주식회사 모나리자

재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 49 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 48 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

삼정회계법인

목 차

I. 독립된 감사인의 감사보고서	----------	1
II. (첨부)재무제표		
재무상태표	----------	6
포괄손익계산서	----------	7
자본변동표	----------	8
현금흐름표	----------	9
주석	----------	10
III. 내부회계관리제도 감사 또는 검토의견		
독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서	----------	63
회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서	----------	65

삼정회계법인
서울특별시 강남구 테헤란로 152
(역삼동, 강남파이낸스센터 27층)
우.06236
전화 (02) 2112 0100
팩스 (02) 2112 0101
www.kr.kpmg.com

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 모나리자

주주 및 이사회 귀중

2026년 3월 13일

감사의견

우리는 별첨된 주식회사 모나리자(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2025년 12월 31일 및 2024년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견 형성시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

제품, 상품, 반제품 매출 수익인식 기간귀속의 적정성

회사의 제품, 상품매출은 화장지, 위생용지 등을 판매하여 발생하며, 반제품매출은 원단을 판매하여 발생합니다. 회사의 제품, 상품, 반제품 매출은 고객 및 계약조건에 따라 수익을 인식하는 시점이 다양하고, 계약 조건에 따라 두 개 이상의 수행의무가 존재할 수 있습니다. 회사는 다수의 이해관계자가 존재하는 유가증권시장 상장회사로서 수익은 회사의 주요관심 지표에 해당되므로, 수익인식의 조건이 충족되기 전에 인식될 고유위험이 높습니다.

우리는 이러한 수익의 고유위험과 제품, 상품, 반제품 매출이 회사 수익에서 차지하는 유의성, 그리고 다양한 계약조건에 따라 발생할 수 있는 수익의 왜곡표시위험을 고려하여 제품, 상품, 반제품 매출 기간귀속의 적정성을 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

핵심감사사항에 대응하기 위한 우리의 감사절차는 다음을 포함합니다.

- 제품, 상품, 반제품 매출거래의 수익인식에 대한 회사 프로세스의 이해 및 수익 기간귀속의 내부통제에 대한 설계 및 운영의 효과성 평가
- 회사의 수익인식기준에 따른 통제이전시점의 적정성 확인을 위하여 관련 계약서 표본 추출하여 검토
- 보고기간 말에 근접하여 발생한 매출거래의 수익인식시점의 적정성 확인을 위하여 추출한 표본거래에 대한 관련 문서검사
- 보고기간 말 이후 발생한 취소 매출 거래 중 적성성 확인을 위하여 추출한 표본거래에 대한 관련 문서검사

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 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 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 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 재무제표를 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 재무제표의 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.

- 재무제표를 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 재무제표의 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 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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 재무제표감사에서 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 남상민입니다.

삼 정 회 계 법 인

대표이사 김 교 태



이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 13일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

주식회사 모나리자

제 49 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 48 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 모나리자 대표이사 이석주

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 동작구 보라매로5길 15
(신대방동, 전문건설회관21층)

(전 화) 02-829-8800

재무상태표

제 49 기 기말 2025년 12월 31일 현재

제 48 기 기말 2024년 12월 31일 현재

(단위 : 원)

과 목	주석	제 49(당) 기말		제 48(전) 기말	
자산					
Ⅰ. 유동자산			39,981,758,913		44,310,939,571
1. 현금및현금성자산	4,5,6,29	12,558,654,265		15,939,868,774	
2. 매출채권	5,6,7,26,29	12,054,938,866		12,869,418,763	
3. 기타수취채권	5,6,7,26,29	497,279,113		492,131,271	
4. 재고자산	8	14,506,458,393		14,400,918,897	
5. 기타자산	9	265,808,029		176,850,233	
6. 당기법인세자산		98,620,247		431,751,633	
Ⅱ. 비유동자산			60,577,392,839		52,857,345,349
1. 기타수취채권	5,6,7,26,29	4,806,199,749		4,806,415,522	
2. 관계기업투자주식	10	1,695,602,702		1,865,919,136	
3. 유형자산	11	53,286,012,350		45,169,266,671	
4. 사용권자산	12	632,176,775		817,841,605	
5. 무형자산	13	157,401,263		197,902,415	
자산총계			100,559,151,752		97,168,284,920
부채					
Ⅰ. 유동부채			11,260,299,483		15,436,739,186
1. 매입채무	5,6,26,29	1,803,959,619		5,537,796,098	
2. 기타지급채무	5,6,14,26,29	4,446,836,958		4,026,498,190	
3. 유동파생상품부채	5,6,25,29	1,292,199,633		2,068,519,480	
4. 기타부채	9	3,367,171,199		3,411,285,437	
5. 리스부채	5,6,12,29	350,132,074		392,639,981	
Ⅱ. 비유동부채			1,872,408,320		1,035,629,510
1. 기타지급채무	5,6,14,29	7,547,170		7,547,170	
2. 리스부채	5,6,12,29	339,116,488		483,162,013	
3. 이연법인세부채	22	1,525,744,662		544,920,327	
부채총계			13,132,707,803		16,472,368,696
자본					
Ⅰ. 자본금	16		18,885,627,500		18,885,627,500
Ⅱ. 기타불입자본	16		3,437,386,562		3,437,386,562
Ⅲ. 이익잉여금	16		56,350,738,498		54,853,325,564
Ⅳ. 기타포괄손익누계액	16		8,752,691,389		3,519,576,598
자본총계			87,426,443,949		80,695,916,224
부채와자본총계			100,559,151,752		97,168,284,920

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포괄손익계산서

제 49 기 기말 2025년 01월 01일 부터 2025년 12월 31일 까지

제 48 기 기말 2024년 01월 01일 부터 2024년 12월 31일 까지

(단위 : 원)

과 목	주석	제 49(당)기	제 48(전)기
Ⅰ. 매출액	17,26,27	124,021,215,334	126,337,593,913
Ⅱ. 매출원가	8,18,26	(98,011,358,605)	(99,088,622,244)
Ⅲ. 매출총이익		26,009,856,729	27,248,971,669
Ⅳ. 판매비와관리비	6,18,19	(25,692,682,175)	(26,265,771,631)
Ⅴ. 영업이익		317,174,554	983,200,038
기타영업외수익	6,20	653,660,954	86,930,002
기타영업외비용	6,20	(500,778,598)	(883,617,414)
금융수익	6,21	569,843,305	996,937,246
금융비용	6,21	(41,238,892)	(52,476,414)
지분법평가손실	10	(35,115,934)	(50,709,347)
Ⅵ. 법인세비용차감전순이익		963,545,389	1,080,264,111
법인세수익	22	533,867,545	159,109,765
Ⅶ. 당기순이익		1,497,412,934	1,239,373,876
Ⅷ. 기타포괄손익		5,233,114,791	-
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
유형자산 재평가 잉여금		5,233,114,791	-
Ⅸ. 총포괄손익		6,730,527,725	1,239,373,876
Ⅹ. 주당이익			
기본 및 희석주당순이익	23	41	34

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자본변동표

제 49 기 기말 2025년 01월 01일 부터 2025년 12월 31일 까지

제 48 기 기말 2024년 01월 01일 부터 2024년 12월 31일 까지

(단위 : 원)

과 목	주석	자본				
		자본금	기타불입자본	기타포괄손익누계액	이익잉여금	자본 합계
2024.01.01 (기초자본)		18,885,627,500	3,437,386,562	3,520,811,979	55,440,755,057	81,284,581,098
당기총포괄손익						
당기순이익		-	-	-	1,239,373,876	1,239,373,876
관계기업 자본변동에 대한 지분	16	-	-	(1,235,381)	1,235,381	-
연차배당	16	-	-	-	(1,828,038,750)	(1,828,038,750)
2024.12.31 (기말자본)		18,885,627,500	3,437,386,562	3,519,576,598	54,853,325,564	80,695,916,224
2025.01.01 (기초자본)		18,885,627,500	3,437,386,562	3,519,576,598	54,853,325,564	80,695,916,224
당기총포괄손익						
당기순이익		-	-	-	1,497,412,934	1,497,412,934
유형자산 재평가잉여금	16	-	-	5,233,114,791	-	5,233,114,791
2025.12.31 (기말자본)		18,885,627,500	3,437,386,562	8,752,691,389	56,350,738,498	87,426,443,949

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 49 기 기말 2025년 01월 01일 부터 2025년 12월 31일 까지

제 48 기 기말 2025년 01월 01일 부터 2024년 12월 31일 까지

(단위 : 원)

과 목	주석	제 49(당)기		제 48(전)기	
Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름			2,593,544,222		4,264,785,808
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	24	1,762,090,206		6,547,928,761	
2. 이자의 수취		563,417,651		1,055,565,928	
3. 이자의 지급		(41,238,892)		(52,476,414)	
4. 법인세의 환급(납부)		309,275,257		(3,286,232,467)	
Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름			(5,448,997,379)		(5,725,935,624)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		52,116,280		2,045,202,112	
(1) 단기금융상품의 감소		-		2,000,000,000	
(2) 기타수취채권의 감소		10,000,000		40,520,000	
(3) 유형자산의 처분		42,116,280		4,682,112	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(5,501,113,659)		(7,771,137,736)	
(1) 기타수취채권의 증가		(3,286,300)		(69,547,700)	
(2) 유형자산의 취득		(5,493,921,669)		(7,697,003,530)	
(3) 무형자산의 취득		(3,905,690)		(2,326,706)	
(4) 사용권자산의 취득		-		(2,259,800)	
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름			(524,458,540)		(2,317,459,356)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		-		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(524,458,540)		(2,317,459,356)	
(1) 배당금의 지급		-		(1,828,038,750)	
(2) 리스부채의 원금상환		(524,458,540)		(489,420,606)	
Ⅳ. 현금및현금성자산의 감소(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)			(3,379,911,697)		(3,778,609,172)
Ⅴ. 기초 현금및현금성자산			15,939,868,774		19,711,773,102
Ⅵ. 외화표시현금및현금성자산의환율변동효과			(1,302,812)		6,704,844
Ⅶ. 기말 현금및현금성자산(Ⅳ+Ⅴ+Ⅵ)			12,558,654,265		15,939,868,774

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주석

제 49 기 2025년 01월 01일 부터 2025년 12월 31일 까지

제 48 기 2024년 01월 01일 부터 2024년 12월 31일 까지

주식회사 모나리자

1. 일반 사항

주식회사 모나리자(이하 '회사')는 화장지 및 위생용품 제조 및 판매업을 영위하고 있으며, 회사는 1988년 10월 14일 주식을 유가증권시장에 상장하였습니다.

당기말 현재 회사의 주주현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

주주명	주식수	비율
엠에스에스홀딩스(주)	18,645,995	50.99%
자기주식	10,480	0.03%
미등기임원	10,000	0.03%
기타	17,904,780	48.95%
합계	36,571,255	100.00%

2. 재무제표 작성기준

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

2.1 재무제표 작성기준

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

(1) 측정기준
재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 공정가치 측정되는 파생상품
- 공정가치로 측정하는 특정 유형자산
- 당기손익-공정가치로 측정되는 금융상품

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

(3) 추정과 판단
한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

2.1.1 회사가 채택한 제・개정 기준서 및 해석서

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

(1) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' - 교환가능성 결여

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

2.1.2 회사가 적용하지 않은 제・개정 기준서 및 해석서

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

(1) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

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

・계약상 현금흐름 특성을 평가할 때, 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름 관련 규정의 명확화
・기타포괄손익-공정가치(FVOCI) 측정 지분상품의 투자 종류별 공정가치 변동 및 실현손익 정보에 대한 공시 요구사항 추가
・'자연에 의존하는 전력 계약'의 용어와 개정 범위에 포함되는 계약 유형을 명확히 함.
・자연의존적 전력 매입・매도계약이 자가 사용 예외 요구사항의 평가 대상임을 명확히하고 자연의존적 전력매입계약에 대한 자가 사용 예외 구체화

・일부 자연의존적 전력계약을 예상 전력거래의 위험회피에서 위험회피수단으로 지정할 수 있음 명확히 함.

(2) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'

기업회계기준서 제1001호를 대체하는 기준서로 손익계산서를 중심으로 하여 재무제표 이용자에게 기업의 성과를 분석하고, 비교하는 데 보다 유용한 정보를 제공하는 요구사항을 개발하였습니다. 동 개정사항은 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토중에 있습니다.

2.2 중요한 회계정책

재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책과 계산방법은 주석 2.1.1에서 설명하는 제・개정 기준서의 적용으로 인한 변경 및 아래 문단에서 설명하는 사항을 제외하고는 전기 재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

2.3 금융자산

(1) 분류

회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.
- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

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

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 회사는 금융자산을 관리하는 사업모형

을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

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

(2) 측정

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

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

① 채무상품

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

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

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하

에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '기타영업외수익' 또는 '기타영업외비용'으로 표시하고 손상차손은 '기타영업외비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산
상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '기타영업외수익' 또는 '기타영업외비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '기타영업외수익' 또는 '기타영업외비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상

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

(4) 인식과 제거

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

회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 '차입금'으로 분류하고 있습니다.

(5) 금융상품의 상계

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

2.4 파생상품

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

2.5 매출채권

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

2.6 재고자산

원가는 미착품을 제외하고는 이동평균법에 따라 결정하고 있습니다. 재고자산의 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용 가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타원가를 포함하고 있습니다.

2.7 유형자산

토지를 제외한 자산은 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다. 재평가는 보고기간말에 자산의 장부금액이 공정가치와 중요하게 차이가 나지 않도록 주기적으로 수행하고 있습니다.

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

과 목	추정 내용연수
건물	10 ~ 60년
구축물	10 ~ 50년
기계장치	5 ~ 40년
차량운반구	5년
공기구비품	5 ~ 20년
기타자산	2 ~ 5년

2.8 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.9 무형자산

내용연수가 유한한 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식하며, 추정내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각비를 계상하고 있습니다. 내용연수가 비한정인 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식합니다.

과 목	추정 내용연수
산업재산권	5년
소프트웨어	5년

2.10 매입채무와 기타채무

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

2.11 금융부채

분류 및 측정

회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.
당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 '매입채무 및 기타지급채무' 등으로 표시됩니다.

2.12 종업원급여

(1) 퇴직급여

회사의 모든 임직원에 대해 확정기여제도를 운영하고 있습니다. 확정기여형퇴직급여제도에 대한 기여금은 종업원이 이에 대하여 지급받을 자격이 있는 용역을 제공한 때 비용으로 인식하고 있습니다.

(2) 장기종업원급여

회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 10년 이상 및 25년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 장기종업원급여부채의 순이자 및 재측정요소는 당기손익으로 인식하며 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격한 보험계리인에 의해 평가됩니다.

2.13 수익인식

(1) 한 시점에 이행하는 수행의무

재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 이전되어 고객이 인수한 시점에 인식하고 있습니다. 재화의 인도는 재화가 특정 장소로 이전되고, 재화의 진부화와 손실에 대한 위험이 구매자에게 이전되며, 고객이 자산을 인수한 시점에 통제가 이전됩니다.

(2) 변동대가

회사는 고객에게 쿠폰 등 가격할인을 제공하기 때문에 고객에게서 받은 대가가 변동될 수 있습니다. 회사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고, 가격할인을 통해 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다.

(3) 고객에게 지급할 대가

회사는 고객의 물류센터 사용에 따른 대가, 고객이 수행하는 광고용역에 대한 대가를 고객에게 직접 지급하고 있습니다. 이러한 고객에게 지급할 대가가 고객이 회사에 구별되는 재화나 용역을 이전함에 따른 대가로 지급하는 것이 아니라면 그 대가는 거래가격에서 차감하여 인식합니다.

2.14 리스

(1) 리스제공자

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

(2) 리스이용자

회사는 다양한 사무실, 창고, 장비, 자동차를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 3~8년의 고정기간으로 체결되지만 아래에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

회사는 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 회사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

리스이용자가 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 그 선택권의 행사에 따라 지급할 리스료 또한 리스부채의 측정에 포함됩니다.

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데

필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.
· 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
· 국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조정을 반영

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

장비 및 차량운반구의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 매수선택권 없이 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

(3) 연장선택권

회사 전체에 걸쳐 다수의 부동산 및 시설장치 리스계약에 연장선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권은 해당 리스제공자가 아니라 회사가 행사할 수 있습니다.

2.15 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2026년 1월 16일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

3.1 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

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

3.2 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품 및 재평가모형을 적용하는 토지의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다(주석 5 참조).

3.3 금융자산의 손상

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

3.4 재고자산의 평가

재고자산은 순실현가능가치와 취득원가 중 낮은 금액으로 평가하고 있으며, 순실현가능가치는 예상되는 판매가격과 판매부대비용 등의 추정에 기초하여 결정하고 있습니다. 또한, 진부화 재고자산에 대해서도 순실현가능가치를 추정하여 평가하고 있습니다. 이러한 추정은 시장상황 및 과거 경험 등에 기초하여 이루어집니다.

3.5 리스

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

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

4. 현금및현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기	전기
보통예금	1,896,527,996	1,127,911,189
RP	2,662,126,269	3,811,957,585
정기예금	8,000,000,000	11,000,000,000
합계	12,558,654,265	15,939,868,774

5. 금융상품 공정가치

해당 주석에서는 직전 연차 재무보고 이후 회사가 금융상품 공정가치를 산정하는 데 사용한 판단 및 추정에 대한 당기의 정보를 제공합니다. 당기 중 회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

5.1 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기		전기	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
현금및현금성자산	12,558,654,265	(*1)	15,939,868,774	(*1)
매출채권	12,054,938,866	(*1)	12,869,418,763	(*1)
기타수취채권	5,303,478,862	(*1)	5,298,546,793	(*1)
합계	29,917,071,993		34,107,834,330	
금융부채				
매입채무	1,803,959,619	(*1)	5,537,796,098	(*1)
기타지급채무	4,454,384,128	(*1)	4,034,045,360	(*1)
파생상품부채	1,292,199,633	1,292,199,633	2,068,519,480	2,068,519,480
리스부채	689,248,562	(*2)	875,801,994	(*2)
합계	8,239,791,942		12,516,162,932	

(*1) 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치이므로 공정가치 공시에서 제외하였습니다.
(*2) 리스부채는 기준서 제 1107호 '금융상품:공시' 문단 29(4)에 따라 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

5.2 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되는 자산 및 부채는 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격 (수준 1)

- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

재평가모형을 적용한 토지의 공정가치 측정치와 이항모형을 적용한 파생상품부채의 공정가치 측정치는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류됩니다. 당기 및 전기 중 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동은 없습니다..

5.3 가치평가기법 및 투입변수

파생상품부채에 대한 공정가치를 측정하기 위하여 사용한 가치평가기법과 공정가치 측정에 유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수는 다음과 같습니다.

가치평가기법	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수	공정가치측정과 유의적이지만 관측 가능하지 않은 투입변수간 상호관계
이항모형	기초자산의 가격 변동성 및 할인율	추정된 공정가치는 다음에 따라 증가(감소)합니다. - 기초자산의 가격이 높아지는(낮아지는)경우 - 주가변동성이 높아지는(낮아지는)경우 - 할인율이 낮아지는(높아지는) 경우

토지에 대한 공정가치를 측정하기 위하여 사용한 가치평가기법과 공정가치 측정에 유의적인 관측가능하지 않은 투입변수는 다음과 같습니다.

가치평가기법	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수	공정가치측정과 유의적이지만 관측 가능하지 않은 투입변수간 상호관계
공시지가기준 평가법	시점수정(지가변동률)	지가변동률이 상승(하락)하면 공정가치는 증가 (감소)
	지역요인	지역요인이 증가(감소)하면 공정가치는 증가 (감소)
	개별요인(획지 조건 등)	획지 조건 등의 보정치가 증가(감소)하면 공정가치 는 증가(감소)
	그 밖의 요인 보정	지가수준 등에 대한 보정치가 증가(감소)하면 공정 가치는 증가(감소)

6. 범주별 금융상품

6.1 금융상품 범주별 구성내역

(단위 : 원)

재무상태표상 자산	당기		
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	합계
유동성 금융자산			
현금및현금성자산	-	12,558,654,265	12,558,654,265
매출채권	-	12,054,938,866	12,054,938,866
기타수취채권	-	497,279,113	497,279,113
소계	-	25,110,872,244	25,110,872,244
비유동성 금융자산			
기타수취채권	-	4,806,199,749	4,806,199,749
금융자산 합계	-	29,917,071,993	29,917,071,993

재무상태표상 자산	전기		
	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정 금융자산	합계
유동성 금융자산			
현금및현금성자산	-	15,939,868,774	15,939,868,774
매출채권	-	12,869,418,763	12,869,418,763
기타수취채권	-	492,131,271	492,131,271
소계	-	29,301,418,808	29,301,418,808
비유동성 금융자산			
기타수취채권	-	4,806,415,522	4,806,415,522
금융자산 합계	-	34,107,834,330	34,107,834,330

(단위 : 원)

재무상태표상 부채	당기			
	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가 측정 금융부채	기타금융부채	합계
유동성 금융부채				
매입채무	-	1,803,959,619	-	1,803,959,619
기타지급채무	-	4,446,836,958	-	4,446,836,958
파생상품부채(*)	1,292,199,633	-	-	1,292,199,633
리스부채	-	-	350,132,074	350,132,074
소계	1,292,199,633	6,250,796,577	350,132,074	7,893,128,284
비유동성 금융부채				
기타지급채무	-	7,547,170	-	7,547,170
리스부채	-	-	339,116,488	339,116,488
소계	-	7,547,170	339,116,488	346,663,658
금융부채 합계	1,292,199,633	6,258,343,747	689,248,562	8,239,791,942

(*) 관계기업투자주식과 관련된 주주간 약정에 따라 인식된 파생상품부채입니다 (주석 25 참조).

재무상태표상 부채	전기			
	당기손익-공정가치 측정 금융부채	상각후원가 측정 금융부채	기타금융부채	합계
유동성 금융부채				
매입채무	-	5,537,796,098	-	5,537,796,098
기타지급채무	-	4,026,498,190	-	4,026,498,190
파생상품부채(*)	2,068,519,480	-	-	2,068,519,480
리스부채	-	-	392,639,981	392,639,981
소계	2,068,519,480	9,564,294,288	392,639,981	12,025,453,749
비유동성 금융부채				
기타지급채무	-	7,547,170	-	7,547,170
리스부채	-	-	483,162,013	483,162,013
소계	-	7,547,170	483,162,013	490,709,183
금융부채 합계	2,068,519,480	9,571,841,458	875,801,994	12,516,162,932

(*) 관계기업투자주식과 관련된 주주간 약정에 따라 인식된 파생상품부채입니다 (주석 25 참조).

6.2 금융상품 범주별 순손익

(단위 : 원)

구분		당기	전기
상각후원가 측정 금융자산	이자수익	569,843,305	996,937,246
	외환손익	(1,870,714)	5,502,798
	대손충당금환입액 (대손상각비)	10,397,406	(95,250,553)
기타금융부채(리스부채)	이자비용	(41,238,892)	(52,476,414)
당기손익-공정가치 측정 금융부채	파생상품평가이익(손실)	641,119,347	(741,787,972)
합계		1,178,250,452	112,925,105

7. 매출채권 및 기타수취채권

7.1 매출채권 및 기타수취채권의 구성내역

(단위 : 원)

구분		당기	전기
유동성	매출채권	12,183,086,184	13,098,332,745
	대손충당금	(128,147,318)	(228,913,982)
	미수금	20,321,211	14,454,293
	미수수익	11,957,902	12,676,978
	보증금	465,000,000	465,000,000
	소계	12,552,217,979	13,361,550,034
비유동성	보증금	306,199,749	306,415,522
	대여금	4,500,000,000	4,500,000,000
	소계	4,806,199,749	4,806,415,522
합계		17,358,417,728	18,167,965,556

7.2 매출채권 연령분석

(단위 : 원)

구분	당기	전기
연체되지 않은 채권	11,768,050,387	12,433,906,429
연체된 채권	415,035,797	664,426,316
6개월 이하	122,534,624	350,006,200
6개월 초과 1년 이하	61,417,989	56,079,845
1년 초과	231,083,184	258,340,271
합계	12,183,086,184	13,098,332,745

7.3 대손충당금 변동내역

(단위 : 원)

구분	매출채권	
	당기	전기
기초 금액	228,913,982	133,663,429
설정(환입)	(10,397,406)	95,250,553
제각 등	(90,369,258)	-
기말 금액	128,147,318	228,913,982

매출채권은 정상적인 영업 과정에서 판매된 재화나 용역에 대하여 고객이 지불해야 할 금액입니다. 일반적으로 60일 이내에 정산해야 하므로 모두 유동자산으로 분류됩니다. 최초 인식시점에 매출채권이 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 거래가격을 공정가치로 측정합니다. 회사는 계약상 현금 흐름을 회수하는 목적으로 매출채권을 보유하고 있으므로 상각후원가로 측정하고 있습니다.

8. 재고자산

8.1 재고자산 구성내역

(단위 : 원)

구분	당기		
	평가전금액	평가충당금	장부금액
상품	1,852,858,649	(32,378,060)	1,820,480,589
제품	3,847,080,493	(74,045,446)	3,773,035,047
반제품	6,321,687,083	-	6,321,687,083
원재료	1,488,452,103	-	1,488,452,103
부재료	612,504,033	-	612,504,033
저장품	490,299,538	-	490,299,538
합계	14,612,881,899	(106,423,506)	14,506,458,393

(단위 : 원)

구분	전기		
	평가전금액	평가충당금	장부금액
상품	1,687,591,802	(11,349,177)	1,676,242,625
제품	4,163,787,011	(112,033,532)	4,051,753,479
반제품	5,993,473,218	-	5,993,473,218
원재료	1,549,868,141	-	1,549,868,141
부재료	677,564,176	-	677,564,176
저장품	452,017,258	-	452,017,258
합계	14,524,301,606	(123,382,709)	14,400,918,897

8.2 당기 중 매출원가에 인식된 재고자산평가충당금환입액은 16,959,203원(전기: 재고자산평가손실 26,501,659원)입니다.

8.3 당기 중 매출원가에 인식된 재고자산의 원가금액은 98,011,358,605원(전기:99,088,622,244원)입니다.

9. 기타자산 및 기타부채

9.1 기타자산 구성내역

(단위 : 원)

구분	당기	전기
선급금	56,099,491	28,203,505
선급비용	209,708,538	148,646,728
합계	265,808,029	176,850,233

9.2 기타부채 구성내역

(단위 : 원)

구분	당기	전기
선수금	293,217,534	103,775,841
예수금	871,240,569	953,810,103
미지급비용(*)	2,202,713,096	2,353,699,493
합계	3,367,171,199	3,411,285,437

(*) 종업원과 관련된 미지급 급여 등으로 구성되어 있습니다.

10. 관계기업투자주식

10.1 관계기업의 현황

기업명	소유지분율		주된 사업장
	당기	전기	
주식회사 하이베러(*)	3.38%	3.38%	한국

(*) 소유지분율은 20%미만이나 피투자회사의 이사회 선임권 보유에 따라 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 것으로 판단하였습니다.

10.2 관계기업에 대한 지분법 평가 내역

(단위 : 원)

당기	기초	기타 증감(*)	지분법평가		당기말
			지분법손익	기타포괄손익	
주식회사 하이베러	1,865,919,136	(135,200,500)	(35,115,934)	-	1,695,602,702

(*) 배당으로 인한 감소 내역이며, 주주 간 약정에 따른 배당 제한으로 관련 파생상품 부채와 상계되었습니다(주석 25 참조).

전기	기초	기타 증감(*)	지분법평가		전기말
			지분법손익	기타포괄손익	
주식회사 하이베러	2,221,123,435	(304,494,952)	(50,709,347)	-	1,865,919,136

(*) 배당으로 인한 감소 내역이며, 주주 간 약정에 따른 배당 제한으로 관련 파생상품 부채와 상계되었습니다(주석 25 참조).

10.3 관계기업의 요약재무정보

(단위 : 원)

당기	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익
주식회사 하이베러	50,166,404,867	20,958,153,637	54,452,861,041	(1,246,435,163)

전기	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익
주식회사 하이베러	56,705,573,283	22,443,697,402	47,398,905,984	(301,403,268)

상기 요약재무정보는 12개월 보고기간의 재무정보입니다.

10.4 관계기업 재무정보를 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역

(단위 : 원)

당기	당기말 순자산	지분율	순자산 지분해당액	영업권(*)	기타(*)	장부금액
주식회사 하이베러	29,208,251,230	3.38%	986,229,767	623,529,014	85,843,921	1,695,602,702

전기	전기말 순자산	지분율	순자산 지분해당액	영업권(*)	기타(*)	장부금액
주식회사 하이베러	34,261,875,881	3.38%	1,156,867,681	623,529,014	85,522,441	1,865,919,136

(*) 취득원가와 순자산 지분해당액과의 차이는 매수가격배분절차를 통해 식별가능한 유·무형자산의 공정가치 조정 및 영업권으로 배부되었습니다.

11. 유형자산

11.1 유형자산의 세부내역

(단위: 원)

구분	당기			전기		
	취득원가	상각누계액	기말 장부금액	취득원가	상각누계액	기말 장부금액
토지(*)	20,216,322,800	-	20,216,322,800	13,444,660,000	-	13,444,660,000
건물	16,709,726,273	(10,010,758,287)	6,698,967,986	16,669,726,273	(9,750,315,191)	6,919,411,082
구축물	9,932,165,645	(5,910,871,098)	4,021,294,547	9,582,965,645	(5,675,401,654)	3,907,563,991
기계장치	68,096,287,730	(48,106,363,652)	19,989,924,078	60,716,511,907	(47,033,246,201)	13,683,265,706
차량운반구	350,044,159	(342,776,142)	7,268,017	350,044,159	(331,307,112)	18,737,047
공기구비품	4,154,816,823	(3,469,700,467)	685,116,356	3,986,750,944	(3,195,359,762)	791,391,182
건설중인자산	203,591,020	-	203,591,020	5,005,708,491	-	5,005,708,491
기타유형자산	2,046,050,520	(582,522,974)	1,463,527,546	1,799,460,680	(400,931,508)	1,398,529,172
합계	121,709,004,970	(68,422,992,620)	53,286,012,350	111,555,828,099	(66,386,561,428)	45,169,266,671

(*) 토지의 취득원가에는 재평가에 따른 장부금액 증가분 11,206,408천원이 포함되어있습니다.

11.2 유형자산의 변동내역

(단위: 원)

당기	기초 장부금액	취득	재평가	대체	처분	감가상각비	기말 장부금액
토지	13,444,660,000	-	6,771,662,800	-	-	-	20,216,322,800
건물	6,919,411,082	-	-	40,000,000	-	(260,443,096)	6,698,967,986
구축물	3,907,563,991	-	-	485,800,000	(117,241,663)	(254,827,781)	4,021,294,547
기계장치	13,683,265,706	-	-	9,490,215,994	(155,432,323)	(3,028,125,299)	19,989,924,078
차량운반구	18,737,047	-	-	-	-	(11,469,030)	7,268,017
공기구비품	791,391,182	216,988,879	-	19,930,000	(47,000)	(343,146,705)	685,116,356
건설중인자산	5,005,708,491	5,233,828,523	-	(10,035,945,994)	-	-	203,591,020
기타유형자산	1,398,529,172	263,345,460	-	-	(16,755,620)	(181,591,466)	1,463,527,546
합계	45,169,266,671	5,714,162,862	6,771,662,800	-	(289,476,606)	(4,079,603,377)	53,286,012,350

전기	기초 장부금액	취득	재평가	대체	처분	감가상각비	기말 장부금액
토지	13,444,660,000	-	-	-	-	-	13,444,660,000
건물	7,122,535,756	-	-	57,000,000	-	(260,124,674)	6,919,411,082
구축물	3,628,857,553	-	-	518,964,000	-	(240,257,562)	3,907,563,991
기계장치	14,756,942,486	-	-	1,768,636,463	(15,440,350)	(2,826,872,893)	13,683,265,706
차량운반구	36,485,874	-	-	-	-	(17,748,827)	18,737,047
공기구비품	834,226,846	385,740,966	-	-	(4,302,549)	(424,274,081)	791,391,182
건설중인자산	140,916,463	7,209,392,491	-	(2,344,600,463)	-	-	5,005,708,491
기타유형자산	1,290,483,473	173,328,636	-	-	(21,598,500)	(43,684,437)	1,398,529,172
합계	41,255,108,451	7,768,462,093	-	-	(41,341,399)	(3,812,962,474)	45,169,266,671

11.3 감가상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기	전기
매출원가	3,878,138,076	3,535,155,751
판매비와관리비	201,465,301	277,806,723
합계	4,079,603,377	3,812,962,474

11.4 유형자산 담보제공 내역

보고기간말 기준으로 유형자산과 관련된 담보설정액은 없습니다.

11.5 회사는 토지에 대해 재평가모형을 적용하였으며, 독립적이고 전문적 자격이 있는 평가기관을 활용하여 토지를 재평가하였습니다. 회사는 대상 토지와 인근 지역에 있는 유사한 이용가치를 지닌 표준지의공시지가를 기준으로, 공시지가 공시기준일로부터 기준시점까지의 지가변동률, 당해토지의 위치, 형상, 환경, 이용상황 및 기타 가치형성요인 등을 종합적으로 고려하여 토지를 평가하였습니다. 또한, 대상 토지와 인근지역에 있는 실제 거래 사례를 비교하여 평가금액의 합리성을 검토하였습니다.

당기말 현재 회사의 재평가에 따른 토지의 장부금액과 원가모형으로 평가되었을 경우의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	재평가모형	원가모형
토지	20,216,322,800	9,009,915,200

상기 토지 재평가로 인해 당기 중 5,233,115천원(법인세효과 차감 후)을 기타포괄손익으로 인식하였습니다.

12. 사용권자산 및 리스부채

(1) 리스이용자

회사의 사용권자산 및 리스부채에 대한 정보는 다음과 같습니다.

12.1 재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기	전기
사용권자산		
부동산	21,031,041	123,004,473
차량운반구	611,145,734	694,837,132
합계	632,176,775	817,841,605

(단위 : 원)

구분	당기	전기
리스부채		
유동	350,132,074	392,639,981
비유동	339,116,488	483,162,013
합계	689,248,562	875,801,994

당기 및 전기 중 증가된 사용권자산은 각각 378,739,568원, 471,272,494원입니다.

12.2 포괄손익계산서에 인식된 금액

(1) 리스와 관련해서 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구 분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
부동산	217,840,755	199,537,297
차량운반구	308,783,932	299,188,546
합계	526,624,687	498,725,843
리스부채에 대한 이자비용(금융비용에 포함)	41,238,892	52,476,414
단기리스료(매출원가 및 관리비에 포함)	2,662,503,860	2,586,092,384
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(관리비에 포함)	17,217,004	13,456,138

당기와 전기 리스의 총 현금유출은 각각 3,245,418,296원과 3,143,705,342원입니다

(2) 리스제공자

회사가 당기 중 인식한 리스료 수익은 없습니다(전기: 9,558,113원).

13. 무형자산

13.1 무형자산의 변동내역

(단위: 원)

당기	기초 장부금액	취득	상각비	기말 장부금액	취득원가	상각누계액
산업재산권	31,299,281	3,905,690	(20,963,055)	14,241,916	604,268,806	(590,026,890)
시설이용권(회원권)	113,559,090	-	-	113,559,090	136,827,523	(23,268,433)
소프트웨어	53,044,044	-	(23,443,787)	29,600,257	183,829,273	(154,229,016)
합계	197,902,415	3,905,690	(44,406,842)	157,401,263	924,925,602	(767,524,339)

전기	기초 장부금액	취득	상각비	기말 장부금액	취득원가	상각누계액
산업재산권	98,990,235	2,326,706	(70,017,660)	31,299,281	600,363,116	(569,063,835)
시설이용권(회원권)	113,559,090	-	-	113,559,090	136,827,523	(23,268,433)
소프트웨어	81,865,934	-	(28,821,890)	53,044,044	183,829,273	(130,785,229)
합계	294,415,259	2,326,706	(98,839,550)	197,902,415	921,019,912	(723,117,497)

13.2 무형자산상각비는 모두 판매비와관리비로 분류됩니다.

14. 기타지급채무

14.1 기타지급채무

(단위 : 원)

구분	유동				비유동	합계
	미지급금	미지급비용	기타보증금	소계	보증금	
당기	417,720,567	4,026,116,391	3,000,000	4,446,836,958	7,547,170	4,454,384,128
전기	175,455,254	3,848,042,936	3,000,000	4,026,498,190	7,547,170	4,034,045,360

14.2 공급자금융약정

회사는 공급자에 대한 지급과정을 효율적으로 하고 관련 기타지급채무 결제 기한과 비교하여 공급자에게 조기 결제 조건을 제공하기 위해 공급자금융약정에 참여하고 있습니다. 회사는 이 약정으로 인하여 원채무의 책임이 면제되거나 실질적으로 수정되는 것이 아니기 때문에 원채무를 제거하지 않았으며, 회사는 금융부채의 성격과 기능이 기타매입채무와 동일하기 때문에, 약정의 대상이 되는 금액을 기타지급채무 금액 내에 포함하였습니다. 회사 관점에서 이 약정은 공급자금융약정에 참여하지 않는 다른 공급자들의 정상적인 지급시점 보다 유의적으로 지급시점을 연장시키지는 않습니다.

회사의 기타지급채무에 대한 추가적인 정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기	전기
공급자금융약정에 해당하는 금융부채의 장부금액	44,285,450	44,357,665
공급자가 금융제공자에게서 이미 금액을 받은 부분에 해당하는 장부금액(*)	11,831,886	12,287,858

(*) 회사의 공급자금융약정의 일부인 기타지급채무 장부금액의 유의적인 비현금변동은 없습니다.

15. 퇴직급여제도

회사는 자격을 갖춘 모든 종업원들을 위해 확정기여형퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 사외적립자산은 수탁자의 관리하에서 기금형태로 회사의 자산들로부터 독립적으로 운용되고 있습니다. 종업원들이 확정기여형의 가득조건을 충족하기 전에 퇴사하는 경우에 회사가 지불해야 할 기여금은 상실되는 기여금만큼 감소하게 됩니다.

포괄손익계산서에 인식된 총 비용 1,046,515,154원(전기: 1,044,551,198원)은 퇴직급여제도에서 규정하고 있는 비율에 따라 회사가 퇴직급여제도에 납입할 기여금을 나타내고 있습니다. 총 비용 중 757,737,901원(전기: 736,633,325원)은 매출원가에 포함되었으며, 288,777,253원(전기: 307,917,873원)은 관리비에 포함되었습니다.

16. 자본

16.1 자본금의 구성내역

(단위 : 원)

구분	당기	전기
수권주식수	200,000,000 주	200,000,000 주
발행주식수	37,771,255 주	37,771,255 주
이익소각	1,200,000 주	1,200,000 주
유통주식수	36,571,255 주	36,571,255 주
1주당 금액	500	500
보통주자본금(*)	18,885,627,500	18,885,627,500

(*) 보통주 1,200,000주가 이익소각됨에 따라 보통주자본금과 유통주식의 액면총액은 600,000,000원 만큼 차이가 발생합니다.

16.2 기타불입자본의 구성내역

(단위 : 원)

구분	당기	전기
주식발행초과금	3,463,018,182	3,463,018,182
자기주식	(25,631,620)	(25,631,620)
합계	3,437,386,562	3,437,386,562

16.3 기타포괄손익누계액의 구성내역

(단위 : 원)

구분	당기	전기
재평가잉여금(*)	8,740,997,928	3,507,883,137
지분법자본변동	11,693,461	11,693,461
합계	8,752,691,389	3,519,576,598

(*) 토지에 대한 재평가모형을 적용함에 따른 증가액입니다(주석 11 참조).

16.4 이익잉여금의 구성내역

(단위 : 원)

구분	당기	전기
법정적립금(*)	2,579,321,109	2,579,321,109
미처분이익잉여금	53,771,417,389	52,274,004,455
합계	56,350,738,498	54,853,325,564

(*) 회사는 대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능합니다. 회사는 적립된 자본준비금 및 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우에 주주총회의 결의에 따라 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

16.5 이익잉여금의 변동내역

(단위 : 원)

구분	당기	전기
기초금액	54,853,325,564	55,440,755,057
지분법 이익잉여금 변동	-	1,235,381
배당금 지급	-	(1,828,038,750)
당기순이익	1,497,412,934	1,239,373,876
당기말금액	56,350,738,498	54,853,325,564

16.6 이익잉여금처분계산서

제49기	2025년 01월 01일 부터 2025년 12월 31일 까지	제48기	2024년 01월 01일 부터 2024년 12월 31일 까지
처분예정일	2026년 03월 30일	처분확정일	2025년 03월 25일

주식회사 모나리자 (단위: 원)

구분	당기		전기	
Ⅰ. 미처분이익잉여금		53,771,417,389		52,274,004,455
1. 전기이월미처분이익잉여금	52,274,004,455		51,033,395,198	
2. 당기순이익	1,497,412,934		1,239,373,876	
3. 지분법이익잉여금변동	-		1,235,381	
Ⅱ. 이익잉여금처분액		(2,010,842,625)		-
1. 이익준비금	182,803,875		-	
2. 배당금 주당현금배당(율) - 당기 : 50원(10%) - 전기 : 0원	1,828,038,750		-	
Ⅲ. 차기이월미처분이익잉여금		51,760,574,764		52,274,004,455

17. 매출액

17.1 회사가 수익으로 인식한 금액

(단위: 원)

구분	당기	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익		
제품매출	85,450,567,729	85,407,390,071
상품매출	20,185,717,717	23,532,437,434
반제품매출	17,391,769,870	16,876,209,370
기타매출	993,160,018	511,998,925
기타 원천으로부터의 수익		
임대매출	-	9,558,113
합계	124,021,215,334	126,337,593,913

17.2 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

(단위: 원)

구분	당기	전기
한시점에서 인식하는 매출		
제품매출	85,450,567,729	85,407,390,071
상품매출	20,185,717,717	23,532,437,434
반제품매출	17,391,769,870	16,876,209,370
기타매출	993,160,018	511,998,925
합계	124,021,215,334	126,328,035,800

18. 비용의 성격별 분류

(단위: 원)

구분	당기	전기
재고자산의 변동	(176,774,194)	(2,215,503,925)
원재료비 및 부재료비	47,479,545,167	48,989,632,684
상품의 매입액	11,370,388,244	13,697,406,941
종업원급여	15,547,593,413	16,476,136,907
감가상각비	4,079,603,377	3,812,962,474
사용권자산상각비	526,624,687	498,725,843
무형자산상각비	44,406,842	98,839,550
지급임차료	2,890,170,519	2,809,150,301
지급수수료	5,092,251,619	5,164,710,022
물류비	12,744,814,348	12,933,603,373
전력비	10,235,744,466	9,410,252,242
연료비	1,474,172,499	1,470,889,633
기타	12,395,499,793	12,207,587,830
합계	123,704,040,780	125,354,393,875

19. 판매비와 관리비

(단위: 원)

구분	당기	전기
급여	3,689,360,328	4,126,362,793
퇴직급여	288,777,253	307,917,873
복리후생비	353,687,304	317,058,278
세금과공과	530,747,023	463,779,596
지급임차료	1,285,173,079	1,205,724,327
물류비	12,744,814,348	12,933,603,373
판매촉진비	-	4,360,000
지급수수료	4,868,385,519	4,940,605,263
광고선전비	724,628,977	541,800,003
대손상각비(환입)	(10,397,406)	95,250,553
기타	1,217,505,750	1,329,309,572
합계	25,692,682,175	26,265,771,631

20. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

(단위: 원)

기타영업외수익	당기	전기
외환차익	3,417,499	1,780,385
외화환산이익	-	6,704,844
유형자산처분이익	1,709,580	1,765,566
파생상품평가이익	641,119,347	-
잡이익	7,414,528	76,679,207
합계	653,660,954	86,930,002

기타영업외비용	당기	전기
외환차손	3,985,401	2,982,431
외화환산손실	1,302,812	-
기부금	226,069,231	83,039,832
유형자산처분손실	249,069,906	38,424,853
파생상품평가손실	-	741,787,972
잡손실	20,351,248	17,382,326
합계	500,778,598	883,617,414

21. 금융수익 및 금융비용

(단위: 원)

금융수익	당기	전기
이자수익	569,843,305	996,937,246

금융비용	당기	전기
이자비용	41,238,892	52,476,414

22. 법인세비용

22.1 법인세비용의 주요 구성내역

(단위:원)

구분	당기	전기
당기법인세부담액	23,856,129	257,170,621
일시적차이 변동 효과(이연법인세)	1,753,768,810	(205,617,241)
이월세액공제로 인한 이연법인세 변동액	(772,944,475)	(280,730,382)
법인세추납액	-	70,067,237
자본에 직접 반영된 법인세비용	(1,538,548,009)	-
법인세수익	(533,867,545)	(159,109,765)

22.2 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	963,545,389	1,080,264,111
법인세율로 계산된 법인세비용	179,380,986	225,775,199
법인세 효과:		
- 비공제비용 및 수익	53,997,865	16,872,659
- 세액공제	(772,944,475)	(152,888,439)
- 세율변동	(5,326,892)	-
- 기타	11,024,971	(248,869,184)
법인세수익	(533,867,545)	(159,109,765)
유효세율	(*)	(*)

(*) 당기 및 전기 중 법인세수익이 발생하여 유효세율을 산정하지 않았습니다.

22.3 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동

(단위: 원)

당기	이연법인세자산(부채)			
	기초	손익계산서	기타포괄손익	기말
감가상각비	711,412,127	50,276,329	-	761,688,456
리스부채	183,042,617	(31,407,933)	-	151,634,684
보증금(현재가치할인차금)	1,626,057	(1,343,962)	-	282,095
즉시상각의제	64,522,232	(17,025,830)	-	47,496,402
미확정비용	242,150,574	(41,528,128)	-	200,622,446
파생상품부채	432,320,571	(148,036,652)	-	284,283,919
대손충당금	20,002,681	(19,115,258)	-	887,423
재고자산평가충당금	25,786,986	(2,373,815)	-	23,413,171
대손금	43,461,643	2,287,455	-	45,749,098
이월세액공제	280,730,382	772,944,475	-	1,053,674,857
관계기업투자주식	(7,045,252)	37,098,813	-	30,053,561
이연법인세자산	1,998,010,618	601,775,494	-	2,599,786,112
미수수익	(2,649,488)	18,750	-	(2,630,738)
토지재평가	(2,369,352,562)	(75,920,574)	(1,538,548,009)	(3,983,821,145)
사용권자산	(170,928,895)	31,850,004	-	(139,078,891)
이연법인세부채	(2,542,930,945)	(44,051,820)	(1,538,548,009)	(4,125,530,774)
합계	(544,920,327)	557,723,674	(1,538,548,009)	(1,525,744,662)

전기	이연법인세자산(부채)		
	기초	손익계산서	기말
감가상각비	712,644,963	(1,232,836)	711,412,127
리스부채	208,132,090	(25,089,473)	183,042,617
보증금(현재가치할인차금)	3,011,303	(1,385,246)	1,626,057
즉시상각의제	37,143,156	27,379,076	64,522,232
미확정비용	265,657,959	(23,507,385)	242,150,574
파생상품부채	340,926,330	91,394,241	432,320,571
대손충당금	-	20,002,681	20,002,681
재고자산평가충당금	20,248,139	5,538,847	25,786,986
대손금	43,461,643	-	43,461,643
이월세액공제	-	280,730,382	280,730,382
이연법인세자산	1,631,225,583	373,830,287	2,005,055,870
미수수익	(17,544,386)	14,894,898	(2,649,488)
토지재평가	(2,369,352,562)	-	(2,369,352,562)
사용권자산	(194,313,635)	23,384,740	(170,928,895)
관계기업투자주식	(81,282,950)	74,237,698	(7,045,252)
이연법인세부채	(2,662,493,533)	112,517,336	(2,549,976,197)
합계	(1,031,267,950)	486,347,623	(544,920,327)

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간 동안 과세소득을 창출할 수 있는 회사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들에 달려 있으며, 회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있습니다.

22.4 당기말 현재 이연법인세자산(부채)으로 인식되지 않은 차감(가산)할 일시적차이는 없습니다.

22.5 자본에 직접 반영된 법인세효과

(단위: 원)

구분	당기		
	세전변동	법인세효과	세후변동
기타포괄손익			
유형자산 재평가	6,771,662,800	(1,538,548,009)	5,233,114,791

23. 주당이익

회사는 희석증권을 발행하지 아니하여 기본주당이익과 희석주당이익은 동일합니다. 기본주당이익은 주주에게 귀속되는 보통주당기순이익을 회사가 매입하여 보유하고 있는 자기주식을 제외한 해당 기간의 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

(단위: 원, 주)

구분	당기	전기
보통주 당기순이익	1,497,412,934	1,239,373,876
가중평균유통보통주식수(*)	36,560,775	36,560,775
기본주당이익	41	34

(*) 가중평균유통보통주식수의 산정

(단위: 주)

구분	당기	전기
발행주식수	36,571,255	36,571,255
차감 : 가중평균자기주식수	(10,480)	(10,480)
가중평균유통보통주식수	36,560,775	36,560,775

24. 영업으로부터 창출된 현금

24.1 영업으로부터 창출된 현금

(단위 : 원)

과목		당기	전기
법인세비용차감전순이익		963,545,389	1,080,264,111
조정항목	이자수익	(569,843,305)	(996,937,246)
	이자비용	41,238,892	52,476,414
	외화환산손실(이익)	1,302,812	(6,704,844)
	유형자산처분이익	(1,709,580)	(1,765,566)
	지분법평가손실	35,115,934	50,709,347
	파생상품평가손실(이익)	(641,119,347)	741,787,972
	감가상각비	4,079,603,377	3,812,962,474
	사용권자산상각비	526,624,687	498,725,843
	무형자산상각비	44,406,842	98,839,550
	대손상각비(환입)	(10,397,406)	95,250,553
	유형자산처분손실	249,069,906	38,424,853
	재고자산평가손실(환입)	(16,959,203)	26,501,659
	기타	(2,407,946)	(9,191,253)
영업활동으로 인한 자산부채의 변동	매출채권의 변동	824,877,303	60,267,942
	기타수취채권의 변동	(5,866,918)	(5,094,349)
	재고자산의 변동	(88,580,293)	(2,290,306,387)
	기타자산의 변동	(88,957,796)	(34,730,967)
	매입채무의 변동	(3,733,836,479)	3,527,735,089
	기타지급채무의 변동	200,097,575	180,936,397
	기타부채의 변동	(44,114,238)	(372,222,831)
영업으로부터 창출된 현금흐름		1,762,090,206	6,547,928,761

24.2 현금의 유입·유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위 : 원)

구분	당기	전기
건설중인자산의 본계정대체	10,035,945,994	2,344,600,463
유형자산취득 미지급금의 증가	220,241,193	71,458,563
사용권자산의 취득	378,739,568	471,272,494
유형자산(토지)의 재평가	6,771,662,800	-

25. 우발사항 및 약정사항

25.1 보고기간말 현재 회사는 서울보증보험으로부터 132,414,000원의 거래이행보증, 820,000,000원의 매출채권신용보증을 제공 받고 있습니다.

25.2 보고기간말 현재 회사는 유형자산과 재고자산 등과 관련하여 DB손해보험 등에 재산종합보험, 화재보험 그리고 환경책임보험 등을 가입하고 있습니다.

25.3 주식회사 하이베러의 주식매각과 관련하여 체결한 주주간 계약서상 주요 약정의 내용은 다음과 같습니다.

구분	주요내용
병행매도청구권(*2) (Tag Along Right)	투자자(어센트PE)가 소유하는 대상회사 발행주식의 전부를 제3자에게 양도하고자 하는 경우, 기존주주들(*1)은 기존주주들이 소유한 대상회사 발행주식의 전부를 투자자와 동일한 거래조건에 공동으로 매각해줄 것을 투자자에 대해 요구할 권리를 보유함.
동반매도청구권(*2) (Drag Along Right)	투자자(어센트PE)가 투자자 매각대상주식을 양수예정자에게 매각하고자 하는 경우로서 어느 기존주주(*1)가 제6조에 따른 병행매도청구권을 행사하지 않은 경우, 투자자는 해당 기존주주가 소유한 대상회사 주식의 전부에 대하여 동반매도청구권을 행사할 수 있음.
배당 제한(*3)	기존주주들(*1) 은 투자자의 회수금액이 제6.5조 제(1)항에 따라 계산된 금원에 이를때 까지 대상회사로부터 배당금을 수령할 수 없음.

(*1) 기존주주는 회사, (주)엠에스에스글로벌, (주)쌍용씨앤비입니다.
(*2, 3) 병행매도청구권과 동반매도청구권 행사 시, 주식매매대금은 waterfall 방식으로 산정되며, 배당제한 등 해당 약정의 공정가치를 평가하여 1,292,199,633원을 파생상품부채로 인식하고 있습니다(주석 10 참조).

25.4 보고기간말 현재 회사의 정상적인 영업과정에서 발생한 소송이 4건 진행 중에 있습니다. 당기말 현재 회사가 계류중인 소송사건으로는 회사가 피소된 부당이득금반환 청구소송 1건(청구액 약 2.3억원)과 동 부당이득금반환 청구소송과 연계되어 회사 및 상대방이 각 제기한 특허무효소송 2건(청구액 약 1억원)이 있으며, 거래처로부터 지급받지 못한 물품대금청구소송 1건(청구액 약 8백만원)이 있습니다. 동 소송등의 최종 결과 및 영향은 합리적으로 예측할 수 없으며, 회사의 경영진은 회사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

26. 특수관계자

26.1 회사의 최상위지배기업, 지배기업 및 기타 특수관계자 현황

구분	당기	전기	비고
최상위지배기업	PT APP Purinusa Ekapersada	PT APP Purinusa Ekapersada	엠에스에스홀딩스(주)의 지배기업
지배기업	엠에스에스홀딩스(주)	엠에스에스홀딩스(주)	회사의 지배기업
관계기업	주식회사 하이베러	주식회사 하이베러	(*1)
기타특수관계자	㈜쌍용C&B	㈜쌍용C&B	엠에스에스홀딩스(주)의 종속기업
	(주)엠에스에스글로벌	(주)엠에스에스글로벌	엠에스에스홀딩스(주)의 종속기업
	엠에스에스펄프(주)	엠에스에스펄프(주)	엠에스에스홀딩스(주)의 종속기업
	엠에스에스로지스틱스(주)	엠에스에스로지스틱스(주)	엠에스에스홀딩스(주)의 종속기업
	엠에스에스에이치알엠(주)	엠에스에스에이치알엠(주)	엠에스에스홀딩스(주)의 종속기업
	(유)한국그랜드유니버셜트레이딩	(유)한국그랜드유니버셜트레이딩	(*2)

(*1) 회사는 피투자회사의 이사회 선임권 보유에 따라 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 것으로 판단하였습니다.

(*2) (유)한국그랜드유니버셜트레이딩은 최상위지배회사의 특수관계자가 지배력을 행사하는 기업입니다.

26.2 특수관계자와의 매출・매입 등 거래 내역

(단위 : 원)

당기	회사명	재화의 매출	기타수익	재화의 매입	기타비용
기타특수관계자	(주)쌍용C&B	1,678,083,640	241,203,760	1,468,216,300	3,661,000
	(주)엠에스에스글로벌	1,609,091	433,557,911	5,628,186,076	2,480,168,210
	엠에스에스펄프(주)	1,227,272	-	34,867,349,217	446,819,190
	엠에스에스로지스틱스(주)	4,172,728	-	-	8,506,360,617
	엠에스에스에이치알엠(주)	2,945,455	-	-	574,695,721
	(유)한국그랜드유니버셜트레이딩	1,366,304,027	437,789,367	9,791,525	-
합계		3,054,342,213	1,112,551,038	41,973,543,118	12,011,704,738

전기	회사명	재화의 매출	기타수익	재화의 매입	기타비용
기타특수관계자	(주)쌍용C&B	2,192,823,060	190,792,213	3,428,201,480	11,737,700
	(주)엠에스에스글로벌	1,554,545	432,972,895	5,582,075,859	2,499,811,560
	엠에스에스펄프(주)	409,091	-	37,545,355,322	432,398,800
	엠에스에스로지스틱스(주)	4,118,182	-	-	8,834,593,568
	엠에스에스에이치알엠(주)	4,211,819	4,896,000	-	675,184,765
합계		2,203,116,697	628,661,108	46,555,632,661	12,453,726,393

26.3 특수관계자에 대한 채권・채무의 주요 잔액

(단위 : 원)

당기말	회사명	채권		채무	
		매출채권	기타채권(*)	매입채무	기타채무
기타특수관계자	(주)쌍용C&B	90,394,590	-	4,532,000	133,980
	(주)엠에스에스글로벌	22,532,730	4,950,143,990	99,359,610	338,819,230
	엠에스에스펄프(주)	-	450,000	466,602,923	45,369,690
	엠에스에스로지스틱스(주)	-	-	-	827,893,417
	엠에스에스에이치알엠(주)	-	-	-	39,589,719
	(유)한국그랜드유니버셜트레이딩	105,884,159	4,349,552	2,218,659	-
합계		218,811,479	4,954,943,542	572,713,192	1,251,806,036

전기말	회사명	채권		채무	
		매출채권	기타채권(*)	매입채무	기타채무
기타특수관계자	(주)쌍용C&B	76,525,820	-	-	554,620
	(주)엠에스에스글로벌	21,424,810	4,950,000,000	840,152,501	334,759,771
	엠에스에스펄프(주)	-	300,000	3,438,602,354	42,560,760
	엠에스에스로지스틱스(주)	-	-	-	840,579,138
	엠에스에스에이치알엠(주)	448,800	-	-	32,618,459
합계		98,399,430	4,950,300,000	4,278,754,855	1,251,072,748

(*) (주)엠에스에스글로벌에 대한 대여금 4,500,000천원(전기말: 4,500,000천원)이 포함되어 있습니다.

26.4 특수관계자와의 자금 거래 내역

(단위 : 원)

당기	회사명	거래내역	기초	대여	회수	당기말
기타특수관계자	(주)엠에스에스글로벌	자금대여	4,500,000,000	-	-	4,500,000,000

전기	회사명	거래내역	기초	대여	회수	전기말
기타특수관계자	(주)엠에스에스글로벌	자금대여	4,500,000,000	-	-	4,500,000,000

26.5 당기 중 지배기업인 엠에스에스홀딩스(주)에게 지급한 배당금은 없습니다.
(전기: 932,299,750원)

26.6 주요 경영진에 대한 보상

당기 및 전기 중 회사의 계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기 및 미등기임원에 대한 분류별 보상금액과 총 보상금액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기	전기
단기종업원급여	550,307,945	634,082,317
퇴직급여	27,345,096	41,024,424
합계	577,653,041	675,106,741

27. 영업부문

27.1 부문별 정보

회사는 영업수익을 창출하는 재화나 용역의 성격 및 서비스를 제공하기 위한 자산의 특성 등을 기준으로 최고경영자의 의사결정을 위해 제공되는 수준으로 보고부문을 구분하며, 그 결과 회사 단일의 보고부문으로 식별하였습니다.

회사의 지역별 매출액은 아래와 같으며, 주요 생산설비는 모두 국내에 있습니다.

(단위 : 원)

구분	당기	전기
국내	123,772,202,030	125,607,651,837
해외	249,013,304	729,942,076
합계	124,021,215,334	126,337,593,913

27.2 당기 및 전기 중 회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객과 관련된 정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기	전기
A사	14,014,820,810	15,116,873,610
B사(*1)	13,537,246,975	11,027,950,951

(*1) 기존 고객으로 당기에 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객에 포함되었습니다.

28. 온실가스 배출권과 배출부채

28.1 당기말 현재 3차 계획기간의 이행연도별로 무상 할당 받은 배출권의 수량은 다음과 같습니다.

(단위 : KAU)

구분	연도	수량
3차 계획	2021년분	41,849
	2022년분	41,849
	2023년분	41,849
	2024년분	41,457
	2025년분	41,457

28.2 당기 및 전기 중 배출권 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : KAU)

구분	당기	전기
기초	2,664	1,739
무상할당배출권	41,457	41,457
매각	(444)	(435)
추가할당	-	1,828
배출량 추정치	(42,756)	-
배출량 실적	-	(41,925)
잔량	921	2,664

28.3 당기 중 배출된 온실가스 추정량은 42,756KAU입니다. 온실가스 배출과 관련하여 회사가 부채로 인식한 금액은 없습니다.

29. 재무위험관리

29.1 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 외환위험, 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출돼 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는 데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있습니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 문서화된 정책, 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책을 검토하고 승인합니다.

29.1.1 외환 위험

회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있기 때문에 외환 위험, 특히 미국 달러화와 관련된 환율 변동 위험에 노출되어 있습니다. 외환 위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채와 관련하여 발생하고 있습니다.

회사는 투기적 외환거래를 금지하고 있으며 환위험 관리규정을 두어 환위험을 관리하고 있습니다. 회사의 환관리 규정에는 환위험, 관리주체, 관리절차 등을 정의하고 있으며 환관리 규정의 기본원칙은 다음과 같습니다.
- 모든 영업 활동 시 환포지션 발생을 최소화 하도록 사전적으로 관리한다.
- 외환거래는 실거래 관련범위 내에서 이루어져야 하며 투기적거래를 금지한다.
- 환위험회피 목적에 따른 헷지는 정해진 내부절차를 따라야 한다.

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 회사의 금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	자산	
	당기말	전기말
USD	53,319,233	54,588,804
EUR	34	31
합계	53,319,267	54,588,835

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 환율이 5% 변동 시 회사의 당기 및 전기의 법인세차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기말		전기말	
	5% 상승시	5% 하락시	5% 상승시	5% 하락시
USD	2,665,962	(2,665,962)	2,729,440	(2,729,440)
EUR	2	(2)	2	(2)
합계	2,665,964	(2,665,964)	2,729,442	(2,729,442)

29.1.2 신용 위험

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 불이행하여 회사에 재무적 손실을 미칠 위험을 의미합니다. 회사는 채무불이행으로 인한 재무적 손실을 경감시키는 수단으로서 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고, 충분한 담보를 수취하는 정책을 채택하고 있습니다. 회사는 투자등급 이상에 해당되는 신용등급을 받은 기업에 한해 거래하고 있습니다. 이러한 신용정보는 독립적인 신용평가기관에서 제공하고 있으며 만약 신용평가기관이 제공한 정보를 이용할 수 없다면, 회사가 주요거래처에 대한 신용등급을 결정할 목적으로 결정하고 이용할 수 있는 다른 재무정보와 거래실적을 사용하고 있습니다. 회사의 신용위험노출 및 거래처의 신용등급은 지속적으로 검토되고 있으며 이러한 거래 총액은 승인된 거래처에 고루 분산되어 있습니다.

매출채권은 다수의 거래처로 구성되어 있고, 다양한 산업과 지역에 분산되어 있습니다. 매출채권에 대하여 신용평가가 지속적으로 이루어지고 있으며, 필요한 경우 신용보증보험계약을 체결하고 있습니다. 회사는 단일의 거래상대방 또는 유사한 특성을 가진 거래상대방의 집단에 대한 중요한 신용위험에 노출되어 있지 않습니다. 회사는 거래상대방들이 서로 관련된 기업인 경우 유사한 특성을 가진 거래상대방으로 정의하고 있습니다.

당기말 현재 회사가 보유하고 있는 금융자산의 장부금액은 손상차손 차감 후 금액으로, 획득한 담보물의 가치를 고려하지 않은 회사의 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다.

보고기간말 현재 신용 위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기	전기
현금성자산	12,558,654,265	15,939,868,774
매출채권	12,054,938,866	12,869,418,763
기타수취채권	5,303,478,862	5,298,546,793
합계	29,917,071,993	34,107,834,330

회사는 매출채권에 대해 5년간의 신용손실 경험과 연체상태를 기초로 채무불이행률을 추정하여 기대신용손실을 평가하고 있습니다. 신용이 손상된 자산과 기타채권의 경우 개별적으로 신용손실을 평가하고 있습니다.

① 당기말과 전기말 현재 회사의 각 자산별 대손충당금 설정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기	전기
매출채권	128,147,318	228,913,982

② 당기와 전기의 매출채권 손상차손 관련 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기	전기
대손상각비(환입)	(10,397,406)	95,250,553

③ 당기말과 전기말 현재 당사의 매출채권의 연령 및 각 연령별 대손충당금은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기		전기	
	채권잔액	대손충당금	채권잔액	대손충당금
연체되지 않은 채권	11,768,050,387	29,707,868	12,433,906,429	33,979,656
연체된 채권				
3개월초과~6개월 이하	122,534,624	2,249,285	350,006,200	74,771,830
6개월초과~9개월 이하	48,530,273	10,990,351	45,308,648	21,881,169
9개월초과~1년이하	12,887,716	2,010,644	10,771,197	5,082,042
1년 초과	231,083,184	83,189,170	258,340,271	93,199,285
합계	12,183,086,184	128,147,318	13,098,332,745	228,913,982

29.1.3 유동성 위험

회사는 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제 현금유출액을 지속적으로 분석·검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 회사의 경영진은 영업활동에서 발생하는 현금흐름과 보유금융자산으로 금융부채의 상환이 가능하다고 판단하고 있습니다.

금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기분석내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

당기	1년미만	1~5년	5년 이상	합계
매입채무	1,803,959,619	-	-	1,803,959,619
기타지급채무	4,446,836,958	7,547,170	-	4,454,384,128
리스부채(*)	349,220,708	383,021,917	-	732,242,625
파생상품부채	1,292,199,633	-	-	1,292,199,633
합계	7,892,216,918	390,569,087	-	8,282,786,005

전기	1년미만	1~5년	5년 이상	합계
매입채무	5,537,796,098	-	-	5,537,796,098
기타지급채무	4,026,498,190	7,547,170	-	4,034,045,360
리스부채(*)	401,245,735	542,801,106	-	944,046,841
파생상품부채	2,068,519,480	-	-	2,068,519,480
합계	12,034,059,503	550,348,276	-	12,584,407,779

(*) 리스원금 및 이자비용이 포함된 금액입니다.

29.2 자본위험관리

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

(단위 : 원)

구분	차입금 총계	차감: 현금및 현금성자산	순부채	자본	순부채 대 자본비율(*)
당기	-	12,558,654,265	(12,558,654,265)	87,426,443,949	-
전기	-	15,939,868,774	(15,939,868,774)	80,695,916,224	-

(*) 순부채 금액이 부(-)의 금액이라서 순부채 대 자본비율을 산정하지 아니하였습니다.

30. 보고기간 후 사건

보고기간 종료일 이후 2026년 1월 30일, 관계기업인 주식회사 하이베러의 충청북도 음성소재 공장 화재가 발생 하였습니다. 화재의 원인 및 구체적인 피해 규모는 명확히 규명되지 않았으며, 현재 관계 당국에서 조사 중에 있어, 보고일 현재 동 사건의 재무적 영향에 대해 합리적으로 추정할 수 없습니다.

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

첨부된 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 주식회사 모나리자의 2025년 12월 31일자로 종료되는 보고기간의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조 제7항에 따라 첨부하는 것입니다.

첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

삼정회계법인
서울특별시 강남구 테헤란로 152
(역삼동, 강남파이낸스센터 27층)
우.06236
전화 (02) 2112 0100
팩스 (02) 2112 0101
www.kr.kpmg.com

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

주식회사 모나리자

주주 및 이사회 귀중

2026년 3월 13일

우리는 첨부된 주식회사 모나리자의 2025년 12월 31일 현재 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태보고서를 작성할 책임은 주식회사 모나리자의 경영진에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결론을 표명하는 데 있습니다. 회사의 경영진은 첨부된 내부회계관리제도 운영실태보고서에서 "대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2025년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다" 고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영진이 제시한 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영진의 내부회계관리제도의 운영실태보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다.

회사의 내부회계관리제도는 지배기구와 경영진, 그 밖의 다른 직원에 의해 시행되며, 한국채택국제회계기준에 따라 신뢰성 있는 재무제표의 작성에 합리적인 확신을 제공하기 위하여 고안된 프로세스입니다. 회사의 내부회계관리제도는 (1) 회사 자산의 거래와 처분을 합리적인 수준으로 정확하고 공정하게 반영하는 기록을 유지하고 (2) 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표가 작성되도록 거래가 기록되고, 회사의 경영진과 이사회의 승인에 의해서만 회사의 수입과 지출이 이루어진다는 합리적인 확신을 제공하며 (3) 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 회사 자산의 부적절한 취득, 사용 및 처분을 적시에 예방하고 발견하는 데 합리적인 확신을 제공하는 정책과 절차를 포함합니다.

내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 발견하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 효과성 평가에 대한 미래기간의 내용을 추정 시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있습니다.

경영진의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 '내부회계관리제도 평가 및 보고 기준'에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2025년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며, 2025년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 정 회 계 법 인

대표이사 김 교 태

대표이사의 내부회계관리제도 운영실태보고서

㈜모나리자 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

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

내부회계관리저도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영을 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 설계 및 운영 개념체계'를 준거기준으로 사용하였습니다. 또한 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어「외부감사 및 회계 등에 관한 규정 시행세칙」별표 6 '내부회계관리제도 평가 및 보고 기준을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2025 년 12 월 31 일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리 설계 및 운영 개념체계'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다. 또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 보고 내용의 기재사항을 직접 확인 검토하였습니다.

2026 년 1 월 16 일

대 표 이 사 이 석 주 (인)

내부회계관리자 유 영 찬 (인)

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 모나리자			
감사대상 사업연도	2025년 01월 01일	부터	2025년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사・세무・가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		3	3	1	1	6	5	-	-	4	4	-	-	14	13
투입 시간	분・반기검토	4	2	16	9	150	238	-	-	-	-	-	-	170	249
	감사	11	11	55	57	794	828	-	-	25	15	-	-	885	911
	합계	15	13	71	66	944	1066	-	-	25	15	-	-	1055	1160

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025.07.04					1	일
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용
				상주		비상주		
	2025.07.23~2025.07.25	3	일	4	명	2	명	주요 프로세스별 거래유형 및 업무절차 이해
	2025.11.17~2025.11.19	3	일	4	명	2	명	중간감사 및 통제테스트 수행
	2025.02.03~2025.02.07	5	일	4	명	2	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)
재고자산실사	실사(입회)시기	2026.01.10					1	일
	실사(입회)장소	전주, 논산						

(입회)	실사(입회)대상	원재료, 반제품, 제품, 상품, 부재료, 저장품				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2026.01.27		1	일	
	실사(입회)장소	서울 본사				
	실사(입회)대상	회원권				
외부조회	금융거래조회	O	채권채무조회	O	변호사조회	O
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	3	회			
	수행시기	2025.07.28, 2025.12.31, 2026.03.09				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-		-	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 07월 28일	회사측: 감사위원회 위원 3인 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 1인	대면회의	감사에서의 유의적 위험, 연간 감사 및 지배기구 Communication 예상 일정, 감사인의 독립성 등
2	2025년 12월 31일	회사측: 감사위원회 위원 3인 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 1인	서면회의	감사에서의 유의적 위험, 연간 감사 및 지배기구 Communication 예상 일정, 감사인의 독립성 등
3	2026년 03월 09일	회사측: 감사위원회 위원 3인 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 1인	서면회의	감사 종결 보고, 감사인의 독립성, 자금 부정위험 관련 통제 설계 및 운영평가 결과 검토 포함 등