

주식회사 피델리스자산운용

재무제표에 대한

감 사 보 고 서

제 3 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 2 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

삼지회계법인

목 차

독립된 감사인의 감사보고서	1
----------------------	---

(별첨) 재무제표

재무상태표	5
-------------	---

포괄손익계산서	7
---------------	---

자본변동표	9
-------------	---

현금흐름표	10
-------------	----

주석	12
----------	----

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 피델리스자산운용

주주 및 이사회 귀중

2019년 01월 29일

우리는 별첨된 주식회사 피델리스자산운용(이하 “회사”)의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2018년과 2017년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2018년과 2017년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

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

경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해

당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는 :

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

● 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 경영진과 커뮤니케이션합니다.

서울특별시 강남구 선릉로 94길 7 (삼성동, 현죽빌딩 2층)

삼지회계법인

대표이사 공인회계사 유 기



2019년 1월 29일

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

주식회사 피델리스자산운용

제 3 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 2 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 피델리스자산운용 대표이사 장명기, 송희국

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 중구 남대문로 113(디비다동빌딩 15층)

(전 화) 02-798-9584, (팩스)02-790-9587

재 무 상 태 표

제 3 기 2018년 12월 31일 현재

제 2 기 2017년 12월 31일 현재

회사명 : 주식회사 피델리스자산운용

(단위 : 원)

과 목	제 3(당) 기말	제 2(전) 기말
자산총계	2,699,540,459	1,753,958,582
I. 현금및예치금(주3)	639,359,639	271,010,210
현금및현금성자산	1,809,775	27,121,066
현금	-	102,100
보통예금	1,809,775	27,018,966
예치금	637,549,864	243,889,144
II. 증권	1,132,264,249	659,430,940
당기손익인식증권(주4)	1,132,264,249	659,430,940
주식	104,151,500	659,430,940
집합투자증권	1,028,112,749	-
III. 파생상품자산	-	-
IV. 대출채권	38,688,848	-
기타대출채권	42,987,609	-
대손충당금	(4,298,761)	-
V. 유형자산(주5)	255,310,618	39,228,981
비품	59,769,450	45,834,370
감가상각누계액(-)	(21,344,167)	(9,662,582)
기타유형자산	260,792,163	3,385,800
감가상각누계액(-)	(43,906,828)	(328,607)
VI. 기타자산	633,917,105	784,288,451
미수수익	307,266,225	432,320,317
미수투자신탁위탁자보수	300,870,352	408,325,749
미수투자자문수수료	-	23,650,000
미수이자	7,013,814	344,568
대손충당금	(617,941)	-
선급비용	6,698,974	1,956,004
선급법인세	539,850	539,850
보증금	220,420,000	199,893,000
임차보증금	175,830,000	155,603,000
기타보증금	44,590,000	44,290,000
무형자산	4,005,672	4,040,414

과목	제 3(당) 기말		제 2(전) 기말	
소프트웨어	4,005,672		4,040,414	
이연법인세자산(주9)	94,986,384		145,538,866	
부채총계		131,136,137		235,755,646
I. 예수부채		-		-
II. 차입부채		-		-
III. 파생상품부채		-		-
IV. 기타부채		131,136,137		235,755,646
확정급여채무(주6)	93,325,874		56,580,202	
사외적립자산(-)(주6)	(83,993,167)		(38,615,603)	
복구충당부채(주7)	26,933,711		-	
미지급비용	32,709,199		154,223,507	
제세예수금	11,685,120		9,597,590	
이연법인세부채(주9)	50,475,400		53,969,950	
자본총계		2,568,404,322		1,518,202,936
I. 자본금		3,000,000,000		2,300,000,000
보통주자본금(주8)	3,000,000,000		2,300,000,000	
II. 기타포괄손익누계액		15,495,976		
기타(주9)	15,495,976			
III. 이익잉여금(결손금)		(447,091,654)		(781,797,064)
미처분이익잉여금(주13)	(447,091,654)		(781,797,064)	
부채와자본총계		2,699,540,459		1,753,958,582

"별첨 주석 참조"

포 괄 손 익 계 산 서

제3기 2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지

제2기 2017년 01월 01일부터 2017년 12월 31일까지

회사명 : 주식회사 피델리스자산운용

(단위 : 원)

과 목	제 3(당) 기		제 2(전) 기	
I. 영업수익		2,605,959,821		1,320,826,659
수수료수익	1,492,622,416		623,226,122	
투자신탁위탁자보수	1,492,622,416		623,226,122	
증권평가 및 처분이익	677,846,535		472,037,716	
주식처분이익	618,613,786		433,173,716	
주식평가이익(주4)	31,120,000		19,700,000	
집합투자증권평가이익(주4)	28,112,749		19,164,000	
이자수익	16,094,338		3,555,349	
배당금수익	3,034,150		-	
기타영업수익	416,362,382		222,007,472	
II. 영업비용		2,225,418,301		1,835,837,730
수수료비용	45,065,415		48,198,291	
투자자문수수료	29,605,050		34,159,747	
송금수수료	35,500		117,600	
기타수수료비용	15,424,865		13,920,944	
증권평가및처분손실	153,368,329		112,014,573	
주식처분손실	126,513,679		8,221,513	
주식평가손실(주4)	26,854,650		103,793,060	
대출평가및처분손실	4,298,761		-	
판매비와관리비(주11)	2,020,990,507		1,675,624,866	
급여	1,080,150,825		807,921,420	
퇴직급여	119,338,601		77,537,689	
복리후생비	198,487,157		90,558,790	
전산운영비	3,915,374		5,433,120	
임차료	304,106,423		261,056,885	
지급수수료	115,596,365		277,173,316	
접대비	49,115,074		57,631,665	
광고선전비	1,087,000		3,195,500	
감가상각비	55,259,806		8,435,280	
무형자산상각비	1,607,742		1,130,709	
연수비	4,379,680		6,696,969	

과 목	제 3(당) 기		제 2(전) 기	
세금과공과금	32,890,890		17,491,284	
회의비	7,865,450		365,1430	
인쇄비	1,887,720		6,004,210	
여비교통비	4,268,252		9,858,864	
차량유지비	11,670,199		14,475,140	
소모품비	8,875,298		5,753,124	
수도광열비	3,399,309		8,000,751	
보험료	7,651,642		8,010,068	
행사비	8,779,910		4,442,011	
잡비	657,790		1,166,641	
기타영업비용	1,695,289		-	
복구충당부채전입액(주7)	1,077,348		-	
기타대손상각비	617,941			
III. 영업이익(손실)		380,541,520		(515,011,071)
IV. 영업외수익		6,589		92,166
유형자산처분이익		-	2,000	
잡수익	6,589		90,166	
V. 영업외비용		700,000		-
기부금	700,000		-	
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)		379,848,109		(514,918,905)
VII. 법인세비용(주9)		45,142,699		(52,139,738)
VIII. 당기순이익(손실)		334,705,410		(462,779,167)
IX. 기타포괄손익		15,495,976		-
기타(주6)		17,411,209		-
법인세효과(주9)		(1,915,233)		-
X. 총포괄손익		350,201,386		(462,779,167)
주당순이익(주10)		596		(1,007)

"별첨 주석 참조"

자 본 변 동 표

제3기 2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지

제2기 2017년 01월 01일부터 2017년 12월 31일까지

회사명 : 주식회사 피델리스자산운용

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 잉여금	자 본 조 정	기타포괄 손익누계액	이 익 잉여금	총 계
2017. 1. 1(전기초)	2,300,000,000	-	-	-	(319,017,897)	1,980,982,103
당기순이익(손실)	-	-	-	-	(462,779,167)	(462,779,167)
2017.12.31(전기말)	2,300,000,000	-	-	-	(781,797,064)	1,518,202,936
2018. 1. 1(당기초)	2,300,000,000	-	-	-	(781,797,064)	1,518,202,936
2018. 4.12(증자)	700,000,000	-	-	-	-	700,000,000
총포괄이익(손실)	-	-	-	15,495,976	334,705,410	350,201,386
2018.12.31(당기말)	3,000,000,000	-	-	15,495,976	(447,091,654)	2,568,404,322

"별첨 주석 참조"

현금흐름표

제3기 2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지

제2기 2017년 01월 01일부터 2017년 12월 31일까지

회사명 : 주식회사 피델리스자산운용

(단위 : 원)

과목	제 3(당) 기		제 2(전) 기	
I. 영업활동으로인한현금흐름		(457,726,211)		(1,685,091,035)
1. 당기순이익(순손실)	334,705,410		(462,779,167)	
2. 현금의유출이 없는 비용등의 가산	113,247,428		87,103,678	
퇴직급여	54,791,424		77,537,689	
감가상각비	55,259,806		8,435,280	
무형자산상각비	1,607,742		1,130,709	
이자비용	511,108		-	
복구충당부채전입액	1,077,348		-	
3. 현금의유입이 없는 수익등의 차감	(1,568,341)		(2,000)	
이자수익	1,568,341		-	
유형자산처분이익	-		2,000	
4. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(904,110,708)		(1,309,413,546)	
예치금의 감소(증가)	(393,660,720)		(243,889,144)	
당기손익인식증권의 감소(증가)	(472,833,309)		(659,430,940)	
대출채권의 감소(증가)	(38,688,848)		-	
미수수익의 감소(증가)	125,054,092		(429,703,275)	
선급비용의 감소(증가)	(4,742,970)		(1,956,004)	
선급법인세의 감소(증가)	-		101,840	
이연법인세자산의 감소(증가)	48,637,249		(106,109,688)	
예수금의 증가(감소)	2,087,530		1,815,500	
미지급비용의 증가(감소)	(121,514,308)		135,361,305	
이연법인세부채의 증가(감소)	(3,494,550)		53,969,950	
퇴직금지급			(20,957,487)	
퇴직연금불입	(44,954,874)		(38,615,603)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(267,585,080)		(30,965,260)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	-		8,040,000	
차량보증금 등 감소	-		7,440,000	
비품매각	-		600,000	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(267,585,080)		(39,005,260)	
비품의 취득	13,935,080		13,083,660	
기타유형자산 취득	231,550,000		3,385,800	
소프트웨어 취득	1,573,000		932,800	
임차보증금 증가	20,227,000		21,603,000	
차량보증금 등 증가	300,000		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		700,000,000		-

과 목	제 3(당) 기		제 2(전) 기	
1.재무활동으로 인한 현금유입액	700,000,000		-	
자본금 증가	700,000,000		-	
2.재무활동으로 인한 현금유출액	-		-	
Ⅳ. 현금의증가(감소)(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)		(25,311,291)		(1,716,056,295)
Ⅴ. 기 초 의 현금		27,121,066		1,743,177,361
Ⅵ. 기 말 의 현금		1,809,775		27,121,066

"별첨 주석 참조"

주식

제 3(당) 기 : 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 2(전) 기 : 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

회사명 : 주식회사 피델리스자산운용

1. 당사의 개요

주식회사 피델리스자산운용(이하 "당사"라 함, 대표이사 장명기, 송희국)은 2016년 8월 9일에 설립되었으며, 서울특별시 중구 남대문로113(디비다동빌딩15층)에 본점을 두고 있습니다. 설립 당시에는 경영, 부동산, 해외투자 등의 컨설팅업이 주요목적사업이었으나 기획재정부로부터 전문사모집합투자업으로 등록하여 2016년 12월 2일 주요 목적사업을 전문사모집합투자업으로 변경하고 관련 사업 및 종전의 주요목적사업이었던 컨설팅업을 부대사업으로 영위하고 있습니다.

당사는 재무제표일 현재 17개의 펀드에 총 75,923백만원을 모집하여 운영중입니다.

당사의 설립시의 자본금은 3억원 이었으나, 전문사모집합투자업의 인가요건을 충족하기 위하여 2016년 20억원을 증자한 후 당기에 7억원을 추가 증자하여 당기말 현재 자본금은 30억원입니다. 당사의 주요 주주는 아래와 같습니다.

(단위:주,원)

주주명	소유주식수	금액	지분율
장명기	180,000	900,000,000	30.00%
윤일정	100,000	500,000,000	16.67%
김세라	70,000	350,000,000	11.67%
여영동	60,000	300,000,000	10.00%
이연수	40,000	200,000,000	6.67%
주식회사태범	30,000	150,000,000	5.00%
홍미숙	20,000	100,000,000	3.33%
현명숙	20,000	100,000,000	3.33%

주주명	소유주식수	금액	지분율
송희국	20,000	100,000,000	3.33%
신동열	20,000	100,000,000	3.33%
배경숙	20,000	100,000,000	3.33%
전민선	20,000	100,000,000	3.33%
합계	600,000	3,000,000,000	100%

2. 중요한 회계정책

당사는 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다. 재무제표 작성을 위하여 채택한 중요한 회계정책은 다음과 같습니다.

(1) 수익인식기준

당사는 전문사모집합투자업과 관련하여 펀드별 집합투자규약에 의한 투자신탁 보수 금액 및 부수 업무에 따른 수수료 금액을 시간의 경과에 따른 업무의 진행율에 의하여 영업수익으로 인식하고 있습니다.

(2) 현금 및 현금성자산

당사는 통화 및 타인발행수표 등 통화대용증권과 당좌예금, 보통예금 및 큰 거래비용 없이 현금으로 전환이 용이하고 이자율 변동에 따른 가치변동의 위험이 경미한 금융상품으로서 취득 당시 만기일(또는 상환일)이 3개월 이내인 것을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다.

(3) 금융상품

1) 금융상품의 최초인식

금융상품은 매출채권, 대여금, 투자채권, 매입채무, 차입금, 사채, 선도거래, 선물, 옵션

선, 스왑, 신용파생상품 등으로서 최초인식시 공정가치로 측정하고 있으며, 당기에 손익을 인식하는 금융상품이 아닌 경우 당해 금융상품의 취득과 직접 관련되는 거래 원가는 최초인식하는 공정가치에 가산하여 측정하고 있습니다.

최초인식시 금융상품의 공정가치는 일반적으로 거래가격이며, 거래가격은 자산의 경우에는 제공한 대가의 공정가치, 부채의 경우에는 수취한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다. 한편, 제공하거나 수취한 대가에 금융상품이 아닌 다른 것에 대한 대가가 포함되었다면 그 금융상품의 공정가치는 시장가격으로 평가하되 시장가격이 없는 경우에는 평가기법(현재가치평가기법 포함)을 사용하여 공정가치를 추정하고 있습니다.

2) 금융상품의 후속측정

가. 당기손익인식금융상품

최초 인식시점에 당기손익인식금융자산으로 지정하는 경우 당기손익인식금융자산으로 분류하며, 최초 인식시점에서 취득과 직접 관련되는 거래원가는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산은 재무상태표에 공정가치로 표시하고 있으며 공정가치 변동에 따른 손익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

나. 기타금융상품

유가증권과 당기손익인식금융상품, 금융보증계약채무를 제외한 금융상품은 최초 인식 후 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

3) 금융상품의 제거

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

금융부채는 소멸한 경우(즉, 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우)에만 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 기존 차입자와 대역자가 실질적으로 다른 조건으로 채무상품을 교환하거나 기존 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 조건이 실질적으로 변

경된 경우 최초의 금융부채를 제거하고 새로운 금융부채를 인식하고 있으며, 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 장부금액과 지급한 대가의 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(4) 유가증권

유가증권의 취득원가는 유가증권 취득을 위하여 제공한 대가의 공정가치(제공한 대가의 시장가격이 없는 경우에는 취득한 유가증권의 시장가격)에 취득과 직접 관련되는 거래원가를 가산하여 측정하고, 유가증권의 처분시 실현손익을 계산하기 위한 유가증권의 원가 결정 방법으로 총평균법을 적용하고 있습니다.

1) 유가증권의 분류와 후속측정

가. 당기손익인식증권

주로 단기간 내의 매매차익을 목적으로 취득한 유가증권으로서 매수와 매도가 적극적이고 빈번하게 이루어지는 것으로, 공정가치로 평가하고 평가손익을 영업손익으로 처리하고 있습니다.

나. 만기보유증권

만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우에는 투자자산중 만기보유증권으로 분류하고 있습니다. 다만, 보고기간종료일로부터 1년 내에 만기가 도래하는 만기보유증권은 유동자산으로 분류하고 있습니다.

만기보유증권은 상각후원가로 평가하여 재무상태표에 표시하고 있으며, 상각후원가로 측정할 때에는 장부금액과 만기액면가액의 차이를 상환기간에 걸쳐 유효이자율법에 의하여 상각하여 취득원가와 이자수익에 가감하고 있습니다.

다. 매도가능증권

당기손익인식증권이나 만기보유증권으로 분류되지 않는 유가증권은 투자자산중 매도가능증권으로 분류하고 있습니다. 다만, 보고기간종료일로부터 1년 내에 만기가 도래하거나 또는 매도 등에 의하여 처분할 것이 거의 확실한 매도가능증권은 유동자산으로 분류하고 있습니다.

매도가능증권은 공정가치로 평가하고, 관련 미실현보유손익은 매도가능증권평가손익의 과목으로 하여 자본항목 중 기타포괄손익누계액으로 처리하고 있으며, 당해 매도가능평가손익의 누적금액은 해당 매도가능증권을 처분하거나 손상차손을 인식하는 시점에 일괄하여 매도가능증권처분손익 또는 매도가능증권손상차손에 반영하고 있습니다. 다만, 매도가능증권 중 시장성이 없는 지분증권의 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다.

2)유가증권의 손상

당사는 손상차손의 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 보고기간종료일마다 평가하고 그러한 증거가 있는 경우에는 손상차손이 불필요하다는 명백한 반증이 없는 한, 회수가능액을 추정하여 손상차손을 인식하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

가. 만기보유증권

만기보유증권의 원리금을 계약상의 조건대로 회수하지 못할 가능성이 매우 높은 경우에는 회수가능가액(만기보유증권 취득 당시의 유효이자율로 할인한 기대현금흐름의 현재가치)과 장부금액의 차액을 영업외비용 중 만기보유증권손상차손의 과목으로 처리하고, 손상차손 금액을 차감한 후의 회수가능가액을 재무상태표가액으로 표시하고 있습니다.

손상차손을 인식한 이후 손상차손이 회복된 경우 당초에 손상차손을 인식하지 않았다면 회복일 현재의 상각후 원가가 되었을 금액을 한도로 하여 회복된 금액을 영업외수익 중 만기보유증권손상차손환입의 과목으로 처리하고 있습니다.

나. 매도가능증권

매도가능증권에 대하여 손상차손이 발생한 객관적인 증거가 있으며 회수가능가액이

매도가능증권의 취득원가(채무증권은 상각후원가)보다 작은 경우에는 매도가능증권 손상차손의 과목으로 하여 영업외비용으로 처리하고 있으며, 동 매도가능증권과 관련하여 미실현보유손익이 자본항목에 남아있는 경우에는 매도가능증권손상차손에서 가감하고 있습니다.

손상차손을 인식한 이후 손상차손이 회복된 경우 회복된 금액을 당기이익으로 인식하고 있으며, 원가로 평가하는 매도가능증권의 경우에는 회복 후 장부금액이 당초에 손상차손을 인식하지 않았다면 회복일 현재의 취득원가가 되었을 금액을 한도로 하고, 공정가치로 평가하는 매도가능증권의 경우에는 이전에 인식하였던 손상차손 금액을 한도로 하여 회복된 금액을 영업외수익 중 매도가능증권손상차손환입의 과목으로 처리하고 있습니다. 다만, 손상차손을 인식한 기간 후에 공정가치가 상승하더라도 손상차손의 회복에 해당되지 않는 경우에는 당해 공정가치 상승금액을 기타포괄손익누계액의 과목으로 하여 자본항목으로 처리하고 있습니다.

(5) 유형자산의 평가 및 감가상각방법

당사는 유형자산을 취득원가로 평가하고 있으며 법인세법상의 내용연수에 따라 정액법에 의해 산정된 감가상각누계액을 취득원가에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

당사는 수선비중 자산의 내용연수를 연장시키거나 가치를 실질적으로 증가시키는 지출은 당해 자산의 원가에 가산하며, 단지 원상을 회복시키거나 능률유지를 위한 지출은 당기비용으로 처리합니다.

자산별 상각방법 및 내용연수는 아래와 같습니다.

자산의 종류	감가상각방법	추정내용연수
비 품	정 액 법	5년
기타유형자산	"	5년

(6) 퇴직급여

1) 확정기여제도

확정기여제도는 회사가 별개의 실체(기금)에 고정 기여금을 납부하고 회사의 법적인

무나 의제의무는 기금에 출연하기로 약정한 금액으로 한정되며 종업원이 받을 퇴직급여액은 회사와 종업원이 퇴직급여제도나 보험회사에 출연하는 기여금과 그 기여금에서 발생하는 투자수익에 따라 결정되는 퇴직급여제도입니다. 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 미지급비용으로 인식하고, 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 선급비용으로인식하며, 다른 한국채택국제회계기준서에 따라 해당 기여금을 자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는 비용으로 인식하고 있습니다.

2) 확정급여제도

확정급여제도는 확정기여제도 이외의 모든 퇴직급여제도로써 순확정급여부채로 인식하는 금액은 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 관련 확정급여채무를 직접 결제하는 데 사용할 수 있는 사외적립자산의 보고기간말 현재 공정가치를 차감한 금액이며, 확정급여채무는 매년 독립적인 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정하고 있습니다.

확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의시장수익률로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

확정급여원가 중 근무원가와 순확정급여부채(자산)의 순이자는 당기손익으로 인식하며, 순확정급여부채(자산)의 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 기타포괄손익에 인식되는 순확정급여부채(자산)의 재측정요소는 후속기간에 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

부의 순확정급여부채인 순확정급여자산은 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래 기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적효익의 현재가치의 합계를 한도로 인식하고 있습니다.

회사가 급여를 과거근무용역에 귀속시키는 확정급여제도를 새로 도입하거나 기존의 확정급여제도에서 과거근무용역에 대하여 지급해야 하는 급여를 변경하는 경우 발생

하는 과거근무원가는 제도 개정으로 인하여 발생하는 부채의 변동금액으로 측정하고 즉시 비용으로 인식하고 있습니다.

(7)법인세 비용

1) 이연법인세자산(부채)의 계상

법인세법상 미래의 과세소득에서 차감할 일시적차이, 이월공제가 가능한 세무상 결손금 및 조세특례제한법상 이월되는 세액공제에 대한 법인세효과는 이연법인세자산의 과목으로 측정하되 미래기간의 과세소득이 충분하다고 판단되는 경우에만 자산으로 계상하고 있으며, 법인세법상 미래의 과세소득에 가산할 일시적 차이에 대한 법인세효과는 이연법인세부채의 과목으로 하여 차기 이후에 발생하는 이연법인세부채 또는 이연법인세자산과 상계하고 있습니다.

2) 법인세비용의 계상

법인세법등의 법령에 의하여 당해 사업년도에 부담할 법인세 및 동 주민세의 합계에 당기 이연법인세 변동액을 가감하여 산출한 금액을 법인세비용으로 계상하고 있습니다.

3. 현금 및 예치금

보고기간 종료일 현재 당사의 현금 및 예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분		예 입 처	당 기 말	전 기 말
현금및현금성자산	현 금	현금시재액	-	102,100
	보통예금	하나은행	1,809,775	27,018,966
	(소 계)		1,809,775	27,121,066
예 치 금		삼성생명주식회사	7,549,864	3,889,144
		한국증권금융	630,000,000	240,000,000
	(소 계)		637,549,864	243,889,144
		합 계	639,359,639	271,010,210

4. 당기손익인식증권

당기말과 전기말 현재 당사가 보유하고 있는 당기손익인식증권과 이와 관련된 평가 손익은 다음과 같습니다.

당 기 말 (단위 : 원)					
구분	종목	취득가액	평가액	평가손실	평가이익
주식	삼양패키징	10,125,000	8,400,000	(1,725,000)	-
	대보마그네틱	24,118,000	55,238,000	-	31,120,000
	넷마블게임즈	47,125,000	27,875,000	(19,250,000)	-
	하림지주	18,518,150	12,638,500	(5,879,650)	-
	(소 계)	99,886,150	104,151,500	(26,854,650)	31,120,000
집합투자증권	공모주신탁제3호	1,000,000,000	1,028,112,749	-	28,112,749
합 계		1,099,886,150	1,132,264,249	(26,854,650)	59,232,749

전 기 말 (단위 : 원)					
구분	종목	취득가액	평가액	평가손실	평가이익
주식	넷마블	78,500,000	94,250,000	-	15,750,000
	보라티알	179,322,000	177,441,000	(1,881,000)	-
	제일홀딩스	99,981,000	81,385,500	(18,595,500)	-
	아우딘퓨처스	99,996,000	65,116,940	(34,879,060)	-
	삼양패키징	78,000,000	60,750,000	(17,250,000)	-
	모트렉스	28,725,000	24,037,500	(4,687,500)	-
	힘스	20,000,000	23,950,000	-	3,950,000
	진에어	159,000,000	132,500,000	(26,500,000)	-
합 계		743,524,000	659,430,940	(103,793,060)	19,700,000

5. 유형자산

당기와 전기중 유형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

당 기 (단위 : 원)					
계정과목	기초장부가액	취득(*)	처분등	감가상각	기말장부가액
집 기 비 품	36,171,788	13,935,080	-	(11,681,585)	38,425,283
기타유형자산	3,057,193	257,406,363	-	(43,578,221)	216,885,335
합계	39,228,981	271,341,443	-	(55,259,806)	255,310,618

(*) 기타유형자산 취득가 257,406,363원에는 복구충당부채 25,856,363원이 포함되어 있으며, 당기 복구충당부채전입액은 1,077,348원으로 판매비와관리비로 계상하였습니다.

전 기 (단위 : 원)					
계정과목	기초장부가액	취득	처분등	감가상각	기말장부가액
집 기 비 품	31,792,801	13,083,660	(598,000)	(8,106,673)	36,171,788
기타유형자산	-	3,385,800	-	(328,607)	3,057,193
합계	31,792,801	16,469,460	(598,000)	(8,435,280)	39,228,981

6. 퇴직급여부채

당사는 종업원을 위한 퇴직급여제도로 확정급여제도를 운영하고 있으며, 이 제도에 따르면 종업원의 퇴직시 근속 1년당 최종 3개월 평균임금에 지급률을 곱한 금액을 지급합니다.

(1) 당기말과 전기말 현재 재무상태표에 계상된 순확정급여부채(자산)의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)		
구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	93,325,874	56,580,202
사외적립자산의 공정가치	(83,993,167)	(38,615,603)
순확정급여부채(자산)	9,332,707	17,964,599

(2) 당기와 전기 중 사외적립자산의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)		
구 분	당기말	전기말
기초 사외적립자산	38,615,603	-
이자수익	1,568,341	5,712
기여금납부액	44,954,874	38,609,891
사외적립자산의 수익(주1)	(1,145,651)	-
기말 사외적립자산	83,993,167	38,615,603

(주1) 순확정급여부채(자산)의 순이자에 포함된 금액 제외.

(3) 확정급여채무의 현재가치 변동은 다음과 같습니다.

(단위:원)		
구 분	당기말	전기말
기초 확정급여채무의 현재가치	56,580,202	-

(단위:원)		
구 분	당기말	전기말
당기근무원가(주1)	54,791,424	56,580,202
이자비용	511,108	-
보험수리적 손실(이익)	(18,556,860)	-
기말확정급여채무	93,325,874	56,580,202

(주1) 신규입사자의 당기근무원가가 포함되어 있지 않음.

(4) 당기말과 전기말 현재 확정급여제도와 관련하여 당기손익으로 인식하는 확정급여원가는 다음과 같습니다.

(단위:원)		
구 분	당기말	전기말
당기근무원가	54,791,424	56,580,202
과거근무원가와 정산으로 인한 수익	-	-
순확정급여부채(자산)의 순이자	(1,057,233)	5,712
당기손익으로 인식하는 확정급여원가	53,734,191	56,585,914

(5) 당기말과 전기말 현재 확정급여제도와 관련하여 기타포괄손익으로 인식하는 확정급여원가는 다음과 같습니다.

(단위:원)		
구 분	당기말	전기말
확정급여채무의 보험수리적손실	(18,556,860)	-
인구통계적가정의 변동에 의한 보험수리적손실(이익)	-	-
재무적가정의 변동에 의한 보험수리적손실(이익)	1,462,649	-
가정과 실제의 차이에 의한 보험수리적손실(이익)	(20,019,509)	-
사외적립자산의 손실(수익)(주1)	1,145,651	-
자산인식상한효과의 변동	-	-
기타포괄손익으로 인식하는 확정급여원가	(17,411,209)	-

(주1) 순확정급여부채(자산)의 순이자에 포함된 금액 제외.

(6) 당기말과 전기말 현재 사용한 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다.

(단위:원)		
구 분	당기말	전기말
할인율	2.52%	2.90%
임금상승률(Base-up)	4.00%	4.00%
임금상승률(Base-up & 승급률) 주1)	4.00%	4.00%

(주1) 연령별 단일 인상률을 적용하였습니다

(7) 주요 보험수리적 가정에 대한 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다. 확정급여채무의 증가(감소)는 당기말 현재 확정급여채무의 현재가치를 기준으로 산출되었습니다.

구 분		1%p 상승	1%p 하락
할인율의 변동	확정급여채무의 증감	(3,461,876)	4,050,584
	증감비율	(3.7%)	4.3%
임금상승률(Base-up)의 변동	확정급여채무의 증감	3,950,734	(3,449,073)
	증감비율	4.2%	(3.7%)

(8) 당기말 확정급여채무의 만기구성정보는 다음과 같습니다.

구분	급여지급시기	확정급여채무(할인전)	확정급여채무(할인후)
직원	1년 미만	3,492,182	3,449,553
	1년 이상 2년 미만	3,184,775	3,069,753
	2년 이상 3년 미만	2,952,781	2,777,467
	3년 이상 4년 미만	2,791,710	2,562,895
	4년 이상 5년 미만	2,668,896	2,391,515
	5년 이상 6년 미만	2,699,037	2,361,441
	6년 이상 7년 미만	2,734,571	2,336,250
	7년 이상 8년 미만	2,707,750	2,258,776
	8년 이상 9년 미만	2,680,880	2,183,634
	9년 이상 10년 미만	2,816,227	2,240,540
	10년 이상 15년 미만	10,531,901	7,843,707
	15년 이상 20년 미만	4,548,247	2,917,075

구분	급여지급시기	확정급여채무(할인전)	확정급여채무(할인후)
	20년 이상	9,000,626	4,853,453
임원/계약직	임원(1년 미만)	41,040,053	41,040,053
	계약직(1년 미만)	11,039,762	11,039,762
합 계		104,889,398	93,325,874

-할인전 확정급여채무는 만기별로 임금인상률을 반영한 예상 퇴직급여에 기간배분 및 탈퇴율을 반영한 금액입니다

-할인 후 확정급여채무는 할인 전 확정급여채무에 할인율을 적용한 금액입니다.

-계약직(1년 미만) 확정급여채무에는 정년초과자의 확정급여채무가 포함되어있습니다

-당기말 확정급여채무(할인후)의 가중평균만기는 9.32년 입니다.(임원/계약직 미포함)

7. 복구충당부채

당기중 복구충당부채 변동내역은 다음과 같습니다.

당기 (단위 : 원)					
계정과목	기초가액	취득(*)	당기전입	감소	기말가액
복구충당부채	-	25,856,363	1,077,348	-	26,933,711

(*) 회사는 기타유형자산(인테리어공사)에 대한 복구비용을 자본화하고, 재무제표상 복구충당부채 계정으로 표시하였습니다.

8. 자본금

당기와 전기말 현재 당사의 자본금과 관련된 내역은 다음과 같습니다.

구분	당반기말	전기말
발행할 주식의 총수	2,000,000주	2,000,000주
발행한 주식의 총수	600,000주	460,000주
1주의 금액	5,000원	5,000원
보통주자본금	3,000,000,000원	2,300,000,000원

(*) 회사는 2018년 4월 12일 7억원 유상증자를 하였습니다.

9. 법인세비용

가. 법인세비용의 구성내역

(단위:원)

구분	당기	전기
법인세부담액	9,803,247	-
+ 일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(1,601,742)	36,328,890
+ 이월결손금으로 인한 이연법인세 변동액	38,856,427	(88,468,628)
= 법인세 비용	47,057,932	(52,139,738)
기타포괄손익 법인세효과(자본에 직접가감)	(1,915,233)	-
당기손익 법인세비용	45,142,699	(52,139,738)

나. 당기말과 전기말 현재 이연법인세자산, 부채의 내역은 아래와 같습니다.

-당기말

(단위:원)

관련계정과목	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산(부채)		변동액
	기초	증가	감소	기말	기초	기말	
미수수익	432,320,317	307,884,166	432,320,317	307,884,166	(47,555,234)	(33,867,258)	(13,687,976)
유가증권평가이익	19,700,000	(59,232,749)	19,700,000	(59,232,749)	(2,167,000)	6,515,603	(8,682,603)
유가증권평가손실	(103,793,060)	26,854,650	(103,793,060)	26,854,650	11,417,237	(2,954,011)	14,371,248
퇴직급여충당부채	(56,580,202)	93,325,874	(56,580,202)	93,325,874	6,223,823	(10,265,846)	16,489,669
퇴직연금	38,615,603	(83,933,167)	38,615,603	(83,933,167)	(4,247,716)	9,232,649	(13,480,365)
복구충당부채	-	26,933,711	-	26,933,711	-	(2,962,708)	2,962,708
대손충당금	-	3,868,885	-	3,868,885	-	(425,577)	425,577
이월결손금	1,162,707,328	-	442,360,672	720,346,656	127,897,806	79,238,132	48,659,674
합계	1,492,969,986	315,701,370	772,623,330	1,036,048,026	91,568,916	44,510,984	47,057,932

-전기말

(단위:원)

관련계정과목	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산(부채)		변동액
	기초	증가	감소	기말	기초	기말	
미수수익	-	432,320,317	-	432,320,317	-	(47,555,234)	47,555,234
유가증권평가이익	-	19,700,000	-	19,700,000	-	(2,167,000)	2,167,000
유가증권평가손실	-	(103,793,060)	-	(103,793,060)	-	11,417,237	(11,417,237)
퇴직급여충당부채	-	(56,580,202)	-	(56,580,202)	-	6,223,823	(6,223,823)
퇴직연금불입액	-	38,615,603	-	38,615,603	-	(4,247,716)	4,247,716
이월결손금	358,266,075	804,441,253	-	1,162,707,328	39,429,178	127,897,806	(88,468,628)
합계	358,266,075	1,134,703,911	-	1,492,969,986	39,429,178	91,568,916	(52,139,738)

주) 미래의 한계세율은 11%를 가정하였습니다.

10. 주당 손익

(1) 기본주당순이익

당사의 기본주당순이익은 보통주당기순이익을 당기말 현재 가중평균유통보통주식수로 나눈 금액이며, 그 산출근거는 다음과 같습니다.

가. 가중평균유통보통주식수 계산

당기중 자본금의 증가에 따른 가중평균유통보통주식수는 아래와 같습니다.

구 분	당 기				전 기			
	일자	주식수	가중치	적수	일자	주식수	가중치	적수
기초	2018-01-01	460,000	101	46,460,000	2017-01-01	460,000	365	167,900,000
유상증자	2018-04-12	600,000	264	158,400,000				
가중평균기간일수, 적수			365	204,860,000			365	167,900,000
가중평균유통보통주식수				561,260				460,000

나. 기본주당순이익의 계산

(단위:주,원)

구 분	당 기	전 기
당기순이익(순손실)	334,705,410	(462,779,167)
가중평균 유통보통주식수	561,260	460,000
기본주당 당기순이익(손실)	596	(1,007)

(2) 희석주당순이익

당기말 및 전기말 현재 당사에 보통주청구가능증권이 없으므로 희석주당순이익은 기본주당순이익과 동일합니다.

11. 부가가치계산에 필요한 서류

당기와 전기중 부가가치계산에 필요한 내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)

과 목	당 기	전 기
급여	1,080,150,825	807,921,420
퇴직급여	119,338,601	77,537,689
복리후생비	198,487,157	90,558,790
지급임차료	304,106,423	261,056,885
감가상각비	55,259,806	8,435,280
무형자산상각비	1,607,742	1,130,709
세금과공과금	32,890,890	17,491,284
합계	1,791,841,444	1,264,132,057

12. 현금흐름표

현금흐름표상의 현금은 재무상태표의 현금및 현금성자산을 말하며, 당기중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위:원)

구 분	당기	전기
복구충당부채 설정	25,856,363	-
기타포괄손익	17,411,209	-
기타포괄손익 법인세효과	(1,915,233)	-

13. 이익잉여금처분계산서

당사의 이익잉여금처분계산서는 아래와 같습니다.

(단위:원)

과 목	제 3(당) 기		제 2(전) 기	
이익잉여금처분예정(확정)일	2019년 3월 31일		2018년 3월 31일	
I. 미처분이익잉여금		(447,091,654)		(781,797,064)
1. 전기이월미처리결손금	(781,797,064)		(319,017,897)	
2. 당기순이익(순손실)	334,705,410		(462,779,167)	
II. 이익잉여금 처분액		-		-
III. 차기이월미처분이익잉여금		(447,091,654)		(781,797,064)