유진자산운용주식회사

재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 30 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 29 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

삼정회계법인

목 차

Ⅰ. 독립된 감사인의 감사보고서 ---------- 1

Ⅱ. (첨부)재무제표

재무상태표 ---------- 5

포괄손익계산서 ---------- 7

자본변동표 ---------- 9

현금흐름표 ---------- 10

주석 ---------- 12

Ⅲ. 외부감사 실시내용 ---------- 70

독립된 감사인의 감사보고서

유진자산운용주식회사

주주 및 이사회 귀중 2019년 3월 15일

감사의견

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

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2018년 12월 31일 및 2017년 12월 31일 현재의 재무상태와 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.

지배기구는 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 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 계

속기업으로서의 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.

삼 정 회 계 법 인

대표이사 김 교 태



이 감사보고서는 감사보고서일(2019년 3월 15일)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

유진자산운용주식회사

제 30(당) 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 29(전) 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

유진자산운용주식회사 대표이사 박민호

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 영등포구 국제금융로2길 24 12층(여의도동)

(전 화) 02) 2129-3300

재 무 상 태 표

제 30(당) 기 2018년 12월 31일 현재

제 29(전) 기 2017년 12월 31일 현재

유진자산운용주식회사 (단위 : 원)

과 목	제 30(당) 기말		제 29(전) 기말	
자 산				
Ⅰ. 현금 및 예치금(주석5,6,7,9)		5,389,889,550		10,044,385,853
1. 현금및현금성자산	389,889,550		1,419,545,373	
2. 예치금(주석23)	5,000,000,000		8,624,840,480	
Ⅱ. 당기손익-공정가치측정금융자산(주석6,7,11,26)		11,098,874,484		-
1. 주식	1,000		-	
2. 출자금(주석26)	1,222,346,886		-	
3. 집합투자증권(주석26)	5,855,723,317		-	
4. 기타	4,020,803,281		-	
Ⅲ. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산(주석6,7,13)		180,000,000		-
1. 주식	180,000,000		-	
Ⅳ. 상각후원가측정대출채권(주석5,6,7)		28,889,869		-
1. 대여금	32,778,540		-	
현재가치할인차금	(3,888,671)		-	
Ⅴ. 유가증권		-		10,667,537,766
1. 당기손익인식금융자산(주석5,18,20)	-		5,347,303,092	
가. 단기매매금융자산	-		5,347,303,092	
2. 매도가능금융자산(주석7,18,20)	-		5,320,234,674	
가. 주식	-		635,019,700	
나. 출자금	-		531,941,217	
다. 집합투자증권	-		3,846,673,757	
라. 기타	-		306,600,000	
Ⅵ. 종속기업투자자산(주석14)		5,999,375,000		3,366,400,000
1. 종속기업투자주식	5,999,375,000		3,366,400,000	
Ⅶ. 대출채권(주석6,7)				55,914,467
1. 대여금	-		64,075,640	
현재가치할인차금	-		(8,161,173)	
Ⅷ. 유형자산(주석15)		534,071,814		376,274,236
1. 임차시설물(주석18)	408,962,623		329,621,600	
감가상각누계액	(89,733,845)		(171,747,896)	
2. 집기비품	168,188,060		130,568,760	
감가상각누계액	(124,032,979)		(100,174,547)	
3. 전산장비	534,323,187		469,957,687	
감가상각누계액	(363,635,232)		(281,951,368)	
Ⅸ. 기타자산		7,826,531,208		7,775,109,179
1. 미수금(주석6,7)	15,088,896		116,637,527	
대손충당금	-		(54,940,134)	
2. 미수수익(주석6,7,23)	3,343,508,431		3,342,532,297	
가.미수투자신탁보수	3,086,966,632		3,103,792,476	
나.기타미수수익	256,541,799		238,739,821	
3. 선급비용	82,292,350		44,007,387	
4. 보증금(주석18,20,23)	453,435,730		274,116,730	

과 목	제 30(당) 기말		제 29(전) 기말	
현재가치할인차금	(66,525,920)		(22,052,850)	
5. 무형자산(주석16)	697,618,423		850,918,423	
6. 이연법인세자산(주석21)	990,878,801		913,655,302	
7. 기타	2,310,234,497		2,310,234,497	
자 산 총 계		31,057,631,925		32,285,621,501
부 채				
Ⅰ. 기타부채		5,123,145,356		7,258,672,328
1. 미지급금(주석6,7)	1,783,235,489		1,551,944,353	
2. 선수수익	115,000,018		35,000,010	
3. 미지급비용(주석6,7)	364,136,796		387,029,751	
4. 예수금(주석6,7)	201,633,134		181,672,863	
5. 미지급법인세(주석21)	217,076,160		278,693,911	
6. 확정급여부채(주석17)	-		978,300,728	
사외적립자산	-		(774,438,282)	
7. 기타충당부채(주석18)	2,310,234,497		4,620,468,994	
8. 복구충당부채(주석18)	131,829,262		-	
부 채 총 계		5,123,145,356		7,258,672,328
자 본				
Ⅰ. 자본금		20,000,000,000		20,000,000,000
1. 보통주자본금(주석19)	20,000,000,000		20,000,000,000	
Ⅱ. 기타포괄손익누계액		(15,805,762)		(583,442,440)
1. 매도가능금융자산평가이익	-		(635,394,759)	
2. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	(15,805,762)		-	
3. 보험수리적이익	-		51,952,319	
Ⅲ. 이익잉여금(주석20)		5,950,292,331		5,610,391,613
1. 이익준비금	1,600,000,000		1,600,000,000	
2. 대손준비금 (대손준비금적립(환입)예정액 당기말 : (-) 293천원 전기말 : 2,449 천원)(주석25)	17,249,958		14,800,621	
3. 미처분이익잉여금	4,333,042,373		3,995,590,992	
자 본 총 계		25,934,486,569		25,026,949,173
부 채 및 자 본 총 계		31,057,631,925		32,285,621,501

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포 괄 손 익 계 산 서

제 30(당) 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 29(전) 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

유진자산운용주식회사 (단위 : 원)

과 목	제 30(당) 기		제 29(전) 기	
Ⅰ. 영업수익		15,915,279,395		15,150,280,043
1. 수수료수익(주석23)	14,662,639,128		13,748,589,313	
투자신탁위탁자보수	12,537,623,845		12,166,013,195	
투자회사운용수수료수익	896,135,032		806,112,394	
기타수수료수익	1,228,880,251		776,463,724	
2. 금융상품평가및처분이익(주석8)	-		847,995,020	
단기매매금융자산처분이익	-		34,720,515	
단기매매금융자산평가이익	-		11,281,810	
당기손익인식지정금융자산처분이익	-		71,274,734	
매도가능금융자산처분이익	-		730,717,961	
3. 당기손익-공정가치측정금융상품평가및처분이익 (주석8)	910,389,718		-	
당기손익-공정가치측정증권처분이익	808,619,394		-	
당기손익-공정가치측정증권평가이익	101,770,324		-	
4. 이자수익(주석8,23)	269,348,652		181,856,897	
5. 기타영업수익(주석8)	60,343,657		371,838,813	
배당금수익	4,749,730		5,203,947	
분배금수익	653,793		-	
대손충당금 환입(주석5)	-		366,634,866	
기타대손충당금환입액(주석5)	54,940,134		-	
6. 외화거래이익(주석8)	12,558,240		-	
외환차익	12,558,240		-	
Ⅱ. 영업비용		14,474,721,412		15,146,667,364
1. 수수료비용(주석23)	46,673,020		55,943,553	
사무수탁보수	46,673,020		55,943,553	
2. 금융상품평가및처분손실(주석8)	-		186,540,857	
매도가능금융자산처분손실	-		186,540,857	
3. 당기손익-공정가치측정금융상품평가및처분손실 (주석8)	489,447,459		-	
당기손익-공정가치측정증권처분손실	295,436,073		-	
당기손익-공정가치측정증권평가손실	194,011,386		-	
4. 이자비용(주석8)	4,476,639		5,129,148	
5. 기타영업비용	905,272,072		2,310,234,497	
기타충당부채전입액(주석18)	905,272,072		2,310,234,497	
6. 판매비와관리비(주석23,24)	13,025,741,822		12,557,332,916	
7. 외화거래손실(주석8)	3,110,400		31,486,393	
외화환산손실	-		29,054,257	
외환손실	3,110,400		2,432,136	
Ⅲ. 영업이익		1,440,557,983		3,612,679
Ⅳ. 영업외수익		48,067,119		567,380,075
1. 유형자산처분이익	-		5,000	
2. 종속기업투자자산처분이익	38,833,892		562,736,220	
3. 잡이익	9,233,227		4,638,855	
Ⅴ. 영업외비용		184,636,367		10,147,271

과 목	제 30(당) 기		제 29(전) 기	
1. 유형자산처분손실	142,719,142		-	
2. 무형자산처분손실	3,300,000		-	
3. 기부금	3,000,000		7,000,000	
4. 종속기업투자자산처분손실	34,408,287		1,314,184	
5. 잡손실	1,208,938		1,833,087	
VI. 법인세비용차감전순이익		1,303,988,735		560,845,483
VII. 법인세비용(주석21)	395,197,691		160,535,195	
VIII. 당기순이익(주석20) (대손준비금 반영후 조정이익 당기 : 909,084 천원 전기 : 397,861 천원)		908,791,044		400,310,288
IX. 기타포괄손익		(15,805,762)		(695,872,517)
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 포괄손익	(15,805,762)		(711,106,769)	
매도가능금융자산평가손익(주석12)	-		(711,106,769)	
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익(주석13)	(15,805,762)		-	
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지않는 포괄손익	-		15,234,252	
보험수리적이익(주석21)	-		15,234,252	
X. 총포괄이익(손실)		892,985,282		(295,562,229)
XI. 주당이익(주석22)				
1. 기본주당이익		227		100
2. 희석주당이익		227		100

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제 30(당) 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 29(전) 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

유진자산운용주식회사 (단위 : 원)

과 목	자본금	자 본 잉여금	자 본 조 정	기타포괄 손익누계액	이 익 잉여금	총 계
2017.01.01(전기초)	20,000,000,000	-	-	112,430,077	16,210,081,325	36,322,511,402
당기순이익	-	-	-	-	400,310,288	400,310,288
매도가능금융자산평가손실	-	-	-	(711,106,769)	-	(711,106,769)
보험수리적손익	-	-	-	15,234,252	-	15,234,252
현금배당	-	-	-	-	(11,000,000,000)	(11,000,000,000)
2017.12.31(전기말)	20,000,000,000	-	-	(583,442,440)	5,610,391,613	25,026,949,173
2018.01.01. (당기초)	20,000,000,000	-	-	(583,442,440)	5,610,391,613	25,026,949,173
회계기준 변경에 따른 자본변동 효과	-	-	-	635,394,759	(635,394,759)	-
2018.01.01(당기초) 회계기준 변경효과 반영 후	20,000,000,000	-	-	51,952,319	4,974,996,854	25,026,949,173
당기순이익	-	-	-	-	908,791,044	908,791,044
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손실	-	-	-	(15,805,762)	-	(15,805,762)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산처분손실	-	-	-	-	(101,104)	(101,104)
보험수리적손익	-	-	-	(51,952,319)	66,605,537	14,653,218
2018.12.31(당기말)	20,000,000,000	-	-	(15,805,762)	5,950,292,331	25,934,486,569

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현 금 흐 름 표

제 30(당) 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 29(전) 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

유진자산운용주식회사 (단위 : 원)

과 목	제 30(당) 기		제 29(전) 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		3,341,465,776		10,178,561,266
1. 당기순이익		908,791,044		400,310,288
2. 손익의 조정		1,417,553,188		1,276,377,021
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(101,770,324)		-	
단기매매금융자산평가이익	-		(11,281,810)	
매도가능금융자산처분이익	-		(730,717,961)	
종속기업투자주식처분이익	(38,833,892)		(562,736,220)	
이자수익	(269,348,652)		(181,856,897)	
배당금수익	(4,749,730)		(5,203,947)	
대손충당금 환입	(54,940,134)		(366,634,866)	
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	194,011,386		-	
매도가능금융자산처분손실	-		186,540,857	
종속기업투자지분처분손실	34,408,287		1,314,184	
이자비용	4,476,639		5,129,148	
외화환산손실	-		29,054,257	
유형자산처분이익	-		(5,000)	
유형자산처분손실	142,719,142		-	
무형자산처분손실	3,300,000		-	
기타충당부채전입액	905,272,072		2,310,234,497	
퇴직급여	-		277,402,641	
감가상각비	207,810,703		164,602,943	
법인세비용	395,197,691		160,535,195	
3. 자산부채의 변동		1,290,084,871		9,076,201,938
예치금의 감소	3,624,840,480		4,846,105,263	
당기손익-공정가치측정금융자산의 감소	608,599,520		-	
단기매매금융자산의 감소	-		4,901,001,322	
대여금의 감소	31,297,100		21,296,820	
미수금의 감소	101,548,631		569,260,825	
미수수익의 감소(증가)	13,489,071		(529,518,453)	
선급비용의 감소	21,320,624		24,806,477	
퇴직급여부채의 감소	(958,647,950)		-	
사외적립자산의 감소(증가)	774,438,282		(200,000,000)	
충당부채의 감소	(3,215,506,569)		-	
미지급금의 증가(감소)	211,638,358		(708,686,584)	
미지급비용의 증가(감소)	(22,892,955)		191,172,700	

과 목	제 30(당) 기		제 29(전) 기	
선수수익의 증가	80,000,008		15,000,006	
예수금의 증가(감소)	19,960,271		(54,236,438)	
4. 이자수취액		235,478,428		151,160,937
5. 배당금수취액		4,749,730		5,203,947
6. 이자지급액		-		(5,129,148)
7. 법인세 납부액		(515,191,485)		(725,563,717)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(862,677,204)		(1,296,030,612)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		930,772,596		10,183,183,210
매도가능금융자산의 처분	-		10,164,469,210	
종속기업투자주식의 처분	547,605,000		-	
기타포괄-공정가치측정금융자산의 감소	11,596		-	
집기비품의 처분	-		14,000	
무형자산의 처분	150,000,000		18,700,000	
보증금의 감소	233,156,000		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(1,793,449,800)		(11,479,213,822)
매도가능금융자산의 취득	-		(11,312,521,922)	
종속기업투자주식의 취득	(1,000,000,000)		-	
임차시설물의 취득	(278,200,000)		-	
집기비품의 취득	(38,409,300)		(2,198,900)	
전산장비의 취득	(64,365,500)		(133,833,000)	
무형자산의 취득	-		(30,660,000)	
보증금의 증가	(412,475,000)		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(3,508,444,395)		(7,923,831,515)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		2,562,401,292		6,706,368,485
종속기업투자주식의 처분	2,562,401,292		6,706,368,485	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(6,070,845,687)		(14,630,200,000)
종속기업투자주식의 추가 취득	(6,070,845,687)		(3,630,200,000)	
현금배당	-		(11,000,000,000)	
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소)(I +II+III)		(1,029,655,823)		958,699,139
V. 기초의 현금및현금성자산		1,419,545,373		460,846,234
VI. 기말의 현금및현금성자산		389,889,550		1,419,545,373

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주석

제 30(당)기 2018년 12월 31일 현재

제 29(전)기 2017년 12월 31일 현재

유진자산운용주식회사

1. 회사의 개요

유진자산운용주식회사(이하 "당사")는 투자자문업무를 주요 사업목적으로 1989년 9월 우성투자자문주식회사로 설립된 후 기획재정부의 인가에 따라 1996년 9월부터 자산운용회사로 전환하여 간접투자기구 등의 운용업무 및 투자자문업무 등을 주요사업으로 영위하고 있습니다.

당사의 주주는 유진투자증권주식회사인 바, 1999년 6월 3일자로 주식회사 우리은행 및 우리증권주식회사로부터 각각 17.5%(1,050,000주)와 52.5%(3,150,000주)의 지분을 인수하여 지분율은 100%(6,000,000주)가 되었으며, 2010년 9월 8일 유상증자 및 무상감자로 당기말 현재 당사의 납입자본금은 200억원(4,000,000주)입니다.

2. 재무제표 작성기준

당사는 주식회사의외부감사에관한법률 제5조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표로서 지배기업, 관계기업의 투자자 또는 공동기업의 참여자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분 투자에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다.

당사의 재무제표는 2019년 2월 8일자 이사회에서 승인되었으며, 2019년 3월 27일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

(1) 측정기준

재무제표는 아래에서 열거하고 있는 재무상태표의 주요항목을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

- 공정가치로 측정되는 당기손익인식금융상품
- 공정가치로 측정되는 매도가능금융상품
- 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 확정급여부채

(2) 기능통화와 표시통화

당사의 재무제표는 당사의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화(기능통화) 및 표시통화인 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

(3) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에서는 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 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제결과는 다를 수 있습니다.

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

① 가정과 추정의 불확실성

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

- 주석 5 : 대손충당금 - 금융상품의 신용위험에 대한 최대 노출액 및 손상정보
- 주석 17 : 확정급여채무의 측정 - 주요 보험수리적 가정
- 주석 18 : 충당부채와 우발부채 - 자원의 유출 가능성과 금액에 대한 가정
- 주석 21 : 이연법인세자산의 인식 - 세무상 결손금 사용

② 공정가치 측정

당사의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치 측정을 요구하고 있는 바, 당사는 공정가치평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다.

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

・수준 1 : 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

・수준 2 : 수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수

・수준 3 : 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

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

공정가치 측정시 사용된 가정의 자세한 정보는 주석 6에 포함되어 있습니다.

3. 회계정책의 변경

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.

다음은 최초 적용되는 기준서의 주요 영향입니다.

- 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

기업회계기준서 제1115호는 수익을 언제, 얼마나 인식할지를 결정하기 위한 포괄적인 체계입니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1101호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호를 대체하였습니다.

당사는 기업회계기준서 제1115호를 적용시 당기말 현재의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'

기업회계기준서 제1109호는 금융자산, 금융부채 및 비금융항목을 매입하거나 매도할 수 있는 일부 계약의 인식과 측정을 규정합니다. 이 기준서는 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체합니다.

다음 표는 기업회계기준서 제1109호 적용에 따른 이익잉여금 기초 잔액의 세후 영향을 요약하고 있습니다.

(단위: 천원)

조정내역	금 액
기업회계기준서 제1039호에 따른 기초 이익잉여금	5,610,392
기업회계기준서 제1109호의 도입으로 인하여 기초이익잉여금에 미치는 영향	(635,395)
매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치측정금융자산으로 재분류	(814,609)
관련된 세금효과	179,214
기업회계기준서 제1109호에 따른 기초 이익잉여금	4,974,997

다음 표는 기업회계기준서 제1109호 적용에 따른 기타포괄손익누계액 기초 잔액의 세후 영향을 요약하고 있습니다.

(단위: 천원)

조정내역	금 액
기업회계기준서 제1039호에 따른 기초 기타포괄손익누계액	(583,443)
기업회계기준서 제1109호의 도입으로 인하여 기초 기타포괄손익누계액에 미치는 영향	635,395
매도가능금융자산에서 당기손익-공정가치측정금융자산으로 재분류	814,609
관련된 세금효과	(179,214)
기업회계기준서 제1109호에 따른 기초 기타포괄손익누계액	51,952

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

(가) 금융자산과 금융부채의 분류

기업회계기준서 제1109호는 금융부채의 분류와 측정에 대한 기업회계기준서 제1039호의 기존 요건을 대부분 유지하였습니다. 그러나 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권과 매도가능금융자산의 기존 분류를 삭제하였습니다.

기업회계기준서 제1109호의 적용은 금융부채와 관련된 당사의 회계정책에는 유의적인 영향이 없습니다. 기업회계기준서 제1109호의 금융자산 분류와 측정에 대한 영향은 다음과 같습니다.

기업회계기준서 제1109호에 의하면, 최초 적용시에 금융자산은 상각후원가측정금융자산, 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품, 당기손익-공정가치 측정 범주로 분류됩니다. 기업회계기준서 제1109호에 따른 금융자산의 분류는 일반적으로 금융자산이 관리되는 방식인 사업모형과 금융자산의 계약성 현금흐름의 특성에 근거하여 결정됩니다. 주계약이 이 기준서의 적용범위를 해당하는 금융자산인 계약에 내재된 파생상품은 분리되지 않고, 복합금융상품 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

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 이자와 원금 잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

채무상품은 다음 두 가지 조건을 모두 충족하고 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정되지 않는 경우 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.
- 계약성 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.
- 계약 조건에 따라 특정일에 이자와 원금 잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

단기매매항목이 아닌 지분상품의 최초 인식일에 당사는 그 투자지분의 후속적인공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 수 있는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다 이러한 선택은 금융상품 별로 이루어집니다.

상기에서 설명한 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치로 측정하지 않는 모든 금융상품은 당기손익-공정가치로 측정합니다. 당사는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 요구사항을 충족하는 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로줄이는 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 최초 공정가치 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.
상각후원가측정 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가는 손상손실((나)참조)에 의해 감소됩니다. 이자수익, 외화환산손익 및 손상은 당기손익으로 인식합니다. 제거에 따르는 손익도 당기손익으로 인식합니다.
기타포괄손익-공정가치측정채무상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 유효이자율법을 사용하여 계산된 이자수익, 외화환산손익과 손상은 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 제거시에 기타포괄손익에 누적된 손익은 당기손익으로 재분류합니다.
기타포괄손익-공정가치측정지분상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 배당은 배당금이 명확하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식하고 절대로 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

다음의 표와 첨부된 주석은 기업회계기준서 제1039호에 따른 최초 측정 범주와 2018년 1월 1일의 금융자산 집합의 각 구분에 대한 기업회계기준서 제1109호의 새로운측정 범주를 설명합니다.

(단위: 백만원)

구분	제1039호에 따른 분류	제1109호에 따른 분류	제1039호	제1109호
현금및예치금	대여금 및 수취채권	상각후원가측정금융자산	10,044	10,044
대출채권	대여금 및 수취채권	상각후원가측정금융자산	56	56
기타금융자산	대여금 및 수취채권	상각후원가측정금융자산	3,656	3,656
당기손익인식금융자산	단기매매금융자산	당기손익-공정가치측정 금융자산	5,347	5,347
채무상품	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정금융자산	307	-
채무상품	매도가능금융자산	당기손익-공정가치측정 금융자산	-	307
지분상품	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정금융자산	5,013	200
지분상품	매도가능금융자산	당기손익-공정가치측정 금융자산	-	4,813
파생상품을 제외한 금융자산 합계			24,423	24,423

(나) 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.

상각후원가로 측정하는 금융자산은 현금및현금성자산, 예치금, 상각후원가측정대출채권, 미수금, 미수수익, 보증금으로 구성됩니다. 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 현금및예치금

금융자산의 신용위험이 최초 인식 이후 유의적으로 증가했는지를 판단할 때와 기대신용손실을 추정할 때, 당사는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있고 합리적이고 뒷받침 될 수 있는 정보를 고려합니다. 여기에는 미래지향적인 정보를 포함하여당사의 과거 경험과 알려진 신용평가에 근거한 질적, 양적인 정보 및 분석이 포함됩니다.

당사는 금융자산의 신용위험이 연체일수가 30일을 초과, 요주의 이하채권, 신용등급이 등급별 2등급 하락하는 경우에 유의적으로 증가 한다고 가정합니다.

당사는 다음과 같은 경우 금융자산에 채무불이행이 발생했다고 가정합니다.

- 금융자산의 연체일수가 90일을 초과한 경우
- 자산건전성 분류 결과 고정 이하로 분류된 경우
당사는 연체일수가 30일 이하이면서 자산건전성분류 결과 정상으로 분류된 경우 신용위험이 낮다고 간주합니다.

(다) 기대신용손실의 측정
기대신용손실은 신용손실의 확률가중추정치입니다. 신용손실은 모든 현금부족액(즉, 계약에 따라 지급받기로 한 모든 계약상 현금흐름과 수취할 것으로 예상하는 모든 계약상 현금흐름의 차이)의 현재가치로 측정됩니다.

기대신용손실은 해당 금융자산의 유효이자율로 할인됩니다.

(라) 신용이 손상된 금융자산
매 보고기간말에, 당사는 상각후원가로 측정되는 금융자산과 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무증권의 신용이 손상되었는지 평가합니다. 금융자산의 추정미래현금흐름에 악영향을 미치는 하나 이상의 사건이 발생한 경우에 해당 금융자산은 신용이 손상된 것입니다.

(마) 재무상태표 상 신용손실충당금의 표시
상각후원가로 측정하는 금융자산에 대한 손실충당금은 해당 자산의 장부금액에서 차감합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대해서는 해당 자산의 장부금액을 감소시키는 대신에 손실충당금을 기타포괄손익에 인식합니다.

기타 금융자산에 대한 손상손실은 중요성을 고려하여 포괄손익계산서에서 별도로 표시하지 않고 기업회계기준서 제1039호 하에서의 표시와 유사하게 '금융원가'에 표시하였습니다.

(바) 기업회계기준서 제1109호의 채택으로 인한 회계 정책의 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 금융자산과 금융부채의 장부금액의 차이는 2018년 1월 1일의 이익잉여금에 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 합니 다.

  · 금융자산 분류를 위한 사업모형의 결정
  · 특정 금융자산 및 금융 부채에 대하여 당기손익-공정가치 지정 선택 및 이전 지정의 철회
  · 단기매매항목이 아닌 특정 지분상품의 투자에 대하여 기타포괄손익-공정가치 지정 선택

- 채무증권에 대한 투자가 기업회계기준서 제1109 호의 최초 적용일에 낮은 신용위험을 갖고 있다면 당사는 최초 인식일 이후 해당 자산에 대한 신용위험이 유의적으로 증가하지 않았다고 가정하였습니다.

4. 유의적인 회계정책

당사가 한국채택국제회계기준에 따른 재무제표 작성에 적용한 유의적인 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 주석 3에서 설명하고 있는 회계정책의 변경을 제외하고, 당기 및 비교표시된 전기의 재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

(1) 종속기업 및 관계기업 투자

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표입니다. 당사는 종속기업 및 관계기업에 대한 투자자산에 대해서 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법을 선택하여 회계처리하였습니다. 한편, 종속기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 현금 및 현금성자산

당사는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금 및 현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외되나, 상환일이 정해져 있고 취득

일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적인 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함됩니다.

(3) 비파생금융자산
① 인식 및 최초 측정
금융상품과 금융부채는 당사가 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 인식됩니다.
최초인식시점에 금융자산이나 금융부채를 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치측정금융자산 또는 당기손익-공정가치측정금융부채가 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가감합니다.
② 분류 및 후속측정 - 2018년 1월 1일부터 적용가능한 정책
최초인식시점에 금융자산은 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치채무상품, 기타포괄손익-공정가치-지분상품 또는 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류합니다. 금융자산은 당사가 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하지 않는 한 최초 인식 후에 재분류되지 않으며, 이 경우 영향 받는 모든 금융자산은 사업모형의 변경 이후 첫번째 보고기간의 첫번째날에 재분류됩니다.

금융자산이 다음 두가지 조건을 모두 만족하고, 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 상각후원가로 측정합니다.
・계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 보유합니다.
・금융자산의 계약조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성되어있는 현금흐름이 발생합니다.

채무상품이 다음 두 가지 조건을 충족하고 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.
・계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유합니다.
・금융자산의 계약조건에 따라 특정일에 원리금지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.
단기매매를 위해 보유하는것이 아닌 지분상품의 최초 인식시에 당사는 투자자산의 공정가치의 후속적인 변동을 기타포괄손익으로 표시하도록 선택할 수 있습니다. 다

만 한 번 선택하면 이를 취소할 수 없습니다. 이러한 선택은 투자자산별로 이루어집니다.

상기에서 설명된 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정되지 않는 모든 금융자산은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 최초 인식시점에 당사는 상각후원가나 기타포괄손익-당기손익으로 측정되는 금융자산을 당기손익-공정가치측정항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 해당 금융자산을 당기손익-공정가치측정 항목으로 지정할 수 있습니다. 다만 한 번 지정하면 이를 취소할 수 없습니다.

③ 사업모형 - 2018년 1월 1일부터 적용가능한 회계정책
당사는 사업이 관리되는 방식과 경영진에게 정보가 제공되는 방식을 가장 잘 반영하기 때문에 금융자산의 포트폴리오수준에서 보유되는 사업모형의 목적을 평가합니다. 그러한 정보는 다음을 고려합니다.

・포트폴리오에 대해 명시된 회계정책과 목적 및 실제 이러한 정책의 운영
여기에는 계약상 이자수익의 획득, 특정 이자수익률 수준의 유지, 금융자산을 조달하는 부채의 듀레이션과 해당 금융자산의 듀레이션의 일치 및 자산의 매도를 통한 기대현금흐름의 유출 또는 실현하는 것에 중점을 둔 경영진의 전략을 포함함
・사업모형에서 보유하는 금융자산의 성과를 평가하고, 그 평가내용을 주요 경영진에게 보고하는 방식
・사업모형(그리고 사업모형에서 보유하는 금융자산)의 성과에 영향을 미치는 위험과 그 위험을 관리하는 방식
・경영진에 대한 보상방식(예: 관리하는 자산의 공정가치에 기초하여 보상 하는지 아니면 수취하는 계약상 현금흐름에 기초하여 보상하는지)
・과거기간 금융자산의 매도의 빈도, 금액, 시기, 이유, 미래의 매도활동에 대한 예상

이러한 목적을 위해 제거 요건을 충족하지 않는 거래에서 제 3자에게 금융자산을 이전 하는 거래는 매도로 간주되지 않습니다.

단기매매의 정의를 충족하거나 포트폴리오의 성과가 공정가치기준으로 평가되는 금융자산 포트폴리오는 당기손익-공정가치로 측정됩니다.

④ 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 이루어져 있는지에 대한 평가 - 2018년 1월 1일에 적용가능한 정책
원금은 금융자산의 최초 인식시점의 공정가치로 정의됩니다. 이자는 화폐의 시간가치에 대한 대가, 특정기간에 원금 잔액과 관련된 신용위험에 대한 대가, 그 밖에 기본적인 대여위험과 원가에 대한 대가(예:유동성위험과 운영원가)뿐 만 아니라 이윤으로 구성됩니다.

계약상 현금흐름이 원금과 이자에 대한 지급만으로 이루어져 있는지를 평가 할 때, 당사는 해당 상품의 계약조건을 고려합니다. 금융자산이 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건을 포함하고 있다면, 그 계약 조건 때문에 해당 금융상품의 존속기간에 걸쳐 생길 수 있는 계약상 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되는지를 판단해야 합니다.

이를 평가할 때 당사는 다음을 고려합니다.
・현금흐름의 금액이나 시기를 변경시키는 조건부 상황
・변동 이자율 특성을 포함하여 계약상 액면 이자율을 조정하는 조항
・중도상환특성과 만기연장특성
・특정자산으로부터 발생하는 현금흐름에 대한 당사의 청구권을 제한하는 계약조건

중도상환금액이 실질적으로 미상환된 원금과 잔여원금에 대한 이자를 나타내고, 계약의 조기청산에 대한 합리적인 추가 보상을 포함하고 있다면, 조기상환특성은 특정일에 원금과 이자를 지급하는 조건과 일치합니다.
또한, 계약상 액면금액을 유의적으로 할인하거나 할증하여 취득한 금융자산에 대해서, 중도상환금액이 실질적으로 계약상 액면금액과 계약상 이자 발생액을 나타내며, 중도상환특성이 금융자산의 최초인식시점에 해당 특성의 공정가치가 경미한 경우에는 이러한 조건을 충족한다고 판단합니다.

⑤ 금융자산: 후속측정과 손익 - 2018년 1월 1일부터 적용가능한 정책

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 평가합니다. 이자 혹은 배당금 수익을 포함한 순손익은 당기손익으로 인식합니다.
상각후원가로 측정하는 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가는 손상차손에 의해 감소됩니다. 이자수익, 외화환산손익 및 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 제거에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식합니다.
기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 계산되고, 외화환 산손익과 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 기타 순손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 제거시의 손익은 기타포괄손익누계액에서 당기손익으로 재분류합니다.
기타포괄손익-공정가치로측정하는 지분상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 배당금은 명확하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식하고 당기손익으로 절대 재분류하지 않습니다.

⑥ 금융자산- 2018년 1월 1일 이전에 적용가능한 회계정책

당사는 금융자산을 다음의 항목으로 분류하였습니다.

- 대여금 및 수취채권
- 만기보유증권
- 매도가능증권
- 당기손익인식금융자산
- 단기매매금융자산
- 당기손익인식항목으로지정된상품

⑦ 금융자산: 후속측정과 손익

공정가치로 측정하는 금융자산	공정가치로 측정하고, 이자 수익이나 배당금 수익을 포함하여 그 변동은 당기손익으로 인식합니다.
만기보유금융자산	유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정합니다.
대여금 및 수취채권	유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정합니다.
매도가능금융자산	채무상품에 대한 손상차손, 이자수익 및 외화환산차이를 제외한 공정가치의 변동은 기타포괄손익으로 인 식합니다. 이러한 자산이 제거될 때, 자본에 누적된 손익은 당기손익으로 재분류합니다.

⑧ 금융자산의 제거

당사는 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우, 금융자산의 현금흐름을 수취 할 계약상 권리를 양도하고 이전된 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 실질적으로 이전한 경우, 또는 당사가 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유 또는 이전하지아니하고 금융자산을 통제하고 있지 않은 경우에 금융자산을 제거합니다.

당사가 재무상태표에 인식된 자산을 이전하는 거래를 하였지만, 이전되는 자산의 소유에 따른 대부분의 위험과 보상을 보유하고 있는 경우에는 이전된 자산을 제거하지 않습니다.

(4) 금융자산의 손상 - 2018년 1월 1일부터 적용가능한 정책

① 금융상품과 계약자산

당사는 다음 자산의 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합니다.

・상각후원가로 측정하는 금융자산

・기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품

・기업회계기준서 제1115호에서 정의된 계약자산

당사는 12개월 기대신용손실로 측정되는 다음의 금융자산을 제외하고는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다.

・보고기간말에 신용이 위험이 낮다고 결정된 채무증권

・최초 인식 이후 신용위험(즉, 금융자산의 기대존속기간동안에 걸쳐 발생 할 채무불이행 위험)이 유의적으로 증가하지 않은 기타 채무증권과 은행 예금

대출채권과 계약자산에 대한 손실충당금은 항상 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 측정됩니다.

금융자산의 신용위험이 최초 인식 이후 유의적으로 증가했는지를 판단할 때와 기대신용손실을 추정할 때, 당사는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있고 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보를 고려합니다. 여기에는 미래지향적인 정보를 포함하여 당사의 과거 경험과 알려진 신용평가에 근거한 질적, 양적인 정보 및 분석이 포함됩니다. 당사는 금융자산의 신용위험은 연체일수가 30일을 초과하는 경우에 유의적으로 증가한다고 가정합니다.

당사는 다음과 같은 경우 금융자산에 채무불이행이 발생했다고 고려합니다.

・채무자가 당사가 소구활동을 하지 않으면, 당사에게 신용의무를 완전하게 이행하지 않을 것 같은 경우

・금융자산의 연체일수가 90일을 초과한 경우

전체기간 기대신용손실은 금융상품의 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건에 따른 기대신용손실입니다.

12개월 기대신용손실은 보고기간말 이후 12개월 이내(또는 금융상품의 기대 존속기간이 12개월보다 적은 경우 더 짧은 기간)에 발생가능한 금융상품의 채무불이행 사

건으로 인한 기대신용손실을 나타내는 전체기간 기대신용손실의 일부입니다.

기대신용손실을 측정할 때 고려하는 가장 긴 기간은 당사가 신용위험에 노출되는 최장 계약기간입니다.

② 기대신용손실의 측정
기대신용손실은 신용손실의 확률가중추정치입니다. 신용손실은 모든 현금부족액(즉, 계약에 따라 지급받기로 한 모든 계약상 현금흐름과 수취할 것으로 예상하는 모든 계약상 현금흐름의 차이)의 현재가치로 측정됩니다. 기대신용손실은 해당 금융자산의 유효이자율로 할인됩니다.

③ 신용이 손상된 금융자산
매 보고기간말에, 당사는 상각후원가로 측정되는 금융자산과 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무증권의 신용이 손상되었는지 평가합니다. 금융자산의 추정 미래현금흐름에 악영향을 미치는 하나 이상의 사건이 발생한 경우에 해당 금융자산은 신용이 손상된 것입니다.

금융자산의 신용이 손상된 증거는 다음과 같은 관측 가능한 정보를 포함합니다.
・발행자나 차입자의 유의적인 재무적 어려움
・채무불이행이나 90일 이상 연체와 같은 계약 위반
・차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적이나 계약상 이유로 당초 차입 조건의 불가피한 완화
・차입자의 파산가능성이 높아지거나 그 밖의 재무구조조정 가능성이 높아짐
・재무적 어려움으로 인해 해당 금융자산에 대한 활성시장 소멸

④ 재무상태표상 신용손실충당금의 표시
상각후원가로 측정하는 금융자산에 대한 손실충당금은 해당 자산의 장부금액에서 차감합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대해서는 손실충당금은 당기손익에 포함하고 기타포괄손익에 인식합니다.

⑤ 제각

금융자산의 계약상 현금흐름 전체 또는 일부의 회수에 대한 합리적인 기대가 없는 경우 해당 자산을 제거합니다. 개인 고객에 대해 당사는 유사 자산의 회수에 대한 과거 경험에 근거하여 금융자산이 180일이상 연체되는 경우에 장부금액을 제각하고, 기업 고객에 대해서는 회수에 대한 합리적인 기대가 있는지를 평가하여 제각의 시기와 금액을 개별적으로 평가합니다. 당사는 제각한 금액이 유의적으로 회수할 것 이라는 기대를 갖고 있지 않습니다. 그러나 제각된 금융자산은 당사의 만기가 된 금액의 회수 절차에 따라 회수활동의 대상이 될 수 있습니다.

⑥ 비파생금융자산 - 2018년 1월 1일 이전에 적용가능한 정책

당기손익인식금융상품으로 분류되지 않은 금융자산은 매보고기간말에 손상발생에 대한 객관적인 증거가 있는지 평가되어야 합니다.

금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 다음과 같은 손상사건이 포함됩니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연과 같은 계약 위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 법률적 이유로 인한 당초 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸
- 금융자산의 집합에 포함된 개별 금융자산의 추정미래현금흐름의 감소를 식별할 수는 없지만, 최초 인식 후 당해 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 측정가능한 감소가 있다는 것을 시사하는 관측가능한 자료가 있는 경우

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

손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 다음과 같이 손상차손을 측정하여 인식합니다.

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

나. 원가를 장부금액으로 하는 금융자산
원가로 측정되는 금융자산의 손상차손은 유사한 금융자산의 현행 시장수익율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치와 장부금액의 차이로 측정하며, 당기손익으로 인식합니다. 이러한 손상차손은 환입하지 않고 있습니다.

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

(5) 유형자산

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

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

유형자산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니다.

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

유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고 그 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당기 및 전기의 추정 내용연수 및 감가상각방법은 다음과 같습니다.

구 분	내용연수	상각방법
임차시설물	4년	정액법
집기비품	4년	정액법
전산장비	4년	정액법

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

(6) 무형자산

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

당사가 보유중인 무형자산인 회원권에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다.

내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한 지를 매 보고기간말에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

(7) 비금융자산의 손상

종업원급여에서 발생한 자산, 이연법인세자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 내용연수가 비한정인 무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

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

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

(8) 비파생금융부채

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

① 당기손익인식금융부채

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

② 기타금융부채

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

③ 금융부채의 제거

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

(9) 종업원급여

① 단기종업원급여

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

② 퇴직급여
당사는 당기중 퇴직급여제도를 확정급여제도에서 확정기여제도로 변경하였습니다. 확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채(미지급비용)로 인식하고 있습니다. 또한, 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산(선급비용)으로 인식하고 있습니다.

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

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

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

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 않은 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

충당부채는 최초 인식과 관련 있는 지출에만 사용하고 있습니다.

(11) 외화거래
당사의 재무제표 작성에 있어서 당사의 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다. 매 보고기간 말에 화폐성 외화항목은 보고기간 말의 마감환율로 환산하고 있습니다. 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고, 역사적원가로 측정하는 비화폐성 항목은 거래일의 환율로 환산하고 있습니다.

화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이와 화폐성항목의 환산으로 인해 발생한 외환차이는 모두 당기손익으로 인식하고 있습니다. 비화폐성항목에서 발생한 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하고, 당기손익으로 인식하는 경우에는 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(12) 납입자본
보통주는 자본으로 분류하며 자본거래에 직접 관련되어 발생하는 증분원가는 세금효과를 반영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다.

(13) 수익
투자신탁위탁자보수 및 투자회사운용수수료수익은 신탁재산의 평균순재산가액에 약관상 운용회사에 귀속되는 위탁보수율을 적용하여 기간경과에 따라 수익으로 인식하고 있습니다. 투자자문수수료 및 투자일임수수료는 계약자산가액의 일정액을 기간경과에 따라 수익으로 인식하고 있습니다. 기타수수료는 수익인식을 위한 결정적이고 중요한 행위가 수행되는 시점에서 수익을 인식하고 있습니다.

(14) 금융수익과 비용
금융수익은 기타포괄손익-공정가치측정금융자산을 포함한 투자로부터의 이자수익, 배당수익, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익, 당기손익-공정가치측정금융자산의 공정가치의 변동을 포함하고 있습니다. 이자수익은 기간의 경과에 따라 유효이자율법을 적용하여 당기손익으로 인식하며, 배당수익은 주주로서 배당을 받을권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

금융비용은 충당부채의 상각액, 당기손익-공정가치측정금융자산의 공정가치의 변동

을 포함하고 있습니다. 충당부채에 대한 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 기간의 경과에 따라 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(15) 법인세
법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건에서 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

① 당기법인세
당기법인세는 당기의 과세소득을 기초로 산정하고 있습니다. 과세소득은 포괄손익계산서상의 법인세비용차감전순이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 포괄손익계산서상 손익과 차이가 있습니다. 당사의 당기법인세와 관련된 미지급법인세는 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

② 이연법인세
이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간말에 당사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 세효과를 반영하고 있습니다. 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처 투자지분에 관한 가산할 일시적 차이에 대해서는 당사가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 모두 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한, 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 기간에 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

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

이연법인세자산과 부채는 보고기간말 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에

는 보고기간말 현재 당사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따라 법인세효과를 반영하였습니다.

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

(16) 주당이익
당사는 보통주 기본주당이익을 당기순손익에 대하여 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 보고기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다. 당사는 희석효과가 있는 잠재적 보통주를 발행하지 않아 희석주당이익은 계산하지 않습니다.

(17) 대손준비금
당사는 금융투자업규정에 근거하여 한국채택국제회계기준에 의한 대손충당금이 규정상 요구되는 충당금 적립액 합계금액에 미달하는 금액만큼을 대손준비금으로 적립하도록 요구받고 있습니다. 동 대손준비금은 이익잉여금에 대한 임의적립금 성격으로 기존의 대손준비금이 결산일 현재 적립하여야 하는 대손준비금을 초과하는 경우에는 그 초과금액을 환입 처리할 수 있고, 미처리결손금이 있는 경우에는 미처리결손금이 처리된 때부터 대손준비금을 적립하도록 합니다.

(18) 미적용 제· 개정 기준서
2018년 1월 1일 현재 제정・공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 새로운 한국채택국제회계기준은 다음과 같습니다.

① 기업회계기준서 제1116호 『리스』
2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 『리스』는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 이 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 『리스』, 기업회계기준해석서 제2104호 『약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정』, 기업회계기준해석서 제2015호 『운용리스: 인센

티브』, 기업회계기준해석서 제2027호 『법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가』를 대체할 예정입니다. 회사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 회사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다.

회사는 실무적 간편법을 선택하여 최초 적용일 이후 체결된(또는 변경된) 계약에만 기업회계기준서 제1116호를 적용할 예정입니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 ‘ 비리스요소’라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다.

리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산(예, 기초자산 $5,000 이하) 리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다
.
리스제공자 회계처리는 현행 기업회계기준서 제1017호의 회계처리와 유의적으로 변동되지 않았습니다.

② 리스이용자로서의 회계처리
가. 기업회계기준서 제1116호 『리스』의 적용 방법
리스이용자는 기업회계기준서 제1008호 『회계정책, 회계추정의 변경 및 오류』에 따라 표시되는 각 과거 보고기간에 소급 적용하는 방법(완전 소급법)과, 최초 적용일에 최초 적용 누적효과를 인식하도록 소급 적용하는 방법(누적효과 일괄조정 경과조치) 중 하나의 방법으로 적용할 수 있습니다.

회사는 2019년 1월 1일을 기준으로 누적효과 일괄조정 경과조치를 적용하여 기업회

계기준서 제1116호를 최초 적용할 계획입니다. 따라서 기업회계기준서 제1116호 적용의 누적효과가 최초적용일의 이익잉여금(또는 적절하다면 자본의 다른 구성요소)에서 조정되고, 비교표시되는 재무제표는 재작성하지 않을 예정입니다.

나. 기업회계기준서 제1116호 『리스』의 재무적 영향
회사는 기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 2018년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2018년 재무제표에 미치는 영향을 평가하였습니다.

회사가 현재 운용리스로 이용하고 있는 자산의 현재가치 할인 전 최소리스료의 총합계는 3,159백만원이며, 리스이용자의 증분차입이자율로 할인하면 2,885백만원입니다.
다만, 회사는 전체 (또는 일부) 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에 대해 각 리스요소와 비리스요소를 분리하여 회계처리할 예정입니다. 회사는 재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으나, 회사가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다.

5. 금융위험관리

금융상품과 관련하여 당사는 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있습니다. 본 주석은 당사가 노출되어 있는 위의 위험에 대한 정보와 당사의 목표, 정책, 위험 평가 및 관리 절차, 그리고 자본관리에 대해 공시하고 있습니다. 추가적인 계량적 정보에 대해서는 재무제표 전반에 걸쳐서 공시되어 있습니다.

(1) 위험관리 정책
당사의 위험관리 체계를 구축하고 감독할 책임은 이사회에 있습니다. 당사는 위험관리 지침 및 리스크관리위원회를 두고 위험을 효율적으로 통제, 관리, 감독하고 있습니다.

당사의 위험관리 정책은 당사가 직면한 위험을 식별 및 분석하고, 적절한 위험 한계 및 통제를 설정하고, 위험이 한계치를 넘지 않도록 하기 위해 수립되었습니다. 위험관리정책과 시스템은 시장 상황과 당사의 활동의 변경을 반영하기 위해 정기적으로

검토되고 있습니다. 당사는 훈련 및 관리기준, 절차를 통해 모든 종업원들이 자신의 역할과 의무를 이해할 수 있는 엄격하고 구조적인 통제환경을 구축하는 것을 목표로 하고 있습니다.

(2) 신용위험

신용위험은 거래상대방의 상환 및 결제의무 불이행에 따른 잠재적인 경제적 손실로 정의할 수 있는데 보통 약정된 채권을 정상적으로 회수하지 못하거나, 대지급 등에 따라 손실을 입게 될 가능성을 의미합니다. 당사는 신용위험을 회사의 영업활동에 있어 가장 중요하게 관리되어야 할 위험으로 분류하며, 경영진은 신용위험 노출액을 주의 깊게 관리하고 있습니다. 당사의 신용위험 노출은 주로 미수수수료와 투자자산에서 발생하고 있습니다.

당사의 고객은 주로 금융회사로 미수수수료를 회수하지 못할 가능성이 매우 낮으며, 신용위험을 내포하고 있는 자산에 대해서는 자산건전성 분류 및 적정수준의 대손충당금을 적립하고 있습니다. 또한 당사는 위험관리지침에 따라 고유재산 및 집합투자재산의 신용위험을 관리하고 있으며, 금융투자업 규정에 의거 신용위험액을 매달 산정 관리하고 있습니다.

① 신용위험에 대한 노출

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 나타냅니다. 당기말과 전기말 현재 당사의 신용위험에 대한 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
상각후원가측정금융자산		
현금 및 예치금(*1)	5,387,340	10,043,123
대출채권	-	55,914
상각후원가측정대출채권	28,890	-
기타자산(*2)	3,745,507	3,656,294
합 계	9,161,737	13,755,331

(*1) 당사 보유현금은 제외한 금액임

(*2) 미수금, 미수수익, 보증금 포함

② 신용위험 익스포저

가. 당기말 현재 상각후원가측정금융자산의 대손충당금 측정방법에 따른 총 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		
	12개월 기대신용손실 측정	손상채권	합 계
현금 및 예치금(*1)			
등급1	5,387,340	-	5,387,340
소 계	5,387,340	-	5,387,340
상각후원가측정대출채권			
등급1	28,890	-	28,890
소 계	28,890	-	28,890
기타자산(*2)			
등급1	3,745,507	-	3,745,507
소 계	3,745,507	-	3,745,507
합 계	9,161,737	-	9,161,737

(*1) 당사 보유현금은 제외한 금액임

(*2) 미수금, 미수수익, 보증금 포함

나. 당기 중 상각후원가측정금융자산의 장부금액 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	상각후원가측정대출채권		합 계	기타자산		합 계
	12개월 기대신용손실	신용이 손상된 금융자산		12개월 기대신용손실	신용이 손상된 금융자산	
기초 총 장부금액	-	-	-	3,657,267	54,940	3,712,207
회계정책변경	55,914	-	55,914	(55,914)	-	(55,914)
신용이 손상된 금융자산으로 대체	-	-	-	-	-	
실행	-	-	-	2,042,137	-	2,042,137
회수	(27,024)	-	(27,024)	(1,897,983)	(54,940)	(1,952,923)
제각	-	-	-	-	-	
기말 총 장부금액	28,890	-	28,890	3,745,507	-	3,745,507
손실충당금	-	-	-	-	-	
기말 순 장부금액	28,890	-	28,890	3,745,507	-	3,745,507

③ 손상차손

전기말 현재 대여금 및 수취채권의 연령 및 각 연령별로 손상된 채권금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	전기말	
	채권잔액	손상된 금액
만기일 미도래	12,318,735	-
180일 이상	73,254	54,940
합계	12,391,989	54,940

당사는 금융자산에 대하여 손상의 객관적인 증거를 개별적으로 평가하여, 손상이 발견된 금융자산에 대하여 회수가능가액의 현재가치와 장부금액의 차이를 대손충당금으로 설정하고 있습니다.

④ 전기와 당기중 기타자산의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
기초잔액	54,940	421,575
대손충당금 환입	(54,940)	(366,635)
기말잔액	-	54,940

(3) 시장위험

시장위험이란 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험을 의미합니다. 시장가격 관리의 목적은 수익은 최적화하는 반면 수용가능한 한계 이내로 시장위험 노출을 관리 및 통제하는 것입니다. 당사는 시장위험에 관한 모든 거래들은 이사회가 제정한 위험관리지침에 따라 수행되고 있으며, 시장위험에 노출되는 자산 운용시에는 이사회의 승인을 사전에 득하여야 합니다.

① 환위험

당기말과 전기말 현재 환위험에 노출되어 있는 금융자산 및 부채의 장부가액은 다음과 같습니다.

(원화단위:천원)

과 목	당기말			전기말		
	통화	외화금액	원화환산액	통화	외화금액	원화환산액
외화자산						
예금	USD	-	-	USD	583,200	624,840
외화증권	USD	1,182,995	1,322,707	USD	1,258,986	1,368,140
합 계			1,322,707			1,992,980

② 이자율위험

당사는 고유재산의 대부분을 확정금리형 자산에 투자하여 시장위험을 최소화하였습니다. 당기말과 전기말 현재 당사가 보유하고 있는 이자부 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

	당기말	전기말
고정이자율		
금융자산	5,028,890	8,680,755

(4) 유동성위험

유동성위험은 자산, 부채간 자금기일의 불일치 또는 급격한 자금유출 등으로 인한 자금부족으로 예상하지 못한 손실(비정상적인 자산의 처분, 고금리조달 등)이 발생하거나 지급불능 상태가 되는 위험을 의미합니다. 당사는 리스크관리위원회에서 유동성위험을 관리하고 있으며 매달 유동성 비율을 산정 보고하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	1개월이내	1~3개월	12개월	1~3년	3년 초과	합 계
당기말						
기타부채(*)	687,543	1,332,260	27,780	301,422	-	2,349,005
전기말						
기타부채(*)	1,815,416	-	-	305,231	-	2,120,647

(*) 미지급금, 미지급비용, 예수금 포함

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

(5) 자본관리

금융감독원은 금융투자업자의 자본적정성 유지를 위해 자기자본이 최소영업자본액 이상을 유지하도록 규제하고 있으며, 자기자본이 최소영업자본액에 미달하는 금융투자업자에 대하여는 경영개선 조치를 취하고 있습니다. 이에 따라 당사는 당기말과 전기말 현재 최소영업자본액 이상의 자기자본을 유지하고 있습니다.

(6) 금융상품 상계

당기말 및 전기말 현재 실행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정을 적용받는 금융상품은 없습니다.

6. 금융상품의 공정가치 측정

(1) 공정가치와 장부금액

당사의 금융자산과 부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산				
공정가치로 인식된 자산				
당기손익인식금융자산	-	-	5,347,303	5,347,303
당기손익-공정가치측정금융자산	11,098,874	11,098,874	-	-
매도가능금융자산	-	-	5,320,235	5,320,235
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	180,000	180,000	-	-
소계	11,278,874	11,278,874	10,667,538	10,667,538
상각후원가로 인식된 자산				
대여금 및 수취채권(*1)	-	-	13,756,594	13,756,594
상각후원가측정대출채권	28,890	28,890	-	-
현금 및 예치금	5,389,890	5,389,890	-	-
기타자산(*2)	3,745,507	3,757,061	-	-
소계	9,164,287	9,175,841	13,756,594	13,756,594
금융자산 합계	20,443,161	20,454,715	24,424,132	24,424,132
금융부채				
상각후원가로 인식된 부채				
기타부채(*3)	2,349,005	2,349,005	2,120,647	2,120,647

(*1) 현금및현금성자산, 예치금, 미수금, 미수수익, 버증금 포함

(*2) 미수금, 미수수익, 보증금 포함

(*3) 미지급금, 미지급비용, 예수금 포함

(2) 공정가치 서열체계

공정가치에는 다음의 수준이 있습니다.

・동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격 (수준 1)

・직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수 (수준 2)

・관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수 (수준 3)

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품의 각 종류별로 공정가치 수준별 측정치는 다음과 같습니다.

가. 당기말

(단위: 천원)

	수준1	수준2	수준3	합계
당기손익-공정가치측정금융자산	4,020,803	5,855,723	1,222,348	11,098,874
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	180,000	180,000
합 계	4,020,803	5,855,723	1,402,348	11,278,874

당기 중 수준 1과 수준 2간의 이동은 없습니다.

나. 전기말

(단위: 천원)

	수준1	수준2	수준3	합계
당기손익인식금융자산	5,347,303	-	-	5,347,303
매도가능금융자산	434,906	3,796,674	1,088,655	5,320,235
합 계	5,782,209	3,796,674	1,088,655	10,667,538

전기 중 수준 1과 수준 2간의 이동은 없습니다.

(3) 당기말 현재 재무상태표에 공정가치로 측정하는 자산 중 수준2로 분류된 항목의 평가기법과 투입변수는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

금융상품 종류	공정가치	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정금융자산	5,855,723	순자산가치	집합투자증권 구성자산의 시가 등

(4) 공정가치수준 3 관련 공시

당기 중 공정가치수준 3에 해당되는 금융상품의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기손익-공정가치 측정금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정금융자산	자산합계
기초 잔액	-	-	-
IFRS9 효과	838,542	200,113	1,038,655
매입	418,091	-	418,091
결제	(34,285)	(113)	(34,398)
감액	-	(20,000)	(20,000)
기말 잔액	1,222,348	180,000	1,402,348

7. 금융상품의 범주별 분류

당기말과 전기말 현재 범주별 금융상품의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
금융자산		
당기손익인식금융자산	-	5,347,303
당기손익-공정가치측정금융자산	11,098,874	-
매도가능금융자산	-	5,320,235
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	180,000	-
상각후원가측정금융자산		
대여금 및 수취채권(*1)	-	13,756,594
상각후원가측정대출채권	28,890	-
현금 및 예치금	5,389,890	-
기타자산(*2)	3,745,507	-
소 계	9,164,287	13,756,594
합 계	20,443,161	24,424,132
금융부채		
기타부채(*3)	2,349,005	2,120,647

(*1) 미수금, 미수수익, 보증금 포함

(*2) 현금및현금성자산, 예치금, 미수금, 미수수익, 버증금 포함

(*3) 미지급금, 미지급비용, 예수금 포함

8. 금융수익과 금융원가

당기 및 전기 금융수익과 금융원가의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	순손익		기타포괄손익		이자수익/비용(*)		손상차손환입	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
당기손익인식금융자산	-	117,277	-	-	-	-	-	-
당기손익-공정가치측정금융자산	426,346	-	-	-	-	-	-	-
매도가능금융자산	-	549,381	-	(711,107)	-	1,008	-	-
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	-	-	(15,806)	-	-	-	-	-
대여금 및 수취채권	-	(31,486)	-	-	-	180,849	-	366,635
상각후원가측정금융자산(*2)	9,448	-	-	-	269,349	-	54,940	-
상각후원가측정금융부채(*3)	-	-	-	-	(4,477)	-	-	-
단기차입금	-	-	-	-	-	(5,129)	-	-
합 계	435,794	635,172	(15,806)	(711,107)	264,872	176,728	54,940	366,635

(*1) 유효이자율 상각에 의한 이자수익/비용을 포함

(*2) 상각후원가측정대출채권, 미수금, 미수수익, 보증금 포함

(*3) 미지급금, 미지급비용, 예수금 포함

9. 현금 및 예치금

당기말과 전기말 현재 현금 및 예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

종 류	예치기관	연이자율(%)	금 액	
		2018.12.31 현재	당기말	전기말
현금 및 현금성자산				
보유현금	-	-	2,549	1,262
요구불예금(*)	우리은행 등	-	387,340	1,418,283
소 계			389,889	1,419,545
예치금				
기타제예금(*)	국민은행 등	1.93~2.04	5,000,000	8,624,841
합 계			5,389,889	10,044,386

(*) 당기말 및 전기말 현재 사용이 제한된 예금은 없습니다.

10. 당기손익인식금융자산

전기말 현재 당기손익인식금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	내용	취득원가	공정가치	평가손익
단기매매금융자산	MMF	5,336,021	5,347,303	11,282

11. 당기손익-공정가치측정금융자산

당기말 현재 당기손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	내용	취득가액	평가전 장부금액	공정가액 및 장부가액	평가손익
당기손익-공정가치측정금융자산	주식	156,480	1	1	-
	출자금	1,222,347	1,222,347	1,222,347	-
	집합투자증권	6,717,164	6,016,419	5,855,723	(160,696)
	기타	3,952,349	3,952,348	4,020,803	68,455
합 계		12,048,340	11,191,115	11,098,874	(92,241)

12. 매도가능금융자산

전기말 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	종 목	취득원가	평가전 장부금액	미실현손익				장부가액
				기초가액	당기평가액	처분으로인한실현금액	전기말잔액	
주식	펀드온라인코리아	200,000	200,000	-	-	-	-	200,000
	로스웰인터내셔널	-	-	(7,990)	-	7,990	-	-
	뉴파워프라즈마	-	-	21,492	-	(21,492)	-	-
	핸즈코퍼레이션	-	-	(19,180)	-	19,180	-	-
	마이크로프랜드	-	-	27,630	-	(27,630)	-	-
	진에어	513,888	513,888	-	(89,888)	-	(89,888)	424,000
	동양피스톤	15,162	15,162	-	(4,256)	-	(4,256)	10,906
	기타	156,593	114	-	-	-	-	114
소 계		885,643	729,164	21,952	(94,144)	(21,952)	(94,144)	635,020
출자금	유진에버베스트턴어라운드	531,941	531,941	-	-	-	-	531,941
집합투자증권	유진MIF사모특별자산투자신탁1호	18,472	18,472	646	(436)	(292)	(82)	18,390
	유진챔피언공모주&배당주30증권(채권혼합)Class C-F	-	-	1,540	-	(1,540)	-	-
	유진챔피언글로벌상장인프라증권투자신탁(채권혼합) Class C	-	-	(52)	-	52	-	-
	유진코스피레버리지ETF분할매수목표전환형증권투자신탁[주식혼합-재간접파생형] Class A	200,000	200,000	-	7,617	-	7,617	207,617
	유진코스피레버리지ETF분할매수목표전환형증권투자신탁[주식혼합-재간접파생형] Class C	100,000	100,000	-	4,399	-	4,399	104,399
	유진챔피언 코리아중기채 증권투자신탁[채권] 펀드 Class A-E	200,000	200,000	-	1,518	-	1,518	201,518
	유진챔피언아시아5-STAR목표전환형증권투자신탁(H)[주식-재간접형]AE형	200,000	200,000	-	1,087	-	1,087	201,087
	유진챔피언 글로벌 5-STAR ETF 증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]ClassA	200,000	200,000	-	7,260	-	7,260	207,260
	Praesidium Investment Fund	2,115,067	2,115,067	72,981	(819,908)	-	(746,927)	1,368,140
	유진챔피언배당주(채권혼합) A-E	1,483,600	1,483,600	-	4,663	-	4,663	1,488,263
	나폴레옹뮤지컬 크라우딩펀딩	50,000	50,000	-	-	-	-	50,000
소 계		4,567,139	4,567,139	75,115	(793,800)	(1,780)	(720,465)	3,846,674
기타	금융투자협회 등	306,600	306,600	-	-	-	-	306,600
합 계		6,291,323	6,134,844	97,067	(887,944)	(23,732)	(814,609)	5,320,235

(단위: 천원)

구 분	종 목	취득원가	평가전 장부금액	미실현손익				장부가액
				기초가액	당기평가액	처분으로인 한실현금액	전기말잔액	
이연법인세효과				(21,355)	195,348	5,221	179,214	

13. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

(1) 당기말 현재 주식의 취득가액 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		
	주식수(주)	지분율(%)	취득가액
펀드온라인코리아	36,000	0.24	200,000

(2) 당기말 현재 주식의 장부가액 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		
	장부가액	순자산가액 또는 시가	평가기준일
펀드온라인코리아	180,000	180,000	2018-12-31

(3) 당기말 현재 공정가치로 계상하고 있는 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	취득원가	평가전 장부금액	미실현손익					장부금액
			기초가액	대체액(*)	당기평가액	처분으로 인한 실현금액	당기말잔액	
주식								
펀드온라인코리아	200,000	200,000	-	-	(20,000)	-	-	180,000
이연법인세효과	-	-	-	-	4,194	-	-	-

14. 종속기업에 대한 투자자산

당기말 현재 종속기업에 대한 투자자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	
	지분율(%)	장부가액
유진챔피언배당주(주식)A-E	94.52%	1,000,000
유진챔피언배당주(채권혼합)A-E	23.86%	522,400
유진코스피레버리지ETF분할매수목표전환형증권투자신탁[주식혼합-재간접파생형]ClassA	51.98%	200,000
유진코스피레버리지ETF분할매수목표전환형증권투자신탁[주식혼합-재간접파생형]ClassC		100,000
유진챔피언 글로벌 5-STAR ETF 증권자투자신탁(H)[주식-재간접형] 펀드 Class A-E	68.58%	500,000
유진챔피언 글로벌 5-STAR ETF 증권자투자신탁(H)[주식-재간접형]ClassA		200,000
유진챔피언글로벌5-STAR EMP 증권자투자신탁(주식-재간접형) Class CE		1,476,975
유진챔피언글로벌5-STAR EMP 증권자투자신탁(주식-재간접형) Class CF		1,500,000
유진 챔피언 뉴이코노미A4.0 증권C-F	9.61%	500,000
합 계		5,999,375

(*) 당사는 기업회계기준서 제1110호 문단4에 따라 연결재무제표를 작성하지 아니하였습니다.

15. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

과 목	당기말			전기말		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	장부금액
임차시설물	408,963	(89,734)	319,229	329,622	(171,748)	157,874
집기비품	168,187	(124,033)	44,154	130,568	(100,174)	30,394
전산장비	534,323	(363,635)	170,688	469,957	(281,951)	188,006
계	1,111,473	(577,402)	534,071	930,147	(553,873)	376,274

(2) 당기 및 전기 중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

과 목	기초장부금액	취득액	처분액	감가상각비	기말장부금액
임차시설물	157,874	405,553	(142,718)	(101,480)	319,229
집기비품	30,394	38,408	(1)	(24,647)	44,154
전산장비	188,006	64,366	-	(81,684)	170,688
합 계	376,274	508,327	(142,719)	(207,811)	534,071

② 전기

(단위: 천원)

과 목	기초장부금액	취득액	처분액	감가상각비	기말장부금액
임차시설물	240,279	-	-	(82,405)	157,874
집기비품	46,750	2,199	(9)	(18,546)	30,394
전산장비	117,825	133,833	-	(63,652)	188,006
합 계	404,854	136,032	(9)	(164,603)	376,274

16. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산은 전액 회원권이며 그 내역은 다음과 같습니 다.

(단위: 천원)

	당기말	전기말
취득원가	1,147,320	1,300,620
손상차손누계액	(449,702)	(449,702)
장부가액	697,618	850,918

(2) 당사가 보유중인 회원권은 유의적인 원가를 부담하지 않고 계약상 또는 법적 권리의 갱신이 이루어질 수 있는 자산에 해당하므로 내용연수가 비한정인 무형자산으로 분류하였습니다.

(3) 당기 및 전기 중 무형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초장부금액	850,918	838,958
취득	-	30,660
처분	(153,300)	(18,700)
기말장부금액	697,618	850,918

당사는 당기말 현재 회원권 중 602,035천원에 대해 누적손상차손 449,702천원을 인식하였습니다.

17. 종업원급여

(1) 당기와 전기 중 비용으로 인식된 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	7,478,456	7,071,115
확정기여제도에 대한 납부	625,139	425,293
확정급여형 퇴직급여 제도 관련 비용	(26,009)	277,402
합 계	8,077,586	7,773,810

(2) 당기말과 전기말 현재 재무상태표에 인식된 종업원급여 관련 순자산과 순부채의 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
순 확정급여부채	-	203,862

당사는 다음과 같은 퇴직제도를 운영하고 있습니다.

- 당사는 당기 임원의 퇴직제도를 확정급여형에서 확정기여형 퇴직제도로 변경하여 임원 및 직원에 대해 확정기여형 퇴직 제도를 운영한다.
- 월평균 보수액은 퇴직금 지급사유가 발생한 날 이전 3개월간 지급된 기본급, 제수당을 3등분한 금액과 퇴직금 지급사유가 발생한 날 이전 1년분의 상여금을 12등분한 금액의 합계액으로 한다.

(3) 당기와 전기 중 순확정급여부채의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	확정급여채무		사외적립자산		순확정급여부채	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기
기초 잔액	978,300	685,687	(774,438)	(539,696)	203,862	145,991
당기 비용으로 인식 :						
당기근무원가	-	272,833	-	-	-	272,833
이자원가	-	12,955	-	-	-	12,955
사외적립자산수익	(26,009)	-	-	(8,386)	(26,009)	(8,386)
소 계	(26,009)	285,788	-	(8,386)	(26,009)	277,402
기타포괄손익으로 인식 :						
보험수리적손실(이익)						
(경험가정)	-	9,916	-	-	-	9,916
(인구통계학적가정)	-	-	-	-	-	-
(재무적가정)	-	(3,091)	-	-	-	(3,091)
사외적립자산수익	-	-	-	(26,356)	-	(26,356)
소 계	-	6,825	-	(26,356)	-	(19,531)
기타 :						
사외적립자산의 납입	-	-	-	(200,000)	-	(200,000)
퇴직금의 지급	(952,291)	-	774,438	-	(177,853)	-
기말 잔액	-	978,300	-	(774,438)	-	203,862

(4) 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
수익증권	-	774,438

사외적립자산은 국내 채권 및 국내 주식에 투자하는 채권혼합형 퇴직연금 수익증권 입니다.

(5) 당기말과 전기말 현재 사용된 주요 보험수리적 가정(가중평균)은 다음과 같습니다.

(단위: %)

구 분	당기말	전기말
할인율	-	2.20
미래임금인상률	-	5.00

미래 사망률과 관련된 가정은 발표된 통계자료와 사망률 표에 기초하여 측정하였습니다.

18. 충당부채 및 우발상황

(1) 당기의 충당부채 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	소송충당부채	복구충당부채	합계
기초금액	4,620,469	-	4,620,469
설정	-	131,829	131,829
지급	(3,215,507)	-	(3,215,507)
전입	905,272	-	905,272
기말금액	2,310,234	131,829	2,442,063

(2) 당기말 현재 당사가 손해배상청구소송 등의 소송 당사자로 계류 중인 소송사건 중 2심 일부 패소한 소송사건에 대하여 합리적으로 추정가능한 금액을 충당부채로 계상하였습니다. 충당부채와 관련된 소송건은 1건(소송가액: 2,541백만원,충당부채 계상액: 2,310백만원)입니다. 최종 소송 결과에 따라 기 인식된 충당부채 및 관련 손익이 변동될 수 있습니다.

(3) 당기말 현재 당사가 충당부채로 계상한 소송건을 포함하여 손해배상청구소송 등의 소송 당사자가 되어 계류중인 소송사건은 당사가 피고인 5건(피고 소송가액: 7,871백만원)입니다. 당기말 현재 소송의 결과를 예측할 수 없으며, 이러한 사항은당기말 재무제표에 일부 반영되었으나 향후 소송의 결과에 따라 추가적인 손익이 발생할 수도 있습니다.

19. 자본금

당사의 당기말 현재 발행할 보통주식의 총수, 1주당 금액 및 발행한 주식의 수는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

종 류	발행할 주식의 총수	1주당 금액	발행한 주식수	자본금
기명 보통주	8,400,000주	5,000	4,000,000주	20,000,000,000

20. 이익잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이익준비금	1,600,000	1,600,000
대손준비금	17,250	14,800
미처분이익잉여금	4,333,042	3,995,591
합 계	5,950,292	5,610,391

(2) 당기와 전기 중 이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기초금액	5,610,391	16,210,081
당기순이익	908,791	400,310
보험수리적손익	14,653	-
기타포괄손익누계액	(583,543)	-
현금배당	-	(11,000,000)
기말금액	5,950,292	5,610,391

(3) 당기와 전기 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기 (처분 예정일 : 2019년 3월 27일)		전기 (처분 확정일 : 2018년 3월 30일)	
Ⅰ. 미처분이익잉여금		4,333,042		3,995,591
1. 전기이월미처분이익잉여금	3,993,142		3,595,281	
2. 회계정책 변경의 누적 효과	(635,395)		-	
3. 보험수리적손익	66,605		-	
4. 기타포괄손익누계액	(101)		-	
5. 당기순이익	908,791		400,310	
Ⅱ. 이익잉여금 이입액		293		-
1. 대손준비금의 환입	293		-	
Ⅲ. 이익잉여금 처분액		-		2,449
1. 대손준비금	-		2,449	
Ⅳ. 차기이월미처분이익잉여금		4,333,335		3,993,142

21. 법인세비용

(1) 당기 및 전기의 법인세비용 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
1) 당기 법인세부담액	453,574	652,516
2) 일시적차이로 인한 이연법인세변동액	77,223	688,253
3) 총법인세효과 [= 1) - 2)]	376,351	(35,737)
4) 자본에 직접 반영된 법인세비용(*)	18,847	196,272
5) 법인세비용 [= 3) + 4)]	395,198	160,535

(*) 당사의 당기와 전기의 자본에 직접 반영된 법인세비용

(단위: 천원)				
구 분	당기		전기	
	금액	이연법인세	금액	이연법인세
매도가능금융자산평가이익(손실)	-	-	(911,675)	200,569
보험수리적이익(손실)	(66,606)	14,653	19,531	(4,297)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가이익(손실)	(20,000)	4,194	-	-
합계	(86,606)	18,847	(892,144)	196,272

(2) 당기와 전기의 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

관련 계정과목	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산 (부채)			
	기초잔액	증가	감소	기말잔액	기초잔액	증가	감소	기말잔액
퇴직급여충당금	923,135	-	923,135	-	203,089	-	203,089	-
대손충당금	20,349	-	20,349	-	4,477	-	4,477	-
미확정비용(예상성과급 등)	412,379	267,650	412,379	267,650	90,723	56,129	90,723	56,129
매도가능금융자산(평가손익)	814,609	-	814,609	-	179,214	-	179,214	-
당기손익-공정가치측정금융자산	-	806,347	-	806,347	-	169,100	-	169,100
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	-	20,000	-	20,000	-	4,194	-	4,194
임차시설물	-	(104,005)	-	(104,005)	-	(21,811)	-	(21,811)
복구충당부채	-	131,829	-	131,829	-	27,646	-	27,646
기타충당부채	-	905,272	-	905,272	-	189,846	-	189,846
무형자산	449,702	-	-	449,702	98,935	-	4,628	94,307
유형자산	11,805	5,319	9,957	7,167	2,597	1,116	2,210	1,503
대여금	(4,052)	1,943	-	(2,109)	(892)	450	-	(442)
보증금	540	780	-	1,320	119	158	-	277
단기매매금융자산	(11,282)	(68,455)	(11,282)	(68,455)	(2,482)	(14,356)	(2,482)	(14,356)
퇴직보험충당금	(774,439)	-	(774,439)	-	(170,376)	-	(170,376)	-
외화환산손실	-	32,165	32,165	-	-	6,745	6,745	-
소송충당부채	2,310,234	2,310,234	-	4,620,468	508,252	460,716	-	968,968
기타자산		(2,310,234)	-	(2,310,234)	-	(484,484)	-	(484,484)
합계	4,152,980	1,998,845	1,426,873	4,724,952	913,656	395,449	318,228	990,877

② 전기

(단위: 천원)

관련 계정과목	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산 (부채)			
	기초잔액	증가	감소	기말잔액	기초잔액	증가	감소	기말잔액
퇴직급여충당금	630,521	292,614	-	923,135	138,714	64,375	-	203,089
대손충당금	387,207	20,348	387,206	20,349	85,186	4,477	85,186	4,477
미확정비용(예상성과급 등)	299,891	412,379	299,891	412,379	65,976	90,723	65,976	90,723
매도가능금융자산(평가손익)	(97,066)	814,609	(97,066)	814,609	(21,355)	179,214	(21,355)	179,214
무형자산	449,702	-	-	449,702	98,935	-	-	98,935
유형자산	12,236	4,056	4,487	11,805	2,692	892	987	2,597
대여금	(5,812)	(4,053)	(5,813)	(4,052)	(1,279)	(892)	(1,279)	(892)
보증금	494	540	494	540	109	119	109	119
단기매매금융자산	(112,917)	(11,282)	(112,917)	(11,282)	(24,842)	(2,482)	(24,842)	(2,482)
퇴직보험충당금	(539,697)	(234,742)	-	(774,439)	(118,733)	(51,643)	-	(170,376)
소송충당부채	-	2,310,234	-	2,310,234	-	508,252	-	508,252
합계	1,024,559	3,604,703	476,282	4,152,980	225,403	793,035	104,782	913,656

(*) 기초의 유보금액은 확정된 전기말 세무조정결과를 반영하여 작성되었으며, 이에 따라 기초의 이연법인세자산 및 이연법인세부채 금액이 조정되었음

(3) 당기 및 전기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

내 역	당기	전기
법인세비용차감전순이익	1,303,989	560,845
적용세율에 따른 세부담액	453,575	101,386
조정사항		
비공제비용	175,027	59,149
비과세수익	(318,682)	-
기타	85,278	-
법인세비용	395,198	160,535
유효세율	30.31%	28.62%

22. 주당이익

(1) 기본주당이익

당사의 당기와 전기의 주당이익은 보통주 당기순이익을 가중평균보통주식수로 나누어 산출한 것으로서, 그 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당기	전기
가. 보통주 당기순이익	908,791,044	400,310,288
나. 가중평균유통보통주식수	4,000,000주	4,000,000주
다. 기본주당이익(가÷나)	227	100

(2) 희석주당이익

당기말과 전기말 현재 당사가 발행한 잠재적 보통주는 없으므로 기본주당손익과 희석주당손익은 동일합니다.

23. 특수관계자와의 주요거래

(1) 당기말 현재 당사와 지배·종속관계에 있는 회사의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	회사명
지배회사	유진투자증권㈜
종속회사	유진챔피언배당주증권모투자신탁(이하 "유진챔피언증권모(주식)")
종속회사	유진챔피언증권모투자신탁(이하 "유진챔피언증권모(채권)")
종속회사	유진챔피언 글로벌 5-STAR ETF 증권자투자신탁(H)[주식-재간접형](이하 "글로벌5-STAR ETF")
종속회사	유진코스피레버리지ETF분할매수목표전환형증권투자신탁[주식혼합-재간접파생형](이하 "코스피레버리지ETF")
종속회사	유진챔피언뉴이코노미AI4.0 증권(이하 "뉴이코노미AI4.0")
기타특수관계자	유진투자선물㈜
기타특수관계자	유진엠㈜
기타특수관계자	유진로텍㈜

(2) 당사가 당기와 전기 중 주요 경영진에게 제공한 보상은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	당기	전기
단기종업원급여	1,474,490	1,192,918
성과급	274,248	501,600
퇴직급여	184,718	277,403

(3) 당기와 전기 중 특수관계자와의 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

특수관계구분	특수관계자명	거래내역	당기	전기
<수익>				
지배회사	유진투자증권㈜	이자수익	563	493
종속회사	유진챔피언증권모(주식)	수수료수익	7,096	8,254
종속회사	유진챔피언증권모(채권)	수수료수익	32,308	40,449
종속회사	글로벌5-STAR ETF	수수료수익	12,883	-
종속회사	코스피레버리지 ETF	수수료수익	2,144	-
종속회사	뉴이코노미AI4.0	수수료수익	9,004	-
종속회사	유진챔피언마켓위너(*)	수수료수익	-	8,311
종속회사	유진공모주3호(*)	수수료수익	-	3,453
종속회사	유진챔피언공모주&배당주30(*)	수수료수익	-	18,340
기타	유진G-best(*)	수수료수익	-	35,655
합계			63,998	114,955
<비용>				
지배회사	유진투자증권㈜	수수료비용	2,549	5,002
		판매비와관리비등	87,473	493,925
기타	유진엠㈜	판매비와관리비등	176	-
기타	유진로텍㈜	판매비와관리비등	35,892	-
합계			254,086	728,837

(*) 전기중 연결범위에서 제외되었습니다.

(4) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권・채무내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

특수관계구분	특수관계자명	거래내역	당기말	전기말
<채권>				
지배회사	유진투자증권㈜	임차보증금	-	232,856
		기타예금	39	102,833
종속회사	유진챔피언증권모(주식)	미수수익	30	211
종속회사	유진챔피언증권모(채권)	미수수익	1,382	1,458
종속회사	유진글로벌5-STAR ETF	미수수익	946	-
종속회사	유진코스피레버리지ETF	미수수익	65	-
종속회사	챔피언뉴이코노미AI4.0	미수수익	10,069	-
종속회사	유진챔피언공모주&배당주30(*)	미수수익	-	2,811
기타	유진G-best(*)	미수수익	-	1,814
합계			12,531	341,983

(*) 전기중 연결범위에서 제외되었습니다.

(5) 당사는 당기말과 전기말 현재 임원 및 종업원에 대하여 각각 32,779천원과 64,076천원을 대여하고 있습니다.

24. 판매비와관리비

당기 및 전기의 판매비와관리비의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계 정	당기	전기
급 여	7,478,456	7,071,115
퇴직급여	599,130	702,695
복리후생비	896,809	832,447
여비교통비	116,642	86,553
통신비	15,835	18,158
수도광열비	343,174	228,088
지급임차료	234,818	385,289
세금과공과	164,692	150,240
감가상각비	207,811	164,603
수선비	45,444	40,162
보험료	8,904	10,799

(단위: 천원)		
계 정	당기	전기
소모품비	21,649	23,701
전산운용비	344,480	377,414
지급수수료	1,699,442	1,705,992
회의비	110,087	74,607
접대비	373,590	346,799
차량유지비	170,920	150,486
광고선전비	74,874	42,393
도서신문비	5,214	4,916
인쇄비	4,707	2,519
연수비	13,181	28,224
협회비	46,749	52,459
행사비	47,934	56,471
잡 비	1,200	1,203
합 계	13,025,742	12,557,333

25. 대손준비금

(1) 당기말과 전기말 현재 대손준비금 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
대손준비금 기적립액	17,249	14,800
대손준비금 적립(환입)예정액	(292)	2,449
대손준비금 잔액	16,957	17,249

(2) 당기 및 전기의 대손준비금 적립액 및 대손준비금 반영 후 조정이익 등은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
대손준비금 적립(환입)예정액	(292)	2,449
대손준비금 반영후 조정이익	909,084	397,861
대손준비금 반영후 주당 조정이익(원)	227	99

26. 비연결구조화기업에 대한 지분

(1) 당기말 현재 비연결구조화기업에 대한 지분의 성격은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구조화기업 성격	목적	주요 활동	주요 자본조달 방법	총자산
투자펀드 및 투자신탁	부동산신탁 및 펀드운용 등	투자재산의 운용 및 관리	수익증권 발행 등	476,233,335

(2) 당기말 현재 비연결구조화기업에 대해 노출된 위험은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	투자펀드 및 투자신탁
순자산장부금액	
당기손익-공정가치측정금융자산	4,057,460
최대손실노출금액	4,057,460

27. 신탁재산의 종류와 금액

신탁재산은 금융투자업규정에 따라 당사의 고유재산과 별도로 구분 계리되고 있으므로 당사의 재무제표에는 포함되어 있지 아니합니다. 당기말과 전기말 현재 신탁재산의 종류별 설정잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

유 형	금 액	
	당기말	전기말
채권형	4,478,671,716	2,457,729,514
주식형	106,232,374	241,604,498
혼합주식형	70,823,932	112,190,355
혼합채권형	167,950,744	253,798,785
MMF	1,455,876,136	1,887,372,354
파생상품투자	852,885,303	780,865,024
부동산투자	824,723,854	996,445,963
기타	1,944,981,538	1,498,310,916
계	9,902,145,597	8,228,317,409

당사는 금융투자업규정에 따라 신탁재산의 운용, 관리 및 처분과 관련하여 신탁보수를 취득하고 이를 수수료수익으로 계상하고 있습니다.

외부감사 실시내용

「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제18조제3항의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	유진자산운용주식회사			
감사대상 사업연도	2018년 01월 01일	부터	2018년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \ 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사·세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
		당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
투입 인원수		-	-	1	1	5	4	3	5	-	-	-	-	9	10
투입 시간	분·반기검토	-	-	4	38	68	78	53	116	-	-	-	-	125	232
	감사	-	-	10	8	93	82	134	112	-	-	-	-	237	202
	합계	-	-	14	46	161	160	187	228	-	-	-	-	362	434

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역								
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2018년 12월					3	일	
	주요내용	감사계획수립							
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용	
				상주		비상주			
	2018년 4월	2	일	3	명	2	명	1분기 검토	
	2018년 7월	2	일	3	명	2	명	2분기 검토	
	2018년 10월	2	일	3	명	2	명	3분기 검토	
	2018년 12월	2	일	3	명	2	명	중간감사	
	2019년 1월	1	일	1	명	2	명	금융자산실사	
	2019년 1월	3	일	3	명	2	명	기말감사	
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-					-	일	
	실사(입회)장소	-							
	실사(입회)대상	-							
	실사(입회)시기	2019년 1월2일					1	일	

금융자산실사(입회)	실사(입회)장소	유진자산운용 본사				
	실사(입회)대상	유가증권, 회원권, 현금통장 등				
외부조회	금융거래조회	O	채권채무조회	X	변호사조회	O
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회			
	수행시기	2019년 1월, 2019년 3월				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-		-	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2019년 01월 07일	-	서면제출	감사계획보고
2	2019년 03월 06일	-	서면제출	감사결과보고