

목 차

사업 보고서	1
【대표이사 등의 확인】	2
I. 회사의 개요	3
1. 회사의 개요	3
2. 회사의 연혁	4
3. 자본금 변동사항	7
4. 주식의 총수 등	8
5. 의결권 현황	9
6. 배당에 관한 사항 등	10
7. 정관에 관한 사항	11
II. 사업의 내용	18
III. 재무에 관한 사항	31
1. 요약재무정보	31
2. 연결재무제표	33
3. 연결재무제표 주식	37
4. 재무제표	86
5. 재무제표 주식	90
6. 기타 재무에 관한 사항	142
IV. 이사의 경영진단 및 분석의견	148
V. 감사인의 감사의견 등	166
VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항	168
1. 이사회에 관한 사항	168
2. 감사제도에 관한 사항	170
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항	172
VII. 주주에 관한 사항	173
VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항	176
1. 임원 및 직원 등의 현황	176
2. 임원의 보수 등	177
IX. 계열회사 등에 관한 사항	180
X. 이해관계자와의 거래내용	182
XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항	184
【전문가의 확인】	193
1. 전문가의 확인	193
2. 전문가와의 이해관계	193

사업보고서

(제 20 기)

사업연도 2020년 01월 01일 부터
 2020년 12월 31일 까지

금융위원회

한국거래소 귀중

2021년 3월 18일

제출대상법인 유형 :

주권상장법인

면제사유발생 :

해당사항 없음

회 사 명 :

(주)노랑풍선

대 표 이 사 :

고재경, 최명일

본 점 소 재 지 :

서울특별시 중구 수표로31(저동2가, 노랑풍선 빌딩)

(전 화) 02-2022-2410

(홈페이지) <http://www.ybtour.com>

작 성 책 임 자 :

(직 책) 이사 (성 명) 김영준

(전 화) 02-2022-2410

【 대표이사 등의 확인 】

확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 공시서류의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 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 「주식회사등의 외부감사에 관한 법률」 제8조의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.

2021. 3. 18.

주식회사 노랑풍선

대표이사 고재경  (사명) 대표이사 최명일 

신고업무담당이사 김영준  (사명)

I. 회사의 개요

1. 회사의 개요

1. 연결대상 종속회사 개황

(단위 : 백만원)

상호	설립일	주소	주요사업	최근사업연도말 자산총액	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
(주)노랑풍선시티버스	2012.12.04	서울시 중구 수표로 31	시내순환 관광업	889	기업 의결권의 100% 소유	미해당

1-1. 연결대상회사의 변동내용

구 분	자회사	사 유
신규 연결	-	-
	-	-
연결 제외	-	-
	-	-

2. 회사의 법적·상업적 명칭

당사의 명칭은 '주식회사 노랑풍선' 이며, 영문명은 'Yellow Balloon Co., Ltd.' 입니다.

3. 설립일자 및 존속기간

당사는 일반 여행업(여행알선) 및 항공권 및 선표 발권 판매업 등을 주요사업으로 영위할 목적으로 2001년 8월 13일에 설립되었습니다.

4. 본사의 주소, 전화번호 및 홈페이지 주소

- 본점소재지: 서울시 중구 수표로 31 노랑풍선 빌딩
- 전화번호 : 1544- 2288
- 홈페이지 : <http://www.ybtour.com>

5. 중소기업 해당 여부

당사는 공시서류제출일 현재 중소기업에 해당합니다.

6. 주요 사업의 내용

당사는 일반여행업과 항공권 및 선표 발권 판매업 등을 목적사업으로 하고 있으며, 내국인 및 외국인들을 대상으로 국내외 기획여행상품과 항공권 판매 등 이에 관련되는 일련의 서비스를 제공하고 있습니다. 또한 일본현지법인(YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD) 설립을 통해 해외를 거점으로 한 여행 서비스 제공 사업을 영위하고 있으며, '(주)노랑풍선시티버스'의 100% 지분 인수를 통해 사업을 다각화하고 있습니다. 기타 자세한 사항은 'II. 사업의 내용'을 참조하시길 바랍니다.

7. 계열회사에 관한 사항

당사는 공시서류제출일 현재 2개의 계열회사를 가지고 있으며, 그 현황은 아래와 같습니다.

구분	회사명	상장여부	지분율	비고
국내법인	(주)노랑풍선시티버스	비상장	100%	-
해외법인	YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD	비상장	30%	-

8. 신용평가에 관한 사항

평가일	평가대상 유가증권 등	평가대상 유가증권의 신용등급	평가회사 (신용평가등급범위)	평가구분
2018.03.06	기업신용평가	BBB+	나이스디앤비	본평가
2018.07.02	기업신용평가	A-	나이스디앤비	본평가
2018.10.05	기술신용평가	BBB+	나이스평가정보	본평가
2018.10.05	기업신용평가	bbb+	나이스평가정보	본평가
2019.06.26	기업신용평가	A-	나이스디앤비	본평가
2020.04.14	기술신용평가	BBB	나이스평가정보	본평가
2020.08.07	기업신용평가	BBB	나이스디앤비	본평가

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	2019년 01월 30일	해당사항 없음	해당사항 없음

2. 회사의 연혁

1. 회사의 본점소재지 및 그 변경

당사의 설립 후 본점소재지의 변경 내역은 다음과 같습니다.

일 자	주 소	비 고
2001.08.13	서울시 중구 순화동 5-2	회사설립
2005.05.17	서울시 중구 서소문동 21-1	본점이전
2016.04.29	서울시 중구 수표로 31(저동2가, 노랑풍선)	사옥이전

2. 경영진의 중요한 변동

일자	직위	변경전	변경후
2017.07.18	대표이사	고재경, 최명일	고재경, 최명일

	사내이사	고재경	고재경
		최명일	최명일
		최명선	최명선
		-	김인중
		-	김현숙
	-	권오현	
감사	전광구	임춘수	
2018.01.18	대표이사	고재경, 최명일	고재경, 최명일
	사내이사	고재경	고재경
		최명일	최명일
		김인중	김인중
		최명선	-
		김현숙	-
	권오현	-	
	사외이사	-	허인구
		-	김용호
		-	배원기
감사	임춘수	임춘수	
2018.01.22	대표이사	고재경, 최명일	김인중
2019.03.29	사외이사	허인구	허인구
		김용호	김용호
		배원기	배원기
		-	임춘수
	감사	임춘수	-
	감사위원	-	허인구
		-	김용호
-		임춘수	
2020.03.27	사외이사	허인구	허인구
		김용호	-
		배원기	-
		임춘수	-
	감사위원	허인구	-
		김용호	-
		임춘수	-
상근감사	-	김용호	
2020.07.10	사내이사	김인중	-
	대표이사		고재경, 최명일

- 공시대상기간인 최근 5사업연도 중 경영진의 중요한 변동내역(대표이사를 포함한 1/3 이상 변동

)을 기재하였습니다.

3. 최대주주의 변동

공시서류제출일 현재 당사의 최대주주는 941,000주(19.75%)를 보유한 고재경 회장이며, 설립 이후 최대주주의 변동사항은 없습니다.

4. 상호의 변경

일자	변경 전	변경 후
2003.10.21	(주)출발드림투어	(주)노랑풍선

5. 회사의 업종 또는 주된 사업의 변화

- 해당사항 없습니다.

6. 그 밖에 경영활동과 관련된 중요한 사항의 발생내용

년	내 용
2014년 2월	2013년도 아시아나항공 최우수 판매여행사 선정 2013년도 아시아나항공 국내여행객판매 최우수여행사 선정
2014년 3월	대한항공 우수 대리점 선정 대구지사 설치/대구광역시 중구 달구벌대로 2095 삼성생명빌딩 11층
2014년 5월	중국 산둥성 여유국과 전략 제휴 협약 체결
2014년 8월	한국표준협회 선정 한국소비자웰빙지수 여행사부문 4년 연속 1위 한국표준협회 선정 한국품질만족지수 관광서비스 여행사부문 3년 연속 1위 한국인터넷소통협회 주관 대한민국소셜미디어대상 여행부문 3년 연속 대상
2015년 1월	한국소비자원/공정거래위원회 소비자중심경영(CCM) 2회 연속 인증 획득 한국표준협회 선정 한국소비자 웰빙지수 5년 연속 1위, 황금나비상 수상
2015년 3월	여행 매거진 'Yellow Trip' 발간
2015년 9월	한국표준협회 선정 한국품질만족지수 관광서비스 여행사부문 4년 연속 1위
2015년 10월	한국경영혁신중소기업협회 주관 메인비즈(MAIN-BIZ) 재인증 획득
2015년 11월	부산지사 확장 이전/부산광역시 진구 중앙대로 708 부산파이낸스센터 13층 한국인터넷소통협회 주관 대한민국소셜미디어대상 여행부문 4년 연속 대상 노랑풍선 본사 사옥 매입/서울특별시 중구 수표로31, 노랑풍선빌딩
2016년 2월	자체 통합정보시스템(CHORUS) 개발 및 구축
2016년 3월	모범납세자 표창(서울특별시)
2016년 4월	본사 이전/서울특별시 중구 수표로31, 노랑풍선빌딩
2016년 9월	영상 쇼핑 채널 '노랑TV' 오픈
2016년 9월	한국표준협회 선정 한국품질만족지수 관광서비스 여행사부문 5년 연속 1위
2016년 11월	한국인터넷소통협회 주관 대한민국소셜미디어대상 여행부문 5년 연속 대상
2017년 1월	한국소비자원/공정거래위원회 소비자중심경영(CCM) 3회 연속 인증 획득
2017년 2월	코스닥 상장 대표주관계약 체결(KB증권)

2017년 7월	한국능률협회컨설팅 '2017 THE PROUD 고객가치최우수상품' 여행사부문 1위 선정
2017년 8월	한국여행업협회 주관 우수여행상품 4년 연속 선정
2017년 9월	한국표준협회 선정 한국품질만족지수 관광서비스 여행사부문 6년 연속 1위
2017년 10월	한국인터넷소통협회 주관 대한민국 소셜 미디어 대상 여행부문 6년 연속 1위
2017년 12월	제22회 소비자의 날 국무총리 표창 수여 고재경 회장 2017년 일자리창출유공포장 수상
2018년 3월	모범납세자 표창(기획재정부 장관)
2018년 6월	한국능률협회컨설팅 '2018 한국산업의 브랜드 추천' 여행사부문 1위 선정
2018년 7월	노랑풍선 '여행을 가볍게' 브랜드 슬로건 및 신규 CI 선포
2018년 8월	(주)노랑풍선시티버스(舊서울투어버스여행(주)) 100% 지분 인수
2018년 9월	한국여행업협회 주관 우수여행상품 5년 연속 선정 일본 법인 'Yellow Balloon Japan' 설립
2018년 10월	한국표준협회 선정 한국서비스품질지수 여행사부문 1위 선정
2018년 11월	한국인터넷소통협회 주관 대한민국 소셜 미디어 대상 여행부문 7년 연속 1위
2018년 12월	한국소비자원/공정거래위원회 소비자중심경영(CCM) 4회 연속 인증 획득
2019년 1월	코스닥 시장 상장
2019년 2월	iF 디자인 어워드 2019 본상 수상
2019년 7월	한국여행업 협회 주관 '2019~2020년도 우수여행상품' 6년 연속 선정 고용노동부 '2019 대한민국 일자리 으뜸기업' 선정
2019년 8월	독일 Red Dot 디자인 어워드 2019 본상 수상
2019년 11월	대한민국 소셜미디어 대상 관광/여행 부문 6년 연속 1위(한국인터넷소통협회)
2020년 12월	소비자중심경영(CCM) 5회 연속 인증

3. 자본금 변동사항

증자(감자)현황

(기준일 : 2020년 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
2019년 01월 25일	유상증자(일반공모)	보통주	765,560	500	20,000	-

(*) 당사는 2018년 12월 17일 이사회에서 코스닥 시장 상장을 위한 신주발행을 결의하였으며, 기존 발행주식 4,000,000주와 일반공모를 통하여 모집한 신주 765,650주를합산한 총 4,765,650주가 2019년 1월 30일 코스닥 시장에 상장하여 거래개시 되었습니다.

미상환 전환사채 발행현황

(기준일 : 2021년 03월 18일)

(단위 : 원, 주)

종류\구분	회사	발행일	만기일	권면(전자등록)총액	전환대상 주식의 종류	전환청구가능기간	전환조건		미상환사채		비고
							전환비율	전환가액	권면(전자등록)총액	전환가능주식수	

							(%)				
제1회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채	1	2021.03.12	2026.03.12	10,000,000,000	기명식 보통주	2022.03.12 ~ 2026.02.12	100	24,616	10,000,000,000	406,239	-
합 계	-	-	-	10,000,000,000	-	-	100	24,616	10,000,000,000	406,239	-

미상환 신주인수권부사채 등 발행현황

(기준일 : 2021년 03월 18일)

(단위 : 원, 주)

종류 \ 구분	회차	발행일	만기일	권면(전자등록)총액	행사대상 주식의 종류	신주인수권 행사가능기간	행사조건		미상환 사채 권면(전자등록)총액	미행사 신주 인수권 행사가능주식수	비고
							행사비율 (%)	행사가액			
제2회 무기명식 이권부 무보증 사모 비분리형 신주인수권부사채	2	2021.03.12	2026.03.12	10,000,000,000	기명식 보통주	2022.03.12 ~ 2026.02.12	100	24,616	10,000,000,000	406,239	-
합 계	-	-	-	10,000,000,000	-	-	100	24,616	10,000,000,000	406,239	-

4. 주식의 총수 등

주식의 총수 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류			비고
	보통주	우선주	합계	
I. 발행할 주식의 총수	100,000,000	-	100,000,000	-
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	4,765,650	-	4,765,650	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	-	-	-	-
1. 감자	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	4,765,650	-	4,765,650	-
V. 자기주식수	-	-	-	-
VI. 유통주식수 (IV-V)	4,765,650	-	4,765,650	-

자기주식 취득 및 처분 현황

(기준일 : 2020년 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	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	
		장외 직접 취득	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		공개매수	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
	소계(a)	보통주	-	-	-	-	-	-	
		우선주	-	-	-	-	-	-	
	신탁 계약에 의한 취득	수탁자 보유물량	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	
		현물보유물량	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
		소계(b)	보통주	-	-	-	-	-	-
			우선주	-	-	-	-	-	-
기타 취득(c)		보통주	-	-	-	-	-	-	
		우선주	-	-	-	-	-	-	
총 계(a+b+c)		보통주	-	-	-	-	-	-	
		우선주	-	-	-	-	-	-	

5. 의결권 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

구 분	주식의 종류	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	4,765,650	-
	우선주	-	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	-	-
	우선주	-	-
정관에 의하여 의결권 행사가 배제된 주식수(C)	보통주	-	-
	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	4,765,650	-
	우선주	-	-

6. 배당에 관한 사항 등

당사는 정관 제57조 및 제58조에 의거, 이사회 결의 및 주주총회 승인을 통하여 배당을 실시하고 있습니다. 배당가능이익범위 내에서 회사의 지속적 성장을 위한 투자 및 주주가치 제고, 경영환경 등을 고려하여 적정수준의 배당률을 결정하고 있습니다.

제57조(이익배당)

- ① 이익의 배당은 금전 또는 금전 외의 재산으로 할 수 있다.
- ② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 수종의 주식을 발행한 때에는 주주총회의 결의로 그와 다른 종류의 주식으로도 할 수 있다.
- ③ 제1항의 배당은 매 결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.
- ④ 이익배당은 주주총회의 결의로 정한다. 다만 제52조 제6항에 따라 재무제표를 이사회가 승인하는 경우 이사회 결의로 이익배당을 정한다.

제58조(분기배당)

- ① 회사는 이사회의 결의로 사업연도 개시일부터 3월·6월 및 9월의 말일(이하 “분기배당 기준일”이라 한다)의 주주에게 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의12에 따라 분기배당을 할 수 있다.
- ② 제1항의 이사회 결의는 분기배당 기준일 이후 45일 내에 하여야 한다.
- ③ 분기배당은 직전결산기의 재무상태표의 순자산액에서 다음 각호의 금액을 공제한 액을 한도로 한다.
 1. 직전결산기의 자본금의 액
 2. 직전결산기까지 적립된 자본준비금과 이익준비금의 합계액
 3. 직전결산기의 정기주주총회에서 이익배당하기로 정한 금액
 4. 직전결산기까지 정관의 규정 또는 주주총회의 결의에 의하여 특정목적을 위해 적립한 임의준비금
 5. 상법 시행령 제19조에서 정한 미실현이익
 6. 분기배당에 따라 당해 결산기에 적립하여야 할 이익준비금의 합계액
- ④ 사업연도 개시일 이후 분기배당 기준일 이전에 신주를 발행한 경우(준비금의 자본전입, 주식배당, 전환사채의 전환청구, 신주인수권부사채의 신주인수권 행사에 의한 경우를 포함한다)에는 분기배당에 관해서는 당해 신주는 직전사업연도 말에 발행된 것으로 본다. 다만, 분기배당 기준일 후에 발행된 신주에 대하여는 최근 분기배당 기준일 직후에 발행된 것으로 본다.
- ⑤ 제9조의2 종류주식의 우선주식에 대한 분기배당은 보통주식과 동일한 배당률을 적용한다.

주요배당지표

구 분	주식의 종류	당기	전기	전전기
		제20기	제19기	제18기
주당액면가액(원)		500	500	500
(연결)당기순이익(백만원)		-5,901	-1,656	4,486
(별도)당기순이익(백만원)		-6,421	-1,661	4,657
(연결)주당순이익(원)		-1,238	-352	1,201
현금배당금총액(백만원)		-	953	1,382

주식배당금총액(백만원)		-	-	-
(연결)현금배당성향(%)		-	-	30.81
현금배당수익률(%)	보통주	-	1.3	-
	우선주	-	-	-
주식배당수익률(%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 현금배당금(원)	보통주	-	200	370
	우선주	-	-	-
주당 주식배당(주)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-

(*) 당사는 2019년 1월 30일 코스닥 시장에 상장함에 따라 과거 1주일간 배당부 증가의 평균을 산출할 수 없으므로, 제18기 현금배당수익률은 기재하지 않았습니다.

과거 배당 이력

(단위: 회, %)

연속 배당횟수		평균 배당수익률	
분기(중간)배당	결산배당	최근 3년간	최근 5년간
-	2	1.3	1.3

7. 정관에 관한 사항

본 사업보고서에 첨부된 정관의 최근 개정일은 2020년 3월 27일이며, 제20기 정기 주주총회(2021.03.26 개최 예정) 안건 중 정관 변경 안건이 포함되어 있습니다. 제20기 정기주주총회 정관 변경 안건에 대한 상세 내용은 아래와 같습니다.

변경전 내용	변경후 내용	변경의 목적
--------	--------	--------

<p>제2조(목적) 회사는 다음의 사업을 영위함을 목적으로 한다</p> <p>.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 일반 여행업 2. 이벤트, 전세버스 알선 및 안내업 3. 관광사업의 투자 및 알선업 4. 외국인 투자산업의 알선업 5. 국내외 여행업 6. 항공권 및 선표 발권 판매업 7. 통신판매업 8. 전자상거래 및 정보처리업 9. 광고업(인터넷 광고업 포함) 10. 항공기 전세 운항업 11. 해외 유학, 연수 알선업 12. 레저 및 숙박시설 운영업 13. 부동산 임대업 14. 서적 도소매업 15. 컴퓨터 프로그램 개발 및 보급업 16. 인쇄 출판업 17. 인터넷 사업(컨텐츠 구축 및 제공, 인터넷 마케팅업) 18. 편의점업 19. 보험 모집 및 대리점업 20. 주차장 운영 및 용역 관리 21. 통신판매중개업 22. 시내순환 관광업 23. 외국인 국내여행 알선업 24. 전세버스 등 여객자동차 운수사업 	<p>제2조(목적) 회사는 다음의 사업을 영위함을 목적으로 한다</p> <p>.</p> <p><좌동></p> <ol style="list-style-type: none"> 25. 식음료 판매업 26. 화장품 판매업 27. 건강보조식품 판매업 28. 일반 잡화류 종합 도매, 소매업 29. 전자상거래에 의한 도소매 및 수출입업 30. 위 각호의 사업과 관련된 해외사업 31. 위 각호에 관련된 부대사업 일체 	<p>■ 사업목적 추가</p>
<p>제8조 (주식등의 전자등록)</p> <p>회사는 「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」 제2조 제1호에 따른 주식등을 발행하는 경우에는 전자등록기관의 전자등록계좌부에 주식등을 전자등록하여야 한다.</p>	<p>제8조 (주식등의 전자등록)</p> <p>「주식·사채 등의 전자등록에 관한 법률」 제2조 제1호에 따른 주식등을 발행하는 경우에는 전자등록기관의 전자등록계좌부에 주식등을 전자등록하여야 한다. 다만, 회사가 법령에 따른 등록의무를 부담하지 않는 주식등의 경우에는 그러하지 아니할 수 있다.</p>	<p>■ 관련 조문 정비</p>

<p>제16조(주주명부의 폐쇄 및 기준일)</p> <p>① 회사는 매년 1월 1일부터 1월 31일까지 주주의 권리에 관한 주주명부의 기재변경을 정지한다.</p> <p>② 회사는 매년 12월 31일 현재 주주명부에 기재되어 있는 주주를 그 결산기에 관한 정기주주총회에서 권리를 행사할 주주로 한다.</p> <p>③ 회사는 임시주주총회의 소집 기타 필요한 경우 이사회는 결의로 3개월을 경과하지 아니하는 일정한 기간을 정하여 권리에 관한 주주명부의 기재변경을 정지하거나, 이사회는 결의로 3개월내로 정한 날에 주주명부에 기재되어 있는 주주를 그 권리를 행사할 주주로 할 수 있다. 이 경우 이사회는 필요하다고 인정하는 때에는 주주명부의 기재변경 정지와 기준일의 지정을 함께 할 수 있다. 이 경우 회사는 주주명부 폐쇄기간 또는 기준일의 2주간 전에 이를 공고하여야 한다.</p>	<p>제16조(주주명부의 폐쇄 및 기준일)</p> <p>① 회사는 의결권을 행사하거나 배당을 받을 자 기타 주주 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 이사회 결의로 일정한 기간을 정하여 주주명부의 기재변경을 정지하거나 일정한 날에 주주명부에 기재된 주주 또는 질권자를 그 권리를 행사할 주주 또는 질권자로 볼 수 있다.</p> <p>② 회사가 제1항의 기간 또는 날을 정하는 경우 3개월을 경과하지 아니하는 일정한 기간을 정하여 권리에 관한 주주명부의 기재변경을 정지하거나, 3개월내로 정한 날에 주주명부에 기재되어 있는 주주를 그 권리를 행사할 주주로 할 수 있다.</p> <p>③ 회사가 제1항의 기간 또는 날을 정한 때에는 그 기간 또는 날의 2주 전에 이를 공고하여야 한다.</p>	<p>■ 정기주주총회 개최 시기의 유연성 확보</p>
---	--	-------------------------------

<p>제17조(전환사채의 발행)</p> <p>① 회사는 다음 각 호의 경우 이사회 결의로 주주 외의 자에게 전환사채를 발행할 수 있다.</p> <p>1. 사채의 액면총액이 100억원을 초과하지 않는 범위 내에서 일반 공모의 방법으로 전환사채를 발행하는 경우</p> <p>2. 사채의 액면총액이 100억원을 초과하지 않는 범위 내에서 긴급한 자금조달을 위해 국내외 금융기관 또는 기관투자자에게 전환사채를 발행하는 경우</p> <p>3. 사채의 액면총액이 100억원을 초과하지 않는 범위 내에서 사업상 중요한 신기술의 도입, 재무구조 개선 등 회사의 경영상 목적을 달성하기 위하여 전환사채를 발행하는 경우</p> <p>② ~ ③ (생략)</p> <p>④ 전환으로 인하여 발행하는 신주에 대한 이익의 배당과 전환사채에 대한 이자의 지급에 대하여는 제12조의 규정을 준용한다.</p>	<p>제17조(전환사채의 발행)</p> <p>① 회사는 다음 각 호의 경우 이사회 결의로 주주 외의 자에게 전환사채를 발행할 수 있다.</p> <p>1. 사채의 액면총액이 300억원을 초과하지 않는 범위 내에서 일반 공모의 방법으로 전환사채를 발행하는 경우</p> <p>2. 사채의 액면총액이 300억원을 초과하지 않는 범위 내에서 긴급한 자금조달을 위해 국내외 금융기관 또는 기관투자자에게 전환사채를 발행하는 경우</p> <p>3. 사채의 액면총액이 300억원을 초과하지 않는 범위 내에서 사업상 중요한 신기술의 도입, 재무구조 개선 등 회사의 경영상 목적을 달성하기 위하여 전환사채를 발행하는 경우</p> <p>② ~ ③ (현행과 같음)</p> <p>④ 전환으로 인하여 발행하는 신주에 대한 이익의 배당에 대하여는 제12조의 규정을 준용한다.</p>	<p>■ 사채 발행 한도 확대</p>
<p>제18조(신주인수권부사채의 발행)</p> <p>① 회사는 사채의 액면총액이 100억원을 초과하지 않는 범위 내에서 정관 제17조 제1항 각 호에 해당하는 경우 이사회 결의로 주주 외의 자에게 신주인수권부사채를 발행할 수 있다.</p> <p>② ~ ⑤ (생략)</p>	<p>제18조(신주인수권부사채의 발행)</p> <p>① 회사는 사채의 액면총액이 300억원을 초과하지 않는 범위 내에서 정관 제17조 제1항 각 호에 해당하는 경우 이사회 결의로 주주 외의 자에게 신주인수권부사채를 발행할 수 있다.</p> <p>② ~ ⑤ (현행과 같음)</p>	<p>■ 사채 발행 한도 확대</p>
<p>제19조(이익참가부사채의 발행)</p> <p>① 회사는 사채의 액면총액이 100억원을 초과하지 않는 범위 내에서 주주외의 자에게 이익참가부사채를 발행할 수 있다.</p> <p>② ~ ③ (생략)</p>	<p>제19조(이익참가부사채의 발행)</p> <p>① 회사는 사채의 액면총액이 300억원을 초과하지 않는 범위 내에서 주주외의 자에게 이익참가부사채를 발행할 수 있다.</p> <p>② ~ ③ (현행과 같음)</p>	<p>■ 사채 발행 한도 확대</p>
<p>제20조(교환사채의 발행)</p> <p>① 회사는 이사회결의로 사채의 액면총액이 100억원을 초과하지 않는 범위 내에서 교환사채를 발행할 수 있다.</p> <p>② (생략)</p>	<p>제20조(교환사채의 발행)</p> <p>① 회사는 이사회결의로 사채의 액면총액이 300억원을 초과하지 않는 범위 내에서 교환사채를 발행할 수 있다.</p> <p>② (현행과 같음)</p>	<p>■ 사채 발행 한도 확대</p>

<p>제22조(소집시기)</p> <p>① 회사의 주주총회는 정기주주총회와 임시주주총회로 한다.</p> <p>② 정기주주총회는 매사업년도 종료 후 3개월 이내에, 임시주주총회는 필요에 따라 소집한다.</p>	<p>제22조(소집시기)</p> <p>회사는 매결산기마다 정기주주총회를 소집하여야 하고, 필요에 따라 임시주주총회를 소집한다.</p> <p><삭제></p>	<p>■ 정기주주총회 개최 시기의 유연성 확보</p>
<p>제48조(감사의 선임)</p> <p>① 감사는 주주총회에서 선임한다.</p> <p>② 감사의 선임을 위한 의안은 이사의 선임을 위한 의안과는 별도로 상정하여야 의결하여야 한다.</p> <p>③ 감사의 선임은 출석한 주주의 의결권의 과반수로 하되 발행 주식총수의 4분의 1 이상의 수로 하여야 한다. 그러나 의결권 있는 발행 주식총수의 100분의 3을 초과하는 수의 주식을 가진 주주는 그 초과하는 주식에 관하여 감사의 선임에는 의결권을 행사하지 못한다. 다만, 소유주식수의 산정에 있어 최대주주와 그 특수관계인, 최대주주 또는 그 특수관계인의 계산으로 주식을 보유하는 자, 최대주주 또는 그 특수관계인에게 의결권을 위임한 자가 소유하는 의결권 있는 주식의 수는 합산한다.</p> <p><신설></p> <p><신설></p>	<p>제48조(감사의 선임·해임)</p> <p>① 감사는 주주총회에서 선임·해임한다.</p> <p>② 감사의 선임 또는 해임을 위한 의안은 이사의 선임 또는 해임을 위한 의안과는 별도로 상정하여 의결하여야 한다.</p> <p>③ 감사의 선임은 출석한 주주의 의결권의 과반수로 하되 발행 주식총수의 4분의 1 이상의 수로 하여야 한다. 다만, 상법 제368조의4제1항에 따라 전자적 방법으로 의결권을 행사할 수 있도록 한 경우에는 출석한 주주의 의결권의 과반수로써 감사의 선임을 결의할 수 있다.</p> <p>④ 감사의 해임은 출석한 주주의 의결권의 3분의 2 이상의 수로 하되, 발행주식총수의 3분의 1 이상의 수로 하여야 한다.</p> <p>⑤ 제3항·제4항의 감사의 선임 또는 해임에는 의결권 있는 발행주식총수의 100분의 3을 초과하는 수의 주식을 가진 주주(최대주주인 경우에는 그의 특수관계인, 최대주주 또는 그 특수관계인의 계산으로 주식을 보유하는 자, 최대주주 또는 그 특수관계인에게 의결권을 위임한 자가 소유하는 의결권 있는 주식의 수를 합산한다)는 그 초과하는 주식에 관하여 의결권을 행사하지 못한다.</p>	<p>■ 조문 명칭 변경</p> <p>■ 감사 선임에 관한조문 정비</p> <p>■ 의결권 내용 명시</p>

<p>제54조(재무제표 등의 작성 등)</p> <p>① (생략)</p> <p>② 대표이사는 정기주주총회 회일의 6주간 전에 제1항의 서류를 감사에게 제출하여야 한다.</p> <p>③ 감사는 정기주주총회일의 1주전까지 감사보고서를 대표이사에게 제출하여야 한다.</p> <p>④ ~ ⑧ (생략)</p>	<p>제54조(재무제표 등의 작성 등)</p> <p>① (현행과 같음)</p> <p>② 대표이사는 정기주주총회 회일 또는 사업보고서 제출기한의 6주간 전에 제1항의 서류를 감사에게 제출하여야 한다.</p> <p>③ 감사는 정기주주총회일 또는 사업보고서 제출기한의 1주 전까지 감사보고서를 대표이사에게 제출하여야 한다.</p> <p>④ ~ ⑧ (현행과 같음)</p>	<p>■ 정기주주총회 개최 시기의 유연성 확보</p>
<p>제57조(이익배당)</p> <p>① ~ ② (생략)</p> <p>③ 제1항의 배당은 매 결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.</p> <p>④ (생략)</p>	<p>제57조(이익배당)</p> <p>① ~ ② (현행과 같음)</p> <p>③ 제1항의 배당은 이사회 결의로 정하는 배당기준일 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.</p> <p>④ (현행과 같음)</p>	<p>■ 배당기준일을 이사회 결의로 설정 가능</p>
<p>부칙</p> <p><신설></p> <p><신설></p> <p><신설></p>	<p>부칙</p> <p>제1조(시행일) 이 정관은 2021년 3월 26일부터 시행한다.</p> <p>제2조(감사 선임에 관한 적용례) 제48조제3항·제5항의 개정규정(선임에 관한 부분에 한한다)은 이 정관 시행 이후 선임하는 감사부터 적용한다.</p> <p>제3조(감사 해임에 관한 적용례) 제48조제4항·제5항의 개정규정(해임에 관한 부분에 한한다)은 이 정관 시행 당시 종전 규정에 따라 선임된 감사를 해임하는 경우에도 적용한다.</p>	<p>■ 시행일 명시</p> <p>■ 감사 선임 및 해임에 관한 경과 규정</p>

정관 변경 이력

정관변경일	해당주총명	주요변경사항	변경이유
-------	-------	--------	------

2020년 03월 27일	제19기 정기주주총회	제2조(목적) 제11조(주식매수선택권) 제38조(이사의 의무) 제40조(이사회 구성과 소집) 제42조(이사회 의사록) 제47조(감사의 수) 제48조(감사의 선임) 제49조(감사의 임기와 보선) 제50조(감사의 직무와 의무) 제51조(감사록) 제52조(감사의 보수와 퇴직금) 제53조(재무제표 등의 작성 등) 제54조(외부감사인의 선임)	사업목적 추가 감사위원회에서 감사제도로 변경에 따른 수정
---------------	-------------	---	------------------------------------

II. 사업의 내용

당사는 수익을 창출하는 서비스의 성격, 이익 창출단위, 서비스의 특징, 시장 및 판매방법의 특징 등을 고려하여 경영의 다각화 실태를 적절히 반영할 수 있도록 종속회사를 포함하여 여행알선 서비스 부문, 시내 순환 관광업 부문으로 구분하고 있습니다.

구분	회사	주요고객	사업내용
여행알선 서비스	(주) 노랑풍선 YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.	국내외 내국인 및 외국인 여행객	항공권, 패키지 여행상품, 크루즈, 골프여행 상품, 개별여행상품, 트래킹 등의 세분화 된 여행 상품기획 및 판매, 현지 여행서비스 제공
시내 순환 관광업	(주)노랑풍선시티버스	국내외 내국인 및 외국인 여행객	탑승권 판매 및 노선 운영

[(주)노랑풍선]

1. 산업의 특성

여행업은 관광진흥법 제3조(관광사업의 종류)와 동법 시행령 제 2조(관광사업의 종류)에 의거하여 국외 여행업 및 국내여행업, 일반여행업 3가지로 분류되고 있으며, 당사는 일반 여행업을 영위하고 있습니다.

구분	사업대상	등록요건(자본금)
국내여행업	국내를 여행하는 내국인	1천 500만원 이상
국외여행업	국외를 여행하는 내국인	3천만원 이상
일반여행업	국내 또는 국외를 여행하는 내국인 및 외국인	1억원 이상

출처 : 관광진흥법 시행령

2. 산업의 성장성 및 경기변동 특성

최근 다양한 여행 프로그램의 방영과 젊은 세대들 사이에 자신의 경험을 공유하는 '인증문화'로 인한 파급효과는 사람들의 여행 심리를 자극하며 직간접적으로 해외여행 수요를 견인하고 있습니다. 젊은 세대 뿐만 아니라 1차 베이비부머 세대의 은퇴 본격화와 인구 구조의 고령화로 인한 '시니어 시장' 규모도 급격하게 증가하며 여행 산업의 새로운 타겟층으로 주목받고 있습니다. 이와 같은 이유로 앞으로의 여행 시장 성장 여력은 충분한 것으로 판단하고 있습니다.

다만, 2019년 하반기부터 발생한 한국과 일본 정부간 발생한 무역마찰로 일본 여행이 급감하였으며, 홍콩 시위 등의 장기화 및 주요 여행 지역의 자연재해 발생 등으로 인해 여행업황은 부진을 겪었습니다. 또한 2020년 초부터는 "코로나바이러스감염증-19"의 확산 우려로 인하여 대규모 예약 취소 및 신규 여행 수요 감소의 영향으로 현재 여행산업은 어려움에 직면하고 있습니다.

이처럼 당사의 주요상품인 해외여행상품 수요는 정치, 경제, 사회적 요인에 영향을 받아 민감하게 반응합니다. 하지만 2001년 9.11테러, 2003년 사스, 2015년 메르스 질병 등 각종 천재지변은 일시적으로 해외여행 수요 정체를 야기시킬 뿐, 이내 주요 여행사들은 실적을 다시

회복하는 모습을 보이며 성장을 반복하는 현상을 보여주었습니다. 단적인 예로 메르스가 발생한 2015년도에는 6월~8월까지 급격한 감소세를 보였으나, 3개월 후인 9월부터는 회복세로 전환하며 성장세를 유지하는 모습을 나타내었습니다.

여행 산업은 대내외적인 요인의 영향을 크게 받는 산업의 특성에 따라 이벤트에 따른 여행 수요 변동성이 크게 나타납니다. 하지만 여행이 일상화 된 현 시점에서 위축됐던 여행수요는 '소멸'하는 것이 아니라 '이연'되는 것으로써 당사는 현재 위축되어 있는 여행수요는 추후 이연하여 발생할 것으로 기대하고 있습니다.

3. 시장 여건

2020년 말 기준으로 전체 여행업 등록업체 수는 21,540개이며, 국내외여행을 아우르는 일반 여행업체는 5,932개가 등록되어 있습니다. 그 중 자본력과 시장에 대한 이해도, 서비스를 바탕으로 하는 상위 아웃바운드 여행사 간의 과점적 형태를 보이고 있습니다. 당사는 아웃바운드 여행 사업을 영위하고 있는 주요 여행사들과 경쟁관계를 이루고 있으며, 시장 점유율은 아래와 같습니다.

[출처: 관광지식정보시스템(출국관광통계)]

년도	2020년		2019년		2018년	
	총 출국자 수 (승무원 제외)	노랑풍선 출국자 수	총 출국자 수 (승무원 제외)	노랑풍선 출국자 수	총 출국자 수 (승무원 제외)	노랑풍선 출국자 수
인원	3,688,606	217,569	26,920,415	1,524,316	26,928,389	1,520,982
점유율	5.9%		5.7%		5.6%	

(*) 시장점유율은 총출국자수(승무원 제외) 대비 당사의 총 송객인원으로 점유율을 산정하였습니다.

4. 경쟁 우위 요소

1) 지역별 비중

여행수요는 자연재해, 테러 및 정치, 사회적 요인 등에 영향을 받습니다. 이슈가 발생한 지역은 방문에 대한 고객들의 불안감, 거부감 등의 요인으로 일시적인 모객 감소 및 예약률 감소가 불가피합니다. 당사는 이러한 여행산업의 리스크를 최소화하기 위해 송출객 수 비중을 지역별로 골고루 분포되게 함으로써 한 지역의 타격에 의한 모객수 급감 및 매출감소 위험을 최소화하고 있습니다.

2) 가격 경쟁력 및 상품 다양화

여행사의 판매 방식은 크게 간접판매와 직접판매 두 방식으로 나뉘어집니다. 간접판매는 전국에 대리점을 두고 있어 시장점유율을 높일 수 있다는 장점이 있지만 대리점에 지급해야 하는 수수료로 인해 상품가격이 비교적 높게 형성되어집니다. 반면 당사는 대리점을 거치지 않아 대리점 수수료를 제외한 비교적 저렴한 가격으로 상품가를 형성하고 있습니다. 또한 현지 호텔 및 항공사, 관광청과의 긴밀한 네트워크를 구축함으로써 원가경쟁력을 확보해 상품의 가격 경쟁에서 경쟁 우위를 갖고 있습니다.

또한 최근 해외여행을 경험한 여행자의 비중이 늘면서 다양해진 고객들의 니즈를 반영한 상품들을 선보이고 있습니다. 호경기 때는 남들에게 보이기 위해 소비하는 과시소비가, 경제위기 때에는 무조건 아끼는 알뜰소비가 유행하였다면 최근에는 자신이 가치를 부여하거나 본

인의 만족도가 높은 소비재는 과감히 소비하고 지향하는 '가치소비'가 성행하고 있습니다. 당사는 이러한 트렌드를 반영하여 비즈니스 항공권, 1급호텔, 고급 식당 등이 결합된 프리미엄 상품 개발 및 판매에 주력하고 있으며, 상품 퀄리티 대비 합리적인 가격을 제시함으로써 '가치소비'에 맞는 다양한 경쟁력있는 상품을 제공할 계획입니다.

3) 브랜드 파워

또한 당사는 가격 경쟁력과 더불어 다양한 커뮤니케이션 매체를 활용한 마케팅을 통해 강력한 브랜드 인지도를 가지고 있습니다. 네이버 등 포털 사이트 블로그, 페이스북, 인스타그램, 유튜브 등 소셜 미디어 등 다양한 활동을 전개하여 한국인터넷소통협회가 주관하는 '대한민국 소셜 미디어 대상' 부문에서 7년 연속 1위를 수상하였습니다. 뿐만아니라 '소비자중심경영(CCM) 인증'을 5회 연속 획득하며 고객에게 신뢰를 얻는 높은 브랜드 가치를 유지하고 있습니다.

5. 향후 전략

올로족(YOLO : You Only Live Once)으로 대표되는 라이프 스타일의 대중화는 여행이라는 소비를 높였으며 해외여행의 빈도가 높아질수록 '보는(To see) 여행'에서 '직접 즐기는(To do) 소비 심리'로 여행 문화는 변화하고 있습니다. 또한 메타서치 및 OTA(Online Travel Agency)의 발달과 함께 모바일에 익숙한 밀레니엄 세대를 중심으로 항공권, 호텔 등의 가격 경쟁 심화로 인한 가격저하는 여행소비를 더욱 부추기는 시장 환경으로 변화시키고 있습니다. 구조적 성장기에 진입한 글로벌 OTA시장은 LCC 항공사 노선 증편과 개별자유여행객의 연간 출국 횟수 증가 등 긍정적 요소로 인하여 향후 성장세가 지속될 것으로 전망하고 있습니다.

당사는 급변하는 여행시장에 대처하고 고객의 다양한 니즈를 반영하기 위해 2021년 오픈을 목표로 'OTA 플랫폼 구축 개발 계획'을 수립 후 프로젝트 진행 중에 있습니다. 항공 및 호텔, 다양한 여행상품과 서비스를 One-Stop으로 고객에게 제공하며 통합관리가 가능한 운영시스템입니다. 해당 시스템 하나로 본인이 원하는 항공, 호텔, 액티비티 상품을 조합해 개인 맞춤형(DIY) 여행상품을 만들 수 있다는 것이 가장 큰 특징이며, 당사는 지역별 숙소 및 단품에 대한 교섭력을 높여 원가우위를 지속적으로 확보할 계획입니다. 당사의 강점인 가격 경쟁력, 패키지 브랜드, 국내시장 항공권 시장점유율 등을 내세워 내국인을 대상으로 FIT시장에 성공적 진입한 후 추후 외형성장과 시장점유율 확대에 주력할 계획입니다.

또한 FIT시장 성장에 대비하고, 인바운드 시장을 개척하기 위해 노랑풍선 시티투어버스를 100% 자회사로 인수하였으며, 2018년 해외 주요 거점인 일본 현지에 법인을 설립하였습니다. 새로운 시장 진출로 해외네트워크를 구축함으로써 추후 진출 지역에서 경쟁력을 강화해 나갈 예정입니다.

[(주)노랑풍선 시티버스]

1. 사업추진 배경

당사는 창립 이래 아웃바운드 사업에 꾸준한 역량을 집중해왔습니다. 빠르게 변화하고 있는 여행시장의 특성에 따라 인바운드 여행시장 진입전략 수립을 통해 신규 사업을 모색해 왔으며, 인바운드와 자유여행객들의 수요견인을 위해 '노랑풍선 시티버스'의 지분 100%를 인수하였습니다.

당사는 '노랑풍선 시티버스'를 활용한 다양한 여행상품 연계와 외부래핑 광고 등 마케팅 채널

다각화를 통한 매출 증대를 목표로 하여 사업을 추진하게 되었습니다.

2. 시장 여건 및 경쟁력

'노랑풍선 시티버스'는 경쟁사 대비 큰 버스크기와 2층 천장이 오픈된 전면 개방형으로 고객들에게 쾌적한 환경을 제공한다는 강점이 있습니다. 인수 후 버스 내 CCTV설치, 와이파이 공유기 설치 등 노후화 된 차량시설 정비와 더불어 홈페이지 및 어플리케이션 개발을 통해 고객의 접근성과 편의성을 제고하였습니다.

뿐만 아니라 다양한 이벤트와 홍보활동을 활발하게 전개한 결과로, 노랑풍선 시티버스의 탑승객 수는 증가하고 있습니다. 2019년에는 서울시, 서울관광재단과 함께 다채로운 이벤트를 진행하여 시민들에게 '노랑풍선 시티버스'를 다시한 번 각인시키기도 하였습니다. 또한 씨트립, 스카이스캐너 등 글로벌 OTA와의 제휴를 맺음으로써 외국인관광객들의 수요 견인을 위해 힘쓰고 있습니다. 추후 노선확대와 활발한 마케팅 등으로 내국인 및 외국인 관광객들의 수요 볼륨 확대 효과를 높일 계획입니다

[YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD]

1. 사업추진 배경

아웃바운드에 치중했던 기존 사업의 효율성은 지속적으로 높이고, 점진적으로 일본 내 여행 관련 사업을 확대해 서비스와 원가 경쟁력을 높여 브랜드 지위를 확고히 하기위해 일본현지 법인 설립을 추진하였습니다. 당사는 일본현지법인 설립으로 일본 수요의 비중을 높이는 데 집중해 아웃바운드와 인바운드를 아우르는 글로벌 종합여행사로서의 초석을 다질 예정입니다.

2. 관련 투자

일본 전문 여행사의 오랜 경영 노하우와 인프라를 가진 개인과 30:70의 비율로 합작 투자하여 현지 법인을 설립하였습니다. 당사는 일본현지법인 설립 및 초기 사업준비금으로 자본금 1억의 30%인 3,000만 원을 투입하였습니다.

3. 사업계획

2018년 10월 26일 일본현지 법인의 후쿠오카 본사에서 설립 기념식을 열고, 본격적인영업을 시작하였습니다. 추후 버스, 면세 등 사업을 다각화하여 수입원을 다양화하고일본 내 인지도를 높여나갈 계획입니다.

2. 주요 제품 및 서비스

[매출현황]

(단위:백만원)

매출형태	품목	제20기	
		매출액	비율
상품매출	여행알선수입	6,396	32.0%
	항공권판매수입 등	4,019	20.1%
	항공권 총액매출	2,213	11.1%
기타	기타	7,331	36.7%

합계	19,959	100.0%
----	--------	--------

(*) 항공권총액매출은 2018년(제18기)부터 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용함에 따라 발생한 매출항목입니다.

3. 주요 원재료

당사의 경우 주요 매출은 여행알선과 항공권 판매로 발생하고 있어, 별도의 원재료를 조달하고 있지는 않습니다. 다만, 여행상품의 기획 및 판매를 위한 항공권은 전 세계 항공업체와 판매대행 또는 공급계약을 통해 조달하고 있으며 호텔 등 숙소와 현지 관광명소, 이동수단 등은 해외 현지의 업체들과 지상수배계약을 체결하여 고객에게 제공하고 있습니다.

4. 영업설비 등의 현황

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말				전기말			
	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액
토지	25,118,697	-	-	25,118,697	25,367,482	-	-	25,367,482
건물	9,105,869	(1,161,137)	-	7,944,732	9,211,088	(949,640)	-	8,261,448
시설장치	3,211,841	(2,646,243)	(10,511)	555,088	3,242,008	(2,028,285)	(14,333)	1,199,390
차량운반구	2,030,553	(1,247,455)	-	783,098	2,030,553	(852,254)	-	1,178,299
비품	3,126,536	(1,646,306)	-	1,480,231	2,240,782	(1,438,189)	-	802,593
합계	42,593,497	(6,701,142)	(10,511)	35,881,845	42,091,913	(5,268,368)	(14,333)	36,809,212

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 변동내용은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	상각	당기말
토지	25,367,482	-	(248,786)	-	25,118,697
건물	8,261,447	-	(90,562)	(226,153)	7,944,732
시설장치	1,199,391	-	(2,845)	(641,458)	555,088
차량운반구	1,178,299	-	-	(395,202)	783,098
비품	802,593	1,000,405	(151)	(322,617)	1,480,231
합계	36,809,213	1,000,405	(342,343)	(1,585,431)	35,881,845

② 전기

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	상각	대체(*)	전기말
토지	24,096,150	-	-	-	1,271,332	25,367,482
건물	8,092,447	-	-	(239,963)	408,963	8,261,447
시설장치	1,469,937	362,118	(2)	(632,661)	-	1,199,392
차량운반구	1,600,949	-	(2)	(422,648)	-	1,178,299
비품	846,261	286,572	(8)	(330,232)	-	802,593
합계	36,105,744	648,690	(12)	(1,625,504)	1,680,295	36,809,213

(*) 투자부동산에서 계정재분류되었습니다(주석 9 참조).

5. 매출에 관한 사항

1. 매출실적

(단위 : 백만원)

매출 형태	품목	구분	2020년도 (제20기)		2019년도 (제19기)		2018년도 (제18기)	
			금액	비율	금액	비율	금액	비율
상품 매출	여행알선수입	수출	-	-	-	-	-	-
		내수	6,396	100.00%	52,713	100.00%	56,491	100.00%
		소계	6,396	100.00%	52,713	100.00%	56,491	100.00%
	항공권 판매수입 등	수출	-	-	-	-	-	-
		내수	4,019	100.00%	8,107	100.00%	11,530	100.00%
		소계	4,019	100.00%	8,107	100.00%	11,530	100.00%
	항공권 총액매출	수출	-	-	-	-	-	-
		내수	2,213	100.00%	9,992	100.00%	20,001	100.00%
		소계	2,213	100.00%	9,992	100.00%	20,001	100.00%
기타	기타	수출	-	-	-	-	-	-
		내수	7,331	100.00%	5,967	100.00%	4,753	100.00%
		소계	7,331	100.00%	5,967	100.00%	4,753	100.00%
합계	수출	-	-	-	-	-	-	
	내수	19,959	100.00%	76,779	100.00%	92,775	100.00%	

(*) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다

2. 판매조직 및 판매경로

[(주)노랑풍선]

당사의 판매조직은 상품을 기획하고 판매채널을 관리하는 영업기획부, 일본사업부, 중국사업부, 동남아시아사업부, 유럽사업부, 미주사업부, 남태평양사업부, 국내사업부, 항공 영업부, 항공기획부 그리고 해외연수 및 성지순례 등 테마 사업을 담당하는 법인/테마 사업부로 구성

되어 있습니다.

1) 판매경로

품목	구분	판매경로
여행상품 (패키지, 골프, 성지순례, MICE, 에어텔 등), 항공권	직판	직접 방문, 홈페이지, 모바일앱, 신문광고 등
	제휴	홈쇼핑, 온라인 제휴채널, 대리점 등

당사는 오픈마켓과 제휴사를 통한 소비자들의 구매가 늘어남에 따라 홈쇼핑 및 온라인 제휴사를 통한 판매도 병행하고 있습니다. 직판의 경우 홈페이지나 모바일을 통해 들어온 예약을 확인한 후 담당자와의 전화 상담을 통해 판매가 완료됩니다. 홈쇼핑, 소셜커머스, 제휴사 대리점 등 간접판매 채널을 통한 예약의 경우, 본사에서 최종 예약 및 결제를 진행하고 제휴사 등에 지급할 판매수수료를 상계처리하여 상품 결제대금을 정산합니다.

2) 매출인식

당사는 여행상품을 고객에게 직접 판매하는 직판 여행사입니다. 여행상품 판매를 통한 매출은 크게 여행알선 수수료와 항공권 판매수입으로 구분됩니다.

여행상품의 상품가는 항공비, 지상비 등의 여행경비와 여행사 수익인 알선수수료로 구성됩니다. 당사는 항공사나 랜드사 등으로 지급하는 여행경비(원가)를 제외한 알선수수료만을 매출로 인식합니다.

항공사는 여행사가 항공권 예약시 항공사별로 별도 규정에 따라 일정비율(0~7%)로 커미션을 지급하거나, 일정기간 동안 판매실적에 따라 볼륨인센티브를 지급합니다. 당사는 이를 각각 항공권 판매수입과 항공권 판매 볼륨인센티브로 수익인식을 하고 있습니다.

[(주)노랑풍선 시티버스]

1) 판매경로

매출유형	품목	구분	판매경로
운송수입	버스 승차권	직판	매표소, 홈페이지, 모바일 앱
		제휴	온라인 제휴채널

노랑풍선 시티버스의 티켓 판매경로는 직판과 제휴 두가지로 구분됩니다. 주로 승하차 지정인 동대문 DDP 정류소 옆에 위치한 매표소를 통해 표를 판매하고 있으며, 홈페이지와 어플리케이션을 통해서도 예약이 가능합니다. 또한 소셜커머스를 통한 제휴 채널 판매도 이루어지고 있으며 차츰 제휴 채널을 확대함으로써 상품 노출 및 판매 볼륨을 확대해 나갈 계획입니다.

3. 판매전략 및 경쟁력

[(주)노랑풍선]

여행상품은 무형의 상품으로서 판매 전략에 있어 고객으로부터의 신뢰 확보와 브랜드 인지도 제고가 중요합니다. 따라서 당사는 '소통'을 고객 중심 경영에 앞장서는 가장 큰 실천 덕목으로 삼고 다양한 콘텐츠를 소셜채널에 공유함으로써 고객들과 적극적으로 소통하고, 신뢰를 구축하고 있습니다. 또한 브랜드 인지도 제고를 위하여 TV와 라디오 광고 등을 적극적으로 전개하고 있으며, 2018년에는 CI와 브랜드 슬로건을 변경함으로써 지속적인 브랜드 인지도 쇄신을 위해 힘쓰고 있습니다.

여행상품의 특성상 모든 업체들이 유사한 상품을 제공하고 있으므로 경쟁이 활발합니다. 당사는 타사와 차별성을 두어 경쟁우위를 확보하고자 다양한 시도를 하고 있습니다.

첫번째는 '여행이야기'입니다. 파워블로거들의 여행후기를 디자인적 요소와 함께 카드뉴스 형식으로 제작해 효과적으로 내용을 전달하고, 친근하게 이야기를 전달하는 형식으로 젊은 층과 소통하는 여행사의 이미지를 나타내고 있습니다.

두번째는 1인 미디어 인플루언서와의 협업입니다. 최근 1인 미디어 인플루언서(유튜버)들의 영향력이 증대하고 있습니다. 당사는 이러한 트렌드에 맞추어 젊은 인플루언서들에게 패키지 상품을 협찬하고 콘텐츠를 제작하였습니다. 젊은 인플루언서를 통해 '패키지여행 = 중장년층의 여행'이라는 이미지를 탈피하고 SNS를 통해 빠른 전파와 마케팅 및 홍보 효과를 기대하고 있습니다.

또 하나는 프리미엄상품의 확대입니다. 최근 '가치소비'의 확대로 가성비만 중시하던 예전의 소비특성과는 달리 본인이 추구하는 가치에 대해서는 비싸더라도 기꺼이 지불하는 소비성향이 나타나고 있습니다. 당사는 이러한 고객의 니즈를 파악하고 선택폭을 확대하기 위해 프리미엄 상품을 다양화 하고 있습니다. 프리미엄 상품은 비즈니스 좌석, 최고급 호텔, 고급 식당 등이 결합되어 상품의 퀄리티를 높인 상품입니다. 당사는 BSP 발권액 기준 최상위에 속하는 여행사로서 항공사와의 우호적인 관계를 통한 항공권 구매교섭력으로 비즈니스 좌석을 충분히 확보할 수 있었으며, 현지 관계사들과의 신뢰를 통해 가진 원가경쟁력을 통해 합리적인 가격에 프리미엄 상품을 제공하고 있습니다. 프리미엄 상품은 일반 패키지 상품과 비교해 수익성이 높기 때문에 당사는 프리미엄 상품 개발 및 판매를 전사적으로 집중하고 있으며, 마케팅을 강화하여 프리미엄 상품의 매출 비중을 점차 늘려나갈 계획입니다.

마지막으로 높은 IT 기술력입니다. 당사는 사내 수 많은 데이터들을 한 시스템 내에서 체계적으로 관리하기 위해 자체 IT 통합 정보 시스템인 '코러스(CHORUS)'를 개발하였습니다. 영업관리, 판매관리, 홈페이지, 재무/회계 등의 대외시스템을 연계함으로 내부적으로 신속하고 투명한 업무처리를 가능하게 하였습니다. 또한 챗봇 시스템 개발을 통해 24시간 고객 응대 서비스가 가능하며, 단순 상담의 경우 전화연결 없이 즉시 해결이 가능합니다. 현재는 자유여행이 성행하는 트렌드에 맞춰 2021년 개발 완료를 목표로 OTA플랫폼을 개발 중에 있습니다.

[(주)노랑풍선 시티버스]

노랑풍선 시티버스가 소유한 버스는 모두 2층 버스이며, 전면 개방형, 하프, 폐쇄형 3종으로 6대 버스를 운영하고 있습니다. 뿐만 아니라 좌석 사이 넓은 공간 확보로 고객들에게 쾌적한 환경을 제공하고 있습니다. 2018년 8월 31일 인수 후 CCTV 및 블랙박스 설치를 비롯해 서울의 명소를 안내하는 음성안내 시스템을 추가하여 쾌적한 환경을 구축하였습니다. 현재 노

량풍선 시티버스의 홍보 및 마케팅에 총력을 기울이고 있습니다.

6. 금융위험관리

(1) 재무위험관리요소

연결회사는 시장위험, 신용위험과 유동성위험에 노출되어 있습니다. 시장위험은 다시 환율 변동위험과 이자율변동위험 등으로 구분됩니다. 연결회사는 이러한 위험요소들을 관리하기 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 위험관리 정책 및 프로그램을 운영하고 있습니다.

① 시장위험

(가) 환율변동위험

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 연결회사의 외화자산 내역의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

(원화단위: 천원, 외화단위: USD, EUR, JPY, CHF, AUD)

통화	당기		전기	
	현지통화	원화환산	현지통화	원화환산
USD	8,573	9,327	37,823	43,791
EUR	24,856	33,264	24,565	31,871
JPY	1,955,922	20,621	6,464,700	68,750
CHF	14,520	17,922	24,720	29,553
AUD	6,251	5,229	-	-

연결회사는 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 당기말 현재 각 외화에 대한 기능통화의 환율 5% 변동 시 환율변동이 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

통화	5%상승시	5%하락시
USD	466	(466)
EUR	1,663	(1,663)
JPY	1,031	(1,031)
CHF	896	(896)
AUD	261	(261)

(나) 이자율위험

연결회사는 이자율 위험에 대해 다양한 방법의 분석을 수행하고 있습니다. 연결회사는 이자율변동 위험을 최소화하기 위해 채용자, 기존 차입금의 갱신, 대체적인 용자 및 위험회피 등 다양한 방법을 검토하여 연결회사 입장에서 가장 유리한 자금조달 방안에 대한 의사결정을 수행하고 있습니다.

당기말 현재 연결회사의 이자부 자산 및 차입금 등은 모두 고정이자율로 확정되어 있어, 연결회사의 수익 및 영업현금흐름은 시장이자율의 변동으로부터 실질적으로 독립적입니다.

② 신용 위험

신용위험은 기업 및 개인 고객에 대한 신용거래 및 채권 뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름, 유리한 파생상품 및 예치금 등에서도 발생합니다.

(가) 위험관리

기업 고객의 경우 외부 신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다. 고객별 한도는 내부 및 외부 신용등급에 따라 이사회가 정한 한도를 적용합니다. 경영진은 이러한 고객별 한도의 준수 여부를 정기적으로 검토합니다. 개인 고객에 대한 매출은 현금 또는 허용된 신용카드 거래만을 허용하여 신용위험을 최소화합니다. 연결회사의 신용위험은 개별 고객, 산업, 지역 등에 대한 유의적인 집중은 없습니다.

연결회사가 보유하는 채무상품은 모두 낮은 신용위험의 상품에 해당합니다. 이러한 채무상품들에 대해서는 신용등급을 모니터링하여 신용위험의 하락을 평가하고 있습니다.

(나) 신용보강

일부 매출채권에 대해서는 거래상대방이 계약을 불이행하는 경우 이행을 요구할 수 있는 보증 또는 신용장 등의 신용보강을 제공받고 있습니다.

(다) 금융자산의 손상

연결회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 상각후원가로 측정하는 매출채권및기타채권
- 당기손익-공정가치측정 금융자산

현금및현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

- 매출채권및기타채권

연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습

니다. 기대신용손실율은 보고기간말 기준으로부터 각 18개월 동안의 매출과 관련된 지불 정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 과거 손실 정보는 고객의 채무 이행능력에 영향을 미칠 거시경제적 현재 및 미래전망정보를 반영하여 조정합니다.

매출채권및기타채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각되며 매출채권 및기타채권에 대한 손상은 손익계산서상 대손상각비로 순액 표시되고 있습니다. 제각된 금액의 후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산

연결회사는 당기손익-공정가치 측정 금융자산에 대한 신용위험에도 노출되어 있습니다. 당기 현재 연결회사의 관련 최대노출금액은 해당 장부금액입니다(당기: 400백만원, 전기: 372백만원).

③ 유동성 위험

연결회사는 충분한 현금및현금성자산을 유지하고 금융기관으로부터의 신용한도 확보를 통해 유동성을 확보하고 있으며 적극적인 영업활동을 통해 신용한도 내에서 충분한 유동성을 유지하고 있습니다.

(가) 유동성 약정

연결회사는 보고기간말 현재 다음의 차입금 한도 약정을 체결하고 있습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
1년 내 만기 도래	25,300,000	14,300,000
1년 이후 만기 도래	70,000	-

(나) 만기분석

당기말 현재 연결회사가 보유한 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기말	1년미만	1~5년	합계
미지급금및기타채무	1,426,254	137,296	1,563,550
차입금(*)	25,656,431	72,073	25,728,504
리스부채(*)	153,223	127,332	280,555
합 계	27,235,908	336,701	27,572,609

(*) 계약상 현금흐름은 이자지급액을 포함한 금액입니다.

(2) 자본위험 관리

연결회사의 자본 관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본 비용을 절감하기 위해 최적의 자본 구조를 유지하는 것입니다.

자본 구조를 유지 또는 조정하기 위해 연결회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 부채 감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

연결회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있으며, 이 비율은 부채를 자본으로 나누어 산출됩니다. 부채 및 자본은 연결재무제표의 금액을 기준으로 계산됩니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
부채총계(A)	30,238,473	58,771,043
자본총계(B)	49,356,484	56,210,886
부채비율(A/B)	61.27%	104.55%

7. 경영상의 주요계약

경영상의 주요계약은 없습니다.

8. 연구개발활동

[연구개발 조직]

구분	팀명	업무내용
IT 지원실	서비스개발팀	- 통합정보시스템 '코러스(CHORUS)' 개발 및 운영 - 홈페이지, 모바일 개발 및 운영 - 스마트폰 앱 개발 및 운영
	시스템기획팀	- 통합정보시스템 '코러스(CHORUS)' 운영, 기획, 설계, 업무 분석, 관리 - 항공 System, 운영, 기획, 설계, 업무 분석, 관리 - 웹 표준 및 웹 접근성, 퍼블리싱, 산출물 검수
	웹디자인팀	- 통합정보시스템 '코러스(CHORUS)' 웹디자인 부문 운영 · 기획·관리 - 홈페이지, 모바일 UI/UX디자인&스타일가이드 구축 - 웹 프로모션 제작 및 유지운영 전반 웹디자인
	인프라운영팀	- 시스템 인프라(서버, 네트워크, DB) 운영 관리 - 정보보호체계 수행/보안 관제 - 사내 PC/전산장비 관리

[연구개발 실적]

연구과제명	주관부서	연구기간	관련제품	비고
통합정보시스템 (CHORUS)	IT 지원실	도입 프로젝트~현재	여행상품, 항공권	판매, 고객정보 등 총괄관 리를 위한 시스템 개발

9. 기타 투자의사결정에 필요한 사항

- 해당사항 없습니다.

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

1. 요약 연결 재무제표

구분 (단위:원)	제 20 기 2020.12.31 현재	제 19 기 2019.12.31 현재	제 18 기 2018.12.31 현재
자산			
유동자산	31,294,724,197	65,271,780,626	50,516,392,981
현금및현금성자산	5,895,564,399	17,730,519,850	16,423,119,618
금융자산	24,244,617,180	27,030,000,000	12,030,000,000
매출채권및기타채권	696,906,483	17,929,953,584	18,753,982,186
당기법인세자산	118,759,657		10,514,970
기타자산	338,876,478	1,484,460,692	3,298,776,207
재고자산		1,096,846,500	
비유동자산	48,300,233,405	49,710,148,598	47,945,026,889
비유동금융자산	301,717,415	372,462,604	343,593,590
비유동매출채권및기타채권	110,481,327	700,490,948	623,336,514
투자부동산	3,166,069,703	3,190,383,218	4,882,716,029
유형자산	35,881,844,756	36,809,213,260	36,105,743,996
무형자산	6,746,232,145	6,827,621,029	4,972,367,291
사용권자산	265,900,265	931,966,889	
비유동기타자산	2,148,684		36,434,754
이연법인세자산	1,825,839,110	878,010,650	980,834,715
자산총계	79,594,957,602	114,981,929,224	98,461,419,870
부채			
유동부채	29,854,760,900	57,872,519,806	57,963,034,365
비유동부채	383,712,338	898,523,509	331,831,562
부채총계	30,238,473,238	58,771,043,315	58,294,865,927
자본			
지배기업소유주에귀속되는 자본	49,356,484,364	56,210,885,909	40,166,553,943
자본금	2,382,825,000	2,382,825,000	2,000,000,000
자본잉여금	19,822,461,939	19,822,461,939	1,745,976,539
기타자본			(623,045,000)
이익잉여금	27,151,197,425	34,005,598,970	37,043,622,404
비지배지분			
자본총계	49,356,484,364	56,210,885,909	40,166,553,943
연결에 포함된 회사수	1	1	1
구분 (단위:원)	제20기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까 지	제19기 2019.01.01 부터 2019.12.31까 지	제 18 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까 지
영업수익	19,959,493,919	76,779,803,060	92,775,359,629
영업이익(손실)	(6,320,013,015)	(2,058,521,935)	3,545,044,947
법인세비용차감전순이익(손실)	(6,763,629,049)	(1,846,938,482)	4,305,784,268

당기연결순이익(손실)	(5,901,271,545)	(1,655,832,934)	4,486,045,974
지배기업의소유주지분	(5,901,271,545)	(1,655,832,934)	4,486,045,974
비지배지분	-	-	-
주당손익	(1,238)	(352)	1,201

- 상기 연결 재무제표는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었으며, 당사는 제18기부터 연결 재무제표를 최초 작성하였습니다.
- 제20기, 제19기, 제18기 연결 재무제표는 외부감사인의 감사를 받은 재무제표이며, 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하여 작성되었습니다.
- 상기 연결 재무제표는 주주총회 승인 전 재무제표이며, 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

2. 재무제표

구분 (단위:원)	제 20 기 2020.12.31 현재	제 19 기 2019.12.31 현재	제 18 기 2018.12.31 현재
자산			
유동자산	31,322,712,066	65,093,334,739	50,341,241,116
현금및현금성자산	5,888,559,921	17,591,571,836	16,283,390,124
금융자산	24,244,617,180	27,030,000,000	12,030,000,000
매출채권및기타채권	751,015,962	17,911,702,837	18,758,837,247
당기법인세자산	118,741,747		10,492,940
기타자산	319,777,256	1,463,213,566	3,258,520,805
재고자산		1,096,846,500	
비유동자산	47,449,866,910	49,572,141,813	47,549,493,515
비유동금융자산	300,218,735	371,963,044	343,593,590
비유동매출채권및기타채권	110,481,327	1,800,490,948	1,903,336,514
종속기업및관계기업투자주식		291,169,000	180,181,200
투자부동산	3,546,380,819	3,570,694,334	5,275,301,962
유형자산	34,681,915,825	35,202,440,934	34,121,408,504
무형자산	6,716,982,145	6,525,406,014	4,708,402,276
사용권자산	265,900,265	931,966,889	
비유동기타자산	2,148,684		36,434,754
이연법인세자산	1,825,839,110	878,010,650	980,834,715
자산총계	78,772,578,976	114,665,476,552	97,890,734,631
부채			
유동부채	29,508,232,290	57,500,603,425	57,289,998,297
비유동부채	261,626,579	788,005,634	263,524,794
부채총계	29,769,858,869	58,288,609,059	57,553,523,091
자본			
자본금	2,382,825,000	2,382,825,000	2,000,000,000
자본잉여금	19,822,461,939	19,822,461,939	1,745,976,539
기타자본			(623,045,000)
이익잉여금	26,797,433,168	34,171,580,554	37,214,280,001
자본총계	49,002,720,107	56,376,867,493	40,337,211,540

종속·관계·공동기업 투자주식의 평가방법	원가법	원가법	원가법
구분 (단위:원)	제20기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까 지	제19기 2019.01.01 부터 2019.12.31까 지	제 18 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까 지
영업수익	19,909,527,314	75,861,592,540	92,524,044,212
영업이익(손실)	(5,647,653,617)	(1,815,708,592)	3,630,196,531
법인세비용차감전순이익(손실)	(7,283,374,890)	(1,851,614,495)	4,476,441,865
당기순이익(손실)	(6,421,017,386)	(1,660,508,947)	4,656,703,571
주당순익	(1,347)	(353)	1,247

- 상기 재무제표는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성되었습니다.
- 제20기, 제19기, 제18기 재무제표는 외부감사인의 감사를 받은 재무제표이며, 기업회계기준서 제 1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하여 작성되었습니다.
- 상기 재무제표는 주주총회 승인 전 재무제표이며, 향후 정기주주총회에서 재무제표 승인 관련 안건이 부결되거나 수정이 발생한 경우 정정보고서를 통해 그 내용 및 사유 등을 반영할 예정입니다.

2. 연결재무제표

연결 재무상태표

제 20 기	2020.12.31 현재
제 19 기	2019.12.31 현재
제 18 기	2018.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 20 기	제 19 기	제 18 기
자산			
유동자산	31,294,724,197	65,271,780,626	50,516,392,981
현금및현금성자산	5,895,564,399	17,730,519,850	16,423,119,618
금융자산	24,244,617,180	27,030,000,000	12,030,000,000
매출채권및기타채권	696,906,483	17,929,953,584	18,753,982,186
당기법인세자산	118,759,657		10,514,970
기타자산	338,876,478	1,484,460,692	3,298,776,207
재고자산		1,096,846,500	
비유동자산	48,300,233,405	49,710,148,598	47,945,026,889
비유동금융자산	301,717,415	372,462,604	343,593,590
비유동매출채권및기타채권	110,481,327	700,490,948	623,336,514
투자부동산	3,166,069,703	3,190,383,218	4,882,716,029
유형자산	35,881,844,756	36,809,213,260	36,105,743,996
무형자산	6,746,232,145	6,827,621,029	4,972,367,291

사용권자산	265,900,265	931,966,889	
비유동기타자산	2,148,684		36,434,754
이연법인세자산	1,825,839,110	878,010,650	980,834,715
자산총계	79,594,957,602	114,981,929,224	98,461,419,870
부채			
유동부채	29,854,760,900	57,872,519,806	57,963,034,365
미지급금및기타채무	2,000,410,721	12,550,827,705	11,431,416,193
단기차입금	25,300,000,000	14,300,000,000	18,516,800,000
미지급법인세		523,014,385	
수탁금및기타부채	2,408,549,892	30,230,987,193	27,982,119,713
유동리스부채	145,800,287	267,690,523	
유동충당부채			32,698,459
비유동부채	383,712,338	898,523,509	331,831,562
비유동기타채무	137,296,000	93,000,000	237,800,000
장기차입금	70,000,000		
퇴직급여채무	52,085,759	110,517,875	68,306,768
비유동리스부채	124,330,579	659,310,292	
비유동충당부채		35,695,342	25,724,794
부채총계	30,238,473,238	58,771,043,315	58,294,865,927
자본			
지배기업소유주에귀속되는 자본	49,356,484,364	56,210,885,909	40,166,553,943
자본금	2,382,825,000	2,382,825,000	2,000,000,000
자본잉여금	19,822,461,939	19,822,461,939	1,745,976,539
기타자본			(623,045,000)
이익잉여금	27,151,197,425	34,005,598,970	37,043,622,404
비지배지분			
자본총계	49,356,484,364	56,210,885,909	40,166,553,943
부채및자본총계	79,594,957,602	114,981,929,224	98,461,419,870

연결 포괄손익계산서

제 20 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 19 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 18 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 20 기	제 19 기	제 18 기
영업수익	19,959,493,919	76,779,803,060	92,775,359,629
영업비용	26,279,506,934	78,838,324,995	89,230,314,682
영업이익(손실)	(6,320,013,015)	(2,058,521,935)	3,545,044,947

금융수익	500,546,858	910,974,594	523,867,391
금융비용	489,493,409	688,190,828	777,843,031
기타영업외수익	210,446,607	101,563,591	1,143,132,418
기타영업외비용	665,116,090	112,763,904	98,236,257
관계기업투자관련손실			30,181,200
법인세비용차감전순이익(손실)	(6,763,629,049)	(1,846,938,482)	4,305,784,268
법인세수익	(862,357,504)	(191,105,548)	(180,261,706)
당기연결순이익(손실)	(5,901,271,545)	(1,655,832,934)	4,486,045,974
당기연결순이익(손실)의 귀속			
지배기업의소유주지분	(5,901,271,545)	(1,655,832,934)	4,486,045,974
비지배지분			
기타포괄손익			
총포괄이익(손실)	(5,901,271,545)	(1,655,832,934)	4,486,045,974
총포괄이익(손실)의 귀속			
지배기업의소유주지분	(5,901,271,545)	(1,655,832,934)	4,486,045,974
비지배지분			
지배기업소유주지분에 대한 주당손익			
기본및희석주당순손익 (단위 : 원)	(1,238)	(352)	1,201

연결 자본변동표

제 20 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 19 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 18 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본						
	지배기업소유주 귀속분					비지배지분	자본 합계
	자본금	자본잉여금	기타자본	이익잉여금	지배기업소유주 귀속분 합계		
2018.01.01 (기초자본)	2,000,000,000	1,745,976,539	(623,045,000)	32,557,576,430	35,680,507,969		35,680,507,969
당기순이익(손실)				4,486,045,974	4,486,045,974		4,486,045,974
자기주식처분							
유상증자							
배당금지급							
2018.12.31 (기말자본)	2,000,000,000	1,745,976,539	(623,045,000)	37,043,622,404	40,166,553,943		40,166,553,943
2019.01.01 (기초자본)	2,000,000,000	1,745,976,539	(623,045,000)	37,043,622,404	40,166,553,943		40,166,553,943
당기순이익(손실)				(1,655,832,934)	(1,655,832,934)		(1,655,832,934)
자기주식처분		3,534,788,401	623,045,000		4,157,833,401		4,157,833,401
유상증자	382,825,000	14,541,696,999			14,924,521,999		14,924,521,999
배당금지급				(1,382,190,500)	(1,382,190,500)		(1,382,190,500)
2019.12.31 (기말자본)	2,382,825,000	19,822,461,939		34,005,598,970	56,210,885,909		56,210,885,909
2020.01.01 (기초자본)	2,382,825,000	19,822,461,939		34,005,598,970	56,210,885,909		56,210,885,909
당기순이익(손실)				(5,901,271,545)	(5,901,271,545)		(5,901,271,545)
자기주식처분							

유상증자						
배당금지급				(953,130,000)	(953,130,000)	(953,130,000)
2020.12.31 (기말자본)	2,382,825,000	19,822,461,939		27,151,197,425	49,356,484,364	49,356,484,364

연결 현금흐름표

제 20 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 19 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 18 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 20 기	제 19 기	제 18 기
영업활동 현금흐름	(22,148,131,691)	6,411,000,010	1,995,928,470
영업으로부터 창출된 현금흐름	(21,974,342,128)	6,013,243,840	4,656,588,444
당기순이익(손실)	(5,901,271,545)	(1,655,832,934)	4,486,045,974
수익 · 비용의 조정	5,144,425,583	3,393,898,923	1,695,488,761
영업활동으로 인한 자산 · 부채의 변동	(21,217,496,166)	4,275,177,851	(1,524,946,291)
이자의 수취	533,747,760	587,000,597	326,546,564
법인세의 납부	(707,537,323)	(189,244,427)	(2,987,206,538)
투자활동 현금흐름	922,972,124	(18,830,401,098)	(3,225,551,087)
투자활동으로 인한 현금유입액	29,497,386,000	11,147,815,486	19,256,364
단기대여금의 감소		30,000,000	
금융자산의 감소	29,000,000,000	11,110,815,486	
유형자산의 처분	497,386,000	7,000,000	146,364
정부보조금의 증가			19,110,000
투자활동으로 인한 현금유출액	(28,574,413,876)	(29,978,216,584)	(3,244,807,451)
단기대여금의 증가		391,244,825	
금융자산의 증가	26,124,008,876	25,961,247,843	522,318,826
유형자산의 취득	1,000,405,000	509,189,544	568,731,373
무형자산의 취득	1,450,000,000	3,116,534,372	1,978,386,789
관계기업투자주식의 취득			30,181,200
중속기업투자주식의 취득			145,189,263
재무활동 현금흐름	9,389,485,354	13,728,227,163	(3,124,200,817)
재무활동으로 인한 현금유입액	11,070,000,000	20,079,347,000	18,317,212,393
자기주식의 처분		5,154,825,001	
유상증자		14,924,521,999	
단기차입금의 증가	11,000,000,000		18,317,212,393
장기차입금의 증가	70,000,000		
재무활동으로 인한 현금유출액	(1,680,514,646)	(6,351,119,837)	(21,441,413,210)
단기차입금의 상환		4,216,800,000	424,412,393

유동성장기부채의 상환			19,833,333,350
장기차입금의 상환			604,633,773
이자의 지급	474,849,252	455,975,137	579,033,694
배당금의 지급	953,130,000	1,382,190,500	
리스부채의 지급	252,535,394	296,154,200	
현금및현금성자산의 순증감	(11,835,674,213)	1,308,826,075	(4,353,823,434)
기초 현금및현금성자산	17,730,519,850	16,423,119,618	20,775,528,787
현금및현금성자산의 환율변동효과	718,762	(1,425,843)	1,414,265
기말 현금및현금성자산	5,895,564,399	17,730,519,850	16,423,119,618

3. 연결재무제표 주석

1. 연결회사의 개요

(1) 지배기업의 개요

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배기업인 주식회사 노랑풍선(이하 "지배기업")과 그 종속기업(이하 "연결회사")은 여행업, 여행알선 및 항공권 판매 등의 여행서비스를 제공하는 서비스업을 주요 사업목적으로 하여 2001년 8월 13일에 주식회사 출발드림투어로 설립되었으며, 2003년 10월에 주식회사 노랑풍선으로 법인명을 변경하였습니다.

지배기업은 2019년 1월 30일자로 한국거래소 코스닥 시장에 발행주식을 상장하였으며, 본사는 서울시 중구 수표로 31에 소재하고 있습니다.

지배기업의 설립시 자본금은 350,000천원이었으나 수차의 증자를 거쳐 지배기업의 발행주식총수와 납입자본금은 각각 4,765,650주와 2,382,825천원이며, 당기말 현재주요 주주현황은 다음과 같습니다.

(단위: 주, %)

구 분	소유주식수	비 율
고재경	941,000	19.75
최명일	771,200	16.18
최명선	400,000	8.39
고정선	370,000	7.76
최명희	370,000	7.76
기타	1,913,450	40.16
합 계	4,765,650	100

(2) 연결대상 종속기업 및 현황

당기말과 전기말 현재 연결대상 종속기업 현황은 다음과 같습니다.

회사명	소재지	주요 영업활동	결산월	지분율(%)	
				당기말	전기말
주식회사 노랑풍선시티버스	한국	시내순환 관광업	12월	100	100

당기말 및 전기말 현재 연결대상 종속기업의 요약재무현황은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

회사명	자산	부채	자본	영업수익	당기순손실
주식회사 노랑풍선시티버스	889,094	1,765,330	(876,236)	105,518	(737,458)

② 전기

(단위: 천원)

회사명	자산	부채	자본	영업수익	당기순손실
주식회사 노랑풍선시티버스	1,530,487	1,669,265	(138,778)	1,163,246	(330,429)

2. 중요한 회계정책

다음은 연결재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2.1 연결재무제표 작성기준

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함), 공정가치로 측정하는 특정 유형자산과 투자부동산 유형
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

한국채택국제회계기준은 연결재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 2020년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 중요성의 정의

중요성의 정의를 명확히 하였습니다. 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

사업의 정의를 충족하기 위해서는 산출물의 창출에 유의적으로 기여하는 투입물과 실질적인 과정이 반드시 포함되어야 하며, 산출물에서 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 또한, 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 비슷한 자산의 집합에 집중되어 있는 경우에는 사업의 취득이 아니라고 간주할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 존재하는 동안 위험회피회계 적용과 관련하여 예외규정을 추가하였습니다.

예외규정에서는 예상현금흐름의 발생가능성이 매우 높은지, 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이의 경제적 관계가 있는지, 양자간에 높은 위험회피효과가 있는지를 평가할 때, 위험회피대상항목과 위험회피수단이 준거로 하고 있는 이자율지표는 이자율지표 개혁의 영향으로 바뀌지 않는다고 가정합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.2.2 연결회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 코로나19 (COVID-19) 관련 임차료 면제·할인·유예에 대한 실무적 간편법

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있으며, 이로 인해 당기손익으로 인식된 금액을 공시해야 합니다.

동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단 없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다.

동 개정사항은 2021년 1월 1일 이후에 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(3) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(4) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을 금지하고 있습니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(5) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약 이행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(6) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인해 연결재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택' : 최초채택기업인 종속기업
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' : 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
- 기업회계기준서 제1116호 '리스' : 리스 인센티브
- 기업회계기준서 제1041호 '농림어업' : 공정가치 측정

(7) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다.

동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 연결회사는 동 개정으로 인한 연결재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

2.3 연결

연결회사는 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 따라 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

(1) 종속기업

종속기업은 지배기업이 지배하고 있는 모든 기업입니다. 연결회사가 투자한 기업에 관여해서 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 투자한 기업에 대해 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 능력이 있는 경우, 해당 기업을 지배한다고 판단합니다. 종속기업은 연결회사가 지배하게 되는 시점부터 연결재무제표에 포함되며, 지배력을 상실하는 시점에 연결재무제표에서 제외됩니다.

연결회사의 사업결합은 취득법으로 회계처리 됩니다. 이전대가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 사업결합으로 취득한 식별가능한 자산·부채 및 우발부채는 취득일의 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 연결회사는 청산 시 순자산의 비례적 몫을 제공하는 비지배지분을 사업결합 건별로 판단하여 피취득자의 순자산 중 비례적 지분 또는 공정가치로 측정합니다. 그 밖의 비지배지분은 다른 기준서의 요구사항이 없다면 공정가치로 측정합니다. 취득관련 원가는 발생 시 당기비용으로 인식됩니다.

영업권은 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액과 취득자가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치 합계액이 취득한 식별가능한 순자산을 초과하는 금액으로 인식됩니다. 이전대가 등이 취득한 종속기업 순자산의 공정가액보다 작다면, 그 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

연결회사 내의 기업간에 발생하는 거래로 인한 채권, 채무의 잔액, 수익과 비용 및 미실현이익 등은 제거됩니다. 또한 종속기업의 회계정책은 연결회사에서 채택한 회계정책을 일관성 있게 적용하기 위해 차이가 나는 경우 수정됩니다.

지배력의 상실을 발생시키지 않는 비지배지분과의 거래는 비지배지분의 조정금액과 지급 또는 수취한 대가의 공정가치의 차이를 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본으로 직접 인식합니다.

연결회사가 종속기업에 대해 지배력을 상실하는 경우, 보유하고 있는 해당 기업의 잔여 지분은 동 시점에 공정가치로 재측정되며, 관련 차액은 당기손익으로 인식됩니다.

(2) 관계기업

관계기업은 연결회사가 유의적 영향력을 보유하는 기업이며, 관계기업 투자는 최초에 취득 원가로 인식하며 이후 지분법을 적용합니다. 연결회사와 관계기업 간의 거래에서 발생한 미실현이익은 연결회사의 관계기업에 대한 지분에 해당하는 부분만큼 제거됩니다. 관계기업의 손실 중 연결회사의 지분이 관계기업에 대한 투자지분(순투자의 일부를 구성하는 장기투자 지분 포함)과 같거나 초과하는 경우에는 지분법 적용을 중지합니다. 단, 연결회사의 지분이 영(0)으로 감소된 이후 추가 손실분에 대하여 연결회사에 법적-의제의무가 있거나, 관계기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우, 그 금액까지만 손실과 부채로 인식합니다. 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다. 연결회사는 지분법을 적용하기 위하여 관계기업의 재무제표를 이용할 때, 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결회사가 적용하는 회계정책과 동일한 회계정책이 적용되었는지 검토하여 필요한 경우 관계기업의 재무제표를 조정합니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

차입금과 관련된 외환차이는 손익계산서에 금융원가로 표시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.5 금융자산

(1) 분류

연결회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 연결회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

(2) 측정

연결회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 연결회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시하고 손상차손은 '기타영업외비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

연결회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 연결회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상

연결회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 리스채권에 대해 회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다(연결회사가 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 결정하는 방법은 주석 28참조).

(4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

연결회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 연결회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 '차입금'으로 분류하고 있습니다(주석 14참조).

(5) 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 재무상태표에 순액으로 표시합니다.

법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.6 매출채권

매출채권은 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로, 유의적인 금융요소를 포함하는 경우에는 공정가치로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다(연결회사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주식 6, 손상에 대한 회계정책은 주식 28 참조).

2.7 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는 개별법에 따라 결정됩니다.

2.8 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다. 토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
건물	40년
시설장치	5년
차량운반구	5년
집기비품	5년

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되며 필요한 경우 추정의 변경으로 조정됩니다.

2.9 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안 자본화 가능한 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.10 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.11 무형자산

영업권은 주식 2.3.(1)에서 설명한 방식으로 측정되며, 원가에서 손상차손누계액을 차감한

금액으로 표시되고 있습니다. 영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
소프트웨어	5년
기타의 무형자산	5년

2.12 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 40년동안 정액법으로 상각됩니다.

2.13 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.14 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 연결회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 매입채무와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.15 금융부채

(1) 분류 및 측정

연결회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 '미지급금및기타채무', '차입금' 및 '비유동기타채무' 등으로 표시됩니다.

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

2.16 금융보증계약

연결회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타금융부채'로 인식됩니다.

- (1) 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금
- (2) 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

2.17 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 손실부담충당부채 및 복구충당부채 등을 인식하고 있습니다. 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.18 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다. 당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 연결회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 연결회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세 자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 연결회사가 보유하고 있고, 이연법인세 자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계합니다. 당기법인세 자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 연결회사가 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.19 종업원급여

(1) 퇴직급여

연결회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도와 확정급여제도로 구분됩니다. 확정기여제도는 연결회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의하여 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금

급여의 금액이 확정됩니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간 말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정되며, 확정급여채무의 현재가치는 그 지급시점과 만기가 유사한 우량연결회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정됩니다. 한편, 순확정급여부채와 관련한 재측정요소는 기타포괄손익으로 인식됩니다.

제도개정, 축소 또는 정산이 발생하는 경우, 과거근무원가 또는 정산으로 인한 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

2.20 수익인식

(1) 수행의무의 식별

연결회사는 고객과의 계약에서 항공권의 공급과 여행알선용역으로 구별되는 수행의무를 식별합니다. 연결회사가 동일한 고객에게 항공권과 여행알선용역을 동시에 제공하는 경우, 각 의무의 이행이 완료되었을 때 순액으로 수익을 인식합니다.

한편, 연결회사는 항공권의 원활한 확보를 위해 확정된 수량과 가격으로 일정기간 동안 항공좌석을 이용할 수 있는 항공권 구매약정을 체결하고 있습니다. 해당 항공권의 공급에 한하여 연결회사가 고객과의 계약을 이행하기 위하여 그 권리를 통제하고 있으므로 거래 총액을 수익으로 인식합니다.

(2) 거래가격의 배분

기업회계기준서 제1115호 적용 시 하나의 계약과 관련된 거래가격을 식별된 여러 수행의무의 상대적 개별판매가격을 기초로 배분해야 합니다. 연결회사는 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 예상원가를 측정하고 적절한 이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법'을 사용하였습니다.

(3) 고객충성제도

연결회사는 일부 고객에게 연결회사 서비스의 사용량에 따라서 고객보상점수를 제공하고 있으며, 이를 여행서비스 등과 구분되는 별도의 수행의무로 보아 거래가격의 일부를 배분합니다. 고객충성제도로 배분될 금액은 부여되는 포인트의 상대적 개별 판매가격에 따라 측정됩니다. 고객충성제도로 배분된 금액은 이연되어 계약부채로 인식되며, 포인트가 사용되거나 소멸될 때 수익으로 인식됩니다.

2.21 리스

(1) 리스제공자

연결회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스로 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

(2) 리스이용자

연결회사는 다양한 차량운반구, 사무실, 보안장비를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 3~5년의 고정기간으로 체결되지만 아래 (3)에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다. 계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 연결회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 연결회사가 리스이용자인 부동산 리스의 경우 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

연결회사는 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 연결회사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정한, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 연결회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 연결회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영한 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

연결회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 최근 제3자 금융을 받지 않은 종속기업이 보유한 리스의 경우 무위험이자율에 신용위험을 조정하는 상향 접근법을 사용
- 국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조정을 반영

개별 리스이용자가 리스와 비슷한 지급일정을 가진 분할상환 차입금 이자율을 쉽게 관측(최근의 금융 또는 시장 자료를 통해)할 수 있는 경우, 회사는 증분차입이자율을 산정할 때 그

이자율을 시작점으로 사용합니다.

연결회사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 복구원가의 추정치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 연결회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 (reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다. 연결회사는 유형자산으로 표시된 토지와 건물을 재평가하지만 연결회사가 보유하고 있는 사용권자산인 건물에 대해서는 재평가모형을 선택하지 않았습니다.

장비의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 매수선택권 없이 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

(3) 연장선택권 및 종료선택권

연결회사 전체에 걸쳐 다수의 사무실 및 차량운반구 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 리스제공자가 아니라 연결회사가 행사할 수 있습니다.

(4) 잔존가치보증

계약기간 동안 리스원가를 최적화하기 위해 연결회사는 리스와 관련하여 종종 잔존가치보증을 제공합니다.

2.24 연결채무제표 승인

연결회사의 연결채무제표는 2021년 2월 9일자로 이사회에서 승인됐으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

연결재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 연결회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계 추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

(1) 영업권의 손상차손

영업권의 손상 여부를 검토하기 위한 현금창출단위의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정됩니다(주석 11참조).

(2) 법인세

연결회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석24 참조).

연결회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기 법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 연결회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 24참조).

(3) 수익인식

고객에게 제공하는 포인트는 계약을 체결하지 않았다면 받을 수 없는 중요한 권리를 제공하므로 포인트를 제공하는 약속은 별도의 수행의무입니다. 거래가격은 제품과 포인트에 상대적 개별 판매가격에 따라 배분합니다. 경영진은 포인트의 개별 판매가격을 포인트가 상환될 때 부여되는 할인과 과거 경험에 기초한 상환 가능성에 근거하여 추정합니다. 제품의 개별 판매가격은 소매가격에 근거하여 추정합니다.

(4) 리스

리스기간을 산정할 때에 경영진은 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 연장선택권의 대상 기간(또는 종료선택권의 대상 기간)은 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한 경우에만 리스기간에 포함됩니다.

차량운반구, 사무실, 보안장비의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

- 종료하기 위해(연장하지 않기 위해) 유의적인 벌과금을 부담해야 한다면 일반적으로 연결회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.

- 리스개량에 유의적인 잔여 가치가 있을 것으로 예상되는 경우 일반적으로 연결회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 위 이외의 경우 연결회사는 과거 리스 지속기간과 원가를 포함한 그 밖의 요소와 리스된 자산을 대체하기 위해 요구되는 사업 중단을 고려합니다.

선택권이 실제로 행사되거나(행사되지 않거나) 연결회사가 선택권을 행사할(행사하지 않을) 의무를 부담하게 되는 경우에 리스기간을 다시 평가합니다. 리스이용자가 통제할수 있는 범위에 있고 리스기간을 산정할 때에 영향을 미치는 유의적인 사건이 일어나거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때에만 연결회사는 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한지의 판단을 변경합니다.

(5) COVID-19 영향

당기 중 COVID-19의 확산은 국내외 경제에 중대한 영향을 미치고 있으며, 이는 여행객의 감소로 회사의 영업활동에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 이로 인해 연결회사의 재무상태와 재무성과에도 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다.

연결재무제표 작성 시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정될 수 있으며, COVID-19로 인하여 연결회사의 사업, 재무상태 및 경영성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재 예측할 수 없습니다.

4. 현금및현금성자산

연결회사의 당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
보유현금	79,220	83,739
보통예금	5,816,344	17,644,631
기타	-	2,150
합 계	5,895,564	17,730,520

5. 사용제한 금융상품

연결회사의 당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금융기관	당기말	전기말	제한내용
단기금융상품	국민은행	30,000	30,000	보증금 질권설정
	우리은행	6,000,000	11,700,000	IATA 이행지급보증(*)
5,000,000		6,000,000		
장기금융상품	국민은행	116,000	-	예치금 질권설정
합 계		11,146,000	17,730,000	

(*) 항공권 판매대금 이행지급보증과 관련하여 우리은행에 질권설정되어 있습니다(주석 30 참조).

6. 매출채권및기타채권

(1) 당기말과 전기말 현재 연결회사의 매출채권및기타채권 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	총장부금액	손실충당금	순장부금액	총장부금액	손실충당금	순장부금액
유동자산						
매출채권	3,036,910	(2,809,478)	227,432	14,906,831	(896,993)	14,009,838
미수금	-	-	-	56,700	-	56,700
영업보증금	600,841	(311,666)	289,175	2,993,362	-	2,993,362
단기대여금	-	-	-	380,988	-	380,988
미수수익	161,622	-	161,622	303,834	-	303,834
보증금	18,678	-	18,678	185,232	-	185,232
소 계	3,818,051	(3,121,144)	696,907	18,826,947	(896,993)	17,929,954
비유동자산						
장기대여금	377,689	(377,689)	-	-	-	-
보증금	110,481	-	110,481	700,491	-	700,491
소 계	488,170	(377,689)	110,481	700,491	-	700,491
합 계	4,306,221	(3,498,833)	807,388	19,527,438	(896,993)	18,630,445

(2) 당기 및 전기 중 상각후원가로 측정되는 매출채권 및 기타채권의 손실충당금의 변동은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구분	기초	설정 및 환입	당기말
매출채권	896,993	1,912,485	2,809,478
기타채권	-	689,355	689,355
합 계	896,993	2,601,840	3,498,833

② 전기

(단위: 천원)

구분	기초	설정 및 환입	제각	전기말
매출채권	401,193	631,909	(136,109)	896,993
기타채권	16,190	(16,190)	-	-
합 계	417,383	615,719	(136,109)	896,993

(3) 연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용하며, 기대신용손실에는 미래전망정보가 포함됩니다. 연결회사는 이를 측정하기 위해 매출채권을 신용위험 특성과 연체기간을 기준으로 구분하였으며, 과거기간 동안의 실제 신용손실 경험에 기초하여 기대손실율을 계산하였습니다. 이에 따른 당기말 현재 손실충당금은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)

구분		만기미도래	3개월 이하	6개월 이하	1년 이하	1년 초과
매출채권	기대손실율	5.28%	45.62%	76.82%	92.41%	100.00%
	총장부금액	171,255	82,535	37,496	153,334	2,592,290
	손실충당금	9,045	37,650	28,804	141,690	2,592,290

② 전기말

(단위: 천원)

구분		만기미도래	3개월 이하	6개월 이하	1년 이하	1년 초과
매출채권	기대손실율	0.40%	40.10%	47.90%	100.00%	100.00%
	총장부금액	13,992,002	214,128	3,291	477,421	276,690
	손실충당금	55,491	85,815	1,576	477,421	276,690

매출채권은 주로 기업고객에 대한 채권으로 구성되며, 연결회사는 신용위험이 낮다고 판단되는 신용등급 이상을 가진 기업고객 위주로 거래하고 있습니다. 또한, 주기적으로 신용등급을 모니터링하여 신용위험의 하락을 평가하고 있으며 그 결과 유의적인 신용위험의 집중이 발생하지 않았습니다.

7. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	150,134	-	1,270,680	-
선급비용	188,742	2,149	213,781	-
채고자산	-	-	1,096,847	-
합 계	338,876	2,149	2,581,308	-

8. 관계기업투자주식

(1) 당기말과 전기말 현재 관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	주식수	소유지분율(%)	당기말	전기말
YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.	30,000주	30	-	-

(2) 당기말과 전기말 현재 관계기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

회사명	자산	부채	자본	영업수익	당기순이익(손실)
YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.	81,140	1,085,323	(1,004,183)	51,661	(329,864)

② 전기

(단위: 천원)

회사명	자산	부채	자본	영업수익	당기순이익(손실)
YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.	492,284	1,172,494	(680,210)	1,486,181	(556,623)

(3) 당기말 현재 관계기업의 재무정보금액을 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정 한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

기업명	순자산	지분율(%)	순자산지분금액	장부금액
YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.	(1,004,183)	30	(301,255)	-

(4) 지분법적용 중지로 인하여 인식하지 못한 지분변동액

당기말 현재 지분법적용의 중지로 인하여 인식되지 아니한 미반영 지분변동액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	미반영손실			
	전기	당기	해외사업환산차익	누 적
YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.	204,063	98,959	(1,767)	301,255

9. 투자부동산

(1) 당기말과 전기말 현재 투자부동산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	장부금액
토지	2,424,398	-	2,424,398	2,424,398	-	2,424,398
건물	868,956	(127,285)	741,671	868,956	(102,972)	765,984
합 계	3,293,354	(127,285)	3,166,069	3,293,354	(102,972)	3,190,382

(2) 당기와 전기 중 투자부동산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구 분	기 초	상 각	당기말
토지	2,424,398	-	2,424,398
건물	765,984	(24,313)	741,671
합 계	3,190,382	(24,313)	3,166,069

② 전기

(단위: 천원)

구분	기초	상각	대체(*)	전기말
토지	3,695,730	-	(1,271,332)	2,424,398
건물	1,186,986	(12,039)	(408,963)	765,984
합계	4,882,716	(12,039)	(1,680,295)	3,190,382

(*) 유형자산으로 계정재분류되었습니다(주석 10 참조).

(3) 투자부동산과 관련하여 당기손익으로 인식한 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
투자부동산에서 발생한 임대수익	200,498	330,832
투자부동산 감가상각비 및 운영비용	(52,663)	(46,958)
합계	147,835	283,874

(4) 당기말 현재 투자부동산은 금융기관 차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 30 참조).

(5) 당기말 현재 연결회사가 보유하고 있는 투자부동산의 공정가치는 장부금액과 중요한 차이가 없습니다.

(6) 운용리스 제공 내역

투자부동산은 매달 임차료를 지급하는 조건으로 운용리스 하에서 임차인에게 리스되었습니다. 일부 계약의 경우 리스료에 소비자물가지수의 증가를 포함하나 지수나 효율에 따라 달라지는 그 밖의 변동리스료는 없습니다. 연결회사는 신용위험을 줄이기 위해 필요하다고 판단되는 경우 리스기간 동안 은행 보증을 받을 수 있습니다.

연결회사는 현행 리스의 종료 시점에 잔존가치 변동에 노출되어 있지만 통상 새로운 운용리스계약을 체결하므로 이러한 리스의 종료 시점에서 잔존가치를 즉시 실현하지는 않을 것입니다. 미래 잔존가치에 대한 예상은 투자부동산의 공정가치에 반영됩니다.

한편, 당기말 현재 상기 투자부동산에 대한 운용리스계약으로 연결회사가 받게 될 것으로 기대되는 미래 최소 리스료 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
1년 이내	178,807	184,404
1년 초과 2년 이내	51,404	30,000
합계	230,211	214,404

10. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말				전기말			
	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액
토지	25,118,697	-	-	25,118,697	25,367,482	-	-	25,367,482
건물	9,105,869	(1,161,137)	-	7,944,732	9,211,088	(949,640)	-	8,261,448
시설장치	3,211,841	(2,646,243)	(10,511)	555,088	3,242,008	(2,028,285)	(14,333)	1,199,390
차량운반구	2,030,553	(1,247,455)	-	783,098	2,030,553	(852,254)	-	1,178,299
비품	3,126,536	(1,646,306)	-	1,480,231	2,240,782	(1,438,189)	-	802,593
합 계	42,593,497	(6,701,142)	(10,511)	35,881,845	42,091,913	(5,268,368)	(14,333)	36,809,212

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 변동내용은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	상 각	당기말
토지	25,367,482	-	(248,786)	-	25,118,697
건물	8,261,447	-	(90,562)	(226,153)	7,944,732
시설장치	1,199,391	-	(2,845)	(641,458)	555,088
차량운반구	1,178,299	-	-	(395,202)	783,098
비품	802,593	1,000,405	(151)	(322,617)	1,480,231
합 계	36,809,213	1,000,405	(342,343)	(1,585,431)	35,881,845

② 전기

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	상각	대체(*)	전기말
토지	24,096,150	-	-	-	1,271,332	25,367,482
건물	8,092,447	-	-	(239,963)	408,963	8,261,447
시설장치	1,469,937	362,118	(2)	(632,661)	-	1,199,392
차량운반구	1,600,949	-	(2)	(422,648)	-	1,178,299
비품	846,261	286,572	(8)	(330,232)	-	802,593
합계	36,105,744	648,690	(12)	(1,625,504)	1,680,295	36,809,213

(*) 투자부동산에서 계정재분류되었습니다(주석 9 참조).

(3) 당기말 현재 연결회사의 토지 및 건물 일부는 금융기관 차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 30 참조).

11. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말				전기말			
	취득원가	상각누계액	손상차손 누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	손상차손 누계액	장부금액
소프트웨어	7,981,826	(5,062,369)	(402,780)	2,516,677	7,832,026	(3,688,257)	(402,780)	3,740,989
회원권(*)	1,241,628	-	(102,294)	1,139,334	1,241,628	-	(102,294)	1,139,334
기타의무형자산	250,000	(116,667)	-	133,333	250,000	(66,667)	-	183,333
영업권	263,965	-	(263,965)	-	263,965	-	-	263,965
건설중인자산	2,956,888	-	-	2,956,888	1,500,000	-	-	1,500,000
합계	12,694,307	(5,443,001)	(505,074)	6,746,232	11,087,619	(3,754,924)	(505,074)	6,827,621

(*) 무형자산 중 회원권은 비한정내용연수를 가진 무형자산으로 분류되며 상각되지않습니다.

(2) 당기와 전기 중 무형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구분	기초	취득	상각	손상차손	당기말
소프트웨어	3,740,989	149,800	(1,374,112)	-	2,516,677
회원권	1,139,334	-	-	-	1,139,334
기타의무형자산	183,333	-	(50,000)	-	133,333
영업권(*)	263,965	-	-	(263,965)	-
건설중인자산	1,500,000	1,456,888	-	-	2,956,888
합계	6,827,621	1,606,688	(1,424,112)	(263,965)	6,746,232

(*) 연결회사는 영업권의 장부금액이 회수가능액을 초과한다고 판단하여, 장부금액과 회수가능액의 차이 264백만원을 당기 중 손상차손으로 인식하였습니다.

② 전기

(단위: 천원)

구분	기초	취득	상각	손상	대체	전기말
소프트웨어	2,168,319	1,113,261	(1,261,187)	-	1,720,596	3,740,989
회원권	1,157,398	-	-	(18,064)	-	1,139,334
기타의무형자산	233,333	-	(50,000)	-	-	183,333
영업권	263,965	-	-	-	-	263,965
건설중인자산	1,149,352	2,071,244	-	-	(1,720,596)	1,500,000
합계	4,972,367	3,184,505	(1,311,187)	(18,064)	-	6,827,621

(3) 연결회사는 당기말 현재 Online Travel Agency(이하 "OTA") 플랫폼 개발 구축과 관련한 취득약정을 체결하고 있습니다(주석 30 참조).

(4) 비한정내용연수의 무형자산 손상검사

연결회사는 비한정내용연수를 가진 무형자산인 회원권에 대하여 손상검사를 수행하였으며, 당기에 인식한 손상차손은 없으며, 전기에 인식한 손상차손은 18백만원입니다. 회원권의 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중에서 큰 금액이며, 순공정가치가 존재한다면 이를 사용하고, 존재하지 않는다면 순공정가치 및 사용가치를 합리적으로 산정하여 회수가능액을 결정하였습니다.

(5) 당기 중 적격 자산인 무형자산에 대해 자본화된 차입원가는 57백만원이며, 자본화가능차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화차입이자율은 2.39% 입니다.

12. 리스

(1) 당기말과 전기말 현재 리스와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
사용권자산 :		
차량운반구	128,224	242,178
사무실	-	497,042
임대장비	137,676	192,746
합계	265,900	931,966
리스부채 :		
유동	145,800	267,691
비유동	124,330	659,310
합계	270,130	927,001

당기 중 증가된 사용권자산은 38백만원(전기: 217백만원)이며, 감소된 사용권자산은 420백만원입니다.

(2) 당기와 전기 중 리스와 관련하여 포괄손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
사용권자산의 감가상각비 :		
차량운반구	133,598	133,436
사무실	95,740	146,588
임대장비	55,070	55,070
소 계	284,408	335,094
리스부채에 대한 이자비용	25,691	39,353
단기리스가 아닌 소액자산 리스료	38,357	45,540

당기 중 리스의 총 현금유출은 316백만원(전기 381백만원)입니다.

13. 미지급금및기타채무

당기말과 전기말 현재 연결회사의 미지급금및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미지급금	352,674	-	7,688,178	-
미지급비용	1,450,290	-	4,407,852	-
예수보증금	137,446	-	299,998	-
임대보증금	60,000	137,296	154,800	93,000
합 계	2,000,410	137,296	12,550,828	93,000

14. 차입금

(1) 당기말과 전기말 현재 연결회사의 장,단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	차입처	이자율(%)	만 기	당기말	전기말	상환방법
단기차입금	우리은행	2.00	2021.10.15	4,000,000	4,000,000	만기상환
		1.73	2021.10.15	10,000,000	10,000,000	만기상환
		2.71	2021.10.21	300,000	300,000	만기상환
		1.69	2021.05.04	4,000,000	-	만기상환
		2.38	2021.11.29	5,000,000	-	만기상환
	국민은행	2.15	2021.04.16	2,000,000	-	만기상환
장기차입금	농협	1.00	2026.05.15	70,000	-	분할상환
합 계				25,370,000	14,300,000	

(2) 당기말 현재 연결회사의 토지, 건물 등 투자부동산 및 유형자산 일부는 상기 차입금과 관련하여 금융기관에 담보로 제공되어 있습니다(주석 30 참조).

15. 수탁금및기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
선수금(*1)	1,183,578	1,416,207
수탁금(*1)	268,730	27,000,270
선수수익(*1), (*2)	639,406	577,291
예수금	150,169	301,200
부가세예수금	166,667	936,019
합 계	2,408,550	30,230,987

(*1) 여행상품의 대가로 고객으로부터 수취한 금액으로 기업회계기준서 제1115호에서 정의하는 계약부채에 해당합니다.

(*2) 연결회사가 운영하는 고객충성제도와 관련된 것으로 연결회사의 포인트 회원으로 가입된 고객이 여행상품을 구매할 경우, 결제금액의 1%에 해당하는 금액을 미래에 사용 가능한 포인트로 부여합니다.

16. 충당부채

당기와 전기중 충당부채의 변동내역과 유동성 분류는 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구 분	변동내역			유동성분류	
	기 초	증 감	당기말	유동성	비유동성
복구충당부채	35,695	(35,695)	-	-	-
합 계	35,695	(35,695)	-	-	-

② 전기

(단위: 천원)

구 분	변동내역			유동성분류	
	기 초	증 감	전기말	유동성	비유동성
복구충당부채	25,725	9,970	35,695	-	35,695
손실부담계약	32,698	(32,698)	-	-	-
합 계	58,423	(22,728)	35,695	-	35,695

17. 종업원급여

연결회사는 당기말 현재 확정급여형 퇴직연금제도와 확정기여형 퇴직연금제도를 실시하고

있습니다. 확정급여형 퇴직연금제도의 시행에 따른 퇴직금부담금은 예측단위적립방식으로 인식하고 있으며, 확정기여형 퇴직연금제도의 시행에 따른 퇴직금 부담금은 당기비용으로 인식하고 있습니다. 연결회사가 당기와 전기 중 확정급여형 퇴직연금제도로 인식한 비용은 38백만원 및 50백만원이며 당기와 전기 중 확정기여형 퇴직연금제도로 인식한 비용은 1,697백만원 및 2,137백만원입니다.

18. 자본금 및 자본잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 지배기업의 수권주식수는 100,000,000주이고, 1주당 금액은 500원이며, 발행주식수, 보통주자본금 및 기타불입자본의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
보통주 발행주식수	4,765,650주	4,765,650주
보통주자본금	2,382,825	2,382,825
자본잉여금 :		
자기주식처분이익	5,280,765	5,280,765
주식발행초과금	14,541,697	14,541,697
합 계	19,822,462	19,822,462

(2) 당기와 전기 보통주 발행주식수 및 자기주식, 유통주식수 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구 분	당기		전기		
	발행주식수	유통주식수	발행주식수	자기주식	유통주식수
기초발행주식수	4,765,650	4,765,650	4,000,000	264,350	3,735,650
자기주식 처분	-	-	-	(264,350)	264,350
유상증자	-	-	765,650	-	765,650
당기말 발행주식수	4,765,650	4,765,650	4,765,650	-	4,765,650

(3) 2019년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 배당금 953백만원은 2020년 4월에 지급되었습니다.

19. 이익잉여금

당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
법정적립금(*)	233,532	138,219
미처분이익잉여금	26,917,665	33,867,380

(*) 연결회사는 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 주주총회의 결의에 따라 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

20. 영업부문 정보

(1) 연결회사는 한국채택국제회계기준 제1108호(영업부문)에 따른 보고부문이 단일부문이므로 부문별 정보를 공시하지 않습니다.

(2) 연결회사의 영업은 여행알선 및 항공권 판매 등과 관련된 여행업으로 구성되어 있습니다. 연결회사의 주요 고객은 업종 특성상 다수의 사용자로 구성되어 있습니다. 당기와 전기 중 주요 서비스 별 영업수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
여행알선수입	6,396,366	52,713,470
항공권판매수입 등	4,019,169	8,106,632
항공권총액매출	2,213,190	9,992,490
기타	7,330,769	5,967,211
합 계	19,959,494	76,779,803

(3) 당기와 전기 중 영업수익은 대부분 국내에서 발생하고 있으며, 비유동자산은 모두 국내에 소재합니다.

(4) 당기와 전기 중 연결회사 매출액의 10%를 초과하는 외부고객은 없습니다.

21. 영업비용

당기와 전기 중 발생한 영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	7,721,231	24,480,839
퇴직급여	1,734,908	2,186,494
복리후생비	150,129	510,654
판매수수료	1,259,387	11,733,883
광고선전비	812,288	7,459,816
지급수수료	2,511,872	11,329,621
판매촉진비	100,585	1,062,044
감가상각비	1,609,744	1,637,541
사용권자산상각비	284,408	335,094
무형자산상각비	1,424,112	1,311,187
대손상각비(환입)	2,224,151	615,719
통신비	167,067	469,699
보험료	543,295	514,731
건물관리비	2,962	757
지급임차료	275,284	206,363
복구총당부채전입액	(5,695)	9,971
손실부담계약전입(환입)액	-	(32,698)
위약금손실	2,232,946	2,992,905
항공권총액원가	2,213,190	9,992,490
기타	1,017,643	2,021,215
합 계	26,279,507	78,838,325

22. 금융수익 및 금융비용

(1) 당기와 전기 중 발생한 금융수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이자수익	408,917	641,408

외화환산이익	23,256	809
외환차익	38,726	89,169
장기금융상품평가이익	29,648	13,161
단기금융상품처분이익	-	166,426
합 계	500,547	910,973

(2) 당기와 전기 중 발생한 금융비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이자비용	398,616	465,513
외화환산손실	26,267	12,492
외환차손	54,826	209,035
장기금융상품평가손실	9,784	1,151
합 계	489,493	688,191

23. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

(1) 당기와 전기 중 발생한 기타영업외수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기타수익	17,704	52,279
자사상품권환입액	5,600	10,150
유형자산처분이익	158,026	6,998
리스계약해지이익	21,699	-
잡이익	7,419	32,137
합 계	210,448	101,564

(2) 당기와 전기 중 발생한 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기부금	4,612	24,251
유형자산처분손실	-	1
유형자산폐기손실	2,982	9
무형자산손상차손	-	18,064
영업권손상차손	263,965	-
기타의대손상각비	377,689	-
잡손실	15,868	70,439
합 계	665,116	112,764

24. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 당기 및 전기의 법인세비용(수익) 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세부담액(주민세 포함)	85,471	703,062
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(391,069)	102,824
세무상 결손금 등으로 인한 이연법인세 변동액	(556,760)	-
자본에 직접 부가되는 법인세부담액	-	(996,992)
법인세비용(수익)	(862,358)	(191,106)

(2) 당기 및 전기 법인세비용차감전순이익과 법인세비용(수익)간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순손익	(6,763,629)	(1,846,938)
적용세율(당기 : 22.00%, 전기 : 23.19%)에 따른 법인세	(1,487,998)	(428,326)
조정사항	-	-
세무상 과세되지 않는 수익/비용	658,909	195,231
공제감면 및 추가납부세액	78,217	77,438
기타차이(세율변동차이 및 법인세 추납액 등)	(111,486)	(35,448)
소 계	625,640	237,221
법인세비용(수익)(*)	(862,358)	(191,105)

(*) 당기 및 전기 법인세수익의 발생으로 유효세율은 산출하지 않았습니다.

(3) 당기 및 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구분	이연법인세자산(부채)		
	기초	증감	기말
감가상각비	11,237	(3,520)	7,717
대손금	89,431	-	89,431
대손충당금	156,901	401,052	557,953
무형자산	17,722	(17,722)	-
미수수익	(66,843)	31,753	(35,090)
미지급비용	135,952	(9,638)	126,314
복구충당부채	7,853	(7,853)	-
선수수익	127,004	13,665	140,669
세금과공과금	54,501	(25,211)	29,290
장기금융상품평가손실	10,206	2,152	12,358

장기금융상품평가이익	(6,308)	(6,522)	(12,830)
회원권손상	22,505	(11,039)	11,466
알선수수료	(23,680)	23,035	(645)
기부금한도초과	-	916	916
소계	536,481	391,068	927,549
이월결손금	-	552,365	552,365
이월세액공제	341,530	4,395	345,925
합계	878,011	947,828	1,825,839

② 전기

(단위: 천원)

구분	이연법인세자산(부채)		
	기초	증감	기말
장기금융자산평가이익	(23,475)	17,167	(6,308)
감가상각비	1,213	(1,294)	(81)
업무용차량	8,729	2,589	11,318
대손금	59,487	29,944	89,431
무형자산	91,253	(51,027)	40,227
대손충당금	49,776	107,125	156,901
미수수익	(43,271)	(23,572)	(66,843)
미지급비용	34,699	101,253	135,952
장기금융자산평가손실	9,953	253	10,206
복구충당부채	5,659	2,194	7,853
손실충당부채	7,194	(7,194)	-
세금과공과금	36,421	18,081	54,501
선수수익	53,842	73,162	127,004
알선수수료	-	(23,680)	(23,680)
소계	291,480	245,001	536,481
이월세액공제	689,355	(347,825)	341,530
합계	980,835	(102,824)	878,011

(4) 연결회사는 차기 이후 예상과세소득이 각 회계기간에 소멸되는 차감할 일시적 차이를 초과하여 이연법인세자산의 실현가능성이 있는 것으로 판단하고 있습니다.

(5) 당기말 및 전기말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식되지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말	사유
----	-----	-----	----

관계기업투자주식손상차손	30,181	30,181	처분하지 않을 예정
대손충당금	922,203	-	특수관계자 채권
기타	231,607	251,979	종속기업의 일시적차이
미사용결손금(*)	1,600,413	842,583	종속기업의 결손금

(*) 미사용결손금의 만료 시기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
2023년	238,115	238,115
2026년	99,897	99,897
2028년	112,407	112,407
2029년	392,164	392,164
2035년	757,830	-
합계	1,600,413	842,583

(6) 당기 및 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세 효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
자기주식처분이익	-	996,992

25. 주당순이익

주당이익은 보통주 및 희석성 잠재적 보통주 1주에 대한 순이익을 계산한 것으로 그 내역은 다음과 같습니다.

(1) 기본주당이익

(단위: 천원, 주)

구분	당기	전기
당기순이익(손실)	(5,901,272)	(1,655,833)
가중평균유통보통주식수	4,765,650	4,697,924
기본주당이익	(1,238원)	(352원)

주당이익을 계산하기 위한 가중평균유통보통주식수의 산출근거는 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 주)

구 분	보통주식수	가중평균보통주식수
1월 1일	4,765,650	4,765,650
12월 31일	4,765,650	4,765,650

② 전기

(단위: 주)

구 분	보통주식수	가중평균보통주식수
1월 1일	4,000,000	4,000,000
기초자기주식	(264,350)	(264,350)
자기주식처분	264,350	246,968
유상증자	765,650	715,306
12월 31일	4,765,650	4,697,924

(2) 희석주당이익

당기와 전기는 잠재적 희석주식수가 존재하지 않으므로 당기와 전기의 희석주당이익은 기본 주당이익과 동일합니다.

26. 금융상품 공정가치

당기 중 연결회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

(1) 금융상품 종류별 공정가치

① 당기말 및 전기말 현재 연결회사의 금융자산 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	재무상태표	당기말		전기말	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
상각후원가측정 금융자산	현금및현금성자산	5,895,564	5,895,564	17,730,520	17,730,520
	금융자산	24,030,000	24,030,000	27,030,000	27,030,000
	비유동금융자산	116,000	116,000	-	-
	매출채권및기타채권	696,906	696,906	17,929,954	17,929,954
	비유동매출채권및기타채권	110,481	110,481	700,491	700,491
당기손익-공정가치측정 금 용자산	금융자산	214,617	214,617	-	-
	비유동금융자산	185,717	185,717	372,463	372,463
합 계		31,249,285	31,249,285	63,763,428	63,763,428

② 당기말 및 전기말 현재 연결회사의 금융부채 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	재무상태표	당기말		전기말	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
상각후원가측정 금융부채	미지급금및기타채무	1,426,254	1,426,254	11,932,862	11,932,862
	단기차입금	25,300,000	25,300,000	14,300,000	14,300,000
	장기차입금	70,000	70,000	-	-
	비유동기타채무	137,296	137,296	93,000	93,000

합 계	26,933,550	26,933,550	26,325,862	26,325,862
-----	------------	------------	------------	------------

(2) 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격 (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

당기말과 전기말 현재 반복적으로 공정가치로 측정되고 인식된 연결회사의 금융자산과 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)

구 분	장부금액	수준1	수준2	수준3	합 계
공정가치로 측정되는 금융자산:					
당기손익-공정가치측정	400,335	-	-	400,335	400,335

② 전기말

(단위: 천원)

구 분	장부금액	수준1	수준2	수준3	합 계
공정가치로 측정되는 금융자산:					
당기손익-공정가치측정	372,463	-	-	372,463	372,463

(3) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결회사는 수준 간의 이동을 가져오는 사건이나 상황의 변동이 발생하는 시점에 수준 간의 이동을 인식하고 있습니다.

(4) 가치평가기법 및 투입변수

연결회사는 당기말 현재 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 당기손익-공정가치측정 금융자산의 주요공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 천원)

구 분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정 금융자산	400,335	3	원가접근법	-

27. 범주별 금융상품

(1) 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산		
금융자산	214,617	-
비유동금융자산	185,717	372,463
상각후원가 측정 금융자산		
현금및현금성자산	5,895,564	17,730,520
금융자산	24,030,000	27,030,000
비유동금융자산	116,000	
매출채권및기타채권	696,906	17,929,954
비유동매출채권및기타채권	110,481	700,491
합 계	31,249,285	63,763,428

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당기말	전기말
상각후원가 측정 금융부채		
미지급금및기타채무	1,426,254	11,932,862
단기차입금	25,300,000	14,300,000
장기차입금	70,000	-
비유동기타채무	137,296	93,000
합 계	26,933,550	26,325,862

(2) 금융상품 범주별 순손익

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
당기손익-공정가치 측정 금융자산		
장기금융상품평가손익	19,863	12,010
단기금융상품처분손익	-	166,426
상각후원가 금융자산		
이자수익	408,917	641,408
외환차손익	(16,100)	(119,866)
외화환산손익	(3,011)	(11,683)
대손상각비(환입)	(2,224,151)	(615,719)
기타의 대손상각비	(377,689)	-

상각후원가 금융부채		
이자비용	(372,925)	(426,160)

28. 재무위험관리

(1) 재무위험관리요소

연결회사는 시장위험, 신용위험과 유동성위험에 노출되어 있습니다. 시장위험은 다시 환율변동위험과 이자율변동위험 등으로 구분됩니다. 연결회사는 이러한 위험요소들을 관리하기 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 위험관리 정책 및 프로그램을 운용하고 있습니다.

① 시장위험

(가) 환율변동위험

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 연결회사의 외화자산 내역의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

(원화단위: 천원, 외화단위: USD, EUR, JPY, CHF, AUD)

통화	당기		전기	
	현지통화	원화환산	현지통화	원화환산
USD	8,573	9,327	37,823	43,791
EUR	24,856	33,264	24,565	31,871
JPY	1,955,922	20,621	6,464,700	68,750
CHF	14,520	17,922	24,720	29,553
AUD	6,251	5,229	-	-

연결회사는 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 당기말 현재 각 외화에 대한 기능통화의 환율 5% 변동 시 환율변동이 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

통화	5%상승시	5%하락시
USD	466	(466)
EUR	1,663	(1,663)
JPY	1,031	(1,031)
CHF	896	(896)
AUD	261	(261)

(나) 이자율위험

연결회사는 이자율 위험에 대해 다양한 방법의 분석을 수행하고 있습니다. 연결회사는 이자율변동 위험을 최소화하기 위해 채용자, 기존 차입금의 갱신, 대체적인 용자 및 위험회피 등 다양한 방법을 검토하여 연결회사 입장에서 가장 유리한 자금조달 방안에 대한 의사결정을 수행하고 있습니다.

당기말 현재 연결회사의 이자부 자산 및 차입금 등은 모두 고정이자율로 확정되어 있어, 연결회사의 수익 및 영업현금흐름은 시장이자율의 변동으로부터 실질적으로 독립적입니다.

② 신용 위험

신용위험은 기업 및 개인 고객에 대한 신용거래 및 채권 뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름, 유리한 파생상품 및 예치금 등에서도 발생합니다.

(가) 위험관리

기업 고객의 경우 외부 신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다. 고객별 한도는 내부 및 외부 신용등급에 따라 이사회가 정한 한도를 적용합니다. 경영진은 이러한 고객별 한도의 준수 여부를 정기적으로 검토합니다. 개인 고객에 대한 매출은 현금 또는 허용된 신용카드 거래만을 허용하여 신용위험을 최소화합니다. 연결회사의 신용위험은 개별 고객, 산업, 지역 등에 대한 유의적인 집중은 없습니다.

연결회사가 보유하는 채무상품은 모두 낮은 신용위험의 상품에 해당합니다. 이러한 채무상품들에 대해서는 신용등급을 모니터링하여 신용위험의 하락을 평가하고 있습니다.

(나) 신용보강

일부 매출채권에 대해서는 거래상대방이 계약을 불이행하는 경우 이행을 요구할 수 있는 보증 또는 신용장 등의 신용보강을 제공받고 있습니다.

(다) 금융자산의 손상

연결회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 상각후원가로 측정하는 매출채권및기타채권
- 당기손익-공정가치측정 금융자산

현금및현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

- 매출채권및기타채권

연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 기대신용손실율은 보고기간말 기준으로부터 각 18개월 동안의 매출과 관련된 지불 정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 과거 손실 정보는 고객의 채무 이행능력에 영향을 미칠 거시경제적 현재 및 미래전망정보를 반영하여 조정합니다.

매출채권및기타채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각되며 매출채권 및기타채권에 대한 손상은 손익계산서상 대손상각비로 순액 표시되고 있습니다. 제각된 금액의 후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산

연결회사는 당기손익-공정가치 측정 금융자산에 대한 신용위험에도 노출되어 있습니다. 당기 현재 연결회사의 관련 최대노출금액은 해당 장부금액입니다(당기: 400백만원, 전기: 372백만원).

③ 유동성 위험

연결회사는 충분한 현금및현금성자산을 유지하고 금융기관으로부터의 신용한도 확보를 통해 유동성을 확보하고 있으며 적극적인 영업활동을 통해 신용한도 내에서 충분한 유동성을 유지하고 있습니다.

(가) 유동성 약정

연결회사는 보고기간말 현재 다음의 차입금 한도 약정을 체결하고 있습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
1년 내 만기 도래	25,300,000	14,300,000
1년 이후 만기 도래	70,000	-

(나) 만기분석

당기말 현재 연결회사가 보유한 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기말	1년미만	1~5년	합계
미지급금및기타채무	1,426,254	137,296	1,563,550
차입금(*)	25,656,431	72,073	25,728,504
리스부채(*)	153,223	127,332	280,555
합 계	27,235,908	336,701	27,572,609

(*) 계약상 현금흐름은 이자지급액을 포함한 금액입니다.

(2) 자본위험 관리

연결회사의 자본 관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본 비용을 절감하기 위해 최적의 자본 구조를 유지하는 것입니다.

자본 구조를 유지 또는 조정하기 위해 연결회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 부채 감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

연결회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있으며, 이 비율은 부채를 자본으로 나누어 산출됩니다. 부채 및 자본은 연결재무제표의 금액을 기준으로 계산됩니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
부채총계(A)	30,238,473	58,771,043
자본총계(B)	49,356,484	56,210,886
부채비율(A/B)	61.27%	104.55%

29. 특수관계자거래

(1) 연결회사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자의 명칭
관계기업	YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.

(2) 주요 경영진 보상 내역

연결회사는 당해 기업 활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 모든 임원(사내이사 2인, 사외이사 1인)을 주요 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보수 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	473,714	1,413,900
퇴직급여	232,889	392,863
합 계	706,603	1,806,763

연결회사의 주요 경영진에 대한 보상은 급여 및 퇴직급여제도에 대한 기여금을 포함하고 있습니다.

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

(단위: 천원)

특수관계자명	당기		전기	
	매출 등	매입 등	매출 등	매입 등
YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.	38,326	-	547,621	-

(4) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

특수관계자명	당기말		전기말	
	채권 등	채무 등	채권 등	채무 등
등기임원	-	-	31,575	-
YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.(*)	927,635	20,000	828,373	152,658
합 계	927,635	20,000	859,948	152,658

(*) 당기말 현재 대손충당금 927백만원(전기말: 477백만원)을 설정하고 있습니다.

(5) 특수관계자에 대한 자금거래내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

특수관계자명	자금대여거래				
	기초	대여	상환	외화환산	당기말
YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.	380,988	-	-	(3,299)	377,689

② 전기

(단위: 천원)

특수관계자명	자금대여거래			
	기초	대여	상환	전기말
YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.	-	380,988	-	380,988

30. 우발채무 및 약정사항

(1) 당기말 현재 연결회사와 금융기관과의 주요 약정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융기관	구 분	약정한도	실행금액
우리은행	시설자금대출	10,000,000	10,000,000
우리은행	시설자금대출	4,000,000	4,000,000
우리은행	운전자금대출	4,000,000	4,000,000
우리은행	운전자금대출	5,000,000	5,000,000

국민은행	운전자금대출	2,000,000	2,000,000
우리은행	운전자금대출	300,000	300,000
농협	일반자금대출	70,000	70,000
합 계		25,370,000	25,370,000

(2) 무형자산의 취득약정

연결회사는 당기말 현재 Online Travel Agency(이하 "OTA") 플랫폼 개발 구축과 관련한 도급금액 6,753백만원의 OTA 플랫폼 구축 용역을 체결하고 있습니다. 당기말 현재 건설중인 자산에 2,957백만원이 계상(차입원가 자본화 금액 57백만원 포함)되어 있으며, 향후 추가적으로 지출될 금액은 3,000백만원입니다. 한편, 구축 완료 시 최종 정산금액은 변경될 수 있습니다(주석 11 참조).

(3) 당기말 현재 타인으로부터 제공받은 보증의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

제공받는 자	금융기관	보증내용	보증금액
연결회사	서울보증보험	이행지급보증	1,208,910
연결회사	서울보증보험	인허가보증보험증권	85,000
연결회사	서울보증보험	공탁	4,000
연결회사	서울신용보증	이행지급보증	70,000
연결회사	우리은행	이행지급보증(*)	11,000,000
연결회사	한국관광협회	공제영업보증	1,000,000
연결회사	한국관광협회	공제기획여행보증	500,000
합 계			13,867,910

(*) IATA 이행지급보증 관련 우리은행에 예치한 단기금융상품에 대하여 질권이 설정되어 있습니다(주석 5 참조).

(4) 보험가입의 내용

당기말 현재 연결회사가 가입하고 있는 보험의 종류, 보험금액 및 보험에 가입된 자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

보험의 종류	부보자산	보험회사	부보금액
재물보험	건물, 투자부동산	삼성화재해상보험	39,275,800
영업배상책임보험	회사 및 각 하청업체	KB손해보험	2,000,000
합 계			41,275,800

연결회사는 상기 보험이외에 산업재해보상보험, 자동차종합보험, 국민건강보험 및 고용보험 등에 가입하고 있습니다.

(5) 담보제공내역

당기말 현재 연결회사가 타인에게 연결회사의 차입금에 대하여 제공한 담보제공 자산내용은 다음과 같습니다(주석9,10 참조)

(단위: 천원)

계정과목	종 류	장부금액	설정금액	설정권자	담보제공내용
투자부동산	토지 및 건물	3,166,070	30,000,000	우리은행 외 1	차입금 담보
유형자산	토지 및 건물	32,499,093			
합 계		35,665,163	30,000,000		

(6) 주요 소송 현황

당기말 현재 연결회사가 계류 중인 주요 소송사건의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

사건내용	계류법원	원 고	피고	소송가액	진행상황
명의개서 등 청구의 소	서울중앙지방법원	황만수	주식회사 노랑풍선	10,000	1심 진행 중
손해배상(*)	서울중앙지방법원	우성종	주식회사 노랑풍선	360,100	1심 진행 중
손해배상(*)	서울중앙지방법원	한인숙, 우귀림	주식회사 노랑풍선	266,136	1심 진행 중
손해배상(*)	서울동부지방법원	박윤혜	주식회사 노랑풍선	256,044	1심 진행 중
손해배상	서울중앙지방법원	주식회사 노랑풍선	김태복	129,994	1심 진행 중
매매대금반환	서울중앙지방법원	주식회사 노랑풍선	타이에어아시아엑스컴퍼니리미티드	58,100	1심 진행 중
매매대금반환	서울중앙지방법원	주식회사 노랑풍선	에어아시아엑스주식회사	178,941	1심 진행 중
매매대금반환	서울중앙지방법원	주식회사 노랑풍선	필리핀에어아시아주식회사	13,600	1심 진행 중

(*) 해당 소송과 관련하여 연결회사는 영업배상책임보험에 가입하고 있습니다.

연결회사의 경영진은 충당부채가 설정되지 않은 소송사건과 관련하여 현재의 의무가 존재하지 않으며 소송사건의 결과가 연결회사의 재무상태 및 영업성과에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

31. 현금흐름표

(1) 당기와 전기의 영업활동 중 수익·비용의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
외화환산이익	(23,256)	(809)
이자수익	(408,917)	(641,408)
장기금융상품평가이익	(29,648)	(13,161)
단기금융상품처분이익	-	(166,426)
유형자산처분이익	(158,026)	(6,998)
자사상품권환입액	(5,600)	(10,150)
리스계약해지이익	(21,699)	-

법인세비용	(862,358)	(191,106)
이자비용	398,616	465,513
감가상각비	1,609,744	1,637,541
사용권자산상각비	284,408	335,094
외화환산손실	26,267	12,491
대손상각비(환입)	2,224,151	615,719
기타의대손상각비	377,689	-
무형자산상각비	1,424,112	1,311,187
유형자산처분손실	-	1
유형자산폐기손실	2,982	9
무형자산손상차손	-	18,064
장기금융상품평가손실	9,784	1,151
손실부담계약전입액	-	(32,698)
복구충당부채전입액	(5,695)	9,971
퇴직급여	37,905	49,915
영업권손상차손	263,965	-
합계	5,144,426	3,393,900

(2) 당기와 전기의 영업활동 중 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
매출채권의 감소(증가)	11,926,622	(526,155)
선급금의 감소(증가)	1,120,098	1,657,518
선급비용의 감소(증가)	21,820	(58,247)
영업보증금의 감소(증가)	2,392,521	1,305,428
임차보증금의 감소(증가)	772,968	(139,258)
재고자산의 감소(증가)	1,096,847	(1,096,847)
미지급금의 증가(감소)	(7,335,757)	1,314,701
예수금의 증가(감소)	(151,030)	(100,050)
부가세예수금의 증가(감소)	(789,063)	(205,458)
선수수익의 증가(감소)	62,115	332,556
예수보증금의 증가(감소)	(162,552)	166,982
선수금의 증가(감소)	(227,030)	475,528
수탁금의 증가(감소)	(26,731,540)	1,756,442
미지급비용의 증가(감소)	(3,036,674)	(552,259)
임대보증금의 증가(감소)	(50,504)	(48,000)
복구충당부채의 증가(감소)	(30,000)	-

퇴직급여충당부채의 증가(감소)	(96,337)	(7,704)
합 계	(21,217,496)	4,275,177

(3) 당기와 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
유·무형자산 취득 관련 미지급금 등의 증가	99,800	207,470

(4) 당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구 분	기 초	재무현금흐름	비현금흐름	당기말
단기차입금	14,300,000	11,000,000	-	25,300,000
장기차입금	-	70,000	-	70,000
유동리스부채	267,691	(252,535)	130,644	145,800
비유동리스부채	659,310	-	(534,979)	124,331
합 계	15,227,001	10,817,465	(404,335)	25,640,131

② 전기

(단위: 천원)

구분	기초	회계정책변경효과 (*1)	재무현금흐름	비현금흐름	전기말
단기차입금	18,516,800	-	(4,216,800)	-	14,300,000
유동리스부채	-	250,811	(296,154)	313,034	267,691
비유동리스부채	-	760,127	-	(100,817)	659,310
합 계	18,516,800	1,010,938	(4,512,954)	212,217	15,227,001

(*) 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 적용으로 인한 회계정책 변경효과입니다.

32. 보고기간 후 사건

연결회사는 투자자금 및 운영자금의 목적으로 전환사채 및 신주인수권부사채의 발행을 결정하였으며, 2021년 3월 12일 전환사채 10,000백만원 및 신주인수권부사채 10,000백만원을 발행하였습니다.

4. 재무제표

재무상태표

제 20 기 2020.12.31 현재

제 19 기 2019.12.31 현재
 제 18 기 2018.12.31 현재

(단위 : 원)

	제 20 기	제 19 기	제 18 기
자산			
유동자산	31,322,712,066	65,093,334,739	50,341,241,116
현금및현금성자산	5,888,559,921	17,591,571,836	16,283,390,124
금융자산	24,244,617,180	27,030,000,000	12,030,000,000
매출채권및기타채권	751,015,962	17,911,702,837	18,758,837,247
당기법인세자산	118,741,747		10,492,940
기타자산	319,777,256	1,463,213,566	3,258,520,805
재고자산		1,096,846,500	
비유동자산	47,449,866,910	49,572,141,813	47,549,493,515
비유동금융자산	300,218,735	371,963,044	343,593,590
비유동매출채권및기타채권	110,481,327	1,800,490,948	1,903,336,514
종속기업및관계기업투자주식		291,169,000	180,181,200
투자부동산	3,546,380,819	3,570,694,334	5,275,301,962
유형자산	34,681,915,825	35,202,440,934	34,121,408,504
무형자산	6,716,982,145	6,525,406,014	4,708,402,276
사용권자산	265,900,265	931,966,889	
비유동기타자산	2,148,684		36,434,754
이연법인세자산	1,825,839,110	878,010,650	980,834,715
자산총계	78,772,578,976	114,665,476,552	97,890,734,631
부채			
유동부채	29,508,232,290	57,500,603,425	57,289,998,297
미지급금및기타채무	1,954,473,618	12,503,134,099	11,290,070,431
단기차입금	25,000,000,000	14,000,000,000	18,000,000,000
미지급법인세		503,324,620	
수탁금및기타부채	2,407,958,385	30,226,454,183	27,967,229,407
유동리스부채	145,800,287	267,690,523	
유동총당부채			32,698,459
비유동부채	261,626,579	788,005,634	263,524,794
비유동기타채무	137,296,000	93,000,000	237,800,000
비유동리스부채	124,330,579	659,310,292	
비유동총당부채		35,695,342	25,724,794
부채총계	29,769,858,869	58,288,609,059	57,553,523,091
자본			
자본금	2,382,825,000	2,382,825,000	2,000,000,000
자본잉여금	19,822,461,939	19,822,461,939	1,745,976,539

기타자본			(623,045,000)
이익잉여금	26,797,433,168	34,171,580,554	37,214,280,001
자본총계	49,002,720,107	56,376,867,493	40,337,211,540
부채및자본총계	78,772,578,976	114,665,476,552	97,890,734,631

포괄손익계산서

제 20 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 19 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 18 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 20 기	제 19 기	제 18 기
영업수익	19,909,527,314	75,861,592,540	92,524,044,212
영업비용	25,557,180,931	77,677,301,132	88,893,847,681
영업이익(손실)	(5,647,653,617)	(1,815,708,592)	3,630,196,531
금융수익	554,511,337	979,547,720	534,448,135
금융비용	478,716,504	673,854,832	746,298,503
기타영업외수익	204,323,141	99,399,876	1,142,464,504
기타영업외비용	1,915,839,247	440,998,667	84,368,802
법인세비용차감전순이익(손실)	(7,283,374,890)	(1,851,614,495)	4,476,441,865
법인세수익	(862,357,504)	(191,105,548)	(180,261,706)
당기순이익(손실)	(6,421,017,386)	(1,660,508,947)	4,656,703,571
기타포괄손익			
총포괄이익(손실)	(6,421,017,386)	(1,660,508,947)	4,656,703,571
주당손익			
기본및희석주당순이익 (단위 : 원)	(1,347)	(353)	1,247

자본변동표

제 20 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지

제 19 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지

제 18 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	자본				
	자본금	자본잉여금	기타자본	이익잉여금	자본 합계

2018.01.01 (기초자 본)	2,000,000,000	1,745,976,539	(623,045,000)	32,557,576,430	35,680,507,969
당기순이익(손실)				4,656,703,571	4,656,703,571
자기주식처분					
유상증자					
배당금지급					
2018.12.31 (기말자 본)	2,000,000,000	1,745,976,539	(623,045,000)	37,214,280,001	40,337,211,540
2019.01.01 (기초자 본)	2,000,000,000	1,745,976,539	(623,045,000)	37,214,280,001	40,337,211,540
당기순이익(손실)				(1,660,508,947)	(1,660,508,947)
자기주식처분		3,534,788,401	623,045,000		4,157,833,401
유상증자	382,825,000	14,541,696,999			14,924,521,999
배당금지급				(1,382,190,500)	(1,382,190,500)
2019.12.31 (기말자 본)	2,382,825,000	19,822,461,939		34,171,580,554	56,376,867,493
2020.01.01 (기초자 본)	2,382,825,000	19,822,461,939		34,171,580,554	56,376,867,493
당기순이익(손실)				(6,421,017,386)	(6,421,017,386)
자기주식처분					
유상증자					
배당금지급				(953,130,000)	(953,130,000)
2020.12.31 (기말자 본)	2,382,825,000	19,822,461,939		26,797,433,168	49,002,720,107

현금흐름표

제 20 기 2020.01.01 부터 2020.12.31 까지
제 19 기 2019.01.01 부터 2019.12.31 까지
제 18 기 2018.01.01 부터 2018.12.31 까지

(단위 : 원)

	제 20 기	제 19 기	제 18 기
영업활동 현금흐름	(21,877,720,286)	6,428,785,567	2,379,119,412
영업으로부터 창출된 현금흐름	(21,703,788,650)	6,031,170,192	5,039,822,743
당기순이익(손실)	(6,421,017,386)	(1,660,508,947)	4,656,703,571
수익·비용의 조정	5,883,140,142	3,187,351,990	1,477,956,644
영업활동으로 인한 자산·부채의변동	(21,165,911,406)	4,504,327,149	(1,094,837,472)
이자의 수취	533,605,687	586,859,802	326,500,677
법인세의 납부	(707,537,323)	(189,244,427)	(2,987,204,008)
투자활동 현금흐름	843,971,244	(19,064,205,175)	(4,491,849,824)

투자활동으로인한 현금유입액	29,497,386,000	11,697,815,486	19,256,364
단기대여금의 감소		30,000,000	
장기대여금의 감소		550,000,000	
금융자산의 감소	29,000,000,000	11,110,815,486	
유형자산의 처분	497,386,000	7,000,000	146,364
정부보조금의 증가			19,110,000
투자활동으로인한 현금유출액	(28,653,414,756)	(30,762,020,661)	(4,511,106,188)
단기대여금의 증가		391,244,825	
장기대여금의 증가	80,000,000	420,000,000	1,280,000,000
금융자산의 증가	26,123,009,756	25,960,748,283	522,318,826
유형자산의 취득	1,000,405,000	469,493,181	550,219,373
무형자산의 취득	1,450,000,000	3,071,534,372	1,978,386,789
관계기업투자주식의 취득			30,181,200
종속기업투자주식의 취득		449,000,000	150,000,000
재무활동 현금흐름	9,330,018,365	13,945,027,163	(2,380,822,516)
재무활동으로인한 현금유입액	11,000,000,000	20,079,347,000	18,000,000,000
자기주식의 처분		5,154,825,001	
유상증자		14,924,521,999	
단기차입금 증가	11,000,000,000		18,000,000,000
재무활동으로인한 현금유출액	(1,669,981,635)	(6,134,319,837)	(20,380,822,516)
단기차입금의 상환		4,000,000,000	
유동성장기부채의 상환			19,833,333,350
이자의 지급	464,316,241	455,975,137	547,489,166
배당금의 지급	953,130,000	1,382,190,500	
리스부채의 지급	252,535,394	296,154,200	
현금및현금성자산의 순증감	(11,703,730,677)	1,309,607,555	(4,493,552,928)
기초 현금및현금성자산	17,591,571,836	16,283,390,124	20,775,528,787
현금및현금성자산의 환율변동효과	718,762	(1,425,843)	1,414,265
기말 현금및현금성자산	5,888,559,921	17,591,571,836	16,283,390,124

5. 재무제표 주석

1. 회사의 개요

주식회사 노랑풍선(이하 "회사")은 여행업, 여행알선 및 항공권 판매 등의 여행서비스를 제공하는 서비스업을 주요 사업목적으로 하여 2001년 8월 13일에 주식회사 출발드림투어로 설립되었으며 2003년 10월에 주식회사 노랑풍선으로 법인명을 변경하였습니다

회사는 2019년 1월 30일자로 한국거래소 코스닥 시장에 발행주식을 상장하였으며, 본사는 서울시 중구 수포로 31에 소재하고 있습니다.

회사의 설립시 자본금은 350,000천원이었으나 수차의 증자를 거쳐 회사의 발행주식총수와 납입자본금은 각각 4,765,650주와 2,382,825천원이며, 당기말 현재 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

(단위: 주, %)

구 분	소유주식수	비 율
고재경	941,000	19.75
최명일	771,200	16.18
최명선	400,000	8.39
고정선	370,000	7.76
최명희	370,000	7.76
기타	1,913,450	40.16
합 계	4,765,650	100

2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2.1 재무제표 작성기준

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함), 공정가치로 측정하는 특정 유형자산과 투자부동산 유형
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

회사는 2020년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

- (1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 중요성의 정의

중요성의 정의를 명확히 하였습니다. 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- (2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

사업의 정의를 충족하기 위해서는 산출물의 창출에 유의적으로 기여하는 투입물과 실질적인 과정이 반드시 포함되어야 하며, 산출물에서 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 또한, 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 비슷한 자산의 집합에 집중되어 있는 경우에는 사업의 취득이 아니라고 간주할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- (3) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 존재하는 동안 위험회피회계 적용과 관련하여 예외규정을 추가하였습니다.

예외규정에서는 예상현금흐름의 발생가능성이 매우 높은지, 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이의 경제적 관계가 있는지, 양자간에 높은 위험회피효과가 있는지를 평가할 때, 위험회피대상항목과 위험회피수단이 준거로 하고 있는 이자율지표는 이자율지표 개혁의 영향으로 바뀌지 않는다고 가정합니다. 해당 기준서의 개정이 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2.2.2 회사가 적용하지 않은 제·개정 기준서 및 해석서

제정 또는 공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서 제 1116호 '리스' 개정 - 코로나19 (COVID-19) 관련 임차료 면제·할인·유예에 대한 실무적 간편법

실무적 간편법으로, 리스이용자는 코로나19의 직접적인 결과로 발생한 임차료 할인 등(rent concession)이 리스변경에 해당하는지 평가하지 않을 수 있으며, 이로 인해 당기손익으로 인식된 금액을 공시해야 합니다.

동 개정사항은 2020년 6월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(2) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시', 제 1104호 '보험계약' 및 제 1116호 '리스' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁과 관련하여 상각후원가로 측정되는 금융상품의 이자율지표 대체시 장부금액이 아닌 유효이자율을 조정하고, 위험회피관계에서 이자율지표 대체가 발생한 경우에도 중단 없이 위험회피회계를 계속할 수 있도록 하는 등의 예외규정을 포함하고 있습니다.

동 개정사항은 2021년 1월 1일 이후에 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(3) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 개념체계의 인용

인식할 자산과 부채의 정의를 개정된 재무보고를 위한 개념체계를 참조하도록 개정되었으나, 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 및 해석서 제2121호 '부담금'의 적용범위에 포함되는 부채 및 우발부채에 대해서는 해당 기준서를 적용하도록 예외를 추가하고, 우발자산이 취득일에 인식되지 않는다는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(4) 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' 개정 - 의도한 사용 전의 매각금액

기업이 자산을 의도한 방식으로 사용하기 전에 생산된 품목의 판매에서 발생하는 수익을 생산원가와 함께 당기손익으로 인식하도록 요구하며, 유형자산의 취득원가에서 차감하는 것을 금지하고 있습니다.

동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

(5) 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채 및 우발자산' 개정 - 손실부담계약: 계약 이행원가

손실부담계약을 식별할 때 계약이행원가의 범위를 계약 이행을 위한 증분원가와 계약 이행에 직접 관련되는 다른 원가의 배분이라는 점을 명확히 하였습니다. 동 개정사항은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

(6) 한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020

한국채택국제회계기준 연차개선 2018-2020은 2022년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초 채택' : 최초채택기업인 종속기업
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' : 금융부채 제거 목적의 10% 테스트 관련 수수료
- 기업회계기준서 제1116호 '리스' : 리스 인센티브
- 기업회계기준서 제1041호 '농림어업' : 공정가치 측정

(7) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 개정 - 부채의 유동/비유동 분류

보고기간말 현재 존재하는 실질적인 권리에 따라 유동 또는 비유동으로 분류되며, 부채의 결제를 연기할 수 있는 권리의 행사가능성이나 경영진의 기대는 고려하지 않습니다. 또한, 부채의 결제에 자기지분상품의 이전도 포함되나, 복합금융상품에서 자기지분상품으로 결제하는 옵션이 지분상품의 정의를 충족하여 부채와 분리하여 인식된 경우는 제외됩니다.

동 개정사항은 2023년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용하며, 조기적용이 허용됩니다. 회사는 동 개정으로 인한 재무제표의 영향을 검토 중에 있습니다.

2.3 종속기업, 공동기업 및 관계기업

회사의 재무제표는 한국채택국제회계기준 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다. 종속기업, 공동기업 및 관계기업 투자는 직접적인 지분투자에 근거하여 원가로 측정하고 있으며, 다만 한국채택국제회계기준으로의 전환일 시점에는 전환일시점의 과거회계기준에 따른 장부금액을 간주원가로 사용했습니다. 또한, 종속기업, 공동기업 및 관계기업으로부터 수취하는 배당금은 배당에 대한 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2.4 외화환산

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

차입금과 관련된 외환차이는 손익계산서에 금융원가로 표시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

2.5 금융자산

(1) 분류

회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산
- 상각후원가 측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 그 평가손익을 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

(2) 측정

회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다.

내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관리하는 사업모형에 근거합니다. 회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 공정가치로 측정하는 금융자산의 평가손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '금융수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시하고 손상차손은 '기타영업외비용'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치 측정 금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시합니다.

② 지분상품

회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 장기적 투자목적 또는 전략적 투자목적의 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '금융수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '금융수익 또는 금융비용'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

(3) 손상

회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권 및 리스채권에 대해 회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다(회사가 신용위험이 유의적으로 증가하였는지를 결정하는 방법은 주석 28참조).

(4) 인식과 제거

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 매매일에 인식하거나 제거합니다. 금융자산은 현금 흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산을 양도하고 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 제거됩니다.

회사가 금융자산을 양도한 경우라도 채무자의 채무불이행시의 소구권 등으로 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 회사가 보유하는 경우에는 이를 제거하지 않고 그 양도자산 전체를 계속하여 인식하되, 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 해당 금융부채는 재무상태표에 '차입금'으로 분류하고 있습니다(주석 14참조).

(5) 금융상품의 상계

금융자산과 부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있을 때 상계하여 재무상태표에 순액으로 표시합니다.

법적으로 집행가능한 상계권리는 미래사건에 좌우되지 않으며, 정상적인 사업과정의 경우와 채무불이행의 경우 및 지급불능이나 파산의 경우에도 집행가능한 것을 의미합니다.

2.6 매출채권

매출채권은 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 경우에는 무조건적인 대가의 금액으로, 유의적인 금융요소를 포함하는 경우에는 공정가치로 최초 인식합니다. 매출채권은 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가에 손실충당금을 차감하여 측정됩니다(회사의 매출채권 회계처리에 대한 추가적인 사항은 주석6, 손상에 대한 회계정책은 주석 28 참조).

2.7 재고자산

재고자산은 원가와 순실현가능가치 중 작은 금액으로 표시되고, 재고자산의 원가는개별법에 따라 결정됩니다.

2.8 유형자산

유형자산은 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다. 토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
건물	40년
시설장치	5년
차량운반구	5년
집기비품	5년

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되며 필요한 경우 추정의 변경으로 조정됩니다.

2.9 차입원가

적격자산을 취득 또는 건설하는데 발생한 차입원가는 해당 자산을 의도된 용도로 사용할 수 있도록 준비하는 기간 동안 자본화되고, 적격자산을 취득하기 위한 특정목적 차입금의 일시적 운용에서 발생한 투자수익은 당 회계기간 동안 자본화 가능한 차입원가에서 차감됩니다. 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식됩니다.

2.10 정부보조금

정부보조금은 보조금의 수취와 정부보조금에 부가된 조건의 준수에 대한 합리적인 확신이 있을 때 공정가치로 인식됩니다. 자산관련보조금은 자산의 장부금액을 계산할 때 차감하여 표시되며, 수익관련보조금은 이연하여 정부보조금의 교부 목적과 관련된 비용에서 차감하여 표시됩니다.

2.11 무형자산

영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
소프트웨어	5년
기타의 무형자산	5년

2.12 투자부동산

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류됩니다. 투자부동산은 최초 인식시점에 원가로 측정되며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 투자부동산 중 토지를 제외한 투자부동산은 추정 경제적 내용연수 40년동안 정액법으로 상각됩니다.

2.13 비금융자산의 손상

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

2.14 매입채무와 기타채무

매입채무와 기타채무는 회사가 보고기간말 전에 재화나 용역을 제공받았으나 지급되지 않은 부채입니다. 매입채무와 기타채무는 지급기일이 보고기간 후 12개월 후가 아니라면 유동부채로 표시되었습니다. 해당 채무들은 최초에 공정가치로 인식되고 후속적으로 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정됩니다.

2.15 금융부채

(1) 분류 및 측정

회사의 당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류됩니다. 또한, 위험회피회계의 수단으로 지정되지 않은 파생상품이나 금융상품으로부터 분리된 내재파생상품도 단기매매금융부채로 분류됩니다.

당기손익-공정가치 측정 금융부채, 금융보증계약, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채는 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류되고 있으며, 재무상태표 상 '미지급금및기타채무', '차입금' 및 '비유동기타채무' 등으로 표시됩니다.

(2) 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료되어 소멸되거나 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에 재무상태표에서 제거됩니다. 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채의 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

2.16 금융보증계약

회사가 제공한 금융보증계약은 최초 인식시 공정가치로 측정되며, 후속적으로는 다음 중 큰 금액으로 측정하여 '기타금융부채'로 인식됩니다.

- (1) 금융상품의 손상규정에 따라 산정한 손실충당금
- (2) 최초 인식금액에서 기업회계기준서 제1115호에 따라 인식한 이익누계액을 차감한 금액

2.17 충당부채

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 손실부담충당부채 및 복구충당부채 등을 인식하고 있습니다. 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

2.18 당기법인세 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다. 당기법인세비용은 보고기간말 현재 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 측정합니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세 자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 이연법인세 자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련된 경우에 상계합니다. 당기법인세 자산과 부채는 법적으로 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있고, 순액으로 결제할 의도가 있거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제하려는 의도가 있는 경우에 상계합니다.

2.19 종업원급여

(1) 퇴직급여

회사의 퇴직연금제도는 확정기여제도입니다. 확정기여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도이며, 기여금은 종업원이 근무 용역을 제공했을 때 비용으로 인식됩니다.

2.20 수익인식

(1) 수행의무의 식별

회사는 고객과의 계약에서 항공권의 공급과 여행알선용역으로 구별되는 수행의무를 식별합니다. 회사가 동일한 고객에게 항공권과 여행알선용역을 동시에 제공하는 경우, 각 의무의 이행이 완료되었을 때 순액으로 수익을 인식합니다.

한편, 회사는 항공권의 원활한 확보를 위해 확정된 수량과 가격으로 일정기간 동안 항공좌석을 이용할 수 있는 항공권 구매약정을 체결하고 있습니다. 해당 항공권의 공급에 한하여 회사가 고객과의 계약을 이행하기 위하여 그 권리를 통제하고 있으므로 거래 총액을 수익으로 인식합니다.

(2) 거래가격의 배분

기업회계기준서 제1115호 적용 시 하나의 계약과 관련된 거래가격을 식별된 여러 수행의무의 상대적 개별판매가격을 기초로 배분해야 합니다. 회사는 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위하여 예상원가를 측정하고 적절한 이윤을 더하는 '예상원가 이윤 가산 접근법'을 사용하였습니다.

(3) 고객충성제도

회사는 일부 고객에게 회사 서비스의 사용량에 따라서 고객보상점수를 제공하고 있으며, 이를 여행서비스 등과 구분되는 별도의 수행의무로 보아 거래가격의 일부를 배분합니다. 고객충성제도로 배분될 금액은 부여되는 포인트의 상대적 개별 판매가격에 따라 측정됩니다. 고객충성제도로 배분된 금액은 이연되어 계약부채로 인식되며, 포인트가 사용되거나 소멸될 때 수익으로 인식됩니다.

2.21 리스

(1) 리스제공자

회사가 리스제공자인 경우 운용리스에서 생기는 리스수익은 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 인식합니다. 운용리스 체결 과정에서 부담하는 리스개설직접원가를 기초자산의 장부금액에 더하고 리스료 수익과 같은 기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식합니다. 각 리스된 자산은 재무상태표에서 그 특성에 기초하여 표시하였습니다.

(2) 리스이용자

회사는 다양한 차량운반구, 사무실, 보안장비를 리스하고 있습니다. 리스계약은 일반적으로 3~5년의 고정기간으로 체결되지만 아래 (3)에서 설명하는 연장선택권이 있을 수 있습니다. 계약에는 리스요소와 비리스요소가 모두 포함될 수 있습니다. 회사는 상대적 개별 가격에 기초하여 계약 대가를 리스요소와 비리스요소에 배분하였습니다. 그러나 회사가 리스이용자인 부동산 리스의 경우 리스요소와 비리스요소를 분리하지 않고 하나의 리스요소로 회계처리하는 실무적 간편법을 적용하였습니다.

리스조건은 개별적으로 협상되며 다양한 계약조건을 포함합니다. 리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.

회사는 계약이 집행가능한 기간 내에서 해지불능기간에 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간과 종료선택권을 행사하지 않을 것이 상당히 확실한 경우의 그 대상기간을 포함하여 리스기간을 산정합니다. 회사는 리스이용자와 리스제공자가 각각 다른 당사자의 동의 없이 종료할 수 있는 권리가 있는 경우 계약을 종료할 때 부담할 경제적 불이익을 고려하여 집행가능한 기간을 산정합니다.

리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다. 리스부채는 다음 리스료의 순현재가치를 포함합니다.

- 받을 리스 인센티브를 차감한 고정리스료(실질적인 고정리스료 포함)

- 개시일 현재 지수나 요율을 사용하여 최초 측정된, 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료
- 잔존가치보증에 따라 회사(리스이용자)가 지급할 것으로 예상되는 금액
- 회사(리스이용자)가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우에 그 매수선택권의 행사가격
- 리스기간이 회사(리스이용자)의 종료선택권 행사를 반영한 경우에 그 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스의 내재이자율을 쉽게 산정할 수 있는 경우 그 이자율로 리스료를 할인합니다. 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자가 비슷한 경제적 환경에서 비슷한 기간에 걸쳐 비슷한 담보로 사용권자산과 가치가 비슷한 자산을 획득하는 데 필요한 자금을 차입한다면 지급해야 할 이자율인 리스이용자의 증분차입이자율을 사용합니다.

회사는 증분차입이자율을 다음과 같이 산정합니다.

- 가능하다면 개별 리스이용자가 받은 최근 제3자 금융 이자율에 제3자 금융을 받은 이후 재무상태의 변경을 반영
- 최근 제3자 금융을 받지 않은 종속기업이 보유한 리스의 경우 무위험이자율에 신용위험을 조정하는 상향 접근법을 사용
- 국가, 통화, 담보, 보증과 같은 리스에 특정한 조정을 반영

개별 리스이용자가 리스와 비슷한 지급일정을 가진 분할상환 차입금 이자율을 쉽게 관측(최근의 금융 또는 시장 자료를 통해)할 수 있는 경우, 회사는 증분차입이자율을 산정할 때 그 이자율을 시작점으로 사용합니다.

회사는 지수나 요율에 따라 달라지는 변동리스료의 경우 지수나 요율이 유효할 때까지 리스부채에 포함하지 않는 변동리스료의 잠재적 미래 증가 위험에 노출되어 있습니다. 지수나 요율에 따라 달라지는 리스료의 조정액이 유효한 시점에서 리스부채를 재평가하고 사용권자산을 조정합니다.

각 리스료는 리스부채의 상환과 금융원가로 배분합니다. 금융원가는 각 기간의 리스부채 잔액에 대하여 일정한 기간 이자율이 산출되도록 계산된 금액을 리스기간에 걸쳐 당기손익으로 인식합니다.

사용권자산은 다음 항목들로 구성된 원가로 측정합니다.

- 리스부채의 최초 측정금액
- 받은 리스 인센티브를 차감한 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료
- 리스이용자가 부담하는 리스개설직접원가
- 복구원가의 추정치

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다. 회사가 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한(reasonably certain) 경우 사용권자산은 기초자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각합니다. 회사는 유형자산으로 표시된 토지와 건물을 재평가하지만 회사가 보유하고 있는 사용권자산인 건물에 대해서는 재평가모형을 선택하지 않았습니다.

장비의 단기리스와 모든 소액자산 리스와 관련된 리스료는 정액 기준에 따라 당기손익으로 인식합니다. 단기리스는 매수선택권 없이 리스기간이 12개월 이하인 리스이며, 소액리스자산은 IT기기와 소액의 사무실 가구로 구성되어 있습니다.

(3) 연장선택권 및 종료선택권

회사 전체에 걸쳐 다수의 사무실 및 차량운반구 리스계약에 연장선택권 및 종료선택권을 포함하고 있습니다. 이러한 조건들은 계약 관리 측면에서 운영상의 유연성을 극대화하기 위해 사용됩니다. 보유하고 있는 대부분의 연장선택권 및 종료선택권은 해당 리스제공자가 아니라 회사가 행사할 수 있습니다.

(4) 잔존가치보증

계약기간 동안 리스원가를 최적화하기 위해 회사는 리스와 관련하여 종종 잔존가치보증을 제공합니다.

2.22 재무제표 승인

회사의 재무제표는 2021년 2월 9일자로 이사회에서 승인됐으며, 정기주주총회에서 수정승인 될 수 있습니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

재무제표 작성에는 미래에 대한 가정 및 추정이 요구되며 경영진은 회사의 회계정책을 적용하기 위해 판단이 요구됩니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에 비추어 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 회계추정의 결과가 실제 결과와 동일한 경우는 드물 것이므로 중요한 조정을 유발할 수 있는 유의적인 위험을 내포하고 있습니다.

다음 회계연도에 자산 및 부채 장부금액의 조정에 영향을 미칠 수 있는 경영진 판단과 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다. 일부 항목에 대한 유의적인 판단 및 추정에 대한 추가적인 정보는 개별 주석에 포함되어 있습니다.

(1) 법인세

회사의 과세소득에 대한 법인세는 다양한 국가의 세법 및 과세당국의 결정을 적용하여 산정되므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다(주석 24 참조).

회사는 특정 기간동안 과세소득의 일정 금액을 투자, 임금증가 등에 사용하지 않았을 때 세법에서 정하는 방법에 따라 산정된 법인세를 추가로 부담합니다. 따라서, 해당 기간의 당기법인세와 이연법인세를 측정할 때 이에 따른 세효과를 반영하여야 하고, 이로 인해 회사가 부담할 법인세는 각 연도의 투자, 임금증가 등의 수준에 따라 달라지므로 최종 세효과를 산정하는 데에는 불확실성이 존재합니다.

(2) 수익인식

고객에게 제공하는 포인트는 계약을 체결하지 않았다면 받을 수 없는 중요한 권리를 제공하므로 포인트를 제공하는 약속은 별도의 수행의무입니다. 거래가격은 제품과 포인트에 상대적 개별 판매가격에 따라 배분합니다. 경영진은 포인트의 개별 판매가격을 포인트가 상환될 때 부여되는 할인과 과거 경험에 기초한 상환 가능성에 근거하여 추정합니다. 제품의 개별 판매가격은 소매가격에 근거하여 추정합니다.

(3) 리스

리스기간을 산정할 때에 경영진은 연장선택권을 행사하거나 종료선택권을 행사하지 않을 경제적 유인이 생기게 하는 관련되는 사실 및 상황을 모두 고려합니다. 연장선택권의 대상 기간(또는 종료선택권의 대상 기간)은 리스이용자가 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한 경우에만 리스기간에 포함됩니다.

차량운반구, 사무실, 보안장비의 경우 일반적으로 가장 관련된 요소는 다음과 같습니다.

- 종료하기 위해(연장하지 않기 위해) 유의적인 벌과금을 부담해야 한다면 일반적으로 회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 리스개량에 유의적인 잔여 가치가 있을 것으로 예상되는 경우 일반적으로 회사가 연장선택권을 행사하는 것이(종료선택권을 행사하지 않는 것이) 상당히 확실합니다.
- 위 이외의 경우 회사는 과거 리스 지속기간과 원가를 포함한 그 밖의 요소와 리스된 자산을 대체하기 위해 요구되는 사업 중단을 고려합니다.

선택권이 실제로 행사되거나(행사되지 않거나) 회사가 선택권을 행사할(행사하지 않을) 의무를 부담하게 되는 경우에 리스기간을 다시 평가합니다. 리스이용자가 통제할 수 있는 범위에 있고 리스기간을 산정할 때에 영향을 미치는 유의적인 사건이 일어나거나 상황에 유의적인 변화가 있을 때에만 회사는 연장선택권을 행사할 것(또는 행사하지 않을 것)이 상당히 확실한지의 판단을 변경합니다.

(4) COVID-19 영향

당기 중 COVID-19의 확산은 국내외 경제에 중대한 영향을 미치고 있으며, 이는 여행객의 감소로 회사의 영업활동에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다. 이로 인해 회사의 재무상태와 재무성과에도 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다.

재무제표 작성 시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정될 수 있으며, COVID-19로 인하여 회사의 사업, 재무상태 및 경영성과 등에 미칠 궁극적인 영향은 현재 예측할 수 없습니다.

4. 현금및현금성자산

회사의 당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
보유현금	79,220	82,698

보통예금	5,809,340	17,506,724
기타	-	2,150
합 계	5,888,560	17,591,572

5. 사용제한 금융상품

회사의 당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	금융기관	당기말	전기말	제한내용
단기금융상품	국민은행	30,000	30,000	보증금 질권설정
	우리은행	6,000,000	11,700,000	IATA 이행지급보증(*)
5,000,000		6,000,000		
장기금융상품	국민은행	116,000	-	예치금 질권설정
합 계		11,146,000	17,730,000	

(*) 항공권 판매대금 이행지급보증과 관련하여 우리은행에 질권설정되어 있습니다(주석 30 참조).

6. 매출채권및기타채권

(1) 당기말과 전기말 현재 회사의 매출채권및기타채권 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	총장부금액	손실충당금	순장부금액	총장부금액	손실충당금	순장부금액
유동자산						
매출채권	3,036,913	(2,809,478)	227,434	14,888,581	(896,993)	13,991,588
미수금	-	-	-	56,700	-	56,700
영업보증금	600,841	(311,666)	289,175	2,993,362	-	2,993,362
단기대여금	-	-	-	380,988	-	380,988
미수수익	215,729	-	215,729	303,834	-	303,834
보증금	18,678	-	18,678	185,232	-	185,232
소 계	3,872,160	(3,121,144)	751,016	18,808,697	(896,993)	17,911,704
비유동자산						
장기대여금	1,607,689	(1,607,689)	-	1,150,000	-	1,150,000
보증금	110,481	-	110,481	650,491	-	650,491
소 계	1,718,170	(1,607,689)	110,481	1,800,491	-	1,800,491
합 계	5,590,330	(4,728,833)	861,497	20,609,188	(896,993)	19,712,195

(2) 당기 및 전기 중 상각후원가로 측정되는 매출채권 및 기타채권의 손실충당금의 변동은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구분	기초	설정 및 환입	당기말
매출채권	896,993	1,912,485	2,809,478
기타채권	-	1,919,355	1,919,355
합 계	896,993	3,831,840	4,728,833

② 전기

(단위: 천원)

구분	기초	설정 및 환입	제각	전기말
매출채권	401,193	631,909	(136,109)	896,993
기타채권	16,190	(16,190)	-	-
합 계	417,383	615,719	(136,109)	896,993

(3) 회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용하며, 기대신용손실에는 미래전망정보가 포함됩니다. 회사는 이를 측정하기 위해 매출채권을 신용위험 특성과 연체기간을 기준으로 구분하였으며, 과거기간 동안의 실제 신용손실 경험에 기초하여 기대손실율을 계산하였습니다. 이에 따른 당기말 현재 손실충당금은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)

구분	만기미도래	3개월 이하	6개월 이하	1년 이하	1년 초과	
매출채권	기대손실율	5.28%	45.62%	76.82%	92.41%	100.00%
	총장부금액	171,258	82,535	37,496	153,334	2,592,290
	손실충당금	9,045	37,650	28,804	141,690	2,592,290

② 전기말

(단위: 천원)

구분	만기미도래	3개월 이하	6개월 이하	1년 이하	1년 초과	
매출채권	기대손실율	0.40%	40.10%	47.90%	100.00%	100.00%
	총장부금액	13,973,751	214,128	3,291	477,421	276,690
	손실충당금	55,491	85,815	1,576	477,421	276,690

매출채권은 주로 기업고객에 대한 채권으로 구성되며, 회사는 신용위험이 낮다고 판단되는 신용등급 이상을 가진 기업고객 위주로 거래하고 있습니다. 또한, 주기적으로 신용등급을 모니터링하여 신용위험의 하락을 평가하고 있으며 그 결과 유의적인 신용위험의 집중이 발생하지 않았습니다.

7. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선급금	143,134	-	1,263,680	-
선급비용	176,643	2,149	199,533	-
재고자산	-	-	1,096,847	-
합 계	319,777	2,149	2,560,060	-

8. 종속기업 및 관계기업투자주식

(1) 당기말과 전기말 현재 종속기업투자주식 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	당기			전기		
	주식수(주)	소유지분율(%)	당기말	주식수(주)	소유지분율(%)	전기말
주식회사 노랑풍선시티버스	199,800	100	-	199,800	100	291,169

회사는 주식회사 노랑풍선시티버스의 장부금액이 회수가능액을 초과한다고 판단하여, 장부금액과 회수가능액의 차이 291백만원을 당기 중 손상차손으로 인식하였습니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 관계기업투자주식 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

회사명	주식수	소유지분율(%)	당기말	전기말
YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.	30,000주	30	-	-

9. 투자부동산

(1) 당기말과 전기말 현재 투자부동산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	장부금액
토지	2,713,400	-	2,713,400	2,713,400	-	2,713,400
건물	972,541	(139,560)	832,981	972,541	(115,247)	857,294
합 계	3,685,941	(139,560)	3,546,381	3,685,941	(115,247)	3,570,694

(2) 당기와 전기 중 투자부동산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구 분	기 초	상 각	당기말
토지	2,713,400	-	2,713,400
건물	857,294	(24,314)	832,980
합 계	3,570,694	(24,314)	3,546,380

② 전기

(단위: 천원)

구 분	기 초	상 각	대 체(*)	전기말
토지	3,984,732	-	(1,271,332)	2,713,400
건물	1,290,570	(24,314)	(408,963)	857,293
합 계	5,275,302	(24,314)	(1,680,295)	3,570,693

(*)유형자산으로 계정재분류되었습니다(주석 10 참조).

(3) 투자부동산과 관련하여 당기손익으로 인식한 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
투자부동산에서 발생한 임대수익	217,049	354,672
투자부동산 감가상각비 및 운영비용	(56,049)	(63,395)
합 계	161,000	291,277

(4) 당기말 현재 투자부동산은 금융기관 차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 30 참조).

(5) 당기말 현재 회사가 보유하고 있는 투자부동산의 공정가치는 장부금액과 중요한 차이가 없습니다.

(6) 운용리스 제공 내역

투자부동산은 매달 임차료를 지급하는 조건으로 운용리스 하에서 임차인에게 리스되었습니다. 일부 계약의 경우 리스료에 소비자물가지수의 증가를 포함하나 지수나 요율에 따라 달라지는 그 밖의 변동리스료는 없습니다. 회사는 신용위험을 줄이기 위해 필요하다고 판단되는 경우 리스기간 동안 은행 보증을 받을 수 있습니다.

회사는 현행 리스의 종료 시점에 잔존가치 변동에 노출되어 있지만 통상 새로운 운용리스계약을 체결하므로 이러한 리스의 종료 시점에서 잔존가치를 즉시 실현하지는 않을 것입니다. 미래 잔존가치에 대한 예상은 투자부동산의 공정가치에 반영됩니다.

한편, 당기말 현재 상기 투자부동산에 대한 운용리스계약으로 회사가 받게 될 것으로 기대되는 미래 최소 리스료 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
1년 이내	199,207	198,004
1년 초과 2년 이내	65,004	30,000
합계	264,211	228,004

10. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말				전기말			
	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액	취득원가	상각누계액	정부보조금	장부금액
토지	24,829,695	-	-	24,829,695	25,078,481	-	-	25,078,481
건물	9,002,285	(1,148,862)	-	7,853,423	9,107,503	(937,365)	-	8,170,138
시설장치	3,170,445	(2,630,572)	(10,511)	529,363	3,200,612	(2,020,552)	(14,333)	1,165,727
차량운반구	150,553	(150,550)	-	3	150,553	(150,550)	-	3
비품	3,089,244	(1,619,813)	-	1,469,432	2,203,490	(1,415,397)	-	788,093
합 계	40,242,223	(5,549,796)	(10,511)	34,681,916	39,740,639	(4,523,864)	(14,333)	35,202,442

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 변동내용은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	상 각	당기말
토지	25,078,481	-	(248,786)	-	24,829,695
건물	8,170,138	-	(90,562)	(226,153)	7,853,423
시설장치	1,165,727	-	(2,845)	(633,519)	529,363
차량운반구	3	-	-	-	3
비품	788,092	1,000,405	(151)	(318,915)	1,469,432
합 계	35,202,441	1,000,405	(342,343)	(1,178,587)	34,681,916

② 전기

(단위: 천원)

구 분	기 초	취 득	처 분	상 각	대 체(*)	전기말
토지	23,807,149	-	-	-	1,271,332	25,078,481
건물	7,988,863	-	-	(227,688)	408,963	8,170,138
시설장치	1,469,936	322,421	(2)	(626,628)	-	1,165,727
차량운반구	27,403	-	(2)	(27,398)	-	3
비품	828,058	286,572	(8)	(326,529)	-	788,093
합 계	34,121,409	608,993	(12)	(1,208,243)	1,680,295	35,202,442

(*) 투자부동산에서 계정재분류되었습니다(주석 9 참조).

(3) 당기말 현재 회사의 토지 및 건물 일부는 금융기관 차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 30 참조).

11. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말				전기말			
	취득원가	상각누계액	손상차손 누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	손상차손 누계액	장부금액
소프트웨어	7,936,826	(5,046,619)	(402,780)	2,487,427	7,787,026	(3,681,507)	(402,780)	3,702,739
회원권(+)	1,241,628	-	(102,294)	1,139,334	1,241,628	-	(102,294)	1,139,334
기타의무형자산	250,000	(116,667)	-	133,333	250,000	(66,667)	-	183,333
건설중인자산	2,956,888	-	-	2,956,888	1,500,000	-	-	1,500,000
합계	12,385,342	(5,163,286)	(505,074)	6,716,982	10,778,654	(3,748,174)	(505,074)	6,525,406

(*) 무형자산 중 회원권은 비한정내용연수를 가진 무형자산으로 분류되며 상각되지않습니다.

(2) 당기와 전기 중 무형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구분	기초	취득	상각	당기말
소프트웨어	3,702,739	149,800	(1,365,112)	2,487,427
회원권	1,139,334	-	-	1,139,334
기타의무형자산	183,333	-	(50,000)	133,333
건설중인자산	1,500,000	1,456,888	-	2,956,888
합계	6,525,406	1,606,688	(1,415,112)	6,716,982

② 전기

(단위: 천원)

구분	기초	취득	상각	손상	대체	전기말
소프트웨어	2,168,319	1,068,261	(1,254,437)	-	1,720,596	3,702,739
회원권	1,157,398	-	-	(18,064)	-	1,139,334
기타의무형자산	233,333	-	(50,000)	-	-	183,333
건설중인자산	1,149,352	2,071,244	-	-	(1,720,596)	1,500,000
합계	4,708,402	3,139,505	(1,304,437)	(18,064)	-	6,525,406

(3) 회사는 당기말 현재 Online Travel Agency(이하 "OTA") 플랫폼 개발 구축과 관련한 취득약정을 체결하고 있습니다(주석 30 참조).

(4) 비한정내용연수의 무형자산 손상검사

회사는 비한정내용연수를 가진 무형자산인 회원권에 대하여 손상검사를 수행하였으며, 당기에 인식한 손상차손은 없으며, 전기에 인식한 손상차손은 18백만원입니다. 회원권의 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중에서 큰 금액이며, 순공정가치가 존재한다면 이를 사용하고, 존재하지 않는다면 순공정가치 및 사용가치를 합리적으로 산정하여 회수가능액을 결정

하였습니다.

(5) 당기 중 적격 자산인 무형자산에 대해 자본화된 차입원가는 57백만원이며, 자본화가능차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화차입이자율은 2.39% 입니다.

12. 리스

(1) 당기말과 전기말 현재 리스와 관련하여 재무상태표에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
사용권자산 :		
차량운반구	128,224	242,178
사무실	-	497,042
임대장비	137,676	192,746
합계	265,900	931,966
리스부채 :		
유동	145,800	267,691
비유동	124,330	659,310
합계	270,130	927,001

당기 중 증가된 사용권자산은 38백만원(전기: 217백만원)이며, 감소된 사용권자산은 420백만원입니다.

(2) 당기와 전기 중 리스와 관련하여 손익계산서에 인식된 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
사용권자산의 감가상각비 :		
차량운반구	133,598	133,436
사무실	95,740	146,588
임대장비	55,070	55,070
소 계	284,408	335,094
리스부채에 대한 이자비용	25,691	39,353
단기리스가 아닌 소액자산 리스료	38,357	45,540

당기 중 리스의 총 현금유출은 316백만원(전기 381백만원)입니다.

13. 미지급금및기타채무

당기말과 전기말 현재 회사의 미지급금및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미지급금	296,737	-	7,603,684	-
미지급비용	1,450,290	-	4,427,652	-
예수보증금	137,446	-	299,998	-
임대보증금	70,000	137,296	171,800	93,000
합 계	1,954,473	137,296	12,503,134	93,000

14. 차입금

(1) 당기말과 전기말 현재 회사의 단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	차입처	이자율(%)	만기	당기말	전기말	상환방법
단기차입금	우리은행	2.00	2021.10.15	4,000,000	4,000,000	만기상환
		1.73	2021.10.15	10,000,000	10,000,000	만기상환
		1.69	2021.05.04	4,000,000	-	만기상환
		2.38	2021.11.29	5,000,000	-	만기상환
	국민은행	2.15	2021.04.16	2,000,000	-	만기상환
합 계				25,000,000	14,000,000	

(2) 당기말과 전기말 현재 회사의 장기차입금 내역은 없습니다.

(3) 당기말 현재 회사의 토지, 건물 등 투자부동산 및 유형자산 일부는 상기 차입금과 관련하여 금융기관에 담보로 제공되어 있습니다(주석 30 참조).

15. 수탁금및기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
선수금(*1)	1,183,578	1,416,207
수탁금(*1)	268,730	27,000,270
선수수익(*1), (*2)	639,406	577,291
예수금	149,578	296,667
부가세예수금	166,667	936,019
합 계	2,407,959	30,226,454

(*1) 여행상품의 대가로 고객으로부터 수취한 금액으로 기업회계기준서 제1115호에서 정의하는 계약부채에 해당 합니다.

(*2) 회사가 운영하는 고객충성제도와 관련된 것으로 회사의 포인트 회원으로 가입된 고객이

여행상품을 구매할 경우, 결제금액의 1%에 해당하는 금액을 미래에 사용 가능한 포인트로 부여합니다.

16. 총당부채

당기와 전기 중 총당부채의 변동내역과 유동성 분류는 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구 분	변동내역			유동성분류	
	기 초	증 감	당기말	유동성	비유동성
복구총당부채	35,695	(35,695)	-	-	-
합 계	35,695	(35,695)	-	-	-

② 전기

(단위: 천원)

구 분	변동내역			유동성분류	
	기 초	증 감	전기말	유동성	비유동성
복구총당부채	25,725	9,970	35,695	-	35,695
손실부담계약	32,698	(32,698)	-	-	-
합 계	58,423	(22,728)	35,695	-	35,695

17. 종업원급여

회사는 당기말 현재 확정기여형 퇴직연금제도를 실시하고 있으며, 퇴직연금제도의 시행에 따른 퇴직금 부담금은 당기비용으로 인식하고 있습니다. 회사가 당기와 전기 중 퇴직급여로 계상한 금액은 1,697백만원 및 2,137백만원입니다.

18. 자본금 및 자본잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 회사의 수권주식수는 100,000,000주이고, 1주당 금액은 500원이며, 발행주식수, 보통주자본금 및 기타불입자본의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
보통주 발행주식수	4,765,650주	4,765,650주
보통주자본금	2,382,825	2,382,825
자본잉여금 :		
자기주식처분이익	5,280,765	5,280,765
주식발행초과금	14,541,697	14,541,697
합 계	19,822,462	19,822,462

(2) 당기와 전기 보통주 발행주식수 및 자기주식, 유통주식수 변동은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

구분	당기		전기		
	발행주식수	유통주식수	발행주식수	자기주식	유통주식수
기초발행주식수	4,765,650	4,765,650	4,000,000	264,350	3,735,650
자기주식 처분	-	-	-	(264,350)	264,350
유상증자	-	-	765,650	-	765,650
당기말 발행주식수	4,765,650	4,765,650	4,765,650	-	4,765,650

(3) 2019년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 배당금 953백만원은 2020년 4월에 지급되었습니다.

19. 이익잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
법정적립금(*)	233,532	138,219
미처분이익잉여금	26,563,901	34,033,361

(*) 회사는 상법의 규정에 따라, 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 현금에 의한 이익배당금의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하고 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전이 가능하며, 자본준비금과 이익준비금의 총액이 자본금의 1.5배를 초과하는 경우 주주총회의 결의에 따라 그 초과한 금액 범위에서 자본준비금과 이익준비금을 감액할 수 있습니다.

(2) 이익잉여금처분계산서

제20(당)기	2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지	제19(전기)	2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지
처분예정일	2021년 3월 26일	처분확정일	2020년 3월 27일

(단위: 천원)

구분	당기		전기	
I. 미처분이익잉여금		26,563,901		34,033,361
전기이월미처분이익잉여금	32,984,918		35,693,870	
당기순이익(손실)	(6,421,017)		(1,660,509)	
II. 이익잉여금처분액		-		1,048,443
이익준비금	-		95,313	
현금배당 (주당배당금(률) 보통주 전기 : 200원(40%))	-		953,130	
III. 차기이월미처분이익잉여금		26,563,901		32,984,918

20. 영업부문 정보

(1) 회사는 한국채택국제회계기준 제1108호(영업부문)에 따른 보고부문이 단일부문이므로 부문별 정보를 공시하지 않습니다.

(2) 회사의 영업은 여행알선 및 항공권 소매 등과 관련된 여행업으로 구성되어 있습니다. 회사의 주요 고객은 업종 특성상 다수의 사용자로 구성되어 있습니다. 당기와 전기 중 주요 서비스 별 영업수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
여행알선수입	6,396,366	52,713,470
항공권판매수입 등	4,019,169	8,106,632
항공권총액매출	2,213,190	9,992,490
기타	7,280,802	5,049,001
합 계	19,909,527	75,861,593

(3) 당기와 전기 중 영업수익은 대부분 국내에서 발생하고 있으며, 비유동자산은 모두 국내에 소재합니다.

(4) 당기와 전기 중 회사 매출액의 10%를 초과하는 외부고객은 없습니다.

21. 영업비용

당기와 전기 중 발생한 영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	7,558,088	24,015,486
퇴직급여	1,697,003	2,136,578
복리후생비	116,147	462,666
판매수수료	1,258,532	11,715,478
광고선전비	839,588	7,646,916
지급수수료	2,488,424	11,229,052
판매촉진비	103,585	1,058,683
감가상각비	1,202,901	1,232,556
사용권자산상각비	284,408	335,094
무형자산상각비	1,415,112	1,304,437
대손상각비(환입)	2,224,151	615,719
통신비	164,536	462,562
보험료	517,724	488,325
건물관리비	2,962	757
지급임차료	275,284	206,363
복구총당부채전입액	(5,695)	9,971
손실부담계약전입(환입)액	-	(32,698)
위약금손실	2,232,946	2,992,905
항공권총액원가	2,213,190	9,992,490
기타	968,295	1,803,961
합 계	25,557,181	77,677,301

22. 금융수익 및 금융비용

(1) 당기와 전기 중 발생한 금융수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이자수익	462,882	709,982
외화환산이익	23,256	809
외환차익	38,726	89,169
장기금융상품평가이익	29,648	13,161
단기금융상품처분이익	-	166,426
합 계	554,512	979,547

(2) 당기와 전기 중 발생한 금융비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
이자비용	387,840	451,177
외화환산손실	26,267	12,492
외환차손	54,826	209,035
장기금융상품평가손실	9,784	1,151
합 계	478,717	673,855

23. 기타영업외수익 및 기타영업외비용

(1) 당기와 전기 중 발생한 기타영업외수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기타수익	17,704	52,279
자사상품권환입액	5,600	10,150
유형자산처분이익	158,026	6,998
리스계약해지이익	21,699	-
잡이익	1,295	29,973
합 계	204,324	99,400

(2) 당기와 전기 중 발생한 기타영업외비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
기부금	4,612	24,251
유형자산처분손실	-	1
유형자산폐기손실	2,982	9
무형자산손상차손	-	18,064
종속기업투자주식손상차손	291,169	307,831
관계기업투자주식손상차손	-	30,181
기타의대손상각비	1,607,689	-
잡손실	9,387	60,662
합 계	1,915,839	440,999

24. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 당기 및 전기의 법인세비용(수익) 주요 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세부담액(주민세포함)	85,471	703,062
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(391,069)	102,824
세무상 결손금 등으로 인한 이연법인세 변동액	(556,760)	-
자본에 직접 부가되는 법인세부담액	-	(996,992)
법인세비용(수익)	(862,358)	(191,106)

(2) 당기 및 전기 법인세비용차감전순이익과 법인세비용(수익)간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	(7,283,375)	(1,851,614)
적용세율(당기 : 22.00%, 전기 : 23.19%)에 따른 법인세	(1,602,343)	(429,354)
조정사항		
세무상 과세되지 않는 수익/비용	658,909	195,231
공제감면 및 추가납부세액	78,217	77,438
기타차이(세율변동차이 및 법인세 추납액 등)	2,859	(34,420)
소 계	739,985	238,249
법인세비용(수익)(*)	(862,358)	(191,105)

(*) 당기 및 전기 법인세수익의 발생으로 유효세율은 산출하지 않았습니다.

(3) 당기 및 전기 중 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구분	이연법인세자산(부채)		
	기초	증감	기말
감가상각비	11,237	(3,520)	7,717
대손금	89,431	-	89,431
대손충당금	156,901	401,052	557,953
무형자산	17,722	(17,722)	-
미수수익	(66,843)	31,753	(35,090)
미지급비용	135,952	(9,638)	126,314
복구충당부채	7,853	(7,853)	-
선수수익	127,004	13,665	140,669
세금과공과금	54,501	(25,211)	29,290
장기금융상품평가손실	10,206	2,152	12,358
장기금융상품평가이익	(6,308)	(6,522)	(12,830)
회원권손상	22,505	(11,039)	11,466
알선수수료	(23,680)	23,035	(645)
기부금한도초과	-	916	916
소계	536,481	391,068	927,549
이월결손금	-	552,365	552,365
이월세액공제	341,530	4,395	345,925
합계	878,011	947,828	1,825,839

② 전기

(단위: 천원)

구분	이연법인세자산(부채)		
	기초	증감	기말
장기금융자산평가이익	(23,475)	17,167	(6,308)
감가상각비	1,213	(1,294)	(81)
업무용차량	8,729	2,589	11,318
대손금	59,487	29,944	89,431
무형자산	91,253	(51,027)	40,227
대손충당금	49,776	107,125	156,901
미수수익	(43,271)	(23,572)	(66,843)
미지급비용	34,699	101,253	135,952
장기금융자산평가손실	9,953	253	10,206
복구충당부채	5,659	2,194	7,853
손실충당부채	7,194	(7,194)	-
세금과공과금	36,421	18,081	54,501
선수수익	53,842	73,162	127,004
알선수수료	-	(23,680)	(23,680)
소계	291,480	245,001	536,481
이월세액공제	689,355	(347,825)	341,530
합계	980,835	(102,824)	878,011

(4) 회사는 차기 이후 예상과세소득이 각 회계기간에 소멸되는 차감할 일시적 차이를 초과하여 이연법인세자산의 실현가능성이 있는 것으로 판단하고 있습니다.

(5) 당기말 및 전기말 현재 이연법인세자산(부채)로 인식되지 않은 일시적차이는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말	사유
종속기업투자주식손상차손	599,000	307,831	처분하지 않을 예정
관계기업투자주식손상차손	30,181	30,181	처분하지 않을 예정
대손충당금	2,152,407	-	특수관계자 채권

(6) 당기 및 전기 중 자본에 직접 반영된 법인세 효과는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
자기주식처분이익	-	996,992

25. 주당순이익

주당이익은 보통주 및 희석성 잠재적 보통주 1주에 대한 순이익을 계산한 것으로 그 내역은 다음과 같습니다.

(1) 기본주당이익

(단위: 천원, 주)

구분	당기	전기
당기순이익(손실)	(6,421,017)	(1,660,509)
가중평균유통보통주식수	4,765,650	4,697,924
기본주당이익	(1,347원)	(353원)

주당이익을 계산하기 위한 가중평균유통보통주식수의 산출근거는 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 주)

구 분	보통주식수	가중평균보통주식수
1월 1일	4,765,650	4,765,650
12월 31일	4,765,650	4,765,650

② 전기

(단위: 주)

구 분	보통주식수	가중평균보통주식수
1월 1일	4,000,000	4,000,000
기초자기주식	(264,350)	(264,350)
자기주식처분	264,350	246,968
유상증자	765,650	715,306
12월 31일	4,765,650	4,697,924

(2) 희석주당이익

당기와 전기는 잠재적 희석주식수가 존재하지 않으므로 당기와 전기의 희석주당이익은 기본 주당이익과 동일합니다.

26. 금융상품 공정가치

당기 중 회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

(1) 금융상품 종류별 공정가치

① 당기말 및 전기말 현재 회사의 금융자산 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	재무상태표	당기말		전기말	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
상각후원가측정 금융자산	현금및현금성자산	5,888,560	5,888,560	17,591,572	17,591,572
	금융자산	24,030,000	24,030,000	27,030,000	27,030,000
	비유동금융자산	116,000	116,000	-	-
	매출채권및기타채권	751,016	751,016	17,911,703	17,911,703
	비유동매출채권및기타채권	110,481	110,481	1,800,491	1,800,491
당기손익-공정가치측정 금융자산	금융자산	214,617	214,617	-	-
	비유동금융자산	184,219	184,219	371,963	371,963
합 계		31,294,893	31,294,893	64,705,729	64,705,729

② 당기말 및 전기말 현재 회사의 금융부채 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	재무상태표	당기말		전기말	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
상각후원가측정 금융부채	미지급금및기타채무	1,380,316	1,380,316	11,885,169	11,885,169
	단기차입금	25,000,000	25,000,000	14,000,000	14,000,000
	비유동기타채무	137,296	137,296	93,000	93,000
합 계		26,517,612	26,517,612	25,978,169	25,978,169

(2) 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시 가격 (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

당기말과 전기말 현재 반복적으로 공정가치로 측정되고 인식된 회사의 금융자산과 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)

구 분	장부금액	수준1	수준2	수준3	합 계
공정가치로 측정되는 금융자산:					
당기손익-공정가치측정	398,836	-	-	398,836	398,836

② 전기말

(단위: 천원)

구 분	장부금액	수준1	수준2	수준3	합 계
공정가치로 측정되는 금융자산:					
당기손익-공정가치측정	371,963	-	-	371,963	371,963

(3) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

회사는 수준 간의 이동을 가져오는 사건이나 상황의 변동이 발생하는 시점에 수준 간의 이동을 인식하고 있습니다.

(4) 가치평가기법 및 투입변수

회사는 당기말 현재 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 당기손익-공정가치측정 금융자산의 주요공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 천원)

구 분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정 금융자산	398,836	3	원가접근법	-

27. 범주별 금융상품

(1) 금융상품 범주별 장부금액

(단위: 천원)

재무상태표 상 자산	당기말	전기말
당기손익-공정가치 측정 금융자산		
금융자산	214,617	-
비유동금융자산	184,219	371,963
상각후원가 측정 금융자산		
현금및현금성자산	5,888,560	17,591,572
금융자산	24,030,000	27,030,000
비유동금융자산	116,000	-
매출채권및기타채권	751,016	17,911,703
비유동매출채권및기타채권	110,481	1,800,491
합 계	31,294,893	64,705,729

(단위: 천원)

재무상태표 상 부채	당기말	전기말
상각후원가 측정 금융부채		
미지급금및기타채무	1,380,316	11,885,169
단기차입금	25,000,000	14,000,000
비유동기타채무	137,296	93,000
합 계	26,517,612	25,978,169

(2) 금융상품 범주별 순손익

(단위: 천원)

구분	당기	전기
당기손익-공정가치 측정 금융자산		
장기금융상품평가손익	19,863	12,010
단기금융상품처분손익	-	166,426
상각후원가 금융자산		
이자수익	462,882	709,982
외환차손익	(16,100)	(119,866)
외화환산손익	(3,011)	(11,683)
대손상각비	(2,224,151)	(615,719)
기타의대손상각비	(1,607,689)	-
상각후원가 금융부채		
이자비용	(362,149)	(411,824)

28. 재무위험관리

(1) 재무위험관리요소

회사는 시장위험, 신용위험과 유동성위험에 노출되어 있습니다. 시장위험은 다시 환율변동위험과 이자율변동위험 등으로 구분됩니다. 회사는 이러한 위험요소들을 관리하기 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 위험관리 정책 및 프로그램을 운용하고 있습니다.

① 시장위험

(가) 환율변동위험

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 회사의 외화자산 내역의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

(원화단위: 천원, 외화단위: USD, EUR, JPY, CHF, AUD)

통화	당기		전기	
	현지통화	원화환산	현지통화	원화환산
USD	8,573	9,327	37,823	43,791
EUR	24,856	33,264	24,565	31,871
JPY	1,955,922	20,621	6,464,700	68,750
CHF	14,520	17,922	24,720	29,553
AUD	6,251	5,229	-	-

회사는 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 당기말 현재 각 외화에 대한 기능통화의 환율 5% 변동 시 환율변동이 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

통화	5%상승시	5%하락시
USD	466	(466)
EUR	1,663	(1,663)
JPY	1,031	(1,031)
CHF	896	(896)
AUD	261	(261)

(나) 이자율위험

회사는 이자율 위험에 대해 다양한 방법의 분석을 수행하고 있습니다. 회사는 이자율변동 위험을 최소화하기 위해 채용자, 기존 차입금의 갱신, 대체적인 용자 및 위험회피 등 다양한 방법을 검토하여 회사 입장에서 가장 유리한 자금조달 방안에 대한 의사결정을 수행하고 있습니다.

당기말 현재 회사의 이자부 자산 및 차입금 등은 모두 고정이자율로 확정되어 있어, 회사의 수익 및 영업현금흐름은 시장이자율의 변동으로부터 실질적으로 독립적입니다.

② 신용 위험

신용위험은 기업 및 개인 고객에 대한 신용거래 및 채권 뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름, 유리한 파생상품 및 예치금 등에서도 발생합니다.

(가) 위험관리

기업 고객의 경우 외부 신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다. 고객별 한도는 내부 및 외부 신용등급에 따라 이사회가 정한 한도를 적용합니다. 경영진은 이러한 고객별 한도의 준수 여부를 정기적으로 검토합니다. 개인 고객에 대한 매출은 현금 또는 허용된 신용카드 거래만을 허용하여 신용위험을 최소화합니다. 회사의 신용위험은 개별 고객, 산업, 지역 등에 대한 유의적인 집중은 없습니다.

회사가 보유하는 채무상품은 모두 낮은 신용위험의 상품에 해당합니다. 이러한 채무상품들에 대해서는 신용등급을 모니터링하여 신용위험의 하락을 평가하고 있습니다.

(나) 신용보강

일부 매출채권에 대해서는 거래상대방이 계약을 불이행하는 경우 이행을 요구할 수 있는 보증 또는 신용장 등의 신용보강을 제공받고 있습니다.

(다) 금융자산의 손상

회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 상각후원가로 측정하는 매출채권및기타채권
- 당기손익-공정가치측정 금융자산

현금및현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

- 매출채권및기타채권

회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 기대신용손실율은 보고기간말 기준으로부터 각 18개월 동안의 매출과 관련된 지불 정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 과거 손실 정보는 고객의 채무 이행능력에 영향을 미칠 거시경제적 현재 및 미래전망정보를 반영하여 조정합니다.

매출채권및기타채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각되며 매출채권 및기타채권에 대한 손상은 손익계산서상 대손상각비로 순액 표시되고 있습니다. 제각된 금액의 후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산

회사는 당기손익-공정가치 측정 금융자산에 대한 신용위험에도 노출되어 있습니다. 당기 현재 회사의 관련 최대노출금액은 해당 장부금액입니다(당기: 399백만원, 전기:372백만원).

③ 유동성 위험

회사는 충분한 현금및현금성자산을 유지하고 금융기관으로부터의 신용한도 확보를 통해 유동성을 확보하고 있으며 적극적인 영업활동을 통해 신용한도 내에서 충분한 유동성을 유지하고 있습니다.

(가) 유동성 약정

회사는 보고기간말 현재 다음의 차입금 한도 약정을 체결하고 있습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
1년 내 만기 도래	25,000,000	14,000,000

(나) 만기분석

당기말 현재 회사가 보유한 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기말	1년미만	1~5년	합계
미지급금및기타채무	1,380,316	137,296	1,517,612
차입금(*)	25,349,003	-	25,349,003
리스부채(*)	153,223	127,332	280,555
금융보증계약	360,000	-	360,000
합 계	27,242,542	264,628	27,507,170

(*) 계약상 현금흐름은 이자지급액을 포함한 금액입니다.

(2) 자본위험 관리

회사의 자본 관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본 비용을 절감하기 위해 최적의 자본 구조를 유지하는 것입니다.

자본 구조를 유지 또는 조정하기 위해 회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 부채 감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

당사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있으며, 이 비율은 부채를 자본으로 나누어 산출됩니다. 부채 및 자본은 재무제표의 금액을 기준으로 계산됩니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
부채총계(A)	29,769,859	58,288,609
자본총계(B)	49,002,720	56,376,867
부채비율(A/B)	60.75%	103.39%

29. 특수관계자거래

(1) 회사와 지배·종속관계에 있는 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구분	특수관계자의 명칭
종속기업	주식회사 노랑풍선시티버스
관계기업	YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.

(2) 주요 경영진 보상 내역

회사는 당해 기업 활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 모든 임원(사내이사 2인, 사외이사 1인)을 주요 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보수 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
급여	473,714	1,413,900
퇴직급여	232,889	392,863
합계	706,603	1,806,763

회사의 주요 경영진에 대한 보상은 급여 및 퇴직급여제도에 대한 기여금을 포함하고 있습니다.

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

(단위: 천원)

특수관계자명	당기		전기	
	매출 등	매입 등	매출 등	매입 등
주식회사 노랑풍선시티버스	70,658	45,700	94,749	221,195
YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.	38,326	-	547,621	-

(4) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

특수관계자명	당기		전기말	
	채권 등	채무 등	채권 등	채무 등
등기임원	-	-	31,575	-
주식회사 노랑풍선시티버스(*1)	1,286,716	10,000	1,150,010	36,800
YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.(*2)	927,635	20,000	828,373	152,658
합계	2,214,351	30,000	2,009,958	189,458

(*1) 회사는 노랑풍선시티버스 대여금에 대해 차량을 대상으로 근저당권을 설정하고 있습니다.

(*1), (*2) 당기말 현재 대손충당금 2,158백만원(전기말: 477백만원)을 설정하고 있습니다.

(5) 특수관계자에 대한 자금거래내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

특수관계자명	자금대여거래				
	기초	대여	상환	외화환산	당기말
YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.	380,988	-	-	(3,299)	377,689
주식회사 노랑풍선시티버스	1,150,000	80,000	-	-	1,230,000

② 전기

(단위: 천원)

특수관계자명	자금대여거래				현금출자
	기초	대여	상환	전기말	
YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.	-	380,988	-	380,988	-
주식회사 노랑풍선시티버스	1,280,000	420,000	550,000	1,150,000	449,000

(6) 당기말 현재 회사가 특수관계자에게 제공한 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

특수관계자명	보증 등의 내용	금융기관	차입액	한도액
주식회사 노랑풍선시티버스	연대보증	우리은행	300,000	360,000

30. 우발채무 및 약정사항

(1) 당기말 현재 회사와 금융기관과의 주요 약정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융기관	구분	약정한도	실행금액
우리은행	시설자금대출	10,000,000	10,000,000
우리은행	시설자금대출	4,000,000	4,000,000
우리은행	운전자금대출	4,000,000	4,000,000
우리은행	운전자금대출	5,000,000	5,000,000
국민은행	운전자금대출	2,000,000	2,000,000
합계		25,000,000	25,000,000

(2) 무형자산의 취득약정

회사는 당기말 현재 Online Travel Agency(이하 "OTA") 플랫폼 개발 구축과 관련한도급금액 6,753백만원의 OTA 플랫폼 구축 용역을 체결하고 있습니다. 당기말 현재 건설중인자산에 2,957백만원이 계상(차입원가 자본화 금액 57백만원 포함)되어 있으며, 향후 추가적으로 지출될 금액은 3,000백만원입니다. 한편, 구축 완료 시 최종 정산금액은 변경될 수 있습니다(주석 11 참조).

(3) 당기말 현재 타인으로부터 제공받은 보증의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

제공받는 자	금융기관	보증내용	보증금액
주식회사 노랑풍선	서울보증보험	이행지급보증	1,198,910
주식회사 노랑풍선	서울보증보험	공탁	4,000
주식회사 노랑풍선	우리은행	이행지급보증(*)	11,000,000
주식회사 노랑풍선	한국관광협회	공제영업보증	1,000,000
주식회사 노랑풍선	한국관광협회	공제기획여행보증	500,000
합계			13,702,910

(*) IATA 이행지급보증 관련 우리은행에 예치한 단기금융상품에 대하여 질권이 설정되어 있습니다(주석 5 참조).

(4) 보험가입의 내용

당기말 현재 회사가 가입하고 있는 보험의 종류, 보험금액 및 보험에 가입된 자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

보험의 종류	부보자산	보험회사	부보금액
재물보험	건물, 투자부동산	삼성화재해상보험	39,275,800

영업배상책임보험	회사 및 각 하청업체	KB손해보험	2,000,000
합 계			41,275,800

회사는 상기 보험이외에 산업재해보상보험, 자동차종합보험, 국민건강보험 및 고용보험 등에 가입하고 있습니다.

(5) 담보제공내역

당기말 현재 회사가 타인에게 회사의 차입금에 대하여 제공한 담보제공 자산내용은 다음과 같습니다(주석 9, 10 참조).

(단위: 천원)

계정과목	종 류	장부금액	설정금액	설정권자	담보제공내용
투자부동산	토지 및 건물	3,546,381	30,000,000	우리은행 외 1	차입금 담보
유형자산	토지 및 건물	32,118,782			
합 계		35,665,163	30,000,000		

(6) 주요 소송 현황

당기말 현재 회사가 계류 중인 주요 소송사건의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

사건내용	계류법원	원 고	피고	소송가액	진행상황
명의개서 등 청구의 소	서울중앙지방법원	황만수	주식회사 노랑풍선	10,000	1심 진행 중
손해배상(*)	서울중앙지방법원	우성중	주식회사 노랑풍선	360,100	1심 진행 중
손해배상(*)	서울중앙지방법원	한인숙, 우귀림	주식회사 노랑풍선	266,136	1심 진행 중
손해배상(*)	서울동부지방법원	박윤혜	주식회사 노랑풍선	256,044	1심 진행 중
손해배상	서울중앙지방법원	주식회사 노랑풍선	김태복	129,994	1심 진행 중
매매대금반환	서울중앙지방법원	주식회사 노랑풍선	타이에어아시아엑스컴퍼니리미티드	58,100	1심 진행 중
매매대금반환	서울중앙지방법원	주식회사 노랑풍선	에어아시아엑스주식회사	178,941	1심 진행 중
매매대금반환	서울중앙지방법원	주식회사 노랑풍선	필리핀에어아시아주식회사	13,600	1심 진행 중

(*) 해당 소송과 관련하여 회사는 영업배상책임보험에 가입하고 있습니다.

회사의 경영진은 중당부채가 설정되지 않은 소송사건과 관련하여 현재의 의무가 존재하지 않으며 소송사건의 결과가 회사의 재무상태 및 영업성과에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

31. 현금흐름표

(1) 당기와 전기의 영업활동 중 수익·비용의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
외화환산이익	(23,256)	(809)

이자수익	(462,882)	(709,982)
장기금융상품평가이익	(29,648)	(13,161)
단기금융상품처분이익	-	(166,426)
유형자산처분이익	(158,026)	(6,998)
자사상품권환입액	(5,600)	(10,150)
리스계약해지이익	(21,699)	-
법인세비용	(862,357)	(191,106)
이자비용	387,840	451,177
감가상각비	1,202,901	1,232,556
사용권자산상각비	284,408	335,094
외화환산손실	26,267	12,492
대손상각비(환입)	2,224,151	615,719
기타의대손상각비	1,607,689	-
무형자산상각비	1,415,112	1,304,437
유형자산처분손실	-	1
유형자산폐기손실	2,982	9
무형자산손상차손	-	18,064
종속기업투자주식손상차손	291,169	307,831
관계기업투자주식손상차손	-	30,181
장기금융상품평가손실	9,784	1,151
손실부담계약전입액	-	(32,698)
복구충당부채전입액	(5,695)	9,970
합 계	5,883,140	3,187,352

(2) 당기와 전기의 영업활동 중 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
매출채권의 감소(증가)	11,908,368	(537,799)
선급금의 감소(증가)	1,120,115	1,635,018
선급비용의 감소(증가)	19,672	(54,756)
영업보증금의 감소(증가)	2,392,521	1,305,428
임차보증금의 감소(증가)	722,968	(89,258)
재고자산의 감소(증가)	1,096,847	(1,096,847)
미지급금의 증가(감소)	(7,306,947)	1,486,643
예수금의 증가(감소)	(147,089)	(100,712)
부가세예수금의 증가(감소)	(769,353)	(197,121)
선수수익의 증가(감소)	62,115	332,556

예수보증금의 증가(감소)	(162,552)	166,982
선수금의 증가(감소)	(227,030)	478,210
수탁금의 증가(감소)	(26,731,540)	1,756,442
미지급비용의 증가(감소)	(3,056,503)	(532,459)
임대보증금의 증가(감소)	(57,504)	(48,000)
복구총당부채의 증가(감소)	(30,000)	-
합 계	(21,165,912)	4,504,327

(3) 당기와 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
유·무형자산 취득 관련 미지급금 등의 증가	99,800	207,470

(4) 당기와 전기 중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내용은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구 분	기 초	재무현금흐름	비현금흐름	당기말
단기차입금	14,000,000	11,000,000	-	25,000,000
유동리스부채	267,691	(252,535)	130,644	145,800
비유동리스부채	659,310	-	(534,979)	124,331
합 계	14,927,001	10,747,465	(404,335)	25,270,131

② 전기

(단위: 천원)

구 분	기 초	회계정책 변경효과(*)	재무현금흐름	비현금흐름	전기말
단기차입금	18,000,000	-	(4,000,000)	-	14,000,000
유동리스부채	-	250,811	(296,154)	313,034	267,691
비유동리스부채	-	760,127	-	(100,817)	659,310
합 계	18,000,000	1,010,938	(4,296,154)	212,217	14,927,001

(*) 기업회계기준서 제1116호 '리스'의 적용으로 인한 회계정책 변경효과입니다.

32. 보고기간 후 사건

회사는 투자자금 및 운영자금의 목적으로 전환사채 및 신주인수권부사채의 발행을 결정하였으며, 2021년 3월 12일 전환사채 10,000백만원 및 신주인수권부사채 10,000백만원을 발행하였습니다.

6. 기타 재무에 관한 사항

1. 재무제표 재작성 등 유의사항

당사는 항공권 할인판매와 관련한 영업수익과 영업비용 표시의 오류를 발견하였고, 이러한 오류가 재무제표에 미치는 영향이 중요하다고 판단하여 2018년과 2017년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표를 재작성하였습니다.

(1) 중요한 오류의 계정과목별 수정사항

(단위: 천원)		
계정과목	제18기	제17기
영업수익 과대계상	15,499,569	7,507,656
영업비용(판매수수료) 과대계상	15,499,569	7,507,656

(2) 재무제표 재작성으로 인하여 연결포괄손익계산서에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	제18기			제17기		
	정정전	정정후	차이금액	정정전	정정후	차이금액
영업수익	108,274,929	92,775,360	15,499,569	83,821,545	76,313,889	7,507,656
영업비용	104,729,884	89,230,315	15,499,569	71,273,687	63,766,031	7,507,656
영업이익	3,545,045	3,545,045	-	12,547,858	12,547,858	-

(2) 합병, 분할, 자산양수도, 영업양수도에 관한 사항

당사는 2018년 8월 31일 사업의 다각화를 위하여 서울 시내에서 시내순환관광업을 영위하는 (주)노랑풍선시티버스(대표이사 오미경)를 인수하여 9월 1일부터 영업을 시작하였습니다. 발행주식 110,000주 100%를 당사가 인수하는 조건으로 150,000,000원에 인수하였으며, 이로 인해 2018년 3분기부터 최초로 연결재무제표를 작성하게 되었습니다.

2. 대손충당금 설정현황(연결 재무제표 기준)

(1) 계정과목별 대손충당금 설정내역

(단위: 천원)

구분	계정과목	채권금액	대손충당금	대손충당금 설정률
제20기	미수금	3,036,910	2,809,478	92.5%
	영업보증금	600,841	311,666	51.9%
	장기대여금	377,689	377,689	100.0%
	합계	4,015,440	3,498,833	87.1%
제19기	미수금	14,963,531	896,993	6.0%
	영업보증금	2,993,362	-	0.0%
	합계	17,956,893	896,993	5.0%
제18기	미수금	14,549,362	401,193	2.8%
	영업보증금	4,298,790	16,190	0.4%
	합계	18,848,152	417,383	2.2%

(2) 대손충당금 변동현황

(단위: 천원)

구분	제20기	제19기	제18기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	896,993	417,383	1,089,181
2. 순대손처리액(①-②±③)	-	-136,109	-211,900
① 대손처리액(상각채권액)	-	-136,109	-211,900
② 상각채권회수액	-	-	-
③ 기타증감액	-	-	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	2,601,840	615,719	-459,898
4. 기말 대손충당금 잔액합계	3,498,833	896,993	417,383

(3) 매출채권관련 대손충당금 설정방침

연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용하며, 기대신용손실에는 미래전망정보가 포함됩니다. 연결회사는 이를 측정하기 위해 매출채권을 신용위험 특성과 연체기간을 기준으로 구분하였으며, 과거기간 동안의 실제 신용손실 경험에 기초하여 기대손실율을 계산하였습니다.

(4) 당기말 현재 경과기간별 매출채권 잔액현황

(단위: 천원)

구분	만기미도래	3개월이내	3~6개월	6~12개월	12개월 초과	
금액	일반	638,195	82,535	1,368,976	183,590	763,613
	특수관계자	-	-	-	-	-
	계	638,195	82,535	1,368,976	183,590	763,613
구성비율	21.0%	2.7%	45.1%	6.0%	25.1%	

3. 재고자산 현황 등

- 해당사항 없습니다

4. 수주계약 현황

- 해당사항 없습니다.

5. 공정가치평가 내역

당기 중 연결회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

(1) 금융상품 종류별 공정가치

① 당기말 및 전기말 현재 연결회사의 금융자산 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	재무상태표	당기말		전기말	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
상각후원가측정 금융자산	현금및현금성자산	5,895,564	5,895,564	17,730,520	17,730,520
	금융자산	24,030,000	24,030,000	27,030,000	27,030,000
	비유동금융자산	116,000	116,000	-	-
	매출채권및기타채권	696,906	696,906	17,929,954	17,929,954
	비유동매출채권및기타채권	110,481	110,481	700,491	700,491
당기손익-공정가치측정 금융자산	금융자산	214,617	214,617	-	-
	비유동금융자산	185,717	185,717	372,463	372,463
합계		31,249,285	31,249,285	63,763,428	63,763,428

② 당기말 및 전기말 현재 연결회사의 금융부채 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	재무상태표	당기말		전기말	
		장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
상각후원가측정 금융부채	미지급금및기타채무	1,426,254	1,426,254	11,932,862	11,932,862
	단기차입금	25,300,000	25,300,000	14,300,000	14,300,000
	장기차입금	70,000	70,000	-	-
	비유동기타채무	137,296	137,296	93,000	93,000
합계		26,933,550	26,933,550	26,325,862	26,325,862

(2) 공정가치 서열체계

공정가치로 측정되는 금융상품은 공정가치 서열체계에 따라 구분되며 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대해 접근할 수 있는 활성시장의 (조정하지 않은) 공시가격 (수준 1)
- 수준 1의 공시가격 외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로나 간접적으로 관측할 수 있는 투입변수 (수준 2)
- 자산이나 부채에 대한 관측할 수 없는 투입변수 (수준 3)

당기말과 전기말 현재 반복적으로 공정가치로 측정되고 인식된 연결회사의 금융자산과 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)

구분	장부금액	수준1	수준2	수준3	합계
공정가치로 측정되는 금융자산:					
당기손익-공정가치측정	400,335	-	-	400,335	400,335

② 전기말

(단위: 천원)

구 분	장부금액	수준1	수준2	수준3	합 계
공정가치로 측정되는 금융자산:					
당기손익-공정가치측정	372,463	-	-	372,463	372,463

(3) 반복적인 공정가치 측정치의 서열체계 수준 간 이동

연결회사는 수준 간의 이동을 가져오는 사건이나 상황의 변동이 발생하는 시점에 수준 간의 이동을 인식하고 있습니다.

(4) 가치평가기법 및 투입변수

연결회사는 당기말 현재 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 당기손익-공정가치측정 금융자산의 주요공정가치 측정치에 대해 다음의 가치평가기법과 투입변수를 사용하고 있습니다.

(단위: 천원)

구 분	공정가치	수준	가치평가기법	투입변수
당기손익-공정가치측정 금융자산	400,335	3	원가접근법	-

채무증권 발행실적

(기준일 : 2021년 03월 18일)

(단위 : 백만원, %)

발행회사	증권종류	발행방법	발행일자	권면(전자등록)총액	이자율	평가등급 (평가기관)	만기일	상환 여부	주관회사
(주)노랑풍선	회사채	사모	2021년 03월 12일	10,000	표면이자율: 0.0% 만기이자율: 0.0%	-	2026년 03월 12일	미상환	-
(주)노랑풍선	회사채	사모	2021년 03월 12일	10,000	표면이자율: 0.0% 만기이자율: 0.0%	-	2026년 03월 12일	미상환	-
합 계	-	-	-	20,000	-	-	-	미상환	-

기업어음증권 미상환 잔액

(기준일 : 2021년 03월 18일)

(단위 : 백만원)

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 : 2021년 03월 18일)

(단위 : 백만원)

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

(기준일 : 2021년 03월 18일)

(단위 : 백만원)

잔여만기		1년 이하	1년초과 2년이하	2년초과 3년이하	3년초과 4년이하	4년초과 5년이하	5년초과 10년이하	10년초과	합 계
미상환 잔액	공모	-	-	-	-	-	-	-	-
	사모	-	-	-	-	20,000	-	-	20,000
	합계	-	-	-	-	20,000	-	-	20,000

신종자본증권 미상환 잔액

(기준일 : 2021년 03월 18일)

(단위 : 백만원)

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 : 2021년 03월 18일)

(단위 : 백만원)

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 사업보고서에 기재한 예측정보는 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 판명될수도 있습니다. 또한 이러한 가정들에는 예측정보에서 기재한 예상치와 실제 결과 간에 중요한 차이를 초래할 수 있는 위험, 불확실성 및 기타 요인을 포함하고 있습니다. 이러한 중요한 차이를 초래할 수 있는 요인에는 회사 내부경영과 관련된 요인과 외부환경에 관한 요인이 포함되어 있으며, 이에 한하지 않습니다. 당사는 동 예측정보 작성시점 이후에 발생하는 위험 또는 불확실성을 반영하기 위하여 예측정보에 기재한 사항을 수정하는 정정보고서를 공시할 의무는 없습니다. 결론적으로 동 사업보고서상에 회사가 예상한 결과 또는 사항이 실현되거나 회사가 당초에 예상한 영향이 발생한다는 확신을 제공할 수 없습니다. 동 보고서에 기재된 예측정보는 동 보고서 작성시점을 기준으로 작성한 것이며, 회사가 이러한 위험요인이나 예측정보를 업데이트 할 예정이 없음을 유의하시기 바랍니다.

2. 개요

2020년 당사 자산총액은 796억원으로 전기대비 30.8% 감소했으며, 코로나바이러스감염증-19 (이하, 코로나 19)의 확산으로 인한 대규모 예약 취소 및 신규 여행 수요 감소로 영업활동에 기인한 매출채권 및 기타채권 규모가 감소한 것이 주요 원인입니다.

부채총액은 전기대비 48.5% 감소한 302억원을 기록했습니다. 당사는 여행상품의 대가로 고객으로부터 수취한 수탁금을 부채로 인식하는데 따라, 자산 규모 감소 원인과 마찬가지로 '코로나19'에 따른 영업활동 축소로 고객 수탁금 규모가 감소된 것이 주요 원인입니다.

자본총액은 전기대비 12.2% 감소한 494억원을 기록하였으며, 당기순손실 발생으로 인한 이익잉여금 규모의 감소가 주요 원인입니다.

2020년 코로나19 사태로 인한 영향으로 매출액은 전기 대비 74.0% 감소한 199억원을 기록하였고, 영업손실과 당기순손실이 지속되었습니다. 상세 항목은 아래 「3. 재무상태 및 영업실적」으로 참고해주시기 바랍니다.

3. 재무상태 및 영업실적

1. 재무상태

구분	제 20 기	제 19 기	증감액	증감율
유동자산	31,294,724,197	65,271,780,626	33,977,056,429	-52.1%
현금및현금성자산	5,895,564,399	17,730,519,850	11,834,955,451	-66.7%

금융자산	24,244,617,180	27,030,000,000	-2,785,382,820	-10.3%
매출채권및기타채권	696,906,483	17,929,953,584	-17,233,047,101	-96.1%
당기법인세자산	118,759,657	-	118,759,657	-
기타자산	338,876,478	1,484,460,692	-1,145,584,214	-77.2%
재고자산	-	1,096,846,500	-1,096,846,500	-100.0%
비유동자산	48,300,233,405	49,710,148,598	-1,409,915,193	-2.8%
비유동금융자산	301,717,415	372,462,604	-70,745,189	-19.0%
비유동매출채권및기타채권	110,481,327	700,490,948	-590,009,621	-84.2%
투자부동산	3,166,069,703	3,190,383,218	-24,313,515	-0.8%
유형자산	35,881,844,756	36,809,213,260	-927,368,504	-2.5%
무형자산	6,746,232,145	6,827,621,029	-81,388,884	-1.2%
사용권자산	265,900,265	931,966,889	-666,066,624	-71.5%
비유동기타자산	2,148,684	-	2,148,684	-
이연법인세자산	1,825,839,110	878,010,650	947,828,460	108.0%
자산총계	79,594,957,602	114,981,929,224	-35,386,971,622	-30.8%
유동부채	29,854,760,900	57,872,519,806	-28,017,758,906	-48.4%
비유동부채	383,712,338	898,523,509	-514,811,171	-57.3%
부채총계	30,238,473,238	58,771,043,315	-28,532,570,077	-48.5%
지배기업소유주에귀속되는 자본	49,356,484,364	56,210,885,909	-6,854,401,545	-12.2%
비지배지분	49,356,484,364	56,210,885,909	-6,854,401,545	-12.2%
자본총계	49,356,484,364	56,210,885,909	-6,854,401,545	-12.2%

- 2020년 당사 자산총액은 796억원으로 전기대비 30.8% 감소했으며, 코 코로나바이러스감염증-19 (이하, 코로나 19)"의 확산으로 인한 대규모 예약 취소 및 신규 여행 수요 감소로 영업활동에 기인한 매출채권 및 기타채권 규모가 감소한 것이 주요 원인입니다.

- 제20기 부채총액은 전기대비 48.5% 감소한 302억원을 기록했습니다. 당사는 여행상품의 대가로 고객으로부터 수취한 수탁금을 부채로 인식하는데 따라, 자산 규모 감소 원인과 마찬가지로 '코로나 19'에 따른 영업활동 축소로 고객 수탁금 규모가 감소된 것이 주요 원인입니다.

- 제20기 자본총액은 전기대비 12.2% 감소한 494억원을 기록하였으며, 당기순손실 발생으로 인한 이익잉여금 규모의 감소가 주요 원인입니다.

2. 영업실적

(단위:원)

구분	제 20 기	제 19 기	증감액	증감율
영업수익	19,959,493,919	76,779,803,060	-56,820,309,141	-74.0%
영업비용	26,279,506,934	78,838,324,995	-52,558,818,061	-66.7%
영업이익(손실)	-6,320,013,015	-2,058,521,935	-4,261,491,080	-207.0%

금융수익	500,546,858	910,974,594	-410,427,736	-45.1%
금융비용	489,493,409	688,190,828	-198,697,419	-28.9%
기타영업외수익	210,446,607	101,563,591	108,883,016	107.2%
기타영업외비용	665,116,090	112,763,904	552,352,186	489.8%
법인세비용차감전순이익(손실)	-6,763,629,049	-1,846,938,482	-4,916,690,567	-266.2%
법인세비용(수익)	-862,357,504	-191,105,548	-671,251,956	351.2%
당기연결순이익(손실)	-5,901,271,545	-1,655,832,934	-4,245,438,611	-256.4%
당기연결순이익(손실)의 귀속				
지배기업의소유주지분	-5,901,271,545	-1,655,832,934	-4,245,438,611	-256.4%
비지배지분	-	-	-	-
기타포괄손익				
총포괄이익(손실)	-5,901,271,545	-1,655,832,934	-4,245,438,611	-256.4%
총포괄이익(손실)의 귀속				
지배기업의소유주지분	-5,901,271,545	-1,655,832,934	-4,245,438,611	-256.4%
비지배지분	-	-	-	-
주당손익				
기본및희석주당순손익 (단위 : 원)	-1,238	-352	-886	-251.7%

- 코로나바이러스감염증-19의 확산으로 인한 대규모 예약 취소 및 신규 여행 수요 감소로 매출액은 전기 대비 74.0% 감소한 199억원을 기록하였고, 영업손실과 당기순손실이 지속되었습니다.

3. 부문별 영업실적

(1) 연결회사는 한국채택국제회계기준 제1108호(영업부문)에 따른 보고부문이 단일부문이므로 부문별 정보를 공시하지 않습니다.

(2) 연결회사의 영업은 여행알선 및 항공권 판매 등과 관련된 여행업으로 구성되어 있습니다. 연결회사의 주요 고객은 업종 특성상 다수의 사용자로 구성되어 있습니다. 당기와 전기 중 주요 서비스 별 영업수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
여행알선수입	6,396,366	52,713,470
항공권판매수입 등	4,019,169	8,106,632
항공권총액매출	2,213,190	9,992,490
기타	7,330,769	5,967,211
합계	19,959,494	76,779,803

(3) 당기와 전기 중 영업수익은 대부분 국내에서 발생하고 있으며, 비유동자산은 모두 국내에 소재합니다.

(4) 당기와 전기 중 연결회사 매출액의 10%를 초과하는 외부고객은 없습니다.

4. 환율변동현황

(1) 기능통화와 표시통화

연결회사는 연결회사 내 개별기업의 재무제표에 포함되는 항목들을 각각의 영업활동이 이뤄지는 주된 경제 환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 지배기업의 기능통화는 대한민국 원화이며, 연결재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식됩니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다. 다만, 조건을 충족하는 현금흐름위험회피나 순투자의 위험회피의 효과적인 부분과 관련되거나 보고기업의 해외사업장에 대한 순투자의 일부인 화폐성항목에서 생기는 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다.

차입금과 관련된 외환차이는 손익계산서에 금융원가로 표시되며, 다른 외환차이는 기타수익 또는 기타비용에 표시됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익-공정가치 측정 지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

(가) 환율변동위험

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 연결회사의 외화자산 내역의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

(원화단위: 천원, 외화단위: USD, EUR, JPY, CHF, AUD)

통화	당기		전기	
	현지통화	원화환산	현지통화	원화환산
USD	8,573	9,327	37,823	43,791
EUR	24,856	33,264	24,565	31,871
JPY	1,955,922	20,621	6,464,700	68,750
CHF	14,520	17,922	24,720	29,553
AUD	6,251	5,229	-	-

연결회사는 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 당기말 현재 각 외화에 대한 기능통화의 환율 5% 변동 시 환율변동이 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

통화	5%상승시	5%하락시
USD	466	(466)
EUR	1,663	(1,663)
JPY	1,031	(1,031)
CHF	896	(896)
AUD	261	(261)

5. 자산감액손실인식

1) 매출채권및기타채권

(1) 당기말과 전기말 현재 연결회사의 매출채권및기타채권 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말			전기말		
	총장부금액	손실총당금	순장부금액	총장부금액	손실총당금	순장부금액
유동자산						
매출채권	3,036,910	(2,809,478)	227,432	14,906,831	(896,993)	14,009,838
미수금	-	-	-	56,700	-	56,700
영업보증금	600,841	(311,666)	289,175	2,993,362	-	2,993,362
단기대여금	-	-	-	380,988	-	380,988
미수수익	161,622	-	161,622	303,834	-	303,834
보증금	18,678	-	18,678	185,232	-	185,232
소 계	3,818,051	(3,121,144)	696,907	18,826,947	(896,993)	17,929,954
비유동자산						
장기대여금	377,689	(377,689)	-	-	-	-
보증금	110,481	-	110,481	700,491	-	700,491
소 계	488,170	(377,689)	110,481	700,491	-	700,491
합 계	4,306,221	(3,498,833)	807,388	19,527,438	(896,993)	18,630,445

(2) 당기 및 전기 중 상각후원가로 측정되는 매출채권 및 기타채권의 손실총당금의 변동은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구분	기초	설정 및 환입	당기말
매출채권	896,993	1,912,485	2,809,478
기타채권	-	689,355	689,355
합 계	896,993	2,601,840	3,498,833

② 전기

(단위: 천원)

구분	기초	설정 및 환입	제각	전기말
매출채권	401,193	631,909	(136,109)	896,993
기타채권	16,190	(16,190)	-	-
합 계	417,383	615,719	(136,109)	896,993

(3) 연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실총당금으로 인식하는 간편법을 적용하며, 기대신용손실에는 미래전망정보가 포함됩니다. 연결회사는 이를 측정하기 위해 매출채권을 신용위험 특성과 연체기간을 기준으로 구분하였으며, 과거기간 동안의 실제 신용손실 경험에 기초하여 기대손실율을 계산하였습니다. 이에 따른 당기말 현재 손실총당금은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)

구분		만기미도래	3개월 이하	6개월 이하	1년 이하	1년 초과
매출채권	기대손실율	5.28%	45.62%	76.82%	92.41%	100.00%
	총장부금액	171,255	82,535	37,496	153,334	2,592,290
	손실총당금	9,045	37,650	28,804	141,690	2,592,290

② 전기말

(단위: 천원)

구분		만기미도래	3개월 이하	6개월 이하	1년 이하	1년 초과
매출채권	기대손실율	0.40%	40.10%	47.90%	100.00%	100.00%
	총장부금액	13,992,002	214,128	3,291	477,421	276,690
	손실총당금	55,491	85,815	1,576	477,421	276,690

매출채권은 주로 기업고객에 대한 채권으로 구성되며, 연결회사는 신용위험이 낮다고 판단되는 신용등급 이상을 가진 기업고객 위주로 거래하고 있습니다. 또한, 주기적으로 신용등급을 모니터링하여 신용위험의 하락을 평가하고 있으며 그 결과 유의적인 신용위험의 집중이 발생하지 않았습니다.

2) 무형자산

영업권이나 내용연수가 비한정인 무형자산에 대하여는 매년, 상각대상 자산에 대하여는 자산손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액(사용가치 또는 처분부대원가를 차감한 공정가치 중 높은 금액)을 초과하는 장부금액만큼 인식되고 영업권 이외의 비금융자산에 대한 손상차손은 매 보고기간말에 환입가능성이 검토됩니다.

영업권은 앞에서 설명한 방식으로 측정되며, 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시되고 있습니다. 영업권을 제외한 무형자산은 역사적 원가로 최초 인식되고, 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시됩니다. 회원권은 이용 가능 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 내용연수가 한정되지 않아 상각되지 않습니다. 한정된 내용연수를 가지는 다음의 무형자산은 추정내용연수동안 정액법으로 상각됩니다.

과 목	추정 내용연수
소프트웨어	5년
기타의 무형자산	5년

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말				전기말			
	취득원가	상각누계액	손상차손 누계액	장부금액	취득원가	상각누계액	손상차손 누계액	장부금액
소프트웨어	7,981,826	(5,062,369)	(402,780)	2,516,677	7,832,026	(3,688,257)	(402,780)	3,740,989
회원권(*)	1,241,628	-	(102,294)	1,139,334	1,241,628	-	(102,294)	1,139,334
기타의무형자산	250,000	(116,667)	-	133,333	250,000	(66,667)	-	183,333
영업권	263,965	-	(263,965)	-	263,965	-	-	263,965
건설중인자산	2,956,888	-	-	2,956,888	1,500,000	-	-	1,500,000
합 계	12,694,307	(5,443,001)	(505,074)	6,746,232	11,087,619	(3,754,924)	(505,074)	6,827,621

(*) 무형자산 중 회원권은 비한정내용연수를 가진 무형자산으로 분류되며 상각되지 않습니다.

(2) 당기와 전기 중 무형자산 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

구분	기초	취득	상각	손상차손	당기말
소프트웨어	3,740,989	149,800	(1,374,112)	-	2,516,677
회원권	1,139,334	-	-	-	1,139,334
기타의무형자산	183,333	-	(50,000)	-	133,333
영업권(*)	263,965	-	-	(263,965)	-
건설중인자산	1,500,000	1,456,888	-	-	2,956,888
합계	6,827,621	1,606,688	(1,424,112)	(263,965)	6,746,232

(*) 연결회사는 영업권의 장부금액이 회수가능액을 초과한다고 판단하여, 장부금액과 회수가능액의 차이 264백만원을 당기 중 손상차손으로 인식하였습니다.

② 전기

(단위: 천원)

구분	기초	취득	상각	손상	대체	전기말
소프트웨어	2,168,319	1,113,261	(1,261,187)	-	1,720,596	3,740,989
회원권	1,157,398	-	-	(18,064)	-	1,139,334
기타의무형자산	233,333	-	(50,000)	-	-	183,333
영업권	263,965	-	-	-	-	263,965
건설중인자산	1,149,352	2,071,244	-	-	(1,720,596)	1,500,000
합계	4,972,367	3,184,505	(1,311,187)	(18,064)	-	6,827,621

(3) 연결회사는 당기말 현재 Online Travel Agency(이하 "OTA") 플랫폼 개발 구축과 관련한 취득약정을 체결하고 있습니다(주석 30 참조).

(4) 비한정내용연수의 무형자산 손상검사

연결회사는 비한정내용연수를 가진 무형자산인 회원권에 대하여 손상검사를 수행하였으며, 당기에 인식한 손상차손은 없으며, 전기에 인식한 손상차손은 18백만원입니다. 회원권의 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중에서 큰 금액이며, 순공정가치가 존재한다면 이를 사용하고, 존재하지 않는다면 순공정가치 및 사용가치를 합리적으로 산정하여 회수가능액을 결정하였습니다.

(5) 당기 중 적격 자산인 무형자산에 대해 자본화된 차입원가는 57백만원이며, 자본화가능차입원가를 산정하기 위해 사용된 자본화차입이자율은 2.39% 입니다.

4. 유동성 및 자금조달과 지출

연결회사의 당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 구성 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말
보유현금	79,220	83,739
보통예금	5,816,344	17,644,631
기타	-	2,150
합계	5,895,564	17,730,520

연결회사는 충분한 현금및현금성자산을 유지하고 금융기관으로부터의 신용한도 확보를 통해 유동성을 확보하고 있습니다.

(가) 유동성 약정

연결회사는 보고기간말 현재 다음의 차입금 한도 약정을 체결하고 있습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
1년 내 만기 도래	25,300,000	14,300,000
1년 이후 만기 도래	70,000	-

(나) 만기분석

당기말 현재 연결회사가 보유한 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기말	1년미만	1~5년	합계
미지급금및기타채무	1,426,254	137,296	1,563,550
차입금(*)	25,656,431	72,073	25,728,504
리스부채(*)	153,223	127,332	280,555
합계	27,235,908	336,701	27,572,609

(*) 계약상 현금흐름은 이자지급액을 포함한 금액입니다.

1) 차입금

(1) 당기말과 전기말 현재 연결회사의 장,단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	차입처	이자율(%)	만기	당기말	전기말	상환방법
단기차입금	우리은행	2.00	2021.10.15	4,000,000	4,000,000	만기상환
		1.73	2021.10.15	10,000,000	10,000,000	만기상환
		2.71	2021.10.21	300,000	300,000	만기상환
		1.69	2021.05.04	4,000,000	-	만기상환

		2.38	2021.11.29	5,000,000	-	만기상환
	국민은행	2.15	2021.04.16	2,000,000	-	만기상환
장기차입금	농협	1.00	2026.05.15	70,000	-	분할상환
합 계				25,370,000	14,300,000	

(2) 당기말 현재 연결회사의 토지, 건물 등 투자부동산 및 유형자산 일부는 상기 차입금과 관련하여 금융기관에 담보로 제공되어 있습니다

2) 미지급금 및 기타채무

당기말과 전기말 현재 연결회사의 미지급금및기타채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
미지급금	352,674	-	7,688,178	-
미지급비용	1,450,290	-	4,407,852	-
예수보증금	137,446	-	299,998	-
임대보증금	60,000	137,296	154,800	93,000
합 계	2,000,410	137,296	12,550,828	93,000

5. 부외거래

(1) 당기말 현재 연결회사와 금융기관과의 주요 약정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융기관	구 분	약정한도	실행금액
우리은행	시설자금대출	10,000,000	10,000,000
우리은행	시설자금대출	4,000,000	4,000,000
우리은행	운전자금대출	4,000,000	4,000,000
우리은행	운전자금대출	5,000,000	5,000,000
국민은행	운전자금대출	2,000,000	2,000,000
우리은행	운전자금대출	300,000	300,000
농협	일반자금대출	70,000	70,000
합 계		25,370,000	25,370,000

(2) 무형자산의 취득약정

연결회사는 당기말 현재 Online Travel Agency(이하 "OTA") 플랫폼 개발 구축과 관련한 도급금액 6,753백만원의 OTA 플랫폼 구축 용역을 체결하고 있습니다. 당기말 현재 건설중인 자산에 2,957백만원이 계상(차입원가 자본화 금액 57백만원 포함)되어 있으며, 향후 추가적으로 지출될 금액은 3,000백만원 입니다. 한편, 구축 완료 시 최종 정산금액은 변경될 수 있

습니다(주석 11 참조).

(3) 당기말 현재 타인으로부터 제공받은 보증의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

제공받는 자	금융기관	보증내용	보증금액
연결회사	서울보증보험	이행지급보증	1,208,910
연결회사	서울보증보험	인허가보증보험증권	85,000
연결회사	서울보증보험	공탁	4,000
연결회사	서울신용보증	이행지급보증	70,000
연결회사	우리은행	이행지급보증(*)	11,000,000
연결회사	한국관광협회	공제영업보증	1,000,000
연결회사	한국관광협회	공제기획여행보증	500,000
합 계			13,867,910

(*) IATA 이행지급보증 관련 우리은행에 예치한 단기금융상품에 대하여 질권이 설정되어 있습니다(주석5 참조).

(4) 보험가입의 내용

당기말 현재 연결회사가 가입하고 있는 보험의 종류, 보험금액 및 보험에 가입된 자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

보험의 종류	부보자산	보험회사	부보금액
재물보험	건물, 투자부동산	삼성화재해상보험	39,275,800
영업배상책임보험	회사 및 각 하청업체	KB손해보험	2,000,000
합 계			41,275,800

연결회사는 상기 보험이외에 산업재해보상보험, 자동차종합보험, 국민건강보험 및 고용보험 등에 가입하고 있습니다.

(5) 담보제공내역

당기말 현재 연결회사가 타인에게 연결회사의 차입금에 대하여 제공한 담보제공 자산내용은 다음과 같습니다(주석9,10 참조)

(단위: 천원)

계정과목	종 류	장부금액	설정금액	설정권자	담보제공내용
투자부동산	토지 및 건물	3,166,070	30,000,000	우리은행 외 1	차입금 담보
유형자산	토지 및 건물	32,499,093			
합 계		35,665,163	30,000,000		

(6) 주요 소송 현황

당기말 현재 연결회사가 계류 중인 주요 소송사건의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

사건내용	계류법원	원 고	피고	소송가액	진행상황
명의개서 등 청구의 소	서울중앙지방법원	황만수	주식회사 노랑풍선	10,000	1심 진행 중
손해배상(*)	서울중앙지방법원	우성중	주식회사 노랑풍선	360,100	1심 진행 중
손해배상(*)	서울중앙지방법원	한인숙, 우귀림	주식회사 노랑풍선	266,136	1심 진행 중
손해배상(*)	서울동부지방법원	박은혜	주식회사 노랑풍선	256,044	1심 진행 중
손해배상	서울중앙지방법원	주식회사 노랑풍선	김태복	129,994	1심 진행 중
매매대금반환	서울중앙지방법원	주식회사 노랑풍선	타이에어아시아엑스컴퍼니리미티드	58,100	1심 진행 중
매매대금반환	서울중앙지방법원	주식회사 노랑풍선	에어아시아엑스주식회사	178,941	1심 진행 중
매매대금반환	서울중앙지방법원	주식회사 노랑풍선	필리핀에어아시아주식회사	13,600	1심 진행 중

(*) 해당 소송과 관련하여 연결회사는 영업배상책임보험에 가입하고 있습니다.

연결회사의 경영진은 총당부채가 설정되지 않은 소송사건과 관련하여 현재의 의무가 존재하지 않으며 소송사건의 결과가 연결회사의 재무상태 및 영업성과에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

6. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

1. 중요한 회계정책 및 추정에 관한 사항

다음은 연결재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

2.1 연결재무제표 작성기준

연결회사의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준(이하 기업회계기준)에 따라 작성되었습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서와 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

연결재무제표는 다음을 제외하고는 역사적 원가에 기초하여 작성하였습니다.

- 특정 금융자산과 금융부채(파생상품 포함), 공정가치로 측정하는 특정 유형자산과 투자부동산 유형
- 순공정가치로 측정하는 매각예정자산
- 확정급여제도와 공정가치로 측정하는 사외적립자산

한국채택국제회계기준은 연결재무제표 작성 시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 필요한 부분이나 중요한 가정 및 추정이 필요한 부분은 주석 3에서 설명하고 있습니다.

2.2 회계정책과 공시의 변경

2.2.1 연결회사가 채택한 제·개정 기준서 및 해석서

연결회사는 2020년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시', 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정 - 중요성의 정의

중요성의 정의를 명확히 하였습니다. 정보를 누락하거나 잘못 기재하거나 불분명하게 하여 주요 이용자의 의사결정에 영향을 줄 것으로 합리적으로 예상할 수 있다면 그 정보는 중요합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(2) 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정 - 사업의 정의

사업의 정의를 충족하기 위해서는 산출물의 창출에 유의적으로 기여하는 투입물과 실질적인 과정이 반드시 포함되어야 하며, 산출물에서 원가 감소에 따른 경제적 효익은 제외하였습니다. 또한, 취득한 총자산의 대부분의 공정가치가 식별가능한 단일 자산 또는 비슷한 자산의 집합에 집중되어 있는 경우에는 사업의 취득이 아니라고 간주할 수 있는 선택적 집중테스트가 추가되었습니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

(3) 기업회계기준서 제1109호 '금융상품', 제1039호 '금융상품: 인식과 측정', 제1107호 '금융상품: 공시' 개정 - 이자율지표 개혁

이자율지표 개혁으로 인한 불확실성이 존재하는 동안 위험회피회계 적용과 관련하여 예외규정을 추가하였습니다.

예외규정에서는 예상현금흐름의 발생가능성이 매우 높은지, 위험회피대상항목과 위험회피수단 사이의 경제적 관계가 있는지, 양자간에 높은 위험회피효과가 있는지를 평가할 때, 위험회피대상항목과 위험회피수단이 준거로 하고 있는 이자율지표는 이자율지표 개혁의 영향으로 바뀌지 않는다고 가정합니다. 해당 기준서의 개정이 연결재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2. 환경 및 종업원등에 관한 사항

- 해당사항 없습니다

3. 법규상의 규제에 관한 사항

- 당사의 사업과 관련된 법규상 주요 규제내용은 'XI. 그밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항'의 '5. 제재현황 등 그 밖의 사항'을 참조하시기 바랍니다.

4. 파생상품 및 위험관리정책에 관한 사항

(1) 재무위험관리요소

연결회사는 시장위험, 신용위험과 유동성위험에 노출되어 있습니다. 시장위험은 다시 환율 변동위험과 이자율변동위험 등으로 구분됩니다. 연결회사는 이러한 위험요소들을 관리하기 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 위험관리 정책 및 프로그램을 운영하고 있습니다.

① 시장위험

(가) 환율변동위험

보고기간말 현재 외환 위험에 노출되어 있는 연결회사의 외화자산 내역의 원화환산 기준액은 다음과 같습니다.

(원화단위: 천원, 외화단위: USD, EUR, JPY, CHF, AUD)

통화	당기		전기	
	현지통화	원화환산	현지통화	원화환산
USD	8,573	9,327	37,823	43,791
EUR	24,856	33,264	24,565	31,871
JPY	1,955,922	20,621	6,464,700	68,750
CHF	14,520	17,922	24,720	29,553
AUD	6,251	5,229	-	-

연결회사는 내부적으로 원화 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 당기말 현재 각 외화에 대한 기능통화의 환율 5% 변동 시 환율변동이 세전손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

통화	5%상승시	5%하락시
USD	466	(466)
EUR	1,663	(1,663)
JPY	1,031	(1,031)
CHF	896	(896)
AUD	261	(261)

(나) 이자율위험

연결회사는 이자율 위험에 대해 다양한 방법의 분석을 수행하고 있습니다. 연결회사는 이자율변동 위험을 최소화하기 위해 채용자, 기존 차입금의 갱신, 대체적인 용자 및 위험회피 등 다양한 방법을 검토하여 연결회사 입장에서 가장 유리한 자금조달 방안에 대한 의사결정을 수행하고 있습니다.

당기말 현재 연결회사의 이자부 자산 및 차입금 등은 모두 고정이자율로 확정되어 있어, 연결회사의 수익 및 영업현금흐름은 시장이자율의 변동으로부터 실질적으로 독립적입니다.

② 신용 위험

신용위험은 기업 및 개인 고객에 대한 신용거래 및 채권 뿐 아니라 현금성자산, 채무상품의 계약 현금흐름, 유리한 파생상품 및 예치금 등에서도 발생합니다.

(가) 위험관리

기업 고객의 경우 외부 신용등급을 확인할 수 있는 경우 동 정보를 사용하고 그 외의 경우에는 내부적으로 고객의 재무상태와 과거 경험 등을 근거로 신용등급을 평가합니다. 고객별 한도는 내부 및 외부 신용등급에 따라 이사회가 정한 한도를 적용합니다. 경영진은 이러한 고객별 한도의 준수 여부를 정기적으로 검토합니다. 개인 고객에 대한 매출은 현금 또는 허용된 신용카드 거래만을 허용하여 신용위험을 최소화합니다. 연결회사의 신용위험은 개별 고객, 산업, 지역 등에 대한 유의적인 집중은 없습니다.

연결회사가 보유하는 채무상품은 모두 낮은 신용위험의 상품에 해당합니다. 이러한 채무상품들에 대해서는 신용등급을 모니터링하여 신용위험의 하락을 평가하고 있습니다.

(나) 신용보강

일부 매출채권에 대해서는 거래상대방이 계약을 불이행하는 경우 이행을 요구할 수 있는 보증 또는 신용장 등의 신용보강을 제공받고 있습니다.

(다) 금융자산의 손상

연결회사는 기대신용손실 모형이 적용되는 다음의 금융자산을 보유하고 있습니다.

- 상각후원가로 측정하는 매출채권및기타채권
- 당기손익-공정가치측정 금융자산

현금및현금성자산도 손상 규정의 적용대상에 포함되나 식별된 기대신용손실은 유의적이지 않습니다.

- 매출채권및기타채권

연결회사는 매출채권에 대해 전체 기간 기대신용손실을 손실충당금으로 인식하는 간편법을 적용합니다.

기대신용손실을 측정하기 위해 매출채권은 신용위험 특성과 연체일을 기준으로 구분하였습니다. 기대신용손실율은 보고기간말 기준으로부터 각 18개월 동안의 매출과 관련된 지불 정보와 관련 확인된 신용손실 정보를 근거로 산출하였습니다. 과거 손실 정보는 고객의 재무 이행능력에 영향을 미칠 거시경제적 현재 및 미래전망정보를 반영하여 조정합니다.

매출채권및기타채권은 회수를 더 이상 합리적으로 예상할 수 없는 경우 제각되며 매출채권 및기타채권에 대한 손상은 손익계산서상 대손상각비로 순액 표시되고 있습니다. 제각된 금액의 후속적인 회수는 동일한 계정과목에 대한 차감으로 인식하고 있습니다.

- 당기손익-공정가치 측정 금융자산

연결회사는 당기손익-공정가치 측정 금융자산에 대한 신용위험에도 노출되어 있습니다. 당기 현재 연결회사의 관련 최대노출금액은 해당 장부금액입니다(당기: 400백만원, 전기: 372백만원).

③ 유동성 위험

연결회사는 충분한 현금및현금성자산을 유지하고 금융기관으로부터의 신용한도 확보를 통해 유동성을 확보하고 있으며 적극적인 영업활동을 통해 신용한도 내에서 충분한 유동성을 유지하고 있습니다.

(가) 유동성 약정

연결회사는 보고기간말 현재 다음의 차입금 한도 약정을 체결하고 있습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
1년 내 만기 도래	25,300,000	14,300,000
1년 이후 만기 도래	70,000	-

(나) 만기분석

당기말 현재 연결회사가 보유한 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당기말	1년미만	1~5년	합계
미지급금및기타채무	1,426,254	137,296	1,563,550
차입금(*)	25,656,431	72,073	25,728,504
리스부채(*)	153,223	127,332	280,555
합 계	27,235,908	336,701	27,572,609

(*) 계약상 현금흐름은 이자지급액을 포함한 금액입니다.

(2) 자본위험 관리

연결회사의 자본 관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본 비용을 절감하기 위해 최적의 자본 구조를 유지하는 것입니다.

자본 구조를 유지 또는 조정하기 위해 연결회사는 주주에게 지급되는 배당을 조정하고, 부채 감소를 위한 신주 발행 및 자산 매각 등을 실시하고 있습니다.

연결회사는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있으며, 이 비율은 부채를 자본으로 나누어 산출됩니다. 부채 및 자본은 연결재무제표의 금액을 기준으로 계산됩니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
부채총계(A)	30,238,473	58,771,043
자본총계(B)	49,356,484	56,210,886
부채비율(A/B)	61.27%	104.55%

V. 감사인의 감사의견 등

1. 회계감사인의 명칭 및 감사의견

사업연도	감사인	감사의견	강조사항 등	핵심감사사항
제20기(당기)	삼일회계법인	연결감사보고서 적정의견 감사보고서 적정의견	(*1) 하기 주석 참조	여행알선수입의 발생사실
제19기(당기)	삼일회계법인	연결감사보고서 적정의견 감사보고서 적정의견	(*2) 하기 주석 참조	해당사항 없음
제18기(전기)	삼정회계법인	연결감사보고서 적정의견 감사보고서 적정의견	-	해당사항 없음

(*1) 감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서 이용자는 주석 3에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 주석 3에서 설명하고 있는 바와 같이, 2020년 초부터 "코로나바이러스감염증-19의 확산"(이하, 코로나 19 대유행)으로 인하여 우리나라를 포함한 전 세계는 어려운 경제상황 및 사태 장기화에 대한 불확실성에 직면하고 있습니다. 특히, 연결회사의 영업 기반인 여행업의 경우 코로나 19 대유행에 따른 사회적 거리두기 및 정부의 여행자제 권고와 국가별 외국인 입국 제한 정책 등으로 여행 수요가 감소되어 향후 수익 창출 및 현금흐름과 관련된 불확실성이 지속될 수 있습니다.

(*2) 감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서 이용자는 주석 33에 주의를 기울여야 할 필요가 있습니다. 주석 33에서 설명하고 있는 바와 같이, 2020년 초 "코로나바이러스감염증-19 (이하, 코로나 19)"의 확산 우려로 인하여 우리나라를 포함한 전 세계는 어려운 경제상황 및 사태 장기화에 대한 불확실성에 직면하고 있습니다. 특히, 연결회사의 영업 기반인 여행업의 경우 2019년 한일 갈등과 홍콩 시위 등의 여파로 부진을 겪고 있는 상황에서, 코로나 19의 확산 우려로 인한 대규모 예약 취소 및 신규 여행 수요 감소의 영향으로 향후 수익 창출 및 현금흐름과 관련된 불확실성이 클 수 있습니다. 그러나 위에서 언급한 전반적으로 어려운 경제상황이 연결회사의 연결재무상태에 미칠 궁극적인 영향은 현재로서는 측정할 수 없으며 연결회사의 연결재무제표는 이로 인한 영향이 반영되지 아니하였습니다.

2. 감사용역 체결현황

사업연도	감사인	내 용	감사계약내역		실제수행내역	
			보수	시간	보수	시간
제20기(당기)	삼일회계법인	연결 및 별도 재무제표 반기 검토 및 감사	135,000천원	1,300	135,000천원	1,288
제19기(전기)	삼일회계법인	연결 및 별도 재무제표 반기 검토 및 감사	135,000천원	1,300	135,000천원	1,268
제18기(전전기)	삼정회계법인	연결 및 별도 재무제표 분반기 검토 및 감사	180,000천원	854	180,000천원	878

3. 회계감사인과의 비감사용역 계약체결 현황

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	용역보수	비고
제20기(당기)	-	-	-	-	-
제19기(전기)	-	-	-	-	-

제18기(전기)	2018.12.19	재무확인서(comfort letter) 작성	2018.12.19 ~ 2018.12.20	28,000천원	삼정회계법인
----------	------------	--------------------------	----------------------------	----------	--------

4. 내부감사기구가 회계감사인과 논의한 결과

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2020년 10월 23일	회사측: 감사 감사인측: 업무수행이사 포함 3인	서면회의	감사일정 및 투입시간 계획 부정 및 부정위험, 독립성, 경영진 및 감사인의 책임 등
32	2021년 03월 17일	회사측: 감사 감사인측: 업무수행이사 포함 3인	서면회의	감사인의 독립성, 경영진 서면진술등 감사종결 보고

2. 회계감사인의 변경

당사는 제18기 사업연도로 삼정회계법인과 감사계약이 종료됨에 따라 2019년 2월 12일 감사인선임위원회를 개최하고 2019년부터 2021년까지 연속하는 3개 사업연도의 외부감사인으로 삼일회계법인을 선임하였습니다.

3. 내부통제에 관한 사항

1. 내부통제 유효성 감사

당사의 감사는 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지의 회사의 회계 및 업무집행에 관한 감사를 수행하였으며, 그 결과 당사의 내부통제는 효과적으로 운영되고 있는 것으로 보고 하였습니다.

2. 내부회계관리제도

대표이사 및 내부회계관리자는 2020년 내부회계관리제도의 설계 및 운영 실태를 평가하였으며, 그 결과 '내부회계관리제도 평가 및 모범규준'에 근거하여 볼 때 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있음을 확인하였습니다.

또한 당사의 외부감사인은 상기 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 보고서에 대한 검토를 실시하였으며, 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범 기준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였다는 의견을 표명하였습니다.

3. 내부통제구조의 평가

2020년 외부감사인으로부터 내부회계관리제도 이외에 내부통제구조를 평가받은경우가 존재하지 않습니다.

VI. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항

1. 이사회 구성

본 공시서류 제출일 현재, 당사의 이사회는 2명의 사내이사와 1명의 사외이사를 포함 총 3인의 이사로 구성되어 있습니다. 이사회 의장은 당사 정관 제40조 및 이사회 운영규정에 의거하여 대표이사가 겸직하고 있습니다.

2. 사외이사 및 그 변동현황

당사는 내부통제구조 확립 및 경영투명성 제고를 위해 최대주주와 관계없는 외부인사로 사외이사를 선임하였으며, 이사회에 참여하여 부의된 안건의 적정성, 그 내용의타당성을 검토하여 기업의 사회적 책임을 성실히 수행할 수 있도록 회사경영에 관한 감시 및 견제의 역할을 수행하고 있습니다. 본 공시서류작성기준일 현재 당사 사외이사 주요 이력은 다음과 같습니다.

성명	주요 약력	최대주주와의 이해관계	결격요건 여부	비고
허인구 (58年生)	1984 서울대학교 경제학 학사 2009 SBS Sports 대표이사 2009 SBS골프 대표이사 2010 SBS스포츠기획단 단장 2012 미디어크리에이트 영업담당 전무 2014 미디어크리에이트 영업총괄 2015 미디어크리에이트 사장 2018~현재 G1 강원민방 대표이사 사장(겸직)	관계없음	해당사항 없음	2020.03.27 재선임

사외이사 및 그 변동현황

(단위 : 명)

이사의 수	사외이사 수	사외이사 변동현황		
		선임	해임	중도퇴임
3	1	1	-	3

(*1) 2020.03.27 개최된 제19기 정기주주총회에서 허인구 사외이사가 재선임되었습니다.

(*2) 배원기 사외이사는 2020.01.17 임기만료, 임춘수 사외이사는 2020.03.27 중도 퇴임하였습니다.

(*3) 김용호 사외이사는 중도 퇴임하였으며, 2020.03.27 개최된 제19기 정기주주총회에서 상근감사로 선임되었습니다.

3. 중요의결사항

회차	개최일자	의 안 내 용	가결 여부	사내이사 등의 성명			사외이사 등의 성명			
				고재경	최명일	김인중	허인구	김용호	배원기	임춘수
				(출석률 :100.0%)						
				찬 반 여부			찬 반 여부			
20-01	2020.02.13	- 내부회계관리제도 운영실태/평가 보고 - 사외이사추천위원회 심의결과 보고 - 제19기 재무제표 및 영업보고서 승인의 건 - 현금배당 승인의 건 - 제19기 정기주주총회 소집의 건 - 제19기 정기주주총회 목적사항 승인의 건 - 2020년 경영계획 승인의 건	가결	찬성						
20-02	2020.03.02	- 전자투표 채택에 관한 결의의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	- (임기만료)	찬성
20-03	2020.03.12	- 제19기 정기주주총회 세부의안 변경의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	찬성	- (임기만료)	찬성
20-04	2020.03.27	- 대표이사, 감사위원회 위원이사 변경의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	- (임기만료)	- (임기만료)	- (중도퇴임)
20-05	2020.04.09	- 기업운전일반기금대출 신규 신청의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	- (임기만료)	- (임기만료)	- (중도퇴임)
20-06	2020.04.16	- 기업운전일반기금대출 신규 신청의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	- (임기만료)	- (임기만료)	- (중도퇴임)
20-07	2020.07.10	- 대표이사 선임의 건	가결	찬성	찬성	찬성	찬성	- (임기만료)	- (임기만료)	- (중도퇴임)
20-08	2020.09.16	- (주)노랑풍선시티버스 임대차 계약 체결의 건	가결	찬성	찬성	- (중도퇴임)	찬성	- (임기만료)	- (임기만료)	- (중도퇴임)
20-09	2020.10.12	- YELLOW BALLOON JAPAN Co., Ltd. 대여금 연장 의 건	가결	찬성	찬성	- (중도퇴임)	찬성	- (임기만료)	- (임기만료)	- (중도퇴임)
20-10	2020.10.30	- 지점 폐지의 건	가결	찬성	찬성	- (중도퇴임)	찬성	- (임기만료)	- (임기만료)	- (중도퇴임)
20-11	2020.11.25	- 기업운전일반기금대출 신규 신청의 건	가결	찬성	찬성	- (중도퇴임)	찬성	- (임기만료)	- (임기만료)	- (중도퇴임)

4. 이사회 독립성

이사 후보자는 이사회에서 추천하여 주주총회에서 선임하고 있습니다. 또한, 이사의 선임 관련하여 관련법규에 의거한 주주제안이 있는 경우 이사회는 적법한 범위 내에서 이를 주주총회에 의안으로 제출하고 있습니다. 이러한 절차에 따라 선임된 이사는 다음과 같습니다.

구분	성명	추천인	담당업무	회사와의 거래	최대주주와의 관계	임기
사내이사	고재경	이사회	회장 / 대표이사	해당없음	본인	2019.06.27 ~ 2021.06.26(연임 7회)
	최명일	이사회	회장 / 대표이사	해당없음	특수관계인	2020.03.27 ~ 2022.03.26(연임 7회)

사외이사	허인구	이사회	전사 경영전반에 대한 업무	해당없음	없음	2020.03.27 ~ 2022.03.26(연임 1회)
------	-----	-----	----------------	------	----	--------------------------------

5. 사외이사의 전문성

회사 내 별도의 지원조직을 운영하고 있지 않지만, 이사회 개최 전에 해당 안건 내용을 충분히 검토할 수 있도록 사전에 자료를 제공하고 필요시 별도 설명을 하고 있으며, 기타 사내 주요 현안에 대해서도 정기적으로 정보를 제공하고 있습니다.

사외이사 교육 미실시 내역

사외이사 교육 실시여부	사외이사 교육 미실시 사유
미실시	향후 주요 경영현황과 관계된 적합한 교육이 있을 경우 사외이사와 논의하여 교육을 실시할 예정입니다.

2. 감사제도에 관한 사항

2020.03.27 개최된 제19기 정기주주총회에서 김용호 사외이사를 상근감사로 선임하였으며, 기존 감사위원회에서 상근감사 체제로 변경되었습니다. 당사는 상근감사의 업무에 필요한 경영정보 접근을 위해 정관 일부 변경을 통해 다음과 같이 규정하였습니다.

구분	성명	추천인	담당업무	최대주주와의 관계	임기
상근감사	김용호	-	회사의 회계 및 업무에 대한 감사	없음	2020.03.27 ~ 2023.03.26(최초선임)

감사는 이사회에 참석하여 독립적으로 이사의 업무를 감독할 수 있으며, 제반 업무와 관련하여 관련 장부 및 관계 서류를 해당부서에 제출을 요구 할 수 있습니다. 또한 필요 시 회사로부터 영업에 관한 사항을 보고 받을 수 있으며, 적절한 방법으로 경영정보에 접근할 수 있습니다.

구분	내용
----	----

정관 제50조 (감사의 직무와 의무)	제50조(감사의 직무와 의무) ① 감사는 회사의 회계와 업무를 감사한다. ② 감사는 회의의 목적사항과 소집의 이유를 기재한 서면을 이사회에 제출하여 임시주주총회의 소집을 청구할 수 있다. ③ 감사는 그 직무를 수행하기 위하여 필요한 때에는 자회사에 대하여 영업의 보고를 요구할 수 있다. 이 경우 자회사가 지체 없이 보고를 하지 아니할 때 또는 그 보고의 내용을 확인할 필요가 있는 때에는 자회사의 업무와 재산 상태를 조사할 수 있다. ④ 감사에 대해서는 정관 제37조 제3항 및 제38조의2의 규정을 준용한다. ⑤ 감사는 회사의 비용으로 전문가의 도움을 구할 수 있다. ⑥ 감사는 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 감사가 이사회를 소집할 수 있다.
----------------------------	---

감사의 주요 활동내용

회차	개최일자	의 안 내 용	가결 여부	김용호	허인구	임춘수
				(출석률 :100.0%)	(출석률 :100.0%)	(출석률 :100.0%)
				찬 반 여부		
20-01	2020.02.13	- 2020년 정기감사 실시계획 및 내부회계관리제도 운영계획 보고 - 2019년 내부회계관리제도 운영실태보고 - 2019년 내부회계관리제도 운영실태 평가 - 주주총회 의안 심의	가결	찬성	찬성	찬성
20-02	2020.02.20	- 감사보고서 제출 - 2019년 내부감시장치 가동현황 평가	가결	찬성	찬성	찬성
20-03	2020.03.27	- 대표이사, 감사위원회 위원이사 변경의 건	가결	참석	- (중도퇴임)	- (중도퇴임)
20-04	2020.04.09	- 기업운전일반자금대출 신규 신청의 건	가결	참석	- (중도퇴임)	- (중도퇴임)
20-05	2020.04.16	- 기업운전일반자금대출 신규 신청의 건	가결	참석	- (중도퇴임)	- (중도퇴임)
20-06	2020.07.10	- 대표이사 선임의 건	가결	참석	- (중도퇴임)	- (중도퇴임)
20-07	2020.09.16	- (주)노랑풍선시티버스 임대차 계약 체결의 건	가결	참석	- (중도퇴임)	- (중도퇴임)
20-08	2020.10.12	- YELLOW BALLOON JAPAN Co., Ltd. 대여금 연장의 건	가결	참석	- (중도퇴임)	- (중도퇴임)
20-09	2020.10.30	- 지정 폐지의 건	가결	참석	- (중도퇴임)	- (중도퇴임)
20-10	2020.11.25	- 기업운전일반자금대출 신규 신청의 건	가결	참석	- (중도퇴임)	- (중도퇴임)

(*) 허인구, 임춘수 사외이사인 감사위원은 퇴임하였습니다.

(*) 2020.03.27 개최된 제19기 정기주주총회에서 김용호 사외이사를 상근감사로 선임하였으며, 기존 감사위원회에서 상근감사 체제로 변경되었습니다. 2020.03.27 이후 내역은 이사회 개최 내역입니다.

감사 교육 미실시 내역

감사 교육 실시여부	감사 교육 미실시 사유
미실시	향후 주요 경영현황과 관계된 적합한 교육이 있을 경우 상근감사와 논의하여 교육을 실시할 예정입니다.

감사위원회 지원조직 현황

부서(팀)명	직원수(명)	직위(근속연수)	주요 활동내역
감사실	2	실장 1명(15년 3개월) 대리 1명(7년 6개월)	회사 경영활동에 대한 감사업무 지원

준법지원인 등 지원조직 현황

- 해당사항 없습니다

3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

1. 집중투표제의 배제여부

당사는 공시서류제출일 현재 상법 제382조의2에서 규정하고 있는 집중투표제를 정관 제 35조에 의거하여 배제하고 있습니다.

2. 서면투표제 또는 전자투표제 채택여부

당사는 공시서류제출일 현재 서면투표제 또는 전자투표제를 채택하지 않았습니다

3. 소수주주권 행사여부

당사는 공시서류제출일 현재 소수주주권이 행사된 사실이 없습니다.

4. 경영권 경쟁 여부

당사는 공시서류제출일 현재 경영권과 관련하여 경쟁이 발생한 사실이 없습니다.

VII. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 특수관계인의 주식소유 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율				비고
			기 초		기 말		
			주식수	지분율	주식수	지분율	
고재경	본인	보통주	1,041,000	21.84	941,000	19.75	-
최명일	임원	보통주	791,200	16.6	771,200	16.18	-
최명선	임원	보통주	400,000	8.39	400,000	8.39	-
고정선	특수관계자	보통주	370,000	7.76	370,000	7.76	-
최명희	특수관계자	보통주	370,000	7.76	370,000	7.76	-
유민자	특수관계자	보통주	6,114	0.13	6,114	0.13	-
고미옥	특수관계자	보통주	3,247	0.07	3,247	0.07	-
고미연	특수관계자	보통주	3,179	0.07	3,179	0.07	-
고원석	특수관계자	보통주	3,225	0.07	3,225	0.07	-
최선호	특수관계자	보통주	4,145	0.09	7,145	0.15	-
최성현	특수관계자	보통주	4,112	0.09	4,112	0.9	-
곽정숙	특수관계자	보통주	0	0	1,991	0.04	-
최영준	특수관계자	보통주	0	0	1,987	0.04	-
최영재	특수관계자	보통주	0	0	1,988	0.04	-
신진철	특수관계자	보통주	0	0	1,013	0.02	-
김인중	임원	보통주	50,000	1.05	0	0	하기주석참고
김현숙	임원	보통주	101,000	2.12	0	0	하기주석참고
정진원	임원	보통주	40,000	0.84	0	0	-
권오현	임원	보통주	18,800	0.39	0	0	하기주석참고
김태규	임원	보통주	18,600	0.39	0	0	하기주석참고
이경찬	임원	보통주	800	0.02	1,000	0.02	-
김영준	임원	보통주	0	0	37	0	-
계		보통주	3,225,422	67.68	2,887,238	60.58	-
		우선주	-	-	-	-	-

(*) 2020.07.10 김인중 대표이사는 퇴임하였습니다.

(*) 2020.12.10 김현숙 전무, 김태규 상무는 퇴임하였습니다.

(*) 2020.12.31 권오현 이사는 퇴임하였습니다.

최대주주의 주요경력 및 개요

성명	직책명	약력	비고
고재경 (1962.1.24)	회장	2001.09 ~ 2018.01 노랑풍선 대표이사 2018.01 ~ 現 노랑풍선 회장	-

2. 최대주주 변동 현황

공시서류작성 기준인 최근 3사업연도를 포함하여 설립 이후 최대주주의 변동사항이 없습니다.

주식 소유현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주명	소유주식수	지분율	비고
5% 이상 주주	고재경	941,000	19.75	
	최명일	771,200	16.18	
	최명선	400,000	8.39	
	고정선	370,000	7.76	
	최명희	370,000	7.76	
우리사주조합		68,748	1.44	

소액주주현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

구분	주주			소유주식			비고
	소액 주주수	전체 주주수	비율 (%)	소액 주식수	총발행 주식수	비율 (%)	
소액주주	11,085	11,103	99.84	1,655,389	4,765,650	34.74	-

4. 주식사무

구분	내용
----	----

정관 제10조 (신주인수권)	<p>① 주주는 그가 소유한 주식의 수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 갖는다.</p> <p>② 회사는 제1항의 규정에도 불구하고 이사회 결의로 다음 각 호의 경우에는 주주 이외의 자에게 신주를 배정할 수 있다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 발행주식총수의 100분의 50을 초과하지 않는 범위 내에서 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제165조의 6에 따라 이사회 결의로 일반 공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우 2. 상법 제542조의 3에 따라 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 3. 발행하는 주식총수의 100분의 20 범위 내에서 우리사주조합원에게 주식을 우선 배정하는 경우 4. 근로자복지기본법 제39조의 규정에 의한 우리사주매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우 5. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위에서 긴급한 자금조달을 위하여 국내외 금융기관 또는 기관투자자에게 신주를 발행하는 경우 6. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위 내에서 사업상 중요한 기술도입, 연구개발, 생산·판매·자본제휴를 위하여 그 상대방에게 신주를 발행하는 경우 7. 주권을 코스닥시장에 상장하기 위하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우 <p>③ 제2항 각 호 중 어느 하나의 규정에 의해 신주를 발행할 경우 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회 결의로 정한다.</p> <p>④ 신주인수권의 포기 또는 상실에 따른 주식과 신주배정에서 발행한 단주에 대한 처리방법은 이사회 결의로 정한다.</p>		
결산일	12월 31일	정기주주총회	매사업년도 종료후 3월 이내에
주주명부 폐쇄기간	매년 1월 1일부터 1월 31일까지		
명의개서대리인	KB국민은행 증권대행부		
주주의 특전	해당사항 없음		

5. 주가 및 주식거래실적

(단위 : 원, 주)

종류		2020년 7월	2020년 8월	2020년 9월	2020년 10월	2020년 11월	2020년 12월	
보통주	주가(원)	최고	13,950	16,950	16,850	21,150	26,300	
		최저	12,700	12,850	15,400	16,350	19,650	22,100
		평균	13,325	14,900	16,125	18,750	22,675	24,200
	거래량(주)	최고(일)	119,079	2,208,970	347,013	2,030,867	2,436,040	556,567
		최저(일)	11,977	15,957	36,512	60,161	57,033	35,040
		월간	6,421,010	6,421,010	2,397,374	6,663,320	9,172,990	2,281,241

VIII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원 및 직원 등의 현황

임원 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

성명	성별	출생년월	직위	등기임원 여부	상근 여부	담당 업무	주요경력	소유주식수		최대주주와의 관계	재직기간	임기 만료일
								의결권 있는 주식	의결권 없는 주식			
고재경	남	1962년 01월	회장	등기임원	상근	경영총괄	성균관대학교 최고경영자과정 수료 노량풍선 회장	941,000	-	본인	19년 3개월	2021년 06월 26일
최명일	남	1964년 04월	회장	등기임원	상근	경영총괄	서울대학교 국제대학원 GLP 36기 수료 노량풍선 회장	771,200	-	친인척	19년 3개월	2022년 03월 26일
최명선	남	1970년 03월	전무	미등기임원	상근	경영총괄임원	서울대학교 국제대학원 GLP 37기 수료	400,000	-	친인척	19년 3개월	2021년 12월 31일
송석원	남	1965년 07월	전무	미등기임원	상근	영업총괄임원	서울대학교 독어독문학과 서강대학교 금융 MBA 수료 아시아나항공	-	-	-	1년 6개월	2021년 12월 31일
정진원	남	1967년 05월	전무	미등기임원	상근	기획/OTA 총괄임원	성균관대학교 토목공학과 에어프랑스 한국지사	-	-	-	3년 11개월	2021년 12월 31일
이경찬	남	1966년 06월	상무	미등기임원	상근	비서실장	진주대학 관광학과 노량풍선 상무	1,000	-	-	9년 9개월	2021년 12월 31일
김영준	남	1971년 04월	이사	미등기임원	상근	경영지원실장	성균관대학교 경영전문대학원 경영학과 석사 KT Commerce	37	-	-	3년 1개월	2021년 12월 31일
허인구	남	1959년 08월	사외이사	등기임원	비상근	사외이사	서울대학교 경제학과 SBS 미디어크리에이트 대표이사 G1강원민방 대표이사	-	-	-	2년 11개월	2022년 03월 26일
김용호	남	1962년 11월	감사	등기임원	상근	상근감사	연세대학교 법학과 대구지방검찰청 서부지청 차장검사 범무법인 이룸	-	-	-	2년 11개월	2023년 03월 26일

등기임원 선임 후보자 및 해임 대상자 현황

(기준일 : 2021년 03월 18일)

구분	성명	성별	출생년월	사외이사 후보자 해당여부	주요경력	선·해임 예정일	최대주주와의 관계
선임	고재경	남	1962년 01월	사내이사	2001 ~ 현재 (주)노량풍선 회장	2021년 03월 26일	본인

(*) 본 사업보고서 제출일 이후 개최될 제20기 정기주주총회(2021.03.26 예정) 안건인 이사 선임의 건 의안에 해당하는 사내이사 후보자입니다.

직원 등 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 천원)

직원										소속 외 근로자			비고
사업부문	성별	직원 수					평균 근속연수	연간급여 총액	1인평균 급여액	남	여	계	
		기간의 정함이 없는 근로자		기간제 근로자		합계							
		전체	(단시간 근로자)	전체	(단시간 근로자)								
일반 및 국외 여행사업	남	107	-	2	-	109	4.2년	2,583,270	23,700	21	14	35	-
일반 및 국외 여행사업	여	323	-	13	-	336	4.1년	5,243,288	15,605				-
합계		430	-	15	-	445	4.2년	7,826,558	17,588				-

(*) 상기연간급여총액 및 1인당 평균급여액은 공시대상기간(2020.01.01~2020.12.31)동안 지급된 금액입니다.

미등기임원 보수 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 천원)

구분	인원수	연간급여 총액	1인평균 급여액	비고
미등기임원	10	548,722	54,872	-

(*) 상기연간급여총액 및 1인당 평균급여액은 공시대상기간(2020.01.01~2020.12.31)동안 지급된 금액이며, 중도 퇴임한 미등기임원에게 지급된 보수액도 포함되어 있습니다.

2. 임원의 보수 등

<이사·감사 전체의 보수현황>

1. 주주총회 승인금액

(단위 : 백만원)

구분	인원수	주주총회 승인금액	비고
이사	4	3,000	-
감사	1	300	-

2. 보수지급금액

2-1. 이사·감사 전체

(단위 : 백만원)

인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
7	530	76	-

(*) 상기 인원수, 보수총액 및 1인당 평균보수액은 공시대상기간(2020.01.01~2020.12.31)동안 재임한 등기임원에게 지급된 내역이며, 중도 퇴임한 등기임원에게 지급된 보수액도 포함되어 있습니다.

2-2. 유형별

(단위 : 백만원)

구분	인원수	보수총액	1인당 평균보수액	비고
등기이사 (사외이사, 감사위원회 위원 제외)	3	486	162	-
사외이사 (감사위원회 위원 제외)	1	7	7	-
감사위원회 위원	3	23	7	-
감사	1	14	14	-

(*) 상기보수총액 및 1인당 평균보수액은 공시대상기간(2020.01.01~2020.12.31)동안 재임한 등기 임원에게 지급된 금액이며, 중도 퇴임한 등기임원에게 지급된 보수액도 포함되어 있습니다.

3. 이사·감사의 보수지급기준

- 당사 등기이사의 보수는 주주총회에서 승인 받은 보수 한도 범위 내에서 지급하고 있으며, 비등기이사의 보수는 당사 임원 보수 규정에 근거하여 대표이사의 승인으로 결정하여 지급합니다. 임원 퇴직금은 임원 퇴직금 지급 규정에 따르며, 개정 시 주주총회에서 승인 받도록 되어 있습니다.

<보수지급금액 5억원 이상인 이사·감사의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-
-	-	-	-

(*) 이사 및 감사의 개인별 보수 지급액이 5억원 이상에 해당하는 자가 없습니다

<보수지급금액 5억원 이상 중 상위 5명의 개인별 보수현황>

1. 개인별 보수지급금액

(단위 : 백만원)

이름	직위	보수총액	보수총액에 포함되지 않는 보수
-	-	-	-
-	-	-	-

(*) 개인별 보수 지급액이 5억원 이상에 해당하는 자가 없습니다.

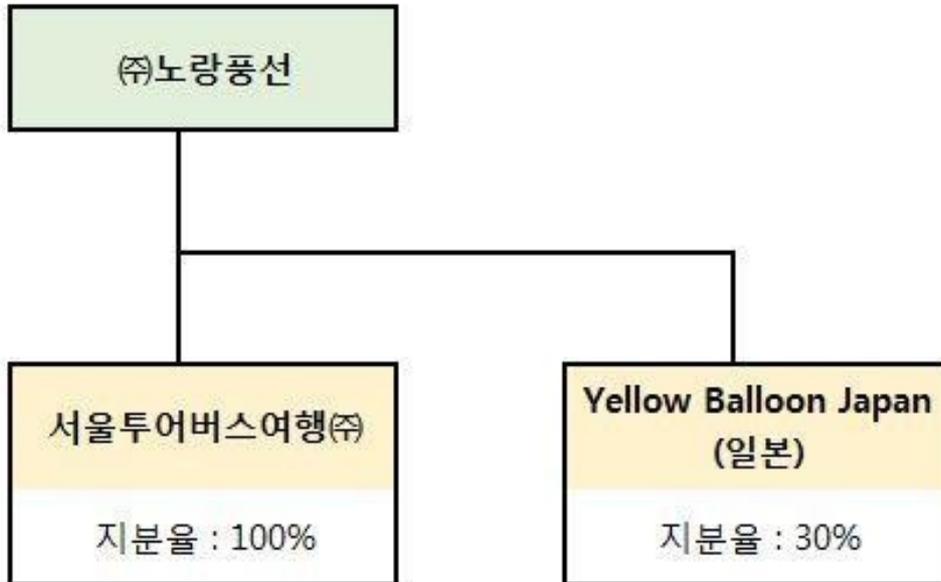
IX. 계열회사 등에 관한 사항

1. 해당 기업집단의 명칭 및 소속 회사의 명칭

당사는 당사를 포함한 2개의 국내외 계열회사가 있습니다.

상호	소재지	주요사업	법인등록번호	지분율	상장여부
(주)노랑풍선시티버스	대한민국	시내순환관광업	1101115015725	100%	비상장
YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD	일본	여행알선서비스	3290001082717	30%	비상장

2. 계통도



3. 계열회사간의 업무조정이나 이해관계를 조정하는 기구 또는 조직이 있는 경우 그 현황
공시서류 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

4. 계열회사중 회사의 경영에 직접 또는 간접으로 영향력을 미치는 회사가 있는 경우에는 그
회사명과 내용
공시서류 제출일 현재 해당사항이 없습니다.

6. 회사와 계열회사간 임원 겸직 현황
공시서류제출일 현재 해당사항이 없습니다.

타법인출자 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원, 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						
주식회사 노랑풍선시티버스	2018년 08월 01일	사업다각화	150	199,800	100.00	291	-	-	-291	199,800	100.00	-	889	-737
YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD	2018년 09월 06일	사업다각화	30	30,000	30.00	-	-	-	-	30,000	30.00	-	81	-330
합 계				229,800	-	291	-	-	-291	229,800	-	-	970	-1,067

X. 이해관계자와의 거래내용

1. 대주주등에 대한 신용공여등

- 해당사항 없습니다.

2. 대주주와의 자산양수도 등

- 해당사항 없습니다.

3. 대주주와의 영업거래

- 해당사항 없습니다.

4. 대주주 이외의 이해관계자와의 거래

(1) 회사와 지배·종속관계에 있는 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자의 명칭
종속기업	주식회사 노랑풍선시티버스
관계기업	YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.

(2) 주요 경영진 보상 내역

회사는 당해 기업 활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 모든 임원(사내이사 2인, 사외이사 1인)을 주요 경영진으로 판단하였으며, 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보수 현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기	전기
급여	473,714	1,413,900
퇴직급여	232,889	392,863
합 계	706,603	1,806,763

회사의 주요 경영진에 대한 보상은 급여 및 퇴직급여제도에 대한 기여금을 포함하고 있습니다.

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

(단위: 천원)

특수관계자명	당기		전기	
	매출 등	매입 등	매출 등	매입 등
주식회사 노랑풍선시티버스	70,658	45,700	94,749	221,195
YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.	38,326	-	547,621	-

(4) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

특수관계자명	당기		전기말	
	채권 등	채무 등	채권 등	채무 등
등기임원	-	-	31,575	-
주식회사 노랑풍선시티버스(*1)	1,286,716	10,000	1,150,010	36,800
YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.(*2)	927,635	20,000	828,373	152,658
합계	2,214,351	30,000	2,009,958	189,458

(*1) 회사는 노랑풍선시티버스 대여금에 대해 차량을 대상으로 근저당권을 설정하고 있습니다.

(*1), (*2) 당기말 현재 대손충당금 2,158백만원(전기말: 477백만원)을 설정하고 있습니다.

(5) 특수관계자에 대한 자금거래내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)

특수관계자명	자금대여거래				
	기초	대여	상환	외화환산	당기말
YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.	380,988	-	-	(3,299)	377,689
주식회사 노랑풍선시티버스	1,150,000	80,000	-	-	1,230,000

② 전기

(단위: 천원)

특수관계자명	자금대여거래				현금출자
	기초	대여	상환	전기말	
YELLOW BALLOON JAPAN, CO., LTD.	-	380,988	-	380,988	-
주식회사 노랑풍선시티버스	1,280,000	420,000	550,000	1,150,000	449,000

(6) 당기말 현재 회사가 특수관계자에게 제공한 지급보증 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

특수관계자명	보증 등의 내용	금융기관	차입액	한도액
주식회사 노랑풍선시티버스	연대보증	우리은행	300,000	360,000

XI. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 공시사항의 진행·변경상황

- 당사는 영업수익 및 영업비용 표시에 대한 회계처리와 관련된 수정사항을 반영하여 2018년 및 비교표시되는 2017년 재무제표를 재작성하였으며, 이와 관련하여 외부감사인은 2018년 감사보고서를 재발행하였습니다. 이에 당사는 2019.03.29 제출한 제18기 사업보고서를 정정하여 신고하였으며, 2020.03.18 금융감독원 전자공시시스템에 제출된 정정문서를 참고하여 주시기 바랍니다.

2. 주주총회 의사록 요약

회차	개최일자	정기/임시	의안내용	가결여부
1	2001.8.13	발기인총회	- 정관 승인의 건 - 이사 감사 선임의 건 - 상법 제 298조 소정사항 조사 보고의 건	가결
2	2001.8.16	임시	- 정관상의 목적사항 변경의 건	가결
3	2003.10.21	임시	- 정관 일부 변경의 건	가결
4	2004.3.30	정기	- 임원 변경의 중임 건	가결
5	2005.5.17	임시	- 임원 변경의 건	가결
6	2007.2.20	임시	- 주식분할에 관한 건	가결
7	2007.3.20	임시	- 정관 일부 변경의 건	가결
8	2007.8.8	임시	- 이사 및 감사 증원에 관한 건	가결
9	2008.3.26	정기	- 결산보고서 승인에 관한 건 - 감사 보선 및 이사 1명 증원 및 이사 예선에 관한 건	가결
10	2008.5.21	임시	- 이사 감사 해임 및 보선에 관한 건	가결
11	2009.3.31	정기	- 제8기 대차대조표, 손익계산서 및 이익잉여금처분계산서(안)승인의 건 - 이사보수 한도액 승인의 건	가결
12	2009.6.12	임시	- 정관 일부 변경의 건	가결
13	2009.10.13	임시	- 임원 변경의 건	가결
14	2010.3.31	정기	- 제9기 대차대조표, 손익계산서 및 이익잉여금처분계산서(안)승인의 건 - 이사보수 한도액 승인의 건 - 임원 퇴직금 지급규정 승인의 건	가결
15	2011.3.31	정기	- 결산보고 승인의 건 - 외부감사인 선임의 건 - 이사, 감사 선임의 건	가결
16	2012.3.23	정기	- 제11기 재무제표 승인의 건 - 임원보수 한도액 승인의 건	가결
17	2012.5.4	임시	- 정관상의 목적 삭제 승인의 건	가결
18	2013.3.20	정기	- 제12기 재무제표 승인의 건 - 이사보수 한도액 승인의 건 - 감사보수 한도액 승인의 건	가결

19	2014.3.19	정기	- 제13기 재무제표 승인의 건 - 이사보수 한도액 승인의 건 - 감사보수 한도액 승인의 건 - 이사 및 감사 중임에 관한 건	가결
20	2014.12.17	임시	- 정관상의 목적 추가의 건	가결
21	2015.1.15	임시	- 임원퇴직금 지급규정 변경의 건	가결
22	2015.3.20	정기	- 제14기 재무제표 승인의 건 - 이사보수 한도액 승인의 건 - 감사보수 한도액 승인의 건	가결
23	2016.3.23	정기	- 제15기 재무제표 승인의 건 - 이사보수 한도액 승인의 건 - 감사보수 한도액 승인의 건	가결
24	2016.7.1	임시	- 임원 선임의 건	가결
25	2017.3.22	정기	- 제16기 재무제표 승인의 건 - 이사보수 한도액 승인의 건 - 감사보수 한도액 승인의 건 - 이사 중임에 관한 건	가결
26	2017.7.18	임시	- 정관 일부 변경에 관한 건 - 감사 사임 및 선임의 건 - 이사 선임에 관한 건 - 이사보수 한도액 승인의 건 - 주주총회 규정 제정의 건	가결
27	2018.1.18	임시	- 정관 변경에 관한 건 - 임원 변경에 관한 건 - 임원 퇴직금 규정 변경에 관한 건	가결
28	2018.3.29	정기	- 제17기 재무제표 승인의 건 - 이사보수 한도액 승인의 건 - 감사보수 한도액 승인의 건	가결
29	2019.3.29	정기	- 제18기(2018.01.01~2018.12.31) 재무제표(이익잉여금처분계산서포함) 및 연결 재무제표 승인의 건 - 정관 일부 변경의 건 - 이사 선임의 건 - 감사위원 선임의 건 - 이사 보수한도 승인의 건 - 임원 퇴직금 규정 개정의 건	가결
30	2019.06.27	임시	- 이사 재선임의 건	가결
31	2020.03.27	정기	- 제19기(2019.01.01~2019.12.31) 재무제표(이익잉여금처분계산서포함) 및 연결 재무제표 승인의 건 - 정관 일부 변경의 건 - 이사 선임의 건 - 감사 선임의 건 - 이사 보수한도 승인의 건 - 감사 보수한도 승인의 건	가결

3. 우발채무 등

1. 중요한 소송사건 등

당기말 현재 연결회사가 계류 중인 주요 소송사건의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

사건내용	계류법원	원 고	피고	소송가액	진행상황
명의개서 등 청구의 소	서울중앙지방법원	황만수	주식회사 노랑풍선	10,000	1심 진행 중
손해배상(*)	서울중앙지방법원	우성중	주식회사 노랑풍선	360,100	1심 진행 중
손해배상(*)	서울중앙지방법원	한인숙, 우귀림	주식회사 노랑풍선	266,136	1심 진행 중
손해배상(*)	서울동부지방법원	박은혜	주식회사 노랑풍선	256,044	1심 진행 중
손해배상	서울중앙지방법원	주식회사 노랑풍선	김태복	129,994	1심 진행 중
매매대금반환	서울중앙지방법원	주식회사 노랑풍선	타이에어아시아엑스컴퍼니리미티드	58,100	1심 진행 중
매매대금반환	서울중앙지방법원	주식회사 노랑풍선	에어아시아엑스주식회사	178,941	1심 진행 중
매매대금반환	서울중앙지방법원	주식회사 노랑풍선	필리핀에어아시아주식회사	13,600	1심 진행 중

(*) 해당 소송과 관련하여 연결회사는 영업배상책임보험에 가입하고 있습니다.

연결회사의 경영진은 총당부채가 설정되지 않은 소송사건과 관련하여 현재의 의무가 존재하지 않으며 소송사건의 결과가 연결회사의 재무상태 및 영업성과에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

2. 견질 또는 담보용 어음·수표 현황

- 해당사항 없습니다.

3. 채무보증 현황

- 해당사항 없습니다.

4. 채무인수약정 현황

- 해당사항 없습니다.

5. 그 밖의 우발채무 등

(1) 당기말 현재 연결회사와 금융기관과의 주요 약정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

금융기관	구 분	약정한도	실행금액
우리은행	시설자금대출	10,000,000	10,000,000
우리은행	시설자금대출	4,000,000	4,000,000
우리은행	운전자금대출	4,000,000	4,000,000
우리은행	운전자금대출	5,000,000	5,000,000
국민은행	운전자금대출	2,000,000	2,000,000
우리은행	운전자금대출	300,000	300,000
농협	일반자금대출	70,000	70,000
합 계		25,370,000	25,370,000

(2) 무형자산의 취득약정

연결회사는 당기말 현재 Online Travel Agency(이하 "OTA") 플랫폼 개발 구축과 관련한 도급금액 6,753백만원의 OTA 플랫폼 구축 용역을 체결하고 있습니다. 당기말 현재 건설중인 자산에 2,957백만원이 계상(차입원가 자본화 금액 57백만원 포함)되어 있으며, 향후 추가적으로 지출될 금액은 3,000백만원 입니다. 한편, 구축 완료 시 최종 정산금액은 변경될 수 있습니다(주석 11 참조).

(3) 당기말 현재 타인으로부터 제공받은 보증의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

제공받는 자	금융기관	보증내용	보증금액
연결회사	서울보증보험	이행지급보증	1,208,910
연결회사	서울보증보험	인허가보증보험증권	85,000
연결회사	서울보증보험	공탁	4,000
연결회사	서울신용보증	이행지급보증	70,000
연결회사	우리은행	이행지급보증(*)	11,000,000
연결회사	한국관광협회	공제영업보증	1,000,000
연결회사	한국관광협회	공제기획여행보증	500,000
합 계			13,867,910

(*) IATA 이행지급보증 관련 우리은행에 예치한 단기금융상품에 대하여 질권이 설정되어 있습니다(주석 5 참조).

(4) 보험가입의 내용

당기말 현재 연결회사가 가입하고 있는 보험의 종류, 보험금액 및 보험에 가입된 자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

보험의 종류	부보자산	보험회사	부보금액
재물보험	건물, 투자부동산	삼성화재해상보험	39,275,800
영업배상책임보험	회사 및 각 하청업체	KB손해보험	2,000,000
합 계			41,275,800

연결회사는 상기 보험이외에 산업재해보상보험, 자동차종합보험, 국민건강보험 및 고용보험 등에 가입하고 있습니다.

(5) 담보제공내역

당기말 현재 연결회사가 타인에게 연결회사의 차입금에 대하여 제공한 담보제공 자산내용은 다음과 같습니다(주석9,10 참조)

(단위: 천원)

계정과목	종 류	장부금액	설정금액	설정권자	담보제공내용
투자부동산	토지 및 건물	3,166,070	30,000,000	우리은행 외 1	차입금 담보
유형자산	토지 및 건물	32,499,093			
합 계		35,665,163	30,000,000		

4. 제재현황 등 그 밖의 상황

1. 제재현황

당사는 방송통신위원회로부터 2017년 3월 20일 1년동안 서비스를 이용하지 않는 이용자의 개인정보 455,503건을 파기하거나 서비스를 이용하고 있는 다른 이용자의 개인정보와 분리하여 별도로 저장 관리하지 않았다는 이유로 1천만원의 과태료를 부과받았으며, 위 위반내용에 대한 시정명령을 받았습니다. 이에 당사는 2017년 3월 27일 과태료를 납부하였으며, 2017년 4월 10일 시정명령에 대한 조치를 완료하고 해당사실을 방송통신위원회에 보고하였습니다.

2. 작성 기준일 이후 발생한 주요사항

- 당사는 2021.03.10 개최한 이사회에서 「제1회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채」 및 「제2회 무기명식 이권부 무보증 사모 비분리형 신주인수권부사채」 발행을 결의하였고, 2021.03.12 납입 완료되었습니다. 사채 발행과 관련된 상세한 사항은 본 공시서류의 「I. 회사의 개요 의 3. 자본금변동사항」 또는 금융감독원 전자공시시스템(DART)에 공시된 <주요사항보고서(전환사채권발행결정)>, <주요사항보고서(신주인수권부사채권발행결정)>, <증권발행결과(제1회 CB)>, <증권발행결과(제2회 BW)> 공시 문서를 참고하여 주시기 바랍니다.

3. 중소기업기준검토표

※ 제3쪽의 작성방법을 읽고 작성해 주시기 바랍니다.

사업 연도	2020.01.01 ~ 2020.12.31	중소기업 등기준검토표	법인명	(주)노랑풍선
			사업자등록번호	104-81-64440

구분	①요건	②검토내용			③적합 여부	④적정 여부
		구분 입태별	기준경비율코드	사업수입금액		
중 기 업	○ 「조세특례제한법 시행령, 제29조 제3항에 따른 소비성 서비스업에 해당하지 않는 사업	(01) ()업	(04) 630600	(07) 19,909,527,314	적합 (Y)	적 (Y)
		(02) ()업	(05)	(08)		
		(03) 그밖의 사업	(06)	(09)	부적합 (N)	
		계		19,909,527,314		
		○이내요건 ①, ②를 동시에 충족할 것 ①매출액이 업종별로 「중소기업기본법 시행령」 별표1의 규모기준(「평균 매출액등」은 '매출액'으로 봄) 이내일 것 ②졸업제도 -자산총액 5천억원 미만	가. 매출액 - 당 회사 (10) (199.1 억원) - 「중소기업기본법 시행령」 별표1의 규모기준(11) (600 억원) 이하 나. 자산총액 (17) (788.0 억원)	(18) 적합 (Y)	부적합 (N)	
「조세특례제한법 시행령」 제2 조제1 항제3 호에 적합한기업일 것	• 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 제4 조제1 항에 따른 상호출자제한기업집단등에 속하는 회사 또는 같은 법 제14 조의3에 따라 상호출자제한기업집단등의 소속회사로 편입·통치된 것으로 보는 회사에 해당하지 아니할 것 • 자산총액 5천억원 이상인 법인이 주식등의 30% 이상을 직간접적으로 소유한 경우로서 최대출자자인 기업이 아닐 것 • 「중소기업기본법 시행령」 제2 조제3 호에 따른 관계기업에 속하는 기업으로서 같은 영 제7 조의4에 따라 신장한 매출액이 「조세특례제한법 시행령」 제2 조제1 항1 호에 따른 중소기업기준(準의1 기준) 이내일 것	(19) 적합 (Y)	부 (N)			
① 중소기업이 규모의 확대 등으로 (102)의 기준을 초과하는 경우 최초 그 사유가 발생한 사업연도와 그 다음 3개 사업연도까지 중소기업으로 보고 그 후에는 매년마다 판단 ② 「중소기업기본법 시행령」 제3 조제1 항 제2 호 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) 적합 (Y)		부적합 (N)		
※사업요건 및 독립성요건을 충족할 것	중소기업 업종(準)을 주된사업으로 영위하고, 독립성요건(準)을 충족하는지 여부	(21) 적합 (Y) (N)	적 (Y)			
※자산총액이 5천억원 미만으로서, 매출액이 업종별로 「중소기업기본법 시행령」 별표3의 규모기준 ('평균매출액등'은 '매출액'으로 봄) 이내일 것	○ 매출액 - 당 회사 (14) (199.1 억원) - 「중소기업기본법 시행령」 별표3의 규모기준 (15) (30.0 억원) 이하	(22) 적합 (Y) (N)		부 (N)		

210mmX297mm[백상지 80g/㎡ 또는 중질지 80g/㎡]

구분	①요건	②검토내용	③적합여부	④적정여부
중 견 기 업	유 「조세특례제한법」 상 중소기업 업종을 주된 사업으로 영위할 것	중소기업이 아니고 중소기업 업종 해를 주된사업으로 영위하는지 여부	(23) (Y) (N)	(28)
	핵심유와 경영의 실질적인 독립성이 「중견기업 성장촉진 및 경쟁력 강화에 관한 특별법 시행령」 제2조제2항제1호에 적합할 것	<ul style="list-style-type: none"> 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률」 제4조제1항에 따른 상호출자제한기업집단등에 속하는 회사에 해당하지 아니할 것 「독점규제 및 공정거래에 관한 법률 시행령」 제17조제1항에 따른 상호출자제한기업집단 지정기준인 자산총액 이상인 법인이 주식들의 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)
	① 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) : 5천만원 미만 ③ 기타 중견기업 대상 세액공제 : 3천만원 미만	직전 3년 과세연도 매출액의 평균금액 직전 3년 직전 2년 직전 1년 평균	(25) (Y) (N)	부 (N)
	0.0 억원 0.0 억원 0.0 억원 0.0 억원			

공모자금의 사용내역

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 백만원)

구분	회차	납입일	증권신고서 등의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
일반공모	1	2019년 01월 24일	채무상환자금	10,000	시설대출상환자금	4,000	-
일반공모	1	2019년 01월 24일	타법인증권취득자금	3,500	자회사 (주)노랑풍선시티버스 유상증자	449	-
일반공모	1	2019년 01월 24일	운영자금(IT 개발비 등)	6,500	OTA 플랫폼 개발 구축	4,308	-
일반공모	-	2019년 01월 24일	합계	20,000	합계	8,757	-

(*) 2015년 사옥 매입을 위해 차입한 시설자금대출 중 만기가 도래한 40억원을 상환하였습니다.

(*) 자회사 (주)노랑풍선시티버스 운영자금 지원을 위한 유상증자에 출자하였습니다.

(*) 2019년 2분기에 OTA(Online Travel Agency) 플랫폼 개발 구축 용역을 체결하였고, 개발용역대금 및 서버 구입 등에 43억을 사용하였습니다. 미사용 자금의 경우 계약상 일정에 따라 2021년 1분기 이후 지급 예정 입니다.

(*) 채무상환 및 운영자금(IT 개발비 등)에 사용할 목적으로, 현재 미사용자금 11,243백만원은 금융기관에 예치하고 있습니다.

사모자금의 사용내역

(기준일 : 2021년 03월 18일)

(단위 : 백만원)

구분	회차	납입일	주요사항보고서의 자금사용 계획		실제 자금사용 내역		차이발생 사유 등
			사용용도	조달금액	내용	금액	
사모 전환사채	제1회	2021년 03월 12일	운영자금	10,000	-	-	-
사모 신주인수권부사채	제2회	2021년 03월 12일	운영자금	10,000	-	-	-

(*) 당사는 2021.03.10 개최한 이사회에서 「제1회 무기명식 이권부 무보증 사모 전환사채」 및 「제2회 무기명식 이권부 무보증 사모 비분리형 신주인수권부사채」 발행을 결의하였고, 2021.03.12 납입 완료되었습니다. 상기 자금은 본 사업보고서 제출일 현재 금융기관에 예치되어 있습니다.

보호예수 현황

(기준일 : 2020년 12월 31일)

(단위 : 주)

주식의 종류	예수주식수	예수일	반환예정일	보호예수기간	보호예수사유	총발행주식수
보통주	3,142,000	2019년 01월 30일	2019년 07월 30일	6개월	코스닥 시장 상장에 따른 최대주주 및 특수관계인(임원포함) 보유지분 의무 보호예수	4,765,650

(*) 2019.07.30 상기 보통주 3,142,000주에 대한 보호예수는 해제되었으며, 본 공시 서류 제출일 현재 보호예수된 주식은 없습니다

【 전문가의 확인 】

1. 전문가의 확인

- 해당사항 없습니다

2. 전문가와의 이해관계

- 해당사항 없습니다