

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	6
주석.....	12
외부감사 실시내용	111

주식회사 스튜디오산타클로스엔터테인먼트와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 12 기

2025년 01월 01일 부터
2025년 12월 31일 까지

제 11 기

2024년 01월 01일 부터
2024년 12월 31일 까지

삼정회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 스튜디오산타클로스엔터테인먼트

주주 및 이사회 귀중

2026년 3월 30일

한정의견

우리는 주식회사 스튜디오산타클로스엔터테인먼트와 그 종속기업(이하 "연결실체")의 연결 재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2025년 12월 31일과 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 중요한 회계정책정보를 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 연결실체의 연결재무제표는 이 감사보고서의 한정의견근거 단락에 기술된 사항이 미칠 수 있는 영향을 제외하고는, 연결실체의 2025년 12월 31일 및 2024년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

한정의견근거

전기 이전부터 지속되어 온 주식회사 열해당 매각거래와 관련된 일련의 사실관계에 따른 불확실성이 감사보고서일 현재까지 해소되지 않았습니다. 연결재무제표에 대한주석 33 및 주석 37에서 설명하고 있는 바와 같이 연결실체는 주식회사 루시드홀딩스와의 주식회사 열해당 매각거래에서 잔금을 지급받지 못하였으며, 최초 매각거래 체결 당시 정해진 잔금 기일이 후부터 감사보고서일까지 수 차례에 걸쳐 중도금 및 잔금 지급 기한을 연장하는 계약을 체결하였습니다. 또한, 지배기업은 매각거래 체결 이후에도 추가적으로 주식회사 열해당에 대여금을 지급하였으며, 당기 중 설립한 종속기업 주식회사 산타클로스퍼퍼티가 주식회사 열해당과의 업무 위탁 계약에 따라사업비를 지급할 목적으로 체결한 금융기관과의 차입약정에 지배기업의 유형자산 및투자부동산을 담보로 제공하였습니다. 우리는 이러한 일련의 거래실질에 내재된 불확실성에 대해 충분하고 적합한 감사증거를 확보하지 못하였으며, 이에 따라 해당 거래가 당기말 및 전기말 현재의 연결재무상태, 당기의 연결재무성과 및 연결현금흐름에 미치는 영향을 결정할 수 없었습니다.

계속기업 관련 중요한 불확실성

연결재무제표에 대한 주석 39에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 연결재무제표에 대한 주석 39는 2025년 12월 31일로 종료되는 보고기간에 영업손실과 당기순손실이 각각 4,740백만원과 15,059백만원 발생하여 2025년 12월 31일 현재 116,314백만원의 결손금이 누적되어 있으며, 유동부채가 유동자산을 20,711백만원 초과하고 있음을 나타내고 있습니다. 연결재무제표에 대한 주석 39에서 기술된 바와 같이, 이러한 사건이나 상황은 계속기업으로의 존속능력에 유의적 의문을 제기할 만한 중요한 불확실성이 존재함을 나타냅니다. 우리

의 의견은 이 사항으로부터 영향을 받지 않습니다.

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

지배기구는 연결실체의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큼니다.
- 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 연결실체의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

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

서울특별시 강남구 테헤란로 152 (역삼동, 강남파이낸스센터 27층)

삼정회계법인 대표이사 김교태

이 감사보고서는 감사보고서일(2026년 3월 30일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 연결실체의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 스튜디오산타클로스엔터테인먼트 및 종속기업

제 12 기

2025년 01월 01일 부터

2025년 12월 31일 까지

제 11 기

2024년 01월 01일 부터

2024년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 회사가 작성한 것입니다."

주식회사 스튜디오산타클로스엔터테인먼트 대표이사 배준오

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 성동구 독서당로39길 37-37, 302호 (루하우스)
(전 화) 02-2299-8089

연 결 재 무 상 대 표

제 12(당)기말 2025년 12월 31일 현재

제 11(전)기말 2024년 12월 31일 현재

주식회사 스튜디오산타클로스엔터테인먼트 및 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 12 (당) 기말	제 11 (전) 기말
자 산			
Ⅰ. 유동자산		28,769,461,926	26,592,178,522
현금및현금성자산	4,5,6,36	2,097,548,759	781,442,480
매출채권	4,5,7,36	939,942,210	1,838,983,467
기타유동금융자산	4,5,7,36	137,610,068	1,160,064,582
재고자산	8	23,555,434,861	21,587,062,932
당기법인세자산		15,153,364	111,638,154
기타유동자산	9	2,023,772,664	1,112,986,907
Ⅱ. 비유동자산		50,880,408,614	60,577,370,718
당기손익-공정가치측정금융자산	4,5,14	6,115,542,566	7,154,158,810
기타비유동금융자산	4,5,7,36	439,449,410	1,248,967,051
관계기업투자주식	13	811,337,520	7,575,674,049
투자부동산	10	20,391,129,046	20,487,458,086
유형자산	11	14,397,678,979	12,836,660,271
사용권자산	15	355,735,397	344,556,862
무형자산	12	6,563,833,423	7,069,552,820
기타비유동자산	9	1,805,702,273	3,860,342,769
자 산 총 계		79,649,870,540	87,169,549,240
부 채			
Ⅰ. 유동부채		49,480,210,717	43,877,208,708
단기차입금	4,5,17,36	38,480,373,771	33,000,000,000
기타유동금융부채	4,5,16,36	7,614,302,526	7,287,481,320
유동리스부채	4,5,15,36	168,678,503	230,463,370
기타유동부채	18	3,173,273,122	3,359,264,018
충당부채	19	43,582,795	-
Ⅱ. 비유동부채		2,377,405,933	549,219,772
장기차입금	4,5,17,36	1,900,000,000	-
기타비유동금융부채	4,5,16,36	364,699,682	401,883,428
비유동리스부채	4,5,15,36	112,706,251	147,336,344
부 채 총 계		51,857,616,650	44,426,428,480
자 본			
Ⅰ. 지배기업 소유주지분		27,792,253,890	42,743,120,760
자본금	1,20	2,544,970,500	2,544,970,500
자본잉여금	20	141,832,606,835	141,832,606,835
기타자본	21	(514,310,126)	(514,310,126)
기타포괄손익누계액	22	243,288,175	207,610,293
결손금	23	(116,314,301,494)	(101,327,756,742)
Ⅱ. 비지배지분		-	-
자 본 총 계		27,792,253,890	42,743,120,760
부채및자본총계		79,649,870,540	87,169,549,240

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 12(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 11(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 스튜디오산타클로스엔터테인먼트 및 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 12 (당) 기	제 11 (전) 기
영업수익	24,35	12,973,995,794	7,126,651,825
영업비용	25,30	17,714,030,478	14,130,105,325
영업손실		(4,740,034,684)	(7,003,453,500)
기타수익	26	1,775,701,594	2,360,993,957
기타비용	26	1,300,495,247	1,126,821,237
금융수익	27	209,623,976	4,652,917,455
금융비용	27	3,993,625,089	3,507,659,708
관계기업투자손실	28	(6,872,725,691)	(5,554,265,033)
법인세비용차감전순손실		(14,921,555,141)	(10,178,288,066)
법인세비용	29	137,700,891	456,388,254
당기순손실		(15,059,256,032)	(10,634,676,320)
기타포괄손익	22	108,389,162	91,269,444
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
지분법이익잉여금변동		72,711,280	(78,338,278)
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목			
지분법자본변동		35,677,882	169,607,722
총포괄손실		(14,950,866,870)	(10,543,406,876)
주당손실	31		
기본주당손실		(2,966)	(2,423)
희석주당손실		(2,966)	(2,423)

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 12(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 11(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 스튜디오산타클로스엔터테인먼트 및 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	자 본 금	자본잉여금	기타자본	기타포괄손익 누계액	결손금	비지배지분	총 계
2024.01.01(전기초)		61,438,593,000	80,464,240,885	(451,192,480)	38,002,571	(90,614,742,144)	-	50,874,901,832
총포괄손익								
당기손손실		-	-	-	-	(10,634,676,320)	-	(10,634,676,320)
지분법자본변동	22	-	-	-	169,607,722	-	-	169,607,722
지분법이익잉여금변동		-	-	-	-	(78,338,278)	-	(78,338,278)
소유주와의 거래								
유상증자		497,017,500	1,998,426,145	-	-	-	-	2,495,443,645
무상감자		(59,390,640,000)	59,360,473,870	-	-	-	-	(30,166,130)
자기주식의 취득		-	-	(53,651,711)	-	-	-	(53,651,711)
주식매수선택권의 소멸		-	9,465,935	(9,465,935)	-	-	-	-
2024.12.31(전기말)		2,544,970,500	141,832,606,835	(514,310,126)	207,610,293	(101,327,756,742)	-	42,743,120,760
2025.01.01(당기초)		2,544,970,500	141,832,606,835	(514,310,126)	207,610,293	(101,327,756,742)	-	42,743,120,760
총포괄손익								
당기손손실		-	-	-	-	(15,059,256,032)	-	(15,059,256,032)
지분법자본변동	22	-	-	-	35,677,882	-	-	35,677,882
지분법이익잉여금변동		-	-	-	-	72,711,280	-	72,711,280
2025.12.31(당기말)		2,544,970,500	141,832,606,835	(514,310,126)	243,288,175	(116,314,301,494)	-	27,792,253,890

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결 현금흐름표

제 12(당)기 2025년 01월 01일부터 2025년 12월 31일까지

제 11(전)기 2024년 01월 01일부터 2024년 12월 31일까지

주식회사 스튜디오산타클로스엔터테인먼트 및 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제 12 (당) 기		제 11 (전) 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	32		(4,249,088,172)		(3,539,438,582)
1. 영업에서 창출된 현금흐름		(1,697,501,775)		(1,381,666,118)	
가. 당기순손실		(15,059,256,032)		(10,634,676,320)	
나. 당기순손실에 대한 조정		13,140,870,611		6,001,917,875	
다. 영업활동 자산·부채의 증감		220,883,646		3,251,092,327	
2. 이자의 수취		69,107,180		458,875,671	
3. 이자의 지급		(2,579,477,476)		(2,199,134,755)	
4. 법인세의 납부		(41,216,101)		(417,513,380)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(1,426,568,810)		(5,885,405,784)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		15,321,158,592		8,216,055,851	
당기손익-공정가치측정금융자산의 처분		1,135,671		85,584,368	
투자관련 선급금의 감소		157,050,001		-	
기타유동금융자산의 감소		9,800,588,725		1,020,344,122	
기타비유동금융자산의 감소		-		1,800,000,000	
대여금의 회수		2,900,000,000		3,874,192,529	
임차보증금의 감소		1,334,034,591		56,000,000	
관계기업투자주식의 처분		-		758,082,632	
무형자산의 처분		1,060,000,000		-	
종속기업투자주식의 처분 계약금		-		500,000,000	
리스채권의 감소		68,349,604		121,852,200	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(16,747,727,402)		(14,101,461,635)	
기타유동금융자산의 취득		(9,850,588,725)		(735,250,408)	
당기손익-공정가치측정금융자산의 취득		(1,350,000,000)		(2,400,000,000)	
투자관련 선급금의 증가		-		(4,436,380,000)	
대여금의 대여		(2,808,000,000)		(100,000,000)	
임차보증금의 증가		(70,000,000)		(112,022,000)	
관계기업투자주식의 취득		-		(3,799,800,000)	
유형자산의 취득		(1,196,159,581)		(993,429,387)	
무형자산의 취득		(1,472,979,096)		(1,313,579,840)	
투자부동산의 취득		-		(211,000,000)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	32		6,991,763,261		5,869,930,446
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		22,227,373,771		10,356,443,645	
임대보증금의 증가		-		200,000,000	
단기차입금의 차입		20,327,373,771		7,661,000,000	
장기차입금의 차입		1,900,000,000		-	
유상증자		-		2,495,443,645	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(15,235,610,510)		(4,486,513,199)	
단기차입금의 상환		(14,847,000,000)		(2,061,000,000)	
유동리스부채의 상환		(180,130,510)		(380,561,262)	
임대보증금의 감소		(208,480,000)		(100,000,000)	
전환사채의 상환		-		(1,861,134,096)	
자기주식의 취득		-		(53,651,711)	
유상증자 및 무상감자비용		-		(30,166,130)	
IV. 현금및현금성자산의 환율변동효과			-		-

V. 현금및현금성자산의 증감			1,316,106,279		(3,554,913,920)
VI. 기초 현금및현금성자산			781,442,480		4,336,356,400
VII. 기말 현금및현금성자산			2,097,548,759		781,442,480

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 12(당)기말 2025년 12월 31일 현재

제 11(전)기말 2024년 12월 31일 현재

주식회사 스튜디오산타클로스엔터테인먼트 및 종속기업

1. 일반사항

기업회계기준서 제1110호 '연결채무제표'에 의한 지배기업인 주식회사 스튜디오산타클로스엔터테인먼트(이하, "지배기업")와 종속기업(이하, 지배기업과 종속기업을 일괄하여 "연결실체")을 연결대상으로 하여 연결채무제표를 작성하였습니다.

(1) 지배기업의 개요

지배기업은 연예매니지먼트업, 영화 및 기타영상물 제작·투자 및 배급업 등을 주된 사업으로 하고 있으며, 본점 소재지는 서울특별시 성동구 독서당로 39길 37-37에 위치하고 있습니다. 지배기업은 2014년 12월 29일 코스닥시장에 주식을 상장하였으나, 2026년 3월 18일 상장폐지되었습니다.

지배기업은 현대드림투게더 제2호 기업인수목적 주식회사에서 2015년도에 주식회사 심엔터테인먼트를 흡수합병하고 사명을 주식회사 심엔터테인먼트로 변경하였다가, 2016년도 중 최대주주가 Huayi & Joy Entertainment Limited로 변경되면서 2017년도에 사명을 주식회사 화이브라더스코리아로 변경하였습니다.

또한 지배기업은 2020년 7월 22일 최대주주가 주식회사 엔에스엔으로 변경되면서 회사명을 주식회사 플리트(영문 Fleet Co., Ltd.)로 변경하였으며, 최대주주가 주식회사 세미콘라이트로 변경되면서 2020년 9월 3일 주식회사 스튜디오산타클로스엔터테인먼트(영문 Studio Santa Claus Entertainment Co., Ltd)로 사명을 변경하였습니다. 당기말 현재 지배기업의 최대주주는 (주)로아엔코입니다.

지배기업은 수차례의 유·무상증자 및 주식병합 등을 통하여 당기말 현재 지배기업의 보통주 수권주식수는 1,000,000,000주(1주의 금액: 500원)이고, 지배기업의 보통주 자본금은 2,545백만원(발행주식수: 5,089,941주, 1주당 액면가액: 500원)입니다.

당기말 현재 지배기업의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수(주)	지분율(%)
(주)로아엔코(구,(주)에스엘에너지)(주1)	1,366,721	26.85
자사주	11,853	0.23
기타	3,711,367	72.92
합 계	5,089,941	100.00

(주1) 지배기업의 최대주주였던 (주)에스엘에너지가 2025년 3월 21일 인적분할을 통해 (주)로아엔코와 (주)에스엘에너지로 분할하여 지배기업의 최대주주는 (주)로아엔코로 변경되었습니다.

(2) 종속기업의 개요

1) 당기말과 전기말 현재 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	지분율(%)		소재국가	보고기간 종료일	주요 업종	지배력 판단근거
	당기말	전기말				
(주)산타클로스빌리지(주1)	-	100.00	한국	2025.12.31	부동산 매매업	지분율
(주)열해당(주2)	100.00	100.00	한국	2025.12.31	호텔운영 및 분양업	지분율
(유)미스트문화산업전문회사(주3)	100.00	100.00	한국	2025.12.31	영화제작	지분율
(주)산타클로스프라퍼티(주4)	100.00	-	한국	2025.12.31	경영컨설팅업	지분율

(주1) 지배기업은 2025년 6월 25일 종속기업인 (주)산타클로스빌리지를 흡수합병하였습니다.

(주2) 지배기업은 2023년 10월 31일 보유하고 있던 (주)열해당 지분 444,478주(100%)를 특수관계자인 (주)루시드홀딩스에 17,500백만원(취득원가: 16,197백만원)에 양도하는 계약을 체결하고 계약금 1,750백만원을 수령하였고, 2024년 5월 30일 중도금 500백만원을 수령하여 선수금으로 계상하였습니다. 해당 계약에 따르면 (주)루시드홀딩스는 잔금 지급일까지 (주)열해당의 리조트 개발 프로젝트 관련 대주단 연대보증인을 지배기업의 대표이사에서 매수인이 지정하는 자로 변경하여야 하고, 잔금 지급일로부터 3개월 이내에 지배기업의 (주)열해당에 대한 대여금 및 이자를 상환하여야 합니다. 지배기업은 2024년 4월 3일 부속 합의에 따라 잔금 지급 후 (주)열해당에 대한 대여금 20,000백만원 및 미수수익이 상환되는 시점까지 (주)열해당 지분 전부에 대하여 질권설정하기로 약정하였습니다. 지배기업은 거래 종결시 주식의 소유권 및 의결권을 모두 이전할 예정이나, 양도 예정일자까지 주식 양도 대금 미지급시 일방 당사자에 의해 계약이 해제될 수 있고, 거래 종결 전에 서면합의에 따라 계약이 해제될 수 있으므로 매각가능성이 매우 높다고 보기 어려워 매각예정자산의 정의를 충족하지 아니한 것으로 판단하여 당기말 현재 (주)열해당을 종속기업으로 분류하였습니다.

(주3) 종속기업인 (유)미스트문화산업전문회사는 2025년 12월 31일 기준으로 해산등기를 완료하였으며, 당기말 현재 청산 절차를 진행 중에 있습니다.

(주4) 지배기업은 2025년 8월 7일 (주)산타클로스프라퍼티를 설립하였습니다.

2) 당기말과 전기말 현재 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

회사명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
주열해당	31,328,180	49,190,857	(17,862,677)	-	(3,740,139)	(3,740,139)
(유)미스트문화산업전문회사	36,729	471,858	(435,129)	370,802	(437,088)	(437,088)
주산타클로스프라퍼티	6,422,363	6,471,367	(49,004)	266,200	(99,004)	(99,004)

<전기>

(단위 : 천원)

회사명	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
주산타클로스빌리지	453,276	14,520	438,756	-	3,808,673	3,808,673
주열해당	26,128,010	40,250,548	(14,122,538)	-	(2,976,747)	(2,976,747)
(유)미스트문화산업전문회사	331,959	330,000	1,959	-	(4,038)	(4,038)

3) 당기 중 연결범위의 변동은 다음과 같으며, 전기의 연결범위의 변동은 없습니다.

<당기>

기업명	변동내용	사유
(주)산타클로스빌리지	연결제외	흡수합병
(주)산타클로스프라퍼티	연결포함	신규설립

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

연결실체는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제5조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회(국제회계기준)의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 연결재무제표를 작성하였습니다.

한국채택국제회계기준은 연결재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

(1) 측정기준

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성되었습니다.

- 당기손익-공정가치로 측정되는 금융상품

(2) 기능통화와 표시통화

연결실체 내 개별기업의 재무제표는 각 개별기업의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 기능통화로 작성되고 있습니다. 연결실체의 연결재무제표는 보고기업인 지배기업의 기능통화 및 표시통화인 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 연결실체가 채택한 제·개정 기준서

연결실체가 2025년 1월 1일 이후 개시하는 회계기간부터 적용한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

1) 기업회계기준서 제1021호 '환율변동효과' - 교환가능성 결여

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

(2) 제정·공표되었으나 아직 시행되지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

당기말 현재 제정·공표되었으나 시행일이 도래하지 아니하였고, 연결실체가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기업회계기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

1) 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시'와 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'

계약상 현금흐름 특성을 평가할 때, 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름 관련규정을 명확화하였습니다. 또한, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 투자 종류별 공정가치 변동 및 실현손익 정보에 대한 공시 요구사항을 추가하였습니다. 동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

2) 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시'

기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시'를 대체하는 기준서입니다. 이 기준서는 손익계산서를 중심으로 하여 재무제표 이용자에게 기업의 성과를 분석하고 비교하는데 보다 유용한 정보를 제공하는 요구사항을 개발하는 것을 목적으로 합니다. 동 개정사항은 2027년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

3) 기업회계기준 연차개선

기존 기준의 해석을 명확히 하거나 일관성을 높이기 위해 이루어졌으며, 주요 내용은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' : 특정 금융부채 관련 현금흐름 공시의 명확성 제고를 위해 금융부채 상환과 관련된 세부 정보를 보다 명확히 제공하도록 요구됩니다.
- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택' : 특정 개정사항 최초 적용시 완화 규정을 명확화하였습니다.
- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' : 금융상품의 이전과 관련된 공시 요구사항이 개정되었으며, 금융자산 및 금융부채의 공시사항이 보다 구체화되었습니다.
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' : 금융자산의 상각후원가 측정과 관련하여 금융상품의 손상 인식 모델이 보다 명확하게 조정되었습니다.
- 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표' : 연결범위 판단 기준과 관련하여 특정 사례에 대한 명확한 가이드라인이 추가되었습니다.

동 개정사항은 2026년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

2.3 중요한 회계정책

(1) 연결

1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 연결실체가 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 연결실체가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점에 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결실체의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결실체는 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 발생 시 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.

연결실체 내의 기업 간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결실체가 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.

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

2) 관계기업

관계기업은 연결실체가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득 원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결실체와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결실체의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결실체의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결실체의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결실체에 법적-의제의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 연결실체는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의

재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결실체가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

(2) 외화환산

기능통화로 외화거래를 최초로 인식하는 경우에 거래일의 외화와 기능통화 사이의 현물환율을 외화금액에 적용하여 기록하며, 보고기간말 화폐성 외화항목은 마감환율로 환산하며, 역사적원가로 측정하는 비화폐성 외화항목은 거래일의 환율로 환산하고, 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고 있습니다.

화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이와 화폐성항목의 환산에 사용한 환율이 회계기간 중 최초로 인식한 시점이나 전기의 연결재무제표 환산시점의 환율과 다르기 때문에 생기는 외환차이는 그 외환차이가 생기는 회계기간의 손익으로 인식하고 있습니다.

비화폐성항목에서 생긴 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하며, 비화폐성항목에서 생긴 손익을 당기손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(3) 현금및현금성자산

연결실체는 보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높은 단기 투자자산으로서 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다.

(4) 금융상품

1) 금융자산

금융자산은 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 연결채무상태표에 인식하고 있으며, 금융자산의 정형화된 매입이나 매도는 매매일 또는 결제일에 인식하고 있습니다. 금융상품의 최초 인식시점에 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름의 특성에 따라 금융자산은 당기손익-공정가치측정금융자산, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 상각후원가측정금융자산으로 분류하고 있습니다.

금융자산은 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있으며, 당기손익-공정가치금융자산이 아닌 경우 당해 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식하는 공정가치에 가산하여 측정하고 있습니다.

(가) 당기손익-공정가치측정금융자산

금융자산을 단기매매목적으로 보유하고 있거나, 당기손익-공정가치측정금융자산으로 지정하는 경우와 기타포괄손익-공정가치측정금융자산 또는 상각후원가측정금융자산으로 분류되지 않는 금융자산은 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류합니다.

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

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

(나) 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

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

기타포괄손익-공정가치측정금융자산을 처분하는 경우 기타포괄손익으로 인식한 누적손익은 해당 기간의 당기손익으로 인식합니다. 다만, 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산으로 지정한 지분증권에서 발생한 누적평가손익은 처분시 해당 기간의 당기손익으로 인식되지 않습니다.

외화로 표시된 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 공정가치는 해당 외화로 측정되며 보고기간 말 현재 환율로 환산합니다. 공정가치 변동분 중 상각후원가의 변동으로 인한 환산차이에서 발생한 부분은 당기손익으로 인식하며 기타 변동은 자본으로 인식하고 있습니다.

(다) 상각후원가측정금융자산

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

(라) 금융자산의 제거

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

2) 금융자산(채무상품)의 기대신용손실

당기손익-공정가치측정금융자산을 제외한 상각후원가측정금융자산 및 기타포괄손익-공정가치측정채무상품은 매 보고기간말에 기대신용손실을 평가하고 있습니다. 손실충당금의 측정방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 금융자산의 최초 인식 후 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 인식합니다.

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

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

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

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

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

3) 금융부채

금융부채는 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 연결채무상태표에 인식하고 있으며, 금융부채의 최초 인식시 당기손익-공정가치측정금융부채 또는 기타금융부채로 분류하고 공정가치로 측정하고 있습니다. 당기손익-공정가치측정금융부채를 제외하고는 해당 금융부채의 발생과 직접 관련되는 거래비용은 최초 측정시 공정가치에 차감하고 있습니다.

(가) 당기손익-공정가치측정금융부채

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

(나) 당기손익-공정가치측정금융부채로 분류되지 않는 금융부채

당기손익-공정가치측정금융부채로 분류되지 않는 금융부채는 다음의 금융부채를 제외하고는 최초 인식 후 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

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

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

(다) 금융부채의 제거

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

4) 금융자산과 금융부채의 상계

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

5) 부채와 자본의 분류

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

연결실체는 거래상대방에게 현금 등 금융자산을 인도하기로 하는 계약상 의무 및 발행자에게 잠재적으로 불리한 조건으로 거래상대방과 금융자산이나 금융부채를 교환하는 계약상 의무를 포함하지 않으며 자기지분상품으로 결제되거나 결제될 수 있는 계약으로서, 변동가능한 수량의 자기지분상품을 인도할 계약상 의무가 없는 비파생상품 또는 확정 수량의 자기지분상품에 대하여 확정 금액의 현금 등 금융자산의 교환을 통해서만 결제될 파생상품은 자본으로 분류하고 있습니다.

6) 파생상품

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하고 이후 공정가치로 재측정하고 있습니다.

(가) 내재파생상품

① 금융자산이 주계약인 복합계약

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

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

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

(5) 재고자산

재고자산의 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 현재의 상태로 이르게 하는 데 발생한 기타 원가 모두를 포함하고 있으며, 재고자산의 단위원가는 개별법을 사용하여 결정하고 있습니다.

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 순실현가능가치는 통상적인 영업과정의 예상 판매가격에서 예상되는 추가 완성원가와 판매비용을 차감한 금액으로서 매 후속기간에 순실현가능가치를 재평가하고 있습니다.

재고자산의 판매시 관련된 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액을 비용으로 인식하고 있으며 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하며, 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산 평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산 금액의 차감액으로 인식하고 있

습니다.

(6) 투자부동산

투자부동산은 임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산으로서 최초 인식시점에 원가로 측정하고 거래원가는 최초 측정에 포함하고 있습니다. 최초 인식 이후 투자부동산은 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 자산의 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 40년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다. 투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

투자부동산을 처분하거나, 투자부동산의 사용을 영구히 중지하고 처분으로도 더 이상의 경제적효익을 기대할 수 없는 경우에는 연결재무상태표에서 제거하고 있으며, 투자부동산의 폐기나 처분으로 발생하는 손익은 순처분금액과 장부금액의 차액이며 폐기나 처분이 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(7) 유형자산

유형자산은 최초 인식시점에 원가로 측정하고 최초 인식 이후 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 관세 및 환급불가능한 취득 관련 세금을 가산하고 매입할인과 리베이트 등을 차감한 구입가격, 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는 데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가로 구성되고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 자산의 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

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

구 분	추정 내용연수	감가상각방법
건물	40년	정액법
차량운반구	5년	정액법
비품	5년	정액법

시설장치	5년	정액법
------	----	-----

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

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

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

(8) 무형자산

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

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

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

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

내용연수가 유한한 무형자산은 아래의 추정 내용연수와 상각방법을 적용하고 있습니다.

구 분	추정 내용연수	상각방법
소프트웨어	5년	정액법
저작권	계약기간	정액법
판권	1.5년~5년	정액법

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

(9) 차입원가

연결실체는 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이르게 하는 데 상당한 기간을 필요로 하는 적격자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있으며 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 특정하여 차입한 자금에 한하여 회계기간 동안 그 차입금으로부터 실제 발생한 차입원가에서 당해 차입금의 일시적 운용에서 생긴 투자수익을 차감한 금액을 자본화가능차입원가로 결정하고 있습니다. 일반적인 목적으로 자금을 차입하고 이를 적격자산의 취득을 위해 사용하는 경우에 한하여 당해 자산관련 지출액에 자본화이자율을 적용하는 방식으로 자본화가능차입원가를 결정하고 있으며, 자본화이자율은 회계기간에 존재하는 연결실체의 차입금(적격자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금 제외)에서 발생한 차입원가를 가중평균하여 산정하며 회계기간동안 자본화한 차입원가는 당해 기간동안 실제 발생한 차입원가를 초과할 수 없습니다.

(10) 리스

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

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

1) 리스이용자

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

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

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정됩니다. 리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우에는 그 이자율로 리스료를 할인하며 그 이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다. 리스부채는 후속적으로 리스부채에 대한 이자비용만큼 증가하고, 지급한 리스료를 반영하여 감소합니다.

잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액의 변동, 지수나 요율(이율)의 변동, 리스기간의 변경, 매수선택권이나 연장선택권의 행사여부평가의 변동에 따라 미래 리스료가 변경되는 경우에 리스부채를 재측정합니다.

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

2) 리스제공자

연결실체가 리스를 제공하는 경우, 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자에게 이전되는 경우에는 금융리스로 분류하고, 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스는 운용리스로 분류하고 있습니다. 금융리스는 리스개시일에 금융리스에 따라 보유하는 자산을 리스순투자와 동일한 금액의 수취채권으로 표시하고 일정한 기간수익률을 반영하는 방식으로 리스기간에 걸쳐 금융수익을 인식하며 해당기간의 리스료를 리스총투자에 대응시켜 원금과 미실현금융수익을 감소시키고 있습니다. 운용리스는 정액 기준이나 다른 체계적인 기준으로 운용리스의 리스료를 수익으로 인식합니다.

(11) 충당부채

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

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

을 추정하고 있으며, 자산의 예상처분이익은 총당부채를 측정하는 데 고려하지 아니하고 있습니다.

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

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

(12) 전환사채

연결실체가 발행한 전환사채는 보유자의 선택에 의해 자본으로 전환될 수 있는 전환사채로, 발행할 주식수는 보통주의 공정가치에 따라 변동될 수 있습니다. 따라서, 전환권을 부채로 분류하고 파생상품으로 회계처리하고 있습니다.

내재파생상품인 전환권은 동일한 파생상품에 대한 시장가격 또는 합리적인 평가모형에 따라 산출된 공정가치를 이용하여 공정가치로 인식하고, 후속기간의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다. 사채요소는 최초 인식 시 전체 전환사채의 공정가치에서 전환권의 공정가치를 차감하여 인식하고, 만기까지 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다. 최초 인식 시점의 전환권 공정가치를 별도로 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우, 최초 인식 시의 전환사채의 공정가치와 사채의 공정가치의 차이금액을 전환권의 공정가치로 결정합니다. 만약, 계약 조건에 따라 후속기간중 전환권 행사로 발행될 주식수가 고정되는 경우 전환권은 자본으로 재분류됩니다.

(13) 자기주식

연결실체가 자기지분상품을 재취득하는 경우 이러한 지분상품은 자본에서 자기주식의 과목으로 하여 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니하고 있습니다.

(14) 주식기준보상

주식기준보상거래에서 제공받는 재화나 용역은 그 재화나 용역을 제공받는 날에 인식하고 있습니다. 주식결제형 주식기준보상거래로 재화나 용역을 제공받는 경우에는 그에 상응한 자본의 증가를 인식하고, 현금결제형 주식기준보상거래로 재화나 용역을 제공받는 경우에는 그에 상응한 부채의 증가를 인식하고 있으며, 주식기준보상거래에서 제공받는 재화나 용역이 자산의 인식요건을 충족하지 못하는 경우에는 비용으로 인식하고 있습니다.

1) 주식결제형 주식기준보상거래

연결실체가 재화나 용역을 제공받는 대가로 자신의 지분상품(주식 또는 주식선택권 등)을 부여하는 주식기준보상거래 혹은 재화나 용역을 제공받지만 이를 제공한 자에게 주식기준보상거래를 결제할 의무가 없는 주식기준보상거래에 대하여, 제공받는 재화나 용역과 그에 상응하는 자본의 증가를 제공받는 재화나 용역의 공정가치로 직접 측정하며, 제공받는 재화나 용역의 공정가치를 신뢰성 있게 추정할 수 없다면 제공받는 재화나 용역과 그에 상응하는 자본의 증가는 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 간접 측정하고 있습니다. 특정기간의 용역을 제공하여야 부여된 지분상품이 가득되는 경우 지분상품의 대가에 해당하는 용역을 미래 가득기간에 제공받는 것으로 보아 당해 용역은 가득기간에 배분하여 인식하며 그에 상응하여 자본의 증가를 인식하고 있습니다.

시장조건이 아닌 가득조건은 거래금액 측정시 포함되는 지분상품의 수량을 조정할 때 고려하여 부여한 지분상품의 대가로 제공받는 재화나 용역에 대해 인식하는 금액이 궁극적으로 가득되는 지분상품의 수량에 기초하여 결정될 수 있도록 하고 있으며 후속적인 정보에 비추어 볼 때 미래에 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량이 직전 추정치와 다르다면 당해 추정치를 변경하여 가득일에는 궁극적으로 가득된 지분상품의 수량과 일치하도록 당해 추정치를 변경하고 있습니다. 목표주가와 같은 시장조건은 부여한 지분상품의 공정가치를 추정할 때 고려하고 있습니다.

지정된 가득조건(시장조건 제외)이 충족되지 않아 지분상품이 가득되지 못하는 경우를 제외하고는 지분상품을 부여한 당시의 조건을 변경하는지, 부여한 지분상품을 취소하거나 중도청산하는지 여부와 관계없이 제공받는 근무용역은 최소한 지분상품의 부여일 당시의 공정가치에 따라 인식하고 있으며 주식기준보상약정의 총공정가치를 증가시키거나 종업원에게 유리하게 조건을 변경하는 경우에는 추가로 조건변경의 효과를 인식하고 있습니다.

부여한 지분상품이 가득기간 중에 취소되거나 중도청산되는 경우에는 취소나 중도청산으로 인해 부여한 지분상품이 일찍 가득된 것으로 보아 취소나 중도청산이 없다면 잔여가득기간에 제공받을 용역에 대해 인식될 금액을 즉시 인식하며, 취소나 중도청산시 종업원 등에게 지급하는 금액은 자기지분상품의 재매입으로 보아 자본에서 차감하고 있습니다.

(15) 수익

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

1) 수행의무의 식별

연결실체는 영화, 드라마 등의 제작·판매 사업 및 매니지먼트를 수행하는 엔터테인먼트 사업과 상품판매업 등을 영위하고 있습니다.

엔터테인먼트 사업은 영화 및 드라마를 제작하는 제작수익과 연기자를 방송 등에 출연시키는 매니지먼트수익, 그리고 영화, 드라마 등의 콘텐츠에 투자하는 콘텐츠투자수익으로 구성됩니다.

연결실체의 제작수익은 크게 영화 제작 및 드라마 제작으로 구성됩니다. 영화는 극장개봉 및 부가판권, 해외배급을 통해 수익이 발생하며, 드라마는 제작하여 방송사에 공급하면서 회당 별개의 계약을 체결하여 수익을 계상하고 있습니다. 기업회계기준서 제1115호 적용 시 방송사와의 계약에서 해당 작품을 방송 가능한 상태로 제작공급하여 방영이 완료되는 시점까지 수행의무를 식별합니다.

연결실체의 매니지먼트수익은 크게 영화 및 드라마에 대한 출연매출과 CF 등의 일회성 이벤트매출로 구분됩니다. 매니지먼트수익은 연예인을 통하여 그들이 제공가능한컨텐츠 출연계약을 체결하도록 중개하고 동시에 해당 출연계약을 통하여 수수료를 회수하는 형태의 매출입니다. 따라서 매니지먼트 수익의 수행의무는 출연의무를 수행하는 단일의 수행의무로 구성되어 있습니다.

연결실체의 콘텐츠투자수익은 플랫폼 정산으로 수익이 발생하며, 수익금이 예상될 때 수익으로 계상하고 있습니다.

연결실체의 상품매출은 고객과의 계약을 통한 상품의 배송 및 보증으로 이루어집니다. 연결실체는 고객과 상품 판매계약 체결 당시 산업 및 상법에서 일반적으로 적용하고 있는 보증기간을 적용하여 제공하고 있으므로 이를 확신보증으로 보아 별도로 구별되는 용역으로 인식하지 아니하였습니다.

연결실체는 보유중인 건물 일부를 임대하는 계약을 체결하고 임대수익을 인식하고 있습니다. 해당 계약에서 식별되는 수행의무는 계약상의 목적물을 고객에게 임대하는 것입니다.

2) 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

연결실체의 매니지먼트수익의 경우 고객은 기업이 수행하는 대로 기업의 수행에서 제공하는 효익을 동시에 얻고 소비합니다. 따라서 투입법을 이용한 진행률을 측정하여 수익을 인식합니다. 또한 개별 계약을 검토하여 성격에 따라 사용권에 해당되는 경우 촬영종료시점에 인식하고 있으며, 소속연예인의 이미지에 대한 접근권을 부여한 성격의 경우 계약기간에 걸쳐 수익을 인식하고 있습니다. 임대매출의 경우 고객은 기업이 수행하는 대로 기업의 수행에서 제공하는 효익을 동시에 얻고 소비하므로, 임대기간에 걸쳐 수익을 인식하고 있습니다.

3) 변동대가

연결실체는 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. 연결실체가 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 계약부채로 계상합니다.

4) 거래가격의 배분

연결실체는 하나의 계약에서 식별된 여러 수행의무에 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분합니다. 다만, 연결실체의 사업은 모두 단일의 수행의무를 가지고 있기에 거래가격은 모두 하나의 수행의무에 배부되고 있습니다.

(16) 종업원급여

1) 단기종업원급여

단기종업원급여는 임금, 사회보장분담금, 종업원이 관련 근무용역을 제공하는 회계기간의 말부터 12개월 이내에 결제될 유급연차휴가 또는 유급병가 등과 같은 단기유급휴가, 종업원이 관련 근무용역을 제공하는 회계기간의 말부터 12개월 이내에 지급될 이익분배금과 상여금 및 현직종업원을 위한 비화폐성급여를 포함하고 있습니다. 종업원이 회계기간에 근무용역을 제공한 때 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 단기종업원급여의 할인되지 않은 금액을 이미 지급한 금액을 차감한 후 단기종업원급여부채로 인식하며, 이미 지급한 금액이 해당 급여의 할인되지 않은 금액보다 많은 경우에는 그 초과액 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 선급비용으로 인식하며, 다른 한국채택국제회계기준서에 따라 해당 급여를 자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는 비용으로 인식하고 있습니다.

2) 퇴직급여

연결실체의 퇴직연금제도는 확정기여제도입니다.

확정기여제도는 연결실체가 별개의 실체(기금)에 고정 기여금을 납부하고 연결실체의 법적 의무나 의제의무는 기금에 출연하기로 약정한 금액으로 한정되며 종업원이 받을 퇴직급여액은 연결실체와 종업원이 퇴직급여제도나 보험회사에 출연하는 기여금과 그 기여금에서 발생하는 투자수익에 따라 결정되는 퇴직급여제도입니다. 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 단기종업원급여부채로 인식하고, 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 선급비용으로 인식하며, 다른 한국채택국제회계기준서에 따라 해당 기여금을 자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는 비용으로 인식하고 있습니다.

3) 해고급여

해고급여에 대한 부채와 비용은 연결실체가 해고급여의 제안을 더 이상 철회할 수 없을 때와 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산'의 적용범위에 포함되고 해고급여의 지급을 수반하는 구조조정에 대한 원가를 인식할 때 중 이른 날에 인식합니다.

(17) 자산손상

재고자산, 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'에 따라 인식하는 계약 자산과 계약을 체결하거나 이행하기 위해 든 원가에서 생기는 자산, 이연법인세자산, 종업원 급여에서 생기는 자산, 금융자산, 매각예정비유동자산 등을 제외한 모든 자산의 손상은 아래의 방법으로 손상차손을 인식하고 있습니다.

내용연수가 비한정인 무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산 및 사업결합으로 취득한 영업권에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후가 있는지에 관계없이 매년 회수가능액을 추정하고 장부금액과 비교하여 손상검사를 하고 있으며, 그 외의 자산은 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 그러한 징후가 있다면 개별 자산별로 회수가능액을 추정하며 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위의 회수가능액을 추정하고 있습니다.

자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 더 많은 금액으로 측정하고 있습니다. 자산의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키며, 손상차손은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

매 보고기간말마다 영업권을 제외한 자산에 대해 과거에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지를 검토하여 징후가 있는 경우 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있으며 직전 손상차손의 인식시점 이후 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에만 환입하고 있습니다. 손상차손환입으로 증가된 장부금액은 과거에 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 잔액을 초과할 수 없으며, 손상차손환입은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(18) 법인세

법인세비용(수익)은 당기법인세비용(수익)과 이연법인세비용(수익)으로 구성되고 있습니다. 당기법인세와 이연법인세는 수익이나 비용으로 인식하여 당기손익에 포함하고 있으며, 동일 회계기간 또는 다른 회계기간에 자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 자본에 직접 가감하고 있습니다.

1) 당기법인세

당기법인세는 회계기간의 과세소득(세무상결손금)에 대하여 납부할(환급받을) 법인세액이며, 과세소득(세무상결손금)은 과세당국이 제정한 법규에 따라 납부할(환급받을) 법인세를 산출하는 대상이 되는 회계기간의 이익(손실)으로서 포괄손익계산서의 손익과는 차이가 있습니다.

당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정

된 세율(및 세법)을 사용하여, 과세당국에 납부할(과세당국으로부터 환급받을) 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

당기 및 과거기간의 당기법인세 중 납부되지 않은 부분을 부채로 인식하며, 과거기간에 납부하여야 할 금액을 초과해서 납부하였다면 그 초과금액은 자산으로 인식하고 있으며, 과거 회계기간의 당기법인세에 대하여 소급공제가 가능한 세무상결손금과 관련된 혜택은 자산으로 인식하고 있습니다.

2) 이연법인세

연결실체는 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 다만 영업권을 최초로 인식하는 경우와 자산·부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시의 회계이익이나 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 아니하는 거래인 경우 및 종속기업·지점 및 관계기업에 대한 투자자산 그리고 공동약정투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 지배기업투자자 또는 참여자가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우에 발생하는 이연법인세부채는 인식하지 아니하고 있습니다.

연결실체는 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 모든 차감할 일시적차이에 대하여 이연법인세자산을 인식하고 있습니다. 다만, 자산이나 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 거래로 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 않는 거래인 경우 및 종속기업·지점 및 관계기업에 대한 투자자산 그리고 공동약정 투자지분과 관련된 모든차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지않거나 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우에는 이연법인세자산은 인식하지 아니하고 있습니다. 미사용 세무상결손금과 세액공제가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 이월된 미사용 세무상결손금과 세액공제에 대하여 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하며 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위 내에서 환입하고 있습니다.

이연법인세 자산과 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있으며 이연법인세 자산과 부채는 할인하지 아니하고 있습니다.

연결실체가 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있으며 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하고 있습니다.

(19) 주당이익

연결실체는 기본주당이익과 희석주당이익을 보통주에 귀속되는 계속영업손익과 당기순손익에 대하여 계산하고 연결포괄손익계산서에 표시하고 있습니다.

기본주당이익은 보통주에 귀속되는 특정 회계기간의 당기순손익을 그 기간에 유통된보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있으며, 보통주에 귀속되는 금액은 계속영업손익과 당기순손익 각각의 금액에서 자본으로 분류된 우선주에 대한 세후우선주 배당금, 우선주 상환시 발생한 차액 및 유사한 효과를 조정한 금액입니다.

희석주당이익은 모든 희석효과가 있는 잠재적보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

(20) 매각예정비유동자산

비유동자산(또는 처분자산집단)의 장부금액이 계속사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수될 것이라면 이를 매각예정으로 분류하며 순공정가치와 장부금액 중 작은 금액으로 측정하고, 그 자산은 감가상각(또는 상각)하지 아니하고 있습니다. 매각예정으로 분류된 비유동자산은 다른 자산과 별도로 연결재무상태표에 표시하며 매각예정으로 분류된 처분자산집단에 포함되는 자산이나 부채는 다른 자산이나 부채와 별도로 연결재무상태표에 표시하고 있습니다.

(21) 중단영업

연결실체는 별도의 주요 사업계열이나 영업지역을 처분하거나 매각예정으로 분류되는 경우 등을 중단영업으로 분류하고 있으며, 중단영업이 있는 경우 세후 중단영업손익 등을 연결포괄손익계산서에 단일금액으로 표시하고 중단영업의 수익, 비용 및 세전 중단영업손익 등을 공시하고 있습니다. 또한, 연결실체는 비교표시되는 과거연결재무제표에 중단영업관련 공시사항을 다시 표시하고 있습니다.

(22) 오류수정

특정기간에 미치는 오류의 영향이나 오류의 누적효과를 실무적으로 결정할 수 없는 경우를 제외하고는 중요한 전기오류가 발견된 이후 최초로 발행을 승인하는 연결재무제표에 오류가 발생한 과거기간의 연결재무제표가 비교표시되는 경우 그 재무정보를 재작성하고 있습니다.

(23) 연결재무제표 승인

연결실체의 연결재무제표는 2026년 3월 16일자로 이사회에서 승인되었으며, 2026년 3월 31일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

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

회계정책을 적용하는 과정에서 추정에 관련된 공시와는 별도로 연결재무제표에 인식되는 금액에 가장 유의적인 영향을 미칠 수 있는 경영진이 내린 판단 및 미래에 대한 가정과 보고기간말의 추정 불확실성과 관련하여 다음 회계연도에 자산과 부채의 장부금액에 대한 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있는 사항은 다음과 같습니다.

(1) 법인세

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

(2) 금융자산의 손상

기업회계기준서 제1109호의 금융자산의 손실충당금은 채무불이행위험과 기대신용률에 대한 가정에 근거하였습니다. 연결실체는 이러한 가정을 세우고 손상 계산을 위한 투입요소를 선택할 때 보고기간말의 미래 전망에 대한 추정 및 과거 경험, 현재 시장 상황에 근거하여 판단합니다.

(3) 금융자산의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결실체는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

(4) 연장 및 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 산정 : 리스이용자로서의 연결실체

연결실체는 리스기간을 리스의 해지불능기간과 리스 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 선택권의 대상기간 또는 리스 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우에 그 선택권의 대상기간을 포함하여 산정합니다.

연결실체는 연장 및 종료 선택권을 포함하는 리스 계약들을 가지고 있습니다. 연결실체는 리스를 연장 또는 종료하기 위한 선택권을 행사할지 여부가 상당히 확실한지를 평가할 때 판단을 적용합니다. 즉, 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 개시일 이후, 연결실체는 연결실체의 통제 하에 있는 상황에서 유의적인 사건이나 변화가 있고, 연장선택권을 행사할지 종료선택권을 행사하지 않을지에 대한 능력에 영향을 미치는 경우 리스기간을 재평가합니다.

(5) 비금융자산의 손상

연결실체는 손상검사 수행시 사용가치의 계산은 자산에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름의 추정치, 미래현금흐름의 금액 및 시기의 변동가능성에 대한 기대치, 현행 무위험시장이자율로 표현되는 화폐의 시간가치, 자산의 본질적 불확실성에 대한 보상가격 및 자산에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름의 가격을 결정할 때 시장참여자들이 반영하는 비유동성과 같은 그 밖의 요소 등 다양한 추정에 근거하여 이루어지고 있습니다.

4. 범주별 금융상품

(1) 당기말과 전기말 현재 금융자산의 범주별 분류내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
<상각후원가측정금융자산>		
현금및현금성자산	2,097,549	781,442
매출채권	939,942	1,838,983
기타유동금융자산	137,610	1,160,065
기타비유동금융자산	439,449	1,248,967
소 계	3,614,550	5,029,457
<당기손익-공정가치측정금융자산>		
당기손익-공정가치측정금융자산	6,115,543	7,154,159
합 계	9,730,093	12,183,616

(2) 당기말과 전기말 현재 금융부채의 범주별 분류내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
<상각후원가측정금융부채>		
기타유동금융부채	7,614,303	7,287,481
유동리스부채	168,679	230,463
단기차입금	38,480,374	33,000,000
기타비유동금융부채	364,700	401,883
비유동리스부채	112,706	147,336
장기차입금	1,900,000	-
합 계	48,640,762	41,067,163

(3) 당기와 전기의 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
당기손익-공정가치측정금융자산 및 부채		
파생상품평가이익	-	33,524
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	(2,387,481)	(2,534,045)
상각후원가측정금융자산 및 부채		
이자수익	203,786	527,168
외환차익	5,838	1,186
이자비용	(1,194,554)	(970,326)
외환차손	(3,705)	(2,953)
외화환산손실	(1,970)	-
대손상각비환입(대손상각비)	(21,202)	2,561
기타의대손상각비	(405,915)	(125,000)
기타의대손상각비환입	-	4,216,040
사채상환손실	-	(335)

5. 공정가치

(1) 당기말과 전기말 현재 금융상품의 종류별 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치(주1)	장부금액	공정가치(주1)
<공정가치로 측정되는 금융자산>				
당기손익-공정가치측정금융자산	6,115,543	6,115,543	7,154,159	7,154,159
합 계	6,115,543	6,115,543	7,154,159	7,154,159
<공정가치로 측정되지 않는 금융자산>				
현금및현금성자산	2,097,549	2,097,549	781,442	781,442
매출채권	939,942	939,942	1,838,983	1,838,983
기타유동금융자산	137,610	137,610	1,160,065	1,160,065
기타비유동금융자산	439,449	439,449	1,248,967	1,248,967
합 계	3,614,550	3,614,550	5,029,457	5,029,457
<공정가치로 측정되지 않는 금융부채>				
기타유동금융부채	7,614,303	7,614,303	7,287,481	7,287,481
유동리스부채	168,679	168,679	230,463	230,463
단기차입금	38,480,374	38,480,374	33,000,000	33,000,000
기타비유동금융부채	364,700	364,700	401,883	401,883
비유동리스부채	112,706	112,706	147,336	147,336
장기차입금	1,900,000	1,900,000	-	-
합 계	48,640,762	48,640,762	41,067,163	41,067,163

(주1) 연결실체는 연결재무제표 상 상각후원가로 측정되는 금융상품의 장부금액은 공정가치와 근사하다고 판단하고 있습니다.

(2) 공정가치로 측정되는 자산·부채의 공정가치 측정치

1) 공정가치 서열체계 및 측정방법

공정가치란 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도할 때 받거나 부채를 이전할 때 지급하게 될 가격을 의미합니다. 공정가치 측정은 측정일에 현행 시장 상황에서 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 시장참여자 사이의 정상거래에서의 가격을 추정하는 것으로, 연결실체는 공정가치 평가시 시장정보를 최대한 사용하고, 관측가능하지 않은 변수는 최소한으로 사용하고 있습니다.

연결실체는 공정가치로 측정되는 자산·부채를 공정가치 측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

수준 1 : 활성시장에서 공시되는 가격을 공정가치로 측정하는 자산·부채의 경우 동 자산·부채의 공정가치는 수준 1로 분류됩니다.

수준 2 : 가치평가기법을 사용하여 자산·부채의 공정가치를 측정하는 경우, 모든 유의적인 투입변수가 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수에 해당하면 자산·부채의 공정가치는 수준 2로 분류됩니다.

수준 3 : 가치평가기법을 사용하여 자산·부채의 공정가치를 측정하는 경우, 하나 이상의 유의적인 투입변수가 시장에서 관측불가능한 정보에 해당하면 동 금융상품의 공정가치는 수준 3으로 분류됩니다.

자산·부채의 공정가치는 자체적으로 개발한 내부평가모형을 통해 평가한 값을 사용하거나 독립적인 외부평가기관이 평가한 값을 제공받아 사용하고 있습니다.

2) 당기말과 전기말 현재 연결재무상태표에 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열 체계별 구분은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	장부금액	공정가치			
		수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산	6,115,543	598,298	-	5,517,245	6,115,543

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	장부금액	공정가치			
		수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산	7,154,159	-	-	7,154,159	7,154,159

3) 당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융자산이나 금융부채 중 공정가치 서열 체계 수준 3으로 분류된 항목의 가치평가방법과 투입변수는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	가치평가방법	투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산			
조합출자금	5,517,245	시장접근법	기초자산가격
영화투자금(주1)	-	-	-
합 계	5,517,245		

(주1) 당기 중 회수가가능성이 불확실해짐에 따라 전액 평가손실 인식하였습니다.

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산 :			
조합출자금	4,448,133	시장접근법	기초자산가격
전환우선주(주1)	2,593,629	원가법	취득원가 등
영화투자금	112,397	원가법	취득원가 등
합 계	7,154,159		

(주1) "비상장주식에 대한 공정가치 평가 관련 가이드라인"에 따라 취득원가를 공정가치로 측정하였습니다.

4) 수준 3으로 분류된 반복적인 공정가치 측정치의 민감도 분석

당기말 현재 민감도 분석 대상인 수준 3으로 분류되는 금융상품의 기초자산의 변동에 따른 민감도 분석 결과는 아래와 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	
	유리한 변동	불리한 변동
조합출자금(주1)	551,724	(551,724)

(주1) 기초자산의 장부금액이 10%만큼 증가 또는 감소되었을 때 공정가치 측정치에 미치는 영향을 산출하였습니다.

5) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결실체는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간말에 인식합니다. 당기와 전기중 반복적인 공정가치 측정치의 수준 1과 수준 2 간의 이동 내역은 없습니다.

6) 당기와 전기 중 수준 3으로 분류된 금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	7,154,159	7,247,807
취득	1,350,000	2,400,000
평가	(2,387,481)	(2,534,045)
대체	-	137,131
수준간 이동(주1)	(598,298)	-
처분	(1,135)	(96,734)
기말금액	5,517,245	7,154,159

(주1) 당기 중 전환상환우선주가 보통주로 전환되어 활성시장에서 공시되는 가격이 존재하게 됨에 따라, 동 금융자산의 공정가치 서열이 수준 3에서 수준 1로 변경되었습니다

7) 당기와 전기 중 수준 3으로 분류된 금융부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초금액	-	33,523
평가	-	(33,523)
기말금액	-	-

6. 현금및현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
보통예금	2,097,549	781,442

7. 매출채권 및 기타금융자산

당기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말				전기말			
	채권액	손실총당금	현재가치 할인차금	장부금액	채권액	손실총당금	현재가치 할인차금	장부금액
매출채권	3,013,763	(2,073,821)	-	939,942	3,891,603	(2,052,620)	-	1,838,983
기타유동금융자산								
단기금융상품(주1)	110,000	-	-	110,000	60,000	-	-	60,000
미수금	1,142,731	(1,141,753)	-	978	1,158,977	(797,753)	-	361,224
단기대여금	325,258	(317,258)	-	8,000	517,258	(317,258)	-	200,000
미수수익	163,478	(144,846)	-	18,632	107,799	(82,930)	-	24,869
임차보증금	-	-	-	-	479,052	-	(50,417)	428,635
유동리스채권	-	-	-	-	85,337	-	-	85,337
소 계	1,741,467	(1,603,857)	-	137,610	2,408,423	(1,197,941)	(50,417)	1,160,065
기타비유동금융자산								
장기금융상품(주1)	150,000	-	-	150,000	150,000	-	-	150,000
장기대여금	123,400	(27,900)	-	95,500	27,900	(27,900)	-	-
장기미수수익	9,449	-	-	9,449	-	-	-	-
임차보증금	225,744	-	(44,954)	180,790	1,150,744	-	(54,407)	1,096,337
기타보증금	3,710	-	-	3,710	2,630	-	-	2,630
소 계	512,303	(27,900)	(44,954)	439,449	1,331,274	(27,900)	(54,407)	1,248,967
합 계	5,267,533	(3,705,578)	(44,954)	1,517,001	7,631,300	(3,278,461)	(104,824)	4,248,015

(주1) 담보제공으로 인해 사용이 제한된 정기예금입니다(주석 34 참조).

8. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산의 저가법 평가내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	평가전금액	순실현가능가치	평가총당금	
			당기 설정	당기누계
건설용지	30,243,036	18,072,146	-	12,170,890
미완성공사	7,550,706	5,483,289	-	2,067,417
합 계	37,793,742	23,555,435	-	14,238,307

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	평가전금액	순실현가능가치	평가총당금	
			당기 설정	당기누계
건설용지(주1)	29,631,781	17,460,892	-	12,170,889
미완성공사(주1)	6,193,589	4,126,171	-	2,067,418
합 계	35,825,370	21,587,063	-	14,238,307

(주1) 전기 중 재고자산 및 유형자산에 대한 공정가치 평가(감정평가금액에 낙찰가율적용)를 통해 순실현가능가치를 검토하였으나 손상징후가 없고 손상평가총당금을 설정할 금액이 없으므로 전기에 추가로 인식한 평가총당금은 없습니다.

(2) 당기 및 전기 중 재고자산으로 계상한 차입원가의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기		전기	
	건설용지	미완성자산	건설용지	미완성자산
자본화된 차입원가	611,255	236,442	537,948	169,554
자본화이자율	5.99%	5.99%	5.57%	5.57%

(3) 재고자산 중 소유권이 제한되어 있는 자산은 없으며, 당기말 현재 장부금액 18,072백만원(전기말: 11,666백만원)의 건설용지가 금융기관 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다 (주석 17, 34 참조).

9. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	총장부금액	손실총당금	장부금액	총장부금액	손실총당금	장부금액
기타유동자산						
선급금	238,908	(48,131)	190,777	661,792	(87,653)	574,139
선급비용	2,122,448	(289,510)	1,832,938	822,940	(289,510)	533,430
부가가치세대급금	58	-	58	5,418	-	5,418
소 계	2,361,414	(337,641)	2,023,773	1,490,150	(377,163)	1,112,987
기타비유동자산						
투자선급금	3,791,310	(3,507,660)	283,650	3,948,360	(3,507,660)	440,700
장기선급비용	6,654,430	(5,132,378)	1,522,052	7,956,140	(4,536,498)	3,419,642
소 계	10,445,740	(8,640,038)	1,805,702	11,904,500	(8,044,158)	3,860,342
합 계	12,807,154	(8,977,679)	3,829,475	13,394,650	(8,421,321)	4,973,329

10. 투자부동산

(1) 당기말과 전기말 현재 투자부동산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말				전기말			
	취득원가	상각누계액	손상누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	손상누계액	장부금액
토지	17,736,774	-	(828,903)	16,907,871	17,736,774	-	(828,903)	16,907,871
건물	7,020,625	(371,154)	(3,166,213)	3,483,258	7,020,625	(274,825)	(3,166,213)	3,579,587
합 계	24,757,399	(371,154)	(3,995,116)	20,391,129	24,757,399	(274,825)	(3,995,116)	20,487,458

(2) 당기와 전기 중 투자부동산의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기			전기		
	토지	건물	합 계	토지	건물	합 계
기초금액	16,907,871	3,579,587	20,487,458	16,907,871	3,462,718	20,370,589
취득	-	-	-	-	211,000	211,000
감가상각	-	(96,329)	(96,329)	-	(94,131)	(94,131)
기말금액	16,907,871	3,483,258	20,391,129	16,907,871	3,579,587	20,487,458

(3) 당기와 전기 중 투자부동산과 관련하여 당기손익으로 인식한 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
임대수익	505,621	435,153
임대수익원가	(96,329)	(94,131)

(4) 투자부동산 중 소유권이 제한되어 있는 자산은 없으며, 당기말 현재 장부금액 20,391백만원(전기말: 20,277백만원)의 부동산이 금융기관 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다 (주석 17, 34, 37 참조).

(5) 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 21,711백만원(전기: 22,090백만원)이며, 공정가치 평가는 독립된 평가인에 의해 수행된 가격 또는 최근 매매가격으로 산정됩니다.

11. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말				전기말			
	취득원가	상각누계액	손상누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	손상누계액	장부금액
토지	10,902,245	-	(2,437,445)	8,464,800	10,439,240	-	(2,437,445)	8,001,795
건물	3,008,122	(794,778)	-	2,213,344	3,008,122	(719,575)	-	2,288,547
차량운반구	791,575	(706,233)	-	85,342	596,243	(363,115)	-	233,128
비품	323,633	(314,879)	-	8,754	321,256	(306,601)	-	14,655
시설장치	287,955	(287,678)	-	277	287,955	(283,410)	-	4,545
건설중인자산	4,351,904	-	(726,742)	3,625,162	3,020,733	-	(726,743)	2,293,990
합 계	19,665,434	(2,103,568)	(3,164,187)	14,397,679	17,673,549	(1,672,701)	(3,164,188)	12,836,660

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	토지	건물	차량운반구	비품	시설장치	건설중인자산	합 계
기초금액	8,001,795	2,288,547	233,128	14,655	4,545	2,293,990	12,836,660
취득	-	-	50,060	2,377	-	1,143,721	1,196,158
금융비용자본화	463,005	-	-	-	-	187,451	650,456
대체(주1)	-	-	145,272	-	-	-	145,272
감가상각	-	(75,203)	(343,118)	(8,278)	(4,268)	-	(430,867)
기말금액	8,464,800	2,213,344	85,342	8,754	277	3,625,162	14,397,679

(주1) 리스 차량 만기 인수에 따라 임차보증금으로부터 대체된 금액입니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	토지	건물	차량운반구	비품	시설장치	건설중인자산	합 계
기초금액	6,343,156	2,363,750	346,722	22,115	10,685	1,081,814	10,168,242
취득	24,454	-	-	6,141	-	962,837	993,432
금융비용자본화	407,479	-	-	-	-	134,692	542,171
대체(주1)	1,226,706	-	-	-	-	114,647	1,341,353
감가상각	-	(75,203)	(113,594)	(13,601)	(6,140)	-	(208,538)
기말금액	8,001,795	2,288,547	233,128	14,655	4,545	2,293,990	12,836,660

(주1) 건설중인자산의 증가는 재고자산(미완성공사)에서 유형자산으로 계정 대체한 금액입니다.

(3) 유형자산 중 소유권이 제한되어 있는 자산은 없으며, 당기말 현재 장부금액 10,434백만원(전기말: 10,040백만원)의 부동산이 금융기관 차입금에 대한 담보로 제공되어 있습니다 (주석 17, 34, 37 참조).

(4) 당기 및 전기 중 유형자산으로 계상한 차입원가의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
	토지	건설중인자산	토지	건설중인자산
적격자산				
자본화된 차입원가	463,005	187,451	407,479	134,692
자본화이자율	5.99%	5.99%	5.57%	5.57%

12. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말				전기말			
	취득원가	상각누계액	손상누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	손상누계액	장부금액
소프트웨어	93,798	(93,798)	-	-	93,798	(89,344)	-	4,454
저작권	490,000	(329,667)	(160,333)	-	490,000	(329,667)	(160,333)	-
회원권	210,241	(62,457)	(17,784)	130,000	1,649,609	(76,707)	(382,902)	1,190,000
판권	8,135,324	(5,063,215)	(651,392)	2,420,717	5,076,736	(3,160,081)	(1,640,280)	276,375
취득중인판권	4,977,597	-	(964,481)	4,013,116	6,563,205	-	(964,481)	5,598,724
합계	13,906,960	(5,549,137)	(1,793,990)	6,563,833	13,873,348	(3,655,799)	(3,147,996)	7,069,553

(2) 당기와 전기 중 무형자산의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	소프트웨어	회원권	판권	취득중인판권	합계
기초금액	4,454	1,190,000	276,375	5,598,724	7,069,553
취득	-	-	-	1,472,979	1,472,979
처분	-	(1,060,000)	-	-	(1,060,000)
대체	-	-	3,058,587	(3,058,587)	-
손상	-	-	(11,111)	-	(11,111)
손상차손환입(주1)	-	-	1,000,000	-	1,000,000
상각	(4,454)	-	(1,903,134)	-	(1,907,588)
기말금액	-	130,000	2,420,717	4,013,116	6,563,833

(주1) 당기 중 회수가능액이 장부금액을 초과함에 따라 손상차손환입을 인식하였으며, 기타 수익으로 분류하였습니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	소프트웨어	회원권	판권	취득중인판권	합 계
기초금액	9,683	1,572,902	606,028	13,165	2,201,778
취득	-	-	659,692	653,888	1,313,580
대체	-	-	4,855	4,931,671	4,936,526
상각	(5,229)	-	(750,599)	-	(755,828)
손상(주1)	-	(382,902)	(243,602)	-	(626,504)
기말금액	4,454	1,190,000	276,374	5,598,724	7,069,552

(주1) 전기 중 장부금액이 회수가능가액을 초과함에 따라 손상차손을 인식하였으며, 기타비용으로 분류하였습니다.

13. 관계기업투자주식

(1) 당기말과 전기말 현재 관계기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	지분율(%)		소재국가	보고기간 종료일	주요업종
	당기말	전기말			
화이-코바코 콘텐츠 투자조합	40.00	40.00	한국	2025.12.31	금융업
(주)넥스텐앤롤코리아(구,(주)넥스텐바이오사이언스)(주1,2,3)	18.00	22.06	한국	2025.12.31	제조업

(주1) 지분율은 자기주식을 차감한 지분율입니다. 연결실체는 임원 교류 등으로 인하여 피투자기업에 유의적인 영향력을 행사할 수 있으므로 관계기업으로 분류하였습니다. 한편, 당기 중 관계기업의 사명이 (주)넥스텐바이오사이언스에서 (주)넥스텐앤롤코리아로 변경되었습니다.

(주2) 당기 중 관계기업의 유상증자 및 전환사채 투자자의 전환권 행사로 연결실체의 지분율이 하락하였습니다. 한편, 전기 중 연결실체의 제1회차 및 3회차 전환사채의 취득 및 전환 청구에 따라 지분율이 증가하였습니다. 이와 관련하여 전기 이전에 지급한 선급금 4,327백만원과 전기 중 지급한 선급금 3,800백만원은 전기 중 관계기업투자주식으로 대체되었습니다(주석 33 참조).

(주3) (주)상상인저축은행의 단기차입금 2,500백만원 관련하여 (주)넥스텐앤롤코리아(구,(주)넥스텐바이오사이언스)의 기명식 보통주식 2,683,968주 중 2,100,000주에 대해 (주)상상인저축은행을 근질권자로 하는 근질권이 설정되어 있습니다(주석 17, 34 참조).

(2) 당기말과 전기말 현재 관계기업투자주식의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

기업명	당기말		전기말	
	취득원가	장부금액	취득원가	장부금액
화이-코바코 콘텐츠 투자조합	614,400	204,702	614,400	205,263
(주)넥스텐앤롤코리아 (구,(주)넥스텐바이오사이언스)	29,107,010	606,635	29,107,010	7,370,411
합 계	29,721,410	811,337	29,721,410	7,575,674

(3) 당기와 전기 중 관계기업투자주식의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

기업명	당기초	지분법손익	기타증감(주1)	당기말
화이-코바코 콘텐츠 투자조합	205,263	(561)	-	204,702
(주)넥스틴엔롤코리아 (구, (주)넥스틴바이오사이언스)	7,370,411	(1,460,748)	(5,303,028)	606,635
합 계	7,575,674	(1,461,309)	(5,303,028)	811,337

(주1) (주)넥스틴엔롤코리아의 제3자 유상증자 및 전환사채 투자자의 전환권 행사로 연결실체의 지분율이 하락함에 따라 발생한 처분손실이 포함되어 있습니다.

<전기>

(단위 : 천원)

기업명	전기초	취득	처분	대체	지분법손익	손상차손	기타증감	전기말
화이-코바코 콘텐츠 투자조합	699,699	-	(185,600)	-	(308,836)	-	-	205,263
(주)넥스틴엔롤코리아(주1) (구, (주)넥스틴바이오사이언스)	4,970,054	3,799,800	(3,524,560)	4,327,200	12,340,907	(14,634,259)	91,269	7,370,411
합 계	5,669,753	3,799,800	(3,710,160)	4,327,200	12,032,071	(14,634,259)	91,269	7,575,674

(주1) 전기 중 투자주식의 장부가액이 회수가능액에 미달하여 손상차손을 인식하였습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 연결실체에 중요한 관계기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
화이-코바코 콘텐츠 투자조합	511,756	-	511,756	699	(1,402)	(1,402)
㈜넥스텐앤롤코리아 (구, ㈜넥스텐바이오사이언스)	340,909,641	118,653,215	222,256,426	70,440,931	(2,680,868)	(2,731,030)

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	자산	부채	자본	매출	당기순손익	총포괄손익
화이-코바코 콘텐츠 투자조합	513,709	551	513,158	22,514	(772,089)	(772,089)
㈜넥스텐앤롤코리아 (구, ㈜넥스텐바이오사이언스)	233,036,978	96,413,014	136,623,965	31,640,413	(13,004,514)	(12,668,830)

(5) 당기말과 전기말 현재 관계기업의 재무정보 금액을 관계기업투자주식에 대한 장부금액으로 조정한 내용은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	화이-코바코 콘텐츠 투자조합	㈜넥스텐앤롤코리아 (구, ㈜넥스텐바이오사이언스)
당기말 순자산	511,756	222,256,426
당기말 순자산지분가액	204,702	24,310,296
미상각투자제거차액	-	869,134
영업권	-	3,271,137
손상차손누계액	-	(27,843,932)
당기말 장부금액	204,702	606,635

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	화이-코바코 콘텐츠 투자조합	(주)넥스틴바이오사이언스
전기말 순자산	513,158	136,623,965
전기말 순자산지분가액	205,263	30,145,544
미상각투자제거차액	-	1,059,319
영업권	-	4,009,480
손상차손누계액	-	(27,843,932)
전기말 장부금액	205,263	7,370,411

(6) 관계기업투자주식의 공정가치

당기말과 전기말 현재 관계기업투자주식 중 공표된 시장가격이 있는 투자주식의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

기업명	당기말					전기말				
	주식수 (단위 : 주)	주당가격 (단위 : 원)	공정가치	예상처분 부대비용	장부금액	주식수 (단위 : 주)	주당가격 (단위 : 원)	공정가치	예상처분 부대비용	장부금액
㈜넥스틴앤솔루션코리아 (구, ㈜넥스틴바이오사이언스)	2,683,968	2,175	5,837,630	102,159	606,635	2,683,968	2,795	7,501,691	131,280	7,370,411

14. 당기손익-공정가치측정금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 당기손익-공정가치측정금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
<비유동>		
K Wave Media Ltd.(구,K Enter holdings inc.)	598,298	2,593,629
세종어반아트리움사모투자신탁(주1)	-	-
젤리피쉬엔터테인먼트(주2)	-	-
롯데컬처웍스(주7)	-	112,397
(주)메이트아이(주1)	-	-
(주)에스엘에너지(주4)	-	-
(주)로아앤코 (주3,4)	-	-
센트럴소셜임팩트투자조합	721,680	751,700
케이앤 디지털미디어콘텐츠1호 투자조합	115,687	208,556
케이제이앤오픈워터K문화상생투자조합	1,951,977	1,959,916
센트럴K-밸류콘텐츠레벨업투자조합	272,402	291,990
케이씨아이피빌드업투자조합	814,376	444,705
펜처 한국영화 메인투자 투자조합	1,351,879	791,266
미시간콘텐츠디스커버리투자조합(주5)	190,238	-
이크릭스 애니메이션전문 투자조합(주6)	99,006	-
합 계	6,115,543	7,154,159

(주1) 전기 중 회수가가능성이 불확실해짐에 따라 전액 평가손실 인식하였습니다.

(주2) 전기 중 손해배상 소송 대금을 보통주 5,042주로 변제 받았습니다.

(주3) 전기 중 주권매매정지로 전액 평가손실 인식하였습니다.

(주4) (주)에스엘에너지가 2025년 3월 21일 인적분할을 통해 (주)로아앤코(분할준속회사)와 (주)에스엘에너지(분할신설회사)로 분할됨에 따라 연결실체가 보유하고 있던 분할 전 (주)에스엘에너지 보통주 25,000주가 당기 중 (주)로아앤코 보통주 17,969주와 (주)에스엘에너지 보통주 7,030주로 분할되었습니다.

(주5) 당기 중 1차 출자금 200백만원을 납입하였으며, 이에 따라 조합주식수 200좌를 취득하였습니다.

(주6) 당기 중 1차 출자금 100백만원을 납입하였으며, 이에 따라 조합주식수 10좌를 취득하였습니다.

(주7) 당기 중 회수가가능성이 불확실해짐에 따라 전액 평가손실 인식하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 당기손익-공정가치측정금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	7,154,159	7,247,807

취득	1,350,000	2,400,000
대체	-	137,131
처분	(1,135)	(96,734)
평가	(2,387,481)	(2,534,045)
기말금액	6,115,543	7,154,159

15. 리스

(1) 당기말과 전기말 현재 사용권자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
부동산	176,827	-
차량운반구	178,908	344,557

당기 중 증가한 사용권자산은 176,827천원이며, 전기 중 증가한 사용권자산은 없습니다.

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

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
차량운반구	150,240	232,241
합 계	150,240	232,241
리스부채에 대한 이자비용(금융비용에 포함)	48,756	74,339
단기리스료(영업비용에 포함)	880	101,535
소액리스료(영업비용에 포함)	6,890	44,206

당기 중 리스의 총 현금유출은 236,656천원(전기: 600,642천원)입니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 리스부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	최소리스료	최소리스료의 현재가치	최소리스료	최소리스료의 현재가치
1년 이내	213,251	168,679	267,179	230,463
1년 초과 5년 이내	124,307	112,706	204,559	147,336
합 계	337,558	281,385	471,738	377,799

(4) 당기말과 전기말 현재 리스부채의 유동성분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
유동리스부채	168,679	230,463
비유동리스부채	112,706	147,336
합 계	281,385	377,799

(5) 당기말 현재 연결실체가 리스제공자로서 체결하고 있는 운용리스계약과 관련하여 수취할 것으로 기대되는 리스료는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금 액
1년 이내	475,621
1년 초과 5년 이내	752,596
합 계	1,228,217

(6) 당기와 전기 중 운용리스계약과 관련하여 인식한 수익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
임대수익	505,621	435,153

16. 기타금융부채

당기말과 전기말 현재 기타금융부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
기타유동금융부채		
미지급금	1,889,838	3,232,108
미지급비용	121,245	165,784
임대보증금	180,000	338,480
현재가치할인차금-임대보증금	(679)	(28,891)
투자예수금	5,423,898	3,580,000
소 계	7,614,302	7,287,481
기타비유동금융부채		
임대보증금	400,000	450,000
현재가치할인차금-임대보증금	(35,300)	(48,117)
소 계	364,700	401,883
합 계	7,979,002	7,689,364

17. 차입금

당기말과 전기말 현재 차입금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

차입처	만기일	연이자율(%)	당기말	전기말
<단기차입금>				
신한은행(주1)	-	-	-	13,000,000
(주)상상인플러스저축은행(주2,3)	2026-07-23	7.00	4,956,499	-
(주)상상인저축은행(주4,5)	2026-01-30	14.00	2,500,000	2,500,000
(주)상상인저축은행(주2,3)	2026-07-23	7.00	5,936,875	-
엘비앤(주)(주6,7,8)	2026-04-19	5.37	14,400,000	14,400,000
(주)에스엘파이낸셜대부(주8,9)	2026-04-30	12.00	6,187,000	3,100,000
노원새마을금고(주10)	2026-08-26	5.50	4,500,000	-
(주)로아앤코(주11)	-	-	-	-
소 계			38,480,374	33,000,000
<장기차입금>				
(주)충북원예농협(주10)	2027-08-26	5.00	1,900,000	-
합 계			40,380,374	33,000,000

(주1) 당기 중 차입금 전액인 13,000백만원을 상환하였으며, 관련 투자부동산 및 유형자산의 담보 제공은 해지되었습니다(주석 37 참조).

(주2) 연결실체는 해당 차입금과 관련하여 투자부동산을 담보로 제공하였으며, 화재보험에 대한 질권을 설정하였습니다(주석 10, 34, 37 참조).

(주3) 당기 중 (주)상상인플러스저축은행 및 (주)상상인저축은행과 각각 5,000백만원 및 6,000백만원 한도의 차입약정을 체결하였으며, 4,956백만원 및 5,937백만원의 차입을 실행하였습니다(주석 34 참조).

(주4) 연결실체는 해당 차입금과 관련하여 관계기업인 (주)넥스틴앤롤코리아(구, (주)넥스틴바이오사이언스)의 기명식 보통주식 2,683,968주 중 2,100,000주에 대해 (주)상상인저축은행을 근질권자로 하는 근질권을 설정하였습니다(주석 13, 33, 34 참조).

(주5) 당기 중 차입금 잔액의 만기가 2026년 1월 30일로 연장되었으며, 보고기간 후 2026년 4월 30일로 추가 연장되었습니다(주석 38 참조).

(주6) 연결실체는 해당 차입금과 관련하여 지배기업의 대표이사로부터 연대보증을 제공받고 있습니다(주석 33, 34 참조).

(주7) 해당 차입금은 변동이자율(기준금리 결정일의 기준금리에 가산금리를 더한 6개월 변동금리) 조건입니다. 한편, 당기 중 차입금 잔액의 만기가 2026년 4월 19일로 연장되었습니다.

(주8) 연결실체는 해당 차입금과 관련하여 재고자산 및 유형자산을 담보로 제공하는 부동산 담보신탁계약을 체결하였으며, 그 내역은 다음과 같습니다(주석 34 참조).

(단위 : 천원)

우선수익권자	계정과목	종류	장부금액	신탁일자	수익한도금액	내용(*1)
구미철곡축산업 협동조합 외8	건설용지, 토지	매월을 소길리 125외 37	23,652,093	2022년 4월 8일	19,200,000	부동산신탁등기(1순위)
				2024년 9월 2일	1,800,000	부동산신탁등기(3순위)
(주)에스엘파이낸셜대부						

주에스엘파이낸셜대부			2024년 10월 31일	4,200,000	부동산신탁등기(4순위)
------------	--	--	---------------	-----------	--------------

(*1) 우선수익권자에 대한 세부 담보제공 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

우선수익권자	수익권증서금액	우선순위
구미칠곡축산업협동조합	2,400,000	1순위
벽진농업협동조합	1,200,000	1순위
선남농업협동조합	2,400,000	1순위
대소농협부윤지점	1,800,000	1순위
삼성농업협동조합	2,400,000	1순위
경산축협계양지점	2,400,000	1순위
창원원예농업협동조합해운동지점	2,400,000	1순위
광양농협봉강지점	1,800,000	1순위
은현농업협동조합	2,400,000	1순위
소 계	19,200,000	
주에스엘파이낸셜대부	1,800,000	3순위
주에스엘파이낸셜대부	4,200,000	4순위
합 계	25,200,000	

(주9) 당기 중 3,134백만원의 추가 차입을 실행하였으며, 47백만원을 상환하였습니다. 한편, 차입금 잔액의 만기가 2026년 4월 30일로 연장되었습니다.

(주10) 당기 중 (주)충북원예농협 및 노원새마을금고와 각각 1,900백만원 및 4,500백만원 한도의 차입약정을 체결하였으며, 1,900백만원 및 4,500백만원의 차입을 실행하였습니다. 연결실체는 해당 차입과 관련하여 120% 한도로 각각 2,280백만원 및 5,400백만원의 부동산 담보신탁을 제공하였으며, 대표이사로부터 연대보증을 제공받고 있습니다(주석 33, 34 참조).

(주11) 당기 중 1,800백만원을 차입하였으며, 차입금 전액인 1,800백만원을 상환하였습니다.

18. 기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
기타유동부채		
선수금	2,280,000	2,393,307
계약부채	622,488	731,064
예수금	29,981	81,443
종업원급여부채	137,754	143,612

부가가치세예수금	103,050	9,838
합 계	3,173,273	3,359,264

19. 총당부채

당기와 전기 중 총당부채의 변동내역과 유동성 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	-	-
설정(주1)	43,583	-
기말금액	43,583	-
유동성 분류		
유동	43,583	-
비유동	-	-

(주1) 당기 중 부동산 임차계약에 대한 복구총당부채를 설정하였습니다(주15 참조).

20. 자본금과 자본잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 지배기업의 자본금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 천원)

구 분	당기말	전기말
발행할주식의 총수	1,000,000,000	1,000,000,000
주당 액면금액	500원	500원
발행한 주식수	5,089,941	5,089,941
자기주식수	(11,853)	(11,853)
유통주식수	5,078,088	5,078,088
보통주 자본금	2,544,971	2,544,971

(2) 당기말과 전기말 현재 자본잉여금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	81,453,385	81,453,385
자기주식처분이익	533,311	533,311
감자차익	59,360,474	59,360,474
기타자본잉여금	485,437	485,437
합 계	141,832,607	141,832,607

(3) 당기 중 지배기업의 자본금 및 주식발행초과금의 변동은 없으며, 전기 변동내역은 다음과 같습니다.

<전기>

(단위 : 주, 천원)

일자	구 분	주식수	금액		
			자본금	주식발행초과금	합 계
2024-01-01	전기초	122,877,186	61,438,593	79,454,959	140,893,552
2024-08-01	무상감자	(118,781,280)	(59,390,640)	-	(59,390,640)
2024-09-13	유상증자	994,035	497,018	1,998,426	2,495,444
2024-12-31	전기말	5,089,941	2,544,971	81,453,385	83,998,356

21. 기타자본

(1) 당기말과 전기말 현재 기타자본의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
자기주식	(164,940)	(164,940)
기타자본조정	(349,370)	(349,370)
합 계	(514,310)	(514,310)

(2) 당기 중 기타자본의 변동은 없습니다. 한편, 전기 중 기타자본의 변동내용은 다음과 같습니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	전기초	증가	감소	전기말
자기주식	(111,288)	(53,652)	-	(164,940)
주식매입선택권	9,466	-	(9,466)	-
기타자본잉여금	(349,370)	-	-	(349,370)
합 계	(451,192)	(53,652)	(9,466)	(514,310)

(3) 당기와 전기 중 자기주식의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 천원)

구분	당기		전기	
	주식수	금액	주식수	금액
기초	(11,853)	(164,940)	(314)	(111,288)
취득	-	-	(11,539)	(53,652)
기말	(11,853)	(164,940)	(11,853)	(164,940)

22. 기타포괄손익누계액

(1) 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익누계액의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
지분법자본변동	243,288	207,610

(2) 당기와 전기의 기타포괄손익누계액의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	당기초	증가	대체	당기말
지분법자본변동	207,610	35,678	-	243,288

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	전기초	증가	대체	전기말
지분법자본변동	38,003	169,607	-	207,610

23. 결손금

당기말과 전기말 현재 결손금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
미처리결손금	(116,314,301)	(101,327,757)

24. 영업수익

(1) 연결실체의 영업수익은 모두 고객과의 계약에서 생기는 수익입니다.

(2) 당기와 전기 중 영업수익의 구분은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
컨텐츠제작및판매매출	10,361,325	4,144,824
매니지먼트매출	2,107,050	827,856
상품매출	-	1,716,406
임대수익	505,621	435,153
기타수수료매출	-	2,413
합 계	12,973,996	7,126,652

(3) 당기와 전기 중 수익인식 시점별 영업수익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
<기간에 걸쳐 인식하는 수익>		
컨텐츠제작및판매매출	10,361,325	4,144,824
매니지먼트매출	2,107,050	827,856
임대수익	505,621	435,153
소 계	12,973,996	5,407,833
<한시점에 인식하는 수익>		
상품매출	-	1,716,406
기타수수료매출	-	2,413
소 계	-	1,718,819
합 계	12,973,996	7,126,652

(4) 고객과의 계약과 관련된 계약부채

1) 당기말과 전기말 현재 연결실체가 인식하고 있는 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
계약부채(주1)	622,488	731,064

(주1) 계약부채에는 진행률에 따라 인식하는 매니지먼트 매출액과, 수익인식 시기가 도래하지 않은 판권 매출액 등이 포함되어 있습니다.

2) 전기에서 이월된 계약부채와 관련하여 당기에 수익으로 인식한 금액은 568,601천원입니다.

25. 영업비용

당기와 전기 중 영업비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
상품매출원가	-	802,727
컨텐츠제작및판매매출원가	7,570,948	3,988,241
매니지먼트매출원가	1,760,006	934,447
임대수익원가	96,329	94,131
급여	2,435,806	2,271,879
퇴직급여	182,954	174,454
복리후생비	230,822	228,547
여비교통비	130,961	209,127
접대비	227,903	279,578
세금과공과금	256,001	310,464
감가상각비	377,143	88,711
사용권자산상각비	150,240	232,242
수선비	19,140	6,685
보험료	67,671	66,572
소모품비	42,283	26,780
지급수수료	1,864,700	4,149,585
대손상각비(환입)	21,202	(2,561)
무형자산상각비	4,454	5,229
광고선전비	2,129,749	40,618
기타	145,718	222,649
합 계	17,714,030	14,130,105

26. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기와 전기 중 기타수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기타의대손상각비환입	680,576	1,183,867
무형자산손상차손환입	1,000,000	-
소송보상수익	65,765	839,123
사용권자산처분이익	10,369	1,169
잡이익	18,992	336,835
합 계	1,775,702	2,360,994

(2) 당기와 전기 중 기타비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기부금	1,500	900
기타의대손상각비	1,236,933	340,603
무형자산손상차손	11,111	626,504
잡손실	50,951	158,814
합 계	1,300,495	1,126,821

27. 금융수익 및 금융비용

(1) 당기와 전기 중 금융수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
이자수익	203,786	527,168
외환차익	5,838	1,185
기타의대손상각비환입	-	4,091,040
파생상품평가이익	-	33,524
합 계	209,624	4,652,917

(2) 당기와 전기 중 금융비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
이자비용	1,194,554	970,326
외환차손	3,705	2,954
외화환산손실	1,970	-
기타의대손상각비	405,915	-
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	2,387,481	2,534,045
사채상환손실	-	335
합 계	3,993,625	3,507,660

28. 관계기업투자주식 관련 손익

당기와 전기 중 관계기업투자주식과 관련한 손익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
관계기업투자주식 관련 이익		
지분법이익	-	12,340,907
소 계	-	12,340,907
관계기업투자주식 관련 손실		
관계기업투자주식처분손실	5,411,416	2,952,077
지분법손실	1,461,309	308,836
관계기업투자주식손상차손	-	14,634,259
소 계	6,872,725	17,895,172
합 계	(6,872,725)	(5,554,265)

29. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
법인세부담액	-	-
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	7,347,042	784,965
세무상결손금으로 인한 이연법인세 변동액	2,619,055	(208,344)
이연법인세 미인식효과	(9,966,097)	(576,621)
법인세추납액	137,701	456,388
법인세비용	137,701	456,388

(2) 당기와 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세비용은 없습니다.

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

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	(14,921,555)	(10,178,288)
적용세율에 따른 법인세	(1,477,234)	(1,007,651)
조정사항		
세무상 과세되지 않는 수익	(2,117)	(233,069)
세무상 과세되지 않는 비용	190,813	214,946
일시적차이 등에 대한 이연법인세 미인식액의 변동	7,347,042	784,965
기타	(5,920,803)	697,197
법인세비용	137,701	456,388
평균유효세율(주1)	-	-

(주1) 과세소득이 발생하지 않아 유효세율을 산정하지 않았습니다.

(4) 당기와 전기의 동일 과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산(부채)의 변동은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구분	당기초	손익계산서	자본	당기말
미수수익	(156,645)	(120,891)	-	(277,536)
대손충당금	1,112,868	2,707,528	-	3,820,396
임차보증금	8,563	(5,255)	-	3,308
당기손익-공정가치측정금융자산	672,705	337,367	-	1,010,072
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	20	2	-	22
관계기업투자주식	2,210,802	981,229	(11,923)	3,180,108
종속기업투자주식	3,032,162	2,562,537	-	5,594,699
투자부동산	393,858	35,482	-	429,340
유형자산	(71,532)	21,284	-	(50,248)
사용권자산	(29,382)	17,896	-	(11,486)
무형자산	273,602	(164,468)	-	109,134
미지급비용	13,030	1,985	-	15,015
임대보증금	(7,623)	3,665	-	(3,958)
리스부채	25,998	(16,311)	-	9,687
건설자금이자	226,539	164,277	-	390,816
총당부채	-	704,000	-	704,000
기타	13,377	116,715	-	130,092
소계	7,718,342	7,347,042	(11,923)	15,053,461
이월결손금	899,442	2,619,055	-	3,518,497
이연법인세 미인식(주1)	(8,617,784)	(9,966,097)	11,923	(18,571,958)
이연법인세자산(부채) 순액	-	-	-	-

(주1) 연결실체는 예측가능한 미래에 발생할 과세소득의 불확실성으로 인하여 당기말 현재 미래에 차감할 일시적차이에 대한 법인세 효과에 대한 이연법인세자산을 인식하지 아니하였습니다.

<전기>

(단위: 천원)

구 분	전기초	손익계산서	자본	전기말
미수수익	(77,336)	(79,309)	-	(156,645)
재고자산평가충당금	97,797	(97,797)	-	-
대손충당금	2,434,597	(1,321,729)	-	1,112,868
임차보증금	15,348	(6,785)	-	8,563
당기손익-공정가치측정금융자산	229,064	443,641	-	672,705
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	20	-	-	20
관계기업투자주식	1,629,534	572,232	9,036	2,210,802
종속기업투자주식	2,168,302	863,860	-	3,032,162
투자부동산	395,516	(1,658)	-	393,858
유형자산	(72,745)	1,213	-	(71,532)
사용권자산	(23,749)	(5,633)	-	(29,382)
무형자산	29,700	243,902	-	273,602
미지급비용	3,568	9,462	-	13,030
임대보증금	(9,604)	1,981	-	(7,623)
전환사채	(2,946)	2,946	-	-
당기손익-공정가치측정금융부채	3,319	(3,319)	-	-
리스부채	49,207	(23,209)	-	25,998
건설자금이자	41,371	185,168	-	226,539
기타	13,378	(1)	-	13,377
소 계	6,924,341	784,965	9,036	7,718,342
이월결손금	1,107,786	(208,344)	-	899,442
이연법인세 미인식(주1)	(8,032,127)	(576,621)	(9,036)	(8,617,784)
이연법인세자산(부채) 순액	-	-	-	-

(주1) 연결실체는 예측가능한 미래에 발생할 과세소득의 불확실성으로 인하여 전기말 현재 미래에 차감할 일시적차이에 대한 법인세 효과에 대한 이연법인세자산을 인식하지 아니하였습니다.

30. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
상품 매입액	-	802,727
인건비	2,618,760	2,446,332
배우출연료	1,555,262	601,152
복리후생비	230,822	228,547
세금과공과	256,001	310,464
감가상각비	430,867	208,538
사용권자산상각비	150,240	232,241
무형자산상각비	1,907,588	755,827
지급수수료	1,864,700	4,149,585
대손상각비(환입)	21,202	(2,561)
여비교통비	130,961	209,127
접대비	227,903	279,578
수선비	19,140	6,685
보험료	67,671	66,572
소모품비	42,283	26,780
임대수익원가	96,329	94,131
차량유지비	141,504	121,590
판권정산비	4,548,684	2,903,688
수도광열비	23,036	26,465
운반비	2,154	33,846
광고선전비	2,129,749	40,618
기타	1,249,174	588,173
합 계	17,714,030	14,130,105

31. 주당손익

(1) 기본주당순손익

기본주당순손익은 연결실체의 보통주당기순손익을 연결실체가 매입하여 자기주식으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다.

1) 기본주당순손익

(단위 : 원, 주)

구 분	당기	전기
보통주당기순손실	(15,059,256,032)	(10,634,676,320)
가중평균유통보통주식수	5,078,088	4,389,680
기본주당순손실	(2,966)	(2,423)

2) 가중평균유통보통주식수

<당기>

(단위 : 주, 일)

구 분	일자	주식수	가중치	적수
기초 유통보통주식수	2025-01-01	5,089,941	365	1,857,828,465
자기주식	2025-01-01	(11,853)	365	(4,326,345)
합 계				1,853,502,120
가중치				365
가중평균유통보통주식수				5,078,088

<전기>

(단위 : 주, 일)

구 분	일자	주식수	가중치	적수
기초 유통보통주식수	2024-01-01	4,095,906	366	1,499,101,596
자기주식	2024-01-01	(314)	366	(114,924)
자기주식의 취득	2024-08-06	(11,539)	148	(1,707,772)
유상증자	2024-09-13	994,035	110	109,343,850
합 계				1,606,622,750
가중치				366
가중평균유통보통주식수				4,389,680

(2) 희석주당순이익

희석주당순이익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중 평균유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 당기와 전기의 잠재적보통주는 주식선택권 및 전환사채가 있으나, 당기와 전기 모두 당기순손실의 발생으로 잠재적 보통주는 희석 효과가 없으므로 기본주당순이익과 희석주당순이익은 동일합니다.

32. 현금흐름표

(1) 현금및현금성자산은 연결재무상태표와 연결현금흐름표상의 금액이 일치하게 관리되고 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 당기순손실에 대한 조정 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
대손상각비	21,202	-
기타의대손상각비	1,642,848	340,603
기타의대손상각비환입	(680,576)	(5,274,907)
퇴직급여	182,956	174,454
감가상각비	430,867	208,538
사용권자산상각비	150,240	232,241
무형자산상각비	1,907,588	755,828
사용권자산처분이익	(10,369)	(1,169)
파생상품평가이익	-	(33,524)
지분법이익	-	(12,340,907)
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	2,387,481	2,534,045
관계기업투자주식손상차손	-	14,634,259
지분법손실	1,461,309	308,836
이자수익	(203,786)	(527,168)
이자비용	1,194,554	970,326
임대수익원가	96,329	94,131
무형자산손상차손	11,111	626,504
무형자산손상차손환입	(1,000,000)	-
잡이익	-	(115,411)
관계기업투자주식처분손실	5,411,416	2,952,077
법인세비용	137,701	456,388
기타	-	6,774
합 계	13,140,871	6,001,918

(3) 당기와 전기 중 영업활동 자산·부채의 증감 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
매출채권의 감소(증가)	877,839	(1,348,515)
기타금융자산의 감소	15,165	185,543
기타유동자산의 감소(증가)	(903,115)	54,144
기타비유동자산의 감소	1,301,710	-
재고자산의 증가	(1,120,675)	(1,077,770)
기타금융부채의 증가	343,148	4,769,469
기타유동부채의 증가(감소)	(293,188)	668,221
합 계	220,884	3,251,092

(4) 당기와 전기 중 현금및현금성자산의 사용을 수반하지 않는 중요한 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
리스부채로 인한 사용권자산의 취득	-	196,060
전대리스의 종료에 따른 리스채권의 감소	9,682	90,619
전대리스의 종료에 따른 보증금의 감소	-	93,324
취득중인판권의 판권 대체	3,058,587	-
선급금의 관계기업투자주식 대체	-	4,327,200
무상감자	-	59,390,640
주식선택권의 기타자본잉여금 대체	-	9,466
건설중인자산의 재고자산 대체	-	1,342,945
리스 승계에 따른 차량운반구의 취득	145,272	-

(5) 당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동 내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	단기차입금	장기차입금	임대보증금(유동)	임대보증금(비유동)	유동리스부채	비유동리스부채
기초금액	33,000,000	-	309,589	401,883	230,463	147,336
현금흐름	5,480,374	1,900,000	(208,480)	-	(180,131)	-
유동성 대체	-	-	49,321	(49,321)	78,954	(78,954)
기타(주1)	-	-	28,891	12,138	39,393	44,324
기말금액	38,480,374	1,900,000	179,321	364,700	168,679	112,706

(주1) 유효이자율법에 따른 상각금액이 포함되어 있습니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	전환사채	당기손익-공정가치 측정금융부채	단기차입금	임대보증금 (유동)	임대보증금 (비유동)	유동리스부채	비유동리스부채
기초금액	1,766,187	33,524	27,400,000	-	721,766	331,763	253,159
현금흐름	(1,861,134)	-	5,600,000	-	100,000	(380,561)	-
리스의 취득	-	-	-	-	-	23,184	172,876
유동성 대체	-	-	-	309,590	(309,590)	233,742	(233,742)
평가	-	(33,524)	-	-	-	-	-
기타(주1)	94,947	-	-	-	(110,293)	22,335	(44,957)
기말금액	-	-	33,000,000	309,590	401,883	230,463	147,336

(주1) 기타에는 유효이자율법에 따른 상각금액, 전환사채 상환손실 등이 포함되어 있습니다.

33. 특수관계자거래

연결실체는 특수관계자에 대해 기업회계기준서 제1024호에 따라 단지 법적 형식뿐만 아니라 실질 관계에도 주의를 기울여 포괄적으로 특수관계자 여부를 판단하였습니다. 기업회계기준서 제1024호 '특수관계자 공시' 문단 9의 특수관계자 정의에는 포함되지 않으나, 당기 중 연결실체와의 거래가 있으며, 연결실체의 자금 조달 및 자금 운용 과정에 관련되어 있는 실체를 기타특수관계자에 포함하였습니다.

(1) 당기말과 전기말 현재 연결실체의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

관 계		당기말	전기말	비고
<연결실체에 영향력을 행사하는 기업>				
지배기업의 최대주주		㈜로아앤코(구, ㈜에스엘에너지)	㈜에스엘에너지	(주1)
<연결실체에 영향력을 행사하는 개인>				
주요 경영진	지배기업	배준오(대표이사), 정재욱(사내이사), 양재훈(사내이사), 강문혁(사외이사), 정원용(감사)	배준오(대표이사), 김충우(기타비상무이사), 이선영(사외이사), 강해미(기타비상무이사), 정원용(감사) 등	(주2)
	종속기업 (㈜산타클로스빌리지)	-	배준오(대표이사), 유중섭(사내이사), 이덕원(사내이사)	(주2,3)
	종속기업 (㈜열해당)	배준오(대표이사), 백승봉(사내이사), 이수천(사내이사), 정원용(감사) 등	배준오(대표이사), 정재욱(사내이사), 백승봉(사내이사), 온성준(사내이사), 정원용(감사) 등	(주2)
	종속기업 (㈜산타클로스프라퍼티)	배준오(대표이사), 온성준(사내이사), 정재욱(사내이사)	-	(주2,19)
㈜로아앤코(구, ㈜에스엘에너지)의 최대주주의 최대주주		온로아	이지수	(주1)
이지수의 배우자 및 온로아의 보호자		온성준	온성준	(주1)
<연결실체가 영향력을 행사하는 기업>				
관계기업		화이-코바코 콘텐츠투자조합	화이-코바코 콘텐츠투자조합	-
		㈜넥스텐앤솔코리아 (구, ㈜넥스텐바이오사이언스)	㈜넥스텐바이오사이언스	-
<기타특수관계자>				
지배기업의 최대주주의 최대주주		㈜로아홀딩스컴퍼니	㈜로아홀딩스컴퍼니	(주1,4)
지배기업의 최대주주의 종속기업		㈜에스엘에퀴티	㈜에스엘에퀴티	(주4)
지배기업의 최대주주의 종속기업		㈜에스엘파이낸셜대부	㈜에스엘파이낸셜대부	(주4)
관계기업의 종속기업		-	㈜넥스텐바이오	(주18)
관계기업의 종속기업		㈜포트리스인베스트먼트	㈜포트리스인베스트먼트	-
관계기업의 종속기업		-	롤코리아㈜	(주18)
관계기업의 종속기업		미래산업㈜	-	(주14)
기타특수관계자		-	미래산업㈜	(주14)
기타특수관계자		㈜에스엘홀딩스컴퍼니	㈜에스엘홀딩스컴퍼니	(주20)
기타특수관계자		㈜에스엘에너지	-	(주1)
기타특수관계자		㈜루시드홀딩스	㈜루시드홀딩스	(주4)
기타특수관계자		RosVivo Therapeutics, Inc.	RosVivo Therapeutics, Inc.	(주5)
기타특수관계자		㈜이브이첨단소재	㈜이브이첨단소재	(주5)
기타특수관계자		EVAM VINA CO.,LTD	EVAM VINA CO.,LTD	(주6)
기타특수관계자		㈜다이나믹디자인	㈜다이나믹디자인	(주7)

기타특수관계자	㈜다이나믹벤처스	㈜다이나믹벤처스	(주7)
기타특수관계자	-	㈜나인원쓰리	(주11)
기타특수관계자	-	㈜네오컴퍼니	(주12)
기타특수관계자	㈜리치몬드홀딩스	㈜리치몬드홀딩스	(주8)
기타특수관계자	-	유에이치산업개발㈜	(주9)
기타특수관계자	-	유에이치상천㈜	(주10)
기타특수관계자	엘비앤㈜	엘비앤㈜	(주8)
기타특수관계자	-	㈜제이제이디벨로먼트	(주13)
기타특수관계자	에쓰씨엔지니어링㈜	-	(주15)
기타특수관계자	셀론텍㈜	-	(주16)
기타특수관계자	SuZhou Mirae Automation Technology Co., Ltd.	-	(주17)
기타특수관계자	㈜아론테크	-	(주17)
기타특수관계자	㈜미래에스피씨	-	(주17)
기타특수관계자	Cong Ty TNHH Mirae Co.,Vina	-	(주17)
기타특수관계자	㈜로아프라퍼티	-	(주21)
기타특수관계자	운영두	-	(주22)

(주1) 지배기업의 최대주주였던 (주)에스엘에너지가 2025년 3월 21일 인적분할을 통해 (주)로아앤코와 (주)에스엘에너지로 분할하여 지배기업의 최대주주는 (주)로아앤코로 변경되었습니다. (주)로아앤코의 최대주주는 (주)로아홀딩스컴퍼니로, 온로아는 (주)로아홀딩스컴퍼니의 76.92%의 지분을 보유하고 있습니다. 온성준은 온로아의 가족관계로 경제적 이익을 공유하고 있는 관계이며, (주)로아홀딩스컴퍼니, (주)로아앤코 및 (주)산타클로스프라퍼티의 사내이사, 그리고 (주)열해당의 미등기임원으로 재직 중으로 연결실체의 경제적 실질 의사결정자로서 영향력을 행사하고 있습니다.

(주2) 연결실체에 유의적 영향력을 행사하는 주요 경영진이 특수관계자에 포함되었습니다.

(주3) 지배기업이 2025년 6월 25일 종속기업인 (주)산타클로스빌리지를 합병하여 특수관계자에서 제외되었습니다.

(주4) 지배기업의 최대주주인 (주)로아앤코의 주요 주주 또는 종속기업에 해당하여 기타특수관계자에 포함되었습니다.

(주5) 연결실체의 관계기업인 (주)넥스틴엔롤코리아의 관계기업으로 임원 겸임 등을 고려하여 기타특수관계자에 포함되었습니다.

(주6) 연결실체의 관계기업의 관계기업인 (주)이브이첨단소재가 100% 출자하여 설립한 법인으로 기타특수관계자에 포함되었습니다.

(주7) 연결실체의 관계기업의 관계기업인 (주)이브이첨단소재의 관계기업으로 임원 겸임 등을 고려하여 (주)다이나믹디자인 및 그 종속기업인 (주)다이나믹벤처스를 기타특수관계자로 분류하였습니다.

(주8) 배준오 대표이사가 소유하는 회사로 기타특수관계자에 포함되었습니다.

(주9) 전기말 현재 온성준이 지분 24%를 보유하고 있는 회사로 기타특수관계자에 포함되었으나, 당기 중 온성준의 동 회사에 대한 지분 관계가 소멸됨에 따라 당기말 현재 기타특수관계자에서 제외하였습니다.

(주10) 유에이치산업개발(주)의 100% 자회사로 전기말 현재 기타특수관계자에 포함되었으나, 당기 중 온성준의 유에이치산업개발(주)에 대한 지분 관계가 소멸됨에 따라 당기말 현재 기타특수관계자에서 제외하였습니다.

(주11) 전기말 현재 온성준과 관련된 회사로 기타특수관계자에 포함되었으나, 당기 중 폐업하여 기타특수관계자에서 제외하였습니다.

(주12) 전기말 현재 온성준이 실질적으로 경영에 참여하는 회사로 기타특수관계자에 포함되

었으나, 당기 중 폐업하여 기타특수관계자에서 제외하였습니다.

(주13) 전기말 현재 연결실체의 최대주주의 최대주주인 (주)로아홀딩스컴퍼니의 종속기업으로 전기 중 설립되어 기타특수관계자에 포함되었으나, 당기 중 폐업하여 기타특수관계자에서 제외하였습니다.

(주14) 전기말 현재 연결실체의 관계기업인 (주)넥스틴앤롤코리아의 관계기업으로 임원 겸임 등을 고려하여 기타특수관계자에 포함되었으나, 당기 중 (주)넥스틴앤롤코리아(구,(주)넥스틴바이오사이언스)의 종속기업으로 편입되었습니다.

(주15) 당기 중 기타특수관계자인 (주)이브이첨단소재가 관계기업으로 취득하였으며, 당기말 현재 온성준 및 양재훈 사내이사가 임원을 겸임하는 점을 고려하여 기타특수관계자에 포함되었습니다.

(주16) 에쓰씨엔지니어링(주)의 종속기업으로, 당기말 현재 온성준이 사내이사인 점을 고려하여 기타특수관계자에 포함되었습니다.

(주17) 미래산업(주)의 종속기업으로 당기 중 관계기업인 (주)넥스틴앤롤코리아(구,(주)넥스틴바이오사이언스)가 미래산업(주)를 종속기업으로 편입함에 따라 기타특수관계자에 포함되었습니다.

(주18) 연결실체의 관계기업인 (주)넥스틴앤롤코리아(구,(주)넥스틴바이오사이언스)의 종속기업이었으나 당기 중 (주)넥스틴앤롤코리아(구,(주)넥스틴바이오사이언스)에 합병되어 기타특수관계자에서 제외하였습니다.

(주19) 지배기업이 당기 중 종속기업 (주)산타클로스프라퍼티를 설립하여 특수관계자에 포함되었습니다.

(주20) 당기말 현재 온성준이 100% 지분을 보유하고 운영두가 대표이사인 점을 고려하여 기타특수관계자에 포함되었습니다.

(주21) 당기말 현재 온성준이 사내이사인 점을 고려하여 기타특수관계자에 포함되었습니다.

(주22) 온성준과의 형제관계로 기타특수관계자에 포함되었습니다.

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 매출·매입 등 중요한 거래내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

특수관계자	관계	임대수익	이자수익	이자비용	기타비용
(주)로아앤코(구,(주)에스엘에너지)	지배기업의 최대주주	-	-	22,376	-
(주)넥스틴앤롤코리아 (구,(주)넥스틴바이오사이언스)	관계기업	-	-	-	31,452
(주)로아홀딩스컴퍼니	지배기업의 최대주주의 최대주주	-	43,151	-	-
(주)에스엘파이낸셜대부	지배기업의 최대주주의 종속기업	-	-	601,013	-
(주)에스엘홀딩스컴퍼니	기타특수관계자	-	-	-	45,960
(주)이브이첨단소재(주1)	기타특수관계자	-	2,344	6,501	-
(주)다이나믹벤처스	기타특수관계자	-	-	-	6,494
주요 경영진	연결실체에 영향력을 행사하는 개인	-	3,380	-	-
온성준	연결실체에 영향력을 행사하는 개인	60,000	756	-	1,000
엘비앤(주)	기타특수관계자	-	-	841,306	-
합 계		60,000	49,631	1,471,196	84,906

(주1) (주)이브이첨단소재와 차량에 대한 전대차 계약과 관련하여 금융리스채권 상각액을 이자수익으로 인식하였으며, 임대보증금 현재가치할인차금 상각액을 이자비용으로 인식하였습니다. 동 전대차 계약은 당기 중 종료되어 관련 자산 및 부채 잔액은 없습니다.

특수관계자	관계	임대수익	이자수익	기타수익	이자비용	기타비용
㈜에스엘에너지	지배기업의 최대주주	-	-	181,425	-	-
㈜벡스턴바이오사이언스	관계기업	-	-	-	-	31,282
㈜에스엘파이낸셜대부	지배기업의 최대주주의 종속기업	-	-	-	82,373	-
㈜에스엘홀딩스컴퍼니	지배기업의 최대주주의 2대주주	-	-	-	-	49,955
㈜이브이첨단소재(주1)	기타특수관계자	-	11,612	-	11,388	-
㈜루시드홀딩스	기타특수관계자	30,000	358,948	-	19,371	-
엘비앤㈜	기타특수관계자	-	43	-	946,535	-
주요 경영진	연결실체에 영향력을 행사하는 개인	-	6,642	-	24	-
온성준	연결실체에 영향력을 행사하는 개인	30,000	-	-	-	31,864
합 계		60,000	377,245	181,425	1,059,691	113,101

(주1) 차량에 대한 전대차 계약과 관련하여 금융리스채권 상각액을 이자수익으로 인식하였으며, 임대보증금 현재가치할인차금 상각액을 이자비용으로 인식하였습니다.

(3) 당기와 전기 중 특수관계자와의 중요한 자금거래 내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

특수관계자	관계	자금대여거래		자금차입거래		임차보증금 회수	임대보증금 상환	무형자산 매각	유형자산 취득
		대여	회수	차입	상환				
㈜로아엔코(구, ㈜에스엘에너지)(주1)	지배기업의 최대주주	-	-	1,800,000	1,800,000	-	-	-	-
에스씨엔지니어링㈜	기타특수관계자	-	-	-	-	-	-	1,060,000	-
㈜이비첨단소재	기타특수관계자	-	-	-	-	-	78,180	-	-
㈜넥스텐앤솔루션코리아 (구, ㈜넥스텐바이오사이언스)	관계기업	-	-	-	-	995,000	-	-	-
㈜에스엘파이낸셜대부	지배기업의 최대주주의 종속기업	-	-	3,619,000	532,000	-	-	-	-
㈜로아홀딩스컴퍼니	지배기업의 최대주주의 최대주주	2,500,000	2,500,000	-	-	-	-	-	-
주요 경영진	연결실체에 영향력을 행사하는 개인	-	104,500	-	-	-	-	-	-
문성준	연결실체에 영향력을 행사하는 개인	300,000	300,000	-	-	-	-	-	-
문영두	기타특수관계자	-	-	-	-	-	-	-	200,000
합 계		2,800,000	2,904,500	5,419,000	2,332,000	995,000	78,180	1,060,000	200,000

(주1) 당기 중 1,800백만원을 차입하였으며, 차입금 전액인 1,800백만원을 상환하였습니다.

<전기>

(단위 : 천원)

특수관계자	관계	자금대여거래		자금차입거래		전환청구	유상증자	전환사채 취득 계약금	출자금 회수	지분양수도 계약금
		대여	회수	차입	상환					
㈜에스엘에너지	지배기업의 최대주 주	-	-	-	-	-	2,499,998	-	-	-
㈜넥스텐바이오사이언스(주1)	관계기업	-	-	-	-	8,127,000	-	3,799,800	-	-
화이-코바코 콘텐츠 투자조합	관계기업	-	-	-	-	-	-	-	185,600	-
㈜에스엘파이낸셜대부	지배기업의 최대주 주의 종속기업	-	-	3,100,000	-	-	-	-	-	-
㈜루시드홀딩스	기타특수관계자	-	-	2,037,000	2,037,000	-	-	-	-	500,000
유에이치상천(주2)	기타특수관계자	-	3,740,000	-	-	-	-	-	-	-
주요 경영진	연결실체에 영향력 을 행사하는 개인	100,000	-	24,000	24,000	-	-	-	-	-
합 계		100,000	3,740,000	5,161,000	2,061,000	8,127,000	2,499,998	3,799,800	185,600	500,000

(주1) 전기 중 관계기업인 ㈜넥스텐바이오사이언스의 1회차 및 3회차 전환사채를 취득 완료 하여 전액 보통주로 전환하였습니다. 전환사채 거래와 관련된 세부 내역은 다음과 같습니다.

구 분	계약일자	권면금액	거래금액	계약일 전환가액	계약일 증가	전환가액	전환주식수 (단위:주)	양수일
		(단위:천원)	(단위:천원)	(단위:원)	(단위:원)	(단위:원)		
1회차 전환사채	2023-01-11	3,540,000	3,717,000	1,992	1,950	3,828	924,764	2024-04-30
2회차 전환사채(*1)	2023-01-11	4,900,000	-	2,001	1,950	-	-	-
3회차 전환사채(*1)	2023-01-11	4,200,000	4,410,000	2,001	1,950	4,401	954,328	2024-03-14

(*1) 양도인과의 상호 협의에 따라 2024년 3월 2회차 전환사채의 양수도 계약을 해지하였으며, 계약 해지시 계약금(1,320백만원) 몰취 조항이 있었으나, 양사 간 합의에 따라 동 계약금은 3회차 전환사채의 중도금과 상계하였습니다.

(주2) 전기 중 대여금을 회수함에 따라 동 금액만큼 기타의대손충당금환입을 인식하였습니다.

(4) 당기말 현재 특수관계자와의 중요한 채권 및 채무의 내용은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

특수관계자	관계	채권		채무	
		매출채권	기타채권	차입금	기타채무
(주)넥스텐앤티콜리아 (구,(주)넥스텐바이오사이언스)	관계기업	-	-	-	2,685
(주)에스엘파이낸셜대부	지배기업의 최대주주의 종속기업	-	-	6,187,000	-
(주)에스엘홀딩스컴퍼니	지배기업의 최대주주의 2대주주	-	79,722	-	-
(주)루시드홀딩스(주1)	기타특수관계자	-	-	-	2,250,000
엘비앤(주)	기타특수관계자	-	77,032	14,400,000	27,541
주요 경영진	연결실체에 영향력을 행사하는 개인	-	104,949	-	-
온성준(주2)	연결실체에 영향력을 행사하는 개인	80,000	-	-	50,000
합 계		80,000	261,703	20,587,000	2,330,226

(주1) 기타채무 2,250백만원은 (주)엘해당 지분 매각 계약금입니다.

지배기업은 온성준의 제안에 따라 2022년 11월 제주도 리조트 개발 사업을 진행하는(주)엘해당 지분 100%를 6,000백만원에 취득(주)엘해당 기존주주 대여금 상환 조건)하였고, 2022년 12월 기존주주 대여금을 상환하기 위해 (주)엘해당에 10,000백만원을 유상증자하였습니다.

2023년 상반기에 지배기업은 (주)엘해당의 리조트 사업 규모 및 연대보증 등에 대한 부담과 부동산 경기 침체로 인한 불확실성이 지배기업의 재무 건정성에 미치는 영향을 고려하여 (주)엘해당 지분 매각을 검토하였습니다.

2023년 글로벌 금리 인상 및 건설 경기 악화에 따라 매각 대상자를 물색하였으나, 인수 대상자를 찾기 어려웠고, 2023년 5월 30일 특수관계자인 (주)루시드홀딩스로부터 (주)엘해당 주식 매수 인수 의향 공문을 수령함에 따라 (주)루시드홀딩스와 매각 협의를 진행하게 되었습니다.

(주)루시드홀딩스는 지배기업의 기타특수관계자로 온성준이 실질적인 경영자이자 사내이사로 재직중인 회사로, 온성준은 (주)열해당의 제주도 리조트 사업을 본인이 직접 추진하기 위해 (주)루시드홀딩스를 통해 (주)열해당 지분매수를 제안하였습니다.

이사회결의에 따라 지배기업은 2023년 10월 31일 보유하고 있던 (주)열해당 지분 444,478주 (100%)를 특수관계자인 (주)루시드홀딩스에 17,500백만원(취득금액: 16,197백만원)에 양도 하는 계약을 체결하고 계약금 1,750백만원을 수령하여 선수금으로 계상하였습니다.

(주)열해당 매각 계약 체결 이후인 2023년 11월 16일 (주)열해당은 해외 호텔 유명 브랜드와 라이선스 계약을 체결하였으며, 지배기업은 매각계약 체결일 이후인 2024년 2월 2일 (주)열해당의 운영자금 및 이자비용 지급 목적으로 추가로 1,960백만원을 대여하였습니다. 지배기업은 (주)열해당에 지급한 대여금 관련하여 매각계약 체결일 이후인 2023년 12월 26일 부동산담보 신탁 변경계약을 통해 24,000백만원을 한도로 부동산에 2순위 우선수익자로서 질권을 설정하였으며, 2024년 2월 2일 1,960백만원의 추가 대여금에 대해 매수자인 (주)루시드홀딩스로 부터 연대보증을 제공받았습니다.

또한, 지배기업은 거래 종결시 주식의 소유권 및 의결권이 모두 이전되기 전에 대여금 전액에 대한 회수가능성을 확보하기 위해 (주)열해당 주식 444,478주 전부에 대한 질권을 설정하기로 하는 부속합의서를 (주)루시드홀딩스와 2024년 4월 3일에 체결하였습니다.

지배기업은 2024년 4월 15일 종속회사인 (주)열해당 지분 양도예정일자를 2024년 4월 15일에서 2024년 9월 2일로 연장하는 변경 계약을 체결하였으며, 2024년 5월 30일 2차 계약금으로 500백만원을 수령하고, 2024년 7월 30일 3차 계약금으로 1,250백만원 및 2024년 9월 2일 잔금으로 14,000백만원을 수령할 예정이었으나, 2024년 7월 30일 3차 계약금의 수령일을 잔금 수령일인 2024년 9월 2일로 변경하는 계약을 체결하였습니다. 이후 전기 중 두 차례, 당기 중 네 차례에 걸쳐 잔금 수령일을 연장하는 변경계약을 체결하였으며, 보고기간 후인 2026년 2월 27일 추가 변경계약을 체결하여 2026년 5월 29일 3차 계약금 1,250백만원 및 잔금으로 14,000백만원을 수령할 예정입니다.

(주)루시드홀딩스는 (주)열해당 매각 대금 잔금(15,250백만원) 납부를 위한 자금유치를 위해 노력중에 있으나 잔금 지급 가능성이 매우 높다고 보기는 어렵습니다.

잔금 지급 가능성이 매우 높지 않은 상황에서 2026년 5월 29일까지 주식 양도 대금미지급시 일방 당사자에 의해 계약이 해제될 수 있고, 2026년 5월 29일까지 매각계약이 종결되지 않는다면 기 수령한 계약금 2,250백만원은 몰취할 예정입니다.

(주2) 연결실체는 온성준에 연결실체의 투자부동산을 임대하고 있으며, 임대보증금 50백만원 및 월 임대료 5백만원으로 임대하고 있습니다.

<전기말>

(단위 : 천원)

특수관계자	관계	채권		채무	
		매출채권	기타채권	차입금	기타채무
(주)넥스텐앤롤코리아 (구, (주)넥스텐바이오사이언스)	관계기업	-	-	-	2,828
(주)넥스텐바이오(주1)	관계기업의 종속기업	-	995,000	-	-
(주)에스엘파이낸셜대부	지배기업의 최대주주의 종속기업	-	-	3,100,000	-

㈜에스엘홀딩스컴퍼니	지배기업의 최대주주의 2대주주	-	79,722	-	-
㈜이브이첨단소재(주2)	기타특수관계자	-	4,960	-	78,180
㈜루시드홀딩스(주3)	기타특수관계자	-	-	-	2,250,000
유에이치상천㈜(주4)	기타특수관계자	-	67,375	-	-
엘비앤㈜	기타특수관계자	-	77,073	14,400,000	32,004
주요 경영진	연결실체에 영향력을 행사하는 개인	-	204,965	-	-
온성준(주5)	연결실체에 영향력을 행사하는 개인	20,000	-	-	50,000
합 계		20,000	1,429,095	17,500,000	2,413,012

(주1) ㈜넥스틴바이오와 사무실에 대한 전대차 계약을 체결하였으며 임차보증금으로 995,000천원을 계상하였습니다.

(주2) ㈜이브이첨단소재와 차량에 대한 전대차 계약을 체결하였으며 임대보증금으로 78,180천원 및 월 임대료 4,960천원을 인식하고 있습니다.

(주3) 기타채무 2,250백만원은 ㈜열해당 지분 매각 계약금입니다. ㈜열해당 매각거래의 세부내역은 동 주석 (4)의 당기말 (주1)을 참고하시기 바랍니다.

(주4) 전기 이전에 미수수익 전액에 대해 대손충당금을 설정하였습니다. 동 금액은 손상차손 차감전 금액입니다. 연결실체는 전기 중 유에이치상천㈜에 대한 대여금 3,740백만원을 회수 하였습니다. 전기 중 인식한 기타의대손상각비환입은 3,740백만원입니다.

(주5) 연결실체는 온성준에 연결실체의 투자부동산을 임대하고 있으며, 임대보증금 50백만원 및 월 임대료 5백만원으로 임대하고 있습니다.

(5) 특수관계자와의 담보 및 지급보증 내용

1) 당기말 현재 연결실체는 엘비앤㈜ 단기차입금에 대하여 지배기업의 대표이사로부터 연대보증을 제공받고 있습니다.

2) 당기말 현재 연결실체는 지배기업의 최대주주의 종속기업인 (주)에스엘파이낸셜대부에게 건설용지, 토지를 담보로 제공하고 있습니다.

3) KB캐피탈의 차량 리스계약과 관련하여 270백만원에 대하여 지배기업의 대표이사로부터 연대보증을 제공받고 있습니다.

(6) 주요 경영진에 대한 보상

연결실체는 기업 활동의 계획·운영·통제에 대하여 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 비등기임원, 내부감사 책임자 및 각 사업부문장 등을 주요 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상을 위해 지급한 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
단기종업원급여	1,257,389	1,174,381
퇴직급여	99,735	85,305
합 계	1,357,124	1,259,686

(7) 유형자산 관련 거래

연결실체는 2022년 11월부터 온성준에게 연결실체의 투자부동산(장부금액: 2,088백만원)을 보증금 50백만원 및 월 임대료 5백만원으로 임대하고 있습니다.

34. 우발상황과 약정사항

(1) 사용제한 금융자산

당기말과 전기말 현재 사용제한 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	종류	금융기관	당기말	전기말	사용제한내용
기타금융자산(주1)	정기예금	㈜신한은행	150,000	150,000	질권설정
기타금융자산(주2)	정기예금	㈜신한은행	50,000	-	
기타금융자산(주2)	정기예금	㈜하나은행	60,000	60,000	
합 계			260,000	210,000	

(주1) 동송동 건물 일부 임대보증금에 대한 예금자산 담보제공용입니다.

(주2) 법인카드 담보제공을 위한 정기예금입니다.

(2) 제공한 담보, 지급보증 및 사용제한 자산

1) 당기말 현재 타인에게 제공한 담보 및 사용제한 자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

수혜자	계정과목	종류	담보제공자산 장부금액	설정금액	설정권자	내용
㈜상상인저축은행	투자부동산(토지, 건물)	중로구 동송동 부동산	18,303,610	14,300,000	㈜코람코자산신탁	부동산신탁등기(공동1순위)(주1)
㈜상상인플러스저축은행						부동산신탁등기(1순위)(주2)
충북원예농협	투자부동산(토지, 건물)	도곡동 아파트	2,087,519	2,280,000		
노원새마을금고	유형자산(토지, 건물)	옥수동 루하우스	4,684,341	5,400,000		
구미철곡축산업	건설용지, 토지	애월읍 소길리 125외 37	23,652,093	19,200,000	무궁화신탁	부동산신탁등기(1순위)(주3)
협동조합 외8				1,800,000		부동산신탁등기(3순위)(주4)
㈜에스엘파이낸셜대부				4,200,000		부동산신탁등기(4순위)(주4)
㈜에스엘파이낸셜대부						
㈜상상인저축은행	관계기업투자주식	기명식 보통주식	4,487,569	3,250,000	㈜상상인저축은행	근질권 설정(주5)

(주1) 연결실체는 당기 중 ㈜상상인플러스저축은행 및 ㈜상상인저축은행과 각각 5,000백만원 및 6,000백만원 한도의 차입약정을 체결하였으며, 해당 차입금과 관련하여담보제공 130% 한도로 각각 6,500백만원, 7,800백만원의 부동산담보신탁을 제공하였으며, 화재보험에 대한 질권을 설정하였습니다(주석17, 37 참조).

(주2) 연결실체는 당기 중 ㈜충북원예농협 및 노원새마을금고와 각각 1,900백만원 및 4,500백만원 한도의 차입약정을 체결하였으며, 해당 차입금과 관련하여 120% 한도로 각각 2,280백만원, 5,400백만원의 부동산담보신탁을 제공하였습니다(주석 17 참조).

(주3) 전기 이전에 발생한 차입금에 대한 부동산담보신탁 제공입니다(주석 17 참조).

(주4) 전기 발생한 차입금에 대한 부동산담보신탁 제공입니다(주석 17 참조).

(주5) 전기에 발생한 단기차입금 2,500백만원 관련하여 관계회사인 ㈜넥스틴앤롤코리아(구, ㈜넥스틴바이오사이언스)의 기명식 보통주식 2,683,968주 중 1,800,000주에 대해 ㈜상상인저축은행을 근질권자로하는 근질권이 전기말 설정되어 있었으며, 당기 중 300,000주가 추가로 설정되어 총 2,100,000주가 근질권으로 설정되어 있습니다(주석 13, 17 참조).

2) 당기말 현재 타인에게 제공한 지급보증은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

보증처	보증금액	피보험자	보증기간	내용
서울보증보험	1,059,145	제주특별자치도 제주시	2016.01.11~2028.12.31	산지전용에 따른 원상복구비 예치금 보증
서울보증보험	229,566	제주특별자치도 제주시	2021.12.31~2029.12.31	건축공사 안전관리에치금 보증

(3) 제공받은 담보 및 지급보증내용

1) 당기말 현재 타인으로부터 제공받은 담보내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

제공자	담보자산	설정금액	설정권자	내용
전문건설공제조합	하자보수 이행보증외	29,880	(주)열해당	보증(주1)

(주1) 연결실체가 전기 이전에 계약한 공사도급계약에 대하여 수급인으로부터 하자담보책임 (계약금액의 3%설정)에 대한 보증입니다.

2) 당기말 현재 타인으로부터 제공받은 지급보증내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

보증처	보증금액	보험계약자	보증기간	내용
서울보증보험	30,800	(주)다원앤컴퍼니	2024.09.06~2027.05.06	리조트 휴양 콘도부분 설계용역 계약 보증
서울보증보험	44,000	(주)계선	2024.09.06~2027.06.04	리조트 비 주거부분 설계용역 계약보증

3) 종속기업인 (주)열해당은 엘비앤(주) 단기차입금에 대하여 지배기업의 대표이사로부터 연대 보증을 제공받고 있으며, 연결실체는 KB캐피탈의 차량리스계약과 관련하여 270백만원에 대하여 대표이사로부터 연대보증을 제공받고 있습니다.

4) 당기말 현재 연결실체가 (주)충북원예농협 및 노원새마을금고 차입금과 관련하여 제공한 부동산담보신탁 2,280백만원 및 5,400백만원에 대하여 대표이사로부터 연대보증을 제공받고 있습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 연결실체가 체결한 금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융기관	구분	당기말		전기말	
		약정한도	실행금액	약정한도	실행금액
한국투자증권	일반자금대출	1,000,000	-	1,000,000	-
(주)상상인플러스저축은행	일반자금대출	5,000,000	4,956,498	-	-
(주)상상인저축은행	일반자금대출	8,500,000	8,436,875	2,500,000	2,500,000
노원새마을금고	일반자금대출	4,500,000	4,500,000	-	-
충북원예협동조합	일반자금대출	1,900,000	1,900,000	-	-

(5) 계류중인 소송사건

당기말 현재 중요한 계류중인 소송사건 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	소송금액	원고	피고	계류법원	진행상황
약정금청구	765,927	(주)스튜디오오산타클로스엔터테인먼트	제이피엑스스튜디오(주)	서울중앙지방법원	청구
추심금	533,000	(주)스튜디오오산타클로스엔터테인먼트	이정수	수원지방법원	청구

(6) (주)열해당 매각거래

지배기업은 전기 이전 종속기업인 (주)열해당 지분을 (주)루시드홀딩스에 17,500백만원에 양도하는 계약을 체결하였으며, 동 지분은 잔금 지급 후 지배기업의 (주)열해당 대여금 및 이자의 상환시점까지 질권설정하기로 약정되어 있습니다. 전기 및 당기 중 양도 예정일자를 2024년 4월 15일에서 2024년 9월 2일(1차 연장), 2024년 12월 27일(2차 연장), 2025년 2월 28일(3차 연장), 2025년 5월 30일(4차 연장), 2025년 8월 29일(5차 연장), 2025년 11월 28일(6차 연장) 및 2026년 2월 27일(7차 연장)로 연장하는 변경 계약을 체결하였으며, 보고기간 후 2026년 5월 29일(8차 연장)로 연장하는 변경 계약을 체결하였습니다.

당기말 현재 세부 계약 조건은 다음과 같습니다(주석 33, 37 참조).

(단위 : 천원)

매수인	양도 예정일	양도 주식수	양도 금액	거래대금 지급			지분율
				계약금(10%)	중도금(3%)	잔금(87%)	
(주)루시드홀딩스	2026-05-29	444,478 주	17,500,000	1,750,000	2023-10-31	100%	
				500,000	2024-05-30		
				15,250,000	2026-05-29		

(7) 출자약정금액 관련 사항

당기말과 전기말 현재 연결실체가 당기손익-공정가치측정금융자산으로 계상하고 있는 조합에 대한 출자약정액과 출자내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	출자약정금	당기말		전기말	
		누적출자금액	잔여약정금액	누적출자금액	잔여약정금액
센트럴소셜임팩트투자조합	1,000,000	850,000	150,000	850,000	150,000
케이앤 디지털미디어콘텐츠1호 투자조합	450,000	380,767	69,233	380,767	69,233
센트럴K-밸류콘텐츠레벨업투자조합	1,000,000	300,000	700,000	300,000	700,000
팬처 한국영화 메인투자 투자조합	2,000,000	1,400,000	600,000	800,000	1,200,000
케이씨아이피빌드업투자조합	1,500,000	900,000	600,000	450,000	1,050,000
케이제이앤오픈워드K-문화상생투자조합	2,000,000	2,000,000	-	2,000,000	-
미시간콘텐츠디스커버리투자조합	1,000,000	200,000	800,000	-	-
이크릭스 애니메이션전문 투자조합	500,000	100,000	400,000	-	-
합 계	9,450,000	6,130,767	3,319,233	4,780,767	3,169,233

35. 영업부문

(1) 연결실체는 보고기간말 현재 주된 영업부문으로 드라마 영화 등의 제작·판매, 매니지먼트를 수행하는 엔터테인먼트영업, 유통영업 및 호텔리조트영업을 영위하고 있습니다. 연결실체는 각 영업부문에 배분될 자원에 대한 의사결정 및 성과평가를 위하여 경영진이 주기적으로 검토하는 내부자료에 기초하여 영업부문을 구분하였습니다.

(2) 보고영업부문

구 분	주요 영업
엔터테인먼트영업	드라마 영화 등의 제작·판매 및 매니지먼트
호텔리조트영업	호텔리조트 분양 및 운영

(3) 당기와 전기 중 영업부문별 영업수익 및 영업손익의 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	엔터테인먼트영업	호텔리조트영업	조정	합 계
영업수익	13,345,048	266,200	(637,252)	12,973,996
영업손익	(1,976,370)	(2,975,636)	211,971	(4,740,035)

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	엔터테인먼트영업	유통영업	호텔리조트영업	조정	합 계
영업수익	5,410,246	1,716,406	-	-	7,126,652
영업손익	(4,786,863)	123,778	(2,340,371)	2	(7,003,454)

(4) 당기와 전기 중 지역별 수익 분석은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
국내	12,972,286	7,088,189
일본	1,710	38,463
합 계	12,973,996	7,126,652

(5) 당기 및 전기 중 영업수익의 10% 이상을 차지하는 주요 거래처별 금액은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	당기
주요 거래처(C)	2,985,547
주요 거래처(D)	1,450,000
합 계	4,435,547

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	전기
주요 거래처(A)	745,665
주요 거래처(B)	741,882
합 계	1,487,547

(6) 연결실체의 모든 비유동자산은 국내에 소재합니다.

36. 위험관리

(1) 금융위험관리

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

1) 시장위험

(가) 외환위험

당기말과 전기말 현재 외환위험에 노출되어 있는 연결실체의 금융자산 및 금융부채는 없습니다.

(나) 이자율위험

연결실체의 이자율위험은 차입금 등에 적용되는 미래 시장이자율 변동에서 비롯됩니다. 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금 등에 적용되는 이자율 변동에서 발생하며, 이로 인해 연결실체는 이자율위험에 노출되어 있습니다.

당기말과 전기말 현재 이자율위험에 노출된 변동금리부 조건의 차입금 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
차입금	14,400,000	27,400,000

당기말과 전기말 현재 모든 변수가 일정하고 변동금리부 조건의 차입금 이자율이 1% 변동 시 민감도 분석 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
	1% 상승	1% 하락	1% 상승	1% 하락
이자비용	144,000	(144,000)	274,000	(274,000)

(다) 가격위험

연결실체는 영업상의 필요 등으로 비상장주식을 포함하는 지분증권 및 채무증권에 투자하고 있습니다. 연결실체는 이를 위하여 하나 이상의 직접적 또는 간접적 투자수단을 이용하고 있습니다.

당기말 현재 연결실체는 시장성 있는 주식을 보유하고 있으며, 이에 따른 가격변동위험에 노출되어 있습니다. 다른 모든 변수가 일정하다고 가정할 때 당기말 현재의 지분증권의 주당 주식가액이 10% 변동 시, 동 주가지수 변동이 연결실체의 법인세차감전순이익 및 자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

세전이익에 미치는 효과		자본에 미치는 효과	
10% 상승	10% 하락	10% 상승	10% 하락
59,830	(59,830)	45,351	(45,351)

2) 신용위험

신용위험은 보유하고 있는 수취채권을 포함한 거래처에 대한 신용위험 뿐만 아니라 현금및 현금성자산, 은행 등 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다.

(가) 당기말 및 전기말 현재 신용위험에 대한 최대노출액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	2,097,549	781,442
매출채권	939,942	1,838,983
기타유동금융자산	137,610	1,160,065
당기손익-공정가치측정금융자산	5,517,245	4,560,530
기타비유동금융자산	439,449	1,248,967
합 계	9,131,795	9,589,987

(나) 당기말과 전기말 현재 매출채권의 연령과 개별평가에 의한 기대손실은 다음과 같습니다

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	채권의 연령			
	미연체	1개월 초과~ 1년 이하	1년 초과	합 계
매출채권 총장부금액	796,700	148,141	2,068,922	3,013,763
단기기타채권 총장부가액	137,610	-	1,603,857	1,741,467
장기기타채권 총장부가액	484,402	-	27,901	512,303
합 계	1,418,712	148,141	3,700,680	5,267,533
개별평가에 의한 기대손실	-	-	(3,700,680)	(3,700,680)
집합평가에 의한 기대손실	(432)	(4,466)	-	(4,898)
순장부금액	1,418,280	143,675	-	1,561,955

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	채권의 연령			
	미연체	1개월 초과~ 1년 이하	1년 초과	합 계
매출채권 총장부금액	1,774,061	68,527	2,049,015	3,891,603
단기기타채권 총장부가액	1,210,481	-	1,197,943	2,408,424
장기기타채권 총장부가액	1,303,373	-	27,900	1,331,273
합 계	4,287,915	68,527	3,274,858	7,631,300
개별평가에 의한 기대손실	-	-	3,274,858	3,274,858
집합평가에 의한 기대손실	2,206	1,397	-	3,603
순장부금액	4,285,709	67,130	-	4,352,839

(다) 당기 및 전기 중 매출채권 및 기타채권의 손실충당금(대손충당금)의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	당기초	설정	당기말
매출채권	2,052,619	21,202	2,073,821
미수금	797,753	344,000	1,141,753
단기대여금	317,258	-	317,258
미수수익	82,931	61,915	144,846
장기대여금	27,900	-	27,900
합 계	3,278,461	427,117	3,705,578

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	전기초	설정(환입)	전기말
매출채권	2,055,179	(2,560)	2,052,619
미수금	997,753	(200,000)	797,753
단기대여금	4,191,451	(3,874,193)	317,258
미수수익	99,778	(16,847)	82,931
장기대여금	27,900	-	27,900
합 계	7,372,061	(4,093,600)	3,278,461

3) 유동성위험

연결실체는 미래의 현금흐름을 예측하여 단기 및 중장기 자금조달 계획을 수립하여 유동성 위험을 관리하고 있으며, 금융부채의 잔존계약 만기에 따른 만기분석 내용은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	장부금액	계약상 현금흐름	1개월 ~ 3개월	3개월 ~ 1년	1년 초과
기타유동금융부채	7,614,303	7,614,982	2,191,084	5,423,898	-
유동리스부채	168,679	213,251	59,936	153,315	-
단기차입금	38,480,374	39,670,445	3,166,355	36,504,090	-
기타비유동금융부채	364,700	400,000	-	-	400,000
비유동리스부채	112,706	124,306	-	-	124,306
장기차입금	1,900,000	2,058,247	23,945	71,836	1,962,466
합 계	48,640,762	50,081,231	5,441,320	42,153,139	2,486,772

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	장부금액	계약상 현금흐름	1개월 ~ 3개월	3개월 ~ 1년	1년 초과
기타유동금융부채	7,287,481	7,287,481	7,287,481	-	-
유동리스부채	230,463	267,178	85,252	181,926	-
단기차입금	33,000,000	33,653,018	16,080,216	17,572,802	-
기타비유동금융부채	401,883	450,000	-	-	450,000
비유동리스부채	147,336	204,558	-	-	204,558
합 계	41,067,163	41,862,235	23,452,949	17,754,728	654,558

(2) 자본위험관리

연결실체의 자본관리 목적은 계속기업으로 영업활동을 유지하고 주주 및 이해관계자의 이익을 극대화하고 자본비용의 절감을 위하여 최적의 자본구조를 유지하는데 있습니다. 연결실체는 배당조정, 신주발행 등의 정책을 통하여 자본구조를 경제환경의 변화에 따라 적절히 수정변경하고 있습니다. 연결실체의 자본위험관리정책은 전기와 비교하여 중요한 변동이 없습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
부채총계	51,857,617	44,426,428
차감: 현금및현금성자산	2,097,549	781,442
순부채	49,760,068	43,644,986
자본총계	27,792,254	42,743,121
순부채비율	179.0%	102.1%

37. 당기 중 주요 사건

(1) 열해당 양도예정일자 및 거래대금 지급일정 변경

지배기업은 (주)루시드홀딩스와 2025년 5월 30일 종속회사 (주)열해당 지분 양도예정일을 2025년 8월 29일로 연장하는 변경계약을 체결하였으며, 2025년 8월 29일에 양도예정일을 2025년 11월 28일로 연장하는 변경계약을 체결하였고, 2025년 11월 28일에 양도예정일을 2026년 2월 27일로 연장하는 변경계약을 체결하였으며, 보고기간 후인 2026년 2월 27일에 양도예정일을 2026년 5월 29일로 연장하는 변경계약을 체결하였습니다. 이에 따라 2026년 5월 29일에 3차 계약금 1,250백만원 및 잔금 14,000백만원을 수령할 예정입니다.

(2) 상장폐지결정 및 효력정지 신청

지배기업은 2023 사업연도 감사의견 비적정과 관련하여 2025년 4월 17일까지 개선기간을 부여받은 바 있으며, 개선계획 이행내역서를 2025년 5월 13일에 제출하였으나 감사의견이 적정인 2023 사업연도 감사보고서 또는 2024 사업연도 감사보고서를 제출하지 못하였습니다. 이와 관련하여, 2025년 6월 12일 한국거래소로부터 기업심사위원회 심의·의결 결과 상장폐지 결정을 통보 받았으며, 2025년 6월 13일 서울남부지방법원에 한국거래소에 대해 상장폐지결정 등 효력정지를 신청하였습니다.

(3) 지배기업은 2025년 4월 21일 종속기업 (주)산타클로스빌리지를 흡수 합병하는 계약을 체결하였으며, 합병기일은 2025년 6월 24일(등기일 6월 25일)로 하여 합병비율1:0 으로 소규모 합병 되었습니다.

(4) 지배기업은 (주)신한은행으로부터 차입한 차입금 잔액 13,000백만원 및 (주)로아엔코로부터 차입한 차입금 잔액 1,800백만원을 2025년 7월 중 상환 완료하였습니다. 차입금 상환의 재원으로 (주)상상인플러스저축은행 및 (주)상상인저축은행과 각각 5,000백만원 및 6,000백만원 한도의 차입약정을 체결하였으며, 해당 약정 한도 내에서 각각 4,871백만원 및 5,834백만원의 차입을 통해 조달하였습니다. 해당 대환 거래로 기존 (주)신한은행 및 (주)로아엔코에 담보로 제공된 부동산담보신탁(투자부동산 및 유형자산)은 해지되었습니다. 또한, 차입약정을 체결한 (주)상상인저축은행 및 (주)상상인플러스저축은행에 투자부동산에 대한 부동산담보신탁을 제공하였으며, 화재보험에 대한 질권을 설정하였습니다.

(5) 지배기업은 2025년 8월 7일 종속기업 (주)산타클로스프라퍼티를 설립하였으며, 지배기업이 100%지분을 소유하고 있습니다.

(6) 지배기업은 당기 중 종속회사 (주)산타클로스프라퍼티가 (주)충북원예농협 및 노원새마을금고와 각각 1,900백만원, 4,500백만원 한도의 차입약정을 체결한 것과 관련하여 지배기업의 부동산을 담보신탁으로 제공하였습니다. 또한, (주)산타클로스프라퍼티는 해당 차입금 중 4,011백만원을 (주)열해당과의 개발 및 마케팅 업무 위탁 계약에 따른 사업비로 지급하였으며, 200백만원을 (주)열해당의 운영자금 목적으로 대여하였습니다.

38. 보고기간 후 사건

(1) 연결실체는 2026년 1월 30일 (주)상상인저축은행 차입금 2,500백만원(주)넥스틴바이오사이언스 주식 담보 제공)의 만기를 2026년 1월 30일에서 2026년 4월 30일로 연장하였습니다.

(2) 지배기업은 2025년 6월 13일 서울남부지방법원에 한국거래소에 대해 상장폐지결정 등 효력정지를 신청하였으나 2026년 3월 4일자로 동 효력정지 신청이 기각 결정되었습니다. 이에 따라 정리매매 등 상장폐지 절차가 재개되었습니다.

(3) 지배기업은 2026년 2월 27일에 (주)루시드홀딩스와 종속기업 (주)열해당 지분 양도예정일을 2026년 2월 27일에서 2026년 5월 29일로 연장하는 변경계약을 체결하였습니다.

(4) 지배기업은 2026년 3월 16일자 이사회에서 결손금 보전을 통한 재무구조 개선 목적의 감자 계획(감자비율 90%)을 승인하였습니다. 감자 효력 발생일(예정)은 2026년 5월 8일이며, 2026년 3월 31일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

39. 계속기업가정에 관한 중요한 불확실성과 대처방안

연결실체의 연결재무제표는 연결실체가 계속기업으로서 존속한다는 가정을 전제로 작성되었으므로, 연결실체의 자산과 부채가 정상적인 사업활동과정을 통하여 회수되거나 상환할 수 있다는 가정 하에 회계처리되었습니다. 그러나 연결실체는 당기중 영업손실과 당기순손실이 각각 4,740백만원과 15,059백만원 발생하여 당기말 현재 116,314백만원의 결손금이 누적되어 있으며, 유동부채가 유동자산을 20,711백만원 초과하고 있습니다. 이러한 상황은 연결실체의 계속기업으로의 존속능력에 대하여 유의적인 의문을 초래합니다.

상기 계속기업으로서의 존속능력에 대해 연결실체는 콘텐츠 투자금 회수 등을 통한 영업실적 개선을 통해 유동성과 재무구조 개선을 진행할 계획입니다. 연결실체의 연결재무제표 작성에 전제가 된 계속기업가정의 타당성에 대해 유의적 의문이 제기되는 상황 하에서 상기 재무계획의 성패 및 연결실체 차입금의 만기 연장 여부에 따라 그 타당성이 좌우되는 중요한 불확실성이 존재하고 있습니다.

만일 이러한 계획에 차질이 있어서 연결실체가 계속기업으로서 존속하기 어려운 경우에는 연결실체의 자산과 부채를 정상적인 영업활동과정을 통하여 장부금액으로 회수하거나 상환하지 못할 수도 있습니다. 이와 같은 불확실성의 결과로 계속기업가정이 타당하지 않을 경우에 발생할 수도 있는 자산과 부채의 금액 및 분류표시와 관련 손익항목에 대한 수정사항은 연결재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 스튜디오산타클로스엔터테인먼트			
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							
투입 인원수	3	6	1	1	7	6	-	2	4	4	-	-	15	19	
투입시 간	분·반기검토	14	17	12	28	402	431	-	87	-	-	-	-	428	563
	감사	57	163	148	267	1,958	2,162	-	727	18	55	-	-	2,181	3,374
	합계	71	180	160	295	2,360	2,593	-	814	18	55	-	-	2,609	3,937

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역																	
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2025-07-28~2025-08-01				5		일										
	주요내용	기업과 기업환경에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정																
현장감사 주요내용	수행시기	투입인원				주요 감사업무 수행내용												
		상주		비상주														
	2025-11-24~2025-11-28	5		일		5		명		3		명		중요 계정잔액에 대한 조기 입증감사				
2026-02-09~2026-02-13	5		일		6		명		3		명		재무제표 중요 계정잔액과 공시내용에 대한 질문, 분석적 절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)					
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-																
	실사(입회)장소	-																
	실사(입회)대상	-																
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	-																
	실사(입회)장소	-																
	실사(입회)대상	-																
외부조회	금융거래조회	O		채권채무조회		O		변호사조회		O								
	기타조회	-																
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2		회														
	수행시기	2025-12-17 / 2026-03-27																
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-																
	수행시기	-																

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2025년 12월 17일	회사측 : 감사 감사인측 : 업무수행이사 외 2인	서면보고	2025년 기말감사 업무 계획 보고
2	2026년 03월 27일	회사측 : 감사 감사인측 : 업무수행이사 외 2인	서면보고	2025년 기말감사 종결 보고