

갤럭시자산운용 주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 2 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 1 기

2017년 07월 04일 부터

2017년 12월 31일 까지

갤럭시자산운용 주식회사

목 차

독립된 감사인의 감사보고서 -----	1
(첨부) 재무제표	
재무상태표 -----	5
포괄손익계산서 -----	7
자본변동표 -----	9
현금흐름표 -----	10
주석 -----	11

독립된 감사인의 감사보고서

갤럭시자산운용 주식회사

주주 및 이사회 귀중

감사의견

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

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 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 경영진과 지배기구의 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 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구(주주총회)는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 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 큼니다.
- 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 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

서울특별시 강남구 언주로 711

위드회계법인

대표이사 이영석



2019년 02월 20일

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일(2019년 02월 20일) 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

갤럭시자산운용 주식회사

제 2 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 1 기

2017년 07월 04일 부터

2017년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

갤럭시자산운용 주식회사 최 은 옥

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 영등포구 국제금융로8길 11, 352호(여의도동
, 대영빌딩)

(전 화) 02-6952-0790

재 무 상 태 표

제 2 (당)기 2018년 12월 31일 현재

제 1 (당)기 2017년 12월 31일 현재

갤럭시자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 2 (당)기	제 1(전)기
자 산		
I. 현금및예치금	11,931,474	2,687,899,079
1. 현금및현금성자산(주석6)	11,931,474	2,687,899,079
II. 당기손익인식금융자산	1,083,781,120	-
1. 단기매매금융자산(주석5,6)	1,083,781,120	-
III. 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품	852,000,000	-
1. 매도가능증권(주석5,6)	852,000,000	-
IV. 유형자산(주석7)	27,000,860	43,464,898
1. 비품	43,707,500	38,556,400
감가상각누계액	(22,848,111)	(6,278,152)
2. 시설장치	13,369,000	13,369,000
감가상각누계액	(7,227,529)	(2,182,350)
V. 기타금융자산	55,327,030	34,220,210
1. 미수금(주석6)	21,167,880	-
2. 당기법인세자산	49,150	110,210
3. 임차보증금(주석6)	34,110,000	34,110,000
VI. 기타자산	206,992,565	26,168,175
1. 이연법인세자산(주석11)	206,992,565	26,168,175
자 산 총 계	2,237,033,049	2,791,752,362
부 채		
I. 기타금융부채	15,397,088	7,557,536
1. 미지급금(주석6)	15,397,088	7,557,536
II. 기타부채	1,772,680	41,583,137
1. 예수금	1,772,680	24,206,629
2. 퇴직급여채무(주석8)	-	17,376,508
부 채 총 계	17,169,768	49,140,671
자 본		
I. 자본금(주석9)	3,000,000,000	3,000,000,000
1. 보통주자본금	3,000,000,000	3,000,000,000
II. 자본조정	(45,862,240)	(45,862,240)
1. 주식발행차금	(45,862,240)	(45,862,240)
III. 기타포괄손익누계액	(287,040,000)	-

과 목	제 2 (당)기		제 1(전)기	
1.매도가능금융자산평가손익(주석11)	(287,040,000)		-	
IV. 결손금		(447,234,479)		(211,526,071)
1.미처리결손금	447,234,479		211,526,071	
자 본 총 계		2,219,863,281		2,742,611,689
부 채 와 자 본 총 계		2,368,229,049		2,791,752,362

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포 괄 손 익 계 산 서

제 2(당)기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 1(전)기 2017년 7월 4일부터 2017년 12월 31일까지

갤럭시자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 2(당)기		제 1(전)기	
I. 영업수익		343,553,241		715,751
1. 수수료수익	75,848,071		-	
1) 집합투자기구운용보수	75,848,071		-	
2. 당기손익인식금융자산관련이익	267,256,938		-	
1) 단기매매증권평가이익	57,894,200		-	
2) 단기매매증권처분이익	209,362,738		-	
3. 이자수익	448,232		715,751	
1) 금융기관예치금이자	448,232		715,751	
II. 영업비용		80,457,592		-
1. 당기손익인식금융자산관련손실	80,457,592		-	
1) 단기매매증권평가손실	50,159,400		-	
2) 단기매매증권처분손실	30,298,197		-	
III. 판매비와 관리비		599,425,880		238,422,296
1. 급여(주석13)	339,815,980		151,499,368	
2. 퇴직급여	35,587,586		17,376,508	
3. 복리후생비	19,695,505		4,354,140	
4. 여비교통비	1,165,560		140,060	
5. 접대비	14,465,830		3,542,850	
6. 통신비	3,356,103		709,402	
7. 세금과공과금	8,849,390		2,340,850	
8. 감가상각비	21,615,138		8,460,502	
9. 지급임차료	42,284,800		15,412,596	
10. 보험료	3,154,180		629,540	
11. 차량유지비	3,000,468		581,850	
12. 운반비	342,780		123,000	
13. 교육훈련비	2,293,000		130,000	
14. 도서인쇄비	297,000		3,343,000	
15. 회의비	8,367,380		4,089,600	
16. 소모품비	3,963,210		6,642,220	
17. 지급수수료	68,205,023		11,353,189	
18. 건물관리비	22,966,947		7,693,621	
IV. 영업손실		336,330,231		238,422,296
V. 영업외수익		757,463		12,319
1. 잡이익	757,463		12,319	
VI. 영업외비용		30		20

과목	제 2(당)기		제 1(전)기	
1. 잡손실	30		20	
VII. 법인세비용차감전순손실		335,572,798		237,694,246
VIII. 법인세비용(주석11)		(99,864,390)		(26,168,175)
IX. 당기순손실		235,708,408		211,526,071
X. 기타포괄손익		(287,040,000)		-
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목				
1. 매도가능증권평가손실(주석11)	287,040,000		-	
X I. 총포괄손실		522,748,408		211,526,071
X II. 주당손익(주석10)				-
1. 기본주당순손실		393		562

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 2(당)기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 1(전)기 2017년 7월 4일부터 2017년 12월 31일까지

갤럭시자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 잉여금	자 본 조 정	기타포괄 손익누계액	이 익 잉여금	총 계
2017.07.04 설립	500,000,000	-	(7,875,000)	-	-	492,125,000
유상증자	2,500,000,000	-	(37,987,240)	-	-	2,462,012,760
당기순이익(손실)	-	-	-	-	(211,526,071)	(211,526,071)
2017.12.31(전기말)	3,000,000,000	-	(45,862,240)	-	(211,526,071)	2,742,611,689
2018.01.01(당기초)	3,000,000,000	-	(45,862,240)	-	(211,526,071)	2,742,611,689
당기순이익(손실)	-	-	-	-	(235,708,408)	(235,708,408)
매도가능증권평가손익	-	-	-	(287,040,000)	-	(287,040,000)
2018.12.31(당기말)	3,000,000,000	-	(45,862,240)	(287,040,000)	(447,234,479)	2,219,863,281

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현 금 흐 름 표

제 2(당)기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 1(전)기 2017년 7월 4일부터 2017년 12월 31일까지

갤럭시자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 2(당)기		제 1(전)기	
I. 영업활동으로인한현금흐름		(1,531,776,505)		(180,203,281)
가. 당기순이익(손실)	(235,708,408)		(211,526,071)	
나. 조정	(83,691,311)		(476,581)	
이자수익	(448,232)		(715,751)	
법인세비용	(99,864,390)		(26,168,175)	
감가상각비	21,615,138		8,460,502	
퇴직급여	-		17,376,508	
연차충당부채(미지급금)	2,740,973		570,335	
단기매매증권평가손실	50,159,400		-	
단기매매증권평가이익	(57,894,200)		-	
다. 영업활동으로인한자산부채의변동	(1,212,825,018)		31,083,620	
단기매매증권의 증가	(1,076,046,320)		-	
미수금의 증가	(21,167,880)		-	
당기법인세자산의 감소(증가)	61,060		(110,210)	
이연법인세자산의 변동	(80,960,000)		-	
미지급금의 증가	5,098,579		6,987,201	
예수금의 (감소)	(22,433,949)		24,206,629	
퇴직금의 지급	(17,376,508)		-	
라. 이자의 수취	448,232		715,751	
II. 투자활동으로인한현금흐름		(1,144,191,100)	-	(86,035,400)
매도가능증권의 증가	(1,139,040,000)		-	
임차보증금의 증가	-		(34,110,000)	
비품의 취득	(5,151,100)		(38,556,400)	
시설장치의 취득	-		(13,369,000)	
III. 재무활동으로인한현금흐름		-		2,954,137,760
유상증자	-		2,954,137,760	
IV. 현금의증가(−배제)		(2,675,967,605)		2,687,899,079
V. 기초의현금		2,687,899,079		-
VI. 기말의현금		11,931,474		2,687,899,079

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

주석

제 2(당)기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 1(전)기 2017년 7월 4일부터 2017년 12월 31일까지

갤럭시자산운용 주식회사

1. 일반사항

갤럭시자산운용 주식회사(이하 "당사")는 2017년 7월 4일에 설립되어 동년 12월 8일자로 금융감독원에 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 전문사모집합투자업자로 등록하였습니다.

당사의 설립시 자본금은 5억원이었으나 한 차례의 증자를 거쳐 당기말 현재 납입자본금은 30억원이며 당기말 현재 당사의 주주는 다음과 같습니다.

주 주 명	소유주식수(주)	지분율(%)
박재근	600,000	100

2. 재무제표 작성기준 및 유의적 회계정책

(1) 회계기준의 적용

당사의 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

(2) 추정과 판단

한국채택국제회계기준은 재무제표를 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 실제환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제 결과는 다를 수 있습니다.

재무제표에서 사용된 당사의 회계정책 적용과 추정금액에 대한 경영진의 판단은 주석 3에서 설명하고 있는 기업회계기준서 제1109호와 기업회계기준서 제1115호 적용 관련 새로운 중요한 판단과 추정 불확실성의 주요 원천을 제외하고는, 2017년 12

월 31일로 종료되는 회계연도의 재무제표와 동일한 회계정책과 추정의 근거를 사용하였습니다.

3. 유의적인 회계정책

(1) 당사는 다음에서 설명하는 회계정책의 변경을 제외하고, 2017년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 재무제표를 작성할 때에 적용한 것과 동일한 회계정책을 적용하고 있습니다.

(2) 회계정책의 변경과 공시

당사는 2018년 1월 1일부터 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'과 제1109호 '금융상품'을 최초 적용하였습니다. 2018년 1월 1일 이후 적용되는 다른 기준들은 당사의 재무제표에 미치는 유의적인 영향이 없습니다.

- 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

당사는 당기부터 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 최초로 적용하였으며, 기업회계기준서 제1115호의 경과규정에 따라 동 기준서의 최초 적용 누적효과를 최초 적용일인 2018년 1월 1일에 인식하도록 소급적용하는 방법을 선택하였습니다. 또한 최초 적용일에 완료되지 않은 계약에만 동 기준서를 소급적용하며, 최초 적용일 전에 이루어진 모든 계약 변경에 대하여 계약을 소급하여 다시 작성하지 않는 실무적 간편법을 사용하였습니다.

기준서 제1115호는 기업이 약속한 재화나 용역을 고객에게 이전하는 것이 재화나 용역과 교환하여 얻게 되는 대가를 반영하는 금액으로 나타나도록 수익을 인식해야 한다는 것을 핵심원칙으로 하고 있습니다. 그리고 이러한 핵심원칙에 따라 수익을 인식하기 위해서는 다음의 5단계-1) 고객과의 계약 식별, 2) 수행의무 식별, 3) 거래가격 산정, 4) 거래가격을 계약 내 수행의무에 배분, 5) 수행의무를 이행할 때(또는 기간에 걸쳐 이행하는 대로) 수익인식-를 적용할 것을 요구하고 있습니다. 당사는 2018년 1월 1일 현재 기업회계기준서 제1115호에서 수익인식의 단계별 접근법에 따라 검토하였으며, 이와 관련하여 당사의 수익인식에 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 금융상품

기업회계기준서 제1109호는 금융자산, 금융부채 및 비금융항목을 매입하거나 매도할 수 있는 일부 계약의 인식과 측정을 규정합니다. 이 기준서는 기업회계기준서 제1

039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체합니다.

당사는 2018년 1월 1일부터 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 기업회계기준서 제1109호의 경과규정에 따라 새로운 기준은 소급적으로 적용되었고 최초 적용 누적효과는 최초 적용일인 2018년 1월 1일에 인식하였습니다.

기업회계기준서 제1109호의 적용에 따른 회계정책의 주요 변경사항에 대한 성격과 영향은 다음과 같습니다.

① 금융자산과 금융부채의 분류

기업회계기준서 제1109호에 의하면, 최초 적용 시에 금융자산은 상각후원가측정 금융자산, 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품, 당기손익-공정가치 측정 범주로 분류됩니다. 기업회계기준서 제1109호에 따른 금융자산의 분류는 일반적으로 금융자산이 관리되는 방식인 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름의 특성에 근거하여 결정됩니다.

금융자산은 다음 두 가지 조건을 모두 충족하고, 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정되지 않은 경우 상각후원가로 측정됩니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.
- 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어있는 현금흐름이 발생한다.

채무상품은 다음 두 가지 조건을 모두 충족하고 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정되지 않은 경우 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.
- 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어있는 현금흐름이 발생한다.

단기매매항목이 아닌 지분상품의 최초 인식일에 당사는 그 투자지분의 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 수 있는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다.

다. 이러한 선택은 금융상품 별로 이루어집니다.

상기에서 설명한 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치로 측정하지 않는 모든 금융상품은 모든 파생 금융자산을 포함하여 당기손익-공정가치로 측정합니다. 당사는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 요구사항을 충족하는 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 최초 인식시점에 해당 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. 다만, 이러한 지정은 취소할 수 없습니다.

최초에 거래가격으로 측정되는 유의적인 금융요소가 없는 매출채권이 아닌 금융자산은 당기손익-공정가치 측정 항목이 아니라면 최초에 공정가치에 취득에 직접 관련되는 거래원가를 가산하여 측정합니다.

다음 회계정책은 금융자산의 후속측정에 적용합니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 이자와 배당수익을 포함한 순손익은 당기손익으로 인식합니다.
상각후원가 측정 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가는 손상손실에 의해 감소됩니다. 이자수익, 외화환산손익 및 손상은 당기손익으로 인식합니다. 제거에 따르는 손익도 당기손익으로 인식합니다.
기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 유효이자율법을 사용하여 계산된 이자수익, 외화환산손익과 손상은 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 제거시에 기타포괄손익에 누적된 손익은 당기손익으로 재분류합니다.
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 배당은 배당금이 명확하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식하고 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

2018년 1월 1일에 기업회계기준서 제1109호의 적용에 따른 금융자산의 장부금액에 미치는 효과는 아래에 설명된 것과 같이 금융자산의 분류에 대한 요구사항만 관련됩니다.

다음의 표는 기업회계기준서 제1039호에 따른 최초 측정 범주와 2018년 1월 1일의 금융자산 집합의 각 구분에 대한 기업회계기준서 제1109호의 새로운 측정 범주를 설명합니다.

(단위 : 천원)

구분	금융상품의 범주		장부가액의 변동		
	기준서 제1039호	기준서 제1109호	기준서 제1039호	기준서 제1109호에 따른 추가 손실충당금 인식액	기준서 제1109호
대출채권 및 기타금융자산					
기타금융자산	대여금 및 수취채권	상각후원가 측정금융자산	34,220	-	34,220
금융부채					
기타금융부채	상각후원가 측정금융부채	상각후원가 측정금융부채	7,558	-	7,558

당기부터 새로 도입된 기준서 및 해석서로 인한 회계정책 변경이 기초 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	변경전	조정사항	변경후
자산계	2,198,211	-	2,198,211
부채계	17,170	-	17,170
자본계	2,181,041	-	2,181,041

② 금융자산의 손상

기업회계기준서 제1109호는 기업회계기준서 제1039호의 '발생손실'모형을 '기대신용손실'모형으로 대체하였습니다. 새로운 손상모형은 상각후원가로 측정되는 금융자산, 계약자산 및 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품에 적용되지만, 지분상품 투자에는 적용되지 않습니다. 기업회계기준서 제1109호에서 신용손실은 기업회계기준서 제1039호보다 일찍 인식될 것입니다.

기업회계기준서 제1109호에서 손실충당금은 다음 두 가지 기준으로 측정됩니다.

- 12개월 기대신용손실 : 보고기간말 이후 12개월 이내에 발생가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
- 전체기간 기대신용손실 : 금융상품의 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건에 따른 기대신용손실

당사는 12개월 기대신용손실로 측정되는 다음의 금융자산을 제외하고는 전체기간

기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다.

- 보고기간말에 신용 위험이 낮다고 결정된 채무증권
- 최초 인식 이후 신용위험(즉, 금융자산의 기대존속기간동안에 걸쳐 발생할 채무불이행 위험)이 유의적으로 증가하지 않은 기타 채무증권과 은행예금

기업회계기준서 제1109호의 적용으로 인해 당사의 금융자산 손상과 관련하여 중요한 영향은 없습니다.

③ 경과규정

기업회계기준서 제1109호의 채택으로 인한 회계정책의 변경은 아래에 기술된 경우를 제외하고 소급 적용을 원칙으로 합니다.

- 당사는 손상을 포함한 분류 및 측정 변경과 관련하여 이전 기간의 비교 정보를 재작성하지 않아도 되는 예외규정을 적용하였습니다. 기업회계기준서 제1109호의 적용에 따른 영향은 2018년 1월 1일의 이익잉여금과 기타포괄손익누계액에 인식되었습니다. 따라서 2017년에 대해 표시되는 정보는 기업회계기준서 제1109호의 요구사항을 반영하는 것이 아니라 기업회계기준서 제1039호의 요구사항을 반영하였습니다.

- 최초 적용일에 존재하는 사실과 상황에 근거하여 다음과 같은 평가가 이루어져야 합니다.

√ 금융자산 분류를 위한 사업모형의 결정

√ 특정 금융자산 및 금융부채에 대하여 당기손익-공정가치 지정 선택 및 이전 지정의 철회

√ 단기매매항목이 아닌 특정 지분상품의 투자에 대하여 기타포괄손익-공정가치지정 선택

- 채무증권에 대한 투자가 기업회계기준서 제1109호의 최초 적용일에 낮은 신용위험을 갖고 있다면 당사는 최초 인식일 이후 해당 자산에 대한 신용위험이 유의적으로 증가하지 않았다고 가정하였습니다.

- 기업회계기준서 제1040호 투자부동산(개정)

동 개정사항은 부동산이 투자부동산의 정의를 충족하는지(또는 충족하지 못하게 되는지)를 평가하고 사용의 변경이 발생하였다는 관측가능한 증거가 뒷받침되는 경우

에 투자부동산으로(또는 투자부동산으로부터) 대체함을 명확히 합니다. 또한 동 개정 사항은 기업회계기준서 제1040호에 열거된 상황 이외의 상황도 사용에 변경이 있다는 증거가 될 수 있고, 건설중인 부동산에 대해서도 사용의 변경이 가능하다는 점(즉 사용의 변경이 완성된 자산에 한정되지 않음)을 명확히 하고 있습니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준해석서 제2122호 외화 거래와 선지급· 선수취 대가(제정)

동 해석서는 외화로 대가를 선지급하거나 선수취하여 발생한 비화폐성자산이나 비화폐성부채(예: 환급불가능한 보증금 또는 이연수익)를 제거하면서 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)을 최초 인식할 때 적용할 환율을 결정하기 위하여 거래일을 어떻게 결정하는지를 다루고 있습니다.

동 해석서는 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날이라고 규정하고 있습니다. 해석서에서는 만일 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우에는 대가의 각 선지급이나 선수취에 대한 거래일을 각각 결정하도록 규정하고 있습니다.

당사는 이미 외화로 선지급하거나 선수취하는 대가에 대하여 동 해석서와 일관된 방법으로 회계처리하고 있으므로, 동 해석서가 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

(3) 미적용 제·개정 기준서

제정·공표되었으나 2018년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 주요 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 당사는 재무제표 작성시 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기적용하지 아니하였습니다.

- 기업회계기준서 제1116호 리스(제정)

동 기준서에서는 리스이용자와 리스제공자 모두에게 리스약정의 식별 및 회계처리를 위한 포괄적인 모형을 도입하고 있습니다. 동 기준서는 기업회계기준서 제1017호 '리스' 및 관련 해석서를 포함한 현행의 리스관련 규정을 대체하며, 당사는 2019년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 동 기준서를 적용할 예정입니다.

동 기준서에서는 식별된 자산이 고객에 의해 통제되는지 여부에 기초하여 리스와 용역계약을 구분하고 있습니다. 그리고 리스이용자가 운용리스와 금융리스를 구분해야 하는 규정은 삭제되고 그 대신 리스이용자는 단기리스 및 소액자산 리스를 제외한 모든 리스에 대해 사용권자산과 이에 따른 부채를 인식해야 하는 모형으로 대체됩니다.

사용권자산은 최초에 원가로 측정하고 후속적으로 원가(일부 예외 존재)에 리스부채의 재측정 금액을 반영하여 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 측정합니다. 리스부채는 최초인식시점에 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 측정됩니다. 후속적으로 리스부채는 이자 및 리스료 뿐만 아니라 리스변경의 영향을 반영하여 조정됩니다. 또한 기업회계기준서 제1017호에서는 운용리스료가 영업활동현금흐름으로 표시되어 왔으나 동 기준서에서는 리스료가 원금과 이자 부분으로 나누어져 각각 재무활동현금흐름 및 영업활동현금흐름으로 표시되므로 현금흐름의 분류도 영향을 받게 됩니다.

리스이용자의 회계처리와는 대조적으로 동 기준서는 기업회계기준서 제1017호에서의 리스제공자에 대한 회계규정을 대부분 그대로 적용하여 리스제공자에게 리스를 운용리스 또는 금융리스로 분류하도록 계속적으로 요구하고 있습니다. 또한 동 기준서에서는 확대된 주석공시를 요구하고 있습니다.

기업회계기준서 제1017호에서는 리스에 대해 사용권자산이나 향후 리스료지급액에 대한 부채의 인식을 요구하고 있지 않지만 그 대신에 운용리스계약에 대해서 특정한 주석공시를 요구하고 있습니다. 당사의 예비적인 평가에 따르면 이러한 리스계약들은 동 기준서 하에서 리스의 정의를 충족할 것으로 보이며, 따라서 당사가 동 기준서를 적용할 경우 단기리스 및 소액자산 리스를 제외한 모든 리스에 대해 사용권자산과 이에 따른 부채를 인식할 것입니다. 사용권자산 및 관련 부채를 인식해야 하는 동 기준서의 요구사항은 재무제표에 인식되는 금액에 유의적인 영향을 줄 것으로 예상되며 당사는 동 기준서의 잠재적인 영향을 분석 중에 있습니다.

반면에 당사는 1) 당사가 리스이용자인 금융리스 및 2) 당사가 리스제공자인 경우(운용리스 및 금융리스)는 동 기준서의 적용이 재무제표에 인식되는 금액에 유의적인 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

2.3 신탁재산과의 구분경리

신탁재산은 자본시장과금융투자업에관한법률의 규정에 의거 당사의 고유재산과는 구분경리하고 있으므로 당사의 재무제표에는 포함되지 아니합니다.

2.4 수익인식기준

2.4.1 수수료수익

집합투자기구운용보수 및 자산관리수수료 등 일정기간 동안 용역의 제공대가로 부과되는 수수료는 그 용역을 제공하는 때에 수익으로 인식합니다.

2.4.2 이자수익 및 배당금 수익

이자수익 및 배당수익은 거래와 관련된 경제적효익의 유입가능성이 높으며, 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있을 때 수익을 인식하며, 이자수익은 유효이자율법으로 인식하고 배당수익은 주주로서 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

2.5 현금및현금성자산

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

2.6 금융자산

2.6.1 인식과 최초측정

금융자산은 당사가 계약의 당사자가 되는 때에 인식하고 있습니다. 금융자산은 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있습니다. 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시 금융자산의 공정가치에 차감하거나 부가하고 있습니다. 다만 당기손익인식금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 모두 매매일에 인식하거나 제거하고 있습니다. 금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 관련 시장의 규정이나 관행에 의하여 일반적으로 설정된 기간 내에 금융상품을 인도하는 계약조건에 따라 금융자산을 매입하거나 매도하는 계약입니다.

2.6.2 분류

금융자산은 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 분류하고 있습니다. 이러한 분류는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 따라 최초 인식시점에 결정하고 있습니다.

금융자산은 다음의 조건을 모두 만족하고, '당기손익-공정가치' 금융자산으로 지정되지 않은 경우에만 상각후원가로 측정됩니다

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하는 경우
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급(이하 '원리금 지급')만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생하는 경우

채무 투자자산은 다음의 조건을 모두 만족하고, '당기손익-공정가치' 금융자산으로 지정되지 않은 경우에만 기타포괄손익-공정가치로 측정됩니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하는 경우
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생하는 경우

당기손익-공정가치로 측정되는 '지분상품에 대한 특정 투자'에 대하여는 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시하도록 인식하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 이외에 모든 다른 금융자산에 대해서는 상각후원가로 측정하거나, 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 경우가 아니라면, 당기손익-공정가치로 측정하고 있습니다.

또한, 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 최초 인식시점에 당기손익-공정가치 측정 항목으로 취소불가능하게 지정할 수 있습니다.

① 사업모형 평가

당사는 사업모형을 평가할 때 금융상품 포트폴리오 단계에서 어떤 자산을 보유할 것인지에 대해 평가하는데 이것이 사업이 어떻게 운영되는지 가장 잘 보여주고 경영진

에게 정보가 전달되는 최선의 방식이기 때문입니다. 고려되는 정보는 다음을 포함합니다.

- 금융상품 포트폴리오에 대한 명시된 정책, 목적 그리고 이러한 정책의 실제 적용특히 경영진의 전략이 계약상 이자수익을 인식하는 것이거나, 특정 이자수익률 수준을 유지하는 것이거나, 금융자산을 조달하는 부채의 듀레이션에 해당 금융자산의 듀레이션을 맞추는 것일 수 있음.
- 사업모형과 그 사업모형에서 보유하는 금융자산의 성과를 평가하고 그 평가내용을 주요 경영진에게 보고하는 방식
- 사업모형(그리고 사업모형에서 보유하는 금융자산)의 성과에 영향을 미치는 위험과 (특히) 그 위험을 관리하는 방식
- 그 사업의 경영진에 대한 보상방식(예: 관리하는 자산의 공정가치에 기초하여 보상하는지 아니면 수취하는 계약상 현금흐름에 기초하여 보상하는지)
- 과거기간 매도의 빈도, 금액, 시기, 이유, 미래의 매도활동에 대한 예상을 고려할 필요가 있음. 그러나 매도를 단독으로 고려해서는 안되고 기업의 공식적인 목적이 어떻게 성취되는지 그리고 현금흐름이 어떻게 실현되는지와 함께 고려해야함.

보유 목적이 단기 시세 차익 또는 매도 목적이고 공정가치 기반으로 성과가 평가되는 금융자산은 계약상의 현금흐름의 수취나 계약상의 현금흐름의 수취와 함께 금융자산의 매매 목적이 모두 아니므로 당기손익-공정가치로 측정되고 있습니다.

② 계약상의 현금흐름이 원금과 이자만으로 구성되어 있는지에 대한 평가

'원금'은 최초 인식 시 금융자산의 공정가치입니다. '이자'는 화폐의 시간가치에 대한 대가, 특정 기간 동안 남아있는 원금잔액과 관련된 신용 위험에 대한 대가 그리고 그 밖의 기본적인 대여 위험과 원가에 대한 대가 뿐만 아니라 이윤으로 구성됩니다.

계약상 현금흐름이 원금과 이자만으로 구성되어 있는지 판단할 때 당사는 금융상품의 계약조건을 통해 결정합니다. 금융자산이 기존 현금흐름의 이행이 불가해질 경우 계약상의 현금흐름의 시기 또는 유입량을 변동시킬 수 있는 계약 조건을 내포하는지 평가하는 것을 포함합니다. 평가할 때 당사는 다음 사항들을 고려합니다

- 현금흐름의 양, 그리고 시기에 영향을 줄 수 있는 우발사건
- 만기 도래 전 조기상환과 연장 조건

- 특정 자산으로부터의 당사의 현금흐름 주장에 제한이 있는 조건
(예, 비소구금융자산 약정 체결)
- 현금의 시간가치 가정에 변동이 생길 수 있는 특징 (예, 이자율의 주기적 재설정)

③ 유효이자율법

유효이자율법은 채무상품의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자수익을 배분하는 방법입니다. 유효이자율은 금융자산의 기대존속기간이나 (적절하다면) 그보다 짧은 기간에 걸쳐, 지급하거나 수취하는 수수료와 포인트(유효이자율의 주요 구성요소임), 거래원가 및 기타 할증액 또는 할인액을 포함하여 예상되는 미래현금수취액의 현재가치를 최초 인식시 순장부금액과 정확히 일치시키는 이자율입니다.

④ 재분류

금융자산은 당사가 자산을 운용하는 사업모형을 변경하지 않는 이상 최초 인식 이후 재분류되지 않습니다.

2.6.3 금융자산의 손상

당사는 당기손익인식-공정가치로 측정되지 않는 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약의 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하며, 지분증권에 대해서는 손상차손이 인식되지 않습니다.

당사는 매 보고기간 말에 12개월 기대신용손실로 측정되는 다음의 예외를 제외하고는, 전체기간 기대신용손실과 동일한 금액으로 손실 충당금을 측정합니다.

- 보고기간 말의 신용 위험이 훨씬 더 낮다고 판명된 채무증권
- 최초 인식 시점 이후 신용 위험이 유의하게 증가되지 않은 다른 투자상품들

① 기대신용손실의 측정

기대신용손실은 신용손실의 확률가중추정치입니다. 기대신용손실은 다음과 같이 평가됩니다.

- 보고기간 말에 신용이 손상되지 않은 금융자산 : 모든 현금부족액의 현재가치로 현금부족액은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 수취할 것으로 기대하는 현금흐름의 차이.
- 보고기간 말에 신용이 손상된 금융자산 : 해당 자산의 총 장부금액과 추정미래현금

흐름을 최초 유효이자율로 할인한 현재가치의 차이

- 금융보증계약 : 신용손실에 대해 피보증인에게 변제할 것으로 예상하는 금액에당사가 받을 수 있을 것으로 예상되는 금액을 차감한 금액

2.6.4 금융자산의 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, 당사는 당해 금융자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고 있습니다. 만약 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하고 있다면, 당사는 당해 금융자산을 계속 인식하고 수취한 대가는 담보 차입으로 인식하고 있습니다.

금융자산 전체를 제거하는 경우, 수취한 대가와 기타포괄손익으로 인식한 누적손익의 합계액과 당해 자산의 장부금액과의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

금융자산의 전체가 제거되는 경우가 아닌 경우에는(예를 들어 당사가 양도자산의 일부를 재매입할 수 있는 옵션을 보유하거나, 잔여지분을 보유하고 있고 이러한 잔여지분의 보유가 소유에 따른 위험과 보상을 대부분 보유한 것으로 볼 수 없고 당해 자산을 통제하고 있는 경우), 당사는 당해 금융자산의 기존 장부금액을 양도일 현재 각 부분의 상대적 공정가치를 기준으로 지속적 관여에 따라 계속 인식되는 부분과 더 이상 인식되지 않는 부분으로 배분하고 있습니다. 제거되는 부분에 대하여 수취한 대가와 제거되는 부분에 배분된 기타포괄손익으로 인식된 누적손익의 합계액과 더 이상 인식되지 않는 부분에 배분된 장부금액과의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 기타포괄손익으로 인식된 누적손익은 각 부분의 상대적 공정가치를 기준으로 계속 인식되는 부분과 더 이상 인식되지 않는 부분으로 배분하고 있습니다.

2.7 금융부채 및 지분상품

2.7.1 부채·자본 분류

채무상품과 지분상품은 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채 또는 자본으로 분류하고 있습니다.

2.7.2 지분상품

지분상품은 기업의 자산에서 모든 부채를 차감한 후의 잔여지분을 나타내는 모든 계약입니다. 당사가 발행한 지분상품은 발행금액에서 직접발행원가를 차감한 순액으로 인식하고 있습니다.

자기지분상품을 재취득하는 경우, 이러한 지분상품은 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기 손익으로 인식하지 않습니다.

2.7.3 금융부채

금융부채는 당사가 계약의 당사자가 되는 때에 인식하고 있습니다. 금융부채는 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있습니다. 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시 금융부채의 공정가치에 차감하고 있습니다. 다만 당기손익인식금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

금융부채는 '당기손익인식금융부채' 또는 '기타금융부채'로 분류하고 있습니다.

금융부채는 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 이 적용되는 사업결합에서 취득자의 조건부대가가거나 단기매매항목이거나 최초 인식시 당기손익인식금융부채로 지정할 경우 당기손익인식금융부채로 분류하고 있습니다.

다음의 경우 금융부채를 단기매매금융부채로 분류하고 있습니다.

- 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담한 경우
- 최초 인식시점에 단기적 이익획득을 목적으로 최근 실제 운용하고 있는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부인 경우
- 위험회피수단으로 지정되고 위험회피에 효과적인 파생상품이 아닌 파생상품

다음의 경우 단기매매항목이 아니거나 또는 사업결합의 일부로 취득자가 지급하는 조건부 대가가 아닌 금융부채는 최초 인식시점에 당기손익인식금융부채로 지정할 수 있습니다.

- 당기손익인식항목으로 지정함으로써, 지정하지 않았더라면 발생할 수 있는측정이

나 인식상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우

- 금융부채가 당사의 문서화된 위험관리나 투자전략에 따라 금융상품집합(금융자산, 금융부채 또는 금융자산과 금융부채의 조합으로 구성된 집합)의 일부를 구성하고, 공정가치 기준으로 관리하고 그 성과를 평가하며, 그 정보를 내부적으로 제공하는 경우

당기손익인식금융부채는 공정가치로 측정하며 재측정으로 인해 발생하는 평가손익은 당기손익으로 인식하여 포괄손익계산서상 '기타손익' 항목에 포함하고 있습니다.

2.7.4 기타금융부채

기타금융부채는 유효이자율법을 사용하여 측정된 상각후원가로 후속측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식하고 있습니다.

유효이자율법은 금융부채의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자비용을 배분하는 방법입니다. 유효이자율은 금융부채의 기대존속기간이나 (적절하다면) 더 짧은 기간에 예상되는 미래현금지급액의 현재가치를 최초 인식시 순장부금액과 정확히 일치시키는 이자율입니다.

2.7.5 금융부채의 제거

당사는 당사의 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 금융부채를 제거합니다.

2.8 유형자산

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

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 당사에 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 있으며, 그 외의 모든 수선 및 유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

유형자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 5

년의 경제적 내용연수에 걸쳐 정율법에 따라 산정하고 있습니다.

당사는 매 보고기간종료일에 자산의 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 자산의 처분 손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.9 무형자산

내용연수가 유한한 무형자산은 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식하며, 추정내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각비를 계상하고 있습니다. 무형자산의 내용연수 및 상각방법은 매 보고기간종료일에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 내용연수가 비한정인 무형자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식합니다.

2.10 비금융자산의 손상

비한정내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있으며, 상각하는 자산의 경우는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있을 때마다 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있으며, 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 분류하고 있습니다. 손상차손을 인식한 비금융자산은 매 보고기간종료일에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

2.11 종업원급여

2.11.1 퇴직급여: 확정기여제도

확정기여제도는 회사가 별개의 실체(기금)에 고정 기여금을 납부하고 회사의 법적의무나 의제적의무는 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 기

여금은 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 선급비용으로 인식하며, 다른 한국채택국제회계기준서에 따라 해당 기여금을 자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는 비용으로 인식하고 있습니다.

2.12 당기법인세 및 이연법인세

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

법인세비용은 기대충연간이익에 적용될 수 있는 법인세율, 즉 추정평균연간 유효법인세율을 세전이익에 적용하여 계산합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 당사가 세무 보고를 위해 취한 입장을 주기적으로 평가하고 과세당국에 지급할 것으로 예상되는 금액은 충당부채로 계상하고 있습니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세 효과로 인식하고 있습니다. 다만, 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 아니하고 있습니다. 이연법인세는 관련 이연법인세자산이 실현되고 이연법인세부채가 결제될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간종료일에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 결정하고 있습니다.

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

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있거나 과세대상기업은 다르지만, 당기법인세 부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세 부채가 결

제되거나 이연법인세 자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

3. 중요한 회계추정 및 판단

당사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 판단은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다. 다음 회계연도의 자산 및 부채 장부금액에 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

3.1 법인세

당사는 보고기간종료일 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 최선의 추정과정을 거쳐 당기법인세 및 이연법인세로 인식하였습니다. 하지만 실제 미래 최종 법인세부담은 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

3.2 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 당사는 보고기간종료일 현재 주요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

4. 금융위험관리

당사는 신용위험, 시장위험, 유동성위험을 포함한 다양한 금융위험에 노출되어 있으며, 이러한 위험의 영향을 최소화시키고자 합니다. 당사는 리스크의 유형과 그 측정 방법 등에 대하여 리스크 유형별로 관리원칙 및 관리방법을 규정하고, 지속적으로 정책의 준수와 위험노출정도를 검토하고 있습니다.

4.1 신용위험

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 불이행하여 당사에 재무적 손실을 미칠 위험을 의미합니다. 신용위험에 대한 노출정도는 주로 대출활동에서 발생하며, 채무증권과 기타수취채권에서도 발생합니다.

4.1.1 손상 및 충당금설정정책

당사는 정책에 따라 중요성 금액 이상의 개별금융자산에 대해 적어도 1년에 1번 또는 보다 정기적으로 검토하여야 합니다. 개별적으로 검토한 대출채권에 대한 대손충당금은 건별로 재무상태표일 현재 발생손실 유무를 평가하여 결정하며, 이는 모든 중요한 대출채권에 적용합니다. 이러한 평가에는 보통 개별계정에 대하여 취득한 담보(실행가능성의 재확인 포함) 및 예상수취액이 포함됩니다.

(1) 신용위험 최대노출정도

금융자산의 신용위험에 대한 최대노출액은 손상차손 차감 후 장부금액으로 보유한 담보물이나 기타 신용보강을 고려하기 전 최악의 상황을 보여줍니다. 금융보증의 신용위험에 대한 최대노출액은 피보증인의 청구에 의해 지급하여야 할 최대금액이며, 대출약정의 신용위험에 대한 최대노출액은 미사용 약정금액 전체입니다. 이는 부채로 인식한 금액보다 상당히 클 수 있습니다. 당사는 지역별, 산업별, 규모별, 특정 거래상대방별 등 신용위험의 집중이 인지될 경우, 이의 한도를 설정하고 통제하고 있습니다.

보고기간 종료일 현재 신용위험에 대한 노출된 당사의 금융자산 및 부채는 없습니다.

4.2 유동성위험

유동성위험은 만기도래 시에 금융부채에 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 위험입니다.

보고기간 종료일 현재 유동성위험에 노출된 당사의 금융자산 및 부채는 없습니다.

4.3 시장위험

당사는 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동되는 시장위험에 노출되어 있습니다. 시장위험은 이자율위험, 환위험 및 기타 가격위험의 세 유형의 위험으로 구성됩니다. 당사는 시장위험 노출정도의 영향은 민감도 분석을 통해 산출하고 있습니다.

4.3.1 이자율위험

이자율위험이란 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐

름이 변동할 위험입니다. 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금과 예금에서 발생하고 있습니다.

4.3.2 환위험

환위험이란 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 환위험은 금융상품을 측정하는 기능통화 이외의 통화로 표시된 금융상품에서 발생합니다. 따라서 비화폐성 항목이나 기능통화로 표시된 금융상품에서는 환위험이 발생하지 않습니다.

4.3.3 기타가격위험

기타 가격위험은 이자율위험이나 환위험 이외의 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 현금흐름이 변동할 위험입니다.

5. 금융자산과 금융부채의 공정가치

5.1 공정가치 결정방법

금융상품은 공정가치를 측정하기 위하여 사용된 가격과 가치평가모형에 투입되는 변수의 관측가능성 정도에 따라 수준을 1, 2 및 3으로 나누고 있으며 각각의 금융상품을 어느 수준으로 측정했는지 구분하여 공정가치수준을 공시하고 있습니다.

- 수준 1 : 활성거래시장에서 공시되는 가격을 공정가치로 측정하는 금융상품의 경우, 동 금융상품의 공정가치는 수준 1로 분류됩니다. 공정가치가 수준 1로 분류되는 금융상품에는 거래소에서 거래되는 주식 및 파생상품, 국고채권 등이 있습니다.

- 수준 2 : 평가기법을 사용하여 금융상품의 공정가치를 측정하는 경우, 모든 중요 요소가 시장에서 관측한 정보에 해당하면 동 금융상품의 공정가치는 수준 2로 분류됩니다. 공정가치가 수준 2로 분류되는 금융상품에는 대부분의 원화채권과 외화채권, 스왑, 선도, 옵션 등 일반적인 장외파생상품 등이 있습니다.

- 수준 3 : 평가기법을 사용하여 금융상품의 공정가치를 측정하는 경우, 하나 이상의 중요 요소가 시장에서 관측불가능한 정보에 해당하면 동 금융상품의 공정가치는 수준 3으로 분류됩니다. 공정가치가 수준 3으로 분류되는 금융상품에는 비상장주식과 복잡한 구조화채권, 복잡한 장외파생상품 등이 있습니다.

5.2 보고기간종료일 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 각 종류별로 공정가치 수준별 측정치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구분	수준1	수준2	수준3	합 계
단기매매증권	1,083,781	-	-	1,083,781
매도가능증권	852,000	-	-	852,000
합 계	1,935,781	-	-	1,935,781

6. 금융상품의 범주별 분류

6.1 보고기간 종료일 현재 범주별 분류에 따른 금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	당기손익인식 금융자산	상각후원가측정 금융자산	기타포괄손익 공정가치측정 금융자산	합 계
현금및현금성자산	11,931	-	-	11,931
미수금	-	21,168	-	21,168
임차보증금	-	34,110	-	34,110
단기매매증권	1,083,781	-	-	1,083,781
매도가능증권	-	-	852,000	852,000
금융자산 합계	1,095,712	55,278	852,000	2,002,990

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	2,687,899	-	-	2,687,899
당기법인세자산	-	110	-	110
합 계	2,687,899	110	-	2,688,009

6.2 보고기간 종료일 현재 금융부채의 내용은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	상각후원가측정 금융부채	공정가치
기타금융부채	15,397	15,397

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	상각후원가측정 금융부채	공정가치
기타금융부채	7,558	7,558

6.3 보고기간 종료일 현재 금융상품의 종류별 장부금액과 공정가치의 비교내용은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	장부금액	공정가치
<금융자산>		
현금및현금성자산	11,931	11,931
미수금	21,168	21,168
임차보증금	34,110	34,110
단기매매증권	1,083,781	1,083,781
매도가능증권	852,000	852,000
합 계	2,003,990	2,002,93,390
<금융부채>		
기타금융부채	15,397	15,397

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	장부금액	공정가치
<금융자산>		
현금및현금성자산	2,687,899	2,687,899
당기법인세자산	110	110

구 분	장부금액	공정가치
합 계	2,688,009	2,688,009
<금융부채>		
기타유동채무	7,557	7,557

7. 유형자산

보고기간 종료일 현재 당사가 보유하고 있는 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

계정과목	기초잔액	취 득	처 분	감가상가비	기말잔액
비 품	32,278	5,151	-	(16,570)	20,859
시설장치	11,187	-	-	(5,045)	6,142
합 계	43,465	5,151	-	(21,615)	27,001

<전기말>

(단위 : 천원)

계정과목	기초잔액	취 득	처 분	감가상각비	기말잔액
비 품	-	38,556	-	(6,278)	32,278
시설장치	-	13,369	-	(2,182)	11,187
합 계	-	51,925	-	(8,460)	43,465

8. 퇴직급여채무

8-1 보고기간종료일 현재 당사의 퇴직급여채무와 관련하여 재무상태표에 인식한 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기(주*)	전기
확정급여채무의 현재가치	-	17,377
사외적립자산의 공정가치	-	-

구분	당기(주*)	전기
퇴직급여채무에서 발생한 순부채	-	17,377

(주*) 회사는 당기말에 퇴직급여제도로 확정기여형을 새로 채택하여 전 직원에 대한 확정기여금으로 40,095천원을 금융기관에 예치하였습니다.

8-2 당기 중 손익으로 인식된 비용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
당기근무원가	35,588	17,377
이자원가	-	-
합 계	38,588	17,377

9. 자본금

당사가 발행할 주식의 총수는 2,000,000주이고 1주당 금액은 5,000원이며, 당기말 현재까지 발행한 주식은 보통주 600,000주입니다. 당기 중 자본금의 변동은 없습니다.

10. 주당순이익

주당순이익은 보통주 1주에 대한 당기순이익을 계산한 것으로서 보통주당기순손실을 가중평균한 발행보통주식수로 나누어 산정한 것입니다. 보통주당기순이익의 산정 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당기	전기
보통주당기순이익(손실)	(235,708,408)	(274,529,973)
가중평균유통보통주식수	600,000	376,243
기본주당순이익(손실)	(393)	(562)

*가중평균유통보통주식수

<당기>

(단위:주)

구분	기간		주식수	일수	적수
기초주식	2018-01-01	2018-12-31	600,000	365	219,000,000
유통주식수					600,000

<전기>

(단위:주)

구분	기간		주식수	일수	적수
기초주식	2017-07-04	2017-12-31	100,000	181	18,100,000
증자	2017-09-22	2017-12-31	500,000	100	50,000,000
합계					68,100,000
유통주식수					376,243

11. 법인세

11.1 당기의 법인세비용의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
법인세부담액	-	-
일시적차이로 인한 이연법인세변동액	(186,824)	(26,198)
자본에 직접 반영된 법인세비용	86,960	-
법인세비용(수익)	(99,864)	(26,198)

11.2 당기의 법인세비용차감전 순이익과 법인세비용의 차이내역은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
1) 법인세비용차감전순손실(이익)	335,573	237,694
2) 적용세율에 따른 법인세	(73,826)	(30,293)

구 분	당기	전기
3) 조정사항		
비과세수익	-	-
비공제비용	22	-
기타	(26,060)	4,125
4) 법인세비용(수익)	(99,864)	(26,168)
5) 유효세율	29.8%	11%

11.3 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

계정과목	가산할(차감할) 일시적차이			이연법인세자산 (부채)
	기초잔액	당기증감	기말잔액	기말잔액
연차충당부채	570	2,741	3,311	728
퇴직급여충당부채	17,377	(17,377)	-	-
단기매매증권평가손익	-	(7,744)	(7,744)	(1,704)
매도가능증권평가손익	-	368,000	368,000	80,960
이월결손금	219,947	357,361	577,308	127,008
합 계	237,894	702,981	940,875	206,992

<전기>

(단위 : 천원)

계정과목	가산할(차감할) 일시적차이			이연법인세자산 (부채)
	기초잔액	당기증감	기말잔액	기말잔액
연차충당부채	-	570	570	63
퇴직급여충당부채	-	17,377	17,377	1,911
이월결손금	-	219,946	219,946	24,194
합 계	-	237,893	237,893	26,168

11.4 당기 중 자본에 직접 부가되거나 차감된 당기 법인세부담액과 이연법인세의 내

역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금 액	법인세효과	계
매도가능증권평가(손)익	(368,000)	80,960	(287,040)

12. 집합투자기구 운용 현황

투자신탁재산의 현황 및 약정사항

투자신탁재산은 당사에서 운용하고 판매회사(한양증권 등)를 통하여 매출되며 수탁 회사(우리은행 등)에 의해 보관되는 재산으로서 당기말과 전기말 현재 주요내역은 다음과 같습니다.

< 당기말 >

(단위 : 백만원)

구 분	펀드수	총설정원본	순자산가액	수수료(%)
전문투자형	4	10,800	10,597	0.6 ~ 2

< 전기말 > 해당사항없음

13. 특수관계자

13.1 당기말 현재 특수관계자와의 거래내용은 없습니다

13.2 당기의 주요경영진에 대한 보상 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
급 여	200,244	134,774

14. 결손금처리계산서

결 손 금 처 리 계 산 서

제2(당)기	2018년 1월 1일 부터 2018년 12월 31일 까지	제1(전)기	2017년 7월 4일 2017년 12월 31일
--------	------------------------------------	--------	------------------------------

처분예정일 2019년 3월 31일 처분확정일 2018년 3월 31일 (단위:원)

과목	제 2(당) 기		제 1(전) 기	
I.미처리결손금		447,234,479		211,526,071
1.전기이월미처리결손금	211,526,071		-	
2.당기순손실	235,708,408		211,526,071	
II.결손금처리액		-		-
III.차기이월미처리결손금		447,234,479		211,526,071

15. 소송사건

당기말 현재 당사가 피고로 계류중인 소송사건은 없습니다.

16. 재무제표가 사실상 확정된 날과 승인기관

당사의 재무제표는 2019년 02월 19일에 이사회에서 사실상 확정되었습니다.