



혜안세무회계사무소

서울시 강남구 강남대로 84길 23, 한라클래식 1505호

TEL : 대표전화 02-547-0524, FAX : 02-6974-1775

일 자 : 2017년 7월 28일

수 신 : 서울산업진흥원

제 목 : 투자금 실사에 대한 보고서 제출

귀 사의 무궁한 발전을 기원합니다.

투자금 실사에 대한 결과물을 아래와 같이 보고 드립니다.

1. 투자금 실사 결과물

- 투자실 실사 보고서를 첨부하였습니다.
- 2016년도 법인세 신고서류를 첨부하였습니다.

2. 청구서

- 기존의 제출한 견적서로 대체합니다.

감사합니다.

혜안세무회계사무소

김태관 세무사



투자금 실사 보고서

대상 법인 : 주식회사 마트모아닷컴

2017년 7월 28일

김태관 세무사

목차

1. 법인 개요
2. 투자금 내역
3. 법인 재무현황
4. 법인 잔여 자산과 부채
5. 법인 폐업 사유
6. 법인 실사 총평
7. 참고자료

1.법인 개요

법인에 대한 기본 정보는 다음과 같습니다.

- (1) 법인명 : 주식회사 마트모아닷컴
- (2) 법인등록번호 : 110111-4571166
- (3) 사업자등록번호 : 215-87-52493
- (4) 주소지 : 서울특별시 강남구 테헤란로 146, 13층 1341호
- (5) 대표자 : 양동훈
- (6) 업태 : 정보서비스업 (출판,영상,방송통신)
- (7) 종목 : 시스템 소프트웨어 개발 및 공급업
- (8) 법인 설립일 : 2011년 4월 1일
- (9) 법인 폐업일 : 2017년 6월 30일

2.투자 내역

법인에 대한 투자 내역은 다음과 같습니다.

- (1) 청약일 : 2015년 4월 30일
- (2) 납입기일 : 2015년 5월 7일
- (3) 주식 종류 : 상환전환우선주
- (4) 주식 수 : 1759주
- (5) 발행가액 : 1주당 113,636원
- (6) 주주 : 재단법인 서울산업진흥원
- (7) 주주 변동 내역
 - 2016년 : 법인세 신고 내역상 주주 변동 내역은 없습니다.
 - 2017년 : 대표님께 문의한 결과, 주주 변동 내역은 없습니다.

3.법인 재무현황

법인 재무현황은 아래와 같습니다.

- (1) 근거 자료는 2016년도 법인세 신고 자료를 기준으로 합니다.
- (2) 2017년도에 대한 법인 결산 자료가 없어서 2017년도는 대표님 인터뷰를 통해 추정합니다.
- (3) 2016년도 재무상태표 중 자산은 아래와 같습니다.

자	산		
I. 유 동 자 산			54,807,586
(1) 당 좌 자 산			54,807,586
보 통 예 금			44,773,221
미 수 금			7,695,243
선 금			2,295,672
선 납 세 금			43,450
(2) 재 고 자 산			0
II. 비 유 동 자 산			1,908,720,934
(1) 투 자 자 산			0
(2) 유 형 자 산			6,447,157
비 품	21,082,728		
감 가 상 각 누 계 액	16,982,062		4,100,666
시 설 장 치	5,800,000		
감 가 상 각 누 계 액	3,453,509		2,346,491
(3) 무 형 자 산			1,902,163,777
개 발 비			1,902,163,777
(4) 기 타 비 유 동 자 산			110,000
임 차 보 증 금			0
기 타 보 증 금			110,000
자 산 총 계			1,963,528,520

- 자산 총계는 1,963,528,520원입니다.
- 자산 중 대부분은 무형자산의 개발비 항목입니다.
개발비는 1,902,163,777원입니다.
연구 개발에 소요된 비용을 수년간 개발비로 처리하였습니다.
- 사실상의 처분 가능한 유형자산은 6,447,157원에 불과합니다.
- 보통예금 등 당좌자산은 54,807,586원이나 2016년 기말기준입니다.
- 별도의 재고자산은 없는 상태입니다.

(4) 2016년도 재무상태표 중 부채는 아래와 같습니다.

부		채	
I. 유	동	부	채
미	지	금	금
예		수	금
II. 비	유	동	부
주	입	종	장기차입금
부	채	총	계
			4,821,061
			2,565,091
			2,255,970
			166,230,366
			166,230,366
			171,051,427

- 부채 총계는 171,051,427원입니다.
- 부채 중 대부분은 비유동부채인 주.입.종 장기차입금입니다.
이는 가수금으로 대표이사가 회사 운영 자금을 위해 입금한 것입니다.
회사 운영이 어려워 대표이사가 개인 돈을 사용한 것으로 추정됩니다.
- 미지급금과 예수금은 특이사항이 없습니다.

(5) 2016년도 재무상태표 상 자본은 아래와 같습니다.

자		본	
I. 자	본	금	
자	본	금	
우	선	주	자
		본	금
II. 자	본	잉	여
주	식	발	행
		초	과
		금	
III. 자	본	조	정
IV. 기	타	포	괄
		손	익
		누	계
		액	
V. 결		손	금
미	처	리	결
		손	실
(당	기	순	손
		실)	
		당기 :	76,875,730 원
			294,795,000
			220,000,000
			74,795,000
			2,005,085,924
			2,005,085,924
			0
			0
			507,403,831
			507,403,831

- 자본 총계는 1,792,477,093원입니다.
- 자본금은 294,795,000원이며 주식발행초과금은 2,005,085,924원입니다.
외부에서 그 동안 많은 투자를 받은 것을 알 수 있습니다.
- 기존부터 계속해서 누적된 결손금은 507,403,831원입니다.
중소기업 기준에 비해 기존에 누적된 결손금이 과다한 수준입니다.
수년간 매출 대비해서 비용이 더 많아 발생한 결과입니다.

(6) 2016년도 손익계산서 영업 활동 손익입니다.

I. 매출액		0
II. 매출원가		0
III. 매출총이익		0
IV. 판매비와 관리비		73,938,283
직원급여	60,000,000	
복리후생비	1,647,438	
여비교통비	23,302	
접대비	20,681	
통신비	281,799	
수도광열비	17,964	
전력비	100,962	
세금과공과금	1,527,152	
감가상각비	338,061	
지급임차료	5,060,043	
보험료	462,512	
차량유지비	59,762	
운반비	0	
도서인쇄비	66,356	
소모품비	345,004	
지급수수료	3,011,827	
광고선전비	329,207	
건물관리비	646,213	

- 매출액은 없습니다.
- 매출액에 대응하는 매출원가도 없습니다.
- 판매비와 관리비는 73,938,283원입니다.
- 판매비와 관리비 중 대부분은 직원 급여이며 그 외 계정은 특별한 계정이 없습니다.
- 연구 개발비를 개발비 항목으로 처리했으므로 실제 비용은 더 큼니다.

(7) 2016년도 손익계산서 영업외 활동과 당기손익입니다.

V. 영	업	손	실		73,938,283			
VI. 영	업	외	수	익	8,222,099			
	이	자	수	익	322,034			
	잡	이	익		7,900,065			
VII. 영	업	외	비	용	11,159,546			
	이	자	비	용	11,136,000			
	잡	손	실		23,447			
VIII. 법	인	세	차	감	전	손	실	76,875,730
IX. 법	인	세	등					0
X. 당	기	순	손	실				76,875,730

- 영업외 활동은 이자비용이 대부분입니다.
- 당기순손실은 대부분 판매 및 관리비에서 발생한 비용이 차지합니다.
당기순손실은 76,875,730원입니다.

(8) 2016년도 재무제표에 대한 총평입니다.

- 기본적으로 매출액이 없으므로 비용이 거의 대부분 당기순손실이 되는 구조입니다.
- 매출이 없는 관계로 투자금이 계속해서 비용으로 사용되고 결국에는 누적 결손금이 커지는 구조입니다.
- 개발비로 무형자산을 처리하여 재무제표 상에는 순손실 규모가 작지만 실제로는 그보다 더 크게 손실이 발생한 것으로 볼 수 있습니다.
- 개발비가 자산 항목에 남아있어서 순자산이 큰 것으로 보이지만 결과적으로 개발비가 매출액에 연결되지 않으므로 사실상의 비용으로 판단됩니다.
- 소프트웨어 업체 중에 전형적으로 개발을 진행하다가 매출로 연결되지 못하고 투자금을 모두 사용하는 유형으로 보입니다.

4.법인 잔여 자산과 부채

법인 잔여 자산과 부채는 다음과 같습니다.

(1) 법인 잔여 자산

- 2016년도 법인 결산에서 잔여 자산으로 남아 있는 항목에 대해 폐업일 현재 상황을 대표님께 확인하였습니다.
- 법인 통장의 잔액은 잔액이 없는 상태입니다.
- 감가상각 자산은 처분 가치가 없는 상태입니다.
- 결산 보고서에 있는 감가상각 자산은 다음과 같습니다.

계정코드	계정과목	자산코드	자산명	변동	취득일자
212	비품	000001	컴퓨터		2012/06/13
212	비품	000002	컴퓨터세트		2012/06/04
212	비품	000003	서버		2013/04/10
212	비품	000004	컴퓨터구입		2015/02/23
	비품		소계		
219	시설장치	000001	사무실관리자동전화기1		2015/06/19

- 감가상각 자산들은 대부분 컴퓨터이며 취득일자 상 잔여재산가액은 사실상 없는 상태입니다.
- 환가처분해도 회수 가능한 금액은 거의 없을 것으로 보입니다.
- 개발비는 매출액에 연결되지 않는 한 의미가 없으므로 회수 대상이 되기 어렵다고 판단됩니다.
- 결과적으로 법인의 자산을 환가처분할 대상이 사실상 없는 상태입니다.
- 재무제표 상에 자산이 많아 보이는 것은 결국 처분 불가능한 개발비로 인한 것입니다.

(2) 법인 잔여 부채

- 2016년도 법인 결산에서 부채로 남은 항목에 대해 폐업일 현재 상황을 대표님께 확인하였습니다.
- 가수금이 약 5억으로 늘어난 상태이며, 이는 대표이사도 회수할 수 없는 상태입니다.

5.법인 폐업 사유

대표님 인터뷰 후에 정리한 폐업 사유는 다음과 같습니다.

(1) 사업 모델상 제휴 필요

- 법인의 사업 모델을 구현하기 위해서는 대형 마트와의 제휴가 반드시 필요합니다.
- 대형 마트에서 가격 정보 등을 제공받아서 이를 토대로 정보를 생산하여 제공하는 것이 사업 모델의 핵심 역량입니다.

(2) 대형 마트의 제휴 거절

- 이마트 등 대형 마트들이 가격 정보에 대한 제휴를 보류하면서 실질적인 정보를 생산할 수가 없었습니다.
- 대형 마트의 정보 공유를 꺼리는 것을 제재할 방법이 없습니다.

(3) 정보 생성 불가

- 대형 마트들의 제휴가 이뤄지지 않으면서 회사의 핵심 역량이 정보를 생성할 수 없어 필연적으로 서비스가 불가능해졌습니다.

(4) 연구 개발 인력 부족

- 이 사업을 하기 위해서는 유지 보수를 위한 연구 개발 인력이 계속적으로 필요한데 운영자금 악화로 이를 유지할 수준이 못되었습니다.
- 매출이 발생하지 않는 상황에서 운영 자금을 조달할 수 없어 연구 개발 인력도 더 이상 유지할 수 없습니다.

(5) 총평

- 기업은 매출이 발생해서 이를 운영자금으로 사용하는 선순환 구조가 이뤄져야 하나 매출이 발생하지 않고 지속적으로 많은 연구 개발비가 발생하여 결과적으로 자금이 부족하게 되었습니다.
- 매출을 일으키기 위해서 필요했던 대형 마트 등의 제휴가 이뤄지지 않아서 해당 사업은 매출액이 없었습니다.
- 매출과 비용을 균형이 사업연차에 따라 균형을 맞춰야 하나 일방적으로 비용만 발생하는 구조라서 더 이상 사업을 이어갈 수 없는 상황으로 판단됩니다.

6.법인 실사 총평

(1) 총평

- 2016년도 재무제표와 대표님 인터뷰를 통해 총평을 정리하면 다음과 같습니다.
- 재무상태표 상에는 개발비 항목으로 인해 자산이 많은 기업으로 보이나 실제로는 그 개발비 만큼 비용이 많은 회사입니다.
- 구조적으로 타 기업과의 제휴가 필수적인데 그 사항이 해결되지 않으므로 인해 매출이 발생할 수 없는 구조로 진행되었습니다.
- 연구 개발 특성상 비용은 지속적으로 필요한데 매출액이 발생하지 않아 이에 대한 운용 자금이 계획적이지 못했습니다.
- 많은 소프트웨어 개발 업체에서 볼 수 있는 구조로 매출액 대비해서 과도한 연구 개발비가 구조적으로 악순환으로 갈 수 있는 상황입니다.
- 실제 매출을 발생할 수 있는 보다 명확한 방식이 미리 전제되었어야 한다고 판단됩니다.
- 현재 환가처분 가능한 자산은 없는 것으로 판단됩니다.

7.참고자료

2016년도 법인세 신고 자료를 기준으로 참고자료를 첨부합니다.

(1) 재무상태표

재 무 상 태 표

제 6기 2016년 12월 31일 현재
제 5기 2015년 12월 31일 현재

회사명 : (주)마트모아닷컴

(단위 : 원)

과 목	제6(당)기		제5(전)기	
	금 액		금 액	
자 산				
I. 유 동 자 산	64,807,586		708,370,604	
(1) 당 좌 자 산	64,807,586		708,370,604	
보 통 예 금	44,773,221		701,713,144	
미 수 금	7,696,243		6,542,280	
선 입 세 금	2,296,672		0	
선 입 세	43,450		116,180	
(2) 재 고 자 산	0		0	
II. 비 유 동 자 산	1,908,720,934		1,342,407,276	
(1) 투 자 자 산	0		0	
(2) 유 형 자 산	6,447,167		11,743,461	
비	21,082,728		21,082,728	
감 가 상 각 누 계 액	16,982,062	4,100,666	13,613,394	7,469,334
시 실 장 치	5,600,000		5,600,000	
감 가 상 각 누 계 액	3,453,509	2,346,491	1,525,883	4,274,117
(3) 무 형 자 산	1,902,163,777		1,230,553,826	
개 발 비	1,902,163,777		1,230,553,826	
(4) 기 타 비 유 동 자 산	110,000		100,110,000	
일 차 보 증 금	0		100,000,000	
기 타 보 증 금	110,000		110,000	
자 산 총 계	1,963,628,520		2,060,777,880	
부 채				
I. 유 동 부 채	4,821,061		10,100,368	
미 지 급 금	2,566,091		4,074,668	
예 수 금	2,256,970		6,025,700	
II. 비 유 동 부 채	166,230,366		171,324,689	
주 입 증 장 기 차 입 금	166,230,366		171,324,689	
부 채 총 계	171,051,427		181,425,057	
자 본				
I. 자 본 금	294,795,000		294,795,000	
자 본 금	220,000,000		220,000,000	
주 선 주 자 본 금	74,795,000		74,795,000	
II. 자 본 잉 여 금	2,005,085,924		2,005,085,924	
주 식 발 행 조 과 금	2,005,085,924		2,005,085,924	
III. 자 본 조 정	0		0	
IV. 기 타 포 괄 손 익 누 계 액	0		0	
V. 결 산 금	507,403,831		430,628,101	
미 처 리 결 산 금	507,403,831		430,628,101	
(당 기 순 손 실)				
당기 : 76,676,730 원				

(2) 손익계산서

손익계산서

제 6(당)기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지
제 5(전)기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

회사명 : (주)마트코아닷컴

(단위 : 원)

과 목	제 6 (당) 기		제 5 (전) 기	
	금 액		금 액	
I. 매출액		0		0
II. 매출원가		0		0
III. 매출총이익		0		0
IV. 판매비와관리비		73,938,283		68,114,454
직원급여	60,000,000		58,000,000	
복리후생비	1,847,438		2,055,028	
여비교통비	23,302		15,370	
전대비	20,681		33,376	
통신비	251,799		145,595	
수도광열비	17,984		138,691	
전력비	100,982		15,242	
세금과공과금	1,527,152		1,438,921	
감가상각비	338,081		428,664	
지급원차료	5,080,048		3,204,508	
보험료	482,512		455,108	
차량유지비	59,782		58,138	
운반비	0		3,724	
도서인쇄비	88,358		27,785	
소보품비	345,004		1,494,980	
지급수수료	3,011,527		3,114,002	
광고선전비	329,207		0	
건물관리비	648,213		328,751	
V. 영업순실		73,938,283		68,114,454
VI. 영업외수익		5,222,099		4,679,088
이자수익	322,034		792,795	
잔이익	7,900,065		3,756,290	
VII. 영업외비용		11,189,548		12,297,383
이자비용	11,138,099		12,226,100	
감손실	23,447		1,283	
VIII. 법인세차감전순실		76,875,730		73,832,759
IX. 법인세등		0		0
X. 당기순손실		76,875,730		73,832,759

(3) 고정자산 관리대장

고정자산 관리대장

회 사 명 : [0146] (주)마트리아닷컴
항 목 : 권 계

계 정 : 전 계

유 형 : 전 계

계정코드	계정과목	자산코드	자산명	법동	취득일자	량비	취득수량	기초가액	당기감상누계	전기감상누계	신규취득증가	당기감소액	당기감상누계	포사계상상누계	당기감상누계	당기감상누계	양도/폐기일
212	비품	000001	컴퓨터		2012/06/13	800원		1,640,000	1,440,022	199,978			90,190	90,190	1,630,212	109,788	
212	비품	000002	컴퓨터케브		2012/06/04	800원		1,818,182	1,596,477	221,705			99,988	99,988	1,696,465	121,717	
212	비품	000003	책		2013/04/10	800원		8,500,000	6,804,666	1,695,334			764,600	764,600	7,569,266	930,734	
212	비품	000004	컴퓨터구입		2015/02/23	800원		9,124,546	3,772,239	5,352,307			2,413,890	2,413,890	6,186,129	2,938,417	
	비품		소계					21,082,728	13,613,394	7,469,334			3,368,668	3,368,668	16,982,062	4,100,668	
219	시설장치	000001	사무공간개선공기		2015/06/19	800원		5,800,000	1,526,865	4,274,117			1,927,626	1,927,626	3,453,509	2,346,491	
	시설장치		소계					5,800,000	1,526,865	4,274,117			1,927,626	1,927,626	3,453,509	2,346,491	
			총계					26,882,728	15,139,277	11,743,451			5,296,294	5,296,294	20,435,571	6,447,157	

(4) 2016년도 법인세 신고 서류

- 별도의 파일로 첨부하였습니다.