주식회사 지누스와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 47 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 46 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

삼정회계법인

목 차

Ⅰ. 독립된 감사인의 감사보고서 ——— 1

Ⅱ. (첨부) 연결재무제표

연결재무상태표 ——— 6
연결포괄손익계산서 ——— 8
연결자본변동표 ——— 9
연결현금흐름표 ——— 10
주석 ——— 11

Ⅲ. 외부감사 실시내용 ——— 98

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 지누스

주주 및 이사회 귀중 2026년 3월 12일

감사의견

우리는 별첨된 주식회사 지누스와 그 종속회사들(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책 정보를 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2025년 12월 31일 및 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

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

습니다.

[수익인식의 기간귀속]
연결재무제표에 대한 주석2에 기재된 바와 같이, 연결회사는 고객에게 재화를 인도하는 시점에 수익을 인식합니다. 연결회사 수익의 중요한 부분은 해외의 대형유통업체에 대한 재화의 판매를 통하여 발생하고 있습니다. 연결회사가 수익을 인식하는 개별 거래의 복잡성은 제한적이나 수익인식의 발생건수가 많은 바, 수익이 적절하지 않은 기간에 인식되는 등의 위험이 존재합니다. 이에 따라 우리는 수익인식의 기간귀속을 핵심감사사항으로 식별하였습니다.

수익인식의 기간귀속에 대한 우리가 수행한 감사절차는 다음을 포함합니다.
- 연결회사의 수익인식 프로세스와 관련된 주요 내부통제의 설계, 이행 및 운영의 효과성에 대하여 평가하였습니다.
- 수익인식기준에 따른 통제의 이전시점의 적절성을 검토하였습니다.
- 보고기간종료일에 근접하여 발생한 매출거래 중 추출된 샘플거래에 대하여 적절한 기간에 매출을 인식하였는지 기간귀속의 적정성을 확인하였습니다.

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

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

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임
우리의 목적은 연결회사의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한

왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 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 연결재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

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

· 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.

· 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.

· 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.

· 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

· 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있

는지 여부를 평가합니다.

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

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 박상옥입니다.

서울특별시 강남구 테헤란로 152 (역삼동, 강남파이낸스센터 27층)

삼정회계법인 대표이사 김교태

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 12일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 지누스와 그 종속기업

제 47 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 46 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 지누스 대표이사 정백재

본점 소재지 : (도로명주소) 경기도 성남시 분당구 야탑로 81번길 10

(전 화) 031-622-1700

연 결 재 무 상 태 표

제 47(당)기말 2025년 12월 31일 현재

제 46(전)기말 2024년 12월 31일 현재

주식회사 지누스와 그 종속기업 (단위 : 원)

과 목	주석	제 47(당)기말		제 46(전)기말	
자 산					
Ⅰ. 유동자산			625,900,187,307		656,034,005,285
현금및현금성자산	4,7,8,9	127,478,732,931		61,875,144,398	
단기금융상품		1,248,270,730		-	
매출채권	4,7,11,36	103,979,229,696		266,222,879,486	
당기손익-공정가치 금융자산	4,5,7,10	71,293,032,191		71,544,307,261	
기타유동금융자산	4,7,11,36	23,638,335,944		2,640,449,625	
재고자산	13	157,588,882,395		230,166,517,539	
당기법인세자산	24	7,459,705,222		2,258,885,817	
기타유동자산	14	29,666,841,735		21,325,821,159	
매각예정자산	15	103,547,156,463		-	
Ⅱ. 비유동자산			447,220,313,065		536,194,572,428
장기금융상품	7,12	821,960,000		804,360,000	
당기손익-공정가치 금융자산	4,5,7,10	588,060,399		381,622,002	
기타비유동금융자산	7,11,23	4,632,371,270		5,541,636,234	
유형자산	16,17,36	375,575,317,777		455,627,153,091	
투자부동산	18	317,403,005		3,337,176,096	
무형자산	19	7,681,007,099		9,020,299,841	
이연법인세자산	24	57,045,607,209		60,908,525,649	
기타비유동자산	14	558,586,306		573,799,515	
자 산 총 계			1,073,120,500,372		1,192,228,577,713
부 채					
Ⅰ. 유동부채			322,462,538,537		429,089,098,883
매입채무	4,7,36,38	54,511,174,422		83,966,316,779	
당기손익-공정가치 금융부채	10	-		-	
계약부채	37	6,087,655,573		5,427,064,701	
차입금	4,5,7,20,25,38	162,636,876,817		230,311,752,862	
기타유동금융부채	4,5,7,17,21,36	81,490,748,711		96,936,707,952	
당기법인세부채	24	4,148,108,323		3,055,442,756	
기타유동부채	22	13,587,974,691		9,391,813,833	
Ⅱ. 비유동부채			101,286,988,305		90,375,465,914
차입금	4,5,7,20,25	15,052,162,168		21,126,198,348	
기타비유동금융부채	4,5,7,17,21	83,544,273,201		66,008,963,082	
확정급여부채	23	1,136,589,935		1,257,400,500	
이연법인세부채	24	1,203,605,016		1,817,663,365	
기타비유동부채	22	350,357,985		165,240,619	
부 채 총 계			423,749,526,842		519,464,564,797

과 목	주석	제 47(당)기말		제 46(전)기말	
자 본					
Ⅰ. 지배기업의 소유주지분			649,370,973,530		672,764,012,916
자본금	26	11,364,474,000		11,364,474,000	
이익잉여금	27	309,116,676,521		328,988,056,429	
기타포괄손익누계액	24,27	89,074,299,007		92,255,060,760	
기타자본항목	28,29	239,815,524,002		240,156,421,727	
Ⅱ. 비지배지분			-		-
자 본 총 계			649,370,973,530		672,764,012,916
부 채 및 자 본 총 계			1,073,120,500,372		1,192,228,577,713

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제47(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제46(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 지누스와 그 종속기업 (단위 : 원)

과 목	주석	제 47(당)기	제 46(전)기
Ⅰ. 매출액	6,36	913,180,017,856	920,399,251,687
Ⅱ. 매출원가	13,31,36	595,724,846,007	654,228,847,387
Ⅲ. 매출총이익		317,455,171,849	266,170,404,300
판매비와관리비	30,31,36	291,975,748,362	271,616,350,693
Ⅳ. 영업이익(손실)		25,479,423,487	(5,445,946,393)
기타수익	32, 37	5,785,259,065	3,811,752,482
기타비용	32	16,280,411,193	7,642,708,948
금융수익	7,33	29,470,899,907	58,266,649,160
금융비용	7,33	52,967,423,889	54,628,761,675
Ⅴ. 법인세비용차감전순이익(손실)		(8,512,252,623)	(5,639,015,374)
법인세비용	24	9,993,430,976	1,159,387,574
Ⅵ. 당기순이익(손실)		(18,505,683,599)	(6,798,402,948)
지배기업 소유주지분		(18,505,683,599)	(6,798,402,948)
비지배지분		-	-
Ⅶ. 기타포괄손익		(2,573,134,892)	59,258,042,964
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
확정급여부채의 재측정요소	23,24	607,626,861	347,003,808
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목			
해외사업장외화환산차이		(3,180,761,753)	58,911,039,156
Ⅷ. 당기총포괄이익(손실)		(21,078,818,491)	52,459,640,016
지배기업 소유주지분		(21,078,818,491)	52,459,640,016
비지배지분		-	-
Ⅸ. 지배기업 소유주지분에 대한 주당이익(손실)	34		
기본주당순이익(손실)		(844)	(310)
희석주당순이익(손실)		(844)	(310)

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 자 본 변 동 표

제47(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제46(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 지누스와 그 종속기업 (단위 : 원)

구 분	주석	지배기업소유주지분					비지배지분	합 계
		자 본 금	이익잉여금	기타포괄 손익누계액	기타자본항목	소 계		
2024년 1월 1일(전기초)		10,367,602,000	351,585,405,547	33,344,021,604	230,466,542,069	625,763,571,220	-	625,763,571,220
총포괄손익 :								
당기순이익(손실)		-	(6,798,402,948)	-	-	(6,798,402,948)	-	(6,798,402,948)
확정급여부채의 재측정요소	23,24	-	347,003,808	-	-	347,003,808	-	347,003,808
해외사업장외화환산차이		-	-	58,911,039,156	-	58,911,039,156	-	58,911,039,156
자본에 직접 반영된 주주와의 거래 :								
무상증자	26	996,872,000	-	-	(1,019,055,180)	(22,183,180)	-	(22,183,180)
배당금 지급		-	(1,815,646,230)	-	-	(1,815,646,230)	-	(1,815,646,230)
자기주식 취득	24,28	-	-	-	(3,621,368,910)	(3,621,368,910)	-	(3,621,368,910)
자기주식 소각		-	(14,330,303,748)	-	14,330,303,748	-	-	-
2024년 12월 31일(전기말)		11,364,474,000	328,988,056,429	92,255,060,760	240,156,421,727	672,764,012,916	-	672,764,012,916
2025년 1월 1일(당기초)		11,364,474,000	328,988,056,429	92,255,060,760	240,156,421,727	672,764,012,916	-	672,764,012,916
총포괄손익 :								
당기순이익(손실)		-	(18,505,683,599)	-	-	(18,505,683,599)	-	(18,505,683,599)
확정급여부채의 재측정요소	23,24	-	607,626,861	-	-	607,626,861	-	607,626,861
해외사업장외화환산차이		-	-	(3,180,761,753)	-	(3,180,761,753)	-	(3,180,761,753)
자본에 직접 반영된 주주와의 거래 :								
주식선택권 행사		-	-	-	(340,897,725)	(340,897,725)	-	(340,897,725)
배당금 지급		-	(1,973,323,170)	-	-	(1,973,323,170)	-	(1,973,323,170)
2025년 12월 31일(당기말)		11,364,474,000	309,116,676,521	89,074,299,007	239,815,524,002	649,370,973,530	-	649,370,973,530

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 현 금 흐 름 표

제47(당)기 2025년 1월 1일부터 2025년 12월 31일까지

제46(전)기 2024년 1월 1일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 지누스와 그 종속기업 (단위 : 원)

과 목	주석	제 47(당)기	제 46(전)기
Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름		216,705,566,723	(3,901,338,780)
영업으로부터 창출된 현금흐름	35	245,381,783,763	30,644,930,044
이자수취		2,179,753,598	3,490,531,530
이자지급		(18,876,904,504)	(17,681,970,222)
법인세환급(납부)		(11,979,066,134)	(20,354,830,132)
Ⅱ. 투자활동으로 인한 현금흐름		(44,072,989,266)	5,538,089,129
단기금융상품의 취득		(1,203,537,172)	-
장기금융상품의 취득		(17,600,000)	(21,600,000)
연결범위변동으로 인한 현금 증가		-	1,316,919,962
당기손익-공정가치 금융자산의 취득		(30,000,000)	(45,897,524)
당기손익-공정가치 금융자산의 처분		72,540,000	20,373,934,976
당기손익-공정가치 금융부채의 처분		(3,667,064,000)	(15,287,360)
유형자산의 취득		(51,326,817,256)	(15,161,705,727)
유형자산의 처분		14,343,154,021	848,644,530
무형자산의 취득		(2,031,047,745)	(1,995,651,207)
무형자산의 처분		10,024,044	-
보증금의 증가		(1,013,835,231)	(135,737,438)
보증금의 감소		791,194,073	374,468,917
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름	35	(105,132,018,753)	(25,415,197,661)
단기차입금의 차입		119,797,512,679	645,987,103,678
단기차입금의 상환		(198,073,309,865)	(638,412,291,693)
유동성장기차입금의 상환		(6,852,828,075)	(12,455,299,111)
유동성장기미지급금의 상환		(192,843,382)	(195,638,537)
임대보증금의 증가		8,651,129	-
임대보증금의 감소		(38,045,135)	-
배당금의 지급		(1,973,323,170)	(1,815,637,210)
자기주식의 취득		-	(3,621,368,910)
주식매수선택권의 행사		(340,897,725)	-
리스부채의 원금 상환		(17,466,935,209)	(14,879,882,698)
무상증자	26	-	(22,183,180)
Ⅳ. 환율변동효과		(1,896,970,171)	6,109,693,492
Ⅴ. 현금및현금성자산의 증가 (Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ+Ⅳ)		65,603,588,533	(17,668,753,820)
Ⅵ. 기초현금및현금성자산		61,875,144,398	79,543,898,218
Ⅶ. 기말현금및현금성자산		127,478,732,931	61,875,144,398

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

주석

제 47(당)기말 2025년 12월 31일 현재

제 46(전)기말 2024년 12월 31일 현재

주식회사 지누스와 그 종속기업

1. 일반 사항

주식회사 지누스(이하 "지배기업")는 ZINUS, INC. 등 21개 종속기업(이하 지배기업과 그 종속기업을 일괄하여 "연결회사")을 연결대상으로 하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

1.1 지배기업의 개요

지배기업은 1979년 3월 8일 설립 되었으며, 경기도 성남시 분당구 야탑로에 본사를 두고 침대 및 침구류 등의 제조 및 판매를 주된 사업으로 영위하고 있습니다.

2025년 12월 31일 현재 지배기업의 자본금은 11,364백만원(전기말: 11,364백만원)이며, 지배기업은 2019년 10월 30일 유가증권시장에 상장하였습니다.

2025년 12월 31일 현재 지배기업의 보통주 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	보유주식수(주)	지분율(%)
㈜현대백화점	8,457,831	38.00
이 윤 재	1,523,259	6.84
자기주식	328,763	1.48
기 타	11,944,723	53.68
합 계	22,254,576	100.00

1.2 연결대상 종속기업의 현황

(1) 보고기간말 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

구 분	지배지분율		결산월	소재지	업 종
	당기말	전기말			
ZINUS, INC.	100.0%	100.0%	12월	미국	침대 및 침구류 등의 판매
KEETSA, INC.(*1)	100.0%	100.0%	12월	미국	침대 및 침구류 등의 판매
ZINUS(Xiamen) INC.	100.0%	100.0%	12월	중국	침대 및 침구류 등의 생산
ZINUS(Xiamen) Global Trading INC.(*2)	100.0%	100.0%	12월	중국	침대 및 침구류 등의 판매
ZINUS(Zhangzhou) INC.(*3)	-	100.0%	12월	중국	침대 및 침구류 등의 생산
ZINUS (CAMBODIA) CO.,LTD (*2)(*4)	100.0%	-	12월	캄보디아	침대 및 침구류 등의 생산
ZINUS(Fujian) INC.	100.0%	100.0%	12월	중국	침대 및 침구류 등의 생산
ZINUS Canada INC.	100.0%	100.0%	12월	캐나다	침대 및 침구류 등의 판매
Mellow, INC.	100.0%	100.0%	12월	미국	침대 및 침구류 등의 판매
ZINUS Australia PTY LTD.	100.0%	100.0%	12월	호주	침대 및 침구류 등의 판매
PT. ZINUS Global Indonesia	99.9%	99.9%	12월	인도네시아	침대 및 침구류 등의 생산
ZINUS Japan K.K.	100.0%	100.0%	12월	일본	침대 및 침구류 등의 판매
ZINUS Singapore PTE LTD.	100.0%	100.0%	12월	싱가포르	침대 및 침구류 등의 판매
PT. ZINUS Furniture Indonesia	99.9%	99.9%	12월	인도네시아	침대 및 침구류 등의 판매
ZINUS Vietnam LLC.	100.0%	100.0%	12월	베트남	침대 및 침구류 등의 판매
ZINUS USA INC.	100.0%	100.0%	12월	미국	침대 및 침구류 등의 생산
ZINUS EU LIMITED.	100.0%	100.0%	12월	영국	침대 및 침구류 등의 판매
PT. ZINUS Dream Indonesia	99.9%	99.9%	12월	인도네시아	침대 및 침구류 등의 생산
ZINUS Malaysia SDN. BHD.	100.0%	100.0%	12월	말레이시아	침대 및 침구류 등의 판매
ZINUS Chile SPA.	100.0%	100.0%	12월	칠레	침대 및 침구류 등의 판매
ZINUS New Zealand Limited.	100.0%	100.0%	12월	뉴질랜드	침대 및 침구류 등의 판매
Dreamzinus Mexico, S.A. de C.V.(*5)	99.9%	99.9%	12월	멕시코	침대 및 침구류 등의 판매

(*1) 종속기업인 ZINUS, INC.가 100% 투자한 손자회사 입니다.
(*2) 종속기업인 ZINUS(Xiamen) INC.가 100% 투자한 손자회사 입니다.
(*3) 종속기업인 ZINUS(Xiamen) INC.가 100% 투자한 손자회사로서, 당기 중 청산하였습니다.
(*4) 당기 중 설립되어 종속기업으로 편입되었습니다.
(*5) 전기 중 설립되어 종속기업으로 편입되었습니다.

(2) 당기 및 전기 중 신규로 연결에 포함된 기업은 다음과 같습니다.

구 분	종속기업명	지 역	사 유
당기	ZINUS (CAMBODIA) CO.,LTD .	캄보디아	신규설립
전기	Dreamzinus Mexico, S.A. de C.V.	멕시코	신규설립
	KEETSA, INC.	미국	사업결합

(3) 당기 중 연결에서 제외된 기업은 다음과 같습니다.

구 분	종속기업명	지 역	사 유
당기	ZINUS(Zhangzhou) INC. .	중국	청산

(4) 보고기간말 현재 연결대상 종속기업의 내부거래 제거 전 요약 재무현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기				
	자 산	부 채	매 출	당기순손익	총포괄손익
ZINUS, INC. (*1)	283,727,117	242,116,074	345,622,844	(12,424,133)	(13,859,400)
ZINUS(Xiamen) INC.(*2)	144,374,029	11,990,617	73,516,403	(3,404,621)	(1,932,317)
ZINUS(Fujian) INC.	125,104,891	18,182,203	92,327,533	2,268,645	4,131,104
ZINUS Canada INC.	13,454,217	8,622,468	27,541,751	669,146	782,690
Mellow, INC.	48,104,302	75,609,751	90,293,017	(3,298,205)	(2,443,865)
ZINUS Australia PTY LTD.	16,546,231	15,196,193	27,007,641	596,209	660,573
PT. ZINUS Global Indonesia	179,172,108	35,156,505	237,301,928	8,555,717	5,325,958
ZINUS Japan K.K.	4,591,533	2,886,575	5,252,329	603,635	559,527
ZINUS Singapore PTE LTD.	1,235,034	4,466,530	4,241,978	(35,722)	(140,856)
PT. ZINUS Furniture Indonesia	2,988,813	3,380,587	12,758,389	(520,655)	(523,805)
ZINUS Vietnam LLC.	2,163,948	4,645,890	2,039,139	(698,283)	(595,664)
ZINUS USA INC.	133,141,154	104,859,853	22,572,101	(20,115,615)	(21,483,213)
ZINUS EU LIMITED.	7,630,477	10,126,878	18,551,755	(1,390,345)	(1,481,571)
PT. ZINUS Dream Indonesia	112,150,888	59,662,869	139,582,990	632,808	(629,875)
ZINUS Malaysia SDN. BHD.	1,468,845	2,978,546	5,665,921	24,359	(83,712)
ZINUS Chile SPA.	4,001,770	5,589,846	5,192,773	(611,894)	(716,404)
ZINUS New Zealand Limited.	1,283,339	1,211,026	3,568,618	(82,387)	(74,017)
Dreamzinus Mexico, S.A. de C.V	3,934,677	2,819,707	6,106,732	(173,794)	(46,493)

(*1) KEETSA, INC. 를 종속기업으로 하는 ZINUS, INC. 의 연결재무제표입니다.
(*2) ZINUS(Zhangzhou) INC., ZINUS(Xiamen) Global Trading INC. 및 ZINUS (CAMBODIA) CO.,LTD를 종속기업으로 하는 ZINUS(Xiamen) INC.의 연결재무제표입니다.

(단위: 천원)

구 분	전 기				
	자 산	부 채	매 출	당기순손익	총포괄손익
ZINUS, INC. (*1)	386,188,669	330,718,226	451,336,417	(8,283,700)	(1,015,821)
ZINUS(Xiamen) INC.(*2)	155,436,525	21,120,796	102,105,105	9,007,943	22,243,695
ZINUS(Fujian) INC.	123,058,373	20,266,789	90,209,736	3,450,120	13,731,578
ZINUS Canada INC.	17,559,640	13,510,581	22,573,848	136,329	328,501
Mellow, INC.	76,134,820	101,196,404	94,960,983	(24,005,211)	(25,771,643)
ZINUS Australia PTY LTD.	16,976,898	16,287,433	23,376,793	(583,255)	(545,219)
PT. ZINUS Global Indonesia	203,864,899	65,175,254	296,865,086	11,673,067	28,073,818
ZINUS Japan K.K.	3,382,591	2,237,160	7,445,296	334,203	367,903
ZINUS Singapore PTE LTD.	1,308,404	4,399,045	3,755,564	(1,163,441)	(1,411,801)
PT. ZINUS Furniture Indonesia	3,377,356	3,245,324	11,907,043	177,903	183,607
ZINUS Vietnam LLC.	2,284,747	4,171,025	1,529,378	(1,160,486)	(1,281,997)

구 분	전 기				
	자 산	부 채	매 출	당기순손익	총포괄손익
ZINUS USA INC.	143,808,583	94,044,068	30,183,277	(13,990,190)	(6,878,549)
ZINUS EU LIMITED.	12,768,101	13,782,932	18,630,199	(2,041,329)	(2,034,271)
PT. ZINUS Dream Indonesia	130,333,838	77,215,944	72,661,731	(3,587,660)	3,134,419
ZINUS Malaysia SDN. BHD.	1,285,651	2,711,640	2,540,269	(524,153)	(705,563)
ZINUS Chile SPA.	3,285,360	4,157,031	2,825,250	(921,368)	(939,502)
ZINUS New Zealand Limited.	1,146,648	1,000,318	1,434,879	(317,051)	(308,761)
Dreamzinus Mexico, S.A. de C.V	2,505,194	1,343,731	1,780,844	575,485	494,712

(*1) KEETSA, INC. 를 종속기업으로 하는 ZINUS, INC. 의 연결재무제표입니다.
(*2) ZINUS(Zhangzhou) INC. 및 ZINUS(Xiamen) Global Trading INC.를 종속기업으로 하는 ZINUS(Xiamen) INC.의 연결 재무제표입니다.

2. 중요한 회계정책

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

2.1 연결재무제표 작성기준

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

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함)
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

한국채택국제회계기준은 연결재무제표 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.

2.1.1 연결회사가 채택한 제・개정 기준서 및 해석서

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

- 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과'와 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' 개정 - 교환가능성 결여

통화의 교환가능성을 평가하고 다른 통화와 교환이 가능하지 않다면 현물환율을 추정하며 관련 정보를 공시하도록 하고 있습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표

에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.1.2 연결회사가 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 같으며, 회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

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

(2) 한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11

한국채택국제회계기준 연차개선 Volume 11은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' : K-IFRS 최초 채택시 위험회피회계 적용
- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품:공시' : 제거 손익, 실무적용지침, 자연에 의존

하는 전력계약
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' : 리스부채의 제거 회계처리와 거래가격의 정의, 자연에 의존하는 전력계약
- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표' : 사실상의 대리인 결정
- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' : 원가법

(3) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시' : 재무제표 표시와 공시 제정 기준서

손익계산서를 중심으로 하여 재무제표 이용자에게 기업의 성과를 분석하고 비교하는 데 보다 유용한 정보를 제공하기 위해 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'가 제정되었습니다. 동 제정사항은 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다.

2.2 당기법인세 및 이연법인세

연결회사는 2023년 1월 1일부터 국제조세개혁 - 필라 2 모범규칙 개정사항(기업회계기준서 제1012호 '법인세')을 적용하였습니다. 이 개정사항은 글로벌 최저한세에 대한 이연법인세 회계처리를 한시적으로 면제하는 의무규정을 포함하고 있으며, 필라2 법인세에 대한 기업의 익스포저 정보를 추가 공시하도록 요구하고 있습니다.

연결회사는 필라2 법인세의 적용대상으로 각 구성기업이 속해있는 관할국의 합산 단위별 실효세율과 최저한세율 15%의 차액에 대하여 추가세액을 납부해야 합니다. 연결회사는 2025년 연간 추정치에 기반하여 회사의 각 구성기업이 속해 있는 모든 관할국에 대하여 필라2 법률 도입의 영향을 검토하였으며, 검토 결과 모든 관할국에서 전환기 적용면제 규정을 통과하거나 실효세율이 15%이상인 것으로 판단하였습니다.

따라서 연결회사는 필라2 법인세를 추가 부담하지 않을 것으로 판단하였고, 이로 인해 당기에 당기법인세비용으로 인식한 금액은 없습니다.

또한 연결회사는 기업회계기준서 제1012호의 이연법인세에 대한 일시적인 예외규정을 적용하여, 필라2 법률과 관련된 이연법인세자산과 부채를 인식하지 않고 있으며 이연법인세와 관련된 정보를 공시하지 않습니다.

2.3 연결

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

(1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 연결회사가 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 연결회사가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결재무제표에서 제외됩니다.

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

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권・채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급 또는 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본으로 직접 인식합니다.

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

2.4 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석6 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 연결회사는 전략적 의사결정을 수행하는 이사회를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

2.5 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

(3) 표시통화로의 환산

연결회사의 표시통화와 다른 기능통화를 가진 모든 연결회사의 재무제표에 대해서는 다음의 방법으로 환산하고 있습니다.

- 자산과 부채는 보고기간말의 마감 환율
- 수익과 비용은 해당 기간의 평균 환율
- 자본은 역사적 환율
- 환산에서 발생하는 외환 차이는 기타포괄손익으로 인식

2.6 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득일 현재 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기 투자자산을 포함하고 있습니다.

2.7 금융자산

(1) 측정

연결회사는 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. 연결회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가 측정 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 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 '금융수익' 또는 '금융비용'으로 표시하고 손상차손은 '기타비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

② 지분상품

연결회사는 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 연결회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.
당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 연결포괄손익계산서에 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(2) 손상

연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 리스채권에 대해 연결회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다(연결회사가 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 결정하는 방법은 주석 4.1.2 참조).

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 연결회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 연결회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다(주석4.1.2 참조).

(3) 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.

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

(4) 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 연결재무상태표에 순액으로 표시합니다. 법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.8 파생상품

파생상품은 파생상품 계약 체결 시점에 공정가치로 최초 인식되며 이후 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용 요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '기타수익' 또는 '기타비용'으로 손익계산서에 인식됩니다.

2.9 매출채권

매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다(연결회사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석11, 손상에 대한 회계정책은 주석4.1.2 참조).

2.10 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 이동평균법에 따라 결정됩니다.

2.11 매각예정비유동자산

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

2.12 유형자산

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

과 목	추정 내용연수
건 물	20 ~ 39 년
기계장치	5 ~ 10 년
차량운반구	5 ~ 8 년
공구와기구	2 ~ 10 년
시설물	5 ~ 20 년
기타의 유형자산	2 ~ 5 년
사용권자산	1 ~ 4 년

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

2.13 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안 자본화 가능한 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.14 무형자산

무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
산업재산권	4 ~ 20 년

과 목	추정 내용연수
소프트웨어	4 ~ 5 년

2.15 투자부동산

투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

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

2.16 비금융자산의 손상

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

2.17 금융부채

연결회사는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식금융부채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고있습니다.

2.18 금융보증계약

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타금융부채'로 인식됩니다.

(1) 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금
(2) 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

2.19 매입채무

매입채무는 정상적인 영업과정에서 공급자로부터 취득한 재고자산 및 제공받은 용역과 관련하여 지급할 의무가 있는 금액입니다. 매입채무의 지급이 1년 이내에 예상되는 경우 유동부채로 분류하고, 그렇지 아니한 경우 비유동부채로 분류합니다. 매입채무는 최초에 공정가치로 인식하며, 후속적으로 유효이자율법을 사용한 상각후원가로 측정하고 있습니다.

2.20 복합금융상품

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

2.21 차입금

차입금은 최초에 거래비용을 차감한 순공정가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 표시하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 연결포괄손익계산서에 인식하고 있습니다. 차입금은 연결회사가 보고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 실질적인 권리를 가지고 있지 않는 한 유동부채로 분류하고 있습니다.

2.22 충당부채

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

2.23 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공하였을 때 비용으로 인식됩니다.
확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 연결재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.
제도의 개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우, 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 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 제외한 순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

2.24 자본금

지배기업이 지배기업의 보통주를 취득하는 경우, 직접거래원가를 포함하는 지급 대가는 그 보통주가 소각되거나 재발행 될 때까지 지배기업의 자본에서 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우, 수취한 대가는 지배기업의 주주에게 귀속되는 자본에 포함하고 있습니다.

2.25 수익인식

(1) 재화의 판매

연결회사는 매트리스 등 침구 및 가구류의 판매업을 운영하고 있습니다. 재화의 판매에 따른 수익은 고객에게 재화를 인도하는 시점에 인식합니다.

연결회사는 고객에게 침구 및 가구류 등을 공급하는 계약에서 반품・환불을 허용하기 때문에 고객에게서 받은 대가가 변동될 수 있습니다.

연결회사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고, 반품기한이 경과할 때 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 기업이 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 계약부채로 계상합니다.

2.26 리스

(1) 리스이용자 회계처리

연결회사는 다양한 토지사용권(차지권), 사무실, 창고, 자동차 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 1~50년의 고정기간으로 체결되지만 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 연결회사가 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 토지사용권(차지권)을 제외한 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

또한 리스부채의 측정에는 상당히 확실한(reasonably certain) 연장선택권에 따라 지급될 리스료를 포함합니다.

연결회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 최근 제3자 금융을 받지 않은 종속기업이 보유한 리스의 경우 무위험이자율에 신용위험을 조정하는 상향 접근법을 사용
- 국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조정을 반영

연결회사는 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.

단기리스나 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스 자산은 사무용기기 및 사무실비품 등으로 구성되어 있습니다.

연결회사가 이용 중인 사무실과 창고 등에 대한 리스의 경우 모두 고정리스료 조건으로 변동리스료 조건은 없습니다.

(2) 리스제공자 회계처리

연결회사는 투자부동산을 리스로 제공하고 있으며, 이러한 리스의 경우에 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 않기 때문에 연결회사는 관련 리스를 운용리스로 분류하고 있습니다.

2.27 연결재무제표 승인

지배기업의 연결재무제표는 2026년 2월 6일자로 이사회에서 승인되었으며, 2026년 3월 23일로 예정된 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결회사의 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.

(1) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석24 참조).

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

(2) 확정급여부채

확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석23 참조).

(3) 수익인식

연결회사는 고객에게 제품 판매 후 고객이 반품할 것으로 예상되는 제품에 대하여 환

불부채와 회수할 재화에 대한 권리를 인식하고 있습니다. 판매시점에 포트폴리오 수준에서 누적된 경험에 기초하여 기대값 방법으로 반품율을 예측하고 있으며, 연결회사의 수익은 예측된 반품율의 변동에 영향을 받습니다.

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 이자율위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 위험관리는 경영진이 승인한 정책에 따라 연결회사의 재무부서에 의해 이루어지고 있습니다. 연결회사의 재무부서는 영업부서들과 긴밀히 협력하여 재무위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

연결회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있기 때문에 외환위험, 특히 주로 미국 달러화 및 인도네시아 루피아와 관련된 환율 변동 위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다.

보고기간말 현재 외환위험에 노출되어 있는 연결회사의 금융자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, USD, JPY, IDR, EUR, SGD, CAD, MXN)

구 분	통화	당기말		전기말	
		외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액
금융자산					
현금및현금성자산	USD	59,658,064	85,603,356	23,115,599	33,979,931
	JPY	307,760,725	2,824,105	236,915,877	2,218,670
	IDR	23,573,297,282	2,017,874	28,116,448,344	2,561,408
	EUR	20	34	188,863	288,721
	SGD	472	527	-	-
매출채권	USD	14,946,772	21,447,123	96,664,368	142,096,621
	EUR	-	-	195,420	298,744
당기손익-공정가치 금융자산	USD	49,512,435	71,045,393	2,495,144	3,667,861
기타금융자산	USD	305,542	438,422	120,058	176,485
	EUR	5,000	8,429	5,000	7,644
	IDR	7,100,207,966	607,778	8,749,898,713	797,116
금융자산 합계	USD	124,422,813	178,534,296	122,395,169	179,920,898
	JPY	307,760,725	2,824,105	236,915,877	2,218,670
	IDR	30,673,505,248	2,625,652	36,866,347,057	3,358,524
	EUR	5,020	8,463	389,283	595,109
	SGD	472	527	-	-
금융부채					
매입채무	USD	2,130,492	3,057,042	47,878,827	70,381,875
	EUR	29,631	49,950	29,631	45,298
	IDR	86,539,918,152	7,407,817	143,743,348,974	13,095,019
차입금	USD	13,280,070	19,055,571	24,405,078	35,875,463
기타금융부채	USD	648,781	930,936	2,469,341	3,629,931
	JPY	8,168,431	74,956	17,994,407	168,514
	EUR	38	64	33,518	51,240
	IDR	47,127,567,627	4,034,120	72,006,682,524	6,559,809
	CAD	661,693	693,269	643,060	658,467
	MXN	5,949,603	474,600	6,804,736	484,293
	USD	16,059,343	23,043,549	74,753,245	109,887,269
	JPY	8,168,431	74,956	17,994,407	168,514
	EUR	29,669	50,014	63,149	96,538

구 분	통화	당기말		전기말	
		외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액
금융부채 합계	IDR	133,667,485,779	11,441,937	215,750,031,498	19,654,828
	CAD	661,693	693,269	643,060	658,467
	MXN	5,949,603	474,600	6,804,736	484,293

보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율이 5% 절상 및 절하되는 경우 연결회사의 세후이익 및 자본에 영향을 미치는 환율효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

환율의 변동		당기말		전기말	
		세후이익	자본	세후이익	자본
미국 달러(USD)/원	상승시	5,932,714	5,932,714	2,824,443	2,824,443
	하락시	(5,932,714)	(5,932,714)	(2,824,443)	(2,824,443)
일본 엔(JPY)/원	상승시	105,705	105,705	78,828	78,828
	하락시	(105,705)	(105,705)	(78,828)	(78,828)
유럽연합 유로(EUR)/원	상승시	(1,545)	(1,545)	20,302	20,302
	하락시	1,545	1,545	(20,302)	(20,302)
인도네시아 루피아(IDR)/원	상승시	(343,835)	(343,835)	(635,556)	(635,556)
	하락시	343,835	343,835	635,556	635,556
캐나다 달러(CAD)/원)	상승시	(26,656)	(26,656)	(25,318)	(25,318)
	하락시	26,656	26,656	25,318	25,318
싱가포르 달러(SGD)/원	상승시	22	22	-	-
	하락시	(22)	(22)	-	-
멕시코 페소(MXN)/원	상승시	(18,248)	(18,248)	(18,621)	(18,621)
	하락시	18,248	18,248	18,621	18,621

(2) 이자율 위험

이자율 위험은 미래의 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 연결회사의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

연결회사는 보고기간말 현재 변동금리부 차입금 대비 변동금리부 예금이 적어서 이자율 상승 시 순이자비용이 증가합니다. 한편, 연결회사는 내부자금 공유 확대를 통한 외부차입 최소화, 고금리 차입금 감축, 장/단기 차입구조 개선, 고정 대 변동이자 차입조건의 적정비율 유지, 대응방안 수립 및 변동금리부 조건의 단기차입금과 예금을 적절히 운영함으로써 이자율 변동에 따른 위험을 최소화하고 있습니다.
보고기간말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율의 10bp 변동시 연결회사의 세후이익 및 자본에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위: 천원)

지 수	당기말		전기말	
	세후이익	자 본	세후이익	자 본
상승시	(32,361)	(32,361)	(130,323)	(130,323)
하락시	32,361	32,361	130,323	130,323

4.1.2 신용 위험

신용위험은 기업 및 개인 고객에 대한 신용거래 및 채권 뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름, 유리한 파생상품 및 예치금 등에서도 발생합니다.

(1) 위험관리

연결회사는 지속적으로 신용 위험을 관리하고 있으며, 은행 및 금융기관의 경우 우량 신용등급의 은행 및 금융기관과만 거래합니다.

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 한도를 적용하며, 경영진은 이러한 고객별 한도의 준수 여부를 정기적으로 검토합니다. 개인 고객에 대한 매출은 현금 또는 허용된 신용카드 거래만을 허용하여 신용위험을 최소화합니다.

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

(2) 신용보강

일부 거래처에 대해서는 계약 불이행을 방지하기 위해 일정 비율의 선수금을 받고 거래를 진행하고 있습니다.

(3) 금융자산의 손상

연결회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 재화의 제공에 따른 매출채권
- 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금성자산 및 장단기금융상품도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

(가) 매출채권

연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용하였으며, 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다.

기대신용손실률은 보고기간말 기준으로부터 일정 기간 동안의 매출과 관련된 지불정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 과거 손실 정보는 고객의 채무 이행능력에 영향을 미칠 거시경제적 현재 및 미래전망정보를 반영하여 조정합니다.

보고기간말 현재 기대신용손실률을 적용하여 반영된 매출채권의 손실충당금은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	정상 채권	30일 이내 연체 채권	30~60일 이내 연체 채권	60일 초과 연체 채권	합 계
당기말					
기대손실률	0.57%	2.59%	0.21%	4.21%	-
총 장부금액 - 매출채권	70,330,484	13,909,136	1,910,060	19,354,812	105,504,492
손실충당금	(399,931)	(359,920)	(4,048)	(761,363)	(1,525,262)
전기말					
기대손실률	0.39%	0.60%	0.67%	1.80%	-
총 장부금액 - 매출채권	179,673,084	59,587,646	7,168,411	21,278,527	267,707,668
손실충당금	(694,348)	(358,734)	(48,199)	(383,508)	(1,484,789)

당기와 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	매출채권	
	당 기	전 기
기초 손실충당금	1,484,790	1,395,855
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증감	226,080	(67,182)
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	(154,765)	(20,950)
외환차이	(30,843)	177,067
기말 손실충당금	1,525,262	1,484,790

매출채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각됩니다.

매출채권에 대한 손상은 연결포괄손익계산서상 대손상각비로 순액으로 표시되고 있으며, 제각된 금액의 후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

(나) 상각후원가 측정 기타 금융자산

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산에는 미수금, 미수수익 등이 포함되며, 손실충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	미수금	
	당 기	전 기
기초 손실충당금	352,816	330,837
당기손익에 인식된 손실충당금의 증가	51,232	9,336
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	(53,441)	(7,568)
외환차이	(3,937)	20,211
기말 손실충당금	346,670	352,816

상각후원가로 측정하는 기타금융자산은 대부분 신용위험이 낮은 것으로 판단되며, 따라서 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식하였습니다. 경영진은 연결회사가 보유하고 있는 금융상품에 대해 채무불이행 위험이 낮고 단기간 내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이 있는 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다.

(4) 대손상각비

당기와 전기 중 손익으로 인식된 금융자산의 손상 관련 대손상각비는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
매출채권	226,080	(67,182)
기타금융자산 - 미수금	51,232	9,336
합계	277,312	(57,846)

(5) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

연결회사는 당기손익-공정가치 측정 금융자산에 대한 신용위험에도 노출되어 있습니다. 당기말 현재 연결회사의 관련 최대노출금액은 해당 장부금액입니다(당기말: 71,881백만원,전기말: 71,926백만원).

4.1.3 유동성 위험

유동성위험은 연결회사의 경영환경 또는 금융시장의 악화로 인해 연결회사가 부담하고 있는 단기 채무를 적기에 이행하지 못할 위험으로 정의합니다. 연결회사는 적정 유동성의 유지를 위하여 주기적인 자금수지 예측, 조정을 통해 유동성 위험을 관리하고 있습니다.

유동성 위험 분석에 포함된 금액은 계약상의 할인되지 않은 현금흐름이며, 이자비용의 현금흐름을 포함한 금액입니다. 이행보증계약은 즉시 지급을 요구 받을 수 있으므로 계약금액 총액이 3개월 미만 구분에 포함되어 있습니다.

연결회사의 유동성 위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말				
	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년 초과	합 계
매입채무	29,703,634	24,807,540	-	-	54,511,174
차입금	108,216,603	56,627,974	8,849,384	16,855,963	190,549,924
기타금융부채	42,098,556	11,665,045	251,997	7,599,925	61,615,523
리스부채	6,894,300	21,648,060	22,772,786	69,121,859	120,437,005
이행보증계약	130,000	-	-	-	130,000
합 계	187,043,093	114,748,619	31,874,167	93,577,747	427,243,626

(단위: 천원)

구 분	전기말				
	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년 초과	합 계
매입채무	53,421,719	30,544,595	-	-	83,966,314
차입금	168,823,598	64,813,396	9,597,460	25,746,132	268,980,586
기타금융부채	61,088,876	15,790,321	253,224	6,649,293	83,781,714
리스부채	4,942,939	15,723,297	23,752,166	47,243,673	91,662,075
이행보증계약	130,000	-	-	-	130,000
합 계	288,407,132	126,871,609	33,602,850	79,639,098	528,520,689

4.2 자본위험관리

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

연결회사는 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금(연결재무상태표의 장단기차입금)에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 연결재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

보고기간말 현재 연결회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
부 채	423,749,527	519,464,565
자 본	649,370,974	672,764,013
부채 비율	65.3 %	77.2 %

보고기간말 현재 연결회사의 자본조달비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
총차입금 (A)	177,689,039	251,437,951
차감:현금및현금성자산 (B)	127,478,733	61,875,144
순부채 (C=A-B)	50,210,306	189,562,807
자본총계 (D)	649,370,974	672,764,013
총자본 (E=C+D)	699,581,280	862,326,820
자본조달비율 (F=C/E)	7.2 %	22.0 %

5. 금융상품 공정가치

5.1 금융상품 종류별 공정가치

금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
당기손익-공정가치 금융자산	71,881,093	71,881,093	71,925,929	71,925,929
금융부채				
장기차입금(*1,2)	27,593,119	32,416,798	73,055,743	78,733,830
장기미지급금(*3)	971,012	1,205,126	1,058,158	1,409,331

(*1) 미지급이자 해당 금액이 포함되어 있습니다.
(*2) 유동성장기차입금이 포함되어 있습니다.
(*3) 유동성장기미지급금이 포함되어 있습니다.

연결회사는 위의 금융자산 및 금융부채를 제외한 금융자산 및 금융부채는 대부분 단기성으로 장부금액이 공정가치에 상당히 가깝다고 판단하여 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

5.2 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되는 금융상품은 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)

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기말	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치 금융자산	-	835,700	71,045,393	71,881,093

(단위: 천원)

전기말	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
반복적인 공정가치 측정치				
당기손익-공정가치 금융자산	-	381,622	71,544,307	71,925,929

5.3 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간 말에 인식하며, 보고기간 중 공정가치 서열체계의 수준 간 이동은 없습니다.

5.4 수준3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가과정

연결회사의 재무부서는 재무보고 목적의 공정가치 측정을 담당하고 있으며, 이러한 공정가치 측정치는 수준 3으로 분류되는 공정가치 측정치를 포함하고 있습니다. 공정가치 측정을 담당하는 부서는 매 분기 보고일정에 맞추어 공정가치의 평가과정 및 그 결과에 대하여 경영지원 임원을 포함한 경영진에 보고하고 있습니다.

5.5 가치평가기법 및 투입변수

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 천원)

당기말	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
금융자산				
당기손익-공정가치 금융자산	71,045,393	3	현금흐름할인모형	신용위험이 반영된 할인율

(단위: 천원)

전기말	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
금융자산				
당기손익-공정가치 금융자산	71,544,307	3	현금흐름할인모형	신용위험이 반영된 할인율

5.6 수준 3으로 분류된 반복적인 공정가치 측정치의 민감도 분석

금융상품의 민감도 분석은 통계적 기법을 이용한 관측 불가능한 투입 변수의 변동에 따른 금융상품의 가치 변동에 기초하여 유리한 변동과 불리한 변동으로 구분하여 이루어집니다. 그리고 공정가치가 두 개 이상의 투입 변수에 영향을 받는 경우에는 가장 유리하거나 또는 가장 불리한 금액을 바탕으로 산출됩니다.

당기 중 민감도 분석 대상인 수준3으로 분류되는 각 상품별 투입 변수의 변동에 따른 세전손익 효과에 대한 민감도 분석 결과 세전손익에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

6. 영업부문 정보

(1) 연결회사의 영업부문은 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 최고영업의사결정자가 영업성과를 정기적으로 검토하는 구성단위이며, 연결회사는 단일의 영업부문으로 운영되고 있습니다.

(2) 매출의 상세내역

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
제품 매출	906,328,018	911,092,395
상품 매출	4,718,490	8,270,832
기타 매출	2,133,510	1,036,025
합 계	913,180,018	920,399,252

(3) 매출의 지역별 구분

(단위: 천원)

구 분		당 기	전 기
국 내		58,986,017	44,260,843
해 외	미 국	693,242,494	731,517,513
	캐나다	42,076,761	32,775,271
	기 타	118,874,746	111,845,625
합 계		913,180,018	920,399,252

(4) 매출의 10% 이상을 차지하는 외부고객과 관련된 정보

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
고객1	307,256,994	395,181,351
고객2	286,781,143	219,576,321
고객3	105,509,905	98,271,118

(5) 비유동자산의 지역별 구분

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
국 내	12,508,669	16,777,309
미 국	101,047,637	189,041,839
중 국	100,178,757	82,270,853
인도네시아	167,685,236	176,898,453
기타 국가	2,844,497	3,710,320
연결실체 내 내부거래조정	(132,482)	(140,345)
합 계	384,132,314	468,558,429

(*) 금융상품 및 이연법인세자산, 순확정급여자산 등이 제외되어 있습니다.

7. 범주별 금융상품

7.1 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)

연결재무상태표 상 자산	당기말	전기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산		
매출채권	71,045,393	71,544,307
통화선도	247,639	-
변액보험	588,060	381,622
소 계	71,881,092	71,925,929
상각후원가 금융자산		
현금및현금성자산	127,478,733	61,875,144
단기금융상품	1,248,271	-
장기금융상품	821,960	804,360
매출채권	103,979,230	266,222,879
기타금융자산	28,270,707	8,182,086
소 계	261,798,901	337,084,469
합 계	333,679,993	409,010,398

(단위: 천원)

연결재무상태표 상 부채	당기말	전기말
상각후원가 금융부채		
매입채무	54,511,174	83,966,317
차입금	177,689,039	251,437,951
기타금융부채	165,035,022	162,945,671
합 계	397,235,235	498,349,939

7.2 금융상품 범주별 순손익

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기손익-공정가치 측정 금융자산		
이자수익	-	279,941
외환차손익	10,629,306	1,155,100
외화환산손익	(621,956)	162,729
당기손익-공정가치 금융자산 처분손익	72,540	1,231
당기손익-공정가치 금융자산 평가손익	424,078	(43,572)
당기손익-공정가치 측정 금융부채		
당기손익-공정가치 금융부채 처분손익	(3,667,064)	(39,968)
상각후원가 금융자산		
이자수익	2,091,735	3,221,425
외환차손익	(12,416,169)	17,126,535
외화환산손익	(3,549,531)	23,255,142
대손상각비	(226,080)	67,182
기타의대손상각비	(51,232)	(9,336)
매출채권처분손실	(1,275,980)	-
상각후원가 금융부채		
이자비용	(19,609,585)	(19,367,822)
외환차손익	1,056,684	(8,116,803)
외화환산손익	(1,004,878)	(14,078,357)
합 계	(28,148,132)	3,613,427

8. 현금및현금성자산

연결회사의 보고기간말 현재 현금및현금성자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
보유현금	25,658,549	48,358
보통예금 및 기타금융기관예치금(*)	101,820,184	61,826,786
합 계	127,478,733	61,875,144

(*) 보통예금 및 기타금융기관예치금 중 1,670백만원은 사용이 제한되어 있습니다.

9. 금융자산의 신용건전성

현금및현금성자산의 외부 신용등급을 얻을 수 있는 경우 외부신용등급 또는 거래상대방의 부도율에 대한 역사적 정보를 참조하여 연체 및 손상되지 않은 금융자산의 신용 건전성을 측정하였습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
A등급 이상(*)	101,820,184	61,826,786

(*) 연결재무상태표의 '현금및현금성자산'과의 차이는 직접 보유하고 있는 현금이며, Standard & Poor's 및 한국신용평가㈜의 신용평가 등급을 기준으로 측정하였습니다.

10. 당기손익-공정가치 금융자산 및 금융부채

(1) 당기손익-공정가치 금융자산 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유 동		
매출채권	71,045,393	71,544,307
통화선도	247,639	-
비유동		
변액보험	588,060	381,622
합 계	71,881,092	71,925,929

(2) 당기손익으로 인식된 금액

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기손익-공정가치 측정 금융자산 관련 손익	10,503,966	1,515,462
당기손익-공정가치 측정 금융부채 관련 손익	(3,667,064)	-

11. 매출채권 및 기타금융자산

(1) 매출채권 및 손실충당금

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
매출채권	105,504,492	267,707,669
손실충당금	(1,525,262)	(1,484,790)
매출채권(순액)	103,979,230	266,222,879

(2) 기타금융자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
미수금	23,307,276	2,153,350
차감: 손실충당금	(346,669)	(352,815)
미수수익	73,413	68,067
보증금	3,556,891	3,325,792
사외적립자산	1,679,796	2,987,692
상각후원가	28,270,707	8,182,086

12. 단기금융상품 및 장기금융상품

(1) 단기금융상품

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
정기예금	1,248,271	-

(2) 장기금융상품

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
저축성 보험	821,960	804,360

13. 재고자산

(1) 재고자산 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
제 품	113,659,610	166,606,328
제품평가손실충당금	(11,051,004)	(11,286,613)
상 품	13,742	968,916
상품평가손실충당금	(13,570)	(910,306)
재공품	12,358,793	16,043,662
재공품평가손실충당금	-	(1,064)
원부재료	42,145,510	51,623,604
원부재료평가손실충당금	(114,943)	(195,596)
저장품	-	1,174,838
미착품	590,744	6,142,748
합 계	157,588,882	230,166,517

(2) 당기 중 비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원가는 594,400백만원(전기: 653,423백만원)입니다.

(3) 보고기간말 현재 연결회사의 차입금과 관련하여 재고자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석20 참조).

14. 기타자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유 동		
선급금	11,446,639	7,305,407
선급비용	5,891,478	5,395,721
부가세대급금	12,328,726	8,624,693
소 계	29,666,843	21,325,821
비유동		
선급급	286,980	335,901
선급비용	271,606	237,898
소 계	558,586	573,799
합 계	30,225,429	21,899,620

15. 매각예정자산

2025년 11월 15일 연결회사는 이사회의 승인에 의하여 ZINUS USA INC. 의 생산을 중단하기로 결정하였으며, 이로 인해 ZINUS USA INC. 와 관련된 유형자산은 매각예정자산으로 표시되었습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말
유형자산	
토지	12,530,903
건물	76,230,153
기계장치	8,203,652
차량운반구	263,659
공구와기구	112,574
시설물	6,206,215
합 계	103,547,156

16. 유형자산

(1) 유형자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	기계장치	차량운반구	공구와기구	시설물	사용권자산	기타의 유형자산	건설중인 자산	합 계
당 기										
기초금액	16,551,487	191,606,880	54,820,255	2,776,614	4,145,594	19,221,668	158,549,340	3,939,923	4,015,392	455,627,153
취득/자본적지출	18,232,376	10,349,167	4,302,850	234,677	579,152	1,528,195	46,885,479	2,721,060	13,610,744	98,443,700
처 분	-	(9,751,958)	(4,523,007)	(47,017)	(139,479)	-	(5,150,203)	(103,761)	(181,185)	(19,896,610)
대 체(*)	(12,530,904)	(71,815,989)	691,530	255,647	1,642,048	(6,186,304)	-	127,381	(13,182,945)	(100,999,536)
감가상각	-	(8,965,091)	(13,695,794)	(813,466)	(1,803,912)	(3,901,239)	(20,267,053)	(1,578,919)	-	(51,025,474)
외환차이	336,926	(2,616,040)	(925,406)	(53,227)	(82,561)	(139,381)	(2,904,054)	7,356	(197,529)	(6,573,916)
기말금액	22,589,885	108,806,969	40,670,428	2,353,228	4,340,842	10,522,939	177,113,509	5,113,040	4,064,477	375,575,317
당기말										
취득원가	22,589,885	153,304,048	77,744,160	7,138,393	14,291,882	23,860,798	258,611,209	13,980,793	4,064,477	575,585,645
상각/손상누계액	-	(44,497,079)	(37,073,732)	(4,785,165)	(9,951,040)	(13,337,859)	(81,497,700)	(8,867,753)	-	(200,010,328)

(*) 건물, 기계장치 및 매각예정자산 등으로 대체되었습니다.

(단위: 천원)

구 분	토지	건물	기계장치	차량운반구	공구와기구	시설물	사용권자산	기타의 유형자산	건설중인 자산	합 계
전 기										
기초금액	14,974,317	146,506,024	40,548,264	1,906,848	2,673,020	20,288,232	99,838,067	3,359,162	45,889,493	375,983,427
취득/자본적지출	-	-	809,282	96,735	265,820	684,663	58,535,530	912,939	13,710,845	75,015,814
처 분	-	(6,862)	(1,598,946)	(12,157)	(64,419)	-	(37,330)	(8,091)	-	(1,727,805)
대 체(*)	-	32,274,990	21,496,064	1,224,249	2,300,757	20,874	-	504,489	(58,493,039)	(671,616)
감가상각	-	(8,486,125)	(12,509,459)	(753,581)	(1,481,638)	(4,109,828)	(16,018,944)	(1,233,201)	-	(44,592,776)
외환차이	1,577,170	21,318,853	6,075,050	314,520	452,054	2,337,727	16,232,017	404,625	2,908,093	51,620,109
기말금액	16,551,487	191,606,880	54,820,255	2,776,614	4,145,594	19,221,668	158,549,340	3,939,923	4,015,392	455,627,153
전기말										
취득원가	16,551,487	240,253,227	109,145,161	8,268,018	13,420,725	38,627,851	227,970,971	12,699,917	4,015,392	670,952,749
상각/손상누계액	-	(48,646,347)	(54,324,906)	(5,491,404)	(9,275,131)	(19,406,183)	(69,421,631)	(8,759,994)	-	(215,325,596)

(*) 건물, 기계장치 등으로 대체되었습니다.

(2) 감가상각비는 연결포괄손익계산서 상 매출원가에 25,575백만원(전기: 24,070백만원), 판매비와관리비에 25,450백만원(전기: 20,523백만원)이 포함되어 있습니다.

(3) 보고기간말 현재 연결회사는 유형자산과 관련하여 동산종합보험 등을 가입하고 있습니다.

(4) 보고기간말 현재 연결회사의 차입금과 관련하여 유형자산이 담보로 제공되어 있습니다(주석20 참조).

17. 리스

연결회사가 리스이용자인 경우의 리스에 대한 정보는 다음과 같습니다.

(1) 연결재무상태표에 인식된 금액

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
사용권자산		
토지사용권(차지권)	78,615,400	82,969,911
건 물	97,150,798	73,670,182
차량운반구	1,347,311	1,733,750
기타의유형자산	-	175,497
합 계	177,113,509	158,549,340

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
리스부채		
유 동	27,740,743	20,071,269
비유동	77,080,827	59,725,718
합 계	104,821,570	79,796,987

당기 중 증가된 사용권자산은 46,885백만원입니다(전기: 58,536백만원).

(2) 연결손익계산서에 인식된 금액

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
사용권자산의 감가상각비		
토지사용권(차지권)	237,299	274,164
건 물	19,262,433	14,607,712
차량운반구	597,527	770,310
기타의유형자산	169,794	366,758
합 계	20,267,053	16,018,944
리스부채에 대한 이자비용	5,464,511	3,281,644
단기리스료 및 소액자산 리스료	5,840,332	4,531,201

당기 중 리스의 총 현금유출은 28,772백만원입니다(전기: 19,411백만원).

18. 투자부동산

(1) 투자부동산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	건 물	
	당 기	전 기
기초금액	3,337,176	3,634,812
대체(*)	(2,857,237)	-
감가상각	(115,490)	(282,170)
외환차이	(47,046)	(15,466)
기말금액	317,403	3,337,176
취득원가	2,039,176	6,368,756
감가상각누계액	(1,721,773)	(3,031,580)

(*) 유형자산으로 대체되었습니다.

(2) 당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 416백만원(전기: 608백만원)이며, 임대수익이 발생한 투자부동산과 직접 관련된 운영비용은 115백만원(전기: 282백만원)입니다.

(3) 투자부동산의 공정가치는 재무상태표상 장부가액과 중요한 차이가 없습니다.

19. 무형자산

(1) 무형자산 변동내역

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	합 계
당 기			
기초금액	131,143	8,889,157	9,020,300
취 득	10,036	2,101,485	2,111,521
대 체	-	309,615	309,615
처 분	-	(172,352)	(172,352)
상 각	(46,306)	(3,505,604)	(3,551,910)
외환차이	(2,049)	(34,118)	(36,167)
기말금액	92,824	7,588,183	7,681,007
당기말			
취득원가	706,403	31,103,035	31,809,438
상각 및 손상누계액	(613,579)	(23,514,852)	(24,128,431)

(단위: 천원)

구 분	산업재산권	소프트웨어	합 계
전 기			
기초금액	152,390	9,203,287	9,355,677
취 득	18,543	1,985,195	2,003,738
대 체	-	431,286	431,286
상 각	(51,252)	(3,741,778)	(3,793,030)
외환차이	11,462	1,011,167	1,022,629
기말금액	131,143	8,889,157	9,020,300
전기말			
취득원가	699,417	26,394,468	27,093,885
상각 및 손상누계액	(568,274)	(17,505,311)	(18,073,585)

(2) 무형자산상각비는 연결포괄손익계산서 상 매출원가에 7백만원(전기: 13백만원), 판매비와관리비에 3,545백만원(전기: 3,780백만원)이 포함되어 있습니다.

20. 차입금

(1) 차입금 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유동		
단기차입금(*)	155,684,884	183,707,868
유동성장기차입금(*)	7,152,317	46,807,530
현재가치할인차금	(200,324)	(203,645)
소 계	162,636,877	230,311,753
비유동		
장기차입금(*)	23,842,780	31,471,603
현재가치할인차금	(8,790,618)	(10,345,405)
소 계	15,052,162	21,126,198
합 계	177,689,039	251,437,951

(*) 당기말 현재 연결회사의 차입금과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공되어 사용이 제한된 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, USD)

담보제공자산	금융기관	장부금액			담보설정금액		
		외화금액		원화금액	외화금액		원화금액
유형자산	PT.Bank KEB Hana Indonesia	USD	46,026,557	66,043,506	USD	43,000,000	61,700,700
	PT. Bank Woori Saudara Indonesia				USD	10,800,000	15,496,920
	Shinhan Bank America	USD	-	-	USD	30,000,000	43,047,000
	KEB Hana Bank, New York Agency				USD	15,000,000	21,523,500
	PT. IBK Bank Indonesia	USD	44,000,930	63,136,935	USD	18,750,000	26,904,375
					USD	12,500,000	17,936,250
재고자산	Citibank N.A.	USD	11,154,891	16,006,153	USD	18,800,000	26,976,120

(2) 보고기간말 현재 연결회사의 차입금 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, 외화단위: 천)

차입처	차입용도	만기일	연이자율(%)	당기말			전기말		
			당기말	외화금액		원화금액	외화금액		원화금액
단기차입금									
PT. Bank Woori Saudara Indonesia	수입신용장	-	5.32	USD	126	180,476	USD	3,175	4,667,383
PT. Bank KEB Hana Indonesia		-	5.09	USD	1,337	1,917,772	USD	1,783	2,621,176
PT. Bank Shinhan Indonesia		-	5.45	USD	3,385	4,856,419	USD	4,519	6,643,483
PT. Bank IBK Indonesia		-	5.44	USD	1,146	1,645,504	USD	5,261	7,733,362
PT. Bank IBK Indonesia		-	5.06	USD	390	560,303	USD	5,487	8,065,436
PT. Bank KEB Hana Indonesia		-	5.14	USD	2,161	3,101,654	USD	5,289	7,774,676
MUFG Bank		-	5.19	USD	1,290	1,850,417	-	-	-
KEB Hana Bank, New York Agency		-	-	-	-	-	USD	57	84,352
한국산업은행	운 영	2026.09.30	3.12	-	-	10,000,000	-	-	-
KEB Hana Bank, New York Agency		-	-	-	-	-	USD	20,000	29,400,000
Citibank N.A.		2026.05.11	5.19	USD	5,000	7,174,500	USD	31,000	45,570,000
Citibank N.A.		2026.03.10	5.45	USD	11,000	15,783,900	USD	18,400	27,048,000
PT. Bank KEB Hana Indonesia		-	-	-	-	-	USD	5,000	7,350,000
Citibank N.A.		2026.02.28	5.80	USD	15,000	21,523,500	USD	15,000	22,050,000
KB Bank London		2026.03.15	5.10	USD	10,000	14,349,000	-	-	-
(주)하나은행	수입물품대	2026.06.28	4.45	USD	9,495	13,624,196	-	-	-
KEB Hana Bank, New York Agency	시설자금	2026.03.15	5.90	USD	10,000	14,349,000	USD	10,000	14,700,000
PT. Bank KEB Hana Indonesia		2026.10.31	5.24	USD	5,000	7,174,500	-	-	-
Shinhan Bank America		2026.08.19	6.14	USD	26,200	37,593,743	-	-	-
소 계				USD	101,530	155,684,884	USD	124,971	183,707,868
장기차입금									
PT. Bank IBK Indonesia	시설자금	2028.05.23	5.88	USD	7,890	11,321,504	USD	10,821	15,906,689
Shinhan Bank America		-	-	-	-	-	USD	27,093	39,827,214
신용보증기금(*1)	운 영	2033.11.30	2.00	-		12,028,179	-		13,733,745
신한캐피탈㈜(*2,3) (구, 나우1호기업재무안정사모투자)				USD	5,328	7,645,414	USD	5,994	8,811,486
현재가치할인차금	-	-	-	-		(8,990,942)	-		(10,549,050)
소 계				-		22,004,155	-		67,730,084
차감: 1년이내 상환 도래분				-		(6,951,993)	-		(46,603,885)
차 감 계				-		15,052,162	-		21,126,199

(*1) 원금은 만기까지 분할상환, 이자는 만기 일시상환 조건입니다.
(*2) 원금 및 이자는 만기까지 분할상환 조건입니다.
(*3) 나우1호기업재무안정사모투자와 신한캐피탈㈜ 간 채권양수도 계약으로 차입처가 변경되었습니다.

(3) 차입금 연도별 상환계획

(단위: 천원)

구 분	금 액
2026년	162,837,201
2027년	7,423,498
2028년	4,729,410
2029년 이후	11,689,872
합 계	186,679,981

21. 기타금융부채

(1) 기타금융부채 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유 동		
미지급금	38,988,921	50,425,860
유동성장기미지급금	190,568	192,843
현재가치할인차금	(13,595)	(13,758)
미지급비용	14,577,969	26,221,777
리스부채	28,542,362	20,666,235
현재가치할인차금	(801,619)	(594,967)
임대보증금	6,143	38,716
소 계	81,490,749	96,936,706
비유동		
장기미지급금	1,289,580	1,498,346
현재가치할인차금	(495,542)	(619,274)
장기미지급비용	5,588,964	5,325,660
리스부채	91,894,645	70,995,839
현재가치할인차금	(14,813,818)	(11,270,120)
임대보증금	80,444	78,511
소 계	83,544,273	66,008,962
합 계	165,035,022	162,945,668

(2) 장기미지급금 상세내역

(단위: 천원, 외화단위: 천)

차입처	만기일	당기말			전기말		
		외화금액		원화금액	외화금액		원화금액
신용보증기금(*1)	2033.11.30	-		736,248	-		833,833
신한캐피탈㈜ (구, 나우1호기업재무안정사모투자)(*1,*2)		USD	518	743,901	USD	583	857,357
현재가치할인차금		-		(509,137)	-		(633,031)
소 계		-		971,012	-		1,058,159
차감: 1년이내 상환 도래분		-		(176,973)	-		(179,085)
차 감 계		-		794,039	-		879,074

(*1) 만기까지 분할상환 조건입니다.
(*2) 나우1호기업재무안정사모투자와 신한캐피탈㈜ 간 채권양수도 계약으로 차입처가 변경되었습니다.

22. 기타부채

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유 동		
선수금	5,626,718	3,595,930
선수수익(*1)	2,552,615	2,669,631
예수금	1,093,246	568,924
부가세예수금	4,315,396	2,557,329
소 계	13,587,975	9,391,814
비 유 동		
기타충당부채(*2)	350,358	165,241
합 계	13,938,333	9,557,055

(*1) ZINUS USA INC. 법인의 자산관련정부보조금이 포함되어 있습니다.

(*2) 연결회사는 임직원을 대상으로 장기종업원 포상제도를 시행하고 있으며, 향후 지급이 예상되는 금액의 기간경과 해당분을 충당부채로 계상하고 있습니다.

23. 확정급여부채

(1) 확정급여부채 산정 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
확정급여부채의 현재가치	6,159,200	6,095,725
사외적립자산의 공정가치(*)	(6,702,406)	(7,826,017)
연결재무상태표상 부채	(543,206)	(1,730,292)

(*) 지배기업의 사외적립자산의 퇴직연금초과불입액 1,680백만원(전기말: 2,988백만원)은 기타비유동금융자산으로 계상하였습니다.

(2) 연결포괄손익계산서 반영 금액

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기근무원가	2,631,815	2,331,372
순이자원가	(120,377)	(190,719)
합 계	2,511,438	2,140,653

(3) 확정급여채무 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	5,779,433	5,320,565
당기근무원가	2,631,815	2,331,372
이자비용	186,068	185,119
관계사간전출입	108,724	-
재측정요소:		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	-	-
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(117,931)	206,305
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	(793,383)	(762,476)
급여의 지급	(1,920,887)	(1,321,565)
외환차이	285,361	136,405
보고기간말 금액	6,159,200	6,095,725

(4) 사외적립자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	7,826,016	8,469,876
이자수익	306,446	375,838
재측정요소:		
- 이자수익과 실제수익의 차이	(111,446)	(104,931)
급여의 지급	(1,318,610)	(914,766)
보고기간말 금액	6,702,406	7,826,017

(5) 사외적립자산의 구성 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	금 액	구성비	금 액	구성비
정기예금	-	0.0%	471,246	6.0 %
이율보증형보험	6,702,406	100.0%	7,354,771	94.0 %
합 계	6,702,406	100.0%	7,826,017	100.0 %

(6) 주요 보험수리적 가정

구 분	당기말	전기말
미래임금상승률	2.00%	2.00%
할인율	4.36%	4.03%

(7) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동폭	가정의 증가	가정의 감소
미래임금상승률	1%	518,549	(460,294)
할인율	1%	(446,062)	510,771

상기의 민감도 분석은 다른 가정은 일정하다는 가정하에 산정되었으나, 실무적으로는 여러 가정이 서로 관련되어 변동됩니다. 주요 보험수리적가정의 변동에 대한 확정급여채무의 민감도는 연결재무상태표에 인식된 확정급여채무 산정시 사용한 예측단위접근법과 동일한 방법을 사용하여 산정되었습니다.

(8) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	1～2년 미만	2～5년 미만	5년 이상	합 계
급여지급액	662,197	806,448	3,853,587	31,442,913	36,765,145

확정급여채무의 가중평균만기는 8.1년 입니다.

24. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 법인세비용 내역

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	8,176,343	13,820,879
전기법인세의 조정사항	(202,815)	1,207,395
총 당기법인세	7,973,528	15,028,274
이연법인세		
일시적차이의 증감	1,900,799	(15,093,002)
법인세율 변경효과	119,104	1,224,115
총 이연법인세	2,019,903	(13,868,887)
법인세비용	9,993,431	1,159,388

(2) 법인세비용차감전순이익과 법인세비용 간의 관계

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	(8,512,253)	(5,639,015)
적용세율에 따른 법인세비용	(1,556,040)	(2,334,604)
법인세 효과:		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(74,847)	(200,046)
- 세무상 차감되지 않는 비용	556,059	1,428,872
- 이연법인세가 인식되지 않은 일시적차이	10,656,918	(387,742)
- 전기법인세의 조정사항	(202,816)	1,422,670
- 주식선택권 만료	400,154	-
- 미환류소득에 대한 법인세	593,232	-
- 세액공제	(496,440)	(25,682)
- 기 타	117,211	1,255,920
법인세비용	9,993,431	1,159,388

연결회사에 적용되는 가중평균세율은 18.3%(전기: 23.95%) 입니다.

(3) 기타포괄손익의 각 구성 항목과 관련된 법인세 효과

(단위: 천원)

구 분	당 기			전 기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
재측정요소	801,600	(193,973)	607,627	451,240	(104,237)	347,004
해외사업환산손익	(3,180,762)	-	(3,180,762)	58,911,039	-	58,911,039

(4) 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	36,988,253	21,446,298
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	52,549,217	18,024,703
상계 전 이연법인세자산	89,537,470	39,471,001
이연법인세부채		
12개월 후에 회수될 이연법인세부채	(33,491,664)	(16,276,124)
12개월 이내에 회수될 이연법인세부채	(203,804)	(895,267)
상계 전 이연법인세부채	(33,695,468)	(17,171,391)
이연법인세자산(부채) 순액	55,842,002	22,299,610

(5) 동일 과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동

(단위: 천원)

구 분	당 기					
	기 초	연결범위의 변동	당기손익	기타포괄손익	외환차이	기 말
이연법인세자산						
확정급여채무	1,212,228	-	463,299	(220,943)	(6,026)	1,448,558
계약부채	1,134,277	-	23,579	-	(5,791)	1,152,065
리스부채	19,766,802	-	6,714,122	-	(347,242)	26,133,682
당기손익-공정가치 금융자산	1,023	-	(42,649)	-	-	(41,626)
외화환산손실	648,350	-	(26,913)	-	10,042	631,479
미지급비용	9,054,828	-	(3,692,118)	-	(222,683)	5,140,027
장기미지급비용	462,206	-	1,522,234	-	2,535	1,986,975
재고자산	10,736,014	-	(3,177,248)	-	(149,848)	7,408,918
대손충당금	314,803	-	48,866	-	(7,016)	356,653
감가상각비	1,808,950	-	(567,612)	-	(53,108)	1,188,230
무형자산상각비	18,361	-	(66)	-	(232)	18,063
주식기준보상	460,713	-	(460,713)	-	-	-
이월결손금	32,297,019	-	7,607,113	-	(687,389)	39,216,743
기 타	10,547,880	-	(5,631,769)	-	(18,408)	4,897,703
소 계	88,463,454	-	2,780,125	(220,943)	(1,485,166)	89,537,470
이연법인세부채						
사용권자산	(18,853,573)	-	(6,175,227)	-	669,060	(24,359,740)
사외적립자산	(990,272)	-	(108,667)	26,970	(336,083)	(1,408,052)
당기손익-공정가치 금융자산	-	-	(59,929)	-	-	(59,929)
감가상각비	(6,654,452)	-	1,107,609	-	127,093	(5,419,750)
현재가치할인차금	(2,583,061)	-	297,775	-	660	(2,284,626)
외화환산이익	(273,885)	-	(86,780)	-	(10,549)	(371,214)
기 타	(17,349)	-	225,192	-	-	207,843
소 계	(29,372,592)	-	(4,800,027)	26,970	450,181	(33,695,468)
합 계	59,090,862	-	(2,019,902)	(193,973)	(1,034,985)	55,842,002

(단위: 천원)

구 분	전 기					
	기 초	연결범위의 변동	당기손익	기타포괄손익	외환차이	기 말
이연법인세자산						
확정급여채무	1,211,003	-	102,157	(128,476)	27,544	1,212,228
계약부채	1,122,714	-	(31,429)	-	42,992	1,134,277
리스부채	7,513,544	543,053	9,967,722	-	1,742,483	19,766,802
당기손익-공정가치 금융자산	(2,430)	-	3,161	-	292	1,023

구 분	전 기					
	기 초	연결범위의 변동	당기손익	기타포괄손익	외환차이	기 말
외화환산손실	779,009	-	(139,553)	-	8,894	648,350
미지급비용	11,007,417	-	(3,208,920)	-	1,256,331	9,054,828
장기미지급비용	-	-	426,358	-	35,848	462,206
재고자산	12,479,632	17,410	(2,496,004)	-	734,976	10,736,014
대손충당금	381,256	-	(111,143)	-	44,690	314,803
감가상각비	1,681,002	22,360	(103,499)	-	209,087	1,808,950
무형자산상각비	19,589	-	(2,413)	-	1,185	18,361
주식기준보상	460,712	-	-	-	1	460,713
이월결손금	12,537,845	-	16,789,131	-	2,970,043	32,297,019
기 타	6,659,795	-	2,746,878	-	1,141,207	10,547,880
소 계	55,851,088	582,823	23,942,446	(128,476)	8,215,573	88,463,454
이연법인세부채						
사용권자산	(6,716,609)	(520,210)	(9,943,110)	-	(1,673,644)	(18,853,573)
사외적립자산	(990,272)	-	(24,239)	24,239	-	(990,272)
당기손익-공정가치 금융자산	(8,426)	-	8,816	-	(390)	-
감가상각비	(5,446,767)	-	(484,723)	-	(722,962)	(6,654,452)
현재가치할인차금	(2,865,030)	-	281,969	-	-	(2,583,061)
외화환산이익	(294,714)	-	25,114	-	(4,285)	(273,885)
기 타	(25,659)	-	-	-	8,311	(17,349)
소 계	(16,347,478)	(520,210)	(10,136,173)	24,239	(2,392,970)	(29,372,592)
합 계	39,503,610	62,613	13,806,273	(104,237)	5,822,603	59,090,862

(6) 이연법인세자산(부채)로 인식하지 않은 차감(가산)할 일시적 차이 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말	사 유
종속기업투자	(25,190,794)	(26,113,474)	처분하지 않을 예정
매도가능금융자산	914,762	914,762	실현가능성 불확실
대손충당금	60,566,419	60,566,419	
재고자산평가	2,774,968	2,774,968	
이전소득	24,672,056	24,672,056	
인정이자	7,860,166	7,744,054	
지급보증료	6,175,023	6,287,296	
미사용결손금(*)	15,877,968	23,937,316	

(*) 미사용결손금의 만료 시기

(단위: 천원)

구 분	당기말
2026년	-
2027년	1,746,284
2028년	7,428,896
2029년	4,024,657
2030년 이후	2,678,131

25. 우발채무와 약정사항

(1) 당기말 현재 금융기관과의 주요 약정사항

(원화단위: KRW, 외화단위: USD, CNY)

금융기관	약정 내용	한도(약정)금액		실행금액	
		통 화	금 액	통 화	금 액
㈜하나은행	수입신용장	USD	15,000,000	USD	9,494,875
㈜한국씨티은행		USD	10,000,000	USD	-
㈜국민은행		USD	10,000,000	USD	-
한국산업은행		USD	8,000,000	USD	-
㈜신한은행		USD	15,000,000	USD	-
한국산업은행	운 영	KRW	10,000,000,000	KRW	10,000,000,000
미쓰이스미토모은행	수입신용장 등	KRW	50,000,000,000	KRW	-
Citibank N.A.	운 영	USD	18,800,000	USD	11,000,000
	수입신용장	USD	6,200,000	USD	-
MUFG Bank, Ltd	운 영(*1)	USD	100,000,000	USD	-
KEB Hana Bank, New York Agency	운 영	USD	30,000,000	USD	-
Citibank N.A.		USD	50,000,000	USD	5,000,000
Standard Chartered Bank		USD	20,000,000	USD	-
공상은행	어음발행 등(*2)	CNY	208,750,000	CNY	5,709,851
광대은행		CNY	57,000,000	CNY	13,762,173
흥업은행		CNY	130,000,000	CNY	6,727,000
PT. Bank KEB Hana Indonesia	운 영	USD	5,000,000	USD	5,000,000
	수입신용장	USD	20,000,000	USD	1,336,520
		USD	10,000,000	USD	2,161,582
PT. Bank Woori Saudara Indonesia		USD	9,000,000	USD	125,776
PT. Bank Shinhan Indonesia		USD	18,000,000	USD	3,384,500
MUFG Bank, Ltd. Jakarta Branch		USD	10,000,000	USD	1,289,579
PT. Bank IBK Indonesia		USD	10,000,000	USD	1,146,773
		USD	10,000,000	USD	390,482
	시설자금	USD	7,890,099	USD	7,890,099
Shinhan Bank America		USD	26,500,000	USD	26,199,555
KEB Hana Bank, New York Agency		USD	10,000,000	USD	10,000,000
	수입신용장	USD	5,000,000	USD	-
KB Bank London	운 영	USD	10,000,000	USD	10,000,000
Citibank N.A.	운 영	USD	15,000,000	USD	15,000,000

(*1) 해당 금융기관과의 한도(약정) 금액 중 USD 43,403,101는 수입통관 관세보증과 관련하여 사용이 제한되어 있으며, 해당 금융기관으로부터 Hanover Insurance Group 등을 보증처로 하여 지급보증을 제공받고 있습니다.
(*2) 해당 금융기관과의 어음발행 약정 관련하여 연결회사의 현금및현금성자산 CNY 8,153,622는 사용이 제한되어 있습니다.

(2) 당기말 현재 연결회사가 제공하고 있는 담보의 내역

(원화단위: 천원, 외화단위: USD, CNY)

담보제공자산	담보권자	담보설정금액		
		외화금액		원화금액
유형자산	공상은행	CNY	161,861,700	33,142,802
	PT. Bank KEB Hana Indonesia	USD	43,000,000	61,700,700
	PT. Bank Woori Saudara Indonesia	USD	10,800,000	15,496,920
	Shinhan Bank America	USD	30,000,000	43,047,000
	KEB Hana Bank, New York Agency	USD	15,000,000	21,523,500
	PT. IBK Bank Indonesia	USD	18,750,000	26,904,375
	PT. IBK Bank Indonesia	USD	12,500,000	17,936,250
	흥업은행	CNY	122,642,356	25,112,249
보증신용장	Hanover Insurance Group 등	USD	43,403,101	62,279,109
재고자산 및 보증신용장	Citi Bank	USD	25,000,000	35,872,500

(3) 보고기간말 현재 발생하지 않은 자산 취득 및 자본적지출 약정 사항

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
유형자산	2,113,314	1,709,910
무형자산	49,800	279,637
합 계	2,163,114	1,989,547

(4) 당기말 현재 연결회사는 서울보증보험㈜에 이행지급보험 및 DB손해보험㈜에 생산물배상책임보험 등을 가입하고 있습니다.

(5) 당기말 현재 연결회사가 피고로서 미국 일리노이 주 남부 지방법원에서 제품 구매자들과 유리섬유 관련하여 진행중인 소송에 대해 연결회사와 원고들은 중재(mediation)를 통해 잠정적인 조정 합의를 이른 후 현재 최종 종결 절차를 진행 중이며, 해당 중재합의금의 최대 예상액은 미지급비용으로 인식하였습니다. 당기말 현재 변동사항은 없습니다.

(6) 연결회사가 국제무역법원(CIT)에 미국 상무부의 인도네시아 매트리스에 대한 반덤핑(AD) 관세 부과에 대한 최종 판정(2.22%)이 부당하다는 취지로 제기한 항소에 대해 국제무역법원(CIT)은 연결회사의 주장을 일부 인용하며 미국 상무부에게 기존 관세 부과 판정에 대해 재심사를 이행하라는 취지의 판결을 선고하였습니다. 이후, 미국 상무부는 연결회사에 대한 반덤핑 관세는 0.00%로 판단되어야 한다는 내용을 담은 재심사 결과를 국제무역법원(CIT)에 제출하였습니다. 2025년 2월 19일 미국국제무역법원(CIT)은 연결회사의 인도네시아 매트리스 수출품에 대한 반덤핑 관세율을 0.00%로 최종 재판정한다는 미국상무부(DOC)의 제출의견을 채택하는 판결을 내렸습니다. 이에 대해 제소자들이 항소를 제기하였으나, 해당 판결의 결과로 기존에 납부하였던 반덤핑 관세의 환급절차가 진행중에 있으며, 미국으로 수출되는 인도네시아산 매트리스 제품의 반덤핑 관세율은 0.00%로 수정 적용되었습니다. 연결회사는 인도네시아 매트리스 반덤핑 조사에 대한 상무부의 2차 연례재심(AR2) 결과로 인식한 미수금은 전액 환급받았습니다. 2차 연례재심 결과로 환급받은 금액을 제외한 그동안 납부하였던 반덤핑 관세도 모두 환급될 것으로 예상하고 있습니다.

26. 자본금

(1) 자본금 내역

구 분	당기말	전기말
지배기업이 발행할 주식의 총수	200,000,000 주	200,000,000 주
1주의 금액	500 원	500 원
발행한 보통주식의 수	22,254,576 주	22,254,576 주

(2) 보통주 주식수, 보통주 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	보통주 주식수 (단위: 주)	금 액		
		보통주 자본금	주식발행초과금	합 계
전기초	20,735,204	10,367,602	247,156,544	257,524,146
자기주식소각	(474,372)	-	-	-
무상증자	1,993,744	996,872	(1,019,055)	(22,183)
전기말	22,254,576	11,364,474	246,137,489	257,501,963
당기말	22,254,576	11,364,474	246,137,489	257,501,963

27. 이익잉여금 및 기타포괄손익누계액

(1) 이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
법정적립금(*)	3,885,517	3,688,185
미처분이익잉여금	305,231,160	325,299,871
합 계	309,116,677	328,988,056

(*) 연결회사는 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) 기타포괄손익누계액

보고기간말 현재 연결회사의 기타포괄손익누계액은 전액 해외사업환산손익입니다.

28. 기타자본항목

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	246,137,489	246,137,489
기타자본잉여금	3,568,171	1,992,393
주식매수선택권	-	1,916,676
자기주식	(9,890,048)	(9,890,048)
기타자본	(88)	(88)
합 계	239,815,524	240,156,422

29. 주식기준보상

(1) 연결회사는 2017년 3월 31일 정기주주총회 결의에 의거해서 연결회사의 임직원에게 주식선택권을 부여했으며, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

- 주식매수선택권으로 발행한 주식의 종류: 기명식 보통주식 또는 기명식 종류주식
- 부여방법: 보통주 신주발행 또는 자기주식 교부방식
- 가득조건 및 행사가능시점: 부여일 이후 2년 이상 연결회사의 임직원으로 재직한 자에 한해 행사가 가능하며, 2019년 3월 31일부터 2025년 3월 31일까지 6년간 행사가능

(2) 당기 및 전기 주식선택권의 수량과 가중평균행사가격은 다음과 같습니다.

구 분	주식선택권 수량(단위: 주)		가중평균행사가격(단위: 원)	
	당 기	전 기	당 기	전 기
기초 잔여주	418,312	380,284	18,596	20,384
무상증자	-	38,028	-	(1,788)
행 사	375,025	-	18,991	-
주식선택권 만료	43,287	-	-	-
기말 잔여주	-	418,312	-	18,596

(3) 회사가 부여한 주식선택권의 행사가격은 배당 발생 시 계약 조건에 따라 조정되며, 해당 주식선택권은 2025년 3월 31일에 375,025주가 행사되었습니다. 행사 시 배당을 반영하여 조정된 행사가격 18,991원이 적용되었습니다.

(4) 본 주식선택권은 계약상 회사가 결제방식(신주발행 또는 자기지분상품 교부)을 선택할 권리를 보유하고 있으며, 회사는 현금결제를 이행할 현재의무가 없으므로 주식결제형입니다. 당기 행사와 관련하여 회사는 임직원과의 협의를 통해 현금 재매입 방식으로 정산하였고, 지급한 현금 341백만원은 자본에서 차감하였으며, 부여일부터 인식된 누적 금액 중 잔액 1,576백만원을 기타자본잉여금으로 대체하였습니다.

30. 판매비와관리비

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
급 여	55,731,077	56,244,252
퇴직급여(*1)	7,415,328	4,608,471
복리후생비	10,307,444	10,653,546
여비교통비	1,547,153	1,778,687
경상연구개발비	4,662,654	5,292,878
소모품비	1,968,195	1,998,779
세금과공과	4,147,869	4,607,565
대손상각비	226,080	(67,182)
감가상각비	25,000,398	20,177,568
투자부동산상각비	115,490	282,170
무형자산상각비	3,545,115	3,780,200
지급임차료	6,400,403	4,531,201
보험료	2,910,995	3,473,918
지급수수료	48,503,995	39,685,279
광고선전비	53,713,293	48,762,048
통관제비용 및 물류운반비	59,756,709	60,137,263
기 타	6,023,550	5,669,708
합 계	291,975,748	271,616,351

(*1) 전기 퇴직급여에는 당기근무원가 외에 임원등의 특별퇴직위로금이 포함되어 있습니다.

31. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
재고자산의 변동	72,577,635	(3,164,466)
원재료 및 상품매입액	408,501,232	541,859,616
종업원급여	111,087,151	107,577,086
복리후생비	17,083,836	17,807,736
감가상각비	51,025,474	44,592,776
투자부동산감가상각비	115,490	282,170
무형자산상각비	3,551,910	3,793,030
지급임차료	6,540,261	4,692,496
지급수수료	49,758,302	40,181,745
광고선전비	53,713,293	48,761,772
물류운반비	61,869,944	63,182,909
외주가공비	22,513,668	21,590,084
소모품비	7,832,185	7,738,166
기 타	21,530,214	26,950,078
합 계	887,700,595	925,845,198

32. 기타수익과 기타비용

(1) 기타수익

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기손익-공정가치 금융자산 평가이익	424,078	-
당기손익-공정가치 금융자산 처분이익	72,540	1,231
당기손익-공정가치 금융부채 처분이익	-	28,229
수입임대료	435,726	607,794
유형자산처분이익	22,416	11,283
염가매수차익	-	1,463,927
잡이익	4,830,499	1,699,288
합 계	5,785,259	3,811,752

(2) 기타비용

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기손익-공정가치 금융자산 평가손실	-	43,572
당기손익-공정가치 금융부채 처분손실	3,667,064	68,197
매출채권처분손실	1,275,980	-
유형자산처분손실	2,585,179	72,626
무형자산처분손실	162,328	-
기타의대손상각비	51,232	9,336
기부금	6,184,471	2,144,244
잡손실	2,354,157	5,304,735
합 계	16,280,411	7,642,710

33. 금융수익과 금융비용

(1) 금융수익

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
이자수익	2,091,735	3,501,367
외환차익	20,947,412	29,231,357
외화환산이익	6,431,753	25,533,925
합 계	29,470,900	58,266,649

(2) 금융비용

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
이자비용	19,609,585	19,367,822
외환차손	21,677,592	19,066,527
외화환산손실	11,608,118	16,194,413
금융보증수수료비용	72,128	-
합 계	52,967,423	54,628,762

34. 주당순이익

(1) 기본주당순이익

기본주당순이익은 연결회사의 보통주당기순이익을 연결회사가 매입하여 자기주식으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

구 분	당 기	전 기
지배주주 보통주당기순이익	(18,506) 백만원	(6,798) 백만원
가중평균 유통보통주식수	21,925,813 주	21,964,099 주
기본주당순이익	(844) 원	(310) 원

(2) 희석주당순이익

희석주당이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적보통주로는 주식선택권이 있습니다.

구 분	당 기	전 기
지배주주 보통주당기순이익	(18,506) 백만원	(6,798) 백만원
보통주희석이익	(18,506) 백만원	(6,798) 백만원
희석성 잠재적 보통주식수	-	-
희석주당순이익을 계산하기 위한 보통주식수	21,925,813 주	21,964,099 주
희석주당순이익	(844) 원	(310) 원

35. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 영업으로부터 창출된 현금

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기순이익	(18,505,684)	(6,798,403)
당기순이익에 대한 조정		
법인세비용	9,993,431	1,159,388
이자수익	(2,091,735)	(3,501,367)
이자비용	19,609,585	19,367,822
감가상각비	51,025,474	44,592,776
무형자산상각비	3,551,910	3,793,030
투자부동산감가상각비	115,490	282,170
유형자산처분이익	(22,416)	(11,283)
유형자산처분손실	2,585,179	72,626
무형자산처분손실	162,328	-
염가매수차익	-	(1,463,927)
당기손익-공정가치 금융자산 평가이익	(424,078)	-
당기손익-공정가치 금융자산 평가손실	-	43,572
당기손익-공정가치 금융자산 처분이익	(72,540)	(1,231)
당기손익-공정가치 금융부채 처분이익	-	(28,229)
당기손익-공정가치 금융부채 처분손실	3,667,064	68,197
매출채권처분손실	1,275,980	-
재고자산평가손실	(2,438,970)	7,903,219
퇴직급여	2,509,758	3,680,302
장기종업원급여	39,931	34,662
대손상각비	226,080	(67,182)
기타의대손상각비	51,232	9,336
외화환산이익	(6,431,753)	(25,533,925)
외화환산손실	11,608,118	16,194,413
소 계	94,940,068	66,594,369
순운전자본의 변동		

구 분	당 기	전 기
매출채권의 감소(증가)	152,836,461	(12,412,830)
당기손익-공정가치 금융자산의 증가	(123,041)	(9,886,233)
미수금의 감소(증가)	(19,916,411)	3,518,637
미수수익의 감소	(5,749)	176
선급금의 증가	(4,284,370)	(1,103,955)
선급비용의 감소(증가)	(645,417)	2,463,995
부가세대급금의 감소(증가)	(3,657,159)	962,960
재고자산의 감소	70,921,071	19,550,918
매입채무의 감소	(9,393,656)	(21,258,229)
계약부채의 증가	636,863	791,876
미지급금의 감소	(9,418,469)	(2,273,809)
미지급비용의 감소	(11,037,054)	(11,310,441)
선수금의 증가	2,092,711	1,314,343
선수수익의 감소	(53,162)	(70,090)
예수금의 증가(감소)	508,941	(98,065)
충당부채의 증가(감소)	136,969	(6,250)
부가세예수금의 증가	1,746,718	727,362
장기미지급비용의 증가	-	297,416
퇴직금의 지급	(1,397,846)	(358,817)
소 계	168,947,400	(29,151,036)
합 계	245,381,784	30,644,930

(2) 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 사항

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
장기차입금 유동성대체	2,460,916	4,969,174
건설중인자산의 본계정 대체	13,307,071	58,493,039
사용권자산 및 리스부채 인식	46,849,730	58,461,476
리스부채의 유동성대체	32,702,663	14,768,529
무상증자	-	996,872

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

(단위: 천원)

구 분	재무활동으로 인한 부채					
	단기차입금	장기차입금(*)	장기미지급금(*)	리스부채	임대보증금	합 계
전기초	153,977,409	70,570,716	1,056,308	29,534,447	105,329	255,244,209
현금흐름	7,574,812	(12,455,299)	(195,639)	(18,161,527)	-	(23,237,653)
기타 비금융변동	-	1,512,372	121,185	61,703,813	-	63,337,370
외환차이	22,155,647	8,102,294	76,304	6,720,254	11,899	37,066,398
전기말	183,707,868	67,730,083	1,058,158	79,796,987	117,228	332,410,324
현금흐름	(78,275,797)	(6,852,828)	(192,843)	(17,466,935)	(29,394)	(102,817,797)
기타 비금융변동	-	1,486,181	115,418	43,839,969	-	45,441,568
외환차이	50,252,813	(40,359,281)	(9,721)	(1,348,451)	(1,247)	8,534,113
당기말	155,684,884	22,004,155	971,012	104,821,570	86,587	283,568,208

(*) 유동성장기차입금 및 유동성장기미지급금을 포함하고 있습니다.

36. 특수관계자 거래

(1) 특수관계자 현황

1) 지배기업

구 분	회사명	회사에 대한 보통주 지분율(%)	
		당기말	전기말
최상위 지배기업	㈜현대백화점	38.00	38.00

2) 기타

㈜현대그린푸드, ㈜현대드림투어 등은 기업회계기준서 제1024호 특수관계자 범위에는 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모 기업집단에 소속되어 있으므로 기타로 분류하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 매출, 매입 등 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당 기				
		매 출	기타수익	매 입	기타비용	유형자산취득
최상위 지배기업	㈜현대백화점	1,260	-	-	1,434,698	-
기타	㈜현대그린푸드	-	-	-	117,295	-
	한무쇼핑㈜	-	-	-	421,208	-
	㈜현대디에프	-	-	-	3,109	-
	㈜현대지에프홀딩스	-	-	-	601,484	-
	㈜현대홈쇼핑	-	-	-	155,844	-
	㈜현대드림투어	-	-	-	10,402	-
	㈜현대리바트	282,790	3,219	4,910,871	89,684	629
	㈜현대이지웰	766,655	-	-	11,809	-
	㈜현대아이티앤이	-	-	-	-	-
	㈜현대퓨처넷	-	-	-	647,809	-
합 계		1,050,705	3,219	4,910,871	3,493,342	629

(단위: 천원)

구 분		전 기		
		매 출	매 입	기타비용
최상위 지배기업	㈜현대백화점	-	798,836	21,309
기타특수관계자	KEETSA INC.(*1)	464,290	-	-
기타	㈜현대그린푸드	-	-	157,963
	한무쇼핑㈜	-	192,672	-
	㈜현대백화점면세점(*2)	-	9,557	-
	㈜현대지에프홀딩스	-	-	1,087,679
	㈜현대드림투어	-	-	19,820
	㈜현대리바트	177,440	3,017,721	101,721
	㈜현대이지웰	-	-	14,869
	㈜현대아이티앤이	-	-	8
	㈜현대퓨처넷	-	-	4
	㈜현대엘앤씨	-	74,463	-
합 계		641,730	4,093,249	1,403,373

(*1) 전기 중 종속기업인 ZINUS, INC.가 100% 투자한 손자회사로 사업결합 이전의 매출입니다.

(*2) (주)현대백화점면세점의 법인명은 2024년 7월 8일자로 (주)현대디에프로 변경되었습니다.

(3) 보고기간말 현재 특수관계자와의 채권・채무 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당 기			
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
최상위 지배기업	㈜현대백화점	395,561	698	-	12,362
기타	㈜현대그린푸드	-	-	-	13,780
	한무쇼핑㈜	159,076	-	-	1,983
	㈜현대디에프	-	7,091	-	-
	㈜현대지에프홀딩스	-	-	-	235,833
	㈜현대홈쇼핑	2,597	-	-	-
	㈜현대드림투어	-	-	-	1,252
	㈜현대리바트	11,953	-	457,125	2,562
	㈜현대이지웰	53,468	-	-	4,482
	㈜현대퓨처넷	-	-	-	70,643
합 계		622,655	7,789	457,125	342,897

(단위: 천원)

구 분		전 기			
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
최상위 지배기업	㈜현대백화점	337,998	124,780	-	13,807
기타	㈜현대그린푸드	-	-	-	7,642
	한무쇼핑㈜	145,359	-	-	6,200
	㈜현대백화점면세점(*)	3,059	-	-	-
	㈜현대지에프홀딩스	-	-	-	256,927
	㈜현대홈쇼핑	-	98,054	-	-
	㈜현대드림투어	-	-	-	3,433
	㈜현대리바트	298	-	324,670	13,109
	㈜현대이지웰	-	-	-	6,180
	㈜현대아이티앤이	-	-	-	1
합 계		486,714	222,834	324,670	307,299

(*) (주)현대백화점면세점의 법인명은 2024년 7월 8일자로 (주)현대디에프로 변경되었습니다.

(4) 당기와 전기 중 특수관계자에게 지급한 배당금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		당 기	전 기
최상위 지배기업	㈜현대백화점	761,205	692,004

(5) 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
급 여	5,972,579	5,135,174
퇴직급여	2,654,503	552,538
합 계	8,627,082	5,687,712

37. 고객과의 계약과 관련된 부채

(1) 연결회사가 인식하고 있는 계약부채

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
계약부채 - 예상 고객 반품 · 환불	6,087,656	5,427,065

(2) 계약부채의 유의적인 변동

연결회사의 누적된 경험에 기초하여 고객별로 반품 및 환불이 예상되는 비율을 예측한 바, 예상되는 반품 및 환불비율은 전기대비 증가하였으며, 반품 및 환불 기간 내에 있는 제품의 판매가 전기대비 감소함에 따라 계약부채가 증가하였습니다.

38. 공급자금융약정

(1) 공급자금융약정의 조건

연결회사는 일부 매입거래에 대하여 신용장(L/C)을 활용한 공급자금융약정에 참여하고 있습니다. 본 약정에서 금융기관은 회사가 공급자에게 지급하여야할 금액을 공급자에게 조기에 지급하고, 연결회사는 금융기관과 약정된 지급기일에 해당 금액과 이자를 금융기관에 상환합니다.

(2) 회계처리 및 재무제표 표시

본 약정에 따라 공급자에 대한 채무는 지급 구조가 실질적으로 변경되어, 연결회사는 관련 매입채무를 재분류하고 단기차입금으로 인식하였습니다. 이에 따라 해당 금액에 대하여 이자비용이 발생하며, 이자비용은 금융비용으로 인식됩니다.

(3) 금액 정보 및 지급기일 범위 정보

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
공급자금융약정 금융부채의 장부금액	13,181,371	-
공급자가 금융제공자에게서 이미 금액을 받은 부분에 해당하는 장부금액	13,181,371	-
지급기일 범위		
공급자 금융약정에 해당하는 금융부채	청구서일 후 150일~180일	
공급자금융약정에 해당하지 않는 비교가능한 매입채무	청구서일 후 60~90일	

(4) 현금흐름 및 비현금변동 내역

연결회사는 공급자금융약정과 관련하여 금융기관에 지급하는 금액은 회사의 영업활동현금흐름과 재무활동현금흐름으로 표시하였습니다. 또한, 약정참여로 인한 유의적인 비현금변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
매입채무에서 단기차입금으로 재분류한 금액	16,081,423	-

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	지누스			
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		5	3	1	1	9	9	2	4	19	10	-	-	36	27
투입 시간	분·반기검토	12	11	50	36	791	734	233	290	-	-	-	-	1,086	1,071
	감사	72	37	109	208	1,613	1,548	538	700	402	381	-	-	2,734	2,874
	합계	84	48	159	244	2,404	2,282	771	990	402	381	-	-	3,820	3,945

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역								
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025.07.10					1	일	
	주요내용	회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정							
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원					주요 감사업무 수행내용
				상주		비상주			
	2025.04.14~2025.04.18	5	일	6	명	2	명		1분기 검토
	2025.07.21~2025.07.25	5	일	6	명	2	명		2분기 검토
	2025.10.13~2025.10.17 2025.11.03~2025.11.05	8	일	6	명	2	명		3분기 검토
	2025.12.01~2025.12.05	5	일	6	명	2	명		중간감사
	2026.02.06~2026.02.13	6	일	6	명	2	명		기말감사
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2026.01.02					1	일	
	실사(입회)장소	여주 로지스밸리풀필먼트							
	실사(입회)대상	재고자산							

금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	-		-	일	
	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
외부조회	금융거래조회	O	채권채무조회	O	변호사조회	O
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회			
	수행시기	2025.07.23, 2025.09.29, 2026.01.15, 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 23일	업무수행이사, 감사위원회	대면보고	2025년 감사계획 보고
2	2025년 09월 29일	업무수행이사, 감사위원회	대면보고	재무제표 감사 진행상황 보고 내부회계관리제도 감사 진행상황 보고
3	2026년 01월 15일	업무수행이사, 감사위원회	대면보고	재무제표 감사 진행상황 보고 내부회계관리제도 감사 진행상황 보고
4	2026년 03월 09일	업무수행이사, 감사위원회	대면보고	핵심감사사항 등 외부감사 결과보고 기타 필수 커뮤니케이션 사항