

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	7
주석.....	14
외부감사 실시내용	113

주식회사 에프엔에프홀딩스와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 53 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

삼정회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 에프앤에프홀딩스

주주 및 이사회 귀중

2024년 3월 20일

감사의견

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

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

감사의견근거

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

핵심감사사항

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

영업권이 배부된 현금창출단위 손상검사

연결회사의 연결재무상태표 상 에프앤에프의 영업권 장부금액은 1,377,945백만원 이며, 이는 자산총계 중 약 35.9%에 해당합니다. 연결회사는 연결재무제표에 대한 주석 16에서 언급하고 있는 바와 같이 영업권이 배부된 현금창출단위에 대하여 손상평가를 수행하였습니다

우리는 에프앤에프 영업권의 금액의 규모가 유의적이고, 회수가능액 추정 시 경영진의 판단 및 추정의 불확실성이 수반되는 점을 고려하여 해당 항목을 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

핵심감사사항에 대응하기 위한 우리의 절차는 다음을 포함합니다.

- 영업권의 평가와 관련된 연결회사의 프로세스 이해 및 내부통제 테스트
- 연결회사가 활용한 외부전문가의 적격성 및 객관성 평가
- 손상검사 수행 시 사용한 가치평가 모델과 가정의 적절성 평가
- 평가에 사용된 기초데이터의 정확성 테스트
- 미래현금흐름 추정시 반영된 매출성장률, 할인율 등 주요 가정이 합리적인지 평가
- 영업권 손상차손 계산의 정확성 검토

사업매출의 기간귀속

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

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

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

기타사항

연결회사의 2022년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표는 타감사인이 감사하였으며, 이 감사인의 2023년 3월 21일자 감사보고서에는 해당 연결재무제표에 대하여 적정 의견이 표명되었습니다.

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

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

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 김태준입니다.

서울시 강남구 테헤란로 152(역삼동, 강남파이낸스센터 27층)

삼정회계법인 대표이사 김교태

이 감사보고서는 감사보고서일(2024년 3월 20일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 연결회사의 연결재무제표에 중요한영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 에프앤에프홀딩스와 그 종속기업

제 53(당) 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

제 52(전) 기

2022년 01월 01일 부터

2022년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 에프앤에프홀딩스 대표이사 박의현

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

연 결 재 무 상 태 표

제 53(당) 기 2023년 12월 31일 현재

제 52(전) 기 2022년 12월 31일 현재

주식회사 에프앤에프홀딩스와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 53(당) 기		제 52(전) 기	
자 산					
I. 유동자산			838,490,613,033		705,796,956,109
1. 현금및현금성자산	5,6,32	278,014,355,542		146,749,261,414	
2. 단기금융상품	5,6,32	53,894,020,000		60,394,976,000	
3. 단기투자증권	5,7,32	353,481,571		8,807,270,227	
4. 매출채권	5,8,29,32	120,189,786,534		132,118,738,449	
5. 단기대여금	5,8,29,32	-		4,469,555,436	
6. 미수금	5,8,32	22,065,880,572		22,155,695,367	
7. 리스채권	5,8,9,32	586,847,076		704,251,830	
8. 미수수익	5,8,32	238,152,792		554,993,044	
9. 보증금	5,8,32	7,453,535,257		10,231,626,787	
10. 당기법인세자산	27	14,224,650		4,707,782	
11. 파생금융자산	5,18	80,258,474		-	
12. 재고자산	10	340,394,293,029		298,923,871,250	
13. 기타유동자산	11	15,205,777,536		20,682,008,523	
II. 비유동자산			3,002,033,944,753		2,889,321,488,504
1. 장기금융상품	5,6	654,242,459		552,747,779	
2. 장기투자증권	5,7	110,478,144,442		95,360,248,362	
3. 장기매출채권	5,8,29	-		3,554,475,222	
4. 관계 및 공동기업투자	12,29	676,410,574,848		671,707,731,398	
5. 장기대여금	5,8,32	6,940,748		-	
6. 장기미수금	5,8	-		1,358,597,559	
7. 장기리스채권	5,8,9,32	533,591,254		1,120,438,330	
8. 유형자산	13	288,421,394,831		233,186,835,129	
9. 사용권자산	14	109,563,812,264		50,827,594,792	
10. 투자부동산	15	-		73,491,440	
11. 영업권 및 무형자산	16	1,788,673,691,415		1,813,787,936,632	
12. 장기보증금	5,8,32	21,719,622,115		7,980,009,224	
13. 확정급여자산	20	876,781,458		681,316,428	
14. 이연법인세자산	27	24,644,459		3,287,891,285	
15. 기타비유동자산	11	4,670,504,460		5,842,174,924	
자 산 총 계			3,840,524,557,786		3,595,118,444,613
부 채					
I. 유동부채			493,721,176,674		582,270,616,837
1. 단기차입금	5,17,31,32	42,161,162,629		205,781,450,000	
2. 매입채무	5,32	94,974,823,538		103,948,031,650	
3. 미지급금	5,28,32	104,387,082,898		51,702,785,858	
4. 미지급비용	5,32	37,472,261,756		28,457,068,578	

5. 선수금	19	24,469,913,217		27,724,880,385	
6. 선수수익	19	36,056,769,881		25,967,089,123	
7. 예수금	5,32	10,560,887,075		12,415,708,954	
8. 당기법인세부채		93,572,245,282		96,814,242,404	
9. 리스부채	5,14,32	47,301,593,359		27,140,903,299	
10. 유동성충당부채	21	407,361,360		253,284,081	
11. 파생상품부채	5,18	21,814,877		-	
12. 기타유동부채	11	2,335,260,802		2,065,172,505	
II. 비유동부채			151,747,062,370		123,815,844,600
1. 장기차입금	5,17,31,32	295,000,000		295,000,000	
2. 장기미지급금	5	-		191,263,017	
3. 장기예수금	5,28,32	5,652,678,696		4,148,483,377	
4. 장기리스부채	5,14,32	65,617,324,456		27,246,320,937	
5. 확정급여채무	20	947,630,385		87,800,908	
6. 총당부채	21	3,278,167,144		834,754,487	
7. 이연법인세부채	27	75,277,214,042		90,611,461,140	
8. 비지배지분부채	5	679,047,647		400,760,734	
부 채 총 계			645,468,239,044		706,086,461,437
자 본					
I. 지배기업소유주에 귀속되는 자본			2,135,890,418,930		2,050,898,481,450
1. 자본금	1,22	19,557,183,500		19,557,183,500	
2. 기타불입자본	22	(579,930,713,572)		(552,300,143,778)	
3. 기타포괄손익누계액	22	5,000,585,007		464,620,706	
4. 이익잉여금	22	2,691,263,363,995		2,583,176,821,022	
II. 비지배지분			1,059,165,899,812		838,133,501,726
자 본 총 계			3,195,056,318,742		2,889,031,983,176
부 채 와 자 본 총 계			3,840,524,557,786		3,595,118,444,613

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결포괄손익계산서

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

제 52(전) 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

주식회사 에프앤에프홀딩스와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	주석	제 53(당) 기	제 52(전) 기
I. 매출액	4,23,29	1,986,296,503,879	1,816,814,937,477
II. 매출원가	4,23,26	637,546,943,286	537,890,145,688
III. 매출총이익		1,348,749,560,593	1,278,924,791,789
IV. 판매비와관리비	24,26,29	834,357,871,550	792,693,231,433
V. 영업이익		514,391,689,043	486,231,560,356
금융수익	5,25,29	34,126,786,468	30,969,077,162
금융원가	5,25,29	28,142,011,850	34,754,451,260
관계기업 및 공동기업투자 지분법손익	12	9,420,069,511	98,241,933,143
기타영업외수익	25	3,736,561,517	3,129,675,355
기타영업외비용	25,29	8,837,233,911	3,411,852,121
VI. 법인세비용차감전계속영업이익		524,695,860,778	580,405,942,635
VII. 계속영업법인세비용	27	131,117,901,645	162,949,456,980
VIII. 계속영업연결당기순이익		393,577,959,133	417,456,485,655
IX. 중단영업이익	33	24,966,288	104,000,311
X. 연결당기순이익		393,602,925,421	417,560,485,966
지배기업소유주지분		122,293,729,405	132,198,407,809
비지배지분		271,309,196,016	285,362,078,157
XI. 연결기타포괄손익		2,973,917,603	(2,771,363,132)
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		1,774,068,717	(2,299,040,071)
확정급여제도의 재측정요소		(1,494,774,343)	(50,118,459)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가이익		3,268,843,060	411,068,642
해외사업환산손익		-	(2,659,990,254)
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목		1,199,848,886	(472,323,061)
지분법자본변동		20,922,117	50,994,683
해외사업환산손익		1,178,926,769	(523,317,744)
XII. 연결총포괄이익		396,576,843,024	414,789,122,834
지배기업소유주지분		126,404,151,936	132,306,183,419
비지배지분		270,172,691,088	282,482,939,415
XIII. 주당이익	28		
1. 보통주기본주당이익		3,130	3,384
2. 보통주기본주당계속영업이익		3,129	3,381

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

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

제 52(전) 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

(단위 : 원)

주식회사 에프앤에프홀딩스와 그 종속기업

과 목	자본금	기타불입자본	기타포괄손익 누계액	이 익 잉여금	지배기업 소유지분 계	비지배지분	총 계
2022.1.1 (전기초)	19,557,183,500	(548,827,213,350)	525,875,125	2,457,451,264,994	1,928,707,110,269	575,202,271,424	2,503,909,381,693
연결총포괄이익:							
연결당기순이익	-	-	-	132,198,407,809	132,198,407,809	285,362,078,157	417,560,485,966
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	169,030,029	169,030,029	(219,148,488)	(50,118,459)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가이익	-	-	411,068,642	-	411,068,642	-	411,068,642
지분법자본변동	-	-	50,994,683	-	50,994,683	-	50,994,683
해외사업환산손익	-	-	(523,317,744)	-	(523,317,744)	(2,659,990,254)	(3,183,307,998)
소 계	-	-	(61,254,419)	132,367,437,838	132,306,183,419	282,482,939,415	414,789,122,834
자본에 직접 인식된 주주와의 거래:							
연차배당	-	-	-	(6,641,881,810)	(6,641,881,810)	(29,219,223,000)	(35,861,104,810)
종속기업 유상증자	-	-	-	-	-	294,879,420	294,879,420
종속기업 지분변동	-	(3,472,930,428)	-	-	(3,472,930,428)	(12,005,280,572)	(15,478,211,000)
사업결합	-	-	-	-	-	21,377,915,039	21,377,915,039
소 계	-	(3,472,930,428)	-	(6,641,881,810)	(10,114,812,238)	(19,551,709,113)	(29,666,521,351)
2022.12.31 (전기말)	19,557,183,500	(552,300,143,778)	464,620,706	2,583,176,821,022	2,050,898,481,450	838,133,501,726	2,889,031,983,176
2023.1.1 (당기초)	19,557,183,500	(552,300,143,778)	464,620,706	2,583,176,821,022	2,050,898,481,450	838,133,501,726	2,889,031,983,176
연결총포괄이익:							
연결당기순이익	-	-	-	122,293,729,405	122,293,729,405	271,309,196,016	393,602,925,421
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	(365,394,400)	(365,394,400)	(1,129,379,943)	(1,494,774,343)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 평가이익	-	-	3,268,843,060	-	3,268,843,060	-	3,268,843,060
지분법자본변동	-	-	20,922,117	-	20,922,117	-	20,922,117
해외사업환산손익	-	-	1,186,051,754	-	1,186,051,754	(7,124,985)	1,178,926,769
소 계	-	-	4,475,816,931	121,928,335,005	126,404,151,936	270,172,691,088	396,576,843,024
자본에 직접 인식된 주주와의 거래:							
연차배당	-	-	-	(13,674,462,550)	(13,674,462,550)	(42,308,289,600)	(55,982,752,150)
종속기업 지분변동	-	(27,630,569,794)	60,147,370	(167,329,482)	(27,737,751,906)	(6,832,003,402)	(34,569,755,308)
소 계	-	(27,630,569,794)	60,147,370	(13,841,792,032)	(41,412,214,456)	(49,140,293,002)	(90,552,507,458)
2023.12.31 (당기말)	19,557,183,500	(579,930,713,572)	5,000,585,007	2,691,263,363,995	2,135,890,418,930	1,059,165,899,812	3,195,056,318,742

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결 현금흐름표

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

제 52(전) 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

(단위 : 원)

주식회사 에프앤에프홀딩스와 그 종속기업

과목	주석	제 53(당) 기	제 52(전) 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		467,892,675,315	332,603,290,838
1. 연결당기순이익		393,602,925,421	417,560,485,966
2. 비현금항목 조정	30	232,558,486,121	190,426,797,237
3. 운전자본 조정	30	(17,429,826,812)	(137,499,855,930)
4. 이자의 수취		7,339,633,985	3,373,738,026
5. 이자의 지급		(12,094,909,092)	(10,576,118,985)
6. 배당금의 수취		10,746,859,897	11,995,946,266
7. 법인세의 납부		(146,830,494,205)	(142,677,701,742)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(50,692,449,260)	(165,383,014,210)
1. 단기금융상품의 순증감		6,634,475,282	(53,060,478,448)
2. 장기금융상품의 증가		(101,494,680)	(109,952,570)
3. 투자증권의 취득		(6,622,163,664)	(300,154,984,913)
4. 투자증권의 처분		2,351,743,378	304,682,274,446
5. 단기대여금의 증가		(1,226,203,896)	(5,000,000)
6. 단기대여금의 감소		500,000,000	-
7. 리스채권의 회수		787,812,905	470,649,860
8. 관계기업투자의 취득		-	(12,579,421,878)
9. 관계기업투자의 처분		2,961,680,630	-
10. 장기대여금의 증가		(6,940,748)	-
11. 유형자산의 취득		(24,666,454,042)	(19,320,984,721)
12. 유형자산의 처분		258,944,674	2,511,438,104
13. 무형자산의 취득		(22,287,063,602)	(11,812,761,662)
14. 무형자산의 처분		129,062,342	528,487,500
15. 보증금의 증가		(13,699,959,114)	(6,439,856,228)
16. 보증금의 감소		4,294,111,275	2,210,152,994
17. 사업결합으로 인한 현금흐름		-	(101,345,546,715)
18. 연결범위변동으로 인한 현금흐름		-	29,042,970,021
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(288,871,325,185)	(89,937,735,371)
1. 단기차입금의 차입		188,068,453,746	310,987,170,000
2. 단기차입금의 상환		(352,621,261,000)	(325,930,930,000)
3. 종속기업 유상증자		11,307,030,000	294,879,420
4. 배당금의 지급		(55,982,752,150)	(35,861,104,810)
5. 리스부채의 상환		(33,706,297,865)	(23,949,538,981)
6. 자기주식의 취득		-	(15,478,211,000)
7. 비지배지분의 취득		(45,936,497,916)	-
IV. 현금및현금성자산의 순증감		128,328,900,870	77,282,541,257
V. 기초 현금및현금성자산		146,749,261,414	71,087,857,398
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과		2,936,193,258	(1,621,137,241)
VII. 기말 현금및현금성자산		278,014,355,542	146,749,261,414

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 53(당) 기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지
제 52(전) 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

주식회사 에프앤에프홀딩스와 그 종속기업

1. 일반사항

(1) 지배기업의 개요

주식회사 에프앤에프홀딩스(이하 "당사" 또는 "지배기업")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. 지배기업은 2021년 5월 1일을 분할기일로 패션사업부문을 인적분할하였으며, 지배기업은 분할 후 존속법인으로서 2021년 4월 6일에 사명을 주식회사 에프앤에프에서 주식회사 에프앤에프홀딩스로 변경하였습니다.

한편, 당기말 현재 당사의 주요주주 현황은 다음과 같습니다.

구 분	보통주식수(주)	보통주지분율 (주1)
김창수	25,198,584	64.5%
홍수정	2,959,979	7.6%
김승범	2,619,449	6.7%
김태영	2,398,130	6.1%
김진욱	839,973	2.1%
기타특수관계자	1,854,751	4.7%
합 계	35,870,866	91.7%

(주1) 총 발행주식수에서 자기주식을 고려한 지분율입니다.

(2) 연결대상 종속기업 및 현황

당기말 및 전기말 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업명	소유지분율(%) (주1)		소재지	결산월	지배기업	업종
	당기말	전기말				
주식회사 에프앤에프 (주2)	31.8	30.5	대한민국	12월	주식회사 에프앤에프홀딩스	도,소매업
에프앤에프차이나	100.0	100.0	중국	12월	주식회사 에프앤에프	도,소매업
에프앤에프홍콩	100.0	100.0	홍콩	12월	주식회사 에프앤에프	도,소매업
에프앤에프호치민	100.0	100.0	베트남	12월	주식회사 에프앤에프	도,소매업
(주)빅토리콘텐츠 (주3)	42.8	50.8	대한민국	12월	주식회사 에프앤에프	방송프로그램 제작업
(주)에프앤에프엔터테인먼트	100.0	100.0	대한민국	12월	주식회사 에프앤에프	연예인 매니지먼트업
Sergio Tacchini IP Holdings, Inc	100.0	100.0	미국	12월	주식회사 에프앤에프	라이선스업
Sergio Tacchini Operations, Inc	100.0	100.0	미국	12월	주식회사 에프앤에프	라이선스 및 도,소매업
Sergio Tacchini Europe Limited.	52.2	50.0	영국	12월	Sergio Tacchini Operations, Inc	라이선스업
듀벤티카인터내셔널	95.2	94.6	이탈리아	12월	주식회사 에프앤에프홀딩스	의복,액세서리 제조업
듀벤티카불가리아	-	100.0	불가리아	12월	듀벤티카인터내셔널	의복,액세서리 임가공
듀벤티카SRL	94.6	94.6	이탈리아	12월	주식회사 에프앤에프홀딩스	라이선스업
IMM Style Venture Fund 1호	95.2	95.2	대한민국	12월	주식회사 에프앤에프홀딩스	투자업
F&F Brands Group	100.0	100.0	미국	12월	주식회사 에프앤에프홀딩스	라이선스업
F&F Partners Co., Ltd.	100.0	100.0	대한민국	12월	주식회사 에프앤에프홀딩스	투자업
이세아시아(주)	51.6	51.6	대한민국	12월	주식회사 에프앤에프홀딩스	의류, 액세서리 디자인
에프앤에프파트너스 1호조합	100.0	100.0	대한민국	12월	주식회사 에프앤에프홀딩스	투자업
(주)에프앤에프로지스틱스	100.0	-	대한민국	12월	주식회사 에프앤에프홀딩스	물류대행업

- (주1) 연결대상 종속기업이 소유한 간접소유지분을 포함한 것이며, 보통주 기준으로 지분율을 산정하였습니다. 총 발행주식수에서 자기주식을 고려한 지분율입니다.
- 지배기업은 주식회사 에프앤에프 지분 23.1%에 대한 의결권을 개인주주로 부터 위임받았
- (주2) 습니다. 지배기업은 해당 위임된 권리를 실질적인 권리로 판단하여 주식회사 에프앤에프를 종속기업으로 분류하였습니다.
- (주)빅토리콘텐츠는 당기 중 코스닥시장 이전상장을 완료하였으며, 이전상장시 제3자 배정 유상증자를 수행함에 따라 지분율이 50.8%에서 42.8%로 하락하였습니다. 한편, 연결실체
- (주3) 는 다른 의결권 보유자나 의결권 보유자의 조직화된 집단보다 유의적으로 많은 의결권을 보유하고 있으며, 다른 주주들이 널리 분산되어 있는 등의 이유로 실질지배력을 보유하고 있는 것으로 판단하였습니다.

(3) 연결대상 종속기업의 변동내역

당기 중 연결대상 종속기업의 변동내역은 다음과 같습니다.

구 분	종속기업명	변동사유
포함된 회사 (1개사)	(주)에프앤에프로지스틱스	설립취득
제외된 회사 (1개사)	듀벤티카불가리아	청산

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

(당기말)

(단위: 천원)

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

(주1) 종속기업의 재무정보는 내부거래 제거 전 금액입니다.

(주2) 해당 종속기업의 재무정보는 연결재무정보입니다.

(전기말)

(단위: 천원)

종속기업명 (주1)	자 산	부 채	자 본	매출액	영업손익	당기손익	총포괄손익
주식회사 에프앤에프 (주2)	1,570,179,026	627,006,737	943,172,289	1,808,894,547	524,882,680	442,664,517	438,564,449
듀벤티카인터내셔널 (주2)	16,553,152	17,411,112	(857,960)	14,274,625	(5,011,837)	(4,816,467)	(4,759,100)
듀벤티카불가리아	653,879	80,585	573,294	-	(223,947)	104,000	104,000
듀벤티카SRL	773,793	126,529	647,264	433,736	329,360	232,875	234,539
IMM Style Venture Fund 1호	13,561,329	977,304	12,584,025	-	(168,871)	238,815	238,815
F&F Brands Group	9,433,324	7,211	9,426,113	387,585	167,954	167,954	762,540
F&F Partners Co., Ltd.	9,948,076	171,460	9,776,616	721,371	(98,136)	(165,727)	(165,727)
이세아시아(주)	1,634,345	907,466	726,879	612,689	(60,247)	(75,690)	(75,690)
에프앤에프파트너스 1호조합	40,034,992	200,000	39,834,992	-	(280,372)	(165,008)	(165,008)

(주1) 종속기업의 재무정보는 내부거래 제거 전 금액입니다.

(주2) 해당 종속기업의 재무정보는 연결재무정보입니다.

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

(당기말)

(단위: 천원)

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

(주1) 해당 종속기업의 재무정보는 연결재무정보입니다.

(주2) 과거 사업결합시 식별한 무형자산 등을 포함한 재무정보입니다.

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	지배기업 소유주지분	비지배지분
주식회사 에프앤에프 (주1,2)	588,507,581	1,236,361,444	556,071,417	91,940,334	360,994,208	815,863,066

(주1) 해당 종속기업의 재무정보는 연결재무정보입니다.

(주2) 과거 사업결합시 식별한 무형자산 등을 포함한 재무정보입니다.

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

(당기)

(단위: 천원)

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

(주1) 해당 종속회사의 재무정보는 연결재무정보입니다.

(주2) 종속기업의 재무정보는 내부거래 제거 전 금액입니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	매출액	영업손익	당기순손익	지배기업 귀속 당기순손익	비지배지분 귀속 당기순손익
주식회사 에프앤에프 (주1,2)	1,808,894,547	504,086,859	410,564,422	125,735,110	284,829,312

(주1) 해당 종속회사의 재무정보는 연결재무정보입니다.

(주2) 종속기업의 재무정보는 내부거래 제거 전 금액입니다.

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	영업활동 현금흐름	투자활동 현금흐름	재무활동 현금흐름	순증감	기초현금	외화표시 환율변동효과	기말현금
주식회사 에프앤에프 (주 1,2)	477,023,578	(100,297,871)	(261,290,423)	115,435,284	101,981,079	2,573,608	219,989,971

(주1) 해당 종속회사의 재무정보는 연결재무정보입니다.

(주2) 종속기업의 재무정보는 내부거래 제거 전 금액입니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	영업활동 현금흐름	투자활동 현금흐름	재무활동 현금흐름	순증감	기초현금	외화표시 환율변동효과	기말현금
주식회사 에프앤에프 (주 1,2)	344,256,835	(145,843,570)	(108,037,738)	90,375,527	14,565,388	(2,959,836)	101,981,079

(주1) 해당 종속회사의 재무정보는 연결재무정보입니다.

(주2) 종속기업의 재무정보는 내부거래 제거 전 금액입니다.

(8) 비지배지분부채

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

당기 및 전기 중 종속기업에 대한 비지배지분부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

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

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	기 말
비지배지분부채	412,133	(11,372)	-	400,761

2. 연결재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

(1) 재무제표 작성기준

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

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

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

한편, 연결실체의 연결재무제표는 2024년 2월 7일 이사회에서 승인되었으며, 2024년 3월 28일 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

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

- 기업회계기준서 제1001호 재무제표 표시(개정)

동 개정사항은 유의적인(significant) 회계정책 대신 중요한(material) 회계정책 정보를 공시하도록 요구하고, 중요한(material) 회계정책 정보의 의미를 설명하고 있습니다. 한편, 동 개정사항에 따라 주석2에 공시된 중요한 회계정책 정보를 업데이트 하였습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 재무제표 표시(개정)

동 개정사항은 발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건이 있는 금융상품의 전부나 일부가 금융부채로 분류되는 경우 그 금융부채의 장부금액과 관련 손익을 공시하도록 하였습니다. 한편, 동 개정사항의 적용이 연결실체의 연결재무상태나 경영성과에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

동 개정사항은 기업회계기준서 제1008호에서 회계추정치를 측정불확실성의 영향을 받는 연결재무제표상 화폐금액으로 정의하고, 회계추정치의 변경을 회계정책 변경 및 오류수정과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 한편 동 개정사항의 적용이 연결실체의 연결재무상태나 경영성과에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 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 문단 15, 24의 단서(이연법인세 최초인식 예외 규정)에 요건을 추가하여 자산이나 부채를 최초 인식할 때 동일한 금액의 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이가 생기는 경우, 각각 이연법인세자산·부채를 인식할 것을 요구합니다. 한편, 동 개정사항의 적용이 연결실체의 연결재무상태나 경영성과에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1117호 보험계약(개정)

동 개정사항은 보험계약의 인식과 측정, 표시 및 공시원칙을 포함하여 보험자에게 유용하고 일관된 보험계약에 관한 포괄적 회계모형을 제공하기 위해 개정되었습니다. 동 개정사항은 기업회계기준서 제1104호를 대체하며, 보험계약을 발행한 기업의 유형과 관계없이 모든 유형의 보험계약(예: 생명보험, 손해보험, 원수보험계약 및 재보험계약) 및 특정 보증과 재량적 참가 특성이 있는 투자계약에도 적용됩니다. 한편, 동 개정사항의 적용이 당사의 연결재무상태나 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 - 부채의 유동/비유동 분류, 약정사항이 있는 비유동부채

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 또한, 기업이 보고기간말 후에 준수해야 하는 약정은 보고기간말에 해당 부채의 분류에 영향을 미치지 않으며, 보고기간 이후 12개월 이내 약정사항을 준수해야 하는 부채가 보고기간말 현재 비유동부채로 분류된 경우 보고기간 이후 12개월 이내 부채가 상환될 수 있는 위험에 관한 정보를 공시해야 합니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다.

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

공급자금융약정을 적용하는 경우, 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 그리고 유동성위험 익스포저에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 합니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채

판매후리스에서 생기는 리스부채를 후속적으로 측정할 때 판매자-리스이용자가 보유하는 사용권 관련 손익을 인식하지 않는 방식으로 리스료나 수정리스료를 산정합니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다.

(2) 연결기준

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

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

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

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

(3) 사업결합 및 영업권

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

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

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

(4) 관계기업 및 공동기업투자

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

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

(5) 유동성/비유동성 분류

연결실체는 자산과 부채를 유동/비유동으로 연결채무상태표에 구분하여 표시하고 있습니다.

자산은 다음의 경우에 유동자산으로 분류하고 있습니다.

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

그 밖의 모든 자산은 비유동자산으로 분류하고 있습니다.

부채는 다음의 경우에 유동부채로 분류하고 있습니다.

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

그 밖의 모든 부채는 비유동부채로 분류하고 있습니다.

이연법인세자산(부채)은 비유동자산(부채)으로 분류하고 있습니다.

(6) 공정가치 측정

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

공정가치측정은 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 거래가 다음 중 어느 하나의 시장에서 이루어지는 것으로 가정하고 있습니다.

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

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

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

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

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

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

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

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

(7) 외화환산

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

- 해외사업장의 환산

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

(8) 유형자산

감가상각은 아래와 같은 자산의 추정내용연수를 적용하여 정액법으로 계산됩니다.

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

(9) 투자부동산

투자부동산은 취득시 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 투자부동산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 20년, 40년간 정액법으로 상각하고 있습니다.

(10) 무형자산

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

연결실체의 영업권 및 무형자산 관련 회계정책을 요약하면 다음과 같습니다.

구 분	내용연수	상각방법	내부창출 또는 취득
영업권	비한정	-	취득
상표권	5년	정액법	취득
라이선스	비한정	-	취득
브랜드	비한정	-	취득
회원권	비한정	-	취득
고객관계	7년 ~ 11년	정액법	취득
소프트웨어	5년	정액법	취득
기타무형자산	1년 ~ 13년	정액법	취득

한편, 기타무형자산에 포함된 방송콘텐츠자산은 연결실체가 판권을 소유할 목적으로 제작 또는 소유중인 자산으로 방송콘텐츠의 경제적 효익이 소비될 것으로 예상되는 기간에 걸쳐 매출원가로 반영하고 있습니다.

(11) 재고자산

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

(12) 비금융자산의 손상

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

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

(13) 현금및현금성자산

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

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

(14) 금융상품

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

1) 금융자산

① 최초 인식과 측정

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

최초 인식 시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 금융자산을 관리하기 위한 연결실체의 사업모형에 따라 달라집니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권을 제외하고는, 연결실체는 금융자산을 최초에 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우가 아니라면 거래원가를 가감합니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적 간편법을 적용하는 매출채권은 기업회계기준서 제1115호에 따라 결정된 거래가격으로 측정합니다. 주석 2.(19) 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 하에서금융 자산을 보유하고,
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생

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

- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)

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

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

연결실체는 비상장지분상품에 대해서도 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 연결재무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 변동은 포괄손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

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

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

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

③ 제거

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

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

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

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

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

④ 금융자산의 손상

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

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

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

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

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

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

연결실체는 계약상 지급이 90일을 초과하여 연체되는 경우에 채무불이행이 발생한 것으로 봅니다. 그러나, 특정 상황에서, 연결실체는 내부 또는 외부 정보가 연결실체에 의한 모든 신용보장을 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 대역자는 동일하지만 조건이 실질적으로 다른 금융부채에 의해 교환되거나, 기존 부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에, 이러한 교환이나 변경은 최초의 부채를 제거하고 새로운 부채를 인식하게 합니다.

각 장부금액의 차이는 당기손익으로 인식합니다.

④ 금융상품 상계

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

(15) 리스

1) 연결실체가 리스이용자인 경우

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

- 사용권자산

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

연결실체의 사용권자산 관련 회계정책을 요약하면 다음과 같습니다.

구 분	내용연수
건물	1년 ~ 6년
차량운반구	1년 ~ 4년

- 리스부채

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

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

- 단기리스와 소액기초자산 리스

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

단기리스와 소액자산 리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용으로인식합니다.

2) 연결실체가 리스제공자인 경우

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

(16) 자기주식

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

(17) 매각예정비유동자산과 중단영업

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

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

매각예정으로 분류된 유형자산과 무형자산은 감가상각 또는 상각하지 않고 있습니다.

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

다음 중 하나에 해당되는 경우 처분자산집단은 중단영업에 해당됩니다.

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

연결실체는 세후중단영업손익을 계속영업의 결과에서 제외하고 포괄손익계산서에 단일금액으로 표시하고 있습니다.

(18) 지배기업의 소유주에 대한 현금배당 및 비현금자산의 분배

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

(19) 퇴직급여

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

과거근무원가는 다음 중 이른 날에 비용으로 인식하고 있습니다.

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

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

(20) 총당부채

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 총당부채를 인식하고 있습니다.

(21) 수익

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

1) 재화의 판매

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

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

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

2) 용역의 제공

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

3) 계약자산 및 부채

계약자산은 고객에게 이전한 재화나 용역에 대하여 그 대가를 받을 권리입니다. 고객이 대가를 지급하기 전이나 지급기일 전에 연결실체가 고객에게 재화나 용역을 이전하는 경우 그 대가를 받을 연결실체의 권리로 그 권리에 시간의 경과 외의 조건이 있는 자산은 계약자산입니다.

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

(22) 법인세

1) 당기법인세

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

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

2) 이연법인세

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

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

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

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

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

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하며 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 또한 매 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.

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

3. 중요한 판단과 추정

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

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

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

(1) 비금융자산의 손상

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

(2) 이연법인세자산

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

(3) 퇴직급여제도

확정급여퇴직연금제도의 원가와 퇴직연금채무의 현재가치는 보험수리적평가방법을 통해 결정됩니다. 보험수리적평가방법의 적용을 위해서는 다양한 가정을 세우는 것이 필요합니다. 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금상승률, 사망률 및 미래연금상승률의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본 가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동됩니다. 모든 가정은 매보고기간말마다 검토됩니다. 적절한 할인율을 결정하기 위하여 경영진은 AA등급 이상의 회사채의 이자율을 참조하고 있습니다. 사망률은 공개적으로 활용가능한 표에 기초하고 있으며 미래임금상승률은 기대인플레이션율에 기초하고 있습니다.

(4) 금융상품의 공정가치

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

(5) 투자상생협력촉진세제

연결실체는 '투자상생협력촉진세제'에 따라 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.

4. 영업부문별 정보

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

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

(2) 당기 및 전기의 영업부문별 재무현황은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

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

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

(전기)

(단위: 천원)

구 분	패션부문	기타부문	합 계	내부거래조정 (주1)	조정 후 합계
부문별 손익:					
매출액	1,842,253,915	25,705,032	1,867,958,947	(51,144,010)	1,816,814,937
영업이익	531,565,553	12,046,018	543,611,571	(57,380,011)	486,231,560
당기순이익	453,048,944	8,664,089	461,713,033	(44,256,547)	417,456,486
부문별 자산 및 부채:					
자산	3,474,589,726	119,572,746	3,594,162,472	955,973	3,595,118,445
부채	650,257,412	5,061,680	655,319,092	50,767,369	706,086,461

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

(3) 지역별 정보

당기 및 전기 중 연결실체의 지역별 매출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
국내	1,055,364,238	1,165,208,167
중국	813,255,851	581,075,519
홍콩	77,591,546	50,786,427
유럽	7,203,028	11,138,530
미국	24,252,682	8,606,294
영국	8,629,159	-
합 계	1,986,296,504	1,816,814,937

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

(당기말)

(단위: 천원)

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

(주1) 금융상품, 이연법인세자산 및 관계기업투자는 제외하였습니다.

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	국 내	중 국	홍 콩	미 국	유 럽	합 계
비유동자산 (주1)	1,956,363,796	32,238,674	18,808,190	77,144,000	19,163,373	2,103,718,033

(주1) 금융상품, 이연법인세자산 및 관계기업투자는 제외하였습니다.

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

5. 금융상품

(1) 당기말 및 전기말 현재 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	당기손익- 공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정금 융자산	기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산	합 계
유동자산:				
현금및현금성자산	-	278,014,356	-	278,014,356
단기금융상품	-	53,894,020	-	53,894,020
단기투자증권	353,482	-	-	353,482
매출채권	-	120,189,787	-	120,189,787
미수금	-	22,065,881	-	22,065,881
리스채권	-	586,847	-	586,847
미수수익	-	238,153	-	238,153
보증금	-	7,453,535	-	7,453,535
파생금융상품자산	80,258	-	-	80,258
소 계	433,740	482,442,579	-	482,876,319
비유동자산:				
장기금융상품	-	654,242	-	654,242
장기투자증권	97,151,983	-	13,326,161	110,478,144
장기대여금	-	6,941	-	6,941
장기리스채권	-	533,591	-	533,591
장기보증금	-	21,719,622	-	21,719,622
소 계	97,151,983	22,914,396	13,326,161	133,392,540
합 계	97,585,723	505,356,975	13,326,161	616,268,859

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	당기손익- 공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정금융자산	기타포괄손익- 공정가치 측정 금융자산	합 계
유동자산:				
현금및현금성자산	-	146,749,261	-	146,749,261
단기금융상품	-	60,394,976	-	60,394,976
단기투자증권	8,807,270	-	-	8,807,270
매출채권	-	132,118,738	-	132,118,738
단기대여금	-	4,469,555	-	4,469,555
미수금	-	22,155,695	-	22,155,695
리스채권	-	704,252	-	704,252
미수수익	-	554,993	-	554,993
보증금	-	10,231,627	-	10,231,627
소 계	8,807,270	377,379,097	-	386,186,367
비유동자산:				
장기금융상품	-	552,748	-	552,748
장기투자증권	86,166,632	-	9,193,616	95,360,248
장기매출채권	-	3,554,475	-	3,554,475
장기미수금	-	1,358,598	-	1,358,598
장기리스채권	-	1,120,438	-	1,120,438
장기보증금	-	7,980,009	-	7,980,009
소 계	86,166,632	14,566,268	9,193,616	109,926,516
합 계	94,973,902	391,945,365	9,193,616	496,112,883

(2) 당기말 및 전기말 현재 금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	당기손익- 공정가치측정 금융부채	상각후원가측정 금융부채	합 계
유동부채:			
단기차입금	-	42,161,163	42,161,163
매입채무	-	94,974,824	94,974,824
미지급금	-	104,387,083	104,387,083
미지급비용	-	37,472,262	37,472,262
리스부채	-	47,301,593	47,301,593
파생금융상품부채	21,815	-	21,815
소 계	21,815	326,296,925	326,318,740
비유동부채:			
장기차입금	-	295,000	295,000
장기리스부채	-	65,617,324	65,617,324
비지배지분부채	679,048	-	679,048
소 계	679,048	65,912,324	66,591,372
합 계	700,863	392,209,249	392,910,112

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	당기손익- 공정가치측정 금융부채	상각후원가 측정금융부채	합 계
유동부채:			
단기차입금	-	205,781,450	205,781,450
매입채무	-	103,948,032	103,948,032
미지급금	-	51,702,786	51,702,786
미지급비용	-	28,457,069	28,457,069
예수금	-	12,415,709	12,415,709
리스부채	-	27,140,903	27,140,903
소 계	-	429,445,949	429,445,949
비유동부채:			
장기차입금	-	295,000	295,000
장기미지급금	-	191,263	191,263
장기예수금	-	4,148,483	4,148,483
장기리스부채	-	27,246,321	27,246,321
비지배지분부채	400,761	-	400,761
소 계	400,761	31,881,067	32,281,828
합 계	400,761	461,327,016	461,727,777

(3) 당기 및 전기 중 금융상품의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	금융자산				금융부채		
	당기손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가측 정 금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	합 계	당기손익- 공정가치측정 금융부채	상각후원가측 정 금융부채	합 계
	당기손익:						
이자수익(비용)	-	7,876,575	-	7,876,575	-	(11,569,612)	(11,569,612)
배당금수익	180,005	-	-	180,005	-	-	-
외화거래 관련 손익	-	6,158,314	-	6,158,314	-	(2,521,930)	(2,521,930)
투자증권 관련 손익	6,549,089	-	-	6,549,089	-	-	-
파생상품 관련 손익	1,379,129	-	-	1,379,129	(1,788,508)	-	(1,788,508)
비지배지분 관련 손익	(278,287)	-	-	(278,287)	-	-	-
기타	-	-	-	-	-	-	-
소 계	7,829,936	14,034,889	-	21,864,825	(1,788,508)	(14,091,542)	(15,880,050)
기타포괄손익:							
투자증권 관련 손익	-	-	3,268,843	3,268,843	-	-	-
합 계	7,829,936	14,034,889	3,268,843	25,133,668	(1,788,508)	(14,091,542)	(15,880,050)

(전기)

(단위: 천원)

구 분	금융자산				금융부채		
	당기손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가 측정금융자산	기타포괄손익- 공정가치측정 금융자산	합 계	당기손익- 공정가치측정 금융부채	상각후원가 측정 금융부채	합 계
	당기손익:						
이자수익(비용)	1,495,087	2,418,317	77,750	3,991,154	-	(10,436,114)	(10,436,114)
배당금수익	1,445,341	-	-	1,445,341	-	-	-
외화거래 관련 손익	-	(1,173,168)	-	(1,173,168)	-	(1,291,039)	(1,291,039)
투자증권 관련 손익	3,688,792	-	-	3,688,792	-	-	-
비지배지분 관련 손익	11,372	-	-	11,372	-	-	-
기 타	-	-	-	-	-	(21,712)	(21,712)
소 계	6,640,592	1,245,149	77,750	7,963,491	-	(11,748,865)	(11,748,865)
기타포괄손익:							
투자증권 관련 손익	-	-	411,069	411,069	-	-	-
합 계	6,640,592	1,245,149	488,819	8,374,560	-	(11,748,865)	(11,748,865)

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

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

(단위: 천원)

구 분	당기말				전기말			
	공정가치	수준 1	수준 2	수준 3	공정가치	수준 1	수준 2	수준 3
금융자산:								
당기손익-공정가치측정금융자산 (파생금융상품자산 제외)	97,505,465	219,447	-	97,286,018	94,973,902	-	13,076,420	81,897,482
파생금융상품자산	80,258	-	80,258	-	-	-	-	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	13,326,161	-	-	13,326,161	9,193,616	-	-	9,193,616
합 계	110,911,884	219,447	80,258	110,612,179	104,167,518	-	13,076,420	91,091,098
금융부채:								
파생금융상품부채	21,815	-	21,815	-	-	-	-	-
비지배지분부채	679,048	-	-	679,048	400,761	-	-	400,761
합 계	700,863	-	21,815	679,048	400,761	-	-	400,761

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

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

(당기)

(단위: 천원)

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

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	매 입	매 도	평 가	사업결합	기 타	기 말
금융자산:							
당기손익-공정가치측정금융자산	69,494,069	20,167,631	(16,334,940)	8,271,314	299,400	8	81,897,482
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	2,991,331	5,659,250	-	543,035	-	-	9,193,616
금융부채:							
비지배지분부채	412,133	-	-	(11,372)	-	-	400,761

(5) 금융상품 공정가치측정치에 사용된 가치평가기법과 투입변수에 대한 설명

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

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

6. 현금및현금성자산 및 장·단기금융상품

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

(단위: 천원)

구 분		당기말	전기말
현금및현금성자산	현금	529,181	356,334
	보통예금 등	277,485,175	146,392,927
소 계		278,014,356	146,749,261
단기금융상품	정기예금 등	53,894,020	60,394,976
장기금융상품	저축성보험금 등	654,242	552,748
합 계		332,562,618	207,696,985

7. 투자증권

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

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	취득원가	장부금액	취득원가	장부금액
기타포괄손익-공정가치측정금융자산:				
지분증권 (주1)	8,659,170	13,326,161	8,659,170	9,193,616
소 계	8,659,170	13,326,161	8,659,170	9,193,616
당기손익-공정가치측정금융자산:				
지분증권	38,577,912	46,799,596	38,980,818	46,634,859
수익증권 등	40,380,576	50,705,869	43,146,639	48,339,043
소 계	78,958,488	97,505,465	82,127,457	94,973,902
합 계	87,617,658	110,831,626	90,786,627	104,167,518

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

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

(단위: 천원)

구 분	회사명	지분율 (%)	당기말			전기말
			취득원가	공정가치	장부금액	장부금액
비유동	HDC리조트(주)	1.7	2,000,000	5,780,390	5,780,390	2,047,230
	(주)무신사	0.1	999,920	761,033	761,033	658,723
	노브랜드(주)	4.2	5,659,250	6,784,738	6,784,738	6,487,663
합 계			8,659,170	13,326,161	13,326,161	9,193,616

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

(단위: 천원)

구 분	회사명	당기말			전기말
		취득원가	공정가치	장부금액	장부금액
유동	수익증권 등	236,644	134,035	134,035	8,807,270
	지분증권	37,820	219,447	219,447	-
	소 계	274,464	353,482	353,482	8,807,270
비유동	수익증권 등	40,143,932	50,571,834	50,571,834	39,531,773
	지분증권	38,540,092	46,580,149	46,580,149	46,634,859
	소 계	78,684,024	97,151,983	97,151,983	86,166,632
합 계		78,958,488	97,505,465	97,505,465	94,973,902

(4) 당기 및 전기 중 투자증권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기 초	104,167,518	136,954,903
취 득	6,622,164	281,261,427
처 분	(1,312,056)	(311,705,804)
평 가	10,011,101	6,908,472
대 체	(8,657,165)	(9,500,000)
사업결합	-	299,400
기 타	64	(50,880)
기 말	110,831,626	104,167,518

8. 매출채권 및 기타채권

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

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	원 가 (주1)	손실충당금	장부금액	원 가 (주1)	손실충당금	장부금액
유동:						
매출채권	121,929,162	(1,739,375)	120,189,787	136,773,044	(4,654,306)	132,118,738
단기대여금	5,212,680	(5,212,680)	-	4,469,555	-	4,469,555
미수금	22,134,148	(68,267)	22,065,881	22,218,889	(63,194)	22,155,695
리스채권	586,847	-	586,847	704,252	-	704,252
미수수익	238,153	-	238,153	554,993	-	554,993
보증금	7,453,535	-	7,453,535	10,231,627	-	10,231,627
소 계	157,554,525	(7,020,322)	150,534,203	174,952,360	(4,717,500)	170,234,860
비유동:						
장기매출채권	-	-	-	3,554,475	-	3,554,475
장기대여금	6,941	-	6,941	-	-	-
장기미수금	-	-	-	1,358,598	-	1,358,598
장기리스채권	533,591	-	533,591	1,120,438	-	1,120,438
장기보증금	21,719,622	-	21,719,622	7,980,009	-	7,980,009
소 계	22,260,154	-	22,260,154	14,013,520	-	14,013,520
합 계	179,814,679	(7,020,322)	172,794,357	188,965,880	(4,717,500)	184,248,380

(주1) 장기매출채권 및 장·단기보증금은 현재가치할인차금을 차감한 후 금액입니다.

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

(당기말)

(단위: 천원)

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

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

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	정상채권	연체되었으나 개별적으로 손상되지 않은 채권			개별손상	합 계
		6개월 이하	6 ~ 12 개월	12개월 초과		
매출채권	132,290,799	3,745,360	585,610	1,061,562	2,644,188	140,327,519
기타채권 (주1)	48,594,260	-	7	36,190	7,904	48,638,361
손실충당금	(150,560)	(447,815)	(382,781)	(1,084,252)	(2,652,092)	(4,717,500)
합 계	180,734,499	3,297,545	202,836	13,500	-	184,248,380

(주1) 단기대여금, 장·단기미수금, 장·단기리스채권, 미수수익 및 장·단기보증금으로 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	4,654,306	63,194	1,439,628	81,712
대손상각비(손실충당금환입)	17,739	5,253,219	781,523	(18,518)
제 각	(2,808,155)	-	(2,157)	-
사업결합	-	-	2,811,660	-
환산차이	(124,515)	(35,467)	(376,348)	-
기 말	1,739,375	5,280,946	4,654,306	63,194

9. 리스채권

(1) 당기말 및 전기말 현재 리스채권의 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

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

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	유동	비유동	합 계
리스채권	704,252	1,120,438	1,824,690
차감: 손실충당금	-	-	-
순 액	704,252	1,120,438	1,824,690

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

(당기)

(단위: 천원)

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

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	회 수	이자수익	기 말
리스채권	584,947	1,685,061	(470,650)	25,332	1,824,690

(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	596,023	586,847	786,850	704,252
1년 초과 2년 이내	588,130	533,591	636,324	586,847
2년 초과	-	-	547,829	533,591
합 계	1,184,153	1,120,438	1,971,003	1,824,690

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	4,716,389	(1,605,587)	3,110,802	12,466,367	(1,090,179)	11,376,188
제품	339,486,750	(15,409,725)	324,077,025	300,839,575	(22,000,482)	278,839,093
재공품	-	-	-	759,486	-	759,486
원재료	710,741	(323,478)	387,263	764,538	(122,621)	641,917
부재료	4,891,665	-	4,891,665	4,835,281	-	4,835,281
미착품	5,941,496	-	5,941,496	1,444,392	-	1,444,392
저장품	1,986,042	-	1,986,042	1,027,514	-	1,027,514
합 계	357,733,083	(17,338,790)	340,394,293	322,137,153	(23,213,282)	298,923,871

한편, 당기 및 전기 중 매출원가에 가산된 재고자산평가손실은 (-)5,882,792천원 및 1,940,401천원 입니다.

11. 기타자산 및 기타부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말	
유동	선급금	5,230,520	4,153,444
	선급비용	9,383,181	15,991,347
	반품자산 (주1)	592,077	537,218
소 계	15,205,778	20,682,009	
비유동	장기선급금	3,923,390	5,343,750
	장기선급비용	747,114	498,425
소 계	4,670,504	5,842,175	
합 계	19,876,282	26,524,184	

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

(2) 당기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당기말	전기말
유동	환불부채 (주1)	2,335,261	2,065,173

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

12. 관계기업투자

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

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	원 가	장부금액	원 가	장부금액
관계기업	593,783,822	671,679,711	588,283,822	667,147,351
공동기업	5,000,000	4,730,864	5,000,000	4,560,380
합 계	598,783,822	676,410,575	593,283,822	671,707,731

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

(단위: 천원)

구 분	지분율 (%)	당기말				전기말
		소재지	원 가	순자산가액	장부금액	장부금액
관계기업:						
IMM Style Venture Fund 2호 (주1)	58.1	대한민국	5,000,000	4,761,350	4,761,350	4,826,031
Crianza Aviation Leasing Ltd	39.6	케이만	4,504,400	5,196,805	5,196,805	5,099,073
파라투스뉴모빌리티 사모투자합자회사	24.8	대한민국	-	-	-	2,906,355
KB와이즈스타전문투자형 사모부동산투자신탁 제16호 (주1)	82.6	대한민국	9,500,000	18,496,324	18,496,324	18,342,790
하나대체투자전문투자형 사모부동산투자신탁150호(주3)	21.4	대한민국	8,500,000	9,298,185	9,298,185	-
센트로이드 제7호 바이아웃 사모투자합자회사 (주1)	57.8	대한민국	358,000,000	370,677,600	370,677,600	372,135,589
센트로이드 제7-1호 바이아웃 사모투자합자회사	41.5	대한민국	195,700,000	251,003,966	251,003,966	251,383,629
알파 디지털에셋1호 기관전용 사모투자합자회사	20.4	대한민국	3,000,000	2,877,789	2,877,789	2,938,145
한앤브라더스 퀀텀 제1호 사모투자합자회사	24.4	대한민국	9,579,422	9,367,692	9,367,692	9,515,739
소 계			593,783,822	671,679,711	671,679,711	667,147,351
공동기업:						
M&F FASHION FUND (주2)	50.0	대한민국	5,000,000	4,730,864	4,730,864	4,560,380
합 계			598,783,822	676,410,575	676,410,575	671,707,731

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

연결실체가 공동지배력을 보유하고 있는 모든 공동약정은 별도의 회사를 통하여 구조화되

(주2) 었으며, 공동약정에 대하여 공동지배력을 보유하는 당사자들이 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하고 있다고 판단하는 경우 공동기업으로 분류하고 있습니다.

(주3) 당기 중 관계기업투자로 계정대체 되었습니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기 초	671,707,731	563,037,534
취 득	-	12,579,422
처 분 (주1)	(2,896,939)	-
지분법손익	9,420,070	98,241,932
지분법자본변동	20,922	50,995
배 당	(10,498,374)	(10,580,243)
대 체	8,657,165	9,500,000
연결범위변동	-	(1,121,909)
기 말	676,410,575	671,707,731

(주1) 당기 중 종속기업인 에프앤에프에 매각한 파라투스뉴모빌리티 사모투자합자회사를 처분하였습니다.(주석29 참고)

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

(당기말)

(단위: 천원)

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

(전기말)

(단위: 천원)

회사명	자 산	부 채	자 본	매출액	영업손익	당기손익
관계기업:						
IMM Style Venture Fund 2호	8,333,512	32,738	8,300,774	4,972	(120,592)	(120,592)
Crianza Aviation Leasing Ltd	12,926,860	44,593	12,882,267	429,888	352,447	352,447
파라투스뉴모빌리티 사모투자합자회사	11,763,780	41,483	11,722,297	1,381	(160,154)	(160,154)
KB와이즈스타전문투자형 사모부동산투자신탁 제16호	22,211,441	7,011	22,204,430	-	9,365,451	9,365,451
센트로이드 제7호 바이아웃 사모투자합자회사	643,687,942	38,901	643,649,041	6,923,184	635,834	75,034,080
센트로이드 제7-1호 바이아웃 사모투자합자회사	605,688,946	30,381	605,658,565	25,932,964	23,497,804	110,022,806
알파 디지털에셋1호 기관전용 사모투자합자회사	14,471,501	74,591	14,396,910	9,224	(303,090)	(303,090)
한앤브라더스 퀴텀 제1호 사모투자합자회사	39,171,480	156,950	39,014,530	29	(261,100)	(261,100)
공동기업:						
M&F FASHION FUND	9,120,760	-	9,120,760	1,245	(223,894)	(223,894)

13. 유형자산

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

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	장부금액
토지	92,928,539	-	92,928,539	92,860,313
건물	91,669,890	(17,401,565)	74,268,325	76,885,074
건물부속설비	35,667,507	(6,026,146)	29,641,361	29,479,445
구축물	159,470	(60,173)	99,297	105,378
기계장치	10,819	(9,128)	1,691	3,139
차량운반구	669,561	(145,005)	524,556	390,522
임차시설물	49,186,286	(22,972,120)	26,214,166	21,880,440
공기구비품	24,711,177	(12,003,379)	12,707,798	10,305,177
건설중인자산	52,035,662	-	52,035,662	1,277,347
합 계	347,038,911	(58,617,516)	288,421,395	233,186,835

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

(당기)

(단위: 천원)

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

(주1) 건설중인자산의 본계정대체 및 투자부동산에서 대체된 금액입니다.

(주2) 기타증감은 순외환차이 등으로 구성되어 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	감가상각비	대 체 (주1)	사업결합	기 타 (주2)	기 말
토지	89,400,872	100,842	(231,976)	-	3,586,144	-	4,431	92,860,313
건물	79,573,170	309,542	(1,891,875)	(2,575,126)	1,443,995	-	25,368	76,885,074
건물부속설비	30,645,603	-	-	(1,144,571)	(21,829)	-	242	29,479,445
구축물	94,354	-	-	(11,380)	21,829	-	575	105,378
기계장치	8,275	-	(3,670)	(1,544)	-	-	78	3,139
차량운반구	502,052	-	-	(117,045)	-	5,515	-	390,522
임차시설물	16,929,562	13,837,703	(1,730,443)	(7,865,454)	872,875	17,688	(181,491)	21,880,440
공기구비품	9,672,020	2,665,079	(24,447)	(2,735,380)	700,401	79,351	(51,847)	10,305,177
건설중인자산	-	2,850,650	-	-	(1,573,276)	-	(27)	1,277,347
합 계	226,825,908	19,763,816	(3,882,411)	(14,450,500)	5,030,139	102,554	(202,671)	233,186,835

(주1) 건설중인자산의 본계정대체 및 투자부동산에서 대체된 금액입니다.

(주2) 기타증감은 순외환차이 등으로 구성되어 있습니다.

14. 사용권자산 및 리스부채

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

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	장부금액
건물	192,059,473	(83,294,728)	108,764,745	50,139,381
차량운반구	1,481,225	(682,158)	799,067	688,214
합 계	193,540,698	(83,976,886)	109,563,812	50,827,595

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

(당기)

(단위: 천원)

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

(주1) 기타증감은 순외환차이로 구성되어 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	상 각	사업결합	기 타 (주1)	기 말
건물	28,184,804	44,355,069	(2,703,427)	(24,900,945)	466,330	4,737,550	50,139,381
차량운반구	745,360	511,907	(47,315)	(634,219)	114,124	(1,643)	688,214
합 계	28,930,164	44,866,976	(2,750,742)	(25,535,164)	580,454	4,735,907	50,827,595

(주1) 기타증감은 순외환차이로 구성되어 있습니다.

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

(당기)

(단위: 천원)

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

(주1) 기타증감은 순외환차이 등으로 구성되어 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	상 환	이자비용	사업결합	기 타 (주1)	기 말
리스부채	31,103,037	42,967,766	(25,822,235)	1,872,696	600,511	3,665,449	54,387,224

(주1) 기타증감은 순외환차이 등으로 구성되어 있습니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
임대수익	258,530	507,504
사용권자산 감가상각비	38,989,598	25,535,164
리스부채 이자비용	4,305,708	1,872,696
리스료 - 단기리스	467,520	485,230
리스료 - 소액자산리스	310,829	272,721
리스료 - 변동리스	15,267,786	17,030,652

당기 및 전기 중 리스관련 총 현금유출은 54,058,141천원 및 43,796,008천원 입니다.

15. 투자부동산

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

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	장부금액
토지	-	-	-	52,394
건물	-	-	-	21,097
합 계	-	-	-	73,491

(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	52,394	-	-	-	(52,394)	-
건물	21,097	-	-	(698)	(20,399)	-
합 계	73,491	-	-	(698)	(72,793)	-

(주1) 유형자산으로 대체된 금액입니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	감가상각비	대 체 (주1)	기 말
토지	3,638,538	-	-	-	(3,586,144)	52,394
건물	1,562,030	-	-	(96,938)	(1,443,995)	21,097
합 계	5,200,568	-	-	(96,938)	(5,030,139)	73,491

(주1) 유형자산으로 대체된 금액입니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
투자부동산으로부터의 임대수익	258,530	507,504
임대수익 발생 직접 운영비용	-	(91,532)
임대수익 발생 간접 운영비용	(64,605)	(116,784)
투자부동산으로부터의 임대손익	193,925	299,188

16. 영업권 및 무형자산

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

(단위: 천원)

구 분	당기말				전기말	
	취득원가	상각누계액	손상누계액	장부금액	장부금액	
영업권	1,401,099,818	-	-	1,401,099,818	1,400,994,037	
라이선스	30,282,101	(4,525,120)	-	25,756,981	29,118,975	
상표권	2,457,089	(2,156,147)	-	300,942	356,857	
브랜드	77,279,904	-	-	77,279,904	76,070,182	
회원권	6,617,876	-	-	6,617,876	6,617,876	
고객관계	326,503,301	(94,172,618)	-	232,330,683	272,690,376	
소프트웨어	22,345,927	(5,091,129)	-	17,254,798	6,952,584	
기타무형자산	14,304,191	(2,038,985)	-	12,265,206	8,262,288	
건설중인자산	15,767,483	-	-	15,767,483	12,724,762	
합 계	1,896,657,690	(107,983,999)	-	1,788,673,691	1,813,787,937	

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

(당기)

(단위: 천원)

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

(주1) 건설중인자산의 본계정 대체 금액 등입니다.

(주2) 기타증감은 순외환차이로 구성되어 있습니다.

영업권 및 무형자산 중 브랜드, 회원권 및 일부 라이선스를 비한정내용연수 무형자산으로 분류하고 상

(주3) 각하지 않고 있습니다. 연결실체는 계약상 갱신권을 보유하고 유의적 원가없이 기간을 갱신할 수 있는 계약에 한해 라이선스를 비한정내용연수 무형자산으로 분류하고 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	상각	대체(주1)	사업결합	기타(주2)	기말
영업권(주3)	1,378,588,780	-	-	-	-	22,580,919	(175,662)	1,400,994,037
라이선스	12,009,110	-	-	(2,823,776)	-	19,964,940	(31,299)	29,118,975
상표권	141,975	5,645	-	(66,048)	6,219	274,965	(5,899)	356,857
브랜드(주3)	15,235,600	-	-	-	-	61,990,287	(1,155,705)	76,070,182
회원권(주3)	6,722,276	400,000	(513,200)	-	8,800	-	-	6,617,876
고객관계	313,050,069	-	-	(40,359,693)	-	-	-	272,690,376
소프트웨어	6,805,877	1,361,756	(4,000)	(1,771,754)	624,830	6,494	(70,619)	6,952,584
기타무형자산	179,355	25,423,975	(41,901)	(28,339,235)	887,527	10,712,741	(560,174)	8,262,288
건설중인자산	3,651,759	10,012,852	-	-	(939,849)	-	-	12,724,762
합계	1,736,384,801	37,204,228	(559,101)	(73,360,506)	587,527	115,530,346	(1,999,358)	1,813,787,937

(주1) 건설중인자산의 본계정 대체 금액입니다.

(주2) 기타증감은 순외환차이로 구성되어 있습니다.

영업권 및 무형자산 중 브랜드, 회원권 및 일부 라이선스를 비한정내용연수 무형자산으로 분류하고 상각하지 않고

(주3) 있습니다. 연결실체는 계약상 갱신권을 보유하고 유의적 원가없이 기간을 갱신할 수 있는 계약에 한해 라이선스를 비한정내용연수 무형자산으로 분류하고 있습니다.

(3) 영업권을 보유한 현금창출단위에 대한 손상검사

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

당기말 현재 영업부문별 각 현금창출단위에 배부된 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

현금창출단위	영업권 금액
주식회사 에프앤에프	1,377,945,477
듀벤티카SRL	643,302
이세아시아(주)	2,177,297
(주)빅토리콘텐츠	14,162,051
Sergio Tacchini IP Holdings, Inc	1,519,817
Sergio Tacchini Operations, Inc	4,651,874
합계	1,401,099,818

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

현금창출단위	대상자산	회수가능액	영구성장률(주2)	할인율(주1)
주식회사 에프앤에프	영업권, 고객관계 및 라이선스	사용가치	1%	10.8%
듀벤티카SRL	영업권 및 브랜드	사용가치	1%	15.6%

이세아시아(주)	영업권	사용가치	1%	13.5%
(주)빅토리콘텐츠	영업권	사용가치	0%	13.3%
Sergio Tacchini IP Holdings, Inc	영업권 및 브랜드	사용가치	1%	12.4%
Sergio Tacchini Operations, Inc	영업권	사용가치	1%	12.4%

(주1) 가중평균자본비용에 위험프리미엄을 가산하여 예측하였습니다.

(주2) 추정기간 성장률은 사업계획에 근거하여 산정하였으며, 추정기간 이후의 영구성장률은 고정된 성장률을 사용하여 회수가능액을 추정하였습니다.

당기말 현재 산출된 사용가치는 다음에서 설명하는 주요 가정에 따라 변동됩니다.

(단위: 천원)

현금창출단위	가정치	1% 증가시	1% 감소시
주식회사 에프앤에프	할인율	1,830,428,235	2,249,685,084
	영구성장률	2,187,626,759	1,880,554,324
듀벤티카인터내셔널	할인율	35,658,717	36,068,820
	영구성장률	35,976,784	35,735,865
듀벤티카SRL	할인율	11,347,319	13,215,451
	영구성장률	12,767,583	11,733,318
이세아시아(주)	할인율	2,463,081	3,181,431
	영구성장률	3,126,663	2,507,904

17. 차입금

(1) 당기말 및 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차입처	이자율(%)	당기말	전기말
단기차입금	KDB산업은행	-	-	90,000,000
	NH농협은행	-	-	50,000,000
	KEB하나은행	-	-	2,000,000
		-	-	1,000,000
	Citibank (Hong Kong) Limited	-	-	10,240,650
	신한은행 유한공사 상해포서지행	-	-	30,844,800
	중국초상은행	-	-	10,886,400
	KOOMIN BANK (CHINA) CO., Ltd. Shanghai Branch	2.9	18,084,000	-
	The Korea Development Bank Guagzhou Branch	2.9	12,658,800	-
	KDB BANK EUROPE LIMITED	Euribor 3M + 1.3	11,412,720	10,809,600
기 타	-	5,643	-	
합 계			42,161,163	205,781,450

(2) 당기말 및 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

차입처	이자율(%)	만기일	당기말	전기말
KDB BANK EUROPE LIMITED	Euribo 3M + 1.9	2023.12.17	-	10,809,600
DB손해보험	2.9	(주1)	295,000	295,000
소 계			295,000	11,104,600
차감: 유동성대체			-	(10,809,600)
합 계			295,000	295,000

(주1) 해당 차입금의 대출기간은 보험계약대출 대상계약의 보험기간 (2018.10.22~2028.10.22)이며, 종료일 이전에 차입금을 상환할 수 있습니다.

18. 파생금융상품

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

(단위: 천원)

구 분	자 산	부 채
당기손익-공정가치측정금융상품:		
통화선도	80,258	21,815

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

(단위: 천원)

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

19. 계약부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 계약부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
선수금	23,955,519	27,724,880
선수수익 (주1)	36,056,770	25,967,089
합 계	60,012,289	53,691,969

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

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	기 타	기 말
선수금	27,724,880	699,117,503	(702,071,947)	(814,917)	23,955,519
선수수익	25,967,089	38,116,908	(27,789,984)	(237,243)	36,056,770
합 계	53,691,969	737,234,411	(729,861,931)	(1,052,160)	60,012,289

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	사업결합	기 말
선수금	36,304,364	2,211,871,038	(2,227,273,258)	6,822,736	27,724,880
선수수익	19,154,196	41,825,100	(36,196,157)	1,183,950	25,967,089
합 계	55,458,560	2,253,696,138	(2,263,469,415)	8,006,686	53,691,969

20. 퇴직급여제도

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 제도에서 발생한 확정급여채무의 현재가치	20,374,845	13,887,977
사외적립자산의 공정가치	(20,303,996)	(14,481,492)
합 계	70,849	(593,515)
확정급여부채	947,630	87,801
확정급여자산(주1)	876,781	681,316

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

(2) 확정급여형 퇴직급여제도 관련 부채의 변동내역

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

(당기)

(단위: 천원)

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

(전기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합 계
기 초	11,747,783	(10,468,588)	1,279,195
퇴직급여:			
당기근무원가	4,161,520	-	4,161,520
이자비용(이자수익)	438,220	(342,237)	95,983
소 계	4,599,740	(342,237)	4,257,503
재측정요소:			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	157,883	157,883
경험조정으로 인해 발생하는 보험수리적손익	1,539,945	-	1,539,945
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	(1,594,223)	-	(1,594,223)
소 계	(54,278)	157,883	103,605
제도에서 지급한 금액	(2,355,650)	2,071,450	(284,200)
기업이 납부한 기여금	-	(5,900,000)	(5,900,000)
기타 증감	(49,618)	-	(49,618)
기 말	13,887,977	(14,481,492)	(593,515)

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

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
단기금융상품	20,303,996	20,303,996	14,481,492	14,481,492

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

구 분	당 기	전 기
할인율	1.4% ~ 5.1%	1.4% ~ 5.4%
임금상승률	1.6% ~ 8.3%	1.6% ~ 9.1%

(5) 주요 보험수리적 가정에 대한 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

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

(전기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무에 미치는 영향		
	가정의 변경	상승시	하락시
할인율	1.0%	(563,641)	618,256
임금상승률	1.0%	665,282	(620,468)

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

21. 충당부채

당기 및 전기 중 충당부채 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

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

연결실체는 임차자산의 원상복구의무 이행을 위하여 예상되는 지출액을 복구충당부채로

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

(주2) 기타증감은 순외환차이로 구성되어 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	기 말
복구총당부채 (주1)	497,507	620,062	(133,946)	983,623
기타총당부채	38,125	66,291	-	104,416
합 계	535,632	686,353	(133,946)	1,088,039

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

22. 자본

(1) 당기말 및 전기말 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

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

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
자본잉여금	1,517,309,942	1,544,940,512
감자차손 (주1)	(2,099,177,293)	(2,099,177,293)
자기주식 (주2)	(4,590,290)	(4,590,290)
자기주식처분이익	6,526,927	6,526,927
합 계	(579,930,714)	(552,300,144)

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

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

(단위: 천원)

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

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기타포괄-공정가치측정금융자산 평가손익	3,690,491	421,648
지분법자본변동	309,588	229,248
해외사업환산손익	1,000,506	(186,276)
합 계	5,000,585	464,620

(4) 당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금 (주1)	7,229,390	5,863,814
임의적립금	2,982,298,932	2,648,789,159
미처분이익잉여금	(298,264,958)	(71,476,152)
합 계	2,691,263,364	2,583,176,821

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

23. 매출액 및 매출원가

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
매출:		
패션매출	1,966,699,389	1,777,504,149
기타매출	19,597,115	39,310,788
합 계	1,986,296,504	1,816,814,937
매출원가:		
패션매출원가	614,208,363	504,554,868
기타매출원가	23,338,580	33,335,278
합 계	637,546,943	537,890,146

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
(1) 고객과의 계약에서 생기는 수익		
수익의 유형:		
재화의 판매	1,966,699,389	1,777,504,149
용역의 제공	19,338,585	38,803,284
소 계	1,986,037,974	1,816,307,433
지리적 지역:		
수출	100,535,915	41,542,616
내수	1,885,502,059	1,774,764,817
소 계	1,986,037,974	1,816,307,433
수익 인식시기:		
한시점에 인식	1,966,699,389	1,777,504,149
기간에 걸쳐 인식	19,338,585	38,803,284
소 계	1,986,037,974	1,816,307,433
(2) 기타 원천으로부터의 수익		
임대수익	258,530	507,504
합 계	1,986,296,504	1,816,814,937

24. 판매비와관리비

당기 및 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	74,716,859	53,540,506
퇴직급여	4,649,877	3,289,119
복리후생비	14,012,223	9,842,685
여비교통비	2,244,817	1,093,970
차량유지비	768,953	598,060
통신비	784,506	884,963
수도광열비	2,485,786	2,000,254
소모품비	14,525,840	13,260,265
세금과공과	5,500,237	4,107,437
도서인쇄비	211,863	262,038
광고선전비	91,418,687	70,860,965
접대비	499,378	377,267
지급수수료	464,063,565	499,713,408
운반비	20,812,458	18,276,733
임차료	30,531,171	26,814,174
감가상각비	56,546,002	39,340,196
무형자산상각비	46,882,302	44,589,948
보험료	2,154,020	1,939,335
수선비	1,219,916	1,104,046
대손상각비	17,739	781,523
기 타	311,673	16,339
합 계	834,357,872	792,693,231

25. 금융손익 및 기타영업외손익

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
금융수익:		
이자수익	7,876,575	3,991,154
배당금수익	180,005	1,445,341
외환차익	15,220,438	9,345,981
외화환산이익	768,724	782,946
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	8,017,261	14,944,579
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	684,654	447,704
파생금융상품평가이익	80,258	-
파생금융상품거래이익	1,298,870	-
비지배지분평가이익	-	11,372
합 계	34,126,785	30,969,077
금융원가:		
이자비용	7,263,904	8,563,418
리스부채 이자비용	4,305,708	1,872,696
외환차손	10,801,929	9,288,402
외화환산손실	1,550,850	3,304,732
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	2,142,057	8,556,447
당기손익-공정가치측정금융자산 처분손실	10,769	3,147,044
파생금융상품평가손실	21,815	-
파생금융상품거래손실	1,766,693	-
비지배지분평가손실	278,287	-
기타금융수수료	-	21,712
합 계	28,142,012	34,754,451

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기타영업외수익:		
수수료수익	954,321	697,787
유형자산처분이익	14,725	-
무형자산처분손실	39,809	-
기타의손실충당금환입	-	18,518
잡이익	2,626,112	2,065,780
종속기업투자주식처분이익	36,853	-
관계기업투자주식처분이익	64,742	347,591
합 계	3,736,562	3,129,676
기타영업외비용:		
기타의대손상각비	5,253,219	-
유형자산폐기손실	863,159	1,358,188
유형자산처분손실	12,360	12,785
무형자산폐기손실	155,604	-
무형자산처분손실	74,495	13,200
무형자산손상차손	-	75,771
종속기업투자처분손실	-	645,010
기부금	761,605	1,039,702
잡손실	1,447,211	267,196
소송충당부채전입액	269,580	-
합 계	8,837,233	3,411,852

26. 비용의 성격별 분류

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
제품 및 재공품의 변동	(45,237,932)	(45,260,764)
상품의 판매	18,871,237	5,516,305
원·부재료의 사용	57,496,411	36,581,721
종업원급여	96,871,284	72,864,154
감가상각비 및 무형자산상각비	106,381,081	113,443,108
광고선전비	91,418,687	70,860,965
지급수수료	464,503,725	501,013,727
임차료	30,560,714	26,841,267
외주가공비	560,754,361	490,028,994
기 타	90,306,386	58,917,848
차감 : 중단영업손익으로 분류	(21,139)	(223,948)
합 계	1,471,904,815	1,330,583,377

27. 법인세비용

(1) 당기 및 전기 중 법인세의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
1. 당기법인세	149,513,070	152,039,460
2. 과거기간의 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정액	(5,973,795)	(620,376)
3. 이연법인세비용	(12,071,000)	11,586,157
4. 자본에 반영된 이연법인세:		
확정급여제도의 재측정요소	513,329	53,487
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가이익	(863,702)	(109,271)
소 계	(350,373)	(55,784)
5. 총법인세비용 (1+2+3+4)	131,117,902	162,949,457

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익:	524,695,861	580,509,943
적용세율에 따른 법인세비용 (주1)	138,519,707	159,611,634
조정사항:		
비과세수익으로 인한 효과	(3,655,359)	(2,432,683)
비공제비용으로 인한 효과	267,308	233,138
세액공제 및 감면으로 인한 효과	(523,801)	(210,774)
투자상생협력촉진세제에 따른 법인세 납부액	-	7,881,941
과거기간의 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정액	(5,973,795)	(620,376)
이연법인세 미인식효과	-	(156,870)
기 타	2,483,842	(1,356,553)
소 계	(7,401,805)	3,337,823
법인세비용	131,117,902	162,949,457
유효세율	25.0%	28.1%

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

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

(당기)

(단위: 천원)

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

(주1) 기타증감은 순외환차이로 구성되어 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	당기손익에 인식된 금액	자본에 직접 인식된 금액	사업결합	기 말
투자증권	(2,881,816)	298,003	(109,271)	-	(2,693,084)
매출채권	-	767,175	-	620,764	1,387,939
미수수익	(16,044)	(80,806)	-	-	(96,850)
재고자산	21,946,994	4,460,457	-	-	26,407,451
유형자산	(7,266,913)	(1,134,010)	-	-	(8,400,923)
사용권자산	(9,312,295)	(1,894,798)	-	(14,412)	(11,221,505)
무형자산	(82,938,566)	16,659,405	-	(6,348,474)	(72,627,635)
미지급비용	288,522	981,897	-	54,772	1,325,191
리스부채	9,801,349	2,236,613	-	75,568	12,113,530
환불부채	183,340	55,423	-	-	238,763
선수수익	1,912,694	(276,955)	-	-	1,635,739
확정급여채무	109,272	(159,940)	50,668	-	-
압축기장총당금	(6,271,696)	1,002,729	-	-	(5,268,967)
기 타	2,748,542	(34,442,747)	-	1,570,986	(30,123,219)
합 계	(71,696,617)	(11,527,554)	(58,603)	(4,040,796)	(87,323,570)
이연법인세자산	1,337,983				3,287,891
이연법인세부채	73,034,599				90,611,461

(4) 당기말 및 전기말 현재 이연법인세부채(자산)로 인식되지 않은 중속기업투자와 관련된 일시적차이 총액은 (-)43,389,974천원 및 (-)16,495,934천원 입니다.

(5) 글로벌 최저한세

2024년부터 적용되는 글로벌최저한세 법률에 따라 당사는 각 구성기업이 속해 있는 관할국별 실효세율과 최저한세율 15%의 차액에 대하여 추가세액을 납부해야 할 수 있습니다. 우리나라의 글로벌최저한세 관련 세법이 2024년 1월 1일부터 시행되기 때문에 당기에 대한 당기 법인세효과는 없습니다. 당사는 글로벌최저한세 법률의 시행에 따라 재무제표에 미치는 영향을 검토 중에 있으며, 당기말 현재 그 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 없습니다.

28. 주당이익

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
지배기업소유지분 당기순이익	122,293,729	132,198,408
가중평균유통보통주식수 (주1)	39,069,893주	39,069,893주
보통주기본주당이익	3,130원	3,384원

가중평균유통보통주식수는 발행주식수를 유통기간으로 가중평균하여 산정하였으며, 취득

(주1) 시점 이후부터 매각시점까지의 기간동안 보유한 자기주식은 유통보통주식수에 포함하지 않았습니다.

당기 및 전기의 주당이익을 계산하기 위한 가중평균유통보통주식수의 산출근거는 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당 기	전 기
가중평균발행주식수	39,114,367	39,114,367
가중평균자기주식수	(44,474)	(44,474)
가중평균유통보통주식수	39,069,893	39,069,893

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
지배기업소유지분 당기순이익	122,293,729	132,198,408
차감: 지배기업소유주지분 중단영업이익	24,966	104,000
지배기업소유주지분 계속영업이익	122,268,763	132,094,408
가중평균유통보통주식수	39,069,893주	39,069,893주
보통주기본주당계속영업이익	3,129원	3,381원

(3) 당기 및 전기 중 중단영업이익 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
지배기업소유지분 중단영업이익	24,966	104,000
가중평균유통보통주식수	39,069,893주	39,069,893주
보통주기본주당중단영업이익	1원	3원

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

29. 특수관계자와의 거래

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

(1) 당기말 현재 연결실체의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자명
관계기업	IMM Style Venture Fund 2호, Crianza Aviation Leasing Ltd, KB와이즈스타전문투자형 사모부동산투자신탁 제16호, 센트로이드 제7호 바이아웃 사모투자합자회사, 센트로이드 제7-1호 바이아웃 사모투자합자회사, 알파 디지털에셋1호 기관전용 사모투자합자회사, 한앤브라더스 퀀텀 제1호 사모투자합자회사, 하나대체투자전문투자형사모부동산투자신탁150호
공동기업	M&F FASHION FUND
기 타	(주)에프앤코, 에프앤코상하이, F&CO USA., LTD, (주)엔에스에프, (주)쿠스H&B, 글로벌골프이퀀먼트어패럴1(주) 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) (주1)	전기	-	-	14,381	-
(주)에프앤코	당기	2,512,127	33,837	237,415	-
	전기	2,441,808	2,986	212,982	-
F&F USA., LTD	당기	-	1,569	-	-
	전기	-	2,451	-	-
(주)미스터bauer (주2)	전기	91	-	410	-
(주)쿠스H&B	당기	4,854	-	251	-
	전기	2,513	29,070	628	-

(주1) 전기 중 지분취득으로 종속기업으로 편입되었습니다.

(주2) 전기 중 청산되었습니다.

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

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	당 기	전 기
관계기업	Crianza Aviation Leasing Ltd	145,355	138,684
	센트로이드 제7-1호 바이아웃 사모투자합자회사	9,785,000	9,785,000
	KB와이즈스타전문투자형 사모부동산투자신탁 제16호	636,500	626,921

2) 채권채무 잔액

(단위: 천원)

특수관계자명		채 권			채 무
		매출채권	미수금 등	보증금	장기임대보증금
(주)에프앤코	당기	317,291	25,484	1,120,438	506,499
	전기	1,016,612	28,572	1,650,683	506,499
(주)쿠스H&B	전기	32	54	-	-

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

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	기 초	증 가	감 소	기 말
단기차입금	종속기업 경영진 (주1)	-	920,000	(920,000)	-
리스채권	(주)에프앤코	1,650,683	81,605	(611,850)	1,120,438

(주1) 당기말 현재 (주)빅토리콘텐츠는 대표이사와 한도 1,000,000천원의 차입약정을 체결하고 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	기 초	증 가	감 소	기 말
단기차입금	종속기업 경영진	-	1,500,300	(1,500,300)	-
리스채권	(주)에프앤코	-	1,701,333	(50,650)	1,650,683

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

(단위: 천원)

구 분	특수관계자명	거래내역	당 기	전 기
관계기업	알파 디지털에셋1호 기관전용 사모투자합자회사	지분취득	-	3,000,000
	한앤브라더스 퀀텀 제1호 사모투자합자회사	지분취득	-	9,579,422

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

(6) 주요 경영진에 대한 보상

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	10,855,335	9,274,276
퇴직급여	2,408,804	1,800,301
합 계	13,264,139	11,074,577

30. 현금흐름에 관한 정보

(1) 비현금항목 조정

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
재고자산평가손실(환입)	(5,882,792)	1,940,401
퇴직급여	6,090,631	4,257,503
감가상각비 및 사용권자산 감가상각비	57,575,454	40,082,602
무형자산상각비	48,805,627	73,360,506
대손상각비	17,739	781,523
기타의대손상각비(손실충당금환입)	5,253,219	(18,518)
이자비용	11,569,612	10,436,114
외화환산손실	1,550,850	3,304,732
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	2,142,057	8,556,447
당기손익-공정가치측정금융자산 처분손실	10,769	3,147,044
파생상품평가손익	(58,444)	-
지분법손익	(9,420,070)	(98,589,524)
유형자산폐기손실	863,159	1,358,188
유형자산처분손실	12,360	12,785
무형자산폐기손실	155,604	-
무형자산처분손실	74,495	13,200
무형자산손상차손	-	75,771
종속기업투자처분손실	-	645,010
법인세비용	131,117,902	162,949,457
이자수익	(7,876,575)	(3,991,154)
배당금수익	(180,005)	(1,445,341)
외화환산이익	(768,724)	(782,946)
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	(8,017,261)	(14,944,579)
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	(684,654)	(447,704)
비지배지분평가손익	278,287	(11,372)
유형자산처분이익	(14,725)	-
무형자산처분이익	(39,809)	-
기 타	(16,220)	(263,347)
합 계	232,558,486	190,426,798

(2) 운전자본 조정

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
매출채권	19,669,542	(32,120,406)
미수금	197,832	10,550,939
선급금	(2,401,252)	(56,830,014)
선급비용	6,190,802	(1,181,873)
재고자산	(17,164,753)	(7,973,090)
반품자산	(54,859)	(124,702)
방송콘텐츠	-	(25,202,901)
매입채무	(28,401,786)	(2,462,342)
미지급금	773,082	(17,263,123)
미지급비용	7,346,459	5,840,686
선수금	(2,947,128)	(15,320,377)
선수수익	10,070,891	6,310,463
예수금	(755,208)	(628,509)
환불부채	152,386	346,393
장기예수금	(2,867,073)	1,432,350
퇴직금의 지급	(2,214,369)	(2,355,650)
사외적립자산	(5,224,939)	(3,828,550)
기 타	200,546	3,310,850
합 계	(17,429,827)	(137,499,856)

(3) 현금의 유·출입이 없는 주요 거래

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

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
투자증권의 처분 관련 미수금	(378,571)	378,571
투자증권의 관계기업투자 대체	8,657,165	9,500,000
유형자산 취득관련 미지급금의 증가(감소)	50,139,756	442,831
무형자산 취득 미지급금의 증가(감소)	(21,452)	188,565
건설중인자산의 본계정 대체	13,184,753	2,513,125
사용권자산의 증가	215,686,113	44,866,976
리스채권의 증가	-	1,685,061
리스채권의 유동성 대체	689,134	-
리스부채의 유동성 대체	65,874,086	45,966,654
투자부동산의 유형자산 대체	72,793	5,030,139
장기대여금의 유동성 대체	-	300,000
장기보증금의 유동성 대체	3,901,296	-
보증금의 장기보증금 대체	5,018,000	-
장기매출채권의 유동성대체	3,554,475	-
선급금 및 선급비용의 무형자산 대체	91,417	-

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

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

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기 초	재무활동 현금흐름	사업결합	기 타 (주1)	기 말
차입금	221,380,820	(14,943,760)	295,000	(655,610)	206,076,450
리스부채	31,103,037	(24,134,709)	600,511	46,818,385	54,387,224
합 계	252,483,857	(39,078,469)	895,511	46,162,775	260,463,674

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

31. 약정사항과 우발사항

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

(원화단위: 천원, 외화단위: 천단위)

금융기관	약정내역	통화	약정금액
KB국민은행	전자방식외담대	KRW	15,000,000
KDB산업은행	한도대출	KRW	65,000,000
신한은행	한도대출	KRW	20,000,000
	전자방식외담대	KRW	25,000,000
우리은행	B2B대출	KRW	20,000,000
KEB하나은행	기술보증기금대출	KRW	825,000
DB손해보험	담보대출	KRW	295,000
신한은행 유한공사 상해포서지행	한도대출	CNY	191,000
	한도대출	USD	8,500
Citi Bank (China) Co., Ltd.	한도대출	USD	30,000
Citi Bank N.A, Hongkong	일반대출	HKD	63,000
KDB BANK EUROPE LIMITED	지급보증	EUR	8,000
국민은행	선물환(매도)	EUR	7,975
	한도대출	KRW	30,000,000

한편, 당기말 현재 (주)빅토리콘텐츠는 종속기업 경영진과 한도 1,000,000천원의 차입약정을 체결하고 있습니다.

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

(단위: 천원)

담보제공자산	장부금액	차입금액	차입금 종류	담보권자
토지, 건물	43,181,760	(주1)	담보대출	KDB산업은행 (채권최고액: 1,193억원)

(주1) 당기말 현재 관련 차입금은 상환되었으나 한도대출 약정에 따른 포괄담보계약은 유효합니다.

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

(4) 당기말 현재 연결실체의 보험가입내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융기관	보험종류	부보자산	부보금액
메리츠화재 외	화재보험 등	건물, 비품, 재고자산	647,489,829

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말	사용제한사유
단기금융상품	-	900,000	질권설정
단기투자증권	134,035	150,105	
장기금융상품	532,911	431,416	
	3,000	3,000	당좌개설보증금
합 계	669,946	1,484,521	

(6) 당기말 현재 연결실체가 손해배상 및 약정금 반소 등과 관련하여 피고로 계류중인 소송 사건은 4건으로 소송가액은 약 1,206,428천원이며, 원고로 계류중인 소송사건은 3건으로 소송가액은 약 9,274,885천원입니다. 연결실체는 동 소송으로 인해 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

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

32. 재무위험관리의 목적 및 정책

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

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

(1) 시장위험

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

1) 환위험

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

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

(원화단위: 천원, 외화단위: 천단위)

구 분	화폐단위	당기말		전기말	
		외화금액	원화금액	외화금액	원화금액
외화금융자산	USD	32,950	42,486,144	12,637	16,015,013
	EUR	390	556,543	1,096	1,481,400
	CNY	767	138,637	26	4,791
	JPY	51,681	471,670	6,680	63,671
	합 계		43,652,994		17,564,875
외화금융부채	USD	50,038	64,519,427	11,131	14,106,287
	EUR	157	224,996	371	501,789
	GBP	-	-	10	14,837
	합 계		64,744,423		14,622,913

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	(2,203,328)	2,203,328	190,873	(190,873)
EUR	33,155	(33,155)	97,961	(97,961)
CNY	13,864	(13,864)	479	(479)
JPY	47,167	(47,167)	6,367	(6,367)
GBP	-	-	(1,484)	1,484

2) 이자율위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 연결실체는 변동이자부 차입금과 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 11,412,720천원(전기말: 174,936,650천원)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	114,127	100bp상승시	1,749,367

3) 상품가격위험

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

4) 지분상품가격변동위험

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

(2) 신용위험

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

1) 매출채권

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

2) 금융상품 및 예치금

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

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

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	차감전 장부금액	손실충당금	장부금액 (최대노출액)	차감전 장부금액	손실충당금	장부금액 (최대노출액)
현금및현금성자산	278,014,356	-	278,014,356	146,749,261	-	146,749,261
장·단기금융상품	54,548,262	-	54,548,262	60,947,724	-	60,947,724
장·단기투자증권	110,831,626	-	110,831,626	-	-	-
매출채권 및 기타채권	179,814,679	(7,020,322)	172,794,357	188,965,880	(4,717,500)	184,248,380
합 계	623,208,923	(7,020,322)	616,188,601	396,662,865	(4,717,500)	391,945,365

(3) 유동성위험

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

(단위: 천원)

구 분	6개월	6개월 ~ 1년	1년 초과	합 계
차입금	30,748,443	11,412,720	295,000	42,456,163
매입채무	94,974,824	-	-	94,974,824
미지급금	104,387,083	-	-	104,387,083
미지급비용	37,456,099	16,163	-	37,472,262
리스부채	25,474,210	22,581,152	100,000,189	148,055,551
임대보증금	335,012	10,119,000	5,652,679	16,106,691

(4) 자본관리

자본은 연결실체의 지분보유자에게 귀속되는 지분을 포함하고 있습니다.

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

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

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

한편, 당기말 및 전기말 현재 연결실체의 조정부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이자부 차입금	155,375,081	260,463,674
매입채무 및 미지급금	199,361,906	155,842,081
차감: 현금 및 장·단기금융상품 등	(332,261,857)	(215,951,508)
순부채	22,475,130	200,354,247
자기자본	3,195,056,319	2,889,031,983
자기자본 및 순부채	3,217,531,449	3,089,386,230
부채비율	0.7%	6.5%

33. 중단영업

(1) 중단영업의 내용

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

(2) 중단영업손익

당기 및 전기 중 중단영업손익으로 표시된 내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

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

(전기)

(단위: 천원)

구 분	듀벤티카 불가리아
매출액	-
매출원가	-
판매비와관리비	223,948
영업손실	(223,948)
영업외손익	327,948
세전이익	104,000
법인세비용	-
중단영업이익	104,000

(3) 중단영업과 관련된 현금흐름

당기 및 전기의 중단영업과 관련된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	듀벤티카 불가리아
영업활동으로 인한 현금흐름	(70,170)
투자활동으로 인한 현금흐름	-
재무활동으로 인한 현금흐름	-

(전기)

(단위: 천원)

구 분	듀벤티카 불가리아
영업활동으로 인한 현금흐름	(457,034)
투자활동으로 인한 현금흐름	2,829,807
재무활동으로 인한 현금흐름	(1,751,985)

34. 사업결합

(1) 일반사항

연결실체는 사업경쟁력 강화 및 브랜드 다각화 목적으로 아래 회사에 대한 지분을 전기 중 취득하여 지배력을 획득하였습니다.

회사명	주요영업활동	취득자	취득일	취득지분율(%)
(주)빅토리콘텐츠	방송프로그램 제작업	에프앤에프	2022.03.28	50.8
Sergio Tacchini IP Holdings, Inc	라이선스업	에프앤에프	2022.07.20	100.0
Sergio Tacchini Operation, Inc	라이선스 및 도,소매업	에프앤에프	2022.07.20	100.0
이세아시아(주)	의류, 액세서리 디자인	에프앤에프홀딩스	2022.07.12	51.6

(2) 식별가능한 취득자산과 인수부채

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

(단위: 천원)

구 분	(주)빅토리 콘텐츠	Sergio Tacchini IP Holdings, Inc	Sergio Tacchini Operation, Inc (주1)	이세아시아(주)
I. 유동자산	9,525,124	11,597,467	16,608,768	1,441,716
1. 현금및현금성자산	4,118,225	-	1,006,958	1,268,147
2. 매출채권	318,486	-	1,242,131	73,035
3. 단기대여금	-	-	4,405,469	-
4. 미수금	-	11,597,467	4,708,466	11,536
5. 당기법인세자산	313	-	71,769	15
6. 재고자산	-	-	3,901,754	49,420
7. 기타유동자산	5,088,100	-	1,272,221	39,563
II. 비유동자산	18,956,023	62,465,688	22,133,578	440,064
1. 장기금융상품	321,464	-	-	118,332
2. 장기투자증권	299,400	-	-	-
3. 장기미수금	-	-	2,000,343	-
4. 유형자산	25,109	-	41,560	35,885
5. 사용권자산	266,079	-	314,375	-
6. 영업권 및 무형자산	10,493,353	62,465,688	19,734,790	255,597
7. 장기보증금	228,783	-	42,510	30,250
8. 이연법인세자산	2,091,454	-	-	-
9. 기타비유동자산	5,230,381	-	-	-
I. 유동부채	9,669,710	2,787,867	15,134,912	878,445
1. 단기차입금	850,000	-	-	800,000
2. 매입채무	-	2,738	1,124,478	4,304
3. 미지급금	1,497,472	2,755,746	11,943,421	11,670
4. 미지급비용	294,893	29,383	636,019	37,129
5. 선수금	6,822,736	-	-	23,451
6. 선수수익	-	-	1,183,950	-
7. 예수금	65,534	-	-	1,891
8. 리스부채	139,075	-	247,044	-
II. 비유동부채	426,413	1,281,754	4,933,764	50,191
1. 장기차입금	295,000	-	-	-
2. 장기리스부채	131,413	-	82,979	-
3. 이연법인세부채	-	1,281,754	4,850,785	50,191
식별가능한 취득한 순자산의 공정가치	18,385,024	69,993,534	18,673,670	953,144

(주1) 해당 재무정보는 연결기준 재무정보입니다.

2) 공정가치의 측정

취득한 중요한 자산, 부채의 공정가치 측정을 위해 사용된 가치평가방법은 다음과 같습니다.

취득한 자산	가치평가방법
무형자산	로열티접근법 및 다기간초과이익접근법: 로열티접근법은 특허권이나 등록상표를 직접 보유함으로 인해 회피될 것으로 기대되는 로열티의 할인액을 고려하여 결정하였습니다. 다기간초과이익법은 고객관계로부터 발생될 것으로 기대되는 순현금흐름의 현재가치를 고려하여 결정하였습니다.

(3) 영업권

사업결합에서 발생한 영업권은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	(주)빅토리 콘텐츠	Sergio Tacchini IP Holdings, Inc	Sergio Tacchini Operation, Inc	이세아시아(주)	합 계
가. 총 이전대가 (주1)	23,496,411	71,530,560	11,511,906	2,669,500	109,208,377
이전대가	23,496,411	71,530,560	11,511,906	1,200,000	107,738,877
이전보유지분의 공정가치 (주2)	-	-	-	1,469,500	1,469,500
나. 식별가능순자산 공정가치	18,385,024	69,993,534	18,673,670	953,143	108,005,371
다. 비지배지분 (주3)	9,050,664	-	11,866,311	460,940	21,377,915
라. 영업권 (라=가-나+다)	14,162,051	1,537,026	4,704,547	2,177,297	22,580,921

(주1) 취득일 직전에 취득자가 보유하고 있던 지분의 공정가치로 재측정함에 따라 347,591천원의 차익(관계기업투자처 분이익)이 발생하였습니다.

(주2) 총 이전대가는 취득일 직전 취득자가 보유하고 있던 관계기업투자 및 현금및현금성자산으로 구성되어 있습니다.

(주3) 사업결합에서 발생한 비지배지분은 피합병회사의 식별가능한 순자산 중 비지배지분의 비례적지분으로 측정하였습니다.

(4) 상기 사업결합에 대해 연결실체는 다음과 같은 간주취득일을 기준으로 연결재무제표를 작성함에 따라, 당기 연결재무제표에는 피취득기업이 취득일 이전 창출한 사업과 관련된 매출액 및 당기순이익이 포함되어 있지 않습니다.

회사명	간주취득일
(주)빅토리콘텐츠	2022.03.31
Sergio Tacchini IP Holdings, Inc	2022.07.31
Sergio Tacchini Operation, Inc	2022.07.31
이세아시아(주)	2022.06.30

동 사업결합이 2022년 1월 1일에 이루어졌다면, 전기 연결실체의 매출액과 당기순이익은 1,832,732,988천원 및 416,826,001천원이었을 것입니다.

33. 보고기간 후 사건

(1) 종속기업인 주식회사 에프앤에프는 2024년 2월 7일 이사회 결의에 따라 2024년 2월 7일자로 금융기관과 자기주식 200억원을 취득하는 신탁계약을 체결하였습니다.

(2) 종속기업인 주식회사 에프앤에프는 사업경쟁력 강화를 위해 2024년 2월 28일 이사회에서 물류센터 신축부지를 취득할 것을 결의하였습니다. 관련 취득 금액은 466억원입니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 에프앤에프홀딩스			
감사대상 사업연도	2023년 01월 01일	부터	2023년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사		당기	전기	당기	전기			
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기					당기	전기	당기
투입 인원수	7	4	1	1	10	5	2	7	4	22	-	-	24	39	
투입시 간	분·반기검토	14	26	50	40	782	398	-	606	-	65	-	-	846	1,135
	감사	32	33	63	40	1,124	497	246	613	180	510	-	-	1,645	1,693
	합계	46	59	113	80	1,906	895	246	1,219	180	575	-	-	2,491	2,828

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역												
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기		2023년 7월 21일				1		일				
	주요내용		회사와 회사환경에 대한 이해를 통한 중요한 왜곡표시위험의 식별과 평가, 업무팀 구성, 전문가 활용 검토, 기업수준 통제 이해, 유의적 계정 및 공시 식별, 감사계획의 수립과 수행에 있어서의 중요성결정										
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용					
				상주		비상주							
	2023.06.26 ~ 2023.06.30 2023.11.27 ~ 2023.12.01			10 일		3 명		2 명		내부회계관리제도 감사 및 중간감사			
	2024.02.05 ~ 2024.02.08			4 일		4 명		2 명		내부통제평가 업데이트 및 조 회확인 등			
2024.02.13 ~ 2024.02.23			9 일		4 명		2 명		기말감사				
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기		-				-		일				
	실사(입회)장소		-										
	실사(입회)대상		-										
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기		2023년 12월 28일				1		일				
	실사(입회)장소		에프앤에프홀딩스 본사										
	실사(입회)대상		현금, 회원권, 유가증권 등										
외부조회	금융거래조회		O		채권채무조회		O		변호사조회		-		

	기타조회	-		
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	5	회	
	수행시기	2023년 5월 11일, 2023년 8월 9일, 2023년 11월 9일, 2024년 2월 27일, 2024년 3월 15일		
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-		
	수행시기	-	-	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2023년 05월 11일	회사: 감사위원 3인 감사인: 업무수행 이사 외 2인	대면회의	분기 중점 검토사항, 연간 회계감사 일정 등
2	2023년 08월 09일	회사: 감사위원 3인 감사인: 업무수행 이사 외 2인	대면회의	감사팀의 구성, 감사팀의 독립성 및 책임, 핵심감사사항, 감사계획 논의
3	2023년 11월 09일	회사: 감사위원 3인 감사인: 업무수행 이사 외 2인	대면회의	분기 중점 검토사항, 연간 회계감사 일정 등
4	2024년 02월 27일	회사: 감사위원 3인 감사인: 업무수행 이사 외 2인	대면회의	기말감사 진행현황 등
5	2024년 03월 15일	회사: 감사위원 3인 감사인: 업무수행 이사 외 2인	서면회의	기말감사 결과보고, 내부회계관리제도감사 결과 등