


“금융은 튼튼하게, 소비자는 행복하게”



경제의 틀을 바꾸면
미래가 달라집니다.



금융개혁 돈이 도는 활기찬 경제

	<h1 style="text-align: center;">보 도 참 고 자 료</h1>			
	보도	2017. 3. 30.(목) 조간	배포	2017. 3. 28.(화)
담당부서	회계조사국	김상원 국장(3145-7290),	유선근 부국장(3145-7292)	

제 목 : 금융꿀팁 200선 - ④② 감사보고서 제대로 활용하기

- 금융감독원은 국민들이 일상적인 금융거래과정에서 알아두면
유익한 실용금융정보(금융꿀팁) 200가지를 선정, 알기 쉽게 정리하여
 - 매주 1~3가지씩 보도참고자료를 통해 안내하고
 - 동시에 2016.9.1. 개설한 금융소비자정보 포털사이트 “파인”(FINE)
에도 게시하고 있음
- 이에 따라 마흔 두번째 금융꿀팁으로, “감사보고서 제대로 활용
하기”를 별첨과 같이 안내해 드림

<별첨> 금융꿀팁 200선 - ④② 감사보고서 제대로 활용하기

금융감독원은 「국민체감 20대 금융관행 개혁」을 추진하고 있습니다. 금융거래 과정에서 경험한 불합리한 금융관행 및 불편사항에 대한 의견은 '금융관행 개혁 포털' (<http://better-change.fss.or.kr>) 내 '국민 참여방'으로 제보 바랍니다.

☞ 본 자료를 인용하여 보도할 경우에는 출처를 표기하여 주시기 바랍니다. (<http://www.fss.or.kr>)

제 목	'감사보고서 제대로 활용하기'
사 례	<p>● (사례1) 직장인 A씨는 (주)□□건설의 호재성 풍문을 듣고, 사업보고서상 감사의견이 '적정의견'인 것만 확인한 후 이 회사 주식에 자신의 결혼자금 대부분을 투자하였으나, 8개월 후 회사는 부도발생과 함께 상장폐지되었다.</p> <p>감사보고서의 "강조사항"에 ①'계속기업가정의 불확실성', ②'수주산업 핵심 감사항목에 대한 감사인의 강조사항'으로 "공사예정원가의 증액가능성과 미청구공사의 회수가능성에 유의적인 불확실성" 등이 기재되어 있었지만, A씨는 감사보고서는 확인하지 않고 사업보고서상의 '적정의견'을 해당 기업의 재무건전성에 문제가 없다는 의미로 받아들인 것이다.</p> <p>● (사례2) 주부 B씨는 인터넷 주식동호회 카페에서 (주)◇◇◇의 실적이 개선 되었고 향후 높은 투자수익이 예상된다는 정보를 접하여, 당해 회사 재무제표 내용을 확인한 후 이 회사 주식을 매입하였다. 그러나 회사는 다음해에 최대주주 차입에 대한 지급보증, 소송사건 패소 등으로 인하여 큰 손실을 보고 적자전환되었다.</p> <p>사업보고서 및 감사보고서의 "재무제표 주석"은 타인에 대한 지급보증이나 계류중인 소송사건 등 회사의 재무상태에 큰 영향을 미칠 수 있는 사항이 기재되어 있는 정보의 보고임에도 이를 확인하지 않은 것이다.</p>
꿀 팁	<p>☞ 감사보고서를 제대로 활용하기 위해서는 아래 6가지 노하우를 명심하세요!!!</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; text-align: center; margin: 10px 0;"> 감사보고서 활용 노하우 6가지 </div> <ol style="list-style-type: none"> ① 전자공시시스템(DART)에서 확인가능 ② "적정의견"과 기업의 재무건전성은 별개 ③ "강조사항"으로 기재된 내용 확인은 필수 ④ "계속기업 불확실성" 언급 회사는 특히 유의 ⑤ 수주산업 영위 회사는 "핵심감사사항" 확인 ⑥ 재무제표 "주석"은 정보의 보고

① 전자공시시스템(DART)에서 확인 가능

감사보고서는 재무제표가 중요성의 관점에서 공정하게 작성되었는지 여부에 대한 감사인의 의견을 보고서 형식으로 작성한 것을 말합니다.

감사보고서는 금융감독원 '전자공시시스템(dart.fss.or.kr)'에서 확인할 수 있습니다. 12월 결산 상장법인은 통상 3월말(사업연도 경과 후 90일 이내) 까지 사업보고서를 제출하도록 되어 있고, 사업보고서 제출시에는 감사 보고서를 첨부하도록 되어 있으므로 동 사업보고서에 첨부된 감사보고서를 열람할 수 있습니다.

상장법인이 사업보고서(감사보고서 필수첨부)를 기한 내 제출하지 않을 경우 관리종목으로 지정되고 아예 제출하지 않을 경우는 상장폐지 되므로 기한내 제출여부를 꼭 확인할 필요가 있습니다.

꿀 팁

※ 감사보고서 확인방법

■ 인터넷 검색포털에 금융감독원 전자공시시스템 (<http://dart.fss.or.kr>), 또는 파인 (<http://fine.fss.or.kr>)을 입력하여 접속한 후

회사명 입력, 기간 설정 후 '정기공시' 클릭 → '사업(분기·반기)보고서'를 클릭 → '검색' 버튼을 누른 후 보고자 하는 보고서 제목을 클릭 → 팝업창 (새 창)이 뜬 후 상단에 위치한 '[첨부]-[*첨부선택*]'을 클릭하여 '감사보고서'를 선택

※ 파인으로 접속한 경우에는 홈페이지 맨 아래 '기업정보-전자공시시스템 (DART)'을 클릭하여 위 검색방법과 동일하게 진행

<참조> 금융감독원 전자공시시스템(DART) 화면

② “적정의견”과 기업의 재무건전성은 별개

감사인인 회사의 재무제표가 회계처리기준에 따라 적정하게 표시되고 있는지 여부 등에 따라 각기 다른 감사의견(적정의견, 한정의견, 부적정의견, 의견거절)을 표명합니다. ※ ‘(붙임) 감사의견의 종류’ 참조

감사인인 “적정의견”은 감사인이 ‘기업의 재무제표가 회계기준에 따라 적정하게 표시되어 있다’고 판단할 때 표명되는 의견일 뿐, 당해 기업의 재무건전성이 양호하다는 것을 보장하는 것은 아닙니다.

참고로 2014 회계연도에 상장법인 1,848사 중 감사의견이 적정의견으로 표명된 회사는 99.1%(1,832사)에 달합니다. 그러나 적정의견이 표명된 회사 중 2.7%(50사)가 감사보고서 발행 후 2년도 되지 않아 상장폐지가 되었습니다.

꿀 팁

<적정의견을 받은 회사 중 상장폐지법인 현황>

(단위 : 사)

구 분	2013 회계연도	2014 회계연도
전체 상장법인	1,761	1,848
적정의견	1,745	1,832
2년 이내 상장폐지 (비율)	45 (2.6)	50 (2.7)

③ “강조사항”으로 기재된 내용 확인은 필수

감사인인 정보이용자의 합리적인 의사결정에 참고가 될 사항을 감사보고서의 “강조사항”에 기재합니다. ※ ‘(참고) 감사보고서의 구성항목 및 형태’

예를 들면 중대한 불확실성 존재(계속기업 가정, 소송 내용 등), 특수관계자와의 중요한 거래, 영업환경의 변경 등에 대한 사항입니다. 이러한 강조사항은 향후 회사의 재무상태와 경영성과에 중요한 영향을 미칠 수 있으므로 주의 깊게 해당 내용을 확인하여야 합니다.

④ “계속기업 불확실성” 언급 회사는 특히 유의

외부감사인인 강조사항에서 **계속기업 불확실성을 언급한 회사**는 그렇지 않은 경우보다 **상장폐지 비율이 높다**는 점을 유의하여야 합니다. 실제로 계속기업 불확실성을 강조사항에 기재한 적정의견기업 중 2년내 상장폐지될 비율(16.2%)이 강조사항을 기재하지 않은 기업 중 상장폐지될 비율(2.2%)보다 약 8배 가까이 높게 나타났습니다.

<적정의견 표명 이후 2년 이내 상장폐지비율>

(단위 : 사, %)

계속기업 불확실성 강조 여부	2014 회계연도 적정의견기업(a)	상장폐지기업			합계(b) [비율 =(b)/(a)]
		'15년	'16년		
<input checked="" type="checkbox"/> 강조함	74	7	5	= 12	[16.2%]
<input type="checkbox"/> 강조하지 않음	1,758	16	22	= 38	[2.2%]

꿀 팁

⑤ 수주산업 영위회사는 “핵심감사사항(KAM)” 확인

수주산업은 여러 기간에 걸쳐 손익을 인식하는 과정에서 추정의 개입이 많아 적극적인 회계감사가 필요함에 따라, **수주산업 관련 회계처리에 대해 핵심감사제**를 실시하고 있습니다.

즉, 조선업, 건설업 등 수주산업을 영위하는 법인에 대해 감사인은 재무제표에서 특별한 주의가 요구되는 분야(예: 진행기준 수익인식, 미청구 공사변동액 등)를 ‘**핵심감사사항(Key Audit Matters, KAM)**’으로 정하여 감사보고서의 강조사항(강조문단)에 기재하고 있습니다.

따라서 수주산업에 속해 있는 회사인 경우 핵심감사사항을 반드시 확인할 필요가 있습니다.

⑥ 재무제표 “주석”은 정보의 보고

감사보고서에는 재무제표가 첨부되어 있습니다. 회계기준상 “주석(notes)”은 **재무제표의 일부**를 구성하고 있으며 회사개황, 재무제표 작성근거, 개별 계정과목에 대한 회계처리방법, 추정 관련사항 등이 설명되어 있습니다.

“주석”에는 다양한 정보가 담겨 있는 만큼 “주석”을 적극 활용하면, 회사의 재무 위험을 어느 정도 가늠해 볼 수 있고 이에 따라 사전대비도 가능할 것입니다.

특히 “주석”에 기재되는 **우발부채 내역**(타인에 대한 지급보증, 소송사건의 결과에 따라 변동되는 미래예상손실금액 등) 및 **특수관계자와의 거래내역** 등은 **회사의 재무상태에 큰 영향을 미칠 수 있는 사항**이기 때문에 꼼꼼히 살펴볼 필요가 있습니다.

“우발부채”는 당초 예상하지 못한 상황이 발생하여 회사가 지급해야 할 금액입니다. 예를 들어 회사가 제3자를 위해 지급보증하는 경우, 제3자가 채무를 이행하지 못할 시 제3자를 대신하여 지급해야 할 금액을 의미합니다.

또한, 지배주주 및 경영진 등 회사의 특수관계자는 특수관계가 없다면 이루어 지지 않을 거래를 성사시킬 수 있기 때문에 특수관계자와의 거래 및 채권·채무 잔액 등은 주석에 기재토록 하고 있습니다.

— <주석기재사례 I> 특수관계자에게 제공한 지급보증내용 —

(7) 당기말 현재 특수관계자 등에게 제공한 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
제공받은 회사	보증금액	금융기관	구분
[](주)	6,751,889	(주) []	채무인수 장기차입금 관련
(주) []	10,075,195	(구, (주) []) 등	
(주) []	4,315,899	[] 등	
합 계	21,142,983		

— <주석기재사례 II> 계류 중인 소송사건내역 —

(3) 계류 중인 소송사건

당기말 및 전기말 현재 연결회사가 피고인 소송사건의 세부내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)					
사건의 종류	소송금액	원고	피고	계류법원	비고
대여금	126,191	[]	당사	대법원	상고 진행중
손해배상	1,410,000	[]	당사 외 30명	서울중앙지방법원	1심 진행중
손해배상	1,256,221	[]	당사	서울중앙지방법원	1심 진행중

당기말 현재 연결회사가 원고인 소송사건은 없습니다.

※ 이해를 돕기 위해 실제 공시된 감사보고서에 설명을 달은 것임

예시	구성항목
<p>독립된 감사인의 감사보고서</p> <p>□□주식회사 주주 및 이사회 귀중</p> <p>2016년 □월 □일</p> <p>우리는 별첨된 □□주식회사의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2015년 12월 31일과 2014년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.</p> <p>재무제표에 대한 경영진의 책임 경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.</p> <p>감사인의 책임 우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 한국회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.</p> <p>감사는 재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다.</p> <p>우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.</p> <p>감사의견 우리의 의견으로는 회사의 재무제표는 □□주식회사의 2015년 12월 31일과 2014년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.</p>	<p>제목</p> <p>수신인 및 날짜</p> <p>도입문단</p> <p>재무제표에 대한 경영진의 책임</p> <p>감사인의 책임</p> <p>감사의견</p>

강조사항

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서 이용자는 다음 사항에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다.

(1) 계속기업가정에 관한 중요한 불확실성

주식□에서 기술하고 있는 바와 같이, 회사는 □업 불황 지속 및 유동성 위기에 따른 재무구조 악화로 보고기간 중 □백만원의 당기순손실이 발생하였으며, 보고기간말 현재 회사의 유동부채가 유동자산을 □백만원 초과하고 부분자본잠식 상태에 있습니다. 따라서 이러한 상황은 회사의 계속기업으로서의 존속능력에 유의적 의문을 불러 일으킬 만한 중요한 불확실성이 존재함을 의미하며, 이와 같은 불확실성의 결과로 계속기업가정이 타당하지 않을 경우에 발생할 수도 있는 자산과 부채의 금액 및 분류표시와 관련된 손익항목에 대한 수정사항은 별첨된 재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

(2) 수주산업 핵심감사항목에 대한 감사인의 강조사항 등

□는 선박·특수선 건조 및 토목·건축공사 등과 관련된 발주처와의 건설형 공사 계약에 대해 주식□에서 설명하고 있는 바와 같이 기업회계기준서 제1011호 "건설계약"에 따라 진행율을 산정하여 공사수익을 인식하고 있으며, 주식□에서 설명하고 있는 바와 같이 회사의 주요 사업부문인 조선 및 건설사업의 수익성이 경제상황에 민감하게 연동되는 특성이 있고, 유가하락·물동량 감소에 따른 선박의 발주물량 감소 및 선복과잉에 따른 해운시장 침체, 전반적인 건설경기의 악화로 인해 우리는 회사 경영진의 계약수익 및 계약원가(또는 "공사예정원가")의 추정에 유의적인 불확실성이 있다고 판단하고 있습니다.

또한 우리는 해운시황 악화로 인한 일부 선박 발주처의 재정상황 악화, 용선계약 체결 지연 등으로 인한 선박 건조 기간의 연장 및 이로 인한 공사예정원가의 증액가능성과 미청구공사의 회수가능성에도 유의적인 불확실성이 있다고 판단하고 있습니다.

한편, 주식□에서 설명하고 있는 바와 같이 조선 및 건설사업부문에서 당기에 진행율을 적용하여 인식한 공사수익은 □백만원이며, 미청구공사 금액은 당반기말 현재 □백만원으로, 전기말 현재 □백만원에 비해 □% 감소하였습니다. 또한 계약수익과 계약원가의 추정 변동액은 각각 □백만원과 □백만원이 증가하였으며, 이러한 추정치 변동에 따라 당반기 이익은 □백만원 감소하고, 미래이익은 □백만원 감소할 것으로 추정되었습니다.

우리는 상기와 같은 회계추정의 불확실성과 이로 인한 재무추정치 변동의 중요성을 고려하여 하기 항목을 핵심감사항목으로 선정하였으며 각 항목에 필요한 감사절차를 수행하였습니다.

(3) 무상감자 및 출자전환

주식□에서 기술하고 있는 바와 같이, 회사는 자유탁약에 따라 20□년□월 중 기존 주주가 보유하고 있는 지분에 대하여 무상감자를 실시하고, 채권금융기관협의회가 보유한 회사의 금융부채(사채 및 차입금) 일부를 출자전환 하였습니다. 이로 인하여 보고기간 중 최대주주는 채권금융기관협의회의 주채권은행인 □으로 변경되었습니다.

서울시 □구 □로 □

□회계법인 대표이사 □

강조사항**(강조문단)****및****기타사항**

(필요한 경우)

감사인의 주소**감사인의 서명**

- 감사의견은 외부감사과정에서 감사절차를 적절히 수행하였는지 여부 (감사범위 제한 여부), 회계기준에 따른 재무제표 작성 여부 및 계속 기업으로서의 존속가능성 등에 따라 적정의견, 한정의견, 부적정의견 또는 의견거절로 구분됨

감사의견의 구분

구 분	적정의견	한정의견	부적정의견	의견거절
<감사범위의 제한> <ul style="list-style-type: none"> ◦ 중요하지 않은 경우 ◦ 중요하지만 전반적이지 아니한 경우 ◦ 중요하면서 전반적인 경우 	◆	◆		◆
<회계기준의 위배> <ul style="list-style-type: none"> ◦ 중요하지 않은 경우 ◦ 중요하지만 전반적이지 아니한 경우 ◦ 중요하면서 전반적인 경우 	◆	◆	◆	
<계속기업 존속가능성> <ul style="list-style-type: none"> ◦ 타당하나 중요한 불확실성 존재 <ul style="list-style-type: none"> - 회사가 공시 - 회사가 미공시 ◦ 타당하지 않음 	◆	◆	◆ ◆	

- **(적정의견)** 감사인이 회사의 재무제표가 일반적으로 인정된 회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시되고 있다고 판단할 때 표명되는 의견임

〈적정의견 예시〉

우리의 의견으로는 회사의 재무제표는 ABC주식회사의 20XX년 XX월 XX일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

- **(한정의견)** 회계기준 위반이나 감사범위의 제한에 따른 영향이 중요하여 적정의견을 표명할 수 없지만 부적정의견이나 의견거절을 표명할 정도로 중요하지 않거나 전반적이지 않은 경우에 표명되는 의견임

〈한정의견 예시〉

한정의견 근거

① 감사범위 제한 또는 ② 재무제표의 중요한 왜곡표시에 대한 근거 서술

한정의견

우리의 의견으로는 회사의 재무제표는 한정의견근거문단에 기술된 사항이 미치는 영향을 제외하고는, ABC주식회사의 20XX년 XX월 XX일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

- **(부적정의견)** 회계기준위반으로 인한 영향이 중요하고 전반적이어서 한정의견으로는 재무제표의 오도나 불완전성을 나타내기에 부적절하다고 판단한 경우이거나,
 - 재무제표 작성의 기초가 되는 계속기업의 가정이 타당하지 않다고 판단되는 경우 표명되는 의견임

〈부적정의견 예시〉

부적정의견 근거

중요하고 전반적인 재무제표의 왜곡표시에 대한 근거 서술

부적정의견

우리의 의견으로는 회사의 재무제표는 부적정의견근거문단에 기술된 사항의 유의성으로 인하여, ABC주식회사의 20XX년 XX월 XX일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있지 않습니다.

- **(의견거절)** 감사범위 제한에 따른 영향이 매우 중요하고 전반적이어서 감사인이 충분하고 적합한 감사증거를 획득할 수 없어 재무제표에 대한 감사의견 표명이 불가능한 경우에 표명되는 의견임

〈의견거절 예시〉

의견거절 근거

중요하고 전반적인 감사범위제한에 대한 근거 서술

의견거절

우리는 의견거절근거문단에서 기술된 사항의 유의성으로 인하여 감사의견의 근거가 되는 충분하고 적합한 감사증거를 입수할 수 없었습니다. 따라서 우리는 회사의 재무제표에 대하여 의견을 표명하지 않습니다.