정 정 신 고 (보고)

2020년 3월 20일

1. 정정대상 공시서류 : 주석

2. 정정대상 공시서류의 최초제출일 : 2020년 3월 19일

3. 정정사유 : 단순 표기 오류

4. 정정사항

항 목	정정 전	정정 후
1. 회사의 개요	(주1)	(주1)

(주1)

- 정정 전

주 주 명	보통주식수(주)	보통주지분율(%)
(주)피에몬테(구,휠라홀딩스 주식회사) 외 2인	12,292,305	20.11
KB자산운용(주)	8,433,866	13.80
국민연금공단	3,144,891	5.15
기타	37,244,008	60.94
합계	61,115,070	100.00

- 정정 후

주 주 명	보통주식수(주)	보통주지분율(%)
(주)피에몬테(구,휠라홀딩스 주식회사) 외 2인	12,292,305	20.11
국민연금공단	8,433,866	13.80
KB자산운용(주)	3,144,891	5.15
기타	37,244,008	60.94
합계	61,115,070	100.00

주식회사 휠라홀딩스 ((구)휠라코리아 주식회사)와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 30 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

제 29 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

삼일회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 휠라홀딩스(구, 휠라코리아 주식회사)
주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 휠라홀딩스(구, 휠라코리아 주식회사)와 그 종속기업들(이하 "연결회사")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2019년 12월 31일과 2018년 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 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

핵심감사사항

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

종속기업 관련 영업권 손상평가

핵심감사사항으로 결정된 이유

보고기간 종료일 현재 회사의 종속기업인 Acushnet Holdings Corp. 관련 영업권은 385,172백만원(주석 14 참조)으로 금액적으로 중요합니다. 연결회사는 객관적인 외부전문가를 활용하여, 할인된 현금흐름법에 근거한 사용가치계산을 활용해 영업권에 대한 손상검사를 수행하였습니다.

Acushnet Holdings Corp.의 영업권은 재무제표에서 차지하는 비중이 유의적이며, 사용가치는 할인율, 성장률 및 미래현금흐름 예측 등 연결회사 경영진의 유의적인 판단과 추정치를 수반하므로 우리는 해당 영업권 손상평가 관련 회계처리를 핵심감사사항으로 판단하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.
- 경영진이 이용한 외부전문가의 적격성 검토
- 사용가치 추정에 사용한 가치평가 모델의 적절성을 평가
- 미래현금흐름 추정이 이사회에서 승인한 사업계획과 일치하는지 확인
- 현금창출단위의 미래현금흐름 추정에 사용된 매출성장률, 영업이익률 및 투자활동 예측이 과거성과, 시장상황과 비교하여 일관성이 있는지 확인
- 이용 가능한 외부 데이터와의 대사를 통한 할인율 가정의 합리성에 대한 검토
- 회사의 현금창출단위 판단 및 각 현금창출단위에 배부된 순자산 적절성 검토
- 평가금액 계산의 정확성 검증 및 민감도 분석을 통한 사용가치의 적절성 검토

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.

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 오병일입니다.

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

2020년 3월 19일

이 감사보고서는 감사보고서일(2020년 3월 19일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 휠라홀딩스
(구, 휠라코리아 주식회사)와 그 종속기업

제 30 기
2019년 01월 01일 부터
2019년 12월 31일 까지

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

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

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 강동구 천호대로 1077 이스트센트럴타워15층
(전 화) 02-523-6100

연 결 재 무 상 태 표
제 30 기 2019년 12월 31일 현재
제 29 기 2018년 12월 31일 현재

주식회사 휠라홀딩스(구, 휠라코리아 주식회사)와 종속기업 (단위: 원)

과목	주석	제30기 기말	제 29기 기말
자산			
유동자산			
현금및현금성자산	4,5,7	232,032,424,388	149,001,324,731
매출채권및기타채권	4,5,8	521,046,723,030	473,863,914,281
재고자산	12	735,481,062,571	632,236,889,813
기타금융자산	4,5,10	7,133,991,707	4,244,731,103
당기손익-공정가치 측정 금융자산	4,5,6	7,027,759,165	9,579,026,135
계약자산	24	13,090,454,980	10,450,417,807
파생금융자산	4,5,9	5,266,761,574	6,838,578,007
당기법인세자산		692,483,335	8,906,682
기타유동자산	11	65,038,162,502	51,654,140,013
유동자산 합계		1,586,809,823,252	1,337,877,928,572
비유동자산			
매출채권및기타채권	4,5,8	21,152,138,991	19,246,243,033
기타금융자산	4,5,10	23,581,763,662	17,286,108,509
유형자산	13	439,052,048,066	310,716,359,412
무형자산	14	1,547,923,372,827	1,491,948,339,883
관계기업투자	15	66,210,958,086	43,806,106,986
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	4,5,6	3,437,900,000	2,110,480,000
파생금융자산	4,5,9	1,284,246,811	1,134,718,320
이연법인세자산	19	74,558,115,739	74,672,051,151
기타비유동자산	11	6,238,761,027	5,541,172,204
비유동자산 합계		2,183,439,305,209	1,966,461,579,498

과목	주석	제30기 기말	제 29기 기말
자산총계		3,770,249,128,461	3,304,339,508,070
부채			
유동부채			
매입채무및기타채무	4,5,16	413,004,383,530	405,997,471,248
차입금	4,5,17	236,394,330,219	174,425,639,360
사채	4,5,17	63,568,318,209	-
기타금융부채	4,10	28,841,201,387	204,323,830
파생금융부채	4,5,9	5,120,776,887	1,235,018,599
당기손익-공정가치 측정 금융부채	4,5,6	6,574,668,133	614,177,748
기타유동부채	11	21,742,332,869	21,939,737,844
계약부채	24	32,400,303,811	31,653,653,281
당기법인세부채		59,709,693,855	36,245,640,636
유동부채 합계		867,356,008,900	672,315,662,546
비유동부채			
매입채무및기타채무	4,5,16	13,655,988,563	13,784,891,081
차입금	4,5,17	611,690,244,829	746,949,775,950
사채	4,5,17	-	61,175,397,210
기타금융부채	4,10	117,220,949,035	409,770,233
파생금융부채	4,5,9	1,046,122,086	1,214,102,303
순확정급여부채	18	147,455,572,322	131,076,549,709
이연법인세부채	19	187,117,025,264	142,583,050,574
기타비유동부채	11	12,589,522,390	13,652,467,247
계약부채	24	10,632,637,247	14,683,965,058
복구충당부채		541,440,000	-
비유동부채 합계		1,101,949,501,736	1,125,529,969,365
부채총계		1,969,305,510,636	1,797,845,631,911
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	(34,296,293,023)	(9,060,116,061)
기타잉여금	22	25,053,811,764	(583,013,337)
이익잉여금	23	1,080,014,306,274	822,439,222,053
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본총계		1,249,653,574,381	991,677,842,021
비지배지분	35	551,290,043,444	514,816,034,138
자본총계		1,800,943,617,825	1,506,493,876,159
부채와 자본총계		3,770,249,128,461	3,304,339,508,070

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제30기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제29기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

주식회사 휠라홀딩스(구, 휠라코리아 주식회사)와 종속기업 (단위: 원)

과 목	주석	제30기	제29기
매출	24	3,450,421,529,936	2,954,642,540,440
매출원가	12,26	1,720,714,487,680	1,487,105,988,703
매출총이익		1,729,707,042,256	1,467,536,551,737
판매관리비	25,26	1,259,030,549,610	1,110,434,382,244
영업이익		470,676,492,646	357,102,169,493
기타수익	27	33,715,807,124	34,044,072,509
기타비용	27	10,799,613,846	18,052,812,516
금융수익	28	21,860,549,804	19,693,165,853
이자수익	28	2,451,511,226	1,991,239,173
금융비용	28	81,271,283,587	77,422,814,362
관계기업에 대한 지분법이익	15	34,621,568,628	19,778,378,833
법인세비용차감전순이익		471,255,031,995	337,133,398,983
법인세비용	19	133,111,233,147	127,083,431,941
당기순이익		338,143,798,848	210,049,967,042
기타포괄손익:			
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소		(16,631,658,037)	5,146,982,045
기타포괄손익공정가치 금융상품 평가손익		1,310,172,880	(1,010,922,206)
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			

과 목	주석	제30기	제29기
관계기업에 대한 지분법자본변동	15	(1,350,388,721)	(2,024,742,620)
해외사업환산손익		39,792,517,579	60,639,963,294
파생금융자산평가손익		(5,391,625,863)	7,342,769,675
당기 세후 기타포괄손익		17,729,017,838	70,094,050,188
당기총포괄손익		355,872,816,686	280,144,017,230
당기순이익 귀속			
지배주주지분		266,778,723,988	143,546,058,058
비지배주주지분		71,365,074,860	66,503,908,984
당기총포괄손익 귀속			
지배주주지분		287,118,314,398	192,443,538,630
비지배주주지분		68,754,502,288	87,700,478,600
기본 및 희석주당순이익		4,382	2,349

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제30기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제29기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

주식회사 휠라홀딩스(구, 휠라코리아 주식회사)와 종속기업 (단위: 원)

과 목	지배기업 소유주 귀속분						비지배지분	총자본
	자본금	주식발행초과금	기타자본항목	기타잉여금	이익잉여금	총계		
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 측정 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
2019년 1월 1일 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
회계정책 변경 효과	-	-	-	-	617,453,727	617,453,727	-	617,453,727
수정 후 금액	61,115,070,000	117,766,679,366	(9,060,116,061)	(583,013,337)	823,056,675,780	992,295,295,748	514,816,034,138	1,507,111,329,886
총포괄손익								
당기순이익	-	-	-	-	266,778,723,988	266,778,723,988	71,365,074,860	338,143,798,848
기타포괄손익								
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	-	-	-	1,310,172,880	-	1,310,172,880	-	1,310,172,880
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(6,765,339,994)	(6,765,339,994)	(9,866,318,043)	(16,631,658,037)
지분법자본변동	-	-	-	(1,350,388,721)	-	(1,350,388,721)	-	(1,350,388,721)
파생금융자산평가손실	-	-	-	(3,570,669,580)	-	(3,570,669,580)	(1,820,956,283)	(5,391,625,863)
해외사업환산손익	-	-	-	30,715,815,825	-	30,715,815,825	9,076,701,754	39,792,517,579
총기타포괄손익	-	-	-	27,104,930,404	(6,765,339,994)	20,339,590,410	(2,610,572,572)	17,729,017,838
총포괄손익 계	-	-	-	27,104,930,404	260,013,383,994	287,118,314,398	68,754,502,288	355,872,816,686
소유주와의 거래								
주식기준보상	-	-	(8,555,721,346)	(1,468,105,303)	-	(10,023,826,649)	13,432,957,956	3,409,131,307
자기주식의 취득	-	-	(16,442,020,600)	-	-	(16,442,020,600)	(17,588,993,728)	(34,031,014,328)
비지배지분 변동	-	-	(238,435,016)	-	-	(238,435,016)	238,435,016	-
연차배당	-	-	-	-	(3,055,753,500)	(3,055,753,500)	(28,362,892,226)	(31,418,645,726)
소유주와의 거래 총액	-	-	(25,236,176,962)	(1,468,105,303)	(3,055,753,500)	(29,760,035,765)	(32,280,492,982)	(62,040,528,747)
2019년 12월 31일 잔액	61,115,070,000	117,766,679,366	(34,296,293,023)	25,053,811,764	1,080,014,306,274	1,249,653,574,381	551,290,043,444	1,800,943,617,825

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제30기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제29기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

주식회사 휠라홀딩스(구, 휠라코리아 주식회사)와 종속기업 (단위: 원)

과 목	제30기	제29기
영업활동 현금흐름		
영업활동으로 창출된 현금흐름	426,977,174,459	350,392,628,546
법인세납부	(74,925,031,068)	(28,560,239,926)
이자지급	(46,681,149,195)	(47,946,039,904)
이자수취	1,412,700,183	598,573,318
배당금수취	12,354,449,420	120,252,414
영업활동으로부터의 순현금유입	319,138,143,799	274,605,174,448
투자활동 현금흐름		
유형자산의 취득	(46,717,335,853)	(84,728,170,574)
유형자산의 처분	43,844,311,648	66,794,985,200
무형자산의 취득	(11,766,983,553)	(2,388,623,874)
무형자산의 처분	2,149,459	-
파생금융상품의 처분	10,457,251,806	2,194,118,628
단기금융상품의 취득	(20,040,073,776)	(12,354,000,000)
당기손익-공정가치 측정 금융자산의 처분	3,921,031,992	2,140,507,446
장기금융상품의 취득	(24,116,401)	354,135,571
기타금융자산의 감소	18,942,020,600	21,068,000,000
장기대여금의 증가	-	130,000,000
보증금의 증가	(2,827,264,372)	(86,631,440)
보증금의 감소	239,378,773	893,210,655
종속기업투자의 취득	(32,759,414,160)	(18,597,050,540)
단기대여금의 증가	(500,000,000)	-
단기대여금의 감소	500,000,000	-
리스순투자의 감소	968,968,722	-
사용권자산의 증가	(107,973,000)	-
투자활동에서의 순현금유출	(35,868,048,115)	(24,579,518,928)
재무활동 현금흐름		
배당금의 지급	(3,055,753,500)	(3,055,753,500)
비지배지분에 대한 배당금 지급	(28,362,892,226)	(21,280,054,514)
차입금의 상환	(604,708,240,648)	(458,202,157,218)
차입금의 차입	509,897,682,777	284,628,711,142
사채의 발행	-	61,265,693,977
사채의 상환	-	(69,511,000,000)
기타금융부채의 감소	(31,459,848,984)	(8,293,982,794)
자기주식의 취득	(16,442,020,624)	-
비지배지분의 증감	(16,056,659,066)	-
재무활동에서의 순현금유출	(190,187,732,271)	(214,448,542,907)
현금및현금성자산의 순증감	93,082,363,413	35,577,112,613
기초 현금및현금성자산	149,001,324,731	107,696,147,903
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	(10,051,263,756)	5,728,064,215
기말 현금및현금성자산	232,032,424,388	149,001,324,731

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 30 기 2019년 12월 31일 현재

제 29 기 2018년 12월 31일 현재

주식회사 휠라홀딩스(구, 휠라코리아 주식회사)와 종속기업

1. 일반사항 :

가. 회사의 개요

주식회사 휠라홀딩스(구, 휠라코리아 주식회사) 주식회사(이하 '회사')와 Acushnet Holdings Corp. 등 59개 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 Brand 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)피에몬테(구,휠라홀딩스 주식회사) 외 2인	12,292,305	20.11
국민연금공단	8,433,866	13.80
KB자산운용(주)	3,144,891	5.15
기타	37,244,008	60.94
합계	61,115,070	100.00

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

구분	소재지	결산월	지배 및 투자기업	유효지분율	
				당기말	전기말
<종속기업>					
GLBH Holdings S.a.r.l.	룩셈부르크	12월	(주)휠라홀딩스(구,휠라코리아(주))	100%	100%
(주)매그너스홀딩스	한국	12월		100%	100%
(주)스팍스글렌코코리아(구,(주)매그너스홀딩스2)	한국	12월		100%	100%
Fila Luxembourg S.a.r.l.	룩셈부르크	12월	GLBH Holdings S.a.r.l.	100%	100%
Acushnet Holdings Corp.	미국	12월	(주)매그너스홀딩스	52%	53%
Fila Sport (Hong Kong) Ltd.	홍콩	12월	Fila Luxembourg S.a.r.l.	100%	100%
Fila U.S.A. Inc.	미국	12월		100%	100%
Fila Online, Inc.	미국	12월		100%	100%
Fila Retail, Inc.	미국	12월		100%	100%
Fila Do Brasil Ltda.(주4)	브라질	12월		-	100%
Integrix B.V.	네덜란드	12월		100%	100%
Montebelluna Ltd.	홍콩	12월		100%	100%
Fila Italy S.r.l.	이탈리아	12월		100%	100%
Fila Canada Inc.	캐나다	12월	Fila U.S.A. Inc.	100%	100%
Alife Holdings, LLC.(주1)	미국	12월		86%	77%
Quanzhou Biella Footwear Apparel Co., Ltd.(주1)	중국	12월	Fila Sport H.K Ltd.	100%	100%
Fila Deutschland Gmbh	독일	12월	Integrix B.V.	100%	100%
Fila Europe Spa	이탈리아	12월		100%	100%
Acushnet Company	미국	12월	Acushnet Holdings Corp.	52%	53%
AASI, Inc.	미국	12월	Acushnet Company	52%	53%
Webb Acquisition Co.	미국	12월		52%	53%
Acushnet Footjoy (Thailand) Ltd.	태국	12월		52%	53%
Acushnet Cayman Limited	케이만군도	12월		52%	53%
Acushnet International Inc.	미국	12월		52%	53%
PG Golf LLC.(주1)	미국	12월	AASI, Inc.	42%	42%
Excel Industrial Limited(주2)	홍콩	12월	Acushnet Cayman Limited	21%	21%
Acushnet Lionscore Limited(주2)	케이만군도	12월		21%	21%
Fuijan Fuh Deh Leh Sport Industrial Co. Ltd.(주2)	중국	12월	Acushnet Lionscore Limited	21%	21%
Acushnet Australia Pty. Ltd.	호주	12월	Acushnet International Inc.	52%	53%
Acushnet Japan Inc.	일본	12월		52%	53%
Acushnet Canada Inc.	캐나다	12월		52%	53%
Acushnet Golf (Thailand) Ltd.	태국	12월		52%	53%
Acushnet Korea Co., Ltd.	한국	12월		52%	53%
Acushnet Malaysia Sdn. Bhd.	말레이시아	12월		52%	53%
Acushnet Hong Kong Ltd.	홍콩	12월		52%	53%
Acushnet New Zealand Inc.	뉴질랜드	12월		52%	53%
Acushnet Singapore Pte. Ltd.	싱가폴	12월		52%	53%
Acushnet Europe Limited	영국	12월		52%	53%
Acushnet Netherlands Manufacturing B.V.	네덜란드	12월		52%	53%

구분	소재지	결산월	지배 및 투자기업	유효지분율	
				당기말	전기말
Kjus Holdings, Inc.(주5)	미국	12월		43%	-
Panthera Holdings Limited (주5)	영국	12월	Kjus Holdings, Inc	43%	-
KJUS North America, Inc. (주5)	미국	12월		43%	-
LK International AG (주5)	스위스	12월	Panthera Holdings Limited	43%	-
LK Retail Deutschland GMBH (주5)	독일	12월	LK International AG	43%	-
LK Deutschland GMBH (주5)	독일	12월		43%	-
LK Oesterreich GMBH (주5)	오스트리아	12월		43%	-
Acushnet Golf Products Trading (Shenzhen) Co. Ltd.	중국	12월	Acushnet Hong Kong Ltd.	52%	53%
Changsha Acushnet Sports Products Co., Ltd.(주3)	중국	12월	Acushnet Golf Products Trading (Shenzhen) Co. Ltd.	52%	53%
Acushnet Netherlands Services. B.V.	네덜란드	12월	Acushnet Netherlands Mfg. B.V.	52%	53%
Acushnet Titleist (Thailand) Ltd.	태국	12월		52%	53%
Acushnet Titleist Manufacturing LLC	미국	12월		52%	53%
Acushnet France S.A.S.	프랑스	12월	Acushnet Europe Limited	52%	53%
Acushnet Denmark ApS	덴마크	12월		52%	53%
Acushnet Nederland B.V.	네덜란드	12월		52%	53%
Acushnet Osterreich GmbH	오스트리아	12월		52%	53%
Acushnet South Africa (Pty.) Ltd.	남아프리카공화국	12월		52%	53%
Acushnet Ireland Ltd.	아일랜드	12월		52%	53%
Acushnet GmbH	독일	12월		52%	53%
Acushnet Espana. S.L.U.	스페인	12월		52%	53%
Acushnet Sverige AB	스웨덴	12월		52%	53%

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

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.	950,901,999	559,009,563	391,892,436	90,959,188	47,263,378
Fila U.S.A. Inc.	420,995,883	251,990,483	169,005,400	625,475,141	24,998,532
Acushnet Holdings Corp.	2,269,564,637	1,004,353,797	1,265,210,840	1,959,873,402	145,004,869

기업명	전기말			전기	
	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

라. 당기 중 연결범위 변동 내역은 다음과 같습니다.

구분	회사명	사유
연결편입	Kjus Holdings, Inc	지분취득
	Panthera Holdings Limited	지분취득
	KJUS North America, Inc.	지분취득
	LK International AG	지분취득
	KJUS Retail Deutschland GMBH	지분취득
	LK Deutschland GMBH	지분취득
	LK Oesterreich GMBH	지분취득
연결제외	Fila Do Brasil Ltda.	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.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

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

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

나. 회계정책과 공시의 변경 -

(1) 연결회사가 채택한 제ㆍ개정 기준서 및 해석서

연결회사는 2019년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제ㆍ개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 '리스' 제정

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 단일 리스이용자 모형을 도입하여 리스기간이 12개월을 초과하고 기초자산이 소액이 아닌 모든 리스에 대하여 리스이용자가 자산과 부채를 인식하도록 요구합니다. 리스이용자는 사용권자산과 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1116호의 도입 결과 회계정책을 변경하였습니다. 기업회계기준서 제1116호의 경과 규정에 따라 변경된 회계정책을 소급 적용하였고, 최초 적용으로 인한 누적효과는 최초 적용일인 2019년 1월 1일에 반영하였습니다. 비교 표시된 전기 재무제표는 재작성되지 않았습니다. 리스기준서와 새로운 회계정책의 도입 영향은 주석 36에서 보여주고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 개정 - 부(-)의 보상을 수반하는 중도상환특성

부의 보상을 수반하는 일부 중도상환 가능한 금융자산을 상각후원가로 측정될 수 있도록 개정하였으며, 상각후원가로 측정되는 금융부채가 조건변경 되었으나 제거되지는 않은 경우 변경으로 인한 효과는 당기손익으로 인식되어야 합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정 - 제도의 개정, 축소, 정산

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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정 - 관계기업과 공동기업에 대한 장기투자지분

관계기업이나 공동기업에 대한 다른 금융상품(지분법을 적용하지 않는 금융상품)이 기업회계기준서 제1109호의 적용 대상임을 명확히 하였으며, 관계기업이나 공동기업에 대한 순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분의 손상 회계처리에 대해서는 기업회계기준서 제1109호를 우선하여 적용하도록 개정하였습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성' 제정

제정된 해석서는 기업이 적용한 법인세 처리를 과세당국이 인정할지에 대한 불확실성이 존재하는 경우 당기법인세와 이연법인세의 인식 및 측정에 적용하며, 법인세 처리 불확실성의 회계단위와 재평가가 필요한 상황 등에 대한 지침을 포함하고 있습니다. 해당 해석서의 제정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 연차개선 2015-2017

① 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정

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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

② 기업회계기준서 제1111호 '공동약정' 개정

공동영업에 참여는 하지만 공동지배력을 보유하지 않은 공동영업 당사자가 공동영업에 대한 공동지배력을 획득하는 경우 공동영업에 대하여 이전에 보유하고 있던 지분은 재측정하지 않습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

③ 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

기업회계기준서 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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

④ 기업회계기준서 제1023호 '차입원가'

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. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제ㆍ개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제ㆍ개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

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

'중요성의 정의'를 명확히 하고 기준서 제1001호와 제1008호를 명확해진 정의에 따라 개정하였습니다. 중요성 판단 시 중요한 정보의 누락이나 왜곡표시뿐만 아니라 중요하지 않은 정보로 인한 영향과 연결회사가 공시할 정보를 결정할 때 정보이용자의 특성을 고려하도록 하였습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

개정된 사업의 정의에서는, 취득한 활동과 자산의 집합을 사업으로 판단하기 위해서는 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진 투입물과 실질적인과정을 반드시 포함하도록 하였고 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 이와 함께 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 자산집합에 집중되어 있는 경우, 취득한 활동과 자산의 집합은 사업이 아닌, 자산 또는 자산의 집합으로 결정할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이 가능합니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

다. 연결

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

(1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 회사가 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합

니다. 종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산 · 부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 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 이후 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결회사의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결회사의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결회사에 법적-의제의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 연결회사는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결회사가 적용하는회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

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 자산 · 부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

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

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

마. 금융자산 -

(1) 분류

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

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

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 회사는 금융자산을 관리하는 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-공정가치 측정 금융자산
상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '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 연결회사가 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(연결회사가 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 연결회사가 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 공정가치로 인식할 때에 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다(연결회사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석 8, 손상에 대한 회계정책은 주석 4 참조).

아. 재고자산 -

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

자. 유형자산 -

유형자산은 원가에서 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
사용권자산	1 - 15년
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 사용할 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 2.다.에서 설명한 방식으로 측정되며, 원가에서 손상차손누계액을 차감한금액으로 표시되고 있습니다. 회원권은 이용가능기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각하지 않습니다.

'Fila', 'Titleist', 'Footjoy' 등 연결회사가 보유한 상표권은 오랜 전통을 보유하고 있는 상표이며 현재 지속적으로 광고선전활동을 하는 점을 고려하여 연결회사는 내용연수가 비한정이라고 판단하여 상각하지 않습니다. 다만, 일부 상표권은 한정내용연수로 판단하여 상각을 하고 있습니다.

영업권 및 내용연수가 비한정인 상표권 등을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

구분	내용연수
기술권	6 - 14년
고객관계	20년
상표권	8년
소프트웨어	1 - 10년
기타	30년

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 포

함)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.

당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 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 있고 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.

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

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 측

정되며, 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 -

(1) 계약 및 수행의무의 식별

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

주석 2에서 설명한 것처럼 연결회사는 리스에 대한 회계정책을 변경하였습니다. 새로운 회계정책의 영향에 대한 정보는 주석 36에서 제공합니다.

전기말 현재 연결회사가 리스이용자로서 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하는 경우 유형자산의 리스를 금융리스로 분류하였습니다. 금융리스의 경우 리스약정일에 측정된 최소리스료의 현재가치와 리스자산의 공정가치 중 작은 금액을 리스기간 개시일에 금융리스자산으로 인식하였습니다. 상응하는 리스료 지급의무는 금융원가를 차감한 순액으로 기타단기채무 또는 기타장기채무에 포함하였습니다. 각 리스료는 리스부채와 금융원가로 배분하였습니다. 금융원가는 매기 부채의 잔액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되도록 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하였습니다. 금융리스로 취득한 유형자산은 리스기간 종료시점까지 자산의 소유권을 획득할 것이 확실하지 않다면 리스기간과 자산의 내용연수 중 짧은 기간에 걸쳐 감가상각하였습니다.

소유에 따른 위험과 효익의 유의적인 부분이 리스이용자인 연결회사에 이전되지 않는 리스의 경우 운용리스로 분류합니다. 운용리스에 따른 지급액(리스제공자로부터 받은 인센티브를 차감한 순액)은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 당기손익으로 인식하였습니다.

- 리스제공자 회계정책

연결회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다. 회사는 새 리스기준서의 적용에 따라 리스제공자로서 보유하는 자산에 대한 회계처리를 조정할 필요가 없었습니다.

- 리스이용자 회계정책

연결회사는 다양한 사무실, 창고, 자동차 등을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 고정기간으로 체결되지만 아래에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다. 계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결회사는 상대적 개별가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 연결회사가 리스이용자인 사무실 리스의 경우 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

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

2018년 회계연도까지는 유형자산의 리스를 금융리스 또는 운용리스로 분류하였습니다. 운용리스에 따른 리스료(리스제공자로부터 받은 인센티브를 제외한 순액)는 리스기간에 걸쳐 정액으로 당기손익으로 인식하였습니다.

2019년 1월 1일부터 연결회사는 리스된 자산을 사용할 수 있는 리스개시일에 사용권자산과 이에 대응하는 부채를 인식합니다.

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

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

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

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

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

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

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

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

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

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

- 변동리스료

일부 부동산 리스는 매장에서 생기는 매출에 연동되는 변동리스료 조건을 포함합니다.

개별 매장의 경우, 판매액의 일정비율을 변동리스료로 지급하는 조건의 계약을 체결하고 있습니다. 매출에 연동하는 변동리스료는 변동리스료를 유발하는 조건이 생기는 기간에 당기손익으로 인식합니다.

- 연장선택권 및 종료선택권

연결회사는 다수의 부동산 및 시설장치 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 리스제공자가 아니라 연결회사가 행사할 수 있습니다.

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 2020년 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. 연결회사는 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.

사. 리스 -

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

창고, 소매매장 리스의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

- 종료하기 위해(연장하지 않기 위해) 유의적인 벌과금을 부담해야 한다면 일반적으로 연결회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 리스개량에 유의적인 잔여 가치가 있을 것으로 예상되는 경우 일반적으로 연결회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 위 이외의 경우 연결회사는 과거 리스 지속기간과 원가를 포함한 그 밖의 요소와 리스된 자산을 대체하기 위해 요구되는 사업 중단을 고려합니다.

연결회사는 유의적인 원가나 사업 중단 없이도 자산을 대체할 수 있으므로 사무실과 차량운반구 리스에서 대부분의 연장선택권은 리스부채에 포함하지 않습니다.

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

아. 재고자산의 순실현가능가치 추정 -

재고자산의 순실현가능가치는 예상마진율, 이전율 등에 대한 가정에 기초하여 추정되며, 연결회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 미래의 제품수요 등을 고려하여 판단합니다.

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	75,963,867	87,950,965	5,567,676	6,225,219
	EUR	5,387,170	6,989,477	4,379,369	5,601,913

현금및현금성자산 과목	통화	당기말		전기말	
		외화금액	원화환산금액	외화금액	원화환산금액
	기타	86,323,905	10,707,763	71,557,815	7,749,873
	소계		105,648,205		19,577,005
매출채권	USD	19,800,210	22,924,683	14,100,334	15,765,584
	EUR	3,882,438	5,037,191	458,516	586,516
	기타	2,074,091	2,118,525	786,965,996	27,912,188
	소계		30,080,399		44,264,288
미수금	USD	1,347,995	1,560,709	83,124,228	92,941,199
	EUR	1,122,936	1,456,931	1,331,306	1,702,953
	JPY	-	-	32,526	330
	기타	2,205,703	99,726	1,067,592	49,010
	소계		3,117,366		94,693,492
대여금	EUR	58,793,282	76,280,167	72,621,318	92,894,285
계	USD	97,112,072	112,436,357	102,792,238	114,932,002
	EUR	69,185,826	89,763,766	78,790,509	100,785,667
	JPY	-	-	32,526	330
	기타	90,603,699	12,926,014	859,591,403	35,711,071
	계		215,126,137		251,429,070

과목	통화	당기말		전기말	
		외화금액	원화환산금액	외화금액	원화환산금액
매입채무	USD	23,459,874	27,161,842	14,660,696	16,392,124
	EUR	1,495,175	1,939,886	3,090,008	3,952,615
	JPY	150,600	1,602	150,600	1,526
	기타	84,242,788	4,257,212	81,073,018	3,241,889
	소계		33,360,542		23,588,154
미지급금	USD	5,691,576	6,589,708	5,317,880	5,945,921
	EUR	364,587	473,027	350,937	448,905
	기타	38,126,949	3,417,281	41,882,662	3,051,143
	소계		10,480,016		9,445,969
미지급비용	USD	997,678	1,155,112	490,137	548,023
차입금	USD	36,447,980	42,199,471	36,000,000	40,251,600
	EUR	11,000,087	14,271,843	10,926,237	13,976,406
	기타	45,000,000	1,739,700	30,000,000	1,030,500
	소계		58,211,014		55,258,506
사채	USD	55,000,000	63,679,000	55,000,000	61,495,500
계	USD	121,597,108	140,785,133	111,468,713	124,633,168
	EUR	12,859,849	16,684,756	14,367,182	18,377,926
	JPY	150,600	1,602	150,600	1,526
	기타	167,369,737	9,414,193	152,955,680	7,323,531
	계		166,885,684		150,336,151

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	(2,834,878)	2,834,878	(970,117)	970,117
EUR	7,307,901	(7,307,901)	8,240,774	(8,240,774)

(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 주기적으

로 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	705,280,477	77%	609,862,853	62%
기타 차입금 - 이자율 재설정일(*):				
12개월 미만	7,251,715	1%	36,028,810	4%
1년 초과	199,120,701	22%	336,659,149	34%
합계	911,652,893	100%	982,550,812	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 705,280천원(전기: 609,863천원)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 간편법을 적용합니다.

기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다.

기대신용손실률은 당기 및 전기말 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 미래전망정보를 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%~1.17%	0.55%~3.25%	1.86%~29.13%	6.59%~100%	56.91%~100%	
총 장부금액 - 매출채권	422,767,053	72,748,056	7,811,607	6,607,475	4,562,487	514,496,678
손실충당금	(3,093,409)	(1,143,858)	(1,108,516)	(1,297,996)	(2,902,142)	(9,545,921)
전기말						
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)

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

구분	매출채권	
	당기	전기
기초	10,273,193	15,931,483
당기손익으로 인식된 손실충당금의 증감	2,121,183	(102,099)
회수가 불가능하여 당기중 제각된 금액	(3,458,060)	(5,860,547)
환율변동효과	609,605	304,355
기말	9,545,921	10,273,192

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	2,121,183	(102,099)
대손상각비(환입)	2,121,183	(102,099)

④ 당기손익-공정가치 측정 금융자산

연결회사는 당기손익-공정가치 측정 금융자산에 대한 신용위험에도 노출되어 있습니다. 당기말 현재 연결회사의 관련 최대노출금액은 해당 장부금액입니다.

다. 유동성위험 -

(1) 유동성 약정

연결회사는 보고기간말 현재 다음의 차입금 한도 약정을 체결하고 있습니다(단위: 천

원,미화불).

구분	당기말		전기말	
변동금리				
- 1년 이내 만기 도래	KRW	116,000,000	KRW	126,000,000
	USD	158,500,000	USD	89,000,000
	JPY	2,700,000,000	JPY	2,700,000,000
	AUD	5,000,000	AUD	5,000,000
	NZD	600,000	NZD	600,000
	CHF	8,000,000	-	-
- 1년 이후 만기 도래	KRW	30,000,000	-	-
	USD	750,000,000	USD	825,000,000
고정금리				
- 1년 이내 만기 도래	KRW	50,000,000	KRW	35,000,000
	USD	2,447,980	USD	-
	THB	160,000,000	THB	310,000,000
	JPY	600,000,000	JPY	600,000,000
- 1년 이후 만기 도래	KRW	200,000,000	KRW	349,000,000

(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	5-10년
<당기말>					
비파생상품					
매입채무 및 기타채무	426,660,373	426,660,373	413,004,384	13,655,989	-
차입금 및 사채	911,652,893	990,062,267	323,493,811	666,568,456	-
기타금융부채	146,062,150	168,640,217	32,848,232	81,933,044	53,858,941
당기손익-공정가치 측정 금융부채	6,020,167	6,020,167	6,020,167	-	-
합계	1,490,395,583	1,591,383,024	775,366,594	762,157,489	53,858,941
파생상품					
당기손익-공정가치 측정 금융부채	554,501	554,501	554,501	-	-
파생금융부채	6,166,899	6,166,899	5,120,777	1,046,122	-
합계	6,721,400	6,721,400	5,675,278	1,046,122	-
<전기말>					
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 측정 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	-

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	911,652,893	982,550,813
차감: 현금및현금성자산	(232,032,424)	(149,001,325)
순부채	679,620,469	833,549,488
자본총계	1,800,943,618	1,506,493,876
총자본	2,480,564,087	2,340,043,364
자본조달비율	27%	36%

주요 차입금의 계약에 따라 회사는 다음과 같은 조건을 준수하여야 합니다.회사는 연결기준 부채비율 250% 이하 유지 및 이자보상배율(EBITDA/Interest) 3배 이상 유지하여야 합니다. 회사는 보고기간 동안 이러한 조건을 준수하였습니다.

마. 전체가 제거되지 않은 양도 금융자산

연결회사는 당기 중 은행과의 매출채권 팩토링 계약을 통해 매출채권을 할인했습니다. 이 거래는 매출거래처의 부도가 발생하는 경우 회사가 은행에 해당 금액을 지급할 의무를 가지므로 소구권이 있는 거래에 해당하여 담보부 차입으로 회계처리했습니다. 회사는 이러한 매출채권의 사업모형이 여전히 수취목적임에 따라 상각후원가로 측정하는 것이 적합하다고 판단하였습니다.

(단위: 천원)

당기말	할인된 매출채권
자산의 장부금액	518,671
관련 부채의 장부금액	(518,671)

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	232,032,424	232,032,424	149,001,325	149,001,325
파생금융자산-유동	5,266,762	5,266,762	6,838,578	6,838,578
파생금융자산-비유동	1,284,247	1,284,247	1,134,718	1,134,718
매출채권및기타채권-유동(주1)	521,046,723	521,046,723	473,863,914	473,863,914
매출채권및기타채권-비유동(주1)	21,152,139	21,152,139	19,246,243	19,246,243
기타금융자산-유동	5,962,696	5,962,696	4,244,731	4,244,731
기타금융자산-비유동	21,141,123	21,141,123	17,286,109	17,286,109
당기손익-공정가치 측정 금융자산	7,027,759	7,027,759	9,579,026	9,579,026
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	3,437,900	3,437,900	2,110,480	2,110,480
소계	818,351,773	818,351,773	683,305,124	683,305,124
<금융부채>				
매입채무및기타채무-유동	413,004,384	413,004,384	405,997,471	405,997,471
매입채무및기타채무-비유동	13,655,989	13,655,989	13,784,891	13,784,891
파생금융부채-유동	5,120,777	5,120,777	1,235,019	1,235,019
파생금융부채-비유동	1,046,122	1,046,122	1,214,102	1,214,102
당기손익-공정가치 측정 금융부채	6,574,668	6,574,668	614,178	614,178
차입금및사채-유동(주2)	299,962,648	299,962,648	174,425,639	174,425,639

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
차입금및사채-비유동(주2)	611,690,245	611,690,245	808,125,173	808,125,173
기타금융부채-유동	-	-	204,324	204,324
기타금융부채-비유동	-	-	409,770	409,770
소계	1,351,054,833	1,351,054,833	1,406,010,567	1,406,010,567

(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 측정 금융자산(지분상품)	7,027,759	-	-	7,027,759
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산(지분상품)	-	-	3,437,900	3,437,900
파생금융자산	-	6,551,009	-	6,551,009
당기손익-공정가치 측정 금융부채(파생상품)	-	554,501	-	554,501
파생금융부채	-	6,166,899	-	6,166,899
<전기말>				
당기손익-공정가치 측정 금융자산(지분상품)	9,408,645	-	-	9,408,645
당기손익-공정가치 측정 금융자산(파생상품)	-	170,381	-	170,381
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산(지분상품)	-	-	2,110,480	2,110,480
파생금융자산	-	7,973,296	-	7,973,296
당기손익-공정가치 측정 금융부채(파생상품)	-	614,178	-	614,178
파생금융부채	-	2,449,121	-	2,449,121

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	6,551,008	2	현금흐름할인법	선도환율
당기손익-공정가치 측정 금융부채(파생상품)				
이자율스왑계약	554,501	2	현금흐름할인법	이자율
파생금융부채				
이자율스왑계약	3,068,296	2	현금흐름할인법	이자율
통화선도	3,098,603	2	현금흐름할인법	선도환율

전기말	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
파생금융자산				
통화선도	7,973,296	2	현금흐름할인법	선도환율
당기손익-공정가치 측정 금융자산(파생상품)				
이자율스왑계약	170,381	2	현금흐름할인법	이자율
당기손익-공정가치 측정 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 측정 금융자산(지분상품)					
(주)조선방송	3,437,900	3	현금흐름할인법/ 유사기업비교법	매출액 성장률	6.8%~8.3% (7.4%)
				영업이익율	4.1%~13.8%(8.1%)

전기말	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	수준3 투입변수 범위 (가중평균)
기타포괄손익-공정가치 측정 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)	3,726,200	3,233,920

(주1) 지분증권은 주요 관측불가능한 투입변수인 영구성장률(-0.5~0.5%)과 할인율(7.83~9.83%) 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 측정 금융자산(주1)		
지분상품	7,027,759	9,408,645
파생상품(이자율스왑)	-	170,381
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	3,437,900	2,110,480
상각후원가 금융자산		
현금및현금성자산	232,032,424	149,001,325
매출채권	504,950,757	459,486,258
기타 상각후원가 금융자산	37,248,105	33,623,900
기타금융자산	27,103,818	21,530,840
파생금융자산		
위험회피	6,551,009	7,973,296
합계	818,351,772	683,305,125

(주1) 동 금융자산은 Rabbi trust를 포함하고 있습니다. Rabbi trust는 종업원의 퇴직급여와 관련된 취소 불능 신탁계약입니다.

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

재무상태표 상 부채	당기말	전기말
당기손익-공정가치 측정 금융부채		
파생상품(이자율스왑)	554,501	614,178
채무상품	6,020,168	-
상각후원가		
매입채무	212,210,770	221,732,179
기타상각후원가금융부채	214,449,603	198,050,183
차입금및사채	911,652,893	982,550,813
파생금융부채		
위험회피	6,166,899	2,449,121
기타금융부채	-	614,094

재무상태표 상 부채	당기말	전기말
합계	1,351,054,834	1,406,010,568

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

(1) 금융자산

구분	당기	전기
상각후원가 금융자산		
이자수익	2,451,511	1,991,239
외화환산손익	(5,361,255)	1,895,747
외환차손익	4,982,099	(3,013,467)
대손상각비	2,121,183	102,099
금융자산처분이익	42,895	-
파생금융자산		
통화선도거래손익	286,143	1,772,520
통화선도거래평가손익	29,479	(18,300)
파생금융자산평가손익(기타포괄손익)	(5,391,626)	7,342,770
당기손익-공정가치 측정 금융자산		
배당금수익	54,030	120,253
파생상품평가손익	(170,381)	255,438
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	1,133,639	(304,966)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산		
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	1,310,173	(1,010,922)

(2) 금융부채

구분	당기	전기
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(50,491,663)	(54,295,566)
외화환산손익	(3,209,957)	(1,166,521)
외환차손익	2,020,545	(1,391,465)
차입금조기상환손실	(1,843,744)	(626,708)
파생금융부채		
통화선도거래손익	135,345	183,667
통화선도거래평가손익	(276,674)	(1,896)
당기손익-공정가치 측정 금융부채		
파생상품거래이익	106,742	-
파생상품평가손익	(47,064)	(614,178)
파생금융부채		
파생상품평가손익	(1,152,696)	(524,207)

7. 현금및현금성자산 :

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

구분	당기말	전기말
보유현금	104,855	45,115
은행예금	231,927,569	148,956,210
합계	232,032,424	149,001,325

8. 금융자산 및 금융부채 :

가. 당기손익-공정가치 측정 금융자산

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

구 분	당기말	전기말
유동항목		
해외상장주식 및 해외상장지수펀드(ETF)(주1)	7,027,759	9,408,645
파생상품(이자율스왑)	-	170,381
합계	7,027,759	9,579,026

(주1) 동 금융자산은 Rabbi trust를 포함하고 있습니다. Rabbi trust는 종업원의 퇴직급여와 관련된 취소 불능 신탁계약입니다.

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

구 분	당기말	전기말
유동항목		
파생상품(이자율스왑)	554,501	614,178
채무상품	6,020,168	-
합계	6,574,669	614,178

나. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

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

구 분	당기말	전기말
비유동항목		
비상장주식		
(주)조선방송(주1)	3,437,900	2,110,480

(주1) 당기 중 1,327,420천원을 평가이익(전기 : 989,520천원 평가손실)을 기타포괄손익으로 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	514,496,678	469,759,450
손실충당금	(9,545,921)	(10,273,192)
매출채권(순액)	504,950,757	459,486,258

당기 중 은행에 매출채권 519백만원을 양도하고 현금을 수령했습니다. 대출약정상 매출거래처의 부도가 발생하는 경우, 연결회사가 금융기관에 해당 금액을 지급할 의무가 있습니다. 이에 따라 동 거래는 담보부차입으로 회계처리됐습니다. 연결회사는 이러한 매출채권의 사업모형이 여전히 수취목적임에 따라 상각후원가로 측정하는 것이 적합하다고 판단하였습니다.

한편, 연결회사는 일부 매출채권에 대하여 예수보증금을 담보로 보유하고 있습니다.

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

구분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합계	유동	비유동	합계
대여금	-	368,991	368,991	-	342,328	342,328
보증금	1,777,938	9,838,682	11,616,620	-	8,904,332	8,904,332
미수금	14,318,028	10,944,466	25,262,494	14,377,657	9,999,583	24,377,240
합계	16,095,966	21,152,139	37,248,105	14,377,657	19,246,243	33,623,900

(3) 손상

매출채권, 기타 상각후원가 금융자산의 손상 및 회사의 신용위험 관련 사항은주석 4를 참고하시기 바랍니다.

9. 파생금융상품 :

연결회사는 차입금의 이자율 위험을 회피할 목적으로 파생상품 계약을 체결하고있으며 일부 차입금에 대하여 위험회피회계를 적용하고 있습니다.

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

구분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
유동항목				
당기손익-공정가치 측정 금융상품				
이자율스왑	-	554,501	170,381	614,178
파생금융상품				

구분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
이자율스왑	-	2,155,248	-	588,451
통화선도-현금흐름위험회피	5,266,762	2,965,529	6,838,578	646,568
소계	5,266,762	5,120,777	6,838,578	1,235,019
비유동항목				
파생금융상품				
이자율스왑	-	913,048	-	1,034,483
통화선도-현금흐름위험회피	1,284,247	133,074	1,134,718	179,619
소계	1,284,247	1,046,122	1,134,718	1,214,102
합계	6,551,009	6,721,400	8,143,677	3,063,299

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 (-)5,392백만원(전기: 7,343백만원)이며, 자본에서 당기손익으로 재분류된 금액은 "매출원가"에 9,867백만원(전기: (-)1,551백만원), "금융비용"에 1,153백만원(전기: 524백만원)이 인식됐습니다.

10. 기타금융자산 및 기타금융부채 :

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

구분	당기말	전기말
유동항목		
단기금융상품	3,598,053	2,000,000
사용제한예금	2,364,642	2,244,731
리스순투자	1,171,296	-
합계	7,133,991	4,244,731
비유동항목		
장기금융상품	5,087,279	2,000
만기보유증권	-	433,438
퇴직보험예치금	16,053,844	16,850,670
리스순투자	2,440,641	-
합계	23,581,764	17,286,108

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

구분	당기말	전기말
리스부채	146,062,149	614,093
차감: 비유동	(117,220,949)	(409,770)
차감잔액	28,841,200	204,323

11. 기타자산 및 기타부채 :

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

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	1,449,782	-	2,747,471	-
선급비용	38,672,824	3,500,398	26,688,490	2,799,134
부가세선급금	24,915,556	-	22,192,436	-
기타	-	2,738,363	25,743	2,742,038
합계	65,038,162	6,238,761	51,654,140	5,541,172

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

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	2,003,109	-	1,961,612	-
예수금	2,869,766	-	2,667,825	-
선수수익	-	-	434,323	3,619,359
부가세예수금	16,869,457	-	16,875,978	-
기타충당부채	-	11,353,764	-	9,880,406
기타	-	1,235,758	-	152,702
합계	21,742,332	12,589,522	21,939,738	13,652,467

12. 재고자산 :

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

구분	당기말	전기말
상품	249,356,601	192,491,572
평가충당금	(6,414,703)	(9,119,951)
제품	271,444,760	247,480,275
평가충당금	(11,845,260)	(11,480,652)
재공품	25,578,436	24,254,814
원재료	92,710,557	73,559,049
평가충당금	(3,648,573)	(4,186,693)
저장품	632,499	346,656
미착품	117,666,744	118,891,820
합계	735,481,061	632,236,890

당기 중 매출원가로 비용인식한 재고자산의 원가는 1,392,016백만원 (전기: 1,179,697백만원)입니다. 연결회사는 당기에 재고자산평가손실 (-)2,879백만원을 환입 (전기: 1,221백만원 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	사용권자산 (주1)	건설중인자산 (주2)	기타	합계
전기초									
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
전기 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
전기말/당기초									
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
당기 변동액									
회계정책변경	-	-	-	-	-	115,688,263	-	-	115,688,263
연결범위 변동	-	-	2,609	-	460,439	-	-	834,232	1,297,280
취득 및 대체	-	2,648,201	13,536,009	3,116,790	14,498,962	49,102,733	8,988,091	2,360,210	94,250,996
처분 및 폐기	(16,053,664)	(2,060,365)	(69,397)	(3,334)	(455,744)	(3,947,572)	(724,644)	(72,429)	(23,387,149)
감가상각비	-	(5,057,675)	(11,896,735)	(2,828,658)	(15,404,122)	(29,781,458)	-	(4,342,577)	(69,311,225)
외화환산차이	1,468,640	3,732,740	2,356,978	162,578	1,645,930	(655,446)	751,172	334,932	9,797,524
당기말									
취득원가	39,525,823	150,300,840	205,411,926	20,840,159	124,346,676	169,653,616	32,435,887	27,783,945	770,298,872
감가상각누계액	-	(41,280,970)	(132,922,925)	(14,495,641)	(83,508,018)	(39,223,334)	-	(19,815,935)	(331,246,823)
순장부가액	39,525,823	109,019,870	72,489,001	6,344,518	40,838,658	130,430,282	32,435,887	7,968,010	439,052,049

(주1) 전기 금액은 전액 금융리스자산입니다.
(주2) 전기 중 적격자산인 유형자산에 대해 자본화된 차입원가는 701,176천원이며, 자본화가능 차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화 차입이자율은 3.56% 입니다.

감가상각비 중 52,331백만원(전기: 24,767백만원)은 판매비와관리비에, 16,981백만원(전기: 17,046백만원)은 매출원가에 포함되어 있습니다.

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

나. 리스이용자 -

(1) 재무상태표에 인식된 금액

당기말 현재 연결회사는 사무실, 물류센터, 시설장비 등에 대해 리스계약을 체결하고 있습니다. 당기말 현재 리스와 관련해 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	당기초
사용권자산(주1)		
부동산	123,407,063	110,404,107
차량운반구	6,138,810	4,313,733
비품	884,409	994,185
합계	130,430,282	115,712,025
리스부채(주2)		
유동	28,841,201	20,562,365
비유동	117,220,949	109,294,225
합계	146,062,150	129,856,590

(주1) 재무상태표의 '유형자산' 항목에 포함되었습니다.
(주2) 재무상태표의 '기타금융부채' 항목에 포함되었습니다.

당기 중 증가된 사용권자산은 53,942백만원입니다.

(2) 손익계산서에 인식된 금액

당기 중 리스와 관련해서 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기
사용권자산의 감가상각비	
부동산	25,699,907
차량운반구	3,391,464
비품	690,087
소계	29,781,458
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	5,648,216
단기리스료(판매비와관리비에 포함)	578,049
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(판매비와관리비에 포함)	5,725,473
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료(판매비와관리비에 포함)	117,579,326
합계	159,312,522

당기 중 리스의 총 현금유출은 139,661백만원입니다.

(3) 연결회사는 전기말 현재 물류센터, 시설장비 등에 대해 운용리스계약을 체결하고 있으며, 전기 중 손익으로 인식한 운용리스료는 25,717,929천원입니다. 전기말 현재 취소불능리스계약의 미래 최소리스료의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	전기말
1년 미만	27,286,767
1년이상 5년미만	75,585,499
5년이상	41,407,867
합계	144,280,133

다. 리스 제공자 -

(1) 연결회사는 당기말 현재 임차한 사무실 중일부를 유의적인 영향력을 행사하는 기업인 (주)피에몬테(구,휠라홀딩스 주식회사)에 전대리스로 제공하고 있습니다. 또한, 임차한 물류창고 중 일부를 전대리스로 제공하고 있습니다. 동 리스거래의 리스기간이 상위리스기간의 상당기간이므로 금융리스로 회계처리하였습니다. 당기말 현재 리스 제공과 관련하여 재무상태표 및 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	당기초
재무상태표		
리스순투자	3,611,937	4,766,573
손익계산서		
리스순투자의 금융수익	143,393	-

(2) 당기말 현재 리스순투자의 계약상 만기 현금흐름은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말
1년 미만	908,004
1년 이상 5년 미만	2,519,077
5년 이상 10년 미만	520,200

구분	당기말
합계	3,947,281

(3) 임차한 물류창고 중 일부를 전대리스로 제공하고 있습니다. 동 리스거래의 리스기간이 상위리스기간에 비해 짧아 운용리스로 회계처리하였습니다. 당기말 현재 취소불능리스계약의 미래 최소리스료의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말
1년 미만	828,360
1년 이상 5년 미만	690,300
합계	1,518,660

14. 무형자산 :

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

구분	영업권(주1)	상표권	기술권	고객관계	상표사용권	소프트웨어	회원권	기타의 무형자산	합계
전기초									
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
전기변동액									
취득 및 처분	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
전기말/당기초									
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
당기변동액									
연결범위 변동	5,538,134	4,494,200	946,147	5,913,421	-	943,154	-	236,537	18,071,594
취득 및 대체	-	-	-	-	-	12,800,789	-	-	12,800,789
처분 및 폐기	-	-	-	-	-	(1,430)	-	-	(1,430)
상각	-	(512,960)	(12,820,829)	(1,626,326)	-	(8,927,727)	-	(135,349)	(24,023,190)
외화환산차이	12,499,012	30,462,129	5,074,576	85,781	-	949,420	-	56,352	49,127,270
당기말									
취득원가	453,605,962	892,161,411	208,153,697	39,365,284	5,283,100	100,306,439	2,280,925	3,715,966	1,704,872,784
상각누계액	-	(514,878)	(74,383,935)	(10,122,204)	(5,283,100)	(55,915,622)	-	(564,932)	(146,784,671)
손상누계액	(9,949,486)	-	-	-	-	-	(215,254)	-	(10,164,740)
순장부금액	443,656,476	891,646,533	133,769,762	29,243,080	-	44,390,817	2,065,671	3,151,034	1,547,923,373

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

무형자산상각비 중 22,034백만원(전기: 19,628 백만원)은 판매비와관리비에, 1,989백만원(전기: 4,010백만원)은 매출원가에 포함되어 있습니다. 또한 당기 중 비용으로 인식한 연구개발비는 10,141백만원(전기: 5,742백만원)입니다.

나. 손상평가 -

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

영업권의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었습니다. 사용가치는 경영진에 의해 승인된 5년 간의 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)	60.8%	58.7%
영업이익률(주1)	16.0%	11.7%
성장률(주2)	1.0%	1.0%
할인율(주3)	7.4%	6.0%

(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 38,575백만원은 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)	191,522,833	162,857,192
성장률(주2)	1.00%	1.0%
할인율(주3)	10.2%	11.3%

(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 385,172백만원은 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	228,878,630	-	17,792,209	246,670,839
Golf Clubs 사업부	54,536,979	-	1,896,683	56,433,662
Titleist Gear 사업부	31,365,028	-	1,090,811	32,455,839
FootJoy 사업부	23,485,234	-	2,081,653	25,566,887
Titleist Apparel 사업부	23,237,106	-	808,139	24,045,245
합계	361,502,977	-	23,669,494	385,172,471

연결회사가 계상한 상표권 중 548,679백만원은 '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	269,474,624	8,235,284	277,709,908
Golf Clubs	162,453,221	5,768,172	168,221,393
Titleist Gear	27,219,026	966,457	28,185,483
FootJoy	63,775,306	2,264,680	66,039,986
Titleist Apparel	8,230,334	292,232	8,522,566
합계	531,152,511	17,526,825	548,679,336

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

당기	Golf Balls 사업부	Golf Clubs 사업부	Titleist Gear 사업부	FootJoy 사업부	Titleist Apparel 사업부
매출총이익률(주1)	56%	53%	46%	47%	67%
영업이익률(주1)	18%	11%	9%	7%	19%
성장률(주2)	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%
할인율(주3)	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	11.0%

전기	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%

(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, 현금창출단위의 장부금액이 회수가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단됩니다.

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

(4) 연결회사가 계상한 상표권 중 337,222백만원은 'FILA' 상표 사용권에 대한 것입니다. 2007년 3월 31일 연결회사가 FILA Group을 인수하는 과정에서 취득한 것으로서, 상표권은 취득 시점에 공정가치로 평가하여 장부상 계상하였습니다. 이후 연결회사는 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)	293,497,073	223,299,435
성장률(주2)	1.00%	1.0%
할인율(주3)	9.2%	11.2%

(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	66,210,958	66,210,958	6,048,938	43,806,107	43,806,107

(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

기업명	구분	당기	전기
Full Prospect Sports Ltd.	기초 장부가액	43,806,107	26,562,351
	지분법손익	34,621,569	19,778,379
	지분법자본변동	(1,350,389)	(2,024,743)
	배당	(12,300,419)	(1,904,182)
	외화환산차이	1,434,090	1,394,302
	당기말 장부가액	66,210,958	43,806,107

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	777,000,324	335,593,937	1,290,232,364	230,810,455
전기					
Full Prospect Sports Ltd.	중국	519,091,076	227,050,363	775,040,499	131,855,858

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

구분	순자산 (a)	연결실체 지분율 (b)	순자산 지분금액 (a*b)	장부금액
당기				
Full Prospect Sports Ltd.	441,406,387	15%	66,210,958	66,210,958
전기				
Full Prospect Sports Ltd.	292,040,713	15%	43,806,107	43,806,107

16. 매입채무및기타채무 :

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

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무(주1)	212,210,770	-	221,732,179	-
미지급금(주1)	29,440,496	-	27,751,126	53,651
미지급비용(주1)	168,313,241	4,172,003	155,035,878	3,706,976
예수보증금	3,039,877	9,483,986	1,478,288	10,024,264
합계	413,004,384	13,655,989	405,997,471	13,784,891

(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	236,394,330	611,690,245	174,425,639	746,949,776

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

구분		차입처	이자율 (당기말 현재)	당기말	전기말
유동	단기차입금	KEB하나은행	-	-	4,000,000
		(주)한국씨티은행(주1)	3M CD+ 0.50%	20,000,000	-
		(주)우리은행	Koribor + 1.75%	10,000,000	18,000,000
		SC은행	-	-	35,000,000
		한국산업은행	단기한도대출금리 + 1.50%	4,000,000	-
			3M CD + 1.10%	10,000,000	-
		한국투자증권(주)	3.40%	1,000,000	-
		한국증권금융	3.40%	4,000,000	-
		합계		49,000,000	57,000,000
		KEB하나은행(주1)	3M CD +1.77%	30,000,000	30,000,000
		KEB하나은행	3.55%	50,000,000	-
		한국산업은행	3.55%	60,000,000	10,000,000
		한국투자증권(주)	3.55%	10,000,000	299,000,000

구분		차입처	이자율 (당기말 현재)	당기말	전기말
비유동	장기차입금	수협중앙회	3.55%	50,000,000	-
		중소기업은행	3.55%	30,000,000	-
		합계		230,000,000	339,000,000
		차감:현재가치할인차금		(879,299)	(2,340,851)
		차감잔액		229,120,701	336,659,149
합계				278,120,701	393,659,149

(주1) 해당 차입금에 대하여 이자율스왑 계약을 체결하고 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	단기차입금	PNC Bank NA	Libor + 1.25%	USD	70,000,000	81,046,000	USD	68,500,000	76,589,850
	단기차입금	Wells Fargo	CDOR/LIBOR +1.25%	USD	50,320,877	58,261,511	USD	35,625,000	39,832,313
	유동성 장기차입금	Wells Fargo(주1)	LIBOR + 1.25%	USD	17,500,000	20,261,500	-	-	-
	단기차입금	Westpac	3.40%	USD	62,621	72,503	-	-	-
	단기차입금	Siam	3.05%	USD	1,496,842	1,733,044	USD	920,141	1,028,810
	단기차입금	Credit Suisse	CHF LIBOR + 1.75%	CHF	2,171,634	2,596,229	-	-	-
	단기차입금	KEB하나은행	-	USD	447,980	518,671	-	-	-
	유동성 장기차입금	SC은행(주1,2)	3M Libor + 1.8%	USD	20,000,000	23,156,000	-	-	-
	합계					187,645,458	USD	105,045,141	117,450,973
	차감:현재가치할인차금			USD	(216,900)	(251,127)	USD	(22,657)	(25,333)
	차감잔액					187,394,331	USD	105,022,484	117,425,640
비유동	장기차입금	Wells Fargo	Libor + 1.25%	USD	332,500,000	384,968,500	USD	349,218,750	390,461,485
	장기차입금	SC은행	-	-	-	-	USD	20,000,000	22,362,000
	합계			USD	332,500,000	384,968,500	USD	369,218,750	412,823,485
	차감:현재가치할인차금			USD	(2,071,996)	(2,398,957)	USD	(2,265,324)	(2,532,859)
	차감잔액			USD	330,428,004	382,569,543	USD	366,953,426	410,290,626
합계						569,963,874	USD	471,975,910	527,716,266

(주1) 해당 차입금에 대하여 이자율스왑 계약을 체결하고 있습니다.
(주2) 대표이사의 특수관계자는 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
은행예금	527	한국투자증권(주) 외 9개 금융기관	장기차입금 담보
종속기업투자(주1)	-		
매출채권	129,789,103	PNC Bank, National Associtation	단기차입금 담보
유형자산	59,423,101		
무형자산	105,056		
재고자산	157,694,246		
매출채권	254,423,617	Wells Fargo	장단기차입금 담보
무형자산	642,034,396		
유형자산	167,969,127		
은행예금	5,863,643		
재고자산	336,507,871		
종속기업투자(주2)	-		
기타자산	33,852,574		
토지	14,624,710		
합계	1,802,287,971		

(주1) 종속기업인 Acushnet Holdings Corp. 의 주식을 담보로 제공하였으며, 채권최고액은 2,050억원입니다.
(주2) 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

구분	발행일	만기일	당기말이자율	당기말	
				외화금액	원화금액
사채	2018.06.29	2020.06.29	Libor 금리	55,000,000	63,679,000
사채할인발행차금				(95,597)	(110,682)
합계				54,904,403	63,568,318

구분	발행일	만기일	전기말이자율	전기말	
				외화금액	원화금액
사채	2015.03.31	2018.03.31	Libor 금리	55,000,000	61,495,500
사채할인발행차금				(333,862)	(320,103)
합계				54,666,138	61,175,397

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	411,076,607	349,871,265
사외적립자산의 공정가치(주1)	(300,139,099)	(252,622,417)
순확정급여부채	110,937,508	97,248,848
기타장기종업원급여부채	20,464,220	16,977,031
합계	131,401,728	114,225,879

(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 16,053,844천원(전기 : 16,850,670천원) 분류하였습니다.

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

구분	당기		전기	
	확정급여채무	기타장기종업원급여부채	확정급여채무	기타장기종업원급여부채
기초	349,871,264	16,977,032	388,795,046	17,845,499
연결범위 변동	-	-	118,988	-
당기근무원가	11,549,207	723,492	12,120,923	764,200
이자비용	14,879,955	740,806	13,603,462	617,928
재측정요소 :				
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(595,154)	15,419	(1,417,890)	(205,330)
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	61,414,300	2,523,506	(32,071,295)	(598,203)
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	(2,116,659)	72,601	4,359,761	(892,377)
사용자의 기여금	-	581,416	-	416,064
전출입	(201,286)	-	(73,522)	-
급여지급액	(36,335,043)	(1,753,292)	(48,933,896)	(1,722,387)
환산차이 등	12,610,023	583,241	13,369,688	751,637
기말	411,076,607	20,464,221	349,871,265	16,977,031

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

구분	당기	전기
기초	252,622,417	259,621,286
이자수익	10,977,535	9,392,963
사용자의 기여금	34,222,422	51,372,755
재측정요소 :		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	31,392,708	(20,744,356)
전출입	(106,272)	-
급여지급액	(36,137,279)	(48,943,408)
환산차이 등	7,167,568	1,923,177
기말	300,139,099	252,622,417

라. 당기 및 전기말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구분	당기말		전기말	
	확정급여채무	기타장기종업원부채	확정급여채무	기타장기종업원부채
할인율	1.82%~3.24%	3.12%	2.26%~4.25%	4.10%~4.27%
임금상승률	3.00%~3.99%	3.00%	3.00%~4.01%	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%	(60,272,711)	74,163,978
임금상승률	1%	14,511,341	(13,480,267)

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.

2020년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 26,739백만원입니다.

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	29,738,678	29,052,632	99,706,520	179,464,967	337,962,797

확정급여채무의 가중평균만기는 3.99 ~ 16.17년입니다.

사. 당기 중 확정기여제도와 관련해 비용으로 인식한 금액은 19,810백만원(전기: 19,762백만원)입니다.

19. 법인세 비용 및 이연법인세 :

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

구분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	184,618,821	235,761,823
전기법인세의 조정사항	3,892,364	(13,414,332)
총당기법인세	188,511,185	222,347,491
이연법인세		
일시적차이의 증감	(56,456,147)	(108,145,617)
세율변동효과	1,056,195	12,881,558
총이연법인세	(55,399,952)	(95,264,059)
법인세비용	133,111,233	127,083,432

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	471,255,032	337,133,399
적용세율에 따른 법인세	166,763,253	117,373,807
법인세 효과 :		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(31,431,378)	(56,456,816)
- 세무상 차감되지 않는 비용	10,632,419	12,829,244
- 세액공제	(13,329,396)	-
- 법인세추납액	3,892,364	(13,414,332)
- 환급등에 따른 이연법인세 변경	54,839	51,707,486

구분	당기	전기
- 이연법인세가 인식되지 않은 이월결손금	(5,408,032)	2,532,898
- 세율변동효과(주1)	1,056,195	12,881,558
- 기타	880,969	(370,413)
법인세비용	133,111,233	127,083,432
유효세율	28%	38%

(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	(1,350,389)	-	(1,350,389)	(2,024,743)	-	(2,024,743)
기타포괄손익 - 공정가치 금융자산	1,631,409	(321,236)	1,310,173	(771,458)	(239,464)	(1,010,922)
해외사업환산손익	42,417,941	(2,625,423)	39,792,518	64,726,713	(4,086,750)	60,639,963
순확정급여부채의 재측정요소	(27,309,780)	10,678,122	(16,631,658)	8,385,068	(3,238,086)	5,146,982
파생금융상품	(6,451,426)	1,059,800	(5,391,626)	5,507,131	1,835,639	7,342,770
합계	8,937,755	8,791,263	17,729,018	75,822,711	(5,728,661)	70,094,050

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

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	174,304,076	134,516,294
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	67,080,731	63,888,007
소계	241,384,807	198,404,301
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(353,900,155)	(264,953,084)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(43,562)	(1,362,216)
소계	(353,943,717)	(266,315,300)
이연법인세자산 순액	(112,558,910)	(67,910,999)

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

구분	당기	전기
기초금액	(67,910,999)	13,913,509
손익계산서에 반영된 이연법인세	(55,399,952)	(88,967,154)
자본에 반영된 법인세	10,033,914	6,296,905
연결범위변동	-	-
환산차이	718,127	845,741
기말금액	(112,558,910)	(67,910,999)

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					
사업결합평가증	(144,522,804)	(7,868,785)	-	(5,089,748)	(157,481,337)
간주배당	(104,331,231)	(39,959,054)	(2,625,423)	-	(146,915,708)
파생금융상품	(1,355,986)	252,624	1,059,800		(43,562)
감가상각비	(9,060,495)	110,624	-	(378,107)	(9,327,978)
파생상품	(1,326,987)	1,326,987	-	-	-
사외적립자산	(2,482,746)	(852,303)	-	-	(3,335,049)
관계기업투자	(2,254,623)	(1,478,209)	-	(99,625)	(3,832,457)
미수이자	(6,230)	6,230	-	-	-
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	(81,772)	-	-	(81,772)
사용권자산	-	(22,757,667)	-	142,211	(22,615,456)
리스순투자	-	(7,902,209)	-	-	(7,902,209)
압축기장충당부채	(974,198)	13,271	-	-	(960,927)
기타(부채)	-	(1,457,075)	-	9,813	(1,447,262)
합계	(266,315,300)	(80,647,338)	(1,565,623)	(5,415,456)	(353,943,717)

구분	당기초	손익계산서에 반영	자본에 반영	환산차이	당기말
이연법인세자산					
대손충당금	5,015,241	1,906,716	-	165,234	7,087,191
주식보상기준	10,052,228	(6,948,591)	1,184,883	395,736	4,684,256
금융리스부채	3,822,999	29,574,748	-	(202)	33,397,545
내부거래미실현	922,828	881,326	-	-	1,804,154
퇴직급여부채	45,389,137	(10,013,884)	10,678,122	1,499,677	47,553,052
무형자산손상차손	44,815	-	-	-	44,815
개발비	7,211,081	7,548,413	-	205,207	14,964,701
외화환산손실	294,009	594,839	-	-	888,848
이연매출	3,628,152	(3,264,108)	-	134,872	498,916
재고자산평가손실	27,795,368	5,002,902	-	882,491	33,680,761
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	239,464	81,772	(321,236)	-	-
이전가격조정	6,988,332	(100,085)	-	-	6,888,247
반품충당금	47,510	(20,662)	-	-	26,848
파생금융상품	-	9,829,037	-	(120,533)	9,708,504
대여금	690,306	1,702,278	-	-	2,392,584
미확정비용	7,035,018	(3,562,437)	-	223,514	3,696,095
이월결손금 및 세액공제	76,556,663	(9,975,080)	57,768	2,666,218	69,305,569
기타	2,671,150	2,010,202	-	81,369	4,762,721
합계	198,404,301	25,247,386	11,599,537	6,133,583	241,384,807
이연법인세자산(부채) 순액	(67,910,999)	(55,399,952)	10,033,914	718,127	(112,558,910)

구분	전기초	손익계산서에 반영	자본에 반영	환산차이	전기말
이연법인세 부채					
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	-	-	-
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 측정 금융자산	-	-	239,464	-	239,464
이전가격조정	6,353,029	635,303	-	-	6,988,332
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

구분	전기초	손익계산서에 반영	자본에 반영	환산차이	전기말
이연법인세자산(부채) 순액	13,913,509	(88,967,154)	6,296,905	845,741	(67,910,999)

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	22,798	USD	34,559	사용시까지 이월
Acushnet Holdings Corp.	USD	18,424	USD	15,541	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	자본조정	합 계
전기초	12,223,014	61,115,070	117,766,679	-	178,881,749
전기말(주1)	61,115,070	61,115,070	117,766,679	-	178,881,749
당기초	61,115,070	61,115,070	117,766,679	-	178,881,749
자기주식 취득(주2)	-	-	-	(16,442,020)	(16,442,020)
당기말	61,115,070	61,115,070	117,766,679	(16,442,020)	162,439,729

(주1) 연결회사는 2018년 3월 23일 주주총회 결의를 통해 주당 액면가를 5,000원에서 1,000원으로 감소시키는 액면분할을 결정하였습니다. 2018년 5월 9일 액면분할에 따른 변경상장이 완료되어 총 발행주식수 61,115,070주, 주당 액면가 1,000원이 되었습니다.
(주2) 연결회사는 2019년 08월 28일 이사회결의에 따라 362,848주를 매입하여 이익잉여금을 재원으로 소각할 예정입니다. 당기말 현재 291,005주를 매입하였으며, 소각을 위한 자기주식 취득 예정기한은 2020년 2월 28일입니다.

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	·RSU(Restricted Stock Units) : 2017년부터 3년 동안 매년 1월 1일에 전체 부여 주식의 1/3 씩 주식 선택권 부여 ·PSU(Performance Stock Units) : 부여되는 주식수는 Acushnet Holdings Corp. 의 3개년 누적 EBITDA를 기초로 계산

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

구 분	주식매수선택권 수량	가중평균행사가격
기초 잔여주	881,832	21.75
부여	1,069,676	23.50
행사	(567,836)	20.81
소멸	(22,275)	23.92
기말 잔여주	1,361,397	23.49

22. 기타자본항목 및 기타잉여금 :

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

구분	기타자본항목		기타잉여금				
	기타자본잉여금	자본조정	지분법자본변동	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	파생금융자산 평가손익	해외사업환산손익	합계
전기초	(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)

구분	기타자본항목		기타잉여금				
	기타자본잉여금	자본조정	지분법자본변동	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	파생금융자산 평가손익	해외사업환산손익	합계
기타포괄손익-공정가치 측정 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
전기말/당기초	(9,060,116)	-	(816,804)	(750,057)	6,736,079	(5,752,232)	(583,014)
비지배지분	(238,435)	-	-	-	-	-	-
관계기업지분법 평가	-	-	(1,350,389)	-	-	-	(1,350,389)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	-	-	-	1,310,173	-	-	1,310,173
파생상품평가	-	-	-	-	(3,570,670)	-	(3,570,670)
외화환산차이	-	-	-	-	-	30,715,816	30,715,816
주식기준보상행사	(8,555,721)	-	-	9,259	2,418	(1,479,783)	(1,468,105)
자기주식 취득	-	(16,442,021)	-	-	-	-	-
당기말	(17,854,272)	(16,442,021)	(2,167,193)	569,375	3,167,827	23,483,801	25,053,811

23. 이익잉여금 :

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

구분	미처분이익잉여금	이익준비금(주1)	계
전기초	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)
이익준비금 적립	(305,576)	305,576	-
순확정급여의 재측정요소	2,004,155	-	2,004,155
전기말/당기초	817,777,011	4,662,210	822,439,221
회계정책 변경 효과	617,454	-	617,454
당기순이익	266,778,724	-	266,778,724
배당금의 지급	(3,055,754)	-	(3,055,754)
이익준비금의 적립	(305,575)	305,575	-
순확정급여의 재측정요소	(6,765,340)	-	(6,765,340)
당기말	1,075,046,520	4,967,785	1,080,014,305

(주1) 연결회사는 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 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	전기
고객과의 계약에서 생기는 수익		3,450,421,530	2,954,642,540
기타 원천으로부터의 수익: 임차 및 전대 임차료 수익 등	27	854,212	964,386
총 수익		3,451,275,742	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	821,697,809	2,497,038,551	52,294	47,327,319	84,305,557	3,450,421,530
수익인식 시점						
한 시점에 인식	821,697,809	2,497,038,551	-	-	-	3,318,736,360
기간에 걸쳐 인식	-	-	52,294	47,327,319	84,305,557	131,685,170
합계	821,697,809	2,497,038,551	52,294	47,327,319	84,305,557	3,450,421,530

전기	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
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) 당기 및 전기말 현재 연결회사가 인식하고 있는 계약자산은 아래와 같습니다(단위: 천원).

구 분	당기말	전기말
	유동	
반품 재고	13,090,455	10,450,418

(2) 당기 및 전기말 현재 연결회사가 인식하고 있는 계약부채는 아래와 같습니다(단위: 천원).

구 분(주1)	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	1,920,156	-	863,607	-
환불부채(반품충당부채)	21,895,241	-	17,480,340	-
판매보증충당부채	2,866,246	1,760,349	2,038,000	1,686,481
고객충성제도	141,017	2,061,638	145,672	1,887,385
이연수익	5,577,645	6,810,650	11,126,034	11,110,099
합계	32,400,305	10,632,637	31,653,653	14,683,965

(3) 계약부채와 관련하여 인식한 수익

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

구분	당기	전기
기초의 계약부채 잔액 중 당기에 인식한 수익		
고객충성제도	1,088,219	1,181,622
반품충당부채	17,480,340	17,547,676
판매보증충당부채	2,038,000	2,442,028
선수금	863,607	243,500
이연매출	11,126,034	4,484,463

25. 판매관리비 :

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

구분	당기	전기
급여	393,114,288	313,539,729
퇴직급여	22,493,491	21,145,095
복리후생비	57,436,327	49,560,972
여비교통비	19,592,329	19,445,382
출장비	2,981,291	2,624,140
수도광열비	4,916,259	4,347,296
세금과공과	4,841,712	4,005,891
임차료	6,950,511	24,473,210
감가상각비	52,330,738	24,767,085
수선비	6,413,191	5,189,816
광고선전비	254,498,662	221,874,197
지급수수료	94,439,801	113,118,431
운반비	89,091,696	76,124,950
포장비	3,071,004	2,795,836
판매수수료	170,405,894	159,636,623
기타	76,453,356	67,785,729
합계	1,259,030,550	1,110,434,382

26. 비용의 성격별 분류 :

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

구분	당기	전기
매입	1,389,453,541	1,136,710,985
재고자산 변동	2,562,618	42,986,346
판매수수료	170,405,894	159,636,623
종업원급여	702,176,913	591,659,423
지급수수료	112,911,716	128,585,087
광고선전비	254,573,788	221,891,415
감가상각 및 무형자산상각	93,334,466	65,451,205
운용리스료 및 임차료	10,805,258	30,503,385
운반비	89,910,740	76,916,287
포장비	3,071,004	2,795,836
수선비	27,079,347	23,654,713
여비교통비	24,120,932	23,511,402
보험료	8,264,121	7,140,769
견본비	2,648,026	2,040,960
통신비	8,415,796	7,918,990
수도광열비	15,167,399	14,358,837
기타판매관리비	64,843,478	61,778,107
매출원가 및 판매관리비 합계	2,979,745,037	2,597,540,370

27. 기타손익 :

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

구분	당기	전기
수입수수료	854,214	844,133
유형자산처분이익	24,876,216	21,545,284
잡이익	7,693,068	11,654,655
리스처분이익	292,311	-
기타수익 계	33,715,809	34,044,072
지급수수료	(637,823)	(563,135)
유형자산처분손실	(10,746)	(319,436)
유형자산폐기손실	(435,558)	(657,348)
리스처분손실	(106,661)	-
무형자산손상차손	-	(9,608,327)
기부금	(7,443,367)	(5,507,711)
구조조정비용	-	(103,761)
기타	(2,165,457)	(1,293,095)
기타비용 계	(10,799,612)	(18,052,813)

28. 금융수익 및 금융비용 :

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

구분	당기	전기
이자수익		
은행예치금 이자수익	1,180,001	959,461
대여금 등 이자수익	1,271,510	1,031,778
이자수익 계	2,451,511	1,991,239
금융수익 :		
배당금수익	54,030	120,253
외환차익	13,338,819	7,187,909
외화환산이익	3,980,154	8,707,665
통화선도거래이익	2,789,040	3,377,399
통화선도거래평가이익	29,479	44,502
금융자산처분이익	42,895	-
파생금융상품평가이익	385,752	255,438
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	1,133,639	-
기타	106,742	-
금융수익 계	21,860,550	19,693,166
금융비용 :		
은행차입금 이자비용	(47,109,169)	(52,163,818)
사채 이자비용	(3,382,494)	(2,020,710)
리스 이자비용	(5,648,216)	(111,038)

구분	당기	전기
외환차손	(6,336,176)	(11,592,841)
외화환산손실	(12,551,365)	(7,978,439)
파생금융상품평가손실	(1,755,894)	(1,138,385)
통화선도거래손실	(2,367,553)	(1,421,212)
통화선도거래평가손실	(276,674)	(64,698)
차입금조기상환손실	(1,843,744)	(626,708)
기타	-	(304,964)
금융비용 계	(81,271,285)	(77,422,813)

29. 주당손익 :

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

구분	당기	전기
지배주주 보통주순이익	266,778,723,988	143,546,058,058
가중평균 유통보통주식수(주1)	60,883,443	61,115,070
기본주당이익	4,382	2,349

(주1) 가중평균유통주식수 등의 산정내역(단위: 주)

가중평균유통보통주식수	당기	전기
기초	61,115,070	61,115,070
자기주식 취득(*1)	(231,627)	-
가중평균유통보통주식수	60,883,443	61,115,070

(*1) 자기주식 취득 관련 적수 산정내역(단위: 주)

취득월	주식 수	적수
2019-09	(114,707)	(81,145)
2019-10	(88,255)	(69,363)
2019-11	(40,451)	(35,970)
2019-12	(47,592)	(45,149)
합계	(291,005)	(231,627)

기본주당손익은 연결회사의 지배주주보통주당기순손익을 당기의 가중평균유통주식수로 나누어 산정하였습니다.

나. 당기 및 전기에는 희석효과가 없어 기본주당손익과 희석주당손익이 일치합니다.

30. 배당금 :

2019년과 2018년에 지급된 배당금은 각각 3,056백만원(주식분할 전 주식수 기준 주당 250원)과 3,056백만원(주당 250원)입니다. 2019년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 229원과 13,947백만원이며 2020년 3월 27일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 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	471,255,032	337,133,399
조정		
이자비용	56,139,879	54,295,565
외화환산손실	12,551,365	7,978,439
주식보상비용	12,115,159	16,775,833
퇴직급여	15,451,627	16,331,422
감가상각비	69,311,224	41,813,570
무형자산상각비	24,023,199	23,637,635
무형자산손상차손	-	9,608,327
유형자산처분손익	(24,615,562)	(21,225,847)
유형자산폐기손실	-	657,348
대손상각비	2,121,183	(102,100)
파생상품평가손익	1,617,337	(26,085)
파생상품거래이익	(106,742)	-
기타금융자산평가이익	(42,895)	-
관계기업에대한지분법손익	(34,621,569)	(19,778,379)

구분	당기	전기
조기상환손실	1,843,744	626,708
이자수익	(2,451,511)	(1,991,239)
배당금수익	(54,031)	(120,253)
외화환산이익	(3,980,153)	(8,707,667)
매출채권의 증감	(39,087,692)	(82,471,865)
미수금의 증감	(1,935,530)	(8,669,964)
선급금의 증감	1,504,962	(2,132,332)
선급비용의 증감	(9,344,327)	(1,208,723)
부가세선급금의 증감	(2,409,542)	2,239,857
재고자산의 증감	(71,526,892)	(39,068,838)
계약자산의 증감	(2,017,624)	(4,059,661)
매입채무의 증감	(19,861,528)	57,892,401
미지급금의 증감	5,081,771	2,680,608
미지급비용의 증감	8,457,303	23,533,555
예수금의 증감	(12,193,696)	(2,862,998)
부가세예수금의 증감	(768,005)	1,046,107
예수보증금의 증감	941,215	(567,711)
반품충당부채의 증감	7,363,791	11,547,232
판매보증충당부채의 증감	693,211	(425,753)
이연매출의 증감	(3,714,267)	(6,366,047)
선수금의 증감	(186,507)	627,084
퇴직금의 지급	(197,764)	(9,512)
사외적립자산의 적립	(34,222,422)	(51,372,755)
기타	(156,569)	(6,864,733)
영업으로부터 창출된 현금흐름	426,977,174	350,392,628

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	63,403,020	77,015,018
유형자산 취득 관련 미지급금 증감	668,000	18,123,837
사용권자산의 증가	172,366,589	-
리스순투자 대체 등	1,834,721	-

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

구분	단기차입금	유동성장기차입금	유동성사채	기타금융부채	장기차입금	사채	합계
전기초 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
전기말 순부채	134,593,327	39,832,313	-	614,094	746,949,776	61,175,397	983,164,907
당기초 순부채	134,593,327	39,832,313	-	614,094	746,949,776	61,175,397	983,164,907
현금흐름	56,056,314	(21,127,406)	-	(31,459,849)	(129,739,466)	-	(126,270,407)
대체(주1)	-	22,362,000	63,403,020	172,240,713	(22,362,000)	(63,403,020)	172,240,713
외화차이	2,327,189	2,350,593	52,324	968,123	14,538,976	2,119,034	22,356,239
기타	-	-	112,974	3,699,069	2,302,959	108,589	6,223,591
당기말 순부채	192,976,830	43,417,500	63,568,318	146,062,150	611,690,245	-	1,057,715,043

(주1) 기업회계기준서 1116호 개정효과가 포함되어 있습니다.

32. 우발상황 및 약정사항 :

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

금융기관	내역	한도액			
		당기말		전기말	
(주)하나은행 외 5개 금융기관(주1)	일반자금대출	KRW	64,000,000	KRW	64,000,000
(주)하나은행	일반자금대출	KRW	30,000,000	KRW	34,000,000
한국수출입은행	수입자금대출	KRW	10,000,000	-	-
(주)우리은행	일반자금대출	KRW	10,000,000	KRW	18,000,000
(주)한국산업은행	산업운영자금대출	KRW	7,000,000	KRW	10,000,000

금융기관	내역	한도액			
		당기말		전기말	
한국씨티은행	일반자금대출	KRW	20,000,000	-	-
SC제일은행	일반자금대출	-	-	KRW	35,000,000
(주)우리은행	전자외상매출채권담보대출	KRW	35,000,000	KRW	25,000,000
SC제일은행(주1)	외화대출	USD	20,000,000	USD	20,000,000
(주)신한은행	L/C	USD	2,000,000	USD	2,000,000
(주)하나은행	매입환 L/C	USD	447,980	-	-
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	포괄외화지급보증	USD	55,000,000	USD	55,000,000
한국투자증권	일반자금대출	KRW	11,000,000	KRW	51,706,767
수협중앙회	일반자금대출	KRW	50,000,000	KRW	22,481,203
(주)한국산업은행	일반자금대출	KRW	60,000,000	KRW	44,962,406
삼성증권	일반자금대출	-	-	KRW	37,468,672
농협중앙회	일반자금대출	-	-	KRW	37,468,672
IBK기업은행	일반자금대출	KRW	30,000,000	KRW	33,721,805
(주)하나은행	일반자금대출	KRW	50,000,000	KRW	28,734,336
중국은행	일반자금대출	-	-	KRW	22,481,203
KDB캐피탈	일반자금대출	-	-	KRW	14,987,468
농협은행	일반자금대출	-	-	KRW	14,987,468
한국증권금융	일반자금대출	KRW	4,000,000	-	-
PNC BANK, National Association (주2)	외화일반자금대출	USD	80,000,000	USD	80,000,000
(주)신한은행	일반자금대출	KRW	15,000,000	KRW	15,000,000
China Trust Commercial	외화일반자금대출	USD	1,500,000	USD	3,000,000
Mega Int'l Commercial	외화일반자금대출	USD	2,000,000	USD	4,000,000
Wells Fargo	외화포괄자금대출	USD	750,000,000	USD	750,000,000
Citi Bank	외화일반자금대출	-	-	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
Credit Suisse AG	외화일반자금대출	CHF	8,000,000	-	-

(주1) 일부 차입한도약정에 대하여 대표이사 등으로부터 지급보증을 제공받고 있습니다.
(주2) 보증한도액은 미확정된 미지급이자 및 기타비용을 포함하고 있지 않습니다.

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

다. 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 308천 미화불의 신용보증을 받고 있으며, 신용보증 기간은 2024년 2월까지 유효합니다.

라. 당기말 현재 연결회사는 서울보증보험으로부터 홈쇼핑 계약 이행 및 매출채권 보증보험 등과 관련하여 15,463백만원(전기말: 16,114백만원)의 이행보증을 받고 있습니다.

마. 당기말 현재 연결회사가 피고로 계류 중인 소송사건은 2건으로 소송가액은 1,079백만원입니다. 연결회사의 경영진은 상기의 소송결과가 연결회사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 아니할 것으로 판단하고 있습니다.

바. 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.

사. 전기 중 연결회사는 켄달스퀘어자산운용 주식회사와 물류센터를 매각하는 계약을 체결하였으며, 전기 중 매각이 완료되었습니다. 또한, 연결회사는 매각 후 리스계약으로 물류센터를 운영하고 있으며, 일부 공간에 대해 전대리스 계약을 체결하고 있습니다.

아. 당기말 연결회사는 재고자산 등에 대해 메리츠화재 외 1개 보험회사에 보험을 가

입하고 있습니다.

33. 특수관계자 거래 :

가. 당기말 현재 연결회사에 유의적인 영향력을 행사하는 기업은 (주)피에몬테(구, 휠라홀딩스 주식회사) 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	금융수익	기타수익	기타비용	매출	기타수익	기타비용
<유의적인 영향력을 행사하는 기업>							
(주)피에몬테(구,휠라홀딩스 주식회사)	-	16,512	310,520	2,114,318	-	15,534	929,302
<관계기업>							
Full Prospect Sports Ltd.	38,520,702	-	-	-	23,175,503	-	-
합계	38,520,702	16,512	310,520	2,114,318	23,175,503	15,534	929,302

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

구분	당기말				전기말		
	매출채권	기타채권	리스순투자	기타채무	매출채권	기타채권	기타채무
<유의적인 영향력을 행사하는 기업>							
(주)피에몬테(구,휠라홀딩스 주식회사)	-	12,889	974,571	661,585	-	1,669	142,625
<관계기업>							
Full Prospect Sports Ltd.(주1)	30,554,901	-	-	-	18,520,162	-	-

(주1) 관계기업인 Full Prospect Sports Ltd.으로부터 마케팅 비용으로 당기 중 16,729,409천원(전기: 9,973,550천원)을 수령하였으며, 동 거래는 순액처리 하였습니다.

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

구분	당기	전기
급여 및 기타단기종업원급여	15,719,546	9,430,600
퇴직급여	942,829	666,343

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

구분	내용	당기	전기
<관계기업>			
Full Prospect Sports Ltd.	배당	12,300,419	1,904,182
<유의적인 영향력을 행사하는 기업>			
(주)피에몬테(구,휠라홀딩스 주식회사)	배당	(613,830)	(613,830)

사. 당기말 현재 대표이사의 특수관계자는 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	1,490,548,128	1,959,873,402	-	3,450,421,530
영업이익	261,349,467	209,327,026	-	470,676,493
자산	1,653,452,361	2,269,564,637	(152,767,870)	3,770,249,128
유동자산	741,818,001	844,991,822	-	1,586,809,823
비유동자산	552,680,251	1,424,572,814	139,975,282	2,117,228,347

관계기업투자	358,954,109	-	(292,743,151)	66,210,958
부채	877,436,588	1,004,353,797	87,515,126	1,969,305,511
유동부채	454,834,175	414,608,605	(2,086,771)	867,356,009
비유동부채	422,602,413	589,745,192	89,601,897	1,101,949,502

구 분	전기			
	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

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	824,427,482	2,625,994,048	3,450,421,530	714,151,108	2,240,491,432	2,954,642,540
비유동자산(주1)	94,574,146	1,948,096,085	2,042,670,231	166,108,327	1,681,875,095	1,847,983,422

(주1) 관계기업투자 및 이연법인세자산 제외

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

구분	당기	전기
상품 및 제품 판매	3,318,736,360	2,863,653,154
로열티수익	84,305,557	58,952,589
기타	47,379,613	32,036,798
계	3,450,421,530	2,954,642,541

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	비지배지분에 배분된 당기순손익	배당	자기주식거래	환율변동효과	기타	당기말 누적 비지배지분
Acushnet Holdings Corp.	47.91	514,710,952	71,588,491	(28,362,892)	(17,588,994)	9,071,466	1,745,684	551,164,707
Alife Holdings, LLC.	14.00	105,082	(223,417)	-		5,236	238,435	125,336
합계		514,816,034	71,365,074	(28,362,892)	(17,588,994)	9,076,702	1,984,119	551,290,043

구분	비지배 지분율(%)	전기초 누적 비지배지분	회계기준 변경효과	비지배지분에 배분된 당기순손익	배당	환율변동효과	기타	전기말 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

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	844,991,823	735,716,554
비유동자산	1,424,572,814	1,321,763,480
유동부채	414,608,605	317,266,960
비유동부채	589,745,192	534,247,928
자본	1,265,210,840	1,205,965,146
<요약 연결포괄손익계산서>		
매출	1,959,873,402	1,797,583,036
당기순손익	145,004,869	136,920,443
<요약 연결현금흐름표>		
영업활동으로 인한 현금흐름	149,673,428	171,610,762

구분	당기	전기
투자활동으로 인한 현금흐름	(57,472,756)	(49,106,830)
재무활동으로 인한 현금흐름	(76,686,018)	(131,261,290)
현금및현금성자산의 증감	15,514,654	(8,757,358)
기초 현금및현금성자산	32,431,686	48,653,668
외화표시 현금의 환율변동효과	(10,732,549)	(7,464,625)
당기말의 현금및현금성자산	37,213,791	32,431,685

36. 회계정책의 변경 :

주석 2에서 설명한 것처럼 연결회사는 기업회계기준서 제1116호를 2019년 1월 1일부터 소급하여 적용하였으나 기준서의 경과 규정에 따라 허용되는 방법으로 전기 연결재무제표를 재작성하지 않았습니다. 따라서 새로운 리스 기준에 따른 재분류와 조정은 2019년 1월 1일의 개시 연결재무상태표에 인식되었습니다. 기업회계기준서 제 1116호 '리스'의 채택에 따라 인식된 조정 내역은 다음과 같습니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1116호의 적용으로 종전에 기업회계기준서 제1017호의 원칙에 따라 '운용리스'로 분류하였던 리스와 관련하여 리스부채를 인식하였습니다. 해당 리스부채는 2019년 1월 1일 현재 리스이용자의 증분차입이자율로 할인한 나머지 리스료의 현재가치로 측정되었습니다. 2019년 1월 1일 현재 리스부채의 측정에 사용된 리스이용자의 가중평균증분차입이자율은 3.87%입니다.

연결회사는 종전에 '금융리스'로 분류된 리스에 대해 최초 적용일 직전 리스자산과 리스부채의 장부금액을 최초 적용일 현재 사용권자산과 리스부채의 장부금액으로 인식하였습니다. 기업회계기준서 제1116호의 측정원칙은 최초 적용일 이후에 적용하였습니다.

가. 실무적 간편법의 사용 -

연결회사는 기업회계기준서 제1116호를 최초 적용하면서 기준서에서 허용하는 다음의 실무적 간편법을 사용하였습니다.

- 특성이 상당히 비슷한 리스 포트폴리오에 단일 할인율의 적용
- 리스가 손실부담계약인지에 대한 종전 평가에 의존한 사용권자산의 손상검토
- 최초 적용일 현재 12개월 이내에 리스기간이 종료되는 운용리스를 단기리스와 같은 방식으로 회계처리
- 최초 적용일의 사용권자산 측정에 리스개설직접원가를 제외
- 연장선택권이나 종료선택권이 있는 계약의 리스기간 결정에 사후판단 사용

또한 연결회사는 최초 적용일 현재 계약이 리스에 해당하는지 또는 리스가 내재되었는지를 재평가하지 않았습니다. 대신 최초 적용일 이전에 체결된 계약에 대하여 기업회계기준서 제1017호와 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정'을 적용하여 종전에 리스로 식별된 계약에 기업회계기준서 제1116호를 적용하였습니다.

나. 리스부채의 측정 -

(단위: 천원)

구분	2019
전기말 기준 운용리스약정	149,014,173
최초 적용일 현재 리스이용자의 증분차입이자율을 사용한 할인액	128,657,895
가산: 전기말에 인식된 금융리스부채	614,094
(차감): 정액법으로 비용 인식한 단기리스료	(649,847)
(차감): 정액법으로 비용 인식한 소액자산리스료	(1,223,434)
가산(차감): 연장선택권과 종료선택권에 대한 회계처리 차이로 인한 조정	2,457,882
최초 적용일 현재 인식된 리스부채	129,856,590
인식된 리스부채의 유동분류	
유동 리스부채	20,562,365
비유동 리스부채	109,294,225
합계	129,856,590

다. 사용권자산의 측정 -

부동산 리스계약에 대한 사용권자산은 기업회계기준서 제1116호를 계속해서 적용해온 것처럼 소급하여 측정하였습니다. 그 밖의 사용권자산은 리스부채와 동일한 금액에 전기말 현재 재무상태표에 인식된 리스와 관련하여 선급하거나 미지급한 리스료 금액을 조정하여 측정하였습니다. 최초 적용일 현재 사용권자산의 조정이 요구되는 손실부

담리스는 없었습니다.

라. 최초 적용일 현재 연결재무상태표에 인식된 조정 -

회계정책의 변경으로 최초 적용일 현재 재무상태표의 다음 항목이 조정되었습니다.

리스순투자: 4,767백만원 증가
사용권자산: 115,712백만원 증가
이연법인세자산: 149백만원 감소
리스부채: 129,857백만원 증가
이연수익 등: 9,995백만원 감소
법인세효과로 인한 이익잉여금 149백만원 감소

최초 적용일 현재 순액617백만원의 이익잉여금을 증액 조정하였습니다.

마. 리스제공자 회계처리 -

연결회사는 기업회계기준서 제1116호의 적용에 따라 리스제공자로서 보유하는 자산에 대한 회계처리를 조정할 필요가 없었습니다.

37. 사업결합 :

2019년 7월 3일, 연결회사는 Kjus Holdings, Inc.를 28.7백만 미화불에 취득하였습니다. 연결회사는 동 사업결합과 관련하여 식별가능한 무형자산 및 영업권을 인식하였습니다.

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 :

회사는 2019년 10월 2일 분할계획서 승인을 위한 이사회 결의를 하였으며, 2019년 11월 15일 주주총회에서 분할결의를 승인하였습니다. 이에 따라 회사는 분할회사인 주식회사 휠라홀딩스와 분할신설회사인 휠라코리아 주식회사로 분할을 하고 분할회사가 존속을하면서 분할신설회사 발행주식의 100%를 보유하는 물적분할을 하였습니다. 분할로 인한 이전대상은 휠라코리아 사업이며, 분할기일은 2020년 1월 1일(분할등기일: 1월 2일)입니다.

한편, 2019년 12월 4일 회사는 (주)매그너스홀딩스를 위한 자금보충약정에 대하여 존속회사인 (주)휠라홀딩스(이하 '자금보충인')가 분할의 효력발생일로부터 대출약정서상 피담보채무가 모두 소멸할 때까지 휠라코리아(주)(이하 '분할신설회사')가 발행하는 주식 전부를 계속하여 소유할 것과 사전 서면 동의 없이는 자금보충인이 소유하는 분할신설회사 발행의 주식 전부 또는 일부를 매각, 양도, 담보제공 등의 처분을 하지 않을 것을 대주들 및 대리금융기관에게 확약하였습니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 휠라홀딩스(구, 휠라코리아 주식회사)			
감사대상 사업연도	2019년 01월 01일	부터	2019년 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	11	8	1	1	14	7	10	8	3	2	-	-	39	26

투입 시간	분·반기검토	24	4	158	63	1,724	624	714	274	5	-	-	-	2,625	965
	감사	44	50	133	138	1,460	2,686	981	1,028	-	14	-	-	2,618	3,916
	합계	68	54	291	201	3,184	3,310	1,695	1,302	5	14	-	-	5,243	4,881

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2019.5.25-2019.9.10				14	일	
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용
				상주		비상주		
	2019.12.2-2019.12.6	5	일	5	명	3	명	내부통제의이해 및 평가
	2020.1.21-2020.1.31	9	일	5	명	3	명	재무제표의 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문, 분석적검토 표본검사(문서검증, 재계산)
	2020.2.13-2020.3.13	21	일	6	명	3	명	연결재무제표의 계정잔액 및 공시내용에 대한 질문, 분석적검토 표본검사(문서검증, 재계산)
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2019.12.31, 2020.1.1, 2020.1.2				3	일	
	실사(입회)장소	창고(이천), 대리점 및 직영점(서울, 경기, 부산 등) 총 16곳						
	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	2019.6.26, 2020.3.18						
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-						
	수행시기	-				-	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2019년 06월 26일	담당이사, 감사	서면회의	감사팀 구성, 감사투입시간과 보수, 경영진 및 감사인의 책임, 감사인의 독립성, 핵심감사사항 등
2	2020년 03월 18일	담당이사, 감사	서면회의	감사에서의 유의적 발견사항, 핵심감사사항, 유의적 내부통제의 미비점, 감사인의 독립성 등