

주식회사 에프앤에프홀딩스
(구, 주식회사 에프앤에프)와 그 종속기업

연결 재무제표에 대한
감사보고서

제 51 기

2021년 01월 01일 부터

2021년 12월 31일 까지

제 50 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

한영회계법인

목 차

독립된 감사인의 감사보고서 -----

연결재무제표 -----

연결재무상태표 -----

연결포괄손익계산서 -----

연결자본변동표 -----

연결현금흐름표 -----

주석 -----

외부감사 실시내용 -----

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 에프앤에프홀딩스(구, 주식회사 에프앤에프)와 그 종속기업
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 에프앤에프홀딩스와 그 종속기업(이하 "연결실체")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2021년 12월 31일과 2020년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결실체의 연결재무제표는 연결실체의 2021년 12월 31일과 2020년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 연결재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 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 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성시 다루어졌으며, 우리는 이러한 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

인적분할 회계처리

재무제표에 대한 주석 32에 기술된 바와 같이, 당사는 2021년 5월 1일부로 패션사업부의 인적분할을 완료하였으며 분할기일까지의 패션사업부에서 발생한 손익을 중단영업손익으로 분류하였습니다. 분할기일 현재 이전되는 패션사업부문의 자산, 부채금액은 각각 528,598,675천원 및 207,416,471천원이며, 관련 미지급배당금의 공정가치는 2,103,008,000천원으로 평가되어, 중단영업처분이익 1,781,825,796천원이 인식되었습니다. 우리는 인적분할 관련 금액이 유의적이고 회계처리가 복잡하며, 미지급배당금 공정가치 추정 시 경영진의 판단 및 추정의 불확실성이 수반되는 점을 고려하여 해당 항목을 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

이와 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 분할계획서를 검토하여 인적분할의 조건 이해 및 중단영업 및 미지급배당금 평가에 미치는 영향 검토
- 회사측 외부전문가의 적격성, 경험 및 전문성 평가와 객관성 및 독립성 확인
- 내부평가전문가 활용을 통한 회사측 미지급배당금 공정가치 평가보고서 검토
- 사용가치 측정에 사용된 재무예측치와 경영진에 의해 승인된 재무예측치의 비교
- 분할기일 전 패션사업부문 발생 손익에 대한 기간귀속 검토 및 중단영업 분류 표시 검토

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, 연결실체의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전체의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 연결실체의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부 통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결실체의 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 연결 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 이복한입니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111
한영회계법인
대표이사 박용근

2022년 3월 17일

이 감사보고서는 감사보고서일(2022년 3월 17일) 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)연 결 재 무 제 표

주식회사 에프앤에프홀딩스
(구, 주식회사 에프앤에프)와 그 종속기업

제 51 기

2021년 01월 01일 부터

2021년 12월 31일 까지

제 50 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 에프앤에프홀딩스 대표이사 박의현

본점 소재지 : (도로명주소) (06138) 서울시 강남구 언주로 541

(전 화) 02-520-0001

연 결 재 무 상 태 표
제 51(당) 기 2021년 12월 31일 현재
제 50(전) 기 2020년 12월 31일 현재

주식회사 에프앤에프홀딩스(구, 주식회사 에프앤에프)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제 51(당) 기		제 50(전) 기	
자 산					
I. 유동자산			683,166,584,228		522,198,372,547
1. 현금및현금성자산	5	71,087,857,398		75,357,478,819	
2. 단기금융상품	5	7,109,658,003		11,185,281,055	
3. 단기투자증권	5, 7	27,802,498,311		174,653,987,753	
4. 매출채권	5, 8, 28, 31	101,904,999,965		70,483,061,454	
5. 단기대여금	5, 8, 28, 31	10,500,000,000		344,000,000	
6. 미수금	5, 8, 28, 31	14,948,410,049		23,062,015,905	
7. 리스채권	5, 8, 9, 31	410,939,873		401,685,138	
8. 미수수익	5, 8, 31	93,847,043		39,275,626	
9. 보증금	5, 8, 31	3,308,399,515		5,354,264,401	
10. 재고자산	10	243,751,000,163		157,530,514,473	
11. 기타유동자산	11	6,705,381,293		3,786,807,923	
12. 매각예정비유동자산	35	195,543,592,615		-	
II. 비유동자산			2,229,138,248,271		295,630,648,897
1. 장기금융상품	5	903,000,000		900,000,000	
2. 장기투자증권	5, 7	109,152,405,388		32,255,790,831	
3. 관계 및 공동기업투자	12	375,713,410,308		11,868,827,541	
4. 장기대여금	5, 8, 31	300,000,000		-	
5. 장기리스채권	5, 8, 9, 31	174,006,907		584,946,780	
6. 유형자산	13	170,059,197,161		165,901,508,174	
7. 사용권자산	14	28,930,164,219		32,406,412,348	
8. 투자부동산	15	5,200,567,702		5,941,800,602	
9. 영업권 및 무형자산	16	1,501,958,363,276		25,659,209,721	
10. 장기보증금	5, 8, 31	11,014,136,867		8,702,292,891	
11. 이연법인세자산		25,638,258,220		11,389,917,845	
12. 기타비유동자산	11	94,738,223		19,942,164	
자 산 총 계			2,912,304,832,499		817,829,021,444
부 채					
I. 유동부채			573,600,967,027		242,822,592,324
1. 단기차입금	5, 17, 31	221,380,820,000		64,608,207,868	
2. 매입채무	5, 31	105,852,114,082		53,243,342,751	
3. 미지급금	5, 28, 31	52,042,180,430		41,800,872,780	
4. 미지급비용	5, 31	20,773,324,195		6,652,353,444	
5. 선수금	18	36,304,363,781		12,646,032,588	

과목	주석	제 51(당) 기		제 50(전) 기	
6. 선수수익	18	19,154,195,740		4,961,481,772	
7. 예수금	5, 31	10,259,842,971		10,191,168,884	
8. 미지급법인세		88,020,424,845		28,143,553,368	
9. 리스부채	5, 14, 31	18,392,318,665		19,183,292,224	
10. 유동성충당부채		53,699,823		-	
11. 기타유동부채	11	1,367,682,495		1,392,286,645	
II. 비유동부채			24,366,557,948		23,282,807,561
1. 장기예수금	5, 28, 31	5,549,309,735		3,625,945,735	
2. 장기리스부채	5, 14, 31	12,710,718,456		17,024,598,523	
3. 확정급여채무	19	1,279,195,109		890,553,252	
4. 충당부채	20	481,932,590		1,281,619,531	
5. 이연법인세부채		3,933,269,190		-	
6. 비지배지분부채	1, 5	412,132,868		460,090,520	
부채총계			597,967,524,975		266,105,399,885
자본					
I. 지배기업소유주에 귀속되는 자본			1,933,765,301,404		551,328,455,191
1. 자본금	1, 21	19,557,183,500		7,700,000,000	
2. 기타불입자본	21	(548,827,213,350)		(5,958,547,391)	
3. 기타포괄손익누계액	21	525,875,126		(504,761,485)	
4. 이익잉여금	21	2,462,509,456,128		550,091,764,067	
II. 비지배지분			380,572,006,120		395,166,368
자본총계			2,314,337,307,524		551,723,621,559
부채와자본총계			2,912,304,832,499		817,829,021,444

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 51(당) 기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제 50(전) 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

주식회사 에프앤에프홀딩스(구, 주식회사 에프앤에프)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 51(당) 기	제 50(전) 기
I. 매출액	22, 28	727,126,345,365	20,650,573,255
II. 매출원가	22, 25	210,209,527,677	10,890,801,344
III. 매출총이익		516,916,817,688	9,759,771,911
IV. 판매비와관리비	23, 25, 28	293,866,362,228	14,136,434,567
V. 영업이익		223,050,455,460	(4,376,662,656)
금융수익	24, 28	24,214,971,246	3,329,632,639
금융원가	24, 28	7,815,214,504	1,939,735,570
관계기업 및 공동기업투자손실	12	(1,994,777,559)	(229,635,422)
기타영업외수익	24	1,237,117,456	105,572,679
기타영업외비용	24, 28	897,527,790	853,601,155
VI. 법인세비용차감전계속영업이익(손실)		237,795,024,309	(3,964,429,485)
VII. 계속영업법인세비용(효익)	26	71,144,524,712	(331,997,248)
VIII. 계속영업연결당기순이익(손실)		166,650,499,597	(3,632,432,237)
IX. 중단영업이익	33	1,851,316,426,052	88,990,769,241
X. 연결당기순이익		2,017,966,925,649	85,358,337,004
지배기업소유주지분		1,912,061,597,858	85,794,641,507
비지배지분		105,905,327,791	(436,304,503)
XI. 연결기타포괄손익		17,227,103,325	(441,332,639)
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		15,812,873,194	3,206,560
확정급여제도의 재측정요소		(384,427,954)	(528,793,440)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가이익		16,197,301,148	532,000,000
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목		1,414,230,131	(444,539,199)
지분법자본변동		178,252,981	-
해외사업환산손익		1,235,977,150	(444,539,199)
XII. 연결총포괄이익		2,035,194,028,974	84,917,004,365
지배기업소유주지분		1,928,904,140,107	85,349,824,402
비지배지분		106,289,888,867	(432,820,037)
XIII. 주당손익	27		
1. 보통주기본주당이익		88,031	5,599
2. 보통주기본주당계속영업손익		2,797	(209)

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 51(당) 기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지
제 50(전) 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

주식회사 에프앤에프홀딩스(구, 주식회사 에프앤에프)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	자본금	기타불입자본	기타포괄손익 누계액	이 익 잉여금	지배기업 소유자본 계	비지배자본	총 계
2020.1.1 (전기초)	7,700,000,000	(4,235,596,391)	(57,335,070)	479,624,019,372	483,031,087,911	700,871,675	483,731,959,586
연결총포괄손익:							
연결당기순이익	-	-	-	85,794,641,507	85,794,641,507	(436,304,503)	85,358,337,004
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	(529,390,693)	(529,390,693)	597,253	(528,793,440)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가이익	-	-	-	532,000,000	532,000,000	-	532,000,000
해외사업환산손익	-	-	(447,426,415)	-	(447,426,415)	2,887,216	(444,539,199)
소 계	-	-	(447,426,415)	85,797,250,814	85,349,824,399	(432,820,034)	84,917,004,365
자본에 직접 인식된 주주와의 거래:							
배당금의 지급	-	-	-	(15,337,382,000)	(15,337,382,000)	-	(15,337,382,000)
자기주식의 취득	-	(1,722,951,000)	-	-	(1,722,951,000)	-	(1,722,951,000)
종속기업 유상증자	-	-	-	-	-	606,911,303	606,911,303
연결범위 변동	-	-	-	7,875,881	7,875,881	(479,796,576)	(471,920,695)
소 계	-	(1,722,951,000)	-	(15,329,506,119)	(17,052,457,119)	127,114,727	(16,925,342,392)
2020.12.31 (전기말)	7,700,000,000	(5,958,547,391)	(504,761,485)	550,091,764,067	551,328,455,191	395,166,368	551,723,621,559
2021.1.1 (당기초)							
2021.1.1 (당기초)	7,700,000,000	(5,958,547,391)	(504,761,485)	550,091,764,067	551,328,455,191	395,166,368	551,723,621,559
연결총포괄손익:							
연결당기순이익	-	-	-	1,912,061,597,858	1,912,061,597,858	105,905,327,791	2,017,966,925,649
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	(510,523,442)	(510,523,442)	126,095,488	(384,427,954)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가이익	-	-	10,579,503	16,186,721,645	16,197,301,148	-	16,197,301,148
지분법자본변동	-	-	178,252,981	-	178,252,981	-	178,252,981
해외사업환산손익	-	-	977,511,563	-	977,511,563	258,465,587	1,235,977,150
소 계	-	-	1,166,344,047	1,927,737,796,061	1,928,904,140,108	106,289,888,866	2,035,194,028,974
자본에 직접 인식된 주주와의 거래:							
배당금의 지급	-	-	-	(15,320,104,000)	(15,320,104,000)	-	(15,320,104,000)
인적분할	(3,830,707,500)	(2,099,177,292,500)	(135,707,436)	-	(2,103,143,707,436)	-	(2,103,143,707,436)
유상증자	15,687,891,000	1,545,883,680,830	-	-	1,561,571,571,830	-	1,561,571,571,830
자기주식의 취득	-	(272,669,666)	-	-	(272,669,666)	-	(272,669,666)
자기주식의 처분	-	10,801,491,377	-	-	10,801,491,377	-	10,801,491,377
종속기업 유상증자	-	(103,876,000)	-	-	(103,876,000)	300,229,721	196,353,721
사업결합	-	-	-	-	-	273,586,721,165	273,586,721,165
소 계	11,857,183,500	(542,868,665,959)	(135,707,436)	(15,320,104,000)	(546,467,293,895)	273,886,950,886	(272,580,343,009)
2021.12.31 (당기말)	19,557,183,500	(548,827,213,350)	525,875,126	2,462,509,456,128	1,933,765,301,404	380,572,006,120	2,314,337,307,524

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 51(당) 기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제 50(전) 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

주식회사 에프앤에프홀딩스(구, 주식회사 에프앤에프)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 51(당) 기	제 50(전) 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		279,947,856,820	154,603,146,149
1. 연결당기순이익		2,017,966,925,649	85,358,337,004
2. 비현금항목 조정	29	(1,656,965,820,137)	74,196,480,996
3. 운전자본 조정	29	(10,215,510,353)	40,334,034,991
4. 이자의 수취		4,232,543,510	1,597,112,830
5. 이자의 지급		(3,371,032,584)	(1,258,934,484)
6. 법인세의 납부		(71,699,249,265)	(45,623,885,188)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		90,790,546,328	(139,521,601,888)
1. 단기금융상품의 순증감		(7,991,116,137)	51,358,061,476
2. 투자증권의 취득		(136,462,324,501)	(379,301,242,959)
3. 투자증권의 처분		238,672,673,053	227,203,472,343
4. 단기대여금의 증가		(10,484,000,000)	(300,000,000)
5. 단기대여금의 감소		312,000,000	-
6. 리스채권의 회수		280,000,000	392,638,828
7. 관계기업투자의 취득		(65,504,400,000)	(4,785,752,575)
8. 장기대여금의 증가		(300,000,000)	-
9. 장기대여금의 회수		-	48,000,000
10. 유형자산의 취득		(10,976,912,439)	(19,898,918,133)
11. 유형자산의 처분		302,843,736	48,647,994
12. 무형자산의 취득		(5,451,389,162)	(17,920,609,579)
13. 무형자산의 처분		90,000,000	3,531,382,534
14. 보증금의 증가		(1,753,276,430)	(4,261,520,000)
15. 보증금의 감소		2,459,622,038	1,528,254,764
16. 매각예정비유동자산의 처분		-	5,285,983,419
17. 연결범위변동으로 인한 현금흐름		-	(2,450,000,000)
18. 사업결합으로 인한 현금흐름		87,596,826,170	-
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(244,554,145,518)	16,590,519,173
1. 단기차입금의 차입		280,676,340,000	54,016,799,863
2. 단기차입금의 상환		(489,854,037,868)	-
3. 종속기업 유상증자		196,353,721	606,911,303
4. 배당금의 지급		(15,320,104,000)	(15,337,382,000)
5. 리스부채의 상환		(19,980,027,705)	(20,972,858,993)
6. 자기주식의 취득		(272,669,666)	(1,722,951,000)
IV. 현금및현금성자산의 순증감		126,184,257,630	31,672,063,434
V. 기초 현금및현금성자산		75,357,478,819	44,903,134,715
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과		(1,348,980,171)	(1,217,719,330)
VII. 인적분할로 인한 변동		(129,104,898,880)	-
VIII. 기말 현금및현금성자산		71,087,857,398	75,357,478,819

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주식

제 51(당) 기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

제 50(전) 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

주식회사 에프앤에프홀딩스(구, 주식회사 에프앤에프)와 그 종속기업

1. 일반사항

(1) 지배기업의 개요

주식회사 에프앤에프홀딩스(구, 주식회사 에프앤에프)(이하 "당사")는 1972년 2월 24일에 설립되어 1984년 10월에 한국증권거래소에 주식을 상장하였습니다. 당사는 자회사 및 피투자회사 지분의 관리 및 투자를 주 영업활동으로 하며 본사는 서울특별시 강남구 언주로 541에 소재해 있습니다. 당사는 설립 당시 도서출판 및 인쇄업을 주요 사업내용으로 하였으며, 이후 고속도로 휴게소(이천휴게소, 상행선)와 의류제품의 제조 및 판매 등 사업부문을 다각화하였고, 2002년 7월 1일에 출판 및 고속도로휴게소 사업부문을 인적분할하여 의류제품의 제조 및 판매업을 주요 사업내용으로 영위해 왔습니다.

한편, 재무제표에 대한 주식 32에서 언급한 바와 같이, 2021년 5월 1일을 분할기일로 패션사업부문을 인적분할하였으며, 당사는 분할 후 존속법인으로서 2021년 4월 6일에 사명을 주식회사 에프앤에프에서 주식회사 에프앤에프홀딩스로 변경하였습니다.

당기말 현재 당사의 자본금은 196억원이며, 주요주주현황은 다음과 같습니다.

구 분	보통주식수(주)	보통주지분율(주1)
김창수	26,473,014	67.8%
홍수정	2,959,979	7.6%
김승범	2,619,449	6.7%
김태영	2,398,130	6.1%
김진욱	839,973	2.1%
기타특수관계자	580,321	1.5%
합 계	35,870,866	91.8%

(주1) 총 발행주식수에서 자기주식을 고려한 지분율입니다.

(2) 연결대상 종속기업 및 현황

당기말 및 전기말 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업명	소유지분율(%) (주1)		소재지	결산월	지배기업	업종
	당기말	전기말				
주식회사 에프앤에프	30.5	-	대한민국	12월	에프앤에프홀딩스	도,소매업
에프앤에프차이나 (주2)	100.0	100.0	중국	12월	에프앤에프	도,소매업
에프앤에프홍콩	100.0	100.0	홍콩	12월	에프앤에프	도,소매업
에프앤에프호치민	100.0	100.0	베트남	12월	에프앤에프	도,소매업
에프앤에프로지스틱스	-	100.0	대한민국	12월	에프앤에프홀딩스	종합물류서비스업
듀베티카인터내셔널	94.6	94.6	이탈리아	12월	에프앤에프홀딩스	의복,액세서리 제조업
듀베티카볼가리아	100.0	100.0	볼가리아	12월	듀베티카인터내셔널	의복,액세서리 임가공
듀베티카SRL	94.6	94.6	이탈리아	12월	에프앤에프홀딩스	라이선스
에프앤에프NA	100.0	100.0	미국	12월	에프앤에프홀딩스	도,소매업
IMM Style Venture Fund 1호	95.2	95.2	대한민국	12월	에프앤에프홀딩스	투자업
F&F Brands Group	100.0	100.0	미국	12월	에프앤에프홀딩스	라이선스
F&F Partners Co., Ltd.	100.0	100.0	대한민국	12월	에프앤에프홀딩스	투자업
에프앤에프파트너스 디스커버리1호 합자조합	100.0	-	대한민국	12월	에프앤에프홀딩스	투자업
한국투자리얼밸류에셋 전문투자형사모투자신탁1호	100.0	-	대한민국	12월	에프앤에프홀딩스	투자업

(주1) 연결대상 종속기업이 소유한 간접소유지분을 포함한 것이며, 보통주 기준으로 지분율을 산정하였습니다.

(주2) 당기 중 에프앤에프상하이에서 에프앤에프차이나로 회사명이 변경되었습니다.

(3) 연결대상 종속기업의 변동내역

당기 중 연결대상 종속기업의 변동내역은 다음과 같습니다.

구 분	종속기업명	변동사유
포함된 회사 (6개사)	주식회사 에프앤에프	사업결합
	에프앤에프차이나	인적분할 후 사업결합
	에프앤에프홍콩	인적분할 후 사업결합
	에프앤에프호치민	인적분할 후 사업결합
	에프앤에프파트너스 디스커버리1호 합자조합	설립취득
	한국투자리얼밸류에셋 전문투자형사모투자신탁1호	설립취득
제외된 회사 (1개사)	에프앤에프로지스틱스	흡수합병

(4) 연결대상 종속기업의 재무현황은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

종속기업명	자 산	부 채	자 본	매출액	영업손익	당기손익	총포괄손익
주식회사 에프앤에프 (주1)	1,146,494,709	599,071,743	547,422,966	701,297,276	217,435,747	153,203,542	153,747,444
듀벤티카인터내셔널 (주1)	13,822,882	15,337,342	(1,514,460)	7,654,951	(6,762,749)	(9,054,491)	(8,930,537)
듀벤티카불가리아	2,832,248	4,412,536	(1,580,288)	1,202,313	(2,006,239)	(2,025,705)	(2,020,479)
듀벤티카SRL	574,477	161,752	412,725	224,451	137,667	95,481	95,719
에프앤에프NA	-	-	-	-	(1,236)	(1,236)	(1,175)
IMM Style Venture Fund 1호	13,166,485	821,275	12,345,210	-	(166,891)	2,050,702	2,050,702
F&F Brands Group	8,687,235	23,662	8,663,573	-	(209,724)	(209,724)	497,800
F&F Partners Co., Ltd.	10,008,808	66,466	9,942,342	640,000	50,650	46,219	46,219
에프앤에프파트너스 디스커버리1호 합자조합	30,824,446	-	30,824,446	-	(1,181,562)	(1,175,554)	(1,175,554)
한국투자리얼밸류에셋 전문투자형사모투자신탁1호	10,197,913	5,044	10,192,869	-	(24,558)	615,331	615,331

(주1) 해당 종속회사의 재무정보는 연결재무정보입니다.

(전기말)

(단위: 천원)

종속기업명	자 산	부 채	자 본	매출액	영업손익	당기손익	총포괄손익
에프앤에프차이나	54,357,311	48,186,839	6,170,472	74,535,395	3,344,215	2,378,239	2,352,061
에프앤에프홍콩	20,038,989	21,682,758	(1,643,769)	23,113,405	(3,407,631)	(3,232,618)	(3,051,927)
에프앤에프호치민	78,807	3,919	74,888	-	(44,435)	(36,263)	(40,303)
에프앤에프프로젝트스	136,889,388	18,150,673	118,738,715	10,925,948	(20,776)	44,915	(38,951)
듀벤티카인터내셔널 (주1)	16,602,308	14,753,901	1,848,407	8,153,591	(6,957,668)	(8,133,464)	(8,074,806)
듀벤티카불가리아	5,425,986	4,736,430	689,556	4,956,240	(718,842)	(1,533,245)	(1,533,902)
듀벤티카SRL	1,785,825	1,468,819	317,006	244,680	203,051	120,525	125,861
에프앤에프NA	1,273	98	1,175	-	(180,193)	(181,166)	(191,485)
IMM Style Venture Fund 1호	9,499,257	2,750	9,496,507	-	(167,654)	(165,393)	(165,393)
F&F Brands Group	7,932,873	-	7,932,873	-	(9,830)	(9,830)	(647,547)
F&F Partners Co., Ltd.	3,000,000	-	3,000,000	-	-	-	-

(주1) 해당 종속회사의 재무정보는 연결재무정보입니다.

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

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	지배기업 소유주지분	비지배지분
주식회사 에프앤에프 (주1)	584,082,334	533,518,084	550,883,625	19,092,699	167,244,398	380,379,696
듀베타카인터내셔널 (주1)	8,255,655	5,169,214	14,616,573	720,769	(1,808,699)	(103,774)
듀베타카SRL (주2)	290,983	6,983,494	161,752	1,675,000	5,141,641	296,084

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	지배기업 소유주지분	비지배지분
듀베타카인터내셔널 (주1)	11,120,083	5,482,226	13,315,093	1,438,808	1,747,762	100,646
듀베타카SRL (주2)	1,547,263	6,938,563	1,468,819	1,608,000	5,114,486	294,521

(주1) 해당 종속회사의 재무정보는 연결재무정보입니다.

(주2) 과거 사업결합시 식별한 무형자산 등을 포함한 재무정보입니다.

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	매출액	영업손익	당기순손익	지배기업 귀속 당기순손익	비지배지분 귀속 당기순손익
주식회사 에프앤에프 (주1)	701,297,276	217,435,747	153,203,542	46,788,361	106,415,181
듀베타카인터내셔널 (주1)	7,654,951	(7,160,762)	(9,452,504)	(8,937,452)	(515,052)
듀베타카SRL	224,451	137,667	95,481	90,282	5,199

(전기)

(단위: 천원)

구 분	매출액	영업손익	당기순손익	지배기업 귀속 당기순손익	비지배지분 귀속 당기순손익
듀베타카인터내셔널 (주1)	8,153,591	(6,957,668)	(8,133,464)	(7,690,597)	(442,867)
듀베타카SRL	244,680	203,051	120,525	113,963	6,562

(주1) 해당 종속회사의 재무정보는 연결재무정보입니다.

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	영업활동 현금흐름	투자활동 현금흐름	재무활동 현금흐름	순증감	기초현금	외화표시 환율변동효과	기말현금
주식회사 에프앤에프 (주1)	175,967,266	(57,311,676)	(191,331,359)	(72,675,769)	87,596,826	(355,669)	14,565,388
듀베티카인터내셔널 (주1)	(7,958,560)	(161,121)	5,276,990	(2,842,691)	5,568,889	21,835	2,748,033
듀베티카SRL	231,677	(77,047)	(1,217,457)	(1,062,827)	1,313,828	8,164	259,165

(전기)

(단위: 천원)

구 분	영업활동 현금흐름	투자활동 현금흐름	재무활동 현금흐름	순증감	기초현금	외화표시 환율변동효과	기말현금
듀베티카인터내셔널 (주1)	(7,114,532)	(677,923)	(1,023,046)	(8,815,501)	13,993,393	373,987	5,551,879
듀베티카SRL	441,386	114,592	-	555,978	733,873	19,964	1,309,815

(주1) 해당 종속회사의 재무정보는 연결재무정보입니다.

(8) 비지배지분부채

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

당기 및 전기 중 종속기업에 대한 비지배지분부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	기 말
비지배지분부채	460,091	-	(47,958)	412,133

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	기 말
비지배지분부채	-	460,091	-	460,091

2. 연결재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

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

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

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

한편, 연결실체의 연결재무제표는 2022년 3월 25일 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

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

- 기업회계기준서 제1109호 금융상품, 제1039호 금융상품: 인식과 측정, 제1107호 금융상품: 공시, 제1104호 보험계약 및 제1116호 리스(개정)

동 개정사항은 이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 경제적 실질이 변경되지 않는 특정 요건을 충족하는 경우, 금융상품 재측정에 따른 손익을 인식하지 않는 예외규정을 제공합니다. 또한, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생하는 경우에도 특정조건 충족시 위험회피회계를 유지할 수 있는 예외규정 등을 포함하고 있습니다. 한편, 동 개정사항의 적용이 연결실체의 재무상태나 경영성과에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 리스(개정)

동 개정사항은 코로나19(COVID-19)의 세계적 유행의 직접적인 결과로 임차료 할인 등이 리스 변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있도록 하는 실무적 간편법의 적용 대상을 2022년 6월 30일 이전에 지급하여야 할 리스료에 영향을 미치는 리스료 감면으로 확대 되었습니다. 이러한 임차료 할인 등은 실무적 간편법의 적용요건을 충족하여야 하며, 리스이용자는 비슷한 상황에서 특성이 비슷한 계약에 실무적 간편법을 일관 되게 적용해야 합니다. 동 개정사항은 2021년 4월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 한편, 연결실체는 동 개정사항을 조기 적용하였으며, 동 개정사항의 적용이 연결실체의 재무상태나 경영성과에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

- 기업회계기준서 제1001호 재무제표 표시(개정)

동 개정사항은 재무상태표에서 유동부채와 비유동부채의 표시에만 영향을 미치며, 유동부채와 비유동부채의 분류는 보고기간말에 존재하는 기업의 권리에 근거한다는 점을 명확히 하고 기업이 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리를 행사할 지 여부에 대한 기대와는 무관하다는 점을 강조합니다. 그리고 보고기간말에 차입약정을 준수하고 있다면 해당 권리가 존재한다고 설명하고 결제는 현금, 지분상품, 그 밖의 자산 또는 용역을 거래상대방에게 이전하는 것으로 그 정의를 명확히 합니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기 적용할 수 있습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 재무제표 표시(개정)

동 개정사항은 유의적인(significant) 회계정책 대신 중요한(material) 회계정책 정보를 공시하도록 요구하고, 중요한(material) 회계정책 정보의 의미를 설명하고 있습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기 적용할 수 있습니다.

- 기업회계기준서 제1008호 회계정책, 회계추정의 변경 및 오류(개정)

동 개정사항은 기업회계기준서 제1008호에서 회계추정치를 측정불확실성의 영향을

받는 재무제표상 화폐금액이라고 정의하고, 회계정책의 변경과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기 적용할 수 있습니다.

- 기업회계기준서 제1012호 법인세(개정)

동 개정사항은 동일한 금액으로 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이가 동시에 생기는 거래에 대한 이연법인세자산·부채 인식의 실무적 다양성을 해결하기 위해 개정되었습니다. 동 개정사항은 기업회계기준서 제1012호의 문단15, 24의 단서(이연법인세 최초인식 예외규정)에 요건을 추가하여 자산이나 부채를 최초 인식할 때 동일한 금액의 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이가 생기는 경우, 각각 이연법인세자산·부채를 인식할 것을 요구합니다. 동 개정 사항은 2023년 1월1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기 적용할 수 있습니다.

- 기업회계기준서 제1016호 유형자산(개정)

동 개정사항은 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하기 전에 발생하는 재화의 순매각가액을 원가에서 차감하는 것을 금지합니다. 이에 따라, 기업은 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목을 판매하여 얻은 수익과 품목을 생산하는데 드는 원가를 각각 당기손익으로 인식해야 합니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하며, 비교 표시되는 가장 이른 기간이나 그 후에 경영진이 의도하는 방식으로 가동될 수 있는 장소와 상태에 이르는 유형자산에 대해서 소급 적용하여야 합니다.

- 기업회계기준서 제1037호 충당부채, 우발부채, 우발자산(개정)

동 개정사항은 손실부담계약을 식별할 때, 계약이행원가의 범위를 계약이행을 위한 증분원가와 계약이행에 직접 관련되는 그 밖의 원가 배분액이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기 적용할 수 있습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 사업결합(개정)

동 개정사항은 사업결합시 인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계(2018)를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 충당부채, 우발부채, 우발자산 및 기업회계기준해석서 제2121호 부담금의 적용범위에 포함되는

부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기 적용할 수 있습니다.

- 한국채택국제회계기준 2018-2020 연차개선

동 연차개선은 기업회계기준서 제1101호 한국채택국제회계기준의 최초채택, 기업회계기준서 제1109호 금융상품, 기업회계기준서 제1116호 리스 및 기업회계기준서 제1041호 농림어업에 대한 일부 개정사항을 포함하고 있습니다. 동 연차개선 사항 중 기업회계기준서 제1116호 리스의 개정사항은 적용사례에만 관련되므로, 개정사항의 시행일을 별도로 규정하지 않았습니다. 그 외 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기 적용할 수 있습니다.

연결실체는 상기에 열거된 제·개정사항이 재무제표에 미칠 수 있는 영향에 대하여 검토 중에 있습니다.

(2) 연결기준

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

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

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

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

연결실체는 지배력의 세 가지 요소 중 하나 이상에 변화가 있음을 나타내는 사실과 상황이 있는 경우 피투자자를 지배하는지 재평가합니다. 종속기업에 대한 연결은 지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 시점부터 지배력을 상실하기 전까지 이루어집니다. 기중 취득하거나 처분한 종속기업의 자산, 부채, 수익 및 비용은 연결실체가 지배력을 획득한 날부터 지배기업이 종속기업을 더 이상 지배하지 않게 된 날까지 포괄손익계산서에 포함하고 있습니다.

당기순손익과 기타포괄손익의 각 구성요소는 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속시키고 있습니다. 필요한 경우 종속기업의 회계정책을 연결실체와 일치시키기 위하여 종속기업의 재무제표를 수정하여 사용하고 있습니다. 연결실체간의 거래로 인해 발생한 모든 연결실체의 자산, 부채, 자본, 수익, 비용 및 현금흐름은 전액 제거하고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리하고 있습니다. 지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한 경우 지배력을 상실한 날에 종속기업의 자산(영업권 포함), 부채, 비지배지분 및 자본의 기타 항목을 제거하고 그에 따른 손익을 당기손익으로 인식하고 있습니다. 이전의 종속기업에 대한 잔여 투자는 공정가치로 인식하고 있습니다.

(3) 사업결합 및 영업권

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

연결실체는 취득일에 식별가능한 취득 자산과 인수 부채를 취득일에 존재하는 계약 조건, 경제상황, 취득자의 영업정책이나 회계정책 그리고 그 밖의 관련조건에 기초하여 분류하거나 지정하고 있습니다. 이러한 분류는 피취득자의 주계약에서 내재파생 상품을 분리하는 것을 포함합니다.

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

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

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

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

(4) 관계기업 및 공동기업투자

관계기업은 지배기업이 유의적인 영향력을 보유하는 기업입니다. 유의적인 영향력은 피투자자의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력이지만 그러한 정책의 지배력이나 공동지배력은 아닙니다. 공동기업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 그 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하는 공동약정입니다. 공동지배력은 약정의 지배력에 대한 계약상 합의된 공유로서, 관련활동에 대한 결정에 지배력을 공유하는 당사자들 전체의 동의가 요구될 때에만 존재합니다.

연결실체는 관계기업 및 공동기업 투자에 대하여 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 관계기업 및 공동기업 투자는 최초 취득원가로 인식되며, 취득일 이후 관계기업이나 공동기업의 순자산변동액 중 연결실체의 지분 해당액을 인식하기 위하여 장부금액을 가감하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업과 관련된 영업권은 해당 투자자산의 장부금액에 포함되며 상각 또는 별도의 손상검사를 수행하지 아니하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업의 영업에 따른 손익 중 연결실체의 지분 해당분은 연결포괄손익계산서에 직접 반영되며 기타포괄손익의 변동은 연결실체의 기타포괄손익의 일부로 표시하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업의 자본에 직접 반영된 변동이 있는 경우 연결실체의 지분 해당분은 자본변동표에 반영하고 있습니다. 연결실체와 관계기업 및 공동기업간 거래에 따른 미실현손익은 연결회사의 지분 해당분 만큼 제거하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업에 대한 이익은 세효과 및 관계기업 및 공동기업의 종속기업 비지배지분을 차감한 후의 연결실체 지분에 해당하는 부분을 연결포괄손익계산서에 영업외손익에 표시하고 있습니다.

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

지분법을 적용한 이후, 연결실체는 관계기업 및 공동기업 투자에 대하여 추가적인 손상차손을 인식할 필요가 있는지 결정합니다. 연결실체는 매 보고기간말에 관계기업

및 공동기업 투자가 손상된 객관적인 증거가 있는지 판단하고, 그러한 객관적인 증거가 있는 경우 관계기업 및 공동기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이를 손상차손으로 하여 '지분법손익'의 계정으로 연결포괄손익계산서에 인식하고 있습니다.

연결실체는 관계기업에 대하여 유의적인 영향력을 상실하거나 공동기업에 대한 공동 지배력을 상실한 때에 종전 관계기업이나 공동기업에 대한 잔여 보유 지분이 있다면 그 잔여 지분을 공정가치로 측정하고 있으며, 유의적인 영향력 및 공동지배력을 상실한 때의 관계기업 및 공동기업 투자의 장부금액과 잔여지분의 공정가치 및 처분대가와와의 차이는 당기손익으로 반영하고 있습니다.

(5) 유동성/비유동성 분류

연결실체는 자산과 부채를 유동/비유동으로 재무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

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

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

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

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 비유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

(6) 공정가치 측정

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

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

연결실체는 주된 (또는 가장 유리한) 시장에 접근할 수 있어야 합니다.

자산이나 부채의 공정가치는 시장참여자가 경제적으로 최선의 행동을 한다는 가정하에 시장참여자가 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 사용하는 가정에 근거하여 측정하고 있습니다.

비금융자산의 공정가치를 측정하는 경우에는 시장참여자가 경제적 효익을 창출하기 위하여 그 자산을 최고 최선으로 사용하거나 혹은 최고 최선으로 사용할 다른 시장참여자에게 그 자산을 매도하는 시장참여자의 능력을 고려하고 있습니다.

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

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

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

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

(7) 외화환산

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

1) 거래와 잔액

연결실체의 개별기업들의 재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다.

화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있으며, 이에 따라 발생하는 환산차이는 당기손익에 반영하고 있습니다.

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

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

2) 해외사업장의 환산

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

해외사업장의 취득으로 발생하는 영업권과 자산·부채의 장부금액에 대한 공정가치 조정액은 해외사업장의 자산·부채로 보아 마감환율로 환산하고 있습니다.

(8) 유형자산

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

감가상각은 아래와 같은 자산의 추정내용연수를 적용하여 정액법으로 계산됩니다.

구 분	내용연수	구 분	내용연수
토지	-	기계장치	7년
건물	20년 ~ 40년	차량운반구	4년 ~ 5년
건물부속설비	13년 ~ 40년	임차시설물	4년
구축물	13년	공기구비품	3년 ~ 8년

유형자산은 처분하는 때(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날) 또는 사용이나 처분을 통하여 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거합니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되며, 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식합니다.

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

(9) 차입원가

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

(10) 투자부동산

투자부동산은 관련 거래원가를 가산한 취득원가로 측정하고 있으며 발생시점에 자산의 인식요건을 충족한 대체원가를 포함하고 있습니다. 다만 일상적인 관리활동에서 발생하는 원가는 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다.

연결실체는 투자부동산을 처분(즉, 취득자가 해당 자산을 통제하게 되는 날)하거나 사용을 통하여 더 이상 미래경제적효익을 얻을 수 없을 것으로 예상되는 경우 재무제표에서 제거하고 있으며 이로 인하여 발생하는 순처분금액과 장부금액의 차이는 제

거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다. 투자부동산의 제거로 인해 발생하는 손익에 포함될 대가(금액)는 기업회계기준서 제1115호의 거래가격 산정에 관한 요구사항에 따라 산정됩니다.

또한 해당 자산의 사용목적이 변경된 경우에 한하여 투자부동산에서 다른 계정으로 대체하거나 다른 계정에서 투자부동산으로 대체하고 있으며 투자부동산에서 자가사용부동산(유형자산)으로 대체되는 경우에는 사용목적이 변경된 시점의 공정가치를 간주원가로 적용하고 있습니다. 또한 자가사용부동산(유형자산)이 투자부동산으로 대체되는 경우에는 사용목적이 변경된 시점까지 해당 부동산을 유형자산과 동일하게 회계처리하고 있습니다.

감가상각은 자산(건물)의 추정내용연수(20~40년)를 적용하여 정액법으로 계산됩니다.

(11) 무형자산

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

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

한편 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 아니하되 매년 개별적으로 또는 현금창출단위에 포함하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 또한 매년 해당 무형자산에 대하여 비한정 내용연수를 적용하는 것이 적절한지를 검토하고 적절하지 않은 경

우 전진적인 방법으로 유한한 내용연수로 변경하고 있습니다.

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

연결실체의 무형자산 관련 회계정책을 요약하면 다음과 같습니다.

구 분	내용연수	상각방법	내부창출 또는 취득
영업권	비한정	-	취득
상표권	5년	정액법	취득
브랜드	비한정	-	취득
회원권	비한정	-	취득
소프트웨어	5년	정액법	취득
기타무형자산	3년	정액법	취득

(12) 재고자산

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

(13) 비금융자산의 손상

연결실체는 매 보고기간말에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는 경우 연결실체는 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액이며 개별자산별로 결정하나 해당 개별자산의 현금유입이 다른 자산이나 자산집단의 현금유입과 거의 독립적으로 창출되지 않는 경우 해당 개별자산이 속한 현금창출단위별로 결정됩니다. 자

산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산은 손상된 것으로 보며 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키게 됩니다.

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

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

손상차손은 손상된 자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

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

다음의 자산에 대하여는 자산손상검사에 있어 각각의 기준이 추가적으로 적용되고 있습니다.

1) 영업권

연결실체는 매년 12월 31일과 손상징후가 발생하였을 때 영업권의 손상검사를 수행하고 있습니다.

영업권에 대한 손상검사는 해당 영업권과 관련된 각각의 현금창출단위 또는 현금창출단위집단의 회수가능액을 추정하는 방식으로 수행되고 있으며 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 손상차손을 인식하고 영업권에 대하여 인식한 손상차손은 이후에 환입하지 않습니다.

2) 무형자산

연결실체는 비한정 내용연수를 가진 무형자산에 대하여 매년 12월 31일과 손상징후가 발생하였을 때 개별 자산별 또는 현금창출단위별로 손상검사를 수행하고 있습니다.

(14) 현금및현금성자산

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

연결현금흐름표상의 현금및현금성자산은 이러한 현금 및 현금성자산에서 당좌차월을 차감한 후의 금액을 의미합니다.

(15) 금융상품

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

(1) 금융자산

1) 최초 인식과 측정

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

최초 인식 시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 금융자산을 관리하기 위한 연결실체의 사업모형에 따라 달라집니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권을 제외하고는, 연결실체는 금융자산을 최초에 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우가 아니라면 거래원가를 가감합니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권은 기업회계기준서 제1115호에 따라 결정된 거래가격으로 측정합니다. 주석 2.(22) 수익의 회계정책을 참조합니다.

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

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

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

2) 후속 측정

후속 측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.

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

- 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)

상각후원가 측정 금융자산은 후속적으로 유효이자율(EIR)법을 사용하여 측정되며, 손상을 인식합니다. 자산의 제거, 변경 또는 손상에서 발생하는 이익과 손실은 당기손익으로 인식됩니다. 연결실체의 상각후원가측정금융자산은 매출채권과 기타비유동 금융자산에 포함된 관계기업 대여금, 임원 대여금을 포함합니다.

- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)

연결실체는 아래의 조건을 모두 충족하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치 금융자산으로 측정합니다.

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

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

- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)

최초 인식 시점에, 연결실체는 기업회계기준서 제1032호 ‘ 금융상품 표시’ 에서의 지분의 정의를 충족하고 투자 목적으로 보유하고 있지 않은 지분상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정하도록 하는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다.

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

연결실체는 비상장지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

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

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

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

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

3) 제거

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

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

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

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

4) 금융자산의 손상

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

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

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

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

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

했는지를 결정하고 기대신용손실을 측정하기 위해 신용평가기관의 등급을 사용합니다.

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

(2) 금융부채

1) 최초 인식과 측정

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

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

2) 후속 측정

금융부채의 측정은 아래에서 언급된 분류에 따릅니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융부채

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

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

단기매매항목인 금융부채에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

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

- 대여금 및 차입금

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

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

이 범주는 일반적으로 이자부 대여나 차입에 적용합니다.

3) 제거

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

(3) 금융상품 상계

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

(16) 리스

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

1) 리스이용자로서의 연결실체

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

- 사용권자산

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

연결실체의 사용권자산 관련 회계정책을 요약하면 다음과 같습니다.

구 분	내용연수
토지	3년
건물	1년 ~ 6년
차량운반구	1년 ~ 4년

리스기간 종료시점에 연결실체에 기초자산의 소유권이 이전되는 경우나 사용권자산의 원가에 연결실체가 매수선택권을 행사할 것임이 반영되는 경우, 감가상각은 자산의 기초자산의 추정된 내용연수를 사용하여 계산됩니다. 사용권자산도 손상의 대상이 되며 주석 2.(13) 비금융자산의 손상에 대한 회계정책에서 설명하였습니다.

- 리스부채

리스 개시일에, 연결실체는 리스기간에 걸쳐 지급될 리스료의 현재가치로 리스부채

를 측정합니다. 리스료는 고정리스료(실질적인 고정리스료를 포함하고, 받을 리스 인센티브는 차감), 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료 및 잔존가치보증에 따라 지급될 것으로 예상되는 금액으로 구성됩니다. 리스료는 또한 연결실체가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격과 리스기간이 연결실체의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액을 포함합니다.

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

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

연결실체의 리스부채는 이자부 차입금에 포함됩니다.

- 단기리스와 소액기초자산 리스

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

2) 리스제공자로서의 연결실체

연결실체는 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스를 운용리스로 분류합니다. 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액 기준으로 인식하며, 영업 성격에 따라 포괄손익계산서에서 매출에 포함됩니다. 운용리스 체결과정에서 부담하는 리스개설 직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기

준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 조건부 임대료는 임대료를 수취하는 시점에 매출로 인식합니다.

(17) 자기주식

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

(18) 매각예정비유동자산과 중단영업

연결실체는 비유동자산(또는 처분자산집단)의 장부금액이 계속사용이 아닌 매각거래나 분배를 통하여 주로 회수될 것이라면 이를 매각예정으로 분류하고 있습니다. 매각예정으로 분류된 비유동자산과 처분자산집단은 매각부대원가 차감 후 공정가치와 장부금액 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 매각부대원가는 자산(또는 처분자산집단)의 처분에 직접 귀속되는 증분원가(금융원가와 법인세비용 제외)입니다.

매각예정으로의 분류 조건은 비유동자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태에서 즉시 매각 가능하고 그 매각가능성이 매우 높은 경우에 충족되는 것으로 보고 있습니다. 매각을 완료하기 위하여 요구되는 조치들은 그 매각이 유의적으로 변경되거나 철회될 가능성이 낮음을 보여야 하며, 매각예정으로 분류한 시점에서 1년 이내에 매각이 완료될 것으로 예상되어야 합니다.

매각예정으로 분류된 유형자산과 무형자산은 감가상각 또는 상각하지 않고 있습니다.

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

다음 중 하나에 해당되는 경우 처분자산집단은 중단영업에 해당됩니다.

- 별도의 주요 사업계열이나 영업지역이다.

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

연결실체는 세후중단영업손익을 계속영업의 결과에서 제외하고 포괄손익계산서에 단일금액으로 표시하고 있습니다.

(19) 지배기업의 소유주에 대한 현금배당 및 비현금자산의 분배

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

(20) 퇴직급여

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

과거근무원가는 다음 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.

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

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

(21) 충당부채

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

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

(22) 수익

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

1) 재화의 판매

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

패션부문에서 연결실체는 마일리지제도를 운영하고 있습니다. 동 제도하에서 고객들은 연결실체의 제품을 구매할 때마다 마일리지를 쌓게 되며, 이 마일리지가 적립되면 동 마일리지를 제품 구매시 사용할 수 있습니다.

판매대가는 판매된 의류제품과 부여된 마일리지에 배부됩니다. 마일리지에 배부된 대가는 통계적 분석을 통해 결정된 마일리지의 공정가치 만큼 배부하고 있으며, 동

대가는 마일리지가 사용될 때까지 이연하여 수익으로 인식하고 있습니다.

연결실체는 일정한 기간 이내에 재화를 반품할 권리를 고객에게 제공합니다. 고객이 제품을 반품하는 경우 고객에게 환불할 것으로 예상되는 총액을 반품충당부채(계약부채)로 인식하고, 동시에 고객이 반품 권리를 행사할 때 제품을 회수할 권리를 반품자산(계약자산)으로 인식합니다.

2) 용역의 제공

연결실체는 물류용역을 제공하고 있으며, 계약기간 동안 고객에게 관련 용역을 제공할 의무가 있으므로 수행의무에 배분된 거래가격을 용역을 제공하는 기간에 걸쳐 수익으로 인식합니다.

3) 임대수익 등

투자부동산으로부터의 임대수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고 있습니다. 한편, 리스 인센티브는 총원가를 리스기간에 걸쳐 정액기준에 따라 리스수익에서 차감하여 인식하고 있습니다.

(23) 법인세

1) 당기법인세

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

자본에 직접 반영되는 항목에 대한 당기법인세는 자본에 반영되며 포괄손익계산서에 반영되지 않고 있습니다. 경영진은 주기적으로 관련 세법규정의 해석과 관련한 법인세환급액에 대한 회수가능성을 평가하여 필요한 경우 충당금을 설정하고 있습니다.

2) 이연법인세

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

연결실체는 다음의 경우를 제외하고 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

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

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

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

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

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

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

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

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

3. 중요한 판단과 추정

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

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

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

(1) 비금융자산의 손상

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

(2) 이연법인세자산

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

(3) 퇴직급여제도

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

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

(4) 금융상품의 공정가치

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

(5) 투자상생협력촉진세제

연결실체는 '투자상생협력촉진세제'에 따라 2018년부터 3년간 당기 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 계산된 법인세를 추가로 부담하게 됩니다. 이에 따라 연결실체는 동 기간의 법인세를 측정할 때 투자상생협력촉진세제에 따른 세효과를 반영하고 있는 바, 연결실체가 향후 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라질 수 있습니다.

(6) 리스

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

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

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

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

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

(7) COVID-19 관련 사항

COVID-19의 확산을 차단하기 위하여 전세계적으로 이동 제한을 포함한 다양한 예방 및 통제가 시행되고 있으며, 그 결과 전세계 경제가 광범위한 영향을 받고 있습니다. 또한 COVID-19에 대처하기 위한 다양한 형태의 정부지원정책이 발표되고 있습니다.

연결실체는 의류 제조 및 판매, 물류, 임대 등 다양한 산업을 영위하고 있으며, COVID-19의 영향으로 인한 시장의 불확실성에 노출되어 있습니다. 이는 생산성 저하와 매출의 감소나 지연, 기존채권의 회수, 각종 추정에 사용되는 할인율 및 지표 등에 영향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 연결실체의 재무상태와 재무성과에도 부정적 영향이 발생할 수 있습니다. 연결실체는 현재 COVID-19가 연결실체의 재무상태와 재무성과에 미치는 영향을 합리적으로 추정하여 재무제표를 작성하였습니다. 그러나, COVID-19가 연결실체에 미치는 영향의 추정에 중요한 불확실성이 존재합니다.

4. 영업부문별 정보

(1) 연결실체는 제공하는 재화나 용역에 근거하여 영업부문을 구분하고 각 부문의 재무정보를 내부관리목적으로 활용하고 있는바, 3개의 보고영업부문은 다음과 같습니다.

부 문	영업의 성격
패션부문	의류 제조 및 판매
물류부문	종합물류서비스업
임대부문	임대수입

(2) 당기 및 전기의 영업부문별 재무현황은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	패션부문	물류부문	임대부문	합 계	내부거래조정 (주1)	조정 후 합계
부문별 손익:						
매출액	712,114,507	12,082,861	14,902,299	739,099,667	(11,973,322)	727,126,345
영업이익	207,811,726	3,508,777	10,722,827	222,043,330	1,007,125	223,050,455
당기순이익	156,458,671	2,446,087	7,475,245	166,380,003	270,497	166,650,500
부문별 자산 및 부채:						
자산	3,019,904,445	130,385,584	7,108,958	3,157,398,987	(245,094,155)	2,912,304,832
부채	626,447,638	2,487,059	4,358,857	633,293,554	(35,326,029)	597,967,525

(전기)

(단위: 천원)

구 분	패션부문	물류부문	임대부문	합 계	내부거래조정	조정 후 합계
부문별 손익:						
매출액	91,176,921	10,363,892	1,957,561	103,498,374	(82,847,801)	20,650,573
영업이익(손실)	4,141,977	766,234	1,283,986	6,192,197	(10,568,860)	(4,376,663)
당기순이익(손실)	22,167,729	543,343	910,487	23,621,559	(27,253,991)	(3,632,432)
부문별 자산 및 부채:						
자산	947,205,089	136,889,388	6,842,241	1,090,936,718	(273,107,697)	817,829,021
부채	329,172,567	18,150,673	3,033,103	350,356,343	(84,250,943)	266,105,400

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

(3) 연결실체의 지역별 매출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
국내	800,403,065	733,681,499
중국	284,327,120	74,535,395
홍콩	30,390,513	23,113,405
유럽	6,496,804	6,285,542
소 계	1,121,617,502	837,615,841
차감: 중단영업손익으로 분류	(394,491,157)	(816,965,268)
합 계	727,126,345	20,650,573

(4) 연결실체 수익의 10% 이상을 차지하는 단일 고객은 없습니다. 또한, 연결실체의 비유동자산(유형자산, 투자부동산 및 무형자산)은 대부분 국내에 위치하고 있습니다.

5. 금융상품

(1) 금융자산

당기말 및 전기말 현재 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	당기손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가 측정금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	합 계
유동자산:				
현금및현금성자산	-	71,087,857	-	71,087,857
단기금융상품	-	7,109,658	-	7,109,658
단기투자증권	22,779,803	-	5,022,695	27,802,498
매출채권	-	101,905,000	-	101,905,000
단기대여금	-	10,500,000	-	10,500,000
미수금	-	14,948,410	-	14,948,410
리스채권	-	410,940	-	410,940
미수수익	-	93,847	-	93,847
보증금	-	3,308,400	-	3,308,400
소 계	22,779,803	209,364,112	5,022,695	237,166,610
비유동자산:				
장기금융상품	-	903,000	-	903,000
장기투자증권	106,161,074	-	2,991,331	109,152,405
장기대여금	-	300,000	-	300,000
장기리스채권	-	174,007	-	174,007
장기보증금	-	11,014,137	-	11,014,137
소 계	106,161,074	12,391,144	2,991,331	121,543,549
합 계	128,940,877	221,755,256	8,014,026	358,710,159

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	당기손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가 측정금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	합 계
유동자산:				
현금및현금성자산	-	75,357,479	-	75,357,479
단기금융상품	-	11,185,281	-	11,185,281
단기투자증권	174,653,988	-	-	174,653,988
매출채권	-	70,483,061	-	70,483,061
단기대여금	-	344,000	-	344,000
미수금	-	23,062,016	-	23,062,016
리스채권	-	401,685	-	401,685
미수수익	-	39,276	-	39,276
보증금	-	5,354,264	-	5,354,264
소 계	174,653,988	186,227,062	-	360,881,050
비유동자산:				
장기금융상품	-	900,000	-	900,000
장기투자증권	29,255,871	-	2,999,920	32,255,791
장기리스채권	-	584,947	-	584,947
장기보증금	-	8,702,293	-	8,702,293
소 계	29,255,871	10,187,240	2,999,920	42,443,031
합 계	203,909,859	196,414,302	2,999,920	403,324,081

(2) 금융부채

당기말 및 전기말 현재 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	당기손익- 공정가치측정 금융부채	상각후원가측정 금융부채	합 계
유동부채:			
단기차입금	-	221,380,820	221,380,820
매입채무	-	105,852,114	105,852,114
미지급금	-	52,042,180	52,042,180
미지급비용	-	20,773,324	20,773,324
예수금	-	10,259,843	10,259,843
리스부채	-	18,392,319	18,392,319
소 계	-	428,700,600	428,700,600
비유동부채:			
장기예수금	-	5,549,310	5,549,310
장기리스부채	-	12,710,718	12,710,718
비지배지분부채	412,133	-	412,133
소 계	412,133	18,260,028	18,672,161
합 계	412,133	446,960,628	447,372,761

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	당기손익- 공정가치측정 금융부채	상각후원가측정 금융부채	합 계
유동부채:			
단기차입금	-	64,608,208	64,608,208
매입채무	-	53,243,343	53,243,343
미지급금	-	41,800,873	41,800,873
미지급비용	-	6,652,353	6,652,353
예수금	-	10,191,169	10,191,169
리스부채	-	19,183,292	19,183,292
소 계	-	195,679,238	195,679,238
비유동부채:			
장기예수금	-	3,625,946	3,625,946
장기리스부채	-	17,024,599	17,024,599
비지배지분부채	460,091	-	460,091
소 계	460,091	20,650,545	21,110,636
합 계	460,091	216,329,783	216,789,874

(3) 금융상품의 범주별 순손익

당기 및 전기 중 금융상품의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	금융자산				금융부채		
	당기손익-공정가치 측정금융자산	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치측정금융자산	합 계	당기손익-공정가치 측정금융부채	상각후원가측정 금융부채	합 계
당기손익:							
이자수익(비용)	314,212	613,587	116,625	1,044,424	-	(2,961,792)	(2,961,792)
배당금수익	2,899,952	-	-	2,899,952	-	-	-
외회거래 관련 손익	-	2,304,923	-	2,304,923	-	(1,576,332)	(1,576,332)
투자증권 관련 손익	17,868,020	-	-	17,868,020	(3,277,091)	-	(3,277,091)
비지배지분 관련 손익	-	-	-	-	97,652	-	97,652
소 계	21,082,184	2,918,510	116,625	24,117,319	(3,179,439)	(4,538,124)	(7,717,563)
기타포괄손익:							
투자증권 관련 손익	-	-	16,197,301	16,197,301	-	-	-
합 계	21,082,184	2,918,510	16,313,926	40,314,620	(3,179,439)	(4,538,124)	(7,717,563)

(전기)

(단위: 천원)

구 분	금융자산				금융부채		
	당기손익-공정가치 측정금융자산	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익-공정 가치측정금융자산	합 계	당기손익-공정가치 측정금융부채	상각후원가측정 금융부채	합 계
당기손익:							
이자수익(비용)	1,209,223	732,714	-	1,941,937	-	(350,420)	(350,420)
외회거래 관련 손익	-	1,150	-	1,150	-	(5,127)	(5,127)
투자증권 관련 손익	(189,767)	-	-	(189,767)	-	-	-
비지배지분 관련 손익	-	-	-	-	(7,876)	-	(7,876)
소 계	1,019,456	733,864	-	1,753,320	(7,876)	(355,547)	(363,423)
기타포괄손익:							
투자증권 관련 손익	-	-	532,000	532,000	-	-	-
합 계	1,019,456	733,864	532,000	2,285,320	(7,876)	(355,547)	(363,423)

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

(4) 공정가치 서열체계에 따른 구분

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

- (수준 1) 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의(조정되지 않은) 공시가격
- (수준 2) 수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수를 사용하여 도출되는 공정가치
- (수준 3) 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수를 사용하는 평가기법으로 부터 도출되는 공정가치

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

(단위: 천원)

구 분	당기말				전기말			
	공정가치	수준 1	수준 2	수준 3	공정가치	수준 1	수준 2	수준 3
금융자산:								
당기손익-공정가치측정금융자산	128,940,877	203,725	92,679,858	36,057,294	203,909,859	-	193,563,882	10,345,977
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	8,014,026	-	5,022,695	2,991,331	2,999,920	-	-	2,999,920
합 계	136,954,903	203,725	97,702,553	39,048,625	206,909,779	-	193,563,882	13,345,897

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

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	매 입	매 도	당기손익	기타포괄손익	수준간이동	기 타	기 말
금융자산:								
당기손익-공정가치측정금융자산	10,345,977	20,529,521	(945)	5,182,738	-	-	3	36,057,294
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,999,920	-	-	-	(8,589)	-	-	2,991,331

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	매 입	매 도	당기손익	기타포괄손익	수준간이동	기 말
금융자산:							
당기손익-공정가치측정금융자산	4,001,298	6,344,679	-	-	-	-	10,345,977
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,000,000	4,499,920	(4,200,000)	-	700,000	-	2,999,920

(5) 금융상품 공정가치측정치에 사용된 가치평가기법과 투입변수에 대한 설명

당기말 및 전기말 현재 재무상태표에서 공정가치로 측정되는 자산·부채 중 공정가치 서열체계 수준2로 분류된 항목의 가치평가기법은 자산가치접근법 등을 사용하였고, 투입변수는 편입자산의 공정가치 등입니다.

6. 현금및현금성자산 및 장·단기금융상품

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

(단위: 천원)

구 분		당기말	전기말
현금및현금성자산	현금	118,946	299,021
	보통예금 등	70,968,911	75,058,458
소 계		71,087,857	75,357,479
단기금융상품	정기예금 등	7,109,658	11,185,281
장기금융상품	정기예금 등	903,000	900,000
합 계		79,100,515	87,442,760

7. 투자증권

(1) 투자증권의 범주별 분류

당기말 및 전기말 현재 투자증권의 범주별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	취득원가	장부금액	취득원가	장부금액
기타포괄손익-공정가치측정금융자산:				
지분증권 (주1)	2,999,920	2,991,331	2,999,920	2,999,920
채무증권	5,000,000	5,022,695	-	-
소 계	7,999,920	8,014,026	2,999,920	2,999,920
당기손익-공정가치측정금융자산:				
지분증권	31,732,258	36,261,020	11,085,977	10,345,977
채무증권	17,883,291	17,714,761	-	-
수익증권 등	66,069,598	74,965,096	194,120,319	193,563,882
소 계	115,685,147	128,940,877	205,206,296	203,909,859
합 계	123,685,067	136,954,903	208,206,216	206,909,779

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

(2) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 내역

당기말 및 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	회사명	지분율 (%)	당기말			전기말
			취득원가	공정가치	장부금액	장부금액
유동	아캐피탈(주)	-	5,000,000	5,022,695	5,022,695	-
비유동	HDC리조트(주)	1.7	2,000,000	1,991,411	1,991,411	2,000,000
	(주)무신사	0.1	999,920	999,920	999,920	999,920
	소 계		2,999,920	2,991,331	2,991,331	2,999,920
합 계			7,999,920	8,014,026	8,014,026	2,999,920

(3) 당기손익-공정가치측정금융자산의 내역

당기말 및 전기말 현재 당기손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	회사명	지분율 (%)	당기말			전기말
			취득원가	공정가치	장부금액	장부금액
유동	펀드상품 등	-	22,348,874	22,576,078	22,576,078	174,653,988
	현대중공업(주) (주1)	0.01	42,900	68,068	68,068	-
	롯데렌탈(주) (주1)	0.01	30,798	19,888	19,888	-
	(주)맥스트 (주1)	0.01	7,065	32,169	32,169	-
	(주)래몽래인 (주1)	0.01	3,015	4,824	4,824	-
	(주)엔캠 (주1)	0.01	17,010	40,379	40,379	-
	(주)디어유 (주1)	0.01	7,618	23,997	23,997	-
	(주)원준 (주1)	0.01	9,296	14,400	14,400	-
	소 계		22,466,576	22,779,803	22,779,803	174,653,988
비유동	펀드상품	-	61,604,015	70,103,780	70,103,780	18,909,894
	한국패션유통물류(주) (주2)	5.2	740,000	-	-	-
	(주)비주얼	14.9	2,000,344	6,452,800	6,452,800	2,000,344
	문샤크 주식회사 (주1)	15.0	75,000	75,000	75,000	-
	듀베타카재팬	10.0	1,140	1,140	1,140	1,136
	(주)스푼라디오	1.0	3,000,024	3,000,024	3,000,024	3,000,024
	(주)스타일쉐어	-	-	-	-	1,827,892
	무신사(주) (주1)	0.1	1,826,947	2,557,229	2,557,229	-
	와이피랩스(주)	3.6	1,141,153	1,141,153	1,141,153	350,039
	(주)패브릭타임	4.5	1,300,730	1,300,730	1,300,730	1,300,730
	Soomgo, Inc.	5.0	1,865,812	1,865,812	1,865,812	1,865,812
	(주)채널옥트 (주1)	33.3	999,999	999,999	999,999	-
	(주)먼프 (주1)	33.3	1,000,000	1,000,000	1,000,000	-
	(주)밤부네트워크 (주1)	20.6	2,199,983	2,199,983	2,199,983	-
	(주)알엑스씨(RXC) (주1)	14.9	3,016,980	3,016,980	3,016,980	-
	(주)고미코퍼레이션 (주1)	0.9	3,000,021	3,000,021	3,000,021	-
	(주)와이낫미디어 (주1)	2.9	2,999,984	2,999,984	2,999,984	-
	(주)레드브릭 (주1, 3)	5.6	1,000,188	1,000,188	1,000,188	-
	(주)바이포엠 (주1)	2.0	2,999,714	2,999,714	2,999,714	-
	(주)바운드엔터테인먼트 (주1)	2.9	1,499,579	1,499,579	1,499,579	-
Primer Sazze Fund II (주1)	3.8	746,958	746,958	746,958	-	

구 분	회사명	지분율 (%)	당기말			전기말
			취득원가	공정가치	장부금액	장부금액
	스마트코리아엔택트투자조합 (주1)	2.5	200,000	200,000	200,000	-
	소 계		93,218,571	106,161,074	106,161,074	29,255,871
	합 계		115,685,147	128,940,877	128,940,877	203,909,859

(주1) 당기 중 신규취득하였습니다.

(주2) 전기 이전에 손상징후가 발생하여 전액 손상차손 인식하였습니다.

(주3) 당기 중 (주)위즈스쿨에서 (주)레드브릭으로 회사명이 변경되었습니다.

(4) 투자증권의 변동내역

당기 및 전기 중 투자증권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기 초	206,909,779	54,301,741
취 득	147,263,816	379,301,243
처 분	(237,069,425)	(227,202,401)
평 가	29,188,509	509,162
대 체	(26,988,213)	-
사업결합으로 인한 증가	17,841,256	-
기 타	(190,819)	34
기 말	136,954,903	206,909,779

8. 매출채권 및 기타채권

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

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	원 가	차감 (주1)	장부금액	원 가	차감 (주1)	장부금액
유동:						
매출채권	103,344,628	(1,439,628)	101,905,000	71,751,464	(1,268,403)	70,483,061
단기대여금	10,500,000	-	10,500,000	344,000	-	344,000
미수금	15,030,122	(81,712)	14,948,410	23,332,603	(270,587)	23,062,016
리스채권	410,940	-	410,940	401,685	-	401,685
미수수익	93,847	-	93,847	39,276	-	39,276
보증금	3,367,545	(59,145)	3,308,400	5,405,171	(50,907)	5,354,264
소 계	132,747,082	(1,580,485)	131,166,597	101,274,199	(1,589,897)	99,684,302
비유동:						
장기대여금	300,000	-	300,000	-	-	-
장기리스채권	174,007	-	174,007	584,947	-	584,947
장기보증금	11,418,679	(404,542)	11,014,137	9,151,875	(449,582)	8,702,293
소 계	11,892,686	(404,542)	11,488,144	9,736,822	(449,582)	9,287,240
합 계	144,639,768	(1,985,027)	142,654,741	111,011,021	(2,039,479)	108,971,542

(주1) 매출채권 및 미수금은 손실충당금, 장·단기보증금은 현재가치할인차금으로 구성됩니다.

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

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	정상채권	연체되었으나 개별적으로 손상되지 않은 채권			개별손상	합 계
		6개월 이하	6 ~ 12 개월	12개월 초과		
매출채권	100,626,534	1,246,641	688,154	698,416	84,883	103,344,628
기타채권 (주1)	40,774,334	325	1,539	47,351	7,904	40,831,453
손실충당금	(194,351)	(179,691)	(308,744)	(745,767)	(92,787)	(1,521,340)
합 계	141,206,517	1,067,275	380,949	-	-	142,654,741

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	정상채권	연체되었으나 개별적으로 손상되지 않은 채권			개별손상	합 계
		6개월 이하	6 ~ 12 개월	12개월 초과		
매출채권	69,503,299	916,382	911,370	335,531	84,882	71,751,464
기타채권 (주1)	38,691,030	21,850	14,434	31,754	-	38,759,068
손실충당금	(583,619)	(104,297)	(398,907)	(367,285)	(84,882)	(1,538,990)
합 계	107,610,710	833,935	526,897	-	-	108,971,542

(주1) 미수금, 장·단기리스채권, 미수수익, 장·단기보증금과 장·단기대여금으로 구성되어 있습니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당 기		전 기	
	매출채권	기타채권	매출채권	기타채권
기 초	1,268,403	270,587	3,251,156	287,063
손실충당금환입	(321,157)	(149,343)	(1,263,232)	(16,476)
제 각	-	-	(422,420)	-
환율변동효과 등	(5,208)	(21,620)	(297,101)	-
인적분할로 인한 감소	(1,279,265)	(128,824)	-	-
사업결합으로 인한 증가	1,776,855	110,912	-	-
기 말	1,439,628	81,712	1,268,403	270,587

9. 리스채권

(1) 당기말 및 전기말 현재 리스채권의 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	유동	비유동	합 계
리스채권	410,940	174,007	584,947
차감: 손실충당금	-	-	-
순 액	410,940	174,007	584,947

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	유동	비유동	합 계
리스채권	401,685	584,947	986,632
차감: 손실충당금	-	-	-
순 액	401,685	584,947	986,632

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	회 수	이자수익	인적분화로 인한 감소	사업결합으로 인한 증가	기 말
리스채권	986,632	-	(280,000)	12,207	(853,752)	719,860	584,947

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	회 수	이자수익	기 말
리스채권	1,379,271	-	(420,000)	27,361	986,632

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

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	리스총투자	최소리스료의 현재가치	리스총투자	최소리스료의 현재가치
1년 이내	420,000	410,940	420,000	401,685
1년 초과 2년 이내	175,000	174,007	420,000	410,940
2년 초과	-	-	175,000	174,007
합 계	595,000	584,947	1,015,000	986,632

10. 재고자산

당기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	원 가	평가손실 총당금	장부금액	원 가	평가손실 총당금	장부금액
상품	3,868,904	(1,362,702)	2,506,202	6,598,020	(2,253,559)	4,344,461
제품	253,049,322	(19,869,743)	233,179,579	164,273,595	(17,140,253)	147,133,342
원재료	647,956	(40,436)	607,520	4,687,619	(2,715,638)	1,971,981
부재료	6,702,253	-	6,702,253	3,331,429	-	3,331,429
미착품	-	-	-	181	-	181
저장품	755,446	-	755,446	749,120	-	749,120
합 계	265,023,881	(21,272,881)	243,751,000	179,639,964	(22,109,450)	157,530,514

한편, 당기 및 전기 중 매출원가에 가산된 재고평가손실은 12,339,948천원 및 174,088천원 입니다. 당기 및 전기 재고자산평가손실(환입) 중 (-)5,744,371천원 및 55,136천원은 중단영업손익으로 표시되어 있습니다.

11. 기타자산 및 기타부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당기말	전기말
유동	선급금	1,456,588	2,200,738
	선급비용	4,836,277	1,094,103
	반품자산 (주1)	412,516	491,967
소 계		6,705,381	3,786,808
비유동	장기선급비용	94,738	19,942
합 계		6,800,119	3,806,750

(2) 당기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당기말	전기말
유동	환불부채 (주1)	1,367,682	1,392,287

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

12. 관계 및 공동기업투자

(1) 관계 및 공동기업투자

당기말 및 전기말 현재 관계 및 공동기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	원 가	장부금액	원 가	장부금액
관계기업	372,740,153	371,041,084	7,235,753	7,086,092
공동기업	5,000,000	4,672,326	5,000,000	4,782,736
합 계	377,740,153	375,713,410	12,235,753	11,868,828

(2) 관계 및 공동기업투자의 세부내역

당기말 및 전기말 현재 관계 및 공동기업투자의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	지분율 (%)	당기말				전기말
		소재지	원 가	순자산가액	장부금액	장부금액
관계기업:						
이세아시아(주)	37.0	대한민국	2,235,753	21,452	1,488,753	2,120,441
IMM Style Venture Fund 2호 (주1)	58.1	대한민국	5,000,000	4,896,182	4,896,143	4,965,651
Crianza Aviation Leasing Ltd (주2)	39.6	케이만	4,504,400	4,777,465	4,777,942	-
파라투스뉴모빌리티 사모투자합자회사 (주2)	24.8	대한민국	3,000,000	2,945,737	2,946,140	-
센트로이드 제7호 바이아웃 사모투자합자회사 (주1, 3)	57.8	대한민국	358,000,000	356,932,106	356,932,106	-
소 계			372,740,153	369,572,942	371,041,084	7,086,092
공동기업:						
M&F FASHION FUND (주4)	50.0	대한민국	5,000,000	4,672,327	4,672,326	4,782,736
합 계			377,740,153	374,245,269	375,713,410	11,868,828

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

(주2) 당기 중 신규취득하였습니다.

(주3) 당기 중 사업결합을 통해 취득하였습니다.

(주4) 연결실체가 공동지배력을 보유하고 있는 모든 공동약정은 별도의 회사를 통하여 구조화 되었으며, 공동약정에 대하여 공동지배력을 보유하는 당사자들이 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하고 있다고 판단하는 경우 공동기업으로 분류하고 있습니다.

(3) 관계 및 공동기업투자의 변동내역

당기 및 전기 중 관계 및 공동기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기 초	11,868,828	4,862,710
취 득	65,504,400	4,785,753
지분법손실	(1,439,993)	(229,635)
지분법자본변동	237,671	-
사업결합으로 인한 증가	495,700,000	-
매각예정대체	(195,543,593)	-
배 당	(59,118)	-
연결범위변동	-	2,450,000
손 상	(554,784)	-
기 말	375,713,411	11,868,828

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

(당기)

(단위: 천원)

회사명	자 산	부 채	자 본	매출액	영업손익	당기순손익
관계기업:						
이세아시아(주)	924,202	866,254	57,948	649,630	(216,174)	(204,009)
IMM Style Venture Fund 2호	8,424,116	2,750	8,421,366	1,414	(119,554)	(119,554)
Crianza Aviation Leasing Ltd	12,072,390	8,085	12,064,305	270,031	231,807	231,807
파라투스뉴모빌리티 사모투자합자회사	11,882,765	-	11,882,765	2,626	(217,235)	(217,235)
센트로이드 제7호 바이아웃 사모투자합자회사	617,381,885	28,924	617,352,961	-	(1,847,422)	(1,847,040)
공동기업:						
M&F FASHION FUND	9,344,653	-	9,344,653	-	(222,293)	(220,818)

(전기)

(단위:천원)

회사명	자 산	부 채	자 본	매출액	영업손실	당기순손실
관계기업:						
이세아시아(주)	679,243	413,558	265,685	686,689	(346,748)	(311,487)
IMM Style Venture Fund 2호	8,543,120	2,200	8,540,920	-	(61,003)	(59,080)
공동기업:						
M&F FASHION FUND	9,565,471	-	9,565,471	-	(162,644)	(159,949)

13. 유형자산

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

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	장부금액
토지	40,208,703	-	40,208,703	39,428,851
건물	83,657,706	(11,659,078)	71,998,628	73,987,683
건물부속설비	34,345,567	(3,699,964)	30,645,603	31,390,316
건축물	128,467	(34,112)	94,355	112,537
기계장치	619,896	(611,621)	8,275	1,087,804
차량운반구	580,946	(78,894)	502,052	592,067
임차시설물	23,978,595	(7,049,034)	16,929,561	10,289,598
공기구비품	15,333,859	(5,661,839)	9,672,020	8,580,287
건설중인자산	-	-	-	432,365
합 계	198,853,739	(28,794,542)	170,059,197	165,901,508

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

(당기)

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	감가상각비	대체(주1)	인적분화로 인한 감소	사업결합으로 인한 증가	기타(주2)	기말
토지	39,428,851	-	-	-	340,563	(26,659,583)	27,097,312	1,560	40,208,703
건물	73,987,683	-	-	(2,273,245)	298,968	(16,920,624)	16,897,413	8,433	71,998,628
건물부속설비	31,390,316	14,242	-	(1,111,171)	-	(1,866,961)	2,219,264	(87)	30,645,603
구축물	112,537	3,991	(12,301)	(10,362)	-	-	-	490	94,355
기계장치	1,087,804	-	(28,362)	(142,297)	(904,660)	-	-	(4,210)	8,275
차량운반구	592,067	26,960	(143,728)	(107,090)	-	(514,209)	647,831	201	502,052
임차시설물	10,289,598	7,611,411	(259,622)	(3,491,621)	904,660	(11,447,308)	13,188,465	133,978	16,929,561
공기구비품	8,580,287	2,470,848	(312,666)	(1,833,421)	991,451	(7,090,108)	6,911,943	(46,314)	9,672,020
건설중인자산	432,365	849,440	-	-	(991,451)	(713,365)	432,365	(9,354)	-
합계	165,901,508	10,976,912	(756,679)	(8,969,207)	639,531	(65,212,158)	67,394,593	84,697	170,059,197

(전기)

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	감가상각비	대체(주1)	기타(주2)	기말
토지	39,022,266	391,040	-	-	-	15,545	39,428,851
건물	75,337,784	1,356,808	-	(2,790,468)	-	83,559	73,987,683
건물부속설비	24,921,845	348,152	-	(951,189)	7,071,550	(42)	31,390,316
구축물	104,696	16,012	(914)	(10,525)	-	3,268	112,537
기계장치	295,489	1,111,827	(24,777)	(283,054)	(510)	(11,171)	1,087,804
차량운반구	592,368	-	(17,729)	(156,220)	171,998	1,650	592,067
임차시설물	11,529,998	6,060,524	(483,717)	(6,780,261)	-	(36,946)	10,289,598
공기구비품	8,752,258	2,943,544	(106,587)	(3,005,082)	6,901	(10,747)	8,580,287
건설중인자산	6,391	7,675,913	-	-	(7,249,939)	-	432,365
합계	160,563,095	19,903,820	(633,724)	(13,976,799)	-	45,116	165,901,508

(주1) 건설중인자산의 본계정 대체 및 투자부동산으로부터의 대체 등입니다.

(주2) 기타증감은 순외환차이 등으로 구성되어 있습니다.

14. 사용권자산 및 리스부채

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

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	장부금액
토지	-	-	-	15,795
건물	41,253,450	(13,068,645)	28,184,805	31,793,207
차량운반구	2,008,788	(1,263,429)	745,359	597,410
합 계	43,262,238	(14,332,074)	28,930,164	32,406,412

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	상 각	인적분화로 인한 감소	사업결합으로 인한 증가	기 타 (주1)	기 말
토지	15,795	-	-	(11,846)	(3,949)	-	-	-
건물	31,793,207	7,188,842	(478,064)	(17,150,858)	(28,279,305)	34,397,969	713,013	28,184,804
차량운반구	597,410	804,483	(114,314)	(465,185)	(264,768)	174,712	13,022	745,360
합 계	32,406,412	7,993,325	(592,378)	(17,627,889)	(28,548,022)	34,572,681	726,035	28,930,164

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	상 각	기 타 (주1)	기 말
토지	63,177	-	-	(47,382)	-	15,795
건물	37,507,139	15,869,044	(760,108)	(20,450,721)	(372,147)	31,793,207
차량운반구	419,068	680,334	-	(504,035)	2,043	597,410
합 계	37,989,384	16,549,378	(760,108)	(21,002,138)	(370,104)	32,406,412

(주1) 기타증감은 순외환차이 등으로 구성되어 있습니다.

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	상 환	이자비용	인적분화로 인한 감소	사업결합으로 인한 증가	기 타 (주1)	기 말
리스부채	36,207,891	7,101,980	(20,676,654)	696,626	(29,228,639)	36,809,516	192,317	31,103,037

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	상 환	이자비용	기 타 (주1, 2)	기 말
리스부채	42,622,447	16,280,133	(22,091,026)	1,118,167	(1,721,830)	36,207,891

(주1) 기타증감은 순외환차이 및 계약종료 금액 등으로 구성되어 있습니다.

(주2) 전기 중 COVID-19의 직접적인 결과로 인한 임차료할인이 발생 하였으며, 해당 할인이 한국채택국제회계기준 제1116호 문단 46A의 요건을 충족함에 따라 실무적 간편법을 적용하여 당기손익으로 인식한 금액이 포함되어 있습니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
임대수익	5,424,517	773,321
사용권자산 감가상각비	17,627,889	21,002,138
리스부채 이자비용	696,626	1,118,167
리스료 - 단기리스	122,177	1,139,721
리스료 - 소액자산리스	238,937	330,264
리스료 - 변동리스	8,814,834	10,802,742

한편, 당기 및 전기 중 리스관련 총 현금유출액은 29,852,602천원 및 34,363,753천원 입니다.

15. 투자부동산

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

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	장부금액
토지	3,638,538	-	3,638,538	3,979,101
건물	2,910,594	(1,348,564)	1,562,030	1,962,700
합 계	6,549,132	(1,348,564)	5,200,568	5,941,801

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	감가상각비	대 체 (주1)	기 말
토지	3,979,101	-	-	-	(340,563)	3,638,538
건물	1,962,700	-	-	(101,702)	(298,968)	1,562,030
합 계	5,941,801	-	-	(101,702)	(639,531)	5,200,568

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	감가상각비	대 체	기 말
토지	3,979,101	-	-	-	-	3,979,101
건물	2,077,384	-	-	(114,684)	-	1,962,700
합 계	6,056,485	-	-	(114,684)	-	5,941,801

(주1) 유형자산으로 대체된 금액입니다.

투자부동산은 상각후원가로 표시되어 있으며, 정액법(내용연수 20~40년)에 의해 상각하고 있습니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
투자부동산으로부터의 임대수익	692,262	773,321
임대수익 발생 직접 운영비용	(204,494)	(396,488)
임대수익 발생 간접 운영비용	(203,692)	(98,860)
투자부동산으로부터의 임대손익	284,076	277,973

(4) 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	장부금액	공정가치
토지	3,638,538	5,662,276
건물	1,562,030	1,562,030
합 계	5,200,568	7,224,306

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

16. 영업권 및 무형자산

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

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말
	취득원가	상각누계액	장부금액	장부금액
영업권 (주1)	1,469,221,522	-	1,469,221,522	579,951
상표권	194,969	(52,993)	141,976	171,373
브랜드 (주1)	15,235,600	-	15,235,600	14,533,600
회원권 (주1)	6,722,276	-	6,722,276	5,555,299
소프트웨어	8,040,309	(1,234,432)	6,805,877	3,456,167
기타무형자산	243,339	(63,986)	179,353	149,082
건설중인자산	3,651,759	-	3,651,759	1,213,738
합 계	1,503,309,774	(1,351,411)	1,501,958,363	25,659,210

(주1) 영업권과 무형자산 중 브랜드 및 회원권은 비한정내용연수 무형자산으로 분류하고 상각하지 않고 있습니다.

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	상 각	대 체 (주2)	인적분화로 인한 감소	사업결합으로 인한 증가	기 타 (주3)	기 말
영업권 (주1)	579,951	-	-	-	-	-	1,468,578,219	63,352	1,469,221,522
상표권	171,373	3,400	(15,504)	(31,389)	21,148	(135,399)	128,347	-	141,976
브랜드 (주1)	14,533,600	-	-	-	-	-	-	702,000	15,235,600
회원권 (주1)	5,555,299	-	-	-	1,138,416	(6,693,715)	6,722,276	-	6,722,276
소프트웨어	3,456,167	807,982	(68,145)	(778,874)	3,215,658	(5,549,748)	5,744,329	(21,492)	6,805,877
기타무형자산	149,082	151,228	-	(13,515)	(107,621)	(592)	543	228	179,353
건설중인자산	1,213,738	4,488,779	-	-	(4,266,958)	(290,475)	2,506,675	-	3,651,759
합 계	25,659,210	5,451,389	(83,649)	(823,778)	643	(12,669,929)	1,483,680,389	744,088	1,501,958,363

(전기)

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	상각	대체(주2)	기타(주3)	기말
영업권(주1)	579,951	-	-	-	-	-	579,951
상표권	155,363	32,398	-	(58,564)	42,176	-	171,373
브랜드(주1)	6,700,000	8,495,712	-	-	-	(662,112)	14,533,600
회원권(주1)	3,577,627	5,286,263	(3,538,643)	-	230,052	-	5,555,299
소프트웨어	396,980	642,604	-	(407,724)	2,854,389	(30,082)	3,456,167
기타무형자산	59,861	94,229	-	(6,398)	-	1,390	149,082
건설중인자산	-	4,340,355	-	-	(3,126,617)	-	1,213,738
합계	11,469,782	18,891,561	(3,538,643)	(472,686)	-	(690,804)	25,659,210

- (주1) 영업권과 무형자산 중 브랜드 및 회원권은 비한정내용연수 무형자산으로 분류하고 상각하지 않고 있습니다.
- (주2) 건설중인자산의 본계정 대체금액 등입니다.
- (주3) 기타증감은 순외환차이로 구성되어 있습니다.

(3) 손상검토

연결실체는 영업권 및 비한정내용연수를 가진 브랜드 관련 무형자산에 대한 손상검토를 위하여 회수가능액을 추정하였습니다. 회수가능액은 사용가치에 근거하여 산출되었으며, 주요한 가정에는 각 평가대상과 관련된 미래 경향에 대한 경영진의 평가가 반영되어 있습니다. 경영진의 평가는 외부정보와 내부정보(과거 역사적 정보)를 고려하여 결정하였습니다.

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

회수가능액	성장률	할인율(2)
사용가치	(주1)	15.2%

- (주1) 추정기간 성장률은 사업계획에 근거하여 산정하였으며, 추정기간 이후의 영구성장률은 1.0%를 사용하여 회수가능액을 추정하였습니다.
- (주2) 가중평균자본비용에 위험프리미엄을 가산하여 예측하였습니다.

17. 차입금

(1) 단기차입금

당기말 및 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입처	이자율(%)	당기말	전기말
한국산업은행	CD + 0.9	100,000,000	-
	-	-	15,000,000
	-	-	15,000,000
NH농협은행	MOR + 1.2	50,000,000	-
삼성증권	1.8	50,000,000	-
신한은행	-	-	4,902,288
국민은행	-	-	19,000,000
Shinhan Bank Hong Kong	Hibor 3m + 1.6	10,642,100	-
KDB BANK EUROPE LIMITED	Euribo 3m + 1.9	10,738,720	10,705,920
합	계	221,380,820	64,608,208

(2) 장기차입금

당기말 및 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입처	이자율(%)	당기말	전기말
KDB BANK EUROPE LIMITED	Euribo 3m + 1.9	10,738,720	10,705,920
차감: 유동성대체		(10,738,720)	(10,705,920)
합	계	-	-

18. 계약부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 계약부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
선수금	36,304,364	12,646,033
선수수익 (주1)	19,154,196	4,961,482
합 계	55,458,560	17,607,515

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

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	인적분할로 인한 감소	사업결합으로 인한 증가	기 말
선수금	12,646,033	1,099,418,015	(1,106,700,479)	(29,334,059)	60,274,854	36,304,364
선수수익	4,961,482	17,515,277	(8,398,613)	(9,102,752)	14,178,802	19,154,196
합 계	17,607,515	1,116,933,292	(1,115,099,092)	(38,436,811)	74,453,656	55,458,560

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	기 말
선수금	641,364	805,614,365	(793,609,696)	12,646,033
선수수익	4,603,048	3,705,462	(3,347,028)	4,961,482
합 계	5,244,412	809,319,827	(796,956,724)	17,607,515

19. 퇴직급여제도

(1) 퇴직급여제도 구성항목

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 제도에서 발생한 확정급여채무의 현재가치	11,747,783	15,923,051
사외적립자산의 공정가치	(10,468,588)	(15,032,498)
합 계	1,279,195	890,553

(2) 확정급여형 퇴직급여제도 관련 부채의 변동내역

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합 계
기 초	15,923,051	(15,032,498)	890,553
퇴직급여:			
당기근무원가	2,338,880	-	2,338,880
이자비용(이자수익)	167,450	(263,010)	(95,560)
소 계	2,506,330	(263,010)	2,243,320
재측정요소:			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	107,752	107,752
경험조정으로 인해 발생하는 보험수리적손익	753,061	-	753,061
인구통계적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	196,123	-	196,123
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	(530,746)	-	(530,746)
소 계	418,438	107,752	526,190
제도에서 지급한 금액	(7,536,853)	8,166,954	630,101
기업이 납부한 기여금	-	(3,762,185)	(3,762,185)
인적분할로 인한 감소	(8,675,364)	5,993,118	(2,682,246)
사업결합으로 인한 증가	9,104,924	(5,678,719)	3,426,205
관계사전입	2,452	-	2,452
기타 증감	4,805	-	4,805
기 말	11,747,783	(10,468,588)	1,279,195

(전기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합 계
기 초	14,566,632	(12,085,466)	2,481,166
퇴직급여:			
당기근무원가	2,811,424	-	2,811,424
이자비용(이자수익)	248,857	(144,996)	103,861
소 계	3,060,281	(144,996)	2,915,285
재측정요소:			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	(70,706)	(70,706)
경험조정으로 인해 발생하는 보험수리적손익	605,080	-	605,080
인구통계적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	(16,123)	-	(16,123)
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	173,666	-	173,666
소 계	762,623	(70,706)	691,917
제도에서 지급한 금액	(2,479,435)	1,291,994	(1,187,441)
기업이 납부한 기여금	-	(4,023,324)	(4,023,324)
기타 증감	12,950	-	12,950
기 말	15,923,051	(15,032,498)	890,553

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

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
단기금융상품	10,468,588	10,468,588	15,032,498	15,032,498

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

구 분	당 기	전 기
할인율	1.3%~3.2%	1.5%~2.7%
임금상승률	0.6%~8.6%	4.0%~8.9%

(5) 주요 보험수리적 가정에 대한 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무에 미치는 영향		
	가정의 변경	상승시	하락시
할인율	1.0%	(709,963)	797,684
임금상승률	1.0%	833,119	(761,308)

위 민감도분석은 보고기간말 현재 유의적인 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인 범위 내에서 변동한다면 확정급여채무에 미치게 될 영향을 추정하는 방법에 기초한 것입니다.

20. 총당부채

당기 및 전기 중 총당부채 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	인적분할로 인한 감소	사업결합으로 인한 증가	기 말
복구총당부채 (주1)	833,045	68,258	(282,877)	(831,679)	710,760	497,507
기타총당부채	448,575	8,878	(419,328)	-	-	38,125
합 계	1,281,620	77,136	(702,205)	(831,679)	710,760	535,632

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	기 말
복구총당부채 (주1)	794,136	159,344	(120,435)	833,045
기타총당부채	-	485,916	(37,341)	448,575
합 계	794,136	645,260	(157,776)	1,281,620

(주1) 연결실체는 임차자산의 원상복구의무 이행을 위하여 예상되는 지출액을 복구총당부채로 인식하고 있습니다. 복구총당부채는 사용권자산의 원가에 포함되어 있으며, 리스기간에 걸쳐 상각하고 있습니다.

21. 자본

(1) 자본금

당기말 및 전기말 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
1. 발행할 주식의 총수	80,000,000주	40,000,000주
2. 1주의 액면금액	500원	500원
3. 발행한 주식의 총수 (주1)	39,114,367주	15,400,000주
4. 자본금 (주1)	19,557,184	7,700,000

(주1) 당기 중 발생한 인적분할(분할기일: 2021년 5월 1일) 및 유상증자로 인해 주식수 및 자본금이 변동하였습니다.

(2) 기타불입자본

당기말 및 전기말 현재 기타불입자본의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
자본잉여금	1,548,413,443	2,633,638
감자차손 (주1)	(2,099,177,293)	-
자기주식 (주2)	(4,590,290)	(8,592,185)
자기주식처분이익	6,526,927	-
합 계	(548,827,213)	(5,958,547)

(주1) 인적분할(분할기일: 2021년 5월 1일)에 따라 주주에게 분배한 자산집단의 공정가치와 자본금 감소액과의 차이금액입니다(주석32 참고).

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
주식수	44,474주	79,896주
취득가액	4,590,290	8,592,185

(3) 기타포괄손익누계액

당기말 및 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기타포괄-공정가치측정금융자산 평가손익	10,580	-
지분법자본변동	178,253	-
해외사업환산손익	337,042	(504,761)
합 계	525,875	(504,761)

당기 및 전기 중 기타포괄손익누계액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기 초	(504,761)	(57,335)
해외사업환산손익	977,511	(447,426)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 평가로 인한 순평가손익	16,200,828	700,000
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 변동액에 대한 법인세효과	(3,527)	(168,000)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가이익의 이익잉여금 대체	(16,186,722)	(532,000)
지분법자본변동	178,253	-
인적분할로 인한 해외사업환산손익 감소	(135,707)	-
기 말	525,875	(504,761)

(4) 이익잉여금

당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금 (주1)	3,881,566	3,850,000
임의적립금	573,049,904	465,872,800
미처분이익잉여금	1,885,577,986	80,368,964
합 계	2,462,509,456	550,091,764

(주1) 지배기업은 상법상의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10%이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있으나 당기말 현재 당사의 이익준비금이 자본금의 50%에 달하였으므로 추가 적립할 의무는 없습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전을 위해서는 사용될 수 있습니다.

22. 매출 및 매출원가

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
매출:		
패션매출	705,892,228	8,059,836
물류매출	8,331,281	10,363,893
임대매출	10,146,859	1,888,409
기타매출	2,755,977	338,435
합 계	727,126,345	20,650,573
매출원가:		
패션매출원가	200,218,591	458,586
물류매출원가	5,581,165	9,597,660
임대매출원가	2,714,290	631,446
기타매출원가	1,695,482	203,109
합 계	210,209,528	10,890,801

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
(1) 고객과의 계약에서 생기는 수익		
수익의 유형:		
재화의 판매	705,892,228	8,059,836
용역의 제공	11,087,258	10,702,328
소 계	716,979,486	18,762,164
지리적 지역:		
수출	10,028,354	5,701,496
내수	706,951,132	13,060,668
소 계	716,979,486	18,762,164
수익 인식시기:		
한시점에 인식	705,892,228	8,059,836
기간에 걸쳐 인식	11,087,258	10,702,328
소 계	716,979,486	18,762,164
(2) 기타 원천으로부터의 수익		
임대수익	10,146,859	1,888,409
합 계	727,126,345	20,650,573

23. 판매비와관리비

당기 및 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	20,135,485	3,434,509
퇴직급여	1,105,473	325,513
복리후생비	3,882,752	1,138,575
여비교통비	357,394	85,954
차량유지비	265,743	92,793
통신비	341,334	35,902
수도광열비	696,263	123,634
세금과공과	1,849,320	122,227
도서인쇄비	85,573	8,839
광고선전비	27,392,882	1,538,035
접대비	165,637	(419,862)
지급수수료	209,894,270	1,993,838
임차료	10,979,878	61,937
감가상각비	12,623,082	3,797,640
무형자산상각비	619,327	102,699
보험료	479,466	111,807
수선비	730,282	289,515
대손상각비(손실충당금환입)	(474,052)	433,242
기 타	2,736,253	859,638
합 계	293,866,362	14,136,435

24. 금융손익, 기타영업외손익

(1) 금융손익

당기 및 전기 중 금융수익 및 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
금융수익:		
유효이자율법에 따른 이자수익	613,587	732,714
이자수익	430,837	1,209,223
배당금수익	2,899,952	-
외환환산이익	77,715	-
외환차익	2,227,208	1,150
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	15,713,645	811,517
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	2,154,375	575,029
비지배지분평가이익	97,652	-
합 계	24,214,971	3,329,633
금융원가:		
이자비용	2,560,144	320,696
리스부채이자비용	401,648	29,724
외환환산손실	-	503
외환차손	1,576,332	4,624
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	2,725,964	1,002,355
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	551,127	573,958
비지배지분평가손실	-	7,876
합 계	7,815,215	1,939,736

(2) 기타영업외손익

당기 및 전기 중 기타영업외수익 및 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기타영업외수익:		
수수료수익	462,078	-
유형자산처분이익	16,489	10,791
무형자산처분이익	1,155	-
기타의손실충당금환입	37,104	5
잡이익	720,291	94,777
합 계	1,237,117	105,573
기타영업외비용:		
유형자산폐기손실	274,602	545,751
유형자산처분손실	235,786	70,357
무형자산처분손실	-	7,260
기타의대손상각비	4,510	-
기부금	341,163	223,097
잡손실	41,467	7,136
합 계	897,528	853,601

25. 비용의 성격별 분류

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
제품,재공품의 변동	44,972,316	1,334,319
상품의 판매	6,547,001	51,591,654
원재료의 사용	9,752,989	2,354,036
종업원급여	43,690,502	40,420,109
감가상각비, 사용권자산상각비 및 무형자산상각비	27,522,576	35,566,307
광고선전비	40,971,816	29,697,040
지급수수료	337,365,580	313,097,454
임차료	15,969,336	12,521,148
외주가공비	250,095,196	226,639,942
기 타	30,625,519	1,814,845
차감 : 중단영업손익으로 분류	(303,436,941)	(690,009,618)
합 계	504,075,890	25,027,236

26. 법인세비용

(1) 당기 및 전기 중 법인세의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
1. 당기법인세	92,925,272	36,975,499
2. 과거기간의 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정액	87,373	987,549
3. 이연법인세비용	2,226,252	(2,958,863)
4. 자본에 반영된 이연법인세:		
확정급여제도의 재측정요소	141,762	167,622
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가이익	(3,527)	(168,000)
소 계	138,235	(378)
5. 총법인세비용 (1+2+3+4)	95,377,132	35,003,807
6. 계속영업과 관련된 법인세비용(효익)	71,144,525	(331,997)
7. 중단영업과 관련된 법인세비용	24,232,607	35,335,804

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익:	2,114,461,183	120,362,144
적용세율에 따른 법인세비용 (주1)	581,476,825	31,444,284
조정사항:		
비공제비용으로 인한 효과	47,529	33,107
세액공제 및 감면으로 인한 효과	(722,710)	(403,168)
투자상생협력촉진세제에 따른 법인세 납부액	7,384,506	2,959,956
과거기간의 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정액	87,373	987,549
인적분할로 인한 효과	(482,277,787)	-
기 타	(10,618,604)	(17,921)
소 계	(486,099,693)	3,559,523
법인세비용	95,377,132	35,003,807
유효세율	4.5%	29.1%

(주1) 적용세율은 지배기업이 소재하는 대한민국에서 과세소득에 적용하는 법인세입니다. 국외에 소재한 종속기업에 적용된 법인세율로 적용한 세부담과의 차이 등 금액이 기타항목에 포함되어 있습니다.

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	당기손익에 인식된 금액	자본에 직접 인식된 금액	인적분할로 인한 감소	사업결합로 인한 증가	기 말
투자증권	316,846	(3,129,389)	(3,527)	-	(65,746)	(2,881,816)
매출채권	46,481	(80,982)	-	(135,666)	170,167	-
미수수익	76,756	(90,801)	-	9,302	(11,301)	(16,044)
재고자산	8,395,244	2,635,486	-	(7,480,428)	18,396,692	21,946,994
유형자산	6,447,546	460,681	-	(497,760)	514,296	6,924,763
사용권자산	(15,278,931)	4,616,389	-	11,648,369	(10,298,122)	(9,312,295)
무형자산	(1,608,000)	(65,771)	-	-	-	(1,673,771)
미지급비용	333,314	(685,293)	-	(861,501)	1,502,002	288,522
리스부채	16,011,289	(4,808,409)	-	(12,192,643)	10,791,112	9,801,349
환불부채	185,244	98,310	-	(100,214)	-	183,340
선수수익	1,190,756	(161,315)	-	(2,219,694)	3,102,947	1,912,694
확정급여채무	185,050	(447,655)	141,762	(402,787)	632,902	109,272
압축기장충당금	(6,021,677)	(250,019)	-	-	-	(6,271,696)
기 타	1,110,000	(455,719)	-	(619,691)	659,087	693,677
합 계	11,389,918	(2,364,487)	138,235	(12,852,713)	25,394,036	21,704,989
이연법인세자산	11,389,918					25,638,258
이연법인세부채	-					3,933,269

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	당기손익에 인식된 금액	자본에 직접 인식된 금액	기 말
투자증권	230,715	254,131	(168,000)	316,846
매출채권	141,840	(95,359)	-	46,481
미수수익	(83,295)	160,051	-	76,756
재고자산	6,130,878	2,264,366	-	8,395,244
유형자산	257,260	6,190,286	-	6,447,546
사용권자산	(8,324,755)	(6,954,176)	-	(15,278,931)
무형자산	(1,608,000)	-	-	(1,608,000)
미지급비용	246,621	86,693	-	333,314
리스부채	9,324,517	6,686,772	-	16,011,289
환불부채	57,150	128,094	-	185,244
선수수익	1,104,731	86,025	-	1,190,756
확정급여채무	329,522	(312,094)	167,622	185,050
압축기장충당금	-	(6,021,677)	-	(6,021,677)
기 타	623,871	486,129	-	1,110,000
합 계	8,431,055	2,959,241	(378)	11,389,918
이연법인세자산	8,431,055			11,389,918

당기말 및 전기말 현재 이연법인세부채로 인식되지 않은 종속기업투자와 관련된 일시적차이 총액은 32,146,485천원 및 861,880천원 입니다.

27. 주당손익

(1) 기본주당이익

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
지배기업소유지분 당기순이익	1,912,061,598	85,794,642
가중평균유통보통주식수 (주1)	21,720,364주	15,322,051주
보통주기본주당이익	88,031원	5,599원

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

당기 및 전기의 주당이익을 계산하기 위한 가중평균유통보통주식수의 산출근거는 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당 기	전 기
가중평균발행주식수	21,776,187	15,400,000
가중평균자기주식수	(55,823)	(77,949)
가중평균유통보통주식수	21,720,364	15,322,051

(2) 기본주당계속영업손익

당기 및 전기 중 기본주당계속영업손익 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
지배기업소유지분 당기순이익	1,912,061,598	85,794,642
차감: 지배기업소유주지분 중단영업이익	1,851,316,426	88,990,769
지배기업소유주지분 계속영업이익(손실)	60,745,172	(3,196,127)
가중평균유통보통주식수	21,720,364주	15,322,051주
보통주기본주당계속영업이익(손실)	2,797원	(209)원

(3) 중단영업이익에 대한 기본주당이익

당기 및 전기 중 중단영업이익 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
지배기업소유지분 중단영업이익	1,851,316,426	88,990,769
가중평균유통보통주식수	21,720,364주	15,322,051주
보통주기본주당중단영업이익	85,234원	5,808원

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

28. 특수관계자와의 거래

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

(1) 당기말 현재 연결실체의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자명
관계기업	이세아시아(주), IMM Venture Fund 2호, Crianza Aviation Leasing Ltd, 파라투스뉴모빌리티 사모투자합자회사, 센트로이드 제7호 바이아웃 사모투자합자회사, 센트로이드 제7-1호 바이아웃 사모투자합자회사
공동기업	M&F FASHION FUND
기 타	(주)에프앤코, 에프앤코상하이, F&CO USA, LTD, (주)엔에스에프, (주)쿠스H&B, (주)미스터bauer, 글로벌골프이퀵먼트어퍼럴1(주), (주)채널옥트, (주)먼프, (주)방부네트워크 등

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

1) 거래내역

(단위: 천원)

특수관계자명		매 출	매 입	기타수익	기타비용
이세아시아(주)	당기	-	-	11,865	-
	전기	-	-	2,564	-
(주)에프앤코	당기	668,756	16,382	116,914	-
	전기	756,786	615	141,665	32,544
F&CO USA, LTD	당기	-	-	-	12,332
(주)미스터bauer	당기	958	-	3,744	-
글로벌골프이퀵먼트어퍼럴1(주)	당기	3,000,000	-	-	-

2) 채권채무 잔액

(단위: 천원)

특수관계자명		채 권			채 무		
		단기대여금	미수금 등	장기대여금	미지급금	예수금	장기예수금
이세아시아(주)	당기	500,000	8,179	300,000	-	-	-
	전기	300,000	2,564	-	-	-	-
(주)에프앤코	당기	-	18,604	-	8,210	-	930,090
	전기	-	47,680	-	-	1,044,000	-
F&CO USA, LTD	전기	-	-	-	12,332	-	-
(주)미스터bauer	당기	-	745	-	-	-	-

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

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	기 초	증 가	감 소	대 체	기 말
단기대여금	이세아시아(주)	300,000	800,000	(300,000)	(300,000)	500,000
장기대여금	이세아시아(주)	-	-	-	300,000	300,000

(전기)

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	기 초	증 가	감 소	기 말
단기대여금	이세아시아(주)	-	300,000	-	300,000

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

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	거래내역	당 기	전 기
관계기업	이세아시아(주)	지분취득	-	2,235,753
	IMM Style Venture Fund 2호	지분취득	-	5,000,000
	Orianza Aviation Leasing Ltd	지분취득	4,504,400	-
	파라투스 뉴모빌리티 사모투자합자회사	지분취득	3,000,000	-
기 타	(주)먼프	지분취득	1,000,000	-
	(주)채널옥트	지분취득	999,999	-
	(주)밤부네트워크	지분취득	2,199,983	-

(5) 당기말 현재 특수관계자에게 제공받은 담보내역은 다음과 같습니다.

1) 제공받은 담보

지배기업은 관계기업인 이세아시아(주)에게 운영자금 목적으로 금전을 대여하고 채무자의 대주주의 주식을 담보로 제공받고 있으며 담보와 관련된 주요 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	채무자	담보물	약정금리(%)	대상금액	약정기간	비 고
관계기업	이세아시아(주)	대주주 소유주식	2.0	300,000	2021.03.08 ~2023.03.08	운영자금
			4.6	200,000	2021.09.07 ~2022.09.06	
			4.6	300,000	2021.12.23 ~2022.12.22	

(6) 주요 경영진에 대한 보상

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	4,402,520	4,238,415
퇴직급여	1,501,332	1,876,307
합 계	5,903,852	6,114,722

29. 현금흐름에 관한 정보

(1) 비현금항목 조정

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
재고자산평가손실	12,339,948	174,088
퇴직급여	2,243,320	2,915,285
감가상각비	26,698,797	35,093,621
무형자산상각비	823,778	472,686
손실충당금환입액	(321,157)	(1,563,860)
이자비용	3,637,944	1,472,246
외화환산손실	1,277,005	1,966,335
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	2,725,964	1,002,355
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	551,127	573,958
비지배지분평가손실	-	7,876
지분법손실	1,439,993	229,635
관계기업투자주식손상차손	554,784	-
유형자산폐기손실	274,602	545,751
유형자산처분손실	235,786	78,098
무형자산처분손실	-	7,260
기타의대손상각비(손실충당금환입)	(144,833)	297,956
법인세비용	95,377,132	35,003,807
이자수익	(4,301,045)	(1,831,894)
외화환산이익	(484,317)	(48,917)
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(16,992,821)	(811,517)
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	(875,200)	(575,029)
비지배지분평가이익	(97,652)	-
유형자산처분이익	(56,554)	(21,759)
무형자산처분이익	(6,351)	-
중단영업처분이익	(1,781,825,796)	-
기 타	(40,274)	(791,500)
합 계	(1,656,965,820)	74,196,481

(2) 운전자본 조정

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
매출채권	(38,754,903)	12,565,982
미수금	13,326,369	(15,356,331)
선급금	989,728	907,475
선급비용	(2,405,867)	2,819,841
재고자산	12,078,790	17,618,500
반품자산	(849)	(410,055)
매입채무	(14,675,817)	(3,277,192)
미지급금	10,093,752	7,389,895
미지급비용	9,095,733	3,065,227
선수금	(7,282,463)	12,237,630
선수수익	9,116,664	358,434
예수금	770,518	25,709
환불부채	389,272	1,432,949
장기예수금	878,451	6,166,736
퇴직금의 지급	(7,536,853)	(2,479,435)
사외적립자산	4,404,769	(2,731,330)
기 타	(702,804)	-
합 계	(10,215,510)	40,334,035

(3) 현금의 유·출입이 없는 주요 거래

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
관계기업투자의 매각예정분류	195,543,593	-
유형자산 취득 미지급금의 증가(감소)	-	4,902
유형자산 처분 미수금의 증가(감소)	-	(17,013)
무형자산 취득 미지급금의 증가(감소)	-	438,751
선급금의 무형자산 대체	-	532,200
건설중인자산의 본계정 대체	5,258,409	10,376,557
사용권자산의 증가	7,993,325	16,549,378
리스부채의 유동성 대체	3,953,129	19,183,292
자기주식의 투자증권 대체	10,801,491	-

(4) 당기 및 전기 현금흐름에 관한 정보는 중단영업을 포함한 금액입니다.

(5) 재무활동에서 생기는 부채의 변동

당기 및 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	재무활동 현금흐름	인적분화로 인한 감소	사업결합으로 인한 증가	기 타 (주1)	기 말
차입금	64,608,208	(209,177,698)	(24,984,800)	390,902,310	32,800	221,380,820
리스부채	36,207,891	(19,980,028)	(29,356,182)	36,809,516	7,421,840	31,103,037
합 계	100,816,099	(229,157,726)	(54,340,982)	427,711,826	7,454,640	252,483,857

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	재무활동 현금흐름	기 타 (주1)	기 말
차입금	10,379,440	54,016,800	211,968	64,608,208
리스부채	42,622,447	(20,972,859)	14,558,303	36,207,891
합 계	53,001,887	33,043,941	14,770,271	100,816,099

(주1) 리스부채 인식 및 상각금액 등으로 구성되어 있습니다.

30. 약정사항과 우발사항

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

(원화단위: 천원, 외화단위: 천단위)

금융기관	약정내역	통화	약정금액
국민은행	B2B대출	KRW	15,000,000
NH농협은행	일반대출	KRW	50,000,000
신한은행	일반대출	KRW	10,000,000
	전자방식외담대	KRW	25,000,000
우리은행	B2B대출	KRW	20,000,000
한국산업은행	담보대출	KRW	100,000,000
	한도대출	KRW	15,000,000
신한은행 유한공사 상해포서지행	한도대출	CNY	191,000
	한도대출	USD	8,500
Shinhan Bank Hong Kong	일반대출	HKD	70,000
KDB BANK EUROPE LIMITED	지급보증	EUR	8,000
합 계		KRW	235,000,000
		CNY	191,000
		USD	8,500
		HKD	70,000
		EUR	8,000

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

(단위: 천원)

담보제공자산	장부금액	차입금액	차입금 종류	담보권자
토지, 건물	33,775,333	100,000,000	담보대출	한국산업은행 (채권최고액: 1,000억원)

(3) 당기말 현재 연결실체가 특수관계자가 아닌 제3자에게 제공한 지급보증의 내역은 없습니다.

(4) 당기말 현재 연결실체의 보험가입내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융기관	보험종류	부보자산	부보금액
메리츠화재 외	화재보험 등	건물, 비품, 재고자산	430,048,530

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말	사용제한사유
단기투자증권	245,086	468,302	질권설정
장기금융상품	900,000	900,000	질권설정
	3,000	-	당좌개설보증금

31. 재무위험관리의 목적 및 정책

연결실체의 주요 금융부채는 단기차입금, 매입채무, 리스부채, 장기차입금 및 기타채무로 구성되어 있으며 이러한 금융부채는 영업활동을 위한 자금을 조달하기 위해 발생하였습니다. 또한 연결실체는 영업활동에서 발생하는 매출채권 및 기타채권, 현금 및 단기에치금을 보유하고 있습니다. 또한 당기손익-공정가치측정금융자산을 보유하고 있습니다.

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

(1) 시장위험

시장위험은 시장가격의 변화로 인하여 금융상품의 미래현금흐름에 대한 공정가치가 변동될 위험입니다. 시장위험은 환율위험, 이자율위험 및 기타가격위험의 세유형의 위험으로 구성되어 있습니다.

시장위험에 영향을 받는 주요 금융상품은 예금, 당기손익-공정가치측정금융자산입니다.

1) 환위험

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

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

(원화단위: 천원, 외화단위: 천단위)

구 분	화폐단위	당기말		전기말	
		외화금액	원화금액	외화금액	원화금액
외화금융자산	USD	3,339	3,958,563	22,401	24,372,066
	HKD	-	-	55,395	7,774,688
	EUR	77	103,574	6,328	8,468,374
	CNY	61	11,393	75,943	12,679,384
	VND	-	-	1,278,204	60,203
	소 계		4,073,530		53,354,715
외화금융부채	USD	13,454	15,949,953	6,265	6,816,036
	HKD	-	-	61,313	8,605,226
	EUR	21	27,776	10,192	13,639,242
	CNY	-	-	130,748	21,829,699
	VND	-	-	83,199	3,919
	JPY	10	100	-	-
	소 계		15,977,829		50,894,122

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

(단위: 천원)

구 분	당 기		전 기	
	10%상승	10%하락	10%상승	10%하락
당기순이익 증가(감소):				
USD	(1,199,139)	1,199,139	1,755,603	(1,755,603)
HKD	-	-	(83,054)	83,054
EUR	7,580	(7,580)	(517,087)	517,087
CNY	1,139	(1,139)	(915,032)	915,032
VND	-	-	5,628	(5,628)
JPY	(10)	10	-	-

2) 이자율위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 연결실체는 변동이자부 예금과 관련된 시장이자율 변동위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 이자율위험 관리는 이자율이 변동함으로써 발생하는 불확실성으로 인하여 연결실체의 금융상품의 가치변동을 최소화 하는데 그 목적이 있습니다. 당기말 현재 변동이자부 차입금은 171,380,820천원(전기말: 45,608,208천원)입니다.

당기 및 전기 중 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 변동할 때 변동이자부 차입금으로 발생하는 이자비용에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	당 기		전 기	
이자비용	100bp상승시	1,713,808	100bp상승시	456,082

3) 상품가격위험

연결실체는 대부분의 의류제품을 외주가공을 통해 생산, 판매하고 있습니다. 따라서 기초자산위험이 변동할 가능성이 미미하다고 판단하여 위험회피를 하고 있지 않습니다. 다만 주기적으로 원단 가격의 변동현황을 분석하는 등 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 연결실체의 경영관리부문에서 위험관리

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

4) 지분상품가격변동위험

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

(2) 신용위험

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

1) 매출채권

연결실체는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다.

2) 금융상품 및 예치금

금융기관에 대한 신용위험은 연결실체의 정책에 따라 관리하고 있습니다. 잉여자금 투자는 거래상대방에 배분된 신용한도 안에서 승인된 거래 상대방에 대하여 이루어지고 있습니다. 거래상대방의 신용한도는 이사회에서 연단위로 검토하고 있습니다. 신용한도는 신용집중을 최소화하고 잠재적인 거래상대방 부도에 따른 재무손실을 경감시키도록 설정되고 있습니다.

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

(단위: 천원)

구 분		당기말	전기말
유동	매출채권	101,905,000	70,483,061
	기타채권	29,261,597	29,201,241
소 계		131,166,597	99,684,302
비유동	기타채권	11,488,144	9,287,240
합 계		142,654,741	108,971,542

(3) 유동성위험

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

(단위: 천원)

구 분	6개월 이내	6개월 ~ 1년	1년 초과	합 계
단기차입금	60,642,100	160,738,720	-	221,380,820
매입채무	105,852,114	-	-	105,852,114
미지급금	52,042,180	-	-	52,042,180
미지급비용	20,773,324	-	-	20,773,324
장·단기예수금	420,842	9,839,001	5,549,310	15,809,153
장·단기리스부채	9,957,167	8,435,152	12,710,718	31,103,037

(4) 자본관리

자본은 연결실체의 지분보유자에게 귀속되는 지분을 포함하고 있습니다.

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

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

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

한편, 당기말 현재 연결실체의 조정부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이자부 차입금	252,483,857	100,816,099
매입채무 및 미지급금	157,894,295	95,044,216
차감: 현금 및 단기금융상품 등	(106,000,014)	(261,196,748)
순부채	304,378,138	(65,336,433)
자기자본	2,314,337,308	551,723,622
자기자본 및 순부채	2,618,715,446	486,387,189
부채비율	11.6%	(13.4%)

32. 인적분할

지배기업은 2021년 5월 1일을 분할기일로 패션사업부문을 인적분할하여 주식회사 에프앤에프를 분할신설하였습니다.

(1) 분할관련 일반내용

상법 제530조의2 내지 제530조의11의 규정이 정하는 바에 따라 분할 전 주식회사 에프앤에프홀딩스의 주주가 분할신주 배정기준일 현재의 지분율에 비례하여 분할신설 회사의 주식을 배정받는 단순인적분할의 방법으로 분할하였으며, 분할 전 주식회사 에프앤에프홀딩스가 영위하는 사업 중 패션사업부문을 분할하여 주식회사 에프앤에프를 분할신설하였습니다.

한편, 인적분할에 따라 분할 전 주식회사 에프앤에프홀딩스의 신주 배정기준일(2021년 4월 30일) 현재 주주명부에 등재되어 있는 주주를 대상으로 소유주식 1주당 0.4974945의 분할신설회사 신주를 배정하고, 분할준속회사는 0.5025055주의 비율로 주식을 병합하였습니다.

상기 배정비율에 따른 분할 전·후의 발행주식수는 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	분할 전	분할 후		
	주식회사 에프앤에프홀딩스	주식회사 에프앤에프홀딩스	주식회사 에프앤에프	합 계
보통주	15,400,000	7,738,585	7,661,415	15,400,000

한편, 1주 미만의 단주에 대해서는 분할신설회사 신주의 재상장 초일의 종가를 기준으로 계산된 재상장일로부터 1개월 이내에 현금으로 지급하고, 단주는 분할신설회사가 자기주식으로 취득하였습니다.

(2) 분할신설회사에 승계된 패션사업부문의 자산 및 부채 세부내역

(단위: 천원)

과목	금	액
자 산		
I. 유동자산		396,079,623
1. 현금및현금성자산	129,104,899	
2. 단기금융상품	27,415,697	
3. 매출채권	64,981,760	
4. 단기대여금	28,000	
5. 미수금	10,085,644	
6. 리스채권	403,979	
7. 미수수익	38,836	
8. 보증금	5,403,299	
9. 재고자산	152,292,769	
10. 기타유동자산	6,324,740	
II. 비유동자산		132,519,052
1. 장기금융상품	900,000	
2. 장기리스채권	449,773	
3. 유형자산	65,212,158	
4. 사용권자산	28,548,022	
5. 무형자산	12,669,929	
6. 장기보증금	11,879,937	
7. 이연법인세자산	12,852,713	
8. 기타비유동자산	6,520	
자 산 총 계		528,598,675
부 채		
I. 유동부채		185,893,083
1. 단기차입금	24,984,800	
2. 매입채무	56,529,616	
3. 미지급금	25,517,931	
4. 미지급비용	11,076,569	
5. 선수금	29,334,059	

과목	금	액
6. 선수수익	9,102,752	
7. 예수금	9,735,815	
8. 리스부채	15,640,873	
9. 기타유동부채	653,733	
10. 미지급법인세	3,316,935	
II. 비유동부채		21,523,388
1. 장기에수금	4,294,154	
2. 장기리스부채	13,715,309	
3. 확정급여채무	2,682,246	
4. 총당부채	831,679	
부채총계		207,416,471

인적분할을 통해 분할신설회사로 이전되는 자산 및 부채금액은 2021년 3월 26일 주주총회의 승인을 받은 분할계획서에 기초하되, 분할기일 전까지 분할로 이전되는 패션사업부문에서 발생한 자산 및 부채의 증감을 고려하여 산정되었습니다.

(3) 중단영업손익 및 처분이익

지배기업은 2021년 5월 1일부로 패션사업부의 인적분할을 완료하였으며 분할기일까지의 패션사업부문에서 발생한 손익을 중단영업손익으로 분류하였습니다(주석33참고). 연결실체는 기업회계기준서 제2117호 '소유주에 대한 비현금자산의 분배'에 따라, 소유주로서의 자격을 행사하는 소유주에게 비현금자산을 무상으로 분배함에 있어 동일한 종류의 지분상품을 갖고 있는 모든 소유주가 동등하게 취급되고 분배 전·후에 그 자산이 궁극적으로 동일한 당사자 또는 당사자들에 의해 통제받지 않는 경우, 분배를 선언하고 관련 비현금자산을 분배할 의무를 부담하는 시점에 미지급배당금을 공정가치로 인식하고 있습니다.

1) 연결실체는 독립적인 외부평가기관의 전문가적 판단 및 평가모형에 근거하여 비현금자산의 공정가치를 추정하였으며, 분배시점의 분배대상 비현금자산과 공정가치로 인식된 미지급배당금의 차이를 중단영업처분이익으로 인식하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
패션사업부문 공정가치(A)	2,103,008,000
패션사업부문 장부금액(B)	321,182,204
중단영업처분이익(A-B)	1,781,825,796

2) 공정가치 추정 시 사용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

구 분	성장률	할인율 (주2)
패션사업부문	(주1)	9.2%

(주1) 추정기간 성장률은 사업계획에 근거하여 산정하였으며, 추정기간 이후의 영구성장률은 1.0%를 사용하여 회수가능액을 추정하였습니다.

(주2) 가중평균자본비용에 위험프리미엄을 가산하여 예측하였습니다.

3) 주요 가정에 대한 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	미지급배당금에 미치는 영향		
	가정의 변경	상승시	하락시
성장률	1.0%	208,517,000	(163,083,000)
할인율	1.0%	(225,371,000)	288,663,000

(4) 인적분할에 따라 분할 전 지배기업이 보유하고 있는 자기주식 중 분할신설법인 지분 해당액을 제거하고 분할신설법인의 주식을 장기투자증권으로 취득하였습니다.

(5) 권리 및 의무의 승계에 관한 사항

분할 전 주식회사 에프앤에프홀딩스의 일체의 적극·소극재산과 공법상의 권리 및 의무를 포함한 기타의 권리 및 의무 그리고 재산적 가치가 있는 사실 관계(인허가, 근로관계, 계약관계, 소송 등을 모두 포함)는 분할대상 부문에 관한 것이면 분할신설법인에, 분할대상부문 이외의 부문에 관한 것이면 당사에 각각 귀속되는 것을 원칙으로 합니다.

(6) 분할에 따른 연대책임

상법 제530조의3 제1항의 규정에 의거 주주총회의 특별결의에 의해 분할하며, 동법 제530조의9 제1항의 규정에 의거 분할되는 회사 또는 분할신설회사는 분할되는 회사의 분할 전 채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

33. 중단영업

(1) 중단영업의 내용

지배기업은 2021년 5월 1일부로 패션사업부문의 인적분할을 완료하였으며, 분할기 일까지의 패션사업부문에서 발생한 손익을 중단영업손익으로 분류하였습니다.

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

상기 사업부문의 영업성과는 중단영업으로 표시되었으며, 비교표시된 전기 손익계산서는 재작성되었습니다.

(2) 중단영업손익

당기 및 전기 중 중단영업손익으로 표시된 내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	인적분할 대상 부문	듀벤티카 불가리아	합 계
매출액	394,491,157	-	394,491,157
매출원가	119,151,812	1,971,456	121,123,268
판매비와관리비	181,076,577	1,237,096	182,313,673
영업손익	94,262,768	(3,208,552)	91,054,216
영업외손익	2,688,486	(19,465)	2,669,021
세전손익	96,951,254	(3,228,017)	93,723,237
법인세비용	24,232,607	-	24,232,607
중단영업처분이익 (주1)	1,781,825,796	-	1,781,825,796
중단영업손익	1,854,544,443	(3,228,017)	1,851,316,426

(주1) 분배시점의 분배대상 비현금자산과 공정가치로 인식된 미지급배당금의 차이를 중단 영업처분이익으로 인식하였습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	인적분할 대상 부문	듀벤티카 불가리아	합 계
매출액	816,965,268	-	816,965,268
매출원가	255,933,055	3,952,301	259,885,356
판매비와관리비	428,269,920	1,854,342	430,124,262
영업손익	132,762,293	(5,806,643)	126,955,650
영업외손익	(2,196,394)	(432,683)	(2,629,077)
세전손익	130,565,899	(6,239,326)	124,326,573
법인세비용	35,044,146	291,658	35,335,804
중단영업손익	95,521,753	(6,530,984)	88,990,769

(3) 중단영업과 관련된 현금흐름

당기 및 전기의 중단영업과 관련된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	인적분할 대상 부문	듀베티카불가리아	합 계
영업활동으로 인한 현금흐름	165,555,030	25,562	165,580,592
투자활동으로 인한 현금흐름	(7,338,690)	74,676	(7,264,014)
재무활동으로 인한 현금흐름	(47,773,844)	-	(47,773,844)

(전기)

(단위: 천원)

구 분	인적분할 대상 부문	듀베티카불가리아	합 계
영업활동으로 인한 현금흐름	14,743,146	1,430,719	16,173,865
투자활동으로 인한 현금흐름	984,458	(214,674)	769,784
재무활동으로 인한 현금흐름	(21,955,089)	(1,204,416)	(23,159,505)

34. 사업결합

(1) 일반사항

지배기업은 2021년 6월 25일 이사회결의에 의거하여 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제133조에 따른 공개매수 방식에 따라 2021년 8월 20일 주식회사 에프앤에프(분할신설법인)의 발행주식을 현물출자 받고, 그 대가로 회사의 보통주식을 배정하는 방식의 유상증자를 실시하였습니다. 이에 따라 지배기업은 주식회사 에프앤에프의 지분 30.0%를 개인주주로부터 현물출자형식으로 신규 취득하고, 추가적으로 개인주주의 보유지분 23.0%에 대한 의결권을 위임받았습니다. 지배기업은 해당 위임된 권리를 실질적인 권리로 판단하여 주식회사 에프앤에프에 대한 지배력을 취득하였다고 판단하였습니다.

(2) 사업결합으로 인하여 취득일 현재 취득한 자산과 인수한 부채의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과 목	금 액	
I. 유동자산		451,834,781
1. 현금및현금성자산	87,596,826	
2. 단기금융상품	15,348,958	
3. 매출채권	56,799,765	
4. 단기대여금	12,000	
5. 미수금	15,831,820	
6. 리스채권	407,832	
7. 미수수익	45,205	
8. 보증금	4,955,393	
9. 재고자산	262,931,993	
10. 기타유동자산	7,904,989	
II. 비유동자산		670,720,600
1. 장기금융상품	900,000	
2. 장기투자증권	17,841,256	
3. 관계기업투자	495,700,000	
4. 장기리스채권	312,028	
5. 유형자산	67,394,593	
6. 사용권자산	34,572,681	
7. 무형자산	15,102,170	
8. 장기보증금	13,497,796	
9. 이연법인세자산	25,394,036	
10. 기타비유동자산	6,040	
I. 유동부채		700,122,565
1. 단기차입금	390,902,310	
2. 매입채무	123,817,693	
3. 미지급금	25,784,223	
4. 미지급비용	16,108,664	
5. 선수금	60,274,854	

과 목	금 액	
6. 선수수익	14,178,802	
7. 예수금	9,964,060	
8. 미지급법인세	41,810,779	
9. 리스부채	16,850,502	
10. 기타유동부채	430,678	
II. 비유동부채		28,556,166
1. 장기에수금	4,460,187	
2. 장기리스부채	19,959,014	
3. 확정급여채무	3,426,205	
4. 총당부채	710,760	
식별가능한 취득한 순자산의 공정가치		393,876,650

당기말 현재 연결재무제표에 인식된 피취득기업의 순자산금액은 일부자산에 대한 공정가치평가가 완료되지 않아 잠정적으로 결정된 것입니다.

(3) 영업권

사업결합에서 발생한 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금 액
총 이전대가	1,588,868,148
차감: 식별가능한순자산 공정가치	393,876,650
가산: 비지배지분 (주1)	273,586,721
영업권	1,468,578,219

(주1) 사업결합에서 발생한 비지배지분은 피합병회사의 식별가능한 순자산 중 비지배지분의 비례적지분으로 측정하였습니다.

(4) 주식회사 에프앤에프와 그 종속기업에 대한 사업결합이 인적분할에 따른 중단영업 효과를 제외하고 2021년 1월 1일에 이루어졌다면, 연결실체의 매출액과 당기순이익은 1,509,492,313천원 및 314,863,517천원이었을 것 입니다. 한편, 취득일 이후 주식회사 에프앤에프와 그 종속기업으로부터 발생한 매출액 및 당기순이익은 701,297,276천원 및 153,203,542천원입니다.

35. 매각예정비유동자산

당기말 현재 매각예정비유동자산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	회사명	자 산
관계기업	센트로이드 제7-1호 바이아웃 사모투자합자회사 (주1)	195,543,593

(주1) 연결실체는 당기말 현재 보유중인 관계기업투자주식인 센트로이드 제7-1호 바이아웃 사모투자합자회사의 매각을 결정하였습니다. 연결실체는 매각예정비유동자산을 순공정가치와 장부금액 중 작은금액으로 평가하였으며, 2022년 중 매각완료될 것으로 예상하고 있습니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 에프앤에프홀딩스			
감사대상 사업연도	2021년 01월 01일	부터	2021년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 경도자 (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
투입 인원수	3	4	1	1	8	4	6	3	25	20	-	-	43	32	
투입 시간	분·반기경도	13	26	58	42	913	1,121	146	342	34	40	-	-	1,164	1,571
	감사	42	79	64	75	622	912	270	224	540	560	-	-	1,538	1,850
	합계	55	105	122	117	1,535	2,033	416	566	574	600	-	-	2,702	3,421

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2021.06.14 ~ 2021.06.18				5	일	
	주요내용	감사위험 평가 및 감사절차의 성격, 시기, 범위 결정						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원		주요 감사업무 수행내용		
				상주	비상주			
	2021.06.21 ~ 2021.07.02 2021.08.30 ~ 2021.09.03 2021.12.06 ~ 2021.12.17	25	일	4	명	2	명	중간감사 및 내부회계관리제도 감사
	2022.02.14 ~ 2022.02.18	5	일	4	명	2	명	내부통제평가 업데이트 및 조회확인 등
	2022.02.21 ~ 2022.03.04	10	일	4	명	2	명	재무제표에 대한 입증절차(문서검증, 재계산 등) 및 감사절차 종결 절차 수행
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				-	일	
	실사(입회)장소	-						
	실사(입회)대상	-						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2021.12.30				1	일	
	실사(입회)장소	에프앤에프홀딩스 본사						

	실사(입회)대상	현금, 회원권				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	-
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회			
	수행시기	2021.11.05, 2022.03.15				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-	-	일		

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2021년 11월 05일	회사: 감사 1인 감사인: 업무수행이사 외 2인	서면회의	- 2021 회계연도 재무제표감사 계획보고 - 2021 회계연도 내부회계감사 경과보고 - 회계감사기준에서 요구하는 기타커뮤니케이션 사항 등
2	2022년 03월 15일	회사: 감사 1인 감사인: 업무수행이사 외 2인	서면회의	- 2021 회계연도 통합감사 결과보고 - 핵심감사사항 및 주요감사항목에 대한 감사결과 - 회계감사기준에서 요구하는 기타커뮤니케이션 사항 등