

목 차

사 업 보 고 서	1
【 대표이사 등의 확인 】	2
I. 회사의 개요.....	3
1. 회사의 개요.....	3
2. 회사의 연혁.....	9
3. 자본금 변동사항.....	15
4. 주식의 총수 등	16
5. 의결권 현황.....	17
6. 배당에 관한 사항 등	18
II. 사업의 내용	19
III. 재무에 관한 사항	51
1. 요약재무정보	51
2. 연결재무제표	54
3. 연결재무제표 주석	62
4. 재무제표	150
5. 재무제표 주석	157
6. 기타 재무에 관한 사항.....	220
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견.....	232
V. 감사인의 감사의견 등	237
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	238
1. 이사회에 관한 사항.....	238
2. 감사제도에 관한 사항.....	240
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항.....	243
VII. 주주에 관한 사항.....	244
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항.....	247
1. 임원 및 직원 등의 현황	247
2. 임원의 보수 등	248
IX. 계열회사 등에 관한 사항.....	252
X. 이해관계자와의 거래내용.....	254
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	257
【 전문가의 확인 】	268
1. 전문가의 확인	268
2. 전문가와의 이해관계	268

사 업 보 고 서

(제 22 기)

사업연도 2019년 01월 01일 부터
 2019년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2020년 03월 24일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

주식회사 브레인콘텐츠

대 표 이 사 :

강진원, 장대용

본 점 소 재 지 :

서울시 강남구 테헤란로 325

(전 화) 02-2017-7993

(홈페이지) <http://www.braincontents.kr>

작 성 책 임 자 :

(직 책) 부 사 장

(성 명) 이 승 우

(전 화) 02-2017-7993

【 대표이사 등의 확인 】

대표이사등의 확인·서명

확인서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 확인, 검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 공시서류에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한 당사는 「주식회사의외부감사에관한법률」 제2조의2 및 제2조의3의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.

2020년 03월 24일

주식회사 브레인콘텐츠

대표이사 : 강 진 원



신고업무 담당이사 : 이 승 우



I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

(1) 연결대상 종속회사 개황(연결재무제표를 작성하는 주권상장법인이 사업보고서, 분기·반기보고서를 제출하는 경우에 한함)

(단위 : 천원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
글로벌텍스프리(주1)	2005.12.30.	대한민국 서울특별시	세금환급서비스	121,858,457	기업의결권의 지배력 보유 (기업회계기준서 1110호)	해당
㈜스와니코코	2010.06.30.	대한민국 서울특별시	화장품 제조 및 판매	27,342,691	기업의결권의 과반수 소유 (기업회계기준서 1110호)	미해당
㈜넷크루즈	2001.09.01.	대한민국 서울특별시	소프트웨어 개발 및 판매	4,656,259	기업의결권의 과반수 소유 (기업회계기준서 1110호)	미해당
(주)핑거스토리(주1)	2018.03.08.	대한민국 서울특별시	온라인 정보제공업	4,147,192	기업의결권의 지배력 보유 (기업회계기준서 1110호)	미해당
CONG TY TNHH HICEL VINA(주 2)	2014.01.14.	베트남 하노이시	-	-	-	-
GLOBAL TAX FREE PTE. LTD(주 3).	2011.12.27.	SINGAPORE 30 CECIL STREET	환급창구운영	13,841,992	기업의결권의 지배력 보유 (기업회계기준서 1110호)	미해당
Global Tax Free(주3)	2012.07.03.	일본	환급창구운영	1,167,453	기업의결권의 지배력 보유 (기업회계기준서 1110호)	미해당
Tax Free Europe Holding Ltd.(주 3)	2018.08.31.	영국	세금환급대행사업 및 지주업	7,557,718	기업의결권의 지배력 보유 (기업회계기준서 1110호)	미해당
Global Tax Free France (주4)	2005.12.15	프랑스	환급창구운영	2,640,405	기업의결권의 지배력 보유 (기업회계기준서 1110호)	미해당
BRAIN CONTENTS INC	2018.02.13.	미국 캘리포니아	온라인 정보제공업	372,328	기업의결권의 과반수 소유 (기업회계기준서 1110호)	미해당
㈜비엔지코퍼레이션(주5)	2019.12.12.	대한민국 서울특별시	부동산투자 자문업	99,996	기업의결권의 지배력 보유 (기업회계기준서 1110호)	미해당

*상기 종속회사의 최근사업연도말 자산총액은 2019년 12월 31일 기준입니다.

(주1) 지배기업의 지분율이 50% 미만이나 사실상의 지배력이 있다고 판단되어 종속기업으로 분류하고 있습니다.

(주2) 당사는 2019년 02월 28일 이사회 결의를 통해 당사의 베트남 종속회사인 CONG TY TNHH HICEL VINA의 영업중단을 결정했으며, **보고기간 이후인 2020년 2월 18일 해산이 완료되었습니다.**

(주3) 글로벌텍스프리가 지분을 100% 보유하고 있어 종속기업으로 분류하고 있습니다.

(주4) 당기중 Tax Free Europe Holding Ltd가 지분 75%를 인수하여 종속회사에 포함되었습니다.

(주5) 당기중 설립되었으며, 글로벌텍스프리(주)가 지분 100%를 보유하고 있어 종속기업으로 분류하였습니다.

(2) 연결대상회사의 변동내용

구 분	자회사	사 유
신규	Global Tax Free France	종속회사의 지분 취득(75%)

연결	(주)비엔지코퍼레이션	신규연결편입
연결	-	-
제외	-	-

(3) 회사의 주권상장(또는 등록·지정)여부 및 특례상장에 관한 사항

주권상장 (또는 등록·지정)여부	주권상장 (또는 등록·지정)일자	특례상장 등 여부	특례상장 등 적용법규
코스닥시장	2003년 01월 17일	부	해당사항 없음

(4) 회사의 법적·상업적 명칭

당사의 명칭은 '주식회사 브레인콘텐츠'라고 표기합니다. 영문으로는 'Brain Contents CO., LTD.'라 표시합니다.

(5) 설립일자 및 존속기간

당사는 1998년 9월 '하이산업(주)'로 설립되었으며, 설립후 Digital Media기기 부품관련 신기술의 개발과 회사의 성장을 통해 대외적인 이미지 제고와 건실한 Digital Media기기 부품 제조 전문회사로 도약하기 위하여 2002년 3월 28일 하이셀(주)로 상호를 변경하였습니다. 이후 2016년 12월 28일 (주)리치커뮤니케이션즈와 합병을 통하여 콘텐츠 전문기업으로 도약하고자 상호를 (주)브레인콘텐츠로 변경하였습니다.

(6) 본사의 주소, 전화번호 및 홈페이지

주 소 : 서울시 강남구 테헤란로 325 어반벤처빌딩 14층

전화번호 : 02-2017-7993

홈페이지 : <http://www.braincontents.kr>

(7) 중소기업 해당여부.

당사는 신고서 제출일 현재 중소기업기본법 제2조에 의한 중소기업입니다.

구체적인 내용은 XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항 -> 6. 중소기업기준 검토표를 참조하시기 바랍니다.

(8) 주요사업의 내용

1. 콘텐츠 사업부문
<p>당사가 영위하는 사업은 온라인복권 정보 포털 서비스를 제공하는 사업으로서 콘텐츠 플랫폼 산업으로 분류될 수 있습니다. 콘텐츠 플랫폼 산업은 공급자와 수요자 등 복수그룹이 참여해 각 그룹이 얻고자 하는 가치를 공정한 거래를 통해 교환할 수 있도록 구축된환경이라고 할수 있는 플랫폼을 통해 다양한 콘텐츠를 교환 거래하는 사업을 말하며, 일반적으로 콘텐츠 산업으로 분류됩니다.</p> <p>더불어 당사는 복권정보 콘텐츠뿐 아니라, 영화, 만화, 운세, 웹소설 등 다양한 형태의 콘텐츠도 함께 공급하고 있습니다.</p> <p>또한 당사는 콘텐츠 사업경쟁력 확보 및 미국시장 진출을 위해 2018년 1분기 'BRAIN CONTENTS INC'를 미국 캘리포니아에 설립하였으며, (주)핑거스토리 법인을 설립하였습니다.</p>
2. TAX REFUND 사업부문(종속회사인 글로벌텍스프리 사업부문)

당사의 종속회사인 글로벌텍스프리는 외국인 관광객에 대한 내국세 환급대행사업을 주업으로 하고 있으며, 외국인의 국내 소비에 대한 부가세 및 개별소비세를 환급해주면서 환급액의 일정 부분을 수수료로 수취하여 매출이 발생하고 있습니다. 해외여행객의 증가와, 환급수단의 다양화로 매출과 이익은 성장세에 있으며, 싱가포르, 일본 등의 해외법인 실적도 증가하고 있으며, 영국과 프랑스에 자회사를 설립하여 텍스리펀드의 본고장인 유럽으로 사업영역을 확대했습니다.

3. 화장품 사업부문(종속회사인 스와니코코 사업부문)

당사의 종속회사인 스와니코코는 기존 화장품의 화학성분을 안전한 성분으로 대체하여 화장품 본연의 기능을 유지하며, 소비자들에게 건강한 화장품을 판매하는 전문기업으로서, 170여 품목의 기초 및 색조화장품 라인업을 보유하고 있으며, 자사몰, 국내 직·가맹점 및 면세점, 온라인쇼핑몰, H&B스토어 등 안정적인 유통채널을 통해 안정적인 매출을 확보하고 있습니다. 또, 2018년 온스타일 '갯잇뷰티' 블라인드 제품 평가 코너인 '뷰라벨'에서 4개의 제품이 1위를 차지하며, 제품 경쟁력을 검증 받은바 있습니다.

4. IT보안 솔루션 사업부문(종속회사인 넷크루즈 사업부문)

당사의 종속회사인 넷크루즈는 IT보안솔루션 사업을 영위하고 있으며, 네트워크 관리를 비롯한 트래픽 관리, 통합로그관리, 통합 개인정보관리 등 IT Total Management 분야의 솔루션을 공급 및 개발하고 있습니다. 국내 기술력을 바탕으로 금융기관 및 공공기관 등 500여 고객사에서 차별화된 관리 솔루션 및 서비스로 검증을 받았으며, 전체 인력의 70% 이상의 기술지원 조직을 바탕으로 지속적인 연구개발을 통해 최적의 솔루션을 제공할 계획입니다.

5. IT사업부문

당사는 2019년 02월 28일 이사회 결의를 통해 당사의 베트남 종속회사인 CONG TY TNHH HICEL VINA의 영업중단을 결정했으며, 보고기간 이후인 2020년 2월 18일 해산이 완료되었습니다.

* 기타 자세한 사항은 동 보고서의 'II. 사업의 내용'을 참조하시기 바랍니다.

(9) 정관의 사업목적

목 적 사 업	비 고
---------	-----

1. 복권등의 관련정보 제공 및 정보시스템 개발 및 공급업 2. 온라인복권 개발 및 기계장치(스캐너, 바코드 등) 제조, 판매 및 공급업 3. 복권사업관련 서비스업 4. 복권 등의 판매, 판매대행 및 이와 유사한 업무 5. 부동산 투자, 개발, 건설 및 매매, 분양, 회원모집, 임대업, 관리운영, 위탁관리 운영업 6. 엔터테인먼트 관련 사업 7. 영화, 드라마, 애니메이션 등 각종 영상, 음반, 캐릭터, 게임물 등의 제작, 수출입, 배급 및 기타 관련사업 8. 광고 마케팅 대행업 및 출판업 9. 음반, 비디오, DVD 제작업 10. 콘텐츠 판권 유통사업 11. 디지털 콘텐츠의 제작 유통 판매에 관한 사업 12. 콘텐츠의 전자화 및 인터넷 전송 서비스업 13. 전자상거래 및 관련업 14. 소프트웨어 개발 공급 및 유지보수업 15. 컴퓨터 프로그램의 개발, 제조 및 판매업 16. 데이터베이스검색, 개발 및 판매업 17. 데이터베이스 구축 및 관리 18. 인터넷서비스 및 운용 용역업 19. 정보화시스템의 기획 개발, 공급업 20. 홈페이지(모바일포함)제작기획, 구축 및 판매업 21. 모바일 프로그래밍 및 서비스업 22. 모바일 콘텐츠 개발 및 판매 운용업 23. 모바일 플랫폼 제작 공급 및 컨설팅업 24. 게임개발 및 판매업 25. 부가통신사업 26. 특수 및 일반인쇄업 27. 상품권 발행 유통 판매대행업 28. 온오프라인 예매권 판매업 29. 금융 투자, 정보의 제공업 30. 기업의 인수 합병 벤처기업 및 일반기업에 대한 투자업 31. 프랜차이즈업 32. 만화 기획, 매니지먼트 프로덕션 33. 웹툰, 웹소설 제작, 도매 및 유통업 34. 캐릭터 개발, 제조, 유통업 35. 전자 금융업 36. 전자지급 결제 대행업 37. 직불전자 지급수단 발행 및 관리업 38. 환급창구운영사업 39. 쇼핑몰 운영 및 시설관리업 40. 신용카드 단말기 판매 및 서비스제공업 41. 환전사업 42. 자동송금처리 시스템 및 서비스제공업 43. 결제대금예치업 44. 세금환급 무인시스템 및 서비스제공업	-
---	---

45. 내.외국인 대상 여행업	
46. 인터넷, 이동통신 등을 이용한 금융서비스 및 정보제공업	
47. 의료기기, 의료용구 제조 및 판매업	
48. 의료용 계측장비 및 관련 소프트웨어 제작 및 판매업	
49. 화장품 제조 및 판매업	
50. 화장품 도소매업	
51. 시장조사, 경영자문, 컨설팅업	
52. 건강기능식품 제조, 판매 및 수출입업	
53. 전자부품 제조, 유통, 판매 및 수출입	
54. 정보통신기기용 부품의 제조 및 판매업	
55. 전기,전자,기계,컴퓨터 주변기기 부품의 제조 및 판매업	
56. 디스플레이 패널 기술을 활용한 관련 제품, 부품, 장비의 연구개발, 제조, 가공, 판매 및 마케팅업	
57. 스마트카드 및 단말기 제조, 판매, 서비스업	
58. 인쇄회로기판 제조 및 판매업	
59. 핀테크 서비스업	
60. 금융 대행업	
61. 전자금융업 및 부가통신사업	
62. 전자금융 시스템공급 및 운용관련업	
63. 전자금융 관련기기 판매 및 임대업	
64. 전자금융업 및 부가통신사업	
65. 전자인증서비스업	
66. 포인트마일리지사업	
67. 위치기반을 이용한 전자 지급 결제 대행업	
68. 전자화폐 도소매 및 서비스업	
69. 통신상품권 도소매 및 서비스업	
70. 온라인 교육정보 제공업	
71. 학원사업 및 교육프랜차이즈 사업 일체	
72. 교육관련물 제조, 판매 및 대여업	
73. 교육정보화 사업 및 관련 경영컨설팅업	
74. 평생교육시설운영업	
75. 서적 및 교재 도, 소매업	
76. 강사 파견업	
77. 학습지 개발, 제작, 출판, 배부사업	
78. 외국인강사 알선업	
79. 학원컨설팅업	
80. 입시관련 이벤트업	
81. 입시 정보 제공업	
82. 출판, 인쇄 및 광고업	
83. 신기술사업자에 대한 투자 및 융자	
84. 신기술사업자에 대한 경영 및 기술의 지도	
85. 신기술사업투자조합의 설립 및 그 자금의 관리, 운용	
86. 창업보육센터의 설립, 운영	
87. 수입·제조한 각종 상품에 대한 렌탈업	
88. 액체여과기 제조, 판매 및 렌탈임대업	
89. 침대 및 침구 관련 제품의 제조, 수입, 판매, 렌탈 및 유지관리 서비스업	

90. 의료기기렌탈업	
91. 시설대여업(자동차리스 등) 및 기타 여신전문금융업	
92. 위 각항에 부대하는 도·소매업 및 렌탈업	
93. 멤버십 서비스 관련 제휴업무 및 대행업	
94. 제3자 발행형 상품권의 제작판매업	
95. 해외오픈마켓 판매 및 운영 대행업	
96. 온라인 쇼핑 중개업 및 정보 서비스업	
97. 보세판매업	
98. 면세 수입상품 판매업(보세판매장업)	
99. 대형할인점의 설치 및 운영에 관한 사업	
100. 관광기념품 판매업	
101. 위 각항에 관련된 유통업	
102. 위 각항에 관련된 수출입업무 및 판매유통업	
103. 위 각항에 관련된 연구용역업	
104. 위 각항에 관련된 연구개발서비스업	
105. 위 각항에 부대되는 사업의 재화 용역 서비스의 해외 중개, 수출, 판매 및 투자업	
106. 기타 위에 부대되는 사업	

(10) 계열회사의 총수, 주요계열회사의 명칭 및 상장여부 (2019.12.31. 기준)

상호	설립일	국적	주요사업	지분율	상장여부
글로벌텍스프리(주1)	2005.12.30.	한국	세금환급서비스	34.89%	상장
(주)스와니코코(주2)	2010.06.30.	한국	화장품 제조 및 판매	60.49%	비상장
(주)넷크루즈	2001.09.01.	한국	소프트웨어 개발 및 판매	100.0%	비상장
(주)핑거스토리(주3)	2018.03.08.	한국	온라인 정보제공업	37.61%	비상장
CONG TY TNHH HICEL VINA(주4)	2014.01.14.	베트남	-	-	-
GLOBAL TAX FREE PTE. LTD. (주5)	2011.12.27.	싱가포르	환급창구운영	100.0%	비상장
GLOBAL TAX FREE (주5)	2012.07.03.	일본	환급창구운영	100.0%	비상장
Tax Free Europe Holding Ltd. (주5)	2018.08.31.	영국	세금환급대행사업 및 지주업	100.0%	비상장
Global Tax Free France(주6)	2005.12.15	프랑스	환급창구운영	75.00%	비상장
BRAIN CONTENTS INC	2018.02.13.	미국	온라인 정보제공업	100.0%	비상장
(주)비엔지코퍼레이션(주7)	2019.12.12.	한국	부동산 투자 자문업	100.0%	비상장

(주1) 당사의 지분율이 50% 미만이나 사실상의 지배력이 있다고 판단되어 종속기업으로 분류하고 있습니다.

(주1) 당기 중 글로벌텍스프리의 지분을 장내 매수하여 글로벌텍스프리의 지분율이 34.96%로 변동되었으며, 당기중 글로벌텍스프리 임직원의 스톡옵션 행사청구로 인해 당기말 당사의 지분율은 34.89%로 변동되었습니다.

(주2) 당기 중 스와니코코는 제3자배정 유상증자를 통해 신주를 발행하였으며, 이에 당사의 지분율은 60.49%로 변동되었습니다. 스와니코코의 지분율은 별도재무제표 기준입니다.

(주3) 당기 중 핑거스토리는 제3자배정 유상증자를 통해 신주를 발행하였으며, 이에 당사의 지분율은 37.61%로 변동되었습니다.

- (주4) 당사는 2019년 02월 28일 이사회 결의를 통해 당사의 베트남 종속회사인 CONG TY TNHH HICEL VINA의 영업중단을 결정했으며, **보고기간 이후인 2020년 2월 18일 해산이 완료되었습니다.**
- (주5) 글로벌텍스프리가 100% 보유하고 있어 종속기업으로 분류하고 있습니다.
- (주6) 당기중 Tax Free Europe Holding Ltd가 지분 75%를 인수하여 종속회사에 포함되었습니다.
- (주7) 당기중 설립되었으며, 글로벌텍스프리(주)가 지분 100%를 보유하고 있어 종속기업으로 분류하였습니다.

(11) 신용평가에 관한 사항
- 해당사항 없습니다.

2. 회사의 연혁

(1) 연 혁

일 자	내 용	
1998. 09.	하이산업(주) 설립	-
2000. 11.	초정밀가공 사업진출	-
2001. 03.	한국무역협회 등록	-
2002. 03.	상호변경: 하이셀(주)	-
2006. 08.	3천만불 수출의 탑 수상	-
2009. 03.	(주)리치커뮤니케이션즈 설립	-
2009. 06.	ISO9001 품질경영시스템 인증	-
2009. 10.	기술혁신 중소기업 인증획득	-
2010. 08.	기술보증기금 벤처기업인증	-
2010. 09.	용지출력시스템 특허등록	-
2010. 12.	기업 부설연구소 설립	-
2011. 03.	인재추천 및 평가시스템과 방법 특허 출원	-
2011. 10.	인쇄전자 사업부 출범 (사업진출 IR개최 : FPCB, NFC)	-
2011. 12.	계열회사 추가 : 하이스크린(주)	-
2012. 03.	아시아 태평양 복권협회(APLA) 준회원 등록	-
2012. 06.	지식경제부 선정 '대한민국 Best 히트상품 대상' 수상	-
2012. 07.	개인정보 보호인증마크 e-PRIVACY 획득	-
2013. 01.	최대주주 변경 : (주)리치커뮤니케이션즈	-
2013. 03.	계열회사 제외 : 에이치엘비(주)	교환권 행사
2013.03.22	대표이사 변경 : 문양근대표이사 취임	-
2013.04.15	(주)디엠티 인수(100%지분)	-
2013.04.18	계열회사 제외 : 하이스크린(주)	청산
2013.05.30	계열회사 제외 : (주)마루스	매각
2013.06.05	대표이사 변경 : 문양근->문양근,이용복 각자대표이사	-
2013.06 21.	계열회사 제외 : KD-Oil Inc	매각
2013.07.01	(주)디엠티 흡수합병	-

2014.01.14	베트남 현지법인 설립(HICEL VINA LLC.)	-
2014. 03.	산업통상자원부 선정 2014 대한민국 서비스만족 대상 수상	-
2014. 06.	글로벌텍스프리(주) (외국인 대상 사후 면세) 인수(33.4%)	-
2014. 12.	미래창조과학부 정보보호관리체계 'ISMS보안인증' 취득	-
2015.03.27	대표이사 변경 : 문양근,이용복->이용복,정상준 각자대표이사	-
2015.06.30	계열회사 제외 : (주)바다중공업 (매각)	-
2015.06.30	계열회사 제외 : 현대요트(주) (매각)	-
2015.10.09	최대주주 변경 : (주)리치커뮤니케이션즈 --> 문양근	-
2015. 12.	(주)넷크루즈 인수 (금융보안 전문업체)(63.58%)	-
2016.03.11	대표이사 변경 : 정상준,이용복->정상준 단독대표이사	-
2016.04.07	계열회사 추가 : (주)스토리태그(100%)	-
2016.09.27	타법인 주식 취득: (주)디엠스게임즈(17.07%)	신주 82,762주
2016.12.28	(주)리치커뮤니케이션즈 흡수합병	합병신주 60,742,942주
	대표이사 변경 : 정상준 -> 장대용	-
	상호변경 : 하이셀 주식회사 -> 주식회사 브레인콘텐츠	-
2017.06.20.	(주)넷크루즈 지분 추가 취득 (100%)	-
2017.09.05.	계열회사 제외 : (주)스토리태그	청산
2017.09.19.	자회사 글로벌텍스프리(주) 코스닥시장 상장	-
2018.02.13.	BRAIN CONTENTS INC 미국법인 설립	-
2018.03.08.	(주)핑거스토리 법인 설립	-
2018.04.12.	계열회사 제외: 이상하이씨	청산
2018.07.04.	(주)지티에스글로벌[밸류] 지분인수 (30%)	21,645주
2018.07.25	계열회사추가 : (주)스와니코코 (70%)	154,420주
2019.02.28.	계열회사 제외 : 하이셀비나 베트남 법인 중단사업 결정	-
2019.03.29	대표이사 변경 : 장대용->강진원,장대용 각자 대표이사	-

(2) 상호의 변경

1998년 09월 24일 하이산업(주) 설립

2002년 03월 28일 하이셀(주) 상호 변경

2016년 12월 28일 (주)브레인콘텐츠 상호변경

(3) 합병, 분할(합병), 포괄적 주식교환 · 이전, 중요한 영업의 양수 · 도 등

1) 당사는 2013년 7월 2일 (주)디엠티와 합병을 완료하였습니다.

가) 합병 당사회사

합병후 존속회사	상 호	하이셀 주식회사
	소 재 지	경기도 평택시 청북산단로 156
	대표이사	문양근
	법인구분	코스닥시장 주권상장법인

합병후 소멸회사	상 호	주식회사 디엠티
	소 재 지	경기도 평택시 청북산단로 156
	대표이사	이용복
	법인구분	주권비상장법인

[합병, 분할합병의 합병가액 · 비율]

(단위 : 원)

구분	합병법인 (하이셀 주식회사)	피합병법인 (주식회사 디엠티)
기준주가	2,545	-
자산가치 · 수익가치 평균	-	-
- 자산가치	797	-
- 수익가치	-	-
상대가치	-	-
합병가액(1주당)	2,545	-
합병비율	1	0

- 하이셀(주)가 100% 자회사인 (주)디엠티를 무증자 흡수합병하므로 합병비율은 1:0으로 산정하였습니다.

2) 당사는 2016년 10월 10일 (주)리치커뮤니케이션즈와 합병을 결의하여 2016년 12월 28일 합병을 완료 하였습니다.

가) 합병 당사회사 개요

구분		합병법인	피합병법인
법인명		하이셀 주식회사	주식회사 리치커뮤니케이션즈
합병 후 존속 여부		존속	소멸
대표이사		정 상 준	장 대 용
주소	본사	경기도 평택시 청북면 청북산단로 156	서울시 강남구 테헤란로 325
	연락처	02-2017-7993	1588-0649
설립연월일		1998년 09월 24일	2009년 03월 02일
납입자본금		44,676,609,500원	1,434,936,000원
자산총액		60,074,801,973원	18,747,863,092원
결산기		12월	12월
종업원수		54명	52명
발행주식의 종류 및 수		보통주 89,579,291주 (액면 500원)	보통주 2,869,872주 (액면 500원)

나) 합병의 형태

- 합병 방법

하이셀(주)가 (주)리치커뮤니케이션즈를 흡수합병하여, 하이셀(주)는 존속하고, (주)리치커

뮤니케이션즈는 소멸하였습니다. 다만 회계상으로는 (주)리치커뮤니케이션즈가 하이셀(주)를 합병하는 역합병의 형태로 회계처리하였습니다.

다) 진행경과 및 향후 주요일정

- 2016년 12월 28일 합병이 완료되었으며, 존속회사의 상호가 (주)브레인콘텐츠로 변경되었습니다.

라) 합병의 합병가액 · 비율

(단위: 원)

구분	합병법인	피합병법인
가. 기준주가	1,436	해당사항 없음
나. 본질가치	해당사항 없음	30,394
다. 자산가치	640	2,230
라. 수익가치	해당사항 없음	49,169
마. 상대가치	해당사항 없음	해당사항 없음
바. 합병가액/1주	1,436	30,394
사. 합병비율	1	21.1657382

(4) 중요한 자산양수도

가. 2013년 4월 15일 하이셀(주)는 전자부품 중 최근 수요가 증가하고 있는 Mobile Touch Screen Module사업이 주요 사업목적인 (주)디엠티의 주식 50,000주 (지분율 100%) 를 인수하는 자산양수도를 실시하였습니다. 또한, 2013년 4월 24일 (주)디엠티와 회사 합병결정 (소규모합병)을 하여 2013년 7월 2일자로 합병 완료되었습니다.

1) 자산양수도 당사자에 관한 사항

구 분		양수회사(주1)	양도회사(주2)
법 인 명		하이셀 주식회사	주식회사 디엠티
자산양수 · 양도		양수	양도
대표이사		문양근	이용복
주 소	본 사	경기도 평택시 청북면 율북리 1027-3	경기도 평택시 청북면 율북리 1027-3
	연락처	031-683-0672	031-683-9190
설립연월일		1998년 9월 24일	2006년 2월 22일
납입자본금		13,893백만원	250백만원
자 산 총 액		45,729백만원	6,745백만원
결 산 기		12월	12월
종업원수		205명	69명
코스닥상장일		2003년 1월 17일	-
발행주식의 종류 및 수 (2012.12.31_보통주)		27,786,693주	50,000주

- (주1) 상기 양수회사의 납입자본금, 자산총액은 2012년 12월 31일 감사받은 별도 재무제표상 수치입니다.
 (주2) 상기 양도회사의 2012년 12월 31일 납입자본금, 자산총액은 감사받지 아니한 재무제표상 수치입니다.

2) 양수도하는 자산에 관한 사항

발행회사	주식회사 디엠티
총발행주식수	50,000주
1주당 액면가액	5,000원
양수주식 종류	보통주
양수주식수	50,000주
1주당 매매가격	280,000원
총 매매대금	14,000,000,000원

3) 양수도하는 대상자별 내역

(단위 : 주, 원)

주주	대상주식수	매매대금	회사 또는 최대주주와의 관계
이용복	33,500	9,380,000,000	관계없음
김태현	15,000	4,200,000,000	관계없음
최영환	1,000	280,000,000	관계없음
오선균	500	140,000,000	관계없음
합 계	50,000	14,000,000,000	-

4) 최근 사업연도 대비 양수도 가액 비율

최근 사업연도 자산총액(A)	자산양수도 가액(B)	비율(B/A)
42,729,121,019원	14,000,000,000원	32.76%

-최근 사업연도 자산총액은 2012년 12월 31일 감사받은 별도 재무제표 기준으로 작성되었습니다.

(5) 생산설비의 변동

일 자	내 용
2011.10	인쇄전자(Printed Electronics) 사업 생산시설 가동
2011.11	전주 인쇄전자연구소 개소
2013.07	TSM(터치스크린모듈) 생산설비 (디엠티 합병으로 인한 하이썬 설비로 이관)
2014.03	베트남 현지법인 설립으로 TSM(터치스크린모듈) 생산설비 일부 베트남 이전
2015.08	베트남 현지법인으로 TSM(터치스크린모듈) 생산설비의 일부매각
2015.09	베트남 현지법인으로 TSM(터치스크린모듈) 생산설비의 일부매각
2016.02	PE(인쇄전자) 유희설비 매각

(6) 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생

일 자	내 용
2010. 09	계열회사 추가 : 이싱하이씨유한공사(중국 현지법인)
2011. 08	지분취득 : 라온하제
2011. 10	인쇄전자(Printed Electronics) 사업 생산시설 가동
2011. 11	전주 인쇄전자연구소 개소
2011. 12	계열회사 추가 : 하이스크린(주)
2013. 01	최대주주 변경 : (주)리치커뮤니케이션즈
2013. 03	대표이사 변경 : 문양근대표이사 취임
2013. 03	계열회사 제외 : 에이치엘비(주) (전환권 행사)
2013. 04	계열회사 추가 : (주)디엠티 인수(100%지분)
2013. 04	계열회사 제외 : 하이스크린(주) (청산)
2013. 05	계열회사 제외 : (주)마루스 (매각)
2013. 06	대표이사 변경 : 문양근->문양근,이용복 각자대표이사
2013. 06	계열회사 제외 : KD-Oil Inc (매각)
2013. 07	계열회사 제외 : (주)디엠티 흡수합병종료
2014. 01	계열회사 추가 : HICEL VINA LLC.(베트남 현지법인)
2014. 05	지점추가 : 하이셀(주) 서울사무소
2014. 07	주요종속회사 추가 : 글로벌텍스프리 주식회사 (인수)
2015. 06	계열회사 제외 : (주)바다중공업 (매각)
2015. 06	계열회사 제외 : 현대요트(주) (매각)
2015. 10	HICEL VINA LLC.(베트남 현지법인) 장비매각대 출자전환
2015. 10	최대주주 변경 (주)리치커뮤니케이션즈 --> 문양근
2016. 03	대표이사 변경 : 정상준,이용복->정상준 단독대표이사
2016. 04	계열회사 추가 : (주)스토리태그
2016. 10	합병결의 : (주)리치커뮤니케이션즈 흡수합병 (합병등기일 : 2016.12.28)
2016. 12	대표이사 변경 : 정상준 -> 장대용
2016. 12	상호변경 : 하이셀 주식회사 -> 주식회사 브레인콘텐츠
2017. 06	지분추가 취득: (주)넷크루즈 지분 추가취득 (지분율 100%)
2017. 06	영업양수도 계약체결: (주)스토리태그 웹소설 사업부문 양수
2017. 09	계열회사 제외 : (주)스토리태그(청산)
2018. 02.	미국법인설립: BRAIN CONTENTS INC(지분율: 100%)
2018. 03.	계열회사 추가: (주)핑거스토리 (지분율: 60%)
2018. 04.	계열회사 제외: 이싱하이씨
2018. 07.	지분투자: (주)지티에스글로벌 (지분율: 30%)
2018. 07.	계열회사 추가: (주)스와니코코(지분율: 70%)
2019. 02.	계열회사 제외 : 하이셀비나 베트남 법인 중단사업 결정

2019. 03.	대표이사 변경: 장대용 -> 강진원, 장대용 각자 대표이사
-----------	----------------------------------

3. 자본금 변동사항

(1) 증자(감자)현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				
		주식의 종류	수량	주당 액면가액	주당발행 (감소)가액	비고
2010년 01월 20일	신주인수권행사	보통주	400,000	500	500	제4회 BW(6회 행사)
2010년 07월 16일	유상증자(일반공모)	보통주	1,783,784	500	555	-
2010년 08월 02일	신주인수권행사	보통주	1,204,819	500	581	제5회 BW(1회 행사)
2010년 08월 23일	신주인수권행사	보통주	86,058	500	581	제5회 BW(2회 행사)
2010년 12월 15일	무상감자	보통주	100,102,340	500	-	감자(5:1)
2011년 03월 09일	신주인수권행사	보통주	586,737	500	1,295	제1회 해외BW(2회 행사)
2012년 01월 11일	신주인수권행사	보통주	455,940	500	1,111	제1회 해외BW(3회 행사)
2012년 01월 31일	신주인수권행사	보통주	428,584	500	1,111	제1회 해외BW(4회 행사)
2012년 03월 23일	신주인수권행사	보통주	355,633	500	1,111	제1회 해외BW(5회 행사)
2012년 04월 02일	신주인수권행사	보통주	355,633	500	1,111	제1회 해외BW(6회 행사)
2012년 08월 20일	주식매수선택권행사	보통주	138,860	500	929	-
2012년 08월 28일	주식매수선택권행사	보통주	69,430	500	929	-
2012년 08월 29일	주식매수선택권행사	보통주	266,146	500	929	-
2012년 08월 31일	주식매수선택권행사	보통주	69,430	500	929	-
2012년 09월 04일	주식매수선택권행사	보통주	34,715	500	929	-
2013년 02월 25일	주식매수선택권행사	보통주	810,007	500	929	-
2013년 02월 25일	주식매수선택권행사	보통주	100,704	500	993	-
2013년 11월 09일	유상증자(주주배정)	보통주	10,200,000	500	1,320	-
2014년 04월 23일	신주인수권행사	보통주	1,332,444	500	1,501	제14회차 BW
2014년 04월 23일	신주인수권행사	보통주	157,035	500	1,592	제15회차 BW
2014년 06월 03일	신주인수권행사	보통주	3,454,773	500	1,592	제16회차 BW
2014년 12월 05일	유상증자(주주배정)	보통주	24,950,000	500	830	-
2014년 12월 05일	신주인수권행사	보통주	1,431,638	500	1,397	제16회차 BW
2015년 03월 26일	신주인수권행사	보통주	267,141	500	1,123	제14회차 BW
2015년 04월 07일	신주인수권행사	보통주	775,268	500	1,123	제14회차 BW 제18회차 BW
2015년 04월 15일	신주인수권행사	보통주	203,583	500	1,228	제15회차 BW
2015년 04월 24일	신주인수권행사	보통주	1,959,036	500	1,123	제14회차 BW
2015년 07월 28일	신주인수권행사	보통주	814,332	500	1,228	제15회차 BW
2015년 08월 10일	전환권행사	보통주	2,357,793	500	1,090	제19회차 CB
2015년 10월 09일	유상증자(제3자배정)	보통주	6,200,000	500	1,361	-
2016년 06월 24일	유상증자(제3자배정)	보통주	5,271,695	500	1,233	-
2016년 06월 24일	전환권행사	보통주	1,130,363	500	1,327	제21회차 CB
2016년 07월 08일	전환권행사	보통주	75,357	500	1,327	제21회차 CB
2016년 07월 12일	전환권행사	보통주	75,357	500	1,327	제21회차 CB

2016년 10월 11일	전환권행사	보통주	226,072	500	1,327	제21회차 CB
2016년 12월 28일	-	보통주	60,742,942	500	-	합병신주 합병비율 1:21.1657382
2017년 02월 21일	전환권행사	보통주	170,648	500	1,172	제23회차 CB
2017년 02월 22일	전환권행사	보통주	767,917	500	1,172	제23회차 CB
2017년 10월 31일	전환권행사	보통주	323,974	500	926	제23회차 CB
2018년 03월 13일	전환권행사	보통주	107,991	500	926	제23회차 CB
2018년 04월 23일	주식매수선택권행사	보통주	580,421	500	827	스톡옵션 행사
2018년 05월 25일	전환권행사	보통주	3,779,694	500	926	제23회차 CB
2018년 05월 30일	주식매수선택권행사	보통주	24,186	500	827	스톡옵션 행사
2018년 05월 31일	주식매수선택권행사	보통주	181,390	500	827	스톡옵션 행사
2018년 06월 25일	전환권행사	보통주	2,159,827	500	926	제22회차 CB

미상환 전환사채 발행현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 천원, 주)

종류 \ 구분	발행일	만기일	권면(전자등록)총액	전환대상 주식의 종류	전환청구가능기간	전환조건		미상환사채		비고
						전환비율 (%)	전환가액	권면(전자등록) 총액	전환가능주식수	
제22회 무기명식 이권부 사모 전환사채	2016년 02월 19일	2019년 02월 19일	5,000,000	(주)브레인콘텐츠 기명식 보통주식	2017.02.19~ 2019.01.19	100	874	-	-	주1)
제24회 무기명식 무보증 사모 전환사채	2018년 07월 10일	2023년 07월 10일	28,000,000	(주)브레인콘텐츠 기명식 보통주식	2019.07.10~ 2023.06.10.	100	1,047	28,000,000	26,743,075	주2)
합 계	-	-	33,000,000	-	-	-	-	28,000,000	26,743,075	-

주1) 당사의 제22회차 전환사채는 보고기준일인 2019년 02월 19일 전액 만기상환 되었으며, 보고서 제출일 현재 미상환사채 잔액 및 전환가능주식수는 없습니다.

주2) 당사가 발행한 제24회차 전환사채의 최초 전환가액은 1,308원 이었으나, 2018년 10월 10일 시가하락으로 1,050원으로 조정되었으며, 2019년 01월 10일 시가하락으로 최저조정한도(80%)까지 조정되어 보고서 제출일 현재 제24회차 전환가액은 1,047원 입니다.

4. 주식의 총수 등

(1) 주식의 총수 현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분		주식의 종류			비고
		보통주	우선주	합계	
Ⅰ. 발행할 주식의 총수		500,000,000	-	500,000,000	-
Ⅱ. 현재까지 발행한 주식의 총수		261,295,621	-	261,295,621	-
Ⅲ. 현재까지 감소한 주식의 총수		102,877,340	-	102,877,340	-
	1. 감자	102,877,340	-	102,877,340	-
	2. 이익소각	-	-	-	-

	3. 상환주식의 상환	-	-	-	-
	4. 기타	-	-	-	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)		158,418,281	-	158,418,281	-
V. 자기주식수		9,243,937	-	9,243,937	-
VI. 유통주식수 (IV-V)		149,174,344	-	149,174,344	-

(2) 자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 주)

취득방법			주식의 종류	기초수량	변동 수량			기말수량	비고	
					취득(+)	처분(-)	소각(-)			
배당 가능 이익 범위 이내 취득	직접 취득	장내 직접 취득	보통주	12,431	-	-	-	12,431	-	
			우선주	-	-	-	-	-	-	
		장외 직접 취득	보통주	-	-	-	-	-	-	
			우선주	-	-	-	-	-	-	
		공개매수	보통주	-	-	-	-	-	-	
			우선주	-	-	-	-	-	-	
		소계(a)	보통주	12,431	-	-	-	12,431	-	
			우선주	-	-	-	-	-	-	
	신탁 계약에 의한 취득	수탁자 보유수량	보통주	-	-	-	-	-	-	
			우선주	-	-	-	-	-	-	
		현물보유수량	보통주	-	-	-	-	-	-	
			우선주	-	-	-	-	-	-	
		소계(b)	보통주	-	-	-	-	-	-	
			우선주	-	-	-	-	-	-	
	기타 취득(c)			보통주	9,231,506	-	-	-	9,231,506	-
				우선주	-	-	-	-	-	-
총 계(a+b+c)			보통주	9,243,937	-	-	-	9,243,937	주)	
			우선주	-	-	-	-	-	-	

주) 2016년 12월 28일 합병과정에서 주식매수청구로 인하여 3,021,506주를 인수하였으며, 합병소멸법인인 (주)리치커뮤니케이션즈가 보유중이던 하이셀(주) 6,195,005주가 자사주로 편입되어, 현재 당사의 자사주는 9,243,937주 입니다.

5. 의결권 현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	158,418,281	-
	우선주	-	-

의결권없는 주식수(B)	보통주	-	-
	우선주	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	9,243,937	자기주식
	우선주	-	-
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(D)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권이 부활된 주식수(E)	보통주	-	-
	우선주	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (F = A - B - C - D + E)	보통주	149,174,344	-
	우선주	-	-

6. 배당에 관한 사항 등

(1) 주요배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제22기	제21기	제20기
주당액면가액(원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		4,032	-8,604	-5,336
(별도)당기순이익(백만원)		4,295	-12,550	694
(연결)주당순이익(원)		5	-89	-35
현금배당금총액(백만원)		-	-	-
주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	-	-
현금배당수익률(%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주식배당수익률(%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 현금배당금(원)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 주식배당(주)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-

II. 사업의 내용

1. 업계의 현황

(1) 콘텐츠 사업부문

1) 콘텐츠 시장의 현황

가) 산업의 특성

콘텐츠란 유무선 전기통신망에서 사용하기 위하여 문자·부호·음성·음향·이미지·영상 등을 디지털 방식으로 제작해 처리, 유통하는 각종 정보 또는 그 내용물을 통틀어 일컫는 개념입니다. 콘텐츠는 정보통신 기술이 빠르게 발달하면서 각종 유무선 통신망을 통해 제공되는 디지털 정보나 그러한 내용물을 총칭하는 용어로 널리 쓰이게 되었습니다. 따라서 콘텐츠 산업은 복잡한 기업 정보부터 만화까지 소비자 기호에 따라 다양한 형태의 품목들이 유무선 전기통신망의 플랫폼에서 거래될 수 있는 산업입니다.

당사가 영위하는 사업은 온라인복권 정보 포털 서비스 사업으로서, 콘텐츠 산업의 분류체계상 지식정보 산업으로 분류 될 수 있고, 중분류 및 소분류상 기타 데이터베이스 및 온라인 정보제공산업으로 분류됩니다. 지식정보산업은 시장의 수요자에게 정보를 제공 혹은 가공하여 통신 수단 등을 이용해 공급하는 산업으로서 대표적으로 네이버, 다음과 같은 각종 포털 산업이 주류를 이루고 있으며, 증권 시세 정보, 학술 정보 등 다양한 콘텐츠 형태를 사업자가 개발 혹은 구축한 플랫폼을 통하여 수요자에게공급하는 산업입니다.

나) 산업의 성장성

국내 콘텐츠 시장은 오락 문화 지출에 다소 많은 변동을 보이고 있으며, 2019년까지 연평균 4.2%의 성장을 보일 것으로 예상됩니다.

문화체육관광부의 산업 분류 체계에 따른 최근 5년간의 콘텐츠 산업의 주요 매출액 현황 및 매출액 규모별 현황은 다음과 같습니다.

[최근 5년간 콘텐츠산업 매출액 현황]

(단위: 조원, %)

구 분	2014년	2015년	2016년	2017년	2018년	전년대비 증감율
출판	20.6	20.5	20.8	20.8	20.7	-0.3%
만화	0.9	0.9	1.0	1.0	1.1	5.7%
음악	4.6	5.0	5.3	5.7	6.2	7.2%
게임	10.0	10.7	10.9	12.2	13.0	6.0%
영화	4.6	5.1	5.3	5.5	5.8	5.2%
애니메이션	0.6	0.6	0.7	0.7	0.7	5.7%
방송	15.8	16.5	17.3	18.0	18.8	4.9%
광고	13.7	14.4	15.2	15.6	16.1	3.1%
캐릭터	9.1	10.1	11.1	11.6	12.7	9.4%

지식정보	11.3	12.3	13.5	14.7	16.2	10.5%
콘텐츠솔루션	3.9	4.3	4.6	4.8	5.1	6.4%
합계	94.9	100.5	105.5	110.5	116.3	5.2%

(출처: 2019년 콘텐츠산업 전망보고서, 한국콘텐츠진흥원, 2019년)

국내 콘텐츠 시장은 평균적으로 4.0%~4.6%의 성장률이 예상되고 지식정보산업은 타 콘텐츠 시장과 비교하여 정보 요구에 대한 수요 증가 및 수출 증대로 인하여 높은 성장을 할 것으로 예상되고 있습니다.

다) 경기변동의 특성 및 계절성

콘텐츠 산업 분야는 관련 콘텐츠의 특성에 따라 영향을 많이 받습니다. 당사가 영위하고 있는 온라인복권 정보 포털서비스는 복권산업 변동에 따라 영향을 받을 수 있습니다. 우리나라의 복권산업은 1998년 IMF 경기회복 이후 인터넷을 통한 판매 활성화와 복권의 고액화 등 발행주체의 마케팅 노력에 힘입어 매년 판매액이 증가하였으며, 2016년 현재 3조 8천억 정도의 판매액을 기록하고 있으며, 전체 복권수익금은 1조 6천억원 정도를 유지하고 있습니다. 일반적으로 복권의 매출은 '경기가 어려울수록 복권의 매출이 증가한다'라는 통설이 있지만 과거 30년간의 복권매출의 추이를 보면 복권매출은 경기변동에 크게 영향을 받기보다 복권 신상품이 출시된 경우에 복권 매출이 크게 증가한 것으로 나타납니다. 또한 복권수요에 영향을 미치는 요인으로는 구매자의 소득, 성과 연령, 거주지역, 교육수준, 직업 등이 복권구입에 영향을 미치며, 국민경제적 요인으로는 정부의 행정, 재정정책 등의 요인도 복권수요에 영향을 미치고 있습니다.

복권산업은 다른 산업에 비해 계절성이 뚜렷한 편이 아니지만, 다른 분기에 비해 1/4분기에 판매량이 다소 증가하고, 연중보다 연말에 판매량이 다소 높아집니다.

라) 경쟁환경

콘텐츠 산업의 경우 2015년 기준으로 105,014개의 사업자가 사업을 영위하고 있으며, 종사자 수는 총 621,928명이며, 2010년부터 2015년 연평균 -2.0%로 관련 사업자 수가 감소하고 있습니다. 이중 지식정보산업은 2015년 기준 8,671개의 사업자가 사업을 영위하고 있으며 전체 콘텐츠 산업의 사업자 기준 8.3%의 비중을 차지하고 있습니다. 전체적으로 콘텐츠 산업의 경우 영화, 출판, 만화, 음악, 게임 등 일부 분야는 규모의 경제를 실현하는 사업자만이 지속적인 사업을 영위할 수 있는 시장 경쟁 환경으로 변화하고 있는 것으로 분석됩니다.

(2) TAX REFUND 사업부문 (중속회사인 글로벌텍스프리 사업부문)

1) TAX REFUND 시장의 현황

가) 산업의 특성

우리나라를 방문하는 외국관광객이나 우리나라 거주 외국인 또는 외국으로 출국하는 내국인이 외국물품을 구입하여 외국으로 가져가거나 국제우편으로 송부하게 함으로써 외국인이나 출국하는 내국인의 쇼핑편의를 도모하고 외국물품의 판매이익에 해당하는 외화를 획득하는 것은 국가적으로 필요한 일입니다. 이 때문에 설립된 것이 보세판매장 관련 법규이며, 면세점은 보세판매장이 규정하는 사업의 한 유형입니다.

다시말해 면세점이란 소비를 목적으로 한국에 수입되는 외국의 상품에 부과되는 관세와 자국에서 생산되어 유통되고 있는 상품에 부과되는 제세금을 일정한 지역을 지정하여 자격을 갖춘 특정인에게 면세로 판매하는 점포를 의미합니다. 면세점에서 판매되는 상품은 자국 경제권 내에 면세된 가격으로 유입될 수 없으므로 이는 수출로 간주하여 면세가격으로 저렴하

게 판매하도록 함으로써 판매를 촉진시켜 외화획득을 증가시키므로 국제수지 개선에 기여할 수 있습니다.

내국세 환급 대행사업(Tax Refund, 텍스리펀드)은 외국인관광객이 국내 사후면세점(백화점, 아울렛 및 명품 매장 등)에서 물품을 구매하고, 외국인이 출국시 세관 반출확인을 받은 후 환급창구사업자에게 청구하면 구매하면서 부담한 부가가치세 및 개별소비세상당액을 환급해 주는 업무를 대행하는 사업입니다.

텍스리펀드는 그 나라를 방문하는 외국인들의 쇼핑 지출을 늘리기 위한 목적으로 그 나라의 정부가 정책적으로 시행하는 제도입니다. 해외로 출국하는 경우 대부분의 사람들은 공항 등의 사전 면세점에 들러 소비자 가격보다 저렴한 상품을 구입한 뒤 자국으로 돌아갑니다. 이러한 경험으로 인해 면세가 되지 않는 매장에서는 자연스럽게 상품 구입을 꺼리게 되는 결과를 낳습니다. 하지만 사전면세점이 아닌 다른 매장에서 면세를 받을 수 있다면 외국인들의 지출이 면세점에 집중 될 때 보다 더욱 많은 지출이 발생하는 특징이 있습니다.

텍스리펀드는 국가적인 측면에서는 외화확보, 관광수지 확대, 가맹점 입장에서는 외국인 관광객에 의한 매출 증대, 외국인 관광객 입장에서는 저렴한 가격에 쇼핑이 가능한 이점을 제공할 수 있는 시스템으로 유럽, 태국, 캐나다, 싱가포르 등 세계 각국에서 시행되고 있습니다.

나) 산업의 성장성

텍스리펀드 시장은 외국인 관광객의 소비지출과 관련이 있으며, 이에 텍스리펀드 시장은 관광산업과 밀접한 관련이 있다고 할 수 있습니다.

우리나라 관광산업은 방한 외래관광객 1,000만명 유치를 2012년 초과 달성한 후 2016년에 1,724만명을 달성함으로써, 명실 공히 글로벌 관광대국으로서의 입지를 공고히 하고 있습니다. 방한 외래관광객 1,724만명은 매달 144만명의 외국인 관광객이 입국한 셈인데, 우리나라 제주특별자치도 전체 인구수가 2016년말 기준으로 약 66만명 정도인 점을 감안한다면 획기적인 실적이 아닐 수 없습니다.

2017년 1월 방한 외래관광객수는 122만명으로 전년 동기 대비 약 13% 증가하였으며, 2017년 방한 외래관광객수는 최근 중국과의 외교적 분쟁 등의 영향으로 전년 대비 성장률은 감소할 것으로 예상되나 여전히 성장세를 지속하여 1,800만 명에 달할 것으로 예상됩니다.

다) 경기변동의 특성

텍스리펀드 사업은 관광산업과 직접적인 상관관계를 갖습니다. 관광산업의 경우 경기변동과 매우 밀접한 관계가 존재하는 산업입니다. 특히 한국을 방문하는 외국의 경기 변동에 민감하게 반응하고 있습니다. 즉, 방한 외국인 중 가장 많은 비중을 차지하는 국가는 일본과 중국으로 일본과 중국의 경기변동에 따라 국내 관광산업은 크게 영향을 받을 수 있습니다.

과거 방한 외국인 중 일본인이 가장 많은 비중을 차지하고 있었습니다. 그러나, 원화대비 엔화환율이 최근 급격하게 하락함에 따라 일본인 관광객이 급격하게 감소하고 있습니다. 방한 일본인 관광객의 추이와 원화대비 엔화 환율변동 추이를 비교 해보면환율과 관광객 추이가 매우 밀접한 관련이 있는 것을 확인 할 수 있습니다. 2008년부터 2016년까지의 환율과 방한 일본인 관광객 수의 상관관계를 분석하면 96.85%로 매우 높은 상관관계를 나타내고 있습니다. 즉, 관광산업은 외국과의 환율변동에 따라매우 민감하게 변동한다는 것을 알 수 있습니다

또한, 외국의 소득변동에 따라 한국 관광산업이 매우 민감하게 변동할 수 있습니다. 이에 대한 사례로 한국을 방문하는 중국인 관광객에서 찾아볼 수 있습니다. 최근 중국의 1인당 국민소득이 증가함에 따라 중국인의 해외여행이 증가하고 있으며, 이에 따라 한국을 방문하는 중국인 관광객이 급격하게 증가하고 있는 것을 볼 수 있습니다. 2009년부터 2015년 중국의 1인당 국민소득과 방한 중국인 관광객 수의 상관관계를 분석하면 96.45%로 매우 높은 상관관계를 나타내고 있습니다. 즉, 관광산업은 외국의 소득수준의 변화에 매우 민감하게 변동한다는 것을 알 수 있습니다.

라) 경쟁현황

현재 국내 텍스리펀드 시장은 당사와 글로벌기업인 글로벌블루 1개사와 케이티스, 큐브리펀드, 한국정보통신 등 국내업체들이 영업하면서 경쟁하고 있습니다. 하지만, 당사 및 글로벌블루코리아를 제외하면 모두 4~5년 미만의 짧은 업력을 지녔으며, 국내 업체 중 당사만이 유일하게 선두적으로 해외사업에 진출한 상태입니다.

(3) 화장품 사업부문 (종속회사인 스와니코코 사업부문)

1) 화장품 시장 현황

가) 산업의 현황

화장품은 인체의 청결, 미화, 피부와 모발의 건강 유지를 위해 인체에 바르고 문지르거나 뿌리는 방식으로 사용되는 물품으로서 질병의 진단, 치료의 목적으로 사용되는 의약품과 구분됩니다.(화장품법 제 2조)

화장품은 인류의 역사와 더불어 함께 발전해 왔으며, 소득수준의 향상과, 미(美)에 대한 관심이 많아짐에 따라 미래에도 지속적으로 발전이 가능한 고부가가치의 문화, 경제산업으로 자리매김되고 있습니다. 이러한 화장품 산업의 부가가치는 화장품 산업의 브랜드 가치 및 기업의 가치를 뛰어넘어 국가 브랜드 이미지 개선 및 국가 경제 발전을 견인할 성장동력 산업이라 할 수 있으며, 지속적으로 새로운 시장이 창출되고 있는 산업입니다.

나) 산업의 특성

화장품 산업은 정밀화학공업의 일반적 특징인 고부가가치 산업이며, 점차 선진화되어 가는 글로벌산업입니다.

화장품 산업은 과거에는 인종에 따른 피부 특성 및 화장 습관의 차이로 인해 여러 국가에서 내수 중심으로 발전해 왔으나, 글로벌 브랜드의 영향력 확대, 선진화된 공법과 정제된 고급원료의 사용으로 인해 점차 선진화, 글로벌화 되고 있습니다.

유행에 민감한 대표적 상품으로 기호성과 유행성이 강하며 제품의 라이프사이클이 짧아 신상품 개발이 빈번한 특성을 지니고 있습니다. 이러한 특성에 따라 일반 소비제품과는 다르게 인간의 미와 신체에 관련한 소비자의 감성적 욕구를 충족시켜주는 제품으로 제품선택 시 브랜드 가치가 매우 중요한 요소로 작용하여 광고 및 브랜드가치가 제품의 경쟁력에 중요한 변수로 작용하고 있습니다

또한, 화장품 산업은 경쟁적인 산업이라 할 수 있습니다. 다른 업종에 비해 ODM/OEM을 통한 제조 및 판매가 용이하여 시장진입 장벽이 그리 높지 않은 산업입니다. 라이프 사이클이 짧아 다품종 소량 생산체제로 진행되며 다른 업종에 비해 기호성과 유행성이 강하여 신제품 및 신상품의 개발이 빈번한 특성을 지니고 있습니다.

다) 산업의 성장성

화장품 산업은 소비자의 욕구의 다양화, 소비계층의 다변화, 온·오프라인의 경계가 없는 플랫폼의 확산, 고령화 시대의 진입 등으로 새로운 시장이 창출되고 있는 산업이며, 화장품은 여성만이 사용하는 소비재가 아니라 현대인의 필수 소비재로서 피부관리에 대한 관심이 높아짐에 따라 앞으로도 고속성장 할 수 있는 산업입니다.

최근에는 모바일 채널과 온라인 채널을 기반으로 시간과 장소에 제약없이 화장품 쇼핑을 할 수 있는 다양한 유통채널이 성장하여 화장품 산업의 성장을 뒷받침 하고 있으며, 해외 역직구의 열풍으로 인해 웹과 APP을 통한 화장품 소비자들이 눈에 띄게 늘어 나고 있는 추세입니다.

라) 경기변동의 특성

화장품산업은 과거 경기의 영향과 직접적인 상관관계가 있는 전형적인 내수산업으로 내수소비 등의 국내 경기지표와 화장품산업의 성장세가 유사한 트렌드를 보여왔으나 경제성장과 더불어 국민의 생활수준 및 소득수준의 향상, 제품과 유통채널의 다양화 등으로 인해 화장품을 필수재로 인식하는 경향이 강해지며 경기 변동에 비탄력적으로 움직이고 있습니다.

마) 계절성

전통적으로 화장품산업은 계절과도 밀접한 관련이 있는 산업으로서 날씨가 건조해지는 동절기에는 화장품 사용의 증가로 판매가 향상되며, 습도가 높은 하절기에는 판매하락을 보이는 경향이 있었으나, 최근에는 자외선 차단 및 선풍제, 데오드란트(체취방지용 제품) 등 하절기용 기능성 화장품이 다양하게 개발되고 보편화 되면서 계절적인 변동요인이 점차 축소되고 있는 추세입니다.

바) 경쟁현황

화장품 산업은 제품 교체주기가 짧고 소비층이 다양하여 다품종 소량생산에 적합하고, ODM 등 위탁생산을 활용하면 제조시설이 없이도 소규모 자본으로 시장진입이 용이한 특성이 있어 중소기업의 진입이 용이합니다.

화장품 산업은 진입장벽이 낮아 신규 업체 및 후발 업체의 시장진입이 용이하기 때문에 기존 화장품 업체뿐만 아니라 제약회사, 패션업체 등 다양한 업종을 영위하는 사업자들이 화장품 시장에 신규로 진입하고 있는 실정이며, 이로 인해 2013년 3,884개에 머물던 국내 화장품 제조판매업체 수는 2017년 기준 1만 1,834개로 4년만에 3배 이상 늘어났으며, 백화점과 면세점 유통을 거점으로 수입브랜드들도 경쟁하고 있습니다.

(4) IT보안 솔루션 사업부문(중속회사인 넷크루즈 사업부문)

1) 산업의 특성

소프트웨어 산업은 소프트웨어의 개발, 생산, 유통 및 유지보수 등의 활동과, 정보화를 실현하기 위하여 필요한 시스템의 계획, 개발 및 유지보수 등 일련의 정보처리 활동을 수행하는 산업입니다. 소프트웨어 산업은 크게 패키지소프트웨어(ex. 시스템소프트웨어, 응용소프트웨어), IT서비스로 분류되며, 광의적으로는 임베디드 소프트웨어까지 크게 3가지로 분류됩니다.

패키지 소프트웨어 산업이란, S/W개발업체 등이 판매하는 프로그램과 작동 사용법으로 구성

된 패키지화된 S/W산업을 의미합니다.

시스템 소프트웨어에는 OS 소프트웨어(윈도우, 리눅스 등), 통신소프트웨어, 시스템 관리 소프트웨어, 정보보호 소프트웨어, DBMS, 개발용 소프트웨어 등이 있으며, 기업관리 소프트웨어(ERP, ERM, SCM, CRM)의 경우는 응용소프트웨어로 분류됩니다. 최근, IOT, 빅데이터, 클라우드 등의 새로운 플랫폼이 생겨나면서 기존 패키지 SW가 고도화되고 있으며, 해당 산업 분야의 힘입어 패키지 S/W 수요가 성장하고 있습니다.

소프트웨어 산업은 제품 라이프사이클이 굉장히 짧으며, 기술집약적이고 완전경쟁시장의 특성을 갖고 있습니다. 특히, 국내의 경우 다단계식 하청이 일반화 되어 있고, 경기변동에 따라 수요에 많은 영향이 있습니다.

2) 산업의 성장성

2016년 S/W 시장은 다소 완화된 3.9% 성장률을 기록하며 113억 달러 시장을 형성하였고, 부문별로는 패키지 S/W가 42억달러 시장을 형성하며 7.0%, IT서비스는 71억 달러 시장을 형성하며 2.1% 성장하였습니다. S/W 생산은 2015년 대비 4.2% 성장한 41.1조원을 달성하였고, 패키지 S/W가 상대적으로 높은 성장률(2015년 대비 7.2% 성장한 9조원 생산, IT 서비스 생산은 3.3% 성장한 32.1조원)을 기록하며 시장성장을 견인하고 있는 추세입니다. S/W 수출의 경우에는 전 산업의 수출액이 마이너스성장을 기록한 반면 S/W수출은 패키지 SW 성장이 지속되며 전년대비 6.0% 성장한 63.8억 달러를 기록하였습니다.

각 부문별 성장성을 분석해 보면, 1) 패키지 S/W의 경우 경기회복 지연 등 경기하락 요인에도 불구하고 IoT, 클라우드 등 신사업 영역에서 보안 솔루션의 강조로 꾸준히 성장하고 있는 추세입니다.(2015년 대비, 2.2% 성장), 2) IT서비스의 경우 전반적인 경기하락 및 대기업 계열사의 투자 감소로 인해 2015년 마이너스 성장(-1.5%)이 이루어졌으나, 2016년에는 해외 수출 증대 및 신사업 진출 등으로 전년대비 2.0% 성장하였습니다. 3) 인터넷 S/W의 경우 2015년 고성장(2014년 대비 19.5%)에 이어 2016년 매출증가율도 14.7%로 고성장 기조가 유지되었으며, 특히 네이버 등 대기업이 15.7% 성장하여 전체 성장을 주도하였습니다. 4) 임베디드 S/W의 경우 제품의 지능화, 고부가가치화로 인한 임베디드 S/W 수요가 증대함에도 불구하고 국내 제조업의 전반적인 경기 하락으로 2016년 임베디드 S/W 기업실적은 전년보다 5.2% 감소하였습니다.

3) 경기변동의 특성

SW산업은 경기변동에 따라 밀접한 영향을 받는 편이었으나, 최근의 추세는 소프트웨어 등 IT기술기반의 확보가 경기변동에 대한 대안으로 자리잡아 오히려 훨씬 덜 민감한 산업으로 자리잡아 가고 있습니다. 즉, 예년의 경우 경기하락 시, 상대적으로 중요도가 떨어진 정보화 부문에 대한 투자가 우선순위에서 밀리는 경향을 보였으나 최근에는 오히려 기업의 경쟁력 강화와 산업구조의 지식산업화에 따른 개편 필요성 등에 의해 정보화에 대한 투자가 대안으로 자리잡고 있습니다. 특히 인터넷 인구의 증가는 전 산업에 커다란 영향을 끼치고 있으며, 새로운 세기의 새로운 패러다임으로 자리매김하는 등 경기변동과 관계없이 급격한 신장세를 나타낼 것으로 예상되고 있습니다.

4) 경쟁현황

S/W 산업은 지식 집약적이며, 두뇌 의존적인 특성을 지닌 S/W산업에서의 경쟁은 인적자원의 질과 양이 매우 중요한 경쟁요소로 작용하고 있으며, 어느 정도의 기술력만 갖추면 언제든지 진입 할 수가 있습니다. 결국에는 점차 기술의 격차가 줄어들어 광범위한 정보의 공유 등의 사유로 확산되어 비교적 낮은 진입 장벽을 갖고 있다고 볼 수 있습니다.

2. 회사의 현황

(1)콘텐츠 사업부문

1) 영업개황

당사는 온라인복권 정보 포털 서비스를 개발 구축하여 온라인복권 관련 정보를 회원들에게 공급하고 있으며, 주요 콘텐츠인 온라인복권 정보 이외에 커뮤니티, 웹툰, 영화,운세 등 다양한 다른 형태의 콘텐츠도 일부 공급하고 있습니다.

또한 당사는 미국복권정보시장 진출을 위해 2018년 02월 13일 미국 캘리포니아주에 신규법인인 설립하고 (법인명: BRAIN CONTENTS INC) 미국복권정보 서비스인 'Lottopia'를 정식 론칭하였습니다.

2) 시장의 특성

가) 개방형 사업

웹 및 모바일을 기반으로 하는 플랫폼 서비스(지식정보서비스)는 개방형 커뮤니케이션 기반을 통한 서비스입니다. 따라서 다른 제조업과 비교하여 수요자와 공급자간의 접근성이 매우 높아 초기 시장의 경우 다수의 수요자와 공급자가 존재할 수 있습니다

나) 다양한 상품

콘텐츠 산업은 11개의 대분류 산업군으로 분류될 수 있으며 또한, 총 43개의 중분류,98개의 소분류로 분류 될 수 있을만큼 다양한 콘텐츠에 따라 다양한 상품의 형태가 존재할 수 있습니다. 또한, 플랫폼을 구축한 사업자의 경우에는 플랫폼에 어떠한 콘텐츠를 런칭하느냐에 따라 그 사업의 영역과 상품의 성격 및 형태가 급속히 변동 될 수 있습니다. 당사의 경우도 복권 정보라는 콘텐츠에 대해 다양한 상품군의 형태에 따라 그 공급가격을 달리 하고 있습니다

다) 높은 레버리지 효과

콘텐츠 산업은 일반 제조업과 달리 판매에 대응되는 재료비 등 변동비 성격의 항목 비중이 낮습니다. 특히 온라인 복권 정보 콘텐츠의 경우 외부로부터 구입하는 것이 아니며 콘텐츠 제작에 요구되는 추가적인 비용이 매우 낮습니다. 이에 따라 영업수익의 증가에 따른 영업이익의 증가율이 타 산업에 비해 상대적으로 높게 나타납니다.

라) 낮은 설비투자율

무형의 정보를 생산 및 제공하는 사업의 성격 상 수익을 증대시키기 위한설비의 추가적인 투자가 요구되지 않습니다. 이에 따라 주요 유형자산은 기계장치 등이 아닌 비품으로 구성되어 있습니다. 또한, 관련 정보가 외부로부터 구입되어야 하거나 기존에지적 재산권이 있는 정보의 경우 지적재산권 구입과 같은 무형의 투자가 이루어져야하지만 복권 관련 정보 콘텐츠는 자체적으로 생산하는 정보 콘텐츠이기에 이러한 영향을 받지 않습니다.

마) 높은 인력 대비 수익성

관련 콘텐츠의 유지 및 관리를 위한 핵심 인력을 제외하고는 수익에 대비하여 많은 인력의 투입을 요구하고 있지 아니합니다. 이러한 특성은 관련 시장이 개방형 시장의특성을 가지고 있기 때문에 일 대 다수, 다수 대 다수, 다수 대 일의 다양한 형태의 커뮤니케이션이 가능한

시장이라는 것에 기인합니다.

바) 지속적인 마케팅 투자

콘텐츠 플랫폼 서비스는 관련 플랫폼과 그 플랫폼이 포함하는 콘텐츠에 대해 고객의 몰입과 충성도가 높아야 지속적인 수익이 창출될 수 있습니다. 이러한 몰입과 충성도를 높이기 위해 양질의 콘텐츠를 확보하는 것이 중요하지만 시장에 관련 정보를 지속적으로 노출하여 몰입과 충성도 즉, 고객의 플랫폼 방문과 유료 결제의 건을 도출하는 것이 중요합니다. 이러한 노출 등을 위해서는 지속적인 마케팅 투자가 요구됩니다

사) 복권 산업의 영향

콘텐츠 산업 분야는 관련 콘텐츠의 특성에 따라 영향을 받습니다. 이에 따라 복권 산업의 변동에 따라 복권 정보 콘텐츠 시장도 영향을 받을 수 있습니다.

아) 성장 지속 가능 사업

복권 매출규모는 과거 GDP 대비 0.22% 내외로 일정하게 유지되어 왔으며, 매주 진행되는 복권 추첨 회차의 판매 규모가 거의 600억원 이상에 달합니다. 또한, 평균적으로 매주마다 복권을 구매하는 인원은 500만명으로 추산(Source: 복권 백서, 복권위원회)되고 있어 지속적으로 성장이 가능한 사업입니다.

3) 시장 규모 및 성장성

복권 시장은 정부의 정책적 결정 등에 상당히 많은 영향을 받는 시장입니다. 이러한 영향으로 복권의 발행 및 판매 그리고 이에 따른 기금 운용 계획 등이 기획재정부 산하 복권위원회의 의결에 따라 시행되고 있습니다. 다음은 2014년부터 2018년까지 복권의 발행 및 판매 내역입니다.

(단위: 십억원, %)

구 분	2014년	2015년	2016년	2017년	2018년
총 판매액	3,283	3,555	3,881	4,153	4,385
온라인 복권	3,049	3,257	3,566	3,797	3,969
기타 복권	234	298	319	356	416
온라인 복권 판매 비중	92.88%	91.62%	91.88%	91.42%	90.5%
CAGR(2014-2018)					7.50%

(출처: 복권 및 복권기금관련 정보 공개, 복권위원회)

상기와 같이 전체 복권 판매의 90% 이상이 온라인 복권의 판매로 구성되어 있으며, 과거 연평균 성장률은 7.50%이고 이와 같은 연평균 성장률의 상승세는 복권 시장의 확충을 통한 재원마련의 정책적 목적 이외에 복권의 사회적, 경제적 기능의 인식 변화 등의 영향 등에 기인합니다. (*참고: OECD 국가의 GDP 대비 복권 판매 규모는 상기 기술한 국내규모 대비 2배 이상 높은 수준입니다.)

2017년 '복권이 있어서 좋다'는 복권 종합평가 공감도는 약 74.5%로서, 설문조사 결과 대다수의 국민들이 복권을 긍정적으로 인식하고 있습니다. 이러한 설문조사 결과는 전년 공감도 대비 3.4% 증가한 수치이며, 공감도 설문조사를 시작한 2008년 이후 최고치를 기록하였습니다. 이러한 인식의 변화는 복권시장 정책을 수립하는데 있어 긍정적인 방향으로 기여할 것으

로 예상됩니다.

한편, 2015년 11월 복권위원회는 복권 구매 불편 해소 및 취약계층의 일자리 창출 등을 목적으로 온라인 복권 판매점을 650개 신설하였습니다. 그리고 2016년 3월에 복권 및 복권기금법이 개정되어 온라인복권을 인터넷에서 판매할 수 있는 법적 근거 마련에 따라, 2018년 12월 온라인복권의 인터넷 판매가 시행되어 컴퓨터를 이용해 어디서나 1인당 5,000원 한도로 온라인복권의 구매가 가능해졌으며, 이에 따라 기존 온라인복권 구매자들의 복권구입의 편의성이 증대될 뿐만아니라 기존에 판매점이 많지 않은 지역거주자 들도 손쉽게 온라인복권을 구매할 수 있게 되어 온라인 복권의 판매 규모가 급격한 성장을 할 것으로 예상됩니다.

실제로 최근 미국 일리노이주에서 온라인 복권과 관련하여 2012년에 인터넷 판매를 허용한 후 2011년 온라인 복권의 전기대비 증가율이 3%에서 2012년에는 18%로 급격히 증가한 사례가 있습니다. 또한 제100차 복권위원회에서 '수탁사업자의 해외복권사업 진출 승인안'을 의결하여 국내복권시스템을 해외에 수출할 수 있게 되어 국내복권산업의 발전 및 수출 증대에 기여할 것으로 예상됩니다.

4) 당사의 경쟁 현황

당사는 온라인복권 정보 포털서비스를 제공하는 플랫폼 사업자입니다. 현재 복권 정보 플랫폼은 PC 웹 기반과 모바일 앱 기반으로 구축되어 있는데 당사의 플랫폼은 PC 웹과 모바일 앱에서 모두 접근이 가능하고 각 시장 형태에서 각 사이트에 대한 방문자 비율을 시장 점유율로 환산할 경우 각각의 시장에서 독점적 지위에 위치하고 있다고 할 수 있습니다. 단, 이러한 시장 점유율 구분이 매출액 규모에 따른 점유율과 상이할 수 있습니다.

5) 주요 서비스 현황

당사는 온라인복권 정보 포털 서비스를 제공하며, 온라인복권 정보 외에 커뮤니티, 웹툰, 영화, 운세 등 다양한 서비스를 제공하고 있습니다.

(2) TAX REFUND사업부문(종속회사인 글로벌텍스프리 사업부문)

1) 영업개황

텍스리펀드 사업은 외국인관광객이 국내 사후면세점(백화점, 아울렛 및 명품 매장 등)에서 물품을 구매하고, 외국인이 출국시 세관 반출확인을 받은 후 환급창구사업자에게 청구하면 구매하면서 부담한 부가가치세 및 개별소비세상당액을 환급해 주는 업무를 대행하는 사업입니다.

당사의 종속회사인 글로벌텍스프리는 2005년 12월 텍스프리코리아(주)라는 상호로 Asia 최초 자국 Refund사로 설립된 이래 2011년 글로벌텍스프리(주)로 사명을 변경한후 현재까지 내국세 환급 대행사업(Tax Refund, 텍스리펀드)을 영위하고 있습니다.

2) 시장의 특성

텍스리펀드 사업은 사실상 국내 모든 유통업체를 면세점화 하는 사업입니다. 외국인들이 특정 지역에 한정되어 존재하는 사전면세점에서만 면세를 받는 것이 아니라, 명동·신촌·가로수길 등 국내에서 외국인 관광객 비중이 높은 지역을 포함하여 텍스리펀드 가맹점이 있는 곳이라면 어디든지 상관없이 구입한 상품에 대한 면세를 받을 수 있도록 환급서비스를 대행해주는 것이 텍스리펀드 사업입니다.

세계적으로 텍스리펀드 서비스가 가장 활성화된 곳은 유럽입니다. 이 분야 전세계 1위 기업인 글로벌블루 외에 1985년 아일랜드에서 생겨나 세계 2위 자리를 차지하고 있는 프리미어

텍스프리(브랜드명이며 법인명은 Fintrax) 또한 유럽계라는 점은 이를 반영합니다.

텍스리펀드는 외국인 관광객 입장에서는 부가세를 환급받기 때문에 사후면세제도를 통해서 자연스럽게 구입상품에 대한 할인효과를 즐길 수 있으며, 사후면세점으로 등록된 쇼핑점 입장에서는 사후면세점 가입을 통한 부가세환급에 따라 외국인 관광객 유인 효과가 뛰어나 외국인 관광객 대상 매출이 증대됩니다.

사후면세제도를 시행하는 국가 입장에서는 외국인관광객의 소비지출 증대를 통해 관광수입 증대 및 관광수지 개선의 효과를 볼 수 있습니다. 이런 이유로 여러 국가에서 사후면세제도를 시행하고 있으며, 캐나다, 태국 및 호주 등에서는 정부가 직접 환급업무를 수행하고 있으나, 한국, 싱가포르 등의 국가에서는 환급대행사업자를 별도로 지정하여 환급대행사업자를 통하여 텍스리펀드를 수행하고 있습니다

3) 시장규모 및 성장성

텍스리펀드 사업은 관광산업과 직접적인 상관관계를 갖습니다. 텍스리펀드사업의 특성상 외국인 관광객의 소비가 텍스리펀드 시장에 직접적인 영향을 미치기 때문입니다. 최근 한국을 방문하는 관광객의 급증에 힘입어 텍스리펀드 시장규모는 2014년~2017년 연평균 52%의 고성장이 예상되고 있습니다. 전체 환급세액 기준 2016년에는 3,067억원이 환급된 것으로 추정되며, 2018년에는 약 5,300억까지 확대될 전망입니다. 이에 따른 텍스리펀드 시장규모는 2014년 약 293억원에서 2018년 1,785억원으로 증가할 것으로 추정되고 있습니다.

이와 같이 한국의 텍스리펀드 시장규모가 급격하게 성장할 수 있는 요인은, 1) 타 국가 방문객 대비 소비력이 높은 중국인 방문객이 증가하고, 2) 산업구조가 기존의 수기식(전표, 영수증 등 Paper 기반) → 전산화(Paperless) 방식으로 본격적으로 개회됨에 따라 환급신청률이 확대될 것으로 예상되며, 3) 정부 주도의 관광객 유치확대 및 텍스리펀드에 우호적인 정책 환경 등의 이유를 들 수 있습니다.

4) 경쟁현황

현재 국내 텍스리펀드 시장은 당사와 글로벌기업인 글로벌블루 1개사와, 큐브리펀드, 한국정보통신 등 국내업체들이 영업하면서 경쟁하고 있습니다. 하지만 당사 및 글로벌블루코리아를 제외하면 모두 4~5년 미만의 짧은 업력을 지녔으며, 국내 업체 중당사만이 유일하게 선두적으로 해외사업에 진출한 상태입니다.

5) 주요서비스 현황

글로벌텍스프리(주)는 국내기업으로는 최초로 외국인 관광객에 대한 환급대행서비스를 시작하였으며, 해당 산업에서 가맹점의 중요성을 인지하고, 지속적인 서비스 개선등을 기반으로 업계 최다 가맹점을 확보하였습니다. 그 결과 2017년 현재 약 9,000여개의 가맹점을 확보하고 있으며, 외국인 관광객의 증가 및 가맹점의 증가로 인하여당사 매출 및 이익의 급격한 성장을 기록하였습니다.

글로벌텍스프리(주)는 관광객들에게 편리하고 다양한 환급수단을 제공하여 환급률을높이는 것을 핵심 전략으로 하고 있습니다. 특히 외국인 관광객 비중에서 가장 큰 부분을 차지하는 중국인 관광객을 대상으로 중국인들이 주로 사용하고 있는 플랫폼을 활용하여 당사의 텍스리펀드 서비스를 더욱 편리하게 제공받을 수 있도록 노력하고 있습니다.

환급수단 확대는 환급률을 높이는데 핵심적인 역할을 하는 요인일 뿐만 아니라 관광객의 편

의성 증진에도 기여하는 바가 높습니다. 사업 초창기에는 환급창구를 통한 현금 환급과 관광객의 주소로 환급금 또는 Check를 발송하는 우편 환급만 진행되었습니다. 이러한 환급수단의 한계는 환급창구 대기시간, 우편 환급을 받기까지의 번거로움 등으로 인해 관광객의 불만이 증가되었고 이를 해소하고자 2012년 5월 비자와 마스터, 2014년 3월 JCB 신용카드를 환급수단으로 추가하였습니다. 이후 중국인 관광객이 증가하면서 중국 최대 핀테크인 알리페이(중국 내 온라인 결제시장 점유율 50%이상)와의 업무제휴를 통해 알리페이 계좌로 택스리펀드 환급금을 받을 수 있는 시스템을 구축하였으며, 2015년 텐센트와 유니온페이와의 업무제휴를 통한 환급서비스를 추가로 도입하였습니다.

또한 반출확인은 받았으나 출국시간 등의 이유로 환급을 받지 못했거나 환급전표를 제출하지 못하고 중국으로 돌아간 관광객들을 위해 중국은행(Bank of China), 트랜스포렉스(환전 및 금융사)와의 업무제휴를 통해 중국 현지에서 환급을 받을 수 있는 프로세스도 마련하였습니다.

(3) 화장품 사업부문(종속회사인 스와니코코 사업부문)

1) 영업개황

당사의 종속회사인 (주)스와니코코는 2010년 06월 30일 설립 이래, 식물성분 배합기술 등을 적용한 피부 저자극 화장품을 만들기 위해 끊임없이 노력한 결과 피부피해 의심성분을 배제한 성분을 사용하며 '화장품 전문브랜드'로서의 입지를 구축했습니다.

스와니코코는 스킨토너, 크림, 클렌저 에센스 등 약 125개 품목의 기초라인과, 메이크업, 립크레용, 블러셔 등 약 41개 품목의 색조라인 등 170여 품목의 라인업을 보유하고 있으며, 2018년 '온스타일 갯잇뷰티 뷰라벨' 블라인드 테스트에서 아이크림, AC버거쿠션, 립틴트, 곰표팩트가 1위로 선정되며 뛰어난 제품 경쟁력을 인정받았습니다.

스와니코코는 자체온라인 플랫폼과 전국 직영점 및 가맹점 등 다양한 유통채널을 확보했을 뿐만 아니라, H&B스토어와 면세점(두타면세점, 롯데면세점, 신세계면세점)까지 확보하여, 온·오프라인과 면세점을 총 망라한 유통망을 보유하고 있습니다.

특히, 피부건강에 대한 소비자들의 관심이 갈수록 높아지고 있는 환경에서, 스와니코코는 가성비 높은 제품을 소비자에게 제공하여, 충성도 높은 매니아층 고객을 사로 잡았으며, 이에 스와니코코의 전체 매출 중 65% 이상이 스와니코코 자체 온라인 몰에서 발생하여, 안정적인 성장세를 유지하고 있습니다.

2) 시장의 특성

화장품 시장은 다음과 같은 다양한 특성을 가지고 있습니다.

첫째로 인종에 따른 피부 특성에 따른 선진화된 공법과 정제된 고급원료를 사용하는 대표적인 정밀화학공업으로 고부가가치 글로벌 산업입니다.

둘째로 다른 업종에 비해 OEM 및 ODM 방식의 제조 및 판매가 용이하여 진입장벽이 높지 않아 매우 경쟁적인 산업입니다.

셋째로 2000년 이후 브랜드샵 위주의 제품 선호도가 높아지면서 자금력이 강한 대기업 위주

의 심한 과점구조를 보이고 있었으나, 2010년 이후 온라인 및 홈쇼핑을 통한 시장 규모가 급격히 커지고 소비자의 기호성과 유행성이 강해지면서 제품의 라이프 사이클이 짧은 다품종 소량체제로 바뀌고 있습니다.

다품종 소량생산과 제품별 빠른 사이클, 다양한 유통구조 등으로 시장 진입은 쉬우나, 브랜드로 인정받고 유지되기는 매우 어려운 산업입니다.

3) 시장규모 및 성장성

가. 국내 시장규모

'16년도 국내 화장품 산업 총 생산규모는 13조 513억원으로 전년대비 21.6% 증가 하였습니다. 이 수치는 최근 5년 연평균 증가율인 16.3%를 웃도는 것으로 국내외에서 모두 양호한 성적을 거둔 결과로 분석됩니다. 화장품 수출은 해마다 빠른 속도로 증가하여 '16년 4조 8,667억원으로 전년대비 46.8% 증가했으며, 수입(1조 6,937억원)도 전년대비 5.3% 증가하였습니다. 화장품 수출입 시장에서 뚜렷한 수출 성장세가 지속되었으며, '16년 무역수지는 '14년 흑자전환 이후 2년 새 약 5배 이상 증가하였습니다.(출처: "2017년 화장품산업 분석 보고서", 한국보건산업진흥원, 2017.12).

<국내 화장품 시장규모>

(단위: 백만원, %)

구분	2012년	2013년	2014년	2015년	2016년	YoY	CAGR
시장규모	7,427,453	8,029,961	8,460,698	9,025,392	9,878,311	9.5	7.4
생산	7,122,666	7,972,072	8,970,370	10,732,853	13,051,262	21.6	16.3
수출	1,116,201	1,360,865	1,995,694	3,315,849	4,866,692	46.8	44.5
수입	1,420,988	1,418,754	1,486,022	1,608,388	1,693,740	5.3	4.5
무역수지	(304,787)	(57,889)	509,672	1,707,461	3,172,952	-	-

(출처: "2017년 화장품산업 분석 보고서", 한국보건산업진흥원, 2017.12)

화장품 생산 및 수출입 현황 자료를 이용하여 산출한 '16년 우리나라 화장품산업 시장규모(생산+수입-수출)는 9조 8,783억원으로 전년대비 9.5% 증가하였습니다. 화장품산업 시장규모는 계속 증가하고 있으며 연평균('12~'16) 7.4% 증가한 것으로 나타났습니다

국내 화장품 산업의 전망은 사드 이슈 문제가 봉합됨에 따라 중국인 관광객 감소와 보따리상 물류 위축으로 타격을 받았던 영업환경이 정상화 될 것으로 예상됩니다. 한중 관계의 회복과 함께 화장품 산업의 영업환경도 정상화 될 것으로 기대되며, 중국인입국자수가 상승하는 추세를 보이면서 면세점과 관광상권의 매출액이 점차 회복될 것으로 예상됩니다. 이에 따라 침체됐던 화장품 보따리상 물류 및 면세점이 다시 활성화되면서 국내 화장품 산업의 실적이 개선될 것으로 예상됩니다.

또한, 중국뿐만 아니라 미국과 유럽 등지로 'K-Beauty'가 확산되고 있는 것도 국내 화장품산업에 대한 긍정적인 전망을 나타내고 있습니다. 특히, 세계에서 가장 큰 화장품 시장 규모를 자랑하는 미국에서 한국 화장품에 대한 관심이 꾸준히 증가하고 있으며, 미국 화장품주요 수입국 순위에서 한국은 '17년 상반기 기준 5위를 기록하고 있습니다. (출처: "2018 증시 업종전망

", metro, 2017.12)

나. 세계 시장규모

Euromonitor 자료에 의하면 '16년 세계 화장품 시장규모는 3,649억 달러로 전년대비 4.8% 증가 하였습니다. 이는 향후에도 지속되어 '21년 4,871억 달러로 꾸준한 증가세를 보일 것으로 전망됩니다. 지역별 시장규모는 아시아/태평양이 1,238억 달러로 가장 크며, 이어서 아메리카 지역이 1,233억 달러, 유럽 959억 달러 순으로 나타났습니다.(출처: "2017년 화장품산업 분석 보고서", 한국보건산업진흥원, 2017.12)

<세계 화장품 시장규모>

(단위: 백만 달러, %)

지역	2012년	2013년	2014년	2015년	'16		CAGR ('12~'16)
					시장규모	YoY	
Americas	101,517	106,836	112,426	117,067	123,260	5.3	5.0
Asia Pacific	99,220	105,319	111,399	117,772	123,774	5.1	5.7
Europe	87,940	89,001	90,634	93,298	95,939	2.8	2.2
Middle East and Africa	14,876	16,690	18,449	20,223	21,955	8.5	10.2
합 계	303,553	317,846	332,908	348,360	364,928	4.8	4.7

(출처:"2017년 화장품산업 분석 보고서"상 Euromonitor International 추정치, 한국보건산업진흥원, 2017.12)

'12년과 '16년 지역별 시장규모를 비교해보면 유럽은 전체 세계 시장 대비 29.0%에서 26.3%로 점유율이 하락한 반면, 아시아/태평양과 중동 및 아프리카 지역은 경제적 수준의 향상과 미(美)의 대한 관심 증가로 화장품 소비가 늘면서 전체 세계 시장 대비 점유율이 상승하였습니다

세계 화장품 산업 전망은 화장품에 대한 필수재 인식 고취, 여성 경제활동 인구의 증가, 소비자 욕구의 다양화, 소비 계층의 확대, 온/오프라인 공유 플랫폼 확산, 고령화 시대 진입 등에 힘입어 세계 화장품 산업은 지속적으로 성장할 것으로 전망됩니다.

4) 경쟁현황

화장품 시장은 진입 장벽이 비교적 낮아 신규 및 후발 업체의 시장 진입이 용이한 특성으로 인하여, 기존 화장품 기업과 신규진입 업체들이 경쟁하고 있으며, 수입브랜드 들도 함께 경쟁하고 있습니다.

최근에는 젊은 고객층을 중심으로 합리적이고 실용적인 측면을 강조하는 소비 성향이 나타나고 있으며, 디지털화와 함께 유통 채널의 경계가 사라지는 등 화장품 산업 환경 또한 빠르게 변화함에 따라 대형사와 중.소형사, 초저가 브랜드간의 경쟁이 더욱 치열해 지고 있습니다.

이러한 경쟁속에서도 당사의 종속회사인 스와니코코는 경쟁력 있는 제품 제공, 다각적이고 안정적인 유통망 확보, 건강한 화장품을 통한 충성도 높은 고객확보, 다양한 마케팅 전략 구축, 브레인콘텐츠를 중심으로 한 계열사간 시너지 창출 등의 사업전략을 통해 시장변화에 대

응하고 있습니다.

5) 주요제품 현황

당사의 종속회사인 스와니코코는 기초라인 125개 제품, 색조라인 41개 제품 등 기초와 색조를 아우르는 약 170여 제품라인업을 구축했으며, 피부에 건강한 제품을 만들기 위해 정제수나 화학성분은 최대한 배제하고 자연의 추출물 성분을 함유해 안전하고 건강한 화장품을 제공하고 있습니다.

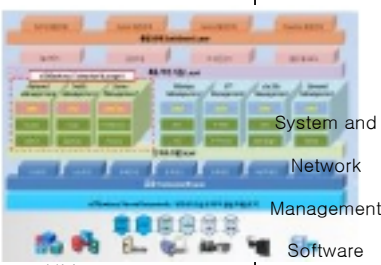
(4) IT보안 솔루션 사업부문(종속회사인 넷크루즈 사업부문)

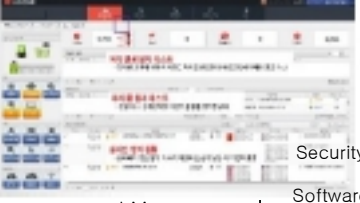
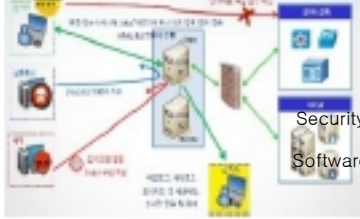


1) 영업개황

(주)넷크루즈는 IT Management 분야의 솔루션 개발 및 공급사로서 IT 인프라관리(네트워크, 트래픽, 통합로그, 통합보안, 통합개인정보 등) 사업을 영위하고 있습니다. 더불어 NMS(Network Management Solution), TMS(Traffic Management solution), 통합로그 등의 솔루션을 순수 자체 기술로 개발하였으며, 2001년 설립 이후 다양한사업분야에서 통합망관리 솔루션, 통합로그관리 솔루션, SIEM, PIS 모듈 등을 공급 및 구축하여 왔습니다.

넷크루즈의 대표적인 S/W는 크게 세가지 구분으로 분류할 수 있습니다. 첫째로, nNM(netcruz Network Manager), nTM(netcruz Traffic Manager), nSM(netcruz Server Manager) 등 네트워크의 가용성, 성능, 장애를 실시간으로 측정하고 시각화하여 제공함으로써 장애의 대비 및 신속한 사후 복구를 가능하게 하는 통합 네트워크 관리솔루션(System Network Management Software)과, 둘째로, nLML(netcruzLog Manager-LogSee), nSM(netcruzSIE Manager), nPM(netcruzPIS Manager) 등 전산망에서 발생하는 로그 내용을 효과적으로 생성/보존/추적/검색하는 통합로그관리 솔루션(Security Software), 셋째로 nOM,(netcruz Operation Manager) 등 주요 장비 및 시스템으로의 비인가 접근을 제어, 감시하고 계정 별 권한을 중앙에서 통합하여 관리하는 솔루션으로 구분 할 수 있으며, 지능형 통합분석 시스템과, 개인정보 통합모니터링 시스템을 구축하여 다수 사업에서 그 기능과 성능을 검증받았습니다.

[넷크루즈 제품소개]

구분	분류	소개	제품명	기능
 nNMnetcruzNetwork Manager 통합망관리솔루션	System and Network Management Software	네트워크의 가용성, 성능, 장애를 실시간으로 측정하고 시각화한 제공함으로써 장애의 대비 및 신속한 사후복구를 가능하게 하는 관리솔루션	<ul style="list-style-type: none"> netcruz Network Manager netcruz Traffic Manager netcruz Server Manager 	<ul style="list-style-type: none"> 네트워크구성/성능관리, 트래픽량성능관리 네트워크장애, 임계치초과 등 이벤트현황관리 자산, 성능, 장애등의보고서관리 네트워크서버시스템CPU, Memory,

 <p>Security Software</p> <p>nLM Logsee(netcruzLogManager-Logsee) 통합로그관리솔루션 (SIEM, PIS포함)</p>	<p>전산망에서 발행하는 로그내용을 효과적으로 생성/보존/추적/검색하는 통합로그분석솔루션</p>	<ul style="list-style-type: none"> • netcruzLog Manager-LogSee • netcruzSIE Manager • netcruzPIS Manager 	<ul style="list-style-type: none"> • 정형/비정형 데이터 수집 및 검색 • 로그관련실시간 모니터링 및 대시보드 제공 • 실시간 이벤트 탐지 및 분석 • 개인정보 조취현황 모니터링 • 내부정보 유출현황 모니터링
 <p>Security Software</p> <p>nOM(netcruzOperation Manager)통합접근제어솔루션</p>	<p>주요장비 및 시스템으로의비인가 접근을 제어,감시하고 계정별 권한을 중앙에서 통합하여 관리하는 솔루션</p>	<p>-</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 사용자및시스템계정관리 • 실시간작업행위감시및차단 • 접근권한관리및우회접속차단
 <p>Security Information</p> <p>nSIEM지능형 통합분석시스템</p>	<p>Big Data 기반의 지능형 종합보안 분석 시스템 실시간 보안위협 탐지 및 대응체계 제공</p>	<p>-</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 빅데이터 기반의 고성능 로그분석과 실시간 관제가 가능한 지능형 종합분석
 <p>Personal Information Security</p> <p>nPIS개인정보 통합모니터링시스템</p>	<p>시나리오 기반의 개인정보조취 및 내부정보 상시 모니터링 보안지수 관리가 가능한 관리 시스템을 통한 보안강화</p>	<p>-</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 수집시스템을 통해 다양한 형태로 연동하여 수집된 로그를 분석시스템을 통해 검색 및 이벤트 처리 • 정형/비정형 로그에 대한 고속 인덱싱 분석처리 • 내부정보 유출 및 개인정보 오남용 관련 시나리오 등록 및 관리

2) 시장점유율

소프트웨어 시장의 경우 다수의 경쟁사가 존재하고 소프트웨어 제품별 특징이 상이하여 시장점유율의 합리적 추정이 어렵습니다. 넷크루즈의 솔루션은 자체 기술력을 바탕으로 500여 고객사에서 차별화된 관리 솔루션 및 서비스로 검증을 받았으며, 2016년 기준 공공기관(35%), 금융기관(38%), 기업과 교육기관(27%)에 솔루션을 제공하였습니다. 또한 전체 인력의 70% 이상의 기술 지원 조직으로 구성되어 지속적인 연구개발 및 기술지원을 통해 최적의 솔루션을 제공하고 있습니다.

3) 시장의 특성

국내 패키지 S/W 시장의 경우 정부의 S/W산업 진흥정책 강화로, S/W산업 경쟁력 강화와 인

㈜비엔지코퍼레이션(주8)	대한민국 서울특별시	부동산 투자 자문업	12월 31일	99,996	-	-	(4)	100.00%
---------------	------------	------------	---------	--------	---	---	-----	---------

(주1) 지배기업의 지분율이 50% 미만이나 사실상의 지배력이 있다고 판단되어 종속기업으로 분류하고 있습니다.

당사는 보고기준일인 2019년 01월 03일 ~ 01월 08일까지 글로벌텍스프리의 지분을 장내 매수하여 글로벌텍스프리의 지분율이 34.96%로 변동되었으며, 2019년 4월 글로벌텍스프리 임직원의 스톡옵션 행사청구로 인해 당기말 당사의 지분율은 34.89%로 변동되었습니다.

(주2) 당기 중 스와니코코는 제3자배정 유상증자를 통해 신주를 발행하였으며, 이에 당사의 지분율은 60.49%로 변동되었습니다. 스와니코코의 지분율은 별도재무제표 기준입니다.

(주3) 당기 중 핑거스토리는 제3자배정 유상증자를 통해 신주를 발행하였으며, 이에 당사의 지분율은 37.61%로 변동되었습니다.

(주4) 당사는 2019년 02월 28일 이사회 결의를 통해 당사의 베트남 종속회사인 CONG TY TNHH HICEL VINA의 영업중단을 결정했으며, **보고기간 이후인 2020년 2월 18일 해산이 완료되었습니다.**

(주5) 글로벌텍스프리가 지분을 100% 보유하고 있어 종속기업으로 분류하고 있습니다.

(주6) 중간 지배기업의 연결재무제표 기준 재무정보입니다.

(주7) 당기중 Tax Free Europe Holding Ltd가 지분 75%를 인수하여 종속회사에 포함되었습니다.

(주8) 당기중 설립되었으며, 글로벌텍스프리(주)가 지분 100%를 보유하고 있어 종속기업으로 분류하였습니다.

4. 주요 제품 및 원재료 등

(1) 주요 제품 등의 현황

별도기준

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	주요상표등	매출액	비중
콘텐츠사업부문	온라인복권 정보서비스	로또리치	16,590	98.43%
IT사업부문	제품매출	-	264	1.57%
계	-	-	16,854	100.00%

연결기준

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	2019년		2018년		2017년	
		매출액	비중	매출액	비중	매출액	비중
콘텐츠사업부문	온라인복권 정보서비스 웹툰서비스	24,732	22%	22,205	27%	21,584	28%
IT사업부문	제품매출	264	1%	784	1%	13,498	18%
TAX REFUND 사업부문	수수료	59,766	54%	41,536	51%	32,963	43%
화장품 사업부문	제품매출	19,640	18%	13,033	16%	-	-
IT솔루션 사업부문	SW매출 유지보수	6,209	5%	4,431	5%	8,155	11%
계	-	110,611	100%	81,988	100%	76,200	100%

5. 물적재산의 내용

아래 물적자산의 기준은 2019년 12월말 기준이며, K-IFRS 별도기준 현황이며, 당사가 영위하는 콘텐츠 사업의 특성상 생산설비, 생산실적, 가동률 등은 기재하지 않습니다.

1) 자산항목: 차량운반구

[자산항목 : 차량운반구]

(단위 : 백만원)

사업소	소유형태	소재지	구분 (㎡)	기초장부가액	증감		상각	기말장부가액	비고
					증가	감소			
본점	자가	-	-	67	7	(10)	(17)	47	-
합 계				67	7	(10)	(17)	47	-

2) 자산항목: 비품

[자산항목 : 비품]

(단위 : 백만원)

사업소	소유형태	소재지	구분 (㎡)	기초장부가액	증감		상각	기말장부가액	비고
					증가	감소			
본점	자가	-	-	103	47	(10)	(42)	98	-
합 계				103	47	(10)	(42)	98	-

3) 자산항목: 시설장치

[자산항목 : 시설장치]

(단위 : 백만원)

사업소	소유형태	소재지	구분 (㎡)	기초장부가액	증감		상각	기말장부가액	비고
					증가	감소			
본점	자가	-	-	32	638	(24)	(92)	554	-
합 계				32	638	(24)	(92)	554	-

4) 자산항목: 사용권자산

[자산항목 : 사용권 자산]

(단위 : 백만원)

사업소	소유형태	소재지	구분 (㎡)	기초장부가액	회계정책변경	증감		상각	기말장부가액	비고
						증가	감소			
본점	리스	-	-	-	1,940	2,169	(1,513)	(820)	1,776	-
합 계				-	1,940	2,169	(1,513)	(820)	1,776	-

(2) 설비의 신설·매입 계획 등

1) 진행중인 투자

- 해당사항 없음

2) 향후 투자계획

- 해당사항 없음

6. 매출에 관한 사항

(1) 매출실적

1) 별도기준

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형		제22기	제21(전)기	제20(전전)기
콘텐츠 사업부문	온라인복권 정보서비스	수 출	-	-	-
		내 수	16,590	18,906	21,585
		합 계	16,590	18,906	21,585
IT사업 부문	제품매출	수 출	-	18	77
		내 수	264	783	2,206
		합 계	264	801	2,283
합 계		수 출	-	18	77
		내 수	16,854	19,689	23,791
		합 계	16,854	19,707	23,868

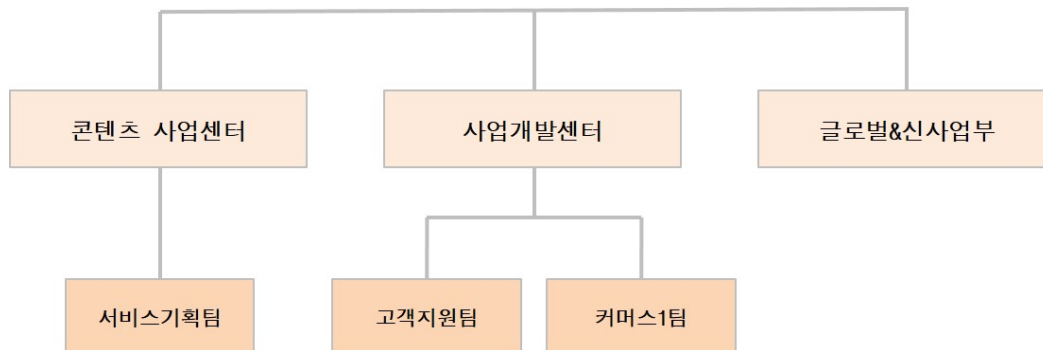
2) 연결기준

(단위 : 백만원)

사업부문	매출유형		제22기	제21(전)기	제20(전전)기
콘텐츠 사업부문	온라인복권 정보서비스 웹툰서비스	수 출	13	9	-
		내 수	24,719	22,196	21,585
		합 계	24,732	22,205	21,585
IT사업 부문	제품매출	수 출	-	-	11,291
		내 수	264	783	2,206
		합 계	264	783	13,497
TAX REFUND 사업부문	수수료	수 출	11,367	8,149	5,434
		내 수	48,399	33,387	27,529
		합 계	59,766	41,536	32,963
화장품 사업부문	제품매출	수 출	443	-	-
		내 수	19,197	13,033	-
		합 계	19,640	13,033	-
IT솔루션 사업부문	SW매출 유지보수	수 출	-	-	-
		내 수	6,209	4,431	8,155
		합 계	6,209	4,431	8,155
합 계		수 출	11,823	8,158	16,725
		내 수	98,788	73,830	59,478
		합 계	110,611	81,988	76,203

7. 판매경로 및 판매방법 등

(1) 판매조직



(2) 판매경로(별도기준)

(단위:백만원)

매출 유형	품목	구분	판 매 경 로	판매 경로별 매출액	비 중
매출 (별도)	콘텐츠사업부문	국내	Web 서비스, Mobile 서비스	16,590	98.43%
	IT사업부문	국내	원청으로부터 수주받아 임가공 제조	264	1.57%
	합 계			16,854	100.00%

- 콘텐츠사업부문 : Web 서비스는 이용자가 PC에서 서비스를 구매하는 방식이며, 대금 지불 방식은 신용카드, 휴대폰 소액결제, 계좌이체, 무통장입금 등 다양한 결제수단을 통해서 이용요금을 지불할 수 있습니다.

Mobile 서비스는 Mobile web과 안드로이드 App으로 구분되어 서비스를 구매하는 방식이며, 대금 지불 방식은 Mobile Web 서비스는 신용카드, 휴대폰 소액결제, 계좌이체, 무통장입금 등 다양한 결제수단을 통해서 이용요금을 지불할 수 있습니다. 또한 APP 서비스는 Mobile Web 결제 수단과 구글 플레이스토어 결제수단이 추가되어 이용요금을 지불할 수 있습니다.

이용자가 신용카드나 휴대폰 소액결제로 지불수단을 선택한 경우 카드사나 이동통신사가 발행하는 이용요금청구서 등에 합산 청구됩니다.

(3) 판매전략

- 콘텐츠사업부문 : 온라인(Web, Mobile)에 노출 가능한 인터넷 사이트를 활용하여 소비자가 당사 서비스에 대한 자료를 안내하여 인지할수 있도록 하며, 이를 통한 사이트 방문시 고객이 원하는 서비스를 구매할 수 있도록 서비스를 기획, 개발하고 있습니다. 또한 다양한 이벤트, 부가콘텐츠 서비스, 제휴마케팅을 통해 이용자 수를 더욱 확대하며 판매 확대를 도모해 나가고 있습니다.

8. 수주상황

- 당사는 매출 특성상 연간수주 형식이 아니기 때문에 별도로 표기하지 않습니다.

9. 파생상품 등에 관한 사항

(1) 파생상품계약 체결 현황

- 해당사항 없음

(2) 리스크 관리에 관한 사항

- 해당사항 없음

10. 경영상의 주요계약 등

- 해당사항 없음

11. 연구개발활동

(1) 연구개발활동의 개요

가. 연구개발 담당조직

당사의 연구개발 조직은 연구개발전담부서로 조직되어있습니다. 연구개발전담부서는 당사 영위사업에 적용가능한 연구과제 업무를 담당하고 있습니다.

[연구개발 조직]

구분	인원
연구개발전담부서	1명

나. 연구개발인력 현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

[단위: 명]

직위	기초 (2019.01.01)	증가	감소	당기말 (2020.12.31)
연구소장	-	-	-	-
부연구소장	-	-	-	-
연구원	1	-	-	1
합계	1	-	-	1

다. 연구개발비용

(단위 : 백만원)

구분	2019년도 (제22기(당기))	2018년도 (제21(전기))	2017년도 (제20(전전기))
합계 (매출액 대비 비율)	-	-	138 (0.6%)

라. 연구개발 실적

과제명	연구결과 및 기대효과	상품화 내용
로또마킹용지 출력시스템 저작권 등록	직접적인 마킹 없이 로또 구매가 가능해짐	특허 보유 중
연금복권 통계 플랫폼 개발	로또 정보 관련 부가 콘텐츠 제공	-
미세필터링을 통한 최적 조합 생성 시스템	과거 미출현 패턴을 토대로 시스템을 구축	시스템 내 일부 반영 중
로지스틱 회귀분석을 응용한 안정형 시스템 구축	미세필터링 방식에 위험 감지 및 조절 기능을 추가한 형태의 시스템으로 안정성이 증대	시스템 내 일부 반영 중
해외 로또 당첨번호 플랫폼 개발	로또 정보 관련 부가 콘텐츠 제공	-
로또분석 가이드 개발	로또 정보 관련 부가 콘텐츠 제공	-
인쇄전자용 초정밀 연속 생산 시스템 개발 (미래산업선도 기술개발 사업)	세부 국책과제 과제 진행간 인쇄전자 관련 국내 및 국외 PCT 특허 출원	특허 출원
전도성 나노 Paste가 융합된 인쇄전자 기판 스마트 기기용 5Ω급 NFC 안테나 개발 (나노융합 2020사업)	전도성 나노 Paste를 활용하여, 저저항, 고성능 NFC 안테나 제작 하였고, 관련 기술을 이용하여 특허 출원 및 등록	유아학습놀이 완구삽입용 NFC 태그 인쇄type 블루투스 멤브레인 키보드 인쇄type 혈당센서 (센서용 인쇄기판)
인쇄전자 기술을 이용한 웨어러블 및 NFC 안테나용 FPCB 신뢰성 향상 (신뢰성기반기술 확산 사업)	국내 최초 인쇄type에 대한 소재-부품 인증서 R 마크를 획득 이 과제로 인한 제품신뢰성확보로 타제품과의 가격경쟁 확보	국내최초 소재-부품 신뢰성 인증서 R마크 획득
중, 대형 터치패널에 적용 가능한 하이브리드 투명전극 필름 개발 (핵심소재 원천기술 개발 사업)	은나노 와이어 제품을 활용하고, 인쇄전자 기술을 접목시켜 중, 대형 투명전극 필름을 개발하는데 목표를 두고 참여 기관과 협업하여 과제 진행	-

마. 특허, 실용신안 및 상표 등 지적재산권 현황

번호	구분	내용	권리자	출원일	상태
1	프로그램	유동적 로또복권 당첨번호 예측제공시스템	(주)브레인콘텐츠	2010.05.04	등록
2	특허	분리막을 이용한 발라스트수 처리장치 및 이를 이용한 발라스트수 처리방법	(주)브레인콘텐츠	2011.03.14	등록
3	상표	로또리치 Lotto Rich 6 45	(주)브레인콘텐츠	2010.05.04	등록
4	상표	로또리치 Lotto Rich 6 45	(주)브레인콘텐츠	2011.04.01	등록
5	특허	로또번호 마킹 용지 출력 시스템 및 이를 사용한 로또번호 마킹 용지 출력 방법	(주)브레인콘텐츠	2005.02.24	등록
6	프로그램	로또번호 마킹용지 출력 시스템	(주)브레인콘텐츠	2005.06.16	등록
7	상표	리치커뮤니케이션즈	(주)브레인콘텐츠	2006.06.19	등록
8	특허	플렉서블 LED 모듈	(주)브레인콘텐츠	2011.01.27	등록
9	특허	인재 추천 및 평가 시스템과 방법	(주)브레인콘텐츠	2011.09.06	등록
10	프로그램	이미지 텍스트 판독을 이용한 정보이용 프로그램	(주)브레인콘텐츠	2012.01.06	등록
11	특허	엘이디 조명 장치 및 그 제조 방법	(주)브레인콘텐츠	2012.08.07	등록
12	프로그램	쌍색구 1등 예측 시스템	(주)브레인콘텐츠	2012.12.28	등록
13	특허	인쇄회로기판 제조 장치 및 제조 방법	(주)브레인콘텐츠	2013.01.04	등록
14	특허	양면 무선통신 태그 및 이의 제조 방법	(주)브레인콘텐츠	2013.01.24	등록
15	특허	탄소 섬유 기판을 이용한 LED용 방열 플렉서블 모듈 및 이의 제조 방법	(주)브레인콘텐츠	2013.02.28	등록
16	특허	인쇄전자 기술을 이용한 LED용 방열 플렉시블 모듈 및 이의 제조 방법	(주)브레인콘텐츠	2013.03.27	등록

17	특허	방열특성이 향상된 플렉서블 모듈 및 이의 제조 방법	(주)브레인콘텐츠	2013.04.04	등록
18	특허	레이저와 인쇄방식이 하이브리드된 플렉서블 기판 및 이의 제조 방법	(주)브레인콘텐츠	2013.09.04	등록
19	특허	도금층을 포함하는 양면 연성 인쇄회로기판 및 이의 제조방법	(주)브레인콘텐츠	2013.09.12	등록
20	특허	도금층을 포함하는 비아가 형성된 연성 인쇄회로기판 및 이의 제조방법	(주)브레인콘텐츠	2013.09.16	등록
21	디자인	이어폰 가공용 상판 지그	(주)브레인콘텐츠	2013.10.23	등록
22	디자인	이어폰 가공용 하판 지그	(주)브레인콘텐츠	2013.12.10	등록
23	특허	롤투롤 인쇄를 이용한 적층형 NFC 안테나 및 이의 제조 방법	(주)브레인콘텐츠	2014.01.07	등록
24	특허	이어잭을 제조하기 위한 리플로우 공정용 지그	(주)브레인콘텐츠	2014.03.03	등록
25	특허	도금층을 구비한 도전성 패이스트 인쇄회로기판 및 이의 제조방법	(주)브레인콘텐츠	2014.03.14	등록
26	특허	프린팅 기술을 이용한 적층형 디지털타이저 및 이의 제조방법	(주)브레인콘텐츠	2014.04.08	등록
27	특허	터치 스크린 패널의 제조방법	(주)브레인콘텐츠	2014.04.08	등록
28	특허	G F 2 터치스크린 패널의 제조 방법	(주)브레인콘텐츠	2014.05.28	등록
29	특허	알루미늄 패턴을 이용한 디지털타이저 기판 및 이의 제조방법	(주)브레인콘텐츠	2014.06.19	등록
30	특허	알루미늄 패턴을 이용한 양면 디지털타이저 기판 및 이의 제조방법	(주)브레인콘텐츠	2014.09.25	등록
31	특허	디스플레이 제조공정에서 OCR 본딩을 수행하기 위한 스크린 프린터 및 이의 운영방법	(주)브레인콘텐츠	2015.09.16	등록
32	특허	OCR 본딩 공정에서 OCR 인쇄량을 조절하기 위한 스크린 프린터	(주)브레인콘텐츠	2014.04.08	등록
33	특허	스마트 카드 및 스마트 카드 제조 방법	(주)브레인콘텐츠	2014.06.19	등록
34	특허	롤투롤 인쇄를 이용한 양면형 NFC 안테나 및 이의 제조 방법	(주)브레인콘텐츠	2014.09.25	등록
35	특허	로또 구매와 당첨결과 확인이 가능한 로또카페 장치	(주)브레인콘텐츠	2015.01.09	등록
36	특허	통화 중 음성녹음기능을 차단하기 위한 방법, 컴퓨터 판독 가능 매체에 저장된 컴퓨터 프로그램 및 사용자 단말	(주)브레인콘텐츠	2015.09.16	등록

12. 기타 투자의사결정에 필요한 사항

(1) 외부자금조달 요약표(2019년 12월 31일 현재)

[국내조달]

(단위 : 백만원)

조달원천	기초잔액	신규조달	상환등감소	당기말잔액	비고
은행	3,000	-	-	3,000	-
보험회사	-	-	-	-	-
종합금융회사	-	-	-	-	-
여신전문금융회사	-	-	-	-	-
상호저축은행	-	-	-	-	-
기타금융기관	-	-	-	-	-
금융기관 합계	3,000	-	-	3,000	-
회사채 (공모)	-	-	-	-	-
회사채 (사모)	31,000	-	(3,000)	28,000	전환사채 만기상환에 따른 감소
유상증자 (공모)	-	-	-	-	-
유상증자 (사모)	-	-	-	-	-
자산유동화 (공모)	-	-	-	-	-
자산유동화 (사모)	-	-	-	-	-
기타	-	-	-	-	-
자본시장 합계	31,000	-	(3,000)	28,000	-

주주·임원·계열회사차입금	-				-
기 타	-				-
총 계	34,000	-	(3,000)	31,000	-
(참 고) 당기중 회사채 총발행액		공모 :	-	백만원	
		사모 :	-	백만원	

* 주식관련사채권의 행사(청구)로 인한 납입금은 회사채(사모)에 포함하였습니다.

* 당사의 제22회차 전환사채는 당기중인 2019년 02월 19일 전액 만기상환 되었으며, 보고서 제출일 현재 회사채(사모)의 잔액은 28,000백만원 입니다.

[해외조달]

(단위 : 천U\$)

조 달 원 천	기초잔액	신규조달	상환등감소	기말잔액	비고
금 융 기 관	-	-	-	-	-
해외증권(회사채)	-	-	-	-	-
해외증권(주식등)	-	-	-	-	-
자 산 유 동 화	-	-	-	-	-
기 타	-	-	-	-	-
총 계	-	-	-	-	-

(2) 최근 3년간 신용등급

-해당사항없음

(3) 기타 중요한 사항

-해당사항없음

13. 금융상품 및 금융위험관리

금융상품과 관련하여 연결실체는 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있습니다. 본 주석은 연결실체가 노출되어 있는 위의 위험에 대한 정보와 연결실체의 위험관리 목표, 정책, 위험 평가 및 관리 절차에 대해 공시하고 있습니다. 추가적인 계량적 정보에 대해서는 동 연결재무제표 전반에 걸쳐서 공시되어 있습니다.

(1) 신용위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 연결실체가 재무손실을 입을 위험을 의미합니다. 주로 거래처에 대한 매출채권과 채무증권에서 발생합니다.금융자산과 계약자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대 익스포저를 나타냅니다.

연결실체는 매출채권과 투자자산에 대해 발생할 것으로 예상되는 손실에 대해 충당금을 설정하고 있습니다. 이 충당금은 개별적으로 유의적인 항목에 대한 구체적인 손상차손과 유사한 특성을 가진 금융자산 집합에서 발생하였으나 아직 식별되지 않은 손상으로 구성됩니다. 금융자산 집합의 충당금은 유사한 금융자산의 회수에 대한 과거 자료에 근거하여 결정되고

있습니다.

1) 신용위험에 대한 노출

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	106,120,283	118,104,522
매출채권및기타채권	30,419,746	20,915,680
장단기대여금및수취채권	3,348,071	3,363,887
장단기금융상품	1,699,842	1,516,568
합 계	141,587,942	143,900,657

당기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타채권의 각 지역별 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
국내	26,520,815	15,519,529
기타	3,898,931	5,396,151
합 계	30,419,746	20,915,680

2) 손상차손

당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 연령 및 각 연령별로 손상된 채권금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말		전기말	
	채권잔액	손상된 금액	채권잔액	손상된 금액
만기일 미도래	30,069,401	(38,533)	20,080,859	(83,016)
31일-60일	189,261	-	500,890	(1,068)
60일 초과	652,943	(453,326)	978,347	(560,333)
합 계	30,911,605	(491,859)	21,560,096	(644,417)

3) 연체되었으나 손상되지 않은 금융자산

당기말과 전기말 현재 연체되었으나 손상되지 않은 매출채권및기타채권의 연령은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말			전기말		
	장부금액	6 개월 이내	6 개월 이상	장부금액	6 개월 이내	6 개월 이상
매출채권및기타채권	388,878	189,262	199,616	917,836	636,351	281,485

(2) 유동성위험

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

당기말 및 전기말 현재 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위:천원)

구 분	장부금액	계약상현금흐름	1년미만	1년초과
매입채무및미지급금	14,460,965	14,460,965	14,460,966	-
차입금	3,000,000	3,089,100	3,089,100	-
전환사채	40,634,943	58,000,000	4,000,000	54,000,000
기타금융부채	6,018,616	6,018,616	3,741,034	2,277,582
리스부채	8,621,830	8,795,482	3,066,072	5,729,410
소 계	72,736,354	90,364,163	28,357,172	62,006,992

<전기말>

(단위:천원)

구 분	장부금액	계약상현금흐름	1년미만	1년초과
매입채무및미지급금	10,740,755	10,740,755	10,740,755	-
차입금	3,037,000	3,130,000	3,130,000	-
전환사채	40,003,187	61,183,600	7,183,600	54,000,000
기타금융부채	4,802,435	4,802,435	2,477,876	2,324,559
소 계	58,583,377	79,856,790	23,532,231	56,324,559

연결실체는 금융부채의 계약상 현금흐름이 유의적으로 더 이른 기간에 발생하거나, 유의적으로 다른 금액일 것으로 기대하지 않습니다.

(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.

연결실체는 시장위험을 관리하기 위해서 파생상품을 매입 및 매도하고 금융자산 및 금융부채를 발생시키고 있습니다. 이러한 모든 거래들은 이사회가 제정한 지침 내에서 수행되고 있습니다. 일반적으로 연결실체는 수익의 변동성을 관리하기 위해 위험회피회계처리를 적용합니다.

1) 환위험

연결실체의 기능통화인 원화 외의 통화로 표시되는 판매 및 구매에 대해 환위험에 노출되어 있습니다. 이러한 거래들이 표시되는 주된 통화는 USD 등 다양합니다.

① 환위험에 대한 노출

당기말 및 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
<자산>		
현금및현금성자산	1,000,301	597,317
매출채권	74,320	47,652
미수금	-	-
미수수익	-	10,945
대여금	-	-
외화자산 합계	1,074,621	655,914
<부채>		
매입채무	-	15,027
외화부채 합계	-	15,027

당기말 및 전기말 현재 적용된 환율은 다음과 같습니다.

(단위:원)

구 분	당기말	전기말
USD	1,157.80	1,118.10
JPY	10.63	10.13
CNY	165.74	162.76
EUR	1,297.43	1,279.16
SGD	858.55	818.28
TWD	38.48	36.58
HKD	148.66	142.77
AUD	810.34	787.81
CAD	-	820.35

② 당기 및 전기 중 외화에 대한 환율 10%변동시 환율변동이 세전당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기		전기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
손익효과	107,462	(107,462)	64,089	(64,089)

상기 민감도 분석은 보고기간종료일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채를 대상으로 하였습니다.

2) 이자율위험
연결실체는 고정이자율과 변동이자율로 자금을 차입하고 있습니다. 연결실체의 경영진은 이자율 현황을 주기적으로 검토하여 고정이자율 차입금과 변동이자율 차입금의적절한 균형을 유지하고 있습니다.

① 당기말 및 전기말 현재 이자율변동위험에 노출된 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
단기차입금	3,000,000	3,000,000

② 당기말 및 전기말 현재 변동이자부 부채에 대한 이자율이 1% 변동시 이자율변동이 당기 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말		전기말	
	1%상승시	1%하락시	1%상승시	1%하락시
손익효과	(30,000)	30,000	(30,000)	30,000

(4) 자본위험관리

연결실체의 자본위험관리는 건전한 자본구조의 유지를 통한 주주이익의 극대화를 목적으로 하고 있으며, 최적 자본구조 달성을 위해 부채비율, 순차입금비율 등의 재무비율을 매월 모니터링하여 필요한 경우 적절한 재무구조 개선방안을 실행하고 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 부채비율, 순차입금비율은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
부채 (A)	104,217,736	91,885,783
자본 (B)	158,210,223	160,374,151
현금및현금성자산 및 유동성 금융기관예치금 (C)	116,182,551	123,669,813
차입금 및 사채 (D)	43,634,943	43,040,187
부채비율 (A/B)	65.87%	57.29%
순차입금비율 (D-C)/B	-	-

(*) 당기말 및 전기말 순차입금은 부(-)의 금액이므로 자본조달비율은 표시하지 않았습니다.

(5) 금융상품의 공정가치

1) 당기말 및 전기말 현재 금융자산및금융부채 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

① 금융자산

(단위:천원)

금융자산범주	계정명	당기말		전기말	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
공정가치로 측정되는 금융자산	당기손익-공정가치측정	12,386,507	12,386,507	7,801,726	7,801,726
	기타포괄손익-공정가치측정	411,512	411,512	369,280	369,280
	장단기금융상품	1,699,842	1,699,842	1,516,568	1,516,568
공정가치로 측정되지 않은 금융자산	현금및현금성자산	106,120,283	106,120,283	118,104,522	118,104,522
	매출채권및기타채권	30,419,746	30,419,746	20,915,680	20,915,680
	대여금및수취채권	3,348,071	3,348,071	3,363,887	3,363,887
합 계		154,385,961	154,385,961	152,071,663	152,071,663

② 금융부채

(단위:천원)

금융부채범주	계정명	당기말		전기말	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
공정가치로 측정되는 금융부채	파생상품부채	12,180,856	12,180,856	15,268,372	15,268,372
공정가치로 측정되지 않은 금융부채	매입채무및미지급금	14,460,965	14,460,965	10,740,755	10,740,755
	차입금(장기차입금포함)	3,000,000	3,000,000	3,037,000	3,037,000
	전환사채	40,634,944	40,634,944	40,003,187	40,003,187
	리스부채	8,621,830	8,621,830	-	-
	기타금융부채	6,706,631	6,706,631	5,169,042	5,169,042
합 계		85,605,226	85,605,226	71,373,872	71,373,872

경영진은 재무제표에 상각후원가로 인식되는 금융자산(대여금및수취채권) 및 금융부채의 장부금액은 공정가치와 유사하다고 판단하고 있습니다. 또한, 매도가능금융자산 중 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분상품의 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우 원가로 측정하고 있습니다.

2) 공정가치 서열체계

연결실체는 공정가치측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열체계에 따라 공정가치측정치를 분류하고 있으며, 공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격
수준 2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수

연결실체의 상기 서열체계에 따른 공정가치측정치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위:천원)

구분	장부금액	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산					
당기손익-공정가치측정금융자산	12,386,507	-	-	12,386,507	12,386,507
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	411,512	-	-	411,512	411,512
금융부채					
파생상품부채	12,180,856	-	-	12,180,856	12,180,856

<전기말>

(단위:천원)

구분	장부금액	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산					
당기손익-공정가치측정금융자산	7,801,726	-	-	7,801,726	7,801,726
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	369,280	-	-	369,280	369,280
금융부채					
파생상품부채	15,268,372	-	-	15,268,372	15,268,372

수준 2와 수준 3의 공정가치 측정을 위해 사용된 평가기법과 유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수는 다음과 같습니다.

구분	평가기법	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수	공정가치측정과 유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수간 상호관계
당기손익-공정가치측정금융자산	할인된 현금흐름	예상현금흐름	추정된 공정가치는 다음에 따라 증가(감소) 합니다 - 예상현금흐름이 증가(감소)하는 경우
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	할인된 현금흐름	예상현금흐름	추정된 공정가치는 다음에 따라 증가(감소) 합니다 - 예상현금흐름이 증가(감소)하는 경우
	자산가치 접근법	조정시장계수	추정된 공정가치는 다음에 따라 증가(감소) 합니다 - 조정시장계수가 낮아지는(높아지는) 경우
파생상품부채	이항모형	내재변동성	추정된 공정가치는 다음에 따라 증가(감소) 합니다 - 발행기업의 내재변동성이 증가(감소)하는 경우

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

제22(당)기 요약 연결 재무정보와 요약 별도재무정보는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며, 외부감사인의 감사를 받았습니다. 제21(전)기 및 제20(전전)기는 외부감사인의 감사를 받았으며, 제20(전전)기는 종전 기준서인 K-IFRS 1018호 및 K-IFRS 1039호에 따라 작성되었습니다.

(1) 요약 연결재무정보(K-IFRS)

(단위 : 원)

구 분	제22(당)기	제21(전)기	제20(전전)기
[유동자산]	153,305,457,854	151,255,075,732	84,548,136,349
· 당좌자산	149,614,505,881	148,374,878,998	84,399,084,065
· 재고자산	3,690,951,973	2,880,196,734	149,052,284
[비유동자산]	109,122,500,716	101,337,309,562	107,295,386,224
· 장기금융상품	1,699,842,253	1,516,568,281	1,355,415,000
· 관계기업투자	876,630,745	2,924,205,127	2,603,739,443
· 매도가능금융자산	-	-	6,315,253,604
· 당기손익-공정가치측정금융자산	2,324,239,684	2,236,434,816	-
· 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	411,512,094	369,279,584	-
· 유형자산	13,680,789,657	5,079,680,584	18,620,515,501
· 무형자산	77,524,074,119	74,256,639,032	74,639,528,018
· 투자부동산	9,486,116,779	9,734,261,916	-
· 대여금및수취채권	2,782,231,008	2,440,260,870	2,636,734,411
· 기타비유동자산	-	2,447,527,749	25,819,018
· 이연법인세자산	337,064,377	332,451,603	1,098,381,229
자산총계	262,427,958,570	252,592,385,294	191,843,522,573
[유동부채]	42,358,558,173	36,014,344,596	31,578,007,864
[비유동부채]	61,859,177,866	56,203,889,619	8,514,455,138
부채총계	104,217,736,039	92,218,234,215	40,092,463,002
[지배기업의 소유지분]	98,145,079,798	101,416,209,257	107,582,282,374
· 자본금	79,209,140,500	79,209,140,500	75,792,386,000
· 자본잉여금	42,569,903,130	44,976,914,212	40,104,697,068
· 기타자본구성요소	(11,207,880,217)	(9,729,890,312)	(9,009,963,975)
· 이익잉여금	(12,426,083,615)	(13,039,955,143)	695,163,281
[비지배지분]	60,065,142,733	58,957,941,822	44,168,777,197
자본총계	158,210,222,531	160,374,151,079	151,751,059,571
부채 및 자본총계	262,427,958,570	252,592,385,294	191,843,522,573
구 분	제22기	제21기	제20기
	('19.01.01.~'19.12.31.)	('18.01.01.~'18.12.31.)	('17.01.01.~'17.12.31.)
매출액	110,610,982,350	81,988,307,813	65,114,892,200
영업이익	9,123,048,521	(376,577,239)	3,806,975,514
법인세차감전순이익	6,670,148,095	14,381,644,907	(4,533,298,035)

당기순이익	4,032,272,130	(8,604,079,776)	(5,335,706,872)
총포괄손익	4,285,186,601	(8,769,807,984)	(5,609,274,019)
지배기업 소유주지분	802,859,699	(13,832,808,806)	(3,082,815,450)
비지배지분	3,482,326,902	5,063,000,822	(2,526,458,569)
기본주당순이익(원)	5	(89)	(35)
희석주당순이익(원)	5	(68)	(30)
연결에 포함된 회사수	12	10	7

*상기 연결에 포함된 회사수의 정보는 연결 재무제표주석 1. 일반적 사항 (2) 종속기업의 현황 기준으로 작성하였습니다.

2) 요약 별도재무정보(K-IFRS)

(단위 : 원)

구 분	제22(당)기	제21(전)기	제20(전전)기
[유동자산]	19,495,736,540	27,525,917,742	19,354,181,276
• 당좌자산	19,495,736,540	27,525,917,742	19,354,181,276
[비유동자산]	127,517,215,689	121,749,726,530	114,350,114,332
• 장기금융상품	1,699,842,253	1,516,568,281	1,355,415,000
• 관계기업및종속기업투자	109,612,545,007	107,655,692,884	83,268,062,891
• 당기손익-공정가치 측정 금융자산	772,913,988	-	-
• 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	330,510,724	306,911,609	-
• 매도가능금융자산	-	-	2,043,347,456
• 유형자산	2,476,197,889	202,847,137	10,219,450,500
• 무형자산	300,391,236	145,539,865	14,605,636,793
• 투자부동산	9,486,116,779	9,734,261,916	-
• 대여금및수취채권	458,780,000	356,247,900	1,287,630,628
• 이연법인세자산	2,379,917,813	1,831,656,938	1,570,571,064
자산총계	147,012,952,229	149,275,644,272	133,704,295,608
[유동부채]	16,278,889,391	20,388,986,736	21,721,852,689
[비유동부채]	28,271,556,780	27,903,804,589	4,294,814,071
부채총계	44,550,446,171	48,292,791,325	26,016,666,760
[자본금]	79,209,140,500	79,209,140,500	75,792,386,000
[자본잉여금]	40,576,664,892	39,909,284,892	36,058,649,230
[기타자본구성요소]	(13,036,826,827)	(9,782,946,494)	(8,321,786,110)
[이익잉여금]	(4,286,472,507)	(8,352,625,951)	4,158,379,728
자본총계	102,462,506,058	100,982,852,947	107,687,628,848
부채 및 자본총계	147,012,952,229	149,275,644,272	133,704,295,608
관계·종속기업투자주식의 평가방법	지분법	지분법	지분법
구 분	제22기	제21기	제20기
	('19.01.01.~'19.12.31.)	('18.01.01.~'18.12.31.)	('17.01.01~'17.12.31.)
매출액	16,854,150,249	19,706,919,642	23,868,360,831
영업이익	1,779,577,004	1,088,916,602	3,529,986,085
법인세차감전순이익	4,254,439,606	(11,847,069,811)	1,589,534,860
당기순이익	4,295,549,056	(12,549,687,999)	694,225,605
총포괄손익	1,479,653,111	(13,930,102,076)	1,081,521,713
기본주당순이익(원)	27	(81)	5
희석주당순이익(원)	27	(81)	5

2. 연결재무제표

연결 재무상태표

제 22 기 2019.12.31 현재

제 21 기 2018.12.31 현재

제 20 기 2017.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
자산			
유동자산	153,305,457,854	151,255,075,732	84,548,136,349
현금및현금성자산	106,120,282,776	118,104,521,680	62,900,509,881
단기금융상품			550,028,204
매출채권 및 기타채권	30,419,745,642	20,915,679,680	19,074,659,263
단기대여금 및 수취채권	565,840,450	923,626,302	716,019,546
법인세자산	564,450	197,650	107,178,831
당기손익-공정가치측정금융자산	10,062,267,725	5,565,291,594	
기타유동자산	2,350,258,146	2,041,312,873	1,050,688,340
재고자산	3,690,951,973	2,880,196,734	149,052,284
매각예정비유동자산	95,546,692	824,249,219	
비유동자산	109,122,500,716	101,337,309,562	107,295,386,224
장기금융상품	1,699,842,253	1,516,568,281	1,355,415,000
종속기업 및 관계기업투자	876,630,745	2,924,205,127	2,603,739,443
매도가능금융자산			6,315,253,604
당기손익-공정가치 측정 금융자산	2,324,239,684	2,236,434,816	
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	411,512,094	369,279,584	
유형자산	13,680,789,657	5,079,680,584	18,620,515,501
무형자산	77,524,074,119	74,256,639,032	74,639,528,018
투자부동산	9,486,116,779	9,734,261,916	
장기대여금 및 수취채권	2,782,231,008	2,440,260,870	2,636,734,411
기타비유동자산		2,447,527,749	25,819,018
이연법인세자산	337,064,377	332,451,603	1,098,381,229
자산총계	262,427,958,570	252,592,385,294	191,843,522,573
부채			
유동부채	42,358,558,173	36,014,344,596	31,578,007,864
매입채무 및 미지급금	14,460,965,257	10,740,755,071	8,122,915,499
선수수익	7,583,257,779	9,122,546,564	7,851,727,545
단기차입금	3,000,000,000	3,037,000,000	3,000,000,000
전환사채	3,245,140,390	6,209,002,205	9,224,093,331
파생상품부채	739,888,000	878,644,000	337,682,200

유동성충당부채	59,825,317	27,641,503	3,062,500
기타유동금융부채	201,849,430		
기타유동부채	11,165,344,489	3,072,073,884	2,452,212,474
미지급법인세	1,902,287,511	2,535,968,192	586,314,315
매각예정비유동부채		390,713,177	
비유동부채	61,859,177,866	56,203,889,619	8,514,455,138
전환사채	37,389,803,132	33,794,184,581	1,373,472,831
순확정급여부채	3,119,593,690	2,483,756,168	1,634,482,111
장기선수수익	1,121,365,199	1,998,500,775	2,656,539,256
기타비유동부채	8,308,680,470	2,324,558,070	2,849,960,940
비유동충당부채	478,767,375		
파생상품부채	11,440,968,000	14,389,728,000	
이연법인세부채		1,213,162,025	
부채총계	104,217,736,039	92,218,234,215	40,092,463,002
자본			
지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본	98,145,079,798	101,416,209,257	107,582,282,374
자본금	79,209,140,500	79,209,140,500	75,792,386,000
자본잉여금	42,569,903,130	44,976,914,212	40,104,697,068
기타자본	(11,207,880,217)	(9,729,890,312)	(9,009,963,975)
이익잉여금(결손금)	(12,426,083,615)	(13,039,955,143)	695,163,281
비지배지분	60,065,142,733	58,957,941,822	44,168,777,197
자본총계	158,210,222,531	160,374,151,079	151,751,059,571
자본과부채총계	262,427,958,570	252,592,385,294	191,843,522,573

연결 포괄손익계산서

제 22 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 21 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

제 20 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
영업수익	110,610,982,350	81,988,307,813	65,114,892,200
영업비용	101,487,933,829	82,364,885,052	61,307,916,686
영업이익(손실)	9,123,048,521	(376,577,239)	3,806,975,514
금융수익	5,467,917,442	19,262,350,742	3,029,496,978
금융비용	4,741,480,909	2,291,402,092	1,869,738,039
기타수익	316,258,883	2,299,387,252	289,268,648
기타비용	3,495,595,842	4,512,113,756	9,789,301,136
계속영업법인세비용차감전순이익(손실)	6,670,148,095	14,381,644,907	(4,533,298,035)
계속영업법인세비용(수익)	1,662,116,785	3,760,866,867	1,670,467,806
계속영업이익(손실)	5,008,031,310	10,620,778,040	(6,203,765,841)
중단영업이익(손실)	(975,759,180)	(19,224,857,816)	868,058,969
당기순이익	4,032,272,130	(8,604,079,776)	(5,335,706,872)
지배기업지분 당기순이익(손실)	843,267,139	(13,773,800,744)	(2,756,618,867)
비지배지분 당기순이익(손실)	3,189,004,991	5,169,720,968	(2,579,088,005)
기타포괄손익	252,914,471	(165,728,208)	(273,567,147)
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소	(291,756,499)	(342,314,162)	(90,302,163)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	257,887,860	(8,068,099)	
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목			
매도가능증권평가이익(손실)			454,755
해외사업환산이익(손실)	286,783,110	184,654,053	(183,719,739)
총포괄손익(손실)	4,285,186,601	(8,769,807,984)	(5,609,274,019)
지배기업지분 총포괄이익(손실)	802,859,699	(13,832,808,806)	(3,082,815,450)
비지배지분 총포괄이익(손실)	3,482,326,902	5,063,000,822	(2,526,458,569)
주당이익			
계속영업기본주당이익(손실) (단위 : 원)	11	35	(41)
중단영업기본주당이익(손실) (단위 : 원)	(6)	(124)	6
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	5	(89)	(35)
계속영업희석주당이익(손실) (단위 : 원)	11	32	(35)
중단영업희석주당이익(손실) (단위 : 원)	(6)	(101)	8
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	5	(68)	(30)

연결 자본변동표

제 22 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 21 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

제 20 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본						
	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본					비지배자본	자본 합계
	자본금	자본잉여금	기타자본항목	이익잉여금	지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본 합계		
2017.01.01 (기초자본)	75,161,116,500	35,138,885,701	(10,039,843,271)	4,046,802,401	104,306,961,331	35,414,093,127	139,721,054,458
회계정책변경에 따른 증가 (감소)							
당기순이익				(2,756,618,867)	(2,756,618,867)	(2,579,088,005)	(5,335,706,872)
확정급여제도의 재측정요소				(93,722,650)	(93,722,650)	3,420,487	(90,302,163)
해외사업환산이익(손실)			(232,764,007)		(232,764,007)	49,044,268	(183,719,739)
매도가능증권평가손익			290,074		290,074	164,681	454,755
전환사채의 전환	631,269,500	919,763,529			1,551,033,029		1,551,033,029
기타자본잉여금의 변동		(50,892,510)			(50,892,510)	(89,607,580)	(140,500,090)
종속회사지분의 변동		3,463,216,447			3,463,216,447	10,223,145,720	13,686,362,167
전환권대가의 변동		633,723,901			633,723,901	1,101,080,099	1,734,804,000
주식선택권의 변동			1,262,353,229		1,262,353,229	42,191,356	1,304,544,585
영업권측정 오류수정				(501,297,603)	(501,297,603)	4,333,044	(496,964,559)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익							
종속회사 자기주식 취득							
연결범위의 변동							
기타자본조정변동							
종속회사 주식발행							
2017.12.31 (기말자본)	75,792,386,000	40,104,697,068	(9,009,963,975)	695,163,281	107,582,282,374	44,168,777,197	151,751,059,571
2018.01.01 (기초자본)	75,792,386,000	40,104,697,068	(9,009,963,975)	695,163,281	107,582,282,374	44,168,777,197	151,751,059,571
회계정책변경에 따른 증가 (감소)			(625,109,045)	298,148,785	(326,960,260)	(101,883,686)	(428,843,946)
당기순이익				(13,773,800,744)	(13,773,800,744)	5,169,720,968	(8,604,079,776)
확정급여제도의 재측정요소				(259,466,465)	(259,466,465)	(82,847,697)	(342,314,162)
해외사업환산이익(손실)			207,508,242		207,508,242	(22,854,189)	184,654,053
매도가능증권평가손익							
전환사채의 전환	3,023,756,000	2,929,264,583			5,953,020,583		5,953,020,583
기타자본잉여금의 변동		(13,873,408)			(13,873,408)	18,394,895	4,521,487
종속회사지분의 변동		1,628,462,049			1,628,462,049	10,858,190,185	12,486,652,234
전환권대가의 변동		(589,257,405)			(589,257,405)	(1,123,313,347)	(1,712,570,752)
주식선택권의 변동	392,998,500	921,371,079	(295,275,695)		1,019,093,884	81,663,602	1,100,757,486
영업권측정 오류수정							

기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익			(7,049,839)		(7,049,839)	(1,018,260)	(8,068,099)
종속회사 자기주식 취득		(3,749,754)			(3,749,754)	(6,887,846)	(10,637,600)
연결범위의 변동							
기타자본조정의변동							
종속회사 주식발행							
2018.12.31 (기말자본)	79,209,140,500	44,976,914,212	(9,729,890,312)	(13,039,955,143)	101,416,209,257	58,957,941,822	160,374,151,079
2019.01.01 (기초자본)	79,209,140,500	44,976,914,212	(9,729,890,312)	(13,039,955,143)	101,416,209,257	58,957,941,822	160,374,151,079
회계정책변경에 따른 증가(감소)							
당기순이익				843,267,139	843,267,139	3,189,004,991	4,032,272,130
확정급여제도의 재측정요소				(229,395,611)	(229,395,611)	(62,360,888)	(291,756,499)
해외사업환산이익(손실)			82,930,979		82,930,979	203,852,131	286,783,110
매도가능증권평가손익							
전환사채의전환							
기타자본잉여금의 변동							
종속회사지분의 변동		(1,613,862,583)			(1,613,862,583)	1,425,287,683	(188,574,900)
전환권대가의 변동							
주식선택권의 변동		667,380,000	(600,660,357)		66,719,643	426,174,429	492,894,072
영업권측정 오류수정							
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익			106,057,192		106,057,192	151,830,668	257,887,860
종속회사 자기주식 취득		(1,409,544,608)			(1,409,544,608)	(2,433,270,571)	(3,842,815,179)
연결범위의 변동						135,256,287	135,256,287
기타자본조정의변동			(1,066,317,719)		(1,066,317,719)	(1,840,561,280)	(2,906,878,999)
종속회사 주식발행		(50,983,891)			(50,983,891)	(88,012,539)	(138,996,430)
2019.12.31 (기말자본)	79,209,140,500	42,569,903,130	(11,207,880,217)	(12,426,083,615)	98,145,079,798	60,065,142,733	158,210,222,531

연결 현금흐름표

제 22 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 21 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

제 20 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
영업활동현금흐름	8,011,113,400	2,332,877,327	(3,080,145,140)
계속영업에서창출된현금흐름	10,684,256,497	3,204,688,004	(576,503,855)
이자수취	305,297,909	1,024,889,267	904,622,273
이자지급	1,042,422,226	(96,526,541)	(47,510,403)
법인세환급(납부)	(3,241,955,241)	(948,340,920)	(3,480,657,268)
중단영업	(778,907,991)	(851,832,483)	119,904,113
투자활동현금흐름	(15,986,270,074)	(9,016,958,077)	5,342,741,123
대여금및수취채권의 회수	42,840,227	939,122,728	284,100,000
단기금융상품의 감소		550,028,204	18,750,806,273
당기손익-공정가치측정금융자산의 처분	30,876,891,726	47,324,660,000	
장기금융상품의 감소			140,179,283
유형자산의 처분	703,681,517	2,895,145,561	200,022,163
무형자산의 처분		212,176,496	
종속기업투자주식의 처분		131,420,077	
매각예정비유동자산의 처분			548,516,981
보증금의 감소	1,348,453,799	111,265,240	919,631,931
단기금융상품의 증가			(1,548,039,303)
대여금및수취채권의 취득	(5,000,000)	(1,326,155,044)	(1,418,242,224)
매도가능금융자산의 취득			(4,499,985,000)
당기손익-공정가치측정금융자산의 취득	(35,543,509,623)	(34,797,082,731)	
종속기업투자주식의 취득		(1,446,587,000)	(4,543,727,516)
종속기업투자주식의 취득	(8,484,417,370)	(17,852,535,830)	
장기금융상품의 증가	(153,637,200)	(153,637,200)	(155,637,200)
유형자산의 취득	(2,645,403,542)	(872,853,058)	(897,831,098)
무형자산의 취득	(1,064,351,143)	(3,775,553,909)	(1,309,360,369)
보증금의 증가	(1,234,252,421)	(798,234,580)	(1,047,882,013)
기타지급채무의 감소			(600,000,000)
중단영업	172,433,956	(158,137,031)	520,189,215
재무활동현금흐름	(4,731,627,398)	62,071,296,396	(2,992,432,160)

차입금의 차입			6,030,589,991
임대보증금의 증가			2,671,649,654
종속회사의 유상증자	5,995,842,470	3,913,096,204	
전환사채의 발행		58,000,000,000	
주식매수선택권의 행사	276,169,628	892,409,099	
종속기업 합병에 의한 증가			7,676,830,174
차입금의 상환			(3,857,893,773)
리스부채의 상환	(3,837,953,887)		
사채의 상환	(3,183,624,000)	(636,724,800)	(3,462,686,400)
임차보증금의 감소		(110,000,000)	
종속회사 자기주식의 취득	(3,842,815,179)	(10,637,600)	(12,027,456,940)
종속회사의 주식발행비용	(139,246,430)		
종속회사 전환권 등 행사에 따른 유출			(23,464,866)
중단영업		23,153,493	
현금및현금성자산에 대한 환율변동효과	587,598,723	32,356,433	(216,393,619)
연결 범위 변동으로 인한 증감	166,220,939	(154,706,693)	
현금및현금성자산의증가(감소)	(11,952,964,410)	55,264,865,386	(946,229,796)
기초현금및현금성자산	118,104,521,680	62,900,509,881	63,846,739,677
매각예정비유동자산의대체	(31,274,494)	(60,853,587)	
기말현금및현금성자산	106,120,282,776	118,104,521,680	62,900,509,881

3. 연결재무제표 주석

제 22(당) 기 2019년 12월 31일 현재

제 21(전) 기 2018년 12월 31일 현재

주식회사 브레인콘텐츠와 그 종속기업

1. 일반적 사항

(1) 지배기업의 개요

주식회사 브레인콘텐츠(이하 "지배기업")는 터치스크린모듈(TSM) 제조 등을 주요 사업으로 1998년 9월 24일에 설립되었으며, 현재 인터넷과 이동통신 등을 이용한 콘텐츠 제공을 주사업목적으로 하고 있습니다. 2019년 12월 31일로 종료하는 보고기간에 대한 연결재무제표는 지배기업과 지배기업의 종속기업(이하 "연결실체")에 대한 지분으로 구성되어 있습니다.

지배기업은 본점을 서울특별시 강남구 테헤란로 325에 두고 있으며, 설립 후 수차례의 증자를 거쳐 2019년 12월 31일 현재 납입자본금은 79,209,141천원입니다.

보고기간종료일 현재 지배기업의 주요주주는 다음과 같습니다.

주주명	지분율(%)	주식수(주)	자본금(천원)
문양근	25.90%	41,022,653	20,511,327
자기주식	5.84%	9,243,937	4,621,969
김하경	3.75%	5,948,292	2,974,146
장대용	1.24%	1,965,276	982,638
강진원	0.91%	1,438,918	719,459
기타	62.36%	98,799,205	49,399,602
합 계	100.00%	158,418,281	79,209,141

(2) 종속기업의 현황

1) 당기말 및 전기말 현재 연결실체에 포함된 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

회사명	소재지	업 종	지분율(*1)	
			당기말	전기말
글로벌텍스프리(주)(*2)	대한민국	세금환급 서비스업	34.89%	32.64%
GLOBAL TAX FREE PTE. LTD.(*3)	싱가포르	환급창구운영	100.00%	100.00%
Global Tax Free(*3)	일본	환급창구운영	100.00%	100.00%
Tax Free Europe Holding Ltd.(*3)	영국	환급창구운영	100.00%	100.00%
Tax Free Europe France(*4)	프랑스	환급창구운영	75.00%	-
(주)비엔지코퍼레이션(*5)	대한민국	서비스업	100.00%	-
(주)넷크루즈	대한민국	소프트웨어 개발 및 판매	100.00%	100.00%
CONG TY TNHH HICEL VINA(*6)	베트남	Touch Screen Module 제조업	100.00%	100.00%
(주)핑거스토리(*2)	대한민국	온라인 정보제공업	37.61%	41.37%
BRAIN CONTENTS INC	미국	온라인 정보제공업	100.00%	100.00%
(주)스와니코코(*7)	대한민국	화장품제조 판매	68.02%	64.22%

(*1) 연결실체 지분율은 종속기업이 보유한 지분율을 합산한 지분율입니다.

(*2) 지배기업의 지분율이 50% 미만이나 사실상의 지배력이 있다고 판단되어 종속기업으로 분류하고 있습니다.

(*3) 글로벌텍스프리(주)가 100% 보유하고 있어 종속기업으로 분류하고 있습니다.

(*4) 당기중 Tax Free Europe Holding Ltd.가 지분 75%를 취득하여 종속회사에 포함되었습니다.

(*5) 당기중 설립되었으며, 글로벌텍스프리(주)가 지분 100%를 보유하고 있어 종속기업으로 분류하였습니다.

(*6) 관련 사업의 중단에 따라 당기말과 전기말 현재 CONG TY TNHH HICEL VINA의 자산과 부채를 각각 매각예정비유동자산및부채으로 분류하였습니다.

(*7) 당기말 (주)스와니코코에 대한 보유 지분율은 지배회사 지분 60.49%와 글로벌텍스프리(주) 지분 7.53%으로 구성되어 있습니다.

2) 주요 종속기업의 요약재무정보

당기의 주요 종속기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

회사명	자산총액	부채총액	매출액	당기순손익
글로벌텍스프리(주)	121,858,457	43,458,788	48,398,852	5,769,004
GLOBAL TAX FREE PTE. LTD.	13,841,992	14,040,305	8,888,956	(265,045)
Global Tax Free	1,167,453	3,142,808	977,747	(456,452)
Tax Free Europe Holding Ltd.	7,557,718	2,581,773	-	(28,206)
Tax Free Europe France	2,640,405	2,091,792	1,316,317	27,631
(주)비엔지코퍼레이션	99,996	-	-	(4)
(주)넷크루즈	4,656,259	1,718,181	6,208,808	438,750
CONG TY TNHH HICEL VINA	95,547	713,304	211,723	(991,438)
(주)핑거스토리	4,147,192	1,852,288	8,128,454	(649,250)
BRAIN CONTENTS INC	372,328	725	12,639	(276,176)
(주)스와니코코	27,342,691	3,219,021	19,710,147	1,948,710

(*) 연결편입 이후의 재무정보를 반영하였습니다.

3) 당기 중 종속기업의 변동내역은 다음과 같습니다.

회사명	변동내역	변동사유
(주)비엔지코퍼레이션	신규연결편입	신규법인설립
Tax Free Europe France	신규연결편입	지분취득

(3) 비지배지분 현황

당기와 전기 중 연결실체의 비지배지분과 관련된 종속기업 정보(내부거래 제거전)는 다음과 같습니다.

1) 당기

(단위:천원)				
구 분	글로벌텍스프리(주)와 종속회사	(주)핑거스토리	(주)스와니코코	합계
유동자산	101,718,783	3,796,447	24,737,208	130,252,438
비유동자산	24,817,621	350,745	2,605,484	27,773,850
유동부채	20,542,653	1,653,588	2,351,553	24,547,794
비유동부채	33,091,220	198,700	867,468	34,157,388
순자산	72,902,531	2,294,904	24,123,671	99,321,106
비지배지분의 장부금액	48,585,284	1,431,791	10,048,068	60,065,143
영업수익	59,766,505	8,128,454	19,710,147	87,605,106
당기순이익	5,807,872	(649,250)	1,948,710	7,107,332
총포괄손익	5,526,729	(649,250)	1,948,710	6,826,189
비지배지분에 배분된 당기순이익	3,130,922	(380,655)	438,739	3,189,006
비지배지분에 배분된 총포괄손익	3,424,244	(380,655)	438,739	3,482,328
영업활동현금흐름	9,323,561	746,659	105,079	10,175,299
투자활동현금흐름	(9,192,830)	(160,788)	(3,912,606)	(13,266,224)
재무활동현금흐름	(5,911,289)	1,918,145	3,105,599	(887,545)
연결범위변동	166,221	-	-	166,221
외화환산으로 인한 현금변동	629,397	-	-	629,397
현금및현금성자산의 순증감	(4,984,940)	2,504,016	(701,928)	(3,182,852)

2) 전기

(단위:천원)				
구 분	글로벌텍스프리(주)와 종속회사	(주)핑거스토리	(주)스와니코코	합계
유동자산	99,375,714	1,068,917	19,754,626	120,199,257
비유동자산	12,789,488	154,393	2,407,107	15,350,988
유동부채	9,950,195	279,149	3,982,622	14,211,966
비유동부채	28,300,085	-	-	28,300,085
순자산	73,914,922	944,161	18,179,111	93,038,194
비지배지분의 장부금액	50,485,484	553,562	7,918,896	58,957,942
영업수익	41,536,412	3,297,173	13,032,974	57,866,559
당기순이익	8,365,701	(455,838)	2,762,380	10,672,243
총포괄손익	8,201,431	-	-	8,201,431
비지배지분에 배분된 당기순이익	4,864,134	(221,880)	527,467	5,169,721
비지배지분에 배분된 총포괄손익	4,757,414	(221,880)	527,467	5,063,001
영업활동현금흐름	(225,180)	(495,824)	2,289,515	1,568,511
투자활동현금흐름	3,724,289	(163,042)	(2,894,755)	666,492
재무활동현금흐름	30,231,752	1,400,000	2,889,096	34,520,848

연결범위변동	-	-	7,094,780	7,094,780
외화환산으로 인한 현금변동	(69,133)	-	-	(69,133)
현금및현금성자산의 순증감	33,661,728	741,134	9,378,636	43,781,498

(4) 영업부문

연결실체는 제공하는 재화나 용역에 근거하여 영업부문을 구분하고 각 부문의 재무정보를 내부관리목적으로 활용하고 있는 바, 보고영업부문은 다음과 같습니다.

부 문	영업의 성격
콘텐츠 사업부문	인터넷과 이동통신 등을 이용한 콘텐츠제공업
텍스리펀드 사업부문	외국인 관광객 등에 대한 세금 환급 서비스업
화장품 사업부문	화장품의 제조 및 온라인, 오프라인 판매업

당기와 전기의 영업부문의 부문별 정보는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기				전기			
	콘텐츠	텍스리펀드	화장품	합 계	콘텐츠	텍스리펀드	화장품	합 계
	사업부문	사업부문	사업부문		사업부문	사업부문	사업부문	
영업수익	31,134,330	59,766,505	19,710,147	110,610,982	27,418,922	41,536,412	13,032,974	81,988,308
영업비용	33,411,391	51,712,272	16,364,271	101,487,934	29,349,055	41,967,075	11,048,755	82,364,885
계속사업영업이익(손실)	(2,277,061)	8,054,233	3,345,876	9,123,048	(1,930,133)	(430,663)	1,984,219	(376,577)
중단사업이익(손실)	(975,759)	-	-	(975,759)	(19,224,858)	-	-	(19,224,858)
당기순이익(손실)	(5,297,630)	6,686,672	2,643,230	4,032,272	(18,048,793)	7,486,901	1,957,812	(8,604,080)
영업자산(주1)	99,511,602	120,769,489	27,342,691	247,623,782	103,365,865	109,887,641	22,161,733	235,415,239
영업부채	56,448,269	44,550,446	3,219,021	104,217,736	39,610,369	48,292,791	3,982,622	91,885,782

(주1) 영업자산은 관계기업 투자 등 투자자산 항목을 제외한 금액입니다.

2. 연결재무제표 작성기준

연결실체는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제5조 제1항 제1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 연결재무제표를 작성하였습니다.

연결실체의 연결재무제표는 2020년 2월 24일자 이사회에서 승인되었으며, 2020년 3월 24일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

연결실체의 연결재무제표는 기업회계기준서 제1116호 '리스'가 처음 적용되었으며,유의적인 회계정책의 변경은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

(1) 측정기준

연결실체의 연결재무제표는 아래에서 열거하고 있는 연결재무상태표의 주요 항목을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

- 공정가치로 측정되는 파생상품
- 당기손익-공정가치로 측정되는 금융상품
- 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산
- 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 확정급여부채

(2) 기능통화와 표시통화

연결실체 내 개별기업의 재무제표는 각 개별기업의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 기능통화로 작성되고 있습니다. 연결실체의 연결재무제표는 보고기업인 지배기업의 기능통화 및 표시통화인 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

(3) 추정과 판단

경영진의 판단 및 가정과 추정의 불확실성

한국채택국제회계기준에서는 연결재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 당기 말 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 실제 결과는 다를 수 있습니다.

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

① 경영진의 판단

재무제표에 인식된 금액에 유의한 영향을 미치는 회계정책의 적용과 관련된 주요한 경영진의 판단에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 1: 연결 범위 - 사실상 지배력을 보유하고 있는지 여부
- 주석 12: 지분법적용투자주식 - 연결실체가 유의적인 영향력을 행사하는지 여부
- 주석 15: 투자부동산의 분류
- 주석 37: 리스 - 연장선택권의 행사가능성이 상당히 확실한지 여부

② 가정과 추정의 불확실성

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

- 주석 14: 손상검사 - 영업권의 회수가능성을 포함한 회수가능액 추정의 주요 가정
- 주석 21: 확정급여채무의 측정 - 주요 보험수리적 가정
- 주석 33: 우발부채 및 약정사항 - 자원의 유출 가능성과 금액에 대한 가정
- 주석 34: 이연법인세자산의 인식 - 차감할 일시적차이와 세무상 결손금의 사용
- 주석 35: 공정가치 - 파생상품부채 공정가치 측정

③ 공정가치 측정

연결실체의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치측정이 요구되고 있습니다. 연결실체는 공정가치평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다. 동 정책과 절차에는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 공정가치를 포함한 모든 유의적인 공정가치측정의 검토를 책임지는 평가부서의 운영을 포함하고 있으며, 그 결과는 재무담당

임원에게 직접 보고되고 있습니다.

평가부서는 정기적으로 관측가능하지 않은 유의적인 투입변수와 평가 조정을 검토하고 있습니다. 공정가치측정에서 중개인 가격이나 평가기관과 같은 제3자 정보를 사용하는 경우, 평가부서에서 제3자로부터 입수한 정보에 근거한 평가가 공정가치 서열체계 내 수준별 분류를 포함하고 있으며 해당 기준서의 요구사항을 충족한다고 결론을 내릴 수 있는지 여부를 판단하고 있습니다.

연결실체는 유의적인 평가 문제를 경영진에게 보고하고 있습니다. 자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 연결실체는 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, 연결실체는 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 측정 시 사용된 가정의 자세한 정보는 아래 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 24: 기타자본
- 주석 35: 공정가치

3. 회계정책의 변경

연결실체는 2019년 1월 1일부터 기업회계기준서 제1116호 '리스'를 최초 적용하였습니다. 2019년 1월 1일 이후 적용되는 다른 기준들은 연결실체의 연결재무제표에 미치는 유의적인 영향이 없습니다.

연결실체는 기업회계기준서 제1116호 최초 적용시 수정 소급법을 사용하여 기업회계기준서 제1116호를 적용하였습니다. 따라서 2018년의 비교정보는 재작성되지 않았습니다. 비교정보는 종전에 기업회계기준서 제1017호 및 관련 해석서에 따라 작성되고 표시되었습니다. 회계정책 변경과 관련된 구체적인 사항은 아래에 공시하였습니다. 또한 기업회계기준서 제1116호의 공시 요구사항은 일반적으로 비교정보에 적용되지 않았습니다.

(1) 리스의 정의

종전에 연결실체는 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정'을 적용하여 계약 약정일에 약정이 리스인지 또는 리스를 포함하는지를 결정하였습니다. 연결실체는 현재 기업회계기준서 제1116호에 따라 주석4.(10)에 설명된바와 같이 리스의 정의에 기초하여 계약이 리스인지 또는 리스를 포함하는지 평가합니다.

기업회계기준서 제1116호의 전환 시점에 연결실체는 계약이 리스인지를 다시 평가하지 않는 실무적 간편법을 적용하기로 선택하였습니다. 연결실체는 종전에 리스로 식별된 계약에만 기업회계기준서 제1116호를 적용합니다. 기업회계기준서 제1017호와 기업회계기준해석서 제2104호에 따라 리스로 식별되지 않은 계약이 리스인지는 다시 평가하지 않았습니다. 그러므로 기업회계기준서 제1116호에 따른 리스의 정의는 2019년 1월 1일 이후에 체결되거나 변경된 계약에만 적용합니다.

(2) 리스이용자

연결실체는 건물, 차량 등의 자산을 리스하고 있습니다. 연결실체는 리스이용자로서 종전에 리스가 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는지에 따라 리스를 운용리스나 금융리스로 분류하였습니다. 기업회계기준서 제1116호에 따르면 연결실체는 대부분의 리스에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식합니다. 즉, 대부분의 리스가 연결재무상태표에 표시됩니다.

1) 기업회계기준서 제1017호에 따라 종전에 운용리스로 분류한 리스

연결실체는 종전에 건물리스를 기업회계기준서 제1017호에 따라 운용리스로 분류하였습니다. 전환 시점에 이러한 리스에 대하여 리스부채는 연결실체의 2019년 1월 1일의 증분차입이자율로 할인한 나머지 리스료의 현재가치로 측정하였습니다(주석3.(4) 참조).

연결실체는 기업회계기준서 제1017호에 따라 종전에 운용리스로 분류한 리스에 기업회계기준서 제1116호를 적용할 때 다음과 같은 실무적 간편법을 적용하였습니다.

- 소액 기초자산 리스(예: 비품)에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않음
- 최초 적용일의 사용권자산 측정치에서 리스개설직접원가를 제외함
- 리스기간을 산정할 때 사후판단을 사용함

2) 기업회계기준서 제1017호에 따라 종전에 금융리스로 분류한 리스

연결실체는 기업회계기준서 제1017호에 따라 종전에 금융리스로 분류한 리스는 없습니다.

(3) 리스제공자

연결실체는 투자부동산을 리스로 제공하고 있습니다. 연결실체는 이 리스를 운용리스로 분류하였습니다. 연결실체가 리스제공자로서 적용하는 회계정책은 기업회계기준서 제1017호의 정책과 다르지 않습니다.

연결실체는 리스제공자에 해당하는 리스에 대하여 전환시점에 어떠한 조정도 할 필요가 없습니다. 그러나 연결실체는 계약대가를 각 리스요소와 비리스요소에 배분할 때, 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다.

(4) 재무제표에 미치는 영향

기업회계기준서 제1116호의 전환시점에, 연결실체는 사용권자산, 리스부채를 추가로 인식하였습니다. 전환시점에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	2019년 01월 01일
유형자산으로 표시한 사용권자산	10,216,685
리스부채	10,150,035

기업회계기준서 제1116호가 당기손익에 미치는 영향은 주석 37.(1)을 참조하시기 바랍니다. 기업회계기준서 제1116호와 제1017호의 회계정책에 관련된 구체적인 내용은 주석 4.(10)을 참조하시기 바랍니다.

리스부채를 측정할 때 운용리스로 분류하였던 리스에 대하여 연결실체는 2019년 1월 1일의 증분차입이자율을 사용하여 리스료를 할인하였습니다. 적용된 가중평균 증분차입이자율은 3.1%~5.9% 입니다.

(단위:천원)

구 분	2019년 01월 01일
2019년 1월1일의 증분차입이자율로 할인한 금액	10,239,152
- 소액 기초자산 리스에 대한 면제규정 적용	(64,369)
- 단기 리스자산 면제규정 적용	(24,748)
2019년 1월1일에 인식한 리스부채	10,150,035

연결실체는 리스부채를 연결재무상태표의 기타부채 항목에 포함합니다.

4. 유의적인 회계정책

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

비교표시된 전기의 연결포괄손익계산서 상 일부 금액은 기타포괄손익항목의 표시 방법과 관련된 기준서 변경 및 당기 중 발생한 중단영업의 결과를 반영하여 일부 항목의 표시 및 분류를 변경하였습니다.

(1) 연결

1) 사업결합

사업결합은 동일지배 하에 있는 기업실체나 사업에 대한 결합을 제외하고 취득법을 적용하여 회계처리하고 있습니다.

이전대가는 일반적으로 식별가능한 취득 순자산의 공정가치로 측정하는 것과 동일하게 공정가치로 측정하고 있습니다. 사업결합의 결과 영업권이 발생되면 매년 손상검사를 수행하고 있으며, 잉가매수차익이 발생되면 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 취득관련원가는 기업회계기준서 제1032호와 기업회계기준서 제1109호에 따라 인식하는 채무증권과 지분증권의 발행원가를 제외하고, 원가가 발생하고 용역을 제공받은 기간에 비용으로 회계처리하고 있습니다.

이전대가는 기존관계의 정산과 관련된 금액을 포함하고 있지 않으며, 기존관계의 정산금액은 일반적으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

조건부대가는 취득일에 공정가치로 측정되고 있습니다. 자본으로 분류되는 조건부대가는 재측정하지 않으며, 그 후속 정산은 자본 내에서 회계처리하고 있습니다. 조건부대가가 자본으로 분류되지 않는 경우, 후속적으로 조건부대가의 공정가치 변동을 인식하여 당기손익으로 처리하고 있습니다.

피취득자의 종업원이 보유하고 있는 보상과 교환된 취득자의 주식기준보상의 경우, 취득자의 대체보상에 대한 시장기준 측정치의 전부 또는 일부는 사업결합의 이전대가 측정에 포함되고 있습니다. 피취득자에 대한 이전대가의 일부인 대체보상 부분과 사업결합 후 근무용역에 대한 보수 부분은 피취득자의 보상에 대한 시장기준측정치와 사업결합 전 근무용역에 대한 대체 보상액을 비교하여 결정되고 있습니다.

2) 종속기업

종속기업은 연결실체에 의해 지배되는 기업입니다. 연결실체는 피투자기업에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고 피투자기업에 대하여 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미치는 능력이 있을 때 피투자기업을 지배합니다. 종속기업의 재무제표는 지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 획득하는 날부터 지배력을 상실할 때까지 연결 재무제표에 포함됩니다.

3) 비지배지분

비지배지분은 취득일에 피취득자의 식별가능한 순자산에 대해 인식한 금액 중 현재의 지분상품의 비례적 몫으로 측정하고 있습니다. 지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리하고 있습니다.

4) 지배력의 상실

지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한다면, 연결재무상태표에서 종전의 종속기업에 대한 자산과 부채를 제거하고 종전의 지배지분에 귀속되는 지배력 상실 관련 손익을 인식합니다. 종속기업에 대한 잔존 투자는 지배력을 상실한 때의 공정가치로 인식합니다.

5) 지분법피투자기업에 대한 지분

연결실체의 지분법피투자기업에 대한 지분은 관계기업과 공동기업의 지분으로 구성되어 있습니다. 관계기업은 연결실체가 재무정책 및 영업정책에 대한 유의적인 영향력을 보유하고 있으나, 지배하거나 공동지배하지 않는 기업입니다. 공동기업은 연결실체가 약정의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유하는 것이 아니라 약정의순자산에 대한 권리를 보유하고 있는 기업입니다.

관계기업과 공동기업에 대한 투자지분은 최초에 거래원가를 포함하여 원가로 인식하고, 취득 후에는 지분법을 사용하여 회계처리하고 있습니다. 즉, 취득일 이후에 발생한 피투자자의 당기순이익 및 기타포괄손익 중 연결실체의 지분에 해당하는 금액을 장부금액에 가감하고, 피투자자에게 받은 분배액은 투자지분의 장부금액에서 차감하고 있습니다.

6) 내부거래제거

연결실체 내의 거래, 이와 관련된 잔액, 수익과 비용, 미실현손익은 연결재무제표 작성시 모두 제거하고 있습니다. 한편, 연결실체는 지분법피투자기업과의 거래에서 발생한 미실현이익 중 연결실체의 몫은 제거하고 있으며, 미실현손실은 자산손상의 증거가 없다면 미실현이익과 동일한 방식으로 제거하고 있습니다.

(2) 중단영업

연결실체는 이미 처분되었거나 매각예정으로 분류되고 다음 중 하나에 해당하는 기업의 구분단위를 중단영업으로 분류하고 있습니다.

- 별도의 주요 사업계열이나 영업지역
- 별도의 주요 사업계열이나 영업지역을 처분하려는 단일 계획의 일부
- 매각만을 목적으로 취득한 종속기업

중단영업이 있는 경우, 연결포괄손익계산서에 비교 표시되는 기간의 기초부터 영업이 중단된 것처럼 재작성하고 있습니다.

(3) 현금및현금성자산

연결실체는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금 및 현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외되나, 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적으로 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함됩니다.

(4) 비파생금융자산

1) 인식 및 최초 측정

매출채권과 발행 채무증권은 발행되는 시점에 최초로 인식됩니다. 다른 금융상품과 금융부채는 연결실체가 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 인식됩니다.

유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권을 제외하고는, 최초 인식시점에 금융자산이나 금융부채를 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산 또는 당기손익-공정가치 측정 금융부채가 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가감합니다. 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권은 최초에 거래가격으로 측정합니다.

2) 분류 및 후속측정

최초 인식시점에 금융자산은 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치 채무상품, 기타포괄손익-공정가치 지분상품 또는 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류합니다. 금융자산은 연결실체가 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하지 않는 한 최초 인식 후에 재분류되지 않으며, 이 경우 영향 받는 모든 금융자산은 사업모형의 변경 이후 첫번째 보고기간의 첫 번째 날에 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 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성되어 있는 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 사업모형하에서 금융자산을 보유합니다.
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

단기매매를 위해 보유하는 것이 아닌 지분상품의 최초 인식 시에 연결실체는 투자자산 공정가치의 후속적인 변동을 기타포괄손익으로 표시하도록 선택할 수 있습니다. 다만 한번 선택하면 이를 취소할 수 없습니다. 이러한 선택은 투자 자산별로 이루어집니다.

상기에서 설명된 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정되지 않는 모든 금융자산은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 이러한 금융자산은 모든 파생금융자산을 포함합니다. 최초 인식시점에 연결실체는 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 금융자산을 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 해당 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. 다만 한번 지정하면 이를 취소할 수 없습니다.

연결실체는 사업이 관리되는 방식과 경영진에게 정보가 제공되는 방식을 가장 잘 반영하기 때문에 금융자산의 포트폴리오 수준에서 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 경영진

에게 보고하는 방식

- 사업모형(그리고 사업모형에서 보유하는 금융자산)의 성과에 영향을 미치는 위험과 그 위험을 관리하는 방식
- 경영진에 대한 보상방식(예: 관리하는 자산의 공정가치에 기초하여 보상하는지 아니면 수취하는 계약상 현금흐름에 기초하여 보상하는지)
- 과거기간 금융자산의 매도의 빈도, 금액, 시기, 이유, 미래의 매도활동에 대한 예상 이러한 목적을 위해 제거요건을 충족하지 않는 거래에서 제3자에게 금융자산을 이전하는 거래는 매도로 간주되지 않습니다.

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

원금은 금융자산의 최초 인식시점의 공정가치로 정의됩니다. 이자는 화폐의 시간가치에 대한 대가, 특정기간에 원금 잔액과 관련된 신용위험에 대한 대가, 그밖에 기본적인 대여위험과 원가에 대한 대가(예: 유동성위험과 운영 원가)뿐만 아니라 이윤으로 구성됩니다.

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

이를 평가할 때 연결실체는 다음을 고려합니다.

- 현금흐름의 금액이나 시기를 변경시키는 조건부 상황
- 변동 이자율 특성을 포함하여 계약상 액면 이자율을 조정하는 조항
- 중도상환특성과 만기연장특성
- 특정 자산으로부터 발생하는 현금흐름에 대한 연결실체의 청구권을 제한하는 계약 조건

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 발생액(그러나 미지급된)을 나타내며 (이 경우 계약의 조기 청산에 대한 합리적인 추가 보상이 포함될 수 있는), 중도상환특성이 금융자산의 최초 인식시점에 해당 특성의 공정가치가 경미한 경우에는 이러한 조건을 충족한다고 판단합니다.

구 분	내 용
당기손익 공정가치로 측정하는 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 평가합니다. 이자 혹은 배당금 수익을 포함한 순손익은 당기손익으로 인식합니다.
상각후원가로 측정하는 금융 자산	이러한 자산은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가는 손상차손에 의해 감소됩니다. 이자수익, 외화 환산손익 및 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 제거에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식합니다.
기타포괄손익-공정가치 측정하는 채무상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 계산되고, 외화환산손익과 손상 차손은 당기손익으로 인식합니다. 기타 순손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 제거시의 손익은 기타포괄손익누계액에서 당기손익으로 재 분류 합니다.
기타포괄손익-공정가치 측정하는 지분상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 배당금은 명확하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식하고 당기손익으로 절대 재분류하지 않습니다.

(5) 비파생금융부채

연결실체는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식금융부 채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 연결채무상태표에 인식하고 있습니다.

1) 당기손익인식금융부채

금융부채는 단기매매항목으로 분류되거나, 파생상품인 경우, 혹은 최초 인식시점에 당기손익 인식항목으로 지정되는 경우에 당기손익인식항목으로 분류합니다. 당기손익인식금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 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 측정 하고 있습니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정되 며, 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 인식합니다.

3) 금융부채의 제거

연결실체는 금융부채의 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 금융부채를 제거합니다. 연결실체는 금융부채의 계약조건이 변경되어 현금흐름이 실질적으로 달라진 경우 기존 부채를 제거하고 새로운 계약에 근거하여 새로운 금융부채를 공정가치로 인식합니다. 금융부채의 제거 시에, 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

(6) 납입자본

보통주는 자본금으로 분류하며, 자본거래에 직접 관련되어 발생하는 증분원가는 관련된 법인세혜택을 차감한 순액을 자본에서 차감하고 있습니다.

연결실체가 자기지분상품을 재취득하는 경우에 이러한 지분상품은 자기주식의 과목으로 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 않습니다. 당사 또는 연결실체 내의 다른 기업이 자기주식을 취득하여 보유하는 경우 지급하거나 수취한 대가는 자본에서 직접 인식하고 있습니다.

(7) 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있으며, 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 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다.

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외 유형자산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래경제적 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.

구분	내용연수(년)	상각방법
건물	30,40	정액법
기계장치	10	
연구기자재	5	
차량운반구	5,10	
비품	5	
시설장치	5,10	

연결실체는 매 회계연도 말에 자산의 잔존가치와 내용연수 및 감가상각방법을 재검토하고 재검토 결과 추정치가 종전 추정치와 다르다면 그 차이는 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

(8) 무형자산

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

무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 일부 무형자산에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다.

구분	내용연수(년)
상표권	5
특허권	5
기타의무형자산	5

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 회계연도 말에 재검토하고 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한 지를 매 회계기간에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

(9) 투자부동산

임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래의 경제적 효익이 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 후속지출에 의해 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 40년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다.

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간 말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(10) 리스

수정 소급법을 이용하여 기업회계기준서 제1116호를 적용하였습니다. 따라서 비교 표시되는 재무정보는 재작성되지 않았으며, 기업회계기준서 제1017호 및 기업회계기준해석서 제2104호를 적용하여 작성되었습니다. 기업회계기준서 제1017호와 기업회계기준해석서 제2104호에 따른 회계정책은 별도로 공시하였습니다.

1) 2019년 1월 1일부터 적용한 회계정책

연결실체는 계약의 약정시점에 계약이 리스인지 또는 리스를 포함하는지 판단합니다. 계약에서 대가와 교환하여, 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하게 한다면 그 계약은 리스이거나 리스를 포함합니다. 계약이 식별되는 자산의 사용 통제권을 이전하는지를 판단할 때, 연결실체는 기업회계기준서 제1116호의 리스의 정의를 이용합니다.

이 회계정책은 2019년 1월 1일부터 체결되는 계약에 적용합니다.

① 리스이용자

리스요소를 포함하는 계약의 개시일이나 변경유효일에 연결실체는 계약대가를 상대적 개별 가격에 기초하여 각 리스요소에 배분합니다. 다만, 연결실체는 부동산 리스에 대하여 비리스요소를 분리하지 않는 실무적 간편법을 적용하여 리스요소와 관련된 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리합니다.

연결실체는 리스개시일에 사용권자산과 리스부채를 인식합니다. 사용권자산은 최초에 원가로 측정하며, 해당 원가는 리스부채의 최초 측정금액, 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료(받은 리스 인센티브 차감), 리스개설직접원가, 기초자산을 해체 및 제거하거나 기초자산이나 기초자산이 위치한 부지를 복구할 때 리스이용자가 부담하는 원가의 추정치로 구성됩니다.

사용권자산은 후속적으로 리스개시일부터 리스기간 종료일까지 정액법으로 감가상각합니다. 다만, 리스기간 종료일에 사용권자산의 소유권이 이전되거나 사용권자산의 원가에 매수선택권의 행사가격이 반영된 경우에는 유형자산의 감가상각과 동일한 방식에 기초하여 기초자산의 내용연수 종료일까지 사용권자산을 감가상각합니다. 또한 사용권자산은 손상차손으로 인하여 감소하거나 리스부채의 재측정으로 인하여 조정될 수 있습니다.

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 최초 측정합니다. 리스료는 리스의 내재이자율로 할인하되, 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 연결실체의 증분차입이자율로 할인합니다. 일반적으로 연결실체는 증분차입이자율을 할인율로 사용함

니다.

연결실체는 다양한 외부 재무 정보에서 얻은 이자율에서 리스의 조건과 리스 자산의 특성을 반영하기 위한 조정을 하고 증분차입이자율을 산정합니다.

리스부채 측정에 포함되는 리스료는 다음 항목으로 구성됩니다.

- 고정 리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료. 최초에는 리스개시일의 지수나 요율(이율)을 사용하여 측정함
- 잔존가치보중에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액
- 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 매수선택권의 행사가격, 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 연장기간의 리스료, 리스기간이 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스부채는 유효이자율법에 따라 상각합니다. 리스부채는 지수나 요율(이율)의 변동으로 미래 리스료가 변동되거나 잔존가치 보중에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액이 변동되거나 매수, 연장, 종료 선택권을 행사할지에 대한 평가가 변동되거나 실질적인 고정리스료가 수정되는 경우에 재측정됩니다.

리스부채를 재측정할 때 관련되는 사용권자산을 조정하고, 사용권자산의 장부금액이 영("0")으로 줄어드는 경우에는 재측정 금액을 당기손익으로 인식합니다

연결실체는 재무상태표에서 투자부동산의 정의를 충족하지 않는 사용권자산을 '유형자산'으로 표시하고 리스부채는 재무상태표의 기타부채 항목에 표시하였습니다.

연결실체는 비품 등 소액 기초자산 리스에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않는 실무적 간편법을 선택하였습니다. 연결실체는 이러한 리스에 관련된 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액법에 따라 비용으로 인식합니다.

② 리스제공자

리스요소를 포함하는 계약의 약정일이나 변경유효일에 연결실체는 상대적 개별가격에 기초하여 각 리스요소에 계약대가를 배분합니다.

리스제공자로서 연결실체는 리스약정일에 리스가 금융리스인지 운용리스인지 판단합니다.

각 리스를 분류하기 위하여 연결실체는 리스가 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는지를 전반적으로 판단합니다. 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 리스이용자에게 이전하는 경우에는 리스를 금융리스로 분류하고, 그렇지 않은 경우에는 리스를 운용리스로 분류합니다. 이 평가 지표의 하나로 연결실체는 리스기간이 기초자산의 경제적 내용연수의 상당 부분을 차지하는지 고려합니다

연결실체는 운용리스로 받는 리스료를 영업수익의 일부로써 리스기간에 걸쳐 정액 기준에 따라 수익으로 인식합니다.

연결실체가 리스제공자로서 비교기간에 적용한 회계정책은 기업회계기준서 제1116호의 규정과 다르지 않습니다.

1) 2019년 1월 1일 전에 적용한 회계정책

2019년 1월 1일 전에 체결된 계약에 대하여 연결실체는 다음 사항에 대한 평가에 기초하여 약정이 리스이거나 리스를 포함하는지 판단하였습니다.

- 특정 자산을 사용해야만 약정을 이행할 수 있는지 여부

- 약정에 따라 자산의 사용권이 이전되는지 여부. 다음 중 하나의 조건을 충족하면
약정에서 자산의 사용권이 이전됨

·구매자가 약정대상 자산으로부터 경미하지 않은 양의 산출물을 획득하거나 통 제
하면서, 자산을 운영할 권리나 능력을 가짐

·구매자가 약정대상 자산으로부터 경미하지 않은 양의 산출물을 획득하거나 통 제
하면서, 자산에 대한 물리적 접근을 통제할 권리나 능력을 가짐

·사실과 상황에 비추어 볼 때 다른 당사자가 약정대상 자산으로부터 경미하지 않
은 양의 산출물을 획득할 가능성이 희박하고 산출물의 단위당 가격이 고정 되거나 시
장가격과 같지 않음

① 리스이용자

비교기간에 연결실체가 리스이용자인 경우, 연결실체는 기초자산의 소유에 대한 위험과 보
상의 대부분이 연결실체에게 이전되는 리스를 금융리스로 분류하였습니다. 금융리스의 경우
에 리스자산은 공정가치나 최소리스료의 현재가치 중 낮은 금액으로 최초 측정되었습니다.
최소리스료는 조정리스료를 제외하고 리스기간 동안 리스이용자가 지급해야 하는 금액입니
다. 후속적으로 리스자산은 해당 자산에 적용 가능한 회계정책과 일관되게 회계처리 되었습
니다.

운용리스로 분류되는 경우에 연결실체의 재무상태표에 인식되는 리스자산은 없습니다. 운용리스에서 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용이 인식됩니다. 리스 인센티브를 받는 경우에는 리스기간에 걸쳐 전체 리스비용에서 차감하여 인식합니다.

② 리스제공자

리스제공자로서 연결실체는 리스약정일에 리스가 금융리스인지 운용리스인지 판단합니다.

각 리스를 분류하기 위하여 연결실체는 리스가 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는지를 전반적으로 판단합니다. 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 리스이용자에게 이전하는 경우에는 리스를 금융리스로 분류하고, 그렇지 않은 경우에는 리스를 운용리스로 분류합니다. 이 평가 지표의 하나로 연결실체는 리스기간이 기초자산의 경제적 내용연수의 상당 부분을 차지하는지 고려합니다.

(11) 재고자산

재고자산은 계속기록법과 정기적으로 실시하는 실지재고조사에 의하여 수량이 확정되며, 선입선출법을 적용하여 산정한 취득원가로 평가되고 있습니다. 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 현재의 장소에 이르게 하는데 발생한 기타 모든 원가를 포함하고 있습니다.

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있으며, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

(12) 금융자산의 손상

1) 금융상품

연결실체는 다음 자산의 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융자산

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

- 보고기간말에 신용이 위험이 낮다고 결정된 채무증권
- 최초 인식 이후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 기타 채무증권과 은행예금

매출채권에 대한 손실충당금은 항상 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 측정됩니다.

금융자산의 신용위험이 최초 인식 이후 유의적으로 증가했는지를 판단할 때와 기대신용손실을 추정할 때, 연결실체는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있고 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보를 고려합니다. 여기에는 미래지향적인 정보를 포함하여 연결실체의 과거 경험과 알려진 신용평가에 근거한 질적, 양적인 정보 및 분석이 포함됩니다. 전체기간 기대신용손실은 금융상품의 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건에 따른 기대신용손실입니다.

12개월 기대신용손실은 보고기간 말 이후 12개월 이내(또는 금융상품의 기대존속기간이 12개월 보다 적은 경우 더 짧은 기간)에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실을 나타내는 전체기간 기대신용손실의 일부입니다.

기대신용손실을 측정할 때 고려하는 가장 긴 기간은 연결실체가 신용위험에 노출되는 가장 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, 연결실체는 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
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적이나 계약상 이유로 당초 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산가능성이 높아지거나 그 밖의 재무구조조정 가능성이 높아짐
- 재무적 어려움으로 인해 해당 금융자산에 대한 활성시장 소멸

4) 재무상태표 상 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. 기업고객에 대해서는 회수에 대한 합리적인 기대가 있는지를 평가하여 제각의 시기와 금액을 개별적으로 평가합니다. 연결실체는 제각한 금액이 유의적으로 회수할 것이라는 기대를 갖고 있지 않습니다. 그러나 제각된 금융자산은 연결실체의 만기가 된 금액의 회수 절차에 따라 회수활동의 대상이 될 수 있습니다.

(13) 매각예정비유동자산

비유동자산 또는 처분자산집단의 장부금액이 계속 사용이 아닌 매각거래를 통하여 주로 회수될 것으로 예상된다면 이를 매각예정자산으로 분류하고 있습니다. 이러한 조건은 당해 자산(또는 처분자산집단)이 현재의 상태로 즉시 매각가능하여야 하며 매각될 가능성이 매우 높을 때에만 충족된 것으로 간주하고 있습니다. 자산 (또는 처분자산집단)을 매각예정으로 최초 분류하기 직전에 해당 자산(또는 자산과 부채)의 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 자산의 순공정가치가 하락하면 손상차손을 즉시 당기손익으로 인식하고, 순공정가치가 증가하면 과거에 인식하였던 손상차손누계액을 한도로 하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

비유동자산이 매각예정으로 분류되거나 매각예정으로 분류된 처분자산집단의 일부인 경우에는 그 자산은 상각하지 아니하고 있습니다.

(14) 비금융자산의 손상

종업원급여에서 발생한 자산, 채고자산, 이연법인세자산, 투자부동산(공정가치로 측정되는 경우) 및 매각예정으로 분류되는 비유동자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 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 세전할인율로 할인하여 추정합니다.

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

(15) 종업원급여

1) 단기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 회계기간의 말부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원급여는 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액을, 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 측정하고 있습니다. 종업원이 과거 근무용역의 결과 연결실체가 지급해야 할 법적의무 또는의제의무가 있고, 그 채무금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있다면 이익분배금 및 상여금으로 지급이 예상되는 금액을 부채로 인식하고 있습니다.

2) 기타장기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간말부터 12개월 이내에 지급되지 않을 기타장기종업원급여는 당기와 과거기간에 제공한 근무용역의 대가로 획득한 미래의 급여액을 현재가치로 할인하고 있습니다. 재측정에 따른 변동은 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

3) 퇴직급여: 확정급여제도

보고기간 말 현재 확정급여제도와 관련된 퇴직급여채무는 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 인식하고 있습니다. 퇴직급여채무는 매년독립적인 계리사에 의해 예측단위적립방식으로 계산되고 있습니다. 퇴직급여채무의현재가치는 확정급여제도에서 지급될 미래 현금흐름을 관련 퇴직급여의 만기와 유사한 만기를 가지는 퇴직금이 지급되는 통화로 표시된 우량회사채의 이자율을 사용하여 추정 미래 현금흐름을 할인한 후 결정되고 있습니다. 보험수리적 가정의 변동과 경험적 조정에서 발생하는 손익은 발생한 기간에 전액 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 산출된 순액이 자산일 경우, 미인식과거근무원가 누계액과 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래 기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적효익의 현재가치를 가산한 금액을한도로 자산으로 인식하고 있습니다.

퇴직급여를 새로 도입하거나 변경함에 따라 종업원의 과거 근무용역에 대한 확정급여채무의 현재가치의 변동액인 과거근무원가는 관련 급여가 가득되기까지의 평균기간에 정액법을 적용하여 비용으로 인식하고 있습니다. 단, 확정급여제도를 새로 도입하거나 개정하는 즉시 관련 급여가 가득되는 경우에는 해당 과거근무원가는 즉시 인식하고 있습니다.

4) 퇴직급여: 확정기여제도

확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함되는 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.

(16) 주식기준보상

연결실체는 제공받는 재화나 용역의 대가로 종업원에게 주식이나 주식선택권을 부여하는 주식결제형 주식보상거래에 대하여, 제공받는 재화나 용역의 공정가치 또는 제공받는 재화나 용역의 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없다면 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 재화나 용역의 공정가치를 간접측정하고 그 금액을 가득기간 동안에 종업원급여비용과 자본으로 인식하고 있습니다. 주식선택권의 가득조건이 용역제공조건 또는 시장조건이 아닌 가득조건인 경우에는 궁극적으로 가득되는 주식선택권의 실제수량에 기초하여 결정되도록 인식된 종업원비용을 조정하고 있습니다.

제공받는 재화나 용역의 대가로 현금을 지급하는 현금결제형 주식기준보상거래의 경우에는 제공받는 재화나 용역과 그 대가로 부담하는 부채를 공정가치로 측정하고 가득기간 동안 종업원급여비용과 부채로 인식하고 있습니다. 또한 부채가 결제될 때까지 매 보고기간 말과 최종결제일에 부채의 공정가치를 재측정하고, 공정가치의 변동액은 급여로 인식하고 있습니다.

(17) 충당부채

과거사건의 결과, 현재의 법적의무 또는 의제의무가 존재하고, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며, 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 충당부채를 인식하고 있습니다. 부채에 대한 최선의 추정치를 구할 때는 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하고 있으며, 화폐의 시간가치가 중요한 경우에는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

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

(18) 고객과의 계약에서 생기는 수익

고객과의 계약에서 생기는 수익과 관련된 연결실체의 회계정책은 주석 27.(3)에 기술되어 있습니다.

(19) 금융수익과 비용

연결실체의 금융수익과 금융비용은 다음으로 구성되어 있습니다.

- 이자수익
- 이자비용
- 배당금수익
- 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산에 대한 순손익
- 금융자산과 금융부채에 대한 외환손익
- 파생상품평가손익

이자수익 혹은 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식하였습니다. 배당금 수익은 연결실체가 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식합니다.

유효이자율법은 금융상품의 기대존속기간에 추정되는 미래현금지급액이나 수취액의 현재가치를 금융자산의 총 장부금액이나 금융부채의 상각후원가와 정확하게 일치시키는 이자율입니다.

이자수익이나 이자비용을 계산할 때, 유효이자율은 자산의 총장부금액(해당 자산의 신용이 손상되지 않은 경우)이나 부채의 상각후원가에 적용합니다. 그러나, 최초 인식 이후에 후속적으로 신용이 손상된 금융자산에 대해서는 이자수익은 해당 금융자산의 상각후원가에 유효이자율을 적용하여 계산합니다. 만일 해당 자산이 더는 신용이 손상된 것으로 볼 수 없다면 총 장부금액에 유효이자율을 적용하여 이자수익을 계산합니다.

(20) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합에서 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

1) 당기법인세

당기법인세는 당기의 과세소득을 기초로 산정하고 있습니다. 과세소득은 포괄손익계산서상의 세전이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나손금불인정항목을 제외하므로 포괄손익계산서상 손익과 차이가 있습니다. 연결실체의 당기법인세와 관련된 미지급법인세는 확정되었거나 실질적으로 확정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

2) 이연법인세

이연법인세는 재무제표상 자산과 부채의 장부금액과 과세소득 산출 시 사용되는 세무기준액과의 차이를 바탕으로 인식되며, 자산부채법에 의하여 인식하고 있습니다. 이연법인세부채는 모든 가산할 일시적차이에 대하여 인식하며, 이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에, 모든 차감할 일시적차이에 대하여 인식합니다. 그러나, 일시적차이가 영업권을 최초로 인식하는 경우나 자산·부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합 거래가 아니고, 거래 당시의 회계이익 또는 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래의 경우 이연법인세를 인식하지 않고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간 말에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 보고기간 말 제정 되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간 말 현재 연결실체가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따라 법인세효과를 반영하였습니다.

이연법인세자산과 부채는 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 연결실체가 인식된금액을 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 관련한부채가 인식되는 시점에 인식하고 있습니다.

(21) 외화자산과 부채의 환산

1) 외화거래

연결실체를 구성하는 개별기업들의 재무제표 작성에 있어서 그 기업의 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 비화폐성항목은 거래일의 환율로 환산하고 있습니다.

화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이와 해외사업장순투자 환산차이 또는 현금흐름위험회피로 지정된 금융부채에서 발생한 환산차이를 제외한 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.

2) 해외사업장

해외사업장의 기능통화가 연결실체의 표시통화와 다른 경우 경영성과와 재무상태를 다음의 방법에 따라 표시통화로 환산하고 있습니다.

해외사업장의 기능통화가 초인플레이션 경제의 통화가 아닌 경우 재무상태표(비교표시하는 재무상태표 포함)의 자산과 부채는 해당 보고기간말의 마감환율로 환산하고, 포괄손익계산서(비교표시하는 포괄손익계산서 포함)의 수익과 비용은 해당 거래일의환율로 환산하고, 환산에서 생기는 외환차이는 기타포괄손익으로 인식합니다.

해외사업장의 취득으로 생기는 영업권과 자산·부채의 장부금액에 대한 공정가치 조정액은 해외사업장의 자산·부채로 보아 해외사업장의 기능통화로 표시하고, 해외사업장의 다른 자산·부채와 함께 마감환율을 적용하여 원화로 환산하고 있습니다.

해외사업장을 처분하는 경우 기타포괄손익과 별도의 자본항목으로 인식한 해외사업장 관련 외환차이누계액은 해외사업장의 처분손익을 인식하는 시점에 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 해외사업장을 포함한 종속기업을 일부 처분 시 기타포괄손익에 인식된 외환차이의 누계액 중 비례적 지분을 그 해외사업장의 비지배지분으로 재귀속시키며, 이 외의 경우에는 해외사업장을 일부 처분한 때 기타포괄손익에 인식된 외환차이누계액 중 비례적 지분만을 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

3) 해외사업장에 대한 순투자의 환산

해외사업장으로부터 수취하거나 해외사업장에 지급할 화폐성항목 중 예측할 수 있는미래에 결제할 계획이 없고 결제될 가능성이 낮은 항목은 그 해외사업장에 대한 순투자의 일부로 보아 연결재무제표에서 외환차이를 기타포괄손익으로 인식하고 관련 순투자의 처분 시점에 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

(20) 파생금융상품

연결실체는 외국환과 이자율 익스포저를 위험회피하기 위해 파생금융상품을 보유합니다.내재파생상품은 주계약이 금융자산이 아니고 특정 요건을 충족하는 경우에 별도로 회계처리하고 주계약으로부터 분리합니다.

파생상품은 최초 인식 시에 공정가치로 측정합니다. 최초 인식 이후에 공정가치로 측정하고 그 변동은 일반적으로 손익으로 인식합니다. 연결실체는 환율과 이자율의 변동으로부터 발생하는 발생가능성이 높은 미래 예상거래와 관련된 현금흐름의 변동성을 위험회피하기 위해 특정 파생상품을, 해외사업 순투자에 대한 외환 위험 회피 목적으로서 특정 파생상품 및 비파생금융부채를 위험회피수단으로 지정합니다.

위험회피의 개시시점에, 연결실체는 위험회피를 수행하는 위험관리의 목적과 전략을 문서화합니다. 연결실체는 위험회피대상항목과 위험회피수단의 현금흐름의 변동이 서로상쇄되는 것이 기대되는지를 포함하여 위험회피대상항목과 위험회피수단사이의 경제적 관계를 문서화합니다.

(21) 주당이익

연결실체는 보통주 종류별로 기본주당이익과 희석주당이익을 계속영업손익과 당기순손익에 대하여 계산하고 연결포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 회계기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다. 희석주당이익은 전환사채와 종업원에게 부여한주식기준보상 등 모든 희석효과가 있는 잠재적 보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

(22) 복합금융상품

연결실체가 발생한 전환사채는 보유자의 선택에 의해 자본으로 전환될 수 있는 전환사채로, 발행할 주식수는 보통주의 공정가치에 따라 변동될 수 있습니다. 따라서 전환권을 부채로 분류하고 파생상품으로 회계처리하고 있습니다.

내재파생상품인 전환권은 동일한 파생상품에 대한 시장가격 또는 합리적인 평가모형에 따라 산출된 공정가치를 이용하여 공정가치로 인식하고, 후속기간의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다. 사채요소는 최초 인식 시 전체 전환사채의 공정가치에서 전환권의 공정가치를 차감하여 인식하고, 전환으로 인한 소멸 또는 만기까지 유효이자율법을 적용하여 상각후 원가로 측정하고 있습니다. 최초 인식 시점의 전환권 공정가치를 별도로 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우, 최초 인식시의 전환사채의 공정가치와 사채의 공정가치의 차이금액을 전환권의 공정가치로 결정합니다.

(23) 미적용 제·개정 기준서

제정·공표되었으나 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 주요 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 연결실체는 연결재무제표작성시 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기적용하지 아니하였습니다.

다음의 제·개정 기준서는 당사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단됩니다.

- 재무보고를 위한 개념체계 개정
- 사업의 정의 (기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정)
- 중요성의 정의 (기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 및 1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'의 개정)
- 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'

5. 금융상품

당기말 및 전기말 현재 금융자산 및 금융부채 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
공정가치로 측정되는 금융자산				
장기금융상품	1,699,842	1,699,842	1,516,568	1,516,568
당기손익-공정가치측정 금융자산	12,386,507	12,386,507	7,801,726	7,801,726
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	411,512	411,512	369,280	369,280
소 계	14,497,861	14,497,861	9,687,574	9,687,574
공정가치로 측정되지 않는 금융자산				
현금및현금성자산	106,120,283	106,120,283	118,104,522	118,104,522
매출채권	5,485,273	5,485,273	3,644,815	3,644,815
미수금	24,934,473	24,934,473	17,270,865	17,270,865
미수수익	31,991	31,991	14,822	14,822
대여금	26,105	26,105	63,945	63,945
보증금	3,289,976	3,289,976	3,285,120	3,285,120
소 계	139,888,101	139,888,101	142,384,089	142,384,089
금융자산 합계	154,385,962	154,385,962	152,071,663	152,071,663
공정가치로 측정되는 금융부채				
파생상품부채	12,180,856	12,180,856	15,268,372	15,268,372
소 계	12,180,856	12,180,856	15,268,372	15,268,372
공정가치로 측정되지 않는 금융부채				
매입채무및미지급금	14,460,965	14,460,965	10,740,755	10,740,755
차입금	3,000,000	3,000,000	3,037,000	3,037,000
전환사채	40,634,944	40,634,944	40,003,187	40,003,187
기타유동금융부채	201,849	201,849	-	-
기타비유동금융부채	2,287,582	2,287,582	2,324,558	2,324,558
리스부채	8,621,830	8,621,830	-	-
소 계	69,207,170	69,207,170	56,105,500	56,105,500
금융부채 합계	81,388,026	81,388,026	71,373,872	71,373,872

경영진은 재무제표에 상각후 원가로 인식되는 금융자산 및 금융부채의 장부금액은 공정가치와 유사하다고 판단하고 있습니다.

6. 금융자산

(1) 당기손익-공정가치측정금융자산

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
전환상환우선주	772,914	-
장기금융상품	1,699,842	1,516,568
지분증권	606,939	2,215,193
채무증권	10,984,266	5,565,292
기타	22,389	21,242
합 계	14,086,350	9,318,295

(2) 기타포괄-공정가치측정금융자산

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
지분증권	411,512	369,280

(3) 상각후원가측정 금융자산

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	106,120,283	118,104,522
매출채권	5,485,273	3,644,815
미수금	24,934,473	17,270,865
미수수익	31,991	14,822
대여금	26,105	63,945
보증금	3,289,976	3,285,120
합 계	139,888,101	142,384,089

7. 매출채권및기타채권

(1) 당기말 및 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권	5,951,774	(466,501)	5,485,273	4,098,668	(453,853)	3,644,815
미수금	24,959,830	(25,357)	24,934,473	17,461,428	(190,563)	17,270,865
합 계	30,911,604	(491,858)	30,419,746	21,560,096	(644,416)	20,915,680

(2) 당기 및 전기 중 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
기초금액	644,417	550,345
상각	34,337	83,455
환입	(1,199)	(457)
제각 등	(185,697)	11,073
당기말금액	491,858	644,416

(3) 당기말 및 전기말 현재 매출채권및기타채권의 연령은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말		전기말	
	매출채권	미수금	매출채권	미수금
만기내 채권	5,284,319	24,955,720	3,659,024	17,240,421
연체된 채권	667,455	4,110	439,644	221,007
3개월 이하	125,532	413	-	100,608
3개월 초과 6개월 이하	79,002	1,724	-	632
6개월 초과 12개월 이하	23,442	231	-	11,541
12개월 초과	439,479	1,742	439,644	108,226
합 계	5,951,774	24,959,830	4,098,668	17,461,428

8. 대여금및수취채권

당기말 및 전기말 현재 대여금및수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
유동						
미수수익	31,991	-	31,991	14,822	-	14,822
대여금	72,270	(52,000)	20,270	52,000	(52,000)	-
보증금	513,579	-	513,579	908,804	-	908,804
합 계	617,840	(52,000)	565,840	975,626	(52,000)	923,626
비유동						
대여금	5,835	-	5,835	63,945	-	63,945
보증금	2,776,396	-	2,776,396	2,376,316	-	2,376,316
합 계	2,782,231	-	2,782,231	2,440,261	-	2,440,261

9. 기타자산

당기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
유동		
선급금	1,797,977	1,544,606
선급비용	552,281	496,707
합 계	2,350,258	2,041,313
비유동		
선급금 등	-	2,447,528

10. 재고자산

당기말 및 전기말 현재 재고자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
제품	3,236,093	1,671,846
저장품	454,859	1,208,351
합 계	3,690,952	2,880,197

11. 매각예정자산 및 부채

연결실체는 CONG TY TNHH HICEL VINA의 해산을 진행 중에 있습니다. 이에 따라 CONG TY TNHH HICEL VINA의 자산과 부채를 매각예정자산및부채로 분류 하였으며, 보고기간 이후 해산 완료 하였습니다. (주석 40 참조)

당기말 현재 매각예정자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분		당기말	전기말
매각예정비유동자산	유동	92,128	695,739
	비유동	3,419	128,510
	합 계	95,547	824,249
매각예정비유동부채	유동	713,304	1,578,015
	연결조정	(713,304)	(1,187,302)
	합 계	-	390,713

12. 관계기업

(1) 당기말 및 전기말 현재 관계기업투자 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

관계기업명	소재지	주요 영업활동	지분율	당기말	전기말
(주)지티에스글로벌	대한민국	스포츠용품 제조 및 판매	30%	876,631	2,924,205

(2) 당기 및 전기 중 관계기업의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
기초장부금액	2,924,205	-
취득	-	2,999,997
지분법손실	(148,974)	(75,792)
기타증감(*)	(1,898,600)	-
기말장부금액	876,631	2,924,205

(*) 기타증감은 (주)지티에스글로벌의 투자제거차액 전액에 대해 손상차손을 인식하고 당기 손익에 반영하였습니다.

(3) 주요 관계기업에 대한 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

관계기업명	자산	부채	매출액	당기순이익(손실)
(주)지티에스글로벌	4,792,094	1,869,992	5,974,670	(496,581)

13. 유형자산

당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:천원)

구분	토지	건물	차량운반구	비품	시설장치	사용권자산	합 계
기초 장부금액	617,605	547,481	111,227	2,916,215	887,152	-	5,079,680
회계정책변경효과	-	-	-	-	-	10,293,608	10,293,608
취득	-	-	62,410	1,382,060	978,794	4,672,097	7,095,361
환율변동	-	-	-	56,624	1,833	30,788	89,245
연결범위변동	-	-	-	9,165	-	-	9,165
처분 등	-	-	(58,273)	(698,515)	(187,941)	(2,279,605)	(3,224,334)
감가상각비	-	(16,063)	(30,038)	(1,282,516)	(281,360)	(4,051,958)	(5,661,935)
기말 장부금액	617,605	531,418	85,326	2,383,033	1,398,478	8,664,930	13,680,790

<전기>

(단위:천원)

구 분	토지	건물	기계장치	연구기자재	차량운반구	비품	시설장치	합 계
기초 장부금액	6,257,196	4,906,360	3,595,863	8,898	124,213	3,108,427	619,558	18,620,515
취득	-	-	-	-	23,507	972,573	334,566	1,330,646
환율변동효과	-	-	-	-	-	53,523	3,883	57,406
감가상각	-	(36,061)	-	(4,298)	(54,738)	(1,187,388)	(82,111)	(1,364,596)
타계정대체(*)	(5,639,591)	(4,342,816)	(3,595,863)	-	-	-	-	(13,578,270)
연결범위변동	2,083,330	592,596	-	-	103,038	172,605	105,499	3,057,068
처분 및 손상 등	(2,083,330)	(572,598)	-	(4,600)	(84,793)	(203,525)	(94,243)	(3,043,089)
기말 장부금액	617,605	547,481	-	-	111,227	2,916,215	887,152	5,079,680

(*) 투자부동산 및 매각예정비유동자산으로 계정대체 되었습니다.

14. 무형자산

(1) 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:천원)

구 분	영업권	특허권	상표권	기타의무형자산	합 계
기초 장부금액	60,070,134	7,155	5,334,451	8,844,899	74,256,639
취득	-	3,407	-	1,060,944	1,064,351
환율변동	289,630	-	-	170,458	460,088
연결범위변동	2,997,438	-	-	2,543,045	5,540,483
상각	-	(1,580)	(522,706)	(3,230,385)	(3,754,671)
처분 및 손상 등	-	-	-	(42,816)	(42,816)
기말 장부금액	63,357,202	8,982	4,811,745	9,346,145	77,524,074

<전기>

(단위:천원)

구 분	영업권	특허권	상표권	기타의무형자산	합 계
기초 장부금액	66,065,485	7,886	2,218,399	6,347,758	74,639,528
취득	-	424	88,425	3,378,188	3,467,037
상각	-	(1,155)	(393,134)	(2,537,734)	(2,932,023)
기타증감	-	-	-	7,695	7,695
연결범위변동	11,371,212	-	3,422,937	2,202,128	16,996,277
처분 및 손상 등	(17,366,563)	-	(2,176)	(553,136)	(17,921,875)
기말 장부금액	60,070,134	7,155	5,334,451	8,844,899	74,256,639

(2) 영업권은 연결실체의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 현금창출단위별로 배분되었습니다. 당기말 및 전기말 현재 영업권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말			전기말			
	텍스리펀드 사업부문	화장품사업부문	합 계	콘텐츠사업부문	텍스리펀드 사업부문	화장품사업부문	합 계
취득원가	51,985,990	11,371,212	63,357,202	23,762,861	48,698,922	11,371,212	83,832,995
손상차손누계액	-	-	-	(23,762,861)	-	-	(23,762,861)
장부금액	51,985,990	11,371,212	63,357,202	-	48,698,922	11,371,212	60,070,134

(3) 비한정 내용연수의 무형자산 손상 검사

경영진은 영업권을 영업부문 수준에서 관리하고 있으며 연결실체는 콘텐츠, 텍스리펀드, 화장품의 세가지 영업부문으로 구성되어 있습니다. 영업권은 연결실체의 경영진이 영업권을 관리하는 단위인 영업 부문에(현금창출단위 또는 현금창출단위집단)포함되어 있습니다. 현금창출단위(집단)의 회수가능액은 사용가치에 근거했으며, 사용가치 계산 시 중장기 사업예산을 기초로 추정된 현금흐름을 사용했습니다. 다만 텍스리펀드 사업부문은 코로나 바이러스의 영향 등 방한 외국관광객의 유입추이에 따라 영업권의 회수가능액 추정에 높은 불확실성이 있습니다. 한편 5년 후의 현금흐름은 아래에서 설명하는 바와 같이 추정된 장기성장률을 사용했습니다. 이 성장률은 관련 산업보고서의 예상 장기평균성장률을 초과하지 않습니다.

손상검사와 관련하여 이용된 주요 지표는 다음과 같습니다.

구 분	주요가정 등	
	텍스리펀드 사업부문	화장품 사업부문
매출액증가율	5.1 ~ 6.24%	3.6% ~ 8.3%
영업이익률	7.4 ~ 23.9%	22.8% ~ 24.9%
장기성장률	1.0%	1.0%
할인율	7.1 ~ 9.0%	14.1%

매출액증가율은 향후 5년의 예측 기간에 대한 연평균 증가율입니다. 이는 과거 실적과 시장 개발에 대한 경영진의 기대에 기초합니다. 영업이익률은 향후 5년간의 수익에 대한 평균이익률이며, 5년간의 영업이익의 추정은 연결실체의 중장기 사업계획 및 과거 매출과 매출원가율을 고려하여 산정되었습니다.

당기말 현재 텍스리펀드 사업부문 및 화장품 사업부문의 영업권에 대한 손상평가 수행결과 현금창출단위의 장부금액이 회수가능액을 초과하지는 않습니다.

15. 투자부동산

연결실체는 평택에 소재하는 토지 및 건물을 생산 판매 시설에서 임대시설로 전용한 상태입니다. 이에 따라 전기 중 유형자산에서 투자부동산으로 재분류하였습니다.

(1) 당기말 현재 투자부동산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:천원)

구분	토지	건물	합계
기초장부금액	5,639,591	4,094,671	9,734,262
감가상각	-	(248,145)	(248,145)
기말장부금액	5,639,591	3,846,526	9,486,117

<전기>

(단위:천원)

구분	토지	건물	합계
기초장부금액	-	-	-
계정대체	5,639,591	4,342,816	9,982,407
감가상각	-	(248,145)	(248,145)
기말장부금액	5,639,591	4,094,671	9,734,262

(2) 당기 중 투자부동산에서 발생한 임대매출은 264백만원이며 관련비용은 289백만원이며, 투자부동산(토지)의 공정가치는 5,775백만원입니다.

16. 매입채무및미지급금

당기말 및 전기말 현재 매입채무및미지급금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
매입채무	1,338,354	1,256,819
미지급금	13,122,611	9,483,936
합 계	14,460,965	10,740,755

17. 차입금

당기말 및 전기말 현재 차입금은 단기차입금으로서 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	차입처	연이자율 (%)	장부금액	
			당기말	전기말
운전자금	우리은행	2.97	3,000,000	3,000,000
운전자금	종속기업 임원	-	-	37,000
합 계			3,000,000	3,037,000

18. 전환사채

(1) 당기말 및 전기말 현재 유동성 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	연이자율	당기말	전기말
제22회 전환사채	0.00%	-	3,000,000
제24회 전환사채	0.00%	4,000,000	4,000,000
상환할증금		-	183,624
전환권조정		(754,860)	(974,622)
합 계		3,245,140	6,209,002

(*) 제 22회 전환사채의 경우 만기일 도래로 전액 상환완료되었습니다.

(2) 당기말 및 전기말 현재 비유동성 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	연이자율	당기말	전기말
제2회 무보증 사모전환사채	0.00%	30,000,000	30,000,000
제24회 전환사채	0.00%	24,000,000	24,000,000
전환권조정		(16,610,197)	(20,205,815)
합 계		37,389,803	33,794,185

(3) 상기 제24회 전환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

<제24회 전환사채>	내용
(1) 사채발행가액	28,000,000천원
(2) 사채발행일	2018-07-10
(3) 사채만기일	2023-07-10
(4) 사채의 액면이자율	연 0.00%
(5) 만기상환방법	만기까지 보유하고있는 본사채의 원금에 대하여 원금의 100%를 만기일에 일시상환
(6) 조기상환권	사채권자는 전환사채 280억 중 40억원은 본 사채의 발행일로부터 1년이 경과하는 날 및 그 이후 매 6개월마다(조기상환일) 전환권을 행사하지 않은 본 사채 원금 전부에 대하여 조기상환을 청구할 수 있음. 전환사채 280억 중 240억원은 본 사채의 발행일로부터 3년6개월이 경과하는 날 및 그 이후 매 6개월마다(조기상환일) 전환권을 행사하지 않은 본 사채 원금 전부에 대하여 조기상환을 청구할 수 있음.
(7) 전환권행사기간	2019-07-10 ~ 2023-06-10
(8) 교부할 주식의 종류	발행회사의 기명식 보통주식
(9) 전환가격	1,047원

(4) 상기 제2회 무보증 사모전환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

제2회 무보증 사모전환사채	내용
(1) 사채발행금액	30,000,000천원
(2) 사채발행일	2018-06-25
(3) 사채만기일	2023-06-25
(4) 사채의 액면이자율	연 0.00%
(5) 만기상환방법	만기 액면금액 상환
(6) 조기상환권	조기상환권 없음
(7) 전환권행사기간	2019-06-25 ~ 2023-05-25
(8) 교부할 주식의 종류	기명식 보통주식
(9) 전환가격(*)	4,049원

(*) 2019년 1월 10일 무상증자로 인하여 전환가액이 7,734원에서 4,049원으로 조정되었습니다.

(5) 당기 중 제22회 전환사채는 만기가 도래하여 전액 상환하였습니다.

19. 파생상품부채

(1) 연결실체는 당기말 현재 전환사채와 관련하여 파생상품부채(당기손익-공정가치측정금융부채)를 계상하고 있으며, 매 결산기에 공정가치로 평가하여 관련 손익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 당기말 및 전기말 현재 파생상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
전환사채 전환권대가	739,888	11,440,968	878,644	14,389,728

20. 기타부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	1,182,862	-	11,547	-
예수금	257,671	-	216,043	-
미지급비용	4,217,200	-	2,844,484	-
리스부채	4,683,175	3,938,655	-	-
보증금	-	2,287,582	-	2,324,558
기타부채	824,436	2,082,443	-	-
합 계	11,165,344	8,308,680	3,072,074	2,324,558

(2) 당기 중 상기 리스부채의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기
기초금액	-
회계정책변경	8,615,481
증가	3,653,597
상환	(5,041,092)
해지 등	(629,897)
환율변동효과	2,023,741
기말잔액	8,621,830

(3) 당기말 현재 상기 리스부채의 기간별 최소 리스료와 증분 차입이자율로 할인한 현재가치 평가 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	최소리스료
1년이내	3,066,072
1년 초과 5년 이내	5,729,410
합 계	8,795,482
현재가치할인	(173,651)
차감잔액	8,621,830

(4) 당기말 현재 인식면제규정을 적용한 단기, 소액자산 리스관련 비용은 149백만원 입니다.

21. 순확정급여부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 순확정급여부채 관련하여 연결재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 퇴직급여부채의 현재가치	3,189,704	2,564,516
사외적립자산의 공정가치	(70,110)	(80,760)
순확정급여부채	3,119,594	2,483,756

(2) 당기 및 전기 중 확정급여채무의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전 기
기초금액	2,564,516	1,723,252
보험수리적손익	372,756	436,990
당기근무원가	579,442	439,034
과거근무원가	633,427	310,880
이자원가	27,660	24,492
퇴직급여지급액	(275,850)	(370,132)
제도변경 정산지급액	(534,308)	—
제도변경 정산손익	(177,939)	—
기말잔액	3,189,704	2,564,516

(3) 당기 및 전기 중 사외적립자산의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전 기
기초금액	80,760	88,769
기여금	75,098	20,880
사외적립자산의 기대수익	2,155	2,599
보험수리적손익	(1,291)	(1,897)
퇴직급여지급액	(86,612)	(29,591)
기말잔액	70,110	80,760

(4) 당기말 및 전기말 현재 사외적립자산의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당 기	전 기
정기예금	69,019	79,668
국민연금전환금	1,091	1,092
합 계	70,110	80,760

(5) 당기 및 전기 중 확정급여형 퇴직급여제도와 관련하여 인식된 손익은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
당기근무원가	579,442	439,034
과거근무원가	633,427	310,880
이자원가	27,660	24,492
사외적립자산의 기대수익	(2,155)	(2,599)
제도변경 정산으로 인한 손실	(177,939)	-
합 계	1,060,435	771,807

(6) 당기말 및 전기말 현재 보험수리적평가를 위하여 사용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
할인율	2.11~2.42%	2.42~2.47%
임금상승률	4.4~6.5%	5.30%
예상퇴직률	8.78~12.18%	14.75%
예상사망률	KDI표준사망률	0.06%

(7) 주요 가정의 변동에 따른 퇴직급여부채의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	증가	감소
할인률의 1% 변동	(10,126)	11,755
기대임금상승률의 1% 변동	11,361	(10,018)

(8) 확정기여제도

당기 및 전기 중 확정기여제도와 관련하여 비용으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
확정기여제도	1,161,627	1,183,924

22. 자본금

당기말 및 전기말 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
수권주식수	500,000,000주	500,000,000주
액면금액	500원	500원
발행주식수	158,418,281주	158,418,281주
보통주자본금	79,209,141	79,209,141

23. 자본잉여금

당기말 및 전기말 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	37,584,568	37,584,568
기타자본잉여금	4,985,335	7,392,346
합 계	42,569,903	44,976,914

24. 기타자본

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타자본항목의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
자기주식	(11,739,800)	(11,739,800)
주식선택권	2,065,720	2,666,380
기타자본조정	(1,066,318)	-
해외사업환산손익	57,675	(25,255)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	(525,157)	(631,215)
합 계	(11,207,880)	(9,729,890)

(2) 주식선택권

연결실체는 당기말 현재 연결실체의 임직원 등에 대해 다음과 같은 주식보상약정을 보유하고 있으며 동 주식선택권은 모두 주식교부형입니다. 당기 중 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:주)

부여일	부여법인 및 회차	기초 부여수량	당기행사수량	당기소멸수량	무상증자 배정	기말 미행사수량
2014-01-02	브레인콘텐츠 1차	1,167,059	-	1,167,059	-	-
2016-03-30	브레인콘텐츠 2차	2,352,132	-	-	-	2,352,132
2015-12-29	글로벌텍스프리 1차	243,893	77,663	-	222,149	388,379
2018-03-27	글로벌텍스프리 3차	303,102	-	30,268	275,987	548,821
합 계		4,066,186	77,663	1,197,327	498,136	3,289,332

(3) 주식선택권의 공정가치에 사용된 주요 투입변수는 다음과 같습니다.

구 분	브레인콘텐츠 1차	브레인콘텐츠 2차	글로벌텍스프리 1차	글로벌텍스프리 3차
산정방법	Black Scholes Model	Black Scholes Model	이항모형	이항모형
부여일 주식가격	1,510원	1,551원	1,360원	1,400원
행사가격	1,275원	827원	3,556원	3,998원
기대변동성	82.97%	34.78%	11.40%	24.50%
무위험이자율	2.76%	1.55%	1.99%	2.47%
공정가치	681원	820원	171원	316원
행사기간	부여일로부터 2년 경과후 3년간	부여일로부터 2년 경과후 3년간	부여일로부터 2년 경과후 5년간	부여일로부터 2년 경과후 3년간

(4) 당기와 전기 중 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당 기	전 기
기초	2,666,380	2,961,656
비용인식	216,974	509,880
행사	(14,999)	(674,270)
소멸	(667,380)	(49,222)
비지배주주지분	(135,255)	(81,664)
기말	2,065,720	2,666,380

(5) 당기와 전기 중 비용으로 인식한 주식보상비용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당 기	전 기
지배회사	-	324,137
종속기업	216,974	185,743
합 계	216,974	509,880

25. 결손금

(1) 당기와 전기의 결손금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

과 목	당기	전기
미처리결손금	(12,426,084)	(13,039,955)

(2) 당기와 전기의 이익잉여금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

과 목	당기	전기
기초금액	(13,039,955)	695,163
IFRS 1109호 적용에 따른 조정	-	298,149
당기순이익	843,267	(13,773,801)
확정급여채무의 재측정요소	(229,396)	(259,466)
기말금액	(12,426,084)	(13,039,955)

26. 연결주당손익

(1) 당기 및 전기의 연결주당손익은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:원,주)

구분	기본주당 계속영업이익	기본주당 중단영업손익	기본주당손익
당기순이익(손실)	1,819,026,319	(975,759,180)	843,267,139
가중평균유통보통주식수	158,418,281	158,418,281	158,418,281
기본주당이익(손실)	11	(6)	5

<전기>

(단위:원,주)

구분	기본주당 계속영업이익	기본주당 중단영업손익	기본주당손익
당기순이익(손실)	5,451,057,072	(19,224,857,816)	(13,773,800,744)
가중평균유통보통주식수	155,338,929	155,338,929	155,338,929
기본주당이익(손실)	35	(124)	(89)

(2) 당기 및 전기의 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위:주)

구분	당기	전기
기초주식수	158,418,281	151,584,772
전환사채 전환분	-	3,254,532
주식선택권 행사	-	499,625
가중평균유통보통주식	158,418,281	155,338,929

(3) 당기 및 전기의 회석주당손익은 다음과 같습니다.

<전기>

(단위:원,주)

구분	회석주당 계속영업이익	회석주당 중단영업손익	회석주당손익
당기순이익(손실)	5,451,057,072	(19,224,857,816)	(13,773,800,744)
전환사채 이자비용(세후)	705,263,571	-	705,263,571
보통주 회석당기순이익(손실)	6,156,320,643	(19,224,857,816)	(13,068,537,173)
가중평균유통보통주식(회석)	190,850,048	190,850,048	190,850,048
기본주당이익	32	(101)	(68)

(*) 당기 기준 잠재적보통주가 반회석효과를 가지므로 회석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

(4) 당기 및 전기의 회석증권을 고려한 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위:주)

구분	당기	전기
가중평균유통보통주식수	158,418,281	155,338,929
전환사채 미전환분	26,743,075	32,872,615
주식선택권 미행사분	2,352,132	2,638,504
가중평균유통보통주식	187,513,488	190,850,048

(5) 당기말 현재 장래에 보통주를 청구할 수 있는 증권의 내역은 다음과 같습니다.

구분	청구기간	발행될 보통주식수(주)	비고
제24회 전환사채	2019.07.10 ~ 2023.06.10	26,743,075	전환가격 1,047원
2차 주식선택권	2018.03.30 ~ 2021.03.29	2,352,132	행사가격 827원

27. 영업수익

(1) 당기 및 전기 중 영업수익의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
서비스매출	78,344,634	58,980,533
제품매출	24,222,392	16,000,614
임대매출	263,647	783,800
기타매출	7,780,309	6,223,361
합 계	110,610,982	81,988,308

(2) 고객과의 계약에서 생기는 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
계약부채(선수수익)	8,704,623	11,121,047

계약부채는 한 시점 또는 기간에 걸쳐 이행하는 고객과의 계약을 위해 고객으로부터 선수취한 금액에 대한 부채입니다. 전기말 인식된 계약부채 중 당기에 수익으로 인식된 금액은 8,933,617천원입니다.

(3) 수행의무 및 수익인식 정책

수익은 고객과의 계약에서 약속된 대가를 기초로 측정되며, 다음의 주요원천으로부터 수익을 인식합니다.

1) 웹서비스용역수익

연결실체는 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 "웹 서비스 기반 용역"에 대한 수행의무를 식별하고 수익은 고객에게 관련 수행의무를 모두 수행하였을 때 인식합니다.

2) 수수료수익

연결실체는 조세특례제한법과 동법 시행령 제107조에 따라 위임 제정된 '외국인관광객 등에 대한 부가가치세 및 개별소비세 특례규정'에 따른 환급서비스를 제공하고 있습니다. 외국인관광객이 면세물품을 구입한 때에 부담한 부가가치세 및 개별소비세 상당액을 정해진 환급수수료율에 따라 환급 또는 송금하는 의무를 수행할 때 수익을 인식하고 있습니다.

3) 대행수수료수익

연결실체가 운영중인 출국항 환급데스크에서 타 환급사의 가맹점에서 구입한 물품에 대한 환급금을 대신하여 지급할 경우 약정된 수수료를 수취하고 있습니다. 연결실체는 동 환급금을 대신하여 지급하는 의무를 수행할 때 수익을 인식하고 있습니다.

28. 영업비용

당기 및 전기 중 영업비용의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	19,494,328	16,611,856
잡급	216,416	232,574
퇴직급여	2,195,409	1,880,510
복리후생비	1,964,175	1,656,052
전력비	27,281	441,987
수도료	4,927	7,615
운반비	1,232,014	22,751
감가상각비	5,910,080	1,612,741
무형자산상각비	3,754,671	2,932,023
소모품비	756,184	462,257
사무용품비	71,543	62,740
세금과공과	717,617	765,259
지급임차료	1,238,796	6,037,590
보험료	321,272	245,896
여비교통비	692,853	796,376
통신비	546,540	524,933
차량유지비	153,101	233,015
교육훈련비	7,161	18,248
도서인쇄비	90,514	69,742
지급수수료	19,716,301	14,086,812
경상연구개발비	1,594,978	1,283,573
대손상각비	33,138	83,455
접대비	1,604,396	1,561,872
수선비	30,211	30,525
회의비	70,995	36,991
광고선전비	10,956,189	10,969,953
건물관리비	285,706	253,551
판매수수료	20,740,223	13,400,422
주식보상비용	216,974	509,880
외주비	1,530,261	1,954,939
원재료비	4,845,848	3,498,241
판매촉진비	467,832	80,506
합 계	101,487,934	82,364,885

29. 비용의 성격별 분류
 당기 및 전기 중 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
원재료등 매입액	4,845,848	3,498,241
종업원급여	23,870,328	20,380,991
감가상각 및 무형자산상각비	9,664,751	5,054,644
마케팅비용	32,164,243	24,450,881
임차료	1,238,796	6,037,590
지급수수료	19,716,301	14,086,813
외주비	1,530,260	1,954,939
기타비용	8,457,407	6,900,786
합 계	101,487,934	82,364,885

30. 금융수익 및 금융비용

당기 및 전기 중 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
<금융수익>		
이자수익	1,318,005	994,809
외환차익	49,168	30,118
외화환산이익	645,957	55,426
보험차익	6,500	4,160
파생상품평가이익	3,087,516	7,788,829
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	32,701	402,176
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	328,070	9,986,833
합 계	5,467,917	19,262,351
<금융비용>		
이자비용	3,897,598	2,222,803
리스부채이자비용	421,609	-
외환차손	7,550	66,138
외화환산손실	1,753	2,461
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	345,503	-
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	67,468	-
합 계	4,741,481	2,291,402

31. 기타수익 및 기타비용

(1) 당기 및 전기 중 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당 기	전 기
<기타수익>		
관계기업투자주식처분이익	-	1,803,831
임대료수입	-	4,500
유형자산처분이익	58,936	368,754
기타수익	257,323	122,303
합 계	316,259	2,299,387
<기타비용>		
기타의대손상각비	-	50,000
기부금	126,508	112,960
지분법손실	148,974	75,792
관계기업투자주식손상차손	1,898,600	-
잡손실	991,940	96,020
무형자산손상차손	32,994	639,524
관계기업투자주식처분손실	-	45,465
유형자산손상차손	17,583	134,712
유형자산처분손실	173,483	448,133
유형자산폐기손실	105,514	18
영업권손상차손	-	2,909,490
합 계	3,495,596	4,512,114

32. 특수관계자와의 거래

(1) 당기말과 전기말 현재 특수관계자인 회사는 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
관계기업	(주)지티에스글로벌	(주)지티에스글로벌
기타특수관계자	(주)나눔스토어	(주)나눔스토어
	(주)리치에스엔에스	(주)리치에스엔에스

(2) 당기 및 전기 중 연결실체와 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:천원)

구분	회사명	영업수익 등		영업비용
		영업수익	기타	
기타특수관계자	(주)나눔스토어	3,584	-	86,447

<전기>

(단위:천원)

구분	회사명	영업수익 등		영업비용
		영업수익	기타	
관계기업	(주)지티에스글로벌	-	-	209
기타특수관계자	(주)나눔스토어	35,413	5,929	59,393
합 계		35,413	5,929	59,602

(3) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자와의 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:천원)

구분	회사명	채권	채무
		기타	미지급금
기타특수관계자	(주)나눔스토어	256	1,000

<전기>

(단위:천원)

구분	회사명	채권	채무
		기타	미지급금
기타특수관계자	(주)나눔스토어	256	1,800

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

(단위:천원)

특수관계자	전 기		
	자금대여 거래		지분 거래
	대여	회수	지분취득
임직원	50,000	245,600	-
(주)지티에스글로벌	-	-	2,999,997

당기는 특수관계자와의 자금거래 내역은 없습니다.

(5) 당기말 및 전기말 현재 연결실체가 특수관계자로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

특수관계자	당기말	전기말	보증제공처	보증내역
최대주주	360,000	360,000	IBK기업은행	법인카드결제대금 지급보증
	-	550,000	KB국민은행	마이너스대출약정 지급보증
자회사 대표이사	1,800,000	3,000,000	우리은행	차입금 연대보증

(6) 주요 경영진에 대한 보상

연결실체는 기업 활동의 계획 · 운영 · 통제에 대하여 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 비등기임원, 내부감사 책임자 및 각 사업부문장 등을 주요 경영진으로 판단하였으며, 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상을 위해 지급한 금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
단기급여	3,111,762	2,510,783
퇴직급여	745,756	404,222
주식기준보상	-	111,551
합 계	3,857,518	3,026,556

33. 우발채무와 약정사항 등

(1) 연결실체가 타인으로부터 지급보증 받은 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	보증 금액	보증 내용	제공처
지배회사	460,000	이행보증	(주)서울보증보험
지배회사	360,000	법인카드결제대금	최대주주
(주)넷크루즈	352,828	이행보증	(주)서울보증보험
(주)핑거스토리	12,000	이행보증	(주)서울보증보험
글로벌텍스프리(주)	1,800,000	차입금연대보증	자회사 대표이사

(2) 당기말 및 전기말 현재 차입약정한도는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

금융기관	대출종류	금액
우리은행	부동산담보대출	3,000,000
	마이너스대출	1,600,000
	마이너스 대출	1,500,000
KEB 하나은행	WOR상생매담대	123,430
	일반자금대출	1,300,000
IBK기업은행	중소기업자금회전대출	500,000
합 계		8,023,430

(3) 당기말 및 전기말 현재 담보로 제공된 회사의 소유자산은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

담보자산종류	장부금액	담보설정액	담보제공처	담보제공내역	담보제공자
토지	5,639,591	6,000,000	우리은행	마이너스 부동산담보대출	지배회사
건물	3,846,526				

(4) 소송사건

당기말 현재 연결실체를 피고로 하는 손해배상청구소송은 1건으로 계류 중에 있으며,소송에 대한 최종결과 및 그 영향은 보고기간 종료일 현재 예측할 수 없습니다.

34. 법인세비용

(1) 당기 및 전기 중 법인세비용의 주요 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
당기 법인세부담액	2,945,147	2,309,505
자본에 직접 반영된 법인세비용	9,553	303,383
일시적차이 변동 효과	(1,217,774)	1,131,355
법인세추납액	(127,181)	16,624
기타	52,372	-
계속영업법인세비용	1,662,117	3,760,867

(2) 당기 및 전기 중 자본에 직접 반영되는 항목과 관련된 이연법인세는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:천원)

구 분	금 액		
	반영 전	법인세효과	반영 후
보험수리적손익	(374,047)	82,290	(291,757)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익	330,625	(72,737)	257,888
합 계	(43,422)	9,553	(33,869)

<전기>

(단위:천원)

구 분	금 액		
	반영 전	법인세효과	반영 후
보험수리적손익	(438,864)	96,550	(342,314)
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익	(10,344)	2,276	(8,068)
합 계	(449,208)	98,826	(350,382)

(3) 당기 및 전기 중 법인세비용차감전순이익(손실)과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
계속영업법인세비용차감전순이익(손실)	7,646,770	14,381,645
법인세율로 계산된 법인세비용	2,987,790	3,202,364
조정사항		
－ 세무상 조정으로 인한 효과	(1,772,021)	778,188
－ 결손금 조정으로 인한 효과	(74,525)	(346,316)
－ 세액공제 및 감면	(272,024)	(470,136)
－ 기타	792,897	596,767
계속영업법인세비용	1,662,117	3,760,867
유효세율	21.74%	25.66%

(4) 당기 및 전기 중 일시적 차이의 증감내역 및 이연법인세자산(부채)의 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:천원)

구 분	기 초	감 소	증 가	기 말
지분법적용투자주식	(34,635,787)	(4,919,245)	(6,047,405)	(35,763,947)
퇴직급여및퇴직연금	2,493,449	1,326,421	1,941,313	3,108,341
미수수익	(254,353)	-	(494,053)	(748,406)
유형자산	197,269	479,643	-	(282,374)
대손충당금	46,891	1,184,854	1,316,183	178,220
매도가능증권손상차손	291,271	-	-	291,271
영업권	469,978	589,645	-	(119,667)
장기금융자산	(32,564)	-	-	(32,564)
연차수당	73,828	73,829	101,185	101,184
무형자산	(6,840,073)	(1,433,916)	-	(5,406,157)
충당부채	27,642	22,828	92,611	97,425
사채상환할증금	183,624	183,624	-	-
외화환산손실	-	-	146	146
외화환산이익	(49,097)	-	49,097	-
전환권조정	(21,180,437)	(9,099,398)	(5,284,017)	(17,365,056)
파생상품부채	15,268,372	6,973,272	3,885,756	12,180,856
자기주식	7,960,581	-	-	7,960,581
기타 자산조정등	3,702,077	2,175,000	6,298,338	7,825,415
소 계	(32,277,329)	(2,443,443)	1,859,154	(27,974,732)
이월결손금	82,264,159	5,524,380	1,214,987	77,954,764
총 계	49,986,830	3,080,937	3,074,141	49,980,032
이연법인세인식대상일시적차이	(4,003,228)	4,830,566	10,365,909	1,532,115
이연법인세인식제외일시적차이	53,990,059	(1,650,966)	(7,291,768)	48,349,257
세 율	22.00%			22.00%
일시적차이로 인한 법인세효과	(880,710)	-	-	337,065
이연법인세자산(부채)	(880,710)	-	-	337,065

당기말 현재 일시적차이 및 이월결손금 등에 대한 법인세효과 10,637백만원은 미래과세소득의 발생가능성에 대한 불확실성 등으로 인하여 이연법인세자산으로 인식되지 아니하였습니다.

<전기>

(단위:천원)

구 분	기 초	연결범위변동	감 소	증 가	기 말
지분법적용투자주식	(40,345,816)	-	(11,571,580)	(5,861,551)	(34,635,787)
퇴직급여및퇴직연금	1,635,574	-	802,657	1,660,532	2,493,449
미수수익	(217,467)	-	(217,467)	(254,353)	(254,353)
유형자산	785,096	(113,918)	492,986	19,077	197,269
대손충당금	30,446	-	30,446	46,891	46,891
매도가능증권손상차손	291,271	-	-	-	291,271
영업권	(14,426,740)	589,645	(14,307,073)	-	469,978
장기금융자산	(25,048)	-	-	(7,516)	(32,564)
연차수당	-	60,703	12,641	25,766	73,828
무형자산	(4,884,985)	1,824,335	(414,322)	(4,193,745)	(6,840,073)
충당부채	3,063	19,675	3,063	7,966	27,642
사채상환할증금	563,114	-	563,114	183,624	183,624
외화환산손실	496,662	-	496,662	-	-
외화환산이익	-	-	-	(49,097)	(49,097)
전환권조정	(665,546)	-	(665,546)	(21,180,437)	(21,180,437)
파생상품부채	337,682	-	337,682	15,268,372	15,268,372
자기주식	7,960,581	-	-	-	7,960,581
주식매수선택권	24,160	-	24,160	-	-
기타 자산조정등	4,102,959	149,262	1,784,977	1,234,833	3,702,077
소 계	(44,334,994)	2,529,702	(22,627,600)	(13,099,638)	(32,277,329)
이월결손금	90,381,134	-	8,236,346	119,371	82,264,159
총 계	46,046,140	2,529,702	(14,391,254)	(12,980,267)	49,986,830
이연법인세인식대상일시적차이	4,331,491	2,529,702	2,801,134	(8,063,289)	(4,003,228)
이연법인세인식제외일시적차이	41,714,649	-	(17,192,388)	(4,916,978)	53,990,059
세 율	22%				22%
일시적차이로 인한 법인세효과	952,926		-	-	(880,710)
이연법인세자산(부채)	952,926		-	-	(880,710)

전기말 현재 일시적차이 및 이월결손금 등에 대한 법인세효과 11,878백만원은 미래과세소득의 발생가능성에 대한 불확실성 등으로 인하여 이연법인세자산으로 인식되지 아니하였습니다.

35. 금융위험관리

금융상품과 관련하여 연결실체는 신용위험, 유동성위험 및 시장위험에 노출되어 있습니다. 본 주석은 연결실체가 노출되어 있는 위의 위험에 대한 정보와 연결실체의 위험관리 목표, 정책, 위험 평가 및 관리 절차에 대해 공시하고 있습니다. 추가적인 계량적 정보에 대해서는 동 연결재무제표 전반에 걸쳐서 공시되어 있습니다.

(1) 신용위험

신용위험이란 고객이나 거래상대방이 금융상품에 대한 계약상의 의무를 이행하지 않아 연결실체가 채무손실을 입을 위험을 의미합니다. 주로 거래처에 대한 매출채권과 채무증권에서 발생합니다. 금융자산과 계약자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대 익스포저를 나타냅니다.

연결실체는 매출채권과 투자자산에 대해 발생할 것으로 예상되는 손실에 대해 충당금을 설정하고 있습니다. 이 충당금은 개별적으로 유의적인 항목에 대한 구체적인 손상차손과 유사한 특성을 가진 금융자산 집합에서 발생하였으나 아직 식별되지 않은 손상으로 구성됩니다. 금융자산 집합의 충당금은 유사한 금융자산의 회수에 대한 과거 자료에 근거하여 결정되고 있습니다.

1) 신용위험에 대한 노출

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
현금및현금성자산	106,120,283	118,104,522
매출채권및기타채권	30,419,746	20,915,680
장단기대여금및수취채권	3,348,071	3,363,887
장단기금융상품	1,699,842	1,516,568
합 계	141,587,942	143,900,657

당기말과 전기말 현재 매출채권 및 기타채권의 각 지역별 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
국내	26,520,815	15,519,529
기타	3,898,931	5,396,151
합 계	30,419,746	20,915,680

2) 손상차손

당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 연령 및 각 연령별로 손상된 채권금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말		전기말	
	채권잔액	손상된 금액	채권잔액	손상된 금액
만기일 미도래	30,069,401	(38,533)	20,080,859	(83,016)
31일-60일	189,261	-	500,890	(1,068)
60일 초과	652,943	(453,326)	978,347	(560,333)
합 계	30,911,605	(491,859)	21,560,096	(644,417)

3) 연체되었으나 손상되지 않은 금융자산

당기말과 전기말 현재 연체되었으나 손상되지 않은 매출채권및기타채권의 연령은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말			전기말		
	장부금액	6 개월 이내	6 개월 이상	장부금액	6 개월 이내	6 개월 이상
매출채권및기타채권	388,878	189,262	199,616	917,836	636,351	281,485

(2) 유동성위험

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

당기말 및 전기말 현재 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위:천원)

구 분	장부금액	계약상현금흐름	1년미만	1년초과
매입채무및미지급금	14,460,965	14,460,965	14,460,966	-
차입금	3,000,000	3,089,100	3,089,100	-
전환사채	40,634,943	58,000,000	4,000,000	54,000,000
기타금융부채	6,018,616	6,018,616	3,741,034	2,277,582
리스부채	8,621,830	8,795,482	3,066,072	5,729,410
소 계	72,736,354	90,364,163	28,357,172	62,006,992

<전기말>

(단위:천원)

구 분	장부금액	계약상현금흐름	1년미만	1년초과
매입채무및미지급금	10,740,755	10,740,755	10,740,755	-
차입금	3,037,000	3,130,000	3,130,000	-
전환사채	40,003,187	61,183,600	7,183,600	54,000,000
기타금융부채	4,802,435	4,802,435	2,477,876	2,324,559
소 계	58,583,377	79,856,790	23,532,231	56,324,559

연결실체는 금융부채의 계약상 현금흐름이 유의적으로 더 이른 기간에 발생하거나, 유의적으로 다른 금액일 것으로 기대하지 않습니다.

(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.

연결실체는 시장위험을 관리하기 위해서 파생상품을 매입 및 매도하고 금융자산 및 금융부채를 발생시키고 있습니다. 이러한 모든 거래들은 이사회가 제정한 지침 내에서 수행되고 있습니다. 일반적으로 연결실체는 수익의 변동성을 관리하기 위해 위험회피회계처리를 적용합니다.

1) 환위험

연결실체의 기능통화인 원화 외의 통화로 표시되는 판매 및 구매에 대해 환위험에 노출되어 있습니다. 이러한 거래들이 표시되는 주된 통화는 USD 등 다양합니다.

① 환위험에 대한 노출

당기말 및 전기말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
<자산>		
현금및현금성자산	1,000,301	597,317
매출채권	74,320	47,652
미수금	-	-
미수수익	-	10,945
대여금	-	-
외화자산 합계	1,074,621	655,914
<부채>		
매입채무	-	15,027
외화부채 합계	-	15,027

당기말 및 전기말 현재 적용된 환율은 다음과 같습니다.

(단위:원)

구 분	당기말	전기말
USD	1,157.80	1,118.10
JPY	10.63	10.13
CNY	165.74	162.76
EUR	1,297.43	1,279.16
SGD	858.55	818.28
TWD	38.48	36.58
HKD	148.66	142.77
AUD	810.34	787.81
CAD	-	820.35

② 당기 및 전기 중 외화에 대한 환율 10%변동시 환율변동이 세전당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기		전기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
손익효과	107,462	(107,462)	64,089	(64,089)

상기 민감도 분석은 보고기간종료일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채를 대상으로 하였습니다.

2) 이자율위험
연결실체는 고정이자율과 변동이자율로 자금을 차입하고 있습니다. 연결실체의 경영진은 이자율 현황을 주기적으로 검토하여 고정이자율 차입금과 변동이자율 차입금의적절한 균형을 유지하고 있습니다.

① 당기말 및 전기말 현재 이자율변동위험에 노출된 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
단기차입금	3,000,000	3,000,000

② 당기말 및 전기말 현재 변동이자부 부채에 대한 이자율이 1% 변동시 이자율변동이 당기 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말		전기말	
	1%상승시	1%하락시	1%상승시	1%하락시
손익효과	(30,000)	30,000	(30,000)	30,000

(4) 자본위험관리

연결실체의 자본위험관리는 건전한 자본구조의 유지를 통한 주주이익의 극대화를 목적으로 하고 있으며, 최적 자본구조 달성을 위해 부채비율, 순차입금비율 등의 재무비율을 매월 모니터링하여 필요한 경우 적절한 재무구조 개선방안을 실행하고 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 부채비율, 순차입금비율은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
부채 (A)	104,217,736	91,885,783
자본 (B)	158,210,223	160,374,151
현금및현금성자산 및 유동성 금융기관예치금 (C)	116,182,551	123,669,813
차입금 및 사채 (D)	43,634,943	43,040,187
부채비율 (A/B)	65.87%	57.29%
순차입금비율 (D-C)/B	-	-

(*) 당기말 및 전기말 순차입금은 부(-)의 금액이므로 자본조달비율은 표시하지 않았습니다.

(5) 금융상품의 공정가치

1) 당기말 및 전기말 현재 금융자산및금융부채 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

① 금융자산

(단위:천원)

금융자산범주	계정명	당기말		전기말	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
공정가치로 측정되는 금융자산	당기손익-공정가치측정	12,386,507	12,386,507	7,801,726	7,801,726
	기타포괄손익-공정가치측정	411,512	411,512	369,280	369,280
	장단기금융상품	1,699,842	1,699,842	1,516,568	1,516,568
공정가치로 측정되지 않은 금융자산	현금및현금성자산	106,120,283	106,120,283	118,104,522	118,104,522
	매출채권및기타채권	30,419,746	30,419,746	20,915,680	20,915,680
	대여금및수취채권	3,348,071	3,348,071	3,363,887	3,363,887
합 계		154,385,961	154,385,961	152,071,663	152,071,663

② 금융부채

(단위:천원)

금융부채범주	계정명	당기말		전기말	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
공정가치로 측정되는 금융부채	파생상품부채	12,180,856	12,180,856	15,268,372	15,268,372
공정가치로 측정되지 않은 금융부채	매입채무및미지급금	14,460,965	14,460,965	10,740,755	10,740,755
	차입금(장기차입금포함)	3,000,000	3,000,000	3,037,000	3,037,000
	전환사채	40,634,944	40,634,944	40,003,187	40,003,187
	리스부채	8,621,830	8,621,830	-	-
	기타금융부채	6,706,631	6,706,631	2,324,558	2,324,558
합 계		85,605,226	85,605,226	71,373,872	71,373,872

경영진은 재무제표에 상각후원가로 인식되는 금융자산(대여금및수취채권) 및 금융부채의 장부금액은 공정가치와 유사하다고 판단하고 있습니다. 또한, 매도가능금융자산 중 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분상품의 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우 원가로 측정하고 있습니다.

2) 공정가치 서열체계

연결실체는 공정가치측정에 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열체계에 따라 공정가치측정치를 분류하고 있으며, 공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

구분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격
수준 2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수

연결실체의 상기 서열체계에 따른 공정가치측정치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위:천원)

구분	장부금액	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산					
당기손익-공정가치측정금융자산	12,386,507	-	-	12,386,507	12,386,507
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	411,512	-	-	411,512	411,512
금융부채					
파생상품부채	12,180,856	-	-	12,180,856	12,180,856

<전기말>

(단위:천원)

구분	장부금액	수준 1	수준 2	수준 3	합계
금융자산					
당기손익-공정가치측정금융자산	7,801,726	-	-	7,801,726	7,801,726
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	369,280	-	-	369,280	369,280
금융부채					
파생상품부채	15,268,372	-	-	15,268,372	15,268,372

수준 2와 수준 3의 공정가치 측정을 위해 사용된 평가방법과 유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수는 다음과 같습니다.

구분	평가방법	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수	공정가치측정과 유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수간 상호관계
당기손익-공정가치측정금융자산	할인된 현금흐름	예상현금흐름	추정된 공정가치는 다음에 따라 증가(감소) 합니다 - 예상현금흐름이 증가(감소)하는 경우
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	할인된 현금흐름	예상현금흐름	추정된 공정가치는 다음에 따라 증가(감소) 합니다 - 예상현금흐름이 증가(감소)하는 경우
	자산가치 접근법	조정시장계수	추정된 공정가치는 다음에 따라 증가(감소) 합니다 - 조정시장계수가 낮아지는(높아지는) 경우
파생상품부채	이항모형	내재변동성	추정된 공정가치는 다음에 따라 증가(감소) 합니다 - 발행기업의 내재변동성이 증가(감소)하는 경우

36. 현금흐름표

(1) 당기 및 전기 중 영업활동현금흐름의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당 기	전 기
계속사업순이익	5,008,031	10,620,778
조정:	14,348,586	(5,231,605)
이자비용	4,319,207	2,222,803
감가상각비	5,910,080	1,612,741
퇴직급여	1,060,435	771,807
무형자산상각비	3,754,671	2,932,023
대손상각비	33,138	83,455
주식보상비용	216,974	509,880
관계기업투자주식처분손실	-	45,465
지분법손실	148,974	75,792
관계기업주식손상차손	1,898,600	-
법인세비용	1,662,117	3,760,867
외화환산손실	1,753	2,461
재고자산폐기손실	175,653	-
유형자산처분손실	173,483	448,133
유형자산폐기손실	105,514	18
기타의대손상각비	-	50,000
영업권손상차손	-	2,909,490
유형자산손상차손	17,583	134,712
잡손실	10,218	-
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	345,503	-
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	67,468	-
무형자산손상차손	32,994	639,524
이자수익	(1,318,005)	(994,809)
유형자산처분이익	(58,936)	(368,754)
관계기업투자주식처분이익	-	(1,803,831)
파생상품평가이익	(3,087,516)	(7,788,829)
잡이익	(114,594)	-
외화환산이익	(645,957)	(55,426)
외환차익	-	(30,118)
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	(328,070)	(9,986,833)
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(32,701)	(402,176)

(2) 당기 및 전기의 영업활동으로 인한 자산 및 부채의 변동은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당 기	전 기
영업활동으로 인한 자산 부채의 변동	(8,672,361)	(2,184,485)
매출채권의 감소(증가)	(1,853,404)	3,105,452
미수금의 감소(증가)	(7,057,164)	(4,170,440)
미수수익의 감소(증가)	213,368	(499,890)
선급금의 감소(증가)	(222,193)	(1,929,178)
선급비용의 감소(증가)	44,054	(205,793)
선급법인세의 감소(증가)	(227)	-
재고자산의 감소	(986,408)	(652,285)
매입채무의 증가(감소)	77,960	(286,889)
미지급금의 증가(감소)	2,073,460	1,814,497
예수금의 증가(감소)	40,490	(214,261)
선수금의 증가(감소)	1,171,044	(30,003)
선수수익의 증가(감소)	(3,705,322)	(1,895,317)
미지급비용의 증가(감소)	1,091,093	1,014,293
장기선수수익 증가(감소)	1,288,898	2,170,749
총당부채의 증가(감소)	(22,581)	1,888
기타비유동자산의 감소(증가)	-	(95,964)
퇴직금의 지급액	(798,644)	(300,704)
임대보증금의 감소(증가)	(26,785)	(10,640)
영업으로부터 창출된 현금흐름	10,684,256	3,204,688

(3) 비현금거래

당기 및 전기의 현금흐름표에 포함되지 않는 주요 비현금 투자활동거래와 비현금 재무활동거래는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
전환사채의 전환	-	5,953,021
장기선수수익의 선수수익 대체	2,849,345	2,828,788
종속기업의 현물출자	-	2,380,432
주식매수선택권의 취소	667,380	-

37. 리스

(1) 사용권자산

연결실체는 사용권자산을 유형자산으로 표시하고 있으며 그 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	건물	차량운반구	시설장치	합계
기초 장부금액	7,121,860	559,437	2,612,311	10,293,608
취득	1,997,915	515,537	2,158,645	4,672,097
환율변동	30,253	535	-	30,788
처분 등	(2,136,085)	(5,742)	(137,778)	(2,279,605)
감가상각비	(2,281,331)	(314,366)	(1,456,261)	(4,051,958)
기말 장부금액	4,732,612	755,401	3,176,917	8,664,930

(2) 리스부채

연결실체는 리스부채를 기타부채로 표시하고 있으며 그 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말		
	유동	비유동	합계
리스부채	4,683,175	3,938,655	8,621,830

(3) 연결실체가 당기에 리스와 관련하여 인식한 비용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
기업회계기준서 제1116호에 따른 리스		
리스부채에 대한 이자비용	421,609	-
사용권자산 감가상각비	4,051,958	-
소액자산 리스에 관련된 비용	148,619	-
기업회계기준서 제1017호에 따른 리스		
리스비용	-	4,227,704
합 계	4,622,186	4,227,704

리스부채에 대한 자세한 내용은 주석 20를 참고하시기 바랍니다.

(4) 연결실체가 리스와 관련하여 지출한 총 현금유출액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기
리스의 총 현금유출	5,534,158

(5) 연장선택권

부동산 리스는 연결실체가 계약의 해지불능기간 종료 전에 리스기간을 연장할 수 있는 선택권을 포함합니다. 연결실체는 운영의 효율성을 위하여 가능하면 새로운 리스계약에 연장선택권을 포함하려고 노력합니다. 연결실체는 리스개시일에 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한지 평가하여 리스기간을 추정합니다.

(6) 리스제공자

연결실체는 투자부동산을 리스로 제공하고 있습니다. 이러한 리스의 경우에 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 않기 때문에 연결실체는 관련 리스를 운용리스로 분류하고 있습니다. 주석 15에서는 투자부동산의 운용리스에 관한 정보를 공시하고 있습니다.

38. 중단사업

(1) 중단사업의 개요

연결실체는 베트남에 위치한 CONG TY TNHH HICEL VINA에 대한 해산을 진행 중에 있으며, 당기말 현재 관련 자산부채를 매각예정자산 및 매각예정부채로 재분류하였습니다. 또한, 동 영업부문을 계속 영업으로부터 분리하여 당기 및 전기 손익계산서에 중단영업으로 구분 표시하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 손익계산서에 계상된 중단영업손익의 산출 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
영업수익	211,723	4,977,739
영업비용	(1,277,399)	(6,505,837)
영업손실	(1,065,676)	(1,528,098)
기타수익	116,393	5,131
기타비용	(16,736)	(3,265,128)
금융수익	6,759	34,162
금융비용	(17,361)	(83,939)
손상차손	-	(14,457,073)
중단영업세전손실	(976,622)	(19,294,945)
법인세효과	(14,816)	-
연결조정	15,679	70,087
중단영업손실	(975,759)	(19,224,858)

전기 손상차손은 중단사업과 관련된 영업권의 손상 인식액입니다. 연결조정은 계속영업부문과의 내부거래 조정 금액입니다.

(3) 당기와 전기 중 중단영업활동에서 발생한 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
영업활동현금흐름	(778,908)	(851,832)
투자활동현금흐름	172,434	(158,137)
재무활동현금흐름	-	23,153
합 계	(606,474)	(986,816)

39. 연결범위 변동

연결실체는 당기중 Global Tax Free France(구, SIMPLY TAXFREE SARL)의 보통주 600주(지분 75%)를 구주주로부터 인수하였으며, (주)비엔지코퍼레이션을 100% 출자 설립 하였습니다. 이에 따라 연결실체는 Global Tax Free France와 비엔지코퍼레이션을 연결범위에 포함하였습니다.

40. 보고기간 후 사건

- (1) 종속기업인 CONG TY TNHH HICEL VINA는 2020년 2월 18일 해산이 완료되었습니다.
- (2) 연결실체는 2020년 2월 20일 이사회 결의에 의하여 (주)메디프론디비티의 보통주 참여를 결정하였으며 투자예정일은 2020년 3월 24일입니다.

4. 재무제표

재무상태표

제 22 기	2019.12.31 현재
제 21 기	2018.12.31 현재
제 20 기	2017.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
자산			
유동자산	19,495,736,540	27,525,917,742	19,354,181,276
현금및현금성자산	18,847,783,327	26,688,223,873	14,974,053,767
매출채권 및 기타채권	476,143,563	754,409,740	2,885,598,539
단기대여금 및 수취채권		10,945,115	1,253,589,352
기타유동자산	171,809,650	72,339,014	240,939,618
비유동자산	127,517,215,689	121,749,726,530	114,350,114,332
장기금융상품	1,699,842,253	1,516,568,281	1,355,415,000
종속기업 및 관계기업투자	109,612,545,007	107,655,692,884	83,268,062,891
매도가능금융자산			2,043,347,456
당기손익-공정가치 측정 금융자산	772,913,988		
기타포괄손익-공정가치 측정금융자산	330,510,724	306,911,609	
유형자산	2,476,197,889	202,847,137	10,219,450,500
무형자산	300,391,236	145,539,865	14,605,636,793
투자부동산	9,486,116,779	9,734,261,916	
장기대여금 및 수취채권	458,780,000	356,247,900	1,287,630,628
이연법인세자산	2,379,917,813	1,831,656,938	1,570,571,064
자산총계	147,012,952,229	149,275,644,272	133,704,295,608
부채			
유동부채	16,278,889,391	20,388,986,736	21,721,852,689
매입채무 및 미지급금	567,274,148	720,643,382	1,008,028,627
선수수익	7,394,328,457	8,739,838,814	7,851,727,545
단기차입금	3,000,000,000	3,000,000,000	3,000,000,000
전환사채	3,245,140,390	6,209,002,205	9,224,093,331
파생상품부채	739,888,000	878,644,000	337,682,200
기타유동금융부채	201,849,430		
기타유동부채	1,010,054,088	285,903,546	78,995,749
미지급법인세	120,354,878	554,954,789	221,325,237
비유동부채	28,271,556,780	27,903,804,589	4,294,814,071
순확정급여부채	2,072,629,381	2,111,675,775	1,420,785,315

전환사채	19,470,842,334	18,348,250,609	
파생상품부채	4,439,328,000	5,238,528,000	
장기선수수익	1,121,365,199	1,998,500,775	2,656,539,256
비유동충당부채	75,070,064		
기타비유동부채	1,087,321,802		
기타비유동금융부채	5,000,000	206,849,430	217,489,500
부채총계	44,550,446,171	48,292,791,325	26,016,666,760
자본			
자본금	79,209,140,500	79,209,140,500	75,792,386,000
자본잉여금	40,576,664,892	39,909,284,892	36,058,649,230
기타자본	(13,036,826,827)	(9,782,946,494)	(8,321,786,110)
이익잉여금(결손금)	(4,286,472,507)	(8,352,625,951)	4,158,379,728
자본총계	102,462,506,058	100,982,852,947	107,687,628,848
자본과부채총계	147,012,952,229	149,275,644,272	133,704,295,608

포괄손익계산서

제 22 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 21 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

제 20 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
영업수익	16,854,150,249	19,706,919,642	23,868,360,831
영업비용	15,074,573,245	18,618,003,040	20,338,374,746
영업이익(손실)	1,779,577,004	1,088,916,602	3,529,986,085
금융수익	1,352,663,588	9,108,293,329	1,256,758,610
금융비용	1,734,389,193	1,003,363,050	1,228,993,845
기타수익	6,238,599,480	5,692,691,398	5,714,688,569
기타비용	3,382,011,273	26,733,608,090	7,682,904,559
계속영업법인세비용차감전순이익(손실)	4,254,439,606	(11,847,069,811)	1,589,534,860
계속영업법인세비용(수익)	(41,109,450)	702,618,188	895,309,255
당기순이익	4,295,549,056	(12,549,687,999)	694,225,605
기타포괄손익	(2,815,895,945)	(1,380,414,077)	387,296,108
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목			
순확정급여부채의 재측정요소	(193,395,477)	(215,266,628)	(95,691,302)
관계기업 순확정급여부채 재측정요소 중 지분해당액	(36,000,135)	(44,199,837)	1,968,652
기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품 투자의 공정가치 변동	18,407,310	(574,407,090)	
후속적으로 당기손익으로 재분류될수 있는 항목			
관계기업투자평가	(2,604,907,643)	(546,540,522)	481,018,758
총포괄손익(손실)	1,479,653,111	(13,930,102,076)	1,081,521,713
주당이익			
기본주당이익(손실) (단위 : 원)	27	(81)	5
희석주당이익(손실) (단위 : 원)	27	(81)	5

자본변동표

제 22 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 21 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

제 20 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본				
	자본금	자본잉여금	기타자본항목	이익잉여금	자본 합계
2017.01.01 (기초자본)	75,161,116,500	35,138,885,701	(10,039,843,235)	3,557,876,773	103,818,035,739
회계정책변경에 따른 증가(감소)					
당기순이익				694,225,605	694,225,605
보험수리적손익				(95,691,302)	(95,691,302)
종속회사지분의 변동			481,018,758	1,968,652	482,987,410
지분법이익잉여금의 변동					
전환사채의전환	631,269,500	919,763,529			1,551,033,029
주식매입선택권			1,237,038,367		1,237,038,367
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익					
2017.12.31 (기말자본)	75,792,386,000	36,058,649,230	(8,321,786,110)	4,158,379,728	107,687,628,848
2018.01.01 (기초자본)	75,792,386,000	36,058,649,230	(8,321,786,110)	4,158,379,728	107,687,628,848
회계정책변경에 따른 증가(감소)			(574,072,114)	296,405,876	(277,666,238)
당기순이익				(12,549,687,999)	(12,549,687,999)
보험수리적손익				(215,266,628)	(215,266,628)
종속회사지분의 변동			(546,540,522)	(44,199,837)	(590,740,359)
지분법이익잉여금의 변동				1,742,909	1,742,909
전환사채의전환	3,023,756,000	2,929,264,583			5,953,020,583
주식매입선택권	392,998,500	921,371,079	(340,212,772)		974,156,807
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익			(334,976)		(334,976)
2018.12.31 (기말자본)	79,209,140,500	39,909,284,892	(9,782,946,494)	(8,352,625,951)	100,982,852,947
2019.01.01 (기초자본)	79,209,140,500	39,909,284,892	(9,782,946,494)	(8,352,625,951)	100,982,852,947
회계정책변경에 따른 증가(감소)					
당기순이익				4,295,549,056	4,295,549,056
보험수리적손익				(193,395,477)	(193,395,477)
종속회사지분의 변동			(2,604,907,643)	(36,000,135)	(2,640,907,778)
지분법이익잉여금의 변동					
전환사채의전환					
주식매입선택권		667,380,000	(667,380,000)		
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산평가손익			18,407,310		18,407,310
2019.12.31 (기말자본)	79,209,140,500	40,576,664,892	(13,036,826,827)	(4,286,472,507)	102,462,506,058

현금흐름표

제 22 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 21 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

제 20 기 2017.01.01 부터 2017.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 22 기	제 21 기	제 20 기
영업활동현금흐름	(522,153,057)	1,837,978,354	1,432,904,416
영업에서창출된현금흐름	502,214,234	2,266,112,274	2,537,516,774
이자수취	30,260,412	133,515,179	246,388,390
이자지급	(162,232,003)	(93,586,846)	(45,601,581)
법인세환급(납부)	(892,395,700)	(468,062,253)	(1,305,399,167)
투자활동현금흐름	(3,361,946,470)	(18,137,102,967)	2,554,496,153
대여금및수취채권의 회수		938,522,728	241,700,000
유형자산의 처분	15,036,364		168,636,364
무형자산의 처분		212,176,496	
매각예정비유동자산의 처분			548,516,981
당기손익-공정가치측정금융자산의 처분	20,313,685,806	37,771,243,312	
종속기업투자주식의 처분		131,420,077	
단기금융상품의 감소			5,029,000,000
장기금융상품의 감소			53,724,799
대여금및수취채권의 취득	(694,132,000)		(933,186,000)
종속기업투자주식의 취득	(1,004,956,530)	(27,947,312,640)	(1,857,759,720)
장기금융상품의 증가	(183,273,972)	(153,637,200)	(153,637,200)
유형자산의 취득	(692,291,857)	(54,411,866)	(154,214,711)
무형자산의 취득	(160,505,390)	(217,413,385)	(138,291,860)
매도가능금융자산의 취득			(249,992,500)
당기손익-공정가치측정금융자산의 취득	(20,955,508,891)	(28,817,690,489)	
재무활동현금흐름	(3,956,341,019)	28,013,294,719	(1,262,686,400)
주식매수선택권의 행사		650,019,519	
차입금의 차입			5,000,000,000
전환사채의 발행		28,000,000,000	
리스부채의 상환	(772,717,019)		
차입금의 상환			(2,800,000,000)
전환사채의 상환	(3,183,624,000)	(636,724,800)	(3,462,686,400)
현금및현금성자산의증가(감소)	(7,840,440,546)	11,714,170,106	2,724,714,169

기초현금및현금성자산	26,688,223,873	14,974,053,767	12,249,339,598
기말현금및현금성자산	18,847,783,327	26,688,223,873	14,974,053,767

결손금 처리계산서

제22(당)기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

제21(전)기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

주식회사 브레인콘텐츠

(단위:천원)

구 분	당기		전기	
	(처리예정일:2020.3.24)		(처리확정일:2019.3.29)	
I. 미처리결손금		(4,286,473)		(8,352,626)
전기이월미처분이익잉여금(결손금)	(8,352,626)		4,158,380	
IFRS 1109호 적용에 따른 조정	-		296,406	
당기순이익(손실)	4,295,548		(12,549,688)	
확정급여채무의 재측정요소	(193,395)		(215,267)	
지분법이익잉여금의 변동	-		1,743	
관계기업자본변동에 대한 지분변동	(36,000)		(44,200)	
II. 이익잉여금 처분		-		-
III. 차기이월미처리결손금		(4,286,473)		(8,352,626)

5. 재무제표 주석

제 22(당) 기 2019년 12월 31일 현재

제 21(전) 기 2018년 12월 31일 현재

주식회사 브레인콘텐츠

1. 회사의 개요

주식회사 브레인콘텐츠(이하 "당사")는 터치스크린모듈(TSM) 제조 등을 주요 사업으로 1998년 9월 24일에 설립되었으며, 인터넷과 이동통신 등을 이용한 콘텐츠 제공을주사업목적으로 하고 있습니다.

당사는 본점을 서울특별시 강남구 테헤란로 325에 두고 있으며, 설립 후 수 차례의 증자를 거쳐 2019년 12월 31일 현재 납입자본금은 79,209,141천원입니다.

보고기간종료일 현재 주요주주는 다음과 같습니다.

주주명	지분율(%)	주식수(주)	자본금(천원)
문양근	25.90%	41,022,653	20,511,327
자기주식	5.84%	9,243,937	4,621,969
김하경	3.75%	5,948,292	2,974,146
장대용	1.24%	1,965,276	982,638
강진원	0.91%	1,438,918	719,459
기타	62.36%	98,799,205	49,399,602
합 계	100.00%	158,418,281	79,209,141

2. 재무제표 작성기준

당사는 주식회사등의 외부감사에 관한 법률 제5조 제1항 제1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표로서 지배 기업, 관계기업의 투자자 또는 공동기업의 참여자가 투자자산을 기업회계기준서 제1028호에서 규정하는 지분법에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다.

당사의 재무제표는 2020년 2월 24일자 이사회에서 승인되었으며, 2020년 3월 24일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1116호 '리스'가 처음 적용되었으며, 유의적인 회계정책의 변경은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

(1) 측정기준

재무제표는 아래에서 열거하고 있는 재무상태표의 주요 항목을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

- 공정가치로 측정되는 파생상품
- 당기손익-공정가치로 측정되는 금융상품
- 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 금융상품
- 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 확정급여부채

(2) 기능통화와 표시통화

당사의 재무제표는 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화(기능통화)이며, 재무제표 작성을 위한 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 실제 결과는 다를 수 있습니다.

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

① 경영진의 판단

재무제표에 인식된 금액에 유의한 영향을 미치는 회계정책의 적용과 관련된 주요한 경영진의 판단에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 8: 지분법적용투자주식 - 당사가 유의적인 영향력을 행사하는지 여부
- 주석 11: 투자부동산의 분류
- 주석 30: 리스 - 연장선택권의 행사가능성이 상당히 확실한지 여부

② 가정과 추정의 불확실성

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

- 주석 16: 확정급여채무의 측정 - 주요 보험수리적 가정
- 주석 27: 우발부채 및 약정사항 - 자원의 유출 가능성과 금액에 대한 가정
- 주석 28: 이연법인세자산의 인식 - 차감할 일시적차이와 세무상 결손금의 사용
- 주석 29: 공정가치 - 파생상품부채 공정가치 측정

③ 공정가치 측정

당사의 회계정책과 공시사항은 다수의 금융 및 비금융자산과 부채에 대해 공정가치 측정이 요구되고 있습니다. 당사는 공정가치평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다. 동 정책과 절차에는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 공정가치를 포함한 모든 유의적인 공정가치 측정의 검토를 책임지는 평가부서의 운영을 포함하고 있으며, 그 결과는 재무담당임원에게 직접 보고되고 있습니다.

평가부서는 정기적으로 관측가능하지 않은 유의적인 투입변수와 평가 조정을 검토하고 있습니다. 공정가치측정에서 중간인 가격이나 평가기관과 같은 제3자 정보를 사용하는 경우, 평가부서에서 제3자로부터 입수한 정보에 근거한 평가가 공정가치 서열체계 내 수준별 분류를 포함하고 있으며 해당 기준서의 요구사항을 충족한다고 결론을 내릴 수 있는지 여부를 판단하고 있습니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 당사는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가방법에 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 측정 시 사용된 가정의 자세한 정보는 아래 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 19: 기타자본
- 주석 29: 공정가치

3. 회계정책의 변경

당사는 2019년 1월 1일부터 기업회계기준서 제1116호 '리스'를 최초 적용하였습니다. 2019년 1월 1일 이후 적용되는 다른 기준들은 당사의 재무제표에 미치는 유의적인 영향이 없습니다.

당사는 기업회계기준서 제1116호 최초 적용시 수정 소급법을 사용하여 기업회계기준서 제1116호를 적용하였습니다. 따라서 2018년의 비교정보는 재작성되지 않았습니다. 비교정보는 종전에 기업회계기준서 제1017호 및 관련 해석서에 따라 작성되고 표시되었습니다. 회계정책 변경과 관련된 구체적인 사항은 아래에 공시하였습니다. 또한 기업회계기준서 제1116호의 공시 요구사항은 일반적으로 비교정보에 적용되지 않았습니다.

(1) 리스의 정의

종전에 당사는 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정'에 따라 계약이 리스인지 또는 리스를 포함하는지를 판단하였습니다. 당사는 현재기업회계기준서 제1116호에 따라 주석4.(8)에 설명된 바와 같이 리스의 정의에 기초하여 계약이 리스인지 또는 리스를 포함하는지 평가합니다.

기업회계기준서 제1116호의 전환 시점에 당사는 계약이 리스인지를 다시 평가하지 않는 실무적 간편법을 적용하기로 결정하였습니다. 당사는 종전에 리스로 식별된 계약에만 기업회계기준서 제1116호를 적용합니다. 종전 리스 기준서인 기업회계기준서 제1017호와 기업회계기준해석서 제2104호에 따라 리스로 식별되지 않은 계약은 해당 계약이 리스인지 다시 평가하지 않는 실무적 간편법을 적용하였습니다. 그러므로 기업회계기준서 제1116호에 따른 리스의 정의는 2019년 1월 1일 이후에 체결되거나 변경된 계약에만 적용합니다.

(2) 리스이용자

당사는 리스이용자로서 건물, 차량 등의 자산을 리스하고 있습니다. 리스이용자로서 당사는 종전에 리스가 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는지에 따라 리스를 운용리스나 금융리스로 분류하였습니다. 기업회계기준서 제1116호 하에서 대부분의 리스에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하며, 재무상태표에 표시됩니다.

1) 기업회계기준서 제1017호에 따라 종전에 운용리스로 분류한 리스

당사는 종전에 건물리스를 기업회계기준서 제1017호에 따라 운용리스로 분류하였습니다. 전환 시점에 이러한 리스에 대하여 리스부채는 당사의 2019년 1월 1일의 증분차입이자율로 할인한 나머지 리스료의 현재가치로 측정하였습니다(주석3.(4) 참조).

당사는 기업회계기준서 제1017호에 따라 종전에 운용리스로 분류한 리스에 기업회계기준서 제1116호를 적용할 때 다음과 같은 실무적 간편법을 적용하였습니다.

- 소액 기초자산 리스(예: 비품)에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않음
- 최초 적용일의 사용권자산 측정치에서 리스개설직접원가를 제외함
- 리스기간을 산정할 때 사후판단을 사용함

2) 기업회계기준서 제1017호에 따라 종전에 금융리스로 분류한 리스
당사는 기업회계기준서 제1017호에 따라 종전에 금융리스로 분류한 리스는 없습니다.

(3) 리스제공자

당사는 투자부동산을 리스로 제공합니다. 당사는 이러한 리스를 운용리스로 분류합니다. 당사는 리스제공자에 해당하는 리스에 대하여 전환 시점에 어떠한 조정도 할 필요가 없습니다.

(4) 재무제표에 미치는 영향

기업회계기준서 제1116호의 전환 시점에 당사는 사용권자산과 리스부채를 추가로 인식하고 그 전환 효과는 아래에 요약되어 있습니다.

(단위:천원)

구 분	2019년 01월 01일
유형자산으로 표시한 사용권자산	1,939,882
리스부채	1,939,882

기업회계기준서 제1116호가 당기손익에 미치는 영향은 주석 30.(1)을 참조하시기 바랍니다.
기업회계기준서 제1116호와 제1017호의 회계정책에 관련된 구체적인 내용은 주석 4.(8)을 참조하시기 바랍니다.

리스부채를 측정할 때, 당사는 운용리스로 분류하였던 리스에 대하여 2019년 1월 1일의 증분차입이자율로 리스료를 할인하였습니다. 적용된 가중평균 증분차입이자율은 3.1%입니다.

(단위:천원)

구 분	2019년 01월 01일
전기말(2018년 12월 31일 운용리스약정)	2,066,442
2019년 1월1일의 증분차입이자율로 할인한 금액	1,963,193
- 소액 기초자산 리스에 대한 면제규정 적용	(23,311)
2019년 1월1일에 인식한 리스부채	1,939,882

당사는 리스부채를 재무상태표의 기타부채 항목에 포함합니다.

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) 영업부문

당사는 단일의 영업부문으로 운영되고 있습니다. 당기와 전기의 매출액은 전액 국내매출로 구성되어 있으며 당기 중 당사 매출의 10% 이상 매출이 발생하는 단일고객은 없습니다.

(2) 현금및현금성자산

당사는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외되나, 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적인 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함됩니다.

(3) 비파생금융자산

1) 인식 및 최초 측정

매출채권과 발행 채무증권은 발행되는 시점에 최초로 인식됩니다. 다른 금융상품과 금융부채는 당사가 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 인식됩니다.

유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권을 제외하고는, 최초 인식시점에 금융자산이나 금융부채를 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산 또는 당기손익-공정가치 측정 금융부채가 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가감합니다. 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권은 최초에 거래가격으로 측정합니다.

2) 분류 및 후속측정

최초 인식시점에 금융자산은 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치 채무상품, 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 첫 번째 날에 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 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성되어 있는 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 사업모형하에서 금융자산을 보유합니다.
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

단기매매를 위해 보유하는 것이 아닌 지분상품의 최초 인식 시에 당사는 투자자산 공정가치의 후속적인 변동을 기타포괄손익으로 표시하도록 선택할 수 있습니다. 다만 한번 선택하면 이를 취소할 수 없습니다. 이러한 선택은 투자 자산별로 이루어집니다.

상기에서 설명된 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정되지 않는 모든 금융자산은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 이러한 금융자산은 모든 파생금융자산을 포함합니다. 최초 인식시점에 당사는 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 금융자산을 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 해당 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. 다만 한번 지정하면 이를 취소할 수 없습니다.

당사는 사업이 관리되는 방식과 경영진에게 정보가 제공되는 방식을 가장 잘 반영하기 때문에 금융자산의 포트폴리오 수준에서 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 보상하는지 아니면 수취하는 계약상 현금흐름에 기초하여 보상하는지)
- 과거기간 금융자산의 매도의 빈도, 금액, 시기, 이유, 미래의 매도활동에 대한 예상. 이러한 목적을 위해 제거요건을 충족하지 않는 거래에서 제3자에게 금융자산을 이전하는 거래는 매도로 간주되지 않습니다.

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

원금은 금융자산의 최초 인식시점의 공정가치로 정의됩니다. 이자는 화폐의 시간가치에 대한 대가, 특정기간에 원금 잔액과 관련된 신용위험에 대한 대가, 그밖에 기본적인 대여위험과 원가에 대한 대가(예: 유동성위험과 운영 원가)뿐만 아니라 이윤으로 구성됩니다.

계약상 현금흐름이 원금과 이자에 대한 지급만으로 이루어져 있는지를 평가할 때, 당사는 해당 상품의 계약조건을 고려합니다. 금융자산이 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건을 포함하고 있다면, 그 계약조건 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
- 특정 자산으로부터 발생하는 현금흐름에 대한 당사의 청구권을 제한하는 계약 조건

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 발생액(그러나 미지급된)을 나타내며 (이 경우 계약의 조기 청산에 대한 합리적인 추가 보상이 포함될 수 있는), 중도상환특성이 금융자산의 최초 인식시점에 해당 특성의 공정가치가 경미한 경우에는 이러한 조건을 충족한다고 판단합니다.

구 분	내 용
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-공정가치 측정하는 채무상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 계산되고, 외화환산손익과 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 기타 순손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 제거시의 손익은 기타포괄손익누계액에서 당기손익으로 재분류 합니다.
기타포괄손익-공정가치 측정하는 지분상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 배당금은 명확하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식하고 당기손익으로 절대 재분류하지 않습니다.

(4) 금융자산의 손상

당사는 당기손익-공정가치측정금융자산을 제외한 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간 말에 평가하고 있습니다. 최초 인식 이후에 발생한 하나 이상의 사건이 발생한 결과, 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 그 손상사건이 금융자산의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 금융자산이 손상되었다고 판단하고 있습니다. 그러나, 미래 사건의 결과로 예상되는 손상차손은 인식하지 아니합니다.

금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거에는 다음과 같은 손상사건이 포함됩니다.

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

손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 다음과 같이 손상차손을 측정하여 인식합니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융자산

상각후원가로 측정되는 금융자산은 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 손상차손을 측정하거나 실무편의상 관측 가능한 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.

(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.

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외 유형자산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 경제적 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니다.

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체원가와 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.

당기말 현재 추정 내용연수는 다음과 같습니다.

구 분	내용연수(년)
차량운반구	5
비 품	5
시설장치	5

(6) 무형자산

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

무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 회원권에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다.

구 분	내용연수(년)
산업재산권	5
소프트웨어	5

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 보고기간 말에 재검토하고내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한지를 매 보고기간 말에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

1) 연구 및 개발

연구 또는 내부프로젝트의 연구단계에 대한 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다 . 개발단계의 지출은 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성, 자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도와 능력 및 필요한 자원의 입수가능성, 무형자산의 미래 경제적 효익을 모두 제시할 수 있고, 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 무형자산으로 인식하고 있으며, 기타 개발 관련 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다.

2) 후속지출

후속지출은 관련되는 특정자산에 속하는 미래의 경제적 효익이 증가하는 경우에만 자본화하며, 내부적으로 창출한 영업권 및 상표명 등을 포함한 다른 지출들은 발생 즉시 비용화하고 있습니다.

(7) 투자부동산

임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래의 경제적 효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 후속지출에 의해 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 40년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다.

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간 말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

(8) 리스

수정 소급법을 이용하여 기업회계기준서 제1116호를 적용하였습니다. 따라서 비교 표시되는 재무정보는 재작성되지 않았으며, 기업회계기준서 제1017호 및 기업회계기준해석서 제2104호를 적용하여 작성되었습니다. 기업회계기준서 제1017호와 기업회계기준해석서 제2104호에 따른 회계정책은 별도로 공시하였습니다.

1) 2019년 1월 1일부터 적용한 회계정책

당사는 계약의 약정시점에 계약이 리스인지 또는 리스를 포함하는지 판단합니다. 계약에서 대가와 교환하여, 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하게 한다면 그 계약은 리스이거나 리스를 포함합니다. 계약이 식별되는 자산의 사용 통제권을 이전하는지를 판단할 때, 당사는 기업회계기준서 제1116호의 리스의 정의를 이용합니다.

이 회계정책은 2019년 1월 1일부터 체결되는 계약에 적용합니다.

① 리스이용자

리스요소를 포함하는 계약의 개시일이나 변경유효일에 당사는 계약대가를 상대적 개별 가격에 기초하여 각 리스요소에 배분합니다. 다만, 당사는 부동산 리스에 대하여 비리스요소를 분리하지 않는 실무적 간편법을 적용하여 리스요소와 관련된 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리합니다.

당사는 리스개시일에 사용권자산과 리스부채를 인식합니다. 사용권자산은 최초에 원가로 측정하며, 해당 원가는 리스부채의 최초 측정금액, 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료(받은 리스 인센티브 차감), 리스개설직접원가, 기초자산을 해체 및 제거하거나 기초자산이나 기초자산이 위치한 부지를 복구할 때 리스이용자가 부담하는 원가의 추정치로 구성됩니다.

사용권자산은 후속적으로 리스개시일부터 리스기간 종료일까지 정액법으로 감가상각합니다. 다만, 리스기간 종료일에 사용권자산의 소유권이 이전되거나 사용권자산의 원가에 매수선택권의 행사가격이 반영된 경우에는 유형자산의 감가상각과 동일한방식에 기초하여 기초자산의 내용연수 종료일까지 사용권자산을 감가상각합니다. 또한 사용권자산은 손상차손으로 인하여 감소하거나 리스부채의 재측정으로 인하여 조정될 수 있습니다.

리스부채는 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 최초 측정합니다. 리스료는 리스의 내재이자율로 할인하되, 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 당사의 증분차입이자율로 할인합니다. 일반적으로 당사는 증분차입이자율을 할인율로 사용합니다.

당사는 다양한 외부 재무 정보에서 얻은 이자율에서 리스의 조건과 리스 자산의 특성을 반영하기 위한 조정을 하고 증분차입이자율을 산정합니다.

리스부채 측정에 포함되는 리스료는 다음 항목으로 구성됩니다.

- 고정 리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료. 최초에는 리스개시일의 지수나 요율(이율)을 사용하여 측정함
- 잔존가치보중에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액
- 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 매수선택권의 행사가격, 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 연장기간의 리스료, 리스기간이 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스부채는 유효이자율법에 따라 상각합니다. 리스부채는 지수나 요율(이율)의 변동으로 미래 리스료가 변동되거나 잔존가치 보중에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액이 변동되거나 매수, 연장, 종료 선택권을 행사할지에 대한 평가가 변동되거나 실질적인 고정리스료가 수정되는 경우에 재측정됩니다.

리스부채를 재측정할 때 관련되는 사용권자산을 조정하고, 사용권자산의 장부금액이 영("0")으로 줄어드는 경우에는 재측정 금액을 당기손익으로 인식합니다

당사는 재무상태표에서 투자부동산의 정의를 충족하지 않는 사용권자산을 '유형자산'으로 표시하고 리스부채는 재무상태표의 기타부채 항목에 표시하였습니다.

당사는 비품 등 소액 기초자산 리스에 대하여 사용권자산과 리스부채를 인식하지 않는 실무적 간편법을 선택하였습니다. 당사는 이러한 리스에 관련된 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액법에 따라 비용으로 인식합니다.

② 리스제공자

리스요소를 포함하는 계약의 약정일이나 변경유효일에 당사는 상대적 개별가격에 기초하여 각 리스요소에 계약대가를 배분합니다. 리스제공자로서 당사는 리스약정일에 리스가 금융리스인지 운용리스인지 판단합니다.

각 리스를 분류하기 위하여 당사는 리스가 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는지를 전반적으로 판단합니다. 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 리스이용자에게 이전하는 경우에는 리스를 금융리스로 분류하고, 그렇지 않은 경우에는 리스를 운용리스로 분류합니다. 이 평가 지표의 하나로 당사는 리스기간이 기초자산의 경제적 내용연수의 상당 부분을 차지하는지 고려합니다.

당사는 운용리스로 받는 리스료를 영업수익의 일부로써 리스기간에 걸쳐 정액 기준에 따라 수익으로 인식합니다.

당사가 리스제공자로서 비교기간에 적용한 회계정책은 기업회계기준서 제1116호의 규정과 다르지 않습니다.

2) 2019년 1월 1일 전에 적용한 회계정책

2019년 1월 1일 전에 체결된 계약에 대하여 당사는 다음 사항에 대한 평가에 기초하여 약정이 리스이거나 리스를 포함하는지 판단하였습니다.

- 특정 자산을 사용해야만 약정을 이행할 수 있는지 여부
- 약정에 따라 자산의 사용권이 이전되는지 여부. 다음 중 하나의 조건을 충족하면
약정에서 자산의 사용권이 이전됨
 - 구매자가 약정대상 자산으로부터 경미하지 않은 양의 산출물을 획득하거나 통 제 하면서, 자산을 운영할 권리나 능력을 가짐
 - 구매자가 약정대상 자산으로부터 경미하지 않은 양의 산출물을 획득하거나 통 제 하면서, 자산에 대한 물리적 접근을 통제할 권리나 능력을 가짐
 - 사실과 상황에 비추어 볼 때 다른 당사자가 약정대상 자산으로부터 경미하지 않 은 양의 산출물을 획득할 가능성이 희박하고 산출물의 단위당 가격이 고정 되거나 시 장가격과 같지 않음

① 리스이용자

비교기간에 당사가 리스이용자인 경우, 당사는 기초자산의 소유에 대한 위험과 보상의 대부분이 당사에 이전되는 리스를 금융리스로 분류하였습니다. 금융리스의 경우에 리스자산은 공정가치나 최소리스료의 현재가치 중 낮은 금액으로 최초 측정되었습니다. 최소리스료는 조정리스료를 제외하고 리스기간 동안 리스이용자가 지급해야 하는 금액입니다. 후속적으로 리스자산은 해당 자산에 적용 가능한 회계정책과 일관되게 회계처리 되었습니다.

운용리스로 분류되는 경우에 당사의 재무상태표에 인식되는 리스자산은 없습니다. 운용리스에서 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용이 인식됩니다. 리스 인센티브를 받는 경우에는 리스기간에 걸쳐 전체 리스비용에서 차감하여 인식합니다.

② 리스제공자

리스제공자로서 당사는 리스약정일에 리스가 금융리스인지 운용리스인지 판단합니다.

각 리스를 분류하기 위하여 당사는 리스가 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는지를 전반적으로 판단합니다. 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 리스이용자에게 이전하는 경우에는 리스를 금융리스로 분류하고, 그렇지 않은 경우에는 리스를 운용리스로 분류합니다. 이 평가 지표의 하나로 당사는 리스기간이 기초자산의 경제적 내용연수의 상당 부분을 차지하는지 고려합니다.

(9) 비금융자산의 손상

종업원급여에서 발생한 자산 및 이연법인세자산으로 분류되는 비유동자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간 말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 사업결합으로 취득한 영업권 및 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.

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 결정하는데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에만 환입합니다. 손상차손 환입으로 증가된 장부금액은 과거에 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 잔액을 초과할 수 없습니다.

(10) 비파생금융부채

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

1) 상각후원가측정금융부채

상각후원가측정금융부채는 최초 인식시 발행과 직접 관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 상각후원가측정금융부채는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 인식합니다.

2) 당기손익인식금융부채

금융부채는 단기매매항목으로 분류되거나, 파생상품인 경우, 혹은 최초 인식시점에 당기손익인식항목으로 지정되는 경우에 당기손익인식항목으로 분류합니다. 당기손익인식금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

3) 금융부채의 제거

당사는 금융부채의 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 금융부채를 제거합니다. 당사는 금융부채의 계약조건이 변경되어 현금흐름이 실질적으로 달라진 경우 기존 부채를 제거하고 새로운 계약에 근거하여 새로운 금융부채를 공정가치로 인식합니다.

금융부채의 제거 시에, 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

(11) 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) 기타장기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간말부터 12개월 이내에 지급되지 않을 기타장기종업원급여는 당기와 과거기간에 제공한 근무용역의 대가로 획득한 미래의 급여액을 현재가치로 할인하고 있습니다. 재측정에 따른 변동은 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

3) 퇴직급여: 확정급여제도

보고기간 말 현재 확정급여제도와 관련된 확정급여부채는 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 인식하고 있습니다.

확정급여부채는 매년 독립적인 계리사에 의해 예측단위적립방식으로 계산되고 있습니다. 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감하여 산출된 순액이 자산일 경우, 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적 효익의 현재가치를 한도로 자산을 인식하고 있습니다.

순확정급여부채의 재측정요소는 보험수리적손익, 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 사외적립자산의 수익 및 순확정급여부채의 순이자에 포함된 금액을 제외한 자산 인식상한효과의 변동으로 구성되어 있으며, 즉시 기타포괄손익으로 인식됩니다. 당사는 순확정급여부채(자산)의 순이자를 순확정급여부채(자산)에 연차보고기간 초에 결정된 할인율을 곱하여 결정되며 보고기간 동안 기여금 납부와 급여지급으로 인한 순확정급여부채(자산)의 변동을 고려하여 결정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련된 순이자비용과 기타비용은 당기 손익으로 인식됩니다.

제도의 개정이나 축소가 발생하는 경우, 과거근무에 대한 효익의 변동이나 축소에 따른 손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 당사는 확정급여제도의 정산이 일어나는 때에 정산으로 인한 손익을 인식하고 있습니다.

4) 퇴직급여: 확정기여제도

확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함되는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채로 인식하고 있습니다. 또한, 이미 납부한 기여금이 보고기간 말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산으로 인식하고 있습니다.

(12) 복합금융상품

당사가 발행한 전환사채는 보유자의 선택에 의해 자본으로 전환될 수 있는 전환사채로, 발행할 주식수는 보통주의 공정가치에 따라 변동될 수 있습니다. 따라서 전환권을 부채로 분류하고 파생상품으로 회계처리하고 있습니다.

내재파생상품인 전환권은 동일한 파생상품에 대한 시장가격 또는 합리적인 평가모형에 따라 산출된 공정가치를 이용하여 공정가치로 인식하고, 후속기간의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다. 사채요소는 최초 인식시 전체 전환사채의 공정가치에서 전환권의 공정가치를 차감하여 인식하고, 전환으로 인한 소멸 또는 만기까지 유효이자율법을 적용하여 상각후 원가로 측정하고 있습니다. 최초 인식시점의 전환권 공정가치를 별도로 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우, 최초 인식시의 전환사채의 공정가치와 사채의 공정가치의 차이금액을 전환권의 공정가치로 결정합니다.

만약, 계약 조건에 따라 후속기간 중 전환권 행사로 발행될 주식수가 고정되는 경우 전환권은 자본으로 재분류됩니다.

(13) 주식기준보상

당사는 제공받는 재화나 용역의 대가로 종업원에게 주식이나 주식선택권을 부여하는주식결제형 주식보상거래에 대하여 제공받는 재화나 용역의 공정가치 또는 제공받는재화나 용역의 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없다면 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 재화나 용역의 공정가치를 간접 측정하고 그 금액을 가득기간 동안에 종업원급여(당기비용)과 자본으로 인식하고 있습니다. 주식선택권의 가득조건이 용역제공조건 또는 시장조건이 아닌 가득조건인 경우에는 궁극적으로 가득되는 주식선택권의 실제 수량에 기초하여 결정되도록 인식된 종업원비용을 조정하고 있습니다.

(14) 외화 거래

당사의 재무제표 작성에 있어서 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 비화폐성항목은 거래일의 환율로 환산하고 있습니다.

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

(15) 납입자본

보통주는 자본으로 분류하며 자본거래에 직접 관련되어 발생하는 증분원가는 세금효과를 반영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다.

당사가 자기 지분상품을 재취득하는 경우에 이러한 지분상품은 자기주식의 과목으로자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 아니합니다. 당사가 자기주식을 취득하여 보유하는 경우 지급하거나 수취한 대가는 자본에서 직접 인식하고 있습니다.

(16) 고객과의 계약에서 생기는 수익

당사의 경우 온라인서비스 이용자에게 소비자에게 효익을 제공한 시기에 수익을 인식하고 있습니다. 수익인식과 관련된 당사의 회계정책에 대한 추가적인 정보는 주석 23에서 설명하고 있습니다.

(17) 금융수익과 비용

당사의 금융수익과 금융비용은 다음으로 구성되어 있습니다.

- 이자수익
- 이자비용
- 상각후원가측정금융자산처분손익
- 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산에 대한 순손익
- 금융자산과 금융부채에 대한 외환손익
- 파생상품평가손익

이자수익 혹은 이자비용은 기간의 경과에 따라 유효이자율법을 적용하여 당기손익으로 인식하며, 배당수익은 주주로서 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

유효이자율법은 금융상품의 기대존속기간에 추정되는 미래현금지급액이나 수취액의 현재가치를 금융자산의 총 장부금액이나 금융부채의 상각후원가와 정확하게 일치시키는 이자율입니다.

이자수익이나 이자비용을 계산할 때, 유효이자율은 자산의 총장부금액(해당 자산의 신용이 손상되지 않은 경우)이나 부채의 상각후원가에 적용합니다. 그러나, 최초 인식 이후에 후속적으로 신용이 손상된 금융자산에 대해서는 이자수익은 해당 금융자산의 상각후원가에 유효이자율을 적용하여 계산합니다. 만일 해당 자산이 더는 신용이 손상된 것으로 볼 수 없다면 총 장부금액에 유효이자율을 적용하여 이자수익을 계산합니다.

(18) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합에서 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

법인세와 관련된 이자와 벌금은 법인세에 해당하는지 판단하고 법인세에 해당한다면 기업회계기준서 제1012호 '법인세'를 적용하고 법인세에 해당하지 않는다면 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산'을 적용하고 있습니다.

1) 당기법인세

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

당기법인세자산과 당기법인세부채는 다음의 조건을 모두 충족하는 경우에만 상계를 합니다.

- 인식된 금액에 대한 법적으로 집행가능한 상계권리를 가지고 있음
- 순액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있음

2) 이연법인세

이연법인세부채와 이연법인세자산을 측정할 때에는 보고기간 말에 당사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 세효과를 반영하고 있습니다. 종속기업, 관계기업 및 조인트벤처 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 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.

미사용 세무상결손금과 세액공제, 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 이월된 미사용 세무상결손금과 세액공제, 차감할 일시적차이에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 미래 과세소득은 관련 가산할 일시적차이의 소멸에 의해 결정됩니다. 가산할 일시적차이가 이연법인세자산을 완전히 인식하기에 충분하지 않다면, 현재 일시적차이들의 소멸과 당사의 사업계획을 미래 과세소득에 고려합니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간 말에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 보고기간 말 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

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

(19) 주당이익

당사는 보통주 기본주당이익과 희석주당이익을 당기순손익에 대하여 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 보고기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다. 희석주당이익은 모든 희석효과가 있는 잠재적 보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

(20) 미적용 제·개정 기준서

제정·공표되었으나 2019년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 주요 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 당사는 재무제표 작성시 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기적용하지 아니하였습니다.

다음의 재·개정 기준서는 당사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단됩니다.

- 재무보고를 위한 개념체계 개정
- 사업의 정의 (기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정)
- 중요성의 정의 (기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 및 1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류'의 개정)
- 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'

5. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
요구불예금	18,847,783	26,688,224

6. 금융자산

(1) 당기손익-공정가치측정 금융자산

(단위:천원)

구분	당기말	전기말
전환상환우선주	772,914	-
장기금융상품	1,699,842	1,516,568
합 계	2,472,756	1,516,568

(2) 기타포괄손익-공정가치측정 금융자산

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
지분증권	330,511	306,912

(3) 상각후원가측정 금융자산

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산	18,847,783	26,688,224
매출채권	431,735	683,503
미수금	44,409	70,907
미수수익	-	10,945
보증금	458,780	356,248
합 계	19,782,707	27,809,827

7. 매출채권및기타채권

(1) 당기말 및 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말			전기말		
	채권액	대손충당금	장부금액	채권액	대손충당금	장부금액
매출채권	439,020	(7,285)	431,735	690,788	(7,285)	683,503
미수금	44,409	-	44,409	70,907	-	70,907
합 계	483,429	(7,285)	476,144	761,695	(7,285)	754,410

(2) 당기 및 전기 중 매출채권및기타채권에 대한 대손충당금의 변동은 없습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 매출채권및기타채권의 연령은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말		전기말	
	매출채권	미수금	매출채권	미수금
만기내 채권	431,735	44,409	683,503	70,907
연체된 채권	7,285	-	7,285	-
12개월 초과	7,285	-	7,285	-
합 계	439,020	44,409	690,788	70,907

8. 종속기업및관계기업투자

(1) 당기말 및 전기말 현재 종속기업및관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	회사명	소재지	주요 영업활동	당기말		전기말	
				지분율(%)	장부금액	지분율(%)	장부금액
종속기업	글로벌텍스프리㈜(*1)	대한민국	세금환급 서비스	34.89	76,652,925	32.64	75,633,288
	㈜넷크루즈	대한민국	IT 구축 서비스	100.00	2,938,078	100.00	2,499,328
	BRAIN CONTENTS INC	미국	미국복권정보 서비스	100.00	371,602	100.00	623,771
	㈜핑거스토리(*1)	대한민국	웹툰컨텐츠 서비스	37.61	863,114	41.37	390,600
	㈜스와니코코	대한민국	화장품 제조 및 판매	60.49	27,910,194	64.22	25,584,501
	CONG TY TNHH HICEL VINA(*2)	베트남	Touch Screen Module 제조	100.00	-	100.00	-
관계기업	㈜지티에스글로벌	대한민국	스포츠용품 제조 및 판매	30.00	876,632	30.00	2,924,205
합 계					109,612,545		107,655,693

(*1) 당사의 지분율이 50% 미만이나 사실상의 지배력이 있다고 판단되어 종속기업으로 분류하고 있습니다.

(*2) 당기 CONG TY TNHH HICEL VINA에 대한 대여금 1,185,186천원(전기 전액 대손설정)을 출자 전환 하였습니다. (주식 26 참조)

(2) 당기 및 전기 중 종속기업및관계기업투자의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	회사명	기초	취득/처분	지분법손익	지분법자본변동	기타증감	기말
당기	글로벌텍스프리㈜	75,633,289	1,004,957	2,618,800	(2,628,916)	24,795	76,652,925
	㈜넷크루즈	2,499,328	-	438,750	-	-	2,938,078
	BRAIN CONTENTS INC	623,770	-	(276,176)	24,008	-	371,602
	㈜핑거스토리	390,600	-	(268,595)	-	741,109	863,114
	㈜스와니코코	25,584,500	-	765,476	-	1,560,218	27,910,194
	CONG TY TNHH HICEL VINA	-	-	-	-	-	-
	㈜지티에스글로벌	2,924,205	-	(148,974)	-	(1,898,599)	876,632
	합 계	107,655,692	1,004,957	3,129,281	(2,604,908)	427,523	109,612,545
전기	이상하이씨유한공사	165,340	(171,432)	-	11,545	(5,453)	-
	CONG TY TNHH HICEL VINA	1,646,807	2,380,432	(4,057,035)	29,796	-	-
	글로벌텍스프리㈜	72,955,827	-	2,622,767	(626,330)	681,025	75,633,289
	㈜넷크루즈	8,500,089	-	(3,091,271)	(6,171)	(2,903,319)	2,499,328
	BRAINCONTENTS INC	-	1,067,410	(488,259)	44,619	-	623,770
	㈜핑거스토리	-	486,000	(233,958)	-	138,558	390,600
	㈜스와니코코	-	23,393,905	1,430,344	-	760,251	25,584,500
	㈜지티에스글로벌	-	2,999,997	(75,792)	-	-	2,924,205
	합 계	83,268,063	30,156,312	(3,893,204)	(546,541)	(1,328,938)	107,655,692

9. 유형자산

당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:천원)

구 분	차량운반구	비품	시설장치	사용권자산	합계
기초장부금액	67,503	103,054	32,290	-	202,847
회계정책변경효과	-	-	-	1,939,882	1,939,882
취득	6,991	46,802	638,499	2,169,209	2,861,501
처분	(10,250)	(9,806)	(23,957)	(1,513,021)	(1,557,034)
감가상각비	(16,947)	(41,546)	(92,556)	(819,949)	(970,998)
기말장부금액	47,297	98,504	554,276	1,776,121	2,476,198

<전기>

(단위:천원)

구 분	토지	건물	차량운반구	비품	시설장치	합계
기초장부금액	5,639,591	4,342,816	70,827	113,076	53,141	10,219,451
취득	-	-	13,370	36,842	4,200	54,412
대체(*)	(5,639,591)	(4,342,816)	-	-	-	(9,982,407)
감가상각비	-	-	(16,694)	(46,864)	(25,051)	(88,609)
기말장부금액	-	-	67,503	103,054	32,290	202,847

(*) 전기 중 평택에 위치한 토지 및 건물의 용도 변경에 따라 투자부동산으로 분류 하였습니다.

10. 무형자산

당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:천원)

구 분	소프트웨어	회원권	합계
기초장부금액	9,868	135,672	145,540
취득	22,163	138,342	160,505
상각비	(5,654)	-	(5,654)
기말장부금액	26,377	274,014	300,391

<전기>

(단위:천원)

구 분	영업권	특허권	상표권	소프트웨어	회원권	합계
기초장부금액	14,457,073	178	-	12,714	135,672	14,605,637
취득	-	-	2,213	215,200	-	217,413
처분 및 폐기	-	-	(2,176)	(210,000)	-	(212,176)
상각비	-	(178)	(37)	(8,046)	-	(8,261)
손상	(14,457,073)	-	-	-	-	(14,457,073)
기말장부금액	-	-	-	9,868	135,672	145,540

11. 투자부동산

(1) 당기 및 전기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:천원)

구 분	토지	건물	합계
기초장부금액	5,639,591	4,094,671	9,734,262
감가상각비	-	(248,145)	(248,145)
기말장부금액	5,639,591	3,846,526	9,486,117

<전기>

(단위:천원)

구 분	토지	건물	합계
기초장부금액	-	-	-
대체	5,639,591	4,342,816	9,982,407
감가상각비	-	(248,145)	(248,145)
기말장부금액	5,639,591	4,094,671	9,734,262

(2) 당기 중 투자부동산에서 발생한 임대매출은 264백만원이며 관련비용은 289백만원입니다. 당기말 투자부동산(토지)의 공정가치는 5,775백만원입니다.

12. 차입금

당기말 및 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	차입처	연이자율(%)	장부금액	
			당기말	전기말
운전자금	우리은행	2.97	3,000,000	3,000,000

13. 전환사채

(1) 당기말 및 전기말 현재 유동성 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	연이자율	당기말	전기말
제22회 전환사채	0.00%	-	3,000,000
제24회 전환사채	0.00%	4,000,000	4,000,000
상환할증금		-	183,624
전환권조정		(754,860)	(974,622)
합 계		3,245,140	6,209,002

(2) 당기말 및 전기말 현재 비유동성 전환사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	연이자율	당기말	전기말
제24회 전환사채	0.00%	24,000,000	24,000,000
전환권조정		(4,529,158)	(5,651,749)
합 계		19,470,842	18,348,251

(3) 상기 제24회 전환사채의 발행조건은 다음과 같습니다.

구 분	내용
(1) 사채발행금액	28,000,000천원
(2) 사채발행일	2018-07-10
(3) 사채만기일	2023-07-10
(4) 사채의 액면이자율	연 0.00%
(5) 만기상환방법	만기까지 보유하고있는 본사채의 원금에 대하여 원금의 100%를 만기일에 일시상환
(6) 조기상환권	사채권자는 전환사채 280억 중 40억원은 본 사채의 발행일로부터 1년이 경과하는 날 및 그 이후 매 6개월마다(조기상환일) 전환권을 행사하지 않은 본 사채 원금 전부에 대하여 조기상환을 청구할 수 있음. 전환사채 280억 중 240억원은 본 사채의 발행일로부터 3년6개월이 경과하는 날 및 그 이후 매 6개월마다(조기상환일) 전환권을 행사하지 않은 본 사채 원금 전부에 대하여 조기상환을 청구할 수 있음.
(7) 전환권행사기간	2019-07-10 ~ 2023-06-10
(8) 교부할 주식의 종류	발행회사의 기명식 보통주식
(9) 전환가격	1,047원

(4) 당기 중 제22회 전환사채는 만기가 도래하여 전액 상환하였습니다.

(5) 당기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	기초금액	차입금 상환	신규차입	이자비용	이자의 지급	기타(계정대체)	기말금액
단기차입금	3,000,000	-	-	-	-	-	3,000,000
전환사채	24,557,253	(3,183,624)	-	-	-	1,342,353	22,715,982
리스부채	1,939,882	(772,717)	2,095,786	69,774	(69,774)	(1,522,633)	1,740,318
합 계	29,497,135	(3,956,341)	2,095,786	69,774	(69,774)	(180,280)	27,456,300

14. 파생상품부채

(1) 당사는 당기말 현재 전환사채와 관련하여 파생상품부채(당기손익-공정가치측정 금융부채)를 계상하고 있으며, 매 결산기에 공정가치로 평가하여 관련 손익을 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 당기말 및 전기말 현재 파생상품부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
전환사채 전환권대가	739,888	4,439,328	878,644	5,238,528

15. 기타부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
리스부채	729,747	1,010,572	-	-
예수금	70,916	-	57,659	-
미지급비용	191,209	-	228,245	-
선수금	18,182	-	-	-
기타장기종업원급여부채	-	76,750	-	-
합 계	1,010,054	1,087,322	285,904	-

(2) 당기 중 상기 리스부채의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말
기초금액	-
회계정책변경	1,939,882
증가	2,095,786
상환	(772,717)
해지	(1,522,633)
기말잔액	1,740,318

(3) 당기말 현재 상기 리스부채의 기간별 최소 리스료와 증분 차입이자율로 할인한 현재가치 평가 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	최소리스료
-----	-------

1년 이내	741,991
1년 초과 5년 이내	1,068,400
합 계	1,810,391
현재가치할인	(70,073)
차감잔액	1,740,318

(4) 당기말 현재 소액 기초자산 리스에 대한 면제규정을 적용한 비용은 24백만원 입니다.

16. 순확정급여부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 순확정급여부채와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	2,142,739	2,192,435
사외적립자산의 공정가치	(70,110)	(80,759)
순확정급여부채	2,072,629	2,111,676

(2) 당기 및 전기 중 확정급여채무의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
기초금액	2,192,435	1,509,555
보험수리적손실	246,652	274,085
당기근무원가	401,362	342,239
과거근무원가	271,976	310,903
이자원가	18,411	18,219
퇴직급여지급액	(275,850)	(262,566)
제도변경 정산지급액	(534,308)	-
제도변경 정산손익	(177,939)	-
기말잔액	2,142,739	2,192,435

(3) 당기 및 전기 중 사외적립자산의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
기초금액	80,760	88,769
기여금	75,098	20,880
사외적립자산의 기대수익	2,155	2,598
보험수리적손실	(1,291)	(1,897)
퇴직급여지급액	(86,612)	(29,591)
기말잔액	70,110	80,759

(4) 당기말 및 전기말 현재 사외적립자산의 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
정기예금	69,020	79,669
국민연금전환금	1,090	1,090
합 계	70,110	80,759

(5) 당기 및 전기 중 확정급여형 퇴직급여제도와 관련하여 인식된 손익은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
당기근무원가	401,362	342,239
과거근무원가	271,976	310,903
이자비용	18,411	18,219
사외적립자산의 기대수익	(2,155)	(2,598)
제도변경 정산으로 인한 손익	(177,939)	-
합 계	511,655	668,763

(6) 당기 및 전기 중 기타포괄손익으로 인식된 보험수리적손익은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
법인세차감전보험수리적손실	(247,943)	(275,982)
법인세효과	54,548	60,716
법인세차감후보험수리적손실	(193,395)	(215,267)

(7) 당기말 및 전기말 현재 보험수리적평가를 위하여 사용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

구 분	당기	전기
할인율	2.27%	2.74%
임금상승률	4.40%	5.31%
예상퇴직률	12.18%	14.73%
예상사망률	KDI표준사망률	0.06%

(8) 당기말 현재 다른 모든 가정이 유지될 때, 유의적인 보험수리적가정이 발생가능한 합리적인 범위 내에서 변동할 경우 확정급여채무에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	증가	감소
할인율의 1% 변동	(6,393)	7,299
기대임금상승률의 1% 변동	7,145	(6,393)

17. 자본금

당기말 및 전기말 현재 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
수권주식수	500,000,000주	500,000,000주
액면금액	500원	500원
발행주식수	158,418,281주	158,418,281주
자본금	79,209,141	79,209,141

18. 자본잉여금

당기말 및 전기말 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	37,584,568	37,584,568
기타자본잉여금	2,992,097	2,324,717
합 계	40,576,665	39,909,285

19. 기타자본

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타자본의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
주식선택권	1,928,748	2,596,128
자기주식	(11,739,800)	(11,739,800)
지분법자본변동	(2,669,775)	(64,867)
기타포괄손익-공정가치측정금융상품평가손익	(556,000)	(574,407)
합 계	(13,036,827)	(9,782,946)

(2) 주식선택권

당사는 당기말 현재 당사의 임직원등에 대해 다음과 같은 주식보상약정을 보유하고 있으며 동 주식선택권은 모두 주식교부형입니다. 가득조건은 부여일 이후 2년이상 회사에 재직한 자에 한하여 행사 가능하며, 당기 중 주식선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:주)

부여일	회차	기초수량	행사	소멸	기말수량
2014-01-02	브레인콘텐츠 1차	1,167,059	-	1,167,059	-
2016-03-30	브레인콘텐츠 2차	2,352,132	-	-	2,352,132

(3) 주식선택권의 공정가치에 사용된 주요 투입변수는 다음과 같습니다.

구 분	브레인콘텐츠 1차	브레인콘텐츠 2차
산정방법	Black Scholes Model	Black Scholes Model
부여일	2014-01-02	2016-03-30
부여일 주식가격	1,510원	1,551원
행사가격	1,275원	827원
기대변동성	82.97%	34.78%
무위험이자율	2.76%	1.55%
공정가치	681원	820원
행사기간	부여일로부터 2년 경과후 3년간	부여일로부터 2년 경과후 3년간

20. 결손금

(1) 당기말 및 전기말 현재 결손금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
미처리결손금	(4,286,473)	(8,352,626)

(2) 당기와 전기 중 결손금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
기초금액	(8,352,626)	4,158,380
IFRS 1109호 적용에 따른 조정	-	296,406
당기순이익(손실)	4,295,548	(12,549,688)
확정급여채무의 재측정요소	(193,395)	(215,267)
지분법이익잉여금의 변동	-	1,743
관계기업자본변동에 대한 지분변동	(36,000)	(44,200)
기말금액	(4,286,473)	(8,352,626)

(3) 당기와 전기의 결손금처리계산서는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기		전기	
	(처리에정일:2020.3.24)		(처리확정일:2019.3.29)	
I. 미처리결손금		(4,286,473)		(8,352,626)
전기이월미처분이익잉여금(결손금)	(8,352,626)		4,158,380	
IFRS 1109호 적용에 따른 조정	-		296,406	
당기순이익(손실)	4,295,548		(12,549,688)	
확정급여채무의 재측정요소	(193,395)		(215,267)	
지분법이익잉여금의 변동	-		1,743	
관계기업자본변동에 대한 지분변동	(36,000)		(44,200)	
II. 이익잉여금 처분		-		-
III. 차기이월미처리결손금		(4,286,473)		(8,352,626)

21. 주당손익

(1) 기본주당손익

① 당기 및 전기의 기본주당이익은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

구 분	당기	전기
당기순이익(손실)	4,295,549,056	(12,549,687,999)
가중평균유통보통주식수	158,418,281	155,338,929
기본주당이익(손실)	27	(81)

② 당기 및 전기의 가중평균유통보통주식수 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기	전기
기초주식수	158,418,281	151,584,772
전환사채 전환분	-	3,254,532
주식선택권 행사	-	499,625
가중평균유통보통주식수	158,418,281	155,338,929

(2) 당기말 현재 장래에 보통주를 청구할 수 있는 증권의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	청구기간	발행될 보통주식수	비고
제24회 전환사채	2019.07.10 ~ 2023.06.10	26,743,075	전환가격 1,047원
2차 주식선택권	2018.03.30 ~ 2021.03.30	2,352,132	행사가격 827원

(3) 당기말 및 전기말 현재 잠재적 희석증권이 없으므로 희석주당손익은 기본주당손익과 동일합니다.

22. 영업수익

(1) 당기 및 전기 중 영업수익의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
임대매출	263,647	783,800
용역매출	16,474,044	18,271,231
기타매출	116,459	651,889
합 계	16,854,150	19,706,920

(2) 당기말 및 전기말 고객과의 계약에서 생기는 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
계약부채(선수수익)	8,515,694	10,738,340

계약부채는 한 시점 또는 기간에 걸쳐 이행하는 고객과의 계약을 위해 고객으로부터 선수취한 금액에 대한 부채입니다. 전기말 인식된 계약부채 중 당기에 수익으로 인식된 금액은 8,739,839천원 입니다.

(3) 수행의무 및 수익인식 정책

수익은 고객과의 계약에서 약속된 대가를 기초로 측정됩니다. 당사는 기업회계기준서 제 1115호 고객과의 계약에서 "웹 서비스 기반 용역"에 대한 수행의무 및 수익인식을 식별합니다. 웹 서비스 기반 용역매출은 고객에게 관련 수행의무를 모두 수행하였을 때 인식합니다. 그 이외의 임대매출 및 기타매출의 경우에도 기간에 따라 수익인식을 하고 있습니다.

23. 영업비용

당기 및 전기 중 영업비용의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
급여	4,264,710	4,318,226
퇴직급여	511,655	668,763
복리후생비	535,405	546,383
전력비	15,378	435,882
감가상각비	1,219,143	336,753
무형자산상각비	5,654	8,261
소모품비	44,210	38,948
사무용품비	8,937	6,454
세금과공과	175,724	228,812
지급임차료	23,704	732,267
보험료	126,773	106,559
여비교통비	98,395	109,887
통신비	123,277	152,942
차량유지비	40,420	43,416
도서인쇄비	13,851	9,306
지급수수료	1,321,799	2,116,296
접대비	847,828	827,123
수선비	3,050	28,000
광고선전비	5,694,660	7,579,588
주식보상비용	-	324,137
합 계	15,074,573	18,618,003

24. 금융수익 및 금융비용

당기 및 전기 중 금융수익 및 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
<금융수익>		
이자수익	48,624	158,794
외환차익	1,877	29,806
외화환산이익	-	49,097
보험차익	6,500	4,160
파생상품평가이익	937,956	1,201,789
당기손익-공정가치측정 금융자산평가이익	29,637	7,516
당기손익-공정가치측정 금융자산처분이익	328,070	7,657,131
합 계	1,352,664	9,108,293
<금융비용>		
이자비용	1,436,862	997,771
리스부채이자비용	69,774	-
외환차손	991	5,592
외화환산손실	146	-
당기손익-공정가치측정 금융자산평가손실	226,616	-
합 계	1,734,389	1,003,363

25. 기타수익 및 기타비용

당기 및 전기 중 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
<기타수익>		
지분법이익	3,823,026	4,053,111
지분법적용투자주식 처분이익	2,362,122	1,628,462
유형자산처분이익	3,386	-
잡이익	50,065	11,118
합 계	6,238,599	5,692,691
<기타비용>		
기부금	43,500	55,000
지분법손실	693,745	7,946,315
지분법적용투자주식 처분손실	-	45,465
유형자산처분손실	5,206	-
유형자산폐기손실	27,157	-
잡손실	1,069	85,079
기타의대손상각비	712,734	1,235,186
지분법손상차손	1,898,600	2,909,490
영업권손상차손	-	14,457,073
합 계	3,382,011	26,733,608

26. 특수관계자와의 거래

(1) 당기말 및 전기말 현재 당사의 특수관계자인 회사는 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
종속기업	글로벌텍스프리(주)	글로벌텍스프리(주)
	(주)넷크루즈	(주)넷크루즈
	CONG TY TNHH HICEL VINA	CONG TY TNHH HICEL VINA
	GLOBAL TAX FREE PTE. LTD.	GLOBAL TAX FREE PTE. LTD.
	Global Tax Free	Global Tax Free
	Tax Free Europe Holding LTD.	Tax Free Europe Holding LTD.
	Global Tax Free France(*1)	-
	(주)비앤지코퍼레이션(*2)	-
	BRAIN CONTENTS INC	BRAIN CONTENTS INC
	(주)핑거스토리	(주)핑거스토리
	(주)스와니코코	(주)스와니코코
관계기업	(주)지티에스글로벌	(주)지티에스글로벌
기타특수관계자	(주)나눔스토어	(주)나눔스토어
	(주)리치에스엔에스	(주)리치에스엔에스

(*1) 당기 중 지배력을 획득하게 되어 종속범위에 포함되었습니다.

(*2) 당기 중 설립되어 종속범위에 포함되었습니다.

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:천원)

구 분	회사명	영업수익 등		영업비용
		영업수익	이자수익	
종속기업	글로벌텍스프리(주)	5,290	-	-
	CONG TY TNHH HICEL VINA	-	18,364	-
	(주)스와니코코	-	-	63,474
	(주)핑거스토리	-	-	1,800
기타특수관계자	(주)나눔스토어	-	-	35,992
합 계		5,290	18,364	101,266

<전기>

(단위:천원)

구 분	회사명	영업수익 등			영업비용
		영업수익	이자수익	기타	
종속기업	CONG TY TNHH HICEL VINA	17,604	52,483	-	-
	BRAINCONTENTS INC	-	-	210,594	-
	(주)핑거스토리	-	-	25,832	6,872
	(주)스와니코코	-	-	-	51,681
	(주)지티에스글로벌	-	-	-	208
기타특수관계자	(주)나눔스토어	-	-	-	36,637
합 계		17,604	52,483	236,426	95,398

(3) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자와의 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:천원)

구 분	회사명	채무	
		미지급금	보증금
기타특수관계자	(주)나눔스토어	400	-
	(주)리치에스엔에스	-	5,000
합 계		400	5,000

<전기>

(단위:천원)

구 분	회사명	채권		채무
		대여금(*)	기타	미지급금
종속기업	CONG TY TNHH HICEL VINA	1,185,186	10,945	-
기타특수관계자	(주)나눔스토어	-	-	1,130
합 계		1,185,186	10,945	1,130

(*) CONG TY TNHH HICEL VINA에 대한 대여금은 전기 모두 대손을 설정하였습니다.

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

(단위:천원)

특수관계자	당기			전기	
	자금대여 거래		지분 거래	자금대여 거래	지분 거래
	대여	제각	지분취득	회수	지분취득
CONG TY TNHH HICEL VINA(*)	694,132	694,132	1,185,186	107,140	-
글로벌텍스프리㈜	-	-	1,004,957	-	-
BRAIN CONTENTS INC	-	-	-	-	1,067,410
㈜핑거스토리	-	-	-	-	486,000
㈜스와니코코	-	-	-	-	23,323,906
㈜지티에스글로벌	-	-	-	-	2,999,997

(*) 당기 중 CONG TY TNHH HICEL VINA에 대한 대여금 694,132천원을 대손 설정 후제각 하였고, 전기말 대여금 1,185,186천원(전기 전액 대손설정)을 출자 전환 하였습니다.

(5) 당기말 및 전기말 현재 당사가 특수관계자로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

특수관계자	당기말	전기말	보증제공처	보증내역
최대주주	360,000	360,000	IBK기업은행	법인카드결제대금 지급보증
	-	550,000	KB국민은행	마이너스대출약정 지급보증

(6) 당기말 및 전기말 현재 당사가 특수관계자에게 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

특수관계자	당기말	전기말	보증제공처	보증내역
CONG TY TNHH HICEL VINA	-	56,450	서울보증보험	이행지급보증

(7) 주요 경영진에 대한 보상

당사는 기업 활동의 계획 · 운영 · 통제에 대하여 중요한 권한과 책임을 가진 등기임원, 비등기임원, 내부감사 책임자 및 각 사업부문장 등을 주요 경영진으로 판단하였으며, 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상을 위해 지급한 금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
단기급여	1,018,598	954,163
퇴직급여	119,334	80,966
주식기준보상	-	111,551
합 계	1,137,932	1,146,680

27. 우발채무와 약정사항 등

(1) 당기말 현재 차입약정한도는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

금융기관	대출종류	약정액	차입액
우리은행	부동산담보대출	3,000,000	3,000,000
우리은행	마이너스대출	1,600,000	-
합 계		4,600,000	3,000,000

(2) 당기말 현재 담보로 제공된 당사의 소유자산은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

담보자산종류	장부금액	담보설정액	담보제공처	담보제공내역
토지	5,639,591	6,000,000	우리은행	마이너스대출
건물	3,846,526			부동산담보대출

(3) 당기말 현재 타인으로부터 제공받고 있는 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

보증제공자	지급보증금액	보증내용
서울보증보험	460,000	이행지급보증
최대주주	360,000	IBK기업은행 법인카드결제대금 지급보증

(4) 종속기업 투자자에 대한 상환청구권 부여

당사의 종속기업인 (주)핑거스토리는 2019년 12월에 에스비아이성장전략 M&A펀드에 대해 190,005주의 신주를 발행 하였습니다. 당사는 해당 투자자에게 신수를 인수한 날로 부터 3년이 경과하는 날 까지 (주)핑거스토리가 상장예비심사청구를 하지 못했을 경우 투자자의 1주당 인수가액으로 매도 할 수 있는 상환청구권을 부여하였습니다. 동 상환청구권의 부여로 인하여 당사는 종속기업이 발행한 신주를 투자자의 1주당 인수가액(10,526원)으로 인수하게 되는 의무를 부담 할 수 있습니다.

28. 법인세비용

(1) 당기 및 전기 중 법인세비용의 주요 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
당기 법인세부담액	456,471	724,352
자본에 직접 반영된 법인세비용	49,355	222,728
일시적차이 변동 효과	(548,261)	(261,086)
법인세추납액	1,326	16,624
법인세비용(수익)	(41,109)	702,618

(2) 당기 및 전기 중 자본에 직접 반영되는 항목과 관련된 이연법인세는 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:천원)

구 분	금액		
	반영전	법인세효과	반영후
보험수리적손익	(247,943)	54,547	(193,396)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	23,599	(5,192)	18,407
합 계	(224,344)	49,355	(174,989)

<전기>

(단위:천원)

구 분	금액		
	반영전	법인세효과	반영후
보험수리적손익	(275,983)	60,716	(215,267)
기타포괄손익-공정가치측정금융자산평가손익	(736,419)	162,012	(574,407)
합 계	(1,012,402)	222,728	(789,674)

(3) 당기 중 당사의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(손실)	4,254,440	(11,847,070)
법인세율로 계산된 법인세비용(수익)	935,977	(2,606,355)
조정사항		
- 세무상 조정으로 인한 효과	(1,005,767)	4,419,339
- 이월결손금 조정으로 인한 효과	-	(1,527,743)
- 기타	28,681	417,378
법인세비용(수익)	(41,109)	702,618
유효세율(*)	(0.97%)	-

(*) 전기의 경우 당기순손실로 인하여 유효법인세율을 산출하지 아니하였습니다.

(4) 당기 및 전기 중 당사의 일시적 차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감 내역 및 이연법인세자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:천원)

구 분	기초	감소	증가	기말
지분법적용투자주식	(34,635,784)	(4,988,789)	(6,116,950)	(35,763,945)
퇴직급여충당부채	2,192,435	1,405,722	1,356,026	2,142,739
퇴직연금운용자산	(79,668)	(87,903)	(77,253)	(69,018)
감가상각누계액	916,523	478,942	-	437,581
대손충당금	-	1,184,854	1,237,305	52,451
매도가능증권손상차손	291,271	-	-	291,271
영업권	(119,667)	-	-	(119,667)
장기금융상품	(32,564)	-	-	(32,564)
연차수당	25,766	25,766	101,185	101,185
무형자산손상차손	22,835	22,835	-	-
사채상환할증금	183,624	183,624	-	-
외화환산손실	-	-	146	146
외화환산이익	(49,097)	-	49,097	-
전환권조정	(6,626,371)	(6,626,371)	(5,284,017)	(5,284,017)
파생상품평가이익	6,117,172	6,117,172	5,179,216	5,179,216
자기주식	7,960,581	-	-	7,960,581
토지	(2,748,944)	-	-	(2,748,944)
건물	2,060,970	63,207	-	1,997,763
리스부채	-	-	1,740,318	1,740,318
사용권자산	-	1,776,121	-	(1,776,121)
기타 자산조정	3,698,239	31,599	2,249,754	5,916,394
소계	(20,822,679)	(413,221)	434,827	(19,974,631)
이월결손금	77,396,115	5,524,380	-	71,871,735
총계	56,573,436	5,111,159	434,827	51,897,104
이연법인세인식대상일시적차이	8,325,713	4,010,585	6,502,680	10,817,808
이연법인세인식제외일시적차이	48,247,721	1,100,574	(6,067,853)	41,079,294
세율	22.00%			22.00%
일시적차이로 인한 법인세효과	1,831,657			2,379,918
이연법인세자산(부채)	1,831,657			2,379,918

<전기>

(단위:천원)

구 분	기초	감소	증가	기말
지분법적용투자주식	(40,345,816)	(11,571,582)	(5,861,551)	(34,635,784)
퇴직급여충당부채	1,509,555	620,449	1,303,330	2,192,435
퇴직연금운용자산	(87,678)	(31,489)	(23,479)	(79,668)
감가상각누계액	1,393,852	485,057	7,728	916,523
매도가능증권손상차손	291,271	-	-	291,271
영업권	(14,426,740)	(14,307,073)	-	(119,667)
장기금융상품	(25,048)	-	(7,516)	(32,564)
연차수당	-	-	25,766	25,766
무형자산손상차손	45,669	22,835	-	22,835
사채상환할증금	563,114	563,114	183,624	183,624
외화환산손실	496,662	496,662	-	-
외화환산이익	-	-	(49,097)	(49,097)
전환권조정	(539,020)	(539,020)	(6,626,371)	(6,626,371)
파생상품평가이익	337,682	337,682	6,117,172	6,117,172
자기주식	7,960,581	-	-	7,960,581
토지	(2,748,944)	-	-	(2,748,944)
건물	2,124,177	63,207	-	2,060,970
기타 자산조정	2,976,531	14,711	736,419	3,698,239
소계	(40,474,152)	(23,845,447)	(4,193,975)	(20,822,680)
이월결손금	84,340,403	6,944,288	-	77,396,115
총계	43,866,250	(16,901,159)	(4,193,975)	56,573,435
이연법인세인식대상일시적차이	7,138,959	529,919	1,716,673	8,325,713
이연법인세인식제외일시적차이	36,727,291	(17,431,079)	(5,910,648)	48,247,721
세율	22%			22%
일시적차이로 인한 법인세효과	1,570,571	-	-	1,831,657
이연법인세자산(부채)	1,570,571	-	-	1,831,657

29. 금융위험관리

(1) 신용위험

1) 신용위험에 대한 노출

금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대 노출정도를 표시하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
현금및현금성자산	18,847,783	26,688,224
매출채권및기타채권	476,144	754,410
장단기대여금및수취채권	458,780	367,193
장단기금융상품	1,699,842	1,516,568
당기손익-공정가치측정금융자산	772,914	-
합 계	22,255,463	29,326,395

당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 각 지역별 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
국내	476,144	754,410

2) 손상차손

당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 연령 및 각 연령별로 손상된 채권금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말		전기말	
	채권잔액	손상된금액	채권잔액	손상된금액
만기일 미도래	476,144	-	754,410	-
60일 초과	7,285	7,285	7,285	7,285
합 계	483,429	7,285	761,695	7,285

3) 연체되었으나 손상되지 않은 금융자산

당기말과 전기말 현재 연체되었으나 손상되지 않은 매출채권및기타채권은 없습니다.

(2) 유동성위험

보고기간종료일 현재 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위:천원)

구 분	장부금액	계약상현금흐름	1년미만	1년초과
매입채무 및 미지급금	567,274	567,274	567,274	-
차입금	3,000,000	3,089,100	3,089,100	-
전환사채	22,715,982	28,000,000	4,000,000	24,000,000
기타금융부채	206,850	206,850	201,850	5,000
리스부채	1,740,318	1,810,391	741,991	1,068,400
합 계	28,230,424	33,673,615	8,600,215	25,073,400

<전기말>

(단위:천원)

구 분	장부금액	계약상현금흐름	1년미만	1년초과
매입채무 및 미지급금	720,643	720,643	720,643	-
차입금	3,000,000	3,093,000	3,093,000	-
전환사채	24,557,253	31,183,600	7,183,600	24,000,000
기타금융부채	206,850	206,850	-	206,850
지급보증	-	56,450	56,450	-
합 계	28,484,746	35,260,543	11,053,693	24,206,850

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

(3) 시장위험

1) 환위험에 대한 노출

보고기간종료일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
<자산>		
현금및현금성자산	-	29,291
매출채권	9,381	47,652
미수수익	-	10,945
외화자산 합계	9,381	87,888

당기말 및 전기말 현재 적용된 환율은 다음과 같습니다.

(단위:원)

구 분	당기말	전기말
USD	1,157.80	1,118.10

당기 및 전기 중 외화에 대한 환율 10%변동시 환율변동이 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기		전기	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
손익효과	938	(938)	8,789	(8,789)

상기 민감도 분석은 보고기간종료일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채를 대상으로 하였습니다.

2) 이자율위험관리

당기말 및 전기말 현재 이자율변동위험에 노출된 부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
단기차입금	3,000,000	3,000,000

당기말 및 전기말 현재 변동이자부 부채에 대한 이자율이 1% 변동시 이자율변동이 당기 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기		전기	
	1% 상승시	1% 하락시	1% 상승시	1% 하락시
손익효과	(30,000)	30,000	(30,000)	30,000

(4) 자본위험관리

당사의 자본위험관리는 건전한 자본구조의 유지를 통한 주주이익의 극대화를 목적으로 하고 있으며, 최적 자본구조 달성을 위해 부채비율, 순차입금비율 등의 재무비율을 매월 모니터링 하여 필요한 경우 적절한 재무구조 개선방안을 실행하고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 부채비율, 순차입금비율은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
부채 (A)	44,550,446	48,292,792
자본 (B)	102,462,506	100,982,853
현금및현금성자산 및 유동성금융기관예치금 (C)	18,847,783	26,688,224
차입금 및 사채 (D)	25,715,983	27,557,253
부채비율 (A/B)	43.48%	47.82%
순차입금비율 (D-C)/B	6.70%	0.86%

(5) 금융상품의 공정가치

1) 당기말 및 전기말 현재 금융자산 및 금융부채 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
공정가치로 측정되는 금융자산				
장기금융상품	1,699,842	1,699,842	1,516,568	1,516,568
당기손익-공정가치측정 금융자산	772,914	772,914	-	-
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	330,511	330,511	306,912	306,912
소 계	2,803,267	2,803,267	1,823,480	1,823,480
공정가치로 측정되지 않은 금융자산				
현금및현금성자산	18,847,783	18,847,783	26,688,224	26,688,224
매출채권	431,735	431,735	683,503	683,503
미수금	44,409	44,409	70,907	70,907
미수수익	-	-	10,945	10,945
보증금	458,780	458,780	356,248	356,248
소 계	19,782,707	19,782,707	27,809,827	27,809,827
금융자산 합계	22,585,974	22,585,974	29,633,307	29,633,307
공정가치로 측정되는 금융부채				
파생상품부채	5,179,216	5,179,216	6,117,172	6,117,172
소 계	5,179,216	5,179,216	6,117,172	6,117,172
공정가치로 측정되지 않은 금융부채				
미지급금	567,274	567,274	720,643	720,643
차입금	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000
전환사채	22,715,982	22,715,982	24,557,253	24,557,253
기타유동금융부채	201,850	201,850	-	-
기타비유동금융부채	5,000	5,000	206,850	206,850
리스부채	1,740,318	1,740,318	-	-
소 계	28,230,424	28,230,424	28,484,746	28,484,746
금융부채 합계	33,409,640	33,409,640	34,601,918	34,601,918

경영진은 재무제표에 상각후원가로 인식되는 금융자산 및 금융부채의 장부금액은 공정가치와 유사하다고 판단하고 있습니다.

2) 공정가치 서열체계

당사는 공정가치측정세 사용된 투입변수의 유의성을 반영하는 공정가치 서열체계에 따라 공정가치측정치를 분류하고 있으며, 공정가치 서열체계의 수준은 다음과 같습니다.

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격

수준 2	직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수
수준 3	관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수

당사의 상기 서열체계에 따른 공정가치 측정치는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위:천원)

구 분	장부금액	수준 1	수준 2	수준 3	합계
<금융자산>					
당기손익-공정가치측정금융자산	772,914	-	-	772,914	772,914
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	330,511	-	-	330,511	330,511
장기금융상품	1,699,842	-	-	1,699,842	1,699,842
<금융부채>					
파생상품부채	5,179,216	-	-	5,179,216	5,179,216

<전기말>

(단위:천원)

구 분	장부금액	수준 1	수준 2	수준 3	합계
<금융자산>					
기타포괄손익-공정가치측정금융자산	306,912	-	-	306,912	306,912
장기금융상품	1,516,568	-	-	1,516,568	1,516,568
<금융부채>					
파생상품부채	6,117,172	-	-	6,117,170	6,117,170

3) 가치평가기법과 유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수

수준 2와 수준 3의 공정가치 측정을 위해 사용된 평가기법과 유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수는 다음과 같습니다.

구 분	평가기법	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수	공정가치측정과 유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수간 상호관계
당기손익-공정가치측정 금융자산	채권평가모형, 이항모형	할인율 무위험수익률 변동성	추정된 공정가치는 다음에 따라 증가(감소) 합니다 - 피투자회사의 의 내재변동성이 증가(감소)하는 경우
기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산	할인된 현금흐름	예상현금흐름	추정된 공정가치는 다음에 따라 증가(감소) 합니다 - 예상현금흐름이 증가(감소)하는 경우
	자산가치 접근법	조정시장계수	추정된 공정가치는 다음에 따라 증가(감소) 합니다 - 조정시장계수가 높아지는(낮아지는) 경우
장단기금융상품	할인된 현금흐름	예상현금흐름	추정된 공정가치는 다음에 따라 증가(감소) 합니다 - 예상현금흐름이 증가(감소)하는 경우
파생상품부채	이항모형	내재변동성	추정된 공정가치는 다음에 따라 증가(감소) 합니다 - 당사의 내재변동성이 증가(감소)하는 경우

30. 리스

(1) 사용권자산

당사는 사용권자산을 유형자산으로 표시하고 있으며 그 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	건물	차량운반구	합계
기초 장부금액	1,722,604	217,278	1,939,882
취득	1,808,639	360,570	2,169,209
처분	(1,507,279)	(5,742)	(1,513,021)
감가상각비	(650,514)	(169,435)	(819,949)
기말 장부금액	1,373,450	402,671	1,776,121

(2) 리스부채

당사는 리스부채를 기타부채로 표시하고 있으며 그 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	당기말		
	유동	비유동	합계
리스부채	729,747	1,010,572	1,740,319

리스부채에 대한 자세한 내용은 주석 15를 참고하시기 바랍니다.

(3) 당사가 당기에 리스와 관련하여 인식한 비용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기	전기
기업회계기준서 제1116호에 따른 리스		
리스부채에 대한 이자비용	69,774	-
사용권자산 감가상각비	819,949	-
소액자산 리스에 관련된 비용	23,704	-
기업회계기준서 제1017호에 따른 리스		
리스비용	-	732,268
합 계	913,427	732,268

(4) 당사가 리스와 관련하여 지출한 총 현금유출액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)	
구 분	당기
리스부채의 상환	772,717
소액리스에 대한 리스료 지급	23,704
이자의 지급	69,744
합 계	866,165

(5) 연장선택권

부동산 리스는 당사가 계약의 해지불능기간 종료 전에 리스기간을 연장할 수 있는 선택권을 포함합니다. 당사는 운영의 효율성을 위하여 가능하면 새로운 리스계약에 연장선택권을 포함하려고 노력합니다. 당사는 리스개시일에 연장선택권을 행사할 것이상당히 확실한지 평가하여 리스기간을 추정합니다.

(6) 리스제공자

당사는 투자부동산을 리스로 제공하고 있습니다. 이러한 리스의 경우에 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 이전되지 않기 때문에 당사는 관련 리스를 운용리스로 분류하고 있습니다. 주석 11에서는 투자부동산의 운용리스에 관한 정보를 공시하고 있습니다.

31. 현금흐름

(1) 당기 및 전기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
당기순이익(손실)	4,295,549	(12,549,688)
조정	(776,250)	14,854,139
이자비용	1,506,636	997,771
감가상각비	1,219,143	336,753
퇴직급여	511,655	668,763
무형자산상각비	5,654	8,261
주식보상비용	-	324,137
지분법적용투자주식처분손실	-	45,465
지분법손실	693,745	7,946,315
지분법투자주식손상차손	1,898,600	2,909,490
법인세비용(수익)	(41,109)	702,618
외화환산손실	146	-
유형자산처분손실	5,206	-
유형자산폐기손실	27,157	-
기타의대손상각비	712,734	1,235,186
영업권손상차손	-	14,457,073
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	226,616	-
이자수익	(48,624)	(158,794)
유형자산처분이익	(3,386)	-
지분법적용투자주식처분이익	(2,362,122)	(1,628,462)
지분법이익	(3,823,026)	(4,053,111)
파생상품평가이익	(937,956)	(1,201,789)
잡이익	(9,612)	-
외화환산이익	-	(49,097)
외환차익	-	(21,794)
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	(328,070)	(7,657,130)
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(29,637)	(7,516)
영업활동으로 인한 자산 부채의 변동	(3,017,085)	(38,339)
매출채권의 감소(증가)	251,622	(443,111)
미수금의 감소(증가)	26,498	12,948
미수수익의 감소(증가)	10,707	183,820
선금금의 감소(증가)	(95,971)	167,061
선급비용의 감소(증가)	(3,499)	1,540
미지급금의 증가(감소)	(153,369)	(287,385)

예수금의 증가(감소)	13,258	1,794
선수금의 증가(감소)	18,182	-
선수수익의 증가(감소)	(4,194,857)	(1,940,676)
미지급비용의 증가(감소)	(37,439)	298,700
장기선수수익의 증가(감소)	1,972,209	2,170,749
퇴직금의 지급액	(798,644)	(193,139)
보증금의감소(증가)	(102,532)	(10,640)
기타장기종업원부채증가(감소)	76,750	-
영업으로부터 창출된 현금흐름	502,214	2,266,112

(2) 비현금거래

당기 및 전기의 현금흐름표에 포함되지 않는 주요 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기	전기
장기선수수익의 선수수익 대체	2,849,345	2,828,788
전환사채의 전환	-	5,953,021
종속기업에 대한 채권 출자전환	-	2,380,432
주식선택권의 취소	667,380	-

32. 보고기간 후 사건

- (1) 종속기업인 CONG TY TNHH HICEL VINA는 2020년 2월 18일 해산이 완료되었습니다.
- (2) 당사는 2020년 2월 20일 이사회 결의에 의하여 (주)메디프론디비티의 보통주 참여를 결정 하였으며 투자예정일은 2020년 3월 24일입니다.

6. 기타 재무에 관한 사항

(1) 재무제표 이용상의 유의점

연결재무제표 및 재무제표는 한국채택국제회계기준서에 따라 작성되었으며, 작성기준일 현재 유효하거나 조기적용 가능한 한국채택국제회계기준서 및 해석서에 따라 작성되었습니다. 기타 자세한 사항은 " III. 재무에 관한 사항"의 주석부분을 참조하시기 바랍니다.

(2) 합병

- 당사는 2013년 7월 2일 (주)디엠티와 합병을 완료하였습니다.

1) 합병 당사회사

합병후 존속회사	상 호	하이셀 주식회사
	소 재 지	경기도 평택시 청북산단로 156
	대표이사	문양근
	법인가분	코스닥시장 주권상장법인
합병후 소멸회사	상 호	주식회사 디엠티
	소 재 지	경기도 평택시 청북산단로 156
	대표이사	이용복
	법인가분	주권비상장법인

[합병, 분할합병의 합병가액 · 비율]

(단위 : 원)

구분	합병법인 (하이셀 주식회사)	피합병법인 (주식회사 디엠티)
기준주가	2,545	-
자산가치 · 수익가치 평균	-	-
- 자산가치	797	-
- 수익가치	-	-
상대가치	-	-
합병가액(1주당)	2,545	-
합병비율	1	0

- 하이셀(주)가 100% 자회사인 (주)디엠티를 무증자 흡수합병하므로 합병비율은 1:0으로 산정하였습니다.

합병등 전후의 재무사항 비교표

(단위 : 천원)

대상회사	계정과목	예측		실적				비고
		1차연도	2차연도	1차연도		2차연도		
				실적	과리율	실적	과리율	
(주)디엠티	매출액	25,956,140	20,000,000	29,332,066	13.0%	19,878,049	-0.6%	-

	영업이익	6,431,218	2,000,000	5,407,206	-15.9%	-5,878,055	-393.9%	-
	당기순이익	5,038,350	1,800,000	4,728,371	-6.2%	-6,121,942	-440.1%	-

* 괴리율이 10%이상 발생하게 된 원인 상세 기술 : 2013년에서 2014년으로 넘어오며 (합병전 (주)디엠티의 주력 사업) 터치스크린 업계는 심한 불황의 늪으로 빠져들게되었습니다. 최종 세트메이커의 스마트폰 판매량이 급감하면서 그 여파로 관련 산업 전체가 어려워졌습니다. 당사는 국내 TSM시장의 쇠락을 대비하여 베트남법인 설립하고 양산준비를 하는 과정에서 인건비 지원, 소모품비, 1차 가공품 지원등에 따른제조원가 상승 등으로 인해 비용이 높아지게 되었고, 1차 협력사부터의 단가인하 압력 등으로 인하여 손실규모가 증가하게 되었습니다. 또한, 영업과 관련없는 비용지출(재고자산폐기손실, 금융비용 등)도 수익성이 악화된 원인이 되었습니다. 이러한 결과로 예측과 실적에 대한 괴리율이 발생하게 되었습니다.

[합병등] 전 · 후의 요약재무정보

(단위:천원)

구분	합병 전		합병 후
	합병회사	피합병회사	합병 후 회사
	하이셀(주)	(주)디엠티	하이셀(주)
[유동자산]	19,669,908,852	6,598,492,124	25,972,674,094
[비유동자산]	19,914,091,496	146,117,893	19,810,209,389
자산총계	39,584,000,348	6,744,610,017	45,782,883,483
[유동부채]	17,209,730,190	1,951,756,692	18,865,760,000
[비유동부채]	5,559,464,080	53,171,003	5,612,635,083
부채총계	22,769,194,270	2,004,927,695	24,478,395,083
[자본금]	13,893,346,500	250,000,000	13,893,346,500
[자본잉여금]	66,499,417,021	0	66,499,417,021
[기타자본]	-1,348,963,138	0	-1,348,963,138
[이익잉여금]	-62,228,994,305	4,489,682,322	-57,739,311,983
자본총계	16,814,806,078	4,739,682,322	21,304,488,400
부채 및 자본 총계	39,584,000,348	6,744,610,017	45,782,883,483

[-는 음(-)의 수치임]

- 당사는 2016.10.10 (주)리치커뮤니케이션즈와 합병을 결의하여 2016년 12월 28일합병이 완료되었습니다.

2) 합병 당사회사 개요

구분		합병법인	피합병법인
법인명		하이셀 주식회사	주식회사 리치커뮤니케이션즈
합병 후 존속 여부		존속	소멸
대표이사		정 상 준	장 대 용
주소	본사	경기도 평택시 청북면 청북산단로 156	서울시 강남구 테헤란로 325
	연락처	02-2017-7993	1588-0649
설립연월일		1998년 09월 24일	2009년 03월 02일
납입자본금(주1)		44,676,609,500원	1,434,936,000원

자산총액(주2)	60,074,801,973원	18,747,863,092원
결산기	12월	12월
종업원수(주3)	54명	52명
발행주식의 종류 및 수(주1)	보통주 89,579,291주 (액면 500원)	보통주 2,869,872주 (액면 500원)

가) 합병의 형태

- 합병 방법

하이셀(주)가 (주)리치커뮤니케이션즈를 흡수합병하여, 하이셀(주)는 존속하고, (주)리치커뮤니케이션즈는 소멸되었으며, 존속회사의 상호가 (주)브레인콘텐츠로 변경되었습니다.

나) 진행경과 및 향후 주요일정

- 2016년 12월 28일 합병이 완료되었으며, 존속회사의 상호가 (주)브레인콘텐츠로 변경되었습니다.

다) 합병의 합병가액 · 비율

(단위: 원)

구분	합병법인	피합병법인
가. 기준주가	1,436	해당사항 없음
나. 본질가치(주1)	해당사항 없음	30,394
다. 자산가치	640	2,230
라. 수익가치	해당사항 없음	49,169
마. 상대가치	해당사항 없음	해당사항 없음
바. 합병가액/1주	1,436	30,394
사. 합병비율	1	21.1657382

(주1) 증권발행및공시등에관한규정시행세칙 제 4조에 따라 자산가치와 수익가치를 1과 1.5의 비율로 가중산술평균한 가액으로 산정하였습니다.

[합병등] 전 · 후의 재무사항 비교표

(단위 : 천원)

대상회사	계정과목	예측		실적				비고
		1차연도	2차연도	1차연도		2차연도		
				실적	과리율	실적	과리율	
리치커뮤니케이션즈	매출액	24,951,427	31,190,508	23,868,361	-4.3%	19,706,919	-36.82%	-
	영업이익	5,943,758	10,609,311	3,529,986	-40.6%	1,088,917	-89.74%	-
	당기순이익	4,658,132	8,297,263	694,226	-85.0%	(12,549,688)	-251.25%	-

주) 예측 1차연도는 2017년 별도재무제표 기준 추정실적이며, 예측 2차연도는 2018년 추정실적입니다.

* 과리율이 10%이상 발생하게 된 원인 상세 기술 : 유사업체 등의 난립으로 당사가 영위하고 있는 로또정보제공 서비스의 영업환경이 치열해 지고 있는 실정입니다. 당사는 다양한 마케팅 및 홍보활동을 위하여 마케팅 비용을 늘리고 있으며, 이에 판매관리비의 비용 증가가 되어 영업이익의 과리율이 발생하였습니다. 또한 제1차연도인 2017년 온기 당사의 영업권손상차손 64억원이 발생하여 영업외 비용이 증가하였으며, 제2차 연도인

2018년 당사의 종속회사 지분법 손실 및 영업권손상차손 144억원이 발생하여 기타영업외비용의 증가로 괴리율이 발생하였습니다.

[합병등] 전·후의 요약재무정보

(단위 : 천원)

구분	합병 전		합병 후
	합병회사	피합병회사	합병 후 회사
	하이셀(주)	리치커뮤니케이션즈(주)	(주)브레인콘텐츠
[유동자산]	17,281,066	6,709,389	23,858,500
[비유동자산]	83,135,119	15,568,452	112,890,528
자산총계	100,416,185	22,277,842	136,749,028
[유동부채]	16,179,032	11,531,308	28,313,954
[비유동부채]	354,919	4,262,120	4,617,038
부채총계	16,533,951	15,793,427	32,930,992
[자본금]	44,789,646	1,434,936	75,161,117
[자본잉여금]	108,705,140	1,074,697	35,138,886
[기타자본]	-6,270,154	1,032,577	-10,039,843
[이익잉여금]	-63,342,397	2,942,205	3,557,877
자본총계	83,882,234	6,484,414	103,818,036
부채와자본총계	100,416,185	22,277,842	136,749,028

(3) 중요한 자산양수도

1) 2013년 4월 15일 하이셀(주)는 전자부품중 최근 수요가 증가하고 있는 Mobile Touch Screen Module사업이 주요 사업목적인 (주)디엠티의 주식 50,000주 (지분율 100%) 를 인수하는 자산양수도를 실시하였습니다. 또한, 2013년 4월 24일 (주)디엠티와 회사 합병결정(소규모합병)을 하여 2013년 7월 2일자로 합병 완료되었습니다.

- 자산양수도 당사자에 관한 사항

구 분		양수회사(주1)	양도회사(주2)
법 인 명		하이셀 주식회사	주식회사 디엠티
자산양수·양도		양수	양도
대표이사		문양근	이용복
주 소	본 사	경기도 평택시 청북면 율북리 1027-3	경기도 평택시 청북면 율북리 1027-3
	연락처	031-683-0672	031-683-9190
설립연월일		1998년 9월 24일	2006년 2월 22일
납입자본금		13,893백만원	250백만원
자 산 총 액		45,729백만원	6,745백만원

결 산 기	12월	12월
종업원수	205명	69명
코스닥상장일	2003년 1월 17일	-
발행주식의 종류 및 수 (2012.12.31_보통주)	27,786,693주	50,000주

(주1) 상기 양수회사의 납입자본금, 자산총액은 2012년 12월 31일 감사받은 별도 재무제표상 수치입니다.

(주2) 상기 양도회사의 2012년 12월 31일 납입자본금, 자산총액은 감사받지 아니한 재무제표상 수치입니다.

- 양수도하는 자산에 관한 사항

발행회사	주식회사 디엠티
총발행주식수	50,000주
1주당 액면가액	5,000원
양수주식 종류	보통주
양수주식수	50,000주
1주당 매매가격	280,000원
총 매매대금	14,000,000,000원

- 양수도하는 대상자별 내역

(단위 : 주, 원)

주주	대상주식수	매매대금	회사 또는 최대주주와의 관계
이용복	33,500	9,380,000,000	관계없음
김태현	15,000	4,200,000,000	관계없음
최영환	1,000	280,000,000	관계없음
오선균	500	140,000,000	관계없음
합 계	50,000	14,000,000,000	-

- 최근 사업연도 대비 양수도 가액 비율

최근 사업연도 자산총액(A)	자산양수도 가액(B)	비율(B/A)
42,729,121,019원	14,000,000,000원	32.76%

-최근 사업연도 자산총액은 2012년 12월 31일 감사받은 별도 재무제표 기준으로 작성되었습니다.

2) 관련 공시서류(증권신고서, 주요사항보고서 등)를 제출한 경우 제출일자

가) 디엠티 자산양수도 관련 공시제출

2013.04.15 타법인주식 및 출자증권취득결정

2013.04.15 주요사항보고서 (중요한자산양수도결정)

나) 디엠티 합병 관련 공시제출

2013.04.24 회사합병결정(소규모 합병)

2013.07.04 합병등종료보고서

다) 리치커뮤니케이션즈 합병 관련 공시제출

2016.10.10 회사합병결정

2016.12.28 합병등종료보고서

(4) 대손충당금 설정현황

1) 최근 3사업연도의 별도재무제표 기준 계정과목별 대손충당금 설정내역

별도기준

(단위:천원)

구 분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제22(당)기	매출채권	439,020	7,285	1.66%
	미 수 금	44,409	-	-
	선 급 금	158,809	-	-
	단기대여금	-	-	-
	보증금	458,780	-	-
	합 계	1,101,018	7,285	0.66%
제21기	매출채권	690,788	7,285	1.05%
	미 수 금	70,907	-	-
	선 급 금	62,838	-	-
	단기대여금	-	-	-
	보증금	356,248	-	-
	합 계	1,180,781	7,285	0.62%
제20기	매출채권	635,546	7,285	1.15%
	미 수 금	2,257,338	-	-
	선 급 금	229,898	-	-
	단기대여금	1,242,824	-	-
	보증금	1,287,631	-	-
	합 계	5,653,237	7,285	0.13%

2) 별도재무제표 기준 대손충당금 변동현황

별도기준

(단위:천원)

구 분	제22(당)기	제21기	제20기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	7,285	7,285	7,285
2. 순대손처리액(①-②±③)		-	-
① 대손처리액(상각채권액)		-	-
② 상각채권회수액		-	-
③ 기타증감액		-	-

3. 대손상각비 계상(환입)액		-	-
4. 기말 대손충당금 잔액합계	7,285	7,285	7,285

3) 매출채권관련 대손충당금 설정방침

가) 대손충당금 설정방침

회사는 재무상태표일 현재 매출채권등에 대하여 과거 3개년의 채권에 대한 실제 대손발생경험 및 장래의 대손가능성 추정을 근거로 대손충당금을 설정하고 있음

나) 설정방법

- ① 부도채권 등 이상채권을 제외한 채권은 연령별로 분류한 후 매출처의 신용도와 과거 회수 실적, 매출채권 발생 시기 등을 고려하여 개별 충당금 설정
- 6개월 이내 채권 : 0% ~ 5%
 - 6개월 경과 채권 : 5% ~ 100%
- ② 부도채권등은 담보가치 및 기간별 설정율을 적용하여 대손충당금을 설정다. 신고서 제출일 현재 설정내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률	대손설정내역	
					6월 이하	6월 초과
제22(당)기	매출채권	439,020	7,285	1.66%	-	7,285
	미수금	44,409	-	-	-	-

다) 대손처리 기준

매출채권 등에 대해 아래와 같은 사유 발생시 대손 처리

- 파산, 부도, 강제집행, 사업의 폐지, 채무자의 사망, 실종등으로 인해 회수불능이 객관적으로 입증되는 경우
- 소송에 패소하였거나 법적 청구권이 소멸한 경우
- 외부 채권회수 전문기관이 회수가 불가능하다고 통지한 경우
- 기타 법인세법시행령 제62조 ①항에서 규정하는 사유 발생시

4) 제22(당)기말 별도재무제표 기준 경과기간별 매출채권 및 기타채권 잔액 현황

(단위:천원)

구 분	만기내 채권	연체된채권				계
		6개월 이하	6개월 초과~1년 이하	1년 초과 ~3년이하	3년초과	
일반	431,735	-	-	-	7,285	439,020
특수관계자	-	-	-	-	-	-
계	431,735	-	-	-	7,285	439,020
구성비율	98.4%	-	-	-	1.6%	100.0%

5) 최근 3사업연도의 연결재무제표 기준 계정과목별 대손충당금 설정내역

연결기준

(단위:천원)

구 분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제22(당)기	매출채권	5,951,774	466,502	7.84%
	미 수 금	24,959,830	25,357	0.10%
	선 급 금	1,797,977	-	-
	단기대여금	72,270	52,000	71.95%
	보증금	3,295,811	-	-
	합 계	36,077,662	543,859	1.51%
제21기	매출채권	4,098,668	453,853	11.07%
	미 수 금	17,461,428	190,563	1.09%
	선 급 금	1,544,606	-	-
	단기대여금	52,000	52,000	100%
	보증금	3,349,065	-	-
	합 계	26,505,767	696,416	2.62%
제20기	매출채권	6,516,758	422,556	6.48%
	미 수 금	13,108,247	127,790	0.97%
	선 급 금	919,858	-	-
	단기대여금	52,600	52,000	98.8%
	보증금	3,348,489	-	-
	합 계	23,945,952	602,346	2.5%

6) 연결재무제표 기준 대손충당금 변동현황

연결기준

(단위:천원)

구 분	제22(당)기	제21기	제20기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	644,417	550,345	456,247
2. 순대손처리액(①-②±③)	(186,896)	10,616	-
① 대손처리액(상각채권액)		-	-
② 상각채권회수액		-	-
③ 기타증감액	(186,896)	10,616	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	34,337	83,455	94,098
4. 기말 대손충당금 잔액합계	491,858	644,416	550,345

1) 매출채권관련 대손충당금 설정방침

가) 대손충당금 설정방침

회사는 재무상태표일 현재 매출채권등에 대하여 과거 3개년의 채권에 대한 실제 대손 발생경험 및 장래의 대손가능성 추정을 근거로 대손충당금을 설정하고 있음

나) 설정방법

ㄱ. 부도채권 등 이상채권을 제외한 채권은 연령별로 분류한 후 매출처의 신용도와 과거 회수 실적, 매출채권 발생 시기 등을 고려하여 개별 충당금 설정

- 6개월 이내 채권 : 0% ~ 5%
- 6개월 경과 채권 : 5% ~ 100%

ㄴ. 부도채권등은 담보가치 및 기간별 설정율을 적용하여 대손충당금을 설정

ㄷ. 신고서 제출일 현재 설정내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률	대손설정내역	
					6월 이하	6월 초과
제22(당)기	매출채권	5,951,774	466,502	7.84%	13,847	452,655
	미수금	24,959,830	25,357	0.10%	22,421	2,936

다) 대손처리 기준

매출채권 등에 대해 아래와 같은 사유 발생시 대손 처리

- 파산, 부도, 강제집행, 사업의 폐지, 채무자의 사망, 실종등으로 인해 회수불능이 객관적으로 입증되는 경우
- 소송에 패소하였거나 법적 청구권이 소멸한 경우
- 외부 채권회수 전문기관이 회수가 불가능하다고 통지한 경우
- 기타 법인세법시행령 제62조 ①항에서 규정하는 사유 발생시

(5) 제22(당)기말 연결재무제표 기준 경과기간별 매출채권 및 기타채권잔액 현황

(단위:천원)

구 분	만기내 채권	연체된채권				계
		6개월 이하	6개월 초과~1년 이하	1년 초과~3년이하	3년초과	
일반	30,240,039	206,671	23,674	433,935	7,285	30,911,604
특수관계자	-	-	-	-	-	-
계	30,240,039	206,671	23,674	433,935	7,285	30,911,604
구성비율	97.83%	0.67%	0.08%	1.40%	0.02%	100%

(6) 재고자산의 보유 및 실사내역 등

- 별도 재무제표 기준 당사는 현재 재고자산을 보유하고 있지 않습니다.

(7) 공정가치평가 내역

1) 회계추정 및 가정

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하여 결정

하고 있습니다. 연결실체는 보고기간종료일 현재 주요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가 기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

2) 당기말 및 전기말 현재 금융자산 및 금융부채 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
공정가치로 측정되는 금융자산				
장기금융상품	1,699,842	1,699,842	1,516,568	1,516,568
당기손익-공정가치측정 금융자산	12,386,507	12,386,507	7,801,726	7,801,726
기타포괄손익-공정가치측정 금융자산	411,512	411,512	369,280	369,280
소 계	14,497,861	14,497,861	9,687,574	9,687,574
공정가치로 측정되지 않는 금융자산				
현금및현금성자산	106,120,283	106,120,283	118,104,522	118,104,522
매출채권	5,485,273	5,485,273	3,644,815	3,644,815
미수금	24,934,473	24,934,473	17,270,865	17,270,865
미수수익	31,991	31,991	14,822	14,822
대여금	26,105	26,105	63,945	63,945
보증금	3,289,976	3,289,976	3,285,120	3,285,120
소 계	139,888,101	139,888,101	142,384,089	142,384,089
금융자산 합계	154,385,962	154,385,962	152,071,663	152,071,663
공정가치로 측정되는 금융부채				
파생상품부채	12,180,856	12,180,856	15,268,372	15,268,372
소 계	12,180,856	12,180,856	15,268,372	15,268,372
공정가치로 측정되지 않는 금융부채				
매입채무및미지급금	14,460,965	14,460,965	10,740,755	10,740,755
차입금	3,000,000	3,000,000	3,037,000	3,037,000
전환사채	40,634,944	40,634,944	40,003,187	40,003,187
기타유동금융부채	201,849	201,849	-	-
기타비유동금융부채	2,287,582	2,287,582	2,324,558	2,324,558
리스부채	8,621,830	8,621,830	-	-
소 계	69,207,170	69,207,170	56,105,500	56,105,500
금융부채 합계	81,388,026	81,388,026	71,373,872	71,373,872

경영진은 재무제표에 상각후 원가로 인식되는 금융자산 및 금융부채의 장부금액은 공정가치와 유사하다고 판단하고 있습니다.

채무증권 발행실적

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 천원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
(주)브레인콘텐츠	회사채	사모	2011년 01월 06일	1,400,000	만기수익률 5.0%	-	2014년 01월 06일	상환(교환완료)	-
(주)브레인콘텐츠	회사채	사모	2011년 02월 09일	4,500,000	만기수익률 5.0%	-	2014년 02월 09일	상환(교환완료)	-

(주)브레인콘텐츠	회사채	사모	2011년 03월 24일	1,000,000	만기수익률 5.0%	-	2014년 03월 24일	상환(교환완료)	-
(주)브레인콘텐츠	회사채	사모	2011년 05월 13일	5,300,000	만기수익률 5.0%	-	2014년 05월 13일	상환(교환완료)	-
(주)브레인콘텐츠	회사채	사모	2012년 05월 31일	2,000,000	만기수익률 5.0%	-	2015년 05월 31일	상환(교환완료)	-
(주)브레인콘텐츠	회사채	사모	2012년 10월 26일	1,000,000	만기수익률 5.0%	-	2015년 10월 26일	상환(교환완료)	-
(주)브레인콘텐츠	회사채	사모	2013년 01월 16일	4,000,000	만기수익률 2.0%	-	2016년 01월 16일	상환(전환완료)	-
(주)브레인콘텐츠	회사채	사모	2013년 04월 03일	5,000,000	만기수익률 연 6.7%	-	2016년 04월 03일	상환(행사완료)	-
(주)브레인콘텐츠	회사채	사모	2013년 04월 15일	2,000,000	만기수익률 연 6.0%	-	2016년 04월 15일	상환	-
(주)브레인콘텐츠	회사채	사모	2013년 04월 15일	2,500,000	만기수익률 연 6.0%	-	2016년 04월 15일	상환	-
(주)브레인콘텐츠	회사채	사모	2013년 04월 15일	7,500,000	만기수익률 연 6.0%	-	2016년 04월 15일	상환(행사완료)	-
(주)브레인콘텐츠	회사채	사모	2013년 08월 23일	5,500,000	만기수익률 연 6.0%	-	2017년 08월 23일	상환	-
(주)브레인콘텐츠	회사채	사모	2014년 08월 08일	2,570,000	만기수익률 연 4.0%	-	2017년 08월 08일	상환(청구완료)	-
(주)브레인콘텐츠	회사채	사모	2015년 05월 22일	3,000,000	만기수익률 연 2.0%	-	2018년 05월 22일	상환	-
(주)브레인콘텐츠	회사채	사모	2015년 05월 22일	3,600,000	만기수익률 연 2.0%	-	2018년 05월 22일	상환(청구완료)	-
(주)브레인콘텐츠	회사채	사모	2016년 02월 19일	5,000,000	만기수익률 연 2.0%	-	2019년 02월 19일	상환(청구완료)	주1)
(주)브레인콘텐츠	회사채	사모	2016년 02월 19일	5,000,000	만기수익률 연 2.0%	-	2019년 02월 19일	상환(청구완료)	-
(주)브레인콘텐츠	회사채	사모	2018년 07월 10일	28,000,000	만기수익률 연 0.0%	-	2023년 07월 10일	-	주2)
합 계	-	-	-	88,870,000	-	-	-	-	-

주1) 제22회차 전환사채는 당기중인 2019년 02월 19일 만기일이 도래하여 전부상환 하였습니다.

주2) 당사는 2018년 07월 02일 이사회 결의에 따라 제24회차 무기명식 무보증 사모 전환사채(280억원)를 발행하였으며, 2018년 07월 10일 납입 완료되었습니다. 전환사채 발행에 관한 자세한 사항은 2018년 07월 02일 기공시된 '주요사항보고서(전환사채권 발행결정)'를 참고하시기 바랍니다.

기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 천원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년 초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-

단기사채 미상환 잔액

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 천원)

잔여만기		10일 이하	10일초과 30일이하	30일초과 90일이하	90일초과 180일이하	180일초과 1년이하	합 계	발행 한도	잔여 한도
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

회사채 미상환 잔액(연결기준)

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 천원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	58,000,000	-	-	-	58,000,000
	합계	-	-	-	58,000,000	-	-	-	58,000,000

회사채 미상환 잔액(별도기준)

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 천원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	28,000,000	-	-	-	28,000,000
	합계	-	-	-	28,000,000	-	-	-	28,000,000

신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 천원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 15년이하	15년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-

조건부자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 천원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과 20년이하	20년초과 30년이하	30년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

IV. 이사의 경영진단 및 분석의견

1. 예측정보에 대한 주의사항

당사가 동 사업보고서에서 미래에 발생할 것으로 예상·예측한 활동, 사건 또는 현상은 당해 공시서류 작성시점의 사건 및 재무성과에 대하여 회사의 견해를 반영한 것입니다. 동 예측정보는 미래 사업환경과 관련된 다양한 가정에 기초하고 있으며, 동 가정들은 결과적으로 부정확한 것으로 판명될 수도 있습니다. 또한, 이러한 가정들에는 예측정보에서 기재한 예상치와 실제 결과 간에 중요한 차이를 초래할 수 있는 요인에는 회사 내부경영과 관련된 요인과 외부 환경에 관한 요인이 포함되어 있으며, 이에 한하지 않습니다. 당사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보를 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다. 결론적으로는 동 이사의 경영진단 의견서상에 회사가 예상한 결과 또는 상황이 실현되거나 회사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다. 동 의견서에 기재된 예측정보는 동 보고서 작성시점을 기준으로 작성한 것이며, 회사가 이러한 위험요인이나 예측정보를 최신화할 예정이 없음을 유의하시기 바랍니다.

2. 개 요

회사의 경영에 대한 전반적인 사항을 파악하기 위하여 회계장부를 비롯한 관련서류를 열람하고 재무제표 및 부속명세서에 대하여도 검토하였습니다. 경영활동에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사항에 대하여는 적절한 방법으로 회사 경영에 대한 내용을 진단하였습니다.

3. 재무상태 및 영업실적

1) 요약 연결재무정보(K-IFRS)

(단위 : 원)

구 분	제22(당)기	제21(전)기	제20(전전)기
[유동자산]	153,305,457,854	151,255,075,732	84,548,136,349
· 당좌자산	149,614,505,881	148,374,878,998	84,399,084,065
· 재고자산	3,690,951,973	2,880,196,734	149,052,284
[비유동자산]	109,122,500,716	101,337,309,562	107,295,386,224
· 장기금융상품	1,699,842,253	1,516,568,281	1,355,415,000
· 관계기업투자	876,630,745	2,924,205,127	2,603,739,443
· 매도가능금융자산	-	-	6,315,253,604
· 당기손익-공정가치측정금융자산	2,324,239,684	2,236,434,816	-
· 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	411,512,094	369,279,584	-
· 유형자산	13,680,789,657	5,079,680,584	18,620,515,501
· 무형자산	77,524,074,119	74,256,639,032	74,639,528,018
· 투자부동산	9,486,116,779	9,734,261,916	-
· 대여금및수취채권	2,782,231,008	2,440,260,870	2,636,734,411
· 기타비유동자산	-	2,447,527,749	25,819,018
· 이연법인세자산	337,064,377	332,451,603	1,098,381,229
자산총계	262,427,958,570	252,592,385,294	191,843,522,573

[유동부채]	42,358,558,173	36,014,344,596	31,578,007,864
[비유동부채]	61,859,177,866	56,203,889,619	8,514,455,138
부채총계	104,217,736,039	92,218,234,215	40,092,463,002
[지배기업의 소유지분]	98,145,079,798	101,416,209,257	107,582,282,374
· 자본금	79,209,140,500	79,209,140,500	75,792,386,000
· 자본잉여금	42,569,903,130	44,976,914,212	40,104,697,068
· 기타자본구성요소	(11,207,880,217)	(9,729,890,312)	(9,009,963,975)
· 이익잉여금	(12,426,083,615)	(13,039,955,143)	695,163,281
[비지배지분]	60,065,142,733	58,957,941,822	44,168,777,197
자본총계	158,210,222,531	160,374,151,079	151,751,059,571
부채 및 자본총계	262,427,958,570	252,592,385,294	191,843,522,573
구 분	제22기	제21기	제20기
	('19.01.01.~'19.12.31.)	('18.01.01.~'18.12.31.)	('17.01.01.~'17.12.31.)
매출액	110,610,982,350	81,988,307,813	65,114,892,200
영업이익	9,123,048,521	(376,577,239)	3,806,975,514
법인세차감전순이익	6,670,148,095	14,381,644,907	(4,533,298,035)
당기순이익	4,032,272,130	(8,604,079,776)	(5,335,706,872)
총포괄손익	4,285,186,601	(8,769,807,984)	(5,609,274,019)
지배기업 소유주지분	802,859,699	(13,832,808,806)	(3,082,815,450)
비지배지분	3,482,326,902	5,063,000,822	(2,526,458,569)
기본주당순이익(원)	5	(89)	(35)
희석주당순이익(원)	5	(68)	(30)
연결에 포함된 회사수	12	10	7

*상기 연결에 포함된 회사수의 정보는 연결 재무제표주석 1. 일반적 사항 (2) 종속기업의 현황 기준으로 작성하였습니다.

- 당사의 연결재무제표 기준 매출액은 전기대비 35.04% 증가한 1,106억원을 기록하였으며, 영업이익은 91억원을 기록하여 흑자전환 하였습니다.

영업이익 내역은 글로벌텍스프리(주)가 69억원 (주)스와니코코가 24억원을 기록하였으며 당사는 17.8억원을 기록하였습니다. 또한 전년 영업적자를 기록했던 (주)넷크루즈의 경우 2019년 4.4억원 영업이익을 기록하였습니다. (주)핑거스토리의 경우 회계상 수익인식 기준 변경으로 87백만원 영업손실을 기록하였습니다.

별도재무제표 기준 매출액은 전기대비 14.7% 감소한 168억원을 기록하였습니다. 매출하락의 원인으로는 복권정보서비스의 경쟁기업의 수가 증가함에 따라 경쟁이 치열해졌습니다. 당사는 상품의 다양화, 서비스개선, 할인행사 등을 통해 경쟁에 대비하고 있습니다.

영업이익은 전년대비 63.4%증가한 17.8억원을 기록하였습니다. 당사는 판관비중 효율적인 마케팅 비용집행과 관리비용절감등을 통해 이익율을 높이고자 노력하고 있습니다.

연결재무제표 기준으로 자산총계는 전년대비 3.9% 증가한 2,624억원을 기록하였으며, 연결기준 부채총계는 1,042억원으로 전년대비 13% 증가하였습니다.

[연결재무제표 사업부문별 영업실적]

사업부문	매출유형	2019년		2018년		2017년	
		매출액	비중	매출액	비중	매출액	비중
콘텐츠사업부문	온라인복권 정보서비스 웹툰서비스	24,732	22%	22,205	27%	21,584	28%
IT사업부문	제품매출	264	1%	784	1%	13,498	18%
TAX REFUND 사업부문	수수료	59,766	54%	41,536	51%	32,963	43%
화장품 사업부문	제품매출	19,640	18%	13,033	16%	-	-
IT솔루션 사업부문	SW매출 유지보수	6,209	5%	4,431	5%	8,155	11%
계	-	110,611	100%	81,988	100%	76,200	100%

1) 요약 별도재무정보(K-IFRS)

(단위 : 원)

구 분	제22(당)기	제21(전기)	제20(전전기)
[유동자산]	19,495,736,540	27,525,917,742	19,354,181,276
· 당좌자산	19,495,736,540	27,525,917,742	19,354,181,276
[비유동자산]	127,517,215,689	121,749,726,530	114,350,114,332
· 장기금융상품	1,699,842,253	1,516,568,281	1,355,415,000
· 관계기업및종속기업투자	109,612,545,007	107,655,692,884	83,268,062,891
· 당기손익-공정가치 측정 금융자산	772,913,988	-	-
· 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	330,510,724	306,911,609	-
· 매도가능금융자산	-	-	2,043,347,456
· 유형자산	2,476,197,889	202,847,137	10,219,450,500
· 무형자산	300,391,236	145,539,865	14,605,636,793
· 투자부동산	9,486,116,779	9,734,261,916	-
· 대여금및수취채권	458,780,000	356,247,900	1,287,630,628
· 이연법인세자산	2,379,917,813	1,831,656,938	1,570,571,064
자산총계	147,012,952,229	149,275,644,272	133,704,295,608
[유동부채]	16,278,889,391	20,388,986,736	21,721,852,689
[비유동부채]	28,271,556,780	27,903,804,589	4,294,814,071
부채총계	44,550,446,171	48,292,791,325	26,016,666,760
[자본금]	79,209,140,500	79,209,140,500	75,792,386,000
[자본잉여금]	40,576,664,892	39,909,284,892	36,058,649,230
[기타자본구성요소]	(13,036,826,827)	(9,782,946,494)	(8,321,786,110)
[이익잉여금]	(4,286,472,507)	(8,352,625,951)	4,158,379,728
자본총계	102,462,506,058	100,982,852,947	107,687,628,848

부채 및 자본총계	147,012,952,229	149,275,644,272	133,704,295,608
관계·종속기업투자주식의 평가방법	지분법	지분법	지분법
구 분	제22기	제21기	제20기
	('19.01.01.~'19.12.31.)	('18.01.01.~'18.12.31.)	('17.01.01~'17.12.31.)
매출액	16,854,150,249	19,706,919,642	23,868,360,831
영업이익	1,779,577,004	1,088,916,602	3,529,986,085
법인세차감전순이익	4,254,439,606	(11,847,069,811)	1,589,534,860
당기순이익	4,295,549,056	(12,549,687,999)	694,225,605
총포괄손익	1,479,653,111	(13,930,102,076)	1,081,521,713
기본주당순이익(원)	27	(81)	5
희석주당순이익(원)	27	(81)	5

4. 유동성 및 자금 조달과 지출

가. 유동성

보고기간종료일 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말	전기말
현금 및 현금성자산	106,120,283	118,104,522

나. 자금조달

세부내역은 다음과 같습니다.

(1) 보고기간종료일 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	차입처	연이자율 (%)	장부금액	
			당기말	전기말
운전자금	우리은행	2.97	3,000,000	3,000,000
운전자금	종속기업 임원	-	-	37,000
합 계			3,000,000	3,037,000

(2) 보고기간종료일 현재 차입약정 한도는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

금융기관	대출종류	금액
우리은행	부동산담보대출	3,000,000
	마이너스대출	1,600,000
	마이너스 대출	1,500,000
KEB 하나은행	WOR상생매담대	123,430

	일반자금대출	1,300,000
IBK기업은행	중소기업자금회전대출	500,000
합 계		8,023,430

(3) 보고기간종료일 현재 장래에 보통주를 청구할 수 있는 증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주/원)

구 분	청구기간	발행될 보통주식수(주)	비 고
제24회 전환사채	2019.07.10~2023.06.10	26,743,075	전환가격 1,047원
2차 주식선택권	2018.03.30~2021.03.29	2,352,132	행사가격 827원

V. 감사인의 감사의견 등

1. 회계감사인의 명칭 및 감사의견(검토의견 포함한다. 이하 이 조에서 같다)을 다음의 표에 따라 기재한다.

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제22(당)기	삼정회계법인	적정	해당사항없음	별도 재무제표: - 매출 기간안분에 대한 적정성 검토 연결 재무제표: - 영업권이 배부된 현금창출단위의 손상
제21(전)기	삼정회계법인	적정	해당사항없음	-
제20(전전)기	대주회계법인	적정	해당사항없음	-

2. 감사용역 체결현황은 다음의 표에 따라 기재한다.

사업연도	감사인	내 용	보 수	총소요시간
제22기(당기)	삼정회계법인	외부감사계약	80,000,000	1,333
제21기(전기)	삼정회계법인	외부감사계약	65,000,000	1,330
제20기(전전기)	대주회계법인	외부감사계약	55,000,000	858

3. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황은 다음의 표에 따라 기재한다.

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제22기(당기)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
제21기(전기)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
제20기(전전기)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

(1) 이사회 구성에 관한 사항

1) 이사회 권한 내용

- 부사장, 전무이사, 상무이사 등은 대표이사를 보좌하고, 이사회에서 정하는 바에 따라 회사의 업무를 분장 집행하며, 대표이사의 유고시에는 이사회에서 정한 순서에 따라 그 직무를 대행한다.

2) 이사후보의 인적사항에 관한 주총 전 공시여부 및 주주의 추천여부

- 해당사항 없음

3) 사외이사후보추천위원회 설치 및 구성 현황

- 해당사항 없음

4) 사외이사 현황

성명	주요경력	최대주주등과의 이해관계	비고
구본순	- 정진회계법인 이사(현) - 서울시 결산검사위원 - 공인회계사	관계없음	2017년 03월 30일 선임
조성규	- 법무법인 선유 대표변호사(현) - 서울중앙지검 검사 역임 - 사법연수원 30기 - 제40회 사법시험 합격	관계없음	2017년 03월 30일 선임
조남문	- 법무법인 서정 대표변호사(현) - 금융감독원 선임조사역 - 사법연수원 32기	관계없음	2016년 12월 28일 선임

(2) 이사회 운영에 관한 사항

1) 이사회 운영규정의 주요내용

가) 이사회는 이사로 구성하며 이 회사 업무의 중요사항을 결의한다.

나) 이사회 의장은 이사회 소집권자로 한다.

다) 이사회는 대표이사 또는 이사회에서 따로 정한 이사가 있을 때에는 그 이사가 회 1일전에 각 이사에게 통지하여 소집한다. 그러나 이사 전원의 동의가 있을 때에는 소집 절차를 생략할 수 있다.

라) 이사회 결의는 이사 과반수의 출석과 출석이사의 과반수로 한다.

마) 이사회는 이사의 전부 또는 일부가 직접 회의에 출석하지 아니하고 모든 이사가 음성을 동시에 송수신하는 통신수단에 의하여 결의에 참가하는 것을 허용할 수 있다. 이 경우 당해 이사는 이사회에 직접 출석한 것으로 본다.

바) 이사회 결의에 관하여 특별한 이해관계가 있는자는 의결권을 행사하지 못한다

사) 이사회 의사에 관하여는 의사록을 작성하여야 한다.

아) 의사록에는 의사의 안건, 경과요령, 그 결과, 반대하는 자와 그 반대이유를 기재

하고 출석한 이사 및 감사가 기명날인 또는 서명하여야 한다.

2) 이사회회의 주요활동내역

위원회명	개최일자	의안내용	가결여부	이사의 성명								
				문양근	장대용	강진원	이승우	이용철	구본순	조성규	조남문	
				(출석률: 100%)	(출석률: 100%)	(출석률: 66.6%)	(출석률: 100%)	(출석률: 100%)	(출석률: 100%)	(출석률: 50.0%)	(출석률: 83.3%)	
찬반여부												
이사회	2019.01.02.	타법인(글로벌텍스프리) 지분취득의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-	찬성	
이사회	2019.02.28.	1) 하이벨비나(유) 영업중단 결정의 건 2) 하이벨비나(유) 법인정리자금 대여의 건 3) 제21기(2018년) 재무제표 내부결산 승인의 건 4) 제21기 정기주주총회 소집의 건 5) 주식매수선택권 부여 취소의 건	가결	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	-	찬성	
이사회	2019.03.14.	1) 내부회계관리제도 운영실태 보고의 건 2) 내부회계관리제도 감사 평가보고의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-	찬성
이사회	2019.03.20.	타법인(주식회사 레인보우8) 전환상환우선주식 취득의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성
이사회	2019.03.29.	대표이사 선임의 건(각자 대표이사)	가결	찬성	찬성	-	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	-
이사회	2019.04.17.	본점이전의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성

3) 이사회에서의 사외이사의 주요활동내역

회차	개최일자	사외이사의 성명		
		구본순 (출석률:100%)	조성규 (출석률:50.0%)	조남문 (출석률:83.3%)
1	2019.01.02.	참석(찬성)	불참	참석(찬성)
2	2019.02.28.	참석(찬성)	불참	참석(찬성)
3	2019.03.14.	참석(찬성)	불참	참석(찬성)
4	2019.03.20.	참석(찬성)	참석(찬성)	참석(찬성)
5	2019.03.29.	참석(찬성)	참석(찬성)	불참
6	2019.04.17.	참석(찬성)	참석(찬성)	참석(찬성)

4) 이사회회의의 위원회 구성현황

당사는 2017년 3월 30일 정기주주총회를 통해 사외이사인 감사위원 3인을 선임하였으며, 이사회를 통해 감사위원회를 설치하였습니다.

위원회명	구성	성명	설치목적 및 권한사항	비고
감사위원회	사외이사인 감사위원 3명	구본순(위원장) 조성규 조남문	- 재무제표 감사, 감사활동점검 및 승인 - 외부감사인 선임	2017년 3월 30일 감사위원회 설치

5) 이사회내의 위원회 활동내역

당사는 2017년 3월 30일 정기주주총회를 통해 사외이사인 감사위원 3인을 선임하였으며, 이사회를 통해 감사위원회를 설치하였습니다.

위원회명	개최일자	의안내용	가결여부	사외이사인 감사위원의 성명		
				구본순 (출석률: 100%)	조성규 (출석률: 100%)	조남문 (출석률: 100%)
				찬반여부		
감사위원회	2019.03.08.	제21기 내부회계관리제도 감사 평가보고의 건	가결	찬성	찬성	찬성
감사위원회	2019.03.28.	제21기 경영현황 보고의 건	가결	찬성	찬성	찬성
감사위원회	2019.05.15.	제22기 1분기 경영현황 보고의 건	가결	찬성	찬성	찬성
감사위원회	2019.08.14.	제22기 반기 경영현황 보고의 건	가결	찬성	찬성	찬성
감사위원회	2019.11.14.	제22기 3분기 경영현황 보고의 건	가결	찬성	찬성	찬성

6) 사외이사의 전문성

당사는 이사회 및 이사회내 위원회의 원활한 활동을 보좌하고, 이사의 제반 업무를 지원하기 위하여 사외이사 지원조직을 구성하여 운영하고 있습니다.

- 사외이사 지원조직

소속	역할	담당직원
경영기획실	1. 지배구조 및 조직 2. 이사회 지원업무 3. 사외이사 지원업무 가. 경영정보 등의 보고, 제공 및 발송지원 나. 선임사외이사의 업무지원 다. 기타 사외이사의 역할과 책임을 위해 필요한 업무지원	경영기획실장 1명 경영기획실 직원 4명 - 총 5명

사외이사 교육 미실시 내역

사외이사 교육 실시여부	사외이사 교육 미실시 사유
미실시	이사회 의 각 안건에 대한 내용과 경영현황에 대하여 사외이사들에게 충분히 관련 내용을 설명하고 필요한 자료를 제공하고 있습니다. 현재는 사외이사들의 산업 및 회사에 대한 이해도가 높은 점을 고려하여 추가적인 교육은 실시하고 있지 않으나 추후 사외이사들의 전문성을 높이기 위한 교육이 필요할 경우 교육을 실시할 예정입니다.

2. 감사제도에 관한 사항

(1) 감사기구 관련 사항

1) 감사위원회(감사) 설치여부, 구성방법 등

당사는 정관 45조에서 회사는 감사위원회를 둔다고 규정하고 있습니다.

당사는 신고서 제출일 현재 감사위원회를 설치하고 있습니다

(2) 감사위원회(감사)의 감사업무에 필요한 경영정보접근을 위한 내부장치 마련 여부

- 1) 감사위원회는 회사의 회계와 업무를 감사한다.
- 2) 감사위원회는 회의의 목적사항과 소집의 이유를 기재한 서면을 이사회에 제출 하여 임시주주총회의 소집을 청구할 수 있다.
- 3) 감사위원회는 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 따라 감사인을 선임한다.
- 4) 감사위원회는 그 직무를 수행하기 위하여 필요한 때에는 자회사에 대하여 영업의 보고를 요구할 수 있다. 이 경우 자회사가 지체없이 보고를 하지 아니할 때 또는 그 보고의 내용을 확인할 필요가 있는 때에는 자회사의 업무와 재산상태를 조사 할 수 있다.
- 5) 감사위원회는 제1항 내지 제4항 외에 이사회가 위임한 사항을 처리한다.
- 6) 감사위원회는 필요하면 회의의 목적사항과 소집이유를 적은 서면을 이사(소집권자가 있는 경우에는 소집권자)에게 제출하여 이사회 소집을 청구할 수 있다.)
- 7) 제6항의 청구를 하였는데도 이사가 지체 없이 이사회를 소집하지 아니하면 그 청구한 감사위원회가 이사회를 소집할 수 있다.

(3) 감사위원회 구성현황

성 명	출생년월	주 요 경 력	최대주주등과의 이해관계	사외이사 여부	비 고
구본순	1970.02	- 정진회계법인 이사(현) (2005년 12월~2019년 현재) - 서울시 결산감사위원 - 공인회계사	관계없음	사외이사인 감사위원	감사위원장 * 상법시행령 제37조2항 공인회계사의 자격을 가진 사람으로서 그 자격과 관련된 업무에 5년 이상 종사한 경력이 있는 사람에 해당
조성규	1967.04	- 법무법인 선유 대표변호사(현) - 서울중앙지검 검사 역임 - 사법연수원 30기 - 제40회 사법시험 합격	관계없음	사외이사인 감사위원	-
조남문	1971.09	- 법무법인 서정 대표변호사(현) - 금융감독원 선임조사역 - 사법연수원 32기	관계없음	사외이사인 감사위원	-

(4) 중요 활동내역

회차	개최일자	의안내용	가결여부	비고
1	2019.01.02.	타법인(글로벌텍스프리) 지분취득의 건	가결	감사위원회 활동내역

2	2019.02.28.	1) 하이썰비나(유) 영업중단 결정의 건 2) 하이썰비나(유) 법인정리자금 대여의 건 3) 제21기(2018년) 재무제표 내부결산 승인의 건 4) 제21기 정기주주총회 소집의 건 5) 주식매수선택권 부여 취소의 건	가결	감사위원회 활동내역
3	2019.03.08.	제21기 내부회계관리제도 감사 평가보고의 건	가결	감사위원회 활동내역
4	2019.03.14.	1) 내부회계관리제도 운영실태 보고의 건 2) 내부회계관리제도 감사 평가보고의 건	가결	감사위원회 활동내역
5	2019.03.20.	타법인(주식회사 레인보우8) 전환상환우선주식 취득의 건	가결	감사위원회 활동내역
6	2019.03.28.	제21기 경영현황 보고의 건	가결	감사위원회 활동내역
7	2019.03.29.	대표이사 선임의 건(각자 대표이사)	가결	감사위원회 활동내역
8	2019.04.17.	본점이전의 건	가결	감사위원회 활동내역
9	2019.05.15.	제22기 1분기 경영현황 보고의 건	가결	감사위원회 활동내역
10	2019.08.14.	제22기 반기 경영현황 보고의 건	가결	감사위원회 활동내역
11	2019.11.14.	제22기 3분기 경영현황 보고의 건	가결	감사위원회 활동내역

(5) 감사위원 현황

성명	사외이사 여부	경력	회계·재무전문가 관련		
			해당 여부	전문가 유형	관련 경력
구본순	예	- 정진회계법인 이사(현) (2005년 12월~2019년 현재) - 서울시 결산검사위원 - 공인회계사	예	회계사	공인회계사
조성규	예	- 법무법인 선유 대표변호사(현) - 서울중앙지검 검사 역임 - 사법연수원 30기 - 제40회 사법시험 합격	-	-	-
조남문	예	- 법무법인 서정 대표변호사(현) - 금융감독원 선임조사역 - 사법연수원 32기	-	-	-

(6) 감사위원회 교육 미실시 내역

감사위원회 교육 실시여부	감사위원회 교육 미실시 사유
---------------	-----------------

미 실시	감사의 경력과 전문성을 고려한 바, 공시대상기간에는 교육을 실시하지 않았으나, 당사의 이사회 의안 및 경영현황에 대하여 감사위원회에 정기적으로 보고하고 있으며, 개정된 외부감사에 관한 법률 및 거래소 시장 규정등을 내부교육을 통해 보고하고 있습니다.
------	---

감사위원회 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
경영기획실	5	평균 근속연수 4년	1. 지배구조 및 조직 2. 이사회 지원업무 3. 감사위원회 지원업무 가. 경영정보 등의 보고, 제공 및 발송지원 나. 감사위원회 규정 제18조(간사) 업무에 따른 감사위원회 사무전반 관리 다. 기타 감사위원회 역할과 책임을 위해 필요한 업무지원

(7) 준법지원인 지원조직 현황

- 당사는 본 보고서 작성일 현재 선임된 준법지원인이 없습니다.

(8) 감사위원회에 관한 기타 참고사항

- 당사는 보고기준일 이후인 2020년 03월 24일 제22기 정기주주총회 결의를 통해 상근감사 1인을 선임했으며, 감사위원회 제도를 상근감사 제도로 변경했습니다.

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

(1) 집중투표제의 채택여부

- 당사는 신고서 제출일 현재 집중투표제를 채택하고 있지 않습니다.

(2) 서면투표제 또는 전자투표제의 채택여부

- 당사는 신고서 제출일 현재 서면투표제 또는 전자투표제를 채택하고 있습니다.

(3) 소수주주권의 행사여부

- 당사는 신고서 제출일 현재 소수주주권의 행사는 없었습니다.

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

- 2019년 12월 31일 보고기준일 현재 당사의 발행주식의 총수는 보통주 158,418,281주이며, 당사의 최대주주인 문양근 外 특수관계인은 보통주 50,737,505주(32.03%)를 보유하고 있습니다.

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

성 명	관 계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
문양근	최대주주	보통주	41,022,653	25.90	41,022,653	25.90	-
김하경	친인척	보통주	5,948,292	3.75	5,948,292	3.75	-
강진원	임원	보통주	1,438,918	0.91	1,438,918	0.91	-
장대용	대표이사	보통주	1,965,276	1.24	1,965,276	1.24	-
김희수	친인척	보통주	243,309	0.15	243,309	0.15	-
박청희	계열회사 임원	보통주	119,057	0.08	119,057	0.08	-
계		보통주	50,737,505	32.03	50,737,505	32.03	-
		우선주	-	-	-	-	-

2. 최대주주에 관한 사항

최대주주 성명	직위	주요경력(최근 5년간)		
		기간	경력사항	겸임현황
문양근	등기이사	2006년 6월 ~ 2016년 12월	(주)리치커뮤니케이션즈	사내이사
		2013년 3월 ~ 현재	(주)브레인콘텐츠	사내이사
		2018년 3월 ~ 현재	글로벌텍스프리(주)	사내이사

최대주주 변동내역

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

변동일	최대주주명	소유주식수	지분율	변동원인	비고
2005년 10월 31일	(주)오시리스	2,079,523	21.6	합병	-
2007년 08월 25일	이원형	8,103,291	35.4	합병	-
2008년 03월 04일	(주)라이트하우스에셋	4,058,291	15.5	주식 양수도	-
2008년 04월 17일	진양우	16,589,270	17.9	유상증자	-
2013년 01월 14일	(주)리치커뮤니케이션즈	3,024,156	7.77	주식 양수도	-

2015년 10월 08일	문양근	6,200,000	7.49	유상증자	-
2016년 06월 24일	문양근	7,497,648	8.40	제3자배정 유상증자참여	-
2016년 12월 28일	문양근	41,022,653	27.12	합병신주취득	-

3. 주식 소유현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	-	-	-	-
	-	-	-	-
우리사주조합		-	-	-

소액주주현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주주		보유주식		비 고
	주주수	비율	주식수	비율	
소액주주	13,956	99.9	105,143,597	66.4	주)

주) 상기 소액주주 현황은 2019년 12월 31일 주주명부 기준으로 작성되었습니다.

주) 2019년 12월 31일 기준 전체 주주수는 13,963명이며, 총 주식수는 158,418,281주 입니다.

4. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	① 주주는 그가 소유한 주식의 수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 갖는다.
	② 회사는 제1항의 규정에도 불구하고 다음 각 호의 경우에는 주주이외의 자에게 신주를 배정할 수 있다. 1. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의6에 따라의 규정에 의하여 이사회의 결의로 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우 2. 상법 제542조의3에 따른 규정에 의한 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 3. 발행하는 주식총수의 100분의 20범위에서 우리사주조합원에게 신주를 우선 배정하는 경우 4. 주권을 협회등록하기 위하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우 5. 회사가 경영상 필요로 외국인투자촉진법에 의한 외국인 투자를 위하여 신주를 발행하는 경우 6. 회사가 긴급한 자금의 조달을 위하여 국내외의 금융기관(기관투자자 및 각종 연기금 포함)이나 법인에게 신주를 발행하는 경우 7. 회사가 기술도입을 필요로 그 제휴회사에게 신주를 발행하는 경우 8. 상법 제418조 제2항의 규정에 따라 신기술의 도입, 재무구조 개선 등 회사의 경영상 목적을 달성하기 위하여 필요한 경우

	③ 신주인수권의 포기 또는 상실에 따른 주식과 신주배정에서 발생한 단주에 대한 처리방법은 이사회 결의로 정한다.		
결 산 일	12월 31일	정기주주총회	3월 중
주주명부폐쇄시기	1월1일 부터 ~ 1월7일 까지		
주권의 종류	① 회사가 발행하는 주권은 기명식 보통주식과 기명식 종류주식으로 한다. ② 이 회사는 주권 및 신주인수권증서를 발행하는 대신 전자등록기관의 전자등록계좌부에 주식 및 신주인수권증서에 표시되어야 할 권리를 전자등록한다.		
명의개서대리인	하나은행 증권대행부(02-368-5863)		
주주의 특전	-		
공고게재신문	홈페이지(www.braincontents.kr)를 통한 전자공고 또는 부득이한사유 발생 시 서울시에서 발행되는 매일경제신문을 통한 공고		

5. 최근 6개월 간의 주가 및 주식 거래실적

(1) 국내증권시장

(단위: 원, 주)

종 류		2019년 07월	2019년 08월	2019년 09월	2019년 10월	2019년 11월	2019년 12월
보통주	최 고	980	754	731	662	685	690
	최 저	727	607	657	593	627	654
월간거래량		24,089,269	24,062,470	9,926,415	15,868,587	15,281,134	10,190,852

(2) 해외증권시장

- 해당사항 없음

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

(1) 임원 현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
문양근	남	1968년 12월	이사	등기임원	상근	경영총괄	現)(주)브레인콘텐츠 총괄대표 前)(주)리치커뮤니케이션즈 총괄대표 前)(주)나눔스토어 총괄대표	41,022,653	-	본인	2009.04.01. ~ 현재	2023년 03월 24일
장대용	남	1975년 01월	이사	등기임원	상근	대표이사	現)㈜브레인콘텐츠 대표이사 前)㈜리치커뮤니케이션즈 대표이사 前)㈜KT유통(구, 유직시티) 前)㈜씨즈미디어	1,965,276	-	임원	2010.09.01. ~ 현재	2022년 03월 29일
강진원	남	1972년 08월	이사	등기임원	상근	전사 경영전반 업무	現)글로벌텍스프리(주) 대표이사 前)금융감독원 변호사 前)법무법인 화우 변호사 前)금융감독원 분쟁조정전문위원	1,438,918	-	임원	2018.03.23. ~ 현재	2021년 03월 23일
문종욱	남	1964년 08월	대표이사	등기임원	상근	전사 경영전반 업무	現)(주)브레인콘텐츠 대표이사 前)(주)이투데이	-	-	임원	2012.08.13 ~ 현재	2023년 03월 24일
이승우	남	1975년 02월	부사장	등기임원	상근	경영기획실장	現)(주)브레인콘텐츠 경영기획실장 前)파미셀(주) 대외협력실 이사	-	-	임원	2013.03.04. ~ 현재	2023년 03월 24일
구본순	남	1970년 12월	사외이사	등기임원	비상근	경영자문	공인회계사 정진회계법인 이사	-	-	-	2017.03.30. ~ 현재	2023년 03월 24일
조남문	남	1971년 09월	사외이사	등기임원	비상근	경영자문	법무법인 서정 변호사 금융감독원 선임조사역	-	-	-	2016.12.28. ~ 현재	2023년 03월 24일
서윤성	남	1970년 12월	감사	등기임원	상근	감사	現)(주)브레인콘텐츠 감사 前)법무법인 조을 변호사 前)법무법인 세한 변호사 前)NH농협은행 부행장	-	-	-	2020.03.24. ~	2023년 03월 24일
이용철	남	1972년 10월	전무이사	등기임원	상근	재무총괄	공인회계사 現)㈜브레인콘텐츠 재무이사 前)상정회계법인	-	-	임원	2016.01.07. ~ 현재	-
박원호	남	1972년 02월	부사장	미등기임원	상근	사업개발센터장	現)(주)브레인콘텐츠 사업개발센터장 前)(주)애드티브이노베이션 사업총괄	-	-	임원	2009.03.20 ~ 현재	-
영몽명	남	1974년 03월	상무	미등기임원	상근	경영기획	現)(주)브레인콘텐츠 경영기획실 이사 前)우리산업(주) 기획팀	-	-	임원	2018.04.09 ~ 현재	-
문성식	남	1971년 12월	이사	미등기임원	상근	경영지원팀장	現)(주)브레인콘텐츠 경영지원팀장 前)(주)리치커뮤니케이션즈 이사	-	-	임원	2010.03.01 ~ 현재	-
이재철	남	1978년 05월	이사	미등기임원	상근	경영기획	現)(주)브레인콘텐츠 경영기획실 이사 前)(주)하이셀 전략기획실 팀장	-	-	임원	2013.10.01 ~ 현재	-
박종호	남	1972년 11월	이사	미등기임원	상근	기술연구소장	現)(주)브레인콘텐츠 기술연구소장 前)(주)에스티스포츠	-	-	임원	2017.07.10 ~ 현재	-
장재성	남	1980년 08월	이사	미등기임원	상근	글로벌&신사업부장	現)(주)브레인콘텐츠 글로벌&신사업부 장 前) Gameview 대표이사	-	-	임원	2018.02.01 ~ 현재	-

정익진	남	1976년 08월	이사	미등기임원	상근	고객지원	現)(주)브레인콘텐츠 고객지원팀 이사 前)(주)리치커뮤니케이션즈	-	-	임원	2011.02.01 ~ 현재	-
배용호	남	1971년 05월	이사	미등기임원	상근	사업기획	現)(주)브레인콘텐츠 사업기획팀 이사 前) 나눔로또	-	-	임원	2019.01.03 ~ 현재	-

- * 상기 임원현황 총괄표는 2020년 03월 24일 당사의 제22기 정기주주총회 후 변동사항이 반영된총괄표 입니다.
- * 2020년 03월 24일 당사는 정기주주총회를 통해 사내이사 문종욱, 상근감사 서윤성을 신규 선임(등기)하였으며, 사외이사인 감사위원 조성규는 사임 하였습니다.

(2) 직원 등 현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 천원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직 원 수					평 균 근속연수	연간급여 총 액	1인평균 급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		합 계							
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
콘텐츠 사업부문	남	44	-	-	-	44	5.4	3,128,307	71,098	-	-	-	-
콘텐츠 사업부문	여	17	-	-	-	17	3.1	594,669	34,981				-
IT사업부문	남	4	-	-	-	4	9.8	145,860	36,465				-
합 계		63	-	-	-	63	5.1	3,868,836	59,521				-

주) 연간급여총액은 2019년 당기말 현재 누계이며, 직원수는 2019년 12월 31일 현재 인원수 입니다.

주) 1인 평균급여액은 근로소득을 인원수로 단순 평균하여 계산하였습니다.

(3) 미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 천원)

구 분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	9	867,569	96,397	주)

주) 보수총액은 2019년 01월~12월까지 지급한 당기 누계액 입니다.

주) 상기 미등기 임원의 인원수는 2019년 12월 31일 기준입니다.

주) 1인당 평균보수액: 당기말 보수총액을 인원수로 단순평균하여 계산하였습니다.

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

(1) 주주총회 승인금액

(단위 : 천원)

구 분	인원수	주주총회 승인금액	비고
-----	-----	-----------	----

이사	8	5,000,000	사외이사인 감사위원 포함
계	8	5,000,000	-

(2) 보수지급금액

1) 이사·감사 전체

(단위 : 천원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
8	1,105,359	138,170	주)

주) 보수총액은 2019년 01월~12월까지 지급한 당기 누계액입니다.

주) 상기 등기 임원의 인원수는 2019년 12월 31일 기준입니다.

주) 1인당 평균보수액: 당기말 보수총액을 인원수로 단순평균하여 계산하였습니다.

2) 유형별

(단위 : 천원)

구 분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	5	1,018,598	203,720	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	-	-	-	-
감사위원회 위원	3	86,761	28,920	-
감사	-	-	-	-

<이사·감사의 개인별 보수현황>

1) 개인별 보수지급금액

(단위 : 천원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-
-	-	-	-

- 이사 및 감사위원의 개인별 보수 지급액이 5억원 이상에 해당하는 자가 없습니다.

2) 산정기준 및 방법

(단위 : 천원)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
-	근로소득	급여	-	-

		상여	-	-
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

1) 개인별 보수지급금액

(단위 : 천원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-
-	-	-	-

- 이사 및 감사위원의 개인별 보수 지급액이 5억원 이상에 해당하는 자가 없습니다.

2) 산정기준 및 방법

(단위 :)

이름	보수의 종류		총액	산정기준 및 방법
-	근로소득	급여	-	-
		상여	-	-
		주식매수선택권 행사이익	-	-
		기타 근로소득	-	-
	퇴직소득		-	-
	기타소득		-	-

<주식매수선택권의 부여 및 행사현황>

<표1>

(단위 : 천원)

구 분	인원수	주식매수선택권의 공정가치 총액	비고
등기이사	5	-	-
사외이사	-	-	감사위원제외
감사위원회 위원 또는 감사	3	-	사외이사인 감사위원
계	8	-	-

<표2>

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 원, 주)

부여 받은자	관 계	부여일	부여방법	주식의 종류	변동수량			미행사 수량	행사기간	행사 가격
					부여	행사	취소			
허성철 외 9인(주1)	직원	2014년 01월 02일	신주교부	보통주	1,337,254	-	1,337,254	-	2016.01.02~2019.01.02 2 (행사기간 종료)	1,275
장대용 외 42인(주2)	직원	2016년 03월 30일	신주교부	보통주	3,452,612	785,997	314,483	2,352,132	2018.03.30~2021.03.29 9	827

주1) 보고기준일인 2019년 01월 02일 1차 주식매수선택권 행사만료로 주1)의 미행사 수량은 모두 취소되었습니다.

주2) 2018년(전기) 당사 임직원의 주식매수선택권 행사 및 퇴사자에 대한 주식매수선택권 부여 취소에 따라 보고기준일 현재 당사의 주식매수선택권 미행사 수량은 2,352,132주입니다.

IX. 계열회사 등에 관한 사항

1. 계열회사의 지배, 종속 및 출자현황

구 분	회 사 명	소재지	업종	사업장	지분율(%)
종속회사	글로벌텍스프리(주1)	대한민국	세금환급서비스	서울시 중구	34.89%
	(주)스와니코코(주2)	대한민국	천연화장품 제조 및 판매	서울시 강남구	60.49%
	(주)넷크루즈	대한민국	소프트웨어 개발 및 판매	서울시 구로구	100.00%
	(주)핑거스토리(주3)	대한민국	온라인 정보제공업	서울시 강남구	37.61%
	BRAIN CONTENTS INC	미국	온라인 정보제공업	미국 캘리포니아주	100.00%
	CONG TY TNHH HICEL VINA(주4)	베트남	-	-	-
	GLOBAL TAX FREE PTE. LTD(주5)	싱가포르	환급창구운영	SINGAPORE 30 CECIL STREET	100.00%
	Global Tax Free(주5)	일본	환급창구운영	일본	100.00%
	Tax Free Europe Holding Ltd.(주5)	영국	세금환급대행사업 및 지주업	영국	100.00%
	Global Tax Free France(주6)	프랑스	환급창구운영	프랑스	75.00%
	(주)비엔지코퍼레이션(주7)	대한민국	부동산 투자 자문업	서울시 강남구	100.0%

(주1) 당사의 지분율이 50% 미만이나 사실상의 지배력이 있다고 판단되어 종속기업으로 분류하고 있습니다.

(주1) 당기 중 글로벌텍스프리의 지분을 장내 매수하여 글로벌텍스프리의 지분율이 34.96%로 변동되었으며, 당기중 글로벌텍스프리 임직원의 스톡옵션 행사청구로 인해 당기말 당사의 지분율은 34.89%로 변동되었습니다.

(주2) 당기 중 스와니코코는 제3자배정 유상증자를 통해 신주를 발행하였으며, 이에 당사의 지분율은 60.49%로 변동되었습니다. 스와니코코의 지분율은 별도재무제표 기준입니다.

(주3) 당기 중 핑거스토리는 제3자배정 유상증자를 통해 신주를 발행하였으며, 이에 당사의 지분율은 37.61%로 변동되었습니다.

(주4) 당사는 2019년 02월 28일 이사회 결의를 통해 당사의 베트남 종속회사인 CONG TY TNHH HICEL VINA의 영업중단을 결정했으며, **보고기간 이후인 2020년 2월 18일 해산이 완료되었습니다.**

(주5) 글로벌텍스프리가 100% 보유하고 있어 종속기업으로 분류하고 있습니다.

(주6) 당기중 Tax Free Europe Holding Ltd가 지분 75%를 인수하여 종속회사에 포함되었습니다.

(주7) 당기중 설립되었으며, 글로벌텍스프리(주)가 지분 100%를 보유하고 있어 종속기업으로 분류하였습니다.

2. 회사와 계열회사 간 임원 겸직 현황

(1) 임원겸직 현황

성 명	회사직책	겸직현황	비고
문양근	사내이사	글로벌텍스프리(주) 이사 (주)핑거스토리 사내이사	-
강진원	이사	글로벌텍스프리(주) 대표이사	-
문종욱	대표이사	(주)스와니코코 이사 (주)비엔지코퍼레이션 대표이사	-
이승우	부사장	글로벌텍스프리(주) 이사	-

이용철	전무이사	(주)넷크루즈 감사 (주)스와니코코 감사	-
-----	------	---------------------------	---

주) 상기 임원겸직 현황은 2020년 03월 24일 정기주주총회 이후 현황입니다.

3. 타법인출자 현황

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 천원, 주, %)

법인명	최초취득일자	출자 목적	최초취득금액	기초잔액			증가(감소)			기말잔액			최근사업연도 재무현황	
				수량	지분율	장부 가액	취득(처분)		평가 손익	수량	지분율	장부 가액	총자산	당기 순손익
							수량	금액						
글로벌텍스프리(주1)	2016.12.31	사업다각화	70,035,159	6,351,528	32.64	75,633,288	6,645,984	1,004,957	-	12,997,512	34.89	76,652,924	121,858,457	5,769,004
스와니코코(주2)	2018.07.25	사업다각화	23,393,906	3,088,400	64.22	25,584,501	-	-	-	3,088,400	60.49	27,910,196	27,342,691	1,948,710
넷크루즈	2015.12.29	사업다각화	2,373,099	1,760,000	100.00	2,499,328	-	-	-	1,760,000	100.00	2,938,078	4,656,259	438,750
(주)핑거스토리 (주3)	2018.03.08	사업강화	300,000	786,000	41.37	390,600	-	-	-	786,000	37.61	863,113	4,147,192	-649,250
BRAIN CONTENTS INC	2018.02.13	사업다각화	1,067,410	500,000	100.00	623,771	-	-	-	500,000	100.00	371,603	372,328	-276,176
(주)디앱스테이션	2016.09.28	지분투자	700,001	82,762	17.07	151,207	-	-	4,965	82,762	17.07	156,172	1,508,065	78,706
뉴패러다임인베스트먼트주식회사	2017.09.22	지분투자	249,993	153,995	3.76	62,368	-	-	18,633	153,995	2.50	81,001	3,398,965	-335,271
(주)지티에스글로벌	2018.07.04	사업다각화	2,999,997	21,645	30.00	2,924,205	-	-	-	21,645	30.00	876,631	4,792,094	-496,581
(주)레인보우8 (주4)	2019.03.20	지분투자	999,530	-	-	-	1,796	999,530	-226,616	1,796	4.54	772,914	3,198,542	-420,336
CONG TY TNHH HICEL VINA (주5)	2016.12.31	사업강화	708,888	-	100.00	-	-	-	-	-	-	-	95,547	-991,438
합 계				12,744,330	-	107,869,268	6,647,780	2,004,487	-203,018	19,392,110	-	110,622,632	171,370,140	5,066,118

* 상기 도표는 별도 재무제표를 기준으로 작성되었습니다.

주1) 당사는 당기중인 2019년 01월 03일 ~ 01월 08일까지 글로벌텍스프리의 지분을 장내 매수하여글로벌텍스프리의 지분율이 34.96%로 변동되었으며, 2019년 4월 글로벌텍스프리 임직원의 스톡옵션 행사청구로 인해 당기말 당사의 지분율은 34.89%로 변동되었습니다.

주2) 당기 중 스와니코코는 제3자배정 유상증자를 통해 신주를 발행하였으며, 이에 당사의 지분율은 60.49%로 변동되었습니다. 스와니코코의 지분율은 별도재무제표 기준입니다.

(주3) 당기 중 핑거스토리는 제3자배정 유상증자를 통해 신주를 발행하였으며, 이에 당사의 지분율은 37.61%로 변동되었습니다.

주4) 당사는 투자이익 실현 및 마케팅 시너지 효과를 도모하기 위하여 2019년 03월 20일 이사회 결의를 통해 (주)레인보우8의 전환상환우선주식 1,796주(4.54%)를 999,530천원에 취득했습니다.

주5) 당사는 2019년 02월 28일 이사회 결의를 통해 당사의 베트남 종속회사인 CONG TY TNHH HICEL VINA의 영업중단을 결정했습니다.

X. 이해관계자와의 거래내용

1. 최대주주등과의 거래내용

1) 가지급금 및 대여금(유가증권 대여 포함)내역

- 해당사항 없음

2) 담보제공 내역

- 해당사항 없음

3) 채무보증 내역

- 해당사항 없음

4) 출자 및 출자지분 처분내역

- 해당사항 없음

5). 유가증권 매수 또는 매도 내역

- 해당사항 없음

6) 부동산 매매 내역

- 해당사항 없음

7) 영업 양수 · 도 내역

- 해당사항 없음

8) 자산양수 · 도 내역

- 해당사항 없음

9) 장기공급계약 등의 내역

- 해당사항 없음

2. 주주(최대주주 등 제외) · 임원 · 직원 및 기타 이해관계자와의 거래내용

(1) 당기말 및 전기말 현재 연결실체와 특수관계자인 회사는 다음과 같습니다.

구분	당기말	전기말
관계기업	(주)지티에스글로벌	(주)지티에스글로벌
기타특수관계자	(주)나눔스토어	(주)나눔스토어
	(주)리치에스엔에스	(주)리치에스엔에스

(2) 당기말 및 전기말 중 연결실체와 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:천원)

구분	회사명	영업수익 등		영업비용
		영업수익	기타	
기타특수관계자	(주)나눔스토어	3,584	-	86,447

<전기>

(단위:천원)

구분	회사명	영업수익 등		영업비용
		영업수익	기타	
관계기업	(주)지티에스글로벌	-	-	209
기타특수관계자	(주)나눔스토어	35,413	5,929	59,393
합 계		35,413	5,929	59,602

(3) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자와의 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위:천원)

구분	회사명	채권	채무
		기타	미지급금
기타특수관계자	(주)나눔스토어	256	1,000

<전기>

(단위:천원)

구분	회사명	채권	채무
		기타	미지급금
기타특수관계자	(주)나눔스토어	256	1,800

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

(단위:천원)

특수관계자	전 기		
	자금대여 거래		지분 거래
	대여	회수	지분취득
임직원	50,000	245,600	-
(주)지티에스글로벌	-	-	2,999,997

(5) 당기말 및 전기말 현재 연결실체가 특수관계자로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

특수관계자	당기말	전기말	보증제공처	보증내역
최대주주	360,000	360,000	IBK기업은행	법인카드결제대금 지급보증
	-	550,000	KB국민은행	마이너스대출약정 지급보증
자회사 대표이사	1,800,000	3,000,000	우리은행	차입금 연대보증

(6) 보고기간종료일 현재 연결실체가 특수관계자에게 제공한 지급보증의 내역은 없습니다.

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 건질 또는 담보용 어음·수표 현황

(기준일 : 2019.12.31.)

(단위 : 천원)

제 출 처	매 수	금 액	비 고
은 행	-	-	-
금융기관(은행제외)	-	-	-
법 인	-	-	-
기타(개인)	-	-	-

2. 공시내용의 진행·변경상황 및 주주총회 현황

(1) 신고한 주요경영사항의 진행상황

주요사항보고서 및 한국거래소 공시를 통해 공시한 사항이 공시서류제출일까지 이행이 완료되지 않았거나 주요내용이 변경된 사항이 없습니다.

(2) 주주총회의 의사록 요약

주총일자	안 건	결 의 내 용	비 고
제22기 정기주주총회 (20.03.24.)	1. 제22기 연결 및 별도 재무제표 승인의 건 2. 제2호 의안: 정관일부 변경의 건 3. 제3호 의안: 이사선임의 건 4. 제4호 의안: 상근감사 선임의 건 5. 제5호 의안: 이사보수한도 승인의 건 6. 제6호 의안: 감사보수한도 승인의 건	원안대로 승인	-
제21기 정기주주총회 (19.03.29.)	1. 제21기 연결 및 별도 재무제표 승인의 건 2. 제2호 의안: 정관일부 변경의 건 3. 제3호 의안: 이사선임의 건 4. 제4호 의안: 임원퇴직금지규정 일부 변경의 건 5. 제5호 의안: 이사보수한도 승인의 건	원안대로 승인	-
제20기 정기주주총회 (18.03.23.)	1. 제20기 연결 및 별도 재무제표 승인의 건 2. 제2호 의안: 정관일부 변경의 건 3. 제3호 의안: 이사선임의 건 4. 제4호 의안: 이사보수한도 승인의 건	원안대로 승인	-
제19기 정기주주총회 (17.03.30)	1. 제19기 연결 및 별도 재무제표 승인의 건 2. 제2호 의안: 정관일부 변경의 건 3. 제3호 의안: 이사선임의 건 4. 제4호 의안: 감사위원 선임의 건 5. 제5호 의안: 임원퇴직금지규정 변경의 건 6. 제6호 의안: 이사보수한도 승인의 건	원안대로 승인	-

제18기 임시주주총회 (16.11.22.)	1. 제1호 의안: 합병 승인의 건 2. 제2호 의안: 정관 일부 변경의 건 3. 제3호 의안: 이사 선임의 건	원안대로 승인	-
제18기 정기주주총회 (16.03.25)	1. 제18기 연결 및 별도재무제표 승인의 건 (대차대조표, 손익계산서, 이익잉여금처분계산서) 2. 이사 보수한도액 승인의 건 3. 감사 보수한도액 승인의 건	원안대로 승인	-
제17기 정기주주총회 (15.03.27)	1. 제17기 연결 및 별도재무제표 승인의 건 (대차대조표, 손익계산서, 이익잉여금처분계산서) 2. 정관일부 변경의 건 3. 이사 보수한도액 승인의 건 4. 감사 보수한도액 승인의 건	원안대로 승인	-

3. 우발채무와 약정사항 등

(1) 연결실체가 타인으로부터 지급보증 받은 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	보증 금액	보증 내용	제공처
지배회사	460,000	이행보증	(주)서울보증보험
지배회사	360,000	법인카드결제대금	최대주주
(주)넷크루즈	352,828	이행보증	(주)서울보증보험
(주)핑거스토리	12,000	이행보증	(주)서울보증보험
글로벌텍스프리(주)	1,800,000	차입금연대보증	자회사 대표이사

(2) 당기말 현재 차입약정한도는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

금융기관	대출종류	금액
우리은행	부동산담보대출	3,000,000
	마이너스대출	1,600,000
	마이너스 대출	1,500,000
KEB 하나은행	WOR상생매담대	123,430
	일반자금대출	1,300,000
IBK기업은행	중소기업자금회전대출	500,000
합 계		8,023,430

(4) 보고기간종료일 현재 담보로 제공된 회사의 소유자산은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

담보자산종류	장부금액	담보설정액	담보제공처	담보제공내역	담보제공자
토지	5,639,591	6,000,000	우리은행	마이너스 부동산담보대출	지배회사

건물	3,846,526				
----	-----------	--	--	--	--

(5) 소송사건

- 당기말 현재 연결실체를 피고로 하는 손해배상청구소송은 1건으로 계류 중에 있으며, 소송에 대한 최종결과 및 그 영향은 보고기간 종료일 현재 예측할 수 없습니다.

4. 제재현황, 중요한 소송사건등 그 밖의 사항

- 해당사항 없음.

5. 견질 또는 담보용 어음·수표 현황

- 해당사항 없음

6. 외국지주회사의 자회사 현황

- 해당사항 없음

7. 작성기준일 이후에 발생한 중요사항

- 해당사항 없음

8. 중소기업기준 검토표 등

당사는 본 보고서 제출일 현재 중소기업기본법 제2조에 의한 중소기업이며, 아래의 이미지는 2019년 12월 31일 현재의 법인세법시행규칙 별지 제51호 서식에 의한 중소기업기준 검토표 사본입니다.

※ 제3쪽의 작성방법을 읽고 작성해 주시기 바랍니다.

사업 연도	2019.01.01 ~ 2019.12.31	중소기업 등 기준검토표	법 인 명 사업자등록번호	브레인콘텐츠(통합) 125-81-26555
----------	-------------------------------	---------------------	------------------	----------------------------

구분	①요 건		②검 토 내 용		③ 적합 여부	④ 적정 여부																	
중 기 업	회 사 업 요 건	○ 「조세특례제한법 시행령」 제29조 제3항에 따른 소비서비스업에 해당하지 않는 사업	<table><tr><th>구분</th><th>기준금액코드</th><th>사업수입금액</th></tr><tr><td>업태별</td><td></td><td></td></tr><tr><td>(01) (서비스)업</td><td>(04) 724000</td><td>(07) 16,474,043,793</td></tr><tr><td>(02) (부동산업)업</td><td>(05) 701201</td><td>(08) 263,647,836</td></tr><tr><td>(03) 그 밖의 사업</td><td>(06)</td><td>(09) 116,458,620</td></tr><tr><td>계</td><td></td><td>16,854,150,249</td></tr></table>	구분	기준금액코드	사업수입금액	업태별			(01) (서비스)업	(04) 724000	(07) 16,474,043,793	(02) (부동산업)업	(05) 701201	(08) 263,647,836	(03) 그 밖의 사업	(06)	(09) 116,458,620	계		16,854,150,249	(17)	(26)
	구분	기준금액코드	사업수입금액																				
	업태별																						
	(01) (서비스)업	(04) 724000	(07) 16,474,043,793																				
	(02) (부동산업)업	(05) 701201	(08) 263,647,836																				
(03) 그 밖의 사업	(06)	(09) 116,458,620																					
계		16,854,150,249																					
회 규 모 요 건	○아래요건 ①, ②를 동시에 충족할 것 ①매출액이 업종별로 「중소기업기본법 시행령」 별표 1의 규모기준(「평균 매출액등」은 「매출액」으로봄) 이내일 것 ②졸업제도 -자산총액 5천억원 미만	가. 매출액 - 당 회사 (10) (168.5 억원) - 「중소기업기본법시행령」 별표1의 규모기준(11) (800 억원) 이하 나. 자산총액(17) (1,467.0 억원)	(18) 적 합 (Y) 부적합 (N)	적 (Y)																			
회 립 성 요 건	「조세특례제한법 시행령」 제2조제1항제3호에 적합한 기업일것	· 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 제14조제1항에 따른 상호출자제한기업집단등에 속하는 회사 또는 같은 법 제14조제3항에 따라 상호출자제한기업집단등의 소속회사로 편입· 통지된 것으로 보는 회사에 해당하지 아니할 것 · 자산총액 5천억원 이상인 법인이 주식등의 30% 이상을 직간접적으로 소유한 경우로서 최대출자자인 기업이 아닐 것 · 「중소기업기본법 시행령」 제2조제3호에 따른 관계기업에 속하는 기업으로서 같은 영 제7 조의4에 따라 산정한 매출액이 「조세특례제한법 시행령」 제2 조제1항 1호에 따른 중소기업기준(별표1의 기준) 이내일 것	(19) 적 합 (Y) 부적합 (N)	부 (N)																			
회 유 예 기 간	① 중소기업의 규모의 확대 등으로 (102)의 기준을 초과하는 경우 최초 그 사유가 발생한 사업연도와 그 다음 3개사업연도까지 중소기업으로 보고 그 후에는 매년마다 판단 ② 「중소기업기본법 시행령」 제3조제1항 제2호, 별표1 및 별표2의 개정으로 중소기업에 해당하지 아니하게 되는 때에는 그 사유가 발생한 날이 속하는 사업연도와 그 다음 3개 사업연도까지 중소기업으로 봄	○사유발생 연도 (13) (년)	(20) 적 합 (Y) 부적합 (N)																				
소 기 업	회사사업요건 및 독립성요건을 충족할 것		중소기업 업종(회)을 주된사업으로 영위하고, 독립성요건(회)을 충족하는지 여부	(21) (Y) (N)	(27)																		
	회자산총액이 5천억원 미만으로서, 매출액이 업종별로 「중소기업기본법 시행령」 별표 3의 규모기준 (「평균매출액등」은 「매출액」으로 봄) 이내일 것		○ 매출액 - 당 회사 (14) (168.5 억원) - 「중소기업기본법 시행령」 별표 3의 규모기준 (15) (0.0 억원) 이하	(22) (Y) (N)	적 (Y) 부 (N)																		

210mmX297mm [백상지 80g/㎡ 또는 중질지 80g/㎡]

(3쪽 중 제2쪽)

구분	①요건	②검토내용	③적합여부	④적정여부							
중 건 기 업	㉞ 「조세특례제한법」 상 중소기업 업종을 주된 사업으로 영위할 것	중소기업이 아니고 중소기업 업종 ㉞을 주된사업으로 영위하는지 여부	(23) (Y) (N)	(28)							
	㉟ 소유와 경영의 실질적인 독립성이 「중견기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법 시행령」 제2조제2항제1호에 적합할 것	· 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 제14조제1항에 따른 상호출자제한기업집단등에 속하는 회사에 해당하지 아니할 것 · 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률 시행령」 제17조제1항에 따른 상호출자제한기업집단 지정기준인 자산총액 이상인 법인이 주식등의 30% 이상을 직·간접적으로 소유한 경우로서 최대 출자자인 기업이 아닐 것 (「중소기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법 시행령」 제2조제3항에 해당하는 기업은 제외)	(24) (Y) (N)	적 (Y)							
	㊱ 직전 3년 평균 매출액이 다음의 중견기업 대상 세액공제 요건을 충족할 것 ① 중소기업 등 투자세액공제(법 제5조제1항) : 1천5백만원 미만(신규상장 중견기업에 한함) ② 연구·인력개발비에 대한 세액공제(법 제10조제1항제3호나목) : 5천억원 미만 ③ 기타 중견기업 대상 세액공제 : 3천억원 미만	직전 3년 과세연도 매출액의 평균금액	(25) (Y) (N)	부 (N)							
		<table><tr><th>직전 3년</th><th>직전 2년</th><th>직전 1년</th><th>평 균</th></tr><tr><td>0.0 억원</td><td>0.0 억원</td><td>0.0 억원</td><td>0.0 억원</td></tr></table>	직전 3년	직전 2년	직전 1년	평 균	0.0 억원	0.0 억원	0.0 억원	0.0 억원	
직전 3년	직전 2년	직전 1년	평 균								
0.0 억원	0.0 억원	0.0 억원	0.0 억원								

9. 외국지주회사의 자회사 현황

*해당사항 없습니다.

10. 공모자금의 사용내역

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

구 분	회차	납입일	증권신고서 등의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
유상증자	-	2015년 10월 08일	운영자금	8,438	운영자금 - 기업은행 차입금 상환, - 전환사채 조기상환	8,438	-
유상증자	-	2016년 06월 23일	운영자금	6,499	운영자금 - 전환사채 조기상환	6,499	-

11. 사모자금의 사용내역

(기준일 : 2019년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

구 분	회차	납입일	주요사항보고서의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
전환사채	20	2015년 05월 22일	운영자금	3,000	운영자금	3,000	-
전환사채	21	2015년 05월 22일	운영자금	3,600	운영자금	3,600	-
전환사채	22	2016년 02월 19일	운영자금	5,000	운영자금	5,000	-
전환사채	23	2016년 02월 19일	운영자금	5,000	운영자금	5,000	-
전환사채	24	2018년 07월 10일	투자자금 운영자금	28,000	투자자금 운영자금	28,000	-

12. 합병 등에 관한 사항

(1) 중요한 자산양수도

1) 2013년 4월 15일 하이셀(주)는 전자부품중 최근 수요가 증가하고 있는 Mobile Touch Screen Module사업이 주요 사업목적인 (주)디엠티의 주식 50,000주 (지분율 100%) 를 인수하는 자산양수도를 실시하였습니다. 또한, 2013년 4월 24일 (주)디엠티와 회사 합병결정 (소규모합병)을 하여 2013년 7월 2일자로 합병 완료되었습니다.

2) 자산양수도 당사자에 관한 사항

구 분	양수회사(주1)	양도회사(주2)
법 인 명	하이셀 주식회사	주식회사 디엠티
자산양수 · 양도	양수	양도

대표이사		문양근	이용복
주 소	본 사	경기도 평택시 청북면 율북리 1027-3	경기도 평택시 청북면 율북리 1027-3
	연락처	031-683-0672	031-683-9190
설립연월일		1998년 9월 24일	2006년 2월 22일
납입자본금		13,893백만원	250백만원
자 산 총 액		45,729백만원	6,745백만원
결 산 기		12월	12월
종업원수		205명	69명
코스닥상장일		2003년 1월 17일	-
발행주식의 종류 및 수 (2012.12.31_보통주)		27,786,693주	50,000주

(주1) 상기 양수회사의 납입자본금, 자산총액은 2012년 12월 31일 감사받은 별도 재무제표상 수치입니다.

(주2) 상기 양도회사의 2012년 12월 31일 납입자본금, 자산총액은 감사받지 아니한 재무제표상 수치입니다.

3) 양수도하는 자산에 관한 사항

발행회사	주식회사 디엠티
총발행주식수	50,000주
1주당 액면가액	5,000원
양수주식 종류	보통주
양수주식수	50,000주
1주당 매매가격	280,000원
총 매매대금	14,000,000,000원

4) 양수도하는 대상자별 내역

(단위 : 주, 원)

주주	대상주식수	매매대금	회사 또는 최대주주와의 관계
이용복	33,500	9,380,000,000	관계없음
김태현	15,000	4,200,000,000	관계없음
최영환	1,000	280,000,000	관계없음
오선균	500	140,000,000	관계없음
합 계	50,000	14,000,000,000	-

5) 최근 사업연도 대비 양수도 가액 비율

최근 사업연도 자산총액(A)	자산양수도 가액(B)	비율(B/A)
42,729,121,019원	14,000,000,000원	32.76%

*최근 사업연도 자산총액은 2012년 12월 31일 감사받은 별도 재무제표 기준으로 작성되었습니다.

(2) 합병에 관한 사항

당사는 2013년 7월 2일 (주)디엠티와 합병을 완료하였습니다.

1) 합병 당사회사

합병후 존속회사	상 호	하이셀 주식회사
	소 재 지	경기도 평택시 청북산단로 156
	대표이사	문양근
	법인가분	코스닥시장 주권상장법인
합병후 소멸회사	상 호	주식회사 디엠티
	소 재 지	경기도 평택시 청북산단로 156
	대표이사	이용복
	법인가분	주권비상장법인

[합병, 분할합병의 합병가액 · 비율]

(단위 : 원)

구분	합병법인 (하이셀 주식회사)	피합병법인 (주식회사 디엠티)
기준주가	2,545	-
자산가치 · 수익가치 평균	-	-
- 자산가치	797	-
- 수익가치	-	-
상대가치	-	-
합병가액(1주당)	2,545	-
합병비율	1	0

* 하이셀(주)가 100% 자회사인 (주)디엠티를 무증자 흡수합병하므로 합병비율은 1:0으로 산정하였습니다.

2) 합병등 전후의 재무사항 비교표

* 합병등(합병, 중요한 영업 · 자산양수도, 주식의 포괄적교환 · 이전, 분할)

(단위 : 천원)

대상회사	계정과목	예측		실적				비고
		1차연도	2차연도	1차연도		2차연도		
				실적	과리율	실적	과리율	
(주)디엠티	매출액	25,956,140	20,000,000	29,332,066	13.0%	19,878,049	-0.6%	-
	영업이익	6,431,218	2,000,000	5,407,206	-15.9%	-5,878,055	-393.9%	-
	당기순이익	5,038,350	1,800,000	4,728,371	-6.2%	-6,121,942	-440.1%	-

* 괴리율이 10%이상 발생하게 된 원인 상세 기술 : 2013년에서 2014년으로 넘어오며 (합병전 (주)디엠티의 주력 사업) 터치스크린 업계는 심한 불황의 늪으로 빠져들게 되었습니다. 최종 세트메이커의 스마트폰 판매량이 급감하면서 그 여파로 관련 산업 전체가 어려워졌습니다. 당사는 국내 TSM시장의 쇠락을 대비하여 베트남 법인을 설립하고 양산준비를 하는 과정에서 인건비 지원, 소모품비, 1차 가공품 지원등에 따른 제조원가 상승 등으로 인해 비용이 높아지게 되었고, 1차 협력사부터의 단가인하 압력 등으로 인하여 손실규모가 증가하게 되었습니다. 또한, 영업과 관련없는 비용지출(재고자산폐기손실, 금융비용 등)도 수익성이 악화된 원인이 되었습니다. 이러한 결과로 예측과 실적에 대한 괴리율이 발생하게 되었습니다.

[합병등] 전 · 후의 요약재무정보

(단위:천원)

구분	합병 전		합병 후
	합병회사	피합병회사	합병 후 회사
	하이셀(주)	(주)디엠티	하이셀(주)
[유동자산]	19,669,908,852	6,598,492,124	25,972,674,094
[비유동자산]	19,914,091,496	146,117,893	19,810,209,389
자산총계	39,584,000,348	6,744,610,017	45,782,883,483
[유동부채]	17,209,730,190	1,951,756,692	18,865,760,000
[비유동부채]	5,559,464,080	53,171,003	5,612,635,083
부채총계	22,769,194,270	2,004,927,695	24,478,395,083
[자본금]	13,893,346,500	250,000,000	13,893,346,500
[자본잉여금]	66,499,417,021	0	66,499,417,021
[기타자본]	-1,348,963,138	0	-1,348,963,138
[이익잉여금]	-62,228,994,305	4,489,682,322	-57,739,311,983
자본총계	16,814,806,078	4,739,682,322	21,304,488,400
부채 및 자본 총계	39,584,000,348	6,744,610,017	45,782,883,483

* 당사는 2016년 10월 10일 (주)리치커뮤니케이션즈와 합병을 결의하여 2016년 12월 28일 합병을 완료 하였습니다.

2) 합병 당사회사 개요

구분		합병법인	피합병법인
법인명		하이셀 주식회사	주식회사 리치커뮤니케이션즈
합병 후 존속 여부		존속	소멸
대표이사		정 상 준	장 대 용
주소	본사	경기도 평택시 청북면 청북산단로 156	서울시 강남구 테헤란로 325
	연락처	02-2017-7993	1588-0649
설립연월일		1998년 09월 24일	2009년 03월 02일
납입자본금		44,676,609,500원	1,434,936,000원
자산총액		60,074,801,973원	18,747,863,092원

결산기	12월	12월
종업원수	54명	52명
발행주식의 종류 및 수	보통주 89,579,291주 (액면 500원)	보통주 2,869,872주 (액면 500원)

가) 합병의 형태

- 합병 방법

하이셀(주)가 (주)리치커뮤니케이션즈를 흡수합병하여, 하이셀(주)는 존속하고, (주)리치커뮤니케이션즈는 소멸합니다.

나) 진행경과 및 향후 주요일정

- 2016년 12월 28일 합병이 완료되었으며, 존속회사의 상호가 (주)브레인콘텐츠로 변경되었습니다.

다) 합병의 합병가액 · 비율

(단위: 원)

구분	합병법인	피합병법인
가. 기준주가	1,436	해당사항 없음
나. 본질가치	해당사항 없음	30,394
다. 자산가치	640	2,230
라. 수익가치	해당사항 없음	49,169
마. 상대가치	해당사항 없음	해당사항 없음
바. 합병가액/1주	1,436	30,394
사. 합병비율	1	21.1657382

라) 합병등 전후의 재무사항 비교표

* 합병등(합병, 중요한 영업 · 자산양수도, 주식의 포괄적교환 · 이전, 분할)

(단위 : 천원)

대상회사	계정과목	예측		실적				비고
		1차연도	2차연도	1차연도		2차연도		
				실적	과리율	실적	과리율	
리치커뮤니케이션즈	매출액	24,951,427	31,190,508	23,868,361	-4.3%	19,706,919	-36.82%	-
	영업이익	5,943,758	10,609,311	3,529,986	-40.6%	1,088,917	-89.74%	-
	당기순이익	4,658,132	8,297,263	694,226	-85.0%	-12,549,688	-251.25%	-

주) 예측 1차연도는 2017년 별도재무제표 기준 추정실적이며, 예측 2차연도는 2018년 추정실적 입니다.

* 과리율이 10%이상 발생하게 된 원인 상세 기술 : 유사업체 등의 난립으로 당사가 영위하고 있는 로또정보제공 서비스의 영업환경이 치열해 지고 있는 실정입니다. 당사는 다양한 마케팅 및 홍보활동을 위하여 마케팅 비용을 늘리고 있으며, 이에 판매관리비의 비용 증가가 되어 영업이익의 과리율이 발생하였습니다. 또한 제1차 연도인 2017년 온기 당사의 영업권손상차손 64억원이 발생하여 영업외 비용이 증가하였으며, 제2차 연도인 2018년 온기 당사의 종속회사 지분법 손실 및 영업권손상차손 144억원이 발생하여 기타영업외비용의 증가로 과리율이 발생하였습니다.

(단위 : 천원)

구분	합병 전		합병 후
	합병회사	피합병회사	합병 후 회사
	하이셀(주)	리치커뮤니케이션즈(주)	(주)브레인콘텐츠
[유동자산]	17,281,066	6,709,389	23,858,500
[비유동자산]	83,135,119	15,568,452	112,890,528
자산총계	100,416,185	22,277,842	136,749,028
[유동부채]	16,179,032	11,531,308	28,313,954
[비유동부채]	354,919	4,262,120	4,617,038
부채총계	16,533,951	15,793,427	32,930,992
[자본금]	44,789,646	1,434,936	75,161,117
[자본잉여금]	108,705,140	1,074,697	35,138,886
[기타자본]	-6,270,154	1,032,577	-10,039,843
[이익잉여금]	-63,342,397	2,942,205	3,557,877
자본총계	83,882,234	6,484,414	103,818,036
부채와자본총계	100,416,185	22,277,842	136,749,028

13. 보호예수현황

- 당사는 보고기간기준일 현재 보호예수 주식에 없습니다.

14. 보고기간 후 사건

- (1) 종속기업인 CONG TY TNHH HICEL VINA는 2020년 2월 18일 해산이 완료되었습니다.
- (2) 연결실체는 2020년 2월 20일 이사회 결의에 의하여 (주)메디프론디비티의 보통주 참여를 결정했습니다.

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

- 해당사항 없음.

2. 전문가와의 이해관계

- 해당사항 없음.