

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)재 무 제 표.....	5
주식	11
내부회계관리제도 감사 또는 검토의견.....	73
외부감사 실시내용.....	77

엠에프엠코리아 주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 2(당) 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

제 1(전) 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

이촌회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

엠에프엠코리아 주식회사

주주 및 이사회 귀중

2021년 3월 22일

감사의견

우리는 엠에프엠코리아 주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2020년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2020년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 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 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 재무제표감사에서 가장 유의적인사항입니다. 해당 사항은 재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

국외매출의 수익인식시기

회사는 주석33에 기재된 바와 같이 국외매출이 전체 매출액의 98%로 재무제표에서 차지하는 비중이 중요하며, 주석2에서 설명한 바와 같이 고객과의 계약 및 수출조건에 따라 다양한 수익인식시점이 존재하며, 각각의 조건에 따라 재화의 통제의 이전 시기가 다르기 때문에 수익인식시점에 대한 경영진의 판단이 요구됩니다. 국외매출의 기간귀속 오류가능성을 고려하여 우리는 국외매출과 관련된 수익의 인식시기를 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

동 핵심감사사항과 관련하여 우리가 수행한 주요 감사절차는 다음과 같습니다.

- 회사의 수익인식 회계정책 이해 및 평가
- 비정상적 매출의 존재 여부 및 비정상적 조건의 매출거래 유무에 대해 질문
- 국외매출 거래에 대하여 주요 거래유형의 식별 및 계약서를 통한 계약사항에 대한 검토
- 수익인식에 대응되는 매출채권에 대해 표본추출방식을 이용한 외부조회 확인
- 국외매출 수익인식 기간귀속 확인
- 주석사항 공시 검토

기타사항

회사의 2019년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 타감사인이 감사하였으며, 이 감사인의 2020년 3월 20일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

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 이승현입니다.

서울특별시 영등포구 국제금융로 70
이 촌 회 계 법 인
대표이사김 명 진

이 감사보고서는 감사보고서일현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

엠에프엠코리아 주식회사

제 2(당) 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

제 1(전) 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."
엠에프엠코리아 주식회사 대표이사 조장호외 1인

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 강남구 도곡로 204 4,5층(도곡동, 동신빌딩)
(전 화) 02) 531-5780

재 무 상 태 표

제 2(당) 기말 : 2020년 12월 31일 현재

제 1(전) 기말 : 2019년 12월 31일 현재

엠에프엠코리아 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 2(당) 기말		제 1(전) 기말	
자 산					
I. 유동자산			38,953,899,039		37,920,397,241
1. 현금및현금성자산	4,5,6,7	1,121,456,177		490,520,241	
2. 단기금융자산	4,5,6	110,000,000		-	
3. 기타유동금융자산	4,5,6,8,34	134,691,714		111,791,191	
4. 매출채권	4,5,6,8,25,34	23,154,079,775		23,382,084,459	
5. 재고자산	10	10,790,495,975		12,516,721,184	
6. 기타유동자산	9	3,397,357,478		1,419,280,166	
7. 당기법인세자산	20	245,817,920		-	
II. 비유동자산			15,189,528,111		14,447,324,953
1. 종속기업및관계기업투자주식	11,34	12,808,780,198		13,188,889,174	
2. 유형자산	12	13,098,598		24,640,284	
3. 무형자산	14	108,524		627,651	
4. 사용권자산	13	71,477,842		290,738,058	
5. 기타비유동금융자산	4,5,6,8,34	1,295,738,893		358,966,000	
6. 이연법인세자산	20	1,000,324,056		583,463,786	
자 산 총 계			54,143,427,150		52,367,722,194
부 채					
I. 유동부채			24,993,960,306		29,277,749,411
1. 매입채무	4,5,6,15,35	14,124,814,554		15,842,722,609	
2. 단기차입금	4,5,6,17,35	7,155,811,324		4,852,000,000	
3. 유동성전환사채	4,5,6,18	1,883,563,883		4,900,002,730	
4. 기타유동금융부채	4,5,6,15,34	990,553,880		931,221,000	
5. 유동성리스부채	4,5,6,13	79,883,510		210,261,334	
6. 파생상품부채	4,5,6	567,395,714		1,925,861,500	
7. 기타유동부채	16,34	191,937,441		209,366,957	
8. 당기법인세부채	20	-		406,313,281	
II. 비유동부채			3,012,740,952		1,018,922,787
1. 장기차입금	4,5,6,17,35	1,090,000,000		-	
2. 전환사채	4,5,6,18	1,034,955,166		-	
3. 리스부채	4,5,6,13	8,656,459		85,902,218	
4. 확정급여부채	19	879,129,327		933,020,569	
부 채 총 계			28,006,701,258		30,296,672,198
자 본					
I. 자본금	21	1,785,107,900		5,200,000,000	
II. 주식발행초과금	21	20,533,180,601		7,802,643,800	
III. 기타자본항목	22,24	(625,238,203)		363,947,232	
IV. 이익잉여금	23	4,443,675,594		8,704,458,964	

자 본 총 계			26,136,725,892		22,071,049,996
부채 및 자본총계			54,143,427,150		52,367,722,194

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다"

포 괄 손 익 계 산 서

제 2(당) 기: 2020년 01월 01일 부터 2020년 12월 31일 까지

제 1(전) 기: 2019년 01월 01일 부터 2019년 12월 31일 까지

엠에프엠코리아 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 2(당) 기		제 1(전) 기	
I. 매출액	25,33,34		61,085,230,506		88,487,130,265
II. 매출원가	26,27,34		56,966,945,780		80,727,927,654
III. 매출총이익			4,118,284,726		7,759,202,611
IV. 판매비와관리비	27,28,34		5,636,740,424		5,240,254,381
V. 영업이익(손실)			(1,518,455,698)		2,518,948,230
1. 금융수익	29,34	1,404,092,227		132,809,513	
(1) 이자수익	6	29,292,427		194,513	
(2) 기타금융수익	29	1,374,799,800		132,615,000	
2. 금융비용	29	1,179,847,578		1,355,197,717	
3. 기타수익	30,34	2,577,050,822		2,204,602,259	
4. 기타비용	30,34	6,148,593,255		2,003,613,712	
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)			(4,865,753,482)		1,497,548,573
1. 법인세비용(수익)	20	(471,329,365)		272,382,054	
VII. 당기순이익(손실)			(4,394,424,117)		1,225,166,519
VIII 기타포괄손익			133,640,747		(356,918)
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목:		133,640,747		(356,918)	
(1) 순확정급여부채의 재측정요소	19	133,640,747		(356,918)	
IX 당기총포괄손익			(4,260,783,370)		1,224,809,601
X. 주당손익					
1. 기본주당순손익	31		(324)		93
2. 희석주당순손익	31		(324)		93

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다"

자본 변동표

제 2(당) 기: 2020년 01월 01일 부터 2020년 12월 31일 까지

제 1(전) 기: 2019년 01월 01일 부터 2019년 12월 31일 까지

엠에프엠코리아 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자본금	주식발행초과금	기타자본항목	이익잉여금	총계
2019.01.01(전기초)	5,200,000,000	7,802,643,800	161,196,855	7,479,649,363	20,643,490,018
당기순이익	-	-	-	1,225,166,519	1,225,166,519
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	(356,918)	(356,918)
주식매수선택권	-	-	202,750,377	-	202,750,377
2019.12.31(전기말)	5,200,000,000	7,802,643,800	363,947,232	8,704,458,964	22,071,049,996
2020.01.01(당기초)	5,200,000,000	7,802,643,800	363,947,232	8,704,458,964	22,071,049,996
당기순이익	-	-	-	(4,394,424,117)	(4,394,424,117)
확정급여제도의 재측정요소	-	-	-	133,640,747	133,640,747
전환권 행사	159,744,000	601,205,701	-	-	760,949,701
합병으로 인한 자본변동	(3,574,636,100)	12,129,331,100	(1,122,081,702)	-	7,432,613,298
주식매수선택권	-	-	132,896,267	-	132,896,267
2020.12.31(당기말)	1,785,107,900	20,533,180,601	(625,238,203)	4,443,675,594	26,136,725,892

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다"

현금흐름표

제 2(당) 기: 2020년 01월 01일 부터 2020년 12월 31일 까지

제 1(전) 기: 2019년 01월 01일 부터 2019년 12월 31일 까지

엠에프엠코리아 주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제 2(당) 기		제 1(전) 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			(4,944,528,577)		(65,424,547)
1. 영업으로부터 창출된 현금	32	(3,484,560,388)		590,208,939	
2. 이자의 수취		5,157,923		276,739	
3. 이자의 지급		(794,611,222)		(431,525,935)	
4. 법인세의 환급(납부)		(670,514,890)		(224,384,290)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			5,421,305,908		(1,210,379,798)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		7,315,067,665		40,727,273	
(1) 단기금융상품의 처분		5,653,836,608		30,000,000	
(2) 단기대여금의 회수	34	400,000,000		-	
(3) 유형자산의 처분		-		10,727,273	
(4) 합병으로인한 현금유입		1,241,231,057		-	
(5) 보증금의 감소		20,000,000		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		1,893,761,757		1,251,107,071	
(1) 단기금융상품의 취득		110,000,000		-	
(2) 단기대여금의 대여	34	400,000,000		-	
(3) 종속기업및관계기업투자의 취득	34	289,242,380		1,208,362,816	
(4) 유형자산의 취득		2,320,910		10,278,255	
(5) 장기대여금의 대여	34	1,092,198,467		-	
(6) 보증금의 증가		-		32,466,000	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			212,310,676		(300,869,700)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		11,503,618,936		5,957,200,000	
(1) 단기차입금의 차입	32	10,413,618,936		5,957,200,000	
(2) 장기차입금의 차입	32	1,090,000,000		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		11,291,308,260		6,258,069,700	
(1) 단기차입금의 상환	32	8,107,312,260		6,048,100,000	
(2) 전환사채의 상환	32	2,968,000,000		-	
(3) 리스부채의 상환	32	215,996,000		209,969,700	
IV. 현금및현금성자산의 증가			689,088,007		(1,576,674,045)
V. 기초 현금및현금성자산			490,520,241		2,058,997,807
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과			(58,152,071)		8,196,479
VII. 기말 현금및현금성자산			1,121,456,177		490,520,241

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다

주석

제 2(당) 기: 2020년 01월 01일 부터 2020년 12월 31일 까지

제 1(전) 기: 2019년 01월 01일 부터 2019년 12월 31일 까지

엠에프엠코리아 주식회사

1. 일반 사항

엠에프엠코리아 주식회사(구, 신한제5호기업인수목적 주식회사, 이하 "당사")는 의 류, 섬유 수출입업 및 제조업을 주요 사업으로 하여 2002년 10월 29일에 설립되었으며 2016년 9월 코넥스시장에 상장하였습니다. 당사는 서울시 강남구 도곡로 204(도곡동)에 본사를 두고 있습니다.

사는 당기 중 코스닥시장으로의 이전상장을 위하여 신한제5호기업인수목적 주식회사와 2020년 6월 5일에 합병계약을 체결하였으며, 2020년 12월 15일을 합병기일로 하여 합병을 완료하였습니다. 합병은 법률적으로 합병회사인 신한제5호기업인수목적 주식회사(합병회사)가 코넥스시장 상장법인인 엠에프엠코리아 주식회사(피합병회사)를 흡수합병하는 형식으로 이루어졌으나, 합병 후에 피합병회사의 대주주가 합병회사의 의결권 있는 보통주식을 상당 수 소유하게 됨에 따라 실질적으로는 피합병회사가 합병회사를 지배하는 결과가 되었습니다.

당사는 합병등기일인 2020년 12월 16일에 사명을 엠에프엠코리아 주식회사로 변경하였으며, 당사의 회계기간은 법률적 합병회사인 신한제5호기업인수목적 주식회사의 회계기간을 사용하였습니다. 합병회사는 2019년 4월 4일 설립되어 제1기가 2019년 4월 4일부터 시작 됩니다. 한편, 피합병회사의 합병 회계처리상 피합병회사의 장부에 합병회사의 자산과 부채가 합병기일인 2020년 12월 15일부터 반영됨에 따라, 제1기는 합병 전 피합병회사의 2019년 1월 1일의 재무상태, 재무성과 및 현금흐름을 반영하였습니다.

당사의 대표이사는 2020년 12월 16일자로 합병회사인 신한제5호기업인수목적 주식회사의 기존 대표이사 정진혁에서 피합병회사인 엠에프엠코리아 주식회사의 대표이사인 조장호, 안 피터도성으로 변경되었습니다.

당기말 현재 당사가 발행할 주식의 총수는 200,000,000주, 주식 1주의 금액은 100원 및 발행한 보통주식의 수는 17,851,079주이며, 당사의 주요주주 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

주 주 명	소유주식 수	지분율
MFM HOLDINGS, LLC.	11,860,893	66.44%
기타	4,778,604	26.77%
자기주식	1,211,582	6.79%
합 계	17,851,079	100.00%

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성 기준

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

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 당사가 채택한 제·개정 기준서

당사는 2020년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 중요성의 정의

중요성의 정의를 명확히 하였습니다. 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 존재하는 동안 위험회피회계 적용과 관련하여 예외규정을 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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.2.2 당사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

(1) 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 코로나19 (COVID-19) 관련 임차료 면제·할인·유예에 대한 실무적 간편법

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. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제1104호 '보험계약 및 제1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁

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. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(3) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(4) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

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 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(5) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약 이행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(6) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택': 최초채택기업인 종속기업
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품': 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
- 기업회계기준서 제1116호 '리스': 리스 인센티브
- 기업회계기준서 제1041호 '농림어업': 공정가치 측정

(7) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 당사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

2.3 별도재무제표

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표입니다. 당사는 종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산에 대하여 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법을 선택하여 회계처리하고 있습니다. 한편, 종속기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

당사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 당사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시돼 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

차입금과 관련된 외환차이는 손익계산서에 금융원가로 표시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

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

2.5 금융자산

(1) 분류

당사는 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. 당사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

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

(2) 측정

당사는 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. 당사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가

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

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

당사는 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 당사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

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

(3) 손상

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

(4) 인식과 제거

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

당사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 당사가 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.

2.6 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정

됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '금융수익(비용)'으로 손익계산서에 인식됩니다.

2.7 매출채권

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

2.8 재고자산

재고자산의 단위원가는 총평균법(미착품:개별법)으로 결정하고 있으며, 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타 원가를 포함하고 있습니다.

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있으며, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

2.9 유형자산

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

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

당기 및 전기의 추정 내용연수는 다음과 같습니다.

계정과목	내용연수
시설장치	5년
기계장치	5년
차량운반구	5년
비품	5년

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

2.10 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다.

무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 일부 무형자산에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다.

계정과목	내용연수
상표권	5년
소프트웨어	5년

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 보고기간 말에 재검토하고내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한지를 매 보고기간 말에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

후속지출은 관련되는 특정자산에 속하는 미래의 경제적 효익이 증가하는 경우에만 자본화하며, 내부적으로 창출한 영업권 및 상표명 등을 포함한 다른 지출들은 발생 즉시 비용화하고 있습니다.

2.11 비금융자산의 손상

고객과의 계약에서 생기는 수익에 따라 인식하는 계약자산과 계약을 체결하거나 이행하기 위해 든 원가에서 생기는 자산, 종업원급여에서 발생한 자산, 재고자산, 이연법인세자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 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.

매 보고기간말에 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.

2.12 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 당사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 매입채무와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.13 비파생금융부채

당사는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식금융부채와 기타금융부채로 분류하고, 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

① 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채나 최초 인식시점에 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 당기손익인식금융부채는 최초 인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 기타금융부채

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

③ 금융부채의 제거

금융부채는 소멸한 경우 즉, 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 당사는 금융부채의 계약조건이 변경되어 현금흐름이 실질적으로 달라진 경우 기존 부채를 제거하고 새로운 계약에 근거하여 새로운 금융부채를 공정가치로 인식합니다.

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

2.14 복합금융상품

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

동 복합금융상품의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권이 없는 금융부채의 공정가치로 인식되며, 후속적으로 전환일 또는 만기일까지 상각후원가로 인식됩니다. 자본요소는 복합금

융상품 전체의 공정가치와 부채요소의 공정가치의 차이로 최초 인식되며, 후속적으로 재측정되지 않습니다. 복합금융상품의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가는 부채요소와 자본요소의 최초 인식 금액에 비례하여 배분됩니다.

2.15 당기법인세 및 이연법인세

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

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

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

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

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

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

2.16 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 퇴직급여: 확정급여제도

보고기간 말 현재 확정급여제도와 관련된 확정급여부채는 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 인식하고 있습니다.

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

순확정급여부채의 재측정요소는 보험수리적손익, 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산 인식상한효과의 변동으로 구성되어 있으며, 즉시 기타포괄손익으로 인식됩니다. 당사는 순확정급여부채의 순이자를 순확정급여부채에 연차보고기간 초에 결정된 할인율을 곱하여 결정하며 보고기간 동안 기여금 납부와 급여지급으로 인한 순확정급여부채의 변동을 고려하고 있습니다. 확정급여제도와 관련된 순이자비용과 기타비용은 당기손익으로 인식됩니다.

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

③ 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원 급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

주식선택권의 행사시점에 신주를 발행할 때 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

연결실체 내 종속기업의 종업원에게 당사의 지분상품을 주식선택권으로 부여하는 경우 출자로 회계처리합니다. 부여시점의 지분상품의 공정가치에 근거하여 산출된 종업원용역의 공정가치는 가득기간에 걸쳐 종속기업에 대한 투자금액의 증가로 회계처리되며, 이에 상응하는 금액은 기타자본항목으로 인식됩니다.

2.17 수익인식

수행의무의 식별

당사는 의류, 섬유 수출입업 및 제조업을 주요 사업으로 영위하고 있으며, 미국에 소재하고 있는 종속회사인 MIAS Fashion Manufacturing Company, INC. 에 본사가 제조한 의류 및 반제품 상태의 원단 등을 판매하고 있습니다.

수익은 고객과의 계약에서 약속된 대가를 기초로 측정됩니다. 당사는 고객에게 재화나 용역에 대한 통제가 이전될 때 수익을 인식합니다.

2.18 리스

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 당사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 당사가 리스이용자인

부동산 리스의 경우 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

당사는 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. 당사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 당사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 당사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 당사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

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.

당사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 최근 제3자 금융을 받지 않은 당사가 보유한 리스의 경우 무위험이자율에 신용위험을 조정하는 상향 접근법을 사용
- 국가, 통화, 담보와 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, 당사는 증분차입이자율을 산정할 때 그 이자율을 시작점으로 사용합니다.

당사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

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

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

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

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 당사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다.

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

2.19 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다. 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

2.20 재무제표 승인

당사의 재무제표는 2021년 2월 15일자로 이사회에서 승인되었으며, 주주총회에서 승인 될 예정입니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 당사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

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 당사의 재무상태와 재무성과에도 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다.

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

- 주석 5: 전환사채의 전환권 및 조기상환권에 대한 파생상품부채 평가
- 주석 10: 재고자산의 순실현가능가치
- 주석 19: 확정급여채무의 측정 - 주요 보험수리적 가정
- 주석 20: 이연법인세자산의 실현가능성

4. 재무위험관리

당사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 이자율위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출되어 있습니다. 당사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

4.1. 시장위험

(1) 외환위험

당사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있기 때문에 외환위험, 특히 주로 미국 달러화 등과 관련된 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채와 관련하여 발생하고 있습니다.

당사의 외환위험관리의 목표는 환율변동으로 인한 불확실성과 손익 변동을 최소화함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 당사의 금융자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD, 천원)

구 분	통화	당기말		전기말	
		외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액
<금융자산>					
현금및현금성자산	USD	32,245	35,082	420,605	486,976
매출채권	USD	21,222,071	23,089,613	20,163,461	23,345,255
미수금	USD	-	-	6,959	8,057
장기대여금	USD	879,387	956,773	-	-
<금융부채>					
매입채무	USD	12,287,241	13,368,518	13,153,485	15,229,105
미지급금	USD	613,702	667,708	584,153	676,333
단기차입금	USD	228,779	248,911	-	-

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동 시 당사의 세전 이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	979,633	(979,633)	793,485	(793,485)

(2) 이자율 위험

당사의 이자율 위험은 단기차입금에서 비롯됩니다. 변동이자율로 발행된 차입금으로인하여 당사는 현금흐름 이자율 위험에 노출되어 있으며 동 이자율 위험의 일부는 변동이자부 현금성 자산으로부터의 이자율 위험과 상쇄됩니다. 당사의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써기업의 가치를 극대화하는 데 있습니다.

이를 위해 당사는 내부자금 공유 확대를 통한 외부차입 최소화, 고금리 차입금 감축, 장/단기 차입구조 개선, 고정 대 변동이자 차입조건에 적정비율 유지, 일간/주간/월간 단위의 국내외 금리동향 모니터링 실시, 대응방안 수립 및 변동금리부 조건의 단기차입금과 예금을 적절히 운영함으로써 이자율 변동에 따른 위험을 최소화하고 있습니다.

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 100bp 변동시 당사의 세전 이익에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
-----	-----	-----

	100BP 상승시	100BP 하락시	100BP 상승시	100BP 하락시
이자비용	(29,878)	29,878	(48,520)	48,520

4.2. 신용위험

신용위험은 당사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약 조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 또한 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 거래처에 대한 신용위험 뿐 아니라 현금및현금성자산, 은행 등의 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다.

4.2.1 위험관리

당사는 신용위험을 개별실체 관점에서 관리합니다.

기업 고객의 경우 외부 신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다. 고객별 한도는 내부 및 외부 신용등급에 따라 이사회가 정한 한도를 적용합니다. 경영진은 이러한 고객별 한도의 준수 여부를 정기적으로 검토합니다. 개인 고객에 대한 매출은 현금 또는 허용된 신용카드 거래만을 허용하여 신용위험을 최소화합니다.

당사가 보유하는 채무상품은 모두 낮은 신용위험의 상품에 해당합니다. 이러한 채무상품들에 대해서는 신용등급을 모니터링하여 신용위험의 하락을 평가하고 있습니다.

4.2.2 금융자산의 손상

당사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정하는 기타금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

(1) 매출채권

당사는 매출채권에 대해 전체기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 보고기간 말 현재의 손실충당금은 다음과 같습니다. 기대신용손실에는 미래전망정보가 포함됩니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	정상 및 3개월 이내	3개월 초과 6개월 이내	6개월 초과 9개월 이내	9개월 초과 12개월 이내	1년 초과	계
기대 손실률	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%	
총 장부금액	8,778,099	14,375,981	-	-	-	23,154,080
손실충당금	-	-	-	-	-	-

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	정상 및 3개월 이내	3개월 초과 6개월 이내	6개월 초과 9개월 이내	9개월 초과 12개월 이내	1년 초과	계
기대 손실률	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%	
총 장부금액	23,382,084	-	-	-	-	23,382,084
손실충당금	-	-	-	-	-	-

당기와 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 없습니다.

(2) 상각후원가 측정 기타금융자산

상각후원가로 측정하는 기타금융자산은 모두 신용위험이 낮은 것으로 판단되며, 따라서 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식하였으며, 채무불이행 위험이 낮고 단기간 내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이 있는 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다.

당기와 전기 중 기타금융자산의 손실충당금 변동내역은 없습니다.

4.3. 유동성위험

당사는 미사용 차입금 한도(주석 35 참조)를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기 위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항상 모니터링하고 있습니다. 보고기간 말 현재 당사는 유동성위험을 관리하기 위해 사용가능한 차입금 및 구매자금 한도 8,008,000천원과 USD 1,290,000(전기말: 6,658,000천원과 USD 1,290,000)을 확보하고 있습니다.

경영진은 예상현금흐름에 기초하여 추정되는 현금 및 현금성자산과 차입금 한도 약정을 모니터링하고 있습니다. 이러한 추정은 당사가 설정한 관행과 한도에 따라 관리됩니다. 또한 당사의 유동성 위험 관련 정책은 주요 통화별 필요 현금흐름을 추정하여 이를 충족하기 위한 유동성 자산의 현황을 고려하고, 유동성 비율을 내부 및 외부 감독 기관 등의 요구사항을 충족하고 자금조달계획을 실행하기 위해 관리합니다.

(1) 만기분석

보고기간 말 현재 당사의 유동성위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 5년 이내	5년 초과	합 계	장부금액
매입채무	14,124,815	-	-	-	14,124,815	14,124,815
단기차입금	7,229,053	-	-	-	7,229,053	7,155,811
장기차입금	-	-	1,198,426	-	1,198,426	1,090,000
기타유동금융부채	990,554	-	-	-	990,554	990,554
리스부채	84,646	9,071	-	-	93,717	88,540
파생상품부채	567,396	-	-	-	567,396	567,396
전환사채	3,455,000	-	-	-	3,455,000	2,918,519

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	1년 이내	1년 초과 2년 이내	2년 초과 5년 이내	5년 초과	합 계	장부금액
매입채무	15,842,723	-	-	-	15,842,723	15,842,723
단기차입금	4,932,136	-	-	-	4,932,136	4,852,000
기타유동금융부채	931,221	-	-	-	931,221	931,221
리스부채	217,746	84,646	7,776	-	310,168	296,164
파생상품부채	1,925,862	-	-	-	1,925,862	1,925,862
전환사채	6,028,750	-	-	-	6,028,750	4,900,003

4.4. 자본위험관리

당사의 자본 관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본 비용을 절감하기 위해 최적의 자본 구조를 유지하는 것입니다.

자본 구조를 유지 또는 조정하기 위해 당사는 부채 감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

당사는 산업내 다른 기업과 일관되게 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금(재무상태표의 차입금및사채 포함)에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

보고기간 말 현재의 부채비율, 순차입금비율은 다음과 같습니다

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
부채 (A)	28,006,701	30,296,672
자본 (B)	26,136,726	22,071,050
현금및현금성자산 (C)	1,121,456	490,520
차입금및사채 (D)	11,164,330	9,752,003
부채비율 (A/B)	107.15%	137.26%
자본조달비율 (D-C)/B	38.42%	41.96%

5. 금융상품 공정가치

5.1 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치(*1)	장부금액	공정가치(*1)
<금융자산>				
현금및현금성자산	1,121,456	-	490,520	-
단기금융자산	110,000	-	-	-
기타유동금융자산	134,692	-	111,791	-
매출채권	23,154,080	-	23,382,084	-
기타비유동금융자산	1,295,739	-	358,966	-
금융자산 합계	25,815,967	-	24,343,361	-
<금융부채>				
매입채무	14,124,815	-	15,842,723	-
단기차입금	7,155,811	-	4,852,000	-
장기차입금	1,090,000	-	-	-
전환사채	2,918,519	-	4,900,003	-
파생상품부채	567,396	567,396	1,925,862	1,925,862
유동성리스부채	79,884	-	210,261	-
리스부채	8,656	-	85,902	-
기타유동금융부채	990,554	-	931,221	-
금융부채 합계	26,935,635	567,396	28,747,972	1,925,862

(*1) 금융자산과 금융부채 중 단기성으로 장부금액이 공정가치에 상당히 가까운 경우 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

5.2 공정가치 서열체계

정상거래시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간 말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 당사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 정상거래시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 당사는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간 말에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다.

① 공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 수준1 : 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
- 수준2 : 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수를 이용하여 산정한 공정가치. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함
- 수준3 : 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수 (관측가능하지 않은 투입변수)를 이용하여 산정한 공정가치

② 보고기간 말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품은 파생상품부채이며, 수준별 공정가치 측정치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
파생상품부채	-	-	567,396	567,396

<전기말>

(단위: 천원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
파생상품부채	-	-	1,925,862	1,925,862

③ 보고기간 말 현재 각 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 없습니다.

④ 가치평가기법 및 투입변수

당사는 공정가치 서열체계에서 수준3으로 분류되는 공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	수준3 투입변수 범위
파생상품부채					
전환권	567,396	3	이항옵션모형	기초자산 가격	2,265원
				무위험수익률	0.60%
				변동성	22.54%

<전기말>

(단위: 천원)

구분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	수준3 투입변수 범위
파생상품부채					
전환권	1,925,862	3	이항옵션모형	기초자산 가격	3,160원
				무위험수익률	1.33%
				변동성	24.10%

⑤ 수준3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가과정

당사의 재무부서는 재무보고 목적의 공정가치를 측정을 담당하는 별도 팀을 운영하고 있으며 이러한 공정가치 측정치는 수준3으로 분류되는 공정가치 측정치를 포함하고 있습니다.

6. 범주별 금융상품

6.1 금융상품의 범주별 장부금액

보고기간 말 현재 금융상품의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
상각후원가 금융자산:		
현금및현금성자산	1,121,456	490,520
단기금융자산	110,000	-
기타유동금융자산	134,692	111,791
매출채권	23,154,080	23,382,084
기타비유동금융자산	1,295,739	358,966
합 계	25,815,967	24,343,361

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당기말	전기말
당기손익 공정가치 금융부채:		
파생상품부채	567,396	1,925,862
상각후원가 금융부채:		
매입채무	14,124,815	15,842,723
단기차입금	7,155,811	4,852,000
장기차입금	1,090,000	-
전환사채	2,918,519	4,900,003
유동성리스부채	79,884	210,261
리스부채	8,656	85,902
기타유동금융부채	990,554	931,221
소 계	26,368,239	26,822,110
합 계	26,935,635	28,747,972

6.2 금융상품의 범주별 순손익

당기와 전기 중 금융상품의 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
상각후원가 금융자산:		
이자수익	29,292	195
외환차이	(456,401)	773,582
당기손익-공정가치 금융부채:		
평가손익	100,926	(19,437)
거래손익	1,193,380	-
상각후원가 금융부채:		
이자비용	(1,099,354)	(1,203,146)
외환차이	(497,348)	(643,573)

7. 현금및현금성자산

보고기간 말 현재 현금및현금성자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
보통예금	1,086,374	3,544
외화예금	35,082	486,976
합 계	1,121,456	490,520

8. 매출채권 및 기타금융자산

(1) 보고기간 말 현재 매출채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
매출채권	23,154,080	23,382,084
손실충당금	-	-
매출채권(순액)	23,154,080	23,382,084

(2) 보고기간 말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
유동:		
미수금	110,557	111,791
(미수금손실충당금)	-	-
미수수익	24,135	-
소 계	134,692	111,791
비유동:		
보증금	338,966	358,966
장기대여금	956,773	-
소 계	1,295,739	358,966
합 계	1,430,431	470,757

9. 기타유동자산

보고기간 말 현재 기타유동자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
선급금	3,377,025	1,389,939
선급비용	20,332	29,341
합 계	3,397,357	1,419,280

10. 재고자산

보고기간 말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가총당금	장부가액	취득원가	평가총당금	장부가액
상품	-	-	-	4,137	-	4,137
제품	164,865	-	164,865	-	-	-
재공품	4,864,772	-	4,864,772	8,410,874	-	8,410,874
원재료	4,733,384	(131,923)	4,601,461	3,082,730	(137,076)	2,945,654
부재료	784,417	-	784,417	76,757	-	76,757
미착품	374,981	-	374,981	1,079,299	-	1,079,299
합 계	10,922,419	(131,923)	10,790,496	12,653,797	(137,076)	12,516,721

당기와 전기의 재고자산평가손실(환입)액은 각각 (-)5,133천원 및 20,346천원이며 매출원가에서 가산(차감)하였습니다.

11. 종속기업및관계기업투자

(1) 보고기간 말 현재 종속기업및관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

회사명	소재국가	당기말 현재 지분율	당기말		전기말		
			취득원가	장부금액	취득원가	장부금액	
종속기업	MIAS FASHION MANUFACTURING CO.,INC. (*1)	미국	100.0%	11,774,450	11,855,409	11,774,450	11,828,312
	MFM VIETNAM CO.,LTD	베트남	100.0%	152,214	152,214	152,214	152,214
	MFM SHANGHAI CO.,LTD	중국	100.0%	696,448	-	407,206	407,206
	GIANT YOUNGNAM, S.A.	과테말라	0.2%	1,157	1,157	1,157	1,157
관계기업	주식회사 지에프앤엘 (*2)(*3)(*4)	대한민국	30.77%	800,000	800,000	800,000	800,000
합 계				13,424,269	12,808,780	13,135,027	13,188,889

(*1) 당기말과 전기말 현재 장부금액에는 당사가 MIAS FASHION MANUFACTURING CO.,INC. 의 임직원에게 부여한 주식기준보상비용이 포함되어 있습니다.

(*2) 당사는 주식회사 지에프앤엘에 대하여 기타 투자자와 합작투자약정을 맺고 있으며, 지분 처분의 제한 및 주식회사 지에프앤엘의 기업공개 관련한 주식매수청구권을 약정하고 있습니다.

(*3) 당기 중 주식회사 지에프앤엘의 제 3자배정 유상증자로 인하여 지분율이 30.77%(전기말 40.00%)로 감소하였습니다.

(*4) 당사는 2020년 12월 16일 이사회 결의사항에 따라 2021년 1월 5일에 (주)지에프앤엘의 발생주식 2,008,000주를 주식인수대금 1,004,000천원(1주당 취득가액:500원)에 취득하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 종속기업및관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

기업명	기초	취득	손상	기타 (*)	기말
MIAS FASHION MANUFACTURING CO.,INC.	11,828,312	-	-	27,097	11,855,409
MFM VIETNAM CO.,LTD	152,214	-	-	-	152,214
MFM SHANGHAI CO.,LTD	407,206	289,242	(696,448)	-	-
GIANT YOUNGNAM, S.A.	1,157	-	-	-	1,157
주식회사 지에프앤엘	800,000	-	-	-	800,000
합 계	13,188,889	289,242	(696,448)	27,097	12,808,780

(*) 당사가 MIAS FASHION MANUFACTURING CO.,INC. 의 임직원에게 부여한 주식기준 보상비용에 따른 증가입니다.

<전기>

(단위: 천원)

기업명	기초	취득	기타 (*)	기말
MIAS FASHION MANUFACTURING CO.,INC.	11,774,450	-	53,862	11,828,312
MFM VIETNAM CO.,LTD	152,214	-	-	152,214
MFM SHANGHAI CO.,LTD	-	407,206	-	407,206
GIANT YOUNGNAM, S.A.	-	1,157	-	1,157
주식회사 지에프앤엘	-	800,000	-	800,000
합 계	11,926,664	1,208,363	53,862	13,188,889

(*) 당사가 MIAS FASHION MANUFACTURING CO.,INC. 의 임직원에게 부여한 주식기준 보상비용에 따른 증가입니다.

(3) 보고기간 말 현재 종속기업및관계기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위:천원)

기업명	자산	부채	자본	매출	당기순이익	총포괄손익
MIAS FASHION MANUFACTURING CO.,INC.(*)	56,455,211	44,636,368	11,818,843	97,946,759	(1,172,198)	(1,908,327)
MFM VIETNAM CO.,LTD	209,037	40,355	168,682	331,759	(62,967)	(73,326)
MFM SHANGHAI CO.,LTD	14,358	-	14,358	49,460	(417,494)	(414,558)
주식회사 지에프앤엘	994,481	313,165	681,316	799,766	(1,408,887)	(1,411,073)

(*) MIAS FASHION MANUFACTURING CO.,INC. 의 요약재무정보는 TJ GIANT,INC., Giant Merchandising S.A. de C.V., GIANT YOUNGNAM, S.A.를 포함하고 있습니다.

<전기말>

(단위:천원)

기업명	자산	부채	자본	매출	당기순이익	총포괄손익
MIAS FASHION MANUFACTURING CO.,INC.(*)	61,211,292	47,484,122	13,727,170	142,472,848	739,966	1,180,424
MFM VIETNAM CO.,LTD	277,533	35,525	242,008	305,960	(17,053)	(6,797)
MFM SHANGHAI CO.,LTD	350,217	210,543	139,674	74,702	(260,341)	(267,532)
주식회사 지에프앤엘	2,322,900	830,511	1,492,389	896,867	(507,611)	(507,611)

(*) MIAS FASHION MANUFACTURING CO.,INC. 의 요약재무정보는 TJ GIANT,INC., Giant Merchandising S.A. de C.V., GIANT YOUNGNAM, S.A.를 포함하고 있습니다.

12. 유형자산

(1) 보고기간 말 현재 당사의 유형자산 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위:천원)

구 분	취득원가	상각누계액	장부가액
시설장치	62,347	(62,345)	2
기계장치	161,465	(160,918)	547
차량운반구	46,862	(46,861)	1
비품	666,651	(654,102)	12,549
합 계	937,325	(924,226)	13,099

<전기말>

(단위:천원)

구 분	취득원가	상각누계액	장부가액
시설장치	62,347	(58,396)	3,951
기계장치	161,465	(160,358)	1,107
차량운반구	46,862	(42,176)	4,686
비품	664,330	(649,434)	14,896
합 계	935,004	(910,364)	24,640

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:천원)

구 분	기초	취득	감가상각	기말
시설장치	3,951	-	(3,949)	2
기계장치	1,107	-	(560)	547
차량운반구	4,686	-	(4,685)	1
비품	14,896	2,321	(4,668)	12,549
합 계	24,640	2,321	(13,862)	13,099

<전기>

(단위:천원)

구 분	기초	취득	처분	감가상각	기말
시설장치	16,421	-	-	(12,470)	3,951
기계장치	1,852	-	-	(745)	1,107
차량운반구	21,691	-	(6,868)	(10,137)	4,686
비품	7,820	10,278	-	(3,202)	14,896
합 계	47,784	10,278	(6,868)	(26,554)	24,640

(3) 당기와 전기 중 감가상각비가 포함된 항목은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
매출원가	791	977
판매비와관리비	13,071	25,575
합 계	13,862	26,552

(4) 당기말 현재 당사의 채무를 위하여 담보로 제공된 자산의 내역은 없습니다.

13. 리스

(1) 당기와 전기 중 사용권자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:천원)

구 분	기초	감소	감가상각	기말
건물	239,292	(4,739)	(193,667)	40,886
차량운반구	51,446	-	(20,854)	30,592
합 계	290,738	(4,739)	(214,521)	71,478

<전기>

(단위:천원)

구 분	기초	취득	감가상각	기말
건물	255,299	163,848	(179,855)	239,292
차량운반구	-	65,878	(14,432)	51,446
합 계	255,299	229,726	(194,287)	290,738

(2) 보고기간 말 현재 당사의 리스부채 내역은 다음과 같습니다. 리스부채를 측정할 때 적용된 가중평균 증분차입이자율은 3.70%~6.73%입니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
리스부채 :		
유동	79,884	210,261
비유동	8,656	85,902
합 계	88,540	296,163

(3) 당기와 전기 중 리스와 관련하여 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	13,567	13,087
단기리스료(매출원가 및 판매비와관리비에 포함)	-	10,000
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(판매비와관리비에 포함)	19,506	21,236

(4) 당기와 전기 중 리스관련하여 현금흐름표에 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
-----	----	----

리스의 총 현금유출(소액, 단기리스 포함)	235,502	241,206
-------------------------	---------	---------

14. 무형자산

(1) 보고기간 말 현재 당사의 무형자산 내역은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위:천원)

구 분	취득원가	상각누계액	장부가액
상표권	2,839	(2,781)	58
소프트웨어	156,578	(156,527)	51
합 계	159,417	(159,308)	109

<전기말> (단위:천원)

구 분	취득원가	상각누계액	장부가액
상표권	2,839	(2,461)	378
소프트웨어	156,578	(156,328)	250
합 계	159,417	(158,789)	628

(2) 당기와 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위:천원)

구 분	기초	상각비	기말
상표권	378	(320)	58
소프트웨어	250	(199)	51
합 계	628	(519)	109

<전기> (단위:천원)

구 분	기초	상각비	기말
상표권	699	(321)	378
소프트웨어	6,523	(6,273)	250
합 계	7,222	(6,594)	628

(3) 당기와 전기 중 무형자산상각비가 포함된 항목은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
매출원가	-	3,582
판매비와관리비	519	3,012
합 계	519	6,594

15. 매입채무 및 기타유동금융부채

보고기간 말 현재 매입채무 및 기타유동금융부채의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
매입채무	14,124,815	15,842,723
기타유동금융부채:		
미지급금	975,116	897,289
미지급비용	15,438	33,932
소 계	990,554	931,221
합 계	15,115,369	16,773,944

16. 기타유동부채

보고기간 말 현재 기타유동부채의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
연차총당부채	112,355	112,472
예수금	33,478	31,772
기타총당부채	46,104	65,123
합 계	191,937	209,367

17. 차입금

보고기간 말 현재 단기차입금 및 장기차입금의 상세 현황은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분		차입처	최장만기일	이자율	당기말	전기말
단기차입금	운용자금	신한은행	2021-04-23	2.56% ~ 4.52%	1,758,000	1,058,000
	운용자금	국민은행	2021-01-08	3.45% ~ 3.55%	460,000	550,000
	수입신용장	국민은행	2021-05-14	1.22% ~ 1.24%	248,911	-
	운용자금	페퍼저축은행	2021-03-03	8.00%	950,000	-
	운용자금	KDB산업은행	2021-09-15	3.68%	1,000,000	1,000,000
	무역금융	KEB하나은행	2021-11-30	2.54% ~ 4.48%	2,738,900	2,244,000
소 계					7,155,811	4,852,000
장기차입금	운용자금	신한은행	2023-05-26	4.14%	1,090,000	-
소 계					1,090,000	-
합 계					8,245,811	4,852,000

18. 전환사채

(1) 보고기간 말 현재 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
전환사채	3,290,000	5,500,000
상환할증금	120,000	330,000
전환권조정	(491,481)	(929,997)
합 계	2,918,519	4,900,003

(2) 당기 중 전환사채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	기초	유효이자 상각	합병으로 인한 변동	보통주 전환	만기상환	기말
제1회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채	3,281,635	385,107	-	(698,742)	(2,968,000)	-
제2회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채	1,618,368	265,196	-	-	-	1,883,564
(구, 신한제5호기업인수목적(주)) 제1회 무보증 사모 전환사채(*1)	-	3,045	1,031,910	-	-	1,034,955
합 계	4,900,003	653,348	1,031,910	(698,742)	(2,968,000)	2,918,519

(*1) 당사는 금융감독원 질의회신 "회제이-00094" 에 의거하여 전환권대가를 자본으로 인식하였으며, 동 회계처리는 "주식회사 외부감사에 관한 법률" 제13조 제1항 제1호의 한국채택국제회계기준에 한하여 효력이 있습니다. 이에 따라 전환사채와 관련하여 당기말 현재 보통주로 전환되지 아니한 전환권대가 1,353,183천원을 기타자본으로 분류하였습니다.

(3) 보고기간 말 현재 전환사채의 주요 발행 조건 및 내역은 다음과 같습니다.

① 제2회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채

구 분	내역
발행자	엠에프엠코리아(주)
인수자	메리츠종합금융증권(주), 삼성증권(주)
발행일자	2018-10-04
발행총액	2,000,000,000 원
전환시 전환주식수	1,130,582주 (액면분할 전: 79,814주, 합병 전: 798,084주)
표면금리	연 3%
조기상환수익률	연 3%(단리)
보장금리	연 5%(단리)
만기일자	2021-10-04
원금 상환방법	만기일 도래시, 본 사채의 원금에 대하여 2021년 10월 4일에 권면금액의 106%에 해당하는 금액을 상환하기로 하되, 원단위 미만은 절사
이자지급방법	표면금리 3%에 대하여 매 3개월마다 표면이율의 1/4로 산정된 이자를 지급하며, 원 단위미만 절사
조기상환청구권	본 사채의 상환권자는 본 사채의 발행일로부터 1년이 경과한 날인 2019년10월 4일 및 이후 매 3개월이 경과한 날에 본 사채의 권면금액의 일부 또는 전부에 대하여 조기상환 청구 가능
전환에 관한 사항	전환비율: 사채권면액의 100% 전환
	전환으로 발행될 주식: 기명식보통주
	전환청구가능기간: 사채 발행일 이후 1년이 경과한 날(2019년 10월 4일)로부터 원금 상환기일 전 1개월이 되는 날까지(2021년 9월 4일)
	전환가격: 1,769원/주 (액면분할 전: 25,058원/주, 합병 전: 2,506원/주)
	전환가격재조정: 당초 전환가격 하회하는 유상증자 등 발행시 전환가격 조정 등 일반적인 희석화 방지 조항 이전 상장시 공모가격의 70%와 상장 직전 조정된 전환가격 중 낮은가격으로 재조정

② (구, 신한제5호기업인수목적 주식회사) 제1회 무보증 사모 전환사채

구 분	내역
발행자	엠에프엠코리아(주)(구, 신한제5호기업인수목적(주))
인수자	신한금융투자(주), 메리츠종합금융증권(주)
발행일자	2019-04-10
발행총액	1,290,000,000원
전환시 전환주식수	1,290,000주
표면금리	0%
보장금리	0%
만기일자	2024-04-10

원금 상환방법	만기일 도래시, 본 사채의 원금에 대하여 2024년 4월 10일에 권면금액의 100%에 해당하는 금액을 상환
전환에 관한 사항	전환비율: 사채권면액의 100% 전환
	전환으로 발행될 주식: 기명식보통주
	전환청구가능기간: 2019년 5월 10일부터 2024년 4월 9일까지
	전환가격: 1,000원/주

19. 확정급여부채

(1) 보고기간 말 현재 순확정급여부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	1,559,226	1,565,567
사외적립자산의 공정가치	(680,097)	(632,547)
재무상태표 상 부채	879,129	933,020

(2) 당기와 전기의 확정급여채무 현재가치의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전 기
기초금액	1,565,567	1,424,452
당기근무원가	269,176	248,738
이자비용	29,906	31,025
퇴직급여지급액	(125,778)	(131,165)
재측정요소		
- 인구통계학적 가정의 변동으로 인한 보험수리적 손익	-	64,767
- 재무적 가정의 변동으로 인한 보험수리적 손익	(49,932)	(35,379)
- 경험적 조정으로 인한 보험수리적 손익	(129,713)	(36,871)
보고기간 말 금액	1,559,226	1,565,567

(3) 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전 기
기초금액	632,547	533,321
이자수익	15,867	14,681
사용자의 기여금	100,000	150,000
퇴직급여지급액	(60,007)	(57,515)
재측정요소		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(8,310)	(7,940)
보고기간 말 금액	680,097	632,547

(4) 보고기간 종료일 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
기대임금상승률	4.56%	4.70%
할인율	2.48%	2.25%

(5) 당기말 현재 주요 가정의 변동에 따른 확정급여채무의 민감도는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	1%증가	1%감소
임금상승률(Base-up)의 변동	138,804	(120,275)
할인율의 변동	(121,351)	143,201

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었습니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정 시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도 분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(6) 당기말 현재 사외적립자산에 대한 당사의 차년도 예상기여금은 252,148천원입니다.

(7) 당기말 현재 확정급여채무의 가중평균만기는 9.86년입니다.

20. 법인세비용(수익)

(1) 당기와 전기의 법인세비용(수익)의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
당기법인세:		
당기손익에 대한 당기법인세	-	500,136
과거기간 법인세 조정	31,136	-
이연법인세:		
일시적차이의 증감	(416,860)	(227,855)
합병으로 인한 변동	(47,911)	-
자본에 직접반영한 법인세	(37,694)	101
법인세비용(수익)	(471,329)	272,382

(2) 당사의 법인세비용차감전순이익(손실)에 대한 법인세비용(수익)과 당사에 적용되는 가중 평균세율을 사용하여 이론적으로 계산한 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	(4,865,753)	1,497,549
적용세율에 따른 법인세	(1,070,466)	307,461
법인세 효과:	-	
세무상 차감되지 않는 비용(합병효과 포함)	435,255	39,647
과거기간 법인세 조정	31,135	-
미인식 이연법인세자산 효과	152,542	-
기타	(19,795)	(74,726)
법인세비용(수익)	(471,329)	272,382
유효세율(*)	-	18.26%

(*) 당기는 법인세비용차감전순손실이므로 유효세율을 산정하지 않았습니다.

(3) 당기와 전기 중 동일 과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산(부채) 변동은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:천원)

구 분	기초	손익계산서	기타포괄손익	합병으로 인한변동	기말
일시적차이로 인한 이연법인세자산/부채					
감가상각비	(1,163)	2,067	-	-	904
퇴직연금운용자산	(139,160)	(12,289)	1,828	-	(149,621)
현재가치할인차금	(114,749)	93,648	-	-	(21,101)
재고자산	30,157	(1,134)	-	-	29,023
연차수당	24,744	(26)	-	-	24,718
퇴직급여충당금	344,425	38,127	(39,522)	-	343,030
파생상품부채	423,689	(298,862)	-	-	124,827
미수수익	-	(5,310)	-	-	(5,310)
리스	1,194	2,560	-	-	3,754
총당부채	14,327	(4,184)	-	-	10,143
기타	-	(8,199)	-	(47,911)	(56,110)
소 계	583,464	(193,602)	(37,694)	(47,911)	304,257
이월결손금	-	696,067	-	-	696,067
합 계	583,464	502,465	(37,694)	(47,911)	1,000,324

<전기>

(단위:천원)

구 분	기초	손익계산서	기타포괄손익	기말
일시적차이로 인한 이연법인세자산/부채				
감가상각비	(5,347)	4,184	-	(1,163)
퇴직연금운용자산	(117,331)	(21,829)	-	(139,160)
현재가치할인차금	(299,378)	184,629	-	(114,749)
재고자산	25,681	4,476	-	30,157
연차수당	20,975	3,769	-	24,744
퇴직급여충당금	313,379	30,945	101	344,425
파생상품부채	419,413	4,276	-	423,689
미수수익	(18)	18	-	-
리스	(1,765)	2,959	-	1,194
총당부채	-	14,327	-	14,327
합 계	355,609	227,754	101	583,464

(4) 보고기간종료일 현재 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
종속기업투자주식(*1)	869,674	200,323
이월결손금(*1)	24,020	-

(*1) 당사는 일시적차이 중 예측가능한 미래에 소멸될 가능성이 높지 않다고 판단하고있는 일시적차이에 대해서는 이연법인세자산(부채)를 인식하지 않고 있습니다.

(5) 당기말과 전기말 현재 상계 전 총액기준에 의한 미지급법인세와 미수법인세환급액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
총액기준:		
당기법인세부채	4,640	500,135
당기법인세자산	250,458	93,822
순액기준:		
당기법인세부채(자산)	(245,818)	406,313

21. 자본금과 주식발행초과금

(1) 당사가 발행할 주식의 총수는 200,000,000주이고, 당기말 현재 발행한 주식수는 보통주식 17,851,079주이며 1주당 액면금액은 100원입니다.

(2) 당기와 전기 중 자본금과 주식발행초과금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위:주,원)

구 분	보통주주식수	자본금	주식발행초과금
전기초	10,400,000	5,200,000,000	7,802,643,800
전기말	10,400,000	5,200,000,000	7,802,643,800
당기초	10,400,000	5,200,000,000	7,802,643,800
전환권의 행사(*1)	319,488	159,744,000	601,205,701
합병으로 인한 변동(*2)	7,131,591	(3,574,636,100)	12,129,331,100
당기말	17,851,079	1,785,107,900	20,533,180,601

(*1) 회사는 당기 중 1회차 전환사채 보유자의 보통주 전환 청구에 따라 보통주식 319,488주를 발행하였습니다.

(*2) 당기 중 합병으로 인한 자본금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:주,원)

구 분	합병전		합병후
	신한제5호기업인수목적 주식회사	엠에프엠코리아 주식회사	엠에프엠코리아 주식회사
발행주식수	4,310,000	10,719,488	17,851,079
액면가액	100	500	100
자본금	431,000,000	5,359,744,000	1,785,107,900
합병신주발행주식수	-	13,541,079	-
합병비율	1	1.2632207	-

22. 주식기준보상

(1) 당사는 주주총회 결의에 의거 다음과 같이 당사 및 종속회사의 임직원에 주식기준보상약정을 부여하였는 바, 주요사항은 다음과 같습니다.

약정 유형	1차 주식선택권
부여일	2018.03.28
부여수량(*)	1,099,000주(액면 분할 전: 87,000주, 합병 전: 870,000주)
행사(부여)가격(*)	2,073원(액면 분할 전: 26,284원, 합병 전: 2,619원)
발행될 주식의 종류	보통주식
부여방법	보통주 신주발행 교부
가득조건	부여일 이후 2년 이상 당사의 임직원으로 재직
행사가능시점	2020.09.01
만기	2023.03.27
가중평균 잔여만기	3.75년

(*) 1차 주식매수선택권 수량, 행사가격은 액면분할효과와 합병효과가 적용되어 조정되었습니다.

(2) 당사는 주식결제형 주식기준보상제도의 부여일의 공정가치를 이항모형을 이용한공정가액접근법을 적용하여 산정하였으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구 분	1차 주식선택권
부여일의 공정가치	5,777원
부여일의 가중평균 주가(*1)	27,076원
주가변동성(*2)	27.97%
옵션만기(*3)	3.72년
무위험수익률	2.44%

(*1) 기초자산인 엠에프엠코리아(주)의 보통주 가격은 평가기준일 현재 현금흐름할인법에 의한 보통주 가치를 적용하였으며, 액면분할 전 가격입니다.

(*2) 코스닥시장 점유율지수의 평가일 직전 180영업일 변동성을 1년으로 환산한 값

(*3) 옵션의 조기행사를 고려한 기대 만기

(3) 당기와 전기 중 주식선택권의 수량과 가중평균행사가격의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 원)

구 분	당기		전기	
	주식매수선택권 수량 (*1)	가중평균행사가격 (*1)	주식매수선택권 수량 (*1)	가중평균행사가격 (*1)
기초 잔여주	1,099,000	2,073	1,099,000	2,073
소멸	(454,759)	2,073	-	2,073
기말 잔여주	644,241	2,073	1,099,000	2,073

(*1) 1차 주식매수선택권 수량과 행사가격은 액면분할효과와 합병효과가 적용되어 조정되었습니다.

23. 이익잉여금

(1) 보고기간 말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
법정준비금 :		
이익준비금(*1)	-	-
임의적립금	-	-
미처분이익잉여금	4,443,676	8,704,459
합 계	4,443,676	8,704,459

(*1) 당사는 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 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 주주총회의 결의에 따라 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

(2) 이익잉여금 처분계산서

(단위:원)

과 목	당기 (처분예정일: 2021년 3월 31일)		전기 (처분확정일: 2020년 3월 30일)	
	I. 미처분이익잉여금		4,443,675,594	
1. 전기이월미처분이익잉여금	8,704,458,964		7,479,649,363	
2. 당기순이익	(4,394,424,117)		1,225,166,519	
3. 확정급여부채의 재측정요소	133,640,747		(356,918)	
II. 임의적립금등의 이입액		-		-
합 계		4,443,675,594		8,704,458,964
III. 이익잉여금처분액		-		-
IV. 차기이월미처분이익잉여금		4,443,675,594		8,704,458,964

24. 기타자본항목

보고기간 말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
주식매수선택권	496,844	363,947
전환권대가	1,353,183	-
자기주식	(2,475,265)	-
합 계	(625,238)	363,947

25. 매출액

(1) 당기와 전기 중 매출액의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
제품매출	60,899,672	86,870,436
상품매출	185,559	1,616,694
합 계	61,085,231	88,487,130

(2) 당기와 전기 중 수익인식 시기는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
수익인식 시기:		
고객과의 계약에서 생기는 수익		
한 시점에 이행	61,085,231	88,487,130
기간에 걸쳐 이행	-	-
합 계	61,085,231	88,487,130

주요 지리적 시장과 보고부문별로 공시된 수익정보는 주석 33에 설명하고 있는 바와같습니
다.

(3) 계약 잔액

보고기간말 현재 고객과의 계약에서 생기는 수취채권과 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

계정과목	당기말	전기말
매출채권 및 기타채권에 포함되어 있는 수취채권	23,154,080	23,382,084

계약부채(환불부채)	46,104	65,123
------------	--------	--------

(4) 수행의무와 수익인식 정책

수익은 고객과의 계약에서 약속된 대가를 기초로 측정됩니다. 당사는 고객에게 재화나 용역에 대한 통제가 이전될 때 수익을 인식합니다.

고객과의 계약에서의 수행의무의 특성과 이행시기, 유의적인 대금 지급조건과 관련 수익인식 정책은 다음과 같습니다.

재화/용역 구분	재화나 용역의 특성, 수행의무 이행시기, 유의적인 지급조건	수익인식정책
제상품 매출	고객에게 제상품이 인도되고 고객이 인수한 시점에 통제가 이전되며, 일정기간의 반품기간을부여하고 있습니다.	고객에게 제상품이 판매되는 시점에 수익을 인식합니다. 계약상 고객에게 반품권을 부여한 경우, 수익은 누적수익 금액 중 유의적인 환원이 발생하지 않을 가능성이 매우 높은 정도까지 인식합니다.

26. 매출원가

당기와 전기 중 매출원가의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
제품매출원가	56,793,460	79,269,465
상품매출원가	173,486	1,458,463
합 계	56,966,946	80,727,928

27. 비용의 성격별 분류

(1) 당기와 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
제품 및 재공품의 변동	3,379,480	(945,361)
원재료의 사용	25,012,700	41,025,924
상품매입	173,486	1,458,462
종업원급여	2,972,848	2,969,515
복리후생비	117,523	107,558
감가상각비	13,862	26,552
사용권자산상각비	214,521	194,287
무형자산상각비	519	6,594
운반비	679,325	662,286
지급수수료	4,190,819	3,898,966
외주가공비	25,324,138	35,782,680
기타비용	524,465	780,719
합 계	62,603,686	85,968,182

(2) 당기와 전기 중 발생한 종업원 급여액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
급여	2,583,834	2,555,545
퇴직급여	283,215	265,082
주식기준보상비용	105,799	148,888
합 계	2,972,848	2,969,515

28. 판매비와 관리비

당기와 전기 중 발생한 판매관리비의 내역은 다음과 같습니다

(단위:천원)

구 분	당기	전기
급여	1,353,866	1,381,387
퇴직급여	126,050	115,692
복리후생비	61,631	53,306
사용권자산상각비	214,522	194,287
임차료	83,462	97,180
지급수수료	3,416,337	2,977,044
견본비	91,363	66,927
주식보상비용	105,799	148,888
기타판매비와관리비	183,710	205,543
합 계	5,636,740	5,240,254

29. 금융수익 및 금융원가

(1) 당기와 전기의 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
현금관리목적으로 보유하는 금융자산에서 생기는 이자수익	29,292	195
파생상품평가이익	181,420	132,615
파생상품평가거래이익	1,193,380	-
합 계	1,404,092	132,810

(2) 당기와 전기의 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
이자비용	1,099,354	1,203,146
파생평가손실	80,494	152,052
합 계	1,179,848	1,355,198

30. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기와 전기의 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
수입임대료	-	69,588
외환차익	1,836,861	1,900,018
외화환산이익	682,143	211,287
유형자산처분이익	-	3,858
잡이익	58,047	19,851
합 계	2,577,051	2,204,602

(2) 당기와 전기의 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
외환차손	1,944,433	1,537,125
외화환산손실	1,528,320	444,171
종속기업투자주식손상차손	696,448	-
기부금	5,000	-
합병비용	1,971,840	-
잡손실	2,552	22,318
합 계	6,148,593	2,003,614

31. 주당순이익

(1) 기본주당순이익

기본주당이익은 당사의 보통주당기순이익(손실)을 당기 및 전기의 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

(단위:원)

구 분	당기	전기
보통주당기순이익(손실)	(4,394,424,117)	1,225,166,519
가중평균유통보통주식수(주)(*1)	13,548,734	13,137,495
기본주당순이익	(324)	93

(*1) 가중평균유통보통주식수

<당기>

(단위:주)

구 분	주식수	일자	일수	적수
당기초(*1)	13,137,495	2020-01-01	366	4,808,323,170
전환권 행사	172,964	2020-04-29	247	42,722,108
전환권 행사	230,620	2020-05-07	239	55,118,180
합병 신주 발행	4,310,000	2020-12-15	17	73,270,000
자기주식	(1,211,582)	2020-12-15	17	(20,596,894)
합 계	16,639,497		366	4,958,836,564
가중평균유통보통주식수				13,548,734

(*1) 당기초 및 전기 주식수는 2020년 12월 15일에 발생한 합병시 합병비율 1.2632207가 적용되어 조정되었습니다.

<전기>

(단위:주)

구 분	주식수	일자	일수	적수
전기초(*1)	13,137,495	2019-01-01	365	4,795,185,675
합 계	13,137,495		365	4,795,185,675
가중평균유통보통주식수				13,137,495

(*1) 당기초 및 전기 주식수는 2020년 12월 15일에 발생한 합병시 합병비율 1.2632207가 적용되어 조정되었습니다.

(2) 희석주당순이익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다.

당사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 전환사채와 주식선택권이 있으며, 당기와 전기에 희석증권으로 인한 희석효과가 발생하지 아니함에 따라 당기와 전기의 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

당기말 현재 희석효과가 발생하지 않은 잠재적 보통주의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:원, 주)

구 분	발행가액(*)	청구기간	발행될 주식수	전환가격
제2회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채	2,000,000,000	2019.10.04 ~ 2021.09.04	1,130,582	1,769
(구, 신한제5호기업인수목적 (주)) 제1회 무보증 사모 전환사채	1,290,000,000	2019.05.10 ~ 2024.04.09	1,290,000	1,000

(*) 당기말 현재 미전환된 전환사채의 권면총액입니다.

(단위:원)

구 분	행사기간	발행될 주식수	행사가격
1차 주식선택권	2020.09.01 ~ 2023.03.27	644,241	2,073

32. 현금흐름표

(1) 영업으로부터 창출된 현금

(단위:천원)

구 분	당기	전기
1. 법인세비용차감전순손익	(4,865,753)	1,497,549
2. 조정항목:	1,381,193	(907,340)
가. 현금의 유출이 없는 비용 가산:	5,994,372	2,461,120
이자비용	1,099,354	1,203,146
퇴직급여	283,215	265,082
감가상각비	13,862	26,554
사용권자산상각비	214,521	194,287
재고자산평가손실	-	20,346
무형자산상각비	519	6,594
외화환산손실	1,528,320	444,171
파생상품평가손실	80,494	152,052
주식보상비용	105,799	148,888
합병비용	1,971,840	-
종속기업투자주식손상차손	696,448	-
나. 현금의 유출이 없는 수익 차감:	(2,091,388)	(347,955)
이자수익	(29,292)	(195)
재고자산평가손실환입	(5,153)	-
외화환산이익	(682,143)	(211,287)
유형자산처분이익	-	(3,858)
파생상품평가이익	(181,420)	(132,615)
파생상품거래이익	(1,193,380)	-
다. 영업활동으로 인한 자산/부채 변동:	(2,521,791)	(3,020,505)
매출채권	(1,126,189)	(3,789,873)
미수금	1,234	(18,242)
선급금	(1,987,086)	(1,362,568)
선급비용	9,009	15,534
재고자산	1,731,378	(292,795)
매입채무	(1,083,897)	2,557,199
미지급금	97,941	65,625
연차충당부채	1,706	11,133
퇴직금의 지급	(116)	17,132
사외적립자산	(65,771)	(73,650)
3. 영업으로부터 창출된 현금	(100,000)	(150,000)
영업으로부터 창출된 현금	(3,484,560)	590,209

(2) 비현금거래

(단위:천원)

구 분	당기	전기
리스부채 유동성대체	90,812	122,035
종속회사 임직원에 대한 주식보상비용	27,098	40,369

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	재무활동으로 인한 부채					합 계
	단기차입금	장기차입금	유동성 리스부채	비유동성 리스부채	전환사채	
전기초	4,942,900	-	187,786	75,535	4,139,190	9,345,411
현금흐름(차입)	5,957,200	-	-	-	-	5,957,200
현금흐름(상환)	(6,048,100)	-	(209,970)	-	-	(6,258,070)
유동성대체	-	-	122,035	(122,035)	-	-
기타 비금융변동	-	-	110,410	132,402	760,813	1,003,625
전기말	4,852,000	-	210,261	85,902	4,900,003	10,048,166
당기초	4,852,000	-	210,261	85,902	4,900,003	10,048,166
현금흐름(차입)	10,413,619	1,090,000	-	-	-	11,503,619
현금흐름(상환)	(8,107,312)	-	(215,996)	-	(2,968,000)	(11,291,308)
유동성대체	-	-	90,812	(90,812)	-	-
기타 비금융변동	(2,496)	-	(5,193)	13,566	986,516	992,393
당기말	7,155,811	1,090,000	79,884	8,656	2,918,519	11,252,870

33. 영업부문 정보

(1) 영업부문

당사의 영업부문은 수익을 창출하고 비용을 발생시키는 사업활동을 영위하는 식별가능한 구성단위로서 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정과 성과평가를 위하여 최고영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부보고자료에 기초하여 부문을 구분하고 있습니다. 경영진은 당사를 단일 영업부문으로 구성하고 있습니다.

최고영업의사결정자는 영업부문에 배분될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 당사는 전략적 의사결정을 수행하는 대표이사를 최고영업의사결정자로 보고 있습니다.

(2) 주요 고객에 대한 정보

당기와 전기 중 매출액의 10% 이상을 차지하는 고객의 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
MIAS FASHION MANUFACTURING CO.,INC.	60,541,458	87,365,804

(3) 당기와 전기 중 당사의 지역별 매출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
미국	60,541,458	87,365,804
국내	543,773	1,121,326
합 계	61,085,231	88,487,130

34. 특수관계자 거래

(1) 보고기간 말 현재 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자명
최상위 지배기업	MFM HOLDINGS, LLC.
종속기업	MFM VIETNAM CO.,LTD.
	MIAS FASHION MANUFACTURING CO.,INC.
	TJ Giant
	GIANT MERCHANDISING S.A. de C.V.
	GIANT YOUNGNAM, S.A.
	MFM SHANGHAI CO.,LTD
관계기업	주식회사 지에프앤엘

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 매출·매입 등의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구분	회사명	매출액	이자수익	기타손익
종속기업	MFM VIETNAM CO.,LTD.	-	-	(332,395)
	MIAS FASHION MANUFACTURING CO.,INC.	60,541,458	24,134	(301,962)
	MFM SHANGHAI CO.,LTD	-	-	-
관계기업	주식회사 지에프앤엘	543,773	176	9
합 계		61,085,231	24,310	(634,348)

<전기>

(단위: 천원)

구분	회사명	매출액	임대수익	재고자산 매입	판매비와관리비
종속기업	MFM VIETNAM CO.,LTD.	-	-	-	308,838
	MIAS FASHION MANUFACTURING CO.,INC.	87,865,092	-	83,726	626,838
	MFM SHANGHAI CO.,LTD	-	-	-	55,819
관계기업	주식회사 지에프앤엘	1,620,230	69,588	-	-
합 계		89,485,322	69,588	83,726	991,495

(3) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	회사명	당기			전기
		자금대여	자금회수	현금출자	현금출자
종속기업	MIAS FASHION MANUFACTURING CO.,INC.	1,092,198	-	-	-
	MFM SHANGHAI CO.,LTD	-	-	289,242	407,206
	GIANT YOUNGNAM, S.A.	-	-	-	1,157
관계기업	주식회사 지에프앤엘	400,000	400,000	-	800,000
합 계		1,492,198	400,000	289,242	1,208,363

(4) 보고기간 말 현재 당사와 특수관계자에 대한 채권·채무잔액은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구분	회사명	매출채권	장기대여금	기타자산	미지급금
종속기업	MFM VIETNAM CO.,LTD.	-	-	-	17,629
	MIAS FASHION MANUFACTURING CO.,INC.	23,089,613	956,773	24,134	-
관계기업	주식회사 지에프앤엘	64,467	-	1,085	-
합 계		23,154,080	956,773	25,219	17,629

<전기말>

(단위: 천원)

구분	회사명	매출채권	미수금	미지급금
종속기업	MFM VIETNAM CO.,LTD.	-	-	46,519

	MIAS FASHION MANUFACTURING CO.,INC.	23,345,255	-	-
	MFM SHANGHAI CO.,LTD.	-	-	10,572
관계기업	주식회사 지에프앤엘	36,829	4,837	-
	합 계	23,382,084	4,837	57,091

(4) 주요 경영진에 대한 보상

당사의 주요 경영진은 등기이사 및 사외이사인 감사위원을 포함하고 있습니다. 이들은 당사의 기업활동에 대한 계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가지고 있습니다. 주요 경영진에 대한 보상 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
단기종업원급여	543,211	558,190
퇴직급여	42,045	33,121
주식기준보상	105,799	193,102
합 계	691,055	784,413

(5) 보고기간 말 현재 특수관계자로부터 제공받고 있는 지급보증 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, USD)

보증인	금융기관	실행액	보증금액	비고
대표이사	국민은행	USD 45,308	USD 440,000	매입채무 연대보증
		USD 228,611		차입금 연대보증
	신한은행	USD 350,482	USD 1,080,000	매입채무 연대보증
		1,058,000		190,440
	KEB하나은행	2,738,900	1,524,000	차입금 연대보증
	KDB산업은행	1,000,000	1,200,000	차입금 연대보증

35. 우발부채와 약정사항

(1) 보고기간 말 현재 당사가 금융기관과 맺고 있는 차입한도약정의 내역은 다음과 같습니다

(단위: 천원, USD)

은행명	구분	한도액	실행액	계정과목
국민은행	수입관련 약정	USD 390,000	USD 45,308	매입채무
			USD 228,611	단기차입금
	일반자금대출	100,000	100,000	단기차입금
	일반자금대출	360,000	360,000	단기차입금
신한은행	수입관련 약정	USD 900,000	USD 350,482	매입채무
	일반자금대출	700,000	700,000	단기차입금
	간접투자자금	1,090,000	1,090,000	장기차입금
	일반자금대출	1,058,000	1,058,000	단기차입금
KEB하나은행	기업운전무역어음대출	950,000	950,000	단기차입금
	기업운전무역어음대출	900,000	897,300	단기차입금
	기업운전무역어음대출	900,000	891,600	단기차입금
KDB산업은행	일반자금대출	1,000,000	1,000,000	단기차입금
페퍼저축은행	일반자금대출	950,000	950,000	단기차입금

(2) 보고기간 말 현재 당사의 채무를 위하여 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, USD)

지급보증제공기관	제공처	차입금 잔액	지급 보증액
대표이사	국민은행	USD 45,308	USD 440,000
대표이사		USD 228,611	
기술신용보증기금		100,000	85,000
기술신용보증기금		360,000	306,000
대표이사	신한은행	USD 350,482	USD 1,080,000
기술신용보증기금		700,000	665,000
기술신용보증기금		1,090,000	1,035,500
기술신용보증기금		1,058,000	1,000,000
대표이사	KEB하나은행		190,440
대표이사		950,000	1,200,000
대표이사		897,300	108,000
한국무역보험공사			810,000
대표이사		891,600	216,000
한국무역보험공사			720,000
대표이사	KDB산업은행	1,000,000	1,200,000

36. 합병

(1) 당사는 2020년 6월 5일자 이사회 결의에 따라 동 일자로 신한제5호기업인수목적주식회사와 합병계약(당사 보통주 1주에 신한제5호기업인수목적 주식회사 보통주 1.2632207주를 교부)을 체결하였습니다. 당사는 동 일자로 코스닥시장본부에 상장예비심사청구서를 제출하였으며, 2020년 8월 13일자로 동 심사청구에 대해 심사승인을 받고 2020년 12월 15일을 합병기일로 하여 합병을 완료하였습니다. 당사는 법률적으로 신한제5호기업인수목적주식회사를 합병법인으로 하여 합병하였으나, 신한제5호기업인수목적주식회사가 인수를 목적으로 한 명목회사로 한국채택국제회계기준 제1103호 '사업결합'에 규정된 사업의 요건을 충족하지 못하므로 동 합병은 회계상 사업결합으로 인정되지 않습니다. 따라서 경제적 실질에 따라 당사가 신한제5호기업인수목적주식회사의 순자산에 인수하는 회계처리를 하였으며, 당사의 당기 재무제표와 비교기간의 재무제표는 실질적 영업활동을 영위하는 엠에프엠코리아 주식회사의 재무성과를 나타내는 것입니다.

(2) 합병일정

구 분	일 자
이사회결의일	2020년 06월 05일
합병승인을 위한 주주총회일	2020년 11월 10일
합병기일	2020년 12월 15일
합병등기일	2020년 12월 16일

(3) 합병 회계처리

동 합병은 역취득과 유사하지만, 신한제5호기업인수목적 주식회사는 기업의 인수를 목적으로 설립된 명목회사로 한국채택국제회계기준 제1103호 '사업결합'에 규정된 사업의 요건을 충족하지 못하므로 경제적 실질에 따라 엠에프엠코리아 주식회사가 코스닥시장으로 이전상장을 위해 신한제5호기업인수목적 주식회사의 자산과 부채를 인수하는 회계처리를 하였습니다. 이러한 회계처리에 따라 이전되는 자산과 부채의 공정가치와 부여일 시점에 발행할 자본의 공정가치와의 차이가 영업권 또는 염가매수차익으로 반영되지 않고 당기 비용(회사의 경우, 상장 등 별도로 식별되지 않는 무형의 서비스를 제공받기 위하여 지급된 비용 성격)으로 처리됩니다.

(4) 합병비용 산정내역

당기 중 비용으로 인식한 합병비용의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

내역	금액
인수한 순자산의 장부가액(a)	5,490,567
인수한 순자산의 공정가치 조정액(*1)(c)	(1,382,951)
식별가능 순자산의 공정가치(c=a+b)	4,107,616
발행주식(보통주자본금)(d)	431,000
발행주식(주식발행초과금)(e)	8,123,695
자기주식 매입액(f)	(2,475,240)
합병비용(상장비용)(g=d+e+f-c)	1,971,840

(*1) 전환사채 공정가치 평가에 따른 조정금액 및 합병 주주총회일(2020년 11월 10일) 이후 합병기일(2020년 12월 15일)까지의 신한제5호기업인수목적주식회사의 순자산가액 변동금액입니다.

(5) 당사가 인수한 기업인수목적회사의 자산 및 부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

내역	금액
현금및현금성자산	1,241,231
기타자산	5,666,588
전환사채	(989,149)
기타부채	(428,103)
인수한 순자산 장부금액	5,490,567

37. 보고기간 후 사건

(1) 제3회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채 발행

당사는 운영자금조달 목적으로 2021년 1월 20일 이사회 결의사항에 따라 2021년 1월 22일에 제3회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채(권면총액: 50억원)를 발행하였습니다.

(2) 제 4회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채 발행

당사는 운영자금조달 목적으로 2021년 3월 18일 이사회 결의사항에 따라 2021년 3월 22일에 제 4회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채(권면총액: 60억)를 발행할 예정입니다.

(3) 제2회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채의 전환권 행사

2021년 2월 18일 현재 제2회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채의 투자자는 전환권을 행사하여 보통주 주식 282,645주(권면가액 5억원)가 발행되었습니다. 한편, 제2회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채의 잔존권면가액과 잔존전환가능 주식수는 각각 15억원과 847,936주입니다.

(4) 종속회사의 취득

당사는 2020년 12월 16일 이사회 결의사항에 따라 2021년 1월 5일에 (주)지에프앤엘의 발생주식 2,008,000주를 주식인수대금 1,004,000천원(1주당 취득가액:500원)에 취득하였습니다.

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

엠에프엠코리아 주식회사

첨부된 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 엠에프엠코리아 주식회사의 2020년 12월 31일자로 종료되는 보고기간의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사등의외부감사에관한법률 제8조의7항에 따라 첨부하는 것입니다.

첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

=====

엠에프엠코리아 주식회사
대표이사 귀하

2021년 3월 22일

우리는 첨부된 엠에프엠코리아 주식회사의 2020년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태 평가보고서를 작성할 책임은 엠에프엠코리아 주식회사의 경영진에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는 데 있습니다. 회사의 경영진은 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 "2020년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2020년 12월 31일 현재 회사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 중요한 취약점이 발견되지 아니하였습니다" 라고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영진이 제시한 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영진의 내부회계관리제도의 운영실태 보고 내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다. 그러나 회사는 상장중소기업으로서 경영진의 내부회계관리제도 구축과 운영, 그리고 이에 대한 운영실태평가보고는 내부회계관리제도 모범기준 제5장 '중소기업에 대한 적용'의 규정에 따라 상장대기업보다는 현저하게 완화된 방식으로 이루어 졌습니다. 따라서 우리는 내부회계관리제도 검토기준 중 '14. 중소기업 등에 대한 검토 특례'에 따라 검토를 실시하였습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영진의 내부회계관리제도 운영실태평가 보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준 제5장 '중소기업에 대한 적용'의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2020년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2020년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

이 촌 회 계 법 인
대 표 이 사 김 명 진

[대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태보고서]

엠에프엠코리아 주식회사 주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2020년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 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 운영실태 평가를 위해 내부회계관리제도운영위원회에서 발표한 '내부회계관리제도 모범규준 제5장(중소기업에 대한 적용)'을 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2020년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 '내부회계관리제도 모범규준'에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 중요한 취약점이 발견되지 아니하였습니다.

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 보고내용의 기재사항을 직접 확인 검토하였습니다.

2021년 2월 15일

대표이사 조 장 호 (인)

내부회계관리자 송 재 열 (인)

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	엠에프엠코리아 주식회사			
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	5	1	1	5	4	-	-	-	9	-	-	8	19	
투입시 간	분·반기검토	3	-	16	-	200	-	-	-	-	-	-	-	219	-
	감사	20	40	60	55	680	1,113	-	-	-	173	-	-	760	1,381
	합계	23	40	76	55	880	1,113	-	-	-	173	-	-	979	1,381

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역								
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2020.12.21				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				
	2020.12.21~ 2020.12.23	3	일	4	명	-	명	영업 등 주요 Process에 대한 이해 및 평가	
2021.02.15~ 2021.02.19, 2021.03.04~ 2021.03.05	7	일	4	명	-	명	재무제표 주요 계정과목별 입증감사절차 수행 (질문, 분석적절차, 문서검증, 재계산 등)		
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2021.01.08				1	일		
	실사(입회)장소	해외 창고							
	실사(입회)대상	재고자산							
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2021.01.04				1	일		
	실사(입회)장소	본사 회의실							
	실사(입회)대상	현금시재 등							
외부조회	금융거래조회	○		채권채무조회		○		변호사조회	-

	기타조회	-		
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회	
	수행시기	감사계획단계: 2020년 12월 감사종료단계: 2021년 3월		
외부전문가 활용	감사 활용 내용	해당사항 없음		
	수행시기	-	-	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2020년 12월 23일	회사 : 감사위원회 위원 외부감사인 : 업무수행이사	서면제출	계획된 감사범위의 시기와 개요
2	2021년 03월 12일	회사 : 감사위원회 위원 외부감사인 : 업무수행이사	서면제출	감사 종결 관련 논의