

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표 .....	4
주식 .....	11
외부감사 실시내용.....	83

주식회사 오리온과 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한

# 감 사 보 고 서

제 1 기

2017년 06월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

삼일회계법인

# 독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 오리온  
주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 주식회사 오리온과 그 종속기업들의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 2017년 6월 1일부터 2017년 12월 31일까지 7개월 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

## 연결재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

## 감사인의 책임

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

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

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다

### 감사의견

우리의 의견으로는 회사의 연결재무제표는 주식회사 오리온과 그 종속기업들의 2017년 12월 31일 현재의 재무상태, 2017년 6월 1일부터 2017년 12월 31일까지 7개월 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

### 강조사항

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서 이용자는 주석 1과 주석 38에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 주석 1에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 주식회사 오리온홀딩스(구, 주식회사 오리온)의 과자류 제조 및 판매부문이 2017년 6월 1일자로 인적분할되어 설립된 신설회사로서 2017년 7월 7일자로 한국거래소에 상장되었습니다.

서울특별시 용산구 한강대로 92

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 김 영 식

2018년 3월 22일

이 감사보고서는 감사보고서일(2018년 3월 22일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 별첨된 회사의 연결재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)연 결 재 무 제 표

주식회사 오리온과 그 종속기업

제 1 기

2017년 06월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 오리온 대표이사 이경재

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 용산구 백범로 90다길 13  
(전 화) 02-710-6000

연 결 재 무 상 태 표

제 1(당) 기 2017년 12월 31일 현재

주식회사 오리온 및 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 1(당) 기
<b>자산</b>	
<b>비유동자산합계</b>	1,800,542,555,335
유형자산(주7,22)	1,672,772,359,895
무형자산(주8)	29,625,246,758
영업권(주9)	22,754,334,057
공동기업투자(주10,36)	23,925,416,921
장기매출채권및기타채권(주13,32,34)	1,178,378,412
장기금융예치금(주14,32,34)	49,577,600
순확정급여자산(주23)	188,535,845
기타비유동자산(주11)	47,344,352,533
이연법인세자산(주33)	2,704,353,314
<b>유동자산합계</b>	457,455,364,521
재고자산(주12)	150,686,985,300
기타유동자산(주11)	22,511,274,969
당기법인세자산(주33)	607,122,879
매출채권및기타채권(주13,32,34)	131,312,187,887
단기금융예치금(주14,32,34)	50,731,500,000
현금및현금성자산(주14,32,34)	101,606,293,486
<b>자산총계</b>	2,257,997,919,856 =====
<b>자본</b>	
<b>지배기업 소유주지분</b>	1,308,228,092,711
자본금(주15)	19,766,750,500
주식발행초과금	598,135,705,325
자기주식(주16)	(604,361,381)
기타자본(주17)	614,741,969,146
이익잉여금(주18)	76,188,029,121
<b>비지배지분(주5)</b>	36,676,348,889
<b>자본총계</b>	1,344,904,441,600
<b>부채</b>	
<b>비유동부채합계</b>	390,118,963,482
장기차입금(주22,32,34)	329,446,063,313
장기매입채무및기타채무(주21,32,34,36)	102,521,716
이연법인세부채(주33)	60,567,010,153
기타비유동부채(주25)	3,368,300

<b>유동부채합계</b>	522,974,514,774
유동성장기차입금(주22,32,34)	165,854,506,421
단기차입금(주22,32,34)	104,443,834,030
매입채무및기타채무(주21,32,34,36)	192,058,518,754
파생상품부채(주24)	260,928,246
미지급법인세(주33)	17,265,318,347
기타유동부채(주25)	43,091,408,976
<b>부채총계</b>	913,093,478,256
<b>자본과부채총계</b>	2,257,997,919,856 =====

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결포괄손익계산서

제 1(당) 기 2017년 06월 01일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 오리온 및 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 1(당) 기
매출액(주27)	1,117,220,559,284
매출원가(주27,31,36)	(593,476,571,583)
<b>매출총이익</b>	523,743,987,701
판매비(주28,31)	(341,344,566,848)
관리비(주28,31)	(74,972,808,088)
<b>영업이익</b>	107,426,612,765
순기타수익(주29)	1,038,969,554
순금융원가(주30,32)	(3,137,742,975)
지분법손실(주10)	(269,928,171)
<b>법인세비용차감전순이익</b>	105,057,911,173
법인세비용(주33)	(28,377,638,992)
<b>당기순이익</b>	76,680,272,181
	=====
<b>기타포괄손익:</b>	
<b>후속적으로 당기순이익으로 재분류되는 항목:</b>	
해외사업장외화환산차이	(9,670,455,050)
공동기업 기타포괄손익 중 지분해당액(주10)	(90,206,094)
<b>후속적으로 당기순이익으로 재분류되지 않는 항목:</b>	
순확정급여부채의 재측정요소(주23,33)	781,380,232
공동기업의 순확정급여부채의 재측정요소 중 지분해당액(주10)	11,745,790
관련 법인세효과	(189,094,016)
<b>총포괄이익</b>	67,523,643,043
	=====
<b>당기순이익의 귀속:</b>	
지배기업 소유주지분	75,583,997,115
비지배지분	1,096,275,066
<b>총포괄이익의 귀속:</b>	
지배기업 소유주지분	66,478,960,321
비지배지분	1,044,682,722
<b>주당이익(주19):</b>	
기본주당이익	1,912
희석주당이익	1,912

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연 결 자 본 변 동 표

제 1(당) 기 2017년 06월 01일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 오리온 및 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	지배기업 소유주자본					비지배지분	총 계
	자 본 금	주식발행초과금	자기주식	기타자본	이익잉여금		
<b>2017.6.1(당기초)</b>	19,766,750,500	598,135,705,325	-	624,451,037,946	-	35,631,666,167	1,277,985,159,938
<b>총포괄이익:</b>							
당기순이익	-	-	-	-	75,583,997,115	1,096,275,066	76,680,272,181
<b>기타포괄손익:</b>							
해외사업장외환환산차이	-	-	-	(9,618,862,706)	-	(51,592,344)	(9,670,455,050)
공동기업 기타포괄손익에 대한 지분	-	-	-	(90,206,094)	-	-	(90,206,094)
공동기업의 순확정급여부채의 재측정요소 중 지분해당액	-	-	-	-	11,745,790	-	11,745,790
순확정급여부채의 재측정요소	-	-	-	-	592,286,216	-	592,286,216
<b>총포괄이익</b>	-	-	-	(9,709,068,800)	76,188,029,121	1,044,682,722	67,523,643,043
<b>자본에 직접 반영된 소유주와의 거래:</b>							
자기주식의 취득	-	-	(604,361,381)	-	-	-	(604,361,381)
<b>자본에 직접 반영된 소유주와의 거래</b>	-	-	(604,361,381)	-	-	-	(604,361,381)
<b>2017.12.31(당기말)</b>	19,766,750,500	598,135,705,325	(604,361,381)	614,741,969,146	76,188,029,121	36,676,348,889	1,344,904,441,600
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
		=		=			=

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

## 연 결 현 금 흐 름 표

제 1(당) 기 2017년 06월 01일부터 2017년 12월 31일까지

주식회사 오리온과 그 종속기업

(단위 : 원)

과 목	제 1(당) 기
<b>영업활동으로 인한 순현금흐름</b>	193,241,820,102
당기순이익	76,680,272,181
<b>가감:</b>	
퇴직급여원가	6,696,726,610
유형자산감가상각비	64,189,623,333
무형자산상각비	1,613,209,794
매출채권처분손실	589,365,001
유형자산처분손실	2,019,350,513
파생상품평가손실	619,644,795
외화환산손실	3,374,142,455
이자비용	11,590,162,865
법인세비용	28,377,638,992
지분법손실	269,928,171
기타 현금유출이 없는 비용	1,222,810,645
매출채권손상차손환입	(169,417,616)
기타대손충당금환입	(42,864,003)
유형자산처분이익	(6,281,382,143)
무형자산손상차손환입	(41,089,200)
파생상품평가이익	(2,491,133)
외화환산이익	(6,226,755,877)
이자수익	(4,361,052,294)
기타 현금유입이 없는 수익	(6,258,175)
<b>소계</b>	103,431,292,733
<b>운전자본의 변동:</b>	
매출채권의 증감	(4,265,943,000)
기타채권의 증감	11,027,823,008
기타유동자산의 증감	5,989,787,641
재고자산의 증감	(53,031,226,310)
기타비유동자산의 증감	1,615,052,345
매입채무의 증감	20,231,311,400
기타채무의 증감	37,698,611,942
기타유동부채의 증감	19,230,967,899
기타비유동부채의 증감	941,250,614
사외적립자산의 증감	(6,065,872,789)
퇴직금지급액	(5,263,446,083)

소계	28,108,316,667
이자의 수취	4,403,700,288
이자의 지급	(15,587,831,734)
법인세의 납부	(3,793,930,033)
<b>투자활동으로 인한 순현금흐름</b>	(17,037,509,367)
매도가능금융자산의 처분	1,070,454
유형자산의 처분	14,832,483,220
무형자산의 처분	790,500,000
임차보증금의 감소	2,126,680,700
매각예정비유동자산의 처분	1,907,944,165
기타투자활동으로 인한 현금유입액	1,422,041,393
금융예치금의 감소	63,654,782,393
매도가능금융자산의 취득	(1,155,000)
유형자산의 취득	(89,777,021,253)
무형자산의 취득	(1,882,356,187)
임차보증금의 증가	(1,317,102,252)
공동기업투자의 취득	(8,795,377,000)
<b>재무활동으로 인한 순현금흐름</b>	(155,289,210,850)
단기차입금의 증가	262,713,154,156
장기차입금(사채)의 발행	99,707,360,000
임대보증금의 증가	80,000,000
단기차입금의 상환	(289,020,420,423)
유동성장기차입금의 상환	(227,763,181,385)
임대보증금의 감소	(391,660,000)
자기주식의 취득	(604,361,381)
기타재무활동으로 인한 현금유출액	(10,101,817)
<b>외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과 등</b>	(2,603,563,519)
<b>현금및현금성자산의 순증가</b>	18,311,536,366
기초 현금및현금성자산	83,294,757,120
기말 현금및현금성자산	101,606,293,486 =====

별첨 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

# 주석

제 1(당) 기 2017년 12월 31일 현재

주식회사 오리온과 그 종속기업

## 1. 연결대상회사의 개요

### (1) 지배기업의 개요

주식회사 오리온("당사")은 2017년 3월 31일 주식회사 오리온홀딩스(구, 주식회사 오리온, 이하 같음)의 주주총회결의에 따라 2017년 6월 1일을 분할기일로 주식회사 오리온홀딩스의 과자류 제조 및 판매부문을 인적분할방식으로 분할하여 설립되었으며, 2017년 7월 7일자로 한국거래소에 상장되었습니다. 당사는 서울특별시 용산구 백범로에 본사, 전라북도 익산시 등에 공장을 두고 각종 과자류의 제조 및 판매업을 영위하고 있습니다. 당사는 당기말 현재 자본금은 19,767백만원, 당사의 대주주는 (주)오리온홀딩스(37.37%)외 특수관계자 6인(7.97%)으로 구성되어 있습니다.

2017년 12월 31일로 종료하는 보고기간에 대한 연결재무제표는 지배기업과 지배기업의 종속기업(이하 '연결실체') 및 연결실체의 공동기업에 대한 지분으로 구성되어 있습니다.

(2) 지배 · 종속기업의 현황

당기말 현재 연결실체의 지배 · 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

회사명	소재지	상위 지배기업	소유지분율		
			최상위 지배기업	종속기업	합계
(주)오리온	국내	최상위지배기업	-	-	-
PAN Orion Corp. Limited	홍콩	(주)오리온	95.15%	-	95.15%
Orion International Euro LLC	러시아	(주)오리온	100.00%	-	100.00%
Orion Food VINA Co., Ltd.	베트남	(주)오리온	100.00%	-	100.00%
PT. Orion Food Indonesia	인도네시아	(주)오리온	83.33%	16.67%	100.00%
Orion Food Co., Ltd.	중국	PAN Orion Corp. Limited	-	100.00%	100.00%
Orion Food(Shanghai) Co., Ltd.	중국	PAN Orion Corp. Limited	-	100.00%	100.00%
Orion Food Guangzhou Co., Ltd.	중국	PAN Orion Corp. Limited	-	100.00%	100.00%
Orion Food (Shen Yang) Co., Ltd.	중국	PAN Orion Corp. Limited	-	100.00%	100.00%
Orion(Bei Tun) Agro Processing Co.,Ltd.	중국	PAN Orion Corp. Limited	-	100.00%	100.00%
Orion Agro BeiTun Co., Ltd.	중국	Orion(Bei Tun) Agro Processing Co.,Ltd	-	100.00%	100.00%
Orion Agro Co., Ltd.	중국	Orion Food Co., Ltd.	-	100.00%	100.00%
Orion Agro DuoLun Co., Ltd.	중국	Orion Food Co., Ltd.	-	100.00%	100.00%
스텔라웨이 리미티드	홍콩	Orion Food Co., Ltd.	-	100.00%	100.00%
량방애보포장유한공사(*)	중국	Orion Food Co., Ltd.	-	100.00%	100.00%

(\*) 당기 중 량방애보포장유한공사는 스텔라웨이 리미티드에서 Orion Food Co., Ltd.로 처분되었습니다.

(3) 지배기업과 종속기업의 요약 재무정보

지배기업과 연결대상 종속기업에 대한 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)							
회사명	주요사업	자산	부채	자본	매출액	당기순이익 (손실)	총포괄이익 (손실)
(주)오리온	과자류 생산 / 판매	1,138,455	486,341	652,114	399,270	34,264	34,816
PAN Orion Corp. Limited	지주회사	290,601	189,220	101,381	-	(4,223)	(4,223)
Orion International Euro LLC	과자류 생산 / 판매	72,475	15,644	56,831	46,910	4,648	4,648
Orion Food VINA Co., Ltd.	과자류 생산 / 판매	183,136	35,594	147,542	128,670	14,400	14,400
PT. Orion Food Indonesia	과자류 판매	135	17	118	-	(52)	(52)
Orion Food Co., Ltd.	과자류 생산 / 판매	662,291	162,989	499,302	554,081	2,346	2,346
Orion Food(Shanghai) Co., Ltd.	과자류 생산	243,359	26,536	216,823	99,944	13,058	13,058
Orion Food Guangzhou Co., Ltd.	과자류 생산	229,485	97,164	132,321	71,658	10,412	10,412
Orion Food (Shen Yang) Co., Ltd.	과자류 생산	175,166	83,249	91,917	42,474	4,805	4,805
Orion(Bei Tun) Agro Processing Co.,Ltd	농산물 가공	25,740	8,449	17,291	3,668	(1,044)	(1,044)
Orion Agro BeiTun Co. Ltd	농산물 생산/판매	1,294	3,845	(2,551)	2,883	(1,356)	(1,356)
Orion Agro Co., Ltd.	음식료품 제조업	15,245	573	14,672	5,474	1,293	1,293
Orion Agro DuoLun Co., Ltd.	농산물 가공	2,361	88	2,273	3,047	338	338
스텔라웨이 리미티드	투자지문	25,574	-	25,574	-	(53)	(53)
량방애보포장유한공사	포장제조	20,374	1,950	18,424	10,269	(320)	(320)
합 계		3,085,691	1,111,659	1,974,032	1,368,348	78,516	79,068

연결재무제표의 작성에 사용되는 지배기업 및 종속기업 재무제표의 보고기간종료일은 2017년 12월 31일입니다. 상기 주요 재무현황은 종속기업의 별도재무제표 기준입니다

## 2. 연결재무제표 작성기준

연결실체는 주식회사의외부감사에관한법률 제13조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회가 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

연결실체의 재무제표는 2018년 2월 13일자 이사회에서 승인되었으며, 2018년 3월 30일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

### (1) 측정기준

연결재무제표는 아래에서 열거하고 있는 연결재무상태표의 주요항목을 제외하고는 역사적 원가를 기준으로 작성되었습니다.

- 공정가치로 측정되는 파생상품
- 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 순확정급여부채(자산)

### (2) 기능통화와 표시통화

연결실체 내 개별기업의 재무제표는 각 개별기업의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 기능통화로 작성되고 있습니다. 연결실체의 연결재무제표는 보고기업인 지배기업의 기능통화 및 표시통화인 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

### (3) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에서는 연결재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제결과는 다를 수 있습니다.

추정치와 추정에 대한 기본 가정은 지속적으로 검토되고 있으며, 회계추정의 변경은 추정이 변경된 기간과 미래 영향을 받을 기간 동안 인식되고 있습니다.

### ① 가정과 추정의 불확실성

다음 보고기간 이내에 중요한 조정이 발생할 수 있는 유의한 위험이 있는 가정과 추정의 불확실성에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 9: 영업권의 회수가능액 추정
- 주석 10: 공동기업투자의 회수가능액 추정
- 주석 13: 매출채권및기타채권의 회수가능액 추정
- 주석 23: 순확정급여부채의 측정(주요 보험수리적가정)
- 주석 25: 품질보증충당부채의 측정
- 주석 33: 이연법인세자산(부채)의 실현가능성 추정
- 주석 35: 우발부채와 약정사항(자원의 유출가능성과 금액에 대한 가정)

연결실체의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다(주석33 참조).

연결실체는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기 법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 당사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는데에는 불확실성이 존재합니다.

### ② 공정가치 측정

연결실체의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치측정을 요구하고 있는 바, 연결실체는 공정가치평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다. 동 정책과 절차에는 유의적인 공정가치 측정의 검토를 책임지는 평가부서의 운영을 포함하고 있으며, 그 결과는 재무담당임원에게 직접 보고되고 있습니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 연결실체는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 공정가치 서열체계 내에서 분류됩니다.

- 수준 1: 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
- 수준 2: 수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
- 수준 3: 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 연결실체는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간 말에 공정가치 서열체계의 수준간 이동을 인식하고 있습니다.

공정가치 측정 시 사용된 가정의 자세한 정보는 아래 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 32: 금융상품의 범주별 분류 및 금융위험 관리

## 3. 회계정책의 변경

### (1) 연결실체가 적용하지 않은 제·개정 기준서

제정 또는 공포됐으나 2017년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 연결실체가 조기 적용하지 않은 제·개정 기준서는 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. 연결실체는 벤처캐피탈 투자기구 등에 해당하지 않아 상기 면제 규정을 적용하지 않으므로, 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

- 기준서 제1040호 '투자부동산' 개정

부동산의 투자부동산으로 또는 투자부동산에서의 대체는 용도 변경의 증거가 존재하는 경우에만 가능하며, 동 기준서 문단 57은 이러한 상황의 예시임을 명확히 하였습니다. 또한, 건설 중인 부동산도 계정대체 규정 적용 대상에 포함됨을 명확히 하였습니다. 동 개정은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결실체는 동 개정으로 인해 연결재무제표 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 1월1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수 있습니다. 연결실체는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 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. 연결실체는 동 해석서의 제정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기준서 제1116호 '리스' 제정

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

연결실체는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 연결실체는 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. 리스

이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이12개월 이하인 리스)와 소액자산(예, 기초자산\$5,000이하) 리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다.

#### 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. 연결실체는 아직 그 적용방법을 선택하지 않았습니다.

##### 기준서 제1116호 ‘리스’의 재무적 영향

연결실체는 기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 분석 중에 있으나, 연결실체가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다.

#### ② 리스제공자로서의 회계처리

##### 기준서 제1116호 ‘리스’의 적용방법 및 재무적 영향

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

##### - 기준서 제1109호 ‘금융상품’

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 ‘금융상품’은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1039호 ‘금융상품: 인식과 측정’을 대체할 예정입니다. 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 연결재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐만 아니라 해당 기간에 연결실체가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

연결실체는 기업회계기준서 제1109호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여

2017년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2017년 연결재무제표에 미치는 잠재적인 영향을 예비 평가하였고, 동 기준서를 적용할 경우 연결재무제표에 미칠 것으로 예상되는 재무적 영향은 중요하지 않을 것으로 판단됩니다. 연결실체는 향후 추가적인 정보에 기초하여 보다 구체적인 재무영향을 분석할 예정이고, 2017년 12월 31일 기준 예비영향 평가 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 사업 모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

구분	계약상 현금흐름 특성	
	원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
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. 연결실체는 2017년 12월 31일 현재 대여금 및 수취채권 284,878백만원을 보유하고 있습니다.

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. 연결실체는 2017년 12월 31일 현재 금융부채 783,419백만원 중 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 사항은 261백만원입니다.

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.

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

(\*1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 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. 연결실체는 2017년 12월 31일 현재 상각후원가로 측정하는대여금 및 수취채권 284,878백만원을 보유하고 있고, 이들 자산에 대하여 인식한 손실충당금은 2,132백만원입니다.

④ 위험회피회계

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

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할

수 있게 되어 당기손익의 변동성이 축소될 수 있습니다.

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

- 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 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체할 예정입니다.

연결실체는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 비교표시되는 과거 보고기간에 대해서도 소급 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 수행의 무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

연결실체는 2017년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 기업회계기준서 제1115호 적용 시 2017년 재무제표에 미치는 잠재적인 영향을 예비 평가하였고, 그 주요결과는 다음과 같습니다. 2017년 12월 31일 기준 예비 영향평가 결과는 향후회사가 이용할 수 있는 추가 정보 등에 따라 변경될 수 있습니다.

기업회계기준서 제1115호는 고객에게 지급할 대가가 고객이 기업에 이전하는 구별되는 재화나 용역의 대가로 지급하는 것이 아니라면, 그 대가는 거래가격, 즉 수익에서 차감하여 회계처리할 것을 요구하고 있습니다. 현행 기업회계기준 하에서 연결실체는 고객에게 지급하는 금액 중 일부를 비용으로 처리하고 있습니다. 연결실체가 기업회계기준서 제1115호를 적용할 경우, 연결실체의 고객이 당사에 이전하는 구별되는 재화나 용역의 대가로 지급하는 것이 아닌 대가 등에 대하여 수익에서 차감하여 회계처리할 예정입니다. 연결실체는 기업회계기준서 제1115호의 도입으로 인하여 예상되는 상기 효과가 연결실체의 재무제표에 미치는 영향은 중요하지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

#### 4. 유의적인 회계정책

연결실체가 한국채택국제회계기준에 따른 연결재무제표 작성에 적용한 유의적인 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 주석 3에서 설명하고 있는 사항을 제외하고는 인적분할 전 주식회사 오리온홀딩스의 연결실체가 적용중이던 회계정책과 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

##### (1) 영업부문

연결실체는 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정을 하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 최고 영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부보고 자료에 기초하여 부문을구분하고 있습니다. 주석 6에서 설명한 바와 같이 1개의 보고부문이 있으며, 동 부문은 연결실체의 전략적 영업단위입니다. 전략적 영업단위는 서로 다른 생산품과 용역을 제공하며 각 영업단위별로 요구되는 기술과 마케팅전략이 다르므로 분리되어 운영되고 있습니다.

최고경영자에게 보고되는 부문정보는 부문에 직접 귀속되는 항목과 합리적으로 배분할 수 있는 항목을 포함합니다.

##### (2) 연결

###### ① 사업결합

사업결합은 동일지배 하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합을 제외하고 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다.

이전대가는 일반적으로 식별가능한 취득 순자산을 공정가치로 측정하는 것과 동일하게 공정가치로 측정하고 있습니다. 사업결합의 결과 영업권이 발생되면 매년 손상검사를 수행하고 있으며, 염가매수차익이 발생되면 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 취득관련원가는 기업회계기준서 제1032호와 기업회계기준서 제1039호에 따라 인식하는 채무증권과 지분증권의 발행원가를 제외하고, 원가가 발생하고 용역을 제공받은 기간에 비용으로 회계처리하고 있습니다.

이전대가는 기존관계의 정산과 관련된 금액을 포함하고 있지 않으며, 기존관계의 정산금액은 일반적으로 당기손익으로 인식하고 있습니다. 조건부대가는 취득일에 공정가치로 측정되고 있습니다. 자본으로 분류되는 조건부대가는 재측정하지 않으며, 그 후속 정산은 자본 내에서 회계처리하고 있습니다. 조건부대가가 자본으로 분류되지 않는 경우, 후속적으로 조건부대가의 공정가치 변동을 인식하여 당기손익으로 처리하고 있습니다.

피취득자의 종업원이 보유하고 있는 보상과 교환된 취득자의 주식기준보상의 경우, 취득자의 대체보상에 대한 시장기준 측정치의 전부 또는 일부는 사업결합의 이전대가 측정에 포함되고 있습니다. 피취득자에 대한 이전대가의 일부인 대체보상 부분과 사업결합 후 근무용역에 대한 보수 부분은 피취득자의 보상에 대한 시장기준측정치와 사업결합 전 근무용역에 대한 대체 보상액을 비교하여 결정되고 있습니다.

###### ② 비지배지분

비지배지분은 취득일에 피취득자의 식별가능한 순자산에 대해 인식한 금액 중 현재의 지분상품의 비례적 몫으로 측정하고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리

하고 있습니다.

③ 종속기업

종속기업은 연결실체에 의해 지배되는 기업입니다. 연결실체는 피투자기업에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자기업에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 피투자기업을 지배합니다. 종속기업의 재무제표는 지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 날부터 지배력을 상실할 때까지 연결 재무제표에 포함됩니다.

④ 지배력의 상실

지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한다면, 연결재무상태표에서 종전의 종속기업에 대한 자산과 부채를 제거하고 종전의 지배지분에 귀속되는 지배력 상실 관련 손익을 인식합니다. 종속기업에 대한 잔존 투자는 지배력을 상실한 때의 공정가치로 인식합니다.

⑤ 지분법피투자기업에 대한 지분

연결실체의 지분법피투자기업에 대한 지분은 관계기업 및 공동기업 지분으로 구성되어 있습니다. 관계기업은 연결실체가 재무정책 및 영업정책에 대한 유의적인 영향력을 보유하고 있으나, 지배하거나 공동지배하지 않는 기업입니다.

관계기업에 대한 투자지분은 최초에 거래원가를 포함하여 원가로 인식하고, 취득 후에는 지분법을 사용하여 회계처리하고 있습니다. 즉, 취득일 이후에 발생한 피투자자의 당기순이익 및 기타포괄손익 중 연결실체의 지분에 해당하는 금액을 장부금액에 가감하고, 피투자자에게 받은 분배액은 투자지분의 장부금액에서 차감하고 있습니다.

⑥ 내부거래제거

연결실체 내의 거래, 이와 관련된 잔액, 수익과 비용, 미실현손익은 연결재무제표 작성시 모두 제거하고 있습니다. 한편, 연결실체는 관계기업과의 거래에서 발생한 미실현이익 중 연결실체의 몫은 제거하고 있으며, 미실현손실은 자산손상의 증거가 없다면 미실현이익과 동일한 방식으로 제거하고 있습니다.

⑦ 동일지배하 사업결합

동일지배하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합은 취득한 자산과 인수한 부채를 최상위 지배기업의 연결재무제표상 장부금액으로 인식하고 있습니다. 연결실체는 이전대가와 취득한 순자산 장부금액의 차액을 기타자본에서 가감하고 있습니다.

(3) 중단영업

연결실체는 별도의 사업계열이나 영업지역을 처분하거나 매각예정분류기준을 충족하는 경우 또는 매각만을 목적으로 취득한 종속기업을 중단영업으로 분류하고 있습니다. 중단영업이 있는 경우, 포괄손익계산서에 비교 표시되는 기간의 기초부터 영업이 중단된 것처럼 재작성하고 있습니다.

(4) 현금및현금성자산

연결실체는 보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높고 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금 및 현금성자산으로 분류하고 있습니다.

## (5) 재고자산

재고자산의 단위원가는 가중평균법(미착자재는 개별법)으로 결정하고 있으며, 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타 원가를 포함하고 있습니다. 제품이나 재공품의 원가에 포함되는 고정제조간접원가는 생산설비의 정상조업도에 기초하여 배부하고 있습니다.

재고자산의 판매에 따른 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액을 매출원가로인식하고 있습니다. 재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있으며, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

## (6) 비파생금융자산

비파생금융자산은 인식 및 측정을 위하여 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산,대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산의 네가지 범주로 구분하고 계약의 당사자가 되는 때에 연결 재무상태표에 인식하고 있습니다. 비파생금융자산은 최초인식시점에 공정가치로 측정하며, 당기손익인식금융자산이 아닌 경우 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시점에 공정가치에 가산하고 있습니다.

### ① 당기손익인식금융자산

단기매매금융자산이나 최초 인식시점에 당기손익인식금융자산으로 지정한 금융자산을 당기손익인식금융자산으로 분류하고 있습니다. 당기손익인식금융자산은 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기 손익으로인식하고 있습니다.

### ② 만기보유금융자산

만기가 고정되어 있고 지급금액이 확정되었거나 결정 가능한 비파생금융자산으로 연결실체가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우 만기보유금융자산으로분류하고 있습니다. 최초 인식 후에는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

### ③ 대여금 및 수취채권

지급금액이 확정되었거나 결정 가능하고, 활성시장에서 거래가격이 공시되지 않는 비파생금융자산은 대여금 및 수취채권으로 분류하고 있습니다. 최초인식 후에는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

### ④ 매도가능금융자산

매도가능항목으로 지정되거나 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산 또는 대여금 및 수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산을 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 최초인식후에는 공정가치로 측정하며 공정가치의 변동은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품 등은 원가로 측정하고 있습니다.

### ⑤ 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전할 때 금융자산을 제거하

고 있습니다. 만약, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니한 경우, 연결실체가 금융자산을 통제하고 있지도 않다면 금융자산을 제거하고, 금융자산을 계속 통제하고 있다면 그 양도자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고, 관련부채를 함께 인식하고 있습니다. 만약, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하였으나 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상을 대부분 연결실체가 보유하고 있는 경우에는 당해 금융자산을 계속 인식하고, 수취한 매각금액은 부채로 인식하고 있습니다.

#### ⑥ 금융자산과 부채의 상계

금융자산과 부채는 연결실체가 자산과 부채를 상계할 수 있는 법적인 권리가 있고 순액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다.

### (7) 파생상품

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하며, 후속적으로 매 보고기간말의 공정가치로 측정하고 있습니다. 파생상품의 공정가치 변동으로 인한 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### (8) 금융자산의 손상

당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 최초 인식 이후에 발생한 하나 이상의 사건이 발생한 결과 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며, 그 손상사건이 금융자산의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 금융자산이 손상되었다고 판단하고 있습니다. 그러나, 미래 사건의 결과로 예상되는 손상차손은 인식하지 아니합니다. 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 다음과 같은 손상사건이 포함됩니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연과 같은 계약 위반
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸

매도가능금융자산으로 분류된 지분상품에 대하여는, 상기 예시 이외에 동 지분상품의 공정가치가 취득원가 이하로 유의적으로 또는 지속적으로 하락하는 경우 자산손상의 객관적인 증거로 판단하고 있습니다.

손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 다음과 같이 손상차손을 측정하여 인식합니다.

#### ① 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산

상각후원가로 측정되는 금융자산은 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 손상차손을 측정하거나 실무편의상 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정하고 있습니다. 손상차손은 충당금계정을 사용하거나 자산의 장부금액에서 직접 차감하고 있습니다. 후속기간에 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하거나 충당금을 조정하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 원가를 장부금액으로 하는 금융자산

원가로 측정되는 금융자산의 손상차손은 유사한 금융자산의 현행 시장수익율로 할인한 추정 미래현금흐름의 현재가치와 장부금액의 차이로 측정하며, 당기손익으로 인식합니다. 이러한 손상차손은 환입하지 않고 있습니다.

③ 매도가능금융자산

공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 차감한 금액을 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류합니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 않습니다. 한편, 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식합니다.

(9) 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있습니다. 유형자산의 원가에는 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 원가 및 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 포함됩니다.

유형자산은 최초 인식후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다.

유형자산의 일부를 대체할 때 발생하는 원가는 해당 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 연결실체에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 이 때 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외 유형자산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 경제적 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니다.

당기의 추정 내용연수는 다음과 같습니다.

구 분	내용연수
건 물	15년 ~ 55년
구 축 물	10년 ~ 30년
기 계 장 치	5년 ~ 17년
기타의유형자산	4년 ~ 10년, 비한정

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체원가와 비교하여 유의적이라면, 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

한편, 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고, 기타수익(비용)으로 인식합니다.

연결실체는 매 보고기간말에 자산의 잔존가치와 내용연수 및 감가상각방법을 재검토하고 재검토 결과 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

(10) 차입원가

적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있으며, 기타차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말하며, 금융자산과 단기간 내에 제조되거나 다른 방법으로 생산되는 재고자산은 적격자산에 해당되지 아니하고, 취득시점에 의도된 용도로 사용할 수 있거나 판매가능한 상태에 있는 자산인 경우에도 적격자산에 해당되지 아니합니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 특정하여 차입한 자금을 한하여, 보고기간 동안 그 차입금으로부터 실제 발생한 차입원가에서 당해 차입금의 일시적 운용에서 생긴 투자수익을 차감한 금액을 자본화가능차입원가로 결정하며, 일반적인 목적으로 자금을 차입하고 이를 적격자산의 취득을 위해 사용하는 경우에 한하여 당해 자산 관련 지출액에 자본화이자율을 적용하는 방식으로 자본화가능차입원가를 결정하고 있습니다. 자본화이자율은 보고기간동안 차입한 자금(적격자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금 제외)으로부터 발생한 차입원가를 가중평균하여 산정하고 있습니다. 보고기간 동안 자본화한 차입원가는 당해 기간 동안 실제 발생한 차입원가를 초과할 수 없습니다.

(11) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다.

무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 일부 무형자산에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다.

구 분	내용연수
회 원 권	비한정
산업재산권	5년 ~ 10년
기타의무형자산	5년

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 보고기간말에 재검토하고내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한지를 매 보고기간에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

① 연구 및 개발

연구 또는 내부프로젝트의 연구단계에 대한 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다

. 개발단계의 지출은 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성, 자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도와 능력 및 필요한 자원의 입수가능성, 무형자산의 미래 경제적 효익을 모두 제시할 수 있고, 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 무형자산으로 인식하고 있으며, 기타 개발관련 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다.

## ② 후속지출

후속지출은 관련되는 특정자산에 속하는 미래의 경제적 효익이 증가하는 경우에만 자본화하며, 내부적으로 창출한 영업권 및 상표명 등을 포함한 다른 지출들은 발생 즉시 비용화하고 있습니다.

### (12) 비금융자산의 손상

종업원급여에서 발생한 자산, 재고자산, 이연법인세자산 및 매각예정비유동자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 사업결합으로 취득한 영업권 및 내용연수가비한정인 무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로, 또는 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위별로 회수가능액을 추정하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 적절한 할인율로 할인하여 추정합니다.

자산이나 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 감소시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위에 배분합니다. 현금창출단위에 대한 손상차손은 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액을 감소시키고, 그 다음 현금창출단위에 속하는 다른 자산 각각의 장부금액에 비례하여 자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다. 영업권에 대해 인식한 손상차손은 후속기간에 환입할 수 없습니다. 매 보고기간말에 영업권을 제외한 자산에 대해 과거기간에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 직전 손상차손의 인식시점 이후 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에만 환입합니다. 손상차손환입으로 증가된 장부금액은 과거에 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 잔액을 초과할 수 없습니다.

### (13) 리스

연결실체는 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자에게 이전되는 경우에는 금융리스로 분류하고, 위험과 보상의 대부분을 이전하지 않는 리스는 운용리스로 분류하고 있습니다.

운용리스하의 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용을 인식하고 있습니다. 운용리스의 인센티브는 총효익을 리스기간에 걸쳐 리스비용에서 차감하여 인식하고 있습니다.

### (14) 비파생금융부채

연결실체는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식금융부채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다

### ① 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채나 최초 인식시점에 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 당기손익인식금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기 손익으로 인식하고 있습니다.

### ② 기타금융부채

당기손익인식금융부채로 분류되지 않은 비파생금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 기타금융부채는 최초 인식시 발행과 직접 관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 인식합니다.

금융부채는 소멸한 경우 즉, 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 재무상태표에서 제거하고 있습니다.

## (15) 종업원급여

### ① 단기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간의 말부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원급여는 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액을, 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 측정하고 있습니다.

### ② 퇴직급여: 확정기여제도

확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채로 인식하고 있습니다. 또한, 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산으로 인식하고 있습니다.

### ③ 퇴직급여: 확정급여제도

보고기간 말 현재 확정급여제도와 관련된 확정급여부채는 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 인식하고 있습니다.

확정급여채무는 매년 독립적인 계리사에 의해 예측단위적립방식으로 계산되고 있습니다. 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 산출된 순액이 자산일 경우, 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래 기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적효익의 현재가치를 한도로 자산을 인식하고 있습니다.

순확정급여부채의 재측정요소는 보험수리적손익, 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산 인식상한효과의 변동으로 구성되어 있으며, 즉시 기타포괄손익으로 인식됩니다. 연결실체는 순확정급여부채의 순이자를 순확정급여부채에 연차보고기간 초에 결정된 할인율을 곱하여 결정되며 보고기간 동안 기여금 납부와 급여지급으로 인한 순확정급여부채의 변동을 고려하여 결정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련된 순이자비용과 기타비용은 당기손익으로 인식됩니다.

제도의 개정이나 축소가 발생하는 경우, 과거근무에 대한 효익의 변동이나 축소에 따른 손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 연결실체는 확정급여제도의 정산이 일어나는 때에 정산으로 인한 손익을 인식하고 있습니다.

#### (16) 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다.

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

#### (17) 외화

##### ① 외화거래

연결실체를 구성하는 개별기업들의 재무제표 작성에 있어서 그 기업의 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다. 매 보고기간말에 화폐성 외화항목은 보고기간말의 마감환율로 환산하고 있습니다. 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고, 역사적원가로 측정하는 비화폐성항목은 거래일의 환율로 환산하고 있습니다.

화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이와 해외사업장순투자 환산차이 또는 현금흐름위험회피로 지정된 금융부채에서 발생한 환산차이를 제외한 화폐성항목의 환산으로 인해 발생한 외환차이는 모두 당기손익으로 인식하고 있습니다. 비화폐성항목에서 발생한 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하고, 당기손익으로 인식하는 경우에는 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

##### ② 해외사업장

해외사업장의 기능통화가 연결실체의 표시통화와 다른 경우에는 경영성과와 재무상태를 다음의 방법으로 표시통화로 환산하고 있습니다.

해외사업장의 기능통화가 초인플레이션 경제의 통화가 아닌 경우 재무상태표(비교표시하는 재무상태표 포함)의 자산과 부채는 해당 보고기간말의 마감환율로 환산하고, 포괄손익계산서(비교표시하는 포괄손익계산서 포함)의 수익과 비용은 해당 보고기간의 평균환율로 환산하고, 환산에서 생기는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식합니다. 해외사업장을 처분하는 경우에는 기타포괄손익과 별도의 자본항목으로 인식한 해외사업장관련 외환차이의 누계액은 해외사업장의 처분손익을 인식하는 시점에 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 해외사업

장을 포함한 종속기업을 일부 처분시 기타포괄손익에 인식된 외환차이의 누계액 중 비례적 지분을 그 해외사업장의 비지배지분으로 재귀속시키며, 이외의 경우에는 해외사업장을 일부 처분한 때에 기타포괄손익에 인식된 외환차이의 누계액 중 비례적 지분만을 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

#### (18) 납입자본

보통주는 자본으로 분류하며 자본거래에 직접 관련되어 발생하는 증분원가는 세금효과를 반영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다.

연결실체가 자기지분상품을 재취득하는 경우에 이러한 지분상품은 자기주식의 과목으로 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 않습니다. 당사 또는 연결실체 내의 다른 기업이 자기주식을 취득하여 보유하는 경우 지급하거나 수취한 대가는 자본에서 직접 인식하고 있습니다.

#### (19) 주식기준보상

연결실체는 제공받는 재화나 용역의 대가로 종업원에게 주식이나 주식선택권을 부여하는 주식결제형 주식보상거래에 대하여, 제공받는 재화나 용역의 공정가치 또는 제공받는 재화나 용역의 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없다면 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 재화나 용역의 공정가치를 간접측정하고 그 금액을 가득기간 동안에 종업원급여비용과 자본으로 인식하고 있습니다.

#### (20) 수익

수익은 재화의 판매, 용역의 제공이나 자산의 사용에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 측정하고 매출에누리와 할인 및 환입은 수익금액에서 차감하고 있습니다. 재화의 소유에 따른 유의적인 위험과 보상이 구매자에게 이전되고, 판매된 재화의 소유권과 결부된 통상적 수준의 지속적인 관리상 관여와 효과적인 통제를 하지 않으며, 거래와 관련한 경제적효익의 유입가능성이 높고, 수익금액과 거래와 관련하여 발생했거나 발생할 원가 및 반품가능성을 신뢰성 있게 측정할 수 있을 때 수익을 인식하고 있습니다.

#### (21) 금융수익과 금융원가

금융수익은 매도가능금융자산을 포함한 투자로부터의 이자수익, 배당금수익, 매도가능금융자산처분손익, 당기손익으로 인식하는 위험회피수단의 평가차익을 포함하고 있습니다. 이자수익은 기간의 경과에 따라 유효이자율법을 적용하여 당기손익으로 인식하며, 배당금수익은 주주로서 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

금융원가는 차입금에 대한 이자비용, 당기손익으로 인식하는 위험회피수단의 평가차손을 포함하고 있습니다. 차입금에 대한 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 기간의 경과에 따라 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## (22) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합에서 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### ① 당기법인세

당기법인세는 당기의 과세소득을 기초로 산정하고 있습니다. 과세소득은 포괄손익계산서상의 법인세비용차감전순이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 포괄손익계산서상 손익과 차이가 있습니다. 연결실체의 당기법인세와 관련된 미지급법인세는 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

### ② 이연법인세

이연법인세부채와 이연법인세자산을 측정할 때에는 보고기간말에 기업이 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 세효과를 반영하고 있습니다.

종속기업 및 관계기업 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대해서는 연결실체가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 모두 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한, 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 기간에 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 보고기간말 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때는 보고기간말 현재 연결실체가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따라 법인세효과를 반영하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 연결실체가 인식된금액을 상계할 수 있는 법적 권한을 가지고 있으며 당기 법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다. 배당금 지급에 따라 추가적으로 발생하는 법인세비용이 있다면 배당금 지급과 관련한 부채가 인식되는 시점에 인식하고 있습니다.

## (23) 주당이익

연결실체는 보통주 기본주당이익과 희석주당이익을 당기순손익에 대하여 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 지배기업소유주지분 당기순손익을 보고기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다. 희석주당이익은 종업원에게 부여한 주식기준보상 등 모든 희석효과가 있는 잠재적 보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

## 5. 비지배지분

비지배지분이 보고기업에 중요한 종속기업 현황 및 비지배지분의 묶은 다음과 같습니다.

### (1) 당기말 현재 비지배지분이 보고기업에 중요한 종속기업 현황

회사명	비지배지분의 소유 지분율	소재지
PAN Orion Corp. Limited	4.85%	홍콩

### (2) 누적 비지배지분과 비지배지분에 지급한 배당금

(단위: 천원)			
회사명	비지배지분에 배분된 당기순손익	누적 비지배지분	비지배지분에 지급한 배당금
PAN Orion Corp. Limited	1,096,275	36,676,349	-

### (3) 비지배지분이 보고기업에 중요한 종속기업의 요약 재무정보

#### ① 재무상태 및 경영성과

(단위: 천원)							
회사명	유동자산	비유동자산	유동부채	비유동부채	매출액	당기순손익	총포괄손익
PAN Orion Corp. Limited	2,727,460	287,873,149	189,219,327	-	-	(4,223,003)	(4,223,003)
Orion Food Co., Ltd.	249,681,143	412,609,918	144,410,371	18,578,628	554,081,045	2,345,598	2,345,598
Orion Food(Shanghai) Co., Ltd.	79,037,114	164,322,045	18,423,287	8,112,833	99,943,836	13,057,573	13,057,573
Orion Food Guangzhou Co., Ltd.	22,176,137	207,308,577	89,436,596	7,727,394	71,658,285	10,411,914	10,411,914
Orion Food (Shen Yang) Co., Ltd.	14,998,959	160,167,102	79,569,699	3,679,565	42,474,306	4,805,431	4,805,431

당사는 PAN Orion Corp. Limited의 지분 95.15%를 보유하고 있습니다. PAN Orion Corp. Limited은 Orion Food Co., Ltd. 등 10개 회사의 지분 100%를 보유하고 있습니다. 상기 중요한 종속기업 이외에 Orion(Bei Tun) Agro Processing Co.,Ltd 외 5개 회사는 비지배지분이 중요하지 않아 표시하지 않았습니다.

## ② 현금흐름

(단위: 천원)					
회사명	영업활동으로 인한 현금흐름	투자활동으로 인한 현금흐름	재무활동으로 인한 현금흐름	환율변동으로 인한 현금의 증감 등	현금및현금성자산의 순증감
PAN Orion Corp. Limited	(4,884,558)	-	6,979,100	(162,433)	1,932,109
Orion Food Co., Ltd.	53,443,695	10,601,654	(62,555,208)	676,999	2,167,140
Orion Food(Shanghai) Co., Ltd.	12,970,961	(11,488,726)	(5,033,902)	10,497	(3,541,170)
Orion Food Guangzhou Co., Ltd.	13,584,392	(7,536,096)	(6,081,490)	38,805	5,611
Orion Food (Shen Yang) Co., Ltd.	1,951,100	(319,966)	(2,500,010)	(15,131)	(884,007)

상기의 요약재무정보는 각 회사의 별도재무제표 기준으로 작성되었습니다.

## 6. 영업부문

연결실체는 전략적인 영업단위로 제과부문(과자 및 스낵의 제조 및 판매)을 가지고 있습니다. 최고영업의사결정자는 영업단위에 대한 내부 보고자료를 최소한 분기단위로 검토하고 있습니다.

(1) 당기 중 연결실체의 보고부문별 매출액 등은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	제과부문	연결조정 등	연결합계
총매출액	1,368,347,885	(251,127,326)	1,117,220,559
부문간 매출액	(251,127,326)	251,127,326	-
외부매출액	1,117,220,559	-	1,117,220,559
감가상각비 등	65,888,405	(85,572)	65,802,833
영업이익	110,650,414	(3,223,801)	107,426,613

(2) 당기말 현재 연결실체의 보고부문별 자산 및 부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	제과부문	연결조정 등	연결합계
총자산	3,085,482,644	(827,484,724)	2,257,997,920
총부채	1,111,450,166	(198,356,688)	913,093,478
공동기업투자	23,925,417	-	23,925,417
비유동자산 증가액	12,956,498	1,510,742	14,467,240

(3) 연결실체의 지역에 대한 정보

연결실체는 지배기업의 소재지와 기타 국가별로 연결실체의 수익과 비금융자산을 분석하고 있습니다. 다음 정보를 표시함에 있어서 부문수익은 수익이 창출되는 지역별 위치에, 부문자산은 자산의 지역별 위치에 근거하였습니다.

(단위: 천원)		
구 분	수 익	비유동자산
국 내	391,563,673	688,303,758
중 국	553,142,652	936,672,594
기 타	172,514,234	148,879,560
합 계	1,117,220,559	1,773,855,912

상기 비유동자산은 금융자산, 영업권 및 이연법인세자산을 제외한 금액입니다.

(4) 기업 전체 수준 공시

① 당기 중 연결실체의 수익의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	금 액
제 품	1,107,631,996
상 품	2,673,671
기 타	6,914,892
합 계	1,117,220,559

② 주요 고객에 대한 정보

당기 중 연결기업 매출액의 10% 이상을 차지하는 주요 외부고객은 없습니다.

## 7. 유형자산

(1) 당기 중 유형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)							
구분	토지	건물	구축물	기계장치	기타의유형자산	건설중인자산	합계
<b>취득원가:</b>							
기초금액	206,500,778	663,459,853	17,992,111	1,286,793,676	150,270,877	56,784,310	2,381,801,605
취득금액	1,307,916	2,532,030	210,800	7,283,243	2,069,712	83,997,091	97,400,792
처분금액	(5,454,116)	(3,303,219)	(24,954)	(4,393,951)	(7,911,593)	-	(21,087,833)
기타증감액	1,729,175	18,769,079	27,148	34,246,722	608,236	(74,378,979)	(18,998,619)
매각예정자산 대체	-	-	-	(2,748,868)	-	-	(2,748,868)
기말금액	204,083,753	681,457,743	18,205,105	1,321,180,822	145,037,232	66,402,422	2,436,367,077
<b>감가상각누계액 및 손상차손누계액:</b>							
기초금액	-	(104,425,370)	(11,199,110)	(516,206,044)	(84,209,035)	-	(716,039,559)
감가상각비	-	(8,829,494)	(479,974)	(47,132,692)	(7,747,464)	-	(64,189,624)
처분금액	-	1,518,132	22,211	2,942,795	6,147,241	-	10,630,379
기타증감액	-	522,011	114,963	3,979,657	613,614	-	5,230,245
매각예정자산 대체	-	-	-	773,842	-	-	773,842
기말금액	-	(111,214,721)	(11,541,910)	(555,642,442)	(85,195,644)	-	(763,594,717)
<b>장부금액:</b>							
기초금액	206,500,778	559,034,483	6,793,001	770,587,632	66,061,842	56,784,310	1,665,762,046
기말금액	204,083,753	570,243,022	6,663,195	765,538,380	59,841,587	66,402,423	1,672,772,360

기타 증감액에는 당기 중 해외소재 종속기업의 외화환산으로 인한 변동 등이 포함되어 있습니다.

(2) 당기말 현재 연결실체는 건물 및 기계장치 등과 관련하여 매입약정 등을 체결하고 있으며, 이와 관련하여 향후 추가적으로 지출될 것으로 예상되는 금액은 46,058백만원입니다.

(3) 연결실체는 적격자산의 취득과 관련된 차입원가를 당해 자산 취득원가의 일부로 자본화하고 있으며, 당기 중 자본화한 금액은 8,746천원으로 건설중인자산으로 계상하였습니다. 당기에 자본화가능차입원가를 산정하기 위하여 사용된 자본화이자율은 2.99% 입니다.

(4) 당기말 현재 연결실체의 유형자산(건물)에 대해서는 수입보증금과 관련하여 50백만원의 전세권이 설정되어 있습니다.

(5) 당기말 현재 연결실체의 재고자산 및 유형자산 등은 화재 등으로 인한 손실에 대비하여 현대해상화재보험(주) 등에 1,856,003백만원을 부보금액으로 하는 화재보험 등에 가입되어 있습니다. 연결실체는 상기 이외에 가스사고배상보험, 생산물책임보험 및 임원배상책임보험에 가입하고 있으며, 차량운반구에 대한 자동차 종합보험에 가입하고 있습니다.

## 8. 무형자산

(1) 당기 중 무형자산의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	회원권	산업재산권	기타무형자산	합계
<b>취득원가:</b>				
기초금액	19,058,758	19,189,821	12,219,109	50,467,688
취득금액	33,463	562,909	1,348,950	1,945,322
처분금액	(822,315)	-	-	(822,315)
기타증감액	(7,712)	5,657	(32,338)	(34,393)
기말금액	18,262,194	19,758,387	13,535,721	51,556,302
<b>상각누계액 및 손상차손누계액:</b>				
기초금액	(3,621,727)	(11,694,332)	(5,134,390)	(20,450,449)
무형자산상각비	-	(837,510)	(775,700)	(1,613,210)
손상차손환입	41,089	-	-	41,089
처분금액	36,711	-	-	36,711
기타증감액	-	(5,657)	60,461	54,804
기말금액	(3,543,927)	(12,537,499)	(5,849,629)	(21,931,055)
<b>장부금액:</b>				
기초금액	15,437,031	7,495,489	7,084,719	30,017,239
기말금액	14,718,267	7,220,888	7,686,092	29,625,247

기타 증감액에는 당기 중 해외소재 종속기업의 외화환산으로 인한 변동 등이 포함되어 있습니다.

(2) 당기말 현재 연결실체는 기타무형자산 취득과 관련하여 매입약정 등을 체결하고있으며, 이와 관련하여 향후 추가적으로 지출될 것으로 예상되는 금액은 417백만원입니다.

## 9. 영업권

(1) 당기 중 영업권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	금 액
기초금액	24,058,250
외화환산으로 인한 변동	(1,303,916)
기말금액	22,754,334

(2) 영업권 손상검사

(단위: 천원)			
현금창출단위(집단)	영업권 금액	취득자	내 용
(주)오리온	12,335,100	(주)오리온	오리온스낵인터내셔널(주) 합병시 승계
스텔라웨이 리미티드(량방애보포장유한공사 포함)	10,419,234	(주)오리온	스텔라웨이 리미티드(량방애보포장유한공사 포함) 사업결합
합 계	22,754,334		

연결실체는 매년 영업권에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상평가 수행결과, 현금창출단위(집단)의 장부가액이 회수가능가액을 초과하지는 않을 것으로 판단하고있습니다.

현금창출단위(집단)의 회수가능가액은 사용가치 계산에 근거하여 결정되었습니다. 사용가치의 계산은 경영진이 승인한 향후 5년치의 재무예산에 근거하여 세전현금흐름추정치를 사용하였습니다. 동 기간에 대하여 사용된 매출액성장률과 이를 초과하는 기간에 대한 영구성장률은 현금창출단위(집단)가 속한 산업의 장기평균성장률을 초과하지 않습니다. 영구현금흐름의 산출에는 일정 성장률 가정이 사용되었습니다. 보고기간종료일 유의적인 영업권이 배부된 현금창출단위(집단)에 대한 사용가치 계산에 사용된 주요 가정치는 다음과 같습니다.

구 분	매출액이익율(*1)	매출액성장률(*2)	영구성장률(*3)	세전할인율(*4)
(주)오리온	46.61%	4.47%	1.00%	8.34%
스텔라웨이 리미티드(량방해보장유한공사 포함)	23.00%	11.23%	1.50%	8.85%

- (\*1) 향후 5년간 매출총이익율의 평균입니다.
- (\*2) 향후 5년간 매출액성장률의 평균입니다.
- (\*3) 5년 이후 예상되는 성장율입니다.
- (\*4) 예상현금흐름에 적용된 세전할인율입니다.

보고기간종료일 현재 연결실체는 회수가능가액을 결정할 때 사용한 주요 가정치가 합리적으로 가능한 범위 내에서 변동하더라도 현금창출단위(집단)의 장부금액이 회수가능액을 초과하지는 않을 것으로 판단하였습니다.

## 10. 공동기업투자

(1) 당기말 현재 공동기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
회사명	소재지	지분율	장부금액
Delfi-Orion Pte Ltd	싱가포르	50.00%	889,221
농업회사법인 오리온농협 주식회사(*)	국내	49.00%	23,036,196
합 계			23,925,417

(\*) 연결실체가 보유한 농업회사법인 오리온농협 주식회사의 지분율은 49.0%이나 합작투자 계약서에 사실상 만장일치의 규정이 존재하는 등 공동기업의 분류기준을 충족하므로 공동기업으로 분류하였습니다.

연결실체가 공동지배력을 보유하고 있는 모든 공동약정들은 별도의 회사를 통하여 구조화되었으며, 공동약정에 대하여 공동지배력을 보유하는 당사자들이 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하고 있다고 판단하여 공동기업으로 분류하고 있습니다.

연결재무제표의 작성에 사용되는 공동기업투자 재무제표의 보고기간종료일은 2017년 12월 31일입니다.

(2) 당기 중 공동기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
회사명	기초금액	취득	순손익에 대한 증감	기타증감(*)	기말금액
Delfi-Orion Pte Ltd	1,003,844	-	(71,488)	(43,135)	889,221
농업회사법인 오리온농협 주식회사	14,474,585	8,795,377	(198,441)	(35,325)	23,036,196
합 계	15,478,429	8,795,377	(269,929)	(78,460)	23,925,417

(\*) 기타 증감액에는 당기 중 해외소재 공동기업의 외화환산으로 인한 변동 등이 포함되어 있습니다.

(3) 당기말 현재 공동기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
회사명	자산	부채	자본	매출	당기순손실	총포괄손실
Delfi-Orion Pte Ltd	2,247,651	469,207	1,778,444	1,821,269	(128,308)	(128,308)
농업회사법인 오리온농협 주식회사	47,576,742	564,098	47,012,644	-	(564,843)	(540,872)

상기 재무정보는 2017년 12월 31일 현재의 재무상태와 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지의 재무성과입니다.

(4) 당기말 현재 공동기업투자의 재무정보금액을 공동기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정 한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
회사명	당기말 순자산	연결실체지분율	순자산지분금액	장부금액
Delfi-Orion Pte Ltd	1,778,444	50.00%	889,221	889,221
농업회사법인 오리온농협 주식회사	47,012,644	49.00%	23,036,196	23,036,196

## 11. 기타자산

당기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	금 액	
	유동	비유동
선급금	7,180,786	-
선급비용	6,810,693	45,558,200
기타	8,519,796	1,786,153
합 계	22,511,275	47,344,353

## 12. 재고자산

(1) 당기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	금 액
상품 및 제품	64,568,819
재공품	6,791,711
원재료	63,050,387
저장품	2,038,310
미착자재	11,756,006
기타	2,481,752
합 계	150,686,985

(2) 당기 중 비용으로 인식되어 '매출원가'에 포함된 재고자산의 원가는 405,387백만원입니다.

### 13. 매출채권 및 기타채권

(1) 당기말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	유동	비유동
매출채권	123,973,389	-
대손충당금	(2,056,661)	-
미수금	1,927,790	-
대손충당금	(74,900)	-
미수수익	5,801,464	-
보증금	1,546,604	1,178,378
대여금	194,502	-
합 계	131,312,188	1,178,378

(2) 당기말 현재 매출채권, 미수금 및 대여금의 연령분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	금 액
연체되지 않은 채권	108,895,155
소 계	108,895,155
연체되었으나 손상되지 않은 채권(*)	
3개월 이하	13,322,534
6개월 이하	1,450,988
6개월 초과	295,443
소 계	15,068,965
손상채권	
6개월 이하	545,042
6개월 초과	1,586,519
소 계	2,131,561
(손상금액)	(2,131,561)
합 계	123,964,120

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

(3) 당기 중 매출채권, 미수금 및 대여금의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	금 액
기초금액	2,363,470
대손충당금환입	(212,282)
제각	(7,191)
환율변동효과	(12,436)
기말금액	2,131,561

(4) 당기말 현재 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정 한 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	유효이자율	유동	비유동
보증금	1.56%~4.98%	1,547,561	1,239,565
현재가치할인차금		(957)	(61,187)
합 계		1,546,604	1,178,378

상기 보증금을 제외한 매출채권및기타채권은 단기수취채권으로 장부금액과 상각후원가의 차이가 중요하지 않아 상각후원가로 측정하지 않았습니다.

#### 14. 현금및현금성자산 및 사용이 제한된 금융자산

(1) 당기말 현재 현금및현금성자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	금 액
보유현금	53,744
요구불예금	101,552,549
합 계	101,606,293

(2) 당기말 현재 사용이 제한된 예금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
계정과목	금 액	사용제한내용
장기금융예치금	49,578	당좌개설보증금
단기금융예치금	50,731,500	담보제공
합 계	50,781,078	

## 15. 자본금

(1) 당기말 현재 당사의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	내 역
수권주식수	480,000,000주
주당금액	500원
발행주식수	39,533,501주
보통주자본금	19,766,751

(2) 당사의 정관에 의하면 누적참가적우선주(배당률:액면금액을 기준으로 연 5% 이상으로 발행시 이사회가 정한 우선배당률)를 240,000,000주의 범위 내에서 무의결권기명식으로 발행할 수 있도록 하고 있습니다. 당기말 현재 발행된 우선주는 없습니다.

(3) 당사의 정관에 의하면 당사는 당사의 설립 및 경영과 기술혁신 등에 기여하거나 기여할 수 있는 임직원을 대상으로 주주총회의 특별결의에 의해서 발행주식 총수의 100분의 15 범위 내에서 주식매수선택권을 부여할 수 있으며, 발행주식 총수의 100분의 3 범위 내에서 이사회 결의로써 임직원에게 주식매수선택권을 부여할 수 있습니다. 당기말 현재 부여된 주식매수선택권은 주석 20과 같습니다.

(4) 당사의 정관에 의하면, 당사는 이사회 결의로 주주 외의 자에게 전환사채와 신주인수권 부사채의 액면총액을 합산한 금액이 3천억원을 초과하지 않는 범위내에서 전환사채와 신주인수권부사채를 발행할 수 있도록 하고 있으나, 당기말 현재 발행된 전환사채와 신주인수권 부사채는 없습니다.

## 16. 자기주식

당기말 현재 연결실체가 보유하고 있는 자기주식은 인적분할 시 발생한 단주를 시가로 취득한 보통주식 7,343주(취득원가 604,361천원)입니다.

## 17. 기타자본

당기말 현재 기타자본의 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	금 액
자본거래로 인한 변동누계액	624,451,038
해외사업장외화환산차이	(9,618,863)
공동기업의 기타포괄손익에 대한 지분누계액	(90,206)
합 계	614,741,969

## 18. 이익잉여금

대한민국에서 제정되어 시행 중인 상법의 규정에 따라, 회사는 자본금의 50%에 달할때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10%이상을 이익준비금으로 적립하도록 하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 주주총회의 결의에 따라 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

## 19. 주당이익

### (1) 기본주당이익

#### ① 기본주당이익

(단위: 원)	
구분	제 1(당) 기
지배기업 소유주지분 당기순이익	75,583,997,115
가중평균유통보통주식수	39,527,496주
기본주당이익	1,912

#### ② 가중평균유통보통주식수

(단위: 주)	
구분	제 1(당) 기
기초발행보통주식수	39,533,501
자기주식	(6,005)
가중평균유통보통주식수	39,527,496

(2) 회석주당이익

① 회석주당이익

(단위: 원)	
구분	제 1(당) 기
지배기업 소유주지분 당기순이익	75,583,997,115
지배기업 소유주지분 회석당기순이익	75,583,997,115
가중평균회석유통보통주식수	39,529,732주
회석주당이익	1,912

② 가중평균회석유통보통주식수

(단위: 주)	
구 분	제 1(당) 기
가중평균유통보통주식수	39,527,496
주식선택권의 효과	2,236
가중평균회석유통보통주식수	39,529,732

주식선택권의 회석효과 계산 목적의 당사 주식의 평균시장가치는 해당 보고기간의 보통주 평균시장가격을 기초로 합니다.

## 20. 주식기준보상

(1) 당기말 현재 지배기업인 당사가 부여한 주식기준보상약정은 다음과 같습니다.

구 분	2009년 2월 27일
최초부여수량(*1)	4,797주
행사수량(*1)	(3,584)주
취소수량(*1)	(813)주
당기말 현재 행사가능(*2)	2,631주
행사가격(*2)	14,980원
만 기	2019년 2월 27일
가득조건	용역제공조건: 3년

(\*1) 인적분할 전 주식회사 오리온홀딩스에서 부여한 주식기준보상약정이며, 인적분할 후 주식회사 오리온에 분할비율에 따라 안분되었습니다.

(\*2) 2017년 6월 1일 오리온홀딩스의 액면분할로 인하여 행사가능수량이 400주에서 4,000주로 변경되었고, 행사가격이 149,800원에서 14,980원으로 변경되었습니다.

당기말 현재 행사가능 주식선택권수량은 주식회사 오리온에 분할비율에 따라 안분된수량입니다.

(2) 부여일 현재의 주식기준보상 공정가치를 측정하기 위하여 사용된 기초자료는 다음과 같으며, 이는 액면분할 이전의 정보입니다.

(단위: 원)	
구 분	2009년 2월 27일
부여일 현재 공정가치	71,772
부여일 현재 주가	150,000
행사가격	149,800
기대주가변동성	47.8%
기대존속기간	6년
기대배당금	1.1%
무위험이자율	5.2%

## 21. 매입채무및기타채무

(1) 당기말 현재 매입채무및기타채무의 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	유동	비유동
매입채무	68,347,164	-
미지급금	82,781,829	25,898
예수금	3,472,793	-
미지급비용	37,311,233	-
수입보증금	145,500	76,624
합 계	192,058,519	102,522

(2) 당기말 현재 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정 한 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	할인율	유동	비유동
수입보증금	1.45~1.93%	145,500	80,000
현재가치할인차금		-	(3,376)
합 계		145,500	76,624

상기 수입보증금을 제외한 매입채무및기타채무는 단기지급채무로 장부금액과 상각후원가의 차이가 중요하지 아니하므로 상각후원가로 측정하지 않았습니다.

## 22. 차입금

(1) 당기말 현재 차입금의 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	유동	비유동
<b>장기차입금:</b>		
사채	-	330,000,000
사채할인발행차금	-	(673,937)
장기차입금	165,854,506	120,000
소 계	165,854,506	329,446,063
<b>단기차입금:</b>		
원화단기차입금	23,130,799	-
외화단기차입금	81,313,035	-
소 계	104,443,834	-
<b>합 계</b>	<b>270,298,340</b>	<b>329,446,063</b>

(2) 당기말 현재 연결실체가 발행한 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
회 수	만기일	연이자율(%)	금 액
98회	2019-04-17	3.47	50,000,000
100회	2020-04-24	2.11	70,000,000
101회	2022-03-02	2.24	60,000,000
102회	2022-05-29	2.37	50,000,000
103-1회	2020-11-06	2.63	50,000,000
103-2회	2022-11-06	2.87	50,000,000
합 계			330,000,000
유동성 대체			-
차감후 잔액			330,000,000

(3) 당기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	만 기	이자율	통 화	금 액
기업은행	2018	Libor 3M+1.67%	USD	10,693,218
	2018	Libor 3M+0.85%	USD	32,251,963
산업은행	2018	Libor 3M+1.80%	USD	13,232,858
	2018	Libor 3M + 1.68%	USD	7,485,253
	2018	Libor 3M+1.70%	USD	37,627,290
우리은행	2018	Libor 3M+1.60%	USD	26,876,635
DBS	2018	Libor 3M+1.86%	USD	16,125,981
KEB하나은행	2018	Libor 3M+1.90%	USD	21,501,308
시흥환경기술개발센터	2020	-	KRW	180,000
합 계				165,974,506
유동성 대체				(165,854,506)
차감후 잔액				120,000

(4) 당기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	내 역	이자율	통 화	금 액
국민은행	유산스차입금	0.40%	EUR	642,290
신한은행	유산스차입금	0.40%	EUR	696,807
	매입외환	Libor 3M+ 0.30%	USD	209,691
현대카드	채권구매카드	1.44%	KRW	2,130,800
KB증권	기업어음할인	2.14%	KRW	20,000,000
SMBC	한도대출	2.36%	KRW	1,000,000
	일반대출 외	Libor 3M + 1.00%	RUB	8,570,910
	일반대출 외	Libor 3M+1.86%	USD	37,627,290
씨티은행	일반대출 외	Libor 3M + 0.65%	USD	17,201,046
우리은행	일반대출 외	4.13%	CNY	16,365,000
합 계				104,443,834

(5) 당기말 현재 연결실체의 채무를 위하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
담보제공자산		담보설정액	관련차입금		담보권자
계정과목	장부금액		내역	금액	
토지, 건물	9,052,168	780,000	기업운전일반자금대출	180,000	시흥환경기술개발센터
단기금융예치금	50,731,500	50,731,500	일반대출 외	42,945,181	기업은행
합계	59,783,668	51,511,500		43,125,181	

(6) 당기말 현재 차입금의 장부금액 및 공정가치는 다음과 같습니다.

구분	(단위: 천원)	
	장부금액	공정가치(*)
단기차입금(유동성장기부채 포함)	270,298,340	270,298,340
장기차입금	329,446,063	330,123,635
합계	599,744,403	600,421,975

(\*) 공정가치 측정 시 단기차입금 및 유동성장기부채는 할인에 따른 효과가 유의적이지 아니하므로 공정가치와 장부금액이 동일합니다. 한편, 장기부채의 공정가치는 미래에 기대되는 유출 현금흐름의 명목가액을 가중평균 차입이자율 2.52%로 할인하여산출하였습니다.

### 23. 종업원급여

연결실체는 종업원을 위한 퇴직급여제도로 확정급여제도 및 확정기여제도를 운영하고 있으며, 확정급여채무의 보험수리적 평가는 적격성이 있는 독립적인 보험계리인에 의해서 예측 단위적립방식을 사용하여 수행되었습니다.

(1) 당기 중 비용으로 인식된 퇴직급여의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	금 액
확정기여제도에 대한 납부	562,467
확정급여형 퇴직급여제도 관련 비용	6,696,727
합 계	7,259,194

(2) 당기 중 순확정급여부채(자산)의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	확정급여채무	사외적립자산 공정가치	순확정급여부채(자산)
기초금액	64,175,493	(58,522,480)	5,653,013
당기비용으로 인식:			
당기근무원가	6,736,509	-	6,736,509
이자원가(수익)	771,558	(811,340)	(39,782)
소 계	7,508,067	(811,340)	6,696,727
기타포괄손익으로 인식:			
재측정손실(이익)			
- 보험수리적손익			
경험조정효과	408,220	-	408,220
인구통계적가정변경효과	(758,705)	-	(758,705)
재무적가정변경효과	(576,079)	-	(576,079)
- 사외적립자산의 재측정손실(이익)	-	145,184	145,184
소 계	(926,564)	145,184	(781,380)
기타:			
사외적립자산 납입액	-	(11,265,000)	(11,265,000)
관계사 전입액	4,877,873	(4,548,989)	328,884
관계사 전출액	(250,005)	250,005	-
지급액	(5,263,446)	5,199,127	(64,319)
외환차이	(6,384)	-	(6,384)
기타	(750,077)	-	(750,077)
소 계	(1,392,039)	(10,364,857)	(11,756,896)
기말잔액	69,364,957	(69,553,493)	(188,536)

(3) 당기말 현재 사외적립자산은 다음 항목으로 구성됩니다.

(단위: 천원)	
구 분	금 액
지분증권	2,685,587
채무증권	37,140,366
기타(예금등)	29,727,540
합 계	69,553,493

(4) 당기말 현재 확정급여채무의 평가를 위하여 사용된 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

구 분	제 1(당) 기
할인율	3.04%
미래임금상승률	6.32%

연결실체가 확정급여채무의 현재가치계산을 위하여 사용한 할인율은 보고기간말 현재 확정급여채무의 예상지급시기와 일관성이 있는 우량회사채의 시장수익률을 참조하여 결정되었습니다.

(5) 당기말 현재 유의적인 각각의 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인 범위 내에서 변동한다면 확정급여채무에 미치게 될 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
내역	증가	감소
<b>할인율의 변동(1% 변동):</b>		
확정급여채무의 현재가치	(4,484,983)	2,873,241
<b>기대임금상승률의 변동(1% 변동):</b>		
확정급여채무의 현재가치	2,793,601	(4,483,281)

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

(6) 당기말 현재 연결실체의 확정급여채무의 가중평균만기는 5.55년입니다.

(7) 당기말 현재 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 아래와 같습니다.

(단위: 천원)					
구 분	1년미만	1년~2년미만	2~5년미만	5년이상	합계
급여지급액	9,579,565	9,584,171	26,891,700	126,050,063	172,105,499

## 24. 파생상품

당기말 현재 연결실체가 매매목적으로 보유하고 있는 파생상품계약의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기말 현재 만기일이 미도래한 통화선도계약의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	계약일자	만기일자	매도계약금액	매입계약금액	계약환율	거래 상대방	파생상품부채
매매목적	2017.03.24	2018.03.23	RUB 155,025,000	USD 2,500,000	62.01	SMBC	158,051
매매목적	2017.07.04	2018.07.04	RUB 95,505,000	USD 1,500,000	63.67	SMBC	102,877
합 계							260,928

(2) 당기 중 연결실체가 인식한 파생상품평가손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	파생상품 종류	평가이익(손실)	비 고
매매목적	이자율스왑(*)	2,491	당기손익
매매목적	통화선도	(619,645)	당기손익

(\*) 당기 중 이자율스왑은 종료되었습니다.

## 25. 기타부채

당기말 현재 기타부채의 세부 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	금 액	
	유동	비유동
선수금	35,903,570	-
선수수익	3,685,518	3,368
품질보증충당부채	2,873,120	-
기타	629,201	-
합 계	43,091,409	3,368

## 26. 운용리스

당기말 현재 연결실체는 일부 건물과 차량운반구등에 대하여 운용리스로 이용하고 있으며, 당기말 현재 운용리스계약에 따라 향후 지급할 최소리스료는 다음과 같습니다.

(단위:천원)	
기 간	금 액
1년 이내	10,194,641
1년 초과 5년 이내	25,389,819
5년 초과	3,760,437
합 계	39,344,897

## 27. 매출액과 매출원가

당기 중 연결실체의 매출액 및 매출원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	금 액
<b>매출액:</b>	
제 품	1,107,631,996
상 품	2,673,671
기 타	6,914,892
<b>매출액 합계</b>	<b>1,117,220,559</b>
<b>매출원가:</b>	
제 품	585,799,332
상 품	1,743,654
기 타	5,933,586
<b>매출원가 합계</b>	<b>593,476,572</b>

## 28. 판매비와 관리비

당기 중 판매비와 관리비의 상세내역은 다음과 같습니다.

### (1) 판매비

(단위: 천원)	
구 분	금 액
급여	95,603,509
퇴직급여	2,965,059
복리후생비	7,548,638
여비교통비	3,900,809
세금과공과	10,043,987
지급임차료	10,864,336
감가상각비	4,040,406
무형자산상각비	937,216
광고선전비	42,689,041
경상개발비	671,063
운반비	51,336,216
지급수수료	48,482,814
판매촉진비	45,226,210
매출채권손상차손(환입)	(169,418)
기타	17,204,681
합 계	341,344,567

(2) 관리비

(단위: 천원)	
구 분	금 액
급여	34,169,550
퇴직급여	3,071,539
복리후생비	4,751,260
여비교통비	998,813
세금과공과	2,097,460
지급임차료	5,003,740
감가상각비	4,618,745
무형자산상각비	620,729
지급수수료	13,998,516
기타	5,642,456
합 계	74,972,808

## 29. 기타수익과 기타비용

당기 기타수익과 기타비용의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	금 액
<b>기타수익:</b>	
외환차익	208,928
외화환산이익	794,897
유형자산처분이익	6,281,382
무형자산처분이익	5,807
무형자산손상차손환입	41,089
대손충당금환입	42,864
기타	2,668,251
소 계	10,043,218
<b>기타비용:</b>	
외환차손	(260,868)
외화환산손실	(2,998,585)
유형자산처분손실	(2,019,351)
무형자산처분손실	(911)
매출채권처분손실	(589,365)
매각예정자산처분손실	(101,043)
기타	(3,034,125)
소 계	(9,004,248)
순기타수익	1,038,970

### 30. 금융수익과 금융원가

당기손익으로 인식된 금융수익과 금융원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	금 액
<b>금융수익:</b>	
이자수익	4,361,052
외환차익	25,290
외화환산이익	5,431,860
파생상품평가이익	2,491
파생상품거래이익	63,124
소 계	9,883,817
<b>금융원가:</b>	
이자비용	(11,590,163)
외환차손	(436,195)
외화환산손실	(375,557)
파생상품평가손실	(619,645)
소 계	(13,021,560)
순금융원가	(3,137,743)

### 31. 비용의 성격별 분류

당기 중 연결실체 비용의 성격에 대한 추가정보는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	매출원가	판매관리비	성격별 비용
원재료등의 사용액	344,406,127	-	344,406,127
상품의 구매액	2,794,723	-	2,794,723
재고자산의 변동	58,186,618	-	58,186,618
종업원급여	48,837,120	135,809,656	184,646,776
세금과공과	1,319,034	12,141,447	13,460,481
지급임차료	9,800	15,868,076	15,877,876
감가상각비등	55,585,737	10,217,096	65,802,833
광고선전비	-	42,624,578	42,624,578
운반비	1,095,581	51,336,216	52,431,797
차량유지비	102,432	3,344,868	3,447,300
지급수수료	11,198,420	62,656,999	73,855,419
기타	69,940,980	82,318,438	152,259,418
합 계	593,476,572	416,317,374	1,009,793,946

### 32. 금융상품의 범주별 분류 및 금융위험 관리

(1) 당기 중 금융상품 범주별 순손익 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구 분	금융수익	금융원가	순손익	기타포괄손익 (법인세차감전)	총포괄손익
<b>&lt;금융자산&gt;</b>					
대여금및수취채권	4,471,210	(12,722)	4,458,488	-	4,458,488
매도가능금융자산	5	(85)	(80)	-	(80)
소 계	4,471,215	(12,807)	4,458,408	-	4,458,408
<b>&lt;금융부채&gt;</b>					
상각후원가측정금융부채	5,346,987	(12,389,108)	(7,042,121)	-	(7,042,121)
당기손익인식금융부채	65,615	(619,645)	(554,030)	-	(554,030)
소 계	5,412,602	(13,008,753)	(7,596,151)	-	(7,596,151)
합 계	9,883,817	(13,021,560)	(3,137,743)	-	(3,137,743)

(2) 공정가치 측정

당기말 현재 범주별 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	금 액	
	장부금액	공정가치
<b>&lt;금융자산&gt;</b>		
대여금및수취채권	284,877,937	284,877,937
<b>&lt;금융부채&gt;</b>		
상각후원가측정금융부채	783,157,866	783,835,438
당기손익인식금융부채	260,928	260,928

연결실체는 장기차입금을 제외한 금융상품의 장부가액을 공정가치의 합리적인 근사치로 추정하고 있습니다.

① 공정가치 서열체계

연결실체는 공정가치 측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치서열체계에 따라 공정가치측정치를 분류하고 있으며, 공정가치서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격
수준 2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수

당기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 공정가치 수준별 측정치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	수준1	수준2	수준3	합계
당기손익인식금융부채	-	(260,928)	-	(260,928)

33. 법인세비용

(1) 당기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	금 액
당기법인세부담액	23,036,509
일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용	5,530,224
<b>총법인세효과</b>	<b>28,566,733</b>
당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용(수익)	(189,094)
<b>법인세비용</b>	<b>28,377,639</b>

(2) 당기 중 일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	금 액
기말 이연법인세부채	(57,862,657)
(-)기초 이연법인세부채	(52,332,433)
<b>일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용</b>	<b>(5,530,224)</b>

(3) 보고기간종료일 현재 자본에 직접 부가되거나 차감된 법인세부담액과 이연법인세의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	금 액
확정급여부채의 재측정요소	(189,094)
<b>당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용(수익)</b>	<b>(189,094)</b>

(4) 당기 중 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	금 액
<b>법인세비용차감전순이익</b>	<b>105,057,911</b>
적용세율에 따른 세부담액	26,470,863
<b>조정사항 :</b>	
비공제비용	109,222
공제감면세액	(336,124)
연결조정 등	2,133,678
<b>법인세비용</b>	<b>28,377,639</b>
유효세율	27.01%

(5) 연결실체는 이연법인세자산과 이연법인세부채 및 당기법인세자산과 당기법인세부채가 각각 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채 및 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계하여 재무상태표에 표시하였습니다.

(6) 당기 중 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 :천원)				
관련계정과목	기초잔액	당기손익반영	자본에 직접반영	기말잔액
대손상각	650,076	(344,070)	-	306,006

품질보증충당부채	719,300	(24,002)	-	695,298
연구및인력개발준비금	(699,111)	376,444	-	(322,667)
감가상각누계액	(43,923,033)	(15,894,025)	-	(59,817,058)
확정급여부채	-	189,094	(189,094)	-
토지	(12,124,797)	571,285	-	(11,553,512)
종속기업투자	742,724	-	-	742,724
기타	2,302,408	9,784,144	-	12,086,552
합 계	(52,332,433)	(5,341,130)	(189,094)	(57,862,657)

(7) 당기말 현재 이연법인세자산으로 인식되지 않은 차감할 일시적차이 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
차감할 일시적차이 등	금 액
종속기업투자	139,855,442
기타	149,257

연결실체는 상기 차감할 일시적차이 등이 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지 아니하고 이월결손금이 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높지 않을 것으로 판단하여 이연법인세자산을 인식하지 아니하였습니다.

(8) 당기말 현재 이연법인세부채로 인식되지 않은 가산할 일시적차이 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
가산할 일시적차이 등	금 액
종속기업투자	(123,857,518)

연결실체는 종속기업투자와 관련된 가산할 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 동일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸하지 않을 가능성이 높다고 판단하여 이연법인세부채를 인식하지 아니하였습니다.

(9) 당기말 현재 상계전 총액기준에 의한 미지급법인세와 미수법인세환급액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	금 액
미지급법인세(총액)	17,673,284
선급법인세	(407,966)
미지급법인세(순액)	17,265,318

## 34. 재무위험관리

### (1) 위험관리의 개요

연결실체는 금융상품을 운용함에 따라 신용위험, 유동성위험, 환위험, 이자율위험 및 기타 가격위험에 노출되어 있습니다. 본 주석은 상기 위험에 대한 연결실체의 노출정도 및 이와 관련하여 연결실체가 수행하고 있는 자본관리와 위험관리의 목적, 정책 및 절차와 위험측정방법 등에 대한 질적 공시사항과 양적 공시사항을 포함하고 있습니다.

### (2) 위험관리 개념체계

연결실체의 위험관리는 연결실체의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하고 연결실체가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 연결실체는 전사적인 수준의 위험관리 정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있으며, 연결실체의 재무부문에서 위험관리에 대한 총괄책임을 담당하고 있습니다.

### (3) 신용위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 연결실체가 재무손실을 입을 위험을 의미하며, 주로 거래처에 대한 매출채권에서 발생합니다. 연결실체의 경영진은 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 연결실체는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다.

또한, 연결실체는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 분기 단위로 회수지연 현황 및 회수대책을 보고하고 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

당기말 현재 중요한 신용위험의 집중은 없으며 다수의 거래처에 분산되어 있습니다.

① 신용위험에 대한 노출

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 나타냅니다. 당기말 현재 연결실체의 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	금 액
장단기금융예치금	50,781,078
매출채권및기타채권	132,490,566
현금성자산(*)	101,552,549
합 계	284,824,193

(\*) 연결재무상태표의 '현금및현금성자산'의 나머지는 직접 보유하고 있는 현금입니다.

한편, 연결실체는 (주)신한은행 등의 금융기관에 현금및현금성자산 등을 예치하고 있으며, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

상기 이외에 연결실체는 상법 제530조의9제1항에 의하여 보고기간종료일 현재 분할회사인 주식회사 오리온홀딩스(구, 주식회사 오리온)의 2017년 6월 1일 현재(분할기준일)의 채무(508,521백만원)에 대하여 연대하여 변제할 책임에 대한 신용위험을 부담하고 있습니다.

(4) 유동성위험

연결실체는 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채에 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 유동성위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 경영진은 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금유출액을 지속적으로 분석·검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 연결실체의 경영진은 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있습니다. 한편, 연결실체는 필요할 경우 일시적으로 발생할 수 있는 유동성위험을 관리하기 위하여 (주)신한은행 등과 당좌차월약정 등을 체결하고 있습니다.

당기말 현재 연결실체가 보유한 비파생금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	장부금액	계약상 현금흐름	6개월이내	6~12개월	1~2년	2~5년
차입금	599,744,404	600,481,601	116,250,034	162,470,310	55,537,417	266,223,840
매입채무및기타채무	183,413,462	183,416,839	177,359,917	5,951,024	55,898	50,000
당기손익인식금융부채	260,928	260,928	158,051	102,877	-	-
합 계	783,418,794	784,159,368	293,768,002	168,524,211	55,593,315	266,273,840

상기 이외에 연결실체는 상법 제530조의9제1항에 의하여 보고기간종료일 현재 분할회사인 주식회사 오리온홀딩스(구, 주식회사 오리온)의 2017년 6월 1일 현재(분할기준일)의 채무(508,521백만원)에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있으며, 동 채무는 보증을요구받을 수 있는 가장 이른 기간에 배부됩니다.

연결실체는 이 현금흐름이 유의적으로 더 이른 기간에 발생하거나, 유의적으로 다른 금액일 것으로 기대하지 않습니다.

#### (5) 환위험

##### ① 환위험에 대한 노출

연결실체의 환위험은 개별기업의 기능통화 이외의 통화로 표시된 자산과 부채에서 발생합니다. 당기말 현재 연결실체의 환위험에 대한 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	USD	JPY	EUR	CHF
현금 및 현금성자산	4,346,063	131,584	-	-
매출채권및기타채권	1,865,842	1,610,788	539,757	-
매입채무및기타채무	(6,310,673)	(145,393)	(1,075,242)	(89,793)
차입금	(229,403,444)	-	(1,339,097)	-
재무상태표상 순액	(229,502,212)	1,596,979	(1,874,582)	(89,793)

당기말 현재 적용된 환율은 다음과 같습니다.

(단위: 원)	
구분	제 1(당) 기
USD	1,071.40
JPY	9.49
EUR	1,279.25
CHF	1,094.72

② 민감도분석

당기말 현재 각 외화에 대한 원화환율이 10% 변동하는 경우 환율변동이 당기의 법인세차감 전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	제 1(당) 기말	
	10% 상승	10% 하락
USD	(22,950,222)	22,950,222
JPY	159,698	(159,698)
EUR	(187,458)	187,458
CHF	(8,979)	8,979
합계	(22,986,961)	22,986,961

(6) 이자율위험

① 당기말 현재 연결실체가 보유하고 있는 변동금리부 금융부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	금 액
단기차입금	63,608,938
유동성장기차입금	165,794,506
합 계	229,403,444

② 당기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 100bp 변동하는 경우 이자율스왑등 파생상품거래를 통해 변동위험이 헷지된 금융부채를 제외하고 당기 법인세차감전순이익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	제 1(당) 기말	
	100bp 상승시	100bp 하락시
순금융원가	(2,294,034)	2,294,034

(7) 자본관리

연결실체의 자본관리 정책은 투자자와 채권자, 시장의 신뢰 및 향후 발전을 위해 자본을 유지하는 것입니다. 연결실체의 자본관리는 건전한 자본구조의 유지를 통한 주주이익 극대화를 목적으로 하고 있으며, 자본관리의 일환으로 안정적인 배당을 시행하고 있습니다. 연결실체의 자본구조는 차입금에서 현금및현금성자산을 차감한 순부채와 자본으로 구성되며, 당기 말 현재 연결실체의 순부채와 자본의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	제 1(당) 기
차입금	599,744,403
차감: 현금및현금성자산	(101,606,293)
순차입금	498,138,110
자본총계	1,344,904,442
순차입금비율	37.04%

### 35. 우발부채와 약정사항

(1) 당기말 현재 연결실체가 금융기관과 체결하고 있는 약정사항은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, USD, CNY)				
체결회사	금융기관	내역	통화	한도금액
㈜오리온	국민은행	신용장개설	USD	10,000,000
		구매론	KRW	20,000,000
	신한은행	당좌거래	KRW	5,000,000
		신용장개설	USD	15,900,000
	KEB하나은행	구매론	KRW	30,000,000
		한도대출	KRW	5,000,000
	SMBC	한도대출	KRW	20,000,000
현대카드	기업구매전용카드	KRW	12,000,000	
Orion Food Co., Ltd.	중국공상은행	일반대출	CNY	300,000,000
	우리은행	일반대출	CNY	100,000,000
	KEB하나은행	일반대출	CNY	100,000,000
	기업은행	일반대출	CNY	80,000,000
	한국산업은행	일반대출	USD	7,000,000
Orion Food Guangzhou Co., Ltd.	한국산업은행	일반대출	USD	15,000,000
	기업은행	일반대출	USD	10,000,000
Orion Food (Shanghai) Co., Ltd.	중국공상은행	일반대출	CNY	150,000,000
	HSBC	일반대출	CNY	50,000,000
합 계			KRW	92,000,000
			USD	57,900,000
			CNY	780,000,000

(2) 당기말 현재 연결실체는 이행계약 등과 관련하여 서울보증보험 등으로부터 271백만원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

(3) 당기말 현재 연결실체는 상법 제 530조의9 제1항에 의하여 분할회사인 주식회사 오리온 홀딩스의 분할기일의 채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

(4) 당기말 현재 연결실체는 현대카드의 기업구매전용카드와 관련하여 해당거래처에게 12,000백만원의 한도로 지급보증을 제공하고 있습니다.

(5) 당기말 현재 연결실체의 계류중인 소송사건은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
연결회사	원고	피고	내용	소송가액	소송결과
오리온	강봉석 외 13	오리온	임금	397,343	2심 진행중
	(주)오버맨	오리온	용역대금	148,992	1심 진행중
	오리온 외 1	조경민	손해배상(기)	600,000	1심 진행중
	오리온 외 2	논객닷컴 외 3	손해배상(기)	600,000	1심 진행중
	오리온	정향숙	물품대금	6,152	2018. 01.18 원고승
	오리온	코리아세븐	건물명도	30,331	1심 진행중
	오리온	김성태	채권가압류	448,612	2018.01.02 원고승
	오리온	고용석	대출금반환등 청구의 소	35,310	1심진행중
	오리온	고용석	손해배상(기)	198,159	2017.12.28 강제조정

### 36. 특수관계자

#### (1) 특수관계자

당기말 현재 지배·종속관계를 제외한 연결실체의 특수관계자는 다음과 같습니다.

구 분	회 사 명
지배기업	(주)오리온홀딩스
공동기업	Delfi-Orion Pte Ltd, 농업회사법인 오리온농협 주식회사(*)
지배기업의 종속기업	(주)리온자산개발, (주)쇼박스, (주)메가마크, Supreme Star Investment Corp. Limited, (주)제주용암수, (주)하이랜드디앤씨, (주)미소인, Orion Consulting Co., Ltd., Beijing Supreme Star Consulting Co., Ltd., 북경미디어테크유한공사, 북경메가미디어유한공사, SHOWBOX Inc., (주)오리온투자개발, Supreme Star Holdings Limited,
기타	(주)대한물류센타, 제미니영상투자조합1호, 미시간글로벌컨텐츠투자조합, 미시간글로벌컨텐츠투자조합3호, 미시간글로벌컨텐츠투자조합4호, Beijing Zhongguan Megabox Cinema Co., Ltd., 에스엠씨아이5호한국영화펀드, (재)오리온재단

(\*) 농업회사법인 케이푸드(주)의 회사명이 농업회사법인 오리온농협 주식회사로 변경되었습니다.

(2) 당기 중 특수관계자와의 거래 내역은 다음과 같습니다.

① 매출 등

(단위: 천원)			
특수관계 구분	특수관계자명	거래내용	금 액
지배기업	(주)오리온홀딩스	매출	740
		기타수익 등	161,527
지배기업의 종속기업	(주)쇼박스	매출	27,020
		기타수익 등	7,834
	(주)제주용암수	기타수익 등	696
공동기업	Delfi-Orion Pte Ltd	매출	1,369,069
	농업회사법인 오리온농협 주식회사	기타수익 등	122,192
매출등 합계			1,689,078

② 매입 등

(단위: 천원)			
특수관계 구분	특수관계자명	거 래 내 용	금 액
지배기업	(주)오리온홀딩스	기타비용	8,094,136
지배기업의 종속기업	(주)쇼박스	기타비용	797
		고정자산 매입	4,474
공동기업	농업회사법인 오리온농협 주식회사	매입	120,965
매입등 합계			8,220,372

(3) 당기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
특수관계 구분	특수관계자명	채 권		채 무
		매출채권	미수금	미지급금
지배기업	(주)오리온홀딩스	-	24,610	2,482,680
지배기업의 종속기업	(주)쇼박스	-	3,544	5,033
공동기업	Delfi-Orion Pte Ltd	132,350	-	-
합 계		132,350	28,154	2,487,713

(4) 당기 중 특수관계자와의 자금 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
특수관계 구분	특수관계자명	거래내용	금 액
공동기업	농업회사법인 오리온농협 주식회사	현금출자	(8,795,377)

(5) 당기중 당사의 주요 경영진(등기임원)에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
분 류	금 액
단 기 급 여	1,874,130
퇴 직 급 여	393,066
합 계	2,267,196

상기의 주요 경영진에는 당사 활동의 계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 이사(비상임 포함) 및 감사가 포함되어 있습니다.

(6) 당기말 현재 연결실체는 상법 제 530조의9 제1항에 의하여 분할회사인 주식회사 오리온 홀딩스의 분할기일의 채무에 대하여 연대하여 변제할 책임이 있습니다.

### 37. 현금흐름표

(1) 당기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)	
구 분	금 액
건설중인자산의 본계정 대체	73,805,660
유형자산 취득 관련 미지급금	(7,623,771)
무형자산 취득 관련 미지급금	(62,966)
장기차입금의 유동성대체	106,514,872
유형자산의 매각예정비유동자산 대체	1,975,026
선급비용의 유동성대체	385,013
임차보증금의 유동성대체	137,360

(2) 당기 중 재무활동현금흐름에서 생기는 부채의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구 분	기 초	재무현금흐름	비현금흐름			기 말
			상각 등	환율변동효과	유동성대체	
단기차입금	139,252,930	(26,307,266)	-	(8,501,830)	-	104,443,834
유동성장기차입금	294,849,424	(227,763,181)	-	(7,746,609)	106,514,872	165,854,506
장기차입금	336,164,246	99,707,360	-	89,330	(106,514,872)	329,446,064
유동성임대보증금	536,851	(391,660)	309	-	-	145,500
임대보증금	-	80,000	(3,376)	-	-	76,624
합계	770,803,451	(154,674,747)	(3,067)	(16,159,109)	-	599,966,528

(3) 연결실체는 거래가 빈번하여 총금액이 크고 단기간에 만기가 도래하는 금융기관예치금 등으로 인한 현금의 유입과 유출항목을 순증감액으로 기재하였습니다.

### 38. 분할

당사는 2017년 3월 31일 주식회사 오리온홀딩스(구, 주식회사 오리온, 이하 같음)의 주주총회결의에 따라 2017년 6월 1일을 분할기일로 주식회사 오리온홀딩스의 과자류 제조 및 판매 부문을 인적분할방식으로 분할하여 설립되었습니다. 분할의 진행내역은 다음과 같습니다.

구분	내용
분할방법	인적분할
분할회사	주식회사 오리온홀딩스 (분할존속회사) 주식회사 오리온 (분할신설회사)
주주총회승인	2017년 3월 31일
분할완료	2017년 6월 1일

연결실체는 동 분할시 분할전 최상위지배회사인 주식회사 오리온홀딩스(구, 주식회사 오리온)의 연결재무제표상 장부금액을 승계하여 회계처리하였습니다.

## 외부감사 실시내용

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

### 1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 오리온			
감사대상 사업연도	2017년 06월 01일	부터	2017년 12월 31일	까지

### 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	
투입 인원수	1	-	1	-	7	-	5	-	4	-	-	-	18	-	
투입시 간	분·반기검토	8	-	47	-	890	-	199	-	-	-	-	-	1,144	-
	감사	10	-	64	-	1,345	-	204	-	39	-	-	-	1,662	-
	합계	18	-	111	-	2,235	-	403	-	39	-	-	-	2,806	-

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2017.6.26 ~ 2017.6.30				5	일	
	주요내용	감사경험, 회사 및 산업에 대한 전반적 이해를 바탕으로 감사절차의 범위와 시기 등을 결정						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원			주요 감사업무 수행내용	
				상주		비상주		
	2017.12.11 ~ 2017.12.18	6	일	7	명	4	명	내부통제 이해 및 평가
	2018.2.5 ~ 2018.2.28	16	일	8	명	7	명	중요 계정잔액 및 공시내용에 대해 질문, 분석적절차, 표본 점검(문서검증, 재계산 등)
2018.2.26	1	일	2	명	1	명	내부회계관리제도 검토	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2017.6.1, 2018.1.2				2	일	
	실사(입회)장소	익산공장, 청주공장, 수지물류센터						
	실사(입회)대상	제품, 상품, 재공품, 원재료, 부재료						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2018.1.3				1	일	
	실사(입회)장소	서울 본사						
	실사(입회)대상	현금, 보관 유가증권, 회원권, 어음수표등						
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회			○	변호사조회	○
	기타조회	타처보관재고자산조회						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회					
	수행시기	2017.12.28, 2018.3.19						