

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표 .....	7
주식 .....	15
외부감사 실시내용 .....	116

주식회사 모나미와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
**감 사 보 고 서**

제 53(당) 기  
2020년 01월 01일 부터  
2020년 12월 31일 까지

제 52(전) 기  
2019년 01월 01일 부터  
2019년 12월 31일 까지

성 현 회 계 법 인

# 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 모나미  
주주 및 이사회 귀중

## 감사의견

우리는 주식회사 모나미와 그 종속기업(이하 "연결실체")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2020년 12월 31일과 2019년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결실체의 연결재무제표는 연결실체의 2020년 12월 31일과 2019년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

## 감사의견근거

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

## 강조사항

감사의견에 영향을 미치지 않는 사항으로서 이용자는 다음 사항들에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다.

### (1) 회계정책의 변경

연결재무제표에 대한 주석 2에 기술하고 있는 바와 같이 연결실체는 당기 투자부동산에 대한 후속측정방법을 원가모형에서 경제적 실질이 반영된 공정가치모형으로 변경하였고 이에 따라 투자부동산의 공정가치를 소급하여 수정하였습니다.

### (2) 보고기간 후 사건

연결재무제표에 대한 주석 38에 기술하고 있는 바와 같이 연결실체는 2021년 1월 28일자 이사회 승인을 득하여 투자부동산 중 경기도 용인시 수지구 동천동 855 소재 토지 및 건물 일체에 대한 매각계약을 체결하였습니다.

## 핵심감사사항

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

### 투자부동산 공정가치 및 연결재무제표 표시에 대한 적정성

#### 핵심감사사항으로 결정한 이유

연결재무제표에 대한 주석 2(연결재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책)에서 기술하고 있는 바와 같이 연결실체는 당기부터 투자부동산에 대한 후속측정방법을 원가모형에서 경제적 실질이 반영된 공정가치모형으로 회계정책을 변경하였고 이에 따른소급적용으로 인하여 비교표시되는 전기 연결재무제표를 재작성하는데 오류 발생 가능성이 존재하는 바, 우리는 투자부동산 공정가치 및 연결재무제표 표시에 대한 적정성을 핵심감사사항으로 선정하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위한 우리의 감사절차는 다음을 포함하고 있습니다.

- 투자부동산 후속측정방법 변경의 타당성 및 변경범위의 완전성 확인
- 투자부동산 공정가치 계산내역과 근거가 되는 기초자료를 확인
- 외부평가기관에 전문가의 직업전문인으로서 적격성, 객관성, 업무범위 및 수행된 업무가 감사증거로서 적합한지 등의 평가를 위한 질문서 발송·수령하여 확인
- 투자부동산 공정가치모형 소급적용으로 인한 전기초 및 전기말 연결채무상태 조정내역 확인
- 투자부동산 공정가치모형 소급적용으로 인한 전기 연결경영성과 조정내역 확인
- 투자부동산 공정가치모형 소급적용으로 인한 법인세효과 확인

### **연결채무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임**

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

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

지배기구는 연결실체의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

## 연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

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

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

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 임영욱입니다.

서울특별시 강남구 테헤란로 508 해성2빌딩 12층  
성현회계법인  
대표이사 박근서  
2021년 3월 17일

이 감사보고서는 감사보고서일(2021년 3월 17일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 연결실체의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 모나미와 그 종속기업

제 53 (당) 기  
2020년 01월 01일 부터  
2020년 12월 31일 까지

제 52 (전) 기  
2019년 01월 01일 부터  
2019년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."  
주식회사 모나미 대표이사 송하경

본점 소재지 : (도로명주소) 경기도 용인시 수지구 손곡로 17 (동천동)  
(전 화) (031) 216-0153

연 결 재 무 상 태 표

제 53(당)기말 2020년 12월 31일 현재

제 52(전)기말 2019년 12월 31일 현재

제 52(전)기초 2019년 1월 1일 현재

주식회사 모나미와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 53(당)기말		제 52(전)기말		제 52(전)기초	
자 산							
I. 유동자산			74,296,366,090		81,274,103,669		77,725,827,334
현금및현금성자산	2,5,6,37	7,576,704,453		5,768,950,328		5,308,576,904	
단기금융상품	2,3,5,7,36,37	16,608,228,996		15,819,266,822		15,918,733,031	
기타금융자산	2,3,5,9,35,36,37	508,940,000		1,222,120,000		502,422,000	
매출채권	2,3,5,8,31,34,37	15,139,581,367		21,503,257,285		19,232,087,089	
기타수취채권	2,3,5,8,37	744,431,647		1,042,679,019		1,382,241,741	
재고자산	2,10,32	31,397,390,642		33,770,365,640		32,949,912,516	
당기법인세자산	2,20	27,877,815		151,006,304		55,753,450	
기타유동자산	16,31	2,293,211,170		1,996,458,271		2,376,100,603	
II. 비유동자산			121,385,464,679		119,454,138,482		108,215,019,448
장기금융상품	2,3,5,7,36,37	271,602,152		1,173,485,376		1,394,488,815	
기타금융자산	2,3,5,9,36,37	454,118,007		147,373,504		105,243,004	
기타수취채권	2,3,5,15,31,37	2,312,629,168		2,475,066,960		2,295,652,400	
유형자산	2,3,4,11,14,31,32,36	60,235,902,361		52,118,417,464		46,206,375,428	
투자부동산	2,3,4,12,32	54,061,961,461		58,574,573,420		55,071,015,017	
무형자산	2,3,4,13	2,905,019,221		3,995,948,556		2,282,007,872	
이연법인세자산	2,3,20	916,501,518		710,405,313		571,615,313	
기타비유동자산	16	227,730,791		258,867,889		288,621,599	
자 산 총 계			195,681,830,769		200,728,242,151		185,940,846,782
부 채							
I. 유동부채			58,293,752,318		82,197,544,892		55,080,631,765
매입채무	2,5,31,37	8,045,003,487		11,532,283,308		11,359,905,335	
미지급금	2,5,31,37	3,301,167,126		2,527,391,298		2,873,668,941	
기타지급채무	2,5,14,36,37	2,584,997,258		2,933,120,377		1,442,961,861	
기타금융부채	2,5,17,21,35,37	-		178,459,101		-	
단기차입금	2,5,18,32,33,34,36,37	29,148,720,050		37,812,784,140		33,956,930,038	
유동성장기부채	2,5,18,32,33,34,36,37	6,490,101,328		1,796,705,763		2,746,466,218	
유동성사채	2,5,18,32,33,34,36,37	7,000,000,000		22,934,665,643		-	
당기법인세부채	2,20	7,130,112		35,950,742		506,135,461	
기타유동부채	21	1,716,632,957		2,446,184,520		2,194,563,911	
II. 비유동부채			47,598,741,719		27,361,390,945		43,707,847,502
장기기타지급채무	2,5,14,17,36,37	4,194,753,376		4,015,956,745		2,525,312,400	
장기차입금	2,5,18,32,33,34,36,37	17,380,985,919		12,173,115,192		5,872,467,365	
사채	2,5,18,33,36,37	21,059,817,469		7,000,000,000		32,042,397,880	
기타금융부채	2,5,21,35,37	530,000,000		-		330,953,968	

이연법인세부채	2.3.20	3,976,117,533		3,538,534,673		2,668,970,661	
기타비유동부채	21	457,067,422		633,784,335		267,745,228	
부 채 총 계			105,892,494,037		109,558,935,837		98,788,479,267
자 본							
지배기업 소유주지분			87,486,103,967		88,820,339,278		84,873,388,271
I. 자본금	1.2.22	18,897,307,000		18,897,307,000		18,897,307,000	
II. 주식발행초과금		11,051,169,761		11,051,169,761		11,051,169,761	
III. 기타자본	2.23	15,953,745,673		15,953,745,673		12,835,953,207	
IV. 기타포괄손익누계액	2.23.35	278,052,580		623,538,928		(280,224,007)	
V. 이익잉여금	24	41,305,828,953		42,294,577,916		42,369,182,310	
비지배지분	2		2,303,232,765		2,348,967,036		2,278,979,244
자 본 총 계			89,789,336,732		91,169,306,314		87,152,367,515
부 채 와 자 본 총 계			195,681,830,769		200,728,242,151		185,940,846,782

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연결포괄손익계산서

제 53(당)기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 52(전)기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 모나미와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 53(당)기		제 52(전)기	
I. 매출액	2,4,12,31		127,762,922,996		132,038,884,296
제품매출액		35,778,422,120		39,374,481,534	
상품매출액		92,570,051,643		94,255,445,507	
기타매출액		4,536,918,666		4,074,381,996	
매출에누리및환입 등		(5,122,469,433)		(5,665,424,741)	
II. 매출원가	2,10,26,31		86,781,569,545		86,390,285,539
제품매출원가		24,838,129,512		26,286,906,274	
상품매출원가		61,563,704,301		59,894,300,591	
기타매출원가		379,735,732		209,078,674	
III. 매출총이익			40,981,353,451		45,648,598,757
판매비와관리비	2,4,25,26,27	40,941,240,576		43,547,320,458	
대손상각비	2,25,26	(143,842,617)		(118,490,712)	
IV. 영업이익	4		40,112,875		2,101,278,299
기타수익	2,5,28,35	7,876,649,754		5,818,209,772	
대손충당금환입	2,5,28,35	65,200,000		-	
기타비용	2,5,28,35	4,532,990,695		3,026,164,616	
기타의대손상각비	2,28	-		46,318,797	
금융수익	2,5,29	307,063,293		355,690,697	
금융비용	2,5,14,29	3,072,750,443		3,215,371,415	
V. 법인세비용차감전순이익			618,084,784		2,033,642,737
VI. 법인세비용	2,3,20		566,678,249		771,495,890
VII. 당기순이익			51,406,535		1,262,146,847
지배기업 소유주지분		77,742,020		1,203,407,096	
비지배지분		(26,335,485)		58,739,751	
VIII. 기타포괄이익(손실)	2,23		(358,285,134)		921,610,976
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 포괄손익			(358,285,134)		923,601,536
파생상품평가손익		128,831,240		69,514,547	
해외사업환산손익		(487,116,374)		854,086,989	
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익			-		(1,990,560)
지분증권평가손익		-		(1,990,560)	
IX. 당기포괄이익			(306,878,599)		2,183,757,823
지배기업 소유주지분		(267,744,328)		2,107,170,031	
비지배지분		(39,134,271)		76,587,792	
X. 주당이익(손실)	2,30				
기본주당손익			4		65

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연결 자본 변동표

제 53(당)기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 52(전)기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 모나미와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	지배기업 소유주지분					비지배지분	자본 합계
	자본금	주식발행초과금	기타자본	기타포괄 손익누계액	이익잉여금		
2019.01.01 (기초자본)(조정전)	18,897,307,000	11,051,169,761	12,835,953,207	(280,224,007)	29,672,099,027	2,278,979,244	74,455,284,232
회계정책변경효과	-	-	-	-	12,697,083,283	-	12,697,083,283
2019.01.01 (기초자본)(조정후)	18,897,307,000	11,051,169,761	12,835,953,207	(280,224,007)	42,369,182,310	2,278,979,244	87,152,367,515
총포괄손익 :							
당기순손익	-	-	-	-	1,203,407,096	58,739,751	1,262,146,847
지분증권평가손익	-	-	-	(1,990,560)	-	-	(1,990,560)
파생상품평가손익	-	-	-	69,514,547	-	-	69,514,547
해외사업환산손익	-	-	-	836,238,948	-	17,848,041	854,086,989
소유주와의 거래 등 :							
자기주식의 취득	-	-	(167,209,925)	-	-	-	(167,209,925)
자기주식의 처분	-	-	3,285,002,391	-	-	-	3,285,002,391
연차배당	-	-	-	-	(1,278,011,490)	(6,600,000)	(1,284,611,490)
2019.12.31 (기말자본)	18,897,307,000	11,051,169,761	15,953,745,673	623,538,928	42,294,577,916	2,348,967,036	91,169,306,314
2020.01.01 (기초자본)	18,897,307,000	11,051,169,761	15,953,745,673	623,538,928	42,294,577,916	2,348,967,036	91,169,306,314
총포괄손익 :							
당기순손익	-	-	-	-	77,742,020	(26,335,485)	51,406,535
지분증권평가손익	-	-	-	-	-	-	-
파생상품평가손익	-	-	-	128,831,240	-	-	128,831,240
해외사업환산손익	-	-	-	(474,317,588)	-	(12,798,786)	(487,116,374)
자산재평가손익	-	-	-	-	256,320,507	-	256,320,507
소유주와의 거래 등 :							
자기주식의 취득	-	-	-	-	-	-	-
자기주식의 처분	-	-	-	-	-	-	-
연차배당	-	-	-	-	(1,322,811,490)	(6,600,000)	(1,329,411,490)
2020.12.31 (기말자본)	18,897,307,000	11,051,169,761	15,953,745,673	278,052,580	41,305,828,953	2,303,232,765	89,789,336,732

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 현 금 흐 름 표

제 53(당)기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 52(전)기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 모나미와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 53(당)기		제 52(전)기	
1. 영업에서 창출된 현금흐름		8,330,622,728		2,605,259,350
1. 당기순이익	51,406,535		1,262,146,847	
2. 가감	7,387,924,724		8,027,820,254	
퇴직급여	1,265,974,023		1,271,461,094	
감가상각비	5,863,026,912		5,031,362,909	
무형자산상각비	529,999,660		597,856,184	
대손상각비	(143,842,617)		(118,490,712)	
외화환산손실	226,898,278		835,516,435	
재고자산폐기손실	787,445,313		1,180,154,182	
기타의대손상각비	-		46,318,797	
유무형자산처분손실	275,119,410		9,726,485	
무형자산손상차손	736,551,582		-	
파생상품평가손실	530,000,000		14,626,347	
통화선도거래손실	34,079,286		-	
잡손실	10,950,000		-	
이자비용	3,072,750,443		3,215,371,415	
법인세비용	566,678,249		771,495,890	
외화환산이익	(594,365,239)		(93,320,974)	
기타의대손충당금환입	(65,200,000)		-	
유무형자산처분이익	(152,375,881)		(81,008,696)	
투자부동산처분이익	(270,262,270)		-	
투자부동산평가이익	(4,778,769,985)		(3,503,558,404)	
단기투자자산평가이익	(8,940,000)		(6,120,000)	
단기투자자산처분이익	(1,887,201)		(9,865,027)	
파생상품거래이익	(38,106,134)		-	
파생상품평가이익	-		(794,000,000)	
잡이익	(161,563,013)		-	
이자수익	(292,313,492)		(335,783,071)	
배당금수익	(3,922,600)		(3,922,600)	
3. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	3,449,302,616		(3,129,887,685)	
매출채권의 감소(증가)	6,386,383,219		(1,359,216,799)	
미수금의 감소(증가)	318,446,996		(951,521,976)	
미수수익의 감소	10,514,792		17,310,202	
예치보증금의 감소	1,444,000		20,000,000	
재고자산의 감소(증가)	1,027,702,957		(480,288,551)	
선급금의 감소(증가)	(461,267,502)		385,511,121	
선급비용의 감소(증가)	37,001,232		(4,754,797)	
반환재고회수권의 감소	114,190,593		15,529,957	
매입채무의 감소	(3,663,344,983)		(175,391,226)	
미지급금의 증가	1,272,434,790		104,844,007	
미지급비용의 증가	380,996,143		136,515,888	

선수금의 증가(감소)	(487,771,824)		256,184,058
예수금의 증가	11,795,050		41,240,727
환불부채의 감소	(251,764,191)		(55,911,321)
퇴직금의 지급	(1,247,458,656)		(1,079,938,975)
4.이자수취	318,199,620		353,369,201
5.이자지급	(2,857,651,903)		(3,024,192,624)
6.법인세납부액	(22,481,464)		(887,919,243)
7.배당금수취	3,922,600		3,922,600
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(4,284,305,854)	(7,607,295,071)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	20,327,943,824		19,757,050,809
단기금융상품의 감소	15,983,962,338		16,127,733,031
단기투자자산의 처분	517,014,101		508,235,837
기타금융자산의 처분	-		1,815,000
장기금융상품의 감소	-		95,415,011
장기대여금의 감소	5,000,000		33,578,000
장기투자증권의 처분	33,543,396		-
유형자산의 처분	356,690,025		1,983,767,433
투자부동산의 처분	1,815,283,734		-
무형자산의 처분	722,486,360		168,224,683
보증금의 회수	780,592,960		804,674,237
정부보조금의 수령	109,090,910		-
기타투자자산의 감소	4,280,000		33,607,577
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(24,612,249,678)		(27,364,345,880)
단기금융상품의 증가	15,307,620,028		14,809,369,892
단기투자자산의 취득	509,006,900		498,500,810
통화선도거래로 인한 현금유출	10,599,499		-
장기금융상품의 증가	658,116,776		1,072,411,572
장기대여금의 증가	343,346,127		-
장기투자자산의 취득	307,000,000		43,730,000
유형자산의 취득	6,188,926,697		6,895,597,400
무형자산의 취득	973,167,169		1,556,548,995
사업양수도로 인한 현금유출	-		1,597,208,251
보증금의 증가	311,661,482		890,978,960
기타투자자산의 증가	2,805,000		-
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(2,154,251,651)	5,567,242,253
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	82,270,419,518		66,920,855,145
단기차입금의 차입	50,040,818,382		48,834,353,196
장기차입금의 차입	10,110,000,000		7,302,551,949
유동성장기부채의 증가	381,558,336		-
사채의 증가	21,547,942,800		7,000,000,000
예수보증금의 증가	150,000,000		196,000,000
임대보증금의 증가	40,100,000		40,000,000
자기주식의 처분	-		3,547,950,000
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(84,424,671,169)		(61,353,612,892)
단기차입금의 상환	58,341,856,256		45,855,551,492
유동성장기부채의 상환	158,333,322		2,467,570,287

사채의 상환	22,440,000,000		10,000,000,000	
리스부채의 감소	1,813,644,310		1,393,135,489	
예수보증금의 감소	302,225,791		61,574,209	
임대보증금의 감소	39,200,000		123,960,000	
현금배당	1,329,411,490		1,284,611,490	
자기주식의 취득	-		167,209,925	
IV.외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		(84,311,098)		(104,833,108)
V.현금의 증가(감소)( I +II +III+IV)		1,807,754,125		460,373,424
VI.기초의 현금		5,768,950,328		5,308,576,904
VII.기말의 현금		7,576,704,453		5,768,950,328

"별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

# 주석

제 53(당)기 2020년 12월 31일 현재  
제 52(전)기 2019년 12월 31일 현재

주식회사 모나미와 그 종속기업

## 1. 회사의 개요

주식회사 모나미(이하 '지배기업')와 그 종속기업(이하 지배기업과 종속기업을 '연결실체')은 제조 및 판매(문구류), 유통(문구류, 사무기기), 부동산(부동산 임대), 무역(수출입업 및 대행)을 주된 영업으로 하고 있습니다. 연결실체는 국내 및 태국에 생산공장을 두고 있으며, 지배기업은 경기도 용인시에 위치하고 있습니다.

지배기업은 1967년 12월 28일에 설립되어 1974년 6월 26일자로 주식을 한국증권거래소에 상장하였습니다.

(1) 보고기간말 현재 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

종속기업명	소재지	결산월	지분율(%) (주1)		주요 영업활동
			당 기	전 기	
상해모나미문화용품(유)	중국	12월	100.00	100.00	문구류 판매
(주)모나미이미징솔루션즈	한국	12월	100.00	100.00	사무용장비 임대 및 판매
ZENITH-MONAMI	폴란드	12월	70.00	70.00	문구류 판매
Monami(Thailand)Co.,Ltd.(주2)	태국	9월	99.96	99.96	문구류 제조 및 판매
(주)항소	한국	12월	94.50	94.50	수입사무용품 판매
플라맥스(주3)	한국	12월	100.00	100.00	프라스틱류 제조 및 판매
(주)엠텍(주4)	한국	12월	100.00	100.00	문구류 제조 및 판매
모나미교육법인모나르떼(주5)	한국	12월	100.00	100.00	교육서비스 및 판매

(주1) 보고기간말 현재 종속기업 보유 지분율을 포함한 의결권 있는 주식 기준입니다.(주2) 보고기간말 현재 상기 종속기업은 지배기업(77.69%)과 종속기업인 (주)항소(22.27%)가 합동 소유하고 있습니다. 상기 종속기업의 결산월이 9월로 지배기업과 다르며 12월 결산 재무제표를 입수할 수 없어 9월 결산 재무제표를 사용하여 연결하였으며, 10월 ~ 12월 중 발생한 유의적인 거래나 사건의 영향을 검토 후 반영하였습니다.

(주3) 보고기간말 현재 상기 종속기업은 지배기업(12.14%)과 종속기업인 (주)항소(44.36%) 및 (주)엠텍(43.50%)이 합동소유하고 있습니다.

(주4) 보고기간말 현재 상기 종속기업은 지배기업(21.49%)과 종속기업인 (주)항소(지분율 : 78.51%)가 합동소유하고 있습니다.

(주5) 보고기간말 현재 상기 종속기업은 폐업(폐업일 : 2020.12.31)상태로 청산절차 진행 중입니다.

(2) 보고기간말 현재 종속기업의 주요 재무현황은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위 : 천원)

종속기업명	총자산	자기자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
상해모나미문화용품(유)	2,743,213	1,904,474	3,695,143	(512,446)	(512,446)
㈜모나미이미징솔루션즈	4,655,022	992,201	8,656,924	71,051	71,051
ZENITH-MONAMI	838,742	439,416	379,380	29,128	29,128
Monami(Thailand)Co.,Ltd.	20,808,663	7,645,541	16,162,435	(870,028)	(870,028)
㈜항소	41,934,867	38,107,922	21,027,137	431,833	431,833
플라맥스㈜	9,851,040	2,803,687	9,517,915	(1,249,834)	(1,249,834)
㈜엠텍	7,474,860	5,113,131	6,146,723	(25,772)	(25,772)
모나미교육법인모나르떼㈜	93,539	57,603	388,251	(885,645)	(885,645)

(전 기)

(단위 : 천원)					
종속기업명	총자산	자기자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
상해모나미문화용품(유)	3,249,204	2,387,590	4,803,896	370	370
㈜모나미이미징솔루션즈	4,982,721	921,150	7,139,907	42,461	42,461
ZENITH-MONAMI	878,444	429,456	309,393	83,760	83,760
Monami(Thailand)Co.,Ltd.	24,482,734	9,012,080	16,808,366	(1,393,882)	(1,393,882)
㈜항소	42,973,919	37,796,090	22,114,621	686,250	686,250
플라맥스㈜	10,112,536	4,053,521	10,216,761	128,849	128,849
㈜엠텍	7,627,211	5,138,903	7,044,812	33,564	33,564
모나미교육법인모나르떼㈜	1,033,991	943,249	170,879	(556,751)	(556,751)

(3) 보고기간말 현재 지배기업의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	보유주식수(주)	지분율(%)
송하경	2,600,310	13.76
송삼석	581,655	3.08
송하철	858,114	4.54
송하윤	970,189	5.13
송재화	159,697	0.84
송근화	99,559	0.53
송지영	60,137	0.32
기 타	13,567,646	71.8
합 계	18,897,307	100.00

## 2. 연결재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

### (1) 재무제표 작성기준

당사와 당사의 종속기업(이하 '연결실체')의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

연결재무제표 작성에 적용된 유의적인 회계정책은 아래에서 설명하고 있는 당기부터 최초로 적용되는 제·개정 기준서의 적용과 투자부동산에 대한 후속측정의 방법을 원가모형에서 공정가치모형으로 변경한 것을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일하게 적용되었습니다.

연결재무제표는 매 보고기간말에 재평가금액이나 공정가치로 측정되는 특정 비유동자산과 금융자산을 제외하고는 역사적 원가주의를 기준으로 작성되었습니다. 역사적원가는 일반적으로 자산을 취득하기 위하여 지급한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

1) 당기부터 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책 변경의 내용은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정

중요성의 정의를 명확히 하였습니다. 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요합니다. 상기 개정 내용이 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정

사업의 정의를 충족하기 위해서는 산출물의 창출에 유의적으로 기여하는 투입물과 실질적인 과정이 반드시 포함되어야 하며, 산출물에서 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 또한, 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 비슷한 자산의 집합에 집중되어 있는 경우에는 사업의 취득이 아니라고 간주할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 상기 개정 내용이 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 존재하는 동안 위험회피회계 적용과 관련하여예외규정을 추가하였습니다. 예외규정에서는 예상현금흐름의 발생가능성이 매우 높은지, 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이의 경제적 관계가 있는지, 양자간에 높은 위험회피효과가 있는지를 평가할 때, 위험회피대상항목과 위험회피수단이 준거로하고 있는 이자율지표는 이자율지표 개혁의 영향으로 바뀌지 않는다고 가정합니다. 상기 개정 내용이 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

2) 제정·공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 한국채택국제회계기준의 내역은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있으며, 이로 인해 당기손익으로 인식된 금액을 공시해야 합니다.

동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 상기 개정기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아닐 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제 1116호 '리스' 개정

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단 없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다.

동 개정사항은 2021년 1월 1일 이후에 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 상기 개정기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정

인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서제2121호 '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 이후에 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 상기 개정기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을 금지하고 있습니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후에 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 상기 개정기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후에 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 상기 개정기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 상기 개정기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아니할 것으로 예상하고 있습니다.

① 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택'

개정기준서는 최초채택기업의 부담을 줄이기 위해 문단 D16(1)의 면제규정의 적용범위에 자산과 부채뿐만 아니라 누적환산차이(CTD)도 포함하도록 하고 있습니다. 상기 개정내용이 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

② 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'

개정기준서는 채권자와 채무자간에 지급하거나 받은 수수료만 새로운 조건의 금융부채 현금흐름에 포함한다는 것을 명확하고 있습니다. 상기 개정 내용이 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

③ 기업회계기준서 제1116호 '리스' : 리스 인센티브

개정기준서는 리스제공자가 리스이용자에게 제공하는 리스개량 변제액에 대해서 리스 인센티브의 정의를 충족하는지 여부를 판단하도록 하고 있습니다. 상기 개정 내용이 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

④ 기업회계기준서 제1041호 '농림어업' : 공정가치 측정

개정기준서는 생물자산 등에 대한 공정가치 측정시 세금효과를 현금흐름에 고려하도록 하고 있습니다. 상기 개정 내용이 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된경우는 제외됩니다.

동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 상기 개정기준서의 적용이 연결재무제표에 미치는 영향이 유의적이지 아닐 것으로 예상하고 있습니다.

3) 투자부동산의 공정가치모형 적용

투자부동산에 대한 후속측정방법을 원가모형에서 경제적 실질이 반영된 공정가치모형으로 변경하였는 바, 이에 따라 투자부동산의 공정가치를 소급하여 수정하였으며 이로 인한 재무적 영향은 다음과 같습니다.

<2019년 1월 1일 현재 재무상태 조정내역>

(단위 : 천원)			
구 분	자 산	부 채	자 본
변경 전	170,574,793	96,119,509	74,455,284
조정사항 :			
투자부동산 공정가치모형	16,278,312	-	16,278,312
조정사항에 따른 법인세 효과	(912,258)	2,668,971	(3,581,229)
합 계	15,366,054	2,668,971	12,697,083
변경 후	185,940,847	98,788,479	87,152,368

<2019년 12월 31일 현재 재무상태 및 경영성과 조정내역>

(단위 : 천원)					
구분	자산	부채	자본	당기순손익	총포괄손익
변경 전	181,549,399	106,020,401	75,528,998	(1,681,080)	(759,467)
조정사항 :					
투자부동산 공정가치모형	20,051,677	-	20,051,677	3,773,365	3,773,365
조정사항에 따른 법인세 효과	(872,834)	3,538,535	(4,411,369)	(830,140)	(830,140)
합 계	19,178,843	3,538,535	15,640,308	2,943,225	2,943,225
변경 후	200,728,242	109,558,936	91,169,306	1,262,145	2,183,758

## (2) 연결

### 1) 사업결합

사업결합은 동일지배 하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합을 제외하고 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다.

이전대가는 일반적으로 식별가능한 취득 순자산의 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 재 측정하지 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 시장기준 측정치와 사업결합 전 근무용역에 대한 대체 보상액을 비교하여 결정되고 있습니다.

## 2) 비지배지분

비지배지분은 취득일에 피취득자의 식별가능한 순자산에 대해 인식한 금액 중 현재의 지분 상품의 비례적 몫으로 측정하고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리 하고 있습니다.

## 3) 종속기업

종속기업은 연결실체에 의해 지배되는 기업입니다. 연결실체는 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 연결 재무제표에 포함됩니다.

## 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) 지분법피투자기업에 대한 지분

연결실체의 지분법피투자기업에 대한 지분은 관계기업과 공동기업의 지분으로 구성되어 있습니다.

관계기업은 연결실체가 재무정책 및 영업정책에 대한 유의적인 영향력을 보유하고 있으나, 지배하거나 공동지배하지 않는 기업입니다. 공동기업은 연결실체가 약정의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하는 것이 아니라 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하고 있는 기업입니다.

관계기업과 공동기업에 대한 투자지분은 최초에 거래원가를 포함하여 원가로 인식하고, 취득 후에는 지분법을 사용하여 회계처리하고 있습니다. 즉, 취득일 이후에 발생한 피투자자의 당기순이익 및 기타포괄손익 중 연결실체의 지분에 해당하는 금액을 장부금액에 가감하고, 피투자자에게 받은 분배액은 투자지분의 장부금액에서 차감하고 있습니다.

#### 6) 내부거래제거

연결실체 내의 거래, 이와 관련된 잔액, 수익과 비용, 미실현손익은 연결재무제표 작성시 모두 제거하고 있습니다. 한편, 연결실체는 지분법피투자기업과의 거래에서 발생한 미실현이익 중 연결실체의 몫은 제거하고 있으며, 미실현손실은 자산손상의 증거가 없다면 미실현이익과 동일한 방식으로 제거하고 있습니다.

#### 7) 동일지배하 사업결합

동일지배하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합은 취득한 자산과 인수한 부채를 최상위 지배기업의 연결재무제표 상 장부금액으로 인식하고 있습니다. 연결실체는 이전대가와 취득한 순자산 장부금액의 차액을 자본잉여금에서 가감하고 있습니다.

### (3) 영업부문

영업부문은 최고영업의사결정자에게 보고되는 사업본부별로 공시되고 있습니다. 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하는 경영진을 최고의사결정자로 보고 있습니다.

### (4) 외화환산

각 연결대상 종속기업들의 개별재무제표는 그 기업의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화(기능통화)로 표시하고 있습니다. 연결재무제표를 작성하기 위해 개별기업들의 경영성과와 재무상태는 당사의 기능통화이면서 연결재무제표 작성을 위한 표시통화인 '원'으로 표시하고 있습니다.

개별기업들의 재무제표 작성에 있어서 그 기업의 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율로 기록됩니다. 매 보고기간말에 화폐성 외화항목은 보고기간말의 환율로 재환산하고 있습니다. 한편 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 재환산하지만, 역사적 원가로 측정되는 비화폐성 외화항목은 재환산하지 않습니다.

화폐성 항목의 외환차이는 다음을 제외하고는 발생하는 기간의 당기손익으로 인식하고 있습니다.

- 미래 생산에 사용하기 위하여 건설중인 자산과 관련되고, 외화차입금에 대한 이자비용조정으로 간주되는 자산의 원가에 포함되는 외환차이
- 특정 외화위험을 회피하기 위한 거래에서 발생하는 외환차이
- 해외사업장과 관련하여 예측할 수 있는 미래에 결제할 계획도 없고 결제될 가능성도 없는 채권이나 채무로서 해외사업장순투자의 일부를 구성하는 화폐성항목에서 발생하는 외환차이. 이러한 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 순투자의 전부나 일부 처분시점에서 자본에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

연결재무제표를 작성하기 위하여 연결실체에 포함된 해외사업장의 자산과 부채는 보고기간말의 환율을 사용하여 '원'으로 표시하고 있습니다. 만약 환율이 당해 기간 동안 중요하게 변동하여 거래일의 환율을 사용하여야 하는 상황이 아니라면, 손익항목은 당해 기간의 평균환율로 환산하고 있으며, 이로 인하여 발생한 외환차이를 기타포괄손익으로 인식하고 자본(적절한 경우 비지배지분에 배분)에 누계하고 있습니다.

해외사업장을 처분하는 경우(즉 연결실체의 해외사업장에 대한 지분 전부의 처분, 해외사업장을 포함한 종속기업에 대한 지배력의 상실을 가져오는 처분, 공동약정의 지분의 부분적 처분 또는 해외사업장을 포함한 관계기업에 대한 지분의 부분적 처분 이후 보유하는 지분이 해외사업장을 포함하는 금융자산이 되는 경우), 지배기업에 귀속되는 해외사업장관련 외환차이의 누계액 전액을 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 비지배지분에 귀속되는 그 해외사업장과 관련된 외환차이의 누계액은 제거하지만, 당기손익으로 재분류하지 않습니다.

해외사업장을 포함한 종속기업에 대한 지배력의 상실을 가져오지 않는 일부 처분의 경우 외환차이의 누계액 중 비례적 지분을 비지배지분으로 재귀속시키고 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이 외의 모든 일부 처분의 경우(즉 유의적인 영향력이나 공동지배력의 상실을 가져오지 않는 연결실체의 관계기업이나 공동기업에 대한 소유지분의 감소)에는 외환차이의 누계액 중 비례적 지분을 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

해외사업장의 취득으로 발생하는 영업권과 식별가능한 자산과 부채에 대한 공정가치조정액은 해외사업장의 자산과 부채로 처리하고 보고기간말의 환율로 환산하고 있으며, 이로 인한 외환차이는 자본으로 인식하고 있습니다.

#### (5) 현금및현금성자산

연결실체는 보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높고 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및 현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외하고 있으나, 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적인 현금성자산인 경우에는 현금및현금성자산에 포함하고 있습니다.

#### (6) 금융상품

##### 1) 금융자산

금융자산은 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 재무상태표에 인식하고 있으며, 금융자산의 정형화된 매입이나 매도는 매매일 또는 결제일에 인식하고 있습니다. 금융상품의 최초 인식시점에 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름의 특성에 따라 금융자산은 당기손익-공정가치 측정 금융자산, 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산, 상각후원가 측정 금융자산으로 분류하고 있습니다.

금융자산은 최초인식시 공정가치로 측정하고 있으며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우 당해 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식하는 공정가치에 가산하여 측정하고 있습니다.

(가) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

금융자산을 단기매매목적으로 보유하고 있거나, 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 지정하는 경우와 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 또는 상각후원가 측정금융자산으로 분류되지 않는 금융자산은 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류합니다.

또한 당기손익-공정가치 측정금융자산의 지정이 서로 다른 기준에 따라 자산이나 부채를 측정하거나, 그에 따른 평가손익 등을 인식함으로써 발생할 수 있는 인식과 측정상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우에는 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 공정가치로 측정하며 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 금융자산으로부터 획득한 배당금과 이자수익도 당기손익으로 인식합니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

채무증권 중 사업모형이 현금흐름 수취 및 매도 사업모형으로 분류되고 계약상 현금흐름이 원금과 이자만으로 구성되어 있는지에 대한 검토를 만족하는 금융자산이나 단기간 내 매도할 목적이 아닌 지분증권 중 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 지정한 상품은 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류하고 있습니다. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산은 최초인식 후에 공정가치로 측정합니다. 공정가치의 변동으로 인하여 발생하는 손익은 유효이자율법에 따른 이자수익, 배당수익 및 손익으로 직접 인식되는 화폐성자산에 대한 외환차이를 제외하고는 자본의 기타포괄손익항목으로 인식하고 있습니다.

기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산을 처분하는 경우 기타포괄손익으로 인식한 누적손익은 해당 기간의 당기손익으로 인식합니다. 다만, 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 지정한 지분증권에서 발생한 누적평가손익은 처분시 해당기간의 당기손익으로 인식되지 않습니다.

외화로 표시된 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 공정가치는 해당 외화로 측정되며 보고기간말 현재 환율로 환산합니다. 공정가치 변동분 중 상각후원가의 변동으로 인한 환산 차이에서 발생한 부분은 당기손익으로 인식하며 기타 변동은 자본으로 인식하고 있습니다.

(다) 상각후원가 측정 금융자산

사업모형이 현금흐름 수취로 분류되고 계약상 현금흐름 특성 평가를 만족하는 금융자산은 상각후원가 측정 금융자산으로 분류합니다. 최초 인식 후에는 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하며, 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 인식합니다.

(라) 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니한 경우, 연결실체가 금융자산을 통제하고 있지도 않다면 금융자산을 제거하고, 금융자산을 계속 통제하고 있다면 그 양도자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고, 관련 부채를 함께 인식하고 있습니다.

2) 금융자산(채무상품)의 기대신용손실

당기손익-공정가치 측정 금융자산을 제외한 상각후원가 측정 금융자산 및 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품은 매 보고기간 말에 기대신용손실을 평가하고 있습니다. 손실충당금의 측정방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 금융자산의 최초 인식 후 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다.

구분		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(주1)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

(주1) 보고기간말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음

최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산에 대하여 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

한편, 매출채권, 계약자산, 리스채권 등에 대해서는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 간편법을 적용하고 있습니다.

기대신용손실은 일정 범위의 발생 가능한 결과를 확률가중한 값으로, 화폐의 시간가치를 반영하고, 보고기간말에 과거사건, 현재 상황과 미래 경제적 상황에 대한 예측에 대한 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있는 정보를 반영해 측정합니다.

### 3) 금융부채

금융부채는 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 재무상태표에 인식하고 있으며, 금융부채의 최초 인식시 당기손익-공정가치 측정 금융부채 또는 기타금융부채로 분류하고 공정가치로 측정하고 있습니다. 당기손익-공정가치 측정 금융부채를 제외하고는 해당 금융부채의 발생과 직접 관련되는 거래비용은 최초 측정시 공정가치에 차감하고 있습니다.

#### (가) 당기손익-공정가치 측정 부채

당기손익-공정가치 측정 금융부채는 최초 인식시점에 당기손익-공정가치측정금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 당기손익-공정가치측정금융부채는 최초 인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### (나) 당기손익-공정가치 측정 부채로 분류되지 않는 금융부채

당기손익-공정가치 측정 부채로 분류되지 않는 금융부채는 다음의 금융부채를 제외하고는 최초인식 후 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적관여접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채의 경우, 양도자산을 상각후원가로 측정한다면 양도자산과 관련부채의 순장부금액이 양도자가 보유하는 권리와 부담하는 의무의 상각후원가가 되도록 관련부채를 측정하며, 양도자산을 공정가치로 측정한다면 양도자산과 관련부채의 순장부금액이 양도자가 보유하는 권리와 부담하는 의무의 독립적으로 측정된 공정가치가 되도록 관련부채를 측정하고 있습니다.

금융보증부채(금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적관여접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채 제외)와 시장이자율보다 낮은 이자율로 대출하기로 한 약정은 기대신용손실모형에 따른 손실충당금과 최초인식금액에서 이익누계액을 차감한 금액 중 큰 금액으로 측정됩니다.

#### (다) 금융부채의 제거

금융부채(또는 금융부채의 일부)는 소멸한 경우(즉, 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우)에만 채무상태표에서 제거하고 있습니다. 기존 차입자와 대역자가 실질적으로 다른 조건으로 채무상품을 교환하거나 기존 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 조건이 실질적으로 변경된 경우 최초의 금융부채를 제거하고 새로운 금융부채를 인식하고 있으며, 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 장부금액과 지급한 대가의 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### 4) 금융자산과 금융부채의 상계

연결실체는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있으면서 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우에 금융자산과 금융부채를 상계하고 채무상태표에 순액으로 표시하고 있습니다.

#### 5) 부채와 자본의 분류

채무상품과 지분상품은 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채 또는 자본으로 분류하고 있습니다.

#### 6) 파생상품

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하고 이후 공정가치로 재측정하고 있습니다.

#### (가) 내재파생상품

##### ① 금융자산이 주계약인 복합계약

내재파생상품을 포함하는 금융자산은 복합계약 전체를 고려하여 분류를 결정하고 내재파생상품을 분리하여 인식하지 않습니다. 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 판단할 때에도 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

② 그 밖의 복합계약(복합계약이 금융자산이 아닌 주계약을 포함하는 경우)

내재파생상품의 경제적 특성 및 위험이 주계약의 경제적 특성 및 위험과 밀접하게 관련되어 있지 않고, 내재파생상품과 동일한 조건을 가진 별도의 금융상품 등이 파생상품의 정의를 충족하며 복합계약의 공정가치 변동이 당기손익으로 인식되지 아니하는 경우 주계약과 분리하여 별도의 파생상품으로 회계처리하고 있습니다.

(나) 위험회피회계

연결실체는 특정위험으로 인해 인식된 자산이나 부채 또는 미인식된 확정계약의 전체 또는 일부의 공정가치 변동에 대한 위험회피의 경우 공정가치위험회피회계를 적용하며 특정위험으로 인해 인식된 자산이나 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동에 대한 위험회피의 경우 현금흐름위험회피회계를 적용하고 있습니다.

위험회피회계를 적용하기 위하여 연결실체는 위험회피관계, 위험관리목적, 위험회피전략, 회피대상위험 및 위험회피효과 평가방법 등을 문서화하고 있습니다. 위험회피효과는 회피대상위험으로 인한 파생상품의 공정가치나 현금흐름의 변동이 위험회피대상항목의 공정가치나 현금흐름의 변동위험을 상쇄하는 효과를 의미합니다.

(다) 공정가치위험회피

위험회피수단으로 지정되고, 공정가치위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생금융상품의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식하고 있으며, 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 공정가치 변동도 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단, 위험회피대상항목이 지분상품이며, 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 표시하기로 선택한 경우에는 위험회피수단의 손익 및 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 손익을 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 공정가치위험회피회계는 위험회피수단이 소멸, 매각, 행사 또는 종료되거나 공정가치위험회피회계의 적용조건을 더 이상 충족하지 않을 경우 중단됩니다. 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 장부금액 조정액은 위험회피회계가 중단된 날부터 상각하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(라) 현금흐름위험회피

위험회피수단으로 지정되고 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치 변동분 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 처리하며, 위험회피에 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 현금흐름위험회피회계는 위험회피수단이 소멸, 매각, 행사 또는 종료되거나, 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 않을 경우 중단됩니다. 현금흐름위험회피회계를 중단하는 경우에 위험회피대상의 미래 현금흐름이 여전히 발생할 것으로 예상되는 경우에 현금흐름위험회피적립금 누계액은 미래 현금흐름이 생길 때까지 또는 현금흐름위험회피적립금이 차손이며 그 차손의 전부나 일부가 미래기간에 회복되지 않을 것으로 예상될 때까지 현금흐름위험회피적립금에 남겨두고 있습니다. 다만, 위험회피대상의 미래 현금흐름이 더 이상 발생할 것으로 예상되지 않는 경우에는 현금흐름위험회피적립금 누계액은 즉시 당기손익으로 인식합니다.

(마) 해외사업장순투자의 위험회피

해외사업장에 대한 순투자 위험회피의 경우, 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하며, 위험회피에 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 위험회피에 효과적이어서 기타포괄손익으로 인식한 부분은 향후 그 해외사업장을 처분하거나 그 해외사업장의 일부를 처분하는 시점에 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'에 따라 재분류조정으로 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류합니다.

## (7) 재고자산

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산의 단위원가는 총평균법으로 결정하고 있으며 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 이르게 하는데 발생한 기타 모든 원가를 포함하고 있습니다.

재고자산의 판매시 관련된 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액을 매출원가로 인식하며, 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 또한 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산 평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

## (8) 매각예정비유동자산

연결실체는 비유동자산(또는 처분자산집단)의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래로 주로 회수될 것이라면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 비유동자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태로 즉시 매각가능하여야 하며 매각될 가능성이 매우 높을 때에만 충족된 것으로 간주됩니다. 경영진은 자산의 매각계획을 확약해야 하며 분류시점에서 1년 이내에 매각완료요건이 충족될 것으로 예상되어야 합니다. 매각예정으로 분류된 비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액과 순공정가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다.

## (9) 유형자산

유형자산은 최초 인식시 원가로 측정하고 있으며 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 당해 자산의 구입가격 또는 제작원가와 자산을 경영자가 의도하는 방식으로 사용하는데 직접 관련되는 원가, 그리고 자산을 제거, 해체하거나 또는 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 비용으로서 총당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 유형자산의 취득원가로 산정하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 연결실체에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함되거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 이때 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 모든 수선 및 유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 유형자산은 아래의 내용연수와 감가상각방법을 적용하여 감가상각하고 있습니다.

구 분	추정내용연수	감가상각방법
건 물	20년 ~ 50년	정액법
구축물	5년 ~ 40년	정액법
기계장치	5년 ~ 10년	정액법
공구와기구, 비품	4년 ~ 5년	정액법
차량운반구	4년 ~ 5년	정액법

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체원가에 비교하여 유의적이라면 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

유형자산의 장부금액은 처분하는 때, 사용이나 처분을 통하여 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거하고 있으며 제거로 인하여 발생하는 손익은 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## (10) 투자부동산

투자부동산은 임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 연결실체가 보유하고 있는 부동산으로서 최초 인식시점에 원가로 측정하고 거래원가는 최초 측정에 포함하고 있습니다. 최초 인식 후 투자부동산은 보고기간말 현재의 시장상황을 반영하여 공정가치로 측정하고 공정가치 변동으로 발생하는 손익은 발생한 기간의 당기손익에 반영하고 있습니다

부동산의 용도가 변경되는 경우에만 투자부동산의 대체가 발생하고 있습니다. 투자부동산을 자가사용부동산이나 재고자산으로 대체하는 경우 간주원가는 사용목적 변경시점의 공정가치가 되며, 자가사용부동산을 투자부동산으로 대체하는 경우 사용목적 변경시점의 장부금액과 공정가치의 차액은 기업회계기준서 제 1016호에 따라 재평가회계처리와 동일한 방법으로 회계처리하고 있으며, 재고자산 및 건설중인자산을 투자부동산으로 대체하는 경우 사용목적 변경시점의 장부금액과 공정가치의 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산을 처분하거나, 투자부동산의 사용을 영구히 중지하고 처분으로도 더 이상의 경제적효익을 기대할 수 없는 경우에는 재무상태표에서 제거하고 있으며, 투자부동산의 폐기나 처분으로 발생하는 손익은 순처분금액과 장부금액의 차액이며 폐기나 처분이 발생한 기간에 당기손익(판매후리스계약은 기업회계기준서 제1116호를 적용하여 처분손익으로 인식)으로 인식하고 있습니다.

## (11) 무형자산

연결실체는 자산에서 발생하는 미래경제적효익이 기업에 유입될 가능성이 높고 자산의 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 무형자산으로 인식하고 있으며, 최초 인식 후에 무형자산은 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다.

#### 1) 개별취득

개별 취득하는 무형자산의 원가는 구입가격(매입할인과 리베이트를 차감하고 수입관세와 환급받을 수 없는 제세금을 포함)과 자산을 의도한 목적에 사용할 수 있도록 준비하는 데 직접 관련되는 원가로 구성되고 있습니다.

#### 2) 영업권

사업결합과 관련하여 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액 및 단계적으로 이루어지는 사업결합의 경우 회사가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치의 합계금액이 취득일의 식별가능한 취득 자산과 인수 부채의 순액을 초과하는 경우 그 초과금액을 영업권으로 인식하고 있습니다.

#### 3) 사업결합으로 인한 취득

사업결합으로 취득하는 영업권과 분리하여 인식하는 무형자산의 취득원가는 취득일의 공정가치로 측정하고 있습니다.

#### 4) 내부적으로 창출한 무형자산

연구(또는 내부 프로젝트의 연구단계)에서 발생한 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있으며, 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성, 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도, 무형자산을 사용하거나 판매할 수 있는 기업의 능력, 무형자산이 미래경제적효익을 창출하는 방법, 무형자산의 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는 데 필요한 기술적, 재정적 자원 등의 입수가능성, 개발과정에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 기업의 능력을 모두 제시할 수 있는 경우에만 개발활동(또는 내부 프로젝트의 개발단계)에서 발생한 무형자산을 인식하고 있습니다. 내부적으로 창출한 무형자산의 원가는 무형자산의 인식기준을 최초로 충족시킨 이후에 발생한 지출금액의 합으로 하며 그 자산의 창출, 제조 및 경영자가 의도하는 방식으로 운영될 수 있게 준비하는 데 필요한 직접 관련된 모든 원가를 포함하고 있습니다. 내부적으로 창출한 영업권은 자산으로 인식하지 아니하고 있습니다.

#### 5) 내용연수 및 상각

내용연수가 유한한 무형자산의 경우 상각대상금액은 자산이 사용가능한 때부터 내용연수동안 정액법으로 배분하고 있습니다. 상각대상금액은 잔존가치를 차감하여 결정하고 있으며, 잔존가치는 내용연수 종료 시점에 제 3자가 자산을 구입하기로 한 약정이 있거나, 무형자산의 활성시장이 있어 잔존가치를 그 활성시장에 기초하여 결정할 수 있고 그러한 활성시장이 내용연수 종료 시점에 존재할 가능성이 높은 경우를 제외하고는 영(0)으로 하고 있습니다. 내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 보고기간말에 재검토하고 있으며 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

내용연수가 비한정인 무형자산은 상각하지 아니하며, 매 보고기간말 혹은 손상을 시사하는 징후가 있을 때 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 무형자산의 내용연수가 비한정이라는 평가를 계속하여 정당화하는지를 매 보고기간말에 재검토하여 적절하지 않은 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

무형자산은 아래의 내용연수와 상각방법을 적용하고 있습니다.

구 분	추정내용연수	상각방법
영업권	비한정	-
산업재산권	5년 ~ 10년	정액법
개발비	5년	정액법
소프트웨어	8년 ~ 10년	정액법
회원권	비한정	-
기타의무형자산	5년	정액법

#### 6) 무형자산의 제거

무형자산은 처분하는 때, 사용이나 처분으로부터 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 재무상태표에서 제거하며 무형자산의 제거로 인하여 발생하는 이익이나 손실은 순매각가액과 장부금액의 차이로 결정하고 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## (12) 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 현금창출단위별로 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.

### (13) 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 회계기간 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 회계기간동안 차입한 자금(적격자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금 제외)으로부터 발생한 차입원가를 가중평균하여 산정하고 있습니다. 회계기간 동안 자본화한 차입원가는 당해 기간 동안 실제 발생한 차입원가를 초과할 수 없습니다.

### (14) 정부보조금

연결실체는 정부보조금에 부수되는 조건의 준수와 보조금 수취에 대한 합리적인 확신이 있을 경우에만 정부보조금을 인식하고 있습니다.

시장이자율보다 낮은 이자율인 정부대여금의 효익은 정부보조금으로 처리하고 있으며, 해당 정부보조금은 시장이자율에 기초하여 산정된 정부대여금 공정가치와 수취한 대가의 차이로 측정하고 있습니다.

자산관련정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 연결재무상태표에 표시하고 있습니다. 해당 정부보조금은 관련자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

수익관련정부보조금은 보상하도록 의도된 비용에서 차감하는 방식으로 인식하며, 이미 발생한 비용이나 손실에 대한 보전 또는 향후 관련원가의 발생 없이 연결실체에 제공되는 즉각적인 금융지원으로 수취하는 정부보조금은 수취할 권리가 발생하는 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### (15) 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 측정하고 있습니다.

##### 2) 기타 장기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간말부터 12개월 이내에 지급되지 않을 기타 장기종업원급여는 당기와 과거기간에 제공한 근무용역의 대가로 획득한 미래의 급여액을 현재가치로 할인하고 있습니다. 재측정에 따른 변동은 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

##### 3) 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.

#### 4) 해고급여

연결실체는 해고급여의 제안을 더 이상 철회할 수 없을 때와 해고급여의 지급을 수반하는 구조조정에 대한 원가를 인식할 때 중 이른 날에 해고급여에 대한 비용을 인식합니다. 해고급여의 지급일이 12개월이 지난 후에 도래하는 경우에는 현재가치로 할인하고 있습니다.

#### (16) 리스거래

리스는 리스제공자가 대가와 교환하여 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 동안 리스이용자에게 이전하는 계약입니다. 연결실체는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하'비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리합니다. 다만, 연결실체는 리스이용자로서의 회계처리에서 실무적 간편법을 적용하여 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리합니다.

##### 1) 리스이용자 회계처리

연결실체는 리스개시일에 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식합니다. 다만 연결실체는 단기리스와 소액기초자산리스에 대하여 리스이용자의 인식, 측정 및 표시 규정을 적용하지 않는 예외규정을 선택하였습니다.

사용권자산은 리스개시일에 원가로 측정하고, 후속적으로 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하고, 리스부채의 재측정에 따른 조정을 반영하여 측정합니다. 또한 사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간종료일 중 이른 날까지 감가상각합니다. 사용권자산은 재무상태표에 '유형자산'으로 분류합니다.

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정됩니다. 리스의 내재 이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우에는 그 이자율로 리스료를 할인하며 그 이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다. 리스부채는 후속적으로 리스부채에 대한 이자비용만큼 증가하고, 지급한 리스료를 반영하여 감소합니다. 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액의 변동, 지수나 요율(이율)의 변동, 리스기간의 변경, 매수선택권이나 연장선택권의 행사여부평가의 변동에 따라 미래 리스료가 변경되는 경우에 리스부채를 재측정합니다. 리스부채는 재무상태표에 '기타지급채무'로 분류합니다.

단기리스(리스개시일에 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산리스의 경우 예외 규정을 선택하여 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용을 인식합니다.

## 2) 리스제공자 회계처리

연결실체는 리스약정일에 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류하고, 금융리스 이외의 모든 리스는 운용리스로 분류합니다.

### (가) 금융리스

리스제공자는 금융리스의 리스순투자와 동일한 금액을 금융리스채권으로 인식하고 있으며, 금융리스에서 이자수익은 리스제공자의 금융리스 순투자 금액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되는 방식을 적용하여 인식하고 있습니다. 금융리스에서 제조자나 판매자인 리스제공자는 일반판매에 대하여 채택하고 있는 회계정책에 따라 매출손익을 인식하고 있으며, 만약 인위적으로 낮은 이자율이 적용되었다면 시장이자율을 적용하였을 경우의 금액을 한도로 매출이익을 인식하고 있습니다. 제조자나 판매자인 리스제공자로서 부담하는 금융리스 체결 원가는 리스개시일에 비용으로 인식하고 있습니다.

(나) 운용리스

운용리스에서 리스료수익은 리스자산의 사용으로 생기는 효익이 감소되는 형태를 더 잘 나타내는 다른 체계적인 인식기준이 없다면 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고 있습니다. 운용리스의 체결 과정에서 발생한 리스개설직접원가는 운용리스자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식하며 운용리스자산의 감가상각은 리스제공자가 소유한 비슷한 자산의 보통 감가상각정책과 일치하게 회계처리하고 있습니다.

(다) 판매후 리스거래

자산 이전이 판매요건을 충족하는 경우 계속 보유하는 사용권에 관련되는 자산의 종전 장부금액에 비례하여 판매후리스에서 생기는 사용권자산을 측정합니다. 이에 따라 구매자-리스제공자에게 이전한 권리에 관련되는 차손익 금액만을 인식합니다.

자산 판매대가가 그 자산의 공정가치와 다른 경우에는 그 차이를 리스료의 선급이나 구매자가 제공한 추가 금융으로 회계처리합니다.

(17) 충당부채와 우발부채

충당부채는 과거의 사건으로 인한 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행할 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요될 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있을 경우에 인식합니다. 또한, 연결실체는 과거사건은 발생하였으나 불확실한 미래사건의 발생여부에 의해서 존재여부가 확인되는 잠재적인 의무가 있는 경우 또는 과거사건이나 거래의 결과 현재의무가 존재하나 자원이 유출될 가능성이 높지 아니하거나 당해 의무를 이행하여야 할 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우 우발부채로주석기재하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무의 이행에 소요되는 지출에 대한 각 보고기간말 현재 최선의 추정치입니다. 충당부채가 현재의 의무를 이행하기 위하여 예상되는 현금흐름을 이용하여 측정될 경우 충당부채의 장부금액은 그러한 현금흐름의 현재가치입니다.

충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 의무이행시점에 제3자가 변제할 것이 거의 확실하고 그 금액을 신뢰성있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 당해 변제금액을 자산으로 인식하고 있습니다.

#### (18) 납입자본

연결실체의 자본금은 전액 보통주 발행으로 인한 자본금이며, 보고기간말 현재 발행된 우선주는 없습니다.

신주 및 주식선택권의 발행과 관련된 직접비용은 지급대가에서 법인세효과를 차감한순액으로 자본에 차감 표시하고 있습니다.

연결실체가 연결실체의 보통주(자기주식)를 취득하는 경우 직접거래원가(법인세효과를 차감한 순액)를 포함하는 지급대가는 그 보통주가 소각되거나 재발행될 때까지 연결실체의 자본에서 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우 수취한 대가(직접거래원가 및 관련 법인세효과를 차감한 순액)는 연결실체의 주주에게 귀속되는 자본에 포함하고 있습니다.

#### (19) 수익

연결실체는 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 고객과의 모든 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

##### 1) 수행의무의 식별

연결실체는 문구류를 제조 및 사무기기를 매입하여 고객에게 판매하는 사업을 영위하고 있으며, 기업회계기준서 1115호 적용시 하나의 수행의무로 판단되며 제품 및 상품 인도시점에 수익으로 인식합니다.

## 2) 한 시점에 이행하는 수행의무

재화의 판매에 따른 수익은 자산을 이전하여 수행의무를 이행할 때 인식하고 있으며, 한 시점에 이행하는 수행의무는 고객에게 재화나 용역에 대한 통제를 이전하는 시점에 이행되고 있습니다. 회사는 수행의무를 이행하는 시점을 판단하기 위한 통제 이전의 지표로 다음을 참고하고 있습니다.

- ① 기업은 자산에 대해 현재 지급청구권이 있다.
- ② 고객에게 자산의 법적 소유권이 있다.
- ③ 기업이 자산의 물리적 점유를 이전하였다.
- ④ 자산의 소유에 따른 유의적인 위험과 보상이 고객에게 있다.
- ⑤ 고객이 자산을 인수하였다.

## 3) 변동대가

연결실체는 계약에서 약속한 대가에 변동금액이 포함된 경우에 고객에게 약속한 재화나 용역을 이전하고 그 대가로 받을 권리를 갖게 될 금액을 추정하고 있습니다. 대가는 할인(discount), 리베이트, 환불, 공제(credits), 가격할인(price concessions), 장려금(incentives), 성과보너스, 위약금이나 그 밖의 비슷한 항목 때문에 변동될 수 있습니다. 연결실체가 대가를 받을 권리가 미래 사건의 발생 여부에 달려있는 경우에도 약속한 대가는 변동될 수 있습니다. 예를 들면 반품권을 부여하여 제품을 판매하거나 특정 단계에 도달해야 고정금액의 성과보너스를 주기로 약속한 경우에 대가는 변동될 수 있습니다.

## 4) 반품

연결실체는 고객에게 환불할 것으로 예상되는 총액을 환불부채로 인식하고 수익을 조정하며, 고객이 반품 권리를 행사할 때 고객으로부터 제품을 회수할 권리를 가지므로 그 자산을 인식하고 해당 금액만큼 매출원가를 조정합니다. 제품을 회수할 권리는 제품의 과거 장부금액에서 제품을 회수하는데 드는 원가를 차감하여 측정합니다.

## (20) 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. 연결실체의 당기법인세와 관련된 미지급법인세는 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

### 2) 이연법인세

이연법인세부채와 이연법인세자산을 측정할 때에는 보고기간말에 연결실체가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 세효과를 반영하고 있습니다. 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대해서는 연결실체가 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.

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 연결실체가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따라 법인세효과를 반영하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 연결실체가 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.

#### (21) 배당금

배당금은 연결실체의 주주에 의해 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

#### (22) 주당이익

기본주당이익은 주주에게 귀속되는 손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 회사의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다.

희석주당이익은 주주에게 귀속되는 손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 회사의 가중평균 유통보통주식수와 가중평균 잠재적 희석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적 희석증권은 희석효과가 발생하는 경우에만 희석주당이익의 계산에 반영됩니다.

### (23) 금융수익과 금융비용

연결실체의 금융수익과 금융비용은 다음으로 구성되어 있습니다.

- 이자수익
- 이자비용
- 배당금수익
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자자산의 처분에서 발생하는 순손익
- 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산에 대한 순손익
- 상각후원가 혹은 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 투자자산에서 발생하는 손상차손(혹은 손상차손환입)
- 당기손익으로 인식하는 위험회피수단의 평가차손익

이자수익 혹은 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식하였습니다. 배당금수익은 연결실체가 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.

## (24) 공정가치

공정가치는 가격이 직접 관측가능한지 아니면 가치평가기법을 사용하여 추정하는지의 여부에 관계없이 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 자산이나 부채의 공정가치를 추정함에 있어 연결실체는 시장참여자가 측정일에 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 고려하는 자산이나 부채의 특성을 고려합니다. 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'의 적용범위에 포함되는 주식기준보상거래, 기업회계기준서 제1017호 '리스'의 적용범위에 포함되는 리스거래, 기업회계기준서 제1002호 '재고자산'의 순실현가능가치 및 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'의 사용가치와 같이 공정가치와 일부 유사하나 공정가치가 아닌 측정치를 제외하고는 측정 또는 공시목적상 공정가치는 상기에서 설명한 원칙에 따라 결정됩니다.

또한 재무보고목적상 공정가치측정에 사용된 투입변수의 관측가능한 정도와 공정가치측정치 전체에 대한 투입변수의 유의성에 기초하여 다음에서 설명하는 바와 같이 공정가치측정치를 수준 1, 2 또는 3으로 분류합니다.

- (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

### 3. 중요한 판단과 추정불확실성의 주요 원천

연결실체의 회계정책을 적용함에 있어서, 경영진은 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 부채의 장부금액에 대한 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 추정과 관련 가정은 역사적 경험과 관련성이 있다고 간주되는 기타요인들에 바탕을 두고 있습니다. 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있습니다. 추정과 기초적인 가정은 계속적으로 검토됩니다. 회계추정에 대한 수정은 그러한 수정이 오직 당해 기간에만 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간에 인식되며, 당기 그리고 미래기간 모두에 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간과 미래기간에 인식됩니다.

아래 항목들은 차기 회계연도내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 수정사항을 야기할 수 있는 중요한 위험요소를 가지고 있는 보고기간말 현재의 미래에 관한 주요 가정 및 기타 추정 불확실성의 주요 원천입니다.

2020년도 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 연결실체의 재무상태와 재무성과에도 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다. 연결재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정될 수 있으며, COVID-19로 인하여 연결실체의 사업, 재무상태 및 경영성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재 예측할 수 없습니다.

#### (1) 금융상품의 공정가치 추정

당기손익-공정가치측정 금융자산, 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산 및 파생금융상품 등은 최초인식 이후 공정가치로 측정하며, 공정가치 변동에 따른 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익누계액으로 반영하고 있습니다. 공정가치 측정시 활성시장에서 공시되는 시장가격이 있는 경우에는 그 시장가격을 공정가치로 적용하나, 그러한 시장가격이 없는 경우에는 미래기대현금흐름과 할인율에 대한 경영자의 판단을요구하는 평가기법을 이용하여 공정가치를 추정하고 있습니다.

## (2) 금융자산의 손상

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

## (3) 비금융자산의 손상

연결실체는 매 보고기간말에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재여부를 평가합니다. 비한정내용연수의 무형자산에 대해서는 매년 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

## (4) 이연법인세

이연법인세자산·부채의 인식과 측정은 경영진의 판단을 필요로 합니다. 특히, 이연법인세자산의 인식여부와 인식범위는 미래상황에 대한 가정과 경영진의 판단에 의해 영향을 받게 됩니다.

#### 4. 부문별 정보

전략적 의사결정을 수립하는 경영진이 연결실체의 영업부문을 결정하고 있습니다. 경영진은 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 부문의 영업이익을 기준으로 검토하고 있습니다. 매출은 대부분 재화의 매출로 구성되어 있습니다. 제품 측면에서의 구분은 수익창출 단위로, 해당 구분은 문구류, 컴퓨터소모품류, 기타(기업특판, 임대)로 구분하였습니다.

보고기간말 현재 각 사업부문에 속한 주요 제품 및 상품의 현황은 다음과 같습니다.

사업본부	주요 제품 및 상품 현황
문구	BP153(BALL POINT PEN), P-3000(PLUS PEN), 유성매직, 보드마카, 네임펜, PARKER, WARTERMAN, 색연필 등 필기구류와 회화구류를 판매하고 있습니다.
컴퓨터소모품	주로 프린터 관련 소모품으로서 잉크카트리지와 토너가 대부분을 차지하고 있습니다.
기타	POD사업팀(인쇄, 출력서비스), 기업서비스팀(특판상품) 등으로 구성되어 있으며 임대부문도 포함하고 있습니다.

##### (1) 영업부문별 정보

당기와 전기의 영업부문의 부문별 정보는 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위 : 천원)						
구 분	문구류	컴퓨터소모품류	기 타	합 계	내부거래조정	조정후금액
매출액	117,372,040	28,967,080	12,728,133	159,067,253	(31,304,330)	127,762,923
내부매출액	(23,098,740)	(5,700,702)	(2,504,888)	(31,304,330)	31,304,330	-
순매출액	94,273,300	23,266,378	10,223,245	127,762,923	-	127,762,923
감가상각비	4,634,783	936,027	292,217	5,863,027	-	5,863,027
무형자산상각비	367,080	106,754	56,166	530,000	-	530,000
영업이익(손실)	212,265	449,912	(1,018,041)	(355,864)	395,976	40,112

(주) 영업부문별 자산과 부채 총액은 경영진에 정기적으로 제공되지 않아 제외하였습니다.

(전 기)

(단위 : 천원)						
구 분	문구류	컴퓨터소모품류	기 타	합 계	내부거래조정	조정후금액
매출액	129,089,683	25,907,676	10,945,566	165,942,925	(33,904,041)	132,038,884
내부매출액	(26,374,501)	(5,293,235)	(2,236,305)	(33,904,041)	33,904,041	-
순매출액	102,715,182	20,614,441	8,709,261	132,038,884	-	132,038,884
감가상각비	4,364,109	714,987	222,074	5,301,170	-	5,301,170
무형자산상각비	432,440	108,646	56,770	597,856	-	597,856
영업이익(손실)	3,496,365	(306,762)	(1,193,903)	1,995,700	105,579	2,101,278

(주) 영업부문별 자산과 부채 총액은 경영진에 정기적으로 제공되지 않아 제외하였습니다.

(2) 지역별 정보

당기와 전기의 지역별 영업현황은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위 : 천원)							
구 분	국 내	아시아	아프리카	기 타	합 계	내부거래조정	조정후금액
총매출액	128,171,430	25,138,109	3,023,792	2,733,923	159,067,254	(31,304,330)	127,762,924
내부매출액	(25,224,053)	(4,947,163)	(595,080)	(538,034)	(31,304,330)	31,304,330	-
순매출액	102,947,377	20,190,945	2,428,712	2,195,889	127,762,923	-	127,762,923
비유동자산(주1)	94,438,426	18,522,095	2,227,970	2,014,391	117,202,882	-	117,202,882

(주1) 유형자산, 무형자산 및 투자부동산 금액의 합계입니다.

(전 기)

(단위 : 천원)							
구 분	국 내	아시아	아프리카	기 타	합 계	내부거래조정	조정후금액
총매출액	129,108,902	29,172,100	3,580,700	4,081,223	165,942,925	(33,904,041)	132,038,884
내부매출액	(26,378,428)	(5,960,194)	(731,578)	(833,841)	(33,904,041)	33,904,041	-
순매출액	102,730,473	23,211,906	2,849,122	3,247,382	132,038,884	-	132,038,884
비유동자산(주1)	89,231,662	20,161,855	2,474,747	2,820,675	114,688,939	-	114,688,939

(주1) 유형자산, 무형자산 및 투자부동산 금액의 합계입니다.

## 5. 범주별 금융상품

(1) 보고기간말 현재 금융상품의 분류 내역은 다음과 같습니다.

### 1) 금융자산

(당기말)

(단위 : 천원)					
구 분	상각후원가 금융자산	당기손익공정가치 금융자산	기타포괄손익 공정가치금융자산	위험회피 파생상품자산	합 계
현금및현금성자산	7,576,704	-	-	-	7,576,704
단기금융상품	16,608,229	-	-	-	16,608,229
기타금융자산(유동)	-	508,940	-	-	508,940
매출채권및기타수취채권(주1)	18,196,642	-	-	-	18,196,642
장기금융상품	271,602	-	-	-	271,602
기타금융자산(비유동)	47,785	-	404,998	-	452,783
파생상품자산(비유동)	-	-	-	1,335	1,335
합 계	42,700,962	508,940	404,998	1,335	43,616,235

(주1) 비유동매출채권 및 기타수취채권이 포함되어 있습니다.

(전기말)

(단위 : 천원)					
구 분	상각후원가 금융자산	당기손익 공정가치 금융자산	기타포괄손익 공정가치 금융자산	위험회피 파생상품자산	합 계
현금및현금성자산	5,768,950	-	-	-	5,768,950
단기금융상품	15,819,267	-	-	-	15,819,267
기타금융자산(유동)	-	506,120	-	716,000	1,222,120
매출채권및기타수취채권(주1)	25,021,003	-	-	-	25,021,003
장기금융상품	1,173,485	-	-	-	1,173,485
기타금융자산(비유동)	49,260	-	98,114	-	147,374
파생상품자산(비유동))	-	-	-	-	-
합 계	47,831,965	506,120	98,114	716,000	49,152,199

(주1) 비유동매출채권 및 기타수취채권이 포함되어 있습니다.

2) 금융부채

(당기말)

(단위 : 천원)				
구 분	상각후원가 금융부채	당기손익 공정가치 금융부채	위험회피 파생상품부채	합 계
단기차입금	29,148,720	-	-	29,148,720
장기차입금(주1)	23,871,087	-	-	23,871,087
사채(주1)	28,059,817	-	-	28,059,817
매입채무	8,045,003	-	-	8,045,003
미지급금	3,301,167	-	-	3,301,167
기타지급채무(주2)	6,779,751	-	-	6,779,751
기타금융부채(주2)	-	-	530,000	530,000
합 계	99,205,545	-	530,000	99,735,545

(주1) 유동성대체분이 포함되어 있습니다.

(주2) 비유동 기타지급채무 및 기타금융부채가 포함되어 있습니다.

(전기말)

(단위 : 천원)				
구 분	상각후원가 금융부채	당기손익 공정가치 금융부채	위험회피 파생상품부채	합 계
단기차입금	37,812,784	-	-	37,812,784
장기차입금(주1)	13,969,821	-	-	13,969,821
사채(주1)	29,934,666	-	-	29,934,666
매입채무	11,532,283	-	-	11,532,283
미지급금	2,527,391	-	-	2,527,391
기타지급채무(주2)	6,949,077	-	-	6,949,077
기타금융부채(주2)	-	14,626	163,833	178,459
합 계	102,726,022	14,626	163,833	102,904,481

(주1) 유동성대체분이 포함되어 있습니다.

(주2) 비유동 기타지급채무 및 기타금융부채가 포함되어 있습니다.

(2) 당기 및 전기 중 금융상품의 범주별 손익은 다음과 같습니다.

1) 금융자산

(당 기)

(단위 : 천원)					
구 분	상각후원가 금융자산	당기손익 공정가치 금융자산	기타포괄손익 공정가치 금융자산	위험회피 파생상품자산	합 계
이자수익	292,313	-	-	-	292,313
배당수익	-	-	3,923	-	3,923
평가손익(당기손익)	-	8,940	-	-	8,940
처분손익(당기손익)	-	1,887	-	314,000	315,887
평가손익(기타포괄손익)	-	-	-	1,042	1,042
합 계	292,313	10,827	3,923	315,042	622,105

(전 기)

(단위 : 천원)					
구 분	상각후원가 금융자산	당기손익 공정가치 금융자산	기타포괄손익 공정가치 금융자산	위험회피 파생상품자산	합 계
이자수익	335,783	-	-	-	335,783
배당수익	-	-	3,923	-	3,923
평가손익(당기손익)	-	6,120	-	716,000	722,120
처분손익(당기손익)	-	9,865	-	-	9,865
평가손익(기타포괄손익)	-	-	(1,991)	-	(1,991)
합 계	335,783	15,985	1,932	716,000	1,069,700

2) 금융부채

(당 기)

(단위 : 천원)				
구 분	상각후원가 금융부채	당기손익 공정가치 금융부채	위험회피 파생상품부채	합 계
이자비용	(3,072,750)	-	-	(3,072,750)
처분손익(당기손익)	-	4,027	-	4,027
평가손익(당기손익)	-	-	(530,000)	(530,000)
평가손익(기타포괄손익)	-	-	127,789	127,789
합 계	(3,072,750)	4,027	(402,211)	(3,470,934)

(전 기)

(단위 : 천원)				
구 분	상각후원가 금융부채	당기손익 공정가치 금융부채	위험회피 파생상품부채	합 계
이자비용	(3,215,371)	-	-	(3,215,371)
처분손익(당기손익)	-	18,150	-	18,150
평가손익(당기손익)	-	(14,626)	78,000	63,374
평가손익(기타포괄손익)	-	-	69,515	69,515
합 계	(3,215,371)	3,524	147,515	(3,064,332)

6. 현금및현금성자산

연결실체의 현금및현금성자산은 재무상태표와 현금흐름표상의 금액이 동일하게 관리되고 있습니다.

보고기간말 현재 현금및현금성자산의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
현금	28,014	36,130
예적금	7,548,690	5,732,820
합 계	7,576,704	5,768,950

7. 사용이 제한되어 있거나 담보로 제공된 금융자산

보고기간말 현재 사용이 제한된 금융자산과 부채에 대한 담보로 제공된 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)			
과 목	내 역	당기말	전기말
단기금융상품	차입금 담보	-	500,000
장기금융상품	당좌개설보증금	15,000	15,000
합 계		15,000	515,000

8. 매출채권 및 기타수취채권

(1) 보고기간말 현재 유동자산으로 분류된 매출채권 및 기타수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
매출채권	18,084,354	24,644,472
차감:대손충당금	(2,944,772)	(3,141,215)
매출채권 소계(순액)	15,139,581	21,503,257
미수금	1,832,797	2,154,721
차감:대손충당금	(1,246,570)	(1,311,929)
미수금 소계(순액)	586,227	842,792
미수수익	156,755	196,994
예치보증금	1,449	2,893
합 계	15,884,012	22,545,936

대부분 유동 매출채권 및 기타채권은 보고기간말로부터 1년 이내에 만기가 도래하고있으며, 유동 매출채권 및 기타채권의 할인에 따른 효과가 중요하지 아니하므로 해당과목의 공정가치는 장부금액과 일치하고 있습니다.

(2) 보고기간말 현재 매출채권의 연령 및 각 연령별 대손충당금은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	당기말		전기말	
	채권잔액	대손충당금	채권잔액	대손충당금
1월 이하	9,587,584	(37,005)	15,018,093	(74,986)
1월 초과 ~ 3월 이하	4,547,329	(33,876)	5,883,109	(69,485)
3월 초과 ~ 6월 이하	1,031,484	(16,660)	1,062,027	(17,098)
6월 초과	2,917,958	(2,857,231)	2,681,243	(2,979,646)
합 계	18,084,354	(2,944,772)	24,644,472	(3,141,215)

연결실체는 거래상대방 매출채권에 대해 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액을 손실충당금으로 설정하고 있습니다.

(3) 당기 및 전기 중 채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위 : 천원)							
구 분	기 초	대손상각비	채권제각	채권회수	대손충당금환입	기타증감	기 말
매출채권	(3,141,215)	-	42,689	(7,094)	143,843	17,005	(2,944,772)
미수금	(1,311,929)	-	-	159	65,200	-	(1,246,570)
합 계	(4,453,144)	-	42,689	(6,935)	209,043	17,005	(4,191,342)

(전 기)

(단위 : 천원)							
구 분	기 초	대손상각비	채권제각	채권회수	대손충당금환입	기타증감	기 말
매출채권	(3,277,944)	-	69,481	(88,690)	118,491	37,447	(3,141,215)
미수금	(1,295,678)	(46,319)	30,068	-	-	-	(1,311,929)
합 계	(4,573,622)	(46,319)	99,549	(88,690)	118,491	37,447	(4,453,144)

손상된 채권에 대한 충당금설정액은 연결포괄손익계산서상 판매비와 관리비 및 기타비용에 포함되어 있으며, 충당금환입액은 연결포괄손익계산서상 판매비와 관리비 및 기타수익에 포함되어 있습니다. 대손충당금의 상계는 일반적으로 추가적인 현금회수가능성이 없는 매출채권의 상각과 관련하여 발생하고 있습니다.

#### (4) 신용위험 및 대손충당금

연결실체는 매출채권에 대해 항상 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 대손충당금을 측정합니다. 매출채권에 대한 기대신용손실은 채무자의 과거 채무불이행 경험 및 차입자 특유의 요인, 일반적인 경제 환경, 보고기간말에 현재 상황에 대한 평가뿐만 아니라 미래에 상황이 어떻게 변동할 것인지에 대한 평가를 포함한 요소들이 조정된 채무자의 현행 재무상태에 대한 분석을 고려한 충당금 설정률표를 이용하여 산정됩니다.

## 9. 기타금융자산

(1) 당기 및 전기 중 기타금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
기초	1,369,494	607,665
취득	818,812	552,096
손익으로 계상한 평가손익	322,940	722,120
자본으로 계상한 평가손익	1,335	(2,552)
처분	(1,549,407)	(510,051)
대체증감(주1)	(116)	216
기말	963,058	1,369,494
차감:유동항목	(508,940)	(1,222,120)
비유동항목	454,118	147,374

(주1) 대체증감에는 해외 지분증권에 대한 환산차이 등이 포함되어 있습니다.

(2) 보고기간말 현재 기타금융자산의 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)			
구 분		당기말	전기말
유동			
시장성 있는 금융자산	투자신탁	508,940	506,120
시장성 없는 금융자산	통화스왑	-	716,000
소 계		508,940	1,222,120
비유동			
시장성 없는 금융자산	지분증권-국내	403,180	96,181
	지분증권-해외	1,817	1,933
	이자율스왑	1,335	-
	채무증권-국내	47,785	49,260
소 계		454,118	147,374
합 계		963,058	1,369,494

10. 재고자산

(1) 보고기간말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
상품	17,695,009	19,184,071
상품평가손실충당금	(1,695,000)	(1,560,935)
제품	7,620,743	8,200,564
제품평가손실충당금	(199,587)	(399,120)
재공품	1,895,290	2,082,760
재공품평가손실충당금	(92,717)	(114,497)
원재료	4,660,186	5,070,112
원재료평가충당금	(316,526)	(342,500)
저장품	810,989	535,263
미착품	1,019,004	1,114,647
합 계	31,397,391	33,770,366

(2) 당기 및 전기 중 재고자산과 관련하여 인식한 평가손실 및 환입은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
매출원가		
재고자산평가손실	(134,065)	(1,031,287)
재고자산평가손실환입	247,287	-

## 11. 유형자산

(1) 보고기간말 현재 유형자산의 상세내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)				
구 분	취득원가	정부보조금	감가상각누계액	장부금액
토지	27,229,383	-	-	27,229,383
건물	24,187,946	-	(8,437,862)	15,750,084
구축물	3,004,403	-	(987,421)	2,016,982
기계장치	21,794,094	(97,727)	(13,778,966)	7,917,401
차량운반구	1,063,311	-	(717,514)	345,797
공구와기구	14,267,539	-	(11,428,197)	2,839,342
비품	8,359,771	-	(7,224,777)	1,134,994
건설중인자산	781,715	-	-	781,715
사용권자산(부동산)	1,038,203	-	(509,794)	528,409
사용권자산(차량)	906,094	-	(359,485)	546,609
사용권자산(기계장치)	1,577,897	-	(432,711)	1,145,186
합 계	104,210,356	(97,727)	(43,876,727)	60,235,902

(전기말)

(단위 : 천원)				
구 분	취득원가	정부보조금	감가상각누계액	장부금액
토지	15,804,028	-	-	15,804,028
건물	21,498,233	-	(7,709,796)	13,788,437
구축물	1,999,064	-	(893,623)	1,105,440
기계장치	20,925,852	-	(12,474,597)	8,451,255
차량운반구	1,081,028	-	(665,924)	415,104
공구와기구	13,808,390	-	(11,365,004)	2,443,386
비품	8,312,199	-	(6,979,763)	1,332,436
건설중인자산	6,147,846	-	-	6,147,846
사용권자산(부동산)	2,379,857	-	(1,044,982)	1,334,875
사용권자산(차량)	880,410	-	(207,230)	673,180
사용권자산(기계장치)	776,311	-	(153,881)	622,430
합 계	93,613,218	-	(41,494,800)	52,118,417

(2) 당기 및 전기 중 유형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위 : 천원)							
구 분	기 초	취 득	처 분	대체증감(주1)	감가상각비	환산차이	기 말
토지	15,804,028	-	-	11,590,315	-	(164,960)	27,229,383
건물	13,788,437	-	-	3,042,299	(850,582)	(230,070)	15,750,084
구축물	1,105,440	625,426	-	388,643	(100,166)	(2,361)	2,016,982
기계장치	8,451,255	1,352,196	(136,818)	182,517	(1,673,688)	(258,061)	7,917,401
차량운반구	415,104	91,355	(32,392)	-	(125,583)	(2,687)	345,797
공구와기구	2,443,386	1,467,649	(174,939)	-	(820,335)	(76,419)	2,839,342
비품	1,332,436	300,042	(81,898)	-	(411,898)	(3,688)	1,134,994
건설중인자산	6,147,846	2,036,321	-	(7,402,452)	-	-	781,715
사용권자산(부동산)	1,334,875	559,608	(157,207)	-	(1,209,619)	752	528,409
사용권자산(차량)	673,180	165,478	(30,292)	-	(261,581)	(176)	546,609
사용권자산(기계장치)	622,430	932,331	-	-	(409,575)	-	1,145,186
합 계	52,118,417	7,530,406	(613,546)	7,801,322	(5,863,027)	(737,670)	60,235,902

(주1) 대체증감은 사용목적변경으로 인한 투자부동산에서 유형자산으로의 계정대체분과 건설중인자산의 본계정 대체분입니다.

(전 기)

(단위 : 천원)								
구 분	기 초	취 득	처 분	대체증감(주1)	기타증감(주2)	감가상각비	환산차이	기 말
토지	14,731,954	366,927	-	398,691	-	-	306,456	15,804,028
건물	13,705,264	188,382	-	204,870	-	(780,751)	470,672	13,788,437
구축물	964,526	420,030	(199,681)	-	-	(85,443)	6,008	1,105,440
기계장치	7,163,456	2,189,079	(17,177)	-	59,541	(1,478,296)	534,652	8,451,255
차량운반구	311,201	285,007	(74,241)	-	-	(114,534)	7,671	415,104
공구와기구	2,241,808	1,041,130	(214,608)	-	-	(748,712)	123,768	2,443,386
비품	820,463	856,302	(41,969)	-	-	(312,472)	10,112	1,332,436
건설중인자산	6,267,703	483,704	-	(603,561)	-	-	-	6,147,846
사용권자산(부동산)	-	708,689	(102,384)	-	1,855,061	(1,128,640)	2,149	1,334,875
사용권자산(차량)	-	477,076	-	-	423,674	(228,634)	1,064	673,180
사용권자산(기계장치)	-	492,363	-	-	283,948	(153,881)	-	622,430
합 계	46,206,375	7,508,689	(650,060)	-	2,622,224	(5,031,363)	1,462,552	52,118,417

(주1) 대체증감은 건설중인자산에서 본계정으로의 대체입니다.

(주2) 기타증감은 K-IFRS 제1116호 신규 적용에 따른 사용권자산의 계상액입니다.

(3) 당기 및 전기 중 특정차입금에서 발생한 차입원가 각각 41,379천원 및 95,178천원을 자본화하여 유형자산의 취득원가에 포함하였으며, 특정차입금에 적용된 자본화이자율은 1.51% ~ 2.01%(전기 1.85% ~ 2.61%)입니다.

## 12. 투자부동산

(1) 보고기간말 현재 투자부동산의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구분	당기말	전기말
토지	53,574,074	54,607,563
건물	-	3,090,480
구축물	487,887	876,530
합 계	54,061,961	58,574,573

(2) 당기 및 전기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위 : 천원)						
구 분	기 초	취 득	처 분	공정가치변동	대체증감(주1)	기 말
토지	54,607,563	-	(1,503,170)	4,785,100	(4,315,419)	53,574,074
건물	3,090,480	-	(41,851)	(6,330)	(3,042,299)	-
구축물	876,530	-	-	-	(388,643)	487,887
합 계	58,574,573	-	(1,545,021)	4,778,770	(7,746,361)	54,061,961

(주1) 대체증감은 사용목적변경으로 인한 투자부동산에서 유형자산으로의 계정대체분입니다.

(전 기)

(단위 : 천원)						
구 분	기 초	취 득	처 분	공정가치변동	대체증감	기 말
토지	50,989,052	-	-	3,618,511	-	54,607,563
건물	3,205,433	-	-	(114,953)	-	3,090,480
구축물	876,530	-	-	-	-	876,530
합 계	55,071,015	-	-	3,503,558	-	58,574,573

(3) 연결실체는 투자부동산에 대하여 후속측정을 공정가치로 평가하고 있으며, 투자부동산의 공정가치는 평가대상 투자부동산과 유사한 부동산을 평가한 경험이 있고 전문적 자격이 있는 독립된 평가기관에서 측정 한 가치에 따라 결정되었습니다.

(4) 투자부동산의 공정가치 측정에 사용된 가치평가기법과 투입변수 등에 대한 내용은 다음과 같습니다.

구 분	가치평가기법	관측불가능한 투입변수	관측가능하지 않은 투입변수와 공정가치 특정치 간의 연관성
토 지	공시지가기준법	시정수정	지가변동률이 상승(하락)하면 공정가치는 증가(감소)함

		(지가변동률)	
		개별요인 (획지조건 등)	획지조건 등의 보정치가 증가(감소)하면 공정가치는 증가(감소)함
		그 밖의 요인 (지가수준 등)	지가수준 등에 대한 보정치가 증가(감소)하면 공정가치는 증가(감소)함
건물,구축물	원가법	재조달원가	재조달원가가 증가(감소)하면 공정가치가 감소(증가)함

보고기간말 현재 투자부동산의 공정가치 측정치는 모두 수준 3으로 분류됩니다.

(4) 당기 및 전기 중 연결실체의 투자부동산과 관련하여 인식한 임대수익은 각각 810,813 천 원 및 948,657천원입니다.

### 13. 무형자산

(1) 보고기간말 현재 무형자산의 상세내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)				
구 분	취득원가	상각누계액	손상누계액	장부금액
영업권	911,554	-	(440,685)	470,869
산업재산권	134,798	(47,308)	-	87,489
회원권	942,322	(2,202)	(186,004)	754,116
소프트웨어	2,793,396	(2,472,166)	(172,959)	148,271
개발비	1,837,539	(1,370,091)	(109,346)	358,103
기타의무형자산	2,745,191	(1,606,480)	(52,540)	1,086,171
합 계	9,364,800	(5,498,247)	(961,534)	2,905,019

(전기말)

(단위 : 천원)				
구 분	취득원가	상각누계액	손상누계액	장부금액
영업권	911,554	-	-	911,554
산업재산권	138,702	(45,850)	-	92,852
회원권	1,276,397	-	(215,027)	1,061,370
소프트웨어	2,628,310	(2,362,987)	(19,258)	246,065
개발비	1,704,772	(1,271,437)	-	433,335
기타의무형자산	2,765,361	(1,494,869)	(19,720)	1,250,772
합 계	9,425,096	(5,175,143)	(254,005)	3,995,948

(2) 당기 및 전기 중 무형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위 : 천원)								
구 분	기 초	취 득	처 분	대체증감(주1)	상 각	손 상	환산차이	기 말
영업권	911,554	-	-	-	-	(440,685)	-	470,869
산업재산권	92,852	-	-	(1,952)	(3,411)	-	-	87,489
회원권	1,061,370	325,050	(633,716)	1,952	(387)	-	(153)	754,116
소프트웨어	252,658	173,850	-	-	(119,710)	(153,701)	(4,826)	148,271
개발비	433,335	132,767	-	-	(98,653)	(109,346)	-	358,103
기타의무형자산	1,244,179	341,500	(158,850)	-	(307,838)	(32,820)	-	1,086,171
합 계	3,995,948	973,167	(792,566)	-	(529,999)	(736,552)	(4,979)	2,905,019

(주1) 대체증감액은 계정재분류로 인한 대체입니다.

(전 기)

(단위 : 천원)								
구 분	기 초	취 득	처 분	대체증감(주1)	상 각	손 상	환산차이	기 말
영업권	-	911,554	-	-	-	-	-	911,554
산업재산권	95,132	1,595	-	(2,082)	(4,113)	-	2,320	92,852
회원권	869,120	194,180	-	(650)	-	-	(1,280)	1,061,370
소프트웨어	333,540	31,477	-	-	(132,562)	-	13,610	246,065
개발비	348,567	378,497	(168,225)	-	(125,504)	-	-	433,335
기타의무형자산	635,649	950,800	-	-	(335,677)	-	-	1,250,772
합 계	2,282,008	2,468,103	(168,225)	(2,732)	(597,856)	-	14,650	3,995,948

(주1) 대체증감액은 계정재분류로 인한 대체입니다.

(3) 영업권 손상차손 상세내역은 다음과 같습니다.

연결실체는 고급펜제조사업부문의 사업양수도시 인식한 영업권에 대하여 매년 손상검사를 수행하고 있으며, 그 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
추정근거	사용가치	사용가치
가치평가기법	현금흐름 할인모형	현금흐름 할인모형
가중평균자본비용(WACC)	14.92%	10.71%
성장률	1.00%	1.00%
추정기간(5년)의 현재가치	908,914	1,442,724
영구잉여현금흐름의 현재가치	1,098,283	2,583,790
계속사업가치	2,007,197	4,026,514
영업용 순자산가액(주1)	1,536,328	3,073,430
영업권 평가액	470,869	953,084
영업권손상차손(주2)	440,685	-

(주1) 고급펜제조사업부문과 기타사업부문으로 나눈 구분 재무제표를 기준으로 산정하였습니다.

(주2) 당기손익으로 인식된 손상차손은 포괄손익계산서의 기타비용으로 계상되고 있습니다.

(4) 당기 및 전기 중 연구개발활동과 관련하여 지출된 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
개발비	132,767	210,272
경상연구개발비(판관비)	533,401	407,092
합 계	666,168	617,364

14. 리스

(1) 보고기간말 현재 기초자산 유형별 사용권자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
부동산	528,409	1,334,875
차량운반구	546,609	673,180
기계장치	1,145,187	622,430
합 계	2,220,205	2,630,485

(2) 당기 중 리스와 관련해 손익으로 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	1,209,619	1,128,640
차량운반구	261,581	228,634
기계장치	409,575	153,881
합 계	1,880,775	1,511,155
리스부채에 대한 이자비용	115,040	88,804
단기리스료 및 소액자산 리스료	284,413	538,109

(3) 보고기간말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	당기말		전기말	
	최소리스료	최소리스료의 현재가치	최소리스료	최소리스료의 현재가치
1년 이내	595,654	569,878	1,273,248	1,246,227
1년 초과 5년 이내	1,773,956	1,738,079	1,439,131	1,406,409
5년 초과	-	-	-	-
합 계	2,369,610	2,307,957	2,712,379	2,652,636

(4) 보고기간말 현재 리스부채의 유동성분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
유동	569,878	1,246,227
비유동	1,738,079	1,406,409
합 계	2,307,957	2,652,636

#### 15. 비유동 기타수취채권

보고기간말 현재 비유동 기타수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
장기대여금	335,062	9,300
보증금	1,977,567	2,465,767
합 계	2,312,629	2,475,067

한편, 상기의 비유동 기타수취채권의 공정가치는 장부금액과 중요한 차이가 없습니다.

## 16. 기타유동 및 비유동자산

보고기간말 현재 기타유동 및 비유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
유동		
선급금	1,787,760	1,336,132
선급비용	163,362	204,047
반환재고회수권(주1)	342,089	456,279
유동 합계	2,293,211	1,996,458
비유동		
기타투자자산	135,326	135,326
기타	92,405	123,542
비유동 합계	227,731	258,868

(주1) 고객이 제품을 반품하는 경우 고객에게 환불할 것으로 예상되는 총액을 환불부채로 인식하고, 동시에 고객이 반품 권리를 행사할 때 제품을 회수할 권리를 반환재고회수권으로 인식하였습니다.

17. 기타지급채무

보고기간말 현재 기타지급채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
유동		
미지급비용	2,015,119	1,686,893
리스부채	569,878	1,246,227
유동 합계	2,584,997	2,933,120
비유동		
임대보증금	240,900	240,000
예수보증금	2,215,774	2,369,548
리스부채	1,738,079	1,406,409
비유동 합계	4,194,753	4,015,957

18. 차입금 및 사채

(1) 보고기간말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
유동(유동성장기차입금 포함)		
은행차입금	35,638,821	39,609,490
사채	7,000,000	23,156,000
사채할인발행차금	-	(221,334)
유동 합계	42,638,821	62,544,156
비유동		
은행차입금	17,380,986	12,173,115
사채	21,760,000	7,000,000
사채할인발행차금	(700,183)	
비유동 합계	38,440,803	19,173,115
총차입금 합계	81,079,624	81,717,271

(2) 보고기간말 현재 단기차입금의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
차입금종류	차입처	이자율(%)	당기말	전기말
구매자금대출	하나은행	2.54	804,094	1,988,540
"	신한은행	2.9	2,652,000	-
"	기업은행	3.62~3.86	1,379,760	-
일반대출	국민은행	2.74~4.11	1,100,000	2,100,000
"	산업은행	3.01	2,000,000	12,000,000
"	신한은행	2.74~3.59	3,800,000	3,800,000
"	한국수출입은행	2.33	1,900,000	2,000,000
"	하나은행	4.1	400,000	400,000
"	기업은행	2.9~4.95	3,500,000	3,000,000
"	우리은행	2.76	-	2,900,000
한도대출	우리은행	2.83	4,000,000	-
외화대출	신한은행	LIBOR(3M)+1.55	377,537	428,728
"	KASIKORN BANK	4.00	4,689,786	5,654,589
USANCE	하나은행	1.00	1,283,313	687,374
"	산업은행	2.25	-	583,640
매출채권할인	기업은행	2.06~3.8	1,262,230	2,269,913
합 계			29,148,720	37,812,784

상기 차입금에 대하여 토지 및 건물 등이 담보로 제공되어 있습니다(주석 32참조).

(3) 보고기간말 현재 장기차입금의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)					
차입금종류	차입처	이자율(%)	당기말	전기말	상환방법
시설자금	산업은행	1.33~1.88	5,000,000	3,890,000	3년거치 4년분할상환
일반대출	신한은행	3.82	3,000,000	3,000,000	3년거치 만기일시상환
"	기업은행	1.75	150,000	150,000	3년 거치 5년분할상환
"	국민은행	3.00~4.04	8,897,222	55,556	2년 거치 만기일시상환,3년 분할상환
"	KASIKORN BANK	4.00	2,775,941	2,711,304	5년 분할상환
외화대출	산업은행	LIBOR(3M)+2.2	4,047,924	4,162,961	만기 일시상환
합 계			23,871,087	13,969,821	
차감:유동성대체			(6,490,101)	(1,796,706)	
잔 액			17,380,986	12,173,115	

상기 차입금에 대하여 토지 및 건물 등이 담보로 제공되어 있습니다(주석 32참조).

(4) 보고기간말 현재 사채의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)						
종 류	발행일	만기일	이자율(%)	당기말	전기말	상환방법
모나미 54 무보증 사채	2019.11.15	2021.11.15	3.83	7,000,000	7,000,000	만기일시상환
외화표시사모사채(FRN)	2017.11.22	2020.11.22	3M Libor+0.95	-	23,156,000	만기일시상환
외화표시사모사채(FRN)	2020.11.23	2023.11.22	3M Libor+1.00	21,760,000	-	만기일시상환
합 계		원금		28,760,000	30,156,000	
		사채할인발행차금		(700,183)	(221,334)	
유동성장기부채		원금		(7,000,000)	(23,156,000)	
		사채할인발행차금		-	221,334	
잔 액		원금		21,760,000	7,000,000	
		사채할인발행차금		(700,183)	-	

(5) 보고기간말 현재 장기차입금 및 사채의 상환계획은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)						
종 류	합 계	상 환 금 액				
		2021년	2022년	2023년	2024년	2025년
장기차입금 및 사채	52,631,087	13,490,101	14,735,766	23,593,480	744,240	67,500

## 19. 퇴직급여

연결실체는 종업원을 위한 퇴직급여제도로 확정기여제도를 운영하고 있습니다.

확정기여형 퇴직연금제도 시행으로 인해 연결실체는 금융기관에 납입하는 보험료를 당기비용으로 계상하고 있습니다. 당기와 전기 중 확정기여형퇴직연금제도로 인하여비용으로 인식된 금액은 각각 1,265,974천원과 1,271,461천원입니다.

## 20. 법인세비용과 이연법인세

(1) 당기 및 전기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
당기법인세 부담액(주1)	115,977	322,481
일시적 차이로 인한 법인세 변동액	690,458	694,302
세무상결손금으로 인한 이연법인세 변동액	(451,824)	35,648
이월세액공제로 인한 이연법인세 변동액	(7,916)	1,058
자본에 직접반영된 이연법인세	219,983	(281,993)
법인세비용	566,678	771,496

(주1) 동 법인세부담액에는 당기 과세표준으로 인한 법인세산출세액(지방소득세 포함)뿐 아니라 법인세추납(환급)액이 포함되어 있습니다.

(2) 당기 및 전기 중 당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
당기법인세		
자기주식처분이익	-	(262,947)
이연법인세		
지분증권평가손익	-	561
파생상품평가손익	(36,337)	(19,607)
자산재평가이익	256,320	-
자본에 직접 반영된 법인세비용(수익)	219,983	(281,993)

지분증권평가손익 및 파생상품평가손익과 관련된 법인세는 기타포괄손익으로 인식하였으며, 자산재평가이익과 관련된 법인세는 이익잉여금으로 인식하였습니다.

(3) 당기 및 전기 중 법인세비용차감전손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전 계속사업 순손익	618,085	2,033,643
적용세율(주1)에 따른 법인세	113,979	425,401
비과세수익	38,920	-
비공제비용	65,239	93,376
발생한 일시적 차이중 이연법인세 미인식효과	2,215	2,269
법인세추납액(결손금소급공제 효과 포함)	2,313	28,602
세액공제	-	(44,570)
기타(세율차이 등)	344,012	266,418
법인세비용	566,678	771,496
유효세율	91.68%	37.94%

(주1) 적용세율 : 200억 초과 24.2%, 2억 초과 200억 이하 22%, 2억 이하 11%

(4) 보고기간말 현재 일시적차이의 법인세효과는 당해 일시적차이가 소멸되는 회계연도의 미래 예상세율을 적용하여 계산하였는 바, 2021년 이후 실현분에 대해서는 22.0%를 적용하여 산정하였습니다.

(5) 당기 및 전기 중 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위 : 천원)				
구 분	기 초	당기손익반영	기타포괄손익반영	기 말
자산재평가손익	(995,588)	(157,489)	256,320	(896,757)
단기투자자산	(1,347)	(620)	-	(1,967)
지분증권	68,635	-	-	68,635
종속,관계회사투자자산	-	330,000	-	330,000
대손충당금	807,826	(44,507)	-	763,319
미수수익	(27,278)	5,682	-	(21,596)
일시상각충당금	76	(10,750)	-	(10,674)
정부보조금	(76)	10,750	-	10,674
재고자산평가	230,798	(114,279)	-	116,519
감가상각누계액	3,762	(1,029)	-	2,733
무형자산손상	47,306	59,311	-	106,617
파생상품평가손익	36,044	-	(36,337)	(293)
반환재고회수권/환불부채	104,130	(26,761)	-	77,369
사용권자산/리스부채	(8,837)	(713)	-	(9,550)
투자부동산평가손익	(4,411,369)	(940,248)	-	(5,351,617)
판매장려금	-	69,997	-	69,997
이월결손금	848,754	451,825	-	1,300,579
세액공제	199,081	7,916	-	206,997
내부미실현	329,760	(102,844)	-	226,916
기타	(59,806)	12,289	-	(47,517)
합 계	(2,828,129)	(451,470)	219,983	(3,059,616)

(전 기)

(단위 : 천원)				
구 분	기 초	당기손익반영	기타포괄손익반영	기 말
자산재평가손익	(995,588)	-	-	(995,588)
단기투자자산	28	(1,375)	-	(1,347)
지분증권	68,074	-	561	68,635
종속,관계회사투자자산	-	-	-	-
대손충당금	871,942	(64,115)	-	807,826
미수수익	(31,257)	3,979	-	(27,278)
사채할인발행차금	-	-	-	-
일시상각충당금	76	-	-	76
정부보조금	(76)	-	-	(76)
재고자산평가	93,791	137,007	-	230,798
감가상각누계액	8,920	(5,158)	-	3,762
무형자산손상	47,306	-	-	47,306
파생상품평가손익	55,650	-	(19,606)	36,044
반환재고회수권/환불부채	113,013	(8,884)	-	104,130
사용권자산/리스부채	-	(8,837)	-	(8,837)
투자부동산평가손익	(3,581,229)	(830,140)	-	(4,411,369)
이월결손금	884,401	(35,647)	-	848,754
세액공제	200,139	(1,058)	-	199,081
내부미실현	304,239	25,521	-	329,760
기타	(136,784)	76,978	-	(59,806)
합 계	(2,097,355)	(711,729)	(19,045)	(2,828,129)

(6) 보고기간말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 차감할 일시적차이, 세무상결손금 및 미사용세액공제의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
차감할 일시적차이	8,993,836	8,983,767
종속기업 투자자산 관련	8,768,006	8,757,937
기타	225,830	225,830
세무상결손금	-	-
미사용세액공제	-	-
합 계	8,993,836	8,983,767

(7) 보고기간말 현재 상계 전 총액기준에 의한 미지급법인세와 미수법인세환급액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
상계전 미수법인세환급액	116,916	382,052
상계전 미지급법인세	(89,039)	(266,996)
당기법인세자산(부채)	27,877	115,056

## 21. 기타부채 및 기타금융부채

(1) 보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
유동		
선수금	525,068	1,013,717
예수금	505,254	494,020
환불부채(주1)	677,834	929,598
기타	8,477	8,850
유동 합계	1,716,633	2,446,185
비유동		
복구충당부채	-	169,497
기타	457,067	464,287
비유동 합계	457,067	633,784

(주1) 고객이 제품을 반품하는 경우 고객에게 환불할 것으로 예상되는 총액을 환불부채로 인식하고, 동시에 고객이 반품 권리를 행사할 때 제품을 회수할 권리를 반환재고회수권으로 인식하였습니다.

(2) 보고기간말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
유동		
당기손익 공정가치 금융부채		
통화선도(주1)	-	14,626
당기손익 위험회피수단		
이자율스왑(주2)	-	163,833
유동 합계	-	178,459
비유동		
당기손익 공정가치 위험회피수단		
통화스왑(주2)	530,000	-
합 계	530,000	-

(주1) 외화대금 결제시 환율 변동위험을 헤지하기 위하여 통화선도 계약을 체결하였습니다(주석 35참조).

(주2) 외화차입금의 환율 및 이자율변동위험을 헤지하기 위하여 통화 및 이자율스왑계약을 체결하였습니다(주석 35참조).

## 22. 자본금

(1) 보고기간말 현재 지배기업의 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	60,000,000주	60,000,000주
1주당 액면금액	1,000원	1,000원
발행한 주식의 수	18,897,307주	18,897,307주
자본금	18,897,307,000원	18,897,307,000원

(2) 당기 및 전기 중 지배기업의 발행주식수의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 주)						
구 분	당 기			전 기		
	발행주식수	자기주식수	유통주식수	발행주식수	자기주식수	유통주식수
기 초	18,897,307	-	18,897,307	18,897,307	(640,000)	18,257,307
자기주식	-	-	-	-	640,000	640,000
기 말	18,897,307	-	18,897,307	18,897,307	-	18,897,307

### 23. 기타자본 및 기타포괄손익누계액

(1) 보고기간말 현재 기타자본의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
재평가적립금	11,953,922	11,953,922
기타자본잉여금	3,999,824	3,999,824
합 계	15,953,746	15,953,746

(2) 보고기간말 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
지분증권평가손익	(83,250)	(83,250)
파생상품평가손익	1,042	(127,789)
해외사업환산손익	360,261	834,578
합 계	278,053	623,539

(3) 당기 및 전기 중 기타포괄손익누계액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위 : 천원)				
구 분	기 초	증 가	감 소	기 말
지분증권평가손익	(83,250)	-	-	(83,250)
파생상품평가손익	(127,789)	147,922	(19,091)	1,042
해외사업환산손익	834,578	-	(474,317)	360,261
합 계	623,539	147,922	(493,408)	278,053

(전 기)

(단위 : 천원)				
구 분	기 초	증 가	감 소	기 말
지분증권평가손익	(81,259)	(2,552)	561	(83,250)
파생상품평가손익	(197,304)	89,121	(19,606)	(127,789)
해외사업환산손익	(1,661)	-	836,239	834,578
합 계	(280,224)	86,569	817,194	623,539

## 24. 이익잉여금

(1) 보고기간말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
법정적립금		
이익준비금(주1)	2,951,259	2,818,977
임의적립금		
기업합리화적립금	1,096,052	1,096,052
재무구조개선적립금	1,303,850	1,303,850
시설적립금	100,000	100,000
소 계	2,499,902	2,499,902
미처분이익잉여금	35,854,668	36,975,699
합 계	41,305,829	42,294,578

(주1) 연결실체는 상법상의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다금전에 의한 이익배당액의 10%이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전을 위해서는 사용될 수 있습니다.

(2) 당기 및 전기 중 이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
기 초	42,294,578	42,369,183
당기순손익(지배기업 소유주지분)	77,742	1,203,407
자산재평가손익	256,320	-
배당금 지급	(1,322,811)	(1,278,012)
기 말	41,305,829	42,294,578

## 25. 판매비와 관리비

당기 및 전기의 판매비와 관리비의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
급여	15,104,522	15,024,197
퇴직급여	1,032,447	925,671
복리후생비	1,966,164	2,435,206
여비교통비	290,494	576,647
통신비	288,187	295,048
수도광열비	66,599	61,276
전력비	222,979	233,748
세금과공과	950,738	933,721
지급임차료	163,169	268,678
감가상각비	3,515,277	2,963,815
수선비	100,322	145,369
보험료	318,512	342,691
접대비	367,366	419,400
판매촉진비	787,442	1,191,413
포장비	452,703	522,647
광고선전비	1,693,474	2,284,452
운반비	682,445	650,189
소모품비	783,538	1,171,736
지급수수료	10,354,508	11,174,726
도서인쇄비	98,687	119,958
교육훈련비	6,185	57,007
차량유지비	303,976	367,066
수출비	350,989	354,496
외주가공비	77,747	80,129
대손상각비	(143,842)	(118,491)
무형자산상각비	504,187	574,736
경상연구개발비	533,400	407,092
기타비용	69,025	84,697
합 계	40,941,240	43,547,320

## 26. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
원재료의 사용액	22,758,049	23,499,561
상품등의 판매	61,563,704	59,894,301
제품과 재공품의 변동	(10,781,339)	(10,733,626)
급여	20,404,716	20,766,531
퇴직급여	1,265,974	1,171,672
복리후생비	2,770,652	3,388,292
광고선전비	1,693,474	2,284,452
교육훈련비	7,414	58,887
대손상각비	(143,843)	(118,491)
도서인쇄비	98,903	120,193
감가상각비	5,863,027	5,031,363
무형자산상각비	530,000	597,856
보험료	452,024	462,891
세금과공과	971,834	956,991
소모품비	1,262,789	1,600,093
수도광열비	89,292	84,248
수선비	270,307	328,684
수출비	377,128	354,496
여비교통비	301,119	592,907
외주가공비	980,645	944,257
운반비	691,567	700,726
전력비	1,090,461	1,130,016
접대비	368,366	420,400
지급수수료	10,493,229	11,408,028
지급임차료	284,413	400,988
차량유지비	313,700	378,708
통신비	294,581	299,405
판매촉진비	787,442	1,191,413
포장비	452,703	522,647
경조비	9,488	11,294
경상연구개발비	533,401	407,092
기타비용	1,445,652	1,549,255
잡비	221,938	232,076
합 계	127,722,810	129,937,606

27. 종업원급여

당기 및 전기 중 발생한 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
급여	20,933,907	21,295,440
사회보장비용(4대보험)	1,573,431	1,579,861
퇴직(연금)급여	1,265,974	1,171,672
합 계	23,773,312	24,046,973
종업원수(명)	650	749

28. 기타수익 및 기타비용

당기 및 전기 중 발생한 기타손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
기타수익		
외환차익	1,315,155	930,345
외화환산이익	594,365	93,321
대손충당금환입	65,200	-
유형자산처분이익	92,134	81,009
무형자산처분이익	60,242	-
투자부동산처분이익	270,262	-
투자부동산평가이익	4,778,770	3,503,558
파생상품거래이익	314,000	794,000
통화선도거래이익	38,106	28,940
잡이익	348,415	387,036
합 계	7,876,649	5,818,209
기타비용		
외환차손	1,613,419	681,783
외화환산손실	226,898	835,516
기타의대손상각비	-	46,319
재고자산폐기손실	787,445	1,180,154
기부금	-	213,936
유형자산처분손실	161,491	9,726
무형자산처분손실	113,629	-
무형자산손상차손	736,552	-
통화선도거래손실	34,079	10,790
통화선도평가손실	530,000	14,626
잡손실	329,477	33,314
합 계	4,532,990	3,026,164

29. 금융수익 및 금융비용

당기 및 전기 중 발생한 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
금융수익		
이자수익	292,313	335,783
배당금수익	3,923	3,923
당기손익 공정가치 측정 금융자산 처분이익	1,887	9,865
당기손익 공정가치 측정 금융자산 평가이익	8,940	6,120
소 계	307,063	355,691
금융비용		
이자비용	3,072,750	3,215,371
소 계	3,072,750	3,215,371
순금융손익	(2,765,687)	(2,859,680)

### 30. 주당손익

(1) 기본주당손익은 지배주주에게 귀속되는 보통주당기순손익을 자기주식으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

(2) 당기 및 전기의 주당손익의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	당 기	전 기
순손익(지배기업 소유주지분)	77,742,020	1,203,407,096
가중평균유통보통주식수(주1)	18,897,307주	18,477,951주
기본주당손익	4	65

(주1) 가중평균유통보통주식수는 발행주식수를 유통기간으로 가중평균하여 산정하였으며, 취득시점 이후부터 매각시점까지의 기간동안 보유한 자기주식은 유통보통주식수에 포함하지 않았습니다.

(단위 : 주)		
구 분	당 기	전 기
기초 발행보통주식수	18,897,307	18,897,307
자기주식 효과	-	(419,356)
가중평균유통보통주식수	18,897,307	18,477,951

지배기업은 보통주만 발행되었고, 희석성 잠재적보통주가 발행되어 있지 않아 기본주당이익과 희석주당이익이 동일합니다.

31. 특수관계자 거래

(1) 보고기간말 현재 연결실체의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자명
기타 특수관계자	(주)티팩스

(2) 지배기업과 종속기업간의 거래는 연결시 제거되었으며, 주석으로 공시되지 않습니다. 연결실체와 기타 특수관계자간 거래내용은 다음과 같습니다.

1) 당기 및 전기 중 연결실체와 기타 특수관계자간 거래내역은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위 : 천원)								
구 분	매 출	유형자산 매각	기 타	합 계	매 입	유형자산 취득	기 타	합 계
기타 특수관계자								
(주)티팩스	42,853	1,000	-	43,853	438,005	-	3,784,400	4,222,405

(전 기)

(단위 : 천원)								
구 분	매 출	유형자산 매각	기 타	합 계	매 입	유형자산 취득	기 타	합 계
기타 특수관계자								
(주)티팩스	39,236	199,681	12,028	250,945	280,550	-	5,644,693	5,925,243

2) 보고기간말 현재 연결실체와 기타 특수관계자간 거래로 인한 채권 및 채무의 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)								
구 분	채 권				채 무			
	매출채권	미수금	임차보증금	합 계	매입채무	미지급금	임대보증금	합 계
기타 특수관계자								
㈜티팩스	3,220	1,057	600,000	604,277	50,506	1,095,327	900	1,146,733

(전기말)

(단위 : 천원)								
구 분	채 권				채 무			
	매출채권	미수금	임차보증금	합 계	매입채무	미지급금	임대보증금	합 계
기타 특수관계자								
㈜티팩스	3,740	232,880	600,000	836,620	16,984	1,048,837	-	1,065,821

(3) 주요 경영진에 대한 보상

주요 경영진은 이사(등기 및 비등기), 이사회외의 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다. 종업원서비스의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
급여 및 기타 단기급여	4,391,455	4,406,833
퇴직급여	60,104	73,672
합 계	4,451,559	4,480,505

32. 담보제공자산

보고기간말 현재 차입금과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공한 주요 자산내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)			
담보제공자산	장부가액	담보설정액	담보권자
토 지	3,284,164	14,000,000	산업은행, 하나은행
건 물	4,041,073		
토 지	1,582,833	2,000,000	하나은행
토 지	4,315,419	9,800,000	우리은행, 하나은행
건 물	2,991,594		
토 지	59,136,069	50,350,000	신한은행, 하나은행, 국민은행
건 물	3,132,989		
토 지	7,274,895	8,000,000	산업은행
재고자산	12,475,610	2,600,000	한국수출입은행
차량운반구	94,768	66,010	하나캐피탈
토 지	1,073,958	3,940,000	기업은행
건 물	1,466,898		
기계장치	114,063	150,000	
토 지	2,583,905	4,689,786	KASIKORN BANK
기계장치	3,969,104		

### 33. 지급보증

보고기간말 현재 연결실체가 차입금 등과 관련하여 타인 및 특수관계자로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 천원)			
보증제공자	보증금액	보증내용	제공처
대표이사	USD 1,200,000	신용장 보증	산업은행
	USD 2,400,000		하나은행
	EUR 336,000	외화지급 보증	신한은행
	8,400,000	차입금 보증	산업은행
	2,400,000		한국수출입은행
	2,370,000		우리은행
	11,900,000		국민은행
	5,400,000		하나은행
	1,200,000		기업은행
	2,403,000		신한은행
임원	USD 550,000		외화지급 보증
	2,750,000	차입금 보증	
	5,400,000		신한은행
신한은행	USD 240,000	차입금 보증(STAND BY L/C)	신한은행(독일)
	EUR 280,000		
	USD 20,000,000	외화표시사모사채(FRN) 보증	사채인수금융기관
국민은행	USD 500,000	외화지급 보증	구매거래처

한편, 연결실체는 서울보증보험(주)으로부터 이행지급보증 등 374백만원을 제공받고있습니다.

### 34. 우발부채와 주요 약정사항

(1) 보고기간말 현재 연결실체가 금융기관과 약정한 여신한도 현황은 다음과 같습니다.

(원화단위 : 천원)							
금융기관	일반대출	일반대출(외화)	한도대출	구매자금	유انس(외화)	시설대출	어음할인
산업은행	2,000,000	USD 3,500,000	-	-	USD 1,000,000	5,000,000	-
수출입은행	1,900,000	-	-	-	-	-	-
우리은행	-	-	4,800,000	-	-	-	-
국민은행	10,200,000	-	3,000,000	-	-	-	-
하나은행	400,000	-	-	4,500,000	USD 2,000,000	-	-
신한은행	6,800,000	USD 240,000	2,600,000	5,000,000	-	-	-
		EUR 280,000					
기업은행	3,500,000	-	-	3,000,000	-	150,000	4,500,000
KASIKORN BANK	-	THB 205,441,041.40	-	-	-	-	-
합 계	24,800,000	USD 3,740,000	10,400,000	12,500,000	USD 3,000,000	5,150,000	4,500,000
		EUR 280,000					
		THB 205,441,041.40					

(2) 연결실체는 기업은행과 총 20,000,000천원 발행한도의 전자방식 외상매출채권담보대출 약정을 체결하고 있습니다.

(3) 보고기간말 현재 연결실체의 매출채권 중 금융기관에 매각되었으나 금융기관이 소구권을 보유하고 있어 제거조건을 충족하지 못하는 매출채권의 장부금액은 1,262,230천원입니다. 해당 매출채권의 공정가치는 장부금액과 근사하며, 동 금액은 단기차입금에 포함되어 있습니다.

### 35. 파생상품 계약

연결실체는 거래목적에 따라 매매목적과 위험회피목적의 파생상품 거래를 하고 있으며, 위험회피목적의 거래는 연결실체가 보유한 자산 및 부채의 공정가치 변동 또는 미래현금흐름의 변동에 대한 위험회피를 목적으로 하여 위험회피회계를 적용하고 있습니다.

매매목적의 거래는 환율의 기초변수의 변동에 따른 시세차익을 획득하고자 하는 것으로서 통화선도를 이용하고 있습니다. 위험회피목적의 거래는 연결실체가 발행하고있는 외화사채에 대한 환율 및 이자율 변동에 따른 현금흐름 변동위험을 회피할 목적으로, 위험회피수단으로는 통화스왑 및 이자율스왑을 이용하고 있습니다.

(1) 보고기간말 현재 파생상품의 내용은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)			
구 분	미결제약정금액	장부금액	
		자 산	부 채
매매목적파생상품			
통화선도	-	-	-
위험회피목적 파생상품			
통화 및 이자율스왑	22,290,000	1,336	530,000
합 계	22,290,000	1,336	530,000

(전기말)

(단위 : 천원)			
구 분	미결제약정금액	장부금액	
		자 산	부 채
매매목적파생상품			
통화선도	523,057	-	14,626
위험회피목적 파생상품			
통화 및 이자율스왑	22,400,000	716,000	163,833
합 계	22,923,057	716,000	178,459

(2) 연결실체는 일부 상품가격의 환율변동에 따른 위험을 회피할 목적으로 국민은행과 통화선도 계약을 체결하고 있으며, 보고기간말 현재 미결제 약정금액은 없습니다.

(3) 보고기간말 현재 연결실체는 외화사채의 환율 및 이자율변동위험을 헤지하기 위하여 해당 위험에 대응하는 통화 및 이자율스왑계약을 체결하고 있으며, 그 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(원화단위 : 천원)							
계약 금융기관	계약내용				공정가치	평가손익	
	구 분	금 액	조 건	만기일		당기손익	기타포괄손익
신한은행	수 취	USD 20,000,000	3M Libor+1.0%	2023.11.22	(528,664)	(530,000)	1,336
	지 급	22,290,000	1.26%				

(전기말)

(원화단위 : 천원)							
계약 금융기관	계약내용				공정가치	평가손익	
	구 분	금 액	조 건	만기일		당기손익	기타포괄손익
신한은행	수 취	USD 20,000,000	3M Libor+0.95%	2020.11.23	552,167	716,000	(163,833)
	지 급	22,440,000	2.66%				

현금흐름위험회피와 관련하여 위험회피대상 예상거래로 인하여 현금흐름변동위험에 노출되는 예상 최장기간은 보고기간말로부터 35개월 이내입니다.

### 36. 비현금거래

(1) 당기 및 전기 중 현금흐름표에 포함되지 않는 주요 비현금거래는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당 기	전 기
채권의제각	42,689	-
기타금융자산의 유동성 대체	-	716,000
장기금융상품의 유동성 대체	1,560,000	1,196,000
건설중인자산의 본계정 대체	7,402,452	603,561
투자부동산의 유형자산 대체	7,746,360	-
장기차입금의 유동성대체	4,826,798	1,547,890
사채의 유동성 대체	7,000,000	33,156,000
장기미지급금의 유동성대체	32,278	-
사용권자산과 관련된 리스부채 대체	1,501,663	4,075,653
리스부채 유동성 대체	737,581	1,246,227

(2) 당기 및 전기 중 재무활동에서 발생하는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위 : 천원)							
구 분	기 초	현금흐름	비현금 변동				기 말
			통화스왑	환율변동	상 각	유동성대체	
단기차입금	37,812,784	(8,301,038)	-	(363,026)	-	-	29,148,720
유동성장기부채	1,796,706	3,504,335	-	-	-	1,189,060	6,490,101
장기차입금	12,173,115	6,396,931	-	-	-	(1,189,060)	17,380,986
유동성사채	22,934,666	(22,440,000)	(1,030,000)	314,000	221,334	7,000,000	7,000,000
사채	7,000,000	21,547,943	-	(512,619)	24,493	(7,000,000)	21,059,817
임대보증금	240,000	900	-	-	-	-	240,900
예수보증금	2,369,548	(153,774)	-	-	-	-	2,215,774
리스부채(유동)	1,246,227	(1,413,930)	-	-	-	737,581	569,878
리스부채(비유동)	1,406,409	1,069,251	-	-	-	(737,581)	1,738,079
재무활동으로부터의 총부채	86,979,455	210,618	(1,030,000)	(561,645)	245,827	-	85,844,255

(전 기)

(단위 : 천원)							
구 분	기 초	현금흐름	비현금 변동				기 말
			회계정책변경	환율변동	상 각	유동성대체	
단기차입금	33,956,930	3,860,766	-	(4,912)	-	-	37,812,784
유동성장기부채	2,746,466	(2,497,650)	-	-	-	1,547,890	1,796,706
장기차입금	5,872,467	7,848,538	-	-	-	(1,547,890)	12,173,115
유동성사채	-	(10,000,000)	-	-	-	32,934,666	22,934,666
사채	32,042,398	7,000,000	-	780,630	111,638	(32,934,666)	7,000,000
임대보증금	323,960	(83,960)	-	-	-	-	240,000
예수보증금	2,201,352	168,196	-	-	-	-	2,369,548
리스부채(유동)	-	(1,393,135)	1,393,135	-	-	1,246,227	1,246,227
리스부채(비유동)	-	-	2,652,636	-	-	(1,246,227)	1,406,409
재무활동으로부터의 총부채	77,143,573	4,902,755	4,045,771	775,718	111,638	-	86,979,455

## 37. 재무위험관리

### (1) 재무위험요소

연결실체는 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험, 가격위험, 현금흐름 및 공정가치 이자율 위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 전반적인 위험관리는 연결실체의 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화 하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 중앙 자금부서에 의해 이루어지고 있습니다. 연결실체 자금부는 영업부서들과 긴밀히 협력하여 금융위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다.

#### 1) 시장위험

##### (가) 외환위험

연결실체의 외환위험은 주로 인식된 자산과 부채의 환율변동과 관련하여 발생하고 있습니다. 외환위험은 미래예상거래 및 인식된 자산·부채가 기능통화 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다. 연결실체는 환율변동에 따른 재무적인 리스크를 최소화하여 안정적인 영업활동을 영위하고자 제반 환리스크에 대해서 지속적으로 평가 및 관리하고 있고, 필요시 금융기관과의 파생상품 거래를 통해 환위험을 헷지하고 있으며 투기적 거래는 엄격히 제한하고 있습니다.

보고기간말 현재 연결실체가 보유하고 있는 외화표시 화폐성자산 및 화폐성부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(당기말)

(원화단위 : 천원)				
구 분	자 산		부 채	
	외 화	원 화	외 화	원 화
USD	2,398,020.44	2,609,046	25,298,627.99	27,524,907
EUR	173,640.76	232,373	420,512.41	562,747
JPY	26,127,447.00	275,451	73,800.00	778
GBP	7,460.35	11,059	-	-
HKD	476,619.75	66,894	1,252,475.33	175,785

(전기말)

(원화단위 : 천원)				
구 분	자 산		부 채	
	외 화	원 화	외 화	원 화
USD	2,796,558.83	3,237,856	25,529,061.16	29,557,547
EUR	318,877.25	413,721	692,621.32	898,628
JPY	21,366,568.00	227,227	14,255,276.00	151,601
GBP	7,460.35	11,330	-	-
HKD	803,028.69	119,378	1,519,110.56	225,831

연결실체는 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 보고기간말 현재 각 외화에 대한 원화환율 10% 변동시 환율변동이 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	당 기		전 기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	(2,491,586)	2,491,586	(2,631,969)	2,631,969
EUR	(33,037)	33,037	(48,491)	48,491
JPY	27,467	(27,467)	7,563	(7,563)
GBP	1,106	(1,106)	1,133	(1,133)
HKD	(10,889)	10,889	(10,645)	10,645

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

(나) 가격위험

연결실체는 단기매매 또는 전략적 목적 등으로 지분증권 등에 투자하고 있으며, 재무상태표 상 기타금융자산으로 분류되어 있습니다. 대부분 투자 대상의 발생가능한 가격 변동 범위가 크지 않고 투자 금액이 중요하지 않으므로 가격 변동이 연결실체의 손익에 미치는 효과는 중요하지 않습니다.

(다) 이자율 위험

연결실체의 이자율 위험은 차입금 및 사채에서 비롯됩니다. 변동이자율로 발행된 차입금으로 인하여 연결실체는 현금흐름 이자율 위험에 노출되어 있습니다.

연결실체는 이자율 위험에 대해 다양한 방법의 분석을 수행하고 있습니다. 연결실체는 이자율변동 위험을 최소화하기 위해 채용자, 기존 차입금의 갱신, 대체적인 용자 및 이자율스왑계약을 통한 위험회피 등 다양한 방법을 검토하여 연결실체 입장에서 가장 유리한 자금조달 방안에 대한 의사결정을 수행하고 있습니다.

보고기간말 현재 이자율이 0.5% 변동시 이자율 변동이 당기 및 전기 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	당 기		전 기	
	0.5% 상승시	0.5% 하락시	0.5% 상승시	0.5% 하락시
이자비용	(160,474)	160,474	(191,830)	191,830

## 2) 신용위험

신용위험은 전사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 거래처에 대한 신용위험 뿐만 아니라 현금 및 현금성자산, 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인 신용평가기관으로부터의 신용등급이 투자적격등급 이상인 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다. 거래처의 경우 고객의 재무상태, 과거경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 되며, 신용위험을 상쇄하기 위해 일부 거래처의 경우 담보제공을 요구하고 있습니다.

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 나타냅니다. 보고기간말 현재 연결실체의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
현금성자산	7,576,704	5,768,950
장·단기금융상품	16,879,831	16,992,752
기타금융자산(주1)	963,058	1,369,494
매출채권및기타채권(주1)	18,196,642	25,021,003

(주1) 유동·비유동을 포함한 금액입니다.

### 3) 유동성위험

유동성위험 관리는 충분한 현금 및 시장성 있는 유가증권의 유지, 적절하게 약정된 신용한도 금액으로부터의 자금 여력 및 시장포지션을 결제할 수 있는 능력 등을 포함하고 있습니다. 활발한 영업활동을 통해 연결실체 자금팀은 신용한도 내에서 자금여력을 탄력적으로 유지하고 있습니다.

연결실체는 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금유출액을 지속적으로 분석·검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 연결실체의 경영진은 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있습니다.

연결실체의 금융부채를 보고기간말부터 계약 만기일까지의 잔여기간에 따라 만기별로 구분한 표는 다음과 같습니다. 아래 표에 표시된 현금흐름은 현재가치 할인을 하지 않은 금액입니다. 만기가 12개월 이내에 도래하는 잔액은 할인의 효과가 중요하지 아니하므로 장부금액과 동일합니다.

(당기말)

(단위 : 천원)				
구 분	1년 미만	1년에서 2년이하	2년에서 5년이하	5년초과
차입금 및 사채	42,638,821	14,735,766	23,667,537	37,500
매입채무및기타채무	13,931,168	4,194,753	-	-

(전기말)

(단위 : 천원)				
구 분	1년 미만	1년에서 2년이하	2년에서 5년이하	5년초과
차입금 및 사채	62,544,156	13,862,215	5,243,400	67,500
매입채무및기타채무	16,992,795	4,015,957	-	-

(2) 자본위험 관리

연결실체의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다.

산업내의 타사와 마찬가지로 연결실체는 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순차입금을 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순차입금은 차입금총계(재무상태표에 표시된 것)에서 현금 및 현금성자산과 단기금융자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 '자본'에 순차입금을 가산한 금액입니다.

보고기간말 현재 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	당기말	전기말
차입금총계(①)	81,079,624	81,717,271
차감:현금및현금성자산과 단기금융자산(②)	24,184,933	21,588,217
순차입금(③=①-②)	56,894,691	60,129,054
자본총계(④)	89,789,337	91,169,306
총자본(⑤=③+④)	146,684,028	151,298,360
자본조달비율(⑥=③÷⑤)	38.79%	39.74%

(3) 공정가치 추정

1) 보고기간말 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위 : 천원)		
구 분	장부금액	공정가치
금융자산		
당기손익-공정가치 측정 금융자산		
기타금융자산(유동)	508,940	508,940
기타포괄손익-공정가치-위험회피수단		
기타금융자산(이자율스왑)	1,336	1,336
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산		
기타금융자산(비유동)	404,998	404,998
상각후원가 측정 금융자산		
현금및현금성자산	7,576,704	7,576,704
단기금융상품	16,608,229	16,608,229
매출채권및기타채권(유동)	15,884,013	15,884,013
장기금융상품	271,602	271,602
기타금융자산(비유동)	47,785	47,785
매출채권및기타채권(비유동)	2,312,629	2,312,629
소 계	42,700,962	42,700,962
금융자산 합계	43,616,236	43,616,236
금융부채		
당기손익-공정가치 측정 금융부채		
기타금융부채(통화선도)	-	-
당기손익-공정가치-위험회피수단		
기타금융부채(통화스왑)	530,000	530,000
상각후원가 측정 금융부채		
매입채무,미지급금,기타지급채무	18,125,921	18,125,921
단기차입금	29,148,720	29,148,720
유동성장기부채	6,490,101	6,490,101
유동성 사채	7,000,000	7,000,000
장기차입금	17,380,986	17,380,986
사채	21,059,818	21,059,818
소 계	99,205,546	99,205,546
금융부채 합계	99,735,546	99,735,546

(전기말)

(단위 : 천원)		
구 분	장부금액	공정가치
금융자산		
당기손익-공정가치 측정 금융자산		
기타금융자산(유동)	506,120	506,120
당기손익-공정가치-위험회피수단		
기타금융자산(통화스왑)	716,000	716,000
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산		
기타금융자산(비유동)	98,114	98,114
상각후원가 측정 금융자산		
현금및현금성자산	5,768,950	5,768,950
단기금융상품	15,819,267	15,819,267
매출채권및기타채권(유동)	22,545,936	22,545,936
장기금융상품	1,173,485	1,173,485
기타금융자산(비유동)	49,260	49,260
매출채권및기타채권(비유동)	2,475,067	2,475,067
소 계	47,831,965	47,831,965
금융자산 합계	49,152,199	49,152,199
금융부채		
당기손익-공정가치 측정 금융부채		
기타금융부채(통화선도)	14,626	14,626
기타포괄손익-공정가치-위험회피수단		
기타금융부채(이자율스왑)	163,833	163,833
상각후원가 측정 금융부채		
매입채무,미지급금,기타지급채무	21,008,752	21,008,752
단기차입금	37,812,784	37,812,784
유동성장기부채	1,796,706	1,796,706
유동성 사채	22,934,666	22,934,666
장기차입금	12,173,115	12,173,115
사채	7,000,000	7,000,000
소 계	102,726,023	102,726,023
금융부채 합계	102,904,482	102,904,482

2) 공정가치측정에 적용된 평가기법과 가정

파생상품이 아닌 금융상품의 경우 활성시장에서 공시되는 가격이 있다면 해당 금융상품의 공정가치는 공시가격으로 측정합니다. 측정대상 금융상품과 동일한 금융상품에 대하여 활성

시장에서 공시되는 가격이 없다면 평가기법을 사용하여 공정가치를 측정합니다. 평가기법에는 유사한 금융상품에 대하여 활성시장에서 공시되는 가격 또는 관측 가능한 현행시장거래에서의 가격을 참고하거나 현금흐름할인방법 등 일반적으로 인정된 가격결정모형의 사용을 포함합니다.

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

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격을 사용하여 도출되는 공정가치
수준 2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수를 사용하여 도출되는 공정가치
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측불가능한 변수)를 사용하는 평가기법으로부터 도출되는 공정가치

보고기간말 현재 금융상품의 수준별 공정가치 측정치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
(당기말)				
기타포괄손익-공정가치-위험회피수단				
기타금융자산(이자율스왑)	-	1,336	-	1,336
당기손익-공정가치 측정 금융자산				
기타금융자산(투자신탁)	508,940	-	-	508,940
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산				
시장성 없는 지분증권	-	-	404,998	404,998
금융자산 합계	508,940	1,336	404,998	915,274
당기손익-공정가치 측정 금융부채				
기타금융부채(통화선도)	-	-	-	-
당기손익-공정가치-위험회피수단				
기타금융부채(통화스왑)	-	530,000	-	530,000
금융부채 합계	-	530,000	-	530,000
(전기말)				
당기손익-공정가치-위험회피수단				
기타금융자산(통화스왑)	-	716,000	-	716,000
당기손익-공정가치 측정 금융자산				
기타금융자산(투자신탁)	506,120	-	-	506,120
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산				
시장성 없는 지분증권	-	-	98,114	98,114
금융자산 합계	506,120	716,000	98,114	1,320,234
당기손익-공정가치 측정 금융부채				
기타금융부채(통화선도)	-	14,626	-	14,626
기타포괄손익-공정가치-위험회피수단				
기타금융부채(이자율스왑)	-	163,833	-	163,833
금융부채 합계	-	178,459	-	178,459

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 연결실체가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 '수준 1'에 포함되며, '수준1'에 포함된 상품들은 매도가능으로 분류된 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

연결실체는 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치에 대하여 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 연결실체는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간말에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당상품은 '수준2'에 포함됩니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당상품은 '수준3'에 포함됩니다.

### 3) 가치평가기법 및 투입변수

보고기간말 현재 연결실체가 수준 2 또는 수준 3으로 분류되는 공정가치 측정치를 사용한 금융상품 및 이들 금융상품의 공정가치 측정에 사용된 가치평가기법과 투입변수에 대한 설명은 다음과 같습니다.

#### (가) 통화선도 및 통화스왑

통화선도 및 통화스왑의 공정가치는 원칙적으로 측정 대상 통화선도 및 통화스왑의 잔존기간과 일치하는 기간에 대한 당기말 현재 시장에서 공시된 선도환율에 기초하여 측정하였습니다. 통화선도 및 통화스왑의 잔존기간과 일치하는 기간의 선도환율이 시장에서 공시되지 않는다면, 시장에서 공시된 각 기간별 선도환율에 보간법을 적용하여 통화선도 및 통화스왑의 잔존기간과 유사한 기간의 선도환율을 추정하여 통화선도 및 통화스왑의 공정가치를 측정하였습니다. 통화선도 및 통화스왑의 공정가치 측정에 사용되는 할인율은 보고기간말 현재 시장에서 공시되는 이자율로부터 도출된 수익률곡선을 사용하여 결정하였습니다.

(나) 이자율스왑

이자율스왑의 공정가치는 원칙적으로 측정대상 이자율스왑의 잔존기간과 일치하는 기간에 대한 보고기간말 현재 시장에서 공시된 이자율스왑금리에 기초하여 측정하였습니다. 이자율스왑의 잔존기간과 일치하는 기간의 이자율스왑금리가 시장에서 공시되지 않는다면, 시장에서 공시된 각 기간별 이자율스왑금리에 보간법을 적용하여 이자율스왑의 잔존기간과 유사한 기간의 이자율스왑금리를 추정하여 이자율스왑의 공정가치를 측정하였습니다.

(다) 비상장주식

비상장주식의 공정가치는 현금흐름할인모형을 사용하여 측정하며, 미래현금흐름을 추정하기 위하여 매출액 증가율, 세전 영업이익률, 가중평균자본비용 등에 대한 가정이나 추정과 같이 관측가능한 시장가격이나 비율에 근거하지 않은 가정이 일부 사용됩니다. 미래현금흐름을 할인하기 위하여 사용된 가중평균자본비용은 자본자산가격결정모형(CAPM)을 적용하여 산정하였습니다. 연결실체는 상기에서 언급된 주요 가정과 추정이 비상장주식의 공정가치에 미치는 영향이 유의적인 것으로 판단하여 비상장주식의 공정가치측정치를 공정가치 서열체계상 수준 3으로 분류하였습니다.

4) 수준 3 공정가치 측정으로 분류되는 금융자산의 당기 중 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)							
구 분	기 초	당기손익	기타포괄 손익	매 입	매 도	기타증감	기 말
시장성 없는 지분증권	98,114	-	-	307,000	-	(116)	404,998

### 38. 보고기한 후 사건

연결실체는 자산매각에 따른 재무구조 개선 목적으로 2021년 1월 28일자 이사회 승인을 득 하여 투자부동산에 대한 매각계약을 체결하였으며, 그 상세내역은 다음과 같습니다.

구 분	내 역
매각대상자산	경기도 용인시 수지구 동천동 855의 토지 및 건물 일체
계약체결일	2021년 1월 28일
양도기준일	2021년 12월 28일
거래상대방	주식회사 더블유에이치산업
매각금액	금 팔백삼십억원(83,000,000,000원) / 건물분 부가가치세 별도
매각목적	자산 매각을 통한 자산운용 효율성 강화 및 재무구조 개선
대금조건	계약금 : 16,600,000,000원(20%), 잔금 : 66,400,000,000원(80%)

### 39. 재무제표의 승인

연결실체의 재무제표는 2021년 3월 5일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 모나미			
감사대상 사업연도	2020년 01월 01일	부터	2020년 12월 31일	까지

### 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	
투입 인원수	2	1	1	1	3	3	1	-	3	-	-	-	10	5	
투입시 간	분·반기검토	2	2	66	44	326	304	-	-	-	-	-	-	394	350
	감사	11	16	87	117	602	796	151	-	92	-	-	-	943	929
	합계	13	18	153	161	928	1,100	151	-	92	-	-	-	1,337	1,279

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역				
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2020.6.8~6.9			2 일
	주요내용	감사절차의 성격, 범위, 시기의 결정			
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원		주요 감사업무 수행내용
			상주	비상주	
	반기검토 (2020.7.21~7.24) (2020.8.3~8.4)	6 일	3 명	2 명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문, 분석적절차, 연결검토 수행
	중간감사 (2020.11.23~11.25) (2020.12.16~12.18)	6 일	4 명	6 명	내부통제 이해와 평가, 내부회계관리제도 검토
기말감사 (2021.1.25~1.29) (2021.2.8~2.10)	8 일	4 명	6 명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문, 분석적절차, 표본테스트, 일반감사절차 수행, 연결감사 수행	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2021.1.4			1 일
	실사(입회)장소	안성창고			
	실사(입회)대상	상품			
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2021.1.4			1 일

	실사(입회)장소	용인본사				
	실사(입회)대상	현금, 유가증권 외				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	3	회			
	수행시기	2020.10.6, 2021.2.10, 2021.3.8				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-		-	일	

#### 4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2020년 10월 06일	회사측 : 감사 감사인측 : 업무수행이사 외 1인	서면보고	계획된 감사범위와 시기, 감사인의 독립성, 핵심감사사항(KAM) 등 논의
2	2021년 02월 10일	회사측 : 감사, 재무책임자 감사인측 : 업무수행이사 외 1인	대면회의	외부감사 수행결과 보고
3	2021년 03월 08일	회사측 : 감사 감사인측 : 업무수행이사 외 1인	서면보고	재무제표감사와 관련된 감사인 책임, 감사에서의 유의적 발견사항 등 논의