

신영자산운용주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 21 기

2016년 04월 01일 부터

2017년 03월 31일 까지

제 20 기

2015년 04월 01일 부터

2016년 03월 31일 까지

삼덕회계법인

목 차

I. 독립된 감사인의 감사보고서	1
II. 재무제표	3
1. 재무상태표	4
2. 포괄손익계산서	5
3. 자본변동표	6
4. 현금흐름표	7
5. 주석	8
III. 독립된 감사인의 내부회계관리제도검토의견	70
1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도검토보고서	71
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서	73
IV. 외부감사 실시내용	74

독립된 감사인의 감사보고서

신영자산운용주식회사

주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 신영자산운용주식회사의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2017년 3월 31일과 2016년 3월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

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.

감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 한국회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때, 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대해 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라, 재무제표를 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 재무제표는 신영자산운용주식회사의 2017년 3월 31일과 2016년 3월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 종로구 우정국로 48
삼 덕 회 계 법 인
대표이사 공인회계사 장 영 철

2017년 5월 22일

이 감사보고서는 감사보고서일(2017년 5월 22일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

신영자산운용주식회사

제 21 기

2016년 04월 01일 부터

2017년 03월 31일 까지

제 20 기

2015년 04월 01일 부터

2016년 03월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

신영자산운용주식회사 대표이사 이상진

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 영등포구 국제금융로8길 6 신영빌딩 6층

(전 화) 02-6711-7500

재 무 상 태 표

제21(당)기말 2017년 3월 31일 현재

제20(전)기말 2016년 3월 31일 현재

회사명 : 신영자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	주 석	제21(당)기말	제20(전)기말
자 산			
1. 현금및현금성자산	3,4,20,26	85,984,614,378	42,360,246,789
2. 매도가능금융자산	3,5,21,26	20,979,675,381	58,071,172,586
3. 투자부동산	7	8,643,129,683	8,751,253,865
4. 유형자산	8	5,282,279,642	5,418,641,361
5. 무형자산	9	1,437,853,600	1,591,898,120
6. 이연법인세자산	18	95,062,922	347,010,127
7. 기타자산	3,6,11,25,26	5,791,476,208	6,054,552,350
자 산 총 계		128,214,091,814	122,594,775,198
부 채			
1. 당기법인세부채	18	4,269,583,883	4,337,392,031
2. 기타부채	3,10,26	1,672,126,413	1,731,851,929
부 채 총 계	26	5,941,710,296	6,069,243,960
자 본			
1. 자본금	1,12	32,000,000,000	32,000,000,000
2. 기타포괄손익누계액	5,11,12	(343,864,418)	(1,294,812,700)
3. 이익잉여금	12,13	90,616,245,936	85,820,343,938
자 본 총 계	26	122,272,381,518	116,525,531,238
부채및자본총계		128,214,091,814	122,594,775,198

"주석 참조"

포 괄 손 익 계 산 서

제21(당)기 2016년 4월 1일부터 2017년 3월 31일까지

제20(전)기 2015년 4월 1일부터 2016년 3월 31일까지

회사명 : 신영자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제21(당)기	제20(전)기
I. 영업수익		46,178,266,054	46,723,055,506
1. 수수료수익	15,25	43,857,012,055	44,447,686,752
2. 증권평가및처분이익	3,17	1,706,772,120	812,499,382
3. 이자수익	3,14	459,566,063	501,224,868
4. 배당금수익	3	154,915,816	961,644,504
II. 영업비용		12,521,312,227	12,497,021,839
1. 수수료비용	15	80,974,459	75,411,627
2. 증권평가및처분손실	3,17	57,814,154	195,987,136
3. 이자비용	3,14	3,019,283	2,874,411
4. 판매비와관리비	7,8,11,16,22	12,379,504,331	12,222,748,665
III. 영업이익		33,656,953,827	34,226,033,667
IV. 영업외수익		650,044,614	568,219,514
1. 임대료수익	7	641,019,098	568,213,498
2. 유형자산처분이익		9,000,000	-
3. 기타영업외수익		25,516	6,016
V. 영업외비용		220,056,520	64,515,000
1. 기부금		66,012,000	64,515,000
2. 무형자산손상차손		154,044,520	-
VI. 법인세비용차감전순이익		34,086,941,921	34,729,738,181
VII. 법인세비용	18	7,787,039,923	7,942,596,619
VIII. 당기순이익		26,299,901,998	26,787,141,562
IX. 기타포괄손익		950,948,282	(1,309,167,250)
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목		949,973,476	(1,349,096,690)
매도가능금융자산평가손익	3,5,18	949,973,476	(1,349,096,690)
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		974,806	39,929,440
확정급여제도의 재측정요소	11,18	974,806	39,929,440
X. 총포괄이익		27,250,850,280	25,477,974,312
X I. 주당이익			
1. 기본및희석주당이익	19	4,109	4,185

"주석 참조"

자 본 변 동 표

제21(당)기 2016년 4월 1일부터 2017년 3월 31일까지

제20(전)기 2015년 4월 1일부터 2016년 3월 31일까지

회사명 : 신영자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	기타포괄손익누계액	이익잉여금	총 계
2015.04.01(전기초)	32,000,000,000	14,354,550	79,833,202,376	111,847,556,926
연차배당(주석12)			(20,800,000,000)	(20,800,000,000)
당기순이익			26,787,141,562	26,787,141,562
기타포괄손익				
매도가능금융자산평가손익		(1,349,096,690)		(1,349,096,690)
확정급여제도의 재측정요소		39,929,440		39,929,440
2016.03.31(전기말)	32,000,000,000	(1,294,812,700)	85,820,343,938	116,525,531,238
2016.04.01(당기초)	32,000,000,000	(1,294,812,700)	85,820,343,938	116,525,531,238
연차배당(주석12)			(21,504,000,000)	(21,504,000,000)
당기순이익			26,299,901,998	26,299,901,998
기타포괄손익				
매도가능금융자산평가손익		949,973,476		949,973,476
확정급여제도의 재측정요소		974,806		974,806
2017.03.31(당기말)	32,000,000,000	(343,864,418)	90,616,245,936	122,272,381,518

"주석 참조"

현 금 흐 름 표

제21(당)기 2016년 4월 1일부터 2017년 3월 31일까지

제20(전)기 2015년 4월 1일부터 2016년 3월 31일까지

회사명 : 신영자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제21(당)기	제20(전)기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		25,105,032,274	25,147,419,075
1. 영업에서 창출된 현금		32,397,052,164	32,861,720,893
가. 당기순이익		26,299,901,998	26,787,141,562
나. 당기순이익에 대한 조정	20	5,927,706,559	6,371,372,882
다. 영업활동 자산·부채의 증감	20	169,443,607	(296,793,551)
2. 이자 수취		459,566,063	501,224,868
3. 배당금 수취		154,915,816	961,644,504
4. 법인세 납부		(7,906,501,769)	(9,177,171,190)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		39,965,272,815	(23,508,906,938)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		47,007,886,182	36,266,205,666
매도가능금융자산의 처분		46,998,866,182	36,266,205,666
유형자산의 처분		9,000,000	-
보증금의 감소		20,000	-
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(7,042,613,367)	(59,775,112,604)
매도가능금융자산의 취득		7,005,147,850	59,661,644,504
유형자산의 취득		37,465,517	22,203,500
무형자산의 취득		-	91,264,600
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(21,445,937,500)	(20,858,062,500)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		58,062,500	-
임대보증금의 증가		58,062,500	-
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(21,504,000,000)	(20,858,062,500)
배당금의 지급		21,504,000,000	20,800,000,000
임대보증금의 감소		-	58,062,500
IV. 현금및현금성자산의 환율변동효과		-	-
V. 현금및현금성자산의 증가(감소) (I + II + III+IV)		43,624,367,589	(19,219,550,363)
VI. 기초의 현금및현금성자산		42,360,246,789	61,579,797,152
VII. 기말의 현금및현금성자산	20	85,984,614,378	42,360,246,789

"주석 참조"

주석

제21(당)기 2017년 3월 31일 현재

제20(전)기 2016년 3월 31일 현재

회사명 : 신영자산운용주식회사

1. 일반사항

회사는 1996년 8월 1일 설립되어 집합투자재산(투자신탁재산 및 투자회사재산)의 운용, 투자자문 및 투자일임업무 등을 주업으로 영위하고 있으며, 2009년 2월 25일 임시주주총회의 결의에 의하여 회사의 상호를 신영투자신탁운용주식회사에서 신영자산운용주식회사로 변경하였습니다. 회사는 서울특별시 영등포구 국제금융로 8길 6에 본사를 두고 있으며, 보고기간말 현재 자본금은 320억원입니다.

보고기간말 현재 회사의 대표이사는 이상진이며, 주주현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 주)

주주명	당기		전기	
	주식수	지분율	주식수	지분율
신영증권(주)	5,500,000	85.9%	5,500,000	85.9%
코리안리재보험(주)	600,000	9.4%	600,000	9.4%
서울보증보험(주)	300,000	4.7%	300,000	4.7%
합 계	6,400,000	100.0%	6,400,000	100.0%

2. 중요한 회계정책

재무제표는 보고기간말 현재 유효한 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며, 재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 별도의 언급이 없는 한 전기 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일하게 적용되었습니다.

재무제표 작성을 위하여 채택한 중요한 회계정책은 다음과 같습니다.

(1) 회계정책의 변경과 공시

1) 회사가 채택한 제·개정 기준서

회사가 2016년 4월 1일 이후 개시하는 회계기간부터 적용한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(가) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정

개정기준서는 중요성과 통합표시에 대한 내용을 명확하게 하며 재무제표에 중간합계를 추가로 표시하는 경우의 고려사항을 구체화하고 주식공시순서 및 지분법적용자산 관련 기타포괄손익 표시방법을 명확히 하는 것을 주요내용으로 하고 있습니다. 회사는 상기 개정 내용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없는 것으로 판단하고 있습니다.

(나) 기업회계기준서 제1011호 '건설계약' 및 기업회계기준해석서 제2115호 '부동산건설 약정' 개정

개정기준서 및 해석서는 발생한 누적계약원가를 추정계약원가로 나눈 비율을 진행률 측정에 사용하는 경우 계약수익금액이 직전 회계연도 매출액의 5% 이상인 계약별로 일정한 사항을 주식으로 공시하는 것을 주요내용으로 하고 있습니다. 회사는 상기 개정 내용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없는 것으로 판단하고 있습니다.

(다) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정

개정기준서는 자산의 사용을 포함하는 활동에서 창출되는 수익에 기초한 감가상각방법은 적절하지 않다는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 회사는 상기 개정 내용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없는 것으로 판단하고 있습니다.

(라) 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표' 개정

개정기준서는 별도재무제표를 작성할 때, 종속기업, 공동기업 및 관계기업에 대한 투자자산은 원가법, 기업회계기준서 제1039호에 따른 방법, 기업회계기준서 제1028호에서 규정

하는 지분법 중 어느 하나를 선택하여 회계처리하도록 하고 있습니다. 회사는 상기 개정 내용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없는 것으로 판단하고 있습니다.

(마) 기업회계기준서 제1038호 '무형자산' 개정

개정기준서는 무형자산이 수익의 측정치로 표현되거나 수익과 무형자산의 경제적효익 소비 간에 밀접한 상관관계가 있음을 제시할 수 있는 경우에 해당하는 제한된 상황이 아니라면 무형자산의 사용을 포함하는 활동에서 창출되는 수익에 기초한 상각방법은 반증할 수 없는 한 적절하지 않다는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 회사는 상기 개정 내용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없는 것으로 판단하고 있습니다.

(바) 기업회계기준서 제1110호, 1112호 및 1028호 '투자기업: 연결 예외 적용' 개정

개정기준서 제1110호 및 제1028호는 연결 예외 적용 조건 및 지분법 적용 면제 조건에 '지배기업 및 기업의 최상위 지배기업이나 중간 지배기업이 한국채택국제회계기준을 적용하여 작성한 공용 가능한 재무제표에 종속기업을 공정가치로 측정하여 당기손익에 반영한 경우'를 포함하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 그리고 개정기준서 제1112호는 모든 종속기업을 공정가치로 측정하고 당기손익에 반영하여 재무제표를 작성하는 투자기업은 투자기업과 관련된 공시사항을 표시하여야 하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 회사는 상기 개정 내용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없는 것으로 판단하고 있습니다.

(사) 기업회계기준서 제1111호 '공동약정' 개정

개정기준서는 기업이 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'에서 정의된 사업에 해당하는 활동이 이루어지는 공동영업에 대한 지분을 취득할 때, 공동영업에 대한 자신의 지분과 관련하여 인식하는 자산, 부채, 수익 및 비용에 따른 자신의 몫에 해당하는 부분에 대하여 이 기준서의 지침과 상충되지 않는 기업회계기준서 제1103호와 그 밖의 기준서의 사업결합 회계에 대한 모든 원칙을 적용하고, 사업결합과 관련된 이러한 기준서에서 요구하는 정보를 공시하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 회사는 상기 개정 내용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없는 것으로 판단하고 있습니다.

(아) 한국채택국제회계기준 2012-2014 연차개선

기업회계기준서 제1105호 '매각예정비유동자산과 중단영업'과 관련하여 소유주에 대한 분배계획의 변경에 대한 회계처리와 매각예정(소유주에 대한 분배예정)에서 소유주에 대한 분배예정(매각예정)으로 자산(또는 처분자산집단)을 직접 재분류하는 경우의 회계처리를 추가하는 개정내용을 포함하여 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시', 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 및 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 대한 일부 개정내용이 있습니다. 회사는 상기 개정 내용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없는 것으로 판단하고 있습니다.

2) 공표되었으나 아직 시행되지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

보고기간말 현재 제정·공표되었으나 2016년 4월 1일 이후 시작하는 회계기간에 시행일이 도래하지 아니하였고, 회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기업회계기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(가) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 제정

2015년 9월 25일 제정된 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체할 예정입니다. 회사는 기업회계기준서 제1109호를 2018년 4월 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 최초

로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단뿐 아니라 해당 기간에 회사가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

회사는 기업회계기준서 제1109호의 도입과 관련하여 금융상품 보고와 관련한 내부관리 프로세스 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 재무적 영향을 분석하지 못했습니다. 다만, 동 기준서의 주요 사항별로 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

① 금융자산의 분류 및 측정

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

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

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

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

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-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. 한편, 회사는 2017년 3월 31일 현재 대여금 및 수취채권 91,698백만원과 매도가능금융자산 20,980백만원을 보유하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 하는 채무상품만 상각후원가로 측정할 수 있습니다. 한편, 회사는 2017년 3월 31일 현재 대여금 및 수취 채권 91,698백만원을 상각후원가로 측정하고 있습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취 및 매도를 목적으로 하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 한편, 회사는 2017년 3월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 채무상품은 없습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 단기매매목적으로 보유하지 않는 지분상품은 최초 인식시점에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있고, 동 포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환(recycling)되지 않습니다. 한편, 회사의 2017년 3월 31일 현재 매도가능금융자산으로 분류된 지분상품은 20,980백만원이고, 2017년 3월 31일로 종료되는 보고기간 중 매도가능지분상품 관련 미실현평가손익 688백만원이 당기손익으로 재순환되었습니다.

기업회계기준서 제1109호에 따르면 계약조건에 따른 현금흐름이 원금과 원금 잔액에 대한 이자만으로 구성되지 않거나 매매가 주된 목적인 채무상품과 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하지 않은 지분상품은 당기손익-공정가치로 측정합니다. 한편, 회사는 2017년 3월 31일 현재 당기손익인식금융자산으로 분류된 채무상품과 지분상품을 보유하고 있지 않습니다.

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 금

용부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다. 한편, 회사는 2017년 3월 31일 현재 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채는 없습니다.

③ 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구분(주1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(주2)	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	

(주1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 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

(주2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음

기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다. 한편, 회사는 2017년 3월 31일 현재 상각후원가로 측정하는 대여금 및 수취채권 5,714백만원을 보유하고

있고, 이들 자산에 대하여 손실충당금을 설정하고 있지 아니합니다.

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. 한편, 2017년 3월 31일 현재 회사가 위험회피회계를 적용하는 자산·부채·확정계약·예상거래는 없습니다.

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

(나) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 제정

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산 건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체할 예정입니다. 회사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 4월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'에 따라 비교 표시되는 과거 보고기간에 대해서도 소급하여 적용하고, 2017년 4월 1일 현재 완료된 계약 등에 대해서는 재무제표를 재작성하지 않는 실무적 간편법을 적용할 예정입니다.

현행 기업회계기준서 제1018호 등에서는 재화의 판매, 용역의 제공, 이자수익, 로열티수

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

2017년 3월 31일 현재 회사는 기업회계기준서 제1115호의 도입과 관련하여 내부통제절차의 정비 또는 회계처리시스템 변경 작업에 착수하지 못하였고, 동 기준서를 적용할 경우 재무제표에 미칠 수 있는 영향을 분석하지 못했습니다. 회사는 2018년 3월 31일까지 기업회계기준서 제1115호의 도입에 따른 재무영향을 분석하여 그 결과를 2018년 3월 31일로 종료되는 회계연도의 재무제표 주석에 공시할 예정입니다. 동 기준서의 주요 사항별로 회사의 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

회사는 집합투자업(2인 이상에게 투자권유를 하여 모은 금전등 또는 여유자금을 투자자 또는 각 기금관리주체로부터 일상적인 운용지시를 받지 아니하면서 재산적 가치가 있는 투자대상자산을 취득·처분, 그 밖의 방법으로 운용하고 그 결과를 투자자 또는 각 기금관리주체에게 배분하여 귀속시키는 것을 영업으로 하는 것), 투자일임업(투자자로부터 금융투자상품에 대한 투자판단의 전부 또는 일부를 일임받아 투자자별로 구분하여 금융투자상품을 취득·처분, 그 밖의 방법으로 운용하는 것을 영업으로 하는 것) 및 투자자문업(금융투자상품의 가치 또는 금융투자상품에 대한 투자판단에 관한 자문에 응하는 것을 영업으로 하는 것)을 주업으로 영위하고 있습니다. 2017년 3월 31일로 종료되는 보고기간 중 집합투자업, 투자일임업 및 투자자문업의 부문 수익은 43,857백만원으로 회사 총 영업수익의 약 95.0%에 해당합니다.

기업회계기준서 제1115호에 따르면 위 집합투자업, 투자일임업 및 투자자문업과 관련된 각 고객과의 계약은 일반적으로 단일수행의무로 식별되며, 고객과의 계약에 따라 자산운용업무 또는 투자자문업무를 제공하고 있고, 자산운용업무 및 자문업무 외에 계약상 고객에게 이전할 다른 재화나 용역은 없습니다.

회사는 집합투자업 및 투자일임업의 자산운용업무와 관련된 고객과의 계약은 일반적으로 "기간에 걸쳐 이행하는 수행의무"(성과보수와 관련된 고객과의 계약은 "한 시점에 이행하는 수행의무"에 해당)에 해당되며, 투자자문업과 관련된 고객과의 계약은 "기간에 걸쳐 이행하는 수행의무"에 해당되거나 "한 시점에 이행하는 수행의무"에 해당될 수 있는 것으로 판단하고 있습니다. 한편, 회사는 기업회계기준서 제1115호 적용 시에도 현행 회계기준과

비교하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없는 것으로 판단하고 있습니다.

(다) 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

개정기준서는 재무활동에서 생기는 부채의 변동을 평가할 수 있도록 공시하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정내용은 2017년 1월 1일 이후 개시되는 회계기간부터 적용될 예정이며 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 상기 개정 기준서의 영향을 검토 중에 있습니다.

(라) 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

개정기준서는 세무상으로 인정되지 않지만 공정가치로 장부에 기록되거나 재평가될 수 있는 자산에 대한 차감할 일시적차이를 설명하는 예시 및 차감할 일시적차이가 소멸될 회계기간에 충분한 과세소득이 있을지 평가하는 지침을 추가하는 것 등을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정내용은 2017년 1월 1일 이후 개시되는 회계기간부터 적용될 예정이며 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 상기 개정 기준서의 영향을 검토 중에 있습니다.

(마) 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

개정기준서는 현금결제형에서 주식결제형 주식기준보상거래로 분류를 바꾸는 조건변경 회계처리 및 현금결제형 주식기준보상거래에 대한 가득조건과 비가득조건의 회계처리를 추가하는 것 등을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정내용은 2018년 1월 1일 이후 개시되는 회계기간부터 적용될 예정이며 조기 적용이 허용됩니다. 회사는 상기 개정 내용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없는 것으로 판단하고 있습니다.

(2) 재무제표 작성기준

1) 회계기준

재무제표는 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제13조 제1항 제1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

2) 측정기준

재무제표는 금융상품 등 아래의 회계정책에서 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

3) 기능통화와 표시통화

재무제표는 회사의 기능통화이면서 표시통화인 "원(KRW)"으로 표시되고 있으며 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 "원(KRW)" 단위로 표시되고 있습니다.

(3) 외화환산

기능통화로 외화거래를 최초로 인식하는 경우에 거래일의 외화와 기능통화 사이의 현물환율을 외화금액에 적용하여 기록하며, 보고기간말 화폐성 외화항목은 마감환율로 환산하며, 역사적원가로 측정하는 비화폐성 외화항목은 거래일의 환율로 환산하고, 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고 있습니다.

화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이와 화폐성항목의 환산에 사용한 환율이 회계기간 중 최초로 인식한 시점이나 전기의 재무제표 환산시점의 환율과 다르기 때문에 생기는 외환차이는 그 외환차이가 생기는 회계기간의 손익으로 인식하고 있으며, 일정요건을 충족하는 위험회피회계를 적용하는 외환차이 등은 기타포괄손익으로 보고하고 있습니다.

비화폐성항목에서 생긴 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하며, 비화폐성항목에서 생긴 손익을 당기손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(4) 현금및현금성자산

회사는 보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높은 단기 투자자산으로서 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 자산을 현금 및 현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외하고 있으며 다만 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적인 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함하고 있으며, 금융회사의 요구에 따라 즉시 상환하여야 하는 당좌

차월은 현금및현금성자산의 구성요소에 포함하고 있습니다.

(5) 금융상품

1) 금융자산

회사는 기업회계기준서 제1039호의 적용대상이 되는 금융자산에 대하여 계약당사자가 되는 때에만 재무상태표에 인식하고 있으며, 금융자산의 정형화된 매입이나 매도는 매매일 또는 결제일에 인식하고 있습니다. 회사는 금융자산의 최초 인식시점에 그 성격과 보유목적에 따라 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다.

금융자산은 최초인식시 공정가치로 측정하고 있으며, 당기손익인식금융자산이 아닌 경우 당해 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초인식하는 공정가치에 가산하여 측정하고 있습니다.

(가) 당기손익인식금융자산

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

(나) 만기보유금융자산

만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 결정가능한 비파생금융자산으로서 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우 만기보유금융자산으로 분류하며, 최초 인식 후 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

(다) 대여금 및 수취채권

지급금액이 확정되었거나 결정가능하며 활성시장에서 가격이 공시되지 않는 비파생금융자산은 대여금 및 수취채권으로 분류하며, 최초 인식 후 유효이자율법을 사용하여 상각후

원가로 측정하고 있습니다.

(라) 매도가능금융자산

매도가능항목으로 지정한 비파생금융자산 또는 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권으로 분류되지 않는 비파생금융자산은 매도가능금융자산으로 분류하며, 최초 인식 후 공정가치로 측정하고 있습니다.

(마) 금융자산의 제거

회사는 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우, 혹은 금융자산의 현금흐름을 수취할 계약상 권리를 양도한 경우 등으로서 회사가 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 회사가 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 아니하고 이전하지도 아니하면서 회사가 금융자산을 통제하고 있지 아니한 경우에 금융자산을 제거하고 있습니다.

2) 금융자산의 손상

회사는 금융자산(또는 금융자산의 집합)의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고, 최초인식 후 하나 이상의 손상사건이 발생한 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며, 그 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산(또는 금융자산의 집합)의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산, 원가를 장부금액으로 하는 금융자산 및 매도가능금융자산에 대하여 손상차손을 인식하고 있습니다.

(가) 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산

상각후원가를 장부금액으로 하는 대여금 및 수취채권이나 만기보유금융자산에서 손상이 발생하였다는 객관적 증거가 있는 경우, 손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율(최초인식시점에 계산된 유효이자율)로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정하고 있습니다. 이 경우 아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 미래예상현금흐름에 포함하지 아니하며 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 직접 차감하거나 충당금계정을 사용하여 차감하고 당기손익으로 인식하고 있습니다.

후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하거나 충당금을 조정하여 환입하며, 회복 후 장부금액은 당초 손상을 인식하지 않았다면 회복일 현재 인식하였을 상각후원가를 초과하지 않도록 하고 있으며 환입한 금액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(나) 원가를 장부금액으로 하는 금융자산

공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어서 공정가치를 장부금액으로 하지 않는, 공시가격이 없는 지분상품이나, 공시가격이 없는 이러한 지분상품과 연계되어 있으며 그 지분상품의 인도로 결제되어야 하는 파생상품자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있다면, 손상차손은 유사한 금융자산의 현행 시장수익율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치와 장부금액의 차이로 측정하며, 이러한 손상차손은 환입하지 아니하고 있습니다.

(다) 매도가능금융자산

공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 기타포괄손익으로 인식한 누적손실은 당해 자산이 제거되지 않더라도 재분류조정으로 자본에서 당기손익으로 재분류하며, 당기손익으로 재분류하는 누적손실은 공정가치가 취득원가(원금 상환액과 상각액 반영 후 순액)에 미달하는 금액에서 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 당해 금융자산의 손상차손을 차감한 금액으로 산정하고 있습니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니하며, 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

3) 금융부채

회사는 기업회계기준서 제1039호의 적용대상이 되는 금융부채에 대하여 계약당사자가 되는 때에만 재무상태표에 인식하고 있으며, 금융부채의 최초 인식시점에 그 성격과 보유목적에 따라 당기손익인식금융부채와 그 밖의 금융부채로 분류하고 있습니다.

금융부채는 최초인식시 공정가치로 측정하고 있으며, 당기손익인식금융부채가 아닌 경우 당해 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 최초인식하는 공정가치에 차감하여 측

정하고 있습니다.

(가) 당기손익인식금융부채

단기매매금융부채이거나 최초 인식시점에 당기손익인식금융부채로 지정하는 경우 당기손익인식금융부채로 분류하며, 최초 인식시점에서 발행과 직접 관련되는 거래원가는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융부채는 재무상태표에 공정가치로 표시하고 있으며 공정가치 변동에 따른 손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(나) 당기손익인식금융부채로 분류되지 않는 금융부채

당기손익인식금융부채로 분류되지 않는 금융부채는 다음의 금융부채를 제외하고는 최초 인식 후 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적관여접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채의 경우, 양도자산을 상각후원가로 측정한다면 양도자산과 관련부채의 순장부금액이 양도자가 보유하는 권리와 부담하는 의무의 상각후원가가 되도록 관련부채를 측정하며, 양도자산을 공정가치로 측정한다면 양도자산과 관련부채의 순장부금액이 양도자가 보유하는 권리와 부담하는 의무의 독립적으로 측정된 공정가치가 되도록 관련부채를 측정하고 있습니다.

금융보증부채(금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적관여접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채에 해당하지 아니하는 경우 제외)와 시장이자율보다 낮은 이자율로 대출하기로 한 약정은 최초인식 후 기업회계기준서 제1037호 '충당부채'에 따라 결정된 금액과 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액 중 큰 금액으로 측정하고 있습니다.

(다) 금융부채의 제거

금융부채(또는 금융부채의 일부)는 소멸한 경우(즉, 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우)에만 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 기존 차입자와 대여자가 실질적으로 다른 조건으로 채무상품을 교환하거나 기존 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 조건이 실질적으로 변경된 경우 최초의 금융부채를 제거하고 새로운 금융부채를 인식하고 있으며, 소

멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 장부금액과 지급한 대가의 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

4) 금융자산과 금융부채의 상계

회사는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있으면서 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우에 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시하고 있습니다.

5) 부채와 자본의 분류

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

6) 파생상품

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하고 이후 공정가치로 재측정하고 있습니다.

(가) 내재파생상품

파생상품이 아닌 주계약을 포함하는 복합상품의 구성요소인 내재파생상품은 경제적 특성 및 위험이 주계약의 경제적 특성 및 위험과 밀접하게 관련되어 있지 않고, 내재파생상품과 동일한 조건을 가진 별도의 금융상품 등이 파생상품의 정의를 충족하며 복합상품의 공정가치 변동이 당기손익으로 인식되지 아니하는 경우 주계약과 분리하여 별도의 파생상품으로 회계처리하고 있습니다.

(나) 위험회피회계

회사는 위험회피의 개시시점에 위험회피관계, 위험관리목적 및 위험회피전략을 공식적으로 지정하고 문서화하며, 회피대상위험으로 인한 공정가치나 현금흐름의 변동을 상쇄하는데 있어 높은 위험회피효과를 기대할 수 있으며, 현금흐름위험회피에서 위험회피대상 예상거래는 발생가능성이 매우 높아야 하며 궁극적으로 당기손익에 영향을 미치는 현금흐름

변동에 노출되어 있어야 하고, 위험회피효과를 신뢰성 있게 측정할 수 있어야 하며, 위험회피효과를 위험회피기간에 계속적으로 평가하며 위험회피로 지정된 재무보고기간 전체에 걸쳐 실제로 높은 위험회피효과가 있었는지 결정하는 경우에 위험회피회계를 적용하고 있습니다.

위험회피회계에서는 위험회피수단과 위험회피대상항목의 공정가치 변동에 따른 손익의 상쇄효과를 인식하고 있으며 공정가치위험회피 및 현금흐름위험회피로 구분하고 있습니다.

(다) 공정가치위험회피

공정가치위험회피는 특정위험에 기인하고 당기손익에 영향을 줄 수 있는 것으로서 인식된 자산이나 부채 또는 미인식된 확정계약의 전체 또는 일부의 공정가치 변동에 대한 위험회피이며, 위험회피수단으로 지정된 파생상품의 재측정에 따른 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식하며, 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 손익은 위험회피대상항목의 장부금액을 조정하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하는 금융상품이 위험회피대상항목인 경우 장부금액의 조정액은 상각하여 당기손익으로 인식하고 있으며, 미인식 확정계약을 위험회피대상항목으로 지정한 경우 회피대상위험으로 인한 확정계약의 후속적인 공정가치의 누적변동분은 자산이나 부채로 인식하고 이에 상응하는 손익은 당기손익으로 인식하고 있으며, 자산을 취득하거나 부채를 인수하는 확정계약이 위험회피대상항목인 경우 확정계약을 이행한 결과 인식하는 자산이나 부채의 최초 장부금액은 재무상태표에 인식된 회피대상위험으로 인한 확정계약의 공정가치 누적변동분을 포함하도록 조정하고 있습니다.

위험회피수단이 소멸·매각·종료·행사된 경우, 위험회피회계의 적용요건을 더이상 충족하지 못하는 경우 및 위험회피수단의 지정을 철회하는 경우에는 공정가치위험회피회계를 전진적으로 중단하고 있습니다.

(라) 현금흐름위험회피

현금흐름위험회피는 특정위험에 기인하고 당기손익에 영향을 줄 수 있는 것으로서 인식된 자산이나 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동에 대한 위험회피

이며, 위험회피수단의 손익 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하며 위험회피에 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

위험회피대상항목인 예상거래에 따라 향후 금융자산이나 금융부채를 인식한다면 기타포괄손익에 인식된 관련 손익은 위험회피대상 예상현금흐름이 당기손익에 영향을 미치는 회계기간에 재분류조정으로 자본에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

위험회피대상항목인 예상거래에 따라 향후 비금융자산이나 비금융부채를 인식하거나 비금융자산이나 비금융부채에 대한 예상거래가 공정가치위험회피회계를 적용하는 확정계약이 된다면, 기타포괄손익으로 인식된 관련 손익을 제거하여 관련 자산이나 부채의 최초 원가 또는 장부금액에 포함하고 있습니다.

위험회피수단이 소멸·매각·종료·행사된 경우, 위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 못하는 경우, 위험회피수단의 지정을 철회하는 경우에는 예상거래가 발생하는 시점까지 기타포괄손익으로 인식한 위험회피누적손익을 자본으로 인식하고 있으며, 예상거래가 더 이상 발생하지 않을 것으로 예상되는 경우 기타포괄손익으로 인식한 위험회피누적손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(6) 투자부동산

투자부동산은 임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 회사가 보유하고 있는 부동산으로서 최초 인식시점에 원가로 측정하고 거래원가는 최초 측정에 포함하고 있습니다. 최초 인식 이후 투자부동산은 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 자산의 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 40년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다. 투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는

것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

부동산의 사용목적 변경이 사실로 입증되는 경우에만 투자부동산의 대체가 발생하고 있으며 투자부동산, 자가사용부동산 사이에 대체가 발생할 때에 대체 전 자산의 장부금액을 승계하고 있습니다.

투자부동산을 처분하거나, 투자부동산의 사용을 영구히 중지하고 처분으로도 더 이상의 경제적효익을 기대할 수 없는 경우에는 재무상태표에서 제거하고 있으며, 처분대가는 최초에 공정가치로 인식하고, 폐기나 처분으로 발생하는 손익은 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(7) 유형자산

유형자산은 최초 인식시점에 원가로 측정하고 최초 인식 이후 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 관세 및 환급불가능한 취득 관련 세금을 가산하고 매입할인과 리베이트 등을 차감한 구입가격, 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는 데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가로 구성되고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 자산의 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 유형자산은 아래의 내용연수와 감가상각방법을 적용하여 감가상각하고 있습니다.

구 분	내용연수	감가상각방법
건 물	40년	정액법
차량운반구	4년	정액법
비 품	4년	정액법

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

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

유형자산의 장부금액은 처분하는 때, 사용이나 처분을 통하여 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거하고 있으며 제거로 인하여 발생하는 손익은 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(8) 무형자산

회사는 자산에서 발생하는 미래경제적효익이 기업에 유입될 가능성이 높고 자산의 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 무형자산으로 인식하고 있으며, 최초 인식 후에 무형자산은 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다.

1) 개별취득

개별 취득하는 무형자산의 원가는 구입가격(매입할인과 리베이트를 차감하고 수입관세와 환급받을 수 없는 제세금을 포함)과 자산을 의도한 목적에 사용할 수 있도록 준비하는 데 직접 관련되는 원가로 구성되고 있습니다.

2) 내부적으로 창출한 무형자산

연구(또는 내부 프로젝트의 연구단계)에서 발생한 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있으며, 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성, 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도, 무형자산을 사용하거나 판매할 수 있는 기업의 능력, 무형자산이 미래경제적효익을 창출하는 방법, 무형자산의 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는 데 필요한 기술적, 재정적 자원 등의 입수가능성, 개발과정에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 기업의 능력을 모두 제시할 수 있는 경우에만 개발활동(또는 내부 프로젝트의 개발단계)에서 발생한 무

형자산을 인식하고 있습니다. 내부적으로 창출한 무형자산의 원가는 무형자산의 인식기준을 최초로 충족시킨 이후에 발생한 지출금액의 합으로 하며 그 자산의 창출, 제조 및 경영자가 의도하는 방식으로 운영될 수 있게 준비하는 데 필요한 직접 관련된 모든 원가를 포함하고 있습니다. 내부적으로 창출한 영업권은 자산으로 인식하지 아니하고 있습니다.

3) 내용연수 및 상각

내용연수가 유한한 무형자산의 경우 상각대상금액은 자산이 사용가능한 때부터 내용연수 동안 정액법으로 배분하고 있습니다. 상각대상금액은 잔존가치를 차감하여 결정하고 있으며, 잔존가치는 내용연수 종료 시점에 제 3자가 자산을 구입하기로 한 약정이 있거나, 무형자산의 활성시장이 있어 잔존가치를 그 활성시장에 기초하여 결정할 수 있고 그러한 활성시장이 내용연수 종료 시점에 존재할 가능성이 높은 경우를 제외하고는 영(0)으로 하고 있습니다. 내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 보고기간말에 재검토하고 있으며 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

내용연수가 비한정인 무형자산은 상각하지 아니하며, 매 보고기간말 혹은 손상을 시사하는 징후가 있을 때 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 무형자산의 내용연수가 비한정이라는 평가를 계속하여 정당화하는지를 매 보고기간말에 재검토하여 적절하지 않은 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

무형자산은 아래의 내용연수와 상각방법을 적용하고 있습니다.

구 분	내용연수	상각방법
회 원 권	비한정	-

4) 무형자산의 제거

무형자산은 처분하는 때, 사용이나 처분으로부터 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 재무상태표에서 제거하며 무형자산의 제거로 인하여 발생하는 이익이나 손실은 순매각가액과 장부금액의 차이로 결정하고 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(9) 수익인식

1) 수수료수익 및 매매손익

집합투자기구운용보수 및 자산관리수수료 등 일정기간 동안 용역의 제공대가로 부과되는 수수료는 그 용역을 제공하는 때에 수익으로 인식하며, 유가증권매매손익과 같은 유가증권의 거래가 정형화된 거래 방식인 경우 매매계약체결일에 수익으로 인식하고 있습니다.

2) 이자수익 및 배당수익

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.

(10) 종업원급여

1) 단기종업원급여

단기종업원급여는 임금, 사회보장분담금, 종업원이 관련 근무용역을 제공하는 회계기간의 말부터 12개월 이내에 결제될 유급연차휴가 또는 유급병가 등과 같은 단기유급휴가, 종업원이 관련 근무용역을 제공하는 회계기간의 말부터 12개월 이내에 지급될 이익분배금과 상여금 및 현직종업원을 위한 비화폐성급여를 포함하고 있습니다. 종업원이 회계기간에 근무용역을 제공한 때 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 단기종업원급여의 할인되지 않은 금액을 이미 지급한 금액을 차감한 후 미지급비용으로 인식하며, 이미 지급한 금액이 해당 급여의 할인되지 않은 금액보다 많은 경우에는 그 초과액 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 선급비용으로 인식하며, 다른 한국채택국제회계기준서에 따라 해당 급여를 자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는 비용으로 인식하고 있습니다.

2) 퇴직급여

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

(나) 확정급여제도

확정급여제도는 확정기여제도 이외의 모든 퇴직급여제도로서 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 우량회사채의 시장수익률로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

확정급여원가 중 근무원가와 순확정급여부채(자산)의 순이자자는 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 미래기여

금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적효익의 현재가치의 합계를 한도로 인식하고 있습니다.

회사가 급여를 과거근무용역에 귀속시키는 확정급여제도를 새로 도입하거나 기존의 확정 급여제도에서 과거근무용역에 대하여 지급해야 하는 급여를 변경하는 경우 발생하는 과거 근무원가는 제도개정으로 인하여 발생하는 부채의 변동금액으로 측정하고 즉시 비용으로 인식하고 있습니다.

3) 기타장기종업원급여

기타장기종업원급여는 종업원이 관련 근무용역을 제공한 회계기간의 말부터 12개월이 지난 후에 결제될 것으로 예상되는 장기유급휴가, 그 밖의 장기근속급여, 장기장애급여, 이익분배금과 상여금, 이연보상을 포함하고 있습니다. 기타장기종업원급여와 관련하여 부채로 인식할 금액은 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 관련 확정급여채무를 직접 결제하는 데 사용할 수 있는 사외적립자산의 보고기간말 현재 공정가치를 차감하여 인식하고 있습니다.

4) 해고급여

해고급여에 대한 부채와 비용은 회사가 해고급여의 제안을 더 이상 철회할 수 없을 때와 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산'의 적용범위에 포함되고 해고 급여의 지급을 수반하는 구조조정에 대한 원가를 인식할 때 중 이른 날에 인식합니다.

(11) 자산손상

재고자산, 건설계약에서 발생한 자산, 이연법인세자산, 종업원급여에서 발생한 자산, 금융 자산, 공정가치로 측정되는 투자부동산, 매각예정비유동자산 등을 제외한 모든 자산의 손상은 아래의 방법으로 손상차손을 인식하고 있습니다.

내용연수가 비한정인 무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산 및 사업결합으로 취득한 영업권에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후가 있는지에 관계없이 매년 회수가가능액을 추정하고 장부금액과 비교하여 손상검사를 하고 있으며, 그 외의 자산은 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 그러한 징후가 있다면 개별 자산별로 회

수가능액을 추정하며 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금 창출단위의 회수가능액을 추정하고 있습니다.

자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 더 많은 금액으로 측정하고 있습니다. 자산의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키며, 손상차손은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

손상검사 목적상 사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위에 취득일로부터 배분되고 있습니다. 영업권이 배분된 현금창출단위에 대해서는 매년 그리고 손상을 시사하는 징후가 있을 때마다 영업권을 포함한 현금창출단위의 장부금액과 회수가능액을 비교하여 손상검사를 하고 있으며 현금창출단위의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다. 현금창출단위의 손상차손은 우선 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액을 감소시키고 그 다음 현금창출단위에 속하는 다른 자산에 각각 장부금액에 비례하여 배분하고 있습니다.

매 보고기간말마다 영업권을 제외한 자산에 대해 과거에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지를 검토하여 징후가 있는 경우 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있으며 직전 손상차손의 인식시점 이후 회수가능액을 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에만 환입하고 있습니다. 손상차손환입으로 증가된 장부금액은 과거에 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 잔액을 초과할 수 없으며, 손상차손환입은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 현금창출단위의 손상차손환입은 현금창출단위를 구성하는 자산들(영업권 제외)의 장부금액에 비례하여 배분하며, 영업권에 대해 인식한 손상차손은 후속기간에 환입하지 않고 있습니다.

(12) 법인세

법인세비용(수익)은 당기법인세비용(수익)과 이연법인세비용(수익)으로 구성되고 있습니다. 당기법인세와 이연법인세는 수익이나 비용으로 인식하여 당기손익에 포함하고 있으며, 동일 회계기간 또는 다른 회계기간에 자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 자본에 직접 가감하고 있습니다.

1) 당기법인세

당기법인세는 회계기간의 과세소득(세무상결손금)에 대하여 납부할(환급받을) 법인세액이며, 과세소득(세무상결손금)은 과세당국이 제정한 법규에 따라 납부할(환급받을) 법인세를 산출하는 대상이 되는 회계기간의 이익(손실)으로서 포괄손익계산서의 손익과는 차이가 있습니다.

당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 따른 세율을 사용하여, 과세당국에 납부할(과세당국으로부터 환급받을) 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

당기 및 과거기간의 당기법인세 중 납부되지 않은 부분을 부채로 인식하며, 과거기간에 납부하여야 할 금액을 초과해서 납부하였다면 그 초과금액은 자산으로 인식하고 있으며, 과거 회계기간의 당기법인세에 대하여 소급공제가 가능한 세무상결손금과 관련된 혜택은 자산으로 인식하고 있습니다.

2) 이연법인세

회사는 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 다만 영업권을 최초로 인식하는 경우와 자산·부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시의 회계이익이나 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 아니하는 거래인 경우 및 종속기업·지점 및 관계기업에 대한 투자자산 그리고 공동약정 투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 지배기업·투자자 또는 참여자가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높을 경우에 발생하는 이연법인세부채는 인식하지 아니하고 있습니다.

회사는 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 모든 차감할 일시적차이에 대하여 이연법인세자산을 인식하고 있습니다. 다만, 자산이나 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 거래로 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 않는 거래인 경우 및 종속기업·지점 및 관계기업에 대한 투자자산 그리고 공동약정 투자지분과 관련된 모든 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지않거나 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우에는 이연법인세자산은 인식하지 아니하고

있습니다. 미사용 세무상결손금과 세액공제가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 이월된 미사용 세무상결손금과 세액공제에 대하여 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하며 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위 내에서 환입하고 있습니다.

이연법인세 자산과 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있으며 이연법인세 자산과 부채는 할인하지 아니하고 있습니다.

회사가 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있으며 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하고 있습니다.

(13) 주당이익

회사는 기본주당이익과 희석주당이익을 보통주에 귀속되는 계속영업손익과 당기순손익에 대하여 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다.

기본주당이익은 보통주에 귀속되는 특정 회계기간의 당기순손익을 그 기간에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다.

희석주당이익은 모든 희석효과가 있는 잠재적보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

(14) 중요한 회계추정 및 판단

재무제표의 작성시 경영진은 회계정책의 적용이나 자산, 부채, 수익, 비용의 장부금액 및 우발부채의 금액에 영향을 미칠 수 있는 판단과 추정 및 가정을 하여야 합니다. 보고기간

말 현재 이러한 추정치는 경영진의 최선의 판단 및 추정에 따라 이루어지고 있으며 추정치와 추정에 대한 가정은 지속적으로 검토되고 있으나 향후 경영환경의 변화에 따라 실제 결과와는 중요하게 다를 수도 있습니다.

회계정책을 적용하는 과정에서 추정에 관련된 공시와는 별도로 재무제표에 인식되는 금액에 유의적인 영향을 미칠 수 있는 경영진이 내린 판단 및 미래에 대한 가정과 보고기간말의 추정 불확실성과 관련하여 다음 회계연도에 자산과 부채의 장부금액에 대한 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있는 사항은 다음과 같습니다.

비금융자산의 손상

회사는 매 보고기간말에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재여부를 평가합니다. 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매 보고기간말 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택합니다.

매도가능지분상품의 손상

매도가능지분상품은 기업회계기준서 제1039호에 의하여 매도가능지분상품의 손상여부를 결정하며, 동 결정은 유의적인 판단을 요구하고 있습니다. 매도가능지분상품의 손상여부는 해당 지분상품의 공정가치가 취득원가를 하회하는 기간 또는 정도를 객관적인 증거로 하여 판단합니다.

만약 취득원가 이하로 하락된 공정가치의 감소금액이 유의적이거나 그 하락이 장기간 지속되는 경우, 기타포괄손익누계액으로 인식한 매도금융자산평가손익을 당기손익으로 대체하여 동액에 해당하는 추가적인 손실을 인식합니다.

이연법인세

이연법인세 자산과 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는

세율을 사용하여 추정하고 있으며 이연법인세자산의 장부금액은 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우 최선의 추정치로 인식하고 있습니다. 이러한 추정치는 미래의 실제 법인세부담과 다를 수 있습니다.

확정급여채무

확정급여채무의 현재가치를 계산하기 위하여 사용하는 보험수리적 가정은 퇴직급여의 궁극적인 원가를 결정하는 여러 가지 변수들에 대한 최선의 추정을 반영하는 것으로 여기에는 퇴직전이나 퇴직후의 사망률, 이직률, 신체장애율 및 조기퇴직률, 할인율, 및 미래의 임금과 급여 수준 등이 포함되며, 이러한 가정에 따라 확정급여채무의 현재가치는 민감하게 변동될 수 있습니다.

3. 금융상품의 범주 및 공정가치

(1) 금융자산의 범주

<당기>

(단위 : 천원)

구분	당기손익인식 금융자산	만기보유 금융자산	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	합계
현금및현금성자산	-	-	85,984,614	-	85,984,614
매도가능금융자산	-	-	-	20,979,675	20,979,675
기타자산 중 금융자산	-	-	5,713,591	-	5,713,591
합계	-	-	91,698,205	20,979,675	112,677,880

<전기>

(단위 : 천원)

구분	당기손익인식 금융자산	만기보유 금융자산	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	합계
현금및현금성자산	-	-	42,360,247	-	42,360,247
매도가능금융자산	-	-	-	58,071,173	58,071,173
기타자산 중 금융자산	-	-	6,044,438	-	6,044,438
합계	-	-	48,404,685	58,071,173	106,475,858

(2) 금융부채의 범주

<당기>

(단위 : 천원)

구분	당기손익인식 금융부채	상각후원가측정 금융부채	합계
기타부채 중 금융부채	-	515,445	515,445

<전기>

(단위 : 천원)

구분	당기손익인식 금융부채	상각후원가측정 금융부채	합계
기타부채 중 금융부채	-	471,314	471,314

(3) 금융상품 범주별 순손익

<당기>

(단위 : 천원)

구분	이익	손실	기타포괄손익	재분류조정
금융자산				
대여금및수취채권	459,566	-	-	-
매도가능금융자산	1,861,688	(57,814)	565,615	687,648
합계	2,321,254	(57,814)	565,615	687,648
금융부채				
상각후원가측정금융부채	-	(3,019)	-	-

<전기>

(단위 : 천원)

구분	이익	손실	기타포괄손익	재분류조정
금융자산				
대여금및수취채권	501,225	-	-	-
매도가능금융자산	1,774,144	(195,987)	(1,030,614)	(749,197)
합계	2,275,369	(195,987)	(1,030,614)	(749,197)
금융부채				
상각후원가측정금융부채	-	(2,874)	-	-

(4) 금융자산과 금융부채의 상계

상계된 금융자산 및 금융부채는 없으며, 실행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정의 적용을 받는 금융자산 및 금융부채도 없습니다.

(5) 금융상품 공정가치

1) 금융상품 종류별 장부금액과 공정가치

보고기간말 현재 회사의 재무제표에 계상된 금융상품의 장부금액과 공정가치의 비교내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

종류	구분	장부금액		공정가치	
		당기	전기	당기	전기
금융자산:					
현금및현금성자산		85,984,614	42,360,247	85,984,614	42,360,247
매도가능금융자산	집합투자증권	17,702,972	57,599,557	17,702,972	57,599,557
	출자금	304,300	304,300	304,300	304,300
	시장성 없는 지분증권	109,501	167,316	109,501	167,316
	외화증권	2,862,902	-	2,862,902	-
	소계	20,979,675	58,071,173	20,979,675	58,071,173
기타자산 중 금융자산		5,713,591	6,044,438	5,713,591	6,044,438
합계		112,677,880	106,475,858	112,677,880	106,475,858
금융부채:					
기타부채 중 금융부채		515,445	471,314	515,445	471,314

2) 공정가치로 측정되는 자산·부채의 공정가치 측정치

(가) 공정가치 서열체계 및 측정방법

공정가치란 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도할 때 받거나 부채를 이전할 때 지급하게 될 가격을 의미합니다. 공정가치 측정은 측정일에 현행 시장 상황에서 자산을 매도하거나 부채를 이전하는 시장참여자 사이의 정상거래에서의 가격을 추정하는 것으로, 회사는 공정가치 평가시 시장정보를 최대한 사용하고, 관측 가능하지 않은 변수는 최소한으로 사용하고 있습니다.

회사는 공정가치로 측정되는 자산·부채를 공정가치 측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

수준1 : 활성시장에서 공시되는 가격을 공정가치로 측정하는 자산·부채의 경우 동 자산·부채의 공정가치는 수준1로 분류됩니다.

수준2 : 가치평가기법을 사용하여 자산·부채의 공정가치를 측정하는 경우, 모든 유의적인 투입변수가 시장에서 관측한 정보에 해당하면 자산·부채의 공정가치는 수준2로 분류됩니다. 공정가치 수준2로 분류되는 자산·부채는 매도가능금융자산 중 집합투자증권(외화증권 포함)이 있습니다.

수준3 : 가치평가기법을 사용하여 자산·부채의 공정가치를 측정하는 경우, 하나 이상의 유의적인 투입변수가 시장에서 관측불가능한 정보에 해당하면 동 금융상품의 공정가치는 수준3으로 분류됩니다.

자산·부채의 공정가치는 자체적으로 개발한 내부평가모형을 통해 평가한 값을 사용하거나 독립적인 외부평가기관이 평가한 값을 제공받아 사용하고 있습니다.

(나) 보고기간말 현재 재무상태표에 공정가치로 측정되는 자산·부채의 공정가치 서열체계별 공정가치 금액은 다음과 같습니다.

<당기> (단위 : 천원)

구 분	장부금액	수준1	수준2(주2)	수준3	원가(주1)
자산					
매도가능금융자산	20,979,675	-	20,565,874	-	413,801

<전기> (단위 : 천원)

구 분	장부금액	수준1	수준2(주2)	수준3	원가(주1)
자산					
매도가능금융자산	58,071,173	-	57,599,557	-	471,616

(주1) 매도가능금융자산 중 공시가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어서 취득원가(손상차손 차감후)를 장부금액으로 평가한 자산입니다.

(주2) 매도가능금융자산 중 공정가치로 측정하는 금융상품 중 수준2로 분류되는 항목의

가치평가기법 및 투입변수는 다음과 같습니다.

구 분	가치평가기법	투입변수
매도가능금융자산	순자산가치(NAV)	주가, 할인율, 환율

4. 현금및현금성자산

현금및현금성자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
현금	1,607	1,426
예금	1,351,058	859,667
MMF	84,631,949	41,499,154
합계	85,984,614	42,360,247

5. 매도가능금융자산

(1) 매도가능금융자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
시장성 없는 지분증권 및 출자금	413,801	471,616
집합투자증권	17,702,972	57,599,557
외화증권(집합투자증권)	2,862,902	-
합계	20,979,675	58,071,173

(2) 매도가능금융자산 중 시장성 없는 지분증권 및 출자금의 내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

회 사 명	취득원가	순자산가치	장부금액
금융투자협회	304,300	304,300	304,300
펀드온라인코리아(주)	300,000	109,501	109,501
합계	604,300	413,801	413,801

<전기>

(단위 : 천원)

회 사 명	취득원가	순자산가치	장부금액
금융투자협회	304,300	304,300	304,300
펀드온라인코리아(주)	300,000	167,316	167,316
합계	604,300	471,616	471,616

(주1) 상기 금융투자협회의 출자금은 공시가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어서 취득원가로 평가하고 있습니다.

(주2) 상기 펀드온라인코리아(주)의 주식은 공시가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어서 손상차손 차감후 취득원가로 평가하고 있습니다.

(3) 매도가능금융자산 중 집합투자증권의 내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

회 사 명	취득원가	공정가치	장부금액	미실현보유손익
신영아이젠60증권(주식혼합)	2,000,000	1,997,257	1,997,257	(2,743)
신영마라톤40증권자(채권혼합) C형	5,001,695	5,167,465	5,167,465	165,770
동부진주찾기고배당1(주식) C형	5,500,000	5,493,806	5,493,806	(6,194)
하이글로벌알파사모증권자1호(주식)	57,871	58,991	58,991	1,120
하이글로벌알파사모증권자2호(주식)	56,580	59,014	59,014	2,434
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)Ce형	5,000,000	4,926,439	4,926,439	(73,561)
합계	17,616,146	17,702,972	17,702,972	86,826

<전기>

(단위: 천원)

회 사 명	취득원가	공정가치	장부금액	미실현보유손익
신영아이젠60증권(주식혼합)	2,000,000	1,939,217	1,939,217	(60,783)
신영마라톤40증권자(채권혼합) C형	5,000,000	5,101,473	5,101,473	101,473
BNK튼튼배당증권자1호(주식)Ce형	6,340,638	5,997,040	5,997,040	(343,598)
삼성코리아대표증권1(주식) Ce형	1,800,000	1,688,850	1,688,850	(111,150)
한국밸류10년투자밸런스증권(주식) A-E형	3,200,000	2,962,510	2,962,510	(237,490)
동부진주찾기 고배당1(주식) Cf형	6,393,581	6,523,948	6,523,948	130,367
하이글로벌알파사모증권자1호(주식)	54,996	50,618	50,618	(4,378)
하이글로벌알파사모증권자2호(주식)	54,136	50,634	50,634	(3,502)
신영마라톤증권투자신탁(주식)e형	9,960,109	9,575,496	9,575,496	(384,613)
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)Ce형	5,000,000	4,445,706	4,445,706	(554,294)
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)I형	9,598,822	9,819,372	9,819,372	220,550
신영마라톤증권투자신탁K-1호(주식)C형	9,500,000	9,444,693	9,444,693	(55,307)
합계	58,902,282	57,599,557	57,599,557	(1,302,725)

(4) 매도가능금융자산 중 외화증권(집합투자증권)의 내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

회 사 명	취득원가	공정가치	장부금액	미실현보유손익
Golden Fortune Opportunity Fund	2,999,190	2,862,902	2,862,902	(136,288)

(5) 매도가능금융자산의 미실현보유손익의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	기초	평가	처분/분배	기타	법인세효과	기말
집합투자증권	(987,466)	565,615	687,648	-	(303,289)	(37,492)

<전기>

(단위 : 천원)

구분	기초	평가	처분/분배	기타	법인세효과	기말
집합투자증권	361,631	(1,030,614)	(749,197)	-	430,714	(987,466)

6. 기타자산

(1) 기타자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
수취채권		
미수수익	5,713,591	6,044,418
보증금	-	20
소계	5,713,591	6,044,438
선급금	576	-
기타	77,309	10,114
합계	5,791,476	6,054,552

(2) 수취채권의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
미수수익		
채권액	5,713,591	6,044,418
대손충당금	-	-
장부금액	5,713,591	6,044,418
보증금		
채권액	-	20
대손충당금	-	-
장부금액	-	20
합계	5,713,591	6,044,438

(주1) 당기말 및 전기말 현재 수취채권에 대한 대손충당금은 없으며, 당기 및 전기 중 대손충당금의 설정 및 환입 등 변동액도 없습니다.

(3) 수취채권의 연령별 내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천 원)

구분	만기미도래채권	만기경과채권				손상채권	합계
		3개월 이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과		
수취채권							
미수수익	5,713,591	-	-	-	-	-	5,713,591

<전기>

(단위 : 천 원)

구분	만기미도래채권	만기경과채권				손상채권	합계
		3개월 이하	4~6개월	7~12개월	12개월초과		
수취채권							
미수수익	6,044,418	-	-	-	-	-	6,044,418
보증금	20	-	-	-	-	-	20
합계	6,044,438	-	-	-	-	-	6,044,438

7. 투자부동산

(1) 투자부동산의 내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천 원)

구분	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액	공정가치
토지	5,435,446	-	-	5,435,446	3,631,114
건물	4,327,850	(1,120,166)	-	3,207,684	2,279,094
합계	9,763,296	(1,120,166)	-	8,643,130	5,910,208

<전기>

(단위 : 천 원)

구분	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액	공정가치
토지	5,435,446	-	-	5,435,446	3,498,998
건물	4,327,850	(1,012,042)	-	3,315,808	2,323,728
합계	9,763,296	(1,012,042)	-	8,751,254	5,822,726

(주1) 상기 공정가치는 개별공시지가 및 기준시가에 의하여 산정하였습니다.

(2) 투자부동산의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	토지	건물	합계
기초	5,435,446	3,315,808	8,751,254
증가	-	-	-
감소	-	(108,124)	(108,124)
감가상각	-	(108,124)	(108,124)
기말	5,435,446	3,207,684	8,643,130

<전기>

(단위 : 천원)

구분	토지	건물	합계
기초	5,435,446	3,423,932	8,859,378
증가	-	-	-
감소	-	(108,124)	(108,124)
감가상각	-	(108,124)	(108,124)
기말	5,435,446	3,315,808	8,751,254

(3) 투자부동산과 관련하여 당기손익으로 인식한 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
투자부동산에서 발생한 임대수익	641,019	568,213
임대수익투자부동산 직접운영비용	219,212	227,884

(주1) 직접운영비용은 투자부동산에서 발생한 감가상각비, 지급수수료 및 수도광열비 등으로 구성되어 있습니다.

(4) 투자부동산 중 소유권이 제한되어 있거나 담보로 제공되어 있는 자산은 없습니다.

8. 유형자산

(1) 유형자산의 내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천 원)

구분	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
토지	3,278,359	-	-	3,278,359
건물	2,610,319	(675,622)	-	1,934,697
차량운반구	277,377	(268,611)	-	8,766
비품	1,346,788	(1,286,330)	-	60,458
합계	7,512,843	(2,230,563)	-	5,282,280

<전기>

(단위 : 천 원)

구분	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
토지	3,278,359	-	-	3,278,359
건물	2,610,319	(610,408)	-	1,999,911
차량운반구	310,124	(243,086)	-	67,038
비품	1,318,550	(1,245,216)	-	73,334
합계	7,517,352	(2,098,710)	-	5,418,642

(2) 유형자산의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천 원)

구분	토지	건물	차량운반구	비품	합계
기초	3,278,359	1,999,911	67,038	73,334	5,418,642
증가(취득)	-	-	9,227	28,238	37,465
감소	-	(65,214)	(67,499)	(41,114)	(173,827)
처분	-	-	-	-	-
감가상각	-	(65,214)	(67,499)	(41,114)	(173,827)
기말	3,278,359	1,934,697	8,766	60,458	5,282,280

<전기>

(단위 : 천 원)

구분	토지	건물	차량운반구	비품	합계
기초	3,278,359	2,065,126	134,075	87,274	5,564,834
증가(취득)	-	-	-	22,204	22,204
감소	-	(65,215)	(67,037)	(36,144)	(168,396)
처분	-	-	-	-	-
감가상각	-	(65,215)	(67,037)	(36,144)	(168,396)
기말	3,278,359	1,999,911	67,038	73,334	5,418,642

(주1) 감가상각비는 전부 당기손익으로 인식되었으며, 다른 자산의 원가에 포함된 감가상각비는 없습니다.

(3) 유형자산 중 소유권이 제한되어 있거나 담보로 제공되어 있는 자산은 없습니다.

(4) 유형자산 관련 기타사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 천 원)

구분	당기	전기
장부금액과 공정가치에 중요한 차이있는 유형자산		
장부금액	5,213,056	5,278,270
공정가치	3,564,709	3,511,945

(주1) 상기 장부금액과 공정가치에 중요한 차이있는 유형자산은 토지 및 건물로 공정가치는 개별공시지가 및 기준시가에 의하여 산정하였습니다.

9. 무형자산

(1) 무형자산의 내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천 원)

구분	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
회원권	1,591,898	-	(154,045)	1,437,853

<전기>

(단위 : 천원)

구분	취득원가	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
회원권	1,591,898	-	-	1,591,898

(주1) 회원권은 비한정내용연수를 가진 무형자산으로 분류하여 상각하지 않고 있습니다.

(2) 무형자산의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

내역	기초가액	취득액	처분액	손상차손	기말가액
회원권	1,591,898	-	-	(154,045)	1,437,853

<전기>

(단위 : 천원)

내역	기초가액	취득액	처분액	손상차손	기말가액
회원권	1,500,634	91,264	-	-	1,591,898

(3) 중요 개별무형자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
	장부금액	잔여상각기간	장부금액	잔여상각기간
콘도미니엄회원권	216,706	-	216,706	-
골프회원권	1,221,147	-	1,375,192	-
합계	1,437,853	-	1,591,898	-

(4) 무형자산 중 권리가 제한되어 있거나 담보로 제공된 자산은 없습니다.

10. 기타부채

(1) 기타부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
미지급비용	91,237	108,187
임대보증금		
명목가액	431,282	373,220
현재가치할인차금	(7,074)	(10,093)
잔액	424,208	363,127
선수수익	5,891	8,610
제세금예수금	1,149,060	1,251,479
기타	1,730	449
합계	1,672,126	1,731,852

(주1) 임대보증금의 현재가치할인차금은 명목가액을 임대기간과 동일한 기간을 가진 국고 채 할인율로 할인하여 산정하였으며, 현재가치할인차금 상각액은 이자비용으로 계상하고 있습니다.

(2) 상각후원가로 측정되는 금융부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
미지급비용	91,237	108,187
임대보증금		
명목가액	431,282	373,220
현재가치할인차금	(7,074)	(10,093)
잔액	424,208	363,127
합계	515,445	471,314

11. 퇴직급여부채

회사는 확정급여제도에 의한 퇴직급여제도와 확정기여제도에 의한 퇴직급여제도를 병행하여 운영하고 있습니다.

(1) 확정급여제도에 의한 퇴직급여부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
확정급여채무 현재가치	2,048,896	2,339,808
사외적립자산 공정가치	2,126,205	(2,349,923)
재무상태표상 부채(자산)	(77,309)	(10,115)

(주1) 확정급여채무의 현재가치를 초과하는 사외적립자산의 공정가치 금액은 기타자산의 기타로 계상하고 있습니다.

(2) 확정급여채무

확정급여채무의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초	2,339,808	2,458,477
근무원가	63,922	220,338
이자원가	42,202	46,364
확정급여제도의 재측정요소	(8,340)	(28,371)
급여지급액	(299,250)	(357,000)
축소 및 청산	(89,446)	-
기말	2,048,896	2,339,808

(3) 사외적립자산

1) 사외적립자산의 공정가치 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초	2,349,923	2,454,678
이자수익	42,586	37,938
재측정요소	(7,054)	24,307
사용자의 기여금	40,000	190,000
급여지급액	(299,250)	(357,000)
기말	2,126,205	2,349,923

2) 사외적립자산의 구성내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
현금및현금등가물 등	2,123,361	2,347,079
국민연금전환금	2,844	2,844
합계	2,126,205	2,349,923

(4) 보험수리적가정

1) 보험수리적가정의 주요 내용은 다음과 같습니다.

구분	당기	전기
할인율	2.10%	2.10%
미래임금상승률	3.00%	3.00%
사망률 및 퇴직률	보험개발원 자료 사용	보험개발원 자료 사용

2) 보고기간말 현재 주요 가정의 변동에 따른 확정급여채무의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천 원)

구분	금액	비율
<할인율>		
1% 증가	2,015,380	98.4%
1% 감소	2,084,275	101.7%
<임금상승률>		
1% 증가	2,051,650	100.1%
1% 감소	2,046,320	99.9%

<전기>

(단위 : 천 원)

구분	금액	비율
<할인율>		
1% 증가	2,292,182	98.0%
1% 감소	2,390,471	102.2%
<임금상승률>		
1% 증가	2,372,647	101.4%
1% 감소	2,308,545	98.7%

(6) 보고기간말 현재 회사의 확정급여채무의 가중평균만기는 1.68년(전기 2.10년)이며, 할인되지 않은 연금 급여지급액의 만기분석은 다음과 같습니다.

<당기>

구분	1년미만	1년이상 2년미만	2년이상 5년미만	5년이상 10년미만	합계
급여지급액	415,975	1,197,491	310,180	377,063	2,300,709

<전기>

구분	1년미만	1년이상 2년미만	2년이상 5년미만	5년이상 10년미만	합계
급여지급액	481,541	1,215,156	506,326	838,469	3,041,492

(7) 총비용

1) 확정급여제도와 관련하여 당기손익으로 인식한 비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
당기근무원가	63,922	220,338
순이자손익	(384)	8,426
축소 및 청산	(89,446)	-
합계	(25,908)	228,764

2) 확정기여제도와 관련하여 당기손익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
판매비와관리비	280,485	278,926

3) 확정급여제도 및 확정기여제도와 관련하여 당기손익으로 인식한 총비용의 계정과목별 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
판매비와관리비	254,577	507,690

12. 자본

(1) 자본금의 내용은 다음과 같습니다.

구분	당기	전기
발행할주식의 총수	12,000,000주	12,000,000주
1주당 액면금액	5,000원	5,000원
발행한 주식수	6,400,000주	6,400,000주
보통주자본금	32,000,000,000원	32,000,000,000원

(주1) 당기 및 전기 중 자본금의 변동은 없습니다.

(2) 기타포괄손익누계액

기타포괄손익누계액의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목		
매도가능금융자산평가손익	(49,462)	(1,302,725)
이연법인세효과	11,970	315,259
잔액	(37,492)	(987,466)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		
확정급여제도의 재측정요소	(397,574)	(398,860)
법인세효과	91,202	91,513
잔액	(306,372)	(307,347)
합계	(343,864)	(1,294,813)

(3) 이익잉여금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
이익준비금(주1)	12,166,400	10,016,000
대손준비금(주2)	30,222	29,180
미처분이익잉여금	78,419,624	75,775,164
합계	90,616,246	85,820,344

(주1) 상법의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기의 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상의 금액을 이익준비금으로 적립하고 있습니다.

(주2) 대손준비금은 금융투자업규정에 따라 한국채택국제회계기준에 따른 대손충당금이 금융투자업규정에서 정한 대손충당금에 미달하는 경우 적립하는 준비금입니다.

(4) 이익잉여금처분계산서

제21(당)기	2016년 4월 1일 부터 2017년 3월 31일 까지	제20(전)기	2015년 4월 1일 부터 2016년 3월 31일 까지
처분예정일	2017년 5월 26일	처분확정일	2016년 5월 27일

회사명 : 신영자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 21(당) 기		제 20(전) 기	
미처분이익잉여금		78,419,623,849		75,775,164,345
전기이월미처분이익잉여금	52,119,721,851		48,988,022,783	
당기순이익	26,299,901,998		26,787,141,562	
임의적립금등의 이입액		1,654,133		-
대손준비금	1,654,133		-	
합계		78,421,277,982		75,775,164,345
이익잉여금처분액		(23,936,000,000)		(23,655,442,494)
이익준비금	2,176,000,000		2,150,400,000	
대손준비금	-		1,042,494	
배당금	21,760,000,000		21,504,000,000	
현금배당 주당배당금(률)보통주 : 당기3,400원(68.0%) 전기3,360원(67.2%)	21,760,000,000		21,504,000,000	
차기이월미처분이익잉여금		54,485,277,982		52,119,721,851

(5) 배당금의 지급내용은 다음과 같습니다.

구분	당기	전기
발행주식수	6,400,000주	6,400,000주
배당주식수	6,400,000주	6,400,000주
주당배당금	3,360	3,250
배당금	21,504,000,000원	20,800,000,000원

13. 대손준비금

대손준비금은 금융투자업규정 제3-8조에 따라 산정 및 공시하는 사항입니다.

(1) 대손준비금 적립예정금액

(단위 : 원)

구분	당기	전기
대손준비금 기 적립액	30,222,087	29,179,593
대손준비금 적립(환입)예정금액	(1,654,133)	1,042,494
대손준비금 잔액	28,567,954	30,222,087

(2) 대손준비금 전입액 및 대손준비금 반영후 조정이익 등

(단위 : 원)

구분	당기	전기
대손준비금 환입액(전입액)	1,654,133	(1,042,494)
대손준비금 반영후 조정이익	26,301,556,131	26,786,099,068
대손준비금 반영후 주당 조정이익	4,110	4,185

(주) 상기 대손준비금 반영후 조정이익 및 주당조정이익은 한국채택국제회계기준에 의한 금액은 아니며, 법인세효과 고려전의 대손준비금 환입액(전입액)을 당기순이익에 가산(차감)하였을 경우를 가정하여 산출된 정보입니다.

14. 이자수익과 비용

(1) 이자수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
예금이자	459,566	501,225

(2) 이자비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기타이자	3,019	2,874

15. 수수료수익과 비용

(1) 수수료수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
자산관리수수료	13,365,420	10,646,554
집합투자기구운용보수	30,491,592	33,801,133
합계	43,857,012	44,447,687

(2) 수수료비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
송금수수료	93	32
기타수수료	80,881	75,380
합계	80,974	75,412

16. 판매비와관리비

판매비와관리비의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
급여	8,958,441	8,668,385
퇴직급여	254,577	507,690
복리후생비	925,628	732,712
전산운용비	104,003	68,266

구분	당기	전기
임차료	9,614	9,503
지급수수료	150,920	146,606
접대비	72,893	86,854
광고선전비	237,752	247,278
감가상각비	281,951	276,520
조사연구비	216,521	189,359
연수비	36,082	28,074
세금과공과금	376,418	456,205
회의비	1,805	1,149
인쇄비	278,940	336,172
여비교통비	114,633	94,777
차량유지비	30,967	30,790
소모품비	37,292	37,918
수도광열비	83,184	76,252
보험료	1,461	1,220
행사비	149,210	134,695
기타	57,212	92,324
합계	12,379,504	12,222,749

17. 증권평가및처분이익과 손실

(1) 증권평가및처분이익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
매도가능금융자산처분이익	1,706,772	812,499

(2) 증권평가및처분손실의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
매도가능금융자산처분손실	-	63,302

구분	당기	전기
매도가능금융자산손상차손	57,814	132,685
합계	57,814	195,987

18. 법인세비용

(1) 법인세비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
법인세부담액	7,838,694	7,852,041
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	251,947	(327,411)
자본에 직접 반영된 법인세효과	(303,601)	417,966
법인세비용	7,787,040	7,942,596

(2) 자본에 직접 반영된 법인세효과의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
매도가능금융자산평가손익	(303,290)	430,714
확정급여제도의 재측정요소	(311)	(12,748)
합계	(303,601)	417,966

(3) 법인세비용차감전순손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	34,086,942	34,729,738
적용세율에 따른 법인세	7,787,040	7,942,596
조정사항		
기타	-	-
법인세비용	7,787,040	7,942,596
평균유효세율	22.84%	22.87%

(4) 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	기초	당기손익반영	자본반영	기말
임대보증금	(10,094)	3,019	-	(7,075)
선수수익	8,610	(2,719)	-	5,891
무형자산	-	154,045	-	154,045
매도가능금융자산	132,685	57,814	-	190,499
매도가능금융자산평가손익	1,302,725	-	(1,253,263)	49,462
합계	1,433,926	212,159	(1,253,263)	392,822
이연법인세자산(부채)	347,010			95,063

<전기>

(단위 : 천원)

구분	기초	당기손익반영	자본반영	기말
임대보증금	(12,968)	2,874	-	(10,094)
선수수익	11,329	(2,719)	-	8,610
성과보수	559,712	(559,712)	-	-
매도가능금융자산	-	132,685	-	132,685
매도가능금융자산평가손익	(477,086)	-	1,779,811	1,302,725
합계	80,987	(426,872)	1,779,811	1,433,926
이연법인세자산(부채)	19,599			347,010

(주1) 일시적차이에 적용되는 미래의 예상세율은 일시적차이의 소멸이 예상되는 시기의 세율(당기말 현재 24.2%, 전기말 현재 24.2%)을 적용하고 있습니다.

19. 주당이익

주당순이익의 산출근거는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
① 당기순이익	26,299,901,998	26,787,141,562
② 유통보통주식수	6,400,000	6,400,000
③ 주당순이익 (① / ②)	4,109	4,185

당기 및 전기의 유통보통주식수는 발행주식수와 동일하며, 당기말 및 전기말 현재 회사는 희석성 잠재적보통주가 없으므로 기본주당순이익과 희석주당순이익이 같습니다.

20. 현금흐름표

(1) 현금및현금성자산은 재무상태표와 현금흐름표상의 금액이 일치하게 관리되고 있습니다.

(2) 당기순이익에 대한 조정 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
퇴직급여	(25,909)	228,764
감가상각비	281,951	276,520
매도가능금융자산손상차손	57,814	132,685
매도가능금융자산처분이익	(1,706,772)	(812,499)
매도가능금융자산처분손실	-	63,302
유형자산처분이익	(9,000)	-
무형자산손상차손	154,045	-
이자수익	(459,566)	(501,225)
이자비용	3,019	2,874
배당수익	(154,916)	(961,645)
법인세비용	7,787,040	7,942,597
합계	5,927,706	6,371,373

(3) 영업활동 자산· 부채의 증감 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기타자산의 감소(증가)	330,251	(208,499)
기타부채의 증가(감소)	(120,807)	101,705
퇴직금의지급	(299,250)	(357,000)

구분	당기	전기
사외적립자산의 감소(증가)	259,250	167,000
합계	169,444	(296,794)

(4) 현금및현금성자산의 사용을 수반하지 않는 중요한 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
매도가능금융자산평가로 인한 매도가능금융자산의 증(감)	1,253,263	(1,779,811)

21. 외화자산

외화자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과 목	당기		
	통화구분	외국통화금액	원화금액
<외화자산>			
매도가능금융자산(외화집합투자증권)	USD	2,565,094	2,862,902

매도가능금융자산에서 발생한 외화환산손익은 매도가능금융자산평가손익에 포함하여 계상하고 있습니다.

22. 특수관계자거래

(1) 특수관계자 현황

관 계	회사명
회사에 영향력을 행사하는 기업	
최상위 및 직상위 지배기업	신영증권(주)
기타 특수관계자	
최상위 기업의 종속기업	신영제일호사모투자전문회사, (주)고리, (주)제이엔피
최상위 기업의 관계기업	신영제이호사모투자전문회사

(2) 보고기간 중에 회사와 회사의 지배기업 및 지배기업의 종속기업 등 간에 중요한 거래, 담보 및 지급보증은 없으며, 보고기간말 현재 특수관계자와의 거래에서 발생한 중요한 자산 및 부채는 없습니다.

(3) 주요경영진에 대한 보상

주요 경영진은 직· 간접적으로 당해 회사 활동의 계획· 지휘· 통제에 대한 권한과 책임을 가진 등기이사로서, 주요경영진에 대한 보상내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
단기종업원급여	1,966,342	1,986,308
퇴직급여	(25,212)	138,146
합계	1,941,130	2,124,454

23. 보고기간후 사건

2017년 3월 31일 현재의 재무제표는 2017년 4월 26일자 이사회에서 승인되었으며, 정기 주주총회에서 수정승인될 수 있습니다.

24. 영업부문

회사의 영업부문은 집합투자재산(투자신탁재산 및 투자회사재산)의 운용, 투자자문 및 투자일임업무를 담당하는 단일사업부문(자산운용부문)으로 구성되어 있으며 지역별로는 국내에 한정되어 있습니다.

25. 집합투자재산

(1) 투자일임 및 집합투자재산의 종류와 잔고좌수, 순자산가액은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기		전 기	
	잔고좌수	순자산가액	잔고좌수	순자산가액
집합투자기구				
주식형	4,602,392	4,804,648	5,874,907	5,893,954
혼합형	1,612,295	1,661,596	1,901,854	1,933,342
채권형	76,158	76,436	78,287	78,554
재간접형	11,948	12,677	16,315	16,077
파생형	-	-	70,000	71,107
MMF	186,994	189,197	183,869	186,367
전문사모집합투자	286,601	301,896	356,832	365,073
뮤추얼펀드	46,411	47,003	83,367	84,236
소계	6,822,799	7,093,453	8,565,431	8,628,710
투자일임	4,792,199	6,801,467	4,010,009	5,380,249
합계	11,614,998	13,894,920	12,575,440	14,008,959

한편, 보고기간말 현재 원금보전약정이 있는 집합투자재산은 없습니다.

(2) 회사와 투자일임 및 집합투자기구의 거래 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당기	전기
집합투자기구운용보수	30,491,592	33,801,133
투자일임수수료	13,365,420	10,645,991
합계	43,857,012	44,447,124

(3) 회사와 투자일임 및 집합투자기구와의 거래에서 발생한 채권의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당기	전 기
미수투자신탁및투자회사운용보수	3,256,149	4,123,169
미수투자일임수수료	2,457,442	1,921,249
합계	5,713,591	6,044,418

(4) 회사가 설정하여 운용하고 있는 집합투자재산 중 장부가로 평가하는 수익증권의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	펀드명	장부상순자산	시가평가순자산	차액
당기	신영신종MMF4-26호외	189,196,646	189,224,928	28,282
전기	신영신종MMF4-26호외	186,366,976	186,376,552	9,576

(5) 집합투자증권 판매대행계약

회사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 집합투자기구의 집합투자업자로 집합투자재산의 운용업무와 관련하여 금융위원회로부터 허가를 득하였으며, 집합투자증권은 회사와 투자매매업자 또는 투자중개업자 간의 판매대행계약에 따라 투자매매업자 또는 투자중개업자가 투자자에게 판매하고 있습니다. 한편, 보고기간말 현재 회사는 신영증권 외 59개 금융기관과 집합투자증권의 판매대행계약을 체결하고 있습니다.

26. 위험관리

(1) 금융위험관리

회사는 경영활동과 관련하여 시장위험(주식위험, 이자율위험 등), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 금융위험에 노출되어 있습니다. 회사는 영업, 투자 및 재무활동으로부터 발생할 수 있는 위험요소에 대해 선제적이며 체계적으로 관리하고 있으며, 이를 위해 전사적인 수준의 위험관리정책 및 절차를 마련하여 운영하고 있습니다.

1) 시장위험

회사는 주가, 이자율, 환율 등의 변동으로 인한 시장위험에 노출되어 있습니다.

(가) 가격위험

회사는 매도가능금융자산에 집합투자증권을 보유하고 있으며, 시장의 주가 및 이자율 변동이 발생하는 경우 동 집합투자증권은 가격변동위험에 노출되어 있습니다. 집합투자증권은 매매목적이 아닌 전략적 목적으로 보유하고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 공정가치로 평가하는 매도가능금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당기	전기
매도가능금융자산	20,565,874	57,599,557

다른 변수가 일정하고 집합투자증권의 가격이 10% 변동할 경우 가격변동이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
	10% 상승 시	10% 하락 시	10% 상승 시	10% 하락 시
자산	2,056,587	(2,056,587)	5,759,956	(5,759,956)
부채	497,694	(497,694)	1,393,909	(1,393,909)
자본	1,558,893	(1,558,893)	4,366,047	(4,366,047)
총포괄손익	1,558,893	(1,558,893)	4,366,047	(4,366,047)

(나) 외환위험관리

회사는 당기말 현재 환율변동위험에 노출되어 있는 외화자산을 보유하고 있으며 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당기
매도가능금융자산	2,862,902

다른 변수가 일정하고 환율이 10% 변동할 경우 환율변동이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	
	10% 상승 시	10% 하락 시
자산	286,290	(286,290)
부채	69,282	(69,282)
자본	217,008	(217,008)
총포괄손익	217,008	(217,008)

(다) 이자율위험

회사의 이자율 위험은 대여금 및 수취채권에서 비롯됩니다. 그러나 대여금 및 수취채권의 만기는 전부 1년 이내에 해당되고 사용이 제한되어 있지 아니하므로 이자율 위험에 대한 적절한 대응이 가능할 것으로 판단하고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 이자율위험에 노출된 대여금 및 수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당기	전기
현금및현금성자산	85,983,007	42,358,821

다른 변수가 일정하고 이자율이 1% 변동할 경우 이자율변동이 당기손익 및 자본에 미치

는 영향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

당기		전기	
1%상승 시	1%하락 시	1%상승 시	1%하락 시
651,751	(651,751)	321,080	(321,080)

2) 신용위험

회사는 채무불이행으로 인한 재무적 손실을 경감시키기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있습니다. 회사의 신용위험에 노출된 자산은 대여금 및 수취채권으로 대여금 및 수취채권의 대부분은 은행 등 적격금융기관에 대한 수취채권입니다.

금융상품 종류별 신용위험의 최대 노출금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
	장부금액	신용위험 최대노출금액	장부금액	신용위험 최대노출금액
현금및현금성자산	85,984,614	85,983,007	42,360,247	42,358,821
기타자산	5,713,591	5,713,591	6,044,438	6,044,438
합계	91,698,205	91,696,598	48,404,685	48,403,259

3) 유동성위험

회사는 미래의 현금흐름을 예측하여 단기 및 중장기 자금조달 계획을 수립하여 유동성위험을 관리하고 있으며, 금융부채의 잔존계약 만기에 따른 만기분석내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	장부금액(주)	1개월이하	1개월~3개월	3개월~1년	1년~5년	5년초과
기타부채	522,519	91,237	-	-	431,282	-

<전기>

(단위 : 천원)

구분	장부금액(주)	1개월이하	1개월~3개월	3개월~1년	1년~5년	5년초과
기타부채	481,408	108,188	203,220	-	170,000	-

(주) 상기 장부금액은 현재가치할인차금 차감전의 명목가액입니다.

(2) 자본위험관리

회사의 자본관리 목적은 계속기업으로 영업활동을 유지하고 주주 및 이해관계자의 이익을 극대화하고 자본비용의 절감을 위하여 최적의 자본구조를 유지하는데 있습니다.

회사는 자본구조를 관리하고 있으며, 시장상황 변화와 영업활동과 관련한 위험의 성격 변화에 맞게 자본구조를 조정해 나가고 있습니다. 회사는 주주에게 지급하는 배당액을 조정하거나, 유상증자 혹은 감자를 통하여 자본구조를 유지 및 조정해 나갈 수도 있습니다. 또한 자본시장과 금융투자업에 관한 법률과 그 하위 규정에 따라 자기자본이 최소영업자본액 이상 유지되도록 하고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 회사의 최소영업자본액의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
1. 자기자본	122,272,382	116,525,531
2. 최소영업자본액($A=Aa+Ab+Ac$)	15,163,011	15,494,012
필요유지자기자본(Aa)	11,200,000	11,200,000
고객자산운용 필요자본(Ab)	3,508,240	3,394,961
고유자산운용 필요자본(Ac)	454,771	899,051
3. 최소영업자본액2($B=Aa+(Ab+Ac)*50\%$)	13,181,505	13,347,006

당기말 및 전기말 현재 회사의 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
부채비율		
부채	5,941,710	6,069,244
자본	122,272,382	116,525,531
부채비율	4.86%	5.21%

내부회계관리제도 검토의견

신영자산운용주식회사

내부회계관리제도 검토보고서는 신영자산운용주식회사의 2017년 3월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

첨부 : 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

신영자산운용주식회사

대표이사 귀하

2017 년 5월 22일

우리는 첨부된 신영자산운용주식회사의 2017년 3월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태보고서를 작성할 책임은 신영자산운용주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태보고서에서 “ 2017년 3월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2017년 3월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 중요한 취약점이 발견되지 아니하였습니다” 고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영자가 제시한 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영자의 내부회계관리제도의 운영실태보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다. 그러나 회사는 비상장대기업으로서 경영자의 내부회계관리제도 구축과 운영, 그리고 이에 대한 운영실태평가보고는 내부회계관리제도 모범규준 제5장 '중소기업에 대한 적용'의 규정에 따라 상장대기업보다는 현저하게 완화된 방식으로 이루어 졌습니다. 따라서 우리는 내부회계관리제도 검토기준 중 '14. 중소기업 등에 대한 검토특례'에 따라 검토를 실시하였습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 기업회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을 기초로 미

래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부 회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영자의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영 실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준 제5장 '중소기업에 대한 적용'의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2017년 3월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2017년 3월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

서울특별시 종로구 우정국로 48

삼 덕 회 계 법 인

대표이사 공인회계사 장 영 철

내부회계관리자의 운영실태 평가보고서

신영자산운용(주) 이사회 및 감사위원회 귀중

본 내부회계관리자는 2017년03월31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다. 내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다.

본 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 모범규준 제5장(중소기업에 대한 적용)을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2017년03월31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 중요한취약점이 발견되지 아니하였습니다.

2017년 04월 25일

내부회계관리자:

김창섭

서명完

대표이사:

이상진

서명完



신영자산운용(주)_제21기말(17.03.31)_내부회계관리자의 운영실태평가 보고서

외부감사 실시내용

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

1. 감사대상업무

회 사 명	신영자산운용주식회사			
감사대상 사업연도	2016년 04월 01일	부터	2017년 03월 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		3	2	1	1	2	2	-	-	-	-	-	-	6	5
투입 시간	분·반기검토	7	6	60	80	60	40	-	-	-	-	-	-	127	126
	감사	3	2	24	50	80	50	-	-	-	-	-	-	107	102
	합계	10	8	84	130	140	90	-	-	-	-	-	-	234	228

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기			2016년 7월 29일		1	일	
	주요내용			회사 및 사업에 대한 이해, 위험평가, 업무팀구성, 감사일정 등 감 사계획 수립				
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용
				상주		비상주		
	1분기검토 (2016년 7월 08일)	1	일	2	명	1	명	회사의 재무 및 회계담당자 에 대한 질문과 분석적 절차 , 기타의 검토절차 수행
	반기검토 (2016년 10월 25일)	1	일	2	명	1	명	회사의 재무 및 회계담당자 에 대한 질문과 분석적 절차 , 기타의 검토절차 수행
	3분기검토 (2017년 1월 11일)	1	일	2	명	1	명	회사의 재무 및 회계담당자 에 대한 질문과 분석적 절차 , 기타의 검토절차 수행
	기말감사							분석적검토, TOT, 입증감사

	(2017년 4월 13일, 14일 26일)	3	일	2	명	1	명	, 내부회계관리제도검토 수 행		
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-					-	일		
	실사(입회)장소	-								
	실사(입회)대상	-								
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	-					-	일		
	실사(입회)장소	-								
	실사(입회)대상	-								
외부조회	금융거래조회	O	채권채무조회				-	변호사조회		-
	기타조회	-								
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회							
	수행시기	1분기검토, 반기검토, 3분기검토 및 기말감사 시								