목 차

사 업 보 고 서 1
【 대표이사 등의 확인 】 2
I. 회사의 개요.....3
1. 회사의 개요.....3
2. 회사의 연혁.....4
3. 자본금 변동사항.....6
4. 주식의 총수 등.....6
5. 정관에 관한 사항.....8
II. 사업의 내용 9
1. 사업의 개요.....9
2. 주요 제품 및 서비스.....9
3. 원재료 및 생산설비 12
4. 매출 및 수주상황.....12
5. 위험관리 및 파생거래.....14
6. 주요계약 및 연구개발활동.....18
7. 기타 참고사항 21
III. 재무에 관한 사항 25
1. 요약재무정보 25
2. 연결재무제표 28
3. 연결재무제표 주석 35
4. 재무제표 117
5. 재무제표 주석 124
6. 배당에 관한 사항.....200
7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항.....201
7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적 201
7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적 202
8. 기타 재무에 관한 사항.....203
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견.....208
V. 회계감사인의 감사의견 등 213
1. 외부감사에 관한 사항.....213
2. 내부통제에 관한 사항.....213
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항 215
1. 이사회에 관한 사항 215
2. 감사제도에 관한 사항.....218
3. 주주총회 등에 관한 사항 220
VII. 주주에 관한 사항.....222
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항.....226
1. 임원 및 직원 등의 현황 226
2. 임원의 보수 등.....229
IX. 계열회사 등에 관한 사항.....231
X. 대주주 등과의 거래내용.....232
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항 233
1. 공시내용 진행 및 변경사항.....233
2. 우발부채 등에 관한 사항 233
3. 제재 등과 관련된 사항.....234

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항 234
XII. 상세표 235
1. 연결대상 종속회사 현황(상세) 235
2. 계열회사 현황(상세) 235
3. 타법인출자 현황(상세) 237
【 전문가의 확인 】 238
1. 전문가의 확인 238
2. 전문가와의 이해관계 238

사 업 보 고 서

(제 22 기)

사업연도 2021년 01월 01일 부터
2021년 12월 31일 까지

금융위원회
한국거래소 귀중

2022년 04월 15일

제출대상법인 유형 : 주권상장법인
면제사유발생 : 해당사항 없음

회 사 명 : (주)에이블씨엔씨
대 표 집 행 임 원 : 김 유 진
본 점 소 재 지 : 서울시 서초구 서초대로 38길 12, 13층
(전 화) 02-2199-0123
(홈페이지) http://www.able-cnc.com
작 성 책 임 자 : (직 책) 재무본부장 (성 명) 장 정 민
(전 화) 02-2199-0914

【 대표이사 등의 확인 】

확 인 서

우리는 당사의 대표집행임원 및 신고업무담당이사로서 이 공시서류의 기재 내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 『주식회사 등의 외부감사에 관한 법률』 제8조의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다. (『주식회사 등의 외부감사에 관한 법률』 제4조에 의한 외감대상법인에 한함)

2022 년 4 월 15 일

주식회사 에이블씨엔씨

대표집행임원 김 유 진 (서명)

신고업무담당이사 장 정 민 (서명)

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

가. 연결대상 종속회사 현황(요약)

(단위 : 사)

구분	연결대상회사수				주요 종속회사수
	기초	증가	감소	기말	
상장	-	-	-	-	-
비상장	9	1	1	9	-
합계	9	1	1	9	-

※상세 현황은 '상세표-1. 연결대상 종속회사 현황(상세)' 참조

나. 연결대상회사의 변동내용

구 분	자회사	사 유
신규 연결	상해애박신화장품상무유한공사	보고기간 중 신규설립
	-	-
연결 제외	(주)제아에이치앤비	흡수합병
	-	-

다. 회사의 법적·상업적 명칭

당사의 명칭은 주식회사 에이블씨엔씨로 표기합니다. 영문으로는 ABLE C&C Co.,Ltd.로 표기합니다.

라. 설립일자 및 존속기간

당사는 2000년 01월 07일로 설립되어 서울시 서초구 서초동에 본사를 두고 화장품과 생활용품 제조 판매업 및 화장품 유통판매업, 인터넷정보통신 및 관련 소프트웨어개발, 인터넷상거래업 등을 영위하고 있습니다. 회사는 2005년 02월 04일자로 코스닥시장에 주식을 상장하였으며, 2011년 09월 07일 코스닥 시장에서 유가증권시장으로 이전상장한 공개법인입니다.

마. 본사의 주소, 전화번호, 홈페이지 주소

주　　소 : 서울시 서초구 서초대로38길 12, 13층 (서초동, 마제스타시티 타워원)
전　　화 : 02-2199-0123
홈페이지 : http://www.able-cnc.com

바. 중소기업 등 해당 여부

중소기업 해당 여부	미해당
벤처기업 해당 여부	미해당
중견기업 해당 여부	해당

사. 주요사업의 내용

당사는 화장품과 생활용품 제조 판매업 및 화장품 유통판매업, 인터넷상거래업 등을 영위하고 있습니다. 기타의 자세한 사항은 동 보고서의 'Ⅱ. 사업의 내용'을 참조하시기 바랍니다.

아. 회사의 주권상장(또는 등록・지정)여부 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록・지정)여부	주권상장 (또는 등록・지정)일자	특례상장 등 여부	특례상장 등 적용법규
유가증권시장	2011년 09월 07일	해당사항 없음	해당사항 없음

2. 회사의 연혁

가. 회사의 본점소재지 및 그 변경

2000년 03월 25일 : 서울 관악구 신림11동 1474-15
2001년 05월 31일 : 서울 금천구 독산동 887-25
2004년 10월 07일 : 서울 금천구 가산동 345-9 에스케이트윈테크타워 A동 3층
2017년 12월 29일 : 서울 서초구 서초대로38길 12, 13층(서초동, 마제스타시티 타워원)

나. 경영진 및 감사의 중요한 변동

변동일자	주총종류	선임		임기만료 또는 해임
		신규	재선임	
2020년 03월 19일	-	대표집행임원 1	-	-
2020년 03월 27일	정기주총	사외이사 3	-	사외이사 1
2021년 03월 31일	정기주총	기타비상무이사 1	기타비상무이사 3	-
2021년 06월 19일	-	대표집행임원 1	-	대표집행임원 1

(1) 2020년 3월 19일 이사회 통해 대표집행임원 1인(조정열)이 신규선임 되었습니다.

(2) 2020년 3월 26일 한상만 사외이사가 일신상의 사유로 사임하였습니다.

(3) 2020년 3월 27일 윤영목 사외이사는 임기만료로 퇴임하였고 제20기 정기주주총회를 통해 사외이사 3인(전규안, 정성희, 곽금주)이 신규선임 되었습니다.

(4) 2021년 2월 26일 이해준 대표집행임원이 일신상의 사유로 사임하였습니다.

(5) 2021년 3월 31일 제21기 정기주주총회를 통해 기타비상무이사 3인(송인준, 이해준, 김

정균)이 재선임되었으며, 기타비상무이사 1인(김유진)이 신규선임되었습니다.

(6) 2021년 6월 19일 이사회를 통해 대표집행임원 1인(김유진)이 신규선임 되었으며, 조정열 대표집행임원이 일신상의 사유로 사임하였습니다.

(7) 보고서 제출 기준일 현재 당사의 경영진은 대표집행임원 1인(김유진), 이사회는 기타비상무이사 4인(송인준, 이해준, 김정균, 김유진), 사외이사 3인(전규안, 정성희, 곽금주)으로 구성되어 있습니다.

3. 자본금 변동사항

가. 자본금 변동추이

(단위 : 원, 주)

종류	구분	제22기 (2021년말)	제21기 (2020년말)	제20기 (2019년말)
보통주	발행주식총수	27,033,459	27,033,459	27,033,459
	액면금액	500	500	500
	자본금	13,516,729,500	13,516,729,500	13,516,729,500
우선주	발행주식총수	-	-	-
	액면금액	-	-	-
	자본금	-	-	-
기타	발행주식총수	-	-	-
	액면금액	-	-	-
	자본금	-	-	-
합계	자본금	13,516,729,500	13,516,729,500	13,516,729,500

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 주)

구 분		주식의 종류		비고
		보통주	합계	
Ⅰ. 발행할 주식의 총수		50,000,000	50,000,000	-
Ⅱ. 현재까지 발행한 주식의 총수		27,033,459	27,033,459	-
Ⅲ. 현재까지 감소한 주식의 총수		-	-	-
	1. 감자	-	-	-
	2. 이익소각	-	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-
	4. 기타	-	-	-
Ⅳ. 발행주식의 총수 (Ⅱ-Ⅲ)		27,033,459	27,033,459	-
Ⅴ. 자기주식수		1,019,301	1,019,301	-
Ⅵ. 유통주식수 (Ⅳ-Ⅴ)		26,014,158	26,014,158	-

나. 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 주)

취득방법			주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고
					취득(+)	처분(-)	소각(-)		
배당 가능 이익 범위 이내 취득	직접 취득	장내 직접 취득	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		장외 직접 취득	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		공개매수	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		소계(a)	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
	신탁 계약에 의한 취득	수탁자 보유물량	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		현물보유물량	보통주	1,019,298	-	-	-	1,019,298	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		소계(b)	보통주	1,019,298	-	-	-	1,019,298	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
기타 취득(c)			보통주	3	-	-	-	3	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
총 계(a+b+c)			보통주	1,019,301	-	-	-	1,019,301	-
			우선주	-	-	-	-	-	-

5. 정관에 관한 사항

가. 정관 변경 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
2019년 03월 27일	제19기 정기주주총회	주권전자등록 등	개정상법 반영
2021년 03월 31일	제21기 정기주주총회	사업목적 추가 감사위원회 구성	사업다각화 개정상법 반영

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

㈜에이블씨엔씨는 고객과 우리의 삶을 아름답게 변화시켜 나간다는 목표 아래 대표 브랜드인 미샤와 어퓨를 비롯해 스틸라, 셀라피 등 스킨케어, 색조, 더마 화장품에 이르는 다양한 브랜드 포트폴리오를 보유하고 국내/외 시장에서 사업을 전개하는 멀티브랜드 기반의 종합 화장품 회사입니다.

2000년 국내 최초로 '브랜드숍' 이라는 새로운 시장을 탄생시키며 고품질의 제품을 거품을 뺀 합리적인 가격에 선보여 기존 화장품 시장의 유통과 생산구조에 혁명을일으켰습니다. 국내 최초 브랜드숍 미샤는 4년만에 매출 1,000억을 돌파, 이듬해 유가증권에 상장하는 쾌거를 이뤘으며 현재까지 브랜드숍의 대표주자로서 시장을 선도하고 있습니다.

㈜에이블씨엔씨는 미샤 론칭 초기부터 꾸준히 해외 시장에 도전하며 K-Beauty의 우수성을 세계로 널리 알리는데 앞장서고 있습니다. 현재 한국, 중국, 일본, 미국, 유럽 등 약 36여 개 국가에서 약 3만 7천여 개의 판매처를 가지고 있으며 특히 중국, 일본,미국은 현지 법인을 설립하며 적극적으로 시장을 개척하고 강력한 인프라를 구축했습니다. ㈜에이블씨엔씨는 명실상부 글로벌 회사로 성장하고 있으며, 지속적인 브랜드 강화를 통해 국내 시장 입지를 견고히 하고, 현지화 전략을 통한 해외시장 성장 지속 확대 등 제2의 도약을 준비하고 있습니다.

또한 ㈜에이블씨엔씨는 급변하는 경영 환경 속에서 중·장기적인 성장과 가치 실현을 위해 ESG(환경, 사회, 지배구조)를 중심에 둔 비즈니스와 기업 문화 확립에 심혈을 기울이고 있습니다. ESG 기준을 최상위 수준으로 두고 지속가능한 발전을 위해 환경, 사회, 지배구조 영역의 성장이 지속적으로 이루어질 수 있도록 전사적인 노력을 이어갈 예정입니다.

2. 주요 제품 및 서비스

가. 주요 제품 등의 현황

(단위 : 천원, %)

사업부문	매출유형	품 목	구체적용도	주요상표 등	구분	매출액	비율(%)
화장품 사업부문	제 품	기 초	노화된 피부를 개선	타임레볼루션 나이트리페어 앰플5X1 등	수 출	25,384,967	12.73%
					내 수	53,788,080	26.97%
					합 계	79,173,048	39.70%
		색 조	눈 주위를 촉촉하게 유지 등	퍼펙트 커버 비비크림 등	수 출	55,369,089	27.76%
					내 수	17,791,289	8.92%
					합 계	73,160,378	36.68%
		바디&헤어	손상모발 개선 등	미샤 프리미엄 알로에 수딩젤 등	수 출	2,861,654	1.43%
					내 수	2,587,943	1.30%
					합 계	5,449,596	2.73%

		소 품	화장을 용이하게 함	M, The Style, 미샤, 시그너처 등	수 출	-	0.00%
					내 수	17,528	0.01%
					합 계	17,528	0.01%
		남 성	피지 과잉 분비 조절 등	미샤포맨 익스트림 리뉴 스킨 등	수 출	85,501	0.04%
					내 수	3,503,452	1.76%
					합 계	3,588,953	1.80%
		기 타	기 타	미샤 소프트5겹 코튼시트 등	수 출	3,181,113	1.59%
					내 수	5,103,532	2.56%
					합 계	8,284,645	4.15%
	합 계			-	수 출	86,882,324	43.56%
					내 수	82,791,824	41.51%
					합 계	169,674,148	85.07%
	상 품			미샤, The Style 등	수 출	5,412,791	2.71%
					내 수	19,890,819	9.97%
					합 계	25,303,610	12.69%
	기 타			판촉상품 (임대수익 등 포함)	수 출	18,981	0.01%
					내 수	4,453,426	2.23%
					합 계	4,472,407	2.24%
	총 계				수 출	92,314,096	46.28%
					내 수	107,136,069	53.72%
					합 계	199,450,165	100.00%

나. 주요 제품 등의 가격변동추이

(단위 : 원/개)

사업부문	매출유형	품 목	상표	제22기	제21기	제20기
화장품 사업부문	제품 및 상품	기 초	타임레볼루션 나이트리페어 앰플 5X	41,000	39,000	39,000
			미사 초공진 영안고	60,000	60,000	60,000
			타임레볼루션 더퍼스트 에센스 5X	41,000	39,000	39,000
		색 조	퍼펙트 커버 비비크림	15,800	15,800	15,800
			미샤 시그니처 리얼컴플릿 비비크림	23,800	23,800	23,800
			미샤 시그너처듀이루즈	14,800	14,800	14,800
		바디&헤어	미샤 프리미엄 알로에 수딩젤	4,500	2,500	2,500
			미샤 데어 바디 로션	20,000	20,000	20,000
			미샤 프로큐어 실키코팅 헤어 에센스	9,800	9,800	9,800
		소 품	미샤 소프트5겹 코튼시트	3,500	3,500	3,500
			미샤 에어인퍼프(4P)	5,000	5,000	5,000
		남 성	미샤포맨 익스트림 리뉴 스킨	24,000	24,000	24,000
			미샤포맨 아쿠아브레스 플루이드	19,800	19,800	19,800

3. 원재료 및 생산설비

가. 주요 원재료에 관한 사항

(단위 : 천원, %)

사업부문	매입유형	품 목	구체적용도	매 입 액	비율(%)	주요 매입처
화장품 사업부문	외주가공비	기 초	노화된 피부를 개선	18,800,119	21.06%	코스맥스, 코스메카 등
		색 조	눈 주위를 촉촉하게 유지 등	17,220,257	19.29%	쓰리애플즈코스메틱스, 믹스앤매치 등
		바디&헤어	손상모발 개선 등	1,749,095	1.96%	잉글우드랩코리아, 조이산업 등
		남 성	피지 과잉 분비 조절 등	589,736	0.66%	잉글우드랩코리아, 코스맥스 등
		기 타	샘플 등	1,238,419	1.39%	코스맥스, 코스메카코리아 등
		합 계		39,597,626	44.35%	-
	원 료			129,353	0.14%	코스맥스 등
	상 품	기 초	노화된 피부를 개선	4,278,907	4.79%	씨엔에프, 엘루오 등
		색 조	눈 주위를 촉촉하게 유지 등	2,029,402	2.27%	코스맥스, 태익 등
		바디&헤어	손상모발 개선 등	453,555	0.51%	잉글우드랩코리아, 엘지생활건강 등
		소 품	화장을 용이하게 함	1,068,924	1.20%	에이치앤비이십일, 세븐스타 등
		남 성	피지 과잉 분비 조절 등	21,698	0.02%	한국오츠카제약㈜, 애경산업㈜ 등
		기 타	샘플 등	581,294	0.65%	대산애드 등
		합 계		8,433,781	9.45%	
	부 재 료	용 기		20,941,640	23.46%	신양산업, 태흥산업 등
		캡		4,532,428	5.08%	신영, 삼화플라스틱 등
		케이스		4,261,088	4.77%	국일특수인쇄 등
		펌 프		3,849,230	4.31%	삼화플라스틱, 신양산업 등
		기 타		7,535,952	8.44%	국일특수인쇄, 뷰티펌 등
		합 계		41,120,337	46.06%	-
	총 합 계			89,281,097	100.00%	-

나. 생산에 관한 사항

회사는 2018년 2월부터 당사의 외주가공업체에 생산설비 일체를 임대하고 자체생산을 중단하였으며, 2020년 1월 생산설비를 포함하여 평택공장의 매각을 완료하였습니다.

다. 설비의 신설·매입 계획 등

현재 이사회에서 결정된 향후 설비의 신설 및 매입 계획 등은 없습니다.

4. 매출 및 수주상황

가. 매출실적

(단위 : 천원)

사업부문	매출유형	제22기	제21기	제20기

화장품 사업부문	제품매출	수 출	60,657,592	49,574,913	54,307,901
		내 수	109,016,556	135,869,491	210,156,478
		합 계	169,674,148	185,444,404	264,464,379
	상품매출	수 출	4,521,945	3,881,945	4,214,663
		내 수	20,781,665	34,084,022	49,489,720
		합 계	25,303,610	37,965,967	53,704,383
	기타매출	수 출	552,163	54,312	23,515
		내 수	3,920,244	2,113,450	1,838,163
		합 계	4,472,407	2,167,762	1,861,678
	에이블씨엔씨 합계	수 출	65,731,701	53,511,170	58,546,079
		내 수	133,718,465	172,066,963	261,484,361
		합 계	199,450,165	225,578,133	320,030,440
	종속법인	(주)미팩토리	26,848,205	22,814,066	18,889,865
		(주)생활도감	5,269,108	7,150,263	2,886,939
		(주)GM홀딩스	3,928,041	10,614,151	7,709,422
		(주)닥터셀라피	49,182	235,454	146,721
		(주)제아H&B	10,739,280	16,536,143	30,102,757
		일 본	44,285,115	38,624,169	38,391,564
		중 국	12,483,149	21,139,907	43,059,821
		미 국	10,909,877	5,018,370	-
		합 계	114,511,957	122,132,523	141,187,089
연결조정			(51,016,192)	(40,193,254)	(39,011,974)
연결매출액			262,945,930	307,517,402	422,205,555

나. 판매경로 및 판매방법 등

(1) 판매경로별 매출액 비중

사업부문	판매경로	매출비중(%)			비고
		제22기	제21기	제20기	
화장품 사업부문	On-Line	20.53	24.15	12.50	-
	가맹점	5.27	6.64	7.70	-
	직영점	20.11	36.35	52.30	-
	수 출(*)	49.91	27.74	23.20	-
	기 타	4.18	5.12	4.30	-
합 계		100.00	100.00	100.00	-

(*) 직수출 및 벤더를 통한 간접 수출액도 포함됨.

(2) 판매방법 및 조건
당사의 제품판매경로는 크게 가맹점을 통한 판매, 직영점을 통한 판매, 온라인을 통한 판매 및 해외수출로 구분할 수 있으며 대금회수 방법과 부대비용의 부담은 아래와같습니다.
① 대금회수 : 온라인의 경우 화장품 주문과 함께 입금을 받고나서 제품을 발송, 가맹점 및 해외수출의 경우 선입금 후발송 또는 개별 계약 조건.
② 부대비용의 부담 : 제품 운송비 등 제반 비용은 회사에서 부담.

(3) 판매전략
① 중심상권 선점을 통한 시장지배력 강화
② 해외시장 진출을 통한 매출 확대
③ 제품력 강화 및 신제품 출시로 고객만족 극대화 및 신규고객 창출

다. 수주상황
당사의 주요 판매경로(직영점, 가맹점, 온라인, 해외수출 등)의 특성상 주문이 단기 발주형식으로 이루어지고 있어, 시장상황에 따른 제품별 변동요인이 매우 크기 때문에 수주상황은 작성하지 아니하였습니다.

5. 위험관리 및 파생거래

가. 자본위험관리
회사는 부채와 자본 잔액의 최적화를 통하여 주주이익을 극대화시키는 동시에 계속기업으로서의 존속가능성을 보장할 수 있도록 자본을 관리하고 있습니다. 회사의 자본구조는 차입금에서 현금및현금성자산 등을 차감한 순금융부채와 자본으로 구성되어 있습니다. 한편, 당기말 및 전기말 현재 회사가 자본으로 관리하고 있는 항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말

차입금 총계	5,749,986	9,583,310
차감: 현금및현금성자산	(12,781,736)	(29,594,140)
단기금융자산	(12,700,000)	(3,000,000)
순금융부채(자산)	(19,731,750)	(23,010,830)
자본총계	119,135,080	174,098,197
순부채 비율	순금융자산이므로 산출하지 않음	

나. 금융위험관리

회사는 금융상품과 관련하여 신용위험, 유동성위험, 환위험, 이자율위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 회사의 위험관리는 회사의 재무적 성과에 영향을미치는 잠재적 위험을 식별하여 회사가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는것을 그 목적으로 하고 있습니다.

(1) 신용위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약 상의 의무를 만족시키지못할 경우 당사에게 발생하는 재무적인 손실입니다. 회사가 노출된 신용위험은 주로 각 고객의 개별적인 특성의 영향을 받습니다. 대부분의 고객들이 회사와 다년간 거래해 오고 있으며, 손실은 자주 발생하지 않았습니다. 또한 회사의 신용위험에 대한 노출은 주로 각 거래처별 특성의 영향을 받습니다. 회사는 대금 결제조건을 결정하기 이전에 신규 거래처에 대해 개별적으로 신용도를 검토하고 있으며, 기존 거래처에 대해서는 신용도를 재평가하여 신용도를 재검토하고 있습니다.

회사는 매출채권 및 기타채권에 대해 발생할 것으로 예상되는 손실에 대해 대손충당금을 설정하고 있습니다. 또한 회사는 신용위험을 관리하기 위하여 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 회수지연현황 및 회수대책이 보고되고 있으며 지연사유에 따라적절한 조치를 취하고 있습니다.

한편, 보고기간종료일 현재 신용위험의 최대 노출금액은 채권의 장부금액이며, 연령별 매출채권의 내역은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구 분	정상	1개월이내 연체	2개월이내	3개월이상	합계
매출채권	16,039,875	3,711,065	2,259,500	7,704,222	29,714,662
기대손실율	13.43%	41.87%	62.43%	92.00%	41.08%
손실충당금	2,153,893	1,553,974	1,410,703	7,087,908	12,206,478

(2) 유동성위험

회사는 충분한 현금및현금성자산 등을 보유하고 활발한 영업활동을 통해 신용한도 내에서 자금 여력을 탄력적으로 유지하고 있습니다. 영업관련 금융부채의 경우 구매 후 통상 3개월 이내에 결제하는 것을 원칙으로 하고 있어, 대부분의 유동성 금융부채의 만기는 3개월 이내입니다. 월별 지급될 자금을 상회하는 현금및현금성자산 등을 보유함으로써 유동성을 관리하고 있습니다.

(단위 : 천원)

구 분	6개월 이내	1년 이내	5년 이내	합계
차입금	2,001,824	1,968,316	1,933,036	5,903,176
리스부채	6,217,577	2,968,961	3,309,121	12,495,659
매입채무 및 기타금융부채	20,043,725	576,189	9,020,534	29,640,448

(3) 시장위험

1) 환위험관리

회사는 보고통화와 다른 수입과 지출로 인해 외화 환포지션이 발생하며, 환포지션이 발생하는 주요 외화로는 USD, JPY, CNY 등이 있습니다. 당사는 외화로 표시된 채권과 채무의 환노출 위험을 주기적으로 평가, 관리 및 보고하고 있습니다. 보고기간 종료일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	자 산	부 채	자 산	부 채
USD	4,044,564	16,055	7,015,948	-
JPY	6,602,178	-	4,992,903	-
CNY	8,926,766	-	6,571,471	-
기타	88,835	-	-	-
합 계	19,662,343	16,055	18,580,322	-

회사는 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 보고기간 종료일 현재 각 외화에 대한 기능통화의 환율 10% 변동시 환율변동이 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	402,851	(402,851)	701,595	(701,595)
JPY	660,218	(660,218)	499,290	(499,290)
CNY	892,677	(892,677)	657,147	(657,147)
기타	8,884	(8,884)	-	-
합 계	1,964,630	(1,964,630)	1,858,032	(1,858,032)

2) 이자율위험

이자율 위험은 미래 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동 금리부 조건의 차입금과 예금에서 발생할 수 있습니다. 회사의 이자율위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

이를 위해 근본적으로 내부 자금 공유 확대를 통한 외부차입 최소화, 고금리 차입금 감축, 장/단기 차입구조 개선, 고정 대 변동이자 차입조건의 적정비율 유지, 주간/월간 단위의 국내외 금리동향 모니터링 실시 및 대응방안 수립 등을 통해 선제적으로 이자율 위험을 관리하고 있습니다.

보고기간 종료일 현재 회사의 이자율위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	할인율	당기말	전기말
장기차입금	KORIBOR+2.75%	4,999,986	8,333,310
	MOR+2.77%	750,000	1,250,000
합 계		5,749,986	9,583,310

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리 차입금의 이자율이 100베이시스 포인트(bp)변동시 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	100bp 상승	100bp 하락	100bp 상승	100bp 하락
이자비용	57,500	(57,500)	95,833	(95,833)

다. 파생거래

회사는 공시서류 작성기준일 현재 파생거래가 없습니다.

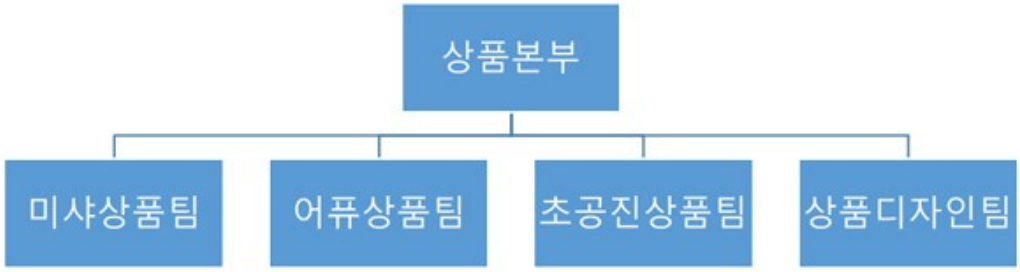
6. 주요계약 및 연구개발활동

가. 주요계약

회사는 공시서류 작성기준일 현재 회사의 재무상태에 중요한 영향을 미치는 비경상적인 중요계약이 없습니다.

나. 연구개발활동

(1) 연구개발 담당조직



(2) 연구개발비용

(단위 : 천원)

과 목		제22기	제21기	제20기	비 고
원 재 료 비		9,304	16,446	9,170	-
인 건 비		1,886,388	2,610,582	2,821,348	-
감 가 상 각 비		3,720	4,400	4,400	-
위 탁 용 역 비		344,306	694,574	417,976	-
기 타		51,075	47,062	71,810	-
연구개발비용 계		2,294,793	3,373,064	3,324,704	-
회계처리	판매비와 관리비	2,246,752	3,196,900	3,208,670	-
	제조경비	48,041	176,165	116,035	-
	개발비(무형자산)	-	-	-	-

연구개발비 / 매출액 비율 [연구개발비용계÷당기매출액×100]	1.15%	1.50%	1.04%	-

(3) 연구개발실적

연구분야	연구결과 및 기대효과	제품
공진황제단™을 함유한 제품	동의보감과 조선왕조실록에서 찾아낸 공진단에건공탕과 궁중술이 더해져 공진황제단™성분을 개발하여 깊은 영양감과 보습을 선사하고 피부를 보양해주어 건강한 피부로 가꾸어 주고 진한 영양감을 부여하는 기초 제품	◆미샤 초공진 영안 수액/ 유액/ 앰플/ 영안고/ 마스크/ 오일
공진비책단™을 함유한 제품	동의보감 속 공진단, 흑삼, 숙지황 성분으로 탄생한 공진비책단™성분을 개발하여 피부 자생력을 깨우고 생기를 북돋아 탄력과 윤기 있는 건강한 피부로 가꾸어 주는 기초제품	◆미샤 초공진 소생 수액/ 유액/ 에센스/크림/ 아이크림/ 실크 마스크/ 정화 마사지 크림
공진바이옴™을 함유한 제품	음과 양의 조화를 맞춰주는 공진바이옴™성분을 개발하여 무너지고 힘없는 피부에 탄력, 수분, 윤기 3중 채옴 장벽을 세워 피부장벽을 강화하여 탄탄한 피부로 가꾸어 주는 기초 제품	◆미샤 초공진 채옴 부스팅 에센스/ 크림
공진백일단™을 함유한 제품	공진단에 백삼이 더해져 탄생한 공진백일단™과 7가지의 진귀한 성분을 개발하여 건강한 피부 컨디션과 생기를 부여하고 전체적인 피부 안색 개선에 도움을 주는기초 제품	◆미샤 초공진 설본 미백 에센스/ 기미진 크림/ 선크림/ 비단쿠션/ 백옥고
황금정화단™을 함유한 제품	피부 정화 효과가 탁월한 '금', 피부강화에 도움을 주는 '칠삼오단액, 피부 보호를 위한 해홍화 오일로 완성한 황금정화단™을 개발하여 피부 탄력을 개선하고 피부 탄성 회복력을 강화해 주는 기초 제품	◆미샤 금설 수액/ 유액/ 기윤 에센스/ 극 진액/ 기윤 아이크림/ 기윤 비비 케익 SPF40 PA++
100%원물 추출물의 단일성분 에센스 개발	개똥쑥추출물을 옹기에서100일간 온기, 냉기에서 두번의 자연발효를 거친 뒤 초음파 공법을 통해 순도를 높인 단일성분 에센스 개발	◆미샤 개똥쑥 진정 에센스
극한 발효가 더해진 비피다 발효용해물 고함량이 함유된 발효 앰플	10가지 유산균과 비피다발효용해물을 정제수 대신 사용하여 유효한 보습 성분 함량이 높아 피부 보습 유지에 도움을 주며 사용 후 끈적임 없는 보습감과 부드러운 마무리감을 주는 발효 안티에이징 앰플 개발	◆미샤 타임 레볼루션 나이트 리페어 앰플 5X
피부 밸런스와 기본기 케어에 도움을 주는 첫 단계 수분 안티에이징 원액 에센스	기존 4세대 대비 발효공정 업그레이드를 적용시킨 익스트림 시카효모발효물™97%의 우수한 피부 친화력과촘촘한 흡수력을 통해 피부를 맑게 개선하고 수분을 채워주는데 도움을 주는 첫 단계 수분 안티에이징 에센스개발	◆미샤 타임 레볼루션 더 퍼스트 에센스 5X

캘러스 배양 기술을 통한 육안으로 보이는 캘러스 제품	안젤리카 식물에서 캘러스를 분리 및 채취, 유효성분의생성을 유도시키는 안정화 배양기술을 접목시켜 캘러스 자체를 원료화 시키는 기술적용으로 1g당 500만개의 액티브스템이 육안으로 보이고 피부 엘라스틴, 콜라겐 생성 효능이 직접적으로 전달될 수 있도록 한 리프팅 제품 개발	◆미샤 타임 레볼루션 프라임 스템100 리프팅 세럼, 크림, 아이크림
비타C리포솜 포뮬러가 함유된 잡티 케어 제품	순도 99% 비타민C와 인지질 구조의 캡슐로 안정화한 비타씨 리포좀이 안정화된 크림으로 피부톤, 미세 잡티해결하는 비타씨 플러스 앰플 개발	◆미샤 비타씨플러스 잡티씨 탄력 앰플, 집중앰플, 토닝크림, 토너, 클렌징폼, 안색토너, 마스크
10종 히알루론산 함유된 수분 제품	10종 히알루론산 복합체를 함유하여 끈적임 없이 부드럽게 밀착되어 발리며 산뜻하지만 촉촉하게 수분을 채워주는 산뜻한 제형의 수분 크림 개발	◆미샤 수퍼아쿠아 울트라히알론 크림
일반 콜라겐 말단의 텔로펩타이드 제거를 통한 순도, 흡수율 높인 아텔로 콜라겐 개발	효소나 알칼리 처리를 통해 기존 콜라겐 말단의 텔로펩타이드를 제거하여 순도와 흡수율을 높이는 아텔로콜라겐 개발 500 Dalton 미만의 프랑스산 저분자 아텔로 콜라겐을 특허받은 흡수기술인 ACTIVE DELIVERY SYSTEM을 통해 효과적으로 피부에 전달하여 탄력부터 주름까지 채워주는 콜라겐 제품	◆미샤 아텔로 콜라겐 크림, 앰플
OW 타입 워터 틴트	가볍고 촉촉한 워터레이어가 초밀착되어 맑고 투명한 워터광이 돋보이는 물막 틴트 제품	◆어퓨 과즙팡 워터틴트
펜슬 아이라이너	눈가에 부드럽게 그려지며 아이소도데케인, 사이클로펜타실록세인이 함유되어 픽싱력이 빠르며 지속력이 우수한 아이라이너 제품	◆어퓨 본투비 매드프루프 아이펜슬#웰던
다구 아이섀도우 팔레트 제품	트렌드를 고려한 9가지 컬러와 컬러에 맞는 다양한 텍스처가 담긴 팔레트로 매일매일 색다른 아이메이크업 룩 연출이 가능한 제품	◆어퓨 풀샷 언리밋 아이팔레트
겔타입의 스킨케어 제품	상처치유에 탁월한 센텔라아시아티카 성분에서 추출한성분을 함유하여 집중 진정효과를 선사하는 겔타입 크림 제품	◆어퓨 마데카소사이드 시카 겔 2X
의약품 성분의 화장품 원료화된 성분을 활용한 스킨케어 제품	실제 의약품 성분의 화장품 원료화 된 푸시디움 코식네움발효여과물을 주요 성분으로 사용하여 트러블의 항염에 효과적인 후시디움 트러블 전용 스킨케어 3종	◆어퓨 후시디움 트러블 진정라인

7. 기타 참고사항

가. 상표권, 의장권 등에 관한 사항

(단위 : 천원)

구분	내용	당기말 장부가액
특허권	화장품 용기 등에 대한 특허	5,339
의장권	화장품 용기 등에 대한 디자인권	3,958
상표권	국내외 화장품 브랜드에 대한 상표권	868,628
합 계		877,925

나. 영업에 영향을 미치는 법률 또는 제 규정

관련 법규	관련 사항
자원의 절약과 재활용촉진에 관한 법령	자원의 절약과 재활용 촉진의 지원 및 분리배출 표시에 관한 지침
화장품 법령	국민보건 향상과 화장품산업의 발전 및 화장품 안전기준 등에 관한 규정
제조물 책임법	제조물 결함으로 인하여 발생한 손해의 배상책임
독점규제 및 공정거래에 관한 법률 및 동법 시행령	경제력 집중의 억제, 부당 공동행위의 제한, 불공정거래행위의 금지
하도급거래 공정화에 관한 법률 및 동법 시행령	불공정 제조위탁거래 제한
약관의 규제에 관한 법률 및 동법 시행령	불공정 약관의 규제
가맹사업거래의 공정화에 관한 법률 및 동법 시행령	가맹사업의 공정한 거래질서 확립에 필요한 사항
개인정보보호법 및 동법 시행령	개인정보의 처리 및 보호에 관한 사항
정보통신망 이용촉진 및 정보보호 등에 관한 법령	정보통신서비스를 이용하는 자를 보호함과 아울러 정보통신망을 건전하고 안전하게 이용할 수 있는 환경을 조성함에 필요한 사항
전자상거래 등에서의 소비자보호에 관한 법령	전자상거래 및 통신판매 등에 의한 재화 또는 용역의 공정한 거래에 관한 사항
표시·광고의 공정화에 관한 법령	상품 또는 용역에 관한 표시·광고를 할 때 소비자에게 바르고 유용한 정보의 제공을 촉진하여 공정한 거래질서 및 소비자를 보호하고자 하는 사항
자본시장과 금융투자업에 관한 법령	자본시장의 공정성·신뢰성 및 효율성을 높여 국민경제의 발전에 이바지하고자하는 사항

※ 상기 관련 법규를 준수하고 있으므로 회사에 미치는 영향은 없습니다.

다. 환경경영

(주)에이블씨엔씨는 지구 환경을 보존하기 위한 국제사회의 움직임이 커짐에 따라 화장품 산업 역시 플라스틱 폐기물, 재활용, 기후변화 및 탄소 배출 기업의 친환경적 경영을 위한 실천을 위해 최선을 다하고 있습니다. 이에 따라, 환경경영방침을 수립하여, 지속적인 환경보전 활동을 추진하고 있으며, '클린뷰티' 확산에 발맞추어, 피부 친화적인 제품을 개발하고, 자연친화적인 활동과 더불어, 동물 실험 배제, 포장재 재질 등급화 등의 친환경패키지 도입등을 지속적으로 추진할 계획입니다.

라. 시장 여건 및 영업의 개황

(1) 시장의 특성
화장품 산업은 정밀화학산업분야 중 중요한 사업으로 첨단과학의 응용을 통해 고부가가치를 창출할 수 있는 미래 유망 산업이며, 아름다움과 삶의 풍요로움을 제공하는산업인 동시에 인체에 사용되므로 엄격한 규제를 받고 있는 산업이기도 합니다. 이러한 화장품 산업의 특성을 좀더 자세히 살펴보자면 다음과 같습니다.

첫째, 화장품산업은 고부가가치 산업입니다.
화장품산업은 화학, 생물과학, 약학, 생리학 등 기초과학과 응용기술이 복합적으로 작용되는 전형적인 정밀화학공업의 한 분야로 기술 집약적인 고부가가치의 산업입니다. 최근 늘어나고 있는 고기능성 화장품에 대한 수요와 맞물려 화장품산업은 더욱 고기술에 의존하는 하이테크산업으로 발전하고 있고, 제조업 평균 대비 상대적으로 높은 수익구조를 유지하고 있습니다.

둘째, 전형적인 다품종 소량생산으로 비교적 소규모 자본 투자형 산업입니다.
화장품산업은 제품설비가 소규모이고 공간활용을 집약 화할 수 있는 생산방식을 취하고 있어 적은 규모의 설비투자로도 생산이 가능할 뿐만 아니라 최근 OEM, ODM 업체의 성장을 동반한 신규기업의 대거 진출로 진입장벽이 낮은 산업이라 하겠습니다.

셋째, 화장품은 유행에 민감한 색조 카테고리와 제품 로열티가 상대적으로 높은 스킨케어로 양분화 됩니다. 립, 아이(eye) 등으로 대표되는 색조 카테고리는 기호성과 유행성이 강하며 제품의 라이프사이클이 짧아 신상품의 개발이 빈번한 특성을 지니고 있습니다. 반면에 스킨,로션, 에센스, 크림 등의 스킨케어 카테고리는 색조 대비 피부에 미치는 영향이 더 크므로 고객들의 제품 선택이 더욱 신중하고 그에 따라 브랜드 로열티가 상대적으로 높은 경향을 보입니다. 다만, 색조, 스킨케어 불문 상기 언급한 바와 같이 OEM, ODM업체들을 동반한 소규모 브랜드들의 시장 대거 유입에 따라 시장 내 경쟁이 치열해졌고, 제품의 질적 차이에서 오는 경쟁력은 물론 패키지 디자인, 광고, 홍보 등이 주요한 판매 경쟁력이 되고 있습니다.

넷째, 화장품 산업은 선진화되어가는 글로벌 산업입니다.
인종에 따른 피부특성 및 화장습관의 차이로 인해 지금까지 대부분의 국가에서는 내수중심 산업으로 발전해 왔으나 다양한 피부타입에 맞춘 제품 개발과 K-뷰티, K-컨텐츠 확산과 함께 다양한 해외 시장으로 확장 해 나가는 면모를 보이고 있습니다.

(2) 업계의 현황
코로나19가 시작된 2020년 연초를 시작으로 침체기를 겪은 화장품 시장은 21년 상반기 백신 접종 시작과 함께 성장세로 전환되는 트렌드입니다. 특히 스킨케어의구매 빈도 성장에 따른 회복세가 두드러지며, 장기화된 마스크 착용에 큰 타격을 입었던 색조 시장 또한 하락세가 완화되는 모습을 보이고 있습니다. 색조 내 베이스 메이크업 (e.g. 파운데이션, 쿠션, 비비크림), 아이 메이크업, 립 (lip) 모두 전년비 구매 빈도는 대폭 하락하였으나, 회당 구매 가격 상승으로 그 하락 폭을 줄여가는 모습입니다.

이미 진행되고 있었으나 코로나19로 가속화된 업계의 트렌드는 비대면 채널 활성화입니다. 전년비 백화점, 방문판매, 면세점, 멀티브랜드샵, 원브랜드샵으로 대표되는 대면 채널의 채널 비중은 줄고 드럭 스토어, 인터넷, TV/모바일 홈쇼핑의 비중이 늘어나 기존 오프라인 매장이 중심이었던 브랜드들의 빠른 온라인 전환이 이루어 지고 있습니다. 위드 코로나, 포스트 코로

나 시대를 맞이하여 O2O (online to offline/offline to online) 전략 모색이 매우 중요해질 것이라 판단됩니다.

K-beauty의 확산과 함께 주목 되었던 중국 시장이 코로나19로 인해 중국 관광객들의 한국 방문 제한, 중국 정부의 자국 브랜드 육성으로 인하여 예전보다 훨씬 더 치열해지는 양상을 보이고 있습니다. 화장품 기업들의 글로벌 확장 시 일본, 미국, 동남아, 유럽 등 다양한 국가 포트폴리오를 구축하는 것이 중요할 것으로 보입니다.

(3) 시장점유율
시장점유율에 대한 공신력 있는 자료가 없어 시장 점유율에 대한 기재를 생략합니다.

마. 공시대상 사업부문의 구분 및 재무정보

구 분	주요 제품	매출비중
화장품 사업부문	기초화장품, 메이크업 제품 등	100%

- 당사는 보고서 제출일 현재 화장품 단일사업 부문으로 구성되어 있으며, 자세한 사항은 매출 및 수주상황이나 재무에 관한 사항을 참고하십시요.

바. 신규사업 등의 내용 및 전망

당사는 보고서 제출일 현재, 이사회 결의 등을 통하여 향후 새로이 추진하기로 구체화된 신규사업 부문은 없습니다.

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약연결재무정보

(단위 : 백만원)

구 분	제22기 (2021년 12월 말)	제21기 (2020년 12월 말)	제20기 (2019년 12월 말)
[유동자산]	116,388	138,308	200,395
· 현금및현금성자산	23,122	37,075	54,558
· 단기금융자산	12,700	3,435	-
· 매출채권	23,008	25,571	40,393
· 기타유동자산	16,979	18,291	10,082
· 당기법인세자산	17	117	1,111
· 재고자산	40,562	53,819	87,263
· 매각예정비유동자산	-	-	6,988
[비유동자산]	77,429	116,472	233,271
· 장기금융자산	3	3	3,003
· 순확정급여자산	1,274	2,491	4,130
· 당기손익-공정가치측정 금융자산	-	-	7,314
· 유형자산	6,171	12,084	16,592
· 투자부동산	3,469	6,156	2,174
· 사용권자산	5,776	10,684	56,482
· 무형자산	29,962	46,703	94,421
· 이연법인세자산	22,652	18,650	8,227
· 기타비유동자산	8,122	19,701	40,928
자산총계	193,817	254,780	433,666
[유동부채]	61,295	66,484	96,726
[비유동부채]	17,865	31,492	80,174
부채총계	79,160	97,976	176,900
[지배기업지분]	113,770	156,752	247,494
· 자본금	13,517	13,517	13,517
· 자본잉여금	175,302	174,461	174,196
· 기타자본항목	(66,939)	(66,939)	(65,466)
· 기타포괄손익누계액	(1,660)	(1,234)	(665)
· 이익잉여금	(6,451)	36,947	125,912
[비지배지분]	888	52	9,272
자본총계	114,657	156,804	256,766

구 분	(2021년 01월 01일 ~ 2021년 12월 31일)	(2020년 01월 01일 ~ 2020년 12월 31일)	(2019년 01월 01일 ~ 2019년 12월 31일)
매출액	262,946	307,517	422,206
영업이익(손실)	(22,379)	(67,996)	1,834
법인세비용차감전순손실	(45,536)	(106,437)	(11,479)
당기순손실	(43,362)	(97,824)	(9,699)
지배기업지분	(43,338)	(88,257)	(11,242)
비지배지분	(24)	(9,567)	1,543
당기총포괄손실	(43,846)	(99,103)	(8,900)
지배기업지분	(43,824)	(89,535)	(10,443)
비지배지분	(22)	(9,568)	1,543
기본주당순이익(원)	(1,666)	(3,387)	(423)
희석주당순이익(원)	(1,666)	(3,387)	(423)
연결에 포함된 회사수	9개	9개	8개

- 연결에 포함된 회사수는 본사를 제외한 종속기업의 수이며, 당기 중 흡수합병된 (주)제아에이치앤비를 포함하고 있습니다.

나. 요약별도재무정보

(단위 : 백만원)

구 분	제22기 (2021년 12월 말)	제21기 (2020년 12월 말)	제20기 (2019년 12월 말)
[유동자산]	89,867	100,905	137,063
· 현금및현금성자산	12,782	29,594	45,370
· 단기금융자산	12,700	3,000	-
· 매출채권	17,508	20,128	29,553
· 기타유동자산	16,090	16,787	6,854
· 당기법인세자산	-	114	545
· 재고자산	30,787	31,282	47,753
· 매각예정비유동자산	-	-	6,988
[비유동자산]	82,845	145,942	241,335
· 장기금융자산	3	3	3,003
· 순확정급여자산	1,274	2,490	4,130
· 당기손익-공정가치측정 금융자산	-	958	8,754
· 종속기업투자	33,645	70,111	103,781
· 유형자산	4,190	8,287	12,406
· 투자부동산	3,469	6,156	2,174
· 사용권자산	2,910	9,357	54,690
· 무형자산	8,737	3,147	4,596
· 이연법인세자산	20,873	18,295	8,828
· 기타비유동자산	7,744	27,138	38,973

자산총계	172,712	246,847	378,398
[유동부채]	38,947	43,367	68,964
[비유동부채]	14,630	28,986	38,014
부채총계	53,577	72,353	106,978
・자본금	13,517	13,517	13,517
・자본잉여금	162,976	173,303	173,303
・기타자본항목	(11,162)	(11,163)	(10,002)
・이익잉여금(결손금)	(46,195)	(1,163)	94,602
자본총계	119,135	174,494	271,420
종속기업 투자주식 평가방법	원가법	원가법	원가법
구 분	(2021년 01월 01일 ~ 2021년 12월 31일)	**(2020년 01월 01일 ~ 2020년 12월 31일)**	**(2019년 01월 01일 ~ 2019년 12월 31일)**
매출액	199,450	225,578	320,030
영업손실	(13,144)	(33,714)	(2,806)
법인세비용차감전순손실	(47,123)	(104,552)	(31,855)
당기순손실	(44,997)	(95,331)	(28,631)
포괄손실	(45,032)	(95,765)	(28,304)
기본주당순손실(원)	(1,730)	(3,658)	(1,078)
희석주당순손실(원)	(1,730)	(3,658)	(1,078)

2. 연결재무제표

연결 재무상태표

제 22 기 2021.12.31 현재

제 21 기 2020.12.31 현재

제 20 기 2019.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
자산			
Ⅰ.유동자산	116,388,272,149	138,307,898,491	200,395,434,025
(1)현금및현금성자산 (주6,28,30)	23,122,540,264	37,074,854,403	54,558,466,355
(2)단기금융자산 (주7,28,30)	12,700,000,000	3,435,200,000	0
(3)매출채권 (주8,29,30,21)	23,007,814,459	25,570,590,562	40,392,936,495
(4)기타유동자산 (주8,30,32,37)	16,978,620,487	18,291,168,652	10,082,505,189
(5)당기법인세자산 (주26)	16,903,223	116,998,472	1,110,846,166
(6)재고자산 (주9)	40,562,393,716	53,819,086,402	87,262,687,175
(7)매각예정비유동자산	0	0	6,987,992,645
Ⅱ.비유동자산	77,429,197,923	116,471,688,126	233,270,997,705
(1)장기금융자산 (주7,30)	3,000,000	3,000,000	3,003,000,000
(2)순확정급여자산 (주5,23)	1,274,507,108	2,490,470,280	4,129,798,307
(3)당기손익-공정가치 측정 금융자산	0	0	7,314,000,000
(4)유형자산 (주5,16,10,33)	6,171,115,980	12,084,139,053	16,591,988,927
(5)투자부동산 (주5,11)	3,468,695,160	6,156,342,538	2,173,712,939
(6)사용권자산 (주5,31,33)	5,776,319,109	10,683,983,093	56,482,508,730
(7)무형자산 (주5,12,33)	29,962,283,057	46,702,985,378	94,421,051,244
(8)이연법인세자산 (주26)	22,651,708,266	18,650,345,589	8,226,546,214
(9)기타비유동자산 (주5,8,30,32)	8,121,569,243	19,700,422,195	40,928,391,344
자산총계	193,817,470,072	254,779,586,617	433,666,431,730
부채			
Ⅰ.유동부채	61,295,420,152	66,484,116,546	96,726,193,045
(1)매입채무 (주29,30,32)	17,144,429,815	15,683,106,228	32,589,148,483
(2)단기차입금 (주13,28,2,30,34)	1,358,000,000	3,432,219,012	7,638,584,510
(3)미지급금 (주30,32)	16,038,755,907	13,950,778,056	16,036,694,372
(4)미지급법인세 (주26)	1,149,205,767	549,642,577	1,662,095,309
(5)이연수익 (주16)	961,999,789	1,646,761,803	2,790,689,971
(6)유동충당부채 (주16)	2,935,632,050	3,535,338,947	2,621,453,140
(7)기타유동부채 (주15,29,30,32)	7,542,866,536	5,674,565,173	6,550,464,868
(8)유동성전환상환우선주부채 (주14,30)		1,451,846,450	590,512,844
(9)유동리스부채 (주29,30,31,34)	10,097,886,296	16,509,894,308	25,027,141,548
(10)유동성장기차입금 (주13,28,29,30,34)	4,066,643,992	4,049,963,992	1,219,408,000
Ⅱ.비유동부채	17,864,502,804	31,491,827,022	80,173,789,113

(1)장기차입금 (주13,2,29,30,34)	2,566,662,020	6,633,306,012	99,960,000
(2)전환상환우선주부채	0	0	1,515,218,087
(3)리스부채 (주29,30,31,34)	4,959,191,329	14,271,890,104	30,940,234,396
(4)순확정급여부채 (주23)	494,842,681	824,267,148	730,320,359
(5)충당부채 (주16)	538,239,918	1,005,217,228	944,447,250
(6)기타비유동부채 (주15,30)	9,305,566,856	8,757,146,530	45,943,609,021
부채총계	79,159,922,956	97,975,943,568	176,899,982,158
자본			
Ⅰ.지배기업지분	113,769,893,388	156,751,562,135	247,494,588,764
(1)자본금 (주17)	13,516,729,500	13,516,729,500	13,516,729,500
(2)자본잉여금 (주17)	175,302,383,284	174,460,526,784	174,196,053,806
(3)기타자본항목 (주18)	(66,938,855,832)	(66,938,855,832)	(65,466,487,645)
(4)기타포괄손익누계액 (주18)	(1,659,684,842)	(1,233,784,161)	(663,590,294)
(5)이익잉여금(결손금) (주19)	(6,450,678,722)	36,946,945,844	125,911,883,397
Ⅱ.비지배지분 (주36)	887,653,728	52,080,914	9,271,860,808
자본총계	114,657,547,116	156,803,643,049	256,766,449,572
자본과부채총계	193,817,470,072	254,779,586,617	433,666,431,730

연결 포괄손익계산서

제 22 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 21 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 20 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
Ⅰ.매출액 (주5,21,32)	262,945,930,671	307,517,402,206	422,205,555,168
(1)제품매출액	197,757,860,426	218,471,018,527	290,449,695,506
(2)상품매출액	62,556,877,883	86,935,680,385	129,202,730,738
(3)기타매출액	2,631,192,362	2,110,703,294	2,553,128,924
Ⅱ.매출원가 (주22,32)	133,073,639,810	161,015,274,979	168,852,823,293
(1)제품매출원가	91,357,863,552	107,412,612,134	120,560,958,393
(2)상품매출원가	37,805,693,105	52,238,873,900	47,515,830,962
(3)기타매출원가	3,910,083,153	1,363,788,945	776,033,938
Ⅲ.매출총이익	129,872,290,861	146,502,127,227	253,352,731,875
Ⅳ.판매비와관리비 (주22,24)	152,251,613,917	214,497,629,132	251,518,620,261
Ⅴ.영업이익(손실) (주31)	(22,379,323,056)	(67,995,501,905)	1,834,111,614
Ⅵ.영업외수익 (주25)	4,464,223,843	5,766,226,596	5,551,668,476
Ⅶ.영업외비용 (주25)	28,505,886,347	78,686,249,917	26,253,482,060
Ⅷ.금융수익 (주27,30)	3,678,512,219	46,271,114,329	24,521,545,359
Ⅸ.금융비용 (주27,29,30)	2,793,705,620	11,792,982,072	17,132,791,092
Ⅹ.종속기업투자이익	0	0	0
Ⅺ.법인세비용차감전순이익(손실)	(45,536,178,961)	(106,437,392,969)	(11,478,947,703)
Ⅻ.법인세비용 (주26)	2,174,130,516	8,612,909,629	1,780,315,591
ⅩⅢ.당기순이익(손실)	(43,362,048,445)	(97,824,483,340)	(9,698,632,112)
ⅩⅣ.당기순이익(손실)의 귀속			
(1)지배기업소유주지분	(43,338,179,704)	(88,256,512,707)	(11,241,598,094)
(2)비지배주주지분	(23,868,741)	(9,567,970,633)	1,542,965,982
ⅩⅤ.기타포괄손익	(483,558,272)	(1,278,618,713)	799,024,979
(1)당기손익으로 재분류되지 않는항목	(57,657,591)	(708,424,846)	332,372,463
1.순확정급여부채 재측정요소 (주23)	(57,657,591)	(708,424,846)	332,372,463
(2)당기손익으로 재분류될 수 있는 항목	(425,900,681)	(570,193,867)	466,652,516
1.해외사업환산손익	(425,900,681)	(570,193,867)	466,652,516
ⅩⅥ.총포괄손익	(43,845,606,717)	(99,103,102,053)	(8,899,607,133)
ⅩⅦ.총 포괄손익의 귀속			
(1)지배기업지분	(43,823,525,247)	(89,535,131,420)	(10,442,573,115)
(2)비지배주주지분	(22,081,470)	(9,567,970,633)	1,542,965,982
ⅩⅧ.주당이익 (주20)			
(1)기본주당이익(손실) (단위 : 원)	(1,666)	(3,387)	(423)
(2)희석주당이익(손실) (단위 : 원)	(1,666)	(3,387)	(423)

연결 자본변동표

제 22 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 21 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 20 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본							
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본						비지배지분	자본 합계
	자본금	자본잉여금	기타자본항목	기타포괄손익누계액	이익잉여금	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 합계		
2019.01.01 (I .기초자본)	13,516,729,500	171,553,497,573	(1,462,200,909)	(1,130,242,810)	136,821,109,028	319,298,892,382	0	319,298,892,382
II.당기순이익(손실)	0	0	0	0	(11,241,598,094)	(11,241,598,094)	1,542,965,982	(9,698,632,112)
III.순확정급여부채의 재측정 요소	0	0	0	0	332,372,463	332,372,463	0	332,372,463
IV.해외사업환산손익	0	0	0	466,652,516	0	466,652,516	0	466,652,516
V.자기지분상품 매입계약	0	0	(55,464,000,000)	0	0	(55,464,000,000)	0	(55,464,000,000)
VI.비지배지분증감	0	0	0	0	0	0	7,728,894,826	7,728,894,826
VII.자기주식 거래로 인한 증감	0	2,642,556,233	(8,540,286,736)	0	0	(5,897,730,503)	0	(5,897,730,503)
VIII.자본 증가(감소) 합계	0	2,642,556,233	(64,004,286,736)	466,652,516	(10,909,225,631)	(71,804,303,618)	9,271,860,808	(62,532,442,810)
2019.12.31 (IX.기말자본)	13,516,729,500	174,196,053,806	(65,466,487,645)	(663,590,294)	125,911,883,397	247,494,588,764	9,271,860,808	256,766,449,572
2020.01.01 (I .기초자본)	13,516,729,500	174,196,053,806	(65,466,487,645)	(663,590,294)	125,911,883,397	247,494,588,764	9,271,860,808	256,766,449,572
II.당기순이익(손실)	0	0	0	0	(88,256,512,707)	(88,256,512,707)	(9,567,970,633)	(97,824,483,340)
III.순확정급여부채의 재측정 요소	0	0	0	0	(708,424,846)	(708,424,846)	0	(708,424,846)
IV.해외사업환산손익	0	0	0	(570,193,867)	0	(570,193,867)	0	(570,193,867)
V.자기지분상품 매입계약	0	0	0	0	0	0	0	0
VI.비지배지분증감	0	264,472,978	(312,174,557)	0	0	(47,701,579)	348,190,739	300,489,160
VII.자기주식 거래로 인한 증감	0	0	(1,160,193,630)	0	0	(1,160,193,630)	0	(1,160,193,630)
VIII.자본 증가(감소) 합계	0	264,472,978	(1,472,368,187)	(570,193,867)	(88,964,937,553)	(90,743,026,629)	(9,219,779,894)	(99,962,806,523)
2020.12.31 (IX.기말자본)	13,516,729,500	174,460,526,784	(66,938,855,832)	(1,233,784,161)	36,946,945,844	156,751,562,135	52,080,914	156,803,643,049
2021.01.01 (I .기초자본)	13,516,729,500	174,460,526,784	(66,938,855,832)	(1,233,784,161)	36,946,945,844	156,751,562,135	52,080,914	156,803,643,049
II.당기순이익(손실)	0	0	0	0	(43,338,179,704)	(43,338,179,704)	(23,868,741)	(43,362,048,445)
III.순확정급여부채의 재측정 요소	0	0	0	0	(59,444,862)	(59,444,862)	1,787,271	(57,657,591)
IV.해외사업환산손익	0	0	0	(425,900,681)	0	(425,900,681)	0	(425,900,681)
V.자기지분상품 매입계약	0	0	0	0	0	0	0	0
VI.비지배지분증감	0	841,856,500	0	0	0	841,856,500	857,654,284	1,699,510,784
VII.자기주식 거래로 인한 증감	0	0	0	0	0	0	0	0
VIII.자본 증가(감소) 합계	0	841,856,500	0	(425,900,681)	(43,397,624,566)	(42,981,668,747)	835,572,814	(42,146,095,933)
2021.12.31 (IX.기말자본)	13,516,729,500	175,302,383,284	(66,938,855,832)	(1,659,684,842)	(6,450,678,722)	113,769,893,388	887,653,728	114,657,547,116

연결 현금흐름표

제 22 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 21 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 20 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
Ⅰ.영업활동현금흐름	4,409,703,279	(8,187,896,186)	5,149,714,862
(1)당기순이익(손실)	(43,362,048,445)	(97,824,483,340)	(9,698,632,112)
(2)수익.비용의 조정 (주34)	32,446,806,783	81,768,822,519	45,150,513,947
(3)자산・부채의 증감 (주34)	17,283,120,939	10,636,844,239	(31,441,857,417)
(4)이자수취	620,124,999	595,031,502	4,209,609,703
(5)이자지급	(1,490,012,578)	(1,611,146,280)	(101,737,891)
(6)법인세납부(환급)	(1,088,288,419)	(1,752,964,826)	(2,968,181,368)
Ⅱ.투자활동현금흐름	1,300,825,074	1,976,691,013	45,369,151,145
(1)단기금융자산의 감소	457,768,000	426,762,107	157,443,888,939
(2)단기대여금및수취채권의 처분	11,186,412	30,000,000	129,596,420
(3)장기대여금의 감소	3,600,000	102,900,000	4,700,000
(4)매각예정비유동자산의처분	0	3,909,000,000	0
(5)종속기업변동으로인한 증가	0	0	4,379,638,336
(6)투자부동산의 처분	4,751,680,000	0	5,809,075,000
(7)리스채권의 회수	986,920,328	531,315,035	0
(8)유형자산의 처분	163,721,701	116,106,058	33,038,748
(9)무형자산의 처분	0	322,509,090	212,220,000
(10)선수금-고정자산의 증가	0	0	295,000,000
(11)기타비유동자산의 감소	11,425,900,478	10,525,139,185	13,798,329,169
(12)단기금융상품의 취득	(9,700,000,000)	(895,178,107)	(25,884,182,880)
(13)장기대여금의 증가	0	0	(100,000,000)
(14)당기손익-공정가치측정 금융자산의 취득	0	0	(3,852,412,214)
(15)종속기업투자주식의 취득	0	0	(88,771,668,568)
(16)종속기업지배력의 상실	0	(4,719,429,973)	0
(17)제3자에 대한 선급금 및 대여금	(1,985,296,662)	(3,495,580,101)	(9,846,465,120)
(18)유형자산의 취득	(3,839,772,998)	(2,109,439,721)	(220,675,449)
(19)무형자산의 취득	(714,419,419)	(2,370,624,194)	(1,459,545,732)
(20)기타비유동자산의 증가	(260,462,766)	(396,788,366)	(6,601,385,504)
Ⅲ.재무활동현금흐름	(19,776,451,457)	(10,724,060,304)	(28,173,402,697)
(1)단기차입금의 증가	0	4,479,259,012	6,280,584,510
(2)장기차입금의 증가	0	12,500,000,000	0
(3)자본금의 납입	1,699,510,784	300,489,160	0
(4)단기차입금의 상환	(2,074,219,012)	(30,584,510)	(1,130,000,000)
(5)유동성장기부채의 상환	(4,049,963,992)	(3,136,097,996)	(221,652,000)
(6)장기차입금의 상환	0	0	(368,404,000)
(7)리스부채의 지급	(15,351,779,237)	(23,321,536,422)	(22,731,465,197)
(8)비지배지분과의 자본거래	0	(355,395,918)	0

(9)자기주식의 취득	0	(1,160,193,630)	(10,002,466,010)
Ⅳ.환율변동효과 반영전 현금및현금성자산의 순증가(감소)	(14,065,923,104)	(16,935,265,477)	22,345,463,310
Ⅴ.현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	113,608,965	(548,346,475)	109,830,674
Ⅵ.현금및현금성자산의순증가(감소)	(13,952,314,139)	(17,483,611,952)	22,455,293,984
Ⅶ.기초현금및현금성자산	37,074,854,403	54,558,466,355	32,103,172,371
Ⅷ.기말현금및현금성자산	23,122,540,264	37,074,854,403	54,558,466,355

3. 연결재무제표 주석

제22기 : 2021년 12월 31일 현재

제21기 : 2020년 12월 31일 현재

주식회사 에이블씨엔씨와 그 종속기업

1. 일반사항

(1) 지배회사의 개요

주식회사 에이블씨엔씨(이하 '지배기업')는 2000년 1월 7일로 설립되어 서울시 서초구 서초대로에 본사를 두고 화장품과 생활용품 제조 판매업 및 유통판매업, 인터넷상거래업 등을 영위하고 있습니다. 지배기업과 지배기업의 종속기업(이하 "연결회사")은 2005년 2월 4일자로 코스닥시장에 주식을 상장하였으며, 2011년 9월 7일자로 유가증권시장에 이전 상장하였습니다.

당기말과 전기말 현재 보통주 주주현황은 다음과 같습니다.

주주	보통주식수(주)	지분율(%)
(주)리프앤바인 등	16,002,699	59.20
기타(*)	11,030,760	40.80
합계	27,033,459	100.00

(*) 자기주식 1,019,301주 포함

(2) 종속기업의 현황

투자회사	피투자회사	소재국	업종	결산월	자본금(천원)	지분율(%)	
						당기말	전기말
(주)에이블씨엔씨	MISSHA JAPAN INC.	일본	화장품판매	12월	2,422,903	100.00	100.00
(주)에이블씨엔씨	북경애박신화장품상무유한공사	중국	화장품판매	12월	342,120	100.00	100.00
(주)에이블씨엔씨	ABLE C&C US, INC.	미국	화장품판매	12월	7,391,993	100.00	100.00
(주)에이블씨엔씨	(주)미팩토리	한국	화장품제조 및 판매	12월	10,237	100.00	100.00
(주)미팩토리	(주)생활도감(주1)	한국	생필품도소매	12월	78,620	63.60	92.08
(주)미팩토리	(주)머지코스메틱	한국	광고및홍보	12월	50,000	100.00	100.00
(주)에이블씨엔씨	(주)지엠홀딩스	한국	화장품제조 및 판매	12월	976,750	100.00	100.00
(주)지엠홀딩스	(주)닥터셀라피	한국	화장품제조 및 판매	12월	50,000	100.00	100.00
(주)에이블씨엔씨	(주)제아에이치앤비(주2)	한국	화장품도소매	12월	150,000	-	100.00
(주)에이블씨엔씨	상해애박신화장품유한공사(주3)	중국	화장품판매	12월	-	100.00	-

(주1) 당기 중 불균등 유상증자로 인하여 28.48% 감소 하였습니다.
(주2) 당기 중 지배기업에 흡수합병 되었습니다.
(주3) 당기 중 현재 법인설립등기는 완료되었으나, 자본금은 납입되지 않았습니다.

(3) 연결대상 범위의 변동

종속기업	사유
상해애박신화장품상무유한공사	2021년 중 지분 100% 로 신규설립

(4) 당기말 및 전기말 현재 종속기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 천원)

종속기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	총포괄손익
MISSHA JAPAN INC.	17,701,182	8,995,836	44,285,115	2,922,176	2,922,176
북경애박신화장품상무유한공사	7,386,712	21,430,089	6,654,391	(13,675,362)	(13,675,362)
Able C&C US, INC.	9,947,792	3,708,670	10,909,877	(746,334)	(746,334)
(주)미팩토리	9,673,539	7,196,536	26,848,205	601,920	574,334
(주)생활도감	4,345,416	1,909,127	5,269,108	80,643	85,553
(주)머지코스메틱	3,086	32,609	-	-	-
(주)지엠홀딩스	3,945,755	4,501,008	3,928,041	3,454,016	3,454,016
(주)닥터셀라피	203	203	49,182	26,368	26,368
상해애박신화장품상무유한공사	3,751,975	4,839,133	5,828,758	(1,035,619)	(1,035,619)
(주)제아에이치앤비(*)	-	-	10,739,280	(8,092,042)	(8,092,042)

(*) 당기 중 지배기업인 (주)에이블씨엔씨에 흡수합병되어 소멸되었습니다.

② 전기말

(단위 : 천원)

종속기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	총포괄손익
MISSHA JAPAN INC.	16,369,721	6,854,759	38,624,169	3,125,183	3,125,183
북경애박신화장품상무유한공사	12,331,486	12,051,318	21,139,907	(12,026,581)	(12,026,581)
Able C&C US, INC.	8,051,976	1,616,443	5,018,370	(99,524)	(99,524)
(주)미팩토리	7,448,924	5,546,255	22,814,066	(3,426,858)	(3,403,284)
(주)생활도감	2,140,923	1,489,698	7,150,263	21,521	15,500
(주)머지코스메틱	3,086	32,609	-	(380)	(380)
(주)지엠홀딩스	3,209,580	7,218,849	10,614,151	(5,701,973)	(5,701,973)
(주)닥터셀라피	19,910	46,277	235,455	(5,450)	(5,450)
(주)제아에이치앤비	15,371,466	19,702,300	16,536,144	(19,622,475)	(19,913,942)

2. 연결재무제표 작성기준

연결회사는 주식회사등의외부감사에관한법률 제5조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

연결회사의 연결재무제표는 기업회계기준서 제1110호에 따른 연결재무제표로서 종속기업을 연결대상으로 하여 연결재무제표를 작성하였습니다. 연결회사의 연결재무제표는 2022년 4월 22일 개최되는 주주총회에서 확정될 예정입니다.

(1) 측정기준
연결재무제표는 아래에서 열거하고 있는 연결재무상태표의 주요 항목을 제외하고는 역사적 원가를 기준으로 작성되었습니다.
. 당기손익-공정가치로 측정되는 금융상품
. 공정가치로 측정되는 사업결합 시 인수한 조건부대가
. 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 확정급여부채

(2) 기능통화와 표시통화
연결회사의 연결재무제표는 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 기능통화로 작성되고 있습니다. 연결재무제표는 기능통화 및 표시통화인 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

(3) 추정과 판단
한국채택국제회계기준에서는 연결재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제 결과는 다를 수 있습니다.

추정치와 추정에 대한 기본 가정은 지속적으로 검토되고 있으며, 회계추정의 변경은 추정이 변경된 기간과 미래 영향을 받을 기간 동안 인식되고 있습니다.

① 경영진의 판단
연결재무제표에 인식된 금액에 유의한 영향을 미치는 회계정책의 적용과 관련된 주요한 경영진의 판단에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

·주석31: 리스기간 - 연장선택권의 행사가능성이 상당히 확실한지 여부

② 가정과 추정의 불확실성
다음 보고기간 이내에 중요한 조정이 발생할 수 있는 유의한 위험이 있는 가정과 추정의 불확실성에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

·주석16: 예상반품율의 추정
·주석16: 충당부채와 우발부채 - 자원의 유출 가능성과 금액에 대한 가정
·주석23: 확정급여채무의 측정 - 주요 보험수리적 가정
·주석26: 이연법인세자산의 인식 - 차감할 일시적차이와 세무상 결손금의 사용, 법인세 회계처리의 불확실성
·주석29: 매출채권 기대신용손실 측정- 가중평균손실율을 결정하기 위한 주요 가정

·주석33: 손상검사 - 영업권 및 현금흐름창출단위의 회수가능액 추정시 주요 가정

③ 공정가치 측정
연결회사의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치 측정이 요구되고 있습니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 연결회사는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 공정가치 서열체계 내에서 분류됩니다.

. 수준 1: 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
. 수준 2: 수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
. 수준 3: 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 연결회사는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간 말에 공정가치 서열체계의 수준간 이동을 인식하고 있습니다.

공정가치 측정 시 사용된 가정의 자세한 정보는 주석 30.금융상품에 포함되어 있습니다.

2021년도 중 코로나바이러스감염증-19(이하 COVID-19)의 확산은 국내외 경제에 중대한 영향을 미치고 있습니다. 이는 생산성 저하와 매출의 감소나 지연, 기존 채권의 회수 등에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 이로 인해 연결회사의 재무상태와 재무성과에도 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다.

재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정될 수 있으며, COVID-19로 인하여 연결회사의 사업, 재무상태 및 경영성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재 예측할 수 없습니다.

또한, 당기 평가에는 2022년 이후 COVID-19 위기 이전 수준으로 매출과 수익성이 회복하는 가정을 반영하였지만, 2022~2026년의 사업계획에 대한 높은 수준의 불확실성이 존재합니다. 따라서 평가에 사용된 일부 가정은 일정 성장율을 초과할 수 없도록 수정 반영하였습니다. COVID-19 대유행이 연결회사의 영업활동에 미치는 영향의 범위와 기간을 완전히 예측하는 것은 매우 어렵다고 판단됩니다.

3. 회계정책의 변경

(1) 연결회사가 채택한 제・개정 기준서

연결회사는 2021년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제・개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제 1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁(2단계 개정)

이자율지표개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표대체가 발생한 경우에도 중단없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있도록 하는 실무적 간편법의 적용대상이 2022년 6월 30일 이전에 지급하여야 할 리스료에 영향을 미치는 리스료 감면으로 확대되었습니다. 리스이용자는 비슷한 상황에서 특성이 비슷한 계약에 실무적 간편법을 일관되게 적용해야 합니다. 동 개정사항은 2021년 4월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 당반기 중 동 개정사항을 조기적용 하였습니 다. 회계정책의 조기 적용에 따라, 2021년 1월 1일 기초 이익잉여금에 반영할 최초적용으로 인한 누적효과는 없습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제・개정 기준서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 연결회사가 조기 적용하지 아니한 제개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' (개정)

식별할 수 있는 취득 자산과 인수 부채는 재무보고를 위한 개념체계의 정의를 충족하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 '부담금' 의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' (개정)

개정 기준서는 경영진이 의도한 방식으로 유형자산을 가동할 수 있는 장소와 상태에 이르게 하는 동안에 생산된 재화를 판매하여 얻은 매각금액과 그 재화의 원가는 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 이로 인해 당기손익에 포함한 매각금액과 원가를 공시하도록 요구하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' (개정)

개정 기준서는 손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가는 계약을 이행하는 데 드는 증분원가와 계약을 이행하는 데 직접 관련되는 그 밖의 원가 배분액으로 구성됨을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' (개정)

부채의 분류는 기업이 보고기간 후 적어도 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 권리의 행사 가능성에 영향을 받지 않으며, 부채가 비유동부채로 분류되는 기준을 충족한다면, 경영진이 보고기간 후 12개월 이내에 부채의 결제를 의도하거나 예상하더라도, 또는 보고기간말과 재무제표 발행승인일 사이에 부채를 결제하더라도 비유동부채로 분류합니다. 또한, 부채를 유동 또는 비유동으로 분류할 때 부채의 결제조건에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품으로 분류되고 동 옵션을 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 동개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

4. 유의적인 회계정책

연결회사가 한국채택국제회계기준에 따른 연결재무제표 작성에 적용한 유의적인 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 주석 3에서 설명하고 있는 회계정책의 변경을 제외하고는 당기 및 비교표시된 전기의 재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

(1) 연결
① 사업결합
연결회사는 취득한 활동과 자산의 집합이 사업의 정의를 충족하고 동일지배 하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합이 아닌 경우에 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 연결회사는 특정 활동과 자산의 집합을 사업으로 보기 위하여 취득한 활동과자산의 집합이 최소한 산출물을 창출하는 능력, 투입물, 실직적인 과정을 포함하는지를 평가하고 있습니다.

연결회사는 취득한 활동과 자산의 집합이 사업인지 여부를 간단하게 평가할 수 있는 집중테스트를 적용할 수 있습니다. 연결회사는 취득한 총자산의 공정가치가 대부분이 식별가능한 비슷한 자산 집합에 집중되어 있는 경우에 선택적 집중테스트를 적용할 수 있습니다.

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

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

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

피취득자의 종업원이 보유하고 있는 보상과 교환된 취득자의 주식기준보상의 경우, 취득자의 대체보상에 대한 시장기준 측정치의 전부 또는 일부는 사업결합의 이전대가 측정에 포함되고 있습니다. 피취득자에 대한 이전대가의 일부인 대체보상 부분과 사업결합 후 근무용역에 대한 보수 부분은 피취득자의 보상에 대한 시장기준측정치와 사업결합 전 근무용역에 대한 대체 보상액을 비교하여 결정되고 있습니다.

② 종속기업
종속기업은 연결회사에 의해 지배되는 기업입니다. 연결회사는 피투자기업에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자기업에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 피투자기업을 지배합니다. 종속기업의 재무제표는 지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 날부터 지배력을 상실할 때까지 연결재무제표에 포함됩니다.

③ 비지배지분
비지배지분은 취득일에 피취득자의 식별가능한 순자산에 대해 인식한 금액 중 현재의 지분상품의 비례적 몫으로 측정하고 있습니다.

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

④ 지배력의 상실
지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한다면, 연결재무상태표에서 종전의 종속기업에 대한 자산과 부채를 제거하고 종전의 지배지분에 귀속되는 지배력 상실 관련 손익을 인식합니다. 종속기업에 대한 잔존 투자는 지배력을 상실한 때의 공정가치로 인식합니다.

⑤ 내부거래제거
연결회사 내의 거래, 이와 관련된 잔액, 수익과 비용, 미실현손익(외환차손익제외)은 연결재무제표 작성시 모두 제거하고 있습니다. 한편, 연결회사는 지분법피투자기업과의 거래에서 발생한 미실현이익 중 연결회사의 몫은 제거하고 있으며, 미실현손실은 자산손상의 증거가 없다면 미실현이익과 동일한 방식으로 제거하고 있습니다.

⑥ 동일지배하 사업결합
동일지배하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합은 취득한 자산과 인수한 부채를 최상위지배기업의 연결재무제표 상 장부금액으로 인식하고 있습니다. 연결회사는 이전대가와 취득한 순자산 장부금액의 차액을 자본잉여금에서 가감하고 있습니다.

(2) 현금및현금성자산
연결회사는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및현금성자산으로분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외되나, 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적으로 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함됩니다.

(3) 재고자산
재고자산의 수량은 계속기록법과 정기적으로 실시하는 실지재고 조사에 의하여 확정되며, 이동평균법을 적용하여 산정한 원가로 평가되고 있습니다. 또한, 재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산을 순실현가능가치로 감액한

평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있으며, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

(4) 비파생금융자산
① 인식 및 최초 측정
매출채권과 발행 채무증권은 발행되는 시점에 최초로 인식됩니다. 다른 금융 상품과 금융부채는 연결회사가 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 인식됩니다. 유의적인금융요소를 포함하지 않는 매출채권을 제외하고는, 최초 인식시점에 금융자산이나 금융부채를 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산 또는 당기손익-공정가치 측정 금융부채가 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가감합니다. 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권은 최초에 거래 가격으로 측정합니다.

② 분류 및 후속측정
최초 인식시점에 금융자산은 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치 채무상품, 기타포괄손익-공정가치-지분상품 또는 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류 합니다. 금융자산은 연결회사가 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하지 않는 한 최초 인식 후에 재분류되지 않으며, 이 경우 영향 받는 모든 금융자산은 사업모형의 변경 이후 첫 번째 보고기간의 첫번째 날에 재분류됩니다.

금융자산이 다음 두가지 조건을 모두 만족하고, 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 상각후원가로 측정합니다.
- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 보유합니다.
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

채무상품이 다음 두 가지 조건을 충족하고 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.
- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유합니다.
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

단기매매를 위해 보유하는 것이 아닌 지분상품의 최초 인식 시에 연결회사는 투자자산의 공정가치의 후속적인 변동을 기타포괄손익으로 표시하도록 선택 할 수 있습니다. 다만 한번 선택하면 이를 취소할 수 없습니다. 이러한 선택은 투자자산별로 이루어집니다.

금융자산: 후속측정과 손익

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 평가합니다. 이자 혹은 배당금 수익을 포함한 순손익은 당기손익으로 인식합니다.
상각후원가로 측정하는 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정합니다.상각후원가는 손상차손에 의해 감소됩니다. 이자수익, 외화환산손익 및 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 제거에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식합니다.
기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 이자수익은 유효이자율법을사용하여 계산되고, 외화환산손익과 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 기타순손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 제거시의 손익은 기타포괄손익누계액에서 당기손익으로 재분류 합니다.
기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 배당금은 명확하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식하고 당기손익으로 절대 재분류하지 않습니다.

③ 제거
연결회사는 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우, 금융자산의 현금흐름을 수취할 계약상 권리를 양도하고 이전된 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 실질적으로 이전한 경우, 또는 연결회사가 소유에 따른 위험과 보상의대부분을 보유 또는 이전하지 아니하고 금융자산을 통제하고 있지 않은 경우에 금융자산을 제거합니다.

연결회사가 재무상태표에 인식된 자산을 이전하는 거래를 하였지만, 이전되는 자산의 소유에 따른 대부분의 위험과 보상을 보유하고 있는 경우에는 이전된 자산을 제거하지 않습니다.

이자율지표 개혁의 결과로 상각후원가로 측정하는 금융자산이나 금융부채의 계약상 현금흐름 산정 기준이 변경되는 경우 연결회사는 이자율지표 개혁에서 요구되는 변경을 반영하기 위하여 금융자산이나 금융부채의 유효이자율을 조정합니다. 다음의 두 가지 조건을 모두 충족하는 경우에만 이자율지표 개혁에서 요구된 계약상 현금흐름 산정기준의 변경입니다.
- 이자율지표 개혁의 직접적인 결과로 변경이 필요함.
- 계약상 현금흐름을 산정하는 새로운 기준은 이전 기준(즉, 변경 직전 기준)과 경제적으로 동등함.

이자율지표 개혁에서 요구된 계약상 현금흐름 산정 기준의 변경에 추가하여 금융자산이나 금융부채의 변경이 이루어진 경우 연결회사는 먼저 이자율지표 개혁에서 요구되는 변경을 반영하기 위하여 금융자산이나 금융부채의 유효이자율을 조정합니다.그 다음 추가 변경에 대해서는 기존의 회계정책을 적용하여 처리합니다.

④ 상계
연결회사는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 갖고 있고 차액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시합니다.

⑤ 손상
연결회사는 상각후원가로 측정하는 금융자산의 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합

니다.

연결회사는 12개월 기대신용손실로 측정되는 다음의 금융자산을 제외하고는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다.
- 보고기간말에 신용이 위험이 낮다고 결정된 채무증권
- 최초 인식 이후 신용위험(즉, 금융자산의 기대존속기간동안에 걸쳐 발생 할 채무불이행 위험)이 유의적으로 증가하지 않은 기타 채무증권과 은행예금

매출채권(리스채권 포함)의 손실충당금은 항상 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 측정됩니다.

금융자산의 신용위험이 최초 인식 이후 유의적으로 증가했는지를 판단할 때와 기대신용손실을 추정할 때, 연결회사는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있고 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보를 고려합니다. 여기에는 미래지향적인 정보를 포함하여연결회사의 과거 경험과 알려진 신용평가에 근거한 질적, 양적인 정보 및 분석이 포함됩니다. 연결회사는 금융자산의 신용위험은 연체일수가 30일을 초과하는 경우에 유의적으로 증가한다고 가정합니다.

기대신용손실을 측정할 때 고려하는 가장 긴 기간은 연결회사가 신용위험에 노출되는 최장 계약기간입니다.

(5) 유형자산
유형자산은 역사적원가로 측정하고 있으며 최초 인식 후에 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 당해 자산의 매입 또는 건설과 직접적으로 관련되어 발생한 지출로서 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는 데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가를 포함하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선・유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 이를 제외한 유형자산은 아래에 제시된 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구 분	추정내용연수
건 물	30년
기계장치	8년
시설장치, 차량운반구, 공구와기구	5년
비품, 기타의유형자산	1 ~ 5년

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간종료일에 재검토하고있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다
.

(6) 무형자산
개별적으로 취득하는 무형자산은 역사적원가로 측정하며, 최초 인식 후에 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 무형자산은 산업재산권, 임차권리금 및 기타의무형자산으로 구성되며 당해 자산이 사용가능한 시점부터 아래에 제시된 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구 분	추정내용연수
산업재산권	5 ~ 9년
임차권리금	5년
기타의무형자산	1 ~ 5년

내용연수가 유한한 무형자산의 상각방법과 내용연수에 대해서 매 보고기간종료일에재검토하고, 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한지를 매 보고기간종료일에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(7) 차입원가
적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있으며, 기타차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말하며, 금융자산과 단기간 내에 제조되거나 다른 방법으로 생산되는 재고자산은 적격자산에 해당되지 아니하며, 취득시점에 의도된 용도로 사용할 수 있거나 판매가능한 상태에 있는 자산인 경우에도 적격자산에 해당되지 아니합니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 특정하여 차입한 자금에 한하여, 보고기간 동안 그 차입금으로부터 실제 발생한 차입원가에서 당해 차입금의 일시적 운용에서 생긴 투자수익을 차감한 금액을 자본화가능차입원가로 결정하며, 일반적인 목적으로 자금을 차입하고 이를 적격자산의 취득을 위해 사용하는 경우에 한하여 당해 자산 관련 지출액에 자본화이자율을 적용하는 방식으로 자본화가능차입원가를 결정하고 있습니다. 자본화이자율은 보고기간동안 차입한 자금(적격자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금 제외)으로부터 발생된 차입원가를 가중평균하여 산정하고 있습니다. 보고기간 동안 자본화한 차입원가는 당해 기간 동안 실제 발생한 차입원가를 초과할 수 없습니다.

(8) 투자부동산
임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 나머지 투자부동산은 경제적내용연수에 따라 30년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다. 투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(9) 비금융자산의 손상
고객과의 계약에서 생기는 수익에 따라 인식하는 계약자산과 계약을 체결하거나 이행하기 위해 든 원가에서 생기는 자산, 종업원급여에서 발생한 자산, 생물자산, 재고자산, 이연법인세자산, 공정가치로 평가하는 투자부동산 및 매각예정으로 분류되는 비유동자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 사업결합으로 취득한 영업권 및 내용연수가 비한정인 무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로, 또는 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위 별로 회수가능액을 추정하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 적절한 할인율로 할인하여 추정합니다.

자산이나 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 감소시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위에 배분합니다. 현금창출단위에 대한 손상차손은 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액을 우선 감소시키고, 그 다음 현금창출단위에 속하는 다른 자산 각각의 장부금액에 비례하여 자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다. 영업권에 대해 인식한 손상차손은 후속기간에 환입할 수 없습니다. 매 보고기간말에 영업권을 제외한 자산에 대해 과거기간에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 직전 손상차손의 인식시점 이후 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에만 환입합니다. 손상차손환입으로 증가된 장부금액은 과거에 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 잔액을 초과할 수 없습니다.

(10) 리스
계약에서 대가와 교환하여, 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하게 한다면 그 계약은 리스이거나 리스를 포함합니다.

① 리스이용자
리스요소를 포함하는 계약의 개시일이나 변경유효일에 연결회사는 계약대가를 상대적 개별가격에 기초하여 각 리스요소에 배분합니다. 다만, 연결회사는 부동산 리스에 대하여 비리스요소를 분리하지 않는 실무적 간편법을 적용하여 리스요소와 관련된 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리합니다.

연결회사는 리스개시일에 사용권자산과 리스부채를 인식합니다. 사용권자산은 최초에 원가로 측정하며, 해당 원가는 리스부채의 최초 측정금액, 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료(받은 리스 인센티브 차감), 리스개설직접원가, 기초자산을 해체 및 제거하거나 기초자산이나 기초자산이 위치한 부지를 복구할 때 리스이용자가 부담하는 원가의 추정치로 구성됩니다.

사용권자산은 후속적으로 리스개시일부터 리스기간 종료일까지 정액법으로 감가상각합니다. 다만, 리스기간 종료일에 사용권자산의 소유권이 이전되거나 사용권자산의 원가에 매수선택권의 행사가격이 반영된 경우에는 유형자산의 감가상각과 동일한방식에 기초하여 기초자산의 내용연수 종료일까지 사용권자산을 감가상각합니다. 또한 사용권자산은 손상차손으로 인하여 감소하거나 리스부채의 재측정으로 인하여 조정될 수 있습니다.

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 최초 측정합니다. 리스료는 리스의 내재이자율로 할인하되, 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 연결회사의 증분차입이자율로 할인합니다. 일반적으로 연결회사는 증분차입이자율을 할인율로 사용합니다.

연결회사는 다양한 외부 재무 정보에서 얻은 이자율에서 리스의 조건과 리스 자산의 특성을 반영하기 위한 조정을 하고 증분차입이자율을 산정합니다.

리스부채 측정에 포함되는 리스료는 다음 항목으로 구성됩니다.
. 고정 리스료(실질적인 고정리스료 포함)
. 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료. 최초에는 리스개시일의 지수나 요율(이율)을 사용하여 측정함
. 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액
. 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 매수선택권의 행사가격, 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 연장기간의 리스료, 리스기간이 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스부채는 유효이자율법에 따라 상각합니다. 리스부채는 지수나 요율(이율)의 변동으로 미래 리스료가 변동되거나 잔존가치 보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액이 변동되거나 매수, 연장, 종료 선택권을 행사할지에 대한 평가가 변동되거나 실질적인 고정리스료가 수정되는 경우에 재측정됩니다.

리스부채를 재측정할 때 관련되는 사용권자산을 조정하고, 사용권자산의 장부금액이영(0)으로 줄어드는 경우에는 재측정 금액을 당기손익으로 인식합니다.

2021년 1월 1일부터 이자율지표개혁으로 인해 미래 리스료의 산정 기준이 변경되는 경우 연결회사는 대체 이자율지표의 변경을 반영하는 개정 할인율을 적용한 수정 리스료를 할인하여 리스부채를 재측정합니다.

연결회사는 연결재무상태표에서 투자부동산의 정의를 충족하지 않는 사용권자산을 '사용권자산'으로 표시하고 리스부채는 '리스부채'로 표시하였습니다.

단기리스와 소액 기초자산 리스

연결회사는 IT 장비를 포함하여 리스기간이 12개월 이내인 단기리스와 소액 기초자산 리스에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않는 실무적 간편법을 선택하였습니다. 연결회사는 이러한 리스에 관련된 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액법에 따라 비용으로인식합니다
.

② 리스제공자
리스요소를 포함하는 계약의 약정일이나 변경유효일에 연결회사는 상대적 개별가격에 기초하여 각 리스요소에 계약대가를 배분합니다.

리스제공자로서 연결회사는 리스약정일에 리스가 금융리스인지 운용리스인지 판단합니다. 각 리스를 분류하기 위하여 연결회사는 리스가 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는지를 전반적으로 판단합니다. 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 리스이용자에게 이전하는 경우에는 리스를 금융리스로 분류하고, 그렇지 않은 경우에는 리스를 운용리스로 분류합니다. 이 평가 지표의 하나로 연결회사는 리스기간이 기초자산의 경제적 내용연수의 상당 부분을 차지하는지 고려합니다.

연결회사가 중간리스제공자인 경우에는 상위리스와 전대리스를 각각 회계처리합니다. 또한 전대리스의 분류는 기초자산이 아닌 상위리스에서 생기는 사용권자산에 따라 판단합니다. 상위리스가 인식 면제규정을 적용하는 단기리스에 해당하는 경우에는 전대리스를 운용리스로 분류합니다.

연결회사는 운용리스로 받는 리스료를 '기타수익'의 일부로써 리스기간에 걸쳐 정액 기준에 따라 수익으로 인식합니다.

(11) 매각예정비유동자산
비유동자산 또는 처분자산집단의 장부금액이 계속사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수될 것으로 예상된다면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 당해 자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태로 즉시 매각가능하여야 하며 매각될 가능성이 매우 높을 때에만 충족된 것으로 간주하고 있습니다. 자산(또는 처분자산집단)을 매각예정으로 최초 분류하기 직전에 해당 자산(또는 자산과 부채)의 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 최초 분류시 손상이 인식된자산의 순공정가치가 하락하면 손상차손을 즉시 당기손익으로 인식하고, 순공정가치가 증가하면 과거에 인식하였던 손상차손누계액을 한도로 하여 당기손익으로 인식하고 있습니다. 비유동자산이 매각예정으로 분류되거나 매각예정으로 분류된 처분자산집단의 일부인 경우에는 그 자산은 상각하지 아니하고 있습니다.

(12) 비파생금융부채
연결회사는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식금융부채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

① 당기손익인식금융부채
금융부채는 단기매매항목으로 분류되거나, 파생상품인 경우, 혹은 최초 인식시점에 당기손익인식항목으로 지정되는 경우에 당기손익인식항목으로 분류합니다.

당기손익인식금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 금융부채의 공정가치변동은 기타포괄손익으로 표시하고, 나머지 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 기타금융부채
당기손익인식금융부채로 분류되지 않은 금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 기타금융부채는 최초 인식시 발행과 직접 관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 인식합니다.

③ 금융부채의 제거
연결회사는 금융부채의 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 금융부채를 제거합니다. 연결회사는 금융부채의 계약조건이 변경되어 현금흐름이 실질적으로 달라진 경우 기존 부채를 제거하고 새로운 계약에 근거하여 새로운 금융부채를 공정가치로 인식합니다.

금융부채의 제거 시에, 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

(13) 종업원급여

① 단기종업원급여
종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간말부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원급여는 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액을 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 측정하고있습니다.

② 퇴직급여: 확정기여제도
확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함되는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채(미지급비용)로 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.

③ 퇴직급여: 확정급여제도
보고기간 말 현재 확정급여제도와 관련된 확정급여부채는 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 인식하고 있습니다.

확정급여부채는 매년 독립적인 계리사에 의해 예측단위적립방식으로 계산되고 있습니다. 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 산출된 순액이 자산일 경우, 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적 효익의 현재가치를 한도로 자산을 인식하고 있습니다.

순확정급여부채의 재측정요소는 보험수리적손익, 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성되어 있으며, 즉시 기타포괄손익으로 인식됩니다. 연결회사는 순확정급여부채(자산)의 순이자를 순확정급여부채(자산)에 연차보고기간 초에 결정된 할인율을 곱하여 결정되며 보고기간 동안 기여금 납부와 급여지급으로 인한 순확정급여부채(자산)의 변동을 고려하여 결정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련된 순이자비용과 기타비용은 당기손익으로 인식됩니다.

제도의 개정이나 축소가 발생하는 경우, 과거근무에 대한 효익의 변동이나 축소에 따른 손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 연결회사는 확정급여제도의 정산이 일어나는 때에 정산으로 인한 손익을 인식하고 있습니다.

(14) 충당부채
충당부채는 과거사건의 결과로 현재의무가 존재하고, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치로서 최선의 추정치를 구할 때에는 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하고 있습니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있으며 할인율은 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이율이며 이 할인율에 반영되는 위험에는 미래 현금흐름을 추정할 때 고려된 위험은 반영하지 아니하고 있습니다. 현재의무를 이행하기 위하여 소요되는 지출 금액에 영향을 미치는 미래사건이 발생할 것이라는 충분하고 객관적인 증거가 있는 경우에는 그러한 미래사건을 감안하여 충당부채 금액을 추정하고 있으며, 자산의 예상처분이익은 충당부채를 측정하는 데 고려하지 아니하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제 3자가 변제할 것이 예상되는 경우 연결회사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있으며 자산으로 인식하는 금액은 관련 충당부채 금액을 초과할 수 없습니다.

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하며 의무이행을 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다. 충당부채는 최초인식과 관련있는 지출에만 사용하고 있습니다.

(15) 외화
연결회사의 재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다. 매 보고기간 말에 화폐성 외화항목은 보고기간 말의 마감환율로 환산하고 있습니다. 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고, 역사적원가로 측정하는 비화폐성항목은 거래일의 환율로 환산하고 있습니다.
화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이와 해외사업장순투자 환산차이 또는 현금흐름위험회피로 지정된 금융부채에서 발생한 환산차이를 제외한 화폐성항목의 환산으로 인해 발생한 외환차이는 모두 당기손익으로 인식하고 있습니다. 비화폐성항목에서 발생한 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하고, 당기손익으로 인식하는 경우에는 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(16) 납입자본
보통주는 자본으로 분류하며 자본거래와 직접 관련되어 발생하는 증분원가는 세금효과를 반영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다.
우선주는 상환하지 않아도 되거나 연결회사의 선택에 의해서만 상환되는 경우와 배당의 지급이 연결회사의 재량에 의해 결정된다면 자본으로 분류하고, 연결회사의 주주총회에서 배당을 승인하면 배당금을 인식하고 있습니다. 주주가 특정일이나 그 이후에 확정되거나 확정가능한 금액의 상환을 청구할 수 있거나 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류하고 있습니다. 관련 배당은 발생시점에 이자비용으로 보아 당기손익으로 인식하고 있습니다.
연결회사가 자기지분상품을 재취득하는 경우에 이러한 지분상품은 자기주식의 과목으로 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니합니다.

(17) 고객과의 계약에서 생기는 수익
연결회사는 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

① 계약의 식별
연결회사는 다음 기준을 모두 충족하는 때에 고객과의 계약으로 회계처리하고 있습니다.

- 계약 당사자들이 계약을 (서면으로, 구두로, 그 밖의 사업 관행에 따라) 승인하고 각자의 의무를 수행하기로 확약한다.
- 이전할 재화나 용역과 관련된 각 당사자의 권리를 식별할 수 있다.
- 이전할 재화나 용역의 지급조건을 식별할 수 있다.
- 계약에 상업적 실질이 있다(계약의 결과로 기업의 미래 현금흐름의 위험, 시기, 금액이 변동될 것으로 예상된다).
- 고객에게 이전할 재화나 용역에 대하여 받을 권리를 갖게 될 대가의 회수 가능성이 높다. 대가의 회수 가능성이 높은지를 평가할 때에는 지급기일에 고객이 대가(금액)를 지급할 수 있는 능력과 지급할 의도만을 고려한다. 기업이 고객에게 가격할인 제공할 수 있기 때문에 대가가 변동될 수 있다면, 기업이 받을 권리를 갖게 될 대가는계약에 표시된 가격보다 적을 수 있다.

② 수행의무의 식별
연결회사는 계약 개시시점에 고객과의 계약에서 약속한 재화나 용역을 검토하여 고객에게 다음 중 어느 하나를 이전하기로 한 각 약속을 하나의 수행의무로 식별합니다.
- 구별되는 재화나 용역(또는 재화나 용역의 묶음)
- 실질적으로 서로 같고 고객에게 이전하는 방식도 같은 '일련의 구별되는 재화나 용역'

③ 거래가격의 산정
연결회사는 거래가격을 산정하기 위해서 계약 조건과 사업 관행을 참고하며, 거래가격은 고객에게 약속한 재화나 용역을 이전하고 그 대가로 연결회사가 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 금액이며, 제삼자를 대신해서 회수한 금액은 제외합니다.

계약에서 약속한 대가에 변동금액이 포함된 경우에 고객에게 약속한 재화나 용역을 이전하고 그 대가로 받을 권리를 갖게 될 금액을 추정합니다. 대가는 할인(discount),리베이트, 환불, 공제(credits), 가격할인(price concessions), 장려금(incentives), 성과보너스, 위약금이나 그 밖의 비슷한 항목 때문에 변동될 수 있으며, 연결회사는 대가를 받을 권리가 미래 사건의 발생 여부에 달려있는 경우에도 약속한 대가는 변동될수 있다고 판단하고 있습니다. 연결회사는 대가를 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동대가를 추정하고, 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 연결회사가 받은 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

④ 거래가격을 수행의무에 배분
연결회사가 고객에게 약속한 재화나 용역을 이전하고 그 대가로 받을 권리를 갖게 될금액을 나타내는 금액으로 각 수행의무(또는 구별되는 재화나 용역)에 거래가격을 배분하고 있으며, 구별되는 수행의무 각각에 대한 개별판매가격이 있는 경우 개별판매가격을 기준으로 거래가격을 배분하고 있습니다. 둘 이상의 재화나 용역의 개별 판매가격이 매우 다양하거나 불확실한 경우에는 통합 개별 판매가격 추정에 잔여접근법을 사용한 후에, 잔여접근법으로 산정된 그 추정된 통합 개별 판매가격에 관련된 개별 재화나 용역의 개별 판매가격 추정에는 다른 방법을 사용할 수도 있습니다.

⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식
연결회사는 고객에게 약속한 재화나 용역을 이전하여 수행의무를 이행할 때 수익을 인식하고 있습니다.

(18) 금융수익과 비용
연결회사의 금융수익과 금융비용은 다음으로 구성되어 있습니다.

. 이자수익
. 이자비용
. 배당금수익
. 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산에 대한 순손익
. 금융자산과 금융부채에 대한 외환손익
. 상각후원가 혹은 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자자산에서 발생하는 손상차손(혹은 손상차손환입)

이자수익 혹은 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식하였습니다.

유효이자율법은 금융상품의 기대존속기간에 추정되는 미래현금지급액이나 수취액의 현재가치를 금융자산의 총 장부금액이나 금융부채의 상각후원가와 정확하게 일치시키는 이자율입니다.

이자수익이나 이자비용을 계산할 때, 유효이자율은 자산의 총장부금액(해당 자산의 신용이 손상되지 않은 경우)이나 부채의 상각후원가에 적용합니다. 그러나, 최초 인식 이후에 후속적으로 신용이 손상된 금융자산에 대해서는 이자수익은 해당 금융자산의 상각후원가에 유효이자율을 적용하여 계산합니다. 만일 해당 자산이 더는 신용이 손상된 것으로 볼 수 없다면 총 장부금액에 유효이자율을 적용하여 이자수익을 계산합니다.

(19) 법인세
법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합에서 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

① 당기법인세
당기법인세는 당기의 과세소득을 기초로 산정하고 있습니다. 과세소득은 포괄손익계산서상의 법인세비용차감전순이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 포괄손익계산서상 손익과 차이가 있습니다. 연결회사의 당기법인세와 관련된 미지급법인세는 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

② 이연법인세
이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간말에 기업이 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 세효과를 반영하고 있습니다. 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대해서는 연결회사가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 모두 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한, 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 기간에 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.
미사용 세무상결손금과 세액공제, 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 이월된 미사용 세무상결손금과 세액공제, 차감할 일시적차이에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 미래 과세소득은 관련 가산할 일시적차이의 소멸에 의해 결정됩니다. 가산할 일시적차이가 이연법인세자산을 완전히 인식하기에 충분하지 않다면, 현재 일시적차이들의 소멸과 연결회사 내의 종속회사들의 사업계획을 미래 과세소득에 고려합니다.
이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.
이연법인세자산과 부채는 보고기간말 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때 보고기간말 현재 연결회사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따라 법인세효과를 반영하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 연결회사가 인식된금액을 상계할 수 있는 법적 권한을 가지고 있으며 당기 법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다. 배당금 지급에 따라 추가적으로발생하는 법인세비용이 있다면 배당금 지급과 관련한 부채가 인식되는 시점에 인식하고 있습니다.

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

5. 영업부문

연결회사는 화장품등의 제조및판매의 단일 영업부문을 영위하고 있으므로 영업부문별 정보를 공시하지 아니합니다.

(1) 당기와 전기 연결회사의 지역별 매출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
한국	191,826,999	217,646,524
중국	9,949,906	22,401,369
일본	36,021,653	40,571,538
기타아시아	3,942,429	8,685,495
유럽	10,242,859	10,875,351
북중미	10,962,084	7,337,125
합계	262,945,930	307,517,402

(2) 당기말과 전기말 현재 지역별 비유동자산(*)의 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
한 국	47,791,453	91,206,674
일 본	2,371,041	1,985,110
중 국	488,874	551,272
미 국	4,123,122	4,075,286
합 계	54,774,490	97,818,342

(*) 금융상품, 이연법인세자산 등 제외

(3) 당기와 전기 중 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

6. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
보유현금	7,687	18,217
예・적금	23,114,853	37,056,637
합 계	23,122,540	37,074,854

7. 사용제한 금융상품

당기말 및 전기말 현재 사용제한 금융상품의 내역은 각각 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말	사용제한 내역
단기금융자산	12,700,000	-	최대주주(리프앤바인) 대출연계 사용제한 예비비
	-	435,200	ABLE C&C US, INC.의 Escrow 계좌
장기금융자산	3,000	3,000	당좌개설보증금
합 계	12,703,000	438,200	

8. 매출채권 및 기타채권

(1) 당기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
I. 매출채권				
매출채권	27,068,068	-	29,070,518	-
차감: 손상차손누계액	(4,060,253)	-	(3,499,927)	-
소 계	23,007,815	-	25,570,591	-
II. 기타채권				
대여금	245,000	30,755	256,186	34,355
차감: 손상차손누계액	(245,000)	-	(245,000)	-
선급비용	1,094,037	129	1,882,346	40,192
미수수익	92,664	-	379,343	-
차감: 손상차손누계액	(6,142)	-	-	-
미수금	3,200,767	-	2,516,522	-
차감: 손상차손누계액	(1,661,226)	-	(1,062,581)	-
리스채권	696,972	259,154	754,128	925,864
기타채권	4,397,316	-	4,020,219	-
차감: 손상차손누계액	(2,468,996)	-	(2,461,362)	-
보증금	11,633,229	7,831,531	12,251,368	18,700,011
소 계	16,978,621	8,121,569	18,291,169	19,700,422
합 계(I+II)	39,986,436	8,121,569	43,861,760	19,700,422

(2) 당기와 전기 중 매출채권 및 기타채권에 대한 대손충당금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기 초	7,268,871	2,587,073
손상차손	854,733	4,705,453
제 각	-	(23,100)
기 타(환율차이 등)	318,013	(555)
기 말	8,441,617	7,268,871

(3) 매출채권 및 기타채권의 연령별 분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당 기		전 기	
	매출채권	기타채권	매출채권	기타채권

연체되지않은 채권	19,370,826	25,100,190	18,745,674	37,991,591
연체되었으나 손상되지 않은 채권	3,636,989	-	6,739,998	-
손상채권	4,060,253	4,381,364	3,584,845	3,768,943
합계	27,068,068	29,481,554	29,070,517	41,760,534

(4) 당기말과 전기말 현재 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정한 임차보증금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유효이자율(%)	장부금액	유효이자율(%)	장부금액
임차보증금:				
취득원가	1.0 ~ 3.98	18,877,120	1.0 ~ 3.98	30,971,187
(현재가치할인차금)		(344,440)		(1,069,918)
임차보증금 공정가치(*)		18,532,680		29,901,269

(*) 당기말과 전기말 현재 연결회사가 상기 임차보증금 외에 보유하고 있는 기타보증금은 각각 932백만원 및 1,269백만원입니다. 이로 인하여 당기 및 전기에 인식한 이자수익은 306백만원 및 754백만원입니다.

9. 재고자산

당기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당기말	전기말
상 품	25,360,705	40,491,313
평가손실충당금	(13,719,397)	(15,397,596)
제 품	28,091,273	28,277,684
평가손실충당금	(3,582,082)	(3,968,699)
반제품	78,015	-
평가손실충당금	(9,247)	-
원재료	29,777	77,223
평가손실충당금	(18,549)	(7,161)
부재료	5,623,575	4,706,389
평가손실충당금	(1,863,787)	(1,003,604)
기타의재고자산	1,492,670	845,770
평가손실충당금	(920,559)	(202,233)
합 계	40,562,394	53,819,086

당기 및 전기에 매출원가에 가산된 재고자산평가손실(환입)액은 각각 (466)백만원 및 14,122백만원입니다.

10. 유형자산

(1) 당기와 전기 중 유형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기					
	기 초	취 득	처분 및 대체(*1)	상각및손상차손(*2)	기타	기 말
취득원가 :						
시설장치	2,685,428	121,090	(6,000)	-	-	2,800,518
기계장치	674,720	-	-	-	-	674,720
차량운반구	99,570	156,032	(214,604)	-	(681)	40,317
공 기 구	1,697,067	38,700	-	-	-	1,735,767
비 품	10,066,514	503,510	(4,529,165)	-	(6,658)	6,034,201
기타의 유형자산	12,822,085	1,117,207	(2,758,638)	-	(121,816)	11,058,838
건설중인자산	3,206,994	3,839,773	(6,263,389)	-	-	783,378
소 계	31,252,378	5,776,312	(13,771,796)	-	(129,155)	23,127,739
감가상각누계액 :						
시설장치	964,301	-	(1,297)	574,537	-	1,537,541
기계장치	574,646	-	-	32,291	-	606,937
차량운반구	70,675	-	(58,570)	5,905	(85)	17,925
공 기 구	1,388,287	-	-	127,622	-	1,515,909
비 품	6,193,899	-	(3,048,419)	1,128,301	(35,809)	4,237,972
기타의 유형자산	9,976,429	-	(2,570,085)	1,713,874	(79,879)	9,040,339
소 계	19,168,237	-	(5,678,371)	3,582,530	(115,773)	16,956,623
장부가액	12,084,141	5,776,312	(8,093,425)	(3,582,530)	(13,382)	6,171,116

(*1) 건설중인자산에서 무형자산으로 6,263백만원이 대체되었습니다.
(*2) 연결회사는 본사 사옥 인테리어 취득에 소요된 금액 중 635백만원을 임대인으로부터 보조 받았습니다. 연결회사는 선수수익으로 계상후 기간경과분을 감가상각비와 상계하고 있으며, 당기 중 감가상각비와 상계된 선수수익은 127백만원입니다.

(단위 : 천원)

구 분	전 기					
	기 초	취 득	처분 및 대체	상각및손상차손(*)	기 타	기 말
취득원가 :						
시설장치	2,210,114	475,314	-	-	-	2,685,428
기계장치	1,400,874	-	(726,154)	-	-	674,720
차량운반구	120,720	31,329	(52,611)	-	132	99,570
공 기 구	1,477,085	223,182	(3,200)	-	-	1,697,067
비 품	9,939,991	1,358,255	(1,231,157)	-	(575)	10,066,514
기타의 유형자산	18,985,112	1,538,990	(7,700,648)	-	(1,369)	12,822,085
건설중인자산	-	2,109,440	1,097,554	-	-	3,206,994
소 계	34,133,896	5,736,510	(8,616,216)	-	(1,812)	31,252,378
감가상각누계액 :						
시설장치	182,245	-	-	782,056	-	964,301
기계장치	1,158,500	-	(645,438)	61,584	-	574,646
차량운반구	93,965	-	(26,598)	2,613	695	70,675
공 기 구	1,147,760	-	(3,197)	243,724	-	1,388,287
비 품	5,399,660	-	(968,952)	1,764,315	(1,122)	6,193,901
기타의 유형자산	9,559,776	-	(5,432,736)	5,849,788	(399)	9,976,429
소 계	17,541,906	-	(7,076,921)	8,704,080	(826)	19,168,239
장부가액	16,591,990	5,736,510	(1,539,295)	(8,704,080)	(986)	12,084,139

(*) 연결회사는 본사 사옥 인테리어 취득에 소요된 금액 중 635백만원을 임대인으로부터 보조 받았습니다. 연결회사는 선수수익으로 계상후 기간경과분을 감가상각비와상계하고 있으며, 전기 중 감가상각비와 상계된 선수수익은 127백만원입니다.

(2) 당기 및 전기 중 계정과목별 유형자산 상각 및 손상차손내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	분 류	당 기	전 기
감가상각비	매출원가	383,693	226,875
	판매비와관리비	2,756,965	6,017,799
손상차손	영업외비용	568,832	2,459,406
합 계		3,709,490	8,704,080

11. 투자부동산

(1) 당기말 현재 투자부동산의 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액	공정가치
토 지	3,468,695	-	3,468,695	3,596,640

(2) 당기와 전기 중 투자부동산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위 : 천원)

구 분	토 지	건 물	합 계
기초 장부금액	4,843,858	1,312,484	6,156,342
취 득	-	-	-
감가상각	-	(31,664)	(31,664)
처 분	(1,375,163)	(1,280,820)	(2,655,983)
기말 장부금액	3,468,695	-	3,468,695

② 전기

(단위 : 천원)

구 분	토 지	건 물	합 계
기초 장부금액	1,048,262	1,125,451	2,173,713
취 득	-	-	-
대 체(*)	3,795,596	246,793	4,042,389
감가상각	-	(59,760)	(59,760)
기말 장부금액	4,843,858	1,312,484	6,156,342

(*) 매각예정비유동자산에서 투자부동산으로 계정대체하였습니다.

(3) 투자부동산에서 발생한 임대수익 107백만원(전기: 212백만원)은 기타매출액에 포함되었습니다.

12. 무형자산

(1) 당기와 전기 중 무형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기					
	기 초	취득 및 대체(*)	처 분	상각및손상차손	기타	기 말
취득원가 :						
산업재산권	10,662,887	119,044	(118,525)	-	61,508	10,724,914
임차권리금	9,722,706	-	(5,091,706)	-	1,429	4,632,429
기타의무형자산	14,581,894	6,858,765	(918,423)	-	187,557	20,709,793
영업권	99,673,596	-	-	-	230,673	99,904,269
소 계	134,641,083	6,977,809	(6,128,654)	-	481,167	135,971,405
상각및손상차손누계액 :						
산업재산권	6,476,477	-	(101,544)	927,027	63,479	7,365,439
임차권리금	9,576,448	-	(5,091,692)	140,304	-	4,625,060
기타의무형자산	8,316,422	-	(901,295)	3,995,130	55,557	11,465,814
영업권	63,568,751	-	-	18,984,058	-	82,552,809
소 계	87,938,098	-	(6,094,531)	24,046,519	119,036	106,009,122
장부가액	46,702,985	6,977,809	(34,123)	(24,046,519)	362,131	29,962,283

(*) 유형자산 건설중인자산에서 무형자산으로 6,263백만원이 대체되었습니다.

(단위 : 천원)

구 분	전 기					
	기 초	취 득	처 분	상각및손상차손	기타	기 말
취득원가 :						
산업재산권	10,878,294	149,833	(365,240)	-	-	10,662,887
임차권리금	12,692,706	-	(2,970,000)	-	-	9,722,706
기타의무형자산	11,210,161	3,554,607	(89,300)	-	(93,574)	14,581,894
영업권	97,099,546	2,770,511	-	-	(196,461)	99,673,596
소 계	131,880,707	6,474,951	(3,424,540)	-	(290,035)	134,641,083
상각및손상차손누계액 :						
산업재산권	2,041,273	-	(364,168)	4,799,372	-	6,476,477
임차권리금	10,114,782	-	(2,634,470)	2,096,136	-	9,576,448
기타의무형자산	4,561,767	-	(53,566)	3,821,593	(13,372)	8,316,422
영업권	20,741,834	-	-	42,826,917	-	63,568,751
소 계	37,459,656	-	(3,052,204)	53,544,018	(13,372)	87,938,098
장부가액	94,421,051	6,474,951	(372,336)	(53,544,018)	(276,663)	46,702,985

(2) 무형자산상각액은 전액 판매비와관리비로, 손상차손과 손상차손환입은 영업외비용으로 인식되었습니다.

(3) 당기와 전기 중 발생한 연구개발비는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
판매비와관리비	2,284,811	3,264,939
제조경비	295,795	176,165
합 계	2,580,606	3,441,104

13. 차입금

(1) 당기말 및 전기말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	차입처	연이자율 (%)	당기말	전기말
단기차입금				
일반자금대출	국민은행외2	3.48% ~ 3.55%	1,358,000	1,358,000
외상매출금담보대출	기업은행	-	-	74,219
일반자금대출	신한은행	-	-	2,000,000
단기차입금 합계			1,358,000	3,432,219
장기차입금				
장래매출채권담보대출(*)	우리은행외1	KORIBOR+2.75%, MOR+2.77%	5,749,986	9,583,310
일반자금대출	국민은행외1	2.92% ~ 4.40%	883,320	1,099,960
유동성장기부채			(4,066,644)	(4,049,964)
장기차입금 합계			2,566,662	6,633,306

(*) 연결회사는 장래매출채권을 담보로 차입하였으며, 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

신탁회사	담보자산	발행일자	발행금액	미상환잔액
우리은행	롯데쇼핑㈜롯데마트사업부, ㈜이마트와의 물품거래약정에 따른 장래매출채권	2020.06.12	10,000,000	4,999,986
국민은행	롯데쇼핑㈜롯데마트사업부, ㈜이마트와의 물품거래약정에 따른 장래매출채권	2020.06.12	1,500,000	750,000
합 계			11,500,000	5,749,986

(2) 장기차입금과 관련하여 체결하고 있는 신탁계약의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

신탁원본	신탁기산일	신탁종료일	신탁기관	수익자	권면액
롯데쇼핑(주) 롯데마트사업부 및 (주)이마트로부터 발생하는 장래매출채권	2020.06.12	2023.06.12	우리은행	우리은행	12,000,000
				국민은행	1,800,000

(3) 연결회사는 당기말 현재 상기 차입금 중 일부에 대하여 종속기업 대표이사의 지급보증을 제공받고 있으며, 신용보증기금으로부터 추가적으로 1,216백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

14. 전환상환우선주부채

(1) 당기말과 전기말 현재 전환상환우선주부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
제 1 차	-	368,568
제 2 차	-	1,083,278
합 계	-	1,451,846
유동성	-	1,451,846
비유동성	-	-

(2) 당기말 및 전기말 현재 연결회사가 발행한 전환상환우선주부채의 주요 발행조건은 다음과 같습니다.

발행회사	(주)지엠홀딩스	
차수	제 1 차	제 2 차
발행일	2015-03-31	2018-01-24
발행주식수	175,000주	110,004주
주당 액면가액	500원	500원
주당 발행가액	5,714원	18,181원
총 발행가액	1,000,000천원	1,999,983천원
공정가치 평가액	-	-
지배기업보유주식수	(100,179)주	(33,001)주
지배기업보유분 공정가치	-	-
장부금액	-	-
전환비율	우선주 1주당 보통주 1주	우선주 1주당 보통주 1주
전환가액	우선주의 발행가액	우선주의 발행가액
전환가격 조정	회사가 타법인과 합병하는 경우 전환가격은 우선주 인수가액(또는 직전 전환가격)과 회사의 주당 합병가액의 70% 중낮은 가격으로 조정	타사와 합병시 교환비율 산정을 위한 평가가액이 그 당시의 본건 우선주의 전환가격을 하회하는 경우, 우선주의 평가가액이 전환가격에 사용하도록 전환비율을 조정
	당초의 전환가격을 하회하는 발행가액으로 유상증자 또는 주식관련사채 발행을 하는 경우 다음의 산식을 적용하여 조정 - 1주당 전환비율 = 1주당 발행가액/우선주 1주당 발행가액을 하회하는 발행가액	
	주식의 액면분할, 액면병합, 주식배당, 무상증자 및 기타 유사한 사유가 발생한 경우 전환가격은 분할비율, 병합비율, 무상증자비율 등에 따라 조정하고 이에 상응하게 전환비율도 조정	주식을 분할 또는 병합하는 경우 전환비율은 그 분할 또는 병합의 비율에 따라 조정. 단주의 평가는 주식의 분할 또는 병합 당시 우선주의 전환가격을 기준으로 함.
	회사의 인수·합병, 분할 및 자본의 감소등에 의해 전환비율의 조정이 필요한 경우 당해 인수·합병 또는 자본의 감소직전에 우선주가 모두 보통주식으로 전환되었더라면 기금이 가질 수 있었던 주식수 그 가치 또는 그 이상으로 보장하는 방법으로 전환비율 및 전환가액 조정하며, 이는 다른 전환비율의 조정에는 영향을 미치지 아니함	주식배당, 무상증자 등으로 인해 발행주식수가 증가하는 경우. 우선주 투자자는 회사로부터 투자자가 보유한 우선주와 같은 조건 및 종류의 우선주로 무상지급을 받도록 하되 아래의 수식을 인용. Ni = Bi × {(Ac/Bc)-1} Ni : 우선주 주주에게 무상지급 되는 우선주식수 Bi : 발행 전 우선주의 주주 보유 우선주식수 Bc : 발행 전 회사 발행주식총수 (우선주와 보통주를 합한) Ac : 발행 후 회사 발행주식총수 (우선주와 보통주를 합한)
배당	・누적적 : 액면가 연 3% 누적적 우선 배당 ・참가적 : 보통주 배당률이 우선주의 배당률을 초과할 경우 그 초과부분에 대하여 보통주와 동일한 비율로 배당	・누적적 : 발행가액 기준 연 0% 누적적 우선 배당 ・참가적 : 보통주 배당률이 우선주의 배당률을 초과할 경우 그 초과부분에 대하여 보통주와 동일한 비율로 배당
전환	・존속기간 : 최초발행일 다음날부터 10년이며, 존속기간 중 언제든지 우선주의 전부 또는 일부를 보통주로 전환 가능 ・자동전환 : 존속기간 경과시 자동으로 보통주 전환	・존속기간 : 최초발행일 다음날부터 10년이며, 존속기간 중 언제든지 우선주의 전부 또는 일부를 보통주로 전환 가능 ・자동전환 : 존속기간 경과시 자동으로 보통주 전환

상환	・상환기간: 발행일로부터 4년이 경과한 시점부터 존속기간의 만료일 ・상환가액: 투자원금과 연복리 4.5%를 적용하여 산출한 이자금액 합계액으로 배당가능이익의 범위 내에서 상환	・상환기간: 발행일로부터 3년이 경과한 시점부터 존속기간의 만료일 ・상환가액: 투자원금과 연복리 8%를 적용하여 산출한 이자금액 합계액으로 배당가능이익의 범위 내에서 상환

15. 기타유동부채 및 기타비유동부채

당기말과 전기말 현재 기타유동부채 및 기타비유동부채의 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
기타유동부채 :		
미지급비용	4,020,291	2,519,611
예수금	239,355	321,925
부가세예수금	811,634	339,221
선수금	1,660,791	2,169,864
선수수익	158,606	323,944
임대보증금	652,189	-
합 계	7,542,866	5,674,565
기타비유동부채 :		
가맹점보증금	546,175	613,502
장기미지급금	1,000,000	1,000,000
당기손익-공정가치금융부채(주석30)	7,597,392	6,688,189
임대보증금	162,000	455,456
합 계	9,305,567	8,757,147

16. 충당부채, 우발채무 및 약정사항

(1) 연결회사의 주요 충당부채의 내역은 다음과 같습니다.

① 이연수익

회사는 고객충성확보와 판매증진의 영업정책 일환으로 마일리지를 부여하고 있습니다. 회사는 포인트 및 마일리지의 부여시점에 부여된 포인트 등의 공정가치를 매출에서 차감하여 충당부채로 계상하며, 동 포인트 등의 사용시 매출을 이연하여 인식하고있습니다.

② 반품충당부채

연결회사는 반품가능매출에 대하여 반품예상액을 추정하여 매출에서 차감하고 환불부채(반품충당부채)로 계상하고 있으며, 제품을 회수할 연결회사의 권리에 대한 자산금액은 반품권자산으로 계상하고 있습니다. 한편, 재고자산에 포함된 당기말 현재 반품권자산은 151백만원입니다.

③ 변동대가충당부채

연결회사는 고객과의 계약에서 약속한 대가에 변동금액이 포함되고 대가를 받을 권리가 미래 사건의 발생 여부에 달려있는 경우 고객에게 지급할 것으로 예상되는 금액을 기댓값의 방법으로 추정하여 변동대가충당부채를 인식하고 관련 금액을 수익에서 차감(가산)하고 있습니다.

④ 복구충당부채

연결회사는 본사 사옥 및 매장 임차시설의 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 복원하는데 소요될 것으로 추정되는 비용을 합리적으로 추정하여 복구충당부채로 계상하고 있습니다

⑤ 당기와 전기 중 주요 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위 : 천원)

구분	유동				비유동
	이연수익	반품충당부채	변동대가충당부채	복구충당부채	복구충당부채
기 초	1,646,762	2,592,905	942,434	-	1,005,217
전 입	452,670	343,187	-	1,584,498	1,206,433
사용및환입	(1,157,915)	(285,758)	(578,889)	-	(1,673,410)
기타	20,483	(1,662,745)	-	-	-
기 말	962,000	987,589	363,545	1,584,498	538,240

- 전기

(단위 : 천원)

구분	유동			비유동(충당부채)
	이연수익	반품충당부채	변동대가충당부채	복구충당부채
기　초	2,790,690	1,107,840	1,513,613	944,447
전　입	637,393	1,765,146	-	60,770
사용및환입	(1,829,743)	(278,406)	(571,179)	-
기타	48,422	(1,675)	-	-
기　말	1,646,762	2,592,905	942,434	1,005,217

(2) 우발채무 및 약정사항

① 당기말 현재 연결회사는 보증금의 지급보증 등과 관련하여 서울보증보험(주)로부터 1,288백만원의 지급보증을 제공받고 있으며, 종속기업인 ABLE C&C US, INC.의 사무실 임차와 관련하여 323백만원에 대한 지급보증을 제공하고 있습니다.

② 당기말 현재 연결회사가 피고로 계류중인 소송사건은 3건(소송가액 235백만원)이며, 상기 소송의 최종 결과는 현재로서는 예측할 수 없습니다.

③ 연결회사는 가맹점과 샘플지원 등의 판매촉진과 가맹점계약 해지시의 반품에 관한 내용을 포함하는 가맹점계약을 체결하고 있습니다.

④ 당기말 현재 연결회사는 에이스아메리칸화재해상보험(주)에 생산물배상책임보험을 가입하고 있으며, 메리츠화재해상보험(주) 등에 임직원을 대상으로 하는 상해보험및 영업배상책임보험에 가입하고 있습니다. 또한 건물(부보액 491억원), 시설(부보액29억원), 재고자산(부보액 548억원), 집기비품(부보액 21억원)등에 대하여 DB손해보험에 재산종합보험을 가입하고 있습니다.

⑤ 당기말 현재 연결회사는 KB국민카드와 650백만원의 신용카드 한도약정을 체결하고 있습니다.

⑥ 연결회사는 당기말과 전기말 현재 MISSHA JAPAN INC. 지분인수시 발생한 조건부대가에 따라 당기손익-공정가치금융부채로 계상하고 있는 금액은 각각 7,513백만원 및 6,639백만원 입니다.

17. 자본금 및 자본잉여금

당기말 현재 지배회사의 수권주식수는 50,000천주(1주당금액:500원)이며, 지배회사는 설립 후 수차례의 유·무상증자를 거쳐 발행주식총수와 납입자본금은 각각 27,033,459주와 13,517백만원입니다.

당기와 전기 중 자본금과 자본잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.
- 당기

(단위 : 천원)

구분	자본금	주식발행초과금	기타자본잉여금
기초	13,516,730	164,788,214	9,672,313
비지배지분 변동	-	-	841,856
기말	13,516,730	164,788,214	10,514,169

- 전기

(단위 : 천원)

구분	자본금	주식발행초과금	기타자본잉여금
기초	13,516,730	164,788,214	9,407,840
비지배지분 변동	-	-	264,473
기말	13,516,730	164,788,214	9,672,313

18. 기타자본항목 및 기타포괄손익누계액

(1) 당기말과 전기말 현재 기타자본항목 및 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
기타자본항목 :		
자기주식	(11,162,681)	(11,162,681)
기타자본조정(*)	(55,776,175)	(55,776,175)
합 계	(66,938,856)	(66,938,856)
기타포괄손익누계액 :		
해외사업환산손익	(1,659,685)	(1,233,784)

(*) 전기 이전 자기지분매입계약에 따른 금융부채인식 상당액 입니다.

(2) 당기말 현재 연결회사가 보유한 자기주식은 1,019,301주입니다.

19. 이익잉여금(결손금)

당기말과 전기말 현재 연결회사의 이익잉여금(결손금)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
법정적립금	2,642,628	2,642,628
미처분이익잉여금(미처리결손금)	(9,093,306)	34,304,318
합　　계	(6,450,678)	36,946,946

20. 주당손익

(1) 기본주당순이익(손실)의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 원)

구　　분	당　기	전　기
지배주주 보통주당기순이익(손실)	(43,338,179,704)	(88,256,512,707)
가중평균유통보통주식수(주1)	26,014,158	26,058,516
기본주당순이익(손실)	(1,666)	(3,387)

(주1) 가중평균유통보통주식수 등의 산정내역

(단위 : 주)

구　　분	당　기	전　기
기　　초	26,014,158	26,150,320
자기주식 취득	-	(91,804)
가중평균유통보통주식수	26,014,158	26,058,516

(2) 당기말과 전기말 현재 희석효과가 발생할 가능성이 있는 잠재적보통주 등이 없는바, 기본주당순손익과 희석주당순손익은 동일합니다.

21. 매출

연결회사는 화장품사업 및 생활용품을 영위하고 있으며, 직영점, 가맹점, 면세점, 온라인유통업체 및 해외수출 등을 통해 불특정다수의 고객에게 제품 및 상품을 판매하고 있습니다.

당기와 전기 중 수익인식 시기에 따른 매출 구분은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
한 시점에 이행 - 제품 및 상품 판매	262,027,250	306,358,886
기간에 걸쳐 이행 - 임대료수익	918,680	1,158,516
합 계	262,945,930	307,517,402

22. 주요비용의 성격별 분류

당기와 전기의 주요비용의 성격별 분류내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
재고자산의 변동	5,014,268	30,395,648
원재료 및 부재료비	37,942,611	41,547,623
상품매입액	30,561,410	31,623,822
종업원급여	30,904,058	40,090,281
자산상각비	10,293,629	33,986,554
외주가공비	51,747,974	52,813,063
지급수수료	65,228,945	70,528,884
판매촉진비	5,448,184	9,491,816
광고선전비	17,411,244	29,486,200
기타비용	30,772,931	35,549,012
합 계	285,325,254	375,512,903

23. 종업원급여

(1) 당기말과 전기말 현재 확정급여채무와 관련하여 재무상태표에 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	4,948,659	6,756,308
사외적립자산의 공정가치	(5,728,323)	(8,422,511)
확정급여채무에서 발생한 자산	(1,274,507)	(2,490,470)
확정급여채무에서 발생한 부채	494,843	824,267

(2) 당기와 전기 중의 확정급여채무의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초 확정급여채무	6,756,308	8,036,243
당기근무원가	1,410,862	2,061,766
이자원가	123,989	164,837
퇴직급여지급액	(3,353,215)	(4,184,044)
확정기여전환액	-	(170,370)
순확정급여부채 재측정요소	10,715	847,876
기말 확정급여채무	4,948,659	6,756,308

(3) 당기와 전기 중의 사외적립자산 공정가치의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초사외적립자산의 공정가치	8,422,511	11,435,721
사외적립자산의 기대수익	172,668	248,854
순확정급여부채 재측정요소	(63,205)	(60,361)
지급액	(2,803,651)	(3,031,334)
확정기여전환액	-	(170,369)
기말사외적립자산의 공정가치	5,728,323	8,422,511

(4) 당기와 전기 중의 연결포괄손익계산서에 반영된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
당기근무원가	1,410,862	2,061,766
이자원가	123,989	164,837
사외적립자산의 기대수익	(172,668)	(248,854)
확정기여형제도 부담액	768,597	528,494
퇴직위로금	-	968,371
합 계	2,130,780	3,474,614

(5) 확정급여채무 관련 손익의 계정과목별 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
판매비와관리비	1,362,183	3,474,614
기타포괄이익(손실)	(73,920)	(908,237)

(6) 법인세차감전 순확정급여부채 재측정요소의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초 순확정급여부채 재측정요소 누계액	(1,002,837)	(94,600)
당기 순확정급여부채 재측정요소	(73,920)	(908,237)
기말 순확정급여부채 재측정요소 누계액	(1,076,757)	(1,002,837)

(7) 보험수리적 평가를 위하여 사용한 주요 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당 기	전 기
할인율	2.44%~2.69%	1.96%~2.44%
기대임금상승률	2.35%~4.00%	2.35%~4.00%

사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적평가는 연금계리 방식을 사용하여 적격성이 있고 독립적인 보험계리법인에 의하여 수행 되었습니다.

(8) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	금 액	비 율	금 액	비 율
이율보증형보험	3,136,848	54.7%	2,460,224	29.2%
원리금보장형 상품	2,420,930	42.3%	2,139,363	25.4%
퇴직보험/신탁	170,520	3.0%	3,784,988	44.9%
기타	25	0.0%	37,936	0.5%
합 계	5,728,323	100.0%	8,422,511	100.0%

(9) 당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 현재가치 계산을 위하여 적용한 주요 보험수리적 가정의 변동에 따른 대략적인 확정급여채무의 민감도 분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	주요 가정의 변동	확정급여채무 금액의 변동	
		당기말	전기말
할인율	1% 증가	(182,627)	(324,757)
	1% 감소	202,987	363,043
임금인상율	1% 증가	200,367	357,859
	1% 감소	(183,918)	(326,621)

(10) 확정급여제도와 관련하여 2022년에 납입할 것으로 예상되는 사업주 부담금의 합리적인 추정치는 1,197백만원입니다.

24. 판매비와관리비 및 대손상각비

당기 및 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	26,845,111	34,196,182
퇴직급여	2,130,780	3,474,614
복리후생비	3,452,867	4,520,089
여비교통비	279,930	375,109
접대비	152,699	318,468
지급임차료	3,195,757	2,730,371
감가상각비	2,756,965	5,890,839
사용권자산상각비	4,728,521	23,701,232
운반비	10,208,185	13,588,639
견본비	329,367	616,542
광고선전비	17,411,244	29,486,200
판매촉진비	5,448,184	9,529,742
무형자산상각비	2,678,175	4,167,608
연구비	2,284,811	3,264,939
지급수수료	65,134,896	70,524,712
대손상각비	624,649	2,282,327
기타판매비및관리비	4,589,472	5,830,016
합 계	152,251,613	214,497,629

25. 영업외수익과 영업외비용

당기와 전기의 영업외수익과 영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
영업외수익 :		
수입수수료	60,965	209,158
매각예정비유동자산처분이익	-	963,396
사용권자산처분이익	1,396,483	-
투자부동산처분이익	2,095,697	-
기타영업외수익	911,079	4,593,673
합 계	4,464,224	5,766,227
영업외비용 :		
기부금	899,191	392,276
유형자산처분손실	1,731,321	2,697,754
유형자산손상차손	568,832	2,459,406
사용권자산손상차손	608,433	17,567,322
무형자산손상차손	2,384,286	6,549,493
영업권손상차손	18,984,058	42,910,076
사용권자산처분손실	182,399	-
기타의대손상각	409,500	2,424,233
기타영업외비용	2,737,866	3,685,690
합 계	28,505,886	78,686,250

26. 법인세비용

(1) 당기와 전기의 법인세비용 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세부담액	2,129,456	1,611,078
일시적차이 증감으로 인한 이연법인세 변동액	(4,001,361)	(10,423,800)
자본에 직접 반영된 법인세	16,262	199,812
전기이전 법인세 부담액	(318,488)	-
법인세수익	(2,174,131)	(8,612,910)

(2) 당기와 전기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	(45,536,179)	(106,437,393)
적용세율	30.10%	28.72%
적용세율에 따른 법인세 부담액	(13,707,084)	(30,569,482)
비공제비용 및 비과세수익	658,611	(3,353,806)
세액공제	(71,956)	76,468
미인식 이연법인세자산	11,101,968	25,696,126
기타	(155,670)	(462,216)
법인세수익	(2,174,131)	(8,612,910)
유효세율	-	-

(3) 당기 주요 누적일시적차이의 증감과 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산(부채)의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위 : 천원)

구 분	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초잔액	당기증감액	기말 잔액	기초 이연법인세	당기증감액	기말 이연법인세
차감(가산)할 일시적차이						
대손충당금	11,240,565	9,093,010	20,333,575	717,640	227,727	945,367
재고자산평가손실	20,591,590	(786,377)	19,805,213	1,590,892	1,248,115	2,839,007
충당부채	4,506,935	248,782	4,755,717	903,043	90,997	994,040
리스계약	1,936,849	7,022,457	8,959,306	425,273	1,546,204	1,971,477
유형자산	22,338,667	(19,737,614)	2,601,053	4,913,135	(4,340,856)	572,279
미수수익	(442,794)	251,769	(191,025)	(97,415)	55,389	(42,026)

매출의출고및실판차이	792,642	(49,030)	743,612	64,120	(11,218)	52,902
관계기업투자	1,485,144	237,511	1,722,655	285,331	52,156	337,487
종속기업 등	81,195,956	(16,490,524)	64,705,432	1,460,661	1,039,847	2,500,508
기타일시적차이	8,189,815	(3,510,267)	4,679,548	454,687	339,885	794,572
미실현손익	2,932,767	246,370	3,179,137	685,728	340,855	1,026,583
무형자산	(5,884,700)	3,331,897	(2,552,803)	(1,294,634)	733,017	(561,617)
일시적차이 소계	148,883,436	(20,142,016)	128,741,420	10,108,461	1,322,118	11,430,579
이월결손금	96,036,247	37,355,774	133,392,021	8,209,698	2,458,836	10,668,534
이월세액공제	469,180	233,009	702,189	332,187	220,407	552,594
합계	245,388,863	17,446,767	262,835,630	18,650,346	4,001,361	22,651,707

② 전기

(단위 : 천원)

구 분	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초잔액	당기증감액	기말 잔액	기초 이연법인세	당기증감액	기말 이연법인세
차감(가산)할 일시적차이						
대손충당금	3,421,671	7,818,894	11,240,565	321,438	396,202	717,640
재고자산평가손실	6,665,074	13,926,516	20,591,590	1,467,480	123,412	1,590,892
충당부채	6,356,591	(1,849,656)	4,506,935	1,427,560	(524,517)	903,043
리스계약	(622,536)	2,559,385	1,936,849	(136,958)	562,231	425,273
유형자산	241,520	22,097,147	22,338,667	53,135	4,860,000	4,913,135
미수수익	(462,192)	19,398	(442,794)	(101,682)	4,267	(97,415)
매출의출고및실판차이	685,767	106,875	792,642	150,868	(86,747)	64,121
관계기업투자	1,951,729	(466,585)	1,485,144	-	285,331	285,331
종속기업투자 등	13,887,590	67,308,366	81,195,956	3,055,271	(1,594,610)	1,460,661
기타일시적차이	7,470,352	719,463	8,189,815	1,477,782	(1,023,094)	454,688
미실현손익	2,552,296	380,471	2,932,767	775,430	(89,702)	685,728
무형자산	(13,072,850)	7,188,150	(5,884,700)	(2,876,027)	1,581,393	(1,294,634)
일시적차이 소계	29,075,012	119,808,424	148,883,436	5,614,297	4,494,166	10,108,463
이월결손금	11,246,430	84,789,817	96,036,247	2,094,848	6,114,849	8,209,697
이월세액공제	734,573	(265,393)	469,180	517,401	(185,215)	332,186
합계	41,056,015	204,332,848	245,388,863	8,226,546	10,423,800	18,650,346

(4) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 아니한 차감할 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말	사유
대손금등	16,035,043	4,072,436	실현불확실
종속기업	53,339,485	74,644,772	처분 불확실
기타일시적차이	8,295,013	19,723,055	미래과세소득 불확실
이월결손금(2035~2036년 소멸)	84,905,539	27,253,073	미래과세소득 불확실
이월세액공제	118,167	118,167	미래과세소득 불확실
합계	162,693,247	125,811,503	

(5) 당기말과 전기말 현재 자본에 직접반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영후	반영 전	법인세효과	반영후
순확정급여부채 재측정요소	(73,920)	16,262	(57,658)	(908,237)	199,812	(708,425)

(6) 연결회사의 경영진은 차기이후 예상연평균경상이익이 각 회계연도에 소멸되는 차감할 일시적차이를 초과하여 이연법인세자산의 실현가능성이 있는 것으로 판단하고 있습니다.

(7) 누적일시적차이의 법인세 효과는 당해 일시적 차이가 소멸되는 회계연도의 미래 예상세율을 적용하여 계산하였습니다.

27. 금융수익 및 금융비용

당기 및 전기 중 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
금융수익 :		
유효이자율법에 의한 이자수익	408,837	781,791
이자수익	281,348	517,173
외환차익	741,674	1,026,785
외화환산이익	794,808	28,758
당기손익-금융부채평가이익(주석30)	1,451,846	653,884
당기손익-금융부채거래이익	-	38,712,603
기타금융수익	-	4,550,120
합 계	3,678,513	46,271,114
금융비용 :		
이자비용	1,083,775	1,631,929
외환차손	774,916	1,320,243
외화환산손실	60,848	435,480
기타금융비용	-	85,350
당기손익-금융부채평가손실(주석30)	874,166	1,005,980
당기손익-금융자산거래손실	-	7,314,000
합 계	2,793,705	11,792,982

28. 자본관리

연결회사는 부채와 자본 잔액의 최적화를 통하여 주주이익을 극대화시키는 동시에 계속기업으로서의 존속가능성을 보장할 수 있도록 자본을 관리하고 있습니다. 연결회사의 자본구조는 차입금에서 현금및현금성자산 등을 차감한 순금융부채와 자본으로 구성되어 있습니다. 한편, 당기말과 전기말 현재 연결회사가 자본으로 관리하고 있는 항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
차입금 총계	7,991,306	14,115,489
차감: 현금및현금성자산	(23,122,540)	(37,074,854)
단기금융자산	(12,700,000)	(3,435,200)
순금융부채(자산)	(27,831,234)	(26,394,565)
자본총계	114,657,547	156,803,643
순부채 비율	순금융자산이므로 산출하지 않음	

29. 위험관리

연결회사는 금융상품과 관련하여 신용위험, 유동성위험, 환위험, 이자율위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 위험관리는 연결회사의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 회사가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는것을 그 목적으로 하고 있습니다.

(1) 신용위험
신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약 상의 의무를 만족시키지못할 경우 연결회사에게 발생하는 재무적인 손실입니다. 연결회사가 노출된 신용위험은 주로 각 고객의 개별적인 특성의 영향을 받습니다. 대부분의 고객들이 연결회사와 다년간 거래해 오고 있으며, 손실은 자주 발생하지 않았습니다. 또한 회사의 신용위험에 대한 노출은 주로 각 거래처별 특성의 영향을 받습니다. 연결회사는 대금 결제조건을 결정하기 이전에 신규 거래처에 대해 개별적으로 신용도를 검토하고 있으며, 기존 거래처에 대해서는 신용도를 재평가하여 신용도를 재검토하고 있습니다.

연결회사는 매출채권 및 기타채권에 대해 발생할 것으로 예상되는 손실에 대해 대손충당금을 설정하고 있습니다. 또한 연결회사는 신용위험을 관리하기 위하여 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 회수지연현황 및 회수대책이 보고되고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

한편, 당기말과 전기말 현재 신용위험의 최대 노출금액은 채권의 장부금액이며, 연령별 매출채권의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 천원)

구 분	정상	1개월이내 연체	2개월이내	3개월이상	합계
매출채권	21,420,948	1,675,246	153,918	3,817,956	27,068,068
기대손실율	0.27%	6.40%	57.86%	99.67%	15.00%
손실충당금	58,651	107,274	89,056	3,805,272	4,060,253

② 전기말

(단위 : 천원)

구 분	정상	1개월이내 연체	2개월이내	3개월이상	합계
매출채권	19,931,545	3,462,600	787,806	4,888,567	29,070,518
기대손실율	0.18%	0.79%	7.65%	69.08%	12.04%
손실충당금	35,517	27,218	60,288	3,376,904	3,499,927

(2) 유동성위험

연결회사는 충분한 현금및현금성자산 등을 보유하고 활발한 영업활동을 통해 신용한도 내에서 자금 여력을 탄력적으로 유지하고 있습니다. 영업관련 금융부채의 경우 구매 후 통상 3개월 이내에 결제하는 것을 원칙으로 하고 있어, 대부분의 유동성 금융부채의 만기는 3개월 이내입니다. 월별 지급될 자금을 상회하는 현금및현금성자산 등을 보유함으로써 유동성을 관리하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 천원)

구 분	6개월이내	1년 이내	5년 이내	합계
차입금	2,429,910	3,193,404	2,598,021	8,221,335
리스부채	6,676,681	3,423,390	4,925,468	15,025,539
매입채무 및 기타금융부채	37,279,477	576,189	9,305,567	47,161,233

② 전기말

(단위 : 천원)

구 분	6개월이내	1년 이내	5년 이내	합계
차입금	4,332,201	3,149,982	6,633,306	14,115,489
리스부채	9,031,731	7,702,461	15,068,422	31,802,614
전환상환우선주부채	1,451,846	-	-	1,451,846
매입채무 및 기타금융부채	14,815,778	10,852,443	21,701,728	47,369,949

(3) 시장위험

① 환위험관리

연결회사는 보고통화와 다른 수입과 지출로 인해 외화 환포지션이 발생하며, 환포지션이 발생하는 주요 외화로는 USD, JPY 등이 있습니다. 연결회사는 외화로 표시된 채권과 채무의 환노출 위험을 주기적으로 평가, 관리 및 보고하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	자 산	부 채	자 산	부 채
USD	1,399,290	16,055	6,473,308	1,096,324
EUR 등	790,062	-	-	125,494

연결회사는 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 각 외화에 대한 기능통화의 환율 10% 변동시 환율변동이 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	138,324	(138,324)	537,698	(537,698)
EUR 등	79,006	(79,006)	(12,549)	12,549

② 이자율위험

이자율 위험은 미래 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동 금리부 조건의 차입금과 예금에서 발생할 수 있습니다. 연결회사의 이자율위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

이를 위해 근본적으로 내부 자금 공유 확대를 통한 외부차입 최소화, 고금리 차입금 감축, 장/단기 차입구조 개선, 고정 대 변동이자 차입조건의 적정비율 유지, 주간/월간 단위의 국내외 금리동향 모니터링 실시 및 대응방안 수립 등을 통해 선제적으로 이자율 위험을 관리하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 연결회사의 이자율위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	할인율	당기말	전기말
장기차입금	KORIBOR+2.75%	4,999,986	8,333,310
	MOR+2.77%	750,000	1,250,000

합　　계	5,749,986	9,583,310

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리 차입금의 이자율이 100베이시스 포인트(bp)변동시 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구　분	당기말		전기말	
	100bp 상승	100bp 하락	100bp 상승	100bp 하락
이자비용	57,500	(57,500)	95,833	(95,833)

30. 금융상품

(1) 당기말과 전기말 현재 연결회사의 범주별 금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

금융자산	당기말		
	상각후원가 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	23,122,540	-	23,122,540
단기금융자산(*1)	12,700,000	-	12,700,000
매출채권	23,007,814	-	23,007,814
기타유동금융자산(*2)	13,259,292	-	13,259,292
장기금융자산(*3)	3,000	-	3,000
리스채권	956,126	-	956,126
기타비유동금융자산(*4)	7,862,286	-	7,862,286
합 계	80,911,058	-	80,911,058

(*1) 최대주주인 (주)리프앤바인의 차입금 약정에 의해 정기예금에 가입되어 있으며, 최대주주 대출연계 사용제한 예비비로 사용이 제한되어 있습니다.
(*2) 단기대여금, 미수수익, 미수금, 임차보증금으로 구성되어 있습니다.
(*3) 장기금융자산은 당좌개설보증금으로 사용이 제한되어 있습니다.
(*4) 장기대여금, 임차보증금, 기타보증금으로 구성되어 있습니다.

(단위 : 천원)

금융자산	전기말		
	상각후원가 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	37,074,854	-	37,074,854
단기금융자산	3,435,200	-	3,435,200
매출채권	25,570,591	-	25,570,591
기타유동금융자산(*1)	15,403,418	-	15,403,418
장기금융자산	3,000	-	3,000
리스채권	1,679,992	-	1,679,992
기타비유동금융자산(*2)	18,734,366	-	18,734,366
합 계	101,901,421	-	101,901,421

(*1) 단기대여금, 미수수익, 미수금, 임차보증금으로 구성되어 있습니다.
(*2) 장기대여금, 임차보증금으로 구성되어 있습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 연결회사의 범주별 금융부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

금융부채	당기말		
	상각후원가로 측정하는 금융부채	당기손익-공정가치 금융부채	합계
매입채무	17,144,430	-	17,144,430
차입금	7,991,306	-	7,991,306
리스부채	15,057,078	-	15,057,078
미지급금	16,038,756	-	16,038,756
기타유동금융부채(*1)	4,672,480	-	4,672,480
기타비유동금융부채(*2)	1,708,175	7,597,392	9,305,567
합 계	62,612,225	7,597,392	70,209,617

(*1) 미지급비용 등으로 구성되어 있습니다.
(*2) 가맹점보증금, 임대보증금, 장기미지급금 및 장기미지급비용으로 구성되어 있습니다.

(단위 : 천원)

금융부채	전기말		
	상각후원가로 측정하는 금융부채	당기손익-공정가치 금융부채	합계
매입채무	15,683,106	-	15,683,106
차입금	14,115,489	-	14,115,489
전환상환우선주부채	-	1,451,846	1,451,846
리스부채	31,802,615	-	31,802,615
미지급금	13,950,778	-	13,950,778
기타유동금융부채(*1)	2,519,611	-	2,519,611
기타비유동금융부채(*2)	2,117,779	6,639,368	8,757,147
합 계	80,189,378	8,091,214	88,280,592

(*1) 미지급비용으로 구성되어 있습니다.
(*2) 보증금,장기미지급금 및 장기미지급비용으로 구성되어 있습니다.

(3) 당기와 전기중에 발생한 연결회사의 범주별 금융수익 및 비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기			
	상각후원가 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	상각후원가 금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
이자수익	690,184	-	-	-
외환차익	721,306	-	20,368	-
외화환산이익	794,808	-	-	-
당기손익-금융부채평가이익	-	-	-	1,451,846
합 계	2,206,298	-	20,368	1,451,846
이자비용	-	-	1,083,775	-
외환차손	679,649	-	95,267	-
외화환산손실	60,848	-	-	-
당기손익-금융부채평가손실	-	-	-	874,166
합 계	740,497	-	1,179,042	874,166

(단위 : 천원)

구 분	전 기			
	상각후원가 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	상각후원가 금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
이자수익	1,298,964	-	-	-
외환차익	949,329	-	77,454	-
외화환산이익	885	-	27,873	-
당기손익-금융부채거래이익	-	-	-	38,712,604
당기손익-금융부채평가이익	-	-	-	653,884
합 계	2,249,178	-	105,327	39,366,488
이자비용	-	-	1,631,929	-
외환차손	1,176,033	-	144,210	-
외화환산손실	433,207	-	2,273	-
기타금융비용	-	-	85,350	-
당기손익-금융자산거래손실	-	7,314,000	-	-
당기손익-금융부채평가손실	-	-	-	1,005,980
합 계	1,609,240	7,314,000	1,863,762	1,005,980

(4) 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	내 역	당기말		전기말	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
당기손익-공정가치 금융부채	기타비유동금융부채(*)	7,513,534	7,513,534	6,639,368	6,639,368
전환상환우선주부채	전환상환우선주	-	-	1,451,846	1,451,846

매출채권 및 매입채무 등으로 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액 등은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.
(*) 종속기업인 MISSHA JAPAN INC의 조건부대가입니다(주석16 참조).

(5) 공정가치 서열체계

당기말과 전기말 현재 연결회사가 보유한 금융상품은 전액 현금흐름의 할인기법 등의 기타 기법을 사용하여 공정가치를 평가하였으므로 수준 3에 해당됩니다.

공정가치 측정의 투입변수 특징에 따른 공정가치 서열체계는 다음과 같습니다.
・수준 1 : 동일한 자산이나 부채에 대한 시장 공시가격
・수준 2 : 시장에서 관측가능한 투입변수를 활용한 공정가치
(단, 수준 1에 포함된 공시가격은 제외)
・수준 3 : 관측가능하지 않은 투입변수를 활용한 공정가치

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준3으로 분류되는 공정가치측정치에 대해 다음의 가치평가기법을 사용하고 있습니다.

(단위 : 천원)

구 분	내 역	수준	가치평가기법	당기말 공정가치	전기말 공정가치
당기손익-공정가치 금융부채	기타비유동금융부채	3	현금흐름할인모형	7,513,534	6,639,368
전환상환우선주부채	전환상환우선주	3	이항모형	-	1,451,846

(6) 수준3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가과정
연결회사는 외부 가치 평가전문가으로부터 평가보고서를 수령하여 공정가치를 평가하고 있습니다.

(7) 관측가능하지 않은 투입변수의 변동에 의한 공정가치 측정치의 민감도
관측가능하지 않은 투입변수의 변동이 공정가치 측정치에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

구분	관측 가능하지 않은 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수가 공정가치 측정에 미치는 영향
금융자산		
전환상환우선주부채	변동성 및 할인율	변동성 감소 및 할인율 증가시 공정가치 감소
금융부채		
당기손익-공정가치 금융부채	할인율	할인율 증가시 공정가치 감소

관측가능하지 않은 투입변수의 변동이 금융자산과 금융부채의 공정가치 측정치에 미치는 효과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	관측 가능하지 않은 투입변수	투입변수의 변동	공정가치 측정에 미치는 영향
금융부채			
당기손익-공정가치 금융부채	할인율	할인율 0.5% 감소	320,466
		할인율 0.5% 증가	(297,129)

31. 리스계약

당기 및 전기 중 사용권자산 및 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 사용권자산

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초	10,683,983	56,482,509
취득	3,092,964	3,372,266
사용권자산상각	(4,728,521)	(23,701,232)
손상차손	(608,433)	(17,567,322)
리스계약해지 및 변경	(2,706,116)	(7,887,643)
기타(환율차이)	42,441	(14,595)
기말	5,776,318	10,683,983

당기와 전기중 전대리스를 금융리스로 체결하면서 사용권자산에서 리스채권으로 대체된 금액은 각각 1,111백만원 및 2,725백만원입니다.

(2) 리스부채

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초	30,781,784	55,967,376
취득	3,063,045	3,320,976
리스부채상환	(15,558,779)	(23,321,536)
리스계약해지 및 변경	(3,266,571)	(5,169,115)
기타(환율차이)	37,598	(15,917)
기말	15,057,077	30,781,784
- 유동성리스부채	10,097,886	16,509,894
- 비유동성리스부채	4,959,191	14,271,890

(3) 당기손익으로 인식한 금액

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
리스부채에 대한 이자비용	669,957	1,310,719
단기리스와 관련된 비용	942,138	1,344,677
소액자산 리스 중 단기리스를 제외한 리스에 관련된 비용	395,882	449,719
사용권자산의 전대리스에서 생기는 수익(이자수익)	102,684	27,740

(4) 주석 3에서 설명한 것처럼, 연결회사는 기업회계기준서 제1116호의 개정사항을 최초 적용하면서 기준서에서 허용하는 다음의 실무적 간편법을 사용하였습니다.

- COVID 19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않음.

연결회사는 COVID 19의 직접적인 결과로 발생한 부동산 임차료 할인이 리스변경에해당하는지 평가하지 않는 실무적 간편법을 적용하였습니다. 그로 인하여 임차료 할인에서 발생한 리스료의 변동을 반영하기 위해 당기에 손익으로 인식한 금액은 207백만원입니다.

32. 특수관계자와의 거래

(1) 지배・종속기업 등 현황

당기말 현재 연결회사의 지배기업은 (주)리프앤바인(지분율 59.2%)이며, 최상위지배자는 아이엠엠프라이빗에쿼티(주)입니다.

당기말과 전기말 현재 지배기업의 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

구 분	회사명	지분율(%)		비고
		당기말	전기말	
종속기업	MISSHA JAPAN INC.	100	100	
	북경애박신화장품상무유한공사	100	100	
	ABLE C&C US, INC.	100	100	
	(주)미팩토리	100	100	
	(주)생활도감	63.60	92.08	(주1)
	(주)머지코스메틱	100	100	(주2)
	(주)지엠홀딩스	100	100	
	(주)닥터셀라피	100	100	(주3)
	(주)제아에이치앤비	-	100	(주4)
	상해애박신화장품상무유한공사	100	-	(주5)

(주1) 종속기업인 (주)미팩토리가 지분의 63.6%를 보유하고 있습니다.
(주2) 종속기업인 (주)미팩토리가 지분의 100%를 보유하고 있습니다.
(주3) 종속기업인 (주)지엠홀딩스가 지분의 100%를 보유하고 있습니다.
(주4) 당기 중 지배기업에 흡수합병되었습니다.
(주5) 당기 중 현재 법인설립등기는 완료되었으나, 자본금은 납입되지 않았습니다.

(2) 당기와 전기에 연결회사와 매출 등 거래 또는 채권 및 채무 잔액이 있는 기타 특수관계자는 다음과 같습니다.

구분	당 기	전 기
최상위지배기업의 계열회사	대한전선(주) (주) 더블유컨셉코리아 (주) 에어퍼스트 현대엘엔지해운(주) (주)셀리노 (주)제뉴원사이언스 (주) 제뉴파마 콜마파마 (주)	대한전선(주) (주)하나투어 (주)더블유컨셉코리아 (주)에어퍼스트 현대엘엔지해운(주)

(3) 특수관계자거래

당기 및 전기 중 연결회사와 특수관계자와의 중요 거래내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위 : 천원)

구분	당기			
	매출	매입	기타수익	기타비용
최상위지배기업				
아이엠엠프라이빗에쿼티(주)	215,186	-	-	-
최상위지배기업의 계열회사				
대한전선(주)	1,008	-	-	-
(주)더블유컨셉코리아	2,158	2,331	-	3,755
(주)에어퍼스트	5,601	-	-	57
현대엘엔지해운(주)	626	-	-	-
(주)셀리노	-	122,229	54	-
(주)제뉴원사이언스	158,825	-	26,173	-
(주)제뉴파마	8,318	-	-	-
콜마파마(주)	1,364	-	-	-
소 계	177,900	124,560	26,227	3,812
합 계	393,086	124,560	26,227	3,812

- 전기

(단위 : 천원)

구분	전기			
	매출	매입	기타수익	기타비용
최상위지배기업				
아이엠엠프라이빗에쿼티(주)	107,202	-	-	-
최상위지배기업의 계열회사				
대한전선(주)	9,682	-	-	-
(주)하나투어	-	-	-	4,100
(주)더블유컨셉코리아	7,551	14,549	-	3,043
(주)에어퍼스트	7,696	-	-	40
현대엘엔지해운(주)	2,935	-	-	-
소 계	27,864	14,549	-	7,183
합 계	135,066	14,549	-	7,183

(4) 당기말 및 전기말 현재 연결회사의 특수관계자에 대한 중요한 채권·채무의 내역은 다음과 같습니다.
① 당기말

(단위 : 천원)

구분	매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
최상위지배기업				
아이엠엠프라이빗에쿼티(주)	37,921	-	-	-
최상위지배기업의 계열회사				
(주)제뉴원사이언스	101,237	282,258	-	576,189
콜마파마(주)	1,500	-	-	-
합　　계	140,658	282,258	-	576,189

② 전기말

(단위 : 천원)

구분	매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
최상위지배기업				
아이엠엠프라이빗에쿼티(주)	6,209	-	-	-
최상위지배기업의 계열회사				
(주)더블유컨셉코리아	879	-	16,004	-
합　　계	7,088	-	16,004	-

(5) 연결회사는 기업 활동의 계획, 운영, 통제에 대하여 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 내부감사 책임자 등을 주요 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기 중 주요경영진에 대한 보상을 위해 지급 및 지급할 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구　　분	당　기	전　기
단기급여	925,924	1,090,958
퇴직급여	98,119	419,057
합　　계	1,024,043	1,510,015

33. 자산손상

연결회사는 당기와 전기에 손상징후가 식별된 무형자산과 현금흐름 창출단위에 대하여 손상평가를 하였습니다.

(1) 당기에 수행된 자산의 손상평가에 따라 손상이 인식된 내역은 다음과 같습니다.

(단위 :%, 천원)

구분	지배기업 개별 매장(*1)	영업권(*2)
손상사유	영업손실누적	영업손실누적
손상차손(환입)	1,953,407	18,984,058
추정근거	사용가치	사용가치
공정가치 서열체계 수준	Level 3	Level 3
가치평가기법	현금흐름할인법	현금흐름할인법
할인율	13.02%	14.00%~19.97%

(*1) 지배기업은 손상징후가 있는 현금창출단위에 대해 경영진이 승인한 향후 일정기간의 재무계획 등을 근거로 회수가능가액을 산출하였습니다.

상기 현금창출단위의 사용가치는 해당 현금창출단위가 지속적으로 사용됨에 따라 발생할 미래현금흐름의 할인을 통해서 결정되었습니다. 사용가치에 대한 계산은 다음의 주요 가정들을 근거로 하였습니다.

- 현금흐름은 Economist Intelligence Unit(EIU) 추정 최근 거시경제지표를 이용하여 추정하였습니다.

 - 계속기업 가정 하에 2026년 이후의 영구현금흐름 산정 시, 평가대상CGU가 영위하고 있는 사업의 특성과 평가대상CGU가 속한 산업의 특성 등을 종합적으로 고려하여 영구성장률 0%를 적용하였습니다. 단, 2026년 영업손실로 추정되는 CGU에 대해서는 계속기업가정이 불확실함으로 영구현금흐름을 산정하지 않았습니다.

- 현금창출단위당 회수가능금액을 결정하기 위해 각 현금창출 단위별 동종산업 가중평균자본비용을 당기 13.02%의 할인율로 적용하였습니다.

주요 가정을 통한 해당 가치는 경영진의 화장품 산업에 대한 미래 추세의 추정을 기초로 외부자료와 내부자료(역사적 자료)에 근거하고 있습니다.

(*2) 연결회사는 당기와 전기 중 종속기업 각각을 별개의 현금창출단위로 판단하고 손상차손을 인식하였습니다. 이러한 손상차손의 인식은 종속기업의 손익악화 및 순자산감소 등에 기인합니다.

연결회사는 외부평가 등을 통한 사용가치 및 순자산 공정가치를 기준으로 회수가능가액을 산출하여 손상차손을 인식하였습니다. 사용가치 산출은 경영진이 승인한 향후 일정기간의 재무계획에 근거한 현금흐름추정치를 사용하였습니다. 동 기간에 대하여 사용된 매출액성장률은 향후 일정기간의 현금흐름의 예측치를 산정하기 위한 추정매출성장률로 과거 실적 및 시장전망에 근거하여 산정되었습니다. 일정기간을 초과하는 기간에 대한 영구현금흐름 산출 시 영구성장률은 현금창출단위가 속한 산업의 장기평균성장률을 초과하지 않으며 물가성장률 등의 일정 성장률 가정이 사용되었습니다. 순자산 공정가치 평가 금액은 자산과 부채 항목 중 공정가치와 장부금액의차이가 유의적일 것으로 판단되는 항목에 대해 조정금액을 반

영하여 산출였습니다.

(2) 당기 중 발생한 지배기업 개별 매장 관련 손상차손의 배부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	금액
유형자산	568,832
사용권자산	608,433
무형자산	776,143
합　계	1,953,408

(3) 당기와 전기 중 발생한 영업권 손상차손의 배부내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위 : 천원)

구 분	평가전장부가액	손상차손	평가후장부가액
MISSAH JAPAN INC.	1,069,250	-	1,069,250
미팩토리	13,477,488	-	13,477,488
제아에이치앤비	18,984,058	(18,984,058)	-
ABLE C&C US, INC.(*)	2,804,721	-	2,804,721
합 계	36,335,517	(18,984,058)	17,351,459

(*) 환율변동효과가 평가전 장부가액에 포함되어 있습니다.

회수가능액은 사용가치에 근거하여 산출됐으며, 사용가치 산정에 사용된 할인율은 14.00% ~ 19.97%입니다

② 전기

(단위 : 천원)

구 분	평가전장부가액	손상차손	평가후장부가액
MISSAH JAPAN INC.	1,069,250	-	1,069,250
미팩토리	23,376,488	(9,899,000)	13,477,488
지엠홀딩스	23,560,716	(23,560,716)	-
제아에이치앤비	28,351,258	(9,367,200)	18,984,058
ABLE C&C US, INC.	2,574,050	-	2,574,050
합 계	78,931,762	(42,826,916)	36,104,846

회수가능액은 사용가치에 근거하여 산출됐으며, 사용가치 산정에 사용된 할인율은 12.25% ~ 18.03%입니다.

34. 현금흐름표

(1) 당기 및 전기 중 현금의 유출 및 유입이 없는 비용 및 수익 등의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
Ⅰ. 현금의 유출이 없는 비용		
퇴직급여	2,130,780	2,128,668
감가상각비	2,886,932	6,117,714
투자부동산상각비	31,664	59,759
사용권자산상각비	4,728,521	23,701,232
무형자산상각비	2,678,175	4,167,608
충당부채전입액	875,812	2,389,160
대손상각비	885,178	2,282,800
기타의대손상각비	409,500	2,422,652
기타영업비용	-	228,693
비유동파생상품거래손실	-	7,314,000
당기손익-금융부채평가손실	874,166	1,005,980
외화환산손실	60,848	433,207
재고자산평가손실	-	14,121,612
유형자산처분손실	1,731,321	2,697,754
유형자산손상차손	568,832	2,459,406
사용권자산처분손실	182,399	1,058,169
사용권자산손상차손	608,433	17,567,322
복구충당부채전입액	1,141,306	38,283
무형자산처분손실	15,414	217,210
무형자산손상차손	2,384,286	6,549,493
영업권손상차손	18,984,058	42,826,916
기타영업외비용	30,194	1,649
이자비용	1,083,775	1,618,105
법인세수익	(2,174,131)	(8,612,910)
소 계	40,117,463	132,794,482
Ⅱ. 현금의 유입이 없는 수익		
지급임차료	(207,000)	-
외화환산이익	(794,808)	(885)
재고자산평가손실환입	(465,671)	-
매각예정비유동자산처분이익	-	(963,396)
유형자산손상차손환입	-	(176,241)
투자부동산처분이익	(2,095,697)	-
당기손익-금융자산평가이익	(1,451,846)	(653,884)
당기손익-금융부채거래이익	-	(38,712,604)
기타금융수익	-	(4,550,120)
유형자산처분이익	(14,604)	(1,700)

무형자산처분이익	-	(167,383)
사용권자산처분이익	(1,396,483)	(512,947)
기타의대손충당금환입	(179,416)	-
충당부채환입액	(248,426)	(940,916)
기타영업수익	(18,711)	-
잡이익	(107,812)	(3,046,619)
이자수익	(690,184)	(1,298,964)
소 계	(7,670,658)	(51,025,659)
Ⅲ. 조정내역 합계	32,446,805	81,768,823

(2) 당기와 전기 중 영업활동으로 인한 자산 및 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
매출채권	(956,577)	9,887,568
기타유동채권	556,115	1,563,955
재고자산	14,271,352	19,877,177
매입채무	2,618,887	(14,992,338)
미지급금	2,316,863	(3,170,059)
기타유동부채	(512,263)	(1,091,987)
기타비유동부채	306,905	(128,087)
퇴직금의지급	(4,121,812)	(4,340,718)
사외적립자산	2,803,651	3,031,333
합 계	17,283,121	10,636,844

(3) 당기와 전기 중 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기타유형자산에서 (장기)선급비용으로 대체	-	23,545
충당부채(이연수익)의 매출채권 상계	590,538	1,725,031
유형자산과 매각예정비유동자산간 대체	-	3,320,977
장기차입금유동성대체	4,066,644	5,966,654
사용권자산 및 리스부채	211,827	3,320,977
장기성예금유동성대체	-	3,000,000
임차보증금의 유동성대체	11,863,429	11,980,896
당기손익-공정가치측정금융자산 취득시 미지급금	-	1,000,000
건설중인자산의 무형자산대체	6,263,389	-

(4) 당기 중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	기초	현금흐름		비현금거래			기말
		증가	상환	유동성대체	리스회계	기타	
단기차입금	3,432,219	-	(2,074,219)	-	-	-	1,358,000
유동성장기부채	4,049,964	-	(4,049,964)	4,066,644	-	-	4,066,644
장기차입금	6,633,306	-	-	(4,066,644)	-	-	2,566,662
유동성리스부채	16,509,894	-	(15,351,779)	9,146,771	-	(207,000)	10,097,886
리스부채	14,271,890	-	-	(9,146,771)	(211,827)	45,899	4,959,191
합계	44,897,273	-	(21,475,962)	-	(211,827)	(161,101)	23,048,383

35. 사업결합

2020년 4월 24일 연결회사는 미국에 소재하는 100% 종속기업인 Able C&C US, INC.(자본금(자본잉여금포함): 6,000천USD)을 설립하였으며, Able C&C US, INC.는 2020년 4일 28일 미국에서 화장품을 판매하는 Missha US INC.로부터 사업용 자산 및 영업 일체를 인수하였습니다.

(1) 취득일 현재 식별가능한 자산과 부채의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금 액
1. 이전대가의 공정가치	5,465,925
2. 식별가능한 자산과 부채로 인식된 금액	
매출채권	565,980
재고자산	574,284
임차보증금	36,419
무형자산	1,401,312
마일리지부채	(38,332)
총 식별가능한 순자산	2,539,663
3. 영업권	2,926,262

(2) 사업결합으로 인한 순현금흐름의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금 액
총현금 이전대가	5,465,925
차감: 취득한 종속기업의 현금및현금성자산	-
이전대가 미지급금	492,120
사업결합으로 인한 순현금유출(유입)	4,973,805

(3) 취득한 사업의 기여수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금 액
매출액	5,018,370
당기순이익(손실)	(99,524)

취득일이 연차보고기간의 개시일 현재라고 가정할 경우 보고기간 중 결합기업의 수익과 영업이익은 각각 7,263백만원 및 85백만원 입니다.

(4) 사업결합의 결과는 측정기간 동안 조정될 수 있으며, 이미 인식한 잠정 금액을 조정할 경우에는 사업결합 회계처리가 취득일에 완료되었던 것처럼 잠정 금액의 조정을 인식하게 됩니다.

36. 비지배지분

(1) 누적비지배지분의 변동

연결회사에 포함된 비지배지분이 중요한 종속기업의 당기손익 및 자본 중 비지배지분에 배분된 당기순손익 및 누적비지배지분은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위 : 천원)

구분	비지배 지분율(%)	기초 비지배지분	종속기업 유상증자	비지배지분 순손익	기타	당기말 누적 비지배지분
(주)생활도감	36.40%	52,081	857,654	(23,868)	1,787	887,654

② 전기

(단위 : 천원)

구분	비지배 지분율(%)	기초 비지배지분	종속기업 유상증자	비지배지분 순손익	기타	전기말 누적 비지배지분
(주)지엠홀딩스	-	1,843,056	-	(1,456,359)	(386,697)	-
(주)제아에이치앤비	-	7,428,805	-	(8,127,676)	698,871	-
(주)생활도감	7.92%	-	36,016	16,065	-	52,081
합 계		9,271,861	36,016	(9,567,970)	312,174	52,081

(2) 비지배지분과의 거래

① 비지배지분과의 거래로 인해 연결회사의 소유주에게 귀속될 자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
종속기업 지분의 취득・처분	-	(312,175)
지배력의 상실이 없는 종속기업 지분율의 변동	841,856	36,016
자본에 미치는 영향(순액)	841,856	(276,159)

② 종속기업 지분의 취득(처분)

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
취득(처분)한 비지배지분의 장부금액	-	312,175
취득(처분) 대가	-	355,396
기타비유동금융부채	-	39,068,000
기타비유동금융부채거래이익	-	38,712,604
지배지분 자본잉여금의 순변동	-	312,175

37. 재무제표 재작성

2016년 이전 발생한 불법행위 미수금 및 관련 손상차손누계액 인식에 따라 전기말 연결재무제표를 수정하였으며, 상세내역은 다음과 같습니다.

(1) 전기말 연결재무상태표

(단위 : 천원)

구 분	수정전	수정금액	수정후
기타유동자산	17,895,169	396,000	18,291,169
이익잉여금	36,550,946	396,000	36,946,946

(2) 전기말 연결자본변동표

(단위 : 천원)

구 분	수정전	수정금액	수정후
기초 이익잉여금	125,515,883	396,000	125,911,883
기말 이익잉여금	36,550,946	396,000	36,946,946

(3) 기타항목
전기 연결포괄손익계산서 및 연결현금흐름표에 미치는 영향은 없으며, 연결재무상태표 및 연결자본변동표 수정과 관련된 주석을 재작성하였습니다.

38. COVID-19으로 인한 영향
당기 중 COVID-19의 확산은 국내외 경제에 중대한 영향을 미치고 있습니다. 이는 생산성 저하와 매출의 감소나 지연, 기존 채권의 회수 등에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 이로 인해 회사의 재무상태와 재무성과에도 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다. 재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정될 수 있으며, COVID-19로 인하여 회사의 사업, 재무상태 및 재무성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재 재무제표에 반영된 추정치와 다를수 있습니다.

4. 재무제표

재무상태표

제 22 기 2021.12.31 현재
제 21 기 2020.12.31 현재
제 20 기 2019.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
자산			
Ⅰ.유동자산	89,866,990,594	100,905,044,652	137,062,598,346
(1)현금및현금성자산 (주7,29,31)	12,781,736,397	29,594,140,012	45,369,925,806

(2)단기금융자산 (주8,29,31)	12,700,000,000	3,000,000,000	0
(3)매출채권 (주9,30,31,33)	17,508,184,171	20,127,609,430	29,552,722,841
(4)기타유동자산 (주9,31,36)	16,090,443,143	16,787,420,054	6,853,511,231
(5)당기법인세자산 (주27)		114,261,420	545,323,816
(6)재고자산 (주10)	30,786,626,883	31,281,613,736	47,753,122,007
(7)매각예정비유동자산	0	0	6,987,992,645
Ⅱ.비유동자산	82,845,613,828	145,941,745,397	241,335,246,594
(1)장기금융자산 (주8,31)	3,000,000	3,000,000	3,003,000,000
(2)순확정급여자산 (주24)	1,274,507,108	2,490,470,280	4,129,798,307
(3)당기손익-공정가치 측정 금융자산 (주31,33)		957,739,822	8,754,073,524
(4)종속기업투자 (주6,33,34)	33,644,847,509	70,110,872,774	103,780,537,692
(5)유형자산 (주11,14)	4,190,466,598	8,287,028,690	12,405,778,294
(6)투자부동산 (주12)	3,468,695,160	6,156,342,538	2,173,712,939
(7)사용권자산 (주32,34)	2,909,614,857	9,356,939,478	54,689,950,732
(8)무형자산 (주13,34)	8,737,373,371	3,147,345,111	4,596,498,054
(9)이연법인세자산 (주27)	20,873,440,545	18,295,075,694	8,828,332,907
(10)기타비유동자산 (주9,31,33)	7,743,668,680	27,136,931,010	38,973,564,145
자산총계	172,712,604,422	246,846,790,049	378,397,844,940
부채			
Ⅰ.유동부채	38,947,782,194	43,366,290,951	68,964,165,711
(1)매입채무 (주30,31,33)	9,319,196,882	9,061,762,116	25,655,269,752
(2)미지급금 (주31,33)	9,513,962,218	9,551,707,812	13,061,616,528
(3)당기법인세부채 (주27)	172,438,219	0	0
(4)이연수익 (주16)	610,103,814	1,090,924,479	1,781,735,193
(5)유동충당부채 (주16)	2,731,407,246	1,773,880,009	2,556,637,134
(6)기타유동부채 (주51,31,33)	3,725,998,423	2,315,658,645	2,257,324,312
(7)유동리스부채 (주30,31,32,35)	9,041,351,400	15,739,033,898	23,651,582,792
(8)유동성장기부채 (주14,29,30,31,35)	3,833,323,992	3,833,323,992	0
Ⅱ.비유동부채	14,629,742,350	28,986,301,621	38,014,239,025
(1)장기차입 (주14,29,30,31,35)	1,916,662,020	5,749,986,012	0
(2)리스부채 (주30,31,32,35)	3,154,306,246	13,730,059,845	30,553,763,798
(3)충당부채 (주16)	538,239,918	981,431,804	944,447,250
(4)기타비유동부채 (주15,31,33)	1,507,000,000	1,885,456,000	882,640,000
(5)당기손익-공정가치측정금융부채 (주31,33)	7,513,534,166	6,639,367,960	5,633,387,977
부채총계	53,577,524,544	72,352,592,572	106,978,404,736
자본			
Ⅰ.자본금 (주17)	13,516,729,500	13,516,729,500	13,516,729,500
Ⅱ.자본잉여금 (주17)	162,975,925,327	173,303,131,223	173,303,131,223
Ⅲ.기타자본항목 (주18)	(11,162,681,275)	(11,162,681,275)	(10,002,487,645)

Ⅳ.이익잉여금(결손금) (주19,36)	(46,194,893,674)	(1,162,981,971)	94,602,067,126
자본총계	119,135,079,878	174,494,197,477	271,419,440,204
자본과부채총계	172,712,604,422	246,846,790,049	378,397,844,940

포괄손익계산서

제 22 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 21 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 20 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
Ⅰ.매출액 (주21,23)	199,450,165,172	225,578,133,059	320,030,439,691
(1)제품매출액	169,674,148,174	185,444,404,574	264,464,379,113
(2)상품매출액	25,303,609,668	37,965,966,917	53,704,383,235
(3)기타매출액	4,472,407,330	2,167,761,568	1,861,677,343
Ⅱ.매출원가 (주22,23)	100,695,574,003	110,237,881,595	132,979,650,948
(1)제품매출원가 (주22)	77,578,040,083	89,335,635,515	111,593,874,202
(2)상품매출원가 (주22)	19,650,270,330	19,734,147,387	20,609,742,808
(3)기타매출원가	3,467,263,590	1,168,098,693	776,033,938
Ⅲ.매출총이익	98,754,591,169	115,340,251,464	187,050,788,743
Ⅳ.판매비와관리비 (주23,25)	111,899,008,891	149,054,491,438	189,857,126,062
Ⅴ.영업이익(손실)	(13,144,417,722)	(33,714,239,974)	(2,806,337,319)
Ⅵ.영업외수익 (주26,33)	10,068,457,783	5,286,268,181	5,419,214,746
Ⅶ.영업외비용 (주26,33,34)	42,881,959,189	71,034,925,691	21,512,476,838
Ⅷ.금융수익 (주28,31,33)	2,271,491,477	6,825,254,628	5,898,704,473
Ⅸ.금융비용 (주28,31)	3,436,798,260	11,914,532,726	18,854,433,967
Ⅹ.법인세비용차감전순이익(손실)	(47,123,225,911)	(104,552,175,582)	(31,855,328,905)
Ⅺ.법인세비용 (주27)	2,126,295,370	(9,221,638,491)	(3,223,850,330)
Ⅻ.당기순이익(손실)	(44,996,930,541)	(95,330,537,091)	(28,631,478,575)
ⅩⅢ.기타포괄손익 (주24)	(34,981,162)	(434,512,006)	327,328,292
ⅩⅣ.총포괄손익	(45,031,911,703)	(95,765,049,097)	(28,304,150,283)
ⅩⅤ.주당이익 (주20)			
(1)기본주당이익(손실) (단위 : 원)	(1,730)	(3,658)	(1,078)
(2)희석주당이익(손실) (단위 : 원)	(1,730)	(3,658)	(1,078)

자본변동표

제 22 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 21 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 20 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본				
	자본금	자본잉여금	기타자본항목	이익잉여금	자본 합계
2019.01.01 (Ⅰ.기초자본)	13,516,729,500	170,660,574,990	(1,462,200,909)	122,906,217,409	305,621,320,990
Ⅱ.당기순이익(손실)	0	0	0	(28,631,478,575)	(28,631,478,575)
Ⅲ.순확정급여부채 재측정요소	0	0	0	327,328,292	327,328,292
Ⅳ.자기주식 거래로 인한 증감	0	2,642,556,233	(8,540,286,736)	0	(5,897,730,503)
Ⅴ.관계기업 및 공동기업 주식 취득 및 처분					
Ⅵ.자본 증가(감소) 합계	0	2,642,556,233	(8,540,286,736)	(28,304,150,283)	(34,201,880,786)
2019.12.31 (Ⅶ.기말자본)	13,516,729,500	173,303,131,223	(10,002,487,645)	94,602,067,126	271,419,440,204
2020.01.01 (Ⅰ.기초자본)	13,516,729,500	173,303,131,223	(10,002,487,645)	94,602,067,126	271,419,440,204
Ⅱ.당기순이익(손실)	0	0	0	(95,330,537,091)	(95,330,537,091)
Ⅲ.순확정급여부채 재측정요소	0	0	0	(434,512,006)	(434,512,006)
Ⅳ.자기주식 거래로 인한 증감	0	0	(1,160,193,630)	0	(1,160,193,630)
Ⅴ.관계기업 및 공동기업 주식 취득 및 처분					
Ⅵ.자본 증가(감소) 합계	0	0	(1,160,193,630)	(95,765,049,097)	(96,925,242,727)
2020.12.31 (Ⅶ.기말자본)	13,516,729,500	173,303,131,223	(11,162,681,275)	(1,162,981,971)	174,494,197,477
2021.01.01 (Ⅰ.기초자본)	13,516,729,500	173,303,131,223	(11,162,681,275)	(1,162,981,971)	174,494,197,477
Ⅱ.당기순이익(손실)	0	0	0	(44,996,930,541)	(44,996,930,541)
Ⅲ.순확정급여부채 재측정요소	0	0	0	(34,981,162)	(34,981,162)
Ⅳ.자기주식 거래로 인한 증감	0	0	0	0	0
Ⅴ.관계기업 및 공동기업 주식 취득 및 처분		(10,327,205,896)	0	0	(10,327,205,896)
Ⅵ.자본 증가(감소) 합계	0	(10,327,205,896)	0	(45,031,911,703)	(55,359,117,599)
2021.12.31 (Ⅶ.기말자본)	13,516,729,500	162,975,925,327	(11,162,681,275)	(46,194,893,674)	119,135,079,878

현금흐름표

제 22 기 2021.01.01 부터 2021.12.31 까지

제 21 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 20 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
Ⅰ.영업활동현금흐름	5,598,648,008	2,127,893,313	15,829,564,487
(1)당기순이익(손실)	(44,996,930,541)	(95,330,537,091)	(28,631,478,575)
(2)수익.비용의 조정 (주35)	53,586,740,120	93,270,666,457	53,481,213,509
(3)자산・부채의 증감 (주35)	(6,051,183,570)	2,245,605,656	(13,053,198,339)
(4)이자수취	662,299,434	623,769,706	3,963,940,732
(5)이자지급	(902,462,674)	(1,441,116,727)	0
(6)배당금수취	3,455,688,600	2,450,992,543	0
(7)법인세납부(환급)	(155,503,361)	308,512,769	69,087,160
Ⅱ.투자활동현금흐름	(2,771,315,980)	(4,417,307,153)	33,892,980,126
(1)단기금융자산의 감소	0	0	125,000,000,000
(2)매각예정비유동자산의처분	0	3,909,000,000	0
(3)투자부동산의 처분	4,751,680,000	0	5,809,075,000
(4)리스채권의 회수	986,920,328	531,315,035	0
(5)선수금-고정자산의증가	0	0	295,000,000
(6)유형자산의 처분	146,395,942	41,653,692	3,363,636
(7)무형자산의 처분	0	231,600,000	212,220,000
(8)합병으로 인한 증가 (주5)	344,338,021	0	0
(9)기타비유동자산의 감소	10,824,499,472	9,802,537,914	11,280,734,116
(10)단기대여금의 취득	(9,700,000,000)	0	(1,000,000,000)
(11)장기대여금의 증가	(3,000,000,000)	(4,044,960,000)	0
(12)당기손익-공정가치측정 금융자산의 취득	0	0	(3,852,412,214)
(13)종속기업투자주식의 취득	0	(7,747,389,418)	(88,771,668,568)
(14)유형자산의 취득	(619,232,487)	(2,396,606,903)	(7,399,555,648)
(15)건설증자산의 취득	(3,839,772,998)	(2,109,439,721)	(220,675,449)
(16)무형자산의 취득	(436,693,685)	(2,294,978,072)	(1,184,392,627)
(17)기타비유동자산의 증가	(1,350,000)	(340,039,680)	(6,278,708,120)
(18)사업양수로 인한 현금흐름 (주5,35)	(2,228,100,573)	0	0
Ⅲ.재무활동현금흐름	(19,639,735,643)	(13,333,575,171)	(31,274,153,429)
(1)장기차입금의 증가	0	11,500,000,000	0
(2)단기차입금의 상환	(1,500,000,000)	0	0
(3)유동성장기차입금의 상환	(3,833,323,992)	(1,916,689,996)	0
(4)리스부채의 지급	(14,306,411,651)	(21,756,691,545)	(21,271,687,419)
(5)자기주식의 취득	0	(1,160,193,630)	(10,002,466,010)
Ⅳ.현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	0	(152,796,783)	(11,115,323)
Ⅴ.현금및현금성자산의순증가(감소)	(16,812,403,615)	(15,775,785,794)	18,437,275,861

Ⅵ.기초현금및현금성자산	29,594,140,012	45,369,925,806	26,932,649,945
Ⅶ.기말현금및현금성자산	12,781,736,397	29,594,140,012	45,369,925,806

5. 재무제표 주석

제22기 : 2021년 12월 31일 현재

제21기 : 2020년 12월 31일 현재

주식회사 에이블씨엔씨

1. 회사의 개요

주식회사 에이블씨엔씨(이하 "회사")는 2000년 1월 7일로 설립되어 서울시 서초구 서초대로에 본사를 두고 화장품과 생활용품 제조 판매업 및 유통판매업, 인터넷상거래업 등을 영위하고 있습니다. 회사는 2005년 2월 4일자로 코스닥시장에 주식을 상장하였으며, 2011년 9월 7일자로 유가증권시장으로 이전 상장하였습니다.

당기말 현재 보통주 주주현황은 다음과 같습니다.

주주	보통주식수(주)	지분율(%)
(주)리프앤바인 등	16,002,699	59.20
기타(*)	11,030,760	40.80
합계	27,033,459	100.00

(*) 자기주식 1,019,301주 포함

2. 재무제표 작성기준

회사는 주식회사등의외부감사에관한법률 제5조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표로서 지배기업 및관계기업의 투자자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고직접적인 지분투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다.

회사의 재무제표는 2022년 4월 22일 개최되는 주주총회에서 확정될 예정입니다.

(1) 측정기준
재무제표는 아래에서 열거하고 있는 재무상태표의 주요 항목을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.
. 당기손익-공정가치로 측정되는 금융상품
. 공정가치로 측정되는 사업결합 시 인수한 조건부대가
. 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 확정급여부채

(2) 기능통화와 표시통화
회사의 재무제표는 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 기능통화로 작성되고 있습니다. 재무제표는 기능통화 및 표시통화인 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

(3) 추정과 판단
한국채택국제회계기준에서는 재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제 결과는 다를 수 있습니다.

추정치와 추정에 대한 기본 가정은 지속적으로 검토되고 있으며, 회계추정의 변경은 추정이 변경된 기간과 미래 영향을 받을 기간 동안 인식되고 있습니다.

① 경영진의 판단
재무제표에 인식된 금액에 유의한 영향을 미치는 회계정책의 적용과 관련된 주요한 경영진의 판단에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

·주석32: 리스기간 - 연장선택권의 행사가능성이 상당히 확실한지 여부

② 가정과 추정의 불확실성
다음 보고기간 이내에 중요한 조정이 발생할 수 있는 유의한 위험이 있는 가정과 추정의 불확실성에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

·주석16: 예상반품율의 추정
·주석16: 충당부채와 우발부채 - 자원의 유출 가능성과 금액에 대한 가정
·주석24: 확정급여채무의 측정 - 주요 보험수리적 가정
·주석27: 이연법인세자산의 인식 - 차감할 일시적차이와 세무상 결손금의 사용, 법인세 회계처리의 불확실성
·주석30: 매출채권 기대신용손실 측정- 가중평균손실율을 결정하기 위한 주요 가정
·주석34: 손상검사 - 종속기업투자주식 및 현금흐름창출단위의 회수가능액 추정시 주요 가정

③ 공정가치 측정
회사의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치 측정이 요구되고 있습니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 회사는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하

여 공정가치 서열체계 내에서 분류됩니다.

. 수준 1: 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
. 수준 2: 수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
. 수준 3: 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 회사는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간 말에 공정가치 서열체계의 수준간 이동을 인식하고 있습니다.

공정가치 측정 시 사용된 가정의 자세한 정보는 주석 31.금융상품 에 포함되어 있습니다.

2021년도 중 코로나바이러스감염증-19(이하 COVID-19)의 확산은 국내외 경제에 중대한 영향을 미치고 있습니다. 이는 생산성 저하와 매출의 감소나 지연, 기존 채권의 회수 등에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 이로 인해 회사의 재무상태와 재무성과에도 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다.

재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정될 수 있으며, COVID-19로 인하여 회사의 사업, 재무상태 및 경영성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재 예측할 수 없습니다.

또한, 당기 평가에는 2022년 이후 COVID-19 위기 이전 수준으로 매출과 수익성이 회복하는 가정을 반영하였지만, 2022~2026년의 사업계획에 대한 높은 수준의 불확실성이 존재합니다. 따라서 평가에 사용된 일부 가정은 일정 성장율을 초과할 수 없도록 수정 반영하였습니다. COVID-19 대유행이 회사의 영업활동에 미치는 영향의 범위와 기간을 완전히 예측하는 것은 매우 어렵다고 판단됩니다.

3. 회계정책의 변경

(1) 회사가 채택한 제・개정 기준서
회사는 2021년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제・개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제 1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁(2단계 개정)

이자율지표개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표대체가 발생한 경우에도 중단없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있도록 하는 실무적 간편법의 적용대상이 2022년 6월 30일 이전에 지급하여야 할 리스료에 영향을 미치는 리스료 감면으로 확대되었습니다. 리스이용자는 비슷한 상황에서 특성이 비슷한 계약에 실무적 간편법을 일관되게 적용해야 합니다. 동 개정사항은 2021년 4월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 당기 중 동 개정사항을 조기적용 하였습니다. 회계정책의 조기 적용에 따라, 2021년 1월 1일 기초 이익잉여금에 반영할 최초적용으로 인한 누적효과는 없습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제・개정 기준서
제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 회사가 조기 적용하지 아니한 제개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' (개정)

식별할 수 있는 취득 자산과 인수 부채는 재무보고를 위한 개념체계의 정의를 충족하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 '부담금' 의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' (개정)

개정 기준서는 경영진이 의도한 방식으로 유형자산을 가동할 수 있는 장소와 상태에 이르게 하는 동안에 생산된 재화를 판매하여 얻은 매각금액과 그 재화의 원가는 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 이로 인해 당기손익에 포함한 매각금액과 원가를 공시하도록 요구하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' (개정)

개정 기준서는 손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가는 계약을 이행하는 데 드는 증분원가와 계약을 이행하는 데 직접 관련되는 그 밖의 원가 배분액으로 구성됨을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' (개정)

부채의 분류는 기업이 보고기간 후 적어도 12개월 이상 부채의 결제를 연기할 권리의 행사가능성에 영향을 받지 않으며, 부채가 비유동부채로 분류되는 기준을 충족한다면, 경영진이 보고기간 후 12개월 이내에 부채의 결제를 의도하거나 예상하더라도, 또는 보고기간말과 재무제표 발행승인일 사이에 부채를 결제하더라도 비유동부채로 분류합니다. 또한, 부채를 유동 또는 비유동으로 분류할 때 부채의 결제조건에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금

융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품으로 분류되고 동 옵션을 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 동개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 상기 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

4. 유의적인 회계정책

회사가 한국채택국제회계기준에 따른 재무제표 작성에 적용한 유의적인 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 주석 3에서 설명하고 있는 회계정책의 변경을 제외하고는 당기 및 비교표시된 전기의 재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

(1) 종속기업투자주식
회사는 종속기업에 대한 투자주식에 대해서 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법을 선택하여 회계처리하고 있습니다. 한편, 종속기업으로부터 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 현금및현금성자산
회사는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외되나, 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적으로 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함됩니다.

(3) 재고자산
재고자산의 수량은 계속기록법과 정기적으로 실시하는 실지재고 조사에 의하여 확정되며, 이동평균법을 적용하여 산정한 원가로 평가되고 있습니다. 또한, 재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있으며, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

(4) 비파생금융자산

① 인식 및 최초 측정
매출채권과 발행 채무증권은 발행되는 시점에 최초로 인식됩니다. 다른 금융 상품과 금융부채는 회사가 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 인식됩니다. 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권을 제외하고는, 최초 인식시점에 금융자산이나 금융부채를 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산 또는 당기손익-공정가치 측정 금융부채가 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가감합니다. 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권은 최초에 거래 가격으로 측정합니다.

② 분류 및 후속측정
최초 인식시점에 금융자산은 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치 채무상품, 기타포괄손익-공정가치-지분상품 또는 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류합니다. 금융자산은 회사가 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하지 않는 한 최초 인식 후에 재분류되지 않으며, 이 경우 영향 받는 모든 금융자산은 사업모형의 변경 이후 첫 번째 보고기간의 첫번째 날에 재분류됩니다.

금융자산이 다음 두가지 조건을 모두 만족하고, 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 상각후원가로 측정합니다.
- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 보유합니다.
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

채무상품이 다음 두 가지 조건을 충족하고 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.
- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유합니다.
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

단기매매를 위해 보유하는 것이 아닌 지분상품의 최초 인식 시에 회사는 투자자산의 공정가치의 후속적인 변동을 기타포괄손익으로 표시하도록 선택할 수 있습니다. 다만 한번 선택하면 이를 취소할 수 없습니다. 이러한 선택은 투자자산별로 이루어집니다.

금융자산: 후속측정과 손익

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 평가합니다. 이자 혹은 배당금 수익을 포함한 순손익은 당기손익으로 인식합니다.
상각후원가로 측정하는 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정합니다.상각후원가는 손상차손에 의해 감소됩니다. 이자수익, 외화환산손익 및 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 제거에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식합니다.
기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 이자수익은 유효이자율법을사용하여 계산되고, 외화환산손익과 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 기타순손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 제거시의 손익은 기타포괄손익누계액에서 당기손익으로 재분류 합니다.
기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 배당금은 명확하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식하고 당기손익으로 절대 재분류하지 않습니다.

③ 제거
회사는 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우, 금융자산의 현금흐름을 수취할 계약상 권리를 양도하고 이전된 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 실질적으로 이전한 경우, 또는 회사가 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을보유 또는 이전하지 아니하고 금융자산을 통제하고 있지 않은 경우에 금융자산을 제거합니다.

회사가 재무상태표에 인식된 자산을 이전하는 거래를 하였지만, 이전되는 자산의 소유에 따른 대부분의 위험과 보상을 보유하고 있는 경우에는 이전된 자산을 제거하지 않습니다.

이자율지표 개혁의 결과로 상각후원가로 측정하는 금융자산이나 금융부채의 계약상 현금흐름 산정 기준이 변경되는 경우 회사는 이자율지표 개혁에서 요구되는 변경을 반영하기 위하여 금융자산이나 금융부채의 유효이자율을 조정합니다. 다음의 두 가지 조건을 모두 충족하는 경우에만 이자율지표 개혁에서 요구된 계약상 현금흐름 산정기준의 변경입니다.
- 이자율지표 개혁의 직접적인 결과로 변경이 필요함.
- 계약상 현금흐름을 산정하는 새로운 기준은 이전 기준(즉, 변경 직전 기준)과 경제적으로 동등함.

이자율지표 개혁에서 요구된 계약상 현금흐름 산정 기준의 변경에 추가하여 금융자산이나 금융부채의 변경이 이루어진 경우 회사는 먼저 이자율지표 개혁에서 요구되는 변경을 반영하기 위하여 금융자산이나 금융부채의 유효이자율을 조정합니다. 그 다음 추가 변경에 대해서는 기존의 회계정책을 적용하여 처리합니다.

④ 상계
회사는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 갖고 있고차액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시합니다.

⑤ 손상
회사는 상각후원가로 측정하는 금융자산의 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합니다.

회사는 12개월 기대신용손실로 측정되는 다음의 금융자산을 제외하고는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다.
- 보고기간말에 신용이 위험이 낮다고 결정된 채무증권
- 최초 인식 이후 신용위험(즉, 금융자산의 기대존속기간동안에 걸쳐 발생할 채무불이행 위험)이 유의적으로 증가하지 않은 기타 채무증권과 은행예금

매출채권(리스채권 포함)의 손실충당금은 항상 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 측정됩니다.

금융자산의 신용위험이 최초 인식 이후 유의적으로 증가했는지를 판단할 때와 기대신용손실을 추정할 때, 회사는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있고 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보를 고려합니다. 여기에는 미래지향적인 정보를 포함하여 회사의 과거 경험과 알려진 신용평가에 근거한 질적, 양적인 정보 및 분석이 포함됩니다. 회사는 금융자산의 신용위험은 연체일수가 30일을 초과하는 경우에 유의적으로 증가한다고 가정합니다.

기대신용손실을 측정할 때 고려하는 가장 긴 기간은 회사가 신용위험에 노출되는 최장 계약기간입니다.

(5) 유형자산
유형자산은 역사적원가로 측정하고 있으며 최초 인식 후에 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 당해 자산의 매입 또는 건설과 직접적으로 관련되어 발생한 지출로서 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는 데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가를 포함하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선・유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 이를 제외한 유형자산은 아래에 제시된 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구 분	추정내용연수
건 물	30년
기계장치	8년
시설장치, 차량운반구, 공기구	5년
비품, 기타의유형자산	5년

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간종료일에 재검토하고있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다
.

(6) 무형자산
개별적으로 취득하는 무형자산은 역사적원가로 측정하며, 최초 인식 후에 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 무형자산은 산업재산권, 임차권리금 및 소프트웨어로 구성되며 당해 자산이 사용가능한 시점부터 아래에 제시된 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구 분	추정내용연수
산업재산권, 임차권리금	5년
소프트웨어	5년

내용연수가 유한한 무형자산의 상각방법과 내용연수에 대해서 매 보고기간종료일에재검토하고, 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한지를 매 보고기간종료일에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(7) 차입원가
적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있으며, 기타차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태가 될 때 까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말하며, 금융자산과 단기간 내에 제조되거나 다른 방법으로 생산되는 재고자산은 적격자산에 해당되지 아니하며, 취득시점에 의도된 용도로 사용할 수 있거나 판매가능한 상태에 있는 자산인 경우에도 적격자산에 해당되지 아니합니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 특정하여 차입한 자금에 한하여, 보고기간 동안 그 차입금으로부터 실제 발생한 차입원가에서 당해 차입금의 일시적 운용에서 생긴 투자수익을 차감한 금액을 자본화가능차입원가로 결정하며, 일반적인 목적으로 자금을 차입하고 이를 적격자산의 취득을 위해 사용하는 경우에 한하여 당해 자산 관련 지출액에 자본화이자율을 적용하는 방식으로 자본화가능차입원가를 결정하고 있습니다. 자본화이자율은 보고기간동안 차입한 자금(적격자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금 제외)으로부터 발생된 차입원가를 가중평균하여 산정하고 있습니다. 보고기간 동안 자본화한 차입원가는 당해 기간 동안 실제 발생한 차입원가를 초과할 수 없습니다.

(8) 투자부동산
임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 나머지 투자부동산은 경제적내용연수에 따라 30년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다. 투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(9) 비금융자산의 손상
고객과의 계약에서 생기는 수익에 따라 인식하는 계약자산과 계약을 체결하거나 이행하기 위해 든 원가에서 생기는 자산, 종업원급여에서 발생한 자산, 생물자산, 재고자산, 이연법인세자산, 공정가치로 평가하는 투자부동산 및 매각예정으로 분류되는 비유동자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 사업결합으로 취득한 영업권 및 내용연수가 비한정인 무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로, 또는 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위 별로 회수가능액을 추정하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 적절한 할인율로 할인하여 추정합니다.

자산이나 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 감소시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위에 배분합니다. 현금창출단위에 대한 손상차손은 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액을 우선 감소시키고, 그 다음 현금창출단위에 속하는 다른 자산 각각의 장부금액에 비례하여 자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다. 영업권에 대해 인식한 손상차손은 후속기간에 환입할 수 없습니다. 매 보고기간말에 영업권을 제외한 자산에 대해 과거기간에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 직전 손상차손의 인식시점 이후 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에만 환입합니다. 손상차손환입으로 증가된 장부금액은 과거에 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 잔액을 초과할 수 없습니다.

(10) 리스
계약에서 대가와 교환하여 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하게 한다면 그 계약은 리스이거나 리스를 포함합니다.

① 리스이용자
리스요소를 포함하는 계약의 개시일이나 변경유효일에 회사는 계약대가를 상대적 개별 가격에 기초하여 각 리스요소에 배분합니다. 다만, 회사는 부동산 리스에 대하여 비리스요소를 분리하지 않는 실무적 간편법을 적용하여 리스요소와 관련된 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리합니다.

회사는 리스개시일에 사용권자산과 리스부채를 인식합니다. 사용권자산은 최초에 원가로 측정하며, 해당 원가는 리스부채의 최초 측정금액, 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료(받은 리스 인센티브 차감), 리스개설직접원가, 기초자산을 해체 및 제거하거나 기초자산이나 기초자산이 위치한 부지를 복구할 때 리스이용자가 부담하는 원가의 추정치로 구성됩니다.

사용권자산은 후속적으로 리스개시일부터 리스기간 종료일까지 정액법으로 감가상각합니다. 다만, 리스기간 종료일에 사용권자산의 소유권이 이전되거나 사용권자산의 원가에 매수선택권의 행사가격이 반영된 경우에는 유형자산의 감가상각과 동일한방식에 기초하여 기초자산의 내용연수 종료일까지 사용권자산을 감가상각합니다. 또한 사용권자산은 손상차손으로 인하여 감소하거나 리스부채의 재측정으로 인하여 조정될 수 있습니다.

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 최초 측정합니다. 리스료는 리스의 내재이자율로 할인하되, 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 회사의 증분차입이자율로 할인합니다. 일반적으로 회사는 증분차입이자율을 할인율로 사용합니다.

회사는 다양한 외부 재무 정보에서 얻은 이자율에서 리스의 조건과 리스 자산의 특성을 반영하기 위한 조정을 하고 증분차입이자율을 산정합니다.

리스부채 측정에 포함되는 리스료는 다음 항목으로 구성됩니다.

. 고정 리스료(실질적인 고정리스료 포함)
. 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료. 최초에는 리스개시일의 지수나 요율(이율)을 사용하여 측정함
. 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액
. 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 매수선택권의 행사가격, 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 연장기간의 리스료, 리스기간이 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스부채는 유효이자율법에 따라 상각합니다. 리스부채는 지수나 요율(이율)의 변동으로 미래 리스료가 변동되거나 잔존가치 보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액이 변동되거나 매수, 연장, 종료 선택권을 행사할지에 대한 평가가 변동되거나 실질적인 고정리스료가 수정되는 경우에 재측정됩니다.

리스부채를 재측정할 때 관련되는 사용권자산을 조정하고, 사용권자산의 장부금액이영(0)으로 줄어드는 경우에는 재측정 금액을 당기손익으로 인식합니다.

2021년 1월 1일부터 이자율지표개혁으로 인해 미래 리스료의 산정 기준이 변경되는 경우 연결실체는 대체 이자율지표의 변경을 반영하는 개정 할인율을 적용한 수정 리스료를 할인하여 리스부채를 재측정합니다.

회사는 재무상태표에서 투자부동산의 정의를 충족하지 않는 사용권자산을 '사용권자산'으로 표시하고 리스부채는 '리스부채'로 표시하였습니다.

단기리스와 소액 기초자산 리스
회사는 IT 장비를 포함하여 리스기간이 12개월 이내인 단기리스와 소액 기초자산 리스에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않는 실무적 간편법을 선택하였습니다. 회사는 이러한 리스에 관련된 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액법에 따라 비용으로인식합니다.

② 리스제공자
리스요소를 포함하는 계약의 약정일이나 변경유효일에 회사는 상대적 개별가격에 기초하여 각 리스요소에 계약대가를 배분합니다.

리스제공자로서 회사는 리스약정일에 리스가 금융리스인지 운용리스인지 판단합니다. 각 리스를 분류하기 위하여 회사는 리스가 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는지를 전반적으로 판단합니다. 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 리스이용자에게 이전하는 경우에는 리스를 금융리스로 분류하고, 그렇지 않은 경우에는 리스를 운용리스로 분류합니다. 이 평가 지표의 하나로 회사는리스기간이 기초자산의 경제적 내용연수의 상당 부분을 차지하는지 고려합니다.

회사가 중간리스제공자인 경우에는 상위리스와 전대리스를 각각 회계처리합니다. 또한 전대리스의 분류는 기초자산이 아닌 상위리스에서 생기는 사용권자산에 따라 판단합니다. 상위리스가 인식 면제규정을 적용하는 단기리스에 해당하는 경우에는 전대리스를 운용리스로 분류합니다.

회사는 운용리스로 받는 리스료를 '기타수익'의 일부로써 리스기간에 걸쳐 정액 기준에 따라 수익으로 인식합니다.

(11) 매각예정비유동자산
비유동자산 또는 처분자산집단의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수될 것으로 예상된다면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 당해 자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태로 즉시 매각가능하여야 하며 매각될 가능성이 매우 높을 때에만 충족된 것으로 간주 하고 있습니다. 자산(또는 처분자산집단)을 매각예정으로 최초 분류하기 직전에 해당 자산(또는 자산과 부채)의 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 최초 분류시 손상이 인식된 자산의 순공정가치가 하락하면 손상차손을 즉시 당기손익으로 인식하고, 순공정가치가 증가하면 과거에 인식하였던 손상차손누계액을 한도로 하여 당기손익으로 인식하고 있습니다. 비유동자산이 매각예정으로 분류되거나 매각예정으로 분류된 처분자산집단의 일부인 경우에는 그 자산은 상각하지 아니하고 있습니다.

(12) 비파생금융부채
회사는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식금융부채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고있습니다.

① 당기손익인식금융부채
금융부채는 단기매매항목으로 분류되거나, 파생상품인 경우, 혹은 최초 인식시점에 당기손익인식항목으로 지정되는 경우에 당기손익인식항목으로 분류합니다.

당기손익인식금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 금융부채의 공정가치변동은 기타포괄손익으로 표시하고, 나머지 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 기타금융부채
당기손익인식금융부채로 분류되지 않은 금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 기타금융부채는 최초 인식시 발행과 직접 관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효이자율법을 적용하여 상각
후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 인식합니다.

③ 금융부채의 제거
회사는 금융부채의 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 금융부채를 제거합니다. 회사는 금융부채의 계약조건이 변경되어 현금흐름이 실질적으로 달라진 경우 기존 부채를 제거하고 새로운 계약에 근거하여 새로운 금융부채를 공정가치로 인식합니다.

금융부채의 제거 시에, 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

(13) 종업원급여

① 단기종업원급여
종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간말부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원급여는 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액을 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 측정하고있습니다.

② 퇴직급여: 확정기여제도
확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함되는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채(미지급비용)로 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.

③ 퇴직급여: 확정급여제도
보고기간 말 현재 확정급여제도와 관련된 확정급여부채는 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 인식하고 있습니다.

확정급여부채는 매년 독립적인 계리사에 의해 예측단위적립방식으로 계산되고 있습니다. 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 산출된 순액이 자산일 경우, 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적 효익의 현재가치를 한도로 자산을 인식하고 있습니다.

순확정급여부채의 재측정요소는 보험수리적손익, 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산인식상한효과의 변동으로 구성되어 있으며, 즉시 기타포괄손익으로 인식됩니다. 회사는 순확정급여부채(자산)의 순이자를 순확정급여부채(자산)에 연차보고기간 초에 결정된 할인율을 곱하여 결정되며 보고기간 동안 기여금 납부와 급여지급으로 인한 순확정급여부채(자산)의 변동을 고려하여 결정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련된 순이자비용과 기타비용은 당기손익으로 인식됩니다.

제도의 개정이나 축소가 발생하는 경우, 과거근무에 대한 효익의 변동이나 축소에 따른 손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 회사는 확정급여제도의 정산이 일어나는 때에 정산으로 인한 손익을 인식하고 있습니다.

(14) 충당부채
충당부채는 과거사건의 결과로 현재의무가 존재하고, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치로서 최선의 추정치를 구할 때에는 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하고 있습니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제 3자가 변제할 것이 예상되는 경우 회사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다.

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하며 의무이행을 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다. 충당부채는 최초인식과 관련있는 지출에만 사용하고 있습니다.

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

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

(16) 납입자본
보통주는 자본으로 분류하며 자본거래와 직접 관련되어 발생하는 증분원가는 세금효과를 반

영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다.

우선주는 상환하지 않아도 되거나 회사의 선택에 의해서만 상환되는 경우와 배당의 지급이 회사의 재량에 의해 결정된다면 자본으로 분류하고, 회사의 주주총회에서 배당을 승인하면 배당금을 인식하고 있습니다. 주주가 특정일이나 그 이후에 확정되거나 확정가능한 금액의 상환을 청구할 수 있거나 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류하고 있습니다. 관련 배당은 발생시점에 이자비용으로 보아 당기손익으로 인식하고 있습니다.

회사가 자기지분상품을 재취득하는 경우에 이러한 지분상품은 자기주식의 과목으로 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니합니다.

(17) 고객과의 계약에서 생기는 수익
회사는 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

① 계약의 식별
회사는 다음 기준을 모두 충족하는 때에 고객과의 계약으로 회계처리하고 있습니다.
- 계약 당사자들이 계약을 (서면으로, 구두로, 그 밖의 사업 관행에 따라) 승인하고 각자의 의무를 수행하기로 확약한다.
- 이전할 재화나 용역과 관련된 각 당사자의 권리를 식별할 수 있다.
- 이전할 재화나 용역의 지급조건을 식별할 수 있다.
- 계약에 상업적 실질이 있다(계약의 결과로 기업의 미래 현금흐름의 위험, 시기, 금액이 변동될 것으로 예상된다).
- 고객에게 이전할 재화나 용역에 대하여 받을 권리를 갖게 될 대가의 회수 가능성이 높다. 대가의 회수 가능성이 높은지를 평가할 때에는 지급기일에 고객이 대가(금액)를 지급할 수 있는 능력과 지급할 의도만을 고려한다. 기업이 고객에게 가격할인 제공할 수 있기 때문에 대가가 변동될 수 있다면, 기업이 받을 권리를 갖게 될 대가는계약에 표시된 가격보다 적을 수 있다.

② 수행의무의 식별
회사는 계약 개시시점에 고객과의 계약에서 약속한 재화나 용역을 검토하여 고객에게 다음 중 어느 하나를 이전하기로 한 각 약속을 하나의 수행의무로 식별합니다.
- 구별되는 재화나 용역(또는 재화나 용역의 묶음)
- 실질적으로 서로 같고 고객에게 이전하는 방식도 같은 '일련의 구별되는 재화나 용역'

③ 거래가격의 산정
회사는 거래가격을 산정하기 위해서 계약 조건과 사업 관행을 참고하며, 거래가격은 고객에게 약속한 재화나 용역을 이전하고 그 대가로 회사가 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 금액이며, 제삼자를 대신해서 회수한 금액은 제외합니다.

계약에서 약속한 대가에 변동금액이 포함된 경우에 고객에게 약속한 재화나 용역을 이전하고 그 대가로 받을 권리를 갖게 될 금액을 추정합니다. 대가는 할인(discount),리베이트, 환불, 공제(credits), 가격할인(price concessions), 장려금(incentives), 성과보너스, 위약금이나 그 밖의 비슷한 항목 때문에 변동될 수 있으며, 회사는 대가를 받을 권리가 미래 사건의 발생 여부에 달려있는 경우에도 약속한 대가는 변동될 수 있다고 판단하고 있습니다. 회사는 대가를 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동대가를 추정하고, 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 회사가 받은 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

④ 거래가격을 수행의무에 배분
회사가 고객에게 약속한 재화나 용역을 이전하고 그 대가로 받을 권리를 갖게 될 금액을 나타내는 금액으로 각 수행의무(또는 구별되는 재화나 용역)에 거래가격을 배분하고 있으며, 구별되는 수행의무 각각에 대한 개별판매가격이 있는 경우 개별판매가격을 기준으로 거래가격을 배분하고 있습니다. 둘 이상의 재화나 용역의 개별 판매가격이 매우 다양하거나 불확실한 경우에는 통합 개별 판매가격 추정에 잔여접근법을 사용한 후에, 잔여접근법으로 산정된 그 추정된 통합 개별 판매가격에 관련된 개별 재화나 용역의 개별 판매가격 추정에는 다른 방법을 사용할 수도 있습니다.

⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식
회사는 고객에게 약속한 재화나 용역을 이전하여 수행의무를 이행할 때 수익을 인식하고 있습니다.

(18) 금융수익과 비용
회사의 금융수익과 금융비용은 다음으로 구성되어 있습니다.

. 이자수익
. 이자비용
. 배당금수익
. 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산에 대한 순손익
. 금융자산과 금융부채에 대한 외환손익
. 상각후원가 혹은 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자자산에서 발생하는 손상차손(혹은 손상차손환입)

이자수익 혹은 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식하였습니다. 배당금 수익은회사가 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식합니다.

유효이자율법은 금융상품의 기대존속기간에 추정되는 미래현금지급액이나 수취액의 현재가치를 금융자산의 총 장부금액이나 금융부채의 상각후원가와 정확하게 일치시키는 이자율입니다.

이자수익이나 이자비용을 계산할 때, 유효이자율은 자산의 총장부금액(해당 자산의 신용이 손상되지 않은 경우)이나 부채의 상각후원가에 적용합니다. 그러나, 최초 인식 이후에 후속적으로 신용이 손상된 금융자산에 대해서는 이자수익은 해당 금융자산의 상각후원가에 유효이자율을 적용하여 계산합니다. 만일 해당 자산이 더는 신용이 손상된 것으로 볼 수 없다면 총 장부금액에 유효이자율을 적용하여 이자수익을 계산합니다.

(19) 법인세
법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합에서 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

① 당기법인세
당기법인세는 당기의 과세소득을 기초로 산정하고 있습니다. 과세소득은 포괄손익계산서상의 법인세비용차감전순이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 포괄손익계산서상 손익과 차이가 있습니다. 회사의 당기법인세와 관련된 미지급법인세는 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

② 이연법인세
이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간말에 기업이 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 세효과를 반영하고 있습니다. 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대해서는 회사가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 모두 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한, 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 기간에 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

미사용 세무상결손금과 세액공제, 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 이월된 미사용 세무상결손금과 세액공제, 차감할 일시적차이에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 미래 과세소득은 관련 가산할 일시적차이의 소멸에 의해 결정됩니다. 가산할 일시적차이가 이연법인세자산을 완전히 인식하기에 충분하지 않다면, 현재 일시적차이들의 소멸과 회사 내의 종속회사들의 사업계획을 미래 과세소득에 고려합니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 보고기간말 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때 보고기간말 현재 회사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따라 법인세효과를 반영하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 회사가 인식된금액을 상계할 수 있는 법적 권한을 가지고 있으며 당기 법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다. 배당금 지급에 따라 추가적으로 발생하는 법인세비용이 있다면 배당금 지급과 관련한 부채가 인식되는 시점에 인식하고 있습니다.

(20) 주당이익
회사는 보통주 기본주당이익과 희석주당이익을 계속영업손익과 당기순손익에 대하여 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 보고기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어계산하고 있습니다. 희석주당이익은 희석화 효과가 있는 잠재적 보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

5. 종속회사 합병 및 사업양수

(1) 합병

1) 회사는 직접적인 관리비용 절감 뿐만 아니라 인력 및 노하우의 공유, 유연한 활용,일원화된 관리에 따른 운영 효율화, 상호 역량 보완을 통한 대외 경쟁력 강화 등의 시너지 효과를 창출할 수 있을 것으로 예상하여, 2021년 7월 15일 이사회 결의에 따라 종속회사인 (주)제아에이치앤비를 2021년 10월 1일자로 흡수합병하였습니다.

동 합병의 개요는 다음과 같습니다.

구분	합병 후 존속회사	합병 후 소멸회사
회사의 명칭	(주)에이블씨엔씨	(주)제아에이치앤비
소재지	서울특별시 서초구 서초대로 38길 12	서울특별시 강남구 테헤란로 78길 12, 3층
대표집행임원	김유진	김유진
상장여부	유가증권시장 주권상장법인	주권비상장법인

2) 취득 자산 및 인수 부채
동 합병은 지배・종속기업 간의 합병으로서 합병으로 인하여 회사가 취득한 자산과 인수한 부채는 합병일 현재 연결재무제표상 장부금액으로 인식하였습니다.

회사가 합병의 결과로 인식한 취득 자산 및 인수 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	(주)제아에이치앤비
자산:	
현금및현금성자산	344,338
매출채권	686,639
재고자산	6,709,682
기타유동자산	629,710
투자자산	-
유형자산	460,166
무형자산	37,530
기타비유동자산	-
자산 총계	8,868,065
부채:	
매입채무	2,004,648
기타채무	2,537,725
단기차입금	9,895,080
기타유동부채	343,001
사채	-
기타비유동부채	3,000,000
부채 총계	17,780,454
순자산 장부금액	(8,912,389)
차감: 합병일 현재 종속기업투자의 장부금액	-
차감: 기타자본항목(*)	8,912,389
총 합병대가	-

(*) 순자산 장부금액과 합병일 현재 종속기업투자의 장부금액과의 차이를 재무상태표상 자본잉여금에서 차감하였습니다.

(2) 사업양수

1) 회사는 직접적인 관리비용 절감 뿐만 아니라 인력 및 노하우의 공유, 유연한 활용,일원화된 관리에 따른 운영 효율화, 상호 역량 보완을 통한 대외 경쟁력 강화 등의 시너지 효과를 창출할 수 있을 것으로 예상하여, 2021년 9월 30일 이사회 결의에 따라 종속회사인 (주)지엠홀딩스를 사업양수하였습니다.

동 합병의 개요는 다음과 같습니다.

구분	양수회사	양도회사
회사의 명칭	(주)에이블씨엔씨	(주)지엠홀딩스
소재지	서울특별시 서초구 서초대로 38길 12	서울특별시 서초구 서초대로 38길 12
대표집행임원	김유진	김유진
상장여부	유가증권시장 주권상장법인	주권비상장법인

2) 취득 자산 및 인수 부채
동 사업양수는 지배・종속기업 간의 사업양수도로서 사업양수로 인하여 회사가 취득한 자산과 인수한 부채는 사업양수일 현재 연결재무제표상 장부금액으로 인식하였습니다.

회사가 사업양수의 결과로 인식한 취득 자산 및 인수 부채의 내역은 다음과 같습니 다.

(단위 : 천원)

구　　분	(주)지엠홀딩스
자산:	
재고자산	1,127,444
유형자산	35,977
무형자산	931,048
자산 총계	2,094,469
부채:	
기타비유동부채	183,764
부채 총계	183,764
순자산 장부금액	1,910,705
차감: 기타자본항목(*)	1,414,818
총 사업양수대가	3,325,523

(*) 순자산 장부금액과 사업양수일 현재 종속기업투자의 장부금액과의 차이를 재무상태표상 자본잉여금에서 차감하였습니다.

6. 종속기업투자주식

(1) 당기말과 전기말 현재 회사의 종속기업투자주식의 내역은 다음과 같습니다.

투자회사	피투자회사	소재국	업종	결산월	자본금(천원)	지분율(%)	
						당기말	전기말
(주)에이블씨엔씨	MISSHA JAPAN INC.	일본	화장품판매	12월	2,422,903	100.00	100.00
(주)에이블씨엔씨	북경애박신화장품상무유한공사	중국	화장품판매	12월	342,120	100.00	100.00
(주)에이블씨엔씨	ABLE C&C US, INC.	미국	화장품판매	12월	7,391,993	100.00	100.00
(주)에이블씨엔씨	(주)미팩토리	한국	화장품제조 및 판매	12월	10,237	100.00	100.00
(주)미팩토리	(주)생활도감(주1)	한국	생필품도소매	12월	78,620	63.60	92.08
(주)미팩토리	(주)머지코스메틱	한국	광고및홍보	12월	50,000	100.00	100.00
(주)에이블씨엔씨	(주)지엠홀딩스	한국	화장품제조 및 판매	12월	976,750	100.00	100.00
(주)지엠홀딩스	(주)닥터셀라피	한국	화장품제조 및 판매	12월	50,000	100.00	100.00
(주)에이블씨엔씨	(주)제아에이치앤비(주2)	한국	화장품도소매	12월	150,000	-	100.00
(주)에이블씨엔씨	상해애박신화장품유한공사(주3)	중국	화장품판매	12월	-	100.00	-

(주1) 당기 중 불균등 유상증자로 인하여 28.48% 감소 하였습니다.
(주2) 당기 중 회사에 흡수합병 되었습니다.
(주3) 당기 중 법인설립등기는 완료되었으나, 자본금은 납입되지 않았습니다.

(2) 당기 및 전기 중 회사의 종속기업투자주식의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기 초	70,110,873	103,780,538
취 득	-	7,747,389
손상(주석 34 참고)	(37,566,969)	(41,983,639)
손상차손환입(주석 34 참고)	1,100,944	566,585
기 말	33,644,848	70,110,873

(3) 당기말과 전기말 현재 주요 종속기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 천원)

종속기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	총포괄손익
MISSHA JAPAN INC.	17,701,182	8,995,836	44,285,115	2,922,176	2,922,176
북경애박신화장품상무유한공사	7,386,712	21,430,089	6,654,391	(13,675,362)	(13,675,362)
ABLE C&C US, INC.	9,947,792	3,708,670	10,909,877	(746,334)	(746,334)
(주)미팩토리	9,673,539	7,196,536	26,848,205	601,920	574,334
(주)생활도감	4,345,416	1,909,127	5,269,108	80,643	85,553
(주)머지코스메틱	3,086	32,609	-	-	-
(주)지엠홀딩스	3,945,755	4,501,008	3,928,041	3,454,016	3,454,016
(주)닥터셀라피	203	203	49,182	26,368	26,368
상해애박신화장품유한공사	3,751,975	4,839,133	5,828,758	(1,035,619)	(1,035,619)

② 전기말

(단위 : 천원)

종속기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익	총포괄손익
MISSHA JAPAN INC.	16,369,721	6,854,759	38,624,169	3,125,183	3,125,183
북경애박신화장품상무유한공사	12,331,486	12,051,318	21,139,907	(12,026,581)	(12,026,581)
ABLE C&C US, INC.	8,051,976	1,616,443	5,018,370	(99,524)	(99,524)
(주)미팩토리	7,448,924	5,546,255	22,814,066	(3,426,858)	(3,403,284)
(주)생활도감	2,140,923	1,489,698	7,150,263	21,521	15,500
(주)머지코스메틱	3,086	32,609	-	(380)	(380)
(주)지엠홀딩스	3,209,580	7,218,849	10,614,151	(5,701,973)	(5,701,973)
(주)닥터셀라피	19,910	46,277	235,455	(5,450)	(5,450)
(주)제아에이치앤비	15,371,466	19,702,300	16,536,144	(19,622,475)	(19,913,942)

7. 현금및현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
보유현금	5,300	16,054
예・적금	12,776,436	29,578,086
합 계	12,781,736	29,594,140

8. 사용제한 금융상품

당기말과 전기말 현재 사용제한 금융상품의 내역은 각각 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금융기관	당기말	전기말	사용제한 내역
단기금융자산	신한은행	12,700,000	-	최대주주(리프앤바인) 대출연계 사용제한 예비비
장기금융자산	기업은행	3,000	3,000	당좌개설보증금

9. 매출채권 및 기타채권

(1) 당기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
I. 매출채권				
매출채권	29,714,662	-	23,080,173	-
차감: 손상차손누계액	(12,206,478)	-	(2,952,564)	-
소 계	17,508,184	-	20,127,609	-
II. 기타채권				
대여금	1,945,000	500,000	1,245,000	9,595,080
차감: 손상차손누계액	(605,000)	-	(245,000)	(1,200,000)
선급비용	895,932	-	800,585	23,545
미수수익	172,033	-	425,669	-
차감: 손상차손누계액	(19,781)	-	(10,738)	-
미수금	1,932,808	-	2,149,517	-
차감: 손상차손누계액	(1,364,911)	-	(1,099,108)	-
리스채권	696,972	259,154	754,128	925,864
보증금	11,623,243	6,984,515	11,980,896	17,792,442
기타(*)	988,373	-	1,444,866	-

차감: 손상차손누계액	(174,225)	-	(658,395)	-
소 계	16,090,444	7,743,669	16,787,420	27,136,931
합 계(I+II)	33,598,628	7,743,669	36,915,029	27,136,931

(*) 선급금 등으로 구성되어 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 매출채권 및 기타채권에 대한 대손충당금의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당 기	전 기
기 초	6,165,804	2,414,896
손상차손	8,197,724	3,750,908
합병으로 인한 승계(*)	6,867	-
기 말	14,370,395	6,165,804

(*) (주)제아에이치앤비 합병시 회사로 승계된 대손충당금입니다.

(3) 매출채권 및 기타채권의 연령별 분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당 기		전 기	
	매출채권	기타채권	매출채권	기타채권
연체되지않은 채권	13,885,982	23,834,113	14,499,279	43,924,351
연체되었으나 손상되지 않은 채권	3,622,202	-	6,770,138	-
손상채권	12,206,478	2,163,917	1,810,756	3,213,241
합계	29,714,662	25,998,030	23,080,173	47,137,592

(4) 당기말과 전기말 현재 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정한 임차보증금의 내역은 다음과 같습니다 .

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유효이자율(%)	장부금액	유효이자율(%)	장부금액
임차보증금:				
취득원가	1.0 ~ 3.98	18,877,120	1.0 ~ 3.98	30,741,187
(현재가치할인차금)		(344,440)		(1,065,698)
임차보증금 공정가치(*)		18,532,680		29,675,489

(*) 당기말과 전기말 현재 회사가 상기 임차보증금 외에 보유하고 있는 기타보증금 등은 각각 75백만원 및 98백만원 입니다. 이로 인하여 당기 및 전기에 인식한 이자수익은 306백만원 및 744백만원입니다.

10. 재고자산

당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당기말	전기말
상 품	12,543,121	10,240,588
평가손실충당금	(6,814,238)	(2,460,090)
제 품	24,551,614	23,725,470
평가손실충당금	(3,334,706)	(3,335,977)
반제품	78,015	-
평가손실충당금	(9,247)	-
원재료	18,668	11,293
평가손실충당금	(7,440)	(7,161)
부재료	3,948,986	2,945,616
평가손실충당금	(664,651)	(481,662)
기타의재고자산	1,397,064	845,770
평가손실충당금	(920,559)	(202,233)
합 계	30,786,627	31,281,614

당기 및 전기에 매출원가에 가산된 재고자산평가손실액은 각각 5,264백만원 및 1,020백만원입니다.

11. 유형자산

(1) 당기와 전기 중 유형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기					
	기 초	취 득	처분 및 대체(*1)	기타 증감(*2)	상각및손상차손(*3)	기 말
취득원가 :						
시설장치	2,685,428	121,090	(6,000)	-	-	2,800,518
기계장치	653,720	-	-	-	-	653,720
차량운반구	69,681	156,033	(214,604)	-	-	11,110
공 기 구	1,697,067	38,700	-	-	-	1,735,767
비 품	3,235,189	87,349	(329,590)	959,435	-	3,952,383
기타의 유형자산	11,614,745	216,061	(2,712,898)	-	-	9,117,908
건설중인자산	3,206,994	3,839,773	(6,263,389)	-	-	783,378
소 계	23,162,824	4,459,006	(9,526,481)	959,435	-	19,054,784
감가상각누계액 :						
시설장치	964,301	-	(1,297)	-	574,537	1,537,541
기계장치	558,195	-	-	-	28,091	586,286
차량운반구	69,677	-	(58,569)	-	-	11,108
공 기 구	1,388,287	-	-	-	127,622	1,515,909
비 품	2,714,853	-	(314,458)	463,292	272,325	3,136,012
기타의 유형자산	9,180,482	-	(2,550,715)		1,447,694	8,077,461
소 계	14,875,795	-	(2,925,039)	463,292	2,450,269	14,864,317
장부가액	8,287,029	4,459,006	(6,601,442)	496,143	(2,450,269)	4,190,467

(*1) 건설중인자산에서 무형자산으로 6,263백만원이 대체되었습니다.
(*2) 당기 중 제아에이치엠비와의 합병 및 지엠홀딩스와의 자산양수도로 인한 증가를 반영하였습니다.
(*3) 회사는 본사 사옥 인테리어 취득에 소요된 금액 중 635백만원을 임대인으로부터 보조받았습니다. 회사는 선수수익으로 계상후 기간경과분을 감가상각비와 상계하고있으며, 당기중 감가상각비와 상계된 선수수익은 127백만원입니다.

(단위 : 천원)

구 분	전 기				
	기 초	취 득	처분 및 대체	상각및손상차손(*)	기 말
취득원가 :					
시설장치	2,210,114	475,314	-	-	2,685,428
기계장치	1,379,874	-	(726,154)	-	653,720
차량운반구	70,006	-	(325)	-	69,681
공 기 구	1,477,085	223,182	(3,200)	-	1,697,067
비 품	3,985,498	316,242	(1,066,551)	-	3,235,189
기타의 유형자산	17,750,597	1,490,871	(7,626,723)	-	11,614,745
건설중인자산	-	2,109,440	1,097,554	-	3,206,994
소 계	26,873,174	4,615,049	(8,325,399)	-	23,162,824
감가상각누계액 :					
시설장치	182,245	-	-	782,056	964,301
기계장치	1,146,249	-	(645,438)	57,384	558,195
차량운반구	70,001	-	(324)	-	69,677
공 기 구	1,147,760	-	(3,197)	243,724	1,388,287
비 품	2,966,408	-	(857,339)	605,784	2,714,853
기타의 유형자산	8,954,733	-	(5,389,360)	5,615,109	9,180,482

소 계	14,467,396	-	(6,895,658)	7,304,057	14,875,795
장부가액	12,405,778	4,615,049	(1,429,741)	(7,304,057)	8,287,029

(*) 회사는 본사 사옥 인테리어 취득에 소요된 금액 중 635백만원을 임대인으로부터 보조 받았습니다. 회사는 선수수익으로 계상후 기간경과분을 감가상각비와 상계하고있으며, 전기 중 감가상각비와 상계된 선수수익은 127백만원입니다.

(2) 당기 및 전기 중 계정과목별 유형자산 상각 및 손상차손내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	분 류	당 기	전 기
감가상각비	매출원가	129,968	226,875
	판매비와관리비	1,624,510	4,617,776
	소 계	1,754,478	4,844,651
손상차손	영업외비용	568,832	2,459,406
합 계		2,323,310	7,304,057

12. 투자부동산

(1) 당기말 현재 투자부동산의 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액	공정가치
토 지	3,468,695	-	3,468,695	3,596,640

(2) 당기와 전기 중 투자부동산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위 : 천원)

구 분	토 지	건 물	합 계
기초 장부금액	4,843,858	1,312,484	6,156,342
취 득	-	-	-
감가상각	-	(31,664)	(31,664)
처 분	(1,375,163)	(1,280,820)	(2,655,983)
기말 장부금액	3,468,695	-	3,468,695

② 전기

(단위 : 천원)

구 분	토 지	건 물	합 계
기초 장부금액	1,048,262	1,125,451	2,173,713
취 득	-	-	-
대 체(*)	3,795,596	246,793	4,042,389
감가상각	-	(59,760)	(59,760)
기말 장부금액	4,843,858	1,312,484	6,156,342

(*) 매각예정비유동자산에서 투자부동산으로 계정대체하였습니다.

(3) 투자부동산에서 발생한 임대수익 107백만원(전기: 212백만원)은 기타매출액에 포함되었습니다.

13. 무형자산

(1) 당기와 전기 중 무형자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기					
	기 초	취득 및 대체(*1)	처 분	기타 증감(*2)	상각및손상차손	기 말
취득원가 :						
산업재산권	945,499	98,531	(14,085)	1,038,672	-	2,068,617
임차권리금	9,722,706	-	(5,091,706)	-	-	4,631,000
소프트웨어	7,284,807	6,601,552	(823,442)	65,493	-	13,128,410
소 계	17,953,012	6,700,083	(5,929,233)	1,104,165	-	19,828,027
상각및손상차손누계액 :						
산업재산권	715,320	-	(14,064)	81,831	229,079	1,012,166
임차권리금	9,575,021	-	(5,091,692)	-	140,304	4,623,633
소프트웨어	4,515,326	-	(821,711)	53,757	1,707,483	5,454,855
소 계	14,805,667	-	(5,927,467)	135,588	2,076,866	11,090,654
장부가액	3,147,345	6,700,083	(1,766)	968,577	(2,076,866)	8,737,373

(*1) 유형자산 건설중인자산에서 무형자산으로 6,263백만원이 대체되었습니다.
(*2) 당기 중 제아에이치앤비와의 합병 및 지엠홀딩스와의 자산양수도로 인한 증가를 반영하였습니다.

(단위 : 천원)

구 분	전 기				
	기 초	취 득	처 분	상각및손상차손	기 말
취득원가 :					
산업재산권	1,205,893	104,846	(365,240)	-	945,499
임차권리금	12,692,706	-	(2,970,000)	-	9,722,706
소프트웨어	5,183,975	2,190,132	(89,300)	-	7,284,807
소 계	19,082,574	2,294,978	(3,424,540)	-	17,953,012
상각및손상차손누계액 :					
산업재산권	926,478	-	(364,168)	153,010	715,320
임차권리금	10,114,783	-	(2,635,899)	2,096,137	9,575,021
소프트웨어	3,444,814	-	(53,566)	1,124,078	4,515,326
소 계	14,486,075	-	(3,053,633)	3,373,225	14,805,667
장부가액	4,596,499	2,294,978	(370,907)	(3,373,225)	3,147,345

(2) 당기 및 전기 중 계정과목별 무형자산상각 및 손상차손내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	분 류	당 기	전 기
감가상각비	판매비와관리비	1,300,723	1,826,938
손상차손	영업외비용	776,143	1,546,287
합 계		2,076,866	3,373,224

14. 차입금

(1) 당기말 및 전기말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	차입처	연이자율(%)	당기말	전기말
장기차입금				
장래매출채권담보대출	우리은행외1	KORIBOR+2.75%, MOR+2.77%	5,749,986	9,583,310
유동성대체			(3,833,324)	(3,833,324)
장기차입금 합계			1,916,662	5,749,986

(단위 : 천원)

신탁회사	담보자산	발행일자	발행금액	미상환잔액
우리은행	롯데쇼핑㈜롯데마트사업부, ㈜이마트와의 물품거래약정에 따른 장래매출채권	2020.06.12	10,000,000	4,999,986
국민은행	롯데쇼핑㈜롯데마트사업부, ㈜이마트와의 물품거래약정에 따른 장래매출채권	2020.06.12	1,500,000	750,000
합 계			11,500,000	5,749,986

(2) 장기차입금과 관련하여 체결하고 있는 신탁계약의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

신탁원본	신탁기산일	신탁종료일	신탁기관	수익자	권면액
롯데쇼핑(주) 롯데마트사업부 및 (주)이마트로부터 발생하는 장래매출채권	2020.06.12	2023.06.12	우리은행	우리은행	12,000,000
				국민은행	1,800,000

15. 기타유동부채 및 기타비유동부채

당기말과 전기말 현재 기타유동부채 및 기타비유동부채의 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
기타유동부채 :		
미지급비용	1,134,566	1,118,467
예수금	178,253	181,579
부가세예수금	76,574	28,596
선수금	1,525,810	663,072
선수수익	158,606	323,945
유동성임대보증금	652,189	-
합 계	3,725,998	2,315,659
기타비유동부채 :		
가맹점보증금	345,000	430,000
임대보증금	162,000	455,456
장기성미지급금	1,000,000	1,000,000
합 계	2,159,189	1,885,456

16. 충당부채, 우발채무 및 약정사항

(1) 회사의 주요 충당부채의 내역은 다음과 같습니다.

① 이연수익
회사는 고객충성확보와 판매증진의 영업정책 일환으로 마일리지를 부여하고 있습니다. 회사는 포인트 및 마일리지의 부여시점에 부여된 포인트 등의 공정가치를 매출에서 차감하여 충당부채로 계상하며, 동 포인트 등의 사용시 매출을 이연하여 인식하고있습니다.

② 반품충당부채
회사는 반품가능매출에 대하여 반품예상액을 추정하여 매출에서 차감하고 반품충당부채로 계상하고 있으며, 제품을 회수할 회사의 권리에 대한 자산금액은 반품권자산으로 계상하고 있습니다. 한편, 재고자산에 포함된 당기말 현재 반품권자산은 151백만원입니다.

③ 변동대가충당부채
회사는 고객과의 계약에서 약속한 대가에 변동금액이 포함되고 대가를 받을 권리가 미래 사건의 발생 여부에 달려있는 경우 고객에게 지급할 것으로 예상되는 금액을 기댓값의 방법으로 추정하여 변동대가충당부채를 인식하고 관련 금액을 수익에서 차감(가산)하고 있습니다.

④ 복구충당부채
회사는 본사 사옥 및 매장의 임차시설의 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 복원하는데 소요될 것으로 추정되는 비용을 합리적으로 추정하여 복구충당부채로 계상하고 있습니다.

⑤ 당기와 전기 중 주요 충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위 : 천원)

구분	유동				비유동
	이연수익	반품충당부채	변동대가충당부채	복구충당부채	복구충당부채
기 초	1,090,924	831,446	942,434	-	981,432
변동액	(480,821)	(48,082)	(578,889)	1,584,498	(443,192)
기 말	610,103	783,364	363,545	1,584,498	538,240

- 전기

(단위 : 천원)

구분	유동			비유동
	이연수익	반품충당부채	변동대가충당부채	복구충당부채
기　초	1,781,735	1,043,024	1,513,613	944,447
전　입	-	-	-	36,985
사용및환입	(690,811)	(211,578)	(571,179)	-
기　말	1,090,924	831,446	942,434	981,432

(2) 우발채무 및 약정사항

① 당기말 현재 회사는 보증금의 지급보증 등과 관련하여 서울보증보험(주)로부터 966백만원의 지급보증을 제공받고 있으며, 종속기업인 ABLE C&C US, INC.의 사무실 임차와 관련하여 323백만원에 대한 지급보증을 제공하고 있습니다.

② 당기말 현재 회사가 피고로 계류중인 소송사건은 2건(소송가액 105 백만원)이며, 상기 소송의 최종 결과는 현재로서는 예측할 수 없습니다.

③ 회사는 가맹점과 샘플지원 등의 판매촉진과 가맹점계약 해지시의 반품에 관한 내용을 포함하는 가맹점계약을 체결하고 있습니다.

④ 당기말 현재 회사는 에이스아메리칸화재해상보험(주)에 생산물배상책임보험을 가입하고 있으며, 메리츠화재해상보험(주) 등에 임직원을 대상으로 하는 상해보험 및 영업배상책임보험에 가입하고 있습니다. 또한 건물(부보액 491억원), 시설(부보액 29억원), 재고자산(부보액 548억원), 집기비품(부보액 21억원)등에 대하여 DB손해보험에 재산종합보험을 가입하고 있습니다.

⑤ 당기말 현재 회사는 KB국민카드와 650백만원의 신용카드 한도약정을 체결하고 있습니다
.

⑥ 회사는 당기말과 전기말 현재 MISSHA JAPAN INC. 지분인수시 발생한 조건부대가에 따라 당기손익-공정가치금융부채로 계상하고 있는 금액은 각각 7,513백만원 및 6,639백만원입니다.

17. 자본금 및 자본잉여금

당기말 현재 회사의 수권주식수는 50,000천주(1주당금액:500원)이며, 회사는 설립 후 수차례의 유·무상증자를 거쳐 발행주식총수와 납입자본금은 각각 27,033,459주와 13,517백만원 입니다.

당기중 자본금과 자본잉여금의 변동은 다음과 같으며, 전기 중에는 변동내역이 없습니다.

(단위 : 천원)

구분	자본금	주식발행초과금	기타자본잉여금
기초	13,516,730	164,788,214	8,514,917
종속기업 취득 등	-	-	(10,327,206)
기말	13,516,730	164,788,214	(1,812,289)

18. 기타자본항목

(1) 당기말과 전기말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
자기주식	(11,162,681)	(11,162,681)

(2) 당기말 현재 회사가 보유한 자기주식은 1,019,301주입니다.

19. 이익잉여금(결손금)

(1) 당기말과 전기말 현재 회사의 이익잉여금(결손금)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
법정적립금	2,642,628	2,642,628
미처분이익잉여금(미처리결손금)	(48,837,521)	(3,805,610)
합　　계	(46,194,893)	(1,162,982)

(2) 결손금처리계산서

제22기	2021년 1월 1일 부터 2021년 12월 31일 까지	제21기	2020년 1월 1일 부터 2020년 12월 31일 까지
처리예정일	2022년 04월 22일	처리확정일	2021년 03월 31일

주식회사 에이블씨엔씨 (단위 : 원)

과 목	제 22 (당) 기		제 21 (전) 기	
미처리결손금		(48,837,521,259)		(3,805,609,556)
전기이월미처분이익잉여금 (전기이월미처리결손금)	(3,805,609,556)		91,959,439,541	
순확정급여부채 재측정요소	(34,981,162)		(434,512,006)	
당기순손실	(44,996,930,541)		(95,330,537,091)	
결손금처리액		-		-
차기이월미처리결손금		(48,837,521,259)		(3,805,609,556)

20. 주당손익

(1) 기본주당순이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 원)

구 분	당 기	전 기
보통주당기순손실(주1)	(44,996,930,541)	(95,330,537,091)
가중평균유통보통주식수(주2)	26,014,158	26,058,516
기본주당순이익(손실)	(1,730)	(3,658)

(주1) 보통주당기순이익 등의 산정내역

(단위 : 원)

구 분	당 기	전 기
보통주당기순손실	(44,996,930,541)	(95,330,537,091)
조정후 보통주당기순손실	(44,996,930,541)	(95,330,537,091)

(주2) 가중평균유통보통주식수 등의 산정내역

(단위 : 주)

구 분	당 기	전 기
기 초	26,014,158	26,150,320
자기주식취득	-	(91,804)
가중평균유통보통주식수	26,014,158	26,058,516

(2) 당기말과 전기말 현재 희석효과가 발생할 가능성이 있는 잠재적보통주 등이 없는바, 기본주당순이익과 희석주당순이익은 동일합니다.

21. 매출

회사는 화장품사업을 영위하고 있으며, 직영점, 가맹점, 면세점 및 온라인유통업체 등을 통해 불특정다수의 고객에게 제품 및 상품을 판매하고 있습니다.

당기와 전기 중 수익인식 시기에 따른 매출 구분은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
한 시점에 이행 - 제품 및 상품 판매	198,531,485	224,419,617
기간에 걸쳐 이행 - 임대료수익	918,680	1,158,516
합 계	199,450,165	225,578,133

22. 매출원가

(1) 당기와 전기 중 제품매출원가의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초제품재고액	20,389,493	30,931,496
당기제품제조원가	79,753,975	82,092,350
합병으로 인한 재고 매입	834,754	-
소 계	100,978,222	113,023,846
타계정으로대체액	(2,183,274)	(3,298,717)
기말제품재고액	(21,216,908)	(20,389,493)
제품매출원가	77,578,040	89,335,636

(2) 당기와 전기 중 상품매출원가의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초상품재고액	7,780,498	10,270,707
당기상품매입액	11,642,484	18,201,549
합병으로 인한 재고매입	6,495,496	-
소 계	25,918,478	28,472,256
타계정으로대체액	(539,326)	(957,611)
기말상품재고액	(5,728,883)	(7,780,498)
상품매출원가	19,650,269	19,734,147

23. 주요비용의 성격별 분류

당기와 전기의 주요비용의 성격별 분류내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
재고자산의 변동	6,882,519	9,943,982
원재료 및 부재료비	36,358,364	39,068,430
상품매입액	11,642,484	18,201,549
종업원급여	19,993,226	22,974,127
자산상각비	6,723,392	28,654,455
외주가공비	39,736,228	38,385,467
지급수수료	50,732,222	58,397,569
판매촉진비	2,417,814	6,594,100
광고선전비	11,264,377	14,683,185
기타비용	26,843,957	22,389,509
합 계	212,594,583	259,292,373

24. 종업원급여

(1) 당기말과 전기말 현재 확정급여채무와 관련하여 재무상태표에 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	4,453,817	5,932,041
사외적립자산의 공정가치	(5,728,324)	(8,422,511)
확정급여채무에서 발생한 순부채(자산)	(1,274,507)	(2,490,470)

(2) 당기와 전기 중의 확정급여채무의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초 확정급여채무	5,932,041	7,305,922
당기근무원가	1,258,953	1,460,715
이자원가	117,776	152,846
퇴직급여지급액	(2,836,596)	(3,313,779)
확정기여전환액	-	(170,369)
순확정급여부채 재측정요소	(18,357)	496,706
기말 확정급여채무	4,453,817	5,932,041

(3) 당기와 전기 중의 사외적립자산 공정가치의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초사외적립자산의 공정가치	8,422,511	11,435,720
사외적립자산의 기대수익	172,668	248,855
순확정급여부채 재측정요소	(63,205)	(60,362)
지급액	(2,803,650)	(3,031,333)
확정기여전환액	-	(170,369)
기말사외적립자산의 공정가치	5,728,324	8,422,511

(4) 당기와 전기 중의 포괄손익계산서에 반영된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
당기근무원가	1,258,953	1,460,716
이자원가	117,776	152,846
사외적립자산의 기대수익	(172,668)	(248,854)
확정기여제도로 인식한 퇴직급여	306,551	150,919
합 계	1,510,612	1,515,627

(5) 확정급여채무 관련 손익의 계정과목별 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
판매비와관리비	1,204,061	1,515,627
기타포괄손실	(44,848)	(557,067)

(6) 법인세차감전 순확정급여부채 재측정요소의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초 순확정급여부채 재측정요소 누계액	(606,607)	(49,540)
당기 순확정급여부채 재측정요소	(44,848)	(557,067)
기말 순확정급여부채 재측정요소 누계액	(651,455)	(606,607)

(7) 보험수리적 평가를 위하여 사용한 주요 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당 기	전 기
할인율	2.56%	2.20%
가중평균만기	2.75년	4.59년
기대임금상승률	2.35%	2.35%
예상퇴직률	35.73%	33.49%
예상사망률	0.03%	0.03%

사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적평가는 연금계리 방식을 사용하여 적격성이 있고 독립적인 보험계리법인인 KB증권에 의하여 수행되었습니다.

(8) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	금 액	비 율	금 액	비 율
이율보증형보험	3,136,849	54.8%	2,460,225	29.2%
원리금보장형 ELB/DLB	170,520	3.0%	2,139,363	25.4%
정기예금	2,420,930	42.2%	3,784,988	44.9%
기타	25	0.0%	37,935	0.5%
합 계	5,728,324	100.0%	8,422,511	100.0%

(9) 당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 현재가치 계산을 위하여 적용한 주요 보험수리적 가정의 변동에 따른 대략적인 확정급여채무의 민감도 분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	주요 가정의 변동	확정급여채무 금액의 변동	
		당기말	전기말
할인율	1% 증가	(115,887)	(255,015)
	1% 감소	123,111	278,926
임금인상율	1% 증가	122,449	276,115
	1% 감소	(117,421)	(257,325)

(10) 확정급여제도와 관련하여 2022년에 납입할 것으로 예상되는 사업주 부담금의 합리적인 추정치는 928백만원입니다.

25. 판매비와관리비 및 대손상각비

당기와 전기의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	16,596,226	18,847,918
퇴직급여	1,510,612	1,515,627
복리후생비	1,987,968	2,403,929
여비교통비	44,287	125,495
접대비	69,823	192,070
지급임차료	2,800,494	2,339,460
감가상각비	1,624,510	4,490,816
사용권자산상각비	3,668,191	22,109,826
운반비	3,820,502	6,635,041
견본비	203,987	554,647
광고선전비	11,264,377	14,683,185
판매촉진비	2,417,814	6,594,100
무형자산상각비	1,300,723	1,826,937
연구비	2,243,032	3,192,499
지급수수료	50,638,173	58,393,396
대손상각비	9,253,915	1,835,073
기타판매비및관리비	2,454,374	3,314,470
합 계	111,899,008	149,054,489

26. 영업외수익과 영업외비용

당기와 전기의 영업외수익과 영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
영업외수익 :		
배당금수익	3,455,689	2,450,993
투자부동산처분이익	2,095,697	-
매각예정비유동자산처분이익	-	963,396
유형자산손상차손환입	-	176,241
종속기업투자주식손상차손환입	1,100,944	566,585
사용권자산처분이익	1,396,483	504,409
유형자산처분이익	14,604	1,700
무형자산처분이익	-	77,903
기타의대손충당금환입	1,505,262	-
기타영업외수익	499,779	545,041
합 계	10,068,458	5,286,268
영업외비용 :		
기부금	687,674	332,126
무형자산처분손실	1,766	43,400
무형자산손상차손	776,143	1,546,287
유형자산처분손실	206,261	2,663,582
유형자산손상차손	568,832	2,459,406
사용권자산처분손실	167,819	975,010
사용권자산손상차손	608,433	17,567,322
종속기업투자주식손상차손	37,566,969	41,983,639
기타의대손상각비	449,072	1,915,834
복구충당부채전입	1,141,306	-
기타영업외비용	707,683	1,548,320
합 계	42,881,958	71,034,926

27. 법인세비용

(1) 당기와 전기의 법인세비용 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세부담액	172,784	122,550
과거기간 당기법인세 부담액	269,419	-
일시적차이 증감으로 인한 이연법인세 변동액	(2,578,365)	(9,466,743)
자본에 직접 반영된 법인세비용	9,866	122,555
법인세수익	(2,126,296)	(9,221,638)

(2) 당기와 전기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	(47,123,226)	(104,552,176)
적용세율에 따른 법인세 부담액	(10,367,110)	(23,001,479)
조정사항		
비공제비용 및 비과세수익	637,412	(3,678,842)
미인식 이연법인세자산	7,859,366	17,480,683
과거기간당기법인세부담액	(269,419)	-
기타	13,455	(22,000)
법인세수익	(2,126,296)	(9,221,638)
유효세율	-	-

(3) 당기와 전기 중 주요 누적일시적차이의 증감과 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산(부채)의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위 : 천원)

구 분	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초잔액	당기증감액	기말 잔액	기초 이연법인세	당기증감액	기말 이연법인세
차감(가산)할 일시적차이						
대손충당금	7,022,876	8,788,390	15,811,266	649,097	215,587	864,684
재고자산평가손실	6,487,122	5,256,280	11,743,402	1,427,167	1,156,381	2,583,548
충당부채	3,846,237	33,515	3,879,752	846,172	7,373	853,545
리스계약	864,841	7,465,076	8,329,917	190,265	1,642,317	1,832,582
유형자산	3,243,939	(688,328)	2,555,611	713,667	(151,433)	562,234
미수수익	(425,670)	253,637	(172,033)	(93,647)	55,800	(37,847)
매출의출고및실판차이	503,149	-	503,149	-	-	-
관계기업투자	1,385,144	-	1,385,144	285,331	-	285,331
종속기업투자주식 등	81,195,956	(16,490,524)	64,705,432	1,460,661	1,039,847	2,500,508
기타일시적차이	27,081,737	(22,711,270)	4,370,467	5,029,981	(4,068,478)	961,503
소 계	131,205,331	(18,093,224)	113,112,107	10,508,694	(102,606)	10,406,088
이월결손금	34,353,133	64,752,075	99,105,208	7,557,689	2,508,186	10,065,875
이월세액공제	228,693	172,784	401,477	228,693	172,784	401,477
합 계	165,787,157	46,831,635	212,618,792	18,295,076	2,578,364	20,873,440

② 전기

(단위 : 천원)

구 분	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초잔액	당기증감액	기말 잔액	기초 이연법인세	당기증감액	기말 이연법인세
차감(가산)할 일시적차이						
대손충당금	3,183,843	3,839,033	7,022,876	232,030	417,067	649,097
재고자산평가손실	5,466,857	1,020,265	6,487,122	1,202,709	224,458	1,427,167
충당부채	5,282,820	(1,436,583)	3,846,237	1,162,220	(316,048)	846,172
리스계약	(621,758)	1,486,599	864,841	(136,787)	327,052	190,265
유형자산	321,885	2,922,054	3,243,939	70,815	642,852	713,667
미수수익	(445,237)	19,567	(425,670)	(97,952)	4,305	(93,647)
매출의출고및실판차이	455,256	47,893	503,149	100,156	(100,156)	-
관계기업투자	1,951,729	(566,585)	1,385,144	124,648	160,683	285,331
종속기업투자주식 등	13,887,588	67,308,368	81,195,956	2,930,621	(1,469,960)	1,460,661
기타일시적차이	5,963,139	21,118,598	27,081,737	1,311,891	3,718,090	5,029,981
소 계	35,446,122	95,759,209	131,205,331	6,900,351	3,608,343	10,508,694
이월결손금	8,281,087	26,072,046	34,353,133	1,821,839	5,735,850	7,557,689
이월세액공제	106,143	122,550	228,693	106,143	122,550	228,693
합 계	43,833,352	121,953,805	165,787,157	8,828,333	9,466,743	18,295,076

(4) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 아니한 차감할 일시적차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
대손충당금	11,880,883	4,072,436
종속기업투자주식	53,339,485	74,556,588
미수금	-	1,113,264
기타	591,334	3,696,254
이월결손금(2036년 소멸)	53,351,233	-
합 계	119,162,935	83,438,542

(5) 당기말과 전기말 현재 자본에 직접반영된 법인세효과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영후	반영 전	법인세효과	반영후
순확정급여부채 재측정요소	(44,848)	9,866	(34,982)	(557,067)	122,555	(434,512)

(6) 회사의 경영진은 차기이후 예상연평균경상이익이 각 회계연도에 소멸되는 차감할 일시적차이를 초과하여 이연법인세자산의 실현가능성이 있는 것으로 판단하고 있습니다.

(7) 누적일시적차이의 법인세 효과는 당해 일시적 차이가 소멸되는 회계연도의 미래 예상세율을 적용하여 계산하였습니다.

28. 금융수익 및 금융비용

당기와 전기의 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
금융수익 :		
유효이자율법에 의한 이자수익	408,837	771,241
이자수익	359,798	576,462
외환차익	708,048	926,547
외화환산이익	794,808	885
기타금융수익	-	4,550,120
합 계	2,271,491	6,825,255
금융비용 :		
이자비용	883,430	1,459,436
기타금융비용	9,276	85,350
당기손익-금융상품평가손실(주석 31)	1,831,906	1,488,314
당기손익-금융자산거래손실	-	7,314,000
외환차손	654,544	1,147,397
외화환산손실	57,641	420,036
합 계	3,436,797	11,914,533

29. 자본관리

회사는 부채와 자본 잔액의 최적화를 통하여 주주이익을 극대화시키는 동시에 계속기업으로서의 존속가능성을 보장할 수 있도록 자본을 관리하고 있습니다. 회사의 자본구조는 차입금에서 현금및현금성자산 등을 차감한 순금융부채와 자본으로 구성되어 있습니다. 한편, 당기말과 전기말 현재 회사가 자본으로 관리하고 있는 항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
차입금 총계	5,749,986	9,583,310
차감: 현금및현금성자산	(12,781,736)	(29,594,140)
단기금융자산	(12,700,000)	(3,000,000)
순금융부채(자산)	(19,731,750)	(23,010,830)
자본총계	119,135,080	174,494,197
순부채 비율	순금융자산이므로 산출하지 않음	

30. 위험관리

회사는 금융상품과 관련하여 신용위험, 유동성위험, 환위험, 이자율위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 회사의 위험관리는 회사의 재무적 성과에 영향을미치는 잠재적 위험을 식별하여 회사가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는것을 그 목적으로 하고 있습니다.

(1) 신용위험
신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 만족시키지못할 경우 회사에게 발생하는 재무적인 손실입니다. 회사가 노출된 신용위험은 주로 각 고객의 개별적인 특성의 영향을 받습니다. 대부분의 고객들이 회사와 다년간 거래해 오고 있으며, 손실은 자주 발생하지 않았습니다. 또한 회사의 신용위험에 대한 노출은 주로 각 거래처별 특성의 영향을 받습니다. 회사는 대금 결제조건을 결정하기 이전에 신규 거래처에 대해 개별적으로 신용도를 검토하고 있으며, 기존 거래처에 대해서는 신용도를 재평가하여 신용도를 재검토하고 있습니다.

회사는 매출채권 및 기타채권에 대해 발생할 것으로 예상되는 손실에 대해 대손충당금을 설정하고 있습니다. 또한 회사는 신용위험을 관리하기 위하여 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 회수지연현황 및 회수대책이 보고되고 있으며 지연사유에 따라적절한 조치를 취하고 있습니다.

한편, 당기말과 전기말 현재 신용위험의 최대 노출금액은 채권의 장부금액이며, 연령별 매출채권의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 천원)

구 분	정상	1개월이내 연체	2개월이내	3개월이상	합계
매출채권	16,039,875	3,711,065	2,259,500	7,704,222	29,714,662
기대손실율	13.43%	41.87%	62.43%	92.00%	41.08%
손실충당금	2,153,893	1,553,974	1,410,703	7,087,908	12,206,478

② 전기말

(단위 : 천원)

구 분	정상	1개월이내 연체	2개월이내	3개월이상	합계
매출채권	14,499,279	3,481,171	846,995	4,252,728	23,080,173
기대손실율	0.24%	0.78%	7.12%	66.53%	12.79%
손실충당금	35,517	27,218	60,288	2,829,541	2,952,564

(2) 유동성위험

회사는 충분한 현금및현금성자산 등을 보유하고 활발한 영업활동을 통해 신용한도 내에서 자금 여력을 탄력적으로 유지하고 있습니다. 영업관련 금융부채의 경우 구매 후 통상 3개월 이내에 결제하는 것을 원칙으로 하고 있어, 대부분의 유동성 금융부채의 만기는 3개월 이내입니다. 월별 지급될 자금을 상회하는 현금및현금성자산 등을 보유함으로써 유동성을 관리하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위 : 천원)

구 분	6개월이내	1년 이내	5년 이내	합계
차입금	2,001,824	1,968,316	1,933,036	5,903,176
리스부채	6,217,577	2,968,961	3,309,121	12,495,659
매입채무 및 기타금융부채	20,043,725	576,189	9,020,534	29,640,448

② 전기말

(단위 : 천원)

구 분	6개월이내	1년 이내	5년 이내	합계
차입금	1,916,662	1,916,662	5,749,986	9,583,310
리스부채	8,597,693	7,386,212	14,506,018	30,489,923
매입채무 및 기타금융부채	19,731,937	-	8,524,824	28,256,761

(3) 시장위험

① 환위험관리
회사는 보고통화와 다른 수입과 지출로 인해 외화 환포지션이 발생하며, 환포지션이 발생하는 주요 외화로는 USD, JPY 등이 있습니다. 회사는 외화로 표시된 채권과 채무의 환노출 위험을 주기적으로 평가, 관리 및 보고하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	자 산	부 채	자 산	부 채
USD	4,044,564	16,055	7,015,948	-
JPY	6,602,178	-	4,992,903	-
CNY	8,926,766	-	6,571,471	-
기타	88,835	-	-	-
합 계	19,662,343	16,055	18,580,322	-

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

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	402,851	(402,851)	701,595	(701,595)
JPY	660,218	(660,218)	499,290	(499,290)
CNY	892,677	(892,677)	657,147	(657,147)
기타	8,884	(8,884)	-	-
합 계	1,964,630	(1,964,630)	1,858,032	(1,858,032)

② 이자율위험

이자율 위험은 미래 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동 금리부 조건의 차입금과 예금에서 발생할 수 있습니다. 회사의 이자율위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

이를 위해 근본적으로 내부 자금 공유 확대를 통한 외부차입 최소화, 고금리 차입금 감축, 장/단기 차입구조 개선, 고정 대 변동이자 차입조건의 적정비율 유지, 주간/월간 단위의 국내외 금리동향 모니터링 실시 및 대응방안 수립 등을 통해 선제적으로 이자율 위험을 관리하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 회사의 이자율위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	할인율	당기말	전기말
장기차입금	KORIBOR+2.75%	4,999,986	8,333,310
	MOR+2.77%	750,000	1,250,000
합 계		5,749,986	9,583,310

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리 차입금의 이자율이 100베이시스 포인트(bp)변동시 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	100bp 상승	100bp 하락	100bp 상승	100bp 하락
이자비용	57,500	(57,500)	95,833	(95,833)

31. 금융상품

(1) 당기말과 전기말 현재 회사의 범주별 금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

금융자산	당기말		
	상각후원가 측정 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	합계
현금및현금성자산	12,781,736	-	12,781,736
단기금융자산(*1)	12,700,000	-	12,700,000
매출채권	17,508,184	-	17,508,184
기타유동금융자산(*2)	13,683,391	-	13,683,391
장기금융자산(*3)	3,000	-	3,000
리스채권	956,126	-	956,126
기타비유동금융자산(*4)	7,484,515	-	7,484,515
합 계	65,116,952	-	65,116,952

(*1) 최대주주인 리프앤바인 차입금 약정에 의해 정기예금에 가입되어 있으며, 최대주주 대출연계 사용제한 예비비로 사용이 제한되어 있습니다.
(*2) 단기대여금, 미수수익, 미수금, 임차보증금으로 구성되어 있습니다.
(*3) 장기금융자산은 당좌개설보증금으로 사용이 제한되어 있습니다.
(*4) 장기대여금, 임차보증금으로 구성되어 있습니다.

(단위 : 천원)

금융자산	전기말		
	상각후원가 측정 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	합계
현금및현금성자산	29,594,140	-	29,594,140
단기금융자산	3,000,000	-	3,000,000
매출채권	20,127,609	-	20,127,609
기타유동금융자산(*1)	14,446,236	-	14,446,236
장기금융자산	3,000	-	3,000
리스채권	1,679,992	-	1,679,992
당기손익-공정가치 금융자산	-	957,740	957,740
기타비유동금융자산(*2)	26,187,522	-	26,187,522
합 계	95,038,499	957,740	95,996,239

(*1) 단기대여금, 미수수익, 미수금, 임차보증금으로 구성되어 있습니다.
(*2) 장기대여금, 임차보증금으로 구성되어 있습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 회사의 범주별 금융부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

금융부채	당기말		
	상각후원가로 평가하는 금융부채	당기손익-공정가치측정 금융부채	합계
매입채무	9,319,197	-	9,319,197
차입금	5,749,986	-	5,749,986
리스부채	12,195,658	-	12,195,658
미지급금	9,513,962	-	9,513,962
기타유동금융부채(*1)	1,134,566	-	1,134,566
기타비유동금융부채(*2)	2,159,189	-	2,159,189
당기손익-공정가치측정 금융부채	-	7,513,534	7,513,534
합 계	40,072,558	7,513,534	47,586,092

(*1) 미지급비용으로 구성되어 있습니다.
(*2) 임대보증금, 장기성 미지급금로 구성되어 있습니다.

(단위 : 천원)

금융부채	전기말		
	상각후원가로 평가하는 금융부채	당기손익-공정가치측정 금융부채	합계
매입채무	9,061,762	-	9,061,762
차입금	9,583,310	-	9,583,310
리스부채	29,469,094	-	29,469,094
미지급금	9,551,708	-	9,551,708
기타유동금융부채(*1)	1,118,467	-	1,118,467
기타비유동금융부채(*2)	1,885,456	-	8,524,824
당기손익-공정가치측정 금융부채	-	6,639,368	6,639,368
합 계	60,669,797	6,639,368	67,309,165

(*1) 미지급비용으로 구성되어 있습니다.
(*2) 임대보증금으로 구성되어 있습니다.

(3) 당기와 전기중에 발생한 회사의 범주별 금융수익 및 비용 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기			
	상각후원가 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	상각후원가 금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
이자수익	768,635	-	-	-
외환차익	708,048	-	-	-
외화환산이익	794,808	-	-	-
합 계	2,271,491	-	-	-
이자비용	-	-	892,706	-
당기손익-금융자산평가손실	-	957,740	-	874,166
외환차손	654,544	-	-	-
외화환산손실	57,641	-	-	-
합 계	712,185	957,740	892,706	874,166

(단위 : 천원)

구 분	전 기			
	상각후원가 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	상각후원가 금융부채	당기손익-공정가치 금융부채
이자수익	1,347,703	-	-	-
외환차익	926,547	-	-	-
외화환산이익	885	-	-	-
합 계	2,275,135	-	-	-
이자비용	-	-	1,459,436	-
거래손실(*)	-	7,314,000	-	-
평가손실	-	482,334	-	1,005,980
외환차손	1,147,397	-	-	-
외화환산손실	420,036	-	-	-
합 계	1,567,433	7,796,334	1,459,436	1,005,980

(*) 전기에 인식한 잔여지분 매입약정관련 평가액이 동 약정이 취소됨에 따라 당기에 비용으로 반영하였습니다.

(4) 공정가치
금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	내 역	당기말		전기말	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
당기손익-공정가치 금융자산	전환상환우선주	-	-	957,740	957,740
당기손익-공정가치 금융부채	기타비유동금융부채	7,513,534	7,513,534	6,639,368	6,639,368

매출채권 및 매입채무 등으로 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액 등은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(5) 공정가치 서열체계
당기말과 전기말 현재 회사가 보유한 금융상품은 전액 현금흐름의 할인기법 등의 기타 기법을 사용하여 공정가치를 평가하였으므로 수준 3에 해당됩니다.

공정가치 측정의 투입변수 특징에 따른 공정가치 서열체계는 다음과 같습니다.
・수준 1 : 동일한 자산이나 부채에 대한 시장 공시가격
・수준 2 : 시장에서 관측가능한 투입변수를 활용한 공정가치
(단, 수준 1에 포함된 공시가격은 제외)
・수준 3 : 관측가능하지 않은 투입변수를 활용한 공정가치

회사는 공정가치 서열체계에서 수준3으로 분류되는 공정가치측정치에 대해 다음의 가치평가기법을 사용하고 있습니다.

(단위 : 천원)

구 분	내 역	수준	가치평가기법	당기말 공정가치	전기말 공정가치
당기손익-공정가치 금융자산	전환상환우선주(*1)	3	이항모형	-	957,740
당기손익-공정가치 금융부채	기타비유동금융부채(*2)	3	현금흐름할인모형	7,513,534	6,639,368

(*1) 종속기업인 (주)지엠홀딩스의 전환상환우선주를 제3자로부터 매입하였습니다.
(*2) 종속기업인 MISSHA JAPAN INC.의 지분 인수에 따라 인식한 조건부대가의 평가액입니다.

(6) 수준3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가과정
회사는 외부 가치 평가전문가로부터 평가보고서를 수령하여 공정가치를 평가하고 있습니다.

(7) 관측가능하지 않은 투입변수의 변동에 의한 공정가치 측정치의 민감도
관측가능하지 않은 투입변수의 변동이 공정가치 측정치에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

구분	관측 가능하지 않은 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수가 공정가치 측정에 미치는 영향
금융자산		
당기손익-공정가치 금융자산	변동성 및 할인율	변동성 감소 및 할인율 증가시 공정가치 감소
금융부채		
당기손익-공정가치 금융부채	할인율	할인율 증가시 공정가치 감소

관측가능하지 않은 투입변수의 변동이 금융부채의 공정가치 측정치에 미치는 효과는다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	관측 가능하지 않은 투입변수	투입변수의 변동	공정가치 측정에 미치는 영향
금융부채			
당기손익-공정가치 금융부채	할인율	할인율 0.5% 감소	320,466
		할인율 0.5% 증가	(297,129)

32. 리스계약

당기 및 전기 중 사용권자산 및 리스부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 사용권자산

(단위 : 천원)

구분	당 기	전 기
기초	9,356,939	54,689,951
취득	-	2,063,088
사용권자산상각	(3,668,191)	(22,109,826)
손상차손	(608,433)	(17,567,322)
리스계약해지 및 변경	(2,170,700)	(7,718,952)
기말	2,909,615	9,356,939

당기와 전기중 전대리스를 금융리스로 체결하면서 사용권자산에서 리스채권으로 대체된 금액은 각각 1,111백만원 및 2,725백만원입니다.

(2) 리스부채

(단위 : 천원)

구분	당 기	전 기
기초	29,469,094	54,205,347
취득	-	2,011,799
리스부채상환	(14,513,412)	(21,756,692)
리스계약해지 및 변경	(2,760,025)	(4,991,360)
기말	12,195,657	29,469,094
- 유동성리스부채	9,041,351	15,739,034
- 비유동성리스부채	3,154,306	13,730,060

(3) 당기손익으로 인식한 금액

(단위 : 천원)

구분	당 기	전 기
리스부채에 대한 이자비용	604,121	1,259,212
사용권자산의 전대리스에서 생기는 수익(이자수익)	102,684	27,740
단기리스와 관련된 비용	875,602	1,259,642
소액자산 리스 중 단기리스를 제외한 리스에 관련된 비용	389,764	429,691

(4) 주석 3에서 설명한 것처럼, 회사는 기업회계기준서 제1116호의 개정사항을 최초 적용하면서 기준서에서 허용하는 다음의 실무적 간편법을 사용하였습니다.
- COVID 19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해

당하는지 평가하지 않음.

회사는 COVID 19의 직접적인 결과로 발생한 부동산 임차료 할인이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않는 실무적 간편법을 적용하였습니다. 그로 인하여 임차료 할인에서 발생한 리스료의 변동을 반영하기 위해 당기에 손익으로 인식한 금액은 207백만원입니다.

33. 특수관계자와의 거래

(1) 지배・종속기업 등 현황
당기말 현재 회사의 지배기업은 (주)리프앤바인(지분율 59.2%)이며, 최상위지배자는아이엠엠프라이빗에쿼티(주)입니다. 당기말과 전기말 현재 회사의 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

구 분	회사명	지분율(%)		비고
		당기말	전기말	
종속기업	MISSHA JAPAN INC.	100	100	
	북경애박신화장품상무유한공사	100	100	
	ABLE C&C US, INC.	100	100	
	(주)미팩토리	100	100	
	(주)생활도감	63.60	92.08	(주1)
	(주)머지코스메틱	100	100	(주2)
	(주)지엠홀딩스	100	100	
	(주)닥터셀라피	100	100	(주3)
	(주)제아에이치앤비	-	100	(주4)
	상해애박신화장품유한공사	100	-	(주5)

(주1) 종속기업인 (주)미팩토리가 지분의 63.6%를 보유하고 있습니다.
(주2) 종속기업인 (주)미팩토리가 지분의 100%를 보유하고 있습니다.
(주3) 종속기업인 (주)지엠홀딩스가 지분의 100%를 보유하고 있습니다.
(주4) 당기 중 (주)에이블씨엔씨에게 흡수합병 되었습니다.
(주5) 당기 중 법인설립등기는 완료되었으나, 자본금은 납입되지 않았습니다.

(2) 당기와 전기에 회사와 매출 등 거래 또는 채권 및 채무 잔액이 있는 기타 특수관계자는 다음과 같습니다.

구분	당 기	전 기
최상위지배기업의 계열회사	대한전선(주) (주) 더블유컨셉코리아 (주) 에어퍼스트 현대엘엔지해운(주) (주)셀리노 (주)제뉴원사이언스 (주) 제뉴파마 콜마파마 (주)	대한전선(주) (주)하나투어 (주)더블유컨셉코리아 (주)에어퍼스트 현대엘엔지해운(주)

(3) 특수관계자거래

① 당기 및 전기 중 회사와 특수관계자와의 중요 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

당기					
구분	매출	매입	기타수익	기타비용	배당
최상위지배기업					
아이엠엠프라이빗에쿼티(주)	215,186	-	-	-	-
종속기업					
MISSHA JAPAN INC.	29,865,877	-	3,079	-	3,455,689
북경애박신화장품상무유한공사	5,972,294	-	2	-	-
ABLE C&C US, INC.	6,222,509	-	8,650	2,775	-
(주)미팩토리	1,896,511	24,489	-	13,012	-
(주)생활도감	-	18	46,000	-	-
(주)지엠홀딩스(*)	287,914	78,657	55,200	34	-
(주)제아에이치앤비	519,654	1,512,259	159	-	-
소 계	44,764,759	1,615,423	113,090	15,821	3,455,689
최상위지배기업의 계열회사					
대한전선(주)	1,008	-	-	-	-
(주)더블유컨셉코리아	2,158	2,331	-	646	-
(주)에어퍼스트	5,601	-	-	57	-
현대엘엔지해운(주)	626	-	-	-	-
(주)셀리노	-	122,229	54	-	-
(주)제뉴원사이언스	158,825	-	26,173	-	-
(주)제뉴파마	8,318	-	-	-	-
콜마파마(주)	1,364	-	-	-	-
소 계	177,900	124,560	26,227	703	-
합 계	45,157,845	1,739,983	139,317	16,524	3,455,689

(*) 회사는 종속기업인 (주)지엠홀딩스로부터 사업양수를 통해 자산을 취득하였으며, 해당 취득금액은 포함되지 아니하였습니다.(주석 5 참조)

(단위 : 천원)

전기					
구분	매출	매입	기타수익	기타비용	배당
최상위지배기업					
아이엠엠프라이빗에쿼티(주)	106,895	-	-	-	-
종속기업					

MISSHA JAPAN INC.	28,151,790	-	3,255	-	2,450,993
북경애박신화장품상무유한공사	6,117,577	-	-	-	-
ABLE C&C US, INC.	2,756,677	-	-	-	-
(주)미팩토리	587,929	48,417	112	37,929	-
(주)생활도감	-	4,581	46,007	-	-
(주)지엠홀딩스	41,100	290,402	10,801	-	-
(주)제아에이치앤비	-	1,159,150	20,459	542,996	-
소　　계	37,655,073	1,502,550	80,634	580,925	2,450,993
최상위지배기업의 계열회사					
대한전선(주)	9,682	-	-	-	-
(주)하나투어	-	-	-	4,100	-
(주)더블유컨셉코리아	7,551	14,549	-	3,043	-
(주)에어퍼스트	7,696	-	-	40	-
현대엘엔지해운(주)	2,935	-	-	-	-
소　　계	27,864	14,549	-	7,183	-
합　　계	37,789,832	1,517,099	80,634	588,108	2,450,993

② 당기 중 회사와 특수관계자와의 중요한 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

회 사 명	자금대여 거래		현금출자
	대 여	회 수(*)	
(주)제아에이치앤비	3,000,000	11,395,080	-

(*) 대여금은 종속회사와의 합병(주석5)의 결과 (주)제아에이치앤비 차입금과 상계되었습니다.

(4) 당기말 및 전기말 현재 회사의 특수관계자에 대한 중요한 채권·채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

당기말					
구분	매출채권	기타채권	대여금	당기손익-공정가치 금융자산 (*2)	기타채무
최상위지배기업					
아이엠엠프라이빗에쿼티(주)	37,921	-	-	-	-
종속회사(*1)					
MISSHA JAPAN INC.	5,851,500	49,452	-	-	-
북경애박신화장품상무유한공사	9,479,963	135,128	-	-	-
ABLE C&C US, INC.	3,189,583	9,880	-	-	-
(주)미팩토리	227,496	243	-	-	-
(주)생활도감	-	29,364	1,000,000	-	-
(주)지엠홀딩스(*2)	370,936	757,623	1,200,000	-	1,097,528
소 계	19,119,478	981,690	2,200,000	-	1,097,528
최상위지배기업의 계열회사					
(주)제뉴원사이언스	101,237	282,258	-	-	576,189
콜마파마(주)	1,500	-	-	-	-
소 계	102,737	282,258	-	-	576,189
합 계	19,260,136	1,263,948	2,200,000	-	1,673,717

(*1) 회사는 종속회사에 대한 매출채권, 기타채권 및 대여금에 대해 당기말 현재 10,945백만원의 대손충당금을 인식하고 있습니다.
(*2) 종속기업이 발행한 전환상환우선주부채를 제3자로부터 3,852백만원에 취득하였으며, 당기말 현재 공정가치는 0원입니다.

(단위 : 천원)

전기말						
구분	매출채권	기타채권	대여금	당기손익-공정가치 금융자산 (*2)	매입채무	기타채무
최상위지배기업						
아이엠엠프라이빗에쿼티(주)	6,209	-	-	-	-	-
종속회사(*1)						
MISSHA JAPAN INC.	4,945,460	47,442	-	-	-	-
북경애박신화장품상무유한공사	6,450,345	121,126	-	-	-	-
ABLE C&C US, INC.	822,859	-	-	-	-	-
(주)미팩토리	229,678	93,519	-	-	2,045	-
(주)생활도감	-	29,364	1,000,000	-	246	-
(주)지엠홀딩스(*2)	30,140	713,133	1,200,000	957,740	-	-
(주)제아에이치앤비	430,450	20,498	11,500,000	-	107,889	73,788
소 계	12,908,932	1,025,082	13,700,000	957,740	110,180	73,788
최상위지배기업의 계열회사						
(주)더블유컨셉코리아	879	-	-	-	16,004	-
합 계	12,916,020	1,025,082	13,700,000	957,740	126,184	73,788

(*1) 회사는 종속회사에 대한 매출채권, 기타채권 및 대여금에 대해 전기말 현재 3,140백만원의 대손충당금을 인식하고 있습니다.
(*2) 종속기업이 발행한 전환상환우선주부채를 제3자로부터 3,852백만원에 취득하였으며, 전기말 현재 공정가치는 958백만원입니다.

또한, ABLE C&C US, INC.의 사무실 임차와 관련하여 323백만원에 대한 지급보증을 제공하고 있습니다.

(5) 회사는 기업 활동의 계획, 운영, 통제에 대하여 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 내부감사 책임자 등을 주요 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기 중 주요경영진에 대한 보상을 위해 지급 및 지급할 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
단기급여	471,400	461,381
퇴직급여	48,433	3,000
합 계	519,833	464,381

34. 자산손상

회사는 당기와 전기에 손상징후가 식별된 개별 종속기업투자주식과 현금흐름 창출단위에 대하여 손상평가를 하였습니다.

(1) 당기에 수행된 자산의 손상평가에 따라 손상이 인식된 내역은 다음과 같습니다.

(단위 :%, 천원)

구분	개별 매장(*1)	종속기업투자주식(*2)
손상사유	영업손실누적	영업손실누적
손상차손	1,953,407	37,566,969
추정근거	사용가치	사용가치
공정가치 서열체계 수준	Level 3	Level 3
가치평가기법	현금흐름할인법	현금흐름할인법
할인율	13.02%	14.00% ~ 19.97%

(*1) 회사는 손상징후가 있는 현금흐름 창출단위에 대해 경영진이 승인한 향후 일정기간의 재무계획 등을 근거로 회수가능가액을 산출하였습니다.

상기 현금창출단위의 사용가치는 해당 현금창출단위가 지속적으로 사용됨에 따라 발생할 미래현금흐름의 할인을 통해서 결정되었습니다. 사용가치에 대한 계산은 다음의 주요 가정들을 근거로 하였습니다.

- 현금흐름은 Economist Intelligence Unit(EIU) 추정 최근 거시경제지표를 이용하여 추정하였습니다.

- 계속기업 가정 하에 2026년 이후의 영구현금흐름 산정 시, 평가대상CGU가 영위하고 있는 사업의 특성과 평가대상CGU가 속한 산업의 특성 등을 종합적으로 고려하여 영구성장률 0%를 적용하였습니다. 단, 2026년 영업손실로 추정되는 CGU에 대해서는 계속기업가정이 불확실함으로 영구현금흐름을 산정하지 않았습니다.

- 현금창출단위당 회수가능금액을 결정하기 위해 각 현금창출 단위별 동종산업 가중평균자본비용을 당기 13.02%의 할인율로 적용하였습니다.

주요 가정을 통한 해당 가치는 경영진의 화장품 산업에 대한 미래 추세의 추정을 기초로 외부자료와 내부자료(역사적 자료)에 근거하고 있습니다.

(*2) 회사는 당기와 전기 중 종속기업 각각을 별개의 현금창출단위로 판단하고 손상차손을 인식하였습니다. 이러한 손상차손의 인식은 종속기업의 손익악화 및 순자산감소 등에 기인합니다.

회사는 외부평가 등을 통한 사용가치 및 순자산 공정가치를 기준으로 회수가능가액을 산출하여 손상차손을 인식하였습니다. 사용가치 산출은 경영진이 승인한 향후 일정기간의 재무계획에 근거한 현금흐름추정치를 사용하였습니다. 동 기간에 대하여 사용된 매출액성장률은 향후 일정기간의 현금흐름의 예측치를 산정하기 위한 추정매출성장률로 과거 실적 및 시장전망에 근거하여 산정되었습니다. 일정기간을 초과하는 기간에 대한 영구현금흐름 산출시 영구성장률은 현금창출단위가 속한 산업의 장기평균성장률을 초과하지 않으며 물가성장률 등의 일정 성장률 가정이 사용되었습니다. 순자산 공정가치 평가 금액은 자산과 부채 항목 중 공정가치와 장부금액의 차이가 유의적일 것으로 판단되는 항목에 대해 조정금액을 반영하여 산출였습니다.

(2) 당기 중 발생한 손상차손의 배부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	개별 매장	종속기업투자주식(주)(*1)	합계
유형자산	568,832	-	568,832
사용권자산	608,433	-	608,433
무형자산	776,143	-	776,143
종속기업투자주식	-	37,566,969	37,566,969
합 계	1,953,408	37,566,969	39,520,377

(*1) 당기 중 흡수합병된 제아에이치엔비의 손상금액 37,328백만원을 포함하였습니다.

(3) 당기와 전기 중 수행된 종속기업투자주식 손상검사 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위 : 천원)

구 분	평가전 장부가액	회수가능액(*1)	손상액(환입액)
MISSHA JAPAN INC.	5,069,217	18,695,332	-
ABLE C&C US, INC.	7,391,994	7,900,516	-
(주)미팩토리	20,082,693	21,183,637	(1,100,944)
(주)제아에이치앤비(*2)	37,328,268	-	37,328,268
(주)지엠홀딩스	-	-	-
북경애박신화장품상무유한공사	238,701	-	238,701
합 계	70,110,873	47,779,485	36,466,025

(*1) 회수가능액은 사용가치에 근거하여 산출됐으며, 사용가치 산정에 사용된 할인율은 14.00% ~ 19.97%입니다.
(*2) 당기 중 회사에 흡수합병 되었습니다.

② 전기

(단위 : 천원)

구 분	평가전 장부가액	회수가능액(*)	손상액(환입액)
MISSHA JAPAN INC.	4,502,632	16,947,000	(566,585)
(주)미팩토리	31,716,693	20,082,693	11,634,000
(주)제아에이치앤비	37,328,268	40,966,000	-
(주)지엠홀딩스	30,349,639	-	30,349,639
합 계	103,897,232	77,995,693	41,417,054

(*) 회수가능액은 사용가치에 근거하여 산출됐으며, 사용가치 산정에 사용된 할인율은 12.25% ~ 18.03%입니다.

35. 현금흐름표

(1) 당기 및 전기 중 현금의 유출 및 유입이 없는 비용 및 수익 등의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
Ⅰ. 현금의 유출이 없는 비용		
퇴직급여	1,510,613	1,515,627
감가상각비	1,754,477	4,717,691
투자부동산상각비	31,664	59,759
사용권자산상각비	3,668,191	22,109,826
무형자산상각비	1,300,723	1,826,937
대손상각비	9,253,915	1,835,073
기타의대손상각비	449,072	1,915,835
매도가능증권평가손실	957,740	482,334
비유동파생상품거래손실	-	7,314,000
금융부채평가손실	874,166	1,005,980
외화환산손실	57,641	420,036
재고자산평가손실	5,263,719	1,020,265
종속기업투자주식손상차손	37,566,969	41,983,639
유형자산처분손실	206,261	2,663,582
유형자산손상차손	568,832	2,459,406
사용권자산처분손실	167,819	975,010
사용권자산손상차손	608,433	17,567,322
복구충당부채전입액	1,141,306	36,985
무형자산처분손실	1,766	217,210
무형자산손상차손	776,143	1,546,287
이자비용	892,707	1,459,436
법인세수익	(2,126,295)	(9,221,638)
소 계	64,925,862	103,910,602
Ⅱ. 현금의 유입이 없는 수익		
지급임차료	(207,000)	(885)
외화환산이익	(794,808)	-
배당금수익	(3,455,689)	(2,450,993)
투자부동산처분이익	(2,095,697)	-
기타금융수익	-	(4,550,120)
투자주식손상차손환입	(1,100,944)	(566,585)
매각예정비유동자산처분이익	-	(963,396)
유형자산처분이익	(14,604)	(1,700)
유형자산손상차손환입	-	(176,241)

사용권자산처분이익	(1,396,483)	(504,409)
무형자산처분이익	-	(77,903)
기타의대손충당금환입	(1,505,262)	-
이자수익	(768,635)	(1,347,703)
소 계	(11,339,122)	(10,639,935)
Ⅲ. 조정내역 합계	53,586,740	93,270,667

(2) 당기와 전기 중 영업활동으로 인한 자산 및 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
매출채권의 감소(증가)	(6,412,083)	6,737,181
기타유동채권의 감소(증가)	460,697	1,431,543
재고자산의 감소(증가)	3,068,394	15,451,244
매입채무의 증가(감소)	(693,514)	(16,593,508)
미지급금의 증가(감소)	(2,146,141)	(3,629,811)
기타유동부채의 증가(감소)	(262,773)	(720,494)
기타비유동부채의 증가(감소)	273,733	2,816
퇴직금의지급	(3,143,148)	(3,635,068)
사외적립자산의 감소(증가)	2,803,651	3,201,702
합 계	(6,051,184)	2,245,605

(3) 당기와 전기 중 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기타유형자산에서 (장기)선급비용으로 대체	-	23,545
충당부채(이연수익)의 매출채권 상계	134,738	586,099
사용권자산 및 리스부채	(2,760,024)	2,011,799
매각예정비유동자산의 투자부동산 대체	-	4,042,389
리스부채유동성대체	7,815,729	13,844,143
장기차입금유동성대체	3,833,324	5,750,014
장기성예금유동성대체	-	3,000,000
임차보증금의 유동성대체	11,623,243	11,980,896
건설중인자산의 무형자산대체	6,263,389	-
사업양수 관련 미지급금	1,097,423	-

(4) 당기 중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	기 초	현금흐름		비현금거래기말				기말
		증가	상환	유동성대체	리스회계	사업결합	기타	
단기차입금	-	-	(1,500,000)	-	-	1,500,000	-	-
유동성장기차입금	3,833,324	-	(3,833,324)	3,833,324	-	-	-	3,833,324
장기차입금	5,749,986	-	-	(3,833,324)	-	-	-	1,916,662
유동성리스부채	15,739,034	-	(14,306,412)	7,815,729	-	-	(207,000)	9,041,351
리스부채	13,730,060	-	-	(7,815,729)	(2,760,024)	-	-	3,154,306
합 계	39,052,404	-	(19,639,736)	-	(2,760,024)	1,500,000	(207,000)	17,945,644

36. 재무제표 재작성

2016년 이전 발생한 불법행위 미수금 및 관련 손상차손누계액 인식에 따라 전기말 재무제표를 수정하였으며, 상세내역은 다음과 같습니다.

(1) 전기말 재무상태표

(단위 : 천원)

구 분	수정전	수정금액	수정후
기타유동자산	16,391,420	396,000	16,787,420
결손금	(1,558,981)	396,000	(1,162,981)

(2) 전기말 자본변동표

(단위 : 천원)

구 분	수정전	수정금액	수정후
기초 이익잉여금	94,206,067	396,000	94,602,067
기말 결손금	(1,558,981)	396,000	(1,162,981)

(3) 기타항목
전기 포괄손익계산서 및 현금흐름표에 미치는 영향은 없으며, 재무상태표 및 자본변동표 수정과 관련된 주석을 재작성하였습니다.

37. COVID-19으로 인한 영향
당기 중 COVID-19의 확산은 국내외 경제에 중대한 영향을 미치고 있습니다. 이는 생산성 저하와 매출의 감소나 지연, 기존 채권의 회수 등에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 이로 인해 회사의 재무상태와 재무성과에도 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다. 재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정될 수 있으며, COVID-19로 인하여 회사의 사업, 재무상태 및 재무성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재 재무제표에 반영된 추정치와 다를수 있습니다.

6. 배당에 관한 사항

가. 주요배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제22기	제21기	제20기
주당액면가액(원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		-43,362	-97,824	-9,609
(별도)당기순이익(백만원)		-44,997	-95,331	-28,541
(연결)주당순이익(원)		-1,666	-3,387	-420
현금배당금총액(백만원)		-	-	-
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	-	-
현금배당수익률(%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주식배당수익률(%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 현금배당금(원)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 주식배당(주)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-

나. 과거 배당 이력

(단위: 회, %)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간
-	-	-	-

7. 증권의 발행을 통한 자금조달에 관한 사항

7-1. 증권의 발행을 통한 자금조달 실적

[지분증권의 발행 등과 관련된 사항]

가. 증자(감자)현황

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2014년 03월 28일	주식배당	보통주	1,137,061	500	500	-
2015년 03월 31일	주식배당	보통주	1,250,488	500	500	-
2016년 03월 25일	주식배당	보통주	1,375,075	500	500	-
2017년 03월 31일	주식배당	보통주	1,512,065	500	500	-
2017년 12월 28일	유상증자(주주배정)	보통주	7,932,381	500	13,400	-
2018년 12월 14일	-	보통주	2,210,296	500	11,350	소규모 주식교환

[채무증권의 발행 등과 관련된 사항]

< 하기의 내용은 모두 해당사항 없습니다.>

채무증권 발행실적

(기준일 : -) (단위 : 원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합 계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : -) (단위 : 원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

단기사채 미상환 잔액

(기준일 : -) (단위 : 원)

잔여만기	10일 이하	10일초과	30일초과	90일초과	180일초과	합 계	발행 한도	잔여 한도

			30일이하	90일이하	180일이하	1년이하			
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

회사채 미상환 잔액

(기준일 : -)

(단위 : 원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : -)

(단위 : 원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : -)

(단위 : 원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

7-2. 증권의 발행을 통해 조달된 자금의 사용실적

- 해당사항 없습니다.

8. 기타 재무에 관한 사항

가. 대손충당금 설정 현황

(1) 최근 3사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내역

(단위 : 천원)

구 분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제22기	매출채권	27,068,068	4,060,253	15.00%
	기타채권	29,481,554	4,381,364	14.86%
	합 계	56,549,622	8,441,617	14.93%
제21기	매출채권	29,070,518	3,499,927	12.00%
	기타채권	41,760,534	3,768,944	9.03%
	합 계	70,831,052	7,268,871	10.26%
제20기	매출채권	41,679,543	1,286,607	3.10%
	기타채권	52,311,362	1,300,466	2.49%
	합 계	93,990,905	2,587,073	2.75%

(2) 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위 : 천원)

구 분	제22기	제21기	제20기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	7,268,871	2,587,073	1,781,983
2. 순대손처리액(①-②±③)	318,013	(23,655)	(85,616)
① 대손처리액(상각채권액)	-	(23,100)	(84,387)
② 상각채권회수액	-	-	-
③ 기타증감액	318,013	(555)	(1,229)
3. 대손상각비 계상(환입)액	854,733	4,705,453	890,706
4. 기말 대손충당금 잔액합계	8,441,617	7,268,871	2,587,073

(3) 매출채권관련 대손충당금 설정방침
연결회사는 당기말 및 전기말 현재 매출채권 잔액에 대하여 개별분석 및 과거의 경험률에 의하여 대손 추정된 금액을 대손충당금으로 설정하며, 담보설정, 기타신용보강된 채권 및 부가가치세 미환급금 등은 대손충당금 설정에서 제외하고 있습니다.

(4) 과거의대손경험률 산정 근거
과거 3개년간 매출채권 평균잔액과 대손발생 평균금액을 산출하여 과거경험률을 산정하고, 대손 예상액은 거래처의 신용등급에 따라 과거 경험률을 적용합니다.

(5) 매출채권 연령별 분석 내역

(단위 : 천원)

구 분		정상	1개월 이내 연체	2개월 이내 연체	3개월 이상 연체	계
금액	일반	21,420,948	1,675,246	153,918	3,817,956	27,068,068
	특수관계자	-	-	-	-	-
	계	21,420,948	1,675,246	153,918	3,817,956	27,068,068
구성비율		79.14%	6.19%	0.57%	14.11%	100.00%

나. 재고자산의 보유 및 실사내역 등
(1) 최근 3사업연도의 재고자산의 사업부문별 보유현황

(단위 : 백만원)

사업부문	계정과목	제22기	제21기	제20기	비고
화장품 사업부문	상 품	11,641	25,094	42,713	-
	제 품	24,578	24,309	36,111	-
	원 재 료	11	70	22,778	-
	부 재 료	3,760	3,703	7,265	-
	기타의재고자산	572	643	1,151	-
	합 계	40,562	53,819	87,263	-
총자산대비 재고자산 구성비율(%) [재고자산합계÷기말자산총계×100]		20.9%	21.0%	20.1%	-
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]		2.8회	2.3회	2.2회	-

(2) 재고자산의 실사내역 등
① 실사 일자
당사의 경우, 6월말 및 12월말 기준으로 매년 2회 재고실사를 하고 있습니다.

② 재고실사시 독립적인 전문가 또는 전문기관, 감사인 등의 참여 및 입회여부
연말 재고실사의 경우, 외부감사인 소속 공인회계사의 입회하에 재고실사를 실시하나, 분기 및 반기의 경우는 회사 자체적으로만 실시합니다.

③ 장기체화재고
당기말 현재 단폐종 및 리뉴얼에 따른 구형재고는 1,047백만원 입니다.

④ 기타사항 : 해당사항 없음

다. 공정가치 평가내역
(1) 당기말 및 전기말 현재 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

금융자산	당기말		
	상각후원가 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	23,122,540	-	23,122,540
단기금융자산(*1)	12,700,000	-	12,700,000
매출채권	23,007,814	-	23,007,814
기타유동금융자산(*2)	13,259,292	-	13,259,292
장기금융자산(*3)	3,000	-	3,000
리스채권	956,126	-	956,126
기타비유동금융자산(*4)	7,862,286	-	7,862,286
합　　계	80,911,058	-	80,911,058

(*1) 최대주주인 (주)리프앤바인의 차입금 약정에 의해 정기예금에 가입되어 있으며, 최대주주 대출연계 사용제한 예비비로 사용이 제한되어 있습니다.
(*2) 단기대여금, 미수수익, 미수금, 임차보증금으로 구성되어 있습니다.
(*3) 장기금융자산은 당좌개설보증금으로 사용이 제한되어 있습니다.
(*4) 장기대여금, 임차보증금, 기타보증금으로 구성되어 있습니다.

(단위 : 천원)

금융자산	전기말		
	상각후원가 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	합계
현금및현금성자산	37,074,854	-	37,074,854
단기금융자산	3,435,200	-	3,435,200
매출채권	25,570,591	-	25,570,591

기타유동금융자산(*1)	15,403,418	-	15,403,418
장기금융자산	3,000	-	3,000
리스채권	1,679,992	-	1,679,992
기타비유동금융자산(*2)	18,734,366	-	18,734,366
합 계	101,901,421	-	101,901,421

(*1) 단기대여금, 미수수익, 미수금, 임차보증금으로 구성되어 있습니다.
(*2) 장기대여금, 임차보증금으로 구성되어 있습니다.

(2) 당기말 및 전기말 현재 회사의 범주별 금융부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

금융부채	당기말		
	상각후원가로 평가하는 금융부채	당기손익인식 금융부채	합계
매입채무	17,144,430	-	17,144,430
차입금	7,991,306	-	7,991,306
리스부채	15,057,078	-	15,057,078
미지급금	16,038,756	-	16,038,756
기타유동금융부채(*1)	4,672,480	-	4,672,480
기타비유동금융부채(*2)	1,708,175	7,597,392	9,305,567
합 계	62,612,225	7,597,392	70,209,617

(*1) 미지급비용으로 구성되어 있습니다.
(*2) 가맹점보증금, 임대보증금, 장기미지급비용 및 장기미지급금으로 구성되어 있습니다.

(단위 : 천원)

금융부채	전기말		
	상각후원가로 측정하는 금융부채	당기손익-공정가치 금융부채	합계
매입채무	15,683,106	-	15,683,106
차입금	14,115,489	-	14,115,489
전환상환우선주부채	-	1,451,846	1,451,846
리스부채	31,802,615	-	31,802,615
미지급금	13,950,778	-	13,950,778
기타유동금융부채(*1)	2,519,611	-	2,519,611
기타비유동금융부채(*2)	2,117,779	6,639,368	8,757,147
합 계	80,189,378	8,091,214	88,280,592

(*1) 미지급비용으로 구성되어 있습니다.
(*2) 보증금,장기미지급금 및 장기미지급비용으로 구성되어 있습니다.

(3) 공정가치
당기말 및 전기말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	내 역	당기말		전기말	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
당기손익-공정가치 금융부채	기타비유동금융부채(*)	7,513,534	7,513,534	6,639,368	6,639,368
전환상환우선주부채	전환상환우선주	-	-	1,451,846	1,451,846

매출채권 및 매입채무 등으로 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 금액 등은 공정가치 공시에서 제외하였습니다.
(*) 종속기업인 MISSHA JAPAN INC의 조건부대가입니다.

IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

1. 예측정보에 대한 주의사항

당사가 동 사업보고서에서 미래에 발생할 것으로 예상, 예측한 활동, 사건 또는 현상은 자본시장과 금융투자업에관한법률 제125조 제2항에서 정한 예측정보에 해당하는것으로서 당해 공시서류 작성시점의 사건 및 재무성과에 대하여 회사의 견해를 반영한 것입니다. 동 예측정보는 미래 사업환경과 관련된 다양한 가정에 기초하고 있으며, 동 가정들은 결과적으로 부정확한 것으로 판명될 수도 있습니다. 또한, 이러한 가정들에는 예측정보에서 기재한 예상치와 실제 결과 간에 중요한 차이를 초래할 수 있는위험, 불확실성 및 기타 요인을 포함하고 있습니다. 이러한 중요한 차이를 초래할 수 있는 요인에는 회사 내부경영과 관련된 요인과 외부환경에 관한 요인이 포함되어 있으며, 이에 한하지 않습니다.

당사는 동 예측정보 작성시점이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보에 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다.
결론적으로, 동 사업보고서상에 회사가 예상한 결과 또는 사항이 실현되거나 회사가당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다. 동 보고서에 기재된 예측정보는 동 보고서 작성시점을 기준으로 작성한 것이며, 회사가 이러한 위험요인이나 예측정보를 업데이트할 예정이 없음을 유의하시기 바랍니다.

2. 개요

2020년에 시작된 COVID-19는 한국 뿐 아니라 전세계적으로 큰 영향을 미쳤으며, 오미크론과 같은 각종 변이 바이러스의 확산으로 그 영향이 장기화되고 있는 상황입니다. 해외여행 등 국가간 이동의 제약 및 사회적 거리두기 등 오프라인 활동의 통제는 소비 심리를 지속 위축시키고 있으며, 생활 및 소비 패턴의 변화로 회사가 영위하는 화장품 산업에 불리한 영향을 주고 있습니다. 구체적으로 화장품 산업은 외국인 관광객 감소 및 국내 소비자들의 외부활동 제약, 마스크 사용 등에 따라 화장품 사용빈도의 감소 등 불리한 영향을 받았습니다. 당사 또한 이러한 부정적 영향을 피하지 못하여, 당사 연결기준 매출은 2,629억원으로 전년 3,075억원 대비 14.5% 감소하였습니다.

한편, 수익성이 낮은 오프라인 매장 중심의 운영 효율화 및 자회사인 주식회사 제아에이치앤비, 주식회사 지엠홀딩스와의 사업결합을 통한 경영 시스템 효율화 등의 기업가치 개선 노력의 결과 연결기준 영업손실은 679억원에서 224억원으로 67.1% 감소하였습니다.

또한, 회사의 미국 법인은 미국 이커머스 시장의 주요 채널인 아마존에 직진출하는 등의 활동으로 전년 대비 117% 성장을 기록하였으며, 일본 법인은 현지 고객의취향과 특성을 적극 공략한 주력 제품이 인기를 끌며 매출이 전년비 21% 성장하며 글로벌 시장 성장의 견인차 역할을 하였습니다.

당사는 2022년에도 3대 성장전략인 개별 브랜딩 강화, 글로벌 시장 성장 확대, 디지털 트랜스포메이션에 집중할 계획이며, 원가절감 및 비용 효율화를 통한 수익성 개선에 대한 노력 등을 지속 추진하여 중장기적으로 기업가치를 개선할수 있도록 총력을 기울이겠습니다.

3. 재무상태 및 영업실적(연결기준)

가. 재무상태

(단위: 원)

구분	제22기	제21기	증감	증감율(%)
자산				
Ⅰ.유동자산	116,388,272,149	138,307,898,491	-21,919,626,342	-15.8%
Ⅱ.비유동자산	77,429,197,923	116,471,688,126	-39,042,490,203	-33.5%
자산총계	193,817,470,072	254,779,586,617	-60,962,116,545	-23.9%
부채				
Ⅰ.유동부채	61,295,420,152	66,484,116,546	-5,188,696,394	-7.8%
Ⅱ.비유동부채	17,864,502,804	31,491,827,022	-13,627,324,218	-43.3%
부채총계	79,159,922,956	97,975,943,568	-18,816,020,612	-19.2%
자본				
Ⅰ.지배기업지분	113,769,893,388	156,751,562,135	-42,981,668,747	-27.4%
(1)자본금	13,516,729,500	13,516,729,500	0	0.0%
(2)자본잉여금	175,302,383,284	174,460,526,784	841,856,500	0.5%
(3)기타자본항목	-66,938,855,832	-66,938,855,832	0	0.0%
(4)기타포괄손익누계액	-1,659,684,842	-1,233,784,161	-425,900,681	-34.5%
(5)이익잉여금(결손금)	-6,450,678,722	36,946,945,844	-43,397,624,566	-117.5%
Ⅱ.비지배지분	887,653,728	52,080,914	835,572,814	1,604.4%
자본총계	114,657,547,116	156,803,643,049	-42,146,095,933	-26.9%
자본과부채총계	193,817,470,072	254,779,586,617	-60,962,116,545	-23.9%

- 자산총계는 전기대비 610억원(-23.9%) 감소한 1,938억원이며, 자산의 주요 감소원인은 오프라인 매장 효율화 및 영업부진으로 인한 유무형 자산의 감소입니다.
- 부채총계는 188억원(-19.2%) 감소한 792억원이며, 부채의 주요 감소원인은 오프라인 매장 효율화로 인한 리스부채 감소 및 차압금 상환 등입니다.
- 자본총계는 421억원(-26.9%) 감소한 1,147억원이며, 자본의 주요 감소원인은 영업부진으로 인한 당기순손실로 인한 이익잉여금의 감소입니다.

나. 경영성과

(단위: 원)

구분	제22기	제21기	증감	증감율(%)
Ⅰ.매출액	262,945,930,671	307,517,402,206	-44,571,471,535	-14.5%
Ⅱ.매출원가	133,073,639,810	161,015,274,979	-27,941,635,169	-17.4%
Ⅲ.매출총이익	129,872,290,861	146,502,127,227	-16,629,836,366	-11.4%
Ⅳ.판매비와관리비	152,251,613,917	214,497,629,132	-62,246,015,215	-29.0%
Ⅴ.영업이익(손실)	-22,379,323,056	-67,995,501,905	45,616,178,849	67.1%
Ⅵ.영업외수익	4,464,223,843	5,766,226,596	-1,302,002,753	-22.6%
Ⅶ.영업외비용	28,505,886,347	78,686,249,917	-50,180,363,570	-63.8%
Ⅷ.금융수익	3,678,512,219	46,271,114,329	-42,592,602,110	-92.1%
Ⅸ.금융비용	2,793,705,620	11,792,982,072	-8,999,276,452	-76.3%
Ⅹ.종속기업투자이익				

XI.법인세비용차감전순이익(손실)	-45,536,178,961	-106,437,392,969	60,901,214,008	57.2%
XII.법인세비용	-2,174,130,516	-8,612,909,629	6,438,779,113	74.8%
XIII.당기순이익(손실)	-43,362,048,445	-97,824,483,340	54,462,434,895	55.7%
XIV.당기순이익(손실)의 귀속				
(1)지배기업소유주지분	-43,338,179,704	-88,256,512,707	44,918,333,003	50.9%
(2)비지배주주지분	-23,868,741	-9,567,970,633	9,544,101,892	99.8%
XV.기타포괄손익	-483,558,272	-1,278,618,713	795,060,441	62.2%
(1)당기손익으로 재분류되지 않는 항목	-57,657,591	-708,424,846	650,767,255	91.9%
1.순확정급여부채 재측정요소	-57,657,591	-708,424,846	650,767,255	91.9%
(2)당기손익으로 재분류될 수 있는 항목	-425,900,681	-570,193,867	144,293,186	25.3%
1.해외사업환산손익	-425,900,681	-570,193,867	144,293,186	25.3%
XVI.총포괄손익	-43,845,606,717	-99,103,102,053	55,257,495,336	55.8%
XVII.총포괄손익의 귀속				
(1)지배기업지분	-43,823,525,247	-89,535,131,420	45,711,606,173	51.1%
(2)비지배주주지분	-22,081,470	-9,567,970,633	9,545,889,163	99.8%

- 매출액은 446억원(-14.5%) 감소한 2,629억원이며, COVID-19 영향으로 오프라인 매출 감소 등의 영향입니다.
- 영업손실은 456억원(+67.1%) 개선된 224억원이며, 오프라인 매장 중심의 운영 효율화 및 자회사와의 사업결합을 통한 경영 시스템 효율화 등의 결과입니다.

다. 판매경로에 따른 매출비중

사업부문	판매경로	매출비중(%)			비고
		제22기	제21기	제20기	
화장품 사업부문	On-Line	20.53	24.15	12.50	-
	가맹점	5.27	6.64	7.70	-
	직영점	20.11	36.35	52.30	-
	수 출(*)	49.91	27.74	23.20	-
	기 타	4.18	5.12	4.30	-
합 계		100.00	100.00	100.00	-

(*) 직수출 및 벤더를 통한 간접 수출액도 포함됨.

회사의 2021년도 수출 매출의 비중은 49.91%로 전년대비 22.17% 증가 하였습니다.이는 미국 이커머스 시장의 주요 채널인 아마존에 직진출하는 등의 활동으로 미국법인의 매출이 전년 대비 117% 성장을 기록하였고, 일본 현지 고객의 취향과 특성을 적극 공략한 주력 제품이 인기를 끌며 일본법인 매출이 전년비 21% 성장하였기 때문입니다. 회사는 글로벌 시장을 지속 확대하여 나갈 계획이며, 이에 따라 수출 비중이 점차 증가할 것으로 전망하고 있습니다.

4. 유동성 및 자금조달

당사의 현금은 영업활동을 통하여 44억원 증가, 투자부동산의 처분 등으로 투자활동으로 인한 현금흐름은 13억 증가, 차입금 및 리스부채의 상환 등으로 재무활동으로 인한 현금흐름은 198억 감소하였습니다. 회사는 2021년말 현재 연결재무상태표 기준으로 231억원의 현금 및 현금성 자산을 보유하고 있으며 회사는 향후 유동성 부족현상은 없을 것으로 예측하고 있습니다.

(단위: 원)

구 분	제22기	제21기
기초의 현금	37,074,854,403	54,558,466,355
영업활동으로 인한 현금흐름	4,409,703,279	(8,187,896,186)
투자활동으로 인한 현금흐름	1,300,825,074	1,976,691,013
재무활동으로 인한 현금흐름	(19,776,451,457)	(10,724,060,304)
외화환산으로 인한 현금증감	113,608,965	(548,346,475)
기말의 현금	23,122,540,264	37,074,854,403

5. 부외거래

- 해당 사항 없습니다.

6. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

가. 중요한 회계정책 및 추정에 관한 사항

당사의 중요한 회계정책 및 추정에 관한 사항은 Ⅲ. 재무에 관한 사항의 3. 연결재무제표 주석 2번, 3번 및 5. 재무제표 주석 2번, 3번을 참조하시기 바랍니다.

나. 법규상의 규제에 관한 사항

당사가 영위하는 화장품 산업은 화장품법 적용을 받고 있으며 위반하는 경우 판매금지 등의 법적제재를 받게 됩니다. 특히 일반소비자를 대상으로 판매되는 제품을 만드는 산업이므로 시정 명령에 대한 공표사실은 당사의 평판에 부정적 영향을 가져올 수 있으며, 이는 매출에 중대한 영향을 미치게 됩니다. 화장품법은 화장품, 기능성화장품, 유기농화장품 등의 용어 정의와, 화장품 제조・유통에 관한 규정, 화장품 안전기준 및 용기・포장 등 취급에 관한 규정, 화장품의 기재사항 및 가격표시, 광고 등에 관한 규정, 제조・수입・판매 등 금지규정, 감독 규정 등으로 구성되어 있습니다.

식품의약품안전처장은 해당 화장품법을 준수하지 않으면 시정명령, 회수・폐기명령이 가능합니다. 또한 국민보건에 위해를 끼쳤거나 끼칠 우려가 있는 화장품을 제조・수입한 경우, 안전용기・포장에 관한 기준을 위반한 경우, 심사 받지 않거나 보고서를 제출하지 아니한 기능성화장품을 제조・수입한 경우, 규정을 위반한 기재・표시・광고한 경우 등에 해당하는 경우 제조판매업 또는 제조업의 등록 취소, 제조・수입 및 판매금지, 업무의 전부 또는 일부 정지를 명할 수 있습니다. 더불어 과징금처분 및 위반사실의 공표를 통해 일반 대중이 해당 사항을 알 수 있습니다.

당사에서는 철저한 품질관리로 화장품법을 준수하여 법규위반으로 인한 리스크를 최소화할 것입니다. 향후에도 정부의 규정을 준수하기 위해 노력할 것이지만, 정부의 규제가 심화되거나, 거래처의 예측하지 못한 규정 위반으로 인해 식품의약품안전처 등으로 부터 시정명령, 광고업무정지, 판매정지 등의 처분을 받을 수도 있습니다.

다. 파생상품 및 위험관리정책에 관한 사항

파생상품 및 위험관리정책에 관한 사항은 Ⅱ.사업의 내용의 7. 시장위험과 위험관리를 참조하시기 바랍니다.

V. 회계감사인의 감사의견 등

1. 외부감사에 관한 사항

가. 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제22기(당기)	삼정회계법인	적정	COVID-19 영향으로 인한 불확실성	[연결재무제표] 영업권손상검사 [별도재무제표] 종속기업업투자주식의 평가
제21기(당기)	삼정회계법인	적정	COVID-19 영향으로 인한 불확실성	[연결재무제표] 영업권손상검사 [별도재무제표] 종속기업투자주식의 평가
제20기(전기)	회계법인성지	적정	-	- 사업결합 / 영업권 손상검사 - 리스

나. 감사용역 체결현황

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제22기(당기)	삼정회계법인	반기 연결, 별도 재무제표 검토 기말 연결, 별도 재무제표 감사	243,000	2,254	363,000	558 3,934
제21기(당기)	삼정회계법인	반기 연결, 별도 재무제표 검토 기말 연결, 별도 재무제표 감사	231,400	1,980	289,000	516 3,101
제20기(전기)	회계법인성지	반기 연결, 별도 재무제표 검토 기말 연결, 별도 재무제표 감사	115,000	1,078	115,000	402 676

다. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제22기(당기)	-	-	-	-	-
제21기(당기)	-	-	-	-	-
제20기(전기)	-	-	-	-	-

라. 재무제표 중 이해관계자의 판단에 상당한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대해 내부감사기구가 회계감사인과 논의한 결과

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2021년 12월 10일	회 사: 감사위원회 감사인: 업무수행이사	대면회의	- 감사 계획 논의
2	2022년 04월 11일	회 사: 감사위원회 감사인: 업무수행이사	비대면논의	- 주요 감사절차 진행 상황 논의

2. 내부통제에 관한 사항

감사인은 2021년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서를 검토하였으며, 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였다는 의견을 표명하였습니다.

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성

본 보고서 작성기준일 현재 당사의 이사회는 3인의 사외이사, 4인의 기타비상무이사로 구성되어 있습니다. 또한 이사회 내에는 1개의 위원회(감사위원회)가 설치되어 운영 중입니다.
각 이사의 주요 이력 및 인적사항은 "VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항"의 "가. 임원의 현황 "을 참조하시길 바랍니다.

나. 각 이사의 추천인 및 활동분야 등

구분	성 명	활동분야	최대주주 또는 주요주주와의 관계	선임배경 및 추천인	최초선임일	회사와의 거래	임기	연임여부(횟수)
기타비상무이사	송인준	이사회의장	최대주주의 임원	이사회	2017.06.08	-	2021.03.31~2023.03.30	2
기타비상무이사	이해준	경영전략	최대주주의 임원	이사회	2017.06.08	-	2021.03.31~2023.03.30	2
기타비상무이사	김정균	경영전략	최대주주의 임원	이사회	2017.06.08	-	2021.03.31~2023.03.30	2
기타비상무이사	김유진	경영전략	최대주주의 임원	이사회	2021.03.31	-	2021.03.31~2023.03.30	-
사외이사	전규안	감사위원장	-	이사회	2020.03.27	-	2020.03.27~2022.03.26	-
사외이사	정성희	감사위원	-	이사회	2020.03.27	-	2020.03.27~2022.03.26	-
사외이사	곽금주	감사위원	-	이사회	2020.03.27	-	2020.03.27~2022.03.26	-

주1) 상기 등기임원의 임기만료일은 예정일이며 등기임원의 임기만료일은 취임 후 2년 내의 최종 결산기에 관한 정기주주총회 종결시까지입니다

다. 이사회 주요 의결사항

회차	개최일자	의안내용	사외이사 등의 성명							
			송인준 (출석률: 100%)	김영호 (출석률: (주)	이해준 (출석률: 100%)	김정균 (출석률: 86%)	김유진 (출석률: 100%)	전규안 (출석률: 100%)	정성희 (출석률: 100%)	곽금주 (출석률: 100%)
			찬 반 여 부							
1	2021년 03월 04일	1. 제21기 연결, 별도재무제표 및 영업보고서 승인의 건 2. 제21기 정기주주총회 소집 결정의 건 3. 제21기 정기주주총회 목적사항 결정의 건 4. 제21기 정기주주총회 전자투표 도입의 건	찬성	찬성	찬성	찬성	해당 없음	찬성	찬성	찬성
2	2021년 05월 15일	1. (주)생활도감에 대한 대여금 만기연장 승인의 건 2. (주)제아에이치앤비에 대한 대여금 승인의 건	찬성	해당 없음	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성

3	2021년 06월 17일	1. 집행임원 선임의 건 2. 대표집행임원 선임의 건 3. (주)제아에이치앤비의 차입금에 대한 지급보증의 건	찬성	해당 없음	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
4	2021년 07월 15일	1. (주)제아에이치앤비의 합병계약서 체결 승인의 건 2. 전기재무제표 수정 승인의 건	찬성	해당 없음	찬성	찬성	해당없음 찬성	찬성	찬성	찬성
5	2021년 08월 18일	1. 주주총회 승인에 갈음한 합병계약서 승인의 건 (소규모합병)	찬성	해당 없음	찬성	찬성	해당없음	찬성	찬성	찬성
6	2021년 09월 30일	1. 합병보고 주주총회에 갈음하는 공고 승인의 건 2. B2B 외상매출채권 담보대출 승인 요청의 건 3. (주)지엠홀딩스와의 자산양수도 계약 체결 승인의 건	찬성	해당 없음	찬성	찬성	해당없음 찬성 해당없음	찬성	찬성	찬성
7	2021년 10월 07일	1. 자산양수도 금액 변경에 따른 (주)지엠홀딩스와의 자산양수 계약 변경 합의서 체결 승인의 건	찬성	해당 없음	찬성	미참석	해당없음	찬성	찬성	찬성
8	2021년 11월 22일	1. (주)지엠홀딩스 청산 승인의 건	찬성	해당 없음	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
9	2021년 12월 10일	1. 이사회 의장 변경의 건	찬성	해당 없음	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성

(주) 당기 중 임기만료되었습니다.

라. 사외이사후보추천위원회 설치 및 구성 현황
해당사항 없습니다.

마. 이사의 독립성
이사는 상법 등 관련 법령 및 규정상의 절차를 준수하여 선임됩니다.

사외이사 선임은 이사회에서 면밀한 사전 검토를 통하여 법령 및 규정상 결격사유에 해당되지 않고 회사로 부터의 독립성을 갖춘 후보자를 추천하고 있고 기타비상무이사 선임에 있어서도 사전 면밀한 검토를 통하여 이사회에 전문성을 더해줄수 있는 후보를 추천하고 있습니다.

아울러 현재 당사의 이사회는 구성원 모두 상법 및 관계법령과 규정에서 정하는 요건을 충족하였을뿐 아니라 실무경험과 전문성 등 이사로서 필요한 역량을 충분히 갖추고 있습니다.

당사는 이사 선임시 주주총회 전 이사에 대한 모든 정보를 투명하게 공개하여 추천인, 회사와의 거래, 최대주주와의 관계 등에 대하여 외부에 공시하고 있습니다.

바. 사외이사 현황

성 명	주 요 경 력	최대주주등과의 이해관계	비 고
전규안	- 서울대학교 대학원 경영학 박사 - 現)숭실대학교 회계학과 교수 - 前)(사)한국세무학회장	-	-
정성희	- 한양대학교 언론정보대학원 석사 - 現)대통령직속 2050탄소중립위원회 위원 - 前)동아일보사 미디어연구소장	-	-
곽금주	- 연세대학교 대학원 심리학 박사 - 서울대학교 심리학과 교수	-	-

사. 사외이사 및 그 변동현황

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
7	3	-	-	-

아. 사외이사 교육 미실시 내역

사외이사 교육 실시여부	사외이사 교육 미실시 사유
미실시	사외이사들의 개인적 일정으로 2021년 교육을 실시하지 못하였습니다. 향후 사외이사들의 업황에 대한 이해 증진을 위해 사업장 방문 등 교육실시 예정입니다

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사위원회에 관한 사항

당사는 감사위원회를 설치 및 운영하고 있으며, 당사의 감사위원 3인은 전원 사외이사입니다
.

나. 각 감사위원의 추천인 및 임기, 겸직현황 등

구분	성 명	최대주주 또는 주요주주와의 관계	추천인	최초선임일	회사와의 거래	임기	연임여부(횟수)	타회사 겸직현황
감사위원장	전규안	-	이사회	2020.03.27	-	2020.03.27~ 2022.03.26	-	(주)인터파크 사외이사/감사위원
감사위원	정성희	-	이사회	2020.03.27	-	2020.03.27~ 2022.03.26	-	-
감사위원	곽금주	-	이사회	2020.03.27	-	2020.03.27~ 2022.03.26	-	-

다. 감사위원회의 주요활동내역

위원회명	개최일자	의 안 내 용	사외이사의 성명		
			전규안 (출석률:100%)	정성희 (출석률:100%)	곽금주 (출석률:100%)
			찬 반 여 부		
감사위원회	2021-03-04	1. 제21기 내부회계 관리 운영실태 보고의 건 2. 제21기 정기주주총회 목적사항 심의의 건 3. 제21기 재무제표 및 영업보고서 보고의 건 4. 감사위원회의 감사보고 5. 내부감시장치 가동현황 보고 6. 현행 외부감사인의 감사위원회와의 커뮤니케이션	해당없음	해당없음	해당없음
감사위원회	2021-11-19	- 내부회계관리제도 고도화 추진의 건	해당없음	해당없음	해당없음
감사위원회	2021-12-10	- 현행 외부감사인의 감사위원회와 커뮤니케이션	해당없음	해당없음	해당없음

라. 감사위원회 위원의 독립성

당사는 관련법령 및 정관에 따라 위원회의 구성, 운영 및 권한・책임 등을 감사위원회 규정에 정의하여 감사업무를 수행하고 있습니다.

감사위원회 위원은 이사회의 추천을 받아 전원 주주총회의 결의를 통해 선임한 사외이사로 구성되어 있습니다. 동 위원회 위원들은 당사, 당사의 최대주주 또는 주요 주주와 감사위원회 활동의 독립성을 저해할 어떠한 관계도 없습니다. 또한, 감사위원회는 사외이사가 대표(위원장)를 맡는 등 관련법령의 요건을 충족하고 있습니다.

선출기준의 주요내용	선출기준의 충족여부	관련 법령 등

3명 이상의 이사로 구성	충족(3명)	상법 제415조의2 제2항
사외이사가 위원의 3분의 2 이상	충족(전원 사외이사)	
위원 중 1명 이상은 회계 또는 재무전문가	충족(전규안 감사위원장 1인)	상법 제542조의11 제2항
감사위원회의 대표는 사외이사	충족(전규안 감사위원장)	
그밖의 결격요건(최대주주의 특수관계자 등)	충족(해당사항 없음)	상법 제542조의11 제3항

마. 감사위원 현황

성명	사외이사 여부	경력	회계・재무전문가 관련		
			해당 여부	전문가 유형	관련 경력
전규안	예	現)숭실대학교 학사부총장 前)(사)한국세무학회장	예	숭실대학교 회계학과 교수 회계사	1999년～현재 삼일회계법인(1988～1989년) 삼정회계법인(1989～1999년)
정성희	예	現)서울대학교 다양성위원회 위원 前)동아일보사 미디어연구소장	-	-	-
곽금주	예	現)서울대학교 심리학과 교수	-	-	-

바. 감사위원회 교육 미실시 내역

감사위원회 교육 실시여부	감사위원회 교육 미실시 사유
미실시	감사위원들의 개인적 일정으로 2021년 교육을 실시하지 못하였습니다. 향후 감사위원들의 업황에 대한 이해 증진을 위해 사업장 방문 등 교육실시 예정입니다

사. 감사위원회 및 준법지원인 지원조직 현황

(1) 감사위원회 지원조직 현황

당사는 현재 감사위원회 지원조직을 두고 있지 않습니다.

(2) 준법지원인 조직현황

당사는 2021년말 현재 자산총계 5천억원을 초과하지 않아 준법지원인 선임이 의무사항이 아닙니다.

3. 주주총회 등에 관한 사항

가. 집중투표제, 서면투표제 또는 전자투표제 채택여부

당사는 본 보고서 제출일 현재 집중투표제를 채택하고 있지 않습니다. 또한 서면에 의한 의결권의 행사 또한 채택하고 있지 않으나 제22기 정기주주총회에서 전자투표제도를 시행하였습니다.

(기준일 : 2021년 12월 31일)

투표제도 종류	집중투표제	서면투표제	전자투표제
도입여부	배제	미도입	도입
실시여부	-	-	실시

나. 소수주주권

당사는 본 보고서 제출일 현재 소수주주권이 행사된 경우가 없습니다.

다. 경영권 경쟁

당사는 본 보고서 제출일 현재 경영지배권에 관하여 경쟁이 있었던 경우가 없습니다.

라. 의결권 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	27,033,459	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	1,019,301	자기주식
	우선주	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	-
	우선주	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	26,014,158	-
	우선주	-	-

4. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	제10조(신주인수권) ① 주주는 그가 소유한 주식의 수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 갖는다. ② 회사는 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경

	우 이사회의 결의로 주주 외의 자에게 신주를 배정할 수 있다. 1. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의6에 따라 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우 2. 상법 제542조의3에 따른 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 3. 발행하는 주식총수의 100분의 20 범위 내에서 우리사주조합원에게 주식을 우선배정 하는 경우 4. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 긴급한 자금조달을 위하여 국내외 금융기관 또는 기관투자자에게 신주를 발행하는 경우 5. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 사업상 중요한 기술도입, 연구개발, 생산, 판매, 자본제휴를 위하여 그 상대방에게 신주를 발행하는 경우 ③ 제2항 각 호 중 어느 하나의 규정에 의해 신주를 발행할 경우 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회의 결의로 정한다. ④ 신주인수권의 포기 또는 상실에 따른 주식과 신주배정에서 발생한 단주에 대한 처리방법은 이사회의 결의로 정한다.		
결 산 일	12월 31일	정기주주총회	3월중
주주명부폐쇄시기	없음 (기준일 : 12월 31일)		
주권의 종류	-		
명의개서대리인	KEB하나은행 (☎ 02-368-5863)		
주주의 특전	없음	공고게재	당사 홈페이지

5. 주주총회 의사록 요약

주총일자	안 건	결 의 내 용	비 고
제21기 주주총회 (2021.03.31)	제1호 의안: 제21기 재무제표 승인의 건 제2호 의안: 정관 변경의 건 제3호 의안: 기타비상무이사 선임의 건(4명) 제4호 의안: 이사보수한도 승인의 건	원안대로 가결	-
제20기 주주총회 (2020.03.27)	제1호 의안: 제20기 재무제표 승인의 건 제2호 의안: 사외이사 선임의 건(3명) 제3호 의안: 감사위원 선임의 건(3명) 제4호 의안: 이사보수한도 승인의 건	원안대로 가결	-
제19기 주주총회 (2019.03.27)	제1호 의안 : 제19기 재무제표 승인의 건 제2호 의안 : 기타비상무이사 선임의 건 제3호 의안 : 사외이사 한상만 선임의 건 제4호 의안 : 감사위원 선임의 건 제5호 의안 : 정관 변경의 건 제6호 의안 : 이사보수한도 승인의 건	원안대로 가결	-

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 주, %)

성 명	관 계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
주식회사 리프앤바인	본인	보통주	16,002,699	59.20	16,002,699	59.20	-
박정모	계열회사 등기임원	보통주	642,219	2.38	562,784	2.08	-
이창혁	계열회사 등기임원	보통주	201,826	0.75	105,391	0.39	-
김헌석	계열회사 등기임원	보통주	524,799	1.93	0	0	특별관계해소 계열회사 임원 사임
계		보통주	17,371,543	64.26	16,670,874	61.67	-
		우선주	-	-	-	-	-

2. 최대주주의 주요 경력 및 개요

가. 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명 칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
주식회사 리프앤바인	1	이해준	-	-	-	비너스투 유한회사	55.91
		-	-	-	-	-	-

나. 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구 분	
법인 또는 단체의 명칭	주식회사 리프앤바인
자산총계	286,411
부채총계	131,238
자본총계	155,173
매출액	15
영업이익	-5,966
당기순이익	-5,966

※ 2021년 12월 31일 기준

다. 사업현황 등 회사 경영 안정성에 영향을 미칠 수 있는 주요 내용

주식회사 리프앤바인은 2012년 11월 27일 설립되었으며, 2021년 12월 1일 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법') 제249조의 13에 의하여 설립되는 투자목적회사로서 변경하였습니다.

3. 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 개요

가. 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 기본정보

명 칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
비너스투 유한회사	3	김영호	-	-	-	아이엠엠로즈골드 3사모투자전문회사	83.81
		-	-	-	-	-	-

나. 최대주주의 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구 분	
법인 또는 단체의 명칭	비너스투 유한회사
자산총계	184,123
부채총계	45
자본총계	184,078
매출액	-
영업이익	-4
당기순이익	-4

※ 2021년 12월 31일 기준

주식회사 리프앤바인의 최대주주인 주식회사 비너스투 유한회사는 2017년 4월 7일설립되었습니다. 비너스투 유한회사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제271조에 의하여설립된 투자목적회사로서 다른 회사에 대한 투자를 영위하는 회사입니다.

4. 최대주주 변동현황

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	변동원인	비 고
2017년 06월 09일	주식회사 리프앤바인	9,032,700	53.48	지분매각 거래로 인한 최대주주의 변경 - 변경 전 최대주주 : 서영필 - 변경 후 최대주주 : 주식회사 리프앤바인	-

5. 주식 소유현황

주식 소유현황

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율(%)	비고
5% 이상 주주	주식회사 리프앤바인	16,002,699	59.20	최대주주
	-	-	-	-
우리사주조합		20,888	0.08	-

6. 소액주주 현황

소액주주현황

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 주)

구 분	주주			소유주식			비 고
	소액 주주수	전체 주주수	비율 (%)	소액 주식수	총발행 주식수	비율 (%)	
소액주주	14,155	14,159	99.97	9,343,284	27,033,459	34.56	-

7. 주가 및 주식거래실적

(단위 : 주, 원)

종 류		7월	8월	9월	10월	11월	12월
A078520	최 고	10,250	9,110	9,000	8,500	8,060	6,670
	최 저	8,850	7,500	7,680	7,310	5,950	5,820
월간거래량		3,954,254	1,545,154	1,185,427	976,915	1,092,043	706,391

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

가. 등기임원 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주와의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
송인준	남	1965년 09월	이사	기타비상무이사	비상근	기타비상무이사 이사회의장	- 서울대학교 경영학과 졸업 - 한국공인회계사 - 現)IMM Private Equity 대표이사	-	-	등기임원	52개월	2023년 03월 30일
이해준	남	1973년 09월	이사	기타비상무이사	비상근	기타비상무이사	- Princeton University 화학과 졸업 - University of Pennsylvania Law School 졸업 - CFA 및 미국 뉴욕주 변호사 - 前)Morgan Stanley 뉴욕 - 前)Fortress Investment Group 뉴욕 - 現)IMM Private Equity 투자3부문 대표 - 現)(주)리프앤바인 대표이사	-	-	등기임원	52개월	2023년 03월 30일
김정균	남	1977년 11월	이사	기타비상무이사	비상근	기타비상무이사	- 서울대학교 경영학과 졸업 - London Business School 졸업 - CFA - 前)삼정KPMG - 現)IMM Private Equity 전무	-	-	등기임원	52개월	2023년 03월 30일
김유진	여	1981년 09월	이사	기타비상무이사	상근	대표집행임원 기타비상무이사	- KAIST 전산학과 졸업 - 서울대학교 경영대학원 졸업 - 보스턴컨설팅그룹 - 할리스에프앤비 대표 - IMM오퍼레이션그룹 대표(現) - (주)에이블씨엔씨 대표집행임원(現)	-	-	-	10개월	2023년 03월 30일
전규안	남	1967년 05월	사외이사	사외이사	비상근	감사위원장	- 서울대학교 경영학과 졸업 - 서울대학교 대학원 경영학 석사 - 서울대학교 대학원 경영학 박사 - 공인회계사 - 現)숭실대학교 회계학과 교수 - 前)한국세무학회회장	-	-	-	22개월	2022년 03월 26일
정성희	여	1963년 09월	사외이사	사외이사	비상근	감사위원	- 서울대학교 국사학 학사 - 한양대학교 언론정보대학원 졸업 - 現)대통령직속 2050탄소중립위원회 위원 - 前)동아일보사 미디어연구소장	-	-	-	22개월	2022년 03월 26일
곽금주	여	1959년 02월	사외이사	사외이사	비상근	감사위원	- 서울대학교 아동학 학사 - 서울대학교 심리학 석사 - 조지워싱턴대학교 교육학 Ed.S - 연세대학교 대학원 심리학 박사 - 現)서울대학교 심리학과 교수	-	-	-	22개월	2022년 03월 26일

나. 미등기임원 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	최대주주와의 관계	재직기간	임기 만료일
조정열	여	1967년 02월	부회장	미등기임원	비상근	고문	- 이화여자대학교 사회학과 졸업 - 이화여자대학원 사회학과 졸업 - 前)MSD 마케팅 상무 / Sales & Marketing Franchise Director - 前)피자헛 마케팅 전무 - 前)케이옥션 대표이사 - 前)갤러리현대 대표이사 - 前)쏘카 대표이사 - 前)한독 대표이사	-	23개월	-
신유정	여	1983년 06월	상무	미등기임원	상근	브랜드전략 부문장	- 연세대학교 경영학과 졸업 - 前) Procter&Gamble APAC카테고리 리더 - 前) 할리스에프앤비 전략 본부장, 대표이사	-	3개월	-

다. 직원 등 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 백만원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직 원 수				합 계	평 균 근속연수	연간급여 총 액	1인평균 급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자									
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
화장품	남	103	-	1	-	104	5.97	8,350	62	2	7	9	-
화장품	여	171	-	10	-	181	3.37	8,725	47				-
합 계		274	-	11	-	285	4.32	17,076	53				-

주1) 미등기임원 포함(등기임원 제외)
주2) 급여총액은 2021년 누적 총인건비 입니다.

라. 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 백만원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	2	920	215	-

주1) 연간급여 총액은 2021년 12월 31일 이전 사임한 미등기임원의 급여도 포함되어 있습니다.

2. 임원의 보수 등

<이사・감사 전체의 보수현황>

가. 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사	7	2,000	-

나. 보수지급금액

나-1. 이사・감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
7	520	74	-

주1) 인원수는 보고서 작성기준일 현재 기준입니다.
주2) 보수총액은 당해 사업연도에 재임 또는 퇴임한 등기이사・등기임원 자격으로 지급받은, 소득세법 제20조에 따라 관할세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득과 소득세법 제21조 또는 제22조에 따라 산정된 기타소득, 퇴직소득을 합산한 금액입니다.
주3) 1인당 평균보수액은 보수총액을 보고서작성 기준일 인원수로 나누어 계산하여 산출하였습니다.
주4) 당기 중 등기임원에서 사임한 1인의 보수도 포함하였으며, 1인당 평균보수액은 보수총액을 보고서작성 기준일 인원수로 나누어 계산하여 산출하였습니다.

나-2. 유형별

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	4	384	96	등기이사 사임
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	-	-	-	-
감사위원회 위원	3	135	45	-
감사	-	-	-	-

주1) 인원수는 보고서 작성기준일 현재 기준입니다.
주2) 보수총액은 당해 사업연도에 재임 또는 퇴임한 등기이사・등기임원 자격으로 지급받은, 소득세법 제20조에 따라 관할세무서에 제출하는 근로소득지급명세서의 근로소득과 소득세법 제21조 또는 제22조에 따라 산정된 기타소득, 퇴직소득을 합산한 금액입니다.
주3) 1인당 평균보수액은 보수총액을 보고서작성 기준일 인원수로 나누어 계산하여 산출하였습니다.

<보수지급금액 5억원 이상인 이사・감사의 개인별 보수현황>

다. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-

※ 5억원 이상 지급된 내역이 없습니다.

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

라. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-

※ 5억원 이상 지급된 내역이 없습니다.

IX. 계열회사 등에 관한 사항

1. 계열회사 현황(요약)

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 사)

기업집단의 명칭	계열회사의 수		
	상장	비상장	계
특별한 명칭 없음	2	93	95

※상세 현황은 '상세표-2. 계열회사 현황(상세)' 참조

타법인출자 현황(요약)

(기준일 : 2021년 12월 31일) (단위 : 백만원)

출자 목적	출자회사수			총 출자금액			
	상장	비상장	계	기초 장부 가액	증가(감소)		기말 장부 가액
					취득 (처분)	평가 손익	
경영참여	-	7	7	70,111	-	-36,466	33,645
일반투자	-	-	-	-	-	-	-
단순투자	-	-	-	-	-	-	-
계	-	7	7	70,111	-	-36,466	33,645

※상세 현황은 '상세표-3. 타법인출자 현황(상세)' 참조

X. 대주주 등과의 거래내용

- 해당사항 없습니다.

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시내용 진행 및 변경사항

- 해당사항 없음

2. 우발부채 등에 관한 사항

① 당기말 현재 회사는 보증금의 지급보증 등과 관련하여 서울보증보험(주)로부터 966백만원의 지급보증을 제공받고 있으며, 종속기업인 ABLE C&C US, INC.의 사무실 임차와 관련하여 323백만원에 대한 지급보증을 제공하고 있습니다.

② 당기말 현재 회사가 피고로 계류중인 소송사건은 2건(소송가액 105 백만원)이며, 상기 소송의 최종 결과는 현재로서는 예측할 수 없습니다.

③ 회사는 가맹점과 샘플지원 등의 판매촉진과 가맹점계약 해지시의 반품에 관한 내용을 포함하는 가맹점계약을 체결하고 있습니다.

④ 당기말 현재 회사는 에이스아메리칸화재해상보험(주)에 생산물배상책임보험을 가입하고 있으며, 메리츠화재해상보험(주) 등에 임직원을 대상으로 하는 상해보험 및 영업배상책임보험에 가입하고 있습니다. 또한 건물(부보액 491억원), 시설(부보액 29억원), 재고자산(부보액 548억원), 집기비품(부보액 21억원)등에 대하여 DB손해보험에 재산종합보험을 가입하고 있습니다.

⑤ 당기말 현재 회사는 KB국민카드와 650백만원의 신용카드 한도약정을 체결하고 있습니다
.

⑥ 회사는 당기말 현재 MISSHA JAPAN INC. 지분인수시 발생한 조건부대가에 따라 당기손익-공정가치금융부채로 계상하고 있는 금액은 7,513백만원 입니다.

3. 제재 등과 관련된 사항

가. 한국거래소 등으로부터 받은 제재

1) 불성실공시법인 지정

① 지정일자 : 2022년 04월 07일

② 불성실공시 유형 : 공시불이행

③ 불성실공시 내용 : 주주총회 소집 결의('22.03.15)의 지연공시('22.03.16)

④ 부과벌점 현황: 벌점부과 0점/ 누계벌점 0점

⑤ 공시위반제재금(원): 8,000,000

⑥ 근거 : 유가증권시장 공시규정 제35조 및 제38조의2

⑦ 공시위반관리종목 여부 : 미해당

⑧ 기타 투자판단과 관련한 중요사항 : 향후 불성실공시법인 지정으로 벌점이 부과되고 해당 벌점 부과일로부터 과거 1년 이내의 누계벌점이 15점 이상이 되는 경우 유가증권시장상장규정 제47조제1항제12호에 의한 관리종목 지정기준에 해당될 수 있음

4. 작성기준일 이후 발생한 주요사항 등 기타사항

- 해당사항 없습니다.

XII. 상세표

1. 연결대상 종속회사 현황(상세)

(단위 : 천원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
MISSHA JAPAN INC.	2006-01-20	Tokyo, Japan	화장품 유통판매	17,701,182	의결권의 과반수	X
북경애박신화장품상무유한공사	2006-03-27	BeiJing, China	화장품 유통판매	7,386,712	의결권의 과반수	X
ABLE C&C US, INC.	2020-04-24	NewJersey, USA	화장품 유통판매	9,947,792	의결권의 과반수	X
㈜미팩토리	2014-09-25	서울 성동구 아차산로9길 20	화장품제조 및 판매	9,673,539	의결권의 과반수	X
㈜생활도감	2017-03-07	서울 성동구 아차산로9길 20	생필품도소매	4,345,416	의결권의 과반수	X
㈜머지코스메틱	2015-04-16	서울 성동구 아차산로9길 20	광고 및 홍보	3,086	의결권의 과반수	X
(주)지엠홀딩스	2011-12-29	서울 서초구 서초대로38길 12	화장품제조 및 판매	3,945,755	의결권의 과반수	X
㈜닥터셀라피	2018-05-14	서울 구로구 디지털로 30길 31	화장품도소매	203	의결권의 과반수	X
상해애박신화장품상무유한공사(주)	2021-05-31	Shanghai, China	화장품 유통판매	3,751,975	의결권의 과반수	X

(주) 당기 중 설립 되었습니다.

2. 계열회사 현황(상세)

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 사)

상장여부	회사수	기업명	법인등록번호
상장	2	(주)에이블씨엔씨	110111-1846174
		(주)하나투어	110111-0981038
비상장	93	(주)제뉴원사이언스	110111-7690468
		콜마파마(주)	110111-0867692
		(주)넥스투어	110111-4492528
		(주)닥터셀라피	110111-6750130
		(주)투어마케팅코리아	110111-2993362
		(주)하나여행대부	110111-5568641
		(주)하나투어비즈니스	110111-1197064
		(주)하나투어아이티씨	110111-2830655
		(주)하나투어제주	220111-0038951
		(주)셀리노	110111-6987254
		케이문화산업전문(유)	110114-0241858
		(주)하나투어리스트	110111-2444828
		넵튠(유)	110114-0093168
		노비스1호(유)	110114-0191863
		노비스2호(유)	110114-0191706
		머큐리1호(유)	110114-0239621
		머큐리2호(유)	110114-0239481
		머큐리3호(유)	110114-0266905
		머큐리4호(유)	110114-0266682
		보스포러스(유)	110114-0179900
		비너스투(유)	110114-0201232

		아이기스원(주)	110111-5403615
		아이엠엠가디언코인베스트사모투자전문회사	110113-0016790
		아이엠엠노비스1호코인베스트사모투자회사	110113-0020410
		아이엠엠노비스2호코인베스트사모투자회사	110113-0020402
		아이엠엠로즈골드2사모투자전문회사	110113-0016112
		아이엠엠로즈골드2알파사모투자전문회사	110113-0017128
		아이엠엠로즈골드3사모투자전문회사	110113-0018580
		아이엠엠로즈골드3알파1호사모투자전문회사	110113-0018952
		아이엠엠로즈골드3알파2호사모투자합자회사	110113-0019265
		아이엠엠로즈골드4사모투자합자회사	110113-0024339
		아이엠엠로즈골드4알파1호사모투자합자회사	110113-0025478
		아이엠엠로즈골드4알파2호사모투자합자회사	110113-0025056
		아이엠엠로즈골드사모투자전문회사	110113-0013259
		아이엠엠머큐리1호코인베스트사모투자합자회사	110113-0024636
		아이엠엠머큐리2호코인베스트사모투자합자회사	110113-0024644
		아이엠엠비너스코인베스트먼트사모투자합자	110113-0021319
		아이엠엠에이에프코인베스트먼트사모투자합자회사	110113-0025080
		아이엠엠에이에프2호코인베스트먼트사모투자합자회사	110113-0028795
		아이엠엠코리아인더스트리얼코인베스트1호사모투자합자회사	110113-0025139
		아이엠엠코리아인더스트리얼코인베스트2호사모투자합자회사	110113-0025121
		아이엠엠코리아인더스트리얼코인베스트3호사모투자합자회사	110113-0028927
		아이엠엠트리톤1호코인베스트사모투자합자회사	110113-0021260
		아이엠엠트리톤2호코인베스트사모투자합자회사	110113-0021278
		아이엠엠파나세아코인베스트먼트사모투자합자회사	110113-0028399
		아이엠엠파나세아코인베스트1호사모투자합자회사	110113-0028547
		아이엠엠파나세아2호코인베스트먼트사모투자합자회사	110113-0028414
		아이엠엠프라이빗에쿼티(주)	110111-3524330
		아이엠엠크레딧솔루션(주)	110111-7635802
		아이엠엠오퍼레이션즈그룹(주)	110111-7729069
		웹투어(주)	110111-1171133
		위자드원(유)	110114-0212776
		위자드투(유)	110114-0212370
		(주)니케	110111-5830884
		(주)리프앤바인	110111-5010874
		(주)마크호텔	110111-5217248
		(주)머지코스메틱	110111-5698349
		(주)미팩토리	110111-5523398
		(주)생활도감	110111-6337102
		(주)에스엠면세점	110111-5494961
		(주)에어퍼스트	174611-0001046
		(주)에이에프이엔씨	134511-0492419
		(주)제아에이치앤비	110111-4991786
		(주)지엠홀딩스	110111-4762989
		(주)비너스원	110111-6375780

		진도투자목적(유)	110114-0183456
		케이로스(유)	110114-0230405
		코리아인더스트리얼가스홀딩스1(주)	110111-7064291
		크라운(유)	110114-0132271
		트리니티원(유)	110114-0161824
		트리니티투(유)	110114-0200937
		트리톤1호(유)	110114-0206414
		트리톤2호(유)	110114-0206034
		파이안제3호(유)	110114-0184305
		파나세아1호(유)	110114-0261749
		파나세아2호(유)	110114-0261757
		하모니아1호(유)	110114-0254033
		하모니아2호(유)	110114-0253895
		헤니르(유)	110114-0115235
		헤르메스투(유)	110114-0219819
		현대엘엔지해운(주)	110111-5378842
		컴패니언1호(유)	110114-0280492
		컴패니언2호(유)	110114-0280343
		(주)펫프렌즈	110111-5825455
		(주)엄마의선택	110111-6568939
		아이엠엠에코솔루션사모투자 합자회사	110113-0030328
		코리아 배터리 앤 이에스지 사모투자 합자회사	110113-0030922
		에코솔루션홀딩스㈜	110111-7956787
		넥스트1호(유)	110114-0284288
		넥스트2호(유)	110114-0284155
		악셀1호(유)	110114-0284345
		악셀2호(유)	110114-0284163
		(주)제뉴파마	151211-0048704

3. 타법인출자 현황(상세)

(기준일 : 2021년 12월 31일)

(단위 : 백만원, 주, %)

법인명	상장 여부	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
					수량	지분율	장부 가액	취득(처분) 수량	취득(처분) 금액	평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
MISSHA JAPAN INC. (비상장)	비상장	2006.01.20	해외사업	690	4,420	100	5,069	-	-	-	4,420	100	5,069	17,701	2,922
북경애박신화장품 상무유한공사 (비상장)	비상장	2006.07.01	해외사업	239	-	100	239	-	-	-239	-	100	-	7,387	-13,675
Able C&C US INC. (비상장)	비상장	2020.04.28	해외사업	7,392	60,000	100	7,392	-	-	-	60,000	100	7,392	9,948	-746
(주)미팩토리 (비상장)	비상장	2018.12.14	사업확장	36,497	20,202	100	20,083	-	-	1,101	20,202	100	21,184	9,674	602

(주)지엠홀딩스 (비상장)	비상장	2019.02.28	사업확장	38,422	1,953,500	100	-	-	-	-	1,953,500	100	-	3,946	3,454
(주)제아에이치앤비 (비상장) (주1)	비상장	2019.02.26	사업확장	55,200	120,000	100	37,328	-	-	-37,328	120,000	100	-	-	-8,092
상해애박신화장품 상무유한공사 (비상장) (주1)	비상장	2021.05.31	해외사업	-	-	100	-	-	-	-	-	100	-	3,752	-1,036
합 계					2,158,122	-	70,111	-	-	-36,466	2,158,122	-	33,645	52,408	-16,571

(주1) 당기 중 회사에 흡수합병되었습니다.
(주2) 당기 중 현재 법인설립등기는 완료되었으나, 자본금은 납입되지않았습니다.

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

- 해당사항 없습니다.

2. 전문가와의 이해관계

- 해당사항 없습니다.