

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	6
주식	13
외부감사 실시내용.....	75

주식회사 LS네트웍스와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 73 기

2022년 01월 01일 부터
2022년 12월 31일 까지

제 72 기

2021년 01월 01일 부터
2021년 12월 31일 까지

삼 일 회 계 법 인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 LS네트웍스

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 LS네트웍스와 그 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2022년 12월 31일과 2021년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2022년 12월 31일과 2021년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

(1) 관계기업에 대한 투자자산 손상검사

핵심감사사항으로 결정한 이유

연결재무제표에 대한 주석14에서 언급한 바와 같이, 2022년 12월 31일 현재 연결회사가 보유하고 있는 관계기업투자 금액은 503,394,580천원이며, 주석 2에 기재한 바와 같이 지분법을 적용하고 있습니다. 이러한 관계기업투자에 대해서는 손상징후가 있는지를 검토하고 있으며, 손상징후가 있는 경우 손상검사를 수행하고 있으며, 회수가능가액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)이 장부금액을 미달하는 경우 손상차손을 인식하고 있습니다.

우리는 연결회사의 경영진이 자산손상을 시사하는 징후가 존재한다고 판단한 G&A사모투자 전문회사에 대한 관계기업투자 장부금액이 유의적이며, 해당 관계기업투자의 회수가능금액 평가에 포함된 미래 현금흐름 추정에는 미래 사업에 대한 예상과 할인율 등에 대한 경영진의 판단이 포함되는 점을 고려하여, 해당 관계기업투자 손상검토를 핵심감사사항으로 판단하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

관계기업투자주식 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
- 미래 현금흐름 추정과 경영진이 승인한 사업계획 간 비교
- 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) 브랜드사업부 현금창출단위("CGU") 손상검사

핵심감사사항으로 결정한 이유

연결재무제표에 대한 주식15에서 언급한 바와 같이, 연결회사는 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 연결회사의 경영진이 자산손상을 시사하는 징후가 존재한다고 판단한 브랜드사업부 CGU에 속하는 개별자산의 장부금액이 유의적이며, 해당 브랜드사업부문의 회수가능금액 평가에 포함된 미래 현금흐름 추정에는 미래 사업에 대한 예상과 할인율 등에 대한 경영진의 판단이 포함되는 점을 고려하여, 브랜드사업부 CGU 손상검토를 핵심감사사항으로 판단하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

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
- 미래 현금흐름 추정과 경영진이 승인한 사업계획 간 비교
- 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

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

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

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 박승철입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100
삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 윤 훈 수

2023년 3월 15일

이 감사보고서는 감사보고서일(2023년 3월 15일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 LS네트웍스와 그 종속기업

제 73 기

2022년 01월 01일 부터

2022년 12월 31일 까지

제 72 기

2021년 01월 01일 부터

2021년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 LS네트웍스 대표이사 문성준

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

연 결 재 무 상 태 표

제73 (당) 기말 2022년 12월 31일 현재

제72 (전) 기말 2021년 12월 31일 현재

주식회사 LS네트웍스와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제73 (당) 기말		제72 (전) 기말	
자 산					
유동자산			282,285,964,979		280,148,930,102
현금및현금성자산	4,6,8	22,615,670,807		51,340,519,595	
매출채권	6,9,27,34	25,464,627,580		30,986,779,442	
기타수취채권	6,9,34	75,959,336,928		60,675,836,738	
기타금융자산	6,7,8,10	35,033,337,867		20,918,020,635	
재고자산	12	105,903,071,323		97,981,595,227	
기타유동자산	13	17,309,920,474		18,077,330,051	
파생상품자산	6,7,11	-		5,775,213	
당기법인세자산	32	-		163,073,201	
비유동자산			1,018,156,490,082		1,029,224,267,954
기타장기수취채권	6,9,34	8,269,788,085		7,674,185,639	
기타장기금융자산	6,7,8,10	3,525,610,541		2,812,366,541	
관계기업투자주식	14	503,394,579,602		508,276,632,284	
공동기업투자주식	14	-		-	
유형자산	15	96,499,244,413		97,993,369,800	
사용권자산	16	3,468,613,451		4,496,461,286	
투자부동산	17	387,745,330,320		394,280,484,816	
무형자산	18	3,714,305,021		2,484,896,882	
기타비유동자산	13	543,425,995		378,040,000	
이연법인세자산	32	735,239,296		1,132,564,949	
파생상품자산	6,7,11	8,744,240,401		9,695,265,757	
순확정급여자산	22	1,516,112,957		-	
자 산 총 계			1,300,442,455,061		1,309,373,198,056
부 채					
유동부채			210,966,610,920		171,369,784,430
매입채무	4,6,34	21,741,689,195		17,208,768,174	
기타지급채무	4,6,19,34	96,892,610,413		74,023,241,234	
단기차입금	4,6,20,36	22,547,379,597		12,832,883,129	
유동성장기부채	4,6,20,36	45,073,236,598		19,957,685,420	
사채	4,6,20,36	-		14,999,205,026	
기타유동부채	21,27	18,494,748,341		24,867,919,366	
파생상품부채	4,6,7,11	24,117,900		44,962,787	
리스부채	4,16,36	5,894,114,322		6,793,617,046	
당기법인세부채	32	298,714,554		641,502,248	
비유동부채			537,599,361,323		584,374,410,564
기타장기지급채무	4,6,19,34	11,033,191,485		26,160,246,687	
차입금	4,6,20,34,3 6	388,632,274,694		367,186,342,607	

사채	4,6,20,34,3 6	49,682,371,385		94,407,203,125	
기타비유동부채	21	4,367,752,653		6,725,671,649	
장기리스부채	4,16,36	8,145,874,428		12,072,695,666	
순확정급여부채	22	-		554,596,581	
이연법인세부채	32	75,737,896,678		77,267,654,249	
부 채 총 계			748,565,972,243		755,744,194,994
자 본					
지배기업의 소유주지분			551,876,482,818		553,629,003,062
자본금	23	394,091,500,000		394,091,500,000	
기타불입자본	24	(25,567,976,795)		(25,567,976,795)	
이익잉여금	25	232,697,902,793		234,450,423,037	
기타자본구성요소	26	(49,344,943,180)		(49,344,943,180)	
비지배지분			-		-
자 본 총 계			551,876,482,818		553,629,003,062
자본과 부채 총계			1,300,442,455,061		1,309,373,198,056

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제73 (당) 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

제72 (전) 기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

주식회사 LS네트웍스와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 73 (당) 기	제 72 (전) 기
매출액	5,27,34	362,911,031,595	390,470,563,901
매출원가	27,28	245,353,980,387	279,937,430,625
매출총이익		117,557,051,208	110,533,133,276
판매비와일반관리비	28,29,34	109,643,992,560	108,072,846,898
대손상각비(환입)	9,28,29,34	(103,316,024)	(1,848,783,211)
영업이익	5	8,016,374,672	4,309,069,589
기타수익	30,34	10,348,901,495	5,857,784,295
기타비용	30,34	17,006,226,832	12,027,191,382
금융수익	6,31	1,950,706,195	631,576,057
금융비용	6,31	18,587,125,050	20,410,375,708
지분법이익	5,14	13,242,434,285	102,419,748,640
법인세비용차감전순이익(손실)		(2,034,935,235)	80,780,611,491
법인세비용	32	362,287,830	20,692,308,658
당기순이익(손실)		(2,397,223,065)	60,088,302,833
기타포괄손익:			
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목:			
확정급여제도의 재측정요소	22	644,702,821	332,034,684
당기총포괄이익(손실)		(1,752,520,244)	60,420,337,517
당기순이익(손실)의 귀속:			
지배기업 소유주지분		(2,397,223,065)	60,088,302,833
비지배지분		-	-
당기총포괄이익(손실)의 귀속:			
지배기업 소유주지분		(1,752,520,244)	60,420,337,517
비지배지분		-	-
주당손익:			
기본 및 희석주당이익(손실)	33	(33)	818

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제73 (당) 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

제72 (전) 기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

주식회사 LS네트웍스와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주식	자본금	기타불입자본	이익잉여금	기타자본구성요소	지배기업의 소유주지분	비지배자본	총 계
2021.1.1(전기초)		394,091,500,000	(25,567,976,795)	174,030,085,520	(49,344,943,180)	493,208,665,545	-	493,208,665,545
총포괄손익:								
당기순이익		-	-	60,088,302,833	-	60,088,302,833	-	60,088,302,833
확정급여제도의 재측정요소	22	-	-	332,034,684	-	332,034,684	-	332,034,684
2021.12.31(전기말)		394,091,500,000	(25,567,976,795)	234,450,423,037	(49,344,943,180)	553,629,003,062	-	553,629,003,062
2022.1.1(당기초)		394,091,500,000	(25,567,976,795)	234,450,423,037	(49,344,943,180)	553,629,003,062	-	553,629,003,062
총포괄손익:								
당기순손실		-	-	(2,397,223,065)	-	(2,397,223,065)	-	(2,397,223,065)
확정급여제도의 재측정요소	22	-	-	644,702,821	-	644,702,821	-	644,702,821
2022.12.31(당기말)		394,091,500,000	(25,567,976,795)	232,697,902,793	(49,344,943,180)	551,876,482,818	-	551,876,482,818

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제73 (당) 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

제72 (전) 기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

주식회사 LS네트웍스와 그 종속기업들

(단위 : 원)

과 목	주석	제 73 (당) 기		제 72 (전) 기	
영업활동으로 인한 현금흐름	36		(2,739,664,770)		24,412,585,913
당기순이익(손실)		(2,397,223,065)		60,088,302,833	
비용가산:		44,130,114,218		61,945,432,939	
법인세비용		362,287,830		20,692,308,658	
퇴직급여		1,896,169,854		2,139,891,384	
감가상각비		10,084,396,257		10,586,328,885	
무형자산상각비		156,202,033		267,897,214	
외화환산손실		1,227,491,615		1,266,519,069	
파생금융상품평가손실		975,143,256		936,142,554	
유형자산처분손실		3,634,334		8,911,862	
유형자산손상차손		4,224,216,327		3,648,797,258	
무형자산손상차손		267,745,495		167,936,680	
사용권자산손상차손		1,621,910,138		1,522,747,061	
사용권자산처분손실		-		1,340,062	
기타의대손상각비		2,764,224,396		332,328,893	
이자비용		18,514,224,430		20,374,283,359	
재고자산평가손실 전입		1,868,566,649		-	
기타		163,901,604		-	
수익차감:		(20,820,785,710)		(113,704,312,804)	
대손충당금환입		103,316,024		1,848,783,211	
재고자산평가손실환입		43,512,716		4,754,283,507	
기타의대손충당금환입		1,297,929,000		754,549,332	
지급보증손실환입		966,900,979		2,339,200,000	
외화환산이익		769,074,798		256,699,676	
파생금융상품평가이익		-		5,775,213	
유형자산처분이익		305,289,261		157,218,721	
무형자산손상차손환입		757,263,760		-	
사용권자산처분이익		1,490,371,506		566,272,048	
당기순이익-공정가치 측정 금융자산 평가이익		143,325,755		32,071,011	
이자수익		1,700,212,976		568,864,795	
배당금수익		1,154,650		846,650	
지분법이익		13,242,434,285		102,419,748,640	
운전자본 변동:		(23,651,770,213)		16,083,162,945	
매출채권의 감소(증가)		5,126,807,474		(3,077,838,311)	
기타수취채권의 증가		(15,628,010,974)		(29,372,631,821)	
재고자산의 감소(증가)		(9,934,171,937)		21,484,310,140	
기타자산의 감소(증가)		2,584,311,643		(2,531,780,064)	
매입채무의 증가(감소)		4,082,106,136		(511,505,048)	
기타지급채무의 증가(감소)		(3,447,088,254)		22,769,797,197	
기타부채의 증가(감소)		(1,771,608,768)		1,258,582,181	
순확정급여부채의 감소		(3,181,038,633)		(2,927,725,114)	
법인세의 환급(납부)		(1,483,076,900)		8,991,953,785	
투자활동으로 인한 현금흐름			(901,896,442)		11,405,750,311
투자활동으로 인한 현금유입액		35,685,454,420		29,339,165,746	

기타금융자산의 감소		15,621,453,894		9,875,960,642	
기타수취채권의 감소		155,765,060		144,945,720	
유형자산의 처분		504,555,579		158,868,983	
사용권자산의 처분		292,729,242		652,418,183	
이자의 수취		985,495,678		591,253,891	
배당금의 수취		18,125,454,967		17,915,718,327	
투자활동으로 인한 현금유출액		(36,587,350,862)		(17,933,415,435)	
기타금융자산의 증가		29,863,706,388		11,819,434,189	
기타수취채권의 증가		432,208,930		130,550,000	
유형자산의 취득		6,265,459,637		5,744,374,646	
무형자산의 취득		25,975,907		239,056,600	
재무활동으로 인한 현금흐름			(25,091,652,040)		(55,023,067,504)
재무활동으로 인한 현금유입액		134,952,644,279		819,162,876,868	
기타채무의 증가		1,078,545,000		907,892,762	
사채의 증가		-		64,386,370,000	
차입금의 증가		133,874,099,279		753,868,614,106	
재무활동으로 인한 현금유출액		(160,044,296,319)		(874,185,944,372)	
기타채무의 감소		124,101,000		315,180,281	
차입금의 상환		103,302,231,071		419,896,446,484	
유동성장기차입금의 상환		20,000,000,000		360,000,000,000	
장기차입금의 상환		-		20,000,000,000	
사채의 상환		15,000,000,000		50,000,000,000	
리스부채의 상환		6,136,940,381		6,456,838,928	
이자의 지급		15,481,023,867		17,517,478,679	
현금및현금성자산의 감소			(28,733,213,252)		(19,204,731,280)
기초 현금및현금성자산			51,340,519,595		70,531,919,332
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과			8,364,464		13,331,543
기말 현금및현금성자산			22,615,670,807		51,340,519,595

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제73 (당) 기 2022년 1월 1일부터 2022년 12월 31일까지

제72 (전) 기 2021년 1월 1일부터 2021년 12월 31일까지

주식회사 LS네트웍스와 그 종속기업

1. 일반사항

주식회사 LS네트웍스(이하 '지배기업')와 6개의 종속기업(이하 지배기업과 그 종속기업을 일괄하여 "연결회사")의 일반적인 사항은 다음과 같습니다.

1.1 지배기업의 개요

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

지배기업은 1973년 11월 15일 한국거래소가 개설한 유가증권 시장에 주식을 상장하였으며, 당기말 현재 지배기업의 최대주주는 주식회사 E1(지분율: 81.80%)입니다. 한편, 연결회사는 LS그룹계열의 대규모기업집단에 포함되어 있습니다.

1.2 연결대상 종속기업

당기말 현재 연결재무제표에 포함된 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회 사 명	투자주식수	소재지	투자비율	자본금	결산월
(주)베스트토요타	192,367	대한민국	100%	961,835	12월
(주)케이제이모터라드	2,116,000	대한민국	100%	10,580,000	12월
(주)흥업	240,000	대한민국	100%	1,200,000	12월
(주)스포츠모터사이클코리아	270,000	대한민국	100%	2,700,000	12월
(주)바이클로	100,000	대한민국	100%	500,000	12월
(주)엠비케이코퍼레이션	100,000	대한민국	100%	500,000	12월

(주)베스트토요타는 2013년 5월 1일에 지배기업의 수입자동차(토요타) 딜러사업부문을 물적분할하여 분할신설되었으며, 주요 목적사업은 토요타 자동차 및 관련 부품의 판매, 수출입, 마케팅 및 정비 등입니다.

(주)케이제이모터라드는 2007년 8월 22일에 설립되었으며, 주요 목적사업은 이륜자동차 및 관련 부품의 판매, 수출입, 마케팅 및 정비 등입니다.

(주)흥업은 1990년 3월 5일에 설립되었으며, 주요 목적사업은 빌딩 관리 용역입니다.

(주)스포츠모터사이클코리아는 (주)케이제이모터라드의 종속기업으로서 2007년 5월 30일에 설립되었으며, 주요 목적사업은 스포츠모터사이클 및 부품 판매업입니다.

(주)바이클로는 2016년 5월 1일에 지배기업의 자전거 유통부문을 물적분할하여 신설되었으며, 주요 목적사업은 자전거의 판매 및 정비 등입니다.

(주)엠비케이코퍼레이션은 2016년 12월 1일에 지배기업의 브랜드 상품(몽벨) 판매부문을 물적분할하여 신설되었으며, 주요 목적사업은 의류, 신발류, 용품류 판매업입니다.

1.3 당기말 및 전기말 현재 연결재무제표 작성대상 종속기업의 주요 재무현황은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

회 사 명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
(주)케이제이모터라드(*1)	15,097,692	16,623,702	(1,526,010)	28,699,289	(790,162)	(691,228)
(주)흥업	2,108,863	632,773	1,476,090	5,333,188	(912,157)	(912,157)
(주)베스트토포타	56,227,990	12,933,785	43,294,205	79,376,874	4,796,336	5,153,475
(주)바이클로	2,768,765	600,739	2,168,026	2,488,555	(1,572,119)	(1,572,119)
(주)엠비케이코퍼레이션	22,159,047	8,022,712	14,136,335	26,996,362	(7,509,933)	(7,473,309)

(전기말)

(단위: 천원)

회 사 명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
(주)케이제이모터라드(*1)	13,733,569	14,568,352	(834,783)	30,131,417	(761,644)	(735,963)
(주)흥업	3,007,247	619,000	2,388,247	5,193,311	47,864	47,864
(주)베스트토포타	52,839,978	14,699,247	38,140,731	105,330,484	3,121,791	3,100,010
(주)바이클로	4,896,668	1,156,524	3,740,144	5,941,173	(1,591,707)	(1,591,707)
(주)엠비케이코퍼레이션	28,114,775	6,505,131	21,609,644	29,936,852	(5,594,657)	(5,592,440)

(*1) 해당법인이 보유하는 종속기업을 포함하는 연결재무제표상 금액입니다.

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성 기준

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

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판

단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 2022년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 2021년 6월 30일 후에도 제공되는 코로나19 관련 임차료 할인 등

코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있도록 하는 실무적 간편법의 적용대상이 2022년 6월 30일 이전에 지급하여야 할 리스료에 영향을 미치는 리스료 감면으로 확대되었습니다. 리스이용자는 비슷한 상황에서 특성이 비슷한 계약에 실무적 간편법을 일관되게 적용해야 합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

사업결합 시 인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제 2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을 금지하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(4) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약 이행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(5) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

·기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택': 최초채택기업인 종속기업

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' : 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
- 기업회계기준서 제1041호 '농림어업' : 공정가치 측정

2.2.2 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

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

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2024년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용될 예정이며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - '회계정책'의 공시

중요한 회계정책 정보를 정의하고 이를 공시하도록 하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(3) 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' - '회계추정'의 정의

회계추정을 정의하고, 회계정책의 변경과 구별하는 방법을 명확히 하였습니다. 동 개정 사항은 2023년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(4) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' - 단일거래에서 생기는 자산과 부채에 대한 이연법인세

자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래의 최초 인식 예외 요건에 거래시점 동일한 가산할 일시적차이와 차감할 일시적차이를 발생시키지 않는 거래라는 요건을 추가하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(5) 기업회계기준서 제1117호 '보험계약' 제정

기업회계기준서 제1117호 '보험계약'은 기업회계기준서 제1104호 '보험계약'을 대체합니다. 보험계약에 따른 모든 현금흐름을 추정하고 보고시점의 가정과 위험을 반영한 할인율을 사용하여 보험부채를 측정하고, 매 회계연도별로 계약자에게 제공한 서비스(보험보장)를 반영하여 수익을 발생주의로 인식하도록 합니다. 또한, 보험사건과 관계없이 보험계약자에게 지급하는 투자요소(해약/만기환급금)는 보험수익에서 제외하며, 보험손익과 투자손익을 구분 표시하여 정보이용자가 손익의 원천을 확인할 수 있도록 하였습니다. 동 기준서는 2023년

1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용되며, 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 적용한 기업은 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

기준서의 개정으로 기업회계기준서 제1117호를 최초로 적용하는 기업은 비교기간에 대해 선택적 분류 조정('overlay')를 적용할 수 있습니다. 이러한 분류 조정은 기업회계기준서 제1117호의 적용범위에 포함되는 계약과 연관성이 없는 금융자산을 포함한 모든 금융자산에 적용할 수 있습니다. 금융자산에 분류 조정을 적용하는 기업은 기업회계기준서 제1109호의 분류와 측정 요구사항을 해당 금융자산에 적용해왔던 것처럼 비교정보를 표시하며, 이러한 분류 조정은 상품별로 적용할 수 있습니다.

(6) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - 행사가격 조정 조건이 있는 금융부채 평가 손익 공시

발행자의 주가 변동에 따라 행사가격이 조정되는 조건이 있는 금융상품의 전부나 일부가 금융부채로 분류되는 경우 그 금융부채의 장부금액과 관련 손익을 공시하도록 하였습니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2.3 연결

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

(1) 종속기업

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

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

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

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이

익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

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

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

(2) 관계기업

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

(3) 공동약정

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

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 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 손익계산서에 금융원가로 표시되며, 다른 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

연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

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

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 연결회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

(2) 측정

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

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

① 채무상품

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

(가) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상

각후원가로 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

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 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

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

(4) 인식과 제거

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

연결회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하

지 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 총평균법 및 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	5~10년
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 부동산(사용권 자산을 포함)은 투자부동산으로 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 연결회사가 보고기간말 전에 제공받은 재화나 용역에 대하여지급하지 않은 부채입니다. 매입채무와 기타채무는 보고기간 후 12개월 후에 지급기일이 도래하는 것이 아니라면 연결재무상태표에서 유동부채로 표시합니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치

로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.15 금융부채

(1) 분류 및 측정

연결회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기 간 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, 연결재무상태표 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

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는다음 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 연결재무상태표에서 '기타유동부채'로 표시되었습니다.

2.17 총당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원

의 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 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 연결회사는 법인세 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. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세 자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

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

2.19 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도가

며, 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 연결재무상태표에 계상된 부채는 보고 기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량연결회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

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

(2) 기타장기종업원급여

연결회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가, 기타장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격 보험계리사에 의해 평가됩니다.

2.20 수익인식

연결회사는 브랜드 사업과 함께, 부동산 임대사업 및 상사유통사업, 자동차 판매 및 자동차 정비서비스 및 유지 관리 사업, 이륜자동차 및 관련부품의 판매, 수출입, 마케팅 및 정비, 시설물유지관리업을 영위하고 있습니다.

(1) 재화의 판매

연결회사의 브랜드 사업부는 PROSPECS, 몽벨 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 인도하여재화의 통제가 이전되었을 때 인식합니다. 수익은 고객과의 계약에서 정한 대가에 기초하여 측정되며 제삼자를 대신해서 회수한 금액은 제외합니다.

자동차 판매 및 자동차 정비서비스 및 유지 관리 사업은 고객과의 계약에서 재화나 용역의 통제가 고객에 이전되었을때, 해당 재화나 용역의 대가로 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상되는 대가를 반영하는 금액으로 수익을 인식합니다. 판매 수익은 자산에 대한 통제가 고객에게 이전되는 시점인 일반적으로 상품의 인도시점에 인식됩니다.

이륜자동차 및 관련부품의 판매로 인한 수익은 재화의 소유에 따른 위험과 보상이 구매자에게 이전되고, 판매한 재화에 대하여 소유권이 있을 때 통상적으로 행사하는 정도의 관리나 효과적인 통제를 할 수 없으며, 수익금액 및 거래와 관련하여 발생했거나 발생할 거래원가와 관련 비용을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 경제적 효익의 유입가능성이 매우 높을때 수익을 인식하고 있습니다.

(2) 수수료수익

연결회사가 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 연결회사가 고객에게 재화나 용역을 이전하는 경우 그 대가를 받을 연결회사의 권리로 그 권리에 시간의 경과 외의 조건이 있는 자산은 계약자산입니다.

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

(5) 유의적인 금융요소

기준서 제1115호의 실무적 간편법을 적용하여, 연결회사는 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

연결회사는 법의 요구에 따라 판매 시점에 결함이 존재하는 상품에 대한 보증을 제공하고 있습니다. 연결회사가 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. 연결회사가 제공하는 보증은 확신유형의 보증이며, 별도의 수행의무에 해당되지 않습니다.

2.21 리스

(1) 리스제공자

연결회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금

액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 연결재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

(2) 리스이용자

연결회사는 다양한 사무실, 창고, 소매매장, 장비, 자동차를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 2~5년의 고정기간으로 체결되지만 아래에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결회사는 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.

연결회사는 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. 연결회사는 리스 이용자와 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
- 잔존가치보중에 따라 연결회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 연결회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 연결회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

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.

연결회사는 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, 연결회사는 증분차입이자율을 산정할 때 그 이자율을 시작점으로 사용합니다.

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

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

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

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

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

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

연결회사 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 연결회사가 행사할 수 있습니다.

2.22 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됨

니다(주석 5 참조). 최고경영의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 연결회사는 전략적 의사결정을 수행하는 경영전략회의를 최고의사 결정자로 보고 있습니다.

2.23 재무제표 승인

연결회사의 연결재무제표는 2023년 2월 10일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

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

(1) 법인세

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

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

(2) 비금융자산의 손상

연결회사는 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 회수가가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영진은 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 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. 연결회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 연결회사의 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, 연결회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 보고기간 후 사건이 보고기간말 존재하는 상황에 대하여 확인하여 주는 경우에는, 그사건과 직접 관련된 가격이나 원가의 변동을 고려하여 추정합니다.

(6) 순확정급여부채

순확정급여부채의 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.

창고, 소매매장, 장비 리스의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

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

연결회사는 유의적인 원가나 사업 중단 없이도 자산을 대체할 수 있으므로 사무실과 차량은 반구 리스에서 대부분의 연장선택권은 리스부채에 포함하지 않습니다.

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

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 이자율위험 및 가격위험), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 전반적인 위험관리 정책은 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 문서화 하여 제공하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환 위험

(가) 외환 위험

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

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
USD	6,105,254	(25,030,042)	12,965,188	(18,755,590)
EUR	-	(5,507,107)	-	(773,221)
JPY	5,873	(495)	21,303	-
RUB	28,823	-	14,835	-
PKR	62,329	(2,774)	82,942	(3,300)
원화환산 계	6,202,279	(30,540,418)	13,084,268	(19,532,111)

(나) 민감도 분석

연결회사는 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	(1,892,479)	1,892,479	(579,040)	579,040
EUR	(550,711)	550,711	(77,322)	77,322
JPY	538	(538)	2,130	(2,130)
RUB	2,882	(2,882)	1,484	(1,484)
PKR	5,956	(5,956)	7,964	(7,964)
합 계	(2,433,814)	2,433,814	(644,784)	644,784

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

(2) 이자율위험

연결회사의 이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 연결회사는 변동이자부 차입금과 관련된 시장이자율의 변동위험에 노출되어 있습니다. 이에 따라, 연결회사의 경영진은 이자율 현황을 주기적으로 검토하여 고정이자율차입금과 변동이자율차입금의 적절한 균형을 유지하고 있습니다. 연결회사는 고정이자율로 자금을 차입하거나 이자율스왑계약을 통해 이자율위험을 회피하고 있으며, 기타장기금융자산 중 채무증권의 보유금액이 미미하여 유의적인 이자율 위험에 노출되어있지 아니합니다. 그러나, 연결회사는 정기적으로 이자율위험에 대한 평가를 수행하며 최적의 위험 회피전략이 적용되도록 하고 있습니다.

4.1.2 신용위험

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 이행하지 않아 연결회사에 재무손실을 미칠 위험을 의미합니다. 연결회사는 거래처의 재무상태, 과거 경험 및 기타 요소들을 평가하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하는 정책을 운영하고 있습니다. 당기말 현재 연결회사의 신용위험에 대한 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	최대노출금액
지급보증(*)	4,689,010

(*) 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

연결회사는 미사용 차입금 한도를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항상 모니터링하고 있습니다.

(2) 만기분석

유동성위험 분석에서는 다음의 금융부채를 계약상 만기별로 구분하였습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

구 분	1년이내	1년초과~5년이내	5년초과	합계(*1)
사채	47,297,163	50,885,000	-	98,182,163
차입금	37,298,157	402,923,905	-	440,222,062
매입채무	21,741,689	-	-	21,741,689
기타지급채무	97,705,806	11,651,158	850,000	110,206,964
파생상품부채	24,118	-	-	24,118
리스부채	6,132,899	9,084,963	-	15,217,862
지급보증(*2)	4,689,010	-	-	4,689,010
합 계	214,888,842	474,545,026	850,000	690,283,868

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	1년이내	1년초과~5년이내	5년초과	합계(*1)
사채	15,146,250	101,276,313	-	116,422,563
차입금	38,529,819	398,136,528	-	436,666,347
매입채무	17,208,768	-	-	17,208,768
기타지급채무	74,115,659	28,983,834	570,000	103,669,493
파생상품부채	44,963	-	-	44,963
리스부채	7,424,375	13,321,147	-	20,745,522
지급보증(*2)	11,654,408	-	-	11,654,408
합 계	164,124,242	541,717,822	570,000	706,412,064

(*1) 상기 만기 분석은 할인하지 않은 현금흐름을 기초로 연결회사가 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.

4.2 자본위험 관리

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

연결회사는 자본관리지표로 부채비율과 순차입금비율을 이용하고 있습니다. 부채비율은 총 부채를 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)	748,565,972	755,744,195
총자본(B)	551,876,483	553,629,003
현금및현금성자산(C)	22,615,671	51,340,520
차입금총계(D)	505,935,262	509,383,319
부채비율(A / B)	135.64%	136.51%
순차입금비율 ((D-C) / B)	87.58%	82.73%

5. 부문정보

5.1 보고부문

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

보고부문	주요 재화	주요 고객
브랜드	프로스펙스, 몽벨	최종소비자
임대	용산사옥 등	한국존슨앤드존슨, 글락소스미스클라인 등
유통	토요타 자동차, 자전거 판매 및 정비, 무역 등	최종소비자
기타(*)	광고 등	계열사

(*) 기타부문은 지분법투자주식 자산과 손익을 포함하고 있습니다.

5.2 부문수익 및 이익

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

(단위: 천원)

구 분	부문 매출		부문 영업손익	
	당기	전기	당기	전기
브랜드	171,399,983	165,116,640	(10,256,013)	(9,388,767)
임대	41,169,973	39,018,214	17,300,867	15,772,455
유통	153,023,574	189,502,823	6,974,292	5,375,761
기타	6,496,068	6,905,290	(7,248,135)	(7,962,709)
소 계	372,089,598	400,542,967	6,771,011	3,796,740
연결조정 효과(*)	(9,178,566)	(10,072,403)	1,245,364	512,330

합 계	362,911,032	390,470,564	8,016,375	4,309,070
-----	-------------	-------------	-----------	-----------

(*) 연결조정 효과는 내부거래 조정 등을 반영한 금액입니다.

5.3 부문별 감가상각비 및 기타 손익 정보

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

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	감가상각비	지분법손익	감가상각비	지분법손익
브랜드	(766,614)	-	(770,841)	-
임대	(7,903,574)	-	(8,203,411)	-
유통	(1,116,333)	-	(1,232,333)	-
기타	(297,875)	13,242,434	(379,744)	102,419,749
합 계	(10,084,396)	13,242,434	(10,586,329)	102,419,749

5.4 부문자산 및 부채

(단위: 천원)

구 분	자산		부채	
	당기말	전기말	당기말	전기말
브랜드	121,641,690	117,427,414	43,747,160	38,238,648
임대	466,572,560	474,146,039	49,990,726	52,020,160
유통	172,367,885	163,100,499	95,227,914	101,445,750
기타	603,383,350	612,617,850	579,866,645	581,591,109
소계	1,363,965,485	1,367,291,802	768,832,445	773,295,667
연결조정 효과(*)	(63,523,029)	(57,918,604)	(20,266,473)	(17,551,472)
합 계	1,300,442,456	1,309,373,198	748,565,972	755,744,195

(*) 연결조정 효과는 내부거래 조정 등을 반영한 금액입니다.

5.5 수익(매출)에 대한 정보

(단위: 천원)

주요재화 및 용역	당기	전기
상품매출	12,646,090	22,625,538
수수료수입	3,411,218	1,859,795
수출매출 소계	16,057,308	24,485,333
상품매출	264,459,485	288,469,909
임대매출	41,169,973	39,018,214

기타매출	39,833,421	39,358,023
수수료수입	10,569,411	9,211,489
국내매출 소계	356,032,290	376,057,635
합 계	372,089,598	400,542,968
연결조정 효과(*)	(9,178,566)	(10,072,404)
연결기업 매출	362,911,032	390,470,564

(*) 연결조정 효과는 보고부문별 수익에 대한 내부손익 제거 금액입니다.

5.6 지역별 정보

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
유럽	8,020,555	19,462,616
아시아	8,036,753	5,022,717
국내	346,853,724	365,985,231
합 계	362,911,032	390,470,564

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

5.6 주요 고객에 대한 정보

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

6. 범주별 금융상품

6.1 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)

금융자산 범주	당기말				
	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치측정 금융자산	위험회피수단으로 지정된 지않은 파생상품	기타	합계
현금및현금성자산	22,615,671	-	-	-	22,615,671
매출채권	25,464,628	-	-	-	25,464,628
기타수취채권(유동)	75,959,337	-	-	-	75,959,337
기타금융자산	2,205,903	32,827,434	-	-	35,033,337
금융리스채권(유동)	-	-	-	313,005	313,005
기타수취채권(비유동)	8,269,788	-	-	-	8,269,788
기타장기금융자산(*)	3,515,244	10,367	-	-	3,525,611
파생상품자산	-	-	8,744,240	-	8,744,240
금융리스채권(비유동)	-	-	-	163,941	163,941
금융자산 합계	138,030,571	32,837,801	8,744,240	476,946	180,089,558

유동 항목	126,245,539	32,827,434	-	313,005	159,385,978
비유동 항목	11,785,032	10,367	8,744,240	163,941	20,703,580

(단위: 천원)

금융자산 범주	전기말			
	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치측정 금융자산	위험회피수단으로 지정 되지않은 파생상품	합계
현금및현금성자산	51,340,520	-	-	51,340,520
매출채권	30,986,779	-	-	30,986,779
기타수취채권(유동)	60,675,837	-	-	60,675,837
기타금융자산	6,705,903	14,212,117	-	20,918,020
기타수취채권(비유동)	7,674,186	-	-	7,674,186
기타장기금융자산(*)	2,802,000	10,367	-	2,812,367
파생상품자산	-	-	9,701,041	9,701,041
금융자산 합계	160,185,225	14,222,484	9,701,041	184,108,750
유동 항목	149,709,039	14,212,117	5,775	163,926,931
비유동 항목	10,476,186	10,367	9,695,266	20,181,819

(*) 보고기간 종료일 현재 기타장기금융자산 중 당기손익-공정가치측정 금융자산은 지분증권으로 구성되어 있습니다. 해당 지분증권은 활동시장에서 공시되는 가격이 없고 공정가치와 취득원가와의 차이가 중요하지 않아 취득원가를 장부금액으로 인식하였습니다.

6.2 금융부채 범주별 장부금액

(당기말)

(단위: 천원)

금융부채 범주	상각후원가측정	이자부차입금	위험회피수단으로 지정되지않은 파생 상품	기타	합계
매입채무	21,741,689	-	-	-	21,741,689
기타지급채무(*1)	95,555,130	-	-	-	95,555,130
단기차입금	-	22,547,380	-	-	22,547,380
파생상품부채	-	-	24,118	-	24,118
유동성장기부채(사채)	-	45,073,237	-	-	45,073,237
기타금융부채(*2)	-	-	-	4,689,010	4,689,010
리스부채(유동)	-	-	-	5,894,114	5,894,114
기타장기지급채무	11,033,191	-	-	-	11,033,191
장기차입금	-	388,632,275	-	-	388,632,275
사채(비유동)	-	49,682,371	-	-	49,682,371
리스부채(비유동)	-	-	-	8,145,874	8,145,874
금융부채 합계	128,330,010	505,935,263	24,118	18,728,998	653,018,389
유동 항목	117,296,819	67,620,617	24,118	10,583,124	195,524,678
비유동 항목	11,033,191	438,314,646	-	8,145,874	457,493,711

(전기말)

(단위: 천원)

금융부채 범주	상각후원가측정	이자부차입금	위험회피수단으로 지정되지않은 파생 상품	기타	합계
---------	---------	--------	-----------------------------	----	----

매입채무	17,208,768	-	-	-	17,208,768
기타지급채무(*1)	73,041,835	-	-	-	73,041,835
단기차입금	-	12,832,883	-	-	12,832,883
파생상품부채	-	-	44,963	-	44,963
리스부채(유동)	-	-	-	6,793,617	6,793,617
기타장기지급채무	26,160,247	-	-	-	26,160,247
사채	-	94,407,203	-	-	94,407,203
유동성장기부채(장기차입금)	-	19,957,685	-	-	19,957,685
사채(유동)	-	14,999,205	-	-	14,999,205
기타금융부채(*2)	-	-	-	11,654,408	11,654,408
장기차입금	-	367,186,343	-	-	367,186,343
리스부채(비유동)	-	-	-	12,072,696	12,072,696
금융부채 합계	116,410,850	509,383,319	44,963	30,520,721	656,359,853
유동 항목	90,250,603	47,789,773	44,963	18,448,025	156,533,364
비유동 항목	26,160,247	461,593,546	-	12,072,696	499,826,489

(*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 금융자 산	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피수단으로 지정되지않은 파생상 품	기타	합계
외환차이로 인한 이익	2,193,576	-	1,298,543	-	-	3,492,119
외환차이로 인한 손실	(2,460,173)	-	(1,258,383)	-	(781,591)	(4,500,147)
이자수익	1,149,587	510,934	-	-	39,692	1,700,213
이자비용	-	-	(17,483,810)	-	(1,030,415)	(18,514,225)
파생상품거래손익	-	-	-	(269,177)	-	(269,177)
파생상품평가손익	-	-	-	(975,143)	-	(975,143)
금융자산평가이익	-	143,326	-	-	-	143,326
대손상각비환입	103,316	-	-	-	-	103,316
기타의대손상각비(순액)	(1,466,295)	-	-	-	-	(1,466,295)
배당금수익(*)	968	187	-	-	-	1,155

(전기)

(단위: 천원)

구분	상각후원가로 측정하는 금융자산	당기손익- 공정가치측정 금융자 산	상각후원가로 측정하는 금융부채	위험회피수단으로 지정되지않은 파생상 품	기타	합계
외환차이로 인한 이익	1,201,376	-	369,739	-	-	1,571,115
외환차이로 인한 손실	(1,222,942)	-	(1,001,599)	-	(959,368)	(3,183,909)
이자수익	568,865	-	-	-	-	568,865
이자비용	-	-	(19,083,447)	-	(1,290,836)	(20,374,283)
파생상품거래손익	-	-	-	(472,879)	-	(472,879)
파생상품평가손익	-	-	-	(930,367)	-	(930,367)
대손상각비환입	1,848,783	-	-	-	-	1,848,783
기타의대손상각비(순액)	422,220	-	-	-	-	422,220

배당금수익(*)	660	187	-	-	-	847
----------	-----	-----	---	---	---	-----

(*) 관계기업으로부터 수령한 배당금수익은 제외되었습니다.

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				
파생상품자산	-	-	8,744,240	8,744,240
기타금융자산	-	32,827,434	-	32,827,434
합 계	-	32,827,434	8,744,240	41,571,674
금융부채				
파생상품부채	-	24,118	-	24,118
합 계	-	24,118	-	24,118

(전기말)

(단위: 천원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
금융자산				
파생상품자산	-	5,775	9,695,266	9,701,041
기타금융자산	-	14,212,117	-	14,212,117
합 계	-	14,217,892	9,695,266	23,913,158
금융부채				
파생상품부채	-	44,963	-	44,963
합 계	-	44,963	-	44,963

7.2 가치평가기법 및 투입변수

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

(당기말)

(단위: 천원)

구분	수준	가치평가 기법	투입변수	투입변수 범위 (가중평균)
기타금융자산				
특정금전신탁(전 자단기사채) 등	2	현재가치기법	리스크 프리미엄이 가산된 할인율	4.680%~10.567%
파생상품자산				
콜옵션	3	옵션모델	기초자산 주식가격	11,702~14,690원 (13,136원)
파생상품부채				
통화선도	2	보고기간 말 선물 환율을 사용하여 평가	기초자산 선물환율	EUR 1,353.5 ~ 1,355.4

(전기말)

(단위: 천원)

구분	수준	가치평가 기법	투입변수	투입변수 범위 (가중평균)
파생상품자산				
콜옵션	3	옵션모델	기초자산 주식가격	11,949원~14,684원 (13,265원)
통화선도	2	보고기간 말 선물 환율을 사용하여 평가	기초자산 선물환율	USD 1,185.5~1,186.8 EUR 1,348.0~1,348.3
파생상품부채				
통화선도	2	보고기간 말 선물 환율을 사용하여 평가	기초자산 선물환율	CNY 185.8 EUR 1,342.5 ~ 1,346.9

8. 사용이 제한된 금융자산

당기말 및 전기말 현재 사용이 제한된 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말	사용제한 내역
현금및현금성자산	2,615,544	2,598,393	임대보증금 유보계좌(*1)
금융기관예치금(유동) (기타금융자산)	705,903	705,903	입주사보증금 질권설정 정기에금
	-	4,500,000	Slipway 공급사업 지급보증 개설용도 정기에금
	1,500,000	1,500,000	외화지급보증 개설용도 담보제공(근질권)
금융기관예치금(비유동) (기타금융자산)	2,600,000	2,600,000	담보신탁차입 이자유보계좌
	913,244	200,000	입주사보증금 질권설정 정기에금
	2,000	2,000	당좌약정 별도예금
상각후원가측정금융자산(비유동)	1,350,000	1,350,000	후순위채권(*2) 근질권설정

(기타금융자산)			
합 계	9,686,692	13,456,296	

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

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

9. 매출채권 및 기타수취채권

9.1 당기말 및 전기말 현재 기타수취채권의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
미수금	75,260,573	-	75,260,573	60,232,275	-	60,232,275
미수수익	691,709	-	691,709	443,562	-	443,562
대여금	7,055	613,362	620,417	-	421,182	421,182
보증금(현재가치할인차금 포함)	-	7,656,426	7,656,426	-	7,253,004	7,253,004
합 계	75,959,337	8,269,788	84,229,125	60,675,837	7,674,186	68,350,023

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

(매출채권)

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
채권액	92,221,648	97,938,494
대손충당금	(66,757,020)	(66,951,714)
장부금액	25,464,628	30,986,780

(기타수취채권)

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
채권액(현재가치할인차금 포함)	86,937,245	11,331,774	98,269,019	70,187,450	10,736,173	80,923,623
대손충당금	(10,977,909)	(3,061,987)	(14,039,896)	(9,511,613)	(3,061,987)	(12,573,600)
장부금액	75,959,336	8,269,787	84,229,123	60,675,837	7,674,186	68,350,023

9.3 보고기간말 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	21,488,115	1,298,529	993,812	788,122	67,653,070	92,221,648
대손충당금	-	25,310	24,024	10,844	66,696,842	66,757,020

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	정상채권	만기경과후 1~30일	만기경과후 30~60일	만기경과후 60~90일	만기경과후 90일 초과	합계
총 장부금액	26,864,327	3,161,226	387,942	544,058	66,980,941	97,938,494
대손충당금	-	15,869	45,846	31,020	66,858,979	66,951,714

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	66,951,714	12,573,600	79,525,314	70,204,408	13,043,445	83,247,853
손상차손 인식	52,883	2,764,224	2,817,107	-	330,954	330,954
손상차손 환입	(156,199)	(1,297,929)	(1,454,127)	(1,848,783)	(754,549)	(2,603,332)
제각 등(*)	(91,378)	-	(91,378)	(1,403,911)	(46,250)	(1,450,161)
기말금액	66,757,020	14,039,896	80,796,916	66,951,714	12,573,600	79,525,314

(*) 충당금 감소에는 기 제각된 매출채권 중 일부 회수된 금액 24,299천원(전기: 16,669천원)이 포함되어 있습니다.

9.5 현재 연결회사의 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	2,205,904	3,515,244	6,705,904	2,802,000
당기손익-공정가치측정 금융자산	32,827,434	10,367	14,212,117	10,367
합 계	35,033,338	3,525,611	20,918,021	2,812,367

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	-	24,118	5,775	44,963
콜옵션(*)	8,744,240	-	9,695,266	-
합 계	8,744,240	24,118	9,701,041	44,963

(*) 연결회사는 2020년 7월 31일 주식회사 신영포르투의 주식 51%를 약정된 가격에 매수할 수 있는 권리(이하 '콜옵션')를 실제 콜옵션 권리 소유자인 (주)신영이엔피에 16,000,000천원을 지급하고 양도받았습니다. 해당 콜옵션의 행사가능 개시시점은 주식발행일(2018년 11월)로부터 48개월 후인 2022년 11월 이후이며 행사가능 종료시점은 2027년 5월까지입니다.

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	평가이익			평가손실		
	당기손익	기타포괄손익	합계	당기손익	기타포괄손익	합계
통화선도	-	-	-	24,118	-	24,118
콜옵션	-	-	-	951,025	-	951,025
합 계	-	-	-	975,143	-	975,143

(전기)

(단위: 천원)

구 분	평가이익			평가손실		
	당기손익	기타포괄손익	합계	당기손익	기타포괄손익	합계
통화선도	5,775	-	5,775	44,963	-	44,963
콜옵션	-	-	-	891,180	-	891,180
합 계	5,775	-	5,775	936,143	-	936,143

11.3 통화선도

당기말 및 전기말 현재 미결제된 통화선도계약은 다음과 같습니다.

(당기말)

(원화단위: 천원, 외화단위: 천)

계약처	매입	매도	파생상품 평가이익	파생상품 평가손실
KB국민은행	EUR 654	-	-	24,118

(전기말)

(원화단위: 천원, 외화단위: 천)

계약처	매입	매도	파생상품 평가이익	파생상품 평가손실
KB국민은행	EUR 1,396	-	5,775	44,963
	-	CNY 3,863		
	USD 177	USD 292		

상기 계약은 위험회피수단으로 지정된 파생상품에 해당되지 아니하여 관련 평가손익을 당기손익 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(*)	111,262,106	(11,208,693)	100,053,413	105,041,804	(9,910,150)	95,131,654
원재료	748,305	-	748,305	417,357	-	417,357
저장품	29,315	-	29,315	37,418	-	37,418
미착품	5,072,038	-	5,072,038	2,395,166	-	2,395,166
합 계	117,111,764	(11,208,693)	105,903,071	107,891,745	(9,910,150)	97,981,595

(*) 당기말 현재 자동차와 관련된 재고자산은 한국토요타자동차(주)와 매입거래에 따른 매입채무의 지급보증을 위해 27,000,000천원(전기말 27,000,000천원)을 한도로 하여 양도담보계약이 체결되어 있습니다.

비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 189,669,758천원 (전기: 225,541,593천원) 입니다.

한편, 당기 중 매출원가로 인식한 재고자산평가손실 전입액은 1,825,054천원(전기 재고자산평가손실 환입 4,754,284천원)입니다.

13. 기타자산

당기말 및 전기말 현재 기타자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금(*)	16,539,925	-	17,392,306	-
선급비용	456,918	74,800	672,365	119,350
금융리스채권	313,005	163,941	-	-
기타	72	304,685	12,659	258,690
합 계	17,309,920	543,426	18,077,330	378,040

(*) 전기중 선급금에 대하여 인식한 기타의대손상각비 전입액은 1,375천원입니다.

14. 관계기업투자 및 공동기업투자

14.1 당기말 및 전기말 현재 관계기업투자주식 및 공동기업투자주식 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

법인명	법인설립 및 영업소재지	주요영업활동	결산일	당기말		전기말	
				소유지분율	장부금액	소유지분율	장부금액
관계기업:							

G&A사모투자전문회사(*)	대한민국	투자업	12월 31일	98.81%	503,394,579	98.81%	508,276,632
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					503,394,579		508,276,632

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

14.2 당기 및 전기의 관계기업 및 공동기업에 대한 지분법 평가 내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

법인명	당기초	배당	지분법손익 등	지분법 기타포괄손익	손상차손	당기말
관계기업						
G&A사모투자전문회사(*)	508,276,632	(18,124,487)	13,242,434	-	-	503,394,579
공동기업						
ELES-Ruspacific Co., Ltd.	-	-	-	-	-	-
PT. STM Coal Trading	-	-	-	-	-	-
소 계	-	-	-	-	-	-
합 계	508,276,632	(18,124,487)	13,242,434	-	-	503,394,579

(전기)

(단위: 천원)

법인명	당기초	배당	지분법손익 등	지분법 기타포괄손익	손상차손	당기말
관계기업						
G&A사모투자전문회사(*)	423,771,942	(17,915,058)	102,419,748	-	-	508,276,632
공동기업						
ELES-Ruspacific Co., Ltd.	-	-	-	-	-	-
PT. STM Coal Trading	-	-	-	-	-	-
소 계	-	-	-	-	-	-
합 계	423,771,942	(17,915,058)	102,419,748	-	-	508,276,632

(*) 당기와 전기 중 손상징후가 식별되는 관계기업과 관련하여 손상평가를 수행하였습니다. 회수가가능액은 사용가치에 근거하여 측정됐으며, 배당할인모형을 사용하여 추정하였습니다. G&A사모투자전문회사는 이베스트투자증권을 보유하고 있습니다. 추정에 사용된 주요 가정은 아래와 같습니다.

(당기말)

(단위: %)

법인명	할인율	영구성장률
G&A사모투자전문회사	18.24%	0.50%

(전기말)

(단위: %)

법인명	할인율	영구성장률
-----	-----	-------

G&A사모투자전문회사	17.34%	0.50%
-------------	--------	-------

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

(당기말)

(단위: 천원)

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

(전기말)

(단위: 천원)

법인명	구분	회수가능액에 대한 영향		
		가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
G&A사모투자전문회사	영구성장율	0.50%	14,222,456	(13,136,955)
	할인율	0.50%	(23,099,340)	25,056,701

14.3 당기말 및 전기말 현재 관계기업 및 공동기업의 주요 재무현황은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

법인명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
관계기업						
G&A사모투자전문회사(*1)	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	6,217,164,094	5,473,153,204	744,010,890	1,350,033,170	19,591,268	19,672,422

(*1) 해당법인이 보유하는 종속기업을 포함하는 연결재무제표상 금액입니다.

(전기말)

(단위: 천원)

법인명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
관계기업						
G&A사모투자전문회사(*1)	6,940,928,447	6,187,841,158	753,087,289	1,544,546,308	152,919,327	152,919,327
공동기업						
ELES-Ruspacific Co., Ltd	27,330,245	27,059,164	271,081	4,507,154	(417,836)	(417,836)
PT. STM Coal Trading	4,308,357	5,291,749	(983,392)	-	(259,427)	(259,427)
소 계	31,638,602	32,350,913	(712,311)	4,507,154	(677,263)	(677,263)
합 계	6,972,567,049	6,220,192,071	752,374,978	1,549,053,462	152,242,064	152,242,064

(*1) 해당법인이 보유하는 종속기업을 포함하는 연결재무제표상 금액입니다.

14.4 관계기업 및 공동기업의 재무정보 금액을 관계기업 및 공동기업에 대한 지분의 장부금

액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: 천원)

법인명	지배지분 순자산	지분율	순자산 지분해당액	투자차액	손상차손	미반영손실	장부금액
관계기업							
G&A사모투자전문회사(*1)	509,477,898	98.81%	503,394,580	-	-	-	503,394,580
공동기업							
ELES-Ruspacific Co., Ltd	267,043	33%	88,124	-	(151,882)	63,758	-
PT. STM Coal Trading	(1,343,848)	49%	(658,485)	-	-	658,485	-

(*1) 해당법인이 보유하는 종속기업을 포함하는 연결재무제표상 금액입니다.

(전기말)

(단위: 천원)

법인명	지배지분 순자산	지분율	순자산 지분해당액	투자차액	손상차손	미반영손실	장부금액
관계기업							
G&A사모투자전문회사(*1)	514,418,948	98.81%	508,276,632	-	-	-	508,276,632
공동기업							
ELES-Ruspacific Co., Ltd	271,082	33.00%	89,457	-	(151,882)	62,425	-
PT. STM Coal Trading	(983,392)	49.00%	(481,862)	-	-	481,862	-

(*1) 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	83,366,068	-	-	83,366,068
건물	21,798,914	(13,281,028)	-	8,517,886
건축물	1,845,635	(596,095)	(31,195)	1,218,345
기계장치	7,823,327	(4,053,122)	(3,401,076)	369,129
차량운반구	1,614,897	(713,253)	(296,018)	605,626
공구와기구	6,788,538	(3,345,609)	(3,414,743)	28,186
비품	29,132,988	(15,240,463)	(12,115,589)	1,776,936
기타의유형자산	1,943,205	(558,475)	(767,662)	617,068
합 계	154,313,572	(37,788,045)	(20,026,283)	96,499,244

(전기말)

(단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
토지	83,300,333	-	-	83,300,333
건물	21,750,014	(12,448,429)	-	9,301,585
건축물	1,845,635	(507,651)	(31,195)	1,306,789
기계장치	7,651,319	(3,983,655)	(3,327,324)	340,340
차량운반구	1,404,874	(563,328)	(284,436)	557,110

공구와기구	5,975,858	(3,218,703)	(2,719,398)	37,757
비품	26,866,222	(14,519,040)	(9,981,595)	2,365,587
건설중인자산	166,800	-	-	166,800
기타의유형자산	1,869,260	(552,216)	(699,975)	617,069
합 계	150,830,315	(35,793,022)	(17,043,923)	97,993,370

15.2 당기 및 전기 중 유형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기초금액	취득	처분	감가상각비	손상	대체(*)	기말금액
토지	83,300,333	-	-	-	-	65,735	83,366,068
건물	9,301,585	-	-	(818,938)	-	35,239	8,517,886
구축물	1,306,789	-	-	(88,444)	-	-	1,218,345
기계장치	340,340	172,008	-	(69,466)	(73,753)	-	369,129
차량운반구	557,110	272,729	(163,681)	(180,877)	(11,581)	131,926	605,626
공구와기구	37,757	812,679	-	(126,906)	(695,344)	-	28,186
비품	2,365,587	3,966,351	(3,634)	(1,248,426)	(3,302,942)	-	1,776,936
건설중인자산	166,800	573,200	-	-	-	(740,000)	-
기타의유형자산	617,069	4,255	(37,394)	(13,907)	(140,596)	187,641	617,068
합 계	97,993,370	5,801,222	(204,709)	(2,546,964)	(4,224,216)	(319,459)	96,499,244

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

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기초금액	취득	처분	감가상각비	손상	대체	기말금액
토지	83,300,333	-	-	-	-	-	83,300,333
건물	10,126,192	-	-	(824,607)	-	-	9,301,585
구축물	1,395,234	-	-	(88,445)	-	-	1,306,789
기계장치	351,340	50,238	(22)	(57,016)	(4,200)	-	340,340
차량운반구	205,176	601,427	(5,986)	(133,076)	(110,431)	-	557,110
공구와기구	57,939	366,950	(10)	(38,112)	(349,010)	-	37,757
비품	2,290,817	4,547,835	(2,297)	(1,348,045)	(3,122,723)	-	2,365,587
건설중인자산	-	166,800	-	-	-	-	166,800
기타의유형자산	602,666	19,303	-	(4,220)	(62,433)	61,753	617,069
합 계	98,329,697	5,752,553	(8,315)	(2,493,521)	(3,648,797)	61,753	97,993,370

15.3 자산손상

독립된 현금창출단위로 관리되고 있는 브랜드사업부문은 영업손실 누적으로 손상검사가 수행되었으며, 5,826,885천원(전기: 5,339,481천원)의 손상차손을 인식하였습니다. 동 손상금액은 현금창출단위에 영업권이 존재하지 않았으므로 유무형자산 및 사용권자산에 배분되었습니다. 동 현금창출단위의 회수가능가액은 사용가치에 근거하여 산출되었으며, 손상차손은 기타비용으로 계상하였습니다. 사용가치에 사용된 영구성장률은 0%, 할인율은 13.6%~15.9% 입니다.

(단위: 천원)

구분	회수가능액에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
영구성장률	0.50%	1,444,981	(1,337,146)
할인율	0.50%	(2,046,998)	2,229,927

16. 리스

연결회사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다. 연결회사가 리스제공자인 경우의 리스에 대한 정보는 주석 17에서 다루고 있습니다.

16.1 리스와 관련해 연결재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
사용권자산		
부동산	2,604,914	3,586,270
차량운반구	863,699	910,191
합계	3,468,613	4,496,461

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
리스부채		
유동	5,894,114	6,793,617
비유동	8,145,874	12,072,696
합계	14,039,988	18,866,313

당기 중 증가된 사용권자산은 2,900,184천원(전기: 3,136,116천원)입니다.

16.2 리스와 관련해서 포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
----	----	----

사용권자산의 감가상각비	2,038,265	2,213,209
사용권자산의 손상차손	1,621,910	1,522,747
리스부채의 이자비용	1,030,415	1,290,836
리스료 - 단기 리스	616,350	546,858
리스료 - 소액 기초자산 리스	240,917	231,473
리스료 - 변동리스료	6,585,967	7,420,556
전대리스에서 발생한 수익(*)	1,419,218	1,413,783

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

당기 중 리스의 총 현금유출은 14,610,589천원(전기: 16,050,308천원)입니다.

17. 투자부동산

17.1 당기말 및 전기말 현재 투자부동산 장부가액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(당기말) (단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부가액
토지	368,047,468	-	368,047,468
건물	101,885,963	(82,188,101)	19,697,862
합 계	469,933,431	(82,188,101)	387,745,330

(전기말) (단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부가액
토지	368,113,202	-	368,113,202
건물	103,671,318	(77,504,035)	26,167,283
합 계	471,784,520	(77,504,035)	394,280,485

17.2 당기 및 전기 중 투자부동산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기) (단위: 천원)

구 분	기초금액	감가상각비	대체(*)	기말금액
토 지	368,113,202	-	(65,734)	368,047,468
건 물	26,167,283	(5,499,166)	(970,255)	19,697,862
합 계	394,280,485	(5,499,166)	(1,035,989)	387,745,330

(*) 사용목적 변경으로 인한 투자부동산에서 유형자산 및 금융리스채권으로 계정 대체액으로 구성되어 있습니다(주석 15, 16참조).

(전기) (단위: 천원)

구 분	기초금액	감가상각비	대체(*)	기말금액
토 지	368,113,202	-	-	368,113,202

건 물	31,221,382	(5,879,599)	825,500	26,167,283
합 계	399,334,584	(5,879,599)	825,500	394,280,485

(*) 사용목적 변경으로 인한 사용권자산과 투자부동산 간의 계정 대체액으로 구성되어 있습니다.

17.3 연결회사는 투자부동산에 대해 2009년 중 재평가를 수행한 평가액을 간주원가로 채택하였으며, 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 971,931,762천원(전기: 1,034,029,066천원)입니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
임대매출(*)	38,095,041	35,779,435
임대원가	(22,300,139)	(21,757,846)
합 계	15,794,902	14,021,589

(*) 연결회사는 투자부동산으로 분류된 건물에 대하여 복수의 운용리스계약을 체결하고 있으며, 동 취소불능 운용리스의 잔여기간은 1년에서 4년입니다.

17.5 운용리스 제공 내역

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

연결회사는 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 연결회사가 받게 될 것으로 기대되는 미래 최소 리스료 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
1년 이내	30,890,592	31,336,355
1년 초과 2년 이내	11,998,762	26,399,515
2년 초과 3년 이내	5,440,030	9,201,475
3년 초과 4년 이내	74,889	4,596,729
4년 초과 5년 이내	-	84,865
합계	48,404,273	71,618,939

17.6 금융리스 제공 내역

연결회사는 임대차계약관련 사용권자산에 대하여 전대리스를 제공하는 계약을 체결하고 있습니다. 전대리스로 제공되는 리스는 금융리스의 정의를 충족하고 있습니다(주석 13참조).

당기말 및 전기말 현재 금융리스채권의 만기분석 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

리스기간	당기말	전기말
1년이내	333,859	-
1년초과 2년이내	166,930	-
리스료 합계	500,789	-
차감: 미실현 금융수익	(23,843)	-
최소리스료의 현재가치	476,946	-

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

(단위: 천원)

담보제공자산	거래처	담보설정액		담보제공목적
		당기말	전기말	
용산사옥	삼일회계법인 외 4개사	5,219,939	5,219,939	전세권
	(주)줄릭파마코리아 외 6개사	11,121,498	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
일산서비스센터	한국토요타자동차	6,500,000	6,500,000	딜러판매담보

18. 무형자산

18.1 당기말 및 전기말 현재 무형자산 장부가액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)

구 분	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부가액
산업재산권	470,153	(460,069)	(10,084)	-
회원권	2,968,725	-	(53,143)	2,915,582
기타무형자산	3,519,643	(2,101,635)	(619,285)	798,723
합 계	6,958,521	(2,561,704)	(682,512)	3,714,305

(전기말)

(단위 : 천원)

구 분	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부가액
산업재산권	520,460	(508,339)	(12,034)	87

회원권	2,968,725	-	(810,407)	2,158,318
기타의무형자산	2,811,719	(2,249,509)	(235,718)	326,492
합 계	6,300,904	(2,757,848)	(1,058,159)	2,484,897

18.2 당기 및 전기 중 무형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위 : 천원)

구 분	기초금액	취득	대체	상각	손상	기말금액
산업재산권	87	552	-	(106)	(533)	-
회원권	2,158,318	-	-	-	757,264	2,915,582
기타의무형자산	326,492	155,540	740,000	(156,097)	(267,212)	798,723
합 계	2,484,897	156,092	740,000	(156,203)	489,519	3,714,305

(전기)

(단위 : 천원)

구 분	기초금액	취득	처분	상각	손상	기말금액
산업재산권	970	2,830	-	(1,214)	(2,499)	87
회원권	2,158,318	-	-	-	-	2,158,318
기타의무형자산	522,386	236,227	-	(266,683)	(165,438)	326,492
합 계	2,681,674	239,057	-	(267,897)	(167,937)	2,484,897

19. 기타지급채무

당기말 및 전기말 현재 기타지급채무의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미지급금	61,624,622	109,677	55,268,644	151,962
미지급비용	3,129,064	-	3,396,270	-
임대보증금	21,975,902	9,570,765	4,840,267	24,827,113
예수보증금	10,163,022	1,352,749	10,518,060	1,181,172
합 계	96,892,610	11,033,191	74,023,241	26,160,247

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	농협은행 외	1.20~5.44%	7,058,030	5,817,118

수출LC-NEGO	하나은행	2.23~7.48%	1,889,350	5,665,765
일반대출	하나은행 외	6.02%~8.90%	13,600,000	1,350,000
합 계			22,547,380	12,832,883

20.2 당기말 및 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	차입처	만 기	당기말		전기말
			이자율	차입금액	차입금액
담보부차입금(*)	에스앤와이제일차	2024-07-23	2.70%	250,000,000	250,000,000
	우리엘용산제일차	2024-07-23	2.70%	30,000,000	30,000,000
	리치게이트용산	2024-07-23	2.70%	60,000,000	60,000,000
	중국농업은행	2024-07-23	2.70%	30,000,000	30,000,000
일반차입금	우리종합금융	2024-04-04	4.70%	20,000,000	20,000,000
	BMW파이낸스서비스	2026-04-30	5.95%	600,000	-
소 계				390,600,000	390,000,000
차감: 장기차입금현재가치할인차금				(1,867,725)	(2,855,972)
차감: 유동성장기부채				(100,000)	(19,957,685)
합 계				388,632,275	367,186,343

(*) 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	2020-06-25	2023-06-25	4.25%	30,000,000	30,000,000
제67회	2020-07-23	2023-07-23	4.27%	15,000,000	15,000,000
제68회	2021-01-19	2022-01-19	-	-	15,000,000
제69-1회	2021-07-23	2024-07-23	2.10%	40,000,000	40,000,000
제69-2회	2021-07-23	2024-07-23	3.40%	10,000,000	10,000,000
차감: 사채할인발행차금				(344,392)	(593,592)
소 계				94,655,608	109,406,408
차감: 사채(유동)				-	(14,999,205)
차감: 유동성장기부채				(44,973,237)	-
합 계				49,682,371	94,407,203

20.4 당기말 현재 상기 장기차입금 및 사채의 상환계획은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

만 기	장기차입금	사채	합계
-----	-------	----	----

1년 이내	100,000	45,000,000	45,100,000
1년 초과 2년 이내	390,100,000	50,000,000	440,100,000
2년 초과 3년 이내	100,000	-	100,000
3년 초과 4년 이내	300,000	-	300,000
합 계	390,600,000	95,000,000	485,600,000

21. 기타부채

21.1 당기말 및 전기말 현재 기타부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	10,722,721	-	11,552,531	-
예수금	1,525,065	-	1,021,212	-
선수수익	1,557,864	4,310,726	639,681	6,668,645
금융보증부채	4,689,010	-	11,654,408	-
기타	88	57,027	88	57,027
합 계	18,494,748	4,367,753	24,867,919	6,725,672

21.2 당기 및 전기 중 금융보증부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초	11,654,408	13,034,240
전입	-	-
환입(*)	(966,901)	(2,339,200)
대체(*)	(6,777,108)	-
외화환산	778,611	959,368
기말	4,689,010	11,654,408

(*) 당기말 현재, 연결회사는 공동기업인 ELES-Ruspacific 에게 지급보증으로 인해 설정한 금융보증부채 중, 2023년 1월 중 금융기관으로부터 지급청구된 금액 6,777,108천원을 기타 지급채무로 대체하였으며, 나머지 차액 611,251천원을 환입하였습니다(주석 37 참조).

22. 순확정급여부채(자산)

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

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
-----	-----	-----

확정급여부채	13,487,782	13,910,348
사외적립자산	(15,003,895)	(13,355,751)
순확정급여부채(자산)	(1,516,113)	554,597

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

(당기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산 공정가치(*)	순확정급여부채
기초	13,910,348	(13,355,752)	554,596
당기손익으로 인식되는 금액:			
당기근무원가	1,876,906	-	1,876,906
이자비용(이자수익)	486,572	(467,308)	19,264
소 계	2,363,478	(467,308)	1,896,170
기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소:			
사외적립자산의 수익	-	233,788	233,788
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	(922,885)	-	(922,885)
기타 변동에서 발생하는 보험수리적손익	(96,744)	-	(96,744)
소 계	(1,019,629)	233,788	(785,841)
퇴직금지급으로 인한 감소	(1,766,415)	1,401,038	(365,377)
기업이 납부한 기여금	-	(2,815,661)	(2,815,661)
기말	13,487,782	(15,003,895)	(1,516,113)

(*) 사외적립자산 공정가치의 구성요소는 대부분 채무상품입니다.

(전기)

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산 공정가치(*)	순확정급여부채
기초	15,505,482	(13,745,236)	1,760,246
당기손익으로 인식되는 금액:			
당기근무원가	2,085,303	-	2,085,303
이자비용(이자수익)	457,698	(403,110)	54,588
소 계	2,543,001	(403,110)	2,139,891
기타포괄손익으로 인식되는 재측정요소:			
사외적립자산의 수익	-	219,933	219,933
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	(545,625)	-	(545,625)
기타 변동에서 발생하는 보험수리적손익	(92,124)	-	(92,124)
소 계	(637,749)	219,933	(417,816)
퇴직금지급으로 인한 감소	(3,500,386)	1,592,851	(1,907,535)
기업이 납부한 기여금	-	(1,020,190)	(1,020,190)
기말	13,910,348	(13,355,752)	554,596

(*) 사외적립자산 공정가치의 구성요소는 대부분 채무상품입니다.

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

구 분	당기말	전기말
할인율	6.09~6.30%	3.65~4.02%
기대임금상승률	3.88~5.70%	3.72~4.25%

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	(778,137)	880,044
기대임금상승률	896,812	(805,568)

할인률인 우량채 수익률의 하락은 제도가 보유하고 있는 채무증권의 가치를 일부 증가시켜 상쇄효과가 있으나, 확정급여채무의 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

연결회사는 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	1,560,478	3,524,901	4,063,206	9,522,370	37,766,932	56,437,886

확정급여채무의 가중평균만기는 6.0~8.6년입니다.

23. 자본금

23.1 지배기업이 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

24.1 당기말 및 전기말 현재 기타불입자본의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
자기주식(*)	(25,536,525)	(25,536,525)
주식할인발행차금	(31,452)	(31,452)
합계	(25,567,977)	(25,567,977)

(*) 지배기업은 자사 주식가격의 안정을 위해 자기주식을 취득하여 보유하고 있는 바, 당기말 및 전기말 현재 5,320,736주의 자기주식을 기타불입자본 계정에 계상하고 있습니다. 한편, 당기말 현재 자기주식의 처리계획 등은 결정된 바 없습니다.

24.2 당기 및 전기 중 기타불입자본의 변동은 없습니다.

25. 이익잉여금

25.1 당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
법정적립금(이익준비금)(*)	354,853	354,853
지분법이익잉여금	(854,992)	(854,992)
미처분이익잉여금	233,198,042	234,950,562
합계	232,697,903	234,450,423

(*) 상법상의 규정에 따라 납입자본의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 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)

구 분	당기	전기
기초금액	234,450,423	174,030,085
확정급여제도의 재측정요소	644,703	332,035
당기순이익(손실)	(2,397,223)	60,088,303
기말금액	232,697,903	234,450,423

26. 기타자본구성항목

당기말 및 전기말 현재 기타자본항목의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
지분법자본변동(*)	(49,344,943)	(49,344,943)

(*) 상기 지분법자본변동에는 기타포괄손실누계액 345,603천원이 포함되어 있습니다.

27. 고객과의 계약에서 생기는 수익

27.1 연결회사는 수익과 관련해 포괄손익계산서에 다음 금액을 인식하였습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익	324,815,990	354,691,129
상품매출	277,091,828	311,089,116
기타매출	35,105,385	34,524,529
수수료매출	12,618,777	9,077,484
기타 원천으로부터의 수익: 임차 및 전대 임차료 수익	38,095,041	35,779,435
합 계	362,911,031	390,470,564

27.2 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

(단위: 천원)

구분	당기	전기
수출매출		
상품매출	12,646,090	22,625,538
수수료수입	3,411,218	1,859,795
수출매출 소계	16,057,308	24,485,333
국내매출		
상품매출	264,459,485	288,469,909
기타매출	39,833,421	39,358,023
수수료매출	10,569,411	9,211,489

국내매출 소계	314,862,317	337,039,421
합 계	330,919,625	361,524,754
연결조정 효과	(6,103,635)	(6,833,625)
연결회사 매출	324,815,990	354,691,129
수익인식 시점		
한 시점에 인식	324,815,990	354,691,129
기간에 걸쳐 인식	-	-

연결회사는 국내에 소재하고 있으며, 외부고객으로부터의 수익금액은 고객이 소재한지역별로 구분하였습니다.

27.3 고객과의 계약과 관련된 자산과 부채

연결회사가 인식하고 있는 계약부채는 아래와 같습니다. 계약부채는 연결채무상대표내 기타 부채에 포함되어 있습니다(주석 21 참조).

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
매출채권	25,464,628	30,986,779
계약부채	14,537,047	15,694,813
계약부채 - 선수물품대	10,722,721	11,552,531
계약부채 - 고객포인트	334,766	208,280
계약부채 - 선수수리비	3,479,560	3,934,002

27.4 계약부채에 대해 인식한 수익금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초의 계약부채 잔액 중 인식한 수익		
계약부채 - 선수물품대	3,662,605	5,227,244
계약부채 - 고객포인트	193,701	66,846
계약부채 - 선수수리비	471,310	718,721

27.5 당기 및 전기 중 매출원가의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
상품매출	189,669,758	225,541,593
기타매출	33,268,911	32,346,644
수수료매출	115,172	291,348

임대매출	22,300,139	21,757,846
합 계	245,353,980	279,937,431

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	13,785,233	-	13,785,233	18,897,062	-	18,897,062
재고자산의 매입액	188,900,880	-	188,900,880	207,421,574	-	207,421,574
종업원급여	6,143,815	25,520,027	31,663,842	5,600,448	24,703,947	30,304,395
감가상각비 및 무형자산상각비	7,589,440	2,651,158	10,240,598	7,841,359	3,012,867	10,854,226
지급수수료	9,073,619	57,698,684	66,772,303	8,907,353	56,461,995	65,369,348
기타	19,860,993	23,670,808	43,531,801	31,269,634	22,045,255	53,314,889
합 계	245,353,980	109,540,677	354,894,657	279,937,430	106,224,064	386,161,494

29. 판매비와 일반관리비

당기 및 전기 중 발생한 판매비와 일반관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	19,711,129	18,761,188
퇴직급여	1,834,402	2,124,554
복리후생비	3,974,497	3,818,203
여비교통비	488,555	275,309
감가상각비	2,495,833	2,746,099
무형자산상각비	155,324	266,769
운반비	2,683,663	4,534,920
지급수수료	57,698,684	56,461,995
세금과공과	333,122	332,650
임차료	3,035,979	2,989,465
광고선전비	12,407,245	11,430,616
대손상각비(환입)	(103,316)	(1,848,783)
기타	4,825,560	4,331,079
합 계	109,540,677	106,224,064

30. 기타수익 및 기타비용

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기타수익:		
외환차익	2,683,958	1,284,621
외화환산이익	761,425	256,700
기타의대손충당금환입	1,297,929	754,549
지급보증손실환입	966,901	2,339,200
유형자산처분이익	305,289	157,219
사용권자산처분이익	1,490,372	566,272
무형자산손상차손환입	757,264	-
파생상품평가이익	-	5,775
파생상품거래이익	161,143	117,003
기타	1,924,620	376,445
합계	10,348,901	5,857,784
기타비용:		
외환차손	3,199,754	1,882,937
외화환산손실	1,227,492	1,264,879
기부금	588,568	759,442
유형자산처분손실	3,634	8,912
유형자산손상차손	4,224,216	3,648,797
무형자산손상차손	267,745	167,937
사용권자산처분손실	-	1,340
사용권자산손상차손	1,621,910	1,522,747
파생상품거래손실	430,320	589,882
파생상품평가손실	975,143	936,143
기타의대손상각비	2,764,224	332,329
기타	1,703,221	911,846
합계	17,006,227	12,027,191

31. 금융수익 및 금융비용

당기 및 전기 중 발생한 금융수익 및 금융비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	1,700,214	568,865

배당금수익	1,155	847
당기손익-공정가치측정 금융자산 평가이익	143,325	32,070
외환차익	39,087	29,794
외화환산이익	7,650	-
기타의금융수익	59,275	-
합 계	1,950,706	631,576
금융비용:		
이자비용	18,514,224	20,374,283
외환차손	72,901	34,453
외화환산손실	-	1,640
합 계	18,587,125	20,410,376

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

32. 법인세비용

32.1 당기 및 전기의 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기법인세비용 :		
당기손익에 대한 당기법인세	1,687,586	707,495
전기법인세의 조정사항(환급)	(51,729)	(9,505,556)
이연법인세비용 :		
일시적차이의 발생 및 소멸로 인한 금액	1,851,690	32,213,852
당기 발생 및 사용 이월결손금에 대한 이연법인세	476,563	(2,637,700)
법인세율 변경효과	(3,460,686)	-
기타포괄손익으로 반영된 법인세 :		
기타포괄손익	(141,138)	(85,782)
법인세비용 :		
법인세비용	362,288	20,692,309

32.2 당기 및 전기의 회계이익과 법인세비용과의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	(2,034,935)	80,780,611
적용세율에 따른 법인세비용(수익)	(447,686)	17,771,734
조정사항:		
비공제비용(비과세수익)으로 인한 효과	237,897	364,262

이연법인세 미인식 일시적차이의 변동 효과	3,042,003	5,771,442
전기법인세조정	(46,099)	(2,235,068)
세율변동효과 등	(2,423,827)	(980,061)
소 계	809,974	2,920,575
법인세비용:		
법인세비용	362,288	20,692,309
평균유효세율(*)	-	25.62%

(*) 당기의 경우 법인세차감전순손실이 발생하여 평균유효세율을 산출하지 않았습니다.

32.3 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	19,033,724	23,483,167
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	3,109,529	3,941,028
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(97,099,106)	(103,547,609)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(46,804)	(11,676)
이연법인세자산(부채) 순액	(75,002,657)	(76,135,089)

32.4 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채) 변동은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 천원)

구 분	기초	증가(감소)			기말
		세율변동효과	당기손익	자본에직접반영	
선수수익	698,518	(31,751)	(228,924)	-	437,843
임대보증금현재가치할인차금	(766,795)	34,854	247,665	-	(484,276)
임차보증금현재가치할인차금	239,111	(10,869)	(111,061)	-	117,181
재고자산평가충당금	1,207,560	(54,889)	(36,125)	-	1,116,546
사용권자산	(2,578,483)	117,204	924,000	-	(1,537,279)
리스부채	4,222,941	(191,952)	(1,438,573)	-	2,592,416
퇴직급여충당금	78,221	(3,556)	(191,758)	(141,138)	(258,230)
대손충당금	2,732,259	(124,194)	(1,178,421)	-	1,429,644
관계기업투자주식	(7,809,054)	354,957	1,025,231	-	(6,428,866)
유형자산재평가	(88,993,613)	4,045,164	(367,742)	-	(85,316,191)
장기차입금현재가치할인차금	(628,314)	28,560	207,532	-	(392,222)
상각후원가측정금융자산손상차손	297,000	(13,500)	-	-	283,500
유형자산손상차손	2,065,298	(93,877)	(268,241)	-	1,703,180
무형자산손상차손	22,547	(1,025)	39,224	-	60,746
기타	1,677,501	(76,250)	(333,359)	-	1,267,892
이월결손금	10,661,031	(484,592)	(559,942)	-	9,616,497

이월기부금	739,183	(33,599)	83,378	-	788,962
합 계	(76,135,089)	3,460,686	(2,187,116)	(141,138)	(75,002,657)

(전기)

(단위: 천원)

구 분	기초	증가(감소)		기말
		당기손익	자본에직접반영	
선수수익	1,069,062	(370,544)	-	698,518
임대보증금현재가치할인차금	(1,141,287)	374,492	-	(766,795)
임차보증금현재가치할인차금	279,198	(40,087)	-	239,111
재고자산평가충당금	1,982,158	(774,598)	-	1,207,560
사용권자산	(3,454,951)	876,468	-	(2,578,483)
리스부채	5,557,649	(1,334,708)	-	4,222,941
퇴직급여충당금	285,027	(121,024)	(85,782)	78,221
매출채권	14,175,189	(14,175,189)	-	-
재고자산	(7,244,605)	7,244,605	-	-
대손충당금	7,090,408	(4,358,149)	-	2,732,259
관계기업투자주식	10,781,978	(18,591,032)	-	(7,809,054)
유형자산재평가	(88,993,613)	-	-	(88,993,613)
장기차입금현재가치할인차금	(60,005)	(568,309)	-	(628,314)
상각후원가측정금융자산손상차손	297,000	-	-	297,000
유형자산손상차손	2,417,814	(352,516)	-	2,065,298
무형자산손상차손	21,961	586	-	22,547
기타	1,614,620	62,881	-	1,677,501
이월결손금	8,190,915	2,470,116	-	10,661,031
이월기부금	572,545	166,638	-	739,183
합 계	(46,558,937)	(29,490,370)	(85,782)	(76,135,089)

32.5 보고기간말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적차이 등의 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	3,889,060	3,889,060	예측가능한 미래 소멸여부의 불확실
종속기업투자주식	61,802,472	65,823,381	예측가능한 미래 소멸여부의 불확실
가지급금인정이자	816,575	816,575	예측가능한 미래 소멸여부의 불확실
파생상품평가손익	7,255,760	6,304,734	예측가능한 미래 소멸여부의 불확실
지급보증충당부채	12,749,758	11,962,064	예측가능한 미래 소멸여부의 불확실
대손충당금한도초과	80,526,594	72,246,188	예측가능한 미래 소멸여부의 불확실
확정급여부채	613,903	590,229	예측가능한 미래 소멸여부의 불확실

이월결손금	59,106,603	52,093,016	예측가능한 미래 소멸여부의 불확실
재고자산평가충당금	5,891,809	4,421,243	예측가능한 미래 소멸여부의 불확실
기타	168,633	188,949	예측가능한 미래 소멸여부의 불확실
합 계	286,669,728	272,184,000	

33. 주당이익

33.1 당기 및 전기 중 보통주 기본주당손익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

구 분	당기	전기
기본주당이익 계산에 이용된 이익 :		
연결포괄손익계산서상연결당기순이익(손실)	(2,397,223,065)	60,088,302,833
보통주 귀속연결당기순이익(손실)	(2,396,724,557)	60,075,807,322
기본주당이익 계산을 위한 가중평균유통보통주식수 :		
기초주식수	78,803,016	78,803,016
자기주식	(5,320,736)	(5,320,736)
가중평균유통보통주식수	73,482,280	73,482,280
기본주당손익 :		
기본주당이익(손실)	(33)	818

33.2 당기 및 전기 중 우선주 기본주당손익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

구 분	당기	전기
기본주당이익(*) 계산에 이용된 이익 :		
연결당기순이익(손실)	(2,397,223,065)	60,088,302,833
우선주 기본주당이익 계산에 사용된 연결당기순이익(손실)	(498,508)	12,495,511
기본주당손익 계산을 위한 가중평균유통주식수:		
가중평균유통주식수	15,284	15,284
기본주당손익 :		
기본주당이익(손실)	(33)	818

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

33.3 연결회사는 당기말 및 전기말 현재 희석성 잠재적 보통주가 없으므로 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

34. 특수관계자 거래

34.1 당기말 현재 연결회사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구분	회사명
지배기업	(주)E1
관계기업	G&A사모투자전문회사, 이베스트투자증권(주) (*1), KUKJE CHUNNAM S.A, HANIL H.K LTD., APPLICOMINC., (주)남주개발, (주)신영포르투(*2)
공동기업	ELES-Ruspacific Co.,Ltd. , PT. STM Coal Trading
기타 특수관계자	(주)E1컨테이너터미널, (주)E1물류, E1 America LLC, M1-Energy LLC, (주)넥스포솔라, (주)넥스포에너지, Samchully Midstream Holdings 3 LLC, 재단법인 송강
대규모 기업집단 계열회사 등 (*3)	(주)LS, LS전선(주), LS일렉트릭(주) (구, LS산전(주)), LS엠트론(주), LS글로벌인코퍼레이티드(주), LS메탈(주), LS메카피온(주), LS사우타(주), 엘에스엠엔엠(주)(구,LS니꼬동제련(주)), LS빌드윈(주), LSEV코리아(주), 가온전선(주), (주)에스코홀딩스, 농가운(주), LS오토모티브테크놀로지(주), LS VINA Cable & System 등.

- (*1) 이베스트투자증권(주)는 연결회사의 관계기업인 G&A사모투자전문회사가 61.71%의 지분을 보유하고 있어 특수관계자에 포함하였습니다. 당기말 현재 보유 자기주식을 고려한 연결회사의 유효지분율은 67.93%입니다.
- (*2) 지배기업은 (주)신영포르투의 이사회 선임권이 있습니다. 이에 따라 지분율이 20% 미만임에도 불구하고 지배기업이 피투자기업에 유의적인 영향력이 있다고 판단하여 관계기업 투자기업으로 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	(주)E1	3,217,924	-	-	1,213,540	3,095,549	-	-	1,336,110
관계기업	이베스트투자증권(주)(*1)	-	107,432	-	-	-	188,948	-	1,280,000
	(주)신영포르투	679,599	-	-	992,097	678,444	-	-	209,709
기타 특수관계자	(주)E1물류	1,336	-	-	-	1,469	-	-	-
	(주)E1컨테이너터미널	29,965	-	-	-	37,934	-	-	-
	재단법인 송강	53,523	-	-	-	20,278	-	-	-
대규모기업집단체열회사	(주)LS	2,692,166	-	68,182	482,945	2,573,065	-	-	360,637
	LS전선(주)	2,720,753	-	-	-	2,970,852	-	607,336	-
	LS일렉트릭(주)	5,560,202	-	-	-	5,019,465	-	-	-
	LS엠트론(주)	97,090	-	-	-	68,422	-	-	-
	엘에스아이티씨(주)	-	-	106,129	1,351,406	1,120	-	130,116	1,337,133
	LS메탈(주)	605,253	-	-	-	688,708	-	-	-
	LS빌드윈(주)	1,648	-	-	-	3,525	-	-	-
	엘에스엠엔엠(주)(구,LS니꼬동제련(주))	2,319,199	-	-	-	2,434,606	-	-	-
	LS오토모티브테크놀로지(주)	7,138	-	-	-	1,952	-	-	-

	LS메카피온(주)	6,599	-	-	-	2,971	-	-	-
	LSEV코리아(주)	3,784	-	-	-	6,913	-	-	-
	(주)에스코홀딩스	1,023,149	-	-	-	989,583	-	-	-
	LS사우타(주)	6,057	-	-	-	757	-	-	-
	㈜농가온	99	-	-	-	5,474	-	-	-
	엘에스알스코 주식회사	-	-	-	-	3,156	-	-	-
	엘에스머트리얼즈	10,500	-	-	-	5,096	-	-	-
	엘에스전선아시아	138,399	-	-	-	96,785	-	-	-
	씨에스마린 주식회사	2,400	-	-	-	2,400	-	-	-

(*1) 연결회사는 전기 수수료비용에 대하여 현재가치할인차금으로 인식하고 있습니다.

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

(원화단위: 천원)

구분	회사명	거래내역	당기	전기
지배기업	㈜E1	리스료 수취	2,419,189	2,341,206
관계기업	이베스트투자증권(주)	예치금(MMF) 예치	82,646,751	130,000,000
		예치금(MMF) 인출	93,849,965	130,000,000
	G&A사모투자전문회사	현금배당	18,124,487	17,915,058
공동기업	ELES-RUSPACIFIC CO.,LTD.	대여금 대여	77,209	-
기타특수관계자	재단법인 송강	리스료 수취	20,278	20,278
대규모기업집단 계열회사	㈜LS	리스료 수취	2,248,583	2,184,987
	LS전선(주)	리스료 수취	2,429,868	2,360,364
	LS일렉트릭(주)	리스료 수취	5,032,026	4,262,799
	LS메탈(주)	리스료 수취	562,734	546,437
	엘에스전선아시아 주식회사	리스료 수취	131,760	92,430
	엘에스엠엔엠(주)(구,LS니꼬동제련(주))	리스료 수취	2,256,272	2,192,682
	㈜에스코홀딩스	리스료 수취	972,607	944,364

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	(주)E1	23,650	-	-	-	594,686	1,795,623
관계기업	KUKJE CHUNNAM S.A(*1)	-	3,061,987	-	-	-	-
	이베스트투자증권(주)	-	-	3,008,903	-	-	-
	(주)신영포르투	-	1,997,475	-	-	11,672,766	-
공동기업	ELES-RUSPACIFIC CO.,LTD.(**2)	5,557,422	77,209	-	-	-	-
기타특수관계자	(주)E1컨테이너터미널	2,433	-	-	-	-	-
	재단법인 송강	-	-	-	-	-	16,898
대규모기업집단	(주)LS	22,659	-	-	-	95,045	1,733,095
	LS전선(주)	96,332	-	38,429	50,215	4,757,037	1,878,917
계열회사	LS일렉트릭(주)	85,332	-	-	-	-	4,088,131

	LS엠트론(주)	47,167	-	-	-	-	-
	엘에스아이티씨(주)	-	-	-	-	422,723	-
	LS메탈(주)	25,069	-	-	-	-	434,135
	엘에스엠엔앰(주)(구,LS니꼬동제련(주))	3,410	-	-	-	-	1,736,526
	LSEV코리아(주)	242	-	-	-	-	-
	엘에스전선아시아	1,471	-	-	-	-	102,692
	(주)에스코홀딩스	3,976	-	-	-	-	762,444

(전기말)

(단위: 천원)

구분	회사명	채권			채무		
		매출채권	기타수취채권	기타자산	매입채무	기타지급채무	임대보증금
지배기업	(주)E1	66,386	-	-	-	575,922	1,697,191
관계기업	KUKJE CHUNNAM S.A(*1)	-	3,061,987	-	-	-	-
	이베스트투자증권(주)	-	-	14,212,117	-	-	-
	(주)신영포르투	-	2,747,500	-	-	13,532,620	-
공동기업	ELES-RUSPACIFIC CO.,LTD.(**2)	5,556,485	-	-	-	-	-
기타특수관계자	(주)E1컨테이너터미널	2,311	-	-	-	-	-
	재단법인 송강	-	-	-	-	-	16,898
대규모기업집단 계열회사	(주)LS	20,509	-	-	-	91,793	1,634,561
	LS전선(주)	93,229	-	35,949	597,602	5,710,937	1,772,059
	LS일렉트릭(주)(구, LS산전(주))	455,542	-	-	-	-	3,242,991
	LS엠트론(주)	74,375	-	-	-	-	-
	엘에스아이티씨(주)	-	-	-	-	373,984	-
	LS메카피온(주)	636	-	-	-	-	-
	LS메탈(주)	25,575	-	-	-	-	409,353
	엘에스엠엔앰(주)(구,LS니꼬동제련(주))	204,962	-	-	-	-	1,637,797
	LSEV코리아(주)	572	-	-	-	-	-
	엘에스전선아시아	788	-	-	-	-	97,645
(주)에스코홀딩스	4,615	-	-	-	-	727,900	

(*1) 당기말 현재 KUKJE CHUNNAM S.A의 채권 전액을 기타수취채권의 대손충당금으로 설정하고 있습니다.

(*2) 당기말 현재 ELES-Ruspacific Co.,Ltd.의 매출채권 및 기타수취채권 전액에 대하여 대손충당금을 계상하고 있습니다.

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

(당기말)

(외화단위: 천)

구분	회사명	담보/보증처	금액	보증기간	비고
공동기업	ELES-Ruspacific Co.,Ltd.	KEB HNB RUS LLC	USD 5,830	2019.07~2023.03	차입금 지급보증
	PT. STM Coal Trading	PT.BANKWOORI SAUDARA INDONESIA	USD 3,700	2016.08~2023.06	차입금 지급보증

(*) 당기말 현재 연결회사는 상기 금융보증계약에 대하여 4,689,010천원(전기말: 11,654,408천원)을 지급보증부채로 계상하였습니다. 한편, 연결회사는 공동기업인 ELES-Ruspacific 에게 제공한 지급보증 관련하여, 보고기간 말 이후인 2023년 1월에 금융기관으

로부터 지급청구된 원리금 6,777,108천원을 금융보증채무에서 기타지급채무로 대체하였습니다(주석 37 참조).

(전기말)

(외화단위: 천)

구 분	회 사 명	담보/보증처	금액	보증기간	비고
공동기업	ELES-Ruspacific Co.,Ltd.	KEB HNB RUS LLC	USD 5,830	2019.07~2022.03	차입금 지급보증
	PT. STM Coal Trading	PT.BANKWOORI SAUDARA INDONESIA	USD 4,000	2016.08~2022.06	차입금 지급보증

(*) 전기말 현재 연결회사는 상기 금융보증계약에 대하여 11,654,408천원을 지급보증부채로 계상하였습니다.

34.6 당기말 현재 연결회사는 (주)신영이앤피와 (주)신영포르투 계약에 대한 연결회사의 이행을 담보하기 위하여 연결회사의 지배기업인 (주)E1으로부터 (주)신영포르투의 생산개시일로부터 8년간 연대보증을 제공받고 있습니다. 연결회사는 해당 연대보증 약정과 관련하여 (주)E1에 보증대상 채무금액의 일정율을 수수료로 매년 지급하고 있습니다(주석 35 참조).

34.7 당기말 연결회사의 자기주식 3,669,770주(전기말: 3,669,770주)는 이베스트투자증권(주)에 예치되어 있습니다.

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

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
단기급여	1,374,324	1,346,398
퇴직급여	256,597	390,034
합 계	1,630,921	1,736,432

35. 약정사항 및 우발상황

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	50,700,000	50,650,000
	전자어음할인	5,000,000	5,000,000
	외화지급보증	USD 2,000	USD 2,000
	외화지급보증	EUR 950	EUR 950
	채권할인약정	7,000,000	7,000,000
우리은행	외화지급보증	USD 4,000	USD 4,000
	기업일반자금대출	7,000,000	7,000,000

	담보신탁차입	30,000,000	30,000,000
KB국민은행	통합한도	USD 8,100	USD 8,100
	외화지급보증	-	USD 3,900
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 200
우리종합금융	기업일반자금대출	20,000,000	20,000,000
삼성생명보험	담보신탁차입	210,000,000	210,000,000
중국은행	담보신탁차입	40,000,000	40,000,000
중국농협은행	담보신탁차입	30,000,000	30,000,000
BMW파이낸셜	일반대출약정	800,000	700,000
	물품대금 등	4,210,000	4,160,000
신한카드	카드약정사항	-	100,000
하나카드	기업신용카드	-	10,000
서울보증보험	전자상거래	147,780	50,000
	이행보증 등(*)	545,078	841,517
한국자산관리공사	담보부사채 지급보증	48,000,000	48,000,000

(*) 해당 약정금액은 계약이행 등을 보증하기 위한 실행액입니다.

35.2 연결회사가 차입한 담보신탁차입의 대출약정서에는 부채비율 200%이하 유지, 신용등급BBB- 이하 하락 제한규정, 이자지급력지수(DSCR)가 1.0미만으로 결정되는 경우 등이 포함되어 있으며 상기 규정이 위반되는 경우 기한의 이익을 상실할 수도 있습니다.

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

연결회사는 전전기(2020년)에 66회, 67회 P-CBO 사모사채를 발행하였습니다. 해당사모사채의 인수계약서에 따르면 은행거래가 정지된 때, 회생, 파산, 국제도산 등의 절차가 있는 경우, 한국신용정보원의 "신용정보관리규약"에 따른 연체 등의 등록 사유가 발생한 경우 등 기한의 이익 상실 조항이 포함되어 있습니다. 연결회사가 보유한 사채 중 상기 규정이 적용되어 발행된 사채는 45,000,000천원입니다.

연결회사는 신한은행의 수출매입외환 약정과 관련하여 무역보험공사의 단기수출보험에 가입하고 있습니다.

35.3 당기말 현재 연결회사가 타인에게 제공한 지급보증내역은 없으며, 전기말 현재 연결회사가 타인에게 제공한 지급보증내역은 다음과 같습니다.

(외화단위: 천)

회사명	보증처	금액	보증기간	비고
PT. CMS KALTIM UTAMA	PT. BANK WOORI SAUDARA INDONESIA	USD 2,150	2013.09.25 ~ 2021.12.30	차입금 지급보증

연결회사는 상기 금융보증계약에 대하여 2,339,200천원을 지급보증부채로 계상하였습니다.

35.4 당기말 현재 계류중인 소송사건은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

사건명	원고	피고	소송가액	승패전망
손해배상청구	개인	KJ모터라드	50,794	승패예상 불가능
물품대금	(주)엠비케이코퍼레이션	개인	204,558	승패예상 불가능

35.5 연결회사는 (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 계약 상 확정되어 있으며, 계약과 관련한 약정사항은 아래와 같습니다.

- (주)신영이앤피와 주식회사 신영포르투 계약에서 연결회사의 이행을 담보하기 위하여 연결회사의 지배기업인 (주)E1으로부터 주식회사 신영포르투의 생산개시일로부터 연대보증을 제공받는 약정을 체결하였습니다.
- (주)신영이앤피의 의무이행을 담보하기 위하여 연결회사는 주식회사 신영포르투의 대표이사 소유한 (주)신영이앤피의 지분증권의 일부를 담보로 제공받고 있습니다.
- 연결회사는 전전기(2020년)중 주식회사 신영포르투의 지분 51%를 취득할 수 있는 콜옵션을 취득하였습니다(주석 11 참조).

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

(1) 금융자산

(단위: 천원)

구분	당기말		
	자산 총액	상계된 부채총액	재무상태표 순액
매출채권 및 기타수취채권	99,817,324	(27,289,328)	72,527,996

(단위: 천원)

구분	전기말		
	자산 총액	상계된 부채총액	재무상태표 순액
매출채권 및 기타수취채권	77,607,676	(27,795,969)	49,811,707

(2) 금융부채

(단위: 천원)

구분	당기말		
	부채 총액	상계된 자산총액	재무상태표 순액
기타지급채무	57,339,678	(27,289,328)	30,050,350

(단위: 천원)

구분	전기말		
	부채 총액	상계된 자산총액	재무상태표 순액
기타지급채무	59,740,965	(27,795,969)	31,944,995

35.7 당기말 및 전기말 현재 근저당권, 전세권, 담보신탁의 목적으로 용산사옥에 설정된 담보금액은 520,341,437천원(전기말: 520,341,437천원)입니다. 또한 담보신탁차입과 관련하여 금융자산 5,215,544천원(현금및현금성자산 2,615,544천원, 단기금융상품 2,600,000천원)(전기말: 5,198,392천원)에 대해 사용이 제한되어 있습니다.

35.8 당기말 현재 (주)스포츠모터사이클코리아에 지급보증한 금액은 1,283,640천원(전기말: 1,275,223천원)입니다. 또한 지급보증과 관련하여 정기예금 1,500,000천원(전기말: 1,500,000천원)에 대해 사용이 제한되어 있습니다.

35.9 당기말 현재 종속기업 (주)케이제이모터라드가 지배기업에 제공한 임차보증금 2,950,000천원(전기말: 2,950,000천원)이 하나은행과 비엠더블유파이낸셜서비스코리아에 담보로 제공되어 있습니다.

36. 현금흐름표

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
사용권자산과 투자부동산간 대체	-	825,500
재고자산과 유형자산간 대체	187,641	61,753
유형자산 취득과 관련된 미지급금	747,116	1,081,236
유형자산 처분과 관련된 미수금	7,588	5,780
임대예수보증금의 유동성대체	18,102,048	2,238,174
금융보증부채의 미지급금 대체	6,777,108	-
장기차입금 및 사채의 유동성대체	45,046,929	19,944,991
건설중인자산의 무형자산 본계정대체	740,000	-
사용권자산 취득	2,900,184	3,136,116

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	현재가치할인 등	리스부채 인식	유동성대체	
단기차입금	12,832,883	113,994,274	(103,302,231)	(977,546)	-	-	22,547,380
사채(유동)	14,999,205	-	(15,000,000)	795	-	-	-
유동성장기부채	19,957,686	-	(20,000,000)	68,622	-	45,046,929	45,073,237
장기차입금	367,186,343	19,879,825	-	1,666,107	-	(100,000)	388,632,275
사채	94,407,203	-	-	222,097	-	(44,946,929)	49,682,371
기타채무	29,667,380	798,545	(124,101)	1,800,573	(595,730)	-	31,546,667
리스부채(*1)	18,866,312	-	(6,136,940)	-	1,310,616	-	14,039,988
합계	557,917,012	134,672,644	(144,563,272)	2,780,648	714,886	-	551,521,918

(전기)

(단위: 천원)

내역	기초	재무활동으로 인한 현금흐름		비현금 변동			기말
		증가	감소	현재가치할인 등	리스부채 인식	유동성대체	
단기차입금	84,935,440	347,765,735	(419,896,446)	2,500	25,654	-	12,832,883
사채(유동)	-	14,984,830	-	14,375	-	-	14,999,205
유동성장기부채	409,724,424	-	(410,000,000)	288,271	-	19,944,991	19,957,686
장기차입금	-	406,102,879	(20,000,000)	1,028,455	-	(19,944,991)	367,186,343
사채	44,871,591	49,401,540	-	134,072	-	-	94,407,203
기타채무	27,573,189	907,893	(315,180)	1,501,478	-	-	29,667,380
리스부채(*1)	22,731,618	-	(6,456,839)	-	2,591,533	-	18,866,312
합계	589,836,262	819,162,877	(856,668,465)	2,969,151	2,617,187	-	557,917,012

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

37. 보고기간 후 사건

(1) 연결회사는 전기말 이전에 공동기업인 ELES-Ruspacific 에게 제공한 지급보증 관련하여, 보고기간 말 이후인 2023년 1월에 금융기관으로부터 지급청구된 원리금 6,777,108천원을 금융보증채무에서 기타지급채무로 대체하였으며, 동 거래에 따라 연결회사가 인식한 금융보증채무 환입금액은 611,251천원입니다(주석 21 참조).

(2) 연결회사는 당기말 이전에 조세심판원에 법인세 경정청구건과 관련하여 보고기간 말 이후인 2023년 1월 법인세 환급 결정 통지서를 수령하였으나, 보고기간말에 존재하였던 상황에 대해 증거를 제공하는 사건에 해당되지 않는다고 판단되어 당기 연결재무제표에 반영하지 않고 2023년 연결재무제표에 반영할 계획입니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 LS네트웍스			
감사대상 사업연도	2022년 01월 01일	부터	2022년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사		당기	전기	당기	전기			
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기					당기	전기	
투입 인원수	4	5	1	1	13	20	5	4	5	11	-	-	28	41	
투입시 간	분·반기검토	16	10	72	57	1,073	1,177	450	341	78	90	-	-	1,689	1,675
	감사	37	34	78	135	1,598	1,697	717	809	37	58	-	-	2,467	2,733
	합계	53	44	150	192	2,671	2,874	1,167	1,150	115	148	-	-	4,156	4,408

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역						
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2022년 4월28일 ~ 2022년 10월 26일			10	일	
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정					
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원			주요 감사업무 수행내용	
			상주	비상주			
	2022년 8월 8일 ~ 2022년 12월 16일	30	일	7	명	4	명
2023년 1월 31일 ~ 2023년 2월 10일	9	일	7	명	4	명	내부통제 감사, 중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2023.1.2			1	일	
	실사(입회)장소	상주 물류센터, 용산직영점 등					
	실사(입회)대상	상품					
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2023.1.2			1	일	
	실사(입회)장소	서울사무소					
	실사(입회)대상	유가증권, 회원권					
외부조회	금융거래조회	0		채권채무조회	0	변호사조회	0
	기타조회	타처보관재고자산조회서					
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2		회			
	수행시기	2022.11.9, 2023.3.13					
외부전문가 활용	감사 활용 내용	해당사항 없음.					

	수행시기	-	-	일
--	------	---	---	---

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2022년 11월 09일	회사측: 감사위원회위원 3인 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 3인	서면회의	연간감사계획 및 감사위원회 커뮤니케이션 일정, 핵심감사사항, 감사인의 독립성 등
2	2023년 03월 13일	회사측: 감사위원회위원 3인 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 3인	서면회의	핵심감사사항에 대한 회계감사 진행 경과, 재무제표 및 내부회계관리제도 감사 진행 경과, 감사인의 독립성 등