

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	4
주식	10
외부감사 실시내용	112

주식회사 제일기획과 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 45 기

2017년 01월 01일 부터
2017년 12월 31일 까지

제 44 기

2016년 01월 01일 부터
2016년 12월 31일 까지

삼일회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 제일기획
주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 주식회사 제일기획 및 종속기업들의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

연결재무제표에 대한 경영진의 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.

감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다. 우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 연결재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 연결재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때, 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 연결재무제표 작성 및공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 연결재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라, 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다.

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

감사의견

우리의 의견으로는 회사의 연결재무제표는 주식회사 제일기획과 그 종속기업들의 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92
삼 일 회 계 법 인

2018년 3월 13일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2018년 3월 13일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 별첨된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 제일기획과 그 종속기업

제 45 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

제 44 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 제일기획 대표이사 유정근

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 용산구 이태원로 222
(전 화) 02) 3780 - 2114

연 결 재 무 상 태 표

제 45 기 2017년 12월 31일 현재

제 44 기 2016년 12월 31일 현재

주식회사 제일기획과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제45기 기말	제44기 기말
자산			
Ⅰ. 유동자산		1,889,096,062,033	1,794,811,641,336
1. 현금및현금성자산	6,7	327,890,843,829	372,554,201,132
2. 단기금융상품	6	37,971,942,642	49,323,382,503
3. 매출채권	6,9,32	1,264,984,240,547	1,186,877,258,358
4. 미수금	6,9,32	6,475,885,293	8,761,578,613
5. 선급비용		119,718,567,436	81,411,069,514
6. 선급법인세		5,874,886,805	6,966,702,427
7. 기타유동금융자산	6,11	61,876,182,869	45,555,425,097
8. 기타유동자산	11	64,303,512,612	43,362,023,692
Ⅱ. 비유동자산		349,197,172,617	356,619,985,430
1. 장기금융상품	6,8	926,161,085	808,431,433
2. 장기매도가능금융자산	6,10	16,247,025,407	11,037,119,672
3. 기타비유동금융자산	6,11	32,801,908,044	37,602,938,809
4. 관계기업투자주식	12	4,806,953,454	7,293,611,626
5. 유형자산	13	95,281,141,010	102,815,063,352
6. 무형자산	14	161,180,101,648	169,261,785,043
7. 이연법인세자산	27	34,903,975,432	24,793,818,184
8. 기타비유동자산	11	3,049,906,537	3,007,217,311
자 산 총 계		2,238,293,234,650	2,151,431,626,766
부채			
Ⅰ. 유동부채		1,281,293,113,647	1,244,899,317,911
1. 매입채무	6,32	689,993,895,075	674,630,215,554
2. 미지급금	6,32	54,053,354,227	38,070,710,587
3. 선수수익		180,217,143,209	153,530,536,287
4. 단기차입금	6,16	13,006,280,362	19,033,213,964
5. 기타유동금융부채	6,19	13,413,677	37,599,121
6. 미지급법인세	27	21,241,318,148	28,903,324,507
7. 미지급비용	17	208,385,392,916	221,514,907,008
8. 기타유동부채	19	114,382,316,033	109,178,810,883
Ⅱ. 비유동부채		101,012,075,505	130,247,713,630
1. 장기차입금	6,16	339,997,770	454,330,721
2. 장기미지급금	6	1,765,937,981	2,463,296,523
3. 순확정급여부채	18	5,312,642,425	10,827,236,724
4. 이연법인세부채	27	24,415,226,949	19,375,007,598
5. 기타비유동부채	17,19	69,178,270,380	97,127,842,064

부 채 총 계		1,382,305,189,152	1,375,147,031,541
자본			
지배기업 소유지분		846,060,798,057	763,007,157,278
Ⅰ. 납입자본	20	23,008,245,000	23,008,245,000
1.보통주납입자본		23,008,245,000	23,008,245,000
Ⅱ. 주식발행초과금	20	104,019,644,120	104,019,644,120
Ⅲ. 이익잉여금	21	1,093,421,588,002	996,238,561,398
Ⅳ. 기타자본항목	22	(374,388,679,065)	(360,259,293,240)
비지배지분		9,927,247,441	13,277,437,947
자 본 총 계		855,988,045,498	776,284,595,225
부채및자본총계		2,238,293,234,650	2,151,431,626,766

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 45 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 44 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

주식회사 제일기획과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 45 기	제 44 기
I. 영업수익	32	3,374,986,899,177	3,232,593,889,361
II. 영업원가	24,32	2,362,441,115,653	2,235,158,836,559
III. 영업총이익		1,012,545,783,524	997,435,052,802
판매비와관리비	24	856,009,825,357	847,885,556,830
IV. 영업이익		156,535,958,167	149,549,495,972
영업외수익	25	18,657,045,143	18,680,181,061
영업외비용	25	8,722,228,997	49,153,454,185
금융수익	26	26,546,469,143	33,192,130,454
금융비용	26	29,875,194,922	24,393,234,923
관계기업투자이익	12	2,589,197,666	59,983,877
관계기업투자손실	12	406,234,392	110,898,579
V. 법인세비용차감전순이익		165,325,011,808	127,824,203,677
법인세비용	27	36,952,125,596	37,176,069,557
VI. 당기순이익		128,372,886,212	90,648,134,120
지배기업소유지분순이익		127,153,226,529	88,263,165,590
비지배지분순이익		1,219,659,683	2,384,968,530
VII. 연결기타포괄손익(세후)		(26,717,142,039)	(15,752,688,599)
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소	18	413,417,575	1,338,601,533
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			
장기매도가능금융자산평가손익	10	(374,199,536)	(386,783,289)
기타자본조정		(2,038,511,459)	(85,198)
해외사업환산손익		(24,717,848,619)	(16,704,421,645)
VIII. 연결당기포괄이익		101,655,744,173	74,895,445,521
지배기업소유지분순이익		102,452,063,722	74,372,757,145
비지배지분순이익		(796,319,549)	522,688,376
IX. 지배기업 지분에 대한 주당순이익			
기본주당순이익	28	1,255	871
희석주당순이익	28	1,255	871

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 45 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 44 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

주식회사 제일기획과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주식	납입자본	주식발행초과금	이익잉여금	기타자본항목	지배기업 소유지분 소계	비지배지분	총 계
2016년 1월 1일 잔액		23,008,245,000	104,019,644,120	937,020,411,775	(278,133,877,909)	785,914,422,986	14,425,552,998	800,339,975,984
당기총포괄이익								
당기연결순이익		-	-	88,263,165,590	-	88,263,165,590	2,384,968,530	90,648,134,120
장기매도가능금융자산평가손익	10	-	-	-	(386,783,289)	(386,783,289)	-	(386,783,289)
기타자본조정		-	-	-	(85,198)	(85,198)	-	(85,198)
해외사업환산손익		-	-	-	(14,842,141,491)	(14,842,141,491)	(1,862,280,154)	(16,704,421,645)
순확정급여부채의 재측정요소	18	-	-	1,338,601,533	-	1,338,601,533	-	1,338,601,533
자본에 직접 인식된 주주와의 거래								
배당의 결의	29	-	-	(30,383,617,500)	-	(30,383,617,500)	(767,898,501)	(31,151,516,001)
비지배지분과의 거래		-	-	-	(65,290,216,998)	(65,290,216,998)	-	(65,290,216,998)
비지배주주지분 추가취득		-	-	-	(1,606,188,355)	(1,606,188,355)	(1,252,917,519)	(2,859,105,874)
사업결합으로 인한 연결범위 변동		-	-	-	-	-	350,012,593	350,012,593
2016년 12월 31일 잔액		23,008,245,000	104,019,644,120	996,238,561,398	(360,259,293,240)	763,007,157,278	13,277,437,947	776,284,595,225
2017년 1월 1일 잔액		23,008,245,000	104,019,644,120	996,238,561,398	(360,259,293,240)	763,007,157,278	13,277,437,947	776,284,595,225
당기총포괄이익								
당기연결순이익		-	-	127,153,226,529	-	127,153,226,529	1,219,659,683	128,372,886,212
장기매도가능금융자산평가손익	10	-	-	-	(374,199,536)	(374,199,536)	-	(374,199,536)
기타자본조정		-	-	-	(2,038,511,459)	(2,038,511,459)	-	(2,038,511,459)
해외사업환산손익		-	-	-	(22,701,869,387)	(22,701,869,387)	(2,015,979,232)	(24,717,848,619)
순확정급여부채의 재측정요소	18	-	-	413,417,575	-	413,417,575	-	413,417,575
자본에 직접 인식된 주주와의 거래								
배당의 결의	29	-	-	(30,383,617,500)	-	(30,383,617,500)	(3,050,174,210)	(33,433,791,710)
비지배지분과의 거래		-	-	-	9,275,757,197	9,275,757,197	(2,147,608,221)	7,128,148,976
비지배주주지분 추가취득		-	-	-	1,709,437,360	1,709,437,360	(314,900,310)	1,394,537,050
사업결합으로 인한 연결범 위 변동		-	-	-	-	-	2,958,811,784	2,958,811,784
2017년 12월 31일 잔액		23,008,245,000	104,019,644,120	1,093,421,588,002	(374,388,679,065)	846,060,798,057	9,927,247,441	855,988,045,498

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 45 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 44 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

주식회사 제일기획과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 45 기	제 44기
I. 영업활동 현금흐름		39,090,197,987	99,803,601,164
1. 영업에서 창출된 현금흐름		82,889,130,672	157,860,412,090
(1) 당기순이익		128,372,886,212	90,648,134,120
(2) 조정	30	76,693,537,488	114,557,638,658
(3) 순운전자본의 변동	30	(122,177,293,028)	(47,345,360,688)
2. 이자의 수취		7,589,940,948	6,689,174,547
3. 이자의 지급		(2,968,064,519)	(2,201,661,323)
4. 배당금 수취		900,000	12,343,727
5. 법인세부담액		(48,421,709,114)	(62,556,667,877)
II. 투자활동 현금흐름		(14,555,725,050)	(33,025,333,294)
1. 단기금융상품의 순증감		11,351,439,861	(20,607,819,876)
2. 장기금융상품의 감소		489,459,953	16,883,083
3. 장기금융상품의 증가		(680,762,451)	(241,016,792)
4. 관계기업투자주식의 처분		4,708,072,742	-
5. 장기매도가능금융자산의 처분		1,581,544,888	1,548,134,466
6. 유형자산의 처분		1,507,530,898	11,391,205,599
7. 무형자산의 처분		554,000,000	96,896,819
8. 투자부동산의 처분		-	21,846,000,000
9. 장기매도가능금융자산의 취득		(5,843,018,880)	(1,573,574,434)
10. 관계기업투자주식의 추가 취득		(2,648,338,800)	(1,468,170,000)
11. 유형자산의 취득		(20,743,857,907)	(23,825,769,705)
12. 무형자산의 취득		(5,043,284,676)	(3,271,206,163)
13. 기타유동금융자산의 증가		(1,488,596,092)	(223,320,544)
14. 기타유동금융자산의 감소		1,062,855,353	-
15. 기타비유동금융자산의 증가		(4,930,638,636)	16,147,826
16. 기타비유동금융자산의 감소		9,775,521,422	-
17. 조건부대가의 지급		-	(20,340,639,550)
18. 연결범위 변동으로 인한 현금의 증감		(4,207,652,725)	3,610,915,977
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(52,673,505,553)	(46,090,793,393)
1. 배당금의 지급		(34,184,630,821)	(31,180,958,561)
2. 예수보증금의 감소		(17,648,400)	(6,346,833,000)
3. 예수보증금의 증가		111,613,037	-
4. 단기차입금의 상환		(4,941,778,708)	(5,850,069,606)
5. 단기차입금의 차입		431,019,507	146,173,648
6. 장기차입금의 차입		10,000,000	-
7. 비지배주주지분의 취득		(14,082,080,168)	(2,859,105,874)
IV. 외화환산으로 인한 현금의 변동		(16,524,324,687)	(369,288,497)
V. 현금및현금성자산의 순증가 (I + II + III + IV)		(44,663,357,303)	20,318,185,980
VI. 기초의 현금및현금성자산		372,554,201,132	352,236,015,152
VII. 기말의 현금및현금성자산		327,890,843,829	372,554,201,132

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

주석

제 45 기 2017년 12월 31일 현재

제 44 기 2016년 12월 31일 현재

주식회사 제일기획과 그 종속기업

1. 일반 사항

이 재무제표는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배기업인 주식회사 제일기획(이하 "회사")과 Cheil USA Inc. 및 Cheil Europe Ltd. 등 종속기업 (이하주식회사 제일기획과 그 종속기업을 일괄하여 "연결회사")을 연결 대상으로 하고, (주)하쿠호도제일 등 관계기업을 지분법적용대상으로 하여 작성된 연결재무제표입니다.

1.1 회사의 개요

회사는 1973년 1월 17일에 인쇄, 출판, 광고물 제작 및 광고대행 등을 사업목적으로 설립된 종합광고대행사로서 삼성그룹의 계열회사입니다. 회사는 한국방송광고공사등과 광고대행에 관한 계약을 체결하고 광고대행을 수행하고 있으며 광고물 제작, 판매 등의 사업을 영위하고 있습니다.

한편, 회사는 1998년 3월 3일자로 한국증권거래소에 주식을 상장하였으며, 당분기말현재 주요주주는 삼성전자(주) (25.24%), 국민연금공단 (8.85%), Matthews(6.01%), (주)제일기획 (11.96%, 자기주식) 등으로 구성되어 있습니다.

1. 일반사항, 계속 :

1.2 종속기업의 현황

종속기업	지배지분율(%) (*1)		업종	소재지	결산일
	2017.12.31	2016.12.31			
Cheil USA Inc.	100.00	100.00	광고업	미국	12월 31일
Cheil Europe Ltd.	100.00	100.00	광고업	영국	12월 31일
Cheil China	100.00	100.00	광고업	중국	12월 31일
Cheil Rus LLC	100.00	100.00	광고업	러시아	12월 31일
Cheil India Pvt. Ltd.	100.00	100.00	광고업	인도	3월 31일
Cheil Germany GmbH	100.00	100.00	광고업	독일	12월 31일
Cheil Singapore Pte. Ltd.	100.00	100.00	광고업	싱가폴	12월 31일
Cheil MEA FZ-LLC	100.00	100.00	광고업	UAE	12월 31일
Cheil France SAS	100.00	100.00	광고업	프랑스	12월 31일
Cheil Mexico Inc. SA de CV	100.00	100.00	광고업	멕시코	12월 31일
Cheil (Thailand) Ltd.	99.98	99.98	광고업	태국	12월 31일
Cheil Brazil Communications Ltda.	100.00	100.00	광고업	브라질	12월 31일
Cheil Ukraine LLC	100.00	100.00	광고업	우크라이나	12월 31일
Cheil Hong Kong Ltd.	100.00	100.00	광고업	홍콩	12월 31일
The Barbarian Group, LLC	100.00	100.00	광고업	미국	12월 31일
Pengtai Greater China Co., Ltd.	99.30	99.30	시장조사, 컨설팅	홍콩	12월 31일
Pengtai Interactive Advertising Co.,Ltd	100.00	100.00	마케팅조사, 전략컨설팅	중국	12월 31일
Pengtai Taiwan Co., Ltd.	100.00	100.00	전략, IT, 인터넷마케팅	대만	12월 31일
Pengtai China Co., Ltd.	100.00	100.00	마케팅조사, 전략컨설팅	중국	12월 31일
Pengtai e-Commerce Co., Ltd.	100.00	100.00	인터넷ASP	중국	12월 31일
Pengtai Marketing service Co., Ltd.	100.00	100.00	인적자원관리	중국	12월 31일
MEDIALYTICS Inc.	51.00	51.00	광고업	중국	12월 31일
Cheil South Africa Pty., Ltd.	100.00	100.00	광고업	남아공	12월 31일
Cheil Central America Inc.	100.00	100.00	광고업	미국	12월 31일
Cheil Vietnam Co. Ltd.	99.00	90.00	광고업	베트남	12월 31일
One Agency FZ LLC	100.00	100.00	광고업	UAE	12월 31일
One RX Interior Design LLC	100.00	100.00	광고업	UAE	12월 31일
One RX Printing LLC	100.00	100.00	광고업	UAE	12월 31일
One RX Project Management Design and Production Limited Company	100.00	100.00	광고업	터키	12월 31일
Cheil Italia S.r.l	100.00	100.00	광고업	이탈리아	12월 31일
Cheil Spain S.L	100.00	100.00	광고업	스페인	12월 31일
Cheil Benelux B.V.	100.00	100.00	광고업	네덜란드	12월 31일
Cheil Austria GmbH	100.00	100.00	광고업	오스트리아	12월 31일
Mckinney Ventures LLC	100.00	100.00	광고업	미국	12월 31일

Bravo Asia Limited	100.00	100.00	광고업	홍콩	12월 31일
Bravo Asia – Shanghai	100.00	100.00	광고업	중국	12월 31일
Cheil Integrated Marketing Philippines, Inc	100.00	100.00	광고업	필리핀	12월 31일
Cheil Kazakhstan LLC	100.00	100.00	광고업	카자흐스탄	12월 31일
Cheil Nordic AB	100.00	100.00	광고업	스웨덴	12월 31일
Cheil Malaysia SDN BHD	99.99	99.99	광고업	말레이시아	12월 31일
BEATTIE McGUINNESS BUNGAY LIMITED	100.00	100.00	광고업	영국	12월 31일
Cheil Kenya Limited	100.00	100.00	광고업	케냐	12월 31일
PT. CHEIL WORLDWIDE INDONESIA	100.00	100.00	광고업	인도네시아	12월 31일
One Agency South Africa Pty., Ltd.	100.00	100.00	광고업	남아공	12월 31일
One RX Russia LLC	-	100.00	광고업	러시아	12월 31일
Cheil Jordan LLC	100.00	100.00	광고업	요르단	12월 31일
Cheil Communications Nigeria Ltd.	100.00	100.00	광고업	나이지리아	12월 31일
수원삼성축구단(주)	100.00	100.00	경기단체 및 경기후원업	대한민국	12월 31일
(주)삼성라이온즈	67.50	67.50	경기단체 및 경기후원업	대한민국	11월 30일
Iris Worldwide Holdings Limited	75.04	51.00	광고업	영국	12월 31일
Iris Nation Worldwide Limited	100.00	100.00	광고업	영국	12월 31일
Concise Consultants Limited	100.00	100.00	광고업	영국	12월 31일
Datalytics Limited	100.00	100.00	광고업	미국	12월 31일
Iris Atalanta, Inc.	100.00	100.00	광고업	미국	12월 31일
Iris Americas, Inc.	100.00	100.00	광고업	미국	12월 31일
Iris Experience, Inc.	100.00	100.00	광고업	미국	12월 31일
Iris Latin America, Inc.	100.00	100.00	광고업	미국	12월 31일
Iris USA, Inc.	100.00	100.00	광고업	미국	12월 31일
Iris Worldwide San Diego, Inc.	100.00	100.00	광고업	미국	12월 31일
Iris Amsterdam B.V.	100.00	100.00	광고업	네덜란드	12월 31일
Iris (Beijing) Advertising Company Limited	100.00	100.00	광고업	중국	12월 31일
Iris Concise Limited	100.00	100.00	광고업	영국	12월 31일
Iris Culture Limited	100.00	100.00	광고업	영국	12월 31일
Iris Digital Limited	100.00	100.00	광고업	영국	12월 31일
Iris London Limited	100.00	100.00	광고업	영국	12월 31일
Iris Partners LLP	100.00	100.00	광고업	영국	12월 31일
Irisnation Latina No.2, S. de R.L. de C.V.	99.00	99.00	광고업	멕시코	12월 31일
Irisnation Latina, S. de R.L. de C.V.	99.00	99.00	광고업	멕시코	12월 31일
Irisnation Singapore Pte Limited	100.00	100.00	광고업	싱가폴	12월 31일
Iris PR Limited	100.00	100.00	광고업	영국	12월 31일
Iris Products (Worldwide) Limited	100.00	100.00	광고업	영국	12월 31일
Iris Promotional Marketing Ltd	100.00	100.00	광고업	영국	12월 31일
Holdings BR185 Limited	100.00	100.00	광고업	브라질	12월 31일
Brazil 185 Participacoes Ltda	99.99	99.99	광고업	브라질	12월 31일
Iris Router Marketing Ltda	100.00	80.00	광고업	브라질	12월 31일
Iris Korea Limited	100.00	100.00	광고업	영국	12월 31일
Iris Sydney PTY Ltd	100.00	100.00	광고업	호주	12월 31일

Iris Ventures (Worldwide) Limited	100.00	100.00	광고업	영국	12월 31일
Iris Germany GmbH	100.00	80.00	광고업	독일	12월 31일
Pepper NA, Inc.	100.00	80.00	광고업	미국	12월 31일
Pepper Technologies Pte Limited	100.00	80.00	광고업	싱가폴	12월 31일
Iris Ventures 1 Limited	81.42	80.00	광고업	영국	12월 31일
Iris Worldwide Integrated Marketing Pvt Limited	100.00	100.00	광고업	인도	3월 31일
Josh & James Limited	100.00	100.00	광고업	영국	12월 31일
Irisnation Hong Kong Limited	100.00	100.00	광고업	홍콩	12월 31일
Founded Partners Limited	76.00	76.00	광고업	영국	12월 31일
Founded Partners, Inc.	100.00	100.00	광고업	미국	12월 31일
Pricing Solutions Ltd	75.09	-	컨설팅	캐나다	12월 31일
Pricing Solutions (UK) Limited	75.00	-	컨설팅	영국	12월 31일
Iris Canada Holdings Ltd	100.00	-	컨설팅	캐나다	12월 31일
The Elephant Room Limited (*2)	49.00	-	광고업	영국	12월 31일
Iris Worldwide (Thailand) Limited	99.99	-	광고업	태국	12월 31일
Iris Services Limited Dooel Skopje	100.00	-	광고업	마케도니아	12월 31일
Atom42 Limited	64.00	-	광고업	영국	12월 31일
Cheil Ghana Limited	100.00	100.00	광고업	가나	12월 31일
Cheil Philippines, Inc (*2)	30.00	30.00	광고업	필리핀	12월 31일
Cheil Chile SpA.	100.00	100.00	광고업	칠레	12월 31일
One RX India PVT. LTD	100.00	100.00	광고업	인도	3월 31일
SVIC34호 신기술사업투자조합	99.00	-	신기술사업자, 벤 처기업 투자	한국	12월 31일

(*1) 손자회사의 경우, 중간자회사가 보유하고 있는 명목지분율을 기준으로 기재되어 있습니다.

(*2) 연결회사는 소유지분율은 과반수 미만이나, 경영 및 인사에 대한 의사결정권을 기타주주로부터 위임받아 사실상 지배력을 보유하고 있는 것으로 판단하였습니다.

1. 일반사항, 계속 :

(2) 주요 연결대상 종속기업 재무정보

- 2017년

(단위: 천원)

종속기업	당기말			당기	
	자산총액	부채총액	자본총액	매출액	당기순이익(손실)
PengTai Interactive Advertising Co.,Ltd	126,733,832	69,400,182	57,333,650	218,631,456	(1,810,030)
PengTai e-Commerce Co., Ltd.	218,003,765	204,414,472	13,589,293	441,074,304	6,375,196
Cheil China	113,399,443	74,908,467	38,490,976	152,976,353	5,075,964
Cheil India Pvt. Ltd.	83,472,043	48,956,346	34,515,697	152,499,057	16,711,494
Cheil MEA FZ-LLC	71,082,477	27,675,887	43,406,590	87,364,097	8,357,277
Cheil Europe Ltd.	85,864,735	39,338,866	46,525,869	73,966,187	2,196,627
Cheil USA Inc.	70,017,993	15,315,155	54,702,838	6,094,918	(135,263)
Iris Worldwide Holdings Limited(*)	82,331,681	86,969,076	(4,637,395)	185,569,896	5,041,470
Cheil Singapore Pte. Ltd.	61,054,036	15,860,778	45,193,258	99,997,855	3,919,408
Mckinney Ventures LLC	34,060,699	12,935,178	21,125,521	75,072,861	250,871

(*) 피투자회사와 피투자 회사가 보유한 종속기업의 연결기준 재무정보입니다.

- 2016년

(단위: 천원)

종속기업	전기말			전기	
	자산총액	부채총액	자본총액	매출액	당기순이익(손실)
PengTai Interactive Advertising Co.,Ltd	174,065,764	111,729,225	62,336,539	325,624,644	13,534,442
PengTai e-Commerce Co., Ltd.	171,013,668	163,273,626	7,740,042	380,237,726	2,446,462
Cheil China	98,488,823	62,998,195	35,490,628	181,912,755	11,508,654
Cheil India Pvt. Ltd.	88,943,536	59,240,126	29,703,410	108,586,152	12,720,619
Cheil MEA FZ-LLC	78,171,276	31,819,423	46,351,853	93,150,877	7,823,584
Cheil Europe Ltd.	73,969,523	29,710,797	44,258,726	50,251,525	(5,615,682)
Cheil USA Inc.	73,119,400	18,955,472	54,163,928	7,436,235	10,079,442
Iris Worldwide Holdings Limited(*)	67,724,492	69,081,036	(1,356,544)	179,483,462	5,519,753
Cheil Singapore Pte. Ltd.	55,354,510	12,503,012	42,851,498	76,887,254	3,074,029
Mckinney Ventures LLC	32,129,631	8,613,214	23,516,417	114,415,765	(2,789,533)

(*) 피투자회사와 피투자 회사가 보유한 종속기업의 연결기준 재무정보입니다.

1. 일반사항, 계속 :

(3) 연결대상범위의 변동

당분기에 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업은 다음과 같습니다.

- 당분기 중 신규로 연결에 포함된 기업

기업명	사유
Pricing Solutions Limited	신규인수
Pricing Solutions (UK) Limited	신규인수
Iris Canada Holdings Limited	신규설립
The Elephant Room Limited	신규인수
Iris Worldwide (Thailand) Limited	신규설립
Iris Services Limited Dooel Skopje	신규설립
Atom42 Limited	신규인수
SVIC 34호 신기술사업투자조합	신규설립

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성 기준

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2017년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였으며, 제1007호 관련 개정사항을 주석 30에 공시하였습니다.

- 기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

재무활동에서 생기는 부채 변동을 현금흐름에서 생기는 변동과 비현금거래로 인한 변동 등으로 구분하여 공시하도록 하였습니다.

- 기준서 제1012호 '법인세' 개정

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

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

(2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

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

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

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

- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정

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

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

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

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급·선수취 대가' 제정

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

- 기준서 제1116호 '리스' 제정

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 '리스' 는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 이 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 기업회계기준해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체할 예정입니다. 회사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 회사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 '비리스요소'라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다. 리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산(예, 기초자산\$5,000이하) 리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다.

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

① 리스이용자로서의 회계처리

기준서 제1116호 '리스'의 적용방법

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

기준서 제1116호 '리스'의 재무적 영향

회사는 기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위한 작업에 착수하지 못하였으며 회사가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다.

② 리스제공자로서의 회계처리

기준서 제1116호 '리스'의 적용방법 및 재무적 영향

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

- 기준서 제1109호 '금융상품'

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

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

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

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

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

연결회사는 기업회계기준서 제1109호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 2017년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2018년 재무제표에 미치는 잠재적인 영향을 예비 평가하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 것으로 예상되는 재무적 영향은 다음과 같습니다. 연결회사는 향후 추가적인 정보에 기초하여 보다 구체적인 재무영향을 분석할 예정이고, 2017년 12월 31일 기준 예비영향평가 결과는 향후 연결회사가 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

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

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

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

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

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

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

연결회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 1,732,927백만원, 매도가능금융자산 16,247백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 연결회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 1,732,927백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

예비영향평가 결과에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 2017년 12월 31일 현재 위 금융자산에 적용할 경우, 대부분 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하므로 상각후원가로 측정되는 항목으로 분류되어 재무제표에 중대한 영향을 미치지 않을 것으로 판단합니다.

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

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

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식 시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동 포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 연결회사의 2017년 12월 31일 현재 매도가 능금융자산으로 분류된 지분상품은 16,247백만원이고, 2017 회계연 도 중 당기손익으로 재순환된 매도가 능지분상품 관련 미실현평가손익은 없습니다.

예비영향평가 결과에 따르면 연결회사는 매도가 능지분상품 중 대부분을 차지하는 장기 투자 목적의 지분상품을 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 계획을 갖고 있어, 기업회 계기준서 제1109호를 적용하더라도 해당 금융자산이 재무제표에 중대한 영향을 미치지 는 않을 것으로 판단합니다.

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

②금융부채의 분류 및 측정

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

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

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

연결회사는 2017년 12월 31일 현재 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채를 보유하고 있지 않습니다.

③손상: 금융자산과 계약자산

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

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

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

구 분1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

주1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음.

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

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

연결회사는 2017년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 채무상품으로 대여금 및수취채권 1,732,927백만원을 보유하고 있고, 이들 자산에 대한 손실충당금 1,680백만원을 설정하고 있습니다.

유의적 금융요소가 있는 매출채권 및 계약자산과 리스채권에 대해 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하고, 보고기간 말 현재 신용위험이 낮은 경우 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 보는 간편법을 사용하여 예비영향평가를 한 결과 연결회사의 2017년 12월 31일 현재 손실충당금은 변동이 없을 것으로 예상합니다.

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

④ 위험회피회계

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

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있으며 연결회사는 2016년 12월 31일 현재 위험회피회계를 적용하고 있지 않습니다.

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

연결회사는 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 동 기준서의 위험회피회계 요구사항을 적용하고, 동 기준서의 위험회피회계 적용요건을 충족하는 위험관리활동에 대해 최대한 위험회피회계를 적용할 계획입니다.

현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하여 위험회피회계가 적용되지 않은 연결회사의 위험관리활동 중 기업회계기준서 제1109호가 도입되면 위험회피회계를 적용할 수 있는 거래는 없습니다.

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

-기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체할 예정입니다. 연결회사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 최초 적용 누적효과를 최초 적용일인 2018년 1월 1일 이익잉여금으로 인식하는 방법으로 적용할 예정입니다.

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

연결회사는 기업회계기준서 제1115호 도입 준비를 위하여 2017년 12월 31일 현재 회계, 전산 부서 소속직원 및 필요 시 실무 부서의 도움을 받는 TF팀을 구성하여 분석 및 프로세스와 시스템 변경을 통해 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 영향을 분석 중에 있습니다. 연결회사는 2018년 1분기까지 기업회계기준서 제1115호의 도입에 따른 재무영향을 구체적으로 분석하여 그 결과를 2018년 1분기 재무제표 주석에 공시할 예정입니다. 동 기준서의 주요 사항별로 연결실체의 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

① 수행의무의 식별

연결실체는 인쇄, 출판, 광고물 제작, 광고대행 및 기타사업 등을 주 사업으로 영위하고 있습니다. 기업회계기준서 제1115호 적용 시 고객과의 계약에서 구별되는 수행의무를 식별하여야 하며, 각각의 수행의무를 한 시점에 이행하는지, 기간에 걸쳐 이행하는지에 따라 당사의 수익인식 시점이 변경될 수 있습니다.

② 기간에 걸쳐 이행하는 수행의무

연결실체는 고객과 인쇄, 출판, 광고물 제작 및 광고대행 등의 계약을 체결하고 용역을 제공합니다. 연결실체는 제공하는 용역의 형태에 따라 투입원가 또는 투입시간 등의 적절한 기준으로 산정한 진행률에 따라 수익을 안분하여 인식하고 있습니다.

기업회계기준서 제1115호에 따르면 기업이 의무를 수행하여 만든 자산이 기업 자체에는 대체 용도가 없고, 지금까지 의무수행을 완료한 부분에 대해 집행 가능한 지급청구권이 기업에 있어야 진행기준을 적용하여 수익을 인식할 수 있습니다.

③ 투입법을 이용한 진행율 측정

연결실체는 고객과 인쇄, 출판, 광고물 제작 및 광고대행 등의 계약을 체결하고 용역을 제공합니다. 당사는 고객과의 계약으로 식별된 수행의무를 완료하기 위하여 외부 업체로부터 용역을 제공받으나 해당 외주용역의 공급과 계약상 용역의 제공은 구별되지 않는 하나의 수행의무입니다.

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

기업회계기준서 제1115호에 따르면 계약 개시 시점에 재화가 구별되지 않고, 고객이 재화와 관련된 용역을 제공받기 전에 그 재화를 유의적으로 통제할 것으로 예상되며, 이전되는 재화의 원가가 수행의무를 완전히 이행하기 위해 예상되는 총 원가와 비교하여 유의적인데다, 기업이 제삼자에게서 용역을 조달받고 그 용역의 설계와 생산에 유의적으로 관여하지 않는다고 예상한다면, 수행의무를 이행하기 위해 사용한 용역의 원가와 동일한 금액을 수익으로 인식하는 방법이 기업의 수행 정도를 충실하게 나타낼 수 있습니다.

④ 변동대가

광고계약의 특성상 계약수익의 측정은 미래사건의 결과와 관련된 다양한 불확실성에 의해 영향을 받으며, 계약수익의 추정치는 후속 사건이 발생하거나 불확실성이 해소됨에 따라 자주 수정될 필요가 있습니다.

기업회계기준서 제1115호 적용 시 연결회사는 받을 권리를 갖게 될 대가를 더 잘 예측할 것으로 예상하는 기댓값 방법을 사용하여 변동 대가를 추정하고, 이미 인식한 누적 수익금액 중 유의적인 부분을 되돌리지 않을 가능성이 매우 높은 금액까지만 변동대가를 거래가격에 포함하여 수익을 인식합니다. 기업이 받았거나 받을 대가 중에서 권리를 갖게 될 것으로 예상하지 않는 금액은 환불부채로 계상합니다.

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

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

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

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

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

(2) 관계기업

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

(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.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

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

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

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

2.5 금융자산

(1) 분류 및 측정

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

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

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

(2) 손상

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

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

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

연결회사의 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환이 3개월 이상 연체, 재무적 어려움으로 인해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당됩니다.

(3) 제거

연결회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다.

(4) 금융상품의 상계

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

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

2.6 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

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

구 분	추정내용연수
건 물	30 년
차량운반구	3~5 년
공구기구비품	3~10 년

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

2.7 정부보조금

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

2.8 무형자산

(1) 영업권

영업권은 주석 2.3(1)에서 설명한 방식으로 측정되며, 종속기업 및 사업의 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다.

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

(2) 회원권

회원권은 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측 가능한 제한이 없으므로 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 아니합니다.

(3) 기타의 무형자산

특허권, 상표권 및 내부사용목적의 소프트웨어는 취득원가로 계상되며 5년의 추정내용연수 동안 정액법으로 상각됩니다. 손상의 징후가 있는 경우 기타의 무형자산의 장부금액을 평가하여 동 금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 있습니다. 단, 비한정으로 기업의 순현금유입에 기여할 것이 예상되는 상표권의 경우 그 내용연수가 유한하다고 결정될 때까지 상각하지 아니 합니다.

사업결합으로 취득한 계약적 고객관계는 취득일의 공정가치로 인식하고 있습니다. 계약적 고객관계는 한정된 내용연수를 가지고 있으며 상각누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 이러한 고객관계는 고객관계가 예상되는 기간 동안(5년~8년) 정액법에 따라 상각하고 있습니다.

2.9 비금융자산의 손상

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

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

2.10 금융부채

(1) 분류 및 측정

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

당기손익인식금융부채, 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.

2.11 금융보증계약

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는다음 중 큰 금액으로 측정하여 "기타금융부채"로 인식됩니다.

- (1) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- (2) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익인식'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

2.12 충당부채

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.13 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 않습니다.

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

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

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 회사가 보유하고 있으며, 동시에 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

2.14 종업원급여

(1) 퇴직급여

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 퇴직연금 급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간 말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

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

(2) 주식기준보상

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

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

2.15 수익인식

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

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

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

(1) 용역의 제공

연결회사의 영업수익은 광고대행매출과 광고물제작매출 및 기타매출 등으로 구성되어 있습니다. 연결회사가 매출을 인식하는데 있어서 광고대행매출은 발생주의에 따라 수수료분만을 수익으로 인식하고 있으며 광고물제작매출과 기타용역매출 등은 진행기준에 따라 인식하고 있습니다. 다만, 진행기준을 적용함에 있어 용역제공과 관련한 수익, 원가 또는 진행율 등을 합리적으로 추정할 수 없는 경우에는 발생원가의 범위 내에서 회수가 가능한 금액을 수익으로 인식하고 발생원가 전액을 비용으로 계상하고 있습니다. 또한, 광고대행과 관련하여 연결회사는 광고매체사 또는 한국방송광고공사에게 지급되어야 하는 광고비 금액을 광고주로부터 받아 대납하고 있으며, 이에 따라 발생하는 광고주로부터 받을 채권과 광고매체사에 지급할 채무를 각각 매출채권과 매입채무에 계상하고 있습니다.

연결회사의 포괄손익계산서상 영업원가는 광고제작과 관련하여 직접적으로 발생하는 외주 제작비 및 기타원가를 포함하고 있으며, 영업총이익은 총수입금액에서 이러한 영업원가를 차감하여 표시하고 있습니다.

(2) 이자수익

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

(3) 배당금 수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

2. 중요한 회계정책, 계속 ;

2.16 리스

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

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자인 연결회사에게 이전되는 리스는 금융리스로 분류되고 리스자산의 공정가치와 최소 리스료의 현재가치 중 작은 금액이 리스기간 개시일에 각각 리스자산과 리스부채로 계상됩니다.

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

2.17 영업부문

연결회사는 광고대행 및 기타관련사업이라는 단일사업을 영위하고 있으며, 단일의 영업부문으로 구성되어 있습니다. 또한, 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에 따라 기타 영업부문과 관련된 공시사항을 '주석32'에 공시하였습니다.

2.18 재무제표 승인

연결회사의 재무제표는 2018년 1월 30일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

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

(1) 수익인식

연결회사는 광고물제작매출과 기타용역매출 등에 대하여 진행기준을 사용하고 있습니다. 진행기준은 총 추정원가 대비 현재까지 발생한 누적원가의 비율을 사용하여 진행률을 결정하고 있습니다.

(2) 법인세

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

연결회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기 법인세와 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.

3. 중요한 회계추정 및 가정, 계속 :

(4) 충당부채

연결회사는 보고기간말 현재 주식 2.14에서 설명하는 바와 같이 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(5) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다.

(6) 영업권의 손상차손

영업권의 손상여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다.

4. 재무위험관리

재무위험관리의 대상이 되는 연결회사의 금융자산은 현금및현금성자산, 장단기금융상품, 매도가능금융자산, 매출채권 및 기타채권 등으로 구성되어 있으며 금융부채는 장단기차입금, 매입채무 및 기타채무 등으로 구성되어 있습니다.

4.1 시장위험

(1) 환율변동위험

연결회사는 글로벌 영업활동 등과 관련하여 USD, EUR, GBP 등의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결회사는 내부적으로 환율변동에 대한 위험을 정기적으로 평가, 관리 및 보고하고 있습니다.

연결회사의 보고기간종료일 현재 외화 자산 및 부채는 다음과 같습니다(단위 : 원화환산금액은 천원).

구분	2017.12.31				2016.12.31			
	USD	EUR	GBP	기타(*)	USD	EUR	GBP	기타(*)
금융자산	95,232,426	17,414,320	38,800,796	8,278,907	114,514,378	6,311,488	18,635,851	15,271,213
금융부채	(39,219,874)	(8,964,503)	(28,875,267)	(5,491,520)	(32,365,959)	(8,921,513)	(15,175,758)	(2,089,398)

(*) 원화환산금액임.

보고기간종료일 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율이 5%변동시 환율변동이 법인세비용차감전순손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	2017.12.31		2016.12.31	
	5% 절상시	5% 절하시	5% 절상시	5% 절하시
금융자산	(9,422,155)	9,422,155	(9,462,325)	9,462,325
금융부채	5,027,317	(5,027,317)	3,748,764	(3,748,764)
순효과	(4,394,838)	4,394,838	(5,713,561)	5,713,561

4. 재무위험관리, 계속 :

(2) 가격 위험

연결회사는 유동성관리 및 영업상의 필요 등으로 상장 및 비상장주식을 포함하는 지분증권에 투자하고 있습니다. 연결회사는 이를 위하여 하나이상의 직접적 또는 간접적 투자수단을 이용하고 있으며 당기말과 전기말 현재 회사의 지분증권투자(관계기업 제외)의 장부가액은 각각 16,247백만원 및 11,037백만원입니다.

당기말과 전기말 현재 공정가치 서열체계 중 수준1에 해당하는 지분증권의 주가가 10% 증가 및 감소할 경우 기타포괄손익(이연법인세효과 고려전)의 변동금액은 각각 359백만원 및 452백만원입니다.

(3) 이자율 위험

연결회사는 시장금리 변동으로 인한 재무상태표 항목의 가치변동(공정가치) 위험 또는 투자 위험에서 비롯된 투자 및 재무활동으로부터 발생하는 이자수익, 비용의 현금흐름의 변동 등의 이자율 변동위험에 노출되어 있습니다. 이러한 연결회사의 이자율 변동위험은 주로 이자수취자산에의 투자, 예금 및 변동금리부 차입금에서 비롯됩니다. 연결회사는 이자율변동으로 인한 불확실성과 금융비용의 위험의 최소화를 위한 정책을 수립 및 운용하고 있습니다. 연결회사는 지역 및 글로벌 자금공유 체제를 구축 및 외부차입을 최소화하여 이자율 위험을 관리하고 있으며, 주기적인 금리동향 모니터링 및 대응방안 수립을 통해 이자율 위험을 관리하고 있습니다.

연결회사의 이자율 민감도는 다음의 가정에 근거하여 결정됩니다.

- 변동이자금리부 금융상품에 대한 이자수익과 이자비용에 영향을 미치는 시장이자율의 변동
- 금융상품이 공정가치 평가된 경우 고정이자율로 평가되는 금융상품과 관련한 이자수익(비용)에 영향을 미치는 시장이자율의 변동
- 기말시점의 적정한 시장이자율로 미래현금흐름을 할인하여 공정가치를 추정하는 금융자산(부채)의 공정가치 변동

4. 재무위험관리, 계속 :

이러한 가정하에서 보고기간종료일 현재 회사의 금융자산 및 부채에 대하여 0.5%의 이자율의 변동이 발생할 경우 증가 또는 감소한 변동이자금리부 금융상품에 대한 이자수익으로 인하여 법인세비용차감전순이익은 1,348,579천원(전기 1,234,404천원)만큼증가 또는 감소하였을 것입니다.

4.2 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 경험및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며 고객과 거래상대방 각각에 대한 신용한도를 설정하고 있습니다.

신용위험은 현금 및 현금성자산, 각종 예금 등과 같은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기 위해, 연결회사는 신용도가 높은 금융기관들에 대해서만 거래를 하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 회사의 채권 중 주요 5대 고객이 차지하는비중과 금액은 각각 70.78%, 899,883백만원(전기말 63.38%, 752,273백만원)이며, 보고기간종료일 현재연결회사의 3대 국가별 비중은 다음과 같습니다.

2017.12.31		2016.12.31	
국가	비중	국가	비중
한국	53.57%	한국	54.99%
중국	11.75%	중국	8.38%
멕시코	4.68%	멕시코	2.81%

4. 재무위험관리, 계속 :

4.3 유동성 위험

연결회사는 적정 유동성의 유지를 위하여 주기적인 자금수지 예측, 조정을 통해 유동성 위험을 관리하고 있습니다. 연결회사는 채권을 예상된 시기에 회수하지 못하거나, 채무를 약정된 만기보다 빠른 시일에 지급해야할 상황에 대비하기 위하여 충분한 현금성자산을 보유하고, 금융기관들과 당좌차월 약정 등을 맺고 있습니다.

보고기간종료일 현재 금융부채에 대하여 보고기간종료일로부터 계약만기일까지의 잔여만기에 따라 만기별로 구분된 순유동성은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31		2016.12.31	
	1년 이내	1년~5년	1년 이내	1년~5년
매입채무	689,993,895	-	674,630,216	-
미지급금	54,053,354	-	38,070,711	-
차입금	13,380,663	360,668	19,474,047	477,192
기타부채	13,414	31,222,791	8,673,041	60,086,747
장기미지급금	-	1,765,938	-	2,463,297

4. 재무위험관리, 계속 :

4.4 자본위험관리

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

보고기간종료일 현재 연결회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, %)

구분	2017.12.31	2016.12.31
부채총계(A)	1,382,305,189	1,375,147,032
자본총계(B)	855,988,045	776,284,595
부채비율(A ÷ B)	161.49%	177.14%

5. 공정가치

2017년 당기 중 연결회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

5.1. 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 금융상품은 공정가치서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

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

공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다.

(1) 당기말

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
(1) 자산				
장기매도가능금융자산				
지분증권	3,585,293	-	6,279,146	9,864,439
총 자산	3,585,293	-	6,279,146	9,864,439
(2) 부채				
기타부채				
지분매입약정(*1)	-	-	31,222,791	31,222,791
조건부대가(*2)	-	-	8,321,382	8,321,382
총 부채	-	-	39,544,173	39,544,173

5. 공정가치, 계속 :

(*1) 연결회사는 Iris Worldwide Holdings Limited의 3개 종속회사의 잔여 지분 인수 관련 풋옵션에 대해 자기자본에서 해당 부분을 차감 후 부채로 재분류하였으며, 2018년부터 2020년까지 실행될 예정입니다.

(*2) 연결회사는 Iris Worldwide Holdings Limited의 3개 종속회사 및 Mckinney Ventures LLC의 기존주주들에게 추가적으로 현금을 지급해야하는 조건부대가를 부담하고 있으며 해당대가는 2018년부터 2020년까지 분할결제될 예정입니다.

(2) 전기말

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
(1) 자산				
장기매도가능금융자산				
지분증권	4,524,416	-	5,824,924	10,349,340
총 자산	4,524,416	-	5,824,924	10,349,340
(2) 부채				
기타부채				
지분매입약정(*1)	-	-	68,722,189	68,722,189
조건부대가(*2)	-	-	3,641,053	3,641,053
총 부채	-	-	72,363,242	72,363,242

(*1) 연결회사는 Iris Worldwide Holdings Limited의 3개 종속회사의 잔여 지분 인수 관련 풋옵션에 대해 자기자본에서 해당 부분을 차감 후 부채로 재분류하였으며, 2017년부터 2020년까지 실행될 예정입니다.

(*2) 연결회사는 Founded Partners Limited 및 Mckinney Ventures LLC의 기존주주들에게 추가적으로 현금을 지급해야하는 조건부대가를 부담하고 있으며 해당대가는 2018년부터 2020년까지 분할결제될 예정입니다.

5. 공정가치, 계속 :

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당 상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당 상품은 수준 2에 포함됩니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당 상품은 수준 3에 포함됩니다.

금융상품 등의 공정가치를 측정하는 데에는 현금흐름의 할인기법 등의 기법이 사용되었습니다.

유동자산으로 분류된 매출채권 및 기타채권의 경우 장부가액을 공정가치의 합리적인근사치로 추정하고 있습니다.

5.2. 수준 3으로 분류된 공정가치 측정치의 가치평가과정

연결회사는 수준 3으로 분류된 장기매도가능금융자산인 (주)미라콤아이앤씨와 에스코어(주)에 대하여 외부평가기관의 전문적인 판단에 근거한 합리적인 평가모형과 적절한추정치를 사용하여 산정한 금액을 공정가치로 보아 평가하고 있습니다. 또한, 파생상품부채인 지분매입약정에 대하여 경영진은 합리적인 평가모형과 적절한추정치를 사용하여 부채의 공정가치를 측정하였습니다.

5.3. 가치평가기법 및 투입변수

수준3으로 분류된 자산과 부채의 공정가치산정시 (주)미라콤아이앤씨와 에스코어(주)의주식가치는 수익가치접근법중 기업잉여현금흐름할인법(FCFF)을 사용하였으며 기업잉여현금흐름할인법은 과거채무실적과 산업전망자료 및 과거투자액 등을 고려하여 향후 5년치의 현금흐름을 추정하고, 가중평균자본비용으로 할인하여 산출하였으며 지분매입약정의 가치는 시장승수를 통한 상대가치법을 사용하여 산정하였습니다. 이와 관련한 주요 투입변수는 다음과 같습니다.

5. 공정가치, 계속 :

- 당기

구분	2017년 12월 31일				
	공정가치	수준	가치평가방법	수준3 투입변수	투입변수 범위 (가중평균)
매도가능금융자산					
㈜미라콤아이앤씨	4,292,678천원	3	현재가치기법	매출액 성장률	2.90% ~ 2.96%
				세전 영업이익율	2.04% ~ 2.12% (2.07%)
				가중평균자본비용	11.59%
에스코어(주)	1,986,468천원	3	현재가치기법	매출액 성장률	4.02% ~ 5.51%
				세전 영업이익율	5.76% ~ 7.87% (6.93%)
				가중평균자본비용	11.59%
기타부채					
지분매입약정	31,222,791천원	3	현재가치기법	매출액 성장률	5.8% ~ 9.4%
				시장 승수	7.0
				할인률	1.98%
조건부대가	8,321,382천원	3	현재가치기법	시장 승수	5.0 ~ 7.5
				할인률	1.98%~3.5%

- 전기

구분	2016년 12월 31일				
	공정가치	수준	가치평가방법	수준3 투입변수	투입변수 범위 (가중평균)
매도가능금융자산					
㈜미라콤아이앤씨	4,083,381천원	3	현재가치기법	매출액 성장률	2.98% ~ 3.06%
				세전 영업이익율	1.73% ~ 1.81%(1.75%)
				가중평균자본비용	11.98%
에스코어(주)	1,741,543천원	3	현재가치기법	매출액 성장률	6.43% ~ 7.5%
				세전 영업이익율	1.03% ~ 9.19%(5.32%)
				가중평균자본비용	11.98%
기타부채					
지분매입약정	68,722,189천원	3	현재가치기법	매출액 성장률	5.6% ~ 15.3%
				시장 승수	7.5 ~ 8.0
				할인률	1.93%
조건부대가	3,641,053천원	3	현재가치기법	시장 승수	5.0 ~ 7.5
				할인률	10%

5. 공정가치, 계속 :

5.4. 수준 3으로 분류된 반복적인 공정가치 측정치의 민감도 분석

수준3으로 분류된 자산 및 부채의 민감도 분석은 통계적 기법을 이용한 관측 불가능한 투입 변수의 변동에 따른 금융상품의 가치 변동에 기초하여 유리한 변동과 불리한 변동으로 구분 하여 이루어집니다. 그리고 공정가치가 두 개 이상의 투입변수에 영향을 받는 경우에는 가장 유리하거나 또는 가장 불리한 금액을 바탕으로 산출됩니다. 민감도 분석대상으로 수준 3으로 분류되는 금융상품은 공정가치 변동이 기타포괄손익으로 인식되는 지분증권이 있으며, 수준 3으로 분류되는 파생상품부채는 공정가치 변동이 순자산의 직접변동으로 인식되는 지분매 입약정이 있습니다.

상기 수준3으로 분류된 자산과 부채에 대한 투입변수의 변동에 따른 민감도 분석 결과는 아 래와 같습니다(단위: 천원).

구분	당기		전기	
	유리한 변동	불리한 변동	유리한 변동	불리한 변동
금융자산(기타포괄손익의 변동)				
매도가능금융자산(*)	670,126	(315,787)	320,577	(472,070)
기타부채(순자산의 변동)				
지분매입약정(**)	(1,878,289)	1,878,289	(4,155,226)	4,155,224
조건부대가(**)	(1,076,378)	1,076,378	-	-

(*) 주요 관측불가능한 투입변수인 영구성장률(0%~1%)과 할인율 사이의 상관관계를 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치 변동을 산출하였으며, 영구성장률을 1% 증가시키고 할인율 을 1% 감소시켰을 경우의 변동을 유리한 변동, 영구성장률은 변동 없이 할인율을 1% 증가시 켜올 경우의 변동을 불리한 변동으로 하여 산출함.

(**) 주요 관측불가능한 투입변수인 시장승수를 증가 또는 감소시킴으로써 공정가치변동을 산출하였으며, 시장승수를 0.5 감소시켰을 경우의 변동을 유리한 변동, 시장승수를 0.5 증가 시켰을 경우의 변동을 불리한 변동으로 하여 산출함.

6. 범주별 금융상품

(1) 당기말

(단위: 천원)

금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합계
현금및현금성자산	327,890,844	-	327,890,844
단기금융상품	37,971,943	-	37,971,943
장기금융상품	926,161	-	926,161
장기매도가능금융자산	-	16,247,025	16,247,025
매출채권	1,264,984,241	-	1,264,984,241
미수금	6,475,885	-	6,475,885
기타금융자산	94,678,091	-	94,678,091
합계	1,732,927,165	16,247,025	1,749,174,190

(단위: 천원)

금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	공정가치로 측정하는 금융부채
매입채무	689,993,895	-
미지급금	54,053,354	-
기타부채	13,414	31,222,791
차입금	13,346,278	-
장기미지급금	1,765,938	-
합계	759,172,879	31,222,791

연결회사는 장기매도가능금융자산을 제외한 상기 금융상품의 장부가액을 공정가치의 합리적인 근사치로 추정하고 있습니다.

6. 범주별 금융상품, 계속 :

(2) 전기말

(단위: 천원)

금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합계
현금및현금성자산	372,554,201	-	372,554,201
단기금융상품	49,323,383	-	49,323,383
장기금융상품	808,431	-	808,431
장기매도가능금융자산	-	11,037,120	11,037,120
매출채권	1,186,877,258	-	1,186,877,258
미수금	8,761,579	-	8,761,579
기타금융자산	83,158,364	-	83,158,364
합계	1,701,483,216	11,037,120	1,712,520,336

(단위: 천원)

금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	공정가치로 측정하는 금융부채
매입채무	674,630,216	-
미지급금	38,070,711	-
기타부채	37,599	68,722,189
차입금	19,487,545	-
장기미지급금	2,463,297	-
합계	734,689,368	68,722,189

연결회사는 장기매도가능금융자산을 제외한 상기 금융상품의 장부가액을 공정가치의 합리적인 근사치로 추정하고 있습니다.

6. 범주별 금융상품, 계속 :

(3) 금융상품 범주별 순손익 구분

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매도가능금융자산		
평가손익(기타포괄손익)	(374,200)	(386,783)
배당수익	900	12,344
손상차손	(22,562)	(5,000)
처분이익	3,806	31,440
대여금 및 수취채권		
외화환산이익	185,522	2,392,154
외화환산손실	(4,145,771)	(1,587,637)
대손상각비	(781,694)	(869,607)
대손충당금환입	-	16,587
외환차익	9,606,655	17,256,642
외환차손	(21,395,412)	(18,540,974)
이자수익	7,449,619	6,719,221
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(2,968,065)	(2,201,661)
외화환산이익	1,327,659	220,878
외화환산손실	(412,355)	(1,121,545)
외환차익	7,976,114	6,590,891
외환차손	(938,733)	(901,488)
기타금융부채평가이익	12,547,769	13,070,890

7. 현금및현금성자산

(단위: 천원)

구분	2017.12.31	2016.12.31
현금	84,081,170	38,487,380
MMDA 등	20,491,641	71,467,639
당좌·보통예금 등	223,318,033	262,599,182
합계	327,890,844	372,554,201

당기와 전기말 현재 현금흐름표상 현금의 내역은 현금및현금성자산과 동일합니다.

8. 사용제한금융상품

(단위: 천원)

구분	은행명	금액		제한사유
		2017.12.31	2016.12.31	
장기금융상품	우리은행 외	130,932	130,932	당좌개설보증금 등

9. 매출채권 및 기타채권

(1) 매출채권 및 기타채권 내역

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31		2016.12.31	
	매출채권	미수금	매출채권	미수금
채권총액	1,266,663,799	6,475,885	1,188,325,797	8,761,579
대손충당금	(1,679,558)	-	(1,448,539)	-
채권순액	1,264,984,241	6,475,885	1,186,877,258	8,761,579

보고기간종료일 현재 매출채권 및 기타채권 중 담보로 제공된 채권은 없습니다.

(2) 대손충당금 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기	
	매출채권	매출채권	미수금
기초금액	1,448,539	672,226	237,148
대손상각비(환입)	781,694	853,021	-
제각	(525,121)	(163,267)	(238,066)
기타	(55,627)	66,525	916
사업결합으로 인한 변동	30,073	20,034	2
보고기간 말 금액	1,679,558	1,448,539	-

손상된 채권에 대한 충당금 설정액 및 환입액은 포괄손익계산서상 판매비와관리비 및 영업외손익에 포함되어 있습니다.

9. 매출채권 및 기타채권, 계속 :

(3) 매출채권 및 기타채권의 연령분석

(단위: 천원)

구 분	2017년 12월 31일	2016년 12월 31일
연체되지 않은 채권	1,237,035,707	1,176,387,310
소 계	1,237,035,707	1,176,387,310
연체되었으나 손상되지 않은 채권(*)		
3개월 이하	24,890,218	10,257,702
3개월 초과 6개월 이하	2,123,780	248,249
6개월 초과	7,294,145	8,500,675
소 계	34,308,143	19,006,626
손상채권(**)		
3개월 이하	69,975	71,338
3개월 초과 6개월 이하	115,511	117,760
6개월 초과	1,610,348	1,504,342
소 계	1,795,834	1,693,440
합 계	1,273,139,684	1,197,087,376

(*) 연체되었으나 손상되지 않은 채권은 최근 부도기록이 없는 여러 독립된 소비자들과 관련되어 있습니다.

(**) 2017년 12월 31일 현재 손상채권과 관련하여 설정된 충당금은 1,680백만원(전기:1,449백만원)입니다.

보고기간종료일 현재 매출채권의 신용위험의 최대노출금액은 장부금액 전액입니다. 회사가 보유하고 있는 담보는 없습니다.

10. 장기매도가능금융자산

(1) 장기매도가능금융자산 내역

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31			2016.12.31
	취득원가	공정가액 또는 순자산가액	장부가액	장부가액
상장주식	3,260,682	3,585,293	3,585,293	4,524,416
비상장주식	7,735,539	12,661,732	12,661,732	6,512,704
합 계	10,996,221	16,247,025	16,247,025	11,037,120

(2) 상장주식 내역

(단위: 천원)

회사명	2017.12.31					2016.12.31
	주식수(주)	지분율(%)	취득원가	공정가액	장부가액	장부가액
삼성중공업(주)	489,126	0.13	3,260,682	3,585,293	3,585,293	4,524,416

(3) 비상장주식 내역

(단위: 천원)

회사명	2017.12.31						2016.12.31
	주식수(주)	지분율(%)	취득원가	공정가액 또는 순자산가액	장부가액	감액손실누계	장부가액
㈜미라콤아이앤씨	322,491	5.38	389,548	4,292,678	4,292,678	-	4,083,381
에스코어㈜	1,353,180	5.18	210,452	1,986,468	1,986,468	-	1,741,543
디스트릭트홀딩스	441,178	10.00	3,025,000	3,025,000	3,025,000	-	-
Sinovation Fund Management III L.P.	3,000,000	1.00	2,059,568	2,059,568	2,059,568	-	-
모모	351	2.40	102,000	102,000	102,000	-	-
스튜어드씨드	16,680	8.00	480,000	480,000	480,000	-	-
기타(조합출자금 포함)(*1))			1,468,971	716,018	716,018	882,562	687,780
합 계			7,735,539	12,661,732	12,661,732	882,562	6,512,704

(*1) 시장성 없는 매도가능금융자산은 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없으므로 매도가능 금융자산감액손실 계상분을 제외한 취득원가로 계상하였습니다.

10. 장기매도가능금융자산, 계속 :

(4) 원가로 측정된 내역

(단위: 천원)

금융상품 범주	구 분	2017.12.31	2016.12.31
장기매도가능금융자산	(주)웹패턴테크놀로지	1,000	1,000
	(주)아이콘랩	1,000	1,000
	(주)텐핑	12,500	12,500
	전문건설공제조합	77,323	77,323
	Lotte Avanced Materials (Thailand) Co., Ltd.	-	6,726
	Pussy Drinks International Ltd.	-	224,986
	Little Birdie Solutions Limited	-	22,203
	Collider13 (Nominees) Limited	174,043	104,205
	Savio Digital Limited	44,627	45,886
	Filmstro Limited	287,151	147,549
	Unrival Limited	7,198	7,401
	Seenit Digital Limited	111,176	37,001
	합 계	716,018	687,780

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

10. 장기매도가능금융자산, 계속 :

(5) 장기매도가능금융자산의 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	11,037,120	10,018,677
취득	5,843,019	1,573,574
외환차이	106,059	(45,188)
처분	(6,726)	-
자본에 인식된 평가손익	(484,899)	(504,943)
손상차손	(247,548)	(5,000)
기말금액	16,247,025	11,037,120

11. 기타자산

(단위: 천원)

구 분	계정과목명	2017.12.31	2016.12.31
유동자산	미수수익	52,821,845	38,109,506
	단기대여금	993,704	667,063
	단기보증금	8,060,634	6,778,856
	기타유동금융자산 계	61,876,183	45,555,425
	선급금	44,404,885	28,295,349
	선급부가가치세	18,627,836	13,657,616
	기타	1,270,792	1,409,059
	기타유동자산 계	64,303,513	43,362,024
비유동자산	장기대여금	237,630	490,704
	보증금	31,659,900	35,988,144
	장기미수금	904,378	1,124,091
	기타비유동금융자산 계	32,801,908	37,602,939
	장기선급비용	2,981,115	3,007,217
	기타	68,792	-
	기타비유동자산 계	3,049,907	3,007,217

보고기간종료일 현재 기타금융자산의 신용위험의 최대노출금액은 장부금액입니다.

12. 관계기업투자주식

(1) 관계기업투자주식 내역

(단위: 천원)

관계기업명	소재지	주요 영업활동	취득원가	2017.12.31		2016.12.31	
				지분율(%)	장부가액	지분율(%)	장부가액
(주)하쿠호도제일	국내	광고대행업	2,289,095	49.00	2,529,864	49.00	2,936,099
SVIC 12호 신기술사업투자 조합(*1)	국내	투자조합	-	-	-	99.00	4,357,513
Beijing Pengtai Baozun E-commerce Co., Ltd.(*2)	상해	전자상거래	2,277,089	51.00	2,277,089	-	-
합 계			4,566,184		4,806,953		7,293,612

(*1) 회사는 피투자회사에 대해 99%의 지분(유한책임조합원)을 보유하고 있으나, 주요 투자 의사결정 권한이 없어 피투자회사를 지배하고 있지 않습니다. 단, 유의적인 영향력은 행사 가능하다고 판단하여 관계기업투자주식으로 분류하였으며, 당기중 청산하였습니다.

(*2) 회사는 피투자회사에 대해 51%의 지분을 보유하고 있으나, 주요 투자 의사결정 권한이 없어 피투자회사를 지배하고 있지 않으나 유의적인 영향력은 행사 가능하다고 판단하여 관계 기업투자주식으로 분류하였습니다.

(2) 관계기업투자주식 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	7,293,612	5,876,357
취득	2,277,089	-
유상증자	371,250	1,468,170
출자금의 회수	(4,644,954)	-
이익 중 지분해당액	2,589,197	59,984
손실 중 지분해당액	(406,235)	(110,899)
기타변동액(*)	(2,673,006)	-
보고기간말 금액	4,806,953	7,293,612

(*) 기타변동액은 피투자회사의 매도가능금융자산 평가 등에 따른 변동분입니다.

12. 관계기업투자주식, 계속 :

(3) 종목별 지분법 평가내역

- 당기

(단위: 천원)

회사명	기초금액	취득(처분)	지분법손익	지분법 자본변동	장부가액
(주)하쿠호도제일	2,936,099	-	(406,235)	-	2,529,864
SVIC 12호 신기술사업투자조합	4,357,513	(4,273,704)	2,589,197	(2,673,006)	-
Beijing Pengtai Baozun E-commerce Co., Ltd.	-	2,277,089	-	-	2,277,089
합 계	7,293,612	(1,996,615)	2,182,962	(2,673,006)	4,806,953

- 전기

(단위: 천원)

회사명	기초금액	취득(처분)	지분법손익	지분법 자본변동	장부가액
(주)하쿠호도제일	2,876,115	-	59,984	-	2,936,099
SVIC 12호 신기술사업투자조합	3,000,242	1,468,170	(110,899)	-	4,357,513
합 계	5,876,357	1,468,170	(50,915)	-	7,293,612

12. 관계기업투자주식, 계속 :

(4) 관계기업 재무정보의 요약

- 당기

(단위: 천원)

2017년 12월 31일	자산	부채	매출액	당기순손익	총포괄손익
(주)하쿠호도제일	33,421,870	28,258,881	10,019,697	(829,050)	(829,050)
SVIC 12호 신기술사업투자조합	-	-	921	2,615,351	(84,655)
Beijing Pengtai Baozun E-commerce Co., Ltd.	4,464,880	-	-	-	-

- 전기

(단위: 천원)

2016년 12월 31일	자산	부채	매출액	당기순손익	총포괄손익
(주)하쿠호도제일	30,812,050	24,820,011	13,924,400	122,416	122,416
SVIC 12호 신기술사업투자조합	4,433,516	31,988	24	(112,019)	(112,019)

13. 유형자산

(1) 유형자산 변동내역

- 당기

(단위: 천원)

구분	토지	건물	차량운반구	공구기구비품	건설중인자산	합계
기초순장부금액	27,946,896	31,244,943	1,158,377	41,857,581	607,266	102,815,063
종속기업의 취득	-	-	-	96,376	-	96,376
취득 및 자본적지출	-	-	476,701	10,159,315	9,943,635	20,579,651
대체(*)	-	-	-	4,457,918	(10,025,336)	(5,567,418)
처분 및 폐기	(35,402)	-	(81,892)	(657,113)	-	(774,407)
감가상각	-	(2,276,209)	(379,767)	(14,777,112)	-	(17,433,088)
환율차이 등	-	(246,474)	(126,801)	(4,043,990)	(17,771)	(4,435,036)
기말순장부금액	27,911,494	28,722,260	1,046,618	37,092,975	507,794	95,281,141
취득원가	27,911,494	72,544,678	3,451,257	147,964,150	507,794	252,379,373
감가상각누계액	-	(43,822,418)	(2,404,639)	(110,871,175)	-	(157,098,232)

(*) 당기 중 건설중인자산에서 무형자산으로 대체된 5,567백만원이 포함되어 있습니다.

- 전기

(단위: 천원)

구분	토지	건물	차량운반구	공구기구비품	건설중인자산	합계
기초순장부금액	22,243,479	29,307,016	1,235,329	40,437,730	1,048,038	94,271,592
종속기업의 취득	7,653,963	5,983,194	33,245	3,153,637	2,154,247	18,978,286
취득 및 자본적지출	916,285	403,390	616,367	17,589,838	4,080,194	23,606,074
대체(*)	-	-	-	1,369,535	(3,844,937)	(2,475,402)
처분 및 폐기	(2,866,831)	(2,170,844)	(297,521)	(4,249,568)	(2,922,626)	(12,507,390)
감가상각	-	(2,285,920)	(425,858)	(16,513,425)	-	(19,225,203)
환율차이 등	-	8,107	(3,185)	69,834	92,350	167,106
기말순장부금액	27,946,896	31,244,943	1,158,377	41,857,581	607,266	102,815,063
취득원가	27,946,896	72,627,933	3,552,647	148,981,548	607,266	253,716,290
감가상각누계액	-	(41,382,990)	(2,394,270)	(107,123,967)	-	(150,901,227)

(*) 전기 중 건설중인자산으로부터 대체된 2,475백만원이 포함되어 있습니다.

(2) 당기와 전기의 감가상각비는 전액 판매비와관리비에 계상되어 있습니다.

(3) 보고기간종료일 현재 차입금 등과 관련하여 담보로 제공되어 있는 유형자산은 없습니다.

13. 유형자산, 계속 :

(4) 금융리스자산 이용내역

금융리스로 분류된 차량운반구 및 공기구비품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		2017.12.31	2016.12.31
차량운반구 및 공기구비품	취득원가	1,369,736	2,083,934
	감가상각누계액	(859,353)	(1,747,490)
순장부가액		510,383	336,444

14. 무형자산

(1) 무형자산 변동내역

- 당기

(단위: 천원)

구분	영업권	산업재산권	소프트웨어	회원권	기타의무형자산	합계
기초순장부금액	89,107,985	12,751,610	16,931,196	16,951,741	33,519,253	169,261,785
종속기업의 취득(*)	4,873,316	-	-	-	5,397,301	10,270,617
취득	-	24,673	1,732,283	194,589	3,091,739	5,043,284
대체(**)	-	4,536	5,562,882	-	-	5,567,418
처분	-	-	(2,101)	(566,188)	-	(568,289)
무형자산상각	-	(64,326)	(8,377,347)	(22,813)	(10,551,509)	(19,015,995)
손상차손	(5,662,693)	-	-	-	-	(5,662,693)
환율차이 등	(2,458,250)	(366,807)	(681,457)	(8,272)	(201,239)	(3,716,025)
기말순장부금액	85,860,358	12,349,686	15,165,456	16,549,057	31,255,545	161,180,102
취득원가	85,860,358	16,067,777	50,778,747	16,877,440	63,287,843	232,872,165
상각누계액	-	(3,718,091)	(35,613,291)	(328,383)	(32,032,298)	(71,692,063)

(*) 종속기업 취득시 발생한 영업권 및 식별가능한 무형자산입니다.

(**) 당기 중 건설중인자산에서 무형자산으로 5,567백만원이 대체되었습니다.

- 전기

(단위: 천원)

구분	영업권	산업재산권	소프트웨어	회원권	기타의무형자산	합계
기초순장부금액	130,602,365	22,049,612	22,363,804	16,710,176	37,379,217	229,105,174
종속기업의 취득(*)	3,521,510	-	996,959	802,289	5,392,244	10,713,002
취득	-	167,939	2,040,507	-	1,062,760	3,271,206
대체(**)	-	7,010	1,616,012	-	852,380	2,475,402
처분	-	(473,325)	(65,602)	(162,615)	-	(701,542)
무형자산상각	-	(66,646)	(8,330,235)	(23,686)	(10,545,726)	(18,966,293)
손상차손	(33,175,375)	(7,298,093)	(802,473)	(358,284)	(84,356)	(41,718,581)
환율차이 등	(11,840,515)	(1,634,887)	(887,776)	(16,139)	(537,266)	(14,916,583)
기말순장부금액	89,107,985	12,751,610	16,931,196	16,951,741	33,519,253	169,261,785
취득원가	89,107,985	16,515,809	45,767,419	17,257,475	56,422,292	225,070,980
상각누계액	-	(3,764,199)	(28,836,223)	(305,734)	(22,903,039)	(55,809,195)

(*) 종속기업 취득시 발생한 영업권 및 식별가능한 무형자산입니다.

(**) 전기 중 건설중인자산에서 무형자산으로 2,475백만원이 대체되었습니다.

(2) 당기 및 전기의 무형자산상각비는 전액 판매비와관리비에 계상되어 있습니다.

14. 무형자산, 계속 :

(3) 영업권의 손상평가

영업권은 연결회사의 미래경제적 효익이 기대되는 현금창출단위에 배부되고 있으며,보고기간종료일 현재 연결회사의 영업권은 아래의 사업결합으로 인해 발생되었습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
Pengtai Greater China co., Ltd.	323,534	367,815
One agency FZ LLC	2,035,660	2,296,150
수원삼성축구단(주)	113,418	113,418
Mckinney Ventures LLC	14,026,592	15,821,482
Bravo Asia Limited	4,186,960	4,760,006
Beattie McGuinness Bungay	15,124,782	21,310,173
Iris Worldwide Holdings Limited	50,049,412	44,438,941
합 계	85,860,358	89,107,985

연결회사는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 현금흐름창출단위의회수가
 능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었으며, 사용가치는 경영진에 의해승인된 5년간
 의 사업계획에 기초한 세전 현금흐름추정을 사용하여 계산되었습니다.주요 현금흐름창출단
 위에 대하여 사용된 매출액성장률과 이를 초과하는 기간에 대한영구성장률은 아래와 같습니
 다. 동 성장률은 현금창출단위가 속한 산업의 장기평균성장률을 초과하지 않습니다. 또한, 영
 구현금흐름의 산출에는 일정 성장을 가정이 사용되었습니다. 보고기간종료일 현재의 연결회
 사 영업권 손상평가에 사용된 주요 회사의 가정치는 다음과 같습니다.

14. 무형자산, 계속 :

주요가정치	Mckinney Ventures LLC	Bravo Asia Limited	Beattie McGuinness Bungay	Iris Worldwide Holdings Limited
매출성장율	3.1%~22%	1.2%~6.2%	△10.2% ~ 11.7%	2.0~6.8%
영구성장율	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
세전할인율	10.00%	12.00%	14.20%	13.40%

경영진은 과거 실적과 시장 성장에 대한 예측에 근거하여 세전 현금흐름추정액을 결정하였으며, 사용된 할인율은 관련된 영업부문의 특수한 위험을 반영한 세전 할인율입니다.

영업권에 대한 손상평가 수행결과, 아래의 각 부문은 현금창출단위의 장부금액이 회수가능액에 미달하는 것으로 판단됩니다. 이와 관련하여 인식한 손상차손금액은 다음과 같으며, 해당 손상차손은 부문의 영업실적이 인수당시 기대한 영업실적에 미달하여 초과수익력의 가치가 하락하면서 발생한 것입니다

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	영업권	기타무형자산(*)	영업권	기타무형자산(*)
The Babarian Group LLC	-	-	7,540,146	7,298,093
McKinney Ventures LLC	-	-	11,060,758	-
Bravo Asia Limited	-	-	5,339,188	-
Bravo Asia-Shanghai	-	-	258,553	84,356
Beattie McGuinness Bungay Ltd	5,662,693	-	8,976,730	-
합 계	5,662,693	-	33,175,375	7,382,449

(*) 현금창출단위 회수가능액이 장부금액에 미달하는 금액이 영업권의 장부금액을 초과하는 경우, 해당 초과액을 현금창출단위에 속하는 다른자산에 배분하여 개별자산의 손상차손으로 인식하였습니다.

14. 무형자산, 계속 :

현금창출단위의 회수가능액은 현재의 연결회사 영업권 손상평가에 사용된 회사의 주요 가정치에 대한 가정에 따라 변동되며, 가정치 변동에 따라 손상차손 금액에 미치는 효과는 다음과 같습니다.

- 할인률의 변동

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	1%증가	1%감소	1%증가	1%감소
The Babarian Group LLC	-	-	-	(6,753)
McKinney Ventures LLC	-	-	3,430,990	(4,427,313)
Bravo Asia Limited	-	-	440,232	(538,637)
Bravo Asia-Shanghai	-	-	-	-
Beattie McGuinness Bungay Ltd	981,400	(1,156,302)	2,651,641	(3,405,886)

- 영구성장률의 변동

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
	1%증가	1%감소	1%증가	1%감소
The Babarian Group LLC	-	-	-	-
McKinney Ventures LLC	-	-	(2,932,238)	2,281,023
Bravo Asia Limited	-	-	(427,284)	347,920
Bravo Asia-Shanghai	-	-	-	-
Beattie McGuinness Bungay Ltd	(722,284)	614,319	(3,168,711)	2,461,607

15. 우발채무와 약정사항

(1) 연결회사가 보고기간 종료일 현재 은행과 체결한 약정 내역

(원화단위: 천원)

종 류	금융기관	당기말		전기말	
		약정한도액	기말실행액	약정한도액	기말실행액
전자매출채권	우리은행	10,000,000	72,018	20,000,000	51,531
담보대출	국민은행	5,000,000	-	5,000,000	12,691
구매카드약정	기업은행	90,000,000	2,310,901	90,000,000	3,807,755
외화대출	우리은행 뉴욕	USD 13,200,000	USD 11,000,000	USD 14,300,000	USD 11,000,000
	Citibank International plc	-	-	GBP 3,600,000	GBP 3,000,000

(2) 연결회사는 보고기간종료일 현재 광고주에 대한 계약이행보증 등과 관련하여 서울보증보험으로부터 30,940백만원(전기말: 5,625백만원)의 지급보증을 제공받고 있습니다.

(3) 연결회사는 당기말 현재 당사의 사업과 관련하여 소송가액 835천 달러 상당액의 소송에 피소되어 있습니다. 당기말 현재 동 소송의 전망은 예측할 수 없어, 이에 따른자원의 유출금액 및 시기는 불확실하며 당사의 경영진은 이러한 소송 등의 결과가당사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

15. 우발채무와 약정사항, 계속 :

(4) 운용리스

연결회사는 일부 건물, 차량을 운용리스로 이용하고 있으며, 이러한 리스계약의 기간은 0.5~5년 입니다. 이에 따라 당기 비용으로 인식된 리스료는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	건물	차량 등
리스료 총액	33,506,826	2,175,570

상기 운용리스와 관련하여 리스계약 종료시 매수선택권은 존재하지 않습니다.

또한, 보고기간종료일 현재 운용리스계약의 미래 최소 리스료의 합계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
1년이내	33,961,424	38,821,606
1년초과 5년이내	75,778,275	90,279,450
합 계	109,739,699	129,101,056

16. 차입금

(1) 차입금 구성내역

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
유동		
은행단기차입금	12,591,107	18,615,065
유동성장기차입금	230,323	236,825
유동금융리스부채	184,850	171,324
유동성사채	-	10,000
소계	13,006,280	19,033,214
비유동		
은행장기차입금	115,164	355,242
비유동금융리스부채	214,834	99,089
사채	10,000	-
소계	339,998	454,331
총차입금	13,346,278	19,487,545

(2) 은행차입금

(단위: 천원)

구 분	차입처	만기일	연이자율 (2017.12.31)	2017년 12월 31일	2016년 12월 31일
외화대출	Barclays Bank PLC (*1)	2019-06-26	2.7%	345,487	592,068
	M&T Bank (*2)	-	4.5%	805,707	881,054
	우리은행 뉴욕	2018-11-02	3.02%	11,785,400	13,293,500
	Citibank International	-	-	-	4,440,510
은행 차입금 계				12,936,594	19,207,132

(*1) Barclays Bank에 대한 차입금 중, 230,323천원은 1년 내로 분할상환시기가 도래하므로 단기차입금으로 분류되어있습니다.

(*2) 해당 차입금은 당좌차월 성격으로 별도의 만기일은 없습니다.

16. 차입금, 계속 :

(3) 금융리스부채

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31		2016.12.31	
	최소리스료	현재가치	최소리스료	현재가치
1년 이내	207,646	184,850	186,151	171,324
1년 초과 5년 이내	228,898	214,834	102,300	99,089
합계	436,544	399,684	288,451	270,413
현재가치조정금액	(36,860)		(18,038)	
금융리스부채의 현재가치	399,684		270,413	

유동성 차입금의 공정가치는 할인에 따른 효과가 유의적이지 않기 때문에 장부금액과 동일합니다.

(5) 사채

(단위: 천원)

구 분	발행일	만기상환일	연이자율(%)	금액	
				2017.12.31	2016.12.31
유동부채					
사채	2014.07.25	2017.07.25	3.2	-	10,000
비유동부채					
사채	2017.07.21	2020.07.21	2.6	10,000	-

17. 총당부채

연결회사의 당기 및 전기 중 주요 총당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

구 분	기초금액	증가액	감소액	기말금액
장기성과인센티브(*)	10,502,647	1,230,229	(4,356,644)	7,376,232

(2) 전기

(단위: 천원)

구 분	기초금액	증가액	감소액	기말금액
장기성과인센티브(*)	10,010,765	2,894,606	(2,402,724)	10,502,647

(*) 연결회사는 임원을 대상으로 부여년도를 포함한 향후 3년간의 경영실적에 따라성과급을 지급하는 장기성과인센티브를 부여하였는 바, 향후 지급이 예상되는 금액의 경과기간 해당분을 총당금(장단기미지급비용)으로 계상하고 있습니다.

18. 퇴직급여제도

(1) 확정기여형 퇴직급여제도

당사는 확정기여형 퇴직급여제도를 운영하고 있으며, 임직원의 선택에 따라 일부 임직원의 퇴직급여제도는 확정기여형으로 운영하고 있습니다. 사외적립자산은 수탁자의 관리하에서 기금 형태로 당사의 자산들로부터 독립적으로 운용되고 있습니다. 종업원들이 확정기여형의 가득조건을 충족하기 전에 퇴사하는 경우에 당사가 지불해야할 기여금은 상실되는 기여금만큼 감소하게 됩니다. 당기 중 확정기여형 퇴직급여제도와 관련하여 인식한 비용은 4,488,874천원(전기: 4,718,036천원)입니다.

(2) 확정급여형 퇴직급여제도

1) 순확정급여부채 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	78,565,587	80,906,395
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	4,070,522	2,518,987
소 계	82,636,109	83,425,382
사외적립자산의 공정가치 (*)	(77,323,467)	(72,598,145)
재무상태표상 순확정급여부채	5,312,642	10,827,237

(*) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 151백만원(전기말: 160백만원)이 포함된 금액입니다.

18. 퇴직급여제도, 계속

2) 확정급여채무 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	83,425,382	77,679,106
당기근무원가	11,442,300	11,359,867
이자비용	2,094,890	2,041,633
재측정요소:		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	54,469	(18,894)
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(2,279,511)	(3,276,955)
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	845,224	682,342
제도에서의 지급액:		
- 급여의 지급	(13,541,536)	(7,546,455)
종속회사 취득으로 인한 증가	-	2,834,679
계열사로부터의 전입(전출)액	848,016	(438,805)
기타	(253,125)	108,864
보고기간말 금액	82,636,109	83,425,382

18. 퇴직급여제도, 계속 :

3) 사외적립자산 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	72,598,145	67,912,174
이자수익	1,649,165	1,588,396
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익 (이자수익에 포함된 금액 제외)	(861,349)	(701,911)
기여금:		
- 사용자	9,153,972	7,744,322
제도에서의 지급:		
- 급여의 지급	(5,976,764)	(6,669,851)
사업결합으로 인한 증가	-	2,834,679
계열사로부터의 전입(전출)액	769,915	-
기타	(9,617)	(109,664)
보고기간말 금액	77,323,467	72,598,145

4) 사외적립자산의 구성내역

(단위: 천원)

	당기말		전기말	
	공시가격	구성비 (%)	공시가격	구성비 (%)
기타	147,549	0.19	157,025	0.22
현금및현금성자산	77,175,918	99.81	72,441,120	99.78
합계	77,323,467	100	72,598,145	100.00

18. 퇴직급여제도, 계속 :

5) 주요 보험수리적가정

구분	2017.12.31	2016.12.31	비고
할인율	2.11%~7.76%	2.5%~7.21%	우량회사채수익률 등
임금인상율	3.37%~9.00%	3.63%~9.00%	회사의 연령별 경험 임금인상률
사망률	연령별율	연령별율	퇴직연금생존사망률(보험개발원)
퇴직률	연령별율	연령별율	회사의 연령별 경험 퇴직률
정년연령	55세 ~ 60세	55세 ~ 60세	회사 사규

6) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1%	2.24%~5.00% 감소	2.32%~5.00% 증가
임금상승률	1%	2.03%~5.00% 증가	1.98%~5.00% 감소

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

민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

18. 퇴직급여제도, 계속 :

7) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

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

2017년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상기여금은 9,644백만원(전기말:9,306백만원)입니다.

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	1년 미만	1년~5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	10,520,292	44,392,695	44,775,735	99,688,722

확정급여채무의 가중평균만기는 4.74년 ~ 5.14년입니다.

19. 기타부채

(단위: 천원)

구 분	계정과목명	2017.12.31	2016.12.31
유동부채	미지급배당금	13,414	37,599
	기타유동금융부채 계	13,414	37,599
	선수금	68,460,326	54,046,483
	예수금	8,507,039	8,128,439
	부가세예수금	35,856,232	28,913,409
	기타(*)	1,558,719	18,090,480
	기타유동부채 계	114,382,316	109,178,811
비유동부채	장기미지급비용	8,840,038	7,751,291
	장기미지급비용 현재가치할인차금	(223,889)	(178,361)
	장기예수보증금	26,096,423	26,002,458
	기타(*)	34,465,698	63,552,454
	기타비유동부채 계	69,178,270	97,127,842

(*) 비지배지분에 대한 지분매입약정이 포함되어 있습니다(주석 5 참조).

20. 납입자본

(1) 자본금 내역

(단위: 천원)

구분	2017.12.31			2016.12.31		
	발행주식수(주)	주당금액(원)	자본금	발행주식수(주)	주당금액(원)	자본금
보통주	115,041,225	200	23,008,245	115,041,225	200	23,008,245

회사가 발행할 주식의 총수, 발행한 주식의 수 및 1주당 금액은 각각 400,000,000주와 115,041,225주 및 200원입니다.

회사의 정관에 의하면 보통주식(150억원 한도) 또는 우선주식(50억원 한도)으로 전환하거나 신주인수권을 부여하는 전환사채 또는 신주인수권부사채를 각각 200억원을 초과하지 않는 범위 내에서 주주이외의 자에게 발행할 수 있도록 하고 있는 바, 보고기간종료일 현재 이러한 조건으로 발행된 전환사채와 신주인수권부사채는 없습니다.

(2) 주식발행초과금 내역

(단위: 천원)

구분	2017.12.31	2016.12.31
주식발행초과금	104,019,644	104,019,644

21. 연결이익잉여금

(1) 연결이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	세부내역	2017.12.31	2016.12.31
법정적립금	이익준비금(*1)	11,533,000	11,533,000
임의적립금	사업확장적립금	303,220,000	294,820,000
	재무구조개선적립금(*2)	1,100,000	1,100,000
	임의적립금	393,950,000	381,350,000
	소 계	698,270,000	677,270,000
미처분이익잉여금		383,618,588	307,435,561
합 계		1,093,421,588	996,238,561

(*1) 상법상 회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10%이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(*2) 회사는 2006년까지 유가증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정에 의하여 자기자본비율이 100분의 30에 달할 때까지 당기순이익에 이월결손금을 차감한 금액의 10%와 특별이익에 해당하는 유형자산처분이익(처분손실과 법인세 등의 공제 후)의 50% 이상을 재무구조개선 적립금으로 적립하고 동 적립금은 이월결손금보전과 자본전입 이외에는 사용될 수 없었으나, 유가증권의 발행 및 공시 등에 관한 규정의 개정(2007년 12월 21일)으로 인해 동 적립금의 적립의무 및 사용제한은 없습니다.

22. 기타자본항목

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31	2016.12.31
매도가능금융자산평가이익	4,578,638	4,952,838
해외사업환산손익	(52,849,661)	(30,147,792)
자기주식	(282,754,692)	(282,754,692)
자기주식처분이익	19,869,103	19,869,103
기타자본조정	(63,232,067)	(72,178,750)
합 계	(374,388,679)	(360,259,293)

23. 자기주식

(단위: 주, 천원)

구분	당기말		전기말	
	주식수	장부가액	주식수	장부가액
기초	13,762,500	282,754,692	13,762,500	282,754,692
증감	-	-	-	-
기말	13,762,500	282,754,692	13,762,500	282,754,692

24. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

과 목	당기	전기
영 업 원 가 :		
외 주 제 작 비 등	2,362,441,116	2,235,158,837
소계	2,362,441,116	2,235,158,837
판매비와관리비 :		
급 여	476,718,945	472,657,415
퇴 직 급 여	16,570,771	18,502,388
복 리 후 생 비	79,754,740	78,240,652
임 차 료	44,962,008	46,543,606
감 가 상 각 비	17,433,088	19,240,481
무 형 자 산 상 각 비	19,015,995	18,966,293
세 금 과 공 과	7,396,128	9,655,715
지 급 수 수 료	69,129,880	62,732,230
조 사 비	14,040,664	11,889,416
광 고 선 전 비	7,971,264	6,519,633
접 대 비	5,708,505	5,866,868
연 수 비	7,666,665	6,596,722
여 비 교 통 비	15,384,210	14,674,813
통 신 비	4,771,475	5,540,750
회 의 비	2,673,314	2,557,098
차 량 유 지 비	1,420,515	1,329,589
소 모 품 비	3,371,002	3,671,763
수 선 비	7,285,687	6,734,237
도 서 인 쇄 비	1,264,273	1,591,111
행 사 비	2,103,386	2,482,879
보 험 료	3,536,207	3,248,514
운 반 비	6,335,574	5,175,773
수 도 광 열 비	3,585,069	1,867,761
대 손 상 각 비(환입)	781,694	869,607
전 산 유 지 비	33,744,803	37,761,047
잡 비	3,383,963	2,969,196
소계	856,009,825	847,885,557

25. 영업외수익 및 비용

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
영업외수익:		
수입수수료	227,361	237,945
매도가능금융자산처분이익	3,806	31,440
유형자산처분이익	1,214,062	212,649
기타의대손충당금환입	-	16,587
기타금융부채평가이익	12,547,769	13,070,890
임대료수익	1,058,001	540,669
잡이익	3,606,046	4,570,001
소계	18,657,045	18,680,181
영업외비용:		
매도가능금융자산손상차손	247,548	5,000
유형자산처분손실	480,938	1,312,275
무형자산처분손실	14,289	604,645
유형자산손상차손	-	10,313
무형자산손상차손	5,662,693	41,718,581
기부금	1,459,408	3,073,994
잡손실	857,353	2,428,646
소계	8,722,229	49,153,454

26. 금융수익 및 비용

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	7,449,619	6,719,221
배당금수익	900	12,344
외환차익	17,582,769	23,847,533
외화환산이익	1,513,181	2,613,032
소계	26,546,469	33,192,130
금융비용:		
이자비용	2,968,065	2,201,661
외환차손	22,334,145	19,442,462
외화환산손실	4,558,126	2,709,182
기타	14,859	39,930
소계	29,875,195	24,393,235

27. 법인세

(1) 법인세비용 주요 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	44,591,169	55,099,131
전기법인세의 조정사항	(6,755,533)	2,042,963
이연법인세		
일시적차이로 인한 이연법인세변동액	(5,069,937)	(19,371,245)
자본에 직접 반영된 이연법인세(*)	4,186,427	(594,779)
법인세비용	36,952,126	37,176,070

(*) 당기 및 전기 자본에 직접 가감된 법인세비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	2017.12.31		2016.12.31	
	변동액	법인세효과	변동액	법인세효과
장기매도가능금융자산평가손익	(484,900)	110,700	(504,943)	118,160
순확정급여부채의 재측정요소	494,458	(104,510)	1,911,597	(572,995)
지분법 평가 등	(17,210,063)	4,180,237	594,002	(139,944)
합계	(17,200,505)	4,186,427	2,000,656	(594,779)

27. 법인세, 계속 :

(2) 연결회사의 법인세비용차감전순이익에 대한 법인세비용과 연결회사의 이익에 대해 적용되는 가중평균세율을 사용하여 이론적으로 계산된 금액과의 차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	165,325,012	127,824,204
적용세율에 따른 법인세비용	52,181,467	43,765,397
조정사항		
영구적차이 등	805,012	1,047,991
전기법인세의 조정사항	(6,755,533)	2,042,963
세액감면, 공제 등	(10,943,548)	(8,841,869)
실현가능성 없는 이연법인세 조정	2,624,250	1,463,619
기타	(959,522)	(2,302,031)
법인세비용	36,952,126	37,176,070
평균유효세율 (법인세비용/법인세비용차감전순이익)	22.35%	29.08%

(3) 누적일시적차이 및 이연법인세자산(부채) 증감내역

- 당기

(단위: 천원)

계정과목	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초잔액	증감액	기말잔액	기초이연법인세 자산(부채)	증감액	기말이연법인세 자산(부채)
미수수익	(291,977)	(80,885)	(372,862)	(69,109)	(19,398)	(88,507)
종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자	(2,919,526)	65,882,517	62,962,991	12,271,380	16,977,163	29,248,543
매도가능금융자산평가이익 등	(4,466,280)	484,899	(3,981,381)	(1,057,137)	112,072	(945,065)
감가상각누계액 등	3,328,854	496,221	3,825,075	787,916	120,047	907,963
충당부채 및 미지급비용 등	14,245,425	1,181,382	15,426,807	3,723,510	(61,629)	3,661,881
식별가능무형자산	(37,350,707)	6,148,863	(31,201,844)	(10,077,899)	1,659,075	(8,418,824)
기타	(22,051,648)	23,065,001	1,013,353	(6,460,343)	(13,762,716)	(20,223,059)
소계	(49,505,859)	97,177,998	47,672,139	(881,682)	5,024,614	4,142,932
이월세액공제	5,561,644	4,591,699	10,153,343	5,561,644	306,179	5,867,823
이월결손금	3,694,242	(1,304,280)	2,389,962	738,848	(260,856)	477,992
합계	(40,249,973)	100,465,417	60,215,444	5,418,810	5,069,937	10,488,747

27. 법인세, 계속 :

- 전기

(단위: 천원)

계정과목	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초잔액	증감액	기말잔액	기초이연법인세 자산(부채)	증감액	기말이연법인세 자산(부채)
미수수익	627,223	(919,200)	(291,977)	24,219	(93,328)	(69,109)
종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자	(26,265,275)	23,345,749	(2,919,526)	7,609,341	4,662,039	12,271,380
매도가능금융자산평가이익 등	(3,786,219)	(680,061)	(4,466,280)	(895,938)	(161,199)	(1,057,137)
감가상각누계액 등	(34,417,097)	37,745,951	3,328,854	(11,423,772)	12,211,688	787,916
충당부채 및 미지급비용 등	13,443,287	802,138	14,245,425	3,708,862	14,648	3,723,510
식별가능무형자산	(56,067,046)	18,716,339	(37,350,707)	(12,318,034)	2,240,135	(10,077,899)
기타	(10,214,722)	(11,836,926)	(22,051,648)	(3,178,607)	(3,281,736)	(6,460,343)
소계	(116,679,849)	67,173,990	(49,505,859)	(16,473,929)	15,592,247	(881,682)
이월세액공제	3,275,257	2,286,387	5,561,644	2,521,494	3,040,150	5,561,644
이월결손금	-	3,694,242	3,694,242	-	738,848	738,848
합계	(113,404,592)	73,154,619	(40,249,973)	(13,952,435)	19,371,245	5,418,810

(4) 이연법인세 자산 및 부채의 장단기구분

(단위: 천원)

구분	2017.12.31	2016.12.31
이연법인세자산		
비유동성	31,393,249	30,614,822
유동성	9,079,507	4,134,986
소계	40,472,756	34,749,808
이연법인세부채		
비유동성	(29,895,502)	(29,167,270)
유동성	(88,507)	(163,728)
소계	(29,984,009)	(29,330,998)
합계	10,488,747	5,418,810

27. 법인세, 계속 :

(5) 보고기간종료일 현재 이연법인세자산으로 인식하지 않은 차감할 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
미사용세액공제	4,285,520	1,661,270
이월결손금	12,676,880	13,536,025
합계	17,269,156	15,197,295

회사는 상기 미사용이월세액공제와 이월결손금의 이월기간내에 충분한 과세소득을 발생시키지 못할 것으로 기대함에 따라 해당 세액공제 금액을 이연법인세자산으로 인식하지 아니하였으며, 각각의 만료시기는 다음과 같습니다.

- 미사용이월세액공제

(단위: 천원)

구분	당기	전기
2020년 소멸	-	1,661,270
2021년 소멸	4,285,520	-

- 이월결손금

(단위: 천원)

구분	당기	전기
2023년 소멸	4,835,659	5,686,194
2024년 소멸	2,053,952	1,322,003
2025년 소멸	5,787,269	6,527,828

28. 주당순이익

(1) 기본주당순이익

(단위: 원)

구 분	당기	전기
지배주주 보통주 당기순이익	127,153,226,529	88,263,165,590
가중평균유통주식수(*)	101,278,725주	101,278,725주
기본주당순이익	1,255	871

(*) 가중평균유통보통주식수는 발행주식수를 유통기간으로 가중평균하여 산정하였으며, 취득시점 이후부터 매각시점까지의 기간동안 보유한 자기주식은 유통보통주식수에 포함하지 않았습니다.

(2) 회사는 기본주당순이익을 희석화시키는 희석증권을 보유하고 있지 않으므로, 희석주당순이익은 기본주당순이익과 동일합니다.

29. 배당금

2017년 및 2016년말로 종료하는 회계연도에 대한 배당금은 각각 76,972백만원(주당760원)과 30,384백만원(주당 300원)입니다. 2017년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 배당금은 2018년 3월 21일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정이며, 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

당기 및 전기 회사의 배당성향 및 배당수익률은 다음과 같습니다.

구 분	산 식	당 기	전기
배당성향	배당금액/연결당기순이익	60.53%	34.42%
배당수익률	주당배당금/주가(*)	3.59%	1.94%

(*) 배당기준일 전전거래일(배당부종가일)부터 과거 1주일간의 거래소시장에서 형성된 최종가격의 산술평균가격

30. 영업활동 현금흐름

(1) 영업활동 현금흐름 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
조정 :		
외화환산손실	4,558,126	2,709,182
대손상각비(환입)	781,694	869,607
매도가능금융자산손상차손	247,548	5,000
감가상각비	17,433,088	19,240,481
유형자산처분손실	480,938	1,312,275
무형자산처분손실	14,289	604,645
무형자산상각비	19,015,995	18,966,293
유형자산손상차손	-	10,313
무형자산손상차손	5,662,693	41,718,581
관계기업투자손실	406,235	-
이자비용	2,968,065	2,201,661
퇴직급여	11,888,026	11,813,104
기타의대손충당금환입	-	(16,587)
이자수익	(7,449,619)	(6,719,221)
외화환산이익	(1,513,181)	(2,613,032)
매도가능금융자산처분이익	(3,806)	(31,440)
유형자산처분이익	(1,214,062)	(212,649)
관계기업투자이익	(2,589,197)	-
법인세비용	36,952,126	37,176,070
배당금수익	(900)	(12,344)
기타금융부채평가이익	(12,547,769)	(13,070,890)
기타	1,603,248	606,590
소 계	76,693,537	114,557,639
순운전자본의 변동 :		
매출채권의 증감	(77,163,797)	(273,939,519)
미수금의 증감	572,104	5,566,968
선급비용의 증감	(37,087,309)	(26,049,486)
기타유동금융자산의 증감	(20,773,440)	(4,918,621)
기타유동자산의 증감	(15,904,507)	(1,648,884)
기타비유동자산의 증감	244,533	867,120
기타비유동금융자산의 증감	(42,686)	(7,898,168)
매입채무의 증감	13,337,262	152,268,051
미지급금의 증감	5,260,536	(3,027,946)
선수수익의 증감	26,318,017	46,781,941

미지급비용의 증감	(14,176,868)	26,923,177
기타유동부채의 증감	12,781,458	35,583,525
기타유동금융부채의 증감	726,654	26,120
장기미지급금의 증감	(186,799)	(16,905,653)
기타비유동부채의 증감	558,192	28,085,745
퇴직급여부채의 증감	(16,640,643)	(9,059,731)
소 계	(122,177,293)	(47,345,361)
합 계	(45,483,756)	67,212,278

(2) 현금의 유입과 유출이 없는 중요거래

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
장기매도가능금융자산평가손익의 변동	374,200	386,783
순확정급여부채의 재측정요소	413,418	1,338,602
장기미지급비용의 유동성대체	730,493	5,227,770
매출채권의 제각	525,121	163,267
유형자산의 취득	411,531	575,738
건설중인자산의 본계정대체	10,025,336	3,844,937
장기차입금의 유동성대체	113,095	-
미수금의 제각	-	238,066

30. 영업활동 현금흐름, 계속 ;

(3) 연결회사는 거래가 빈번하여 총금액이 크고 단기간에 만기가 도래하는 단기차입금으로 인한 현금의 유입과 유출항목을 순증감액으로 기재하였습니다.

(4) 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	단기차입금	장기차입금
전기말 순부채	19,033,214	454,331
현금흐름(차입 및 상환)	(4,510,759)	10,000
외화환산차이	(1,629,270)	(11,238)
유동성분류	113,095	(113,095)
당기말 순부채	13,006,280	339,998

31. 부문별 정보

(1) 연결회사는 광고대행이라는 단일사업을 영위하고 있으며, 단일의 영업부문으로 구성되어 있습니다.

(2) 연결회사가 위치한 지역별 영업현황은 다음과 같습니다.

- 당기

(단위: 천원)

구분	국내	아메리카	유럽	아시아	중국	기타	연결조정	연결후금액
총영업수익	1,161,575,991	228,874,530	695,910,596	632,524,430	925,902,927	48,559,914	(318,361,489)	3,374,986,899
내부영업수익	(21,633,242)	(47,027,638)	(144,565,265)	(44,140,897)	(58,572,269)	(2,422,178)	318,361,489	-
순영업수익	1,139,942,749	181,846,892	551,345,331	588,383,533	867,330,658	46,137,736	-	3,374,986,899
영업이익	57,448,526	4,865,099	35,137,930	47,654,710	16,337,266	1,147,069	(6,054,642)	156,535,958
비유동자산	326,088,255	75,699,858	84,843,546	52,099,338	23,625,035	228,381	(326,920,968)	235,663,445

- 전기

(단위: 천원)

구분	국내	아메리카	유럽	아시아	중국	기타	연결조정	연결후금액
총영업수익	1,120,044,774	278,005,824	605,346,132	491,809,328	998,081,071	46,538,598	(307,231,838)	3,232,593,889
내부영업수익	(22,777,844)	(61,335,060)	(102,868,366)	(53,892,501)	(61,857,362)	(4,500,705)	307,231,838	-
순영업수익	1,097,266,930	216,670,764	502,477,766	437,916,827	936,223,709	42,037,893	-	3,232,593,889
영업이익	68,365,385	(3,915,488)	14,015,998	37,162,487	39,917,059	1,107,517	(7,103,461)	149,549,496
비유동자산	309,500,633	79,285,431	71,488,556	56,283,732	22,173,091	383,790	(283,497,448)	255,617,785

(3) 2017년과 2016년 중 연결회사 영업수익의 10% 이상을 차지하는 삼성전자(주)와 그 종속기업으로부터의 영업수익은 2,158,469백만원 (전기: 1,997,562백만원)입니다.

32. 특수관계자 및 특수관계자와의 주요거래

(1) 특수관계자 현황

1) 당기말과 전기말 현재 당사의 지배기업은 없습니다.

2) 당사의 유의적인 영향을 미치는 회사

회사명	당사에 대한 지분율(%)	
	당기말	전기말
삼성전자(주)와 그 종속기업(*1)	25.24	25.24

(*1) 삼성전자(주)는 2016년 10월 27일 당사의 지분을 추가 취득하여 유의적인 영향을 미치는 회사가 되었습니다.

3) 관계기업 현황

회사명	당사에 대한 지분율(%)	
	당기말	전기말
SVIC 12호 신기술사업투자조합	-	99.0
(주)하쿠호도제일	49.0	49.0
Beijing Pengtai Baozun E-commerce Co., Ltd.	51.0	-

4) 당사와 매출 등 거래가 있는 관계기업 및 기타 특수관계자

구분	당분기말	전기말
관계기업	SVIC 12호 신기술사업투자조합	SVIC 12호 신기술사업투자조합
	-	(주)하쿠호도제일
기타(*1)	삼성물산(주) 등	삼성물산(주) 등

(*1) 제 1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래에 관한 법률에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사로 구성되어 있습니다.

32. 특수관계자 및 특수관계자와의 주요거래, 계속 :

(2) 매출 및 매입 등 거래

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	당기			전기			
		매출 등	매입 등	고정자산 매입	매출 등	부동산 매각	매입 등	고정자산 매입
유의적인 영향을 미치는 회사 (*1)	삼성전자(주)	859,033,212	14,138,055	-	753,334,378	-	3,208,945	675,960
	삼성디스플레이(주)	2,071,935	-	-	4,225,398	-	-	-
	삼성전자판매(주)	3,596,064	138,656	-	639,802	-	374,106	-
	Samsung (CHINA) Investment Co., Ltd.	208,061,499	286,627,600	-	338,579,598	-	364,807,643	-
	Samsung Gulf Electronics Co., Ltd.	51,597,901	25,319	-	51,506,786	-	50,645	-
기타	1,034,108,645	9,569,587	-	849,275,963	-	7,181,977	-	
관계기업	하쿠호도제일	37,800	-	-	241,800	-	40,000	-
기타 (*1, *2)	삼성화재해상보험(주)	21,400,294	1,195,386	-	27,638,586	-	1,282,335	-
	삼성생명보험(주)	23,624,613	11,105,579	-	28,243,200	-	10,419,696	-
	삼성물산(주)	10,249,036	1,886,685	-	22,207,868	25,625,000	2,282,301	-
	삼성증권(주)	3,882,371	-	-	4,521,494	-	1,179	-
	삼성카드(주)	6,435,829	2,163,296	-	7,591,819	-	1,307,545	-
	기타	13,479,574	46,602,848	5,263,059	25,064,178	-	44,436,011	-
합 계		2,237,578,773	373,453,011	5,263,059	2,113,070,870	25,625,000	435,392,383	675,960

(*1) 삼성전자(주)는 2016년 10월 27일 당사의 지분을 추가 취득하여 유의적인 영향을 미치는 회사가 되었으며, 삼성전자(주)와 그 종속회사는 전분기에는 기타 항목으로 표시 되어야 하나, 비교표시 목적으로 당분기 구분에 일치하여 표시하였습니다. 거래금액은 당분기 및 전분기 3개월 금액입니다.

(*2) 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사입니다.

32. 특수관계자 및 특수관계자와의 주요거래, 계속 :

(3) 특수관계자에 대한 채권·채무의 주요 잔액

특수관계자에 대한 채권·채무의 주요 잔액은 거래상대방에 대한 청구 기준 금액입니다.

1) 2017년 12월 31일

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	2017.12.31				
		채권			채무	
		매출채권	미수금 등	임차보증금 등	매입채무	미지급금 등
유의적인 영향을 미치는 회사	삼성전자(주)	516,179,662	1,138	1,623,002	2,249	58,006
	Samsung Electronics Mexico S.A. De C.V.	26,551,018	961	-	395,972	3,813
	Samsung Electronics Italia S.P.A.	4,338,671	-	-	390,171	-
	Samsung India Electronics Private Ltd.	56,564,320	-	-	-	29,142,779
	Samsung (CHINA) Investment Co., Ltd.	32,256,544	-	-	146,212,141	1,080,016
	기타	154,608,875	152,883	-	1,765,048	1,996,410
관계기업	하쿠호도제일	-	41,580	-	-	-
기타 (*1)	삼성화재해상보험(주)	628,790	-	-	795	1,436
	삼성생명보험(주)	2,371,724	-	7,226,002	-	41,927
	삼성물산(주)	3,291,858	-	3,704,173	1,540	-
	삼성에스디에스(주)	439,897	-	-	4,027,580	1,579,564
	삼성카드(주)	491,280	-	-	8,212	593,503
	기타	3,418,665	-	193,362	2,274,729	560,152
합 계		801,141,304	196,562	12,746,539	155,078,437	35,057,606

(*1) 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사입니다.

32. 특수관계자 및 특수관계자와의 주요거래, 계속 :

2) 2016년 12월 31일

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	2016.12.31				
		채권			채무	
		매출채권	미수금	임차보증금	매입채무	미지급금
유의적인 영향을 미치는 회사 (*1)	삼성전자(주)	445,907,546	-	1,414,340	12,300,437	220,569
	Samsung Electronics Mexico S.A. De C.V.	16,868,280	-	-	-	-
	Samsung Electronics Italia S.P.A.	15,842,592	-	-	21,007	-
	Samsung India Electronics Private Ltd.	21,122,055	4,914	-	-	25,008,203
	Samsung (CHINA) Investment Co., Ltd.	32,612,742	-	-	93,722,267	999,731
	기타	130,442,651	128,550	-	1,870,533	2,289,958
관계기업	하쿠호도제일	-	39,600	-	-	-
기타 (*2)	삼성화재해상보험(주)	6,239,569	-	-	2,831,684	-
	삼성생명보험(주)	17,594,928	-	7,777,049	3,350,000	-
	삼성물산(주)	16,000,551	-	5,149,164	4,498,039	-
	삼성에스디에스(주)	5,533,551	-	-	7,437,962	5,073
	삼성카드(주)	2,112,129	2,731	-	317,174	673,200
	기타	6,514,836	-	193,362	5,002,957	231,557
합 계		716,791,430	175,795	14,533,915	131,352,060	29,428,291

(*1) 삼성전자(주)는 2016년 10월 27일 당사의 지분을 추가 취득하여 유의적인 영향을 미치는 회사가 되었으며, 삼성전자(주) 와 그 종속회사는 전기말 현재 기타 항목이나, 비교표시 목적으로 당기 구분에 일치하여 표시하였습니다.

(*2) 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사입니다.

연결회사는 보고기간말 현재 국내 삼성생명보험(주)에 확정급여형 퇴직급여 제도에 가입되어 있으며 보고기간말 현재 공정가치는 77,323백만원(전기말 72,598백만원), 이자수익은 965백만원(전기 1,111백만원), 추가 기여금 전입액은 9,154백만원(전기 7,744백만원)입니다.

32. 특수관계자 및 특수관계자와의 주요거래, 계속 :

(4) 특수관계자에 대한 자금 거래

1) 당기

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	자금대여 거래			현금출자	투자금회수	배당금지급
		대여	회수	환율변동			
관계기업	SVIC 12호 신기술사업투자조합	-	-	-	371,250	4,644,954	-
유의적 영향을 미치는 회사(*1)	삼성전자(주)	-	-	-	-	-	8,711,423
기타(*2)	삼성카드(주)	-	-	-	-	-	1,050,000

2) 전기

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	자금대여 거래			현금출자	배당금 지급
		대여	회수	환율변동		
관계기업	SVIC 12호 신기술사업투자조합	-	-	-	1,468,170	-
유의적 영향을 미치는 회사(*1)	삼성전자(주)	-	-	-	-	4,349,618
기타(*2)	삼성물산(주)	-	-	-	-	4,361,805
	삼성카드(주)	-	-	-	-	1,050,000
	삼성중공업(주)	-	-	-	1,343,393	-

(*1) 삼성전자(주)는 2016년 10월 27일 당사의 지분을 추가 취득하여 유의적인 영향을 미치는 회사가 되었으며, 삼성전자(주) 와 그 종속회사는 전기에는 기타 항목으로 표시 되어야 하나, 비교표시 목적으로 당기 구분에 일치하여 표시하였습니다. 거래금액은 당분기 및 전분기 전체 기간 금액 입니다.

(*2) 제1024호 특수관계자 범위에 포함되지 않으나 독점규제 및 공정거래법에 따른 동일한 대규모기업집단 소속회사입니다.

(5) 지급보증 및 담보제공

당기말 현재 당사가 특수관계자로부터 제공하거나 제공받고 있는 담보 및 지급보증은 없습니다.

32. 특수관계자 및 특수관계자와의 주요거래, 계속 :

(6) 주요 경영진에 대한 보상

당기중 주요 경영진에 대한 보상으로 단기급여 4,557,815천원(전기 4,386,228천원)과 향후 지급 가능성이 높은 장기급여 492,072천원(전기 958,196천원), 퇴직급여 859,544천원(전기 962,506천원)을 당기비용으로 반영하였습니다. 상기 주요 경영진에는 회사의 활동의 계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원들이 포함되어 있습니다.

33. 사업결합

(1) Pricing Solutions Limited의 인수

1) 사업결합의 주요 내역

연결회사는 2017년 2월 24일자로 Pricing Solutions Limited의 지분 60%를 취득하고 지배력을 획득하였습니다. 주요 내역은 다음과 같습니다.

가. 사업결합일 : 2017년 2월 24일

나. 사업결합의 목적 : 시너지 제고를 통한 신사업 기대 확대

2) 지불할 이전대가와 취득일의 식별가능한 취득한 자산과 인수한 부채의 인식금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	금액
이전대가	
현금	3,773,846
조건부대가	1,344,146
이전대가 합계	5,117,992
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액	
현금및현금성자산	422,498
매출채권 및 기타채권	561,725
미수수익	235,688
선급비용	99,119
부가세대급금	17,563
유형자산	45,226
무형자산	4,013,850
매입채무	(16,963)
미지급비용	(77,208)
미지급법인세	(222,817)
이연법인세부채	(1,063,647)
선수수익	(124,476)
식별가능 순자산의 공정가치	3,890,558
비지배지분	(1,556,223)
영업권	2,783,658
합계	5,117,993

취득일의 매출채권 및 기타채권의 약정상 총액은 561백만원이며, 이 중 회수가능하지 않을 것으로 예상되는 금액은 존재하지 않습니다.

Pricing Solutions Limited가 2017년 1월 1일부터 합병되었다고 가정할 경우, 손익계산서에 추가로 포함될 매출 및 순손실은 5,129백만원 및 867백만원입니다.

또한, 합병일 이후 연결포괄손익계산서에 포함된 Pricing Solutions Limited에서 발생한 영업수익 및 순손실은 5,129백만원 및 867백만원입니다.

Pricing Solutions Limited와 Pricing Solutions (UK) Limited의 사업결합과 관련하여 발생한 취득관련 직접원가 609백만원은 모두 발생시점에 비용처리 하였습니다.

연결 회사는 Pricing Solutions Limited의 식별가능한 순자산에 대해 인식한 금액 중 취득일 현재 피투자회사의 식별가능한 순자산 중 비례적 몫으로 비지배지분을 측정하였습니다.

33. 사업결합, 계속 :

(2) Pricing Solutions (UK) Limited의 인수

1) 사업결합의 주요 내역

연결회사는 2017년 2월 24일자로 Pricing Solutions (UK) Limited의 지분 60%를 취득하고 지배력을 획득하였습니다. 주요 내역은 다음과 같습니다.

가. 사업결합일 : 2017년 2월 24일

나. 사업결합의 목적 : 시너지 제고를 통한 신사업 기대 확대

2) 지불할 이전대가와 취득일의 식별가능한 취득한 자산과 인수한 부채의 인식금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	금액
이전대가	
현금	429,066
조건부대가	401,251
이전대가 합계	830,317
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액	
현금및현금성자산	296,367
매출채권 및 기타채권	84,694
선급비용	55,350
선급금	3,468
유형자산	2,291
무형자산	476,033
매입채무 및 기타채무	(60,573)
미지급비용	(49,188)
미지급법인세	(55,077)
이연법인세부채	(83,755)
부가세예수금	(36,538)
식별가능 순자산의 공정가치	633,072
비지배지분	(253,237)
영업권	450,482
합계	830,317

취득일의 매출채권 및 기타채권의 약정상 총액은 55백만원이며, 이 중 회수가능하지않을 것으로 예상되는 금액은 존재하지 않습니다.

Pricing Solutions (UK) Limited가 2017년 1월 1일부터 합병되었다고 가정할 경우, 손익계산서에 추가로 포함될 매출 및 순손실은 667백만원 및 63백만원입니다.

또한, 합병일 이후 연결포괄손익계산서에 포함된 Pricing Solutions (UK) Limited에서 발생한 영업수익 및 순손실은 651백만원 및 89백만원입니다.

Pricing Solutions Limited와 Pricing Solutions (UK) Limited의 사업결합과 관련하여 발생한 취득관련 직접원가 609백만원은 모두 발생시점에 비용처리 하였습니다.

연결 회사는 Pricing Solutions (UK) Limited의 식별가능한 순자산에 대해 인식한 금액 중 취득일 현재 피투자회사의 식별가능한 순자산 중 비례적 몫으로 비지배지분을 측정하였습니다.

33. 사업결합, 계속 :

(3) The Elephant Room Limited의 인수

1) 사업결합의 주요 내역

연결회사는 2017년 5월 24일자로 The Elephant Room Limited의 지분 49%를 취득하고 지배력을 획득하였습니다. 주요 내역은 다음과 같습니다.

가. 사업결합일 : 2017년 5월 24일

나. 사업결합의 목적 : 시너지 제고를 통한 신사업 기대 확대

2) 지불할 이전대가와 취득일의 식별가능한 취득한 자산과 인수한 부채의 인식금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	금액
이전대가	
현금	145,625
이전대가 합계	145,625
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액	
현금및현금성자산	220,927
매출채권 및 기타채권	46,673
선급금	2,955
유형자산	4,201
매입채무 및 기타채무	(32,242)
미지급금	(132,359)
매출부가세	(5,759)
식별가능 순자산의 공정가치	104,396
비지배지분	(53,242)
영업권	94,471
합계	145,625

취득일의 매출채권 및 기타채권의 약정상 총액은 47백만원이며, 이 중 회수가능하지않을 것으로 예상되는 금액은 존재하지 않습니다.

The Elephant Room Limited가 2017년 1월 1일부터 합병되었다고 가정할 경우, 손익계산서에 추가로 포함될 매출 및 순손실은 517백만원 및 △150백만원 입니다.

또한, 합병일 이후 연결포괄손익계산서에 포함된 The Elephant Room Limited에서 발생한 영업수익 및 순손실은 517백만원 및 △91백만원 입니다.

사업결합과 관련하여 발생한 취득관련 직접원가 17백만원은 모두 발생시점에 비용처리 하였습니다.

연결회사는 The Elephant Room Limited의 식별가능한 순자산에 대해 인식한 금액 중 취득일 현재 피투자회사의 식별가능한 순자산 중 비례적 몫으로 비지배지분을 측정하였습니다.

33. 사업결합, 계속 :

(4) Atom42 Limited의 인수

1) 사업결합의 주요 내역

연결회사는 2017년 11월 16일자로 Atom42 Limited의 지분 52%를 취득하고 지배력을 획득 하였습니다. 주요 내역은 다음과 같습니다.

가. 사업결합일 : 2017년 11월 16일

나. 사업결합의 목적 : 시너지 제고를 통한 신사업 기대 확대

2) 지불할 이전대가와 취득일의 식별가능한 취득한 자산과 인수한 부채의 인식금액은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	금액
이전대가 (*)	
현금	1,403,680
조건부대가	1,328,482
이전대가 합계	2,732,162
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액	
현금및현금성자산	604,773
매출채권 및 기타채권	2,528,295
미수수익	17,607
선급금	136,021
유형자산	44,658
무형자산	2,473,089
매입채무 및 기타채무	(1,871,323)
미지급법인세	(181,432)
이연법인세부채	(428,541)
선수수익	(98,733)
부가세예수금	(940,848)
식별가능 순자산의 공정가치	2,283,566
비지배지분	(1,096,110)
영업권	1,544,706
합계	2,732,162

(*) 측정기간 중의 이전대가입니다.

취득일의 매출채권 및 기타채권의 약정상 총액은 2,528백만원이며, 이 중 회수가능하지않을 것으로 예상되는 금액은 존재하지 않습니다.

Atom42 Limited가 2017년 1월 1일부터 합병되었다고 가정할 경우, 손익계산서에 추가로 포함될 매출 및 순손실은 3,641백만원 및 984백만원 입니다.

또한, 합병일 이후 연결포괄손익계산서에 포함된 Atom42 Limited에서 발생한 영업수익 및 순손실은 966백만원 및 406백만원 입니다.

사업결합과 관련하여 발생한 취득관련 직접원가 364백만원은 모두 발생시점에 비용처리 하였습니다.

연결 회사는 Atom42 Limited의 식별가능한 순자산에 대해 인식한 금액 중 취득일 현재 피투자회사의 식별가능한 순자산 중 비례적 몫으로 비지배지분을 측정하였습니다.

외부감사 실시내용

「주식회사의 외부감사에 관한 법률」 제7조의2의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 제일기획			
감사대상 사업연도	2017년 01월 01일	부터	2017년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	
투입 인원수	1	3	1	1	10	6	4	4	12	17	-	-	28	31	
투입시 간	분·반기검토	12	14	100	324	1,849	1,492	421	403	141	325	-	-	2,523	2,558
	감사	20	25	112	96	1,525	973	297	586	146	282	-	-	2,100	1,962
	합계	32	39	212	420	3,374	2,465	718	989	287	607	-	-	4,623	4,520

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역												
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2017.06.26~2017.12.12				10 일							
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정											
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용						
			상주		비상주								
	2017.12.11~2017.12.15	5 일	7 명	5 명	시스템 및 내부통제감사								
2018.01.08~2018.01.17	10 일	7 명	6 명	조회확인 등 계정과목 입증절차 테스트									
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				- 일							
	실사(입회)장소	-											
	실사(입회)대상	-											
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2017.12.28				1 일							
	실사(입회)장소	(주)제일기획 본사											
	실사(입회)대상	현금, 보관 유가증권, 회원권											
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○							
	기타조회	-											
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2 회											
	수행시기	2017.07.19, 2018.03.12											

