

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	6
2. 주주총회 목적사항별 기재사항.....	8
☐ 재무제표의 승인.....	8
☐ 이사의 선임.....	45
☐ 감사의 선임.....	46
☐ 이사의 보수한도 승인.....	46
☐ 감사의 보수 한도 승인.....	47
☐ 정관의 변경.....	47

주주총회소집공고

2017 년 3 월 9 일

회 사 명 : 한국콜마홀딩스 주식회사
대 표 이 사 : 윤동한, 윤상현
본 점 소 재 지 : 세종특별자치시 전의면 덕고개길 12-11
(전 화)02-3485-0333
(홈페이지)<http://www.kolmar.co.kr>

작 성 책 임 자 : (직 책)부사장 (성 명)안병준
(전 화)02-3485-0333

주주총회 소집공고

(제27기 정기)

제27기 정기주주총회 소집통지서

삼가 주주 여러분의 건승과 일익 번창하심을 기원합니다.

당사 정관 제19조에 의거 정기주주총회를 아래와 같이 개최하오니 참석하여 주시기 바랍니다.

- 아 래 -

1. 일 시 : 2017년 3월 24일 (금요일) 오전 9시 00분

2. 장 소 : 세종특별자치시 전의면 산단길 22-17 한국콜마 세종공장 4층

3. 회의의 목적사항

가. 보고사항 : 제27기 (2016. 1. 1 ~ 2016. 12. 31) 감사의 감사보고, 영업보고
나. 결의사항

- 제1호 의안 : 제27기 재무제표(이익잉여금처분계산서 포함) 및 연결재무제표 승인의 건
- 제2호 의안 : 이사 선임의 건
- 제3호 의안 : 감사 선임의 건
- 제4호 의안 : 이사 보수한도 승인의 건
- 제5호 의안 : 감사 보수한도 승인의 건
- 제6호 의안 : 정관 일부 변경의 건

다. 이익배당 예정내용

- 1주당 배당금 : 155원 (현금배당률 31%)

4. 실질주주의 의결권 행사에 관한 사항

금번 당사의 주주총회에서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제314조 제5항에 의거 한국예탁결제원이 주주님들의 의결권을 대리행사할 수 없습니다. 따라서 주주님이 주주총회에 참석하여 의결권을 직접적으로 행사하시거나, 대리인에 위임하여 의결권을 간접적으로 행사하실 수 있습니다.

5. 주주총회 참석시 준비물

- 직접행사 : 주총참석장, 신분증
- 대리행사 : 주총참석장, 위임장(주주와 대리인의 인적사항 기재, 인감날인)
대리인의 신분증

* 주주총회 기념품은 지급하지 않사오니 주주님들의 양해 바랍니다.

2017년 3월 9일
한 국 콜 마 홀 딩 스 주 식 회 사

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		
			변동범 (출석률: 100%)	최찬오 (출석률: 100%)	김구철 (출석률: 100%)
			찬 반 여 부		
1	2016.02.12	제26기 재무제표 및 영업보고서 승인의 건	찬성	찬성	-
2	2016.03.10	제26기 정기주주총회 개최의 건	찬성	찬성	-
3	2016.03.29	통합연구소 신축부지 계약의 건	-	찬성	찬성
4	2016.04.14	미래에셋자산운용 출자확약의 건	-	찬성	찬성
5	2016.11.30	캐나다 현지법인 우선주와 부동산 취득의 건		찬성	찬성

주1) 2016년 3월 25일 사외이사 변동범은 사임하였습니다.

주2) 2016년 3월 25일 사외이사 김구철은 신규선임되었습니다.

나. 이사회내 위원회에서의 사외이사 등의 활동내역

위원회명	구성원	활 동 내 역		
		개최일자	의안내용	가결여부
-	-	-	-	-

- 해당사항 없습니다.

2. 사외이사 등의 보수현황

(단위 : 원)

구 분	인원수	주총승인금액	지급총액	1인당 평균 지급액	비 고
사외이사	3	4,000,000,000	48,064,520	16,021,507	-

주1) 상기 주총승인금액은 2016년 3월 25 개최된 정기주주총회에서 승인된 제27기(2016년) 이사보수한도 총액입니다.

주2) 1인당 평균 지급액은 상기 지급 총액을 인원수로 단순 평균하여 계산하였습니다.

주3) 상기 지급총액은 제27기(2016년)중 퇴직한 사외이사의 보수를 포함한 금액입니다.

II. 최대주주등과의 거래내역에 관한 사항

1. 단일 거래규모가 일정규모이상인 거래

(단위 : 억원)

거래종류	거래상대방 (회사와의 관계)	거래기간	거래금액	비율(%)
-	-	-	-	-

-해당사항 없습니다.

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

(단위 : 억원)

거래상대방 (회사와의 관계)	거래종류	거래기간	거래금액	비율(%)
-	-	-	-	-

-해당사항 없습니다.

III. 경영참고사항

1. 사업의 개요

가. 업계의 현황

가. 산업의 특성

지주회사란 다른 회사의 주식을 소유한 회사이며 단순히 주식을 소유하는 것만이 아니라, 법적기준 이상으로 해당회사의 주식(의결권)을 보유함으로써 그 회사에 대하여 실질적인 지배권을 취득하는 것을 사업의 목적으로 하는 회사입니다.

우리나라에서는 경제력 집중 및 산업의 독점화를 방지하기 위하여 지주회사 제도를 법률로 금지하여 왔으나 IMF금융위기 이후 구조조정을 원활하게 하기 위하여 공정거래법상 엄격한 요건을 충족할 경우에 한하여 지주회사 설립 및 전환을 허용하고 있습니다.

지주회사의 장점으로는 기업지배구조의 투명성을 증대시켜 시장으로부터 적정한 기업가치를 평가 받음으로써 주주의 가치를 높이고, 독립적인 경영 및 객관적인 성과평가를 가능케 함으로써 책임경영을 정착시키며, 사업부문별 특성에 맞는 신속하고 전문적인 의사결정이 가능한 체제를 확립하여 사업부문별 경쟁력을 강화하고, 전문화된 사업역량에 기업의 역량을 집중함으로써 경영위험의 분산 등을 추구할 수 있습니다.

지주회사는 공정거래법 제8조의2 제2항 규정에 의거 다음 각호의 1에 해당하는 행위를 하여서는 아니됩니다.

- ① 자본총액의 2배를 초과하는 부채액을 보유하는 행위
- ② 자회사의 주식을 그 자회사 발행주식총수의 100분의 40(자회사가 자본시장과 금융투자법에 관한 법률에 따른 주권상장법인 또는 협회등록법인이거나 공동출자법인인 경우 또는 벤처지주회사의 자회사인 경우에는 100분의 20) 미만으로 소유하는 행위
- ③ 계열회사가 아닌 국내회사의 주식을 당해 회사 발행주식총수의 100분의 5를 초과하여 소유하는 행위(소유하고 있는 계열회사가 아닌 국내회사의 주식가액의 합계액이 자회사의 주식가액의 합계액의 100분의 15 미만인 지주회사에 대하여는 적용하지 아니한다) 또는 자회사 외의 국내계열회사의 주식을 소유하는 행위
- ④ 금융업 또는 보험업을 영위하는 자회사의 주식을 소유하는 지주회사(이하 "금융지주회사"라 한다)인 경우 금융업 또는 보험업을 영위하는 회사외의 국내회사의 주식을 소유하는 행위.
- ⑤ 금융지주회사외의 지주회사(이하 "일반지주회사"라 한다)인 경우 금융업 또는 보험업을 영위하는 국내회사의 주식을 소유하는 행위.

나. 경쟁요소

당사는 지주회사의 사업만을 영위하고 있으므로, 경쟁요소에 대한 사항이 없습니다.

나. 회사의 현황

(1) 영업개황 및 사업부문의 구분

당사는 2012년 10월 1일자로 투자부문을 담당하는 한국콜마홀딩스와 화장품 및 제약 부문 사업 등을 영위하는 한국콜마로 분할되었습니다. 당사는 다른 회사의 주식을 소유함으로써 다른 회사를 지배하는 것을 주된 목적으로 하며, 한국콜마 등을 자회사로 두고 있습니다. 당사는 자회사인 한국콜마 등으로 부터 받는 상표권사용수익, 경영관리수수료, 지분법이익, 배

당금 및 임대료 등이 주 수입원이 됩니다. 이에 따라 당사의 수익은 계열회사의 성장과 함께 지속적으로 증가해가고 있으며, 이를 위해 당사는 지주회사로서 자회사의 기업가치 상승에 사업역량을 집중하고 있습니다.

(나) 공시대상 사업부문의 구분

당사는 주권상장법인으로서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의하여 주요사항을 신고하여야 하며, 동시에 지주회사로서 유가증권시장 공시규정에 따라, 자회사의 주요경영사항에 대하여도 신고하여야 합니다.

[자회사 및 종속회사에 관한 사항]

자회사에 대한 주식보유현황 및 지분율, 자산총액대비 비중은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원, %)

자회사명	지분율	주식 장부가액	자산총액대비 비중	비 고
한국콜마	21.7	135,426	41.23	-
콜마파마	77.1	8,798	2.68	-
콜마비엔에이치	56.2	19,700	6.00	-
씨앤아이개발	77.9	5,411	1.65	-

※ 자산총액대비 비중은 자회사 주식의 장부가액을 당사의 별도자산총액으로 나눈 비율입니다(2016년 9월 30일 기준).

(2) 시장점유율

- 해당사항 없습니다.

(3) 시장의 특성

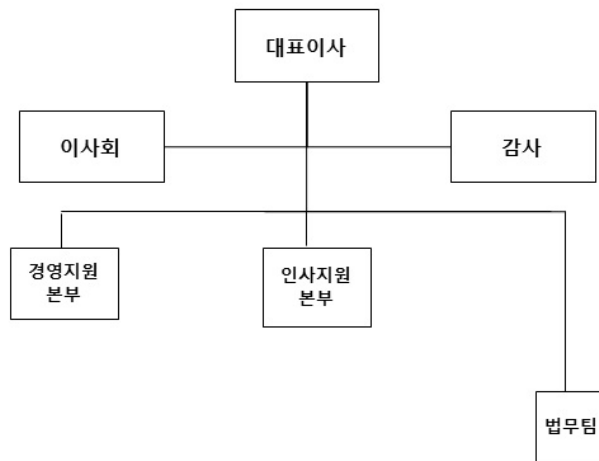
- 해당사항 없습니다.

(4) 신규사업 등의 내용 및 전망

당사는 지주회사 체제로의 전환을 위해 2012년 10월 1일 인적분할의 방식으로 분할되었습니다. 당사는 지주회사 본연의 업무에 충실할 계획이며, 지배구조 투명성을 높여 기업가치를 극대화하기 위해 노력할 것입니다. 또한, 각 사업부문별 책임경영 및 전문화로 미래성장 사업에 대한 집중투자 및 사업구조의 고도화를 실현하고자 합니다.

(5) 조직도

조직도 - 한국콜마홀딩스 주식회사



2. 주주총회 목적사항별 기재사항

□ 재무제표의 승인

가. 해당 사업연도의 영업상황의 개요

1. 사업의 개요 중 나. 회사의 현황을 참고하시기 바랍니다.

나. 해당 사업연도의 대차대조표(재무상태표) · 손익계산서(포괄손익계산서) · 자본변동표 · 이익잉여금처분계산서(안) 또는 결손금처리계산서(안) · 현금흐름표

※ 아래의 연결재무제표 및 주석사항은 외부감사인의 감사를 받지 않은 자료로서 외부감사인의 감사 결과 및 주주총회 승인과정에서 변경될 수 있습니다. 상세한 주석사항은 향후 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)에 공시 예정인 당사의 연결감사보고서를 참조하시기 바랍니다.

- 연결대차대조표(연결재무상태표)

<연 결 대 차 대 조 표(재 무 상 태 표)>

제 27 (당) 기 2016년 12월 31일 현재

제 26 (전) 기 2015년 12월 31일 현재

한국콜마홀딩스주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	제 27 (당) 기		제 26 (전) 기	
자 산				
Ⅰ.유동자산		209,901,118,347		215,385,494,536
1.현금및현금성자산 (주석 3,36,37,42)	26,578,923,397		19,814,341,265	
2.단기금융상품 (주석 4,36,37,42)	7,075,000,000		2,306,000,000	
3.매출채권및기타채권 (주석 5,36,37,42)	27,222,926,009		17,471,455,995	
4.기타금융자산 (주석 4,6,36,37,42)	120,185,971,864		147,311,183,417	

5.기타유동자산 (주석 7,36,37,42)	4,904,797,096		1,077,848,247	
6.재고자산 (주석 8)	23,584,873,945		27,372,264,452	
7.당기법인세자산 (주석 34)	348,626,036		32,401,160	
II.비유동자산		357,668,769,840		284,130,260,467
1.장기매출채권및기타채권 (주석 9,36,37,42)	1,907,570,560		1,890,969,560	
2.유형자산 (주석 10)	91,324,584,151		83,578,393,885	
3.투자부동산 (주석 11)	77,384,778,067		31,287,011,236	
4.무형자산 (주석 12)	4,656,894,519		4,549,523,078	
5.관계기업및공동기업투자 (주석 13)	178,322,203,009		158,890,124,829	
6.장기기타금융자산 (주석 4,14,36,37,42)	3,961,476,410		3,822,974,755	
7.기타비유동자산 (주석 7)	111,263,124		111,263,124	
자 산 총 계		567,569,888,187		499,515,755,003
부 채				
I.유동부채		235,521,245,104		70,845,394,344
1.매입채무및기타채무 (주석 15,36,37,42)	21,662,307,526		26,117,343,514	
2.차입금 (주석 10,16,17,19,20,36,37,42)	189,029,155,258		32,914,272,000	
3.파생금융부채 (주석 21,36,37,42)	14,348,240,000		-	
4.당기법인세부채 (주석 34)	5,188,785,179		5,959,828,065	
5.기타유동부채 (주석 22,36,37,42)	4,873,702,724		5,519,826,265	
6.충당부채 (주석 24)	419,054,417		334,124,500	
II.비유동부채		12,969,307,414		160,846,597,285
1.순확정급여부채 (주석 23)	2,590,536,406		2,487,102,294	
2.차입금 (주석 10,16,18,19,20,36,37,42)	5,600,000,000		125,884,171,631	
3.파생금융부채 (주석 21,36,37,42)	-		30,533,460,000	
4.기타비유동부채 (주석 22,36,37,42)	1,965,500,000		1,522,000,000	
5.장기매입채무및기타채무 (주석 15,36,37,42)	18,000,000		18,000,000	
6.충당부채 (주석 24)	190,444,614		124,861,950	
7.이연법인세부채 (주석 34)	2,604,826,394		277,001,410	
부 채 총 계		248,490,552,518		231,691,991,629
자 본				
자배기업소유주지분		252,773,717,344		215,058,131,833
I.자본금 (주석 25)		8,374,468,000		8,374,468,000
1.보통주자본금	8,374,468,000		8,374,468,000	
II.자본잉여금 (주석 26)		153,020,704,888		153,038,797,261
1.주식발행초과금	140,878,396,651		140,878,396,651	
2.기타자본잉여금	12,142,308,237		12,160,400,610	
III.자본조정 (주석 27)		(1,492,484,676)		(1,478,072,676)
1.자기주식	(684,589,461)		(684,589,461)	
2.기타자본조정	(807,895,215)		(793,483,215)	
IV.기타포괄손익누계액		1,286,464,143		679,499,820
1.매도가능금융자산평가손익 (주석 14)	(128,592,777)		(126,030,057)	
2.지분법자본변동	1,415,056,920		805,529,877	
V.이익잉여금 (주석 28)		91,584,564,989		54,443,439,428
1.법정적립금	582,914,840		374,771,890	
2.임의적립금	1,130,000,000		18,730,000,000	
3.미처분이익잉여금	89,871,650,149		35,338,667,538	

비지배지분		66,305,618,325		52,765,631,541
자 본 총 계		319,079,335,669		267,823,763,374
부 채 및 자 본 총 계		567,569,888,187		499,515,755,003

- 연결포괄손익계산서

<연 결 손 익 계 산 서(포 괄 손 익 계 산 서)>

제 27 (당) 기 2016년 1월 1일 부터 2016년 12월 31일 까지

제 26 (전) 기 2015년 1월 1일 부터 2015년 12월 31일 까지

한국콜마홀딩스주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 27 (당) 기		제 26 (전) 기	
I.매출액 (주석 29,30)		330,438,588,906		299,567,094,916
II.매출원가 (주석 30)		249,385,648,523		227,206,232,987
III.매출총이익		81,052,940,383		72,360,861,929
IV.판매비와관리비 (주석 30)		32,320,625,925		27,259,704,472
V.관계기업과공동기업투자손익 (주석 13,31)		12,451,654,238		9,079,362,486
VI.영업이익		61,183,968,696		54,180,519,943
1.기타수익 (주석 32)	950,122,681		331,894,653	
2.기타비용 (주석 32)	8,361,112,305		26,067,705,282	
3.금융수익 (주석 33,36)	19,465,363,125		2,902,490,499	
4.금융비용 (주석 33,36)	11,151,343,329		20,461,796,831	
VII.법인세비용차감전순이익(손실)		62,086,998,868		10,885,402,982
1.법인세비용 (주석 34)	11,085,457,325		9,841,719,646	
VIII.연결당기순이익		51,001,541,543		1,043,683,336
연결당기순이익의 귀속 :				
1. 지배기업의 소유주지분	36,641,942,552		(742,369,499)	
2. 비지배지분	14,359,598,991		1,786,052,835	
IX.연결당기타포괄손익		(567,229,477)		(1,896,068,174)
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 포괄손익	574,644,131		(57,748,825)	
1.매도가능금융자산평가손익	(4,779,150)		(65,911,385)	
2.(부의)지분법자본변동	579,423,281		8,162,560	
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익	(1,141,873,608)		(1,838,319,349)	
1.순확정급여부채의 재측정요소	(835,836,582)		(1,529,445,013)	
2.관계기업 순확정급여부채의 재측정요소	(306,037,026)		(308,874,336)	
X.연결총포괄손익		50,434,312,066		(852,384,838)
연결총포괄손익의 귀속 :				
1.지배기업소유주지분	36,309,050,935		(2,580,357,401)	
2.비지배지분	14,125,261,131		1,727,972,563	
X I.지배기업 소유주지분에 대한 주당손익 (주석 35)				
지배기업 기본주당이익		2,201		(46)

- 연결자본변동표

<연결자본변동표>

제 27 (당) 기 2016년 1월 1일 부터 2016년 12월 31일 까지

제 26 (전) 기 2015년 1월 1일 부터 2015년 12월 31일 까지

한국콜마홀딩스주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	지배기업 소유주지분						비지배지분	총 계
	자 본 금	자본 잉여금	자본 조정	기타포괄 손익누계액	이익 잉여금	지배기업 소유주지분소계		
2015년 1월 1일(전기초)	8,195,965,000	132,798,474,396	(1,478,072,676)	724,605,215	58,608,134,434	198,849,106,369	30,655,474,889	229,504,581,258
I. 연결총포괄손익								
1. 연결당기순이익	-	-	-	-	(742,369,499)	(742,369,499)	1,786,052,835	1,043,683,336
2. 순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(1,484,008,171)	(1,484,008,171)	(45,436,842)	(1,529,445,013)
3. 관계기업의 이익잉여금변동	-	-	-	-	(308,874,336)	(308,874,336)	-	(308,874,336)
4. 매도가능금융자산 평가손익	-	-	-	(65,547,404)	-	(65,547,404)	(363,981)	(65,911,385)
5. 지분법자본변동	-	-	-	20,442,009	-	20,442,009	(12,279,449)	8,162,560
II. 자본에 직접 인식된 주주와의 거래								
1. 연차배당	-	-	-	-	(1,629,443,000)	(1,629,443,000)	-	(1,629,443,000)
2. 종속기업 지분율 변동 등에 따른 변동	-	17,407,195,681	-	-	-	17,407,195,681	22,048,940,987	39,456,136,668
3. 자기주식 취득	-	(150,984,140)	-	-	-	(150,984,140)	-	(150,984,140)
4. 전환사채의 전환	178,503,000	15,220,986,766	-	-	-	15,399,489,766	-	15,399,489,766
5. 비지배지분 추가취득	-	(12,236,875,442)	-	-	-	(12,236,875,442)	(1,666,756,898)	(13,903,632,340)
2015년 12월 31일(전기말)	8,374,468,000	153,038,797,261	(1,478,072,676)	679,499,820	54,443,439,428	215,058,131,833	52,765,631,541	267,823,763,374
2016년 1월 1일(당기초)	8,374,468,000	153,038,797,261	(1,478,072,676)	679,499,820	54,443,439,428	215,058,131,833	52,765,631,541	267,823,763,374
I. 연결총포괄손익								
1. 연결당기순이익	-	-	-	-	36,641,942,552	36,641,942,552	14,359,598,991	51,001,541,543
2. 순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(633,818,914)	(633,818,914)	(202,017,668)	(835,836,582)
3. 관계기업의 이익잉여금변동	-	-	-	-	(306,037,026)	(306,037,026)	-	(306,037,026)
4. 매도가능금융자산 평가손익	-	-	-	(2,562,720)	-	(2,562,720)	(2,216,430)	(4,779,150)
5. 지분법자본변동	-	-	-	609,527,043	-	609,527,043	(30,103,762)	579,423,281
II. 자본에 직접 인식된 주주와의 거래								
1. 연차배당	-	-	-	-	(2,081,429,500)	(2,081,429,500)	(808,045,875)	(2,889,475,375)
2. 종속기업 지분율 변동 등에 따른 변동	-	(18,092,373)	-	-	-	(18,092,373)	(21,482,472)	(39,574,845)
3. 유상증자	-	-	(14,412,000)	-	-	(14,412,000)	244,254,000	229,842,000
4. 비지배지분 추가취득	-	-	-	-	3,520,468,449	3,520,468,449	-	3,520,468,449
2016년 12월 31일(당기말)	8,374,468,000	153,020,704,888	(1,492,484,676)	1,286,464,143	91,584,564,989	252,773,717,344	66,305,618,325	319,079,335,669

- 연결현금흐름표

<연결현금흐름표>

제 27 (당) 기 2016년 1월 1일 부터 2016년 12월 31일 까지

제 26 (전) 기 2015년 1월 1일 부터 2015년 12월 31일 까지

한국콜마홀딩스주식회사와 그 종속기업

(단위 : 원)

과목	제 27 (당) 기		제 26 (전) 기	
Ⅰ. 영업활동으로 인한 현금흐름		25,257,525,875		26,535,547,415
1. 영업에서 창출된 현금	33,596,630,946		34,760,212,291	
(1) 연결당기순이익	51,001,541,543		1,043,683,336	
(2) 조정	4,641,180,411		50,883,091,549	
가. 법인세비용	11,085,457,325		9,841,719,646	
나. 이자수익	(1,662,393,962)		(1,640,986,233)	
다. 이자비용	10,971,286,375		7,495,983,795	
라. 배당금수익	(954,221,616)		(232,140,693)	
마. 파생금융부채평가이익	(16,185,220,000)		-	
바. 파생금융부채평가손실	-		12,834,231,266	
사. 당기손익인식금융자산평가이익	(402,205,224)		(280,218,823)	
아. 당기손익인식금융자산처분이익	(97,730,940)		(437,788,896)	
자. 당기손익인식금융자산평가손실	21,259,875		9,124,324	
차. 당기손익인식금융자산처분손실	45,698,000		2,040,076	
카. 외화환산이익	(71,053,299)		(13,454,145)	
타. 외화환산손실	5,698,114		2,860,620	
파. 퇴직급여	1,867,816,024		1,658,430,869	
하. 감가상각비	4,714,572,709		4,207,700,585	
거. 무형자산상각비	401,734,857		369,860,377	
너. 대손상각비	69,605,293		(46,524,488)	
더. 기타의대손상각비	4,458,999,600		317,123,288	
러. 유형자산처분이익	(40,821,919)		(5,452,546)	
머. 유형자산처분손실	434,172,930		2,922,000	
버. 무형자산처분손실	91,958,099		-	
서. 무형자산손상차손	18,000,603		-	
어. 투자부동산처분손실	-		206,483,638	
저. 재고자산평가손실	236,844,400		41,817,743	
처. 지분법이익	(13,000,067,768)		(10,714,784,505)	
커. 지분법손실	548,413,530		696,725,381	
터. 관계기업투자손상차손	-		938,696,638	
퍼. 매도가능금융자산처분이익	(456,350)		(207,322,501)	
허. 기타의대손상각비(환입)	(567,123,288)		-	
고. 반품충당부채전입(환입)	150,512,581		277,175,287	
노. 상장비용	-		25,333,483,041	
도. 지급수수료	-		2,025,680	
로. 기부금	2,500,000,000		-	
모. 연구개발비	444,462		223,360,125	
(3) 자산및부채의 증감	(22,046,091,008)		(17,166,562,594)	
가. 매출채권의 감소(증가)	(9,639,695,624)		(781,490,543)	
나. 기타채권의 감소(증가)	(4,646,973,948)		25,150,248	
다. 기타유동자산의 감소(증가)	(3,876,109,287)		500,039,384	
라. 재고자산의 감소(증가)	3,550,546,107		(8,367,896,385)	
마. 장기매출채권및기타채권의 감소(증가)	126,476,000		34,020,260	
바. 매입채무의 증가(감소)	(4,380,178,270)		(5,867,676,580)	
사. 기타채무의 증가(감소)	(278,983,832)		(998,441,570)	

아.기타유동부채의 증가(감소)	24,311,136		1,235,658,573	
자.기타비유동부채의 증가(감소)	(212,746,670)		626,867,380	
차.확정급여부채의 증가(감소)	(2,712,736,620)		(3,572,793,361)	
2.이자의 수령	1,781,891,288		1,348,115,242	
3.이자의 지급	(1,315,184,548)		(1,476,617,229)	
4.배당금의 수령	951,008,016		1,346,800,814	
5.법인세의 납부	(9,756,819,827)		(9,442,963,703)	
II.투자활동으로 인한 현금흐름		(40,703,323,487)		(85,669,845,253)
1.투자활동으로 인한 현금유입액	228,515,710,094		300,603,897,934	
가.기타채권의 감소	1,052,000			
나.단기금융상품의 감소	2,808,000,000		228,455,203,793	
다.기타금융자산의 감소	223,868,775,963		70,337,530,186	
라.장기기타금융자산의 감소	1,000,000		1,147,306,908	
마.유형자산의 처분	386,803,309		5,534,546	
바.무형자산의 처분	175,087,492		-	
사.매도가능금융자산의 처분	456,350		207,322,501	
아.관계기업으로부터의 배당금수익	1,274,534,980			
자.기타부채의 감소	-		451,000,000	
2.투자활동으로 인한 현금유출액	(269,219,033,581)		(386,273,743,187)	
가.기타채권의 증가	15,000,000		-	
나.단기금융상품의 증가	2,527,600,000		179,172,076,387	
다.기타금융자산의 증가	200,809,256,121		178,151,810,649	
라.장기기타금융자산의 증가	299,535,525		1,293,586,868	
마.정보보조금의 상환	-		139,500,000	
바.유형자산의 취득	13,059,588,243		8,420,165,432	
사.투자부동산의 취득	44,773,959,944		7,982,044,974	
아.무형자산의 취득	788,411,100		158,623,911	
자.관계기업및공동기업투자의 취득	4,445,682,648		10,955,934,966	
차.기타의투자자산의 취득	2,500,000,000		-	
III.재무활동으로 인한 현금흐름		22,162,731,780		69,103,659,681
1.재무활동으로 인한 현금유입액	39,581,800,000		121,901,369,305	
가.차입금의 증가	39,331,800,000		20,109,472,000	
나.교환사채의 발행	-		99,949,400,000	
다.종속기업의 유상증자	-		1,467,497,305	
라.비지배주주지분의 증가	250,000,000		375,000,000	
2.재무활동으로 인한 현금유출액	(17,419,068,220)		(52,797,709,624)	
가.차입금의 상환	14,484,272,000		36,600,000,000	
나.배당금의 지급	2,889,475,375		1,629,443,000	
다.자기주식의 매입	-		150,984,140	
라.전환사채전환시 단주의 지급	-		35,904	
마.신주발행비	45,320,845		13,614,240	
바.비지배주주지분의 취득	-		14,403,632,340	
IV.현금및현금성자산의 환율변동효과		47,647,964		13,302,031
V.현금의 증가(감소)(I+II+III+IV)		6,764,582,132		9,982,663,874
VI.기초의 현금		19,814,341,265		9,831,677,391
VII.기말의 현금		26,578,923,397		19,814,341,265

- 연결재무제표에 대한 주석

1. 일반사항

한국콜마홀딩스주식회사(이하 "당사")는 4개의 국내종속기업(이하 한국콜마홀딩스주식회사와 종속기업을 일괄하여 "연결실체")를 연결대상으로 하여 연결재무제표를 작성하였습니다.

1-1. 당사의 개황과 주요영업내용

한국콜마홀딩스주식회사(이하 "당사")는 1990년 5월 15일에 화장품 및 제약품의 주문자 표시 제조 및 판매를 주사업목적으로 설립되어 2002년 4월 9일에 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였습니다. 당사는 2012년 8월 28일자 주주총회에서 화장품과 제약사업부문과 투자사업부문을 인적분할하는 결의안을 승인하여 2012년 10월 1일을 기준으로 하여 분할하고 사업지주회사로 전환하였으며, 상호를 한국콜마주식회사에서 한국콜마홀딩스주식회사로 변경하였습니다.

당사는 세종특별자치시 전의면에 본사를 두고 있으며, 당기말 현재 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
주주명	당기		보통주 지분율(%)	
	보통주(주)	자본금	당기	전기
윤동한	5,064,533	2,532,267	30.24	40.30
윤상현	3,126,475	1,563,237	18.67	8.67
일본콜마	1,337,463	668,731	7.99	7.99
기타	7,220,465	3,610,233	43.10	43.04
합계	16,748,936	8,374,468	100.00	100.00

1-2. 종속기업의 현황

당기와 전기말 현재 연결대상 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

종속기업명	주요영업활동	소재지	결산월	소유지분율(%)		지배관계 근거
				당기	전기	
콜마비엔에이치(주)(주1)	건강기능식품, 화장품 등의 제조 및 판매	대한민국	12월	56.23	56.23	의결권의 과반수 보유
근오농림(주)(주2)	작물재배 및 농업임대업	대한민국	12월	75.00	75.00	사실상 지배력
씨엔아이개발(주)	부동산임대업 등	대한민국	12월	77.94	77.94	의결권의 과반수 보유
콜마파마(주)	의약품 등의 제조 및 판매	대한민국	12월	77.10	77.10	의결권의 과반수 보유

(주1) 당사는 전기에 콜마비엔에이치(주) 보통주를 교환대상으로 하는 교환사채를 발행하였습니다. 당기말 현재 총 교환대상 주식수는 3,177,124주이며, 전량 교환되는 경우 콜마비엔에이치(주)에 대한 당사의 지분율은 현재 56.23%에서 45.48%로 감소될 수 있습니다.

(주2) 근오농림(주)는 콜마비엔에이치(주)의 종속기업입니다.

1-3. 연결실체의 재무현황

당기와 전기의 연결실체의 재무현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)						
종속기업명	당기					
	총자산	총부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
콜마비엔에이치(주)(주1)	158,689,572	29,947,607	128,741,965	256,009,785	29,743,678	29,445,324
씨엔아이개발(주)	32,178,118	26,507,238	5,670,880	3,750,916	(586,899)	(580,518)
콜마파마(주)	55,665,303	23,084,545	32,580,758	58,161,267	6,333,066	5,873,841

(단위 : 천원)						
종속기업명	전기					
	총자산	총부채	자본	매출액	당기순손익	총포괄손익
콜마비엔에이치(주)(주1)	126,868,609	25,930,310	100,938,299	236,186,775	1,177,111	1,022,352
씨엔아이개발(주)	31,632,330	25,380,931	6,251,399	2,679,128	61,162	54,631
콜마파마(주)	51,502,019	24,795,102	26,706,917	49,019,019	5,060,436	5,109,584

(주1) 콜마비엔에이치(주)의 재무정보는 근오농림(주)의 재무정보를 포함한 연결재무제표상의 무정보입니다.

1-4. 종속기업별 재무상태 및 재무성과의 비지배지분 해당액

(1) 당기와 전기말 현재 누적 비지배지분의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
종속기업명	금 액	
	당기	전기
콜마비엔에이치(주)	57,445,266	45,122,307
씨엔아이개발(주)	1,399,781	1,527,818
콜마파마(주)	7,460,571	6,115,506
합계	66,305,618	52,765,631

(2) 당기와 전기의 비지배지분에 배분된 당기순이익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
종속기업명	금 액	
	당기	전기
콜마비엔에이치(주)	13,038,820	613,762
씨엔아이개발(주)	(129,444)	13,490
콜마파마(주)	1,450,223	1,158,801
합계	14,359,599	1,786,053

(3) 당기와 전기의 비지배지분에 지급한 배당금은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
종속기업명	금 액	
	당기	전기
콜마비엔에이치(주)	808,046	-

1-5. 종속기업에 대한 지분변동

당기와 전기의 지배력 상실 없는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)			
종속기업	당기		
	무상증자에 따른 지배기업 해당 순자산가액 변동분 (A)	비지배지분으로부터 수령한 대가 (B)	지배기업의 소유주지분 변동 (A-B)
콜마비엔에이치(주)	(18,092)	-	(18,092)

(단위 : 천원)			
종속기업	전기		
	전환권 등 행사에 따른 지배기업 해당 순자산가액 변동분 (A)	비지배지분으로부터 수령한 대가 (B)	지배기업의 소유주지분 변동 (A-B)
콜마비엔에이치(주)	17,407,196	-	17,407,196

1-6. 연결대상 종속기업 범위의 변동내역

당기의 연결대상 종속기업의 범위의 변동은 없습니다.

2. 유의적 회계정책

연결재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책은 아래에 제시되어 있습니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없는 경우 비교표시된 전기의 연결재무제표에 동일하게 적용되었습니다.

2-1. 연결재무제표 작성기준

연결실체는 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하고 있습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

(1) 당기에 새로 적용된 기준서 및 해석서는 다음과 같으며, 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기준서 제1001호 '재무제표 표시'

- 기준서 1011호 '건설계약', 기준서 1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산', 해석서 2115호 '부동산건설약정'
- 기준서 제1016호 '유형자산' 및 기준서 제1041호 '농림어업': 생산용식물
- 기준서 제1016호 '유형자산' 및 기준서 제1038호 '무형자산': 수익에 기초한 감가상각방법
- 기준서 제1110호 '연결재무제표', 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 및 기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분의 공시': 투자기업의 연결예외
- 기준서 제1111호 '공동약정'
- 한국채택국제회계기준 2012-2014 연차개선

(2) 당기말 현재 제정·공표되었으나, 아직 시행일이 도래하지 아니하였고 연결실체가 조기 적용하지 아니한 기준서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 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. 연결실체는 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 연결실체가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

연결실체는 기업회계기준서 제1109호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 당기말 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. 연결실체는 향후 추가적인 정보에 기초하여 보다 구체적인 재무영향을 분석할 예정이고, 당기말 기준 예비영향평가 결과는 향후 연결실체가 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 연결실체는 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 복합계

약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다

사업모형	계약상 현금흐름 특성	
	원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정(주1)	당기손익-공정가치 측정(주2)
계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정(주1)	
매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

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

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

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

당기말 현재 연결실체는 대여금및수취채권 64,009백만원, 매도가능금융자산 3,274백만원, 당기손익인식금융자산 119,699백만원 및 만기보유금융자산 1백만원을 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. 연결실체는 당기말 현재 대여금및수취채권 64,009백만원과 만기보유금융자산 1백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

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

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. 연결실체는 당기말 현재 당기손익인식금융자산으로 분류된 지분상품과 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품을 각각 119,699백만원, 3,724백만원 보유하고 있습니다.

예비영향평가 결과에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 당기말 현재 당기손익인식금융자산과 매도가능금융자산에 적용할 경우, 대부분이 당기손익-공정가치 측정 항목으로 분류되어 해당 금융자산이 재무제표에 미치는 영향은 거의 없을 것으로 판단합니다.

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 변동을기타포괄손익으로 인식하면

회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

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

예비영향평가 결과에 따르면 당기말 현재 연결실체의 금융부채는 파생금융부채를 제외하고는 모두 상각후 원가로 측정하는 금융부채이므로, 기업회계기준서 제1109호의 적용에 따른 영향은 크지 않을 것으로 판단합니다.

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(주1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로증가하지 않은 경우(주2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

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

(주2) 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.

당기말 현재 연결실체는 기업회계기준서 제1109호의 도입이 손상에 미치는 영향을 분석하고 있습니다.

④ 위험회피회계

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

당기말 현재 연결실체는 위험회피회계를 적용하고 있지 않으며, 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 판단합니다.

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

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

연결실체는 기업회계기준서 제1115호를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 재무적 영향을 분석 중에 있습니다.

- 기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

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

- 기준서 제1012호 '법인세' 개정

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

습니다.

2-2. 연결

연결실체는 기업회계기준서 제1110호(연결재무제표)에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

(1) 종속기업

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

연결실체의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결실체는 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. 취득관련원가는 발생시 당기비용으로 인식됩니다.

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

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

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급하거나 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 지분으로 자본에 직접 인식합니다. 연결실체가 지배력을 상실하는 경우 해당 기업에 대해 계속 보유하게 되는지분은 동 시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 관계기업

관계기업은 연결실체가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자지분은 최초에 취득원가로 인식하며 지분법을 적용합니다. 연결실체와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결실체의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.

(3) 공동약정

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

2-3. 수익인식

연결실체는 고객으로부터 받았거나 받을 대가의 공정가치에서 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 금액을 수익으로 측정하고 있습니다. 연결실체는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 연결실체에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 연결실체의 활동별 수익인식요건을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다

(1) 재화의 판매

재화의 소유에 따른 중요한 위험과 보상이 구매자에게 이전되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

(2) 용역의 제공

용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에는 진행기준에 따라 수익을 인식하고 있습니다.

(3) 로열티수익

관련된 계약의 경제적 실질을 반영하여 발생기준에 따라 인식하고 있습니다.

(4) 배당금수익과 이자수익

배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있으며, 이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법으로 인식하고 있습니다.

(5) 수입수수료

수입수수료는 수익가득과정이 완료된 시점에 인식하고 있습니다.

(6) 임대수익

투자부동산으로부터의 임대수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고 있습니다.

2-4. 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결실체는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 연결실체의 기능통화는대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 비화폐성 금융자산이나 부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2-5. 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 현금, 요구불예금 및 취득당시 만기가 3개월 이내인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다.

2-6. 금융자산

(1) 분류 및 측정

연결실체는 금융자산을 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권, 만기보유금융자산의 범주로 구분하고 있습니다.

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식하고 최초 인식시점에 공정가치로 측정합니다. 거래원가는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 당기손익인식금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정됩니다. 당기손익인식금융자산의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식되고, 매도가능금융자산의 공정가치변동은 기타포괄손익에 계상되어 이를 처분하거나 손상을 인식하는 때 자본에서 당기손익으로 재분류됩니다.

- 당기손익인식금융자산

단기간 내 매각을 목적으로 취득한 금융자산과 최초 인식시 당기손익금융자산으로 지정한 금융자산 및 파생상품을 당기손익인식금융자산으로 분류하고 있습니다.

- 만기보유금융자산

만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있는 비파생금융자산으로서 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다.

- 대여금및수취채권

활성시장에서 가격이 공시되지 않으며, 지급금액이 확정되었거나 결정가능한 비파생금융자산은 원칙적으로 '대여금및수취채권'으로 분류하고 있습니다.

- 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 최초 인식시 매도가능금융자산으로 지정되거나 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산 또는 대여금및수취채권으로 분류되지 않는 비파생금융자산입니다.

(2) 손상

연결실체는 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 금융자산은 장부금액에서 직접 차감됩니다.

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

연결실체는 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산에 대하여 개별적으로 유의적인 금융자산의 경우 우선적으로 손상발생의 객관적인 증거가 있는지를 검토하며, 개별적으로 유의적이지 않은 금융자산의 경우 개별적 또는 집합적으로 검토하고 있습니다.

상각후원가로 측정하는 금융자산의 손상차손은 최초인식시점에 계산된 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치와 장부금액의 차이로 측정하며, 당해 자산의 장부금액에서

직접 차감하거나 충당금 계정을 사용하여 차감하고 당기손익으로 인식하고 있습니다. 후속 기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우, 당초 손상을 인식하지 않았다면 보고기간말일 현재 인식하였을 상각후원가를 초과하지 않는 범위 내에서 손상차손을 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

활성거래시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 원가로 측정되는 금융자산의 손상차손은 유사한 금융자산의 현행 시장수익률로 할인한 추정미래 현금흐름의 현재가치와 장부금액의 차이로 측정하며, 당기손익으로 인식합니다. 이러한 손상차손은 환입하지 아니합니다.

공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 기타포괄손익으로 인식한 누적손실은 재분류조정으로 자본에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 매도가능지분상품의 경우 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니합니다. 한편, 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(3) 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산을 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 다른 기업에게 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 않고 보유하지도 않으며, 양도한 금융자산을 계속하여 통제하고 있다면, 당해 금융자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고 있습니다.

2-7. 매출채권

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

2-8. 재고자산

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산의 단위원가는 총평균법(미착품은 개별법)으로 결정하고 있으며 매입원가, 생산 또는 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 현재의 상태로 이르게 하는 데 발생한 기타 모든 원가를 포함하여 취득원가를 산정하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정의 예상 판매가격에서 예상되는 추가완성원가와 판매비용을 차감한 금액입니다. 재고자산의 순실현가능가치가 장부금액보다 하락하여 발생한 평가손실 및정상적으로 발생한 감모손실은 매출원가에 가산하고 있습니다.

2-9. 유형자산

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

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

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

과 목	내용연수
건물	20년 - 40년
건축물	15년 - 40년
기계장치	4년 - 10년
차량운반구	5년 - 6년
기타의유형자산	4년 - 6년

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 유형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 해당 유형자산의 장부금액을 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 유형자산의 제거로인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 유형자산이 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2-10. 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 20년에서 30년동안 정액법으로 상각하고 있습니다.

2-11. 정부보조금

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

2-12. 무형자산

무형자산은 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 무형자산은 당해 자산이 사용가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 기타의무형자산으로 분류되는 회원권은 내용연수가 비한정적인 것으로 평가하여 상각하고 있지 아니합니다.

구 분	내용연수
산업재산권	5년
기타의무형자산	5년

내용연수가 유한한 무형자산의 상각방법과 내용연수에 대해서 매 회계연도 말에 재검토하고

, 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가를 계속하여 정당화하는지를 매 회계기간에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

2-13. 차입원가

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

2-14. 비금융자산의 손상

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

2-15. 금융부채

(1) 분류 및 측정

금융부채는 당기손익인식금융부채와 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있으며, 당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있습니다.

(2) 제거

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

(3) 금융보증부채

금융보증부채는 공정가치로 최초 측정하며, 당기손익인식항목으로 지정되지 않았다면 다음 중 큰 금액으로 후속측정하고 있습니다.

가) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액

나) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

2-16. 복합금융상품

연결실체가 발행한 복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 지분상품으로 전환될 수 있는 전환사채와 당사가 보유하는 지분상품으로 교환할 수 있는 교환사채입니다.

복합금융상품의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권 또는 교환권이 없는 금융부채의 공정가치로 인식되며, 복합금융상품의 부채요소 중 내재파생상품은 식별하여최초에 공정가치로 측정하고 있습니다. 자본요소는 복합금융상품 전체의 공정가치와부채요소의 공정가치의 차이로 최초 인식되며, 법인세효과를 차감한 금액으로 자본항목으로 인식되고 후속적으

로 재측정되지 않습니다.

최초 인식 이후, 복합금융상품의 부채요소 중 내재파생상품은 당기손익인식금융부채로서 공정가치로 측정하며 만기상환금액은 이자금액을 포함한 현금흐름에 대해 유효이자율법을 이용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

2-17. 퇴직급여

당사는 확정급여제도를 운영하고 있으며 동 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여 수준 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.

당사는 확정급여부채와 관련한 재측정요소를 기타포괄손익으로 인식하고 있으며, 기타포괄손익은 자본내에서 이익잉여금으로 대체하고 있습니다.

제도의 개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우에는 과거근무원가 또는 정산으로 인한손익은 당기손익으로 인식됩니다.

2-18. 자기주식

자기주식은 자본조정 항목으로 재무상태표상 총자본의 차감항목으로 표시하고 있습니다. 자기주식을 매입 또는 매도하거나 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니하고 자본에서 직접 인식하고 있습니다.

2-19. 리스

리스자산의 소유에 따른 위험 및 보상과 관련하여 중대한 부분이 리스제공자에게 남아 있는 리스의 경우 운용리스로 분류하고 있습니다. 운용리스에서 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 포괄손익계산서상 비용으로 인식하고 있습니다.

2-20. 배당금

배당금은 연결실체의 주주총회에서 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

2-21. 추정과 판단

연결실체는 재무제표 작성을 위해 많은 추정과 가정을 사용하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 연결실체가 사용하고 있는 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 중요한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 할인율과 기대임금상승율 등 다양한 보험수리적 가정에 의해 영향을 받습니다.

(2) 법인세

연결실체는 보고기간말 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인

세효과를 최선의 추정과정을 거쳐 당기법인세 및 이연법인세로 인식하고 있습니다.

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 연결실체는 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

2-22. 충당부채와 우발부채

연결실체는 과거사건의 결과로 존재하는 현재 의무의 이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높고 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 그 손실금액을 충당부채로 계상하고 있습니다.

또한, 연결실체는 과거사건은 발생하였으나 불확실한 미래사건의 발생여부에 의해서 존재여부가 확인되는 잠재적인 의무가 있는 경우 또는 과거사건이나 거래의 결과 현재의무가 존재하나 자원이 유출될 가능성이 높지 않거나 당해 의무를 이행하여야 할 금액을 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우 우발부채로 주석으로 기재하고 있습니다.

2-23. 법인세비용

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다. 법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 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 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

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

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

2-24. 영업부문

영업부문별 정보는 최고영업의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다. 최고영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 연결실체는 전략적 의사결정을 수행하는 경영위원회를 최고 의사결정자로 보고 있습니다.

※ 상세한 연결주석사항은 2017년 3월 16일 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)에 공시

예정인 당사의 연결감사보고서를 참조하시기 바랍니다.

※ 아래의 재무제표 및 주석사항은 외부감사인의 감사를 받지 않은 자료로서 외부감사인의 감사 결과 및 주주총회 승인과정에서 변경될 수 있습니다. 상세한 주석사항은 향후 전자공시 시스템(<http://dart.fss.or.kr>)에 공시 예정인 당사의 감사보고서를 참조하시기 바랍니다.

- 대차대조표(재무상태표)

<대 차 대 조 표(재 무 상 태 표)>

제 27 (당) 기 2016년 12월 31일 현재

제 26 (전) 기 2015년 12월 31일 현재

한국콜마홀딩스주식회사

(단위 : 원)

과목	제 27 (당) 기		제 26 (전) 기	
자 산				
I. 유동자산		88,943,560,225		117,096,451,060
1. 현금및현금성자산 (주석 3,35,36,40)	871,725,973		1,985,139,976	
2. 단기금융상품 (주석 35,36,40)	1,925,000,000		2,156,000,000	
3. 매출채권및기타채권 (주석 5,35,36,40)	1,072,644,269		881,432,106	
4. 기타금융자산 (주석 6,35,36,40)	83,843,212,244		112,008,733,883	
5. 기타유동자산 (주석 7,35,36,40)	893,911,217		65,145,095	
6. 당기법인세자산	337,066,522		-	
II. 비유동자산		239,560,899,363		193,268,025,890
1. 장기매출채권및기타채권 (주석 8,35,36,40)	1,379,947,000		1,411,423,000	
2. 유형자산 (주석 9)	143,398,240		709,667,084	
3. 투자부동산 (주석 10)	56,544,311,532		11,484,306,566	
4. 무형자산 (주석 11)	3,474,209,802		3,802,675,574	
5. 종속기업, 관계기업및공동기업투자 (주석 12)	174,264,276,505		171,763,481,185	
6. 장기기타금융자산 (주석 4,13,35,36,40)	3,643,493,160		3,583,211,635	
7. 기타비유동자산 (주석 7)	111,263,124		111,263,124	
8. 이연법인세자산 (주석 33)	-		401,997,722	
자 산 총 계		328,504,459,588		310,364,476,950
부 채				
I. 유동부채		166,526,532,196		3,335,411,917
1. 매입채무및기타채무 (주석 14,35,36,40)	202,842,344		106,516,367	
2. 차입금 (주석 15,16,17,18,35,36,40)	151,272,155,258		2,000,000,000	
3. 파생금융부채 (주석 19,35,36,40)	14,348,240,000		-	
4. 당기법인세부채	-		478,121,962	
5. 기타유동부채 (주석 20,35,36,40)	703,294,594		750,773,588	
II. 비유동부채		2,157,641,789		152,785,266,778
1. 순확정급여부채 (주석 21)	1,430,786,908		1,882,835,147	
2. 차입금 (주석 15,17,18,35,36,40)	-		120,288,971,631	
3. 파생금융부채 (주석 19,35,36,40)	-		30,533,460,000	
4. 기타비유동부채 (주석 20,35,36,40)	130,000,000		80,000,000	
5. 이연법인세부채 (주석 33)	596,854,881		-	
부 채 총 계		168,684,173,985		156,120,678,695
자 본				

I.자본금 (주석 22)		8,374,468,000		8,374,468,000
1.보통주자본금	8,374,468,000		8,374,468,000	
II.자본잉여금 (주석 23)		142,821,501,451		142,821,501,451
1.주식발행초과금	140,878,396,651		140,878,396,651	
2.전환권대가	1,943,104,800		1,943,104,800	
III.자본조정 (주석 24)		(684,589,461)		(684,589,461)
1.자기주식	(684,589,461)		(684,589,461)	
IV.기타포괄손익누계액 (주석 13,25)		(98,624,655)		(92,544,555)
1.매도가능금융자산평가손익	(98,624,655)		(92,544,555)	
V.이익잉여금 (주석 26)		9,407,530,268		3,824,962,820
1.법정적립금	582,914,840		374,771,890	
2.임의적립금	1,130,000,000		18,730,000,000	
3.미처분이익잉여금(미처리결손금)	7,694,615,428		(15,279,809,070)	
자 본 총 계		159,820,285,603		154,243,798,255
부 채 와 자 본 총 계		328,504,459,588		310,364,476,950

- 포괄손익계산서

<손익계산서(포괄손익계산서)>

제 27 (당) 기 2016년 1월 1일 부터 2016년 12월 31일 까지

제 26 (전) 기 2015년 1월 1일 부터 2015년 12월 31일 까지

한국콜마홀딩스주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 27 (당) 기	제 26 (전) 기
I.영업수익 (주석 10,28)	17,131,303,911	14,783,287,023
II.영업비용 (주석 10,29)	9,766,964,033	9,150,681,312
III.영업이익	7,364,339,878	5,632,605,711
1.기타수익 (주석 30)	569,048,013	225,085
2.기타비용 (주석 30)	7,073,405,767	525,755,257
3.종속기업,관계기업및공동기업투자손익 (주석 12,31)	-	(938,696,638)
4.금융수익 (주석 32,35,36)	18,268,007,088	1,340,685,252
5.금융비용 (주석 32,35,36)	9,893,705,975	19,207,278,413
VI.법인세비용차감전순이익(손실)	9,234,283,237	(13,698,214,260)
V.법인세비용 (주석 33)	1,418,169,737	150,989,849
VI.당기순이익(손실)	7,816,113,500	(13,849,204,109)
VII.기타포괄손익	(158,196,652)	(1,511,265,577)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익	(152,116,552)	(1,445,271,832)
1.확정급여부채의재측정요소 (주석 21)	(152,116,552)	(1,445,271,832)
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 포괄손익	(6,080,100)	(65,993,745)
1.매도가능금융자산평가손익 (주석 13,35)	(6,080,100)	(65,993,745)
VIII.총포괄손익	7,657,916,848	(15,360,469,686)
IX.주당손익 (주석 34)		
1.기본주당이익	469	(850)

- 이익잉여금처분계산서(안) 또는 결손금처리계산서(안)
<이익잉여금처분계산서 / 결손금처리계산서>

제 27 (당) 기 2016년 12월 31일 현재

제 26 (전) 기 2015년 12월 31일 현재

한국콜마홀딩스주식회사

(단위 : 원)

(단위 : 원)				
과목	금액			
	제 27 (당) 기		제 26 (전) 기	
I.미처분이익잉여금(미처리결손금)		7,694,615,428		(15,279,809,070)
1.전기이월미처분이익잉여금	30,618,480		14,666,871	
2.순확정급여부채의 재측정요소	(152,116,552)		(1,445,271,832)	
3.당기순이익(손실)	7,816,113,500		(13,849,204,109)	
II.임의적립금등의 이입액		-		17,600,000,000
1.임의적립금 이입액	-		17,600,000,000	
III.이익잉여금처분액		2,839,069,838		2,289,572,450
1.이익준비금	258,097,258		208,142,950	
2.배당금	2,580,972,580		2,081,429,500	
주당현금배당금(율) :				
보통주 : 당기 155원(31%)				
전기 125원(25%)				
IV.차기이월미처분이익잉여금		4,855,545,590		30,618,480

당기의 이익잉여금처분예정일은 2017년 3월 24일이고, 전기의 이익잉여금처분확정일은 2016년 3월 25일입니다.

- 자본변동표

<자본변동표>

제 27 (당) 기 2016년 1월 1일 부터 2016년 12월 31일 까지

제 26 (전) 기 2015년 1월 1일 부터 2015년 12월 31일 까지

한국콜마홀딩스주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 잉여금	자 본 조 정	기타포괄 손익누계액	이 익 잉여금	총 계
2015년 1월 1일 (전기초)	8,195,965,000	127,600,514,685	(684,589,461)	(26,550,810)	20,748,881,761	155,834,221,175
I.총포괄손익						
1.당기순이익(손실)	-	-	-	-	(13,849,204,109)	(13,849,204,109)
2.매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(65,993,745)	-	(65,993,745)
3.순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(1,445,271,832)	(1,445,271,832)
II.자본에 직접 반영된 소유주와의 거래						
1.연차배당	-	-	-	-	(1,629,443,000)	(1,629,443,000)
2.전환사채의 전환	178,503,000	15,220,986,766	-	-	-	15,399,489,766
2015년 12월 31일 (전기말)	8,374,468,000	142,821,501,451	(684,589,461)	(92,544,555)	3,824,962,820	154,243,798,255
2016년 1월 1일 (당기초)	8,374,468,000	142,821,501,451	(684,589,461)	(92,544,555)	3,824,962,820	154,243,798,255
I.총포괄손익						
1.당기순이익(손실)	-	-	-	-	7,816,113,500	7,816,113,500

2.매도가능금융자산평가손익	-	-	-	(6,080,100)	-	(6,080,100)
3.순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	(152,116,552)	(152,116,552)
II.자본에 직접 반영된 소유주와의 거래						
1.연차배당	-	-	-	-	(2,081,429,500)	(2,081,429,500)
2016년 12월 31일 (당기말)	8,374,468,000	142,821,501,451	(684,589,461)	(98,624,655)	9,407,530,268	159,820,285,603

- 현금흐름표

<현금흐름표>

제 27 (당) 기 2016년 1월 1일 부터 2016년 12월 31일 까지

제 26 (전) 기 2015년 1월 1일 부터 2015년 12월 31일 까지

한국콜마홀딩스주식회사

(단위 : 원)

과목	제 27 (당) 기		제 26 (전) 기	
I.영업활동으로 인한 현금흐름		2,269,664,672		4,664,407,469
1.영업에서 창출된 현금	(159,558,916)		4,586,094,665	
(1)당기순이익(손실)	7,816,113,500		(13,849,204,109)	
(2)조정	(1,384,477,287)		19,793,942,099	
가.감가상각비	422,057,644		443,003,476	
나.무형자산상각비	46,970,678		84,110,195	
다.퇴직급여	552,930,540		499,975,464	
라.지급수수료	-		2,025,680	
마.이자비용	9,891,457,039		6,363,783,972	
바.기부금	2,500,000,000		-	
사.기타의대손상각비	4,458,999,600		317,123,288	
아.당기손익인식금융자산평가손실	190,000		8,855,564	
자.투자부동산처분손실	-		206,483,638	
차.무형자산처분손실	91,958,099		-	
카.무형자산손상차손	18,000,603		-	
타.관계기업투자손상차손	-		938,696,638	
파.파생금융부채평가손실	-		12,834,231,266	
하.유형자산처분이익	(1,639,517)		-	
거.이자수익	(1,051,390,113)		(915,454,783)	
너.배당금수익	(2,704,990,085)		(946,792,339)	
더.당기손익인식금융자산평가이익	(274,848,224)		(193,089,809)	
러.파생금융부채평가이익	(16,185,220,000)		-	
머.기타의대손상각비(환입)	(567,123,288)		-	
버.법인세비용	1,418,169,737		150,989,849	
(3)자산 및 부채의 증감	(6,591,195,129)		(1,358,643,325)	
가.매출채권의 감소(증가)	(186,690,113)		(57,772,062)	
나.기타채권의 감소(증가)	(4,463,521,650)		30,792,883	
다.기타유동자산의 감소(증가)	(854,080,048)		351,188,754	
라.장기매출채권및기타채권의 감소(증가)	31,476,000		52,720,000	
마.기타채무의 증가(감소)	96,325,977		30,578,149	
바.기타유동부채의 증가(감소)	(64,705,295)		53,422,607	
사.기타비유동부채의 증가(감소)	50,000,000		-	

아.순확정급여부채의 증가(감소)	(1,200,000,000)		(1,819,573,656)	
2.이자의 수령	1,143,827,327		930,071,267	
3.이자의 지급	(229,707,775)		(365,193,620)	
4.배당금의 수령	2,704,990,085		946,792,339	
5.법인세의 납부(환급)	(1,189,886,049)		(1,433,357,182)	
II.투자활동으로 인한 현금흐름		(19,301,649,175)		(85,098,893,649)
1.투자활동으로 인한 현금유입액	164,518,062,035		229,621,840,701	
가.단기금융상품의 감소	2,808,000,000		228,455,203,793	
나.기타금융자산의 감소	161,529,883,634		19,330,000	
다.장기기타금융자산의 감소	1,000,000		1,147,306,908	
라.유형자산의 처분	4,090,909		-	
마.무형자산의 처분	175,087,492		-	
2.투자활동으로 인한 현금유출액	(183,819,711,210)		(314,720,734,350)	
가.단기금융상품의 증가	2,527,600,000		179,172,076,387	
나.기타금융자산의 증가	132,588,373,771		111,748,811,949	
다.장기기타금융자산의 증가	119,806,525		1,266,806,908	
라.유형자산의 취득	47,750,000		97,870,000	
마.투자부동산의 취득	43,531,834,494		18,400,000	
바.무형자산의 취득	3,551,100		22,200,000	
사.종속기업,관계기업및공동기업투자의 취득	2,500,795,320		22,394,569,106	
아.기타의투자자산의 취득	2,500,000,000		-	
III.재무활동으로 인한 현금흐름		15,918,570,500		82,019,921,096
1.재무활동으로 인한 현금유입액	20,000,000,000		99,949,400,000	
가.차입금의 증가	20,000,000,000		-	
나.교환사채의 발행	-		99,949,400,000	
2.재무활동으로 인한 현금유출액	(4,081,429,500)		(17,929,478,904)	
가.차입금의 상환	2,000,000,000		16,300,000,000	
나.전환사채의 전환	-		35,904	
다.배당금의 지급	2,081,429,500		1,629,443,000	
IV.현금의 증가(감소)(I + II + III)		(1,113,414,003)		1,585,434,916
V.기초의 현금		1,985,139,976		399,705,060
VI.기말의 현금		871,725,973		1,985,139,976

- 별도 재무제표에 대한 주석

1. 당사의 개요

한국콜마홀딩스주식회사(이하 "당사")는 1990년 5월 15일에 화장품 및 제약품의 주문자 표시 제조 및 판매를 주사업목적으로 설립되어 2002년 4월 9일에 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였습니다. 당사는 2012년 8월 28일자 주주총회에서 화장품과 제약사업부문과 투자사업부문을 인적분할하는 결의안을 승인하여 2012년 10월 1일을 기준으로 하여 분할하고 사업지주회사로 전환하였으며, 상호를 한국콜마주식회사에서 한국콜마홀딩스주식회사로 변경하였습니다.

당사는 세종특별자치시 전의면에 본사를 두고 있으며, 당기말 현재 주요 주주현황은 다음과

같습니다.

(단위 : 천원)				
주주명	당기		보통주 지분율(%)	
	보통주(주)	자본금	당기	전기
윤동한	5,064,533	2,532,267	30.24	40.30
윤상현	3,126,475	1,563,237	18.67	8.67
일본콜마	1,337,463	668,731	7.99	7.99
기타	7,220,465	3,610,233	43.10	43.04
합계	16,748,936	8,374,468	100.00	100.00

2. 유의적 회계정책

재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책은 아래에 제시되어 있습니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없는 경우 비교표시된 전기의 재무제표에 동일하게 적용되었습니다.

2-1. 재무제표 작성기준

당사는 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하고 있습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

동 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다.

(1) 당기에 새로 적용된 기준서 및 해석서는 다음과 같으며, 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기준서 제1001호 '재무제표 표시'
- 기준서 1011호 '건설계약', 기준서 1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산', 해석서 2115호 '부동산건설약정'
- 기준서 제1016호 '유형자산' 및 기준서 제1041호 '농림어업': 생산용식물
- 기준서 제1016호 '유형자산' 및 기준서 제1038호 '무형자산': 수익에 기초한 감가상각방법
- 기준서 제1110호 '연결재무제표', 기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 및 기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분의 공시': 투자기업의 연결예외
- 기준서 제1111호 '공동약정'
- 한국채택국제회계기준 2012-2014 연차개선
- 기준서 제1027호 '별도재무제표'(개정)

(2) 당기말 현재 제정·공표되었으나, 아직 시행일이 도래하지 아니하였고 당사가 조기 적용하지 아니한 기준서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 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. 당사는 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 당사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

당사는 기업회계기준서 제1109호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 당기 말 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. 당사는 향후 추가적인 정보에 기초하여 보다구체적인 재무영향을 분석할 예정이고, 당기말 기준 예비영향평가 결과는 향후 당사가 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 당사는 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(주1)	당기손익-공정가치 측정(주2)
계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정(주1)	
매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

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

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

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

당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

당기말 현재 당사는 대여금및수취채권 6,880백만원, 매도가능금융자산 3,127백만원, 당기손익인식금융자산 82,756백만원 및 만기보유금융자산 1백만원을 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. 당사는 당기말 현재 대여금및수취채권 6,880백만원과 만기보유금융자산 1백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

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

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. 당사는 당기말 현재 당기손익인식금융자산으로 분류된 지분상품과 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품을 각각 82,756백만원, 3,127백만원 보유하고 있습니다.

예비영향평가 결과에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 당기말 현재 당기손익인식금융자산과 매도가능금융자산에 적용할 경우, 대부분이 당기손익-공정가치 측정 항목으로 분류되어 해당 금융자산이 재무제표에 미치는 영향은 거의 없을 것으로 판단합니다.

② 금융부채의 분류 및 측정

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

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

예비영향평가 결과에 따르면 당기말 현재 당사의 금융부채는 파생금융부채를 제외하고는 모두 상각후 원가로 측정하는 금융부채이므로, 기업회계기준서 제1109호의 적용에 따른 영향은 크지 않을 것으로 판단합니다.

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(주1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로증가하지 않은 경우(주 2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손 실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

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

(주2) 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.

당기말 현재 당사는 기업회계기준서 제1109호의 도입이 손상에 미치는 영향을 분석하고 있습니다.

④ 위험회피회계

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

당기말 현재 당사는 위험회피회계를 적용하고 있지 않으며, 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 판단합니다.

- 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 적용할수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체할 예정입니다. 당사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는회계연도부터 적용하되, 기업회계기준서 제

1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 비교 표시되는 과거 보고기간에 대해서도 소급하여 적용하고, 2017년 1월 1일 현재 완료된 계약 등에 대해서는 재무제표를 재작성하지 않는 실무적 간편법을 적용할 예정입니다.

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

당사는 기업회계기준서 제1115호를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 재무적 영향을 분석 중에 있습니다.

- 기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

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

- 기준서 제1012호 '법인세' 개정

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

2-2. 수익인식

당사는 고객으로부터 받았거나 받을 대가의 공정가치에서 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 금액을 수익으로 측정하고 있습니다. 당사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 연결실체에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 당사의 활동별 수익인식요건을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다

(1) 재화의 판매

재화의 소유에 따른 중요한 위험과 보상이 구매자에게 이전되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

(2) 용역의 제공

용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에는 진행기준에 따라 수익을 인식하고 있습니다.

(3) 로열티수익

관련된 계약의 경제적 실질을 반영하여 발생기준에 따라 인식하고 있습니다.

(4) 배당금수익과 이자수익

배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있으며, 이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법으로 인식하고 있습니다.

(5) 수입수수료

수입수수료는 수익가득과정이 완료된 시점에 인식하고 있습니다.

(6) 임대수익

투자부동산으로부터의 임대수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식하고 있습니다.

2-3. 종속기업, 관계기업 및 공동기업투자

당사는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따라 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가법으로 계상하고 있습니다.

2-4. 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

당사는 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 당사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 비화폐성 금융자산이나 부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 매도가능지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2-5. 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 현금, 요구불예금 및 취득당시 만기가 3개월 이내인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다.

2-6. 금융자산

(1) 분류 및 측정

당사는 금융자산을 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및수취채권, 만기보유금융자산의 범주로 구분하고 있습니다.

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식하고 최초 인식시점에 공정가치로 측정합니다. 거래원가는 당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 공정가치에 가산하고 당기손익인식금융자산의 경우에는 당기비용으로 처리됩니다. 최초 인식 이후 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정되고, 대여금및수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정됩니다. 당기손익인식금융자산의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식되고, 매도가능금융자산의 공정가치변동은 기타포괄손익에 계상되어 이를 처분하거나 손상을 인식하는 때 자본에서 당기손익으로 재분류됩니다.

- 당기손익인식금융자산

단기간 내 매각을 목적으로 취득한 금융자산과 최초 인식시 당기손익금융자산으로 지정한 금융자산 및 파생상품을 당기손익인식금융자산으로 분류하고 있습니다.

- 만기보유금융자산

만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있는 비파생금융자산으로서 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다.

- 대여금및수취채권

활성시장에서 가격이 공시되지 않으며, 지급금액이 확정되었거나 결정가능한 비파생금융자산은 원칙적으로 '대여금및수취채권'으로 분류하고 있습니다.

- 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 최초 인식시 매도가능금융자산으로 지정되거나 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산 또는 대여금및수취채권으로 분류되지 않는 비파생금융자산입니다.

(2) 손상

당사는 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 금융자산은 장부금액에서 직접 차감됩니다.

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

당사는 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산에 대하여 개별적으로 유의적인 금융자산의 경우 우선적으로 손상발생의 객관적인 증거가 있는지를 검토하며, 개별적으로 유의적이지 않은 금융자산의 경우 개별적 또는 집합적으로 검토하고 있습니다.

상각후원가로 측정하는 금융자산의 손상차손은 최초인식시점에 계산된 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치와 장부금액의 차이로 측정하며, 당해 자산의 장부금액에서 직접 차감하거나 충당금 계정을 사용하여 차감하고 당기손익으로 인식하고 있습니다. 후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우, 당초 손상을 인식하지 않았다면 보고기간말일 현재 인식하였을 상각후원가를 초과하지 않는 범위 내에서 손상차손을 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

활성거래시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 원가로 측정되는 금융자산의 손상차손은 유사한 금융자산의 현행 시장수익률로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치와 장부금액의 차이로 측정하며, 당기손익으로 인식합니다. 이러한 손상차손은 환입하지 아니합니다.

공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 기타포괄손익으로 인식한 누적손실은 재분류조정으로 자본에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 매도가능지분상품의 경우 당기손익으로 인식한 손상차

손은 당기손익으로 환입하지 아니합니다. 한편, 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(3) 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산을 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 다른 기업에게 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 않고 보유하지도 않으며, 양도한 금융자산을 계속하여 통제하고 있다면, 당해 금융자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고 있습니다.

2-7. 매출채권

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

2-8. 유형자산

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

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

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

구 분	내용연수
건물	30년
건축물	15년
기계장치	6년
차량운반구	6년
기구와공구	6년
비품	6년

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 유형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 해당 유형자산의 장부금액을 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 유형자산의 제거로인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 유형자산이 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2-9. 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 30년동안 정액법으로 상각하고 있습니다.

2-10. 무형자산

무형자산은 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 무형자산은 당해 자산이 사용가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 기타의무형자산으로 분류되는 회원권은 내용연수가 비한정적인 것으로 평가하여 상각하고 있지 않습니다.

구 분	내용연수
산업재산권	5년
기타의무형자산	5년

내용연수가 유한한 무형자산의 상각방법과 내용연수에 대해서 매 회계연도 말에 재검토하고, 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가를 계속하여 정당화하는지를 매 회계기간에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

2-11. 차입원가

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

2-12. 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 환입가능성을 검토하고 있습니다.

2-13. 금융부채

(1) 분류 및 측정

금융부채는 당기손익인식금융부채와 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있으며, 당기손익인식금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있습니다.

(2) 제거

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

(3) 금융보증부채

금융보증부채는 공정가치로 최초 측정하며, 당기손익인식항목으로 지정되지 않았다면 다음 중 큰 금액으로 후속측정하고 있습니다.

가) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액

나) 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

2-14. 복합금융상품

당사가 발행한 복합금융상품은 보유자의 선택에 의해 지분상품으로 전환될 수 있는 전환사채와 당사가 보유하는 지분상품으로 교환할 수 있는 교환사채입니다.

복합금융상품의 부채요소는 최초에 동일한 조건의 전환권 또는 교환권이 없는 금융부채의 공정가치로 인식되며, 복합금융상품의 부채요소 중 내재파생상품은 식별하여최초에 공정가치로 측정하고 있습니다. 자본요소는 복합금융상품 전체의 공정가치와부채요소의 공정가치의 차이로 최초 인식되며, 법인세효과를 차감한 금액으로 자본항목으로 인식되고 후속적으로 재측정되지 않습니다.

최초 인식 이후, 복합금융상품의 부채요소 중 내재파생상품은 당기손익인식금융부채로서 공정가치로 측정하며 만기상환금액은 이자금액을 포함한 현금흐름에 대해 유효이자율법을 이용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

2-15. 퇴직급여

당사는 확정급여제도를 운영하고 있으며 동 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여 수준 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.

당사는 확정급여부채와 관련한 재측정요소를 기타포괄손익으로 인식하고 있으며, 기타포괄손익은 자본내에서 이익잉여금으로 대체하고 있습니다.

제도의 개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우에는 과거근무원가 또는 정산으로 인한손익은 당기손익으로 인식됩니다.

2-16. 자기주식

자기주식은 자본조정 항목으로 재무상태표상 총자본의 차감항목으로 표시하고 있습니다. 자기주식을 매입 또는 매도하거나 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니하고 자본에서 직접 인식하고 있습니다.

2-17. 리스

리스자산의 소유에 따른 위험 및 보상과 관련하여 중대한 부분이 리스제공자에게 남아 있는 리스의 경우 운용리스로 분류하고 있습니다. 운용리스에서 리스지급액은 리스기간 동안 정액기준으로 포괄손익계산서상 비용으로 인식하고 있습니다.

2-18. 배당금

배당금은 당사의 주주총회에서 승인된 시점에 부채로 인식하고 있습니다.

2-19. 추정과 판단

당사는 재무제표 작성을 위해 많은 추정과 가정을 사용하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 당사가 사용하고 있는 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 중요한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 순확정급여부채

순확정급여부채의 현재가치는 할인율과 기대임금상승율 등 다양한 보험수리적 가정에 의해 영향을 받습니다.

(2) 법인세

당사는 보고기간말 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 최선의 추정과정을 거쳐 당기법인세 및 이연법인세로 인식하고 있습니다.

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정됩니다. 당사는 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

2-20. 충당부채와 우발부채

당사는 과거사건의 결과로 존재하는 현재 의무의 이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높고 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 그 손실금액을 충당부채로 계상하고 있습니다.

또한, 당사는 과거사건은 발생하였으나 불확실한 미래사건의 발생여부에 의해서 존재여부가 확인되는 잠재적인 의무가 있는 경우 또는 과거사건이나 거래의 결과 현재의무가 존재하나 자원이 유출될 가능성이 높지 않거나 당해 의무를 이행하여야 할 금액을 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우 우발부채로 주석으로 기재하고 있습니다.

2-21. 법인세비용

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다. 법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 기초하여 측정됩니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 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 차

감할 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

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

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

2-22. 영업부문

영업부문별 정보는 최고경영의사결정자에게 내부적으로 보고되는 방식에 기초하여 공시됩니다. 최고경영의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 당사는 전략적 의사결정을 수행하는 경영위원회를 최고의사결정자로 보고 있습니다.

※ 상세한 주식사항은 2017년 3월 16일 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)에 공시예정인 당사의 감사보고서를 참조하시기 바랍니다.

- 최근 2사업연도의 배당에 관한 사항
해당사항 없음 (이익잉여금처분계산서 참조)

□ 이사의 선임

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

후보자성명	생년월일	사외이사 후보자여부	최대주주와의 관계	추천인
윤동한	1947.12.30	사내이사	본인	이사회
윤상현	1974.12.18	사내이사	특수관계인	이사회
안병준	1972.04.11	사내이사	-	이사회
김병목	1960.12.25	사내이사	-	이사회
조흥구	1946.03.05	사내이사	-	이사회
총 (5) 명				

나. 후보자의 주된직업 · 약력 · 해당법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업	약력	해당법인과의 최근3년간 거래내역
-------	------	----	----------------------

윤동한	한국콜마홀딩스(주) 대표이사 회장	대웅제약 한국상품학회 회장	-
윤상현	한국콜마홀딩스(주) 대표이사 사장 한국콜마(주) 대표이사 사장	베인앤컴퍼니코리아 이사	-
안병준	한국콜마홀딩스(주) 부사장	참 회계법인 대표이사 한들 홀딩스 총괄이사	-
김병목	한국콜마(주) 부사장	대성그룹 삼성엔지니어링 전무이사	-
조홍구	한국콜마(주) 제약부문 대표이사 부회장	중외제약	-

※ 기타 참고사항
- 해당사항 없습니다.

□ 감사의 선임

<권유시 감사후보자가 예정되어 있는 경우>

가. 후보자의 성명 · 생년월일 · 추천인 · 최대주주와의 관계

후보자성명	생년월일	최대주주와의 관계	추천인
홍상완	1961.04.20	-	이사회
총 (1) 명			

나. 후보자의 주된직업 · 약력 · 해당법인과의 최근3년간 거래내역

후보자성명	주된직업(현재)	약력	해당법인과의 최근3년간 거래내역
홍상완	-	에스엠통상 태준제약 상무	-

※ 기타 참고사항
- 해당사항 없습니다.

□ 이사의 보수한도 승인

가. 이사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

구 분	전 기	당 기
이사의 수(사외이사수)	8 (3)	8 (2)
보수총액 내지 최고한도액	4,000,000,000원	4,000,000,000원

주) 이사 및 사외이사의 수는 해당 기중 사임했거나 신규 선임 가능한 인원 등 총 보수액 측정 시 대상이 되는 모든 인원을 포함한 숫자입니다.

※ 기타 참고사항
- 해당사항 없습니다.

□ 감사의 보수 한도 승인

가. 감사의 수 · 보수총액 내지 최고 한도액

구 분	전 기	당 기
감사의 수	1	2
보수총액 내지 최고한도액	200,000,000원	200,000,000원

※ 기타 참고사항
- 해당사항 없습니다.

□ 정관의 변경

가. 집중투표 배제를 위한 정관의 변경 또는 그 배제된 정관의 변경

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
-	-	-

- 해당사항 없습니다.

나. 그 외의 정관변경에 관한 건

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
제 31 조(이사의 임기) 이사의 임기는 3년으로 한다. 다만, 사외이사는 2년으로 한다. 그러나 그 임기가 최종결산기 종료 후 당해결산기에 관한 정기주주총회 전에 만료될 경우에는 그 총회의 종결시까지 그 임기를 연장하며, 그 임기가 최종의 결산기 종료 후 당해 결산기에 관한 정기주주총회 후에 만료될 경우에는 그 총회의 종결시까지 그 임기만료일로 한다.	제 31 조(이사의 임기) 이사의 임기는 3년으로 한다. 다만, 사외이사는 2년으로 하고, <u>모든 이사는 그 연임시에는 임기를 1년으로 할 수 있다.</u> 그러나 그 임기가 최종결산기 종료 후 당해결산기에 관한 정기주주총회 전에 만료될 경우에는 그 총회의 종결시까지 그 임기를 연장하며, 그 임기가 최종의 결산기 종료 후 당해 결산기에 관한 정기주주총회 후에 만료될 경우에는 그 총회의 종결시까지를 그 임기만료일로 한다.	이사회 운영의 투명성과 효율성을 제고하기 위함.

부칙 제 4 조 시행일 이 정관은 1990년 5월 14일부터 시행한다. 이 정관은 1990년 12월 10일부터 시행한다. 이 정관은 1991년 6월 26일부터 시행한다. 이 정관은 1991년 12월 23일부터 시행한다. 이 정관은 1996년 8월 28일부터 시행한다. 다만 제10조의 2, 제12조 제27조, 제 28조, 제30조, 제31조, 제34조, 제35조, 제36조, 제 39조, 제45조의 개정규정은 1996년 10 월 1 일부터 시행한다. 단, 제10조의 2의 개정규정 은 본 정관 개정일 이후 최초로 개시되는 사 업년도부터 시행한다. 이 정관은 1998년 6월 26일부터 시행한다. 이 정관은 1999년 6월 25일부터 시행한다. 이 정관은 2000년 3월 9일부터 시행한다. 이 정관은 2000년 6월 16일부터 시행한다. 이 정관은 2001년 6월 22일부터 시행한다. 이 정관은 2002년 6월 28일부터 시행한다. 이 정관은 2003년 6월 27일부터 시행한다. 이 정관은 2005년 6월 24일부터 시행한다. 이 정관은 2006년 6월 26일부터 시행한다. 이 정관은 2007년 6월 25일부터 시행한다. 이 정관은 2009년 6월 26일부터 시행한다. 이 정관은 2010년 6월 25일부터 시행한다. 이 정관은 2012년 6월 4일부터 시행한다. 이 정관은 2012년 10월 1일부터 시행한다. 다만, 제4조 공고방법은 즉시 시행한다. 이 정관은 2013년 6월 26일부터 시행한다. 이 정관은 2014년 3월 28일부터 시행한다. <신 설>	부칙 제 4 조 시행일 이 정관은 1990년 5월 14일부터 시행한다. 이 정관은 1990년 12월 10일부터 시행한다. 이 정관은 1991년 6월 26일부터 시행한다. 이 정관은 1991년 12월 23일부터 시행한다. 이 정관은 1996년 8월 28일부터 시행한다. 다만 제10조의 2, 제12조 제27조, 제 28조, 제30조, 제31조, 제34조, 제35조, 제36조, 제 39조, 제45조의 개정규정은 1996년 10 월 1 일부터 시행한다. 단, 제10조의 2의 개정규정 은 본 정관 개정일 이후 최초로 개시되는 사 업년도부터 시행한다. 이 정관은 1998년 6월 26일부터 시행한다. 이 정관은 1999년 6월 25일부터 시행한다. 이 정관은 2000년 3월 9일부터 시행한다. 이 정관은 2000년 6월 16일부터 시행한다. 이 정관은 2001년 6월 22일부터 시행한다. 이 정관은 2002년 6월 28일부터 시행한다. 이 정관은 2003년 6월 27일부터 시행한다. 이 정관은 2005년 6월 24일부터 시행한다. 이 정관은 2006년 6월 26일부터 시행한다. 이 정관은 2007년 6월 25일부터 시행한다. 이 정관은 2009년 6월 26일부터 시행한다. 이 정관은 2010년 6월 25일부터 시행한다. 이 정관은 2012년 6월 4일부터 시행한다. 이 정관은 2012년 10월 1일부터 시행한다. 다만, 제4조 공고방법은 즉시 시행한다. 이 정관은 2013년 6월 26일부터 시행한다. 이 정관은 2014년 3월 28일부터 시행한다. 이 정관은 2017년 3월 24일부터 시행한다.	제27기 주주총회일로부터 변경된 정관 내용 을 이행하기 위함.
--	--	---

※ 기타 참고사항
- 해당사항 없습니다.