

사업 보고서

(제 28 기)

사업연도 2017년 01월 01일 부터
2017년 12월 31일 까지

금융위원회
한국거래소 귀중 2017년 3월 30일

제출대상법인 유형 : 주권상장법인

면제사유발생 : 해당사항 없음

회 사 명 : 힐라코리아(주)

대 표 이 사 : 윤근창

본 점 소 재 지 : 서울시 서초구 명달로 6 (서초동)
(전 화) 02) 523-6100
(홈페이지) <http://fila.co.kr>

작 성 책 임 자 : (직 책) 경영관리본부장 (성 명) 윤근창
(전 화) 02) 523-6100

목 차

【 대표이사 등의 확인 】	-----	1
I. 회사의 개요	-----	2
II. 사업의 내용	-----	14
III. 재무에 관한 사항	-----	24
IV. 감사인의 감사의견 등	-----	197
V. 이사의 경영진단 및 분석의견	-----	199
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	-----	203
VII. 주주에 관한 사항	-----	207
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	-----	211
IX. 계열회사 등에 관한 사항	-----	215
X. 이해관계자와의 거래내용	-----	220
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	-----	222
【 전문가의 확인 】	-----	227
【 대표이사 등의 확인 】		
I. 회사의 개요		
1. 회사의 개요		
가. 연결대상 종속회사 개황		

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
GLBH Holdings S.a.r.l.	2007-04-19	46A, Avenue J.F.Kenedy L-1855 Luxembourg	Holding Company	463,004	기업 의결권의 과반수 소유	X
(주)매그너스홀딩스	2015-12-24	서울특별시 서초구 명달로 6	Holding Company	655,969	상동	X
(주)매그너스홀딩스2	2016-06-02	서울특별시 서초구 명달로 6	Holding Company	20	상동	X
Fila Luxembourg S.a.r.l.	2003-07-09	26, Boulevard Royal L-2449 Luxembourg, the Grand Duchy of Luxembourg	Fila 상표권 소유 및 관리 법인	831,752	상동	O
Acushnet Holdings Corp.	2005-02-16	333 Bridge Street, Fairhaven, MA 02719	Holding Company	786,035	상동	O
Fila Sport (Hong Kong) Ltd.	1988-09-30	Unit 1801, 18/F, Saxon Tower, 7 Cheung Shun Street, Lai Chi Kok, Kowloon, Hong Kong	스포츠 신발/의류/용품 Sourcing	66,046	상동	X
Fila U.S.A. Inc.	1990-07-02	930 Ridgebrook Road Suite 200, Sparks, MD 21152, USA	스포츠 신발/의류/용품 도 매	237,236	상동	O
Fila Online, Inc.	2005-02-16	930 Ridgebrook Road Suite 200, Sparks, MD 21152, USA	스포츠 신발/의류/용품 전 자상거래	353	상동	X
Fila Retail, Inc.	2005-02-16	930 Ridgebrook Road Suite 200, Sparks, MD 21152, USA	스포츠 신발/의류/용품	40	상동	X
Fila Do Brasil Ltda.	1993-01-06	Rua Machado de Assis, 264 Vila Mariana, 04106-000 Sao Paulo - SP Brasil	청산절차 중	408	상동	X
Integrax B.V.	2008-01-30	WTC Amsterdam, Tower C-11 Strawinskylaan 1143, 1077XX Amsterdam, The Netherlands	Fila 상표권 관리 법인	34,761	상동	X
Montebelluna Ltd.	2013-04-15	Unit 1808, 18/F, Saxon Tower, 7 Cheung Shun Street, Lai Chi Kok, Kowloon, Hong Kong	스포츠 신발/의류/용품 Sourcing	3,389	상동	X
Fila Italy S.r.l.	2015-10-09	Via Dei Seminari 4/A 13900, Biella, Bi, Italy	Fila 상표권 관련 서비스/ 마케팅	154	상동	X
Fila Canada Inc.	2015-07-01	2nd Floor 940 Blanshard Street Victoria BC Canada	스포츠 신발/의류/용품 도 매	0	상동	X
Alife Holdings, LLC	2017-03-07	3411 Silverside Road, Rodney Building #104, Wilmington, DE 19810	의류/신발/잡화 도매 및 소매, 라이선싱	783	상동	X
Fila Deutschland Gmbh	1971-07-15	Feldbergstraße 27-29, 61440 Oberursel, Germany	Dormant	0	상동	X
Fila Europe Spa	1976-04-29	Via Dei Seminari 4/A, 13900 Biella, Italy	Dormant	0	상동	X
Acushnet Company	1976-02-06	333 Bridge Street, Fairhaven, MA 02719	Manufacturing/Sales/ Distribution	1,631,221	상동	X
AASI, Inc.	2002-12-03	333 Bridge Street, Fairhaven, MA 02719	Dormant	1	상동	X
Webb Acquisition Co.	2009-02-18	333 Bridge Street, Fairhaven, MA 02719	Dormant	0	상동	X
Acushnet Footjoy (Thailand) Ltd.	1989-05-02	49/23 M.5 Laem Chabang Industrial E. Tungskukhla, Sriracha, 20230 TH	Manufacturing	28,185	상동	X
Acushnet Cayman Limited	1995-05-03	Ugland House- P.O. Box 309 George Town, Grand Cayman CJ	Holding Company	27,189	상동	X
Acushnet International Inc.	1975-04-04	333 Bridge Street, Fairhaven, MA 02719	Holding Company	909,179	상동	X

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
Excel Industrial Limited	1999-03-24	Block Q, 8/F, Phase 1, Kwun Tong Industrial Centre, 472-484 Kwun Tong Road, Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	Logistics, transportation and shipping agent services	0	약정에 따라 재무/영 업정책 결정 능력 보 유	X
Acushnet Lionscore Limited	1995-07-15	An Ho Road, No. 7, Lane 2, Section 4, Annan District Tainan, Tainan, 70942, Taiwan	Sales/Distribution	90,973	약정에 따라 재무/영 업정책 결정 능력 보 유	X
Fujian Fuh Deh Leh Sport Industrial Co. Ltd.	1995-11-28	Fuxing Avenue, Jin'an, Fuzhou, Fujian Province, China 350000	Manufacturing	24,532	약정에 따라 재무/영 업정책 결정 능력 보 유	X
Acushnet Australia Pty. Ltd.	2003-06-23	P.O. Box 112 Braeside, Victoria, 3195 AS	Sales/Distribution	21,887	기업 의결권의 과반수 소유	X
Acushnet Japan Inc.	1995-09-29	333 Bridge Street, Fairhaven, MA 02719	Holding Company	148,961	상동	X
Acushnet Canada Inc.	1992-07-06	500 Harry Walker Parkway, New Marke Ontario L3Y 8T6 CA	Sales/Distribution	33,645	상동	X
Acushnet Golf (Thailand) Ltd.	1998-03-09	1858/5-8-Nation Twr, 4FL., Bang-Na Trad Rd., Bang-Na Bangkok, 10260 TH	Sales/Distribution	11,434	상동	X
Acushnet Korea Co., Ltd.	2004-05-12	2F Gusan Bldg, 70-10 Nonhyun- Dong Seoul, Korea 135-010	Sales/Distribution	98,049	상동	X
Acushnet Malaysia Sdn. Bhd.	2002-03-21	S-09-5, First Subang, Jalan SS15/4G Jalan SS15/4G Selandgor, Selangor 47500 MY	Sales/Distribution	5,254	상동	X
Acushnet Hong Kong Ltd.	2005-03-23	Suite 1901-06, 19/F Laws Comm. PL 788 Cheung Sha Wan Rd. Kowloon, HK	Sales/Distribution	29,905	상동	X
Acushnet New Zealand Inc.	2003-08-29	Unit 2, 37-49 Totara St. Mount Maunganui, NZ	Sales/Distribution	3,724	상동	X
Acushnet Singapore Pte. Ltd.	2001-11-07	4 Changi South Lane, #05-01 #03- 01 Nan Wah Bldg. Singapore 486127 SN	Sales/Distribution	18,399	상동	X
Acushnet Titleist Manufacturing LLC	2008-11-24	333 Bridge Street, Fairhaven, MA 02719	Holding Company	946	상동	X
Acushnet Netherlands Mfg. C.V.	2008-11-24	333 Bridge Street, Fairhaven, MA 02719	Holding Company	119,972	상동	X
Acushnet Europe Limited	1975-05-29	Caxton Rd. St. Ives Industrial St. Ives, Cambridgeshire UK	Sales/Distribution	168,290	상동	X
Acushnet Netherlands Manufacturing B.V.	2009-10-02	Papaverweg 34, Amsterdam, 103 2KJ NL	Manufacturing	121,166	상동	X
Acushnet Golf Products Trading (Shenzhen) Co. Ltd.	2005-09-21	Block A, #4 Ind Bldg Long Jing High NanShan, Shenzhen 518055 CH	Sales/Distribution	24	상동	X
Acushnet Netherlands Services. B.V.	2009-11-04	Papaverweg 34, Amsterdam, 103 2KJ NL	Management Service	199	상동	X
Acushnet Titleist (Thailand) Ltd.	2009-01-21	Lvl 8, Ste 3801, BB Bldg Sukhumvit Kwaenk Klo, Bangkok, TH	Manufacturing	210,972	상동	X
Acushnet France S.A.S.	1994-03-01	100 Rue Louis Blanc, Batiment Riga Montataire Cedex, 60765 FR	Sales/Distribution	8,866	상동	X
Acushnet Denmark ApS	1993-09-01	Katrinebjergvej 89D, 8200 Arhus N., DA	Sales/Distribution	2,919	상동	X

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속회사 여부
Acushnet Nederland B.V.	1994-09-01	P.O. Box 37496 Amsterdam, 1030 AL NL	Sales/Distribution	2,435	상동	X
Acushnet Osterreich GmbH	1993-04-28	Mittersiller Bundesstrasse 106 Piesendorf, A-5721 AU	Sales/Distribution	1,136	상동	X
Acushnet South Africa (Pty.) Ltd.	1996-01-22	P.O. Box 2676 Northriding, 2162 SF	Sales/Distribution	7,109	상동	X
Acushnet Ireland Ltd.	2010-01-15	Arthur Cox Building Eastford Terrace Dublin, 2 EI	Sales/Distribution	3,336	상동	X
Acushnet GmbH	1992-06-23	Limburger Strasse 66 Limburg-Offhein, GM	Sales/Distribution	13,726	상동	X
Acushnet Espana. S.L.U.	2011-05-10	Torre Picasso Plaza Pablo Picasso 1 Madrid, 28020 SP	Sales/Distribution	1,877	상동	X
Acushnet Sverige AB	1994-06-09	Jagershillgatan 16 Malmo 213 75, SW	Sales/Distribution	12,457	상동	X

가-1. 연결대상회사의 변동내용

구분	자회사	사유
신규 연결	Alife Holdings, LLC	당기 신설
	-	-
연결 제외	지엘비에이치코리아(주)	법인 청산
	-	-

나. 회사의 법적, 상업적 명칭

당사의 명칭은 '필라코리아 주식회사'라 칭하며, 영문으로 'FILA KOREA Ltd.' 로 표기합니다. 단, 약식으로 표기할 경우에는 '필라코리아(주)'라고 표기합니다.

다. 설립일자 및 존속기간

당사는 각종 가정용 섬유제품, 의복, 신발, 가죽제품, 시계, 화장품 및 골프장비 등의 제조, 도소매 및 수출입을 목적으로 1991년 7월 11일에 설립되었으며, 1991년 8월

10일 외국인투자촉진법에 의거 외국인투자기업으로 등록되었습니다.

2005년 MBO(Management Buyout)방식을 통해 FILA Global Group으로부터 독립하였으며, 2007년 LBO(Leverage Buyout)방식으로 FILA Global 상표권 및 사업권을 인수하여 전세계 라이선스를 통한 영업을 영위하고 Royalty를 수취하고 있습니다.

라. 본사의 주소, 전화번호 및 홈페이지

주소: 서울시 서초구 명달로 6 (서초동)

전화번호: 02-523-6100

홈페이지: <http://www.fila.co.kr>

마. 중소기업 해당여부

당사는 중소기업기본법 제2조에 의한 중소기업에 해당되지 않습니다.

바. 주요사업의 내용

당사는 1992년 3월 1일 'FILA'로 내수 영업을 개시하여 1995년 1월 'FILA CLASSIC', 1996년 3월 'FILA SPORT', 1997년 'FILA INTIMO', 'FILA COSMETIC'을 런칭하여 영업을 시작하였습니다. IMF 경제위기에 직면하여 'FILA CLASSIC'과 'FILA SPORT'를 'FILA'에 흡수 통합하였으며, 2000년 2월 'FILA KIDS', 2001년 2월 'FILA GOLF', 2008년 1월 'filativa'를 런칭하였습니다. 2010년 1월 'FILA SPORT'를 런칭, 2012년 12월 'FILA OUTDOOR'로 브랜드명을 변경하였으나, 아웃도어 시장 포화로 인하여 2015년말 사업종료를 결정하였습니다. 현재 'FILA', 'FILA GOLF', 'FILA KIDS', 'FILA INTIMO', 'filativa'의 5개 브랜드 및 기타 사업부문을 보유하고 사업을 영위하고 있습니다.

종속회사들의 주요 업무로는 상표권의 소유 및 관리, 스포츠 신발/의류/용품

Sourcing 및 도매, 전자상거래 등이 있으며, 자세한 사항은 본 보고서의 'II. 사업의내용'을 참조하시기 바랍니다.

사. 계열회사에 관한 사항

당사는 2017년 12월 31일 현재 당사를 제외한 계열회사는 총 52개입니다.

이 중 상장사는 뉴욕증권거래소에 상장한 Acushnet Holdings Corp. 1개사입니다.

구분	계열회사 명칭
상장사(1사)	Acushnet Holdings Corp.
	GLBH Holdings S.a.r.l Fila Luxembourg S.a.r.l Fila Sport(Hong Kong) Ltd. Fila USA Inc. Fila Online Inc. Fila Retail Inc. Fila DO Brasil Ltda Full Prospect Sports. Ltd.(Joint Venture)

비상장사(51사)	Inte grix B.V. Montebelluna Ltd. Fila Canada Inc. Alife Holdings,LLC Fila Italy S.r.l 주식회사 매그너스 홀딩스 주식회사 매그너스 홀딩스 2 Fila Deutschland Gmbh Fila Europe Spa Acushnet Company AASI, Inc. Webb Acquisition Co. Acushnet Footjoy (Thailand) Ltd. Acushnet Cayman Limited Acushnet International Inc. Excel Industrial Limited Acushnet Lionscore Limited Fujian Fuh Deh Leh Sport Industrial Co. Ltd. Acushnet Australia Pty. Ltd. Acushnet Japan Inc. Acushnet Canada Inc. Acushnet Golf (Thailand) Ltd. Acushnet Korea Co., Ltd. Acushnet Malaysia Sdn. Bhd. Acushnet Hong Kong Ltd. Acushnet New Zealand Inc. Acushnet Singapore Pte. Ltd. Acushnet Titleist Manufacturing LLC Acushnet Netherlands Mfg. C.V. Acushnet Europe Limited Acushnet Netherlands Manufacturing B.V. Acushnet Golf Products Trading (Shenzhen) Co. Ltd. Acushnet Netherlands Services. B.V. Acushnet Titleist (Thailand) Ltd. Acushnet France S.A.S. Acushnet Denmark ApS Acushnet Nederland B.V. Acushnet Osterreich GmbH Acushnet South Africa (Pty.) Ltd. Acushnet Ireland Ltd. Acushnet GmbH Acushnet Espana. S.L.U. Acushnet Sverige AB
-----------	---

아. 신용평가에 관한 사항
 (1) 최근 3년간 신용평가 내역
 당사의 신용등급 현황은 아래와 같습니다.

평가일	평가대상 유가증권 등	평가대상 유가증권의 신용등급	평가회사 (신용평가등급범위)	평가구분
2015.3.6	회사채	A-	한국신용평가 (AAA~C)	본평가
2015.4.13	기업신용등급 (원화 및 외화)	A-	NICE신용평가 (AAA~D)	본평가

(2) 신용등급 체계 및 부여 의미

등급	등급의 정의
AAA	원리금 지급능력이 최상급임.
AA	원리금 지급능력이 매우 우수하지만 AAA의 채권보다는 다소 열위임.
A	원리금 지급능력은 우수하지만 상위등급보다 경제여건 및 환경악화에 따른 영향을 받기 쉬운 면이 있음.
BBB	원리금 지급능력은 양호하지만 상위등급에 비해서 경제여건 및 환경악화에 따라 장래 원리금의 지급 능력이 저하될 가능성을 내포하고 있음.
BB	원리금 지급능력이 당장은 문제가 되지 않으나 장래 안전에 대해서는 단언할 수 없는 투기적인 요소를 내포하고 있음.
B	원리금 지급능력이 결핍되어 투기적이며 불황시에 이자지급이 확실하지 않음.
CCC	원리금 지급에 관하여 현재에도 불안요소가 있으며 채무불이행의 위험이 커 매우 투기적임.
CC	상위등급에 비하여 불안요소가 더욱 큼.
C	채무불이행의 위험성이 높고 원리금 상환능력이 없음.

주1) 상기 등급 중 A2부터 B등급까지는 +, - 부호를 부가하여 동일등급 내에서의 우열을 나타내고 있음.

2. 회사의 연혁

가. 회사의 연혁

1991. 07 : 힐라코리아㈜ 설립
 2005. 01 : FILA KOREA MBO
 2007. 03 : FILA GLOBAL 상표권 및 사업권 인수
 2010. 09 : 유가증권시장 상장
 2011. 01 : FILA Europe 사업권 재인수
 2011. 07 : Acushnet Holdings Corp.(Titleist&Foot Joy) 지분투자
 2016. 11 : Acushnet Holdings Corp. 자회사 편입

나. 주요 계열회사의 연혁

(1) GLBH Holdings S.a.r.l
 2007. 04 : GLBH Holdings S.a.r.l 설립
 2007. 04 : Fila Luxembourg S.a.r.l에 대한 지분 100% 인수
 (2) Fila Luxembourg S.a.r.l
 2003. 07 : Fila Luxembourg S.a.r.l 설립
 2009. 06 : Fila Nederland B.V의 모든 해외 현지법인(총 8개) 지분 100% 인수
 (3) Fila USA Inc.
 1990. 07 : Fila USA Inc. 설립
 (4) Fila Sport(Hong Kong) Ltd.
 1988. 09 : Fila Sport(Hong Kong) Ltd. 설립
 (5) Integrix B.V.
 2008. 01 : Integrix B.V. 설립
 (6) 주식회사 매그너스 홀딩스
 2015. 12 : 주식회사 매그너스 홀딩스 설립
 (7) Acushnet Holdings Corp.
 2016.10 : NYSE (뉴욕증권거래소) 상장

다. 회사의 본점소재지 변경

당사는 최근 3사업연도 및 본 보고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

라. 경영진의 중요한 변동

보고서 작성기준일 이후 2018년 3월 이사회 결의를 통하여 공동대표이사 체제에서 단독 대표이사 체제로 변경 되었습니다. 보고서 제출일 현재 당사의 대표 이사는 윤근창 대표이사입니다.

마. 최대주주의 변동

해당 내역은 당 정기보고서의 VII. 주주에 관한 사항을 참고 바랍니다.

바. 상호의 변경

당사는 최근 3사업연도 및 본 보고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

사. 회사가 합병등을 한 경우 그 내용

해당 내역은 당 정기보고서의 XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항의 "8. 합병등의 재무사항 비교표시" 를 참고 바랍니다.

아. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

(1) 당사는 2015년(제26기) 아웃도어 사업을 종료하였습니다.

(2) 당사는 비즈니스 효율성 제고를 위해 골프사업을 기존 백화점과 대리점 중심의 유통에서 홀세일 비즈니스 모델로 전환하기로 결정하였으며, 2018년부터 골프 전문점 및 골프장 클럽 하우스 등의 홀세일 채널을 중심으로 사업을 전개해 나갈 계획입니다.

자. 그 밖의 경영활동과 관련한 중요한 사항의 발생내용

해당 내역은 당 정기보고서 XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항의 "9. 기타사항"을 참고 바랍니다.

3. 자본금 변동사항

가. 증자(감자)현황

(기준일 : 2017년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				비고
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	
2012년 02월 21일	무상감자	우선주	25	5,000	60,865	전환
2012년 02월 21일	무상증자	보통주	176	5,000	8,600	전환
2012년 05월 04일	무상감자	우선주	34	5,000	60,865	전환
2012년 05월 04일	무상증자	보통주	239	5,000	8,600	전환
2012년 05월 09일	신주인수권행사	보통주	460,000	5,000	20,000	제1회 신주인수권행사
2012년 07월 17일	무상감자	우선주	124	5,000	60,865	전환
2012년 07월 17일	무상증자	보통주	873	5,000	8,600	전환
2012년 09월 25일	무상감자	우선주	236	5,000	60,865	전환
2012년 09월 25일	무상증자	보통주	1,662	5,000	8,600	전환
2014년 02월 28일	신주인수권행사	보통주	300,000	5,000	20,000	제1회 신주인수권행사
2014년 05월 30일	신주인수권행사	보통주	185,000	5,000	20,000	제1회 신주인수권행사
2014년 06월 13일	신주인수권행사	보통주	25,000	5,000	20,000	제1회 신주인수권행사
2015년 01월 12일	신주인수권행사	보통주	355,000	5,000	20,000	제1회 신주인수권행사
2015년 03월 04일	신주인수권행사	보통주	30,000	5,000	20,000	제1회 신주인수권행사
2015년 03월 31일	신주인수권행사	보통주	300,000	5,000	20,000	제1회 신주인수권행사
2015년 04월 14일	신주인수권행사	보통주	30,000	5,000	20,000	제1회 신주인수권행사
2015년 10월 16일	신주인수권행사	보통주	10,000	5,000	20,000	제1회 신주인수권행사
2015년 11월 17일	신주인수권행사	보통주	55,000	5,000	20,000	제1회 신주인수권행사
2015년 12월 03일	신주인수권행사	보통주	75,000	5,000	20,000	제1회 신주인수권행사
2015년 12월 23일	신주인수권행사	보통주	5,000	5,000	20,000	제1회 신주인수권행사
2016년 04월 22일	신주인수권행사	보통주	100,000	5,000	20,000	제1회 신주인수권행사
2017년 02월 01일	신주인수권행사	보통주	50,000	5,000	20,000	제1회 신주인수권행사
2017년 02월 16일	신주인수권행사	보통주	50,000	5,000	20,000	제1회 신주인수권행사
2017년 02월 20일	신주인수권행사	보통주	715,000	5,000	20,000	제1회 신주인수권행사

나. 신주인수권부사채 등 발행현황

당사는 재무적 투자자를 대상으로 2007년 3월 27일 제1회 무기명식(사모 분리형)

신주인수권부사채 550억원, 제2회 무기명식(사모 일체형) 신주인수권부사채 200억원을 발행하였습니다. 이 중 제2회 무기명식(사모 일체형) 신주인수권부사채는 2007년 5월 조기 상환 완료하여 소각하였고, 제1회 무기명식(사모 분리형) 신주인수권부사채는 2010년 4월 2일 신주인수권증권을 제외한 사채에 대해서 상환을 완료하였습니다. 신주인수권은 재무적 투자자와의 주주간 계약에 의거하여 당사의 최대주주 및 특수관계인 등이 전부 인수하였습니다.

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수 현황

(기준일 : 2017년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주식의 종류	비고
----	--------	----

구분		보통주	주식외종류	합계	비고
		보통주	우선주	합계	
I. 발행할 주식의 총수		40,000,000	-	40,000,000	발행할 주식의 총수 40,000,000주는 우선주를 포함한 주식의 총수임
II. 현재까지 발행한 주식의 총수		14,423,014	2,919,501	17,342,515	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수		2,200,000	2,919,501	5,119,501	-
	1. 감자	2,200,000	2,807,631	5,007,631	보통주 - 169,501주 : 보통주의 우선주 전환 - 2,030,499주 : 합병으로 인한 소각 우선주 - 2,750,000주 : 전환우선주의 보통주 전환 - 57,631주 : 우선주의 보통주 전환
	2. 이익소각	-	-	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	111,870	111,870	-
	4. 기타	-	-	-	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)		12,223,014	-	12,223,014	-
V. 자기주식수		-	-	-	-
VI. 유통주식수 (IV-V)		12,223,014	-	12,223,014	-

나. 자기주식 취득 및 처분 현황

당사는 본 보고서 작성 기준일 현재 보유하고 있는 자기주식은 없습니다. 또한 본 보고서 작성 기준일이 속하는 사업연도 중 자기주식 취득 및 처분내역이 없습니다.

다. 보통주 외의 주식

당사는 본 보고서 작성 기준일 현재 보통주 외의 주식은 없습니다.

5. 의결권 현황

(기준일 : 2017년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	12,223,014	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	-	-
	우선주	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	-
	우선주	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	12,223,014	-
	우선주	-	-

6. 배당에 관한 사항 등

가. 정관에 기재된 배당에 관한 사항

<p>제10조의 3 (신주의 배당 기산일)</p> <p>이 회사가 유상증자, 무상증자 및 주식배당에 의하여 신주를 발행하는 경우 신주에 대한 이익의 배당에 관하여는 신주를 발행된 때가 속하는 영업연도의 직전영업연도말에 발행된 것으로 본다.</p> <p>제44조 이익배당</p> <p>① 이익의 배당은 금전과 주식으로 할 수 있다.</p>
--

② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 수종의 주식을 발행한 때에는 주주총회의 결의로 그와 다른 종류의 주식으로도 할 수 있다.

③ 제1항의 배당은 매결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.

나. 주요배당지표

구분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제28기	제27기	제26기
주당액면가액(원)		5,000	5,000	5,000
(연결)당기순이익(백만원)		108,110	311,126	-133,328
(별도)당기순이익(백만원)		-3,389	-17,845	-430
(연결)주당순이익(원)		5,150	28,420	-11,987
현금배당금총액(백만원)		3,055	2,852	2,827
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성장률(%)		4.85	0.88	-2.12
현금배당수익률(%)	보통주	0.31	0.36	0.27
	우선주	-	-	-
주식배당수익률(%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 현금배당금(원)	보통주	250	250	250
	우선주	-	-	-
주당 주식배당(주)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-

II. 사업의 내용

가. 업계의 현황

(1) 국내외 경제 분석과 전망

한국은행 경제전망보고서(18년 1월)에 따르면 국내 민간소비는 소비심리 호조 및 정부정책 등에 힘입어 그 증가세가 확대될 전망이며, 특히 소매판매가 꾸준히

개선되는 흐름세를 보였습니다.

세계경제는 미국과 유로지역의 소비를 중심으로 개선흐름을 이어가고 있으며, 일본 또한 투자 및 수출 증가에 힘입어 개선 흐름을 지속하고 있습니다.

(2) 패션시장 전망

소비자 소비심리가 2017년 상반기 대비하여 하반기 개선되어 2018년 패션시장 경기 또한 다소 회복될 것으로 전망됩니다. 특히 2018년 평창동계올림픽 등에 힘입은 소비심리 회복과 온라인 및 아울렛 유통의 성장세에 힘입어 국내 패션 시장은 2017년 대비 약 3% 성장할 것으로 예상됩니다.

특히 온라인 기반의 캐주얼 복종, 스트릿 캐주얼, 헤리티지 마케팅의 플러스 성장 및 가성비를 강조한 신발 시장의 플러스 성장이 긍정적으로 전망되고 있습니다.

나. 중요한 사업의 내용

(1) 필라(FILA)

필라(FILA)는 당사를 대표하는 브랜드로 회사 창립과 함께 런칭된 스포츠 전문

브랜드입니다. 이탈리아의 정열을 스포츠 패션으로 승화시켜 삶의 열정과 여유를 제안하는 프레스티지 패션 스포츠웨어로, 기능성과 패션성을 조화시킨 고급스러운 감각으로 차별화되며, 강렬한 색채 대비로 스포츠의 역동적인 모습을 표현할 수 있고, 자연스럽게 편안하게 일상 생활에서 착용 가능한 라인을 제안하고 있습니다. 2017년 필라는 글로벌에서 볼고 있는 헤리티지 열풍을 바탕으로 젊은이들이 좋아하는 의류와 신발을 제안함으로써 다시 옛 명성을 되찾아 가고 있습니다.

(2) 필라언더웨어(FILA INTIMO & filativa)

필라 인티모(FILA INTIMO)는 1997년 런칭됐으며, 필라의 기본 컨셉인 클린하고 심플함에 스포츠 기능성 언더웨어 라는 새롭고 차별화된 영역의 브랜드입니다. 최근에는 10대-20대에 맞는 심플한 디자인과 가성비를 갖춘 상품 출시를 통하여 젊은 신규고객의 유입을 유도하고 있습니다.

필라티바(filativa)는 언더웨어 사업부의 두번째 브랜드로 2008년에 런칭됐으며, 유러피안 모던 감성의 이너웨어 브랜드로 20대 - 30대의 젊은층을 타겟으로

섹시함과 모던함을 강조하고 실용성을 가미한 다양한 아이템을 전개하고

있습니다. 20대의 섹시함과 스포티함, 그리고 30대의 심플하고 모던한 스타일에 맞게 다양한 상품을 전개하고 있습니다.

(3) 필라키즈(FILA KIDS)

필라 키즈(FILA KIDS)는 2000년 런칭됐으며, 필라의 클린&심플한 디자인과 편안함을 주는 기능성과 패션성을 이어받은 고감도 패션 스포티브 캐주얼 아동복입니다. 필라 특유의 고급스러운 이미지를 배합하여 3세부터 13세까지의 아동을 대상으로 차별화된 아동복 브랜드로서 자리매김하였습니다.

스포츠컨셉의 아동 전문 브랜드로 신발, 용품, 의류까지 토탈 코디네이션이 가능한 상품을 전개하고 있습니다. 각 시즌별로 기능성을 갖춘 경쟁력 있는 상품을 전개하고 있으며, 아동범죄 예방을 위한 캠페인 등을 개최하여 아동 및 부모에 대해 브랜드 인지도를 높이도록 노력하고 있습니다.

(4) 필라골프(FILA GOLF)

필라 골프(FILA GOLF)는 2001년 런칭된 골프 전문 브랜드로 2016년 브랜드 방향성을 스타일리쉬 퍼포먼스로 재정립하고, '골프 퍼포먼스'에 집중하면서도 골프들의 TPO에 맞춰 선택이 가능하도록 두 가지 전문화된 라인을 구축했습니다.

액티브 퍼포먼스 라인은 골프에 최적화된 설계와 기능성 소재 적용을 통한 프리미엄 골프웨어를 제안하고 스타일리쉬 퍼포먼스 라인은 기능성을 바탕으로 글로벌 트렌드를 반영한 스포티브하고 스타일리시한 룩을 제안하는 라인입니다.

2018년부터 필라골프는 비즈니스 효율을 극대화 하기 위해 기존 백화점과 대리점 중심의 유통에서 홀세일 방식을 중심으로 한 비즈니스 모델로 전환하며,

골프 전문점 및 골프장 클럽 하우스 등의 홀세일 채널을 중심으로 전개해 나갈 계획입니다.

(5) 기타사업

기타사업의 매출액은 아울렛 매출, 수출, 필라코리아의 라이선스로부터 수취하는 Royalty, 그리고 중국의 Full Prospect로부터 수취하는 3% Design Service Fee 등으로 구성되어 있습니다. 홈쇼핑과 총판(축구, 야구, 태권도, 배드민턴 등의 단체 복 주문 생산)을 담당하는 특수판매의 매출액은 필라 브랜드의 매출액으로 배분하였습니다.

다. 영업실적

(1) 영업실적 요약

(연결기준)(단위: 백만원, %)

과목	제28기	제27기	증가(감소)	증가(감소)율
매출액	2,530,324	967,128	1,563,195	161.6%
매출원가	1,289,793	548,157	741,636	135.3%
매출총이익	1,240,530	418,971	821,559	196.1%
판관비	1,023,064	407,134	615,931	151.3%
영업이익	217,466	11,838	205,628	1,737.1%
법인세비용 차감전순이익	181,768	431,061	(249,294)	(57.8%)
법인세비용	73,658	119,935	(46,277)	(38.6%)
순이익	108,110	311,126	(203,017)	(65.3%)

(2) 필라코리아 브랜드별 매출 현황

(별도기준)(단위: 백만원, %)

브랜드	제28기		제27기		매출액 증가(감소)
	매출액	비중	매출액	비중	
필라	165,613	48.4%	114,879	37.5%	50,734
필라 키즈	30,589	8.9%	30,077	9.8%	512
필라 언더웨어	76,114	22.2%	78,143	25.5%	(2,029)
필라 골프	3,153	0.9%	6,162	2.0%	(3,009)
아울렛	51,460	15.0%	62,525	20.4%	(11,065)
기타	15,534	4.5%	14,393	4.7%	1,141
합계	342,462	100.0%	306,179	100.0%	36,283

2. 주요 상품, 서비스 등

가. 주요 상품 등의 현황

(연결기준)

(단위 : 백만원)

구분	제28기		제27기		제26기	
	매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율

상품판매	2,470,338	97.6%	912,472	94.4%	760,820	93.3%
로열티수익 등	59,986	2.4%	54,656	5.6%	54,930	6.7%
계	2,530,324	100.0%	967,128	100.00%	815,750	100.00%

(별도기준)

(단위 : 백만원)

구분	제28기		제27기		제26기	
	매출액	비율	매출액	비율	매출액	비율
상품판매	329,928	96.3%	297,749	97.2%	340,759	98.3%
로열티수익 등	12,534	3.7%	8,430	2.8%	6,046	1.7%
계	342,462	100.0%	306,179	100.0%	346,805	100.0%

나. 주요 상품 등의 가격변동추이

당사의 재무상태 및 경영성과에 중요한 영향을 미칠 수 있는 상품 등의 가격변동은 없었으며, 향후 가격변동에 관한 구체적인 계획은 없습니다.

3. 주요 원재료에 관한 사항

해당사항 없습니다.

4. 생산 및 설비에 관한 사항

가. 생산능력 및 생산능력의 산출근거

당사는 100% 외주가공 생산입니다.

나. 생산실적 및 가동률

당사는 100% 외주가공 생산입니다.

다. 생산설비의 현황 등

당사는 서울에 위치한 본사와 부산의 부산사무소를 포함하여 경기도 평택에 물류센터를 사용하고 있습니다. 물류센터의 경우 경기도 오산 등에 위치하고 있던 물류센터 4곳을 통합하여 2012년 8월 평택에 '힐라물류혁신센터'를 이전/오픈하였습니다.

(별도기준)

(단위 : 천원)

구분	기초장부가액	증가	감소	상각	잔액	비고
기계장치	59,688	1,272,092	-	135,806	1,195,974	-
차량운반구	1	-	-	-	1	-
금융리스	618,142			112,389	505,753	-
합계	677,831	1,272,092	-	248,195	1,701,728	-

라. 설비의 신설/매입 계획 등

해당사항 없습니다.

5. 매출에 관한 사항

가. 매출실적

(연결기준)

(단위 : 백만원)

매출현황	제28기	제27기	제26기
한국	569,341	337,265	375,086
한국외 지역	1,960,982	629,863	440,664
계	2,530,324	967,128	815,750

(별도기준)

(단위 : 백만원, %)

구분	매출유형	제28기	비중	제27기	비중	제26기	비중
내수	상품	328,817	96.0%	294,776	96.3%	338,496	97.6%
	용역	468	0.1%	542	0.2%	439	0.1%
수출	상품	1,111	0.3%	2,973	1.0%	2,263	0.7%
	용역	12,066	3.5%	7,888	2.6%	5,607	1.6%
합계		342,462	100.0%	306,179	100.0%	346,805	100.0%

나. 월라코리아 조직도

다. 판매경로

(기준일 : 2017년 12월 31일)

(단위 : 개)

구분	대리점	백화점	상설	합계	
FILA	매장수	82	107	0	189
	비중	43.39%	56.61%	0.00%	100%
FILA KIDS	매장수	28	81	0	109
	비중	25.69%	74.31%	0.00%	100%
UNDERWEAR	매장수	95	160	0	255
	비중	37.25%	62.75%	0.00%	100%
Outlet	매장수	0	0	45	45
	비중	0.00%	0.00%	100.00%	100%
합계	매장수	205	348	45	598
	비중	34.28%	58.19%	7.53%	100%

라. 판매방법 및 조건

당사는 대리점과의 거래는 위탁판매제와 일부 사입판매제를 병행하고 있습니다.

위탁판매제는 상품 출고 후 판매분에 대하여 대리점 수수료를 제외한 후 입금을

받게됩니다. 판매 후 재고에 대해서는 전량 본사 반품을 실시합니다.

사입판매제는 일부 제품에 대해서 실시하는 판매 방법으로 판매 후 재고에 대한 부담은 원칙적으로 본사에게 없습니다.

6. 수주상황

해당사항 없습니다.

7. 시장위험과 위험관리

가. 자본위험관리

당사의 자본관리목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 배양하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본 구조를 유지하는 것입니다. 당사는 이를 통해 안정적인 배당을 실시하고 있습니다.

나. 재무위험관리

당사는 회사의 운영과 관련한 여러 활동으로 인하여 외환 위험, 유동성 위험, 이자율 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 당사의 재무관리부 문은 재무성과에 잠재적으로 불리하게 작용할 수 있는 영향을 최소화하고 이러한 잠재적 위험을 식별하여 이를 허용 가능한 수준으로 제거하거나 감소, 회피 하기 위해 노력하고 있습니다.

(1) 외환 위험

당사는 미국, 룩셈버그, 홍콩 등지에서 국제적인 영업활동을 영위하고 있어 외환 위험에 노출되어 있습니다. 특히 'FILA' 상표권을 기반으로 한 로열티 수입과 관련하여 USD와 EURO 등의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 당사의 경영진은 그룹 내의 회사들이 각각의 기능통화에 대한 외환위험을 관리하도록 하고 있으며 환율변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다.

(2) 유동성 위험

당사의 재무관리부문은 향후 현금흐름을 예측하여 자금관리계획을 수립하고 있습니다. 이 자금관리계획에는 단기적인 계획 뿐만 아니라 중장기적인 계획을 포함하여 영업자금 수요를 예측하고 이에 따른 자금 조달 계획을 수립하는 등의 활동이 수행됩니다. 당사의 경영진은 현재 영업활동현금흐름이 충분하며 추가적인 차입능력을 보유하고 있어서 당사가 보유한 금융부채를 향후 상환가능하다고 판단하고 있습니다.

(3) 이자율 변동 위험

당사는 변동금리로 차입한 차입금으로 인하여 이자율 변동에 따른 현금흐름이자율 위험에 노출되어 있으며 당사의 경영진은 이자율 변동 현황을 주기적으로 검토하여 이를 상환 또는 차환하는 방법으로 관리하고 있습니다.

8. 파생상품거래 현황

당기, 전기 및 전전기 중 파생상품금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	지분전환옵션(주1)	신주인수권매수권(주2)	합계
제25기초	13,306,911	48,505	13,355,416
평가손익	2,827,696	285,066	3,112,762
제25기말	16,134,607	333,571	16,468,178
제26기초	16,134,607	333,571	16,468,178
평가손익	3,670,641	699,837	4,370,478
제26기말	19,805,248	1,033,408	20,838,656

제27기초	19,805,248	1,033,408	20,838,656
평가손익	19,382,183	(1,033,408)	18,348,775
제27기말	39,187,431	0	39,187,431
제 28기초	39,187,431	0	39,187,431
평가손익	(291,112)	0	(291,112)
대체(주3)	(38,896,319)	0	(38,896,319)
제 28기말	0	0	0

주1) 종속기업인 GLBH Holdings S.a.r.l가 2007년 3월 발행한 전환사채의 지분전환 옵션을 내재파생상품으로 분류하였습니다.

주2) 관계기업인 Acushnet Holdings Corp의 신주인수권을 매수할 수 있는 권리를 내재파생상품으로 분류하였습니다.

주3) 회사는 당기 종속기업인 GLBH Holdings S.a.r.l와 지분전환옵션을 행사하지 않기로 계약을 수정하였습니다. 동 거래로 지분전환옵션가액 전액을 종속기업투자로 계정대체하였습니다.

9. 경영상의 주요 계약

가. FILA 상표권 사용 계약

당사는 FILA 상표권 사용 계약을 체결하고, Royalty를 수취하고 있습니다. 계약 내용은 다음과 같습니다.

구분	계약일자	계약내용	상대방	금액	비고
Safety FTW	2014. 12. 01	안전화	Yu Han Green Co. Ltd	순매출액 7.0%	-

10. 연구개발활동

가. 연구개발활동의 개요

당사는 업종의 특성상 제조업과 같은 연구개발팀이 존재하지 않습니다. 다만 회사가사업을 영위하고 있는 각 사업부문 브랜드의 상품 디자인을 담당하는 디자인실이

일반 제조업의 연구개발팀과 비유될 수 있습니다.

나. 연구개발 과정

(1) 기본 과정

당사의 연구개발 과정은 S/S시즌 및 F/W시즌에 맞추어 총 2회 이루어집니다. 각 시즌 발주까지의 과정은 총 5개월 가량 소요됩니다.

(2) GCM(Global Collaboration Meeting)

당사는 연간 2회의 GCM을 개최하고 GCM 중 Product Presentation을 통해 다가올 시즌의 디자인 아이디어 및 CADs를 공유하고, Fashion Trend를 설명, 다른지역의 라이선시들에게 새롭고 신선한 정보를 전달하고 있으며, Best selling item을 실제 샘플로 보여줌으로써 제품에 사용되는 소재와 제작방식 등에 대한 의견 공유하고 있습니다.

다. 연구개발 담당조직

당사 내부의 디자인실은 FILA디자인, 용품디자인, 키즈디자인 등 총6개의 팀으로 구성되어 있습니다.

라. 연구개발 비용

당사의 연구개발 비용은 각 사업부문별 디자이너에 대한 급여를 비용처리하고 있습니다.

(단위: 백만원)

구분	제28기	제27기	제26기
자산처리	원재료비	-	-
	인건비(디자이너)	-	-
	감가상각비	-	-
	위탁용역비	-	-
	기타 경비	-	-
	소계	-	-
비용처리	2,244	2,639	2,338
합계 (매출액 대비 비율)	0.7%	0.9%	0.7%

마. 연구개발 실적

당사는 최근 3사업연도 및 본 보고서 제출일 현재 해당사항 없습니다.

11. 기타 투자이사 결정에 중요한 사항

가. 상표권 계약

당사는 Fila Luxembourg S.a.r.l과 Fila 상표권에 관한 Licensee Agreement를 체결하여 관련 상표권의 Licensee의 지위에 있으며 FILA 관련 상표권을 사용하고자

하는국내 다른 업체에게 허용된 License범위 내에서 Sublicense(재실시권)을 주는 DISTRIBUTION AND SUBLICENSE AGREEMENT를 체결하였습니다.

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

가. 요약연결재무상태표

(단위: 백만원)

구분	제28기	제27기	제26기
[유동자산]	1,154,081	1,240,992	413,786
당좌자산	575,714	632,096	191,578
재고자산	578,367	608,896	222,208
[비유동자산]	1,924,843	2,143,923	565,146
투자자산	26,562	17,285	11,747
유형자산	323,527	344,467	44,531
무형자산	1,440,427	1,626,895	396,637
기타비유동자산	134,327	155,276	201,292
자산총계	3,078,924	3,384,915	978,932
[유동부채]	694,581	1,193,035	271,629
[비유동부채]	1,150,014	889,717	228,200
부채총계	1,844,594	2,082,752	499,830
[자본금]	61,115	57,040	56,540
[주식발행초과금]	117,767	105,584	104,088
[기타자본항목]	-13,089	-8,676	-8,676
[기타자본잉여금]	-46,461	38,549	31,782
[미처분이익잉여금]	679,659	665,101	296,173
[소수주주지분]	435,340	444,564	-805
자본총계	1,234,330	1,302,163	479,102

나. 요약연결포괄손익계산서

(단위: 백만원)

구분	제28기	제27기	제26기
매출액	2,530,324	967,128	815,750
영업이익	217,466	11,838	80,562
당기순이익(손실)	108,110	311,126	-133,328
지배회사지분순이익	62,388	323,344	-132,820
소수주주지분순이익	45,722	-12,218	-508
기본주당순이익 (단위: 원)	5,150	28,420	-11,987
희석주당순이익 (단위: 원)	5,150	26,917	-11,987
연결에 포함된 회사수 (개)	51	51	14

다. 요약재무상태표

(단위: 백만원)

구분	제28기	제27기	제26기
[유동자산]	165,937	153,526	169,386
당좌자산	71,409	59,604	67,198
재고자산	94,528	93,922	102,188
[비유동자산]	500,323	600,672	536,214
투자자산	273,030	324,134	275,592
유형자산	69,155	46,229	34,093

무형자산	20,975	21,382	17,992
기타비유동자산	137,163	208,928	208,537
자산총계	666,260	754,197	705,600
[유동부채]	237,536	177,807	113,413
[비유동부채]	48,945	206,876	203,606
부채총계	286,481	384,682	317,019
[자본금]	61,115	57,040	56,540
[주식발행초과금]	117,767	105,584	104,088
[기타자본잉여금]			
[미처분이익잉여금]	200,897	206,890	227,952
자본총계	379,779	369,515	388,581
종속, 관계, 공동기업 투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법

라. 요약포괄손익계산서
(단위: 백만원)

구 분	제28기	제27기	제26기
매출액	342,462	306,179	346,805
영업이익	1,415	-31,021	-4,020
당기순이익(손실)	-3,389	-17,845	-430
기본주당순이익 (단위 : 원)	-280	-1,568	-39
희석주당순이익 (단위 : 원)	-280	-1,568	-39

2. 연결재무제표

연결 재무상태표

제 28 기 2017.12.31 현재

제 27 기 2016.12.31 현재

제 26 기 2015.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 28 기	제 27 기	제 26 기
자산			
유동자산	1,154,080,807,587	1,240,991,904,970	413,786,108,957
현금및현금성자산	107,696,147,903	149,389,365,351	46,937,861,316
매출채권 및 기타유동채권	387,342,267,614	400,528,248,940	131,499,998,322
재고자산	578,366,696,630	608,896,006,887	222,208,180,495
기타유동금융자산	24,586,590,055	12,176,939,055	
유동파생상품자산	5,008,803,571	13,724,903,079	
당기법인세자산	2,019,366,217	2,389,034,115	274,879,892
기타유동자산	49,060,935,597	53,887,407,543	12,865,188,932
비유동자산	1,924,843,410,552	2,143,922,993,750	565,145,561,999
장기매출채권 및 기타비유동채권	18,309,873,622	17,979,477,011	2,600,373,730
기타비유동금융자산	16,800,208,225	13,457,869,881	9,000,000
유형자산	323,527,080,610	344,467,349,550	44,530,668,962
무형자산	1,440,427,166,767	1,626,895,043,196	396,636,828,020
종속기업, 조인트벤처와 관계기업에 대한 투자 자산	26,562,351,295	17,284,864,916	11,746,978,268
비유동매도가능금융자산	3,100,000,000	3,100,000,000	3,100,000,000
비유동파생상품자산	601,969,304	6,388,608,358	1,044,660,502

	제 28 기	제 27 기	제 26 기
이연법인세자산	89,760,401,069	107,027,844,037	105,315,669,883
기타비유동자산	5,754,359,660	7,321,936,801	161,382,634
자산총계			
부채			
유동부채	694,580,575,337	1,193,035,493,782	271,629,462,674
매입채무 및 기타유동채무	330,386,252,203	512,509,941,933	105,401,926,994
단기차입금	212,671,087,919	584,311,888,247	146,037,199,900
사채	69,557,635,152		
기타유동금융부채	2,888,117,267	4,068,367,102	2,525,464,654
유동파생상품부채	6,899,373,019	1,336,739,978	
기타유동부채	51,940,453,067	57,552,141,104	16,239,307,754
당기법인세부채	20,237,656,710	33,256,415,418	1,425,563,372
비유동부채	1,150,013,685,504	889,716,579,034	228,200,238,241
장기매입채무 및 기타비유동채무	19,274,386,169	20,575,185,252	18,836,341,867
장기차입금	855,613,734,937	514,438,441,274	92,572,291,883
사채		78,083,461,792	75,363,186,782
기타비유동금융부채	5,901,047,278	9,905,336,107	10,880,642,406
비유동파생상품부채	296,146,745	38,431,509	
확정급여채무의현재가치	163,410,762,057	176,538,789,435	2,346,338,659
이연법인세부채	75,846,892,366	55,202,304,187	36,306,216
기타비유동부채	29,670,715,952	34,934,629,478	28,165,130,428
부채총계	1,844,594,260,841	2,082,752,072,816	499,829,700,915
자본			
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본	798,990,293,889	857,599,077,112	479,907,439,985
보통주자본금	61,115,070,000	57,040,070,000	56,540,070,000
주식발행초과금	117,766,679,366	105,584,275,366	104,088,192,366
기타자본구성요소	(13,089,144,096)	(8,675,884,486)	(8,675,884,486)
기타자본잉여금	(46,461,317,240)	38,549,297,577	31,781,838,261
이익잉여금(결손금)	679,659,005,859	665,101,318,655	296,173,223,844
비지배지분	435,339,663,409	444,563,748,792	(805,469,944)
자본총계	1,234,329,957,298	1,302,162,825,904	479,101,970,041
자본과부채총계	3,078,924,218,139	3,384,914,898,720	978,931,670,956

연결 포괄손익계산서

제 28 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

제 27 기 2016.01.01 부터 2016.12.31 까지

제 26 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 28 기	제 27 기	제 26 기
수익(매출액)	2,530,323,756,958	967,128,444,713	815,749,831,510
매출원가	1,289,793,351,153	548,157,130,583	446,871,591,571
매출총이익	1,240,530,405,805	418,971,314,130	368,878,239,939
판매비와관리비	1,023,064,433,851	407,133,662,967	288,316,664,608
영업이익(손실)	217,465,971,954	11,837,651,163	80,561,575,331
기타이익	2,311,804,654	479,286,370,592	2,317,836,340
기타손실	6,798,012,240	12,361,290,449	10,102,555,675
금융수익	45,094,244,208	55,946,457,238	14,039,339,369
금융원가	88,803,803,572	41,878,433,703	40,708,353,883

	제 28 기	제 27 기	제 26 기
관계기업에 대한 지분법손익	12,497,548,372	(61,769,430,467)	(221,752,247,668)
법인세비용차감전순이익(손실)	181,767,753,376	431,061,324,374	(175,644,406,186)
법인세비용	73,658,194,485	119,935,077,238	(42,316,284,205)
당기순이익(손실)	108,109,558,891	311,126,247,136	(133,328,121,981)
기타포괄손익	(183,139,472,022)	84,774,356,588	29,801,577,984
당기손익으로 재분류되지 않는 항목(세후기타포괄손익)	(46,331,147,495)	54,321,294,728	(37,421,635)
확정급여제도의 재측정손익(세후기타포괄손익)	(46,331,147,495)	55,890,295,301	(37,421,635)
관계기업에 대한 지분법이익잉여금변동		(1,569,000,573)	
당기손익으로 재분류될 수 있는 항목(세후기타포괄손익)	(136,808,324,527)	30,453,061,860	29,838,999,619
해외사업장환산외환차이(세후기타포괄손익)	(123,965,474,269)	(10,166,892,436)	29,519,925,956
관계기업에 대한 지분법자본변동	1,376,708,796	20,703,776,070	319,073,663
매도가능금융자산평가손익(세후기타포괄손익)	423,763,369	208,542,942	
파생금융자산평가손익	(14,643,322,423)	19,707,635,284	
총포괄손익			
당기순이익(손실)의 귀속			
지배기업의 소유주에게 귀속되는 당기순이익(손실)	62,387,687,494	323,344,136,353	(132,820,031,454)
비지배지분에 귀속되는 당기순이익(손실)	45,721,871,397	(12,217,889,217)	(508,090,527)
총 포괄손익의 귀속			
총 포괄손익, 지배기업의 소유주에게 귀속되는 지분	(68,086,024,099)	378,522,557,627	(104,461,066,870)
총 포괄손익, 비지배지분	(6,943,889,032)	17,378,046,097	934,522,873
주당이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	5,150	28,420	(11,987)
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	5,150	26,917	(11,987)

연결 자본변동표

제 28 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

제 27 기 2016.01.01 부터 2016.12.31 까지

제 26 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지

	자본				
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본				
	자본금	주식발행초과금	기타자본구성요소	기타잉여금	이익잉여금
2015.01.01 (기초자본)	52,240,070,000	91,236,856,366		(1,569,013,868)	431,668,758,145
당기순이익(손실)					(132,820,031,454)
해외사업환산손익				28,103,390,268	
지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 소유지분의 변동에 따른 증가(감소)/비지배지분의 변동				319,073,663	
매도가능금융자산평가이익					
파생금융자산평가이익					
순확정급여부채의 재측정요소					(63,499,347)
지분의 발행					
신주인수권행사	4,300,000,000	12,851,336,000			
주식기준보상거래					
관계기업 및 공동기업 주식 취득 및 처분			(8,675,884,486)	4,928,388,198	

	자본				
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본				
	자본금	주식발행초과금	기타자본구성요소	기타잉여금	이익잉여금
배당금지급					(2,612,003,500)
2015.12.31 (기말자본)	56,540,070,000	104,088,192,366	(8,675,884,486)	31,781,838,261	296,173,223,844
2016.01.01 (기초자본)	56,540,070,000	104,088,192,366	(8,675,884,486)	31,781,838,261	296,173,223,844
당기순이익(손실)					323,344,136,353
해외사업환산손익				(24,646,409,982)	
지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 소유지분의 변동에 따른 증가(감소)/비지배지분의 변동				20,703,776,070	(1,569,000,573)
매도가능금융자산평가이익				155,720,108	
파생금융자산평가이익				10,554,373,120	
순확정급여부채의 재측정요소					49,979,962,531
지분의 발행					
신주인수권행사	500,000,000	1,496,083,000			
주식기준보상거래					
관계기업 및 공동기업 주식 취득 및 처분					
배당금지급					(2,827,003,500)
2016.12.31 (기말자본)	57,040,070,000	105,584,275,366	(8,675,884,486)	38,549,297,577	665,101,318,655
2017.01.01 (기초자본)	57,040,070,000	105,584,275,366	(8,675,884,486)	38,549,297,577	665,101,318,655
당기순이익(손실)					62,387,687,494
해외사업환산손익				(79,206,941,784)	
지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 소유지분의 변동에 따른 증가(감소)/비지배지분의 변동				1,376,708,796	
매도가능금융자산평가이익				144,476,422	
파생금융자산평가이익				(7,809,958,237)	
순확정급여부채의 재측정요소					(44,977,996,790)
지분의 발행	4,075,000,000	12,182,404,000			
신주인수권행사					
주식기준보상거래			(4,413,259,610)	485,099,986	
관계기업 및 공동기업 주식 취득 및 처분					
배당금지급					(2,852,003,500)
2017.12.31 (기말자본)	61,115,070,000	117,766,679,366	(13,089,144,096)	(46,461,317,240)	679,659,005,859

연결 현금흐름표

제 28 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

제 27 기 2016.01.01 부터 2016.12.31 까지

제 26 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 28 기	제 27 기	제 26 기
영업활동현금흐름	29,955,975,820	(3,523,854,962)	27,422,924,874
당기순이익(손실)	117,284,837,418	36,009,489,689	42,105,650,918
법인세납부(환급)	(44,599,571,440)	(27,818,031,669)	(5,548,383,674)
이자지급(영업)	(43,721,930,986)	(13,302,781,065)	(10,024,868,720)
이자수취(영업)	247,767,410	891,168,083	211,633,481

	제 28 기	제 27 기	제 26 기
배당금수취(영업)	744,873,418	696,300,000	678,892,869
투자활동현금흐름	(51,554,868,642)	(269,065,777,992)	(61,303,290,855)
유형자산의 취득	(39,310,942,939)	(23,264,688,339)	(13,194,762,078)
유형자산의 처분	78,637,520	146,951,232	44,773,008
무형자산의 취득	(2,416,798,317)	(8,311,775,569)	(323,596,800)
무형자산의 처분			172,727,273
파생금융상품의 취득	(1,894,757,380)		
단기금융상품의 취득	(11,127,000,000)		
매도가능금융자산의 처분	3,048,778,226		
장기금융상품의 처분	1,004,294,999		1,000,000
기타금융자산의 처분	5,000,000	30,142,160	
보증금의 증가	(1,469,517,651)	(264,077,507)	(1,310,181,129)
보증금의 감소	527,436,900	455,458,457	528,826,784
종속기업에 대한 투자자산의 취득		(189,312,241,929)	(281,741,010)
관계기업에 대한 투자자산의 취득		(48,545,546,497)	(46,940,336,903)
재무활동현금흐름	22,150,065,392	370,070,425,579	17,493,544,489
배당금지급	(2,852,003,500)	(2,827,003,500)	(2,612,003,500)
비지배지분에 대한 배당금	(18,960,213,732)		
차입금의 상환	(747,695,301,117)	(179,771,611,088)	(139,874,218,620)
차입금	779,519,391,838	553,630,812,121	73,181,810,224
기타금융부채의 감소	(4,119,212,097)	(2,957,854,954)	(1,153,394,615)
주식의 발행	16,257,404,000	1,996,083,000	17,151,336,000
사채의 증가			70,800,015,000
현금및현금성자산의순증가(감소)	551,172,570	97,480,792,625	(16,386,821,492)
기초현금및현금성자산	149,389,365,351	46,937,861,316	60,092,753,837
환율변동 효과	(42,244,390,018)	4,970,711,410	3,231,928,971
기말현금및현금성자산	107,696,147,903	149,389,365,351	46,937,861,316

3. 연결재무제표 주석

1. 일반사항 :

가. 회사의 개요 -

힐라코리아 주식회사(이하 '회사')와 Acushnet Holdings Corp. 등 51개 종 속기업(이하 회사와 종속기업을 합하여 '연결회사')은 'Fila' 브랜드로 각종 가정용 섬유 제품, 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. 회사는 대한민국 서울시에 설립, 소재 하고 있으며 회사 및 종속기업은 주로 아시아와 미국 등 전세계에 걸쳐 위치하고 있습니다.

회사는 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. 지분의 추가 인수하여 Acushnet Holdings Corp.을 포함한 Acushnet Group의 최상위 지배기업이 되었습니다 .

연결회사의 설립자본금은 350,000천원 이었으나 수 차례의 증자 및 합병을 거쳐 당기말 현재 자본금은 61,115백 만원 입니다. 당기말 현재 주요 주주의 구성내역은 다음과 같습니다.

주 주 명	보통주식수(주)	보통주지분율(%)
(주)힐라홀딩스 외 3인	2,459,058	20.12
KB자산운용(주)	1,790,179	14.65
Templeton Asset Management, Ltd.	1,275,927	10.43
국민연금공단	659,267	5.39
기타	6,038,583	49.41
합계	12,223,014	100.00

나. 당기 및 전기말 현재 연결재무제표 작성대상에 포함된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	소재지	지배기업	유효지분율		
			당기말	전기말	
GLBH Holdings S.a.r.l.	룩셈부르크	힐라코리아(주)	100%	100%	
지엘비에이치코리아(주)(주1)	한국		-	51%	
(주)매그너스홀딩스	한국		100%	100%	
(주)매그너스홀딩스2(주3)	한국		100%	100%	
Fila Luxembourg S.a.r.l.	룩셈부르크	GLBH Holdings S.a.r.l.	100%	100%	
Acushnet Holdings Corp.(주4)	미국	(주)매그너스홀딩스	52.8%	53.1%	
Fila Sport (Hong Kong) Ltd.	홍콩	Fila Luxembourg S.a.r.l.	100%	100%	
Fila U.S.A. Inc.	미국		100%	100%	
Fila Online, Inc.	미국		100%	100%	
Fila Retail, Inc.	미국		100%	100%	
Fila Do Brasil Ltda.	브라질		100%	100%	
Integrrix B.V.	네덜란드		100%	100%	
Montebelluna Ltd.	홍콩		100%	100%	
Fila Italy S.r.l.	이탈리아		100%	100%	
Fila Canada Inc.	캐나다		Fila U.S.A. Inc.	100%	100%
Alife Holdings, LLC.(주2)	미국			51%	-
Fila Deutschland Gmbh	독일	Integrrix B.V.	100%	100%	
Fila Europe Spa	이탈리아		100%	100%	
Acushnet Company (주4)	미국	Acushnet Holdings Corp.	52.8%	53.1%	
AASI, Inc.(주4)	미국	Acushnet Company	52.8%	53.1%	
Webb Acquisition Co.(주4)	미국		52.8%	53.1%	
Acushnet Footjoy (Thailand) Ltd.(주4)	태국		52.8%	53.1%	
Acushnet Cayman Limited(주4)	케이만군도		52.8%	53.1%	
Acushnet International Inc.(주4)	미국		52.8%	53.1%	
Excel Industrial Limited(주4,주5)	홍콩		Acushnet Cayman Limited	21.1%	21.2%
Acushnet Lionscore Limited(주4,주5)	케이만군도	21.1%		21.2%	
Fuijan Fuh Deh Leh Sport Industrial Co. Ltd.(주4,주5)	중국	Acushnet Lionscore Limited	21.1%	21.2%	
Acushnet Australia Pty. Ltd.(주4)	호주	Acushnet International Inc.	52.8%	53.1%	
Acushnet Japan Inc.(주4)	일본		52.8%	53.1%	
Acushnet Canada Inc.(주4)	캐나다		52.8%	53.1%	
Acushnet Golf (Thailand) Ltd.(주4)	태국		52.8%	53.1%	
Acushnet Korea Co., Ltd.(주4)	한국		52.8%	53.1%	
Acushnet Malaysia Sdn. Bhd.(주4)	말레이시아		52.8%	53.1%	
Acushnet Hong Kong Ltd.(주4)	홍콩		52.8%	53.1%	
Acushnet New Zealand Inc.(주4)	뉴질랜드		52.8%	53.1%	
Acushnet Singapore Pte. Ltd.(주4)	싱가폴		52.8%	53.1%	
Acushnet Europe Limited(주4)	영국		52.8%	53.1%	
Acushnet Netherlands Mfg. C.V.(주4)	네덜란드		52.8%	53.1%	
Acushnet Netherlands Manufacturing B.V.(주4)	네덜란드		Acushnet Netherlands Mfg. C.V.	52.8%	53.1%
Acushnet Golf Products Trading (Shenzhen) Co. Ltd.(주4)	중국		Acushnet Hong Kong Ltd.	52.8%	53.1%
Acushnet Netherlands Services. B.V.(주4)	네덜란드		Acushnet Netherlands Mfg. B.V.	52.8%	53.1%
Acushnet Titleist (Thailand) Ltd.(주4)	태국	52.8%		53.1%	
Acushnet Titleist Manufacturing LLC (주4)	미국	52.8%		53.1%	
Acushnet France S.A.S.(주4)	프랑스	Acushnet Europe Limited	52.8%	53.1%	
Acushnet Denmark ApS(주4)	덴마크		52.8%	53.1%	
			52.8%	53.1%	

Acushnet Nederland B.V.(주4)	네덜란드		
Acushnet Osterreich GmbH(주4)	오스트리아	52.8%	53.1%
Acushnet South Africa (Pty.) Ltd.(주4)	남아프리카공화국	52.8%	53.1%
Acushnet Ireland Ltd.(주4)	아일랜드	52.8%	53.1%
Acushnet GmbH(주4)	독일	52.8%	53.1%
Acushnet Espana. S.L.U.(주4)	스페인	52.8%	53.1%
Acushnet Sverige AB(주4)	스웨덴	52.8%	53.1%

- (주1) 당기 중 청산되었습니다.
- (주2) 당기 중 신규 설립되었습니다.
- (주3) 전기 중 신규 설립되었습니다.
- (주4) 전기 중 Acushnet Holdings Corp. 지분의 추가 인수에 따라 연결에 포함되었습니다.
- (주5) 해당 법인의 소유지분율은 과반수 미만이나 법규나 약정에 따라 기업의 재무정책과 영업정책을 결정할 수 있는 능력이 있으므로 지배력이 있는 것으로 판단하였습니다.

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

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

기업명	전기말			전기	
	자산	부채	자본	매출	이익(손실)
Fila Luxembourg S.a.r.l.	895,989,470	564,435,857	331,553,613	50,354,557	9,076,138
Fila U.S.A. Inc.	270,267,212	149,762,382	120,504,830	371,276,002	13,466,706
Acushnet Holdings Corp.(주1)	2,281,798,244	1,184,601,935	1,097,196,309	218,884,223	(26,663,322)

(주1) 사업결합 공정가치 차이가 반영된 Acushnet Holdings Corp.의 연결재무제표를 기준으로 작성되었으며, 전기요약포괄손익계산서는 사업결합일 이후 2개월의 손익입니다.

라. 연결대상범위의 변동

(1) 당기에 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	사유
Alife Holdings, LLC	신규 설립

(2) 당기에 연결재무제표에 제외된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

기업명	사유
지엘비에이치코리아(주)	청산

2. 중요한 회계정책 :

다음은 재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

가. 재무제표 작성기준 -

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

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

나. 회계정책과 공시의 변경 -

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2017년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

재무활동에서 생기는 부채 변동을 현금흐름에서 생기는 변동과 비현금거래로 인한 변동 등으로 구분하여 공시하도록 하였습니다(주석 29 참고).

- 기준서 제1012호 '법인세' 개정

공정가치로 측정하는 채무상품의 공정가치가 세무기준액에 미달하는 경우 미실현손실에 대해서 일시적차이가 존재한다는 점을 명확히 하였습니다.

- 기준서 제1112호 '투자기업에 대한 지분의 공시' 개정

타 기업에 대한 지분이 기준서 제1105호에 따라 매각예정이나 중단영업으로 분류되더라도, 기준서 제1112호에서 규정하고 있는 요약재무정보를 제외한 다른 항목의 공시는 요구됨을 명확히 하였습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표됐으나 2017년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 연결회사가 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서는 다음과 같습니다.

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

벤처캐피탈 투자기구, 유주출판드 등이 보유하는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분을 지분법이 아닌 공정가치로 평가할 경우, 각각의 지분별로 선택 적용할 수 있음을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 소급하여 적용하며, 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제규정을 적용하지 않으므로, 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정

부동산의 투자부동산으로 또는 투자부동산에서의 대체는 용도 변경의 증거가 존재하는 경우에만 가능하며, 동 기준서 문단 57은 이러한 상황의 예시임을 명확히 하였습니다. 또한, 건설중인 부동산도 계정대체 규정 적용 대상에 포함됨을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정

제정된 해석서에 따르면, 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날입니다. 또한, 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다. 동 해석서는 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 해석서의 제정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1116호 '리스' 제정

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 이 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 기업회계기준해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체할 예정입니다.

연결회사는 계약의 약정시점에 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 회사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다.

연결회사는 실무적 간편법을 선택하여 최초 적용일 이후 체결된(또는 변경된) 계약에만 기업회계기준서 제1116호를 적용할 예정입니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다. 리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스로를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이12개월 이하인 리스)와 소재자산(예, 기초자산 \$ 5,000 이하) 리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다.

① 리스이용자로서의 회계처리

기준서 제1116호 '리스'의 적용방법

리스이용자는 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 표시되는 각 과거 보고기간에 소급 적용하는 방법(완전 소급법)과, 최초 적용일에 최초 적용 누적효과를 인식하도록 소급 적용하는 방법(누적효과 일괄조정 경과조치) 중 하나의 방법으로 적용할 수 있습니다. 연결회사는 아직 그 적용방법을 선택하지 않았습니다.

기준서 제1116호 '리스'의 재무적 영향

연결회사는 재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으나, 연결회사가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다.

② 리스제공자로서의 회계처리

기준서 제1116호 '리스'의 적용방법 및 재무적 영향

연결회사는 리스제공자로서 현재의 리스 회계처리가 기업회계기준서 제1116호를 적용하더라도 유의적으로 달라지지 않아 재무제표에 미치는 영향도 유의적이지 않을 것으로 예상합니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품'

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체할 예정입니다. 연결회사는 기업회계기준서 제1109호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기업회계기준서 제1109호는 소급 적용함이 원칙이나, 금융상품의 분류 및 측정, 손상의 경우 비교정보 재작성을 면제하는 등 일부 예외조항을 두고 있고, 위험회피회계의 경우 옵션의 시간가치 회계처리 등 일부 예외조항을 제외하고는 전진적으로 적용합니다.

기업회계기준서 제1109호의 주요 특징으로 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대 또는 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 들 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호의 원활한 도입을 위해서는 일반적으로 재무영향분석 및 회계정책 수립, 회계시스템 구축, 시스템 안정화 등의 준비 작업이 필요합니다. 동 기준서를 최초로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐 아니라 해당 기간에 연결회사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호의 원활한 도입을 위해서는 일반적으로 재무영향분석 및 회계정책 수립, 회계시스템 구축, 시스템 안정화 등의 준비 작업이 필요합니다. 동 기준서를 최초로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐 아니라 해당 기간에 연결회사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1109호의 도입을 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 재무적 영향을 분석 중에 있습니다. 동 기준서의 주요 사항별 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 연결회사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

구분		계약상 현금흐름 특성	
		원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
사업모형	계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정1)	당기손익- 공정가치 측정2)
	계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정1)	
	매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

- 1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)
- 2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

연결회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금및수취채권 526,540백만원, 매도가능금융자산 14,497백만원, 만기보유금융자산 407백만원, 기타금융자산 5,611백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각 후원가로 측정할 수 있습니다. 연결회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금및수취채권 526,540백만원, 만기보유금융자산 407백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취 및 매도를 목적으로 하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 연결회사는 2017년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 채무상품은 없습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동 포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 연결회사의 2017년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 14,497백만원이고, 2017 회계연도 중 매도가능지분상품 관련 미실현평가손익 1,065백만원이 당기손익으로 재순환되었습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따른 현금흐름이 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되지 않거나 매매가 주된 목적인 채무상품과 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하지 않은 지분상품은 당기손익-공정가치로 측정합니다. 연결회사는 2017년 12월 31일 현재 당기손익인식금융자산으로 분류된 채무상품은 없습니다.

②금융부채의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

③손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구 분 1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음.

2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음.

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

④위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름위험회피, 해외사업장순투자위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리 활동에 중점을 둔 원칙중심적인 방식으로 변경했습니다. 위험회피대상항목과 위험회피수단을 확대하였고, 높은 위험회피효과가 있는지에 대한 평가 및 계량적인 판단기준(80~125%)을 없애는 등 위험회피회계 적용요건을 완화하였습니다.

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다.

위험회피회계에 대한 경과규정에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용할 때 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 관련 규정을 계속해서 적용할 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

- 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체할 예정입니다. 연결회사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 비교 표시되는 과거 보고기간에 대해서도 소급하여 적용하고, 2017년 1월 1일 현재 완료된 계약 등에 대해서는 재무제표를 재작성하지 않는 실무적 간편법을 적용할 예정입니다.

현행 기업회계기준서 제1018호 등에서는 재화의 판매, 용역의 제공, 이자수익, 로열티수익, 배당수익, 건설계약과 같은 거래 유형별로 수익인식기준을 제시하지만, 새로운 기업회계기준서 제1115호에 따르면 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

회사는 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2017년 재무제표에 미치는 영향에 대하여 예비적 평가를 실시하였습니다. 동 기준서로 인하여 재무제표에 미치는 영향은 분석 중이며, 향후 회사가 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 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 판단합니다. 종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결 재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점에 연결재무제표에서 제외됩니다.

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

(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. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

라. 외화환산 -

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식되고, 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다.

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

마. 금융자산 -

(1) 분류 및 측정

연결회사는 금융자산을 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권, 만기보유금융자산의 범주로 구분하고 있으며 금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식됩니다.

금융자산은 최초 인식시점에 공정가치로 측정하며, 거래원가는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 당기손익인식금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정됩니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식되고, 매도가능금융자산의 공정가치변동은 기타포괄손익에 계상되어 이를 처분하거나 손상을 인식하는 때자본에서 당기손익으로 재분류됩니다.

(2) 손상

연결회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고, 그 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

대여금및수취채권의 손상은 대손충당금 계정으로 차감표시되며, 그 외의 금융자산은장부금액에서 직접 차감됩니다. 연결회사는 금융자산을 더 이상 회수 하지 못할 것으로 판단되는 때에 해당 금융자산을 제각하고 있습니다.

연결회사의 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환이 연체, 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸 등이 포함됩니다. 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 유의적이거나 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당되는 것으로 판단합니다.

(3) 제거

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 인식하고 있습니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 "차입금"으로 분류하고 있습니다.

(4) 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 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 "금융수익(비용)"으로 순익계산서에 인식됩니다.

사. 재고자산 -

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

아. 유형자산 -

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

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

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

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

자. 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.

차. 무형자산 -

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

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

카. 비금융자산의 손상 -

영업권이나 상표권 등 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하

고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 및 상표권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

다. 금융부채 -

(1) 분류 및 측정

연결회사의 당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않는 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후 원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무 및 기타채무", "차입금" 및 "기타금융부채" 등으로 표시됩니다.

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다.

파. 총당부채 -

총당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 총당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

하. 당기법인세 및 이연법인세 -

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

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 정의되는 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 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

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

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

거. 종업원급여 -

(1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

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

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준등의 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, 순확정급여부채 와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우에는 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 주식기준보상

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

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

너. 수익인식 -

수익은 연결회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하며, 내부거래를 제거한 후의 금액으로 표시하고 있습니다.

수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 연결회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다. 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 하고 있습니다.

(1) 재화의 판매

재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 인식하고 있습니다.

(2) 로열티수익

로열티수익은 계약의 실질에 따라 발생기준에 의하여 인식됩니다.

(3) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식됩니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액은 회수가가능액까지 감액되며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식됩니다. 한편, 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식됩니다.

(4) 배당금수익

배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

더. 리스 -

리스는 리스제공자가 자산의 사용권을 일정기간 동안 리스이용자에게 이전하고 리스이용자는 그 대가로 사용료를 리스제공자에게 지급하는 계약입니다. 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자인 연결회사에게 이전되지 않은 리스는 운용리스로 분류되고, 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 비용인식됩니다.

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자인 연결회사에게 이전되는 리스는 금융리스로 분류되고 리스자산의 공정가치와 최소리스료의 현재가치 중 작은 금액이 리스기간개시일에 각각 리스자산과 리스부채로 계상됩니다.

러. 영업부문 정보 -

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 사업부문 단위로 공시됩니다(주석 32 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

머. 재무제표 승인 -

연 결회사의 재무제표는 201 8 년 3 월 13 일 자 로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정 :

연결회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

가. 영업권 및 상표권의 손상차손 추정 -

영업권 및 상표권의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 13 참조).

나. 법인세 -

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 18 참조).

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

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. 순확정급여부채 -

순확정급여부채 의 현재가 치는 보험 수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 17 참조).

4. 재무위험관리 :

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험, 이자율 변동 위험), 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 전반적인위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 회사는 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, 외화선도 거래 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
현금및 현금성자산	USD	3,374,297	3,615,221	8,598,242	10,390,975
	EUR	152,092	194,564	296,271	375,554
	기타	437,765	57,530	79,113,149	6,282,662
	소계		3,867,315		17,049,191
매출채권	USD	6,305,183	6,755,373	7,271,381	8,787,464
	EUR	2,085,555	2,667,946	2,055,452	2,605,491
	JPY	-	-	157,302,082	1,630,924
	기타	878,163	742,130	781,637	785,737
	소계		10,165,449		13,809,616
미수금	USD	110,841,567	118,755,654	127,415,864	153,982,072
	EUR	326,679	417,904	333,151	422,303
	JPY	32,526	309	-	-
	기타	100,765	14,348	1,245,747	209,876
	소계		119,188,215		154,614,251
대여금	EUR	75,473,299	96,549,217	77,365,499	98,068,507
단기매매증권	USD	10,000,000	10,714,000	-	-
계	USD	130,521,047	139,840,248	143,285,487	173,160,511
	EUR	78,037,625	99,829,631	80,050,373	101,471,855
	JPY	32,526	309	157,302,082	1,630,924
	기타	1,416,693	814,008	81,140,533	7,278,275
	계		240,484,196		283,541,565

과목	통화	당기말		전기말	
		외화금액	원화환산금액	외화금액	원화환산금액
매입채무	USD	1,780,278	1,907,390	7,173,644	8,669,349
	EUR	2,897,016	3,706,008	117,096	148,431
	JPY	150,600	1,429	-	-
	기타	180,377	9,702	129,364,717	4,409,854
	소계		5,624,529		13,227,634
미지급금	USD	2,349,537	2,517,294	3,342,872	4,039,861
	EUR	18,190	23,270	48,389	61,338
	기타	225,877	139,903	72,989,414	2,592,440
	소계		2,680,467		6,693,639
미지급비용	USD	1,423,901	1,525,567	-	-
차입금	USD	46,046,310	49,334,017	30,855,514	37,288,889
	EUR	10,849,735	13,879,523	10,762,446	13,642,476
	CAD	-	-	10,122,924	9,057,183
	소계		63,213,540		59,988,548

과목	통화	당기말		전기말	
		외화금액	원화환산금액	외화금액	원화환산금액
사채	USD	65,000,000	69,641,000	65,000,000	78,552,500
계	USD	116,600,026	124,925,268	106,372,030	128,550,599
	EUR	13,764,941	17,608,801	10,927,931	13,852,245
	JPY	150,600	1,429	-	-
	CAD	-	-	10,122,924	9,057,183
	기타	406,254	149,605	202,354,131	7,002,294
	계		142,685,103		158,462,321

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	1,491,498		4,460,991	(4,460,991)
EUR	8,222,083	(8,222,083)	8,761,961	(8,761,961)

(2) 이자율 변동 위험

연결회사는 변동금리로 차입한 차입금으로 인하여 이자율 변동에 따른 현금흐름이자율 위험에 노출되어 있으며 연결회사의 경영진은 이자율 변동 현황을 주기적으로 검토하여 이를 상환 또는 차환하는 방법으로 관리하고 있습니다.

당기말 현재, 다른 변수가 일정하고 변동이자율이 적용되는 사채 및 차입금에 대한 이자율이 0.1% 상승 또는 하락할 경우, 증가 또는 감소한 변동이자부 차입금에 대한 이자비용으로 인하여 당 회계기간에 대한 세전 이익은 664,156천원(전기: 768,869천원)만큼 감소 또는 증가하였을 것입니다.

나. 신용위험 -

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 상품 매출의 경우 주요 매출 거래처에 대해 거래한도 이상의 금액을 예수보증금으로 수취하고 있습니다. 로열티 매출의 경우 매 분기별로 로열티를 수취하고 있으며 일정기간 로열티를 미지급 시 로열티 계약을 해지하고 신규 로열티 계약을 체결할 수 있습니다. 따라서 연결회사의 영업상 신용위험은 제한적입니다.

당기 및 전기말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산(주1)	107,623,521	149,301,134
매출채권 및 기타채권-유동	387,342,268	400,528,249
매출채권 및 기타채권-비유동	18,309,874	17,979,477
기타금융자산-유동	24,586,590	12,176,939
기타금융자산-비유동	16,800,208	13,457,870
파생금융자산-유동	5,008,804	13,724,903
파생금융자산-비유동	601,969	6,388,608

(주1) 재무상태표의 "현금및현금성자산"과의 차액은 회사가 직접 보유하고 있는 현금입니다.

다. 유동성위험 -

연결회사는 미사용 차입금 한도를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항상 모니터링하고 있습니다. 유동성을 예측하는데 있어 연결회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 연결회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항도 고려하고 있습니다.

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

구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기	
			1년미만	1-5년
<당기말>				

구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기	
			1년미만	1-5년
매입채무및기타채무	349,660,638	349,660,638	330,386,252	19,274,386
기타금융부채	8,789,164	8,789,164	2,888,117	5,901,047
파생금융부채	7,195,520	7,195,520	6,899,373	296,147
차입금및사채	1,137,842,458	1,260,678,875	282,413,232	978,265,643
합계	1,503,487,780	1,626,324,197	622,586,974	1,003,737,223
<전기말>				
매입채무및기타채무	533,085,127	533,085,127	512,509,942	20,575,185
기타금융부채	13,973,703	13,973,703	4,068,367	9,905,336
파생금융부채	1,375,171	1,375,171	1,336,740	38,431
차입금및사채	1,176,833,791	1,259,441,609	605,963,450	653,478,159
합계	1,725,267,792	1,807,875,610	1,123,878,499	683,997,111

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	1,137,842,458	1,176,833,791
차감: 현금및현금성자산	(107,696,148)	(149,389,365)
순부채	1,030,146,310	1,027,444,426
자본총계	1,234,329,957	1,302,162,826
총자본	2,264,476,267	2,329,607,252
자본조달비율	45%	44%

5. 공정가치 :

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

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
<금융자산>				
현금및현금성자산	107,696,148	107,696,148	149,389,365	149,389,365
파생금융자산-유동	5,008,804	5,008,804	13,724,903	13,724,903
파생금융자산-비유동	601,969	601,969	6,388,608	6,388,608
매출채권및기타채권-유동(주1)	387,342,268	387,342,268	400,528,249	400,528,249
매출채권및기타채권-비유동(주1)	18,309,874	18,309,874	17,979,477	17,979,477
기타금융자산-유동	24,586,590	24,586,590	12,176,939	12,176,939
기타금융자산-비유동	16,800,208	16,800,208	13,457,870	13,457,870
소계	560,345,861	560,345,861	613,645,411	613,645,411
<금융부채>				
매입채무및기타채무-유동	330,386,252	330,386,252	512,509,942	512,509,942
매입채무및기타채무-비유동	19,274,386	19,274,386	20,575,185	20,575,185
파생금융부채-유동	6,899,373	6,899,373	1,336,740	1,336,740
파생금융부채-비유동	296,147	296,147	38,432	38,432
차입금및사채-유동(주2)	282,228,723	282,228,723	584,311,888	584,311,888

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
차입금및사채-비유동(주2)	855,613,735	855,613,735	592,521,903	592,521,903
기타금융부채-유동	2,888,117	2,888,117	4,068,367	4,068,367
기타금융부채-비유동	5,901,047	5,901,047	9,905,336	9,905,336
소계	1,503,487,780	1,503,487,780	1,725,267,793	1,725,267,793

나. 당기 및 전기말 현재 연결회사의 매도가능금융자산 중 원가로 측정된 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	전기말
(주)조선방송	3,100,000	3,100,000

연결회사는 위의 지분상품을 단기적으로 처분할 계획은 없으며 진행 경과에 따라 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 있게 되는 때에 공정가치로 측정할 예정입니다.

다. 공정가치의 서열체계 -

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 항목은 공정가치 서열체계에 따라 구분하며, 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

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)

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

구분	수준1	수준2	수준3	계
<당기말>				
기타금융자산- 유동	11,396,913	-	-	11,396,913
파생금융자산	-	5,610,773	-	5,610,773
파생금융부채	-	7,195,520	-	7,195,520

구분	수준1	수준2	수준3	계
<전기말>				
기타금융자산- 유동	8,452,151	-	-	8,452,151
기타금융자산- 비유동	6,342,127	-	-	6,342,127
파생금융자산	-	20,113,511	-	20,113,511
파생금융부채	-	1,375,172	-	1,375,172

마. 당기 및 전기말 현재 연결회사가 보유하고 있는 파생금융상품은 통화선도 및 이자율스왑입니다.

바. 연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2로 분류되는 반복적인 공정가치 추정치에 대하여 외부평가기관으로부터 평가를 받고 있습니다. 동 평가는 회사의 재무담당이사에게 직접 보고하며, 매기 보고일정에 맞추어 공정가치 평가과정 및 그 결과에 대하여 협의하고 있습니다(단위: 천원).

구분	당기말			
	공정가치	수준	가치평가방법	투입변수
파생상품자산				
통화선도	5,610,773	2	현금흐름할인법	선도환율
파생상품부채				

구분	당기말			
	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
통화선도	7,110,463	2	현금흐름할인법	선도환율
이자율스왑계약	85,057	2	현금흐름할인법	이자율

사. 당기 중 연결회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다. 한편, 당기 중 금융자산의 분류 변경 사항은 없습니다.

6. 범주별 금융상품 :

가. 당기 및 전기말 현재 연결회사가 보유 중인 금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말				
	대여금및수취채권	매도가능금융자산	만기보유금융자산	기타금융자산(주1)	합계
현금및현금성자산	107,696,148	-	-	-	107,696,148
매도가능금융자산	-	3,100,000	-	-	3,100,000
기타금융자산	13,191,678	11,396,913	406,705	16,391,503	41,386,799
매출채권및기타채권	405,652,141	-	-	-	405,652,141
파생금융자산	-	-	-	5,610,773	5,610,773
합계	526,539,967	14,496,913	406,705	22,002,276	563,445,861

구분	전기말				
	대여금및수취채권	매도가능금융자산	만기보유금융자산	기타금융자산(주1)	합계
현금및현금성자산	149,389,365	-	-	-	149,389,365
매도가능금융자산	-	3,100,000	-	-	3,100,000
기타금융자산	3,731,788	14,794,278	363,692	6,745,050	25,634,808
매출채권및기타채권	418,507,726	-	-	-	418,507,726
파생금융자산	-	-	-	20,113,511	20,113,511
합계	571,628,879	17,894,278	363,692	26,858,561	616,745,410

(주1) 기타금융자산은 범주별 금융자산의 적용을 받지 않는 위험회피수단인 파생상품을 포함하고 있습니다.

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

구분	당기말			
	당기손익인식금융부채	상각후원가로 측정하는 기타금융부채		합계
매입채무및기타채무	-	349,660,638	-	349,660,638
차입금및사채	-	1,137,842,458	-	1,137,842,458
파생금융부채	85,057	-	7,110,463	7,195,520
기타금융부채	-	-	8,789,164	8,789,164
합계	85,057	1,487,503,096	15,899,627	1,503,487,780

구분	전기말		
	상각후원가로 측정하는 기타금융부채		합계
매입채무및기타채무	533,085,127	-	533,085,127
차입금및사채	1,176,833,791	-	1,176,833,791
파생금융부채	-	1,375,172	1,375,172
기타금융부채	-	13,973,703	13,973,703
합계	1,709,918,918	15,348,875	1,725,267,793

(주1) 기타금융부채는 범주별 금융부채의 적용을 받지 않는 금융리스부채, 위험회피수단인 파생상품을 포함하고 있습니다.

다. 연결회사의 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다(단위: 천원).

(1) 금융자산

구분	당기	전기
대여금및수취채권		
이자수익	1,675,856	950,298
배당금수익	611,583	696,300
외화환산손익	(3,902,069)	(1,300,398)
외환차손익	1,411,129	1,068,273
기타금융자산평가이익	-	2,969
매도가능금융자산		
배당금수익	133,290	-
거래손익	1,064,560	-
평가손익(기타포괄손익)	423,763	208,543
기타금융자산		
평가손익(당기손익)	(149,958)	410,993
평가손익(기타포괄손익)	(14,643,322)	19,707,635
거래손익	(1,327,450)	69,552

(2) 금융부채

구분	당기	전기
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(52,603,671)	(17,812,909)
외화환산손익	11,536,429	(3,402,667)
외환차손익	1,524,615	35,893,039
차입금조기상환손실	(1,168,999)	(428,359)
	(225,166)	-
기타금융부채		
	(312,851)	(984,069)
평가손익(당기손익)	(275,096)	-
거래손익	(1,701,761)	-

7. 현금및현금성자산 :

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

구분	당기말	전기말
보유현금	72,627	88,231
은행예금	107,623,521	149,301,134
합계	107,696,148	149,389,365

8. 매도가능금융자산 :

가. 매도가능금융자산은 전액 지분증권으로서 당기 및 전기 중 변동은 없습니다. 연결회사의 매도가능금융자산은 비상장 지분상품인 (주)조선방송으로서 추정 현금흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성 있게 평가할 수 없으므로 원가법으로 측정하였습니다.

나. 당기말 현재 손상된 매도가능금융자산은 없습니다.

9. 매출채권및기타채권 :

가. 당기 및 전기말 현재 매출채권및기타채권의 상세내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	391,967,108	-	402,708,708	-
대손충당금	(15,931,483)	-	(16,764,361)	-
장기대여금	-	391,466	-	-
보증금	-	8,642,230	-	7,950,287
미수금	11,306,642	9,276,178	14,583,903	10,029,190
합계	387,342,267	18,309,874	400,528,250	17,979,477

한편, 연결회사는 일부 매출채권에 대하여 예수보증금을 담보로 보유하고 있습니다.

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

구분	당기말	전기말
연체되지 않은 채권	321,708,556	332,421,656
연체됐으나 손상되지 않은 채권(주1)		
3개월 이하	54,471,268	41,793,491
3개월 초과	4,341,346	11,729,200
소계	58,812,614	53,522,691
손상채권(주2)		
3개월 초과	11,445,938	16,764,361
합계	391,967,108	402,708,708

(주1) 연체됐으나 손상되지 않은 채권은 최근 부도기록이 없는 여러 독립된 소비자들과 관련이 있습니다.

(주2) 당기말 현재 손상채권과 관련하여 설정된 충당금은 11,446백만원(전기: 16,764백만원)입니다.

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

구분	당기	전기
기초금액	16,764,361	4,335,730
연결범위 변동	-	21,295,434
손상	4,691,642	959,231
제각	(4,423,796)	(8,705,219)
환율변동효과	(1,100,724)	(1,120,815)
기말금액	15,931,483	16,764,361

손상된 채권에 대한 충당금 설정 및 환입액은 손익계산서상 판매비및관리비에 포함되어 있습니다. 추가적인 현금 회수가능성이 없는 경우, 대손충당금은 일반적으로 제각하고 있습니다.

10. 기타자산 및 기타부채 등:

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

구분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
유동항목				
이자율스왑	-	85,057	-	-
통화선도-현금흐름위험회피	5,008,804	6,814,316	13,724,903	1,336,740
소계	5,008,804	6,899,373	13,724,903	1,336,740
비유동항목				
통화선도-현금흐름위험회피	601,969	296,147	6,388,608	38,432
합계	5,610,773	7,195,520	20,113,511	1,375,172

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 14,643백만원이며, 자본에서 당기손익으로 재분류된 금액은 "매출원가"에 1,503백만원, "금융손익"에 (-)3,369백만원이 인식되었습니다.

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

구분	당기말	전기말
유동항목		
단기금융상품(주1)	22,110,913	8,452,151
사용제한예금	2,475,678	3,724,788
합계	24,586,591	12,176,939
비유동항목		
장기금융상품(주1)	2,000	6,349,127
만기보유증권	406,705	363,692
퇴직보험예치금	16,391,503	6,745,051
합계	16,800,208	13,457,870

(주1) Rabbi trust가 포함되어 있습니다. Rabbi trust는 종업원의 퇴직급여와 관련된 취소 불능 신탁계약을 의미합니다.

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

구분	당기말	전기말
금융리스부채	8,789,164	13,973,703
차감: 비유동	(5,901,047)	(9,905,336)
차감잔액	2,888,117	4,068,367

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

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	799,906	-	1,360,345	-
선급비용	25,143,487	2,884,744	28,061,833	4,135,777
부가세선급금	23,086,931	-	24,465,230	-
기타	30,612	2,869,616	-	3,186,160
합계	49,060,936	5,754,360	53,887,408	7,321,937

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

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	1,827,915	-	1,748,574	-
예수금	2,300,437	-	2,436,219	-
선수수익	4,727,963	17,255,457	5,708,481	23,024,295
반품충당부채	17,547,676	-	18,130,891	-
부가세예수금	14,968,419	-	19,865,521	-
판매보증충당부채	2,442,028	1,654,386	2,819,296	1,441,924
기타충당부채	8,126,015	9,492,939	6,843,159	10,468,410
기타	-	1,267,934	-	-
합계	51,940,453	29,670,716	57,552,141	34,934,629

11. 재고자산 :

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

--

구분	당기말	전기말
상품	169,991,587	183,808,533
평가충당금	(12,872,103)	(11,419,353)
제품	227,387,690	258,464,989
평가충당금	(8,488,029)	(11,693,861)
재공품	25,708,619	28,684,374
원재료	72,202,321	63,080,349
평가충당금	(4,648,332)	(4,586,073)
저장품	240,258	82,206
미착품	108,844,686	102,474,843
합계	578,366,697	608,896,007

비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원 가 는 1,289,793 백 만원(전기: 548,157백만원) 입니다. 연결회사는 당기에 재고자산평가손 실 1,691 백만 원(전기: 3,927백 만 원) 을 환입 하였습니다. 환입한 금액은 손익계산서 의 '매출 원가'에 포함되었습니다.

당기말 현재 상기 재고자산 중 일부는 회사의 차입금과 관련하여 담보로 제공되고 있습니다(주석 16 참조).

12. 유형자산 :

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

구분	토지	건물	기계장치	공구와기구	집기비품	금융리스자산	건설중인자산	기타	합계
전기초									
취득원가	16,053,664	4,083,970	855,212	10,979,124	61,765,912	16,403,238	1,865,661	147,505	112,154,286
감가상각누계액	-	(1,649,242)	(550,079)	(8,946,257)	(45,668,548)	(10,744,312)	-	(65,179)	(67,623,617)
순장부가액	16,053,664	2,434,728	305,133	2,032,867	16,097,364	5,658,926	1,865,661	82,326	44,530,669
전기 변동액									
연결범위 변동	39,163,740	111,965,719	77,296,519	3,558,595	16,269,765	2,401,645	19,882,472	8,077,537	278,615,992
취득 및 대체	10,164,538	799,737	2,473,501	2,273,823	14,497,364	-	(8,068,831)	204,381	22,344,513
처분 및 폐기	-	(171,346)	(54,747)	(5,699)	(691,962)	(8,842)	-	-	(932,596)
감가상각비	-	(950,798)	(2,890,271)	(1,847,170)	(7,358,119)	(1,315,346)	-	(511,304)	(14,873,008)
외화환산차이	1,910,088	5,410,254	4,207,094	217,736	1,226,519	247,014	894,590	668,485	14,781,780
전기말/당기초									
취득원가	67,292,030	149,812,571	177,264,164	19,933,630	106,014,347	27,670,180	14,573,892	20,136,165	582,696,979
감가상각누계액	-	(30,324,277)	(95,926,935)	(13,703,478)	(65,973,416)	(20,686,783)	-	(11,614,740)	(238,229,629)
순장부가액	67,292,030	119,488,294	81,337,229	6,230,152	40,040,931	6,983,397	14,573,892	8,521,425	344,467,350
당기 변동액									
취득 및 대체	-	1,982,891	7,838,923	1,909,188	13,980,187	(1,086,696)	24,541,149	4,419,930	53,585,572
처분 및 폐기	-	(20,047)	(110,229)	(1,479)	(1,428,090)	-	(550,995)	(129,339)	(2,240,179)
감가상각비	-	(4,315,202)	(16,546,055)	(2,455,076)	(11,650,837)	(2,038,981)	-	(3,488,635)	(40,494,786)
외화환산차이	(4,371,738)	(12,460,801)	(8,386,537)	(418,731)	(3,200,924)	(590,315)	(1,771,328)	(590,503)	(31,790,877)
당기말									
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

감가상각 비 중 22,807백만원(전기: 11,653백만원)은 판매비와관리비에, 17,688백만원(전기: 3,220백만원)은 매출원가에 포함되어 있습니다.

당기말 현재 상기 일부 토지와 건물 등은 연결회사의 차입금과 관련하여 담보로 제공되고 있습니다(주석 16 참조).

나. 금융리스계약 -

(1) 연결회사는 토지와 건물 및 전산설비에 대해 금융리스계약을 체결하고 있습니다. 토지와 건물에 대한 금융리스계약은 리스갱신권 조항은 포함하고 있으나, 매수선택권 또는 리스료 변동 조항은 포함하고 있지 않습니다.

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

구분	당기말	전기말
1년 미만	2,142	3,575
1년이상 5년미만	5,120	8,477
5년 이상	-	154
최소리스료의 합계	7,262	12,206
현재가치 조정금액	(346)	(739)
최소리스료의 현재가치	6,916	11,467

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

구분	당기말	전기말
1년 미만	775	97
1년이상 5년미만	554	-
5년 이상	41	-
최소리스료의 합계	1,370	97
현재가치 조정금액	(82)	(2)
최소리스료의 현재가치	1,288	95

다. 운용리스계약 -

(1) 연결회사는 사무실임대와 장비 등에 대해 운용리스계약을 체결하고 있으며, 당기 및 전기 중 손익으로 인식한 운용리스료는 각각 18,307천 미화불 및 9,164천 미화불입니다.

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

구분	당기말	전기말
1년 미만	11,691	16,056
1년 이상 5년 미만	32,848	33,456
5년 이상	20,267	9,172
합계	64,806	58,684

(2) 연결회사는 시설장비 등에 대해 운용리스계약을 체결하고 있으며, 당기 및 전기 중 손익으로 인식한 운용리스료는 각각 4,159천 미화불 및 953천 미화불입니다.

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

구분	당기말	전기말
1년 미만	3,542	610
1년 이상 5년 미만	4,245	983
합계	7,787	1,593

13. 무형자산 :

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

구분	영업권	상표권	기술권	고객관계	상표사용권	소프트웨어	회원권	기타의무형자산	합계
전기초									
취득원가	53,465,922	340,572,282	-	-	-	1,126,903	2,641,925	-	397,807,0
상각누계액	-	-	-	-	-	(965,950)	-	-	(965,9
손상누계액	-	-	-	-	-	-	(204,254)	-	(204,2
순장부금액	53,465,922	340,572,282	-	-	-	160,953	2,437,671	-	396,636,8
전기변동액									

구분	영업권	상표권	기술권	고객관계	상표사용권	소프트웨어	회원권	기타의무형자산	합계
연결범위 변동	367,321,562	539,555,306	171,198,919	24,254,585	5,189,966	44,719,556	-	3,356,339	1,155,596,2
취득 및 처분	-	-	-	-	-	8,134,531	(361,000)	-	7,773,5
상각	-	-	(2,184,234)	(208,501)	(532,996)	(2,106,378)	-	(40,011)	(5,072,1
손상	-	-	-	-	-	-	(11,000)	-	(11,00
외화환산차이	15,208,383	42,936,014	9,933,956	822,723	286,857	2,684,351	-	99,287	71,971,5
전기말/당기초									
취득원가	435,995,867	923,063,602	181,199,766	25,077,788	5,514,447	76,504,975	2,280,925	3,415,614	1,653,052,9
상각누계액	-	-	(2,251,125)	(208,981)	(570,620)	(22,911,962)	-	-	(25,942,6
손상누계액	-	-	-	-	-	-	(215,254)	-	(215,2
순장부금액	435,995,867	923,063,602	178,948,641	24,868,807	4,943,827	53,593,013	2,065,671	3,415,614	1,626,895,0
당기변동액									
취득 및 처분	-	-	-	-	-	2,532,273	-	-	
상각	-	-	(12,638,785)	(1,201,237)	(3,084,113)	(8,583,925)	-	(110,644)	(25,618,70
외화환산차이	(32,585,656)	(104,343,272)	(19,636,754)	(1,340,635)	(398,750)	(4,887,833)	-	(188,545)	(163,381,4
당기말									
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	1,494,608,2
상각누계액	-	-	(13,970,199)	(769,893)	(3,427,889)	(35,693,062)	-	(104,828)	(53,965,8
손상누계액	-	-	-	-	-	-	(215,254)	-	(215,2
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	1,440,427,1

무형자산상각 비 중 20,095백만원(전기: 4,068백만원)은 판매비와관리비에, 5,524백만원(전기: 1,004백원)은 매출원가에 포함되어 있습니다.

나. 손상평가 -

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

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

구분	당기	전기
매출총이익률(주1)	58.3%	56.3%
영업이익률(주1)	4.2%	2.2%
성장률(주2)	1.0%	1.0%
할인율(주3)	8.6%	8.1%

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

(2) 연결회사가 계상한 영업권 중 38,035백만원은 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)	85,844,536	71,463,745
성장률(주2)	1.0%	1.0%
할인율(주3)	9.9%	10.9%

(주1) 예산상 총이익

(주2) 예산기간 후의 현금흐름 추정에 사용된 가중평균 성장률

(주3) 현금흐름 할인에 사용된 할인율

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

(3) 연결회사가 계상한 영업권 중 349,982백 만원은 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	환산차이	당기말
Golf Balls 사업부	236,059,242	(20,302,251)	215,756,991
Golf Clubs 사업부	56,247,969	(4,837,601)	51,410,368
Titleist Gear 사업부	32,349,044	(2,782,176)	29,566,868
FootJoy 사업부	34,292,174	(2,949,295)	31,342,879
Titleist Apparel 사업부	23,966,126	(2,061,204)	21,904,922
합계	382,914,555	(32,932,527)	349,982,028

연결회사가 계상한 상표권 중 506,288 백만원은 'Titleist', 'Footjoy' 등 상표 사용권에 대한 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 배분되었습니다(단위:천원).

구분	당기초	환산차이	당기말
Golf Balls	288,239,336	(32,699,722)	255,539,614
Golf Clubs	175,587,799	(19,919,829)	155,667,970
Titleist Gear	29,419,724	(3,337,562)	26,082,162
FootJoy	68,931,632	(7,820,047)	61,111,585
Titleist Apparel	8,895,769	(1,009,173)	7,886,596
합계	571,074,260	(64,786,333)	506,287,927

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

당기	Golf Balls 사업부	Golf Clubs 사업부	Titleist Gear 사업부	FootJoy 사업부	Titleist Apparel 사업부
매출총이익률(주1)	57%	52%	47%	46%	71%
영업이익률(주1)	18%	11%	11%	8%	19%
성장률(주2)	2.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
할인율(주3)	9.0%	9.0%	9.0%	9.0%	11.5%
전기	Golf Balls 사업부	Golf Clubs 사업부	Titleist Gear 사업부	FootJoy 사업부	
매출총이익률(주1)	56%	52%	45%	45%	51%
영업이익률(주1)	14%	13%	12%	8%	26%
성장률(주2)	1.9%	1.9%	1.9%	1.9%	1.9%
할인율(주3)	8.8%	8.8%	8.8%	8.8%	8.8%

경영진은 과거 실적과 시장성장에 대한 예측에 근거하여 예산상 총이익을 결정하였습니다. 사용된 가중평균성장률은 예산기간의 잉여현금흐름의 증가율로부터 시가별 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.

(4) 연결회사가 계상한 상표권 중 312,432백만원은 'FILA' 상표 사용권에 대한 것입니다. 2007년 3월 31일회사가 FILA Group을 인수하는 과정에서 취득한 것으로서, 상표권은 취득 시점에 공정가치로 평가하여 장부상 계상하였습니다. 이후 연결회사는 중국 지역에 대한 상표권은 매각하였으며 현재 중국 지역 이외 전 세계 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)	163,257,068	175,329,907
성장률(주2)	1.0%	1.0%
할인율(주3)	9.6%	10.9%

(주1) 예산상 총이익

(주2) 예산기간 후의 현금흐름 추정에 사용된 가중평균 성장률

(주3) 현금흐름 할인에 사용된 할인율

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

14. 관계기업투자 :

가. 연결회사의 관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

기업명	소재지	당기말 지분율	당기말			전기말		
			취득원가	순자산가액	장부금액	취득원가	순자산가액	장부금액
Full Prospect Sports Ltd.(주1)	중국	15%	6,048,938	26,562,351	26,562,351	6,048,938	17,284,865	17,284,865
합계			6,048,938	26,562,351	26,562,351	6,048,938	17,284,865	17,284,865

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

구분	당기
	Full Prospect Sports Ltd.
기초금액	17,284,865
지분법이익	12,497,548
지분법자본변동	1,376,709
배당	(2,068,543)
외화환산차이	(2,528,228)
기말 금액	26,562,351

구분	전기		
		Full Prospect Sports Ltd.	합계
기초금액	-	11,746,978	11,746,978
취득	48,545,546	-	48,545,546
지분법이익(손실)	(67,687,425)	5,917,994	(61,769,431)
지분법자본변동	-	(965,899)	(965,899)
지분변동	19,141,879	-	19,141,879
외화환산차이	-	585,792	585,792
기말 금액	-	17,284,865	17,284,865

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	319,465,349	142,383,009	403,263,314	76,586,077
전기					
Full Prospect Sports Ltd.	중국	223,176,923	107,944,490	266,848,889	39,599,810

15. 매입채무 및 기타채무 :

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

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	161,393,549	-	149,414,696	-
미지급금	38,592,353	3,524,493	33,940,091	-
미지급비용	128,954,235	5,202,053	327,710,372	9,332,207
예수보증금	1,446,115	10,547,840	1,444,783	11,242,978
합계	330,386,252	19,274,386	512,509,942	20,575,185

16. 차입금 및 사채 :

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

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
차입금	212,671,088	855,613,735	584,311,888	514,438,441

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

구분	차입처	이자율 (당기말 현재)	당기말	전기말	
유동	(주)하나은행(주1)	3M CD + 2.27%	7,000,000	8,000,000	
	(주)신한은행(주1)	3M CD + 3.76%	1,000,000	4,000,000	
	(주)국민은행(주1)	3M Cofix + 3.07%	6,000,000	6,000,000	
	(주)우리은행	Koribor + 2.69%	20,000,000	20,000,000	
	농협은행(주)(주1)	3M Mor + 3.12%	4,000,000	3,000,000	
	수협은행	6M Cofix + 2.65%	15,000,000	20,000,000	
	SC은행(주1)	3M CD + 2.4%	35,000,000	35,000,000	
	한국산업은행	단기한도대출금리 + 1.82%	7,000,000	10,000,000	
	(주)하나은행 외 5개 기관	-	-	10,000,000	
	한국투자증권(주) 외 9개 기관	4.77%	20,000,000	309,132,613	
	합계			115,000,000	425,132,613
		차감:현재가치할인차금		(64,670)	(274,367)
		차감잔액		114,935,330	424,858,246
비유동	(주)하나은행	3.62%	12,876,000	4,846,000	
	(주)하나은행 외 5개 기관	-	-	90,000,000	
	한국투자증권(주) 외 8개 기관	4.77%	379,000,000	-	
	합계		391,876,000	94,846,000	
		차감:현재가치할인차금		(4,408,342)	(792,147)
		차감잔액		387,467,658	94,053,853
	합계		502,402,988	518,912,099	

(주1) 대표이사는 상기 차입금에 대하여 보증인으로서 연대보증을 제공하고 있습니다.

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

구분	차입처	이자율 (당기말 현재)	당기말			전기말		
			통화	외화금액	원화금액	통화	외화금액	원화금액
유동	농협은행(주)	-	-	-	-	USD	20,000,000	24,170,000
	PNC Bank NA	Libor + 2.25%	USD	44,300,000	47,463,020	USD	50,698,870	61,269,584
	Wells Fargo	Libor + 1.75%	USD	26,718,750	28,626,469	USD	50,750,000	61,331,375

구분	차입처	이자율 (당기말 현재)	당기말			전기말		
			통화	외화금액	원화금액	통화	외화금액	원화금액
	Wells Fargo	4.25%	USD	-	-	USD	3,000,000	3,625,500
	Wells Fargo	Libor + 1.75%	USD	10,066,365	10,785,104	-	-	-
	Wells Fargo	-	-	-	-	-	-	9,057,183
	Westpac	Bbor + 2.50%	USD	1,421,949	1,523,476	-	-	-
	Mitsui Sumitomo	Tibor + 0.14%	USD	8,875,770	9,509,500	-	-	-
	합계		USD	91,382,834	97,907,569	USD	124,448,870	150,396,459
				-	-	CAD	10,122,924	9,057,183
	차감:현재가치할인차금		USD	(160,361)	(171,811)	USD	-	-
차감잔액		USD	91,222,473	97,735,758	USD	124,448,870	150,396,459	
			-	-	CAD	10,122,924	9,057,183	
비유동	Wells Fargo	Libor + 1.75%	USD	419,843,750	449,820,594	USD	351,562,500	424,863,281
	SC은행(주1,2)	3M Libor + 1.8%	USD	20,000,000	21,428,000	-	-	-
	합계		USD	439,843,750	471,248,594	USD	351,562,500	424,863,281
	차감:현재가치할인차금		USD	(2,895,760)	(3,102,517)	USD	(3,705,993)	(4,478,693)
	차감잔액		USD	436,947,990	468,146,077	USD	347,856,507	420,384,588
합계			USD	528,170,463	565,881,835	USD	472,305,377	570,781,047
				-	-	CAD	10,122,924	9,057,183

(주1) 해당 차입금에 대하여 이자율스왑 계약을 체결하고 있습니다.

(주2) 대표이사는 상기 차입금에 대하여 보증인으로서 연대보증을 제공하고 있습니다.

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

담보제공자산	당기말	담보권자	담보제공목적
토지(주1)	21,639,436	한국산업은행	단기차입금 담보
건물(주1)	2,467,781		
토지(주2)	10,164,539	(주)하나은행	장기차입금 담보
재고자산(주3)			단기차입금 담보
은행예금	5	한국투자증권(주) 외 9개 금융기관	장단기차입금 담보
종속기업투자(주4)	-		
매출채권	82,000,572	PNC Bank, National Association	단기차입금 담보
재고자산	93,830,832		
유형자산	12,688,431		
은행예금	11,344,285	Wells Fargo	장단기차입금 담보
매출채권	167,044,928		
재고자산	296,227,905		
유형자산	168,648,974		
무형자산	588,048,616		
종속기업투자(주5)	-		
기타자산	32,821,706		
합계	1,581,455,958		

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

구분	발행일	만기일	당기말이자율	당기말	전기말
----	-----	-----	--------	-----	-----

구분	발행일	만기일	당기말이자율	외화금액 당기말 원화금액	외화금액 전기말 원화금액
사채	2015.03.31	2018.03.31	3M Libor + 1.4%	외화금액 8,300,000 원화금액 1,000,000	외화금액 8,300,000 원화금액 1,500,000
사채할인발행차금				(77,809)	(83,365)
합계				64,922,191	69,557,635
				64,611,884	78,083,462

상기 사채와 관련하여 Sumitomo Mitsui Banking Corporation으로부터 지급보증을 제공받고 있습니다.

17. 퇴 지급여 :

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

구분	당기말(주2)	전기말
재무상태표 상 부채		
확정급여채무의 현재가치	388,795,046	402,646,893
사외적립자산의 공정가치(주1)	(259,621,286)	(257,332,693)
순확정급여부채	129,173,760	145,314,200
기타장기증업원급여부채	17,845,499	24,479,539
합계	147,019,259	169,793,739

(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 16,391,503천원(전기: 6,745,051천원) 분류하였습니다.

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

구분	당기		전기	
	확정급여채무	기타장기증업원급여부채	확정급여채무	기타장기증업원급여부채
기초	402,646,893	24,479,539	9,466,855	-
연결범위 변동	-	-	402,428,430	23,740,148
당기근무원가	12,200,805	1,116,137	4,351,876	176,311
이자비용	14,911,156	950,526	2,530,663	155,582
과거근무원가	-	-	-	331,802
재측정요소 :				
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	10,816,320	(7,011,741)	(413,087)	-
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	25,644,371	896,678	(25,136,269)	(523,364)
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	(1,259,786)	285,086	241,383	-
사용자의 기여금	-	399,323	-	105,609
전출입	(43,134)	-	-	-
급여지급액	(34,242,646)	(1,311,807)	(2,301,569)	(233,947)
환산차이 등	(41,878,933)	(1,958,242)	11,478,611	727,398
기말	388,795,046	17,845,499	402,646,893	24,479,539

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

구분	당기	전기
기초	257,332,693	7,120,516
연결범위 변동	(567)	246,247,807
이자수익	9,403,568	358,252
사용자의 기여금	28,084,524	3,239,847
재측정요소 :		

구분	당기	전기
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	26,689,278	(5,217,820)
전출입	(28,950)	-
급여지급액	(34,231,499)	(2,221,126)
환산차이 등	(27,627,761)	7,805,217
기말	259,621,286	257,332,693

라. 당기 및 전기말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구분	당기말		전기말	
	확정급여채무	기타장기종업원부채	확정급여채무	기타장기종업원부채
할인율	2.65%~3.44%	3.40%~3.63%	2.23%~4.17%	3.55%~4.08%
임금상승률	3.00%~4.03%	3.00%	2.98%~4.02%	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%	(36,282,389)	42,497,635
임금상승률	1%	16,267,385	(12,310,174)

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.

2018년 12월 31일 로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 46,403백 만원 입니다.

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	41,940,718	25,051,846	87,076,706	165,856,543	319,925,813

확정급여채무의 가중평균만기는 3.92 ~ 15.89 년 입니다.

사. 당기 중 확정기여제도와 관련해 비용으로 인식한 금액 은 17,915 백 만 원 (전기: 3,653백만원) 입니다.

18. 법인세 비용 및 이연법인세 :

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

구분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	112,169,093	38,873,581
연결범위 변동	-	16,022,883
전기법인세의 조정사항	(341)	11,584,789
총당기법인세	112,168,752	66,481,253
일시적차이의 증감	(53,927,348)	77,892,997
세율변동효과(주1)	16,015,317	747,189
연결범위 변동	-	(50,043,946)

구분	당기	전기
총이연법인세	(37,912,031)	28,596,240
총법인세비용	74,256,721	95,077,493
자본에 직접 반영된 법인세효과	(598,527)	24,857,584
법인세비용	73,658,194	119,935,077

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

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

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	181,767,753	431,061,324
적용세율에 따른 법인세	93,675,402	106,854,617
법인세 효과 :		
- 세무상 과세되지 않는 수익	(51,533,539)	(25,330,743)
- 세무상 차감되지 않는 비용	16,678,461	20,924,486
- 법인세추납액	(341)	11,584,789
- 과거 미인식 이연법인세 인식	(1,736,111)	8,112,616
- 이연법인세가 인식되지 않은 이월결손금	453,766	171,170
- 세율변동효과(주1)	16,015,317	747,189
- 기타	105,239	(3,129,047)
법인세비용	73,658,194	119,935,077
유효세율	41%	28%

(주1) 2017년 12월 서명된 미국의 세제개편안은 연방 법인세의 최고 세율을 35%에서 21%로 인하하는 내용을 포함하고 있습니다. 연결회사의 일부 종속기업은 당기 말 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	1,376,709	-	1,376,709	27,581,525	(6,877,749)	20,703,776
매도가능증권평가손익	78,653	65,823	144,476	155,720	-	155,720
지분법이익잉여금	-	-	-	-	(1,569,001)	(1,569,001)
해외사업환산손익	(83,268,409)	4,061,467	(79,206,942)	(10,166,892)	-	(10,166,892)
순확정급여부채의 재측정요소	(44,352,937)	(625,060)	(44,977,997)	62,442,119	(6,551,824)	55,890,295
파생금융상품	(3,735,851)	(4,074,107)	(7,809,958)	29,566,646	(9,859,011)	19,707,635
합계	(129,901,835)	(571,877)	(130,473,712)	109,579,118	(24,857,585)	84,721,533

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

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	152,980,668	147,970,874
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	75,437,906	161,300,925
소계	228,418,574	309,271,799
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(204,799,878)	(242,687,747)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(9,705,187)	(14,758,512)

구분	당기말	전기말
소계	(214,505,065)	(257,446,259)
이연법인세자산 순액	13,913,509	51,825,540

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

구분	당기	전기
기초금액	51,825,540	105,279,364
손익계산서에 반영된 이연법인세	(31,029,705)	(81,749,079)
자본에 반영된 법인세	598,527	(24,857,584)
연결범위변동	-	50,043,946
환산차이	(7,480,853)	3,108,893
기말금액	13,913,509	51,825,540

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	(159,331,162)	22,543,877	-	16,890,583	(119,896,702)
간주배당	(57,266,694)	(15,148,206)	2,080,353	-	(70,334,547)
파생금융상품	(7,158,694)	11,337,563	(4,605,260)	426,391	-
매출원가환입	(7,596,956)	(916,753)	-	-	(8,513,709)
대여금	(1,437,305)	1,437,305	-	-	-
감가상각비	(21,327,231)	8,103,185	-	2,154,496	(11,069,550)
파생상품(전환권)	(619,899)	18,713	-	-	(601,186)
외화환산손실	-	(1,184,743)	-	-	(1,184,743)
사외적립자산	(1,782,817)	(209,786)	-	-	(1,992,603)
미수이자	-	(6,735)	-	-	(6,735)
압축기장충당부채	(885,635)	-	-	-	(885,635)
기타(부채)	(39,866)	16,559	-	3,652	(19,655)
합계	(257,446,259)	25,990,979	(2,524,907)	19,475,122	(214,505,065)
이연법인세자산					
매출환입	16,208,196	450,202	-	-	16,658,398
대손충당금	9,947,587	(2,895,197)	-	(983,744)	6,068,646
주식보상기준	7,061,281	(739,961)	1,170,404	(823,702)	6,668,022
관계기업투자	885,635	-	-	-	885,635
금융리스부채	3,997,179	(2,034,076)	-	(346,549)	1,616,554
내부거래미실현	741,855	27,953	-	-	769,808
퇴직급여부채	80,772,271	(27,757,294)	(625,060)	(7,424,676)	44,965,241
무형자산손상차손	40,741	-	-	-	40,741
외화환산손실	(114,677)	114,677	-	-	-
이연매출	5,879,726	(1,711,015)	-	(536,564)	3,632,147
재고자산평가손실	27,914,014	819,674	-	(2,949,207)	25,784,481
이전가격조정	6,292,361	60,668	-	-	6,353,029
반품충당금	15,984	1,507	-	-	17,491
파생금융상품	-	179,921	-	426,391	606,312
대여금	-	1,309,924	-	-	1,309,924
미확정비용	76,526,183	(64,808,944)	-	(5,202,698)	6,514,541
이월결손금 및 세액공제	67,839,461	42,296,788	-	(8,508,509)	101,627,740
기타	5,264,002	(2,335,510)	2,578,090	(606,718)	4,899,864

구분	당기초	손익계산서에 반영	자본에 반영	환산차이	당기말	
합계	309,271,799	(57,020,683)	3,123,434	(26,955,976)	228,418,574	
이연법인세자산(부채) 순액	51,825,540	(31,029,704)	598,527	(7,480,854)	13,913,509	
구분	전기초	손익계산서에 반영	자본에 반영	연결범위 변동	환산차이	전기말
이연법인세 부채						
사업결합평가증	-	6,164,872	-	(156,921,614)	(8,574,420)	(159,331,162)
간주배당	-	(57,266,694)	-	-	-	(57,266,694)
파생금융상품	-	(1,442,102)	(9,859,011)	4,248,950	(106,531)	(7,158,694)
매출원가환입	(10,150,499)	2,553,543	-	-	-	(7,596,956)
대여금	(5,652,412)	4,215,107	-	-	-	(1,437,305)
감가상각비	(2,335,034)	(1,183,378)	-	(16,810,187)	(998,632)	(21,327,231)
파생상품(전환권)	(903,566)	283,667	-	-	-	(619,899)
사외적립자산	(1,592,168)	(190,649)	-	-	-	(1,782,817)
미수이자	(5,908)	5,908	-	-	-	-
압축기장충당부채	(941,752)	56,117	-	-	-	(885,635)
기타	-	1,681,138	-	(1,679,043)	(41,961)	(39,866)
합계	(21,581,339)	(45,122,471)	(9,859,011)	(171,161,894)	(9,721,544)	(257,446,259)
이연법인세자산						
매출환입	22,820,669	(6,612,473)	-	-	-	16,208,196
대손충당금	5,923,493	(1,296,216)	-	5,092,283	228,027	9,947,587
주식보상기준	-	2,128,559	-	4,607,746	324,976	7,061,281
관계기업투자	65,915,996	(56,583,612)	(8,446,749)	-	-	885,635
금융리스부채	6,207,032	(2,209,853)	-	-	-	3,997,179
내부거래미실현	1,019,824	(277,969)	-	-	-	741,855
퇴직급여부채	1,599,875	6,713,132	(6,551,824)	74,866,482	4,144,606	80,772,271
무형자산손상차손	43,323	(2,582)	-	-	-	40,741
외화환산손실	2,858	(117,535)	-	-	-	(114,677)
이연매출	401,203	(1,306,295)	-	6,457,938	326,880	5,879,726
재고자산평가손실	6,235,704	2,653,537	-	17,944,440	1,080,333	27,914,014
이전가격조정	-	6,292,361	-	-	-	6,292,361
반품충당금	14,033	1,951	-	-	-	15,984
미확정비용	6,821,840	(8,019,346)	-	73,709,204	4,014,485	76,526,183
이월결손금 및 세액공제	9,639,982	20,972,132	-	34,765,690	2,461,657	67,839,461
기타	214,871	1,037,601	-	3,762,057	249,473	5,264,002
합계	126,860,703	(36,626,608)	(14,998,573)	221,205,840	12,830,437	309,271,799
이연법인세자산(부채) 순액	105,279,364	(81,749,079)	(24,857,584)	50,043,946	3,108,893	51,825,540

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 U.S.A. Inc.	-	-	USD	1,096	-
Fila Luxembourg S.a.r.l.	USD	49,147	USD	52,571	사용시까지 이월
Acushnet Holdings Corp.	USD	25,887	USD	21,726	사용시까지 이월
지엘비에이치코리아(주) (주1)	-	-	KRW	4,289	-

(주1) 당기 중 청산하였습니다.

19. 자본금 및 주식발행초과금 :

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

구분	주식수	보통주자본금	주식발행초과금	합계
전기초	11,308,014	56,540,070	104,088,192	160,628,262
신주인수권행사	100,000	500,000	1,496,083	1,996,083
전기말/당기초	11,408,014	57,040,070	105,584,275	162,624,345
유상증자	815,000	4,075,000	12,182,404	16,257,404
당기말	12,223,014	61,115,070	117,766,679	178,881,749

발행할 주식총수는 4천만주 이며 액면가는 주당 5,000원 입니다. 발행된 주식은 모두 납입이 완료되었습니다.

20. 주식기준보상 :

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

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

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

구분	주식매수선택권 수량	가중평균행사가격
기초 잔여주	2,459,166	20.40
부여	238,196	18.82
행사	(437,188)	20.33
소멸	(199,320)	20.45
기말 잔여주	2,060,854	20.23

21. 기타자본항목 및 기타잉여금 :

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

구분	기타자본항목	기타잉여금				합계
		지분법자본변동	매도가능금융자산 평가손익	파생상품금융자산 평가손익	해외사업환산손익	
전기초	(8,675,884)	(20,872,546)	-	-	52,654,384	31,781,838
관계기업지분법 평가	-	20,703,776	-	-	-	20,703,776
매도가능증권평가	-	-	155,720	-	-	155,720
파생상품평가	-	-	-	10,554,373	-	10,554,373
외화환산차이	-	-	-	-	(24,646,410)	(24,646,410)
전기말/당기초	(8,675,884)	(168,770)	155,720	10,554,373	28,007,974	38,549,297
관계기업지분법 평가	-	1,376,709	-	-	-	1,376,709
매도가능증권평가	-	-	144,476	-	-	144,476
파생상품평가	-	-	-	(7,809,958)	-	(7,809,958)
외화환산차이	-	-	-	-	(79,206,942)	(79,206,942)
주식기준보상행사	(4,413,260)	-	(4,579)	(32,546)	522,225	485,100
당기말	(13,089,144)	1,207,939	295,617	2,711,869	(50,676,743)	(46,461,318)

22. 이익잉여금 :

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

구분	미처분이익잉여금	이익준비금(주1)	계
전기초	292,384,489	3,788,734	296,173,223
당기순이익	323,344,136	-	323,344,136
배당금의 지급	(2,827,004)	-	(2,827,004)
이익준비금 적립	(282,700)	282,700	-
지분법이익잉여금변동	(1,569,001)	-	(1,569,001)
순확정급여의 재측정요소	49,979,964	-	49,979,964
전기말/당기초	661,029,884	4,071,434	665,101,318
당기순이익	62,387,687	-	62,387,687
배당금의 지급	(2,852,003)	-	(2,852,003)
이익준비금의 적립	(285,200)	285,200	-
순확정급여의 재측정요소	(44,977,997)	-	(44,977,997)
당기말	675,302,371	4,356,634	679,659,005

23. 판매관리비 :

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

구분	당기	전기
급여	288,480,630	96,436,098
퇴직급여	19,959,954	6,927,399
복리후생비	47,497,285	12,887,814
여비교통비	16,955,659	4,687,070
출장비	2,319,010	1,964,614
수도광열비	4,224,530	1,866,597
세금과공과	3,384,546	1,744,194
임차료	20,556,991	11,408,031
감가상각비	22,807,229	11,653,120
수선비	4,431,064	3,136,310
접대비	1,101,206	1,063,836
광고선전비	224,385,121	52,149,995
지급수수료	169,192,018	56,994,135
운반비	4,960,263	5,117,979
포장비	3,257,516	3,210,260
판매수수료	123,696,098	115,997,932
기타	65,855,314	19,888,279
합계	1,023,064,434	407,133,663

24. 비용의 성격별 분류 :

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

구분	당기	전기
당기 매입	1,111,911,377	566,973,412
재고자산 변동	(128,701,696)	(56,171,178)
판매수수료	123,696,098	115,997,932
종업원급여	562,612,722	136,316,545
지급수수료	119,197,670	59,127,101
광고비	229,898,055	52,153,330

구분	당기	전기
감가상각 및 무형자산상각	66,113,489	19,945,131
운용리스료 및 임차료	26,463,061	12,418,357
운반비	63,720,362	5,119,655
포장비	3,257,516	3,210,260
수선비	24,096,500	6,826,219
여비교통비	20,684,648	4,882,370
보험료	6,692,075	1,942,188
건본비	1,739,813	1,315,873
통신비	7,388,256	2,536,878
수도광열비	14,870,552	3,650,146
기타	59,217,288	19,046,575
합계	2,312,857,786	955,290,794

25. 기타손익 :

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

구분	당기	전기
관계기업주식처분이익	-	472,808,338
수입수수료	11,182	-
유형자산처분이익	9,360	-
대손충당금환입	1,380	-
잡이익	2,289,883	6,387,639
기타	-	90,394
기타수익 계	2,311,805	479,286,371
지급수수료	(161,829)	(1,091,312)
유형자산처분손실	(1,098,837)	(785,644)
유형자산폐기손실	(1,269,549)	-
무형자산처분손실	(1,045)	-
무형자산손상차손	(7)	(11,000)
기부금	(858,818)	(1,489,256)
구조조정비용	(207,997)	(1,227,991)
기타	(3,199,930)	(7,756,087)
기타비용 계	(6,798,012)	(12,361,290)

26. 금융수익 및 금융비용 :

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

구분	당기	전기
금융수익 :		
은행예치금 이자수익	1,675,856	950,298
배당금수익	744,873	696,300
외환차익	7,685,560	39,550,286
외화환산이익	32,089,776	12,865,204
통화선도거래이익	1,766,959	1,459,155
통화선도거래평가이익	66,660	
기타	1,064,560	425,214
금융수익 계	45,094,244	55,946,457
금융비용 :		
은행차입금 이자비용	(50,542,095)	(15,856,154)

구분	당기	전기
사채 이자비용	(2,020,710)	(1,956,755)
금융리스부채 이자비용	(353,717)	(984,069)
외환차손	(4,749,816)	(2,588,974)
외화환산손실	(24,455,416)	(17,568,268)
파생금융상품평가손실	(85,057)	(11,253)
통화선도거래손실	(4,796,170)	(1,389,602)
통화선도거래평가손실	(406,657)	-
차입금조기상환손실	(1,168,999)	(428,359)
기타	(225,167)	(1,095,000)
금융비용 계	(88,803,804)	(41,878,434)

27. 주당손익 :

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

구분	당기	전기
지배주주 보통주순이익	62,387,687,494	323,344,136,353
가중평균 유통보통주식수(주1)	12,114,521	11,377,413
기본주당이익	5,150	28,420

(주1) 가중평균유통주식수 등의 산정내역(단위: 주)

구분	당기	전기
기초	11,408,014	11,308,014
신주인수권 행사	706,507	69,399
가중평균유통보통주식수	12,114,521	11,377,413

(*1) 신주인수권 행사 관련 적수 산정내역(단위: 주)

행사일	주식수	적수
<당기>		
2017-02-01	50,000	45,753
2017-02-16	50,000	43,699
2017-02-20	715,000	617,055
합계	815,000	706,507
<전기>		
2016-04-22	100,000	69,399

기본주당손익은 연결회사의 지배주주보통주당기순이익을 당기의 가중평균유통주식수로 나누어 산정하였습니다.

나. 당기 및 전기의 희석주당손익의 계산내역은 다음과 같습니다(단위: 원, 주).

구분	당기	전기
지배주주 보통주 당기순이익	62,387,687,494	323,344,136,353
희석주당이익 산정을 위한 순이익	62,387,687,494	323,344,136,353
발행된 가중평균유통보통주식수	12,114,521	11,377,413
조정내역		
신주인수권부사채의 신주인수권	-	635,414
희석주당이익 산정을 위한 가중평균유통보통주식수	12,114,521	12,012,827
희석주당이익	5,150	26,917

희석주당손익은 모든 희석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정된 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다. 연결회사가 보유하고 있는 희석성 잠재적 보통주로는 신주인수권부사채의 신주인수권이 있습니다. 신주인수권으로 인한 주식수는 신주인수권에 추가된 권리행사의 금

전적 가치에 기초하여 공정가치(회계기간의 평균시장가격)로 취득하였다면 얻게 될 주식수를 계산하고 동 주식수와 신주인수권이 행사된 것으로 가정하는 경우 발행될 주식수를 비교하여 산정하였습니다.

28. 배당금 :

2017년과 2016년에 지급된 배당금은 각각 2,852백만원(주당 250원)과 2,827백만원(주당 250원) 입니다. 2017년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 250원과 3,056백만원 이 며 2018년 3월 23 일 로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

29. 영업으로부터 창출된 현금 :

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

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	181,767,753	431,061,324
조정		
이자비용	52,916,522	18,796,978
외화환산손실	24,455,417	17,568,268
주식보상기준	17,075,288	6,159,212
퇴직급여	17,708,393	6,524,287
감가상각비	40,494,786	14,873,008
무형자산상각비	25,618,704	5,072,120
유형자산처분손익	2,359,027	695,250
대손상각비	4,691,642	959,230
파생상품평가손익	425,054	(410,993)
관계기업에대한지분법손익	(12,497,548)	61,769,431
관계기업주식처분손익	-	(472,808,338)
이자수익	(1,675,856)	(950,298)
배당금수익	(744,873)	(696,300)
외화환산이익	(32,089,776)	(12,865,204)
매출채권의 증감	(9,654,299)	38,321,730
미수금의 증감	9,969,219	(6,484,702)
선급금의 증감	574,719	472,650
선급비용의 증감	1,443,179	(2,779,852)
부가세선급금의 증감	(916,610)	241,802
재고자산의 증감	(3,805,836)	(2,906,308)
매입채무의 증감	19,609,471	(20,863,106)
미지급금의 증감	(4,817,570)	(1,438,528)
미지급비용의 증감	(182,236,676)	(19,048,390)
예수금의 증감	(1,074,320)	219,511
부가세예수금의 증감	(2,685,670)	1,510,296
예수보증금의 증감	(584,368)	(2,024,224)
반품충당부채의 증감	586,557	(2,388,021)
판매보증충당부채의 증감	149,747	(89,117)
이연매출의 증감	22,072,548	(303,780)
선수금의 증감	627,438	272,078
선수수익의 증감	(25,969,898)	(10,008,036)
퇴직금의 지급	(10,580)	(2,075,177)
사외적립자산의 적립	(28,084,524)	(3,239,847)
기타	1,587,778	(7,127,464)
영업으로부터 창출된 현금흐름	117,284,838	36,009,490

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

--

구분	당기	전기
장기차입금 유동성 대체	38,056,167	43,165,633
장기선수수익 유동성 대체	3,985,873	5,435,962
유형자산 취득 관련 미지급금 증감	1,280,991	795,891

다. 당기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동은 다음과 같습니다(단위: 천원)

구분	단기차입금	유동성장기차입금	유동성사채	기타금융부채	장기차입금	사채	합계
당기초 순부채	517,756,881	66,555,008	-	13,973,703	514,438,442	78,083,462	1,190,807,496
현금흐름	(345,443,459)	(90,363,450)	-	(4,119,212)	467,630,999	-	27,704,878
대체	-	74,825,173	78,083,462	-	(74,825,173)	(78,083,462)	-
외화차이	(8,204,133)	(3,044,287)	(8,876,776)	(1,378,178)	(52,619,925)	-	(74,123,299)
기타	-	589,355	350,949	312,851	989,392	-	2,242,547
당기말 순부채	164,109,289	48,561,799	69,557,635	8,789,164	855,613,735	-	1,146,631,622

30. 우발 상황 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	일반자금대출	KRW	64,000,000	KRW	60,000,000
(주)하나은행 외 5개 금융기관	일반자금대출	KRW	-	KRW	100,000,000
(주)우리은행	일반자금대출	KRW	20,000,000	KRW	20,000,000
(주)우리은행	전자외상매출채권담보대출	KRW	25,000,000	KRW	25,000,000
수협은행	일반자금대출	KRW	15,000,000	KRW	20,000,000
한국산업은행	시설자금대출	KRW	-	KRW	10,000,000
(주)하나은행	일반자금대출	KRW	4,000,000	KRW	4,000,000
	일반자금대출	KRW	-	KRW	36,000,000
(주)하나은행	시설자금대출	KRW	38,000,000	KRW	38,000,000
(주)하나은행	전자외상매출채권담보대출	KRW	-	KRW	10,000,000
SC제일은행	일반자금대출	KRW	35,000,000	KRW	35,000,000
한국산업은행	시설자금대출	KRW	-	KRW	80,000,000
중소기업은행	시설자금대출	KRW	-	KRW	54,000,000
농협은행(주)	시설자금대출	KRW	-	KRW	70,000,000
한국투자증권(주)	인수금융대출	KRW	-	KRW	350,000,000
삼성증권(주)	담보대출	KRW	-	KRW	51,600,000
한국투자증권(주)	일반자금대출	KRW	69,000,000	KRW	-
	일반자금대출	KRW	35,000,000	KRW	-
수협중앙회	일반자금대출	KRW	30,000,000	KRW	-
한국산업은행	일반자금대출	KRW	60,000,000	KRW	-
삼성증권(주)	일반자금대출	KRW	50,000,000	KRW	-
농협중앙회	일반자금대출	KRW	50,000,000	KRW	-
중소기업은행	일반자금대출	KRW	45,000,000	KRW	-
중국은행	일반자금대출	KRW	30,000,000	KRW	-
KDB캐피탈	일반자금대출	KRW	20,000,000	KRW	-
농협은행(주)	일반자금대출	KRW	20,000,000	KRW	-
(주)신한은행	일반자금대출	KRW	15,000,000	KRW	15,000,000
SC제일은행	외화대출	USD	20,000,000	USD	-
농협은행(주)	외화시설자금대출	USD	-	USD	20,000,000

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

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

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

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

라. 연결회사의 종속기업인 Acushnet Holdings는 2016년 11월 2일 뉴욕거래소에 상장이 완료되었습니다. 그리고 회사는 전기 중 종속기업인 (주)매그너스홀딩스를 통하여 재무적투자자로부터 신주인수권을 매입하고 이를 행사하여 Acushnet Holdings 보통주 3,105천주(누적: 24,526천주)를 취득하였습니다. 또한, 전기 중 (주)매그너스홀딩스는 재무적투자자로부터 Acushnet Holdings 보통주 14,819천주를 추가로 매입하여 회사는 Acushnet Holdings의 최상위 지배기업이 되었습니다.

마. 연결회사는 사무실 리스와 관련하여 은행으로부터 1,326천 미 화불의 신용보증을받고 있으며, 신용보증 기간은 사무실 리스 기간이 끝나는 2025년 12월 까지 유효합니다.

바. 당기말 현재 연결회사는 서울보증보험으로부터 홈쇼핑 계약 이행과 관련하여 1,299백만원(전기말: 832백만원)의 이행보증을 받고 있습니다.

사. 당기말 현재 발생하지 않는 중요한 자본적지출 약정 사항은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말
유형자산	18,881,890

아. 당기말 현재 연결회사가 피고로 계류중인 소송사건은 2건으로 이 중 1건의 소송에서 패소하여 당기말 현재 관련 법률비용 및 소송 패소 금액 8,126백만원(전기말:6,843백만원)을 충당부채로 계상하였습니다. 해당 패소 결과에 연결회사는 항소를 진행 중에 있으며 예상되는 판결 결과에 대해서는 현재로서 합리적으로 추정할 수 없습니다. 나머지 1건의 소송의 경우, 소송의 결과에 대한 합리적인 예측이 불가능하고 자원의 유출금액 및 시기가 불확실하며, 연결회사의 재무제표에 미치는 영향은 중요하지 아닐 것 것으로 추정하고 있습니다.

자. 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.

31. 특수관계자 거래 :

가. 당기말 현재 연결회사에 유의적인 영향력을 행사하는 기업은 (주)힐라홀딩스 외 특수관계자 3인(지분율: 20.12%)입니다.

나. 당 기 말 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	매입 등	매출	금융수익	금융비용
<유의적인 영향력을 행사하는 기업>					
(주)휠라홀딩스	-	21,282	-	-	-
<관계기업>					
Full Prospect Sports Ltd.	17,107,852	-	11,313,521	696,300	-
<기타특수관계자>					
Odin No.3 LLC	-	-	-	-	44,606
Odin No.4 LLC	-	-	-	-	1,599
합계	17,107,852	21,282	11,313,521	696,300	46,205

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

구분	당기말		전기말
	매출채권	기타채무	매출채권
<유의적인 영향력을 행사하는 기업>			
(주)휠라홀딩스	-	23,410	-
<관계기업>			
Full Prospect Sports Ltd.	9,497,193	-	6,248,236

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

구분	당기	전기
급여 및 기타단기종업원급여	7,206,922	8,809,644
퇴직급여	771,050	522,374

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

구분	회사명	내용	당기	전기
종속기업	Acushnet Holdings Corp.(주1)	신주인수권 등 행사		39,129,966
관계기업	Full Prospect Sports Ltd.	배당	2,068,543	-

사. 당기말 현재 대 표이사는 일부 차입금에 대하여 보증인으로서 연대보증을 제공하고 있습니다 (주석 16 참조).

32. 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).

구분	당기			
	휠라부문	Acushnet부문	연결조정	합계
매출액				
총매출액	763,227,799	1,767,095,958	-	2,530,323,757
영업이익	59,263,270	158,202,702	-	217,465,972
자산	934,561,041	1,995,872,643	148,490,534	3,078,924,218
유동자산	412,156,454	742,459,879	(535,525)	1,154,080,808
비유동자산	495,842,236	1,253,412,764	149,026,059	1,898,281,059
관계기업투자	26,562,351	-	-	26,562,351
부채	877,351,335	954,741,221	12,501,705	1,844,594,261
	371,026,227	324,089,873	(535,525)	694,580,575

유동부채				
비유동부채	506,325,108	630,651,348	13,037,230	1,150,013,686

구분	전기			
	유틸리티부문	Acushnet부문	연결조정	합계
매출액				
총매출액	748,244,222	218,884,223	-	967,128,445
영업이익	41,446,767	(29,609,116)	-	11,837,651
자산	1,241,527,461	2,281,798,244	(138,410,806)	3,384,914,899
유동자산	411,206,581	830,932,824	(1,147,500)	1,240,991,905
비유동자산	813,036,015	1,450,865,420	(137,263,306)	2,126,638,129
관계기업투자	17,284,865	-	-	17,284,865
부채	899,297,637	1,184,601,935	(1,147,499)	2,082,752,073
유동부채	629,750,638	564,432,355	(1,147,499)	1,193,035,494
비유동부채	269,546,999	620,169,580	-	889,716,579

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	569,341,304	1,960,982,453	2,530,323,757	337,265,324	629,863,121	967,128,445
비유동자산(주1)	212,962,740	1,595,557,918	1,808,520,658	606,188,555	1,413,421,730	2,019,610,285

(주1) 관계기업투자 및 이연법인세자산 제외

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

구분	당기	전기
상품 및 제품 판매	2,470,338,120	912,472,080
로열티수익	41,786,274	40,393,067
기타	18,199,363	14,263,298
계	2,530,323,757	967,128,445

33. 비지배지분에 대한 정보

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

구분	비지배지분율 (%)	당기초 누적 비지배지분	연결범위 변동	비지배지분에 배분된 당기순이익	배당	기타	당기말 누적 비지배지분
Acushnet Holdings Corp.	47	445,476,182	-	44,897,010	(18,960,214)	(36,378,835)	435,034,143
Alife Holdings, LLC.	49	-	410,043	(87,572)	-	(16,951)	305,520
지엘비에이치코리아(주1)	49	(912,433)	-	912,433	-	-	-
합계		444,563,749	410,043	45,721,871	(18,960,214)	(36,395,786)	435,339,663

구분	비지배지분율 (%)	전기초 누적 비지배지분	연결범위 변동	비지배지분에 배분된 당기순이익	기타	전기말 누적 비지배지분
Acushnet Holdings Corp.	47	-	420,718,491	(12,111,338)	36,869,029	445,476,182
지엘비에이치코리아(주1)	49	(805,470)	-	(106,551)	(412)	(912,433)
합계		(805,470)	420,718,491	(12,217,889)	36,868,617	444,563,749

(주1) 당기 중 청산되었습니다.

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

구분	당기	전기
<요약 연결재무상태표>		
유동자산	742,459,879	830,932,824
비유동자산	1,253,412,765	1,450,865,420
유동부채	324,089,874	564,432,355
비유동부채	630,651,346	620,169,580
자본	1,041,131,424	1,097,196,309
<요약 연결포괄손익계산서>		
매출	1,767,095,958	218,884,223
당기순손익	89,503,092	(26,663,322)
<요약 연결현금흐름표>		
영업활동으로 인한 현금흐름	(31,700,634)	(30,729,778)
투자활동으로 인한 현금흐름	(19,607,871)	(5,083,178)
재무활동으로 인한 현금흐름	16,873,983	11,095,047
현금및현금성자산의 감소	(34,434,522)	(24,717,909)
기초 현금및현금성자산	91,915,964	112,292,287
외화표시 현금의 환율변동효과	(8,827,774)	4,341,586
당기말의 현금및현금성자산	48,653,668	91,915,964

34. 사업결합

연결회사는 2011년부터 전기 10월까지 전세계적으로 골프용품을 생산 및 판매하고 있는 Acushnet Holdings Corp.의 지분 33.1%를 취득하였습니다. 또한 전기 11월 중 Acushnet Holdings Corp.의 지분 20.0%를 추가로 취득하고 지배력을 획득하였습니다. 연결회사는 이로 인해 동 시장에서의 시장점유율이 상승할 것을 기대하고 있습니다.

인식된 영업권은 세무상 손금으로 인정되지 않습니다. Acushnet Holdings Corp.에 대하여 지불한 이전대가와 취득일의 인수한 자산, 부채의 가액 및 Acushnet Holdings Corp.에 대한 취득일의 비지배지분의 공정가치는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	금액
이전대가	
현금	301,604,529
사업결합 전에 보유하던 지분의 공정가치	481,953,640
사업결합의 이전대가 합계	783,558,169
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액	
현금및현금성자산	112,292,287
매출채권및기타채권	318,726,268
기타금융자산	22,721,237
파생금융자산	7,885,245
재고자산	330,516,648
유형자산	278,615,992
상표권(무형자산)	539,555,306
기술권(무형자산)	171,198,919
라이선스(무형자산)	5,189,996
계약적 고객관계(무형자산)	24,254,585
기타무형자산	48,302,463
이연법인세자산	57,751,222
기타자산	81,714,064
매입채무및기타채무	(427,504,125)
파생금융부채	(19,125,841)
기타금융부채	(5,284,502)
차입금	(456,016,285)
이연법인세부채	(7,707,276)

구분	금액
퇴직급여부채	(180,478,105)
기타부채	(65,235,269)
비지배지분	(36,910,057)
식별가능 순자산의 공정가치	800,462,772
비지배지분	(383,808,435)
영업권	366,903,832
합 계	783,558,169

연결회사는 비지배지분을 피취득자 순자산 장부금액 중 현재의 지분상품의 비례적 몫으로 측정하였습니다.

전기 중 사업결합 전에 보유하던 Acushnet Holdings Corp.의 지분 33.1%를 공정가치로 측정하여 450,405백만원 을 연결손익계산서상 기타수익으로 인식했습니다.

전기 연결손익계산서에 반영된 취득일 이후 Acushnet Holdings Corp.의 매출 및 순손실은 각각 218,884백만원 및 26,663백만원 입니다.

35. 보고기간 후 사건 :

연결회사는 2018년 2월 22일 이사회를 통해 주당 액면가를 5,000원에서 1,000원으로 감소시키는 액면분할을 결정하였습니다. 분할로 인하여 재계산된 당기의 기본주당순이익은 1,030원(전기: 5,684원)입니다.

4. 재무제표

재무상태표

제 28 기 2017.12.31 현재

제 27 기 2016.12.31 현재

제 26 기 2015.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 28 기	제 27 기	제 26 기
자산			
유동자산	165,936,931,803	153,525,561,465	169,385,990,396
현금및현금성자산	7,506,299,946	14,169,662,974	16,359,361,778
매출채권 및 기타유동채권	45,769,460,915	37,381,773,665	39,989,701,547
기타유동금융자산	10,744,611,505		
재고자산	94,527,948,382	93,921,671,283	102,187,999,585
당기법인세자산		110,804,666	274,754,652
기타유동자산	7,388,611,055	7,941,648,877	10,574,172,834
비유동자산	500,322,991,882	600,671,548,174	536,213,683,681
장기매출채권 및 기타비유동채권	113,036,991,072	146,474,037,623	174,942,018,594
기타비유동금융자산	408,705,343	370,692,251	7,000,000
유형자산	69,154,680,599	46,228,546,644	34,093,207,257
무형자산	20,975,354,909	21,381,587,596	17,991,893,864
종속기업에 대한 투자자산	273,030,098,902	324,133,779,481	275,591,935,364
비유동매도가능금융자산	3,100,000,000	3,100,000,000	3,100,000,000
비유동파생상품자산		39,187,431,293	20,838,656,038
이연법인세자산	20,613,056,625	19,708,822,360	9,487,589,930
기타비유동자산	4,104,432	86,650,926	161,382,634
자산총계	666,259,923,685	754,197,109,639	705,599,674,077
부채			
유동부채	237,535,750,415	177,806,549,335	113,413,178,771
매입채무 및 기타유동채무	54,014,713,374	36,296,219,908	28,144,417,926
단기차입금	112,142,400,000	139,895,632,534	82,674,749,772
사채	69,557,635,152		

	제 28 기	제 27 기	제 26 기
미지급법인세	125,774,427		
유동파생상품부채	85,056,882		
기타유동금융부채		115,241,543	228,870,881
기타유동부채	1,610,170,580	1,499,455,350	2,365,140,192
비유동부채	48,945,419,203	206,875,869,157	203,605,952,716
장기매입채무 및 기타비유동채무	10,547,839,597	11,242,977,853	13,305,897,719
장기차입금	34,304,000,000	113,389,852,565	111,324,291,883
사채		78,083,461,792	75,363,186,782
확정급여채무의현재가치	2,222,923,013	2,748,374,920	1,782,367,412
기타비유동부채	1,870,656,593	1,411,202,027	1,714,982,036
기타비유동금융부채			115,226,884
부채총계	286,481,169,618	384,682,418,492	317,019,131,487
자본			
보통주자본금	61,115,070,000	57,040,070,000	56,540,070,000
주식발행초과금	117,766,679,366	105,584,275,366	104,088,192,366
이익잉여금(결손금)	200,897,004,701	206,890,345,781	227,952,280,224
자본총계	379,778,754,067	369,514,691,147	388,580,542,590
자본과부채총계	666,259,923,685	754,197,109,639	705,599,674,077

포괄손익계산서

제 28 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

제 27 기 2016.01.01 부터 2016.12.31 까지

제 26 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 28 기	제 27 기	제 26 기
수익(매출액)	342,462,021,500	306,179,181,179	346,805,095,438
매출원가	146,976,647,038	149,428,911,971	154,113,518,059
매출총이익	195,485,374,462	156,750,269,208	192,691,577,379
판매비와관리비	194,070,433,802	187,770,919,148	196,711,620,734
영업이익(손실)	1,414,940,660	(31,020,649,940)	(4,020,043,355)
기타이익	1,617,011,139	6,781,751,090	1,706,013,698
기타손실	2,818,572,283	2,907,767,554	3,789,074,740
금융수익	27,350,757,776	43,794,458,078	29,109,757,000
금융원가	30,918,055,901	34,147,891,224	22,712,483,732
법인세비용차감전순이익(손실)	(3,353,918,609)	(17,500,099,550)	294,168,871
법인세비용	35,508,148	345,131,764	724,534,672
당기순이익(손실)	(3,389,426,757)	(17,845,231,314)	(430,365,801)
기타포괄손익	248,089,177	(389,699,629)	(90,641,456)
당기손익으로 재분류되지 않는항목(세후기타포괄손익)	248,089,177	(389,699,629)	(90,641,456)
확정급여제도의 재측정손익(세후기타포괄손익)	248,089,177	(389,699,629)	(90,641,456)
총포괄손익	(3,141,337,580)	(18,234,930,943)	(521,007,257)
주당이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	(280)	(1,568)	(39)
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	(280)	(1,568)	(39)

자본변동표

제 28 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

제 27 기 2016.01.01 부터 2016.12.31 까지

제 26 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본			
	자본금	주식발행초과금	이익잉여금	자본 합계
2015.01.01 (기초자본)	52,240,070,000	91,236,856,366	231,085,290,981	374,562,217,347
당기순이익(손실)			(430,365,801)	(430,365,801)
순확정급여의 재측정요소			(90,641,456)	(90,641,456)
신주인수권 행사	4,300,000,000	12,851,336,000		17,151,336,000
배당금지급			(2,612,003,500)	(2,612,003,500)
2015.12.31 (기말자본)	56,540,070,000	104,088,192,366	227,952,280,224	388,580,542,590
2016.01.01 (기초자본)	56,540,070,000	104,088,192,366	227,952,280,224	388,580,542,590
당기순이익(손실)			(17,845,231,314)	(17,845,231,314)
순확정급여의 재측정요소			(389,699,629)	(389,699,629)
신주인수권 행사	500,000,000	1,496,083,000		1,996,083,000
배당금지급			(2,827,003,500)	(2,827,003,500)
2016.12.31 (기말자본)	57,040,070,000	105,584,275,366	206,890,345,781	369,514,691,147
2017.01.01 (기초자본)	57,040,070,000	105,584,275,366	206,890,345,781	369,514,691,147
당기순이익(손실)			(3,389,426,757)	(3,389,426,757)
순확정급여의 재측정요소			248,089,177	248,089,177
신주인수권 행사	4,075,000,000	12,182,404,000		16,257,404,000
배당금지급			(2,852,003,500)	(2,852,003,500)
2017.12.31 (기말자본)	61,115,070,000	117,766,679,366	200,897,004,701	379,778,754,067

현금흐름표

제 28 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

제 27 기 2016.01.01 부터 2016.12.31 까지

제 26 기 2015.01.01 부터 2015.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 28 기	제 27 기	제 26 기
영업활동현금흐름	22,811,092,502	9,830,273,208	3,354,370,467
당기순이익(손실)	22,256,637,897	17,797,000,732	3,457,551,246
법인세납부(환급)	(773,137,189)	(10,311,438,024)	(658,033,312)
이자지급(영업)	(10,226,046,521)	(7,522,140,699)	(8,583,825,183)
이자수취(영업)	7,471,184,500	8,676,251,199	9,138,677,716
배당금수취(영업)	4,082,453,815	1,190,600,000	
투자활동현금흐름	61,970,127,642	(67,143,361,438)	(22,820,503,567)
단기대여금및수취채권의 취득			(700,000,000)
단기대여금및수취채권의 처분		3,000,000,000	2,450,000,000
장기대여금및수취채권의 취득		(200,000,000)	
장기대여금및수취채권의 처분	200,000,000		28,029,600,000
단기매매증권 취득	(11,127,000,000)		
유형자산의 취득	(16,548,376,661)	(18,778,730,669)	(4,661,910,008)
무형자산의 취득	(139,145,097)	(2,373,503,145)	(323,596,800)
보증금의 증가	(957,147,500)	(262,477,507)	(1,310,181,129)
관계기업에 대한 투자자산의 취득			(46,940,336,903)
종속기업에 대한 투자자산의 취득		(48,541,844,117)	

	제 28 기	제 27 기	제 26 기
종속기업에 대한 투자자산의 처분	90,000,000,000		
유형자산의 처분	9,360,000	13,194,000	
무형자산의 처분			172,727,273
기타금융자산의 처분	5,000,000		500,000
보증금의 감소	527,436,900		462,694,000
재무활동현금흐름	(92,051,844,174)	56,215,743,686	22,742,778,036
배당금지급	(2,852,003,500)	(2,827,003,500)	(2,612,003,500)
차입금의 상환	(244,620,000,000)	(175,866,930,121)	(139,875,158,118)
사채의 증가			70,800,015,000
기타금융부채의 감소	(117,244,674)	(243,314,027)	(254,511,346)
차입금	139,280,000,000	233,156,908,334	77,533,100,000
주식의 발행	16,257,404,000	1,996,083,000	17,151,336,000
현금및현금성자산의순증가(감소)	(7,270,624,030)	(1,097,344,544)	3,276,644,936
기초현금및현금성자산	14,169,662,974	16,359,361,778	13,912,837,558
환율변동효과	607,261,002	(1,092,354,260)	(830,120,716)
기말현금및현금성자산	7,506,299,946	14,169,662,974	16,359,361,778

5. 재무제표 주석

1. 회사의 개요 :

힐라코리아 주식회사(이하 '회사')는 각종 가정용 섬유제품, 의복, 신발, 가죽제품, 시계, 화장품 및 골프장비 등을 도소매 및 수출입을 통해 판매하고 있습니다. 회사는 대한민국 서울특별시에 설립, 소재하고 있습니다. 회사는 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. 지분의 추가 인수에 따라 Acushnet Holdings Corp.을 포함한 Acushnet Group의 최상위 지배기업이 되었습니다. 한편, 회사는 2010년 9월28일자로 (주)한국거래소의 유가증권시장에 상장하였습니다.

회사의 설립자본금은 350,000천원이었으나 수 차례의 증자 및 합병을 거쳐 당기말 현재 자 본금은 61,115백 만원입니다. 당기말 현재 주요 주주의 구성내역은 다음과 같습니다.

주 주 명	보통주식수(주)	보통주지분율(%)
(주)힐라홀딩스 외 3인	2,459,058	20.1
KB자산운용(주)	1,790,179	14.7
Templeton Asset Management, Ltd.	1,275,927	10.4
국민연금공단	659,267	5.4
기타	6,038,583	49.4
합계	12,223,014	100.0

2. 중요한 회계정책 :

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

가. 재무제표 작성 기준 -

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

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

나. 회계정책과 공시의 변경 -

(1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사는 2017년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

재무활동에서 생기는 부채 변동을 현금흐름에서 생기는 변동과 비현금거래로 인한 변동 등으로 구분하여 공시하도록 하였습니다 (주석 28 참고).

- 기준서 제1012호 '법인세' 개정

공정가치로 측정하는 채무상품의 공정가치가 세무기준액에 미달하는 경우 미실현손실에 대해서 일시적차이가 존재한다는 점을 명확히 하였습니다.

- 기준서 제1112호 '투자기업에 대한 지분의 공시' 개정

타 기업에 대한 지분이 기준서 제1105호에 따라 매각예정이나 중단영업으로 분류되더라도, 기준서 제1112호에서 규정하고 있는 요약재무정보를 제외한 다른 항목의 공시는 요구됨을 명확히 하였습니다.

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

제정 또는 공표됐으나 2017년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 회사가 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

벤처캐피탈 투자기구, 뮤추얼펀드 등이 보유하는 관계기업이나 공동기업에 대한 투자지분을 지분법이 아닌 공정가치로 평가할 경우, 각각의 지분별로 선택 적용할 수 있음을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 소급하여 적용하며, 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제규정을 적용하지 않으므로, 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정

부동산의 투자부동산으로 또는 투자부동산에서의 대체는 용도 변경의 증거가 존재하는 경우에만 가능하며, 동 기준서 문단 57은 이러한 상황의 예시임을 명확히 하였습니다. 또한, 건설중인 부동산도 계정대체 규정 적용 대상에 포함됨을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표 중요한 영향을 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

현금결제형에서 주식결제형으로 분류변경 시 조건변경 회계처리와 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치 측정방법이 주식결제형 주식기준보상거래와 동일함을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향을 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정

제정된 해석서에 따르면, 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)의 최초 인식에 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날입니다. 또한, 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정합니다. 동 해석서는 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 동 해석서의 제정으로 인해 재무제표에 중요한 영향을 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1116호 '리스' 제정

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스'는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 이 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 기업회계기준해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체할 예정입니다.

회사는 계약의 약정시점에 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 회사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다.

회사는 실무적 간편법을 선택하여 최초 적용일 이후 체결된(또는 변경된) 계약에만 기업회계기준서 제1116호를 적용할 예정입니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다. 리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이12개월 이하인 리스)와 소액자산(예, 기초자산 \$ 5,000 이하) 리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다.

① 리스이용자로서의 회계처리

기준서 제1116호 '리스'의 적용방법

리스이용자는 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 표시되는 각 과거 보고기간에 소급 적용하는 방법(완전 소급법)과, 최초 적용일에 최초 적용 누적효과를 인식하도록 소급 적용하는 방법(누적효과 일괄조정 경과조치) 중 하나의 방법으로 적용할 수 있습니다. 회사는 아직 그 적용 방법을 선택하지 않았습니다.

기준서 제1116호 '리스'의 재무적 영향

회사는 재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으나, 회사가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다.

② 리스제공자로서의 회계처리

기준서 제1116호 '리스'의 적용방법 및 재무적 영향

회사는 리스제공자로서 현재의 리스 회계처리가 기업회계기준서 제1116호를 적용하더라도 유의적으로 달라지지 않아 재무제표에 미치는 영향도 유의적이지 않을 것으로 예상합니다.

- 기준서 제1109호 '금융상품' 제정

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체할 예정입니다. 회사는 기업회계기준서 제1109호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용할 예정입니다.

새로운 기업회계기준서 제1109호는 소급 적용함이 원칙이나, 금융상품의 분류 및 측정, 손상의 경우 비교정보 재작성을 면제하는 등 일부 예외조항을 두고 있고, 위험회피회계의 경우 옵션의 시간가치 회계처리 등 일부 예외조항을 제외하고는 전진적으로 적용합니다.

기업회계기준서 제1109호의 주요 특징으로 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계 적용조건을 충족하는 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대 또는 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 들 수 있습니다.

기업회계기준서 제1109호의 원활한 도입을 위해서는 일반적으로 재무영향분석 및 회계정책 수립, 회계시스템 구축, 시스템 안정화 등의 준비 작업이 필요합니다. 동 기준서를 최초로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐 아니라 해당 기간에 회사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

회사는 기업회계기준서 제1109호의 도입을 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 재무적 영향을 분석 중에 있습니다. 동 기준서의 주요 사항별 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 회사는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

구분		계약상 현금흐름 특성	
		원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
사업모형	계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정1)	당기손익- 공정가치 측정2)
	계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정1)	
	매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

주1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

주2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 177,059백만원, 만기보유금융자산 407백만원, 매도가능금융자산 3,100백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 177,059백만원, 만기보유금융자산 407백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취 및 매도를 목적으로 하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 회사는 2017년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 채무상품은 없습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불

가능한 선택을 할 수 있고, 동 포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 회사의 2017년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 3,100백만원이고, 2017 회계연도 중 매도가능지분상품관련 미실현평가손익은 없습니다.

②금융부채의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

③손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구 분1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음

2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

④위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름위험회피, 해외사업장순투자위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리 활동에 중점을 둔 원칙중심적인 방식으로 변경했습니다. 위험회피대상항목과 위험회피수단을 확대하였고, 높은 위험회피효과가 있는지에 대한 평가 및 계량적인 판단기준(80~125%)을 없애는 등 위험회피회계 적용요건을 완화하였습니다.

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다.

위험회피회계에 대한 경과규정에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용할 때 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 관련 규정을 계속해서 적용할 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

-기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 제정

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체할 예정입니다. 회사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 비교표시되는 과거 보고기간에 대해서도 소급 적용하고 2017년 1월 1일 현재 완료된 계약 등에 대해서는 재무제표를 재작성하지 않는 실무적인 간편법을 적용할 예정입니다.

현행 기업회계기준서 제1018호 등에서는 재화의 판매, 용역의 제공, 이자수익, 로열티수익, 배당수익, 건설계약과 같은 거래 유형별로 수익인식기준을 제시하지만, 새로운 기업회계기준서 제1115호에 따르면 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

회사는 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2017년 재무제표에 미치는 영향에 대하여 예비적 평가를 실시하였습니다. 동 기준으로 인하여 재무제표에 미치는 영향은 분석 중이며, 향후 회사가 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

다. 외화환산 -

1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식되고, 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다.

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

라. 금융자산 -

(1) 분류 및 측정

회사는 금융자산을 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권, 만기보유금융자산의 범주로 구분하고 있으며 금융자산의 정형화된 매매 거래는 매매일에 인식됩니다.

금융자산은 최초 인식시점에 공정가치로 측정하며, 거래원가는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 당기손익인식금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정됩니다.

당기손익인식금융자산의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식되고, 매도가능금융자산의 공정가치변동은 기타포괄손익에 계상되어 이를 처분하거나 손상을 인식하는 때자본에서 당기손익으로 재분류됩니다.

(2) 손상

회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고, 그 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

대여금및수취채권의 손상은 대손충당금 계정으로 차감표시되며, 그 외의 금융자산은장부금액에서 직접 차감됩니다. 회사는 금융자산을 더 이상 회수하지 못할 것으로 판단되는 때에 해당 금융자산을 제각하고 있습니다.

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환이 연체, 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 유의적이거나 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당되는 것으로 판단합니다.

(3) 제거

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

(4) 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.

마. 파생상품 -

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

바. 재고자산 -

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

사. 유형자산 -

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

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

구분	내용연수
건물	40년
공구와기구	3년
집기비품	3 - 5년
금융리스자산	4 - 10년
기타	4 - 20년

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

아. 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.

자. 무형자산 -

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

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

차. 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.

카. 금융부채 -

(1) 분류 및 측정

회사의 당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않는 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후 원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 "매입채무 및 기타채무", "차입금" 및 "기타금융부채" 등으로 표시됩니다.

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다.

타. 금융보증계약 -

회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식 시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 "기타금융부채" 로 인식됩니다.

(1) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액

(2) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익인식'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

파. 복합금융상품 -

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

동 복합금융상품의 부채요소는 최초로 동일한 조건의 전환권이 없는 금융부채의 공정가치로 인식되며, 자본요소는 복합금융상품 전체의 공정가치와 부채요소의 공정가치의 차이로 최초 인식됩니다. 복합금융상품의 발행과 직접적으로 관련된 거래원가는 부채요소와 자본요소의 최초 인식 금액에 비례하여 배분됩니다.

하. 총당부채 -

총당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 총당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

거. 당기법인세 및 이연법인세 -

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

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

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 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 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

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

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

너. 종업원급여 -

회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 회사가 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.

더. 수익인식 -

수익은 회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하고 있습니다.

수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다. 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 하고 있습니다.

(1) 재화의 판매

재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에서 인식하고 있습니다.

(2) 로열티수익

로열티수익은 계약의 실질에 따라 발생기준에 의하여 인식됩니다.

(3) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식됩니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액은 회수가능력까지 감액되며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식됩니다. 한편, 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식됩니다.

(4) 배당금 수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

러. 리스 -

리스는 리스제공자가 자산의 사용권을 일정기간 동안 리스이용자에게 이전하고 리스이용자는 그 대가로 사용료를 리스제공자에게 지급하는 계약입니다. 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자인 회사에게 이전되지 않은 리스는 운용리스로 분류되고, 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 비용인식됩니다.

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자인 회사에게 이전되는 리스는 금융리스로 분류되고 리스자산의 공정가치와 최소리스료의 현재 가치 중 작은금액이 리스기간개시일에 각각 리스자산과 리스부채로 계상됩니다.

며. 영업부문 정보 -

회사는 한국채택국제회계기준 제1108호 (영업부문)에 따른 보고부문이 단일부문이므로 부문별 정보를 공시하지 않습니다.

버. 재무제표 승인 -

회사의 재무제표는 2018년 3월 13일자 로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정 :

회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액에 조절을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

가. 영업권의 손상차손 -

영업권의 손상여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 14 참조).

나. 법인세 -

회사의 과세소득에 대한 법인세는 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 19 참조).

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

다. 금융상품의 공정가치 -

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

라. 순확정급여부채 -

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

4. 재무위험관리 :

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

가. 시장위험 -

(1) 외환위험

회사는 국내에서 외환도소매업을 영위하고 있으므로 영업상으로는 외환위험은 제한적이나, 자회사에 대한 매출채권 및 매입채무, 사채, 차입금 등으로 인하여 USD의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 한편, 자회사인 GLBH Holdings S.a.r.l.가 발행한 전환사채 중 사채부분인 미수금은 관계사 간의 거래로서 실질적인 환율변동위험이 높지 않습니다. 회사의 경영진은 내부적으로 환율변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다.

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

구분	통화	당기말		전기말	
		외화금액	원화환산금액	외화금액	원화환산금액
현금및현금성자산	USD	1,704,866	1,826,593	5,422,758	6,553,403
매출채권	USD	6,301,923	6,751,880	3,597,752	4,347,883
미수금	USD	7,868,188	8,429,976	127,413,955	153,979,765
	JPY	32,526	309	-	-

구분	통화	당기말		전기말	
		외화금액	원화환산금액	외화금액	원화환산금액
	소계		8,430,285		153,979,765
단기매매증권	USD	10,000,000	10,714,000	-	-
장기미수금	USD	102,973,379	110,325,679	-	-
계	USD	128,848,356	138,048,128	136,434,465	164,881,051
	JPY	32,526	309	-	-
	계		138,048,437		164,881,051

구분	통화	당기말		전기말	
		외화금액	원화환산금액	외화금액	원화환산금액
매입채무	USD	1,765,446	1,891,499	668,755	808,190
	JPY	150,600	1,429	-	-
	소계		1,892,928		808,190
차입금	USD	36,000,000	38,570,400	36,000,000	43,506,000
사채	USD	65,000,000	69,641,000	64,611,884	78,083,462
미지급금	USD	2,349,192	2,516,924	3,122,049	3,772,996
	EUR	-	-	14,131	17,912
	CNY	2,065	339	2,065	358
	소계		2,517,263		3,791,266
미지급비용	USD	1,423,901	1,525,567	-	-
계	USD	106,538,539	114,145,390	104,402,688	126,170,648
	EUR	-	-	14,131	17,912
	JPY	150,600	1,429	-	-
	CNY	2,065	339	2,065	358
	계		114,147,158		126,188,918

환율의 변동은 외화환산손익을 통해 회사의 세전 손익에 영향을 미칩니다. 당기 및 전기말 현재 원화환율이 10% 변동할 경우 세전 손익에 미치는 영향은 아래와 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말		전기말	
	10% 상승 시	10% 하락 시	10% 상승 시	10% 하락 시
USD	2,390,274	(2,390,274)	3,871,040	(3,871,040)

(2) 이자율위험

회사는 변동금리로 차입한 차입금으로 인하여 이자율 변동에 따른 현금흐름 이자율 위험에 노출되어 있으며 회사의 경영진은 이자율 변동 현황을 주기적으로 검토하여 이를 상환 또는 차환하는 방법으로 관리하고 있습니다.

당기말 현재, 다른 변수가 일정하고 차입금에 대한 이자율이 0.1% 상승 또는 하락할 경우, 증가 또는 감소한 변동이자부 차입금에 대한 이자비용으로 인하여 당 회계기간에 대한 세전 이익은 133,570천원 (전기: 228,059천원) 만큼 감소 또는 증가하였을 것입니다.

나. 신용위험 -

회사는 신규 거래처와 계약 시 이용가능한 정보를 바탕으로 거래처의 신용도를 파악하고 이를 근거로 거래한도를 설정하고 있습니다. 회사는 주기적으로 거래처의 신용도를 평가하여 거래처의 거래한도를 재조정하고 있습니다. 한편, 회사는 동 거래한도 이상의 금액을 예수보증금으로 수취하고 있습니다. 따라서 실질적인 신용위험은 크지 않습니다.

당기 및 전기말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산(주1)	7,505,130	14,165,560
매출채권 및 기타채권-유동	45,769,461	37,381,774
매출채권 및 기타채권-비유동	113,036,991	146,474,038
기타금융자산-유동	10,744,612	-
기타금융자산-비유동	408,705	370,692

구분	당기말	전기말
금융지급보증(주2)	85,712,000	96,680,000

(주1) 재무상태표의 "현금및현금성자산"과의 차액은 회사가 직접 보유하고 있는 현금입니다.

(주2) 금융지급보증 중 미확정된 이자상당액은 제외하였습니다(주석 29 참조).

상기 이외에 회사는 당기말 현재 종속회사인 (주)매그너스홀딩스의 차입금 4,090억원에 대하여 자금보증약정을 체결하고 있습니다(주석 29 참조).

다. 유동성위험 -

회사는 미사용 차입금 한도를 적정 수준으로 유지하고, 영업 자금 수요를 충족시키기위해 차입금 한도나 약정을 위반하는 일이 없도록 유동성에 대한 예측을 항시 모니터링하고 있습니다. 유동성을 예측하는데 있어 회사의 자금조달 계획, 약정 준수, 회사 내부의 목표재무비율 및 통화에 대한 제한과 같은 외부 법규나 법률 요구사항도 고려하고 있습니다.

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

구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기	
			1년미만	1-5년
<당기말>				
매입채무 및 기타채무	64,562,553	64,562,553	54,014,713	10,547,840
차입금 및 사채	216,004,035	221,559,443	185,799,845	35,759,598
파생금융부채	85,057	85,057	85,057	-
금융지급보증(주1)	-	85,712,000	85,712,000	-
합계	280,651,645	371,919,053	325,611,615	46,307,438
<전기말>				
매입채무 및 기타채무	47,539,198	47,539,198	36,296,220	11,242,978
기타금융부채	115,242	117,245	117,245	-
차입금 및 사채	331,368,947	347,173,044	148,603,931	198,569,113
금융지급보증(주1)	-	96,680,000	96,680,000	-
합계	379,023,387	491,509,487	281,697,396	209,812,091

(주1) 1년 이내에 지급보증사유가 발생했을 때의 최대금액이며, 미확정된 이자상당액은 제외되었습니다(주석 29 참조).

상기 이외에 회사는 당기말 현재 종속회사인 (주)매그너스홀딩스의 차입금 4,090억에 대하여 자금보증약정을 체결하고 있습니다(주석 29 참조).

라. 자본위험관리 -

회사의 자본관리목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다.

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

회사는 자본조달비율에 기초하여 자본을 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
총 차입금	216,004,035	331,368,947
차감: 현금및현금성자산	(7,506,300)	(14,169,663)
순부채	208,497,735	317,199,284
자본총계	379,778,754	369,514,691
총자본	588,276,489	686,713,975
자본조달비율	35%	46%

5. 공정가치 :

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

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
<금융자산>				
현금및현금성자산	7,506,300	7,506,300	14,169,663	14,169,663
파생금융자산	-	-	39,187,431	39,187,431
매출채권및기타채권-유동(주1)	45,769,461	45,769,461	37,381,774	37,381,774
매출채권및기타채권-비유동(주2)	113,036,991	132,926,190	146,474,038	173,122,698
기타금융자산-유동	10,744,612	10,744,612	-	-
기타금융자산-비유동	408,705	408,705	370,692	370,692
소계	177,466,069	197,355,268	237,583,598	264,232,258
<금융부채>				
매입채무및기타채무-유동	54,014,713	54,014,713	36,296,220	36,296,220
매입채무및기타채무-비유동	10,547,840	10,547,840	11,242,978	11,242,978
파생금융부채	85,057	85,057	-	-
차입금및사채-유동(주3)	181,700,035	181,700,035	139,895,633	139,895,633
차입금및사채-비유동(주3)	34,304,000	34,304,000	191,473,314	191,473,314
기타금융부채-유동	-	-	115,242	115,242
소계	280,651,645	280,651,645	379,023,387	379,023,387

나. 당기 및 전기말 현재 회사의 매도가능금융자산 중 원가로 측정된 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	전기말
(주)조선방송	3,100,000	3,100,000

회사는 위의 지분상품을 단기적으로 처분할 계획은 없으며 진행 경과에 따라 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 있게 되는 때에 공정가치로 측정할 예정입니다.

다. 공정가치의 서열체계 -

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 항목은 공정가치 서열체계에 따라 구분하며, 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

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)

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

구분	수준1	수준2	수준3	계
<당기말>				
파생금융부채	-	85,057	-	85,057
<전기말>				
파생금융자산	-	-	39,187,431	39,187,431

마. 회사는 공정가치 서열체계에서 수준 2, 3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치에 대하여 외부평가기관으로부터 평가를 받고 있습니다. 동 평가는 회사의 재무담당이사에게 직접 보고하며, 매기 보고일정에 맞추어 공정가치 평가과정 및 그 결과에 대하여 협의하고 있습니다.

구분	당기말			
	공정가치	수준	가치평가방법	투입변수
파생상품부채				
이자율스왑계약	85,057	2	현금흐름할인법	이자율

바. 당기 중 회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다. 한편, 당기 중 금융자산의 분류 변경 사항은 없습니다.

6. 범주별 금융상품 :

가. 당기 및 전기말 현재 회사가 보유 중인 금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말			
	대여금및수취채권	매도가능금융자산	만기보유금융자산	합계
현금및현금성자산	7,506,300	-	-	7,506,300
매도가능금융자산	-	3,100,000	-	3,100,000
매출채권및기타채권	158,806,452	-	-	158,806,452
기타금융자산	10,746,611	-	406,705	11,153,316
합계	177,059,363	3,100,000	406,705	180,566,068

구분	전기말				
	대여금및수취채권	매도가능금융자산	만기보유금융자산	기타금융자산(주1)	합계
현금및현금성자산	14,169,663	-	-	-	14,169,663
매도가능금융자산	-	3,100,000	-	-	3,100,000
매출채권및기타채권	183,855,811	-	-	-	183,855,811
기타금융자산	7,000	-	363,692	-	370,692
파생금융자산	-	-	-	39,187,431	39,187,431
합계	198,032,474	3,100,000	363,692	39,187,431	240,683,597

(주1) 기타금융자산은 범주별 금융자산의 적용을 받지 않는 위험회피수단인 파생상품을 포함하고 있습니다.

나. 당기 및 전기말 현재 회사가 보유 중인 금융부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원)

구분	당기말		
	상각후원가로 측정하는	당기손익인식 금융부채	합계
매입채무및기타채무	64,562,553	-	64,562,553
사채	69,557,635	-	69,557,635
차입금	146,446,400	-	146,446,400
파생금융부채	-	85,057	85,057
합계	280,566,588	85,057	280,651,645

구분	전기말
	상각후원가로 측정하는
매입채무및기타채무	47,539,198
금융리스부채	115,242

구분	전기말
	상각후원가로 측정하는
사채	78,083,462
차입금	253,285,485
합계	379,023,387

다. 회사의 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다(단위: 천원).

(1) 금융자산

구분	당기	전기
당기손익인식금융자산		
평가손익	(291,112)	19,382,183
대여금및수취채권		
이자수익	7,031,279	8,089,966
외화환산손익	(16,639,313)	3,721,194
외환차손익	(204,269)	96,819
만기보유금융자산		
이자수익	25,084	17,929

(2) 금융부채

구분	당기	전기
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(10,805,135)	(10,205,940)
외화환산손익	12,176,417	(3,912,472)
외환차손익	263,372	3,253,033
사채상환이익	1,440,720	-
차입금조기상환손실	(1,168,999)	(428,359)
사채만기연장손실	-	(10,168,785)
당기손익인식금융부채		
거래손익	-	(1,389,602)
평가손익	(85,057)	-

7. 현금및현금성자산 :

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

구분	당기말	전기말
보유현금	1,170	4,103
은행예금	7,505,130	14,165,560
합계	7,506,300	14,169,663

8. 매도가능금융자산 :

가. 매도가능금융자산은 전액 지분증권으로서 당기 및 전기 중 변동은 없습니다. 회사의 매도가능금융자산은 비상장 지분상품인 (주)조선방송으로서 추정 현금흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성 있게 평가할 수 없으므로 원가법으로 측정하였습니다.

나. 당기말 현재 손상된 매도가능금융자산은 없습니다.

9. 파생금융자산 및 부채 :

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

구분	파생금융자산			파생금융부채
	지분전환옵션(주1)	신주인수권매수권	합계	이자율스왑부채

구분	파생금융자산			파생금융부채
	지분전환옵션(주1)	신주인수권매수권	합계	이자율스왑부채
전기초	19,805,248	1,033,408	20,838,656	-
처분	-	(1,033,408)	(1,033,408)	-
평가이익	19,382,183	-	19,382,183	-
전기말	39,187,431	-	39,187,431	-
당기초	39,187,431	-	39,187,431	-
평가손실	(291,112)	-	(291,112)	(85,057)
대체(주2)	(38,896,319)	-	(38,896,319)	-
당기말	-	-	-	(85,057)

파생상품의 공정가치 변동은 손익계산서상 금융손익으로 표시하고 있습니다.

10. 매출채권 및 기타채권 :

가. 당기 및 전기말 현재 매출채권 및 기타채권의 상세 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	37,251,188	-	26,147,620	-
대손충당금	(226,891)	-	(30,164)	-
보증금	-	2,711,313	-	2,281,602
기타채권(주1)	8,745,164	110,325,678	13,110,452	144,192,435
대손충당금	-	-	(1,846,134)	-
합계	45,769,461	113,036,991	37,381,774	146,474,037

한편, 회사는 일부 매출채권에 대하여 예수보증금을 담보로 보유하고 있습니다.

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

구분	당기말	전기말
연체되지 않은 채권	37,024,297	26,117,456
손상채권(주1)		
3개월 초과	226,891	30,164
합계	37,251,188	26,147,620

(주1) 당기말 현재 손상채권과 관련하여 설정된 충당금은 227백만원(전기: 30백만원)입니다.

다. 당기 및 전기 중 매출채권 및 기타채권의 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기		전기	
	매출채권	대여금	매출채권	대여금
기초금액	30,164	1,846,134	284,164	2,500,000
손상	306,799	17,853	11,313	(653,866)
제각	(110,072)	(1,863,987)	(265,313)	-
기말금액	226,891	-	30,164	1,846,134

손상된 채권에 대한 총당금 설정 및 환입은 손익계산서상 판매비와관리비에 포함되어 있습니다. 추가적인 현금 회수가능성이 없는 경우 대손총당금은 일반적으로 제각하고 있습니다.

11. 기타자산 및 기타부채 :

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

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	221,283	-	278,986	-
선급비용	222,143	4,104	618,330	86,651
부가세선급금	6,945,185	-	7,044,332	-
합계	7,388,611	4,104	7,941,648	86,651

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

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	1,355,195	-	1,201,458	-
반품총당부채	79,504	-	72,655	-
예수금	175,472	-	225,342	-
이연매출	-	1,870,657	-	1,411,202
합계	1,610,171	1,870,657	1,499,455	1,411,202

12. 재고자산 :

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

구분	당기말	전기말
상품	105,338,059	102,637,206
평가총당금	(11,420,486)	(9,597,900)
저장품	240,259	82,207
미착품	370,116	800,158
합계	94,527,948	93,921,671

비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원 가 는 146,977 백만원(전기: 149,429 백만원)입니다 . 회 사 는 당기 에 재고자산평가손실 1,823 백만원 을 인 식(전 기: 2,841백만원 환입) 하 였습니 다. 손실(환입)로 인식된 금액은 손익계산서의 '매출원가'에 가산(차감)되어 포함되었습니다.

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

13. 유형자산 :

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

구분	토지	건물	공구와기구	집기비품	금융리스자산	건설중인 자산(주1)	기타	합계
전기초								
취득원가	21,639,436	3,094,518	10,549,478	17,324,005	1,195,274	1,716,066	571,238	56,090,015
감가상각누계액	-	(391,711)	(8,583,471)	(12,132,503)	(464,743)	-	(424,380)	(21,996,808)
순장부가액	21,639,436	2,702,807	1,966,007	5,191,502	730,531	1,716,066	146,858	34,093,207
취득 및 대체	10,164,539	-	1,865,753	7,040,296	-	(1,253,891)	1,319	17,818,016
처분 및 폐기	-	-	(1,618)	(672,729)	-	-	(8)	(674,355)
감가상각비	-	(117,513)	(1,616,713)	(3,147,440)	(112,389)	-	(14,267)	(5,008,322)
전기말								
취득원가	31,803,975	3,094,518	10,186,069	19,759,996	1,195,274	462,175	563,944	67,065,951

구분	토지	건물	공구와기구	집기비품	금융리스자산	건설중인 자산(주1)	기타	합계
감가상각누계액	-	(509,224)	(7,972,640)	(11,348,367)	(577,132)	-	(430,042)	(20,837,405)
순장부가액	31,803,975	2,585,294	2,213,429	8,411,629	618,142	462,175	133,902	46,228,546
취득 및 대체	-	-	1,707,179	5,953,074	(561,947)	20,748,246	1,834,040	29,680,592
처분 및 폐기	-	-	(1,479)	(1,268,070)	-	-	-	(1,269,549)
감가상각비	-	(117,513)	(1,531,875)	(3,581,861)	(56,195)	-	(197,464)	(5,484,908)
취득원가	31,803,975	3,094,518	10,172,317	21,334,042	-	21,210,421	3,031,310	90,646,583
감가상각누계액	-	(626,737)	(7,785,063)	(11,819,270)	-	-	(1,260,832)	(21,491,902)
순장부가액	31,803,975	2,467,781	2,387,254	9,514,772	-	21,210,421	1,770,478	69,154,681

나. 회사는 전기말 현재 시설장비 및 전산장비 등에 대해 금융리스 계약을 체결하였으며, 최소리스료의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	전기말
1년 미만	117,245
1년이상 5년미만	-
최소리스료의 합계	117,245
현재가치 조정금액	(2,018)
최소리스료의 현재가치	115,227

다. 회사는 시설장비 등에 대해 운용리스계약을 체결하고 있으며, 당기 및 전기 중 손익으로 인식한 운용리스료는 각 각 737,530 천 원 및 1,105,892천원입니다.

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

구분	당기말	전기말
1년 미만	396,000	737,530
1년이상 5년미만	792,000	1,188,000
합계	1,188,000	1,925,530

14. 무형자산 :

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

구분	영업권	소프트웨어	회원권	합계
전기초				
취득원가	15,393,281	1,110,293	2,641,925	19,145,499
상각누계액	-	(949,351)	-	(949,351)
손상누계액	-	-	(204,254)	(204,254)
순장부금액	15,393,281	160,942	2,437,671	17,991,894
전기변동액				
취득 및 처분	-	3,954,969	(361,000)	3,593,969
상각	-	(193,276)	-	(193,276)
손상	-	-	(11,000)	(11,000)
전기말				
취득원가	15,393,281	5,065,262	2,280,925	22,739,468
상각누계액	-	(1,142,627)	-	(1,142,627)
손상누계액	-	-	(215,254)	(215,254)
순장부금액	15,393,281	3,922,635	2,065,671	21,381,587
당기변동액				

구분	영업권	소프트웨어	회원권	합계
취득 및 처분	-	134,739	-	134,739
상각	-	(540,971)	-	(540,971)
당기말				
취득원가	15,393,281	4,835,598	2,280,925	22,509,804
상각누계액	-	(1,319,195)	-	(1,319,195)
손상누계액	-	-	(215,254)	(215,254)
순장부금액	15,393,281	3,516,403	2,065,671	20,975,355

무형자산상각비는 전액 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

나. 영업권의 손상평가 -

회사가 계상한 영업권은 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)	58.31%	56.30%
영업이익률(주1)	4.24%	2.20%
성장률(주2)	1.00%	1.00%
할인율(주3)	8.63%	8.10%

(주1) 예산상 총이익에 대한 평균이익률

(주2) 예산기간 후의 현금흐름 추정에 사용된 가중평균성장률

(주3) 현금흐름 할인에 사용된 할인율

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

영업권에 대한 손상평가 수행 결과, 현금창출단위의 장부금액이 회수가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단됩니다.

15. 종속기업투자 :

가. 당기 및 전기말 현재 회사의 종속기업투자의 상세 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

기업명	소재지	당기말 지분율	당기말	전기말
GLBH Holdings S.a.r.l.	룩셈부르크	100%	40,775,010	1,878,690
(주)매그너스홀딩스	대한민국	100%	232,205,089	322,205,089
(주)매그너스홀딩스2	대한민국	100%	50,000	50,000
합계			273,030,099	324,133,779

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

구분	GLBH Holdings S.a.r.l.	(주)매그너스홀딩스	(주)매그너스홀딩스2	합계
전기초	1,878,690	273,713,245	-	275,591,935
취득	-	48,491,844	50,000	48,541,844
전기말	1,878,690	322,205,089	50,000	324,133,779
당기초	1,878,690	322,205,089	50,000	324,133,779
감자	-	(90,000,000)	-	(90,000,000)
대체(주1)	38,896,319	-	-	38,896,319
당기말	40,775,009	232,205,089	50,000	273,030,098

(주1) 회사는 당기 종속기업인 GLBH Holdings S.a.r.l.와 지분전환옵션을 행사하지 않기로 수정계약을 하였습니다. 동 거래는 종속기업과의 거래이므로 지분전환옵션가액을 전액 종속기업투자로 계정대체하였습니다(주석 9 참조).

16. 매입채무 및 기타채무 :

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

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매입채무	19,861,706	-	12,460,798	-
미지급금	29,967,835	-	19,508,170	-
미지급비용	4,185,172	-	4,327,251	-
예수보증금	-	10,547,840	-	11,242,978
합계	54,014,713	10,547,840	36,296,219	11,242,978

17. 차입금 및 사채:

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

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
차입금	112,142,400	34,304,000	139,895,633	113,389,853

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

구분	차입처	이자율 (당기말 현재)	당기말	전기말	
유동	(주)하나은행(주1)	3M CD + 2.27%	7,000,000	8,000,000	
	(주)신한은행(주1)	3M CD + 3.76%	1,000,000	4,000,000	
	(주)국민은행(주1)	3M Cofix + 3.07%	6,000,000	6,000,000	
	(주)우리은행	Koribor + 2.69%	20,000,000	20,000,000	
	농협은행(주)(주1)	3M Mor + 3.12%	4,000,000	3,000,000	
	수협은행	6M Cofix + 2.65%	15,000,000	20,000,000	
	SC은행(주1)	3M CD + 2.4%	35,000,000	35,000,000	
	(주)한국산업은행	단기한도대출금리 + 1.82%	7,000,000	10,000,000	
	(주)하나은행 외 5개 기관	-	-	10,000,000	
	합계			95,000,000	116,000,000
		차감:현재가치할인차금		-	(274,367)
	차감잔액		95,000,000	115,725,633	
비유동	(주)하나은행	3.62%	12,876,000	4,846,000	
	(주)하나은행 외 5개 기관	-	-	90,000,000	
	합계		12,876,000	94,846,000	
		차감:현재가치할인차금		-	(792,147)
		차감잔액		12,876,000	94,053,853
합계			107,876,000	209,779,486	

(주1) 대표이사는 상기 차입금에 대하여 보증인으로서 연대보증을 제공하고 있습니다.

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

구분	차입처	이자율 (당기말 현재)	당기말			전기말		
			통화	외화금액	원화금액	통화	외화금액	원화금액
유동	농협은행(주)	-	-	-	-	USD	20,000,000	24,170,000
	Fila Luxembourg S.a.r.l.	1Y Libor + 1%	USD	16,000,000	17,142,400	-	-	-
	합계		USD	16,000,000	17,142,400	USD	20,000,000	24,170,000
비유동	SC은행(주1,2)	3M Libor + 1.8%	USD	20,000,000	21,428,000	-	-	-
	Fila Luxembourg S.a.r.l.	-	-	-	-	USD	16,000,000	19,336,000

구분	차입처	이자율 (당기말 현재)	당기말			전기말		
			통화	외화금액	원화금액	통화	외화금액	원화금액
	합계		USD	20,000,000	21,428,000	USD	16,000,000	19,336,000
	합계		USD	36,000,000	38,570,400	USD	36,000,000	43,506,000

(주1) 해당 차입금에 대하여 이자율스왑 계약을 체결하고 있습니다.

(주2) 대표이사는 상기 차입금에 대하여 보증인으로서 연대보증을 제공하고 있습니다.

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

담보제공자산	장부가액	담보권자	담보제공목적
토지(주1)	21,639,436	(주)한국산업은행	단기차입금 담보
건물(주1)	2,467,781		
토지(주2)	10,164,539	(주)하나은행	장기차입금 담보
재고자산(주3)			단기차입금 담보
합계	128,799,704		

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

구분	발행일	만기일	당기말이자율	당기말		전기말	
				외화금액(미화불)	원화금액	외화금액(미화불)	원화금액
사채	2015.03.31	2018.03.31	3M Libor + 1.4%	65,000,000	69,641,000	65,000,000	78,552,500
사채할인발행차금				(77,809)	(83,365)	(388,116)	(469,038)
합계				64,922,191	69,557,635	64,611,884	78,083,462

상기 사채와 관련하여 Sumitomo Mitsui Banking Corporation으로부터 지급보증을 제공받고 있습니다.

18. 퇴직급여 :

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

구분	당기말	전기말
재무상태표 상 부채		
퇴직급여채무의 현재가치	11,286,122	10,844,994
사외적립자산의 공정가치(주1)	(9,063,199)	(8,096,620)
합계	2,222,923	2,748,374

(주1) 사외적립자산은 전액 단기매매금융자산으로 구성되어 있습니다. 한편, 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환 15천원이 포함된 금액입니다.

나. 당기 및 전기 중 확정급여채무의 변동은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
기초	10,844,994	8,822,894
당기근무원가	1,856,522	2,470,666
이자비용	216,476	204,473
재측정요소 :		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(19,307)	(10,849)
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(172,270)	(241,091)
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	(162,319)	676,258
전입	-	61,654

구분	당기	전기
전출	(43,134)	-
퇴직금지급액	(1,234,840)	(1,139,011)
기말	11,286,122	10,844,994

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

구분	당기	전기
기초	8,096,620	7,040,527
이자수익	155,055	148,082
사용자의 기여금	2,100,000	2,000,000
재측정요소 :		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	(35,833)	(56,357)
전입	-	61,654
전출	(28,950)	-
퇴직금지급액	(1,223,693)	(1,097,286)
기말	9,063,199	8,096,620

라. 당기 및 전기말 현재 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
할인율	2.65%	2.23%
임금상승률	3.00%	2.98%

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

구분	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1.00%	(414,017)	448,760
임금상승률	1.00%	443,639	(417,245)

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

민감도 분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

바. 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향 -

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

2018년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 1,729백만원입니다.

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	2,026,190	2,153,845	8,220,781	10,181,401	22,582,217

확정급여채무의 가중평균만기는 3.92년입니다.

사. 당기 중 확정기여제도와 관련해 비용으로 인식한 금액은 68백 만 원(전기:79백만원)입니다.

19. 법인세비용 및 이연법인세 :

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

구분	당기	전기
당기법인세		

구분	당기	전기
당기 납부법인세	144,818	-
전기법인세의 조정사항	864,898	10,475,388
총당기법인세	1,009,716	10,475,388
이연법인세		
일시적차이의 증감	(904,234)	(10,221,232)
총이연법인세	(904,234)	(10,221,232)
총법인세비용	105,482	254,156
자본에 직접 반영된 법인세효과	(69,974)	90,976
법인세비용	35,508	345,132

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

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	(3,353,919)	(17,500,100)
적용세율에 따른 법인세	(737,863)	(3,850,022)
법인세 효과 :		
세무상 차감되지 않는 비용	223,996	362,013
법인세추납액(환급액)(주1)	864,898	10,475,388
세액공제	(105,523)	-
과거 미인식 이연법인세 인식	-	(7,037,804)
세율변동효과	-	506,319
기타	(210,000)	(110,762)
법인세비용	35,508	345,132
유효세율	-	-

(주1) 전기 세무조사로 인한 법인세 추납액이 포함되어 있습니다.

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

구분	당기			전기		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
순확정급여의 재측정요소	318,063	(69,974)	248,089	(480,676)	90,976	(389,700)
소						

라. 당기 및 전기말 현재 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기는 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	20,593,907	21,028,221
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	20,300,618	18,427,151
이연법인세부채		
12개월 후에 회수될 이연법인세부채	(11,761,024)	(12,867,981)
12개월 이내에 회수될 이연법인세부채	(8,520,444)	(6,878,569)
이연법인세자산(부채) 순액	20,613,057	19,708,822

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

구분	당기	전기
기초금액	19,708,822	9,487,590
손익계산서에 반영된 이연법인세	834,261	10,312,208
자본에 직접 반영된 법인세(주1)	69,974	(90,976)

구분	당기	전기
기말금액	20,613,057	19,708,822

(주1) 당기 및 전기 중 자본에 반영된 법인세의 내역은 전액 순확정급여의 재측정요소입니다.

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

구분	당기초	손익계산서에 반영	자본에 반영	당기말
이연법인세부채				
매출원가환입	(6,878,569)	(1,635,140)	-	(8,513,709)
대여금	(1,581,156)	1,581,156	-	-
파생상품	(8,621,235)	8,621,235	-	-
사외적립자산	(1,779,955)	(212,648)	-	(1,992,603)
종속기업투자주식	-	(7,671,556)	-	(7,671,556)
외화환산손실	-	(1,211,230)	-	(1,211,230)
미수이자	-	(6,735)	-	(6,735)
압축기장충당금	(885,635)	-	-	(885,635)
합계	(19,746,550)	(534,918)	-	(20,281,468)
이연법인세자산				
매출환입	15,486,946	1,171,452	-	16,658,398
퇴직급여채무	2,127,898	32,647	69,974	2,230,519
이연매출	310,464	101,080	-	411,544
재고자산평가손실	2,111,538	400,969	-	2,512,507
외화환산손실	(114,644)	114,644	-	-
반품충당금	15,984	1,507	-	17,491
미확정비용	616,863	39,359	-	656,222
대여금	-	1,309,924	-	1,309,924
파생상품	-	18,713	-	18,713
감가상각비	73,723	(41,883)	-	31,840
무형자산손상차손	40,741	-	-	40,741
종속기업투자주식	1,028,458	(1,028,458)	-	-
이전가격조정	6,292,361	60,668	-	6,353,029
만기보유증권	32,408	(9,463)	-	22,945
이월결손금	11,432,632	(828,409)	-	10,604,223
대손금	-	25,743	-	25,743
기타	-	686	-	686
합계	39,455,372	1,369,179	69,974	40,894,525
이연법인세자산(부채) 순액	19,708,822	834,261	69,974	20,613,057

구분	전기초	손익계산서에 반영	자본에 반영	전기말
이연법인세부채				
매출원가환입	(9,432,111)	2,553,542	-	(6,878,569)
대여금	(5,652,412)	4,071,256	-	(1,581,156)
파생상품(전환권)	(4,874,996)	(3,746,239)	-	(8,621,235)
사외적립자산	(1,589,306)	(190,649)	-	(1,779,955)
미수이자	(5,908)	5,908	-	-
압축기장충당금	(941,752)	56,117	-	(885,635)
소계	(22,496,485)	2,749,935	-	(19,746,550)
이연법인세자산				
매출환입	22,099,417	(6,612,471)	-	15,486,946

구분	전기초	손익계산서에 반영	자본에 반영	전기말
퇴직급여채무	1,599,875	618,999	(90,976)	2,127,898
이연매출	401,203	(90,739)	-	310,464
재고자산평가손실	2,910,034	(798,496)	-	2,111,538
외화환산손실	2,858	(117,502)	-	(114,644)
반품충당금	14,033	1,951	-	15,984
미확정비용	49,127	567,736	-	616,863
감가상각비	44,957	28,766	-	73,723
무형자산손상차손	43,323	(2,582)	-	40,741
중속기업투자주식손상차손	119,309	(119,309)	-	-
기타충당부채	183,124	(183,124)	-	-
중속기업투자주식	941,752	86,706	-	1,028,458
이전가격조정	-	6,292,361	-	6,292,361
만기보유금융자산	-	32,408	-	32,408
이월결손금	3,575,063	7,857,569	-	11,432,632
소계	31,984,075	7,562,273	(90,976)	39,455,372
이연법인세자산(부채) 순액	9,487,590	10,312,208	(90,976)	19,708,822

사. 이연법인세자산의 실현가능성은 회사의 성과, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망, 향후 예상수익, 세액공제와 이월결손금의 공제가능기간 등 다양한 요소들을 고려하여 평가합니다. 회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있습니다.

아. 당기말 현재 이연법인세자산으로 인식한 이월결손금의 만기 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

만기	금액
2024년	5,152,628
2025년	39,234,618
합계	44,387,246

20. 자본금 및 주식발행초과금 :

당기 및 전기 중 자본금 및 주식발행초과금의 내역은 다음과 같습니다(단위: 주, 천원).

구분	주식수	보통주자본금	주식발행초과금	합계
전기초	11,308,014	56,540,070	104,088,192	160,628,262
신주인수권행사	100,000	500,000	1,496,083	1,996,083
전기말/당기초	11,408,014	57,040,070	105,584,275	162,624,345
유상증자	815,000	4,075,000	12,182,404	16,257,404
당기말	12,223,014	61,115,070	117,766,679	178,881,749

발행할 주식총수는 4천만주이며 액면가는 주당 5,000원입니다. 발행된 주식은 모두 납입이 완료되었습니다.

21. 이익잉여금 :

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

구분	미처분이익잉여금	이익준비금(주1)	계
전기초	224,163,546	3,788,735	227,952,281
전기순손실	(17,845,231)	-	(17,845,231)
배당금의 지급	(2,827,004)	-	(2,827,004)
이익준비금 적립	(282,700)	282,700	-
순확정급여의 재측정요소	(389,700)	-	(389,700)
전기말	202,818,911	4,071,435	206,890,346
당기초	202,818,911	4,071,435	206,890,346
당기순손실	(3,389,427)	-	(3,389,427)

구분	미처분이익잉여금	이익준비금(주1)	계
배당금의 지급	(2,852,004)	-	(2,852,004)
이익준비금 적립	(285,200)	285,200	-
순확정급여의 재측정요소	248,089	-	248,089
당기말	196,540,369	4,356,635	200,897,004

나. 이익잉여금처분계산서 -

당기의 이익잉여금처분계산서는 2018년 3월 23일 주 주총회에서 처분될 예정입니다(전기 처분 확정일: 2017년 3월 31일)(단위: 원).

과목	당기		전기	
I. 미처분이익잉여금		196,540,369,563		202,818,910,993
전기이월미처분이익잉여금	199,681,707,143		221,053,841,936	
순확정급여의 재측정요소	248,089,177		(389,699,629)	
당기순손실	(3,389,426,757)		(17,845,231,314)	
II. 이익잉여금 처분액		(3,361,328,850)		(3,137,203,850)
이익준비금 전입	305,575,350		285,200,350	
현금 배당	3,055,753,500		2,852,003,500	
III. 차기이월미처분이익잉여금		193,179,040,713		199,681,707,143

22. 판매비와 관리비 :

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

구분	당기	전기
급여	20,672,626	18,932,546
퇴직급여	1,986,386	2,606,527
복리후생비	2,413,417	2,470,909
출장비	1,286,505	1,301,121
감가상각비	5,484,908	5,008,322
광고선전비	11,531,311	16,529,883
지급수수료	4,979,641	8,103,381
물류수수료	12,077,965	11,140,546
운반비	1,070,020	1,265,850
판매수수료	125,549,306	114,528,414
기타	7,018,349	5,883,420
합계	194,070,434	187,770,919

23. 비용의 성격별 분류 :

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

구분	당기	전기
당기 매입	147,582,924	157,695,240
재고자산 변동	(606,277)	(8,266,328)
매출원가 계	146,976,647	149,428,912
종업원급여	25,072,429	24,009,982
감가상각 및 무형자산상각	6,025,879	5,201,597
운반비	1,070,020	1,265,850
광고비	11,531,311	16,529,883

구분	당기	전기
임차료	1,035,999	854,679
지급수수료	4,979,641	8,103,381
물류수수료	12,077,965	11,140,546
판매수수료	125,549,306	114,528,414
포장비	1,067,910	1,129,849
접대비	665,880	839,100
소모품비	217,518	314,196
차량유지비	617,973	606,151
보험료	676,187	594,867
기타	3,482,416	2,652,424
판매관리비 계	194,070,434	187,770,919
합계	341,047,081	337,199,831

24. 기타손익 :

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

구분	당기	전기
수입수수료	173,861	180,834
유형자산처분이익	9,360	12,900
잡이익	1,433,790	6,588,017
기타수익 계	1,617,011	6,781,751
기부금	(642,864)	(1,301,847)
유형자산폐기손실	(1,269,549)	(674,061)
무형자산폐기손실	(7)	-
무형자산손상차손	-	(11,000)
구조조정비용	(207,997)	(198,372)
지급수수료	-	(194,463)
잡손실	(698,155)	(528,025)
기타비용 계	(2,818,572)	(2,907,768)

25. 금융수익 및 금융비용 :

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

구분	당기	전기
금융수익 :		
은행예치금 이자수익	26,718	97,029
대여금 등 이자수익	7,029,645	8,010,866
배당금수익	4,082,454	1,190,600
파생상품평가이익	-	19,382,183
외환차익	1,400,059	4,761,122
외화환산이익	13,371,162	10,352,658
사채상환이익	1,440,720	-
금융수익 계	27,350,758	43,794,458
금융비용 :		
은행차입금 이자비용	(8,325,982)	(8,234,727)
사채 이자비용	(2,020,710)	(1,956,755)
통화선도거래손실	-	(1,389,602)
외환차손	(1,340,956)	(1,411,269)
외화환산손실	(17,226,798)	(10,543,935)

구분	당기	전기
파생상품평가손실	(376,169)	-
차입금조기상환손실	(1,168,999)	(428,359)
사채만기연장손실	-	(10,168,785)
기타	(458,442)	(14,458)
금융비용 계	(30,918,056)	(34,147,890)

26. 주당손익 :

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

구분	당기	전기
보통주 당기순손실	(3,389,426,757)	(17,845,231,314)
가중평균 유통보통주식수(주1)	12,114,521	11,377,413
기본주당손익	(280)	(1,568)

(주1) 가중평균유통보통주식수 등의 산정내역(단위: 주)

가중평균유통보통주식수	당기	전기
기초	11,408,014	11,308,014
신주인수권 행사(*1)	706,507	69,399
가중평균유통보통주식수	12,114,521	11,377,413

(*1) 신주인수권 행사 관련 적수 산정내역(단위: 주)

행사일	주식 수	적수
<당기>		
2017-02-01	50,000	45,753
2017-02-16	50,000	43,699
2017-02-20	715,000	617,055
합계	815,000	706,507
<전기>		
2016-04-22	100,000	69,399

기본주당손익은 회사의 보통주당기순손익을 당기의 가중평균유통주식수로 나누어 산정하였습니다.

나. 당기 및 전기에는 신주인수권에 대한 희석효과가 없어 기본주당손익과 희석주당손익이 일치합니다.

27. 배당금 :

2017년과 2016년에 지급된 배당금은 각각 2,852백만원(주당 250원)과 2,827백만원(주당 250원) 입니다. 2017년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금 및 총배당금은 각각 250원과 3,056백만원 이며 2018년 3월 23일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

28. 영업으로부터 창출된 현금 :

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

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	(3,353,919)	(17,500,100)
조정		
이자비용	10,805,135	10,205,940
외화환산손실	17,226,798	10,543,935
퇴직급여	1,917,943	2,527,057
감가상각비	5,484,908	5,008,322
유형자산폐기손실	1,269,549	674,061
사채만기연장손실	-	10,168,785
차입금조기상환손실	1,168,999	428,359
대손상각비	324,652	(642,553)
이자수익	(7,056,363)	(8,107,895)

구분	당기	전기
배당수익	(4,082,454)	(1,190,600)
외화환산이익	(13,371,162)	(10,352,658)
파생상품평가손익	376,169	(19,382,183)
사채상환이익	(1,440,720)	-
무형자산상각비	540,971	193,276
기타수익 및 비용	(9,353)	134,408
매출채권의 증감	(11,350,177)	(1,449,391)
미수금의 증감	804,742	(1,948,982)
장기미수금의 증감	20,089,800	26,655,720
부가세선급금의 증감	99,147	2,416,387
재고자산의 증감	(606,277)	8,266,328
파생상품의 증감	-	1,033,408
매입채무의 증감	7,439,081	21,449
미지급금의 증감	(2,560,651)	3,623,309
미지급비용의 증감	117,669	1,453,860
퇴직금의 지급	(25,331)	(41,725)
퇴직보험예치금의 증가	(2,100,000)	(2,000,000)
예수보증금의 증감	(695,138)	(2,062,920)
기타자산 및 부채의 증감	1,242,620	(878,595)
영업으로부터 창출된 현금흐름	22,256,638	17,797,002

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

구분	당기	전기
장기차입금 유동성 대체	19,336,000	43,165,633
건설중인자산에서 무형자산 대체	-	1,716,066
유형자산 취득 관련 미지급금 증감	13,132,214	755,352
사채 유동성 대체	78,083,462	-
파생금융상품에서 종속기업투자주식 대체	38,896,319	-

다. 당기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	단기차입금	유동성장기차입금	유동성사채	기타금융부채	장기차입금	사채	합계
당기초 순부채	96,000,000	43,895,633	-	115,242	113,389,853	78,083,462	331,484,190
현금흐름	(1,000,000)	(44,170,000)	-	(117,245)	(60,170,000)	-	(105,457,245)
대체	-	19,336,000	78,083,462	-	(19,336,000)	(78,083,462)	-
외화차이	-	(2,193,600)	(8,876,776)	-	(822,000)	-	(11,892,376)
기타	-	274,367	350,949	2,003	1,242,147	-	1,869,466
당기말 순부채	95,000,000	17,142,400	69,557,635	-	34,304,000	-	216,004,035

29. 우발상황 및 약정사항 :

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

금융기관	내역	한도액	
		당기말	전기말
(주)하나은행 외 5개 금융기관	일반자금대출		60,000,000
(주)하나은행	시설자금대출	38,000,000	38,000,000
(주)하나은행	일반자금대출	4,000,000	4,000,000
(주)우리은행	일반자금대출	20,000,000	20,000,000

금융기관	내역	한도액	
		당기말	전기말
수협은행	일반자금대출	15,000,000	20,000,000
(주)한국산업은행	시설자금대출	-	10,000,000
SC제일은행	일반자금대출	35,000,000	35,000,000
(주)하나은행 외 5개 금융기관	일반자금대출	-	100,000,000
(주)하나은행	전자외상매출채권담보대출	-	10,000,000
(주)우리은행	전자외상매출채권담보대출	25,000,000	25,000,000
농협은행(주)	외화시설자금대출	-	USD 20,000,000
SC제일은행	외화대출	USD 20,000,000	-
(주)신한은행	L/C	USD 2,000,000	USD 2,000,000
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	포괄외화지급보증	USD 65,000,000	USD 65,000,000

나. 회사는 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. 당기말 현재 회사는 종속기업인 FILA U.S.A. Inc.에게 단기차입금 80,000천 미화불 및 이자에 대하여 지급보증을 제공하고 있으며, 종속기업인 (주)매그너스홀딩스의 4,090억원 차입금에 대하여 자금보증약정을 체결하고 있습니다.

라. 당 기말 현재 회사는 종속기업인 Fila Luxembourg S.a.r.l.와 'Fila' 상표의 사용과 'Fila' 제품의 제조 및 판매를 위한 제반기술을 획득할 목적으로 라이선스 계약을 체결하고 있습니다. 동 계약에 의하면 회사는 기술제공대상 제품의 국내 순매출액의 일정 비율을 사용료로 지불하기로 되어 있습니다. 계약기간은 2005년 2월 1일부터 2025년 12월 31일까지이며, 관련 비용은 판매비와관리비에 포함하고 있습니다.

마. 당기말 현재 회사는 서울보증보험으로부터 홈쇼핑 계약 이행 등과 관련하여 1,299백만원(전기말: 832백만원)의 이행보증을 받고 있습니다.

바. 당기말 현재 발생하지 않는 자본적지출 약정 사항은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말
유형자산	18,881,890

사. 당기말 현재 회사가 피고로 계류중인 소송사건은 1건으로 소송가액은 39백만원이며, 원고로 계류중인 소송사건은 1건으로 소송가액은 315백만원입니다. 회사의 경영진은 상기의 소송결과가 회사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 아니할 것으로 판단하고 있습니다.

아. 당기말 현재 회사는 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 회사는 Full Prospect Pte.Ltd.로부터 기술제공 대상 제품 순매출액의 일정 비율을 사용료로 지불하기로 되어 있습니다. 계약기간은 2007년 8월 14일부터 자동연장되고 있으며, 관련 수익은 매출에 포함하고 있습니다.

30. 특수관계자 등 :

가. 당기말 현재 회사에 유의적인 영향력을 행사하는 기업은 (주)윌라홀딩스 외 특수관계자 3인(지분율: 20.1%)입니다.

나. 당기 및 전기말 현재 회사의 특수관계자는 다음과 같습니다.

구분	소재지	지배 및 투자기업	유효지분율	
			당기말	전기말
<종속기업>				
GLBH Holdings S.a.r.l.	룩셈부르크	윌라코리아(주)	100%	100%
지엘비에이치코리아(주)(주1)	한국		-	51%
(주)매그너스홀딩스	한국		100%	100%
(주)매그너스홀딩스2	한국		100%	100%
Fila Luxembourg S.a.r.l.	룩셈부르크	GLBH Holdings S.a.r.l.	100%	100%
Acushnet Holdings Corp.	미국	(주)매그너스홀딩스	52.8%	53.1%
Fila Sport (Hong Kong) Ltd.	홍콩	Fila Luxembourg S.a.r.l.	100%	100%
Fila U.S.A. Inc.	미국		100%	100%
Fila Online, Inc.	미국		100%	100%
Fila Retail, Inc.	미국		100%	100%

구분	소재지	지배 및 투자기업	유효지분율		
			당기말	전기말	
Fila Do Brasil Ltda.	브라질		100%	100%	
Integrrix B.V.	네덜란드		100%	100%	
Montebelluna Ltd.	홍콩		100%	100%	
Fila Italy S.r.l.	이탈리아		100%	100%	
Fila Canada Inc.	캐나다	Fila U.S.A. Inc.	100%	100%	
Alife Holdings, LLC(주3)	미국		51%	-	
Fila Deutschland GmbH	독일	Integrrix B.V.	100%	100%	
Fila Europe Spa	이탈리아		100%	100%	
Acushnet Company	미국	Acushnet Holdings Corp.	52.8%	53.1%	
AASI, Inc.	미국	Acushnet Company	52.8%	53.1%	
Webb Acquisition Co.	미국		52.8%	53.1%	
Acushnet Footjoy (Thailand) Ltd.	태국		52.8%	53.1%	
Acushnet Cayman Limited	케이만군도		52.8%	53.1%	
Acushnet International Inc.	미국		52.8%	53.1%	
Excel Industrial Limited(주2)	홍콩		Acushnet Cayman Limited	21.1%	21.2%
Acushnet Lionscore Limited(주2)	케이만군도	21.1%		21.2%	
Fujian Fuh Deh Leh Sport Industrial Co. Ltd.(주2)	중국	Acushnet Lionscore Limited	21.1%	21.2%	
Acushnet Australia Pty. Ltd.	호주	Acushnet International Inc.	52.8%	53.1%	
Acushnet Japan Inc.	일본		52.8%	53.1%	
Acushnet Canada Inc.	캐나다		52.8%	53.1%	
Acushnet Golf (Thailand) Ltd.	태국		52.8%	53.1%	
Acushnet Korea Co., Ltd.	한국		52.8%	53.1%	
Acushnet Malaysia Sdn. Bhd.	말레이시아		52.8%	53.1%	
Acushnet Hong Kong Ltd.	홍콩		52.8%	53.1%	
Acushnet New Zealand Inc.	뉴질랜드		52.8%	53.1%	
Acushnet Singapore Pte. Ltd.	싱가폴		52.8%	53.1%	
Acushnet Netherlands Mfg. C.V.	네덜란드		52.8%	53.1%	
Acushnet Europe Limited	영국		52.8%	53.1%	
Acushnet Netherlands Manufacturing B.V.	네덜란드		Acushnet Netherlands Mfg. C.V.	52.8%	53.1%
Acushnet Golf Products Trading (Shenzhen) Co. Ltd.	중국		Acushnet Hong Kong Ltd.	52.8%	53.1%
Acushnet Netherlands Services. B.V.	네덜란드		Acushnet Netherlands Mfg. B.V.	52.8%	53.1%
Acushnet Titleist (Thailand) Ltd.	태국	52.8%		53.1%	
	미국	52.8%		53.1%	
Acushnet France S.A.S.	프랑스	Acushnet Europe Limited	52.8%	53.1%	
Acushnet Denmark ApS	덴마크		52.8%	53.1%	
Acushnet Nederland B.V.	네덜란드		52.8%	53.1%	
Acushnet Osterreich GmbH	오스트리아		52.8%	53.1%	
Acushnet South Africa (Pty.) Ltd.	남아프리카공화국		52.8%	53.1%	
Acushnet Ireland Ltd.	아일랜드		52.8%	53.1%	
Acushnet GmbH	독일		52.8%	53.1%	
Acushnet Espana. S.L.U.	스페인		52.8%	53.1%	
Acushnet Sverige AB	스웨덴		52.8%	53.1%	
<기타특수관계자>					
Full Prospect Pte. Ltd.	중국	Fila Luxembourg S.a.r.l.	15%	15%	

(주1) 당기 중 청산되었습니다.

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

구분	당기						
	회사명	매출	금융수익	기타수익	금융비용	매입 등	기타비용
종속기업	GLBH Holdings S.a.r.l.	-	6,221,927	-	-	-	-
	Fila Luxembourg S.a.r.l.	-	-	110,162	456,439	-	4,807,486
	Fila U.S.A. Inc.	152,468	-	1,133	-	-	223
	Fila Sport (Hong Kong) Ltd.	-	-	-	-	13,908,068	7,152
	Montebelluna Ltd.	-	-	-	-	1,716,098	12,647
	(주)매그너스홀딩스	-	4,215	31,850	-	-	-
	(주)매그너스홀딩스2	-	-	31,850	-	-	-
관계기업	Full Prospect Pte. Ltd.	11,871,183	-	-	-	-	-
유의적인 영향력을 행사하는 기업	(주)휠라홀딩스	-	-	-	-	21,282	-
합계		12,023,651	6,226,142	174,995	456,439	15,645,448	4,827,508

구분	전기						
	회사명	매출	금융수익	기타수익	금융비용	매입	기타비용
종속기업	GLBH Holdings S.a.r.l.	-	7,231,440	-	-	-	-
	Fila Luxembourg S.a.r.l.	-	-	116,120	383,885	-	6,588,679
	Fila U.S.A. Inc.	-	-	14,286	-	1,464	-
	Fila Sport (Hong Kong) Ltd.	-	-	-	-	8,539,953	213
	지엘비에이치코리아(주)	-	131,257	28,405	-	-	-
	Montebelluna Ltd.	-	-	-	-	216,867	548
	(주)매그너스홀딩스	-	4,919	31,850	-	-	-
	(주)매그너스홀딩스2	-	-	18,579	-	-	-
관계기업	Full Prospect Pte. Ltd.	7,888,012	-	-	-	-	-
합계		7,888,012	7,367,616	209,240	383,885	8,758,284	6,589,440

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

구분	당기말						
	회사명	매출채권	대여금	기타채권	매입채무	차입금	기타채무
종속기업	GLBH Holdings S.a.r.l.	-	-	112,719,180	-	-	-
	Fila Luxembourg S.a.r.l.	-	-	5,936,859	-	17,142,400	3,351,827
	Fila U.S.A. Inc.	-	-	-	-	-	1,802
	Fila Sport (Hong Kong) Ltd.	-	-	138	1,616,990	-	5,803
	Montebelluna Ltd.	-	-	2,244	238,732	-	13,273
	(주)매그너스홀딩스	-	-	2,920	-	-	-
	(주)매그너스홀딩스2	-	-	8,759	-	-	-
	Acushnet Company	-	-	-	-	-	535,525
관계기업	Full Prospect Pte. Ltd.	6,621,252	-	-	-	-	-
유의적인 영향력을 행사하는 기업	(주)휠라홀딩스	-	-	-	-	-	23,410
합계		6,621,252	-	118,670,100	1,855,722	17,142,400	3,931,640

구분	전기말						
	회사명	매출채권	대여금	기타채권	매입채무	차입금	기타채무
종속기업	GLBH Holdings S.a.r.l.	-	-	147,517,118	-	-	-

구분	전기말						
	회사명	매출채권	대여금	기타채권	매입채무	차입금	기타채무
	Fila Luxembourg S.a.r.l.	-	-	6,414,122	-	19,336,000	4,017,460
	Fila U.S.A. Inc.	-	-	-	-	-	50,040
	Fila Sport (Hong Kong) Ltd.	-	-	1,102	767,836	-	4,575
	지엘비에이치코리아(주)	-	153,866	-	-	-	-
	(주)매그너스홀딩스	-	200,000	4,243	-	-	-
	(주)매그너스홀딩스2	-	-	2,920	-	-	-
	Acushnet Company	-	-	-	-	-	1,589,178
관계기업	Full Prospect Pte. Ltd.	4,347,639	-	-	-	-	-
합계		4,347,639	353,866	153,939,505	767,836	19,336,000	5,661,253

당기말 현재 회사는 종속기업인 FILA U.S.A. Inc.에게 지급보증을 제공하고 있으며 종속기업인 매그너스홀딩스의 차입금과 관련하여 자금보증약정을 체결하고 있습니다(주석 29 참조).

마. 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상의 총액과 다음 분류별 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
급여 및 기타단기종업원급여	4,764,188	3,566,467
퇴직급여	742,777	522,374

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

구분	회사명	자금거래					유상감자	배당금
		계정과목	당기초	증가	감소	기타(주1)		
종속기업	Fila Luxembourg S.a.r.l.	차입금	19,336,000	-	-	(2,193,600)	17,142,400	-
		미지급이자	549,873	455,647	-	(81,956)	923,564	-
	GLBH Holdings S.a.r.l.	미수금	143,992,435	642,734	(18,649,080)	(15,660,412)	110,325,678	4,082,454
		미수이자	3,524,683	6,221,927	(7,207,196)	(145,912)	2,393,502	-
	지엘비에이치코리아(주)	대여금	153,866	-	(153,866)	-	-	-
	(주)매그너스홀딩스	대여금	200,000	-	(200,000)	-	-	90,000,000
		미수이자	1,324	4,215	(5,539)	-	-	-

구분	회사명	자금거래					현금출자	배당금
		계정과목	전기초	증가	감소	기타(주1,2)		
종속기업	Fila Luxembourg S.a.r.l.	차입금	18,633,600	-	-	702,400	19,336,000	-
		미지급이자	145,139	383,885	-	20,849	549,873	-
	GLBH Holdings S.a.r.l.	미수금	172,922,894	591,923	(33,638,890)	4,116,508	143,992,435	1,190,600
		미수이자	7,840,211	6,639,517	(11,191,966)	236,921	3,524,683	-
	지엘비에이치코리아(주)	대여금	2,500,000	-	(500,000)	(1,846,134)	153,866	-
		미수이자	26,402	262,515	(288,917)	-	-	-
	(주)매그너스홀딩스	대여금	-	200,000	-	-	200,000	48,491,844
		미수이자	-	4,919	(3,595)	-	1,324	-
	(주)매그너스홀딩스2		-	-	-	-	-	50,000

(주1) 기타 금액에는 환율변동으로 인한 효과 및 현재가치 상각액 등이 포함되어 있습니다.

(주2) 지엘비에이치코리아(주)의 대여금에 대하여 전기 중 1,846백만원 대손인식하였습니다.

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

31. 보고기간 후 사건 :

회사는 2018년 2월 22일 이사회를 통해 주당 액면가를 5,000원에서 1,000원으로 감소시키는 액면분할을 결정하였습니다. 분할로 인하여 재계산된 당기의 주당순손실은 56원(전기: 314원)입니다.

6. 기타 재무에 관한 사항

1. 재무제표 제작성 등 유의사항

해당 내역은 연결 및 별도 재무제표 주석의 2. 중요한 회계정책을 참조 바랍니다.

2. 대손충당금 설정 현황

가. 대손충당금 설정방침

회사는 결산일 현재 매출채권, 대여금, 미수금, 등 받을 채권 잔액의 회수 가능성에 대한 개별분석을 토대로 대손충당금을 설정하고 집합적으로 손상여부를 검토합니다. 수취채권 포트폴리오가 손상되었다는 객관적인 증거는 연결기업의 대금회수에 관한 과거 경험, 평균 채무불이행과 관련이 있는 국가 또는 지역의 경제상황에 있어서 주목할 만한 변화를 포함하며, 후속기간 중 상각된 채권액이 회수된 경우 대손충당금을환입시키고 있습니다. 또한 회사는 회사 정리절차개시, 화의절차개시 등으로 인하여 채권의 원금, 기간, 이자율 등이 재조정된 채권에 대해서 현재가치로 평가하고 있는 바, 장부가액과 현재가치와의 차이를 대손상각비로 처리하고 있습니다.

나. 대손충당금 설정 내역

공시대상기간 중 연결재무제표 기준 매출채권 및 기타채권의 대손충당금 설정내역은다음과 같습니다.

(기준일 : 2017년 12월 31일) (단위 : 천원, %)

구분	계정과목	채권총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제28기	매출채권	391,967,108	15,931,483	4.1%
	대여금	391,466	0	0.0%
	미수금 및 기타채권	29,225,050	0	0.0%
제27기	매출채권	402,708,708	16,764,361	4.2%
	대여금	0	0	0.0%
	미수금	14,583,903	0	0.0%
제26기	매출채권	131,394,093	4,335,730	3.3%
	대여금		0	0.0%
	미수금	4,441,635	0	0.0%

공시대상기간 중 별도재무제표 기준 매출채권 및 기타채권의 대손충당금 설정내역은다음과 같습니다.

(기준일 : 2017년 12월 31일) (단위 : 천원, %)

구분	계정과목	채권총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제28기	매출채권	37,251,188	226,891	0.6%
	대여금	0	0	0.0%
	미수금 및 기타채권	8,745,164	0	0.0%
제27기	매출채권	26,147,620	30,164	0.1%
	대여금	2,200,000	1,846,134	83.9%
	미수금	11,110,452	0	0.0%
제26기	매출채권	24,785,233	284,164	1.1%
	대여금	5,000,000	2,500,000	50.0%
	미수금	12,988,633	0	0.0%

다. 대손충당금 변동 내역

공시대상기간 중 연결재무제표 기준 매출채권 및 기타채권의 대손충당금 변동내역은다음과 같습니다.

(기준일 : 2017년 12월 31일) (단위 : 천원, %)

구분	제28기	제27기	제26기
기초금액	16,764,361	4,335,730	1,457,890
손상차손	4,691,642	959,231	2,602,932
당반기 중 매출채권 제각	(4,423,796)	(8,705,219)	(193,171)
환율변동효과 등	(1,100,724)	20,174,619	468,079
기말금액	15,931,483	16,764,361	4,335,730

공시대상기간 중 별도재무제표 기준 매출채권 및 기타채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(기준일 : 2017년 12월 31일) (단위 : 천원, %)

구분	제28기	제27기	제26기
기초금액	1,876,298	2,784,164	283,896
손상차손	324,652	(642,553)	2,500,268
당반기 중 매출채권 제 각	(1,974,059)	(265,313)	0
환율변동효과 등	0	0	0
기말금액	226,891	1,876,298	2,784,164

라. 경과기간별 매출채권 잔액 현황

(기준일: 2017년 12월 31일) (단위 : 백만원)

구분	3개월 이하	3개월 초과 6개월 이하	6개월 초과 1년 이하	1년 초과	계
금액	376,180	4,341	0	11,446	391,967
구성비율	96.0%	1.1%	0.0%	2.9%	100.0%

3. 재고자산 보유 및 실사내역

가. 실사일자

- 상반기 및 연말기준으로 매년 2회이상 재고자산 실사
- 실사일 현재 재고수량과 재무상태표일 재고수량과의 차이는 출고의 경우 출고증, 입고의 경우 입고증 등 증빙확인을 통해 확인함
- 표본조사를 실시하여 장부재고와 실물재고의 차이를 확인하며 재고자산의 보관상태를 점검함

나. 재고실사시 전문가의 참여 또는 감사인의 입회여부 등

- 상반기 : 회계부서 및 영업부서의 임직원이 공동참여하여 실시
- 연말 : 회계감사인(삼일회계법인)의 입회 하에 실시

다. 장기체화재고, 진부화재고 또는 손상재고 등의 평가내역
해당사항 없습니다.

라. 재고자산의 담보제공사실

- 단기차입금 및 신용장 개설약정으로 인하여 외환은행 등 4개 금융기관에 담보제공
- 추가로 회사의 화재보험계약액이 담보제공되었으며, 대표이사가 물적담보를 제공

마. 최근사업연도 재고자산 사업부문별 현황

공시대상기간 중 연결재무제표 기준 재고자산 내역은 다음과 같습니다.

(기준일: 2017년 12월 31일) (단위 : 천원, %)

구분	제28기	제27기	제26기
상품	169,991,587	183,808,533	205,648,742
평가충당금	(12,872,103)	(11,419,353)	(17,203,100)
제품	227,387,690	258,464,989	0
평가충당금	(8,488,029)	(11,693,861)	0
재공품	25,708,619	28,684,374	0
원재료	72,202,321	63,080,349	0
평가충당금	(4,648,332)	(4,586,073)	0
저장품	240,258	82,206	109,632
미착품	108,844,686	102,474,843	33,652,906
합계	578,366,697	608,896,007	222,208,180
총자산대비 재고자산 구성비율 (%) [재고자산합계÷기말자산합계 ×100]	18.8	18.0	22.7
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기 말재고)÷2}]	2.2	1.3	2.2

주) 당사는 단일사업부문으로 사업부문별 재고자산을 분류하지 않습니다.

공시대상기간 중 별도재무제표 기준 재고자산 내역은 다음과 같습니다.

(기준일 : 2017년 12월 31일) (단위 : 천원, %)

구분	제28기	제27기	제27기
상품	105,313,360	102,625,097	102,625,097
수출	24,698	12,109	12,109
평가충당금	(11,420,486)	(9,597,900)	(9,597,900)
저장품	240,259	82,207	82,207
미착품	370,117	800,158	800,158
합계	94,527,948	93,921,671	93,921,671
총자산대비 재고자산 구성비율 (%) [재고자산합계÷기말자산합계×100]	14.2	12.5	12.5
재고자산회전율(회수) [연환산 매출원가÷{(기초재고+기말재고)÷2}]	1.6	1.5	1.5

4. 공정가치평가 내역

본 사항은 동 공시서류의 "Ⅲ. 재무에 관한 사항-3. 연결재무제표에 대한 주석-4.공정가치"와 "Ⅲ. 재무에 관한 사항-5. 재무제표에 대한 주석-4.공정가치" 를 참고하시기 바랍니다.

당기에 유형자산 재평가는 실시 하지 아니하였습니다.

5. 채무증권 발행실적 등

채무증권 발행실적

(기준일 : 2017년 12월 31일) (단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환여부	주관회사
휠라코리아(주)	회사채	사모	2015.03.31	71,825	3M Libor	해당사항없음	2018.03.31	미상환	삼성증권
합계	-	-	-	71,825	-	-	-	-	-

기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2017년 12월 31일) (단위 : 백만원)

잔여만기	10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합계
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

전자단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2017년 12월 31일) (단위 : 백만원)

잔여만기	10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합계	발행 한도	잔여 한도
	사모	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-

회사채 미상환 잔액

(기준일 : 2017년 12월 31일) (단위 : 백만원)

잔여만기	1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합계

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	71,825	-	-	-	-	-	-	-
	합계	71,825	-	-	-	-	-	-	-

신증자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2017년 12월 31일) (단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2017년 12월 31일) (단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

IV. 감사인의 감사의견 등

1. 회계감사인의 명칭 및 감사의견(검토의견 포함한다. 이하 이 조에서 같다)

사업연도	감사인	감사의견	감사보고서 특기사항
제28기(당기)	삼일회계법인	적정	-
제27기(전기)	삼일회계법인	적정	-
제26기(전전기)	삼일회계법인	적정	-

2. 감사용역 체결현황

사업연도	감사인	내 용	보수	총소요시간
제28기(당기)	삼일회계법인	연결 및 별도 재무제표 분반기 검토 연결 및 별도 재무제표 감사	360(백만원)	3,860
제27기(전기)	삼일회계법인	연결 및 별도 재무제표 분반기 검토 연결 및 별도 재무제표 감사	425(백만원)	4,626
제26기(전전기)	삼일회계법인	연결 및 별도 재무제표 분반기 검토 연결 및 별도 재무제표 감사	240(백만원)	3,111

3. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제28기(당기)	-	-	-	-	-
제27기(전기)	2016-08-01	세무자문용역	16-07-20~16-10-03	200(백만원)	-
	2016-05-23	세무자문용역	16-05-20~17-03-31	24(백만원)	-
제26기(전전기)	2015-08-01	세무자문용역	15-08-01~16-03-31	205(백만원)	-

4. 종속회사의 감사의견

최근 3개 사업연도 중 회계감사인으로부터 적정 이외의 감사의견을 받은 종속회사는 없습니다.

5. 내부회계관리제도

가. 내부통제 유효성에 대한 감사 결과

기업공시서식 작성지침에 따라 공시 기간 중 감사 또는 감사보고서상에 당사의 내부통제에 이상이 없는것으로 확정 되어 기재를 생략합니다.

나. 내부회계관리제도 문제점 및 개선방안 등

내부회계관리제도 관련하여 공시대상기간 중 특이사항 발생하지 아니하였습니다.

다. 회계감사인의 별도의 내부통제구조 평가 내역 해당 사항 없습니다.

라. 감사인이 감사보고서에 표명한 종합의견 등

사업연도	종합의견	의견내용	개선계획 또는 결과
제28기 (2017년)	적정	감사 의견 - 경영자의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에 대한 우리의 검토결과. 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.	-
제27기 (2016년)	적정	감사 의견 - 경영자의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에 대한 우리의 검토결과. 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.	-
제26기 (2015년)	적정	감사 의견 - 경영자의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에 대한 우리의 검토결과. 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.	-

V. 이사의 경영진단 및 분석의견

당사가 동 사업보고서에서 미래에 발생할 것으로 예상 예측한 활동, 사건 또는 현상은, 당해 공시서류 작성시점의 사건 및 재무성과에 대하여 회사의 견해를 반영한 것입니다. 동 예측정보는 미래 사업환경과 관련된 다양한 가정에 기초하고 있으며, 동 가정들은 결과적으로 부정확한 것으로 판명될 수도 있습니다. 또한, 이러한 가정들에는 예측정보에서 기재한 예상치와 실제 결과 간에 중요한 차이를 초래할 수 있는 위험, 불확실성 및 기타 요인을 포함하고 있습니다. 이러한 중요한 차이를 초래할 수 있는 요인에는 회사 내부경영과 관련된 요인과 외부환경에 관한 요인이 포함되어 있으며, 이에 한하지 않습니다. 당사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보에 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다.

결론적으로, 동 사업보고서상에 회사가 예상한 결과 또는 사항이 실현되거나 회사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다. 동 보고서에 기재된 예측정보는 동 보고서 작성시점을 기준으로 작성한 것이며, 회사가 이러한 위험요인이나 예측정보를 업데이트할 예정이 없음을 유의하시기 바랍니다.

1. 개요

당사의 내수사업은 2016년 본격적으로 브랜드 리뉴얼 및 경영 정상화를 위해 많은 노력을 경주해 왔으며, 휠라의 Heritage 강점을 살린 제품, 소싱 경쟁력, 유통전략 변화 등으로 지속 가능한 순조로운 경영성과 달성을 기대하고 있습니다.

Fila USA는 그룹 인수 후 Retail Business 방식에서 Wholesale Business 방식으로 변경하고 직영점 폐점 및 인원 감축, 비용절감 등의 구조조정을 3년간 진행하였으며, 신발 생산기지의 이전을 통한 원가 절감으로 가격대비 높은 상품 경쟁력 확보와 지속적인 Wholesaler 확보를 통한 적극적인 영업활동을 전개하고 있습니다.

로열티 수익은 전세계 라이선시의 시장 안착과 매출의 증대로 지속적으로 증가하고 있습니다. 또한 대부분의 라이선시로부터 최소보장로열티인 MGR(Minimum Guaranteed Royalty)을 설정하여 안정적인 수익원을 확보하고 있습니다. 향후 지속적인 신규 라이선시 확보를 통해 로열티 수익의 증가를 기대하고 있습니다.

또한 2016년 10월 뉴욕증권거래소에 상장된 아쿠슈네트 홀딩스가 연결자회사로 편입되었으며, 당기부터 아쿠슈네트 홀딩스의 온기실적이 연결 반영되었습니다.

2. 재무상태 및 영업실적

가. 재무상태

(연결기준) (단위: 백만원, %)

구분	제28기	제27기	증감	증감률
[유동자산]	1,154,081	1,240,992	-86,911	-7.0%
[비유동자산]	1,924,843	2,143,923	-219,080	-10.2%
자산총계	3,078,924	3,384,915	-305,991	-9.0%
[유동부채]	694,581	1,193,035	-498,455	-41.8%
[비유동부채]	1,150,014	889,717	260,297	29.3%
부채총계	1,844,594	2,082,752	-238,158	-11.4%
[자본금]	61,115	57,040	4,075	7.1%

[주식발행초과금]	117,767	105,584	12,182	11.5%
[기타자본항목]	-13,089	-8,676	-4,413	50.9%
[기타자본잉여금]	-46,461	38,549	-85,011	-220.5%
[미처분이익잉여금]	679,659	665,101	14,558	2.2%
[소수주주지분]	435,340	444,564	-9,224	-2.1%
자본총계	1,234,330	1,302,163	-67,833	-5.2%

- 재무상태를 검토한 결과 2017년 자산총계는 3조 789억원으로 전년대비 9.0% 감소하였습니다. 부채총계는 1조 8,446억으로 전년대비 11.4% 감소하였으며 자본 총계는 1조 2,343억으로 전년대비 5.2% 감소하였습니다.

나. 경영성과
(연결기준) (단위: 백만원, %)

구분	제28기	제27기	증감	증감률
매출액	2,530,324	967,128	1,563,195	161.6%
영업이익	217,466	11,838	205,628	1,737.1%
당기순이익(손실)	108,110	311,126	-203,017	-65.3%

- 영업실적을 검토한 결과 매출액은 전기에 비해 161.6% 증가하였으며, 영업이익은 전기대비 1,737.1% 증가, 당기순이익은 전기대비 65.3% 감소하였습니다.

3. 주요경영지표

가. 재무상태 주요경영지표
(연결기준)

항목	산식	제28기	제27기
유동비율	(유동자산/유동부채)*100	166.2%	104.0%
부채비율	(부채총계/자기자본)*100	149.4%	160.0%
매출액영업이익율	(영업이익/매출액)*100	8.6%	1.2%
매출액순이익율	(당기순이익/매출액)*100	4.3%	32.2%
총자산순이익율	(당기순이익/총자산)*100	3.5%	9.2%
자기자본순이익율	(당기순이익/자기자본)*100	8.8%	23.9%

나. 경영손익 주요 경영지표
(연결기준)

항목	산식	제28기
매출액 증가율	(당기매출액/전기매출액)*100-1	161.6%
영업이익증가율	(당기영업이익/전기영업이익)*100-1	1,737.1%
당기순이익증가율	(당기순이익/전기순이익)*100-1	-65.3%
총자산증가율	(당기말총자산/전기말총자산)*100-1	-9.0%
자산회전율	매출액/[(기초총자산+기말총자산)/2]	0.2

4. 자금유동성 및 자금조달

당사는 장 단기 유동자금 확보를 위하여 향후 현금흐름 예측을 통한 자금관리계획을 수립하여 영업자금수요를 예측하고 이에 따른 자금조달 계획을 수립하고 있습니다.

가. 자금유동성
당기 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(연결기준) (단위: 백만원)

구분	당기말	전기말
보유현금	107,696	149,389

나. 자금조달
당기 및 전기말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다.
(연결기준) (단위: 백만원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
차입금	212,671	855,614	584,312	514,438

5. 기타 투자판단에 필요한 사항

가. 중요한 회계정책 및 추정에 관한 사항

- Ⅲ. 재무에 관한 사항 주식 참조.

나. 파생상품 및 위험관리정책에 관한 사항

- Ⅱ. 사업의 내용 8. 파생상품거래 현황 참조.

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

가. 이사회 구성 개요

당사의 이사회는 보고서 작성기준일 현재 5명의 상근이사, 2명의 사외이사로 총 7명의 이사로 구성되어 있습니다. 이사회 내에 소위원회는 구성되어 있지 않습니다. 각 이사의 주요 이력 및 업무분장은 제8장 임원의 현황을 참조하시기 바랍니다.

나. 주요 의결사항

회차	개최일자	의안내용	사외이사 등의 성명	
			조영재 (출석률: 100%)	강준호 (출석률: 94.4%)
			찬반여부	
1	2017.02.01	1. 종된 사업장의 개설	찬성	찬성
2	2017.02.17	1. 내부회계관리제도 운영실태평가 보고의 건	-	-
		2. 준법통제제도 운영결과 보고의 건	-	-
		3. 제 27기 회계연도 내부결산 승인의 건	찬성	찬성
		4. 제 27기 회계연도 현금배당 결정의 건	찬성	찬성
		5. 이사후보 추천의 건	찬성	찬성
		6. 정기주주총회 소집의 건	찬성	찬성
3	2017.03.31	1. 공동대표이사 재선임의 건	찬성	불참
4	2017.04.19	1. 종된 사업장의 개설	찬성	찬성
5	2017.04.21	1. 수협은행 일반자금 대출 승인의 건	찬성	찬성
		2. 신한은행 일반자금 대출 승인의 건	찬성	찬성
6	2017.05.12	1. 2017년 1분기 사업현황 보고의 건	-	-
		2. 제27기 회계연도 감사보고서 보고의 건	-	-
7	2017.05.16	1. 종된 사업장의 개설	찬성	찬성
8	2017.06.21	1. 종된 사업장의 개설	찬성	찬성
9	2017.07.21	1. 한국스탠다드차타드은행 외화대출 승인의 건	찬성	찬성
		2. 종된 사업장의 개설	찬성	찬성
10	2017.08.11	1. 2017년 2분기 사업현황 보고의 건	-	-
		2. 임시주주총회 소집 및 권리주주확정을 위한 주주명부 폐쇄의 건	찬성	찬성
		3. 이사후보 추천의 건	찬성	찬성
		4. 물류센터 매각 및 임대차 계약 체결의 건	찬성	찬성
		5. KEB하나은행 대출 연장의 건	찬성	찬성
11	2017.08.16	1. 종된 사업장의 개설	찬성	찬성
12	2017.08.28	1. 종된 사업장의 개설	찬성	찬성
13	2017.09.11	1. 종된 사업장의 개설	찬성	찬성
14	2017.09.14	1. 종된 사업장의 개설	찬성	찬성
15	2017.09.15	1. 자금보증계약 체결의 건	찬성	찬성
16	2017.11.10	1. 2017년 3분기 사업현황 보고의 건	-	-
		2. 한국산업은행 한도대출 승인의 건	찬성	찬성

17	2017.12.07	1. 종된 사업장의 개설	찬성	찬성
18	2017.12.21	1. 2018년 예산운용 결의의 건	찬성	찬성

다. 이사회내 위원회
해당사항 없습니다.

라. 이사의 독립성
회사경영의 중요한 의사결정과 업무집행은 이사회회의 심의 및 결정을 통하여 이루어지고 있습니다. 이사는 이사회 운영규정을 성실히 준수하고 있습니다.

2. 감사제도에 관한 사항

가. 감사의 인적사항

직명	성명	생년월일	주요경력	담당 업무	선임일 (임기만료일)
상근 감사	남궁훈	1947-06-26	- 신한금융지주회사 이사회 의장 - 생명보험협회 회장 - 예금보험공사 사장 - 재정경제부 세제실 실장 - 재정경제원 세제총괄 심의관 - 국무총리실 재무, 건설심의관 - 재무부 세제실 세제심의관	감사	2015-03-27 ~2018-03-27

나. 감사의 독립성

감사는 이사회에 참석하여 독립적으로 이사의 업무를 감독할 수 있으며, 제반업무와 관련하여 관련 장부 및 관계서류를 해당부서에 제출을 요구할 수 있습니다. 또한 필요시 회사로부터 영업에 관한 사항을 보고 받을 수 있으며, 적절한 방법으로 경영정보에 접근할 수 있습니다.

다. 감사의 주요활동내역

회차	개최일자	의안내용	가결여부
1	2017.02.01	1. 종된 사업장의 개설	가결
2	2017.02.17	1. 내부회계관리제도 운영실태평가 보고의 건	-
		2. 준법통제제도 운영결과 보고의 건	-
		3. 제 27기 회계연도 내부결산 승인의 건	가결
		4. 제 27기 회계연도 현금배당 결정의 건	가결
		5. 이사후보 추천의 건	가결
		6. 정기주주총회 소집의 건	가결
3	2017.03.31	1. 공동대표이사 재선임의 건	가결
4	2017.04.19	1. 종된 사업장의 개설	가결
5	2017.04.21	1. 수협은행 일반자금 대출 승인의 건	가결
		2. 신한은행 일반자금 대출 승인의 건	가결
6	2017.05.12	1. 2017년 1분기 사업현황 보고의 건	-
		2. 제27기 회계연도 감사보고서 보고의 건	-
7	2017.05.16	1. 종된 사업장의 개설	가결
8	2017.06.21	1. 종된 사업장의 개설	가결
9	2017.07.21	1. 한국스탠다드차타드은행 외화대출 승인의 건	가결
		2. 종된 사업장의 개설	가결
10	2017.08.11	1. 2017년 2분기 사업현황 보고의 건	-
		2. 임시주주총회 소집 및 권리주주확정을 위한 주주명부 폐쇄의 건	가결
		3. 이사후보 추천의 건	가결
		4. 물류센터 매각 및 임대차 계약 체결의 건	가결
		5. KEB하나은행 대출 연장의 건	가결
11	2017.08.16	1. 종된 사업장의 개설	가결
12	2017.08.28	1. 종된 사업장의 개설	가결
13	2017.09.11	1. 종된 사업장의 개설	가결
14	2017.09.14	1. 종된 사업장의 개설	가결

15	2017.09.15	1. 자금보충계약 체결의 건	가결
16	2017.11.10	1. 2017년 3분기 사업현황 보고의 건	-
		2. 한국산업은행 한도대출 승인의 건	가결
17	2017.12.07	1. 종된 사업장의 개설	가결
18	2017.12.21	1. 2018년 예산운용 결의의 건	가결

라. 준법지원인에 관한 사항

1. 준법지원인	성명	권창호
	생년월일	1974.12.15
	최종학력	한국외국어대학교 졸업
	현직	경영관리본부 Compliance 팀장
	주요경력	- (주)웅진홀딩스 그룹법무팀 - (주)웅진식품 법무팀장
2. 이사회 결의일		2016.02.12
3. 결격요건		해당사항 없음
4. 기타		해당사항 없음

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

가. 투표제도

(1) 집중투표제의 채택여부
해당사항 없습니다.

(2) 서면투표제의 채택여부
해당사항 없습니다.

(3) 전자투표제의 채택여부
해당사항 없습니다.

나. 소수주주권의 행사여부
해당사항 없습니다.

다. 경영권 경쟁
해당사항 없습니다.

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 그 특수관계인의 주식소유 현황

2017년 12월 31일 현재 당사의 최대주주인 (주)휠라홀딩스의 특수관계인은 20.12% (총발행주식수 기준)의 지분을 보유하고 있습니다.

가. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2017년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
윤윤수	발행회사 임원	보통주	1,127,928	9.89	0	0.00	2017년 4월 24일 (주)휠라홀딩스로 보유지분 1,842,928주 현물출자
(주)케어라인	발행회사의 관계회사	보통주	512,393	4.49	0	0.00	2017년 4월 24일 (주)휠라홀딩스로 보유지분 512,393주 현물출자
윤근창	발행회사 임원	보통주	0	0.00	0	0.00	2017년 4월 24일 (주)휠라홀딩스로 보유지분 100,000주 현물출자
윤수연	기타	보통주	3,000	0.03	3,000	0.03	-
조영재	발행회사 임원	보통주	500	0.00	500	0.00	-
강준호	발행회사 임원	보통주	237	0.00	237	0.00	-
(주)휠라홀딩스	최대주주 본인	보통주	0	0.00	2,455,321	20.09	윤윤수, (주)케어라인, 윤근창 보유 휠라코리아(주)의 발행주식 현물출자로 인한 신규취득 및 최대주주 변경
계		보통주	1,644,058	14.41	2,459,058	20.12	-

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
		-	-	-	-	-	

주) 지분율 산정의 기준 주식수는 기초 11,408,014주, 기말은 12,223,014주 입니다.

나. 최대주주의 개요

구분	내 용
법인명	주식회사 휠라홀딩스
최대주주 (지분율)	윤윤수 (75.18%)
대표이사	윤근창
설립일자	2017년 4월 12일
회사주소	서울특별시 서초구 남부순환로 2335, 2층

(1) 법인 또는 단체의 기본정보

명 칭	출자자수 (명)	대표이사 (대표조합원)		업무집행자 (업무집행조합원)		최대주주 (최대출자자)	
		성명	지분(%)	성명	지분(%)	성명	지분(%)
(주)휠라 홀딩스	3	윤근창	4.05	윤윤수	75.18	윤윤수	75.18
		-	-	윤근창	4.05	-	-
		-	-	윤수연	0.00	-	-

(2) 최대주주(법인 또는 단체)의 최근 결산기 재무현황

(단위 : 백만원)

구분	
자산총계	175,263
부채총계	2,335
자본총계	172,928
매출액	0
영업이익	-193
당기순이익	8,205

주) 상기 재무현황은 2017년 12월 31일 기준입니다.

(3) 사업현황 등 회사 경영 안정성에 영향을 미칠 수 있는 주요 내용

당사의 최대주주인 주식회사 휠라홀딩스는 2017년 4월 12일 설립된 비상장회사이며, 윤윤수 회장과 그 특수관계인이 기존에 보유한 회사의 기명식 보통주식 2,455,321주를 현물출자하였습니다. 보고서 작성기준일 현재 영위하고 있는 사업은 휠라코리아 주식회사의 주식 또는 지분을 취득,소유함으로써 '지주 사업'을 목적으로 하고있습니다.

2. 최대주주 변동현황

최대주주 변동내역

(기준일 : 2017년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	비고
2017년 04월 24일	주식회사 휠라홀딩스 외	2,459,058	20.12	윤윤수, (주)케어라인, 윤근창 보유 휠라코리아(주)의 발행주식 현물출자로 인한 신규취득 및 최대주주 변경

3. 주식의 분포

(기준일 : 2017년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	(주)휠라홀딩스 외 3인	2,459,058	20.12%	-
	KB자산운용(주)	1,790,179	14.65%	-
	Templeton Asset Management, Ltd.	1,275,927	10.44%	-
	국민연금공단	659,267	5.39%	-
우리사주조합		-	-	-

소액주주현황

(기준일 : 2017년 12월 31일) (단위 : 주)

구분	주주		보유주식		비고
	주주수	비율	주식수	비율	
소액주주	5,951	99.62%	4,601,921	37.64%	-

4. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	① 이 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식 수에 비례하여 신주를 배정 받을 권리를 가진다. ② 제1항의 규정에 불구하고 다음 각호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 주주 외의 자에게 이사회 결의로 신주를 배정할 수 있다. 1. 주주우선공모의 방식으로 신주를 발행하는 경우 2. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 일반공모의 방식으로 신주를 발행하는 경우 3. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 긴급한 자금조달을 위하여 국내외 금융기관 또는 기관투자자에게 신주를 발행하는 경우 4. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 사업상 중요한 기술도입, 연구개발, 생산 / 판매 / 자본제휴를 위하여 그 상대방에게 신주를 발행하는 경우 5. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 주식에 특증서(DR) 발행에 따라 신주를 발행하는 경우 6. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 주권을 증권시장에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 모집을 위하여 인수인에게 인수하게 하는 경우 ③ 제2항 각호의 어느 하나의 방식에 의해 신주를 발행할 경우에는 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회 결의로 정한다 ④ 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생할 경우에 그 처리방법은 이사회 결의로 정한다.			
결산일	12월 31일	정기주주총회	3월 중	
주주명부폐쇄시기	1월 1일 1월 7일			
주권의 종류	일주, 오주, 십주, 오십주, 일백주, 오백주, 일천주, 일만주권(8종)			
명의개서대리인	한국예탁결제원			
주주의 특전	없음	공고게재신문	한국경제신문	

5. 주 가 및 주식거래실적

(단위: 원, 주)

구분		7월	8월	9월	10월	11월	12월	
보통주	주가	최 고	82,800	78,000	73,100	68,000	82,000	
		최 저	74,000	67,700	67,000	65,000	67,900	79,100
		평 균	76,781	72,655	69,890	66,431	74,532	80,637
	거래량	최고(일)	105,106	142,247	86,245	85,824	261,397	77,326
		최저(일)	19,878	19,057	18,488	10,715	37,541	19,016
		평 균	49,389	55,209	35,219	40,221	73,346	45,179

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원의 현황

임원 현황

(기준일 : 2017년 12월 31일)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수	
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식
윤윤수	남	1946.03	대표이사	등기임원	상근	최고 경영자	Acushnet Holdings Corp. 회장 상명대학 명예 경영학 한국외국어대 정치외교학	0	-
김진면	남	1956.04	대표이사	등기임원	상근	국내사업 총괄	삼성물산 패션사업 1부부장 콜롬보코리아 대표이사 연세대학교 생활환경대학원 패션산업정보 뉴욕주립대학교(FIT) 패션마케팅 성균관대학교 화학공학	0	-
윤근창	남	1975.05	부사장	등기임원	상근	전략기획 총괄	Fila Korea 전략기획본부장 Fila USA 재무총괄이사 MBA, University of Rochester 한국과학기술연구원(KAIST) University of California Davis	0	-
이동식	남	1963.05	전무	등기임원	상근	언더웨어 총괄	헬라코리아(주) 키즈 사업부장 헬라코리아(주) SPORT 사업부장 동국대학교 무역학	0	-
정승욱	남	1970.10	상무	등기임원	상근	마케팅 총괄	제일기획(주) 글로벌부문 코오롱그룹 경영전략본부 University of Bath 대학원 고려대학교 경영대학원 고려대학교 독어독문학	0	-
조영재	남	1951.07	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	ASEAN-Korea Centre 사무총장(CEO) 외교부 기획관리실장 Flecher School of Diplomacy & Law 서울대학교 경영학	500	-
강준호	남	1967.07	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	서울대 체육학과 교수, 스포츠산업연구센터소장 서울대 기획처장부, 협력부처장 Univ. of Michigan 스포츠경영학(PhD) MBA, Wharton School, Univ. of Pennsylvania 서울대학교 스포츠과학	237	-
남궁훈	남	1947.06	상근감사	등기임원	상근	감사	신한금융지주회사 이사회 의장 재정경제부 세제실 실장 재정경제원 세제총괄 심의관 국무총리실 재무, 건설심의관 재무부 세제실 세제심의관	0	-
김정미	여	1970.05	전무	미등기임원	상근	의류총괄본부 총괄	삼성물산 패션부문 글로벌 소싱담당 상무 제일모직 에잇세컨즈 상무 서울대학교 경영학과	0	-
김용범	남	1966.04	상무	미등기임원	상근	영업 총괄	제일모직 중국 성도지사장 삼성물산 대리점 영업담당 국민대학교 정치외교학	0	-
윤명진	남	1970.01	이사	미등기임원	상근	전략기획	한국뉴욕주립대 IT 융합연구소 씨윳코리아 경영 기획 웅진폴리실리콘 전략기획팀 University of California 토목환경공학 고려대학교 환경공학	0	-
이동수	남	1969.08	이사	미등기임원	상근	영업기획 총괄	헬라코리아 특수판매사업부서장 중앙대학교 경제학	0	-

직원 현황

(기준일 : 2017년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

사업부문	성별	직원 수	평균 근속연수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고

사업부문	성별	기간의		직원 수		합 계	평균 근속연수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
		정함이 없는 근로자		기간제 근로자						
		전체 기간제 근로자	(단시간 근로자)	전체 기간제 근로자	(단시간 근로자)					
관리사무	남	정함이 없는 근로자	0	0	0	51	6.4	3,940	77	-
		45	0	0	0	45	4.4	1,625	36	-
영업관리	남	정해	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)	69	7.5	3,828	55	-
영업관리	여	12	0	0	0	12	3.6	429	36	-
상품기획	남	59	0	0	0	59	3.3	3,766	64	-
상품기획	여	53	0	0	0	53	3.1	2,934	55	-
기타	남	0	0	6	0	6	2.8	269	45	-
기타	여	0	0	5	0	5	1.6	154	31	-
합 계		289	0	11	0	300	4.9	16,945	56	-

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

1. 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
등기이사	7	5,500	-
감사	1	120	-

2. 보수지급금액

2-1. 이사·감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
7	2,869	410	-

2-2. 유형별

(단위 : 백만원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제 외)	5	2,713	543	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	2	96	48	-
감사위원회 위원	0	0	0	-
감사	1	60	60	-

<이사·감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보 수
윤윤수	공동대표이사	1,400	-

2. 산정기준 및 방법

(단위 : 백만원)

이름	보수의 종류	총액	산정기준 및 방법
----	--------	----	-----------

이름	보수의 종류	총액	산정기준 및 방법
윤윤수	급여	1,400	연봉 1,400백만원을 1/12 하여 매월 지급
	상여	-	-
	주식매수선택권 행사이익	-	-
	기타 근로소득	-	-
	퇴직소득	-	-
	기타소득	-	-

나. 주식매수선택권의 부여 및 행사현황
해당사항 없습니다.

IX. 계열회사 등에 관한 사항

가. 계열회사의 현황

(1) 소속회사의 명칭

구 분	계열회사 명칭
상장사(1사)	
비상장사(51사)	GLBH Holdings S.a.r.l. (주)매그너스홀딩스 (주)매그너스홀딩스2 Fila Luxembourg S.a.r.l. Fila Sport (Hong Kong) Ltd. Fila U.S.A. Inc. Fila Online, Inc. Fila Retail, Inc. Fila Do Brasil Ltda. Integrix B.V. Montebelluna Ltd. Fila Italy S.r.l. Fila Canada Inc. Alife Holdings, LLC Fila Deutschland GmbH Fila Europe Spa Full Prospect Sports. Ltd. (Joint Venture) Acushnet Company AASI, Inc. Webb Acquisition Co. Acushnet Footjoy (Thailand) Ltd. Acushnet Cayman Limited Acushnet International Inc. Excel Industrial Limited Acushnet Lionscore Limited Fujian Fuh Deh Leh Sport Industrial Co. Ltd. Acushnet Australia Pty. Ltd. Acushnet Japan Inc. Acushnet Canada Inc. Acushnet Golf (Thailand) Ltd. Acushnet Korea Co., Ltd. Acushnet Malaysia Sdn. Bhd. Acushnet Hong Kong Ltd. Acushnet New Zealand Inc. Acushnet Singapore Pte. Ltd. Acushnet Titleist Manufacturing LLC Acushnet Netherlands Mfg. C.V. Acushnet Europe Limited Acushnet Netherlands Manufacturing B.V. Acushnet Golf Products Trading (Shenzhen) Co. Ltd. Acushnet Netherlands Services. B.V. Acushnet Titleist (Thailand) Ltd. Acushnet France S.A.S. Acushnet Denmark ApS Acushnet Nederland B.V. Acushnet Osterreich GmbH Acushnet South Africa (Pty.) Ltd. Acushnet Ireland Ltd. Acushnet GmbH Acushnet Espana. S.L.U. Acushnet Sverige AB

--	--

주1) 당사의 계열회사는 상기 목록에서 확인할 수 있는 52개 사 이 며, K-IFRS상 종속회사를 기준으로 판단할 경우 Full Prospect Sports. Ltd. (Joint Venture)가 제외됩니다.

당사는 2017년 12월 31일 현재 당사를 제외하고 2개 의 국 내법인, 49 개의 해외현지법인과 1개의 joint venture 회사에 투자를 하고 있습니다.

(2) 계열회사간 출자 현황

구분	소재지	지배기업	유효지분율		
			당기말	전기말	
GLBH Holdings S.a.r.l.	룩셈부르크	힐라코리아(주)	100%	100%	
지엘비에이치코리아(주)	한국		-	51%	
(주)매그너스홀딩스	한국		100%	100%	
(주)매그너스홀딩스2	한국		100%	100%	
Fila Luxembourg S.a.r.l.	룩셈부르크	GLBH Holdings S.a.r.l.	100%	100%	
Acushnet Holdings Corp.	미국	(주)매그너스홀딩스	52.8%	53.1%	
Fila Sport (Hong Kong) Ltd.	홍콩	Fila Luxembourg S.a.r.l.	100%	100%	
Fila U.S.A. Inc.	미국		100%	100%	
Fila Online, Inc.	미국		100%	100%	
Fila Retail, Inc.	미국		100%	100%	
Fila Do Brasil Ltda.	브라질		100%	100%	
Integrrix B.V.	네덜란드		100%	100%	
Montebelluna Ltd.	홍콩		100%	100%	
Fila Italy S.r.l.	이탈리아		100%	100%	
Fila Canada Inc.	캐나다		Fila U.S.A. Inc.	100%	100%
Alife Holdings, LLC.	미국			51%	-
Fila Deutschland Gmbh	독일	Integrrix B.V.	100%	100%	
Fila Europe Spa	이탈리아		100%	100%	
Acushnet Company	미국	Acushnet Holdings Corp.	52.8%	53.1%	
AASI, Inc.	미국	Acushnet Company	52.8%	53.1%	
Webb Acquisition Co.	미국		52.8%	53.1%	
Acushnet Footjoy (Thailand) Ltd.	태국		52.8%	53.1%	
Acushnet Cayman Limited	케이만군도		52.8%	53.1%	
Acushnet International Inc.	미국		52.8%	53.1%	
Excel Industrial Limited	홍콩		Acushnet Cayman Limited	21.1%	21.2%
Acushnet Lionscore Limited	케이만군도	21.1%		21.2%	
Fujian Fuh Deh Leh Sport Industrial Co. Ltd.	중국	Acushnet Lionscore Limited	21.1%	21.2%	
Acushnet Australia Pty. Ltd.	호주	Acushnet International Inc.	52.8%	53.1%	
Acushnet Japan Inc.	일본		52.8%	53.1%	
Acushnet Canada Inc.	캐나다		52.8%	53.1%	
Acushnet Golf (Thailand) Ltd.	태국		52.8%	53.1%	
Acushnet Korea Co., Ltd.	한국		52.8%	53.1%	
Acushnet Malaysia Sdn. Bhd.	말레이시아		52.8%	53.1%	
Acushnet Hong Kong Ltd.	홍콩		52.8%	53.1%	
Acushnet New Zealand Inc.	뉴질랜드		52.8%	53.1%	
Acushnet Singapore Pte. Ltd.	싱가폴		52.8%	53.1%	

Acushnet Europe Limited	영국		52.8%	53.1%
Acushnet Netherlands Mfg. C.V.	네덜란드		52.8%	53.1%
Acushnet Netherlands Manufacturing B.V.	네덜란드	Acushnet Netherlands Mfg. C.V.	52.8%	53.1%
Acushnet Golf Products Trading (Shenzhen) Co. Ltd.	중국	Acushnet Hong Kong Ltd.	52.8%	53.1%
Acushnet Netherlands Services. B.V.	네덜란드	Acushnet Netherlands Mfg. B.V.	52.8%	53.1%
Acushnet Titleist (Thailand) Ltd.	태국		52.8%	53.1%
Acushnet Titleist Manufacturing LLC	미국		52.8%	53.1%
Acushnet France S.A.S.	프랑스	Acushnet Europe Limited	52.8%	53.1%
Acushnet Denmark ApS	덴마크		52.8%	53.1%
Acushnet Nederland B.V.	네덜란드		52.8%	53.1%
Acushnet Osterreich GmbH	오스트리아		52.8%	53.1%
Acushnet South Africa (Pty.) Ltd.	남아프리카공화국		52.8%	53.1%
Acushnet Ireland Ltd.	아일랜드		52.8%	53.1%
Acushnet GmbH	독일		52.8%	53.1%
Acushnet Espana. S.L.U.	스페인		52.8%	53.1%
Acushnet Sverige AB	스웨덴		52.8%	53.1%

(3) 계열회사간의 업무조정이나 이해관계를 조정하는 기구 또는 조직 해당사항 없습니다.

(4) 계열회사 중 회사의 경영에 직접 또는 간접적으로 영향력을 미치는 회사 해당사항 없습니다.

(5) 회사와 계열회사간 임원 겸직 현황

성명	직명	겸직 현황
윤윤수	등기임원	Integrax B.V. 이사 (비상근) Fila Sport (Hong Kong) Ltd. 이사 (비상근) Fila USA Inc. 대표이사 (비상근) Fila Online Inc. 대표이사 (비상근) Fila Retail Inc. 대표이사 (비상근) Fila Canada Inc. 대표이사 (비상근) Acushnet Holdings Corp. 의장 (비상근) 주식회사 매그너스 홀딩스 대표이사 (상근) 주식회사 매그너스 홀딩스 2 대표이사 (상근)
김진면	등기임원	주식회사 매그너스 홀딩스 이사 (상근) 주식회사 매그너스 홀딩스 2 이사 (상근)
윤근창	등기임원	Fila Sport (Hong Kong) Ltd. 대표이사 (비상근) 주식회사 매그너스 홀딩스 이사 (상근) 주식회사 매그너스 홀딩스 2 이사 (상근) Montebelluna Ltd. 대표이사 (비상근)

(6) 타법인출자 현황

(기준일 : 2017년 12월 31일)

법인명	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)		평가 손익
				수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		
							수량	금액	
GLBH Holdings	2007년 03월 31일	Fila Group 인수	1,878,690	2,000,000	100.00%	1,878,690	-	38,896,319	-
지엘비에이치 코리아(주)	2010년 07월 10일	사업확장	490,000	102,000	51.00%	-	-	-	-
주식회사 매그너스 홀딩스	2015년 12월 24일	Acushnet Holdings Corp. 관리	273,713,245	1,164,000	100.00%	322,205,089	-450,000	-90,000,000	-

법인명	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)		
				수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익
							수량	금액	
주식회사 매그너스 홀딩스 2	2016년 06월 02일	해외자회사 관리	50,000	500,000	100.00%	50,000	-	-	-
합 계				3,766,000		324,133,779	-450,000	-51,103,681	-

X. 이해관계자와의 거래내용

1. 대주주등에 대한 신용공여
해당 사항 없습니다.

2. 대주주와의 자산양수도 등

2017년 4월 기준 당사의 최대주주였던 윤윤수 외 특수관계인 보유 휠라코리아(주)의 발행주식 현물출자로 주식회사 휠라홀딩스가 휠라코리아(주)의 주식을 신규취득 및 최대주주로 변경되었습니다. 주식회사 휠라홀딩스는 휠라코리아 주식회사의 주식 또는 지분을 취득,소유함으로써 '지주 사업'을 목적으로 하고 있습니다.

거래당사자	회사와의 관계	거래종류	거래일자	거래대상물	거래금액
윤윤수	변경 전 최대주주	현물출자	2017년 04월 24일	휠라코리아(주) 보통주식	128,595,829,984원 (1,842,928주*주당 현물출자가액 69,778원)
윤근창	변경 전 최대주주의 특수관계인	현물출자	2017년 04월 24일	휠라코리아(주) 보통주식	6,977,800,000원 (100,000주*주당현물출자가액 69,778원)
(주)케어라인	변경 전 최대주주의 특수관계인	현물출자	2017년 04월 24일	휠라코리아(주) 보통주식	35,753,758,754 원 (512,393주*주당 현물출자가액 69,778원)

3. 대주주와의 영업거래
해당사항 없습니다.

4. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래
해당사항 없습니다.

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시사항의 진행 / 변경사항 및 주주총회 현황

가. 공시사항의 진행 / 변경사항
해당사항 없습니다.

나. 주주총회 의사록 요약

주총일자	안 건	결 의 내 용
제28기 정기주주총회 (2018. 03. 23)	제1호 의안 : 제28기 재무제표 승인의 건 제2호 의안 : 정관 개정의 건 제3호 의안 : 주식 분할의 건 제4호 의안 : 이사 선임의 건 제5호 의안 : 감사 선임의 건 제6호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건 제7호 의안 : 감사 보수한도 승인의 건	
2017년 임시주주총회 (2017.09.29)	제1호 의안 : 이사 선임의 건	이사선임(2명)
제27기 정기주주총회 (2017. 03. 31)	제1호 의안 : 제27기 재무제표 승인의 건 제2호 의안 : 이사 선임의 건 제3호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건 제4호 의안 : 감사 보수한도 승인의 건	원안승인 이사선임(3명) 원안승인 원안승인
제26기 정기주주총회 (2016. 03. 25)	제1호 의안 : 제26기 재무제표 승인의 건 제2호 의안 : 이사 선임의 건 제3호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건 제4호 의안 : 감사 보수한도 승인의 건	원안승인 이사선임(3명) 원안승인 원안승인
제25기 정기주주총회 (2015. 03. 27)	제1호 의안 : 제25기재무제표 승인의 건 제2호 의안 : 정관 변경의 건	원안승인 원안승인

제3호 의안 : 이사 선임의 건	이사선임(4명)
제4호 의안 : 감사 선임의 건	원안승인
제5호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건	원안승인
제6호 의안 : 감사 보수한도 승인의 건	원안승인

2. 우발채무 등

가. 중요한 소송사건
해당 사항 없습니다.

나. 견질 또는 담보용 어음, 수표현황
해당 사항 없습니다.

다. 채무보증 내역
당분기말 현재 회사는 종속기업인 FILA U.S.A. Inc.에게 지급보증을 제공하고 있으며 상세내역은 아래와 같습니다.
해외현지법인에 대한 지급보증 현황

(기준일 : 2017년 12월 31일)

채무자	관계	채권자	보증금액	보증기간	비고
FILA USA Inc.	해외현지법인	PNC Bank	USD 80,000,000과 미 지급 이자 상당액	2014.02.28 2019.02.28	차입금 보증

라. 그 밖의 우발채무
연결재무제표 및 재무제표의 우발상황 및 약정사항 주석을 참고하시기 바랍니다.

3. 제재현황 등 그 밖의 사항

가. 제재현황
해당 사항 없습니다.

나. 작성기준일 이후 발생한 주요 사항
해당 사항 없습니다.

4. 단기매매차익 미환수 현황
해당 사항 없습니다.

5. 공모자금의 사용내역
해당 사항 없습니다.

6. 사모자금의 사용내역
사모자금의 사용내역

(기준일 : 2017년 12월 31일) (단위 : 백만원)

구분	납입일	주요사항보고서의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
		사용용도	조달금액	내용	금액	
사모	2015년 03월 31일	-	-	외화대출상환	71,825	-

주1) 상기 사모사채는 US\$로 발행 되었으며 상기 원화 금액은 US\$ 65,000,000@ 1,105.00 을 적용한 금액입니다.

7. 외국지주회사의 자회사 현황
해당사항 없습니다.

8. 합병등의 재무사항 비교표시

가. 중요한 자산양수도

(1) 자산양수도

(가) 대 상자산: 윌라코리아(주)가 보유하고 있는 Acushnet Holdings Corp. 주식 2,380,128주(55.8% 지분)

(나) 자산양수도의 목적: 당사가 2011년경 인수한 Acushnet Holdings Corp. (Acushnet Company의 100% 모회사) 투자지분과 해당 자회사 관리의 효율성 제고

(2) 자산양수도 법인의 개요

구분	양도법인	양수법인
법인명	휠라코리아(주)	(주)매그너스 홀딩스
자산양수·양도	양도	양수
대표이사	윤윤수	윤윤수
주소	본사	서울시 서초구 명달로 6
	연락처	02-523-6100
		서울시 서초구 명달로 6
		02-3470-9551
설립연월일	1991.07.23	2015.12.24
납입자본금 (주1)	160,628백만원	300,347백만원
자산총액 (주1)	978,932백만원	300,347백만원
결산기	12월 31일	12월 31일
종업원수 (주1)	318명	6명
주권상장일	2010.09.	-
발행주식의 종류 및 수 (주1)	보통주식 10,308,014주	보통주식 1,000,000주

주1) 양도, 양수회사의 재무정보는 2015년 12월 31일 연결재무제표 기준으로 작성되었습니다.

(3) 자산양수도의 계약내용

휠라코리아(주)는 2015년 12월 1일 이사회결의를 통하여 보유하고 있는 Acushnet Holdings Corp.주식 2,380,128주를 현물출자하여 (주)매그너스 홀딩스를 설립하고, 현물출자의 대가로 (주)매그너스 홀딩스는 기명식 보통주식을 휠라코리아에 발행 교부하기로 하였으며 구체적인 내용은 다음과 같습니다.

-자산의 양수도 가액(총액): 277,738,856,873원

(단위: 주, 원)

양도회사	양수회사	구분	주식수	양수도금액	비고
휠라코리아(주)	(주)매그너스 홀딩스	주식	2,380,128	277,738,856,873	-
합계				277,738,856,873	-

주) 휠라코리아(주)가 보유하고 있는 Acushnet Holdings Corp. 발행주식 2,380,128주(55.8% 지분)를 (주)매그너스 홀딩스에 현물출자하고, 그 대가로 (주)매그너스 홀딩스(1,000,000주)의 신주를 인수하는 형태임.

-상법 제 374조에 따른 "중요한 일부"의 양도인지 또는 "중대한 영향을 미치는 일부"의 양수인지 여부: 해당 자산양수도는 상법 제 374조 (영업양도, 양수, 임대 등)에 해당되지 않습니다.

-진행일정 및 결과

구분	일자	비고
외부평가계약체결일	2015년 11월 8일	-
이사회결의일	2015년 12월 1일	-
현물출자(자산양수도) 계약일	2015년 12월 1일	-
주요사항보고서 제출일	2015년 12월 1일	-
법원 인가 완료일	2015년 12월 15일	-
법인 설립 등기일	2015년 12월 24일	-

(4) 자산양수 전, 후의 재무사항 비교표

합병등 전후의 재무사항 비교표

(단위 : 백만원)

대상회사	계정과목	예측		실적				비고
		1차연도	2차연도	1차연도		2차연도		
				실적	과리율	실적	과리율	
주식회사 매그너스 홀딩스	매출액	-	-	-	-	-	-	-
	영업이익	-	-	-	-	-	-	-
	당기순이익	-	-	-	-	-	-	-

주) 해당 자산양수도를 통해 설립된 (주)매그너스 홀딩스는 휠라코리아(주)가 2011년경 인수한 Acushnet Holdings Corp. (Acushnet Company의 100% 모회사) 투자지분과 해당 자회사 관리의 효율성을 제고하기 위한 것입니다. 이 외의 영업활동은 없으므로, 대상회사의 영업활동 관련한 예측 및 실적사항은 기재하지 않았습니다.

9. 기타사항

보 고 서 작성 기준일 이후 당사는 2018년 3월 23일 주주총회 결의를 통해 주당 액면가를 5,000원에서 1,000원으로 감소시키는 액면분할을 결정하였습니다.

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

해당사항 없습니다.

2. 전문가와의 이해관계

해당사항 없습니다.