

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표 .....	5
주석.....	10
외부감사 실시내용 .....	78

주식회사 인크레더블버즈(구, 주식회사 웨스트라이즈) 와 그  
종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
감 사 보 고 서

제 34 기

2024년 01월 01일 부터  
2024년 12월 31일 까지

제 33 기

2023년 01월 01일 부터  
2023년 12월 31일 까지

삼일회계법인

# 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 인크레더블버즈(구, 주식회사 웨스트라이즈)

주주 및 이사회 귀중

## 감사의견

우리는 주식회사 인크레더블버즈(구, 주식회사 웨스트라이즈)와 그 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2024년 12월 31일과 2023년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2024년 12월 31일과 2023년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

## 감사의견근거

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

## 핵심감사사항

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

## 헬스케어사업 매출의 발생사실

### 핵심감사사항으로 결정된 이유

연결재무제표 주석 2와 주석 23에 기술되어 있는 바와 같이, 연결회사는 상품이 고객에게 인도되고 고객이 해당 상품에 대한 모든 재량을 가지며 연결회사의 이행되지 않은 의무가 남아 있지 않은 시점에 통제가 고객에게 이전된 것으로 보아 매출을 인식합니다. 매출은 연결회사와 경영진의 주요한 성과지표에 해당되므로 목표치를 달성하기 위한 의도적 조정이 발생할 수 있는 고유위험이 높은 항목이며, 헬스케어사업 매출은 연결회사 매출의 52%를 차지합니다. 이러한 점을 고려하여 우리는 해당 매출의 발생사실에 유의적 위험이 있는 것으로 판단하고 이 영역에 관심을 기울였습니다.

### 핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 헬스케어사업 매출의 유형별 계약서 검토 및 수익인식 관련 회계정책이 기업회계기준서에

## 부합하는지 여부 확인

- 주요 프로세스에 대한 이해 및 관련된 내부통제의 설계와 운영에 대한 이해 및 평가
- 표본으로 추출된 수익거래에 대해 근거 서류 대사 등 입증감사절차
- 수익인식에 대응되는 매출채권에 대해 표본추출방식을 이용한 외부조회 확인

## 연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

## 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

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

가합니다.

· 연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 이용희입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 윤 훈 수

2025년 3월 21일

이 감사보고서는 감사보고서일(2025년 3월 21일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

## (첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 인크레더블버즈 (구, 주식회사 웨스트라이즈)와  
그 종속기업

### 제 34 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

### 제 33 기

2023년 01월 01일 부터

2023년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 인크레더블버즈 대표이사 임신영

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 강남구 테헤란로 98길 15, 5층 (대치동, 송강빌딩)  
(전 화) 02-558-5751

연 결 재 무 상 대 표

제34(당) 기 2024년 12월 31일 현재

제33(전) 기 2023년 12월 31일 현재

주식회사 인크레더블버즈 (구, 주식회사 웨스트라이즈)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 34(당) 기말	제 33(전) 기말
자 산			
Ⅰ. 유동자산		77,518,722,598	59,552,339,631
1. 현금및현금성자산	5,30,33,34	34,118,323,707	11,347,300,194
2. 매출채권및기타수취채권	6,32,33,34	2,073,530,085	9,120,698,932
3. 기타유동금융자산	7,32,33,34	15,127,450,000	24,908,380,020
4. 재고자산	8	2,735,257,841	414,193,901
5. 당기손익-공정가치측정금융자산	13,33,34	20,921,036,195	12,639,236,172
6. 당기법인세자산		237,933,510	95,025,950
7. 기타유동자산	9	2,305,191,260	1,027,504,462
Ⅱ. 비유동자산		22,303,444,764	685,247,247
1. 유형자산	10	802,328,371	325,402,247
2. 무형자산	11	6,960,001	520,000
3. 관계기업투자	14	20,597,676,392	-
4. 기타비유동금융자산	12,33,34	150,000,000	103,550,000
5. 당기손익-공정가치측정금융자산	13,33	746,480,000	255,775,000
자 산 총 계		99,822,167,362	60,237,586,878
부 채			
Ⅰ. 유동부채		2,735,527,344	23,696,829,108
1. 매입채무및기타채무	15,32,33,34	590,580,714	112,861,404
2. 단기차입금	16,33,34	68,449,849	1,047,890,927
3. 전환사채	17,33,34	1,160,190,822	16,373,219,476
4. 기타유동금융부채	19,33,34	471,598,763	59,631,121
5. 당기손익-공정가치측정금융부채	18,33	236,368,850	5,666,675,000
6. 기타유동부채	20	66,550,358	364,129,728
7. 유동리스부채	21	141,787,988	72,421,452
Ⅱ. 비유동부채		257,426,974	247,911,333
1. 기타비유동금융부채	19,33,34	-	50,000,000
2. 기타비유동부채		5,000,000	-
3. 비유동리스부채	21	252,426,974	197,911,333
부 채 총 계		2,992,954,318	23,944,740,441
자 본			
1. 자본금	1,22	24,871,372,500	15,273,819,500
2. 자본잉여금	22	169,400,666,946	137,190,501,416
3. 자본조정	22	(162,983,858)	(162,983,858)
4. 기타포괄손익누계액	22	(2,403,362,865)	(2,106,258,006)
5. 결손금	22	(94,876,479,679)	(113,902,232,615)
자 본 총 계		96,829,213,044	36,292,846,437
부채와 자본총계		99,822,167,362	60,237,586,878

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다"

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 34(당) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제 33(전) 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

주식회사 인크레더블버즈 (구, 주식회사 웨스트라이즈)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 34(당) 기	제 33(전) 기
I. 매출액	4,23	4,560,824,449	6,900,744,761
II. 매출원가	25	2,913,783,876	3,961,540,722
III. 매출총이익		1,647,040,573	2,939,204,039
IV. 판매비와관리비	24,25	4,600,663,737	3,485,264,560
V. 대손상각비	6,33	581,501,070	22,573,222
VI. 영업손실		(3,535,124,234)	(568,633,743)
1. 금융수익	26,33	26,225,314,444	4,120,809,276
2. 금융비용	26,33	4,479,420,884	11,654,364,893
3. 기타수익	27	1,774,084,966	288,830,115
4. 기타비용	27	607,212,848	641,765,498
5. 지분법이익	14	601,177,962	-
VII. 법인세비용차감전순이익(손실)		19,978,819,406	(8,455,124,743)
1. 법인세비용(수익)	28	950,933,676	(1,465,536,600)
VII. 당기순이익(손실)		19,027,885,730	(6,989,588,143)
당기순손익의 귀속:			
지배기업 소유주지분		19,027,885,730	(6,989,588,143)
IX. 기타포괄손익		(34,803,430)	77,324,450
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 없는 항목:		-	-
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목:		-	-
1. 해외사업환산이익		(34,803,430)	77,324,450
X. 총포괄손익		18,993,082,300	(6,912,263,693)
포괄손익의 귀속:			
지배기업 소유주지분		18,993,082,300	(6,912,263,693)
XI. 지배기업 소유주지분 주당이익(손실)	29		
기본주당손익:		462	(262)
희석주당손익:		321	(262)

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다"

연 결 자 본 변 동 표

제 34(당) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제 33(전) 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

주식회사 인크레더블버즈 (구, 주식회사 웨스트라이즈)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	자본조정	기타포괄손익누계액	결손금	합 계
2023.01.01(전기초)	6,788,364,500	106,177,574,238	(162,983,858)	(2,183,582,456)	(106,912,644,472)	3,706,727,952
전환사채발행	-	13,337,863,400	-	-	-	13,337,863,400
유상증자	8,485,455,000	17,675,063,778	-	-	-	26,160,518,778
포괄손익						
당기순손실	-	-	-	-	(6,989,588,143)	(6,989,588,143)
해외사업환산이익	-	-	-	77,324,450	-	77,324,450
2023.12.31(전기말)	15,273,819,500	137,190,501,416	(162,983,858)	(2,106,258,006)	(113,902,232,615)	36,292,846,437
2024.01.01(당기초)	15,273,819,500	137,190,501,416	(162,983,858)	(2,106,258,006)	(113,902,232,615)	36,292,846,437
전환사채 상환	-	(8,503,417,736)	-	-	-	(8,503,417,736)
전환사채 발행	-	6,545,396,347	-	-	-	6,545,396,347
전환사채 전환	6,371,747,000	17,416,998,579	-	-	-	23,788,745,579
유상증자	3,225,806,000	16,751,188,340	-	-	-	19,976,994,340
연결범위변동	-	-	-	(262,301,429)	-	(262,301,429)
지분법자본변동	-	-	-	-	(2,132,794)	(2,132,794)
포괄손익						
당기순이익	-	-	-	-	19,027,885,730	19,027,885,730
해외사업환산이익	-	-	-	(34,803,430)	-	(34,803,430)
2024.12.31(당기말)	24,871,372,500	169,400,666,946	(162,983,858)	(2,403,362,865)	(94,876,479,679)	96,829,213,044

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다"

연 결 현 금 흐 름 표

제 34(당) 기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

제 33(전) 기 2023년 01월 01일부터 2023년 12월 31일까지

주식회사 인크레더블버즈 (구, 주식회사 웨스트라이즈)와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 34(당) 기		제 33(전) 기	
I. 영업활동현금흐름	30		1,626,400,041		(10,505,796,239)
1. 영업에서 창출된 현금흐름		986,034,551		(11,014,523,222)	
당기순이익(손실)		19,027,885,730		(6,989,588,143)	
비현금조정		(21,622,034,157)		5,379,511,695	
운전자본의 변동		3,580,182,978		(9,404,446,774)	
2. 이자수취		825,373,312		625,247,786	
3. 이자지급		(42,100,262)		(21,871,543)	
4. 법인세납부		(142,907,560)		(94,649,260)	
II. 투자활동현금흐름			(5,614,210,461)		(31,321,487,981)
1. 투자활동으로 인한 현금의 유입액		45,244,402,666		64,583,529,257	
단기금융상품의 처분		38,184,178,632		50,000,000,000	
당기손익-공정가치 측정 금융상품의 처분		7,029,656,034		11,535,252,857	
유형자산의 처분		-		11,782,000	
보증금의 회수		30,568,000		336,494,400	
자산집단의 처분		-		2,700,000,000	
2. 투자활동으로 인한 현금의 유출액		(50,858,613,127)		(95,905,017,238)	
단기금융상품의 취득		28,004,000,000		74,501,801,036	
당기손익-공정가치 측정 금융상품의 취득		2,234,603,043		21,230,346,793	
관계기업투자주식의 취득		19,998,631,224		-	
유형자산의 취득		460,490,100		68,199,409	
무형자산의 취득		6,900,000		520,000	
보증금의 지출		150,000,000		104,150,000	
연결범위 변동		3,988,760		-	
III. 재무활동현금흐름			26,678,131,408		52,010,657,231
1. 재무활동으로 인한 현금의 유입액		39,457,510,180		52,208,266,538	
유상증자		19,976,994,340		26,160,518,778	
전환사채의 발행		19,480,515,840		24,997,747,760	
단기차입금의 차입		-		1,000,000,000	
임대보증금의 증가		-		50,000,000	
2. 재무활동으로 인한 현금의 유출액		(12,779,378,772)		(197,609,307)	
전환사채의 상환		12,672,475,942		-	
단기차입금의 상환		-		20,000,000	
리스부채의 상환		106,902,830		177,609,307	
V. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			80,702,525		32,988,059
VI. 현금및현금성자산의 순증가(감소)			22,771,023,513		10,216,361,070
VII. 기초현금및현금성자산			11,347,300,194		1,130,939,124
VIII. 기말현금및현금성자산			34,118,323,707		11,347,300,194

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다"

## 주석

제 34(당) 기 2024년 12월 31일 현재

제 33(전) 기 2023년 12월 31일 현재

주식회사 인크레더블버즈 (구, 주식회사 웨스트라이즈)와 그 종속기업

### 1. 일반적 사항

지배기업인 주식회사 인크레더블버즈(구, 주식회사 웨스트라이즈)(이하 "지배기업")와 연결 재무제표 작성대상 종속기업인 HONGKONG FNR LIMITED 및 주식회사 인크레더블대부(구, 주식회사 퍼시픽라이즈)(이하 주식회사 인크레더블버즈와 그 종속기업을 일괄하여 "연결실체")의 일반사항은 다음과 같습니다.

#### (1) 지배기업의 개요

지배기업은 1991년 9월 30일에 설립되어 의류 및 잡화, 건강기능식품 등 판매를 주로 영위 등 판매를 주로 영위하고 있으며 본사는 서울특별시 강남구 테헤란로(대치동)에 소재하고 있습니다. 2024년 7월 31일자 주주총회 결의에 따라 상호를 주식회사 웨스트라이즈에서 주식회사 인크레더블버즈로 변경하고 의료기기 수입 및 판매업 등의 사업목적을 추가하였습니다

지배기업은 2002년 12월 13일 코스닥시장에 주식을 상장하였으며, 기업공개시 자본금은 21억원이었으나, 증자 및 감자를 포함한 수 차례의 변동을 거쳐 당기말 현재 자본금은 24,871,373천원입니다. 당말 현재 지배기업의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

구 분	보유주식수(주)	지분율(%)
주식회사 휴먼웰니스 및 그 특수관계자	6,947,488	13.97
부발디아 투자조합	3,526,443	7.09
온시디움 컨소시엄	2,780,425	5.59
주식회사 라미쿠스	2,195,855	4.41
(주)더루트컴퍼니	2,130,625	4.28
자기주식	2,069	0.00
기타	32,159,840	64.66
합 계	49,742,745	100.00

## (2) 종속기업의 개요

### 1) 연결대상 종속기업의 현황

(단위 : 천원)

종속기업명	업 종	자본금	소재지	투자비율(%)	결산일
HONGKONG FNR LIMITED	화장품 외 유통업	618	홍콩	100.00	2024.12.31
(주)인크레더블대부 (구, (주)퍼시픽라이즈)(주1)	금융업 등	985,800	한국	100.00	2024.12.31

(주1) 당기중 사명을 (주)퍼시픽라이즈에서 (주)인크레더블대부로 변경하였습니다.

2) 보고기간종료일 현재 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

종속기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익
HONGKONG FNR LIMITED	11,729	299,200	-	(9,408)
주인크레더블대부 (구, ㈜퍼시픽라이즈)	30,048,205	302,885	-	(741,169)

<전기말>

(단위 : 천원)

종속기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익
HANGZHOU FUNARUI BRAND MANAGEMENT CO. LTD	3,989	9,513,815	2,419,716	(1,545,995)
HONGKONG FNR LIMITED	10,901	254,160	-	(5,404)
주퍼시픽라이즈	576,827	67,461	-	(283,433)

3) 당기 및 전기중 종속기업의 요약 현금흐름의 내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	HONGKONG FNR LIMITED	주인크레더블대부 (구, ㈜퍼시픽라이즈)
영업활동으로 인한 현금흐름	3	(486,397)
투자활동으로 인한 현금흐름	-	(20,498,063)
재무활동으로 인한 현금흐름	-	29,955,617
환율변동 효과	262	-
현금및현금성자산의 순증감(주1)	265	8,971,157
기초 현금및현금성자산	1,863	503,036
기말 현금및현금성자산	2,128	9,474,193

(주1) 상기 요약 현금흐름은 지배기업과의 회계정책 차이조정 등을 반영한 후의 금액이며, 내부거래는 제거하기 전의 금액입니다.

구 분	HANGZHOU FUNARUI BRAND MANAGEMENT CO. LTD	HONGKONG FNR LIMITED	주퍼시픽라이즈
영업활동으로 인한 현금흐름	(4,562,410)	-	(249,658)
투자활동으로 인한 현금흐름	2,700,000	-	(23,550)
재무활동으로 인한 현금흐름	1,000,000	-	776,244
환율변동 효과	34,329	32	-
현금및현금성자산의 순증감(주1)	(828,081)	32	503,036
기초 현금및현금성자산	832,070	1,831	-
기말 현금및현금성자산	3,989	1,863	503,036

(주1) 상기 요약 현금흐름은 지배기업과의 회계정책 차이조정 등을 반영한 후의 금액이며, 내부거래는 제거하기 전의 금액입니다.

#### 4) 연결대상범위의 변동

당기 연결재무제표 작성 대상에 제외된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업명	사유
HANGZHOU FUNARUI BRAND MANAGEMENT CO. LTD	불균등 유상증자로 인한 지분을 감소

## 2. 중요한 회계정책

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

### 2.1 재무제표 작성 기준

연결실체의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와해석서 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

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

### 2.2 회계정책과 공시의 변경

#### 2.2.1 연결실체가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

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

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류, 약정사항이 있는 비유동부채

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 또한, 기업이 보고기간말 후에 준수해야 하는 약정은 보고기간말에 해당 부채의 분류에 영향을 미치지 않으며, 보고기간 이후 12개월 이내 약정사항을 준수해야 하는 부채가 보고기간말 현재 비유동부채로 분류된 경우 보고기간 이후 12개월 이내 부채가 상환될 수 있는 위험에 관한 정보를 공시해야 합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

공급자금융약정을 적용하는 경우, 재무제표이용자가 공급자금융약정이 기업의 부채와 현금흐름 그리고 유동성위험 익스포저에 미치는 영향을 평가할 수 있도록 공급자금융약정에 대

한 정보를 공시해야 합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

### (3) 기업회계기준서 제1116호 '리스' 개정 - 판매후리스에서 생기는 리스부채

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

### (4) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - '가상자산 공시'

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

## 2.2.2 연결실체가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

### (1) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' 개정 - 교환가능성 결여

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 동 개정사항은 2025년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

### (2) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

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

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

해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

### (3) 한국채택국제회계기준 연차개선Volume 11

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

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' : K-IFRS 최초 채택시 위험회피회계 적용
- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품:공시' : 제거 손익, 실무적용지침
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' : 리스부채의 제거 회계처리와 거래가격의 정의
- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표' : 사실상의 대리인 결정
- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' : 원가법

## 2.3 연결

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

### (1) 종속기업

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

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

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산보다 클 경우, 그 초과금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

연결실체 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 또

는 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본으로 직접 인식합니다.

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

### (2) 관계기업

관계기업은 연결실체가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득 원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결실체와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결실체의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결실체의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결실체에 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. 연결실체는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결회사가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

### (3) 공동약정

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

## 2.4 외화환산

### (1) 기능통화와 표시통화

연결실체는 연결실체 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

### (2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

차입금과 관련된 외환차이는 손익계산서에 금융비용으로 표시되며, 다른 외환차이는기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

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

## 2.5 금융자산

### (1) 분류

연결실체는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

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

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

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

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

## (2) 측정

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

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

### ① 채무상품

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

#### (가) 상각후원가

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

#### (나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

#### (다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

### ② 지분상품

연결실체는 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 연결실체가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '금융수익' 또는 '금융비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손

(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

### (3) 손상

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

### (4) 인식과 제거

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

연결실체가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결실체가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다.

### (5) 금융상품의 상계

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

## 2.6 파생상품

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

## 2.7 매출채권

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

## 2.8 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 총평균법(미착품 및 패션사업부문 상품은 개별법)에 따라 결정됩니다.

## 2.9 매각예정비유동자산(또는 처분자산집단)

비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

## 2.10 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

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

유형자산	내용연수
비 품	5년
시설장치	5년

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

## 2.11 무형자산

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

내부적으로 창출한 무형자산인 소프트웨어 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 계약적 고객 관계는 사업결합으로 취득한 무형자산으로 취득일의 공정가치로 인식하고 있습니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
기타의 무형자산	5년
상표권	5년

## 2.12 비금융자산의 손상

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

## 2.13 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 연결실체가 보고기간말 전에 제공받은 재화나 용역에 대하여 지급하지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 인식 후에 통상 30일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타채무는 보고기간 후 12개월 또는 연결실체의 정상영업주기 후에지급기일이 도래하는 것이 아니라면 재무상태표에서 유동부채로 표시합니다. 해당 채무는 최초에 공정가치로 인식하고 이후 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정합니다.

## 2.14 금융부채

### (1) 분류 및 측정

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

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

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

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

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

### (2) 제거

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

## 2.15 복합금융상품

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

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

## 2.16 충당부채

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

## 2.17 당기법인세 및 이연법인세

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

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결실체가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있으며, 세무당국이 불확실한 법인세 처리를 수용할 가능성이 높은지 고려합니다. 연결실체는법인세 측정 시 가장 가능성이 높은 금액 또는 기댓값 중 불확실성의 해소를 더 잘 예측할 것으로 예상되는 방법을 사용하여 불확실성의 영향을 반영합니다.

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

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

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

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

## 2.18 종업원급여

### (1) 퇴직급여

연결실체는 확정기여제도를 운영하고 있습니다.

확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채로 인식하고 있습니다. 또한, 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산(선급비용)으로 인식하고 있습니다

## 2.19 수익인식

### (1) 재화의 판매

연결실체는 여러 유통채널을 통해 건강기능식품 및 의류, 리퍼비시(Refurbishi) 상품 등을 매입 및 판매하고 있습니다. 상품이 고객에게 인도되고 고객이 해당 상품에 대한 모든 재량을 가지며 연결실체의 이행되지 않은 의무가 남아있지 않은 시점에서 상품에 대한 통제가 고객에게 이전된 것으로 보아 수익을 인식합니다. 또한, 고객과의 계약에서 계약이행의 주된 책임 및 재고위험, 가격결정권한 등을 종합적으로 고려하여 해당계약에서 연결실체가 대리인으로서 역할을 수행하는 경우에는 발생하는 수익을 순액으로 인식합니다.

수취채권은 재화를 인도하였을 때 인식합니다. 이는 재화를 인도하는 시점부터는 시간이 지나기만 하면 대가를 지급받게 되므로 대가를 받을 무조건적인 권리가 생기기 때문입니다.

## 2.20 리스

### (1) 리스제공자

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

### (2) 리스이용자

연결실체는 다양한 사무실, 창고, 자동차를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 고정기간으로 체결되지만 아래 (3)에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

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

연결실체는 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. 연결실체는 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 변동 리스료
- 잔존가치보중에 따라 연결실체(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 연결실체(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 연결실체(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.

연결실체는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

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

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

연결실체는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수

나 효율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

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

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

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

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 연결실체가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다. 연결실체는 유형자산으로 표시된 토지와 건물을 재평가하지만 연결실체가 보유하고 있는 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, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

### (3) 연장선택권 및 종료선택권

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

### (4) 잔존가치보증

계약기간 동안 리스원가를 최적화하기 위해 연결실체는 시설장치 리스와 관련하여 종종 잔존가치보증을 제공합니다.

## 3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결실체의 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 유의

적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

### (1) 금융자산의 손상

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

### (2) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 33 참조).

### (3) 리스기간을 산정하는 중요한 판단

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

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

#### 4. 영업부문

##### (1) 일반정보

영업부문은 수익을 창출하고 비용을 발생시키는 사업활동을 영위하는 식별 가능한 구성단위로서 연결실체는 영업전략을 수립하는 이사회에서 검토되는 보고정보에 기초하여 영업부문을 결정하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 보고영업부문은 다음과 같습니다.

구 분	주요 재화(용역)
헬스케어사업부문	건강기능식품 등의 국내외 판매와 관련된 매출등
FASHION사업부문	의류등의 국내외 판매와 관련된 매출등
기타사업부문	케미컬,리퍼등의 국내외 판매와 관련된 매출등

##### (2) 영업부문별 재무현황

###### 가. 부문별 정보

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	헬스케어사업부문	FASHION사업부문	기 타	연결조정	연결후 금액
총매출액	2,371,221	2,083,473	117,130	(11,000)	4,560,824
내부매출액	-	-	(11,000)	11,000	-
순매출액	2,371,221	2,083,473	106,130	-	4,560,824
매출총이익(손실)	1,216,837	324,073	117,130	(11,000)	1,647,041
영업이익(손실)	(530,994)	(1,756,522)	(1,232,801)	(14,807)	(3,535,124)

(주1) 영업부문별 자산과 부채는 최고경영의사결정자에게 정기적으로 제공되지 않아보고부문에 대한 정보에 포함하지 아니하였습니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	COSMETIC사업부문	FASHION사업부문	기 타	연결조정	연결후 금액
총매출액	420,163	4,645,361	1,770,250	64,971	6,900,745
내부매출액	75,600	-	(10,629)	(64,971)	-
순매출액	495,763	4,645,361	1,759,621	-	6,900,745
매출총이익(손실)	75,167	982,282	1,627,040	254,715	2,939,204
영업이익(손실)	(50,586)	(720,150)	(32,808)	234,910	(568,634)

(주1) 영업부문별 자산과 부채는 최고경영의사결정자에게 정기적으로 제공되지 않아보고부문에 대한 정보에 포함하지 아니하였습니다.

###### 나. 지역별 매출액

(단위 : 천원)

지 역	당기	전기
대한민국	4,560,824	4,478,257

아시아	-	2,422,488
합계	4,560,824	6,900,745

다. 연결실체의 비유동자산은 전부 대한민국에 위치해 있습니다.

(3) 연결실체의 주요 고객중 연결실체 매출액의 10%이상을 차지하는 주요고객의 현황은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

주요고객	매출액	비율	영업부문
주요고객1	694,231	15.22%	헬스케어사업부문

<전기>

(단위 : 천원)

주요고객	매출액	비율	영업부문
주요고객1	2,313,544	33.53%	FASHION사업부문
주요고객2	1,033,514	14.98%	FASHION사업부문
주요고객3	841,622	12.20%	기타사업부문

5. 현금및현금성자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
요구불예금	34,118,324	11,347,300

(2) 당기말 및 전기말 현재 사용제한 현금및현금성자산은 없습니다.

6. 매출채권 및 기타수취채권

(1) 매출채권 및 기타수취채권의 내역

당기말 및 전기말 현재 매출채권및기타수취채권 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	26,282,882	3,453,147	28,945,911	1,267,715
차감: 손실충당금	(25,235,355)	(3,453,147)	(20,008,183)	(1,267,715)
소 계	1,047,527	-	8,937,728	-
미수금	1,399,837	-	171,230	-
차감: 손실충당금	(577,893)	-	-	-
소 계	821,944	-	171,230	-
미수수익	497,113	-	304,795	-
차감: 손실충당금	(293,055)	-	(293,055)	-
소 계	204,058	-	11,740	-
합 계	2,073,529	-	9,120,698	-

(2) 당기와 전기 중 손실충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	매출채권	미수금	미수수익
기 초	21,275,898	-	293,055
손상차손인식	581,501	577,893	-
연결범위변동	6,831,102	-	-
기 말	28,688,501	577,893	293,055

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	매출채권	미수금	미수수익
기 초	24,255,494	4,314,071	1,916,694
손상차손인식	22,573	-	-
제각	(3,002,169)	(4,314,071)	(1,623,639)
기 말	21,275,898	-	293,055

(3) 당기와 전기 중 매출채권 및 기타채권의 연령분석은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	유동성매출채권	비유동성매출채권	유동성기타수취채권	합계
연체되지 않은 채권	691,068	-	1,026,002	1,717,070
연체되었으나 손상되지 않은 채권				
6개월 이하	237,174	-	-	237,174
7~12개월 이하	100,000	-	-	100,000
12개월초과	19,285	-	-	19,285
소 계	356,459	-	-	356,459
손상채권	25,235,355	3,453,147	870,948	29,559,450
합 계	26,282,882	3,453,147	1,896,950	31,632,979

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	유동성매출채권	비유동성매출채권	유동성기타수취채권	합계
연체되지 않은 채권	5,984,650	-	182,971	6,167,621
연체되었으나 손상되지 않은 채권				
6개월 이하	2,920,586	-	-	2,920,586
7~12개월 이하	1,772	-	-	1,772
12개월초과	30,720	-	-	30,720
소 계	2,953,078	-	-	2,953,078
손상채권	20,008,183	1,267,715	293,055	21,568,953
합 계	28,945,911	1,267,715	476,026	30,689,652

7. 기타유동금융자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타유동금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
단기대여금	2,375,000	2,375,000
차감: 손실충당금	(2,375,000)	(2,375,000)
단기금융상품	15,104,500	24,908,380
임차보증금	22,950	-
합 계	15,127,450	24,908,380

(2) 당기와 전기 중 기타유동금융자산의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기 초	2,375,000	6,637,263
제 각	-	(4,262,263)
기 말	2,375,000	2,375,000

(3) 당기말 및 전기말 현재 사용제한된 기타유동금융자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말	비 고
단기금융상품	100,000	100,000	법인카드 사용 담보 제공 (주석 31 참조)

## 8. 재고자산

당기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	원 가	평가손실총당금	장부금액
상 품	2,806,460	(71,202)	2,735,258

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	원 가	평가손실총당금	장부금액
상 품	272,610	-	272,610
미착품	141,584	-	141,584
합 계	414,194	-	414,194

재고자산의 순실현가능가치에 따라 당기에 재고자산평가손실 71,202천원(전기 재고자산평가손실환입 4,627,729천원)을 인식하였으며 손익계산서의 매출원가에 포함되어 있습니다.

비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 2,913,784천원(전기 3,961,541천원)입니다.

## 9. 기타유동자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
선금금	3,611,194	2,360,773
차감: 손실총당금	(1,338,436)	(1,338,436)
소 계	2,272,758	1,022,337
선급비용	15,817	4,641
부가가치세대급금	16,617	527
합 계	2,305,192	1,027,505

(2) 당기와 전기 중 기타유동자산의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기 초	1,338,436	848,436
손상차손인식 (주1)	-	490,000
기 말	1,338,436	1,338,436

(주1) 연결실체는 전기중 신규사업 추진과 관련하여 투자선급금 500백만원을 지급하였으나 당기말 현재 약정이 정상적으로 이행되지 않고 있습니다. 연결실체는 전기 보고기간말 이후 회수된 금액을 제외한 490백만원을 투자선급금에 대한 손실충당금으로 설정하였습니다.

## 10. 유형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 유형자산의 취득원가와 장부금액은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

계정과목	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
시설장치	406,602	(43,901)	-	362,701
비 품	107,099	(43,635)	(9,856)	53,608
건물리스자산	353,773	(50,411)	-	303,362
차량리스자산	114,447	(31,790)	-	82,657
합 계	981,921	(169,737)	(9,856)	802,328

<전기말>

(단위 : 천원)

계정과목	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
시설장치	59,451	(5,855)	-	53,596
비 품	53,211	(35,481)	(9,856)	7,874
건물리스자산	251,301	(26,850)	-	224,451
차량리스자산	49,718	(10,236)	-	39,482
합 계	413,681	(78,422)	(9,856)	325,403

(2) 당기와 전기 중 유형자산 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

계정과목	기 초	취 득	처분 및 폐기 (주1)	감가상각비	기 말
시설장치	53,596	406,602	(21,058)	(76,440)	362,700
비 품	7,874	53,888	-	(8,154)	53,608
건물리스자산	224,451	353,773	(168,295)	(106,567)	303,362
차량리스자산	39,482	64,729	-	(21,553)	82,658
합 계	325,403	878,992	(189,353)	(212,714)	802,328

(주1) 리스계약 해지에 따른 리스자산의 감소가 포함되어 있습니다.

<전기>

(단위 : 천원)

계정과목	기 초	취 득	처분 및 폐기 (주1)	감가상각비	기 말
시설장치	-	59,452	-	(5,855)	53,597
비 품	-	8,749	-	(875)	7,874
건물리스자산	-	264,768	(6,625)	(33,693)	224,450
차량리스자산	-	115,276	(57,383)	(18,411)	39,482
합 계	-	448,245	(64,008)	(58,834)	325,403

(주1) 리스계약 해지에 따른 리스자산의 감소가 포함되어 있습니다.

(3) 감가상각비 배분 내역

당기와 전기 중 감가상각비 배분 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
판매비와관리비	212,714	58,834

(4) 담보제공자산

당기말 현재 연결실체의 채무를 위하여 담보로 제공하는 유형자산은 없습니다.

## 11. 무형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 무형자산의 취득원가와 장부금액은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

계정과목	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부금액
산업재산권	13,500	(12,976)	(524)	-
기타의무형자산	2,171,173	(1,936,913)	(227,300)	6,960
회원권	21,605	-	(21,605)	-
합 계	2,206,278	(1,949,889)	(249,429)	6,960

<전기말>

(단위 : 천원)

계정과목	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부금액
산업재산권	13,500	(12,976)	(524)	-
기타의무형자산	2,164,273	(1,936,453)	(227,300)	520
회원권	21,605	-	(21,605)	-
합 계	2,199,378	(1,949,429)	(249,429)	520

(2) 당기와 전기 중 무형자산 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

계정과목	기 초	취 득	처분	상각비	기 말
기타의무형자산	520	6,900	-	(460)	6,960
합 계	520	6,900	-	(460)	6,960

<전기>

(단위 : 천원)

계정과목	기 초	취 득	처분	상각비	기 말
기타의무형자산	-	520	-	-	520
합 계	-	520	-	-	520

(3) 무형자산상각비 배분 내역

당기와 전기의 계정과목별 무형자산상각비 배분내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
판매비와관리비	460	-

12. 기타비유동금융자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타비유동금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
보증금	1,150,000	1,103,550
차감: 손실충당금	(1,000,000)	(1,000,000)
합 계	150,000	103,550

(2) 당기와 전기 중 기타비유동금융자산의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기 초	1,000,000	1,000,000
손상차손인식	-	-
기 말	1,000,000	1,000,000

### 13. 당기손익-공정가치측정 금융자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 당기손익-공정가치측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	회사명	소재지	결산월	당기말		
				지분율 (%)	취득가액	장부금액
채무증권 (비유동)	엘에스바이오 제2회차 전환사채	한국	12월	-	500,000	500,000
지분증권 (유동)	상상인	한국	12월	1.70%	4,270,225	1,383,181
	베노티앤알	한국	12월	0.71%	827,335	619,927
	Spackman Equities Group Inc.(주1)	캐나다	12월	1.90%	981,318	18,917,928
지분증권 (비유동)	베노바이오	한국	12월	2.69%	260,000	246,480
전환사채 매도청구권 (주2)	-	-	-	-	-	-
합 계					6,838,878	21,667,516

(주1) 당기중 홍콩소재 Crystal Planet Limited.의 주식 264,875주를 주당 USD 2.72에 취득하였으며 연결실체의 주식 취득 이후 동 회사는 역합병의 방식으로 캐나다소재 TSX-V 시장에 상장된 회사인 Spackman Equities Group Inc.에 합병되었습니다. 해당과정에서 연결실체는 1대18.25의 비율로 Spackman Equities Group Inc.의 주식 4,833,969주를 지분교환의 방식으로 취득하였으며 지분 교환 이후 Spackman Equities Group Inc.는 TSX-V 시장에서 거래가 재개 되었습니다. 거래재개 이후 연결실체는 보유중인 주식을 일부 처분하여 보고기간말 현재 보유중인 주식수는 4,798,769주이며 거래재개시점의 시장가격은 주당 CAD 0.2, 보고기간말 현재의 시장가격은 주당 CAD 3.85입니다. 연결실체는 해당 시장의 특성 및 거래량 등을 종합적으로 고려하여 한국채택국제회계기준 제1113호에 따라 수준2로 분류하여 보고기간말 현재 해당 시장에서 거래되는 금액을 공정가치로 측정하였으며 당기중 인식한 당기손익-공정가치측정금융자산평가이익은 17,936,610천원입니다(주석 33참조). 또한, 연결실체는 보고기간말 이후 주당 CAD 4.66에 해당 주식 62,400주를 추가 취득하였습니다.

(주2) 전기 중 발행한 22회차 전환사채 계약에 따라 매도청구권에 대하여 별도의 파생상품자산으로 인식하였습니다(주석 17 참조). 동 매도청구권은 당기중 전액 행사되었으며 해당 금융자산에 대하여 당기중 인식한 파생상품평가이익은 5,702,350천원이며 당기중 발행자의 매도청구권 행사로 인하여 모두 소멸되었습니다.

<전기말>

(단위 : 천원)

구분	회사명	소재지	결산월	지분율 (%)	취득가액	장부금액
채무증권 (유동)	지앤비에스에코	한국	12월	-	1,500,000	2,057,643
	베노티앤알	한국	12월	-	4,055,753	3,560,001
지분증권 (유동)	크리스에프앤씨	한국	12월	0.14%	294,473	270,720
	상상인	한국	12월	1.70%	4,262,912	3,518,498
	베노티앤알	한국	12월	0.71%	827,335	730,895
	대양금속	한국	12월	0.49%	670,672	208,893
	티앤알바이오랩	한국	12월	0.03%	56,279	61,662
지분증권 (비유동)	베노바이오	한국	12월	2.69%	260,000	255,775
전환사채 매도청구권 (주1)		-	-	-	9,631,325	2,230,925
합 계					21,558,749	12,895,012

(주1) 전기 중 발행한 22회차 전환사채 계약에 따라 매도청구권에 대하여 별도의 파생상품자산으로 인식하였습니다(주석 17 참조). 해당 금융자산에 대하여 전기중 인식한 파생상품평가손실은 7,400,400천원입니다.

(2) 당기 및 전기 중 당기손익-공정가치측정 금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	기초	취득	처분	평가	기말
당기손익-공정가치측정 금융자산 (유동)	12,639,236	1,734,603	(14,761,123)	21,308,320	20,921,036
당기손익-공정가치측정 금융자산 (비유동)	255,775	500,000	-	(9,295)	746,480
합 계	12,895,011	2,234,603	(14,761,123)	21,299,025	21,667,516

<전기>

(단위 : 천원)

구분	기초	취득	처분	평가	기말
당기손익-공정가치측정 금융자산 (유동)	-	30,601,672	(9,302,922)	(8,659,513)	12,639,237
당기손익-공정가치측정 금융자산 (비유동)	-	260,000	-	(4,225)	255,775
합 계	-	30,861,672	(9,302,922)	(8,663,738)	12,895,012

#### 14. 관계기업투자

(1) 당기말 현재 관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

관계기업명	소재지	당기말			영업활동
		지분율(%)	취득원가	장부금액	
HANGZHOU FUNARUI BRAND MANAGEMENT CO. LTD (주1)	중국	21.60%	370,346	-	화장품 외 유통업
주식회사 모티바코리아 (주2)	대한민국	23.41%	19,998,631	20,597,676	의료기기 유통업

(주1) 당기 중 해당 종속기업의 불균등유상증자로 연결실체의 지분율이 21.60%로 감소함에 따라 지배력을 상실하여 관계기업투자주식으로 분류하였습니다.

(주2) 당기말 현재 연결실체는 관계기업의 지분인수와 관련한 매수가격배분 금액이 확정되지 않았으며 연결실체는 기준서 제1103호 '사업결합'이 허용하는 측정기간 내에 취득일 현재 존재하던 사실과 상황에 근거하여 최종 매수가격배분을 완료할 예정입니다. 또한, 연결실체는 보고기간말 이후 거래 상대방과 매수가격을 재협상하여 880백만원을 정산 받기로 협의하였습니다.

(2) 당기중 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	기 초	취 득	지분법손익	지분법자본변동	기 말
HANGZHOU FUNARUI BRAND MANAGEMENT CO. LTD	-	-	-	-	-
주식회사 모티바코리아	-	19,998,631	601,178	(2,133)	20,597,676

(3) 당기말 현재 관계기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

관계기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익
HANGZHOU FUNARUI BRAND MANAGEMENT CO. LTD	487,986	8,508,995	-	923,580
주식회사 모티바코리아 (주1)	39,803,814	16,133,836	9,595,047	2,568,553

(주1) 당기중 취득하였으며 손익항목은 취득시점 이후의 손익입니다.

(4) 당기말 현재 관계기업에 대한 지분 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

관계기업명	순자산장부금액	지분율	순자산지분해당액	투자차액	장부금액
HANGZHOU FUNARUI BRAND MANAGEMENT CO. LTD (주 1)	(8,021,009)	21.60%	-	-	-
주식회사 모티바코리아	23,669,977	23.41%	5,540,034	15,057,643	20,597,676

(주1) 관계기업투자주식 계정의 잔액이 "0" 이하가 되어 지분법적용 중지 상태입니다.

### 15. 매입채무 및 기타지급채무

당기말 및 전기말 현재 매입채무및기타지급채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
매입채무	30,117	19,347
미지급금	560,464	93,514
합 계	590,581	112,861

### 16. 단기차입금

(1) 당기말 및 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	차입처	차입일	만기일	당기말		전기말
				이자율(%)	장부금액	장부금액
일반자금차입	항저우니디유한회사	2023.04.30	2025.03.31	-	68,450	47,891
일반자금차입	항저우니디유한회사	-	-	-	-	1,000,000
합 계					68,450	1,047,891

(2) 당기와 전기 중 단기차입금 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

계정과목	기 초	차 입	상 환	연결범위변동	환율변동효과	기 말
단기차입금	1,047,891	-	-	(1,000,000)	20,559	68,450

<전기>

(단위 : 천원)

계정과목	기 초	차 입	상 환	대 체	기 말
단기차입금	20,000	1,000,000	(20,000)	47,891	1,047,891

### 17. 전환사채

(1) 당기말 및 전기말 현재 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

종 류	발행일	만기일	이자율(%)	당기말	전기말
제22회	2023-04-11	2026-04-11	-	1,450,000	25,000,000
합 계				1,450,000	25,000,000
상환할증금				44,102	760,375
전환권조정				(333,846)	(9,385,331)
사채할인발행차금				(65)	(1,825)
차감후잔액				1,160,191	16,373,219

(2) 전환사채의 주요 내역은 다음과 같습니다.

구 분	제22회 전환사채 (주1)
권면총액	25,000,000,000원
미전환금액	1,450,000,000원
발행일	2023년 04월 11일
만기일	2026년 04월 11일
표면이자율	-
만기보장수익률	1.0%
전환청구기간	2024.04.11~2026.03.11
전환가액(주2)	1,848원
전환가능주식수	784,632주
조기상환청구권	사채발행일로부터 1년 6개월이 경과된 시점 및 그 이후 매 3개월마다 본 사채의 전자등록금액에 조기상환수익률을 가산한 금액에 해당하는 금액의 전부 또는 일부 가능
콜옵션(주3)	발행회사 및 발행회사가 지정하는 자는 본 사채의 발행일로부터 1년이 되는날 부터 2년까지 매 1개월에 해당하는 날 사채권자가 보유하고 있는 본 사채의 일부를 매수인에게 매도하여 줄 것을 청구할수 있음

(주1) 제22회 전환사채는 발행자 매도청구권 행사로 12,500백만원을 만기 전 취득하였으며, 만기 전 취득한 제22회 전환사채는 당기 중 19,481백만원(권면가액 12,500백만원)에 재발행 후 전환청구되었습니다.

(주2) 전환사채의 전환가액은 유상증자, 무상증자, 주식배당, 준비금의 자본전입, 합병, 자본의 감소 등의 사유 및 보통주의 시가하락에 따라 조정됩니다.

(주3) 당기 중 발행회사의 매도청구권은 전량 행사되었습니다.

(3) 당기와 전기 중 전환사채 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

계정과목	기 초	발 행	상 환	전환청구	상 각	기 말
전환사채	16,373,220	9,561,575	(8,681,855)	(17,245,030)	1,152,281	1,160,191

<전기>

(단위 : 천원)

계정과목	기 초	발 행	상 환	전환청구	상 각	기 말
전환사채	-	14,175,648	-	-	2,197,572	16,373,220

### 18. 당기손익-공정가치측정 금융부채

(1) 당기손익-공정가치측정금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
전환사채 내재파생상품	236,369	5,666,675

(2) 당기손익-공정가치 측정 금융부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

계정과목	기 초	취득	처분 등	평가손익	기 말
당기손익-공정가치 측정 금융부채	5,666,675	-	(5,039,394)	(390,912)	236,369

<전기>

(단위 : 천원)

계정과목	기 초	취득	처분 등	평가손익	기 말
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	5,650,025	-	16,650	5,666,675

19. 기타금융부채

당기말 및 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
기타유동금융부채		
예수금	73,663	6,195
미지급비용	397,936	53,436
소 계	471,599	59,631
기타비유동금융부채		
임대보증금	-	50,000
소 계	-	50,000
합 계	471,599	109,631

20. 기타유동부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
계약부채	12,291	12,291
예수보증금	-	200,000
부가가치세예수금	54,260	151,839
합 계	66,551	364,130

21. 리스부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
유동리스부채	141,788	72,421
비유동리스부채	252,427	197,911
합 계	394,215	270,332

(2) 당기 및 전기 중 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기 초	270,333	289,680
증 가	413,502	377,359
이자비용	42,100	21,872
지 급	(149,003)	(199,481)
감 소	(182,716)	(219,098)
기 말	394,216	270,332
유 동	141,789	72,421
비유동	252,427	197,911

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

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비(주1)	128,121	52,104
리스부채에 대한 이자비용(주2)	42,100	21,872
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(주1)	1,914	3,112
합 계	172,135	77,088

(주1) 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

(주2) 금융비용에 포함되어 있습니다.

(4) 당기 및 전기 중 리스로 인한 현금유출액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
리스부채에서 발생한 현금유출	106,903	177,609
이자비용	42,100	21,872
소액리스 관련 비용	1,914	3,112
총현금유출액	150,917	202,593

## 22. 자본

### (1) 자본금

1) 당기말 및 전기말 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원, 주)

구 분	당기말	전기말
수권주식수	300,000,000	300,000,000
1주당 액면금액 (원)	500	500
발행주식수	49,742,745	30,547,639
보통주 자본금	24,871,373	15,273,820

2) 당기와 전기 중 발행주식수 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원, 주)

일 자	발행내역	수 량	주당액면금액 (원)	자본금	발행/전환가액	주식발행초과금
2023-01-01	전기초	13,576,729	500	6,788,365		53,574,492
2023-02-23	유상증자	6,788,364	500	3,394,182	1,422원/주	6,202,219
2023-04-11	유상증자	10,182,546	500	5,091,273	1,630원/주	11,472,845
2023-12-31	전기말	30,547,639	500	15,273,820		71,249,556
2024-04-11	전환사채 전환	1,650,430	500	825,215	1,848원/주	3,565,763
2024-04-15	전환사채 전환	3,733,762	500	1,866,881	1,848원/주	8,066,793
2024-04-30	전환사채 전환	595,234	500	297,617	1,848원/주	1,292,402
2024-06-28	전환사채 전환	6,764,068	500	3,382,034	1,848원/주	16,081,823
2024-07-17	유상증자	6,451,612	500	3,225,806	3,100원/주	16,751,188
2024-12-31	당기말	49,742,745	500	24,871,373		117,007,525

(2) 기타자본구성요소

당기말 및 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
자본잉여금		
주식발행초과금	117,007,525	71,249,555
신주인수권대가	372,348	372,348
전환권대가	773,596	14,027,920
감자차익	49,444,236	49,444,236
기타자본잉여금	227,459	520,939
지분법자본변동	1,575,504	1,575,504
소계	169,400,668	137,190,502
자본조정		
자기주식	(6,974)	(6,974)
자기주식처분손실	(156,010)	(156,010)
소계	(162,984)	(162,984)
합 계	169,237,684	137,027,518

(3) 기타포괄손익누계액

당기말 및 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
기타포괄손익-공정가치측정 지분상품 평가손익	(2,330,000)	(2,330,000)
지분법기타포괄손익	(243)	(243)
해외사업환산손익	(73,120)	223,985
합 계	(2,403,363)	(2,106,258)

(4) 결손금 내역

당기말 및 전기말 현재 결손금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
결손금	(94,876,480)	(113,902,233)

23. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 관련 계약부채

23.1 고객과의 계약에서 생기는 수익

(1) 연결실체가 수익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익 (주1)	4,512,574	6,876,067
기타 원천으로부터의 수익: 임대료 수익	48,250	24,677
총 수익	4,560,824	6,900,744

(주1) 당기 발생한 헬스케어사업 매출은 2,371,221천원 (전기 : -천원)이며, 패션사업 매출은 2,083,473천원 (전기 : 4,645,361천원)입니다.

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

연결실체는 다음과 같이 재화나 용역을 기간에 걸쳐 이전하거나 한 시점에 이전함으로써 수익을 창출합니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
외부고객으로부터 수익		
수익인식 시점		
한 시점에 인식	4,512,574	6,876,067

## 23.2 고객과의 계약과 관련된 자산과 부채

(1) 연결실체가 고객과의 계약과 관련하여 인식한 부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
계약부채 - 계약 선수금	12,291	12,291

(2) 계약부채와 관련하여 인식한 수익

당기에 인식한 수익 중 전기에서 이월된 계약부채는 없습니다.

## 24. 판매비와관리비

당기와 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
급여	1,854,256	1,093,438
퇴직급여	205,877	71,702
복리후생비	167,421	185,904
여비교통비	88,953	49,443
접대비	218,722	39,285
감가상각비	212,715	58,834
무형자산상각비	460	-
지급임차료	8,858	27,343
운반비	12,280	44,455
소모품비	23,342	12,132
지급수수료	1,003,203	1,251,168
광고선전비	295,240	548,171
수출제비용	-	5,945
판매수수료	456,282	-
기 타	53,055	97,444
합 계	4,600,664	3,485,264

25. 비용의 성격별 분류

당기와 전기의 비용(매출원가 및 판매비와관리비)의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
재고자산의 변동	(2,321,064)	1,355,124
상품 매입	5,234,848	2,606,416
금 여	1,854,256	1,093,438
퇴직급여	205,877	71,702
복리후생비	167,421	185,904
감가상각비	212,715	58,834
무형자산상각비	460	-
지급수수료	1,003,203	1,251,168
광고선전비	295,240	548,171
판매수수료	456,282	-
기타비용	405,210	276,048
합 계	7,514,448	7,446,805

26. 금융수익 및 금융비용

(1) 당기와 전기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
이자수익	1,393,990	943,154
외환차익	142,337	215,828
외화환산이익	81,551	8,970
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	477,751	2,389,831
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	23,638,960	563,025
당기손익-공정가치측정금융부채 평가이익	390,912	-
배당금수익	99,814	-
합 계	26,225,315	4,120,808

(2) 당기와 전기 중 금융비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
이자비용	1,201,911	2,226,154
외환차손	60,178	125,560
외화환산손실	1,109	58,497
사채상환손실	600,345	-
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	2,339,935	9,226,764
당기손익-공정가치측정금융부채 평가손실	-	16,650
당기손익-공정가치측정금융자산 처분손실	275,943	740
합 계	4,479,421	11,654,365

27. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기와 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
유형자산처분이익	14,423	267,120
종속기업처분이익	1,758,461	-
잡이익	1,201	21,710
합 계	1,774,085	288,830

(2) 당기와 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
유형자산폐기손실	21,057	-
기타의대손상각비	577,893	490,000
잡손실	8,263	151,765
합 계	607,213	641,765

28. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
당기법인세(환급액)	-	-
이연법인세	-	-
자본에 직접 반영된 법인세 비용(수익)	950,934	(1,465,537)
법인세비용(수익)	950,934	(1,465,537)

(2) 당기와 전기 중 법인세비용차감전순손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익(손실)	19,978,819	(8,455,125)
적용세율에 따른 법인세비용	1,978,834	(837,057)
조정사항:		
세무상 차감되지 않는 비용	1,288,702	83,368
세무상 가산되지 않는 수익	(3,306)	(2,693)
미인식 이연법인세의 변동 등	(2,065,649)	(14,863,756)
법인세율 변동으로 인한 효과	-	14,249,880
전기법인세의 조정사항(추납액 또는 환급액)	1,356	(95,279)
기타	(249,002)	-
법인세비용(수익)	950,935	(1,465,537)
유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)(주 1)	4.8%	-

(주1) 전기의 경우 법인세비용이 없거나, 법인세수익이 발생하여 유효세율을 산정하지 아니 함

(3) 당기와 전기 중 주요 누적일시적차이와 증감내역 및 이연법인세자산(부채)의 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	가산할(차감할) 일시적차이 및 세무상결손금				이연법인세 자산(부채)	
	기 초	증 가	감 소	기 말	기 말	기 초
매출채권	46,856,518	34,068,051	45,625,800	35,298,769	3,494,578	4,638,795
재고자산	-	71,202	-	71,202	7,049	-
전환사채	(5,191,031)	(12,966,941)	(18,104,596)	(53,375)	(5,284)	(513,912)
유무형자산	52,676	27,525	31,037	49,164	4,867	5,214
종속관계기업투자주식	1,231,175	156,642	-	1,387,817	137,394	121,887
당기손익-공정가치측정금융상품	4,760,977	-	16,091,977	(11,331,000)	(1,121,769)	471,337
기타	(360,523)	(352,063)	(280,523)	(432,063)	(42,774)	(35,692)
이월결손금	74,161,768	1,446,170	(47,962)	75,655,901	7,489,934	7,342,016
이월세액공제	-	-	-	-	239,560	242,629
합 계	121,511,560	22,450,586	43,315,733	100,646,415	10,203,555	12,272,274
미인식이연법인세자산					(10,203,555)	(12,272,274)

<전기>

(단위 : 천원)

구분	가산할(차감할) 일시적차이 및 세무상결손금					이연법인세 자산(부채)	
	기 초	기초조정	증 가	감 소	기 말	기 말	기 초
매출채권	46,519,811	837,320	45,625,800	46,126,413	46,856,518	4,638,795	9,769,160
재고자산	1,074,431	6,946	-	1,081,377	-	-	225,630
전환사채	-	-	(14,789,002)	(9,597,972)	(5,191,031)	(513,912)	-
유무형자산	333,438	-	27,789	308,552	52,676	5,215	70,022
종속관계기업투자주식	940,542	-	290,633	-	1,231,175	121,886	197,514
당기손익-공정가치측정금융상품	3,497,639	-	1,263,338	-	4,760,977	471,337	734,504
기타	(1,922,908)	-	(280,523)	(1,842,908)	(360,523)	(35,692)	(403,811)
이월결손금	77,620,855	118,151	223,661	3,800,899	74,161,769	7,342,015	16,300,380
이월세액공제	-	-	-	-	-	242,629	242,629
합 계	128,063,808	962,417	32,361,696	39,876,361	121,511,561	12,272,273	27,136,028
미인식이연법인세자산						(12,272,273)	(27,136,028)

(4) 자본에 직접 반영된 법인세 효과

(단위 : 천원)

구분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
전환권대가	(9,605,391)	950,934	(8,654,457)	14,803,400	(1,465,537)	13,337,863
합 계	(9,605,391)	950,934	(8,654,457)	14,803,400	(1,465,537)	13,337,863

(5) 당기말 및 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 차감할 일시적차이, 세무상결

손금 및 미사용세액공제의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말	사유
차감할 일시적차이	23,602,698	46,118,617	미래 과세소득 발생 불확실
종속기업 및 관계기업투자주식	1,387,817	1,231,175	처분가능성 낮음
세무상결손금(주1)	75,655,901	74,161,769	미래 과세소득 발생 불확실
이월세액공제	239,560	242,629	미래 과세소득 발생 불확실
합 계	100,885,976	121,754,190	

(주1) 당기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 세무상결손금의 만료시기는 3년을 초과합니다.

(6) 당기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 이월결손금 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

발생연도	이월결손금	이월세액공제	소멸시기
2016년도	5,908,699	102,777	2026년
2017년도	-	82,024	2027년
2019년도	8,388,134	-	2029년
2020년도	8,411,085	-	2035년
2021년도	-	51,690	2031년
2021년도	47,998,313	-	2036년
2022년도	3,231,877	-	2037년
2023년도	-	3,069	2033년
2023년도	271,623	-	2038년
2024년도	1,446,170	-	2039년
합 계	75,655,901	239,560	

## 29. 주당손익

### (1) 기본주당손익

기본주당손익은 연결실체의 포괄손익계산서상 당기순손익을 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

(단위 : 주, 원)

구 분	당기	전기
포괄손익계산서상 당기순이익(손실)	19,027,885,730	(6,989,588,143)
가중평균유통보통주식수	41,220,583	26,677,132
기본주당이익(손실)	462	(262)

### (2) 가중평균유통보통주식수

<당기>

(단위 : 주)

구 분	일 자	변동주식수	유통주식수	가중치(일수)	적 수
전기이월	2024-01-01	-	30,545,570	101	3,085,102,570
전환사채 전환	2024-04-11	1,650,430	32,196,000	4	128,784,000
전환사채 전환	2024-04-15	3,733,762	35,929,762	15	538,946,430
전환사채 전환	2024-04-30	595,234	36,524,996	59	2,154,974,764
전환사채 전환	2024-06-28	6,764,068	43,289,064	19	822,492,216
유상증자	2024-07-17	6,451,612	49,740,676	168	8,356,433,568
합 계				366	15,086,733,548
일 수					366일
가중평균유통보통주식수					41,220,583

<전기>

(단위 : 주)

구 분	일 자	변동주식수	유통주식수	가중치(일수)	적 수
전기이월	2023-01-01	-	13,574,660	55	746,606,300
유상증자	2023-02-24	6,788,364	20,363,024	47	957,062,128
유상증자	2023-04-11	10,182,546	30,545,570	263	8,033,484,910
합 계				365	9,737,153,338
일 수					365일
가중평균유통보통주식수					26,677,132

(3) 희석주당손익 산정내역

당기의 희석주당이의 산정내역은 다음과 같습니다. 한편, 연결실체의 희석성 잠재적 보통주 로 전환권이 있습니다.

(단위 : 주, 원)

구 분	당기
가. 당기순이익	19,027,885,730
나. 가산	(3,910,913,127)
다. 희석보통주 계속영업순이익(가+나)	15,116,972,603
라. 가중평균유통보통주식수	41,220,583
마. 희석성 잠재적 보통주의 주식수	5,849,327
바. 희석주당계속영업순이익을 계산하기 위한 보통주식수(바=라+마)	47,069,910
사. 희석주당계속영업순이익	321

전기는 전환권 등으로 인한 희석화 효과가 발생하지 아니하므로 희석주당손익이 기본주당손 익과 동일합니다.

### 30. 현금흐름표

#### (1) 조정사항

당기와 전기의 영업활동현금흐름에 대한 조정사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
외화환산손실	1,109	58,497
법인세비용	950,934	(1,465,537)
대손상각비	581,501	22,573
감가상각비	212,715	58,834
무형자산상각비	460	-
당기손익공정가치측정금융자산평가손실	2,339,935	9,226,764
당기손익공정가치측정금융부채평가손실	-	16,650
당기손익공정가치측정금융자산처분손실	275,943	740
사채상환손실	600,345	-
유형자산폐기손실	21,057	-
기타의대손상각비	577,893	490,000
이자비용(주1)	1,201,911	2,226,154
재고자산평가손실(환입)	71,202	(1,081,377)
외화환산이익	(81,551)	(8,970)
당기손익공정가치측정금융자산평가이익	(23,638,960)	(563,025)
당기손익공정가치측정금융자산처분이익	(477,751)	(2,389,831)
당기손익공정가치측정금융부채평가이익	(390,912)	-
유형자산처분이익	(14,423)	(267,120)
이자수익	(1,393,990)	(943,154)
종속기업처분이익	(1,758,461)	-
배당금수익	(99,814)	-
지분법이익	(601,178)	-
잡이익	-	(1,686)
합 계	(21,622,035)	5,379,512

(주1) 이자비용에는 리스부채에 대한 이자비용이 포함되어 있습니다.

(2) 당기와 전기의 영업활동현금흐름중 순운전자본의 변동사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
매출채권의 증감	7,809,879	(9,932,359)
미수금의 증감	(550,865)	603,816
미수수익의 증감	-	(2,407)
선급금의 증감	(1,828,314)	(1,059,947)
선급비용의 증감	(11,176)	3,134
부가세대급금의 증감	(16,090)	(527)
재고자산의 증감	(2,392,266)	5,193,689
매입채무의 증감	-	(1,020,156)
미지급금의 증감	466,927	(3,273,628)
선수금의 증감	-	(154,012)
예수금의 증감	67,500	(14,010)
부가세예수금의 증감	(97,579)	106,532
미지급비용의 증감	332,167	(54,572)
예수보증금의 증감	(200,000)	200,000
합 계	3,580,183	(9,404,447)

(3) 당기와 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
선급금의 미수금대체	577,893	-
매출채권의 제각	-	3,002,169
임차보증금 및 임대보증금 상계	50,000	-
단기대여금의 제각	-	4,262,263
미수금의 제각	-	4,273,960
미수수익의 제각	-	1,623,639
전환사채의 전환	(23,173,350)	-
전환사채의 유동성대체	-	15,571,963
금융상품 처분 미수금	-	156,761
당기손익공정가치측정금융자산 유동성대체	-	5,863,275
리스부채의 유동성대체	94,621	57,814
리스자산의 증감	250,208	258,144
리스부채의 증감	230,785	158,262

(4) 재무활동 현금흐름으로 인한 부채변동내역

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	현금흐름		비현금흐름				기 말
		차입/발행	상 환	취득/발행	전환/대체	제거/상각	연결범위변동 등	
단기차입금	1,047,891	-	-	-	-	-	(979,441)	68,450
전환사채	16,373,219	19,480,516	(12,672,476)	-	(23,173,350)	1,152,281	-	1,160,190
리스부채	270,333	-	(106,903)	413,502	-	(182,717)	-	394,215
합 계	17,691,443	19,480,516	(12,779,379)	413,502	(23,173,350)	969,564	(979,441)	1,622,855

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	현금흐름		비현금흐름		기 말
		차입/발행	상 환	취득/발행	제거/상각	
단기차입금	20,000	1,000,000	(20,000)	47,891	-	1,047,891
전환사채	-	24,997,748	-	(10,822,100)	2,197,572	16,373,220
리스부채	289,680	-	(177,609)	377,359	(219,097)	270,333
합 계	309,680	25,997,748	(197,609)	(10,396,850)	1,978,475	17,691,444

### 31. 우발부채와 약정사항

(1) 당기말 현재 연결실체가 피고로서 계류 중인 주요 소송사건은 없습니다.

(2) 당기말 현재 연결실체의 채무를 위하여 담보제공한 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

담보권자	담보제공자산	담보설정금액	장부금액	차입금액	비고
하나카드	단기금융상품	96,000	100,000	-	법인카드 사용 담보제공

(3) 당기말 현재 서울보증보험으로부터 331,500천원(전기말 103,000천원)의 계약이행보증 및 지급보증을 제공받고 있습니다.

### 32. 특수관계자와의 거래

(1) 당기말 현재 연결실체와 매출 등 거래 또는 채권채무잔액이 있는 특수관계자는 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자의 명칭	
	당기말	전기말
최대주주(주1)	(주)휴먼웰니스	(주)베노티앤알
관계기업	HANGZHOU FUNARUI BRAND MANAGEMENT CO. LTD(주2)	-
	(주)모티바코리아(주3)	-
기타(주1),(주4)	(주)메종21G코리아, 부발디아투자조합, 향아리당1호조합, 비트랜스퍼파트너스, 시트랜스퍼파트너스, 에프코스비디성장형1호, 제이앤와이디1호조합, 온시디웁컨소시엄, 주요경영진	(주)라미쿠스, (주)더루트컴퍼니, (주)휴먼인모션로보틱스아시아, (주)베노바이오, (주)썬박스, (주)후니스, 주요경영진

(주1) 당기중 지배기업의 제3자 배정 유상증자에 따른 최대주주 변경으로 연결실체의 특수관계자 구성이 일부 변경되었습니다.

(주2) 종속회사의 불균등유상증자로 연결실체의 지분율이 감소하여 관계기업으로 변경되었습니다.

(주3) 당기중 (주)휴먼웰니스로부터 지분을 취득하여 유의적인 영향력을 획득하였습니다.

(주4) 한국채택국제회계기준 제1024호 문단 9에서 정의하는 특수관계자에는 해당하지 않으나 당기 회사의 최대주주변경에 영향을 미치는 거래(과거 최대주주의 구주매각 등)와 관련되어 있어 거래의 실질을 파악하여 기타의 특수관계자로 포함하였습니다.

(2) 연결실체의 주요 경영진은 연결실체의 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가지고 있는 등기임원이며, 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
단기급여	739,917	162,667
퇴직급여	98,229	10,212
합 계	838,146	172,879

(3) 당기와 전기 중 특수관계자와의 매출, 매입 등 거래 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	특수관계자명	매출	기타수익	매입	기타비용
최대주주	㈜휴먼웰니스	175,784	-	1,680,773	4,403
	㈜베노티앤알 (주1)	-	23,248	-	-
기타	㈜휴먼인모션로보틱스아시아 (주1)	31,000	-	-	-
	㈜메종21G코리아	-	-	-	1,453
합 계		206,784	23,248	1,680,773	5,856

(주1) 당기중 특수관계자 범위에서 제외되었으며 특수관계자에서 제외되기 전까지의 거래내역입니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	특수관계자명	매출	기타수익	매입	기타비용
최대주주	㈜베노티앤알	-	15,004	-	-
기타	㈜에프앤코스메틱스(주1)	113,378	-	-	-
	㈜휴먼인모션로보틱스아시아	24,677	-	-	-
합 계		138,055	15,004	-	-

(주1) 전기중 특수관계자 범위에서 제외되었으며 특수관계자에서 제외되기 전까지의거래내역입니다.

(4) 특수관계자와의 자금 거래

당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 자금 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	특수관계자명	내 역	당기	전기
최대주주	㈜휴먼웰니스(주1)	유상증자	19,999,997	-
		㈜모티바코리아 보통주 취득	(19,998,631)	-
	㈜베노티앤알(주1)	유상증자	-	8,039,200
		㈜베노티앤알 전환사채 취득	-	(4,055,753)
		㈜지앤비에스에코 전환사채 취득	-	(2,500,000)
		㈜베노바이오 보통주 취득	-	(260,000)
기타	제이앤와이드1호조합	전환사채 인수(주2)	9,740,258	-
	은시디옴컨소시엄	전환사채 인수(주2)	9,740,258	-
	㈜라미쿠스(주1)	유상증자	-	4,803,984
	㈜더루트컴퍼니(주1)	유상증자	-	5,999,999
	㈜썬박스(주1)	유상증자	-	600,003
	㈜후니스(주1)	유상증자	-	600,003
	대표이사	유상증자	-	399,997

(주1) 당기중 제3자배정 유상증자에 따른 최대주주 변경으로 연결실체의 특수관계자구성이 일부 변경되었습니다.

(주2) 해당 전환사채는 지배기업이 발행한 제22회차 전환사채로서 당기중 전환되었으며 전환된 전환사채의 권면금액은 총 12,500,000천원입니다.

(5) 특수관계자에게 제공하거나 제공받은 지급보증 및 담보내역

당기말 현재 특수관계자에게 제공하거나 제공받은 담보 및 보증은 없습니다.

(6) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	특수관계자명	채 권			채 무
		매출채권	대여금	기타채권 등	기타채무
최대주주	㈜휴먼웰니스	-	-	2,583,024	4,146
관계기업	HANGZHOU FUNARUI BRAND MANAGEMENT CO. LTD	8,109,865	-	-	-
기타	㈜메종21G코리아	-	-	-	1,598
합 계		8,109,865	-	2,583,024	5,744

한편, 상기 채권에 대하여 당기말 현재의 손실충당금 설정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	손실충당금	당기의 대손상각비
매출채권	8,090,028	(28,208)

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	특수관계자명	채 권			채 무
		매출채권	대여금	기타채권	기타채무
최대주주	㈜베노티앤알	-	-	105	-
기타	㈜휴먼인모션로보틱스아시아	-	-	5,500	50,000
합 계		-	-	5,605	50,000

### 33. 금융상품

#### (1) 금융자산

당기말 및 전기말 현재 범주별 금융자산의 구분내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	합 계	공정가치
현금및현금성자산	34,118,324	-	34,118,324	(주1)
매출채권및기타수취채권	2,073,530	-	2,073,530	(주1)
기타유동금융자산	15,127,450	-	15,127,450	(주1)
기타비유동금융자산	150,000	-	150,000	(주1)
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	21,667,516	21,667,516	21,667,516
합 계	51,469,304	21,667,516	73,136,820	

(주1) 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	상각후원가측정금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	합 계	공정가치
현금및현금성자산	11,347,300	-	11,347,300	(주1)
매출채권및기타수취채권	9,120,699	-	9,120,699	(주1)
기타유동금융자산	24,908,380	-	24,908,380	(주1)
기타비유동금융자산	103,550	-	103,550	(주1)
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	12,895,011	12,895,011	12,895,011
합 계	45,479,929	12,895,011	58,374,940	

(주1) 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다

경영진은 상각후원가측정금융자산의 장부금액은 공정가치와 유사하다고 판단하고 있습니다

(2) 금융부채

당기말 및 전기말 현재 범주별 금융부채의 구분내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	상각후원가 측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금 융부채	기타금융부채	합 계	공정가치
매입채무및기타지급채무	590,581	-	-	590,581	(주1)
단기차입금	68,450	-	-	68,450	(주1)
전환사채	1,160,191	-	-	1,160,191	(주1)
기타유동금융부채	158,022	-	-	158,022	(주1),(주3)
리스부채	-	-	394,215	394,215	(주2)
당기손익-공정가치 측정 금융 부채	-	236,369	-	236,369	236,369
합 계	1,977,244	236,369	394,215	2,607,828	

(주1) 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다

(주2) 리스부채는 기업회계기준서 제1107호 '금융상품:공시'에 따라 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(주3) 기업회계기준서 제1019호에 따른 종업원급여와 관련한 부채는 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	상각후원가 측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금 융부채	기타금융부채	합 계	공정가치
매입채무및기타지급채무	112,861	-	-	112,861	(주1)
단기차입금	1,047,891	-	-	1,047,891	(주1)
전환사채	16,373,219	-	-	16,373,219	(주1)
기타유동금융부채	35,359	-	-	35,359	(주1),(주3)
기타비유동금융부채	50,000	-	-	50,000	(주1)
리스부채	-	-	270,333	270,333	(주2)
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	5,666,675	-	5,666,675	5,666,675
합 계	17,619,330	5,666,675	270,333	23,556,338	

(주1) 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액은 공정가치 공시에서 제외하였습니다

(주2) 리스부채는 기업회계기준서 제1107호 '금융상품:공시'에 따라 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(주3) 기업회계기준서 제1019호에 따른 종업원급여와 관련한 부채는 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

경영진은 상각후원가 측정 금융부채의 장부금액은 공정가치와 유사하다고 판단하고 있습니다.

(3) 금융상품 범주별 손익

당기와 전기 중 금융상품 범주별 손익은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	금융자산		금융부채			합 계
	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	기타	
	당기손익 :					
이자수익	1,393,990	-	-	-	-	1,393,990
외환차익	142,337	-	-	-	-	142,337
외화환산이익	81,551	-	-	-	-	81,551
당기손익-공정가치측정 금융자산 평가이익	-	23,638,960	-	-	-	23,638,960
당기손익-공정가치측정 금융자산 처분이익	-	477,751	-	-	-	477,751
당기손익-공정가치측정 금융부채 평가이익	-	-	-	390,912	-	390,912
배당금수익	-	99,814	-	-	-	99,814
대손상각비	(581,501)	-	-	-	-	(581,501)
이자비용	-	-	(1,159,810)	-	(42,100)	(1,201,910)
외환차손	(60,178)	-	-	-	-	(60,178)
외화환산손실	(1,109)	-	-	-	-	(1,109)
사채상환손실	-	-	(600,345)	-	-	(600,345)
당기손익-공정가치측정 금융자산 평가손실	-	(2,339,935)	-	-	-	(2,339,935)
당기손익-공정가치측정 금융자산 처분손실	-	(275,943)	-	-	-	(275,943)
합 계	975,090	21,600,647	(1,760,155)	390,912	(42,100)	21,164,394

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	금융자산		금융부채			합 계
	상각후원가측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가측정 금융부채	당기손익-공정가치 측정 금융부채	기타	
	당기손익 :					
이자수익	943,154	-	-	-	-	943,154
외환차익	215,828	-	-	-	-	215,828
외화환산이익	8,970	-	-	-	-	8,970
당기손익-공정가치측정 금융자산 평가이익	-	563,025	-	-	-	563,025
당기손익-공정가치측정 금융자산 처분이익	-	2,389,831	-	-	-	2,389,831
대손상각비	(22,573)	-	-	-	-	(22,573)
이자비용	-	-	(2,204,283)	-	(21,872)	(2,226,155)
외환차손	(125,560)	-	-	-	-	(125,560)
외화환산손실	(58,497)	-	-	-	-	(58,497)
당기손익-공정가치측정 금융자산 평가손실	-	(9,226,764)	-	-	-	(9,226,764)
당기손익-공정가치측정 금융부채 평가손실	-	-	-	(16,650)	-	(16,650)
당기손익-공정가치측정 금융자산 처분손실	-	(740)	-	-	-	(740)
합 계	961,322	(6,274,648)	(2,204,283)	(16,650)	(21,872)	(7,556,131)

상기 금융상품 범주별 손익은 각각의 금융자산 및 금융부채에서 발생한 영업손익, 금융손익 및 기타포괄손익을 포함하는 금액입니다.

#### (4) 금융상품의 공정가치

##### 1) 공정가치 서열체계

공정가치측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열체계에 따라 공정가치 측정치를 분류하고 있으며, 공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격
수준 2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수

2) 당기말 현재 금융상품의 수준별 공정가치 측정치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
당기손익-공정가치 측정 금융자산	2,003,108	18,917,928	746,480	21,667,516
당기손익-공정가치 측정 금융부채	-	-	236,369	236,369

3) 가치평가기법 및 투입변수는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산				
채무증권	500,000	3	(주1)	
시장성 없는 지분증권	246,480	3	DCF모형	추정현금흐름, 할인율
합계	746,480			
당기손익-공정가치측정금융부채				
내재파생상품	236,369	3	옵션가치평가모형 등	주가, 할인율 등
합계	236,369			

(주1) 금융감독원 비상장주식에 대한 공정가치 평가 가이드라인에 의거하여 가치변동에 대한 명확한 증거가 없어 원가로 측정가능한 조건을 충족하며, 피투자기업의 설립후 경과기간과 연결실체의 취득 후 경과기간을 고려하여 장부가액을 공정가치로 측정하였습니다.

#### (5) 거래일 평가손익

연결실체는 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 투입변수를 이용하여 금융상품의 공정가치를 평가하는 경우, 동 평가기법에 의해 산출된 공정가치와 거래가격이 다르다면 금융상품의 공정가치는 거래가격으로 인식합니다. 이 때 평가기법에 의해 산출된 공정가치와 거래가격의 차이는 즉시 손익으로 인식하지 않고 이연하여 인식하며, 동 차이는 금융상품의 만기동안 정액법으로 상각하고, 평가기법의 요소가 시장에서 관측 가능해지는 경우 이연되고 있는 잔액을 즉시 손익으로 모두 인식합니다.

전기중 취득한 (주)베노티엔알 전환사채와 관련하여 당기에 이연되고 있는 총 차이금액 및 그 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
----	----	----

기초	630,258	-
신규 발생	-	960,393
상각	-	(330,135)
처분	(630,258)	-
기말	-	630,258

### 34. 재무위험관리

#### (1) 자본위험관리

연결실체의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다. 연결실체는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있으며 이 비율은 총 부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 당기말 및 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
부 채	2,992,954	23,944,740
자 본	96,829,213	36,292,846
부채비율	3.09%	65.98%

#### (2) 재무위험관리

##### 1) 연결실체의 목표 및 정책

연결실체의 위험관리활동은 주로 재무적 성과에 영향을 미치는 신용위험, 유동성위험, 시장위험의 잠재적 위험을 식별하여 발생가능한 위험을 허용가능한 수준으로 감소·제거 및 회피함으로써, 안정적이고 지속적인 경영성과를 창출할 수 있도록 지원하고, 동시에 재무구조 개선 및 자금운영의 효율성 제고를 통해 금융비용을 절감함으로써 연결실체 경쟁력 제고에 기여하는 데 그 목적이 있습니다.

연결실체의 재무위험관리의 주요 대상인 금융자산은 현금및현금성자산 및 지분증권 및 기타채권 등으로 구성되어 있으며, 금융부채는 미지급비용 등으로 구성되어 있습니다.

##### 2) 신용위험

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 불이행하여 연결실체에 재무적 손실을 미칠 위험을 의미합니다. 연결실체는 거래처의 재무상태, 과거 경험 및 기타 요소들을 평가하여 신용도가 일정수준이상인 거래처와 거래하는 정책을 운영하고 있으며 특정거래처에 담보 등을 통하여 신용보강을 제공받고 있습니다. 연결실체의 신용위험은 보유하고 있는 매출채권 및 수취채권을 포함한 거래처에 대한 신용위험 뿐만 아니라, 금융기관예치금으로부터 발생하고 있습니다.

또한, 매출채권 및 기타채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각됩니다. 회수를 더이상 합리적으로 예상할 수 없는 지표에는 연결실체와의 채무조정에 응하지 않는 경우, 5년 이상 계약상 현금흐름을 지급하지 않는 경우 등이 포함됩니다.

금융기관의 경우, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

금융자산 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 신용위험에 대한 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	34,118,324	11,347,300
매출채권및기타수취채권	2,073,530	9,120,699
기타유동금융자산	15,127,450	24,908,380
당기손익-공정가치 측정 금융자산	500,000	5,617,644
기타비유동금융자산	150,000	103,550
합 계	51,969,304	51,097,573

### 3) 유동성위험

유동성위험이란 연결실체의 경영환경 및 외부환경의 악화로 인하여 연결실체가 금융부채에 관련된 의무를 적기에 이행하는데 어려움을 겪게 될 위험을 의미합니다. 연결실체는 유동성 위험의 체계적인 관리를 위하여 주기적인 단기 및 중장기 자금관리계획 수립과 실제 현금 유출입 스케줄을 지속적으로 분석, 검토하여 발생가능한 위험을 적기에 예측하고 대응하고 있습니다. 연결실체의 경영진은 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있습니다.

한편, 당기말 및 전기말 현재 금융부채의 잔존 계약만기에 따른 만기구조는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	1년 이내	1년 초과 ~ 5년 이내	합 계
매입채무 기타지급채무	590,581	-	590,581
단기차입금	68,450	-	68,450
기타유동금융부채	164,318	-	164,318
리스부채	169,233	289,023	458,256
전환사채	1,494,102	-	1,494,102
합 계	2,486,684	289,023	2,775,707

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	1년 이내	1년 초과 ~ 5년 이내	합 계
매입채무 및 기타지급채무	112,861	-	112,861
단기차입금	1,047,891	-	1,047,891
기타유동금융부채	59,631	-	59,631
기타비유동금융부채	50,000	-	50,000
리스부채	97,621	226,026	323,647
전환사채	25,760,375	-	25,760,375
합 계	27,128,379	226,026	27,354,405

상기 만기분석은 할인하지 않은 현금흐름을 기초로 연결실체가 지급하여야 하는 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었습니다.

### 4) 시장위험

시장위험이란 시장가격의 불확실성으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익은 최적화하는 반면 수용가능한 한계 이내로 시장위험 노출을 관리 및 통제하는 것입니다.

#### ① 환위험

연결실체의 기능통화인 원화 외의 통화로 이루어지는 거래가 발생하고 있으며, 이로 인하여

환위험에 노출되어 있으며, 환포지션이 발생하는 주요 통화는 USD, JPY 및 CNY입니다. 당기말 및 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 주요 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천US\$, 천CAD, 천CNY, 천JPY, 천EUR, 천원)

구 분	당기말		전기말	
	외 화	원화환산액	외 화	원화환산액
현금및 현금성자산	US\$188	276,772	US\$225	290,119
	CAD 63	64,410	-	-
	JPY 149,998	1,404,699	JPY 150,000	1,368,990
	CNY 2,273	457,547	CNY 7,276	1,315,727
	EUR 32	49,259	-	-

연결실체는 내부적으로 외화 대비 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 당기말 현재 다른 변수가 모두 동일하다고 가정할 경우 각 외화에 대한 기능통화의 환율 5% 변동시 당기순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	5% 상승시		5% 하락시	
	당기	전기	당기	전기
당기순손익	112,634	148,742	(112,634)	(148,742)

상기 민감도 분석은 당기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채를 대상으로 하였습니다.

당기말 및 전기말 현재 주요 화폐성 자산 및 부채의 환산시 적용된 환율은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기말	전기말
USD	1,470.00	1,289.40
CAD	1,023.96	-
JPY	9.36	9.13
CNY	201.27	180.84
EUR	1,503.78	-

## ② 가격위험

연결실체는 채무상대표상 당기순익-공정가치 측정 금융자산으로 분류되는 연결실체보유 지분증권의 가격위험에 노출돼 있습니다.

연결실체가 보유하고 있는 상장주식은 대부분 공개시장에서 거래되고 있으며, KOSPI 주가

지수 또는 KOSDAQ 주가지수 중 하나에 속해 있습니다. 당기말 현재 다른 변수가 모두 동일하다고 가정할 경우 두개의 주가지수 변동시 연결실체의 당기순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	5% 상승시		5% 하락시	
	당기	전기	당기	전기
KOSPI	-	10,445	-	(10,445)
KOSDAQ	100,155	229,089	(100,155)	(229,089)
TSX-V	945,896	-	(945,896)	-

### 35. 연결재무제표의 승인

연결실체의 연결재무제표는 2025년 3월 14일자로 이사회에서 승인되었으며, 2025년 3월 31일 정기주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

# 외부감사 실시내용

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

## 1. 감사대상업무

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

## 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사		당기	전기	당기	전기			
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기							
투입 인원수	7	11	1	1	12	9	8	4	5	2	-	-	33	27	
투입시 간	분·반기검토	16	11	33	20	212	187	55	72	5	-	-	-	321	290
	감사	78	49	181	178	1,002	869	307	352	36	39	-	-	1,604	1,487
	합계	94	60	214	198	1,214	1,056	362	424	41	39	-	-	1,925	1,777

## 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2024.09.04 ~ 2024.11.20			10	일		
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원		주요 감사업무 수행내용		
				상주	비상주			
	2024.12.02 ~ 2024.12.20	10	일	4	명		2	명
	2025.02.03 ~ 2025.02.14	10	일	5	명	2	명	내부통제 감사, 중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2024.12.31			1	일		
	실사(입회)장소	본사창고, 청담매장, 여주창고						
	실사(입회)대상	상품						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	-			-	일		
	실사(입회)장소	-						
	실사(입회)대상	-						
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○		
	기타조회	-						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회					
	수행시기	2024.12.03, 2025.03.21						
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-						

	수행시기	-	-	일
--	------	---	---	---

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2024년 12월 03일	회사측: 감사 감사인측: 업무수행이사 외 2인	대면회의	감사팀 구성, 감사투입시간과 보수, 경영진 및 감사인의 책임, 핵심감사사항 선정, 연간 그룹감사 계획, 감사인의 독립성 등
2	2025년 03월 21일	회사측: 감사, 재무담당임원 외 1인 감사인측: 업무수행이사 외 2인	서면회의	감사 결과 및 유의적 발견사항, 핵심감사사항 수행 내역, 감사인의 독립성, 품질관리시스템 정책 및 운영현황 등