

주식회사제이에스코퍼레이션과 그 종속회사

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 37 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

안진회계법인

목 차

독립된 감사인의 감사보고서 -----

(첨부) 연결재무제표

연결재무상태표 -----

연결포괄손익계산서 -----

연결자본변동표 -----

연결현금흐름표 -----

주석 -----

외부감사 실시내용 -----

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 제이에스코퍼레이션

주주 및 이사회 귀중

2025년 03월 17일

감사의견

우리는 주식회사 제이에스코퍼레이션 및 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 회사의 2024년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표 감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견 형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

사업결합 회계처리

가. 핵심감사사항으로 결정한 이유

연결재무제표에 대한 주석 38에서 기술한 바와 같이, 연결실체는 2024년 (주)제이에스 747의 지분을 취득하여 지배력을 획득하였으며 기업회계기준서 제 1103호 '사업결합'에 따라 회계처리하였습니다. 취득일에 측정된 식별가능한 순자산은 204,078백만원으로 재무제표에서 차지하는 비중이 중요하며 관련 순자산 공정가치 평가에 경영진 추정이 포함됩니다. 이에 따라 우리는 사업결합 회계처리를 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

나. 핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

경영진이 식별가능한 자산과 인수부채의 공정가치를 평가하기 위해 사용한 주요 방법, 가정 및 데이터와 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 사업결합 거래에 대한 경영진의 검토 및 승인 여부 검사
- 감사인측 전문가를 활용하여 취득자산의 공정가치 측정 및 이전대가의 배분의 적정성 확인
 - 평가방법의 적정성 확인
 - 경영진이 적용한 가정의 적정성 평가
 - 평가 결과에 대한 적정성 검증
 - 외부 평가 전문가의 적격성 평가와 독립성 확인
- 사업결합 관련 주석 공시사항의 정확성 검토

기타사항

연결회사의 2023년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표는 타감사인이 감사하였으며, 이 감사인의 2024년 3월 20일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다. 한편, 해당 감사인이 적정의견을 표명한 연결재무제표는 연결재무제표에 대한 주석 41에서 기술되어 있는 조정사항들을 반영하기 전의 연결재무제표이며, 비교표시된 2023년 12월 31일로 종료되는 연결재무제표는 해당 조정사항이 반영된 연결재무제표입니다.

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 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위 진술 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 그룹 내의 사업 활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

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

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

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 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 박홍서입니다.

서울시 영등포구 국제금융로10

안진회계법인

대표이사 홍종성

2025년 3월 17일

이 감사보고서는 감사보고서일(2025년 3월 17일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 제이에스코퍼레이션

제 37 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

제 36 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 제이에스코퍼레이션 대표이사 홍재성

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 송파구 위례성대로 138 (방이동)

(전 화) 02)2040-3416

연결재무상태표

제 37 기 2024년 12월 31일 현재

제 36 기 2023년 12월 31일 현재

주식회사 제이에스코퍼레이션과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 37(당) 기말	제 36(전) 기말
자 산			
I. 유동자산		464,427,581,405	491,789,963,430
현금및현금성자산	4,5,6,8	85,031,447,675	113,906,493,824
당기손익-공정가치측정금융자산	4,5,6,11	7,800,789,877	8,182,073,897
기타유동금융자산	4,5,6,10	39,178,120,079	128,139,663,591
매출채권	4,5,6,9	155,298,991,566	89,934,597,371
재고자산	12	154,100,916,234	132,197,391,723
기타유동자산	13	16,958,685,094	13,702,729,518
파생상품자산	5,6,11,20	4,972,683,356	5,251,451,627
당기법인세자산		1,085,947,524	475,561,879
II. 비유동자산		1,366,086,365,188	336,572,758,440
당기손익-공정가치측정금융자산	4,5,6,11	18,956,598,954	15,976,165,459
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	4,5,6,11	50,381,000	50,381,000
기타비유동금융자산	4,5,6,10	8,274,015,177	4,563,956,089
관계기업투자주식	14	801,344,374	125,982,173,548
기타비유동자산	13	1,733,292,617	1,666,348,461
투자부동산	15	14,519,638,417	14,609,214,624
유형자산	16,17	1,307,708,946,621	170,059,661,914
무형자산	18	2,474,721,896	2,171,464,984
파생상품자산	5,6,11	11,320,954,904	-
이연법인세자산	24	246,471,228	1,493,392,361
자 산 총 계		1,830,513,946,593	828,362,721,870
부 채			
I. 유동부채		418,307,738,350	277,068,324,545
매입채무	4,5,6	89,530,904,038	63,029,681,008
단기차입금	4,5,6,19	225,967,180,041	163,362,862,510
기타유동금융부채	4,5,6,17,21,37	62,219,472,986	36,164,950,695
당기법인세부채	24	24,143,083,071	12,858,912,941
기타유동부채	22	16,418,098,214	1,373,941,231
기타총당부채	22	29,000,000	277,976,160

과 목	주석	제 37(당) 기말	제 36(전) 기말
II. 비유동부채		904,799,003,643	193,003,892,008
장기차입금 및 사채	4,5,6,19, 20	628,609,356,195	174,826,343,193
기타비유동금융부채	4,5,6,17,21,37	9,073,218,663	7,310,541,713
파생상품부채	5,6,20	4,743,121,283	6,743,231,308
확정급여부채	23	3,710,643,936	3,757,859,516
기타비유동부채	22	345,407,973	65,238,410
기타비유동충당부채	22	93,600,000	93,600,000
이연법인세부채	24	258,223,655,593	207,077,868
부 채 총 계		1,323,106,741,993	470,072,216,553
자 본			
지배기업 소유주지분		474,254,185,464	358,139,301,677
I. 자본금	1,26	1,367,961,500	1,333,560,100
II. 자본잉여금	26	45,515,173,657	38,549,015,766
III. 기타자본항목	27,28	63,034,000,745	40,588,734,170
IV. 이익잉여금	29	364,337,049,562	277,667,991,641
비지배지분		33,153,019,136	151,203,640
자 본 총 계		507,407,204,600	358,290,505,317
부채와자본총계		1,830,513,946,593	828,362,721,870

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결포괄손익계산서

제 37 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제 36 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

주식회사 제이에스코퍼레이션과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 37(당) 기	제 36(전) 기
I. 매출액	7	1,117,499,247,162	862,765,475,437
II. 매출원가	30	906,896,284,557	691,461,458,410
III. 매출총이익		210,602,962,605	171,304,017,027
IV. 판매비와관리비	30,31	89,346,977,029	87,262,060,359
V. 영업이익		121,255,985,576	84,041,956,668
기타수익	5,33	121,119,438,367	86,916,248,586
기타비용	5,33	77,279,242,254	32,833,507,701
금융수익	5,32	20,441,678,867	12,993,248,604
금융비용	5,32	46,392,210,984	21,398,787,575
VI. 법인세비용차감전순이익		139,145,649,572	129,719,158,582
VII. 법인세비용	24	36,946,733,719	19,914,239,440
VIII. 당기순이익		102,198,915,853	109,804,919,142
당기순이익의 귀속			
지배기업의 소유주			
지배기업의 소유주 귀속 당기순이익		97,426,046,421	109,768,488,307
비지배지분			
비지배지분 귀속 당기순이익		4,772,869,432	36,430,835
IX. 기타포괄손익		16,975,526,507	(5,183,184,031)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채 재측정요소		(434,401,042)	(72,548,337)
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목			
해외사업환산손익		17,409,927,549	(5,110,635,694)
X. 당기 총포괄이익		119,174,442,360	104,621,735,111
총포괄이익의 귀속			
지배기업소유주지분		113,105,919,773	104,588,013,476
비지배주주지분		6,068,522,587	33,721,635
지배기업의 소유주지분에 대한 주당순손익	34		
보통주기본주당순이익		7,352원/주	8,671원/주
보통주희석주당순이익		6,599원/주	6,757원/주

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결자본변동표

제 37 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제 36 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

주식회사 제이에스코퍼레이션과 그 종속기업

(단위: 원)

구 분	지배기업 소유주지분					비지배지분	총자본
	자본금	자본잉여금	기타자본항목	이익잉여금	합계		
2023년 1월 1일(전기초)	1,333,560,100	37,283,590,063	38,100,865,730	178,642,391,534	255,360,407,427	117,482,005	255,477,889,432
총포괄손익:							
당기순이익	-	-	-	109,768,488,307	109,768,488,307	36,430,835	109,804,919,142
해외사업장환산외환차이	-	-	(5,107,926,494)	-	(5,107,926,494)	(2,709,200)	(5,110,635,694)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(72,548,337)	-	(72,548,337)	-	(72,548,337)
소유주와의 거래:							
배당	-	-	-	(10,742,888,200)	(10,742,888,200)	-	(10,742,888,200)
자기주식의 처분	-	-	2,535,298,269	-	2,535,298,269	-	2,535,298,269
전환사채 및 교환사채의 발행	-	-	7,256,138,517	-	7,256,138,517	-	7,256,138,517
교환사채의 교환	-	-	(329,903,629)	-	(329,903,629)	-	(329,903,629)
전환사채의 상환	-	1,265,425,703	(1,603,753,539)	-	(338,327,836)	-	(338,327,836)
주식보상비용(주식25)	-	-	(189,436,347)	-	(189,436,347)	-	(189,436,347)
2023년 12월 31일(전기말)	1,333,560,100	38,549,015,766	40,588,734,170	277,667,991,641	358,139,301,677	151,203,640	358,290,505,317
2024년 1월 1일(당기초)	1,333,560,100	38,549,015,766	40,588,734,170	277,667,991,641	358,139,301,677	151,203,640	358,290,505,317
총포괄손익:							
당기순이익	-	-	-	97,426,046,421	97,426,046,421	4,772,869,432	102,198,915,853
해외사업장환산외환차이	-	-	16,123,713,663	-	16,123,713,663	1,286,213,886	17,409,927,549
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	(443,840,311)	-	(443,840,311)	9,439,269	(434,401,042)
소유주와의 거래:							
배당	-	-	-	(10,756,988,500)	(10,756,988,500)	-	(10,756,988,500)
교환사채의 교환	-	-	6,428,544,553	-	6,428,544,553	-	6,428,544,553
전환사채의 전환	34,401,400	4,197,399,075	336,848,670	-	4,568,649,145	-	4,568,649,145
지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 소유지분 변동	-	2,768,758,816	-	-	2,768,758,816	26,933,292,909	29,702,051,725
2024년 12월 31일(당기말)	1,367,961,500	45,515,173,657	63,034,000,745	364,337,049,562	474,254,185,464	33,153,019,136	507,407,204,600

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결현금흐름표

제 37 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제 36 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

주식회사 제이에스코퍼레이션과 그 종속기업

(단위 : 원)

구 분	제 37(당) 기	제 36(전) 기
I. 영업활동 현금흐름	36,065,850,650	95,757,925,589
1. 영업에서 창출된 현금흐름(주석35)	88,732,594,344	124,121,739,813
가. 당기순이익	102,198,915,853	109,804,919,142
나. 조정	51,119,450,393	8,492,622,932
다. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(64,585,771,902)	5,824,197,739
2. 이자의 수취	6,187,091,864	2,550,200,207
3. 이자의 지급	(36,411,730,731)	(14,425,224,772)
4. 배당금 수취	-	13,699,504
5. 법인세 납부	(22,442,104,827)	(16,502,489,163)
II. 투자활동 현금흐름	(273,907,998,220)	(213,527,445,961)
투자활동현금유입액	75,810,264,745	81,063,528,196
단기금융상품의 처분	37,969,223,951	32,537,313,303
단기대여금의 감소	3,666,131,302	45,486,162,859
장기대여금의 감소	60,294,000	15,200,000
당기손익-공정가치측정금융자산의 처분	8,544,435,351	271,649,156
관계기업투자주식의 처분	1,643,806,760	-
연결범위변동으로 인한 현금의 순증감	21,888,772,192	-
유형자산의 처분	1,381,578,523	2,494,684,319
무형자산의 처분	105,381,925	-
장기임차보증금의 감소	549,555,543	258,518,559
기타비유동자산의 감소	1,085,198	-
투자활동현금유출액	349,718,262,965	294,590,974,157
단기금융상품의 취득	32,179,926,187	44,641,689,052
장기금융상품의 취득	3,814,118,436	20,000,000
당기손익-공정가치측정금융자산의 취득	11,405,584,948	4,127,208,000
단기대여금의 증가	275,846,626,570	144,732,482,435
관계기업투자주식의 취득	-	80,000,000,000

구 분	제 37(당) 기	제 36(전) 기
유형자산의 취득	25,649,122,316	20,631,986,857
무형자산의 취득	597,463,184	430,538,573
장기임차보증금의 증가	225,421,324	7,069,240
III. 재무활동 현금흐름	204,624,102,046	180,405,822,552
재무활동현금유입액	684,177,404,251	590,410,101,159
단기차입금의 차입	126,889,007,018	397,218,114,399
장기차입금의 차입	426,012,760,000	158,200,000,000
사채의 발행	99,773,585,508	—
전환사채의 발행	—	24,997,156,760
교환사채의 발행	—	9,994,830,000
보증금의 증가	1,800,000,000	—
비지배지분의 증가	29,702,051,725	—
재무활동현금유출액	479,553,302,205	410,004,278,607
단기차입금의 상환	59,078,395,626	346,907,611,834
장기차입금의 상환	405,100,000,000	30,000,000,000
주식발행비용	7,841,220	—
전환사채의 상환	—	20,298,500,000
리스부채의 원금상환	2,723,566,859	2,055,278,573
배당금의 지급	10,756,988,500	10,742,888,200
보증금의 감소	1,886,510,000	—
IV. 현금및현금성자산의 증감(I +II+III)	(33,218,045,524)	62,636,302,180
V. 기초의 현금및현금성자산	113,906,493,824	51,782,076,781
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과	4,342,999,375	(511,885,137)
VII. 기말의 현금및현금성자산	85,031,447,675	113,906,493,824

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주식

제37(당)기 : 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제36(전)기 : 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

주식회사 제이에스코퍼레이션과 그 종속기업

1. 일반사항

지배기업인 주식회사 제이에스코퍼레이션과 종속기업(이하 지배기업과 종속기업을 합하여 '연결회사')의 개요는 다음과 같습니다.

1.1 지배기업의 개요

지배기업은 가방류 제조 판매업을 사업목적으로 1987년 12월 26일에 설립되었으며, 본점소재지는 서울특별시 송파구 위례성대로 138(방이동)입니다. 회사는 2014년 9월 30일자를 합병기일로 하여 종속기업인 주식회사 씨에치오리미티드를 흡수합병하였으며 2016년 2월 4일 한국거래소의 유가증권시장에 주식을 상장하였습니다. 당기 말 현재 보통주 자본금은 1,367,962천원이며, 주요주주는 대표이사 홍채성 및 특수관계자로 구성되어 있습니다.

주주명	소유주식수	지분율
홍채성 및 특수관계자	8,093,834주	59.17%
기타	5,585,781주	40.83%
합 계	13,679,615주	100.00%

1.2 종속기업의 개요

(1) 보고기간말 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

회사명	주요영업활동	지배기업 지분율(%)	결산월	소재국
TWO AND ONE CO., LTD.	골프웨어/용품 기획/판매	100	12월	일본
PT.JS JAKARTA	섬유제품제조	98.03	12월	인도네시아
JS VINA LTD	섬유제품제조	100	12월	베트남
JS LEATHER COLLECTION PHNOM PENH CO.LTD	섬유제품제조	100	12월	캄보디아
JS CORP DONGGUAN LTD	섬유제품제조	100	12월	중국
PT JSORP BOYORALI INDONESIA	섬유제품제조	100	12월	인도네시아
(주)약진통상	의류제조	81.60	12월	대한민국
Vina Korea Co., Ltd.(*1)	임가공업	100	12월	베트남
Michigan Haiduong Co., Ltd.(*2)	임가공업	100	12월	베트남
Yakjin Vietnam Co., Ltd.(*1)	임가공업	100	12월	베트남
Yakjin Intertex Co., Ltd.(*1)	임가공업	100	12월	베트남
Yakjin Sai Gon Co., Ltd.(*1)	임가공업	100	12월	베트남
Yakjin HCM Co., LTD(*1)	컨설팅서비스업	100	12월	베트남
Yakjin (Cambodia) INC(*1)	임가공업	100	12월	캄보디아
YTC Corporation(*1)	임가공업	100	12월	캄보디아
PT Yakjin Jaya Indonesia(*1)	임가공업	99.99	12월	인도네시아
Yakjin Guatemala.S.A(*1)	임가공업	99.99	12월	과테말라
(주)제이에스747(*3)	경영컨설팅업	100	12월	대한민국
서울미라마(유)(*4)	호텔업	100	12월	대한민국

(*1) (주)약진통상의 종속기업입니다.

(*2) Vina Korea Co., Ltd.의 종속기업입니다.

(*3) 당기 중 연결회사는 블루코브제1호 일반사모투자신탁의 잔여 수익증권 전량을 취득하였습니다. 이후 블루코브제1호 일반사모투자신탁은 해산되었으며, 연결회사는 (주)제이에스747 지분 100%를 분배받았습니다.

(*4) (주)제이에스747의 종속기업입니다.

(2) 보고기간말 현재 종속기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다(단위: 천 원).

당기말	자산 총액	부채 총액	매출액	당기순손익	총포괄손익
TWO AND ONE CO., LTD.	2,449,922	12,988,101	4,317,916	(1,427,918)	(1,663,203)
PT.JS JAKARTA	13,897,745	5,017,995	35,256,704	(1,152,731)	(394,575)
JS VINA LTD	29,514,950	4,864,569	35,707,120	(533,595)	1,397,277
JS LEATHER COLLECTION PHNOM PENH CO.LTD	13,720,584	5,527,301	33,448,673	(1,836,283)	(729,361)
JS CORP DONGGUAN LTD	27,533,007	24,640,431	98,027,467	1,230,156	1,446,731
PT JSCORP BOYORALI INDONESIA	60,456,311	6,051,015	41,187,360	1,262,130	5,253,603
(주)약진통상	517,515,201	371,612,681	708,209,101	42,023,301	53,183,404
Vina Korea Co., Ltd.	32,143,293	4,593,744	29,128,009	3,208,980	5,284,435
Michigan Haiduong Co., Ltd.	15,859,663	3,426,303	17,863,814	1,224,377	2,167,041
Yakjin Vietnam Co., Ltd.	28,286,005	10,348,796	37,532,880	1,180,511	2,553,386
Yakjin Intertex Co., Ltd.	41,783,457	6,313,551	27,547,183	2,142,015	4,861,049
Yakjin Sai Gon Co., Ltd.	4,920,600	1,222,716	-	(448,662)	(150,369)
Yakjin HCM Co., LTD	4,773,447	2,522,053	7,052,308	228,519	399,064
Yakjin (Cambodia) INC	10,172,347	3,187,755	30,009,380	1,332,710	2,117,947
YTC Corporation	4,785,519	2,493,161	23,085,139	1,555,097	1,344,649
PT Yakjin Jaya Indonesia	14,682,197	4,472,225	31,108,225	973,529	1,812,870
Yakjin Guatemala,S.A	18,270,413	695,124	464,584	(5,452,886)	(2,343,114)
(주)제이에스747(*1)	453,177,574	381,243,740	-	(13,224,546)	(13,224,546)
서울미라마(유)(*1)	1,205,900,602	646,121,492	78,279,509	(427,302)	(450,718)

(*1) 사업결합 취득일 이후 발생한 손익입니다.

전기말	자산 총액	부채 총액	매출액	당기순손익	총포괄손익
TWO AND ONE CO., LTD.	3,284,463	13,576,554	4,425,800	(1,649,942)	(1,061,858)
PT.JS JAKARTA	14,089,750	5,034,410	45,712,555	1,802,751	1,665,228
JS VINA LTD	27,165,907	3,916,174	34,107,915	1,490,031	1,241,869
JS LEATHER COLLECTION PHNOM PENH CO.LTD	15,036,427	6,113,783	29,166,306	883,492	1,010,631
JS CORP DONGGUAN LTD	25,349,607	23,903,762	90,217,044	689,336	674,136
PT JSCORP BOYORALI INDONESIA	39,113,757	3,907,874	24,287,590	568,982	858,075
(주)약진통상	316,444,907	207,855,538	568,871,766	30,035,568	26,474,011
Vina Korea Co., Ltd.	25,751,068	3,485,955	27,000,112	3,195,387	2,921,988
Michigan Haiduong Co., Ltd.	12,772,666	2,506,348	17,807,640	1,764,449	1,632,543
Yakjin Vietnam Co., Ltd.	23,978,260	8,594,437	33,422,169	7,244,514	6,954,511
Yakjin Intertex Co., Ltd.	34,224,150	3,615,293	24,738,875	(5,935,162)	(6,103,703)
Yakjin Sai Gon Co., Ltd.	5,855,020	2,006,768	3,661,420	5,299,420	3,519,459
Yakjin HCM Co., LTD	4,384,852	2,532,521	6,633,394	159,297	138,690
Yakjin (Cambodia) INC	8,174,798	3,308,154	26,858,321	1,379,236	1,379,934
YTC Corporation	5,520,024	11,426,366	19,199,947	(231,942)	(518,204)
PT Yakjin Jaya Indonesia	12,445,212	4,048,110	24,527,268	608,250	795,136
Yakjin Guatemala,S.A	7,850,810	1,806,572	1,158,781	(154,269)	(1,699,691)

1.3 연결대상범위의 변동

당기에 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	사 유
(주)제이에스747	당기 중 회사는 블루코브제1호 일반사모투자신탁의 잔여 수익증권 전량을 취득하였습니다. 이후 블루코브제1호 일반사모투자신탁은 해산되었으며, 회사는 (주)제이에스747 지분 100%를 분배받아 종속기업으로 편입 되었습니다.
서울미라마(유)	(주)제이에스747의 100% 종속기업입니다.

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성 기준

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

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함)
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2024년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류, 약정 사항이 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 준수해야하는 약정은 보고기간말에 해당 부채의 분류에 영향을 미치지 않으며, 보고기간 이후 12개월 이내 약정사항을 준수해야하는 부채가 보고기간말 현재 비유동부채로 분류된 경우 보고기간 이후 12개월 이내 부채가 상환될 수 있는 위험에 관한 정보를 공시해야 합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

동 개정사항은 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표'의 공시 목적에 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대한 정보를 공시해야 한다는 점을 추가합니다. 또한 기업회계기준서 제1107호 '금융상품 공시'를 개정하여 유동성위험 집중도에 대한 익스포저와 관련한 정보를 공시하도록 하는 요구사항의 예로 공급자금융약정을 추가하였습니다. '공급자금융약정'이라는 용어는 정의되지 않습니다. 대신 동 개정사항은 정보를 제공해야 하는 약정의 특성을 제시합니다.

공시 목적을 이루기 위하여, 공급자금융약정에 대한 다음 내용을 통합하여 공시하여

야 합니다.

- 약정의 조건
- 공급자금융약정에 해당하는 금융부채의 장부금액 및 그 금융부채와 관련하여 재무상태표에 표시되는 항목
- 공급자금융약정에 해당하는 금융부채 중 공급자가 금융제공사에게서 이미 금액을 받은 부분에 해당하는 장부금액 및 그 금융부채와 관련하여 재무상태표에 표시되는 항목
- 공급자금융약정에 해당하는 금융부채의 지급기일 범위와 공급자금융약정에 해당하지 않는 비교 가능한 매입채무의 지급기일 범위
- 공급자금융약정에 해당하는 금융부채 장부금액의 비현금 변동 유형과 영향
- 유동성위험 정보

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채

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

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - '가상자산 공시'

가상자산을 보유하는 경우, 가상자산을 고객을 대신하여 보유하는 경우, 가상자산을 발행한 경우의 추가 공시사항을 규정하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

- 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 기업회계기준서 제1101호 '한국채택 국제회계기준의 최초채택' 개정 - 교환가능성 결여

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

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

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

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

- 한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11

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

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

- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' : 원가법

2.3 연결

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

(1) 사업결합

사업결합은 동일지배 하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합을 제외하고 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다.

이전대가는 일반적으로 식별가능한 취득 순자산의 공정가치로 측정하는 것과 동일하게 공정가치로 측정하고 있습니다. 사업결합의 결과 영업권이 발생되면 매년 손상검사를 수행하고 있으며, 염가매수차익이 발생되면 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 취득관련원가는 기업회계기준서 제1032호와 기업회계기준서 제1109호에 따라 인식하는 채무증권과 지분증권의 발행원가를 제외하고, 원가가 발생하고 용역을 제공받은 기간에 비용으로 회계처리하고 있습니다.

이전대가는 기존관계의 정산과 관련된 금액을 포함하고 있지 않으며, 기존관계의 정산금액은 일반적으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

조건부대가는 취득일에 공정가치로 측정되고 있습니다. 자본으로 분류되는 조건부대가는 재측정하지 않으며, 그 후속 정산은 자본 내에서 회계처리하고 있습니다. 조건부대가가 자본으로 분류되지 않는 경우, 후속적으로 조건부대가의 공정가치 변동을 인식하여 당기손익으로 처리하고 있습니다.

(2) 비지배지분

비지배지분은 취득일에 피취득자의 식별가능한 순자산에 대해 인식한 금액 중 현재의 지분상품의 비례적 몫으로 측정하고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리하고 있습니다.

(3) 종속기업

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

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

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

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

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

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

(4) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

2.4 금융자산

(1) 분류

연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

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

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다. 공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 연결회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다. 단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

(2) 측정

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

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

① 채무상품

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

(가) 상각후원가

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

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다.

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

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

(3) 손상

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

(4) 인식과 제거

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

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

(5) 금융상품의 상계

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

2.5 매출채권

매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후 원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다.

2.6 재고자산

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

2.7 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다. 토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
건물	5 ~ 40년
건물부속설비	20년
기계장치	5 ~ 20년
집기비품	3 ~ 10년
공구와기구	8년
차량운반구	4 ~ 10년
임차시설물	2 ~ 10년

과 목	추정 내용연수
구축물	5 ~ 20년

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

2.8 무형자산

영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각하고 있습니다.

구 분	추정 내용연수
산업재산권	5년
소프트웨어	3년 ~ 7년
토지이용권	47년

2.9 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 40년동안 정액법으로 상각됩니다.

2.10 비금융자산의 손상

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

2.11 금융부채

(1) 분류 및 측정

연결회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

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

차입금은 공정가치에서 발생한 거래원가를 차감한 금액으로 최초 인식하고 이후 상각후원가로 측정합니다. 받은 대가(거래원가 차감 후)와 상환금액의 차이는 유효이자율법을 사용하여 기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다. 차입한도를 제공받기 위해 지급한 수수료는 차입한도의 일부나 전부로써 차입을 실행할 가능성이 높은(probable) 범위까지는 차입금의 거래원가로 인식합니다. 이 경우 수수료는 차입을 실행할 때까지 이연합니다. 차입한도약정의 일부나 전부로써 차입을 실행할 가능성이 높다는 증거가 없는 범위의 관련 수수료는 유동성을 제공하는 서비스에 대한 선급금으로서 자산으로 인식 후 관련된 차입한도기간에 걸쳐 상각합니다.

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

보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 무조건의 권리를 가지고 있지 않다면 차입금은 유동부채로 분류합니다.

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

2.12 금융보증계약

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타금융부채'로 인식됩니다.

- (1) 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금
- (2) 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

2.13 충당부채

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.14 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다. 법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다. 이연법인세자산은 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 연결회사가 보유하고 있으며, 동시에 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

2.15 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사

한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우, 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

2.16 매입채무및기타채무

매입채무와 기타채무는 연결회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 30일에서 45일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타채무는 보고기간 후 12개월 후에 지급기일이 도래하는 것이 아니라면 재무상태표에서 유동부채로 표시합니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.17 복합금융상품

연결회사가 발행한 복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 지분상품으로 전환될 수 있는 전환사채입니다.

동 복합금융상품의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권이 없는 금융부채의 공정가치로 인식하고, 이후 전환일 또는 만기일까지 상각후원가로 측정합니다. 자본요소는 복합금융상품 전체의 공정가치와 부채요소의 공정가치의 차이로 최초 인식되며, 후속적으로 재측정되지 않습니다. 복합금융상품의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가는 부채요소와 자본요소의 최초 인식 금액에 비례하여 배분됩니다.

연결회사는 금융감독원 질의회신 '회제이-00094'에 의거하여 전환권 및 신주인수권을 자본으로 인식하였으며, 동 회계처리는 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다.

2.18 납입자본

보통주는 자본으로 분류하며 자본거래에 직접 관련되어 발생하는 증분원가는 세금효과를 반영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다.

연결회사가 자기지분상품을 재취득하는 경우에 이러한 지분상품은 자기주식의 과목으로 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 않습니다. 연결회사가 자기주식을 취득하여 보유하는 경우 지급하거나 수취한 대가는 자본에서 직접 인식하고 있습니다.

2.19 수익인식

① 제품의 판매

연결회사는 가방, 지갑류 및 의류의 제조업을 운영하고 있습니다. 계약상 무역조건에 따라 제품이 선적되는 시점에 제품에 대한 통제가 이전된 것으로 보아 매출을 인식합니다.

② 상품의 판매

연결회사는 골프웨어, 골프용품의 기획 및 판매업을 운영하고 있습니다. 상품매출에 대하여 재화에 대한 통제가 이전된 시점에 수익으로 인식하고 있습니다.

③ 임대수익

투자부동산으로부터의 임대수익은 임대기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고 있습니다.

④ 호텔 및 서비스수익

연결회사는 객실 및 부대시설을 통한 서비스를 제공하는 호텔사업을 영위하고 있습니다. 투숙객과의 계약에서 객실 제공, 식음료 제공, 기타부대서비스 제공 등과 같이 구별되는 수행의무를 식별합니다.

식음료 및 기타부대서비스 중 상품 판매로 인한 수익은 고객에게 식음료 및 상품을 판매하는 시점에 인식합니다. 객실 및 상품 판매를 제외한 기타부대서비스 제공의 경

우, 계약기간 동안 고객에게 서비스를 제공할 의무가 있으므로 이러한 수행의무에 배분된 거래가격을 서비스를 제공하는 기간에 걸쳐 수익으로 인식합니다.

2.20 주식기준보상

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

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

2.21 리스

연결회사는 사무실, 자동차 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 고정기간으로 체결되지만 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 연결회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 연결회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격

- 리스기간이 연결회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

또한 리스부채의 측정에는 상당히 확실한(reasonably certain) 연장선택권에 따라 지급될 리스료를 포함합니다.

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

연결회사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

각 리스료는 리스부채의 상황과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 복구원가의 추정치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 연결회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

2.22 기능통화 및 표시통화, 외화거래

연결회사는 각 재무제표에 포함되는 항목들을 재무제표 작성을 위한 표시통화인 '원'으로 표시하고 있습니다.

연결회사의 재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다. 매 보고기간 말에 화폐성 외화항목은 보고기간 말의 마감환율로 환산하고 있습니다. 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고, 역사적원가로 측정하는 비화폐성 외화항목은 거래일의 환율로 환산하고 있습니다.

화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이 또는 현금흐름위험회피로 지정된 금융부채에서 발생한 환산차이를 제외한 화폐성항목의 환산으로 인해 발생한 외환차이는 모두 당기손익으로 인식하고 있습니다. 비화폐성항목에서 발생한 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하고, 당기손익으로 인식하는 경우에는 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.23 주당이익

연결회사는 보통주 기본주당이익과 희석주당이익을 당기순손익에 대하여 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 보고기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다. 희석주당이익은 모든 희석화 효과가 있는 잠재적 보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

2.24 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석 7참조).

2.25 재무제표의 승인

연결회사의 재무제표는 2025년 2월 20일자 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

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

(1) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 국내 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

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

(2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평

가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

(3) 복합금융상품

연결회사는 복합금융상품의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권이 없는 금융부채의 공정가치로 측정하고, 자본요소는 복합금융상품 전체의 공정가치와 부채요소의 공정가치의 차이로 최초 측정하며, 후속적으로 재측정되지 아니합니다. 관련 파생상품은 발행시점 및 보고기간말의 공정가치로 측정하고 있습니다. 각 요소의 공정가치는 복합금융상품의 발행조건을 고려한 적절한 평가모형을 적용하여 추정합니다.

(4) 현금창출단위의 자산손상

현금창출단위의 자산손상을 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치 추정에 기초하여 결정되므로, 추정에 고려되는 다양한 가정에 영향을 받습니다.

(5) 사업결합

연결회사는 사업결합 시 이전하는 대가와 취득하는 식별가능한 자산 및 부채는 취득일의 공정가치로 측정합니다. 연결회사는 공정가치 측정 대상에 따라 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

4. 재무위험관리

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 이자율위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출돼 있습니다. 연결회사의 전반적인 위험관리 정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있습니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책, 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책을 검토하고 승인합니다.

4.1 시장위험

(1) 외환위험

연결회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있기 때문에 외환 위험, 특히 주로 미국 달러화와 관련된 환율 변동 위험에 노출되어 있으며 연결회사의 경영진은 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 보고기간말 현재 각 외화에 대한 원화환율 10% 변동 가정시 환율변동이 세전 이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	(1,802,227)	1,802,227	8,646,129	(8,646,129)
JPY	(685,883)	685,883	(236,681)	236,681
합계	(2,488,110)	2,488,110	8,409,448	(8,409,448)

(2) 이자율위험

이자율위험은 미래의 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 연결회사는 주로 변동이자부 차입금으로 인하여 이자율변동위험에 노출되어 있습니다.

보고기간말 현재 변동이자부 차입금은 602,029,473천원입니다. 연결회사는 내부자금공유확대를 통한 외부차입 최소화, 국내외 금리동향 모니터링 실시 및 대응 방안을 수립함으로써 이자율변동에 따른 위험을 최소화하고 있습니다.

4.2 신용위험

신용위험은 기업 및 개인 고객에 대한 신용거래 및 채권 뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름 등에서도 발생합니다.

(1) 위험관리

연결회사는 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 상대방에게 재무손실을 입힐 신용위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 경영진은 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보장을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다.

(2) 금융자산의 손상

연결회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정하는 금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

(가) 매출채권

연결회사는 매출채권에 대해 개별평가로 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 당기와 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	매출채권	
	당기	전기
기초	(3,149,001)	(937,852)
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증가	(9,711)	(2,199,843)
기타포괄손익으로 인식된 손실충당금의 증가	687	(11,306)
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	220,881	-
환입된 미사용 금액	-	-
기말	(2,937,144)	(3,149,001)

매출채권에 대한 손상은 손익계산서상 대손상각비로 순액으로 표시되고 있습니다.

(나) 상각후원가 측정 기타 금융자산

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산에는 대여금, 미수금, 보증금 등이 포함됩니다.

상각후원가로 측정되는 기타 금융자산에 대한 손실충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

당기	대여금	미수금	미수수익	기타비유동	계
기초 손실충당금	(500,000)	(386,820)	(241,934)	-	(1,128,754)
당기손익에 인식된 손실충당금의 증가	-	(54,180)	-	-	(54,180)
기말 손실충당금	(500,000)	(441,000)	(241,934)	-	(1,182,934)

전기	대여금	미수금	미수수익	기타비유동	계
기초 손실충당금	(500,000)	(380,190)	(241,934)	(29,218)	(1,151,342)
당기손익에 인식된 손실충당금의 감소	-	(6,630)	-	29,218	22,588
기말 손실충당금	(500,000)	(386,820)	(241,934)	-	(1,128,754)

(3) 대손상각비

당기와 전기 중 손익으로 인식된 금융자산의 손상 관련 대손상각비는 다음과 같습니다(단위: 천원).

	당기	전기
매출채권의 손실충당금 변동	211,857	(2,211,149)
기타 금융자산 손실충당금 변동	(54,180)	22,588
대손상각비	157,677	(2,188,561)

(4) 당기손익-공정가치 측정 금융자산 및 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

연결회사는 당기손익-공정가치 측정 금융자산 및 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산에 대한 신용위험에도 노출되어 있습니다. 당기말 현재 회사의 관련 최대노출금액은 해당 장부금액입니다(당기: 43,101,408천원, 전기: 29,460,072천원).

4.3 유동성 위험

연결회사는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채에 관련된 의무를 충족하는데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 경영진은 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금유출액을 지속적으로 분석·검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 연결회사의 경영진은 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있습니다.

보고기간말 현재 연결회사의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

- 당기말

구 분	장부금액	계약상 현금흐름	1년 이하	1년~5년 이하	5년 초과
매입채무	89,530,904	89,530,904	89,530,904	-	-
차입금(유동)	220,300,513	227,871,594	227,871,594	-	-
기타금융부채(유동)	60,996,535	60,996,535	60,996,535	-	-
차입금및사채(비유동)	634,276,023	710,476,959	33,752,410	676,724,550	-
기타금융부채(비유동)	2,805,135	2,846,433	-	1,800,000	1,046,433
리스부채	7,491,021	9,433,086	1,886,808	4,187,532	3,358,747
합 계	1,015,400,131	1,101,155,512	414,038,251	682,712,082	4,405,180

- 전기말

구 분	장부금액	계약상 현금흐름	1년 이하	1년~5년 이하	5년 초과
매입채무	63,029,681	63,029,681	63,029,681	-	-
차입금(유동)	160,962,863	165,464,387	165,464,387	-	-
기타금융부채(유동)	34,123,289	34,123,289	34,123,289	-	-
차입금(비유동)	197,452,686	242,055,101	6,537,745	235,517,356	-
기타금융부채(비유동)	940,136	940,136	-	-	940,136
리스부채	8,412,068	9,077,155	2,518,766	3,001,648	3,556,741
합 계	464,920,723	514,689,749	271,673,868	238,519,004	4,496,877

4.4 자본위험

연결회사의 자본위험관리는 건전한 자본구조의 유지를 통한 주주이익의 극대화를 목적으로 하고 있습니다. 연결회사는 시장상황 및 사업활동의 변동을 반영하여 부채비율의 적정성을 주기적으로 검토하고 있으며 필요한 경우 재무구조를 개선하여 최적 자본구조를 유지하고 있습니다. 보고기간말 현재 연결회사의 자본조달비율은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
가.총차입금	854,576,536	338,189,206
나.현금및현금성자산차감	85,031,448	113,906,494
다.순부채(가-나)	769,545,088	224,282,712
라.자본총계	507,407,205	358,290,505
마.총자본	1,276,952,293	582,573,217
바.자본조달비율(다/마)	60%	38%

5. 범주별 금융상품

(1) 금융상품 범주별 장부금액(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
당기손익-공정가치측정금융자산		
매출채권	27,089,476	20,941,876
출자금 등	26,757,389	24,158,239
파생상품자산	16,293,638	5,251,452
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	50,381	50,381
상각후원가측정금융자산		
매출채권	128,209,516	68,992,721
기타금융자산	47,452,135	132,703,620
현금 및 현금성자산	85,031,448	113,906,494
합 계	330,883,983	366,004,783

재무상태표 상 부채	당기말	전기말
당기손익-공정가치측정금융부채		
파생상품부채	4,743,121	6,743,231
상각후원가측정금융부채		
매입채무	89,530,904	62,992,532
기타금융부채	71,292,692	41,843,805
단기차입금	220,300,513	160,962,863
유동성장기차입금	5,666,667	2,400,000
장기차입금	514,586,023	154,600,000
사채	99,815,429	-
전환사채및교환사채	14,207,904	20,226,343
합 계	1,020,143,253	449,768,774

(2) 금융상품 범주별 순손익(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
당기손익-공정가치측정금융자산		
평가손익	(731,248)	(69,329)
처분손익	(4,216,743)	(4,567,030)
파생상품평가이익	13,679,497	2,824,695
파생상품평가손실	(1,713,054)	-
파생상품처분손실	-	(500,826)
배당수익	-	13,700
상각후원가측정금융자산		
이자수익	6,145,118	6,494,155
환손익	36,774,628	14,506,301
당기손익-공정가치측정금융부채		
파생상품평가이익	338,496	-
파생상품평가손실	(925,227)	(833,637)
파생상품처분손익	103,468	(2,234,991)
상각후원가측정금융부채		
이자비용	(38,633,521)	(13,474,757)
사채상환이익	-	3,674,398
환손익	(31,963,369)	(10,567,206)
기타금융비용	(296,679)	(315,668)
합 계	(21,438,634)	(5,050,195)

6. 금융상품 공정가치

(1) 당기말과 전기말 현재 금융자산의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다(단위: 천원).

금융자산 범주	내역	당기말		전기말	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
상각후원가로 측정하는 금융자산	유동자산:				
	현금및현금성자산	85,031,448	85,031,448	113,906,494	113,906,494
	매출채권(*1)	128,209,516	128,209,516	68,992,721	68,992,721
	기타금융자산(*1)	39,178,120	39,178,120	128,139,664	128,139,664
	비유동자산:				
	기타금융자산(*1)	8,274,015	8,274,015	4,563,956	4,563,956
	소계	260,693,099	260,693,099	315,602,835	315,602,835
당기손익-공정가치측정금융자산	유동자산:				
	출자금	7,800,790	7,800,790	8,182,074	8,182,074
	파생상품자산	4,972,683	4,972,683	-	-
	매출채권(*3)	27,089,476	27,089,476	20,941,876	20,941,876
	비유동자산:				
	출자금	10,375,477	10,375,477	12,842,481	12,842,481
	보험상품	2,192,256	2,192,256	2,228,237	2,228,237
	파생상품자산	11,320,955	11,320,955	5,251,452	5,251,452
	기타	6,388,866	6,388,866	905,447	905,447
	소계	70,140,503	70,140,503	50,351,567	50,351,567
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	비상장주식(*2)	50,381	50,381	50,381	50,381
금융자산 합계		330,883,983	330,883,983	366,004,783	366,004,783

(*1) 장부금액을 공정가치의 합리적인 근사치로 판단하였습니다.

(*2) 취득원가와 공정가치 간 차이가 중요하지 않을 것으로 판단하였습니다.

(*3) 매출채권 일부에 대해 만기 전에 매각을 통해 현금흐름을 실현하고 있음에 따라 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류하였습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다(단위: 천원).

금융부채범주	계정명	당기말		전기말	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
상각후원가로 측정하는 금융부채(*)	유동부채:				
	매입채무	89,530,904	89,530,904	62,992,532	62,992,532
	단기차입금	220,300,513	220,300,513	160,962,863	160,962,863
	유동성장기차입금	5,666,667	5,666,667	2,400,000	2,400,000
	기타금융부채	62,219,473	62,219,473	34,160,438	34,160,438
	소 계	377,717,557	377,717,557	260,515,833	260,515,833
	비유동부채:				
	장기차입금	514,586,023	514,586,023	154,600,000	154,600,000
	사채	99,815,429	99,815,429	-	-
	전환사채(비유동)	14,207,904	14,207,904	20,226,343	20,226,343
	기타금융부채	9,073,219	9,073,219	7,683,367	7,683,367
	소 계	637,682,575	637,682,575	182,509,710	182,509,710
당기손익-공정가치측정금융부채	파생상품부채	4,743,121	4,743,121	6,743,231	6,743,231
금융부채 합계		1,020,143,253	1,020,143,253	449,768,774	449,768,774

(*) 장부금액을 공정가치의 합리적인 근사치로 판단하였습니다.

(3) 공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격 (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

당기 및 전기의 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다(단위: 천원).

당 기	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산				
매출채권	-	27,089,476	-	27,089,476
출자금	-	1,294,505	16,881,762	18,176,267
보험상품	-	2,192,256	-	2,192,256
기타	-	6,388,866	-	6,388,866
파생상품자산	-	-	16,293,638	16,293,638
기타포괄손익-공정가치측정금융자산				
비상장주식	-	-	50,381	50,381
당기손익-공정가치측정금융부채				
파생상품부채	-	-	4,743,121	4,743,121

전 기	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산				
매출채권	-	20,941,876	-	20,941,876
출자금	200,403	811,608	20,012,544	21,024,555
보험상품	-	2,228,237	-	2,228,237
기타	-	905,447	-	905,447
파생상품자산	-	-	5,251,452	5,251,452
기타포괄손익-공정가치측정금융자산				
비상장주식	-	-	50,381	50,381
당기손익-공정가치측정금융부채				
파생상품부채	-	-	6,743,231	6,743,231

(4) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간 말에 인식합니다.

각 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 다음과 같습니다.

1) 반복적인 측정치의 수준 1과 수준 2간의 이동 내역

당기 중 수준 1과 수준 2간의 대체는 없습니다.

2) 반복적인 측정치의 수준 3의 변동 내역(단위:천원)

당기	금융자산			금융부채
	당기손익-공정 가치 측정 금융 상품	기타포괄손익- 공정가치 측정 금융상품	파생상품	파생상품
기초	20,012,544	50,381	5,251,452	6,743,231
총손익				
당기손익인식액	(1,643,387)	-	12,127,732	1,100,328
매입금액	2,724,988	-	-	-
매도금액	(4,412,787)	-	-	(397,278)
발행금액	-	-	-	-
상환금액	-	-	(1,085,546)	(2,703,160)
수준 3으로의이동	200,404	-	-	-
기말	16,881,762	50,381	16,293,638	4,743,121

전기	금융자산			금융부채
	당기손익-공정 가치 측정 금융 상품	기타포괄손익- 공정가치 측정 금융상품	파생상품	파생상품
기초	19,478,143	50,381	637,947	2,766,410
총손익				
전기손익인식액	697,281	-	2,824,695	495,141
매입금액	3,986,970	-	-	-
매도금액	(199,447)	-	-	-
발행금액	-	-	2,426,757	6,841,894
상환금액	-	-	(637,947)	(3,360,214)
수준 3으로부터의이동	(3,950,403)	-	-	-
기말	20,012,544	50,381	5,251,452	6,743,231

(5) 가치평가기법 및 투입변수

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치, 비반복적인 공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다(단위:천원).

당기말	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치 측정 금융자산				
수익증권 등	7,683,371	2	옵션가격결정모델 및 현금흐름 할인법, 순자산가치법 등	할인율, 변동성, 기초자산의 공정가치 등
보험상품	2,192,256	2	운용사 고시기준가	할인율 등
매출채권	27,089,476	2	거래가격 비교법	할인율 등
수익증권	10,037,554	3	수익증권 구성자산의 개별 공정가치에 기초한 평가	기초자산의 공정가치
수익증권	6,844,208	3	수익증권 구성자산의 개별 공정가치에 기초한 평가	기초자산의 공정가치
파생상품자산	16,293,638	3	옵션가격결정모델, 이항모형	주가 변동성, 금리 변동성, 기초자산의 공정가치 등
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산				
지분증권	50,381	3	순자산가치법	기초자산의 공정가치 등
당기손익-공정가치 측정 금융부채				
파생상품부채	4,743,121	3	옵션가격결정모델	주가 변동성, 금리 변동성 등

전기말	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치 측정 금융자산				
지분증권	5,920,130	3	옵션가격결정모델 및 현금흐름 할인법, 순자산가치법	할인율, 변동성, 기초자산의 공정가치 등
보험상품	1,978,670	2	운용사 고시기준가	할인율 등
수익증권	13,558,013	3	수익증권 구성자산의 개별 공정가치에 기초한 평가	기초자산의 공정가치
수익증권	878,654	2	수익증권 구성자산의 개별 공정가치에 기초한 평가	기초자산의 공정가치
파생상품자산	637,947	3	옵션가격결정모델	주가 변동성, 금리 변동성 등
매출채권	16,749,243	2	거래가격 비교법	할인율 등
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산				
지분증권	50,381	3	순자산가치법	기초자산의 공정가치 등
당기손익-공정가치 측정 금융부채				
파생상품부채	2,766,410	3	옵션가격결정모델	주가 변동성, 금리 변동성 등

7. 영업부문

(1) 연결회사의 보고부문은 다음과 같이 구분되며 주요 내용은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

구 분	주요 재화
핸드백 제조부문	핸드백(가죽, 나일론, 폴리에스테르, 폴리카보네이트, 모조 가죽, 초 미세 합성섬유 등)
의류 제조부문	의류제조(니트 의류) 및 상품판매
호텔 사업부문	객실 및 식음료

(2) 당기 및 전기 중 부문영업손익은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기			
	핸드백 제조부문	의류 제조부문	호텔 사업부문	합 계
총부문수익	321,786,442	717,566,050	78,146,755	1,117,499,247
감가상각비	7,451,224	8,790,849	6,293,635	22,535,708
무형자산상각비	71,916	146,025	-	217,941
보고부문영업이익	46,605,211	63,593,090	11,057,685	121,255,986

구 분	전기		
	핸드백 제조부문	의류 제조부문	합 계
총부문수익	282,608,744	580,156,731	862,765,475
감가상각비	6,953,719	8,210,489	15,164,208
무형자산상각비	35,195	266,304	301,499
보고부문영업이익	44,823,332	39,218,625	84,041,957

(3) 당기말 및 전기말 현재 부문 자산 및 부채는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말			
	핸드백 제조부문	의류 제조부문	호텔 사업부문	합 계
보고부문자산(*)	336,615,381	280,819,226	1,212,277,995	1,829,712,602
관계기업투자자산	801,344	-	-	801,344
보고부문부채(*)	331,131,509	350,225,479	641,749,755	1,323,106,742

구 분	전기말		
	핸드백 제조부문	의류 제조부문	합 계
보고부문자산(*)	413,390,096	288,990,452	702,380,548
관계기업투자자산	125,982,174	-	125,982,174
보고부문부채(*)	281,442,956	188,629,261	470,072,217

(*) 자산과 부채는 연결재무제표 상의 자산과 부채와 동일한 방식으로 산출되었으며, 부문별 영업에 근거하여 배부되었습니다.

(4) 당기와 전기 중 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
A회사	502,424,822	410,795,585
B회사	134,759,341	129,381,732
C회사	144,965,949	122,224,374
합 계	782,150,112	662,401,691

8. 현금및현금성자산

보고기간말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
보유현금	36,794	38,114
보통예금 등	84,994,654	113,868,380
합 계	85,031,448	113,906,494

9. 매출채권

(1) 보고기간말 현재 매출채권의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
매출채권	158,236,136	93,083,599
대손충당금	(2,937,144)	(3,149,001)
매출채권(순액)	155,298,992	89,934,598

10. 기타금융자산

(1) 보고기간말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말		전기말	
	유 동	비유동	유 동	비유동
단기금융상품	16,800,000	—	22,589,298	—
단기대여금	513,965	—	100,677,715	—
(대손충당금)	(500,000)	—	(500,000)	—
미수금	21,729,058	—	1,846,328	—
(대손충당금)	(441,000)	—	(386,820)	—
미수수익	1,252,985	—	4,091,514	—
(대손충당금)	(241,934)	—	(241,934)	—
장기금융상품	—	3,834,118	—	20,000
보증금	65,046	1,130,540	63,563	1,174,305
장기대여금	—	3,309,357	—	3,369,651
합 계	39,178,120	8,274,015	128,139,664	4,563,956

11. 공정가치측정금융자산

(1) 당기손익-공정가치측정금융자산의 상세내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	전기말
유동성:		
출자금	7,800,790	8,182,074
파생상품자산	4,972,683	5,251,452
소 계	12,773,473	13,433,526
비유동성:		
출자금	10,375,477	12,842,481
보험상품	2,192,256	2,228,237
파생상품자산	11,320,955	-
기타	6,388,866	905,447
소 계	30,277,554	15,976,165
합 계	43,051,027	29,409,691

(2) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 상세내역은 다음과 같습니다(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
비상장주식	50,381	50,381

(3) 당기와 전기 중 공정가치로 측정하는 금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
기초금액	29,460,072	23,095,989
취득	11,405,585	6,553,965
처분	(9,036,806)	(3,121,198)
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	(693,885)	106,621
파생상품평가손익	11,966,442	2,824,695
기말금액	43,101,408	29,460,072

12. 재고자산

(1) 보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가손실 총당금	장부금액	취득원가	평가손실 총당금	장부금액
상품	3,603,486	(471,732)	3,131,754	2,954,870	(332,021)	2,622,849
제품	50,602,596	(403,588)	50,199,008	51,602,572	(653,878)	50,948,694
재공품	48,191,036	(645,542)	47,545,494	43,742,640	(1,691,287)	42,051,353
원재료	51,723,476	(802,146)	50,921,330	34,397,189	(553,085)	33,844,104
미착품	2,288,367	-	2,288,367	2,730,392	-	2,730,392
저장품	14,962	-	14,962	-	-	-
합 계	156,423,923	(2,323,008)	154,100,915	135,427,663	(3,230,271)	132,197,392

(2) 당기와 전기 중 재고자산과 관련하여 인식한 평가손실(환입)은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
재고자산평가손실	(877,174)	24,535

13. 기타자산

보고기간말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
유동자산		
선급금	1,608,306	3,312,765
선급비용	4,811,203	2,927,282
(대손충당금)	(1,269,461)	(1,269,462)
부가세대급금	11,808,187	8,732,145
기타의비유동자산	450	-
소 계	16,958,685	13,702,730
비유동자산		
장기선급비용	1,490,602	1,503,397
기타의비유동자산	242,690	162,952
소 계	1,733,292	1,666,349
합 계	18,691,977	15,369,079

14. 관계기업투자

(1) 보고기간말 현재 관계기업투자주식의 투자현황은 다음과 같습니다(단위: 천원).

회사명	소재국가	당기말		전기말	
		지분율	장부금액	지분율	장부금액
(주)테라파크(*1)	한국	-	-	28.44%	-
에이티유-에이스 컬처테크1호	한국	48.78%	801,344	48.78%	2,208,169
블루코브제1호 일반사모투자신탁(*2)	한국	-	-	80.00%	123,774,005
합 계			801,344		125,982,174

(*1) 전기 중 (주)지디코프는 (주)테라파크로 상호를 변경하였으며 당기 중 청산되었습니다.

(*2) 당기 중 연결회사는 블루코브제1호 일반사모투자신탁의 잔여 수익증권 전량을 취득하였습니다. 이후 블루코브제1호 일반사모투자신탁은 해산되었으며, 회사는 (주)제이에스747 지분 100%를 분배받았습니다.

(2) 당기 및 전기의 관계기업에 대한 요약재무정보는 다음과 같습니다(단위: 천원).

당기	자산 총액	부채 총액	매출액	당기순손익
관계기업				
에이티유-에이스 컬처테크1호	1,642,748	-	3,762	(1,203,003)

전기	자산 총액	부채 총액	매출액	당기순손익
관계기업				
(주)테라파크(*)	-	-	-	-
에이티유-에이스 컬처테크1호	4,526,916	165	4,518,625	(1,243,467)
블루코브제1호 일반사모투자신탁	73,329,416	460,361	-	(27,130,949)

(*) (주)테라파크의 재무제표는 제시 받지 못하였습니다.

(3) 당기와 전기의 관계기업에 대한 지분법평가로 인한 변동 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

당기	당기초	취득/처분	당기 지분법평가		당기말
			지분법손익	배당금수익	
에이티유-에이스 컬처테크1호	2,208,169	(820,000)	(586,825)	-	801,344
블루코브제1호 일반사모투자신탁	123,774,005	(91,152,432)	(32,621,573)	-	-

전기	전기초	취득/처분	전기 지분법평가		전기말
			지분법손익	배당금수익	
에이티유-에이스 컬처테크1호	2,814,732	-	(606,563)	-	2,208,169
블루코브제1호 일반사모투자신탁	-	80,000,000	43,774,005	-	123,774,005

(4) 당기와 전기의 중요한 관계기업의 재무정보금액을 관계기업에 대한 지분의 장부 금액으로 조정 한 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

당기	당기말 순자산 (a)	연결실체지분율 (b)	순자산 지분금액 (a×b)	영업권	장부금액
에이티유-에이스 컬처테크1호	1,642,748	48.78%	801,344	-	801,344

전기	전기말 순자산 (a)	연결실체지분율 (b)	순자산 지분금액 (a×b)	영업권	장부금액
에이티유-에이스 컬처테크1호	4,526,751	48.78%	2,208,169	-	2,208,169
블루코브제1호 일반사모투자신탁	154,717,506	80.00%	123,774,005	-	123,774,005

15. 투자부동산

(1) 당기와 전기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

당 기	토 지	건 물	합 계
기초장부가액	11,182,925	3,426,290	14,609,215
취득	-	-	-
감가상각비	-	(89,576)	(89,576)
기말장부가액	11,182,925	3,336,714	14,519,639
취득원가	11,182,925	3,583,048	14,765,973
감가상각누계액	-	(246,335)	(246,335)

전 기	토 지	건 물	합 계
기초장부가액	11,182,925	3,515,866	14,698,791
취득	-	-	-
대체	-	-	-
감가상각비	-	(89,576)	(89,576)
기말장부가액	11,182,925	3,426,290	14,609,215
취득원가	11,182,925	3,583,048	14,765,973
감가상각누계액	-	(156,758)	(156,758)

(2) 당기와 전기 중 투자부동산과 관련한 임대수익 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
임대수익	817,492	662,493

(3) 투자부동산의 공정가치는 장부가액과 유의적인 차이가 없다고 판단하여 별도의 공정가치를 공시하지 아니 하였습니다.

(4) 토지 11,182,925천원 및 건물 3,336,714천원은 KB국민은행 차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다.

16. 유형자산

(1) 당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

당기	기초 장부가액	취 득	사업결합	처 분	감가상각비	기타증감	기말 장부가액	취득원가	감가상각 누계액
토지	52,545,556	-	1,040,402,285	-	-	1,973,429	1,094,921,270	1,094,921,270	-
건물	55,251,503	227,030	46,446,419	(40,392)	(3,869,075)	17,720,573	115,736,058	200,658,660	(84,922,602)
건물부설비	-	283,571	22,293,551	-	(1,219,015)	692,200	22,050,307	81,258,897	(59,208,590)
기계장치	33,435,035	8,423,413	-	(1,522,791)	(7,053,157)	3,783,472	37,065,972	112,151,246	(75,085,274)
집기비품	2,635,883	3,022,421	9,020,413	(167,827)	(4,419,975)	(57,015)	10,033,900	120,428,896	(110,394,996)
공구와기구	573,882	1,255,451	-	-	(386,951)	105,966	1,548,348	3,395,064	(1,846,716)
차량운반구	1,273,534	372,489	-	(5,479)	(607,363)	110,741	1,143,922	8,430,426	(7,286,504)
건설중인자산	6,810,909	11,551,155	60,000	-	-	(17,823,162)	598,902	598,902	-
임차시설물	2,616,371	134,559	-	(12,195)	(576,007)	(75,750)	2,086,978	10,736,130	(8,649,152)
구축물	1,729,749	379,032	4,966,986	(18,891)	(761,306)	5,219,044	11,514,614	24,832,165	(13,317,551)
사용권자산	13,187,240	536,747	304,683	(553,032)	(3,553,282)	1,086,321	11,008,677	27,831,520	(16,822,843)
합 계	170,059,662	26,185,868	1,123,494,337	(2,320,607)	(22,446,131)	12,735,819	1,307,708,948	1,685,243,176	(377,534,228)

전기	기초 장부가액	취 득	처 분	감가상각비	기타증감	기말 장부가액	취득원가	감가상각 누계액
토지	47,876,049	4,177,671	-	-	491,836	52,545,556	52,545,556	-
건물	52,770,528	1,832,074	(263,176)	(1,796,455)	2,708,532	55,251,503	74,044,950	(18,793,447)
기계장치	36,598,316	3,271,930	(2,443,170)	(5,879,526)	1,887,485	33,435,035	101,490,394	(68,055,359)
집기비품	3,286,271	910,334	(47,110)	(1,497,989)	(15,623)	2,635,883	18,094,669	(15,458,786)
공구와기구	473,142	325,390	-	(237,744)	13,094	573,882	2,036,053	(1,462,171)
차량운반구	2,125,023	300,567	(131,027)	(1,087,132)	66,103	1,273,534	7,791,349	(6,517,815)
건설중인자산	2,297,875	8,932,539	-	-	(4,419,505)	6,810,909	6,810,909	-
임차시설물	3,061,752	293,687	-	(837,917)	98,849	2,616,371	11,691,965	(9,075,594)
구축물	1,382,274	603,795	-	(298,407)	42,087	1,729,749	3,665,797	(1,936,048)
사용권자산	16,196,274	378,968	(48,559)	(3,439,462)	100,019	13,187,240	24,880,590	(11,693,350)
합 계	166,067,504	21,026,955	(2,933,042)	(15,074,632)	972,877	170,059,662	303,052,232	(132,992,570)

(2) 당기와 전기의 계정과목별 감가상각비의 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
제조원가	19,531,144	12,493,224
판매비및관리비	2,914,987	2,581,408
합 계	22,446,131	15,074,632

(3) 토지 31,693,075천원 및 건물 9,459,363천원 KB국민은행 차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다.

17. 리스

연결회사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(1) 연결재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
사용권자산		
부동산 및 기타	11,008,677	13,187,240

구분	당기말	전기말
리스부채		
유동	1,222,938	2,041,662
비유동	6,268,084	6,370,406
합 계	7,491,022	8,412,068

(2) 리스와 관련해서 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
부동산 및 기타	3,553,282	3,439,462
합계	3,553,282	3,439,462
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	247,210	356,699
단기리스료(매출원가 및 관리비에 포함)	347,056	416,056
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(관리비에 포함)	703,177	509,702

당기 중 리스의 총 현금유출은 4,021,010천원입니다.

18. 무형자산

당기와 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

당 기	산업재산권	소프트웨어	토지이용권	회원권	기타의무형자산	합 계
기초장부가액	39,680	540,818	-	1,552,967	38,000	2,171,465
취득금액	-	596,144	-	-	1,319	597,463
처분금액	-	(103,696)	-	-	-	(103,696)
손상차손	-	-	-	-	-	-
기타	441	26,879	-	-	111	27,431
무형자산상각비	(14,814)	(203,105)	-	-	(22)	(217,941)
기말장부금액	25,307	857,040	-	1,552,967	39,408	2,474,722

전 기	산업재산권	소프트웨어	토지이용권	회원권	기타의무형자산	합 계
기초장부가액	62,662	393,390	-	1,552,967	38,000	2,047,019
취득금액	-	430,539	-	-	-	430,539
처분금액	-	-	-	-	-	-
손상차손	-	-	-	-	-	-
기타	(2,250)	(2344)	-	-	-	(4,594)
무형자산상각비	(20,732)	(280,767)	-	-	-	(301,499)
기말장부금액	39,680	540,818	-	1,552,967	38,000	2,171,465

19. 차입금 및 사채

(1) 보고기간말 현재 차입금 및 사채 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
유동		
단기차입금	220,300,513	160,962,863
유동성장기차입금	5,666,667	2,400,000
소 계	225,967,180	163,362,863
비유동		
장기차입금	514,586,023	154,600,000
사채	99,815,429	-
전환사채 및 교환사채	14,207,904	20,226,343
소 계	628,609,356	174,826,343
합 계	854,576,536	338,189,206

(2) 보고기간말 현재 은행차입금의 상세내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

차입처	구분	최장 만기일	연이자율(%)	당기말	전기말
신한은행	일반차입금	2025-04-05	4.76%	9,000,000	9,000,000
산업은행		2025-04-04	4.78%	20,000,000	10,000,000
산업은행		-	-	-	6,000,000
산업은행		-	-	-	5,000,000
수출입은행		2025-09-29	4.20%	10,000,000	10,000,000
수출입은행		2025-03-04	4.40%	5,000,000	5,000,000
수출입은행		2025-04-08	4.25%	8,000,000	8,000,000
우리은행		2025-05-28	5.75%	5,000,000	-
IM뱅크		2025-06-10	4.90%	30,000,000	-
수협은행		2025-06-01	6.22%	11,025,000	9,670,500
씨티은행		2025-07-03	5.11%	11,264,368	9,880,460
씨티은행		2025-06-21	5.13%	21,160,213	
산업은행		2026-05-30	4.89%	100,000,000	100,000,000
KB국민은행(*2)		2026-06-12	3.91%	27,800,000	-
KB국민은행(*2)(*3)		2026-06-12	4.29%	20,200,000	-
KB국민은행		2027-06-12	5.11%	6,666,667	-
KB국민은행		2026-06-12	5.11%	18,500,000	-
수협은행		-	-	-	22,800,000
수협은행		-	-	-	6,000,000
수협은행		-	-	-	13,200,000
수협은행		-	-	-	15,000,000
산업은행		2025-05-24	5.11%	10,000,000	10,000,000
신한은행(*4)		2027-08-19	5.08%	150,012,760	-
우리은행(*4)		2027-08-19	5.08%	200,000,000	-
KB국민은행	유انس차입금	2025-04-20	3m Sofr+0.50%	28,135,890	16,005,853
신한은행		2025-06-14	3m Sofr+0.50%	4,412,128	884,480
하나은행		2025-11-30	3m Sofr+0.60%	14,404,475	12,450,952
우리은행		-	-	-	8,540,907
KDB산업은행		2025-11-23	3m Sofr+0.35%	17,314,612	4,730,541
한국씨티은행		-	-	-	12,333,134
농협은행		-	-	-	3,177,180
기업은행		2025-10-25	3m Sofr+0.40%	6,009,678	9,814,357
(주)SBJ은행	외화차입금	2025-12-19	1.15%	7,491,840	7,301,280
NH투자증권	유동성지원금(*1)	-	-	2,082,309	3,173,219
소계				743,479,940	317,962,862
현재가치할인차금				(2,926,737)	-
은행 차입금 계				740,553,203	317,962,862

(*1) 옵티머스 펀드 환매중지로 인한 NH투자증권의 상환의무가 있는 유동성지원금입니다. 환매중지 관련하여 소송이 진행 중입니다.

- (*2) 장기차입금 관련하여 회사 소유의 토지 및 건물을 담보로 제공하고 있습니다.
- (*3) 장기차입금 관련하여 대표이사 소유의 토지 및 건물을 담보로 제공하고 있습니다.
- (*4) 우리자산신탁(주)과 부동산담보신탁계약을 체결하고, 신탁부동산을 신탁의 원본으로 하는 수익권증서를 발행하여 차입금에 대한 담보로 제공하였습니다.

(3) 보고기간말 현재 사채 상세내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

차입처	구분	최장 만기일	연이자율(%)	당기말	전기말
신보글로벌2024제1차유동화전문유한회사	P-CBO	2027-05-26	4.42%	74,145,333	-
신보2024제10차유동화전문 유한회사	P-CBO	2027-05-30	4.43%	25,670,095	-
사채 합계				99,815,429	-

20. 전환사채 및 교환사채

(1) 당기말 현재 전환사채의 상세내역은 다음과 같습니다(단위:천 원).

구 분	당기말	전기말
비유동		
전환사채	20,600,000	25,000,000
전환권조정	(6,392,096)	(9,394,300)
교환사채(*1)	-	7,405,000
교환권조정	-	(2,784,357)
합 계	14,207,904	20,226,343

(*1) 당기중 교환사채는 전액 지분상품으로 교환이 완료 되었습니다.

(2) 당기 중 연결회사가 발행한 전환사채의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

구 분	주요 약정사항
종류	제4회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채
발행총액	금 이백오십억원(25,000,000,000)
발행일	2023년 09월 25일
만기일	2028년 09월 25일
표면이자율	0%
만기보장이자율	0%
조기상환청구권(Put Option)	본 사채의 인수인은 본 사채의 발행일로부터 30개월이 되는 2026년 03월 25일 및 이후 매3개월에 해당되는 날(이하 조기상환지급일)에 조기상환을 청구한 전자등록금액에 조기상환율을 곱한 금액의 전부에 대하여 사채의 만기 전 조기상환을 청구할 수 있다. 단, 조기상환지급일이 은행 영업일이 아닌 경우에는 그 다음 영업일에 상환하고 조기상환지급일부터 다음 영업일까지의 이자는 계산하지 아니한다.
조기상환율	100%
수익상환권(Call Option)	1. '발행회사 및 발행회사가 지정하는 자'(이하 "매수인")는 본 사채의 발행일로부터 12개월이 되는 날(2024년 09월 25일)로부터, 본 사채 발행일로부터 30개월이 되는 날(2026년 03월 25일)까지 매 1개월마다사채권자가 보유하고 있는 본 사채의 일부를 매수인에게 매도하여 줄 것을 청구할수 있으며, 사채권자는 이 청구에 따라 보유하고 있는 본 사채를 매수인에게 매도하여야 한다. 단, 본 계약 제4조 제23항에 따라 발행회사가 기한의 이익을 상실하는 경우에는 사채권자는 발행회사의 수익상환권을 보장하지 않는다. 가. 제3자의 성명: 발행일 현재 미정(최대주주 및 그 특수관계자 중 결정 예정) 나. 제3자와 회사와의 관계: 최대주주 및 그 특수관계자 다. 취득규모: 최대 10,000,000,000원

구 분	주요 약정사항
	라. 취득목적 : 경영참여 마. 제3자가 될 수 있는 자 : 최대주주 및 그 특수관계자 바. 제3자가 얻게 될 경제적 이익 ① 제3자가 될 수 있는 자가 콜옵션을 통하여 취득한 전환사채로 전환권을 행사할 경우 최초 전환가액 기준 당사 보통주 781,860주를 취득할 수 있게 되며, 리픽싱 80% 조정 후에는 최대 977,326주까지 취득 가능함. ② 금전적 이익: 전환으로 인한 이익은 행사시점의 주가 수준에 따라 달라질 수 있음.
전환으로 발행할 주식	기명식 보통주
전환청구기간	2024년 9월 25일부터 2028년 08월 25일까지
전환가액	12,790원

(3) 파생상품자산 및 부채

전환사채 및 교환사채 중 조기상환청구권(Put Option)에 해당되는 금액은 파생상품 부채로 분류하였고, 전환사채 중 수익상환권(Call Option)에 해당되는 금액은 파생상품자산으로 분류하여 공정가치로 인식하였습니다.

보고기간말 현재 전환사채 및 교환사채 관련 파생상품자산 및 부채 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
유동		
파생상품자산	2,614,142	5,251,452
비유동		
파생상품부채	4,743,121	6,345,953

21. 기타금융부채

보고기간말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
유동		
미지급금	28,743,810	18,744,258
미지급비용	25,813,568	12,503,036
환불부채	—	741,336
통화선도부채	—	338,496
리스부채(유동)	1,222,938	2,041,662
임대보증금	256,471	1,796,163
예수보증금	6,182,686	—
소 계	62,219,473	36,164,951
비유동		
임대보증금	2,658,702	810,821
예수보증금	146,433	129,315
리스부채(비유동)	6,268,084	6,370,406
소 계	9,073,219	7,310,542
합 계	71,292,692	43,475,493

22. 기타부채 및 충당부채

(1) 보고기간말 현재 기타부채 및 충당부채 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
유동		
선수금	10,132,326	333,944
선수수익	2,976	47,778
부가세예수금	2,754,048	-
예수금	1,743,491	992,219
환불부채	1,785,257	-
기타충당부채	29,000	277,976
소 계	16,447,098	1,651,917
비유동		
장기선수수익	38,322	65,238
기타장기부채	307,086	-
기타충당부채	93,600	93,600
소 계	439,008	158,838
합 계	16,886,106	1,810,755

(2) 연결실체가 고객과의 계약에서 생기는 수익과 관련하여 인식하고 있는 계약부채는 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
계약부채		
선수금	9,786,639	-

23. 퇴직급여채무

23.1 확정기여제도

연결회사는 확정기여제도와 확정급여제도를 운영하고 있으며, 당기와 전기 중 비용으로 인식된 금액은 3,205,114천원(전기: 3,274,919천원)입니다.

23.2 확정급여제도

(1) 보고기간종료일 현재 순확정급여부채와 관련하여 연결재무상태표에 인식한 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	3,710,644	3,757,860

(2) 당기 및 전기 중 연결포괄손익계산서에 인식한 확정급여제도 관련 비용의 세부 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
당기근무원가	3,576,861	2,897,342
순이자원가	(11,910)	-
합계	3,564,951	2,897,342

(3) 당기 및 전기 중 연결포괄손익계산서에 인식한 확정급여제도 관련 비용의 계정과목별 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
매출원가	2,073,181	3,536,274
판매비와관리비 등	1,491,770	1,591,397
합 계	3,564,951	5,127,671

(4) 당기 및 전기 중 순확정급여부채의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
기초	3,757,860	4,077,068
당기근무원가	3,576,861	2,897,342
이자원가	(11,910)	-
재측정요소	(433,256)	(1,104,676)
급여지급액	(4,322,298)	(3,368,121)
사업결합	139,917	-
기타	-	1,157,902
환산손익	1,003,471	98,345
기말	3,710,645	3,757,860

(5) 보고기간종료일 현재 사용한 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
할인율	3.58%~7.10%	7.07%~9.07%
미래임금상승률	4.34%~8.00%	4.00%~6.00%

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

구 분	당기말	전기말
할인율		
1% 증가	(-) 8.1%	(-)19%
1% 감소	8.9%	24%
미래임금상승률		
1% 증가	8.7%	24%
1% 감소	(-)8.2%	(-)20%

23.3 전기에 해고급여로 인식한 금액은 56,000천원입니다.

24. 법인세

(1) 보고기간말 현재 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	3,006,462	5,889,215
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	771,638	749,524
소 계	3,778,100	6,638,739
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(257,173,507)	(3,964,683)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(4,581,778)	(1,387,742)
소 계	(261,755,285)	(5,352,425)
이연법인세자산	246,471	1,493,392
이연법인세부채	(258,223,656)	(207,078)

(2) 당기와 전기 중 동일 과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다(단위: 천원).

당 기	기초금액	손익계산서	종속기업취득	기타	기말금액
이연법인세자산					
유형자산	(529,835)	610,810	-	-	80,975
퇴직급여부채	241,224	(206,221)	2,030,445	-	2,065,448
대손충당금	-	-	-	-	-
공정가치측정금융자산	3,251,668	(219,907)	-	-	3,031,761
미지급연차	236,244	158,788	470,390	-	865,422
파생상품부채	1,483,178	(1,483,178)	-	-	-
리스부채	16,745	(32,263)	78,815	-	63,297
환불부채	19,642	168,987	-	-	188,629
기타	1,487,216	(2,046,428)	1,917,923	-	1,358,711
소 계	6,206,082	(3,049,412)	4,497,573	-	7,654,243
이연법인세부채					
미수수익	(122,422)	(2,848,661)	(259,656)	-	(3,230,739)
파생상품자산	(1,155,060)	(1,457,362)	-	-	(2,612,422)
미지급금	(552,364)	(27,145)	-	-	(579,509)
장기금융상품	(94,137)	(50,815)	-	-	(144,952)
단기매매증권	(589,850)	566,018	-	-	(23,832)
전환권조정	(2,678,704)	726,214	-	1,952,490	-
사용권자산	(16,348)	(45,215)	-	-	(61,563)
유형자산	-	31,982	(256,369,433)	10,034	(256,327,417)
기타	289,117	1,297,807	(4,237,917)	-	(2,650,993)
소 계	(4,919,768)	(1,807,177)	(260,867,006)	1,962,524	(265,631,427)
합 계	1,286,314	(4,856,589)	(256,369,433)	1,962,524	(257,977,184)

전 기	기초금액	손익계산서	기타	기말금액
이연법인세자산				
유형자산	386,793	(916,628)	-	(529,835)
퇴직급여부채	449,425	(208,201)	-	241,224
대손충당금	652,636	(652,636)	-	-
공정가치측정금융자산	3,229,401	22,267	-	3,251,668
미지급연차	266,186	(29,942)	-	236,244
파생상품부채	599,980	883,198	-	1,483,178
리스부채	17,106	(361)	-	16,745
환불부채	-	19,642	-	19,642
기타	3,803,140	(2,315,924)	-	1,487,216
소 계	9,404,667	(3,198,585)	-	6,206,082
이연법인세부채				
미수수익	(36,886)	(85,536)	-	(122,422)
파생상품자산	(138,358)	(1,016,702)	-	(1,155,060)
미지급금	-	(552,364)	-	(552,364)
장기금융상품	(92,823)	(1,314)	-	(94,137)
단기매매증권	(581,616)	(8,234)	-	(589,850)
전환권조정	(317,184)	(409,030)	(1,952,490)	(2,678,704)
사용권자산	(1,076,821)	1,060,473	-	(16,348)
기타	(1,872,353)	2,161,470	-	289,117
소 계	(4,116,041)	1,148,763	(1,952,490)	(4,919,768)
합 계	5,288,626	(2,049,822)	(1,952,490)	1,286,314

(3) 보고기간말 현재 이연법인세로 인식하지 않은 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	사유
종속회사 및 관계회사 투자지분	19,960,708	처분하지 않을 예정
전환사채	(4,263,116)	미래 세효과 없음
직접보증료	6,244,490	실현가능성 낮음
기타	776,094	실현가능성 낮음

(4) 당기 및 전기의 법인세비용(수익)의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
당기법인세비용		
당기손익에 대한 당기법인세	32,166,346	18,700,775
전기법인세의 조정사항	195,985	(632,837)
총당기법인세	32,362,331	18,067,938
이연법인세		
일시적인차이 증감	2,943,918	3,843,871
기타	(23,514)	38,759
자본에 직접반영된 법인세	1,663,999	(2,036,329)
법인세비용	36,946,734	19,914,239

(5) 당기 및 전기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용(수익)간의 관계는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	139,145,650	130,838,513
적용세율에 따른 법인세	37,489,893	21,326,236
조정사항		
세무상 가산되지 않는 수익	(4,440,594)	(700,265)
세무상 차감되지 않는 비용	6,109,537	940,820
전기법인세의 조정사항	1,821,187	(632,837)
세액공제감면	(1,723,506)	(12,946)
미환류소득에대한 법인세효과	-	496,126
실현가능성이 없는 이연법인세자산의 변동 등	(2,567,020)	(1,502,895)
기타	257,237	-
법인세비용	36,946,734	19,914,239

(6) 당기와 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
전환권조정	1,952,490	(1,952,490)
자기주식처분이익	(288,491)	(83,839)

구분	당 기	전 기
합 계	1,663,999	(2,036,329)

25. 주식기준보상

(1) 연결회사는 주주총회 결의에 의거해서 연결회사의 임직원에게 주식선택권을 부여했으며, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

- 주식선택권으로 발행한 주식의 종류: 기명식 보통주식
- 부여방법: 보통주 신주발행, 자기주식 교부 등
- 가득조건 및 행사 가능 시점: 부여일 이후 2년 이상 연결회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가 가능하며, 2년(3차, 4차의 경우 3년)이 경과한 날로부터 5년 내에 행사할 수 있음

(2) 당기 중 주식선택권의 수량과 가중평균행사가가격의 변동은 다음과 같습니다.

① 1차 부여분(부여일: 2015. 9. 22)

구 분	주식매수선택권 수량(단위: 주)	가중평균행사가가격(단위: 원)
기초 잔여주	-	11,200
행사	-	11,200
소멸	-	11,200
기말 잔여주	-	11,200

② 2차 부여분(부여일: 2017. 3. 27)

구 분	주식매수선택권 수량(단위: 주)	가중평균행사가가격(단위: 원)
기초 잔여주	40,000	16,600
행사	-	16,600
소멸	(40,000)	16,600
기말 잔여주	-	16,600

③ 3차 부여분(부여일: 2018. 3. 28)

구 분	주식매수선택권 수량(단위: 주)	가중평균행사가가격(단위: 원)
기초 잔여주	20,000	15,450
행사	-	15,450
기말 잔여주	20,000	15,450

④ 4차 부여분(부여일: 2021. 2. 22)

구 분	주식매수선택권 수량(단위: 주)	가중평균행사가가격(단위: 원)
기초 잔여주	-	9,130
소멸	-	9,130
기말 잔여주	-	9,130

(3) 연결회사는 부여된 주식선택권의 보상원가를 공정가치접근법을 적용하여 산정했으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

① 1차 부여분

구 분	내 용
부여된 선택권의 가중평균 공정가치	4,952원
부여일의 가중평균 주가	16,056원
주가변동성	7.10%
배당수익률	0.00%
무위험수익률	1.91%

② 2차 부여분

구 분	내 용
부여된 선택권의 가중평균 공정가치	6,475원
부여일의 가중평균 주가	17,250원
주가변동성	38.63%
배당수익률	1.45%
무위험수익률	2.06%

③ 3차 부여분

구 분	내 용
부여된 선택권의 가중평균 공정가치	5,156원
부여일의 가중평균 주가	15,600원
주가변동성	33.63%
배당수익률	1.60%
무위험수익률	2.59%

④ 4차 부여분

구 분	내 용
부여된 선택권의 가중평균 공정가치	3,064원
부여일의 가중평균 주가	10,700원
주가변동성	33.95%
배당수익률	4.04%
무위험수익률	1.52%

(4) 당기말 현재 행사 가능한 주식선택권은 20,000주이며, 전기 주식보상비용 환입으로 인식한 금액은 189,436천원 입니다.

26. 자본금과 자본잉여금

(1) 보고기간말 현재 연결회사의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
수권주식수	100,000,000주	50,000,000주
발행보통주식수	13,679,615주	13,335,601주
1주의 금액	100원	100원
보통주자본금	1,367,961,500원	1,333,560,100원

(2) 보고기간말 현재 연결회사의 자본잉여금내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	41,754,072	37,556,673
기타자본잉여금	3,761,101	992,343
합 계	45,515,173	38,549,016

27. 기타자본항목

보고기간말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
해외사업장환산외환차이	11,618,629	(4,505,085)
순확정급여부채 재측정요소	(612,621)	(168,780)
자기주식	(216,071)	(6,602,008)
자기주식처분이익	44,822,489	43,838,480
전환권대가	6,321,682	6,926,235
신주인수권대가	251,502	251,502
주식선택권	848,391	848,390
합 계	63,034,001	40,588,734

28. 자기주식

(1) 당기와 전기 중 자기주식의 변동은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기		전 기	
	주식수(단위: 주)	장부금액	주식수(단위: 주)	장부금액
기초 자기주식	520,475	(6,602,008)	696,909	(8,839,897)
자기주식 취득	-	-	-	-
자기주식 처분	(503,464)	6,385,937	(176,434)	2,237,889
기말 자기주식	17,011	(216,071)	520,475	(6,602,008)

(2) 당기와 전기 중 자기주식처분이익의 변동은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
기초금액	43,838,480	43,541,071
자기주식처분	1,272,499	381,248
차감: 법인세효과	(288,490)	(83,839)
기말금액	44,822,489	43,838,480

29. 이익잉여금

보고기간말 현재 연결회사의 이익잉여금 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
이익준비금(*)	1,125,469	1,125,469
임의적립금	592,362	592,362
미처분이익잉여금	362,619,219	275,950,161
합 계	364,337,050	277,667,992

(*) 이익준비금은 상법상의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 적립하도록 되어 있으며, 자본전입 또는 결손 보전을 위해서만 사용될 수 있습니다.

30. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기의 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
재고자산의 변동	(21,903,525)	8,749,558
원재료와 상품의 매입액	517,007,951	402,607,941
외주비	85,098,539	42,107,747
종업원급여	250,884,727	215,662,472
퇴직급여	6,781,975	6,172,261
유형자산 감가상각비	22,446,130	15,074,632
투자부동산 감가상각비	89,576	89,576
무형자산 상각비	217,942	301,499
지급수수료	21,130,797	13,290,469
경상개발비	894,193	2,165,328
복리후생비	9,905,530	5,741,207
지급임차료	1,027,846	1,003,430
수출입경비	8,583,654	6,341,513
대손상각비	9,711	2,199,843
기타비용	94,068,215	57,216,043
영업비용의 합계(*)	996,243,261	778,723,519

(*) 연결포괄손익계산서의 매출원가 및 판매비와관리비를 합산한 금액입니다.

31. 판매비와관리비

당기 및 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
급여	38,766,347	39,629,931
상여금	723,470	490,972
퇴직금	2,273,752	2,433,205
복리후생비	2,477,041	2,459,082
여비교통비	1,806,616	1,692,437
소모품비	1,392,120	1,396,357
세금과공과	4,534,480	3,040,902
보험료	673,042	746,495
지급임차료	625,313	699,250
수출입경비	6,859,872	4,867,059
지급수수료	10,341,390	8,704,640
경상개발비	827,516	2,133,990
감가상각비	2,914,987	2,581,408
투자부동산감가상각비	—	89,576
무형자산상각비	170,574	243,181
대손상각비	9,711	2,199,843
주식보상비용(환입)	—	(189,436)
기타비용	14,950,746	14,043,167
합 계	89,346,977	87,262,059

32. 금융손익

당기 및 전기 중 금융손익의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
금융수익		
이자수익	6,145,118	6,494,155
전환사채상환이익	-	3,674,398
파생상품평가이익	14,017,992	2,824,695
파생상품처분이익	278,569	-
합 계	20,441,679	12,993,248
금융비용		
이자비용	38,633,521	13,831,456
매출채권처분손실	4,648,628	3,682,210
파생상품처분손실	175,101	2,735,817
파생상품평가손실	2,638,282	833,637
기타금융비용	296,679	315,668
합 계	46,392,211	21,398,788

33. 기타수익 및 비용

당기 및 전기 중 기타수익 및 비용의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

(1) 기타수익

구 분	당 기	전 기
외환차익	28,554,773	25,814,550
외화환산이익	12,384,169	4,022,532
배당금수익	-	13,700
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	431,957	8
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	1,800,621	1,196,171
유형자산처분이익	954,430	848,003
무형자산처분이익	1,686	-
기타의대손상각비환입	37,204	-
관계기업투자주식처분이익	55,820,099	-
염가매수차익	15,988,034	-
지분법이익	-	43,774,005
잡이익	5,146,465	11,247,280
합 계	121,119,438	86,916,249

(2) 기타비용

구 분	당 기	전 기
외환차손	23,805,698	23,505,597
외화환산손실	12,321,985	2,392,391
당기손익-공정가치측정금융자산 처분손실	72	884,829
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	2,494,506	1,089,550
기타의대손상각비	54,180	20,118
기부금	208,146	209,555
유형자산처분손실	1,340,426	1,237,343
관계기업투자주식처분손실	-	-
지분법손실	33,208,398	606,563
매출채권평가손실	37,363	175,950
잡손실	3,808,469	2,711,611
합 계	77,279,243	32,833,507

34. 주당이익

(1) 기본주당순이익

기본주당이익은 연결회사의 보통주당기순이익을 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

구 분	당 기	전 기
지배주주 보통주 당기순이익	97,426,046,421원	109,768,488,307원
가중평균유통주식수	13,252,239주	12,657,811주
보통주기본주당순이익	7,352원/주	8,671원/주

(2) 희석주당순이익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 전환사채와 주식선택권이 있습니다. 전환사채는 보통주로 전환된 것으로 보며 당기순이익에 전환사채에 대한 이자비용 등을 법인세 효과를 차감한 가액을 보통주당기순이익에 가산했습니다. 주식선택권으로 인한 주식수는 주식선택권에 부가된 권리 행사의 금전적 가치에 기초하여 공정가치(회계기간의 평균시장 가격)로 취득했을 때 얻게 될 주식수를 계산하고 동 주식수와 주식선택권이 행사된 것으로 가정할 경우 발행될 주식수를 비교하여 산정했습니다.

구 분	당기	전기
지배주주보통주당기순이익	97,426,046,421원	109,768,488,307원
전환사채에 대한 이자비용 등(법인세 효과 차감 후)	3,375,074,824원	(2,248,116,309)원
희석주당이익 산정을 위한 순이익	100,801,121,245원	107,520,371,998원
발행된 가중평균유통보통주식수	13,252,239주	12,657,811주
조정내역		
전환사채의 전환 가정	2,021,004주	3,251,225주
주식선택권	2,183주	1,074주
희석주당이익 산정을 위한 가중평균 유통보통주식수	15,275,426주	15,910,110주
희석주당순이익		
보통주 주당이익	6,599원/주	6,757원/주

35. 영업으로부터 창출된 현금 등

(1) 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
당기순이익	102,198,916	109,804,919
조정		
감가상각비	22,446,131	15,074,632
무형자산상각비	217,942	301,499
투자부동산감가상각비	89,576	89,576
외화환산이익	(12,384,169)	(4,022,532)
외화환산손실	12,321,985	2,392,391
법인세비용	36,946,734	19,914,239
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손익	693,885	(106,621)
당기손익-공정가치측정금융자산 처분손익	(431,885)	884,821
이자수익	(6,145,118)	(6,494,155)
배당금수익	-	(13,700)
전환사채상환이익	-	(3,674,398)
대손상각비	9,711	2,199,843
기타의대손상각비	54,180	20,118
기타의대손상각비환입	(37,204)	-
재고자산폐기 및 평가손익	(877,174)	24,535
재고자산처분손실	145,472	286,561
퇴직급여	3,564,951	6,172,261
이자비용	38,633,521	13,831,456
유형자산처분이익	(954,430)	(848,003)
유형자산처분손실	1,340,426	1,237,343
무형자산처분이익	(1,686)	-
관계기업투자주식처분이익	(55,820,099)	-
충당부채 및 환불부채 전입액	720,051	(23,284)
염가매수차익	(15,988,034)	-

구 분	당 기	전 기
지분법 이익	-	(43,774,005)
지분법 손실	33,208,398	606,563
주식보상비용	-	(189,436)
파생상품 처분이익	(278,569)	-
파생상품 처분손실	175,101	2,735,817
파생상품 평가이익	(14,017,992)	(2,824,695)
파생상품 평가손실	2,638,282	833,637
매출채권 평가 및 처분손실	4,685,991	3,858,160
기타비용	163,475	-
소 계	51,119,452	8,492,623
운전자본의 변동		
미수금의 증감	(342,189)	653,227
미수수익의 증감	4,421,596	(61,596)
매출채권의 증감	(51,024,647)	(7,188,304)
재고자산의 증감	(20,653,375)	8,427,766
선급금의 증감	1,704,408	446,606
선급비용의 증감	(1,029,075)	(899,715)
부가세대급금의 증감	(3,076,044)	(992,783)
기타비유동자산의 증감	12,795	1,205,570
매입채무의 증감	19,223,006	11,944,898
미지급금의 증감	(5,734,603)	(858,811)
미지급비용의 증감	(6,622,868)	1,054,732
선수수익의 증감	(71,718)	47,778
환불부채의 증감	76,094	(358,568)
선수금의 증감	1,640,997	66,247
부가세예수금의 증감	899,138	(13,314)
예수금의 증감	316,411	(893,973)
예수보증금의 증감	(3,400)	-

구 분	당 기	전 기
퇴직금의 지급	(4,322,298)	(6,755,564)
소 계	(64,585,772)	5,824,196
영업에서 창출된 현금	88,732,594	124,121,738

(2) 당기와 전기 중 현금의 유입 또는 유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
리스부채의 유동성 대체	3,239,129	1,635,119
리스계약의 축소	-	94,869
사용권자산 리스부채로의 대체	536,747	370,337
자기주식의 교환사채 교환	6,385,937	2,237,889
당기손익-공정가치금융자산의 유동성 대체	3,611,970	7,951,534
건설중인자산의 유무형자산 대체	18,144,250	4,397,196
무형자산자산의 취득미지급금	-	16,000
장기차입금의 유동성 대체	7,999,999	-
임대보증금의 대체	-	23,941
단기대여금의 미수금 대체	18,000,000	-
공급자금융약정으로 인한 매입채무의 단기차입금 재분류(*)	243,729,253	193,717,154

(*) 공급자금융약정은 하나 이상의 금융기관 등이 연결회사가 공급자에게 지급하여야 할 금액을 지급하고, 연결회사는 공급자가 지급받은 이후에 해당 약정의 조건에 따라 금융기관 등에 지급하는 것이 특징입니다. 이러한 약정은 연결회사에게 연장된

지급기한을 제공하거나, 연결회사의 공급자가 대금을 조기에 수취하게 됩니다. 연결회사는 당기말 기준 국민은행 등 10개 은행과 공급자금융약정을 맺고 있으며, 공급자금융약정의 일부인 단기차입금 잔액은 70,277백만원입니다

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	재무활동으로 인한 부채										합계
	보증금 (유동)	보증금 (비유동)	단기차입금	유동성 장기차입	장기차입금	전환사채 및 교환사채 (비유동)	사채 (비유동)	미지급 배당금	리스부채 (유동)	리스부채 (비유동)	
당기초 순부채	1,796,163	810,821	160,962,863	2,400,000	154,600,000	20,226,343	-	-	4,112,952	4,299,116	349,208,258
현금흐름	(1,886,510)	1,800,000	72,543,945	(4,733,333)	20,912,760	-	99,773,585	(10,756,989)	(4,669,829)	1,946,262	174,929,891
외화환산	-	-	6,793,706	-	-	-	-	-	272,120	931,465	7,997,291
사업결합	322,981	-	372,346,627	-	343,065,763	-	-	-	198,271	93,620	716,027,262
기타 비금융변동	23,837	47,882	(392,346,627)	7,999,999	(3,992,499)	(6,018,439)	41,844	10,756,989	3,380,715	(3,073,670)	(383,179,969)
당기말 순부채	256,471	2,658,703	220,300,514	5,666,666	514,586,024	14,207,904	99,815,429	-	3,294,229	4,196,793	864,982,733

36. 특수관계자 거래

(1) 당기말 현재 연결회사와 특수관계에 있는 회사의 내역은 다음과 같습니다.

관 계	회사명
최상위지배자	대표이사 외 특수관계자
관계기업	(주)테라파크(*1), 에이티유-에이스 컬처테크1호, 블루코브제1호 일반사모투자신탁(*2)
기타 특수관계자	주요경영진 등 임원 등

(*1) (주)테라파크는 당기 중 청산 되었습니다.

(*2) 당기 중 블루코브제1호 일반사모투자신탁의 잔여 수익증권 전량을 취득하였습니다. 이후 블루코브제1호 일반사모투자신탁은 해산되었으며, 회사는 (주)제이에스747 지분 100%를 분배받았습니다.

(2) 특수관계자와의 매출 및 매입 등 거래 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	특수관계자	당 기		전 기	
		매출 등	매입 등	매출 등	매입 등
최상위지배자	대표이사 외 특수관계자	-	1,026	25,521	1,260
관계기업	(주)제이에스747(*)	4,306,290	124,658	3,652,055	-
기타 특수관계자	주요경영진 등 임원	10,647	-	10,647	-
합 계		4,316,937	125,684	3,688,223	1,260

(*) 연결범위에 포함되기 전 기간 동안 발생한 거래금액입니다.

(3) 특수관계자에 대한 채권·채무의 주요잔액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	특수관계자	당기말		전기말	
		채권 등	채무 등	채권 등	채무 등
관계기업	(주)제이에스747	-	-	103,652,055	-
기타특수관계자	주요경영진 등 임원	475,502	-	474,814	-
합 계		475,502	-	104,126,869	-

(4) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금 거래 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	회사명	당 기					
		자금대여	자금회수	자금차입	자금상환	배당지급	출자
최상위지배자	대표이사외 특수관계자	-	-	1,920,000	1,920,000	6,138,006	-
관계기업	블루코브제1호 일반사모투자신탁	3,500,000	3,500,000	-	-	-	21,246,613
	(주)제이에스747(*)	272,346,627	-	20,000,000	-	-	-
합 계		275,846,627	3,500,000	21,920,000	1,920,000	6,138,006	21,246,613

(*) 연결범위에 포함되기 전 기간 동안 발생한 거래금액입니다.

구 분	회사명	전 기					
		자금대여	자금회수	자금차입	자금상환	배당지급	출자
최상위지배자	대표이사 외 특수관계자	2,100,000	2,300,000	1,000,000	1,000,000	6,879,759	-
관계기업	블루코브제1호 일반사모투자신탁	-	-	-	-	-	80,000,000
	(주)제이에스747	100,000,000	-	-	-	-	-
기타특수관계자	주요경영진 등 임원	-	-	-	-	60,512	-
합 계		102,100,000	2,300,000	1,000,000	1,000,000	6,940,271	80,000,000

(5) 보고기간말 현재 주요경영진에 대한 대여금의 내용은 다음과 같습니다(단위: 천 원).

구 분	거래내용	당기말	전기말
장기대여금	주식매수선택권 행사 등	470,577	470,577

(6) 보고기간말 현재 연결회사가 특수관계자로부터 제공받은 지급보증 및 담보는 다음과 같습니다(단위: 천원).

제공자	보증내용	설정금액
대표이사(연대보증)	TWO AND ONE CO., LTD의 신한은행 대출보증	9,214,963
대표이사(연대보증)	신한은행 대출 보증	10,800,000
대표이사 소유의 토지, 건물	KB 국민은행 차입금 담보	14,520,000

(7) 당기 및 전기 중 연결회사가 주요경영진에 대한 보상을 위해 비용으로 반영한 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
단기급여	4,300,714	4,587,000
퇴직급여	626,434	599,736
주식기준보상	-	(189,436)
합계	4,927,148	4,997,300

37. 우발부채와 약정사항

(1) 보고기간말 현재 금융기관과 체결한 약정사항의 한도액 및 실행액은 다음과 같습니다(단위: 천원, 천USD, 천JPY).

약정종류	금융기관	통화	약정한도	통화	실행금액
운영자금	신한은행	KRW	9,000,000	KRW	9,000,000
운영자금	산업은행	KRW	20,000,000	KRW	20,000,000
운영자금	산업은행	KRW	100,000,000	KRW	100,000,000
운영자금	수출입은행	KRW	10,000,000	KRW	10,000,000
시설자금	KB국민은행	KRW	27,800,000	KRW	27,800,000
운영자금	KB국민은행	KRW	20,200,000	KRW	20,200,000
운영자금	KB국민은행	KRW	8,000,000	KRW	6,666,667
운영자금	KB국민은행	USD	20,000	USD	-
유동성지원금 (*2)	NH투자증권	KRW	4,500,000	KRW	2,082,309
운영자금	SBJ은행	JPY	800,000	JPY	800,000
수입신용장개설 (*3)	KB국민은행	USD	22,000	USD	19,140
수입신용장개설 (*3)	신한은행	USD	5,000	USD	3,001
수입신용장개설 (*3)	KEB하나은행	USD	20,000	USD	9,799
수입신용장개설 (*3)	KDB산업은행	USD	20,000	USD	11,779
수입신용장개설 (*3)	기업은행	USD	10,000	USD	4,088
수출환 어음매입	하나은행	USD	5,000	USD	-
일반차입금	산업은행	KRW	10,000,000	KRW	10,000,000
일반차입금	수출입은행	KRW	5,000,000	KRW	5,000,000
일반차입금	수출입은행	KRW	8,000,000	KRW	8,000,000
일반차입금	우리은행	KRW	5,000,000	KRW	5,000,000
일반차입금	IM뱅크	KRW	30,000,000	KRW	30,000,000
일반차입금	KB국민은행	KRW	18,750,000	KRW	18,500,000
외화차입금 (*1)	수협은행	USD	7,500	USD	7,500
외화차입금 (*1)	한국씨티은행	USD	14,395	USD	14,395
외화차입금 (*1)	한국씨티은행	USD	7,663	USD	7,663
일반차입금	신한은행	KRW	200,000,000	KRW	150,012,760
일반차입금	우리은행	KRW	200,000,000	KRW	200,000,000
사채	신용보증기금	KRW	24,280,000	KRW	24,231,765
사채	신용보증기금	KRW	25,720,000	KRW	25,670,096
사채	신용보증기금	KRW	50,000,000	KRW	50,000,000
이행보증보험	서울보증보험	KRW	30,000	KRW	30,000

(*1) 상기 차입금은 환율변동위험을 회피하기 위한 목적으로 통화스왑계약을 체결하였습니다.

(*2) 옵티머스 펀드 환매중지로 인한 NH투자증권의 상환의무가 있는 유동성지원금입니다. 환매중지 관련하여 소송 절차가 진행 중입니다.

(*3) 화물선취보증에 대한 여신한도액은 수입신용장개설 여신한도액에 포함되어 있습니다.

(2) 보고기간말 현재 제공받은 지급보증 및 담보는 다음과 같습니다(단위:천원).

제공자	보증내용	설정금액
대표이사(연대보증)	TWO AND ONE CO., LTD의 신한은행 대출보증	9,214,963
대표이사(연대보증)	신한은행 대출 보증	10,800,000
대표이사 소유의 토지, 건물	KB 국민은행 차입금 담보	14,520,000

(3) 보고기간말 현재 연결회사가 제공한 지급보증은 없습니다.

(4) 보고기간말 현재 연결회사가 담보로 제공한 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

담보제공자산	제공받은자	장부가액	담보설정액
연결회사 소유의 토지, 건물 (유형자산 및 투자부동산)	KB국민은행 차입금 담보	55,672,080	52,680,000
후순위채	신용보증기금	511,500	511,500
후순위채	신용보증기금	538,500	538,500
후순위채	신용보증기금	1,050,000	1,050,000
1순위 수익권증서(*1)	신한은행, 우리은행	800,809,742	480,000,000

(*1) 연결회사는 토지와 건물에 대해 (주)하나자산신탁과 부동산담보신탁계약을 체결하고, 신탁부동산을 신탁의 원본으로 하는 수익권증서를 발행하여 연결회사의 차입금에 대한 담보로 제공하였습니다.

(5) 당기말 현재 연결회사가 원고로 계류중인 소송사건은 다음과 같습니다(단위: 천원, USD).

피고	계류법원	소송금액	소송내용
옵티머스자산운용(주), 엔에이치투자증권(주), (주)하나은행	서울고등법원	9,917,507	부당이득금 청구의 소

피고	계류법원	소송금액	소송내용
SVES GO LLC SVES Apparel LLC SVES LLC Timothy Fullum Salomon Murciano	SUPREME COURT OF THE STATE OF NEW YORK	USD 1,550,473	구매계약이행책임

(6) 보고기간말 현재 회사는 서울미라마 유한회사의 신한은행 및 우리은행 차입금 이자와 관련하여 자금보충 약정을 체결하였습니다.

(7) 연결회사는 HOTEL PROJECT SYSTEMS PTE. LTD와 호텔경영위탁계약을 체결하였으며, 이에 근거하여 호텔의 경영성과(Gross Operating Profit)의 일부를 경영관리비 및 로열티로 지급합니다

38. 사업결합

(1) 연결회사는 2024년 6월 18일 서울미라마유한회사의 지분을 보유하고 있는 (주)제이에스747 지분 100%를 인수하였습니다.

(2) ㈜제이에스747 인수와 관련하여 지불한 이전대가와 취득일의 인수한 자산, 부채의 가액은 아래와 같습니다(단위: 천원).

구 분	금액
I. 이전대가	
사업결합 이전에 보유한 지분의 공정가치(★)	146,264,968
현금	41,824,821
총 이전대가	188,089,789
II. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
현금및현금성자산	63,829,837
기타금융자산	40,530,191
매출채권	4,234,814
재고자산	504,727
당기법인세자산	4,265
기타자산(유동)	855,296
기타금융자산(비유동)	179,803
유형자산	1,123,189,653
사용권자산	304,683

구 분	금액
매입채무	(1,730,286)
차입금(유동)	(372,346,626)
기타금융부채(유동)	(45,219,033)
기타부채(유동)	(10,447,157)
차입금(비유동)	(343,065,763)
기타금융부채(비유동)	(237,231)
퇴직급여채무	(139,917)
이연법인세부채	(256,369,433)
총 식별가능한 순자산	204,077,823
III. 잉가매수차익 (II-I)	15,988,031

(*) 사업결합일 시점 블루코브제1호 일반사모투자신탁 지분 80%의 공정가치이며, 공정가치 재측정으로 인한 이익 55,112백만원은 기타수익으로 인식되었습니다.

39. 비지배지분

종속기업에 대한 지분 거래가 연결회사의 소유주에게 귀속될 자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기
처분대가	29,702,052
증가한 비지배지분의 장부금액	26,933,293
지배지분 자본잉여금의 순변동	2,768,759

2024년 6월 26일 연결회사는 종속기업인 (주)약진통상의 지분 100% 중 18.4%를 29,702백만원에 처분하였습니다. (주)약진통상에 대한 비지배지분의 장부금액은 동 거래로 인해 26,933백만원 증가했으며, 연결회사의 소유주에 귀속되는 자본이 2,769백만원이 증가되었습니다.

40. 보고기간 이후의 사건

(1) 2024년 12월 5일, 연결회사는 종속기업인 주식회사 제이에스747과 그 종속회사인 서울미라마 유한회사의 합병을 결정하였습니다. 본 합병은 2025년 1월 7일을 기준으로 완료 되었으며, 합병 후 주식회사 제이에스747의 자산과 부채는 서울미라마

유한회사로 이전될 것입니다. 본 합병은 경영 효율성 증대 및 시너지 효과를 목표로 하고 있으며, 합병에 따른 재무적 영향은 현재 평가 중으로 합병 완료 후 종속기업 구조 및 재무 상태에 대한 추가적인 조정이 있을 수 있습니다.

(2) 2025년 2월 20일 연결회사는 이사회 결의를 통해 주식회사 제이에스747을 흡수 합병한 서울미라마 유한회사에 대해 대여금 339,518,967 천원 및 미수이자 16,718,979 천원에 대해 출자 전환을 결정하였습니다.

41. 관계기업투자주식 취득의 잠정금액 조정

연결회사는 2023년 6월 블루코브전문투자형 사모투자부동산투자신탁1호 수익증권 80%를 취득하고 관계기업투자주식으로 분류하였으나 취득의 회계처리가 완료되지 않아 잠정금액으로 재무제표에 보고하였습니다. 당기 중 인수가격에 대한 배분이 완료됨에 따라 재무제표를 확정금액으로 소급하여 조정하였습니다.

측정기간의 조정사항이 전기말 현재 연결재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구분	조정전 금액	조정금액	조정후 금액
재무상태표			
유동자산	491,789,963	-	491,789,963
비유동자산	271,093,994	65,478,764	336,572,758
유동부채	277,068,325	-	277,068,325
비유동부채	193,003,892	-	193,003,892
지배기업소유주지분	292,660,538	65,478,764	358,139,302
비지배지분	151,204	-	151,204
손익계산서			
매출액	862,765,475	-	862,765,475
영업이익	84,041,957	-	84,041,957
법인세비용차감전순이익	64,240,395	65,478,764	129,719,159
지배기업의 소유주 귀속 당기순이익	44,289,724	65,478,764	109,768,488

구분	조정전 금액	조정금액	조정후 금액
비지배지분 귀속 당기순이익	36,431	-	36,431

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

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

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
				당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		6	12	1	1	10	13	5	6	16	2	-	-	38	34
투입 시간	분·반기검토	16	17	37	4	910	250	40	55	-	-	-	-	1,003	326
	감사	119	58	148	160	1,397	1,211	64	232	300	50	-	-	2,028	1,711
	합계	135	75	185	164	2,307	1,461	104	287	300	50	-	-	3,031	2,037

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기		2024.06.24~2024.06.28			5	일	
	주요내용		기초잔액 검토와 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사위험평가 및 감사절차의 성격, 시기 및 범위 등을 결정					
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원			주요 감사업무 수행내용	
				상주		비상주		
	2024.07.01~2024.07.05 2024.10.21~2024.11.01 2024.11.18~2024.11.22		20	일	4	명	2	명
2025.01.22~2025.02.14		14	일	4	명	2	명	별도 및 연결재무제표 중요 계정잔액 및 공시내용에 대하여 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등), 내부회계관리제도 감사
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기		2025.01.03, 2025.01.06			2	일	
	실사(입회)장소		인도네시아 공장(자카르타, 보요랄리)					
	실사(입회)대상		원재료, 부재료, 제품, 재공품					

금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2025.01.06		1	일	
	실사(입회)장소	본사				
	실사(입회)대상	현금 등				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관재고자산 조회				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회			
	수행시기	2024. 12.30, 2025.03.17				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	부동산 감정평가				
	수행시기	2024. 12.04 ~ 2025.03.07		12	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2024년 12월 30일	회사: 감사위원회, CFO 외 2인 감사인: 업무수행이사 외 1인	서면보고	2024년 외부감사 계획 등 보고
2	2025년 03월 17일	회사: 감사위원회, CFO 외 2인 감사인: 업무수행이사 등 1인	서면보고	2024년 외부감사 수행 및 종료 보고