# 종합분석의견

한국포트폴리오매니지먼트

## Ⅰ. 재무제표 및 주요정보

**1. 재무제표에 대한 사항**

(1) 회사제시 재무제표의 특징

* 2사분기까지 외부기장에 의한 장부입력을 하고 있으므로 감가상각비 등 일부 결산분개가 반영되지 아니할 수도 있습니다.

(2) 손익계산서

* 회사의 경우 매출은 없으며 비용의 대부분은 판매비와 관리비로서 연도별 내역은 다음과 같습니다.

|  |
| --- |
|  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 구분 | 2016년 | 2017년2/4분기 |
| 인건비 | 88,889,460 | 47,460,000 |
| 경상연구개발비 | 242,992,661 | 70,664,478 |
| 기타 | 42,846,152 | 43,991,378 |
| 합계 | 374,728,273 | 162,115,856 |

* 2016년 판관비 중 경상연구개발비의 총액이 큰 것으로 나타나나 실제로는 2016년에 영업외수익에 있는 국고보조금과 차감되어야 하는 것이기 때문에 실제로는 1.8억원이며 판관비 실제액은 3.1억원입니다.
* 한편, 회사는 외부감사를 받지 아니하기 때문에 감가상각비아 퇴직급여가 반영되지 아니하였습니다.

(3)  재무상태표

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **자산내역** | **2016년** | **2017년2/4분기** |
| 예금 | 49,960,003 | 1,272,479,979 |
| 선급금 | 44,532,500 | 155,693,000 |
| 재고자산 | 39,897,672 | 103,706,172 |
| 유무형자산 | 60,843,060 | 80,830,800 |
| 보증금 | 11,000,000 | 57,030,000 |
| 기타자산 | 32,159,470 | 51,094,842 |
| 자산총계 | 238,392,705 | 1,720,834,793 |
|  |  |  |
| **부채내역** | **2016년** | **2017년2/4분기** |
| 외상매입금 | - | 42,790,440 |
| 선수금 | 94,500,000 | 94,500,000 |
| 주임종단기채무 | 191,464,660 | 307,464,660 |
| 장기차입금 | 155,000,000 | 650,160,000 |
| 전환사채 | - | 1,000,000,000 |
| 기타부채 | 19,136,776 | 51,034,099 |
| 부채총계 | 460,101,436 | 2,145,949,199 |
|  |  |  |
| **자본내역** | **2016년** | **2017년2/4분기** |
| 자본금 | 116,800,000 | 116,800,000 |
| 자본잉여금 | 315,347,200 | 315,347,200 |
| 이익잉여금(결손금) | (653,855,931) | (814,471,166) |
| 자본총계 | (221,708,731) | (382,323,966) |

* 총자산은 17.2억원이며 총부채는 21.0억원으로 3.8억원이 완전자본잠식입니다.
* 전환사채와 장기차입금 등의 증가로 현금성자산이 증가하고 기타자산이 증가하는 것으로 나타나고 있습니다.

**2. 주요 계정에 대한 요약**

(1) 외상매출금 : 잔액없음.

(2) 재고자산

* 원재료가 원가처리 되어 있지 아니하므로 장부금액이 과다한 상태이며 그 금액은 103백만원입니다.

(3) 선수금

* 현대중공업으로 수령한 선수금이며 추후 매출로 연결될 수 있습니다.

(4) 장기차입금

* 신용보증기금의 보증으로 전액 기업은행으로부터 차입한 금액입니다.

(5) 주임종단기채무

* 임직원으로부터의 가수금등으로 구성되어  있으며 그 내역은 다음과 같습니다.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **날짜** | **금액** | **적요** |
| 01월 01일 | 171,464,660 | 2016년 이월(김유식) |
| 01월 01일 | 20,000,000 | 2016년 이월(피동근) |
| 02월 23일 | 10,000,000 | 임우형 |
| 02월 23일 | 5,000,000 | 임우형 |
| 02월 27일 | 8,000,000 | 김유식대출 |
| 03월 21일 | 78,000,000 | 김유식단기 |
| 05월 17일 | 2,500,000 | 김유식 |
| 05월 23일 | 4,900,000 | 유식 |
| 05월 25일 | 1,600,000 | 김유식 |
| 06월 01일 | 6,000,000 | 김유식 |

(6) 전환사채

* 전환사채는 Sli crative start-up 투자조합으로부터의 투자금액입니다.

## Ⅱ. 기타참고정보

**1. 수익인식기준의 정확한 정립과 선저로봇의 합리적인 계정재분류의 필요**

* 회사의 주수익모델인 선저해상물 제거 및 검사용역은 용역수익으로 진행기준으로 인식되어야 하므로 이에 소요되는 비용도 진행기준으로 합니다. 진행기준은 자의성이 개입될 여지가 있으므로 최근 금융감독원 등에서는 까다로운 진행기준 적용조건을 제시하고 있으므로 이에 대한 대응이 필요합니다.

* 한편, 선저로봇을 그대로 판매할 경우에는 재고자산인 제품이 될 것이며 선저 해상물 제거 및 검사용역으로 사용될 경우 유형자산으로 분류되어야 할 것으로 판단됩니다. 어느 경우에도 제품 및 고정자산의 취득원가를 합리적으로 산출할 수 있어야 하는 바, 이에 대한 대응이 필요합니다.

**2. 재고자산 수불 및 원가시스템 구축이 필요**

* 회사는 재고자산 수불이 회계시스템과 일치되지 아니하고, 원가시스템이 구축이 되지 아니하여 이에 대한 개선이 점차적으로 필요합니다.