

주식회사 영원무역과 그 종속기업

연결 재무제표에 대한
감 사 보 고 서

제 12 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

제 11 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

삼일회계법인

목 차

	페이지
독립된 감사인의 감사보고서	1 - 5
연결 재무제표	6
연결 재무상태표	7 - 8
연결 손익 계산서	9
연결 포괄 손익 계산서	10
연결 자본 변동표	11
연결 현금흐름표	12 - 13
주석	14 - 100
외부감사 실시내용	101 - 102

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 영원무역

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 영원무역과 그 종속기업들(이하 “연결회사”)의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2020년 12월 31일과 2019년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 2020년 12월 31일과 2019년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

강조사항

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서 이용자는 연결재무제표에 대한 주석 3에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 연결재무제표에 대한 주석 3은 경영진이 코

로나바이러스감염증-19의 확산이 기업의 생산 능력과 고객에 대한 주문 이행능력에 미칠 수 있는 영향과 관련한 불확실성을 설명합니다.

핵심감사사항

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

(1) 영업권 및 비한정내용연수를 가진 브랜드가치 손상평가

핵심감사사항으로 결정된 이유

2020년 12월 31일 현재 연결회사가 보유하고 있는 영업권과 비한정내용연수를 가진 브랜드가치는 각각 21,495백만원과 95,797백만원입니다. 연결회사는 영업권 및 비한정내용연수를 가진 브랜드가치에 대해 손상차손 인식여부를 기업회계기준서 제1036호 '자산손상' 규정에 따라 판단하고 있습니다. 우리는 영업권 및 비한정내용연수를 가진 브랜드가치의 규모가 유의적이며, 연결회사의 현금창출단위들의 사용가치 평가에 포함된 미래 현금 흐름 추정에는 미래 사업에 대한 예상과 할인율에 대한 경영진의 유의적인 판단이 고려되므로 영업권과 비한정내용연수를 가진 브랜드가치의 손상평가에 관심을 기울였습니다(주석 17 참조).

특히, 우리는 영업권을 포함한 비한정내용연수 무형자산의 규모가 유의적인 SCOTT 인수 시 발생한 비한정내용연수 브랜드가치(2020년 12월 31일 현재 50,520백만원) 및 SCOTT이 보유한 영업권(2020년 12월 31일 현재 18,896백만원)과 비한정내용연수 브랜드가치(2020년 12월 31일 현재 37,039백만원) 손상평가에 집중된 감사절차를 수행하였습니다.

핵심감사사항이 감사에서 다루어진 방법

핵심감사사항에 대응하기 위하여 우리는 다음을 포함한 감사절차를 수행하였습니다.

- 경영진이 사용한 외부 전문가의 적격성 및 객관성 평가
- 경영진이 회수가능액 추정에 사용한 가치평가 모델의 적절성을 평가하기 위해 내부전문가 활용
- 회수가능가액 추정에 사용된 주요 가정의 합리성 평가
- 평가 대상 회사의 매출성장률, 영업이익률 및 투자활동 예측이 과거성과, 시장상황과 비교하여 일관성이 있는지 확인
- 관측가능한 정보를 사용하여 독립적으로 계산된 할인율을 경영진이 적용한 할인율과 비교

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 연결회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

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

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

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

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

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

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

- 공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

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

또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관

련된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

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

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 공인회계사 박인규입니다.

서울특별시 용산구 한강대로 100

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 윤 훈 수

2021년 3월 19일

이 감사보고서는 감사보고서일(2021년 3월 19일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 별첨된 연결회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 영원무역과 그 종속기업

제 12 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

제 11 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 영원무역 대표이사 성기학

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 중구 만리재로 159

(전 화) 02-390-6114

연 결 재 무 상 태 표

제12기 : 2020년 12월 31일 현재

제11기 : 2019년 12월 31일 현재

주식회사 영원무역과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제12기 (당)기말	제11기 (전)기말
자산			
I. 유동자산		1,684,583,634,041	1,500,905,529,076
1. 현금및현금성자산	4,7,8	664,877,345,170	446,899,132,667
2. 단기금융상품	4,7	90,972,821,916	36,107,728,987
3. 파생상품자산	4,5	1,308,389,800	7,603,507,200
4. 매출채권	4,7,11,19	335,533,995,996	354,141,754,160
5. 재고자산	14,19	497,845,369,459	540,366,111,948
6. 기타수취채권	4,7,12	48,108,077,515	63,979,023,312
7. 기타유동자산	13	39,790,745,727	46,213,891,580
8. 당기법인세자산		6,146,888,458	5,594,379,222
II. 비유동자산		1,353,701,651,339	1,603,640,319,319
1. 장기금융상품	4,7,19	1,178,329,193	4,188,725,702
2. 당기손익-공정가치 측정 금융자산	5,7,9	3,684,821,043	2,922,433,770
3. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	5,7,10	295,155,635,922	530,110,482,006
4. 관계기업 및 공동기업투자주식	6,20	742,437,260	299,693,380
5. 유형자산	15	599,270,040,979	607,781,228,816
6. 사용권자산	16	81,860,887,799	81,927,104,501
7. 무형자산	17	160,016,802,342	159,514,456,432
8. 투자부동산	18	183,781,256,396	175,229,810,569
9. 기타수취채권	4,7,12	13,773,984,702	17,951,944,704
10. 기타비유동자산	13	5,453,786,998	3,776,378,374
11. 이연법인세자산	26	8,783,668,705	19,938,061,065
자산총계		3,038,285,285,380	3,104,545,848,395
부채			
I. 유동부채		594,962,950,536	622,883,896,748
1. 매입채무	4,7,21	178,393,976,397	180,326,202,413
2. 단기차입금	4,7,24	217,631,446,303	136,519,343,604
3. 유동성장기차입금	4,7,24	19,099,651,750	115,407,337,760
4. 유동성사채	4,7,24	-	49,989,302,639
5. 파생상품부채	4,5	6,045,748,340	394,521,600
6. 당기법인세부채		61,112,762,206	36,224,337,097

과 목	주석	제12기 (당)기말	제11기 (전)기말
7. 기타충당부채	42	21,495,577,748	15,154,389,738
8. 기타지급채무	4,7,21	71,650,969,464	76,163,409,910
9. 기타유동부채	22	6,864,623,692	2,502,524,388
10. 유동리스부채	16	12,668,194,636	10,202,527,599
II. 비유동부채		449,324,718,492	512,667,057,941
1. 사채	4,7,24	49,845,824,198	-
2. 장기차입금	4,7,24	13,871,400,540	79,706,380,998
3. 순확정급여부채	25	60,902,182,292	56,712,914,171
4. 이연법인세부채	26	255,311,583,077	304,899,426,138
5. 기타지급채무	4,7,21	-	532,006,400
6. 기타비유동부채	22	15,654,086	11,844,556
7. 비유동리스부채	16	69,378,074,299	70,804,485,678
부채총계		1,044,287,669,028	1,135,550,954,689
자본			
I. 지배기업지분		1,834,848,959,441	1,843,456,514,554
1. 자본금	1,27	22,155,734,000	22,155,734,000
2. 주식발행초과금	27	453,267,231,054	453,267,231,054
3. 이익잉여금	29	1,356,895,241,893	1,130,289,559,791
4. 기타자본항목	28	2,530,752,494	237,743,989,709
II. 비지배지분	40	159,148,656,911	125,538,379,152
자본총계		1,993,997,616,352	1,968,994,893,706
부채와자본총계		3,038,285,285,380	3,104,545,848,395

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 손 익 계 산 서

제12기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제11기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 영원무역과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주식	제12기 (당기)	제11기 (전기)
I. 매출	6,41	2,466,374,429,266	2,388,266,483,185
II. 매출원가	33,41	1,838,040,336,099	1,782,387,006,601
III. 매출총이익		628,334,093,167	605,879,476,584
판매비와관리비	31,33	368,645,573,836	368,230,460,709
IV. 영업이익	6	259,688,519,331	237,649,015,875
기타수익	32	152,616,021,604	97,305,460,290
기타비용	32	153,027,057,210	90,126,567,903
금융수익	7,35	6,692,352,470	8,116,611,417
금융비용	7,35	16,988,826,609	18,748,414,254
지분법손익	20	417,055,950	(548,634,071)
V. 법인세비용차감전순이익		249,398,065,536	233,647,471,354
법인세비용	36	66,972,157,285	59,364,684,646
VI. 당기순이익		182,425,908,251	174,282,786,708
지배기업지분		147,661,897,040	166,284,826,180
비지배지분		34,764,011,211	7,997,960,528
VII. 지배기업지분에 대한 주당이익			
기본주당순이익	37	3,366	3,791

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제12기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제11기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 영원무역과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	주석	제12기 (당기)	제11기 (전기)
I. 당기순이익		182,425,908,251	174,282,786,708
II. 기타포괄손익		(139,876,761,205)	148,564,008,229
당기손익으로 재분류되지 않은 항목			
1. 순확정급여부채의 재측정요소		2,078,455,019	(6,954,357,807)
2. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	10	(71,366,583,477)	121,089,831,891
3. 지분법자본변동	20	16,994,276	(8,999,330)
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			
1. 해외사업환산손익		(65,456,711,697)	35,486,759,014
2. 지분법자본변동	20	2,406,654	(89,359,799)
3. 파생상품평가손익		(5,151,321,980)	(959,865,740)
III. 당기총포괄손익		42,549,147,046	322,846,794,937
지배기업 소유주지분		8,938,869,287	315,023,453,371
비지배지분		33,610,277,759	7,823,341,566

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제12기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제11기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 영원무역과 그 종속기업

(단위 : 원)

구 분	주식	지배기업소유주지분					비지배자분	총자본
		자 본 금	주식발행초과금	이익잉여금	기타자본항목	합계		
2019.1.1(전기초)		22,155,734,000	453,267,231,054	979,915,282,334	89,231,515,571	1,544,569,762,959	118,555,424,086	1,663,125,187,045
IFRS 16 도입에 따른 조정		-	-	(557,427,373)	-	(557,427,373)	(561,749,327)	(1,119,176,700)
2019.1.1(전기초)_조정후		22,155,734,000	453,267,231,054	979,357,854,961	89,231,515,571	1,544,012,335,586	117,993,674,759	1,662,006,010,345
1. 총포괄이익								
가. 당기순이익		-	-	166,284,826,180	-	166,284,826,180	7,997,960,528	174,282,786,708
나. 파생상품평가손익		-	-	-	(468,879,042)	(468,879,042)	(490,966,698)	(959,865,740)
다. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	10	-	-	-	121,089,831,891	121,089,831,891	-	121,089,831,891
라. 해외사업환산손익		-	-	-	31,010,931,766	31,010,931,766	4,475,827,248	35,486,759,014
마. 자본법자본변동		-	-	-	(49,189,400)	(49,189,400)	(49,169,729)	(98,359,129)
바. 순확정급여부채의 재측정요소		-	-	-	(2,844,068,024)	(2,844,068,024)	(4,110,289,783)	(6,954,357,807)
2. 자본에 직접 인식된 주주의 거래								
가. 연차배당		-	-	(15,353,121,350)	-	(15,353,121,350)	-	(15,353,121,350)
나. 채무면제이익		-	-	-	(177,810,200)	(177,810,200)	(177,739,090)	(355,549,290)
다. 종속기업에 대한 소유주지분의 변동	40	-	-	-	(48,342,853)	(48,342,853)	(100,898,083)	(149,240,936)
2019.12.31(전기말)		22,155,734,000	453,267,231,054	1,130,289,559,791	237,743,989,709	1,843,456,514,554	125,538,379,152	1,968,994,893,706
2020.1.1(당기초)		22,155,734,000	453,267,231,054	1,130,289,559,791	237,743,989,709	1,843,456,514,554	125,538,379,152	1,968,994,893,706
1. 총포괄이익								
가. 당기순이익		-	-	147,661,897,040	-	147,661,897,040	34,764,011,211	182,425,908,251
나. 파생상품평가손익		-	-	-	(2,570,516,961)	(2,570,516,961)	(2,580,805,019)	(5,151,321,980)
다. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	10	-	-	-	(71,366,583,477)	(71,366,583,477)	-	(71,366,583,477)
라. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 처분에 따른 대체		-	-	96,490,209,462	(96,490,209,462)	-	-	-
마. 해외사업환산손익		-	-	-	(66,994,136,694)	(66,994,136,694)	1,537,424,997	(65,456,711,697)
바. 자본법자본변동		-	-	-	9,702,405	9,702,405	9,698,525	19,400,930
사. 순확정급여부채의 재측정요소		-	-	-	2,198,506,974	2,198,506,974	(120,051,955)	2,078,455,019
2. 자본에 직접 인식된 주주의 거래								
가. 연차배당		-	-	(17,546,424,400)	-	(17,546,424,400)	-	(17,546,424,400)
2020.12.31(당기말)		22,155,734,000	453,267,231,054	1,356,895,241,893	2,530,752,494	1,834,848,959,441	159,148,656,911	1,993,997,616,352

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제12기 : 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제11기 : 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

주식회사 영원무역과 그 종속기업

(단위 : 원)

구 분	주석	제12기 (당기)	제11기 (전기)
I. 영업활동 현금흐름		346,090,092,799	231,753,126,141
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	38	412,981,991,194	290,469,266,584
2. 이자수취		5,048,610,352	6,634,110,726
3. 이자지급		(16,940,085,050)	(18,717,883,882)
4. 배당금수입		3,651,776,478	3,435,425,441
5. 법인세납부		(58,652,200,175)	(50,067,792,728)
II. 투자활동 현금흐름		7,284,240,087	(111,660,337,153)
1. 단기금융상품의 순증감		(56,823,397,968)	1,638,356,446
2. 단기대여금의 순증감		-	(1,249,403,207)
3. 장기대여금의 대여		(643,758,080)	-
4. 유형자산의 처분	15	10,040,481,735	17,852,863,610
5. 유형자산의 취득	15	(89,997,983,317)	(126,195,955,833)
6. 투자부동산의 처분		7,385,736,820	-
7. 투자부동산의 취득	18	(8,099,192,910)	(445,400,000)
8. 무형자산의 처분	17	38,176,160	240,290,895
9. 무형자산의 취득	17	(2,174,670,632)	(2,472,450,969)
10. 보증금의 감소		628,840,399	3,429,739,007
11. 보증금의 증가		1,812,296,955	(2,111,398,094)
12. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 취득		(791,032,820)	-
13. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 처분		7,573,112	-
14. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 처분		140,803,680,547	-
15. 장기금융상품의 순증감		(600,000,000)	(346,764,738)
16. 사업결합으로 인한 순현금유출		-	(2,000,214,270)
17. 종속기업의 처분으로 인한 순 현금 유입		5,697,490,086	-
III. 재무활동 현금흐름		(128,661,311,496)	(25,136,019,247)
1. 단기차입금의 순증감		20,368,658,563	12,277,185,298
2. 유동성장기차입금의 상환		(110,109,552,420)	(27,706,250,000)
3. 유동성사채의 상환		(50,000,000,000)	-
4. 장기차입금의 증가		-	18,566,799,702
5. 장기차입금의 상환		(12,573,400,000)	(806,146,410)

구 분	주석	제12기 (당기)	제11기 (전기)
6. 리스부채의 상환		(11,583,941,239)	(12,809,893,391)
7. 사채의 발행		49,807,780,000	-
8. 임대보증금의 증가		4,929,310,000	835,300,000
9. 임대보증금의 감소		(1,953,742,000)	-
10. 배당금의 지급		(17,546,424,400)	(15,353,121,350)
11. 비지배지분의 취득		-	(139,893,096)
IV. 외화환산으로 인한 현금의 변동		(6,734,808,887)	(4,190,504,860)
V. 현금및현금성자산의 증가		217,978,212,503	90,766,264,881
VI. 기초의 현금및현금성자산		446,899,132,667	356,132,867,786
VII. 기말의 현금및현금성자산		664,877,345,170	446,899,132,667

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제12기 : 2020년 12월 31일 현재

제11기 : 2019년 12월 31일 현재

주식회사 영원무역과 그 종속기업

1. 일반적 사항

한국채택국제회계기준 제1110호(연결재무제표)에 의한 지배기업인 주식회사 영원무역(이하 "회사")은 YOUNGONE (CEPZ) LTD.(YCL) 등 68개 종속기업(이하 주식회사 영원무역과 그 종속기업을 "연결회사")을 연결대상으로 하고, International Retail Corporation 등 3개 법인을 지분법적용대상으로 하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

1.1 회사의 개요

주식회사 영원무역(이하 "회사")은 주식회사 영원무역홀딩스의 의류 제조 및 유통 사업부문을 승계하여 2009년 7월 1일로 인적분할방식으로 설립되었고, 2009년 7월 30일에 주식을한국거래소에 상장하였습니다. 2020년 12월 31일 현재 서울특별시 중구에 본사를 두고 있으며 스위스, 방글라데시, 베트남 등에 현지법인과 서울 및 경기도 등에 영업소 및 물류센터를 두고 있습니다.

회사는 2013년 2월 14일에 유상증자를 통하여 해외주식 예탁증서(GDR)를 발행하여 2020년 12월 31일 현재 회사의 자본금은 22,155,734천원(전기말 22,155,734천원)이며, 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수(주)	지분율	비고
(주)영원무역홀딩스	22,386,320	50.52%	최대주주
자기주식	445,407	1.01%	자기주식
기타	21,479,741	48.47%	기타
합계	44,311,468	100.00%	

1.2 연결대상 종속기업의 현황

2020년 12월 31일 현재 연결회사가 보유한 종속기업 투자의 내역은 다음과 같습니다.

종속기업	업종	투자주식수			지분율(*52)	결산월	소재지
		지배기업	종속기업	계			
YQL(*1)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	1,013,058	1,026,737	2,039,795	100.00%	12월	방글라데시
TSL(*2)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	1,165,504	-	1,165,504	100.00%	12월	방글라데시
KSL(*3)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	41,607	63,457	105,064	100.00%	12월	방글라데시
YHT(*4)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	433,165	-	433,165	100.00%	12월	방글라데시
SSL(*5)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	39,945	-	39,945	100.00%	12월	방글라데시
YPL(*6)	NON-WOVEN 및 패딩 제조	514,684	-	514,684	100.00%	12월	방글라데시
YGA(*7)	의류부품 제조	199,595	-	199,595	100.00%	12월	방글라데시
SEL(*8)	부자재/접착제	-	346,802	346,802	100.00%	12월	방글라데시
SDF(*9)	원단가공/염색	619,760	-	619,760	100.00%	12월	방글라데시
YSF(*10)	NON-WOVEN 및 패딩 제조	199,892	253,830	453,722	100.00%	12월	방글라데시
STL(*11)	원단제직	1,706,255	-	1,706,255	100.00%	12월	방글라데시
YSS(*12)	스포츠 신발제조	3,737,833	253,830	3,991,663	100.00%	12월	방글라데시
AAL(*13)	항공임대/교육	-	2,500,000	2,500,000	100.00%	12월	방글라데시
KSI(*14)	아웃도어 스포츠 의류 및 신발 제조	-	100,000	100,000	100.00%	12월	방글라데시
SWL(*15)	원단가공	-	3	3	100.00%	12월	방글라데시
SLS(*16)	Backpack 제조	771,000	-	771,000	100.00%	12월	방글라데시
APD(*17)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	100,000	100,000	100.00%	12월	방글라데시
CPD(*18)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	100,000	100,000	100.00%	12월	방글라데시
DPD(*19)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	100,000	100,000	100.00%	12월	방글라데시
EPD(*20)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	100,000	100,000	100.00%	12월	방글라데시
GPD(*21)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	100,000	100,000	100.00%	12월	방글라데시
KPP(*22)	니트원단 생산	-	1,000,000	1,000,000	100.00%	12월	방글라데시
TWL(*23)	IT 개발사업	-	100,000	100,000	100.00%	12월	방글라데시
TVL(*24)	IT 개발사업	-	100,000	100,000	100.00%	12월	방글라데시
ICL(*25)	부두개발운영	-	100,000	100,000	100.00%	12월	방글라데시
SAL(*26)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	100,000	100,000	100.00%	12월	방글라데시
BHL(*27)	부두운영	-	100,000	100,000	100.00%	12월	방글라데시
KPL(*28)	포장재 제조	-	900,000	900,000	100.00%	12월	방글라데시
YSP(*29)(*51)	아웃도어 의류 및 Backpack 제조	-	-	-	100.00%	12월	중국
GMC(*30)(*51)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	-	-	100.00%	12월	중국
QMS(*31)(*51)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	-	-	100.00%	12월	중국

종속기업	업종	투자주식수			지분율(*52)	결산월	소재지
		지배기업	종속기업	계			
YNL(*32)(*51)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	-	-	100.00%	12월	베트남
YBL(*33)(*51)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	-	-	100.00%	12월	베트남
YHL(*34)(*51)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	-	-	100.00%	12월	베트남
BSL(*35)(*51)	아웃도어 의류 및 Backpack 제조	-	-	-	100.00%	12월	베트남
YLS(*36)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	760,000	-	760,000	100.00%	12월	엘살바도르
ESL(*37)	원부자재 Sourcing	390,000	-	390,000	100.00%	12월	홍콩
DTL(*38)	원부자재 Sourcing	10,000	-	10,000	100.00%	12월	태국
YOA(*39)	서비스/무역	-	1,000	1,000	100.00%	12월	미국
MSH(*40)	OR 지주회사	20,817,178	-	20,817,178	100.00%	12월	미국
OR(*41)	아웃도어 브랜드 유통	-	800	800	80.00%	12월	미국
YTL(*42)(*51)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	-	-	100.00%	12월	터키
AAI(*43)	항공임대업	26,400,000	39,600,000	66,000,000	100.00%	12월	영국(IOM)
SQA(*44)(*51)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	-	-	100.00%	12월	우즈베키스탄
BKS(*45)(*51)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	-	-	-	100.00%	12월	우즈베키스탄
BPL(*46)(*51)	원부자재 Sourcing	-	-	-	100.00%	12월	대만
ESP(*47)	아웃도어 및 스포츠 의류제조	5,352,755	-	5,352,755	100.00%	12월	에티오피아
DTI(*48)	Merino Wool 원단수출	102	-	102	100.00%	12월	뉴질랜드
YIA(*49)	무역/서비스	500,000	-	500,000	100.00%	12월	싱가포르
ETL(*50)	WOVEN 및 니트 의류제조	-	1,000,000	1,000,000	100.00%	12월	인도
SCOTT CORPORATION SA	SCOTT 지주회사	6,251,250	-	6,251,250	50.01%	9월	스위스
SCOTT SPORTS SA	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	12,001	12,001	50.01%	9월	스위스
SCOTT USA INC.	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	1	1	50.01%	9월	미국
SSG (EUROPE) DISTRIBUTION CENTER NV	자전거 유통	-	250	250	50.01%	9월	벨기에
SCOTT ITALIA S.R.L.	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	100,000	100,000	50.01%	9월	이탈리아
SPF S.P.A.	스포츠용품 제조	-	150,000	150,000	50.01%	9월	이탈리아
SCOTT SPORTS AB	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	5,000	5,000	50.01%	9월	스웨덴
SCOTT SPORTS AFRICA (PTY) LTD	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	100	100	50.01%	9월	남아공
SCOTT SPORTS INDIA (PVT) LTD	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	10,000	10,000	50.01%	9월	인도
DFG INC.	스포츠 용품 제조	-	4,438	4,438	50.01%	9월	미국
SWC L.L.C.(*51)(*53)	부동산 투자사업	-	-	-	33.34%	9월	미국
BERGAMONT FAHRRAD VERTRIEB GMBH	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	1	1	50.01%	9월	독일
DOLOMITE S.R.L.	스포츠 신발/의류 디자인 및 개발	-	10,000	10,000	50.01%	9월	이탈리아
SHEPPARD CYCLES AUSTRALIA PTY LTD.(*53)	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	95,000	95,000	47.51%	9월	호주
SHEPPARD CYCLES NEW ZEALAND LIMITED(*53)	자전거/스포츠용품	-	95,000	95,000	47.51%		

종속기업	업종	투자주식수			지분율(*52)	결산월	소재지
		지배기업	종속기업	계			
	브랜드 유통					9월	뉴질랜드
SPORT NETWORK SOLUTION SA	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	10,000,000	10,000,000	50.01%	9월	스위스
SCOTT SPORTS DENMARK A/S	자전거/스포츠용품 브랜드 유통	-	5,000	5,000	50.01%	9월	덴마크
SHEPPARD CYCLES RETAIL SERVICES PTY LTD.(*51)(*53)	자전거 서비스	-	-	-	47.51%	9월	호주

- (*1) YOUNGONE (CEPZ) LTD.
- (*2) TITAS SPORTSWEAR INDUSTRIES LTD.
- (*3) KARNAPHULI SPORTSWEAR INDUSTRIES LTD.
- (*4) YOUNGONE HI-TECH SPORTSWEAR INDUSTRIES LTD.
- (*5) SAVAR SPORTSWEAR CO.,LTD.
- (*6) YOUNGONE PADDING (CEPZ) LTD.
- (*7) YOUNGONE GARMENT ACCESSORIES INDUSTRIES LTD.
- (*8) SHINHAN EMULSION CO.,LTD.
- (*9) SAVAR DYEING & FINISHING INDUSTRIES LTD.
- (*10) YOUNGONE SYNTHETIC FIBRE PRODUCTS INDUSTRIES LTD.
- (*11) SUNGNAM TEXTILES MILLS LTD.
- (*12) YOUNGONE SPORTS SHOES INDUSTRIES LTD.
- (*13) ARIRANG AVIATION LTD.
- (*14) KARNAPHULI SHOES INDUSTRIES LTD.
- (*15) SURMA GARMENTS WASHING & FINISHING CO.,LTD.
- (*16) SUNGNAM LEATHER AND SPORTS PRODUCT INDUSTRIES LTD.
- (*17) ALPHA PRODUCT DEVELOPMENT COMPANY (BD) LIMITED
- (*18) CHANG-JO PRODUCT DEVELOPMENT CO.(BD) LIMITED
- (*19) DAE-GU PRODUCT DEVELOPMENT CO.(BD) LIMITED
- (*20) EVERTOP PRODUCT DEVELOPMENT CO.(BD) LIMITED
- (*21) GAYA PRODUCT DEVELOPMENT COMPANY (BD) LIMITED
- (*22) KARNAPHULI POLYESTER PRODUCTS COMPANY LIMITED
- (*23) TEKWIN (BD) LIMITED
- (*24) TEKMSION (BD) LIMITED
- (*25) INCHEON CONTAINERS (BD) LIMITED
- (*26) SUNGNAM APPARELS (BD) LIMITED
- (*27) BUSAN HARBOUR (BD) LIMITED
- (*28) KARNAPHULI PACKAGING IND LTD.
- (*29) QINGDAO YOUNGONE SPORTS PRODUCTS CO.,LTD.
- (*30) QINGDAO YOUNGONE SPORTSWEAR CO.,LTD.
- (*31) QINGDAO MAN BOK SPORTSWEAR CO.,LTD.
- (*32) YOUNGONE NAM DINH CO.,LTD.
- (*33) YOUNGONE BAC GIANG CO.,LTD.
- (*34) YOUNGONE HUNGYEN CO.,LTD.
- (*35) BROADPEAK SOC TRANG CO.,LTD.
- (*36) YOUNGONE (EL SALVADOR) S.A DE C.V.
- (*37) EVER SUMMIT (HK) LTD.
- (*38) DONGNAMA TRADING CO.,LTD.
- (*39) YOUNGONE AMERICA INC.
- (*40) MOUNTAIN SUMMIT HOLDINGS, LTD.
- (*41) OUTDOOR RESEARCH, LLC.

- (*42) YOUNGONE (ISTANBUL) APPAREL SANAYI VE TICARET LTD. SIRKETI
- (*43) ARIRANG AVIATION (IOM) LTD.
- (*44) SAMARKAND APPAREL LLC.
- (*45) BUKA SPORTSWEAR LLC.
- (*46) BROAD PEAK INTL LTD.
- (*47) EVERTOP SPORTSWEAR PLC.
- (*48) DESIGNER TEXTILES INTERNATIONAL LTD.
- (*49) YOUNGONE INTERNATIONAL ASIA PTE. LTD.
- (*50) EVERTOP TEXTILE & APPAREL COMPLEX PRIVATE LIMITED
- (*51) 상기 법인은 주권을 미발행하였거나 법인형태가 주식회사가 아니므로 주식수가 존재하지 아니함.
- (*52) 연결유효지분율 기준.
- (*53) SCOTT CORPORATION SA의 종속기업으로 SCOTT CORPORATION SA의 보유지분이 50%를 초과하므로 연결대상 종속기업에 해당함.

1.3 종속기업 관련 재무정보 요약

연결대상 종속기업의 보고기간말 현재 주요 재무현황은 다음과 같습니다(단위:천원).

-당기

종속기업명	자산	부채	자본	매출액	당기순이익 (손실)	총포괄이익 (손실)
YOL	254,797,424	54,389,199	200,408,225	203,350,929	15,477,949	3,123,554
TSL	229,942,297	78,789,462	151,152,835	114,104,140	5,042,397	(4,309,728)
KSL	117,627,465	39,380,787	78,246,678	77,728,105	2,732,867	(2,036,460)
YHT	195,536,118	47,264,355	148,271,763	120,118,334	10,046,898	840,486
SSL	31,496,923	326,360	31,170,563	-	(263,492)	(2,174,701)
YPL	26,336,214	6,061,528	20,274,686	6,636,902	1,681,359	401,435
YGA	21,821,071	645,026	21,176,045	6,498,396	1,825,948	492,251
SEL	10,129,695	476,837	9,652,858	5,335,900	1,379,987	760,383
SDF	22,696,596	12,914,435	9,782,161	29,563,761	3,155,048	2,488,954
YSF	19,350,423	889,307	18,461,116	9,019,884	846,951	(308,506)
STL	13,768,488	6,004,765	7,763,723	7,184,632	1,057,029	563,073
YSS	61,362,034	16,516,242	44,845,792	48,162,007	(1,181,256)	(3,949,980)
AAL	2,542,224	232,434	2,309,790	360,384	(401,848)	(536,051)
KSI	247,983,589	217,345,756	30,637,833	208,761,346	(8,573,801)	(9,982,019)
SWL	1,682,665	459,719	1,222,946	275,458	1,297	(73,913)
SLS	104,376	8,657	95,719	-	(1,290)	(7,150)
YSP	23,400,661	8,843,605	14,557,056	13,898	(1,869,066)	(1,706,475)
GMC	12,615,269	2,329,948	10,285,321	6,663,572	(934,061)	(697,039)
QMS	544,623	-	544,623	73,301	(584,672)	(495,712)
YNL	233,905,042	21,632,784	212,272,258	223,834,620	21,918,810	8,503,791

종속기업명	자산	부채	자본	매출액	당기순이익 (손실)	총포괄이익 (손실)
YBL	12,721,839	4,055,149	8,666,690	31,025,787	1,800,163	1,238,196
YHL	21,052,337	7,119,730	13,932,607	39,737,498	3,546,614	2,632,915
YLS	33,745,293	1,437,638	32,307,655	26,250,305	1,104,338	(989,163)
ESL	17,209,250	5,969,417	11,239,833	42,777,834	(186,159)	(847,401)
DTL	9,417,263	876,008	8,541,255	6,869,542	587,987	57,353
YTL	344,787	-	344,787	-	-	344,787
AAI	61,387,746	412,696	60,975,050	4,720,200	763,893	(3,162,329)
MSH(*1)	107,143,626	57,397,685	49,745,941	127,171,102	5,562,049	2,518,754
SQA	7,239,402	763,418	6,475,984	279,832	(735,745)	(1,561,139)
SCOTT(*2)	830,347,368	586,373,404	243,973,965	1,049,007,563	67,219,911	62,719,982
BPL	738,798	247,882	490,916	1,149,539	1,066	3,436
ESP	2,874,258	1,081,472	1,792,786	2,212,319	427,376	(257,183)
APD	128,500	-	128,500	-	-	(7,900)
CPD	128,500	-	128,500	-	-	(7,900)
DPD	128,500	-	128,500	-	-	(7,900)
EPD	128,500	-	128,500	-	-	(7,900)
GPD	128,500	-	128,500	-	-	(7,900)
KPP	79,964,561	90,413,685	(10,449,124)	9,453,437	(3,682,819)	(2,965,990)
BKS	766,735	8,428	758,307	1,090	(42,347)	(199,561)
DTI	3,487,285	700,485	2,786,800	3,602,325	(15,661)	3,158
BSL	32,527,241	5,109,007	27,418,234	24,002,062	(1,353,689)	(3,020,542)
TWL	128,500	-	128,500	-	-	(7,900)
TVL	128,500	-	128,500	-	-	(7,900)
ICL	128,500	-	128,500	-	-	(7,900)
SAL	128,500	-	128,500	-	-	(7,900)
BHL	128,500	-	128,500	-	-	(7,900)
KPL	1,156,500	-	1,156,500	-	-	(71,100)
YA	5,700,497	20,407	5,680,090	-	(767,385)	(815,260)
ETL	14,860	-	14,860	-	-	(200)

- 전기

종속기업명	자산	부채	자본	매출액	당기순이익 (손실)	총포괄이익 (손실)
YCL	262,749,523	65,464,852	197,284,671	230,658,346	15,535,776	18,945,986
TSL	241,340,584	85,878,021	155,462,563	128,356,847	3,151,795	6,128,714
KSL	124,403,218	44,120,079	80,283,139	103,786,812	3,462,165	4,941,039
YHT	197,247,267	49,815,990	147,431,277	154,614,966	13,750,599	16,230,853
SSL	33,623,471	278,207	33,345,264	12,797	(242,979)	424,823
YPL	26,459,504	6,586,253	19,873,251	6,716,826	1,334,105	1,684,985
YGA	21,611,325	927,530	20,683,795	8,064,491	1,972,744	2,319,320

중속기업명	자산	부채	자본	매출액	당기순이익 (손실)	총포괄이익 (손실)
SEL	9,313,026	420,550	8,892,476	6,530,352	1,197,633	1,335,499
SDF	22,684,784	15,391,576	7,293,208	29,983,806	2,279,383	2,351,127
YSF	19,904,638	1,135,016	18,769,622	11,421,331	1,270,541	1,601,600
STL	13,458,918	6,258,267	7,200,651	8,377,018	1,095,544	1,203,174
YSS	65,601,251	16,805,479	48,795,772	51,752,389	(3,033,650)	(1,967,149)
AAL	5,599,280	2,753,439	2,845,841	702,855	(303,556)	(237,552)
KSI	279,160,924	238,541,072	40,619,852	228,045,673	2,394,114	3,121,893
SWL	1,807,556	510,697	1,296,859	530,704	155,144	175,872
SLS	110,793	7,924	102,869	-	(1,045)	1,025
YSP	24,278,882	8,015,351	16,263,531	305,634	(3,871,942)	(3,445,851)
GMC	22,005,779	5,095,483	16,910,296	14,161,809	(371,788)	(54,906)
QMS	4,002,354	557,844	3,444,510	48,633	(30,981)	32,021
YNL	225,393,077	21,624,609	203,768,468	230,896,496	26,357,368	31,038,729
YBL	17,724,686	10,296,191	7,428,495	28,308,215	1,626,813	1,829,426
YHL	20,233,329	8,933,636	11,299,693	31,810,008	2,247,072	2,564,336
YLS	34,985,157	1,688,339	33,296,818	44,837,374	5,238,237	6,166,275
ESL	18,050,436	5,963,201	12,087,235	49,102,975	929,867	1,371,268
DTL	9,413,220	929,318	8,483,902	8,509,329	482,824	1,387,386
YTL	376,195	-	376,195	-	-	-
AAI	64,310,636	173,257	64,137,379	4,662,600	5,275,552	7,259,565
MSH(*1)	87,713,162	46,021,976	41,691,186	110,022,743	6,911,175	8,026,741
SQA	7,696,006	494,463	7,201,543	227,181	(924,024)	(1,591,709)
SCOTT(*2)	722,068,974	540,814,991	181,253,983	818,188,149	16,826,986	12,900,746
BPL	815,411	327,931	487,480	2,291,311	60,746	82,949
ESP	3,654,316	1,604,347	2,049,969	1,049,054	(694,994)	(241,154)
APD	136,400	-	136,400	-	-	136,400
CPD	136,400	-	136,400	-	-	136,400
DPD	136,400	-	136,400	-	-	136,400
EPD	136,400	-	136,400	-	-	136,400
GPD	136,400	-	136,400	-	-	136,400
KPP	63,016,724	70,499,857	(7,483,133)	11,695,764	(4,719,819)	(4,717,568)
BKS	367,423	12,355	355,068	-	(63,575)	(99,356)
DTI	3,819,183	1,035,540	2,783,643	4,481,057	293,069	(13,666)
BSL	25,796,724	6,805,558	18,991,166	15,981,109	(1,702,242)	(950,742)
HDL	6,195,994	2,256	6,193,738	-	(6,633)	216,606
TWL	136,400	-	136,400	-	-	(1,500)
TVL	136,400	-	136,400	-	-	(1,500)
ICL	136,400	-	136,400	-	-	(1,500)
SAL	136,400	-	136,400	-	-	(1,500)
BHL	136,400	-	136,400	-	-	(1,500)

종속기업명	자산	부채	자본	매출액	당기순이익 (손실)	총포괄이익 (손실)
KPL	1,227,600	-	1,227,600	-	-	(13,500)
YA	429,275	-	429,275	-	-	(720)

(*1) MSH 및 그 종속기업(OR, YOA)의 연결 재무정보임.

(*2) SCOTT CORPORATION SA와 그 종속기업의 연결 재무정보임.

1.4 연결대상범위의 변동

당기에 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업과 당기 중 연결재무제표의 작성대상에서 제외된 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

(1) 당기 중 신규로 연결에 포함된 기업

기업명	사 유
Evertop Textile & Apparel Complex Private limited	신규설립

(2) 당기 중 연결에서 제외된 기업

기업명	사 유
BOLD Cycles AG	종속기업 SCOTT SPORTS SA는 종속기업 BOLD Cycles AG를 흡수합병하였습니다.
HAI DUONG HI-TECH SPORTSWEAR COMPANY LTD.	지분매각(*)

(*) 당기 중 특수관계자가 아닌 베트남 현지법인 TAN HAI DUONG CONSTRUCTION INVESTMENT LTD에 6,455,911천원으로 매각되었으며, 매각시점 종속기업이 소유한 현금및현금성자산은 785,501천원입니다.

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성기준

연결회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국

이 채택한 내용을 의미합니다.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함), 공정가치로 측정하는 특정 유형자산과 투자부동산 유형
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 2020년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

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

'중요성의 정의'를 명확히 하고 기준서 제1001호와 제1008호를 명확해진 정의에 따라 개정하였습니다. 중요성 판단 시 중요한 정보의 누락이나 왜곡표시뿐만 아니라 중요하지 않은 정보로 인한 영향과 연결회사가 공시할 정보를 결정할 때 정보이용자의 특성을 고려하도록 하였습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

개정된 사업의 정의에서는, 취득한 활동과 자산의 집합을 사업으로 판단하기 위해서는 산출물의 창출에 함께 유의적으로 기여할 수 있는 능력을 가진 투입물과 실질적인 과정을 반드시 포함하도록 하였고 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 이와 함께 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 자산집합에 집중되어 있는 경우, 취득한 활동과 자산의 집합은 사업이 아닌, 자산 또는 자산의 집합으로 결정할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 이자율지표 개혁

개정 기준서에서는 이자율지표 개혁 움직임으로 인한 불확실성이 존재하는 동안 위험회피회계 적용과 관련하여 미래 전망 분석 시 예외규정을 적용토록 하고 있습니다. 예외규정에서는 기존 이자율지표를 준거로 하는 예상현금흐름의 발생가능성이 매우 높은지, 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이의 경제적 관계가 있는지, 양자 간에 높은 위험회피효과가 있는지를 평가할 때, 위험회피대상항목과 위험회피수단이 준거로 하고 있는 이자율지표는 이자율지표 개혁의 영향으로 바뀌지 않는다고 가정합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

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

- 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 코로나19 (COVID-19) 관련 임차료 면제 · 할인 · 유예에 대한 실무적 간편법

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있습니다. 이러한 선택을 한 리스이용자는 임차료 할인 등으로 인한 리스료 변동을 그러한 변동이 리스변경이 아닐 경우에 이 기준서가 규정하는 방식과 일관되게 회계처리하여야 합니다. 동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기도입이

가능합니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 ' 보험계약' 및 제 1116호 ' 리스' 개정 - 이자율 지표 개혁

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단 없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다. 동 개정사항은 2021년 1월 1일 이후에 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1103호 ' 사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 ' 충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 ' 부담금' 의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1016호 ' 유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을 금지하고 있습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

- 기업회계기준서 제1037호 ‘충당부채, 우발부채 및 우발자산’ 개정 - 손실부담계약: 계약이행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 ‘한국채택국제회계기준의 최초 채택’ : 최초채택기업인 종속기업
- 기업회계기준서 제1109호 ‘금융상품’ : 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
- 기업회계기준서 제1116호 ‘리스’ : 리스 인센티브
- 기업회계기준서 제1041호 ‘농림어업’ : 공정가치 측정

- 기업회계기준서 제1001호 ‘재무제표 표시’ 개정 - 부채의 유동/비유동 분류

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다. 동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

2.3 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 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점부터 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. 그밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련 원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

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

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

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

(2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결회사의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결회사의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결회사에 법적-의제의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 연결회사는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결회사가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

(3) 공동약정

둘 이상의 당사자들이 공동지배력을 보유하는 공동약정은 공동영업 또는 공동기업으로 분류됩니다. 공동영업자는 공동영업의 자산과 부채에 대한 권리와 의무를 보유하며, 공동영업의 자산과 부채, 수익과 비용 중 자신의 몫을 인식합니다. 공동기업참여자는 공동기업의 순자산에 대한 권리를 가지며, 지분법을 적용합니다.

(4) 동일지배하의 사업결합

동일지배 하에 있는 기업간 사업결합은 장부금액법으로 회계처리 됩니다. 사업결합으로 이전받는 자산과 부채는 최상위지배기업의 연결재무제표에 포함된 장부금액으로 측정하나, 연결재무제표가 작성되지 않는 경우에는 피취득자의 재무제표상 자산과 부채의 장부금액으로 측정하고 있습니다. 또한, 이전받는 자산과 부채의 연결장부금액 및 관련 기타포괄손익누계액의 합계액과 이전대가의 차이는 자본잉여금으로 반영하고 있습니다.

2.4 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 보고되는 사업본부별로 공시됩니다(주석 6 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는 데 책임이 있으며, 연결회사는 전략적 의사결정을 수행하는 지배기업의 이사회를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

2.5 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

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

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

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

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

2.6 금융자산

(1) 분류

연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

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

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

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

(2) 측정

연결회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 연결회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '기타수익 또는 기타비용'으로 표시하고 손상차손은 '기타비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치측정 금융자산

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

② 지분상품

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정

가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '기타수익 또는 기타비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상

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

(4) 인식과 제거

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

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

(5) 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현

재 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.

2.7 파생상품

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

2.8 매출채권

매출채권은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후 원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다(연결회사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석 11, 손상에 대한 회계정책은 주석 4.1.2 참조).

2.9 재고자산

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

2.10 매각예정비유동자산(또는 처분자산집단)

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

2.11 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.

과 목	추정내용연수
건물	25~40년
건축물	30년
시설물	30년
기계장치	4~10년
차량운반구	4~15년
공구기구비품	3~7년

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

2.12 차입원가

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

2.13 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련 보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련 보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.14 무형자산

무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다.

내부적으로 창출한 무형자산인 소프트웨어 개발비는 기술적 실현가능성, 미래경제적 효익 등을 포함한 자산 인식요건이 충족된 시점 이후에 발생한 지출금액의 합계입니다. 회원권과 브랜드가치는 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수 동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
소프트웨어, 개발비, 산업재산권	5년
고객관계	15 ~20년
브랜드가치(*)	10 ~15년

(*) 브랜드가치 중 한정내용연수 무형자산

2.15 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 25~40년 동안 정액법으로 상각됩니다.

2.16 비금융자산의 손상

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

2.17 금융부채

(1) 분류 및 측정

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

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

특정일에 의무적으로 상환해야 하는 우선주는 부채로 분류됩니다. 이러한 우선주에 대한 유효이자율법에 따른 이자비용은 다른 금융부채에서 인식한 이자비용과 함께 손익계산서 상 "금융원가"로 인식됩니다.

(2) 제거

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

2.18 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타 채무는 연결회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 해당 채무는 무담보이며, 보통 인식 후 90일 이내에 지급됩니다. 매입채무와 기타 채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.19 금융보증계약

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

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

2.20 충당부채

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

2.21 당기법인세 및 이연법인세

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

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

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

습니다.

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

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

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

2.22 순확정급여부채

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다.

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

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

정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다

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

2.23 수익인식

연결회사는 기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'에 따라 수익인식을 적용합니다.

(1) 재화의 판매 - 수출

수출거래는 주문자 상표부착 생산방식(Original Equipment Manufacturing, OEM) 등으로 THE NORTHFACE 등 글로벌 브랜드 회사에 아웃도어 및 스포츠 의류 등을 판매하는 것입니다. 모든 수출거래는 INCOTERMS 2000에서 규정하고 있는 FOB 등으로 이루어지며, 재화가 특정 장소에 인도되고 재화의 위험과 통제가 고객에게 이전되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다. 주문서에 명시된 가격을 기반으로 거래가 이루어지며 대금은 1년 이내에 회수되므로, 가격할인이나 유의적인 금융요소와 같은 거래가격에 영향을 미치는 다른 유의적인 요소는 없습니다.

(2) 재화의 판매 - 내수

수익은 고객에게 제품을 인도하여 제품의 통제가 이전되었을 때 인식합니다.

(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) 배당금 수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

(5) 고객충성제도

연결회사는 고객이 재화를 구매하면 향후 제품 구매 시 할인된 가격으로 구매 할 수 있는 보상점수를 부여하는 고객충성제도를 운영하고 있습니다. 매출과 관련하여 받았거나받을 대가의 공정가치는 보상점수와 매출의 나머지 부분에 배분되며, 이때 보상점수에 배분될 대가는 고객이 사용하지 않을 것으로 기대되는 부분을 고려하여 보상점수의 공정가치에 기초하여 측정됩니다. 보상점수에 대한 매출은 고객이 보상점수를 사용하는 시점에 인식됩니다.

2.24 리스

(1) 리스제공자

연결회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 연결재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

(2) 리스이용자

연결회사는 다양한 사무실을 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 2~6년의 고정기간으로 체결되지만 아래에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다.

계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 연결회사가 리스이용자인 부동산 리스의 경우 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라

부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

연결회사는 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 연결회사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

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

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

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

연결회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 연결회사의 신용도를 고려한 공모부사채이자율에 리스기간을 반영

연결회사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어

있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

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

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 연결회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다. 연결회사는 사용권자산인 건물에 대해서는 재평가모형을 선택하지 않았습니다.

단기리스는 매수선택권 없이 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기로 구성되어 있습니다.

(3) 연장선택권

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

2.25 재무제표 승인

연결회사의 재무제표는 2021년 3월 16일자로 지배기업의 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

2020년도 중 COVID-19의 확산은 국내외 경제에 중대한 영향을 미치고 있습니다. 이는 생산성 저하와 매출의 감소나 지연, 기존 채권의 회수 등에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 이로 인해 연결회사의 재무상태와 재무성과에도 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다.

연결재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정될 수 있으며, COVID-19로 인하여 연결회사의 사업, 재무상태 및 경영성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재 예측할 수 없습니다.

(1) 영업권 및 비한정내용연수를 가진 무형자산의 손상차손

영업권 및 비한정내용연수를 가진 무형자산의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다.

(2) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 26 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 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

(3) 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.

(4) 금융자산의 손상

금융자산의 손실충당금은 부도위험 및 기대손실률 등에 대한 가정에 기초하여 측정됩니다. 회사는 이러한 가정의 설정 및 손상모델에 사용되는 투입변수의 선정에 있어서 회사의 과거 경험, 현재 시장 상황, 재무보고일 기준의 미래전망정보 등을 고려하여 판단합니다.

(5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 25 참조).

(6) 리스

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

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

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

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

(7) 재고자산의 순실현가능가치

재고자산의 순실현가능가치는 회사의 재고자산이 주로 판매되는 시장의 예상 판매가격에 따라 결정되고 있습니다.

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

연결회사가 노출되어 있는 재무위험 및 이러한 위험이 회사의 미래 성과에 미칠 수 있는 영향은 다음과 같습니다.

위험	노출 위험	측정	관리
시장위험-환율	미래 상거래 기능통화 이외의 표시 통화를 갖는 금융자산 및 금융부채	현금흐름 추정 민감도 분석	통화선도 및 통화옵션
시장위험 - 이자율	변동금리 장기 차입금	민감도 분석	이자율스왑
시장위험 - 주가	지분상품 투자	민감도 분석	포트폴리오 분산

위험	노출 위험	측정	관리
신용위험	현금성자산, 매출채권, 파생상품, 채무상품, 계약자산	연체율 분석 신용등급	은행예치금 다원화, 신용한도, L/C 채무상품 투자지침
유동성위험	차입금 및 기타 부채	현금흐름 추정	차입한도 유지

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 재무부서의 주관으로 이루어지고 있습니다. 재무부서는 영업부서들과의 긴밀한 협조하에 재무위험을 식별하고 평가하고 관리합니다. 이사회는 전반적인 위험관리에 대한 원칙과 외환위험, 이자율 위험, 신용 위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 정책을 문서화하여 제공하고 있습니다.

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

연결회사는 외화차입금 및 기능통화와 다른 수입과 지출로 인해 외화 환포지션이 발생하며, 환포지션이 발생하는 주요 외화로는 USD가 있습니다. 또한 연결회사는 외화로 표시된 채권과 채무에 대한 환노출 위험을 주기적으로 평가, 관리 및 보고하고 있습니다.

보고기간말 현재 기능통화 이외의 금융상품의 주요 통화별 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산		
USD	360,476,376	284,465,524
CNY	2,242,246	1,633,211
EUR	7,418,611	7,280,354
HKD	6,025	6,382
JPY	87,734,158	20,403,627

구분	당기말	전기말
CHF	5,234	5,069
GBP	319	327
SGD	3,550	3,706
합계	457,886,519	313,798,200
단기금융상품		
USD	62,297,290	22,291,966
매출채권 및 기타수취채권		
USD	320,701,061	348,722,194
EUR	72,478,298	59,811,059
합계	393,179,359	408,533,253
매입채무 및 기타지급채무		
USD	187,932,375	188,301,454
EUR	46,032,467	37,819,524
합계	233,964,842	226,120,978
단기차입금		
USD	28,110	40,249,573
EUR	40,555	113,152,904
합계	68,665	153,402,477
장기차입금		
USD	-	74,650,916
EUR	-	9,246,968
합계	-	83,897,884
기타비유동채무		
EUR	-	1,440,059

보고기간말 현재 다른 변수가 일정하고 해당통화에 대한 기능통화의 환율이 5% 절상 및 절하인 경우 세전이익에 영향을 미치는 환율효과는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기		전기	
	상승시	하락시	상승시	하락시
USD	27,775,712	(27,775,712)	17,613,887	(17,613,887)
CNY	112,112	(112,112)	81,661	(81,661)
EUR	1,691,194	(1,691,194)	(4,728,402)	4,728,402
HKD	301	(301)	319	(319)
JPY	4,386,708	(4,386,708)	1,020,181	(1,020,181)
CHF	262	(262)	253	(253)
GBP	16	(16)	16	(16)
SGD	178	(178)	185	(185)
합계	33,966,483	(33,966,483)	13,988,100	(13,988,100)

(2) 가격위험

연결회사는 유동성관리 및 영업상의 필요 등으로 상장 및 비상장주식을 포함하는 지분증권에 투자하고 있습니다. 연결회사는 이를 위하여 하나 이상의 직접적 또는 간접적 투자수단을 이용하고 있으며 당기말 현재 연결회사의 지분증권투자(관계기업 및 공동기업 투자주식 및 비상장주식은 제외)의 공정가치는 295,034,810천원(전기: 529,925,656천원)입니다(주석 10 참조).

보고기간말 현재 시장성 있는 지분증권의 주가가 약 20% 상승 및 하락할 경우 당기와 전기의 세후 기타포괄손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기		전기	
	상승시	하락시	상승시	하락시
세후 기타포괄손익에 미치는 효과				
기타포괄손익-공정가치 금융자산	44,727,277	(44,727,277)	80,336,729	(80,336,729)

(3) 현금흐름 및 공정가치 이자율위험

연결회사는 가격변동으로 인한 재무제표 항목(금융자산, 부채)의 가치변동 위험 및 투자, 차입에서 비롯한 이자수익(비용)의 변동위험 등의 이자율변동 위험에 노출되어

있습니다. 이러한 연결회사의 이자율변동 위험은 변동이자부 채권의 투자와 변동이자부 부채의 차입에서 비롯됩니다.

다른 변수가 일정하다고 가정할 때의 이자율이 0.1% 상승 또는 하락할 경우 세전이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기		전기	
	상승시	하락시	상승시	하락시
차입금	(43,520)	43,520	(248,123)	248,123

4.1.2 신용위험

신용위험은 연결회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약조건상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 연결회사는 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

(1) 매출채권과 기타수취채권

연결회사는 매출채권과 기타수취채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다. 기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권과 기타채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 이러한 기대신용손실에는 미래전망정보가 포함됩니다.

보고기간말 현재 매출채권의 손실충당금 정보는 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기말>

구분	정상	3개월 이하	3개월 초과 6개월 이하	6개월 초과	합계
매출채권	196,974,934	82,430,940	51,183,487	14,860,587	345,449,948
손실충당금	953,273	528,047	201,196	8,233,436	9,915,952

<전기말>

구분	정상	3개월 이하	3개월 초과 6개월 이하	6개월 초과	합계
매출채권	332,244,893	20,034,990	4,090,810	8,953,697	365,324,390
손실충당금	457,300	70,536	1,701,102	8,953,697	11,182,635

당기와 전기 중 매출채권의 손실충당금의 변동내역은 아래와 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
기초금액	11,182,635	11,704,409
대손상각비	1,862,717	804,342
환입	(21,624)	(87,678)
제각	(3,419,410)	(601,584)
외화환산	311,635	(636,854)
기말금액	9,915,953	11,182,635

손실충당금 설정 및 차감액은 손익계산서상 판매비와관리비(주석 31 참조)에 포함되어 있습니다.

(2) 상각후원가로 측정하는 기타 금융자산

신용위험은 현금및현금성자산, 각종 예금 그리고 파생금융상품 등과 같은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 회사는 신용도가 높은 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

상각후원가로 측정하는 기타 금융자산에는 대여금, 기타 미수금 등이 포함됩니다.

상각후원가로 측정되는 기타 금융자산에 대한 손실충당금의 변동 내역은 다음과 같습니다.(단위:천원)

당기	대여금	미수금	계
기초금액	100,000	108,782	208,782
대손충당금 설정	-	74,216	74,216

당기	대여금	미수금	계
기말금액	100,000	182,998	282,998

전기	대여금	미수금	계
기초금액	-	-	-
대손충당금 설정	100,000	108,782	208,782
기말금액	100,000	108,782	208,782

(3) 신용위험 최대노출액

보고기간말 현재 보유한 금융상품과 관련하여 담보물의 가치를 고려하지 않은 연결회사의 신용위험 최대노출액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말			전기말		
	차감전장부가액	대손충당금	기말장부가액 (최대노출금액)	차감전장부가액	대손충당금	기말장부가액 (최대노출금액)
현금및현금성자산(*1)	592,554,779	-	592,554,779	440,771,527	-	440,771,527
단기금융상품	90,972,822	-	90,972,822	36,107,729	-	36,107,729
당기손익인식금융상품	1,890,105	-	1,890,105	2,922,434	-	2,922,434
파생상품자산	1,308,390	-	1,308,390	7,603,507	-	7,603,507
매출채권	345,449,948	(9,915,952)	335,533,996	365,324,390	(11,182,635)	354,141,755
기타수취채권(*2)	62,165,060	(282,998)	61,882,062	80,773,199	(208,782)	80,564,417
장기금융상품	1,178,329	-	1,178,329	4,188,726	-	4,188,726
합계	1,095,519,433	(10,198,950)	1,085,320,483	937,691,512	(11,391,417)	926,300,095

(*1) 현금및현금성자산은 현금시재액을 제외한 금액임.

(*2) 유동, 비유동 금액이 포함되어 있음.

4.1.3 유동성위험

유동성위험은 연결회사의 경영환경 또는 금융시장의 악화로 인해 연결회사가 부담하고 있는 단기 채무를 적기에 이행하지 못할 위험으로 정의합니다.

연결회사는 적정 유동성의 유지를 위하여 주기적인 자금수지 예측, 조정을 통해 유동성위험을 관리하고 있습니다.

보고기간말 현재 연결회사의 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기말>

구분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년초과	합계
차입금(*1)	49,535,230	204,823,130	19,538,869	15,266,577	289,163,806
사채	260,375	781,125	1,041,500	50,781,125	52,864,125
매입채무	164,403,495	1,030,644	8,559,079	4,400,758	178,393,976
기타지급채무	50,155,214	16,712,247	4,745,993	37,515	71,650,969
파생상품부채(자산)	3,705,459	1,031,900	-	-	4,737,359
리스부채	3,878,116	11,031,070	12,999,744	88,616,054	116,524,984
합계	271,937,889	235,410,116	46,885,185	159,102,029	713,335,219

<전기말>

구분	3개월 미만	3개월에서 1년 이하	1년에서 2년 이하	2년 초과	합계
차입금(*1)	59,436,806	192,497,326	72,617,578	7,092,603	331,644,313
사채	322,500	50,322,500	-	-	50,645,000
매입채무	180,326,202	-	-	-	180,326,202
기타지급채무	56,621,821	19,541,590	440,273	91,733	76,695,417
파생상품부채(자산)	(3,847,183)	(3,361,802)	-	-	(7,208,985)
리스부채	5,200,785	6,920,175	10,764,055	94,461,873	117,346,888
합계	298,060,931	265,919,789	83,821,906	101,646,209	749,448,835

(*1) 유동성차입금 및 유동성사채가 포함되어 있음.

4.2 자본위험관리

연결회사의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는 데 있습니다. 연결회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 재무제표의 공시된 숫자로 계산합니다.

보고기간말 현재 연결회사의 부채비율은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
부채	1,044,287,669	1,135,550,955
자본	1,993,997,616	1,968,994,894
부채비율	52.37%	57.67%

5. 공정가치 측정

5.1 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의(조정하지 않은) 공시가격 (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

보고기간말 현재 공정가치로 측정된 연결회사 금융상품의 공정가치 서열체계에 따른 수준별 공시는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말			
	수준1	수준2	수준3	합계
금융자산				
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	295,034,810	-	120,826	295,155,636
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	3,684,821	3,684,821
파생상품자산	-	1,308,390	-	1,308,390
금융부채				
파생상품부채	-	6,045,748	-	6,045,748

구분	전기말			
	수준1	수준2	수준3	합계
금융자산				
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	529,925,656	-	184,826	530,110,482
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	2,922,434	2,922,434
파생상품자산	-	7,603,507	-	7,603,507
금융부채				
파생상품부채	-	394,522	-	394,522

보고기간말 현재 연결회사가 보유중인 금융상품의 공정가치는 장부금액과 유의적인 차이가 없습니다.

5.2 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결회사는 공정가치 서열체계의 수준 간 이동을 보고기간 말에 인식합니다.

각 공정가치 서열체계의 수준 간 이동 내역은 다음과 같습니다.

(1) 반복적인 측정치의 수준 1과 수준 2간의 이동 내역

당기와 전기 중 수준 1과 수준 2간의 대체는 없습니다.

(2) 반복적인 측정치의 수준3의 변동 내역

당기와 전기 중 반복적인 측정치의 수준3의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기>

구분	금융자산	
	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산
기초	184,826	2,922,433
당기손익	-	(38,852)
기타포괄손익	(64,000)	-
매입금액	-	783,323
매도금액	-	-
외화환산효과	-	17,917
기말	120,826	3,684,821

<전기>

구분	금융자산	
	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산
기초	524,826	2,842,633
당기손익	-	30,522

구분	금융자산	
	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산
기타포괄손익	(340,000)	-
매입금액	-	-
매도금액	-	-
외화환산효과	-	49,278
기말	184,826	2,922,433

5.3 가치평가기법 및 투입변수

연결회사는 공정가치 서열체계에서 수준2와 수준3으로 분류되는 반복적인 공정가치 측정치, 비반복적인 공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다(단위:천원).

당기말	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수	수준3 투입변수 범위
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산					
비상장주식	120,826	3	현재가치기법	무위험 이자율	1.66%
				리스크 프리미엄	10%
당기손익-공정가치 측정 금융자산					
전환사채 등	3,684,821	3	옵션모델	위험중립형확률	47.41%
				무위험 이자율	0.65%
파생상품					
파생상품자산(부채)	(4,737,359)	2	시장접근법	통화선도환율, 할인율 등	NA

6. 영업부문 정보

(1) 연결회사의 영업부문은 제조OEM과 브랜드유통·기타로 분류하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 부문당기손익은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기			
	제조OEM	브랜드유통· 기타(*2)	연결조정	합계
매출	2,379,350,443	1,197,230,500	(1,110,206,514)	2,466,374,429
영업이익(*1)	169,477,605	91,803,423	(1,592,509)	259,688,519
감가상각비 및 무형자산상각비(*2)	45,577,588	23,560,849	-	69,138,437
사용권자산상각비(*2)	3,822,146	10,883,336	-	14,705,482

구분	전기			
	제조OEM	브랜드유통· 기타(*2)	연결조정	합계
매출	2,751,621,626	952,791,831	(1,316,146,974)	2,388,266,483
영업이익(*1)	197,113,919	44,707,206	(4,259,787)	237,561,338
감가상각비 및 무형자산상각비(*2)	49,840,951	19,222,486	-	69,063,437
사용권자산상각비(*2)	4,161,272	9,180,196	-	13,341,468

(*1) 연결회사의 경영진은 부문 영업이익에 근거하여 영업부문의 성과를 평가함.

(*2) 일부 감가상각비 및 무형자산상각비, 사용권자산상각비 중 보고부문으로 배부되지 않는 비용은 '브랜드유통·기타' 부문에 포함됨.

(3) 보고기간말 현재 영업부문별 부문자산 및 부문부채는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말				
	제조OEM	브랜드유통· 기타	조정(*3)(*4)	연결조정	합계
보고부문자산(*1)	2,794,045,453	1,242,409,907	462,302,116	(1,460,472,191)	3,038,285,285
관계기업 및 공동기업투자 주식	-	371,655	-	370,782	742,437
비유동자산의 취득액(*2)	67,405,730	37,943,179	8,099,193	(13,176,255)	100,271,847
보고부문부채(*1)	856,765,925	604,834,114	289,663,099	(706,975,469)	1,044,287,669

구분	전기말				
	제조OEM	브랜드유통· 기타	조정(*3)(*4)	연결조정	합계
보고부문자산(*1)	2,850,712,266	1,082,157,802	598,973,315	(1,427,297,535)	3,104,545,848
관계기업 및 공동기업투자 주식	-	339,528	-	(39,834)	299,694
비유동자산의 취득액(*2)	85,664,404	45,927,895	-	(2,478,492)	129,113,807
보고부문부채(*1)	925,305,441	598,957,890	291,990,281	(680,702,657)	1,135,550,955

(*1) 이사회에 보고된 보고부문자산 및 보고부문부채는 재무제표상 자산과 부채와 동일한 방식으로 산출되었으며, 부문별

영업에 근거하여 배부됨.

(*2) 비유동자산의 취득액에는 금융상품은 제외됨.

(*3) 연결회사의 자산 중 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 등 보고부문으로 배부되지 않는 자산임.

(*4) 연결회사의 부채 중 이연법인세, 당기법인세, 단기차입금, 장기차입금은 보고부문으로 배부되지 않는 부채임.

(4) 당기와 전기 중 연결회사의 지역별 매출액 및 보고기간말 현재 연결회사의 지역별 비유동자산의 금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	매출액		비유동자산(*)	
	당기	전기	당기말	전기말
한국	1,140,634,941	1,358,278,805	288,799,225	287,581,363
방글라데시	846,553,613	981,250,978	247,507,667	246,516,521
베트남	318,599,967	306,995,828	79,134,065	86,069,828
중국	6,750,771	14,516,076	17,401,713	18,810,134
스위스	1,049,007,563	818,188,149	225,782,409	222,267,492
기타	215,034,088	225,183,622	98,443,324	95,452,760
연결조정	(1,110,206,514)	(1,316,146,975)	67,860,585	67,754,502
합계	2,466,374,429	2,388,266,483	1,024,928,988	1,024,452,600

(*) 비유동자산은 금융상품 등이 제외됨.

(5) 당기와 전기중 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부고객과 관련된 정보는 다음과 같습니다.

구분	매출액		관련 보고 부문
	당기	전기	
고객 1	1,968억원	1,602억원	제조OEM 부문
고객 2	1,828억원	1,673억원	
고객 3	1,258억원	1,085억원	
고객 4	937억원	1,406억원	

7. 범주별 금융상품

(1) 보고기간말 현재 연결회사의 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말					
	상각후원가 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정금융부채	기타금융자산·부채	합계
금융자산						
현금및현금성자산	664,877,345	-	-	-	-	664,877,345
장·단기금융상품	92,151,151	-	-	-	-	92,151,151
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	3,684,821	-	-	3,684,821
파생상품자산	-	-	-	-	1,308,390	1,308,390
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	295,155,636	-	-	-	295,155,636
매출채권	335,533,996	-	-	-	-	335,533,996
기타수취채권	61,882,062	-	-	-	-	61,882,062
합계	1,154,444,554	295,155,636	3,684,821	-	1,308,390	1,454,593,401
금융부채						
매입채무	-	-	-	178,393,976	-	178,393,976
단기차입금(*)	-	-	-	236,731,098	-	236,731,098
파생상품부채	-	-	-	-	6,045,748	6,045,748
기타지급채무	-	-	-	71,650,969	-	71,650,969
사채	-	-	-	49,845,824	-	49,845,824
장기차입금	-	-	-	13,871,400	-	13,871,400
금융리스부채	-	-	-	-	82,046,269	82,046,269
합계	-	-	-	550,493,267	88,092,017	638,585,284

(*) 유동성장기차입금이 포함되어 있습니다.

구분	전기말					
	상각후원가 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정금융부채	기타금융자산·부채	합계
금융자산						
현금및현금성자산	446,899,133	-	-	-	-	446,899,133
장·단기금융상품	40,296,455	-	-	-	-	40,296,455
당기손익-공정가치 측정 금융자산	-	-	2,922,434	-	-	2,922,434
파생상품자산	-	-	-	-	7,603,507	7,603,507
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	-	530,110,482	-	-	-	530,110,482
매출채권	354,141,754	-	-	-	-	354,141,754
기타수취채권	81,930,968	-	-	-	-	81,930,968
합계	923,268,310	530,110,482	2,922,434	-	7,603,507	1,463,904,733
금융부채						
매입채무	-	-	-	180,326,202	-	180,326,202
단기차입금	-	-	-	133,193,241	-	133,193,241
파생상품부채	-	-	-	-	394,522	394,522
기타지급채무	-	-	-	76,695,416	-	76,695,416

구분	전기말					
	상각후원가 금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	당기손익-공정가치 측정 금융자산	상각후원가 측정금융부채	기타금융자산·부채	합계
사채	-	-	-	49,989,303	-	49,989,303
장기차입금(*)	-	-	-	198,439,822	-	198,439,822
금융리스부채	-	-	-	-	81,007,013	81,007,013
합계	-	-	-	638,643,984	81,401,535	720,045,519

(*) 유동성장기차입금이 포함되어 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 연결회사의 범주별 금융상품의 손익은 다음과 같습니다(단위:천 원).

구분	당기	전기
당기손익-공정가치 금융자산		
평가손익	(38,851)	30,522
거래손익	(137)	-
이자수익	134,815	134,815
기타포괄손익-공정가치 금융자산		
평가손익(기타포괄손익)	(221,446,956)	159,749,119
배당금수익	3,651,776	3,435,425
파생상품자산 및 부채		
평가손익	-	-
평가손익(기타포괄손익)	(6,326,935)	(1,194,551)
거래손익	-	(108,159)
상각후원가금융자산		
이자수익	2,905,761	4,546,371
외환손익	(39,836,294)	12,770,506
상각후원가금융부채		
이자비용	13,018,790	15,365,749
외환손익	27,102,655	(14,456,193)

구분	당기	전기
기타금융부채		
이자비용	3,970,037	3,382,665

8. 현금및현금성자산

(1) 보고기간말 현재 현금및현금성자산의 구성은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
현금	72,322,566	6,127,605
단기금융기관예치금	592,554,779	440,771,528
합계	664,877,345	446,899,133

(2) 보고기간말 현재 사용이 제한된 금융상품은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	금융기관	당기말	전기말	제한내용
장기금융상품 등	신한은행 외	9,500	9,500	당좌개설보증금
		900,000	300,000	질권설정
		2,748	2,748	질권설정
		254,380	270,620	통화선도계약 담보
합계		1,166,628	582,868	

9. 당기손익-공정가치 측정 금융자산

보고기간말 현재 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 구성은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
전환사채(*)	1,890,105	1,928,957
비상장주식	1,794,716	993,477
합계	3,684,821	2,922,434

(*) 회사가 보유한 당기손익-공정가치 측정 금융자산은 한국패션유통물류가 2017년 3월 20일에 발행한 전환사채입니다. 회사는 전환권과 전환사채를 분리하지 않고 보고기간 말에 평가하고 있습니다.

10. 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

(1) 보고기간말 현재 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말			전기말
	취득원가	공정가액	장부가액	장부가액
상장주식	26,385,269	295,034,810	295,034,810	529,925,656
비상장주식	654,060	120,826	120,826	184,826
합계	27,039,329	295,155,636	295,155,636	530,110,482

위 지분주식을 처분하는 경우 관련 기타포괄손익누계액은 이익잉여금으로 재분류되며 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

(2) 당기와 전기 중 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산의 변동내역의 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
기초	530,110,482	370,361,363
처분(*)	(140,803,681)	-
평가손익	(94,151,165)	159,749,119
기말	295,155,636	530,110,482

(*) 회사는 일본에 상장한 GOLDWIN INC. 주식 2,103,800주를 일본 증권거래소를 통한 공개 시장에 매각하였습니다. 매각된 주식의 공정가치는 140,803,681 천원이며, 관련하여 세후기 타포괄손익으로 인식된 96,490,209천원은 처분 후 이익잉여금으로 재분류되었습니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 상장주식의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

회사명	당기말				전기말	
	보유주식수	지분율(%)	취득원가	시가	장부가액	장부가액
GOLDWIN INC.(*)	4,109,400주	8.62	26,385,269	295,034,810	295,034,810	529,925,656

(*) GOLDWIN INC.는 일본에 상장되어 있습니다.

11. 매출채권

(1) 보고기간말 매출채권의 장부금액과 손실충당금은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
매출채권	345,449,948	365,324,390
손실충당금	(9,915,952)	(11,182,636)
매출채권(순액)	335,533,996	354,141,754

(2) 매출채권의 손상 및 회사의 신용위험 관련 사항은 주석 4.1.2를 참고하시기 바랍니다.

12. 기타수취채권

(1) 보고기간말 현재 기타수취채권의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
유동항목		
단기대여금	37,374,516	40,798,883
미수수익	534,703	2,084,392
미수금	9,879,145	19,729,197
수입담보금	319,713	1,366,551
소계	48,108,077	63,979,023
비유동항목		
장기대여금	8,037,957	7,641,764
임차보증금	4,329,105	8,199,912
기타보증금	1,406,922	2,110,269
소계	13,773,984	17,951,945
합계	61,882,061	81,930,968

(2) 기타수취채권의 손상 및 회사의 신용위험 관련 사항은 주석 4.1.2를 참고하시기 바랍니다.

13. 기타자산

보고기간말 현재 연결회사의 기타자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
유동항목		
선급금	26,477,364	31,290,441
선급비용	2,487,815	3,147,408
선급부가세	7,121,032	9,786,047
기타	3,704,534	1,989,996
소계	39,790,745	46,213,892
비유동항목		
선급비용	3,608,655	3,540,378
기타	1,845,132	236,000
소계	5,453,787	3,776,378
합계	45,244,532	49,990,270

14. 재고자산

(1) 보고기간말 현재 연결회사의 재고자산 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말			전기말		
	평가전금액	평가총당금	재무상태표가액	평가전금액	평가총당금	재무상태표가액
제·상품	325,471,394	(27,226,461)	298,244,933	377,892,430	(30,405,892)	347,486,538
원재료	124,213,412	(16,002,617)	108,210,795	134,314,351	(15,144,000)	119,170,351
재공품	42,331,532	-	42,331,532	39,198,228	-	39,198,228
저장품	33,529,259	-	33,529,259	32,058,591	-	32,058,591
미착품	15,528,850	-	15,528,850	2,452,404	-	2,452,404
합계	541,074,447	(43,229,078)	497,845,369	585,916,004	(45,549,892)	540,366,112

보고기간말 현재 연결회사의 재고자산이 차입금 등과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 24 참조).

(2) 당기 중 비용으로 인식되어 제조원가에 포함된 재고자산의 원가는 1,417,020,961천원(전기: 1,340,039,151천원)입니다(주석 33참조).

15. 유형자산

(1) 당기와 전기 중 연결회사의 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천 원).

구분	당기								
	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구기구비품	시설물	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	33,569,388	288,731,514	712,585	155,115,288	50,193,799	18,044,789	7,957,998	53,455,868	607,781,229
취득	18,985	3,187,899	-	25,903,794	3,953,245	6,351,990	1,111,199	49,470,871	89,997,983
처분	(191,401)	(309,085)	(5,138)	(2,578,157)	(385,609)	(117,810)	(401)	(782,506)	(4,370,107)
감가상각비	-	(10,235,953)	(39,448)	(37,919,064)	(5,648,056)	(5,270,622)	(2,244,144)	-	(61,357,287)
손상차손	-	-	-	-	(1,032,544)	-	-	-	(1,032,544)
대체	-	14,841,259	-	4,934,623	99,869	79,335	1,750,585	(28,322,580)	(6,616,909)
연결범위의 변동	-	-	-	-	-	-	-	(4,329,182)	(4,329,182)
외화환산차이	(262,063)	(5,890,933)	-	(6,908,434)	(2,677,704)	(463,447)	(489,538)	(4,111,023)	(20,803,142)
기말 순장부금액	33,134,909	290,324,701	667,999	138,548,050	44,503,000	18,624,235	8,085,699	65,381,448	599,270,041
기말취득원가	33,134,909	379,563,820	1,161,490	429,080,873	97,990,704	72,379,669	23,812,471	65,381,448	1,102,505,384
감가상각누계액	-	(89,239,119)	(493,491)	(290,532,823)	(43,724,434)	(53,755,434)	(15,726,772)	-	(493,472,073)
손상차손누계액	-	-	-	-	(9,763,270)	-	-	-	(9,763,270)
순장부금액	33,134,909	290,324,701	667,999	138,548,050	44,503,000	18,624,235	8,085,699	65,381,448	599,270,041

구분	전기								
	토지	건물	구축물	기계장치	차량운반구	공구기구비품	시설물	건설중인자산	합계
기초 순장부금액	80,779,324	238,079,032	752,203	141,021,015	60,814,067	16,331,701	5,962,804	87,966,351	631,706,497
IFRS 16 적용 대체	-	(13,851,657)	-	-	(945,335)	-	-	-	(14,796,992)
취득	725,717	9,138,821	-	36,135,800	728,156	4,849,341	174,308	74,443,812	126,195,955
처분	-	(1,325,567)	-	(3,537,715)	(11,277,583)	(249,861)	(2,944)	(326,338)	(16,720,008)
감가상각비	-	(12,227,352)	(39,618)	(37,505,323)	(6,034,871)	(5,140,512)	(2,171,104)	-	(63,118,780)
손상차손환입	-	-	-	-	4,539,646	-	-	-	4,539,646
대체	(48,471,194)	66,900,667	-	14,310,187	112,783	1,977,227	3,303,858	(110,045,672)	(71,912,144)
연결범위의 변동	-	-	-	173,668	58,672	11,734	-	-	244,074
외화환산차이	535,541	2,017,570	-	4,517,656	2,198,264	265,159	691,076	1,417,715	11,642,981
기말 순장부금액	33,569,388	288,731,514	712,585	155,115,288	50,193,799	18,044,789	7,957,998	53,455,868	607,781,229
기말취득원가	33,569,388	370,370,560	1,169,791	433,980,170	101,074,739	69,668,664	22,446,416	53,455,868	1,085,735,596
감가상각누계액	-	(81,639,046)	(457,206)	(278,864,882)	(41,504,387)	(51,623,875)	(14,488,418)	-	(468,577,814)
손상차손누계액	-	-	-	-	(9,376,553)	-	-	-	(9,376,553)
순장부금액	33,569,388	288,731,514	712,585	155,115,288	50,193,799	18,044,789	7,957,998	53,455,868	607,781,229

감가상각비 중 18,888,507천원(전기 : 22,262,834천원)은 판매비와관리비, 42,468,780천원(전기 : 40,855,946천원)은 제조원가에 포함되어 있습니다.

(2) 보고기간말 현재 연결회사의 주요 건설중인 자산의 내역은 본사의 신축공사의 중

속기업 해외 생산공장의 증설 등에 해당합니다.

16. 리스

(1) 연결재무상태표에 인식된 금액

리스와 관련해 연결재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
사용권자산		
토지	16,960,250	19,381,371
건물	60,669,032	57,455,892
기계장치	484,179	609,063
차량운반구	1,799,654	2,181,824
공구기구비품	1,947,773	2,287,030
시설물	-	11,925
합계	81,860,888	81,927,105

구분	당기말	전기말
리스부채		
유동리스부채	12,668,195	10,202,528
비유동리스부채	69,378,074	70,804,485
합계	82,046,269	81,007,013

당기 중 증가된 사용권자산은 29,128,234천원(전기 24,516,228천원)입니다.

(2) 연결손익계산서에 인식된 금액

리스와 관련해서 연결손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
사용권자산의 감가상각비		
토지	969,386	903,503

구분	당기	전기
건물	11,649,912	10,607,229
기계장치	171,256	112,382
차량운반구	1,305,119	1,301,485
공구기구비품	609,810	391,926
시설물	-	24,943
합계	14,705,483	13,341,468
리스부채에 대한 이자비용(금융원가에 포함)	3,970,037	3,382,665
단기리스료(매출원가 및 판매비와 관리비에 포함)	2,435,277	240,554
단기리스가 아닌 소액자산 리스료(판매비와 관리비에 포함)	132,032	12,995
리스부채 측정치에 포함되지 않은 변동리스료(판매비와 관리비에 포함)	670,162	-

당기 중 리스의 총 현금유출은 18,791,450천원(전기 18,973,533천원)입니다.

17. 무형자산

(1) 당기와 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기>

구분	당기						
	산업재산권	소프트웨어	회원권	브랜드가치	고객관계	영업권	합계
기초 순장부가액	3,623,410	2,990,051	921,684	98,594,648	32,219,185	21,165,479	159,514,457
취득금액	188,601	1,828,902	-	157,168	-	-	2,174,671
무형자산상각비	(833,774)	(1,623,955)	-	(711,654)	(2,294,115)	-	(5,463,498)
처분/대체	-	(30,176)	(8,000)	-	-	-	(38,176)
외화환산차이	126,710	14,070	-	2,397,688	961,478	329,402	3,829,348
기말 순장부가액	3,104,947	3,178,892	913,684	100,437,850	30,886,548	21,494,881	160,016,802
취득원가	7,071,482	17,667,958	913,684	103,037,349	44,104,314	21,494,881	194,289,668
상각누계액	(3,966,535)	(14,489,066)	-	(2,599,499)	(13,217,766)	-	(34,272,866)
기말 순장부가액	3,104,947	3,178,892	913,684	100,437,850	30,886,548	21,494,881	160,016,802

<전기>

구분	전기						
	산업재산권	소프트웨어	회원권	브랜드가치	고객관계	영업권	합계
기초 순장부가액	83,061	3,097,851	921,684	93,400,970	32,723,730	22,859,906	153,087,203
취득금액	12,639	1,303,983	-	1,155,829	-	-	2,472,451
무형자산상각비	(273,007)	(1,488,645)	-	(563,246)	(2,149,831)	-	(4,474,729)
처분/대체	-	(240,291)	-	-	-	-	(240,291)
손상	-	-	-	-	-	(2,463,030)	(2,463,030)
사업결합	3,735,028	-	-	-	-	123,210	3,858,238
외화환산차이	65,688	317,153	-	4,601,095	1,645,286	645,393	7,274,614
기말 순장부가액	3,623,409	2,990,051	921,684	98,594,648	32,219,185	21,165,479	159,514,456
취득원가	6,679,281	16,239,674	921,684	100,435,749	42,931,317	21,165,479	188,373,184
상각누계액	(3,055,872)	(13,249,623)	-	(1,841,101)	(10,712,132)	-	(28,858,728)
기말 순장부가액	3,623,409	2,990,051	921,684	98,594,648	32,219,185	21,165,479	159,514,456

무형자산상각비는 5,241,637천원(전기 : 4,342,788천원)은 판매비와관리비에 221,861천원(전기 : 131,942천원)은 제조원가에 포함되어 있습니다.

브랜드가치에는 비한정내용연수 무형자산 95,796,769천원(전기: 93,572,268천원)이 포함되어 있습니다.

(2) 연결회사의 영업권의 손상 평가내역은 다음과 같습니다.

영업권은 연결회사의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 현금창출단위별로 다음과 같이 구성됩니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
SCOTT(*1)	14,035,565	12,796,847
SHEPPARD AUSTRALIA	4,860,792	5,603,402
MSH	2,598,524	2,765,230
합계	21,494,881	21,165,479

(*1) 종속기업인 BERGAMONT와 DOLOMITE가 포함된 현금창출단위임.

연결회사는 매년 영업권 등 비한정내용연수 무형자산에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상평가 수행결과, 손상이 발생하지 않았습니다.

현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었으며, 사용가치의 계산은 경영진이 승인한 향후 5년간의 재무예산에 근거하여 현금흐름추정을 사용하였습니다. 동 기간을 초과하는 기간에 대한 영구 현금흐름의 산출은 일정 성장률의 가정(단, 장기평균물가상승률을 초과하지 않음)이 사용되었습니다.

COVID-19의 확산으로 국내의 경기에 부정적인 영향을 초래하였으며, 시장 및 경제 상황의 불확실성이 증대되었습니다. 사용가치 평가에 사용된 현금흐름 및 할인율은 이로 인한 잠재적 영향과 향후 경기 회복에 대한 경영진의 예상이 반영되어 있습니다. 사용가치 평가에 포함된 회사의 매출은 2022년 회복기를 거쳐 2025년 말에 COVID-19의 확산 전 수준으로 완전히 회복되는 것으로 가정하고 있으며, SCOTT 및 SHEPPARD AUSTRALIA 현금창출단위(집단)의 경우 다중 시나리오를 적용한 기대현금흐름을 추정했습니다. 공시된 매출성장률은 이러한 가정하에 작성되었습니다.

유의적인 영업권이 배부된 현금창출단위(집단)에 대한 주요 가정, 사용가치 계산에 사용된 영구성장률, 할인율은 다음과 같습니다.

구분	영구성장률(*1)	세전할인율(*2)
SCOTT	1.60%	10.06%
SHEPPARD AUSTRALIA	2.50%	12.44%
MSH	3.00%	14.76%

(*1) 5년 이후 예상되는 성장률

(*2) 예상세전현금흐름에 적용된 할인율

연결회사는 매출성장률을 과거의 실적과 시장에 대한 기대수준에 근거하여 결정하고 있습니다. 사용된 성장률은 산업보고서에 포함된 예측치와 일관된 것이며, 사용된 할인율은 관련된 부문의 특수한 위험을 반영한 세전 할인율입니다.

사용가치는 다음에서 설명하는 주요 가정에 따라 변동됩니다.

구분	상세내역
할인율	SHEPPARD AUSTRALIA로부터 유입될 미래현금흐름은 12.44%(전기: 13.38%)로 할인되었습니다. 할인율이 1% 상승하는 경우, SHEPPARD AUSTRALIA의 손상차손이 1,543,940 천원 발생합니다. SCOTT과 MSH로부터 유입될 미래현금흐름은 각각 10.06%(전기: 10.42%)와 14.76%(전기: 14.76%)로 할인되었습니다.
장기성장률	SHEPPARD AUSTRALIA의 5년을 초과하는 기간의 미래현금흐름 추정 시 2.5%(전기: 2.5%)의 성장률을 적용했습니다. 장기성장률이 1% 하락하는 경우, SHEPPARD AUSTRALIA의 손상차손이 542,598 천원 발생합니다. SCOTT과 MSH의 5년을 초과하는 기간의 미래현금흐름 추정 시 각각 1.6%(전기: 1.6%)와 3%(전기: 3%)의 성장률을 적용했습니다.

18. 투자부동산

당기와 전기 중 연결회사의 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
기초 순장부금액	175,229,811	103,633,535
취득	8,099,193	445,400
처분	(4,153,248)	-
감가상각비	(2,317,651)	(1,469,928)
대체	7,144,825	71,912,145
외화환산차이	(221,673)	708,658
기말 순장부금액	183,781,257	175,229,811
기말 취득원가	204,999,235	194,988,313
감가상각누계액	(21,217,979)	(19,758,503)
순장부금액	183,781,256	175,229,811

보고기간말 현재 투자부동산의 공정가치는 279,569,247천원(전기 : 253,536,529천원)입니다.

당기 중 투자부동산에서 발생한 임대수익은 12,624,568천원(전기: 11,978,177천원)입니다.

19. 담보제공자산

(1) 당기말 현재 연결회사의 차입금 등과 관련하여 국내 금융기관 등에 담보로 제공된 토지 및 건물의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원, USD).

담보제공자산(*)	지번	금융기관	채권최고액	
			KRW	USD
금광동 사옥 (토지 및 건물)	경기도 성남시 중원구 광명로 293	신한은행	KRW	5,750,000
			USD	2,400,000
부산 공장 (토지 및 건물)	부산광역시 해운대구 반여로 20	농협	KRW	3,900,000
월곡동 사옥 (토지 및 건물)	서울특별시 성북구 오패산로 37	우리은행	KRW	8,460,000
이천물류센터 (토지 및 건물)	경기도 이천시 마장면 표교리 701	우리은행	KRW	12,000,000

(*) 담보로 제공된 자산은 투자부동산을 포함하고 있습니다.

(2) 당기말 현재 연결회사는 종속기업인 SCOTT CORPORATION SA의 차입금 등과 관련하여 매출채권, 재고자산, 유형자산 등을 담보로 제공하고 있습니다.

(3) 당기말 현재 연결회사는 종속기업 DONGNAMA TRADING CO.,LTD.의 선물환 계약 USD 2,400,000과 관련하여 정기예금을 담보로 제공하고 있습니다.

20. 관계기업 및 공동기업 투자주식

(1) 보고기간말 현재 관계기업 및 공동기업 투자주식내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

기업명	소유지분율		주된 사업장	사용재무제표일
	당기말	전기말		
(주)스캇노스아시아	40.0%	40.0%	한국,일본	12월 31일
INTERNATIONAL RETAIL CORPORATION SA	30.0%	30.0%	스위스	9월 30일
SCOTT Network Solutions India PVT LTD.	49.0%	-	인도	9월 30일

(2) 당기와 전기 중 관계기업 및 공동기업 투자주식의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기					
	기초	취득	지분법손익	지분법자본변동	외화환산	기말
(주)스캇노스아시아	299,693	-	423,343	19,401	-	742,437
INTERNATIONAL RETAIL CORPORATION SA	-	-	-	-	-	-
SCOTT Network Solutions India PVT LTD.	-	6,287	(6,287)	-	-	-
합계	299,693	6,287	417,056	19,401	-	742,437

구분	전기				
	기초	지분법손익	지분법자본변동	외화환산	기말
(주)스캇노스아시아	424,484	(548,634)	(98,359)	522,202	299,693
INTERNATIONAL RETAIL CORPORATION SA	-	-	-	-	-
합계	424,484	(548,634)	(98,359)	522,202	299,693

(3) 보고기간말 현재 주요 관계기업 및 공동기업투자주식에 대한 요약 재무정보는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기				
	자산	부채	매출액	당기순손익	기타포괄손익
(주)스캇노스아시아	9,893,895	8,037,801	15,416,003	1,058,357	48,502
INTERNATIONAL RETAIL CORPORATION SA	73,306,859	97,184,973	102,669,355	(8,509,677)	(392,158)
SCOTT Network Solutions India PVT LTD.	6,172	17,281	13,831	(23,889)	(50)

구분	전기				
	자산	부채	매출액	당기순손익	기타포괄손익
(주)스캇노스아시아	10,059,103	9,309,869	12,826,033	(431,529)	(457,606)
INTERNATIONAL RETAIL CORPORATION SA	61,899,244	76,875,523	97,049,702	(4,604,539)	(596,839)

(4) 지분법 적용이 중지되었으며 지분법 적용의 중지로 인하여 인식하지 못한 누적 미반영 지분 변동액은 다음과 같습니다(단위:천원).

회사명	당기		전기	
	미반영 손실	미반영 손실 누계	미반영 손실	미반영 손실 누계액
INTERNATIONAL RETAIL	(2,670,550)	(7,163,434)	(1,560,414)	(4,492,884)

회사명	당기		전기	
	미반영 손실	미반영 손실 누계	미반영 손실	미반영 손실 누계액
CORPORATION SA				
SCOTT Network Solutions India PVT LTD.	(5,443)	(5,443)	-	-

21. 매입채무 및 기타지급채무

보고기간말 현재 매입채무 및 기타지급채무의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
유동항목		
매입채무	178,393,976	180,326,202
기타지급채무		
미지급금	10,182,217	12,389,369
미지급비용	47,707,402	52,403,229
임대보증금	13,741,351	11,250,812
영업보증금	20,000	120,000
소계	71,650,970	76,163,410
비유동항목		
장기미지급비용	-	532,006
합계	250,044,946	257,021,618

22. 기타부채

보고기간말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
유동항목		
선수금	4,227,495	840,180
선수수익	17	163,539
예수금	1,475,606	789,737

구분	당기말	전기말
부가세예수금	48,621	392,873
기타	1,112,885	316,196
소계	6,864,624	2,502,525
비유동항목		
장기선수수익	2,176	-
기타	13,478	11,845
소계	15,654	11,845
합계	6,880,278	2,514,370

23. 계약자산과 계약부채

(1) 회사가 인식하고 있는 계약자산과 계약부채는 아래와 같습니다. (단위: 천원)

구분	당기말	전기말
계약부채-수행의무 미이행(*)	810,816	840,180
계약부채-고객충성제도 (*)	-	163,539
계약부채-반품충당부채(*)	519,794	372,839

(*) 연결회사는 계약자산이 존재하지 않으며, 계약부채는 기타유동부채(주석22)와 기타충당부채(주석42)에 포함되어 있습니다.

(2) 계약부채에 대해 인식한 수익

계약부채와 관련하여 당기에 수익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
당기초의 계약부채 잔액 중 당기에 인식한 수익		
수행의무 미이행	840,180	2,002,747
고객충성제도	163,539	627,372
반품충당부채	-	143,158

24. 차입금

(1) 보고기간말 현재 연결회사의 차입금 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
유동		
당좌차월	4,145	20,862
담보부차입금	6,349,938	18,274,812
은행차입금	172,031,646	114,897,567
유동성사채	-	49,989,303
유동성장기차입금	19,099,652	115,407,338
기타차입금	39,245,717	3,326,103
소계	236,731,098	301,915,985
비유동		
사채	49,845,824	-
은행차입금	528,293	18,547,164
기타차입금	13,343,107	61,159,217
소계	63,717,224	79,706,381
합계	300,448,322	381,622,366

(2) 보고기간말 현재 연결회사의 차입금의 상세내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	차입처	연이자율(%) (당기말 현재)	당기말	전기말
유동				
당좌차월	Standard Chartered Bank 외	Libor + 1.8%	4,145	20,862
담보부차입금(*1)	(주)우리은행 외	Libor + 1.1%~1.45%	6,349,938	18,274,812
금융기관차입금 (*1)(*2)(*3)(*4)	Credit Suisse 외	3m Libor + 0.88% 0.9% 6.5 0% Euribor+0.20%~0.30%	172,031,646	114,897,567
유동성장기차입금 (*1)(*2)(*3)(*4)	Wells Fargo Bank 외	Libor + 2.0%, Libor CHF +0.4 5%	19,099,652	115,407,338
기타차입금	주주차입금 외	-	39,245,717	3,326,103
소계			236,731,098	251,926,682
비유동				
금융기관차입금(*1)	Credit Lyonnais	Libor CHF +0.45%	528,293	18,547,164
기타	주주차입금 외	-	13,343,107	61,159,217

구분	차입처	연이자율(%) (당기말 현재)	당기말	전기말
	소계		13,871,400	79,706,381
	합계		250,602,498	331,633,063

- (*1) 상기 차입금에 대하여 투자부동산이 담보로 제공되어 있습니다 (주석 18 참조).
- (*2) 상기 차입금에 대하여 재고자산이 담보로 제공되어 있습니다 (주석 14 참조).
- (*3) 상기 차입금에 대하여 매출채권이 담보로 제공되어 있습니다 (주석 11 참조).
- (*4) 상기 차입금에 대하여 상표권이 담보로 제공되어 있습니다 (주석 17 참조).

(3) 보고기간말 현재 연결회사의 사채의 상세내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

종류	발행일	만기일	연이자율(%)	금액	
			당기말	당기말	전기말
제2회 무보증 회사채	2015-05-21	2020-05-21	-	-	50,000,000
사채할인발행차금				-	(10,697)
차감계				-	49,989,303
제3회 무보증 회사채	2020-04-28	2023-04-28	2.083	50,000,000	-
사채할인발행차금				(154,176)	-
차감계				49,845,824	-

25. 순확정급여부채(자산)

(1) 보고기간말 현재 순확정급여부채의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	111,932,271	104,590,515
사외적립자산의 공정가치	(52,652,908)	(47,877,601)
재무상태표상 순확정급여부채	60,902,183	56,712,914
재무상태표상 순확정급여자산(*)	(1,622,820)	-

(*) 확정급여채무금액을 초과하여 적립한 사외적립자산 1,622,820천원은 기타비유동자산에 포함되어 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
기초금액	104,590,515	61,240,291
당기근무원가	12,096,564	11,922,244
과거근무원가	-	27,365,926
이자비용	2,525,051	931,204
재측정요소:		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	621,949	882
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(3,913,190)	15,473,608
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	1,259,228	(654,123)
기여금:		
- 종업원	1,313,920	1,174,603
제도에서의 지급액:		
- 급여의 지급	(4,067,985)	(7,837,024)
관계회사로의 전출입액	(42,778)	(2,994,291)
청산으로 인한 효과	-	(508,117)
해외사업환산손익	(2,451,003)	(1,524,688)
보고기간말 금액	111,932,271	104,590,515

(3) 당기와 전기 중 사외적립자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
기초금액	47,877,601	44,635,049
이자수익	263,831	703,729
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익(이자수익에 포함된 금액 제외)	503,151	3,573,472
기여금:		
- 사용자	4,535,212	4,395,208
- 종업원	1,313,920	1,174,603
제도에서의 지급:		

구분	당기	전기
- 급여의 지급	(2,367,437)	(5,059,956)
계열사로부터의 전출입에 의한 효과	-	(2,832,149)
해외사업환산손익	526,630	1,287,645
보고기간말 금액	52,652,908	47,877,601

(4) 보고기간말 현재 보험수리적평가를 위하여 적용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

구분	국내		해외	
	당기말	전기말	당기말	전기말
할인율	2.68%	2.00%	0.20%~7.00%	0.10%~9.00%
미래임금상승률	3.34%	4.21%	2.00%~6.00%	2.00%~8.00%

(5) 보고기간말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
부동산	11,938,440	9,998,134
유동성자산	4,859,801	6,799,667
유가증권	18,226,522	21,582,059
대출자산	6,962,856	6,052,918
기타자산	10,665,289	3,444,823
합계	52,652,908	47,877,601

(6) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1%p	(21,032,137)	22,544,299
임금상승률	1%p	10,624,128	(10,123,857)

(7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

회사는 기금의 적립수준을 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하

는 정책을 보유하고 있습니다.

보고기간말 현재 할인되지 않은 퇴직 급여지급액의 주요 만기분석은 아래와 같습니다(단위:천원).

구분	1년미만	1년~2년미만	2~5년미만	5~10년미만	합계
급여지급액	3,022,298	5,051,560	8,327,137	18,261,504	34,662,499

(8) 당기 중 확정기여제도 및 퇴직위로금 등으로 인식한 비용은 15,680,441천원(전기 15,236,816천원)과 37,167천원(전기 380,278천원)입니다.

(9) 2021년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 7,498백만원입니다.

26. 이연법인세

(1) 보고기간말 현재 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
이연법인세자산		
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	4,292,098	7,571,321
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	11,319,071	20,608,911
소계	15,611,169	28,180,232
이연법인세부채		
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(173,279)	(472,875)
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(261,965,804)	(312,668,722)
소계	(262,139,083)	(313,141,597)
상계후 이연법인세자산	8,783,669	19,938,061
상계후 이연법인세부채	(255,311,583)	(304,899,426)

(2) 당기와 전기 중 이연법인세의 총 변동액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
기초금액	(284,961,365)	(240,675,505)

구분	당기	전기
외화환산차이	139,896	161,036
손익계산서에 반영된 이연법인세(주석36)	(16,003,706)	(6,868,268)
자본에 직접 반영된 법인세(주석36)	54,297,261	(37,073,844)
사업결합으로 인한 변동액	-	(504,783)
기말금액	(246,527,914)	(284,961,364)

(3) 당기와 전기 중 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기>

구분	당기초	손익계산서	자본	사업결합	외화환산	당기말
이연법인세자산						
판매촉진충당부채	114,121	(12,409)	-	-	(6,614)	95,099
대리점 매출액	378,847	(251,502)	-	-	-	127,345
재고자산평가손실	7,532,087	(4,018,704)	-	-	18,838	3,532,221
지급수수료	3,651	(3,651)	-	-	-	-
대손상각	(619,061)	1,032,513	-	-	(61,120)	352,332
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 손상차손	31,274	-	-	-	-	31,274
지급보증료	1,537,622	(1,537,622)	-	-	-	-
건설자금이자	102,236	17,165	-	-	(6,206)	113,196
퇴직급여충당부채	8,950,191	634,260	(424,457)	-	(16,917)	9,143,077
미지급비용	161,677	23,424	-	-	-	185,101
당기손익-공정가치 측정 금융 자산 평가손익	-	8,669	-	-	-	8,669
리스부채	4,923,412	(5,259,800)	-	-	318,499	(17,889)
기타	4,982,628	(4,206,175)	1,175,613	-	88,679	2,040,745
합계	28,098,685	(13,573,830)	751,156	-	335,158	15,611,169
이연법인세부채						
미수수익	(160,009)	92,107	-	-	-	(67,902)
대리점 매출원가	(312,866)	207,489	-	-	-	(105,377)
입촉기장충당금	(3,502,905)	(93,848)	-	-	51,638	(3,545,115)
중속기업 및 공동지배기업투자	(173,883,267)	(7,164,524)	-	-	-	(181,047,791)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	(118,505,584)	-	53,590,163	-	-	(64,915,421)
퇴직보험	(4,110,677)	162,621	(44,057)	-	3,357	(3,988,756)
당기손익-공정가치 측정 금융 자산평가손익	(733)	733	-	-	-	-
감가상각비	(4,444,508)	295,829	-	-	184,601	(3,964,078)
무형자산	(1,472,881)	(1,009,644)	-	-	(29,337)	(2,511,862)
사용권자산상각비	(4,729,027)	5,687,541	-	-	(363,689)	594,825
기타	(1,937,593)	(608,180)	-	-	(41,834)	(2,587,607)

구분	당기초	손익계산서	자본	사업결합	외화환산	당기말
합계	(313,060,050)	(2,429,876)	53,546,106	-	(195,263)	(262,139,083)

<전기>

구분	전기초	손익계산서	자본	사업결합	외화환산	전기말
이연법인세자산						
판매촉진충당부채	39,988	25,681	-	-	48,452	114,121
대리점 매출액	400,361	(21,514)	-	-	-	378,847
재고자산평가손실	5,587,191	1,668,369	-	-	276,527	7,532,087
지급수수료	3,651	-	-	-	-	3,651
대손상각	(182,031)	(514,587)	-	-	77,557	(619,061)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 손상차손	31,274	-	82,280	-	-	113,554
지급보증료	1,537,622	-	-	-	-	1,537,622
건설자금이자	23,871	(8,548)	-	-	86,913	102,236
퇴직급여충당부채	6,353,374	1,167,057	1,350,758	-	79,002	8,950,191
미수금	847,117	(847,117)	-	-	-	-
미지급비용	242,034	(117,075)	-	-	36,718	161,677
당기손익-공정가치 측정 금융 자산 평가손익	6,653	(7,386)	-	-	-	(733)
리스부채	-	4,926,096	-	-	(2,684)	4,923,412
기타	6,031,315	(1,093,528)	183,055	-	(138,214)	4,982,628
합계	20,922,420	5,177,448	1,616,093	-	464,271	28,180,232
이연법인세부채						
미수수익	(281,887)	121,878	-	-	-	(160,009)
대리점 매출원가	(330,293)	17,427	-	-	-	(312,866)
압축기장충당금	(2,767,789)	(92,167)	-	-	(642,949)	(3,502,905)
중속기업 및 공동지배기업투자	(166,455,032)	(7,428,235)	-	-	-	(173,883,267)
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	(79,846,297)	-	(38,741,567)	-	-	(118,587,864)
퇴직보험	(4,805,020)	694,343	-	-	-	(4,110,677)
감가상각비	(2,858,442)	(1,905,122)	407,180	-	(88,124)	(4,444,508)
무형자산	-	(1,024,404)	-	(504,783)	56,306	(1,472,881)
사용권자산상각비	-	(4,729,289)	-	-	262	(4,729,027)
기타	(4,253,164)	2,299,853	(355,550)	-	371,268	(1,937,593)
합계	(261,597,924)	(12,045,716)	(38,689,937)	(504,783)	(303,237)	(313,141,597)

(4) 보고기간말 현재 이연법인세자산 및 부채로 인식하지 아니한 이월결손금의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말	사유
이월결손금(*)	7,030,744	2,079,009	미래과세소득의 불확실

(*) 이월결손금이월액의 만료 시기는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
2025	-	572,654
2026	3,583,260	-
2027	2,520,502	-
기타	926,982	1,506,355
계	7,030,744	2,079,009

27. 자본금과 주식발행초과금

(1) 당기와 전기 중 자본금과 주식발행초과금 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

일자	구분	주식수(주)	보통주자본금	주식발행초과금	합 계
2019.1.1	전기초	44,311,468	22,155,734	453,267,231	475,422,965
2019.12.31	전기말	44,311,468	22,155,734	453,267,231	475,422,965
2020.1.1	당기초	44,311,468	22,155,734	453,267,231	475,422,965
2020.12.31	당기말	44,311,468	22,155,734	453,267,231	475,422,965

(2) 보고기간말 현재 회사의 자본금과 주식발행초과금의 내역은 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
회사가 발행할 주식의 총수	100,000,000주	100,000,000주
1주의 금액	500원	500원
발행한 보통주식의 수	44,311,468주	44,311,468주
자본금	22,155,734,000원	22,155,734,000원
주식발행초과금	453,267,231,054원	453,267,231,054원

28. 기타자본항목

(1) 보고기간말 현재 기타자본항목의 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
자본잉여금:		
기타자본조정	(42,812,230)	(42,812,230)
기타포괄손익누계액:		
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	203,330,119	371,186,912
부의지분법자본변동	(39,487)	(49,189)
해외사업환산손익	(127,560,475)	(60,566,339)
보험수리적손익	(7,246,792)	(9,445,299)
파생상품평가손익	(7,203,921)	(4,633,404)
소계	61,279,444	296,492,681
자본조정:		
자기주식(*)	(15,936,462)	(15,936,462)
합계	2,530,752	237,743,989

(*) 보고기간말 현재 발행주식 중 상호주식 등 법령에 의하여 의결권이 제한되어 있는 주식의 내역은 다음과 같습니다.

주식소유자	소유주식수	지분율	의결권제한 근거
자기주식	445,407주	1.01%	상법 제369조 제2항

(2) 당기 중 기타포괄손익누계액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	기초	증감	기말
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가손익	371,186,912	(167,856,793)	203,330,119
지분법자본변동	(49,189)	9,702	(39,487)
해외사업환산손익	(60,566,339)	(66,994,136)	(127,560,475)
보험수리적손익	(9,445,299)	2,198,507	(7,246,792)
파생상품평가손익	(4,633,404)	(2,570,517)	(7,203,921)
합계	296,492,681	(235,213,237)	61,279,444

상기 기타포괄손익누계액의 증감은 법인세효과가 차감된 후의 금액입니다.

29. 이익잉여금

보고기간말 현재 연결회사의 이익잉여금의 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말	전기말
법정적립금(*1)	11,920,000	10,120,000
임의적립금(*2)	425,000,000	380,000,000
미처분이익잉여금	919,975,242	740,169,560
합계	1,356,895,242	1,130,289,560

(*1) 대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능합니다.

(*2) 임의적립금은 주주총회의 결의에 의하여 배당이 가능한 잉여금입니다.

30. 배당금

2020년 및 2019년에 지급된 배당금은 각각 17,546,424천원(주당 400원)과 15,353,121천원(주당 350원)입니다. 2020년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 주당배당금 및 총배당금은 2021년 3월 31일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정입니다. 당기의 연결재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

31. 판매비와관리비

당기와 전기 중 판매비와관리비 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
급여	149,472,404	143,699,776
퇴직급여	9,887,136	13,701,526
복리후생비	8,896,040	10,679,669

구분	당기	전기
여비교통비	1,283,118	1,920,353
통신비	4,121,316	4,159,588
수도광열비	13,202,803	12,148,776
제세공과금	2,898,059	2,945,425
임차료	2,593,098	2,214,714
감가상각비	21,206,159	23,732,762
사용권자산상각비	12,980,354	11,706,863
수선관리유지비	11,957,400	10,597,867
차량유지비	3,702,142	3,190,297
접대비	449,737	1,250,394
소모품비	1,563,055	1,490,972
보험료	5,270,702	3,996,422
도서인쇄비	581,443	704,241
교육훈련비	271,435	328,154
지급수수료	23,648,182	21,703,794
견본비	8,259,512	7,988,527
광고선전비	30,051,241	36,681,389
대손상각비	1,841,093	716,664
운반비	2,043,531	2,033,827
수출제비	25,625,869	21,282,685
선임	3,152,816	2,686,663
무형자산상각비	5,241,637	4,342,787
해외시장개척비	3,101,975	4,189,292
포장비	2,118,006	2,107,325
해외출장비	5,198,652	8,985,363
판매촉진비	651,614	887,608
기타	7,375,045	6,156,737
합계	368,645,574	368,230,460

32. 기타수익과 기타비용

(1) 당기와 전기 중 기타수익의 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
파생상품거래이익	-	77,559
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	-	30,522
유형자산처분이익	3,433,015	1,541,055
유형자산손상차손환입	-	4,539,646
투자부동산처분이익	3,232,489	-
종속기업주식처분이익	-	113,778
외화환산이익	91,194,425	50,018,420
외환차익	43,031,012	31,280,902
수입수수료	363,642	891,220
임대료수익	924,946	88,630
클레임수익	1,922,086	343,767
잡이익	8,514,407	8,379,961
합계	152,616,022	97,305,460

(2) 당기와 전기 중 기타비용의 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
파생상품거래손실	-	185,718
당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손실	38,851	-
당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분손실	137	-
유형자산처분손실	55,440	408,199
유형자산손상차손	1,032,544	-
무형자산손상차손	-	2,463,030

구분	당기	전기
종속기업주식처분손실	88,685	-
외화환산손실	101,710,054	48,948,048
외환차손	45,249,023	34,036,961
기부금	3,163,450	2,125,193
클레임손실	624,689	736,754
잡손실	1,064,184	1,222,665
합계	153,027,057	90,126,568

33. 비용의 성격별 분류

당기와 전기 중 연결회사의 비용의 성격별 분류 세부내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
재고자산의 변동	42,520,742	(45,493,698)
원재료 및 상품매입액	1,374,500,218	1,385,532,849
종업원급여(주석34)	433,033,089	451,666,973
복리후생비	17,243,480	20,057,053
감가상각비(주석15,18)	63,674,939	64,588,708
사용권자산상각비(주석16)	14,705,482	13,341,468
무형자산상각비(주석17)	5,463,498	4,474,729
지급수수료	47,023,825	41,822,783
선임	11,246,832	12,773,348
해외시장개척비	3,101,975	4,189,292
광고선전비	30,051,241	36,681,389
수출제비	25,996,683	21,755,557
판매촉진비	651,614	887,608
기타비용	137,472,292	138,339,408
매출원가, 판매비와관리비 합계	2,206,685,910	2,150,617,467

34. 종업원급여

당기와 전기 중 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
단기종업원급여	402,957,697	396,534,234
퇴직급여	30,038,225	54,752,461
퇴직위로금 등	37,167	380,278
합계	433,033,089	451,666,973

35. 금융수익 및 금융비용

(1) 당기와 전기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
금융기관예치금에 대한 이자수익	2,905,761	4,546,371
배당금수익	3,651,776	3,435,425
기타이자수익	134,815	134,815
합계	6,692,352	8,116,611

(2) 당기와 전기 중 금융비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
차입금에 대한 이자비용	12,772,248	14,655,241
리스부채에 대한 이자비용	3,970,037	3,382,665
수출채권매각	246,542	710,508
합계	16,988,827	18,748,414

36. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 법인세비용 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
당기손익에 대한 당기법인세	51,026,957	50,809,472

구분	당기	전기
전기법인세의 조정사항	81,389	1,343,197
일시적차이의 증감	(38,433,451)	44,285,860
자본에 직접 반영된 법인세	54,297,261	(37,073,844)
법인세비용	66,972,156	59,364,685

(2) 당기와 전기 중 법인세비용차감전순이익과 법인세비용 간의 관계는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	249,398,066	233,647,471
적용세율에 따른 법인세비용	48,502,592	42,904,204
법인세 효과:		
- 비공제비용	700,805	1,885,124
- 전기법인세의 조정사항	81,389	1,343,197
- 세액공제/감면	(3,494,233)	(4,087,828)
- 종속기업 손익 등에 따른 법인세효과	12,416,410	8,248,712
- 이연법인세자산 미인식효과	7,928,626	5,238,473
- 기타	836,568	3,832,803
법인세비용	66,972,157	59,364,685

(3) 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기말			전기말		
	반영전	법인세효과	반영후	반영전	법인세효과	반영후
기타포괄손익 공정가치 측정 금융자산 평가손익	(221,446,956)	53,590,163	(167,856,793)	159,749,119	(38,659,287)	121,089,832
순확정급여부채의 재측정요소	2,546,970	(468,514)	2,078,455	(8,305,115)	1,350,758	(6,954,358)
파생상품	(6,326,935)	1,175,613	(5,151,322)	(1,194,551)	234,685	(959,866)
합계	(225,226,921)	54,297,262	(170,929,660)	150,249,453	(37,073,844)	113,175,608

37. 주당순이익

기본주당순이익은 연결회사의 보통주당기순이익을 연결회사가 매입하여 자기주식으로 보유하고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다. 한편, 연결회사는 희석증권을 발행하지 않았으므로 기본주당이익과

회석주당이익은 동일합니다.

보통주당기순이익

구분	당기	전기
지배기업지분 당기순이익	147,661,897,040원	166,284,826,180원
가중평균 유통보통주식수(*)	43,866,061주	43,866,061주
기본주당순이익	3,366원	3,791원

(*) 가중평균유통보통주식수 등의 산정내역(단위:주)

구분	당기	전기
총발행주식수	44,311,468	44,311,468
(-)가중평균자기주식수	445,407	445,407
가중평균유통보통주식수	43,866,061	43,866,061

38. 현금흐름정보

(1) 당기와 전기 중의 영업으로부터 창출된 현금은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
당기순이익	182,425,908	174,282,787
조정 :		
1. 법인세비용	66,972,157	59,364,685
2. 이자수익	(3,040,576)	(4,681,186)
3. 배당금수익	(3,651,776)	(3,435,425)
4. 이자비용	16,988,827	18,748,414
5. 감가상각비	63,674,939	64,588,708
6. 사용권자산상각비	14,705,482	13,341,468
7. 무형자산상각비	5,463,498	4,474,729
8. 퇴직급여	14,357,783	39,007,528
9. 유형자산처분이익	(3,433,015)	(1,541,055)
10. 유형자산처분손실	55,440	408,199

구분	당기	전기
11. 유형자산손상차손	1,032,544	(4,539,646)
12. 투자부동산처분이익	(3,232,489)	-
13. 종속기업투자주식처분이익	-	(113,778)
14. 무형자산손상차손	-	2,463,030
15. 대손상각비	1,841,093	716,664
16. 외화환산이익	(91,194,425)	(50,018,420)
17. 외화환산손실	101,710,054	48,948,048
18. 종속기업투자주식 처분손실	88,685	-
19. 지분법손익	(417,056)	548,634
20. 당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	-	(30,522)
21. 당기손익-공정가치 측정 금융자산 평가손실	38,851	-
22. 당기손익-공정가치 측정 금융자산 처분손실	137	-
소계	181,960,153	188,250,075
순운전자본의 변동 :		
1. 매출채권의 감소(증가)	5,496,016	(9,919,716)
2. 재고자산의 감소(증가)	33,585,331	(28,334,580)
3. 기타유동수취채권의 감소	14,807,630	2,767,047
4. 기타유동자산의 감소(증가)	4,610,240	(1,492,687)
5. 기타비유동자산의 증가	(1,915,404)	(206,311)
6. 매입채무의 감소	(11,246,334)	(22,493,052)
7. 기타충당부채의 증가(감소)	6,201,295	(7,360,760)
8. 기타유동지급채무의 증가	1,389,784	4,397,607
9. 기타유동부채의 증가(감소)	2,478,100	(1,434,298)
10. 순확정급여부채의 감소	(6,164,986)	(8,509,020)
11. 기타비유동지급채무의 증가(감소)	(645,742)	522,175
소계	48,595,930	(72,063,595)
합계	412,981,991	290,469,267

(2) 당기와 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 사항은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	당기	전기
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 평가이익	221,446,956	159,749,119
건설중인자산의 대체	28,322,580	110,045,672
장기차입금의 유동성대체	56,079,600	119,127,687
사채의 유동성대체	-	49,979,015
리스계약의 신규체결 등	17,328,878	21,233,254

(3) 당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

<당기>

구분	단기차입금	유동성장기차입금	장기차입금	사채	유동성사채	리스부채	합계
당기초 순부채	136,519,344	115,407,338	79,706,381	-	49,989,303	81,007,013	462,629,379
현금흐름	20,368,659	(110,109,552)	(12,573,400)	49,807,780	(50,000,000)	(11,583,941)	(114,090,454)
외화차이	60,743,443	(42,277,734)	2,818,020	-	-	(4,705,681)	16,578,048
기타 비금융변동	-	56,079,600	(56,079,600)	38,044	10,697	17,328,878	17,377,619
당기말 순부채	217,631,446	19,099,652	13,871,401	49,845,824	-	82,046,269	382,494,592

<전기>

구분	단기차입금	유동성장기차입금	장기차입금	사채	유동성사채	리스부채	합계
전기초 순부채	120,411,840	28,429,712	183,711,739	49,948,484	-	11,540,587	394,042,362
IFRS16 효과	(1,314,607)	-	(10,225,980)	-	-	56,346,209	44,805,622
전기초 순부채	119,097,233	28,429,712	173,485,759	49,948,484	-	67,886,796	438,847,984
현금흐름	12,277,185	(27,706,250)	(283,970)	-	-	(12,809,893)	(10,478,305)
외화차이	5,144,926	(4,443,811)	23,296,949	-	10,288	1,623,028	7,631,535
기타 비금융변동	-	119,127,687	(118,772,138)	(49,948,484)	49,979,015	23,910,792	24,296,872
사업결합	-	-	1,979,781	-	-	396,290	2,331,293
전기말 순부채	136,519,344	115,407,338	79,706,381	-	49,989,303	81,007,013	462,629,379

39. 우발채무와 약정사항

(1) 보고기간말 현재 연결회사의 국내금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다(단위:천원,USD).

구분	금융기관	한도		사용금액	
당좌차월		KRW	6,500,000	KRW	-
시설채대출		KRW	10,000,000	KRW	10,000,000
일반대		KRW	30,000,000	KRW	30,000,000

구분	금융기관	한도		사용금액	
한도대	(주)우리은행 외 7개 금융기관	KRW	43,000,000	KRW	8,000,000
외화차입금		USD	85,000,000	USD	20,000,000
L/C		USD	16,000,000	USD	810,863
매입외환(D/A,O/A)		USD	35,000,000	USD	5,836,340

(2) 보고기간말 현재 종속기업의 해외금융기관과의 주요 약정사항은 다음과 같습니다(단위: USD, CHF).

구분	금융기관	한도		사용금액	
차입금	Standard Chartered Bank 외	USD	70,000,000	USD	17,447,050
차입금		CHF	50,000,000	CHF	50,000,000
L/C		CHF	137,744,000	CHF	-
포괄한도(*)		USD	126,000,000	USD	3,809
포괄한도		CHF	44,218,000	CHF	33,379,000
현물환, 선물환		CHF	5,958,000	CHF	5,958,000
현물환, 선물환		USD	2,400,000	USD	-

(*) 위 금액 중 USD 100,000,000는 단기차입금과 당좌차입에만 사용가능하며, USD 54,000,000는 L/C에 사용할 수 있음.

(3) 보고기간말 현재 제품공급계약에 따른 이행보증보험 등 1,028백만원이 가입되어 있습니다.

(4) 당기말 현재 영업과 관련하여 지배회사가 피고인 소송사건 2건(425백만원), 원고인 소송사건 3건(1,163백만원)이 계류중에 있습니다. 상기 5건의 소송 결과는 예측할 수 없으며 동 소송의 결과는 당사의 연결재무제표에 중요한 영향을 주지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

(5) 연결종속기업인 SCOTT CORPORATION SA와 관련하여 2013년 6월에 프랑스 공정거래위원회가 프랑스 내의 자전거업체들을 대상으로 조사를 수행했습니다. 이 조사는 하이엔드 자전거 시장내 반독점행위와 관련되어 있습니다. 2020년 9월 29일 프랑스 공정거래위원회는 반독점행위에 대한 증거 없음으로 조사를 종결하였습니다.

(6) 연결종속기업인 SCOTT CORPORATION SA의 금융기관차입금과 관련하여 부채비율, 최소자본유지, 유동성비율유지 등의 조건의 약정이 존재합니다.

40. 비지배지분

(1) 연결회사에 포함된 비지배지분이 중요한 종속기업의 당기순익 및 자본 중 비지배지분에 배분된 당기순익 및 누적비지배지분은 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기>

구 분	비지배지분율	기초 누적 비지배지분	비지배지분에 배분된 당기순익	비지배지분에 배분된 배당금	비지배지분에 배분된 기타자본항목	소유주와 자본거래	기말 누적 비지배지분
MSH 및 그 종속기업	20.00%	5,415,314	1,278,738	-	214,824	-	6,908,876
SCOTT 및 그 종속기업	49.99%	120,123,065	33,485,273	-	(1,368,557)	-	152,239,781
합계		125,538,379	34,764,011	-	(1,153,733)	-	159,148,657

<전기>

구 분	비지배지분율	기초 누적 비지배지분	IFRS 9 도입효과	비지배지분에 배분된 당기순익	비지배지분에 배분된 기타자본항목	소유주와 자본거래	기말 누적 비지배지분
MSH 및 그 종속기업	20.00%	4,073,983	-	1,341,331	-	-	5,415,314
SCOTT 및 그 종속기업	49.99%	114,481,441	(561,749)	6,656,630	(174,619)	(278,638)	120,123,065
합계		118,555,424	(561,749)	7,997,961	(174,619)	(278,638)	125,538,379

(2) 비지배지분이 연결회사에 중요한 종속기업의 내부거래 제거전 요약 재무정보는 다음과 같습니다(단위:천원).

- 요약 연결재무상태표

<당기말>

구 분	MSH 및 그 종속기업	SCOTT 및 그 종속기업
유동자산	65,482,548	588,813,674
비유동자산	41,661,078	241,533,694

구 분	MSH 및 그 종속기업	SCOTT 및 그 종속기업
자산총계	107,143,626	830,347,368
유동부채	38,695,460	353,466,442
비유동부채	18,702,225	232,906,962
부채총계	57,397,685	586,373,404
자본	49,745,941	243,973,964

<전기말>

구 분	MSH 및 그 종속기업	SCOTT 및 그 종속기업
유동자산	54,372,605	474,084,652
비유동자산	33,340,558	247,984,322
자산총계	87,713,163	722,068,974
유동부채	12,176,793	371,444,477
비유동부채	33,845,183	169,370,514
부채총계	46,021,976	540,814,991
자본	41,691,187	181,253,983

- 요약 연결포괄손익계산서

<당기>

구 분	MSH 및 그 종속기업	SCOTT 및 그 종속기업
매출	127,171,102	1,049,007,563
당기순손익	5,562,049	67,219,911
기타포괄손익	(3,043,295)	(4,499,929)
총포괄손익	2,518,754	62,719,982

<전기>

구 분	MSH 및 그 종속기업	SCOTT 및 그 종속기업
매출	110,022,743	818,188,149
당기순손익	6,911,175	16,826,986
기타포괄손익	1,115,566	(3,899,400)

구 분	MSH 및 그 종속기업	SCOTT 및 그 종속기업
총포괄손익	8,026,741	12,927,586

- 요약 연결현금흐름표

<당기>

구 분	MSH 및 그 종속기업	SCOTT 및 그 종속기업
영업활동으로 인한 현금흐름	7,444,642	115,027,750
투자활동으로 인한 현금흐름	(1,176,484)	(13,337,863)
재무활동으로 인한 현금흐름	(1,047,896)	35,811,524
외화환산으로 인한 현금의 변동	(494,664)	4,325,162
현금및현금성자산의 증가	4,725,598	141,826,573
기초 현금및현금성자산	1,450,668	60,519,613
기말 현금및현금성자산	6,176,266	202,346,186

<전기>

구 분	MSH 및 그 종속기업	SCOTT 및 그 종속기업
영업활동으로 인한 현금흐름	6,647,535	30,641,778
투자활동으로 인한 현금흐름	(3,823,595)	(36,862,130)
재무활동으로 인한 현금흐름	(2,276,792)	13,028,593
외화환산으로 인한 현금의 변동	27,423	(581,764)
현금및현금성자산의 증가	574,571	6,226,477
기초 현금및현금성자산	876,097	54,293,136
기말 현금및현금성자산	1,450,668	60,519,613

(3) 비지배지분과의 거래로 인한 연결회사의 소유주에게 귀속될 자본에의 영향은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
종속기업의 지분변동	-	(38,995)
자본에 미치는 영향(순액)	-	(38,995)

41. 특수관계자 거래

(1) 보고기간말 현재 특수관계자는 다음과 같습니다.

구분	회사명
지배기업	(주)영원무역홀딩스
관계기업 및 공동기업	(주)스캇노스아시아, SCOTT JAPAN INC., IRC(*1), TRANSA Backpacking S A, Ski-service SA, Trophy Schweiz SA, Scott Network Solutions India Pvt Ltd
기타(*8)	(주)와이엠에스에이, (주)영원아웃도어, KEPZ(*2), PBI(*3), Qweto GmbH, S-13(*4), PBL(*5), YMSA USA, 레이앤코(유), YSC(*6), EL MEROSI(*7)

(*1) INTERNATIONAL RETAIL CORPORATION SA

(*2) KOREAN EPZ(KEPZ) CORPORATION(BD) LIMITED

(*3) POIVRE BLANC INTERNATIONAL AG

(*4) POIVRE BLANC S-13

(*5) POIVRE BLANC LOGISTICS

(*6) YOUNGONE SOURCING COMPANY(BANGLADESH) LTD.

(*7) EL MEROSI SAMARKAND LLC.

(*8) 기타 특수관계자는 주로 동일 지배에 포함된 관계회사 등입니다.

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 중요한 영업상의 거래내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분		매출		매입		기타수익		기타비용		사용권자산 취득	
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
지배기업	(주)영원무역홀딩스	602,154	513,174	-	-	41,311	53,603	13,962,848	9,183,274	10,886,648	21,328,355
관계기업	(주)스캇노스아시아(*)	6,112,628	8,012,699	4,500	-	7,874	10,269	-	-	-	-
기타	(주)와이엠에스에이(*)	483,207	843,755	32,618,273	46,041,178	156	76,552	1,102,436	2,308,892	10,334,681	-
	(주)영원아웃도어	60,201,458	72,073,467	692,962	16,296	636,453	1,122,246	485,918	529,493	-	-
	KEPZ	23,822	475,090	6,766,270	4,295,913	-	1,300	-	-	-	-
	PBI(*)	4,283,498	4,810,790	2,621,255	3,051,077	-	-	-	-	-	-
	레이앤코	7,103	-	-	-	2,637	-	-	-	-	-
	합계	71,713,870	86,728,975	42,703,260	53,404,464	688,431	1,263,970	15,551,202	12,021,659	21,221,329	21,328,355

(*) (주)스캇노스아시아, (주)와이엠에스에이 및 PBI는 연결 재무정보임.

(3) 보고기간말 현재 특수관계자에 대한 중요한 채권·채무의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분		채권		채무	
		당기말	전기말	당기말	전기말
지배기업	(주)영원무역홀딩스	1,607,436	1,987,500	15,594,501	20,707,473
관계기업 및 공동지배기업	IRC	8,037,957	7,173,120	-	-
	(주)스캇노스아시아(*1)	2,871,493	4,826,591	317,000	10,000
기타	(주)와이엠에스에이(*1)	67,068	431,196	12,489,561	5,485,090
	(주)영원아웃도어	9,084,100	9,134,829	10,072,758	8,759,059
	KEPZ	37,086,737	43,258,905	2,032,856	2,310,805
	PBI(*1)	5,434,534	4,263,856	-	-
	기타(*2)	-	-	51,586,354	64,280,719
합계		64,189,325	71,075,997	92,093,030	101,553,146

(*1) (주)스캇노스아시아, (주)와이엠에스에이 및 PBI는 연결 재무정보임.

(*2) SCOTT 주주로부터 차입한 금액이 포함됨.

(4) 보고기간말 현재 특수관계자에 대한 대여금은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분		당기말	전기말
관계기업 및 공동기업	IRC(*)	8,037,957	7,173,120
기타	KEPZ	37,086,478	40,498,883
합계		45,124,435	47,672,003

(*) 연결회사는 IRC의 대여금 관련하여 Scott Corporation SA의 대표이사로부터 지급보증을 제공받고 있습니다.

특수관계자 대여금에 대하여 설정된 대손충당금은 없습니다.

(5) 보고기간말 현재 특수관계자에 대한 차입금은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분		당기말	전기말
기타	KEPZ	192,750	204,600
	기타(*)	51,586,354	64,280,719
합계		51,779,104	64,485,319

(*) SCOTT 주주로부터 차입한 금액이 포함됨.

(6) 당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 자금거래는 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기>

구분		자금대여 거래		자금차입 거래	
		대여	회수	차입	상환
지배기업	(주)영원무역홀딩스(*1)	-	-	12,375,720	2,071,740
관계기업	IRC	643,758	-	-	-
기타	KEPZ	3,044	1,157,839	-	-
	(주)와이엠에스에이(*2)	-	-	10,592,255	1,102,435
	기타	-	-	-	14,146,332
합계		646,802	1,157,839	22,967,975	17,320,507

(*1) 당기 중 지배기업과 체결한 건물 리스계약에 따라 인식한 사용권자산은 10,886,648천원입니다. 리스부채의 상환금액 (현재가치할인차금 차감 전)은 당기 2,071,740천원, 이자비용은 당기 440,316천원입니다.

(*2) (주)와이엠에스에이는 연결 재무정보임. (주)와이엠에스에이와 체결한 건물 리스계약에 따라 인식한 사용권자산은 10,334,681천원입니다. 리스부채의 상환금액은 당기 1,102,435천원, 이자비용은 당기 323,197천원입니다.

<전기>

구분		자금대여 거래		자금차입 거래	
		대여	회수	차입	상환
지배기업	(주)영원무역홀딩스(*1)	-	-	21,328,355	2,130,447
기타	KEPZ	6,663,385	3,432,693	128,680	-
	기타	-	-	-	3,733,854
합계		6,663,385	3,432,693	21,457,035	5,864,301

(*1) 전기 지배기업과 체결한 건물 리스계약에 따라 인식한 사용권자산은 21,328,355천원, 리스부채는 21,328,355천원이며, 리스부채의 상환금액은 전기 2,130백만원, 이자비용은 전기 168백만원입니다.

(7) 당기와 전기 중 회사의 주요경영진 전체에 대한 보상내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	당기	전기
급여	3,340,911	2,518,946
퇴직급여	491,389	399,861

(8) 보고기간말 현재 연결회사가 특수관계자를 위하여 제공하고 있는 지급보증의 내역은 없습니다.

(9) 회사는 Scott Corporation SA의 경영권을 2015년 인수하면서 주주 상호간의 협력과 주주가치 극대화를 위하여 인수대상회사의 설립자와 주주간 협약을 체결하였습니다. 동 협약에는 이사회 구성과 운영(CHF 2,000,000 초과하는 사업의 취득 및 처분 등 이사회특별결의 사항의 경우, 비지배주주 임명 이사의 동의가 필요), 지분양도 제한(거래후 10년), 제한기간 이후의 Right of First Refusal, Tag along, 파산 등 제한된 상황의 Call Option 등의 내용을 포함하고 있습니다.

42. 증당부채

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

구분	당기				
	반품증당부채	판매보증증당부채	상여금	기타	합계
기초금액	372,839	2,655,889	10,339,545	1,786,117	15,154,390
증감	183,767	3,874,937	2,699,595	(509,320)	6,248,979
환율변동	(36,812)	(83,205)	187,394	24,831	92,208
기말금액	519,794	6,447,621	13,226,535	1,301,628	21,495,578
유동항목	519,794	6,447,621	13,226,535	1,301,628	21,495,578
비유동항목	-	-	-	-	-

구분	전기				
	반품증당부채	판매보증증당부채	상여금	기타	합계
기초금액	343,186	2,137,230	8,807,977	6,669,398	17,957,791
증감	17,757	396,632	1,081,194	(5,092,675)	(3,597,092)
환율변동	11,896	122,027	450,374	209,394	793,691
기말금액	372,839	2,655,889	10,339,545	1,786,117	15,154,390
유동항목	372,839	2,655,889	10,339,545	1,786,117	15,154,390
비유동항목	-	-	-	-	-

연결회사의 상여금증당부채에는 휴가보상비용, 상여금 등이 포함되어 있습니다.

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 영원무역			
감사대상 사업연도	2020년 01월 01일	부터	2020년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
			당기	전기	당기	전기	당기	전기							당기
투입 인원수	6	8	1	1	24	11	2	3	12	1	-	-	45	24	
투입 시간	분·반기검토	12	26	36	33	790	904	168	196	-	-	-	-	1,006	1,159
	감사	55	62	122	98	2,636	1,045	568	244	492	5	-	-	3,873	1,454
	합계	67	88	153	131	3,426	1,949	736	440	492	5	-	-	4,879	2,613

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역								
	수행시기		2020.4.13 ~ 2020.9.23		14	일			
전반감사계획 (감사착수단계)	주요내용		회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사위험평가 및 감사절차의 성격, 시기 및 범위 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용		
			상주		비상주				
	2020.7.20 ~ 2021.2.19		15	일	4	명	2	명	전산일반통제 및 자동통제 감사
	2020.4.27 ~ 2020.12.23		38	일	6	명	4	명	연중감사 및 내부회계관리제도 설계 및 운영평가
	2021.1.18 ~ 2021.1.29		10	일	7	명	8	명	조회확인 등 입증감사절차
2021.2.1 ~ 2021.2.26(*)		20	일	7	명	8	명	재무제표 검증 및 내부회계관리제도 운영평가, 감사종결 절차 수행	
	실사(입회)시기		2021.1.5		1	일			

재고자산실사(입회)	실사(입회)장소	이천물류센터			
	실사(입회)대상	상품			
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2021.1.4	1	일	
	실사(입회)장소	경기도 성남시 중원구 금광동 본사			
	실사(입회)대상	현금시재액, 미사용수표			
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회 ○
	기타조회	타처보관재고자산조회			
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	6	회		
	수행시기	2020.5.11 / 2020.6.22 / 2020.9.28 / 2020.11.12 / 2021.3.16 / 2021.3.18			
외부전문가 활용	감사 활용 내용	해당사항 없음			
	수행시기	-	-	일	

(*) COVID-19(코로나)바이러스로 인하여 비대면 방식의 감사업무를 수행하였습니다.

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2020년 05월 11일	감사위원회 : 위원 3명 회사 : 내부감사임원 외 1명 감사인 : 업무수행이사 외 1명	서면회의	- 2020년 연간 회계감사 수행계획 - 감사계획단계에서 필수 커뮤니케이션 사항
2	2020년 06월 22일	감사위원회 : 위원 3명 회사 : 내부감사임원 외 1명 감사인 : 업무수행이사 외 1명	대면회의	- 2020년 내부회계관리제도 감사계획 업데이트 - 2020년 연간 회계감사 수행계획 업데이트 등
3	2020년 09월 28일	감사위원회 : 위원 3명 회사 : 내부감사임원 외 1명 감사인 : 업무수행이사 외 1명	대면회의	- 2020년 상반기 연중감사 및 분반기 검토 진행경과 - 핵심감사사항 감사 진행경과 - 내부회계관리제도 감사 진행경과 등
4	2020년 11월 12일	감사위원회 : 위원 3명 회사 : 내부감사임원 외 1명 감사인 : 업무수행이사 외 1명	대면회의	- 2020년 3분기 연중감사 및 분반기 검토 진행경과 - 핵심감사사항 감사 진행경과 - 내부회계관리제도 감사 진행경과 등
5	2021년 03월 16일	감사위원회 : 위원 3명 회사 : 내부감사임원 외 1명 감사인 : 업무수행이사 외 2명	대면회의	- 2020년 연간 회계감사 진행경과(그룹감사 포함) - 핵심감사사항 감사 진행경과 - 내부회계관리제도 감사 진행경과 등
6	2021년 03월 18일	감사위원회 : 위원 3명 회사 : 내부감사임원 외 1명 감사인 : 업무수행이사 외 2명	서면회의	- 감사종료단계에서 필수 커뮤니케이션 사항