

현대투자파트너스주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 12 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

제 11 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

삼정회계법인

목 차

I. 독립된 감사인의 감사보고서	1
II. 재무제표	
재무상태표	5
손익계산서	7
자본변동표	9
현금흐름표	10
주석	12

독립된 감사인의 감사보고서

현대투자파트너스주식회사

주주 및 이사회 귀중

2020년 3월 24일

감사의견

우리는 별첨된 현대투자파트너스주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2019년 12월 31일과 2018년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2019년 12월 31일 및 2018년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 일반기업회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견 근거

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 일반기업회계기준에 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 대해서

도 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 큼니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의

기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

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

삼 정 회 계 법 인

대표이사 김 교 태



이 감사보고서는 감사보고서일(2020년 3월 24일)현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 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

현대투자파트너스주식회사

제 12 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

제 11 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

현대투자파트너스주식회사 대표이사 박성용

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 종로구 율곡로 194(연지동)

(전 화) 02-3782-7783

재 무 상 태 표

제 12(당) 기 2019년 12월 31일 현재

제 11(전) 기 2018년 12월 31일 현재

현대투자파트너스주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 12(당) 기		제 11(전) 기	
자 산				
I. 현금 및 예치금		570,881,973		413,031,953
1. 현금 및 현금성자산	570,881,973		413,031,953	
II. 신기술사업투자자산(주 2,3,4,6)		8,543,417,944		7,838,009,722
1. 매도가능증권	7,223,969,612		6,864,746,860	
2. 출자금	1,319,448,332		973,262,862	
III. 기타투자자산(주 2,5,6)		788,097,365		2,774,690,166
1. 매도가능증권	198,669,000		287,952,500	
2. 출자금	501,975,930		505,762,518	
3. 단기매매증권	87,452,435		1,980,975,148	
IV. 유형자산(주 7)		31,958,735		45,703,544
1. 비품	56,143,543		56,143,543	
감가상각누계액	(40,600,759)		(34,428,850)	
2. 시설장치	128,499,410		128,499,410	
감가상각누계액	(112,083,459)		(104,510,559)	
V. 무형자산(주 8)		4,000		4,000
1. 기타무형자산	4,000		4,000	
VI. 기타자산		2,380,441,079		1,410,689,368
1. 미수금(주 4,5,6)	459,549,619		484,453,993	
대손충당금	(108,946,317)		(109,195,386)	
2. 증권예수금	865,087,807		1,555,173	
3. 선급금(주 6)	8,649,300		-	
4. 선급비용	1,373,986		7,634,000	
5. 당기법인세자산	1,998,570		69,930,156	
6. 이연법인세자산(주 13)	731,680,645		544,119,327	
7. 임차보증금	201,047,469		192,192,105	
8. 기타보증금(주 6)	220,000,000		220,000,000	
자 산 총 계		12,314,801,096		12,482,128,753
부 채				
I. 기타부채		2,402,063,566		1,793,369,239
1. 미지급금(주 6,9)	155,703,860		642,640,896	
2. 예수금	46,151,450		33,677,360	
3. 미지급비용(주 9)	22,842,194		27,452,813	

과 목	제 12(당) 기	제 11(전) 기
4. 이연법인세부채	-	787,284
5. 퇴직급여충당부채(주 10)	2,177,366,062	1,088,810,886
부 채 총 계	2,402,063,566	1,793,369,239
자 본		
I. 자본금(주 11)	10,100,000,000	10,100,000,000
1. 보통주자본금	10,100,000,000	10,100,000,000
II. 이익잉여금(결손금)(주 12)	(805,783,839)	368,921,514
1. 이익준비금	93,000,000	93,000,000
2. 미처분이익잉여금(미처리결손금)	(898,783,839)	275,921,514
III. 기타포괄손익누계(주 4,5,15)	664,741,369	266,058,000
1. 매도가능증권평가손익	638,758,224	266,058,000
2. 지분법자본변동	25,983,145	-
IV. 자본조정(주 11)	(46,220,000)	(46,220,000)
1. 주식할인발행차금	(46,220,000)	(46,220,000)
자 본 총 계	9,912,737,530	10,688,759,514
부 채 와 자 본 총 계	12,314,801,096	12,482,128,753

손익계산서

제 12(당) 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 11(전) 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

현대투자파트너스주식회사

(단위 : 원)

과목	제 12(당) 기	제 11(전) 기
I. 영업수익	2,437,244,082	5,922,201,858
(1) 이자수익	9,256,260	58,629,788
1. 이자수익	9,256,260	58,629,788
(2) 투자수익(주 4,5)	896,459,415	4,937,429,563
1. 매도가능증권처분이익	878,513,116	4,932,002,461
2. 지분법이익	17,946,299	5,427,102
(3) 투자조합수익	1,495,100,548	919,294,520
1. 조합관리보수(주 4,5,6)	1,495,100,548	919,294,520
(4) 배당금수익	4,959,000	2,882,500
1. 배당금수익	4,959,000	2,882,500
(5) 기타의영업수익	31,468,859	3,965,487
1. 자문료수입	-	3,965,487
2. 용역수입(주 6)	31,468,859	-
II. 영업비용	4,114,694,803	3,938,939,601
(1) 투자금및금융비용(주 4,5)	103,510,641	186,805,878
1. 매도가능증권처분손실	-	18,901,963
2. 지분법손실	24,109,141	19,535,875
3. 매도가능증권손상차손	79,401,500	148,368,040
(2) 판매비와관리비(주 6,7,8,10,16)	4,011,184,162	3,752,133,723
1. 급여	1,831,692,840	1,824,712,846
2. 퇴직급여	1,212,243,672	975,772,769
3. 복리후생비	109,728,258	53,191,719
4. 여비교통비	27,752,539	103,230,403
5. 접대비	153,505,965	155,102,265
6. 통신비	353,803	273,499
7. 세금과공과금	41,006,181	67,754,641
8. 감가상각비	13,744,809	13,549,095
9. 무형자산상각비	-	1,363,601
10. 임차료	325,001,556	288,219,434
11. 수선비	-	18,352
12. 보험료	15,323,423	15,450,634
13. 차량유지비	58,010,759	58,596,615
14. 운반비	331,300	360,000
15. 교육훈련비	10,288,000	4,840,000
16. 도서인쇄비	2,380,020	1,999,200

과 목	제 12(당) 기		제 11(전) 기	
17. 사무용품비	603,100		262,750	
18. 소모품비	1,033,510		1,046,148	
19. 지급수수료	208,107,136		186,133,055	
20. 대손상각비(환입)	(249,069)		48,045	
21. 건물관리비	326,360		208,652	
III. 영업이익(손실)		(1,677,450,721)		1,983,262,257
IV. 영업외수익		202,057,398		4,252,846
1. 외화환산이익	1,643,549		2,052,961	
2. 잡이익	200,413,849		2,199,885	
V. 영업외비용		109,787		5,169,517
1. 잡손실	109,787		5,169,517	
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)		(1,475,503,110)		1,982,345,586
VII. 법인세이익(주 13)		(300,797,757)		(457,935,211)
VIII. 당기순이익(손실)		(1,174,705,353)		2,440,280,797
IX. 주당순이익(손실)(주 14)				
기본및희석주당순이익(손실)		(582)		1,208

자 본 변 동 표

제 12(당) 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 11(전) 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

현대투자파트너스주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 조 정	기타포괄 손익누계액	이 익 잉여금	총 계
2018.1.1(전기초)	10,100,000,000	(46,220,000)	(57,590,032)	(2,071,359,283)	7,924,830,685
매도가능증권평가이익	-	-	323,648,032	-	323,648,032
당기순이익(손실)	-	-	-	2,440,280,797	2,440,280,797
2018.12.31(전기말)	10,100,000,000	(46,220,000)	266,058,000	368,921,514	10,688,759,514
2019.1.1(당기초)	10,100,000,000	(46,220,000)	266,058,000	368,921,514	10,688,759,514
매도가능증권평가이익	-	-	372,700,224	-	372,700,224
지분법자본변동	-	-	25,983,145	-	25,983,145
당기순이익(손실)	-	-	-	(1,174,705,353)	(1,174,705,353)
2019.12.31(당기말)	10,100,000,000	(46,220,000)	664,741,369	(805,783,839)	9,912,737,530

현금흐름표

제 12(당) 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제 11(전) 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

현대투자파트너스주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 12(당) 기	제 11(전) 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	166,705,384	175,415,430
1. 당기순이익(손실)	(1,174,705,353)	2,440,280,797
2. 현금의 유출이 없는 비용 등의 가산	1,329,250,053	1,177,539,388
감가상각비	13,744,809	13,549,095
무형자산상각비	-	1,363,601
퇴직급여	1,212,243,672	975,772,769
대손상각비(환입)	(249,069)	48,045
지분법손실	24,109,141	19,535,875
매도가능증권처분손실	-	18,901,963
매도가능증권손상차손	79,401,500	148,368,040
3. 현금의 유입이 없는 수익 등의 차감	(896,459,415)	(4,937,429,563)
매도가능증권처분이익	878,513,116	4,932,002,461
지분법이익	17,946,299	5,427,102
4. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	908,620,099	1,495,024,808
단기매매증권의 감소(증가)	1,893,522,713	169,599,940
미수금의 감소(증가)	24,904,374	(4,812,035)
증권예수금의 감소(증가)	(863,532,634)	(1,555,173)
선급금의 감소(증가)	(8,649,300)	-
선급비용의 감소(증가)	6,260,014	(7,634,000)
선급법인세의 감소(증가)	67,931,586	(61,290,676)
이연법인세자산의 감소(증가)	(300,010,473)	(633,558,835)
매도가능증권의 감소(증가)	1,006,993,164	2,484,965,638
출자금의 감소(증가)	(315,250,000)	(775,000,000)
미지급금의 증가(감소)	(610,625,532)	289,757,676
예수금의 증가(감소)	12,474,090	7,099,460
미지급비용의 증가(감소)	(4,610,619)	27,452,813
이연법인세부채의 증가(감소)	(787,284)	-
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(8,855,364)	(1,357,386)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	2,420,000	11,933,740
보증금의 감소	2,420,000	11,933,740
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(11,275,364)	(13,291,126)
비품의 취득	-	12,814,128
보증금의 증가	11,275,364	476,998
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	-	-
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	-	-

과 목	제 12(당) 기		제 11(전) 기	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	-		-	
IV. 현금의증가(I+II+III)		157,850,020		174,058,044
V. 기초의현금		413,031,953		238,973,909
VI. 기말의현금		570,881,973		413,031,953

주석

제12(당) 기 2019년 12월 31일 현재

제11(전) 기 2018년 12월 31일 현재

현대투자파트너스주식회사

1. 회사의 개요

현대투자파트너스주식회사(이하 "당사")는 2008년 5월 2일에 설립되었으며, 첨단기술을 보유한 유망 벤처기업과 저평가된 기업의 성장을 통해 투자자들의 성공과 국가 경제에 기여할 목적으로 2017년 1월 18일에 "신기술사업에 대한 투자"등을 사업목적에 추가하고, 발행할 주식의 총수를 10,000,000주로 증가시켰습니다. 2017년 2월 유상증자를 실시한 결과, 당기말 현재 당사의 자본금은 10,100백만원입니다. 또한, 2017년 4월 금융감독원에 "여신전문금융업법상 신기술사업금융업(신기술사업금융회사)" 등록을 완료하였으며, 2017년 5월 사명을 현대투자네트워크주식회사에서 현대투자파트너스주식회사로 변경하였습니다.

당기말 현재 당사의 주식분포 상황은 다음과 같습니다.

구분	소유주식수	지분율
현정은	880,000	43.57%
현대엘리베이터(주)	660,000	32.67%
(유)더블유엠인베스트먼트	400,000	19.80%
정영선	80,000	3.96%
합계	2,020,000	100.00%

2. 재무제표 작성기준

(1) 회계기준의 적용

당사는 일반기업회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

한편, 당사의 재무제표는 2020년 3월 11일자 이사회와 2020년 3월 27일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

(2) 측정기준

재무제표는 아래에서 열거하고 있는 재무상태표의 주요 항목을 제외하고는 역사적 원가를 기준으로 작성되었습니다.

- 공정가치로 측정되는 단기매매증권 및 당기손익인식지정항목
- 공정가치로 측정되는 매도가능증권

(3) 추정과 판단

일반기업회계기준에서는 재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 보고기간 말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 보고기간 말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제 결과는 다를 수 있습니다.

다음 보고기간 이내에 유의적인 조정을 유발할 수 있는 위험과 관련된 유의적인 가정과 불확실성에 대한 정보는 다음의 주석사항에 포함되어 있습니다.

-주석14 : 이연법인세의 인식

3. 유의적 회계정책

당사가 일반기업회계기준에 따라 작성한 재무제표에 적용한 유의적인 회계정책은 다음과 같습니다.

(1) 현금및현금성자산

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

(2) 대손충당금

당사는 미수금 등에 대하여 손상에 대한 객관적인 증거가 있는 경우 및 과거의 대손경험률에 의한 대손추산액을 대손충당금으로 설정하고 관련 자산에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

(3) 재고자산

재고자산의 취득원가는 매입원가 또는 제조원가에 취득에 직접적으로 관련되어 있으며 정상적으로 발생하는 기타원가를 포함하고 있으며, 재고자산의 단위원가는 총평균법(미착품은 개별법)으로 결정하고 있습니다.

(4) 금융상품

① 공통사항

금융자산이나 금융부채는 당사가 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 재무상태표에 인식하고, 최초 인식시 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동을 당기손익으로 인식하는 금융자산이나 금융부채가 아닌 경우 당해 금융자산(금융부채)의 취득(발행)과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식하는 공정가치에 가산(차감)하고 있습니다.

최초 인식 후 금융자산이나 금융부채는 유가증권, 파생상품 및 당기손익인식지정항목을 제외하고 상각후원가로 측정하고 있습니다.

당사는 상각후원가로 측정하는 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고, 그러한 증거가 있는 경우, 해당 금융자산에 대한 손상차손의 인식, 측정 및 환입은 아래 유가증권의 손상에 대한 회계정책을 준용하여 회계처리하고 있습니다. 한편, 유가증권을 제외한 회수가 불확실한 금융자산은 합리적이고 객관적인 기준에 따라 산출한 대손추산액을 대손충당금으로 설정하고 있습니다.

유가증권을 제외한 금융자산 양도의 경우, 당사가 금융자산 양도 후 양도자산에 대한 권리를 행사할 수 없고, 양도 후에 효율적인 통제권을 행사할 수 없으며 양수인이 양수한 금융자산을 처분할 자유로운 권리가 있을 때에 한하여 금융자산을 제거하고 있으며, 이외의 경우에는 금융자산을 담보로 한 차입거래로 회계처리하고 있습니다.

② 유가증권

종속기업, 지분법피투자기업, 조인트벤처에 대한 투자를 제외한 지분증권과 채무증권에 대해서 취득하는 시점에 만기보유증권, 매도가능증권, 단기매매증권으로 분류하고 매 보고기간말마다 분류의 적정성을 재검토하고 있습니다. 만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적

극적인 의도와 능력이 있는 경우에는 만기보유증권으로, 주로 단기간 내의 매매차익을 목적으로 취득한 유가증권은 단기매매증권으로, 그리고 단기매매증권이나 만기보유증권으로 분류되지 아니하는 유가증권은 매도가능증권으로 분류하고 있습니다.

당사는 후속 측정시 만기보유증권을 상각후원가로 평가하고, 만기보유증권의 만기액면금액과 취득원가의 차이를 상환기간에 걸쳐 유효이자율법에 의하여 상각하여 취득원가와 이자수익에 가감하고 있습니다.

단기매매증권과 매도가능증권은 공정가치로 평가하고 있습니다. 다만, 매도가능증권 중 시장성이 없는 지분증권의 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다. 시장성있는 유가증권의 평가는 시장가격을 공정가치로 보며 시장가격은 보고기간말 현재의 증가로 하고 있습니다. 시장가격이 없는 채무증권의 경우에는 미래현금흐름을 합리적으로 추정하고, 공신력 있는 독립된 신용평가기관이 평가한 신용등급이 있는 경우에는 신용평가등급을 적절히 감안한 할인율을 사용하여 평가한 금액을 공정가치로 하고 있습니다. 한편, 시장성이 없는 수익증권의 경우에는 펀드운용회사가 제시하는 수익증권의 매매기준가격을 공정가치로 하고 있습니다.

당사는 단기매매증권의 미실현보유손익을 당기손익항목으로 처리하고, 매도가능증권의 미실현보유손익을 기타포괄손익누계액으로 처리하고 있으며, 당해 매도가능증권을 처분하거나 손상차손을 인식하는 시점에 일괄하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

당사는 손상차손의 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지 매 보고기간말마다 평가하여 유가증권의 회수가능액이 채무증권의 상각후원가 또는 지분증권의 취득원가보다 작은 경우에는 손상차손이 불필요하다는 명백한 반증이 없는 한 손상차손을 인식하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 손상차손의 회복이 손상차손 인식 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련되는 경우, 만기보유증권 또는 원가로 평가하는 매도가능증권의 경우 당초에 손상차손을 인식하지 않았다면 회복일 현재의 상각후원가(매도가능증권의 경우 취득원가)를 한도로 당기이익을 인식하며, 공정가치로 평가하는 매도가능증권의 경우에는 이전에 인식하였던 손상차손 금액을 한도로 하여 회복된 금액을 당기이익으로 인식하고 있습니다.

유가증권의 양도로 당사가 유가증권의 통제를 상실한 때에는 그 유가증권을 재무상태표에서 제거하나, 통제를 상실하지 않았을 경우 당해 거래를 담보차입거래로 회계처리하고 있습니다.

단기매매증권과 보고기간말로부터 1년 내에 만기가 도래하거나 매도 등에 의하여 처분할 것이 거의 확실한 매도가능증권과 보고기간말로부터 1년 내에 만기가 도래하는 만기보유증권은 유동자산으로 분류하고 있습니다.

매도가능증권 중 신기술사업투자자산은 기술보증기금법 시행령 제 3조에서 규정하는 신기술사업자에 투자한 자산입니다. 또한 신기술사업투자자산으로 구분되지 않는 매도가능증권은 기타투자자산으로 구분하여 회계처리하고 있습니다.

(5) 지분법적용투자주식

당사는 유의적인 영향력을 행사할 수 있는 지분법적용투자주식을 원가로 인식하고 지분법투자주식의 취득시점 이후 발생한 지분변동액을 당해 지분법적용투자주식에 가감하여 보고하고 있으며, 지분법피투자기업의 순자산변동의 원천에 따라 지분법손익(당기손익), 이익잉여금 또는 지분법자본변동(기타포괄손익)으로 처리하고 있습니다. 피투자기업의 결손누적으로 인하여 투자주식의 금액이 "0"인 상태가 되는 경우에는 지분법 적용을 중지하고 지분법적용투자주식을 "0"으로 처리하고 있습니다. 다만, 당사가 지분법피투자기업에 대하여 우선주, 장기성채권 등과 같은 순투자성격의 자산을 보유하고 있는 경우 그러한 자산의 장부금액이 "0"이 될때까지 지분법피투자기업의 손실 등을 계속하여 반영하고 있습니다.

유의적인 영향력을 행사할 수 있게 된 날 현재 취득원가가 피투자기업의 순자산가액의 공정가치에 대한 당사의 지분을 초과하는 금액은 발생연도부터 정액법으로 상각하고 있으며, 미달하는 경우(염가매수차익이 발생하는 경우)에는 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 또한, 투자주식의 취득시점에 지분법피투자기업의 식별가능한 자산·부채를 공정가치로 평가한 금액과 장부금액의 차이금액 중 당사의 지분율에 해당하는 금액은 당해 자산·부채에 대한 지분법피투자기업의 처리방법에 따라 상각 또는 환입하고 있습니다.

지분법피투자기업이 종속기업인 경우 당해 지분법적용투자주식에 대하여 투자계정

의 잔액이 "0"이 되어 지분법적용을 중지하게 되는 경우를 제외하고는 지배기업 개별 재무제표의 당기순이익 및 순자산이 연결재무제표의 당기순이익 및 순자산에 대한 지배기업의 지분과 일치하도록 회계처리하고 있습니다.

유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여는 지분법피투자기업의 회계정책을 당사의 회계정책으로 일치하도록 적절히 수정하여 지분법을 적용하고 있습니다. 다만, 당사 또는 지분법피투자기업이 중소기업 회계처리 특례를 적용하거나, 지분법피투자기업이 한국채택국제회계기준(또는 국제회계기준)을 적용하여 재무제표를 작성하거나 회계정책이 일치하지 아니하는 경우에는 이를 수정하지 않고 지분법을 적용하고 있습니다.

지분법적용투자주식 중 신기술사업투자자산은 기술보증기금법 시행령 제 3조에서 규정하는 신기술사업자에 투자한 자산입니다. 또한 신기술사업투자자산으로 구분되지 않는 지분법적용투자주식은 기타투자자산으로 구분하여 회계처리하고 있습니다.

(6) 유형자산

당사는 유형자산의 취득원가 산정시, 당해 자산의 제작원가 또는 구입원가 및 경영진이 의도하는 방식으로 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 원가를 가산하고 있습니다. 현물출자, 증여, 기타 무상으로 취득한 자산의 가액은 공정가치를 취득원가로 하고, 동일한 업종 내에서 유사한 용도로 사용되고 공정가치가 비슷한 동종자산과의 교환으로 받은 유형자산의 취득원가는 교환으로 제공한 자산의 장부금액으로 인식합니다. 한편, 다른 종류의 자산과의 교환으로 취득한 자산의 취득원가는 교환을 위하여 제공한 자산의 공정가치로 측정하고, 제공한 자산의 공정가치가 불확실한 경우에는 교환으로 취득한 자산의 공정가치로 측정하고 있습니다.

유형자산의 취득 또는 완성 후의 지출이 유형자산의 내용연수를 연장시키거나 가치를 실질적으로 증가시키는 지출은 자본적 지출로 처리하고, 원상을 회복시키거나 능률유지를 위한 지출은 당기 비용으로 처리하고 있습니다.

최초 인식 후에 유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다.

유형자산은 자산이 사용가능한 때부터 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다.

구분	추정내용연수
시설장치	5년
비품	5년

(7) 무형자산

영업권을 제외한 무형자산은 당해 자산의 제작원가 또는 구입가격에 자산을 의도한 목적에 사용할 수 있도록 준비하는 데 직접 관련되는 원가를 가산한 금액을 취득원가로 계상하고 있습니다. 한편, 사업결합으로 취득한 무형자산은 취득일의 공정가치를 취득원가로 하고, 동일한 업종 내에서 유사한 용도로 사용되고 공정가치가 비슷한 동종자산과의 교환으로 받은 무형자산의 취득원가는 교환으로 제공한 자산의 장부금액으로, 다른 종류의 자산과의 교환으로 취득한 자산의 취득원가는 교환을 위하여 제공한 자산의 공정가치로 측정하고, 제공한 자산의 공정가치가 불확실한 경우에는 교환으로 취득한 자산의 공정가치로 측정하고 있습니다.

무형자산은 사용가능한 시점부터 잔존가액을 영(0)으로 하여 아래의 내용연수동안 정액법으로 상각하며 이에 의해 계상된 상각액을 직접 차감한 잔액으로 평가하고 있습니다.

구분	추정내용연수
기타의무형자산	5년

① 취득 또는 완성 후의 지출

무형자산의 취득 또는 완성 후의 지출로서 무형자산과 직접 관련 되어 있고 미래경제적효익을 증가시킬 가능성이 매우 높으며, 관련된 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에만 자본적 지출로 처리하고, 그렇지 않은 경우에는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

(8) 충당부채

당사는 지출의 시기 또는 금액이 불확실한 부채 중 과거사건이나 거래의 결과로 현재 의무가 존재하고 당해 의무를 이행하기 위하여 자원이 유출될 가능성이 매우 높으며

그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에는 부채로 계상하고 있습니다. 또한 총당부채의 명목금액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

제3자가 변제하여 줄 것이 확실한 경우에 한하여 변제할 금액을 별도의 자산으로 처리하며 이 경우 변제에 따른 수익에 해당하는 금액은 총당부채의 인식에 따라 손익계산서에 계상될 관련 비용과 상계하고 있습니다.

(9) 납입자본

당사는 주식을 발행하는 경우 주식의 발행금액이 액면금액보다 크다면 그 차액을 주식발행초과금으로 하여 자본잉여금으로 처리하고, 발행금액이 액면금액보다 작다면 그 차액을 주식발행초과금의 범위내에서 상계처리하고 미상계된 잔액이 있는 경우에는 자본조정외 주식할인발행차금으로 처리하고 있습니다. 한편, 자본거래 비용 중 자본거래가 없었다면 회피가능하고 자본거래에 직접 관련되어 발생한 추가비용에 대해서는 관련된 법인세효과를 차감한 금액을 주식발행초과금에서 차감하거나 주식할인발행차금에 가산하고 있습니다.

(10) 수익

당사는 용역의 제공으로 인한 수익에 대해서는 수익가득과정이 완료되고 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있으며 경제적 효익의 유입가능성이 매우 높을 때 인식하고 있습니다.

(11) 자산손상

금융자산, 재고자산, 이연법인세자산을 제외한 당사의 모든 자산에 대해서는 매 보고기간 말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 또한, 아직 사용할 수 없는 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로 추정합니다. 만약, 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위별로 회수가능액을 추정하고 있습니다. 현금창출단위란 다른 자산이나 자산집단에서의 현금유입과는 거의 독립적인 현금유입

을 창출하는 식별가능한 최소자산집단을 의미합니다. 개별 자산이나 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 감소시키며 이러한 장부금액의 감소는 손상차손(당기손익)으로 인식하고 있습니다.

매 보고기간 말에 영업권을 제외한 자산에 대해 과거기간에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 직전 손상차손의 인식시점 이후 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에만 손상차손을 환입하고 있으며, 손상차손환입으로 증가된 장부금액은 과거에 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 잔액을 초과할 수 없습니다.

(12) 퇴직급여

당사는 보고기간말 현재 1년 이상 근속한 전 종업원이 일시에 퇴직할 경우 지급하여야 할 퇴직금(근로기준법과 당사의 퇴직금지급 규정 중 큰 금액)에 상당하는 금액을 퇴직급여충당부채로 계상하고, 종업원의 수급권을 보장하는 종업원 퇴직보험에 가입한 예치금은 퇴직급여충당부채에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다. 다만 퇴직보험예치금액이 퇴직급여충당부채를 초과하는 경우 당해 초과액은 투자자산으로 처리하고 있습니다.

(13) 법인세

법인세비용은 법인세부담액에 이연법인세 변동액을 가감하여 산출하고 있습니다. 법인세부담액은 법인세법등의 법령에 의하여 각 회계연도에 부담할 법인세 및 법인세에 부가되는 세액의 합계이며 전기 이전의 기간과 관련된 법인세부담액을 당기에 인식하는 법인세 추납액 또는 환급액이 포함됩니다. 자산·부채의 장부금액과 세무가액의 차이인 일시적차이와 이월공제가 가능한 세무상결손금과 세액공제 등에 대하여 미래에 부담하게 될 법인세부담액과 미래에 경감될 법인세부담액을 각각 이연법인세 부채 및 자산으로 인식하고 있습니다. 이연법인세는 일시적차이 등의 실현이 예상되는 회계연도에 적용되는 법인세율을 사용하여 측정하고 있습니다. 당기 세율변경으로 인한 이연법인세의 변동액은 당초에 자본계정에 직접 귀속시키는 항목과 관련된 부분을 제외하고는 손익계산서에 반영하고 있습니다.

(14) 환율변동효과

① 기능통화 및 표시통화

당사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화(기능통화)이며 재무제표 작성을 위한 표시통화인 '원'으로 표시하고 있습니다.

② 외화거래

당사는 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다. 역사적원가로 측정하는 비화폐성 외화항목은 거래일의 환율로 환산하고, 공정가치로 측정하는 비화폐성항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하였습니다. 비화폐성항목에서 발생한 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하고, 당기손익으로 인식하는 경우에는 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

또한, 화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재 환율로 환산하고 있으며 환산손익은 당기손익으로 계상하고 있습니다.

(15) 기본주당이익

당사는 보통주에 귀속되는 회계기간의 당기순이익(또는 계속사업이익)에 대하여 그 기간에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 기본주당이익을 계산하고 손익계산서에 표시하고 있습니다.

4. 신기술사업투자자산

(1) 매도가능증권

① 당기 와 전기 중 매도가능증권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구분	당기말	전기말
기초가액	6,864,746,860	4,130,000,000
취득	659,595,586	4,256,130,341
평가손익(법인세 차감전)(*)	939,400,350	366,000,000
처분금액	(1,239,773,184)	(1,887,383,481)
합계	7,223,969,612	6,864,746,860

(*) 손상차손 인식액을 포함합니다.

② 당사가 당기말과 전기말 현재 공정가치로 계상하고 있는 매도가능증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)							
구분	취득원가	미실현손익				장부금액	전기말
		기초가액	당기평가액	처분으로 인한 실현금액	기말잔액		
<상장주식>							
올릭스(*1)	660,000,000	366,000,000	(390,000,000)	-	(24,000,000)	636,000,000	1,026,000,000
노터스(*2)	1,003,200,000	-	241,500,000	(196,650,000)	44,850,000	1,048,050,000	1,003,200,000
티움바이오(*2)	499,995,200	-	1,090,390,800	(686,000,000)	404,390,800	904,386,000	499,995,200
상장주식 소계	2,163,195,200	366,000,000	941,890,800	(882,650,000)	425,240,800	2,588,436,000	2,529,195,200
<비상장주식>							
㈜코원디에스티	1,057,500,000	-	-	-	-	1,057,500,000	1,057,500,000
㈜씨앗	1,147,500,000	-	-	-	-	1,147,500,000	1,147,500,000
㈜셀비온	429,000,000	-	-	-	-	429,000,000	429,000,000
㈜휴먼스캔	300,000,000	-	-	-	-	-	300,000,000
㈜서남(*3)	300,000,000	-	-	-	-	300,000,000	300,000,000
바이오인프라생명과학	199,995,500	-	-	-	-	199,995,500	199,995,500
밸런스히어로	299,796,200	-	-	-	-	299,796,200	299,796,200
리브스메드	501,759,960	-	-	-	-	501,759,960	501,759,960
차백신연구소	299,999,952	-	-	-	-	299,999,952	-
비비비	299,982,000	-	-	-	-	299,982,000	-
비상장주식 소계	4,835,533,612	-	-	-	-	4,535,533,612	4,235,551,660
<사채>							
바이오인프라생명과학	100,000,000	-	-	-	-	100,000,000	100,000,000
매도가능증권 합계	7,098,728,812	366,000,000	941,890,800	(882,650,000)	125,240,800	7,223,969,612	6,864,746,860

(*1) 당사는 당기 중 올릭스의 지분증권 공정가치가 취득원가 이하로 유의적, 지속적으로 하락하여 24,000,000원을 손상차손으로 인식하였습니다.

(*2) 전기에 비상장주식이었으나 당기에 상장함에 따라 분류를 상장주식으로 변경하

였습니다.

(*3) 의무보호협약에 따라 10만주에 대해서 1개월, 5만주에 대해서 2년의 의무보호예수 설정을 하였습니다.

취득원가와 시가의 차액은 자본항목에 직접 반영되는 법인세효과를 감안한 후 기타 자본항목(매도가능증권평가손익)으로 계상하고 있습니다.

당사는 매도가능지분상품 중 상장주식에 대하여는 활성거래시장에서 거래되는 시장 가격으로 공정가치를 측정하였으며, 활성거래시장이 존재하지 않고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없거나 공정가치와 취득원가와와의 차이가 중요하지 않은 매도가능지분상품 중 비상장주식에 대하여는 취득원가를 공정가치로 측정하였습니다.

③ 당기 및 전기 중에 인식한 신기술사업투자자산 관련 매도가능증권처분이익은 각각 694,511,221원 및 4,887,954,434원입니다.

④ 당기 및 전기 중에 인식한 신기술사업투자자산 관련 매도가능증권처분손실은 각각 0원 및 8,957,275원입니다.

(2) 출자금

당사는 조합 및 회사의 업무집행사원으로서 조합 및 회사의 재산 관리, 운용 및 배분의 업무를 담당하고 있으며, 당사는 각 조합 및 회사별 규약에 정해진 기준에 따라 관리보수 등을 지급받고 있습니다.

이와 관련하여 당사는 당기 중 1,258,600,548원의 관리보수를 인식하였으며, 당기말 현재 283,561,651원의 미수금이 계상되어 있습니다.

① 당기말과 전기말 현재 회사의 출자금의 내역은 다음과 같습니다.

-당기말

(단위: 원)				
구분	지분율 (%)	취득원가	피투자 순자산액 중 당사 지분액	장부금액
현대투자파트너스제1호벤처투자조합(*)	2.5	475,250,000	507,298,032	507,298,032
현대투자파트너스 제1호 전략투자조합(*)	1.0	50,000,000	35,081,267	35,081,267
현대투자파트너스 메자닌 신기술사업투자조합 제1호(*)	2.3	500,000,000	493,315,563	493,315,563
현대투자파트너스 제 2호 벤처투자조합(*)	1.0	90,000,000	84,064,501	84,064,501
현대투자파트너스 메자닌 신기술사업투자조합 제2호(*)	0.99	200,000,000	199,688,969	199,688,969
합계		1,315,250,000	1,319,448,332	1,319,448,332

(*) 당사의 위 출자금에 대한 지분율은 20%미만이지만 당사는 조합 및 회사의 업무 집행사원으로서 조합 및 회사의 재산 관리, 운용 및 배분의 업무를 담당하고 있어 피투자기업의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 유의적인 영향력을 행사할 수 있다고 판단하였습니다.

-전기말

(단위: 원)				
구분	지분율 (%)	취득원가	피투자 순자산액 중 당사 지분액	장부금액
현대투자파트너스제1호벤처투자조합	2.5	450,000,000	430,790,009	430,790,009
현대투자파트너스 제1호 전략투자조합	1	50,000,000	48,665,863	48,665,863
현대투자파트너스 메자닌 신기술사업투자조합 제1호	2.3	500,000,000	493,806,990	493,806,990
합계		1,000,000,000	973,262,862	973,262,862

② 당기말과 전기말 현재 종목별 지분법 평가내역은 다음과 같습니다.

-당기말

(단위: 원)					
회사명	기초평가액	지분법손익	지분법자본변동	기타증감액	기말평가액
현대투자파트너스제1호벤처투자조합(*1)	430,790,009	17,946,299	33,311,724	25,250,000	507,298,032
현대투자파트너스 제1호 전략투자조합	48,665,863	(13,584,596)	-	-	35,081,267
현대투자파트너스 메자닌 신기술사업투자조합 제1호	493,806,990	(491,427)	-	-	493,315,563
현대투자파트너스 제 2호 벤처투자조합(*2)	-	(5,935,499)	-	90,000,000	84,064,501
현대투자파트너스 메자닌 신기술사업투자조합 제2호(*2)	-	(311,031)	-	200,000,000	199,688,969
합계	973,262,862	(2,376,254)	33,311,724	315,250,000	1,319,448,332

(*1) 투자자산의 매각으로 인한 회수금액 분배금입니다.

(*2) 당기 신규 납입 출자금입니다.

-전기말

(단위: 원)				
회사명	기초평가액	지분법손익	기타증감액	기말평가액
현대투자파트너스제1호벤처투자조합	217,798,737	(12,008,728)	225,000,000	430,790,009
현대투자파트너스 제1호 전략투자조합	-	(1,334,137)	50,000,000	48,665,863
현대투자파트너스 메자닌 신기술사업투자조합 제1호	-	(6,193,010)	500,000,000	493,806,990
합계	217,798,737	(19,535,875)	775,000,000	973,262,862

상기 피투자회사에 대하여 독립된 감사인의 감사 받은 재무제표를 이용하여 지분법을 적용하였습니다.

③ 당기말과 전기말 현재 종목별 지분법 피투자회사의 요약 재무정보는 아래와 같습니다.

-당기말

(단위: 원)				
구분	자산총액	부채총액	운영수익	당기순이익(손실)
현대투자파트너스제1호벤처투자조합	20,421,129,912	129,208,627	1,264,897,425	717,851,949
현대투자파트너스 제1호 전략투자조합	3,541,019,871	32,893,150	1,701,591	(1,358,459,547)
현대투자파트너스 메자닌 신기술사업투자조합 제1호	20,327,038,078	101,100,000	200,340,412	(20,148,526)
현대투자파트너스 제 2호 벤처투자조합	8,533,689,881	127,239,809	11,168,492	(593,549,928)
현대투자파트너스 메자닌 신기술사업투자조합 제2호	20,968,585,864	800,000,000	-	(31,414,136)

-전기말

(단위: 원)				
구분	자산총액	부채총액	운영수익	당기순이익(손실)
현대투자파트너스제1호벤처투자조합	17,486,389,198	254,788,822	25,372,451	(480,349,112)
현대투자파트너스 제1호 전략투자조합	4,930,986,266	64,399,998	736,265	(133,413,732)
현대투자파트너스 메자닌 신기술사업투자조합 제1호	20,354,886,604	108,800,000	60,014,959	(253,913,396)

5. 기타투자자산

(1) 매도가능증권

① 당기 와 전기 중 매도가능증권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구분	당기말	전기말
기초가액	287,952,500	329,845,000
취득	619,689,227	90,900,000
평가손익(법인세 차감전)(*)	58,702,700	(108,492,500)
처분금액	(767,675,427)	(24,300,000)
합계	198,669,000	287,952,500

(*) 손상차손 인식액을 포함합니다.

② 당사가 당기말과 전기말 현재 공정가치로 계상하고 있는 매도가능증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)							
구분	취득원가	미실현손익				장부금액	전기말
		기초가액	당기평가액	처분으로 인한 실현금액	기말잔액		
<상장주식>							
㈜진에어(*)	370,320,540	(148,368,040)	(45,543,500)	-	(193,911,540)	176,409,000	221,952,500
아주아이비투자	90,900,000	(24,900,000)	3,600,000	21,300,000	-	-	66,000,000
미디어젠(*)	32,118,000	-	(9,858,000)	-	(9,858,000)	22,260,000	-
상장주식 소계	493,338,540	(173,268,040)	(51,801,500)	21,300,000	(203,769,540)	198,669,000	287,952,500
매도가능증권 합계	493,338,540	(173,268,040)	(51,801,500)	21,300,000	(203,769,540)	198,669,000	287,952,500

(*) 당사는 당기 중 ㈜진에어와 미디어젠의 지분증권 공정가치가 취득원가 이하로 유의적, 지속적으로 하락하여 각각 45,543,500원, 9,858,000원을 손상차손으로 인식하였습니다.

취득원가와 시가의 차액은 자본항목에 직접 반영되는 법인세효과를 감안한 후 기타 자본항목(매도가능증권평가손익)으로 계상하고 있습니다.

당사는 매도가능지분상품 중 상장주식에 대하여는 활성거래시장에서 거래되는 시장 가격으로 공정가치를 측정하였으며, 활성거래시장이 존재하지 않고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없거나 공정가치와 취득원가와의 차이가 중요하지 않은 매도가능지분상품 중 비상장주식에 대하여는 취득원가를 공정가치로 측정하였습니다.

③ 당기 및 전기 중에 인식한 기타투자자산 관련 매도가능증권처분이익은 각각 184,001,895원 및 44,048,027원입니다.

④ 당기 및 전기 중에 인식한 기타투자자산 관련 매도가능증권처분손실은 각각 0원 및 9,944,688원입니다.

(2) 출자금

당사는 조합 및 회사의 업무집행사원으로서 조합 및 회사의 재산 관리, 운용 및 배분의 업무를 담당하고 있으며 당사는 각 조합 및 회사별 규약에 정해진 기준에 따라 관리보수 등을 지급받고 있습니다.

이와 관련하여 당사는 당기 중 236,500,000원의 관리보수를 인식하였으며, 당기말 현재 59,610,961원의 미수금이 계상되어 있습니다.

① 당기말과 전기말 현재 회사의 출자금의 내역은 다음과 같습니다.

-당기말

(단위: 원)				
구분	지분율(%)	취득원가	피투자 순자산액 중 당사 지분액	장부금액
현대투자파트너스제일호사모투자합자회사(*)	1.16	500,000,000	501,975,930	501,975,930

(*) 합자회사는 선순위 출자자에 대한 분배금액의 누적액이 선순위 출자자의 납입출자금에 대하여 내부수익률이 연복리 7.2%에 달할 때까지의 금액을 선순위 출자자에게 분배 합니다. 또한, 당사는 합자회사의 청산 시 선순위 출자자에 대한 분배할 금액이 선순위 출자자에 대한 분배금액의 누적액에 미달할 경우 업무집행사원인 당사의 출자금액 범위 내에서 우선 충당하는 내용을 합자회사 정관에 규정하고 있습니다.

-전기말

(단위: 원)				
구분	지분율(%)	취득원가	피투자 순자산액 중 당사 지분액	장부금액
현대투자파트너스제일호사모투자합자회사	1.16	500,000,000	505,762,518	505,762,518

② 당기말과 전기말 현재 종목별 지분법 평가내역은 다음과 같습니다.

-당기말

(단위: 원)					
회사명	기초평가액	지분법손익	지분법자본변동	기타증감액(*)	기말평가액
현대투자파트너스제일호사모투자합자회사	505,762,518	27,143,987	-	(30,930,575)	501,975,930

(*) 선순위 출자들에 대한 기준수익률 상당액의 분배로 인한 이익잉여금 감소분입니다.

-전기말

(단위: 원)					
회사명	기초평가액	지분법손익	지분법자본변동	기타증감액	기말평가액
현대투자파트너스제일호사모투자합자회사	500,335,416	5,427,102	-	-	505,762,518

상기 피투자회사에 대하여 독립된 감사인의 감사 받은 재무제표를 이용하여 지분법을 적용하였습니다.

③ 당기말과 전기말 현재 종목별 지분법 피투자회사의 요약 재무정보는 아래와 같습니다.

-당기말

(단위: 원)				
구분	자산총액	부채총액	운영수익	당기순이익(손실)
현대투자파트너스제일호사모투자합자회사	43,232,026,905	62,096,961	2,601,176,206	2,334,382,868

-전기말

(단위: 원)				
구분	자산총액	부채총액	운영수익	당기순이익(손실)
현대투자파트너스제일호사모투자합자회사	43,557,682,307	62,105,741	3,000,337,331	2,746,730,812

(3) 단기매매증권

당기말과 전기말 현재 회사의 단기매매증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구분	당기말	전기말
MMF	87,452,435	1,980,975,148

6. 특수관계자

(1) 지배·종속기업 등 현황

① 당기말 현재 당사의 지배주주는 개인주주이며, 유의적인 영향력을 행사하는 기업은 현대엘리베이터(주)와 그 종속기업입니다.

② 당기와 전기에 당사와 매출 등 거래 또는 채권·채무 잔액이 있는 관계기업 및 기타 특수관계자는 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말	비고
관계기업(*1)	현대투자파트너스제1호벤처투자조합	현대투자파트너스제1호벤처투자조합	
	현대투자파트너스제일호사모투자합자회사	현대투자파트너스제일호사모투자합자회사	
	현대투자파트너스 제1호 전략투자조합	현대투자파트너스 제1호 전략투자조합	
	현대투자파트너스 메자닌 신기술사업투자조합 제1호	현대투자파트너스 메자닌 신기술사업투자조합 제1호	
	현대투자파트너스제2호벤처투자조합	-	
	현대투자파트너스 메자닌 신기술사업투자조합 제2호	-	
유의적인 영향력을 행사하는 기업	현대엘리베이터(주)	현대엘리베이터(주)	
	현대아산(주)	현대아산(주)	현대엘리베이터(주)의 종속기업
	(주)현대경제연구원	(주)현대경제연구원	현대엘리베이터(주)의 종속기업
	현대종합연수원주식회사	현대종합연수원주식회사	현대엘리베이터(주)의 종속기업
	에이블현대호텔앤리조트주식회사	에이블현대호텔앤리조트주식회사	현대엘리베이터(주)의 종속기업
기타(*2)	현대무백스(주)	현대무백스(주)	지배주주의 종속기업
	현대네트워크(주)(구 현대글로벌(주))	현대글로벌(주)	지배주주의 종속기업
	현대글로벌(주)	-	지배주주의 종속기업
	(주)에이치에스티	(주)에이치에스티	

(*1) 당사의 위 출자금에 대한 지분율은 20%미만이지만 당사는 조합 및 회사의 업무 집행사원으로서 조합 및 회사의 재산 관리, 운용 및 배분의 업무를 담당하고 있어 피투자기업의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 유의적인 영향력을 행사할 수 있다고 판단하였습니다.

(*2) 당사의 지배주주에 의하여 지배되는 회사로 기타의 특수관계자로 분류되었습니다.

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 매출·매입 등 거래 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 원)			
구분	회사명	거래내용	금액
관계기업	현대투자파트너스제1호벤처투자조합	매출	500,000,000
	현대투자파트너스제일호사모투자합자회사	매출	236,500,000
	현대투자파트너스 제1호 전략투자조합	매출	125,000,000
	현대투자파트너스 메자닌 신기술사업투자조합 제1호	매출	205,000,000
	현대투자파트너스제2호벤처투자조합	매출	423,287,671
	현대투자파트너스 메자닌 신기술사업투자조합 제2호	매출	5,312,877
유의적인 영향력을 행사하는 기업	현대엘리베이터(주)	매출	31,468,859
매출 합계			1,526,569,407
유의적인 영향력을 행사하는 기업	현대엘리베이터(주)	매입	14,986,387
	현대아산(주)	매입	3,534,700
	(주)현대경제연구원	매입	2,244,000
	현대종합연수원주식회사	매입	20,020,000
	에이블현대호텔앤리조트주식회사	매입	10,134,000
기타	현대무백스(주)	매입	15,548,481
	현대네트웍(주)(구 현대글로벌(주))	매입	43,124,900
	(주)에이치에스티	매입	2,989,200
매입 합계			112,581,668

② 전기

(단위: 원)			
구분	회사명	거래내용	금액
관계기업	현대투자파트너스제1호벤처투자조합	매출	500,000,000
	현대투자파트너스제일호사모투자합자회사	매출	236,500,000
	현대투자파트너스 제1호 전략투자조합	매출	121,575,342
	현대투자파트너스 메자닌 신기술사업투자조합 제1호	매출	61,219,178
매출 합계			919,294,520
유의적인 영향력을 행사하는 기업	현대아산(주)	매입	34,269,550
	(주)현대경제연구원	매입	2,000,000
	현대종합연수원주식회사	매입	4,000,000

(단위: 원)			
구분	회사명	거래내용	금액
	에이블현대호텔앤리조트주식회사	매입	9,598,273
기타	현대우백스주(구 현대유엔아이주)	매입	14,209,289
	현대글로벌주	매입	36,000,000
	쥬에이치에스티	매입	12,430,000
매입 합계			112,507,112

(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 원)					
구분	회사명	채권			채무
		미수금	선금금	기타보증금	미지급금
관계기업	현대투자파트너스제1호벤처투자조합	126,027,401	-	-	-
	현대투자파트너스제일호사모투자합자회사	59,610,961	-	-	-
	현대투자파트너스 제1호 전략투자조합	31,506,850	-	-	-
	현대투자파트너스제2호벤처투자조합	126,027,400	-	-	-
유의적인 영향력을 행사하는 기업	에이블현대호텔앤리조트주식회사	-	8,649,300	220,000,000	-
기타	현대우백스주	-	-	-	1,282,861
	현대네트워크주(구 현대글로벌주)	6,600,000	-	-	15,304,300
	쥬에이치에스티	-	-	-	286,000
합 계		349,772,612	8,649,300	220,000,000	16,873,161

② 전기말

(단위: 원)				
구분	회사명	채권		채무
		미수금	기타보증금	미지급금
관계기업	현대투자파트너스제1호벤처투자조합	252,054,797	-	-
	현대투자파트너스제일호사모투자합자회사	59,610,961	-	-
	현대투자파트너스 제1호 전략투자조합	63,013,698	-	-
유의적인 영향력을 행사하는 기업	현대종합연수원주식회사	-	-	4,400,000
	에이블현대호텔앤리조트주식회사	-	220,000,000	-
기타	현대우백스주(구 현대유엔아이주)	-	-	1,084,652
	현대글로벌주	-	-	3,204,300
	쥬에이치에스티	-	-	286,000
합 계		374,679,456	220,000,000	8,974,952

당기말과 전기말 현재 당사가 특수관계자의 채권에 대해 설정한 대손충당금은 없습니다.

(4) 당기와 전기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)			
구분	회사명	현금출자	
		당기	전기
관계기업	현대투자파트너스제1호벤처투자조합(*)	25,250,000	225,000,000
관계기업	현대투자파트너스 제1호 전략투자조합	-	50,000,000
관계기업	현대투자파트너스 메자닌 신기술사업투자조합 제1호	-	500,000,000
관계기업	현대투자파트너스제2호벤처투자조합	90,000,000	-
관계기업	현대투자파트너스 메자닌 신기술사업투자조합 제2호	200,000,000	-
합 계		315,250,000	775,000,000

(*) 당기에 출자한 금액은 50,000,000원이며, 투자원금 24,750,000원을 회수하였습니다.

(5) 당기말 현재 당사가 자금조달 등을 위하여 제공받고 있는 담보 제공자산 및 특수관계자의 자금조달을 위하여 제공하고 있는 지급보증 및 담보제공 내역은 없습니다.

(6) 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구분	당기	전기
단기종업원급여	987,518,472	629,781,038
퇴직급여	1,105,026,440	460,233,492
합 계	2,092,544,912	1,090,014,530

7. 유형자산

(1) 당기 중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)				
과목	기초장부가액	취득액 (자본적 지출 포함)	감가상각비	기말장부가액
시설장치	23,988,851	-	(7,572,900)	16,415,951
비품	21,714,693	-	(6,171,909)	15,542,784
합 계	45,703,544	-	(13,744,809)	31,958,735

(2) 전기 중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)				
과목	기초장부가액	취득액 (자본적 지출 포함)	감가상각비	기말장부가액
시설장치	31,561,751	-	(7,572,900)	23,988,851
비품	14,876,760	12,814,128	(5,976,195)	21,714,693
합 계	46,438,511	12,814,128	(13,549,095)	45,703,544

8. 무형자산

당기와 전기 중 무형자산의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
내역	당기	전기
	기타의무형자산	기타의무형자산
기초금액	4,000	1,367,601
상각액	-	(1,363,601)
기말금액	4,000	4,000

9. 금융부채의 유동성 위험관리 방법 및 종류별 만기 분석

(1) 유동성위험 관리 방법

유동성위험이란 당사가 금융부채에 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 위험을 의미합니다. 당사의 유동성 관리방법은 재무적으로 어려운 상황에서도 받아들일 수 없는 손실이 발생하거나, 당사의 평판에 손상을 입힐 위험 없이, 만기일에 부채를 상환할 수 있는 충분한 유동성을 유지하도록 하는 것입니다.

당사는 부채 상환을 포함하여, 60일에 대한 예상 운영비용을 충당할 수 있는 충분한 요구불예금을 보유하고 있다고 확신하고 있습니다. 여기에는 합리적으로 예상할 수 없는 극단적인 상황으로 인한 잠재적인 효과는 포함되지 않았습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 원)						
구분	장부금액	6개월 이내	6-12개월	1-2년	2-5년	5년 초과
미지급금	155,703,860	155,703,860	-	-	-	-
미지급비용	22,842,194	22,842,194	-	-	-	-
합계	178,546,054	178,546,054	-	-	-	-

② 전기말

(단위: 원)						
구분	장부금액	6개월 이내	6-12개월	1-2년	2-5년	5년 초과
미지급금	642,640,896	642,360,596	60,300	220,000	-	-
미지급비용	27,452,813	27,452,813	-	-	-	-
합 계	670,093,709	669,813,409	60,300	220,000	-	-

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

10. 퇴직급여충당부채

당기와 전기 중 퇴직급여충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구분	당기	전기
기초잔액	1,088,810,886	416,666,676
지급액	(123,688,496)	-
설정액	1,212,243,672	672,144,210
기말잔액	2,177,366,062	1,088,810,886

11. 자본금 및 자본조정

(1) 당기와 전기 중 자본금과 자본조정의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)				
구분	당기		전기	
	자본금	자본조정	자본금	자본조정
기초잔액	10,100,000,000	(46,220,000)	10,100,000,000	(46,220,000)
기말잔액	10,100,000,000	(46,220,000)	10,100,000,000	(46,220,000)

(2) 당사가 발행할 주식의 총수, 발행한 주식의 수 및 1주당 금액은 각각 10,000,000 주, 2,020,000주 및 5,000원입니다.

12. 이익잉여금(결손금)

(1) 당기말 및 전기말 이익잉여금(결손금)의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
구분	당기	전기
이익준비금	93,000,000	93,000,000
차기이월미처분이익잉여금(결손금)	(898,783,839)	275,921,514
합계	(805,783,839)	368,921,514

① 이익준비금

상법상 당사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(2) 당기와 전기 중 당사의 이익잉여금처분계산서(결손금처리계산서)는 다음과 같습니다.

(단위: 원)				
과 목	당기		전기	
	처분예정일: 2020년 3월 27일		처분확정일: 2019년 3월 28일	
I. 미처분이익잉여금		(898,783,839)		275,921,514
전기이월미처분이익잉여금(결손금)	275,921,514		(2,164,359,283)	
당기순이익(손실)	(1,174,705,353)		2,440,280,797	
II. 이익잉여금처분액		-		-
III. 차기이월미처분이익잉여금		(898,783,839)		275,921,514

13. 법인세비용

(1) 당기 및 전기의 법인세비용의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
내역	당기	전기
당기 법인세 부담액	-	175,623,624
일시적차이 등으로 인한 이연법인세 변동액	(188,348,603)	(544,119,327)
자본에 직접 반영된 법인세비용	(112,449,155)	(89,439,508)
법인세비용	(300,797,758)	(457,935,211)

(2) 이연법인세자산(부채)은 일시적차이의 실현이 예상되는 회계연도에 적용되는 법인세율과 법인세감면비율을 고려하여 측정하고 있습니다.

(3) 당기와 전기 중 당기 손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
내역	당기	전기
이연법인세:		
-매도가능증권평가손익	(105,120,576)	(89,439,508)
-지분법자본변동	(7,328,579)	-

(4) 당기 및 전기의 법인세비용차감전계속사업손익과 법인세비용 간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
내역	당기	전기
법인세비용차감전계속사업손익(손실)	(1,475,503,110)	1,982,345,586
적용세율에 따른 세부담액	-	436,116,029
조정사항		
비과세수익	-	-
비공제비용	32,547,508	123,410,417
세액공제	-	-
전기법인세수정(이연법인세분)	-	(1,463,087)
기타(세율차이 등)	(333,345,266)	(1,015,998,570)
법인세비용	(300,797,758)	(457,935,211)

(단위: 원)		
내역	당기	전기
유효세율	-	-

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

① 당기

(단위: 원)					
관련 계정과목	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세 자산(부채)
	기초잔액	증가	감소	기말잔액	
퇴직급여충당부채	1,088,810,886	1,212,243,672	123,688,496	2,177,366,062	479,020,534
매도가능증권	(192,731,960)	(398,419,300)	-	(591,151,260)	(130,053,277)
출자금	20,974,620	(9,202,583)	17,946,299	(6,174,262)	(1,358,337)
단기금융상품	(704,732)	3,884,664	(704,732)	3,884,664	854,626
대손충당금	104,350,846	104,350,821	104,350,846	104,350,821	22,957,181
연차수당부채	27,452,813	22,842,194	27,452,813	22,842,194	5,025,283
소 계	1,048,152,473	935,699,468	272,733,722	1,711,118,219	376,446,010
이월결손금	1,448,991,445	161,165,989	-	1,610,157,434	354,234,636
이월세액공제	-	-	-	-	1,000,000
실현가능성에 따른 미인식액	-	-	-	-	-
합 계	2,497,143,918	1,096,865,457	272,733,722	3,321,275,653	731,680,646

② 전기

(단위: 원)					
관련 계정과목	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세 자산(부채)
	기초잔액	증가	감소	기말잔액	
퇴직급여충당부채	416,666,676	672,144,210	-	1,088,810,886	239,538,395
매도가능증권	71,987,540	-	(264,719,500)	(192,731,960)	(42,401,031)
출자금	6,865,847	19,535,875	(5,427,102)	20,974,620	4,614,416
단기금융상품	(3,578,562)	(704,732)	3,578,562	(704,732)	(155,041)
대손충당금	104,350,921	104,350,846	(104,350,921)	104,350,846	22,957,186
연차수당부채	-	27,452,813	-	27,452,813	-
소 계	596,292,422	795,326,199	(370,918,961)	1,020,699,660	224,553,926
이월결손금	3,441,339,909	-	(1,992,348,464)	1,448,991,445	318,778,117
실현가능성에 따른 미인식액	(4,041,210,893)	-	-	-	-

(단위: 원)					
관련 계정과목	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세 자산(부채)
	기초잔액	증가	감소	기말잔액	
합 계	(3,578,562)	822,779,012	(2,363,267,425)	2,497,143,918	543,332,043

(6) 차감할 일시적차이가 소멸될 기간에 과세소득이 충분할 것으로 예상되어 이연법인세자산을 인식하였습니다.

(7) 상계전 총액기준에 의한 이연법인세자산 및 이연법인세 부채 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
내역	당기말	전기말
이연법인세자산	863,092,260	585,888,115
이연법인세부채	(131,411,614)	(42,556,072)
합 계	731,680,646	543,332,043
당기법인세부채	-	-
당기법인세자산	1,998,570	69,930,156

14. 주당이익(손실)

당기 및 전기의 주당순이익(손실)의 계산내역은 다음과 같습니다.

(1) 기본 주당순이익(손실)

(단위: 원)		
구분	당기	전기
당기순이익(손실)	(1,174,705,353)	2,440,280,797
가중평균유통보통주식수(*)	2,020,000	2,020,000
기본주당순이익(손실)	(582)	1,208

(*) 가중평균유통보통주식수

구분	당기			전기		
	주식수	가중치(일)	적수	주식수	가중치(일)	적수
기초	2,020,000	365	737,300,000	2,020,000	365	737,300,000
적수총계			737,300,000			737,300,000
유통일수			÷ 365			÷ 365
가중평균유통보통주식수			2,020,000			2,020,000

(2) 희석 주당순이익(손실)

희석화증권이 존재하지 않아 희석 주당순이익은 기본 주당순이익과 동일합니다.

15. 포괄손익계산서

(단위: 원)		
구분	당기	전기
당기순이익(손실)	(1,174,705,353)	2,440,280,797
기타포괄이익	398,683,369	323,648,032
포괄이익(손실)	(776,021,984)	2,763,928,829

16. 부가가치 관련자료

당기와 전기의 매출원가 또는 판매비와관리비에 포함된 부가가치계산에 필요한 자료는 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
계정과목	당기	전기
급여	1,831,692,840	1,824,712,846
퇴직급여	1,212,243,672	975,772,769
복리후생비	109,728,258	53,191,719
임차료	325,001,556	288,219,434
감가상각비	13,744,809	13,549,095
무형자산상각비	-	1,363,601
세금과공과	41,006,181	67,754,641