

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표 .....	6
주식.....	13
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견.....	89
외부감사 실시내용 .....	93

주식회사 LS네트웍스

재무제표에 대한  
**감사보고서**

제 74 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

삼정회계법인

# 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 LS네트웍스

주주 및 이사회 귀중

2024년 3월 20일

## 감사의견

우리는 별첨된 주식회사 LS네트웍스(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2023년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2023년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 회사의 2023년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 감사하였으며, 2024년 3월 20일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

## 감사의견근거

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

## 핵심감사사항

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

### (1) 브랜드사업부 현금창출단위("CGU") 손상검사

재무제표에 대한 주석15에서 언급한 바와 같이, 회사는 CGU에 대해서 손상징후가 있는지를 검토하고 있으며, 손상징후가 있는 경우 손상검사를 수행하고 있습니다. 회수가능가액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)이 관련된 CGU에 속하는 개별자산의 장부금액을 미달하는 경우 손상차손을 인식하고 있습니다.

우리는 회사의 경영진이 자산손상을 시사하는 징후가 존재한다고 판단한 브랜드사업부문 CGU에 속하는 개별자산의 장부금액이 유의적이며, 해당 브랜드사업부문의 회수가능금액 평가에 포함된 미래 현금흐름 추정에는 미래 사업에 대한 예상과 할인율등에 대한 경영진의 판단이 포함되는 점을 고려하여, 브랜드사업부 CGU 손상검토를 핵심감사사항으로 판단하였습니다.

이와 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

브랜드사업부 CGU 손상평가를 위하여 경영진이 회계추정치를 도출한 방법과 그러한 추정의 근거가 된 데이터를 테스트하고, 경영진이 적용한 주요 가정이 합리적인지 여부를 평가하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다:

- 회수가능금액을 평가하는데 참여한 경영진 측 전문가의 적격성 및 독립성 평가
- 경영진이 회수가능금액 추정에 사용한 가치평가 모델의 적절성 평가
- 회수가능금액 추정에 사용된 주요 가정의 합리성 평가
- 주요 가정의 변경이 손상 평가에 미치는 영향을 평가하기 위해 경영진이 사용한 할인율 등에 대한 민감도 분석결과 평가
- 관측가능한 정보를 사용하여 독립적으로 계산된 할인율을 경영진이 적용한 할인율과 비교

## (2) 상품매출의 발생사실

재무제표에 대한 주석 2.20에 기술되어 있는 바와 같이, 회사는 고객과의 계약에서 재화나 용역에 대한 통제가 고객에게 이전되었을 때, 해당 재화나 용역의 대가로 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 금액으로 수익을 인식합니다. 회사의 주요 매출은 프로스펙스 브랜드 및 글로벌 상사 상품의 판매로, 전체 매출액 220,460백만원 중약 69.9%로 유의적인 비중을 차지합니다. 수익은 회사의 주요 성과 지표이며, 그 중상품매출은 이해관계자가 주목하고 있는 주요 성과 지표에 해당하므로, 목표치의 달성을 위한 부정의 발생가능성을 고려할 때 높은 고유위험이 존재할 것으로 판단됩니다. 따라서 우리는 상품매출의 발생사실에 유의적인 위험이 있는 것으로 판단하고 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

이와 관련하여 우리가 수행한 절차는 다음과 같습니다.

- 상품매출에 대한 수익 인식 회계정책에 대한 이해와 평가
- 상품매출 관련 통제의 설계와 운영의 효과성테스트
- 당기 중 발생한 상품매출 거래에 대하여 표본추출방식을 이용하여 발생증빙과 수익인식시점 비교대사

## 기타사항

회사의 2022년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 타감사인이 감사하였으며, 이 감사인의 2023년 3월 15일의 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

## 재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

## 재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

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

- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.

- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계 추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.

- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

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

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항

을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안 된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 조화수입니다.

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 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)재 무 제 표

주식회사 LS네트웍스

## 제 74 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

## 제 73 기

2022년 01월 01일 부터

2022년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

LS네트웍스 대표이사 문성준

본점 소재지 : (도로명주소) 경상남도 김해시 호계로 428 1층(부원동, LS네트웍스빌딩)  
(전 화) 02-799-7114

재 무 상 태 표

제 74(당)기말 2023년 12월 31일 현재

제 73(전)기말 2022년 12월 31일 현재

주식회사 LS네트웍스

(단위: 원)

과 목	주석	제74(당)기말		제73(전)기말	
자 산					
유동자산			210,378,949,854		223,792,587,946
현금및현금성자산	4,6,8	8,010,885,225		19,713,065,735	
매출채권	6,9,27,34	21,902,300,210		18,867,070,623	
기타수취채권	6,9,34	86,727,756,670		76,057,540,933	
기타금융자산	6,7,8,10	3,413,635,400		13,155,402,400	
재고자산	12	77,223,028,805		79,047,789,299	
기타유동자산	13	12,762,800,920		16,314,688,430	
파생상품자산	6,7,11	4,354,191		-	
당기법인세자산	32	334,188,433		637,030,526	
비유동자산			1,045,956,100,021		1,033,658,663,906
기타장기수취채권	6,9,34	6,410,903,761		5,572,194,154	
기타장기금융자산	6,7,8,10	3,051,639,541		3,525,610,541	
종속기업투자주식	14	53,048,259,187		44,903,314,509	
관계기업투자주식	14	516,417,877,635		503,394,579,602	
유형자산	15	33,604,482,744		33,346,028,786	
투자부동산	17	419,803,680,223		427,761,162,365	
사용권자산	16	1,612,614,300		2,355,776,004	
무형자산	18	3,187,602,229		3,348,527,870	
파생상품자산	6,7,11	8,744,240,401		8,744,240,401	
순확정급여자산	22	-		632,429,674	
기타비유동자산	13	74,800,000		74,800,000	
자 산 총 계			1,256,335,049,875		1,257,451,251,852
부 채					
유동부채			573,818,535,343		196,501,020,284
매입채무	4,6,34	9,279,899,244		13,558,903,299	
기타지급채무	4,6,19,34	70,681,431,742		95,629,173,739	
단기차입금	4,6,20,36	15,741,013,524		21,947,379,597	
유동성장기부채	4,6,20,36	439,238,745,460		44,973,236,598	
교환사채	4,6,20,36	11,060,342,497		-	
기타유동부채	21,27	13,627,907,428		15,096,203,554	
파생상품부채	4,6,7,11	10,129,088,111		24,117,900	
리스부채	4,6,16,36	4,060,107,337		5,272,005,597	
비유동부채			141,724,624,357		533,517,713,687
기타장기지급채무	4,6,19,34	20,588,827,887		12,653,042,264	
장기차입금	4,6,20,34,36	-		388,132,274,694	
사채	4,6,20,34,36	29,953,339,284		49,682,371,385	
기타비유동부채	21	5,477,416,907		1,344,365,082	



리스부채	4,6,16,36	2,513,527,004		5,967,763,584	
순확정급여부채	22	430,573,277		-	
이연법인세부채	32	82,760,939,998		75,737,896,678	
부 채 총 계			715,543,159,700		730,018,733,971
자 본					
자본금	23	394,091,500,000		394,091,500,000	
기타불입자본	24	(22,998,292,682)		(25,536,525,395)	
이익잉여금	25	218,779,944,165		207,958,804,584	
기타자본구성요소	26	(49,081,261,308)		(49,081,261,308)	
자 본 총 계			540,791,890,175		527,432,517,881
자본과 부채 총계			1,256,335,049,875		1,257,451,251,852

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포괄손익계산서

제74(당)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제73(전)기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

주식회사 LS네트웍스

(단위: 원)

과목	주석	제74(당)기	제73(전)기
매출액	5,27,34	220,459,937,626	229,195,330,521
매출원가	27,28	124,910,310,093	130,740,251,632
매출총이익		95,549,627,533	98,455,078,889
판매비와일반관리비	28,29,34	88,766,743,354	89,455,472,748
대손상각비(환입)	6,9,28,29,34	191,781,957	(19,410,279)
영업이익	5	6,591,102,222	9,019,016,420
기타수익	30,34	11,418,614,155	9,509,306,444
기타비용	30,34	9,359,343,505	14,979,375,022
금융수익	6,31	1,678,847,737	1,494,649,266
금융비용	6,31	20,672,686,231	18,332,431,319
지분법이익	5,14	21,805,357,602	17,997,109,037
지분법손실	5,14	64,632,408	1,090,903,680
법인세비용차감전순이익		11,397,259,572	3,617,371,146
법인세수익	32	(401,852,540)	(1,208,398,898)
당기순이익	25	11,799,112,112	4,825,770,044
기타포괄손익			
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목:			
지분법이익잉여금	14	(572,482,483)	357,138,439
확정급여제도의 재측정요소	22	(405,490,048)	152,005,722
당기총포괄이익		10,821,139,581	5,334,914,205
주당이익:	33		
보통주 주당이익			
기본주당이익		160	66
희석주당이익		140	-
우선주 주당이익			
기본 및 희석주당이익		160	66

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제74(당)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제73(전)기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

주식회사 LS네트웍스

(단위: 원)

과 목	주식	자본금	기타불입자본	이익잉여금	기타자본구성요소	총 계
2022.1.1(전기초)		394,091,500,000	(25,536,525,395)	202,623,890,379	(49,081,261,308)	522,097,603,676
총포괄손익						-
당기순이익		-	-	4,825,770,044	-	4,825,770,044
지분법이익잉여금변동	14,25	-	-	357,138,439	-	357,138,439
확정급여제도의 재측정요소	22	-	-	152,005,722	-	152,005,722
2022.12.31(전기말)		394,091,500,000	(25,536,525,395)	207,958,804,584	(49,081,261,308)	527,432,517,881
2023.1.1(당기초)		394,091,500,000	(25,536,525,395)	207,958,804,584	(49,081,261,308)	527,432,517,881
총포괄손익						-
당기순이익		-	-	11,799,112,112	-	11,799,112,112
지분법이익잉여금변동	14,25	-	-	(572,482,483)	-	(572,482,483)
확정급여제도의 재측정요소	22	-	-	(405,490,048)	-	(405,490,048)
자기주식의 처분		-	2,538,232,713	-	-	2,538,232,713
2023.12.31(당기말)		394,091,500,000	(22,998,292,682)	218,779,944,165	(49,081,261,308)	540,791,890,175

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제74(당)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제73(전)기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

주식회사 LS네트웍스

(단위: 원)

과 목	주석	제74(당)기	제73(전)기
영업활동으로 인한 현금흐름	36		8,878,860,685
당기순이익		11,799,112,112	4,825,770,044
비용가산:		36,830,131,851	38,810,293,143
퇴직급여		1,049,976,408	1,098,706,296
감가상각비	5	7,800,034,410	8,496,506,494
무형자산상각비	18	241,435,221	154,769,402
외화환산손실	30	304,076,566	1,230,356,547
파생금융상품평가손실	30	5,479,265	975,143,256
재고자산평가손실	12	1,116,812,895	327,025,440
유형자산처분손실	30	9,792,000	3,634,334
유형자산손상차손	15,30	980,648,199	2,343,671,458
무형자산손상차손	18,30	366,792,365	260,000,499
사용권자산손상차손	30	185,142,443	599,213,103
투자부동산처분손실		81,313,676	163,901,604
대손상각비	6,9,28,29,34	191,781,957	-
기타의대손상각비	6,30	3,759,527,807	2,761,025,186
지급보증손실	30	-	973,004,525
이자비용	6,31	20,672,686,231	18,332,431,319
지분법손실	5	64,632,408	1,090,903,680
수익차감:		(30,742,290,392)	(25,776,814,703)
법인세수익	32	401,852,540	1,208,398,898
대손상각비환입	6	-	19,410,279
기타의대손충당금환입	30	3,784,241,511	1,297,929,000
지급보증손실환입	30	-	966,900,979
외화환산이익	30	243,545,415	729,492,542
파생금융상품평가이익	30	2,224,339,518	-
금융자산처분이익	6,31	155,027,896	-
유형자산처분이익	30	122,934,491	31,363,919
무형자산손상차손환입	30	-	757,263,760
사용권자산처분이익	30	7,535,184	1,333,573,461
투자부동산처분이익		469,457,143	-
이자수익	6,31	1,523,633,191	1,384,568,548
배당금수익	6,31	186,650	186,650
지분법이익	5	21,805,357,602	17,997,109,037
기타		4,179,251	50,617,630
운전자본 변동:		(9,008,092,886)	(20,959,942,431)
매출채권의 감소(증가)		(2,644,859,811)	2,542,290,100
기타수취채권의 감소(증가)		(3,377,235,077)	(16,987,639,267)
재고자산의 감소(증가)		707,947,599	(7,562,918,663)
기타자산의 감소(증가)		2,960,876,801	2,326,451,057
매입채무의 증가(감소)		(4,277,159,405)	5,541,122,678
기타지급채무의 증가(감소)		(6,506,653,879)	(1,361,643,762)
기타부채의 증가(감소)		(3,203,499,332)	(2,812,202,358)
순확정급여부채의 증가(감소)		(499,603,100)	(1,808,017,564)

법인세의 환급(납부)		7,832,093,318		(837,384,652)	
투자활동으로 인한 현금흐름			(3,143,254,378)		8,004,915,368
기타금융자산의 감소		14,760,038,896		14,984,598,613	
기타수취채권의 감소		1,359,110,410		668,935,617	
유형자산의 처분		119,828,832		29,555,578	
이자의 수취		1,163,547,406		730,739,474	
배당금의 수취		-		18,124,486,967	
기타금융자산의 증가		(3,063,390,900)		(22,135,911,557)	
기타수취채권의 증가		(14,453,330,581)		(433,208,930)	
유형자산의 취득		(2,697,196,496)		(3,946,604,487)	
무형자산의 취득		(331,861,945)		(17,675,907)	
재무활동으로 인한 현금흐름			(17,430,961,466)		(23,485,405,985)
기타채무의 증가		1,664,150,776		798,545,000	
사채의 증가		55,398,984,637		-	
차입금의 증가		228,493,052,383		133,874,099,279	
기타채무의 감소		(1,669,428,695)		(124,101,000)	
차입금의 상환		(234,635,419,512)		(123,152,231,071)	
사채의 상환		(45,000,000,000)		(15,000,000,000)	
리스부채의 상환		(4,885,337,068)		(4,681,994,223)	
이자의 지급		(16,796,963,987)		(15,199,723,970)	
현금및현금성자산의 감소			(11,695,355,159)		(18,581,184,564)
기초 현금및현금성자산			19,713,065,735		38,285,885,835
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과			(6,825,351)		8,364,464
기말 현금및현금성자산			8,010,885,225		19,713,065,735

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

# 주석

제74(당)기 2023년 1월 1일부터 2023년 12월 31일까지

제73(전)기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

주식회사 LS네트웍스

## 1. 일반사항

주식회사 LS네트웍스(이하 '회사')는 1949년 12월 21일 설립된 이후 프로스펙스(신발류, 의류, 경기용품류) 상품 등의 판매를 주력으로 하는 브랜드 사업과 함께 부동산임대사업을 통한 내수 중심의 사업을 영위하고 있으며, 수출 및 투자 중심의 상사사업을 통해 국내 및 해외에서도 유통상사 전문기업으로 나아가고 있습니다.

회사는 1973년 11월 15일 한국거래소가 개설한 유가증권 시장에 주식을 상장하였으며, 당기말 현재 회사의 최대주주는 주식회사 E1(지분율: 81.79%)입니다. 한편, 회사는 LS그룹 계열의 대규모기업집단에 편입되어 있습니다.

## 2. 중요한 회계정책

당사가 한국채택국제회계기준에 따른 재무제표 작성에 적용한 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 주석 2에서 설명하고 있는 회계정책의 변경을 제외하고, 당기 및 비교표시된 전기의 재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

당사는 2023년 1월 1일부터 회계정책 공시 개정사항(기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시')을 적용하였습니다. 이 개정사항은 '유의적인' 회계정책이 아닌 '중요한' 회계정책을 공시하도록 요구합니다. 이러한 개정으로 인해 회계정책의 변경은 발생하지 않지만 공시되는 회계정책 정보에 영향을 미칩니다.

## 2.1 재무제표 작성 기준

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

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

## 2.2 회계정책과 공시의 변경

### 2.2.1 회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

회사는 2023년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

#### (1) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'

기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체하는 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 보험계약의 인식, 측정, 표시 및 공시에 대한 원칙을 설정하고 있으며, 보험부채의 현행이행가치 측정, 발생주의에 따른 보험수익 인식, 보험손익과 투자손익의 구분표시 등을 주요 특징으로 합니다.

회사는 기업회계기준서 제1117호의 보험계약 정의를 충족하는 계약을 보유하고 있지 않습니다.

#### (2) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 및 국제회계기준 실무서2 -'중요성에 대한 판단' - 회계정책 공시

동 개정사항은 회계정책의 공시에 대한 기업회계기준서 제1001호의 요구사항을 변경하며, '유의적인 회계정책'이라는 모든 용어를 '중요한 회계정책 정보'로 대체합니다. 회계정책 정보는 기업의 재무제표에 포함된 다른 정보와 함께 고려할 때 일반목적재무제표의 주요 이용자가 그 재무제표에 기초하여 내리는 결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 중요합니다.

동 개정사항은 기업회계기준서 제1001호 관련 문단도 중요하지 않는 거래, 그 밖의 사건 또는 상황과 관련되는 회계정책 정보는 중요하지 않으며 공시될 필요가 없다는 점을 명확히 합니다. 다만 회계정책 정보는 금액이 중요하지 않을지라도 관련되는 거래, 그 밖의 사건 또는 상황의 성격 때문에 중요할 수 있습니다. 그러나 중요한 거래, 그 밖의 사건 또는 상황과 관련되는 모든 회계정책 정보가 그 자체로 중요한 것은 아닙니다.

또한 국제회계기준위원회는 국제회계기준 실무서 2에 제시된 '중요성 과정의 4단계'의 적용을 설명하고 예시하기 위한 지침과 사례를 개발하였습니다.

#### (3) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표표시' - 행사가격 조정 조건이 있는 금융부채의 평가

## 손익 공시

동 개정사항은 발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건이 있는 금융상품의 전부나 일부가 기업회계기준서 제1032호 '금융상품: 표시' 문단 11의 금융부채 정의 중 (2)에 따라 금융부채로 분류되는 경우에는 그 전환권이나 신주인수권(또는 이를 포함하는 금융부채)에 대하여 보고기간에 발생한 평가손익(당기손익에 포함된 경우로 한정함) 등을 공시하도록 합니다.

회사가 발행한 해당 금융상품의 정보는 주석 6에 공시하였습니다.

### (4) 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정치의 변경과 오류' - 회계추정치의 정의

동 개정사항은 회계추정의 변경에 대한 정의를 회계추정치의 정의로 대체합니다. 새로운 정의에 따르면 회계추정치는 "측정불확실성의 영향을 받는 재무제표상 화폐금액"입니다.

### (5) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - 단일 거래에서 생기는 자산과 부채에 관련되는 이연법인세

동 개정사항은 최초인식 예외규정의 적용범위를 축소합니다. 적용가능한 세법에 따라 사업결합이 아니고 회계이익과 과세소득에 영향을 미치지 않는 거래에서 자산이나 부채를 최초로 인식할 때 같은 금액의 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이가 생길 수 있습니다. 동 개정사항에 따르면 이처럼 동일한 금액으로 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 생기게 하는 거래에는 최초인식 예외규정을 적용하지 않으며, 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고, 이연법인세자산의 인식은 기업회계기준서 제1012호 '법인세'의 회수가가능성 요건을 따르게 됩니다.

### (6) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - 국제조세개혁: 필라2 모범규칙

동 개정사항은 경제협력개발기구(OECD)가 발표한 필라2 모범규칙을 시행하기 위하여 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법 등에서 생기는 법인세에 기업회계기준서 제1012호 '법인세'를 적용한다는 점을 명확히 합니다.

다만 기업회계기준서 제1012호 '법인세'의 이연법인세 회계처리 요구사항에 한시적 예외 규정을 도입하여 필라2 법인세와 관련되는 이연법인세자산 및 부채를 인식하지아니하고 이에 대한 정보도 공시하지 아니합니다. 또한 동 개정사항에 따라 예외 규정을 적용하였다는 사실을 공시하며, 필라2 법인세와 관련되는 당기법인세비용(수익)은 별도로 공시합니다.

회사는 상기에 열거된 제·개정사항이 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

## 2.2.2 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

### (1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동·비유동 분류



동 개정사항은 유동부채와 비유동부채의 분류는 보고기간말에 존재하는 기업의 권리에 근거한다는 점을 명확히 하고 기업이 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리를 행사할지 여부에 대한 기대와는 무관하다는 점을 강조합니다. 그리고 보고기간말에 차입약정을 준수하고 있다면 해당 권리가 존재한다고 설명하고 결제는 현금, 지분상품, 그 밖의 자산 또는 용역을 거래 상대방에게 이전하는 것으로 그 정의를 명확히 합니다.

동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도의 개시일 이후 소급적으로 적용되며 조기적용이 허용됩니다.

## (2) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표표시' 개정 - 약정사항이 있는 비유동부채

동 개정사항은 보고기간말 이전에 준수해야 하는 차입약정상의 특정 조건(이하 '약정사항')만 보고기간 후 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 수 있는 기업의 권리에 영향을 미친다고 규정합니다. 약정사항의 준수 여부가 보고기간 이후에만 평가되더라도, 이러한 약정사항은 보고기간말 현재 권리가 존재하는지에 영향을 미칩니다.

또한 보고기간 이후에만 준수해야 하는 약정사항은 결제를 연기할 수 있는 권리에 영향을 미치지 않는다고 규정합니다. 하지만 부채의 결제를 연기할 수 있는 기업의 권리가 보고기간 후 12개월 이내에 준수하는 약정사항에 따라 달라진다면, 보고기간 후 12개월 이내에 부채가 상환될 수 있는 위험을 재무제표 이용자가 이해할 수 있도록 정보를 공시합니다. 이러한 정보에는 약정사항에 대한 정보(약정사항의 성격, 기업이 약정사항을 준수해야 하는 시점을 포함), 관련된 부채의 장부금액, 그리고 약정사항을 준수하기 어려울 수 있음을 나타내는 사실과 상황이 포함됩니다.

동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도의 개시일 이후 소급적으로 적용되며 조기적용이 허용됩니다.

## (3) 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' 및 기업회계기준서 제1107호 '금융상품 공시' 개정 - 공급자금융약정

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 공시하여야 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

동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며, 동 개정사항에는 최초로 적용하는 회계연도에 대한 구체적인 경과 규정을 포함합니다. 또한 조기적용이 허용됩니다.

#### (4) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 발생하는 리스부채

동 개정사항은 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하여 판매로 회계처리 되는 판매후리스에 대하여 후속측정 요구사항을 추가하였습니다. 동 개정사항은 리스개시일 후에 판매자-리스이용자가 계속 보유하는 사용권에 대해서는 판매자-리스이용자가 어떠한 차손익도 인식하지 않는 방식으로 '리스료'나 '수정 리스료'를 산정하도록 요구합니다.

동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다.

#### (5) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 2023년 개정 - 가상자산 공시

동 개정사항은 가상자산 관련 거래에 대해 다른 기준서에서 요구하는 공시요구사항에 추가하여, 1) 가상자산을 보유하는 경우, 2) 가상자산을 고객을 대신하여 보유하는 경우, 3) 가상자산을 발행하는 경우로 각각 구분하여 각 경우별로 공시해야 할 사항을 규정합니다.

가상자산을 보유하는 경우 가상자산의 일반정보, 적용한 회계정책, 가상자산별 취득경로와 취득원가 및 당기말 공정가치 등에 대한 정보를 공시해야 합니다. 또한 가상자산을 발행한 경우 발행한 가상자산과 관련된 기업의 의무 및 의무이행상황, 매각한가상자산의 수익인식 시기 및 금액, 발행 후 보유 중인 가상자산의 수량과 중요한 계약내용 등을 공시하여야 합니다.

동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다.

회사는 상기에 열거된 제·개정사항을 조기적용하지 않았으며, 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

### 2.3 종속기업, 공동기업 및 관계기업

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업, 관계기업 및 공동지배기업 투자는 범주별로 원가법, 기업회계기준서 제1109호에 따른 방법, 또는 기업회계기준서 제1028호에서 규정하는 지분법 중 하나를 선택하여 회계처리 할 수 있습니다.

종속기업 및 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 회사와 종

속기업 및 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 회사의 보유 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 종속기업 및 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 종속기업 및 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

종속기업 및 관계기업의 결손누적으로 인하여 종속기업 및 관계기업 투자주식의 금액이 영("0")인 상태가 되는 경우에는 지분법 적용을 중지하고 종속기업 및 관계기업 투자주식을 영("0")으로 처리하고 있습니다. 단, 회사가 종속기업 및 관계기업 투자주식에 대하여 우선주, 장기대여금 등과 같은 투자성격의 자산을 보유하고 있는 경우 그러한 자산의 장부가액이 영("0")이 될 때까지 종속기업 및 관계기업의 손실 등을 계속하여 반영하고 있습니다.

지분법 적용을 중지한 후, 종속기업 및 관계기업의 당기이익으로 인하여 지분변동액이 발생하는 경우, 지분법 적용 중지기간 동안 인식하지 아니한 종속기업 및 관계기업의 손실 누적을 상계한 후 지분법을 적용하고 있습니다.

종속기업 및 관계기업이 유상증자(자본잉여금 및 기타자본구성요소의 증가를 포함한다)를 한 경우에는 유상증자금액 중 당기 이전에 미반영한 손실에 해당하는 금액은 전기이월이익잉여금(예: 지분법이익잉여금변동)의 감소로 하여 종속기업 및 관계기업 투자주식을 차감처리합니다.

## 2.4 외화환산

### (1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

### (2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

차입금과 관련된 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

## 2.5 금융자산

### (1) 분류

회사는 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. 회사는 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

회사는 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. 회사는 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 손익계산서에 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 표시합니다.

#### ② 지분상품

회사는 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 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

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

#### (3) 손상

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

#### (4) 인식과 제거

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

회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 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.

## 2.6 파생상품

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

## 2.7 매출채권

매출채권은 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로, 유의적인 금융요소를 포함하는 경우에는 공정가치로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다.

## 2.8 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 이동평균법(단, 미착품은 개별법)에 따라 결정됩니다.

## 2.9 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	20~40년
건축물	20년
기계장치	10년
차량운반구	5년
비품	5년
공구와기구	5년

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

## 2.10 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안 자본화 가능한 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

## 2.11 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산(사용권자산을 포함)으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 20~40년 동안정액법으로 상각됩니다.

## 2.12 무형자산

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.

영업권은 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시되고 있습니다. 영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 무형자산은 추정내용연수인 5년 동안 정액법으로 상각됩니다.

## 2.13 비금융자산의 손상

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

## 2.14 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 회사가 보고기간말 전에 제공받은 재화나 용역에 대하여 지급하지 않은 부채입니다. 매입채무와 기타채무는 보고기간 후 12개월 후에 지급기일이 도래하는 것이 아니라면 재무상태표에서 유동부채로 표시합니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

## 2.15 금융부채

### (1) 분류 및 측정

회사의 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', '기타지급채무', '차입금' 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.

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.

## 2.16 금융보증계약

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

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

금융보증계약의 공정가치는 유사한 금융상품의 시장가격을 참조하거나, 금융보증이 제공된 차입금과 제공되지 않은 차입금의 이자율을 비교하거나, 향후 금융보증으로 인해 지급해야 할 금액의 현재가치에 근거하여 추정합니다.

관련 부채는 재무상태표에서 '기타유동부채'로 표시되었습니다.

## 2.17 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 판매보증충당부채, 복구충당부채 및 소송충당부채 등을 인식하고 있습니다. 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

## 2.18 당기법인세 및 이연법인세

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

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사



가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 회사는법인세 측정 시 가장 가능성이 높은 금액 또는 기댓값 중 불확실성의 해소를 더 잘 예측할 것으로 예상되는 방법을 사용하여 불확실성의 영향을 반영합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할가능성이 높고 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세 자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 이연법인세 자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계합니다. 당기법인세 자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

## 2.19 종업원급여

### (1) 퇴직급여

회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 회사가 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 퇴직연금 급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간 말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채(자산)와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

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

### (2) 기타장기종업원급여

회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격인 보험 계리사에 의해 평가됩니다.

## 2.20 수익인식

회사는 브랜드 사업과 함께, 부동산 임대사업 및 상사유통사업을 영위하고 있습니다.

### (1) 재화의 판매

회사의 브랜드 사업부는 프로스펙스 브랜드 신발, 의류 및 용품을 판매하는 사업을 영위하고 있으며, 상사유통사업부는 철강, 에너지, 화학 등을 매입하여 판매하는 사업을 영위하고 있습니다. 재화의 판매로 인한 수익은 고객에게 재화를 인도하여 재화의 통제가 이전되었을 때 인식합니다. 수익은 고객과의 계약에서 정한 대가에 기초하여 측정되며 제삼자를 대신해서 회수한 금액은 제외합니다.

### (2) 수수료수익

회사가 본인을 대신하여 대리인으로서 거래하는 경우 순액인 수수료 금액을 수익으로 인식하고 있습니다.

### (3) 임대수익

투자부동산의 운용리스로 인하여 발생하는 임대수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 수익을 인식하고 있습니다.

### (4) 계약자산 및 부채

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

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

### (5) 유의적인 금융요소

기준서 제1115호의 실무적 간편법을 적용하여, 회사는 계약을 개시할 때 고객에게 약속한 재화나 용역을 이전하는 시점과 고객이 그에 대한 대가를 지급하는 시점 간의 기간이 1년 이내일 것이라고 예상된다면 약속한 대가(금액)에 유의적인 금융요소의 영향을 반영하지 않습니다.

## (6) 보증 의무

회사는 법의 요구에 따라 판매 시점에 결함이 존재하는 상품에 대한 보증을 제공하고 있습니다. 회사가 제공하는 보증은 제품 등이 합의된 규격에 따라 의도된 대로 사용될 것이라는 확신을 주기 위한 것입니다.

이러한 보증은 고객에게 존재하는 결함에 대한 보호장치로 제공하려는 것이고 어떤 추가적인 용역도 제공하지 않기 때문에 별도의 수행의무로 식별하지 않았습니다. 회사가 제공하는 보증은 확신유형의 보증이며, 별도의 수행의무에 해당되지 않습니다.

## 2.21 리스

### (1) 리스제공자

회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

### (2) 리스이용자

회사는 다양한 사무실, 창고, 소매매장, 장비, 자동차를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 1~5년의 고정기간으로 체결되지만 아래에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다.

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

회사는 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 회사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

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 회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행

## 사가격

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

리스이용자가 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 그 선택권의 행사에 따라 지급할 리스료 또한 리스부채의 측정에 포함됩니다.

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.

회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조정을 반영

개별 리스이용자가 리스와 비슷한 지급일정을 가진 분할상환 차입금 이자율을 쉽게 관측(최근의 금융 또는 시장 자료를 통해)할 수 있는 경우, 회사는 증분차입이자율을 산정할 때 그 이자율을 시작점으로 사용합니다.

회사는 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. 회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

장비 및 차량운반구의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 매수선택권 없이 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

### (3) 변동리스료

일부 부동산 리스는 매장에서 생기는 매출에 연동되는 변동리스료 조건을 포함합니다. 변동리스료를 지급하는 계약조건은 신규 매장의 고정원가 최소화를 포함하여 다양한 이유로 사용됩니다. 매출에 연동하는 변동리스료는 변동리스료를 유발하는 조건이 생기는 기간에 당기손익으로 인식합니다. 리스기간의 결정과 관련한 중요한 회계추정 및 가정에 대한 정보는 주석 3에서 다루고 있습니다.

#### (4) 연장선택권 및 종료선택권

회사 전체에 걸쳐 다수의 부동산 및 시설장치 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 리스제공자가 아니라 회사가 행사할 수 있습니다.

## 2.22 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석 5 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 회사는 전략적 의사결정을 수행하는 경영전략회의를 최고이사결정자로 보고 있습니다.

## 2.23 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2024년 2월 14일자로 이사회에서 승인됐으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

## 3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 회사의 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

회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 32 참조).

회사는 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 회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하

는데에는 불확실성이 존재합니다.

## (2) 비금융자산의 손상

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

## (3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 7 참조).

## (4) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다.

## (5) 재고자산의 평가

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시됩니다. 순실현가능가치를 추정할 때에는 재고자산으로부터 실현가능한 금액에 대하여 추정일 현재 사용가능한가장 신뢰성 있는 증거에 기초하여야 하며, 회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 보고기간 후 사건이 보고기간말 존재하는 상황에 대하여 확인하여 주는 경우에는, 그 사건과 직접 관련된 가격이나 원가의 변동을 고려하여 추정합니다.

## (6) 순확정급여부채(자산)

순확정급여부채(자산)의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 22 참조).

## (7) 리스 - 리스기간을 산정하는 중요한 판단

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

참고, 소매매장, 장비 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 회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 위 이외의 경우 회사는 과거 리스 지속기간과 원가를 포함한 그 밖의 요소와 리스된 자산을 대체하기 위해 요구되는 사업 중단을 고려합니다.

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

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

## 4. 재무위험관리

### 4.1 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 이자율위험 및 가격위험), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 재무부서의 주관으로 이루어지고 있습니다. 재무부서는 영업부서들과의 긴밀한 협조하에 재무위험을 식별하고 평가하고 관리합니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 원칙과 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책을 문서화하여 제공하고 있습니다.

#### 4.1.1 시장위험

##### (1) 외환 위험

##### (가) 외환 위험

회사는 외화로 표시된 거래를 하고 있기 때문에 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 당기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시되고 환율변동위험에 노출된 화폐성자산 및 부채의 장부 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
USD	7,773,338	(15,430,913)	5,777,045	(24,825,624)
EUR	1,283,931	(2,945,914)	-	(4,004,794)
RUB	53,984	-	28,823	-
PKR	50,956	-	62,329	(2,774)
원화환산 계	9,162,209	(18,376,827)	5,868,197	(28,833,192)

##### (나) 민감도 분석

회사는 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 각 외화에 대한 기능통화의 환율 10% 변동시 환율변동이 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	(765,757)	765,757	(1,904,858)	1,904,858
EUR	(166,198)	166,198	(400,479)	400,479
RUB	5,398	(5,398)	2,882	(2,882)
PKR	5,096	(5,096)	5,956	(5,956)
합 계	(921,461)	921,461	(2,296,499)	2,296,499

상기 민감도 분석은 보고기간 종료일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산 및 부채를 대상으로 하였습니다. 한편, 회사는 외화채무 지급액과 외화채권 회수액의 환위험을 회피하기 위하여 통화파생상품계약을 체결하는 정책을 가지고 있으며 당기말 현재 미결제 통화파생상품계약의 내역은 주석 11에 공시되어 있습니다.

##### (2) 이자율위험

회사의 이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입



니다. 회사는 변동이자부 차입금과 관련된 시장이자율의 변동위험에 노출되어 있습니다. 이에 따라, 회사의 경영진은 이자율 현황을 주기적으로 검토하여 고정이자율차입금과 변동이자율 차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 회사는 정기적으로 이자율위험에 대한 평가를 수행하며 최적의 위험 회피전략이 적용되도록 하고 있습니다.

#### 4.1.2 신용위험

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 이행하지 않아 회사에 재무손실을 미칠 위험을 의미합니다. 회사는 거래처의 재무상태, 과거 경험 및 기타 요소들을 평가하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하는 정책을 운영하고 있습니다. 당기말현재 회사의 신용위험에 대한 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	최대노출금액
지급보증(*)	7,195,983

(\*) 타인의 여신에 대해 금융기관에 제공한 지급보증의 한도액입니다.

신용위험에 노출된 금융자산 중 상기 금융보증계약을 제외한 나머지 금융자산은 장부금액이 신용위험에 대한 최대 노출정도를 가장 잘 나타내는 경우에 해당하여 상기 공시에서 제외하고 있습니다.

### 4.1.3 유동성 위험

#### (1) 위험관리

회사는 미사용 차입금 한도를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다.

#### (2) 만기분석

유동성위험 분석에서는 다음의 금융부채를 계약상 만기별로 구분하였습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	1년이내	1년초과~5년이내	합계(*1)
사채	76,264,901	30,562,500	106,827,401
차입금	414,143,888	-	414,143,888
매입채무	9,279,899	-	9,279,899
기타지급채무	70,013,199	26,562,198	96,575,397
파생상품부채	10,129,088	-	10,129,088
리스부채	4,204,790	2,783,608	6,988,398
지급보증(*2)	7,195,983	-	7,195,983
합 계	591,231,748	59,908,306	651,140,054

(\*1) 상기 만기 분석은 할인하지 않은 현금흐름을 기초로 회사가 지급해야 하는 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었으며, 원금 및 이자의 현금흐름을 포함하고 있습니다.

(\*2) 타인의 여신에 대해 금융기관에 제공한 지급보증의 한도액으로, 피보증인의 보증금액 전액을 청구한다면 기업이 계약상 지급하여야 할 최대 금액입니다.

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	1년이내	1년초과~5년이내	합계(*1)
사채	47,297,163	50,885,000	98,182,163
차입금	33,466,486	397,962,500	431,428,986
매입채무	13,558,903	-	13,558,903
기타지급채무	95,657,849	14,145,924	109,803,773
파생상품부채	24,118	-	24,118
리스부채	5,454,616	6,749,402	12,204,018
지급보증(*2)	5,972,650	-	5,972,650
합 계	201,431,785	469,742,826	671,174,611

(\*1) 상기 만기 분석은 할인하지 않은 현금흐름을 기초로 회사가 지급해야 하는 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었으며, 원금 및 이자의 현금흐름을 포함하고 있습니다.

(\*2) 타인의 여신에 대해 금융기관에 제공한 지급보증의 한도액으로, 피보증인의 보증금액

잔액을 청구한다면 기업이 계약상 지급하여야 할 최대 금액입니다.

## 4.2. 자본위험 관리

회사는 부채와 자본 잔액의 최적화를 통하여 주주이익을 극대화시키는 동시에 계속기업으로서 지속될 수 있도록 자본을 관리하고 있습니다. 회사의 전반적인 전략은 전기와 변동이 없습니다.

회사는 자본관리지표로 부채비율과 순차입금비율을 이용하고 있습니다. 부채비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하며, 순차입금비율은 순차입금을 자본으로 나누어 산출하고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 부채비율과 순차입금비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
총부채(A)	715,543,160	730,018,734
총자본(B)	540,791,890	527,432,518
현금및현금성자산(C)	8,010,885	19,713,066
차입금총계(D)	495,993,441	504,735,262
부채비율(A / B)	132.31%	138.41%
순차입금비율 ((D-C) / B)	90.23%	91.96%

## 5. 부문정보

### 5.1 보고부문

회사의 경영진은 부문에 자원을 배분하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 회사의 최고경영 의사결정자에게 보고되는 정보에 기초하여 보고부문을 결정하고 있으며, 이에 따라 구분된 4개의 보고부문은 다음과 같습니다.

보고부문	주요 재화	주요 고객
브랜드	프로스펙스 등	최종소비자
임대	LS용산타워 등	한국존슨앤드존슨, 글락소스미스클라인 등
유통	무역 등	최종소비자
기타(*)	광고 등	계열사

(\*) 기타부문은 지분법투자주식 자산과 손익을 포함하고 있습니다.

## 5.2 부문수익 및 이익

당기 및 전기 중 회사의 보고부문별 수익과 손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	부문 매출		부문 영업손익	
	당기	전기	당기	전기
브랜드	137,573,736	144,403,621	(6,803,297)	(4,607,284)
임대	42,303,882	41,169,973	18,019,709	17,300,867
유통	39,583,867	42,458,857	3,314,300	3,658,659
기타	998,453	1,162,880	(7,939,610)	(7,333,226)
합 계	220,459,938	229,195,331	6,591,102	9,019,016

## 5.3 부문별 감가상각비 및 기타 손익 정보

당기 및 전기 중 영업손익에 포함된 각 영업부문별 감가상각비 및 지분법손익에 대한 정보는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	감가상각비	지분법손익	감가상각비	지분법손익
브랜드	(309,843)	-	(388,013)	-
임대	(7,376,723)	-	(7,903,575)	-
유통	(10,823)	-	(3,066)	-
기타	(102,645)	21,740,725	(201,853)	16,906,205
합 계	(7,800,034)	21,740,725	(8,496,507)	16,906,205

## 5.4 부문자산 및 부채

당기말 및 전기말 현재 영업부문의 자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	자산		부채	
	당기말	전기말	당기말	전기말
브랜드	94,215,585	95,170,257	24,336,704	35,724,448
임대	459,785,684	466,572,560	48,149,423	49,990,726
유통	100,809,530	94,433,948	49,454,719	65,069,688
기타	601,524,251	601,274,487	593,602,314	579,233,872
합 계	1,256,335,050	1,257,451,252	715,543,160	730,018,734

## 5.5 수익(매출)에 대한 정보

(단위: 천원)

주요 재화 및 용역	당기	전기
상품매출	7,757,348	12,646,090
수수료매출	6,102,092	3,411,218
수출매출 소계	13,859,440	16,057,308
상품매출	146,241,671	153,092,550
임대매출	42,303,882	41,169,973
기타매출	11,854,707	12,698,358
수수료매출	6,200,238	6,177,142
국내매출 소계	206,600,498	213,138,023
합 계	220,459,938	229,195,331

## 5.6 지역별 정보

(1) 당기 및 전기 중 회사의 수익에 대한 지역별 정보는 다음과 같으며, 이는 고객의 위치에 기초하여 작성되었습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
유럽	5,072,053	8,020,555
아시아	8,765,835	8,036,753
아메리카	21,552	-
국내	206,600,498	213,138,023
합 계	220,459,938	229,195,331

(2) 당기말 및 전기말 현재 회사의 주요 비유동자산은 국내에 소재하고 있습니다.

## 5.7 주요 고객에 대한 정보

당기 및 전기 중 회사 수익의 10% 이상을 차지하는 단일 고객은 없습니다.

## 6. 범주별 금융상품

### 6.1 금융상품 범주별 장부금액

(당기말)

(단위: 천원)

금융자산 범주	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치측정 금융자산	위험회피수단으로 지정 되지않은 파생상품	기타	합계
현금및현금성자산	8,010,885	-	-	-	8,010,885
매출채권	21,902,300	-	-	-	21,902,300
기타유동수취채권	85,128,929	-	-	1,598,828	86,727,757
기타단기금융자산	3,413,635	-	-	-	3,413,635
유동파생상품자산	-	-	4,354	-	4,354
기타장기수취채권	5,696,399	-	-	714,505	6,410,904
기타장기금융자산	3,041,273	10,367	-	-	3,051,640
비유동파생상품자산	-	-	8,744,240	-	8,744,240
금융자산 합계	127,193,421	10,367	8,748,594	2,313,333	138,265,715
유동 항목	118,455,749	-	4,354	1,598,828	120,058,931
비유동 항목	8,737,672	10,367	8,744,240	714,505	18,206,784

(전기말)

(단위: 천원)

금융자산 범주	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치측정 금융자산	위험회피수단으로 지정 되지않은 파생상품	기타	합계
현금및현금성자산	19,713,066	-	-	-	19,713,066
매출채권	18,867,071	-	-	-	18,867,071
기타유동수취채권	75,744,536	-	-	313,005	76,057,541

기타단기금융자산	2,205,903	10,949,499	-	-	13,155,402
기타장기수취채권	5,408,253	-	-	163,941	5,572,194
기타장기금융자산	3,515,244	10,367	-	-	3,525,611
비유동파생상품자산	-	-	8,744,240	-	8,744,240
금융자산 합계	125,454,073	10,959,866	8,744,240	476,946	145,635,125
유동 항목	116,530,576	10,949,499	-	313,005	127,793,080
비유동 항목	8,923,497	10,367	8,744,240	163,941	17,842,045

당기말 및 전기말 현재 당기손익-공정가치측정 금융자산 항목 중 지분증권은 시장에서 공시되는 가격이 없고 공정가치와 취득원가와와의 차이가 중요하지 않아 취득원가를 장부금액으로 인식하였습니다.

## 6.2 금융부채 범주별 장부금액

(당기말)

(단위: 천원)

금융부채 범주	상각후원가측정	이자부차입금	위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품	기타	합계
매입채무	9,279,899	-	-	-	9,279,899
기타지급채무(*1)	69,886,998	-	-	-	69,886,998
단기차입금	-	15,741,014	-	-	15,741,014
유동성장기부채	-	439,238,745	-	-	439,238,745
교환사채	-	11,060,342	-	-	11,060,342
기타금융부채(*2)	-	-	-	6,126,041	6,126,041
유동금융리스부채	-	-	-	4,060,107	4,060,107
파생상품부채	-	-	10,129,088	-	10,129,088
기타장기지급채무	20,588,828	-	-	-	20,588,828
사채	-	29,953,339	-	-	29,953,339
비유동금융리스부채	-	-	-	2,513,527	2,513,527
금융부채 합계	99,755,725	495,993,440	10,129,088	12,699,675	618,577,928
유동 항목	79,166,897	466,040,101	10,129,088	10,186,148	565,522,234
비유동 항목	20,588,828	29,953,339	-	2,513,527	53,055,694

(\*1) 종업원 급여 관련 부채 등이 기타지급채무에서 제외되어 있습니다.

(\*2) 기타유동부채에 포함되어 있습니다.



(전기말)

(단위: 천원)

금융부채 범주	상각후원가측정	이자부차입금	위험회피수단으로 지정 되지않은 파생상품	기타	합계
매입채무	13,558,903	-	-	-	13,558,903
기타지급채무(*1)	94,844,654	-	-	-	94,844,654
단기차입금	-	21,947,380	-	-	21,947,380
유동성장기부채	-	44,973,237	-	-	44,973,237
기타금융부채(*2)	-	-	-	5,972,650	5,972,650
유동금융리스부채	-	-	-	5,272,006	5,272,006
장기차입금	-	388,132,275	-	-	388,132,275
파생상품부채	-	-	24,118	-	24,118
기타장기지급채무	12,653,042	-	-	-	12,653,042
사채	-	49,682,371	-	-	49,682,371
비유동금융리스부채	-	-	-	5,967,764	5,967,764
금융부채 합계	121,056,599	504,735,263	24,118	17,212,420	643,028,400
유동 항목	108,403,557	66,920,617	24,118	11,244,656	186,592,948
비유동 항목	12,653,042	437,814,646	-	5,967,764	456,435,452

(\*1) 종업원 급여 관련 부채 등이 기타지급채무에서 제외되어 있습니다.

(\*2) 기타유동부채에 포함되어 있습니다.

### 6.3 금융상품 범주별 순손익

(당기)

(단위: 천원)

구분	상각후원가로 측정하는 금융자산	당기손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피수단으로 지정되지않은 파생상품	기타	합계
외환차이로 인한 이익	1,462,158	-	1,157,916	-	-	2,620,074
외환차이로 인한 손실	(1,868,942)	-	(593,176)	-	(153,391)	(2,615,509)
이자수익	1,456,221	-	-	-	67,412	1,523,633
이자비용	-	-	20,084,476	-	588,210	20,672,686
파생상품거래손익	-	-	-	165,891	-	165,891
파생상품평가손익	-	-	-	2,218,860	-	2,218,860
기타의대손상각비환입(순액 )	24,714	-	-	-	-	24,714
대손상각비	(191,782)	-	-	-	-	(191,782)
배당금수익	-	187	-	-	-	187
금융자산처분손익	-	155,028	-	-	-	155,028
합 계	882,369	155,215	20,649,216	2,384,751	502,231	24,573,782

(전기)

(단위: 천원)

구분	상각후원가로 측정하는 금융자산	당기손익- 공정가치측정 금융자산	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피수단으로 지정되지않은 파생상품	기타	합계
외환차이로 인한 이익	2,193,005	-	1,165,559	-	-	3,358,564
외환차이로 인한 손실	(2,460,058)	-	(1,112,119)	-	(781,591)	(4,353,768)
이자수익	1,344,876	-	-	-	39,693	1,384,569
이자비용	-	-	(17,447,557)	-	(884,874)	(18,332,431)
파생상품거래손익	-	-	-	(269,177)	-	(269,177)
파생상품평가손익	-	-	-	(975,143)	-	(975,143)
기타의대손상각비(순액)	(1,463,096)	-	-	-	-	(1,463,096)
대손상각비환입	19,410	-	-	-	-	19,410
배당금수익	-	187	-	-	-	187
금융자산평가손익	-	50,618	-	-	-	50,618
금융자산처분손익	-	59,276	-	-	-	59,276
합 계	(365,863)	110,081	(17,394,117)	(1,244,320)	(1,626,772)	(20,520,991)

### 6.4 행사가격 조정이 있는 금융부채

당사는 발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건이 포함된, 자기지분상품으로 결제할 수 있는 금융부채를 보유하고 있으며, 각 금융부채의 장부금액과 평가손익은 다음과 같습니다.

#### (1) 금융부채의 장부금액

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말	취득일
복합내재파생상품으로 인식된 기명식 보통주 (자기주식)의 교환권 및 조기상환권	10,123,609	-	2023-09-22

#### (2) 금융부채의 평가손익

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전 계속사업손익	11,397,260	3,617,371
당기손익에 포함된 평가손익	2,219,985	-
평가손익을 제외한 법인세비용차감전 계속사업손익	9,177,275	3,617,371

## 7. 금융상품 공정가치

### 7.1 공정가치 서열체계

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)

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
금융자산				
기타금융자산	-	-	10,367	10,367
파생상품자산	-	4,354	8,744,240	8,748,594
합 계	-	4,354	8,754,607	8,758,961
금융부채				
파생상품부채	-	5,479	10,123,609	10,129,088

(전기말)

(단위: 천원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
금융자산				
기타금융자산	-	10,949,499	10,367	10,959,866
파생상품자산	-	-	8,744,240	8,744,240
합 계	-	10,949,499	8,754,607	19,704,106
금융부채				
파생상품부채	-	24,118	-	24,118

## 7.2 가치평가기법 및 투입변수

회사는 공정가치 서열체계에서 수준2와 수준3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치, 비 반복적인 공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(당기말)

구분	수준	가치평가기법	투입변수	투입변수 범위 (가중평균)
기타금융자산				
당기손익-공정가치측정 금융자산 (한국경제신문)	3	순자산가치 접근법	-	-
파생상품자산				
콜옵션	3	옵션모델	기초자산 주식가격	12,159 ~ 15,488원 (13,749원)
통화선도	2	보고기간 말 선물환율을 사용하여 평가	기초자산 선물환율	EUR 1,423.93 ~ 1,424.29
파생상품부채				
교환사채	3	옵션모델	기초자산 주식가격	4,255원
통화선도	2	보고기간 말 선물환율을 사용하여 평가	기초자산 선물환율	EUR 1,424.88 ~ 1,426.42

(전기말)

구분	수준	가치평가기법	투입변수	투입변수 범위 (가중평균)
기타금융자산				
특정금전신탁 (전자단기사채)	2	현재가치기법	리스크 프리미엄이 가산된 할인율	9.86%
당기손익-공정가치측정 금융자산 (한국경제신문)	3	순자산가치 접근법	-	-
파생상품자산				
콜옵션	3	옵션모델	기초자산 주식가격	11,702~14,690원 (13,136원)
파생상품부채				
통화선도	2	보고기간 말 선물환율을 사용하여 평가	기초자산 선물환율	EUR 1,353.5 ~ 1,355.4

## 8. 사용이 제한된 금융자산

당기말 및 전기말 현재 사용이 제한된 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말	사용제한 내역
현금및현금성자산	2,677,948	2,615,545	임대보증금 유보계좌(*1)
금융기관예치금(유동) (기타금융자산)	813,635	705,903	임주사보증금 질권설정 정기예금
	2,600,000	2,600,000	담보신탁차입 이자유보계좌
금융기관예치금(비유동) (기타금융자산)	2,700,000	1,500,000	자회사 외화지급보증 개설용도 담보제공(근질권)
	339,273	913,244	임주사보증금 질권설정 정기예금
	2,000	2,000	당좌약정 별단예금
상각후원가측정금융자산(비유동) (기타금융자산)	-	1,350,000	후순위채권(*2) 근질권설정
합 계	9,132,856	9,686,692	

(\*1) 임대보증금 유보계좌의 금원은 대출금의 상환, 임대보증금의 반환 및 기타 건물 직접관리비용 등의 사유에 따라 대주단의 승인을 받아 사용할 수 있습니다.

(\*2) 전기말 현재 근질권 설정된 후순위채권은 전액 손상차손을 인식하였습니다.

## 9. 매출채권 및 기타수취채권

9.1 당기말 및 전기말 현재 매출채권은 유동자산으로 구성되어 있으며, 기타수취채권의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
미수금	82,102,631	-	82,102,631	75,493,062	-	75,493,062
미수수익	267,048	-	267,048	244,419	-	244,419
대여금	2,759,250	622,057	3,381,307	7,055	583,362	590,417
보증금(현재가치할인차금 포함)	-	5,074,342	5,074,342	-	4,824,891	4,824,891
리스채권(현재가치할인차금 포함)	1,598,828	714,505	2,313,333	313,005	163,941	476,946
합 계	86,727,757	6,410,904	93,138,661	76,057,541	5,572,194	81,629,735

9.2 당기말 및 전기말 현재 매출채권 및 기타수취채권의 장부금액과 대손충당금의 내역은 다음과 같습니다.

### 9.2.1 매출채권

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
채권액	87,507,277	84,280,266
대손충당금	(65,604,977)	(65,413,195)
장부금액	21,902,300	18,867,071

### 9.2.2 기타수취채권

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
채권액(현재가치할인차금 포함)	106,141,453	15,622,891	121,764,344	88,375,263	13,984,181	102,359,444
대손충당금	(19,413,696)	(9,211,987)	(28,625,683)	(12,317,722)	(8,411,987)	(20,729,709)
장부금액	86,727,757	6,410,904	93,138,661	76,057,541	5,572,194	81,629,735

9.3 당기말 및 전기말 현재 연체 및 손상되지 않은 매출채권의 신용건전성은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	정상채권	만기경과후 1~30일	만기경과후 30~60일	만기경과후 60~90일	만기경과후 90일 초과	합계
총 장부금액	19,754,908	387,764	381,855	377,304	66,605,446	87,507,277
대손충당금	-	1,054	1,157	1,057	65,601,709	65,604,977

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	정상채권	만기경과후 1~30일	만기경과후 30~60일	만기경과후 60~90일	만기경과후 90일 초과	합계
총 장부금액	17,059,058	410,192	565,095	347,015	65,898,906	84,280,266
대손충당금	-	5,875	12,771	5,574	65,388,975	65,413,195

9.4 당기 및 전기 중 매출채권 및 기타수취채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	매출채권	기타수취채권	합계	매출채권	기타수취채권	합계
기초금액	65,413,195	20,729,709	86,142,904	65,432,605	19,266,613	84,699,218
대손충당금 인식	197,824	10,330,216	10,528,040	-	2,761,025	2,761,025
대손충당금 환입	(6,042)	(2,434,242)	(2,440,284)	(19,410)	(1,297,929)	(1,317,339)
기말금액	65,604,977	28,625,683	94,230,660	65,413,195	20,729,709	86,142,904

9.5 당기말 현재 회사의 매출채권 중 일부가 은행 양도 후 수출LC-NEGO로 계상되는 부분이 존재합니다(주석 20 참조).

## 10. 기타금융자산

당기말 및 전기말 현재 기타금융자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
금융기관예치금	3,413,635	3,041,273	2,205,903	3,515,244
당기손익-공정가치측정 금융자산	-	10,367	10,949,499	10,367
합 계	3,413,635	3,051,640	13,155,402	3,525,611

## 11. 파생상품

11.1 당기말 및 전기말 현재 파생상품자산 및 부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	파생상품자산	파생상품부채	파생상품자산	파생상품부채
통화선도	4,354	5,479	-	24,118
교환사채(*1)	-	10,123,609	-	-
콜옵션(*2)	8,744,240	-	8,744,240	-
합 계	8,748,594	10,129,088	8,744,240	24,118

(\*1) 교환사채 발행과 관련하여 발생한 교환권 및 조기상환 청구권을 내재파생상품으로 보아 주계약인 사채권과 분리하여 별도로 계상하였습니다(주석 20 참조).

(\*2) 회사는 2020년 7월 31일 주식회사 신영포르투의 주식 51%를 약정된 가격에 매수할 수 있는 권리(이하 '콜옵션')를 실제 콜옵션 권리 소유자인 (주)신영이앤피에 16,000,000천원을 지급하고 양도받았습니다. 해당 콜옵션의 행사가능 개시시점은 주식발행일(2018년 11월)로부터 48개월 후인 2022년 11월 이후이며 행사가능 종료시점은 2027년 5월까지입니다. 회사는 해당 콜옵션을 보유하고 있으나 주주간 약정에 의해 단독으로 의사결정기구에서 관련 활동을 지시하는 현재의 능력이 없어 지배력을 행사할 수 없다고 판단하였습니다.

11.2 당기 및 전기 중 파생상품자산 및 부채와 관련하여 인식한 평가손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	평가이익	평가손실	평가손실	
통화선도	4,354	5,479		24,118
교환사채	2,219,985	-		-
콜옵션	-	-		951,025
합 계	2,224,339	5,479		975,143



### 11.3 통화선도

당기말 및 전기말 현재 미결제된 통화선도계약은 다음과 같습니다.

(당기말)

(원화단위: 천원, 외화단위: 천)

계약처	매입	파생상품 평가이익	파생상품 평가손실
국민은행	EUR 1,351	4,354	5,479

(전기말)

(원화단위: 천원, 외화단위: 천)

계약처	매입	파생상품 평가손실
국민은행	EUR 654	24,118

상기 계약은 위험회피수단으로 지정된 파생상품에 해당되지 아니하여 관련 평가손익을 당기 손익 중 기타손익으로 인식하고 있습니다.

### 12. 재고자산

당기말 및 전기말 현재 재고자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가손실총당금	장부금액	취득원가	평가손실총당금	장부금액
상품	81,432,616	(5,764,973)	75,667,643	82,368,536	(5,068,466)	77,300,070
저장품	29,315	-	29,315	29,314	-	29,314
미착품	1,526,071	-	1,526,071	1,718,405	-	1,718,405
합 계	82,988,002	(5,764,973)	77,223,029	84,116,255	(5,068,466)	79,047,789

비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 90,196,603천원(전기: 95,598,050천원)입니다.

한편, 당기 중 매출원가로 인식한 재고자산평가손실 전입액은 1,116,813천원(전기: 재고자산평가손실 전입액 327,025천원)입니다.

### 13. 기타자산

당기말 및 전기말 현재 기타자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	12,421,098	-	15,967,761	-
선급비용	341,703	74,800	346,928	74,800
합 계	12,762,801	74,800	16,314,689	74,800

### 14. 종속기업투자, 관계기업투자 및 공동기업투자

14.1 당기말 및 전기말 현재 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자 내역은 다음과 같습니다.

(종속기업)

(단위: 천원)

법인명	법인설립 및 영업소재지	주요영업활동	결산일	당기말		전기말	
				지분율 (%)	장부금액	지분율 (%)	장부금액
㈜케이제이모터라드	대한민국	모터사이클 유통업	12월 31일	100	-	100	-
㈜흥업	대한민국	빌딩관리업	12월 31일	100	1,411,457	100	1,476,090
㈜베스트토포타	대한민국	자동차 유통업	12월 31일	100	51,636,802	100	43,427,224
㈜바이클로	대한민국	자전거 유통업	12월 31일	100	-	100	-
㈜엠베케이코퍼레이션	대한민국	상품 판매업	12월 31일	100	-	100	-
합 계					53,048,259		44,903,314

(관계기업 및 공동기업)

(단위: 천원)

법인명	법인설립 및 영업소재지	주요영업활동	결산일	당기말		전기말	
				지분율 (%)	장부금액	지분율 (%)	장부금액
관계기업:							
G&A사모투자전문회사(*)	대한민국	투자업	12월 31일	98.81	516,417,878	98.81	503,394,580
공동기업:							
ELES-Ruspacific Co., Ltd.	러시아	파이프 등 판매업	3월 31일	33.00	-	33.00	-
PT. STM Coal Trading	인도네시아	무역업	12월 31일	49.00	-	49.00	-
합 계					516,417,878		503,394,580

(\*) G&A사모투자전문회사는 이베스트투자증권을 지배하고 있으며, 회사는 G&A사모투자전문회사에 대한 지배력을 행사할 수 없다고 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.

14.2 당기 및 전기의 종속기업 및 관계기업에 대한 지분법 평가 내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

법인명	당기초	지분법손익	지분법 이익잉여금	당기말
종속기업				
(주)흥업	1,476,090	(64,633)	-	1,411,457
(주)베스트토요타	43,427,224	8,782,060	(572,482)	51,636,802
소 계	44,903,314	8,717,427	(572,482)	53,048,259
관계기업				
G&A사모투자전문회사	503,394,580	13,023,298	-	516,417,878
합 계	548,297,894	21,740,725	(572,482)	569,466,137

(전기)

(단위: 천원)

법인명	전기초	배당	지분법손익	지분법 이익잉여금	전기말
종속기업					
(주)흥업	2,395,052	-	(918,962)	-	1,476,090
(주)베스트토요타	38,315,411	-	4,754,675	357,138	43,427,224
(주)엠비케이코퍼레이션	171,942	-	(171,942)	-	-
소 계	40,882,405	-	3,663,771	357,138	44,903,314
관계기업					
G&A사모투자전문회사(*)	508,276,632	(18,124,486)	13,242,434	-	503,394,580
합 계	549,159,037	(18,124,486)	16,906,205	357,138	548,297,894

(\*) 당기와 전기 중 회사는 관계기업인 G&A사모투자전문회사에 대하여 손상검사를 진행하였습니다. 회수가능액은 사용가치에 근거하여 측정됐으며, 현금흐름할인법 및배당할인모형을 통하여 결정되었습니다. 추정에 사용된 주요 가정은 아래와 같으며, 손상검사 결과 사용가치가 장부금액을 초과하여 손상차손을 인식하지 않았습니다.

(당기말)

(단위: %)

법인명	할인율	영구성장률
G&A사모투자전문회사	14.80%	0.50%

(전기말)

(단위: %)

법인명	할인율	영구성장률
G&A사모투자전문회사	18.24%	0.50%

당기말 및 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정할 때 영구성장률 및 세전할인율의 변동에 따른 회수가능액의 민감도는 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

법인명	구분	회수가능액에 대한 영향		
		가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
G&A사모투자전문회사	영구성장률	0.50%	39,362,295	(35,965,480)
	할인율	0.50%	(25,524,374)	27,987,656

(전기말)

(단위: 천원)

법인명	구분	회수가능액에 대한 영향		
		가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
G&A사모투자전문회사	영구성장률	0.50%	11,505,879	(10,687,238)
	할인율	0.50%	(19,820,258)	21,357,765

14.3 당기말 및 전기말 현재 종속기업 및 관계기업에 대한 요약 재무정보는 다음과 같습니다

(당기말)

(단위: 천원)

법인명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
종속기업						
주케이제이모터라드(*)	21,464,653	25,576,631	(4,111,978)	25,453,672	(2,515,726)	(2,585,968)
주흥업	2,050,392	638,117	1,412,275	5,598,796	(63,814)	(63,814)
주베스트토요타	75,959,103	24,514,349	51,444,754	106,592,741	8,723,032	8,150,549
주바이클로	2,069,149	943,687	1,125,462	1,635,588	(1,042,565)	(1,042,565)
주엠비케이코퍼레이션	20,218,572	7,522,939	12,695,633	28,568,366	(1,376,815)	(1,440,703)
소 계	121,761,869	59,195,723	62,566,146	167,849,163	3,724,112	3,017,499
관계기업						
G&A사모투자전문회사(*)	7,799,216,050	7,039,179,475	760,036,575	1,322,252,542	18,702,961	18,702,961
공동기업						
ELES-Ruspacific Co., Ltd	27,068,944	28,465,882	(1,396,938)	568,194	(1,452,286)	(1,663,981)
PT. STM Coal Trading	4,332,947	6,150,268	(1,817,321)	-	(365,443)	(473,473)
소 계	31,401,891	34,616,150	(3,214,259)	568,194	(1,817,729)	(2,137,454)
합 계	7,952,379,810	7,132,991,348	819,388,462	1,490,669,899	20,609,344	19,583,006

(\*) 해당법인이 보유하는 종속기업을 포함하는 연결재무제표상 금액입니다.

(전기말)

(단위: 천원)

법인명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
종속기업						
주케이제이모터라드(*)	15,097,692	16,623,702	(1,526,010)	28,699,289	(790,162)	(691,228)
주흥업	2,108,863	632,773	1,476,090	5,333,188	(912,157)	(912,157)
주베스트토요타	56,227,990	12,933,785	43,294,205	79,376,874	4,796,336	5,153,475
주바이클로	2,768,765	600,739	2,168,026	2,488,555	(1,572,119)	(1,572,119)
주엠비케이코퍼레이션	22,159,047	8,022,712	14,136,335	26,996,362	(7,509,933)	(7,473,309)
소 계	98,362,357	38,813,711	59,548,646	142,894,268	(5,988,035)	(5,495,338)
관계기업						
G&A사모투자전문회사(*)	6,180,466,829	5,435,379,134	745,087,695	1,348,627,661	20,036,917	20,036,917
공동기업						
ELES-Ruspacific Co., Ltd	32,506,677	32,239,634	267,043	1,405,509	(54,398)	(4,039)
PT. STM Coal Trading	4,190,588	5,534,436	(1,343,848)	-	(391,251)	(360,456)
소 계	36,697,265	37,774,070	(1,076,805)	1,405,509	(445,649)	(364,495)
합 계	6,315,526,451	5,511,966,915	803,559,536	1,492,927,438	13,603,233	14,177,084

(\*) 해당법인이 보유하는 종속기업을 포함하는 연결재무제표상 금액입니다.

14.4 종속기업 및 관계기업의 재무정보 금액을 종속기업 및 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

법인명	지배지분 순자산	지분율 (%)	순자산 지분해당액	미실현손익	손상차손	미인식손실	장부금액
종속기업							
주케이제이모터라드(*)	(4,111,978)	100	(4,111,978)	-	-	4,111,978	-
주흥업	1,412,275	100	1,412,275	(818)	-	-	1,411,457
주베스트toyota	51,444,754	100	51,444,754	192,048	-	-	51,636,802
주바이클로	1,125,462	100	1,125,462	(3,454)	(3,734,100)	2,612,092	-
주엠비케이코퍼레이션	12,695,633	100	12,695,633	7,267	(21,444,970)	8,742,070	-
관계기업							
G&A사모투자전문회사(*)	522,658,577	98.81	516,417,878	-	-	-	516,417,878

(\*) 해당법인이 보유하는 종속기업을 포함하는 연결재무제표상 금액입니다.

(전기말)

(단위: 천원)

법인명	지배지분 순자산	지분율 (%)	순자산 지분해당액	미실현손익	손상차손	미인식손실	장부금액
종속기업							
주케이제이모터라드(*)	(1,526,010)	100	(1,526,010)	-	-	1,526,010	-
주흥업	1,476,090	100	1,476,090	-	-	-	1,476,090
주베스트toyota	43,294,205	100	43,294,205	133,020	-	-	43,427,225
주바이클로	2,168,026	100	2,168,026	(4,749)	(3,734,100)	1,570,823	-
주엠비케이코퍼레이션	14,136,335	100	14,136,335	7,267	(21,444,970)	7,301,368	-
관계기업							
G&A사모투자전문회사(*)	509,477,898	98.81	503,394,580	-	-	-	503,394,580

(\*) 해당법인이 보유하는 종속기업을 포함하는 연결재무제표상 금액입니다.

## 15. 유형자산

15.1 당기말 및 전기말 현재 유형자산 장부가액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
토지	28,351,189	-	-	28,351,189
건물	6,063,268	(4,764,808)	-	1,298,460
구축물	1,742,243	(624,810)	(31,195)	1,086,238
기계장치	7,393,870	(3,795,366)	(3,387,814)	210,690
차량운반구	378,297	(325,813)	-	52,484
공구와기구	7,057,054	(3,150,647)	(3,906,407)	-
비품	18,964,053	(9,540,519)	(7,495,438)	1,928,096
건설중인자산	80,000	-	-	80,000
기타의유형자산	612,185	(14,859)	-	597,326
합 계	70,642,159	(22,216,822)	(14,820,854)	33,604,483

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
토지	28,392,846	-	-	28,392,846
건물	6,074,405	(4,511,181)	-	1,563,224
구축물	1,742,243	(541,536)	(31,195)	1,169,512
기계장치	7,393,870	(3,759,275)	(3,387,814)	246,781
차량운반구	378,297	(305,668)	-	72,629
공구와기구	6,417,707	(3,027,965)	(3,389,742)	-
비품	18,244,700	(9,273,315)	(7,667,674)	1,303,711
기타의유형자산	612,185	(14,859)	-	597,326
합 계	69,256,253	(21,433,799)	(14,476,425)	33,346,029

15.2 당기 및 전기 중 유형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기초금액	취득	처분 및 폐기(*1)	대체(*2)	감가상각비	손상	기말금액
토지	28,392,847	-	-	(41,658)	-	-	28,351,189
건물	1,563,223	-	-	(1,873)	(262,890)	-	1,298,460
구축물	1,169,512	-	-	-	(83,274)	-	1,086,238
기계장치	246,781	-	-	-	(36,091)	-	210,690
차량운반구	72,629	-	-	-	(20,145)	-	52,484
공구와기구	-	639,347	-	-	(122,683)	(516,664)	-
비품	1,303,711	940,527	(9,793)	801,797	(644,162)	(463,984)	1,928,096
건설중인자산	-	1,027,237	-	(947,237)	-	-	80,000
기타의유형자산	597,326	-	-	-	-	-	597,326
합 계	33,346,029	2,607,111	(9,793)	(188,971)	(1,169,245)	(980,648)	33,604,483

(\*1) 손상차손 인식 자산에 대한 폐기가 포함되어 있습니다.

(\*2) 투자부동산으로의 대체내역과 유,무형자산 본계정으로의 계정 대체액으로 구성되어 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기초금액	취득	처분 및 폐기(*1)	대체(*2)	감가상각비	손상	기말금액
토지	28,327,111	-	-	65,735	-	-	28,392,846
건물	1,792,353	-	-	35,239	(264,368)	-	1,563,224
구축물	1,252,787	-	-	-	(83,275)	-	1,169,512
기계장치	282,872	78,900	-	-	(41,238)	(73,753)	246,781
차량운반구	23,022	73,460	-	-	(23,853)	-	72,629
공구와기구	-	797,309	-	-	(108,080)	(689,229)	-
비품	1,781,649	1,959,500	(3,634)	-	(853,114)	(1,580,690)	1,303,711
건설중인자산	166,800	573,200	-	(740,000)	-	-	-
기타의유형자산	597,326	-	-	-	-	-	597,326
합 계	34,223,920	3,482,369	(3,634)	(639,026)	(1,373,928)	(2,343,672)	33,346,029

(\*1) 손상차손 인식 자산에 대한 폐기가 포함되어 있습니다.

(\*2) 투자부동산으로부터의 대체내역과 무형자산 본계정으로의 계정 대체액으로 구성되어 있습니다.

15.3 자산손상

독립된 현금창출단위로 관리되고 있는 브랜드사업부문은 영업손실 누적으로 손상검사가 수행되었으며, 1,532,583천원(전기: 3,202,885천원)의 손상차손을 인식하였습니다. 동 손상금액은 현금창출단위에 영업권이 존재하지 않았으므로 유,무형자산 및 사용권자산에 배분되었습니다. 동 현금창출단위의 회수가능가액은 사용가치에 근거하여 산출되었으며, 손상차손은 기타비용으로 계상하였습니다. 사용가치에 사용된 영구성장률은 0%, 할인율은 13.16%입니다.



다.

(단위: 천원)

구분	회수가능액에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
영구성장율	0.50%	311,804	(286,799)
할인율	0.50%	(243,818)	277,481

## 16. 리스

16.1 당기말 및 전기말 현재 리스와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
사용권자산		
부동산	1,511,215	2,062,909
차량운반구	101,399	292,867
합 계	1,612,614	2,355,776
리스부채		
유동	4,060,107	5,272,005
비유동	2,513,527	5,967,764
합 계	6,573,634	11,239,769
리스채권		
유동	1,598,828	313,005
비유동	714,505	163,941
합 계	2,313,333	476,946

당기 중 증가된 사용권자산은 546,416천원(전기: 879,436천원)입니다.

### 16.2 포괄손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비	1,075,424	1,188,730
부동산	947,076	1,050,299
차량운반구	128,348	138,431
사용권자산의 손상차손	185,142	599,213
리스부채의 이자비용	588,210	884,874
리스채권의 이자수익	67,412	39,693

리스료 - 단기 리스	108,671	139,068
리스료 - 소액 기초자산 리스	116,724	121,930
리스료 - 변동리스료	5,830,788	6,585,967
전대리스에서 발생한 수익(*)	727,194	1,459,341

(\*) 회사는 계약의 기간과 조건 등의 평가에 기초하여 해당 부동산의 보유에 따른 중요한 위험과 보상이 회사에 있다고 판단하고 동 리스거래를 운용리스로 회계처리하였습니다.

당기 중 리스의 총 현금유출은 11,529,730천원(전기: 12,413,833천원)입니다.

## 17. 투자부동산

17.1 당기말 및 전기말 현재 투자부동산 장부가액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부가액
토지	406,163,361	-	406,163,361
건물	102,383,285	(88,742,966)	13,640,319
합 계	508,546,646	(88,742,966)	419,803,680

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부가액
토지	406,121,703	-	406,121,703
건물	110,704,755	(89,065,296)	21,639,459
합 계	516,826,458	(89,065,296)	427,761,162

17.2 당기 및 전기 중 투자부동산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기초금액	감가상각비	대체(*)	기말금액
토지	406,121,703	-	41,658	406,163,361
건물	21,639,459	(5,555,364)	(2,443,776)	13,640,319
합 계	427,761,162	(5,555,364)	(2,402,118)	419,803,680

(\*) 전대리스의 금융리스 변경으로 인한 리스채권으로의 계정 대체액과 보유목적변경에 따른 유형자산과 투자부동산간의 계정대체액으로 구성되어 있습니다. (주석 15, 16 참고)

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기초금액	감가상각비	대체(*)	기말금액
토지	406,187,438	-	(65,735)	406,121,703
건물	28,543,560	(5,933,847)	(970,254)	21,639,459
합 계	434,730,998	(5,933,847)	(1,035,989)	427,761,162

(\*) 전대리스의 금융리스 변경으로 인한 리스채권으로의 계정 대체액과 자가사용 부동산으로의 목적변경으로 인한 유형자산으로의 계정 대체액으로 구성되어 있습니다. (주석 15, 16 참고)

17.3 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 968,277,833천원(전기: 982,011,651천원)입니다.

17.4 당기 및 전기 중 투자부동산과 관련하여 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
임대매출(*)	42,303,882	41,169,973
임대원가	(23,198,208)	(22,734,820)
합 계	19,105,674	18,435,153

(\*) 회사는 투자부동산으로 분류된 건물에 대하여 복수의 운용리스계약을 체결하고 있으며, 동 취소불능 운용리스의 잔여기간은 1년에서 5년입니다.

#### 17.5 운용리스 제공 내역

투자부동산은 매달 임차료를 지급하는 조건으로 운용리스 하에서 임차인에게 리스되었습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료는 없습니다.

회사는 현행 리스의 종료 시점에 잔존가치 변동에 노출되어 있지만 통상 새로운 운용리스계약을 체결하므로 이러한 리스의 종료 시점에서 잔존가치를 즉시 실현하지는 않을 것입니다. 미래 잔존가치에 대한 예상은 투자부동산의 공정가치에 반영됩니다.

한편, 당기말 및 전기말 현재 상기 투자부동산에 대한 리스계약으로 회사가 받게 될 것으로 기대되는 미래 최소 리스료 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
1년 이내	35,532,903	32,045,147
1년 초과 2년 이내	28,666,685	12,094,388
2년 초과 3년 이내	22,684,871	5,440,030
3년 초과 4년 이내	22,626,401	74,889
4년 초과 5년 이내	17,800,813	-
합 계	127,311,673	49,654,454

### 17.6 금융리스 제공 내역

회사는 임대차계약관련 사용권자산에 대하여 전대리스를 제공하는 계약을 체결하고 있습니다. 전대리스로 제공되는 리스는 금융리스의 정의를 충족하고 있습니다(주석 16 참조).

당기말 및 전기말 현재 금융리스채권의 만기분석 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

리스기간	당기말	전기말
1년이내	1,695,144	333,859
1년초과 2년이내	727,277	166,930
리스료 합계	2,422,421	500,789
차감: 미실현 금융수익	(109,089)	(23,843)
최소리스료의 현재가치	2,313,332	476,946

17.7 당기말 및 전기말 현재 토지와 건물의 담보제공 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

담보제공자산	거래처	담보설정액		담보제공목적
		당기말	전기말	
LS용산타워	삼일회계법인 외 4개사	5,219,939	5,219,939	전세권
	(주)줄릭파마코리아 외 4개사	10,917,817	11,121,498	근저당권
	삼성생명주식회사	252,000,000	252,000,000	담보신탁
	중국은행	48,000,000	48,000,000	담보신탁
	우리은행	36,000,000	36,000,000	담보신탁
	신한은행	72,000,000	72,000,000	담보신탁
	중국농업은행	36,000,000	36,000,000	담보신탁
	하나은행	60,000,000	60,000,000	담보부사채
역삼빌딩	(주)케이제이모터라드	1,750,000	1,750,000	전세권

## 18. 무형자산

18.1 당기말 및 전기말 현재 무형자산 장부가액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부가액
산업재산권	524,361	(456,042)	(22,673)	45,646
회원권	2,551,299	-	-	2,551,299
기타의무형자산	3,362,798	(2,018,289)	(753,852)	590,657
합 계	6,438,458	(2,474,331)	(776,525)	3,187,602

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부가액
산업재산권	470,153	(460,069)	(10,084)	-
회원권	2,551,299	-	-	2,551,299
기타의무형자산	3,085,615	(1,888,735)	(399,652)	797,228
합 계	6,107,067	(2,348,804)	(409,736)	3,348,527

18.2 당기 및 전기 중 무형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기초금액	취득	상각	대체(*)	손상	기말금액
산업재산권	-	60,635	(2,397)	-	(12,592)	45,646
회원권	2,551,299	-	-	-	-	2,551,299

기타의무형자산	797,228	241,227	(239,038)	145,440	(354,200)	590,657
합 계	3,348,527	301,862	(241,435)	145,440	(366,792)	3,187,602

(\*) 건설중인자산에서 무형자산 본계정으로의 계정 대체액으로 구성되어 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기초금액	취득	상각	대체(*)	손상환입(손상)	기말금액
산업재산권	87	552	(105)	-	(534)	-
회원권	1,794,035	-	-	-	757,264	2,551,299
기타의무형자산	324,119	147,240	(154,664)	740,000	(259,467)	797,228
합 계	2,118,241	147,792	(154,769)	740,000	497,263	3,348,527

(\*) 건설중인자산에서 무형자산 본계정으로의 계정 대체액으로 구성되어 있습니다.

## 19. 기타지급채무

당기말 및 전기말 현재 기타지급채무의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미지급금	46,109,354	105,235	58,105,912	109,677
미지급비용	2,549,627	-	2,568,746	-
임대보증금	14,049,174	19,988,651	25,795,982	12,040,616
예수보증금	7,973,277	494,942	9,158,534	502,749
합 계	70,681,432	20,588,828	95,629,174	12,653,042

## 20. 차입금 및 사채

20.1 당기말 및 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차입처	당기말		전기말
		이자율(%)	차입금액	차입금액
USANCE	신한은행 외	4.28~6.14	5,612,590	7,058,030
수출LC-NEGO	신한은행	7.97	128,424	1,889,350
일반대출	하나은행	-	-	8,000,000
	우리은행	-	-	5,000,000
	우리종합금융	5.60	10,000,000	-
합 계			15,741,014	21,947,380

20.2 당기말 및 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차입처	만기	당기말		전기말
			이자율(%)	차입금액	차입금액
담보부차입금(*)	에스앤와이제일차	2024년 7월 23일	2.70	250,000,000	250,000,000
	우리엘용산제일차	2024년 7월 23일	2.70	30,000,000	30,000,000
	리치게이트용산	2024년 7월 23일	2.70	60,000,000	60,000,000
	중국농업은행	2024년 7월 23일	2.70	30,000,000	30,000,000
일반차입금	우리종합금융	2024년 4월 4일	4.70	20,000,000	20,000,000
소 계				390,000,000	390,000,000
차감: 차입금현재가치할인차금				(645,403)	(1,867,725)
차감: 유동성장기차입금				(389,354,597)	-
합 계				-	388,132,275

(\*) LS용산타워의 토지 및 건물이 담보로 제공되어 있습니다(주석 17참조).



20.3 당기말 및 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	발행일	상환일	당기말		전기말
			이자율(%)	차입금액	차입금액
제66회	2020년 6월 25일	2023년 6월 25일	-	-	30,000,000
제67회	2020년 7월 23일	2023년 7월 23일	-	-	15,000,000
제69-1회(*1)	2021년 7월 23일	2024년 7월 23일	2.10	40,000,000	40,000,000
제69-2회(*1)	2021년 7월 23일	2024년 7월 23일	3.40	10,000,000	10,000,000
제70회	2023년 3월 14일	2025년 3월 14일	7.50	30,000,000	-
제71회(*2)	2023년 9월 22일	2026년 9월 22일	0.00	23,129,901	-
차감: 사채할인발행차금				(162,512)	(344,392)
차감: 교환권조정				(12,069,558)	-
소 계				90,897,831	94,655,608
차감: 유동성장기사채				(49,884,149)	(44,973,237)
차감: 교환사채				(11,060,343)	-
합 계				29,953,339	49,682,371

(\*1) LS용산타워의 토지 및 건물이 담보로 제공되어 있습니다(주석 17참조).

(\*2) 회사는 당사의 기명식 보통주를 교환 대상으로 하는 교환사채를 아래의 조건으로 발행 하였으며, 교환사채의 발행조건 관련 주요 사항은 다음과 같습니다.

구 분	내 역	
1. 사채의 종류	제71회 무기명식 무보증 사모교환사채	
2. 사채의 권면총액	25,679,900,658원	
3. 사채의 이율	표면이자율	0%
	만기이자율	0%
4. 만기일	2026년 9월 22일	
5. 원금상환방법	1) 만기상환 : 만기까지 조기상환되지 않거나 교환권을 행사하지 않은 사채원리금에 대해 만기일시상환 2) 조기상환 : 사채권자의 조기상환권(Put Option) 있음	
6. 교환에 관한 사항	교환비율	100%
	교환가액	4,827원 / 주
	교환대상	주식회사 LS네트웍스 기명식 보통주(자기주식)
	교환청구기간	2023년 10월 22일 ~ 2026년 8월 22일
	교환가액 조정사항	1) 유상증자, 주식배당, 무상증자 등 발행회사가 시가를 하회하는 발행가액으로 유상증자, 주식배당, 무상증자를 함으로써 신주를 발행하거나 신주인수권 또는 신주전환권이 부착된 증권을 발행하는 등의 교환가액 조정사유 발생시 사채조건에서 정한 바에 따라 교환가액 조정 2) 교환가격을 하회하는 발행가격으로 유상증자 또는 주식관련사채를 발행하거나 발행회사의 보통주를 보유한 자가 본 사채의 교환가격을 하회하는 발행가격으로 본 계약에 따른 교환대상주식으로 교환사채를 발행할 경우 기존 교환사채에 대한 교환가격은 그 하회하는 발행가격으로

	조정
7. 투자자의 조기상환권(Put Option)	사채권자는 발행일로부터 2년이 되는 날(2025년 9월 22일) 및 이후 매 3개월에 해당되는 날에 본 사채의 전부 또는 일부에 대하여 만기 전 조기상환 청구를 할 수 있음

한편, 교환사채 발행과 관련하여 발생한 교환권 및 조기상환청구권을 내재파생상품으로 보아 주계약인 사채권과 분리하여 별도로 계상하였습니다.

20.4 당기말 현재 상기 장기차입금 및 사채의 상환계획은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

만 기	장기차입금	사채	합계
1년 이내	390,000,000	73,129,901	463,129,901
1년 초과 3년 이내	-	30,000,000	30,000,000
합 계	390,000,000	103,129,901	493,129,901

## 21. 기타부채

21.1 당기말 및 전기말 현재 기타부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	5,454,632	-	6,862,240	-
예수금	1,472,101	-	1,220,496	-
선수수익	575,134	5,477,417	1,040,818	1,344,365
금융보증부채	6,126,040	-	5,972,650	-
합 계	13,627,907	5,477,417	15,096,204	1,344,365

21.2 당기 및 전기 중 금융보증부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	5,972,650	11,962,064
전입	-	973,005
환입(*)	-	(966,901)
대체(*)	-	(6,777,108)
외화환산	153,390	781,590
기말	6,126,040	5,972,650

(\*) 전기말 현재, 공동기업인 ELES-Ruspacific 에게 지급보증으로 인해 설정한 금융보증부채 중, 2023년 1월 중 금융기관으로부터 지급청구된 금액 6,777,108천원을 기타지급채무로 대체하였으며, 나머지 차액 611,251천원을 환입하였습니다.

## 22. 순확정급여부채(자산)

22.1 당기말 및 전기말 현재 순확정급여부채(자산)는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
확정급여부채	11,955,540	10,241,819
사외적립자산	(11,524,967)	(10,874,248)
순확정급여부채(자산)	430,573	(632,429)

22.2 당기 및 전기 중 순확정급여부채(자산)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산 공정가치(*)	순확정급여 부채
기초	10,241,819	(10,874,248)	(632,429)
당기손익으로 인식되는 금액:			
당기근무원가	1,086,533	-	1,086,533
이자비용(이자수익)	586,214	(622,771)	(36,557)
소 계	1,672,747	(622,771)	1,049,976
기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소:			
사외적립자산의 수익	-	106,495	106,495
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	551,866	-	551,866
기타 변동에서 발생하는 보험수리적손익	(145,732)	-	(145,732)
소 계	406,134	106,495	512,629
퇴직금지급으로 인한 감소	(365,160)	365,557	397
기업이 납부한 기여금	-	(500,000)	(500,000)
기말	11,955,540	(11,524,967)	430,573

(\*) 사외적립자산 공정가치의 구성요소는 대부분 채무상품입니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산 공정가치(*)	순확정급여 자산
기초	10,155,922	(9,886,628)	269,294
당기손익으로 인식되는 금액:			
당기근무원가	1,087,700	-	1,087,700
이자비용(이자수익)	349,898	(338,892)	11,006
소 계	1,437,598	(338,892)	1,098,706
기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소:			
사외적립자산의 수익	-	162,273	162,273
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	(239,720)	-	(239,720)
기타 변동에서 발생하는 보험수리적손익	(114,965)	-	(114,965)
소 계	(354,685)	162,273	(192,412)
퇴직금지급으로 인한 감소	(997,016)	988,999	(8,017)
기업이 납부한 기여금	-	(1,800,000)	(1,800,000)
기말	10,241,819	(10,874,248)	(632,429)

(\*) 사외적립자산 공정가치의 구성요소는 대부분 채무상품입니다.

22.3 당기말 및 전기말 현재 보험수리적평가를 위하여 사용된 주요 추정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	5.24%	6.09%
기대임금상승률	6.86%	5.70%

22.4 당기말 현재 다른 모든 가정이 유지될 때, 상기 보험수리적 가정이 변동할 경우 확정급여채무에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1% 증가 시	1% 감소 시
할인율	(648,185)	731,559
미래임금상승률	734,237	(662,125)

할인율인 우량채 수익률의 하락은 제도가 보유하고 있는 채무증권의 가치를 일부 증가시켜 상쇄효과가 있으나, 확정급여부채의 증가를 통해 가장 유의적인 위험에 노출되어 있습니다.

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동됩니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

### 22.5 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

회사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다.

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1년미만	1년~2년	2년~5년	5년~10년	10년 초과	합계
급여지급액	1,398,253	3,472,547	3,024,968	6,763,376	23,448,733	38,107,877

차년도 예상급여금은 1,147,782천원이고, 확정급여채무의 가중평균만기는 6.05년입니다.

## 23. 자본금

23.1 회사가 발행할 주식의 총수 및 당기말 및 전기말 현재 발행한 주식의 수와 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

내역	당기말			전기말		
	보통주	우선주	합계	보통주	우선주	합계
발행할 주식수(*)	1,000,000,000	250,000,000	1,250,000,000	1,000,000,000	250,000,000	1,250,000,000
발행한 주식수	78,803,016	15,284	78,818,300	78,803,016	15,284	78,818,300
액면가액	5,000원	5,000원	5,000원	5,000원	5,000원	5,000원
자본금	394,015,080	76,420	394,091,500	394,015,080	76,420	394,091,500

(\*) 상기 보통주와 우선주를 합한 주식수 발행한도는 1,000,000,000주입니다.

23.2 당기 및 전기 중 발행주식수 및 자본금의 변동은 없습니다.

## 24. 기타불입자본

당기말 및 전기말 현재 기타불입자본의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
자기주식처분이익	10,537	-
자기주식(*)	(23,008,830)	(25,536,525)
합계	(22,998,293)	(25,536,525)

(\*) 회사는 자사 주식가격의 안정을 위해 자기주식을 취득하여 보유하고 있는 바, 당기말 현재 4,792,458주(전기말: 5,320,736주)의 자기주식을 기타불입자본 계정에 계상하고 있습니다.

## 25. 이익잉여금

25.1 당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
법정적립금(이익준비금)(*)	354,853	354,853
미처분이익잉여금	218,425,091	207,603,952
합계	218,779,944	207,958,805

(\*) 상법상의 규정에 따라 납입자본의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익 배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금배당의 재원으로 사용될 수 없으며, 자본전입 또는 결손보전을 위해서만 사용될 수 있습니다.

25.2 당기 및 전기 중 이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
기초금액	207,958,805	202,623,890

지분법이익잉여금변동	(572,483)	357,139
확정급여제도의 재측정요소	(405,490)	152,006
당기순이익	11,799,112	4,825,770
기말금액	218,779,944	207,958,805

25.3 당기 및 전기 중 확정급여제도의 재측정요소의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	(3,164,322)	(3,316,328)
당기변동	(512,630)	192,412
법인세 효과	107,140	(40,406)
기말금액	(3,569,812)	(3,164,322)

25.4 당기 및 전기 중 이익잉여금의 처분(안)은 다음과 같습니다.

이익잉여금처분계산서

=====

제74(당기)	2023년 1월 1일 부터	제73(전기)	2022년 1월 1일 부터
	2023년 12월 31일 까지		2022년 12월 31일 까지
처분예정일	2024년 3월 28일	처분확정일	2023년 3월 28일

(단위: 원)

과 목	제74(당기)		제73(전기)	
I. 미처분이익잉여금		218,425,090,873		207,603,951,292
1. 전기이월미처분이익잉여금	207,603,951,292		202,269,037,087	
2. 당기순이익	11,799,112,112		4,825,770,044	
3. 지분법이익잉여금 변동액	(572,482,483)		357,138,439	
4. 확정급여제도의 재측정요소 변동액	(405,490,048)		152,005,722	
II. 이익잉여금 처분액		-		-
III. 차기이월미처분이익잉여금		218,425,090,873		207,603,951,292

## 26. 기타자본구성항목

당기말 및 전기말 현재 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
지분법자본변동	(49,081,261)	(49,081,261)

## 27. 고객과의 계약에서 생기는 수익

27.1 당기 및 전기 중 회사는 수익과 관련해 포괄손익계산서에 다음 금액을 인식하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익	178,156,056	188,025,358
상품매출	153,999,019	165,738,640
기타매출	11,854,707	12,698,358
수수료매출	12,302,330	9,588,360
기타 원천으로부터의 수익: 임대료 수익	42,303,882	41,169,973
합 계	220,459,938	229,195,331

## 27.2 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

(단위: 천원)

구분	당기	전기
상품매출	7,757,348	12,646,090
수수료매출	6,102,092	3,411,218
수출매출 소계	13,859,440	16,057,308
상품매출	146,241,671	153,092,550
기타매출	11,854,707	12,698,358
수수료매출	6,200,238	6,177,142
국내매출 소계	164,296,616	171,968,050
합 계	178,156,056	188,025,358
수익인식 시점		
한 시점에 인식	178,156,056	188,025,358

회사는 국내에 소재하고 있으며, 외부고객으로부터의 수익금액은 고객이 소재한 지역별로 구분하였습니다.



### 27.3 고객과의 계약과 관련된 자산과 부채

회사가 인식하고 있는 고객과 관련한 자산과 부채는 아래와 같습니다. 계약부채는 재무상태표 내 기타부채에 포함되어 있습니다(주석 21 참조).

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
매출채권	21,902,300	18,867,071
계약부채	5,551,875	7,162,455
계약부채 - 선수물품대	5,454,632	6,862,240
계약부채 - 고객포인트	97,243	300,215

### 27.4 계약부채에 대해 인식한 수익금액은 다음과 같습니다

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초의 계약부채 잔액 중 인식한 수익		
계약부채 - 선수물품대	2,223,072	3,521,080
계약부채 - 고객포인트	291,215	159,150

### 27.5 당기 및 전기 중 매출원가의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
상품매출	90,196,603	95,598,050
기타매출	11,428,499	12,292,210
수수료매출	87,000	115,172
임대매출	23,198,208	22,734,820
합 계	124,910,310	130,740,252

## 28. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기			전기		
	매출원가	판매비와관리비	합계	매출원가	판매비와관리비	합계
재고자산의 변동	(822,523)	-	(822,523)	(7,235,893)	-	(7,235,893)
재고자산의 매입액	91,019,126	-	91,019,126	104,968,211	-	104,968,211
종업원급여	605,140	15,954,174	16,559,314	495,806	14,915,642	15,411,448
감가상각비 및 무형자산상각비	7,111,371	930,098	8,041,469	7,634,183	1,017,093	8,651,276
지급수수료	5,984,427	53,292,682	59,277,109	5,867,922	54,519,098	60,387,020
기타	21,012,769	18,781,571	39,794,340	19,010,023	18,984,229	37,994,252
합 계	124,910,310	88,958,525	213,868,835	130,740,252	89,436,062	220,176,314

## 29. 판매비와 일반관리비

당기 및 전기 중 발생한 판매비와 일반관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	12,510,052	11,451,607
퇴직급여	1,142,807	1,242,141
복리후생비	2,301,314	2,221,894
여비교통비	615,937	423,158
감가상각비	688,663	862,324
무형자산상각비	241,435	154,769
운반비	1,517,987	2,173,473
지급수수료	53,292,682	54,519,098
세금과공과	146,242	163,664
임차료	1,582,299	1,706,921
광고선전비	11,379,574	10,937,557
대손상각비(환입)	191,782	(19,410)
기타	3,347,751	3,598,866
합 계	88,958,525	89,436,062

## 30. 기타수익 및 기타비용

당기 및 전기 중 발생한 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
-----	----	----

기타수익:		
외환차익	2,376,529	2,629,072
외화환산이익	243,545	729,493
기타의대손충당금환입	3,784,242	1,297,929
지급보증손실환입액	-	966,901
유형자산처분이익	122,934	31,364
사용권자산처분이익	7,535	1,333,573
무형자산손상차손환입	-	757,264
파생상품평가이익	2,224,339	-
파생상품거래이익	205,507	161,143
기타	2,453,983	1,602,567
합 계	11,418,614	9,509,306
기타비용:		
외환차손	2,311,432	3,123,412
외화환산손실	304,077	1,230,357
기부금	584,840	588,568
유형자산처분손실	9,792	3,634
유형자산손상차손	980,648	2,343,671
무형자산손상차손	366,792	260,001
사용권자산손상차손	185,143	599,213
파생상품거래손실	39,616	430,320
파생상품평가손실	5,479	975,143
기타의대손상각비	3,759,528	2,761,025
지급보증충당부채전입액	-	973,005
기타	811,997	1,691,026
합 계	9,359,344	14,979,375

### 31. 금융수익 및 금융비용

당기 및 전기 중 발생한 금융수익 및 금융비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	당기	전기
금융수익:		
이자수익	1,523,633	1,384,568
배당금수익	187	187
금융자산평가이익	-	50,618
금융자산처분이익	155,028	59,276
합 계	1,678,848	1,494,649

금융비용:		
이자비용	20,672,686	18,332,431

한편, 금융수익과 금융비용의 금융상품 범주별 발생 내역은 주석 6에서 분석되었습니다.

### 32. 법인세비용(수익)

32.1 당기 및 전기의 법인세비용(수익)의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기법인세비용:		
당기손익에 대한 당기법인세	-	361,765
전기법인세의 조정사항(환급)	(7,529,251)	-
이연법인세비용:		
일시적차이의 발생 및 소멸로 인한 금액	10,541,133	1,138,102
당기 발생 및 사용 이월결손금에 대한 이연법인세	(3,195,958)	499,256
법인세율 변경효과	(322,132)	(3,167,115)
자본에 직접 반영된 이연법인세:		
기타포괄손익	107,140	(40,407)
자기주식처분이익	(2,785)	-
법인세비용:		
법인세비비용(수익)	(401,853)	(1,208,399)

32.2 당기 및 전기의 회계이익과 법인세비용과의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	11,397,260	3,617,371
적용세율에 따른 법인세비용	2,382,027	795,822
조정사항:		
비공제비용(비과세수익)으로 인한 효과	(115,309)	196,460
이연법인세 미인식 일시적차이의 변동	(711,393)	977,314
전기법인세조정	(1,600,297)	5,897
세율변동효과 등	(356,881)	(3,183,892)
소 계	(2,783,880)	(2,004,221)
법인세비용:		
법인세비용(수익)	(401,853)	(1,208,399)
평균유효세율(*)	-	-

(\*) 당기 및 전기의 경우 법인세수익이 발생하여 평균유효세율을 산출하지 않았습니다.

32.3 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	22,797,372	17,484,147
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	186,360	2,968,098
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(105,711,525)	(96,146,787)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(33,147)	(43,355)
이연법인세부채 순액	(82,760,940)	(75,737,897)

32.4 당기 및 전기 중 이연법인세자산(부채) 변동은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구분	기초	증가(감소)			기말
		세율변동효과	당기손익	자본에 직접 반영	
선수수익	437,843	(2,085)	808,901	-	1,244,659
임대보증금현재가치할인차금	(484,276)	2,306	(792,840)	-	(1,274,810)
임차보증금현재가치할인차금	107,671	(513)	(55,763)	-	51,395
재고자산평가충당금	1,064,377	(5,068)	145,570	-	1,204,879
사용권자산	(1,327,923)	6,323	475,527	-	(846,073)
리스부채	2,360,351	(11,240)	(975,222)	-	1,373,889
퇴직급여충당금	(53,275)	254	35,789	107,139	89,907
대손충당금	1,391,187	(6,625)	(694,068)	-	690,494
관계기업투자주식	(6,428,866)	30,614	(8,612,012)	-	(15,010,264)
유형자산재평가	(85,316,191)	367,742	-	-	(84,948,449)
장기차입금현재가치할인차금	(392,222)	1,868	255,465	-	(134,889)
상각후원가측정금융자산손상차손	283,500	(1,350)	(282,150)	-	-
유형자산손상차손	1,703,180	(8,110)	(527,427)	-	1,167,643
무형자산손상차손	60,746	(289)	63,059	-	123,516
기타	450,542	(2,145)	(493,101)	-	(44,704)
이월결손금	9,616,497	(45,793)	3,073,303	-	12,644,007
이월기부금	788,962	(3,757)	122,655	-	907,860
합 계	(75,737,897)	322,132	(7,452,314)	107,139	(82,760,940)

(전기)

(단위: 천원)

구분	기초	증가(감소)			기말
		세율변동효과	당기손익	자본에 직접 반영	
선수수익	698,518	(31,751)	(228,924)	-	437,843

임대보증금현재가치할인차금	(766,795)	34,854	247,665	-	(484,276)
임차보증금현재가치할인차금	215,863	(9,812)	(98,380)	-	107,671
재고자산평가충당금	1,152,907	(52,405)	(36,125)	-	1,064,377
사용권자산	(1,973,693)	89,713	556,057	-	(1,327,923)
리스부채	3,597,913	(163,541)	(1,074,021)	-	2,360,351
퇴직급여충당금	59,245	(2,692)	(69,422)	(40,406)	(53,275)
대손충당금	2,692,934	(122,407)	(1,179,340)	-	1,391,187
관계기업투자주식	(7,809,054)	354,957	1,025,231	-	(6,428,866)
유형자산재평가	(88,993,613)	3,677,422	-	-	(85,316,191)
장기차입금현재가치할인차금	(628,314)	28,560	207,532	-	(392,222)
상각후원가측정금융자산손상차손	297,000	(13,500)	-	-	283,500
유형자산손상차손	2,065,298	(93,878)	(268,240)	-	1,703,180
무형자산손상차손	22,547	(1,025)	39,224	-	60,746
기타	701,377	(31,882)	(218,953)	-	450,542
이월결손금	10,661,031	(457,928)	(586,606)	-	9,616,497
이월기부금	739,182	(37,570)	87,350	-	788,962
합 계	(77,267,654)	3,167,115	(1,596,952)	(40,406)	(75,737,897)

32.5 당기말 및 전기말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말	제외사유
대손금	49,923,726	49,923,726	법인세법에 규정된 소멸시효 경과 등
장기매도가능증권 평가손익	3,845,562	3,845,562	예측가능한 미래 소멸여부의 불확실
무상주수입배당금	79,273	79,273	예측가능한 미래 소멸여부의 불확실
공동기업투자주식	1,189,060	1,189,060	예측가능한 미래 소멸여부의 불확실
종속기업투자주식	53,652,184	61,802,472	예측가능한 미래 소멸여부의 불확실
가지급금인정이자	816,575	816,575	예측가능한 미래 소멸여부의 불확실
파생상품평가손익	7,255,760	7,255,760	예측가능한 미래 소멸여부의 불확실
지급보증충당부채	6,126,040	12,749,758	예측가능한 미래 소멸여부의 불확실
대손충당금한도초과	89,123,545	77,758,679	예측가능한 미래 소멸여부의 불확실
합 계	212,011,725	215,420,865	

### 33. 주당손익

33.1 당기 및 전기 중 보통주 기본주당손익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

구 분	당기	전기
기본주당이익 계산에 이용된 이익:		
포괄손익계산서상 당기순이익	11,799,112,112	4,825,770,044
보통주 귀속 당기순이익	11,796,661,835	4,824,766,513
기본주당이익 계산을 위한 가중평균유통보통주식수:		
기초주식수	78,803,016	78,803,016
자기주식 가중평균주식수(*)	(5,219,422)	(5,320,736)
가중평균유통보통주식수	73,583,594	73,482,280
기본주당손익:		
기본주당이익	160	66

(\*) 2023년 10월 23일 교환사채의 교환청구에 따라 528,278주의 자기주식이 교부되었습니다.

33.2 희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정된 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있으며, 회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적 보통주로는 당기 중 발행한 자기주식을 교환대상으로 하는 교환사채가 있습니다. 교환사채는 보통주로 교환된 것으로 보며 당기순이익에 교환사채와 관련된 세후 손익을 보통주당기순이익에 가산하였습니다.

(단위: 원, 주)

구 분	당기
보통주순이익	11,796,661,835
교환사채 관련 손익	(1,380,417,610)
합 계	10,416,244,225
조정된 가중평균보통주식수(*)	74,547,432
희석주당순이익	140

(\*) 희석주당이익 계산에 사용된 가중평균보통주식수는 다음과 같습니다.

구 분	당기
가중평균유통보통주식수	73,583,594
가중평균잠재적보통주식수	963,838
조정된 가중평균보통주식수	74,547,432

33.3 당기 및 전기 중 우선주 기본주당손익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

구 분	당기	전기
기본주당이익(*) 계산에 이용된 이익:		
당기순이익	11,799,112,112	4,825,770,044
우선주 기본주당이익 계산에 사용된 당기순이익	2,450,277	1,003,531
기본주당손익 계산을 위한 가중평균유통주식수:		
가중평균유통주식수	15,284	15,284
기본주당손익:		
기본주당이익	160	66

(\*) 회사의 우선주는 이익배당형 구형우선주로 사실상의 보통주에 해당하여 주당손익 산출에 포함하였습니다.

33.4 우선주는 잠재적 지분상품이 없으므로 기본주당손익과 희석주당손익이 동일합니다.



### 34. 특수관계자 거래

34.1 당기말 현재 회사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구분	회사명
지배기업	㈜E1
종속기업	㈜케이제이모터라드, ㈜스포츠포터사이클코리아, ㈜흥업, ㈜베스트toyota, ㈜바이클로, ㈜엠비케이코퍼레이션
관계기업	G&A사모투자전문회사, 이베스트투자증권(주) (*1), KUKJE CHUNNAM S.A, HANIL H.K LTD., APPLICOMINC., (주)신영포르투(*2)
공동기업	ELES-Ruspacific Co.,Ltd. , PT. STM Coal Trading
기타 특수관계자	㈜E1컨테이너터미널, ㈜E1물류, E1 America LLC, M1-Energy LLC, ㈜백스포솔라, ㈜백스포에너지, Samchully Midstream Holdings 3 LLC, 재단법인 송강
대규모 기업집단 계열회사 등 (*3)	㈜LS, LS전선(주), LS일렉트릭(주), LS엠트론(주), LS글로벌인코퍼레이티드(주), LS메탈(주), LS메카피온(주), LS사우타(주), 엘에스엠앤엠(주)(구, LS니코동제련(주)), LS빌드윈(주), LSEV코리아(주), 가온전선(주), ㈜에스코홀딩스, 농가온(주), LS오토모티브테크놀로지스(주), LS VINA Cable & System 등.

- (\*1) 이베스트투자증권(주)는 회사의 관계기업인 G&A사모투자전문회사가 61.71%의 지분을 보유하고 있어 특수관계자에 포함하였습니다. 당기말 현재 보유 자기주식을고려한 회사의 유효지분율은 67.93%입니다.
- (\*2) 회사는 (주)신영포르투의 이사회 선임권이 있습니다. 이에 따라 지분율이 20% 미만임에도 불구하고 회사가 피투자기업에 유의적인 영향력이 있다고 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.
- (\*3) 동 회사 등은 한국채택국제회계기준 제1024호 문단 9에서 정의하는 특수관계자에는 해당하지 않으나, 공정거래위원회가 지정한 대규모기업집단체열회사는 한국채택국제회계기준 제1024호 문단 10에서 규정하는 실질관계에 따른 특수관계자라는 증권선물위원회의 의결사항에 따라 특수관계자로 분류되는 회사 등입니다.

34.2 당기 및 전기 중 특수관계자와의 손익거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	회사명	당기				전기			
		매출	기타수익	매입	기타비용	매출	기타수익	매입	기타비용
지배기업	㈜E1	3,387,128	-	-	1,178,657	3,212,524	-	-	1,213,540
종속기업	㈜케이제이모터라드	84,000	100,452	-	-	83,793	89,700	-	-
	㈜스포츠포터사이클코리아	56,437	224,993	-	-	45,111	156,337	-	-
	㈜흥업	92,315	-	-	4,614,371	95,044	-	-	4,506,259
	㈜베스트toyota	2,366,404	38	-	-	2,754,066	77	-	-
	㈜바이클로	-	1,842	-	-	18,631	-	-	388
	㈜엠비케이코퍼레이션	1,131,099	42,699	-	-	1,379,723	4,376	-	-
관계기업	이베스트투자증권(주)	-	239,802	-	-	-	107,432	-	-
	㈜신영포르투	752,201	530,133	-	153,384	679,599	-	-	992,097
기타 특수관계자	㈜E1물류	596	-	-	-	1,336	-	-	-
	㈜E1컨테이너터미널	-	-	-	-	3,425	-	-	-
	재단법인 송강	20,278	-	-	-	20,278	-	-	-
대규모기업집단체열회사	㈜LS	2,756,797	-	-	308,258	2,589,196	-	68,182	482,945
	LS전선(주)	2,906,667	-	-	-	2,715,353	-	-	-
	LS일렉트릭(주)	6,257,110	-	51,408	-	5,553,656	-	-	-

LS엠펙트론(주)	74,258	-	-	-	97,090	-	-	-
엘에스아이티씨(주)	96,553	-	100,116	1,355,938	-	-	106,129	1,334,561
LS메탈(주)	575,651	-	-	-	605,253	-	-	-
LS빌드윈(주)	3,292	-	-	-	1,648	-	-	-
엘에스엠엔엠(주)(구, LS니꼬동 제련(주))	2,375,765	-	-	-	2,312,259	-	-	-
LS오토모티브테크놀로지스(주)	3,690	-	-	-	7,138	-	-	-
LS메카피온(주)	5,251	-	-	-	6,599	-	-	-
LSEV코리아(주)	2,287	-	-	-	3,784	-	-	-
(주)에스코홀딩스	987,690	-	-	-	1,023,149	-	-	-
LS사우타(주)	1,100	-	-	-	6,057	-	-	-
가온전선(주)	39,570	-	-	-	-	-	-	-
(주)농가온	207	-	-	-	99	-	-	-
씨에스마린(주)	2,400	-	-	-	2,400	-	-	-
엘에스알스코(주)	4,684	-	-	-	-	-	-	-
엘에스머트리얼즈	2,147	-	-	-	10,500	-	-	-
엘에스에코에너지(주) (구, 엘에스전선아시아(주))	143,022	-	-	-	138,399	-	-	-
엘에스이모빌리티솔루션(주)	15,244	-	-	-	-	-	-	-

34.3 당기 및 전기 중 특수관계자에 대한 자금 및 지분 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	회사명	거래내역	당기	전기
지배기업	(주)E1	리스료 수취	2,527,683	2,419,189
종속기업	(주)케이제이모터라드	대여금대여	800,000	-
		리스료 수취	84,000	80,000
	(주)스포츠포터사이클코리아	대여금대여	5,500,000	-
	(주)흥업	리스료 수취	87,070	91,338
	(주)베스트토요타	리스료 수취	2,243,230	2,631,725
	(주)엠비케이코퍼레이션	리스료 수취	60,549	60,549
		대여금 대여	1,100,000	-
		대여금 상환	1,100,000	-
(주)바이클로	대여금 대여	200,000	-	
관계기업	이베스트투자증권(주)	예치금(MMF) 예치	70,000,000	74,300,000
		예치금(MMF) 인출	70,000,000	74,300,000
	G&A사모투자전문회사	현금배당	-	18,124,487
공동기업	ELES-RUSPACIFIC CO.,LTD.	대여금 대여	6,570,688	77,209
기타특수관계자	재단법인 송강	리스료 수취	20,278	20,278
대규모기업집단 계열회사	(주)LS	리스료 수취	2,330,901	2,248,583
	LS전선(주)	리스료 수취	2,635,259	2,429,868
	LS일렉트릭(주)	리스료 수취	5,427,846	5,032,026
	LS메탈(주)	리스료 수취	529,518	562,734
	엘에스에코에너지(주)	리스료 수취	135,540	131,760

	(구, 엘에스전선아시아주)			
	엘에스아이티씨주	리스료 수취	87,792	-
	엘에스엠앤엠주(구, LS니꼬동제련주)	리스료 수취	2,324,891	2,256,272
	주에스코홀딩스	리스료 수취	932,745	972,607

34.4 당기말 및 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무잔액은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구분	회사명	채권			채무		
		매출채권	기타수취채권	기타자산	매입채무	기타지급채무	임대보증금
지배기업	㈜E1	26,769	-	-	-	619,825	1,890,761
종속기업	㈜케이제이모터라드(*1)	-	2,759,388	-	-	-	2,950,000
	㈜스포츠모터사이클코리아(*2)	-	10,527,185	-	-	-	-
	㈜흥업	473	-	-	-	422,984	800,000
	㈜베스트toyota	11,804	792	-	-	-	1,898,225
	㈜바이클로(*3)	-	746,621	-	-	-	-
	㈜엠비케이코퍼레이션(*4)	1,284,132	211,451	-	-	46,367	70,080
관계기업	KUKJE CHUNNAM S.A(*5)	-	3,061,987	-	-	-	-
	㈜신영포르투	-	1,056,663	-	-	7,395,626	-
공동기업	ELES-RUSPACIFIC CO.,LTD.(*6)	5,557,422	6,647,897	-	-	-	-
기타특수관계자	재단법인 송강	-	-	-	-	-	16,898
대규모기업집단 계열회사	주LS	14,759	12,785	-	-	-	1,828,478
	LS전선주	81,816	-	7,363	-	2,601,192	2,192,910
	LS일렉트릭주	41,954	-	-	-	1,940	4,381,376
	LS엠트론주	42,084	-	-	-	-	-
	엘에스아이티씨주	5,237	-	-	-	451,949	748,068
	LS메탈주	7,547	-	-	-	455,628	34,368
	엘에스엠앤엠주(구, LS니꼬동제련주)	2,350	-	-	-	-	1,713,935
	엘에스머트리얼즈	313	-	-	-	-	-
	엘에스사우타주	1,012	-	-	-	154,220	-
	엘에스에코에너지주 (구, 엘에스전선아시아주)	440	-	-	-	-	108,000
	주에스코홀딩스	5,193	-	-	-	-	688,558

(\*1) 당기말 현재 ㈜케이제이모터라드의 기타수취채권에 대하여 2,750,000천원의 대손충당금을 계상하고 있습니다.

(\*2) 당기말 현재 ㈜스포츠모터사이클코리아의 기타수취채권에 대하여 7,679,454천원의 대손충당금을 계상하고 있습니다.

(\*3) 당기말 현재 ㈜바이클로의 기타수취채권에 대하여 462,915천원의 대손충당금을 계상하고 있습니다.

(\*4) 당기말 현재 ㈜엠비케이코퍼레이션의 매출채권에 대하여 254,315천원, 기타수취채권에 대하여 53,973천원의 대손충당금을 계상하고 있습니다.

(\*5) 당기말 현재 KUKJE CHUNNAM S.A의 기타수취채권 전액에 대해서 대손충당금을 설정하고 있습니다.

(\*6) 당기말 현재 ELES-Ruspacific Co.,Ltd.의 매출채권 및 기타수취채권 전액에 대해서 대손충당금을 설정하고 있습니다.

(전기말)

(단위: 천원)

구분	회사명	채권			채무		
		매출채권	기타수취채권	기타자산	매입채무	기타지급채무	임대보증금
지배기업	㈜E1	22,550	-	-	-	594,686	1,890,761
종속기업	㈜케이제이모터라드(*1)	-	1,958,828	-	-	-	2,950,000
	㈜스포츠포터사이클코리아(*2)	-	4,958,592	-	-	-	-
	㈜흥업	427	-	-	-	410,986	800,000
	㈜베스트toyota	10,229	396	-	-	-	2,494,765
	㈜바이클로	-	327,227	-	-	-	-
	㈜엠비케이코퍼레이션	821,997	703,060	-	-	54,524	70,080
관계기업	KUKJE CHUNNAM S.A(*3)	-	3,061,987	-	-	-	-
	(주)신영포르투	-	1,997,475	-	-	11,672,766	-
공동기업	ELES-RUSPACIFIC CO.,LTD.(*4)	5,557,422	77,209	-	-	-	-
기타특수관계자	재단법인 송강	-	-	-	-	-	16,898
대규모기업집단 계열회사	㈜LS	21,559	-	-	-	95,045	1,828,478
	LS전선㈜	95,232	-	38,429	50,215	4,757,037	1,992,244
	LS일렉트릭㈜	84,232	-	-	-	-	4,274,311
	LS엠트론㈜	47,167	-	-	-	-	-
	엘에스아이티씨㈜	-	-	-	-	421,179	-
	LS메탈㈜	25,069	-	-	-	-	458,125
	엘에스엠앤엠㈜(구, LS니꼬동제련㈜)	3,410	-	-	-	-	1,832,099
	LSEV코리아㈜	242	-	-	-	-	-
	엘에스에코에너지㈜ (구, 엘에스전선아시아㈜)	1,471	-	-	-	-	108,000
	㈜에스코홀딩스	3,976	-	-	-	-	796,932

(\*1) 전기말 현재 (주)케이제이모터라드의 기타수취채권에 대하여 1,950,000천원의 대손충당금을 계상하고 있습니다.

(\*2) 전기말 현재 (주)스포츠포터사이클코리아의 기타수취채권에 대하여 4,929,454천원의 대손충당금을 계상하고 있습니다.

(\*3) 전기말 현재 KUKJE CHUNNAM S.A의 채권 전액을 기타수취채권의 대손충당금으로 설정하고 있습니다.

(\*4) 전기말 현재 ELES-Ruspacific Co.,Ltd.의 채권 전액을 매출채권 및 기타수취채권의 대손충당금으로 설정하고 있습니다.

34.5 당기말 및 전기말 현재 회사가 특수관계자에게 제공한 담보 또는 지급보증은 다음과 같습니다.

(당기말)

(외화단위: 천)

구분	회사명	담보/보증처	금액(*)	보증기간	비고
종속기업	㈜스포츠포터사이클코리아	하나은행	EUR 1,700	2023년 7월 ~2025년 7월	㈜스포츠포터사이클코리아 SBLC 개설
공동기업	PT. STM Coal Trading	PT.BANKWOORI SAUDARA INDONESIA	USD 3,700	2016년 8월~2024년 6월	차입금 지급보증

(\*) 당기말 현재 회사는 상기 금융보증계약에 대하여 6,126,041천원을 지급보증부채로 계상하였습니다.

구 분	회 사 명	담보/보증처	금액	보증기간	비고
종속기업	㈜스포르츠모터사이클코리아	하나은행	EUR 950	2022년 7월 ~2023년 7월	㈜스포르츠모터사이클코리아 SBLC 개설
공동기업	ELES-Ruspacific Co.,Ltd.	KEB HNB RUS LLC	USD 5,830	2019년 7월 ~2023년 3월	차입금 지급보증
	PT. STM Coal Trading	PT.BANKWOORI SAUDARA INDONESIA	USD 3,700	2016년 8월 ~2023년 6월	차입금 지급보증

(\*) 전기말 현재 회사는 상기 금융보증계약에 대하여 5,972,650천원을 지급보증부채로 계상 하였습니다. 한편 회사는 공동기업인 ELES-Ruspacific Co.,Ltd.에게 제공한 지급보증 관련 하여, 보고기간 말 이후인 2023년 1월에 금융기관으로부터 지급청구된 원리금 6,777,108천 원을 금융보증채무에서 기타지급채무로 대체하였습니다.

34.6 당기말 현재 회사는 (주)신영이엔피와 (주)신영포르투 계약에 대한 회사의 이행을 담보하기 위하여 회사의 지배기업인 (주)E1으로부터 (주)신영포르투의 생산개시일로부터 8년간 연대 보증을 제공받고 있습니다. 회사는 해당 연대보증 약정과 관련하여 (주)E1에 보증대상 채무금액의 일정율을 수수료로 매년 지급하고 있습니다(주석 35 참조).

34.7 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
단기급여	758,266	759,414
퇴직급여	179,929	209,118
합 계	938,195	968,532

### 35. 우발채무와 약정사항

35.1 당기말 및 전기말 현재 금융기관과의 약정사항 및 제공받은 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 천원, 외화단위: 천)

제공자	구분	한도액	
		당기말	전기말
하나은행	기업일반자금대출 등	50,000,000	50,000,000
	전자어음할인	5,000,000	5,000,000
	외화지급보증	USD 2,000	USD 2,000
	채권할인약정	7,000,000	7,000,000
우리은행	외화지급보증	USD 3,700	USD 4,000
	기업일반자금대출	5,000,000	7,000,000
	담보신탁차입	30,000,000	30,000,000
국민은행	통합한도	USD 8,100	USD 8,100
신한은행	수입신용장	USD 5,000	USD 5,000

	수출매입외환	USD 650	USD 650
	전자어음할인	4,000,000	4,000,000
	담보신탁차입	60,000,000	60,000,000
농협은행	수입신용장	USD 10,000	USD 10,000
수협은행	수입신용장	USD 400	USD 400
우리종합금융	기업일반자금대출	30,000,000	20,000,000
삼성생명보험	담보신탁차입	210,000,000	210,000,000
중국은행	담보신탁차입	40,000,000	40,000,000
중국농업은행	담보신탁차입	30,000,000	30,000,000
서울보증보험	전자상거래	50,000	50,000
	이행보증 등(*)	137,778	103,278
한국자산관리공사	담보부사채 지급보증	48,000,000	48,000,000

(\*) 해당 약정금액은 계약이행 등을 보증하기 위한 실행액입니다.

35.2 회사가 차입한 담보신탁차입의 대출약정서에는 부채비율 200%이하 유지, 신용등급 BBB- 이상 유지 규정, 이차지급력지수(DSCR) 1.0이상 유지 규정 등이 포함되어 있으며 상기 규정이 위반되는 경우 기한의 이익을 상실할 수도 있습니다.

회사는 당기 중 71회 교환사채를 발행하였습니다. 해당 사모 교환사채의 인수계약서에 따르면 발행회사가 파산, 회생절차 개시의 신청을 하거나 이에 동의한 경우, 또는 발행회사에게 파산이 선고되거나 회생절차가 개시된 경우, 기업구조조정촉진법에 따른 관리절차 신청 등 회사신용에 중대한 영향을 미치는 사유가 발생한 경우, 발행회사에게 존립기간의 만료 등 정관으로 정한 해산사유의 발생, 법원의 해산명령 또는 해산판결, 주주총회의 해산결의가 있는 경우 등 기한의 이익 상실 조항이 포함되어 있습니다. 회사가 보유한 사채 중 상기 규정이 적용되어 발행된 사채의 잔액은 23,129,901천원(발행금액 25,679,901천원)입니다.

회사는 당기 중 70회 사모사채를 발행하였습니다. 해당 사모사채의 인수계약서에 따르면 은행거래가 정지된 때, 회생, 파산 등의 절차가 있는 경우 등 기한의 이익 상실 조항이 포함되어 있습니다. 회사가 보유한 사채 중 상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 30,000,000천원입니다.

회사는 2021년 중 69-1회, 69-2회 사모사채를 발행하였습니다. 해당 사채의 기한의 이익 상실 조항은 회사가 차입한 담보신탁차입의 기한의 이익 상실 조항과 동일합니다. 회사가 보유한 사채 중 상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 50,000,000천원입니다.

35.3 회사는 (주)신영이앤피로부터 발전용 목재펠릿 생산을 위한 산림바이오매스를 매입하여 SY에너지(주)와 주식회사 신영포르투에 공급하고, SY에너지(주)와 주식회사 신영포르투에서 생산된 발전용 목재펠릿을 매입하여 (주)신영이앤피에 공급하는 계약을 체결하고 있습니다. 이 거래에서 발생하는 수익은 순액으로 인식하고 있습니다. 본 계약의 물량과 단가는 개별 계약상 확정되어 있으며, 계약과 관련한 약정사항은 아래와 같습니다.

- (주)신영이앤피와 주식회사 신영포르투 계약에서 회사의 이행을 담보하기 위하여 회사의 지배기업인 (주)E1으로부터 주식회사 신영포르투의 생산개시일로부터 8년간 연대보증을 제공받

는 약정을 체결하였습니다.

- (주)신영이앤피의 의무이행을 담보하기 위하여 회사는 주식회사 신영포르투의 대표이사가 보유한 (주)신영이앤피의 지분증권의 일부를 담보로 제공받고 있습니다.
- 회사는 2020년 중 주식회사 신영포르투의 지분 51%를 취득할 수 있는 콜옵션을 취득하였습니다(주석 11 참조).

35.4 상기 계약으로 인한 실행 가능한 일괄상계약정의 적용을 받아 상계되어 인식된 금융자산 및 금융부채의 종류별 내역은 다음과 같습니다.

(1) 금융자산

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	자산 총액	상계된 부채총액	재무상태표 순액	자산 총액	상계된 부채총액	재무상태표 순액
매출채권 및 기타수취채권	98,392,590	(19,693,495)	78,699,095	99,817,324	(27,289,328)	72,527,996

(2) 금융부채

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	부채 총액	상계된 자산총액	재무상태표 순액	부채 총액	상계된 자산총액	재무상태표 순액
기타지급채무	43,169,657	(19,693,495)	23,476,162	57,339,678	(27,289,328)	30,050,350

35.5 당기말 및 전기말 현재 근저당권, 전세권, 담보신탁의 목적으로 LS용산타워에 설정된 담보금액은 520,137,756천원(전기말: 520,341,437천원)입니다. 또한 담보신탁차입과 관련하여 금융자산 5,277,948천원(현금및현금성자산 2,677,948천원, 단기 금융상품 2,600,000천원)(전기말: 5,215,544천원)에 대해 사용이 제한되어 있습니다.

35.6 당기말 현재 (주)스포츠모터사이클코리아에 지급보증한 금액은 2,425,203천원(전기말: 1,283,640천원)입니다. 또한 지급보증과 관련하여 정기예금 2,700,000천원(전기말: 1,500,000천원)에 대해 사용이 제한되어 있습니다.

### 36. 현금흐름표

36.1 회사는 현금흐름표상의 영업활동으로 인한 현금흐름을 간접법으로 작성하였으며, 당기 및 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
유·무형자산 취득과 관련된 미지급금	627,030	747,116
유형자산 처분과 관련된 미수금	4,914	7,588
투자부동산(사용권자산)의 리스채권대체	2,546,358	771,113
임대예수보증금의 유동성대체	6,914,715	20,711,559
임대예수보증금의 비유동성대체	17,945,792	2,609,511
금융보증부채의 미지급금 대체	-	6,777,108
장기차입금 및 사채의 유동성대체	438,614,904	44,946,929
건설중인자산의 유형자산 본계정대체	801,797	-
건설중인자산의 무형자산 본계정대체	145,440	740,000
사용권자산 취득	546,416	879,436

### 36.2 재무활동현금흐름

당기 및 전기 중 재무활동으로 인한 부채의 변동은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

내역	기초	재무활동으로 인한 현금흐름		비현금 변동				기말
		증가	감소	상각	신규리스	리스료조정 등 (*2)	유동성대체	
단기차입금	21,947,380	228,493,052	(234,635,420)	-	-	(63,998)	-	15,741,014
교환사채	-	25,474,305	-	474,830	-	(14,888,793)	-	11,060,342
유동성장기부채	44,973,236	-	(45,000,000)	650,605	-	-	438,614,904	439,238,745
장기차입금	388,132,275	-	-	687,451	-	-	(388,819,726)	-
사채	49,682,371	29,924,680	-	141,466	-	-	(49,795,178)	29,953,339
기타채무	37,836,598	1,664,151	(1,669,429)	1,921,370	-	(5,714,865)	-	34,037,825
리스부채(*1)	11,239,769	-	(4,885,337)	-	230,482	(11,280)	-	6,573,634
합계	553,811,629	285,556,188	(286,190,186)	3,875,722	230,482	(20,678,936)	-	536,604,899

(\*1) 리스부채와 관련하여 발생한 이자의 지급이 포함되어 있습니다.

(\*2) 교환권조정과 파생상품부채에 대한 비현금흐름 및 교환권 행사로 인한 비현금흐름 등을 포함하고 있습니다.

(전기)

(단위: 천원)

내역	기초	재무활동으로 인한 현금흐름		비현금 변동				기말
		증가	감소	상각	신규리스	리스료조정 등	유동성대체	
단기차입금	11,482,883	113,994,274	(103,152,231)	-	-	(377,546)	-	21,947,380



사채(유동)	14,999,205	-	(15,000,000)	795	-	-	-	-
유동성장기부채	19,957,685	-	(20,000,000)	68,622	-	-	44,946,929	44,973,236
장기차입금	367,186,343	19,879,825	-	1,066,107	-	-	-	388,132,275
사채	94,407,203	-	-	222,097	-	-	(44,946,929)	49,682,371
기타채무	35,982,798	798,545	(124,101)	1,775,086	-	(595,730)	-	37,836,598
리스부채(*)	16,354,151	-	(4,681,994)	-	813,119	(1,245,507)	-	11,239,769
합 계	560,370,268	134,672,644	(142,958,326)	3,132,707	813,119	(2,218,783)	-	553,811,629

(\*) 리스부채와 관련하여 발생한 이자의 지급이 포함되어 있습니다.

### 37. 보고기간 후 사건

(1) 제71회 무기명식 무보증 사모교환사채의 교환청구권 행사로 인하여 2024년 1월 22일과 24일에 각각 528,278주, 3,169,670주, 3월 18일에 1,093,826주의 자기주식이 교부되었습니다.

(2) 2024년 1월 18일 금융위원회의 이베스트투자증권(주)에 대한 대주주 변경 승인으로 인하여 회사가 재무적투자자(LP)로 참여 중인 G&A사모투자전문회사의 잔여재산분배가 2024년 1월 31일 자로 발생하였습니다. 회사는 G&A사모투자전문회사의 잔여재산분배를 통하여 동 법인이 보유하고 있는 이베스트투자증권(주)의 보통주식 33,830,364주(지분비율 60.98%)를 현물분배 받았으며, 이베스트투자증권(주)에 대한 지배력을 획득하였습니다.

## 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

첨부된 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서는 주식회사 LS네트웍스의 2023년 12월 31일자로 종료되는 보고기간의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조제7항에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부 :
1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서
  2. 대표이사 및 내부회계관리자의 운영실태보고서

# 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서

주식회사 LS네트웍스

주주 및 이사회 귀중

2024년 3월 20일

## 내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2023년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계에 근거한주식회사 LS네트웍스(이하 "회사")의 내부회계관리제도를 감사하였습니다.

우리의 의견으로는 회사의 내부회계관리제도는 2023년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 회사의 2023년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 및 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석을 감사하였으며, 2024년 3월 20일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

## 내부회계관리제도 감사의견근거

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

## 내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

지배기구는 회사의 내부회계관리제도의 감사에 대한 책임이 있습니다.

## 내부회계관리제도 감사에 대한 감사인의 책임

우리의 책임은 우리의 감사에 근거하여 회사의 내부회계관리제도에 대한 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다.이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 내부회계관리제도가 효과적으로 유지되는지에 대한 합리적 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

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

다.

### 내부회계관리제도의 정의와 고유한계

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

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

이 독립된 감사인의 내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 조화수입니다.

서울시 강남구 테헤란로 152(역삼동, 강남파이낸스센터 27층)

삼정회계법인 대표이사 김교태

이 감사보고서는 감사보고서일(2024년 3월 20일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 내부회계관리제도에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

## 내부회계관리제도 운영실태보고서

㈜LS네트웍스 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2023년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자들 포함한 회사의 경영진에 있습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 평가 및 보고 모범기준'을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2023년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다.

또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 직접 확인·검토하였습니다.

2024년 2월 14일

내부회계관리자 이 주 환

대표이사 문 성 준

# 외부감사 실시내용

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

## 1. 감사대상업무

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

## 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
	검토자 (심리실 등)		담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사		당기	전기	당기	전기	당기	전기	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기							
투입 인원수	8	4	2	1	4	13	4	5	18	5	-	-	36	28	
투입시 간	분·반기검토	17	16	44	72	659	1,073	278	450	-	78	-	-	998	1,689
	감사	61	37	123	78	898	1,598	427	717	407	37	-	-	1,916	2,467
	합계	78	53	167	150	1,557	2,671	705	1,167	407	115	-	-	2,914	4,156

## 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2023.7.21~8.4				10	일	
	주요내용	위험평가, 감사계획 수립						
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용	
			상주		비상주			
	2023.06.26~2024.02.16	25	일	5	명	2	명	내부회계관리제도 감사
	2024.01.31~2024.02.16	8	일	5	명	2	명	내부회계관리제도 감사, 별도 및 연결재무제표에 대한 기말 입증감사
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2024.01.02				1	일	
	실사(입회)장소	상주물류센터, 용산직영점 등						
	실사(입회)대상	상품						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2024.1.2.				1	일	
	실사(입회)장소	서울사무소						
	실사(입회)대상	유가증권, 회원권						
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회		○	변호사조회	-	
	기타조회	타처보관재고자산조회서						
지배기구와의	커뮤니케이션 횟수	2	회					

커뮤니케이션	수행시기	2023.11.2, 2024.3.18		
외부전문가 활용	감사 활용 내용	해당사항없음.		
	수행시기	-	-	일

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2023년 11월 02일	회사측: 감사위원회위원 3인 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 3인	서면회의	연간감사계획 및 감사위원회 커뮤니케이션 일정, 핵심감사사항, 감사인의 독립성 등
2	2024년 03월 18일	회사측: 감사위원회위원 3인 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 3인	서면회의	핵심감사사항에 대한 회계감사 진행 결과, 재무제표 및 내부회계관리제도 감사 진행경과, 감사인의 독립성 등