

주식회사 에이피알과 그 종속기업

연결 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 에이피알과 그 종속기업들 (이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 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 2025년 12월 31일과 2024년 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 재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 연결회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임을 이행하

있습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

핵심감사사항

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

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

따라서 우리는 재화의 판매로 인한 제품매출의 발생사실을 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

우리가 제품매출의 발생사실과 관련하여 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 수익인식의 발생사실에 대한 연결회사의 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

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.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결회사의 연결재무제표에 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 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 큼니다.
- 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 경영진도출한 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 사업 활동과 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. 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 박규백

2026년 3월 17일

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

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 에이피알과 그 종속기업

제 12 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 11 기

2024년 01월 01일 부터
2024년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 에이피알 대표이사 김병훈

본점 소재지 : (도로명주소) 서울 송파구 올림픽로 300, 36층
(전 화) 070-4667-1770

연 결 재 무 상 태 표

제 12(당) 기말 2025년 12월 31일 현재

제 11(전) 기말 2024년 12월 31일 현재

주식회사 에이피알과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 12(당) 기말	제 11(전) 기말
자산			
I. 유동자산		545,836,014,029	286,027,445,388
현금및현금성자산	5,6,8	154,350,192,148	90,366,354,391
매출채권및기타채권	4,5,6,9,35	91,114,168,447	47,947,406,079
기타유동금융자산	4,5,6,7,10	32,591,663,092	25,630,369,792
기타유동자산	4,11	9,227,885,112	7,821,538,019
재고자산	12	165,457,160,456	109,745,676,962
당기법인세자산	32	576,790,386	472,876,908
당기손익-공정가치측정금융자산	5,6,16	92,518,154,388	4,043,223,237
II. 비유동자산		225,901,532,865	279,116,117,799
기타비유동금융자산	4,5,6,7,10	19,499,903,933	33,606,731,961
당기손익-공정가치측정금융자산	5,6,16	25,373,758,966	28,378,245,326
유형자산	13	59,773,706,864	51,364,428,813
사용권자산	14	104,592,754,371	114,155,807,993
무형자산	15	7,076,627,868	5,632,651,682
영업권	15	195,996,061	195,996,061
이연법인세자산	32	8,835,717,940	45,782,255,963
순확정급여자산	21	553,066,862	-
자산총계		771,737,546,894	565,143,563,187
부채			
I. 유동부채		238,368,989,084	145,136,758,580
매입채무및기타채무	4,5,6,17,34	143,068,718,557	68,377,230,022
유동리스부채	4,5,6,14,33	22,492,488,636	18,645,082,840
전환사채	4,5,6,19,33	-	2,572,180,483
기타유동금융부채	4,5,6,20	2,355,225,636	5,350,429,353
기타유동부채	20	6,848,901,992	5,681,734,611
유동충당부채	22	2,425,696,683	1,653,801,852
당기법인세부채	32	61,177,957,580	42,856,299,419
II. 비유동부채		87,568,747,496	96,482,730,617
비유동리스부채	4,5,6,14,34	78,219,359,846	88,072,925,105
기타비유동부채	20	199,553,313	144,856,441
순확정급여부채	21	513,193,825	624,543,020
비유동충당부채	22	8,636,640,512	7,640,406,051
부채총계		325,937,736,580	241,619,489,197
자본			
I. 지배기업 소유주지분		445,799,810,314	323,524,073,990
자본금	1,23	3,892,839,000	3,812,589,000
기타불입자본	23	13,216,765,809	76,846,523,149
기타자본	23,24	451,881,125	12,700,744,497
기타포괄손익누계액	25	987,214,376	1,072,011,419

과 목	주식	제 12(당) 기말		제 11(전) 기말	
이익잉여금	25	427,251,110,004		229,092,205,925	
II. 비지배지분			-		-
자본총계			445,799,810,314		323,524,073,990
부채및자본총계			771,737,546,894		565,143,563,187

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

연 결 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 에이피알과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주식	제 12(당) 기		제 11(전) 기	
I. 매출액	27,35,36		1,527,344,973,381		722,753,862
II. 매출원가	29,35		356,728,212,739		179,154,162
III. 매출총이익			1,170,616,760,642		543,599,699
판매비와 관리비	27,28	805,096,131,708		420,894,155,120	
IV. 영업이익			365,520,628,934		122,705,544
기타수익	29	1,473,227,959		829,265,503	
기타비용	29	4,748,055,218		1,862,558,727	
금융수익	6,30	33,081,680,297		28,866,042,194	
금융비용	6,30	31,023,432,875		17,237,605,550	
V. 법인세비용차감전순이익			364,304,049,097		133,300,687
VI. 법인세비용	32	74,649,235,810		25,710,251,902	
VII. 당기순이익			289,654,813,287		107,590,435
VIII. 당기순이익의 귀속			289,654,813,287		107,590,435
지배기업 소유주지분		289,654,813,287		107,590,435,967	
비지배지분		-		-	
IX. 기타포괄손익			(1,634,818,801)		(1,741,934,
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목			(84,797,043)		460,723,
해외사업환산손익		(84,797,043)		460,723,199	
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			(1,550,021,758)		(2,202,657,
순확정급여부채의 재측정요소	21	(2,087,341,488)		(2,863,610,055)	
순확정급여부채의 재측정요소 법인세효과	21	537,319,730		660,952,324	
X. 총포괄손익			288,019,994,486		105,848,501
XI. 총포괄손익의 귀속			288,019,994,486		105,848,501
지배기업 소유주지분		288,019,994,486		105,848,501,435	
비지배지분		-		-	
XII. 주당손익	31				
보통주 기본주당손익(단위:원)			7,765		2
보통주 희석주당손익(단위:원)			7,718		2

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

연 결 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 에이피알과 그 종속기업

(E

구분	자본금	기타불입자본	기타자본	기타포괄손익누계액	이익잉여금	
I. 2024년 1월 1일(기초자본)	3,637,689,000	61,090,126,022	7,905,337,847	611,288,220	123,704,427,689	
총포괄손익	-	-	-	460,723,199	105,387,778,236	
당기순이익	-	-	-	-	107,590,435,967	
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(2,202,657,731)	
해외사업환산손익	-	-	-	460,723,199	-	
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	-	-	-	

구분	자본금	기타불입자본	기타자본	기타포괄손익누계액	이익잉여금
유상증자	154,500,000	74,174,683,027	-	-	-
자기주식	-	(59,943,891,000)	-	-	-
II. 2024년 12월 31일(기말자본)	3,812,589,000	76,846,523,149	12,700,744,497	1,072,011,419	229,092,205,925
III. 2025년 1월 1일(기초자본)	3,812,589,000	76,846,523,149	12,700,744,497	1,072,011,419	229,092,205,925
총포괄손익	-	-	-	(84,797,043)	288,104,791,529
당기순이익	-	-	-	-	289,654,813,287
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(1,550,021,758)
해외사업환산손익	-	-	-	(84,797,043)	-
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)	-	-
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	13,216,765,809	451,881,125	987,214,376	427,251,110,004

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

연 결 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 에이피알과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	제 12(당) 기말	제 11(전) 기말
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	341,046,397,295	79,124,161,730
1. 영업활동으로부터 창출된 현금흐름	358,936,472,306	103,766,702,319
(1) 당기순이익	289,654,813,287	107,590,435,967
(2) 현금의 유출이 없는 비용등의 가산	120,189,520,285	73,226,525,946
법인세비용	74,649,235,810	25,710,251,902
외화환산손실	1,603,686,361	1,058,986,843
대손상각비	89,934,511	7,666,101
기타의대손상각비	2,822,505	195,490,550
재고자산평가손실	-	9,919,224,786
지급수수료	47,673,846	199,792,722
이자비용	3,524,349,152	3,769,628,254
퇴직급여	3,486,247,335	2,545,323,498
유형자산감가상각비	7,570,992,353	6,289,661,606
사용권자산상각비	21,554,738,702	15,318,803,941
주식보상비용	780,812,565	3,282,450,609
무형자산상각비	1,152,489,949	882,221,546
유형자산처분손실	125,446,744	208,989,616
유형자산폐기손실	55,873,456	120,586,314
판매보증비	2,492,804,384	1,029,301,357
차량유지비	(10,000,000)	(18,176,171)
소모품비	33,172,000	144,342,405
외주용역비	-	(64,251,158)
파생상품평가손실	-	2,587,870,464
기타장기종업원급여	54,696,872	36,905,362
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	2,442,503,722	-
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	172,200,000	-
잡손실	-	1,455,399
유형자산손상차손	128,730,552	-
사용권자산손상차손	231,109,466	-
(3) 현금의 유입이 없는 수익등의 차감	(18,629,991,630)	(18,706,686,108)
배당수익	(1,949,536,817)	(417,744,413)
이자수익	(4,021,130,299)	(5,487,808,120)
외화환산이익	(2,800,601,737)	(6,419,709,480)

과 목	제 12(당) 기말		제 11(전) 기말	
유형자산처분이익	(382,338,971)		(607,101,741)	
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(2,133,895,723)		(1,573,437,849)	
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	(1,186,378,789)		(4,178,504,476)	
유가증권처분이익	(27,592,567)		(22,380,029)	
재고자산평가손실환입	(2,628,817,886)		-	
잡이익	(737,705,481)		-	
사채처분이익	(2,761,993,360)		-	
(4) 운전자본의 변동	(32,277,869,636)		(58,343,573,486)	
매출채권및기타채권의 증가	(41,178,979,742)		(20,293,730,385)	
기타유동자산의 증가	(2,247,789,648)		(3,039,634,613)	
기타유동금융자산의 증가	(2,782,596,549)		-	
재고자산의 증가	(54,966,859,249)		(63,490,544,425)	
매입채무및기타채무의 증가	74,276,944,727		31,324,801,396	
기타유동금융부채의 증가(감소)	(812,007,506)		791,650,887	
기타유동부채의 증가	1,667,167,381		237,548,804	
퇴직급여충당부채의 증가(감소)	956,346,401		(1,302,169,660)	
퇴직연금운용자산의 감소	(7,190,095,451)		(2,571,495,490)	
2. 이자의 수취	5,208,193,713		4,899,948,910	
3. 배당금 수취	1,949,536,817		417,744,413	
4. 법인세의 환급	(25,047,805,541)		(29,960,233,912)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(94,461,511,773)		(109,655,123,978)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	514,815,806,347		289,237,737,679	
기타유동금융자산의 감소	35,554,793,530		22,648,887,672	
기타비유동금융자산의 감소	2,992,382,199		310,913,567	
당기손익-공정가치측정금융자산의 감소	476,229,783,618		266,138,422,243	
유형자산의 감소	38,847,000		139,514,197	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(609,277,318,120)		(398,892,861,657)	
기타유동금융자산의 증가	(24,737,016,973)		(39,346,963,127)	
당기손익-공정가치측정금융자산의 증가	(560,994,657,619)		(286,763,315,509)	
유형자산의 증가	(15,411,405,167)		(45,033,767,690)	
무형자산의 증가	(2,506,371,609)		(2,788,205,288)	
기타비유동금융자산의 증가	(5,627,866,752)		(24,960,610,043)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(181,672,363,810)		(4,830,388,701)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	4,003,784,367		75,339,851,327	
유상증자	-		74,329,183,027	
주식선택권 행사	3,948,893,510		1,010,668,300	
예수보증금 증가	54,890,857		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(185,676,148,177)		(80,170,240,028)	
단기차입금의 상환	-		(7,500,000,000)	
리스부채의 상환	(16,110,462,522)		(9,141,812,292)	
이자의 지급	(1,853,258,029)		(3,494,536,736)	
자기주식의 취득	(30,001,996,450)		(59,943,891,000)	
보증금의 감소	-		(90,000,000)	
전환사채의 감소	(3,204,379,726)		-	
배당금 지급	(134,376,051,450)		-	
예수보증금 감소	(130,000,000)		-	
IV. 현금의 증감(I +II +III)		64,912,521,712		(35,361,350,949)
V. 기초의 현금및현금성자산		90,366,354,391		125,334,572,532
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과		(928,683,955)		393,132,808
VII. 당기말의 현금및현금성자산		154,350,192,148		90,366,354,391

"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 에이피알과 그 종속기업

1. 지배회사의 개요

주식회사 에이피알(이하 "지배회사")은 2014년에 설립되어 화장품제조판매업 등을 주 영업목적으로 하고 있으며, 서울특별시 송파구 올림픽로 300 롯데월드타워에 본사를 두고 운영하고 있습니다.

설립 시 자본금은 50,000천원이었으며, 감사와 증자를 거쳐 당기말 현재 자본금은 3,892,839천원입니다. 지배회사의 최대주주는 김병훈입니다.

1.1 종속기업 현황

당기말 및 전기말 현재 지배회사의 연결대상 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

종속기업	소재지	당기말 지배지분율	전기말 지배지분율	결산월	업종
㈜에이피알커뮤니케이션즈	한국	100%	100%	12월	청소대행업
㈜에이피알팩토리	한국	100%	100%	12월	전자제품 및 부품 제조 도,소매업
APR JAPAN Co., Ltd.	일본	100%	100%	12월	화장품 도소매업
APR TW CO., LTD.	대만	100%	100%	12월	화장품 도소매업
APR SG PTE. LTD.	싱가폴	100%	100%	12월	화장품 도소매업
SHANGHAI APR CO., LIMITED	중국	100%	100%	12월	화장품 도소매업
APR HK LIMITED	홍콩	100%	100%	12월	화장품 도소매업
APR US INC	미국	100%	100%	12월	화장품 도소매업
APEXCOS(주1)	홍콩	-	100%	12월	화장품 도소매업
APR CANADA ENTERPRISE INC	캐나다	100%	100%	12월	화장품 도소매업
APR MALAYSIA SDN. BHD.	말레이시아	100%	100%	12월	화장품 도소매업
APR FRANCE SAS	프랑스	100%	100%	12월	화장품 도소매업
APR VINA CO., LTD.	베트남	100%	100%	12월	화장품 도소매업
APR CORPORATION UK LTD (주2)	영국	100%	-	12월	화장품 도소매업

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

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

1.2 주요 종속기업의 요약 재무정보

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

(당기)

기업명	(단위: 천원)			
	당기말		당기	
	자산	부채	매출액	당기순이익
㈜에이피알커뮤니케이션즈	7,030,622	5,961,332	4,687,169	25,861
㈜에이피알팩토리	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)

(전기)

(단위: 천원)

기업명	전기말		전기	
	자산	부채	매출액	당기순이익
주에이피알커뮤니케이션즈	4,275,272	3,209,030	4,081,815	311,048
주에이디씨	-	-	-	(99,113)
주에이피알팩토리	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	(317,402)
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)
APR VINA CO.,LTD	189,217	4,828	-	(1,432)

1.3 당기 및 전기 중 연결대상 각 종속기업의 요약 현금흐름(내부거래 제거 전)은 다음과 같습니다.

(당기)

기업명	영업활동 현금흐름	투자활동 현금흐름	재무활동 현금흐름	현금및현금성 자산순증가(감소)	기초현금및 현금성자산	환율변동효과
주에이피알커뮤니케이션즈	1,907,173	20,472	(923,175)	1,004,470	159,688	-
주에이피알팩토리	11,438,183	(3,437,507)	(4,435,280)	3,565,396	3,528,527	-
APR JAPAN Co., Ltd.	4,352,548	2,852	-	4,355,400	3,669,747	(225,767)
APR TW CO., LTD.	4,413,522	-	(14,249)	4,399,272	847,002	42,740
APR SG PTE. LTD.	1,347,206	-	-	1,347,206	1,579,255	88,955
SHANGHAI APR CO., LIMITED	(268,495)	(20,916)	(36,324)	(325,734)	1,175,785	8,892
APR HK LIMITED	(638,003)	-	-	(638,003)	6,296,941	(169,549)
APR US INC	22,602,157	-	-	22,602,157	32,131,286	(565,704)
APR CANADA ENTERPRISE INC.	(1,977)	-	-	(1,978)	5,297	29
APR MALAYSIA SDN. BHD.	(273,689)	-	-	(273,688)	2,020,028	136,823
APR FRANCE SAS	(5,955)	-	16,953	10,998	12,414	889
APR VINA	(18,223)	-	(277)	(18,500)	185,240	(5,254)
APR CORPORATION UK LTD	1,254,953	-	9,602	1,264,555	-	(14,588)

(전기)

기업명	영업활동 현금흐름	투자활동 현금흐름	재무활동 현금흐름	현금및현금성 자산순증가(감소)	기초현금및 현금성자산	환율변동효과
주에이피알커뮤니케이션즈	1,031,593	(370,352)	(559,282)	101,959	57,729	-
주에이디씨	1,521,490	39,604	(2,125,981)	(564,887)	564,887	-
주에이피알팩토리	15,714,536	(36,108,474)	23,652,916	3,258,978	269,549	-
APR JAPAN Co., Ltd.	2,988,338	265,554	(162,898)	3,090,994	410,069	168,684
APR TW CO., LTD.	197,728	(2,124)	(13,254)	182,350	611,823	52,829
APR SG PTE. LTD.	(74,547)	-	-	(74,547)	1,498,179	155,623
SHANGHAI APR CO., LIMITED	(753,343)	19,393	(41,325)	(775,275)	1,797,456	153,604
APR HK LIMITED	4,384,705	-	-	4,384,705	1,350,472	561,764
APR US INC	27,220,390	(6,727)	-	27,213,663	2,458,060	2,459,563
APEXCOS	(318,092)	-	-	(318,092)	298,918	19,174
APR CANADA ENTERPRISE INC.	(1,968)	-	-	(1,968)	6,923	342
APR MALAYSIA SDN. BHD.	1,423,800	-	-	1,423,800	381,483	214,745
APR FRANCE SAS	(1,532)	-	-	(1,532)	13,066	880
APR VINA	(3,641)	-	-	(3,641)	167,146	21,735

1.4 연결대상범위의 변동

당기 및 전기 중 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

(1) 당기 및 전기 중 연결에서 제외된 기업
(당기)

기업명	사 유
APEXCOS	2025년 10월 17일자로 청산하였습니다.

(전기)

기업명	사 유
㈜에이디씨	2024년 7월 5일자로 청산하였습니다.

(2) 당기 및 전기 중 연결에서 포함된 기업
(당기)

기업명	사 유
APR CORPORATION UK LTD	2025년 11월 20일자로 신규 설립하였습니다.

(전기)

기업명	사 유
APR VINA CO., LTD.	2024년 4월 5일자로 신규 설립하였습니다.

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성 기준

연결회사의 연결재무제표는 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 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 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 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 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.

2.2.2 연결회사가 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. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 주요 개정내용은 다음과 같습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 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. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 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 '연결재무제표': 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 연결재무제표에 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 연결회사의 연결재무제표에 미치는 영향을 검토 중에 있으며, 기준서의 채택이 연결회사의 순손익에 미치는 영향은 없으나 손익 계산서의 수익과 비용을 새로운 범주로 분류하게 되어 영업손익의 계산 및 보고 방식에 영향을 미칠 것으로 예상합니다.

2.3 연결

연결실체는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

(1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 연결실체가 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 연결실체가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결실체의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결실체는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련 원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

연결실체 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결실체에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급 또는 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본으로 직접 인식합니다.

연결실체가 종속기업에 대해 지배력을 상실하는 경우, 보유하고 있는 해당 기업의 잔여 지분은 동 시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 관계기업

관계기업은 연결실체가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결실체와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결실체의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결실체의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결실체의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결실체에 법적-의제의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 연결실체는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결실체가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

(3) 공동약정

둘 이상의 당사자들이 공동지배력을 보유하는 공동약정은 공동영업 또는 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업자는 공동영업의 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 보유하며, 공동영업의 자산과 부채, 수익과 비용 중 자신의 몫을 인식합니다. 공동기업참여자는 공동기업의 순자산에 대한 권리를 가지며, 지분법을 적용합니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결실체는 연결재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 연결실체의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 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

연결실체는 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. 연결실체는 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

연결실체는 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. 연결실체는 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-공정가치측정 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

연결실체는 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 연결실체가 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

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

연결실체가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결실체가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 연결채무상태표에 '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. (연결회사의 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.

회사는 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 표시됩니다. 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 차입원가

적격자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화되며, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안 자본화 가능한 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.11 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.12 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

2.13 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.

2.14 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타 채무는 연결실체가 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 최초로 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.15 금융부채

(1) 분류 및 측정

연결실체의 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.

2.16 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.

2.17 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 연결실체가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결실체는 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 연결실체가 보유하고 있으며, 동시에 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

2.18 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결실체의 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 예측단위 적립방식에 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.

2.19 수익인식

연결실체는 화장품의 제조 및 판매 사업 등을 영위하고 있으며 고객과의 계약을 통해 제·상품 등을 제공하고 있습니다. 고객과의 계약에서 연결실체는 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. 연결실체는 이를 고려하여 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 대가(금액)를 이전하는 제품에 대한 수익으로 인식하고 있습니다. 만약 연결실체가 수익을 신뢰성 있게 측정할 수 없다면, 불확실성이 해소될 때까지 수익 인식을 이연하고 있습니다.

2) 판매장려금 등

연결실체는 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. 연결실체는 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, 연결실체는 일부 고객과 물류대행서비스 계약을 체결하고 있습니다. 해당 계약에 따라 연결실체는 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.

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

2) 진열장려금 및 광고비 등

연결실체는 고객과 체결한 일부 계약들에 부수된 규정에 따라, 연결실체가 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. 연결실체는 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 연결실체가 제공받는 서비스는 구별되는 용역이 아니라고 판단하고 있습니다. 따라서, 연결실체는 해당 장려금 및 광고비 등을 수익에서 차감하고 있습니다.

(3) 수행의무의 식별

1) 포인트 제도

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

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

2) 무요현물의 제공 등

연결실체는 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 연결실체가 고객에게서 이미 받은 대가(또는 지급기일이 된 대가)에 상응하여 고객에게 재화나 용역을 이전하여야 하는 기업의 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.

(5) 반품권에서 생기는 자산과 부채

1) 반품권자산

반품권자산은 고객이 반품할 것으로 예상되는 제,상품을 회수할 연결실체의 권리입니다. 자산은 채고자산의 기존 장부금액에서 제,상품의 회수에 예상되는 원가와 반품된 제,상품의 가치의 잠재적인 감소를 차감하여 측정합니다. 연결실체는 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 연결실체가 최종적으로 고객에 환불해야할 것으로 기대하는 금액으로 측정합니다. 연결실체는 환불부채의 추정과 그에 따른 거래가격의 변동을 매 회계기간말에 갱신합니다.

2.20 리스

(1) 리스이용자

연결실체는 계약의 약정시점에 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다. 연결실체는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식합니다. 다만 단기리스와 소액 기초자산리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있으며 연결실체는 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 증분차입이자율을 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
- 잔존가치보증에 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

연결실체는 리스부채를 재무상태표에서 다른 부채와 구분하여 표시합니다.

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

연결실체는 다음 중 어느 하나에 해당하는 경우에 리스부채를 재측정하고 관련된 사용권자산에 대해 상응하는 조정을 합니다.

- 리스기간에 변경이 있는 경우나 매수선택권의 행사에 대한 평가에 변동이 있는 경우, 수정 리스료를 수정 할인율로 할인하여 리스부채를 다시 측정합니다.
- 잔존가치보증에 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.

연결실체는 사용권자산을 연결재무상태표에서 다른 자산과 구분하여 표시합니다.

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

연결실체는 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, 연결실체는 이러한 실무적 간편법을 사용하지 않고 있습니다.

2.21 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여
공시됩니다. 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평
가하는데 책임이 있으며, 연결실체는 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고영
업 의사결정자로 보고 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단
과 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

연결실체의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적
용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

연결실체는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않
았을때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서,
해당 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야
하고, 이로 인해 연결실체가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에
따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다.

3.2 법인세 처리의 불확실성

연결실체의 이연법인세자산과 당기법인세부채는 과세당국과 합의해야 할 불확실한
납세지위와 관련된 법인세 납부액과 관련된 것입니다. 불확실한 법인세 항목은 연결
실체가 체결한 약정에 관한 세법 해석과 관련이 있습니다. 이러한 법인세 항목에 대
한 불확실성 때문에 향후의 미해결된 세무분쟁의 결론에따라 최종 결과는 유의적으
로 다를 가능성이 있습니다.

3.3 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하
여 결정됩니다. 연결실체는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평
가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

3.4 순확정급여부채(자산)

순확정급여부채(자산)의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소
들 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. 연장선
택권의 대상 기간(또는 종료선택권의 대상 기간)은 리스이용자가 연장선택권을 행사
할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한 경우에만 리스기간에 포함됩니다.

창고, 소매매장 등의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.
- 종료하기 위해(연장하지 않기 위해) 유의적인 벌과금을 부담해야 한다면 일반적으
로 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.

연결실체는 유의적인 원가나 사업 중단 없이도 자산을 대체할 수 있으므로 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. 재무위험관리

4.1 재무관리위험요소

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

4.1.1 시장위험

(1) 환율변동위험

연결실체는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있기 때문에 외환 위험에 노출돼 있습니다. 연결실체의 환위험은 외화로 표시된 화폐성자산과 화폐성부채의 환율변동과 관련하여 발생하고 있습니다. 보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 연결실체의 금융자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

구분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
USD	133,603,004	9,948,623	99,750,491	42,181,274
JPY	19,190,695	3,084,123	10,197,202	6,889,078
HKD	6,720,356	1,400,818	7,987,721	847,851
TWD	7,199,579	416,417	2,997,862	1,521,833
SGD	5,556,657	413,455	9,360,657	4,087,178
CNY	3,185,001	207,145	3,723,309	1,363,349
CAD	2,621	654	4,579	657
MYR	4,330,639	209,876	2,573,080	351,086
EUR	52,767	59,145	66,519	-
GBP	4,426,690	545,265	-	3,044
AED	757,347	-	-	-
AUD	-	20,822	-	-
VND	6,542	-	-	-

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

구분	당기 손익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	당기말	전기말	당기말	전기말
USD 상승시	12,365,438	5,756,922	9,173,951	4,464,308
USD 하락시	(12,365,438)	(5,756,922)	(9,173,951)	(4,464,308)
JPY 상승시	1,610,657	330,812	1,194,951	256,534
JPY 하락시	(1,610,657)	(330,812)	(1,194,951)	(256,534)
HKD 상승시	531,954	713,987	394,658	553,674

(단위: 천원)

구 분	당기 손익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
	당기말	전기말	당기말	전기말
HKD 하락시	(531,954)	(713,987)	(394,658)	(553,674)
TWD 상승시	678,316	147,603	503,244	114,461
TWD 하락시	(678,316)	(147,603)	(503,244)	(114,461)
SGD 상승시	514,320	527,348	381,575	408,941
SGD 하락시	(514,320)	(527,348)	(381,575)	(408,941)
CNY 상승시	297,786	235,996	220,928	183,007
CNY 하락시	(297,786)	(235,996)	(220,928)	(183,007)
CAD 상승시	197	392	146	304
CAD 하락시	(197)	(392)	(146)	(304)
MYR 상승시	412,076	222,199	305,720	172,308
MYR 하락시	(412,076)	(222,199)	(305,720)	(172,308)
EUR 상승시	(638)	6,652	(473)	5,158
EUR 하락시	638	(6,652)	473	(5,158)
GBP 상승시	388,143	(304)	287,964	(236)
GBP 하락시	(388,143)	304	(287,964)	236
AED 상승시	75,735	-	56,188	-
AED 하락시	(75,735)	-	(56,188)	-
AUD 상승시	(2,082)	-	(1,545)	-
AUD 하락시	2,082	-	1,545	-
VND 상승시	654	-	485	-
VND 하락시	(654)	-	(485)	-

4.1.2 신용위험

신용위험은 연결실체의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 연결실체는 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 연결실체는 신용도가 높은 금융기관들에 대해서만 거래를하고 있습니다.

당기말 현재 신용위험의 최대노출금액은 해당 금융상품의 장부금액(보유현금 및 지분상품 제외)이며, 연결실체가 타인을 위하여 제공한 지급보증은 없습니다.

(1) 매출채권및기타채권

연결실체는 매출채권및기타채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실총당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

한편, 보고기간 말 현재 연결실체의 총당금 설정률표에 기초한 매출채권의 연령분석의 세부내용은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	정상	3개월초과	6개월초과	1년초과	합 계
매출채권	78,055,664	2,567	1,786	514,353	78,574,370
미수금	12,971,150	71,051	-	59,787	13,101,988
합계	91,026,814	73,618	1,786	574,140	91,676,358

(전기말)

(단위: 천원)					
구분	정상	3개월초과	6개월초과	1년초과	합계
매출채권	38,482,862	607,426	206,727	1,866,408	41,163,423
미수금	8,630,772	-	5,280	54,507	8,690,559
합계	47,113,634	607,426	212,007	1,920,915	49,853,982

당기 및 전기 중 연결실체의 매출채권 및 기타채권의 손실총당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기		전기	
	매출채권	미수금	매출채권	미수금
기초	1,875,210	31,366	1,867,193	7,168
대손상각비	89,935	2,822	7,666	24,198
제각	(1,436,866)	-	-	-
기타	(278)	-	351	-
기말	528,001	34,188	1,875,210	31,366

(2) 기타금융자산

보고기간 말 현재 연결실체의 기타금융자산 및 기타자산은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)				
구분	취득가액	대손총당금	현재가치차금	장부금액
미수수익	623,053	-	-	623,053
임차보증금	2,594,439	-	(40,922)	2,553,517
기타보증금	2,782,557	-	-	2,782,557
임차보증금(비유동)	16,456,346	-	(2,484,258)	13,972,087
기타보증금(비유동)	1,103,915	-	(59,075)	1,044,839
장기대여금	300,000	(300,000)	-	-
합계	23,860,310	(300,000)	(2,584,255)	20,976,053

(전기말)

(단위: 천원)				
구분	취득가액	대손총당금	현재가치차금	장부금액
미수수익	1,127,249	-	-	1,127,249
임차보증금	1,836,434	-	(22,641)	1,813,793
기타보증금	30,472	-	(150)	30,322
임차보증금(비유동)	13,836,373	-	(2,489,133)	11,347,240
기타보증금(비유동)	618,431	-	(39,461)	578,970
장기대여금	300,000	(300,000)	-	-
합계	17,748,959	(300,000)	(2,551,385)	14,897,574

당기 및 전기 중 기타금융자산 및 기타자산의 손실총당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
	장단기대여금	장단기대여금
기초	300,000	300,000
대손상각비	-	-
기말	300,000	300,000

4.1.3 유동성 위험

연결실체는 미사용 차입금 한도를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 실시 모

니더링하고 있습니다.

유동성을 예측하는데 있어 연결실체의 자금조달 계획, 약정 준수, 연결실체 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항도 고려하고 있습니다. 연결실체의 유동성 위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)			
구분	1년이하	1년 초과	합계
매입채무및기타채무	143,068,719	-	143,068,719
리스부채	22,802,151	92,000,582	114,802,733
기타금융부채	2,355,226	-	2,355,226
합계	168,226,096	92,000,582	260,226,678

(전기말)

(단위: 천원)			
구분	1년이하	1년 초과	합계
매입채무및기타채무	68,377,230	-	68,377,230
리스부채	19,546,863	105,591,940	125,138,803
전환사채	3,114,000	-	3,114,000
기타금융부채	1,956,237	-	1,956,237
합계	92,994,330	105,591,940	198,586,270

4.2 자본위험관리

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

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
부채총계	325,937,737	241,619,489
차감: 현금및현금성자산	(154,350,192)	(90,366,354)
순부채	171,587,545	151,253,135
자본총계	445,799,810	323,524,074
부채비율	38.49%	46.75%

5. 금융상품 공정가치

(1) 공정가치 서열체계

연결실체는 공정가치측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열체계에 따라 공정가치 측정치를 분류하고 있습니다. 공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

구분	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	합계
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 투자금액 등으로 이루어져 있습니다.
 (주2) 비상장주식 지분투자 금액 등으로 이루어져 있습니다.

(전기말)

(단위: 천원)				
구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치측정금융자산(유동) (주1)	-	4,043,223	-	4,043,223
당기손익-공정가치측정금융자산(비유동) (주2)	-	24,417,875	3,960,370	28,378,245
기타금융부채(주3)	-	-	3,394,193	3,394,193

(주1) MMF 투자금액 등으로 이루어져 있습니다.
 (주2) 비상장주식 지분투자 금액 등으로 이루어져 있습니다.
 (주3) 전환사채에 대한 내재파생상품으로 이루어져 있습니다.

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

(당기말)

(단위: 천원)					
구 분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	투입변수 범위
<자산>					
당기손익-공정가치측정금융자산:					
비시장성 지분증권	3,664,753	3	현금흐름할인모형	가중평균자본비용 영구성장률	11.21%~11.85% 0%
비시장성 지분증권	248,482	3	취득원가(주1)	취득원가	-
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	가치평가기법	투입변수	투입변수 범위
<자산>					
당기손익-공정가치측정금융자산:					
비시장성 지분증권	2,711,888	3	현금흐름할인모형	가중평균자본비용 영구성장률	0%~10.89% 0%
비시장성 지분증권	248,482	3	취득원가(주1)	취득원가	-
조합 출자금	1,000,000	3	취득원가(주1)	취득가액	-
<부채>					
기타금융부채					
에이피알팩토리 전환사채 내재파생상품	3,394,193	3	이항모형 BDT모형	기초자산가격 이자율	1,929원 11.1019%

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

(4) 그 밖의 금융상품 공정가치

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

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
상각후원가로 측정하는 금융자산				
현금및현금성자산	154,350,192	154,350,192	90,366,355	90,366,355
매출채권및기타채권	91,114,168	91,114,168	47,947,406	47,947,406
기타유동금융자산	32,591,663	32,591,663	25,630,370	25,630,370
기타비유동금융자산	19,499,904	19,499,904	33,606,732	33,606,732
합계	297,555,927	297,555,927	197,550,863	197,550,863
상각후원가로 측정하는 금융부채				
매입채무및기타채무	143,068,719	143,068,719	68,377,231	68,377,231
기타유동금융부채	2,355,226	2,355,226	5,350,429	5,350,429
전환사채	-	-	2,572,180	2,572,180
합계	145,423,945	145,423,945	76,299,840	76,299,840
기타 금융부채(주1)				
유동리스부채	22,492,489	22,492,489	18,645,083	18,645,083
비유동리스부채	78,219,360	78,219,360	88,072,925	88,072,925
합계	100,711,849	100,711,849	106,718,008	106,718,008

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

6. 범주별 금융상품

(1) 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
<금융자산>		
-상각후원가측정금융자산		
현금및현금성자산	154,350,192	90,366,355
매출채권및기타채권	91,114,168	47,947,406
기타유동금융자산	32,591,663	25,630,370
기타비유동금융자산	19,499,904	33,606,732
소 계	297,555,927	197,550,863
-당기손익-공정가치측정금융자산		
당기손익-공정가치측정금융자산(유동) (주1)	92,518,154	4,043,223
당기손익-공정가치측정금융자산(비유동) (주2)	25,373,759	28,378,245
소 계	117,891,913	32,421,468
금융자산 합계	415,447,840	229,972,331
<금융부채>		
-상각후원가측정금융부채		
매입채무및기타채무	143,068,719	68,377,231
단기차입금	-	-
전환사채	-	2,572,180
기타유동금융부채	2,355,226	1,956,238
소 계	145,423,945	72,905,649
-기타 금융부채 (주3)		
유동리스부채	22,492,489	18,645,083
비유동리스부채	78,219,360	88,072,925
소 계	100,711,849	106,718,008
- 당기손익-공정가치측정금융부채		
기타유동금융부채(주4)	-	3,394,193
소 계	-	3,394,193
금융부채 합계	246,135,794	183,017,850

(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.

(주4) 전환사채에 대한 내재파생상품으로 이루어져 있습니다.

(2) 금융상품 범주별 순손익

(당기)

(단위: 천원)		
구분	금융수익	금융비용
상각후원가측정금융자산	26,648,625	23,808,145
상각후원가측정금융부채	350,788	4,308,356
당기손익-공정가치측정금융자산	3,320,275	2,614,703
당기손익-공정가치측정금융부채	2,761,992	-
합계	33,081,680	30,731,204

(전기)

(단위: 천원)		
구분	금융수익	금융비용
상각후원가측정금융자산	22,726,316	10,916,184
상각후원가측정금융부채	86,112	3,464,208
당기손익-공정가치측정금융자산	6,053,614	-
당기손익-공정가치측정금융부채	-	2,587,870
합계	28,866,042	16,968,262

7. 사용이 제한된 금융자산

당기말 및 전기말 현재 사용이 제한된 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)			
구분	내역	유동	비유동
정기예금(주1)	임직원 담보대출	12,291,000	-

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

(전기말)

(단위: 천원)			
구분	내역	유동	비유동
정기예금(주1)	임직원 담보대출	3,972,250	12,291,000

(주1) 연결실체는 우리사주조합 임직원의 대출에 대해 신한은행에 정기예금을 담보로 제공하고 있으며 담보가입액은 17,889백만원입니다.

8. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
현금	6,941	5,706
보통예금	98,369,736	72,122,848
외화예금	11,483,729	5,042,570
현금성자산(주1)	44,489,786	13,195,230
합계	154,350,192	90,366,354

(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	유동
매출채권	78,574,369	41,163,423
손실충당금(매출채권)	(528,001)	(1,875,210)
매출채권(순액)	78,046,368	39,288,213
미수금	13,101,988	8,690,559
손실충당금(미수금)	(34,188)	(31,366)
미수금(순액)	13,067,800	8,659,193
합계	91,114,168	47,947,406

매출채권 및 기타채권의 손상 및 연결실체의 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	-
손실충당금(미수수익)	-	-	-	-
미수수익(순액)	623,053	-	1,127,249	-
대여금	-	300,000	-	300,000
손실충당금(대여금)	-	(300,000)	-	(300,000)
대여금(순액)	-	-	-	-
보증금	5,376,996	17,560,260	1,866,906	14,454,804
현재가치할인차금	(40,922)	(2,543,334)	(22,791)	(2,528,594)
보증금(순액)	5,336,074	15,016,926	1,844,115	11,926,210
장단기금융상품	26,632,536	4,482,978	22,659,005	21,680,522
합계	32,591,663	19,499,904	25,630,369	33,606,732

기타금융자산의 손상 및 연결실체의 신용위험 관련 사항은 주석 4.1.2를 참고하시기 바랍니다.

11. 기타자산

당기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
	유동	유동
선급금	3,507,815	2,599,585
손실충당금(선급금)	(172,185)	(172,185)
선급금(순액)	3,335,630	2,427,400
선급비용	5,383,195	2,009,342
반환재고회수권	507,744	451,791
부가세대금금	1,316	2,933,005
합계	9,227,885	7,821,538

12. 재고자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	당기말			전기말		
	취득원가	평가손실 총당금	장부금액	취득원가	평가손실 총당금	장부금액
상품	260,427	-	260,427	205,065	-	205,065
제품	165,127,644	(8,330,858)	156,796,786	107,784,796	(10,959,676)	96,825,120
원재료	5,072,895	-	5,072,895	8,720,018	-	8,720,018
부재료	226,868	-	226,868	201,814	-	201,814
미착품	47,379	-	47,379	92,704	-	92,704
반제품	3,052,805	-	3,052,805	3,700,956	-	3,700,956
합계	173,788,018	(8,330,858)	165,457,160	120,705,353	(10,959,676)	109,745,677

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

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초금액	10,959,676	1,040,452
재고자산평가손실(환입)	(2,628,818)	9,919,224
기말금액	8,330,858	10,959,676

13. 유형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)									
구분	당기말					전기말			
	취득원가	감가상각 누계액	정부보조금	손상차손	장부금액	취득원가	감가상각 누계액	정부보조금	장부금액
비품	14,111,763	(5,862,917)	(26,275)	-	8,222,571	11,276,096	(4,743,995)	(42,869)	6,489,232
임차자산개량권	15,429,029	(9,186,005)	(149,968)	(128,731)	5,964,325	12,376,836	(8,047,704)	(224,939)	4,104,193
차량운반구	239,460	(101,804)	-	-	137,656	239,460	(55,320)	-	184,140
포토부스	2,091,019	(1,151,312)	-	-	939,707	1,637,869	(772,968)	-	864,901
시설장치	33,773,837	(3,762,640)	-	-	30,011,197	18,684,601	(1,582,511)	-	17,102,090
기계장치	10,566,456	(1,078,291)	-	-	9,488,165	6,107,166	(423,401)	-	5,683,765
공구와기구	1,662,839	(432,071)	-	-	1,230,768	996,851	(202,283)	-	794,568
건설중인자산	3,779,318	-	-	-	3,779,318	16,141,540	-	-	16,141,540
합계	81,653,721	(21,575,040)	(176,243)	(128,731)	59,773,707	67,460,419	(15,828,182)	(267,808)	51,364,429

(2) 당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)								
구분	기초	취득(주1)	처분	감가상각비	손상차손	대체	기타	기말
비품	6,489,233	3,031,272	(30,583)	(2,242,661)	-	975,310	-	8,222,571
임차자산개량권	4,104,193	3,787,089	(41,040)	(1,832,435)	(128,731)	75,250	-	5,964,325
차량운반구	184,139	-	-	(46,483)	-	-	-	137,656
포토부스	864,901	455,186	-	(379,841)	-	-	(539)	939,707
시설장치	17,102,091	1,449,152	(20,556)	(2,184,744)	-	13,665,254	-	30,011,197
기계장치	5,683,765	271,750	(5,850)	(655,039)	-	4,193,540	-	9,488,166
공구와기구	794,567	260,306	-	(229,789)	-	405,682	-	1,230,768
건설중인자산(주1)	16,141,540	6,985,986	-	-	-	(19,315,036)	(33,172)	3,779,318
합계	51,364,429	16,240,741	(98,029)	(7,570,992)	(128,731)	-	(33,711)	59,773,707

(주1) 당기 중 적격자산인 유형자산에 대해 자본화된 차입원가는 942백만원(전기 : 737백만원)이며, 자본화가능차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화차입이자율은 7.19%(전기: 8.51%)입니다.

(전기)

(단위: 천원)							
구분	기초	취득	처분	감가상각비	대체	기타	기말
비품	4,128,772	3,512,698	(222,961)	(1,769,932)	840,707	(51)	6,489,233
임차자산개량권	2,429,125	3,931,526	(125,871)	(2,176,040)	46,000	(547)	4,104,193
차량운반구	77,247	266,188	(120,728)	(38,568)	-	-	184,139
포토부스	775,048	411,386	-	(322,854)	-	1,321	864,901
시설장치	2,943,372	8,240,475	-	(1,406,114)	7,324,358	-	17,102,091
기계장치	208,692	5,590,725	(2,853)	(414,886)	302,087	-	5,683,765
공구와기구	490,045	522,920	(57,130)	(161,268)	-	-	794,567
건설중인자산	3,136,121	21,658,540	-	-	(8,513,152)	(139,969)	16,141,540
합계	14,188,422	44,134,458	(529,543)	(6,289,662)	-	(139,246)	51,364,429

유형자산감가상각비는 판매비와관리비 및 매출원가로 인식합니다.

14. 사용권자산 및 리스

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

(단위: 천원)							
구분	당기말				전기말		
	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	장부금액
부동산	148,155,061	(45,246,840)	(231,109)	102,677,112	140,306,699	(27,869,332)	112,437,367
차량운반구	3,033,473	(1,117,831)	-	1,915,642	2,407,059	(688,618)	1,718,441
합계	151,188,534	(46,364,671)	(231,109)	104,592,754	142,713,758	(28,557,950)	114,155,808

(2) 당기 및 전기 중 사용권자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)							
구분	기초	증가	감소	감가상각비	손상차손	환산차이	기말
부동산	112,437,367	11,848,035	(480,498)	(20,896,466)	(231,109)	(218)	102,677,111
차량운반구	1,718,441	931,522	(76,048)	(658,272)	-	-	1,915,643
합계	114,155,808	12,779,557	(556,546)	(21,554,738)	(231,109)	(218)	104,592,754

(전기)

(단위: 천원)							
구분	기초	증가	감소	감가상각비	환산차이	기말	
부동산	15,802,453	113,777,094	(2,272,206)	(14,870,932)	959	112,437,368	
차량운반구	294,706	1,897,657	(26,051)	(447,872)	-	1,718,440	
합계	16,097,159	115,674,751	(2,298,257)	(15,318,804)	959	114,155,808	

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

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	20,896,466	14,870,932
차량운반구	658,272	447,872
사용권자산의 손상차손	231,109	-
합계	21,785,847	15,318,804
리스부채에 대한 이자비용	4,081,843	3,018,218
단기리스료	69,437	227,475
소액자산 리스료	149,447	150,034

사용권자산상각비는 판매비와관리비 및 매출원가로 인식합니다.

(4) 당기말 및 전기말 현재 리스부채 및 금융리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	최소리스료	최소리스료의 현재가치	최소리스료	최소리스료의 현재가치
1년 이내	22,802,151	22,492,490	19,067,934	18,645,082
1년 초과 5년 이내	69,091,068	56,741,315	70,647,949	57,167,297
5년 초과	22,909,514	21,478,044	33,400,121	30,905,629
합 계	114,802,733	100,711,849	123,116,004	106,718,008

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유동	22,492,489	18,645,083
비유동	78,219,360	88,072,925
합 계	100,711,849	106,718,008

(6) 당기 중 리스의 총 현금유출은 20,411,189천원(전기 : 12,537,539천원)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 491,557천원까지 지급 될 수 있습니다.

2) 연장선택권 및 종료선택권

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

15. 무형자산 및 영업권

(1) 당기말 및 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액	장부가액	취득원가	상각누계액	장부금액
상표권	3,538,608	(1,071,076)	2,467,532	2,590,040	(717,767)	1,872,273
소프트웨어	5,025,933	(2,565,499)	2,460,434	4,320,055	(1,823,528)	2,496,527
저작권	7,351	(747)	6,604	5,910	(600)	5,310
특허권	431,508	(145,428)	286,080	336,677	(52,671)	284,006
건설중인자산	1,855,978	-	1,855,978	974,536	-	974,536
영업권	195,996	-	195,996	195,996	-	195,996
합 계	11,055,374	(3,782,750)	7,272,624	8,423,214	(2,594,566)	5,828,648

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

(당기)

(단위: 천원)						
구분	기초	취득	감가상각비	대체	기타	기말
상표권	1,872,273	460,454	(346,499)	482,466	(1,162)	2,467,532
소프트웨어	2,496,528	569,396	(741,330)	135,840	-	2,460,434
저작권	5,310	-	(146)	1,440	-	6,604
특허권	284,005	28,874	(64,515)	37,716	-	286,080
의장권	-	-	-	-	-	-
건설중인자산	974,536	1,585,416	-	(657,462)	(46,512)	1,855,978
영업권	195,996	-	-	-	-	195,996
합계	5,828,648	2,644,140	(1,152,490)	-	(47,674)	7,272,624

(전기)

(단위: 천원)							
구분	기초	취득	처분	감가상각비	대체	기타	기말
상표권	1,358,746	432,826	(727)	(251,192)	330,839	1,781	1,872,273
소프트웨어	939,927	1,819,381	(50,339)	(590,250)	377,808	-	2,496,527
저작권	5,085	342	-	(117)	-	-	5,310
특허권	156,462	114,941	-	(40,283)	52,886	-	284,006
의장권	1,109	-	(729)	(380)	-	-	-
건설중인자산	1,641,001	283,097	-	-	(761,533)	(188,029)	974,536
영업권	195,996	-	-	-	-	-	195,996
합계	4,298,326	2,650,587	(51,795)	(882,222)	-	(186,248)	5,828,648

무형자산상각비는 전액 판매비와관리비로 인식합니다.

16. 투자자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 투자자산 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
<유동항목>		
당기손익-공정가치측정금융자산	92,518,154	4,043,224
<비유동항목>		
당기손익-공정가치측정금융자산	25,373,759	28,378,245
합계	117,891,913	32,421,469

(2) 당기 및 전기 중 투자자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기		전기	
	당기손익-공정가치 측정금융자산(유동)	당기손익-공정가치 측정금융자산(비유동)	당기손익-공정가치 측정금융자산(유동)	당기손익-공정가치 측정금융자산(비유동)
기초	4,043,223	28,378,245	-	5,874,522
취득	553,216,875	7,777,782	264,099,557	22,663,759
처분	(472,710,308)	(2,505,297)	(260,107,351)	(1,682,456)
대체	9,237,628	(9,237,628)	-	-
평가	(1,269,264)	960,657	51,018	1,522,420
기말	92,518,154	25,373,759	4,043,224	28,378,245

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

(단위: 천원)			
구분	내역	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
채무상품	MMF	13,005,212	4,043,224

(단위: 천원)			
구분	내역	당기말	전기말
채무상품	특정금전신탁	20,058,905	-
	합계	117,891,913	32,421,469

17. 매입채무및기타채무

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

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
	유동	유동
매입채무	64,118,353	33,784,261
미지급금	78,950,366	34,592,969
합계	143,068,719	68,377,230

18. 전환사채

(1) 당기말 및 전기말 현재 전환사채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구분	발행일	만기일	표면이자율	당기말	전기말
전환사채(주1)	2023-04-13	2028-04-12	연 0.0%	-	3,000,000
사채상환할증금				-	624,900
전환권조정				-	(1,052,720)
합계				-	2,572,180

(주1) 2025년 1월 중 중도상환하였습니다.

(2) 전기말 전환사채와 관련된 사항은 다음과 같습니다.

구분	내역
전환권 행사기간	발행일로부터 1년이 경과한 날로부터 만기상환일의 1개월 전일까지 2024-04-13 ~ 2028-03-12
전환권 행사가격	1,929원 (액면금액 100원당)
전환가격의 조정	기업공개 및 상장시 공모가격의 70%에 해당하는 가격이 직전 전환가격을 하회할 경우 전환비율을 다음과 같이 조정 (조정 후 전환하는 보통주 수 = 조정 전 전환하는 보통주 수 x 조정 전 전환가격 / 공모가격의 70%에 해당하는 가격)
전환시 발행할 주식의 종류 및 주식수	회사의 의결권 있는 보통주식 1,555,209 주 (액면가액 100원)
만기시 사채의 상환방법	전환되지 않거나 조기상환되지 않을 경우 만기일에 액면가액의 100%를 일시 상환
조기상환청구권	발행일로부터 1년이 되는 날로부터 만기상환일 기간 내에 매 3개월이 되는 날 조기상환수익율(YTP)은 연복리 3.80% 조기상환일이 은행 휴업일인 때에는 그 다음 영업일에 상환하고 조기상환기일 이후의 이자는 계산하지 아니함
배당기산일(전환간주일)	전환에 의해 발행된 주식의 배당기산일은 전환을 청구한 때가 속하는 사업연도의 직전 사업연도말에 발행된 것으로

연결실체는 전환사채의 발행으로 수령한 순수취액을 주계약 부채요소와 내재파생상품 전환권, 조기상환권으로 구분 계상하였습니다. 주계약 부채요소는 전환사채로 계상되어 있으며, 자본요소에 해당하지 않는 전환권과 조기상환권은 별도의 파생상품 부채로 회계처리하였습니다.

연결실체는 주계약 부채요소는 상각후원가로 측정하며 유효이자율에 따라 이자비용을 인식하였습니다.

19. 기타금융부채

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

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
	유동	유동
미지급비용	2,180,335	1,706,236
보증금	174,891	250,000

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
	유동	유동
파생상품부채	-	3,394,193
합계	2,355,226	5,350,429

(2) 전기말 현재 파생상품부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구분	내용
계약내용	전환사채에 대한 전환권 / 조기상환청구권
계약상대방	행사권리의 보유자
행사대상	사채권면금액의 100%
행사시기	- 전환권 : 2024년 04월 13일~2028년 03월 12일
	- 조기상환청구권 : 2024년 4월 13일 ~ 2028년 1월 13일
행사가격	- 전환권 : 1,929원 (액면금액 100원당)
	- 조기상환청구권 연복리 3.80%
장부금액	-

전기 중 상기의 파생상품계약의 평가에 따른 파생상품평가손실 2,587,870천원을 금융수익(비용)으로 계상하였습니다.

전환사채에 대한 전환권 및 조기상환청구권은 하나의 주계약에 포함된 복수의 내재 파생상품으로, 원금과 분리하여 하나의 복합내재파생상품(파생상품부채)으로 분류하고 공정가치 평가에 따른 손익을 당기손익으로 계상하였습니다.

(3) 발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건으로 인해 부채로 분류된 각 금융부채의 장부금액 및 관련 손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
전환사채 내재파생상품	-	3,394,193

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
법인세비용차감전사업손익	-	133,300,688
평가손익	-	(2,587,870)
평가손익 제외 법인세비용차감전 손익	-	135,888,558

20. 기타부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
예수금	45,998	-	13,570	-
부가세예수금	867,390	-	-	-
선수금	1,435,985	-	1,544,063	-
포인트 이연수익	1,159,247	-	2,122,054	-
환불부채	3,340,282	-	2,002,048	-
기타장기종업원급여	-	199,553	-	144,856
합계	6,848,902	199,553	5,681,735	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

21. 순확정급여부채(자산)

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

(1) 순확정급여부채(자산) 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	15,058,244	10,592,662
사외적립자산의 공정가치	(15,098,117)	(9,968,119)
순확정급여부채(주1)	513,194	624,543
순확정급여자산(주1)	(553,067)	-

(주1) 연결실체 중 순확정급여자산 및 순확정급여부채 보유 법인이 존재하며, 이는 자산 및 부채간 상계요건을 충족하지 못하여 연결재무상태표에 순확정급여자산과 순확정급여부채로 각각 표시되었습니다.

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

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	10,592,662	6,134,840
당기근무원가	3,461,394	2,589,757
이자비용	327,601	214,617
재측정요소:		
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(97,124)	173,150
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	2,219,509	2,782,468
제도에서의 지급액:		
- 급여의 지급	(1,445,798)	(1,302,170)
기말	15,058,244	10,592,662

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

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초금액	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)

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
기말	15,098,117	9,968,119

(4) 보고기간말 현재 사외적립자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

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

(5) 당기 및 전기 중 주요 보험수리적가정은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
할인율	3.83%~3.89%	3.63%~3.67%
임금상승률	4.48%~8.00%	4.54%~8.00%

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

(당기)

(단위: 천원)		
구 분	증 가	감 소
할인율의 1% 변동	(442,538)	473,845
기대임금상승률의 1% 변동	454,615	(433,294)

(전기)

(단위: 천원)		
구 분	증 가	감 소
할인율의 1% 변동	(316,332)	339,002
기대임금상승률의 1% 변동	324,453	(309,028)

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었습니다. 주요 보험수리적가정의 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)					
구 분	1년 미만	1~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합 계
급여지급액	4,725,815	4,532,568	10,946,889	14,707,360	34,912,632

확정급여채무의 가중평균만기는 3년입니다.

22. 총당부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 총당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
복구총당부채	507,838	8,636,641	400,506	7,640,406
판매보증부채	1,917,859	-	1,253,296	-
합계	2,425,697	8,636,641	1,653,802	7,640,406

(2) 당기 및 전기 중 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)			
구 분	복구총당부채 (유동)	복구총당부채 (비유동)	판매보증부채 (유동)
기초	400,506	7,640,406	1,253,296
전입액	-	1,508,870	1,917,859
사용액	-	(405,303)	(1,253,296)
유동성대체	107,332	(107,332)	-
기말	507,838	8,636,641	1,917,859

(전기)

(단위: 천원)			
구 분	복구총당부채 (유동)	복구총당부채 (비유동)	판매보증부채 (유동)
기초	650,483	1,806,879	223,995
전입액	23	5,996,798	1,253,296
사용액	(207,785)	(208,057)	(223,995)
기타	-	2,570	-
유동성대체	(42,215)	42,216	-
기말	400,506	7,640,406	1,253,296

23. 자본금, 기타불입자본 및 기타자본

(1) 당기말 및 전기말 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)		
구 분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	100,000,000	100,000,000
1주의 금액(단위: 원)(주1)	100	100
발행한 보통주 주식의 총수(주1)	37,430,655	38,125,890
자본금	3,892,839	3,812,589

(주1) 전기말 2024년 10월 31일 진행된 주식분할 효과를 반영하였습니다.

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

구 분	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)		
구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	10,263,269	133,837,574
합병차익/합병차손	2,944,423	2,944,422
기타자본잉여금	9,074	8,418
자기주식	-	(59,943,891)
합 계	13,216,766	76,846,523

(4) 당기 및 전기 중 기타불입자본의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	76,846,523	61,090,126

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
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	13,216,766	76,846,523

(5) 당기말 및 전기말 기타자본의 내역은 다음과 같습니다.

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

(6) 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/소멸	(6,933,104)	(535,338)
법인세효과	(6,096,572)	2,048,293
기말	451,881	12,700,744

24. 주식기준보상

(1) 연결실체는 주주총회 결의에 의거해서 연결실체의 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 재직한 자에 한해 행사 가능하며 2년 경과 시점부터 1년 이내 행사가능
- 4차: 부여일 이후 2년 이상 재직한 자에 한해 행사 가능하며 2년 경과 시점부터 1년간 행사 가능
- 5차: 부여일 이후 2년 이상 재직한 자에 한해 행사 가능하며 2년 경과 시점부터 1년간 행사 가능

(2) 주식선택권의 수량과 가중평균행사가가격의 변동은 다음과 같습니다.

구분	주식매수선택권 수량 (단위: 주)		가중평균행사가가격(단위: 원)	
	당기	전기	당기	전기
기초 잔여주	820,250	1,059,250	5,000	5,000
부여	-	-	-	5,000
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 소급 반영 하였습니다.

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

(단위: 원)			
구분	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

(단위: 원)			
구 분	3차 부여	4차 부여	5차 부여
주가변동성(주1)	51.20%	47.50%	48.20%
만기	2025년 12월 31일	2025년 03월 30일	2026년 03월 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 소급 반영 하였습니다.

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

(4) 당기와 전기 중 비용으로 인식한 주식기준보상은 각각 780,013천원과 3,282,451천원이며, 전액 주식결제형 주식기준보상과 관련된 비용입니다.

25. 기타포괄손익누계액 및 이익잉여금

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

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
해외사업환산손익	987,214	1,072,011

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

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
기초	1,072,011	611,288
환율변동효과 인식	(84,797)	460,723
기말	987,214	1,072,011

(3) 당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
이익준비금(주1)	13,487,605	50,000
미처분이익잉여금(미처리결손금)	413,763,505	229,042,206
합 계	427,251,110	229,092,206

(주1) 연결실체는 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)		
구 분	당기	전기
기초	229,092,206	123,704,428
당기순이익	289,654,813	107,590,436
자사주소각	(89,945,887)	-
순확정급여부채의 재측정요소	(1,550,022)	(2,202,658)
이익잉여금 전입	134,376,051	-
배당금 지급	(134,376,051)	-
기말	427,251,110	229,092,206

26. 고객과의 계약에서 생기는 수익

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

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
상품매출	2,603,503	2,118,735
제품매출	1,508,845,607	707,568,663
기타매출	15,895,863	13,066,464
합계	1,527,344,973	722,753,862

27. 판매비와 관리비

당기 및 전기 중 판매비와 관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
급여	54,235,339	40,393,992
퇴직급여	3,486,247	2,545,323
주식보상비용	780,813	3,282,451
복리후생비	8,022,428	5,766,908
여비교통비	1,790,497	1,176,618
접대비	902,108	423,340
통신비	252,765	208,320
수도광열비	1,798,771	869,259
세금과공과	2,134,601	1,404,703
유형자산감가상각비	5,299,684	4,342,883
사용권자산상각비	20,463,221	14,084,842
지급임차료	686,207	902,081
수선비	75,080	84,372
보험료	645,805	233,780
차량유지비	399,192	332,571
운반비	113,641,645	59,196,830
교육훈련비	360,442	372,424
도서인쇄비	37,083	59,321
소모품비	4,957,709	3,568,850
지급수수료	27,025,930	23,336,639
광고선전비	266,658,245	141,855,995
대손상각비	89,935	7,666
건물관리비	3,770,709	2,909,679
판매수수료	251,428,283	93,847,856
무형자산상각비	1,152,490	882,222
포장비	9,528,776	4,535,656
건본비	741,643	628,683
경상연구개발비	11,967,536	3,518,113
간이공사비	2,137,906	2,134,530
외주용역비	8,132,238	6,958,947
판매보증비	2,492,804	1,029,301
합계	805,096,132	420,894,155

28. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
재고자산의 변동	(55,711,483)	(53,224,705)
재고자산 매입액	368,611,433	217,531,862
종업원 급여	62,734,470	42,939,316
유형자산감가상각비	7,570,992	6,289,662
사용권자산상각비	21,554,739	15,318,804
운반비	113,641,645	59,196,830
지급수수료	36,331,678	30,367,470

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
광고선전비	266,658,245	141,855,995
판매수수료	251,428,283	93,847,856
무형자산상각비	1,152,490	882,222
외주용역비	11,970,327	10,564,327
기타	75,881,525	34,478,679
합계	1,161,824,344	600,048,318

29. 기타수익 및 기타비용

당기 및 전기 중 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기타수익		
유형자산처분이익	382,339	607,102
잡이익	1,090,889	222,164
합계	1,473,228	829,266
기타비용		
유형자산처분손실	125,447	208,990
유형자산폐기손실	55,873	120,586
기타의대손상각비	2,823	195,491
기부금	1,457,068	841,217
잡손실	2,747,005	496,275
유형자산손상차손	128,731	-
사용권자산손상차손	231,108	-
합계	4,748,055	1,862,559

30. 금융수익 및 금융비용

당기 및 전기 중 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
금융수익		
이자수익	4,021,130	5,487,808
외환차익	18,200,551	10,766,458
외화환산이익	2,800,602	6,419,709
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	2,133,896	1,573,438
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	1,186,379	4,178,504
배당수익	1,949,537	417,744
유가증권처분이익	27,593	22,381
사채처분이익	2,761,992	-
합계	33,081,680	28,866,042
금융비용		
이자비용	3,524,349	3,769,628
외환차손	23,280,694	9,821,120
외화환산손실	1,603,686	1,058,987
파생상품평가손실	-	2,587,871
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	2,442,504	-
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	172,200	-
합계	31,023,433	17,237,606

31. 주당손익

(1) 당기 및 전기 중 기본주당이익의 산정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)		
구분	당기	전기
지배기업 소유주 지분 보통주 당기순이익	289,654,813,287	107,590,435,967
가중평균유통보통주식수(주1)	37,301,824	37,417,976
보통주 기본주당손익	7,765	2,875

(주1) 2024년 10월 31일 진행된 주식분할 효과를 소급 반영 하였습니다.

(2) 당기 및 전기의 가중평균유통보통주식수 내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 주)			
구분	유통보통주식수	가중치	적수
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)			
구분	유통보통주식수	가중치	적수
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)
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

회석주당이익은 모든 회석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 지배회사가 보유하고 있는 회석성 잠재적보통주로는 주식선택권이 있습니다.

(단위: 원, 주)		
구분	당기	전기
보통주 당기순이익	289,654,813,287	107,590,435,967
조정내역 :		
주식보상비용		
보통주 회석주당이익 산정을 위한 순이익	289,654,813,287	107,590,435,967
발행된 가중평균유통보통주식수	37,301,824	37,417,976
조정내역 :		
주식선택권	227,748	749,849
보통주회석주당이익 산정을 위한 가중평균유통보통주식수	37,529,572	38,167,825
보통주 회석주당순이익	7,718	2,819

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

32. 법인세비용과 이연법인세자산(부채)

(1) 당기 및 전기 중 법인세비용(수익)의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분(주1)	당기	전기
당기법인세부담액	74,841,454	54,333,276
전기 법인세의 조정사항	(23,856,019)	-
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	36,206,996	(30,721,662)
세무상 결손금 등으로 인한 이연법인세 변동액	734,592	(610,610)
총 법인세효과	87,927,023	23,001,004
자본에 직접 반영된 이연법인세	(5,559,253)	2,709,245
환급액 등	(7,718,535)	3
법인세비용	74,649,235	25,710,252

(주1)연결실체는 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)		
구분	당기	전기
주식선택권	(6,096,573)	2,048,293
확정급여부채의 재측정요소	537,320	660,952
합 계	(5,559,253)	2,709,245

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

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	364,304,049	133,300,688
적용세율에 따른 법인세	88,044,419	30,330,459
조정사항		
비공제비용	1,608,648	942,812
비과세수익	(11,946)	(2,837,206)
세액공제	(1,907,531)	(2,660,889)
이연법인세 미인식액의 변동	(80,091)	(66,496)
환급액 등	(7,718,535)	9,003
주식선택권 행사 효과 등	(6,687,789)	-
기타 세율차이 등	1,402,060	(7,431)
법인세비용	74,649,235	25,710,252

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
유효 법인세율	20.49%	19.29%

(4) 당기 및 전기 중 누적 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)					
구분	차감할(가산할) 일시적차이			기초	기말
	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	이연법인세자산(부채)
감가상각비	1,558,974	(488,052)	1,070,922	350,555	276,602
대손충당금	1,200	(1,200)	-	415	-
확정급여채무	10,592,662	4,465,582	15,058,244	2,373,296	3,861,286
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	(114,154,302)	9,561,548	(104,592,754)	(25,356,407)	(26,243,103)
리스부채	108,683,123	(7,971,275)	100,711,848	24,162,167	25,268,501
현재가치할인차금(임차보증금)	2,261,751	263,429	2,525,180	506,908	663,004
현재가치할인차금(기타보증금)	346,363	(287,288)	59,075	72,968	14,699
복구충당부채	8,040,911	1,103,567	9,144,478	1,754,947	2,229,284
연차수당	1,307,146	424,128	1,731,274	293,496	441,461
주식선택권	34,519,081	(33,002,033)	1,517,048	7,750,642	391,545
재고자산평가충당금	11,036,788	(2,630,370)	8,406,418	2,484,695	2,176,302
판매보증부채	1,253,297	664,562	1,917,859	329,051	636,334
파생상품부채	3,394,193	(3,394,193)	-	709,386	-
전환권조정	(1,052,720)	1,052,720	-	(220,018)	-
전환사채할증금	624,900	(624,900)	-	130,604	-
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	234,816	(35,263)	199,553	51,326	51,504
해외법인 수익인식 조정	139,269,521	(139,269,521)	-	31,270,479	-
반환재고회수권	(1,860,530)	1,352,786	(507,744)	(417,749)	2
선급금	(607,667)	211,138	(396,529)	(136,441)	(102,343)
종속기업이연법인세자산	2,309,459	2,182,333	4,491,792	470,902	1,684,259
외화환산손익	-	(3,370)	(3,370)	-	(870)
이월결손금	576,640	32,287	608,927	199,460	215,743
이월세액공제	2,044,368	(918,240)	1,126,128	1,256,681	544,184
소 계	198,592,102	(182,033,945)	16,558,157	46,318,031	9,451,588
미인식 이연법인세	(2,386,201)	-	(2,386,201)	(535,775)	(615,870)
합 계	196,205,901	(182,033,945)	14,171,956	45,782,256	8,835,718

(전기)

(단위: 천원)					
구분	차감할(가산할) 일시적차이			기초	기말
	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	이연법인세자산(부채)
감가상각비	1,063,196	495,778	1,558,974	238,646	350,555
대손충당금	1,458,624	(1,457,424)	1,200	327,405	415
확정급여채무	5,804,125	4,788,537	10,592,662	1,302,802	2,373,297
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)	(101,019,979)	(114,154,302)	(2,948,148)	(25,356,407)
리스부채	10,633,738	98,049,385	108,683,123	2,386,863	24,162,167
현재가치할인차금(임차보증금)	284,667	1,977,084	2,261,751	63,897	506,908

구 분	차감할(가산할) 일시적차이			기초	기말
	기초	증감	기말	이연법인세자산(부채)	이연법인세자산(부채)
	(단위: 천원)				
현재가치할인차금(기타보증금)	4,682	341,681	346,363	1,051	72,968
복구충당부채	1,791,510	6,249,401	8,040,911	402,125	1,754,947
연차수당	1,080,565	226,581	1,307,146	242,545	293,496
주식선택권	21,508,960	13,010,121	34,519,081	4,827,930	7,750,642
재고자산평가충당금	1,040,452	9,996,335	11,036,788	233,541	2,484,695
판매보증부채	223,995	1,029,301	1,253,297	50,278	281,405
파생상품부채	-	3,394,193	3,394,193	-	709,386
전환권조정	-	(1,052,720)	(1,052,720)	-	(220,018)
전환사채할증금	-	624,900	624,900	-	130,604
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	126,865	234,816	24,231	51,326
해외법인 수익인식 조정	34,049,234	105,220,288	139,269,522	7,642,736	31,270,479
반환재고회수권	(105,176)	(1,755,354)	(1,860,530)	(23,608)	(417,749)
선급금	(745,902)	138,235	(607,667)	(167,426)	(136,441)
종속기업이연법인세자산	2,746,665	(437,207)	2,309,458	822,704	518,547
이월결손금	-	576,640	576,640	-	199,460
이월세액공제	658,271	1,386,097	2,044,368	147,756	1,256,681
소 계	63,183,488	135,408,613	198,592,102	15,052,259	46,318,031
미인식 이연법인세	(2,683,201)	297,000	(2,386,201)	(602,276)	(535,775)
합 계	60,500,287	135,705,613	196,205,901	14,449,983	45,782,256

(5) 당기말 및 전기말 현재 미인식 이연법인세에 대한 일시적차이 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	당기말	전기말	사유
지점유보(이연법인세자산)	615,870	535,775	해외종속기업 청산계획 없음
합 계	615,870	535,775	

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

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

(단위: 천원)		
구 분	미사용 세액공제	이월결손금
5년 초과	1,126,128	608,927
합 계	1,126,128	608,927

33. 현금흐름표

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

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
신규리스 거래	10,371,633	105,982,677
리스부채 유동성 재분류	3,908,646	12,308,304
대손충당금 제각	1,436,866	-
고정자산취득 미지급금	229,398	(1,203,683)
보증금 유동성 재분류	1,235,000	186,000
건설중인자산의 본계정대체	19,972,498	9,274,685

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

(당기)

(단위: 천원)							
구분	기초	재무활동 현금흐름	신규리스	이자비용	기타변동	환산차이	기말
리스부채	106,718,008	(16,110,463)	10,371,633	4,081,843	(4,348,963)	(210)	100,711,848
전환사채	2,572,180	(3,204,380)	-	-	632,200	-	-
임대보증금	250,000	(75,109)	-	-	-	-	174,891
합계	109,540,188	(19,389,952)	10,371,633	4,081,843	(3,716,763)	(210)	100,886,739

(전기)

(단위: 천원)							
구분	기초	재무활동 현금흐름	신규리스	이자비용	기타변동	환산차이	기말
단기차입금	7,500,000	(7,500,000)	-	-	-	-	-
리스부채	12,422,560	(9,141,812)	105,982,677	3,018,218	(5,564,742)	1,107	106,718,008
미지급이자	26,116	(3,238,598)	-	194,264	3,018,218	-	-
전환사채	2,316,242	-	-	255,938	-	-	2,572,180
임대보증금	340,000	(90,000)	-	-	-	-	250,000
합계	22,604,918	(19,970,410)	105,982,677	3,468,420	(2,546,524)	1,107	109,540,188

34. 우발부채 및 약정사항

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

(단위: 천원, USD)			
구분	금융기관	한도금액	실행금액
기업카드	한국씨티은행	10,500,000	5,993,666
우리사주조합원 대출 질권설정 예금(주1)	신한은행	13,520,100	-
관세납부의무 이행 보증금 (주2)	INTACT INSURANCE	1,900,000USD	-

(주1) 우리사주조합 임직원 대출을 담보하기 위한 정기예금 가입금액입니다. (주석 7 참조)

(주2) APR US INC에서 현지 관세납부의무를 이행하기 위해 보증금 예치한 건입니다.

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

(단위: 천원)		
제공자	보증금액	보증내역
서울보증보험	1,621,750	이행지급보증(주1)

(주1) 상기 이행지급보증과 관련하여 담보로 제공된 금액은 없습니다.

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

(단위: 천원, USD)		
제공처	보증금액	보증내역
우리사주조합 임직원	13,520,100	담보제공
INTACT INSURANCE (주1)	1,900,000USD	담보제공

(주1) APR US INC에서 현지 관세납부의무를 이행하기 위해 보증금 예치한 건입니다.

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

(단위: 천원)			
구분	부모자산	부모금액	부모처
재산종합보험	유형자산	81,196,330	한화손해보험(주)
	재고자산/유형자산	84,775,173	메리츠화재해상보험(주)
	재고자산/유형자산	147,992,949	DB손해보험(주)
합계		313,964,452	

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

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

35. 특수관계자

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

구분	당기말	전기말
기타특수관계자	임원, (주)빅스트스테이지	임원, (주)빅스트스테이지

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 거래내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)		
구분	특수관계자명	매출
기타특수관계자	(주)빅스트스테이지	1,579,706

(전기)

(단위: 천원)			
구분	특수관계자명	매출	고정자산매입
기타특수관계자	(주)빅스트스테이지	1,385,963	2,035,333

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

(당기말)

(단위: 천원)		
구분	특수관계자명	매출채권
기타특수관계자	(주)빅스트스테이지	126,614

(전기말)

(단위: 천원)		
구분	특수관계자명	매출채권
기타특수관계자	(주)빅스트스테이지	144,646

(4) 경영진에 대한 보상내역

연결실체의 주요 경영진은 지배회사 이사회 의 구성원입니다. 종업원 용역의 대가로써 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

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

36. 영업부문

연결실체는 최고경영의사결정자에게 보고되는 보고자료와 제품 및 제품공정의 특성 등을 고려하여 영업부문을 화장품부문과 의류패션부문으로 구분하고 있습니다.

(1) 당기 및 전기 중 부문별 당기손익정보는 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)					
구분	화장품부문	의류패션부문	합계	내부거래조정	연결
매출액	1,949,970,104	25,088,912	1,975,059,016	(447,714,043)	1,527,344,973
영업이익(손실)	376,031,448	(7,792,842)	368,238,606	(2,717,977)	365,520,629
당기순이익(손실)	92,784,734	(7,792,842)	84,991,892	204,662,921	289,654,813
감가상각비	28,619,553	1,697,797	30,317,350	(39,129)	30,278,221
이자수익	4,174,867	-	4,174,867	(153,737)	4,021,130
이자비용	3,659,625	-	3,659,625	(135,276)	3,524,349
법인세비용	365,881,187	-	365,881,187	(291,231,951)	74,649,236
기타포괄손익	290,291,866	-	290,291,866	(291,926,685)	(1,634,819)

(전기)

(단위: 천원)					
구분	화장품부문	의류패션부문	합계	내부거래조정	연결
매출액	853,957,028	56,818,121	910,775,149	(188,021,287)	722,753,862
영업이익(손실)	141,028,069	(15,417,877)	125,610,192	(2,904,648)	122,705,544
당기순이익(손실)	125,579,090	(15,417,877)	110,161,213	(2,570,777)	107,590,436
감가상각비	19,752,222	2,796,096	22,548,318	(3,238,372)	19,309,946
이자수익	5,542,144	-	5,542,144	(54,336)	5,487,808
이자비용	3,815,464	-	3,815,464	(45,836)	3,769,628
법인세비용	26,217,402	-	26,217,402	(507,150)	25,710,252
기타포괄손익	(1,189,973)	-	(1,189,973)	(551,962)	(1,741,935)

(2) 당기말 및 전기말 현재 부문별 자산 및 부채정보는 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)					
구분	화장품부문	의류패션부문	합계	내부거래조정	연결
자산					
부문자산					
유형자산	59,579,925	219,678	59,799,603	(25,897)	59,773,706
무형자산	6,729,646	535,628	7,265,274	(188,646)	7,076,628
사용권자산	102,791,591	1,902,197	104,693,788	(101,034)	104,592,754
재고자산	163,872,357	8,103,589	171,975,946	(6,518,786)	165,457,160
소계	332,973,519	10,761,092	343,734,611	(6,834,363)	336,900,248
공통자산			613,042,345	(178,205,047)	434,837,298
총자산			956,776,956	(185,039,409)	771,737,547
총부채			459,740,889	(133,803,153)	325,937,736

(전기말)

(단위: 천원)					
구분	화장품부문	의류패션부문	합계	내부거래조정	연결
자산					
부문자산					
유형자산	50,808,976	594,871	51,403,847	(39,418)	51,364,429
무형자산	5,293,662	563,660	5,857,322	(224,670)	5,632,652
사용권자산	109,525,331	4,686,691	114,212,022	(56,214)	114,155,808
재고자산	93,844,550	19,832,495	113,677,045	(3,931,368)	109,745,677
소계	259,472,519	25,677,717	285,150,236	(4,251,670)	280,898,566
공통자산			457,256,471	(173,011,473)	284,244,998
총자산			742,406,709	(177,263,146)	565,143,563
총부채			381,157,369	(139,537,880)	241,619,489

(3) 당기 및 전기 중 매출액의 10% 이상을 차지하는 주요 고객에 대한 매출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
고객(A) (주1)	155,727,670	13,670,285

(주1) 당기말 기준 매출액의 10% 이상을 차지하였으나, 전기말 기준 10% 미만이었습
니다.

외부감사 실시내용

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

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	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

구분	내역					
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, 경영진과 감사인의 책임, 감사인의 독립성, 부정관련 경영진의 책임, 그룹감사계획, 핵심감사사항 등
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, 내부회계 감사 결과 및 식별된 미비점 등