

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표 .....	4
주식 .....	12
외부감사 실시내용.....	73

주식회사 대교와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
**감 사 보 고 서**

제 30 기

2016년 01월 01일 부터  
2016년 12월 31일 까지

제 29 기

2015년 01월 01일 부터  
2015년 12월 31일 까지

삼 일 회 계 법 인

# 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 대교  
주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 주식회사 대교 및 종속기업들의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2016년 12월 31일과 2015년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결손익계산서, 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

## 재무제표에 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 대교의 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 9일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2017년 3월 9일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 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 대교와 그 종속기업

### 제 30 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

### 제 29 기

2015년 01월 01일 부터

2015년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 대교 대표이사 박수완

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 관악구 보라매로 3길 23 (봉천동, 대교타워)  
(전 화) 02-829-0969

연 결 재 무 상 태 표

제 30 기 말 : 2016년 12월 31일 현재

제 29 기 말 : 2015년 12월 31일 현재

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 30 기 말		제 29 기 말	
<b>자산</b>					
유동자산			343,548,281,515		328,732,629,726
현금및현금성자산	4,5,7,8	96,847,068,258		101,204,520,321	
금융기관예치금	4,5,7,8,31	12,121,398,451		8,742,262,378	
매출채권	5,7,9,43	22,111,470,948		21,885,581,597	
기타수취채권	5,7,9,43	41,088,006,818		35,777,649,284	
당기손익인식금융자산	5,7,10	74,272,304,685		85,405,262,775	
파생금융자산	5,7	45,421,937		261,466,124	
매도가능금융자산	5,7,11	72,905,569,910		47,860,777,645	
재고자산	12	20,115,480,766		22,532,454,651	
기타자산	13	4,041,559,742		5,062,654,951	
매각예정비유동자산	15		3,544,206,750		-
비유동자산			501,046,480,254		491,910,440,048
금융기관예치금	5,7,31	300,000,000		300,000,000	
기타수취채권	5,7,9,43	11,079,941,679		15,090,649,069	
매도가능금융자산	5,7,11	149,403,008,832		150,644,259,894	
관계기업투자	14	6,595,105,227		4,694,064,238	
유형자산	16	190,863,369,097		160,632,518,903	
투자부동산	17	102,189,687,798		108,884,721,653	
무형자산	18	40,249,056,113		50,492,704,333	
이연법인세자산	24	-		819,263,411	
기타자산	13	366,311,508		352,258,547	
<b>자산총계</b>			848,138,968,519		820,643,069,774
<b>부채</b>					
유동부채			160,895,004,294		145,764,713,329
매입채무	4,5,7,43	9,969,681,040		10,258,504,427	
파생금융부채	4,5,7	1,065,085,697		254,363,946	
기타지급채무	4,5,7,19,43	77,029,698,421		71,052,705,058	
차입금	4,5,7,20	18,774,144,852		5,100,000,000	
당기법인세부채		6,359,802,084		5,427,803,522	
총당부채	21	567,806,966		658,940,506	
기타부채	22	47,128,785,234		53,012,395,870	
비유동부채			24,447,260,744		30,901,562,133
기타지급채무	4,5,7,19	9,585,919,505		6,698,083,668	
차입금	4,5,7,20	9,460,350,244		23,204,076,846	
순확정급여부채	23	5,281,342,941		999,401,619	
이연법인세부채	24	119,648,054		-	
<b>부채총계</b>			185,342,265,038		176,666,275,462

<b>자본</b>					
지배기업의 소유주지분			654,839,985,102		635,308,525,563
자본금	25	52,064,920,000		52,064,920,000	
자본잉여금	26	72,514,886,266		71,347,042,554	
기타자본구성요소	27,28,29	(74,918,987,086)		(73,278,036,516)	
기타포괄손익누계액	24	52,289,828,801		51,714,109,601	
매각예정관련 기타포괄손익누계액	15	1,257,107,559		-	
이익잉여금	30	551,632,229,562		533,460,489,924	
비지배지분			7,956,718,379		8,668,268,749
비지배지분		7,956,718,379		8,668,268,749	
<b>자본총계</b>			662,796,703,481		643,976,794,312
<b>부채와자본총계</b>			848,138,968,519		820,643,069,774

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

## 연 결 손 익 계 산 서

제 30 기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제 29 기 : 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제30기	제29기
매출액	6,32,43	820,717,373,381	813,207,844,495
매출원가	34,43	654,713,696,850	648,794,372,244
매출총이익		166,003,676,531	164,413,472,251
판매비와관리비	33,34,43	123,156,826,326	121,368,935,456
영업이익	6	42,846,850,205	43,044,536,795
기타수익	35	29,552,731,535	31,314,580,333
기타비용	36,43	20,442,410,233	16,615,067,156
관계기업에 대한 지분법이익	14	865,216,300	335,184,992
금융수익	37,43	1,930,181,518	3,199,322,538
금융비용	38	1,148,086,800	1,221,276,852
법인세비용차감전순이익		53,604,482,525	60,057,280,650
법인세비용	39	11,814,039,080	13,996,998,831
당기순이익		41,790,443,445	46,060,281,819
당기순이익의귀속			
지배기업의 소유주지분	30	42,557,838,536	44,798,395,277
비지배지분		(767,395,091)	1,261,886,542
기본주당손익			
지배기업의 소유주지분에 대한 주당손익	40		
보통주기본주당손익		472	492
우선주기본주당손익		471	495
희석주당손익			
지배기업의 소유주지분에 대한 주당손익	40		
보통주희석주당손익		470	491
우선주희석주당손익		470	494

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.



연결포괄손익계산서

제 30 기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제 29 기 : 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 30 기		제 29 기	
당기순이익			41,790,443,445		46,060,281,819
기타포괄손익(세후)			(311,436,586)		(12,877,501,730)
후속적으로 당기손익으로 재분류 되지 않는 항목 :					
순확정급여부채의 재측정요소	23,24,30	(2,581,226,162)		(251,235,259)	
후속적으로 당기손익으로 재분류 될 수 있는 항목 :					
매도가능금융자산평가손익	24	2,035,022,822		(14,127,812,971)	
매각예정관련 기타포괄손익		1,430,607,270		-	
해외사업장환산외환차이		(122,000,633)		254,842,151	
관계기업의 기타포괄손익에 대한 지분해당액		(1,073,839,883)		1,246,704,349	
총포괄이익			41,479,006,859		33,182,780,089
총포괄이익의 귀속					
지배기업의 소유주지분			41,812,783,377		32,904,760,463
비지배지분			(333,776,518)		278,019,626

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결 자본 변동표

제 30 기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제 29 기 : 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	지배기업의소유주지분						비지배지분	총계
		자본금	자본잉여금	기타자분 구성요소	기타포괄 손익누계액	매각예정관련 기타포괄손익 누계액	이익잉여금		
2015.1.1(전기초)		52,064,920,000	69,921,480,844	(66,434,186,074)	63,356,763,492	-	510,023,812,830	11,895,215,282	640,828,006,374
총포괄손익:									
당기순이익		-	-	-	-	-	44,798,395,277	1,261,886,542	46,060,281,819
매도가능금융자산평가손익		-	-	-	(12,969,456,863)	-	-	(1,158,356,108)	(14,127,812,971)
해외사업장환산외환차이		-	-	-	80,098,623	-	-	174,743,528	254,842,151
순확정급여부채의재측정요소		-	-	-	-	-	(250,980,923)	(254,336)	(251,235,259)
관계기업 기타포괄손익에 대한 지분해당액		-	-	-	1,246,704,349	-	-	-	1,246,704,349
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:									
연차배당	41	-	-	-	-	-	(11,949,312,860)	-	(11,949,312,860)
중간배당	41	-	-	-	-	-	(9,161,424,400)	-	(9,161,424,400)
종속기업배당 등		-	(250,491,472)	-	-	-	-	(5,105,720,747)	(5,356,212,219)
종속기업유상증자 등		-	(497,121,904)	-	-	-	-	1,600,754,588	1,103,632,684
자기주식의 취득	29	-	-	(15,781,019,830)	-	-	-	-	(15,781,019,830)
자기주식의 처분	29	-	2,173,175,086	8,562,679,384	-	-	-	-	10,735,854,470
주식선택권	28	-	-	374,490,004	-	-	-	-	374,490,004
2015.12.31(전기말)		52,064,920,000	71,347,042,554	(73,278,036,516)	51,714,109,601	-	533,460,489,924	8,668,268,749	643,976,794,312
2016.1.1(당기초)		52,064,920,000	71,347,042,554	(73,278,036,516)	51,714,109,601	-	533,460,489,924	8,668,268,749	643,976,794,312
총포괄손익:									
당기순이익		-	-	-	-	-	42,557,838,536	(767,395,091)	41,790,443,445
매도가능금융자산평가손익		-	-	-	1,990,174,416	-	-	44,848,406	2,035,022,822
해외사업장환산외환차이		-	-	-	(159,301,733)	-	-	37,301,100	(122,000,633)
순확정급여부채의재측정요소		-	-	-	-	-	(2,577,881,918)	(3,344,244)	(2,581,226,162)
관계기업 기타포괄손익에 대한 지분해당액		-	-	-	(1,073,839,883)	-	-	-	(1,073,839,883)
매각예정관련 대체 등		-	-	-	(181,313,600)	1,257,107,559	-	354,813,311	1,430,607,270
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:									
연차배당	41	-	-	-	-	-	(12,781,724,980)	-	(12,781,724,980)
중간배당	41	-	-	-	-	-	(9,026,492,000)	-	(9,026,492,000)
종속기업배당 등		-	(1,892,984)	-	-	-	-	(985,974,042)	(987,867,026)
종속기업유상증자 등		-	370,309,318	-	-	-	-	608,200,190	978,509,508
자기주식의 취득	29	-	-	(4,188,410,220)	-	-	-	-	(4,188,410,220)
자기주식의 처분	29	-	799,427,378	2,532,537,816	-	-	-	-	3,331,965,194
주식선택권	28	-	-	14,921,834	-	-	-	-	14,921,834

2016.12.31(당기말)		52,064,920.00 0	72,514,886.26 6	(74,918,987.08 6)	52,289,828.801	1,257,107,559	551,632,229.56 2	7,956,718,379	662,796,703.48 1
-----------------	--	--------------------	--------------------	----------------------	----------------	---------------	---------------------	---------------	---------------------

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결 현금흐름표

제 30 기 : 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제 29 기 : 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

주식회사 대교와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 30 기		제 29 기	
영업활동으로 인한 현금흐름			85,753,129,325		52,285,572,225
영업으로부터 창출된 현금	42	90,801,405,997		67,880,565,714	
배당금의 수취		4,642,167,563		2,834,685,596	
이자의 수취		1,550,286,933		2,561,839,352	
이자의 지급		(963,470,428)		(1,189,501,827)	
법인세 납부		(10,277,260,740)		(19,802,016,610)	
투자활동으로 인한 현금흐름			(64,534,629,693)		(16,861,953,833)
투자활동으로 인한 현금유입액		137,331,918,112		187,606,654,753	
금융기관예치금의 감소		7,799,624,763		17,873,268,983	
매도가능금융자산의 처분		121,439,407,092		155,762,012,513	
매각예정비동자산의 처분		331,750,000		-	
기타수취채권의 감소		7,123,493,842		13,170,412,525	
관계기업투자의 회수		348,000,000		-	
유형자산의 처분		289,642,415		166,486,842	
정부보조금의 수취		-		634,473,890	
투자활동으로 인한 현금유출액		(201,866,547,805)		(204,468,608,586)	
금융기관예치금의 증가		11,156,373,310		20,994,459,528	
매도가능금융자산의 취득		130,233,478,630		137,225,820,555	
기타수취채권의 증가		9,640,963,478		12,037,793,370	
관계기업 투자		3,892,500,000		360,000,000	
유형자산의 취득		34,615,239,918		17,349,565,365	
무형자산의 취득		12,327,992,469		16,500,969,768	
재무활동으로 인한 현금흐름			(25,486,887,324)		(41,941,881,003)
재무활동으로 인한 현금유입액		25,968,899,307		22,906,817,929	
자기주식의 처분		1,220,421,160		7,937,422,211	
종속기업의 유상증자		978,509,508		1,103,632,684	
차입금의 차입		23,769,968,639		13,865,763,034	
재무활동으로 인한 현금유출액		(51,455,786,631)		(64,848,698,932)	
자기주식의 취득		4,188,410,220		15,781,019,830	
종속기업의 배당 등		987,867,026		5,356,212,219	
배당금의 지급		21,808,216,980		21,110,737,260	
차입금의 상환		24,471,292,405		22,600,729,623	
현금및현금성자산의 감소			(4,268,387,692)		(6,518,262,611)
기초 현금및현금성자산			101,204,520,321		107,436,922,494
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과			(89,064,371)		285,860,438
기말 현금및현금성자산			96,847,068,258		101,204,520,321

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

# 주석

제 30 기 : 2016년 12월 31일 현재

제 29 기 : 2015년 12월 31일 현재

## 주식회사 대교와 그 종속기업

### 1. 일반사항

주식회사 대교(이하 "회사")와 그 종속기업(이하 회사와 종속기업을 "연결회사")은 교육·문화 사업을 영위하고 있습니다. 회사는 1986년 12월에 설립되어 학습지의 출판, 제조 및 판매를 주된 사업으로 하고 있으며, 교육·문화기업으로서 눈높이교육사업을 비롯한 유아교육사업, 교육출판사업, 학원사업, 홈스쿨사업, 온라인사업, 방과후교실사업 등 다양한 제품의 판매 및 교육서비스를 영위하고 있습니다.

회사는 2004년 2월에 주식을 한국거래소의 유가증권시장에 상장하였으며, 당기말 현재 회사의 최대주주는 (주)대교홀딩스로 회사발행 보통주식의 54.5%의 지분을 보유하고 있습니다.

#### (1) 연결대상 종속기업 현황

종속기업	소재지	2016.12.31			2015.12.31		결산월	업종
		지배회사 지분율(%)	종속기업소유 지분율(%)	비지배 지분율(%)	지배회사 지분율(%)	비지배 지분율(%)		
(주)대교에듀피아	대한민국	98.64	-	1.36	98.64	1.36	12월	교육사업
(주)대교문고	대한민국	100.00	-	-	97.93	2.07	12월	도서판매사업
(주)대교에듀캠프	대한민국	99.86	-	0.14	99.86	0.14	12월	교육사업
(주)케이부산	대한민국	-	100.00	-	-	-	12월	교육사업
(주)케이울산	대한민국	-	100.00	-	-	-	12월	교육사업
(주)대교CSA	대한민국	70.00	-	30.00	70.00	30.00	12월	교육사업
대교신성장투자조합	대한민국	80.00	-	20.00	80.00	20.00	12월	투자사업
대교아메리카	미국	50.06	-	49.94	50.06	49.94	12월	교육사업
대교홍콩유한공사(*1)	중국	47.89	-	52.11	47.89	52.11	12월	교육사업
대교말레이시아	말레이시아	100.00	-	-	100.00	-	12월	교육사업
북경대교자순유한공사	중국	100.00	-	-	100.00	-	12월	교육사업
상해대교자순유한공사	중국	100.00	-	-	100.00	-	12월	교육사업
대교인도네시아	인도네시아	69.83	-	30.17	99.83	0.17	12월	교육사업
대교싱가폴	싱가폴	70.00	-	30.00	100.00	-	12월	교육사업
대교베트남	베트남	100.00	-	-	100.00	-	12월	교육사업
Eye Level Hub, LLC	미국	50.06	-	49.94	50.06	49.94	12월	임대사업
대교인도	인도	100.00	-	-	100.00	-	3월	교육사업
대교영국	영국	100.00	-	-	100.00	-	12월	교육사업
홍콩알토란증권사모투자신탁	대한민국	77.69	-	22.31	77.69	22.31	12월	투자사업
현대어드밴티지사모주식5호	대한민국	100.00	-	-	100.00	-	12월	투자사업
트러스톤사모증권투자신탁제4호	대한민국	100.00	-	-	100.00	-	12월	투자사업

(\*1) 지분율이 50%미만이나, 이사회 전 구성원을 선임하고 있어 종속기업에 포함하였습니다

(2) 종속기업 관련 재무정보 요약

연결대상 종속기업의 당기말 및 전기말 현재 요약재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다(단위:백만원).

종속기업명	2016.12.31			2015.12.31		
	자산	부채	자본	자산	부채	자본
㈜대교에듀피아	5,556	9,222	(3,666)	5,491	8,796	(3,305)
㈜대교문고	5,304	4,353	951	6,013	4,797	1,216
㈜대교에듀캠프와 그 종속기업	14,570	2,413	12,157	15,812	5,794	10,018
㈜대교CSA	12	-	12	14	-	14
대교신성장투자조합	3,927	-	3,927	4,422	107	4,315
대교아메리카	6,360	5,199	1,161	6,943	5,963	980
대교홍콩유한공사	7,652	1,130	6,522	6,712	823	5,889
대교말레이시아	1,658	1,058	600	1,373	942	431
북경대교자순유한공사	275	388	(113)	262	302	(40)
상해대교자순유한공사	765	437	328	1,138	424	714
대교인도네시아	1,617	2,302	(685)	1,407	1,713	(306)
대교싱가폴	654	1,827	(1,173)	792	1,496	(704)
대교베트남	397	283	114	512	292	220
Eye Level Hub, LLC	27,055	28,241	(1,186)	24,087	24,272	(185)
대교인도	726	143	583	1,002	9	993
대교영국	896	26	870	1,157	-	1,157
흥국알토란증권사모투자신탁	18,559	7	18,552	18,271	7	18,264
현대어드벤처지사모주식제5호	9,056	55	9,001	9,737	194	9,543
트러스톤사모증권투자신탁제4호	4,964	5	4,959	5,115	5	5,110

종속기업명	2016년			2015년		
	매출	당기순손익	총포괄손익	매출	당기순손익	총포괄손익
㈜대교에듀피아	12,325	(283)	(361)	13,557	(532)	(537)
㈜대교문고	15,576	(265)	(265)	13,100	(272)	(263)
㈜대교에듀캠프와 그 종속기업	29,309	2,278	2,138	30,328	390	367
㈜대교CSA	-	(1)	(1)	-	(1)	(1)
대교신성장투자조합	-	539	2,612	-	9,041	3,983
대교아메리카	9,028	(900)	(897)	8,289	(2,006)	(2,023)
대교홍콩유한공사	6,613	953	1,148	6,215	1,090	1,426
대교말레이시아	2,216	182	169	2,456	158	106
북경대교자순유한공사	95	(76)	(74)	125	(226)	(223)
상해대교자순유한공사	443	(1,155)	(1,232)	398	(488)	(467)
대교인도네시아	1,066	(938)	(946)	894	(313)	(315)
대교싱가폴	1,240	(820)	(839)	1,063	(660)	(664)
대교베트남	227	(690)	(684)	140	(836)	(818)
Eye Level Hub, LLC	3,179	(955)	(1,000)	2,629	(1,018)	(1,000)
대교인도	74	(407)	(410)	-	(153)	(197)

대교영국	75	(124)	(287)	-	-	(22)
흥국알토란증권사모투자신탁	-	385	318	-	1,451	953
현대어드벤처지사모주식제5호	-	(484)	(542)	-	1,306	1,730
트러스톤사모증권투자신탁제4호	-	(192)	(150)	-	819	701

(3) 당기 중 연결재무제표 작성 대상에서 제외된 종속기업은 없으며, 신규로 연결재무제표 작성에 포함된 종속기업은 다음과 같습니다.

종속기업	사유
(주)디케이부산	(주)대교에듀캠프가 종속기업을 설립함에 따른 신규 출자
(주)디케이울산	(주)대교에듀캠프가 종속기업을 설립함에 따른 신규 출자

## 2. 중요한 회계정책

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

### 2.1 재무제표 작성 기준

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

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

#### 2.1.1 회계정책과 공시의 변경

##### (1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

연결회사는 2016년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기준서 제1001호 '재무제표 표시'
- 기준서 제1016호 '유형자산', 기준서 제1041호 '농림어업'
- 기준서 제1016호 '유형자산', 기준서 제1038호 '무형자산'
- 기준서 제1110호 '연결재무제표', 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자', 기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분공시'
- 기준서 제1111호 '공동약정'
- 한국채택국제회계기준 연차개선 2012-2014
- 기준서 제1110호 '연결재무제표', 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자', 기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분공시'

##### (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

재무활동에서 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.

- 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.



①금융자산의 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.

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

- 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다(취소 불가).
- 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 183,547백만원, 매도가능금융자산 222,309백만원, 당기손익인식금융자산 74,317백만원을 보유하고 있으며, 만가보유금융자산은 보유하고 있지 않습니다.

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 183,547백만원을 상각후원가로 측정하고 있으며, 만가보유금융자산은 보유하고 있지 않습니다.

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 2016년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 채무상품 14,005백만원을 보유하고 있고, 복합상품에서 내재파생상품을 분리한 후 주계약이 채무상품인 경우는 포함되어 있지 않습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식 시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 연결회사의 2016년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 208,304백만원이고, 2016 회계연

도 중 매도가능지분상품 관련 미실현평가손익 8,639백만원이 당기손익으로 재순환되었습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따른 현금흐름이 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되지 않거나 매매가 주된 목적인 채무상품과 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하지 않은 지분상품은 당기손익-공정가치로 측정합니다. 연결회사는 2016년 12월 31일 현재 당기손익인식금융자산으로 분류된 지분상품 및 파생금융상품을 74,317백만원 보유하고 있습니다.

② 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurring 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.

구분1)		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.

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

연결회사는 2016년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 대여금 및 수취채권 195,936백만원(대손충당금 차감 전)을 보유하고 있고, 이들 자산에 대하여 손실충당금 12,389백만원

을 설정하고 있습니다.

- 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, 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라비교 표시되는 과거 보고기간에 대해서도 소급하여 적용하고, 2017년 1월 1일 현재 완료된 계약 등에 대해서는 재무제표를 재작성하지 않는 실무적 간편법을 적용할 예정입니다.

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

2016년 12월 31일 현재 연결회사는 기업회계기준서 제1115호의 도입과 관련하여 내부통제 절차의 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 영향을 분석하지 못했습니다. 연결회사는 2017년말까지 기업회계기준서 제1115호의 도입에 따른 재무영향을 분석하여 그 결과를 2017년 재무제표 주석에 공시할 예정입니다.

## 2.2 연결

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

### (1) 종속기업

종속기업은 회사가 지배하고 있는 모든 기업(특수목적기업 포함)입니다. 회사가 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 피투자자에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 피투자자를 지배합니다. 종속기업은 회사가 지배하게 되는 시점부터 연결에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점에 연결에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산시 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. 취득관련원가는 발생시 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 인식합니다.

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) 지배력의 변동이 없는 종속기업에 대한 소유지분의 변동

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급하거나 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 지분으로 자본에 직접 인식합니다.

## (3) 종속기업의 처분

연결회사가 지배력을 상실하는 경우 해당 기업에 대해 계속 보유하게 되는 지분은 동시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

## (4) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하며 이후 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 회수가 능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

## 2.3 영업부문

연결회사의 영업부문은 최고영업의사결정자인 대표이사에게 보고되는 사업본부 단위로 공시하고 있으며, 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에 따라 영업부문과 관련된 공시사항을 주석 6 에 공시하였습니다.

## 2.4 외화환산

### (1) 기능통화와 표시통화

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

### (2) 외화거래와 보고기간말의 외화환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식하고 있습니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외

환차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족하는 현금흐름위험회피에 대한 위험회피금액은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

차입금과 현금및현금성자산으로부터 발생하는 외환차이는 포괄손익계산서의 '금융수익(비용)'으로 표시되며, 이 외의 외환차이는 포괄손익계산서의 '기타수익(비용)'으로 표시됩니다.

매도가능금융상품으로 분류하는 외화표시 화폐성 유가증권의 공정가치 변동은 상각후원가의 변동으로 인한 부분과 기타 유가증권의 장부금액 변동으로 구분하며, 상각후원가의 변동 부분에서 발생한 외환차이는 당기손익으로, 기타 장부금액의 변동에서 발생한 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보고하고 있습니다. 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익으로, 매도가능지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동에 대한 기타포괄손익에 포함하여 인식하고 있습니다.

## 2.5 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득일 현재 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기투자자산을 포함하고 있습니다.

## 2.6 금융자산

### 2.6.1 분류 및 측정

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

연결회사는 복합상품에 대하여 주계약으로부터 내재파생상품을 분리하지 않고 복합계약 전체를 당기손익인식항목으로 지정하여 분류하고 있습니다. 연결회사가 당기손익인식금융자산으로 지정한 금융자산은 주가연계증권입니다.

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.

### 2.6.2 손상

연결회사는 금융자산 또는 금융자산 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매

보고기간말에 평가하고, 그 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

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

연결회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환의 연체, 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸 등이 포함됩니다.

### 2.6.3 제거

연결회사는 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식하고 있습니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 '차입금'으로 분류하고 있습니다.

### 2.6.4 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.

## 2.7 파생상품

파생상품은 파생상품계약 체결시점에 공정가치로 최초 인식하며 이후 공정가치를 재측정하고 있습니다. 위험회피회계의 적용요건을 충족하지 못하는 파생상품의 공정가치변동은 거래의 성격에 따라 '기타수익(비용)' 또는 '금융수익(비용)'으로 포괄손익계산서에 인식됩니다.

## 2.8 매출채권

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재화 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 1년 이내에 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고 그렇지 아니한 경우 비유동자산으로 분류합니다. 매출채권은 최초에 공정가치로 인식하며, 대손충당금을 차감한 금액으로 측정하고 있습니다.

## 2.9 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 이동평균법 및 선입선출법에 따라 결정됩니다.

## 2.10 매각예정 비유동자산(또는 처분자산집단)

비유동자산(또는 처분자산집단)은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각될 가능성이 매우 높은 경우에 비유동자산(또는 처분자산집단)을 '매각예정비유동자산'(또는 매각예정자산집단)으로 분류합니다. 비유동자산(또는 처분자산집단)의 장부금액이 계속사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수되는 경우, 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다.

## 2.11 유형자산

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

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 연결회사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함되거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 모든 수선 및 유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

토지, 입목 및 건설중인자산은 감가상각을 하고 있지 아니하며, 그 외 자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정하고 있습니다.

과목	추정 내용연수
건물	40~60 년
구축물	3~40 년
기계장치	4~5 년
차량운반구	4~10 년
공구와기구	4~6 년
비품	3~17 년
시설장치	5년

연결회사는 매 회계연도말에 유형자산의 감가상각방법, 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 자산의 처분손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 포괄손익계산서의 '기타수익(비용)'으로 표시하고 있습니다.

## 2.12 차입원가

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

## 2.13 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 40~60년동안 정액법으로 상각됩니다.

## 2.14 무형자산

### (1) 영업권

영업권은 주석 2.2에서 설명한 방식으로 측정되며, 종속기업 및 사업의 취득으로 인한 영업권은 무형자산에 포함되어 있습니다. 영업권은 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않습니다. 기업의 처분으로 인한 처분손익에는 매각되는 기업의 영업권 장부금액이 포함됩니다.

영업권은 손상검사 목적으로 현금창출단위 또는 현금창출단위집단에 배분하고 있으며, 그배분은 영업권이 발생한 사업결합으로 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 식별된 현금창출단위나 현금창출단위집단에 대하여 이루어지며, 이는 영업부문에 따라 결정됩니다.

영업권의 손상검사는 매년 또는 잠재적 손상을 나타내는 상황의 변화나 사건이 존재하는 경우에는 더 자주 실시됩니다. 영업권의 손상검사는 영업권이 배분된 현금창출단위 또는 현금창출단위집단의 장부금액을 회수가능액(사용가치 또는 순공정가치 중 높은 금액)과 비교하여 실시하고 있습니다. 손상차손은 즉시 비용으로 인식되며, 후속적으로 환입되지 않습니다.

### (2) 회원권

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

### (3) 개발비

연구 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 연결회사는 신제품, 신기술 등의 개발비용 중 개별적으로 식별가능하고 미래의 경제적 효익이 유입될 가능성이 높은 비용을 다음 요건을 모두 충족하는 경우에 무형자산으로 인식하고 있습니다.

- 가. 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성
- 나. 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도
- 다. 무형자산을 사용하거나 판매할 수 있는 기업의 능력
- 라. 무형자산이 미래 경제적 효익을 창출할 수 있는 방법을 증명 가능
- 마. 무형자산의 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는 데 필요한 기술적, 재정적 자원 등의 입수가능성
- 바. 개발과정에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정 가능

상기 모든 조건을 충족하지 아니하는 기타 개발 지출액은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 이전에 비용으로 인식한 개발비는 이후에 자산으로 인식되지 않습니다. 자본화된 개발비는 무형자산으로 인식하고 사용 또는 판매 가능시점부터 추정내용연수 동안 정액법



또는 정률법으로 상각하며, 손상 검사를 하고 있습니다.

#### (4) 기타의 무형자산

기타의 무형자산은 무형자산의 정의를 충족하는 산업재산권, 소프트웨어 등을 포함하고 있으며 사용이 가능한 시점부터 아래의 추정내용연수와 상각방법에 따라 상각하고 있습니다.

과목	추정 내용연수	상각방법
산업재산권	5~10년	정액법
소프트웨어	4년	정액법
기타무형자산	1~15년	정액법
사용수익기부자산	1~4년	정액법

#### 2.15 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다.

수익과 관련된 정부보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 원가와 대응될 수 있는 기간에 포괄손익계산서에 인식하고 있습니다.

유형자산과 관련된 정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 표시하고 있으며, 관련 자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 차감하는 방식으로 회계처리하고 있습니다.

#### 2.16 비금융자산의 손상

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

#### 2.17 금융부채

##### 2.17.1 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 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 '매입채무', '기타지급채무', '차입금' 및 '기타금융부채' 등으

로 표시됩니다.

## 2.17.2 제거

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

## 2.18 매입채무

매입채무는 정상적인 영업과정에서 공급자로부터 취득한 재고자산 및 제공받은 용역과 관련하여 지급할 의무가 있는 금액입니다. 매입채무의 지급이 1년 이내에 예상되는 경우 유동부채로 분류하고, 그렇지 아니한 경우 비유동부채로 분류합니다. 매입채무는 최초에 공정가치로 인식하며, 후속적으로 유효이자율법을 사용한 상각후 원가로 측정하고 있습니다.

## 2.19 차입금

차입금은 최초에 공정가치에서 거래비용을 차감한 가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 측정하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 포괄손익계산서에 인식하고 있습니다. 차입금은 연결회사가 보고기간말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인권리를 가지고 있지 않는 한 유동부채로 분류하고 있습니다.

## 2.20 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 연결회사는 충당부채를 인식하고 있습니다. 미래영업손실에 대하여는 충당부채를 인식하지 않습니다. 반품충당부채는 과거에 판매된 제품과 관련하여 장래에 발생할 것으로 예상되는 반품액을 과거 경험을 등을 기초로 추정하여 인식하고 있습니다.

## 2.21 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액을 제외하고는 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익이나 자본의 특정 항목과 관련된 경우에는 해당 법인세를 각각 기타포괄손익이나 자본에서 직접 부가하거나 차감하여 인식합니다.

법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 연결회사가 세무 보고를 위해 취한 입장을 주기적으로 평가하고 과세당국에 지급할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기 법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식하고 있습니다. 다만, 사업결

합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 아니하고 있습니다. 이연법인세는 관련 이연법인세자산이 실현되고 이연법인세부채가 결제될 때 적용될것으로 예상되는 보고기간말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 결정하고 있습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

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

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

## 2.22 종업원급여

### (1) 퇴직급여

연결회사는 퇴직연금제도를 운영하고 있으며, 일반적으로 주기적인 보험수리적 계산에 의해 산정된 금액을 보험회사나 수탁자가 관리하는 기금에 대한 지급을 통해 조달하고 있습니다. 연결회사는 확정급여제도와 확정기여제도를 모두 운영하고 있습니다.

확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도입니다. 해당 기금이 현재나 과거 기간의 종업원 용역과 관련하여 지급하여야 할 급여 전액을 지급하기에 충분한 자산을 보유하지 못하는 경우에도 연결회사는 추가적인 기여금을납부할 법적 의무나 의제의무를 부담하지 않습니다. 확정기여제도와 관련하여 회사는 상장되거나 비상장으로 관리되고 있는 연금보험제도에 의무적으로나 계약에 의해 또는 자발적으로 기여금을 지급하고 있습니다. 기여금이 지급된 이후에 회사는 더 이상의 미래 의무를 부담하지 않습니다. 기여금은 종업원이 근무용역을제공하였을 때 종업원급여비용으로인식됩니다. 선급 기여금은 초과 기여금으로 인해미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산으로 인식하고 있습니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 '순확정급여부채(자산)'은 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립적이고 적격보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여채무의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인

식됩니다.

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

## (2) 주식기준보상

연결회사는 종업원으로부터 용역을 제공받는 대가로 회사의 지분상품(주식선택권)을 부여하는 주식결제형 주식기준보상제도를 운영하고 있습니다. 주식선택권을 부여한 대가로 받는 종업원의 근무용역에 대한 공정가치는 보상원가로 인식하고 있습니다. 보상원가는 종업원에게 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 결정됩니다. 연결회사는 주식선택권의 행사시점에 회사가 보유하고 있는 자기주식으로 지급합니다.

## 2.23 자본금

보통주와 상환의무가 없는 우선주는 모두 자본으로 분류하고 있습니다.

연결회사가 회사의 보통주를 취득하는 경우, 직접거래원가를 포함하는 지급 대가는 그 보통주가 소각되거나 재발행될 때까지 회사의 자본에서 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우, 수취한 대가는 회사의 주주에게 귀속되는자본에 포함하고 있습니다.

## 2.24 수익인식

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

연결회사는 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) 재화의 판매

연결회사는 주간방문학습지, 참고서, 전집류, 서적 등을 판매하고 있습니다. 재화의 판매에 따른 수익은 재화가 구매자에게 인도되는 시점에 인식하고 있습니다. 재화의 인도는 재화가 특정 장소로 이전되고, 재화의 진부화와 손실에 대한 위험이 구매자에게 이전되며, 구매자가 판매 계약에 따라 재화의 수령을 승인하거나 그 승인기간이 만료되거나 또는 연결회사가 재화의 수령 승인요건이 충족되었다는 객관적인 증거를가지는 시점이 되어야 발생합니다.

### (2) 용역의 제공

연결회사는 용역 제공에 대해서는 계약의 실질에 따른 진행기준에 따라 수익을 인식하고 있습니다.

### (3) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 채권 손상이 발생하는 경우 장부금액과 회수가능액과의 차이를 손상차손으로 인식하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 한편, 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식됩니다.

### (4) 배당금수익

배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

### (5) 로열티수익

로열티수익은 계약의 실질에 따라 발생기준에 의하여 인식하고 있습니다.

## 2.25 리스

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자인 연결회사에 이전되지않는 리스의 경우 운용리스로 분류하고 있습니다. 운용리스에서 리스지급액은 리스기간 동안 정액 기준으로 포괄손익계산서상 비용으로 인식하고 있습니다.

## 2.26 배당금

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

## 2.27 사업결합

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득과 관련하여 취득일에 제공한 자산, 발행한 지분증권, 인수하거나 발생시킨 부채의 공정가치의 합으로 측정하고 있습니다. 이전대가는 조건부 대가 지급 약정으로부터 발생하는 자산 및 부채의 공정가치를 포함하고 있습니다. 사업결합으로 취득한 식별가능자산·부채및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 취득관련원가는 발생시 당기비용으로 인식됩니다.

이전대가와 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액은 영업권으로 인식합니다. 또한, 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식합니다.

## 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. 보고기간말 이후의 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및가정은 다음과 같습니다.

### (1) 영업권의 손상 검토

연결회사는 주석 2.16의 회계정책에 따라 매년 영업권의 손상여부를 검토하고 있습니다. 현금출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산은 추정에 근거하여 이루어집니다.

## (2) 법인세

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

연결회사는 기업소득 환류세제에 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 산정하는데 불확실성이 존재합니다.

## (3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 적용하여 결정하고 있습니다. 연결회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

## (4) 충당부채

연결회사는 보고기간말 현재 주석 21에서 설명하는 바와 같이 반품예상액과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

## (5) 순확정급여부채

확정급여채무의 현재가치는 많은 가정을 적용하는 보험수리적 방식에 의해 결정되는 다양한 요소들에 따라 달라질 수 있습니다. 퇴직연금의 순원가(이익)를 결정하는 데 적용되는 가정은 할인율을 포함하고 있으며, 이러한 가정의 변동은 확정급여채무의 장부금액에 영향을 줄 것입니다. 연결회사는 보고기간말 적절한 할인율을 결정하고 있으며, 이러한 할인율은 확정급여채무의 정산시 발생할 것으로 예상되는 미래의 추정 현금 유출액의 현재가치를 결정할 때 적용되어야 하는 이자율을 나타냅니다. 연결회사는 연금이 지급되는 통화로 표시되고 관련 연금부채의 기간과 유사한 만기를 가진 우량 회사채 수익률을 고려하여 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 확정급여채무와 관련된 다른 주요한 가정들은 현재의 시장상황에 근거하고 있습니다. 추가적인 사항은 주석23에서 기술하고 있습니다.

## 4. 재무위험관리

### 4.1 재무위험관리 요소

연결회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(이자율위험 및 가격위험), 신용위험 및 유동성위

험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 연결회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 이루어지고 있습니다. 이사회는 전반적인 위험 관리에 대한 문서화된 정책, 외환위험, 이자율위험, 신용위험, 파생금융상품과 비파생금융상품의 이용 및 유동성을 초과하는 투자와 같은 특정 분야에 관한 문서화된 정책을 검토하고 승인합니다.

#### 4.1.1 시장위험

##### (1) 이자율위험

이자율위험은 미래 시장이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 연결회사가 보유하고 있는 예금 등은 전부 고정금리부 조건의 예금 등으로 이자율 변동에 따른 당기손익이나 자본에 미치는 영향은 없습니다.

다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 100bp 변동시 1년간 이자비용에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016		2015	
	100bp상승시	100bp하락시	100bp상승시	100bp하락시
이자비용	130	(130)	231	(231)

##### (2) 가격위험

연결회사는 재무상태표상 매도가능금융자산, 당기손익인식금융자산 또는 파생상품으로 분류되는 연결회사 보유 지분증권의 가격위험에 노출되어 있습니다. 지분증권에 대한 투자로 인한 가격위험을 관리하기 위해 연결회사는 포트폴리오를 분산투자하고 있습니다.

당기와 전기 중 다른 모든 변수가 일정하고 각 지분상품의 가격이 5% 변동시 당기순이익(손실)과 총포괄이익(손실)에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016		2015	
	5%상승시	5%하락시	5%상승시	5%하락시
당기순이익(손실)	2,817	(2,817)	3,247	(3,247)
총포괄이익(손실)	9,750	(9,750)	9,171	(9,171)

#### 4.1.2 신용위험

신용위험은 연결회사 차원에서 관리되고 있습니다. 신용위험은 보유하고 있는 수취채권 및 확정계약을 포함한 거래처에 대한 신용위험 뿐만 아니라 현금및현금성자산, 은행 및 금융기관예치금으로부터 발생하고 있습니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인 신용평가기관으로

부터 신용등급이 최소 A이상인 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다. 기업거래처는 재무상태, 과거경험 등 기타요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다. 개인거래처에 대한 매출은 현금 또는 주로 신용카드로 처리됩니다.

#### 4.1.3 유동성위험

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

연결회사는 적정규모의 예금을 보유함으로써 향후 발생 가능한 자금경색에 따른 유동성위험에 대처하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 유동자산 중 현금및현금성자산과 금융기관예치금의 보유규모는 각각 108,968백만원과 109,947백만원입니다.

당기말과 전기말 현재 금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다(단위:백만원).

##### - 당기말

구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기		
			1년미만	1년~2년	2년~5년
매입채무	9,970	9,970	9,970	-	-
파생금융부채	1,065	1,065	1,065	-	-
기타지급채무(유동)	77,030	77,030	77,030	-	-
차입금(유동)	18,774	19,005	19,005	-	-
기타지급채무(비유동)	9,586	9,586	-	9,586	-
차입금(비유동)	9,460	10,866	309	519	10,038

##### - 전기말

구분	장부금액	계약상 현금흐름	잔존계약만기			
			1년미만	1년~2년	2년~5년	5년이상
매입채무	10,259	10,259	10,259	-	-	-
파생금융부채	254	254	254	-	-	-
기타지급채무(유동)	71,053	71,053	71,053	-	-	-
차입금(유동)	5,100	5,127	5,127	-	-	-
기타지급채무(비유동)	6,698	6,698	-	6,698	-	-
차입금(비유동)	23,204	23,771	451	23,262	55	3

상기 금융부채의 잔존만기별 현금흐름은 할인되지 아니한 명목금액으로서 지급을 요구받을 수 있는 기간 중 가장 이른 일자를 기준으로 작성되었으며, 이자 현금흐름을 포함하고 있습니다.

#### 4.2. 자본위험관리

연결회사의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는데 있습니다. 연결회사는 자본관리



지표로 부채비율을 이용하고 있습니다. 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 연결재무제표상 금액으로 계산합니다.

당기말과 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31	2015.12.31
부채총계(A)	185,342	176,666
자본총계(B)	662,797	643,977
부채비율(A/B)	28%	27%

## 5. 공정가치

### 5.1 금융상품 종류별 공정가치

당기말과 전기말 현재 금융상품의 종류별 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31		2015.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
유동항목				
현금및현금성자산	96,847	96,847	101,205	101,205
금융기관예치금	12,121	12,121	8,742	8,742
매출채권	22,111	22,111	21,886	21,886
기타수취채권	41,088	41,088	35,778	35,778
당기손익인식금융자산	74,272	74,272	85,405	85,405
파생금융자산	45	45	261	261
매도가능금융자산	72,906	72,906	47,861	47,861
소계	319,390	319,390	301,138	301,138
비유동항목				
금융기관예치금	300	300	300	300
기타수취채권	11,080	11,287	15,091	15,210
매도가능금융자산	121,161	121,161	124,273	124,273
소계	132,541	132,748	139,664	139,783
금융자산 합계	451,931	452,138	440,802	440,921
금융부채				
유동항목				
매입채무	9,970	9,970	10,259	10,259
기타지급채무	77,030	77,030	71,053	71,053
파생금융부채	1,065	1,065	254	254
차입금	18,774	18,774	5,100	5,100

소계	106,839	106,839	86,666	86,666
비유동항목				
기타지급채무	9,586	10,094	6,698	6,810
차입금	9,460	9,460	23,204	23,204
소계	19,046	19,554	29,902	30,014
금융부채 합계	125,885	126,393	116,568	116,680

유동성 항목으로 분류되는 금융자산 및 금융부채의 장부금액은 공정가치의 합리적인근사치로 측정됩니다. 한편, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분상품 중 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 원가로 측정하여 공정가치 공시에서 제외하였습니다. 당기말 현재 원가로 측정하는 지분상품은 28,242백만원입니다(2015년: 26,371백만원).

## 5.2 공정가치 측정방법

측정 및 공시 목적 상 공정가치는 아래에서 설명하고 있는 방법에 근거하여 결정하였습니다.

### (1) 매도가능금융자산

활성시장에서 거래되는 매도가능금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 연결회사가 보유하고 있는 매도가능금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다.

### (2) 비유동성 기타수취채권

당기말과 전기말 현재 비유동성 기타수취채권의 공정가치는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31		2015.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
장기대여금	-	-	63	63
보증금	11,080	11,287	15,028	15,147
합계	11,080	11,287	15,091	15,210

비유동성 기타수취채권의 공정가치는 미래에 기대되는 유입 현금흐름의 명목가액을 신용위험을 반영한 할인율로 할인하여 산출하였습니다.

구분	2016.12.31	2015.12.31
할인율	3.58%	3.75%

### (3) 비유동성 기타지급채무

당기말과 전기말 현재 비유동성기타지급채무의 공정가치는 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	2016.12.31		2015.12.31	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
장기예수보증권	9,586	10,094	6,698	6,810

비유동성기타지급채무의 공정가치는 미래에 기대되는 유출 현금흐름의 명목가액을 연결회사와 동일한 신용등급의 무보증 회사채수익률로 할인하여 산출하였습니다.

구분	2016.12.31	2015.12.31
할인율	2.02%	2.10%

#### (4) 유동성 금융자산 및 유동성 금융부채

유동성 금융자산 및 유동성 금융부채는 만기가 단기이므로 그 공정가치가 장부가액에 근사합니다.

#### 5.3 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 자산은 공정가치 서열체계에 따라 구분하며, 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 투입변수를 이용하여 산정한 공정가치. 단, 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함(수준 2)
- 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)를 이용하여 산정한 공정가치(수준 3)

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되거나 공정가치가 공시되는 자산과 부채의 공정가치 서열체계 구분은 다음과 같습니다(단위:백만원).

#### - 당기말

구분	수준1	수준2	수준3	합계
<b>(1) 반복적인 공정가치로 측정치</b>				
당기손익인식금융자산	74,272	-	-	74,272
파생금융자산	-	45	-	45
매도가능금융자산	194,067	-	-	194,067
파생금융부채	-	1,065	-	1,065
비유동성 기타수취채권	-	11,287	-	11,287
비유동성 기타지급채무	-	10,094	-	10,094
<b>(2) 비반복적인 공정가치 측정치 : 해당사항 없음</b>				

- 전기말

구분	수준1	수준2	수준3	합계
(1) 반복적인 공정가치로 측정치				
당기손익인식금융자산	85,405	-	-	85,405
파생금융자산	-	261	-	261
매도가능금융자산	172,134	-	-	172,134
파생금융부채	-	254	-	254
비유동성 기타수취채권	-	15,210	-	15,210
비유동성 기타지급채무	-	6,810	-	6,810
(2) 비반복적인 공정가치 측정치 : 해당사항 없음				

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 연결회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 '수준1'에 포함됩니다. '수준 1'에 포함된 상품들은 매도가능으로 분류된 상장된 지분상품으로 구성됩니다. '수준 2'에 포함된 파생금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재의 선도환율 등을 사용하여 해당금액을 현재가치로 할인하여 측정하고 있습니다.

연결회사는 활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치에 대하여 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 연결회사는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간말에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 이러한 평가기법은 관측가능한 시장 정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당상품은 '수준 2'에 포함됩니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측 가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당상품은 '수준 3'에 포함됩니다.

연결회사의 지분증권 중 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없어 원가로 측정된 금융상품의 경우, 재무상태표에 인식된 공정가치측정치가 없으므로 상기 서열체계 분류에 포함되지 아니하였습니다.

## 6. 영업부문

최고경영의사결정자는 영업전략을 수립하는 이사회에서 검토되는 보고정보에 기초하여 영업부문을 결정하고 있습니다.

연결회사의 보고부문인 사업부문은 서로 다른 재화 및 용역을 제공하는 전략적 사업단위입니다. 각 사업은 서로 다른 기술과 마케팅 전략을 요구하기 때문에 별도로 운영되고 있습니다. 보고기간말 현재 각 사업부문별 주요 재화 및 용역은 다음과 같습니다.

사업 부문	주요 재화 및 용역
눈높이사업부문	눈높이 학습지, 프리미엄 학습지(차이홍), HRD서비스사업
미디어사업부문	출판, 문고, 프리미엄 학습지(솔루니), 미디어 사업 등
기타	임대 사업, 교과서 사업 등과 관리 및 지원활동을 수행하는 부서
종속기업	국내/외 종속기업

(1) 당기와 전기의 부문별 매출액과 영업이익은 다음과 같습니다(단위:백만원).

사업부문	2016년		2015년	
	매출액	영업이익	매출액	영업이익
눈높이사업부문	673,421	41,248	657,833	44,384
미디어사업부문	64,646	1,407	70,559	864
기타	33,189	2,876	32,406	763
종속기업	81,466	(2,711)	79,192	(2,903)
소계	852,722	42,820	839,990	43,108
부문간거래 및 내부거래	(32,005)	27	(26,782)	(63)
계	820,717	42,847	813,208	43,045

(2) 당기와 전기의 부문별 관계기업 투자지분에 대한 손익, 감가상각비 및 무형자산상각비와 비유동자산 증감액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

사업 부문	2016년			2015년		
	관계기업 투자 지분에 대한 손익	감가상각비 및 무형자산상각비	비유동자산 증감액(*1)	관계기업 투자 지분에 대한 손익	감가상각비 및 무형자산상각비	비유동자산 증감액(*1)
눈높이사업부문	-	17,948	(40)	-	18,665	(6,883)
미디어사업부문	-	3,743	(2,465)	-	5,272	(2,537)
기타	865	7,408	16,971	335	8,619	12,011
종속기업	-	5,990	(502)	-	7,438	(20,666)
계	865	35,089	13,964	335	39,994	(18,075)

(\*1) 금융상품, 이연법인세자산 및 관계기업 투자 등은 제외하였습니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 부문별 자산, 부채 및 관계기업 투자 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

사업부문	2016.12.31			2015.12.31		
	자산	관계기업투자	부채	자산	관계기업투자	부채
눈높이사업부문	97,825	-	76,632	99,092	-	74,595
미디어사업부문	23,706	-	13,140	28,301	-	12,807
기타	637,140	6,595	58,293	603,357	4,694	53,034
종속기업	89,468	-	37,277	89,893	-	36,230
계	848,139	6,595	185,342	820,643	4,694	176,666

(4) 당기와 전기의 지역별 매출은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016년	2015년
국내	797,683	786,958
해외	23,034	26,250
계	820,717	813,208

(5) 당기와 전기의 연결회사 매출액의 10%이상을 차지하는 외부고객은 없습니다.

## 7. 범주별 금융상품 및 관련 손익

(1) 당기말과 전기말 현재 범주별 금융상품 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

### - 당기말

금융자산	당기손익인식금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	계
유동항목				
현금및현금성자산	-	96,847	-	96,847
금융기관예치금	-	12,121	-	12,121
매출채권	-	22,111	-	22,111
기타수취채권	-	41,088	-	41,088
당기손익인식금융자산	74,272	-	-	74,272
파생금융자산	45	-	-	45
매도가능금융자산	-	-	72,906	72,906
소계	74,317	172,167	72,906	319,390
비유동항목				
금융기관예치금	-	300	-	300
기타수취채권	-	11,080	-	11,080
매도가능금융자산	-	-	149,403	149,403
소계	-	11,380	149,403	160,783
계	74,317	183,547	222,309	480,173

금융부채	당기손익인식금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	계
유동항목			
매입채무	-	9,970	9,970
기타지급채무	-	77,030	77,030
파생금융부채	1,065	-	1,065
차입금	-	18,774	18,774
소계	1,065	105,774	106,839
비유동항목			
기타지급채무	-	9,586	9,586
차입금	-	9,460	9,460
소계	-	19,046	19,046
계	1,065	124,820	125,885

### - 전기말

금융자산	당기손익인식금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	계
유동항목				

현금및현금성자산	-	101,205	-	101,205
금융기관예치금	-	8,742	-	8,742
매출채권	-	21,886	-	21,886
기타수취채권	-	35,778	-	35,778
당기손익인식금융자산	85,405	-	-	85,405
파생금융자산	261	-	-	261
매도가능금융자산	-	-	47,861	47,861
소계	85,666	167,611	47,861	301,138
비유동항목				
금융기관예치금	-	300	-	300
기타수취채권	-	15,091	-	15,091
매도가능금융자산	-	-	150,644	150,644
소계	-	15,391	150,644	166,035
계	85,666	183,002	198,505	467,173

금융부채	당기손익인식금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융부채	계
유동항목			
매입채무	-	10,259	10,259
기타지급채무	-	71,053	71,053
파생금융부채	254	-	254
차입금	-	5,100	5,100
소계	254	86,412	86,666
비유동항목			
기타지급채무	-	6,698	6,698
차입금	-	23,204	23,204
소계	-	29,902	29,902
계	254	116,314	116,568



(2) 당기와 전기의 범주별 금융상품 관련 손익내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 당기

구분	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	당기손익인식 금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융 부채	계
배당금수익	-	-	3,642	-	-	3,642
외화환산이익(손실)	-	319	-	-	-	319
외환차익(차손)	-	125	-	-	(152)	(27)
이자수익(비용)	-	1,974	272	-	(593)	1,653
대손상각비	-	(733)	-	-	-	(733)
금융자산평가이익(손실)(*1,2)	574	-	2,035	-	-	2,609
금융자산처분이익(손실)	2,381	-	15,837	-	-	18,218
파생상품평가이익(손실)	-	-	-	(1,114)	-	(1,114)
파생상품거래이익(손실)	833	-	-	(391)	-	442
자산손상차손	-	-	(1,655)	-	-	(1,655)

- 전기

구분	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	당기손익인식 금융부채	상각후 원가로 측정하는 금융 부채	계
배당금수익	-	-	2,835	-	-	2,835
외화환산이익(손실)	-	897	(25)	-	(6)	866
외환차익(차손)	-	(55)	-	-	(25)	(80)
이자수익(비용)	-	2,443	564	-	(462)	2,545
대손상각비	-	(1,290)	-	-	-	(1,290)
금융자산평가이익(손실)(*1,2)	3,109	-	(14,128)	-	-	(11,019)
금융자산처분이익(손실)	570	-	15,267	-	-	15,837
파생상품평가이익(손실)	261	-	-	(257)	-	4
파생상품거래이익(손실)	-	-	-	45	-	45
자산손상차손	-	-	(129)	-	-	(129)

(\*1) 기타포괄손익으로 인식된 금액이 포함되었습니다.

(\*2) 당기 중 기타포괄손익으로 인식한 항목 중 당기 손익으로 재분류된 금액은 8,639백만원 (2015 : 12,969백만원)이 포함되어 있습니다.

8. 현금및현금성자산 및 금융기관예치금

(1) 당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31	2015.12.31
보통예금	27,147	38,487
단기은행예치금	69,700	62,718
계	96,847	101,205

(2) 당기말과 전기말 현재 금융기관예치금의 사용제한 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31	2015.12.31	비고
금융기관예치금	1,315	1,315	임대보증금 질권설정

9. 매출채권 및 기타수취채권

(1) 당기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타수취채권의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31			2015.12.31		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동항목						
매출채권	28,852	(6,741)	22,111	28,405	(6,519)	21,886
미수금	8,698	(5,648)	3,050	8,007	(5,565)	2,442
미수수익	49	-	49	41	-	41
대여금	3	-	3	10	-	10
보증금	37,986	-	37,986	33,284	-	33,284
소계	75,588	(12,389)	63,199	69,747	(12,084)	57,663
비유동항목						
대여금	-	-	-	63	-	63
보증금	11,080	-	11,080	15,028	-	15,028
소계	11,080	-	11,080	15,091	-	15,091
계	86,668	(12,389)	74,279	84,838	(12,084)	72,754

(2) 당기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타수취채권의 연령분석 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 당기말

구분	정상채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권				손상된 채권 (*1)	계
		3개월 이하	3개월 초과 6개월 이하	6개월 초과 12개월 이하	12개월 초과		

유동항목							
매출채권	16,424	2,523	1,847	2,007	211	5,840	28,852
미수금	2,313	485	10	14	228	5,648	8,698
미수수익	49	-	-	-	-	-	49
대여금	3	-	-	-	-	-	3
보증금	37,986	-	-	-	-	-	37,986
소계	56,775	3,008	1,857	2,021	439	11,488	75,588
비유동항목							
보증금	11,080	-	-	-	-	-	11,080
소계	11,080	-	-	-	-	-	11,080
계	67,855	3,008	1,857	2,021	439	11,488	86,668

- 전기말

구분	정상채권	연체되었으나 손상되지 않은 채권				손상된 채권 (*1)	계
		3개월 이하	3개월 초과 6개월 이하	6개월 초과 12개월 이하	12개월 초과		
유동항목							
매출채권	17,254	2,594	810	1,146	552	6,049	28,405
미수금	1,730	677	35	-	-	5,565	8,007
미수수익	41	-	-	-	-	-	41
대여금	10	-	-	-	-	-	10
보증금	33,284	-	-	-	-	-	33,284
소계	52,319	3,271	845	1,146	552	11,614	69,747
비유동항목							
대여금	63	-	-	-	-	-	63
보증금	14,971	57	-	-	-	-	15,028
소계	15,034	57	-	-	-	-	15,091
계	67,353	3,328	845	1,146	552	11,614	84,838

(\*1) 전액 대손충당금에 포함되어 있습니다.

(3) 대손충당금의 변동내역

연결회사는 개별적인 손상사건이 파악된 채권에 대해 개별 분석을 통해 회수가능가액을 산정하고 산정된 회수가능가액과 장부금액의 차액을 손상차손으로 인식하고 있으며, 약정회수 기일로부터 연체된 채권의 경우 채권 연체기간에 따라 과거 경험율을 고려한 대손충당금 설정율을 적용하여 손상차손을 인식하고 있습니다. 당기와 전기의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 당기

구분	기초	대손상각비	제각	환율변동효과	기말
매출채권	6,519	374	(162)	10	6,741
미수금	5,565	359	(178)	(98)	5,648
계	12,084	733	(340)	(88)	12,389

- 전기

구분	기초	대손상각비	제각	환율변동효과	기말
매출채권	6,410	472	(373)	10	6,519
미수금	4,702	818	-	45	5,565
계	11,112	1,290	(373)	55	12,084

손상된 매출채권에 대한 대손충당금 설정액은 포괄손익계산서상 판매비와관리비에 포함되어 있으며, 기타수취채권에 대한 대손충당금 설정액은 기타비용에 포함되어 있습니다.

10. 당기손익인식금융자산

당기말과 전기말 현재 당기손익인식금융자산 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31	2015.12.31
주가연계증권	74,272	85,405

당기손익인식금융자산은 운전자본 변동의 일부로, 현금흐름표 상 영업활동으로 인한현금흐름에 표시하고 있습니다.

## 11. 매도가능금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 매도가능금융자산 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31	2015.12.31
유동항목		
수익증권	72,906	47,861
소계	72,906	47,861
비유동항목		
수익증권	3,258	38
시장성있는지분증권	103,898	108,405
시장성없는지분증권	28,242	26,371
채무증권	14,005	15,830
소계	149,403	150,644
계	222,309	198,505

상기 지분증권 중 수익증권 및 시장성 있는 지분증권의 경우 활성시장의 공시가격을 적용하여 측정하였으며, 시장성 없는 지분증권의 경우 대부분 사업 초기 단계로 추정현금흐름의 편차가 유의적이고 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성 있게 평가할 수 없으므로 원가로 측정하였습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 시장성 있는 지분증권의 상세내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 당기말

회사명	취득원가	공정가치	장부금액
신한금융지주회사	27,126	96,404	96,404
인지컨트롤스(주)	68	31	31
기타	7,266	7,463	7,463
계	34,460	103,898	103,898

- 전기말

회사명	취득원가	공정가치	장부금액
신한금융지주회사	31,940	99,212	99,212
인지컨트롤스(주)	68	34	34
기타	8,900	9,159	9,159
계	40,908	108,405	108,405

(3) 당기 및 전기 중 매도가능금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016							
	기초	취득	처분	평가	환율변동효과	손상(*1)	매각예정대체	기말
수익증권	47,899	71,632	(44,410)	1,043	-	-	-	76,164
시장성있는지분증권	108,405	37,127	(53,077)	12,637	-	-	(1,194)	103,898
시장성없는지분증권	26,371	5,363	(2,302)	-	541	(1,055)	(676)	28,242
채무증권	15,830	16,111	(17,212)	(24)	-	(600)	(100)	14,005
계	198,505	130,233	(117,001)	13,656	541	(1,655)	(1,970)	222,309

(\*1) 매도가능금융자산 중 장부금액이 회수가능액을 초과하는 1,055백만원을 손상 인식하였습니다.

구분	2015					
	기초	취득	처분	평가	환율변동효과	기말
수익증권	57,264	39,233	(49,257)	658	1	47,899
시장성있는지분증권	129,176	62,268	(70,889)	(12,150)	-	108,405
시장성없는지분증권	16,433	16,811	(6,930)	-	57	26,371
채무증권	15,750	18,913	(18,826)	(7)	-	15,830
계	218,623	137,225	(145,902)	(11,499)	58	198,505

12. 재고자산

(1) 당기말과 전기말 현재 재고자산 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31	2015.12.31
상품	6,777	7,225
제품	11,184	12,938
저장품	2,113	1,923
원재료	657	1,188
소계	20,731	23,274
재고자산평가손실충당금	(616)	(742)
계	20,115	22,532

(2) 당기 중 매출원가로 비용 인식한 재고자산의 원가는 47,872백만원(2015: 47,123백만원)

)입니다. 이 중 재고자산평가손실충당금 환입액은 126백만원(2015: 해당사항없음)이며, 재고자산평가손실금액은 없습니다(2015년: 186백만원).

### 13. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31	2015.12.31
유동항목		
선급금	915	1,554
선급비용	3,127	3,509
소계	4,042	5,063
비유동항목		
선급비용	366	352
소계	366	352
계	4,408	5,415

### 14. 관계기업 투자

(1) 당기말과 전기말 현재 관계기업 투자 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

회사명	소재지	소유지분율		2016.12.31	2015.12.31
		2016.12.31	2015.12.31		
DKI Growing Star 1호 투자조합	대한민국	24.00	24.00	2,389	4,337
농업회사법인 주식회사 위더그린	대한민국	45.70	45.00	4,206	357
대교베텔스만 Educational Service Limited(*1)	중국	-	50.00	-	-
계				6,595	4,694

(\*1) 당기 중 관계기업이 청산함에 따라 유의적인 영향력을 상실하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 관계기업 투자의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
기초	4,694	2,354
취득	3,893	360
이익(손실) 중 지분해당액	865	335
기타포괄손익 중 지분해당액	(1,417)	1,645
처분	(348)	-
배당	(1,092)	-
기말	6,595	4,694

(3) 당기 중 관계기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익
DKI Growing Star 1호 투자조합	10,142	188	-	3,779
농업회사법인 주식회사 위더그린	9,208	4	-	(94)

### 15. 매각예정비유동자산

2016년 10월 31일 연결회사는 경영진과 주주의 승인에 의하여 대교신성장투자조합을 해산하기로 결정하였으며, 이로 인해 대교신성장투자조합과 관련된 매도가능금융자산은 매각예정으로 표시되었습니다. 2017년 4월 중 이에 따른 청산절차가 완료될 것으로 예상됩니다.

(1) 매각예정으로 분류한 자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	당기말	전기말
매도가능금융자산	3,544	-

(2) 매각예정으로 분류된 자산과 관련하여 기타포괄손익에 직접 인식한 손익누계액(단위:백만원)

구분	당기말	전기말
매도가능금융자산평가이익	1,257	-

### 16. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산 상세내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 당기말

구분	토지	건물	건축물	기계 장치	차량 운반구	공구와 기구	비품	시설 장치	입목	건설중인 자산	계
취득원가	53,794	108,756	3,546	468	2,119	114	95,941	2,395	528	26,179	293,840
감가상각누계액	-	(28,174)	(1,221)	(468)	(1,689)	(92)	(69,310)	(2,023)	-	-	(102,977)
장부금액	53,794	80,582	2,325	-	430	22	26,631	372	528	26,179	190,863

- 전기말

구분	토지	건물	건축물	기계 장치	차량 운반구	공구와 기구	비품	시설 장치	입목	건설중인 자산	계
취득원가	50,897	101,955	3,442	468	2,186	112	83,035	2,324	528	4,175	249,122
감가상각누계액	-	(24,892)	(1,133)	(468)	(1,477)	(84)	(58,535)	(1,900)	-	-	(88,489)
장부금액	50,897	77,063	2,309	-	709	28	24,500	424	528	4,175	160,633



(2) 당기와 전기의 유형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 당기

구분	토지	건물	구축물	차량 운반구	공구와 기구	비품	시설 장치	입목	건설중인 자산	계
기초	50,897	77,063	2,309	709	28	24,500	424	528	4,175	160,633
취득	3,858	2	94	80	-	14,462	109	-	22,078	40,683
처분/폐기	-	-	-	(56)	-	(181)	(23)	-	-	(260)
감가상각비	-	(2,528)	(90)	(304)	(7)	(12,172)	(138)	-	-	(15,239)
투자부동산대체	(1,178)	5,372	-	-	-	-	-	-	-	4,194
대체	62	-	12	-	-	-	-	-	(74)	-
환율변동효과	155	673	-	1	1	22	-	-	-	852
기말	53,794	80,582	2,325	430	22	26,631	372	528	26,179	190,863

- 전기

구분	토지	건물	구축물	차량 운반구	공구와 기구	비품	시설 장치	입목	건설중인 자산	계
기초	49,263	72,530	2,339	865	34	24,664	402	528	2,613	153,238
취득	1	705	56	413	-	12,000	228	-	3,721	17,124
처분/폐기	(1)	-	-	(187)	-	(31)	(72)	-	-	(291)
손상	-	-	-	-	-	(886)	-	-	-	(886)
감가상각비	-	(2,324)	(86)	(377)	(7)	(11,284)	(134)	-	-	(14,212)
투자부동산대체	423	3,842	-	-	-	-	-	-	-	4,265
대체	1,211	948	-	-	-	-	-	-	(2,159)	-
환율변동효과	-	1,362	-	(5)	1	37	-	-	-	1,395
기말	50,897	77,063	2,309	709	28	24,500	424	528	4,175	160,633

(3) 당기와 전기의 유형자산 감가상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
매출원가	8,293	7,071
판매비와관리비	6,946	7,141
계	15,239	14,212

(4) 보고기간말 현재 차입금 등과 관련하여 유형자산 담보제공 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

담보제공자산	장부금액	담보설정금액	관련계정과목	관련금액	담보권자
토지 및 건물	26,387	9,668	차입금(주식 20,31)	9,604	우리은행

## 17. 투자부동산

(1) 당기말과 전기말 현재 투자부동산 상세내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31			2015.12.31		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	장부금액
토지	22,476	-	22,476	21,297	-	21,297
건물	113,630	(33,916)	79,714	119,699	(32,112)	87,587
계	136,106	(33,916)	102,190	140,996	(32,112)	108,884

(2) 당기와 전기의 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 당기

구분	토지	건물	계
기초	21,297	87,587	108,884
감가상각비	-	(2,500)	(2,500)
대체	1,178	(5,372)	(4,194)
기말	22,475	79,715	102,190

- 전기

구분	토지	건물	계
기초	21,720	94,087	115,807
감가상각비	-	(2,657)	(2,657)
대체	(423)	(3,843)	(4,266)
기말	21,297	87,587	108,884

(3) 당기말 현재 투자부동산의 공정가치는 210,654백만원(2015: 238,254백만원)입니다.

(4) 투자부동산과 관련하여 포괄손익계산서에 인식된 금액은 임대수익 10,649백만원(2015: 10,557백만원)이며, 투자부동산과 직접 관련된 운영비용(유지와 보수비용 포함) 6,242백만원(2015: 6,794백만원)입니다.

## 18. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산 상세내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 당기말

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	사용수익 기부자산	계
취득원가	3,844	8,924	148,475	2,525	39,808	18,313	155,970	377,859
상각누계액	-	-	(103,135)	(2,024)	(30,538)	(15,468)	(149,239)	(300,404)
손상차손누계액	(3,252)	-	(30,905)	(3)	(2,263)	(24)	-	(36,447)
정부보조금	-	-	-	-	(7)	(752)	-	(759)

장부금액	592	8,924	14,435	498	7,000	2,069	6,731	40,249
------	-----	-------	--------	-----	-------	-------	-------	--------

- 전기말

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타무형자산	사용수익 기부자산	계
취득원가	3,825	8,924	145,612	2,471	40,463	17,073	153,516	371,884
상각누계액	-	-	(98,266)	(1,832)	(29,755)	(14,029)	(145,187)	(289,069)
손상차손누계액	(3,252)	-	(27,528)	(3)	(401)	(24)	-	(31,208)
정부보조금	-	-	-	-	(7)	(1,107)	-	(1,114)
장부금액	573	8,924	19,818	636	10,300	1,913	8,329	50,493

(2) 당기와 전기의 무형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

- 당기

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타 무형자산	사용수익 기부자산	계
기초	573	8,924	19,818	636	10,300	1,913	8,329	50,493
취득	16	-	-	54	2,650	1,241	2,454	6,415
내부개발에의한취득	-	-	5,925	-	-	-	-	5,925
상각(정부보조금포함)	-	-	(7,931)	(192)	(4,088)	(1,087)	(4,052)	(17,350)
손상(*)	-	-	(3,377)	-	(1,862)	-	-	(5,239)
환율변동효과	3	-	-	-	-	2	-	5
기말	592	8,924	14,435	498	7,000	2,069	6,731	40,249

- 전기

구분	영업권	회원권	개발비	산업재산권	소프트웨어	기타 무형자산	사용수익 기부자산	계
기초	480	8,924	25,340	754	13,248	2,789	9,186	60,721
취득	92	-	5	53	2,443	1,046	4,496	8,135
내부개발에의한취득	-	-	8,317	-	-	-	-	8,317
상각(정부보조금포함)	-	-	(10,864)	(171)	(5,645)	(1,092)	(5,353)	(23,125)
손상(*)	-	-	(2,726)	-	-	-	-	(2,726)
대체	-	-	(254)	-	254	(200)	-	(200)
정부보조금의 수취	-	-	-	-	-	(634)	-	(634)
환율변동효과	1	-	-	-	-	4	-	5
기말	573	8,924	19,818	636	10,300	1,913	8,329	50,493

(\*) 연결회사는 무형자산의 회수가능액을 평가하여 회수가능액이 장부금액에 미달하는 개발비 등에 대하여 당기 중 5,239백만원의 손상차손을 인식하였습니다(2015: 2,726백만원).

(3) 당기와 전기의 무형자산상각비가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
매출원가	14,136	19,551

판매비와관리비	3,214	3,574
계	17,350	23,125

#### (4) 영업권

영업권은 영업부문별 또는 종속회사별로 식별된 연결회사의 현금창출단위에 배분하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 부문별 영업권의 내용은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31	2015.12.31
차이홍 사업부	480	480
대교인도네시아	61	58
대교싱가폴	51	35
계	592	573

현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정되었으며, 사용가치는 경영진에 의해 승인된 4년간의 사업계획에 기초한 현금흐름추정을 사용하여 계산되었습니다.

경영진은 과거 실적과 시장 성장에 대한 예측에 근거하여 현금흐름추정액을 결정하였으며, 사용된 할인율은 관련된 영업부문의 특수한 위험을 반영한 할인율입니다. 차이홍 사업부 등의 사용가치 계산에 적용된 할인율은 6.81%입니다.

#### 19. 기타지급채무

당기말과 전기말 현재 기타지급채무 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31	2015.12.31
유동항목		
미지급금	24,606	16,868
미지급비용	41,371	41,180
단기예수보증금	391	41
임대보증금	10,662	12,964
소계	77,030	71,053
비유동항목		
임대보증금	9,586	6,698
소계	9,586	6,698
계	86,616	77,751

#### 20. 차입금

(1) 당기말과 전기말 현재 차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

차입처	내역	만기	2016.12.31	2016.12.31	2015.12.31

			이자율(%)		
유동항목					
(주)대교홀딩스	특수관계자차입	2017-06-29	3.32	5,600	5,100
우리은행(*1)	시설자금	2017-12-31	3.25	194	-
신한은행	시설자금	2017-06-27	Libor 3M + 105BP	4,834	-
신한은행	시설자금	2017-06-21	Libor 3M + 120BP	8,133	-
기아파이낸스	일반대출	2017-10-01	3.97	3	-
기아파이낸스	일반대출	2017-10-01	3.97	4	-
현대파이낸스	일반대출	2017-12-31	3.97	3	-
Hitachi Capital Singapore Pte.	일반대출	2017-12-31	3.00	3	-
소계				18,774	5,100
비유동항목					
우리은행(*1)	시설자금	2021-08-01	3.25	9,410	-
KEB하나은행	시설자금	2017-02-22	Libor 3M + 140BP	-	14,064
신한은행	시설자금	2017-06-22	Libor 3M + 140BP	-	9,060
기아파이낸스	일반대출	2017-10-01	3.97	-	9
기아파이낸스	일반대출	2017-10-01	3.97	-	6
현대파이낸스	일반대출	2021-09-30	3.97	14	19
Hong Leong Bank	일반대출	2018-03-01	2.70	4	7
Public Bank Berhad	일반대출	2019-07-19	3.33	13	18
Maybank Islamic Berhad	일반대출	2020-05-25	2.45	12	16
Hitachi Capital Singapore Pte.	일반대출	2018-02-12	3.00	7	5
소계				9,460	23,204
계				28,234	28,304

(\*1) 해당 차입금에 대하여 토지 및 건물이 담보로 제공되어 있습니다(주석 16 참조).

(2) 당기와 전기의 차입금 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	2016	2015
기초	28,304	35,629
차입	23,717	13,866
상환	(24,457)	(22,616)
환율변동효과	670	1,425
기말	28,234	28,304

## 21. 총당부채

당기말과 전기말 현재 총당부채는 반품총당부채이며, 그 내역은 다음과 같습니다(단위: 백만원).

구분	2016	2015
기초	659	582
전입액	63	198

사용액	(154)	(121)
기말	568	659

## 22. 기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31	2015.12.31
유동항목		
예수금	4,791	5,054
선수금	41,225	46,764
선수수익	1,113	1,194
계	47,129	53,012

## 23. 순확정급여부채

### 23.1 확정급여제도

(1) 당기말과 전기말 현재 재무상태표에 인식된 순확정급여부채의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31	2015.12.31
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	58,859	53,015
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	778	715
사외적립자산의 공정가치	(54,356)	(52,731)
순확정급여부채	5,281	999

(2) 당기와 전기의 포괄손익계산서에 반영된 퇴직급여의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
당기근무원가	8,275	8,475
순이자원가	(22)	24
종업원급여에 포함된 총비용	8,253	8,499

(3) 당기말과 전기말 현재 기타포괄손익으로 인식한 순확정급여부채 재측정요소의 누계액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31	2015.12.31
법인세 차감전 순확정급여부채의 재측정요소	(12,163)	(8,827)
법인세효과	2,666	1,911
법인세 차감후 순확정급여부채의 재측정요소	(9,497)	(6,916)

(4) 당기와 전기의 총 비용을 포함하고 있는 계정과목별 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

계정과목	2016	2015
매출원가	6,586	6,862
판매비와관리비	1,667	1,637
계	8,253	8,499

(5) 당기와 전기의 확정급여채무의 현재가치 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
기초	53,731	51,327
당기근무원가	8,275	8,475
이자비용	1,169	1,207
재측정요소:		
- 재무적가정의 변동으로 인한 보험수리적손익	2,677	(451)
- 경험적조정으로 인한 보험수리적손익	528	745
- 인구통계적가정 변경으로 인한 보험수리적손익	-	(138)
퇴직금 지급액	(6,743)	(7,434)
기말	59,637	53,731

(6) 당기와 전기의 사외적립자산의 공정가치 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
기초	52,731	48,916
사외적립자산의 이자수익	1,191	1,183
재측정요소:		
-사외적립자산의 수익	(129)	(171)
사용자의 기여금	6,318	10,053
퇴직금 지급액	(5,755)	(7,250)
기말	54,356	52,731

(7) 당기말과 전기말 현재 확정급여채무를 산정하기 위한 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다(단위:%).

구분	2016.12.31	2015.12.31
할인율	2.00~2.67	2.14~2.62
미래임금상승률	2.00~4.14	2.18~4.13

(8) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산 구성내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31	2015.12.31
정기예금	5,198	8,345
주가연계증권	18,282	13,493
파생결합증권(원리금보장형) 등	30,876	30,893
계	54,356	52,731

(9) 연결회사의 경영진은 보고기간 후 개시하는 회계연도에 사외적립자산에 불입될 예상금액은 6,380백만원으로 추정하고 있습니다.

(10) 주요 보험수리적 가정의 변동에 따른 확정급여부채의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

구분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	0.5% 증가/감소	2.82% 감소/2.99% 증가
급여상승율	0.5% 증가/감소	3.01% 증가/2.87% 감소

할인률인 우량채 수익률의 하락은 제도가 보유하고 있는 채무증권의 가치를 일부 증가시켜 상쇄효과가 있으나, 확정급여부채의 증가를 통해 가장 유의적인 위험에 노출되어 있습니다.

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 동일한방법을 사용하여 산정되었습니다.

민감도분석에 사용된 방법 및 가정은 전기와 동일합니다.

(11) 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

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

당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 아래와 같습니다(단위:백만원).

구분	1년미만	1년~2년미만	2년~5년미만	5년~10년미만	10년이상	합계
급여지급액	8,511	11,556	25,242	35,293	61,062	141,664

확정급여채무의 가중평균만기는 6.1년입니다.

### 23.2 확정기여제도

당기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 611백만원(2015년: 559백만원)입니다.



## 24. 이연법인세

(1) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다 (단위:백만원).

구분	2016.12.31	2015.12.31
이연법인세자산		
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	13,152	14,559
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	17,582	15,911
상계전 이연법인세자산	30,734	30,470
이연법인세부채		
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	468	1,108
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	30,386	28,543
상계 전 이연법인세부채	30,854	29,651
상계 후 이연법인세자산(부채)	(120)	819

(2) 당기와 전기 중 이연법인세자산(부채)의 총 변동액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
기초	819	(1,598)
포괄손익계산서에 반영된 이연법인세	1,705	49
기타포괄손익에 반영된 이연법인세	(2,644)	2,368
기말	(120)	819

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

- 당기

구분	기초	증가(감소)		기말
		당기손익	기타포괄손익	
이연법인세자산				
순확정급여부채	10,464	1,543	-	12,007
대손충당금	1,403	152	-	1,555
미지급비용	1,766	268	-	2,034
매도가능금융자산평가손실	9,962	(1,707)	162	8,417
순확정급여부채의 재측정요소	1,888	-	727	2,615
무형자산손상차손	1,776	(702)	-	1,074
무형자산상각비	459	-	-	459
임차보증금	351	(64)	-	287
감가상각비	1,320	(296)	-	1,024
기타	1,081	181	-	1,262

소계	30,470	(625)	889	30,734
이연법인세부채				
매도가능금융자산	(1,020)	154	-	(866)
사외적립자산	(10,390)	(938)	28	(11,300)
매도가능금융자산평가이익	(16,521)	3,070	(3,561)	(17,012)
기타	(1,720)	44	-	(1,676)
소계	(29,651)	2,330	(3,533)	(30,854)
계	819	1,705	(2,644)	(120)

- 전기

구분	기초	증가(감소)		기말
		당기손익	기타포괄손익	
이연법인세자산				
순확정급여부채	8,948	1,516	-	10,464
대손충당금	1,106	297	-	1,403
미지급비용	2,040	(274)	-	1,766
매도가능금융자산평가손실	10,357	(9)	(386)	9,962
순확정급여부채의 재측정요소	1,855	-	33	1,888
무형자산손상차손	2,366	(590)	-	1,776
무형자산상각비	459	-	-	459
임차보증금	380	(29)	-	351
감가상각비	1,114	206	-	1,320
기타	1,173	(92)	-	1,081
소계	29,798	1,025	(353)	30,470
이연법인세부채				
매도가능금융자산	(1,036)	16	-	(1,020)
사외적립자산	(9,782)	(649)	41	(10,390)
매도가능금융자산평가이익	(19,581)	380	2,680	(16,521)
기타	(997)	(723)	-	(1,720)
소계	(31,396)	(976)	2,721	(29,651)
계	(1,598)	49	2,368	819

(4) 당기말과 전기말의 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31			2015.12.31		
	반영전	법인세효과	반영후	반영전	법인세효과	반영후
매도가능금융자산평가손익	69,527	(16,825)	52,702	67,072	(16,231)	50,841
순확정급여부채의 재측정요소	(12,163)	2,666	(9,497)	(8,827)	1,911	(6,916)
해외사업장환산외환차이	(460)	-	(460)	(301)	-	(301)

(5) 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 차감할 일시적 차이의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31	2015.12.31
종속기업등의투자지분	82,154	82,285

## 25. 자본금

(1) 회사가 발행할 주식의 총수는 1,500,000,000주이고 1주당 액면금액은 500원이며, 발행한 주식수는 보통주 84,702,850주(42,352백만원) 및 우선주 19,426,990주(9,713백만원)입니다. 당기와 전기의 보통주자본금 및 우선주자본금 등의 변동내역은 없습니다.

(2) 회사는 보통주식의 배당률이 우선주식의 배당률(이사회 결의에 따라 액면금액의 9%이상)을 초과할 경우에는 그 초과분에 대하여 보통주식과 동일한 비율로 배당에 참가할 수 있는 우선주식을 발행하고 있습니다.

## 26. 자본잉여금

당기말과 전기말 현재 자본잉여금은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31	2015.12.31
주식발행초과금	46,797	46,797
기타자본잉여금	25,718	24,550
계	72,515	71,347

## 27. 기타자본구성요소

당기말과 전기말 현재 기타자본구성요소는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31	2015.12.31
주식선택권	901	886
자기주식	(75,820)	(74,164)
계	(74,919)	(73,278)

## 28. 주식기준보상

(1) 당기 이후 회사가 임직원을 대상으로 부여할 주식선택권과 관련된 주요 내용은 다음과 같습니다.

구분	내용
주식선택권에 대한 최초공고일	2016년 8월 18일
부여방법	주식교부형
행사가능기간	2017년 2월 13일 ~ 2017년 2월 17일
행사가능조건	2016년 7월 1일부터 2016년 12월 31일까지 재직한 자 중 경영목표를 달성한 자
행사가능가격(*1)	보통주 기준주가 X (1 - 할인율)

부여주식수(*2)	보통주 168,612 주
-----------	---------------

(\*1) 보통주 기준주가는 기준일인 2016년 12월 31일로부터 1개월 평균증가, 1주일 평균증가, 기준일 종가의 산술평균으로 산출되며, 할인율은 30%, 50%와 100%입니다.

(\*2) 부여주식수는 종업원의 선택에 따라 동등한 가치의 우선주로 대체될 수 있습니다.

(2) 당기 중 회사가 임직원을 대상으로 부여한 주식선택권과 관련된 주요 내용은 다음과 같습니다.

- 상반기 행사분

구분	내용
주식선택권에 대한 최초공고일	2015년 8월 10일
부여방법	주식교부형
행사가능기간	2016년 2월 1일 ~ 2016년 2월 11일
행사가능조건	2015년 7월 1일부터 2015년 12월31일까지 재직 한 자 중 경영 목표를 달성한 자
행사가능가격(*1)	보통주 기준주가 X (1 - 할인율)
부여주식수(*2)	보통주 161,242 주

(\*1) 보통주 기준주가는 8,760원이며, 할인율은 30%, 50%와 100%입니다.

(\*2) 부여주식수는 종업원의 선택에 따라 동등한 가치의 우선주로 대체될 수 있으며, 대체될 시 사용되는 우선주의 기준주가는 5,560원입니다. 한편, 부여된 주식선택권 중 보통주 152,417주와 우선주 13,904주가 행사되어 자기주식을 교부하였습니다. 행사되지 않은 주식선택권은 전량 소멸되었습니다.

- 하반기 행사분

구분	내용
주식선택권에 대한 최초공고일	2016년 1월 20일
부여방법	주식교부형
행사가능기간	2016년 8월 22일 ~ 2016년 8월 26일
행사가능조건	2016년 1월 1일부터 2016년 6월30일까지 재직 한 자 중 경영 목표를 달성한 자
행사가능가격(*1)	보통주 기준주가 X (1 - 할인율)
부여주식수(*2)	보통주 220,338 주

(\*1) 보통주 기준주가는 8,860원이며, 할인율은 30%, 50%와 100%입니다.

(\*2) 부여주식수는 종업원의 선택에 따라 동등한 가치의 우선주로 대체될 수 있으며, 대체될 시 사용되는 우선주의 기준주가는 5,400원입니다. 한편, 부여된 주식선택권 중 보통주 194,650주와 우선주 42,148주가 행사되어 자기주식을 교부하였습니다. 행사되지 않은 주식선택권은 전량 소멸되었습니다.

(3) 보고기간말 현재 Black-Scholes 모형으로 평가한 주식선택권 공정가치는 901백만원 (2015: 886백만원)입니다. 평가모형에 적용된 주요 가격결정요소는 가중평균주가 8,198원

(2015: 8,742원)와 주당 행사가격 3,125원(2015: 3,699원), 기대주가변동성 19.3%(2015: 26.2%), 기대배당수익률 2.5%(2015: 3.3%), 기대만기 0.51년(2015: 0.54년) 및 무위험이자율 1.57%(2015: 1.63%)입니다.

(4) 당기와 전기의 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
기초	886	512
총보상원가	1,619	1,401
행사 등으로 인한 감소액	(1,604)	(1,027)
기말	901	886

## 29. 자기주식

당기와 전기의 자기주식의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:주, 백만원).

- 당기

구분	보통주식수	우선주식수	금액
기초	9,517,598	4,388,392	74,164
취득	420,267	125,822	4,188
처분	(377,685)	(70,455)	(2,532)
기말	9,560,180	4,443,759	75,820

- 전기

구분	보통주식수	우선주식수	금액
기초	8,922,540	4,442,186	66,946
취득	1,879,550	23,632	15,781
처분	(1,284,492)	(77,426)	(8,563)
기말	9,517,598	4,388,392	74,164

30. 이익잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016.12.31	2015.12.31
법정적립금(*1)	32,300	32,300
임의적립금	477,319	474,899
미처분이익잉여금	42,013	26,261
계	551,632	533,460

(\*1) 상법상 회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있으나, 당기말 현재 회사의 이익준비금이 자본금의 50%에 달하였으므로 추가 적립할 의무는 없습니다. 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전 및 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(2) 당기와 전기의 이익잉여금 변동내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
기초	533,460	510,024
당기순이익(지배기업의소유주지분)	42,558	44,798
순확정급여부채의 재측정요소	(2,578)	(251)
배당금 지급	(21,808)	(21,111)
기말	551,632	533,460

31. 우발상황 및 약정사항

(1) 당기말 현재 연결회사는 B2B 거래와 관련하여 우리은행과 12,000백만원의 대출한도약정을 체결하고 있고, 지배기업인 (주)대교홀딩스와 6,400백만원의 여신약정을 체결하고 있습니다.

(2) 당기말 현재 연결회사는 신한은행과 USD 14,930천을 한도로 외화차입약정을 체결하고 있습니다.

(3) 당기말 현재 연결회사는 우리은행 외화대출과 관련하여 유형자산 중 일부를 담보로 제공

하고 있습니다(주석 16 참조).

(4) 당기말 현재 연결회사는 임대업체의 임대보증금 담보와 관련하여 금융기관예치금 1,315백만원을 담보로 제공하고 있으며, 서울보증보험으로부터 2,024백만원의 이행보증 등을 제공받고 있습니다.

(5) 연결회사는 개인사업자와 회원지도교사와 회원관리위탁계약을 체결하고 월회비 입금액의 일정률을 수수료로 지급하고 있으며, 이에 따라 당기와 전기 중 연결회사가계상한 위탁관리판매수수료는 각각 368,383백만원과 362,116백만원입니다.

(6) 당기말 현재 연결회사가 원고로 계류중인 소송사건은 13건이며, 피고로서 계류중인 소송사건은 9건 입니다. 보고기간말 현재 동 소송의 전망을 예측할 수 없습니다.

(7) 당기말 현재 연결회사는 파생상품 거래를 위해 KEB하나은행과 USD 2,804천의 한도 약정을 체결하고 있습니다.

(8) 당기말 현재 연결회사는 일정 금액을 담보로 증권사에 제공하고 거래 종료시점에서장중립형 상품운용 수익으로 교환하는 스왑거래를 맺고 있습니다. 2017년 3월에 종료되는 거래는 보유주식(신한지주) 25만주와 현금 5억원을 담보로 제공하고 있습니다.

(9) 당기말 현재 연결회사가 선물거래 증거금으로 담보제공한 자산은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	담보제공처	2016
매도가능금융자산	NH투자증권	335
	한국투자증권	333
금융기관예치금	NH투자증권	81
계		749

(10) 연결회사는 지배기업인 (주)대교홀딩스로부터 종속기업인 Eye Level Hub, LLC의차입금에 대하여 USD 7,930천의 지급보증을 제공받고 있습니다.

(11) 당기말 현재 연결회사는 (주)대교홀딩스 차입금과 관련하여 임차보증금 2,605백만원을 담보로 제공하고 있습니다.

(12) 당기말 현재 연결회사는 미래에셋대우(주)와 대차 약정 계약을 체결하고 있으며, (주)신한금융지주회사 주식 16,536주와 인지컨트롤스(주) 주식 6,000주를 제공하고 있습니다.

## 32. 매출액

당기와 전기의 연결회사의 유형별 매출액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
재화의 판매	736,726	732,760
용역의 제공	67,813	65,725

로열티수익	16,178	14,723
계	820,717	813,208

### 33. 판매비와관리비

당기와 전기의 판매비와관리비 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
급여	27,283	26,153
퇴직급여	1,667	1,637
복리후생비	5,365	6,291
감가상각비	6,946	7,141
광고선전비	31,102	25,341
지급수수료	26,524	28,768
무형자산상각비	3,214	3,574
세금과공과	3,485	3,423
운반비	2,520	2,441
도서인쇄비	173	205
지급임차료	5,327	6,023
기타	9,551	10,372
계	123,157	121,369

### 34. 비용의 성격별 분류

당기와 전기의 매출원가와 판매비와관리비의 성격별 분류는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
재고자산의 변동	2,071	2,296
원재료 및 상품매입액	45,801	44,827
감가상각비 및 무형자산상각비	35,089	39,994
종업원급여	153,549	151,018
지급수수료	436,343	430,289
지급임차료	36,846	35,231
광고선전비	31,102	25,471
기타비용	37,070	41,037
계	777,871	770,163

### 35. 기타수익

당기와 전기의 기타수익 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).



구분	2016	2015
이자수익(임대차)	1,310	1,416
배당금수익	3,642	2,835
당기손익인식금융자산처분이익	2,575	570
당기손익인식금융자산평가이익	1,137	4,110
매도가능금융자산처분이익	18,454	19,203
파생상품평가이익	-	261
파생상품거래이익	882	45
기타	1,553	2,875
계	29,553	31,315

### 36. 기타비용

당기와 전기의 기타비용 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
이자비용(임대차)	415	500
외환차손	290	243
외화환산손실	63	5
기부금	4,708	3,970
기타지급수수료	2,216	1,423
당기손익인식금융자산평가손실	563	1,001
무형자산손상차손	5,239	2,726
매도가능금융자산손상차손	1,655	129
매도가능금융자산처분손실	2,617	3,936
파생상품평가손실	1,114	257
파생상품거래손실	440	-
기타	1,122	2,425
계	20,442	16,615

### 37. 금융수익

당기와 전기의 금융수익의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
이자수익	1,721	2,818
외화환산이익	209	381
계	1,930	3,199

### 38. 금융비용

당기와 전기의 금융비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
이자비용	963	1,189
외화환산손실	152	7
외환차손	33	25
계	1,148	1,221

### 39. 법인세비용

(1) 당기와 전기의 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
당기법인세 부담액	13,889	13,681
총이연법인세의 변동	939	(2,417)
자본에 직접반영된 이연법인세변동	(2,644)	2,368
환율변동차이등	(370)	365
법인세비용	11,814	13,997

(2) 당기와 전기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
법인세비용차감전순이익	53,604	60,057
각 국가별 적용세율로 계산된 법인세비용	12,368	12,839
조정사항		
비과세수익/비공제비용	(605)	704
일시적차이 중 이연법인세 미인식 효과	1,400	1,673
기초이연법인세 변동	-	(964)
전기 법인세 조정사항	(1,687)	(424)
기타	338	169
법인세비용	11,814	13,997
유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	22.04%	23.31%

### 40. 주당순익

#### (1) 기본주당순이익

기본주당순이익은 연결회사의 보통주당순이익을 연결회사가 매입하여 자기주식으로 보유하

고 있는 보통주를 제외한 당기의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정하였습니다. 우선주는 참가적우선주로서 연결회사의 이익분배에 참여할 권리가 있으므로 우선주에 대해서도 우선주당순이익을 산정하였습니다.

1) 당기와 전기의 보통주 1주당 기본주당순이익 계산내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
지배주주 보통주 당기순이익(*1)	35,476	37,363
가중평균 유통보통주식수(단위:주)(*2)	75,231,636	75,900,197
기본주당이익(단위:원/주)		
보통주 기본주당이익(단위:원/주)	472	492

2) 당기와 전기의 우선주 1주당 기본주당순이익 계산내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
지배주주 우선주 당기순이익(*1)	7,082	7,435
가중평균 유통보통주식수(단위:주)(*2)	15,033,931	15,033,807
기본주당이익(단위:원/주)		
우선주 기본주당이익(단위:원/주)	471	495

(\*1) 당기와 전기의 보통주당순이익과 우선주당순이익의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
지배기업의 소유주지분에 대한 당기순이익(A)	42,558	44,798
보통주배당금(B)	18,034	17,293
우선주배당금(C)	3,746	3,609
잔여당기순이익(D=A-B-C)	20,778	23,896
추가배당가능 잔여당기순이익 중 보통주 귀속분(E)	17,442	20,070
추가배당가능 잔여당기순이익 중 우선주 귀속분(F)	3,336	3,826
보통주 당기순이익(G=B+E)	35,476	37,363
우선주 당기순이익(H=C+F)	7,082	7,435

(\*2) 당기와 전기의 가중평균유통보통주식수와 가중평균유통우선주식수의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:주).

구분	2016	2015
기말 현재 보통주 유통발행주식수	84,702,850	84,702,850
기말 현재 보통주 자기주식	(9,560,180)	(9,517,598)
기말 현재 유통보통주식수	75,142,670	75,185,252
가중평균 유통보통주식수	75,231,636	75,900,197

기말 현재 우선주 유통발행주식수	19,426,990	19,426,990
기말 현재 우선주 자기주식	(4,443,759)	(4,388,392)
기말 현재 유통우선주식수	14,983,231	15,038,598
가중평균 유통우선주식수	15,033,931	15,033,807

## (2) 희석주당순이익

1) 당기와 전기의 보통주 1주당 희석주당순이익 계산내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
보통주 희석당기순이익	35,476	37,363
가중평균된 유통보통주식수와 희석성 잠재적보통주의 합산 주식수(단위:주)	75,405,897	76,035,191
희석주당이익(단위:원/주)		
보통주 희석주당이익(단위:원/주)	470	491

2) 당기와 전기의 우선주 1주당 희석주당순이익 계산내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016	2015
우선주 희석당기순이익	7,082	7,435
가중평균된 유통보통주식수와 희석성 잠재적우선주의 합산 주식수(단위:주)	15,068,315	15,066,240
희석주당이익(단위:원/주)		
우선주희석주당이익(단위:원/주)	470	494

## 41. 배당금

(1) 당기와 전기에 지급된 중간 보통주 배당금은 각각 7,522백만원(주당 배당금 100원, 주당 배당률 20%), 7,658백만원(주당 배당금 100원, 주당 배당률 20%)이며, 중간 우선주 배당금은 각각 1,505백만원(주당 배당금 100원, 주당 배당률 20%), 1,503백만원(주당 배당금 100원, 주당 배당률 20%)입니다.

(2) 당기와 전기에 지급된 보통주 배당금은 각각 10,526백만원(주당 배당금 140원, 주당 배당률 28%), 9,851백만원(주당 배당금 130원, 주당 배당률 26%)이며, 우선주 배당금은 각각 2,256백만원(주당 배당금 150원, 주당 배당률 30%), 2,098백만원(주당 배당금 140원, 주당 배당률 28%)입니다.

(3) 당기말로 종료하는 회계연도의 보통주에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 140원(주당 배당률 28%)과 10,521백만원이며, 우선주에 대한 주당 배당금 및 총 배당금은 각각 150원(주당 배당률 30%)과 2,248백만원입니다. 동 배당금은 2017년 3월 17일로 예정된 정기주주총회에 의안으로 상정될 예정이며, 당기의 재무제표는 이러한 미지급배당금을 포함하고 있지 않습니다.

42. 영업으로부터 창출된 현금

(1) 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금의 내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016년	2015년
당기순이익	41,790	46,060
조정항목:	48,843	53,105
퇴직급여	8,253	8,499
감가상각비 및 무형자산상각비	35,089	39,994
유형자산손상차손	-	886
무형자산손상차손	5,239	2,726
매도가능금융자산손상차손	1,655	129
이자수익	(3,031)	(4,234)
매도가능금융자산처분손익	(15,837)	(15,267)
배당금수익	(3,642)	(2,835)
법인세비용	11,814	13,997
기타	9,303	9,210
영업활동으로 인한 자산·부채의 변동:	168	(31,284)
당기손익인식금융자산의 감소(증가)	14,088	(19,943)
매출채권의 감소(증가)	(692)	4,647
기타수취채권의 감소(증가)	(605)	2,788
재고자산의 증가	(684)	(571)
기타자산의 증가	(1,174)	(4,373)
매입채무의 감소	(434)	(879)
기타지급채무의 증가(감소)	1,678	(3,599)
총당부채의 증가(감소)	(91)	77
기타부채의 증가(감소)	(5,013)	806
퇴직금의 순지급액	(988)	(184)
사외적립자산의 불입	(6,318)	(10,053)
기타자산·부채의 변동	401	-
영업으로부터 창출된 현금	90,801	67,881

(2) 당기와 전기의 현금의 유입·유출이 없는 주요 거래내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016년	2015년
매도가능금융자산의 평가	3,066	(12,969)
주식선택권의 행사	1,604	1,027
투자부동산의 대체	(4,194)	(4,265)

유형자산 취득관련 미지급금의 증가(감소)	6,068	(226)
무형자산 취득관련 미지급금의 증가(감소)	12	(49)

### 43. 특수관계자

#### (1) 지배·종속기업 등 현황

당기말과 전기말 연결회사의 지배기업은 (주)대교홀딩스입니다.

#### (2) 회사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 기타 특수관계자

구분	2016.12.31	2015.12.31	비고
기타특수관계자	(주)대교디앤에스	(주)대교디앤에스	지배기업의 종속기업
	(주)대교씨엔에스	(주)대교씨엔에스	지배기업의 종속기업
	(주)강원심층수	(주)강원심층수	지배기업의 종속기업
	(재)대교문화재단	(재)대교문화재단	주요 경영진이 주요 직책을 수행하고 있음.
	(재)세계청소년문화재단	(재)세계청소년문화재단	주요 경영진이 주요 직책을 수행하고 있음.
	(학)봉암학원	(학)봉암학원	주요 경영진이 주요 직책을 수행하고 있음.
	(주)대교인베스트먼트	(주)대교인베스트먼트	주요 경영진이 주요 직책을 수행하고 있음.
	(주)타라그래픽스	(주)타라그래픽스	주요 경영진의 가까운 가족이 대표이사로 재직
	(주)타라유통	(주)타라유통	주요 경영진의 가까운 가족이 대표이사로 재직
	(주)타라티피에스	(주)타라티피에스	주요 경영진의 가까운 가족이 대표이사로 재직
	(주)크리스탈원	(주)크리스탈원	주요 경영진의 가까운 가족이 대표이사로 재직
	(주)크리스탈와인컬렉션	-	주요 경영진의 가까운 가족이 대표이사로 재직
	(주)크리스탈와인클럽	(주)크리스탈와인클럽	주요 경영진이 주요 직책을 수행하고 있음.
관계기업	농업회사법인 주식회사 워더그린	농업회사법인 주식회사 워더그린	관계기업
	DKI Growing Star 1호 투자조합	DKI Growing Star 1호 투자조합	관계기업

(3) 당기와 전기의 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

#### - 당기

구분	회사명	매출등		매입등			
		매출(주1)	기타	매입(주2)	비유동자산 취득	판매비와 관리비	기타
지배기업	(주)대교홀딩스	64	404	89	143	3,447	178
기타특수관계자	(주)대교디앤에스	97	35	968	304	5,978	-
	(주)대교씨엔에스	193	81	-	2,762	13,034	-
	(주)강원심층수	110	17	2	-	1,127	-

	(재)대교문화재단	67	106	-	-	3	519
	(재)세계청소년문화재단	67	-	-	-	-	-
	(학)봉암학원	-	-	-	-	-	531
	㈜크리스탈원	221	-	-	-	2,091	-
	㈜크리스탈와인컬렉션	4	1	-	-	-	-
	㈜크리스탈와인클럽	-	-	3	-	460	-
	㈜대교인베스트먼트	38	3	-	-	1,195	-
	㈜타라그래픽스	-	-	70	-	326	-
	㈜타라유통	-	-	6,748	-	931	-
	㈜타라티피에스	314	-	26,675	41	439	-
	계	1,175	647	34,555	3,250	29,031	1,228

- 전기

구분	회사명	매출등		매입등			
		매출(주1)	기타	매입(주2)	비유동자산 취득	판매비와 관리비	기타
지배기업	㈜대교홀딩스	64	515	121	-	2,577	152
기타특수관계자	㈜대교디앤에스	99	41	1,430	-	5,364	-
	㈜대교씨엔에스	207	18	-	2,858	13,065	-
	㈜강원심층수	121	9	1	-	1,193	-
	(재)대교문화재단	298	100	-	-	-	648
	(재)세계청소년문화재단	55	-	-	-	-	39
	(학)봉암학원	37	-	-	-	-	576
	㈜크리스탈원	220	-	1	-	2,116	-
	㈜크리스탈와인클럽	-	-	-	-	54	-
	㈜대교인베스트먼트	35	2	-	-	108	-
	㈜타라그래픽스	-	-	24	-	309	-
	㈜타라유통	-	-	7,728	-	477	-
㈜타라티피에스	313	-	26,014	-	837	-	
계	1,449	685	35,319	2,858	26,100	1,415	

(주1) 매출액에는 재화의 판매와 용역의 제공이 포함되어 있습니다.

(주2) 매입액에는 재화와 용역(브랜드사용료 등)의 구입이 포함되어 있습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무의 주요잔액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	회사명	2016.12.31					2015.12.31				
		채권			채무		채권			채무	
		매출 채권	기타 채권	기타	매입 채무	기타 채무	매출 채권	기타 채권	기타	매입 채무	기타 채무
지배기업	㈜대교홀딩스	-	116	-	61	7,383	35	217	18	-	6,978
기타특수관계자	㈜대교디앤에스	-	47	7,560	-	1,985	-	19	7,560	-	1,917
	㈜대교씨엔에스	-	3	-	11	4,506	-	6	-	-	4,692
	㈜강원심층수	-	55	-	2	301	-	35	-	-	725
	(재)대교문화재단	76	-	-	-	36	57	-	-	-	36
	(재)세계청소년문화재단	-	-	-	-	35	-	-	-	-	35

	㈜크리스탈원	48	34	-	-	197	-	1	-	-	206
	㈜크리스탈와인컬렉션	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-
	㈜크리스탈와인클럽	-	1	-	-	10	-	-	-	-	2
	㈜대교인베스트먼트	-	2	-	-	559	-	1	-	-	666
	㈜타라그래픽스	-	-	-	6	78	-	-	-	-	32
	㈜타라유통	-	-	-	1,407	-	-	-	-	1,794	-
	㈜타라티피에스	-	-	-	4,246	26	28	1	-	4,424	41
	계	124	258	7,560	5,733	15,117	120	280	7,578	6,218	15,330

(5) 당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 자금거래내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

특수관계자구분	회사명	2016						
		배당금 지급	배당금 수령	현금출자 (감자) 등	자금대여거래		자금차입거래	
					대여	회수	차입	상환
지배기업	㈜대교홀딩스	11,375	-	-	-	-	500	-
기타특수관계자	㈜대교씨엔에스	100	-	-	-	-	-	-
	(재)대교문화재단	718	-	-	-	-	-	-
	(재)세계청소년문화재단	233	-	-	-	-	-	-
	(학)봉암학원	30	-	-	-	-	-	-
	㈜크리스탈원	468	-	-	-	-	-	-
	㈜대교인베스트먼트	100	-	-	-	-	-	-
관계기업	DKI Growing Star 1호 투자조합	-	1,092	(348)	-	-	-	-
	농업회사법인 주식회사 위더그린	-	-	3,893	-	-	-	-
	계	13,024	1,092	3,545	-	-	500	-

특수관계자구분	회사명	2015						
		배당금 지급	배당금 수령	현금출자 (감자) 등	자금대여거래		자금차입거래	
					대여	회수	차입	상환
지배기업	㈜대교홀딩스	10,619	-	-	-	-	5,100	7,700
기타특수관계자	(재)대교문화재단	685	-	-	-	-	-	-
	(재)세계청소년문화재단	223	-	-	-	-	-	-
	(학)봉암학원	29	-	-	-	-	-	-
	㈜크리스탈원	449	-	-	-	-	-	-
관계기업	농업회사법인 주식회사 위더그린	-	-	360	-	-	-	-
	계	12,005	-	360	-	-	5,100	7,700

(6) 당기와 전기의 회사의 주요경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구분	2016년	2015년
단기종업원급여	3,787	3,497
퇴직후급여	548	449



계	4,335	3,946
---	-------	-------

상기의 주요경영진은 연결회사의 계획, 운영 및 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 주요임원입니다.

(7) 지급보증 및 담보제공

당기말 현재 연결회사가 특수관계자의 자금조달 등을 위하여 제공하고 있는 지급보증 내역은 없으며, 특수관계자로부터 제공받고 있는 지급보증 내역은 주석 31에 기재되어 있습니다.

44. 연결재무제표 발행의 승인

연결회사의 연결재무제표는 2017년 2월 20일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기 주주총회에서 수정 승인될 수 있습니다.

45. 보고기간종료일 후 발생한 사건

회사는 2017년 3월 3일을 합병기일로 하여 종속회사인 (주)대교문고를 합병하였습니다.

## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 대교			
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							
투입 인원수	1	4	2	1	6	8	3	4	7	6	-	-	19	23	
투입시 간	분·반기검토	6	6	33	17	1,055	1,735	314	266	65	78	-	-	1,473	2,102
	감사	17	24	94	85	1,095	858	710	328	147	265	-	-	2,063	1,560
	합계	23	30	127	102	2,150	2,593	1,024	594	212	343	-	-	3,536	3,662

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2016.8.24~2016.9.8				12	일	
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용	
			상주		비상주			
	2016.11.7~2016.11.18	10	일	5	명	3	명	내부통제 이해 및 평가
	2017.1.23~2017.2.10	13	일	6	명	3	명	내부회계관리제도검토, 중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본점검(문서검증, 재계산 등)
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2016.12.30				1	일	
	실사(입회)장소	용인물류창고 등 3개 창고						
	실사(입회)대상	원재료, 상품, 제품, 저장품						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2016.12.29				1	일	
	실사(입회)장소	본사						
	실사(입회)대상	회원권						
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○		
	기타조회	타처보관재고자산조회						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회					
	수행시기	2016.8.11, 2017.3.2						