휠라코리아 주식회사와 그 종속회사

연 결 재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 29 기
2018년 01월 01일 부터
2018년 12월 31일 까지

제 28 기
2017년 01월 01일 부터
2017년 12월 31일 까지

삼 일 회 계 법 인

독립된 감사인의 감사보고서

휠라코리아 주식회사
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 휠라코리아 주식회사와 그 종속회사들(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2018년 12월 31일과 2017년 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 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

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 있는지 여부를 평가합니다.

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

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

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 김영순입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100
삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 김 영 식

2019년 3월 19일

이 감사보고서는 감사보고서일(2019년 3월 19일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

휠라코리아 주식회사와 그 종속회사

제 29 기
2018년 01월 01일 부터
2018년 12월 31일 까지

제 28 기
2017년 01월 01일 부터
2017년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."
휠라코리아 주식회사 대표이사 윤근창

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 서초구 명달로 6 휠라코리아(주) 사옥
(전 화) 02-523-6100

연 결 재 무 상 태 표
제 29 기 2018년 12월 31일 현재
제 28 기 2017년 12월 31일 현재

휠라코리아 주식회사와 그 종속기업 (단위: 원)

과목	주석	제29기 기말	제 28기 기말
자산			
유동자산			
현금및현금성자산	4,5,7	149,001,324,731	107,696,147,903
매출채권및기타채권	4,5,8	473,863,914,281	387,342,267,614
재고자산	12	632,236,889,813	578,366,696,630
기타금융자산	4,5,10	4,244,731,103	24,586,590,055
당기손익-공정가치 금융자산	4,5,6	9,579,026,135	-
계약자산	24	10,450,417,807	-
파생금융자산	4,5,9	6,838,578,007	5,008,803,571
당기법인세자산		8,906,682	2,019,366,217
기타유동자산	11	51,654,140,013	49,060,935,597
유동자산 합계		1,337,877,928,572	1,154,080,807,587
비유동자산			
매출채권및기타채권	4,5,8	19,246,243,033	18,309,873,622
기타금융자산	4,5,10	17,286,108,509	16,800,208,225
유형자산	13	310,716,359,412	323,527,080,610
무형자산	14	1,491,948,339,883	1,440,427,166,767
관계기업투자	15	43,806,106,986	26,562,351,295
매도가능금융자산	4,5,6	-	3,100,000,000
기타포괄손익-공정가치 금융자산	4,5,6	2,110,480,000	-
파생금융자산	4,5,9	1,134,718,320	601,969,304
이연법인세자산	19	74,672,051,151	89,760,401,069
기타비유동자산	11	5,541,172,204	5,754,359,660
비유동자산 합계		1,966,461,579,498	1,924,843,410,552
자산총계		3,304,339,508,070	3,078,924,218,139
부채			

과목	주석	제29기 기말	제 28기 기말
유동부채			
매입채무및기타채무	4,5,16	405,997,471,248	330,386,252,203
차입금	4,5,17	174,425,639,360	212,671,087,919
사채	4,5,17	-	69,557,635,152
기타금융부채	4,5,10	204,323,830	2,888,117,267
파생금융부채	4,5,9	1,235,018,599	6,899,373,019
당기손익-공정가치 금융부채	4,5,6	614,177,748	-
기타유동부채	11	21,939,737,844	51,940,453,067
계약부채	24	31,653,653,281	-
당기법인세부채		36,245,640,636	20,237,656,710
유동부채 합계		672,315,662,546	694,580,575,337
비유동부채			
매입채무및기타채무	4,5,16	13,784,891,081	19,274,386,169
차입금	4,5,17	746,949,775,950	855,613,734,937
사채	4,5,17	61,175,397,210	-
기타금융부채	4,5,10	409,770,233	5,901,047,278
파생금융부채	4,5,9	1,214,102,303	296,146,745
순확정급여부채	18	131,076,549,709	163,410,762,057
이연법인세부채	19	142,583,050,574	75,846,892,366
기타비유동부채	11	13,652,467,247	29,670,715,952
계약부채	24	14,683,965,058	-
비유동부채 합계		1,125,529,969,365	1,150,013,685,504
부채총계		1,797,845,631,911	1,844,594,260,841
자본			
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본			
보통주자본금	1,20	61,115,070,000	61,115,070,000
주식발행초과금	20	117,766,679,366	117,766,679,366
기타자본항목	22	(9,060,116,061)	(13,089,144,096)
기타잉여금	22	(583,013,337)	(46,461,317,240)
이익잉여금	23	822,439,222,053	679,659,005,859
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본총계		991,677,842,021	798,990,293,889
비지배지분	35	514,816,034,138	435,339,663,409
자본총계		1,506,493,876,159	1,234,329,957,298
부채와 자본총계		3,304,339,508,070	3,078,924,218,139

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제29기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제28기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

휠라코리아 주식회사와 그 종속기업 (단위: 원)

과 목	주석	제29기	제28기
매출	24	2,954,642,540,440	2,530,323,756,958
매출원가	12,26	1,487,105,988,703	1,289,793,351,153
매출총이익		1,467,536,551,737	1,240,530,405,805
판매관리비	25,26	1,110,434,382,244	1,023,064,433,851
영업이익		357,102,169,493	217,465,971,954
기타수익	27	34,044,072,509	2,311,804,654
기타비용	27	18,052,812,516	6,798,012,240
금융수익	28	19,693,165,853	43,418,388,591
이자수익	28	1,991,239,173	1,675,855,617
금융비용	28	77,422,814,362	88,803,803,572
관계기업에 대한 지분법이익	15	19,778,378,833	12,497,548,372
법인세비용차감전순이익		337,133,398,983	181,767,753,376
법인세비용	19	127,083,431,941	73,658,194,485
당기순이익		210,049,967,042	108,109,558,891
기타포괄손익:			
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소		5,146,982,045	(46,331,147,495)
기타포괄손익공정가치 금융상품 평가손익		(1,010,922,206)	-

과 목	주석	제29기	제28기
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			
관계기업에 대한 지분법자본변동	15	(2,024,742,620)	1,376,708,796
해외사업환산손익		60,639,963,294	(123,965,474,269)
매도가능금융자산평가손익		-	423,763,369
파생금융자산평가손익		7,342,769,675	(14,643,322,423)
당기 세후 기타포괄손익		70,094,050,188	(183,139,472,022)
당기총포괄손익		280,144,017,230	(75,029,913,131)
당기순이익 귀속			
지배주주지분		143,546,058,058	62,387,687,494
비지배주주지분		66,503,908,984	45,721,871,397
당기총포괄손익 귀속			
지배주주지분		192,443,538,630	(68,086,024,099)
비지배주주지분		87,700,478,600	(6,943,889,032)
기본 및 희석주당순이익		2,349	1,030

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제29기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제28기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

휠라코리아 주식회사와 그 종속기업 (단위: 원)

과 목	지배기업 소유주 귀속분						비지배지분	총자본
	자본금	주식발행초과금	기타자본항목	기타잉여금	이익잉여금	총계		
2017년 1월 1일 잔액	57,040,070,000	105,584,275,366	(8,675,884,486)	38,549,297,577	665,101,318,655	857,599,077,112	444,563,748,792	1,302,162,825,904
총포괄손익								
당기순이익	-	-	-	-	62,387,687,494	62,387,687,494	45,721,871,397	108,109,558,891
기타포괄손익								
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(44,977,996,790)	(44,977,996,790)	(1,353,150,705)	(46,331,147,495)
지분법자본변동	-	-	-	1,376,708,796	-	1,376,708,796	-	1,376,708,796
해외사업환산손익	-	-	-	(79,206,941,784)	-	(79,206,941,784)	(44,758,532,485)	(123,965,474,269)
매도가능증권평가손익	-	-	-	144,476,422	-	144,476,422	279,286,947	423,763,369
파생상품평가손익	-	-	-	(7,809,958,237)	-	(7,809,958,237)	(6,833,364,186)	(14,643,322,423)
총기타포괄손익	-	-	-	(85,495,714,803)	(44,977,996,790)	(130,473,711,593)	(52,665,760,429)	(183,139,472,022)
총포괄손익 계	-	-	-	(85,495,714,803)	17,409,690,704	(68,086,024,099)	(6,943,889,032)	(75,029,913,131)
소유주와의 거래								
주식발행	4,075,000,000	12,182,404,000	-	-	-	16,257,404,000	-	16,257,404,000
주식기준보상	-	-	(4,413,259,610)	485,099,986	-	(3,928,159,624)	16,269,974,797	12,341,815,173
종속기업 취득	-	-	-	-	-	-	410,042,584	410,042,584
연차배당	-	-	-	-	(2,852,003,500)	(2,852,003,500)	(18,960,213,732)	(21,812,217,232)
소유주와의 거래 총액	4,075,000,000	12,182,404,000	(4,413,259,610)	485,099,986	(2,852,003,500)	9,477,240,876	(2,280,196,351)	7,197,044,525
2017년 12월 31일 잔액	61,115,070,000	117,766,679,366	(13,089,144,096)	(46,461,317,240)	679,659,005,859	798,990,293,889	435,339,663,409	1,234,329,957,298
2018년 1월 1일 잔액	61,115,070,000	117,766,679,366	(13,089,144,096)	(46,461,317,240)	679,659,005,859	798,990,293,889	435,339,663,409	1,234,329,957,298
회계정책 변경 효과	-	-	-	(1,080,249,530)	285,757,192	(794,492,338)	(760,801,578)	(1,555,293,916)
수정 후 금액	61,115,070,000	117,766,679,366	(13,089,144,096)	(47,541,566,770)	679,944,763,051	798,195,801,551	434,578,861,831	1,232,774,663,382
총포괄손익								
당기순이익	-	-	-	-	143,546,058,058	143,546,058,058	66,503,908,984	210,049,967,042
기타포괄손익								
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익	-	-	-	34,677,480	-	34,677,480	(1,045,599,686)	(1,010,922,206)
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	2,004,154,444	2,004,154,444	3,142,827,601	5,146,982,045
지분법자본변동	-	-	-	(2,024,742,620)	-	(2,024,742,620)	-	(2,024,742,620)
파생금융자산평가이익	-	-	-	3,986,412,354	-	3,986,412,354	3,356,357,321	7,342,769,675
해외사업환산손익	-	-	-	44,896,978,914	-	44,896,978,914	15,742,984,380	60,639,963,294
총기타포괄손익	-	-	-	46,893,326,128	2,004,154,444	48,897,480,572	21,196,569,616	70,094,050,188
총포괄손익 계	-	-	-	46,893,326,128	145,550,212,502	192,443,538,630	87,700,478,600	280,144,017,230
소유주와의 거래								
주식기준보상	-	-	4,029,028,035	65,227,305	-	4,094,255,340	13,816,748,221	17,911,003,561
연차배당	-	-	-	-	(3,055,753,500)	(3,055,753,500)	(21,280,054,514)	(24,335,808,014)
소유주와의 거래 총액	-	-	4,029,028,035	65,227,305	(3,055,753,500)	1,038,501,840	(7,463,306,293)	(6,424,804,453)
2018년 12월 31일 잔액	61,115,070,000	117,766,679,366	(9,060,116,061)	(583,013,337)	822,439,222,053	991,677,842,021	514,816,034,138	1,506,493,876,159

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제29기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제28기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

휠라코리아 주식회사와 그 종속기업 (단위: 원)

과 목	제29기	제28기
영업활동 현금흐름		
영업활동으로 창출된 현금흐름	350,392,628,546	117,284,837,418
법인세납부	(28,560,239,926)	(44,599,571,440)
이자지급	(47,946,039,904)	(43,721,930,986)
이자수취	598,573,318	247,767,410
배당금수취	120,252,414	744,873,418
영업활동으로부터의 순현금유입	274,605,174,448	29,955,975,820
투자활동 현금흐름		
유형자산의 취득	(84,728,170,574)	(39,310,942,939)
유형자산의 처분	66,794,985,200	78,637,520
무형자산의 취득	(2,388,623,874)	(2,416,798,317)
파생금융상품의 처분(취득)	2,194,118,628	(1,894,757,380)
단기금융상품의 취득	(12,354,000,000)	(11,127,000,000)
매도가능금융자산의 처분	2,140,507,446	3,048,778,226
장기금융상품의 취득	354,135,571	1,004,294,999
기타금융자산의 감소	21,068,000,000	5,000,000
장기대여금의 증가	130,000,000	-
보증금의 증가	(86,631,440)	(1,469,517,651)
보증금의 감소	893,210,655	527,436,900
종속기업투자의 취득	(18,597,050,540)	-
투자활동에서의 순현금유출	(24,579,518,928)	(51,554,868,642)
재무활동 현금흐름		
배당금의 지급	(3,055,753,500)	(2,852,003,500)
비지배지분에 대한 배당금 지급	(21,280,054,514)	(18,960,213,732)
차입금의 상환	(458,202,157,218)	(747,695,301,117)
차입금의 차입	284,628,711,142	779,519,391,838
사채의 발행	61,265,693,977	-
사채의 상환	(69,511,000,000)	-
신주의 발행	-	16,257,404,000
기타금융부채의 감소	(8,293,982,794)	(4,119,212,097)
재무활동에서의 순현금유입(유출)	(214,448,542,907)	22,150,065,392
현금및현금성자산의 순증감	35,577,112,613	551,172,570
기초 현금및현금성자산	107,696,147,903	149,389,365,351
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	5,728,064,215	(42,244,390,018)
기말 현금및현금성자산	149,001,324,731	107,696,147,903

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 29 기 2018년 12월 31일 현재

제 28 기 2017년 12월 31일 현재

휠라코리아 주식회사와 그 종속기업

1. 일반사항 :

가. 회사의 개요

휠라코리아 주식회사(이하 '회사')와 Acushnet Holdings Corp. 등53개 종속기업(이하 회사와 종속기업을 합하여 '연결회사')은 'Fila' 브랜드로 각종 가정용 섬유제품, 의복, 신발, 가죽제품, 시계, 화장품 및 골프장비 등을 도소매 및 수출입을 통해 판매하고 있으며, 제 3자에게 브랜드 사용권을 대여하여 로열티를 수취하고 있습니다. 또한, 'Titleist' 브랜드 등으로 골프공, 골프클럽, 골프용품 등을 제조 및 도소매를 통해 판매하고 있습니다. 연결회사는 대한민국 서울시에 설립, 소재하고 있으며 연결회사 및 종속기업은 주로 아시아와 미국 등 전세계에 걸쳐 위치하고 있습니다.

연결회사는 2007년 1월 16일자 Share Purchase Agreement에 의거하여 Sports Bran

d International Ltd.로부터 FILA Group을 인수(기준일: 2007년 3월 31일)하여 최상위 지배기업이 되었으며, 2016년 11월 2일 Acushnet Holdings Corp. 지분을 추가 인수하여 Acushnet Holdings Corp.을 포함한 Acushnet Group의 최상위 지배기업이 되었습니다.

연결회사의 설립자본금은 350,000천원이었으나 수 차례의 증자 및 합병을 거쳐 당기말 현재 자본금은 61,115백만원입니다. 당기말 현재 주요 주주의 구성내역은 다음과 같습니다.

주 주 명	보통주식수(주)	보통주지분율(%)
(주)휠라홀딩스 외 2인	12,292,305	20.11
KB자산운용(주)	5,045,136	8.26
Templeton Asset Management Ltd.	3,544,830	5.80
국민연금공단	3,970,882	6.50
기타	36,261,917	59.33
합계	61,115,070	100.00

나. 당기 및 전기말 현재 연결재무제표 작성대상에 포함된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

구분	소재지	지배 및 투자기업	유효지분율	
			당기말	전기말
<종속기업>				
GLBH Holdings S.a.r.l.	룩셈부르크	휠라코리아(주)	100%	100%
(주)매그너스홀딩스	한국		100%	100%
(주)매그너스홀딩스2	한국		100%	100%
Fila Luxembourg S.a.r.l.	룩셈부르크	GLBH Holdings S.a.r.l.	100%	100%
Acushnet Holdings Corp.	미국	(주)매그너스홀딩스	52.6%	52.8%
Fila Sport (Hong Kong) Ltd.	홍콩	Fila Luxembourg S.a.r.l.	100%	100%
Fila U.S.A. Inc.	미국		100%	100%
Fila Online, Inc.	미국		100%	100%
Fila Retail, Inc.	미국		100%	100%
Fila Do Brasil Ltda.	브라질		100%	100%
Integrix B.V.	네덜란드		100%	100%
Montebelluna Ltd.	홍콩		100%	100%
Fila Italy S.r.l.	이탈리아		100%	100%
Fila Canada Inc.	캐나다	Fila U.S.A. Inc.	100%	100%
Alife Holdings, LLC.(주1)	미국		77.3%	51%
Quanzhou Biella Footwear Apparel Co., Ltd.(주5)	중국	Fila Sport H.K Ltd.	100%	-
Fila Deutschland Gmbh	독일	Integrix B.V.	100%	100%
Fila Europe Spa	이탈리아		100%	100%
Acushnet Company	미국	Acushnet Holdings Corp.	52.6%	52.8%
AASI, Inc.	미국	Acushnet Company	52.6%	52.8%
Webb Acquisition Co.	미국		52.6%	52.8%
Acushnet Footjoy (Thailand) Ltd.	태국		52.6%	52.8%
Acushnet Cayman Limited	케이만군도		52.6%	52.8%
Acushnet International Inc.	미국		52.6%	52.8%
PG Golf, LLC.(주2)	미국	AASI, Inc.	42.1%	-
Excel Industrial Limited(주3)	홍콩	Acushnet Cayman Limited	21.1%	21.1%
Acushnet Lionscore Limited(주3)	케이만군도		21.1%	21.1%
Fuijan Fuh Deh Leh Sport Industrial Co. Ltd.(주3)	중국	Acushnet Lionscore Limited	21.1%	21.1%
Acushnet Australia Pty. Ltd.	호주	Acushnet International Inc.	52.6%	52.8%
Acushnet Japan Inc.	일본		52.6%	52.8%
Acushnet Canada Inc.	캐나다		52.6%	52.8%
Acushnet Golf (Thailand) Ltd.	태국		52.6%	52.8%
Acushnet Korea Co., Ltd.	한국		52.6%	52.8%
Acushnet Malaysia Sdn. Bhd.	말레이시아		52.6%	52.8%
Acushnet Hong Kong Ltd.	홍콩		52.6%	52.8%
Acushnet New Zealand Inc.	뉴질랜드		52.6%	52.8%
Acushnet Singapore Pte. Ltd.	싱가폴		52.6%	52.8%
Acushnet Netherlands Mfg. C.V.(주4)	네덜란드		-	52.8%
Acushnet Europe Limited	영국		52.6%	52.8%

구분	소재지	지배 및 투자기업	유효지분율	
			당기말	전기말
Acushnet Netherlands Manufacturing B.V.	네덜란드		52.6%	52.8%
Acushnet Golf Products Trading (Shenzhen) Co. Ltd.	중국	Acushnet Hong Kong Ltd.	52.6%	52.8%
Changsha Acushnet Sports Products Co., Ltd.(주5)	중국	Acushnet Golf Products Trading (Shenzhen) Co. Ltd.	52.6%	-
Acushnet Netherlands Services. B.V.	네덜란드	Acushnet Netherlands Mfg. B.V.	52.6%	52.8%
Acushnet Titleist (Thailand) Ltd.	태국		52.6%	52.8%
Acushnet Titleist Manufacturing LLC	미국		52.6%	52.8%
Acushnet France S.A.S.	프랑스	Acushnet Europe Limited	52.6%	52.8%
Acushnet Denmark ApS	덴마크		52.6%	52.8%
Acushnet Nederland B.V.	네덜란드		52.6%	52.8%
Acushnet Osterreich GmbH	오스트리아		52.6%	52.8%
Acushnet South Africa (Pty.) Ltd.	남아프리카공화국		52.6%	52.8%
Acushnet Ireland Ltd.	아일랜드		52.6%	52.8%
Acushnet GmbH	독일		52.6%	52.8%
Acushnet Espana. S.L.U.	스페인		52.6%	52.8%
Acushnet Sverige AB	스웨덴		52.6%	52.8%

(주1) 전기 중 종속기업으로 편입되었습니다.
(주2) 지분매입으로 종속기업에 편입되었습니다.
(주3) 해당 법인의 소유지분율은 과반수 미만이나 법규나 약정에 따라 기업의 재무정책과 영업정책을 결정할 수 있는 능력이 있으므로 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.
(주4) 당기 중 해산되었습니다.
(주5) 당기 중 설립되었습니다.

다. 연결대상 주요 종속기업의 당기말 및 전기말 현재 요약재무상태표와 당기 및 전기로 종료되는 회계연도의 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다(단위:천원).

기업명	당기말			당기	
	자산	부채	자본	매출	이익
Fila Luxembourg S.a.r.l.	906,257,457	561,919,521	344,337,936	60,868,630	20,609,745
Fila U.S.A. Inc.	355,251,050	216,154,472	139,096,578	497,937,084	25,595,653
Acushnet Holdings Corp.	2,057,480,035	851,514,888	1,205,965,147	1,797,583,036	136,920,443

기업명	전기말			전기	
	자산	부채	자본	매출	이익
Fila Luxembourg S.a.r.l.	831,752,096	487,216,512	344,535,584	46,293,536	57,032,044
Fila U.S.A. Inc.	237,235,966	128,688,885	108,547,081	344,527,780	1,284,978
Acushnet Holdings Corp.	1,995,872,644	954,741,221	1,041,131,423	1,767,095,957	89,503,092

라. 당기 중 연결범위 변동 내역은 다음과 같습니다.

구분	회사명	사유
연결편입	PG Golf, LLC.	지분취득
	Changsha Acushnet Sports Products Co., Ltd.	신규설립
	Quanzhou Biella Footwear Apparel Co., Ltd.	신규설립
연결제외	Acushnet Netherlands Mfg. C.V.	해산

2. 중요한 회계정책

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

가. 재무제표 작성 기준 -

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

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

나. 회계정책과 공시의 변경 -

(1) 연결회사가 채택한 제ㆍ개정 기준서 및 해석서

연결회사는 2018년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제ㆍ개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

벤처캐피탈 투자기구, 뮤추얼펀드 등이 보유하는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분을 지분법이 아닌 공정가치로 평가할 경우, 각각의 지분별로 선택 적용할 수 있음을 명확히 하였습니다. 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제규정을 적용하지 않으므로, 해당 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정

부동산의 투자부동산으로 또는 투자부동산에서의 대체는 용도 변경의 증거가 존재하는 경우에만 가능하며, 동 기준서 문단 57은 이러한 상황의 예시임을 명확히 하였습니다. 또한, 건설 중인 부동산도 계정대체 규정 적용 대상에 포함됨을 명확히 하였습니다. 해당 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급ㆍ선수취 대가' 제정

제정된 해석서에 따르면, 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날입니다. 해당 해석서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품'

연결회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 기준서 제1109호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며, 종전 장부금액과 최초적용일의 장부금액의 차이는 2018년 1월 1일에 이익잉여금(또는 자본)으로 인식하였습니다. 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세 정보는 주석 36에서 설명하고 있습니다.

-기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

연결회사는 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 기준서 제1115호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며 최초적용 누적효과는 2018년 1월 1일에 이익잉여금(또는 자본)에 인식되도록 소급하여 적용하였습니다. 동 기준서의 적용으로 인한 영향의 상세 정보는 주석 36에서 설명하고 있습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제ㆍ개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표됐으나 2018년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 회사가 조기 적용하지 않은 제ㆍ개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기준서 제1116호 '리스'

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스'를 대체할 예정입니다. 연결회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기준서는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이 12개월을 초과하고 기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채를인식해야 합니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 2018년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2018년 재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으나, 연결회사가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다.

- 금융상품(K-IFRS 제1109호)
부의 보상을 수반하는 일부 중도상환 가능한 금융자산은 상각후원가로 측정될 수 있도록 개정하였으며, 상각후원가로 측정되는 금융부채가 조건변경 되었으나 제거되지는 않은 경우 변경으로 인한 효과는 당기손익으로 인식되어야 합니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도 후부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다.

- 기준서 제1019호 '종업원급여' 개정
확정급여제도의 변경으로 제도의 개정, 축소, 정산이 되는 경우 제도의 변경 이후 회계기간의 잔여기간에 대한 당기근무원가 및 순이자를 산정하기 위해 순확정급여부채(자산)의 재측정에 사용된 가정을 사용합니다. 또한, 자산인식상한의 영향으로 이전에 인식하지 않은 초과적립액의 감소도 과거근무원가나 정산손익의 일부로 당기손익에 반영합니다. 개정내용은 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도 이후 발생한 제도의 개정, 축소, 정산에 전진적으로 적용합니다.

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정
관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)이 K-IFRS 제1109호의 적용대상임을 명확히 하였으며, 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분의 손상 회계처리에 대해서는 K-IFRS 제1109호를 우선하여 적용하도록 개정하였습니다. 동 개정사항은 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도 후부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 또한, 이 기준서의 최초 적용 시 기준서 제1109호의 경과규정을 적용하여 비교정보의 재작성이 요구되지 않으며, 소급적용으로 인한 효과는 최초 적용일의 기초이익잉여금에 반영합니다.

- 해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정
제정된 해석서는 기업이 적용한 법인세 처리가 과세당국에 의해 인정될지에 대한 불확실성이 존재하는 경우 당기법인세와 이연법인세 인식 및 측정에 적용하며, 법인세 처리 불확실성의 회계단위와 재평가가 필요한 상황 등에 대한 지침을 포함하고 있습니다. 해석서는 2019년 1월 1일부터 적용되며 비교재무제표를 소급 재작성하거나 최초 적용연도 기초에 변경 효과를 반영하는 방법 중 선택할 수 있습니다.

- 연차개선 2015-2017

·사업결합(K-IFRS 제1103호)
공동영업과 관련된 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하다가 해당 공동영업(사업의 정의 충족)에 대한 지배력을 획득하는 것은 단계적으로 이루어지는 사업결합이므로, 취득자는 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분 전부를 재측정합니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도 이후에 취득일이 속하는 사업결합부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다.

·공동약정(K-IFRS 제1111호)
공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 공동영업에 대한 공동지배력을 획득하는 경우, 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않습니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도 이후에 공동지배력을 획득하는 거래부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다.

·법인세(K-IFRS 제1012호)
K-IFRS 제1012호 문단 57A의 규정(배당의 세효과 인식시점과 인식항목을 규정)은 배당의 법인세효과 모두에 적용되며, 배당의 법인세효과를 원래 인식하였던 항목에 따라 당기손익, 기타포괄손익 또는 자본으로 인식하도록 개정되었습니다. 이 개정 내용은 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다.

·차입원가(K-IFRS 제1023호)
적격자산을 의도된 용도로 사용(또는 판매) 가능하게 하는 데 필요한 대부분의 활동이 완료되면, 해당 자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금을 일반차입금에 포함한다는 사실을 명확히 하였습니다. 이 개정 내용은 해당 개정 내용을 처음 적용하는 회계연도 이후에 생기는 차입원가에 적용하며, 2019년 1월 1일 이후 처음 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다.

다. 연결

연결회사는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하

고 있습니다.

(1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 연결회사가 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에대해 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 자산ㆍ부채 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. 그밖의 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.

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) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

라. 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시돼 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

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

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

마. 금융자산 -

(1) 분류

2018년 1월 1일부터 연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.
- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

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

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

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

(2) 측정

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
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 '금융비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치측정 금융자산
상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '금융수익 또는 금융비용'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 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 금융수익 또는 금융비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 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(회사가 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 결정하는 방법은 주석 4 참조).

(4) 인식과 제거

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

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

(5) 금융상품의 상계

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

바. 파생상품 -

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식되며 후속적으로 공정가치로 재측정됩니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 않는 파생상품의 공정가치 변동은 거래의 성격에 따라 "금융수익(비용)"으로 손익계산서에 인식됩니다.

사. 매출채권 -

매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다(회사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석 8, 손상에 대한 회계정책은 주석 4 참조).

아. 재고자산 -

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는이동평균법(미착품은 개별법)에 따라 결정됩니다.

자. 유형자산 -

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

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

구분	내용연수
건물	15 - 40년
기계장치	3 - 10년
공구와기구	3 - 10년
집기비품	3 - 10년
금융리스자산	3 - 10년
기타	1 - 20년

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

차. 차입원가 -

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용

할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안 자본화 가능한 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

카. 무형자산 -

영업권은 주석 3에서 설명한 방식으로 측정되며, 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시되고 있습니다. 회원권은 이용가능기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각하지 않습니다.

영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

타. 비금융자산의 손상 -

영업권 등 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.

파. 매입채무와 기타채무 -

매입채무와 기타채무는 연결회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 30일 이내에 지급됩니다.매입채무와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

하. 금융부채 -

(1) 분류 및 측정

연결회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표상 "매입채무", "차입금" 및 "기타금융부채" 등으로 표시됩니다.

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서상 '금융비용'로 인식됩니다.

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

거. 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.

너. 당기법인세 및 이연법인세 -

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

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

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

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

이연법인세자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 연결회사가 보유하고 있으며, 동시에 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

더. 종업원급여 -

(1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무용역을 제공하였을때 비용으로 인식됩니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 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.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우에는 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.

러. 수익인식 -

연결회사는 2018년 1월 1일부터 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다.

(1) 계약 및 수행의무의 식별

연결회사는 고객에게 각종 의복, 신발 및 골프용품 등의 위탁, 도소매, 수출입 및 브랜

드에 대한 라이선스 등을 제공하는 사업을 영위하고 있습니다. 위탁판매는 통제권이 유통업체에게 이전되지 아니하고 연결회사가 재고에 대한 통제권을 보유하고 있으므로, 해당 재고가 최종 소비자에게 이전되는 시점에 수익을 인식합니다. 일부 포인트부여매출의 경우, 포인트 제공은 계약의 일부로 상품의 구매계약을 체결하지 않으면 받을 수 없는 중요한 권리를 제공하므로 별개의 수행의무로 식별합니다. 따라서, 고객에게상품 판매 시 연결회사는 상품의 인도 및 포인트 부여, 두 가지의 수행의무가 있으며, 수행의무에 대하여 거래대가를 배분합니다. 유통업자가 연결회사로부터 직접 상품을 매입한 후 마진을 붙여 소비자에게 판매하는 사입매출은 일반적으로 상품을 유통업자에게 인도하였을 때 수익을 인식합니다.

(2) 변동대가

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 환불부채로 계상합니다.

(3) 반품

연결회사는 고객에게 환불할 것으로 예상되는 총액을 계약부채(환불부채)로 인식하고 수익을 조정하며, 고객이 반품 권리를 행사할 때 고객으로부터 제품을 회수할 권리를 가지므로 그 자산을 인식하고 해당 금액만큼 매출원가를 조정합니다. 제품을 회수할 권리는 제품의 과거장부금액에서 제품을 회수하는데 드는 원가를 차감하여 측정합니다.

머. 리스 -

리스는 리스제공자가 자산의 사용권을 일정기간 동안 리스이용자에게 이전하고 리스이용자는 그 대가로 사용료를 리스제공자에게 지급하는 계약입니다. 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자인 연결회사에게 이전되지 않은 리스는 운용리스로 분류되고, 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 비용인식됩니다.
리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자인 연결회사에게 이전되는 리스는 금융리스로 분류되고 리스자산의 공정가치와 최소 리스료의 현재가치 중 작은 금액이 리스기간 개시일에 각각 리스자산과 리스부채로 계상됩니다.

연결회사가 리스제공자인 경우 리스약정일에 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류되고, 금융리스 이외의 모든 리스는 운용리스로 분류됩니다. 운용리스로부터 발생하는 리스료 수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식되고, 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설 직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 리스료 수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식됩니다.

버. 영업부문 정보 -

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석 34 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

서. 재무제표 승인 -

연결회사의 재무제표는 2019년 3월 19일자로 이사회에서 승인됐으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정 :

재무제표 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 조정을유발할 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.

가. 영업권의 손상차손 -

영업권의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 14 참조).

나. 법인세 -

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석19 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 회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다.

다. 금융상품의 공정가치 -

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

라. 금융자산의 손상 -

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(주석 4 참조).

마. 순확정급여부채 -

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 18 참조).

바. 수익인식 -

연결회사는 고객에게 제품 판매 후 고객이 반품할 것으로 예상되는 제품에 대하여 환불부채와 회수할 재화에 대한 권리를 인식하고 있습니다. 판매시점에 포트폴리오 수준에서 누적된 경험에 기초하여 기댓값 방법으로 반품율을 예측하고 있으며, 회사의 수익은 예측된 반품율의 변동에 영향을 받습니다.

4. 재무위험관리 :

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험, 이자율 변동 위험 등), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 연결회사는 특정 위험을 회피하기 위하여 파생상품을 이용하고 있습니다.

가. 시장위험 -

(1) 외환 위험

연결회사는 미국, 룩셈부르크, 홍콩 등지에서 국제적인 영업활동을 영위하고 있어 외환위험에 노출되어 있습니다. 외환위험은 미래예상기대, 인식된 자산 및 부채와 관련하여 발생하고 있습니다. 연결회사의 경영진은 그룹 내의 개별회사들이 각각의 기능통화에 대한 외환위험을 관리하도록 하고 있으며, 외화선도거래 등의 파생상품을 통하여 외환위험을 관리하고 있습니다. 또한, 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다.

당기 및 전기말 현재 연결회사가 기능통화 이외의 외화로 표시한 화폐성 자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다 (단위: 천원, 미화불 등).

과목	통화	당기말		전기말	
		외화금액	원화환산금액	외화금액	원화환산금액
	USD	5,567,676	6,225,219	3,374,297	3,615,221
	EUR	4,379,369	5,601,913	152,092	194,564

현금및현금성자산 과목	통화	당기말		전기말	
		외화금액	원화환산금액	외화금액	원화환산금액
	기타	71,557,815	7,749,873	437,765	57,530
	소계		19,577,005		3,867,315
매출채권	USD	14,100,334	15,765,584	6,305,183	6,755,373
	EUR	458,516	586,516	2,085,555	2,667,946
	기타	786,965,996	27,912,188	878,163	742,130
	소계		44,264,288		10,165,449
미수금	USD	83,124,228	92,941,199	110,841,567	118,755,654
	EUR	1,331,306	1,702,953	326,679	417,904
	JPY	32,526	330	32,526	309
	기타	1,067,592	49,010	100,765	14,348
	소계		94,693,492		119,188,215
대여금	EUR	72,621,318	92,894,285	75,473,299	96,549,217
단기매매증권	USD	-	-	10,000,000	10,714,000
계	USD	102,792,238	114,932,002	130,521,047	139,840,248
	EUR	78,790,509	100,785,667	78,037,625	99,829,631
	JPY	32,526	330	32,526	309
	기타	859,591,403	35,711,071	1,416,693	814,008
	계		251,429,070		240,484,196

과목	통화	당기말		전기말	
		외화금액	원화환산금액	외화금액	원화환산금액
매입채무	USD	14,660,696	16,392,124	1,780,278	1,907,390
	EUR	3,090,008	3,952,615	2,897,016	3,706,008
	JPY	150,600	1,526	150,600	1,429
	기타	81,073,018	3,241,889	180,377	9,702
	소계		23,588,154		5,624,529
미지급금	USD	5,317,880	5,945,921	2,349,537	2,517,294
	EUR	350,937	448,905	18,190	23,270
	기타	41,882,662	3,051,143	225,877	139,903
	소계		9,445,969		2,680,467
미지급비용	USD	490,137	548,023	1,423,901	1,525,567
차입금	USD	36,000,000	40,251,600	46,046,310	49,334,017
	EUR	10,926,237	13,976,406	10,849,735	13,879,523
	기타	30,000,000	1,030,500	-	-
	소계		55,258,506		63,213,540
사채	USD	55,000,000	61,495,500	65,000,000	69,641,000
계	USD	111,468,713	124,633,168	116,600,026	124,925,268
	EUR	14,367,182	18,377,926	13,764,941	17,608,801
	JPY	150,600	1,526	150,600	1,429
	기타	152,955,680	7,323,531	406,254	149,605
	계		150,336,151		142,685,103

환율의 변동은 외화환산손익을 통해 연결회사의 세전 손익에 영향을 미칩니다. 당기 및 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 주요 통화별 원화환율 10% 변동 시 세전 손익에 미치는 영향은 아래와 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말		전기말	
	10% 상승 시	10% 하락 시	10% 상승 시	10% 하락 시
USD	(970,117)	970,117	1,491,498	(1,491,498)
EUR	8,240,774	(8,240,774)	8,222,083	(8,222,083)

(2) 이자율위험

연결회사의 이자율 위험은 주로 변동금리부 조건의 장기 차입금 및 사채에서 발생하는 현금흐름 이자율 위험입니다. 연결회사는 필요에 따라 이자율스왑 등을 사용합니다. 회사는 장기 차입금을 고정금리로 조달하는 것 보다 낮은 조달금리를 위해 변동금리 상품으로 조달하고 이자율스왑으로 고정금리로 변환합니다. 연결회사의 당기 및 전기의 변동금리 차입금은 주로 KRW와 USD로 표시된 상품입니다.

연결회사의 차입금과 사채는 상각후원가로 측정됩니다. 차입금 중 이자율이 주기적으로 재설정되는 계약의 경우에는 관련하여 시장이자율 변동위험에 노출되어 있습니다.

연결회사의 차입금 및 사채와 관련된 이자율위험 및 당기말 현재 계약상 이자율 재설정일은 다음과 같습니다(단위: 천원).

지수	당기		전기	
	금액	비율	금액	비율
변동금리 차입금 및 사채	609,862,853	62%	730,439,470	64%
기타 차입금 - 이자율 재설정일(*):				
12개월 미만	36,028,810	4%	-	-
1년 초과	336,659,149	34%	407,402,988	36%
합계	982,550,812	100%	1,137,842,458	100%

(*) 이자율 재설정일은 계약상 이자율이 재설정되는 시점과 계약 만기 중 이른 시점

만기별 분석은 아래 유동성 관련 주석사항에 포함되어 있습니다. 위의 차입금 및 사채 비율은 전체 차입금 및 사채 중 변동금리에 노출된 해당 차입금 및 사채의 비율을 나타냅니다.

당기말 현재, 다른 변수가 일정하고 차입금 및 사채에 대한 이자율이 0.1% 상승 또는 하락할 경우, 증가 또는 감소한 변동이자부 차입금 및 사채에 대한 이자비용으로 인하여 당 회계기간에 대한 세전 이익은 609,863천원(전기: 730,439천원)만큼 감소 또는 증가하였을 것입니다.

나. 신용위험 -

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

(1) 위험관리

연결회사는 신규 거래처와 계약 시 이용가능한 정보를 바탕으로 거래처의 신용도를 파악하고 이를 근거로 거래한도를 설정하고 있습니다. 연결회사는 주기적으로 거래처의 신용도를 평가하여 거래처의 거래한도를 재조정하고 있습니다. 또한, 연결회사는 상품매출의 경우 주요 매출 거래처에 대해 거래한도 이상의 금액을 예수보증금으로 수취하고 있습니다. 로얄티 매출의 경우 매 분기별로 로얄티를 수취하고 있으며 일정기간 로얄티를 미지급 시 로열티 계약을 해지하고 신규 로얄티 계약을 체결할 수있습니다. 따라서 연결회사의 영업상 신용위험은 제한적입니다.

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

연결회사의 신용위험은 개별 고객, 산업, 지역 등에 대한 유의적인 집중은 없습니다.

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

(2) 신용보강

일부 매출채권에 대해서는 거래상대방이 계약을 불이행하는 경우 이행을 요구할 수 있는 보증 등의 신용보강을 제공받고 있습니다.

(3) 금융자산의 손상

연결회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.
· 재화 및 용역의 제공에 따른 매출채권
· 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

① 매출채권

연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간

편법을 적용합니다.

기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다.

기대신용손실률은 2018년 12월 31일 및 2018년 1월 1일 기준으로부터 각 12개월 동안의 매출과 관련된 지불 정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 과거 손실 정보는 고객의 채무 이행능력에 영향을 미칠 거시경제적 현재 및 미래전망 정보를 반영하여 조정합니다.

당기 및 전기말 현재 매출채권에 대한 손실충당금은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	정상	3개월 이하	3개월 초과 6개월 이하	6개월 초과 12개월 이하	12개월 초과	계
당기말						
기대 손실률	0%~3.3%	1.8%~4.37%	4.3%~53.43%	17.1%~100%	100%	
총 장부금액 - 매출채권	391,284,735	55,275,063	10,201,877	9,871,289	3,126,486	469,759,450
손실충당금	(1,724,199)	(1,502,271)	(1,705,152)	(2,215,084)	(3,126,486)	(10,273,192)
당기초						
기대 손실률	0%~3.3%	1.8%~4.37%	4.3%~53.43%	17.1%~100%	100%	
총 장부금액 - 매출채권	321,708,556	54,471,268	4,341,346	8,692,732	2,753,207	391,967,109
손실충당금	(7,658,626)	(2,537,146)	(809,837)	(2,172,667)	(2,753,207)	(15,931,483)

당기 및 전기 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	매출채권	
	당기	전기(주1)
기초 - 기준서 제1039호 적용	15,931,483	16,764,361
기초 - 기준서 제1109호 적용	15,931,483	16,764,361
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증감	(102,099)	4,691,642
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	(5,860,547)	(4,423,796)
환율변동효과	304,355	(1,100,725)
기말	10,273,192	15,931,482

(주1) 전기 금액은 모두 기준서 제1039호 적용 금액입니다.

매출채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각됩니다. 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 지표에는 회사와의 채무조정에 응하지 않는 경우, 1년 이상 계약상 현금흐름을 지급하지 않는 경우 등이 포함됩니다.

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

② 상각후원가 측정 기타 금융자산

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산에는 미수금과 보증금 등이 포함됩니다.

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산은 모두 신용위험이 낮은 것으로 판단되며, 따라서 손실충당금은 12개월 기대신용손실로 인식하였습니다. 금융상품은 채무불이행위험이 낮고 단기간 내에 계약상 현금흐름을 지급할 수 있는 발행자의 충분한 능력이 있는 경우 신용위험이 낮은 것으로 간주합니다.

③ 대손상각비

당기 및 전기 중 손익으로 인식된 금융자산의 손상 관련 대손상각비는 다음과 같습니다(단위: 천원).

	당기	전기
매출채권		
- 매출채권의 손실충당금 변동	(102,099)	4,691,642
대손상각비(환입)	(102,099)	4,691,642

④ 당기손익-공정가치 측정 금융자산

연결회사는 당기손익-공정가치 측정 금융자산에 대한 신용위험에도 노출되어 있습니다. 당기말 현재 연결회사의 관련 최대노출금액은 해당 장부금액입니다.(당기: 170백만원, 전기: -)
다. 유동성위험 -

(1) 유동성 약정

연결회사는 보고기간말 현재 다음의 차입금 한도 약정을 체결하고 있습니다(단위: 천원,미화불).

구분	당기말		전기말	
변동금리				
- 1년 이내 만기 도래	KRW	126,000,000	KRW	178,000,000
	USD	89,000,000	USD	74,000,000
	JPY	2,700,000,000	JPY	2,700,000,000
	AUD	5,000,000	AUD	5,000,000
	NZD	600,000	NZD	600,000
- 1년 이후 만기 도래	USD	825,000,000	USD	870,000,000
고정금리				
- 1년 이내 만기 도래	KRW	35,000,000	KRW	20,000,000
	THB	310,000,000	THB	310,000,000
	JPY	600,000,000	JPY	600,000,000
- 1년 이후 만기 도래	KRW	349,000,000	KRW	427,000,000

(2) 만기분석

유동성 위험 분석에서는 연결회사의 다음의 금융부채를 계약상 만기별로 구분하였습니다.

① 모든 비파생 금융부채
② 순액 및 총액 결제 파생상품 중 계약상 만기가 현금흐름의 시기를 이해하기 위해 필요한 경우

유동성 위험 분석에 포함된 금액은 계약상의 할인되지 않은 현금흐름입니다. 금융보증계약 이외의 12개월 이내 만기가 도래하는 금액은 현재가치 할인의 효과가 중요하지 않으므로 장부금액과 동일합니다. 금융보증계약은 즉시 지급을 요구받을 수 있으므로 계약금액 총액이 1년 미만 구분에 포함되어 있습니다. 이자율스왑의 경우 보고기간말 현재의 선도이자율을 적용하여 미래 현금흐름을 추정하였습니다.

당기 및 전기말 현재 금융부채에 대한 만기분석은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기	
			1년 미만	1-5년
<당기말>				
비파생상품				
매입채무 및 기타채무	419,782,362	419,782,362	405,997,471	13,784,891
차입금 및 사채	982,550,812	1,065,861,703	211,905,222	853,956,481
기타금융부채	614,094	614,094	204,324	409,770
합계	1,402,947,268	1,486,258,159	618,107,017	868,151,142
파생상품				
당기손익-공정가치 금융부채	614,178	614,178	614,178	-
파생금융부채	2,449,121	2,449,121	1,235,019	1,214,102
합계	3,063,299	3,063,299	1,849,197	1,214,102
<전기말>				
비파생상품				
매입채무 및 기타채무	349,660,638	349,660,638	330,386,252	19,274,386
차입금 및 사채	1,137,842,458	1,260,678,875	282,413,232	978,265,643
기타금융부채	8,789,164	8,789,164	2,888,117	5,901,047
합계	1,496,292,260	1,619,128,677	615,687,601	1,003,441,076
파생상품				
파생금융부채	7,195,520	7,195,520	6,899,373	296,147

라. 자본위험관리 -

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

자본구조를 유지 또는 조정하기 위해 연결회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 부채 감소를 위해 신주발행 등을 실시하고 있습니다.

연결회사는 자본조달비율을 기초로 하여 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금(재무상태표의 장단기차입금 및 사채 포함)에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

당기 및 전기말 현재 자본으로 관리하고 있는 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	전기말
총차입금	982,550,813	1,137,842,458
차감: 현금및현금성자산	(149,001,325)	(107,696,148)
순부채	833,549,488	1,030,146,310
자본총계	1,506,493,876	1,234,329,957
총자본	2,340,043,364	2,264,476,267
자본조달비율	36%	45%

5. 공정가치 :

당기 중 연결회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

가. 당기말 및 전기말 현재 금융상품의 종류별 장부가액 및 공정가치는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
<금융자산>				
현금및현금성자산	149,001,325	149,001,325	107,696,148	107,696,148
파생금융자산-유동	6,838,578	6,838,578	5,008,804	5,008,804
파생금융자산-비유동	1,134,718	1,134,718	601,969	601,969
매출채권및기타채권-유동(주1)	473,863,914	473,863,914	387,342,268	387,342,268
매출채권및기타채권-비유동(주1)	19,246,243	19,246,243	18,309,874	18,309,874
기타금융자산-유동	4,244,731	4,244,731	24,586,590	24,586,590
당기손익-공정가치 금융자산	9,579,026	9,579,026	-	-
기타금융자산-비유동	17,286,109	17,286,109	16,800,208	16,800,208
기타포괄손익-공정가치 금융자산	2,110,480	2,110,480	-	-
소계	683,305,124	683,305,124	560,345,861	560,345,861
<금융부채>				
매입채무및기타채무-유동	405,997,471	405,997,471	330,386,252	330,386,252
매입채무및기타채무-비유동	13,784,891	13,784,891	19,274,386	19,274,386
파생금융부채-유동	1,235,019	1,235,019	6,899,373	6,899,373
파생금융부채-비유동	1,214,102	1,214,102	296,147	296,147
당기손익-공정가치 금융부채	614,178	614,178	-	-
차입금및사채-유동(주2)	174,425,639	174,425,639	282,228,723	282,228,723
차입금및사채-비유동(주2)	808,125,173	808,125,173	855,613,735	855,613,735
기타금융부채-유동	204,324	204,324	2,888,117	2,888,117
기타금융부채-비유동	409,770	409,770	5,901,047	5,901,047
소계	1,406,010,567	1,406,010,567	1,503,487,780	1,503,487,780

(주1) 매출채권및기타채권은 단기채권 등의 이유로 공정가치와 장부가액간의 차이가 중요하지 않습니다.
(주2) 차입금및사채의 공정가치는 단기 부채이거나 변동금리 등의 이유로 장부금액과의 차이가 중요하지 않습니다.

나. 공정가치 서열체계

연결회사는 공정가치의 추정에 사용된 투입변수의 유의성을 다음과 같이 3가지 서열에 따라 구분하고 있습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
수준 2	직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

다. 당기 및 전기말 현재 공정가치로 측정된 연결회사의 금융상품에 대한 수준별 공정가치의 추정치는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	수준1	수준2	수준3	계
<당기말>				
당기손익-공정가치 금융자산(지분상품)	9,408,645	-	-	9,408,645
당기손익-공정가치 금융자산(파생상품)	-	170,381	-	170,381
기타포괄손익-공정가치 금융자산(지분상품)	-	-	2,110,480	2,110,480
파생금융자산	-	7,973,296	-	7,973,296
당기손익-공정가치 금융부채(파생상품)	-	614,178	-	614,178
파생금융부채	-	2,449,121	-	2,449,121
<전기말>				
매도가능금융자산	11,396,913	-	-	11,396,913
파생금융자산	-	5,610,773	-	5,610,773
파생금융부채	-	7,195,520	-	7,195,520

라. 가치평가기법 및 투입변수 -

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2와 수준 3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치, 비반복적인 공정가치측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다(단위:천원).

당기말	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
파생금융자산				
통화선도	7,973,296	2	현금흐름할인법	선도환율
당기손익-공정가치 금융자산(파생상품)				
이자율스왑계약	170,381	2	현금흐름할인법	이자율
당기손익-공정가치 금융부채(파생상품)				
이자율스왑계약	614,178	2	현금흐름할인법	이자율
파생금융부채				
통화선도	2,449,121	2	현금흐름할인법	선도환율

당기말	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	수준3 투입변수 범위 (가중평균)
기타포괄손익-공정가치 금융자산(지분상품)					
(주)조선방송	2,110,480	3	현금흐름할인법/ 유사기업비교법	매출액 성장률	2.7%~17.1% (5.5%)
				영업이익율	0.5%~2.9%(1.7%)

마. 수준 3으로 분류된 반복적인 공정가치 측정치의 민감도 분석-

금융상품의 민감도 분석은 통계적 기법을 이용한 관측 불가능한 투입변수의 변동에 따른 금융상품의 가치 변동에 기초하여 유리한 변동과 불리한 변동으로 구분하여 이루어집니다. 그리고 공정가치가 두 개 이상의 투입변수에 영향을 받는 경우에는 가장유리하거나 또는 가장 불리한 금액을 바탕으로 산출됩니다. 민감도 분석대상으로 수준 3으로 분류되는 금융상품에는 공정가치 변동이 기타포괄손익으로 인식되는 지분증권이 있습니다.

각 금융상품별 투입변수의 변동에 따른 손익효과에 대한 민감도 분석 결과는 아래와 같습니다(단위:천원).

구분	당기	
	유리한 변동	불리한 변동
금융자산		
비상장주식(주1)	2,130,940	2,093,740

(주1) 지분증권은 주요 관측불가능한 투입변수인 영구성장률(-0.5~0.5%)과 할인율(8.88~9.88%) 사이의 상관관계를 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출하고 있습니다.

6. 범주별 금융상품 :

가. 당기 및 전기말 현재 금융상품 범주별 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
당기손익-공정가치 금융자산		
지분상품	9,408,645	-
파생상품(이자율스왑)	170,381	-
매도가능금융자산	-	14,496,913
기타포괄손익-공정가치 금융자산	2,110,480	-
상각후원가 금융자산		

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
현금및현금성자산	149,001,325	-
매출채권	459,486,258	-
기타 상각후원가 금융자산	33,623,900	-
기타금융자산	21,530,840	-
대여금 및 수취채권		
현금및현금성자산	-	107,696,148
매출채권	-	376,035,626
기타 상각후원가 금융자산	-	29,616,515
기타금융자산	-	13,191,678
만기보유금융자산	-	406,705
기타금융자산		
기타금융자산	-	16,391,503
파생금융자산		
위험회피	7,973,296	5,610,773
합계	683,305,125	563,445,861

나. 당기 및 전기말 현재 연결회사가 보유중인 금융부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

재무상태표 상 부채	당기말	전기말
당기손익-공정가치 금융부채		
파생상품(이자율스왑)	614,178	-
상각후원가		
매입채무	221,732,179	161,393,549
기타상각후원가금융부채	198,050,183	188,267,089
차입금및사채	982,550,813	1,137,842,458
파생금융부채		
위험회피	2,449,121	7,110,463
기타금융부채	614,094	8,789,164
당기손익인식금융부채	-	85,057
합계	1,406,010,568	1,503,487,780

다. 연결회사의 당기 및 전기 중 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다(단위:천원).

(1) 금융자산

구분	당기	전기
상각후원가 금융자산		
이자수익	1,991,239	1,675,856
배당금수익	-	611,583
외화환산손익	1,895,747	(3,902,069)
외환차손익	(3,013,467)	1,411,129
대손상각비(환입)	102,099	(4,691,642)
기타금융자산평가손익(기타포괄손익)	7,342,770	-
파생금융자산		
통화선도거래손익	1,772,520	-
통화선도거래평가손익	(18,300)	-
당기손익-공정가치 금융자산		
배당금수익	120,253	-
파생상품평가손익	255,438	-
당기손익-공정가치 금융자산 평가손익	(304,966)	
기타포괄손익-공정가치 금융자산		
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익 (기타포괄손익)	(1,010,922)	-
매도가능금융자산		
배당금수익	-	133,290
거래손익	-	1,064,560
평가손익(기타포괄손익)	-	423,763
기타금융자산		
평가손익(당기손익)	-	(149,958)
평가손익(기타포괄손익)	-	(14,643,322)
거래손익	-	(1,327,450)

(2) 금융부채

구분	당기	전기
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(54,295,566)	(52,603,671)
외화환산손익	(1,166,521)	11,536,429
외환차손익	(1,391,465)	1,524,615
기타비용	-	(225,166)
차입금조기상환손실	(626,708)	(1,168,999)
파생금융부채		
통화선도거래손익	183,667	-
통화선도거래평가손익	(1,896)	-
당기손익-공정가치 금융부채		
파생상품평가손익	(614,178)	-
파생금융부채		
파생상품평가손익	(524,207)	-
기타금융부채		
이자비용	-	(312,851)
평가손익(당기손익)	-	(275,096)
거래손익	-	(1,701,761)

7. 현금및현금성자산 :

당기 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	전기말
보유현금	45,115	72,627
은행예금	148,956,210	107,623,521
합계	149,001,325	107,696,148

8. 금융자산 및 금융부채 :

가. 당기손익-공정가치 금융자산

주석 2에서 설명한 바와 같이 당기초부터 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 이러한 회계정책 변경이 금융자산 분류 및 재무제표에 미치는 영향은 주석 36을 참고하시기 바랍니다.

(1) 당기말 현재 당기손익-공정가치 금융자산은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말
유동항목	
해외상장주식 및 해외상장지수펀드(ETF)(주1)	9,408,645
파생상품(이자율스왑)	170,381
합계	9,579,026

(주1) 전기 이전에 연결회사는 동 지분상품을 중장기적으로 보유할 목적으로 매도가능금융자산으로 분류하였습니다. 동 금융자산은 Rabbi trust를 포함하고 있습니다. Rabbi trust는 종업원의 퇴직급여와 관련된 취소 불능 신탁계약입니다.

(2) 당기말 현재 당기손익-공정가치 금융부채는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말
유동항목	
파생상품(이자율스왑)	614,178

나. 기타포괄손익-공정가치 금융자산

당기 및 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치 지분상품은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기말	전기말(주1)
비유동항목		
비상장주식		
(주)조선방송(주2)	2,110,480	3,100,000

(주1) 전기 이전에 연결회사는 동 지분상품을 중장기적으로 보유할 목적으로 매도가능금융자산으로 분류하였습니다.
(주2) 당기 중 989,520천원을 손상차손(기타포괄손익)으로 인식하였습니다.

위 지분상품의 처분 시에는 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

다. 매출채권 및기타상각후원가 측정금융자산 :

(1) 당기 및 전기말 현재 매출채권 및 손실충당금의내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
매출채권	469,759,450	391,967,108
손실충당금	(10,273,192)	(15,931,483)
매출채권(순액)	459,486,258	376,035,625

한편, 연결회사는 일부 매출채권에 대하여 예수보증금을 담보로 보유하고 있습니다.

(2) 당기 및 전기말 중 매출채권의 손실충당금 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
기초금액	15,931,483	16,764,361
손상	(102,099)	4,691,642
제각	(5,860,547)	(4,423,796)
환율변동효과	304,356	(1,100,724)
기말금액	10,273,193	15,931,483

손상된 채권에 대한 충당금 설정 및 환입액은 손익계산서상 판매비및관리비에 포함되어 있습니다. 추가적인 현금회수 가능성이 없는 경우, 손실충당금은 일반적으로 제각하고 있습니다.

(3) 당기 및 전기말 현재 기타 상각후원가 측정 금융자산의내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
대여금	-	342,328	342,328	-	391,466	391,466
보증금	-	8,904,332	8,904,332	-	8,642,230	8,642,230
미수금	14,377,657	9,999,583	24,377,240	11,306,642	9,276,178	20,582,820
합계	14,377,657	19,246,243	33,623,900	11,306,642	18,309,874	29,616,516

9. 파생금융상품 :

연결회사는 차입금의 이자율 위험을 회피할 목적으로 파생상품 계약을 체결하고 있으나 위험회피회계는 적용하지 않습니다.

당기 및 전기 중 파생금융상품의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
유동항목				
당기손익-공정가치 금융상품				
이자율스왑	170,381	614,178	-	-
파생금융상품				
이자율스왑	-	588,451	-	85,057
통화선도-현금흐름위험회피	6,838,578	646,568	5,008,804	6,814,316
소계	6,838,578	1,235,019	5,008,804	6,899,373
비유동항목				
파생금융상품				
이자율스왑	-	1,034,483	-	-
통화선도-현금흐름위험회피	1,134,718	179,619	601,969	296,147
소계	1,134,718	1,214,102	601,969	296,147
합계	8,143,677	3,063,299	5,610,773	7,195,520

현금흐름위험회피와 관련하여 발생가능성이 매우 높은 위험회피대상 예상거래는 향후 24개월 이내에 발생할 것으로 예상되며 이로 인하여 향후 손익에 영향을 미칠 것으로 예상됩니다. 현금흐름위험회피회계와 관련하여 당기 중 기타포괄손실로 인식된금액은 7,343백만원(전기: 14,643백만원)이며, 자본에서 당기손익으로 재분류된 금액은 "매출원가"에 6,602백만원(전기: 1,503백만원), "금융손익"에 1,936백만원(전기: (-)3,369백만원)이 인식됐습니다.

10. 기타금융자산 및 기타금융부채 :

가. 당기 및 전기말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	전기말
유동항목		
단기금융상품(주1)	2,000,000	22,110,913
사용제한예금	2,244,731	2,475,678
합계	4,244,731	24,586,591
비유동항목		
장기금융상품	2,000	2,000
만기보유증권	433,438	406,705
퇴직보험예치금	16,850,670	16,391,503
합계	17,286,108	16,800,208

(주1) 전기말 금액에는 Rabbi trust가 포함되어 있습니다. Rabbi trust는 종업원의 퇴직급여와 관련된 취소 불능 신탁계약을 의미합니다. 회사는 당기말 현재 동 항목을 당기손익-공정가치 금융자산으로 인식하고 있습니다(주석 8 참조).

나. 당기 및 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	전기말
금융리스부채	614,093	8,789,164
차감: 비유동	(409,770)	(5,901,047)
차감잔액	204,323	2,888,117

11. 기타자산 및 기타부채 :

가. 당기 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	2,747,471	-	799,906	-
선급비용	26,688,490	2,799,134	25,143,487	2,884,744
부가세선급금	22,192,436	-	23,086,931	-
기타	25,743	2,742,038	30,612	2,869,616
합계	51,654,140	5,541,172	49,060,936	5,754,360

나. 당기 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	1,961,612	-	1,827,915	-
예수금	2,667,825	-	2,300,437	-
선수수익(주1)	434,323	3,619,359	4,727,963	17,255,457
반품충당부채(주1)	-	-	17,547,676	-
부가세예수금	16,875,978	-	14,968,419	-
판매보증충당부채(주1)	-	-	2,442,028	1,654,386
기타충당부채	-	9,880,406	8,126,015	9,492,939
기타	-	152,702	-	1,267,934
합계	21,939,738	13,652,467	51,940,453	29,670,716

(주1) 기업회계기준서 제1115호 변경에 따라 당기 중 계약부채로 계정 재분류 되었습니다.

12. 재고자산 :

당기 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
상품	192,491,572	169,991,587
평가충당금	(9,119,951)	(12,872,103)
제품	247,480,275	227,387,690
평가충당금	(11,480,652)	(8,488,029)
재공품	24,254,814	25,708,619
원재료	73,559,049	72,202,321
평가충당금	(4,186,693)	(4,648,332)
저장품	346,656	240,258
미착품	118,891,820	108,844,686
합계	632,236,890	578,366,697

당기 중 매출원가로 비용인식한 재고자산의 원가는 1,179,697백만원 (전기: 983,210

백만원)입니다. 연결회사는 당기에 재고자산평가손실 1,221백만원을 환입 (전기: 1,691백만원 인식)하였습니다. 인식(환입)된 금액은 손익계산서의 '매출원가'에 포함되었습니다.

당기말 현재 상기 재고자산은 연결회사의 차입금과 관련하여 담보로 제공되고 있습니다(주석 17 참조).

13. 유형자산 :

가. 당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	토지	건물	기계장치	공구와기구	집기비품	금융리스자산	건설중인자산(주1)	기타	합계
전기초									
취득원가	67,292,030	149,812,571	177,264,164	19,933,630	106,014,347	27,670,180	14,573,892	20,136,165	582,696,979
감가상각누계액	-	(30,324,277)	(95,926,935)	(13,703,478)	(65,973,416)	(20,686,783)	-	(11,614,740)	(238,229,629)
순장부가액	67,292,030	119,488,294	81,337,229	6,230,152	40,040,931	6,983,397	14,573,892	8,521,425	344,467,350
전기 변동액									
취득 및 대체	-	1,982,891	7,838,923	1,909,188	13,980,187	(1,086,696)	24,541,149	4,419,930	53,585,572
처분 및 폐기	-	(20,047)	(110,229)	(1,479)	(1,428,090)	-	(550,995)	(129,339)	(2,240,179)
감가상각비	-	(4,315,202)	(16,546,055)	(2,455,076)	(11,650,837)	(2,038,981)	-	(3,488,635)	(40,494,786)
외화환산차이	(4,371,738)	(12,460,801)	(8,386,537)	(418,731)	(3,200,924)	(590,315)	(1,771,328)	(590,503)	(31,790,877)
전기말/당기초									
취득원가	62,920,292	135,943,060	164,976,177	18,902,498	96,649,697	23,471,422	36,792,718	21,035,767	560,691,631
감가상각누계액	-	(31,267,925)	(100,842,846)	(13,638,444)	(58,908,430)	(20,204,017)	-	(12,302,889)	(237,164,551)
순장부가액	62,920,292	104,675,135	64,133,331	5,264,054	37,741,267	3,267,405	36,792,718	8,732,878	323,527,080
당기 변동액									
취득 및 대체	28,993	41,316,213	19,390,997	3,271,120	14,911,863	(2,628,649)	(13,808,561)	3,893,275	66,375,251
처분 및 폐기	(10,164,538)	(35,576,195)	(1,023,874)	(7,596)	(419,095)	-	(351,246)	(32,561)	(47,575,105)
감가상각비	-	(4,654,417)	(16,483,169)	(2,773,189)	(13,174,769)	(703,508)	-	(4,024,518)	(41,813,570)
외화환산차이	1,326,100	3,996,233	2,542,252	142,753	1,033,927	88,514	788,357	284,568	10,202,704
당기말									
취득원가	54,110,847	146,748,925	188,117,034	19,421,083	110,925,672	9,999,294	23,421,268	24,221,250	576,965,373
감가상각누계액	-	(36,991,956)	(119,557,497)	(13,523,941)	(70,832,479)	(9,975,532)	-	(15,367,608)	(266,249,013)
순장부가액	54,110,847	109,756,969	68,559,537	5,897,142	40,093,193	23,762	23,421,268	8,853,642	310,716,360

(주1) 당기 중 적격자산인 유형자산에 대해 자본화된 차입원가는 701,176천원(전기: 535,483천원) 이며, 자본화가능 차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화 차입이자율은 3.56%(전기: 3.48%) 입니다.

감가상각비 중 24,767백만원(전기: 22,807백만원)은 판매비와관리비에, 17,046백만원(전기: 17,688백만원)은 매출원가에 포함되어 있습니다.

당기말 현재 상기 일부 토지와 건물 등은 연결회사의 차입금과 관련하여 담보로 제공되고 있습니다(주석 17 참조).

나. 금융리스계약 -

(1) 전기말 현재 토지와 건물 등에 대한 최소리스료의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천 미화불).

구분	전기말
1년 미만	2,142
1년이상 5년미만	5,120
5년 이상	-
최소리스료의 합계	7,262
현재가치 조정금액	(346)
최소리스료의 현재가치	6,916

(2) 연결회사는 시설장비 및 전산설비 등에 대해 금융리스계약을 체결하고 있으며, 당기 및 전기말 현재 시설장비 및 전산장비 등에 대한 최소리스료의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천 미화불).

구분	당기말	전기말
1년 미만	202	775
1년이상 5년미만	393	554
5년 이상	-	41
최소리스료의 합계	595	1,370
현재가치 조정금액	(46)	(82)
최소리스료의 현재가치	549	1,288

다. 운용리스계약 -

(1) 연결회사는 사무실임대와 장비 등에 대해 운용리스계약을 체결하고 있으며, 당기 및 전기 중 손익으로 인식한 운용리스료는 각각 20,695,586천원 및 21,439,595천원입니다.

당기 및 전기말 현재 취소불능리스계약의 미래 최소리스료의 지급내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	전기말
1년 미만	23,300,402	12,921,989
1년 이상 5년 미만	71,234,686	35,985,409
5년 이상	41,407,867	21,713,688
합계	135,942,955	70,621,086

(2) 연결회사는 시설장비 등에 대해 운용리스계약을 체결하고 있으며, 당기 및 전기 중 손익으로 인식한 운용리스료는 각각 5,022,343천원 및 4,703,012천원입니다.

당기 및 전기말 현재 취소불능리스계약의 미래 최소리스료의 내역은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구분	당기말	전기말
1년 미만	3,986,365	3,794,736
1년 이상 5년 미만	4,350,813	4,547,640
합계	8,337,178	8,342,376

14. 무형자산 :

가. 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	영업권	상표권	기술권	고객관계	상표사용권	소프트웨어	회원권	기타의 무형자산	합계
전기초									
취득원가	435,995,867	923,063,602	181,199,766	25,077,788	5,514,447	76,504,975	2,280,925	3,415,614	1,653,052,984
상각누계액	-	-	(2,251,125)	(208,981)	(570,620)	(22,911,962)	-	-	(25,942,688)
손상누계액	-	-	-	-	-	-	(215,254)		(215,254)
순장부금액	435,995,867	923,063,602	178,948,641	24,868,807	4,943,827	53,593,013	2,065,671	3,415,614	1,626,895,042
전기변동액									
취득 및 처분	-	-	-	-	-	2,532,273	-	-	2,532,273
상각	-	-	(12,638,785)	(1,201,237)	(3,084,113)	(8,583,925)	-	(110,644)	(25,618,704)
외화환산차이	(32,585,656)	(104,343,272)	(19,636,754)	(1,340,635)	(398,750)	(4,887,833)	-	(188,545)	(163,381,445)
전기말/당기초									
취득원가	403,410,211	818,720,330	160,643,301	23,096,828	4,888,853	78,346,590	2,280,925	3,221,253	1,494,608,291
상각누계액	-	-	(13,970,199)	(769,893)	(3,427,889)	(35,693,062)	-	(104,828)	(53,965,871)
손상누계액	-	-	-	-	-	-	(215,254)	-	(215,254)
순장부금액	403,410,211	818,720,330	146,673,102	22,326,935	1,460,964	42,653,528	2,065,671	3,116,425	1,440,427,166
당기변동액									
취득 및 처분(주1)	10,522,261	2,807,085	-	2,970,810	-	2,717,633	-	-	19,017,789
상각	-	(55,015)	(12,297,456)	(1,181,332)	(1,500,372)	(8,493,406)	-	(110,054)	(23,637,635)
손상	(9,608,327)	-	-	-	-	-	-	-	(9,608,327)
외화환산차이	21,295,185	35,730,763	6,194,221	753,791	39,408	1,748,855	-	(12,877)	65,749,346
당기말									
취득원가	435,227,657	857,259,068	167,645,395	26,736,017	5,101,947	84,176,634	2,280,925	3,361,661	1,581,789,304
상각누계액	-	(55,905)	(27,075,527)	(1,865,813)	(5,101,947)	(45,550,024)	-	(368,167)	(80,017,383)
손상누계액	(9,608,327)	-	-	-	-	-	(215,254)	-	(9,823,581)
순장부금액	425,619,330	857,203,163	140,569,868	24,870,204	-	38,626,610	2,065,671	2,993,494	1,491,948,340

(주1) 당기 사업결합으로 인한 영업권 취득이 포함되어 있습니다(주석 37 참조).

무형자산상각비 중 19,628 백만원(전기: 20,095백만원)은 판매비와관리비에, 4,010백만원(전기: 5,524백원)은 매출원가에 포함되어 있습니다.

나. 손상평가 -

(1) 연결회사가 계상한 영업권 중 15,393백만원은 2005년 4월 30일 연결회사의 지분을 92.3% 보유한 주식회사 패션플라워와 연결회사간 합병 과정에서 주식회사 패션플라워의 영업권을 승계한 것으로 전액 연결회사의 한국에서의 영업창출단위와 관련된

사항입니다.

영업권의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었습니다. 사용가치는 경영진에 의해 승인된 5년간의 예산에 기초한 현금흐름추정을 사용하여 계산되었습니다. 5년을 초과한 현금흐름은 아래에 표시된 예상성장률을 이용하여 추정하였으며 사용가치 계산에 사용된 주된 가정은 다음과 같습니다.

구분	당기	전기
매출총이익률(주1)	58.7%	58.3%
영업이익률(주1)	11.7%	4.2%
성장률(주2)	1.0%	1.0%
할인율(주3)	6.0%	8.6%

(주1) 예산상 총이익에 대한 평균이익률
(주2) 예산기간 후의 현금흐름 추정에 사용된 가중평균 성장률
(주3) 현금흐름 할인에 사용된 할인율

경영진은 과거 실적과 시장성장에 대한 예측에 근거하여 예산상 총이익을 결정하였습니다. 사용된 가중평균성장률은 예산기간의 잉여현금흐름의 증가율로부터 시기별 가중평균한 성장률 등을 고려하여 결정하였습니다. 사용된 할인율은 관련된 연결회사의 한국영업의 특수한 위험을 반영한 할인율입니다.

(2) 연결회사가 계상한 영업권 중 38,031백만원은 2011년 1월 20일 Integrix B.V.의 지분 75%를 취득하는 과정에서 발생하는 영업권입니다. 동 영업권은 전액 연결회사의 유럽 지역 영업과 관련된 사항입니다.

영업권의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었습니다. 사용가치는 경영진에 의해 승인된 예산에 기초한 현금흐름추정을 사용하여 계산되었습니다. 상표권 사용 계약이 5년을 초과하는 장기 계약이므로, 10년간의 예산에 기초하였으며, 사용가치 계산에 사용된 주된 가정은 다음과 같습니다(단위: 미화불).

구분	당기	전기
총이익(주1)	162,857,192	85,844,536
성장률(주2)	1.0%	1.0%
할인율(주3)	11.3%	9.9%

(주1) 예산상 총이익
(주2) 예산기간 후의 현금흐름 추정에 사용된 가중평균 성장률
(주3) 현금흐름 할인에 사용된 할인율

경영진은 과거 실적과 시장성장에 대한 예측에 근거하여 예산상 총이익을 결정하였습니다. 사용된 가중평균성장률은 예산기간의 잉여현금흐름의 증가율로부터 시기별 가중평균한 성장률 등을 고려하여 결정하였습니다. 사용된 할인율은 관련된 연결회사의 특수한 위험을 반영한 할인율입니다.

(3) 연결회사가 계상한 영업권 중 361,503백만원은 2016년 11월 2일 Acushnet Holdings Corp.의 지분 20.1%를 추가 취득하여 연결범위에 포함되는 과정에서 발생하는 영업권입니다. 동 영업권은 전세계에 Titleist 골프공 및 클럽 등의 제조 및 판매하는 영업과 관련된 것입니다(단위: 천원).

구분	당기초	손상	환산차이	당기말
Golf Balls 사업부	215,756,991	-	13,121,639	228,878,630
Golf Clubs 사업부	51,410,368	-	3,126,611	54,536,979
Titleist Gear 사업부	29,566,868	-	1,798,160	31,365,028
FootJoy 사업부	31,342,879	(9,608,327)	1,750,682	23,485,234
Titleist Apparel 사업부	21,904,922	-	1,332,184	23,237,106
합계	349,982,028	(9,608,327)	21,129,276	361,502,977

연결회사가 계상한 상표권 중 531,153백만원은 'Titleist', 'Footjoy'등 상표 사용권에대한 것입니다. 2016년 11월 2일 연결회사가 Acushnet Holdings Corp.을 인수하는 과정에서 취득한 것으로서, 상표권은 취득 시점에 공정가치로 평가하여 장부상 계상되었습니다. 연결회사가 보유한 상표권은 오랜 전통을 보유하고 있는 상표이며 현재 지속적으로 광고선전활동을 하는 점을 고려하여 연결회사는 내용연수가 비한정이라고 판단하였습니다. 상표권은 연결회사의 현금창출단위 별로 다음과 같이 배분됐습니다(단위:천원).

구분	당기초	환산차이	당기말
Golf Balls	255,539,614	13,935,010	269,474,624
Golf Clubs	155,667,970	6,785,251	162,453,221
Titleist Gear	26,082,162	1,136,864	27,219,026
FootJoy	61,111,585	2,663,721	63,775,306

구분	당기초	환산차이	당기말
Titleist Apparel	7,886,596	343,738	8,230,334
합계	506,287,927	24,864,584	531,152,511

경영자는 영업권과 상표권을 영업부문 수준에서 관리하고 있습니다. 이에 따라영업권 및 상표권은 하나의 현금창출단위로 판단하였습니다. 영업부문의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었습니다. 사용가치는 경영진에 의해 승인된 예산에 기초한 현금흐름추정을 사용하여 계산되었습니다. 사용가치는 경영진에 의해 승인된 5년간의 예산에 기초한 현금흐름추정을 사용하여 계산되었습니다. 5년을 초과한 현금흐름은 아래에 표시된 예상성장률을 이용하여 추정하였으며 사용가치 계산에 사용된 주된 가정은 다음과 같습니다.

당기	Golf Balls 사업부	Golf Clubs 사업부	Titleist Gear 사업부	FootJoy 사업부	Titleist Apparel 사업부
매출총이익률(주1)	57%	53%	45%	47%	70%
영업이익률(주1)	17%	10%	8%	7%	16%
성장률(주2)	2.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
할인율(주3)	8.5%	8.5%	8.5%	8.5%	10.5%

전기	Golf Balls 사업부	Golf Clubs 사업부	Titleist Gear 사업부	FootJoy 사업부	Titleist Apparel 사업부
매출총이익률(주1)	57%	52%	47%	46%	71%
영업이익률(주1)	18%	11%	11%	8%	19%
성장률(주2)	2.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
할인율(주3)	9.0%	9.0%	9.0%	9.0%	11.5%

(주1) 예산상 총이익에 대한 평균이익률
(주2) 예산기간 후의 현금흐름 추정에 사용된 가중평균 성장률
(주3) 현금흐름 할인에 사용된 할인율

경영진은 과거 실적과 시장성장에 대한 예측에 근거하여 예산상 총이익을 결정하였습니다. 사용된 가중평균성장률은 예산기간의 잉여현금흐름의 증가율로부터 시기별 가중평균한 성장률 등을 고려하여 결정하였습니다. 사용된 할인율은 관련된 연결회사 중 해당 사업부의 특수한 위험을 반영한 할인율입니다.

영업권 및 상표권에 대한 손상평가 수행 결과, Footjoy 사업부를 제외하고 현금창출단위의 장부금액이 회수가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단됩니다.

당기 중 Footjoy 사업부 영업권에 대해 9,608,327천원의 손상을 인식하였습니다.

(4) 연결회사가 계상한 상표권 중 325,659백만원은 'FILA' 상표 사용권에 대한 것입니다. 2007년 3월 31일 연결회사가 FILA Group을 인수하는 과정에서 취득한 것으로서, 상표권은 취득 시점에 공정가치로 평가하여 장부상 계상하였습니다. 이후 연결연결회사는 중국 지역에 대한 상표권은 매각하였으며 현재 중국 지역 이외 전세계 모든 지역에 대해 'FILA' 상표의 사용권을 보유하고 있습니다.

'FILA' 상표는 1911년 이탈리아에서 시작된 오랜 전통을 보유하고 있는 상표이며 현재 지속적으로 광고선전활동을 하는 점을 고려하여 연결회사는 내용연수가 비한정이라고 판단하였습니다.

상표권의 회수가능액은 상표권 개별자산의 사용가치에 대한 계산에 기초하여 결정되었습니다. 사용가치는 경영진에 의해 승인된 5년간의 예산에 기초한 현금흐름추정을 사용하여 계산되었습니다. 5년을 초과한 현금흐름은 아래에 표시된 예상성장률을 이용하여 추정하였습니다. 사용가치 계산에 사용된 주된 가정은 다음과 같습니다(단위: 미화불).

구분	당기	전기
총이익(주1)	223,299,435	163,257,068
성장률(주2)	1.0%	1.0%
할인율(주3)	11.2%	9.6%

(주1) 예산상 총이익
(주2) 예산기간 후의 현금흐름 추정에 사용된 가중평균 성장률
(주3) 현금흐름 할인에 사용된 할인율

경영진은 과거 실적과 시장성장에 대한 예측에 근거하여 예산상 총이익을 결정하였습니다. 사용된 가중평균성장률은 예산기간의 추정 로열티소득 현금흐름의 증가율로부터 시기별 가중평균한 성장률 등을 고려하여 결정하였습니다. 사용된 할인율은 관련된 연결회사의 특수한 위험을 반영한 할인율입니다.

15. 관계기업투자 :

가. 당기 및 전기말 현재 연결회사의 관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

기업명	소재지	당기말 소유지분율	당기말			전기말		
			취득원가	순자산가액	장부금액	취득원가	순자산가액	장부금액
Full Prospect Sports Ltd.(주1)	중국	15%	6,048,938	43,806,107	43,806,107	6,048,938	26,562,351	26,562,351

(주1) 연결회사 보유 지분율은 20% 미만이지만, 연결회사가 피투자회사의 이사회에서 의결권을 행사할 수 있으므로 지분법을 적용하였습니다.

나. 당기 및 전기 중 관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

기업명	구분	당기	전기
Full Prospect Sports Ltd.	기초 장부가액	26,562,351	17,284,865
	지분법손익	19,778,379	12,497,548
	지분법자본변동	(2,024,743)	1,376,709
	배당	(1,904,182)	(2,068,543)
	외화환산차이	1,394,302	(2,528,228)
	당기말 장부가액	43,806,107	26,562,351

다. 당기 및 전기말 현재 관계기업에 대한 요약 재무정보는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	국가	자산	부채	수익	이익
당기					
Full Prospect Sports Ltd.	중국	519,091,076	227,050,363	775,040,499	131,855,858
전기					
Full Prospect Sports Ltd.	중국	319,465,349	142,383,009	403,263,314	76,586,077

라. 당기 및 전기말 현재 관계기업의 재무정보금액을 관계 기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정한 내역은 다음과 같습니다.(단위:천원)

구분	순자산 (a)	연결실체 지분율 (b)	순자산 지분금액 (a*b)	장부금액
당기				
Full Prospect Sports Ltd.	292,040,713	15%	43,806,107	43,806,107
전기				
Full Prospect Sports Ltd.	177,082,340	15%	26,562,351	26,562,351

16. 매입채무및기타채무 :

당기 및 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무(주1)	221,732,179	-	161,393,549	-
미지급금(주1)	27,751,126	53,651	38,592,353	3,524,493
미지급비용(주1)	155,035,878	3,706,976	128,954,235	5,202,053
예수보증금	1,478,288	10,024,264	1,446,115	10,547,840
합계	405,997,471	13,784,891	330,386,252	19,274,386

(주1) 매입채무에 제공된 담보는 없으며 일반적으로 60일 이내에 지급됩니다. 매입채무 및 미지급금, 미지급비용은 거래기간이 단기임에 따라 장부금액과 공정가치가 동일한 것으로 간주됩니다.

17. 차입금및사채 :

가. 당기 및 전기말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
차입금	174,425,639	746,949,776	212,671,088	855,613,735

나. 당기 및 전기말 현재 원화차입금의 상세 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	차입처	이자율 (당기말 현재)	당기말	전기말
	KEB하나은행(주2)	3M CD + 2.27%	4,000,000	7,000,000
	(주)신한은행(주2)	3M CD + 3.76%	-	1,000,000
	(주)국민은행(주2)	3M Cofix + 3.07%	-	6,000,000
	(주)우리은행	Koribor + 2.67%	18,000,000	20,000,000

구분	차입처	이자율 (당기말 현재)	당기말	전기말
유동	농협은행(주)(주2)	3M Mor + 3.12%	-	4,000,000
	수협은행	6M Cofix + 2.65%	-	15,000,000
	SC은행(주1,2)	3.95%	35,000,000	35,000,000
	한국산업은행	단기한도대출금리 + 1.82%	-	7,000,000
	한국투자증권(주) 외 9개 기관	4.77%	-	20,000,000
	합계		57,000,000	115,000,000
	차감:현재가치할인차금		-	(64,670)
	차감잔액		57,000,000	114,935,330
비유동	KEB하나은행	4.00%	30,000,000	12,876,000
	한국산업은행	3.85%	10,000,000	-
	한국투자증권(주) 외 9개 기관	4.77%	299,000,000	379,000,000
	합계		339,000,000	391,876,000
	차감:현재가치할인차금		(2,340,851)	(4,408,342)
	차감잔액		336,659,149	387,467,658
합계			393,659,149	502,402,988

(주1) 해당 차입금에 대하여 이자율스왑 계약을 체결하고 있습니다.
(주2) 대표이사는 상기 차입금에 대하여 보증인으로서 연대보증을 제공하고 있습니다.

다. 당기 및 전기말 현재 외화차입금의 상세 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원, 미화 불).

구분	차입처	이자율 (당기말 현재)	당기말			전기말		
			통화	외화금액	원화금액	통화	외화금액	원화금액
유동	PNC Bank NA	Libor + 2.00%	USD	68,500,000	76,589,850	USD	44,300,000	47,463,020
	Wells Fargo	Libor + 1.50%	USD	35,625,000	39,832,313	USD	26,718,750	28,626,469
	Wells Fargo	-	-	-	-	USD	10,066,365	10,785,104
	Westpac	-	-	-	-	USD	1,421,949	1,523,476
	Mitsui Sumitomo	-	-	-	-	USD	8,875,770	9,509,500
	Siam	3.25%	USD	920,141	1,028,810	-	-	-
	합계		USD	105,045,141	117,450,973	USD	91,382,834	97,907,569
	차감:현재가치할인차금		USD	(22,657)	(25,333)	USD	(160,361)	(171,811)
	차감잔액		USD	105,022,484	117,425,640	USD	91,222,473	97,735,758
비유동	Wells Fargo	Libor + 1.75%	USD	349,218,750	390,461,485	USD	419,843,750	449,820,594
	SC은행(주1,2)	3M Libor + 1.8%	USD	20,000,000	22,362,000	USD	20,000,000	21,428,000
	합계		USD	369,218,750	412,823,485	USD	439,843,750	471,248,594
	차감:현재가치할인차금		USD	(2,265,324)	(2,532,859)	USD	(2,895,760)	(3,102,517)
	차감잔액		USD	366,953,426	410,290,626	USD	436,947,990	468,146,077
합계			USD	471,975,910	527,716,266	USD	528,170,463	565,881,835

(주1) 해당 차입금에 대하여 이자율스왑 계약을 체결하고 있습니다.
(주2) 대표이사는 상기 차입금에 대하여 보증인으로서 연대보증을 제공하고 있습니다.

라. 상기 차입금에 대하여 당기말 현재 연결회사가 차입처 등에 담보로 제공한 자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

담보제공자산	당기말	담보권자	담보제공목적
토지(주1)	21,639,436	한국산업은행	장기차입금 담보
건물(주1)	2,350,267		
재고자산(주2)	96,527,001	(주)신한은행	단기차입금 담보
은행예금	6,630,636	한국투자증권(주) 외 9개 금융기관	장기차입금 담보
종속기업투자(주3)	-		
매출채권	159,540,761	PNC Bank, National Association	단기차입금 담보
유형자산	11,879,039		
무형자산	564,357		
재고자산	131,558,904		
은행예금	8,368,576		
매출채권	163,680,562		
재고자산	302,529,584		
유형자산	160,304,034		
무형자산	606,479,347		

담보제공자산	당기말	담보권자	장단기차입금 담보 내역
종속기업투자(주4)	-	Wells Fargo	
기타자산	34,742,003		
토지	14,073,812		
합계	1,720,868,319		

(주1) 연결회사의 토지 및 건물은 담보로 제공되었으며, 담보설정금액은 24,000백만원입니다.
(주2) 연결회사의 재고자산은 담보로 제공되었으며, 담보설정금액은 11,000백만원입니다. 상기 담보제공에 추가하여 연결회사의 화재보험계약액이 담보제공되었습니다.
(주3) 종속기업인 Acushnet Holdings Corp. 의 주식을 담보로 제공하였으며, 채권최고액은 2,990억원입니다.
(주4) 종속기업인 Acushnet Holdings Corp.가 보유한 종속기업투자주식들을 담보로 제공하고 있습니다.

마. 당기 및 전기말 현재 사채의 발행내역은 다음과 같습니다(단위: 천원,미화불).

구분	발행일	만기일	당기말이자율	당기말	
				외화금액	원화금액
사채	2018.06.29	2020.06.29	Libor 금리	55,000,000	61,495,500
사채할인발행차금				(333,862)	(320,103)
합계				54,666,138	61,175,397

구분	발행일	만기일	전기말이자율	전기말	
				외화금액	원화금액
사채	2015.03.31	2018.03.31	Libor 금리	65,000,000	69,641,000
사채할인발행차금				(77,809)	(83,365)
합계				64,922,191	69,557,635

상기 사채와 관련하여 Sumitomo Mitsui Banking Corporation으로부터 지급보증을 제공받고 있습니다.

18. 퇴직급여 :

가. 당기 및 전기말 현재 순확정급여부채 등 종업원급여부채와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말(주2)	전기말(주2)
재무상태표 상 부채		
확정급여채무의 현재가치	349,871,265	388,795,046
사외적립자산의 공정가치(주1)	(252,622,417)	(259,621,286)
순확정급여부채	97,248,848	129,173,760
기타장기종업원급여부채	16,977,031	17,845,499
합계	114,225,879	147,019,259

(주1) 사외적립자산은 전액 단기매매금융자산으로 구성되어 있습니다. 한편, 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 5,915천원(전기: 5,915천원)이 포함된 금액입니다.
(주2) 당기말 현재 종속기업 중 사외적립자산의 공정가치가 확정급여채무의 현재가치를 초과하는 회사들이 있어, 그 초과분을 기타금융자산으로 16,850,670천원(전기 : 16,391,503천원) 분류하였습니다.

나. 당기 및 전기 중 확정급여채무 및 기타장기종업원급여부채의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기		전기	
	확정급여채무	기타장기종업원급여부채	확정급여채무	기타장기종업원급여부채
기초	388,795,046	17,845,499	402,646,893	24,479,539
연결범위 변동	118,988	-	-	-
당기근무원가	12,120,923	764,200	12,200,805	1,116,137
이자비용	13,603,462	617,928	14,911,156	950,526
재측정요소 :				
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(1,417,890)	(205,330)	10,816,320	(7,011,741)
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(32,071,295)	(598,203)	25,644,371	896,678
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	4,359,761	(892,377)	(1,259,786)	285,086
사용자의 기여금	-	416,064	-	399,323
전출입	(73,522)	-	(43,134)	-
급여지급액	(48,933,896)	(1,722,387)	(34,242,646)	(1,311,807)
환산차이 등	13,369,688	751,637	(41,878,933)	(1,958,242)
기말	349,871,265	16,977,031	388,795,046	17,845,499

다. 당기 및 전기 중 사외적립자산 공정가치의 변동은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
기초	259,621,286	257,332,693
연결범위 변동	-	(567)
이자수익	9,392,963	9,403,568
사용자의 기여금	51,372,755	28,084,524
재측정요소 :		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(20,744,356)	26,689,278
전출입	-	(28,950)
급여지급액	(48,943,408)	(34,231,499)
환산차이 등	1,923,177	(27,627,761)
기말	252,622,417	259,621,286

라. 당기 및 전기말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구분	당기말		전기말	
	확정급여채무	기타장기종업원부채	확정급여채무	기타장기종업원부채
할인율	2.26%~4.25%	4.10%~4.27%	2.65%~3.44%	3.40%~3.63%
임금상승률	3.00%~4.01%	3.00%	3.00%~4.03%	3.00%

마. 주요 보험수리적 가정에 대한 대략적인 확정급여채무의 민감도분석은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1%	(41,043,381)	36,152,822
임금상승률	1%	10,532,135	(11,568,708)

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

민감도 분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

바. 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향 -

연결회사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다.

2019년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 30,866백만원입니다.

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기 분석은 아래와 같습니다(단위: 천원).

구분	1년 미만	1년~2년 미만	2~5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	38,258,205	22,744,767	77,435,185	152,812,620	291,250,777

확정급여채무의 가중평균만기는 3.62 ~ 15.55년입니다.

사. 당기 중 확정기여제도와 관련해 비용으로 인식한 금액은 19,762백만원(전기: 17,915백만원)입니다.

19. 법인세 비용 및 이연법인세 :

가. 당기 및 전기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	235,761,823	112,169,093
전기법인세의 조정사항	(13,414,332)	(341)
총당기법인세	222,347,491	112,168,752
이연법인세		
일시적차이의 증감	(101,848,712)	(53,927,348)
세율변동효과	12,881,558	16,015,317
총이연법인세	(88,967,154)	(37,912,031)

구분	당기	전기
총법인세비용	133,380,337	74,256,721
자본에 직접 반영된 법인세효과	(6,296,905)	(598,527)
법인세비용	127,083,432	73,658,194

나. 연결회사의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 연결회사 내 회사들의 이익에 대해 적용되는 가중평균세율을 사용하여 이론적으로 계산된 금액과의 차이는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	337,133,399	181,767,753
적용세율에 따른 법인세	117,373,807	93,675,402
법인세 효과 :		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(56,456,816)	(51,533,539)
- 세무상 차감되지 않는 비용	12,829,244	16,678,461
- 법인세추납액	(13,414,332)	(341)
- 환급등에 따른 이연법인세 변경	51,707,486	(1,736,111)
- 이연법인세가 인식되지 않은 이월결손금	2,532,898	453,766
- 세율변동효과(주1)	12,881,558	16,015,317
- 기타	(370,413)	105,239
법인세비용	127,083,432	73,658,194
유효세율	38%	41%

(주1) 2017년 12월 서명된 미국의 세제개편안은 연방 법인세의 최고 세율을 35%에서 21%로 인하하는 내용을 포함하고 있습니다. 연결회사의 일부 종속기업은 당기말 현재 본 세제개편안의 대상이므로, 변경된 세율로 이연법인세 잔액을 재계산하고 그 차액을 당기법인세비용으로 인식하였습니다.

다. 당기 및 전기 중 기타포괄손익에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말			전기말		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
지분법자본변동	(2,024,743)	-	(2,024,743)	1,376,709	-	1,376,709
매도가능증권평가손익	-	-	-	78,653	65,823	423,763
기타포괄손익 - 공정가치 금융자산	(771,458)	(239,464)	(1,010,922)	-	-	-
해외사업환산손익	64,726,713	(4,086,750)	60,639,963	(83,268,409)	4,061,467	(123,965,474)
순확정급여부채의 재측정요소	8,385,068	(3,238,086)	5,146,982	(44,352,937)	(625,060)	(46,331,147)
파생금융상품	5,507,131	1,835,639	7,342,770	(3,735,851)	(4,074,107)	(14,643,322)
합계	75,822,711	(5,728,661)	70,094,050	(129,901,835)	(571,877)	(130,473,712)

라. 당기 및 전기말 현재 이연법인세의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	134,516,294	152,980,668
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	63,888,007	75,437,906
소계	198,404,301	228,418,574
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(264,953,084)	(204,799,878)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(1,362,216)	(9,705,187)
소계	(266,315,300)	(214,505,065)
이연법인세자산 순액	(67,910,999)	13,913,509

마. 당기 및 전기 중 이연법인세의 총 변동액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
기초금액	13,913,509	51,825,540
손익계산서에 반영된 이연법인세	(88,967,154)	(31,029,705)
자본에 반영된 법인세	6,296,905	598,527
연결범위변동	-	-
환산차이	845,741	(7,480,853)
기말금액	(67,910,999)	13,913,509

바. 당기 및 전기 중 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기초	손익계산서에 반영	자본에 반영	환산차이	당기말
이연법인세 부채					

구분	당기초	손익계산서에 반영	자본에 반영	환산차이	당기말
사업결합평가증	(119,896,702)	(18,796,677)	-	(5,829,425)	(144,522,804)
간주배당	(70,334,547)	(35,766,032)	1,769,348	-	(104,331,231)
파생금융상품	-	(3,187,049)	1,835,639	(4,576)	(1,355,986)
매출원가환입	(8,513,709)	8,513,709	-	-	-
대여금	-	-	-	-	-
감가상각비	(11,069,550)	2,509,883	-	(500,828)	(9,060,495)
파생상품(전환권)	(601,186)	(725,801)	-	-	(1,326,987)
외화환산손실	(1,184,743)	1,184,743	-	-	-
사외적립자산	(1,992,603)	(490,143)	-	-	(2,482,746)
관계기업투자	-	(2,203,221)	-	(51,402)	(2,254,623)
미수이자	(6,735)	505	-	-	(6,230)
압축기장충당부채	(885,635)	(88,563)	-	-	(974,198)
기타(부채)	(19,655)	20,186	-	(531)	-
합계	(214,505,065)	(49,028,460)	3,604,987	(6,386,762)	(266,315,300)
이연법인세자산					
매출환입	16,658,398	(16,658,398)	-	-	-
대손충당금	6,068,646	(1,296,249)	-	242,844	5,015,241
주식보상기준	6,668,022	2,213,671	830,641	339,894	10,052,228
관계기업투자	885,635	(834,233)	-	(51,402)	-
금융리스부채	1,616,554	2,101,978	-	104,467	3,822,999
내부거래미실현	769,808	153,020	-	-	922,828
퇴직급여부채	44,965,241	(4,640,004)	3,238,086	1,825,814	45,389,137
무형자산손상차손	40,741	4,074	-	-	44,815
개발비	-	7,096,282	-	114,799	7,211,081
외화환산손실	-	294,009	-	-	294,009
이연매출	3,632,147	(141,356)	-	137,361	3,628,152
재고자산평가손실	25,784,481	970,425	-	1,040,462	27,795,368
감가상각비	-	500,828	-	(500,828)	-
기타포괄손익- 공정가치 금융자산	-	-	239,464	-	239,464
이전가격조정	6,353,029	635,303	-	-	6,988,332
만기보유증권	-	-	-	-	-
반품충당금	17,491	30,019	-	-	47,510
파생금융상품	606,312	(601,736)	-	(4,576)	-
대여금	1,309,924	(619,618)	-	-	690,306
미확정비용	6,514,541	276,409	-	244,068	7,035,018
이월결손금 및 세액공제	104,070,319	(29,529,124)	(1,616,273)	3,631,741	76,556,663
기타	2,457,285	106,006	-	107,859	2,671,150
합계	228,418,574	(39,938,694)	2,691,918	7,232,503	198,404,301
이연법인세자산(부채) 순액	13,913,509	(88,967,154)	6,296,905	845,741	(67,910,999)

구분	전기초	손익계산서에 반영	자본에 반영	환산차이	전기말
이연법인세 부채					
사업결합평가증	(159,331,162)	22,543,877	-	16,890,583	(119,896,702)
간주배당	(57,266,694)	(15,148,206)	2,080,353	-	(70,334,547)
파생금융상품	(7,158,694)	11,337,563	(4,605,260)	426,391	-
매출원가환입	(7,596,956)	(916,753)	-	-	(8,513,709)
대여금	(1,437,305)	1,437,305	-	-	-
감가상각비	(21,327,231)	8,103,185	-	2,154,496	(11,069,550)
파생상품(전환권)	(619,899)	18,713	-	-	(601,186)
외화환산손실	-	(1,184,743)	-	-	(1,184,743)
사외적립자산	(1,782,817)	(209,786)	-	-	(1,992,603)
미수이자	-	(6,735)	-	-	(6,735)
압축기장충당부채	(885,635)	-	-	-	(885,635)
기타(부채)	(39,866)	16,559	-	3,652	(19,655)
합계	(257,446,259)	25,990,979	(2,524,907)	19,475,122	(214,505,065)
이연법인세자산					
매출환입	16,208,196	450,202	-	-	16,658,398
대손충당금	9,947,587	(2,895,197)	-	(983,744)	6,068,646
주식보상기준	7,061,281	(739,961)	1,170,404	(823,702)	6,668,022
관계기업투자	885,635	-	-	-	885,635

구분	전기초	손익계산서에 반영	자본에 반영	환산차이	전기말
금융리스부채	3,997,179	(2,034,076)	-	(346,549)	1,616,554
내부거래미실현	741,855	27,953	-	-	769,808
퇴직급여부채	80,772,271	(27,757,294)	(625,060)	(7,424,676)	44,965,241
무형자산손상차손	40,741	-	-	-	40,741
외화환산손실	(114,677)	114,677	-	-	-
이연매출	5,879,726	(1,711,015)	-	(536,564)	3,632,147
재고자산평가손실	27,914,014	819,674	-	(2,949,207)	25,784,481
이전가격조정	6,292,361	60,668	-	-	6,353,029
반품충당금	15,984	1,507	-	-	17,491
파생금융상품	-	179,921	-	426,391	606,312
대여금	-	1,309,924	-	-	1,309,924
미확정비용	76,526,183	(64,808,944)	-	(5,202,698)	6,514,541
이월결손금 및 세액공제	67,839,461	42,296,788	-	(8,508,509)	101,627,740
기타	5,264,002	(2,335,510)	2,578,090	(606,718)	4,899,864
합계	309,271,799	(57,020,683)	3,123,434	(26,955,976)	228,418,574
이연법인세자산(부채) 순액	51,825,540	(31,029,704)	598,527	(7,480,854)	13,913,509

사. 당기 및 전기말 현재 연결회사는 미래 과세대상수익에서 차감할 수 있는 일시적차이 중 이연법인세자산을 인식하지 않은 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원, 천미화불)

.

회사	당기		전기		만기
	통화	금액	통화	금액	
Fila Luxembourg S.a.r.l.	USD	40,398	USD	49,147	사용시까지 이월
Acushnet Holdings Corp.	USD	15,541	USD	25,887	사용시까지 이월

20. 주식의 발행 및 취득 :

당기 및 전기 중 연결회사가 발행한 주식 및 이에 따른 자본금과 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	주식수 (단위: 주)	보통주 자본금	주식발행 초과금	합 계
전기초	11,408,014	57,040,070	105,584,275	162,624,345
신주인수권 행사	815,000	4,075,000	12,182,404	16,257,404
전기말	12,223,014	61,115,070	117,766,679	178,881,749
당기초	12,223,014	61,115,070	117,766,679	178,881,749
당기말	61,115,070	61,115,070	117,766,679	178,881,749

연결회사는 2018년 3월 23일 주주총회 결의를 통해 주당 액면가를 5,000원에서 1,000원으로 감소시키는 액면분할을 결정하였습니다. 2018년 5월 9일 액면분할에 따른변경상장이 완료되어 총 발행주식수 61,115,070주, 주당 액면가 1,000원이 되었습니다. 발행된 주식은 모두 납입이 완료되었습니다.

21. 주식기준보상 :

가. 연결회사는 Acushnet Holdings Corp.의 임직원에게 주식선택권을 부여했으며, 그 주요 내용은 다음과 같습니다.

구분	내용
주식선택권으로 발행할 주식의 종류	Acushnet Holdings Corp. 보통주
가득조건 및 행사 가능 시점	·2017년부터 3년 동안 매년 1월 1일에 전체 부여 주식의 1/3 씩 주식선택권 부여 ·부여되는 주식수는 Acushnet Holdings Corp. 의 3개년 누적 EBITDA 를 기초로 계산

나. 당기 중 주식선택권의 수량과 가중평균행사가격의 변동은 다음과 같습니다(단위: 주, 미화불).

구 분	주식매수선택권 수량	가중평균행사가격
기초 잔여주	2,060,854	20.23
부여	473,724	23.49
행사	(1,367,060)	20.36
소멸	(285,686)	20.29
기말 잔여주	881,832	21.75

22. 기타자본항목 및 기타잉여금 :

가. 당기 및 전기 중 기타자본항목 및 기타잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	기타자본항목	기타잉여금				
		지분법자본변동	기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익(주1)	파생금융자산 평가손익	해외사업환산손익	합계
전기초	(8,675,884)	(168,770)	155,720	10,554,373	28,007,974	38,549,297
관계기업지분법 평가	-	1,376,709	-	-	-	1,376,709
매도가능증권평가	-	-	144,476	-	-	144,476
파생상품평가	-	-	-	(7,809,958)	-	(7,809,958)
외화환산차이	-	-	-	-	(79,206,942)	(79,206,942)
주식기준보상행사	(4,413,260)	-	(4,579)	(32,546)	522,225	485,100
전기말/당기초	(13,089,144)	1,207,939	295,617	2,711,869	(50,676,743)	(46,461,318)
회계정책의 변경	-		(1,080,250)	-	-	(1,080,250)
관계기업지분법 평가	-	(2,024,743)	-	-	-	(2,024,743)
기타포괄손익-공정가치 금융자산 평가손익	-	-	34,678	-	-	34,678
파생상품평가	-	-	-	3,986,412	-	3,986,412
외화환산차이	-	-	-	-	44,896,979	44,896,979
주식기준보상행사	4,029,028		(102)	37,798	27,532	65,228
당기말	(9,060,116)	(816,804)	(750,057)	6,736,079	(5,752,232)	(583,014)

(주1) 전기는 매도가능금융자산 평가손익 입니다.

23. 이익잉여금 :

당기 및 전기 중 이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	미처분이익잉여금	이익준비금(주1)	계
전기초	661,029,884	4,071,434	665,101,318
당기순이익	62,387,687	-	62,387,687
배당금의 지급	(2,852,003)	-	(2,852,003)
이익준비금 적립	(285,200)	285,200	-
순확정급여의 재측정요소	(44,977,997)	-	(44,977,997)
전기말/당기초	675,302,371	4,356,634	679,659,005
회계정책 변경 효과	285,757	-	285,757
당기순이익	143,546,058	-	143,546,058
배당금의 지급	(3,055,754)	-	(3,055,754)
이익준비금의 적립	(305,576)	305,576	-
순확정급여의 재측정요소	2,004,155	-	2,004,155
당기말	817,777,011	4,662,210	822,439,221

(주1) 연결회사는 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이자본금의 1.5배를 초과하는 경우 주주총회의 결의에 따라 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

24. 고객과의 계약에서 생기는 수익 및 관련 계약자산과 계약부채 :

가. 고객과의 계약에서 생기는 수익 -

(1) 연결회사는 수익과 관련해 손익계산서에 다음 금액을 인식하였습니다(단위: 천원).

구분	주석	당기
고객과의 계약에서 생기는 수익		2,954,642,540
기타 원천으로부터의 수익: 임차 및 전대 임차료 수익 등	27	964,386
총 수익		2,955,606,926

(2) 고객과의 계약에서 생기는 수익의 구분

연결회사는 다음의 주요 매출유형과 지역에서 재화나 용역을 기간에 걸쳐 이전하거나 한 시점에 이전함으로써 수익을 창출합니다(단위: 천원).

당기	상품매출		수수료매출		로열티매출	합계
	국내	국외	국내	국외		
외부고객으로부터 수익	713,547,266	2,150,105,888	50,000	31,986,798	58,952,589	2,954,642,541
수익인식 시점						
한 시점에 인식	713,547,266	2,150,105,888	-	-	-	2,863,653,154

당기	상품매출		수수료매출		로열티매출	합계
	국내	국외	국내	국외		
기간에 걸쳐 인식	-	-	50,000	31,986,798	58,952,589	90,989,387
합계	713,547,266	2,150,105,888	50,000	31,986,798	58,952,589	2,954,642,541

나. 고객과의 계약과 관련된 자산과 부채 -

(1) 당기말 현재 연결회사가 인식하고 있는 계약자산은 아래와 같습니다(단위: 천원).

구 분	유동
반품 재고	10,450,418

(2) 당기말 현재 연결회사가 인식하고 있는 계약부채는 아래와 같습니다(단위: 천원).

구 분(주1)	유동	비유동
선수금	863,607	-
환불부채(반품충당부채)	17,480,340	-
판매보증충당부채	2,038,000	1,686,481
고객충성제도	145,672	1,887,385
이연수익	11,126,034	11,110,099
합계	31,653,653	14,683,965

(주1) 전기말 회사는 동 계약부채를 기타부채로 분류하였습니다.

(3) 계약부채와 관련하여 인식한 수익

당기에 인식한 수익 중 전기에서 이월된 계약부채와 과거 보고기간에 이행한(또는 부분적으로 이행한) 수행의무와 관련된 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기
기초의 계약부채 잔액 중 당기에 인식한 수익	
고객충성제도	1,181,622
반품충당부채	17,547,676
판매보증충당부채	2,442,028
선수수익	243,500
이연매출	4,484,463

25. 판매관리비 :

당기 및 전기 중 발생한 판매관리비의 상세내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
급여	313,539,729	288,480,630
퇴직급여	21,145,095	19,959,954
복리후생비	49,560,972	47,497,285
여비교통비	19,445,382	16,955,659
출장비	2,624,140	2,319,010
수도광열비	4,347,296	4,224,530
세금과공과	4,005,891	3,384,546
임차료	24,473,210	20,556,991
감가상각비	24,767,085	22,807,229
수선비	5,189,816	4,431,064
광고선전비	221,874,197	229,879,541
지급수수료	113,118,431	99,940,733
운반비	76,124,950	67,848,951
포장비	2,795,836	3,257,516
판매수수료	159,636,623	124,380,785
기타	67,785,729	67,140,010
합계	1,110,434,382	1,023,064,434

26. 비용의 성격별 분류 :

당기 및 전기 중 발생한 매출원가와 판매관리비의 성격별 분류는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
당기 매입	1,136,710,985	1,111,911,377
재고자산 변동	42,986,346	(128,701,696)
판매수수료	159,636,623	124,380,785
종업원급여	591,659,423	562,612,722

구분	당기	전기
지급수수료	128,585,087	114,218,029
광고비	221,891,415	229,898,055
감가상각 및 무형자산상각	65,451,205	66,113,489
운용리스료 및 임차료	30,503,385	26,463,061
운반비	76,916,287	68,696,485
포장비	2,795,836	3,257,516
수선비	23,654,713	24,096,500
여비교통비	23,511,402	20,684,648
보험료	7,140,769	6,692,075
견본비	2,040,960	1,739,813
통신비	7,918,990	7,388,256
수도광열비	14,358,837	14,870,552
기타	61,778,107	58,536,118
합계	2,597,540,370	2,312,857,785

27. 기타손익 :

당기 및 전기 중 발생한 기타손익의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
수입수수료	844,133	11,182
유형자산처분이익	21,545,284	9,360
대손충당금환입	-	1,380
잡이익	11,654,655	2,289,883
기타수익 계	34,044,072	2,311,805
지급수수료	(563,135)	(161,829)
유형자산처분손실	(319,436)	(1,098,837)
유형자산폐기손실	(657,348)	(1,269,549)
무형자산처분손실	-	(1,045)
무형자산손상차손	(9,608,327)	(7)
기부금	(5,507,711)	(858,818)
구조조정비용	(103,761)	(207,997)
기타	(1,293,095)	(3,199,930)
기타비용 계	(18,052,813)	(6,798,012)

28. 금융수익 및 금융비용 :

당기 및 전기 중 발생한 금융손익의 상세내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
이자수익		
은행예치금 이자수익	959,461	541,134
대여금 등 이자수익	1,031,778	1,134,722
이자수익 계	1,991,239	1,675,856
금융수익 :		
배당금수익	120,253	744,873
외환차익	7,187,909	7,685,560
외화환산이익	8,707,665	32,089,776
통화선도거래이익	3,377,399	1,766,959
통화선도거래평가이익	44,502	66,660
기타	255,438	1,064,560
금융수익 계	19,693,166	43,418,388
금융비용 :		
은행차입금 이자비용	(52,163,818)	(50,542,095)
사채 이자비용	(2,020,710)	(2,020,710)
금융리스부채 이자비용	(111,038)	(353,717)
외환차손	(11,592,841)	(4,749,816)
외화환산손실	(7,978,439)	(24,455,416)
파생금융상품평가손실	(1,138,385)	(85,057)
통화선도거래손실	(1,421,212)	(4,796,170)
통화선도거래평가손실	(64,698)	(406,657)
차입금조기상환손실	(626,708)	(1,168,999)
기타	(304,964)	(225,167)
금융비용 계	(77,422,813)	(88,803,804)

29. 주당손익 :

가. 당기 및 전기의 기본주당손익의 계산내역은 다음과 같습니다(단위: 원, 주).

구분	당기	전기
지배주주 보통주순이익	143,546,058,058	62,387,687,494
가중평균 유통보통주식수(주1)	61,115,070	60,572,605
기본주당이익	2,349	1,030

(주1) 가중평균유통주식수 등의 산정내역(단위: 주)

가중평균유통보통주식수	당기	전기(*1)
기초	61,115,070	57,040,070
신주인수권 행사(*2)	-	3,532,535
가중평균유통보통주식수	61,115,070	60,572,605

(*1) 당기 중 주식분할로 인하여 가중평균유통보통주식수를 소급하여 계산하였습니다.
(*2) 신주인수권 행사 관련 적수 산정내역(단위: 주)

행사일	주식 수	적수
2017-02-01	250,000	228,765
2017-02-16	250,000	218,495
2017-02-20	3,575,000	3,085,275
합계	4,075,000	3,532,535

기본주당손익은 연결회사의 지배주주보통주당기순손익을 당기의 가중평균유통주식수로 나누어 산정하였습니다.

나. 당기 및 전기에는 희석효과가 없어 기본주당손익과 희석주당손익이 일치합니다.

30. 배당금 :

2018년과 2017년에 지급된 배당금은 각각 3,056백만원(주식분할전 주식수 기준 주당 250원)과 2,852백만원(주당 250원)입니다. 2018년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 2019년 3월 27일로 예정된 정기주주총회에 확정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

31. 영업으로부터 창출된 현금 :

가. 당기 및 전기 중 영업으로부터 창출된 현금의 계산내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	337,133,399	181,767,753
조정		
이자비용	54,295,565	52,916,522
외화환산손실	7,978,439	24,455,417
주식보상비용	16,775,833	17,075,288
퇴직급여	16,331,422	17,708,393
감가상각비	41,813,570	40,494,786
무형자산상각비	23,637,635	25,618,704
무형자산손상차손	9,608,327	-
유형자산처분손익	(21,225,847)	2,359,027
유형자산폐기손실	657,348	-
대손상각비	(102,100)	4,691,642
파생상품평가손익	(26,085)	425,054
관계기업에대한지분법손익	(19,778,379)	(12,497,548)
조기상환손실	626,708	(1,168,999)
이자수익	(1,991,239)	(1,675,856)
배당금수익	(120,253)	(744,873)
외화환산이익	(8,707,667)	(32,089,776)
매출채권의 증감	(82,471,865)	(9,654,299)
미수금의 증감	(8,669,964)	9,969,219
선급금의 증감	(2,132,332)	574,719
선급비용의 증감	(1,208,723)	1,443,179
부가세선급금의 증감	2,239,857	(916,610)
재고자산의 증감	(39,068,838)	(3,805,836)
반품재고의 증감	(4,059,661)	-
매입채무의 증감	57,892,401	19,609,471

구분	당기	전기
미지급금의 증감	2,680,608	(4,817,570)
미지급비용의 증감	23,533,555	(182,236,676)
예수금의 증감	(2,862,998)	(1,074,320)
부가세예수금의 증감	1,046,107	(2,685,670)
예수보증금의 증감	(567,711)	(584,368)
반품충당부채의 증감	11,547,232	586,557
판매보증충당부채의 증감	(425,753)	149,747
이연매출의 증감	(6,366,047)	(3,897,350)
선수금의 증감	627,084	627,438
퇴직금의 지급	(9,512)	(10,580)
사외적립자산의 적립	(51,372,755)	(28,084,524)
기타	(6,864,733)	2,756,777
영업으로부터 창출된 현금흐름	350,392,628	117,284,838

나. 당기 및 전기 중 현금의 유입 · 유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다 (단위: 천원).

구분	당기	전기
장기차입금 및 사채 유동성 대체	77,015,018	152,908,635
유형자산 취득 관련 미지급금 증감	18,123,837	1,280,991

다. 당기 및 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	단기차입금	유동성장기차입금	유동성사채	기타금융부채	장기차입금	사채	합계
전기초 순부채	517,756,881	66,555,008	-	13,973,703	514,438,442	78,083,462	1,190,807,496
현금흐름	(345,443,459)	(90,363,450)	-	(4,119,212)	467,630,999	-	27,704,878
대체	-	74,825,173	78,083,462	-	(74,825,173)	(78,083,462)	-
외화차이	(8,204,133)	(3,044,287)	(8,876,776)	(1,378,178)	(52,619,925)	-	(74,123,299)
기타	-	589,355	350,949	312,851	989,392	-	2,242,547
전기말 순부채	164,109,289	48,561,799	69,557,635	8,789,164	855,613,735	-	1,146,631,622
당기초 순부채	164,109,289	48,561,799	69,557,635	8,789,164	855,613,735	-	1,146,631,622
현금흐름	(33,929,402)	(87,215,471)	(69,511,000)	(8,293,983)	(52,428,573)	61,265,694	(190,112,735)
대체	-	77,015,018	-	-	(77,015,018)	-	-
외화차이	5,975,934	1,406,298	(130,000)	405,508	19,159,568	(196,844)	26,620,464
기타	(1,562,494)	64,669	83,365	(286,595)	1,620,064	106,547	25,556
당기말 순부채	134,593,327	39,832,313	-	614,094	746,949,776	61,175,397	983,164,907

32. 우발상황 및 약정사항 :

가. 당기 및 전기말 현재 연결회사가 맺고 있는 차입약정 사항은 다음과 같습니다(단위 : 천원, 미화불등).

금융기관	내역	한도액			
		당기말		전기말	
KEB하나은행 외 5개 금융기관	일반자금대출	KRW	64,000,000	KRW	64,000,000
KEB하나은행	일반자금대출	KRW	34,000,000	-	4,000,000
(주)우리은행	일반자금대출	KRW	18,000,000	KRW	20,000,000
한국산업은행	산업운영자금대출	KRW	10,000,000	KRW	-
SC제일은행	일반자금대출	KRW	35,000,000	KRW	35,000,000
(주)우리은행	전자외상매출채권담보대출	KRW	25,000,000	KRW	25,000,000
수협은행	일반자금대출	-	-	KRW	15,000,000
KEB하나은행	시설자금대출	-	-	KRW	38,000,000
한국투자증권(주)	일반자금대출	KRW	51,706,767	KRW	69,000,000
수협중앙회	일반자금대출	KRW	22,481,203	KRW	30,000,000
한국산업은행	일반자금대출	KRW	44,962,406	KRW	60,000,000
삼성증권(주)	일반자금대출	KRW	37,468,672	KRW	50,000,000
농협중앙회	일반자금대출	KRW	37,468,672	KRW	50,000,000
중소기업은행	일반자금대출	KRW	33,721,805	KRW	45,000,000
KEB하나은행	일반자금대출	KRW	28,734,336	KRW	35,000,000
중국은행	일반자금대출	KRW	22,481,203	KRW	30,000,000
KDB캐피탈	일반자금대출	KRW	14,987,468	KRW	20,000,000
농협은행(주)	일반자금대출	KRW	14,987,468	KRW	20,000,000
(주)신한은행	일반자금대출	KRW	15,000,000	KRW	15,000,000
SC제일은행	외화대출	USD	20,000,000	USD	20,000,000

금융기관	내역	한도액			
		당기말		전기말	
(주)신한은행	L/C	USD	2,000,000	USD	2,000,000
PNC BANK, National Association (주1)	외화일반자금대출	USD	80,000,000	USD	100,000,000
China Trust Commercial	외화일반자금대출	USD	3,000,000	USD	3,000,000
Mega Int'l Commercial	외화일반자금대출	USD	4,000,000	USD	4,000,000
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	외화포괄지급보증	USD	55,000,000	USD	65,000,000
Wells Fargo	외화포괄자금대출	USD	750,000,000	USD	750,000,000
Citi Bank	외화일반자금대출	THB	150,000,000	THB	150,000,000
Siam Bank	외화일반자금대출	THB	160,000,000	THB	160,000,000
Mitsui Sumitomo	외화일반자금대출	JPY	1,500,000,000	JPY	1,500,000,000
Mizuho Bank	외화일반자금대출	JPY	1,200,000,000	JPY	1,200,000,000
Tokyo Mitsubishi	외화일반자금대출	JPY	600,000,000	JPY	600,000,000
Westpac	외화일반자금대출	AUD	5,000,000	AUD	5,000,000
Westpac	외화일반자금대출	NZD	600,000	NZD	600,000

(주1) 보증한도액은 미확정된 미지급이자 및 기타비용을 포함하고 있지 않습니다.

나. 연결회사는 장, 단기차입금과 관련하여 부채비율 유지 등의 특정 재무비율 유지 등에 대한 약정사항을 이행해야 하며, 불이행 시 연결회사는 동 약정기한의 이익을 상실하게 됩니다. 당기말 현재 기한이익 유지 조건을 충족하고 있습니다.

다. Fila Luxembourg S.a.r.l.는 'Fila' 브랜드에 대한 상표권을 소유하고 있으며, 전세계의 판매자(Fila group 내 회사 및 제 3자 회사)로부터 Fila 브랜드 매출액의 일정 비율에 대하여 로얄티를 수취하는 계약을 체결하고 있습니다.

라. 연결회사는 사무실 리스와 관련하여 은행으로부터 1,326천 미화불의 신용보증을 받고 있으며, 신용보증 기간은 사무실 리스 기간이 끝나는 2025년 12월까지 유효합니다. 또한 연결회사는 창고 리스와 관련하여 은행으로부터 616천 미화불의 신용보증을 받고 있으며, 신용보증 기간은 2019년 2월까지 유효합니다.

마. 당기말 현재 연결회사는 서울보증보험으로부터 홈쇼핑 계약 이행과 관련하여 1,345백만원(전기말: 1,299백만원)의 이행보증을 받고 있습니다.

바. 당기말 현재 연결회사는 정상적인 사업의 운영과 관련하여 피고로 계류중인 소송사건이 있습니다. 상기 계류중인 소송사건의 최종결과는 예측할 수 없으며 연결회사이 경영진은 상기의 소송결과가 연결회사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 아니할 것으로 판단하고 있습니다.

사. 당기말 현재 연결회사는 관계기업인 Full Prospect Pte.Ltd.와 'Fila' 상표의 사용과 'Fila' 제품의 제조 및 판매를 위한 제반기술을 제공할 목적으로 서비스 계약을 체결하고 있습니다. 동 계약에 의하면 연결회사는 Full Prospect Pte.Ltd.로부터 기술제공 대상 제품 순매출액의 일정 비율을 사용료로 지불받기로 되어 있습니다. 계약기간은 2007년 8월 14일부터 자동연장되고 있으며, 관련 수익은 매출에 포함하고 있습니다.

아. 당기 중 연결회사는 켄달스퀘어자산운용 주식회사와 물류센터를 매각하는 계약을 체결하였으며, 당기 중 매각이 완료되었습니다. 당기말 현재 연결회사는 계약금으로 수령한 20억원에 대하여 켄달스퀘어자산운용 주식회사에게 제 1순위 질권이 설정되어 있습니다(만기일: 2019년 1월 6일).
또한, 연결회사는 매각 후 운용리스 계약으로 물류센터를 운영하고 있으며, 일부 공간에 대해 전대리스 계약을 체결하고 있습니다.

33. 특수관계자 거래 :

가. 당기말 현재 연결회사에 유의적인 영향력을 행사하는 기업은 (주)휠라홀딩스 외 특수관계자 2인(지분율: 20.12%)입니다.

나. 당기말 현재 연결회사와 매출 등 거래 또는 채권 · 채무 잔액이 있는 관계기업은 다음과 같습니다.

구분	소재지	투자기업	소유지분율
<관계기업>			
Full Prospect Sports Ltd.	중국	Fila Luxembourg S.a.r.l.	15%

다. 당기 및 전기 중 특수관계자와의 거래 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기			전기	
	매출	기타수익	기타비용	매출	매입 등

구분	당기			전기	
	매출	기타수익	기타비용	매출	매입 등
<유의적인 영향력을 행사하는 기업>					
(주)휠라홀딩스	-	15,534	929,302	-	21,282
<관계기업>					
Full Prospect Sports Ltd.	23,175,503	-	-	11,871,183	-
합계	23,175,503	15,534	929,302	11,871,183	21,282

라. 당기 및 전기말 현재 특수관계자와의 채권・채무 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말			전기말	
	매출채권	기타채권	기타채무	매출채권	기타채무
<유의적인 영향력을 행사하는 기업>					
(주)휠라홀딩스	-	1,669	142,625	-	23,410
<관계기업>					
Full Prospect Sports Ltd.(주1)	18,520,162	-	-	9,497,193	-

(주1) 관계기업인 Full Prospect Sports Ltd.으로부터 마케팅 비용으로 당기 중 9,973,550 천원을 수령하였으며, 동 거래는 순액처리 하였습니다.

마. 당기말 현재 주요 경영진에 대한 보상의 분류별 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
급여 및 기타단기종업원급여	9,430,600	7,206,922
퇴직급여	666,343	771,050

바. 당기 및 전기 중 특수관계자와의 자금거래는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	내용	당기	전기
<관계기업>			
Full Prospect Sports Ltd.	배당	1,904,182	2,068,543
<유의적인 영향력을 행사하는 기업>			
(주)휠라홀딩스	배당	(613,830)	-

사. 당기말 현재 대표이사는 일부 차입금에 대하여 보증인으로서 연대보증을 제공하고 있습니다(주석 17 참조).

34. 영업부문 정보 :

연결회사는 전략적 의사결정을 수립하는 경영진이 연결그룹의 영업부문을 결정하고 있습니다. 경영진은 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 부문의 영업이익을 기준으로 검토하고 있습니다.

가. 당기 및 전기 중 연결회사의 부문별 정보는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기			
	휠라부문	Acushnet부문	연결조정	합계
매출액				
총매출액	1,157,059,505	1,797,583,035	-	2,954,642,540
영업이익	174,416,457	182,685,712	-	357,102,169
자산	1,412,516,104	2,057,480,035	(165,656,631)	3,304,339,508
유동자산	602,161,374	735,716,555	-	1,337,877,929
비유동자산	464,944,094	1,321,763,480	135,947,898	1,922,655,472
관계기업투자	345,410,636	-	(301,604,529)	43,806,107
부채	899,296,829	851,514,888	47,033,915	1,797,845,632
유동부채	355,048,703	317,266,960	-	672,315,663
비유동부채	544,248,126	534,247,928	47,033,915	1,125,529,969

구 분	전기			
	휠라부문	Acushnet부문	연결조정	합계
매출액				
총매출액	763,227,799	1,767,095,958	-	2,530,323,757
영업이익	59,263,270	158,202,702	-	217,465,972
자산	934,561,041	1,995,872,643	148,490,534	3,078,924,218
유동자산	412,156,454	742,459,879	(535,525)	1,154,080,808
비유동자산	495,842,236	1,253,412,764	149,026,059	1,898,281,059

관계기업투자	26,562,351	-	-	26,562,351
부채	877,351,335	954,741,221	12,501,705	1,844,594,261
유동부채	371,026,227	324,089,873	(535,525)	694,580,575
비유동부채	506,325,108	630,651,348	13,037,230	1,150,013,686

나. 당기 및 전기 중 지역에 대한 정보는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기			전기		
	한국	한국 외 지역	계	한국	한국 외 지역	계
수익	714,151,108	2,240,491,432	2,954,642,540	569,341,304	1,960,982,453	2,530,323,757
비유동자산(주1)	166,108,327	1,681,875,095	1,847,983,422	212,962,740	1,595,557,918	1,808,520,658

(주1) 관계기업투자 및 이연법인세자산 제외

다. 당기 및 전기 중 범주별 수익 분석은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
상품 및 제품 판매	2,863,653,154	2,470,338,120
로열티수익	58,952,589	41,786,274
기타	32,036,798	18,199,363
계	2,954,642,541	2,530,323,757

35. 비지배지분에 대한 정보

가. 당기 및 전기 중 연결회사에 포함된 비지배지분이 중요한 종속기업의 당기손익 및 자본 중 비지배지분에 배분된 당기순손익 및 누적비지배지분은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

구분	비지배 지분율(%)	당기초 누적 비지배지분	회계기준 변경효과	비지배지분에 배분된 당기순손익	배당	환율변동효과	기타	당기말 누적 비지배지분
Acushnet Holdings Corp.	47.37	435,034,143	(760,802)	66,714,260	(21,280,055)	15,733,071	19,270,335	514,710,952
Alife Holdings, LLC.	22.80	305,520	-	(210,351)	-	9,913	-	105,082
합계		435,339,663	(760,802)	66,503,909	(21,280,055)	15,742,984	19,270,335	514,816,034

구분	비지배 지분율(%)	전기초 누적 비지배지분	연결범위 변동	비지배지분에 배분된 당기순손익	배당	환율변동효과	기타	전기말 누적 비지배지분
Acushnet Holdings Corp.	47.15	445,476,182	-	44,897,010	(18,960,214)	(44,741,583)	8,362,748	435,034,143
Alife Holdings, LLC.	49.00	-	410,043	(87,572)	-	(16,951)	-	305,520
지엘비에이치코리아(주)(주1)	49.00	(912,433)	-	912,433	-	-	-	-
합계		444,563,749	410,043	45,721,871	(18,960,214)	(44,758,534)	8,362,748	435,339,663

(주1) 전기 중 청산되었습니다.

나. 당기 및 전기말 현재 비지배지분이 연결회사에 중요한 종속기업인 Acushnet Holdings Corp.의 내부거래 제거 전 요약재무정보는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
<요약 연결재무상태표>		
유동자산	735,716,554	742,459,879
비유동자산	1,321,763,480	1,253,412,765
유동부채	317,266,960	324,089,874
비유동부채	534,247,928	630,651,346
자본	1,205,965,146	1,041,131,424
<요약 연결포괄손익계산서>		
매출	1,797,583,036	1,767,095,958
당기순손익	136,920,443	89,503,092
<요약 연결현금흐름표>		
영업활동으로 인한 현금흐름	171,610,762	(31,700,634)
투자활동으로 인한 현금흐름	(49,106,830)	(19,607,871)
재무활동으로 인한 현금흐름	(131,261,290)	16,873,983
현금및현금성자산의 감소	(8,757,358)	(34,434,522)
기초 현금및현금성자산	48,653,668	91,915,964
외화표시 현금의 환율변동효과	(7,464,625)	(8,827,774)
당기말의 현금및현금성자산	32,431,685	48,653,668

36. 회계정책의 변경 :

가. 기준서 제1109호 '금융상품'의 적용

주석 2에서 설명한 바와 같이 연결회사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제1109호를 적용하였으며, 경과규정에 따라 전기 재무제표는 일부 위험회피회계관련 사항을 제외하고는 재작성되지 않았습니다. 기준서 제 1109호의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(1) 기초이익잉여금의 변동

기준서 제1109호의 적용으로 인해 변경된 기초 이익잉여금내역은 다음과 같습니다.(단위: 천원)

조정 내역	주석	금액
기초이익잉여금-기준서 제1039호		679,659,006
매도가능증권에서 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류	①	1,080,250
기초 이익잉여금 - 기준서 제1109호(주1)		680,739,256
기준서 제1115호에 따른 조정		(794,493)
수정 후 기초이익잉여금		679,944,763

(주1) 기준서 제1115호 적용에 따른 조정이 반영되기 전의 금액임.

(2) 금융상품의 분류 및 측정

경영진은 기준서 제1109호의 최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 보유하고 있는 금융자산에 적용되는 사업모형을 평가하고 금융자산을 기준서 제1109호에 따라 분류하였습니다. 이러한 재분류로 인한 효과는 다음과 같습니다(단위: 천원).

당기초 금융자산	주석	당기손익-공정가치	기타포괄손익- 공정가치 (전기는 매도가능금융자산)	상각후원가 (전기는 만기보유와 대여금및수취채권)(주2)	기타금융자산	금융자산 계
기초 장부금액-기준서 제1039호 (주1)		-	14,496,913	526,946,672	22,002,276	563,445,861
매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류	①	11,396,913	(11,396,913)	-	-	-
기초 장부금액-기준서 제1109호 (주1)		11,396,913	3,100,000	526,946,672	22,002,276	563,445,861

(주1) 기준서 제1115호 적용에 따른 조정이 반영되기 전의 금액임.
(주2) 2018년 1월 1일의 기초 장부금액은 매도가능금융자산을 기타포괄손익-공정가치로 표시하고 만기보유금융자산과 대여금및수취채권을 상각후원가로 표시함. 상세 내역은 아래 참조. 이러한 재분류는 측정 범주에 영향을 주지 않음.

이러한 변동으로 인한 연결회사의 자본에 미친 영향은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	주석	기타포괄손익누계액 변동	이익잉여금변동
기초 장부금액-기준서 제1039호 (주1)		(46,461,317)	679,659,006
매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 재분류	①	(1,080,250)	1,080,250
기초 장부금액-기준서 제1109호 (주1)		(47,541,567)	680,739,256

(주1) 기준서 제1115호 적용에 따른 조정이 반영되기 전의 금액임.

① 매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치 금융자산으로 재분류

과거에 매도가능금융자산으로 분류했던 단기매매목적이 아닌 지분상품 중 11,397백만원을 당기손익-공정가치측정 금융자산으로 재분류하였습니다. 동 금융자산은 계약상 현금흐름이 원리금 지급만을 나타내지 않아 상각후원가로 분류되는 조건을 충족하지 못합니다. 이에 따라 기인식된 매도가능금융자산 평가이익 1,080백만원을 이익잉여금으로 재분류하였습니다.

② 매도가능금융자산에서 기타포괄손익-공정가치 금융자산으로 재분류

과거에 매도가능금융자산으로 분류했던 단기매매목적이 아닌 지분상품 일부의 공정가치 변동을 기타포괄손익에 표시할 것을 선택했습니다. 이에 따라 3,100백만원이 기타포괄손익-공정가치측정 지분상품으로 재분류되었습니다. 재분류된 지분상품의 기타포괄손익누계액은 금융자산이 처분되더라도 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

③ 기준서 제1109호의 도입으로 인한 금융상품의 재분류

최초적용일인 2018년 1월 1일 현재 기준서 제1109호의 도입으로 인한 금융자산의 재분류 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	측정 범주		장부금액 (주1)		
	기준서 제1039호	기준서 제1109호	기준서 제1039호	기준서 제1109호	차이
유동금융자산					

구분	측정 범주		장부금액 (주1)		
	기준서 제1039호	기준서 제1109호	기준서 제1039호	기준서 제1109호	차이
현금및현금성자산	상각후원가	상각후원가	107,696,148	107,696,148	-
매출채권및기타채권	상각후원가	상각후원가	387,342,267	387,342,267	-
기타금융자산(주1)	상각후원가	상각후원가	13,189,678	13,189,678	-
해외상장주식 및 해외상장지수펀드(ETF)	매도가능금융자산	당기손익-공정가치	11,396,913	11,396,913	-
비유동금융자산					
매출채권및기타채권	상각후원가	상각후원가	18,309,874	18,309,874	-
기타금융자산	상각후원가	상각후원가	2,000	2,000	-
매도가능금융자산	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치	3,100,000	3,100,000	-
만기보유 회원권	만기보유금융자산	상각후원가	406,705	406,705	-

(주1) 범주별 금융자산의 적용을 받지 않는 위험회피수단인 파생상품 등은 포함되지 않습니다.

나. 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 적용

주석 2에 기재된 것처럼 연결회사는 당기부터 기준서 제1115호를 적용하였으며, 경과규정에 따라 비교표시된 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 동 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(1) 최초 적용일(당기초) 현재 재무상태표에 반영한 수정 금액은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

구분	2017.12.31 수정전(주1)	조정	2018.01.01 수정후(주1)
매출채권(유동)	376,035,626	-	376,035,626
재고자산	578,366,697	(9,372,426)	568,994,271
계약자산	-	9,372,426	9,372,426
자산총계	3,078,924,218	-	3,078,924,218
기타유동부채	51,940,453	1,555,294	53,495,747
부채총계	1,844,594,261	1,555,294	1,846,149,555
이익잉여금	679,659,006	(794,492)	678,864,514
비지배지분	435,339,663	(760,802)	434,578,861
자본총계	1,234,329,957	(1,555,294)	1,232,774,663

(주1) 기준서 제1109호에 따른 조정사항이 반영된 후의 금액임.

(2) K-IFRS 1115호를 최초 적용한 보고기간에 변경 전에 기준에 따라 영향을 받는 재무제표의 각 항목은 다음과 같습니다(단위:천원)

- 재무상태표

(단위: 천원)

구분	보고된 금액(주1)	조정	K-IFRS 1115를 적용하지 않았을 경우(주1)
매출채권(유동)	459,486,258	-	459,486,258
재고자산	632,236,890	10,450,418	642,687,308
계약자산	10,450,418	(10,450,418)	-
자산총계	3,304,339,508	-	3,304,339,508
고객충성제도	145,672	(145,672)	-
이연수익	11,126,034	(1,536,342)	9,589,692
부채총계	1,797,845,632	(1,682,014)	1,796,163,618
해외사업환산손익	(5,752,232)	541,387	(5,210,845)
이익잉여금	822,439,222	576,259	823,015,481
비지배지분	514,816,034	564,368	515,380,402
자본총계	1,506,493,876	1,682,014	1,508,175,890

(주1) 기준서 제1109호에 따른 조정사항이 반영된 후의 금액임.

- 손익계산서 및 총포괄손익

(단위: 천원)

구분	보고된 금액(주1)	조정	K-IFRS 1115를 적용하지 않았을 경우(주1)
매출	2,954,642,540	(1,626,735)	2,953,015,805
매출원가	1,487,105,989	(4,139,286)	1,482,966,703
판관비	1,110,434,382	3,056,163	1,113,490,545
법인세비용	127,083,432	(128,945)	126,954,487
당기순이익	210,049,967	(414,667)	209,635,300
총포괄손익	280,144,017	(414,667)	279,729,350

(주1) 기준서 제1109호에 따른 조정사항이 반영된 후의 금액임.

- 현금흐름표

(단위: 천원)

구분	보고된 금액 (주1)	조정	K-IFRS 1115를 적용하지 않았을 경우 (주1)
당기순이익	210,049,967	(414,667)	209,635,300
조정			
해외사업환산손익	-	541,387	541,387
자산부채의 변동 계	350,392,629	(126,720)	350,265,909
매출채권(유동)	(82,471,865)	-	(82,471,865)
재고자산	(39,068,838)	(10,450,418)	(49,519,256)
계약자산의증감	(4,059,661)	10,450,418	6,390,757
계약부채의증감	11,547,232	(126,720)	11,420,512
영업활동으로인한 현금흐름	350,392,629	-	350,392,629

(주1) 기준서 제1109호에 따른 조정사항이 반영된 후의 금액임.

37. 사업결합 :

2018년 10월 1일, 연결회사는 PG Golf, LLC.의 지분 80%를 14.4백만 미화불에 취득하였습니다. 또한 2018년 1월, 연결회사는 Links & Kings, LLC의 모든 자산을 인수하였습니다. 연결회사는 동 사업결합과 관련하여 식별가능한 무형자산 및 영업권을 인식하였습니다.

38. 보고기간 후 사건 :

연결회사는 2019년 1월 11일 이사회를 통해 본사 사옥매각을 위한 자산양수도 계약을 체결하였습니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	휠라코리아 주식회사			
감사대상 사업연도	2018년 01월 01일	부터	2018년 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		8	1	1	1	7	6	7	8	2	8	-	-	25	24
투입 시간	분 · 반기검토	4	9	63	69	624	1,206	274	304	-	54	-	-	965	1,642
	감사	44	13	132	80	2,631	1,334	1,014	765	14	26	-	-	3,835	2,218
	합계	48	22	195	149	3,255	2,540	1,288	1,069	14	80	-	-	4,800	3,860

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역								
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2018.5.18~30,6.22,7.1,5,9,13			14	일			
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정							
	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용	
				상주		비상주			
	2018.12.17 - 2018.12.21	5	일	5	명	2	명	내부통제의이해 및 평가	

현장감사 주요내용	2019.01.22 - 2019.02.19	21	일	6	명	2	명	재무제표의 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문, 분석적 검토 표본검사(문서검증, 재계산)
	2019.02.20 - 2019.03.15	18	일	8	명	2	명	연결재무제표의 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문, 분석적검토 표본검사(문서검증, 재계산)

재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2018.12.31, 2019.01.02			2	일
	실사(입회)장소	창고(이천), 대리점 및 직영점(서울, 경기, 천안 등) 총 11곳				
	실사(입회)대상	상품				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	-			-	일
	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
외부조회	금융거래조회	O	채권채무조회	O	변호사조회	O
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회			
	수행시기	2018.06.20, 2019.03.18				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-			-	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2018년 06월 20일	회사측: 감사, 이사회, 재무담당이사 등 5인 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 등 3인	서면회의	감사팀 구성, 감사투입시간과 보수, 경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성, 핵심감사사항 등
2	2019년 03월 18일	회사측: 감사, 재무담당이사 등 3인 감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 2인	서면회의	감사에서의 유의적 발견사항, 핵심감사사항, 유의적 내부통제의 미비점, 감사인의 독립성 등