
APR US INC	(200,394)	40,365	(160,029)
APR MALAYSIA SDN. BHD.	(2,989)	2,989	-
APR CORPORATION UK LTD(주1)	-	(2,466)	(2,466)
합계	(1,141,588)	(499,722)	(1,641,310)

(주1) 2025년 11월 20일자로 APR CORPORATION UK LTD를 신규 취득하였습니다.

(전기)

(단위: 천원)			
종속기업명	기 초	증 감	기 말
SHANGHAI APR CO., LIMITED	(1,008,187)	69,982	(938,205)
APR US INC	(181,881)	(18,513)	(200,394)
APR MALAYSIA SDN. BHD.	(2,560)	(429)	(2,989)
합계	(1,192,628)	51,040	(1,141,588)

(6) 당기말 현재 공시되는 시장가격이 존재하는 종속기업투자는 없습니다.

14. 유형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)							
구 분	당기말				전기말		
	취득원가	감가상각 누계액	손상차손 누계액	장부금액	취득원가	감가상각 누계액	장부금액
비품	8,266,325	(4,214,835)	-	4,051,490	7,705,596	(3,918,573)	3,787,023
임차자산개량권	14,538,974	(8,445,918)	(128,731)	5,964,325	11,486,781	(7,399,568)	4,087,213
차량운반구	40,721	(27,224)	-	13,497	40,721	(20,488)	20,233
포토부스	2,055,407	(1,131,096)	-	924,311	1,600,221	(758,270)	841,951
기계장치	834,037	(123,610)	-	710,427	704,087	(49,464)	654,623
시설장치	9,006,707	(1,294,897)	-	7,711,810	6,488,393	(432,931)	6,055,462
건설중인자산(유형)	59,050	-	-	59,050	1,149,050	-	1,149,050
합 계	34,801,221	(15,237,580)	(128,731)	19,434,910	29,174,849	(12,579,294)	16,595,555

(2) 당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)							
구 분	기 초	취 득	처 분	감가상각비	손상차손	대 체	기 말
비품	3,787,023	1,731,119	(30,583)	(1,436,069)	-	-	4,051,490
임차자산개량권	4,087,213	3,787,089	(41,040)	(1,815,456)	(128,731)	75,250	5,964,325
차량운반구	20,233	-	-	(6,736)	-	-	13,497
포토부스	841,951	455,186	-	(372,826)	-	-	924,311
기계장치	654,623	44,450	-	(74,146)	-	85,500	710,427
시설장치	6,055,463	1,444,514	-	(861,967)	-	1,073,800	7,711,810
건설중인자산(유형)	1,149,050	144,550	-	-	-	(1,234,550)	59,050
합 계	16,595,556	7,606,908	(71,623)	(4,567,200)	(128,731)	-	19,434,910

(전기)

(단위: 천원)							
구 분	기 초	취 득	처 분	감가상각비	대 체	기 타	기 말
비품	2,871,631	1,676,522	(32,821)	(1,264,015)	535,707	-	3,787,024
임차자산개량권	2,307,671	3,931,526	(107,295)	(2,090,689)	46,000	-	4,087,213
차량운반구	28,377	122,774	(120,728)	(10,190)	-	-	20,233
포토부스	746,404	411,386	-	(315,839)	-	-	841,951
기계장치	-	402,000	-	(49,464)	302,087	-	654,623
시설장치	-	5,078,535	-	(432,930)	1,409,858	-	6,055,463
건설중인자산(유형)	2,433,620	1,149,050	-	-	(2,293,652)	(139,968)	1,149,050
합 계	8,387,703	12,771,793	(260,844)	(4,163,127)	-	(139,968)	16,595,557

유형자산감가상각비는 전액 판매비와관리비로 인식합니다.

15. 사용권 자산 및 리스

15.1 당사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(1) 당기말 및 전기말 현재 기초자산 유형별 사용권자산의 내역은 다음과 같습니다

(단위: 천원)							
구 분	당기말				전기말		
	취득원가	감가상각 누계액	손상차손 누계액	장부금액	취득원가	감가상각 누계액	장부금액
부동산	123,089,353	(39,096,551)	(231,109)	83,761,693	118,774,914	(23,958,440)	94,816,474
차량운반구	2,943,856	(1,068,285)	-	1,875,571	2,204,504	(565,435)	1,639,069
합 계	126,033,209	(40,164,836)	(231,109)	85,637,264	120,979,418	(24,523,875)	96,455,543

(2) 당기 및 전기 중 사용권자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)						
구 분	기 초	증 가	감가상각비	감소	손상차손	기 말
부동산	94,816,474	7,276,663	(18,090,615)	(9,720)	(231,109)	83,761,693
차량운반구	1,639,069	911,287	(622,473)	(52,312)	-	1,875,571
합 계	96,455,543	8,187,950	(18,713,088)	(62,032)	(231,109)	85,637,264

(전기)

(단위: 천원)					
구 분	기 초	증 가	감가상각비	감소	기 말
부동산	12,924,902	96,446,223	(12,364,134)	(2,190,517)	94,816,474
차량운반구	209,420	1,833,642	(384,385)	(19,609)	1,639,068
합 계	13,134,322	98,279,865	(12,748,519)	(2,210,126)	96,455,542

사용권자산상각비는 전액 판매비와 관리비로 인식합니다.

(3) 당기 및 전기 중 리스와 관련하여 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	18,090,616	12,364,134
차량운반구	622,472	384,385
사용권자산 손상차손	231,109	-
합 계	18,944,197	12,748,519
리스부채에 대한 이자비용	3,328,832	2,167,423
단기리스료	69,437	227,475
소액자산 리스료	95,877	107,535

(4) 당기말 및 전기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당기말		전기말	
	최소리스료	최소리스료의 현재가치	최소리스료	최소리스료의 현재가치
1년 이내	20,902,955	20,510,931	16,960,921	16,608,242
1년 초과 5년 이내	59,370,057	51,081,010	62,685,871	52,356,147
5년 초과	16,957,714	16,000,931	25,896,556	24,222,810
합 계	97,230,726	87,592,872	105,543,348	93,187,199

(5) 당기말 및 전기말 현재 리스부채의 유동성분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
유동	20,510,931	16,608,242
비유동	67,081,941	76,578,957
합 계	87,592,872	93,187,199

(6) 당기 및 전기 중 리스로 인한 총 현금유출액은 18,290,232천원 및 10,906,459천원
입니다.

(7) 리스이용자로서 잠재적으로 노출되어 있으나 리스부채의 측정치에는 반영되지 않은 미래 현금유출과 관련된 사항은 다음과 같습니다.

1) 변동리스료

일부 리스는 기초자산과 관련된 재고수량에 연동되는 변동리스료 조건을 포함합니다. 재고수량에 연동하는 변동리스료는 변동리스료를 유발하는 조건이 생기는 기간에 당기손익으로 인식합니다. 이러한 변동리스료 계약으로 인해 당기 중 최대 448,122천원까지 지급될 수 있습니다.

2) 연장선택권 및 종료선택권

리스기간을 산정할 때에 경영진은 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련된 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.

리스이용자가 통제할 수 있는 범위에 있고 리스기간을 산정할 때에 영향을 미치는 유의적인 사건이 일어나거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때 당사는 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한지를 다시 평가합니다.

15.2 당사가 리스제공자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(1) 당기말 및 전기말 현재 금융리스채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당기말		전기말	
	할인되지 않은 리스료	리스순투자	할인되지 않은 리스료	리스순투자
1년 이내	1,060,788	1,038,713	487,795	479,369
1년 초과 5년 이내	3,877,693	3,497,781	1,754,100	1,543,870
합계	4,938,481	4,536,494	2,241,895	2,023,239

(2) 당기 및 전기 중에 손익으로 인식한 금액은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
리스순투자의 금융수익	135,257	45,741

16. 무형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	장부금액
상표권	3,531,309	(1,078,376)	2,452,933	2,590,040	(725,066)	1,864,974
특허권	655,505	(174,153)	481,352	579,215	(80,913)	498,302
소프트웨어	4,851,683	(2,487,645)	2,364,038	4,165,447	(1,779,583)	2,385,864
저작권	7,351	(748)	6,603	5,910	(601)	5,309
건설중인자산(무형)	1,863,951	-	1,863,951	992,209	-	992,209
합 계	10,909,799	(3,740,922)	7,168,877	8,332,821	(2,586,163)	5,746,658

(2) 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)						
구 분	기 초	취 득	감가상각비	대 체	기 타	기 말
상표권	1,864,974	460,454	(353,799)	482,466	(1,162)	2,452,933
특허권	498,302	28,874	(93,240)	47,416	-	481,352
소프트웨어	2,385,864	550,396	(708,062)	135,840	-	2,364,038
저작권	5,309	-	(147)	1,440	-	6,602

(단위: 천원)						
구 분	기 초	취 득	감가상각비	대 체	기 타	기 말
건설중인자산(무형)	992,209	1,585,416	-	(667,162)	(46,512)	1,863,951
합 계	5,746,658	2,625,140	(1,155,248)	-	(47,674)	7,168,876

(전기)

(단위: 천원)						
구 분	기 초	취 득	감가상각비	대 체	기 타	기 말
상표권	1,357,566	432,826	(258,037)	330,840	1,778	1,864,973
특허권	194,326	114,941	(68,524)	257,559	-	498,302
소프트웨어	740,767	1,819,381	(552,092)	377,808	-	2,385,864
저작권	5,085	342	(117)	-	-	5,310
건설중인자산(무형)	1,863,347	283,097	-	(966,207)	(188,029)	992,208
합 계	4,161,091	2,650,587	(878,770)	-	(186,251)	5,746,657

무형자산상각비는 전액 판매비와관리비로 인식합니다.

17. 매입채무및기타채무

당기말 및 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
매입채무	63,450,771	30,355,911
미지급금	60,713,895	24,749,625
합 계	124,164,666	55,105,536

18. 투자자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 투자자산 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
<유동항목>		
당기손익-공정가치측정금융자산	92,518,154	-
<비유동항목>		
당기손익-공정가치측정금융자산	25,373,759	28,378,245
합계	117,891,913	28,378,245

(2) 당기 및 전기 중 투자자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당기		전기	
	당기손익-공정가치 측정금융자산(유동)	당기손익-공정가치 측정금융자산(비유동)	당기손익-공정가치 측정금융자산(유동)	당기손익-공정가치 측정금융자산(비유동)
기초	-	28,378,245	-	5,874,522
취득	553,216,875	7,777,783	245,099,557	22,663,759
처분	(468,667,085)	(2,505,297)	(245,099,557)	(1,682,456)
대체	9,237,628	(9,237,628)	-	-
평가	(1,269,264)	960,656	-	1,522,420
기말	92,518,154	25,373,759	-	28,378,245

(3) 당기말 및 전기말 현재 당기손익-공정가치측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다

(단위: 천원)			
구 분	내 역	당기말	전기말
지분상품	비상장 지분증권	3,913,235	2,960,370
채무상품	집합투자증권	58,892,500	6,717,960
채무상품	신종자본증권	20,522,061	17,699,915
채무상품	조합 출자금	1,500,000	1,000,000

(단위: 천원)			
구 분	내 역	당기말	전기말
채무상품	MMF	13,005,212	-
채무상품	특정금전신탁	20,058,905	-
합 계		117,891,913	28,378,245

19. 순확정급여부채(자산)

당사는 종업원을 위한 퇴직급여제도로 확정급여제도를 운영하고 있으며, 확정급여채무의 보험수리적 평가는 예측단위적립방식을 사용하여 적격성이 있는 독립적인 보험계리인에 의해서 수행되었습니다.

(1) 당기말 및 전기말 현재 순확정급여부채(자산) 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	14,545,050	10,264,600
사외적립자산의 공정가치	(15,098,117)	(9,968,119)
순확정급여부채(자산)	(553,067)	296,481

(2) 당기 및 전기 중 확정급여채무의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
기초	10,264,600	5,804,125
당기근무원가	3,267,526	2,506,088
이자비용	317,882	206,461
재측정요소:		
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(94,384)	168,005
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	2,187,927	2,762,995
제도에서의 지급액:		
- 급여의 지급	(1,398,501)	(1,183,074)
기말	14,545,050	10,264,600

(3) 당기 및 전기 중 사외적립자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
기초	9,968,119	7,045,565
이자수익	307,004	259,051
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	35,044	92,008
기여금:		
- 사용자	6,000,000	3,650,000
제도에서의 지급:		
- 급여의 지급	(1,212,050)	(1,078,505)
기말	15,098,117	9,968,119

(4) 당기말 및 전기말 현재 사외적립자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
정기예금 등	15,098,117	9,968,119

(5) 당기말 및 전기말 현재 주요 보험수리적가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	3.89%	3.67%
임금상승률	8.00%	8.00%

(6) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)		
구 분	증 가	감 소
할인율의 1% 변동	(428,304)	458,660

(단위: 천원)		
구분	증가	감소
기대임금상승률의 1% 변동	439,230	(418,615)

(전기)

(단위: 천원)		
구분	증가	감소
할인율의 1% 변동	(307,064)	329,105
기대임금상승률의 1% 변동	314,446	(299,489)

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었습니다. 주요 보험 수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정 시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다. 민감도 분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)					
구분	1년 미만	1~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	4,544,875	4,351,019	10,489,669	14,127,353	33,512,916

확정급여채무의 가중평균만기는 3년입니다.

20. 기타금융부채

당기말 및 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미지급비용	2,070,850	-	1,616,278	-
보증금	174,891	767,929	250,000	767,929
금융보증부채	-	-	810,833	-
합계	2,245,741	767,929	2,677,111	767,929

21. 기타부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
예수금	20,422	-	2,642	-
선수금	1,282,341	-	650,303	-
포인트이연수익	1,159,247	-	2,122,054	-
환불부채	3,340,282	-	2,002,048	-
기타장기종업원급여	-	199,553	-	144,856
합계	5,802,292	199,553	4,777,047	144,856

(2) 당기 및 전기 중 포인트이연수익과 환불부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)				
구분	기초	증가	감소	기말
포인트 이연수익	2,122,054	1,159,247	(2,122,054)	1,159,247
환불부채	2,002,048	3,340,282	(2,002,048)	3,340,282
합계	4,124,102	4,499,529	(4,124,102)	4,499,529

(전기)

(단위: 천원)

구분	기초	증가	감소	기말
포인트 이연수익	3,228,262	2,122,054	(3,228,262)	2,122,054
환불부채	503,377	2,002,048	(503,377)	2,002,048
합계	3,731,639	4,124,102	(3,731,639)	4,124,102

22. 총당부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 총당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
복구총당부채	507,837	5,201,304	400,505	4,389,363
판매보증부채	2,378,081	-	1,465,497	-
합계	2,885,918	5,201,304	1,866,002	4,389,363

(2) 당기 및 전기 중 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기			전기		
	복구총당부채(유동)	복구총당부채(비유동)	판매보증부채(유동)	복구총당부채(유동)	복구총당부채(비유동)	판매보증부채(유동)
기초	400,505	4,389,363	1,465,496	644,120	1,147,389	223,950
전입액	-	1,119,134	2,378,081	-	3,307,238	1,465,497
사용액	-	(199,861)	(1,465,496)	(201,400)	(107,479)	(223,950)
유동성대체	107,332	(107,332)	-	(42,215)	42,215	-
기말	507,837	5,201,304	2,378,081	400,505	4,389,363	1,465,497

23. 자본금과 기타불입자본

(1) 당기말 및 전기말 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

구분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	100,000,000	100,000,000
1주의 금액(단위: 원)	100	100
발행한 보통주 주식의 총수	37,430,655	38,125,890
자본금	3,892,839	3,812,589

(2) 당기 및 전기 중 발행주식수 및 자본금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

구분	당기		전기	
	주식수	금액	주식수	금액
기초	38,125,890	3,812,589	7,275,378	3,637,689
주식분할	-	-	30,677,579	-
주식선택권의 행사	802,500	80,250	40,800	20,400
유상증자	-	-	309,000	154,500
자기주식	(1,497,735)	-	(176,867)	-
기말	37,430,655	3,892,839	38,125,890	3,812,589

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

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
주식발행초과금	10,263,269	133,837,574
합병차익/합병차손	2,683,803	2,683,803
기타자본잉여금	9,074	8,418
자기주식	-	(59,943,891)
합계	12,956,146	76,585,904

(4) 당기 및 전기 중 기타불입자본의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	76,585,903	60,829,506
유상증자	-	74,174,683
주식선택권의 행사	10,802,403	1,525,605
자기주식 취득	(30,001,996)	(59,943,891)
자기주식 소각	89,945,887	-
자본준비금의 이익잉여금 전입	(134,376,051)	-
기말	12,956,146	76,585,903

24. 기타자본

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타자본의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
주식선택권	451,881	12,700,744

(2) 당기 및 전기 중 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	12,700,744	7,905,338
주식보상비용 인식	780,813	3,282,451
주식선택권 행사	(6,932,448)	(535,338)
주식선택권 소멸	(656)	-
법인세 효과	(6,096,572)	2,048,293
당기말	451,881	12,700,744

25. 기타포괄손익누계액 및 이익잉여금

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

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
지분법자본변동	1,318,832	1,393,241

(2) 당기 및 전기 중 지분법자본변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	1,393,241	841,280
지분법자본변동	(78,568)	551,961
자본간 대체	4,159	-
기말	1,318,832	1,393,241

(3) 당기 및 전기 중 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
이익준비금(주1)	13,487,605	50,000
미처분이익잉여금	415,006,441	230,008,415
합계	428,494,046	230,058,415

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

(4) 당기 및 전기 중 이익잉여금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	230,058,415	125,146,537
당기순이익	289,938,817	107,095,062
자사주소각	(89,945,887)	-

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
순확정급여부채의 재측정요소	(1,527,208)	(2,183,184)
이익잉여금 전입	134,376,051	-
배당금 지급	(134,376,051)	-
이익잉여금 대체	(30,090)	-
기말	428,494,047	230,058,415

(5) 당기 및 전기의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 원)				
구 분	당기		전기	
	(처분예정일 : 2026년 3월 31일)		(처분확정일 : 2025년 3월 31일)	
I. 미처분이익잉여금		415,006,440,627		230,008,414,650
전기이월미처분이익잉여금	230,008,414,650		125,096,537,451	
당기순이익	289,938,816,720		107,095,062,027	
순확정급여부채의 재측정요소	(1,527,207,842)		(2,183,184,828)	
자기주식소각	(89,945,887,450)		-	
이익잉여금 대체	(30,090,306)		-	
이익잉여금 전입	134,376,051,450		-	
중간배당금(현금배당)				
주당배당금(률) 보통주 : 당기 3,590원(3,590%)	(134,376,051,450)		-	
이익준비금 적립	(13,437,605,145)			
II. 이익잉여금 처분액		(61,772,955,750)		-
배당금(현금배당)				
주당배당금(률) 보통주 : 당기 1,500원(1,500%)	(56,157,232,500)		-	
이익준비금 적립	(5,615,723,250)			
III. 차기이월이익잉여금		353,233,484,877	-	230,008,414,650

26. 주식기준보상

(1) 당사는 주주총회 결의에 의거하여 당사의 임직원에게 주식선택권을 부여했으며, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

- 주식선택권으로 발행한 주식의 종류: 기명식 보통주식
- 부여방법: 보통주 신주발행
- 가득조건 및 행사 가능 시점:

3차: 부여일 이후 2년 이상 재직 한 자에 한해 행사 가능하며 2년 경과 시점부터 1년 이내 행사 가능

4차: 부여일 이후 2년 이상 재직 한 자에 한해 행사 가능하며 2년 경과 시점부터 1년간 행사 가능

5차: 부여일 이후 2년 이상 재직 한 자에 한해 행사 가능하며 2년 경과 시점부터 1년간 행사 가능

(2) 주식선택권의 수량과 가중평균행사가가격의 변동은 다음과 같습니다.

구 분	주식선택권 수량 (단위: 주)		가중평균행사가가격(단위: 원)	
	당기	전기	당기	전기
기초 잔여주	820,250	1,059,250	5,000	5,000
부여	-	-	-	-
행사	(802,500)	(204,000)	(5,000)	(5,000)
취소	(250)	(35,000)	(5,000)	(5,000)
행사기간 종료	(10,000)	-	-	-
기말 잔여주	7,500	820,250	5,000	5,000
기말 행사가능한 주식 수	-	-	-	-

2024년 10월 31일 진행된 주식분할 효과를 반영하였습니다.

(3) 당사는 당기 및 전기 중 부여된 주식선택권의 보상원가를 이항모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정했으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

(단위: 원)			
구 분	3차 부여	4차 부여	5차 부여
부여된 선택권의 가중평균 공정가치	2,809	2,624	10,461
부여일의 가중평균 주가	5,624	6,202	14,776
주가변동성(주1)	51.20%	47.50%	48.20%
만기	2025년 12월 31일	2025년 3월 30일	2026년 3월 28일
무위험수익률	1.30%	2.70%	3.20%
가득조건	용역제공조건: 2년	용역제공조건: 2년	용역제공조건: 2년
발행할 주식의 종류	기명식 보통주	기명식 보통주	기명식 보통주

2024년 10월 31일 진행된 주식분할 효과를 반영하였습니다.

(주1) 주가변동성은 부여일 직전 동종 유사 상장기업들의 평균 180일 영업일 기준 변동성에 기초하여 산출하였습니다.

(4) 당기 및 전기 중 비용으로 인식한 주식기준보상은 각각 780,813천원과 3,282,450천원이며, 전액 주식결제형 주식기준보상과 관련된 비용입니다.

27. 고객과의 계약에서 생기는 수익

당기 및 전기 중 고객과의 계약에서 생기는 수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
상품매출	2,603,504	2,118,735
제품매출	1,509,183,312	707,568,663
기타매출	16,509,027	13,313,558
합 계	1,528,295,843	723,000,956

28. 판매비와 관리비

당기 및 전기 중 판매비와 관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
급여	50,837,993	37,345,448
퇴직급여	3,282,659	2,348,286
주식보상비용	780,813	3,282,451
복리후생비	7,757,755	5,513,157
여비교통비	1,707,358	1,087,722
접대비	901,082	423,334
통신비	236,673	202,863
수도광열비	1,240,449	801,685
세금과공과	2,048,996	1,347,717
유형자산감가상각비	4,567,199	4,163,128
사용권자산감가상각비	18,713,088	12,748,518
지급임차료	521,168	822,371
수선비	75,080	84,372
보험료	137,989	71,979
차량유지비	291,047	242,354
운반비	43,956,456	26,281,029
교육훈련비	350,557	371,444
도서인쇄비	37,083	59,259
소모품비	3,863,105	2,686,671
지급수수료	17,377,243	14,168,445
광고선전비	205,286,321	126,023,134
대손상각비(환입)	(91,070)	189,523
건물관리비	3,735,808	2,885,522
판매수수료	393,060,790	154,196,083
무형자산상각비	1,155,248	878,770
건분비	741,643	622,502
간이공사비	2,137,906	2,134,530
외주용역비	12,444,821	9,767,472

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
포장비	9,528,776	4,535,656
경상연구개발비	11,967,536	3,518,113
판매보증비	504,784	(167,237)
합 계	799,156,356	418,636,301

29. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 발생한 비용의 성격별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
재고자산의 변동	(62,315,146)	(45,609,348)
재고자산 매입액	411,236,538	233,943,593
종업원 급여	59,500,153	39,921,595
유형자산감가상각비	4,567,199	4,163,128
사용권자산감가상각비	18,713,088	12,748,518
운반비	43,956,456	26,281,029
지급수수료	17,377,243	14,168,445
광고선전비	205,286,321	126,023,134
판매수수료	393,060,790	154,196,083
무형자산상각비	1,155,248	878,770
외주용역비	12,444,821	9,767,472
기타	69,191,443	28,120,544
합 계	1,174,174,154	604,602,963

30. 기타수익 및 기타비용

당기 및 전기 중 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
기타수익		
유형자산처분이익	164,930	569,701
잡이익	125,245	98,743
합 계	290,175	668,444
기타비용		
유형자산처분손실	110,891	66,777
유형자산폐기손실	55,873	120,586
기타의대손상각비(환입)	(853)	190,096
기부금	1,274,628	798,737
잡손실	2,412,134	143,582
유형자산손상차손	128,731	-
사용권자산손상차손	231,109	-
합 계	4,212,513	1,319,778

31. 금융수익 및 금융비용

당기 및 전기 중 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
금융수익		
이자수익	4,112,224	5,420,561
외환차익	18,164,400	10,759,153
외화환산이익	2,819,226	6,409,588
금융보증수익	67,967	299,147
배당수익	1,949,537	417,744
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	2,133,896	1,522,420
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	1,180,072	4,103,791

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
유가증권처분이익	27,593	22,380
합 계	30,454,915	28,954,784
금융비용		
이자비용	3,520,687	2,480,665
외환차손	23,252,555	9,805,886
외화환산손실	1,601,955	1,058,943
금융보증비용	-	331,355
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	2,442,504	-
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	172,200	-
합 계	30,989,901	13,676,849

32. 주당손익

(1) 당기 및 전기 중 기본주당손익의 산정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)		
구 분	당기	전기
보통주 당기순이익	289,938,816,720	107,095,062,027
가중평균유통보통주식수	37,301,824	37,417,976
보통주 기본주당손익	7,773	2,862

2024년 10월 31일 진행된 주식분할 효과를 반영하였습니다.

(2) 당기 및 전기의 가중평균유통보통주식수 내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 주)			
구 분	유통보통주식수	가중치	적 수
기초	38,125,890	365	13,915,949,850
자기주식(기초)	(884,335)	24	(21,224,040)
자기주식 소각	(884,335)	341	(301,558,235)
주식선택권 행사	200,000	306	61,200,000
주식선택권 행사	130,000	278	36,140,000
주식선택권 행사	422,500	269	113,652,500
주식선택권 행사	50,000	239	11,950,000
자기주식취득	(200,000)	330	(66,000,000)
자기주식취득	(59,577)	329	(19,600,833)
자기주식취득	(150,000)	328	(49,200,000)
자기주식취득	(150,000)	325	(48,750,000)
자기주식취득	(11,423)	324	(3,701,052)
자기주식취득	(40,000)	323	(12,920,000)
자기주식취득	(2,000)	322	(644,000)
자기주식취득	(400)	321	(128,400)
적수합계			13,615,165,790
가중평균유통보통주식수			37,301,824

2024년 10월 31일 진행된 주식분할 효과를 소급 반영 하였습니다.

(전기)

(단위: 주)			
구 분	유통보통주식수	가중치	적 수
기초	36,376,890	366	13,313,941,740
유상증자	1,545,000	316	488,220,000
주식선택권 행사	179,000	273	48,867,000
주식선택권 행사	12,500	114	1,425,000
주식선택권 행사	12,500	99	1,237,500
자기주식취득	(50,000)	190	(9,500,000)
자기주식취득	(95,160)	189	(17,985,240)

(단위: 주)			
구 분	유통보통주식수	가중치	적 수
자기주식취득	(46,555)	188	(8,752,340)
자기주식취득	(50,000)	187	(9,350,000)
자기주식취득	(50,000)	184	(9,200,000)
자기주식취득	(50,000)	183	(9,150,000)
자기주식취득	(100,000)	182	(18,200,000)
자기주식취득	(50,000)	181	(9,050,000)
자기주식취득	(50,000)	176	(8,800,000)
자기주식취득	(31,120)	175	(5,446,000)
자기주식취득	(50,000)	174	(8,700,000)
자기주식취득	(50,000)	173	(8,650,000)
자기주식취득	(185,000)	170	(31,450,000)
자기주식취득	(26,500)	169	(4,478,500)
적수합계			13,694,979,160
가중평균유통보통주식수			37,417,976

2024년 10월 31일 진행된 주식분할 효과를 소급 반영 하였습니다.

(3) 희석주당손익

희석주당손익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 당사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 주식선택권이 있습니다.

(단위: 주, 원)		
구 분	당기	전기
보통주 당기순이익	289,938,816,720	107,095,062,027
조정내역 :		
주식보상비용	-	-
보통주 희석주당이익 산정을 위한 순이익	289,938,816,720	107,095,062,027
발행된 가중평균유통보통주식수	37,301,824	37,417,976
조정내역 :		
주식선택권	227,748	749,849
보통주희석주당이익 산정을 위한 가중평균유통보통주식수	37,529,572	38,167,825
보통주 희석주당순이익	7,726	2,806

2024년 10월 31일 진행된 주식분할 효과를 소급 반영 하였습니다.

33. 법인세비용과 이연법인세자산(부채)

(1) 당기 및 전기 중 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분(주1)	당기	전기
당기법인세부담액	71,604,145	52,460,742
전기 법인세의 조정사항	(23,856,019)	-
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	37,248,510	(28,963,002)
세무상 결손금 등으로 인한 이연법인세 변동액	-	(47)
총 법인세효과	84,996,636	23,497,693
자본에 직접 반영된 이연법인세	(5,565,281)	2,704,100
환급액 등	(7,718,535)	3
법인세비용	71,712,821	26,201,796

(주1) 당사는 2024년 12월 3일 미실현 재고자산 관련하여 심사청구를 진행하였으며 2025년 4월 3일 최종 인용 통지를 받아 법인세를 환급받았으며 이와 관련된 효과가 포함되어 있습니다.

(2) 자본에 직접 반영된 이연법인세 항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
주식선택권	(6,096,572)	2,048,293
확정급여부채의 재측정요소	531,291	655,807

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
합계	(5,565,281)	2,704,100

(3) 당기 및 전기 중 법인세비용차감전순이익과 법인세비용 간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	361,651,638	133,296,858
적용세율에 따른 법인세	85,114,032	30,329,574
조정사항		
비공제비용	841,570	940,365
비과세수익	(11,946)	(2,830,451)
세액공제	(1,119,620)	(2,435,794)
이연법인세 미인식액의 변동	(80,091)	(66,496)
환급액 등	(7,718,535)	9,003
주식선택권 행사 효과 등	(6,687,789)	-
기타 세율차이 등	1,375,200	255,595
법인세비용	71,712,821	26,201,796
유효법인세율	19.83%	19.66%

(4) 당기 및 전기 중 누적 일시적차이 및 이연법인세자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)					
구분	차감할(가산할) 일시적차이			기초 이연법인세자산	기말 이연법인세자산
	기초	증감	기말		
감가상각비	1,554,725	(485,878)	1,068,847	349,086	275,866
확정급여채무	10,264,600	4,280,450	14,545,050	2,304,732	3,754,028
사외적립자산	(9,968,119)	(4,576,931)	(14,545,050)	(2,238,163)	(3,754,028)
계약부채	4,124,102	375,427	4,499,529	925,993	1,161,313
종속기업투자	(5,031,571)	(11,908,707)	(16,940,278)	(202,325)	(186,843)
미수수익	(1,127,249)	504,196	(623,053)	(253,104)	(160,808)
사용권자산	(96,455,543)	10,818,279	(85,637,264)	(21,657,367)	(22,102,688)
리스부채	93,187,199	(5,594,327)	87,592,872	20,923,519	22,607,424
현재가치할인차금(임차보증금)	2,202,055	23,414	2,225,469	494,432	574,386
현재가치할인차금(기타보증금)	37,221	19,732	56,953	8,357	14,699
복구충당부채	4,789,868	919,273	5,709,141	1,075,479	1,473,510
연차수당	1,307,146	314,643	1,621,789	293,496	418,578
주식선택권	34,519,081	(33,002,033)	1,517,048	7,750,642	391,545
재고자산평가충당금	10,780,891	(2,450,033)	8,330,858	2,420,656	2,150,166
금융리스채권	(2,023,239)	(2,513,255)	(4,536,494)	(454,282)	(1,170,854)
판매보증부채	1,465,496	912,585	2,378,081	329,051	613,775
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(2,171,236)	883,695	(1,287,541)	(487,512)	(332,310)
종속기업투자(지점유보)	2,386,201	-	2,386,201	535,779	615,870
장기종업원급여	144,856	54,697	199,553	32,525	51,504
해외법인 수익인식 조정	139,269,521	(139,269,521)	-	31,270,479	-
반환재고회수권	(1,860,530)	(463,752)	(2,324,282)	(417,749)	(599,889)
선급비용	(742,867)	742,867	-	(166,797)	-
금융보증부채	810,833	(810,833)	-	182,058	-
선급금	(607,667)	211,138	(396,529)	(136,441)	(102,343)
외화환산손익	-	(3,370)	(3,370)	-	(870)
이월세액공제	658,271	-	658,271	147,803	169,897
소계	187,514,045	(181,018,244)	6,495,801	43,030,347	5,861,928
미인식 이연법인세	(2,386,201)	-	(2,386,201)	(535,777)	(615,870)
합계	185,127,844	(181,018,244)	4,109,600	42,494,570	5,246,058

(전기)

구분	차감할(가산할) 일시적차이			기초	기말
	기초	증감	기말	이연법인세자산	이연법인세자산
	(단위: 천원)				
감가상각비	1,063,196	491,529	1,554,725	238,646	349,086
대손충당금	1,458,624	(1,458,624)	-	327,405	-
확정급여채무	5,804,125	4,460,475	10,264,600	1,302,802	2,304,732
사외적립자산	(5,804,125)	(4,163,994)	(9,968,119)	(1,302,802)	(2,238,163)
계약부채	3,731,639	392,463	4,124,102	837,609	925,993
종속기업투자	(4,331,825)	(699,746)	(5,031,571)	(308,502)	(202,325)
미수수익	(620,820)	(506,429)	(1,127,249)	(139,350)	(253,104)
사용권자산	(13,134,323)	(83,321,220)	(96,455,543)	(2,948,148)	(21,657,367)
리스부채	10,633,738	82,553,461	93,187,199	2,386,863	20,923,519
현재가치할인차금(임차보증금)	284,667	1,917,388	2,202,055	63,897	494,432
현재가치할인차금(기타보증금)	4,682	32,539	37,221	1,051	8,357
복구충당부채	1,791,510	2,998,359	4,789,869	402,125	1,075,479
연차수당	1,080,565	226,580	1,307,145	242,545	293,496
주식선택권	21,508,960	13,010,121	34,519,081	4,827,930	7,750,642
재고자산평가충당금	1,040,452	9,740,439	10,780,891	233,541	2,420,656
금융리스채권	(462,367)	(1,560,872)	(2,023,239)	(103,783)	(454,282)
판매보증부채	223,995	1,241,501	1,465,496	50,278	329,051
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(648,816)	(1,522,420)	(2,171,236)	(145,634)	(487,512)
종속기업투자(지점유보)	2,386,201	-	2,386,201	535,610	535,779
장기종업원급여	107,951	36,905	144,856	24,231	32,525
해외법인 수익인식 조정	34,049,233	105,220,287	139,269,520	7,642,736	31,270,479
반환재고회수권	(105,176)	(1,755,353)	(1,860,529)	(23,608)	(417,749)
선급비용	(969,819)	226,953	(742,866)	(217,687)	(166,797)
금융보증부채	1,005,578	(194,744)	810,834	225,713	182,058
선급금	(745,902)	138,236	(607,666)	(167,426)	(136,441)
이월세액공제	658,271	-	658,271	147,756	147,803
소 계	60,010,214	127,503,834	187,514,048	14,133,798	43,030,347
미인식 이연법인세	(2,683,201)	297,000	(2,386,201)	(602,275)	(535,777)
합 계	57,327,013	127,800,834	185,127,847	13,531,523	42,494,570

(5) 당기말 및 전기말 현재 일시적차이에 대한 미인식 이연법인세 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	당기말	전기말	사유
지점유보(이연법인세자산)	615,870	535,779	해외종속기업 청산계획 없음

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 당사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들을 고려하여 평가합니다. 당사는 승인된 사업계획 및 예산에 근거한, 예측된 미래 과세소득을 사용하여 해당 이연법인세자산이 회수 가능할 것으로 결론내렸습니다. 당사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며 미래 과세소득에 대한 추정 이 변경된다면 변경될 수 있습니다.

(6) 보고기간말 현재 미사용 세액공제 및 세무상결손금 만료시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구분	미사용 세액공제
5년 초과	658,271
합 계	658,271

34. 현금흐름표

(1) 당기 및 전기의 현금의 유입, 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
신규리스 거래	9,264,632	93,417,535

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
리스부채 유동성 재분류	(3,902,689)	(10,695,245)
지분법자본변동의 인식	(74,410)	551,962
대손충당금 제각	1,436,866	-
고정자산취득 미지급금	229,398	(1,203,683)
보증금 유동성 재분류	1,235,000	176,000
건설중인자산의 본계정대체	1,901,712	3,259,859

(2) 재무활동에서 발생한 부채의 당기 및 전기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)						
구분	기초	재무활동 현금흐름	신규리스	이자비용	기타변동	기말
리스부채	93,187,199	(18,124,918)	9,264,632	3,328,832	(62,873)	87,592,872
임대보증금	1,017,929	(75,109)	-	-	-	942,820
합계	94,205,128	(18,200,027)	9,264,632	3,328,832	(62,873)	88,535,692

(전기)

(단위: 천원)						
구분	기초	재무활동 현금흐름	신규리스	이자비용	기타변동	기말
단기차입금	7,500,000	(7,500,000)	-	-	-	-
리스부채	10,633,738	(8,404,027)	93,417,535	2,167,422	(4,627,468)	93,187,200
미지급이자	26,116	(2,387,802)	-	194,264	2,167,422	-
임대보증금	810,249	207,680	-	-	-	1,017,929
합계	18,970,103	(18,084,149)	93,417,535	2,361,686	(2,460,046)	94,205,129

35. 우발부채 및 약정사항

(1) 당기말 현재 당사가 금융기관과 체결한 약정은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	금융기관	한도금액	실행금액
기업카드	한국CIT은행	10,500,000	5,993,666
우리사주조합원 대출 질권설정 예금(주1)	신한은행	13,520,100	-

(주1) 우리사주조합 임직원 대출을 담보하기 위한 정기예금 가입금액입니다.

(2) 당기말 현재 당사가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
제공자	보증금액	보증내역
서울보증보험	671,450	이행지급보증(주1)

(주1) 상기 이행지급보증과 관련하여 담보로 제공된 금액은 없습니다.

(3) 당기말 현재 당사가 타인에게 제공하고 있는 지급보증의 내역은 다음과 같습니다

(단위: 천원, USD)		
제공처	보증금액	보증내역
㈜에이피알커뮤니케이션즈	480,000	연대보증
우리사주조합 임직원	13,520,100	담보제공
APR US INC	4,200,000 USD	지급보증

(4) 당기말 현재 회사의 자산 관련 주요 보험가입 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	부보자산	부보금액	부보처
재산종합보험	유형자산	81,196,330	한화손해보험(주)
	재고자산/유형자산	77,730,000	메리츠화재해상보험(주)
	재고자산/유형자산	105,100,000	DB손해보험(주)
합계		264,026,330	

(5) 당기말 현재 당사가 피고로서 계류된 사건은 2건이며, 재무제표에 유의적인 영향을 미치지 않을 것으로 예측하고 있습니다.

(6) 당기말 현재 케이디앤제가 1호 투자조합에 500백만원의 추가 출자를 이행할 의무가 있습니다.

36. 특수관계자 거래

(1) 당기말 및 전기말 현재 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
종속기업	㈜에이피알커뮤니케이션즈	㈜에이피알커뮤니케이션즈
	㈜에이피알팩토리	㈜에이피알팩토리
	APR JAPAN Co., Ltd.	APR JAPAN Co., Ltd.
	APR TW CO., LTD.	APR TW CO., LTD.
	APR SG PTE. LTD.	APR SG PTE. LTD.
	SHANGHAI APR CO., LIMITED	SHANGHAI APR CO., LIMITED
	APR HK LIMITED	APR HK LIMITED
	APR US INC	APR US INC
	-	APEXCOS (주1)
	APR CANADA ENTERPRISE INC	APR CANADA ENTERPRISE INC
	APR MALAYSIA SDN. BHD.	APR MALAYSIA SDN. BHD.
	APR FRANCE SAS	APR FRANCE SAS
	APR VINA CO., LTD.	APR VINA CO., LTD.
	APR CORPORATION UK LTD (주2)	-
기타특수관계자	㈜넥스트스테이지	㈜넥스트스테이지

(주1) 2025년 10월 17일자로 APEXCOS를 청산하였습니다.

(주2) 2025년 11월 20일자로 APR CORPORATION UK LTD를 신규 취득하였습니다.

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 거래내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)						
구 분	특수관계자명	매출 등		매입 등		
		매출	기타수익	매입	고정자산매입	기타비용
종속기업	㈜에이피알커뮤니케이션즈	337,516	135,257	-	-	4,687,169
	㈜에이피알팩토리	420,037	-	116,051,255	-	-
	APR JAPAN Co., Ltd.(주1)	-	-	-	-	12,712,850
	APR TW CO., LTD.(주1)	-	-	-	-	2,982,874
	APR SG PTE. LTD.(주1)	-	-	-	-	6,800,290
	SHANGHAI APR CO., LIMITED(주1)	76,556	-	-	-	5,556,747
	APR HK LIMITED(주1)	-	-	-	-	7,125,143
	APR US INC(주1)	-	-	-	-	286,044,286
	APR MALAYSIA SDN. BHD.(주1)	-	-	-	-	6,315,179
	APR CORPORATION UK LTD(주1)	-	-	-	-	487,924
기타특수관계자	㈜넥스트스테이지	1,579,706	-	-	-	-
합 계		2,413,815	135,257	116,051,255	-	332,712,462

(주1) 기타비용은 해외종속기업에 대한 위탁판매수수료입니다.

(전기)

(단위: 천원)						
구 분	특수관계자명	매출 등		매입 등		
		매출	기타수익	매입	고정자산매입	기타비용
종속기업	㈜에이피알커뮤니케이션즈	244,823	45,741	-	-	4,081,815
	㈜에이피알팩토리	239,255	-	85,254,031	-	-
	APR JAPAN Co., Ltd.(주1)	-	-	-	-	16,704,993

(단위: 천원)						
구 분	특수관계자명	매출 등		매입 등		
		매출	기타수익	매입	고정자산 매입	기타비용
	APR TW CO., LTD.(주1)	-	-	-	-	1,764,547
	APR SG PTE. LTD.(주1)	-	-	-	-	4,672,954
	SHANGHAI APR CO., LIMITED(주1)	87,096	-	-	-	6,896,833
	APR HK LIMITED(주1)	-	-	-	-	5,993,154
	APR US INC(주1)	-	-	-	-	62,110,439
	APEXCOS(주1)	-	-	-	-	(162,384)
	APR MALAYSIA SDN. BHD.(주1)	-	-	-	-	2,455,890
기타특수관계자	㈜넥스트스테이지	1,385,963	-	-	2,035,333	-
	합 계	1,957,137	45,741	85,254,031	2,035,333	104,518,241

(주1) 기타비용은 해외종속기업에 대한 위탁판매수수료입니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권채무 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)						
구 분	특수관계자명	채 권			채 무	
		매출채권	기타채권	손실충당금 (기타채권)	매입채무	기타채무 등
종속기업	㈜에이피알커뮤니케이션즈	-	4,536,494	-	-	767,929
	㈜에이피알팩토리	94,547	2,709,211	-	12,815,901	-
	APR JAPAN Co., Ltd.	-	271,920	-	-	-
	APR TW CO., LTD.	-	309,109	-	-	-
	APR SG PTE. LTD.	-	233,881	-	-	-
	APR US INC	-	127,460	-	-	-
	APR CORPORATION UK LTD	-	1,316,330	-	-	-
기타특수관계자	㈜넥스트스테이지	126,614	-	-	-	-
	합 계	221,161	9,504,405	-	12,815,901	767,929

(전기말)

(단위: 천원)						
구 분	특수관계자명	채 권			채 무	
		매출채권	기타채권	손실충당금 (기타채권)	매입채무	기타채무 등
종속기업	㈜에이피알커뮤니케이션즈	116,657	2,023,239	-	-	1,407,925
	㈜에이피알팩토리	44,730	12,085,868	-	8,993,321	-
	APR JAPAN Co., Ltd.	-	1,834,773	-	-	2,138,490
	APR TW CO., LTD.	-	259,160	-	-	-
	APR SG PTE. LTD.	-	1,056,912	(3,676)	-	-
	SHANGHAI APR CO., LIMITED	-	-	-	-	24,042
기타특수관계자	㈜넥스트스테이지	144,646	-	-	-	-
	합 계	306,033	17,259,952	(3,676)	8,993,321	3,570,457

(4) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자가 대리인으로서 발생시킨 매출과 관련된 채권 채무 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)			
구 분	특수관계자명	채 권	
		매출채권	손실충당금
종속기업	APR JAPAN Co., Ltd.	7,347,709	(1,103)
	APR TW CO., LTD.	5,572,569	(4)
	APR SG PTE. LTD.	3,753,700	(5)
	SHANGHAI APR CO., LIMITED	2,577,757	(4,816)
	APR HK LIMITED	2,584,370	(1)
	APR US INC	80,646,449	(26)

(단위: 천원)			
구 분	특수관계자명	채 권	
		매출채권	손실충당금
	APR MALAYSIA SDN. BHD.	4,133,153	(8)
	APR CORPORATION UK LTD	1,224,456	-
합 계		107,840,163	(5,963)

(전기말)

(단위: 천원)			
구 분	특수관계자명	채 권	
		매출채권	손실충당금
종속기업	APR JAPAN Co., Ltd.	11,638,370	(2,632)
	APR TW CO., LTD.	211,720	(11)
	APR SG PTE. LTD.	3,314,755	(2,325)
	SHANGHAI APR CO., LIMITED	1,959,519	(137,377)
	APR HK LIMITED	3,998,001	(201)
	APR US INC	37,640,630	(44,289)
	APEXCOS	26,746	(1)
	APR MALAYSIA SDN. BHD.	2,466,090	(124)
합 계		61,255,831	(186,960)

(5) 당기말 및 전기말 중 특수관계자에 대한 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)		
구 분	특수관계자명	현금출자
종속기업	APR FRANCE SAS	16,953
	APR CORPORATION UK LTD	9,602
합 계		26,555

(전기말)

(단위: 천원)		
구 분	특수관계자명	현금출자
종속기업	㈜에이피알팩토리	25,000,000
종속기업	APR VINA CO., LTD.	175,084
종속기업	㈜에이디씨	(2,000,000)
합 계		23,175,084

(6) 경영진에 대한 보상내역

주요 경영진은 이사회의 구성원입니다. 당기 및 전기 중 종업원 용역의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
당기종업원급여	9,089,771	5,901,626
퇴직급여	363,380	174,280
주식보상비용	667,469	2,849,566
합 계	10,120,620	8,925,472

(7) 당기말 및 전기말 현재 당사가 특수관계자에게 제공하고 있는 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원, USD)				
내용	연대보증제공받은 회사	연대보증등의 대상	연대보증 한도	담보제공한 자산
연대보증	㈜에이피알커뮤니케이션즈	보증보험	480,000	없음
연대보증	APR US INC	보증보험	4,200,000 USD	없음

(전기말)

(단위: 천원)				
내용	연대보증제공받은 회사	연대보증등의 대상	연대보증 한도	담보제공한 자산
연대보증	㈜에이피알커뮤니케이션즈	보증보험	480,000	없음
연대보증	㈜에이피알팩토리	전환사채	3,624,900	없음

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

첨부된 독립된 내부회계관리제도 감사보고서는 주식회사 에이피알의 2025년 12월 31 일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계 관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하 는 것입니다.

첨부:

1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서
2. 대표이사 및 내부회계관리자의 운영실태보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

주식회사 에이피알
주주 및 이사회 귀중

내부회계관리제도에 대한 감사의견

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

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

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

내부회계관리제도 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우 리의 책임은 이 감사보고서의 내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 내부회계관리제도감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구 사항에 따라 회사로부터 독립적이며 그러한 요구사항에 따른 기타 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적 합하다고 우리는 믿습니다.

내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 효과적인 내부회계관리제도를 설계, 실행 및 유지할 책임이 있으며, 첨부된 내부회계관리제도 운영실태보고서에 포함된, 내부회계관리제도의 효과성에 대한 평 가에 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

우리의 책임은 우리의 감사에 근거하여 회사의 내부회계관리제도에 대한 의견을 표 명하는 데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니 다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 내부회계관리제도가 효과적으로 유지되는 지에 대한 합리적 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

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

테스트 및 평가를 포함합니다.

내부회계관리제도의 정의와 고유한계

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

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

이 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무 수행이사는 허석구입니다.

서울특별시 강남구 역삼로 542
현 대 회 계 법 인
대 표 이 사 객 규 백

2026년 3월 17일

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

ic-100_대표자의 운영실태보고서 및 평가보고서_에이피알_25.12
[ic-100_대표자의 운영실태보고서 및 평가보고서_에이피알_25.12.pdf](#)

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

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

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사		당기	전기	당기	전기		
			당기	전기	당기	전기	당기	전기						
투입 인원수	1	2	1	1	7	9	5	2	2	2	-	-	16	
투입시 간	분·반기검토	12	8	57	60	765	400	74	-	-	-	-	908	
	감사	51	32	102	96	1,607	1002	428	134	144	112	-	2,332	
	합계	63	40	159	156	2372	1402	502	134	144	112	-	3,240	

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역						
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025년 9월				5 일	
	주요내용	감사경형, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정.					
현장감사 주요내용	수행시기	투입인원				주요 감사업무 수행내용	
		상주	비상주				
	2025.04.24~ 2025.04.30	5 일	6 명	2 명		별도 및 연결재무제표 1분기 검토	
	2025.07.21~ 2025.07.25	5 일	5 명	2 명		별도 및 연결재무제표 반기 검토	
	2025.09.24~ 2025.09.30	5 일	4 명	2 명		내부회계관리제도 감사	
	2025.10.27~ 2025.10.31	5 일	4 명	2 명		별도 및 연결재무제표 3분기 검토	
	2025.12.01~ 2025.12.12	10 일	8 명	2 명		내부회계관리제도 감사 및 중 간감사	
2026.02.02~ 2026.02.12	10 일	8 명	2 명		별도 및 연결재무제표 중요 계 정잔액 및 공시내용에 대한 질 문, 분석적절차, 표본점검(문 서검증, 재계산 등)		
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2026/1/4, 2026/1/11				2 일	
	실사(입회)장소	국내 참고(평택), 해외 재고실사(미국)					
	실사(입회)대상	제품					
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				- 일	
	실사(입회)장소	-					
	실사(입회)대상	-					
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회		○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관재고자산조회					
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	3	회				
	수행시기	2025년 12월 24일, 2026년 2월 25일, 2026년 3월 17일					
외부전문가 활용	감사 활용 내용	계리평가보고서의 적정성 확인 전산감사					
	수행시기	2026년 1월, 2월				5 일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 12월 24일	감사위원회 업무수행이사 외 1인	서면회의	연간 감사계획, 감사팀 구성, 경영진과감사인의 책임, 감사인의 독립성, 부정관련 경영진의 책임, 그룹감사계획, 핵심감사사항 등

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
2	2026년 02월 25일	감사위원회 업무수행이사 외 1인	대면회의	회사의 자금 부정 위험 통제 현황 보고
3	2026년 03월 17일	감사위원회 업무수행이사 외 1인	서면회의	감사 종결 보고(감사에서의 유의적 발견사항, 그룹감사 관련 사항 등), 감사인의 독립성 등, 내부 회계 감사 결과 및 식별된 미비점 등