

주식회사 영원무역과 그 종속기업

연결 재무제표에 대한
감사 보고서

제 17 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

한영회계법인

목 차

	페이지
독립된 감사인의 감사보고서	1 - 5
 (첨부)연 결 재 무 제 표	
연결재무상대표	7 - 8
연결손익계산서	9
연결포괄손익계산서	10
연결자본변동표	11
연결현금흐름표	12 - 13
주석	14 - 107
 연결 내부회계관리제도 감사의견	 108 - 114
 외부감사 실시내용	 115 - 116

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 영원무역
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 영원무역과 그 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2025년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2025년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 내부회계관리제도운영위원회가 발표한 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 근거한 연결회사의 2025년 12월 31일 현재의 연결내부회계관리제도를 감사하였으며, 2026년 3월 18일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

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

현금창출단위 손상평가

핵심감사사항으로 결정된 이유

연결회사는 현금창출단위에 대해 손상차손 인식 여부를 기업회계기준서 제1036호 '자산손상' 규정에 따라 판단하고 있습니다. 우리는 현금창출단위에 포함된 개별유형 자산의 규모가 유의적이며, 현금창출단위의 사용가치 평가에 포함된 미래 현금 흐름 추정에는 미래 사업에 대한 예상과 할인율에 대한 경영진의 유의적인 판단이 고려되므로 현금창출단위 손상평가에 관심을 기울였습니다.

특히, 우리는 SCOTT 부문 현금창출단위의 금액적 유의성과 최근의 경영실적을 고려하여 SCOTT 부문 현금창출단위 손상평가가 감사인의 유의적인 주의가 필요하다고 판단하여 핵심감사사항으로 결정하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 경영진이 사용한 외부 전문가의 적격성 및 객관성 평가
- 경영진이 회수가능액 추정에 사용한 가치평가 모델의 적절성을 평가하기 위해 내부전문가 활용
- 회수가능가액 추정에 사용된 주요 가정의 합리성 평가
- 평가 대상 회사의 매출성장률, 영업이익률 및 투자활동 예측이 과거성과, 시장상황과 비교하여 일관성이 있는지 확인
- 관측가능한 정보를 사용하여 독립적으로 계산된 할인율을 경영진이 적용한 할인율과 비교

- 관련 경영진의 검토 통제에 대한 설계 및 운영의 효과성 평가

기타사항

연결회사의 2024년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연결재무제표는 타감사인이 감사하였으며, 이 감사인의 2025년 3월 20일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수

행하고 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 위해 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다.
- 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 독립성에 대한 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 박정익입니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111

한영회계법인

대표이사 박용근

2026년 3월 18일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 18일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 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 영원무역과 그 종속기업

제 17 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 16 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 영원무역 대표이사 성기학

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 중구 만리재로 159

(전 화) 02-390-6114

연 결 재 무 상 태 표

제17기 : 2025년 12월 31일 현재

제16기 : 2024년 12월 31일 현재

주식회사 영원무역과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제17기 (당)기말	제16기 (전)기말
자산			
I. 유동자산		3,644,018,594,586	3,429,710,995,583
1. 현금및현금성자산	4,7,8	1,090,560,747,187	799,525,139,874
2. 단기금융상품	4,7	432,845,574,226	657,114,807,332
3. 매출채권	4,7,10	636,665,881,800	545,983,230,999
4. 파생상품자산	4,5,7,35	34,090,217,532	8,336,183,578
5. 재고자산	13	1,224,604,415,841	1,225,289,838,766
6. 기타수취채권	4,7,11	79,908,497,973	61,725,926,990
7. 기타유동자산	12	131,563,225,060	115,754,085,575
8. 당기법인세자산		13,780,034,967	15,981,782,469
II. 비유동자산		2,072,920,451,855	1,960,011,911,878
1. 장기금융상품	4,7,8	3,741,600,640	1,310,902,289
2. 당기손익-공정가치측정금융자산	4,5,7,9	6,417,997,740	5,562,219,600
3. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	4,5,7,9	344,734,530,821	379,332,898,532
4. 관계기업및공동기업투자주식	6,18	54,311,694,889	55,943,282,105
5. 유형자산	6,14	1,013,667,514,493	906,467,946,030
6. 사용권자산	6,15	123,579,588,658	122,061,969,106
7. 무형자산	6,16	164,272,404,260	152,660,990,159
8. 투자부동산	6,17	283,299,370,118	279,755,760,988
9. 기타수취채권	4,7,11	18,451,317,263	19,011,753,994
10. 기타비유동자산	12	5,614,246,966	4,869,073,296
11. 이연법인세자산	24	54,830,186,007	33,035,115,779
자산총계		5,716,939,046,441	5,389,722,907,461
부채			
I. 유동부채		939,846,307,341	727,832,706,578
1. 매입채무	4,7,19	398,807,620,025	425,178,610,589
2. 단기차입금	4,7,22,34	76,448,105,310	26,446,534,658
3. 유동성장기차입금	4,7,22,34	190,959,894,360	19,412,471,680
4. 파생상품부채	4,5,7,35	9,121,822,210	113,846,600
5. 당기법인세부채		80,573,004,393	70,608,158,271

과 목	주석	제17기 (당)기말	제16기 (전)기말
6. 기타충당부채	38	25,156,391,518	23,681,457,420
7. 기타지급채무	4,7,19	134,507,014,173	133,552,397,444
8. 기타유동부채	20,21	6,621,885,729	9,145,217,868
9. 유동리스부채	4,7,15,34	17,650,569,623	19,694,012,048
II. 비유동부채		671,615,610,265	766,237,111,032
1. 장기차입금	4,7,22,34	122,544,185,955	257,771,492,751
2. 순확정급여부채	23	100,153,992,969	96,286,080,791
3. 이연법인세부채	24	303,893,474,021	287,146,117,718
4. 기타지급채무	4,7,19	7,936,428,600	-
5. 기타비유동부채	20	7,005,178,134	5,351,684,818
6. 비유동리스부채	4,7,15,34	130,082,350,586	119,681,734,954
부채총계		1,611,461,917,606	1,494,069,817,610
자본			
I. 지배기업지분		4,092,315,540,912	3,686,692,649,307
1. 자본금	1,25	22,155,734,000	22,155,734,000
2. 주식발행초과금	25	453,267,231,054	453,267,231,054
3. 이익잉여금	27	3,485,307,506,898	3,082,550,333,992
4. 기타자본항목	26	131,585,068,960	128,719,350,261
II. 비지배지분	36	13,161,587,923	208,960,440,544
자본총계		4,105,477,128,835	3,895,653,089,851
부채와자본총계		5,716,939,046,441	5,389,722,907,461

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제17기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제16기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 영원무역과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제17기 (당기)	제16기 (전기)
I. 매출	6,37	4,063,584,122,639	3,517,837,283,293
II. 매출원가	31,37	2,946,113,206,841	2,621,487,734,649
III. 매출총이익		1,117,470,915,798	896,349,548,644
판매비와관리비	29,31	603,032,137,500	580,768,965,334
IV. 영업이익	6	514,438,778,298	315,580,583,310
기타수익	30	316,748,159,781	324,875,551,688
기타비용	30	262,245,815,027	241,090,835,794
금융수익	7,32	40,788,318,017	42,093,086,495
금융비용	7,32	29,556,521,595	31,546,863,292
지분법손익	18	(438,413,879)	(1,738,124,900)
V. 법인세비용차감전순이익		579,734,505,595	408,173,397,507
법인세비용	24	153,483,823,566	113,637,840,952
VI. 당기순이익	34	426,250,682,029	294,535,556,555
지배기업지분	33	492,268,483,607	427,050,356,020
비지배지분	36	(66,017,801,578)	(132,514,799,465)
VII. 지배기업지분에 대한 주당이익			
기본주당순이익	33	11,558	9,846

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제17기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제16기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 영원무역과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제17기 (당기)	제16기 (전기)
I. 당기순이익	34	426,250,682,029	294,535,556,555
II. 기타포괄손익		(91,344,757,807)	138,097,030,274
당기손익으로 재분류되지 않은 항목			
1. 순확정급여부채의 재측정요소		5,034,802,169	(2,367,911,697)
2. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	9	(24,565,650,851)	(30,002,513,511)
3. 지분법자본변동	18	956,472	(7,126,744)
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			
1. 해외사업환산손익		(70,674,618,488)	167,779,183,629
2. 지분법자본변동	18	(1,262,092,339)	6,609,873,217
3. 파생상품평가손익		121,845,230	(3,914,474,620)
III. 당기총포괄손익		334,905,924,222	432,632,586,829
지배기업지분		381,549,777,311	558,486,282,652
비지배지분		(46,643,853,089)	(125,853,695,823)

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제17기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제16기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 영원무역과 그 종속기업

(단위 : 원)

구 분	주식	지배기업소유주지분					비지배지분	총자본
		자 본 금	주식발행초과금	이익잉여금	기타자본항목	합계		
2024.1.1(전기초)		22,155,734,000	453,267,231,054	2,712,525,857,272	58,715,464,523	3,246,664,286,849	341,306,233,656	3,587,970,520,505
1. 총포괄이익								
가. 당기순이익(손실)		-	-	427,050,356,020	-	427,050,356,020	(132,514,799,465)	294,535,556,555
나. 파생상품평가손익		-	-	-	(1,949,107,223)	(1,949,107,223)	(1,965,367,397)	(3,914,474,620)
다. 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익	9	-	-	-	(30,002,513,511)	(30,002,513,511)	-	(30,002,513,511)
라. 해외사업환산손익		-	-	-	157,373,975,254	157,373,975,254	10,405,208,375	167,779,183,629
마. 자본법자본변동		-	-	-	6,612,036,719	6,612,036,719	(9,290,246)	6,602,746,473
바. 순확정급여부채의 재측정요소		-	-	-	(598,464,607)	(598,464,607)	(1,769,447,090)	(2,367,911,697)
2. 자본에 직접 인식된 주주와의 거래								
가. 연차배당	28	-	-	(57,025,879,300)	-	(57,025,879,300)	-	(57,025,879,300)
나. 자기주식의 취득		-	-	-	(41,067,143,300)	(41,067,143,300)	-	(41,067,143,300)
다. 종속기업에 대한 소유주지분 변동		-	-	-	(20,364,897,594)	(20,364,897,594)	(6,492,097,269)	(26,856,994,863)
2024.12.31(전기말)		22,155,734,000	453,267,231,054	3,082,550,333,992	128,719,350,261	3,686,692,649,307	208,960,440,544	3,895,653,089,851
2025.1.1(당기초)		22,155,734,000	453,267,231,054	3,082,550,333,992	128,719,350,261	3,686,692,649,307	208,960,440,544	3,895,653,089,851
1. 총포괄이익								
가. 당기순이익(손실)		-	-	492,268,483,607	-	492,268,483,607	(66,017,801,578)	426,250,682,029
나. 파생상품평가손익		-	-	-	49,777,724	49,777,724	72,067,506	121,845,230
다. 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익	9	-	-	-	(24,565,650,851)	(24,565,650,851)	-	(24,565,650,851)
라. 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 처분 대체		-	-	130,836,299	(130,836,299)	-	-	-
마. 해외사업환산손익		-	-	-	(89,137,913,902)	(89,137,913,902)	18,463,295,414	(70,674,618,488)
바. 자본법자본변동		-	-	-	(1,264,991,170)	(1,264,991,170)	3,855,303	(1,261,135,867)
사. 순확정급여부채의 재측정요소		-	-	-	4,200,071,903	4,200,071,903	834,730,266	5,034,802,169
2. 자본에 직접 인식된 주주와의 거래								
가. 연차배당	28	-	-	(59,850,068,600)	-	(59,850,068,600)	-	(59,850,068,600)
나. 중간배당	28	-	-	(29,792,078,400)	-	(29,792,078,400)	-	(29,792,078,400)
다. 자기주식의 취득		-	-	-	(8,932,520,150)	(8,932,520,150)	-	(8,932,520,150)
라. 종속기업에 대한 소유주지분 변동		-	-	-	122,647,781,444	122,647,781,444	(149,154,999,532)	(26,507,218,088)
2025.12.31(당기말)		22,155,734,000	453,267,231,054	3,485,307,506,898	131,585,068,960	4,092,315,540,912	13,161,587,923	4,105,477,128,835

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제17기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제16기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 영원무역과 그 종속기업

(단위 : 원)

구 분	주식	제17기 (당기)	제16기 (전기)
I. 영업활동 현금흐름		374,875,504,121	623,729,052,618
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	34	499,810,241,386	742,194,408,627
2. 이자수취		32,038,788,235	35,836,421,797
3. 이자지급		(29,556,521,595)	(31,546,863,292)
4. 배당금수입		9,013,813,802	7,047,148,050
5. 법인세납부		(136,430,817,707)	(129,802,062,564)
II. 투자활동 현금흐름		16,475,619,919	(254,622,685,723)
1. 단기금융상품의 증가		(1,045,853,381,587)	(766,536,473,000)
2. 단기금융상품의 감소		1,266,991,229,277	624,429,693,000
3. 단기대여금의 증가		(1,673,302,950)	-
4. 장기대여금의 증가		-	(312,910,120)
5. 장기대여금의 감소		380,980,860	5,466,438,320
6. 유형자산의 취득		(223,162,674,298)	(116,824,849,924)
7. 유형자산의 처분		16,501,425,171	8,872,695,470
8. 무형자산의 취득		(6,373,159,195)	(7,403,052,817)
9. 무형자산의 처분		-	89,340,000
10. 투자부동산의 취득		(1,130,626,458)	(5,002,972,240)
11. 임차보증금의 증가		(721,925,062)	(2,323,466,932)
12. 임차보증금의 감소		742,551,177	859,761,920
13. 당기손익-공정가치측정금융자산의 취득		(60,989,099,133)	(4,647,180)
14. 당기손익-공정가치측정금융자산의 처분		68,251,168,999	-
15. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 처분		2,017,248,867	-
16. 장기금융상품의 증가		(2,228,192,736)	(701,000,000)
17. 종속기업투자주식의 처분		240,164,253	-
18. 파생상품의 증감		3,635,465,344	4,768,757,780
19. 연결범위 변동		(152,252,610)	-
III. 재무활동 현금흐름		(95,327,855,263)	(412,050,017,782)
1. 단기차입금의 순증감		46,427,333,779	(381,833,355,424)
2. 유동성장기차입금의 상환		(19,031,881,700)	(71,478,275,580)
3. 기타보증금의 증가		2,005,726,536	3,869,205,694

구 분	주석	제17기 (당기)	제16기 (전기)
4. 기타보증금의 감소		(219,502,550)	(1,144,748,850)
5. 리스부채의 상환		(24,860,804,020)	(21,437,584,462)
6. 장기차입금의 증가		25,425,807,860	184,920,111,083
7. 자기주식의 취득		(8,932,520,150)	(41,067,143,300)
8. 배당금의 지급		(89,634,796,930)	(57,021,232,060)
9. 비지배지분의 취득		(26,507,218,088)	(26,856,994,883)
IV. 현금및현금성자산의 환율변동효과		(4,987,661,464)	(53,925,287,728)
V. 현금및현금성자산의 증감		291,035,607,313	(96,868,938,615)
VI. 기초의 현금및현금성자산		799,525,139,874	896,394,078,489
VII. 기말의 현금및현금성자산		1,090,560,747,187	799,525,139,874

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제17기 : 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제16기 : 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 영원무역과 그 종속기업

1. 일반적 사항

한국채택국제회계기준 제1110호(연결재무제표)에 의한 지배기업인 주식회사 영원무역(이하 "회사")은 YOUNGONE (CEPZ) LTD.(YCL) 등 67개 종속기업(이하 주식회사 영원무역과 그 종속기업을 "연결회사")을 연결대상으로 하고, International Retail Corporation 등 5개 법인을 지분법적용대상으로 하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

1.1 회사의 개요

주식회사 영원무역(이하 "회사")은 주식회사 영원무역홀딩스의 의류 제조 및 유통 사업부문을 승계하여 2009년 7월 1일로 인적분할방식으로 설립되었고, 2009년 7월 30일에 주식을 한국거래소에 상장하였습니다. 2025년 12월 31일 현재 서울특별시 중구에 본사를 두고 있으며 스위스, 방글라데시, 베트남 등에 현지법인과 서울 및 경기도 등에 영업소 및 물류센터를 두고 있습니다.

2025년 12월 31일 현재 회사의 자본금은 22,155,734천원(전기말 22,155,734천원)이며, 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수(주)	지분율	비고
(주)영원무역홀딩스	22,386,320	50.52%	최대주주
자기주식	1,751,356	3.95%	자기주식
기타	20,173,792	45.53%	기타
합계	44,311,468	100.00%	

1.2 연결대상 종속기업의 현황

2025년 12월 31일 현재 연결회사가 보유한 종속기업 투자의 내역은 다음과 같습니다.

종속기업	업종	투자주식수			지분율(*1)	결산월	소재지
		지배기업	종속기업	계			
YOL(*2)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	1,013,058	1,026,737	2,039,795	100.00%	12월	방글라데시
TSL(*3)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	1,370,746	13,101	1,383,847	100.00%	12월	방글라데시
KSL(*4)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	41,607	63,457	105,064	100.00%	12월	방글라데시
YHT(*5)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	618,505	-	618,505	100.00%	12월	방글라데시
YPL(*6)	NON- WOVEN 및 패딩 제조	514,684	-	514,684	100.00%	12월	방글라데시
YGA(*7)	의류부품 제조	199,595	-	199,595	100.00%	12월	방글라데시
SEL(*8)	부자재/접착제	-	346,802	346,802	100.00%	12월	방글라데시
SDF(*9)	원단가공/염색	619,760	-	619,760	100.00%	12월	방글라데시
YSF(*10)	NON- WOVEN 및 패딩 제조	199,892	253,830	453,722	100.00%	12월	방글라데시
STL(*11)	원단제직	1,706,255	-	1,706,255	100.00%	12월	방글라데시
AAL(*12)	항공임대/교육	-	2,500,000	2,500,000	100.00%	12월	방글라데시
KSI(*13)	아웃도어 스포츠 의류 및 신발 제조	-	100,000	100,000	100.00%	12월	방글라데시
SWL(*14)	원단가공	-	3	3	100.00%	12월	방글라데시
SLS(*15)	Backpack 제조	771,000	-	771,000	100.00%	12월	방글라데시
APD(*16)	의류제조 및 개발센터	-	100,000	100,000	100.00%	12월	방글라데시
CPD(*17)	의류제조 및 개발센터	-	100,000	100,000	100.00%	12월	방글라데시
DPD(*18)	의류제조 및 개발센터	-	100,000	100,000	100.00%	12월	방글라데시
EPD(*19)	의류제조 및 개발센터	-	100,000	100,000	100.00%	12월	방글라데시
GPD(*20)	의류제조 및 개발센터	-	100,000	100,000	100.00%	12월	방글라데시
KPP(*21)	니트원단 생산	-	1,000,000	1,000,000	100.00%	12월	방글라데시
ICL(*22)	공단부두개발	-	100,000	100,000	100.00%	12월	방글라데시
SAL(*23)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	100,000	100,000	100.00%	12월	방글라데시
BHL(*24)	공단부두운영	-	100,000	100,000	100.00%	12월	방글라데시
KPL(*25)	포장재 제조	-	900,000	900,000	100.00%	12월	방글라데시
YSP(*26)(*52)	아웃도어 의류 및 Backpack 제조	-	-	-	100.00%	12월	중국
GMC(*27)(*52)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	-	-	100.00%	12월	중국
YNL(*28)(*52)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	-	-	100.00%	12월	베트남
YBL(*29)(*52)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	-	-	100.00%	12월	베트남
YHL(*30)(*52)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	-	-	100.00%	12월	베트남
BSL(*31)(*52)	아웃도어 의류 및 Backpack 제조	-	-	-	100.00%	12월	베트남
YLS(*32)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	760,000	-	760,000	100.00%	12월	엘살바도르

종속기업	업종	투자주식수			지분율(*1)	결산월	소재지
		지배기업	종속기업	계			
ESL(*33)	원부자재 Sourcing	390,000	-	390,000	100.00%	12월	홍콩
DTL(*34)	원부자재 Sourcing	510,000	-	510,000	100.00%	12월	태국
YOA(*35)	서비스/무역	-	1,000	1,000	100.00%	12월	미국
MSH(*36)	OR 지주회사	40,817,178	-	40,817,178	100.00%	12월	미국
OR(*37)	아웃도어 브랜드 유통	-	950	950	95.00%	12월	미국
OR CANADA(*38)	아웃도어 브랜드 유통	-	1,000	1,000	95.00%	12월	미국
YTL(*39)(*52)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	-	-	100.00%	12월	터키
AAI(*40)	항공임대업	26,400,000	39,600,000	66,000,000	100.00%	12월	영국(IOM)
SQA(*41)(*52)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	-	-	100.00%	12월	우즈베키스탄
BKS(*42)(*52)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	-	-	100.00%	12월	우즈베키스탄
BPL(*43)(*52)	원부자재 Sourcing	-	-	-	100.00%	12월	대만
ESP(*44)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	5,352,755	-	5,352,755	100.00%	12월	에티오피아
DTI(*45)	Merino Wool 사업	102	-	102	100.00%	12월	뉴질랜드
YIA(*46)	무역/서비스	15,300,000	-	15,300,000	100.00%	12월	싱가포르
ETL(*47)	WOVEN 및 니트 의류제조	-	72,000,000	72,000,000	100.00%	12월	인도
YES(*48)	YMS 지주회사	200,000	-	200,000	100.00%	12월	포르투갈
YMS(*49)	부동산 임대	-	170,000	170,000	100.00%	12월	포르투갈
ASI(*50)	의류도매업	1,076,639	-	1,076,639	100.00%	12월	과테말라
YKE(*51)	의류도매업	130,000	-	130,000	100.00%	12월	케냐
SCOTT CORPORATION SA	SCOTT 지주회사	12,088,750	-	12,088,750	96.71%	9월	스위스
SCOTT SPORTS SA	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	12,001	12,001	96.71%	9월	스위스
SCOTT USA INC.	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	1	1	96.71%	9월	미국
SSG (EUROPE) DISTRIBUTION CENTER NV	자전거 물류	-	250	250	96.71%	9월	벨기에
SCOTT ITALIA S.R.L.	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	100,000	100,000	96.71%	9월	이탈리아
SCOTT SPORTS AB	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	5,000	5,000	96.71%	9월	스웨덴
SCOTT SPORTS AFRICA (PTY) LTD	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	100	100	96.71%	9월	남아공
SCOTT SPORTS INDIA (PVT) LTD	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	10,000	10,000	96.71%	9월	인도
DFG INC.	스포츠 용품 제조	-	4,438	4,438	96.71%	9월	미국
BERGAMONT FAHRRAD VERTRIEB GMBH	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	1	1	96.71%	9월	독일
DOLOMITE S.R.L.	스포츠 신발/의류 디자인 및 개발	-	100,000	100,000	96.71%	9월	이탈리아
SHEPPARD CYCLES AUSTRALIA PTY LTD.	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	95,000	95,000	91.87%	9월	호주

종속기업	업종	투자주식수			지분율(*1)	결산월	소재지
		지배기업	종속기업	계			
SHEPPARD CYCLES NEW ZEALAND LIMITED	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	95,000	95,000	91.87%	9월	뉴질랜드
SPORT NETWORK SOLUTION SA	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	10,000,000	10,000,000	96.71%	9월	스위스
SCOTT SPORTS DENMARK A/S	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	5,000	5,000	96.71%	9월	덴마크
SHEPPARD CYCLES RETAIL SERVICES PTY LTD.(#52)	자전거 서비스	-	-	-	91.87%	9월	호주
BSSH PTY LTD.	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	2,280,000	2,280,000	91.87%	9월	호주

(*1) 연결유효지분율 기준.

(*2) YOUNGONE (CEPZ) LTD.

(*3) TITAS SPORTSWEAR INDUSTRIES LTD.

(*4) KARNAPHULI SPORTSWEAR INDUSTRIES LTD.

(*5) YOUNGONE HI-TECH SPORTSWEAR INDUSTRIES LTD.

(*6) YOUNGONE PADDING (CEPZ) LTD.

(*7) YOUNGONE GARMENT ACCESSORIES INDUSTRIES LTD.

(*8) SHINHAN EMULSION CO.,LTD.

(*9) SAVAR DYEING & FINISHING INDUSTRIES LTD.

(*10) YOUNGONE SYNTHETIC FIBRE PRODUCTS INDUSTRIES LTD.

(*11) SUNGNAM TEXTILES MILLS LTD.

(*12) ARIRANG AVATION LTD.

(*13) KARNAPHULI SHOES INDUSTRIES LTD.

(*14) SURMA GARMENTS WASHING & FINISHING CO.,LTD.

(*15) SUNGNAM LEATHER AND SPORTS PRODUCT INDUSTRIES LTD.

(*16) ALPHA PRODUCT DEVELOPMENT COMPANY (BD) LIMITED

(*17) CHANG-JO PRODUCT DEVELOPMENT CO.(BD) LIMITED

(*18) DAE-GU PRODUCT DEVELOPMENT CO.(BD) LIMITED

(*19) EVERTOP PRODUCT DEVELOPMENT CO.(BD) LIMITED

(*20) GAYA PRODUCT DEVELOPMENT COMPANY (BD) LIMITED

(*21) KARNAPHULI POLYESTER PRODUCTS COMPANY LIMITED

(*22) INCHEON CONTAINERS (BD) LIMITED

(*23) SUNGNAM APPARELS (BD) LIMITED

(*24) BUSAN HARBOUR (BD) LIMITED

(*25) KARNAPHULI PACKAGING IND LTD.

(*26) QINGDAO YOUNGONE SPORTS PRODUCTS CO.,LTD.

(*27) QINGDAO YOUNGONE SPORTSWEAR CO.,LTD.

(*28) YOUNGONE NAM DINH CO.,LTD.

(*29) YOUNGONE BAC GIANG CO.,LTD.

(*30) YOUNGONE HUNGYEN CO.,LTD.

(*31) BROADPEAK SOC TRANG CO.,LTD.

(*32) YOUNGONE (EL SALVADOR) S.A DE C.V.

(*33) EVER SUMMIT (HK) LTD.

(*34) DONGNAMA TRADING CO.,LTD.

(*35) YOUNGONE AMERICA, INC.

(*36) MOUNTAIN SUMMIT HOLDINGS, LTD.

(*37) OUTDOOR RESEARCH, LLC.

- (*38) OUTDOOR RESEARCH-CANADA, INC.
- (*39) YOUNGONE (ISTANBUL) APPAREL SANAYI VE TICARET LTD. SIRKETI
- (*40) ARIRANG AVIATION (IOM) LTD.
- (*41) YOUNGONE SAMARKAND LLC.
- (*42) BUKA SPORTSWEAR LLC.
- (*43) BROAD PEAK INTERNATIONAL LTD.
- (*44) EVERTOP SPORTSWEAR PLC.
- (*45) DESIGNER TEXTILES INTERNATIONAL LTD.
- (*46) YOUNGONE INTERNATIONAL ASIA PTE. LTD.
- (*47) EVERTOP TEXTILE & APPAREL COMPLEX PRIVATE LIMITED
- (*48) YOUNGONE CORPORATION EUROPE SGPS, S.A.
- (*49) YOK MIRAGAIA, S.A.
- (*50) AMATITLAN SUNGNAM INDUSTRIES, S.A.
- (*51) YOUNGONE KENYA EPZ LTD
- (*52) 상기 법인은 주권을 미발행하였거나 법인형태가 주식회사가 아니므로 주식수가 존재하지 아니함.

1.3 종속기업 관련 재무정보 요약

연결대상 종속기업의 보고기간말 현재 주요 재무현황은 다음과 같습니다(단위:천원)

·
- 당기

종속기업명	자산	부채	자본	매출액	당기순이익 (손실)	총포괄이익 (손실)
YCL	528,365,054	69,534,584	458,830,470	425,493,355	63,177,401	44,942,474
TSL	381,864,848	39,817,135	342,047,713	223,176,724	33,069,583	15,857,493
KSL	200,667,272	41,222,274	159,444,998	189,427,378	21,992,176	15,698,803
YHT	338,573,578	38,492,649	300,080,929	166,444,582	19,902,455	6,795,233
YPL	33,064,904	1,387,523	31,677,381	9,148,316	3,003,762	1,631,294
YGA	37,680,239	1,323,294	36,356,945	9,456,283	3,503,446	1,951,895
SEL	21,071,053	534,646	20,536,407	5,892,543	2,675,808	1,824,377
SDF	51,968,304	7,693,664	44,274,640	41,912,459	6,344,126	4,582,198
YSF	30,572,856	1,826,068	28,746,788	11,467,025	3,039,156	1,828,465
STL	21,359,649	1,414,147	19,945,502	9,273,278	2,970,569	2,168,334
AAL	1,695,413	514,451	1,180,962	325,687	(143,530)	(208,665)
KSI	555,602,045	314,105,995	241,496,050	499,502,242	51,793,733	43,740,286
SWL	1,356,700	145,144	1,211,556	289,602	(77,668)	(136,319)
SLS	85,557	11,269	74,288	-	(640)	(4,285)
YSP	23,071,429	11,799,722	11,271,707	-	(1,366,850)	(1,184,772)
GMC	11,953,822	1,689,999	10,263,823	-	(149,801)	22,496
YNL	480,922,895	42,839,246	438,083,649	523,028,315	79,149,755	58,617,811

종속기업명	자산	부채	자본	매출액	당기순이익 (손실)	총포괄이익 (손실)
YBL	54,056,506	11,011,147	43,045,359	85,181,353	7,235,585	5,188,451
YHL	71,793,362	4,999,289	66,794,073	96,275,420	13,234,285	10,167,777
YLS	40,821,716	2,685,462	38,136,254	44,327,904	(1,202,149)	(2,175,411)
ESL	20,613,158	10,552,687	10,060,471	80,322,054	716,450	476,616
DTL	3,630,183	381,188	3,248,995	2,487,407	(634,932)	(444,086)
YTL	504,566	39,776	464,790	-	(25,310)	(1,053)
AAI	119,219,120	29,634,531	89,584,589	14,891,551	(479,186)	(2,686,670)
MSH(*1)	107,703,463	35,434,785	72,268,678	149,871,845	3,612,954	1,966,523
SQA	12,402,239	7,489,488	4,912,751	3,763,170	(1,444,690)	(1,044,408)
SCOTT(*2)	1,235,047,812	924,583,060	310,464,752	1,122,264,930	(129,727,415)	(91,605,659)
BPL	1,076,098	169,081	907,017	1,130,595	(90,339)	(66,906)
ESP	1,982,094	652,373	1,329,721	2,975,207	196,106	(427,154)
APD	30,115,722	31,350,646	(1,234,925)	4,252,559	(501,635)	(468,147)
CPD	102,092	782	101,310	-	(1,955)	(6,984)
DPD	6,908,917	4,303,537	2,605,380	3,095,912	1,632,082	1,600,226
EPD	31,077,166	37,005,351	(5,928,185)	1,778,959	(1,734,696)	(1,540,555)
GPD	18,169,831	21,021,154	(2,851,323)	781,019	(1,204,774)	(1,125,883)
KPP	187,535,129	215,639,041	(28,103,912)	37,864,171	(5,856,670)	(4,776,190)
BKS	5,901,119	1,481,798	4,419,321	182,811	(2,286,170)	(2,077,109)
DTI	6,657,667	316,763	6,340,904	4,097,385	(1,402,613)	(1,383,325)
BSL	174,739,981	24,958,773	149,781,208	163,856,124	24,893,972	17,755,211
ICL	105,052	764	104,288	-	(1,804)	(6,969)
SAL	55,240,071	77,919,779	(22,679,708)	6,380,030	(5,653,695)	(4,856,824)
BHL	105,279	873	104,406	-	(2,567)	(7,779)
KPL	16,239,066	11,652,441	4,586,625	7,398,288	2,088,203	1,978,055
YIA	30,409,316	12,062,299	18,347,017	24,774,719	370,003	965,793
ETL	43,650,552	37,792,701	5,857,851	968,460	(4,331,225)	(5,005,672)
YES	5,242,277	514,338	4,727,939	-	(96,261)	232,364
YMS	3,477,341	25,697	3,451,644	-	(146,729)	119,111
ASI	10,336,966	-	10,336,966	-	(4,992)	(210,252)
YKE	1,205,967	-	1,205,967	-	(238,119)	(264,233)

(*1) MSH와 그 종속기업의 연결 재무정보임.

(*2) SCOTT CORPORATION SA와 그 종속기업의 연결 재무정보임.

- 전기

종속기업명	자산	부채	자본	매출액	당기순이익 (손실)	총포괄이익 (손실)
YCL	476,415,483	62,527,487	413,887,996	339,964,096	56,396,009	75,329,568
TSL	321,008,918	38,720,067	282,288,850	205,846,363	39,179,226	51,772,666
KSL	179,907,545	36,161,350	143,746,195	166,499,471	18,442,821	24,976,945
YHT	325,403,201	32,117,505	293,285,696	161,866,178	23,016,220	36,491,301
YPL	31,798,723	1,752,636	30,046,087	7,094,921	2,521,117	3,847,024
YGA	35,906,165	1,501,115	34,405,050	8,327,177	4,797,340	6,272,862
SEL	19,186,219	474,190	18,712,029	5,469,125	2,393,169	3,212,510
SDF	48,849,052	9,156,611	39,692,441	47,414,508	7,491,197	9,215,404
YSF	28,644,957	1,726,634	26,918,323	10,022,598	2,623,976	3,813,862
STL	19,245,950	1,468,782	17,777,167	10,134,425	3,578,350	4,354,470
YSS	43,772,500	1,780,600	41,991,900	12,163,591	(3,074,598)	(1,176,119)
AAL	2,799,113	1,409,486	1,389,627	183,018	(196,962)	(133,492)
KSI	509,644,015	311,888,250	197,755,765	422,557,042	44,905,111	54,008,274
SWL	1,499,274	151,399	1,347,875	481,898	158,153	222,586
SLS	89,735	11,163	78,572	-	(1,978)	1,548
YSP	23,062,515	11,669,486	11,393,028	-	(3,089,128)	(1,833,700)
GMC	11,892,113	1,650,787	10,241,327	-	(472,497)	587,932
YNL	425,414,916	45,949,077	379,465,839	446,638,009	71,641,180	99,941,689
YBL	46,524,043	8,667,135	37,856,908	63,921,921	7,619,667	10,404,031
YHL	61,926,946	5,300,651	56,626,295	83,164,122	12,291,669	16,436,792
YLS	42,670,562	2,358,898	40,311,665	46,744,703	169,352	6,259,057
ESL	19,425,663	9,841,808	9,583,855	68,451,313	(313,195)	931,493
DTL	4,214,501	521,420	3,693,081	4,820,352	(7,812)	454,467
YTL	465,843	-	465,843	-	-	57,232
AAI	122,192,111	29,920,852	92,271,259	14,508,959	2,970,678	14,144,430
MSH(*1)	123,314,622	53,012,467	70,302,155	162,874,509	2,503,557	10,928,815
SQA	12,396,112	6,438,952	5,957,160	668,927	(847,683)	139,644
SCOTT(*2)	1,304,683,662	902,613,252	402,070,410	953,661,749	(210,621,041)	(198,213,743)
BPL	1,198,864	224,941	973,923	1,712,864	(23,058)	38,722
ESP	2,176,036	419,161	1,756,875	3,053,411	874,402	(668,488)
APD	25,270,540	26,037,318	(766,778)	386,724	(386,007)	(417,684)
CPD	109,481	1,186	108,294	-	(3,170)	1,694
DPD	5,871,664	4,866,509	1,005,155	2,340,705	701,870	747,785
EPD	20,581,364	24,968,995	(4,387,631)	1,909,048	(1,147,345)	(1,335,781)
GPD	19,483,824	21,209,264	(1,725,441)	596,125	(1,044,078)	(1,114,171)
KPP	140,931,702	164,259,425	(23,327,723)	37,424,846	(1,453,435)	(2,462,072)
BKS	6,509,629	13,199	6,496,430	-	-	590,585
DTI	8,362,446	638,217	7,724,230	4,792,986	1,725,780	1,818,476
BSL	157,067,458	25,041,461	132,025,997	133,153,512	28,825,377	38,486,178

종속기업명	자산	부채	자본	매출액	당기순이익 (손실)	총포괄이익 (손실)
TWL	113,039	1,088	111,951	-	(3,102)	1,925
TVL	7,739,822	10,576,358	(2,836,536)	-	(718,901)	(840,876)
ICL	112,335	1,079	111,257	-	(3,102)	1,894
SAL	51,533,677	69,356,560	(17,822,883)	1,196,712	(6,029,705)	(6,785,887)
BHL	113,285	1,101	112,185	-	(1,122)	3,902
KPL	15,810,313	13,201,743	2,608,570	5,127,188	1,450,868	1,557,700
YIA	22,272,772	4,891,548	17,381,225	11,494,524	(887,960)	825,500
ETL	21,277,631	10,414,108	10,863,523	475,142	(918,068)	195,016
YES	2,859,502	9,056	2,850,446	-	(102,415)	91,398
YMS	2,821,274	163,030	2,658,245	-	(68,918)	396,071
ASI	10,547,218	-	10,547,218	-	-	961,088

(*1) MSH와 그 종속기업의 연결 재무정보임.

(*2) SCOTT CORPORATION SA와 그 종속기업의 연결 재무정보임.

1.4 연결대상범위의 변동

당기에 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업과 당기 중 연결재무제표의 작성대상에서 제외된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

(1) 당기 중 신규로 연결에 포함된 기업

기업명	사 유
YOUNGONE KENYA EPZ LTD	신규 설립

(2) 당기 중 연결에서 제외된 기업

기업명	사 유
TEKWIN (BD) LIMITED	지분 처분
TEKVISION (BD) LIMITED	지분 처분
YOUNGONE SPORTS SHOES INDUSTRIES LTD.	종속기업으로 피합병

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

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

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함), 공정가치로 측정하는 특정 유형자산과 투자부동산 유형
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

한국채택국제회계기준은 연결재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 2025년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

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

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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 제1109호 '금융상품' 및 제1107호 '금융상품: 공시' 개정-금융상품의 분류 및 측정

- 금융부채는 결제일에 제거된다는 점을 명확히 하고 특정 요건을 충족하는 경우 전자지급시스템을 사용하여 결제되는 금융부채를 결제일 전에 제거하기 위한 회계정책 선택을 도입함.
- ESG 및 유사한 특성이 있는 금융자산의 계약상 현금흐름을 평가하는 방법에 대한 추가적인 지침.
- 비소구 특성을 구성하는 것이 무엇인지와 계약상 연계된 금융상품의 특징이 무엇인지를 명확히 함.
- 우발특성이 있는 금융상품에 대한 공시사항과 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품에 대한 추가적인 공시 요구사항을 도입.

동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'

기업회계기준서 제1118호는 손익계산서의 표시에 대해서 특정 총합계와 중간합계를 포함한 새로운 요구사항을 도입합니다. 또한 기업은 손익계산서의 모든 수익과 비용을 영업, 투자, 재무, 법인세 및 중단영업의 다섯 가지 범주 중 하나로 분류해야 하며, 처음 세 가지 범주는 새로운 범주입니다.

기업회계기준서 제1118호는 새롭게 정의된 경영진이 정의한 성과측정치와 수익과 비용의 중간합계를 공시하도록 요구하며, 주요 재무제표와 주석의 식별된 '역할'에 따라 재무정보를 통합하고 세분화하기 위한 새로운 요구사항을 포함합니다.

또한, 이 기준서의 제정에 따라 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표'에 대한 좁은 범위의 개정이 이루어졌습니다. 예를 들면, 간접법에 따른 영업활동현금흐름 산정의 출발점을 당기순이익에서 영업손익으로 변경하고 배당과 이자에서 발생하는 현금흐름 분류에 대한 선택권의 제거 등입니다. 이 외에도 여러 다른 기준서에 대한 후속적인 개정이 이루어졌습니다.

기업회계 기준서 제1118호와 다른 기준서의 개정은 2027년 1월 1일 이후에 시작되는 보고기간에 적용됩니다. 이러한 개정들은 조기 적용이 허용되며 그 사실은 공시되어야 합니다. 또한, 기업회계기준서 제1118호는 최초 적용 시에 소급적용해야 합니다. 연결회사는 현재 개정 사항이 주요 연결재무제표와 주석에 미칠 영향을 파악 중에 있습니다.

2.3 연결

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

(1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 회사가 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 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공

하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련 원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

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

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

(2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결회사의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 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.

(4) 동일지배하의 사업결합

동일지배 하에 있는 기업간 사업결합은 장부금액법으로 회계처리 됩니다. 사업결합으로 이전받는 자산과 부채는 최상위지배기업의 연결재무제표에 포함된 장부금액으로 측정하나, 연결재무제표가 작성되지 않는 경우에는 피취득자의 재무제표상 자산과 부채의 장부금액으로 측정하고 있습니다. 또한, 이전받는 자산과 부채의 연결장부금액 및 관련 기타포괄손익누계액의 합계액과 이전대가의 차이는 자본잉여금으로 반영하고 있습니다.

2.4 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 보고되는 사업본부별로 공시됩니다(주석 6 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는 데 책임이 있으며, 연결회사는 전략적 의사결정을 수행하는 지배기업의 이사회를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

2.5 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 연결회사의 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-공정가치측정지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치측정지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.6 금융자산

(1) 분류

연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치측정금융자산
- 기타포괄손익-공정가치측정금융자산
- 상각후원가측정금융자산

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 공정가치변동을 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 측정금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

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

① 채무상품

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

(가) 상각후원가 측정금융자산

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-공정가치측정금융자산

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-공정가치측정금융자산

상각후원가측정이나 기타포괄손익-공정가치측정금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치측정채무상품의 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 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

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. (회사가 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 결정하는 방법은 주석 4.1.2 참조)

(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 회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 연결재무상태표에 "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 연결재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.7 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식되며 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치 변동은 "기타수익(비용)"으로 손익계산서에 인식됩니다.

2.8 매출채권

매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후 원가에 대손충당금을 차감하여 측정됩니다(연결회사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석 10, 손상에 대한 회계정책은 주석 4.1.2 참조).

2.9 재고자산

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

2.10 유형자산

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정내용연수
건물	20~40년
건축물	30년
시설물	30년
기계장치	4~10년
차량운반구	4~15년
공구기구비품	3~7년

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 보고기간말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 회계처리 됩니다.

2.11 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는 데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안의 자본화 가능 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.12 무형자산

무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

내부적으로 창출한 무형자산인 소프트웨어 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적 효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 회원권과 브랜드가치는 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수 동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
소프트웨어, 개발비, 산업재산권	5년
고객관계	15 ~20년
브랜드가치(*)	10 ~15년

(*) 브랜드가치 중 한정내용연수 무형자산

2.13 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 25~40년 동안 정액법으로 상각됩니다.

2.14 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각자산에 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 보고기간 말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.15 금융부채

(1) 분류 및 측정

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

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

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 "금융원가"로 인식됩니다.

(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 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타 채무는 연결회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 90일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타 채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.17 금융보증계약

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

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

2.18 총당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 판매보증총당부채, 복구총당부채 및 소송총당부채 등을 인식하고 있습니다. 총당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 총당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.19 당기법인세 및 이연법인세

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

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

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

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

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

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

2.20 순확정급여부채

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

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

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

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

2.21 수익인식

연결회사는 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'에 따라 수익인식을 적용합니다.

(1) 재화의 판매 - 수출

수출거래는 주문자 상표부착 생산방식(Original Equipment Manufacturing, OEM) 등으로 THE NORTH FACE 등 글로벌 브랜드 회사에 아웃도어 및 스포츠 의류 등을 판매하는 것입니다. 모든 수출거래는 INCOTERMS 2000에서 규정하고 있는 FOB 등으로 이루어지며, 재화가 특정 장소에 인도되고 재화의 위험과 통제가 고객에게 이전되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다. 주문서에 명시된 가격을 기반으로 거래가 이루어지며 대금은 1년 이내에 회수되므로, 가격할인이나 유의적인 금융요소와 같은 거래 가격에 영향을 미치는 다른 유의적인 요소는 없습니다.

(2) 재화의 판매 - 내수

수익은 고객에게 제품을 인도하여 제품의 통제가 이전되었을 때 인식합니다.

(3) 임대수익

투자부동산으로부터의 임대수익은 임대용역 제공기간에 수익으로 인식하고 있습니다.

(4) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식됩니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액은 회수가능액까지 감액되며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식됩니다. 한편, 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식됩니다.

(5) 배당금 수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

(6) 고객충성제도

연결회사는 고객이 재화를 구매하면 향후 제품 구매 시 할인된 가격으로 구매 할 수 있는 보상점수를 부여하는 고객충성제도를 운영하고 있습니다. 매출과 관련하여 받았거나 받을 대가의 공정가치는 보상점수와 매출의 나머지 부분에 배분되며, 이 때 보상점수에 배분될 대가는 고객이 사용하지 않을 것으로 기대되는 부분을 고려하여 보상점수의 공정가치에 기초하여 측정됩니다. 보상점수에 대한 매출은 고객이 보상점수를 사용하는 시점에 인식됩니다.

2.22 리스

(1) 리스제공자

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

(2) 리스이용자

연결회사는 다양한 사무실을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 2~6년의 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. 그러나 연결회사가 리스이용자인 부동산 리스의 경우 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

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 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 측정된, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 연결회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 연결회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 연결회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

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.

- 연결회사의 신용도를 고려한 공모부사채이자율에 리스기간을 반영

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

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. 연결회사는 사용권자산인 건물에 대해서는 재평가모형을 선택하지 않았습니다.

장비 및 차량운반구의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 매수선택권 없이 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스 자산은 IT기기로 구성되어 있습니다.

(3) 연장선택권 및 종료선택권

연결회사 전체에 걸쳐 다수의 부동산 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권은 해당 리스제공자가 아니라 연결회사가 행사할 수 있습니다. 리스기간의 결정과 관련한 중요한 회계추정 및 가정에 대한 정보는 주석 3에서 다루고 있습니다.

(4) 잔존가치보증

계약기간 동안 리스원가를 최적화하기 위해 연결회사는 시설장치 리스와 관련하여 종종 잔존가치보증을 제공합니다. 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상하는 금액의 산정과 관련한 중요한 회계추정 및 가정에 대한 정보는 주석 3에서 다루고 있습니다.

2.23 재무제표 승인

연결회사의 재무제표는 2026년 3월 10일 지배기업의 이사회에서 승인되었으며, 정기 주주총회에서 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) 영업권 및 비한정내용연수를 가진 무형자산의 손상차손

영업권 및 비한정내용연수를 가진 무형자산의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출 단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다.

(2) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적

용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 24 참조).

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

(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.

(4) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실을 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) 순확정급여부채(자산)

순확정급여부채(자산)의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 23 참조).

(6) 리스

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

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.

(7) 재고자산의 순실현가능가치

재고자산의 순실현가능가치는 회사의 재고자산이 주로 판매되는 시장의 예상 판매가격에 따라 결정되고 있습니다.

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

연결회사가 노출되어 있는 재무위험 및 이러한 위험이 회사의 미래 성과에 미칠 수 있는 영향은 다음과 같습니다.

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험-환율	미래 상거래 기능통화 이외의 표시 통화를 갖는 금융자산 및 금융부채	현금흐름 추정 민감도 분석	통화선도 및 통화옵션
시장위험 - 이자율	변동금리 차입금	민감도 분석	이자율스왑
시장위험 - 주가	지분상품 투자	민감도 분석	포트폴리오 분산
신용위험	현금성자산, 매출채권 , 파생상품, 채무상품, 계약자산	연체율 분석 신용등급	은행예치금 다원화, 신용한도, L/C 채무상품 투자지침
유동성위험	차입금 및 기타 부채	현금흐름 추정	차입한도 유지

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) 외환위험

연결회사는 외화차입금 및 기능통화와 다른 수입과 지출로 인해 외화 환포지션이 발생하며, 환포지션이 발생하는 주요 외화로는 USD가 있습니다. 또한 연결회사는 외화로 표시된 채권과 채무에 대한 환노출 위험을 주기적으로 평가, 관리 및 보고하고 있습니다.

보고기간말 현재 기능통화 이외의 금융상품의 주요 통화별 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산		
USD	676,799,416	293,878,854
EUR	20,335,877	13,428,436
JPY	15,468,643	14,652,027
CHF	4,339,683	4,209,170
GBP	33,406	6,554
NZD	416	414
SGD	44,701	-
합계	717,022,142	326,175,455
단기금융상품		
USD	36,440,276	433,650,000
합계	36,440,276	433,650,000
매출채권 및 기타수취채권		
USD	293,678,503	392,700,166
EUR	96,489,650	78,829,151
JPY	594	-
CHF	9,679	-
합계	390,178,426	471,529,317

구분	당기말	전기말
매입채무 및 기타지급채무		
USD	95,643,749	128,290,014
EUR	136,444,714	169,148,909
JPY	3,441	-
CHF	28,011	-
GBP	46,706	-
SGD	209,990	246,969
합계	232,376,611	297,685,892
차입금		
USD	41,612,100	19,306,798
EUR	258,675,025	240,710,559
CHF	89,596,481	-
합계	389,883,606	260,017,357

보고기간말 현재 다른 변수가 일정하고 해당통화에 대한 기능통화의 환율이 5% 절상 및 절하인 경우 세전이익에 영향을 미치는 환율효과는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기		전기	
	상승시	하락시	상승시	하락시
USD	43,483,117	(43,483,117)	48,631,610	(48,631,610)
EUR	(13,914,711)	13,914,711	(15,880,094)	15,880,094
JPY	773,290	(773,290)	732,601	(732,601)
CHF	(4,263,757)	4,263,757	210,459	(210,459)
GBP	(665)	665	328	(328)
NZD	21	(21)	21	(21)
SGD	(8,264)	8,264	(12,348)	12,348
합계	26,069,031	(26,069,031)	33,682,577	(33,682,577)

(2) 가격위험

연결회사는 유동성관리 및 영업상의 필요 등으로 상장 및 비상장주식을 포함하는 지분증권에 투자하고 있습니다. 연결회사는 이를 위하여 하나 이상의 직접적 또는 간접적 투자수단을 이용하고 있으며 당기말 현재 연결회사의 지분증권투자(관계기업 및 공동기업 투자주식 및 비상장주식은 제외)의 공정가치는 344,709,704천원(전기: 379,308,071천원)입니다(주석 9 참조).

보고기간말 현재 시장성 있는 지분증권의 주가가 약 20% 상승 및 하락할 경우 당기와 전기의 세후 기타포괄손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기		전기	
	상승시	하락시	상승시	하락시
세후 기타포괄손익에 미치는 효과				
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	52,257,991	(52,257,991)	58,337,581	(58,337,581)

(3) 현금흐름 및 공정가치 이자율위험

연결회사는 가격변동으로 인한 재무제표 항목(금융자산, 부채)의 가치변동 위험 및 투자, 차입에서 비롯한 이자수익(비용)의 변동위험 등의 이자율변동 위험에 노출되어 있습니다. 이러한 연결회사의 이자율변동 위험은 변동이자부 채권의 투자와 변동이자부 부채의 차입에서 비롯됩니다.

다른 변수가 일정하다고 가정할 때의 이자율이 0.1% 상승 또는 하락할 경우 세전이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기		전기	
	상승시	하락시	상승시	하락시
차입금	(382,366)	382,366	(196,329)	196,329

4.1.2 신용위험

신용위험은 연결회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 연결회사는 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

(1) 매출채권과 기타수취채권

연결회사는 매출채권과 기타수취채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 대손충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권과 기타채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 이러한 기대신용손실에는 미래전망정보가 포함됩니다.

보고기간말 현재 매출채권의 대손충당금 정보는 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기말>

구분	정상	3개월 이하	3개월 초과 6개월 이하	6개월 초과	합계
매출채권	494,442,709	97,159,597	41,839,136	14,285,278	647,726,720
대손충당금	1,135,297	636,001	-	9,289,540	11,060,838

<전기말>

구분	정상	3개월 이하	3개월 초과 6개월 이하	6개월 초과	합계
매출채권	454,443,840	60,770,623	20,018,591	25,494,328	560,727,382
대손충당금	509,214	528,574	8,132	13,698,231	14,744,151

당기와 전기 중 매출채권의 대손충당금의 변동내역은 아래와 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
기초금액	14,744,151	12,577,931
대손상각비(대손충당금환입)	(2,690,553)	5,912,087
제각	(1,128,361)	(4,188,121)
외화환산	135,601	442,254
기말금액	11,060,838	14,744,151

대손충당금 설정 및 환입액은 손익계산서상 판매비와관리비(주석 29 참조)에 포함되어 있습니다.

(2) 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

신용위험은 현금및현금성자산, 각종 예금 그리고 파생금융상품 등과 같은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 회사는 신용도가 높은 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산에는 대여금, 기타 미수금 등이 포함됩니다.

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

<당기>

구분	대여금	미수금	계
기초금액	14,439,792	1,726,997	16,166,789
대손충당금 설정	264,284	71	264,355
대손충당금 환입	-	(212,410)	(212,410)
외화환산	1,651,107	(82,537)	1,568,570
기말금액	16,355,183	1,432,121	17,787,304

<전기>

구분	대여금	미수금	계
기초금액	13,328,368	742,400	14,070,768

구분	대여금	미수금	계
대손충당금 설정	238,555	883,716	1,122,271
대손충당금 환입	-	-	-
외화환산	872,869	100,881	973,750
기말금액	14,439,792	1,726,997	16,166,789

(3) 신용위험 최대노출액

보고기간말 현재 보유한 금융상품과 관련하여 담보물의 가치를 고려하지 않은 연결 회사의 신용위험 최대노출액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말			전기말		
	차감전장부가액	대손충당금	기말장부가액 (최대노출금액)	차감전장부가액	대손충당금	기말장부가액 (최대노출금액)
현금및현금성자산(*1)	1,074,477,013	-	1,074,477,013	777,887,891	-	777,887,891
단기금융상품	432,845,574	-	432,845,574	657,114,807	-	657,114,807
당기손익-공정가치 측정금융자산	6,417,998	-	6,417,998	5,562,220	-	5,562,220
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산	344,734,531	-	344,734,531	379,332,899	-	379,332,899
파생상품자산	34,090,218	-	34,090,218	8,336,184	-	8,336,184
매출채권	647,726,720	(11,060,838)	636,665,882	560,727,381	(14,744,150)	545,983,231
기타수취채권(*2)	116,147,119	(17,787,304)	98,359,815	96,904,470	(16,166,789)	80,737,681
장기금융상품	3,741,601	-	3,741,601	1,310,902	-	1,310,902
합계	2,660,180,774	(28,848,142)	2,631,332,632	2,487,176,754	(30,910,939)	2,456,265,815

(*1) 현금및현금성자산은 현금시재액을 제외한 금액임.

(*2) 유동, 비유동 금액이 포함되어 있음.

4.1.3 유동성위험

유동성위험은 연결회사의 경영환경 또는 금융시장의 악화로 인해 연결회사가 부담하고 있는 단기 채무를 적기에 이행하지 못할 위험으로 정의합니다.

연결회사는 적정 유동성의 유지를 위하여 주기적인 자금수지 예측, 조정을 통해 유동성위험을 관리하고 있습니다.

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

<당기말>

구분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년초과	합계
차입금(*)	62,324,705	280,258,306	90,589,526	32,579,790	465,752,327
매입채무	371,606,684	27,200,936	-	-	398,807,620
기타지급채무	72,595,496	61,911,518	4,114,984	3,821,445	142,443,443
리스부채	6,623,314	18,394,997	22,015,744	182,258,111	229,292,166
매매목적 파생상품					
유출	195,974,486	610,767,143	-	-	806,741,629
(유입)	(199,927,356)	(631,760,924)	-	-	(831,688,280)
매매목적 파생상품 합계	(3,952,870)	(20,993,781)	-	-	(24,946,651)
위험회피 파생상품					
유출	6,943,469	6,943,469	-	-	13,886,938
(유입)	(6,954,341)	(6,954,341)	-	-	(13,908,682)
위험회피 파생상품 합계	(10,872)	(10,872)	-	-	(21,744)

(*) 유동성차입금 포함되어 있음.

<전기말>

구분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년초과	합계
차입금(*)	42,866,038	18,778,826	248,669,603	9,320,424	319,634,891
매입채무	375,941,370	49,237,241	-	-	425,178,611
기타지급채무	56,049,132	77,503,266	-	-	133,552,398
리스부채	6,733,593	19,651,062	21,522,378	161,366,560	209,273,593
매매목적 파생상품					
유출	188,138,712	74,376,731	-	-	262,515,443
(유입)	(189,940,000)	(80,910,000)	-	-	(270,850,000)
매매목적 파생상품 합계	(1,801,288)	(6,533,269)	-	-	(8,334,557)
위험회피 파생상품					
유출	3,969,180	3,969,180	-	-	7,938,360
(유입)	(3,913,070)	(3,913,070)	-	-	(7,826,140)
위험회피 파생상품 합계	56,110	56,110	-	-	112,220

(*) 유동성차입금 포함되어 있음.

4.2 자본위험관리

연결회사의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는 데 있습니다. 연결회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 연결재무제표의 공시된 숫자로 계산합니다.

보고기간말 현재 연결회사의 부채비율은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
부채	1,611,461,918	1,494,069,818
자본	4,105,477,129	3,895,653,090
부채비율	39.25%	38.35%

5. 공정가치 측정

5.1 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)

보고기간말 현재 공정가치로 측정된 연결회사 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말			
	수준1	수준2	수준3	합계
금융자산				
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	344,709,704	-	24,827	344,734,531
당기손익-공정가치측정금융자산	-	-	6,417,998	6,417,998
파생상품자산	-	34,090,218	-	34,090,218
금융부채				
파생상품부채	-	9,121,822	-	9,121,822

구분	전기말			
	수준1	수준2	수준3	합계
금융자산				
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	379,308,071	-	24,827	379,332,898
당기손익-공정가치측정금융자산	-	-	5,562,220	5,562,220
파생상품자산	-	8,336,184	-	8,336,184
금융부채				
파생상품부채	-	113,847	-	113,847

보고기간말 현재 연결회사가 보유중인 금융상품의 공정가치는 장부금액과 유의적인 차이가 없습니다.

5.2 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간 말에 인식합니다.

각 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 다음과 같습니다.

(1) 반복적인 측정치의 수준 1과 수준 2간의 이동 내역

당기와 전기 중 수준 1과 수준 2간의 대체는 없습니다.

(2) 반복적인 측정치의 수준3의 변동 내역

당기와 전기 중 반복적인 측정치의 수준3의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기>

구분	금융자산	
	기타포괄손익-공정가치 측정금융자산	당기손익-공정가치 측정금융자산
기초	24,827	5,562,220
평가	-	209,368
취득	-	-
외화환산효과	-	646,410
기말	24,827	6,417,998

<전기>

구분	금융자산	
	기타포괄손익-공정가치 측정금융자산	당기손익-공정가치 측정금융자산
기초	24,827	4,864,449
평가	-	357,833
취득	-	4,647
외화환산효과	-	335,291
기말	24,827	5,562,220

5.3 가치평가기법 및 투입변수

연결회사는 공정가치 계열체계에서 수준2와 수준3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치, 비반복적인 공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다(단위:천원).

당기말	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	수준3 투입변수 범위
파생상품					
파생상품자산	34,090,218	2	시장접근법	통화선도환율, 할인율 등	N/A
파생상품부채	(9,121,822)				

6. 영업부문 정보

(1) 연결회사의 영업부문은 제조OEM, SCOTT 부문과 기타로 분류하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 부문당기손익은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기				
	제조OEM	SCOTT 부문	기타	연결조정	합계
매출	5,167,062,948	1,122,264,930	191,847,053	(2,417,590,808)	4,063,584,123
영업이익(*1)	597,277,311	(105,442,459)	19,379,486	3,224,440	514,438,778
감가상각비 및 무형자산상각비(*2)	52,603,065	20,519,766	15,415,059	-	88,537,890
사용권자산상각비(*2)	5,785,229	15,007,557	3,988,783	-	24,781,569

구분	전기				
	제조OEM	SCOTT 부문	기타	연결조정	합계
매출	4,405,930,493	953,661,749	201,436,723	(2,043,191,682)	3,517,837,283
영업이익(*1)	501,700,825	(212,281,633)	20,380,999	5,780,392	315,580,583
감가상각비 및 무형자산상각비(*2)	48,797,709	20,616,440	14,615,897	-	84,030,046
사용권자산상각비(*2)	5,069,456	14,897,310	3,584,895	-	23,551,661

(*1) 연결회사의 경영진은 부문 영업이익에 근거하여 영업부문의 성과를 평가함.

(*2) 일부 감가상각비 및 무형자산상각비, 사용권자산상각비 중 보고부문으로 배부되지 않는 비용은 '기타' 부문에 포함됨.

(3) 보고기간말 현재 영업부문별 부문자산 및 부문부채는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말					
	제조OEM	SCOTT 부문	기타	조정(*3)(*4)	연결조정	합계
보고부문자산(*1)	4,675,665,597	1,235,047,812	337,807,413	1,348,651,216	(1,880,232,992)	5,716,939,046
관계기업 및 공동기업투자 주식	-	1,777,543	45,000,000	-	7,534,152	54,311,695
비유동자산의 취득액(*2)	197,847,934	13,650,098	18,152,733	-	-	229,650,765
보고부문부채(*1)	1,347,947,271	924,583,060	86,635,600	166,950,333	(914,654,346)	1,611,461,918

구분	전기말					
	제조OEM	SCOTT 부문	기타	조정(*3)(*4)	연결조정	합계
보고부문자산(*1)	4,596,908,763	1,304,683,662	390,486,329	1,280,769,493	(2,183,125,340)	5,389,722,907
관계기업 및 공동기업투자 주식	-	2,977,902	45,000,000	-	7,965,380	55,943,282
비유동자산의 취득액(*2)	103,106,063	15,594,387	10,686,165	-	-	129,386,615
보고부문부채(*1)	1,565,692,675	902,613,252	145,981,597	157,329,551	(1,277,547,257)	1,494,069,818

(*1) 이사회에 보고된 보고부문자산 및 보고부문부채는 재무제표상 자산과 부채와 동일한 방식으로 산출되었으며, 부문별 영업에 근거하여 배부됨.

(*2) 비유동자산의 취득액에는 금융상품은 제외됨.

(*3) 연결회사의 자산 중 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 등 보고부문으로 배부되지 않는 자산임.

(*4) 연결회사의 부채 중 이연법인세, 당기법인세, 단기차입금, 장기차입금은 보고부문으로 배부되지 않는 부채임.

(4) 당기와 전기 중 연결회사의 지역별 매출액 및 보고기간말 현재 연결회사의 지역별 비유동자산의 금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	매출액		비유동자산(*)	
	당기	전기	당기말	전기말
한국	2,507,415,268	2,113,886,201	372,380,520	375,936,317
방글라데시	1,653,360,412	1,447,005,759	498,634,921	446,061,168
베트남	868,341,212	726,877,563	127,540,309	105,560,735
중국	-	-	18,825,988	18,904,665
스위스	1,122,264,930	953,661,749	336,433,906	313,754,724
기타	329,793,109	319,597,692	216,872,253	185,740,056
연결조정	(2,417,590,808)	(2,043,191,682)	14,130,980	14,989,001
합계	4,063,584,123	3,517,837,282	1,584,818,877	1,460,946,666

(*) 비유동자산은 금융상품 등이 제외됨.

(5) 당기와 전기중 연결회사 OEM 매출액의 10%이상을 차지하는 외부고객과 관련된 정보는 다음과 같습니다.

구분	매출액		관련 보고 부문
	당기	전기	
고객 1	5,595억원	5,376억원	제조OEM 부문

7. 범주별 금융상품

(1) 보고기간말 현재 연결회사의 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말						
	상각후원가 측정금융자산	당기손익- 공정가치 측정금융자산	기타포괄손익- 공정가치 측정금융자산	상각후원가 측정금융부채	당기손익- 공정가치 측정금융부채	기타금융 자산·부채	합계
금융자산							
현금및현금성자산	1,090,560,747	-	-	-	-	-	1,090,560,747
장·단기금융상품	436,587,175	-	-	-	-	-	436,587,175
당기손익-공정가치측정금융자산	-	6,417,998	-	-	-	-	6,417,998
파생상품자산	-	34,090,218	-	-	-	-	34,090,218
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	344,734,531	-	-	-	344,734,531
매출채권	636,665,882	-	-	-	-	-	636,665,882
기타수취채권	98,359,815	-	-	-	-	-	98,359,815
합계	2,262,173,619	40,508,216	344,734,531	-	-	-	2,647,416,366
금융부채							
매입채무	-	-	-	398,807,620	-	-	398,807,620
단기차입금(*)	-	-	-	267,408,000	-	-	267,408,000
파생상품부채	-	-	-	-	9,121,822	-	9,121,822
기타지급채무	-	-	-	142,443,443	-	-	142,443,443
장기차입금	-	-	-	122,544,186	-	-	122,544,186
금융리스부채	-	-	-	-	-	147,732,921	147,732,921
합계	-	-	-	931,203,249	9,121,822	147,732,921	1,088,057,992

(*) 유동성장기차입금이 포함되어 있습니다.

구분	전기말						
	상각후원가 측정금융자산	당기손익- 공정가치 측정금융자산	기타포괄손익- 공정가치 측정금융자산	상각후원가 측정금융부채	당기손익- 공정가치 측정금융부채	기타금융 자산·부채	합계
금융자산							
현금및현금성자산	799,525,140	-	-	-	-	-	799,525,140
장·단기금융상품	658,425,710	-	-	-	-	-	658,425,710
당기손익-공정가치측정금융자산	-	5,562,220	-	-	-	-	5,562,220
파생상품자산	-	8,336,184	-	-	-	-	8,336,184
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	379,332,899	-	-	-	379,332,899
매출채권	545,983,231	-	-	-	-	-	545,983,231
기타수취채권	80,737,681	-	-	-	-	-	80,737,681
합계	2,084,671,762	13,898,404	379,332,899	-	-	-	2,477,903,065
금융부채							
매입채무	-	-	-	425,178,611	-	-	425,178,611
단기차입금(*)	-	-	-	45,859,006	-	-	45,859,006
파생상품부채	-	-	-	-	113,847	-	113,847
기타지급채무	-	-	-	133,552,397	-	-	133,552,397
장기차입금	-	-	-	257,771,493	-	-	257,771,493
금융리스부채	-	-	-	-	-	139,375,747	139,375,747
합계	-	-	-	862,361,507	113,847	139,375,747	1,001,851,101

(*) 유동성장기차입금이 포함되어 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 연결회사의 범주별 금융상품의 손익은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
당기손익-공정가치측정금융자산		
평가손익	209,368	357,833
거래손익	7,262,070	-
이자수익	154,847	-
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산		
평가손익(기타포괄손익)	(32,581,118)	(39,476,127)
배당금수익	9,013,814	7,047,148
파생상품자산 및 부채		
평가손익	27,227,073	9,668,055
평가손익(기타포괄손익)	157,884	(5,000,366)
거래손익	(4,699,092)	4,665,454

구분	당기	전기
상각후원가측정금융자산		
이자수익	31,619,657	35,045,938
외환손익	27,807,888	158,589,751
대손환입(상각)	2,638,607	(7,034,358)
상각후원가측정금융부채		
이자비용	(19,730,333)	(19,455,548)
외환손익	(9,847,171)	(40,286,042)
기타금융부채		
이자비용	(9,826,189)	(12,091,315)

8. 현금및현금성자산 및 금융상품

(1) 보고기간말 현재 현금및현금성자산의 구성은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
현금	16,083,734	21,637,249
단기금융기관예치금	1,074,477,013	777,887,891
합계	1,090,560,747	799,525,140

(2) 보고기간말 현재 사용이 제한된 금융상품은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	금융기관	당기말	전기말	제한내용
장기금융상품 등	신한은행 외	7,500	7,500	당좌개설보증금
	국민은행	600,000	600,000	질권설정
	우리은행	701,000	701,000	질권설정
	기타	1,645,269	1,105,938	임대계약 담보
합계		2,953,769	2,414,438	

9. 공정가치측정금융자산

(1) 보고기간말 현재 당기손익-공정가치측정금융자산의 구성은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
비상장주식	6,417,998	5,562,220

(2) 당기와 전기 중 당기손익-공정가치측정금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
기초	5,562,220	4,864,449
취득	60,989,099	4,647
평가	209,368	357,833
처분	(60,989,099)	-
외화환산	646,410	335,291
기말	6,417,998	5,562,220

(3) 보고기간말 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
상장주식	344,709,704	379,308,071
비상장주식	24,827	24,827
합계	344,734,531	379,332,898

위 지분주식을 처분하는 경우 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

(4) 당기와 전기 중 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
기초	379,332,898	418,809,026
처분	(2,017,249)	-
평가	(32,581,119)	(39,476,128)
기말	344,734,530	379,332,898

(5) 당기말과 전기말 현재 상장주식의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

회사명	당기말					전기말
	보유주식수	지분율(%)	취득원가	시가	장부가액	장부가액
GOLDWIN INC.(*)	12,328,200주	8.66	26,385,268	283,892,864	283,892,864	340,388,407
(주)휴비스	485,708주	1.41	5,267,403	1,296,840	1,296,840	1,253,127
일신방직(주)	-	-	-	-	-	1,474,537
(주)한진칼	480,000주	0.72	30,015,000	59,520,000	59,520,000	36,192,000
합계			61,667,671	344,709,704	344,709,704	379,308,071

(*) GOLDWIN INC.는 일본에 상장되어 있습니다.

10. 매출채권

(1) 보고기간말 매출채권의 장부금액과 대손충당금은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
매출채권	647,726,720	560,727,381
대손충당금	(11,060,838)	(14,744,150)
매출채권(순액)	636,665,882	545,983,231

(2) 매출채권의 손상 및 연결회사의 신용위험 관련 사항은 주석 4.1.2를 참고하시기 바랍니다.

(3) 보고기간말 현재 연결회사의 매출채권이 차입금 등과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 22 참조).

11. 기타수취채권

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

구분	당기말	전기말
유동항목		
단기대여금	35,427,261	28,629,921
대손충당금	(100,000)	(100,000)
미수수익	4,765,345	11,709,454
미수금	31,348,692	17,139,111
대손충당금	(1,432,121)	(1,726,997)
임차보증금	1,843,092	1,105,938
수입담보금	8,056,229	4,968,500
소계	79,908,498	61,725,927
비유동항목		
장기대여금	24,971,936	21,874,916
대손충당금	(16,255,183)	(14,339,792)
장기미수수익	-	431,725
임차보증금	2,185,488	2,902,966
기타보증금	7,549,076	8,141,939
소계	18,451,317	19,011,754
합계	98,359,815	80,737,681

(2) 기타수취채권의 손상 및 연결회사의 신용위험 관련 사항은 주석 4.1.2를 참고하시기 바랍니다.

12. 기타자산

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

구분	당기말	전기말
유동항목		
선급금	107,310,698	93,759,536
대손충당금	(500,000)	(500,000)
선급비용	5,287,618	4,600,296
선급부가세	18,031,068	15,798,424
기타	1,433,841	2,095,830
소계	131,563,225	115,754,086
비유동항목		
선급비용	4,467,733	4,869,073
선급금	1,050,785	-
기타	95,729	-
소계	5,614,247	4,869,073
합계	137,177,472	120,623,159

13. 재고자산

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

구분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가충당금	재무상태표가액	평가전금액	평가충당금	재무상태표가액
제·상품	832,382,201	(85,573,115)	746,809,086	835,787,628	(90,811,159)	744,976,469
원재료	267,329,646	(32,243,443)	235,086,203	262,814,418	(25,270,033)	237,544,385
재공품	126,339,243	(8,335,932)	118,003,311	118,071,124	(8,624,248)	109,446,876
저장품	34,681,987	-	34,681,987	36,094,468	-	36,094,468
미착품	90,023,829	-	90,023,829	97,227,641	-	97,227,641
합계	1,350,756,906	(126,152,490)	1,224,604,416	1,349,995,279	(124,705,440)	1,225,289,839

(2) 보고기간말 현재 연결회사의 재고자산이 차입금 등과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 22 참조).

(3) 당기 중 비용으로 인식되어 제조원가에 포함된 재고자산의 원가는 2,238,718,057천원(전기: 2,004,143,737천원)입니다(주석 31 참조).

14. 유형자산

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

구분	당기								
	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구기구비품	시설물	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	57,897,681	385,854,101	554,582	175,223,371	107,652,467	24,911,026	12,553,142	141,821,576	906,467,946
취득	265,479	2,334,414	4,108	43,995,808	16,932,374	8,498,335	2,388,450	147,705,513	222,124,481
처분	-	(211,923)	-	(3,538,060)	(147,589)	(322,179)	(25,924)	(13,071,762)	(17,317,437)
감가상각비	-	(13,808,339)	(45,981)	(42,426,175)	(9,418,731)	(6,819,520)	(3,777,244)	-	(76,295,990)
대체	(2,679,560)	13,729,734	570,408	12,259,572	494,649	1,644,868	15,337,985	(47,400,395)	(6,042,739)
연결범위의 변동	-	-	-	-	-	-	-	(5,336,554)	(5,336,554)
외화환산차이	534,575	3,241,145	39,188	(1,400,611)	(2,472,056)	(540,609)	(2,706,452)	(6,627,373)	(9,932,193)
기말 순장부금액	56,018,175	391,139,132	1,122,305	184,113,905	113,041,114	27,371,921	23,769,957	217,091,005	1,013,667,514
기말 취득원가	56,018,175	549,603,494	1,836,570	591,504,106	173,561,139	102,398,060	61,657,627	217,091,005	1,753,670,176
감가상각누계액	-	(158,464,362)	(714,265)	(407,390,201)	(60,520,025)	(75,026,139)	(37,887,670)	-	(740,002,662)
기말 순장부금액	56,018,175	391,139,132	1,122,305	184,113,905	113,041,114	27,371,921	23,769,957	217,091,005	1,013,667,514

구분	전기								
	토지	건물	건축물	기계장치	차량운반구	공구기구비품	시설물	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	51,150,365	350,419,425	601,221	159,371,631	101,373,894	23,841,949	10,711,506	113,065,591	810,535,582
취득	8,012,357	12,901,998	-	33,134,453	470,440	6,923,985	1,318,347	54,219,011	116,980,591
처분	-	(3,974,916)	-	(1,331,588)	(152,122)	(355,964)	(189,792)	(3,831,247)	(9,835,629)
감가상각비	-	(13,683,917)	(46,639)	(41,683,885)	(7,841,538)	(7,007,032)	(2,650,624)	-	(72,913,635)
대체	(3,579,958)	21,895,638	-	17,168,052	593,592	706,429	2,334,497	(28,303,523)	10,814,727
연결범위의 변동	-	-	-	-	-	-	-	-	-
외화환산차이	2,314,917	18,295,873	-	8,564,708	13,208,201	801,659	1,029,208	6,671,744	50,886,310
기말 순장부금액	57,897,681	385,854,101	554,582	175,223,371	107,652,467	24,911,026	12,553,142	141,821,576	906,467,946
기말 취득원가	57,897,681	531,489,751	1,214,858	579,408,611	161,188,729	95,289,944	46,256,274	141,821,576	1,614,567,424
감가상각누계액	-	(145,635,650)	(660,276)	(404,185,240)	(53,536,262)	(70,378,918)	(33,703,132)	-	(708,099,478)
기말 순장부금액	57,897,681	385,854,101	554,582	175,223,371	107,652,467	24,911,026	12,553,142	141,821,576	906,467,946

감가상각비 중 24,170,618천원(전기: 23,085,625천원)은 판매비와관리비, 52,125,372천원(전기: 49,828,010천원)은 제조원가에 포함되어 있습니다.

(2) 보고기간말 현재 연결회사의 주요 건설중인 자산의 내역은 본사의 신축공사와 중속기업 해외 생산공장의 증설 등에 해당합니다.

(3) 당기 중 적격 자산인 유형자산에 대해 자본화된 차입원가는 없습니다.

(4) 보고기간말 현재 연결회사의 유형자산이 차입금 등과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 22 참조).

15. 리스

(1) 연결재무상태표에 인식된 금액

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

구분	당기말	전기말
사용권자산		
토지	44,655,350	44,580,841
건물	74,505,767	74,112,705
기계장치	28,994	12,000
차량운반구	2,085,839	1,992,647
공구기구비품	327,967	966,070
시설물	1,975,672	397,706
합계	123,579,589	122,061,969

구분	당기말	전기말
리스부채		
유동리스부채	17,650,570	19,694,012
비유동리스부채	130,082,351	119,681,735
합계	147,732,921	139,375,747

당기 중 증가된 사용권자산은 25,338,260천원(전기: 10,530,984천원)입니다.

(2) 연결손익계산서에 인식된 금액

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

구분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
토지	1,966,885	2,036,766
건물	19,832,143	18,019,613
기계장치	13,141	137,593
차량운반구	1,588,031	1,641,712
공구기구비품	717,343	1,107,578
시설물	664,026	608,399
합계	24,781,569	23,551,661
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	9,826,189	12,091,315
단기리스료(매출원가 및 판매비와관리비에 포함)	5,060,645	4,176,264
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(판매비와관리비에 포함)	38,227	34,051
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료(판매비와관리비에 포함)	2,773,266	5,049,936

당기 중 리스의 총 현금유출은 42,559,131천원(전기: 42,789,151천원)입니다.

16. 무형자산

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

구분	당기								
	산업재산권	소프트웨어	회원권	브랜드가치	고객관계	기타무형자산	영업권	건설중인자산	합계
기초 순장부가액	71,214	2,799,238	382,244	90,596,924	28,899,036	16,698	3,510,873	26,384,763	152,660,990
취득금액	-	3,122,809	-	-	-	-	-	3,250,350	6,373,159
무형자산상각비	(58,046)	(3,445,290)	-	(544,013)	(3,105,400)	(4,140)	-	-	(7,156,889)
손상	-	-	-	(2,418,027)	-	-	-	-	(2,418,027)
대체	-	31,091,127	-	-	-	-	-	(31,091,127)	-
외화환산차이	4,632	1,820,892	-	8,600,622	3,015,347	(505)	(83,831)	1,456,014	14,813,171
기말 순장부가액	17,800	35,388,776	382,244	96,235,506	28,808,983	12,053	3,427,042	-	164,272,404
취득원가	10,346,563	67,253,438	382,244	104,421,986	64,410,742	37,239	3,427,042	-	250,279,254
상각누계액	(10,328,763)	(31,864,662)	-	(8,186,480)	(35,601,759)	(25,186)	-	-	(86,006,850)
기말 순장부가액	17,800	35,388,776	382,244	96,235,506	28,808,983	12,053	3,427,042	-	164,272,404

구분	전기								
	산업재산권	소프트웨어	회원권	브랜드가치	고객관계	기타무형자산	영업권	건설중인자산	합계
기초 순장부가액	779,060	4,172,211	393,684	121,259,367	29,843,336	12,242	20,266,950	17,911,125	194,637,975
취득금액	-	437,416	-	-	-	7,260	-	6,958,378	7,403,054
무형자산상각비	(722,368)	(2,127,227)	-	(625,820)	(2,814,072)	(4,825)	-	-	(6,294,312)
손상	-	-	-	(38,643,258)	-	-	(18,270,753)	-	(56,914,011)
처분	-	-	(11,440)	-	-	-	-	-	(11,440)
외화환산차이	14,522	316,838	-	8,606,635	1,869,772	2,021	1,514,676	1,515,260	13,839,724
기말 순장부가액	71,214	2,799,238	382,244	90,596,924	28,899,036	16,698	3,510,873	26,384,763	152,660,990
취득원가	9,318,395	31,035,185	382,244	97,396,819	58,187,660	38,866	3,510,873	26,384,763	226,254,805
상각누계액	(9,247,181)	(28,235,947)	-	(6,799,895)	(29,288,624)	(22,168)	-	-	(73,593,815)
기말 순장부가액	71,214	2,799,238	382,244	90,596,924	28,899,036	16,698	3,510,873	26,384,763	152,660,990

무형자산상각비는 7,060,502천원(전기: 6,171,862천원)은 판매비와관리비에 96,388천원(전기: 122,450천원)은 제조원가에 포함되어 있습니다.

브랜드가치에는 비한정내용연수 무형자산 93,792,970천원(전기: 87,856,473천원)이 포함되어 있습니다.

(2) 연결회사의 영업권 및 비한정내용연수 무형자산의 손상 평가내역은 다음과 같습니다.

영업권은 연결회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 현금창출단위별로 다음과 같이 구성됩니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
MSH	3,427,042	3,510,873

비한정내용연수 무형자산의 세부 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원)

구분	당기말	전기말
지배기업이 보유한 SCOTT 브랜드	31,109,189	27,922,848
SCOTT이 보유한 DOLOMITE 등 브랜드	51,818,718	48,802,785
MSH가 보유한 Outdoor Research 브랜드	10,865,063	11,130,840
합계	93,792,970	87,856,473

연결회사는 매년 영업권 등 비한정내용연수 무형자산에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상평가 수행결과, SCOTT이 보유한 DOLOMITE 등의 브랜드 장부가액은 사용가치를 2,418,027천원 만큼 초과하였으며, 동 금액은 연결손익계산서의 기타비용에 반영되어 있습니다.

현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었으며, 사용가치의 계산은 경영진이 승인한 향후 5년간의 재무예산에 근거하여 현금흐름추정을 사용하였습니다. 동 기간을 초과하는 기간에 대한 영구 현금흐름의 산출은 일정 성장률의 가정(단, 장기평균물가상승률을 초과하지 않음)이 사용되었습니다. 사용가치 평가에 포함된 회사의 매출은 인플레이션 등과 같은 경제 불확실성을 고려하여 추정하였습니다.

유의적인 영업권이 배부된 현금창출단위(집단)에 대한 주요 가정, 사용가치 계산에 사용된 영구성장률, 할인율은 다음과 같습니다.

구분	당기		전기	
	영구성장률(*1)	세전할인율(*2)	영구성장률(*1)	세전할인율(*2)
SCOTT	1.90%	10.86%	1.60%	9.74%
MSH	3.00%	18.42%	3.00%	18.58%

(*1) 5년 이후 예상되는 성장률

(*2) 예상세전현금흐름에 적용된 할인율

연결회사는 매출성장률을 과거의 실적과 시장에 대한 기대수준에 근거하여 결정하고 있습니다. 사용된 성장률은 산업보고서에 포함된 예측치와 일관된 것이며, 사용된 할인율은 관련된 부문의 특수한 위험을 반영한 세전 할인율입니다.

17. 투자부동산

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

구분	당기	전기
기초 순장부금액	279,755,761	290,737,441
취득	1,153,126	5,002,973
대체	6,042,739	(11,561,630)
감가상각비	(5,085,011)	(4,822,099)
외화환산차이	1,432,755	399,076
기말 순장부금액	283,299,370	279,755,761
기말 취득원가	330,201,164	318,623,421
감가상각누계액	(46,901,794)	(38,867,660)
기말 순장부금액	283,299,370	279,755,761

(2) 보고기간말 현재 투자부동산의 공정가치는 418,876,580천원(전기: 406,346,885천원)입니다.

(3) 당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 22,103,317천원(전기: 21,390,106천원)입니다.

(4) 당기 중 적격 자산인 투자부동산에 대해 자본화된 차입원가는 85,650천원(전기: 45,186천원)이며, 자본화가능차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화 차입이자율은 3.56%(전기: 3.94%)입니다.

(5) 보고기간말 현재 연결회사의 투자부동산이 차입금 등과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 22 참조).

18. 관계기업및공동기업투자주식

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

기업명	소유지분율		주된 사업장	사용재무제표일
	당기말	전기말		
(주)스캇노스아시아	40.0%	40.0%	한국,일본	12월 31일
INTERNATIONAL RETAIL CORPORATION SA	30.0%	30.0%	스위스	9월 30일
SCOTT Network Solutions India PVT LTD.	49.0%	49.0%	인도	9월 30일
BIKE SPORT TRAVEL AG	45.0%	45.0%	스위스	9월 30일
YOH CVC Fund 1 Limited Partnership(*)	52.94%	52.94%	싱가포르	12월 31일

(*) 회사는 YOH CVC FUND 1 LP의 과반을 초과하는 지분율을 가지고 있으나, 펀드의 운용 및 투자위원회의 구성 등을 단독으로 결정할 수 없으며, 회사의 지배회사인 영원무역홀딩스가 YOH CVC FUND 1 LP에 대한 지배력을 보유하고 있기 때문에 관계기업으로 분류함.

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

구분	당기					
	기초	취득	지분법손익	지분법자본변동	외화환산	기말
(주)스카트노스아시아	1,414,887	-	(313,873)	7,712	-	1,108,726
INTERNATIONAL RETAIL CORPORATION SA	-	-	-	-	-	-
SCOTT Network Solutions India PVT LTD.	-	-	-	-	-	-
BIKE SPORT TRAVEL AG	1,071,783	-	(973,045)	-	67,963	166,701
YOH CVC Fund 1 Limited Partnership	53,456,612	-	848,504	(1,268,848)	-	53,036,268
합계	55,943,282	-	(438,414)	(1,261,136)	67,963	54,311,695

구분	전기					
	기초	취득	지분법손익	지분법자본변동	외화환산	기말
(주)스카트노스아시아	2,131,815	-	(698,345)	(18,583)	-	1,414,887
INTERNATIONAL RETAIL CORPORATION SA	-	-	-	-	-	-
SCOTT Network Solutions India PVT LTD.	-	-	-	-	-	-
BIKE SPORT TRAVEL AG	1,061,140	-	(55,766)	-	66,409	1,071,783
YOH CVC Fund 1 Limited Partnership	47,819,294	-	(984,013)	6,621,331	-	53,456,612
합계	51,012,249	-	(1,738,124)	6,602,748	66,409	55,943,282

(3) 보고기간말 현재 주요 관계기업및공동기업투자주식에 대한 요약 재무정보는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기				
	자산	부채	매출액	당기순손익	기타포괄손익
(주)스카트노스아시아	18,260,863	15,489,049	11,975,386	(784,681)	19,280
INTERNATIONAL RETAIL CORPORATION SA	154,004,041	194,772,279	189,999,617	(9,763,064)	(554,462)
SCOTT Network Solutions India PVT LTD.	75,197	199,317	18,191	(39,128)	(8,552)
BIKE SPORT TRAVEL AG	401,714	28,720	22,310	(2,162,324)	188,451
YOH CVC Fund 1 Limited Partnership	101,060,078	880,461	1,485,652	1,602,730	(2,396,713)

구분	전기				
	자산	부채	매출액	당기순손익	기타포괄손익
(주)스캇노스아시아	16,119,151	12,581,936	10,929,692	(1,745,863)	(46,461)
INTERNATIONAL RETAIL CORPORATION SA	144,440,434	174,891,147	-	-	(1,864,062)
SCOTT Network Solutions India PVT LTD.	84,572	161,012	29,432	(6,196)	(30,546)
BIKE SPORT TRAVEL AG	4,207,445	1,860,579	91,395	(43,374)	2,247,140
YOH CVC Fund 1 Limited Partnership	101,508,724	535,124	(3,084,526)	(1,858,692)	12,506,958

(4) 지분법 적용이 중지되었으며 지분법 적용의 중지로 인하여 인식하지 못한 누적 미반영 지분 변동액은 다음과 같습니다(단위:천원).

회사명	당기		전기	
	미반영 손실	미반영 손실 누계	미반영 손실	미반영 손실 누계
INTERNATIONAL RETAIL CORPORATION SA	(3,095,257)	(12,230,471)	(559,219)	(9,135,214)
SCOTT Network Solutions India PVT LTD.	(23,363)	(60,819)	(18,004)	(37,456)

19. 매입채무 및 기타지급채무

보고기간말 현재 매입채무 및 기타지급채무의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
유동항목		
매입채무	398,807,620	425,178,611
미지급금	38,035,363	47,960,883
미지급비용	77,126,964	66,712,862
임대보증금	19,344,687	17,616,968
금융보증부채	-	1,261,684
소계	533,314,634	558,731,008
비유동항목		
장기미지급금	7,936,429	-
합계	541,251,063	558,731,008

20. 기타부채

보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
유동항목		
선수금	1,862,962	2,172,429
선수수익	110,973	85,135
예수금	1,833,591	5,006,414
부가세예수금	367,500	380,018
기타	2,446,860	1,501,222
소계	6,621,886	9,145,218
비유동항목		
장기선수수익	1,755,601	1,770,875
기타	5,249,577	3,580,810
소계	7,005,178	5,351,685
합계	13,627,064	14,496,903

21. 계약자산과 계약부채

(1) 회사가 인식하고 있는 계약자산과 계약부채는 아래와 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
계약부채-수행의무 미이행(*)	1,862,962	2,172,429

(*) 연결회사는 계약자산이 존재하지 않으며, 계약부채는 기타유동부채(주석20)에 포함되어 있습니다.

(2) 계약부채에 대해 인식한 수익

계약부채와 관련하여 당기에 수익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
당기초의 계약부채 잔액 중 당기에 인식한 수익		
수행의무 미이행	2,164,526	734,832

22. 차입금

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

구분	당기말	전기말
유동		
당좌차월	1,705,064	7,320,271
은행차입금	74,724,922	19,110,000
유동성장기차입금	190,959,894	19,412,472
기타차입금	18,120	16,264
소계	267,408,000	45,859,007
비유동		
은행차입금	122,544,186	257,771,493
소계	122,544,186	257,771,493
합계	389,952,186	303,630,500

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

구분	차입처	연이자율(%) (당기말 현재)	당기말	전기말
유동				
당좌차월	Credito Emiliano 외	Euribor 3M + 0.05% Euribor 1M + 0.10% Euribor 3M + 0.09%	1,705,064	7,320,271
담보부차입금(*1)	(주)우리은행 외	-	-	-
금융기관차입금 (*1)(*2)(*3)	Citibank 외	SOFR + 1.50% Euribor 3M + 1.60%	74,724,922	19,110,000
유동성장기차입금 (*1)(*2)(*3)	(주)우리은행 외	SARON + 0.45% SARON + 1.05% Euribor 3M + 1.60% 1.00% 1.44%	190,959,894	19,412,472
기타차입금	주주차입금 외	-	18,120	16,264
소계			267,408,000	45,859,007
비유동				
금융기관차입금(*1)	BCF 외	SOFR + 1.30% SARON + 1.05% 1.44%	122,544,186	257,771,493
소계			122,544,186	257,771,493
합계			389,952,186	303,630,500

(*1) 상기 차입금에 대하여 유형자산 및 투자부동산이 담보로 제공되어 있습니다 (주석 14, 17 참조).

(*2) 상기 차입금에 대하여 재고자산이 담보로 제공되어 있습니다 (주석 13 참조).

(*3) 상기 차입금에 대하여 매출채권이 담보로 제공되어 있습니다 (주석 10 참조).

23. 순확정급여부채

(1) 보고기간말 현재 순확정급여부채의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	209,311,008	192,977,937
사외적립자산의 공정가치	(109,157,015)	(96,691,856)
재무상태표상 순확정급여부채	100,153,993	96,286,081

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

구분	당기	전기
기초금액	192,977,937	161,105,197
당기근무원가	24,423,440	22,480,721
이자비용	7,611,817	7,032,702
재측정요소:		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	-	(177,866)
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(667,128)	10,497,677
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	(4,553,452)	(2,552,078)
기여금:		
- 종업원	2,349,382	2,151,644
제도에서의 지급액:		
- 급여의 지급	(12,475,471)	(18,261,441)
계열사로부터의 전출입에 의한 효과	80,983	(535,821)
제도개정효과	-	5,494,493
해외사업환산손익	(436,500)	5,742,709
보고기간말 금액	209,311,008	192,977,937

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

구분	당기	전기
기초금액	96,691,856	89,642,551
이자수익	1,852,418	2,292,480
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	1,313,528	4,324,295
기여금:		
- 사용자	8,534,982	8,859,634
- 종업원	2,349,382	2,151,644
제도에서의 지급:		
- 급여의 지급	(8,190,813)	(13,341,557)
계열사로부터의 전출입에 의한 효과	80,983	(535,821)
해외사업환산손익	6,524,679	3,298,630
보고기간말 금액	109,157,015	96,691,856

(4) 보고기간말 현재 보험수리적평가를 위하여 적용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

구분	국내		해외	
	당기말	전기말	당기말	전기말
할인율	4.71%	4.40%	1.10%-7.00%	1.10%-7.00%
미래임금상승률	8.09%	8.79%	2.30%-6.00%	2.30%-6.00%

(5) 보고기간말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
부동산	25,670,179	24,654,294
유동성자산	44,909,994	39,703,501
유가증권	17,476,451	14,347,924
대출자산	20,960,869	16,961,517
기타자산	139,522	1,024,620
합계	109,157,015	96,691,856

(6) 주요 가정의 변동에 따른 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말 확정급여채무에 대한 영향			전기말 확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1%p	(29,768,879)	34,687,046	1%p	(27,403,326)	33,406,117
임금상승률	1%p	24,354,727	(21,765,466)	1%p	23,580,897	(20,744,079)

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 연결재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

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

보고기간말 연결회사의 확정급여채무 가중평균만기는 12.41년입니다.

(8) 당기 중 확정기여제도로 인식한 비용은 4,000,001천원(전기: 3,824,044천원)입니다.

(9) 2026년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 7,237백만원입니다.

24. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 당기와 전기 중 법인세비용 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
당기손익에 대한 당기법인세	149,601,811	136,874,298
전기법인세의 조정사항	1,136,673	1,089,887
일시적차이의 증감	2,745,340	(24,326,344)
법인세비용 (*)	153,483,824	113,637,841

(*) 글로벌최저한세를 포함하고 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 법인세비용차감전순이익과 법인세비용 간의 관계는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	579,734,506	408,173,398
적용세율에 따른 법인세비용	117,019,724	120,628,786
법인세 효과:		
- 비과세수익	(16,787)	(17,479,896)
- 비공제비용	1,340,021	308,552
- 전기법인세의 조정사항	1,136,673	1,089,887
- 세액공제/감면	(1,376,601)	(1,095,539)
- 종속기업 손익 등에 따른 법인세효과	23,755,092	9,990,152
- 이연법인세자산 미인식효과	3,306,937	428,577
- 기타(세율변경효과 등)	8,318,765	(232,679)
법인세비용	153,483,824	113,637,841

(3) 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말			전기말		
	반영전	법인세효과	반영후	반영전	법인세효과	반영후
기타포괄손익 공정가치측정금융자산 평가손익	(32,581,118)	7,884,631	(24,696,487)	(39,476,128)	9,473,614	(30,002,514)
순확정급여부채의 재측정요소	6,534,108	(1,499,306)	5,034,802	(3,443,438)	1,075,526	(2,367,912)
파생상품	157,884	(36,039)	121,845	(5,000,366)	1,085,891	(3,914,475)
합계	(25,889,126)	6,349,286	(19,539,840)	(47,919,931)	11,635,031	(36,284,900)

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

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	11,032,569	14,421,018
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	83,272,158	64,306,390
소계	94,304,727	78,727,408
이연법인세부채		
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(843,919)	(2,592,047)
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(342,524,096)	(330,246,363)
소계	(343,368,015)	(332,838,410)
상계후 이연법인세자산	54,830,186	33,035,116
상계후 이연법인세부채	(303,893,474)	(287,146,118)

(5) 당기와 전기 중 이연법인세의 총 변동액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
기초금액	(254,111,002)	(291,056,205)
외화환산차이	1,443,768	983,828
손익계산서에 반영된 이연법인세	(2,745,340)	24,326,344
자본에 직접 반영된 법인세	6,349,286	11,635,031
기말금액	(249,063,288)	(254,111,002)

(6) 당기와 전기 중 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기>

구분	당기초	손익계산서	자본	외화환산	당기말
이연법인세자산					
판매촉진총당부채	343,582	(5,999)	-	(8,257)	329,326
대리점 매출원가	173	(173)	-	-	-
재고자산평가손실	12,254,722	(3,784,453)	-	662,799	9,133,068
대손상각	1,608,490	(442,762)	-	158,822	1,324,550
건설자금이자	763,326	(722,456)	-	(24,264)	16,606
퇴직급여총당부채	21,285,434	1,247,234	(1,765,306)	(266,699)	20,500,663
미지급비용	214,051	32,058	-	(484)	245,625
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산평가손익	1,186,483	(62,755)	(10,578)	-	1,113,150
리스부채	1,108,289	4,813,864	-	(103,802)	5,818,351
기타	39,962,858	12,200,864	(36,039)	3,695,705	55,823,388
소계	78,727,408	13,275,422	(1,811,923)	4,113,820	94,304,727
이연법인세부채					
미수수익	(2,591,834)	1,747,915	-	-	(843,919)
대리점 매출액	(213)	213	-	-	-
압축기장총당금	(2,984,873)	(149,771)	-	8,167	(3,126,477)
종속기업 및 공동지배기업투자	(209,315,970)	(21,731,504)	-	-	(231,047,474)
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산평가손익	(74,010,276)	(3,341,981)	7,895,209	-	(69,457,048)
퇴직보험	(7,721,706)	(1,499,524)	-	-	(9,221,230)
감가상각비	(6,516,322)	1,383,894	-	156,535	(4,975,893)
무형자산	(7,848,773)	3,064	-	(895,962)	(8,741,671)
사용권자산상각비	(3,035,743)	(2,415,551)	-	114,318	(5,336,976)
기타	(18,812,700)	9,982,483	266,000	(2,053,110)	(10,617,327)
소계	(332,838,410)	(16,020,762)	8,161,209	(2,670,052)	(343,368,015)
합계	(254,111,002)	(2,745,340)	6,349,286	1,443,768	(249,063,288)

<전기>

구분	전기초	손익계산서	자본	외화환산	전기말
이연법인세자산					
판매촉진총당부채	-	295,002	-	48,580	343,582
대리점 매출원가	(35,020)	35,193	-	-	173
재고자산평가손실	14,226,752	(2,782,035)	-	810,005	12,254,722
대손상각	1,204,661	309,812	-	94,017	1,608,490
건설자금이자	490,253	191,914	-	81,159	763,326
퇴직급여총당부채	14,880,180	4,774,682	1,075,526	555,046	21,285,434
미지급비용	580,283	(374,739)	-	8,507	214,051
기타포괄-공정가치 측정금융자산평가손익	970,999	(15,719)	231,203	-	1,186,483
리스부채	6,618,854	(5,242,091)	-	(268,474)	1,108,289
기타	4,750,014	32,985,002	-	2,227,842	39,962,858
소계	43,686,976	30,177,021	1,306,729	3,556,682	78,727,408
이연법인세부채					
미수수익	(2,122,446)	(469,388)	-	-	(2,591,834)
대리점 매출액	42,931	(43,144)	-	-	(213)
압축기장총당금	(3,803,246)	843,700	-	(25,327)	(2,984,873)
종속기업 및 공동지배기업투자	(199,863,718)	(9,452,252)	-	-	(209,315,970)
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산평가손익	(83,208,051)	(44,636)	9,242,411	-	(74,010,276)
퇴직보험	(6,058,075)	(1,663,468)	-	(163)	(7,721,706)
감가상각비	(5,855,975)	(241,302)	-	(419,045)	(6,516,322)
무형자산	(7,347,058)	(21,704)	-	(480,011)	(7,848,773)
사용권자산상각비	(5,540,769)	2,499,673	-	5,353	(3,035,743)
기타	(20,986,774)	2,741,844	1,085,891	(1,653,661)	(18,812,700)
소계	(334,743,181)	(5,850,677)	10,328,302	(2,572,854)	(332,838,410)
합계	(291,056,205)	24,326,344	11,635,031	983,828	(254,111,002)

(7) 보고기간말 현재 이연법인세자산 및 부채로 인식하지 아니한 이월결손금의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말	사유
이월결손금(*1)	38,775,143	27,840,881	미래과세소득의 불확실성
지급수수료, 대손상각	727,769	727,769	세효과 없음
이월세액공제(*2)	2,012,459	3,333,387	미래과세소득의 불확실성
종속기업투자주식 등	2,945,592	1,413,870	실현시점의 불확실성

(*1) 이월결손금이월액의 만료 시기는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
2026	5,624,148	5,954,685
2027	4,064,042	3,321,068
2028	12,428,095	10,828,438
2029	4,143,768	7,736,690
2030	12,515,090	-
계	38,775,143	27,840,881

(*2) 이월세액공제의 만료 시기는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
2028	-	133,092
2029	-	2,994
2030	2,011,200	3,196,042
2031	650	650
2032	609	609
합계	2,012,459	3,333,387

(8) 글로벌최저한세

경제협력개발기구(OECD)와 주요 20개국(G20) 포괄적 이행체계는 글로벌 경제의 디지털화로 대두된 조세 과제를 다룹니다. 글로벌최저한세 규칙(이하 'GloBE 규칙' 또는 '필라2 모범규칙')은 연결매출액이 750백만 유로 이상인 다국적기업에 적용됩니다.

필라2 모범규칙에 새롭게 도입된 다음 과세 메커니즘에 따라 다국적기업은 최저 금액의 세금(이하 '최저한세')을 납부해야 합니다.

- 적격소재국추가세제도 (QDMTT)
- 소득산입규칙 (IIR)
- 소득산입보완규칙 (UTPR)

상기 새로운 과세 메커니즘은 다국적기업이 영업활동을 수행하는 각 국가에서 발생

한 소득에 최저한세를 부과합니다. 소득산입규칙, 소득산입보완규칙, 적격소재국최저세제도는 필라2 모범규칙에 따라 국가별로 결정된 실효세율이 15%의 최저세율 미만인 국가에서 추가세액을 부과하는 방식으로 적용됩니다.

기업회계기준서 제1012호 - '국제조세개혁 - 필라 2 모범규칙' 개정이 발표되었으며, 이 개정은 필라2 모범규칙 시행을 위해 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에서 발생한 법인세에 기업회계기준서 제1012호가 적용된다는 점을 명확히 하였습니다. 연결기업은 다음을 포함하여 개정사항을 적용하였습니다.

- 필라2 모범규칙 시행에서 발생하는 이연법인세의 회계처리에 대하여 한시적인 예외 규정을 의무 적용
- 재무제표 이용자가 해당 법률로 인해 발생하는 필라2 법인세에 대한 기업의 익스포저를 더 잘 이해할 수 있도록 영향을 받는 기업에 대한 공시 요구사항

필라2 모범규칙은 2023년 말에 국내에서 제정되었으며 2024년 1월 1일부터 시행되었습니다. 이 규칙에 따르면 연결회사는 필라2 모범규칙이 적용되는 다국적기업에 해당됩니다. 동시에 2024년 1월 1일부터 시작되는 회계연도부터 연결회사가 영업활동을 하고 있는 다른 여러 국가에서 필라2 관련 법률이 제정되었거나 실질적으로 제정되었습니다.

연결회사는 구성기업에 대한 2024년 국가별 보고 및 2025년 재무정보를 기반으로 필라2 법인세에 대한 잠재적 익스포저에 대한 평가를 수행했습니다. 이로 인해 당기에 인식한 필라2 법인세와 관련된 법인세 효과는 6,482백만원입니다.

연결회사는 다른 국가들이 필라2 모범규칙을 제정함에 따라 필라2의 입법 내용을 지속적으로 확인하고 있으며, 이를 통해 향후 연결 영업성과, 재무상태 및 현금흐름에 미칠 수 있는 잠재적 영향을 평가하고 있습니다.

25. 자본금과 주식발행초과금

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

일자	구분	주식수(주)	보통주자본금	주식발행초과금	합 계
2024.1.1	전기초	44,311,468	22,155,734	453,267,231	475,422,965
2024.12.31	전기말	44,311,468	22,155,734	453,267,231	475,422,965
2025.1.1	당기초	44,311,468	22,155,734	453,267,231	475,422,965
2025.12.31	당기말	44,311,468	22,155,734	453,267,231	475,422,965

(2) 보고기간말 현재 연결회사의 자본금과 주식발행초과금의 내역은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
회사가 발행할 주식의 총수	100,000,000주	100,000,000주
1주의 금액	500원	500원
발행한 보통주식의 수	44,311,468주	44,311,468주
자본금	22,155,734,000원	22,155,734,000원
주식발행초과금	453,267,231,054원	453,267,231,054원

26. 기타자본항목

(1) 보고기간말 현재 기타자본항목의 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
기타포괄손익누계액:		
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가이익	217,655,603	242,352,090
부의지분법자본변동	4,650,869	5,915,860
해외사업환산손익	(75,466,002)	13,671,912
보험수리적손익	(1,856,330)	(6,056,402)
파생상품평가손익	(6,933,598)	(6,983,376)
소계	138,050,542	248,900,084
자본조정:		
기타자본조정	59,470,653	(63,177,128)
자기주식(*)	(65,936,126)	(57,003,606)
소계	(6,465,473)	(120,180,734)
합계	131,585,069	128,719,350

(*) 보고기간말 현재 발행주식 중 상호주식 등 법령에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식의 내역은 다음과 같습니다.

주식소유자	소유주식수	지분율	의결권제한 근거
자기주식	1,751,356주	3.95%	상법 제369조 제2항

(2) 당기 중 기타포괄손익누계액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	기초	증감	기말
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	242,352,090	(24,696,487)	217,655,603
지분법자본변동	5,915,860	(1,264,991)	4,650,869
해외사업환산손익	13,671,912	(89,137,914)	(75,466,002)
순확정급여부채의 재측정요소	(6,056,402)	4,200,072	(1,856,330)
파생상품평가손익	(6,983,376)	49,778	(6,933,598)
합계	248,900,084	(110,849,542)	138,050,542

상기 기타포괄손익누계액의 증감은 법인세효과가 차감된 후의 금액입니다.

27. 이익잉여금

보고기간말 현재 연결회사의 이익잉여금의 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
법정적립금(*1)	11,920,000	11,920,000
임의적립금(*2)	1,260,000,000	984,000,000
미처분이익잉여금	2,213,387,507	2,086,630,334
합계	3,485,307,507	3,082,550,334

(*1) 대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능합니다.

(*2) 임의적립금은 주주총회의 결의에 의하여 배당이 가능한 잉여금입니다.

28. 배당금

2025년 및 2024년에 지급된 배당금은 각각 89,642,147천원(주당 2,100원)과 57,025,879천원(주당 1,300원)입니다. 2025년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당배당금 및 총배당금은 2026년 3월 27일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기 연결재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

29. 판매비와관리비

당기와 전기 중 판매비와관리비 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
급여	240,795,581	229,189,101
퇴직급여	14,711,681	17,511,924
복리후생비	16,799,967	18,787,864
여비교통비	2,373,207	2,136,050
통신비	5,214,581	4,598,412
수도광열비	5,072,030	27,233,088

구분	당기	전기
제세공과금	6,859,021	6,252,934
임차료	4,912,142	6,955,638
감가상각비	29,255,629	27,907,724
사용권자산상각비	21,528,813	20,572,073
수선관리유지비	15,617,617	18,312,533
차량유지비	5,680,318	4,856,355
접대비	1,781,032	1,638,011
소모품비	2,140,064	1,955,546
보험료	6,758,307	5,901,797
도서인쇄비	708,267	663,204
교육훈련비	727,546	942,720
지급수수료	85,594,336	42,478,181
견본비	8,454,673	8,779,884
광고선전비	51,673,205	46,724,339
대손상각비(대손충당금환입)	(2,690,553)	5,912,087
운반비	3,160,794	3,581,935
수출제비	31,855,869	30,751,566
선임	2,676,328	2,869,356
무형자산상각비	7,060,502	6,171,862
해외시장개척비	4,818,849	4,211,587
포장비	4,472,728	4,284,084
해외출장비	12,056,290	10,510,566
판매촉진비	1,538,281	1,755,479
기타	11,425,033	17,323,065
합계	603,032,138	580,768,965

30. 기타수익과 기타비용

(1) 당기와 전기 중 기타수익의 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
파생상품평가이익	33,878,217	9,695,332
파생상품거래이익	21,978,567	4,722,190
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	262,568	474,012
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	8,025,262	-
종속기업투자주식처분이익	2,964,749	-
유형자산처분이익	372,059	120,352
리스변경이익	163,914	614,175
무형자산처분이익	-	77,900
기타대손충당금환입	212,410	-
외화환산이익	69,957,155	130,914,764
외환차익	162,898,340	157,819,899
수입수수료	86,098	125,906
임대료수익	1,503,256	1,467,568
클레임수익	1,876,236	1,018,076
잡이익	12,569,329	17,825,378
합계	316,748,160	324,875,552

(2) 당기와 전기 중 기타비용의 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
파생상품평가손실	6,651,144	27,277
파생상품거래손실	26,677,659	56,736
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	53,200	116,180
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	763,193	-
유형자산처분손실	1,188,072	1,083,285
무형자산손상차손	2,418,027	56,914,011
기타의대손상각비	264,355	1,122,271
외화환산손실	65,005,960	91,964,839
외환차손	149,888,819	78,466,114
기부금	6,429,032	5,767,604
클레임손실	260,306	131,500
잡손실	2,646,048	5,441,018
합계	262,245,815	241,090,835

31. 비용의 성격별 분류

(1) 당기와 전기 중 연결회사의 비용의 성격별 분류 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
재고자산의 변동	685,423	103,872,390
원재료 및 상품매입액	2,238,032,634	1,900,271,347
종업원급여	756,520,925	681,440,044
복리후생비	32,122,070	37,471,942
감가상각비(주식14,17)	81,381,001	77,735,734
사용권자산상각비(주식15)	24,781,569	23,551,661
무형자산상각비(주식16)	7,156,889	6,294,312
지급수수료	125,257,501	71,665,189
선임	6,923,148	10,290,150
해외시장개척비	4,818,849	4,211,587
광고선전비	51,673,205	46,724,339
수출제비	33,151,972	31,522,796
판매촉진비	1,538,281	1,755,479
기타비용	185,101,877	205,449,730
매출원가, 판매비와관리비 합계	3,549,145,344	3,202,256,700

(2) 당기와 전기 중 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
단기종업원급여	726,338,086	648,723,059
퇴직급여 및 퇴직위로금	30,182,839	32,716,985
합계	756,520,925	681,440,044

32. 금융수익과 금융비용

(1) 당기와 전기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
금융기관예치금에 대한 이자수익	30,813,715	34,517,653
배당금수익	9,013,814	7,047,148
기타	960,789	528,285
합계	40,788,318	42,093,086

(2) 당기와 전기 중 금융비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
차입금에 대한 이자비용	19,731,263	19,464,581
리스부채에 대한 이자비용	9,910,909	12,127,468
차감 : 적격자산에 대한 자본화 금액	(85,650)	(45,186)
합계	29,556,522	31,546,863

33. 주당순이익

기본주당순이익은 연결회사의 보통주당기순이익을 연결회사가 매입하여 자기주식으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다. 한편, 연결회사는 회석증권을 발행하지 않았으므로 기본주당이익과 회석주당이익은 동일합니다.

보통주당기순이익

구분	당기	전기
지배기업지분 당기순이익	492,268,483,607원	427,050,356,020원
가중평균 유통보통주식수(*)	42,592,596주	43,373,280주
기본주당순이익	11,558원	9,846원

(*) 가중평균유통보통주식수 등의 산정내역(단위:주)

구분	당기	전기
총발행주식수	44,311,468	44,311,468
(-)가중평균자기주식수	(1,718,872)	(938,188)
가중평균유통보통주식수	42,592,596	43,373,280

34. 현금흐름정보

(1) 당기와 전기 중의 영업으로부터 창출된 현금은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
당기순이익	426,250,682	294,535,557
조정 :		
1. 법인세비용	153,483,824	113,637,841
2. 이자수익	(31,774,504)	(35,045,938)
3. 배당금수익	(9,013,814)	(7,047,148)
4. 이자비용	29,556,522	31,546,863
5. 감가상각비	81,381,001	77,735,734
6. 사용권자산상각비	24,781,569	23,551,661
7. 무형자산상각비	7,156,889	6,294,312
8. 퇴직급여	30,182,839	32,716,985
9. 유형자산처분이익	(372,059)	(120,352)
10. 유형자산처분손실	1,188,072	1,083,285
11. 무형자산처분이익	-	(77,900)
12. 무형자산손상차손	2,418,027	56,914,011
13. 리스변경이익	(163,914)	(614,175)
14. 대손상각비(대손충당금환입)	(2,690,553)	5,912,087
15. 기타의대손상각비	264,355	1,122,271
16. 기타대손충당금환입	(212,410)	-
17. 외화환산이익	(69,957,155)	(130,914,764)
18. 외화환산손실	65,005,960	91,964,839
19. 종속기업투자주식처분이익	(2,964,749)	-
20. 지분법손실	438,414	1,738,125
21. 당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(262,568)	(474,012)
22. 당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	53,200	116,180
23. 당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	(8,025,262)	-
24. 당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	763,193	-
25. 파생상품평가이익	(33,878,217)	(9,695,332)
26. 파생상품평가손실	6,651,144	27,277

구분	당기	전기
27. 파생상품거래이익	(21,978,567)	(4,722,190)
28. 파생상품거래손실	26,677,659	56,736
소계	248,708,896	255,706,396
순운전자본의 변동 :		
1. 매출채권의 감소(증가)	(124,758,817)	20,003,215
2. 재고자산의 감소	31,537,410	182,664,476
3. 기타유동수취채권의 감소(증가)	(4,818,641)	9,803,957
4. 기타유동자산의 증가	(22,900,508)	(39,848,211)
5. 기타비유동자산의 감소(증가)	442	(387,303)
6. 매입채무의 감소	(37,890,372)	(24,144,469)
7. 기타총당부채의 감소	(804,920)	(5,208,108)
8. 기타유동지급채무의 증가(감소)	(497,689)	38,989,110
9. 기타유동부채의 증가(감소)	(3,543,918)	3,632,551
10. 순확정급여부채의 증가(감소)	(12,819,640)	4,483,472
11. 기타비유동지급채무의 증가	1,347,316	1,963,766
소계	(175,149,337)	191,952,456
합계	499,810,241	742,194,409

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

구분	당기	전기
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	(32,581,118)	(39,476,127)
건설중인자산의 대체	47,400,395	28,303,523
장기차입금의 유동성대체	179,407,662	18,062,040
리스계약의 신규체결 등	25,338,260	12,235,280

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

<당기>

구분	단기차입금	유동성장기차입금	장기차입금	기타보증금	리스부채	합계
당기초 순부채	26,446,535	19,412,472	257,771,493	17,446,200	139,375,747	460,452,447
현금흐름	46,427,334	(19,031,882)	25,425,808	1,786,224	(24,860,804)	29,746,680
외화차이	3,574,236	11,171,642	18,754,547	34,499	6,627,515	40,162,439
기타 비금융변동	-	179,407,662	(179,407,662)	(115,866)	26,590,462	26,474,596
당기말 순부채	76,448,105	190,959,894	122,544,186	19,151,057	147,732,920	556,836,162

<전기>

구분	단기차입금	유동성장기차입금	장기차입금	기타보증금	리스부채	합계
전기초 순부채	399,176,532	70,491,753	77,487,642	14,641,417	138,348,446	700,145,790
현금흐름	(381,833,355)	(71,478,276)	184,920,111	2,724,457	(21,437,584)	(287,104,647)
외화차이	9,103,358	2,336,955	13,425,780	80,326	8,008,109	32,954,528
기타 비금융변동	-	18,062,040	(18,062,040)	-	14,456,776	14,456,776
전기말 순부채	26,446,535	19,412,472	257,771,493	17,446,200	139,375,747	460,452,447

35. 우발채무와 약정사항

(1) 보고기간말 현재 연결회사의 국내금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다(단위:천원, USD).

구분	금융기관	한도		사용금액	
한도대	(주)우리은행 외	KRW	10,000,000	KRW	-
L/C		USD	27,000,000	USD	921,820
매입외환(D/A,O/A)		USD	15,000,000	USD	-

(2) 보고기간말 현재 종속기업의 해외금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다(단위: USD, CHF).

구분	금융기관	한도		사용금액	
차입금	Standard Chartered Bank 외	USD	113,000,000	USD	27,827,284
L/C		CHF	510,000	CHF	510,000
포괄한도(*)		USD	101,000,000	USD	8,782,792
포괄한도		CHF	202,198,000	CHF	192,206,000
현물환, 선물환		CHF	1,481,000	CHF	1,481,000

(*) 위 금액 중 USD 85,000,000는 단기차입금과 당좌차입에만 사용가능하며, USD 54,000,000는 L/C에 사용할 수 있음.

(3) 보고기간말 현재 제품공급계약에 따른 이행보증보험 등 531백만원이 가입되어 있습니다.

(4) 보고기간말 현재 연결회사는 영업과 관련하여 방글라데시 과세당국에 대한 소송 사건(19,743백만원)을 계류 중에 있습니다. 소송 결과는 예측할 수 없으며, 동소송의 결과는 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 주지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

(5) 회사는 2022년 국제상업회의소(International Chamber of Commerce)에 연결종속기업인 SCOTT CORPORATION SA의 제2대 주주를 상대로, 제2대 주주가 회사와 체결한 주주 간 계약을 중대하게 위반한 사실에 대한 확인 및 제2대 주주가 보유한 SCOTT CORPORATION SA의 지분에 대한 회사의 콜옵션 권리의 확인 등을 청구하는 중재를 신청하였습니다. 이에 대하여 제2대 주주는 회사가 2022년에 국제상업회의소에 중재를 신청한 사실을 공시할 의무가 없음에도 자율공시하여 주주 간 계약을 중대하게 위반하였다는 취지로 2023년에 중재반대신청을 하였습니다. 2025년 1월 중재판정부는 제2대 주주가 주주 간 계약을 중대하게 위반한 점을 인정하고 이에 따라 회사의 콜옵션 권리와 제2대 주주의 손해배상예정액 지급의무를 확인하며, 제2대 주주의 반대신청을 전부 기각하는 내용의 중재판정을 내렸습니다. 회사는 위 중재판정문을 2025년 2월 수령하였고, 2025년 2월 6일 이사회결의를 통해 제2대 주주가 보유한 SCOTT CORPORATION SA의 지분 전체에 대한 콜옵션행사를 결정하였습니다.

이후 2025년 11월 중재판정부는 회사가 행사한 콜옵션에 의한 지분 취득가치 산정 기준일을 2025년 2월 6일로 확정하는 제2차 중재판정을 내렸고, 이에 따라 중재 절차에서 확인된 제2대 주주가 보유하였던 5,837,500주의 가액은 CHF 19,088,927 (약353억원, 2025년 12월 17일 최초 고시 매매기준환율 기준)으로 산정되었습니다. 회사는 2025년 12월 17일 위 중재판정 및 주주 간 계약에 따라 콜옵션 지분의 전체 가액 CHF 19,088,927의 75%에 해당하는 약 265억원(2025년 12월 17일 최초 고시 매매기준환율 기준)을 제2대 주주에게 지급하고 나머지 25%에 해당하는 금액은 에스ক্র로 계좌에 예치하는 방식으로 5,837,500주를 취득해 거래를 종결했습니다. 그 결과 회사는 SCOTT CORPORATION SA 지분 약 96.71%를 보유하게 되었으며, 에스ক্র로 예치금은 남은 중재 절차 결과에 따라 제2대 주주에게의 추가 지급 여부 및 금액이 결정되어 최종 취득가격이 변동될 수 있습니다.

(6) 보고기간말 현재 발생하지 않은 주요 자본적지출 약정은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
유형자산	127,396,329	9,614,608
투자부동산	400,000	934,000

(7) 보고기간말 현재 연결 회사의 주요 파생상품 계약내용은 다음과 같습니다.

<통화선도계약>

(단위:천원, USD, CHF, EUR, 건)

종류	매수통화	매수금액	매도통화	매도금액	계약건수
통화선도	USD	115,000,000	KRW	162,075,500	6
	USD	160,514,073	CHF	125,000,000	2
	EUR	72,000,000	USD	84,479,900	4
	EUR	28,000,000	KRW	46,315,700	3
	CHF	6,000,000	USD	7,772,021	1

<상품선도계약>

(단위:MT, 건)

종류	매수	매도	계약건수
LME Copper	14,350	-	46

36. 비지배지분

(1) 연결회사에 포함된 비지배지분이 중요한 종속기업의 당기손익 및 자본 중 비지배지분에 배분된 당기순손익 및 누적비지배지분은 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기>

구분	비지배지분율	기초 누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 당기순손익	비지배지분에 배분된 배당금	비지배지분에 배분된 기타자본항목	소유주와 자본거래	기말 누적 비지배지분
MSH 및 그 종속기업	5.00%	2,529,524	180,648	-	(58,788)	-	2,651,384
SCOTT 및 그 종속기업	3.29%	206,430,917	(66,198,450)	-	19,432,737	(149,155,000)	10,510,204
합계		208,960,441	(66,017,802)	-	19,373,949	(149,155,000)	13,161,588

<전기>

구분	비지배지분율	기초 누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 당기순손익	비지배지분에 배분된 배당금	비지배지분에 배분된 기타자본항목	소유주와 자본거래	기말 누적 비지배지분
MSH 및 그 종속기업	5.00%	8,401,682	125,178	-	494,761	(6,492,097)	2,529,524
SCOTT 및 그 종속기업	49.99%	332,904,552	(132,639,977)	-	6,166,342	-	206,430,917
합계		341,306,234	(132,514,799)	-	6,661,103	(6,492,097)	208,960,441

(2) 비지배지분이 연결회사에 중요한 종속기업의 내부거래 제거전 요약 재무정보는 다음과 같습니다(단위:천원).

- 요약 연결재무상태표

<당기말>

구 분	MSH 및 그 종속기업	SCOTT 및 그 종속기업
유동자산	72,033,808	849,509,519
비유동자산	35,669,655	385,538,293
자산총계	107,703,463	1,235,047,812
유동부채	25,557,019	769,556,343
비유동부채	9,877,766	155,026,717
부채총계	35,434,785	924,583,060
자본	72,268,678	310,464,752

<전기말>

구 분	MSH 및 그 종속기업	SCOTT 및 그 종속기업
유동자산	81,802,686	960,905,963
비유동자산	41,511,936	343,777,699
자산총계	123,314,622	1,304,683,662
유동부채	39,953,320	597,728,804
비유동부채	13,059,147	304,884,448
부채총계	53,012,467	902,613,252
자본	70,302,155	402,070,410

- 요약 연결포괄손익계산서

<당기>

구 분	MSH 및 그 종속기업	SCOTT 및 그 종속기업
매출	149,871,845	1,122,264,930
당기순손익	3,612,954	(129,727,415)
기타포괄손익	(1,646,431)	38,121,756
총포괄손익	1,966,523	(91,605,659)

<전기>

구 분	MSH 및 그 종속기업	SCOTT 및 그 종속기업
매출	162,874,509	953,661,749
당기순손익	2,503,557	(210,621,041)
기타포괄손익	8,425,258	12,407,298
총포괄손익	10,928,815	(198,213,743)

- 요약 연결현금흐름표

<당기>

구 분	MSH 및 그 종속기업	SCOTT 및 그 종속기업
영업활동으로 인한 현금흐름	17,850,283	(71,298,337)
투자활동으로 인한 현금흐름	(2,530,129)	(11,326,458)
재무활동으로 인한 현금흐름	(17,523,173)	(20,119,908)
외화환산으로 인한 현금의 변동	(188,745)	14,860,633
현금및현금성자산의 증가	(2,391,764)	(87,884,070)
기초 현금및현금성자산	7,012,451	211,951,468
기말 현금및현금성자산	4,620,687	124,067,398

<전기>

구 분	MSH 및 그 종속기업	SCOTT 및 그 종속기업
영업활동으로 인한 현금흐름	25,723,299	(8,160,448)
투자활동으로 인한 현금흐름	(1,063,904)	(13,419,507)
재무활동으로 인한 현금흐름	(51,958,090)	(30,352,282)
외화환산으로 인한 현금의 변동	2,354,806	10,143,016
현금및현금성자산의 증가	(24,943,889)	(41,789,221)
기초 현금및현금성자산	31,956,340	253,740,689
기말 현금및현금성자산	7,012,451	211,951,468

37. 특수관계자 거래

(1) 보고기간말 현재 특수관계자는 다음과 같습니다.

구분	회사명
지배기업	(주)영원무역홀딩스
관계기업및 공동기업 투자주식	(주)스캇노스아시아, SCOTT JAPAN INC., IRC(*1), TRANSA Backpacking SA, Ski-service SA, Ski+Velo-Center SVC AG, Trophy Schweiz SA, Scott Network Solutions India Pvt Ltd, Bike Sport Travel AG, YOH CVC Fund 1 Limited Partnership
기타 특수 관계자(*11)	(주)와이엠에스에이, (주)영원아웃도어, KEPZ(*2), PBI(*3), Qweto GmbH, S-13(*4), YMSA USA, 레이앤코(유), YSC(*5), EL MEROSI(*6), YOH LLC, YOH CVC PTE. LTD., (주)골드원코리아, TWL(*7), TML(*8), KTH(*9), CYNC(*10), (주)숨툼

(*1) INTERNATIONAL RETAIL CORPORATION SA

(*2) KOREAN EPZ(KEPZ) CORPORATION(BD) LIMITED

(*3) POIVRE BLANC INTERNATIONAL AG

(*4) POIVRE BLANC S-13

(*5) YOUNGONE SOURCING COMPANY(BANGLADESH) LTD.

(*6) EL MEROSI SAMARKAND LLC.

(*7) TEKWIN (BD) LIMITED

(*8) TEKMSION (BD) LIMITED

(*9) KEPZ TRUST HOSPITAL

(*10) CHITTAGONG YOUNGONE NURSING COLLEGE

(*11) 기타 특수관계자는 주로 동일 지배에 포함된 관계회사 등입니다.

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 중요한 영업상의 거래내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분		매출		매입		기타수익	
		당기	전기	당기	전기	당기	전기
지배기업	주영원무역홀딩스	442,719	816,286	-	-	17,631	77,900
관계기업	쥬스캇노스아시아(*1)	11,641,885	2,872,960	-	-	343,130	528,286
기타 특수 관계자	주와이엠에스에이(*1)	340,938	479,616	60,674,398	49,685,818	-	-
	주영원아웃도어	245,928,530	235,877,850	-	-	108,661	209,542
	KEPZ	101,494	107,012	10,722,305	11,049,290	-	-
	PBI(*1)	1,766,285	3,965,606	852,508	2,005,947	-	-
	TML	4,772	-	-	-	-	-
	YOH LLC	-	-	-	-	-	-
	YOH CVC	-	-	-	-	56,950	-
	YOH CVC Fund1	-	-	-	-	47,547	-
	KTH	26,847	-	-	-	-	-
	CYNC	3,412	-	-	-	-	-
기타(*2)	주오피플러스 건축사사무소	-	-	-	-	-	-
	주우남비앤이	-	-	-	-	-	-
	주푸르온	-	-	-	-	-	-
합계		260,362,959	244,119,330	72,249,211	62,741,055	573,919	815,728

구분		기타비용		사용권자산 취득		배당금 지급	
		당기	전기	당기	전기	당기	전기
지배기업	주영원무역홀딩스	10,522,348	5,681,100	2,528,827	-	47,011,272	29,102,216
관계기업	쥬스캇노스아시아(*1)	-	-	-	-	-	-
기타 특수 관계자	주와이엠에스에이(*1)	-	216,885	-	-	-	-
	주영원아웃도어	222,257	336,958	-	-	-	-
	KEPZ	-	-	5,109,869	820,713	-	-
	PBI(*1)	791	-	-	-	-	-
	TML	9,526,959	-	-	-	-	-
	YOH LLC	-	-	2,943,512	-	-	-
	YOH CVC	-	-	-	-	-	-
	YOH CVC Fund1	-	-	-	-	-	-
	KTH	1,056,285	-	-	-	-	-
	CYNC	-	-	-	-	-	-
기타(*2)	주오피플러스 건축사사무소	150,000	430,000	-	-	-	-
	주우남비앤이	-	2,800	-	-	-	-
	주푸르온	29,900	29,988	-	-	-	-
합계		21,508,540	6,697,731	10,582,208	820,713	47,011,272	29,102,216

(*1) 쥬스캇노스아시아, 주와이엠에스에이 및 PBI는 연결 재무정보임.

(*2) 기업회계기준서 제1024호의 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사임.

(3) 보고기간말 현재 특수관계자에 대한 중요한 채권·채무의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분		채권		채무	
		당기말	전기말	당기말	전기말
지배기업	(주)영원무역홀딩스	1,695,748	1,689,720	11,874,337	10,330,626
관계기업 및 공동지배기업	IRC	-	-	-	-
	(주)스캇노스아시아(*)	14,128,283	9,578,151	120,000	120,000
기타 특수관계자	(주)와이엠에스에이(*)	206,868	128,690	11,724,419	9,965,698
	(주)영원아웃도어	23,380,657	39,216,622	10,135,061	9,885,777
	KEPZ	38,014,559	37,891,668	59,566,140	52,669,526
	PBI(*)	717,240	2,089,226	-	-
	TML	8,147,475	-	8,894,448	-
	YOH LLC	31,568	-	2,850,684	-
	YOH CVC	731	-	-	-
	YOH CVC Fund 1	13,247	-	-	-
	KTH	157,812	-	-	-
	CYNC	80,606	-	-	-
기타	기타	-	-	-	16,264
합계		86,574,794	90,594,077	105,165,089	82,987,891

(*) (주)스캇노스아시아, (주)와이엠에스에이 및 PBI는 연결 재무정보임.

(4) 보고기간말 현재 특수관계자에 대한 대여금은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분		당기말	전기말
관계기업 및 공동기업	IRC(*)	-	-
	(주)스캇노스아시아	8,300,000	6,800,000
기타 특수관계자	KEPZ	27,207,802	28,529,921
	TML	8,119,459	-
합계		43,627,261	35,329,921

(*) 당기에 IRC에 대한 대여금 16,255,183천원에 대하여 전액 대손충당금 설정됨.

(5) 보고기간말 현재 특수관계자에 대한 차입금은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분		당기말	전기말
기타	기타(*)	-	16,264

(*) SCOTT 전 주주로부터 차입한 금액이 포함됨.

(6) 당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 자금거래는 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기>

구분		자금대여 거래		자금차입 거래	
		대여	회수	차입	상환
지배기업	(주)영원무역홀딩스(*1)	-	-	2,364,913	1,609,867
관계기업 및 공동기업	(주)스캇노스아시아	1,500,000	-	-	-
기타 특수관계자	KEPZ	-	-	5,109,869	-
	TM	1,673,303	-	-	-
	YOH LLC(*2)	-	-	2,943,512	139,008
	(주)와이엠에스에이(*3)	-	-	-	832,987
합계		3,173,303	-	10,418,294	2,581,862

(*1) 당기 중 지배기업과 체결한 건물 리스계약에 따라 인식한 리스부채의 상환금액은 1,609,867천원, 이자비용은 385,997천원입니다.

(*2) 당기 중 YOH LLC와 체결한 건물 리스계약에 따라 인식한 사용권자산은 2,943,512천원입니다. 리스부채의 상환금액은 139,008천원, 이자비용은 72,850천원입니다.

(*3) (주)와이엠에스에이는 연결 재무정보임. (주)와이엠에스에이와 체결한 건물 리스계약에 따라 당기에 인식한 사용권자산은 없습니다. 리스부채의 상환금액은 832,987천원, 이자비용은 219,746천원입니다.

<전기>

구분		자금대여 거래		자금차입 거래	
		대여	회수	차입	상환
지배기업	(주)영원무역홀딩스(*1)	-	-	-	1,605,346
관계기업 및 공동기업	IRC	-	-	-	-
	(주)스캇노스아시아	-	5,200,000	-	-
기타 특수관계자	KEPZ	-	-	820,713	-
	(주)와이엠에스에이(*2)	-	-	-	751,567
기타	기타	-	-	15,491	-
합계		-	5,200,000	836,204	2,356,913

(*1) 전기 중 지배기업과 체결한 건물 리스계약에 따라 인식한 리스부채의 상환금액은 1,605,346천원, 이자비용은 342,926천원입니다.

(*2) (주)와이엠에스에이는 연결 재무정보임. (주)와이엠에스에이와 체결한 건물 리스계약에 따라 전기에 인식한 사용권자산은 없습니다. 리스부채의 상환금액은 751,567천원, 이자비용은 246,088천원입니다.

(7) 당기와 전기 중 회사의 주요경영진 전체에 대한 보상내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
급여	9,976,600	9,996,290
퇴직급여	906,806	4,560,694

(8) 보고기간말 현재 연결회사가 특수관계자를 위하여 제공하고 있는 지급보증의 내역은 없습니다.

(9) 회사는 SCOTT CORPORATION SA의 경영권을 2015년 인수하면서 주주 상호간의 협력과 주주가치 극대화를 위하여 인수대상회사의 설립자와 주주 간에 협약을 체결하였고, 동 협약에는 이사회 구성과 운영, 지분양도 제한(거래 후 10년), 제한기간 이후의 Right of First Refusal, Tag along, 파산 등 제한된 상황의 Call Option 등의 내용을 포함하고 있습니다. 회사는 국제상업회의소(International Chamber of Commerce)의 중재판정에 따라 2025년 2월 6일 이사회에서 SCOTT CORPORATION SA의 설립자인 제2대 주주가 보유한 SCOTT CORPORATION SA의 지분 전체에 대한 콜옵션 행사를 결정하였고, 중재판정부의 제2차 중재판정 및 주주 간 계약에 따라 회사는 2025년 12월 17일 제2대 주주가 보유한 5,837,500주를 모두 취득하게 되어 제2대 주주와의 주주 간 계약은 종료되었습니다(주석 35 참조).

38. 총당부채

당기 및 전기 중 주요 총당부채 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기				
	반품총당부채	판매보증총당부채	상여금	기타	합계
기초금액	445,361	5,359,470	16,293,926	1,582,700	23,681,457
증감	(151,354)	181,201	(839,884)	(2,334)	(812,371)
환율변동	(11,983)	563,974	1,700,589	34,726	2,287,306
기말금액	282,024	6,104,645	17,154,631	1,615,092	25,156,392
유동항목	282,024	6,104,645	17,154,631	1,615,092	25,156,392

구분	전기				
	반품총당부채	판매보증총당부채	상여금	기타	합계
기초금액	659,360	8,140,388	16,934,026	1,428,554	27,162,328
증감	(284,258)	(3,184,991)	(1,732,448)	(6,410)	(5,208,107)
환율변동	70,259	404,073	1,092,348	160,556	1,727,236
기말금액	445,361	5,359,470	16,293,926	1,582,700	23,681,457
유동항목	445,361	5,359,470	16,293,926	1,582,700	23,681,457

연결회사의 상여금총당부채에는 휴가보상비용, 상여금 등이 포함되어 있습니다.

연결 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

주식회사 영원무역

독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서는 주식회사 영원무역 및 그 종속 기업(이하 "연결회사")의 2025년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 연결재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 연결회사의 연결내부회계관리제도를 감사한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 첨부하는 것입니다.

첨 부 : 1. 독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서
2. 연결회사의 연결내부회계관리제도 운영실태보고서

독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서

주식회사 영원무역

주주 및 이사회 귀중

연결내부회계관리제도에 대한 감사의견

우리는 2025년 12월 31일 현재 내부회계관리제도운영위원회가 발표한 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」(이하 "내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계")에 근거한 주식회사 영원무역 및 그 종속기업(이하 "연결회사")의 연결내부회계관리제도를 감사하였습니다.

우리의 의견으로는 연결회사의 연결내부회계관리제도는 2025년 12월 31일 현재 「내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계」에 따라 중요성의 관점에서 효과적으로 설계 및 운영되고 있습니다.

우리는 또한 대한민국의 회계감사기준에 따라, 연결회사의 2025년 12월 31일 현재의 연결재무상태표와 동일로 종료되는 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석을 감사하였으며, 2026년 3월 18일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다.

연결내부회계관리제도 감사의견근거

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

연결내부회계관리제도에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 효과적인 연결내부회계관리제도를 설계, 실행 및 유지할 책임이 있으며, 연결내부회계관리제도 운영실태보고서에 포함된 연결내부회계관리제도의 효과성에 대한 평가에 책임이 있습니다.

지배기구는 연결회사의 연결내부회계관리제도의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결내부회계관리제도감사에 대한 감사인의 책임

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

연결내부회계관리제도 감사는 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 중요한 취약점이 존재하는지에 대한 위험평가를 포함하여 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사는 연결내부회계관리제도에 대한 이해의 획득과 평가된 위험에 근거한 연결내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 테스트 및 평가를 포함합니다.

연결내부회계관리제도의 정의와 고유한계

연결회사의 연결내부회계관리제도는 지배기구와 경영진, 그 밖의 다른 직원에 의해 시행되며, 한국채택국제회계기준에 따라 신뢰성 있는 재무제표의 작성에 합리적인 확신을 제공하기 위하여 고안된 프로세스입니다. 연결회사의 연결내부회계관리제도는 (1) 회사와 그 종속기업 자산의 거래와 처분을 합리적인 수준으로 정확하고 공정하게 반영하는 기록을 유지하고 (2) 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표가 작성되도록 거래가 기록되고, 회사와 그 종속기업의 경영진과 이사회 승인에 의해서만 회사와 그 종속기업의 수입과 지출이 이루어진다는 합리적인 확신을 제공하며 (3) 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 회사와 그 종속기업의 자산의 부적절한 취득, 사

용 및 처분을 적시에 예방하고 발견하는 데 합리적인 확신을 제공하는 정책과 절차를 포함합니다.

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

이 독립된 감사인의 연결내부회계관리제도 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 박정익입니다.

서울특별시 영등포구 여의공원로 111

한 영 회 계 법 인

대 표 이 사 박 용 근

2026년 3월 18일

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 18일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 연결회사의 연결재무제표에 중요한영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

연결내부회계관리제도 운영실태보고서

연결내부회계관리제도 운영실태보고서

주식회사 영원무역 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2025년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 연결내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

연결내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 연결내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 연결재무제표의 작성 및 공시를 위하여 연결재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 연결내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거 기준으로 사용하였습니다. 또한 연결내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 「외부감사 및 회계 등에 관한 규정 시행세칙」 별표6 '내부회계관리제도 평가 및 보고 기준'을 평가 기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 연결내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2025년 12월 31일 현재 당사의 연결내부회계관리제도는 '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.

(붙임)

· 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

2026년 3월 3일

대 표 이 사

성기영 (인)

내부회계관리자

신석빈

신석빈 (인)

영원무역_연결_운영실태보고서_1

(붙임)

• 횡령 등 자금 관련 부정위험에 대응하기 위해 회사가 수행한 내부통제 활동

구분	회사가 수행한 통제활동	대상회사	설계, 운영 실태 점검 결과 (수행부서, 수행시기 등)
전사적 수준 통제	<부정 방지 제도 운영> 경영진은 횡령 사고 등 부정 방지를 위해 내부고발자제도(핫라인)를 운영하며, 제보자의 익명성을 보장함. 내부감사팀은 해당 사항들에 대해 즉시 감사를 실시하고 경영진에게 보고함.	(주)영원무역 외 8개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (주)영원무역 외 8개사 내부회계관리자 등, '25. 8월, '25. 11월 등)
	<부정위험 평가> 경영진은 부정의 3요소(동기/압력, 기회, 태도 및 합리화) 관점에서 부정할 재무보고와 관련된 위험 요인과 자산 횡령과 관련된 위험요인을 고려한 잠재적 부정위험에 대한 식별 및 평가를 최신화하고 이를 통제에 적절히 반영함.	(주)영원무역 외 8개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (주)영원무역 외 8개사 내부회계관리자 등, '26. 1월 등)
	<업무분장 현황 관리> 경영진은 통제활동 설계 시 업무 분장 및 접근 권한을 고려하고, 내부회계전담팀은 이에 통제의 업무 분장 설계가 최신화 되어 적절하게 운영될 수 있도록 관리함.	(주)영원무역 외 2개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (주)영원무역 외 2개사 내부회계관리자 등, '26. 1월 등)
	<모니터링> 내부회계전담팀은 매년 내부회계관리제도 평가 후 발견된 예외사항을 중요도에 따라 분류하며, 매년 발견된 미비점에 대해 내부회계관리자에게 보고함. 중요한 취약점 이상의 미비점은 내부회계관리자가 감사위원회에 보고함.	(주)영원무역	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (주)영원무역 내부회계관리자, '25. 8월 등)
자금 통제	<인감 사용 통제> 회사 외부로의 자금이체 및 계약체결시 필요한 인감은 현업에서 소유하지 않도록 함으로써 물리적 접근이 통제되고 사용시마다 승인을 득하도록 하여 자금팀장 혹은 CFO와 현업의 업무분장이 이루어지도록 함.	(주)영원무역	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (내부회계관리자, '25. 8월, '25. 11월)
	<자금 업무 분장> 인터넷 뱅킹 등을 통해 자금이체 시 이체 요청자(자금 담당자)와 승인자(자금팀장, CFO 등)의 업무 분장이 이루어지도록 권한이 분리되어 있음.	(주)영원무역 외 2개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (주)영원무역 외 2개사 내부회계관리자 등, '25. 8월, '25. 11월 등)
	<자금 집행 검토> 자금팀장 및 CFO는 자금 집행 내역을 검토 후 승인함	(주)영원무역 외 8개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약점이 발견되지 않음 (주)영원무역 외 8개사 내부회계관리자 등, '25. 8월, '25. 11월 등)

영원무역_연결_운영실태보고서_2

	<자금 입출금 내역 관리> 전결권자(자금팀장, CFO 등)는 일별 혹은 월별 각 금융기관의 계좌별 잔액증명서와 시산 잔액과 의 일치여부를 검토하고 승인함.	(주)영원무역 외 8개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약 점이 발견되지 않음 (주)영원무역 외 8개사 내부회계관리자 등, '25. 8월, '25. 11월 등)
	<자금 조달 검토> 경영진은 차입 등 자금 조달에 대한 품의서 상 주요 요건의 적정성을 검토하고 승인하며, 필요 시 이사회회의 결의를 득하고 전결권자(CFO 등)가 대표 상 검토 후 승인함.	(주)영원무역 외 2개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약 점이 발견되지 않음 (주)영원무역 외 2개사 내부회계관리자 등, '25. 8월, '25. 11월 등)
	<자금 운용 검토> 전결권자(자금팀장, CFO 등)는 금융상품 가입, 대 여 등 자금 운용에 대한 품의서 상 주요 요건의 적정성을 검토하고 승인함.	(주)영원무역 외 7개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약 점이 발견되지 않음 (주)영원무역 외 7개사 내부회계관리자 등, '25. 8월, '25. 11월 등)
	<현금 지출 검토> 현금은 자금팀장 등이 현금 지급에 대해 검토 및 승인 후 지급됨.	(주)영원무역 외 7개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약 점이 발견되지 않음 (주)영원무역 외 7개사 내부회계관리자 등, '25. 8월, '25. 11월 등)
	<현금 실사> 자금팀은 주기적으로 현금실사를 수행하여 실사 보고서를 작성 및 전결권자 (자금팀장, CFO 등) 의 승인을 득함	(주)영원무역 외 7개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약 점이 발견되지 않음 (주)영원무역 외 7개사 내부회계관리자 등, '25. 8월, '25. 11월 등)
기타 업무 통계	<Vendor Master 생성, 변경 검토> 회계팀 Vendor Master 담당자, 회계팀장 및 자금 팀 담당자는 현업에 적합한 Vendor Master 생성, 변경 요청서 상 주요 정보(계좌번호 등)가 중빙 과 일치하는지 검토 후 승인함.	(주)영원무역 외 8개사	테스트 수행 결과, 중요한 취약 점이 발견되지 않음 (주)영원무역 외 8개사 내부회계관리자 등, '25. 8월, '25. 11월, '26. 1월 등)

영원무역_연결_운영실태보고서_3

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 영원무역			
감사대상 사업연도	2025년 01월 01일	부터	2025년 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						
투입 인원수		4	7	1	1	8	22	2	8	44	14	-	-	59	52
투입 시간	분·반기검토	15	24	36	75	1,798	864	400	192	271	-	-	-	2,520	1,155
	감사	121	125	124	170	1,766	3,239	428	748	754	478	-	-	3,193	4,760
	합계	136	149	160	245	3,564	4,103	828	940	1,025	478	-	-	5,713	5,915

(주) 회사의 전기 재무제표는 전기감사인이 감사하였으며, 비교표시 된 전기 투입 인원 수 및 시간은 전기감사인이 작성한 외부감사 실시내용에 기재된 내용입니다.

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역						
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025.4.14~18, 2025.8.18~22, 2025.11.3~7				15	일
	주요내용	위험평가 수행, 감사절차의 범위와 시기 등 결정					
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원			주요 감사업무 수행내용	
			상주	비상주			
	2025.4.14~2025.4.25	10	일	6	명	6	명
	2026.1.2~2026.1.7	4	일	6	명	6	명
	2026.2.12~2026.3.6	15	일	7	명	7	명
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2026.1.2				1	일
	실사(입회)장소	이천 물류센터					
	실사(입회)대상	상품					
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2026.1.2				1	일
	실사(입회)장소	서울시 중구 만리동 사옥					
	실사(입회)대상	현금시재액					
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회		○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관재고자산조회					
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	5	회				
	수행시기	2025.5.12 / 2025.8.11 / 2025.11.10 / 2026.3.10 / 2026.3.17					
외부전문가 활용	감사 활용 내용	해당사항 없음.					
	수행시기	-				-	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 05월 12일	감사위원회 : 위원 3명 회사 : 내부감사팀 감사인 : 업무수행이사 외 2명	대면회의	- 2025년 전반감사계획 - 1분기 재무제표 검토결과 논의
2	2025년 08월 11일	감사위원회 : 위원 3명 회사 : 내부감사팀 감사인 : 업무수행이사 외 2명	대면회의	- 2025년 반기 재무제표 검토 결과 논의
3	2025년 11월 10일	감사위원회 : 위원 3명 회사 : 내부감사팀 감사인 : 업무수행이사 외 2명	대면회의	- 2025년 3분기 재무제표 검토 결과 논의 - 핵심감사사항 커뮤니케이션 - 자금부정통제 관련 논의
4	2026년 03월 10일	감사위원회 : 위원 3명 회사 : 내부감사팀 감사인 : 업무수행이사 외 1명	대면회의	- 2025년 기말감사 진행 경과 논의 - 자금부정통제를 포함한 내부회계관리제도 감사 결과 논의
5	2026년 03월 17일	감사위원회 : 위원 3명 회사 : 내부감사팀 감사인 : 업무수행이사 외 1명	대면회의	- 2025년 기말감사 결과 보고