

목 차

주주총회소집공고.....	1
주주총회 소집공고.....	2
I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항	4
1. 사외이사 등의 활동내역	4
가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부	4
나. 이사회내 위원회에서 사외이사 등의 활동내역	4
2. 사외이사 등의 보수현황	4
II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항	5
1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래.....	5
2. 해당 사업연도중에 특정인과 해당 거래를 포함한 거래총액이 일정규모이상인 거래	5
III. 경영참고사항	6
1. 사업의 개요.....	6
가. 업계의 현황	6
나. 회사의 현황	9
2. 주주총회 목적사항별 기재사항.....	13
□ 재무제표의 승인.....	13
□ 이사의 선임.....	138
□ 이사의 보수한도 승인.....	138
□ 감사의 보수 한도 승인.....	138
※ 참고사항.....	138

주주총회소집공고

2018년 3월 12일

회 사 명 : 스튜디오드래곤 주식회사
대 표 이 사 : 최 진 희
본 점 소 재 지 : 서울특별시 마포구 매봉산로 75, DDMC
(전 화) 02-371-8906
(홈페이지) <http://www.studiodragon.net>

작 성 책 임 자 : (직 책) CFO (성 명) 장 세 정
(전 화) 02-371-8906

주주총회 소집공고

(제2기 정기주주총회)

당사는 상법 제365조 및 정관 제25조에 의거 제2기 정기주주총회를 다음과 같이 개최하오니 참석하여 주시기 바랍니다.

- 다 음 -

1. 일 시 : 2018년 3월 28일(수요일) 오전 9시

2. 장 소 : 서울특별시 마포구 매봉산로 45, KBS미디어센터 5층 강당

3. 회의 목적사항

가. 보고사항

① 감사보고

② 영업보고

③ 외부감사인 선임보고

나. 결의사항

① 제1호 의안 : 제2기(2017.1.1~2017.12.31) 재무제표 승인의 건

② 제2호 의안 : 이사 선임의 건

(기타 비상무이사 후보 : 임상엽)

③ 제3호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건

④ 제4호 의안 : 감사 보수한도 승인의 건

4. 실질주주의 의결권 행사에 관한 사항

금번 당사의 주주총회에는 한국예탁결제원이 주주님들의 의결권을 행사할 수 없습니다. 따라서 주주님께서 한국예탁결제원에 의결권 행사에 관한 의사표시를 하실 필요가 없으며, 종전과 같이 주주총회에 참석하여 의결권을 직접 행사 하시거나 또는 위임장에 의거 의결권을 간접 행사 하실 수 있습니다.

5. 주주총회 참석시 준비물

가. 직접행사 : 주총 참석장, 신분증

나. 대리행사 : 주총 참석장, 위임장(주주와 대리인의 인적 사항 기재, 인감 날인)
인감증명서, 대리인 신분증

6. 경영참고사항 등의 비치

상법 제542조의4 등 관련 법규에 따라 주주총회 소집통지 및 공고를 당사의 인터넷 홈페이지(<http://www.studiodragon.net>)에 게재하고 본점, 한국예탁결제원, 금융위원회, 한국거래소에 비치하오니 참조하시기 바랍니다.

2018년 3월 12일

서울특별시 마포구 매봉산로 75, DDMC

스튜디오드래곤 주식회사

대표이사 최 진 희 (직인생략)

I. 사외이사 등의 활동내역과 보수에 관한 사항

1. 사외이사 등의 활동내역

가. 이사회 출석률 및 이사회 의안에 대한 찬반여부

회차	개최일자	의안내용	사외이사 등의 성명
			윤석민 (출석률: 100%)
			찬 반 여 부
1차	2017.11.10	우리사주 취득자금 대출 지급보증 승인의 건	찬성
2차	2017.12.18	대표이사 특별공로금 지급 승인의 건	찬성

주) 사외이사 1명은 2017년 11월 9일 선임되었습니다.

나. 이사회내 위원회에서의 사외이사 등의 활동내역

- 해당사항 없음

2. 사외이사 등의 보수현황

(단위 : 원)

구 분	인원수	주총승인금액	지급총액	1인당 평균 지급액	비 고
사외이사	1	2,400,000,000	4,000,000	4,000,000	-

주) 상기 주총승인금액은 주주총회에서 승인 받은 이사보수한도 총액입니다.

II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항

1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래종류	거래상대방 (회사와의 관계)	거래기간	거래금액	비율(%)
자산거래	(주)제이에스픽쳐스 (계열회사)	2017-01-01~ 2017-12-31	134	5.2
자산거래	(주)문화창고 (종속회사)	2017-01-01~ 2017-12-31	95	3.7
자산거래	(주)화앤담픽쳐스 (종속회사)	2017-01-01~ 2017-12-31	50	1.9
자산거래	(주)케이피제이 (종속회사)	2017-01-01~ 2017-12-31	44	1.7

주) 상기 비율은 2017년 별도재무제표 매출액(2,557억원) 대비 비율입니다.

2. 해당 사업연도중에 특정인과 해당 거래를 포함한 거래총액이 일정 규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래상대방 (회사와의 관계)	거래종류	거래기간	거래금액	비율(%)
씨제이이엔엠(주) (최대주주)	매출/매입거래	2017-01-01~ 2017-12-31	1,344	52.6
(주)화앤담픽쳐스 (종속회사)	매출/매입거래	2017-01-01~ 2017-12-31	130	5.1
(주)문화창고 (종속회사)	매출/매입거래	2017-01-01~ 2017-12-31	115	4.5
(주)제이에스픽쳐스 (계열회사)	매출/매입거래	2017-01-01~ 2017-12-31	159	6.2

주) 상기 비율은 2017년 별도재무제표 매출액(2,557억원) 대비 비율입니다.

III. 경영참고사항

1. 사업의 개요

가. 업계의 현황

[산업의 현황]

당사가 영위하는 드라마 산업은 방송국 개국과 역사가 동시에 시작되었으며, 제작 기술의 발전, 스토리 다양화 등 드라마 산업의 변화와 진화를 거듭하며 대중문화를 선도하는 콘텐츠로 자리매김하고 있습니다.

과거 지상파, 유료 TV 중심의 드라마 산업은 영상 산업 고도화를 통해 뉴미디어 플랫폼이 등장, 드라마 수요를 확대하고 있으며 OTT, VOD 등의 유통 사업 및 부가 MD까지 드라마 사업의 영역을 확대하고 있습니다.

드라마 산업은 영상 산업의 발달과 동조하며 장르의 다양화, 미디어 플랫폼 다변화로 경쟁력 강화를 가져왔고, 이는 국내 뿐 아니라 전 세계적으로 소비되는 문화 콘텐츠로 발전하며, 지속적 성장이 예상되는 고부가가치 산업입니다.

당사의 주요 사업 영역인 유료 TV의 경우 과거 시청자가 제한되어 있고 콘텐츠의 차별화가 부족하였으나, 지속적인 콘텐츠 투자로 드라마 완성도를 높이고, 장르 다양화등으로 핵심 역할을 강화하고 있습니다.

당사는 <미생>, <또 오해영>, <도깨비>, <비밀의 숲> 등 완성도 및 화제성 높은 드라마를 지속적으로 선보이며 전통 미디어뿐만 아니라 디지털, OTT 등 뉴미디어까지 영향력을 확대하며 드라마 산업을 리딩하고 있습니다. 또한, 글로벌 미디어 플랫폼과 유통을 확대하고, 현지화를 강화하며 사업 영역을 글로벌로 확대하고 있습니다.

[산업의 특성]

(1) 고도의 기획력과 창의력이 요구되는 산업

문화 콘텐츠 산업은 문화 상품과 디지털컨텐츠를 망라하는 넓은 범위의 상품 및 서비스를 다루는 산업으로 각 분야별로 다양한 특성이 존재합니다. 특히 드라마 산업은 시청자의 형태 변화, 기술 발달의 변화 등에 대응하는 콘텐츠 및 서비스를 제공하기 위해서 고도의 기획능력과 창의력이 뒷받침되어야 합니다.

(2) 성공 가능성을 예측하기 어려운 산업

각 콘텐츠의 제작비의 규모가 다양하고, 자금조달에 있어서 다양한 형태의 기법이 사용되며, 시장에서의 성공 가능성 예측이 어려운 특성이 있습니다.

(3) 외주제작 비중이 높은 사업

1991년 도입된 외주제작 제도는 독립제작사가 활성화 될 수 있는 계기를 마련하였습니다. 외주 제작 제도 도입의 배경에는 첫째, 방송사가 독점하고 있는 제작 시스템을 다양한 공급 주체로 전환하고, 둘째, 프로그램의 다양성을 확보하고, 셋째, 국내 방송제작시장의 국제 경쟁력 강화에 목적이 있습니다. 지상파 3사의 외주제작 의무 편성비율은 MBC와 SBS가 각각 35%, KBS2와 KBS1이 각각 40%, 34%를 적용받고 있습니다. 드라마의 경우 70% 이상이 외주 제작 형태를 나타내고 있는 것으로 파악됩니다.

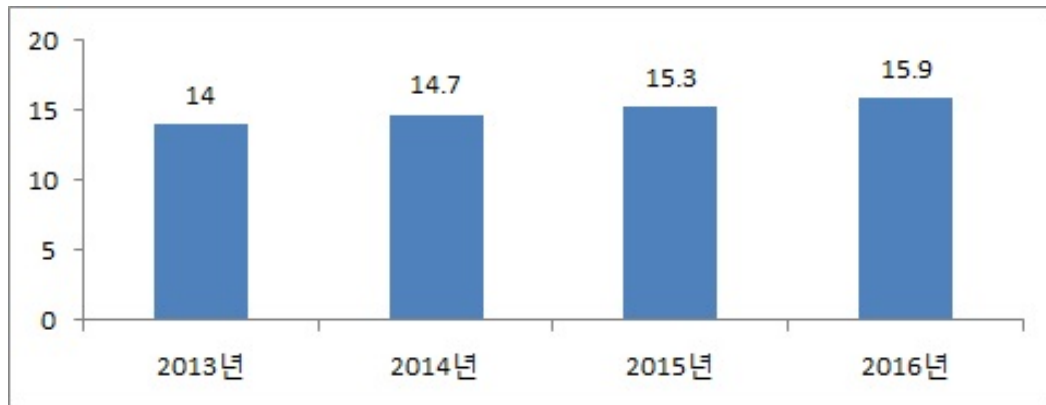
[산업의 성장성]

미디어 플랫폼의 경쟁 심화로 콘텐츠의 경쟁력이 강화되고, 다양한 장르의 드라마가 주목을 받으면서 국내 방영 드라마는 2012년부터 급증하기 시작하였습니다. 현재 매년 약 100편 이상의 드라마가 제작되고 있는 것으로 파악되며, 지상파 채널 외, 종합편성채널 및 유료방송채널(PP)에서도 드라마를 지속적으로 편성하고 있으며, 전통적인 드라마 방영 시간대를 벗어나 새로운 시간대의 방영 시도가 확대되고 성공을 거두고 있습니다. 이러한 추세에 따라 드라마 제작에 대한 수요는 확대될 것으로 파악됩니다. 또한 넷플릭스 등과 같은 글로벌 OTT 채널, 전통적인 방송 채널들의 콘텐츠 파워 강화를 위한 드라마 수요는 지속적으로 증가할 것으로 예상되고 있습니다. 따라서 국내 드라마 산업의 성장은 지속될 것으로 전망됩니다.

드라마 산업 시장규모에 대해 정확한 통계자료는 존재하지 않으나 국내 방송시장 규모를 통해 국내 드라마 산업의 성장성을 간접적으로 판단할 수 있습니다. 2016년 지상파방송, 케이블방송(유선방송사업자, 방송채널사용사업자), 위성방송, DMB, IPTV 등 5개 방송사업자들의 방송사업 수익과 방송영상 독립제작사의 매출을 합한 우리나라 방송영상산업 총 매출규모는 2016년 기준 15조 9,023억원으로 집계되었고 2013년 이후 연평균 증가율 4.3%로 지속적인 성장세를 보이고 있습니다.

【국내 방송시장 규모 추이】

(단위: 조원)



출처: 과학기술정보통신부, 2017년 방송산업 실태조사 보고서

주) 방송사업 매출 기준(지상파, 케이블, 위성방송, DMB, IPTV, 방송영상 독립제작사 등 포함)

[시장여건]

(1) 주요 목표시장

가) 국내 시장

최근 TV 드라마를 접하는 방식은 과거 텔레비전 수상기의 단일한 창구로 온 가족이 이야기를 소비하던 방식을 넘어 다양한 단말기를 통한 개인별 소비로 발전하였습니다. 텔레비전 유일세대(Television only generation)가 약화되고, 모바일은 물론 유료방송 채널, OTT(Over the Top, 인터넷 동영상 서비스) 등 드라마를 수신할 수 있는 채널이 다양화되면서, 텔레비전의 필수 매체로서의 지위는 점차 상실하고 있습니다. 이에 따라 이야기의 형태와 장르가 변주되거나 진화하고 있으며 다양한 소재의 드라마에 대한 수요가 높아지고 있습니다. 이에 따라 이야기의 구성, 장르가 지속적으로 진화하고 있으며, 보다 다양한 소재와 타겟, 플랫폼을 대상으로 한 드라마에 대한 수요가 높아지고 있습니다.

나) 해외 시장

전세계적으로 드라마를 비롯한 영화, 음악 등 한국 문화 전반에 대한 관심이 높아지며 해당 문화 수출이 급격히 증가하고 있습니다. 한국 드라마의 해외 판매 단가는 상승하고 있는 추세이며, 뉴미디어 업체들의 자사 플랫폼 내 사용자 트래픽 증가를 유도하기 위한 콘텐츠 확보 경쟁이 심화되고 있습니다. 이 때문에 한국 콘텐츠를 독점적으로 제공받기 위해 상당한 프리미엄을 지급하고 있는 상황이며 제작사의 협상력 우위가 지속되고 있습니다.

한국 콘텐츠의 영향력 확대는 판매와 더불어 제작, 기획, 스토리의 핵심역량 기반의 공동제작에 대한 니즈가 증가하고 있으며, 이에 따라 글로벌 제작사들과의 파트너십이 확대되고 있습니다.

(2) 경쟁 현황

2015년 12월말 기준 최근 3년동안 1건 이상의 방송용 영상물 제작을 통한 매출이 있는 방송영상 독립제작사는 532개 사업체로서 전년도(2014년 12월말 기준) 496개 사업체 대비 7.3%가 증가한 것으로 나타났습니다. 국내 방송영상 콘텐츠 시장이 지속적으로 확대되고 있음을 방증하는 것으로 볼 수도 있으나, 4인 미만인 사업체가 전체의 30.6%, 10인 미만의 사업체가 전체의 절반이 넘는 55.6%로서 장기간의 안정된운영이 어려운 영세 사업체가 많아 방송영상 콘텐츠시장으로의 진입과 퇴출이 빈번하게 일어나고 있습니다. 이를 고려하면 증가한 사업체의 대부분은 경영상황이 열악한 소규모 영세 사업체로 방송영상 콘텐츠시장에서의 영향은 제한적일 것으로 판단됩니다.

나. 회사의 현황

당사는 드라마 콘텐츠를 기획, 제작하여 미디어 플랫폼에 판매하고 국내외 VOD, OTT 등을 통한 유통 및 관련 부가사업을 영위하는 방송영상물제작사업을 주사업으로 하고 있습니다. 구체적인 사업내용은 다음과 같습니다.

구 분		내 용
드라마	편성	드라마를 방송사에 편성하고 편성에 맞춰 방송하며 매출 실현

사업	판매	당사 제작 드라마의 방영권 판매를 통해 실현하는 매출
	협찬 및 기타	드라마에 소품을 협찬하여 발생하는 간접광고 매출, 관련 DVD, OST, MD상품, 매니지먼트 수익 등

(1) 영업개황

당사는 드라마를 기획, 제작, 판매하고 관련 부가사업을 영위하는 방송영상물제작사업을 주 사업으로 영위하고 있습니다. 과거, 드라마는 국내는 지상파 방송국(TV매체)외 판매 경로가 부재했고, 해외 유통 또한 특정 배우 출연 작품 정도만 가능하여 독립제작사의 지상파 방송국(TV매체) 수익 의존도가 높고 협상력이 저조하여, 드라마 저작권을 방송사가 독과점하는 구조였습니다.

최근 몇 년, 지상파 방송국 외의 방송매체가 증가하며, 다수 매체가 고객 확보 및 시장 내 영향력 강화를 위한 오리지널 콘텐츠 투자를 확대하면서 경쟁력을 갖춘 양질의 드라마가 양산되었습니다. 더불어 VOD 시장의 성장, 드라마 노출 시 판매 향상으로 인한 간접광고 증가, 작품 퀄리티 향상으로 국내시장 사업영역 확대 및 해외에서의 한국 콘텐츠 수요 증가로 전반적인 드라마 콘텐츠의 수익성이 향상되고 있습니다. 이에 따라 드라마 시장의 주도권이 지상파 방송국(매체 또는 플랫폼)에서 드라마 제작사(콘텐츠) 중심으로 이동하고 있으며, 당사와 같이 자본력과 원천 IP를 보유한 스튜디오 모델이 차별화를 바탕으로 시장 내 영향력 확대가 가능할 것으로 예상되고 있습니다.

2017년에는 완성도 높은 드라마 라인업을 바탕으로 사업영역을 다각화하며 높은 성장을 실현하였습니다. 특히, <비밀의 숲>을 시작으로 넷플릭스에 드라마 공급을 확대하였으며, 다양한 미디어 사업자들과 사업 확대의 틀을 확보하였습니다.

이를 바탕으로 연결재무제표 기준 매출액 2,868억원, 영업이익 330억원, 당기순이익 238억원으로 전년 대비 각각 46.7%, 55.6%, 83.8%의 외형 및 수익의 높은 성장을 기록했습니다.

(2) 주요 제품

당사는 드라마를 기획, 제작 및 유통하고 2017년부터 2018년 2월말 현재까지 기획, 제작한 드라마는 다음과 같습니다.

【드라마 라인업 현황(2017.1.1~2018.2 현재)】

NO.	제품	채널	방영일자	연출	작가
1	도깨비	tvN	16.12.02~17.01.21	이응복	김은숙
2	더보이스	OCN	17.01.14~17.03.12	김홍선	마진원
3	내성적인 보스	tvN	17.01.16~17.03.14	송현욱	주화미
4	내일 그대와	tvN	17.02.03~17.03.25	유제원	허성혜
5	그녀는 거짓말을 너무 사랑해	tvN	17.03.20~17.05.09	김진민	김경민
6	터널	OCN	17.03.25~17.05.21	신용희	이은미
7	시카고타자기	tvN	17.04.07~17.07.03	김철규	진수완

8	씨클:이어진 두 세계	tvN	17.05.22~17.06.27	민진기	김진희 등
9	듀얼	OCN	17.06.03~17.07.23	이종재	김윤주
10	비밀의숲	tvN	17.06.10~17.07.30	안길호	이수연
11	품위있는 그녀	JTBC	17.06.16~17.08.19	김윤철	백미경
12	하백의 신부	tvN	17.07.03~17.08.22	김병수	정윤정
13	크리미널 마인드	tvN	17.07.26~17.09.28	양윤호 등	홍승현 등
14	구해줘	OCN	17.08.05~17.09.24	김성수	정신규
15	명불허전	tvN	17.08.12~17.10.01	홍종찬	김은희
16	황금빛 내 인생	KBS2	17.09.02~18.03.11	김형석	소현경
17	아르곤	tvN	17.09.04~17.09.26	이윤정	전영신 등
18	이번 생은 처음이라	tvN	17.10.09~17.11.28	박준화	윤난중
19	부암동 복수자들	tvN	17.10.11~17.11.16	권석장	김이지 등
20	변혁의 사랑	tvN	17.10.14~17.12.03	송현욱 등	주현
21	블랙	OCN	17.10.14~17.12.10	김홍선	최란
22	브라보 마이 라이프	SBS	17.10.21~18.02.03	정효	정지우
23	세상에서 가장 아름다운 이별	tvN	17.12.09~17.12.17	홍종찬	노희경
24	나쁜녀석들: 악의 도시	OCN	17.12.16~18.02.04	한동화, 황준혁	한정훈
25	화유기	tvN	17.12.23~18.03.04	박홍균	홍정은, 홍미란
26	마더	tvN	18.01.24~	김철규	정서경
27	크로스	tvN	18.01.29~	신용휘	최민석

(3) 비교우위 사항

가) 안정적인 비즈니스 모델

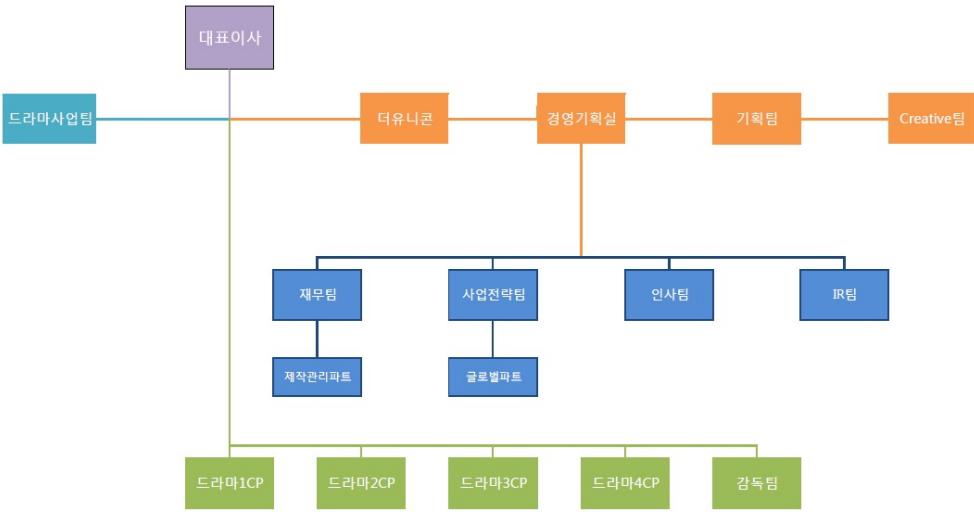
드라마 사업은 기존 중소 규모의 외주제작사로서는 대규모의 제작비와 작가, 배우, 연출팀 섭외 여부, 방송 후 흥행가능성 때문에 상대적으로 이익 규모를 예측하기가 힘들고 실적 변동성이 높은 산업이라고 할 수 있습니다.

그러나 당사는 2007년부터 드라마사업을 영위하면서(분할전 회사인 씨제이이엔엠(주)드라마사업부문 포함) 확보한 사업 노하우를 바탕으로 드라마사업의 실적에 대해서 예측 가능합니다. 즉, 배우/연출/작가 및 소재/스토리를 두고 판단 시 투입이 예상되는 비용과 국내외 유통 및 부가사업으로 인해 발생 예상되는 수입이 비교적 명확한 시장이며, 연간 다수의 작품을 기획, 제작, 공급하고 있고, 축적된 구작 라이브러리의 꾸준한 판매가 이어지는 등 매 작품 단위의 성과에 크게 영향을 받지 않고 비교적 안정적으로 사업 운영을 하고 있습니다.

나) 당사 콘텐츠 등 사업 우위 : 킬러 콘텐츠 제작 DNA

당사는 우수한 작가, 연출, PD 등을 확보한 독자적인 스튜디오들의 허브 역할을 수행하며 해당 팀들이 창의적이고 도전적인 시도를 할 수 있는 장을 제공하고 있습니다. 이를 통해 당사의 차별화된 색깔을 가져갈 수 있었으며 지속적인 Well-made 콘텐츠의 공급으로 당사와 채널의 브랜드 가치를 강화시키는데 주효했습니다. 우수한 크리에이터 확보를 통해서 우수한 콘텐츠 제작할 수 있었고, 이로서 동사의 브랜드 가치가 상승되고, 상승된 브랜드 가치를 기반으로 추가적인 우수한 작가와 감독 및 연출팀을 확보 가능한, 선순환 구조를 구축할 수 있었습니다.

(4) 조직도



2. 주주총회 목적사항별 기재사항

□ 재무제표의 승인

가. 해당 사업연도의 영업상황의 개요

III. 경영참고사항 → 1. 사업의 개요 → 나. 회사의 현황 → (1) 영업개황 내용 참조

나. 해당 사업연도의 연결재무상태표 · 연결포괄손익계산서 · 연결자본변동표 · 연결현금흐름표 · 연결재무제표에 대한 주석 · 재무상태표 · 포괄손익계산서 · 자본변동표 · 현금흐름표 · 이익잉여금처분계산서(안) · 재무제표에 대한 주석

(1) 연결 재무제표

① 연결 재무상태표

연 결 재 무 상 태 표

제 2 기 2017년 12월 31일 현재

제 1 기 2016년 12월 31일 현재

스튜디오드래곤 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 2 (당) 기	제 1 (전) 기
자 산			
I. 유동자산		289,848,415,113	81,434,319,208
현금및현금성자산	4,6,7	51,333,512,041	11,517,376,322
단기금융상품	4,6,7	140,280,059,334	-
매출채권	4,7,8,28	54,929,179,756	36,973,492,252
상품	10	1,294,639,856	-
선급금	9,28	40,611,201,354	29,278,064,974
기타의유동금융자산	4,7,8,28	1,006,217,927	2,550,373,419
기타의유동자산		393,604,845	1,115,012,241
II. 비유동자산		169,605,468,470	160,601,101,917
매도가능금융자산	4,7,11	1,500,000,000	-
장기선급금	9,28	35,863,568,816	33,215,327,582
유형자산	12	1,062,140,250	1,227,433,118
무형자산	13,28	127,525,594,715	123,879,251,333
기타의비유동금융자산	4,7,8	2,303,202,860	2,279,089,884
이연법인세자산	25	1,350,961,829	-
자 산 총 계		459,453,883,583	242,035,421,125
부 채			
I. 유동부채		90,698,129,917	84,492,124,495
매입채무	4,7	6,067,884,675	5,775,641,162

미지급금	4,7	25,631,964,717	14,431,382,574
미지급법인세		2,159,971,811	3,827,392,283
단기차입금	14	-	8,120,000,000
유동성사채	4,7,14	9,992,149,216	-
선수수익		43,294,367,268	49,698,799,800
기타의유동금융부채	4,7	90,410,959	244,671,199
기타의유동부채	15	3,461,381,271	2,394,237,477
II. 비유동부채		312,268,833	21,433,785,506
사채	4,7,14	-	19,933,532,823
기타의비유동부채	15	94,904,802	106,115,573
순확정급여부채	16	217,364,031	441,822,364
이연법인세부채	25	-	952,314,746
부 채 총 계		91,010,398,750	105,925,910,001
자 본			
I. 자본금	17	14,018,620,000	11,018,620,000
II. 주식발행초과금	17	319,582,103,561	114,743,587,561
III. 기타의자본항목		2,737,653,759	2,007,637,233
IV. 이익잉여금	19	32,105,107,513	8,339,666,330
자 본 총 계		368,443,484,833	136,109,511,124
부채와 자본총계		459,453,883,583	242,035,421,125

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

② 연결포괄손익계산서

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 2 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 1 기 2016년 5월 1일부터 2016년 12월 31일까지

스튜디오드래곤 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주석	제 2 (당) 기	제 1 (전) 기
I. 매출액	5	286,788,567,809	154,446,743,972
II. 매출원가	21	(239,659,321,286)	(132,837,938,236)
III. 매출총이익		47,129,246,523	21,608,805,736
판매비와관리비	21,22	(14,151,627,962)	(4,978,160,708)
IV. 영업이익	5	32,977,618,561	16,630,645,028
금융수익	23	686,545,875	842,974,611
금융비용	23	(3,228,984,235)	(1,924,982,173)
기타영업외수익	24	739,844,847	84,701,613
기타영업외비용	24	(910,813,347)	(5,134,425,299)
V. 법인세비용차감전순이익		30,264,211,701	10,498,913,780
VI. 법 인 세 비 용	25	(6,417,243,222)	(2,356,137,691)
VII. 당 기 순 이 익		23,846,968,479	8,142,776,089
VIII. 당기기타포괄손익(법인세효과 차감후)		(81,527,296)	196,890,241
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		(81,527,296)	196,890,241
순확정급여부채의 재측정요소	16,25	(81,527,296)	196,890,241
IX. 당 기 총 포 괄 이 익		23,765,441,183	8,339,666,330
X. 주 당 이 익			
보통주기본주당이익	26	1,053	3,781
보통주희석주당이익	26	1,049	3,781

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

③ 연결자본변동표

연 결 자 본 변 동 표

제 2 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 1 기 2016년 5월 1일부터 2016년 12월 31일까지

스튜디오드래곤 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	주식	자본금	주식발행초과금	기타의자본항목	이익잉여금	총계
2016.5.1(전기초)		10,000,000,000	59,799,678,931	1,629,252,965	-	71,428,931,896
당기총포괄이익						
당기순이익		-	-	-	8,142,776,089	8,142,776,089
순확정급여부채의 재측정요소	16,25	-	-	-	196,890,241	196,890,241
자본에 직접 인식된 주주와의 거래						
유상증자	17	1,018,620,000	54,943,908,630	-	-	55,962,528,630
주식선택권 부여	18	-	-	378,384,268	-	378,384,268
2016.12.31(전기말)		11,018,620,000	114,743,587,561	2,007,637,233	8,339,666,330	136,109,511,124
2017.1.1(당기초)		11,018,620,000	114,743,587,561	2,007,637,233	8,339,666,330	136,109,511,124
당기총포괄이익						
당기순이익		-	-	-	23,846,968,479	23,846,968,479
순확정급여부채의 재측정요소	16,25	-	-	-	(81,527,296)	(81,527,296)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래						
유상증자	17	3,000,000,000	204,838,516,000	-	-	207,838,516,000
주식선택권 부여	18	-	-	730,016,526	-	730,016,526
2017.12.31(당기말)		14,018,620,000	319,582,103,561	2,737,653,759	32,105,107,513	368,443,484,833

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

④ 연결현금흐름표

연 결 현 금 흐 름 표

제 2 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 1 기 2016년 5월 1일부터 2016년 12월 31일까지

스튜디오드래곤 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과 목	제 2 (당) 기		제 1 (전) 기	
I. 영업활동 현금흐름		(7,177,964,174)		(12,428,600,297)
영업에서 사용된 현금(주석 27)	3,186,795,647		(10,772,032,743)	
법인세의 지급	(10,364,759,821)		(1,656,567,554)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(141,042,747,205)		(69,542,006,036)
1. 투자활동으로 인한 현금유입	30,540,898,146		146,923,889	
이자의 수취	506,903,044		55,137,289	
단기금융상품의 감소	29,719,940,666		-	
유형자산의 처분	103,363,636		-	
보증금의 감소	210,690,800		91,786,600	
2. 투자활동으로 인한 현금유출	(171,583,645,351)		(69,688,929,925)	
사업결합으로 인한 순현금흐름	-		(67,998,016,185)	
단기금융상품의 증가	(170,000,000,000)		-	
장기금융상품의 증가	(534,648,000)		-	
유형자산의 취득	(132,692,335)		(1,070,057,560)	
무형자산의 취득	(246,959,056)		(137,832,180)	
매도가능금융자산의 취득	-		(267,324,000)	
보증금의 증가	(669,345,960)		(215,700,000)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		188,114,723,204		93,490,724,502
1. 재무활동으로 인한 현금유입	242,318,296,000		146,801,148,837	
단기차입금의 차입	24,500,000,000		59,820,000,000	
유상증자	207,838,516,000		55,962,528,630	
사채의 발행	9,979,780,000		19,919,500,000	
미수금의 감소			11,099,120,207	
2. 재무활동으로 인한 현금유출	(54,203,572,796)		(53,310,424,335)	
이자의 지급	(1,583,572,796)		(763,957,724)	
단기차입금의 상환	(32,620,000,000)		(52,546,466,611)	
유동성사채의 상환	(20,000,000,000)		-	
IV. 현금및현금성자산의 증가(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)		39,894,011,825		11,520,118,169
V. 기초의 현금및현금성자산		11,517,376,322		-
VI. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		(77,876,106)		(2,741,847)
VII. 기말의 현금및현금성자산		51,333,512,041		11,517,376,322

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

⑤ 연결재무제표에 대한 주석

제 2 기: 2017년 12월 31일 현재

제 1 기: 2016년 12월 31일 현재

스튜디오드래곤 주식회사와 그 종속기업

1. 일반 사항

스튜디오드래곤 주식회사(이하 "회사")는 2016년 5월 1일자로 씨제이이엔엠 주식회사의 드라마사업부문이 물적분할되어 설립되었고, 회사의 주식은 2017년 11월 24일자로 한국거래소가 개설한 코스닥시장에 상장되었습니다.

회사의 정관에 의한 발행할 주식의 총수는 50,000,000주(1주의 금액: 5,000원)이며, 2017년 12월 31일 현재 자본금은 14,019백만원(발행주식수: 28,037,240주)입니다. 회사의 최대주주는 씨제이이엔엠 주식회사이며, 최대주주의 회사에 대한 지분율은 71.33%입니다.

1.1 종속기업 현황

당기말 현재 회사의 연결대상 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

종속기업	소재지	결산월	업종	당기말 지배지분율
(주)화앤담픽쳐스	대한민국	12월	방송 프로그램 제작 및 공급업	100.00%
(주)문화창고	대한민국	12월	방송 프로그램 제작 및 공급업, 연예매니지먼트업	100.00%
(주)케이피제이	대한민국	12월	방송 프로그램 제작 및 공급업	100.00%

1.2 주요 종속기업의 요약 재무정보

당기말 현재 연결대상 종속기업의 요약재무현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

기업명	자산	부채	매출	당기순이익	총포괄손익
(주)화앤담픽쳐스	38,132,909	30,717,514	21,263,965	7,536,542	7,536,542
(주)문화창고	27,220,813	20,371,111	37,430,242	3,737,110	3,737,110
(주)케이피제이	6,035,937	6,069,427	4,400,000	(308,244)	(308,244)

1.3 연결대상범위의 변동

당기 중 연결재무제표 작성대상 회사의 범위에 신규로 포함되거나 제외된 종속기업은 없습니다.

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성 기준

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

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 연결회사가 채택한 제·개정 기준서

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

- 기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

재무활동에서 생기는 부채 변동을 현금흐름에서 생기는 변동과 비현금거래로 인한 변동 등으로 구분하여 공시하도록 하였습니다. (주석 27 참고)

- 기준서 제1012호 '법인세' 개정

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

- 기준서 제1112호 '투자기업에 대한 지분의 공시' 개정

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

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

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

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

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

- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정

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

- 기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

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

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급 선수취 대가' 제정

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

- 기준서 제1116호 '리스' 제정

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

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

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

① 리스이용자로서의 회계처리

- 기준서 제1116호 '리스'의 적용방법

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

- 기준서 제1116호 '리스'의 재무적 영향

연결회사는 기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 2017년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2017년 재무제표에 미치는 영향을 평가하였습니다. 연결회사는 재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으나, 연결회사가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다.

② 리스제공자로서의 회계처리

- 기준서 제1116호 '리스'의 적용방법 및 재무적 영향

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

- 기준서 제1109호 '금융상품' 제정

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체할 예정입니다. 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 회사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

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

① 금융자산의 분류 및 측정

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

사업모형	계약상 현금흐름 특성	
	원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정(*1)	당기손익-공정가치 측정(*2)
계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정(*1)	
매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

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

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

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

연결회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금및수취채권 249,852백만원, 매도가능금융자산 1,500백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 연결회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금및수취채권 249,852백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취 및 매도를 목적으로 하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식 시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동 포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 연결회사의 2017년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 1,500백만원입니다.

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.

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. 다만, 2017년 12월 31일 현재 연결회사가 보유하고있는 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채는 없습니다.

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

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

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

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

연결회사는 2017년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 채무상품 249,852백만원(대여금및수취채권 249,852백만원)을 보유하고 있고, 이에 대하여 손실충당금 3,924백만원을 설정하고 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 2017년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 1,500백만원입니다.

- 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', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설계약', 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.

2017년 12월 31일 현재 연결회사는 기업회계기준서 제1115호의 도입과 관련하여 동기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 영향을 분석하고 있습니다.

연결회사는 기업회계기준서 제1115호 도입 준비를 위하여 2017년 12월 31일 현재 회계, 관리 부서 소속직원으로 구성되고 필요 시 실무 부서의 도움을 받는 TF팀을 구성하였습니다.

연결회사는 2018년 1분기까지 기업회계기준서 제1115호의 도입에 따른 재무영향을 구체적으로 분석하여 그 결과를 2018년 1분기 재무제표 주석에 공시할 예정입니다.

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.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

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

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

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

2.5 금융자산

(1) 분류 및 측정

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

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

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

(2) 손상

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

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

연결회사의 금융자산이 손상됐다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환이 3개월 이상 연체 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우 손상의 객관적인 증거에 해당되는 것으로 판단됩니다.

(3) 제거

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

(4) 금융상품의 상계

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

의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.6 재고자산

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

2.7 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다. 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
임차시설물	5년
방송기계기구	8년
공구기구비품	5년
차량운반구	5년

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

2.8 무형자산

영업권은 주석 2.3 (1)에서 설명한 방식으로 측정되며, 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시되고 있습니다.

영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 상표권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않으며, 드라마제작과 관련된 판권은 자산의 경제적 효익이 소비될 것으로 예상되는 형태를 반영하여 추정 내용연수 동안 상각됩니다. 판권을 제외한 한정된 내용연수를 가지는 무형자산은 다음의 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
소프트웨어	5년
전속계약금	2년 ~ 10년

2.9 비금융자산의 손상

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

2.10 금융부채

(1) 분류 및 측정

연결회사의 당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또 한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

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

(2) 제거

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

2.11 충당부채

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

2.12 당기법인세 및 이연법인세

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

법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

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

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 대하

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

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

2.13 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) 장기성과인센티브

연결회사는 장기성과인센티브제도를 운영하고 있습니다. 장기성과인센티브는 임원의 장기 성과에 따라 지급되며, 동 장기성과인센티브의 예상원가는 퇴직급여부채에서사용된 것과 동일한 회계처리방법을 사용하여 근무기간 동안 인식됩니다.

(3) 주식기준보상

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

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

2.14 수익인식

수익은 연결회사의 통상적인 활동에서 발생하는 판권의 사용 및 용역의 제공에 대해 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성돼 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하고 있습니다.

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

(1) 판권의 사용

제작, 투자 또는 판권을 취득한 드라마의 경우 판권사용계약에 따라 판권을 인도한 후 취소 및 환불이 불가능하고 추가의무부담이 없는 경우에 수익을 인식하고 있습니다.

(2) 용역의 제공

연결회사는 수익가득과정이 완료되었거나 실질적으로 거의 완료되었고, 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있으며, 경제적 효익의 유입 가능성이 매우 높을 때 발생기준에 따라 합리적인 방법으로 수익을 인식하고 있습니다.

(3) 이자수익

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

2.15 리스

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

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

2.16 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다(주석 5 참조). 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 연결회사는 전략적 의사결정을 수행하는 대표이사를 최고 의사결정자로 보고 있습니다.

2.17 재무제표 승인

연결회사의 재무제표는 2018년 2월 7일자로 이사회에서 승인되었으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결회사는 미래에 대해 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 영업권의 손상차손

영업권의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 13 참조).

(2) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 25 참조).

연결회사는 '기업소득 환류세제'에 따라 2016년부터 3 년간 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 회사가 3 년간 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가, 배당 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다.

(3) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 16 참조).

(4) 판권

회사의 판권은 과거 경험에 따른 미래 추정 매출에 근거하여 회수가능가액을 산정하고 이를 바탕으로 손상을 인식하고 있으므로 불확실성이 존재합니다(주석 13 참조).

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

연결회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있기 때문에 외환 위험, 특히 주로 미국달러화 및 중국 위안화와 관련된 환율 변동 위험에 노출돼 있습니다. 외환 위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다.

당기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동 시 회사의 세 후 이익 및 자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
		당기	전기	당기	전기
미국 달러/원	상승시	1,624,232	229,108	1,624,232	229,108
	하락시	(1,624,232)	(229,108)	(1,624,232)	(229,108)
중국 위안화/원	상승시	6,458	572,757	6,458	572,757
	하락시	(6,458)	(572,757)	(6,458)	(572,757)
일본 엔화/원	상승시	27,790	-	27,790	-
	하락시	(27,790)	-	(27,790)	-
유로화/원	상승시	2,874	-	2,874	-
	하락시	(2,874)	-	(2,874)	-
홍콩 달러/원	상승시	(616)	-	(616)	-
	하락시	616	-	616	-
싱가포르 달러/원	상승시	(460)	-	(460)	-
	하락시	460	-	460	-

(2) 이자율 위험

이자율 위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과 차입금에서 발생하고 있습니다. 연결회사의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순 이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

회사는 보고기간말 현재 변동금리부 차입금을 차입하고 있지 않습니다.

4.1.2 신용위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 연결회사가 재무손실을 입을 위험을 의미합니다. 주로 거래처에 대한 매출채권과 투자자산에서 발생합니다.

연결회사의 신용위험에 대한 노출은 주로 각 고객별 특성의 영향을 받습니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 회사의 경영진은 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 연결회사는 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 분기 단위로 회수지연 현황 및 회수 대책을 보고하고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

연결회사는 매출채권과 투자자산에 대해 발생할 것으로 예상되는 손실에 대해 충당금을 설정하고 있습니다. 이 충당금은 개별적으로 유의적인 항목에 대한 구체적인 손상차손으로 구성됩니다.

보고기간말 현재 신용 위험에 대한 최대 노출 정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	51,333,512	11,517,376
단기금융상품	140,280,059	-
매도가능금융자산	1,500,000	-
매출채권	54,929,180	36,973,492
기타의유동금융자산	1,006,218	2,550,373
기타의비유동금융자산	2,303,203	2,279,090
금융보증계약	3,760,275	-
합 계	255,112,447	53,320,331

4.1.3 유동성 위험

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

보고기간종료일 현재 회사의 유동성 위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기말	3개월 미만	3개월~1년 이하	1년~ 2년 이하	합 계
매입채무	6,067,885	-	-	6,067,885
미지급금	25,631,965	-	-	25,631,965
기타의유동금융부채	90,411	-	-	90,411
유동성장기사채	125,000	10,160,274	-	10,285,274
금융보증계약	7,460,000	-	-	7,460,000
합 계	39,375,261	10,160,274	-	49,535,535

(단위: 천원)

전기말	3개월 미만	3개월~1년 이하	1년~ 2년 이하	합 계
매입채무	5,775,641	-	-	5,775,641
미지급금	14,431,383	-	-	14,431,383
단기차입금	79,574	8,282,151	-	8,361,725
기타의유동금융부채	244,671	-	-	244,671
사채	225,000	675,000	20,225,000	21,125,000
합 계	20,756,269	8,957,151	20,225,000	49,938,420

상기 현금흐름은 현재가치할인을 하지 않았으며, 지급될 이자가 포함된 금액입니다.

4.2. 자본위험관리

연결회사의 자본관리는 계속기업으로서의 존속능력을 유지하는 한편 자본조달비용을 최소화하여 주주이익을 극대화하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 연결회사의 자본구조는 차입금에서 현금및현금성자산 등을 차감한 순부채와 자본으로 구성되며, 회사의 경영진은 자본구조를 주기적으로 검토하고 있습니다.

연결회사의 보고기간종료일 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
부채총계(A)	91,010,399	105,925,910
자본총계(B)	368,443,485	136,109,511
차입금 및 사채(C)	9,992,149	28,053,533
현금및현금성자산(D)	51,333,512	11,517,376
장단기금융상품(E)	141,438,463	
순차입금(C-(D+E))	(182,779,826)	16,536,157
부채비율(A/B)	24.70%	77.82%
순차입금비율((C-D-E)/B)	(49.61)%	12.15%

5. 영업부문

5.1 보고부문

연결회사는 전략적인 영업단위인 2개의 보고부문을 가지고 있습니다. 전략적 영업단위들은 서로 다른 서비스를 제공하며 각 영업단위별로 요구되는 기술과 마케팅 전략이 다르므로 분리되어 운영되고 있습니다. 최고경영의사결정자는 각 전략적인 영업단위들에 대한 내부 보고자료를 최소한 분기단위로 검토하고 있습니다.

연결실체의 보고부문은 아래와 같습니다.

- ① 드라마제작사업부문 : 방송서비스 제공 및 관련 부대사업
- ② 연예매니지먼트사업부문 : 연예 매니지먼트 및 관련 부대사업

연결회사의 보고부문에 대한 정보는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

당기말	매출액	영업이익
드라마제작사업부문	261,996,515	32,039,622
연예매니지먼트사업부문	24,792,053	937,997
합 계	286,788,568	32,977,619

전기말	매출액	영업이익
드라마제작사업부문	137,649,685	15,470,463
연예매니지먼트사업부문	16,797,059	1,160,182
합 계	154,446,744	16,630,645

부문별 정보 중 부문자산 및 부문부채에 관한 사항은 최고경영의사결정권자에게 정기적으로 보고되지 않으므로 별도 공시하지 아니합니다.

5.2 연결회사 전체 수준의 공시

(단위: 천원)

구 분(*)	당기	전기
한국	222,239,428	121,123,970
해외	64,549,140	33,322,774
합 계	286,788,568	154,446,744

(*) 수익은 고객의 소재지에 기초한 국가에 귀속됩니다.

5.3 주요 고객에 대한 정보

당기 및 전기 중 연결회사 매출액의 10% 이상을 차지하는 외부 고객과 관련된 정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당 기	매출액	관련 보고 부문
씨제이이엔엠(주)	118,448,137	드라마제작사업부문

(단위: 천원)

전 기	매출액	관련 보고 부문
씨제이이엔엠(주)	55,323,354	드라마제작사업부문

6. 현금및현금성자산과 단기금융상품

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산		
현금	2,647	4,453
요구불예금	51,330,865	11,512,923
소 계	51,333,512	11,517,376
단기금융상품		
기타단기금융상품	140,280,059	-
합 계	191,613,571	11,517,376

7. 범주별 금융상품

7.1 금융자산

(단위: 천원)

당기말	대여금 및 수취채권		매도가능금융자산
	유동	비유동	비유동
현금및현금성자산	51,333,512	-	-
단기금융상품	140,280,059	-	-
매출채권	54,929,180	-	-
미수금	449,119	-	-
장기금융상품	-	1,158,404	-
보증금	557,099	1,144,799	-
매도가능금융자산	-	-	1,500,000
합 계	247,548,969	2,303,203	1,500,000

(단위: 천원)

전기말	대여금 및 수취채권		매도가능금융자산
	유동	비유동	비유동
현금및현금성자산	11,517,376	-	-
매출채권	36,973,492	-	-
미수금	2,431,373	-	-
보증금	119,000	1,935,094	-
매도가능금융자산	-	-	343,996
합 계	51,041,241	1,935,094	343,996

상기 대여금및수취채권은 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치에 해당하여 공정가치로 측정되지 않았으므로 공정가치를 공시하지 않았으며, 매도가능금융자산은 공정가치와 유의적인 차이가 없습니다.

7.2 금융부채

(단위: 천원)

당기말	상각후원가로 측정하는 금융부채	
	유동	비유동
매입채무	6,067,885	-
미지급금	25,631,965	-
미지급비용	90,411	-
유동성사채	9,992,149	-
합 계	41,782,410	-

(단위: 천원)

전기말	상각후원가로 측정하는 금융부채	
	유동	비유동
매입채무	5,775,641	—
미지급금	14,431,383	—
미지급비용	244,671	—
단기차입금	8,120,000	—
사채	—	19,933,533
합 계	28,571,695	19,933,533

상기 금융부채는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치에 해당하여 공정가치로 측정되지 않았으므로 공정가치를 공시하지 않았습니다.

7.3 금융상품 범주별 순손익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
대여금 및 수취채권		
이자수익	578,893	72,850
외환손익	(1,232,728)	(295,533)
대손충당금 환입	602,000	1,036,872
대손상각비	(697,375)	—
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(1,736,571)	(853,039)
외환손익	(152,032)	(6,286)

8. 금융자산의 신용건전성

8.1 보고기간종료일 현재 현금및현금성자산을 제외하고 대여금 및 수취채권의 연령 및 각 연령별로 손상된 채권금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	채권잔액	손상금액	순채권금액	채권잔액	손상금액	순채권금액
6개월 ~ 1년	1,691,150	1,895,150	1,500	180	180	-
1년 초과	2,309,801	2,029,483	78,279	2,366,602	2,237,601	129,001
합 계	4,000,951	3,924,633	79,779	2,366,782	2,237,781	129,001

8.2 보고기간종료일 현재 현금및현금성자산을 제외하고 대여금 및 수취채권의 연령 및 각 연령별로 손상되지 않은 채권금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
연체되지 않은 채권	37,952,156	37,002,029
연체되었으나 손상되지 않은 채권		
6개월 미만	14,513,679	3,740,863
6개월 ~ 1년	3,558,153	587,067
1년초과	979,890	-
합 계	57,003,878	41,329,959

8.3 당기 및 전기 중 대여금 및 수취채권에 대한 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	2,237,781	3,001,035
손상차손	695,470	-
환입	(600,000)	(1,036,872)
투자선급금에서 대체	1,800,000	-
제각	(208,618)	-
연결범위변동	-	273,618
기말금액	3,924,633	2,237,781

연결회사는 채무자의 부도 및 파산 등 회수가 불확실한 채권을 손상된 채권으로 분류합니다. 손상된 채권은 담보와 보증의 종류 및 금액을 반영한 예상 변제금액을 고려하여 손상차손을 인식합니다. 당기말 현재 개별적으로 손상된 채권은 3,924백만원(전기말 : 2,367백만원)이며, 이와 관련하여 설정된 충당금은 3,924백만원(전기말 : 2,237백만원)입니다. 개별적으로 손상된 채권은 주로 예측하지 못한 경제적인 어려움을 겪고있는 거래처와 관련된 채권이며, 이들 매출채권 중 일부는 회수될 것으로 예상하고 있습니다.

9. 선급금

9.1 선급금은 대손충당금이 차감된 순액으로 재무상태표에 표시되었는 바, 당기말 현재 대손충당금 차감 전 총액 기준에 의한 선급금과 대손충당금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금 총장부금액	40,826,001	35,863,569	31,186,865	33,215,328
대손충당금	(214,800)	-	(1,908,800)	-
선급금 순장부금액	40,611,201	35,863,569	29,278,065	33,215,328

9.2 당기 중 선급금의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	(1,908,800)	-
손상차손	(108,000)	(1,876,800)
미수금으로 대체	1,800,000	-
환입	2,000	-
연결범위변동	-	(32,000)
기말금액	(214,800)	(1,908,800)

10. 재고자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
상품	2,076,124	-
상품평가충당금	(781,484)	-
장부가액	1,294,640	-

비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원가는 818백만원입니다.

11. 매도가능금융자산

11.1 매도가능금융자산의 상세 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
지분증권		
메가몬스터	1,500,000	-

11.2 매도가능금융자산의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	-	-
대체(*)	1,500,000	-
기말금액	1,500,000	-

(*) 당기 중 선급금에서 매도가능금융자산으로 대체되었습니다.

12. 유형자산

12.1. 당기와 전기의 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당 기	임차시설물	방송기계기구	공기구비품	차량운반구	합계
취득원가:					
당기초	874,900	171,694	294,900	266,592	1,608,086
취득금액	20,600	3,500	103,106	56,338	183,544
처분금액	-	-	-	(161,231)	(161,231)
당기말	895,500	175,194	398,006	161,699	1,630,399
상각 및 손상차손누계액:					
당기초	(88,442)	(47,811)	(98,497)	(145,903)	(380,653)
감가상각비	(176,130)	(21,644)	(59,734)	(28,554)	(286,062)
처분금액	-	-	-	98,456	98,456
당기말	(264,572)	(69,455)	(158,231)	(76,001)	(568,259)
장부가액:					
당기초	786,458	123,883	196,403	120,689	1,227,433
당기말	630,928	105,739	239,775	85,698	1,062,140

(단위: 천원)

전 기	임차시설물	방송기계기구	공기구비품	차량운반구	합계
취득원가:					
당기초	-	171,694	14,226	-	185,920
취득금액	874,900	-	163,668	31,490	1,070,058
연결범위변동	-	-	117,006	235,102	352,108
당기말	874,900	171,694	294,900	266,592	1,608,086
상각 및 손상차손누계액:					
당기초	-	(33,503)	(3,884)	-	(37,387)
감가상각비	(88,442)	(14,308)	(34,968)	(26,167)	(163,885)
연결범위변동	-	-	(59,645)	(119,736)	(179,381)
당기말	(88,442)	(47,811)	(98,497)	(145,903)	(380,653)
장부가액:					
당기초	-	138,191	10,342	-	148,533
당기말	786,458	123,883	196,403	120,689	1,227,433

12.2 운용리스 이용 내역

연결회사는 차량, 방송장비 및 사무실 등을 취소 불가능한 운용리스로 이용하고 있으며, 당기 비용으로 인식된 리스료는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

	당기	전기
리스료 총액	3,813,111	1,503,852

취소불능 운용리스계약의 미래 최소 리스료의 합계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

	당기말	전기말
1년 이하	2,978,049	2,502,260
1년 초과 ~ 5년 이하	621,704	1,318,722
합계	3,599,753	3,820,982

13. 무형자산

13.1 무형자산 변동내역

(단위: 천원)

당 기	영업권	상표권	판권	전속계약금	소프트웨어	회원권	건설중인자산	합계
취득원가:								
당기초	61,594,173	8,236	285,472,856	23,230,129	77,241	164,678	19,358,227	389,905,540
취득금액	-	49,719	144,746,809	-	139,820	817,420	28,345,542	174,099,310
대체	-	-	23,725,884	-	-	-	(23,725,884)	-
기타증감(*1)	-	-	(128,683,165)	-	-	-	-	(128,683,165)
당기말	61,594,173	57,955	325,262,384	23,230,129	217,061	982,098	23,977,885	435,321,685
상각 및 손상차손누계액:1,067,497								
당기초	-	-	(264,337,121)	(1,680,156)	(9,011)	-	-	(266,026,288)
무형자산상각비	-	-	(38,112,404)	(3,625,638)	(31,761)	-	-	(41,769,803)
당기말	-	-	(302,449,525)	(5,305,794)	(40,772)	-	-	(307,796,091)
장부가액:								
당기초	61,594,173	8,236	21,135,735	21,549,973	68,230	164,678	19,358,227	123,879,252
당기말	61,594,173	57,955	22,812,859	17,924,335	176,289	982,098	23,977,885	127,525,594

(단위: 천원)

전 기	영업권	상표권	판권	전속계약금	소프트웨어	회원권	건설중인자산	합계
취득원가:								
당기초	-	2,645	258,888,429	-	-	-	24,146,452	283,037,526
취득금액	-	5,591	67,521,395	-	77,241	55,000	17,320,062	84,979,289
대체	-	-	22,108,287	-	-	-	(22,108,287)	-

기타증감(*1)	-	-	(63,045,255)	-	-	-	-	(63,045,255)
연결범위변동	61,594,173	-	-	23,230,129	-	109,678	-	84,933,980
당기말	61,594,173	8,236	285,472,856	23,230,129	77,241	164,678	19,358,227	389,905,540
상각 및 손상차손누계액:								
당기초	-	-	(243,640,201)	-	-	-	-	(243,640,201)
무형자산상각비	-	-	(20,696,921)	(1,311,043)	(9,011)	-	-	(22,016,975)
연결범위변동	-	-	-	(369,113)	-	-	-	(369,113)
당기말	-	-	(264,337,122)	(1,680,156)	(9,011)	-	-	(266,026,289)
장부가액:								
당기초	-	2,645	15,248,228	-	-	-	24,146,452	39,397,325
당기말	61,594,173	8,236	21,135,734	21,549,973	68,230	164,678	19,358,227	123,879,251

(*1) 기타증감은 타계정대체 등으로 인한 효과입니다.

13.2 영업권의 손상 평가

연결회사는 매년 영업권 등 비한정무형자산에 대한 손상검사를 수행하고 있으며, 이를 위하여 현금창출단위의 회수가능액을 평가하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치를 기초로 결정되었고, 사용가치는 자산의 계속적인 사용으로부터 기대되는 미래현금흐름을 할인하여 결정하였습니다.

사용가치의 계산에 사용된 주요한 가정은 해당 산업의 미래 경향에 대한 경영진의 평가를 반영하고 있으며, 이는 외부정보와 내부정보(과거 역사적 정보)를 고려하여 결정하였습니다.

사용가치의 추정에 사용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

구 분	(주)화앤담픽쳐스	(주)문화창고	(주)케이피제이
할인율	13.6%	13.4%	13.6%
영구성장율	1.0%	1.0%	1.0%

할인율은 관련된 시장이 운영되는 국가의 정부가 발행하였으며, 현금흐름과 동일한 통화로 발행된 국공채 수익율에 기초한 세후할인율을 자본 투자자의 위험 및 연결실체의 체계적 위험을 반영하여 조정하였습니다.

현금흐름은 각 개별기업이 속하는 산업의 본질에 근거하여 향후 추정기간 동안의 미래현금흐름을 예측하였습니다. 추정기간 이후의 현금흐름에 대해서는 영구성장율을 적용하여 추정하였습니다. 현금흐름은 과거 경험, 실제 영업 결과 그리고 각 개별기업의 사업계획에 근거하여 추정하였습니다.

14. 차입금 및 사채

14.1 단기차입금

(단위: 천원)

차입처	내역	이자율(%)	당기말	전기말
-----	----	--------	-----	-----

국민은행	기업일반운전자금대출	-	-	5,120,000
우리은행	기업운전분할대출	-	-	3,000,000
합 계			-	8,120,000

14.2 사채

(단위: 천원)

종류	만기일	연이자율(%)	당기말	전기말
제1회 무보증 사모사채	-	-	-	5,000,000
제2회 무보증 사모사채	-	-	-	5,000,000
제3회 무보증 사모사채	-	-	-	10,000,000
제4회 무보증 사모사채	2018-07-26	5.00%	10,000,000	-
사채할인발행차금			(7,851)	(66,467)
합 계			9,992,149	19,933,533
차감 : 유동성사채			(10,000,000)	-
차감 : 유동성사채할인발행차금			7,851	-
합 계			-	19,933,533

전기말 현재 제1회, 제2회, 제3회 무보증 사모사채와 관련하여 회사의 종속기업투자주식이 담보로 제공되어 있었으며, 당기 중 사채 상환으로 인하여 종속기업투자주식에 대한 담보가 해소되었습니다.(주석 20참조)

15. 기타부채

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
종업원급여부채	996,847	94,905	-	106,116
선수금	271,092	-	60,923	-
부가가치세예수금	504,261	-	674,653	-
예수금	1,689,181	-	1,658,661	-
합 계	3,461,381	94,905	2,394,237	106,116

16. 퇴직급여

16.1 연결회사는 자격요건을 갖춘 종업원들을 위하여 확정급여 및 확정기여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 동 제도하에서 종업원들은 퇴직시점에 제공한 근무용역기간에 최종 3개월 평균급여를 적용하여 일시불급여를 수령받고 있습니다.

가장 최근의 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 삼성화재해상보험에 의하

여 수행되었습니다. 확정급여채무의 현재가치, 관련 당기근무원가 및 과거근무원가는 예측단위적립방식을 사용하여 측정되었습니다.

16.2 순확정급여부채 산정내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	2,099,731	1,948,217
사외적립자산의 공정가치	(1,882,367)	(1,506,395)
재무제표상 순확정급여부채	217,364	441,822

연결회사는 삼성화재해상보험 등에 퇴직연금을 가입하고 있습니다. 연결회사가 가입한 퇴직 연금은 원금이 보장되며 확정급여제도의운영으로당사는 수명위험, 환위험, 이자율위험 및 시장(투자)위험 등의 보험수리적 위험에 노출됩니다.

16.3 순확정급여부채의 조정내역

(단위: 천원)

당 기	확정급여채무	사외적립자산 공정가치	순확정급여부채
기초잔액	1,948,217	(1,506,395)	441,822
당기 비용으로 인식:			
당기근무원가	384,735	-	384,735
이자원가(수익)	60,262	(46,923)	13,339
과거근무원가	-	-	-
소 계	444,997	(46,923)	398,074
기타포괄손익으로 인식:			
보험수리적손익			
- 재무적 가정	(68,371)	-	(68,371)
- 경험조정	142,721	-	142,721
사외적립자산 수익	-	30,173	30,173
소 계	74,350	30,173	104,523
기타:			
납부한 기여금	-	(710,000)	(710,000)
급여 지급	(368,413)	330,792	(37,621)
전출입에 의한 효과	579	19,987	20,566
소 계	(367,834)	(359,221)	(727,055)
합 계	2,099,730	(1,882,366)	217,364

(단위: 천원)

전 기	확정급여채무	사외적립자산 공정가치	순확정급여부채
기초잔액	1,566,145	(1,466,218)	99,927
당기 비용으로 인식:			
당기근무원가	232,617	-	232,617
이자원가(수익)	26,124	(20,705)	5,419
과거근무원가	76,389	-	76,389
소 계	335,130	(20,705)	314,425
기타포괄손익으로 인식:			
보험수리적손익			
- 인구통계적 가정	39,376	-	39,376
- 재무적 가정	(97,386)	-	(97,386)
- 경험조정	(210,356)	-	(210,356)
사외적립자산 수익	-	15,943	15,943
소 계	(268,366)	15,943	(252,423)
기타:			
납부한 기여금	-	(130,000)	(130,000)
급여 지급	(679,799)	75,852	(603,947)
전출입에 의한 효과	(18,733)	18,733	-
연결범위변동	1,013,840	-	1,013,840
소 계	315,308	(35,415)	279,893
합 계	1,948,217	(1,506,395)	441,822

16.4 사외적립자산의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및예금	1,882,366	1,506,395

16.5 확정급여채무

(1) 보험수리적가정

구 분	당기말	전기말
할인율	3.50%	3.30%
급여상승률	3.81%	4.02%

미래 사망률과 관련된 가정은 보험개발원의 사망률 표에 기초하여 측정하였으며, 당기말 현재 확정급여채무의 가중평균 듀레이션은 8.11년입니다.

(2) 민감도 분석

당기말 현재 유의적인 각각의 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인 범위 내에서 변동한 다면 확정급여채무에 미치게 될 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기		전 기	
	1% 하락시	1% 상승시	1% 하락시	1% 상승시
할인율	177,303	(155,292)	206,990	(185,468)
급여상승률	(158,581)	177,868	(188,047)	206,829

민감도분석은 제도에서 발생할 것으로 기대되는 모든 현금흐름의 분산을 고려하지는않았으나, 사용된 가정에 대한 민감도의 근사치를 제공하고 있습니다.

16.6 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

연결회사는 기금의 적립수준은 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다. 당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	1년 ~ 2년미만	2년 ~ 5년 미만	5년 이상	합 계
급여지급액	196,701	226,448	870,759	2,365,323	3,659,231

16.7 당기 중 확정기여제도와 관련해 비용으로 인식한 금액은 198백만원입니다.

17. 자본금

17.1 자본금 내역

(단위: 천원, 주)

구 분	당기말	전기말
수권주식수	50,000,000	50,000,000
주당금액(원)	5,000	5,000
발행주식수(*)	28,037,240	2,203,724
보통주자본금	14,018,620	11,018,620

(*) 당기중 회사는 2017년 5월 1일을 기준으로 1주의 액면금액을 5,000원에서 500원으로 변경하는 액면분할을 실시하였으며, 2017년 11월 21일 유상증자를 실시하였습니다.

17.2 자본금 변동내역

(단위: 천원)

구 분	주식수 (단위: 주)	자본금	주식발행 초과금	합계
전기초	2,000,000	10,000,000	59,799,679	69,799,679
유상증자	203,724	1,018,620	54,943,909	55,962,529
전기말	2,203,724	11,018,620	114,743,588	125,762,208
액면분할	19,833,516	-	-	-
유상증자	6,000,000	3,000,000	204,838,516	207,838,516
당기말	28,037,240	14,018,620	319,582,104	333,600,724

18. 주식기준보상

18.1 주식선택권

연결회사는 주요 경영진에게 회사의 주식을 매입할 수 있는 주식선택권(주식결제형)을 부여하였으며, 구체적인 조건은 다음과 같습니다. 옵션 행사 시에는 실제 주식을 인도하게 됩니다.

부여일 / 부여받은 종업원	가득조건	약정 기간
2016년 6월 30일 / 임직원	용역제공 2년	7년

18.2 주식선택권의 공정가치를 산정하기 위하여 사용된 방법 및 가정

연결회사는 당기 중 부여된 주식선택권의 보상원가를 이항모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정했으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구분	당기
당기 중 부여된 선택권의 공정가치(*1)	96,404
부여일의 주가	273,279
주가변동성(*2)	26.6%

배당수익률	0%
기대만기(*3)	9년
무위험수익률	1.47%

(*1) 액면분할이 실시되기 전 기준의 금액입니다.

(*2) 주가변동성은 코스닥시장의 오락문화 업종의 평가일 기준 과거 1년간 일별 지수분석에 기초하여 산출한 연속복리 투자수익률의 표준 편차입니다.

(*3) 경영진의 최선의 추정치를 기반으로 양도 불가능, 행사 제한 등에 대한 영향을 기대 만기 산정에 고려했습니다.

18.3 주식선택권의 변동내역

(단위: 주, 원)

구 분	당기		전기	
	수량	가중평균행사가격	수량	가중평균행사가격
기초	15,700	275,000	-	-
액면분할(*)	141,300	27,500	-	-
부여	-	-	15,700	275,000
감소	(3,700)	-	-	-
기말	153,300	27,500	15,700	275,000

(*) 당기중 회사는 2017년 5월 1일을 기준으로 1주의 액면금액을 5,000원에서 500원으로 변경하는 액면분할을 실시하였습니다.

18.4 당기와 전기 중 비용으로 인식한 주식기준보상은 각각 730백만원과 378백만원 입니다

19. 이익잉여금

당기 연결회사의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	처분예정일: 2018년 3월 28일		처분확정일: 2017년 3월 24일	
I. 미처분이익잉여금		32,105,107		8,339,666
전기이월미처분이익잉여금	8,339,666		-	
당기순이익	23,846,968		8,142,776	
확정급여제도의 재측정요소	(81,527)		196,890	
II. 이익잉여금처분액		-		-
III. 차기이월미처분이익잉여금		32,105,107		8,339,666

20. 우발부채와 약정사항

20.1 금융기관에 대한 여신 한도 약정 내역

(단위: 천원)

금융기관	종 류	당기말		전기말	
		한도액	실행액	한도액	실행액
국민은행	기업일반운전자금대출	5,000,000	-	8,000,000	5,120,000
우리은행	기업운전일반자금대출	5,000,000	-	5,000,000	-
	기업운전분할대출	-	-	3,000,000	3,000,000
KEB하나은행	기업운전일반자금대출	2,000,000	-	-	-

20.2 전기말 현재 연결회사의 종속기업투자주식은 제1회, 제2회 및 제3회 무보증 사모사채와 관련하여 담보(담보설정금액: 24,000백만원)로 제공되어 있었으며, 당기 중 사채 상환으로 인하여 종속기업투자주식에 대한 담보가 해소되었습니다(주석 14참조).

20.3 종업원에게 제공한 지급보증

(단위: 천원)

내역	보증제공처	당기말	
		한도액	실행액
종업원 생활안정자금 대출	KEB하나은행	2,000,000	132,334
우리사주조합 주식취득 대출(*)	한국증권금융	5,460,000	3,760,275

(*) 당기 중 우리사주조합이 유상증자 참여시 한국증권금융으로부터 실행한 대출금에 대한 지급보증을 제공하였으며, 회사는 관련 대충금에 대한 이자 7백만원을 지급하였습니다.

20.4 당기말 현재 연결회사는 계약이행과 관련하여 서울보증보험(주)로부터 406백만원의보증을 제공받고 있으며, 매출채권 회수에 관한 소송과 관련하여 서울보증보험(주)로부터 80백만원의 공탁보증을 제공받고 있습니다.

20.5 종속회사는 연예인매니지먼트 사업과 관련하여 소속연예인들과 전속계약을 체결하고 있습니다.

21. 성격별 비용

(단위: 천원)

당 기	매출원가	판매비와관리비	계
상품	815,111	-	815,111
제작원가	132,204,897	-	132,204,897
종업원급여	7,339,863	6,458,395	13,798,258
복리후생비	918,129	934,088	1,852,217
감가상각비	2,395	283,667	286,062

무형자산상각비	40,984,006	31,761	41,015,767
지급수수료	32,766,880	1,327,073	34,093,953
기타비용	24,628,040	5,116,644	29,744,684
합 계	239,659,321	14,151,628	252,995,838

(단위: 천원)

전 기	매출원가	판매비와관리비	계
제작원가	85,227,050	-	85,227,050
종업원급여	4,129,913	2,980,274	7,110,187
복리후생비	828,391	366,795	1,195,186
감가상각비	1,013	162,871	163,884
무형자산상각비	22,007,964	9,011	22,016,975
대손상각비(환입)	-	(1,036,872)	8,937,299
지급수수료	1,680,274	1,301,759	2,982,033
기타비용	8,989,161	1,194,323	10,183,484
합 계	132,837,937	4,978,161	137,816,098

22. 판매비와관리비

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
급여	6,076,746	2,482,397
퇴직급여	381,648	119,493
주식보상비용	377,661	378,384
복리후생비	926,655	366,796
감가상각비	283,666	162,872
무형자산상각비	31,761	9,011
소모품비	166,970	93,466
지급임차료	926,273	447,682
지급수수료	1,328,264	1,283,508
대손상각비(환입)	697,375	(1,036,872)
기타	2,954,609	671,424
계	14,151,628	4,978,161

23. 금융수익 및 금융비용

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
금융수익:		
이자수익	578,893	72,850
외환차익	103,490	225,796
외화환산이익	4,163	544,328
금융수익 계	686,546	842,974
금융비용:		
이자비용	1,736,571	853,039
외환차손	685,822	203,715
외화환산손실	806,591	868,228
금융비용 계	3,228,984	1,924,982

24. 기타영업외손익

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기타영업외수익:		
유형자산처분이익	40,588	-
기타의대손상각비환입	602,000	-

잡이익	97,256	84,702
기타영업외수익 계	739,844	84,702
기타영업외비용:		
기타의대손상각비환입	108,000	1,876,800
유형자산손상차손	754,036	-
기부금	-	43,563
잡손실	1,877	3,214,062
기타영업외비용 계	863,913	5,134,425

25. 법인세비용

25.1 법인세비용의 구성요소

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기 법인세 부담액	8,697,524	5,428,728
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(2,280,281)	(3,072,590)
법인세비용	6,417,243	2,356,138

25.2 법인세비용과 회계이익의 관계

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	30,264,212	10,498,914
적용세율	26.74%	21.79%
적용세율에 따른 세부담액	8,093,987	2,287,761
조정사항:		
- 세무상 공제되지 않은 비용의 법인세 효과	307,403	83,755
- 세무상 가산되지 않는 수익의 법인세 효과	(240)	(7,784)
- 세액공제	(1,015,551)	(22)
- 외국납부세액공제 한도초과	325,123	
- 이연법인세미인식효과	(841,484)	-
- 기타	(451,995)	(7,572)
법인세비용	6,417,243	2,356,138

25.3 기타포괄손익의 각 구성 항목과 관련된 법인세 효과

(단위: 천원)

구 분	당 기			전 기		
	반영전	법인세효과	반영후	반영전	법인세효과	반영후
보험수리적손익	(104,523)	22,996	(81,527)	(151,438)	33,316	(118,122)

25.4 이연법인세자산(부채)의 변동내역

(단위: 천원)

당 기	기초금액	당기손익	기타포괄손익	기말금액
퇴직급여충당부채	420,331	25,124	16,358	461,813
퇴직연금운용자산	(331,407)	(89,352)	6,638	(414,121)
대손충당금	732,088	(2,961)	-	729,127
미지급비용	23,668	37,889	-	61,557
재고자산	-	171,926	-	171,926
무형자산	(1,830,825)	2,162,248	-	331,423
유형자산	37,057	(29,964)	-	7,093
기타	(3,227)	5,371	-	2,144
합 계	(952,315)	2,280,281	22,996	1,350,962

(단위: 천원)

전 기	기초금액	연결범위변동	당기손익	기타포괄손익	기말금액
-----	------	--------	------	--------	------

퇴직급여충당부채	344,552	-	45,970	29,809	420,331
퇴직연금운용자산	(312,278)	-	(22,636)	3,507	(331,407)
대손충당금	569,594	-	162,494	-	732,088
미지급비용	-	-	23,668	-	23,668
무형자산	-	(4,626,773)	2,795,948	-	(1,830,825)
유형자산	-	-	37,057	-	37,057
기타	-	-	(3,227)	-	(3,227)
합 계	601,868	(4,626,773)	3,039,274	33,316	(952,315)

25.5 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산:		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	461,813	420,331
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	969,703	792,813
이연법인세자산 소계	1,431,516	1,213,144
이연법인세부채:		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	2,144	(3,227)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(82,698)	(2,162,232)
이연법인세부채 소계	(80,554)	(2,165,459)
이연법인세자산(부채) 순액	1,350,962	(952,315)

26. 주당순이익

26.1 기본주당순이익

구 분	당기	전기
당기순이익(단위:천원)	23,846,968	8,142,776
÷ 가중평균유통보통주식수(주1)	22,645,459	2,153,668
기본주당순이익(단위:원)	1,053	3,781

(주1) 당기 가중평균 유통보통주식수의 산정내역

구 분	주식수	가중치	적수
보통주식수	2,203,724	365	804,359,260
액면분할	19,833,516	365	7,239,233,340
유상증자 (*)	6,000,000	37	222,000,000
합 계			8,265,592,600

당기 가중평균유통보통주식수 : $8,265,592,600 \div 365\text{일} = 22,645,459\text{주}$

26.2 회석주당순이익

연결회사가 보유하고 있는 회석성 잠재적보통주로는 주식선택권이 있으며 회석주당순이익은 모든 회석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다.

당기 및 전기 중 회석주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다(단위: 천원, 주).

구 분	당기	전기(*1)
당기순이익(단위:천원)	23,846,968	8,142,776
÷ 가중평균회석유통보통주식수(*2)	22,732,164	21,536,680
회석주당순이익(단위:원)	1,049	3,781

(*1) 당기 발생한 액면분할 효과를 전기 가중평균유통보통주식수에 고려하였으며, 전기에는 반회석 효과가 발생하지 아니하여 주당순이익과 회석주당순이익이 동일합니다.

(*2) 당기 가중평균회석유통보통주식수의 산정내역

구 분	당기
가중평균유통보통주식수	22,645,459
주식선택권	86,705
가중평균회석유통보통주식수	22,732,164

27. 현금흐름표

27.1 영업으로부터 사용된 현금흐름

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전 순이익	30,264,211	10,498,914
조정:		
이자비용	1,736,571	853,039
퇴직급여	398,074	314,425
주식기준보상	730,017	378,384
재고자산평가손실	528,287	-
감가상각비	286,061	163,885
무형자산상각비	41,015,766	22,016,975
손상차손	754,036	-
대손상각비(환입)	697,375	(1,036,872)
기타의대손상각비	108,000	1,876,800
외화환산손실	806,591	868,228
외환차손	9,900	-
이자수익	(578,893)	(72,850)
유형자산처분이익	(40,588)	-
기타의대손충당금환입	(602,000)	-
외화환산이익	(4,163)	(544,328)
매출채권의 증가	(15,428,871)	(24,725,481)
미수금의 감소(증가)	1,714,388	(2,332,569)
선납제세의 감소(증가)	(49,843)	(52)
선급금의 감소(증가)	(5,309,020)	(9,846,591)
선급비용의 감소(증가)	360,720	4,665,985
재고자산의 증가	(2,057,372)	-
판권의 증가	(52,841,336)	(24,481,420)
장기선급금의 증가	2,653,759	(27,176,828)
기타비유동자산의 감소(증가)	202,575	(202,575)
매입채무의 증가(감소)	(3,133,761)	(1,081,000)
미지급금의 증가	12,093,105	12,101,021
선수수익의 증가	(10,914,332)	29,210,823
부가가치세예수금의 증가(감소)	(170,392)	(177,857)
선수금의 증가(감소)	210,169	(19,121)
미지급비용의 증가(감소)	221,062	(351,488)
예수금의 증가	259,907	637,815

기타유동부채의 증가(감소)	5,058	(1,667,729)
장기종업원급여부채의 증가(감소)	(11,211)	106,116
퇴직급여의 지급	(727,054)	(747,682)
영업으로부터 사용된 현금	3,186,796	(10,772,033)

27.2 현금의 유입 및 유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
사채의 유동성 대체	29,962,307	-
건설중인자산의 본계정 대체	23,725,884	22,108,287
선급금의 유동성 대체	11,244,001	1,609,600
선급금의 매도가능금융자산 대체	1,500,000	-

27.3 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

(단위 : 천원)

구 분	재무활동으로 인한 부채			합 계
	단기차입금	유동성사채	사채	
당기초	8,120,000	-	19,933,533	28,053,533
현금흐름	(8,120,000)	(20,000,000)	9,979,780	(18,140,220)
유동성대체	-	29,962,307	(29,962,307)	-
사채할인발행차금 상각	-	29,842	48,994	78,836
당기말	-	9,992,149	-	9,992,149

28. 특수관계자

28.1 지배 · 종속기업

당기말 현재 연결회사의 지배기업은 씨제이이엔엠주식회사(지분율 71.33%)이고, 최상위 지배기업은 CJ주식회사입니다. 또한, 당기말 현재 연결회사와 특수관계에 있는주요회사의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	주요 회사의 내역
기타특수관계기업	CJ제일제당(주), (주)씨제이오쇼핑, 씨제이씨지브이(주) 등

28.2 특수관계자와의 주요 거래 내역

(단위: 천원)

특수관계구분	특수관계자명	당기		전기	
		매출 등	매입 등	매출 등	매입 등
지배기업	씨제이이엔엠	118,448,137	16,660,206	55,384,371	27,599,534
기타	Blue Light Film Company Limited	700,000	-	-	-
	CJ E&M America, Inc	1,603,055	59,016	-	-
	CJ E&M Hong Kong Limited	1,509,030	-	-	-
	ImaginAsian Entertainment	22,674	-	-	-
	CJ E&M Japan, Inc	211,860	-	-	-
	TRUE CJ Creations	31,648	-	-	-
	씨제이건설(주)	-	1,227	-	-
	씨제이대한통운(주)	-	498	-	274
	씨제이디지털유직 주식회사	50,550	39,215	-	-
	CJ CGV(씨제이 씨지브이) (주)	-	19,423	-	7,008
	(주)씨제이오쇼핑	111	6,346	-	64,280
	씨제이올리브네트웍스(주)	-	364,969	-	38,376
	씨제이제일제당(주)	-	2,640	-	4,710
	씨제이제일제당(주)필동인재원	-	36,632	-	-
	씨제이파워캐스트(주)	-	56,079	-	38,072
	씨제이푸드빌(주)	120,000	7,410	-	1,902
	씨제이 헬스케어(주)	250,000	-	-	-
	씨제이프레시웨이(주)	-	-	-	100
	(주)씨제이헬로비전	-	-	-	1,354
	(주)아트서비스	26,199	-	111,788	4,300
	젤리파쉬엔터테인먼트(주)	237,400	29,100	422,500	33,800
	(주)제이에스픽쳐스	-	15,870,409	-	9,830,159
	(주)씨제이월디스	-	-	-	116,397
	조이렌트카	-	33,185	-	15,184
	에이오엠지(주)	-	-	-	2,000
	(주)루비콘컴퍼니	-	-	-	2,900
합 계		123,210,664	33,186,355	55,918,659	37,760,350

(*) 씨제이이엔엠(주)에 대한 매입 등에는 종속기업투자주식 취득금액이 포함되어 있습니다.

28.3 특수관계자에 대한 채권·채무내역

- 당기말

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	채권 등					채무 등		
		매출채권	선금금	미수금	보증금	건설중인자산	매입채무	미지급금	선수수익
지배기업	씨제이이엔엠	30,755,674	3,229,870	3,243,486	61,401	72,614	263,429	8,127,266	25,424,375
기타	Blue Light Film Company Limited	700,000	-	-	-	-	-	-	-
	CJ E&M America, Inc	383,972	-	-	-	-	-	-	-
	CJ E&M Hong Kong Limited	1,695,443	-	-	-	-	-	-	-
	ImaginAsian Entertainment	11,887	-	-	-	-	-	-	-
	CJ E&M Japan, Inc	211,860	-	-	-	-	-	-	-
	씨제이디지털유적 주식회사	-	-	-	-	-	880	5	-
	CJ CGV(씨제이 씨지브이) (주)	-	-	-	-	-	-	4,368	-
	(주)씨제이오쇼핑	-	-	-	-	-	-	3,255	-
	씨제이올리브네트웍스(주)	-	-	-	-	-	-	32,342	-
	씨제이제일제당(주)	-	-	-	-	-	-	548	-
	씨제이제일제당(주)필동인재원	-	-	-	-	-	-	4,081	-
	씨제이파워캐스트(주)	-	-	-	-	-	-	18,128	-
	씨제이푸드빌(주)	-	-	-	-	-	-	637	-
	(주)제이에스픽처스	-	3,402,000	-	-	7,229,000	2,750,000	130,818	-
	조이렌트카	-	-	-	-	-	-	3,399	-
합 계		33,758,836	6,631,870	3,243,486	61,401	7,301,614	3,014,309	8,324,847	25,424,375

- 전기말

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	채권 등				채무 등			
		매출채권	선금금	미수금	건설중인자산	매입채무	미지급금	선수금	선수수익
지배기업	씨제이이엔엠(주)	23,419,218	947,353	574,879	528,927	132,025	4,823,079	60,923	25,838,485
기타	(주)스토리플랜트	-	-	-	1,500,000	-	-	-	-
	(주)씨제이오쇼핑	-	-	-	-	-	14,064	-	-
	(주)씨제이헬로비전	-	-	-	-	-	196	-	-
	(주)아트서비스	2,706	-	-	-	-	-	-	-
	(주)제이에스픽처스	-	762,000	-	4,500,000	655,512	48	-	-
	씨제이씨지브이(주)	-	-	-	-	-	1,061	-	-
	(주)씨제이월드스	-	-	-	-	1,114	-	-	-
	CJ E&M Hong Kong Limited	579,146	-	-	-	-	-	-	-
	Shanghai Yihey Media Co., Ltd	1,652,366	-	-	-	-	455,248	-	-
	씨제이대한통운(주)	-	-	-	-	-	54	-	-
	씨제이올리브네트웍스(주)	-	-	-	-	-	22,424	-	-
	씨제이제일제당(주)	-	-	-	-	-	413	-	-
	씨제이파워캐스트(주)	-	-	-	-	-	9,708	-	-
	씨제이푸드빌(주)	-	-	-	-	-	507	-	-
	씨제이프레시웨이(주)	-	-	-	-	-	100	-	-
	(주)조이렌트카	-	-	-	-	-	1,980	-	-
	(주)루비콘컴퍼니	-	-	-	-	-	2,900	-	-
합 계		25,653,436	1,709,353	574,879	6,528,927	788,651	5,331,782	60,923	25,838,485

28.4 특수관계자와의 자금거래

당기 중 특수관계자와의 자금거래는 없으며, 전기 중 특수관계자와의 자금거래는 다음과 같습니다.

- 전기

(단위: 천원)

특수관계구분	특수관계자명	현금출자	자금차입 거래	
			차입	상환
지배기업	씨제이이엔엠(주)	11,099,120	45,500,000	45,500,000

28.5 주요 경영진에 대한 보상내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
단기급여	2,989,290	584,545
퇴직급여	341,067	115,700
주식기준보상	338,504	176,455
기타장기급여	2,000	460,715
합 계	3,670,861	1,337,415

연결회사는 계획, 운영 및 통제에 대해 중요한 권한과 책임을 가지는 임원 이상의 경영진을 주요 경영진으로 판단하고 있습니다.

28.6 회사는 당기말 현재 종업원에게 생활안정자금 대출 및 우리사주조합 대출과 관련하여 지급보증을 제공하고 있습니다(주석 20 참조).

(2) 별도 재무제표

① 재무상태표

재무상태표

제 2 기 2017년 12월 31일 현재

제 1 기 2016년 12월 31일 현재

스튜디오드래곤 주식회사

(단위: 원)

과목	주석	제 2 (당) 기		제 1 (전) 기	
자 산					
I. 유동자산			242,359,305,898		47,651,144,190
현금및현금성자산	4,5,6	31,467,167,714		43,974,031	
단기금융상품	4,5,6	140,280,059,334		-	
매출채권	4,6,7,28	53,363,091,814		40,850,968,273	
선급금	8,28	15,232,744,773		6,074,827,705	
재고자산	9	1,294,639,856		-	
기타의유동금융자산	4,6,7,28	721,602,407		681,374,181	
II. 비유동자산			196,115,062,615		172,264,038,283
매도가능금융자산	4,6,10	1,500,000,000		-	
종속기업투자주식	11	83,213,936,720		83,213,936,720	
장기선급금	8,28	38,376,955,216		35,728,713,982	
유형자산	12	886,727,384		1,063,505,974	
무형자산	13,28	66,705,382,075		48,593,345,623	
기타의비유동금융자산	4,6,7	379,332,200		319,491,700	
이연법인세자산	25	5,052,729,020		3,345,044,284	
자 산 총 계			438,474,368,513		219,915,182,473
부 채					
I. 유동부채			75,946,673,857		64,065,369,021
매입채무	4,6,28	5,076,502,100		4,162,600,192	
미지급금	4,6,28	26,685,592,124		17,583,678,918	
당기법인세부채		1,169,728,560		3,435,884,175	
단기차입금	4,6,14	-		8,120,000,000	
유동성장기사채	4,6,14	9,992,149,216		-	
선수수익	28	30,732,477,410		29,238,083,375	
기타의유동금융부채	4,6	90,410,959		243,239,119	
기타의유동부채	15	2,199,813,488		1,281,883,242	
II. 비유동부채			312,268,833		20,443,849,793
사채	4,6,14	-		19,933,532,823	
기타의비유동부채	15	94,904,802		106,115,573	
순확정급여부채	16	217,364,031		404,201,397	
부 채 총 계			76,258,942,690		84,509,218,814
자 본					

I. 자본금	1,17		14,018,620,000		11,018,620,000
II. 주식발행초과금	17		319,582,103,561		114,743,587,561
III. 기타의자본항목			2,737,653,759		2,007,637,233
IV. 이익잉여금	19		25,877,048,503		7,636,118,865
자 본 총 계			362,215,425,823		135,405,963,659
부채와 자본총계			438,474,368,513		219,915,182,473

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

② 포괄손익계산서

포괄손익계산서

제 2 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 1 기 2016년 5월 1일부터 2016년 12월 31일까지

스튜디오드래곤 주식회사

(단위: 원)

과 목	주석	제 2 (당) 기	제 1 (전) 기
I. 매출액	28	255,706,889,256	137,052,054,056
II. 매출원가	21,28	(220,678,901,927)	(121,469,593,666)
III. 매출총이익		35,027,987,329	15,582,460,390
판매비와관리비	21,22,28	(9,310,539,283)	(2,738,960,195)
IV. 영업이익		25,717,448,046	12,843,500,195
금융수익	6,23	512,514,387	802,552,422
금융비용	6,23	(3,218,504,421)	(1,865,340,699)
기타영업외수익	24	604,205,978	5,260,478
기타영업외비용	24	(109,455,748)	(1,876,925,578)
V. 법인세비용차감전순이익		23,506,208,242	9,909,046,818
VI. 법인세비용	25	(5,183,751,308)	(2,154,806,542)
VII. 당기순이익		18,322,456,934	7,754,240,276
VIII. 당기기타포괄손익(법인세효과 차감후)		(81,527,296)	(118,121,411)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		(81,527,296)	(118,121,411)
순확정급여부채의 재측정요소	16,25	(81,527,296)	(118,121,411)
IX. 당기총포괄이익		18,240,929,638	7,636,118,865
X. 주당이익			
보통주기본주당이익	26	809	360
보통주희석주당이익	26	806	360

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

③ 자본변동표

자 본 변 동 표

제 2 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 1 기 2016년 5월 1일부터 2016년 12월 31일까지

스튜디오드래곤 주식회사

(단위: 원)

과 목	주식	자본금	주식발행초과금	기타의자본항목	이익잉여금	총계
2016.5.1(전기초)		10,000,000,000	59,799,678,931	1,629,252,965	-	71,428,931,896
당기총포괄이익						
당기순이익		-	-	-	7,754,240,276	7,754,240,276
순확정급여부채의 재측정요소	16,25	-	-	-	(118,121,411)	(118,121,411)
소유주와의 거래						
유상증자	17	1,018,620,000	54,943,908,630	-	-	55,962,528,630
주식선택권의 부여	18	-	-	378,384,268	-	378,384,268
2016.12.31(전기말)		11,018,620,000	114,743,587,561	2,007,637,233	7,636,118,865	135,405,963,659
2017.1.1(당기초)		11,018,620,000	114,743,587,561	2,007,637,233	7,636,118,865	135,405,963,659
당기총포괄이익						
당기순이익		-	-	-	18,322,456,934	18,322,456,934
순확정급여부채의 재측정요소	16,25	-	-	-	(81,527,296)	(81,527,296)
소유주와의 거래						
유상증자	17	3,000,000,000	204,838,516,000	-	-	207,838,516,000
주식선택권의 부여	18	-	-	730,016,526	-	730,016,526
2017.12.31(당기말)		14,018,620,000	319,582,103,561	2,737,653,759	25,877,048,503	362,215,425,823

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

④ 현금흐름표

현금흐름표

제 2 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 1 기 2016년 5월 1일부터 2016년 12월 31일까지

스튜디오드래곤 주식회사

(단위: 원)

과 목	제 2 (당) 기		제 1 (전) 기	
I. 영업활동 현금흐름		(16,208,659,554)		(9,876,233,339)
영업에서 사용된 현금(주석 27)	(7,074,062,773)		(8,447,450,555)	
법인세의 지급	(9,134,596,781)		(1,428,782,784)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(140,405,082,892)		(84,414,241,896)
1. 투자활동으로 인한 현금유입	30,225,802,364		80,118,004	
이자의 수취	404,861,698		35,118,004	
금융상품의 감소	29,719,940,666		-	
보증금의 감소	101,000,000		45,000,000	
2. 투자활동으로 인한 현금유출	(170,630,885,256)		(84,494,359,900)	
금융상품의 증가	(170,000,000,000)		-	
유형자산의 취득	(59,505,700)		(1,035,591,000)	
무형자산의 취득	(189,539,056)		(82,832,180)	
종속기업투자주식의 취득	-		(83,213,936,720)	
보증금의 증가	(381,840,500)		(162,000,000)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		188,114,723,204		94,337,191,113
1. 재무활동으로 인한 현금유입	242,318,296,000		146,801,148,837	
단기차입금의 차입	24,500,000,000		59,820,000,000	
유상증자	207,838,516,000		55,962,528,630	
사채의 발행	9,979,780,000		19,919,500,000	
미수금의 감소	-		11,099,120,207	
2. 재무활동으로 인한 현금유출	(54,203,572,796)		(52,463,957,724)	
이자의 지급	(1,583,572,796)		(763,957,724)	
단기차입금의 상환	(32,620,000,000)		(51,700,000,000)	
유동성사채의 상환	(20,000,000,000)		-	
IV. 현금및현금성자산의 증가 (I + II + III)		31,500,980,758		46,715,878
V. 기초의 현금및현금성자산		43,974,031		-
VI. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		(77,787,075)		(2,741,847)
VII. 기말의 현금및현금성자산		31,467,167,714		43,974,031

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

⑤ 이익잉여금 처분계산서(안)

이 익 잉 여 금 처 분 계 산 서

제 2 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 1 기 2016년 5월 1일부터 2016년 12월 31일까지

스튜디오드래곤 주식회사

(단위: 천원)

구 분	제 2 (당) 기		제 1 (전) 기	
	처분예정일: 2018년 3월 28일		처분확정일: 2017년 3월 24일	
I. 미처분이익잉여금		25,877,049		7,636,119
전기이월미처분이익잉여금	7,636,119		-	
당기순이익	18,322,457		7,754,240	
확정급여제도의 재측정요소	(81,527)		(118,121)	
II. 이익잉여금처분액		-		-
III. 차기이월미처분이익잉여금		25,877,049		7,636,119

⑥ 별도재무제표에 대한 주석

제 2 기 2017년 12월 31일 현재

제 1 기 2016년 12월 31일 현재

스튜디오드래곤 주식회사

1. 일반 사항

스튜디오드래곤 주식회사(이하 "회사")는 2016년 5월 1일자로 씨제이이앤엠 주식회사의 드라마사업부문이 물적분할되어 설립되었고, 회사의 주식은 2017년 11월 24일자로 한국거래소가 개설한 코스닥시장에 상장되었습니다.

회사의 정관에 의한 발행할 주식의 총수는 500,000,000주(1주의 금액: 500원)이며, 2017년 12월 31일 현재 자본금은 14,019백만원(발행주식수: 28,037,240주)입니다. 회사의 최대주주는 씨제이이앤엠 주식회사이며, 최대주주의 회사에 대한 지분율은 71.33%입니다.

2. 중요한 회계정책

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

2.1 재무제표 작성 기준

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

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

2.2 회계정책과 공시의 변경

(1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

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

- 기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

재무활동에서 생기는 부채 변동을 현금흐름에서 생기는 변동과 비현금거래로 인한 변동 등으로 구분하여 공시하도록 하였습니다. (주석 27 참고)

- 기준서 제1012호 '법인세' 개정

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

- 기준서 제1112호 '투자기업에 대한 지분의 공시' 개정

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

(2) 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서

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

- 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정

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

- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정

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

- 해석서 제2122호 '외화 거래와 선지급 선수취 대가' 제정

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

- 기준서 제1116호 '리스' 제정

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

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

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

① 리스이용자로서의 회계처리

- 기준서 제1116호 '리스'의 적용방법

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

- 기준서 제1116호 '리스'의 재무적 영향

회사는 기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 2017년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2017년 재무제표에 미치는 영향을 평가하였습니다. 회사는 재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으나,회사가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다.

② 리스제공자로서의 회계처리

기준서 제1116호 '리스'의 적용방법 및 재무적 영향

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

- 기준서 제1109호 '금융상품' 제정

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

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 회사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

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

① 금융자산의 분류 및 측정

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

사업모형	계약상 현금흐름 특성	
	원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정(*1)	당기손익-공정가치 측정(*2)
계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정(*1)	
매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

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

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

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

회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 226,211백만원, 매도가능금융자산 1,500백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 회사는 2017년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 226,211백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취 및 매도를 목적으로 하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

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. 회사의 2017년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 1,500백만원입니다.

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.

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. 다만, 2017년 12월 31일 현재 회사가 보유하고있는 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채는 없습니다.

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

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

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

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

회사는 2017년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 채무상품 226,211백만원(대여금및 수취채권 226,211백만원)을 보유하고 있고, 이에 대하여 손실충당금 3,860백만원을 설정하고 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. 회사의 2017년 12월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 1,500백만원입니다.

- 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 제정

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

회사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 최초 적용 누적효과를 최초 적용일인 2018년 1월 1일 이익잉여금으로 인식하는 방법으로 적용할 예정입니다.

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

2017년 12월 31일 현재 회사는 기업회계기준서 제1115호의 도입과 관련하여 동기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 영향을 분석하고 있습니다.

회사는 기업회계기준서 제1115호 도입 준비를 위하여 2017년 12월 31일 현재 회계, 관리 부서 소속직원으로 구성되고 필요 시 실무 부서의 도움을 받는 TF팀을 구성하였습니다.

회사는 2018년 1분기까지 기업회계기준서 제1115호의 도입에 따른 재무영향을 구체적으로 분석하여 그 결과를 2018년 1분기 재무제표 주석에 공시할 예정입니다.

2.3 종속기업

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있습니다. 또한, 종속기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이루어지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화입니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

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

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

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

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

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

(2) 손상

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

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

회사의 금융자산이 손상됐다는 객관적인 증거에는 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움, 이자지급이나 원금상환의 연체 등이 포함됩니다. 또한, 매도가능지분상품의 공정가치가 원가로부터 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상의 객관적인 증거에 해당되는 것으로 판단됩니다.

(3) 제거

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

(4) 금융상품의 상계

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

2.6 재고자산

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

2.7 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다. 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
임차시설물	5년
방송기계기구	8년
공기구비품	5년

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

2.8 무형자산

무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 상표권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 소프트웨어는 5년 동안 정액법으로 상각되며, 드라마제작과 관련된 판권은 자산의 경제적 효익이 소비될 것으로 예상되는 형태를 반영하여 추정 내용연수 동안 상각됩니다.

2.9 비금융자산의 손상

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.

2.10 금융부채

(1) 분류 및 측정

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

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

(2) 제거

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

2.11 충당부채

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

2.12 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 회사가 세무 신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

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

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

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.

2.13 종업원급여

(1) 퇴직급여

회사는 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도인 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도를 의미합니다.

일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다. 제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우, 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 장기성과인센티브

회사는 장기성과인센티브제도를 운영하고 있습니다. 장기성과인센티브는 임원의 장기성과에 따라 지급되며, 동 장기성과인센티브의 예상원가는 퇴직급여부채에서 사용된 것과 동일한 회계처리방법을 사용하여 근무기간 동안 인식됩니다.

(3) 주식기준보상

종업원에게 부여한 주식결제형 주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정되며, 가득기간에 걸쳐 종업원 급여비용으로 인식됩니다. 가득될 것으로 예상되는 지분상품의 수량은 매 보고기간말에 비시장성과조건을 고려하여 재측정되며, 당초 추정치로부터의 변동액은 당기손익과 자본으로 인식됩니다. 주식선택권의 행사시점에 신주를 발행할 때 직접적으로 관련되는 거래비용을 제외한순유입액은 자본금(명목가액)과 주식발행초과금으로 인식됩니다.

2.14 수익인식

수익은 회사의 통상적인 활동에서 발생하는 판권의 사용 및 용역의 제공에 대해 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성됩니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하고 있습니다.

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

(1) 판권의 사용

제작, 투자 또는 판권을 취득한 드라마의 경우 판권사용계약에 따라 판권을 인도한 후 취소 및 환불이 불가능하고 추가의무부담이 없는 경우에 수익을 인식하고 있습니다.

(2) 용역의 제공

회사는 수익가득과정이 완료되었거나 실질적으로 거의 완료되었고, 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있으며, 경제적 효익의 유입 가능성이 매우 높을 때 발생기준에 따라 합리적인 방법으로 수익을 인식하고 있습니다.

(3) 이자수익

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

2.15 리스

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

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

2.16 영업부문

회사는 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에 따라 영업부문과 관련된 공시사항을 연결재무제표에 공시하고 있으며, 동 재무제표에는 별도로 공시하지 않았습니다.

2.17 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2018년 2월 7일자로 이사회에서 승인됐으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

회사는 미래에 대해 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 25 참조).

회사는 '기업소득 환류세제'에 따라 2016년부터 3 년간 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 회사가 3 년간 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가, 배당 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다.

(2) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 보험수리적방식에 의해 결정되는 다양한 요소들 특히 할인율의 변동에 영향을 받습니다(주석 16 참조).

(3) 판권

회사의 판권은 과거 경험에 따른 미래 추정 매출에 근거하여 회수가능가액을 산정하고 이를 바탕으로 손상을 인식하고 있으므로 불확실성이 존재합니다(주석 13 참조).

4. 재무위험관리

4.1 재무위험관리요소

회사는 여러 활동으로 인하여 시장위험(환위험, 공정가치이자율위험, 현금흐름이자율위험 및 가격위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 재무위험에 노출돼 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리정책은 금융시장의 변동성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 미치는 부정적 영향을 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

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

4.1.1 시장위험

(1) 외환위험

회사는 국제적으로 영업활동을 영위하고 있기 때문에 외환 위험, 특히 주로 미국 달러화 및 중국 위안화와 관련된 환율 변동 위험에 노출돼 있습니다. 외환 위험은 미래예상거래, 인식된 자산과 부채, 해외사업장에 대한 순투자와 관련하여 발생하고 있습니다.

당기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 각 외화에 대한 원화의 환율 10% 변동 시 회사의 세 후 이익 및 자본에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분		세후 이익에 대한 영향		자본에 대한 영향	
		당기	전기	당기	전기
미국 달러/원	상승시	1,624,232	229,107	1,624,232	229,107
	하락시	(1,624,232)	(229,107)	(1,624,232)	(229,107)
중국 위안화/원	상승시	6,458	572,757	6,458	572,757
	하락시	(6,458)	(572,757)	(6,458)	(572,757)
일본 엔화/원	상승시	27,790	-	27,790	-
	하락시	(27,790)	-	(27,790)	-
유로화/원	상승시	2,874	-	2,874	-
	하락시	(2,874)	-	(2,874)	-
홍콩 달러/원	상승시	(616)	-	(616)	-
	하락시	616	-	616	-
싱가포르 달러/원	상승시	(460)	-	(460)	-
	하락시	460	-	460	-

(2) 이자율 위험

이자율 위험은 미래의 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자수익 및 이자비용이 변동될 위험을 뜻하며, 이는 주로 변동금리부 조건의 예금과차입금에서 발생하고 있습니다. 회사의 이자율 위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다. 다만, 보고기간말 현재 회사는 변동금리부 예금 또는 차입금을 보유하고 있지 않습니다.

4.1.2 신용위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 회사가 재무손실을 입을 위험을 의미합니다. 주로 거래처에 대한 매출채권과 미수금에서 발생합니다.

회사의 신용위험에 대한 노출은 주로 각 고객별 특성의 영향을 받습니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 회사의 경영진은 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 회사는 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 분기 단위로 회수지연 현황 및 회수 대책을 보고하고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

회사는 매출채권과 미수금에 대해 발생할 것으로 예상되는 손실에 대해 충당금을 설정하고 있습니다. 이 충당금은 개별적으로 유의적인 항목에 대한 구체적인 손상차손으로 구성됩니다.

보고기간말 현재 신용 위험에 대한 최대 노출 정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
현금및현금성자산	31,467,168	43,974
단기금융상품	140,280,059	-
매도가능금융자산	1,500,000	-
매출채권	53,363,092	40,850,968
기타의유동금융자산	721,602	681,374
기타의비유동금융자산	379,332	319,492
금융보증계약	7,460,000	-
합 계	235,171,253	41,895,808

4.1.3 유동성 위험

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

보고기간말 현재 회사의 유동성 위험 분석 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기말	3개월 미만	3개월~1년 이하	1년~ 2년 이하	합 계
매입채무	5,076,502	-	-	5,076,502
미지급금	26,685,592	-	-	26,685,592
기타의유동금융부채	90,411	-	-	90,411
유동성장기사채	125,000	10,160,274	-	10,285,274
금융보증계약	7,460,000	-	-	7,460,000
합 계	39,437,505	10,160,274	-	49,597,779

(단위: 천원)

전기말	3개월 미만	3개월~1년 이하	1년~ 2년 이하	합 계
매입채무	4,162,600	-	-	4,162,600
미지급금	17,583,679	-	-	17,583,679
단기차입금	79,574	8,282,151	-	8,361,725
기타의유동금융부채	243,239	-	-	243,239
사채	225,000	675,000	20,225,000	21,125,000
합 계	22,294,092	8,957,151	20,225,000	51,476,243

상기 현금흐름은 현재가치할인을 하지 않았으며, 지급될 이자가 포함된 금액입니다.

4.2 자본위험관리

회사의 자본관리는 계속기업으로서의 존속능력을 유지하는 한편 자본조달비용을 최소화하여 주주이익을 극대화하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 회사의 자본구조는 차입금에서 현금및현금성자산 등을 차감한 순부채와 자본으로 구성되며, 회사의 경영진은 자본구조를 주기적으로 검토하고 있습니다.

회사의 보고기간말 현재 부채비율 등은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
부채총계(A)	76,258,943	84,509,219
자본총계(B)	362,215,426	135,405,964
차입금 및 사채(C)	9,992,149	28,053,533
현금및현금성자산(D)	31,467,168	43,974
단기금융상품(E)	140,280,059	-
순차입금(C-(D+E))	(161,755,078)	28,009,559
부채비율(A/B)	21.05%	62.41%
순차입금비율((C-D-E)/B)	(44.66%)	20.69%

5. 현금및현금성자산과 단기금융상품

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산		
요구불예금	31,467,168	43,974
단기금융상품		
기타단기금융상품	140,280,059	-

6. 범주별 금융상품

6.1 금융자산

(단위: 천원)

당기말	대여금 및 수취채권		매도가능금융자산
	유동	비유동	
현금및현금성자산	31,467,168	-	-
단기금융상품	140,280,059	-	-
매출채권	53,363,092	-	-
미수금	381,602	-	-
보증금	340,000	379,332	-
매도가능금융자산	-	-	1,500,000
합 계	225,831,921	379,332	1,500,000

(단위: 천원)

전기말	대여금 및 수취채권	
	유동	비유동
현금및현금성자산	43,974	-
매출채권	40,850,968	-
미수금	562,374	-
보증금	119,000	319,492
매도가능금융자산	-	-
합 계	41,576,316	319,492

상기 대여금및수취채권은 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치에 해당하여 공정가치로 측정되지 않았으므로 공정가치를 공시하지 않았으며, 매도가능금융자산은 공정가치와 유의적인 차이가 없습니다.

6.2 금융부채

(단위: 천원)

당기말	상각후원가로 측정하는 금융부채	
	유동	
매입채무	5,076,502	
미지급금	26,685,592	
미지급비용	90,411	
사채	9,992,149	
합 계	41,844,654	

(단위: 천원)

전기말	상각후원가로 측정하는 금융부채	
	유동	비유동
매입채무	4,162,600	—
미지급금	17,583,679	—
미지급비용	243,239	—
단기차입금	8,120,000	—
사채	—	19,933,533
합 계	30,109,518	19,933,533

상기 금융부채는 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치에 해당하여 공정가치로 측정되지 않았으므로 공정가치를 공시하지 않았습니다.

6.3 금융상품 범주별 순손익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
대여금 및 수취채권		
이자수익	404,861	35,118
외환손익	(1,222,248)	(280,738)
대손충당금 환입	600,000	1,036,872
대손상각비	(695,470)	-
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	(1,736,571)	(810,883)
외환손익	(152,032)	(6,286)

7. 금융자산의 신용건전성

7.1 보고기간말 현재 현금및현금성자산과 단기금융상품을 제외하고 대여금 및 수취채권의 연령 및 각 연령별로 손상된 채권금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	채권잔액	손상금액	순채권금액	채권잔액	손상금액	순채권금액
6개월 ~ 1년	1,691,150	1,691,150	-	180	180	-
1년 초과	2,244,801	2,168,483	76,318	2,092,984	1,963,983	129,001
합 계	3,935,951	3,859,633	76,318	2,093,164	1,964,163	129,001

7.2 보고기간말 현재 현금및현금성자산과 단기금융상품을 제외하고 대여금 및 수취채권의 연령 및 각 연령별로 손상되지 않은 채권금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
연체되지 않은 채권	36,241,636	37,394,903
연체되었으나 손상되지 않은 채권		
6개월 미만	13,838,405	3,740,863
6개월 ~ 1년	3,327,777	587,067
1년 초과	979,890	-
합 계	54,387,708	41,722,833

7.3 대여금 및 수취채권에 대한 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	1,964,163	3,001,035
설정	695,470	-
환입	(600,000)	(1,036,872)
투자선급금에서 대체	1,800,000	-
기말금액	3,859,633	1,964,163

회사는 채무자의 부도 및 파산 등 회수가 불확실한 채권을 손상된 채권으로 분류합니다. 손상된 채권은 담보와 보증의 종류 및 금액을 반영한 예상 변제금액을 고려하여 손상차손을 인식합니다. 당기말 현재 개별적으로 손상된 채권은 3,936백만원(전기말: 2,093백만원)이며, 이와 관련하여 설정된 충당금은 3,860백만원(전기말: 1,964백만원)입니다. 개별적으로 손상된 채권은 주로 예측하지 못한 경제적인 어려움을 겪고있는 거래처와 관련된 채권이며, 이들 매출채권 중 일부는 회수될 것으로 예상하고 있습니다.

8. 선급금

8.1 선급금은 손상차손누계액이 차감된 순액으로 재무상태표에 표시되었는 바, 보고기간말 현재 손상차손누계액 차감 전 총액 기준에 의한 선급금과 손상차손누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금 총장부금액	15,417,545	38,376,955	7,951,628	35,728,714
손상차손누계액	(184,800)	-	(1,876,800)	-
선급금 순장부금액	15,232,745	38,376,955	6,074,828	35,728,714

8.2 당기와 전기 중 선급금의 손상차손누계액 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	1,876,800	-
손상차손	108,000	1,876,800
미수금으로 대체	(1,800,000)	-
기말금액	184,800	1,876,800

9. 재고자산

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
상품	2,076,124	-
상품평가충당금	(781,484)	-
장부가액	1,294,640	-

비용으로 인식되어 매출원가에 포함된 재고자산의 원가는 818백만원입니다.

10. 매도가능금융자산

10.1 매도가능금융자산의 상세 내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
지분증권		
메가몬스터	1,500,000	-

10.2 매도가능금융자산의 변동 내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	-	-
대체(*)	1,500,000	-
기말금액	1,500,000	-

(*) 당기 중 선급금에서 매도가능금융자산으로 대체되었습니다.

11. 종속기업투자주식

11.1 종속기업투자주식 변동내역

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	83,213,937	—
취득	—	83,213,937
기말금액	83,213,937	83,213,937

11.2 종속기업투자주식 내역

(단위: 천원)

종속기업	소재지	업종	당기말		전기말
			지분율	장부금액	장부가액
(주)화엔담픽쳐스 (*)	대한민국	방송 프로그램 제작 및 공급업	100.00%	31,572,936	31,572,936
(주)문화창고 (*)	대한민국	방송 프로그램 제작 및 공급업, 연예매니지먼트업	100.00%	36,572,936	36,572,936
(주)케이피제이	대한민국	방송 프로그램 제작 및 공급업	100.00%	15,068,065	15,068,065
합 계				83,213,937	83,213,937

(*) 전기말 현재 회사의 상기 종속기업투자주식 중 (주)화엔담픽쳐스와 (주)문화창고에 대한 투자주식은 제1회, 제2회 및 제3회 무보증 사모사채와 관련하여 담보(담보설정금액: 24,000백만원)로 제공되어 있었으며, 당기 중 사채 상환으로 인하여 종속기업투자주식에 대한 담보가 해소되었습니다(주석 14 및 20 참조).

12. 유형자산

12.1. 당기와 전기의 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기	임차시설물	방송기계기구	공기구비품	합계
취득원가:				
기초	874,900	171,694	174,917	1,221,511
취득금액	20,600	3,500	35,406	59,506
기말	895,500	175,194	210,323	1,281,017
상각 및 손상차손누계액:				
기초	(88,442)	(47,811)	(21,752)	(158,005)
감가상각비	(176,130)	(21,644)	(38,511)	(236,285)
기말	(264,572)	(69,455)	(60,263)	(394,290)
장부가액:				
기초	786,458	123,883	153,165	1,063,506
기말	630,928	105,739	150,060	886,727

(단위: 천원)

전기	임차시설물	방송기계기구	공기구비품	합계
취득원가:				
기초	-	171,694	14,226	185,920
취득금액	874,900	-	160,691	1,035,591
기말	874,900	171,694	174,917	1,221,511
상각 및 손상차손누계액:				
기초	-	(33,503)	(3,884)	(37,387)
감가상각비	(88,442)	(14,308)	(17,868)	(120,618)
기말	(88,442)	(47,811)	(21,752)	(158,005)
장부가액:				
기초	-	138,191	10,343	148,534
기말	786,458	123,883	153,165	1,063,506

12.2 운용리스 이용 내역

회사는 차량, 방송장비 및 사무실 등을 취소 불가능한 운용리스로 이용하고 있으며, 당기와 전기에 비용으로 인식된 리스료는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

	당기	전기
리스료 총액	3,189,551	968,135

취소불능 운용리스계약의 미래 최소 리스료의 합계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

	당기말	전기말
1년 이하	2,397,074	1,955,095
1년 초과 ~ 5년 이하	307,571	683,194
합계	2,704,645	2,638,289

13. 무형자산

당기와 전기의 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기	상표권	판권	소프트웨어	건설중인자산	합계
취득원가:					
기초	8,236	285,472,856	77,241	27,381,146	312,939,479
취득금액	49,719	144,942,563	139,820	40,422,624	185,554,726
대체	-	23,725,884	-	(23,725,884)	-
기타증감(*1)	-	(128,683,165)	-	-	(128,683,165)
기말	57,955	325,458,138	217,061	44,077,886	369,811,040
상각 및 손상차손누계액:					
기초	-	(264,337,122)	(9,011)	-	(264,346,133)
무형자산상각비	-	(38,727,764)	(31,761)	-	(38,759,525)
기말	-	(303,064,886)	(40,772)	-	(303,105,658)
장부가액:					
기초	8,236	21,135,734	68,230	27,381,146	48,593,346
기말	57,955	22,393,252	176,289	44,077,886	66,705,382

(단위: 천원)

전기	상표권	판권	소프트웨어	건설중인자산	합계
취득원가:					
기초	2,645	258,888,429	-	24,146,453	283,037,527
취득금액	5,591	67,521,395	77,241	25,342,980	92,947,207
대체	-	22,108,287	-	(22,108,287)	-
기타증감(*1)	-	(63,045,255)	-	-	(63,045,255)
기말	8,236	285,472,856	77,241	27,381,146	312,939,479
상각 및 손상차손누계액:					
기초	-	(243,640,201)	-	-	(243,640,201)
무형자산상각비	-	(20,696,921)	(9,011)	-	(20,705,932)
기말	-	(264,337,122)	(9,011)	-	(264,346,133)
장부가액:					
기초	2,645	15,248,228	-	24,146,453	39,397,326
기말	8,236	21,135,734	68,230	27,381,146	48,593,346

(*1) 당기와 전기의 기타증감은 일시상각, 타계정대체 등으로 인한 효과입니다.

14. 차입금 및 사채

14.1 단기차입금

(단위: 천원)

차입처	내역	이자율(%)	당기말	전기말
국민은행	기업일반운전자금대출	-	-	5,120,000
우리은행	기업운전분할대출	-	-	3,000,000
합 계			-	8,120,000

14.2 사채

(단위: 천원)

종류	만기일	연이자율(%)	당기말	전기말
제1회 무보증 사모사채	-	-	-	5,000,000
제2회 무보증 사모사채	-	-	-	5,000,000
제3회 무보증 사모사채	-	-	-	10,000,000
제4회 무보증 사모사채	2018-07-26	5.00%	10,000,000	-
사채할인발행차금			(7,851)	(66,467)
합 계			9,992,149	19,933,533
차감 : 유동성사채			(10,000,000)	-
차감 : 유동성사채할인발행차금			7,851	-
합 계			-	19,933,533

전기말 현재 제1회, 제2회, 제3회 무보증 사모사채와 관련하여 회사의 종속기업투자주식이 담보로 제공되어 있었으며, 당기 중 사채 상환으로 인하여 종속기업투자주식에 대한 담보가 해소되었습니다.(주석 11과 20 참조).

15. 기타부채

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
종업원급여부채	573,722	94,905	-	106,116
선수금	271,092	-	60,923	-
예수금	1,354,999	-	798,817	-
부가가치세예수금	-	-	422,143	-
합 계	2,199,813	94,905	1,281,883	106,116

16. 퇴직급여

16.1 회사는 자격요건을 갖춘 종업원들을 위하여 확정급여형퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 동 제도하에서 종업원들은 퇴직시점에 제공한 근무용역기간에 최종 3개월 평균급여를 적용하여 일시불급여를 수령받고 있습니다.

가장 최근의 사외적립자산과 확정급여채무의 보험수리적 평가는 삼성화재해상보험에 의하여 수행되었습니다. 확정급여채무의 현재가치, 관련 당기근무원가 및 과거근무원가는 예측단위적립방식을 사용하여 측정되었습니다.

16.2 순확정급여부채 산정내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	2,099,731	1,910,596
사외적립자산의 공정가치	(1,882,367)	(1,506,395)
재무제표상 순확정급여부채	217,364	404,201

16.3 순확정급여부채의 조정내역

(단위: 천원)

당 기	확정급여채무	사외적립자산 공정가치	순확정급여부채
기초잔액	1,910,596	(1,506,395)	404,201
당기 비용으로 인식:			
당기근무원가	384,735	-	384,735
이자원가(수익)	60,262	(46,923)	13,339
소 계	444,997	(46,923)	398,074
기타포괄손익으로 인식:			
보험수리적손익			
- 재무적 가정	(68,371)	-	(68,371)
- 경험조정	142,721	-	142,721
사외적립자산 수익	-	30,173	30,173
소 계	74,350	30,173	104,523
기타:			
납부한 기여금	-	(710,000)	(710,000)
급여 지급	(330,792)	330,792	-
전출입에 의한 효과	579	19,987	20,566
소 계	(330,213)	(359,221)	(689,434)
합 계	2,099,730	(1,882,366)	217,364

(단위: 천원)

전 기	확정급여채무	사외적립자산 공정가치	순확정급여부채
기초잔액	1,566,145	(1,466,218)	99,927
당기 비용으로 인식:			
당기근무원가	201,458	-	201,458
이자원가(수익)	25,694	(20,705)	4,989
과거근무원가	76,389	-	76,389
소 계	303,541	(20,705)	282,836
기타포괄손익으로 인식:			
보험수리적손익			
- 인구통계적 가정	39,376	-	39,376
- 재무적 가정	(96,299)	-	(96,299)
- 경험조정	192,418	-	192,418
사외적립자산 수익	-	15,943	15,943
소 계	135,495	15,943	151,438
기타:			
납부한 기여금	-	(130,000)	(130,000)
급여 지급	(75,852)	75,852	-
전출입에 의한 효과	(18,733)	18,733	-
소 계	(94,585)	(35,415)	(130,000)
합 계	1,910,596	(1,506,395)	404,201

16.4 사외적립자산의 구성내역

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및예금	1,882,366	1,506,395

16.5 확정급여채무

(1) 보험수리적가정

구 분	당기말	전기말
할인율	3.50%	3.30%
급여상승률	3.81%	4.02%

미래 사망률과 관련된 가정은 보험개발원의 사망률 표에 기초하여 측정하였으며, 당기말 현재 확정급여채무의 가중평균 듀레이션은 8.11년입니다.

(2) 민감도 분석

당기말 현재 유의적인 각각의 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인 범위 내에서 변동한다면 확정급여채무에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기		전 기	
	1% 하락시	1% 상승시	1% 하락시	1% 상승시
할인율	177,303	(155,292)	169,369	(147,847)
급여상승률	(158,581)	177,868	(150,426)	169,208

민감도분석은 제도에서 발생할 것으로 기대되는 모든 현금흐름의 분산을 고려하지는않았으나, 사용된 가정에 대한 민감도의 근사치를 제공하고 있습니다.

16.6 미래현금흐름에 대한 확정급여제도의 영향

회사는 기금의 적립수준은 매년 검토하고, 기금에 결손이 발생하는 경우 이를 보전하는 정책을 보유하고 있습니다. 당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	1년 미만	1년 ~ 2년미만	2년 ~ 5년 미만	5년 이상	합 계
급여지급액	196,701	226,448	870,759	2,365,323	3,659,231

17. 자본금

17.1 자본금 내역

(단위: 천원, 주)

구 분	당기말	전기말
수권주식수	500,000,000	50,000,000
주당금액(원)	500	5,000
발행주식수(*)	28,037,240	2,203,724
보통주자본금	14,018,620	11,018,620

(*) 당기중 회사는 2017년 5월 1일을 기준으로 1주의 액면금액을 5,000원에서 500원으로 변경하는 액면분할을 실시하였으며, 2017년 11월 21일 유상증자를 실시하였습니다.

17.2 자본금 변동내역

(단위: 천원)

구 분	주식수 (단위: 주)	자본금	주식발행 초과금	합계
전기초	2,000,000	10,000,000	59,799,679	69,799,679
유상증자	203,724	1,018,620	54,943,909	55,962,529
전기말	2,203,724	11,018,620	114,743,588	125,762,208
액면분할	19,833,516	-	-	-
유상증자	6,000,000	3,000,000	204,838,516	207,838,516
당기말	28,037,240	14,018,620	319,582,104	333,600,724

18. 주식기준보상

18.1 주식선택권

회사는 주요 경영진에게 회사의 주식을 매입할 수 있는 주식선택권(주식결제형)을 부여하였으며, 구체적인 조건은 다음과 같습니다. 옵션 행사 시에는 실제 주식을 인도하게 됩니다.

부여일 / 부여받은 종업원	가득조건	약정 기간
2016년 6월 30일 / 임직원	용역제공 2년	7년

18.2 주식선택권의 공정가치를 산정하기 위하여 사용된 방법 및 가정

회사는 전기 중 부여된 주식선택권의 보상원가를 이항모형을 이용한 공정가치접근법을 적용하여 산정했으며, 보상원가를 산정하기 위한 제반 가정 및 변수는 다음과 같습니다.

구분	내역
부여된 선택권의 공정가치(*1)	96,404
부여일의 주가(*1)	273,279
주가변동성(*2)	26.6%
배당수익률	0%
기대만기(*3)	9년
무위험수익률	1.47%

(*1) 액면분할이 실시되기 전 기준의 금액입니다.

(*2) 주가변동성은 코스닥시장의 오락문화 업종의 평가일 기준 과거 1년간 일별 지수분석에 기초하여 산출한 연속복리 투자수익률의 표준 편차입니다.

(*3) 경영진의 최선의 추정치를 기반으로 양도 불가능, 행사 제한 등에 대한 영향을 기대 만기 산정에 고려했습니다.

18.3 주식선택권의 변동내역

(단위: 주, 원)

구 분	당기		전기	
	수량	가중평균행사가가격	수량	가중평균행사가가격
기초	15,700	275,000	-	-
액면분할(*)	141,300	27,500	-	-
부여	-	-	15,700	275,000
감소	(3,700)	-	-	-
기말	153,300	27,500	15,700	275,000

(*) 당기중 회사는 2017년 5월 1일을 기준으로 1주의 액면금액을 5,000원에서 500원으로 변경하는 액면분할을 실시하였습니다.

18.4 당기와 전기 중 비용으로 인식한 주식기준보상은 각각 730백만원과 378백만원 입니다

19. 이익잉여금

당기 회사의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기		전기	
	처분예정일: 2018년 3월 28일		처분확정일: 2017년 3월 24일	
I. 미처분이익잉여금		25,877,049		7,636,119
전기이월미처분이익잉여금	7,636,119		-	
당기순이익	18,322,457		7,754,240	
확정급여제도의 재측정요소	(81,527)		(118,121)	
II. 이익잉여금처분액		-		-
III. 차기이월미처분이익잉여금		25,877,049		7,636,119

20. 우발부채와 약정사항

20.1 금융기관에 대한 여신 한도 약정 내역

(단위: 천원)

금융기관	종 류	당기말		전기말	
		한도액	실행액	한도액	실행액
국민은행	기업일반운전자금대출	5,000,000	-	8,000,000	5,120,000
우리은행	기업운전일반자금대출	5,000,000	-	5,000,000	-
	기업운전분할대출	-	-	3,000,000	3,000,000
KEB하나은행	기업운전일반자금대출	2,000,000	-	-	-

20.2 전기말 현재 회사의 종속기업투자주식은 제1회, 제2회 및 제3회 무보증 사모사채와 관련하여 담보(담보설정금액: 24,000백만원)로 제공되어 있었으며, 당기 중 사채 상환으로 인하여 종속기업투자주식에 대한 담보가 해소되었습니다(주석 11과 14참조).

20.3 종업원에게 제공한 지급보증

(단위: 천원)

내역	보증제공처	당기말	
		한도액	실행액
종업원 생활안정자금 대출	KEB하나은행	2,000,000	132,334
우리사주조합 주식취득 대출(*)	한국증권금융	5,460,000	3,760,275

(*) 당기 중 우리사주조합이 유상증자 참여 시 한국증권금융으로부터 실행한 대출금에 대한 지급보증을 제공하였습니다.

20.4 당기말 현재 회사는 계약이행과 관련하여 서울보증보험(주)로부터 406백만원의보증을 제공받고 있습니다.

21. 성격별 비용

(단위: 천원)

당 기	매출원가	판매비와관리비	계
상품	818,173	-	818,173
제작원가	155,189,354	-	155,189,354
종업원급여	7,169,919	3,967,246	11,137,165
복리후생비	916,697	678,823	1,595,520
감가상각비	2,395	233,890	236,285
무형자산상각비	38,727,764	31,761	38,759,525
지급수수료	16,856,989	1,067,497	17,924,486
광고선전비	-	1,366,268	1,366,268
대손상각비	-	695,470	695,470
기타비용	997,611	1,269,584	2,267,195
합 계	220,678,902	9,310,539	229,989,441

(단위: 천원)

전 기	매출원가	판매비와관리비	계
제작원가	85,227,050	-	85,227,050
종업원급여	3,980,080	1,960,496	5,940,576
복리후생비	821,011	243,719	1,064,730
감가상각비	1,013	119,605	120,618
무형자산상각비	20,696,921	9,011	20,705,932
지급수수료	10,427,648	838,553	11,266,201
대손상각비(환입)	-	(1,036,872)	(1,036,872)
기타비용	315,870	604,448	920,318
합 계	121,469,593	2,738,960	124,208,553

22. 판매비와관리비

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
종업원급여	3,967,246	1,960,496
복리후생비	678,823	243,719
감가상각비	233,890	119,605
소모품비	122,297	79,910
지급임차료	655,471	372,458
지급수수료	1,067,497	820,304
광고선전비	1,366,268	-
대손상각비	695,470	(1,036,872)
기타	523,577	179,340
계	9,310,539	2,738,960

23. 금융수익 및 금융비용

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
금융수익:		
이자수익	404,861	35,118
외환차익	103,490	223,106
외화환산이익	4,163	544,328
금융수익 계	512,514	802,552
금융비용:		
이자비용	1,736,571	810,883
외환차손	675,431	186,230
외화환산손실	806,502	868,228
금융비용 계	3,218,504	1,865,341

24. 기타영업외손익

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기타영업외수익:		
기타의대손충당금 환입	600,000	-
잡이익	4,206	5,260
기타영업외수익 계	604,206	5,260
기타영업외비용:		
기타의대손상각비	108,000	1,876,800
잡손실	1,456	126
기타영업외비용 계	109,456	1,876,926

25. 법인세비용

25.1 법인세비용의 구성요소

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
당기 법인세 부담액	6,868,440	4,897,983
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(1,684,689)	(2,743,176)
법인세비용	5,183,751	2,154,807

25.2 법인세비용과 회계이익의 관계

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	23,506,208	9,909,047
적용세율	22.23%	21.78%
적용세율에 따른 세부담액	5,225,430	2,157,990
조정사항:		
- 세무상 공제되지 않은 비용의 법인세 효과	171,253	83,755
- 세액공제	(696,372)	(22)
- 외국납부세액공제 한도초과	325,123	-
- 기타	158,317	(86,916)
법인세비용	5,183,751	2,154,807

25.3 기타포괄손익의 각 구성 항목과 관련된 법인세 효과

(단위: 천원)

구 분	당 기			전 기		
	반영전	법인세효과	반영후	반영전	법인세효과	반영후
보험수리적손익	(104,523)	22,996	(81,527)	(151,438)	33,316	(118,122)

25.4 이연법인세자산(부채)의 변동내역

(단위: 천원)

당 기	기초금액	당기손익	기타포괄손익	기말금액
퇴직급여충당부채	420,331	25,124	16,358	461,813
퇴직연금운용자산	(331,407)	(89,352)	6,638	(414,121)
대손충당금	732,088	(2,961)	-	729,127
재고자산	-	171,926	-	171,926
미지급비용	21,327	36,403	-	57,730
무형자산	2,507,518	1,530,496	-	4,038,014
유형자산	(5,472)	191	-	(5,281)
기타	659	12,862	-	13,521
합 계	3,345,044	1,684,689	22,996	5,052,729

(단위: 천원)

전 기	기초금액	당기손익	기타포괄손익	기말금액
퇴직급여충당부채	344,552	45,970	29,809	420,331
퇴직연금운용자산	(312,278)	(22,636)	3,507	(331,407)
대손충당금	569,594	162,494	-	732,088
미지급비용	-	21,327	-	21,327
무형자산	-	2,507,518	-	2,507,518
유형자산	-	(5,472)	-	(5,472)
기타	-	659	-	659
합 계	601,868	2,709,860	33,316	3,345,044

25.5 이연법인세자산과 부채의 회수 및 결제 시기

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
이연법인세자산:		
12개월 후에 회수될 이연법인세자산	5,229,546	3,660,118
12개월 이내에 회수될 이연법인세자산	232,630	21,987
이연법인세자산 소계	5,472,321	3,682,105
이연법인세부채:		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(419,592)	(337,061)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	-	-
이연법인세부채 소계	(419,592)	(337,061)
이연법인세자산(부채) 순액	5,052,729	3,345,044

26. 주당순이익

26.1 기본주당순이익

당기 및 전기 중 주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다(단위: 천원, 주).

구 분	당기	전기(*)
당기순이익(단위:천원)	18,322,457	7,754,240
÷ 가중평균유통보통주식수(주1)	22,645,459	21,536,680
기본주당순이익(단위:원)	809	360

(*) 당기 발생한 액면분할 효과를 전기 가중평균유통보통주식수에 고려하였습니다.

(주1) 당기 가중평균 유통보통주식수의 산정내역

구 분	주식수	가중치	적수
보통주식수	2,203,724	365	804,359,260
액면분할	19,833,516	365	7,239,233,340
유상증자	6,000,000	37	222,000,000
합 계			8,265,592,600

당기 가중평균유통보통주식수 : $8,265,592,600 \div 365\text{일} = 22,645,459\text{주}$

26.2 회석주당순이익

회사가 보유하고 있는 회석성 잠재적보통주로는 주식선택권이 있으며 회석주당순이익은 모든 회석성 잠재적보통주가 보통주로 전환된다고 가정하여 조정한 가중평균 유통보통주식수를 적용하여 산정하고 있습니다.

당기 및 전기 중 회석주당순이익 산정내역은 다음과 같습니다(단위: 천원, 주).

구 분	당기	전기(*1)
당기순이익(단위:천원)	18,322,457	7,636,119
÷ 가중평균회석유통보통주식수(*2)	22,732,164	21,536,680
회석주당순이익(단위:원)	806	360

(*1) 당기 발생한 액면분할 효과를 전기 가중평균유통보통주식수에 고려하였으며, 전기에는 반회석 효과가 발생하지 아니하여 주당순이익과 회석주당순이익이 동일합니다.

(*2) 당기 가중평균회석유통보통주식수의 산정내역

구 분	당기
가중평균유통보통주식수	22,645,459
주식선택권	86,705
가중평균회석유통보통주식수	22,732,164

27. 현금흐름표

27.1 영업으로부터 사용된 현금흐름

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전 순이익	23,506,208	9,909,047
조정:		
이자비용	1,736,571	810,883
퇴직급여	398,074	282,836
주식기준보상	730,017	378,384
감가상각비	236,285	120,618
대손상각비(환입)	695,470	(1,036,872)
기타의대손상각비	108,000	1,876,800
무형자산상각비	38,759,525	20,705,932
외화환산손실	806,502	868,228
재고자산평가손실	528,287	-
이자수익	(404,861)	(35,118)
외화환산이익	(4,163)	(544,328)
기타의대손충당금환입	(600,000)	-
매출채권의 증가	(13,936,106)	(28,602,957)
미수금의 감소(증가)	780,772	(562,374)
선금금의 감소(증가)	478,084	(1,641,814)
재고자산의 증가	(2,057,372)	-
판권의 증가	(56,682,022)	(29,819,120)
장기선금금의 증가	(13,892,242)	(23,690,214)
매입채무의 증가(감소)	913,901	(2,694,041)
미지급금의 증가	9,105,874	16,101,672
선수수익의 증가	1,494,394	28,051,208
부가가치세예수금의 증가(감소)	(422,143)	422,143
선수금의 증가(감소)	210,169	(19,121)
미지급비용의 증가(감소)	346,732	(104,176)
예수금의 증가	790,626	798,817
장기종업원급여부채의 증가(감소)	(11,211)	106,116
퇴직급여의 지급	(689,434)	(130,000)
영업으로부터 사용된 현금	(7,074,063)	(8,447,451)

27.2 현금의 유입 및 유출이 없는 거래 중 중요한 사항

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
사채의 유동성 대체	29,962,307	-
건설중인자산의 본계정 대체	23,725,884	22,108,287
선급금의 유동성 대체	11,244,001	1,609,600
선급금의 매도가능금융자산 대체	1,500,000	-

27.3 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용

(단위 : 천원)

구 분	재무활동으로 인한 부채			합 계
	단기차입금	유동성사채	사채	
당기초	8,120,000	-	19,933,533	28,053,533
현금흐름	(8,120,000)	(20,000,000)	9,979,780	(18,140,220)
유동성대체	-	29,962,307	(29,962,307)	-
사채할인발행차금 상각	-	29,842	48,994	78,836
당기말	-	9,992,149	-	9,992,149

28. 특수관계자

28.1 지배·종속기업

당기말 현재 회사의 지배기업은 씨제이이앤엠주식회사(지분율 71.33%)이고, 최상위지배기업은 CJ주식회사입니다. 또한, 당기말 현재 회사와 특수관계에 있는 주요회사의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	주요 회사의 내역
종속기업	(주)화앤담픽쳐스, (주)문화창고, (주)케이피제이
기타특수관계기업	CJ제일제당(주), (주)씨제이오쇼핑, 씨제이씨지브이(주) 등

28.2 특수관계자와의 주요 거래 내역

(단위: 천원)

특수관계구분	특수관계자명	당기		전기	
		매출 등	매입 등	매출 등	매입 등
지배기업	씨제이이앤엠(주) (*)	117,737,823	16,658,507	55,323,354	27,597,834
종속기업	(주)화앤담픽쳐스	175,402	12,793,532	-	12,010,089
	(주)문화창고	250,000	11,289,276	-	16,694,735
기타	주식회사 케이피제이	25,000	4,400,000	-	-
	(주)제이에스픽쳐스	-	15,870,409	-	9,830,159
	CJ E&M America, Inc	1,603,055	-	-	-
	CJ E&M Hong Kong Limited	1,509,030	-	-	-
	Blue Light Film Company Limited	700,000	-	-	-
	씨제이올리브네트웍스(주)	-	364,969	-	38,376
	(주)젤리피쉬엔터테인먼트	227,500	29,100	422,500	33,800
	CJ E&M Japan, Inc	211,860	-	-	-
	씨제이헬스케어(주)	250,000	-	-	-
	씨제이푸드빌(주)	120,000	7,410	-	1,902
	씨제이디지털유직 주식회사	37,050	37,850	-	-
	(주)씨제이월드스	-	-	-	116,397
	기타 거래처	80,632	156,029	111,788	140,182
	합 계	122,927,352	61,607,082	55,857,642	66,463,474

(*) 전기 씨제이이앤엠(주)에 대한 매입 등에는 종속기업투자주식 취득금액이 포함되어 있습니다.

28.3 특수관계자에 대한 채권·채무내역

- 당기말

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	채권 등				채무 등		
		매출채권	선금금	미수금	건설중인 자산	매입채무	미지급금	선수수익
지배기업	씨제이이엔엠	30,746,285	3,229,870	61,401	72,614	263,429	8,127,266	25,424,375
종속기업	(주)문화창고	-	8,000,000	-	-	-	675,555	-
	(주)화앤담픽쳐스	340,252	6,720,000	-	20,100,000	-	559,795	-
	주식회사 케이피제이	-	6,000,000	-	-	-	-	-
기타	(주)제이에스픽쳐스	-	3,402,000	-	7,229,000	2,750,000	130,818	-
	CJ E&M Hong Kong Limited	1,695,443	-	-	-	-	-	-
	Blue Light Film Company Limited	700,000	-	-	-	-	-	-
	CJ E&M America, Inc	383,972	-	-	-	-	-	-
	CJ E&M Japan, Inc	211,860	-	-	-	-	-	-
	기타 거래처	11,887	-	-	-	880	66,762	-
합 계		34,089,699	27,351,870	61,401	27,401,614	3,014,309	9,560,196	25,424,375

- 전기말

(단위: 천원)

특수관계 구분	특수관계자명	채권 등				채무 등		
		매출채권	선금금	미수금	건설중인 자산	매입채무	미지급금	선수금 및 선수수익
지배기업	씨제이이엔엠(주)	23,419,218	947,353	561,273	528,927	132,025	4,823,079	25,899,408
종속기업	(주)화앤담픽쳐스	4,039,034	10,500,000	-	2,685,218	-	1,869,418	-
	(주)문화창고	-	8,700,000	-	5,590,000	73,255	2,784,735	-
	(주)케이피제이	-	6,000,000	-	-	-	-	-
기타	(주)제이에스픽쳐스	-	762,000	-	4,500,000	655,512	48	-
	SHANGHAI YIHEYA MEDIA	1,652,366	-	-	-	-	455,248	-
	(주)스토리플랜트	-	-	-	1,500,000	-	-	-
	CJ E&M HONG KONG LIMITED	579,146	-	-	-	-	-	-
	기타 거래처	2,706	-	-	-	1,114	53,407	-
합 계		29,692,470	26,909,353	561,273	14,804,145	861,906	9,985,935	25,899,408

당기말과 전기말 현재 상기 특수관계자에 대한 채권 중 대손충당금이 설정된 채권은 없으며, 회사가 당기와 전기 중 인식한 대손상각비 또한 없습니다.

28.4 특수관계자와의 자금거래

당기 중 특수관계자와의 자금거래는 없으며, 전기 중 특수관계자와의 자금거래는 다음과 같습니다.

- 전기

(단위: 천원)

특수관계구분	특수관계자명	현금출자	자금차입 거래	
			차입	상환
지배기업	씨제이이엔엠(주)	11,099,120	45,500,000	45,500,000

28.5 주요 경영진에 대한 보상내역

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
단기급여	928,070	584,545
퇴직급여	213,300	115,700
주식기준보상	338,504	176,455
기타장기급여	2,000	460,715
합 계	1,481,874	1,337,415

회사는 계획, 운영 및 통제에 대해 중요한 권한과 책임을 가지는 임원 이상의 경영진을 주요 경영진으로 판단하고 있습니다.

28.6 회사는 당기말 현재 종업원에게 생활안정자금 대출 및 우리사주조합 대출과 관련하여 지급보증을 제공하고 있습니다(주석 20 참조).

※ 상세한 재무제표 사항은 향후 공시예정인 당사의 별도감사보고서 및 연결감사보고서를 참조하시기 바랍니다.

□ 이사의 선임

가. 후보자의 성명 · 생년월일 · 추천인 · 최대주주와의 관계 · 사외이사후보자 여부

후보자 성명	생년월일	사외이사 후보자여부	최대주주와의 관계	추천인
임상엽	670321	기타비상무이사	임원	이사회
총 (1) 명				

나. 후보자의 주된직업 · 약력 · 해당법인과의 최근3년간 거래내역

후보자 성명	주된직업	약력	해당법인과의 최근3년간 거래내역
임상엽	CJ E&M(주) 경영지원실장	CJ E&M(주) 경영지원실장('17) CJ 제일제당(주) 경영지원실장('16)	-

□ 이사의 보수한도 승인

가. 이사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

구 분	전 기	당 기
이사의 수(사외이사수)	3 (0)	4 (1)
보수총액 내지 최고한도액	24억원	40억원

□ 감사의 보수 한도 승인

가. 감사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

구 분	전 기	당 기
감사의 수	1	1
보수총액 내지 최고한도액	1억원	1억원

※ 참고사항

해당사항 없음
