

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표 .....	4
주식 .....	10
외부감사 실시내용 .....	103

주식회사 제일기획과 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
**감 사 보 고 서**

제 44 기

2016년 01월 01일 부터  
2016년 12월 31일 까지

제 43 기

2015년 01월 01일 부터  
2015년 12월 31일 까지

삼일회계법인

# 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 제일기획  
주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 주식회사 제일기획 및 종속기업들의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2016년 12월 31일과 2015년 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 및 공정한 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 2016년 12월 31일과 2015년 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  
대 표 이 사 김 영 식

2017년 3월 13일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2017년 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 44 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

## 제 43 기

2015년 01월 01일 부터

2015년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 제일기획 대표이사 임대기

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

연 결 재 무 상 태 표

제 44 기 2016년 12월 31일 현재

제 43 기 2015년 12월 31일 현재

주식회사 제일기획과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제44기 기말	제43기 기말
자산			
Ⅰ. 유동자산		1,794,811,641,336	1,463,892,864,873
1. 현금및현금성자산	6,7	372,554,201,132	352,236,015,152
2. 단기금융상품	6	49,323,382,503	28,191,635,572
3. 매출채권	6,9,33	1,186,877,258,358	928,950,262,630
4. 미수금	6,9,33	8,761,578,613	14,798,411,207
5. 선급비용		81,411,069,514	57,133,459,616
6. 선급법인세	28	6,966,702,427	6,100,609,961
7. 기타유동금융자산	6,11	45,555,425,097	39,296,116,038
8. 기타유동자산	11	43,362,023,692	37,186,354,697
Ⅱ. 비유동자산		356,619,985,430	402,969,037,107
1. 장기금융상품	6,8	808,431,433	563,611,495
2. 장기매도가능금융자산	6,10	11,037,119,672	10,018,677,419
3. 기타비유동금융자산	6,11	37,602,938,809	29,650,727,926
4. 관계기업투자주식	12	7,293,611,626	5,876,356,154
5. 투자부동산	13	-	21,859,566,121
6. 유형자산	14	102,815,063,352	94,271,591,594
7. 무형자산	15	169,261,785,043	229,105,174,401
8. 이연법인세자산	28	24,793,818,184	9,595,413,699
9. 기타비유동자산	11	3,007,217,311	2,027,918,298
자 산 총 계		2,151,431,626,766	1,866,861,901,980
부채			
Ⅰ. 유동부채		1,244,899,317,911	1,004,315,787,475
1. 매입채무	6,33	674,630,215,554	532,071,323,190
2. 미지급금	6,33	38,070,710,587	53,630,436,828
3. 선수수익		153,530,536,287	109,544,682,590
4. 단기차입금	6,17	19,033,213,964	25,320,076,683
5. 기타유동금융부채	6,20	37,599,121	40,921,708
6. 미지급법인세	28	28,903,324,507	32,097,508,716
7. 미지급비용		221,514,907,008	190,977,289,570
8. 기타유동부채	20	109,178,810,883	60,633,548,190
Ⅱ. 비유동부채		130,247,713,630	62,206,138,521
1. 장기차입금	6,17	454,330,721	1,716,753,882
2. 장기미지급금	6	2,463,296,523	15,400,723,296
3. 순확정급여부채	19	10,827,236,724	9,766,932,402
4. 이연법인세부채	28	19,375,007,598	23,547,848,532

5.기타비유동부채	20	97,127,842,064	11,773,880,409
부 채 총 계		1,375,147,031,541	1,066,521,925,996
자본			
지배기업 소유지분		763,007,157,278	785,914,422,986
Ⅰ. 납입자본	21	23,008,245,000	23,008,245,000
1.보통주납입자본		23,008,245,000	23,008,245,000
Ⅱ. 주식발행초과금	21	104,019,644,120	104,019,644,120
Ⅲ. 이익잉여금	22	996,238,561,398	937,020,411,775
Ⅳ. 기타자본항목	23	(360,259,293,240)	(278,133,877,909)
비지배지분		13,277,437,947	14,425,552,998
자 본 총 계		776,284,595,225	800,339,975,984
부채및자본총계		2,151,431,626,766	1,866,861,901,980

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 44 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제 43 기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

주식회사 제일기획과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 44 기	제 43 기
I. 영업수익	33	3,232,593,889,361	2,806,713,644,157
II. 영업원가	25,33	2,235,158,836,559	1,858,043,483,920
III. 영업총이익		997,435,052,802	948,670,160,237
판매비와관리비	25	847,885,556,830	821,452,163,969
IV. 영업이익		149,549,495,972	127,217,996,268
영업외수익	26	18,680,181,061	17,151,636,222
영업외비용	26	49,153,454,185	3,103,552,081
금융수익	27	33,192,130,454	30,823,514,208
금융비용	27	24,393,234,923	22,577,865,872
관계기업투자이익	12	59,983,877	80,809,264
관계기업투자손실	12	110,898,579	81,170,647
V. 법인세비용차감전순이익		127,824,203,677	149,511,367,362
법인세비용	28	37,176,069,557	67,770,406,454
VI. 당기순이익		90,648,134,120	81,740,960,908
지배기업소유지분순이익		88,263,165,590	79,514,267,810
비지배지분순이익		2,384,968,530	2,226,693,098
VII. 연결기타포괄손익(세후)		(15,752,688,599)	(11,749,695,745)
당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소	19	1,338,601,533	598,310,178
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			
장기매도가능금융자산평가손익	10	(386,783,289)	(4,365,469,924)
매각예정분류자산평가손익		-	(3,273,961,425)
지분법평가	12	-	1,587,752,925
기타자본조정		(85,198)	-
해외사업환산손익		(16,704,421,645)	(6,296,327,499)
VIII. 연결당기포괄이익		74,895,445,521	69,991,265,163
지배기업소유지분순이익		74,372,757,145	67,705,208,604
비지배지분순이익		522,688,376	2,286,056,559
IX. 지배기업 지분에 대한 주당순이익			
기본주당순이익	29	871	770
희석주당순이익	29	871	770

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 44 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제 43 기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

주식회사 제일기획과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	납입자본	주식발행초과금	이익잉여금	기타자본항목	지배기업 소유지분 소계	비지배지분	총 계
2015년 1월 1일 잔액		23,008,245,000	104,019,644,120	856,907,833,787	(105,425,148,441)	878,510,574,466	4,179,247,261	882,689,821,727
당기총포괄이익								
당기연결순이익		-	-	79,514,267,810	-	79,514,267,810	2,226,693,098	81,740,960,908
장기매도가능금융자산평가손익	10	-	-	-	(4,365,469,924)	(4,365,469,924)	-	(4,365,469,924)
매각예정분류자산 처분으로 인한 자본 류		-	-	-	(3,273,961,425)	(3,273,961,425)	-	(3,273,961,425)
지분법평가	12	-	-	-	1,587,752,925	1,587,752,925	-	1,587,752,925
해외사업환산손익		-	-	-	(6,355,690,960)	(6,355,690,960)	59,363,461	(6,296,327,499)
순확정급여부채의 재측정요소	19	-	-	598,310,178	-	598,310,178	-	598,310,178
자본에 직접 인식된 주주와의 거래								
자기주식의 취득	24	-	-	-	(159,903,209,800)	(159,903,209,800)	-	(159,903,209,800)
비지배지분과의 거래		-	-	-	(398,150,284)	(398,150,284)	(382,412,606)	(780,562,890)
연결범위변동		-	-	-	-	-	8,342,661,784	8,342,661,784
2015년 12월 31일 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
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	19	-	-	1,338,601,533	-	1,338,601,533	-	1,338,601,533
자본에 직접 인식된 주주와의 거래								
배당금 지급		-	-	(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)
연결범위변동		-	-	-	-	-	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

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 현 금 흐 름 표

제 44 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제 43 기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

주식회사 제일기획과 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 44 기	제 43 기
I. 영업활동 현금흐름		101,351,735,630	102,393,207,951
1. 영업에서 창출된 현금흐름		159,408,546,556	135,603,183,961
(1) 당기순이익		90,648,134,120	81,740,960,908
(2) 조정	31	114,557,638,658	113,389,275,127
(3) 순운전자본의 변동	31	(45,797,226,222)	(59,527,052,074)
2. 이자의 수취		6,689,174,547	7,600,532,550
3. 이자의 지급		(2,201,661,323)	(2,925,429,339)
4. 배당금 수취		12,343,727	230,001,713
5. 법인세부담액		(62,556,667,877)	(38,115,080,934)
II. 투자활동 현금흐름		(34,573,467,760)	98,810,629,960
1. 단기금융상품의 순증감		(20,607,819,876)	135,930,569,563
2. 기타금융자산의 증가		(207,172,718)	
2. 장기금융상품의 감소		16,883,083	17,903,137
3. 매각예정분류자산의 처분		-	1,765,417,507
4. 장기매도가능금융자산의 처분		-	568,258,000
5. 관계기업투자주식의 처분		-	1,603,800,000
6. 유형자산의 처분		11,391,205,599	2,418,179,761
7. 무형자산의 처분		96,896,819	766,725,026
8. 투자부동산의 처분		21,846,000,000	-
9. 국고보조금 수령		-	17,280,000
10. 장기금융상품의 증가		(241,016,792)	(168,958,648)
11. 장기매도가능금융자산의 취득		(1,573,574,434)	(49,338,000)
12. 관계기업투자주식의 추가 취득		(1,468,170,000)	-
13. 투자부동산의 취득		-	(45,000,000)
14. 유형자산의 취득		(23,825,769,705)	(17,707,007,262)
15. 무형자산의 취득		(3,271,206,163)	(6,786,065,256)
16. 조건부대가의 지급		(20,340,639,550)	-
17. 연결범위 변동으로 인한 현금의 증감		3,610,915,977	(19,521,133,868)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(46,090,793,393)	(162,847,071,087)
1. 단기차입금의 차입		146,173,648	2,589,474,717
2. 단기차입금의 상환		(5,850,069,606)	(4,752,773,114)
3. 배당금의 지급		(31,180,958,561)	-
4. 예수보증금의 감소		(6,346,833,000)	-
5. 자기주식의 취득		-	(159,903,209,800)
6. 비지배주주지분의 취득		(2,859,105,874)	(780,562,890)
IV. 외화환산으로 인한 현금의 변동		(369,288,497)	(2,906,762,135)
V. 현금및현금성자산의 순증가 ( I + II + III + IV )		20,318,185,980	35,450,004,689
VI. 기초의 현금및현금성자산		352,236,015,152	316,786,010,463
VII. 기말의 현금및현금성자산		372,554,201,132	352,236,015,152

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

# 주석

제 44 기 2016년 12월 31일 현재

제 43 기 2015년 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, 당기말 현재 주요주주는 삼성전자(주) (25.24%), 국민연금공단 (8.47%), 한국투자신탁운용(주) (6.22%), Matthews(5.97%), (주)제일기획(11.96%, 자기주식) 등으로 구성되어 있습니다

1. 일반사항, 계속 :

1.2 종속기업의 현황

(1) 종속기업 개요

종속기업	지배지분율(%)		업종	소재지	결산일
	2016.12.31	2015.12.31			
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	12월 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	99.30	99.30	마케팅조사, 전략컨설팅	중국	12월 31일
Pengtai Taiwan Co., Ltd.	99.30	99.30	전략, IT, 인터넷마케팅	대만	12월 31일
Pengtai China Co., Ltd.	99.30	99.30	마케팅조사, 전략컨설팅	중국	12월 31일
Pengtai e-Commerce Co., Ltd.	99.30	99.30	인터넷ASP	중국	12월 31일
Pengtai Marketing service Co., Ltd.	99.30	99.30	인적자원관리	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.	90.00	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	영역	12월 31일
Bravo Asia – Shanghai	100.00	100.00	광고업	영역	12월 31일

1. 일반 사항, 계속 :

종속기업	지배지분율(%)		업종	소재지	결산일
	2016.12.31	2015.12.31			
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	100.00	75.00	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	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	100.00	100.00	경기단체 및 경기후원업	대한민국	12월 31일
삼성라이온즈	67.50	3.00	경기단체 및 경기후원업	대한민국	11월 30일
Iris Worldwide Holdings Limited	51.00	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 Americas Inc	100.00	100.00	광고업	미국	12월 31일
Iris Atlanta, 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	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 Ltd	100.00	100.00	광고업	영국	12월 31일
Iris Partners LLP	100.00	100.00	광고업	영국	12월 31일
Iris Nation Latina No 2 S. de R L de C V	99.00	99.00	광고업	멕시코	12월 31일
Iris Nation Latina S. de	99.00	99.00	광고업	멕시코	12월 31일
Iris Nation Singapore Pte Ltd	100.00	100.00	광고업	싱가폴	12월 31일
Iris PR Limited	100.00	100.00	광고업	영국	12월 31일
Iris Products (Worldwide) Ltd	100.00	100.00	광고업	영국	12월 31일
Iris Promotional Marketing Ltd	100.00	100.00	광고업	영국	12월 31일
Holdings BR 185 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	80.00	80.00	광고업	브라질	12월 31일

Iris Korea Ltd,	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	80.00	80.00	광고업	독일	12월 31일
Pepper NA, Inc	80.00	80.00	광고업	미국	12월 31일
Pepper Technologies PTE Limited	80.00	80.00	광고업	싱가폴	12월 31일
Iris Ventures 1	80.00	80.00	광고업	영국	12월 31일
Iris Worldwide Integrated Marketing PVT Ltd	100.00	100.00	광고업	인도	12월 31일
Josh and James Ltd,	100.00	100.00	광고업	영국	12월 31일
Irisnation Hongkong Limited	100.00	100.00	광고업	홍콩	12월 31일
Founded Partners Limited	76.00	-	광고업	영국	12월 31일
Founded Partners Inc	76.00	-	광고업	미국	12월 31일
MEDIALYTICS Inc.	50.01	50.01	광고업	중국	12월 31일
Cheil Ghana Limited	100.00	100.00	광고업	가나	12월 31일
Cheil Philippines, Inc	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	12월 31일

1. 일반사항, 계속 :

(2) 주요 연결대상 종속기업 재무정보

- 2016년

(단위: 천원)

종속기업	당기말			당기	
	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.

- 2015년

(단위: 천원)

종속기업	전기말			전기	
	자산총액	부채총액	자본총액	매출액	당기순이익(손실)
PengTai Interactive Advertising Co.,Ltd	143,127,080	92,658,253	50,468,827	342,722,250	21,007,752
PengTai e-Commerce Co., Ltd.	76,850,486	71,442,109	5,408,377	278,037,680	755,403
Cheil China	70,947,357	41,428,916	29,518,441	143,975,372	11,403,512
Cheil India Pvt. Ltd.	70,500,639	45,526,149	24,974,490	95,063,627	11,037,452
Cheil MEA FZ-LLC	63,624,185	24,935,961	38,688,224	101,263,815	12,057,647
Cheil Europe Ltd.	76,298,847	26,320,399	49,978,448	71,323,606	(2,967,921)
Cheil USA Inc.	68,308,334	29,659,948	38,648,386	6,984,852	959,679
Iris Worldwide Holdings Limited(*)	53,664,963	55,061,011	(1,396,048)	166,396,850	6,002,444
Cheil Singapore Pte. Ltd.	51,164,876	10,944,189	40,220,687	63,935,087	2,750,068
Mckinney Ventures LLC	39,519,006	13,895,949	25,623,057	149,706,247	2,281,689

(\*) 피투자회사와 피투자 회사가 보유한 종속기업의 연결기준 재무정보입니다.

1. 일반사항, 계속 :

(3) 연결대상범위의 변동

당기에 신규로 연결재무제표에 포함된 종속기업은 다음과 같습니다.

기업명	사유
삼성라이온즈	신규인수
Founded Partners Limited	신규인수
Founded Partners Inc	신규인수

2. 중요한 회계정책

재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책은 아래에 제시되어 있습니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용되었습니다.

2.1 재무제표 작성기준

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

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 주석3에서 설명하고 있습니다.

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

### 2.2 회계정책과 공시의 변경

#### (1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2016년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였습니다.

##### - 기준서 제1001호 '재무제표 표시'

중요성에 따라 공시항목의 생략, 추가, 통합이 가능함을 명확히 하였습니다. 지분법을 적용하는 관계·공동기업의 기타포괄손익에 대한 지분을 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목과 후속적으로 재분류되지 않는 항목으로 분리하여 표시함을 명확히 하였습니다. 기타 주식공시 순서 등에 대한 일부 규정을 추가하였습니다. 기업회계기준서 제1001호의 개정으로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

##### - 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표' 개정

기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표' 개정에 따라 종속기업, 공동기업 및 관계기업에 대한 투자자산은 범주별로 원가법, 기업회계기준서 제1039호에 따른 방법, 또는 기업회계기준서 제1028호에서 규정하는 지분법 중 하나를 선택하여 회계처리 할 수 있습니다. 기업회계기준서 제1027호의 개정으로 연결회사는 종속기업, 공동기업 및 관계기업에 대한 투자자산을 원가법으로 회계처리하였으며, 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

### (2) 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

제정 또는 공포됐으나 2016년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 연결회사가 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서는 다음과 같습니다.

#### - 기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

채무활동에서 생기는 부채 변동을 현금흐름에서 생기는 변동과 비현금거래로 인한 변동 등으로 구분하여 공시하도록 하였습니다. 동 개정은 2017년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

#### - 기준서 제1012호 '법인세' 개정

공정가치로 측정하는 채무상품의 공정가치가 세무기준액에 미달하는 경우 미실현손실에 대해서 일시적차이가 존재한다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2017년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

#### - 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

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

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

### - 기준서 제1109호 '금융상품'

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

새로운 기업회계기준서 제1109호는 소급 적용함이 원칙이나, 금융상품의 분류, 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 도입과 관련하여 금융상품 보고와 관련한 내부관리 프로세스 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 재무적 영향을 분석하지 못했습니다. 다만, 동 기준서의 주요 사항별로 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

2. 중요한 회계정책, 계속 :

① 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 연결회사는 금융자산의 관리를 위한 사업 모형과 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.

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

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

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

연결회사는 2016년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 1,701,483,216천원, 매도가능금융자산 11,037,120천원을 보유하고 있습니다.

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

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 2016년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 1,701,483,216천원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

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 2016년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 11,037,120천원이고, 2016 회계연도 중 매도가능지분상품 관련 미실현평가손익 중 당기손익으로 재순환된 금액은 없습니다.

### ② 금융부채의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다. 현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

연결회사는 2016년 12월 31일 현재 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채를 보유하고 있지 않습니다.

2. 중요한 회계정책, 계속 :

③ 손상: 금융자산과 계약자산

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

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

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

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

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

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

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

연결회사는 2016년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 채무상품을 보유하고 있지 않습니다.

### ④ 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름위험회피, 해외사업장 순투자위험회피)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 있습니다. 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.

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

### - 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

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

연결회사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 비교표시되는 과거 보고기간에 대해서도 소급하여 적용하고, 2017년 1월 1일 현재 완료된 계약 등에 대해서는 재무제표를 재작성하지 않는 실무적 간편법을 적용할 예정입니다.

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

연결회사는 2016년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 기업회계기준서 제1115호 적용시 2018년 재무제표에 미치는 잠재적인 영향을 예비 평가하고 있습니다. 회사는 향후 추가적인 정보에 기초하여 보다 구체적인 재무영향을 분석할 예정이고, 예비영향평가 결과는 향후 회사가 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

## 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 관계기업간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 관계기업투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 연결회사는 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 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

### (2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

## 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 인식됩니다.

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

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

#### (2) 손상

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

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

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

연결회사의 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환이 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

연결회사는 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 인식하고 있습니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 "차입금"으로 분류됩니다.

### (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.

## 2.6 매각예정분류자산

비유동자산은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류되며, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정됩니다.

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

### 2.7 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.

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 회계처리 됩니다.

### 2.8 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. 중요한 회계정책, 계속 :

### 2.9 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) 회원권

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

#### (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(3년~15년) 정액법에 따라 상각하고 있습니다.

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

### 2.10 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 30년동안 정액법으로 상각됩니다.

### 2.11 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 보고기간 말에 환입가능성이 검토됩니다.

### 2.12 금융부채

#### (1) 분류 및 측정

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품으로부터 분리된 파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

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

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

### (2) 제거

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

#### 2.13 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

#### 2.14 충당부채

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

#### 2.15 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 세무신고시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

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

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

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 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. 중요한 회계정책, 계속 :

### 2.16 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.

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 종업원급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다.

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

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

### (3) 기타장기종업원급여

연결회사는 장기 근속 임직원에게 장기종업원급여를 제공하고 있습니다. 이 급여를 받을 수 있는 권리는 주로 10년 이상의 장기간 근무한 임직원에게만 주어집니다. 기타장기종업원급여는 확정급여제도와 동일한 방법으로 측정되며, 근무원가와 기타장기종업원급여부채의 순이자는 당기손익으로, 관련 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다. 또한, 이러한 부채는 매년 독립적이고 적격한 보험계리사에 의해 평가됩니다.

### 2.17 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 연결회사에게 이전되는 리스는 금융리스로 분류되고 리스자산의 공정가치와 최소리스료의 현재가치 중 작은 금액이 리스기간개시일에 각각 리스자산과 리스부채로 계상됩니다.

리스약정일에 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는 리스는 금융리스로 분류되고, 금융리스 이외의 모든 리스는 운용리스로 분류됩니다. 운용리스로부터 발생하는 리스료수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식되고, 운용리스의협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후리스료수익에 대응하여 리스기간 동안 비용으로 인식됩니다.

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

### 2.18 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.

#### (1) 용역의 제공

연결회사의 영업수익은 광고대행매출과 광고물제작매출 및 기타용역매출 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 진행을 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 제작비를 포함하고 있으며, 영업총이익은 총수입금액에서 이러한 영업원가를차감하여 표시하고 있습니다.

## 2. 중요한 회계정책, 계속 :

### (2) 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.

### (3) 배당금 수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

## 2.19 영업부문

회사는 광고대행이라는 단일사업을 영위하고 있으며, 단일의 영업부문으로 구성되어있습니다. 또한, 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에 따라 기타 영업부문과 관련된 공시사항을 '주석32'에 공시하였습니다.

## 2.20 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2017년 1월 26일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정 승인 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 "기업소득 환류세제"에 따라 2015년부터 3년간 당기 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가, 배당 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 동 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 환류세제에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 연결회사가 3년간 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가, 배당 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는데에는 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	2016.12.31				2015.12.31			
	USD	EUR	GBP	기타(*)	USD	EUR	GBP	기타(*)
금융자산	114,514,378	6,311,488	18,635,851	15,271,213	101,603,658	17,879,311	11,773,115	24,859,359
금융부채	(32,365,959)	(8,921,513)	(15,175,758)	(2,089,398)	(39,468,242)	(12,413,306)	(28,126,763)	(4,972,559)

(\*) 원화환산금액임.

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

구분	2016.12.31		2015.12.31	
	5% 절상시	5% 절하시	5% 절상시	5% 절하시
금융자산	(9,462,325)	9,462,325	(9,363,545)	9,363,545
금융부채	3,748,764	(3,748,764)	5,797,524	(5,797,524)
순효과	(5,713,561)	5,713,561	(3,566,021)	3,566,021

#### 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 11,037백만원 및 10,019백만원입니다.

당기말과 전기말 현재 공정가치 서열체계 중 수준1에 해당하는 지분증권의 주가가 10% 증가 및 감소할 경우 기타포괄손익(이연법인세효과 고려전)의 변동금액은 각각 452백만원 및 327백만원입니다.

##### (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 1,234,404천원(전기 861,076천원)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 62.92%, 752,273백만원(전기말 62.36%, 588,501백만원)이며, 보고기간종료일 현재연결회사의 3대 국가별 비중은 다음과 같습니다.

2016.12.31		2015.12.31	
국가	비중	국가	비중
한국	54.99%	한국	55.80%
중국	8.38%	중국	6.73%
멕시코	2.81%	인도	1.99%

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	2016.12.31		2015.12.31	
	1년 이내	1년~5년	1년 이내	1년~5년
매입채무	674,630,216	-	532,071,323	-
미지급금	38,070,711	-	53,630,437	-
차입금	19,474,047	477,192	25,515,680	1,784,596
기타부채	62,381,244	-	40,922	-
장기미지급금	-	2,463,297	-	15,400,723

#### 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	2016.12.31	2015.12.31
부채총계(A)	1,375,147,032	1,066,521,926
자본총계(B)	776,284,595	800,339,976
부채비율(A ÷ B)	177.14%	133.26%

## 5. 공정가치

2016년 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) 자 산				
장기매도가능금융자산				
지분증권	4,524,416	-	5,824,924	10,349,340
총 자산	4,524,416	-	5,824,924	10,349,340
(2) 부 채				
기타부채				
지분매입약정	-	-	65,290,217	65,290,217
총 부채	-	-	65,290,217	65,290,217

5. 공정가치, 계속 :

(2) 전기말

(단위: 천원)

구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
(1) 자산				
장기매도가능금융자산				
지분증권	3,274,129	-	6,236,761	9,510,890
총 자산	3,274,129	-	6,236,761	9,510,890

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. 공정가치, 계속 :

5.3. 가치평가기법 및 투입변수

수준3으로 분류된 자산과 부채의 공정가치산정시 (주)미라콤아이앤씨와 에스코어(주)의주식가치는 수익가치접근법중 기업잉여현금흐름할인법(FCFF)을 사용하였으며 기업잉여현금흐름할인법은 과거재무실적과 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.

- 당기

구분	2016년 12월 31일				
	공정가치	수준	가치평가기법	수준3 투입변수	투입변수 범위 (가중평균)
매도가능금융자산					
(주)미라콤아이앤씨	4,083,381 천원	3	현재가치기법	매출액 성장률	2.98% ~ 3.06%
				세전 영업이익율	1.73% ~ 1.81%(1.75%)
				가중평균자본비용	11.98%
에스코어(주)	1,741,543 천원	3	현재가치기법	매출액 성장률	6.43% ~ 7.5%
				세전 영업이익율	1.03% ~ 9.19%(5.32%)
				가중평균자본비용	11.98%
기타부채					
지분매입약정	65,290,217천원	3	현재가치기법	매출액 성장률	5.6% ~ 15.3%
				시장 승수	7.5 ~ 8.0
				할인률	1.93%

- 전기

구분	2015년 12월 31일				
	공정가치	수준	가치평가기법	수준3 투입변수	투입변수 범위 (가중평균)
매도가능금융자산					
(주)미라콤아이앤씨	3,832,161 천원	3	현재가치기법	매출액 성장률	3.21% ~ 3.47%
				세전 영업이익율	2.82% ~ 2.87% (2.84%)
				가중평균자본비용	11.49%
에스코어(주)	2,404,601 천원	3	현재가치기법	매출액 성장률	5.39% ~ 12.09%
				세전 영업이익율	4.04% ~ 7.87% (6.34%)
				가중평균자본비용	11.49%

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(*)	320,577	(472,070)	641,708	(372,879)
기타부채(순자산의 변동)				
지분매입약정(**)	4,155,226	(4,155,224)	-	-

(\*) 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 켜서 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	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
매입채무	674,630,216
미지급금	38,070,711
기타금융부채	37,599
차입금	19,487,544
장기미지급금	2,463,297
합계	734,689,367

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	352,236,015	-	352,236,015
단기금융상품	28,191,636	-	28,191,636
장기금융상품	563,611	-	563,611
장기매도가능금융자산	-	10,018,677	10,018,677
매출채권	928,950,263	-	928,950,263
미수금	14,798,411	-	14,798,411
기타금융자산	68,946,844	-	68,946,844
합계	1,393,686,780	10,018,677	1,403,705,457

(단위: 천원)

금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채
매입채무	532,071,323
미지급금	53,630,437
차입금	27,036,831
장기미지급금	15,400,723
기타금융부채	40,922
합계	628,180,236

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

6. 범주별 금융상품, 계속 :

(3) 금융상품 범주별 순손익 구분

(단위: 천원)

구분	당기	전기
매도가능금융자산		
평가손익(기타포괄손익)	(386,783)	(4,365,470)
배당수익	12,344	230,002
손상차손	(5,000)	-
처분이익	31,440	499,000
매각예정분류자산		
평가손익(기타포괄손익)	-	(3,273,961)
처분이익	-	3,644,813
대여금 및 수취채권		
외화환산이익	2,392,154	1,670,613
외화환산손실	(1,587,637)	(350,951)
대손상각비	(869,607)	(832,650)
대손충당금환입	16,587	-
외환차익	17,256,642	15,524,161
외환차손	(18,540,974)	(15,045,249)
이자수익	6,719,221	7,611,154
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(2,201,661)	(2,925,429)
외화환산이익	220,878	367,046
외화환산손실	(1,121,545)	(2,927,404)
외환차익	6,590,891	5,420,538
외환차손	(901,488)	(1,307,681)
기타금융부채평가이익	13,070,890	8,647,062
계정과목별 합계:		
매도가능금융자산평가손실	(386,783)	(4,365,470)
매도가능금융자산손상차손	(5,000)	-
매도가능금융자산처분이익	31,440	499,000
배당수익(매도가능금융자산)	12,344	230,002
매각예정분류자산평가손실	-	(3,273,961)
매각예정분류자산처분이익	-	3,644,813
대손상각비	(869,607)	(832,650)
대손충당금환입	16,587	-
외화환산이익	2,613,032	2,037,659

외화환산손실	(2,709,182)	(3,278,355)
이자수익	6,719,221	7,611,154
이자비용	(2,201,661)	(2,925,429)
외환차익	23,847,533	20,944,699
외환차손	(19,442,462)	(16,352,930)
기타금융부채평가이익	13,070,890	8,647,062

7. 현금및현금성자산

(단위: 천원)

구분	2016.12.31	2015.12.31
현금	38,487,380	35,291,548
MMDA	71,467,639	45,727,139
당좌·보통예금 등	262,599,182	271,217,328
합계	372,554,201	352,236,015

당기와 전기말 현재 현금흐름표상 현금의 내역은 현금및현금성자산과 동일합니다.

8. 사용제한금융상품

(단위: 천원)

구분	은행명	금액		제한사유
		2016.12.31	2015.12.31	
장기금융상품	우리은행 외	130,932	19,026	당좌개설보증금 등

9. 매출채권 및 기타채권

(1) 매출채권 및 기타채권 내역

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31		2015.12.31	
	매출채권	미수금	매출채권	미수금
채권총액	1,188,325,797	8,761,579	929,622,489	15,035,559
대손충당금	(1,448,539)	-	(672,226)	(237,148)
채권순액	1,186,877,258	8,761,579	928,950,263	14,798,411

보고기간종료일 현재 매출채권 및 기타채권 중 담보로 제공된 채권은 없습니다.

(2) 대손충당금 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	매출채권	미수금	매출채권	미수금
기초금액	672,226	237,148	171,535	173,625
대손상각비(환입)	853,021	-	832,650	-
제각	(163,267)	(238,066)	(420,642)	-
기타	66,525	916	(32,171)	63,523
사업결합으로 인한 변동	20,034	2	120,854	-
보고기간 말 금액	1,448,539	-	672,226	237,148

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	2016년 12월 31일	2015년 12월 31일
연체되지 않은 채권	1,176,387,310	920,783,429
소 계	1,176,387,310	920,783,429
연체되었으나 손상되지 않은 채권(*)		
3개월 이하	10,257,702	13,989,826
3개월 초과 6개월 이하	248,249	3,338,912
6개월 초과	8,500,675	4,794,087
소 계	19,006,626	22,122,825
손상채권(**)		
3개월 이하	71,338	79,961
3개월 초과 6개월 이하	117,760	20,221
6개월 초과	1,504,342	1,651,612
소 계	1,693,440	1,751,794
합 계	1,197,087,376	944,658,048

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

(\*\*) 2016년 12월 31일 현재 손상채권과 관련하여 설정된 충당금은 1,449백만원(전기:909백만원)입니다.

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

## 10. 장기매도가능금융자산

### (1) 장기매도가능금융자산 내역

(단위: 천원)

구분	2016.12.31			2015.12.31
	취득원가	공정가액 또는 순자산가액	장부가액	장부가액
상장주식	3,260,682	4,524,416	4,524,416	3,274,129
비상장주식	2,222,313	6,512,704	6,512,704	6,744,548
합계	5,482,995	11,037,120	11,037,120	10,018,677

### (2) 상장주식 내역

(단위: 천원)

회사명	2016.12.31					2015.12.31
	주식수(주)	지분율(%)	취득원가	공정가액	장부가액	장부가액
삼성중공업(주)	489,126	0.13	3,260,682	4,524,416	4,524,416	3,274,129
합계			3,260,682	4,524,416	4,524,416	3,274,129

### (3) 비상장주식 내역

(단위: 천원)

회사명	2016.12.31						2015.12.31
	주식수(주)	지분율(%)	취득원가	공정가액 또는 순자산가액	장부가액	감액손실누계	장부가액
㈜미라콤아이앤씨	322,491	5.38%	389,548	4,083,381	4,083,381	-	3,832,161
에스코어(주)	1,353,180	5.18%	210,452	1,741,543	1,741,543	-	2,404,601
삼성라이온즈(주) (*1)	6,000	3.00%	30,000	-	-	-	-
기타(조합출자금 포함)(*2)			1,592,313	687,780	687,780	860,000	507,786
합계			2,222,313	6,512,704	6,512,704	860,000	6,744,548

(\*1) 삼성라이온즈(주)는 당기 중 단계적취득을 통해 신규로 연결대상 종속기업에 포함되었습니다.

(\*2) 시장성 없는 매도가능금융자산은 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없으므로 매도가능금융자산감액손실 계상분을 제외한 취득원가로 계상하였습니다.

10. 장기매도가능금융자산, 계속 :

(4) 원가로 측정된 내역

(단위: 천원)

금융상품 범주	구 분	2016.12.31	2015.12.31
장기매도가능금융자산	(주)에센스투웬티원	-	1,000
	(주)애드게이터컴	-	1,000
	빅마스타플러스(주)	-	1,000
	(주)웹패턴테크놀로지	1,000	1,000
	(주)키텔	-	1,000
	조이링크코리아(주)	-	1,000
	(주)아이콘랩	1,000	1,000
	(주)배틀탑	-	-
	(주)텐핑	12,500	12,500
	전문건설공제조합	77,323	77,322
	Samsung Chemical (Thailand) Co., Ltd.	6,726	6,496
	Pussy Drinks International Ltd.	224,986	263,859
	Little Birdie Solutions Limited	22,203	26,039
	Collider13 (Nominees) Limited	104,205	86,795
	Savio Digital Limited	45,886	27,775
	Filmstro Limited	147,549	-
	Unrival Limited	7,401	-
	Seenit Digital Limited	37,001	-
	합 계	687,780	507,786

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	10,018,677	15,647,064
취득	1,573,574	49,338
외환차이	(45,188)	7,282
사업결합	-	106,892
처분	-	(69,258)
자본에 인식된 평가손익	(504,943)	(5,722,641)
손상차손	(5,000)	-
기말금액	11,037,120	10,018,677

## 11. 기타자산

(단위: 천원)

구 분	계정과목명	2016.12.31	2015.12.31
유동자산	미수수익	38,109,506	34,648,877
	단기대여금	667,063	1,561,464
	단기보증금	6,778,856	3,085,775
	기타유동금융자산 계	45,555,425	39,296,116
	선급금	28,295,349	26,049,467
	선급부가가치세	13,657,616	8,981,865
	기타	1,409,059	2,155,023
	기타유동자산 계	43,362,024	37,186,355
비유동자산	장기대여금	490,704	119,934
	보증금	35,988,144	26,518,092
	장기미수금	1,124,091	3,012,702
	기타비유동금융자산 계	37,602,939	29,650,728
	장기선급비용	3,007,217	2,014,549
	기타	-	13,369
	기타비유동자산 계	3,007,217	2,027,918

보고기간종료일 현재 기타금융자산의 신용위험의 최대노출금액은 장부금액입니다.

## 12. 관계기업투자주식

### (1) 관계기업투자주식 내역

(단위: 천원)

관계기업명	소재지	주요 영업활동	취득원가	2016.12.31		2015.12.31	
				지분율(%)	장부가액	지분율(%)	장부가액
(주)하쿠호도제일	국내	광고대행업	2,289,095	49.00	2,936,099	49.00	2,876,115
SVIC 12호 신기술사업투자조합(*)	국내	투자조합	7,945,290	99.00	4,357,513	99.00	3,000,241
합 계			10,234,385		7,293,612		5,876,356

(\*) 연결회사는 피투자회사에 대해 99%의 지분(유한책임조합원)을 보유하고 있으나, 주요 투자의사결정 권한이 없어 피투자회사를 지배하고 있지 않으나 유의적인 영향력은 행사가능하다고 판단하여 관계기업투자주식으로 분류하고 있습니다.

### (2) 관계기업투자주식 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	5,876,356	5,401,513
유상증자	1,468,170	-
출자금의 회수	-	(1,603,800)
이익 중 지분해당액	59,984	80,809
손실 중 지분해당액	(110,898)	(81,171)
기타변동액(*)	-	2,079,005
보고기간말 금액	7,293,612	5,876,356

(\*) 기타변동액은 피투자회사의 매도가능금융자산 평가에 따른 변동분입니다.

12. 관계기업투자주식, 계속 :

(3) 종목별 지분법 평가내역

- 당기

(단위: 천원)

회사명	기초금액	취득(처분)	지분법손익	배당금	지분법 자본변동	장부가액
(주)하쿠호도제일	2,876,115	-	59,984	-	-	2,936,099
SVIC 12호 신기술사업투자조합	3,000,241	1,468,170	(110,899)	-	-	4,357,512
합 계	5,876,356	1,468,170	(50,914)	-	-	7,293,612

- 전기

(단위: 천원)

회사명	기초금액	취득(처분)	지분법손익	배당금	지분법 자본변동	장부가액
(주)하쿠호도제일	2,957,286	-	(81,171)	-	-	2,876,115
SVIC 12호 신기술사업투자조합	2,444,227	(1,603,800)	80,809	-	2,079,005	3,000,241
합 계	5,401,513	(1,603,800)	(362)	-	2,079,005	5,876,356

(4) 관계기업 재무정보의 요약

- 당기

(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)

- 전기

(단위: 천원)

2015년 12월 31일	자산	부채	매출액	당기순손익	총포괄손익
(주)하쿠호도제일	19,920,777	14,051,155	12,879,326	(165,654)	(165,654)
SVIC 12호 신기술사업투자조합	3,047,779	17,232	122,879	81,626	2,181,630

### 13. 투자부동산

#### (1) 투자부동산 내역

##### - 당기

(단위: 천원)

구분	토지	건물	합계
기초순장부금액	16,587,594	5,271,972	21,859,566
감가상각	-	(15,279)	(15,279)
처분	(16,587,594)	(5,256,693)	(21,844,287)
기말순장부금액	-	-	-

##### - 전기

(단위: 천원)

구분	토지	건물	합계
기초순장부금액	16,542,594	5,455,316	21,997,910
취득 및 자본적지출	45,000	-	45,000
감가상각	-	(183,344)	(183,344)
기말순장부금액	16,587,594	5,271,972	21,859,566
취득원가	16,587,594	5,455,316	22,042,910
감가상각누계액	-	(183,344)	(183,344)

#### (2) 투자부동산 관련 손익

(단위: 천원)

구분	당기	전기
관리비 수익	47,404	254,047
영업비용	(55,138)	(267,785)

13. 투자부동산, 계속 :

(3) 보고기간종료일 현재 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
토지	-	-	16,587,594	13,597,764
건물	-	-	5,271,972	3,285,378
합 계	-	-	21,859,566	16,883,142

## 14. 유형자산

### (1) 유형자산 변동내역

#### - 당기

(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)

(\*) 당기 중 건설중인자산에서 무형자산으로 대체된 2,475백만원이 포함되어 있습니다.

#### - 전기

(단위: 천원)

구분	토지	건물	차량운반구	공구기구비품	건설중인자산	합계
기초순장부금액	22,092,021	31,054,902	1,488,608	37,095,302	9,031,839	100,762,672
종속기업의 취득	-	-	-	2,761,834	-	2,761,834
취득 및 자본적지출	151,458	157,443	562,831	9,172,664	7,823,905	17,868,301
대체(*)	-	282,000	-	11,683,092	(15,748,904)	(3,783,812)
처분 및 폐기	-	-	(221,351)	(3,431,755)	-	(3,653,106)
감가상각	-	(2,202,258)	(556,144)	(19,741,298)	-	(22,499,700)
환율차이 등	-	14,929	(38,615)	2,897,891	(58,802)	2,815,403
기말순장부금액	22,243,479	29,307,016	1,235,329	40,437,730	1,048,038	94,271,592
취득원가	22,243,479	63,678,542	2,701,913	134,118,894	1,048,038	223,790,866
감가상각누계액	-	(34,371,526)	(1,466,584)	(93,681,164)	-	(129,519,274)

(\*) 전기 중 건설중인자산으로부터 대체된 3,784백만원이 포함되어 있습니다.

(2) 당기와 전기의 감가상각비는 전액 판매비와관리비에 계상되어 있습니다.

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

14. 유형자산, 계속 :

(4) 금융리스자산 이용내역

금융리스로 분류된 차량운반구 및 공기구비품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		2016.12.31	2015.12.31
차량운반구 및 공기구비품	취득원가	2,083,934	156,382
	감가상각누계액	(1,747,490)	(107,312)
순장부가액		336,444	49,070

## 15. 무형자산

### (1) 무형자산 변동내역

#### - 당기

(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.

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

#### - 전기

(단위: 천원)

구분	영업권	산업재산권	소프트웨어	회원권	기타의무형자산	합계
기초순장부금액	78,012,748	6,892,009	25,014,992	16,753,210	23,838,919	150,511,878
종속기업의 취득(*)	45,968,824	13,835,094	263,118	-	19,211,734	79,278,770
취득	-	69,993	5,578,759	781,445	355,868	6,786,065
대체(**)	-	85,780	3,698,032	-	-	3,783,812
처분	-	-	(212,149)	(532,744)	-	(744,893)
무형자산상각	-	(52,142)	(7,833,668)	(24,338)	(8,642,043)	(16,552,191)
손상차손	-	-	-	(206,160)	-	(206,160)
환율차이 등	6,620,793	1,218,878	(4,145,280)	(61,237)	2,614,739	6,247,893
기말순장부금액	130,602,365	22,049,612	22,363,804	16,710,176	37,379,217	229,105,174
취득원가	130,602,365	28,523,849	45,860,255	17,001,911	50,965,412	272,953,792
상각누계액	-	(6,474,237)	(23,496,451)	(291,735)	(13,586,195)	(43,848,618)

(\*) 종속기업 취득시 발생한 영업권 및 식별가능한 무형자산입니다.

(\*\*) 전기 중 건설중인자산에서 무형자산으로 3,784백만원이 대체되었습니다.

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

15. 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	2016.12.31	2015.12.31
The Barbarian Group, LLC	-	7,477,130
Pengtai Greater China co., Ltd.	367,815	356,910
One agency FZ LLC	2,296,150	2,226,800
수원삼성축구단(주)	113,418	113,418
Mckinney Ventures LLC	15,821,482	26,311,949
Bravo Asia Limited	4,760,006	9,918,837
Bravo Asia - Shanghai	-	270,546
Beattie McGuinness Bungay	21,310,173	35,570,079
Iris Worldwide Holdings Limited	44,438,941	48,356,696
합 계	89,107,985	130,602,365

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

15. 무형자산, 계속 :

주요가정치	The Barbarian Group, LLC	Mckinney Ventures LLC	Bravo Asia Limited	Bravo Asia-Shanghai	Beattie McGuinness Bungay	Iris Worldwide Holdings Limited
매출성장율	-13.6~4.5%	-9.9~14.6%	-27.2%~7.4%	7.4%	10.2~32.8%	4.8~11.3%
영구성장율	2.0%	2.0%	2.0%	0.0%	2.0%	2.0%
세전할인율	10.0%	10.0%	12.0%	13.0%	10.0%	9.5%

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	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	8,976,730	-
합 계	33,175,375	7,382,449

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

15. 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	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	2,651,641	(3,405,886)

- 영구성장률의 변동

(단위: 천원)

구분	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	(3,168,711)	2,461,607

## 16. 우발채무와 약정사항

### (1) 연결회사가 보고기간 종료일 현재 은행과 체결한 약정 내역

(원화단위: 천원)

종 류	금융기관	당기말		전기말	
		약정한도액	기말실행액	약정한도액	기말실행액
소매금융일반자금대출	우리은행	-	-	65,000,000	-
전자매출채권담보대출	우리은행	20,000,000	51,531	20,000,000	79,254
	국민은행	5,000,000	12,691	10,000,000	51,145
구매카드약정	기업은행	90,000,000	3,807,755	120,000,000	2,452,902
외화대출	우리은행 뉴욕	USD 14,300,000	USD 11,000,000	USD 11,000,000	USD 11,000,000
	Citibank International plc	GBP 3,600,000	GBP 3,000,000	GBP 3,000,000	GBP 3,000,000

(2) 연결회사가 Iris Worldwide Holdings Limited 지분 인수와 관련하여 Meredith Xcelerated Marketing Investments Limited에 제공했던 GBP 1,800,000의 주식인수 대금 지급보증 건은 2015년 12월 중 대금 지급이 완료되었으며, 은행과의 Standby L/C 계약은 당기 중 종료되었습니다.

(3) 연결회사는 보고기간종료일 현재 광고주에 대한 계약이행보증 등과 관련하여 서울보증보험으로부터 5,625백만원(전기말: 1,041백만원)의 지급보증을 제공받고 있습니다.

(4) 연결회사는 당기말 현재 당사의 사업과 관련하여 소송가액 545천 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.

## 17. 차입금

### (1) 차입금 구성내역

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31	2015.12.31
유동		
은행단기차입금	18,615,065	24,749,019
유동성장기차입금	236,825	-
유동금융리스부채	171,324	571,058
유동성사채	10,000	-
소계	19,033,214	25,320,077
비유동		
은행장기차입금	355,242	1,417,655
비유동금융리스부채	99,089	289,099
사채	-	10,000
소계	454,331	1,716,754
총차입금	19,487,545	27,036,831

### (2) 은행차입금

(단위: 천원)

구 분	차입처	만기일	연이자율 (2016.12.31)	2016년 12월 31일	2015년 12월 31일
외화대출	Barclays Bank PLC (*1)	2019-06-26	2.95%	592,068	6,960,997
	M&T Bank (*2)	-	0.69%	881,054	856,535
	Itau	2017-03-27	-	-	249,412
	우리은행 뉴욕	2017-02-03	2.65%	13,293,500	12,892,000
	Citibank International	2017-01-31	1.37%	4,440,510	5,207,730
은행 차입금 계				19,207,132	26,166,674

(\*1) Barclays Bank에 대한 차입금 중, 236,825천원은 1년 내로 분할상환시기가 도래하므로 단기차입금으로 분류되어있습니다.

(\*2) 해당 차입금은 당좌차월 성격으로 별도의 만기일은 없습니다.

17. 차입금, 계속 :

(3) 금융리스부채

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31		2015.12.31	
	최소리스료	현재가치	최소리스료	현재가치
1년이내	186,151	171,324	623,206	571,058
1년초과 5년 이내	102,300	99,089	299,053	289,099
합계	288,451	270,413	922,259	860,157
현재가치조정금액	(18,038)		(62,102)	
금융리스부채의 현재가치	270,413		860,157	

(4) 리스금융관련 차입금의 장부금액 및 공정가치

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31		2015.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
단기차입금	171,324	171,324	571,058	571,058
장기차입금	99,089	99,089	289,099	289,099
합 계	270,413	270,413	860,157	860,157

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

(5) 사채

(단위: 천원)

구 분	발행일	만기상환일	연이자율(%)	금액	
				2016.12.31	2015.12.31
유동부채					
사채	2014.07.25	2017.07.25	3.2	10,000	-
비유동부채					
사채	2014.07.25	2017.07.25	3.2	-	10,000

## 18. 총당부채

연결회사의 당기 및 전기 중 주요 총당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

### (1) 당기

(단위: 천원)

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

### (2) 전기

(단위: 천원)

구 분	기초금액	증가액	감소액	기말금액
장기성과인센티브(*)	7,327,952	5,085,537	2,402,724	10,010,765
기타	1,580,000	-	1,580,000	-
합 계	8,907,952	5,085,537	3,982,724	10,010,765

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

## 19. 순확정급여부채

### (1) 순확정급여부채 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	80,906,395	75,387,954
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	2,518,987	2,291,152
소 계	83,425,382	77,679,106
사외적립자산의 공정가치 (*)	(72,598,145)	(67,912,174)
재무상태표상 순확정급여부채	10,827,237	9,766,932

(\*) 당기말 사외적립자산의 공정가치는 기존의 국민연금전환금 160백만원(전기말: 170백만원)이 포함된 금액입니다.

### (2) 확정급여채무 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	77,679,106	71,907,804
당기근무원가	11,359,867	11,431,841
이자비용	2,041,633	2,256,043
재측정요소:		
- 인구통계적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(18,894)	(1,027,672)
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	(3,276,955)	(474,826)
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	682,342	439,110
제도에서의 지급액:		
- 급여의 지급	(7,546,455)	(8,324,828)
종속회사 취득으로 인한 증가	2,834,679	-
계열사로부터의 전입(전출)액	(438,805)	1,932,050
기타	108,864	(460,416)
보고기간말 금액	83,425,382	77,679,106

19. 순확정급여부채, 계속 :

(3) 사외적립자산 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	67,912,174	60,601,353
이자수익	1,588,396	1,737,672
재측정요소:		
- 사외적립자산의 수익 (이자수익에 포함된 금액 제외)	(701,911)	(633,827)
기여금:		
- 사용자	7,744,322	14,706,328
제도에서의 지급:		
- 급여의 지급	(6,669,851)	(8,517,670)
사업결합으로 인한 증가	2,834,679	-
기타	(109,664)	18,318
보고기간말 금액	72,598,145	67,912,174

(4) 사외적립자산의 구성내역

(단위: 천원)

	당기말		전기말	
	공시가격	구성비 (%)	공시가격	구성비 (%)
기타	157,025	0.22	169,885	0.25
현금및현금성자산	72,441,120	99.78	67,742,289	99.75
합계	72,598,145	100.00	67,912,174	100.00

(5) 주요 보험수리적가정

구 분	2016.12.31	2015.12.31	비고
할인율	2.5%~7.21%	2.80%~8.0%	우량회사채수익률 등
임금인상율	3.63%~9.00%	4.53%~10.00%	회사의 연령별 경험 임금인상률
사망률	연령별율	연령별율	퇴직연금생존사망률(보험개발원)
퇴직률	연령별율	연령별율	회사의 연령별 경험 퇴직률
정년연령	55세 ~ 60세	55세 ~ 60세	회사 사규

19. 순확정급여부채, 계속 :

(6) 주요 가정의 변동에 따른 당기 확정급여채무의 민감도 분석

	확정급여채무에 대한 영향		
	가정의 변동	가정의 증가	가정의 감소
할인율	1%	4.55%~6.00% 감소	5.04%~6.00% 증가
임금상승률	1%	4.83%~6.00% 증가	4.55%~6.00% 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.

(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 9,306백만원(전기말:7,687백만원)입니다.

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	1년 미만	1년~5년 미만	5년 이상	합계
급여지급액	11,827,691	44,912,267	42,590,006	99,329,964

확정급여채무의 가중평균만기는 4.80년입니다.

20. 기타부채

(단위: 천원)

구 분	계정과목명	2016.12.31	2015.12.31
유동부채	미지급배당금	37,599	40,922
	기타유동금융부채 계	37,599	40,922
	선수금	54,046,483	26,159,189
	예수금	8,128,439	7,743,426
	부가세예수금	28,913,409	24,299,550
	기타(*)	18,090,480	2,431,383
	기타유동부채 계	109,178,811	60,633,548
비유동부채	장기미지급비용	7,751,291	9,338,730
	장기미지급비용 현재가치할인차금	(178,361)	(347,726)
	장기예수보증금	26,002,458	4,780
	기타(*)	63,552,454	2,778,096
	기타비유동부채 계	97,127,842	11,773,880

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

## 21. 납입자본

### (1) 자본금 내역

(단위: 천원)

구분	2016.12.31			2015.12.31		
	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 범위내에서 주주 이외의 자에게 발행할 수 있도록 하고 있는 바, 보고기간종료일 현재 이러한 조건으로 발행된 전환사채와 신주인수권부사채는 없습니다.

### (2) 주식발행초과금 내역

(단위: 천원)

구분	2016.12.31	2015.12.31
주식발행초과금	104,019,644	104,019,644

## 22. 연결이익잉여금

### (1) 연결이익잉여금의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	세부내역	2016.12.31	2015.12.31
법정적립금	이익준비금(*1)	11,533,000	11,533,000
임의적립금	사업확장적립금	294,820,000	294,820,000
	재무구조개선적립금(*2)	1,100,000	1,100,000
	임의적립금	381,350,000	384,550,000
	소 계	677,270,000	680,470,000
미처분이익잉여금		307,435,561	245,017,412
합 계		996,238,561	937,020,412

(\*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.

### 23. 기타자본항목

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31	2015.12.31
매도가능금융자산평가이익	4,952,838	5,339,621
지분법주식 관련 기타포괄손익 누계	2,040,489	2,040,489
기타의자본잉여금	(69,824,603)	(5,874,770)
해외사업환산손익	(30,147,792)	(15,305,651)
자기주식	(282,754,692)	(282,754,692)
자기주식처분이익	19,869,103	19,869,103
기타자본조정	(4,394,636)	(1,447,978)
합 계	(360,259,293)	(278,133,878)

### 24. 자기주식

(단위: 주, 천원)

구분	당기말		전기말	
	주식수	장부가액	주식수	장부가액
기초	13,762,500	282,754,692	6,862,500	122,851,482
증가	-	-	6,900,000	159,903,210
감소	-	-	-	-
기말	13,762,500	282,754,692	13,762,500	282,754,692

25. 비용의 성격별 분류

(단위: 천원)

과 목	당기	전기
영 업 원 가 :		
외 주 제 작 비	2,235,158,837	1,858,043,484
소계	2,235,158,837	1,858,043,484
판매비와관리비 :		
급           여	472,657,415	473,346,406
퇴 직 급 여	18,502,388	18,160,107
복 리 후 생 비	78,240,652	71,689,455
임    차    료	46,543,606	42,402,404
감 가 상 각 비	19,240,481	22,683,044
무 형 자 산 상 각 비	18,966,293	16,552,191
세 금 과 공 과	9,655,715	10,496,859
지 급 수 수 료	62,732,230	46,693,242
조    사    비	11,889,416	9,073,082
광 고 선 전 비	6,519,633	7,061,213
접    대    비	5,866,868	6,196,960
연    수    비	6,596,722	8,097,154
여 비 교 통 비	14,674,813	18,301,640
통    신    비	5,540,750	5,629,511
회    의    비	2,557,098	3,277,037
차 량 유 지 비	1,329,589	1,411,590
소 모 품 비	3,671,763	3,462,559
수    선    비	6,734,237	1,584,687
도 서 인 쇄 비	1,591,111	1,926,562
행    사    비	2,482,879	2,973,721
보    험    료	3,248,514	3,117,431
운    반    비	5,175,773	2,945,415
수 도 광 열 비	1,867,761	3,112,637
대 손 상 각 비(환입)	869,607	832,650
전 산 유 지 비	37,761,047	37,734,155
잡           비	2,969,196	2,690,452
소계	847,885,557	821,452,164

26. 영업외수익 및 비용

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
영업외수익:		
수입수수료	237,945	132,400
매각예정분류자산처분이익	-	3,644,813
매도가능금융자산처분이익	31,440	499,000
유형자산처분이익	212,649	125,852
무형자산처분이익	-	50,305
기타의대손충당금환입	16,587	-
기타금융부채평가이익	13,070,890	8,647,062
임대료수익	540,669	147,273
잡이익	4,570,001	3,904,931
소계	18,680,181	17,151,636
영업외비용:		
매도가능금융자산손상차손	5,000	-
유형자산처분손실	1,312,275	1,343,204
무형자산처분손실	604,645	28,472
유형자산손상차손	10,313	
무형자산손상차손	41,718,581	206,160
기부금	3,073,994	1,252,709
잡손실	2,428,646	273,007
소계	49,153,454	3,103,552

27. 금융수익 및 비용

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
금융수익:		
이자수익	6,719,221	7,611,154
배당금수익	12,344	230,002
외환차익	23,847,533	20,944,699
외화환산이익	2,613,032	2,037,659
소계	33,192,130	30,823,514
금융비용:		
이자비용	2,201,661	2,925,429
외환차손	19,442,462	16,352,930
외화환산손실	2,709,182	3,278,355
기타	39,930	21,152
소계	24,393,235	22,577,866

28. 법인세

(1) 법인세비용 주요 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기법인세		
당기손익에 대한 당기법인세	55,099,131	38,924,985
전기법인세의 조정사항	2,042,963	24,832,177
이연법인세		
일시적차이로 인한 이연법인세변동액	(19,371,245)	2,340,310
자본에 직접 반영된 이연법인세(*)	(594,779)	1,672,934
법인세비용	37,176,070	67,770,406

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

(단위: 천원)

구 분	2016.12.31		2015.12.31	
	변동액	법인세효과	변동액	법인세효과
장기매도가능금융자산평가손익	(504,943)	118,160	(10,012,399)	2,372,968
순확정급여부채의 재측정요소	1,911,597	(572,995)	870,585	(208,782)
지분법 평가 등	594,002	(139,944)	2,079,005	(491,252)
합계	2,000,656	(594,779)	(7,062,809)	1,672,934

28. 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	127,824,204	149,511,367
적용세율에 따른 법인세비용	43,765,397	44,833,947
조정사항		
영구적차이	1,047,991	3,879,707
전기법인세의 조정사항	2,042,964	24,832,177
세액감면, 공제 등	(8,841,869)	(6,649,605)
기타	(838,413)	874,180
법인세비용	37,176,070	67,770,406
평균유효세율 (법인세비용/법인세비용차감전순이익)	29.08%	45.38%

(3) 누적일시적차이 및 이연법인세자산(부채) 증감내역

- 당기

(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
총당부채 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

28. 법인세, 계속 :

- 전기

(단위: 천원)

계정과목	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초잔액	증감액	기말잔액	기초이연법인세 자산(부채)	증감액	기말이연법인세 자산(부채)
미수수익	(394,003)	1,021,226	627,223	(93,298)	117,517	24,219
종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자	(41,556,060)	15,290,785	(26,265,275)	5,221,056	2,388,285	7,609,341
매도가능금융자산평가이익 등	(13,299,618)	9,513,399	(3,786,219)	(3,149,293)	2,253,355	(895,938)
감가상각누계액 등	(24,686,992)	(9,730,105)	(34,417,097)	(9,858,307)	(1,565,465)	(11,423,772)
충당부채 및 미지급비용 등	5,076,591	8,366,696	13,443,287	1,202,116	2,506,746	3,708,862
식별가능무형자산	(27,530,817)	(28,536,229)	(56,067,046)	(3,505,407)	(8,812,627)	(12,318,034)
기타	(896,571)	(9,318,151)	(10,214,722)	(3,141,623)	(36,984)	(3,178,607)
소계	(103,287,470)	(13,392,379)	(116,679,849)	(13,324,756)	(3,149,173)	(16,473,929)
이월세액공제	1,712,631	808,863	2,521,494	1,712,631	808,863	2,521,494
합계	(101,574,839)	(12,583,516)	(114,158,355)	(11,612,125)	(2,340,310)	(13,952,435)

(4) 이연법인세 자산 및 부채의 장단기구분

(단위: 천원)

구분	2016.12.31	2015.12.31
이연법인세자산		
비유동성	30,614,822	31,668,639
유동성	4,134,986	1,801,029
소계	34,749,808	33,469,668
이연법인세부채		
비유동성	(29,167,270)	(47,031,424)
유동성	(163,728)	(390,679)
소계	(29,330,998)	(47,422,103)
합계	5,418,810	(13,952,435)

28. 법인세, 계속 :

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

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
종속기업 투자주식	9,708,332	3,660,318
미사용세액공제	1,661,270	753,763
이월결손금	13,536,025	13,424,427
합계	24,905,627	17,838,508

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

- 미사용이월세액공제

(단위: 천원)

구분	당기	전기
2020년 소멸	-	753,763
2021년 소멸	1,661,270	-

- 이월결손금

(단위: 천원)

구분	당기	전기
2023년 소멸	5,686,194	7,093,758
2024년 소멸	1,322,003	-
2025년 소멸	6,527,828	6,330,669

## 29. 주당순이익

### (1) 기본주당순이익

(단위: 원)

구 분	당기	전기
지배주주 보통주 당기순이익	88,263,165,590	79,514,267,810
가중평균유통주식수(*)	101,278,725주	103,288,200주
기본주당순이익	871	770

(\*) 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.

## 30. 배당금

2016년 및 2015년말로 종료하는 회계연도에 대한 주당 배당금은 300원으로 동일하며, 총 배당금은 각 30,384백만원입니다. 2016년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 배당금은 2017년 3월 24일로 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	34.42%	38.21%
배당수익률	주당배당금/주가(*)	1.94%	1.42%

(\*) 배당기준일 전전거래일(배당부종가일)부터 과거 1주일간의 거래소시장에서 형성된 최종 가격의 산술평균가격

31. 영업활동 현금흐름

(1) 영업활동 현금흐름 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
조정 :		
외화환산손실	2,709,182	3,278,355
대손상각비(환입)	869,607	832,650
매도가능금융자산손상차손	5,000	-
감가상각비	19,240,481	22,683,044
유형자산처분손실	1,312,275	1,343,204
무형자산처분손실	604,645	28,472
무형자산상각비	18,966,293	16,552,191
유형자산손상차손	10,313	-
무형자산손상차손	41,718,581	206,160
이자비용	2,201,661	2,925,429
퇴직급여	11,813,104	11,950,212
기타의대손충당금환입	(16,587)	-
이자수익	(6,719,221)	(7,611,154)
외화환산이익	(2,613,032)	(2,037,659)
매도가능금융자산처분이익	(31,440)	(499,000)
매각예정분류자산처분이익	-	(3,644,813)
유형자산처분이익	(212,649)	(125,852)
법인세비용	37,176,070	67,770,406
배당금수익	(12,344)	(230,002)
기타금융부채평가이익	(13,070,890)	-
기타	606,590	(32,368)
소 계	114,557,639	113,389,275
순운전자본의 변동 :		
매출채권의 증감	(273,939,519)	(37,452,173)
미수금의 증감	7,115,102	11,517,150
선급비용의 증감	(26,049,486)	1,453,387
기타유동금융자산의 증감	(4,918,621)	(5,473,126)
기타유동자산의 증감	(1,648,884)	(4,691,490)
기타비유동자산의 증감	867,120	(250,738)
기타비유동금융자산의 증감	(7,898,168)	(8,462,117)
매입채무의 증감	152,268,051	10,668,234
미지급금의 증감	(3,027,946)	(1,564,150)
선수수익의 증감	46,781,941	(34,030,511)

미지급비용의 증감	26,923,177	29,864,353
기타유동부채의 증감	35,583,526	(9,027,983)
기타유동금융부채의 증감	26,120	-
장기미지급금의 증감	(16,905,653)	18,911,398
기타비유동부채의 증감	28,085,745	(18,437,324)
퇴직급여부채의 증감	(9,059,731)	(12,551,962)
소 계	(45,797,226)	(59,527,052)
합 계	68,760,413	53,862,223

(2) 현금의 유입과 유출이 없는 중요거래

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
장기매도가능금융자산평가손익의 변동	(386,783)	(4,365,470)
매각예정분류자산 처분으로 인한 재분류	-	(3,273,961)
매각예정분류자산의 처분(미수금)	-	3,014,203
순확정급여부채의 재측정요소	1,338,602	598,310
장기미지급비용의 유동성대체	5,227,770	2,402,724
매출채권의 제각	163,267	-
유형자산의 취득	(575,738)	(795,433)
건설중인자산의 본계정대체	3,844,937	14,095,887
미수금의 제각	238,066	-

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

### 32. 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	1,120,044,774	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

- 전기

(단위: 천원)

구분	국내	아메리카	유럽	아시아	중국	기타	연결조정	연결후금액
총영업수익	847,412,732	278,637,959	576,579,549	417,930,515	873,245,536	52,484,569	(239,577,216)	2,806,713,644
내부영업수익	(9,766,527)	(27,613,282)	(73,518,463)	(61,987,486)	(57,279,049)	(9,412,409)	239,577,216	-
순영업수익	837,646,205	251,024,677	503,061,086	355,943,029	815,966,487	43,072,160	-	2,806,713,644
영업이익	31,614,913	269,592	17,510,998	31,678,740	50,852,938	2,010,707	(6,719,892)	127,217,996
비유동자산	356,518,216	105,196,855	61,174,612	52,005,657	20,759,970	824,537	(243,339,240)	353,140,607

(3) 2016년과 2015년 중 연결회사 영업수익의 10% 이상을 차지하는 삼성전자(주)와 그 종속기업으로부터의 영업수익은 1,997,562백만원 (전기: 1,618,759백만원)입니다.

### 33. 특수관계자 및 특수관계자와의 주요거래

#### (1) 특수관계자 현황

1) 당기말과 전기말 현재 당사의 지배기업은 없습니다.

#### 2) 당사의 유의적인 영향을 미치는 회사

회사명	당사에 대한 지분율(%)		비고
	당기말	전기말	
삼성전자(주)와 그 종속기업(*1)	25.24	12.60	

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

#### 3) 관계기업 현황

회사명	당사에 대한 지분율(%)		비고
	당기말	전기말	
SVIC 12호 신기술사업투자조합	99.0	99.0	
(주)하쿠호도제일	49.0	49.0	

#### 4) 당사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 관계기업 및 기타 특수관계자

구분	당기말	전기말
관계기업	SVIC 12호 신기술사업투자조합	SVIC 12호 신기술사업투자조합
	(주)하쿠호도제일	(주)하쿠호도제일
기타(*1)	삼성바이오로직스(주)	삼성바이오로직스(주)
	삼성바이오에피스	삼성바이오에피스
	삼성SDI(주)	삼성SDI(주)
	삼성전기(주)	삼성전기(주)
	삼성화재해상보험(주)	삼성화재해상보험(주)
	삼성화재서비스손해사정(주)	삼성화재서비스손해사정(주)
	삼성중공업(주)	삼성중공업(주)
	삼성생명보험(주)	삼성생명보험(주)
	삼성자산운용(주)	삼성자산운용(주)
	삼성물산(주)	삼성물산(주)
	삼성웰스토리(주)	삼성웰스토리(주)
	(주)멀티캠퍼스	(주)멀티캠퍼스
	삼성증권(주)	삼성증권(주)
	삼성에스디에스(주)	삼성에스디에스(주)
에스코어(주)	에스코어(주)	

	삼성카드(주)	삼성카드(주)
	삼성엔지니어링(주)	삼성엔지니어링(주)
	(주)에스원	(주)에스원
	(주)휴먼티에스에스	(주)휴먼티에스에스
	(주)호텔신라	(주)호텔신라
	신라스테이 주식회사	신라스테이 주식회사
	(주)삼성경제연구소	(주)삼성경제연구소
	삼성벤처투자(주)	삼성벤처투자(주)
	-	삼성토탈(주) (*2)
	-	삼성테크윈(주) (*2)
	-	삼성정밀화학(주) (*2)

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

(\*2) 당회사는 당기에 타사로 매각되어, 기업집단에서 제외되었습니다.

33. 특수관계자 및 특수관계자와의 주요거래, 계속 :

(2) 매출 및 매입 등 거래

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	당기				전기		
		매출 등	부동산 매각	매입 등	투자자산 매입	매출 등	매입 등	배당금수익
관계기업	하쿠호도제일	205,800	-	40,000	-	-	-	-
유의적인 영향을 미치는 회사	삼성전자주	753,334,378	-	3,208,945	675,960	549,452,644	2,481,206	-
	삼성디스플레이주	4,225,398	-	-	-	4,331,666	-	-
	삼성전자판매주	639,802	-	374,106	-	294,527	436,558	-
(*1)	Samsung (CHINA) Investment Co., Ltd.	338,579,598	-	364,807,643	-	292,418,595	266,014,397	-
	Samsung Gulf Electronics Co., Ltd.	51,506,786	-	50,645	-	52,084,549	-	-
	기타	849,275,963	-	7,181,977	-	720,176,660	3,028,384	-
기타 (*1, *2)	삼성화재해상보험주	27,638,586	-	1,282,335	-	27,301,060	1,655,540	-
	삼성생명보험주	28,243,200	-	10,419,696	-	29,926,905	9,540,889	-
	삼성물산주	22,207,868	25,625,000	2,282,301	-	21,672,944	3,796,495	-
	삼성증권주	4,521,494	-	1,179	-	4,793,029	48,305	-
	삼성카드주	7,591,819	-	1,307,545	-	5,901,652	1,200,824	-
	기타	25,064,178	-	44,436,011	-	21,671,095	41,955,165	75,441
	합 계	2,113,034,870	25,625,000	435,392,383	675,960	1,730,025,326	330,157,763	75,441

(\*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 당기 및 전기 전체 기간 금액입니다.

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

33. 특수관계자 및 특수관계자와의 주요거래, 계속 :

(3) 특수관계자에 대한 채권·채무의 주요 잔액

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

1) 2016년 12월 31일

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	2016.12.31				
		채권			채무	
		매출채권	미수금	임차보증금	매입채무	미지급금
관계기업	하쿠호도제일	-	39,600	-	-	-
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
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.

33. 특수관계자 및 특수관계자와의 주요거래, 계속 :

2) 2015년 12월 31일

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	2015.12.31				
		채권			채무	
		매출채권	미수금	임차보증금	매입채무	미지급금
관계기업	하쿠호도제일	-	41,800	-	-	-
유의적인 영향을 미치는 회사 (*1)	삼성전자(주)	348,927,203	-	1,340,580	353,930	-
	Samsung Electronics Mexico S.A. De C.V.	18,650,514	-	-	-	-
	Samsung Electronics GmbH	9,589,645	-	-	14,581	-
	Samsung India Electronics Private Ltd.	16,701,890	-	-	5,173,764	-
	Samsung (CHINA) Investment Co., Ltd.	26,247,586	-	-	26,345,605	18,331,181
	기타	100,349,955	-	-	3,977,900	-
기타 (*1, *2)	삼성화재해상보험(주)	7,537,753	-	-	889	-
	삼성생명보험(주)	19,729,374	-	1,016,969	1,815	-
	삼성물산(주)	20,420,662	-	3,668,000	551,045	-
	삼성에스디에스(주)	5,490,279	-	-	4,912,807	-
	삼성카드(주)	1,593,685	-	-	23,348	776,489
	기타	5,405,034	-	71,824	1,000,764	-
합 계		580,643,580	41,800	6,097,373	42,356,448	19,107,670

(\*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.

회사는 보고기간말 현재 국내 삼성생명보험(주)에 확정급여형 퇴직급여 제도에 가입되어 있으며 보고기간말 현재 공정가치는 72,598백만원(전기말 67,912백만원), 이자수익은 1,588백만원(전기 1,738백만원), 추가 기여금 전입액은 7,744백만원(전기 14,706백만원)입니다.

33. 특수관계자 및 특수관계자와의 주요거래, 계속 :

(4) 특수관계자에 대한 자금 거래

1) 당기

(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 당기 및 전기 전체 기간 금액입니다.

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

2) 전기

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	자금대여 거래			현금출자
		대여	회수	환율변동	
관계기업	SVIC 12호 신기술사업투자조합	-	-	-	(1,603,800)

(5) 지급보증 및 담보제공

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

33. 특수관계자 및 특수관계자와의 주요거래, 계속 :

(6) 주요 경영진에 대한 보상

당기중 주요 경영진에 대한 보상으로 단기급여 4,386,228천원(전기 4,573,348천원)과 향후 지급 가능성이 높은 장기급여 958,196천원(전기 1,811,301천원), 퇴직급여 962,506천원(전기 663,950천원)을 당기비용으로 반영하였습니다. 상기 주요 경영진에는 회사의 활동의 계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원들이 포함되어 있습니다.

### 34. 사업결합

#### (1) 삼성라이온즈의 인수

##### 1) 사업결합의 주요 내역

연결회사는 2016년 1월 1일자로 삼성 라이온즈의 지분 67.5%를 취득하고 지배력을 획득하였습니다. 주요 내역은 다음과 같습니다.

가. 사업결합일 : 2016년 1월 1일

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	675,960
기존보유지분의 공정가치	31,440
이전대가 합계	707,400
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액	
현금및현금성자산	11,912,179
매출채권 및 기타채권	1,144,181
선금금	148,800
선금비용	60,300
기타유동자산	5,898,572
선금법인세	52,010
장기대여금	367,199
유형자산	17,650,608
무형자산	3,953,497
기타비유동자산	1,856,989
선수금	(5,095,053)
예수금	(234,154)
미지급비용	(287,520)
매출부가세	(898,029)
미지급금	(8,319,712)
기타유동부채	(26,245,582)
이연법인세부채	(916,285)
식별가능 순자산의 공정가치	1,048,000
비지배지분	(340,600)

합계	707,400
----	---------

취득일의 매출채권 및 기타채권의 약정상 총액은 1,144백만원이며, 이 중 회수가능하지 않을 것으로 예상되는 금액은 존재하지 않습니다.

취득일로부터 연결포괄손익계산서에 포함된 삼성 라이온즈에서 발생한 영업수익은 70,164백만원입니다.

연결 회사는 삼성 라이온즈의 식별가능한 순자산에 대해 인식한 금액 중 취득일 현재의 지분상품의 비례적 몫으로 비지배지분을 측정하였습니다.

34. 사업결합, 계속 :

(2) Founded Partners Limited 인수

1) 사업결합의 주요 내역

연결회사는 2016년 4월 15일자로 Founded Partners Limited의 지분 76.0%를 취득하고 지배력을 획득하였습니다. 주요 내역은 다음과 같습니다.

가. 사업결합일 : 2016년 4월 15일

나. 사업결합의 목적 : 역량 강화를 위한 지분인수

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

구분	금액
이전대가	
현금	7,933,051
이전대가 합계	7,933,051
취득한 자산과 인수한 부채의 계상액	
현금및현금성자산	307,748
단기대여금	7,868
매출채권 및 기타채권	1,838,711
선금금	(179,320)
선급비용	85,000
기타유동자산	155,393
유형자산	89,715
무형자산	5,392,244
매입채무 및 기타채무	(586,015)
선수수익	(677,428)
미지급비용	(889,616)
매출부가세	(98,944)
이연법인세부채	(1,024,402)
식별가능 순자산의 공정가치	4,420,954
비지배지분	(9,413)
영업권	3,521,510
합계	7,933,051

취득일의 매출채권 및 기타채권의 약정상 총액은 1,839백만원이며, 이 중 회수가능하지 않을 것으로 예상되는 금액은 존재하지 않습니다.

취득일로부터 연결포괄손익계산서에 포함된 Founded Partners Limited에서 발생한 영업수

익은 9,027백만원 입니다.

연결 회사는 Founded Partners Limited의 식별가능한 순자산에 대해 인식한 금액 중취득일 현재의 지분상품의 비례적 몫으로 비지배지분을 측정하였습니다.

### 35. 보고기간후 사건

연결회사는 2017년 2월 2일 경원위원회 결의로 Pricing Solutions Limited, Pricing Solutions (UK) Limited 지분 60% 취득을 결정함에 따라 종속기업에 포함할 예정입니다. 실적에 연동되는 예상 인수금액은 약 3.6백만 파운드입니다.

## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 제일기획			
감사대상 사업연도	2016년 01월 01일	부터	2016년 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	3	1	1	1	6	5	4	2	17	11	-	-	31	20	
투입시 간	분·반기검토	14	15	324	193	1492	1056	403	583	325	427	-	-	2558	2274
	감사	25	12	96	142	973	774	586	398	282	308	-	-	1962	1634
	합계	39	27	420	335	2465	1830	989	981	607	735	-	-	4520	3908

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역											
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2016.10.26~2016.12.08				9		일				
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정										
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용					
			상주		비상주							
	2016.12.19~2016.12.23		5	일	5	명	4	명	시스템 및 내부통제감사			
	2017.01.09~2017.01.20		10	일	7	명	6	명	조회확인 등 계정과목 입증절차 테스트			
2017.02.13~2017.02.17		5	일	4	명	4	명	재무제표 검증				
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				-		일				
	실사(입회)장소	-										
	실사(입회)대상	-										
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2016.12.29				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	2016.10.20, 2017.03.09	