

메리츠대체투자운용 주식회사

반기 재무제표에 대한  
검 토 보 고 서

제 5 기 반기

2020년 01월 01일 부터

2020년 06월 30일 까지

삼정회계법인

# 목 차

I. 반기재무제표 검토보고서	1
II. (첨부)반기재무제표	
반기재무상태표	4
반기포괄손익계산서	5
반기자본변동표	6
반기현금흐름표	7
주석	8

## 반기재무제표 검토보고서

메리츠대체투자운용 주식회사

주주 및 이사회 귀중

2020년 8월 13일

### 검토대상 재무제표

본인은 별첨된 메리츠대체투자운용 주식회사의 요약반기재무제표를 검토하였습니다. 동 요약반기재무제표는 2020년 6월 30일 현재의 요약반기재무상태표, 2020 6월 30일로 종료되는 3개월 및 6개월 보고기간의 요약반기포괄손익계산서와 6개월 보고기간의 요약반기자본변동표 및 요약반기현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

### 재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 이 요약반기재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡 표시가 없는 요약반기재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

### 감사인의 책임

본인의 책임은 상기 요약반기재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 요약반기재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다.

본인은 한국의 분·반기재무제표 검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로 회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적 절차, 기타의 검토 절차에 의해 수행됩니다. 또한 검토는 회계감사기준에 따라 수행되는 감사보다 그 범위가 제한적이므로 이러한 절차로는 감사인이 감사에서 파악되었을 모든 유의적인 문제를 알게 될 것이라는 확신을 얻을 수 없습니다. 따라서 본인은 감사의견을 표명하지 아니

합니다.

## 검토의견

본인의 검토결과 상기 요약반기재무제표가 한국채택국제회계기준 제 1034호 '중간재무보고'에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

## 기타사항

비교표시된 2019년 6월 30일로 종료되는 3개월 및 6개월 보고기간의 요약반기포괄손익계산서와 6개월 보고기간의 요약반기자본변동표 및 요약반기현금흐름표는 타감사인이 검토하였으며, 2019년 8월 12일자 검토보고서에는 동 요약반기재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호(중간재무보고)에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 않았다고 표명되어 있습니다.

또한, 2019년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료하는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)는 타감사인이 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2020년 2월 12일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2019년 12월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

삼 정 회 계 법 인



대 표 이 사 김 교 태

이 검토보고서는 검토보고서일(2020년 8월 13일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 요약반기재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

## (첨부)반기 재무제표

메리츠대체투자운용 주식회사

### 제 5 기 반기

2020년 01월 01일 부터

2020년 06월 30일 까지

### 제 4 기 반기

2019년 01월 01일 부터

2019년 06월 30일 까지

"첨부된 요약 반기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

메리츠대체투자운용 주식회사 대표이사 신준현

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 영등포구 국제금융로 10, Three IFC 17층

(전 화) 02-6336-2900

반 기 재 무 상 태 표

제 5 기 반기 2020년 06월 30일 현재

제 4 기 2019년 12월 31일 현재

메리츠대체투자운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 5 기 반기말	제 4 기 기말
자 산			
I. 현금및예치금	4,20,21,22	10,251,280,204	9,819,446,932
II. 상각후원가측정금융자산	5,20,21,22	95,479,020	95,479,020
III. 유형자산	6	1,115,972,664	198,928,482
IV. 무형자산	7	5,316,172	8,315,051
V. 이연법인세자산	17	406,735,086	262,241,726
VI. 기타자산	8,20,21,22	1,591,011,665	1,195,915,780
자 산 총 계		13,465,794,811	11,580,326,991
부 채			
I. 당기법인세부채	17	402,690,232	422,485,744
II. 기타부채	10,20,21,22	3,434,937,262	2,640,397,996
부 채 총 계		3,837,627,494	3,062,883,740
자 본			
I. 자본금	11	5,000,000,000	5,000,000,000
II. 기타자본구성요소	11	(73,110,000)	(73,110,000)
III. 이익잉여금	11	4,701,277,317	3,590,553,251
자 본 총 계		9,628,167,317	8,517,443,251
부 채 와 자 본 총 계		13,465,794,811	11,580,326,991

"첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

반 기 포 괄 손 익 계 산 서

제 5 기 반기 2020년 01월 01일부터 2020년 06월 30일까지

제 4 기 반기 2019년 01월 01일부터 2019년 06월 30일까지

메리츠대체투자운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제 5 기 반기		제 4 기 반기	
		3개월	누적	3개월	누적
I. 영업수익		1,439,354,004	3,338,189,008	2,156,104,224	3,217,965,783
1. 수수료수익	13	1,402,938,006	3,265,254,498	2,123,396,380	3,156,205,450
2. 이자수익	14	36,415,998	72,934,510	32,707,844	61,760,333
II. 영업비용		924,338,418	1,961,871,937	1,069,455,302	1,843,013,453
1. 판매비와관리비	15	923,686,324	1,960,511,156	1,068,169,007	1,840,625,645
2. 기타영업비용		652,094	1,360,781	1,286,295	2,387,808
III. 영업이익		515,015,586	1,376,317,071	1,086,648,922	1,374,952,330
IV. 영업외수익	16	-	10,004	3	382,948
V. 영업외비용	16	-	55,097	-	-
VI. 법인세비용차감전순이익		515,015,586	1,376,271,978	1,086,648,925	1,375,335,278
VII. 법인세비용	17	161,957,330	265,547,912	241,474,337	299,970,028
VIII. 반기순이익		353,058,256	1,110,724,066	845,174,588	1,075,365,250
IX. 기타포괄손익		-	-	-	-
X. 반기총포괄순이익		353,058,256	1,110,724,066	845,174,588	1,075,365,250
XI. 주당순이익					
1. 기본주당순이익	18	353	1,111	845	1,075

"첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

반기 자본 변동표

제 5 기 반기 2020년 1월 1일부터 2020년 06월 30일까지

제 4 기 반기 2019년 1월 1일부터 2019년 06월 30일까지

메리츠대체투자운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	기타자본 구성요소	이익잉여금	총 계
I. 2019년 1월 1일(전기초)	5,000,000,000	(73,110,000)	1,975,745,642	6,902,635,642
반기순이익	-	-	1,075,365,250	1,075,365,250
II. 2019년 6월 30일(전반기말)	5,000,000,000	(73,110,000)	3,051,110,892	7,978,000,892
III. 2020년 1월 1일(당기초)	5,000,000,000	(73,110,000)	3,590,553,251	8,517,443,251
반기순이익	-	-	1,110,724,066	1,110,724,066
VI. 2020년 6월 30일(당반기말)	5,000,000,000	(73,110,000)	4,701,277,317	9,628,167,317

"첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."



반기 현금흐름표

제 5 기 반기 2020년 1월 1일부터 2020년 06월 30일까지

제 4 기 반기 2019년 1월 1일부터 2019년 06월 30일까지

메리츠대체투자운용 주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제 5 기 반기		제 4 기 반기	
I. 영업활동현금흐름			(271,573,610)		254,230,815
1. 법인세비용차감전순이익		1,376,271,978		1,375,335,278	
2. 비현금항목의 조정		27,996,281		32,076,465	
이자수익		(72,934,510)		(61,760,333)	
감가상각비		96,571,131		88,450,111	
무형자산상각비		2,998,879		2,998,879	
복구충당부채전입액		58,017		85,889	
이자비용		1,302,764		2,301,919	
3. 자산부채의 변동		(1,293,532,133)		(993,917,194)	
예치금		(1,000,000,000)		(1,000,000,000)	
미수수익		15,075,971		-	
미수금		(1,399,458)		(96,079,164)	
선급금		(155,760,000)		105,000	
선급비용		(6,302,898)		(2,892,938)	
미지급금		(21,143,213)		31,274,397	
미지급비용		(130,068,795)		78,949,361	
예수금		6,066,260		(5,273,850)	
4. 이자의 수취		48,784,150		22,761,045	
5. 이자의 지급		(1,257,102)		(2,301,919)	
6. 법인세의 납부		(429,836,784)		(179,722,860)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(233,275,940)		(1,752,200)
유형자산의 취득		(10,716,800)		(1,752,200)	
보증금의 증가		(222,559,140)		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			(63,317,178)		(60,819,156)
리스부채의 상환		(63,317,178)		(60,819,156)	
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소) (I + II + III)			(568,166,728)		191,659,459
V. 기초 현금및현금성자산	12		1,419,446,932		1,983,164,880
VI. 반기말 현금및현금성자산	12		851,280,204		2,174,824,339

"첨부된 주석은 본 요약반기재무제표의 일부입니다."

## 주석

제 5 기 반기 2020년 01월 01일부터 2020년 06월 30일까지

제 4 기 반기 2019년 01월 01일부터 2019년 06월 30일까지

메리츠대체투자운용 주식회사

### 1. 일반사항

메리츠대체투자운용주식회사(구, 메리츠부동산자산운용주식회사)(이하 "당사" 라함)는 2016년 2월 5일 설립되었고, 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」(이하 "자본시장법" 이라 함) 제249조의3에 따라 전문사모집합투자업 등록을 위한 요건을 충족하여 2016년 6월 1일자로 등록이 완료되었으며, 2018년 10월 30일(화) 임시주주총회의 「정관」 개정 승인에 따라 메리츠대체투자운용주식회사로 상호를 변경하였습니다.

보고기간종료일 현재 당사의 자본금 및 주주현황은 다음과 같습니다.

(단위: 주, 천원)

주주명	소유주식수	자본금	지분율(%)
(주)메리츠금융지주	1,000,000	5,000,000	100

### 2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

#### 2-1. 재무제표의 작성기준

당사의 반기재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되는 요약중간재무제표입니다. 동 재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었으며, 연차재무제표에서 요구되는 정보에 비하여 적은 정보를 포함하고 있습니다. 선별적 주석에는 직전 연차보고기간말 후 발생한 당사의 재무상태와 경영성과의 변동을 이해하는 데 유의적인 거래나 사건에 대한 설명을 포함하고 있습니다.

## 2-2 중요한 회계정책

중간재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 2020년 1월 1일부터 적용되는 다음 사항을 제외하고는 2019년 12월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

### 2-2-1 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' 개정

이 기준서는 개정을 통해 사업결합시 사업여부를 판단할 때 고려할 사항을 명확히 하고 이에 대한 구체적인 지침과 사례를 제공하고 있습니다. 2020년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용되며, 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

### 2-2-2 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 및 제1008호 '회계정책, 회계추정의 변경 및 오류' 개정

'중요성의 정의'를 명확히 하고, 중요성 판단 시 중요한 정보의 누락이나 왜곡표시뿐만 아니라 중요하지 않은 정보로 인한 영향과 당사가 공시할 정보를 결정할 때 정보이용자의 특성을 고려하도록 하였습니다. 동 개정사항은 2020년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도부터 적용되며, 당사는 동 개정으로 인해 재무제표에 중요한 영향은 없습니다.

한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하기 위해서 당사의 경영진은 많은 합리적인 추정과 가정을 사용하고 있습니다. 또한, 한국채택국제회계기준은 당사의 회계정책을 적용하는데 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 높은 정도의 판단과 복잡성이 필요한 부분 또는 가정과 추정이 재무제표 작성에 중요하게 영향을 미치는 부분은 주석 3에 공시하고 있습니다.

### 3. 중요한 회계추정 및 판단

#### 경영진의 판단 및 가정과 추정의 불확실성

한국채택국제회계기준에서는 중간재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 중간보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 중간보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제결과는 다를 수 있습니다.

요약반기재무제표에서 사용된 당사의 회계정책의 적용과 추정금액에 대한 경영진의 판단은 2019년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 연차재무제표와 동일한 회계정책과 추정의 근거를 사용하였습니다.

한편, 2020년 COVID-19의 확산은 국내 및 세계 경제에 중대한 영향을 미치고 있습니다. 이로 인해, 국내 및 글로벌시장 전반의 다양한 요인에 의해 당사의 부정적인 재무성과에 영향이 발생할 수 있습니다.

요약반기재무제표 작성 시 사용된 중요한 미래에 대한 회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정을 유발할 수 있으며, 이로 인한 당사의 재무상태 및 영업성과에 미치는 영향은 현재로는 예측할 수 없습니다.

#### 4. 현금및예치금

당반기말 및 전기말 현재 현금및예치금의 내역은 다음과 같습니다.

<당반기말>

(단위 : 천원)

구 분	예치기관	이자율	당반기말
예치금 :			
보통예금	우리은행	0.10%	851,280
정기예금	신한은행	1.3%~ 1.58%	9,400,000
합 계			10,251,280

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	예치기관	이자율	전기말
예치금 :			
보통예금	우리은행	0.10%	1,419,447
정기예금	신한은행	1.50%~ 1.96%	8,400,000
합 계			9,819,447

#### 5. 상각후원가측정금융자산

당반기말 및 전기말 현재 상각후원가측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기말		전기말	
	금액	약정이자율	금액	약정이자율
임직원대여금	95,479	2.51%	95,479	2.51%

6. 유형자산

6-1. 당반기말 및 전기말 현재 유형자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기말			전기말		
	취득원가	감가상각 누계액	장부금액	취득원가	감가상각 누계액	장부금액
집기비품	62,752	(36,578)	26,174	56,072	(29,310)	26,762
전산비품	87,026	(77,361)	9,665	82,990	(72,786)	10,204
사용권자산	1,324,896	(244,762)	1,080,134	321,997	(160,035)	161,962
합 계	1,474,674	(358,701)	1,115,973	461,059	(262,131)	198,928

6-2. 당반기 및 전기 중 유형자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	취득	감가상각	기말
집기비품	26,762	6,680	(7,268)	26,174
전산비품	10,203	4,037	(4,575)	9,665
사용권자산	161,963	1,002,899	(84,728)	1,080,134
합 계	198,928	1,013,616	(96,571)	1,115,973

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	취득	회계정책의 변경	감가상각	기말
집기비품	39,298	1,369	-	(13,905)	26,762
전산비품	30,568	384	-	(20,749)	10,203
임차점포시설물	39,494	-	(39,494)	-	-
사용권자산	-	77,225	226,772	(142,034)	161,963
합 계	109,360	78,978	187,278	(176,688)	198,928

## 7. 무형자산

7-1. 당반기말 및 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기말			전기말		
	취득원가	상각 누계액	장부금액	취득원가	상각 누계액	장부금액
소프트웨어	29,989	(24,673)	5,316	29,989	(21,674)	8,315

7-2. 당반기 및 전반기 중 무형자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	취득	상각	기말
소프트웨어	8,315	-	(2,999)	5,316

<전반기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	취득	상각	기말
소프트웨어	14,313	-	(2,999)	11,314

## 8. 기타자산

당반기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기말	전기말
미수금	1,400	-
미수수익	1,124,911	1,115,837
선급금	155,760	-
선급비용	9,518	3,215
보증금	299,423	76,864
합 계	1,591,012	1,195,916

## 9. 퇴직급여제도

당반기와 전반기 중 확정기여형 퇴직급여제도와 관련하여 인식한 손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기	전반기
퇴직급여	80,007	75,286

## 10. 기타부채

당반기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기말	전기말
미지급금	15,127	36,270
미지급비용	2,295,547	2,425,615
예수금	29,427	23,361
리스부채	1,007,321	141,050
복구충당부채	87,515	14,102
합 계	3,434,937	2,640,398



11. 자본

11-1. 당반기말 및 전기말 현재 자본금에 관련된 사항은 다음과 같습니다.

구 분	당반기말	전기말
발행할 주식의 총수	8,000,000주	8,000,000주
1주의 금액	5,000원	5,000원
발행한 주식의 총수	1,000,000주	1,000,000주

11-2. 당반기말 및 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기말	전기말
주식할인발행차금	(73,110)	(73,110)

11-3. 당반기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기말	전기말
임의적립금		
대손준비금	6,057	4,099
미처분이익잉여금	4,695,220	3,586,454
합 계	4,701,277	3,590,553

11-4. 당반기말 및 전기말 현재 대손준비금 잔액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기말	전기말
대손준비금 기초 적립액	6,057	4,099
대손준비금 추가적립 예정금액	45	1,958
대손준비금 기말 잔액	6,102	6,057

11-5. 당반기 및 전반기 중 대손준비금 전입액 및 대손준비금 반영후 조정이익 등은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기	전반기
반기순이익	1,110,724	1,075,365
대손준비금 전입액	(45)	(676)
대손준비금 반영후 조정이익	1,110,679	1,074,689
대손준비금 반영후 기본주당 조정이익	1,111원	1,075원

## 12. 현금흐름표

12-1. 당반기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기말	전기말
현금및현금성자산 :		
보통예금	851,280	1,419,447

12-2. 당반기 및 전반기 중 현금유출입이 없는 주요 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기	전반기
임차점포시설물을 사용권자산으로 대체	-	57,494
사용권자산의 인식	1,002,899	264,503
리스부채의 인식	866,271	-

### 13. 수수료수익

당반기 및 전반기 중 수수료수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
집합투자기구운용보수 :				
투자신탁위탁자보수	1,402,938	2,777,518	1,160,326	2,193,135
투자신탁운용성과보수	-	487,736	963,070	963,070
합 계	1,402,938	3,265,254	2,123,396	3,156,205

### 14. 이자수익

당반기 및 전반기 중 이자수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
예치금	35,892	71,887	32,178	60,713
대출채권	524	1,048	529	1,047
합 계	36,416	72,935	32,707	61,760

## 15. 판매비와관리비

당반기 및 전반기 중 판매비와관리비의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	647,313	1,403,667	796,733	1,376,258
퇴직급여	38,257	80,007	44,414	75,286
복리후생비	57,757	97,301	46,453	74,034
전산운용비	12,267	24,156	10,774	22,347
임차료(*)	16,353	33,504	16,969	33,159
지급수수료	30,759	89,544	5,002	9,833
접대비	15,167	27,600	11,716	26,450
광고선전비	550	550	550	550
감가상각비	54,713	96,571	44,090	88,450
조사연구비	2,498	2,780	70	271
연수비	-	-	825	1,834
무형자산상각비	1,499	2,999	1,499	2,999
세금과공과금	19,105	37,109	16,554	35,911
업무위탁수수료	19,327	22,687	18,804	21,724
여비교통비	1,293	29,979	48,624	61,932
차량유지비	1,562	3,177	1,572	2,964
소모품비	3,474	5,309	1,665	3,322
보험료	633	1,269	609	1,211
기타	1,159	2,302	1,244	2,091
합 계	923,686	1,960,511	1,068,167	1,840,626

(\*) 당반기 및 전반기 중 소액리스료로 각각 715천원과 578천원이 포함되어 있습니다.

16. 영업외수익 및 영업외비용

당반기 및 전반기 중 영업외수익 및 영업외비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
영업외수익:				
기타	-	10	-	383
영업외비용:				
기타	-	55	-	-
합 계	-	(45)	-	383

17. 법인세

당반기 및 전반기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기	전반기
법인세비용의 구성:		
법인세부담액	410,041	386,184
일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액	(144,493)	(86,214)
총 법인세비용	265,548	299,970

## 18. 주당이익

당사는 보통주의 기본주당이익을 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순이익을 그 회계기간에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다.

당반기 및 전반기 중 기본주당이익 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원, 주)

구 분	당반기	전반기
보통주반기순이익	1,110,724,066	1,075,365,250
가중평균유통보통주식수	1,000,000	1,000,000
기본주당순이익	1,111	1,075

## 19. 특수관계자 거래

19-1. 당반기말 현재 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자명	비 고
지배기업	(주)메리츠금융지주	
기타 특수관계자	메리츠화재해상보험(주)	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	메리츠증권(주)	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	메리츠자산운용(주)	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	AIP Euro Green 전문투자형 사모부동산신탁 8호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	마스턴전문투자형사모부동산투자신탁제61호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	메리츠디엠사모특별자산투자신탁1호[채권]	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	메리츠베트남증권투자신탁[주식혼합]	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	메리츠전문투자형사모부동산투자신탁20호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	메리츠전문투자형사모부동산투자신탁21호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	유나이티드파트너스전문투자형사모부동산투자신탁글로벌제6호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	이지스글로벌전문투자형사모부동산투자신탁254호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	이지스글로벌전문투자형사모부동산투자신탁301호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	이지스미국전문투자형사모부동산투자신탁266호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	이지스미국전문투자형사모부동산투자신탁292호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	취피아이제팔차	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	지에스에스원주식회사	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	키움마일스톤US전문투자형사모부동산투자신탁제18호	(주)메리츠금융지주의 종속기업

구 분	특수관계자명	비 고
	키움VIETNAM전문투자형사모부동산투자신탁제1호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	독일오피스부동산전문투자형사모투자신탁 제28호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	퍼시픽전문투자형사모부동산투자신탁제36호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	피아이에이전문투자형사모부동산투자신탁제6-1호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	피아이에이전문투자형사모부동산투자신탁제6-2호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	엠스퀘어시흥제일차주식회사	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	디케이프로젝트제사차	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	PT.MERITZ KORINDO INSURANCE	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	메리츠전문투자형사모부동산투자신탁19호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	메리츠차이나증권투자신탁[주식]종류C	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	메리츠코리아증권투자신탁1호(채권)C-2	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	썬앤트리공모주전문투자형사모투자신탁1호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	이스트스프링베스트그로쓰전문투자형사모증권투자신탁제2호[주식]	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	케이클라비스공모주전문투자형사모증권투자신탁제2호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	코리아에셋클래식공모주전문투자형사모투자신탁제2호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	트리니티유니콘공모주전문투자형사모투자신탁1호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	하이일드공모주플러스6호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	하이즈에셋PO전문투자형사모투자신탁2호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	브이아이라이트전문투자형사모투자신탁1호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	한화한국오피튜니티증권투자신탁(주식)C-F	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	프랜드 신기술사업투자조합 26호	메리츠화재해상보험주의 관계기업
	케이에이아이-디아이 히든태그 조합	메리츠화재해상보험주의 관계기업
	메리츠캐피탈	메리츠증권(주)의 종속기업
	메리츠오토제육차유동화전문유한회사	메리츠증권(주)의 종속기업
	메리츠오토제철차유동화전문유한회사	메리츠증권(주)의 종속기업
	메리츠유동화	메리츠증권(주)의 종속기업
	Adamas Venture Opportunities Fund LP	메리츠증권(주)의 종속기업
	DB호크아이전문투자형사모투자신탁제1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	GM Presidio, LLC	메리츠증권(주)의 종속기업
	INMARK영국전문투자형사모부동산투자신탁제19-1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	IPARTNERS 코스닥벤처 전문투자형 사모투자	메리츠증권(주)의 종속기업
	Presidio Co-Investors A LLC	메리츠증권(주)의 종속기업
	RREEF SPEZIAL IMEST GmbH 유가증권신탁계약	메리츠증권(주)의 종속기업
	W코스닥벤처(M)전문투자형사모투자신탁제2호	메리츠증권(주)의 종속기업
	경주용강유동화일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	국제공모주분리과세하이일드전문투자형사모증권투자신탁제2호	메리츠증권(주)의 종속기업
	국제공모주분리과세하이일드전문투자형사모증권투자신탁제3호	메리츠증권(주)의 종속기업
	그래스랜즈제이차	메리츠증권(주)의 종속기업
	그래스랜즈제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	그레이트두정제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	글로벌원코스닥벤처전문투자형사모투자신탁1호	메리츠증권(주)의 종속기업

구 분	특수관계자명	비 고
	나이스동탄제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	더블유비알케이	메리츠증권(주)의 종속기업
	더블유이씨엠제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	더템페스트(주)	메리츠증권(주)의 종속기업
	드래곤리버제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	디케이와이제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	마일스톤인도전문투자형사모부동산투자유한회사	메리츠증권(주)의 종속기업
	마일스톤전문투자형사모특별자산투자신탁1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	머큐리공모주전문투자형사모증권투자신탁제1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	머큐리코스닥벤처전문투자형사모증권투자신탁제2호	메리츠증권(주)의 종속기업
	메리말라노	메리츠증권(주)의 종속기업
	메이플베이	메리츠증권(주)의 종속기업
	버티고제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	브레인코스닥벤처전문투자형사모2호C-I	메리츠증권(주)의 종속기업
	브로스PO사모투자신탁1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	블루텍공모주멀티펀드전문투자형사모증권투자신탁1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	비엔나로즈 주식회사	메리츠증권(주)의 종속기업
	사우스레이크제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	세인트루이스	메리츠증권(주)의 종속기업
	수서대도금융제이차	메리츠증권(주)의 종속기업
	수성랜드마크에이치	메리츠증권(주)의 종속기업
	스마트남산제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	스마트에스제십차유동화전문회사	메리츠증권(주)의 종속기업
	스와이프제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	스카이워크EXTENSION공모주전문사모제1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	스카이워크EXTENSION공모주전문사모제2호	메리츠증권(주)의 종속기업
	스카이워크알파-X전문투자형사모투자신탁제1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	스팍스분리과세하이일드전문투자형사모증권투자신탁제1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	시그너스제이차	메리츠증권(주)의 종속기업
	신한AIM 부동산전문투자형사모투자신탁 제11호	메리츠증권(주)의 종속기업
	아울공모주전문투자형사모투자신탁제2호	메리츠증권(주)의 종속기업
	에션유동화제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스에이치만촌제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스에이치제일차주식회사	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티갈산	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티구래제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티논현	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티명곡제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티목감	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티비즈타워	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티빌리브제이차	메리츠증권(주)의 종속기업



구 분	특수관계자명	비 고
	에스엘티삼성	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티수성	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티스페어	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티신화	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티양주	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티어드바이저스(주)	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티어연	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티장항대토제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티조촌	메리츠증권(주)의 종속기업
	에이스타제이차	메리츠증권(주)의 종속기업
	에이스타제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	에이아이파트너스업스트림전문투자형사모특별자산투자신탁1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	에이치와이베스트	메리츠증권(주)의 종속기업
	에이치제이제구차	메리츠증권(주)의 종속기업
	에이치제이제이제이차	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠드래곤제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠성내제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠송도제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어상암	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어안양	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어엠포트제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어장항대토	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어중동제삼차	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어중동제이차	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어지제	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어클라우드	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어하안제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠스타트제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠시내폴리스제삼차	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠씨비에이치제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠안산제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠에스다사	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠에스스마트	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠에스유동화전문유한회사	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠에스진접부평	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠청담제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	오라이언PO멀티스트래티지전문투자형펀드2호	메리츠증권(주)의 종속기업
	오라이언PO멀티스트래티지전문투자형펀드2호C-1	메리츠증권(주)의 종속기업
	오에이아이제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	와이지리더스제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	우리알타미라펀드	메리츠증권(주)의 종속기업

구 분	특수관계자명	비 고
	유리스팩&공모주전문투자형사모투자신탁1호	메리츠증권(주) 종속기업
	유제이비제삼차	메리츠증권(주) 종속기업
	유진분리과세하이일드사모증권7호	메리츠증권(주) 종속기업
	유포리아제일차	메리츠증권(주) 종속기업
	이지스글로벌전문투자형사모부동산투자신탁304호	메리츠증권(주) 종속기업
	이지스글로벌전문투자형사모부동산투자신탁311호	메리츠증권(주) 종속기업
	저스트엘로우	메리츠증권(주) 종속기업
	저스트화이트	메리츠증권(주) 종속기업
	제네시스북미업스트림기업1호사모투자합자회사	메리츠증권(주) 종속기업
	제네시스업스트림유한회사	메리츠증권(주) 종속기업
	제이에스엠제일차	메리츠증권(주) 종속기업
	제이엔티제사차	메리츠증권(주) 종속기업
	제이엔티제오차	메리츠증권(주) 종속기업
	제이와이피유동화	메리츠증권(주) 종속기업
	제피루스 주식회사	메리츠증권(주) 종속기업
	쥬피아이제구차	메리츠증권(주) 종속기업
	쥬피아이제삼차	메리츠증권(주) 종속기업
	쥬피아이제십사차	메리츠증권(주) 종속기업
	쥬피아이제십삼차	메리츠증권(주) 종속기업
	쥬피아이제십오차	메리츠증권(주) 종속기업
	쥬피아이제십육차	메리츠증권(주) 종속기업
	쥬피아이제십이차	메리츠증권(주) 종속기업
	쥬피아이제십일차	메리츠증권(주) 종속기업
	쥬피아이제십차	메리츠증권(주) 종속기업
	쥬피아이제육차	메리츠증권(주) 종속기업
	쥬피아이제이차	메리츠증권(주) 종속기업
	쥬피아이제일차	메리츠증권(주) 종속기업
	지엠뉴욕제일차	메리츠증권(주) 종속기업
	지엠더원	메리츠증권(주) 종속기업
	청라웨이브제일차	메리츠증권(주) 종속기업
	케이에스엘제이차	메리츠증권(주) 종속기업
	케이에스엘제일차	메리츠증권(주) 종속기업
	코레이트분리과세하이일드사모투자신탁4호	메리츠증권(주) 종속기업
	코레이트코스닥벤처기업전문투자형사모투자신탁2호C-I	메리츠증권(주) 종속기업
	클래식블루	메리츠증권(주) 종속기업
	키움NEWZEALAND전문투자형사모부동산투자신탁제1호	메리츠증권(주) 종속기업
	키움마일스톤GRMC전문사모제1호	메리츠증권(주) 종속기업
	키움마일스톤유형사모부동산투자신탁제5호(UK Care Homes Portfolio)	메리츠증권(주) 종속기업
	티씨에스제일차	메리츠증권(주) 종속기업
	티씨에스제일차유한회사	메리츠증권(주) 종속기업
	티에스제일차	메리츠증권(주) 종속기업

구 분	특수관계자명	비 고
	파로스공모주전문투자형사모증권투자신탁제1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	프로젝트효성시티제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	플랫폼이에스에스제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	한국대안투자스마트교육전문사모투자1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	해유동제이차	메리츠증권(주)의 종속기업
	해유동제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	휴먼공모주전문투자신탁	메리츠증권(주)의 종속기업
	한국투자항공기펀드5호	메리츠증권(주)의 관계기업
	한국투자항공기펀드6호	메리츠증권(주)의 관계기업
	하나 Special Situation 전문투자형사모부동산투자신탁30호	메리츠증권(주)의 관계기업
	메리츠전문투자형사모부동산8호	메리츠증권(주)의 관계기업
	메리츠전문투자형사모부동산7호	메리츠증권(주)의 관계기업
	엠펙플러스스카이전문투자형사모투자신탁4호	메리츠증권(주)의 관계기업
	흥국플라이트전문투자형사모10호	메리츠증권(주)의 관계기업
	흥국플라이트전문투자형사모11호	메리츠증권(주)의 관계기업
	스카이워크Convertible전문사모제2호	메리츠증권(주)의 관계기업
	에이아이파트너스에너지인프라전문1호	메리츠증권(주)의 관계기업
	IPARTNERS SS NPL전문투자형사모부동산투자신탁3호	메리츠증권(주)의 관계기업
	흥국플라이트전문투자형사모12호	메리츠증권(주)의 관계기업
	흥국플라이트전문투자형사모13호	메리츠증권(주)의 관계기업
	마스틴유럽전문투자형사모부동산투자신탁5호	메리츠증권(주)의 관계기업
	마스틴유럽전문투자형사모부동산투자신탁10호	메리츠증권(주)의 관계기업
	아시아그로스제1호사모투자합자회사	메리츠증권(주)의 관계기업
	글로벌바이오투자조합	메리츠증권(주)의 관계기업
	케이클라비스 마이스터 제38호	메리츠증권(주)의 관계기업
	제네시스북미파워기업1호	메리츠증권(주)의 관계기업
	공평 15-16 PFV	메리츠증권(주)의 관계기업
	서초아트피에프브이	메리츠증권(주)의 관계기업
	오에스티파트너스	메리츠증권(주)의 관계기업
	와이애플성장지원제1호 신기술출자	메리츠증권(주)의 관계기업
	라이노스-메리츠 신기술사업투자조합	메리츠증권(주)의 관계기업
	헥스프론티어	메리츠증권(주)의 관계기업
	메리츠-코레이트 신기술조합 제1호	메리츠증권(주)의 관계기업
	아세안플랫폼신기술조합 제1호	메리츠증권(주)의 관계기업
	메리츠비하이신기술투자조합	메리츠증권(주)의 관계기업
	티케이빌드 우선주	메리츠증권(주)의 관계기업
	메리츠디에스신기술조합	메리츠증권(주)의 관계기업
	라이노스-메리츠 신기술사업투자조합 2호	메리츠증권(주)의 관계기업
	브릭-오비트 8호 신기술사업투자조합	메리츠증권(주)의 관계기업
	청라로지스틱스	메리츠증권(주)의 관계기업
	케이씨지아이 제1호의12 사모투자합자회사	메리츠증권(주)의 관계기업

구 분	특수관계자명	비 고
	총무로피에프브이	메리츠증권(주)의 관계기업
	가하유앤아이	메리츠증권(주)의 관계기업
	한강랜드마크피에프브이	메리츠증권(주)의 관계기업
	다운종합건설	메리츠증권(주)의 관계기업
	아틸라인프라제일호사모투자합자회사	메리츠증권(주)의 관계기업
	구리갈매지식산업센터PFV	메리츠증권(주)의 관계기업
	유암코파인우드기업재무안정사모투자 합자회사	메리츠증권(주)의 관계기업
	현대유퍼스트전문투자형사모부동산투자신탁32호	메리츠증권(주)의 관계기업
	AIP EURO GREEN전문투자형사모부동산신탁7호	메리츠증권(주)의 관계기업
	마이디스글로벌DEBT전문투자형사모부동산투자신탁6호	메리츠증권(주)의 관계기업
	플랫폼파트너스ESS신재생사모특별자산1호	메리츠증권(주)의 관계기업
	NH Presidio Investments LLC	메리츠증권(주)의 관계기업
	Edelweiss Alternative Solutions Trust	메리츠증권(주)의 관계기업
	파인스트리트글로벌기업금융전문투자형사모투자신탁2호	메리츠증권(주)의 관계기업
	AIP KR GREEN 전문투자형 사모부동산투자신탁 2호	메리츠증권(주)의 관계기업
	메리츠글로벌인프라증권자[주식]C	메리츠자산운용(주)의 종속기업
	메리츠글로벌헬스케어증권투자신탁[주식]C4	메리츠자산운용(주)의 종속기업
	메리츠더우먼증권투자회사[주식]종류CF	메리츠자산운용(주)의 종속기업
	메리츠샬러리맨증권자[주식-재간접형]C	메리츠자산운용(주)의 종속기업
	메리츠샬러리맨증권자[주식-재간접형]종류C-P2	메리츠자산운용(주)의 종속기업
	메리츠시니어증권자[채권혼합-재간접형]Ce	메리츠자산운용(주)의 종속기업
	메리츠차이나증권[주식]종류C4	메리츠자산운용(주)의 종속기업
	메리츠코리아스몰캡증권투자신탁C	메리츠자산운용(주)의 종속기업
	메리츠코리아인게이지먼트전문사모[주식]C	메리츠자산운용(주)의 종속기업
	메리츠코리아증권자[주식혼합]종류C-P2	메리츠자산운용(주)의 종속기업
	신한제5호기업인수목적 주식회사	기타

19-2. 당반기 및 전반기 중 특수관계자와의 중요한 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	계정과목	당반기		전반기	
		수익	비용	수익	비용
주메리츠금융지주	판매비와 관리비	-	7,425	-	2,478
메리츠화재해상보험(주)	판매비와 관리비	-	93,986	-	92,422
	리스부채이자비용	-	684	-	1,761
메리츠전문투자형사모부동산투자신탁19호	수수료수익	214,210	-	623,201	-
메리츠전문투자형사모부동산투자신탁20호	수수료수익	160,913	-	444,319	-
메리츠전문투자형사모부동산투자신탁21호	수수료수익	76,263	-	-	-
합 계		451,386	102,095	1,067,520	96,661

19-3. 당반기말 및 전기말 현재 특수관계자와의 거래로 인한 중요한 채권 및 채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	계정과목	당반기말		전기말	
		채권	채무	채권	채무
메리츠화재해상보험(주)	선급비용	2,838	-	1,256	-
	사용권자산	184,109	-	184,109	-
	감가상각누계액	(150,635)	-	(100,423)	-
	리스부채	-	34,017	-	84,587
메리츠전문투자형사모부동산투자신탁19호	미수수익	94,158	-	95,335	-
메리츠전문투자형사모부동산투자신탁20호	미수수익	12,657	-	15,344	-
메리츠전문투자형사모부동산투자신탁21호	미수수익	19,275	-	15,085	-
합 계		162,402	34,017	210,706	84,587

19-4. 당반기 및 전반기 중 주요 경영진 보상내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위 : 천원)

구 분	단기종업원급여	퇴직급여	합 계
임원에 대한 보상	276,142	38,750	314,892

<전반기>

(단위 : 천원)

구 분	단기종업원급여	퇴직급여	합 계
임원에 대한 보상	352,244	37,729	389,973

## 20. 위험관리

당사는 고유재산 및 집합투자재산의 운용, 업무영위 과정에서 발생가능한 다양한 리스크를 측정, 관리하고 있으며, 고유재산 및 집합투자재산의 건전성 유지, 고객의 이익 보호 및 회사 경영의 안정적인 성장도모를 목표로 하고 있습니다. 당사는 리스크 관리조직으로 이사회, 리스크관리위원회와 독립적인 리스크관리 담당부서를 운영하고 있습니다.

### 20-1. 고유재산의 위험관리

당사는 고유재산운용 담당부서와 분리된 독립적인 당사는 고유재산을 공정하고 효율적으로 운용하고 위험을 효과적으로 관리하기 위하여 「위험관리기준」을 두고 고유재산의 운용과 위험관리에 관한 기준을 정하고 있습니다.

아울러 리스크관리위원회를 통해 다음의 사항을 심의 의결하도록 하고 있습니다.

- 고유재산 운용관련 리스크관리방안 및 한도 설정
- 리스크 관리 및 운용 관련 사규 또는 지침의 제·개정
- 리스크 관리 시스템의 구축 및 관리 방안
- 기타 위원회가 필요하다고 인정하는 사항

리스크관리 담당부서에서 고유재산운용과 관련된 전반적인 사항을 수시로 점검하며 유동성위험, 신용위험 및 시장위험에 따른 영향을 평가하여 당사가 수용할 수 있는 위험수준을 분석하고 대표이사에게 보고하는 프로세스를 가지고 있습니다.

#### 20-1-1. 유동성위험관리

유동성위험은 시장의 거래부진 등으로 인하여 투자자산을 정상적인 가격으로 매매할 수 없거나 예상치 못한 자금의 수요에 대응하지 못함으로 인해 발생하는 위험을 말하며, 리스크관리 담당부서는 운용담당 부서와의 협의를 통해 유동성위험을 관리하고 있습니다.

## 20-1-2. 신용위험관리

신용위험은 발행인 또는 거래상대방의 부도, 계약불이행 등 채무불이행으로 인하여 발생할 수 있는 위험을 의미합니다. 당사는 주로 금융기관에 예치 등으로 여유자금을 운용하고 있습니다.

### <신용위험에 대한 최대 노출액>

당반기말 및 전기말 현재 보유 금융상품의 신용위험에 대한 최대노출액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기말	전기말
예치금	10,251,280	9,819,447
대출채권	95,479	95,479
기타금융자산	1,425,733	1,192,701
합 계	11,772,492	11,107,627

<금융상품의 신용위험에 따른 손상정보>

당반기말 및 전기말 현재 금융상품의 신용위험에 따른 손상내역은 다음과 같습니다.

<당반기말>

(단위 : 천원)

구 분	12개월 기대신용손실	전체기간 기대신용손실		총액	손실충당금	순액
		정상	손상			
예치금	10,251,280	-	-	10,251,280	-	10,251,280
상각후원가측정 대출채권	95,479	-	-	95,479	-	95,479
기타금융자산	1,425,733	-	-	1,425,733	-	1,425,733
합 계	11,772,492	-	-	11,772,492	-	11,772,492

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	12개월 기대신용손실	전체기간 기대신용손실		총액	손실충당금	순액
		정상	손상			
예치금	9,819,447	-	-	9,819,447	-	9,819,447
상각후원가측정 대출채권	95,479	-	-	95,479	-	95,479
기타금융자산	1,192,701	-	-	1,192,701	-	1,192,701
합 계	11,107,627	-	-	11,107,627	-	11,107,627

20-1-3. 시장위험관리

시장위험은 주가, 금리, 환율 및 상품가격 등 시장 주요 가격의 변동으로 인하여 투자 자산의 가치하락 위험을 의미합니다. 당사는 금융기관에 예치 등 여유자금 위주로 운용하고 있으며, 운용당시 금리예측을 통해 예치기간을 조정하고 있습니다. 당사는 운용과정과 업무영위 과정에서 발생하는 다양한 리스크를 효율적으로 인식, 측정 및 관리하기 위하여 「위험관리기준」을 두고 고유재산의 운용과 위험관리에 관한 기준을 정하고 있습니다.



#### 20-1-4. 최소영업자본액관리

당사는 금융투자업규정에 따라 최소영업자본액을 산출하여야 하며, 자본적정성 유지를 위해 자기자본은 최소영업자본액 이상을 유지해야 합니다. 이에 따라 당사는 자기자본이 최소영업자본액에 미달하는 경우 리스크관리위원회에서 심의, 대책을 수립하고 이를 시행하고 있습니다.

당반기말 및 전기말 현재 당사의 최소영업자본액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기말	전기말
최소영업자본액	2,291,323	2,235,640

#### 20-2. 집합투자재산의 위험관리

당사는 집합투자재산의 운용과정과 업무영위 과정에서 발생하는 다양한 리스크를 효율적으로 인식, 측정 및 관리하기 위하여 「위험관리기준」을 두고 집합투자재산의 운용과 위험관리에 관한 기준을 정하고 있습니다. 아울러 리스크관리위원회를 통해 다음의 사항을 심의 의결하도록 하고 있습니다.

- 대상 리스크의 관리방안 및 한도설정
- 집합투자재산 및 운용역의 성과평가방안
- 리스크관리 및 운용관련 사규 또는 지침의 제·개정
- 리스크관리시스템의 구축 및 관리방안
- 회사의 위기관리대책 및 대응방안
- 기타 위원회가 필요하다고 인정하는 사항

당사는 독립적인 리스크관리 담당부서를 운영하고 있습니다. 해당 부서는 독립적으로 시장위험, 신용위험, 유동성위험 등을 인식, 측정, 평가, 보고하고 있습니다. 사전에 설정된 위험지표별 위험수준을 주기적으로 점검하고 내부기준을 위반하는 경우 운용담당부서 및 운용담당자에 시정 조치 요구를 하는 프로세스를 가지고 있습니다.

20-2-1. 유동성위험관리

유동성위험은 시장의 거래부진 등으로 인하여 투자자산을 정상적인 가격으로 매매할 수 없거나 예상치 못한 자금의 수요에 대응하지 못함으로 인해 발생하는 위험을 의미합니다. 당사는 유동성 위험의 관리를 위하여 환매규모, 현금성자산의 보유비중 등을 지속적으로 모니터링하고 있습니다.

당반기말 및 전기말 현재 금융부채의 만기구조는 다음과 같습니다.

<당반기말>

(단위 : 천원)

구 분	1년이내	1년초과	합계
기타금융부채:			
미지급금	15,127	-	15,127
미지급비용	648,787	1,646,760	2,295,547
리스부채	59,943	947,378	1,007,321
합계	723,857	2,594,138	3,317,995

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	1년이내	1년초과	합계
기타금융부채:			
미지급금	36,270	-	36,270
미지급비용	777,278	1,648,337	2,425,615
리스부채	110,778	30,272	141,050
합계	924,326	1,678,609	2,602,935

20-2-2. 신용위험관리

신용위험은 발행인 또는 거래상대방의 부도, 계약불이행 등 채무불이행으로 인하여 발생할 수 있는 위험을 의미합니다. 당사는 신용위험의 관리를 위하여 채권Universe를 만들어 Universe 내에서 투자하는 것을 원칙으로 하고 있습니다.

20-2-3. 시장위험관리

시장위험은 주가, 금리, 환율 및 상품가격 등 시장 주요 가격의 변동으로 인하여 투자 자산의 가치하락 위험을 의미합니다. 펀드별 위험지표 및 한도는 펀드가 추구하는 리스크/리턴 프로파일에 따라 결정되며, 당사는 표준편차, 트레이킹에러, Beta, 채권 듀레이션 및 환헤지비율 등을 정기적으로 점검하고 있습니다.

21. 금융상품의 범주별 분류

당반기말 및 전기말 현재 금융상품의 범주별 분류는 다음과 같습니다.

<당반기말>

(단위: 천원)

구 분	당기손익-공정가치 측정금융상품	기타포괄손익 -공정가치측정 금융상품	상각후원가측정 금융상품	합 계
금융자산 :				
현금및예치금	-	-	10,251,280	10,251,280
대출채권	-	-	95,479	95,479
기타금융자산	-	-	1,425,733	1,425,733
합 계	-	-	11,772,492	11,772,492
금융부채 :				
기타금융부채	-	-	3,317,995	3,317,995

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	당기손익-공정가치 측정금융상품	기타포괄손익 -공정가치측정 금융상품	상각후원가측정 금융상품	합 계
금융자산 :				
현금및예치금	-	-	9,819,447	9,819,447
대출채권	-	-	95,479	95,479
기타금융자산	-	-	1,192,701	1,192,701
합 계	-	-	11,107,627	11,107,627
금융부채 :				
기타금융부채	-	-	2,602,935	2,602,935

22. 금융상품의 공정가치

22-1. 당반기말 및 전기말 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구 분	당반기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
현금및예치금(*)	10,251,280	10,251,280	9,819,447	9,819,447
대출채권(*)	95,479	95,479	95,479	95,479
기타금융자산(*)	1,425,733	1,425,733	1,192,701	1,192,701
합 계	11,772,492	11,772,492	11,107,627	11,107,627
금융부채:				
기타금융부채(*)	3,317,995	3,317,995	2,602,935	2,602,935

(\*) 장부금액을 공정가치의 합리적인 근사치로 보아 장부금액을 공정가치로 공시하였습니다.

## 22-2. 공정가치 서열체계

당사는 금융상품의 공정가치 평가방법에 따라 다음과 같이 공정가치수준을 정의하고 있습니다.

- 수준 1 : 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
- 수준 2 : 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수
- 수준 3 : 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측 가능하지 않은 투입변수)

당반기말 및 전기말 현재 금융상품의 공정가치 서열체계는 다음과 같습니다

<당반기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준별 공정가치			합 계
	수준1	수준2	수준3	
금융자산:				
현금및예치금(*)	-	10,251,280	-	10,251,280
대출채권(*)	-	-	95,479	95,479
기타금융자산(*)	-	-	1,425,733	1,425,733
합 계	-	10,251,280	1,521,212	11,772,492
금융부채:				
기타금융부채(*)	-	-	3,317,995	3,317,995

(\*) 장부금액을 공정가치의 합리적인 근사치로 보아 장부금액을 공정가치로 공시하였습니다.

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준별 공정가치			합계
	수준1	수준2	수준3	
금융자산:				
현금및예치금(*)	-	9,819,447	-	9,819,447
대출채권(*)	-	-	95,479	95,479
기타금융자산(*)	-	-	1,192,701	1,192,701
합 계	-	9,819,447	1,288,180	11,107,627
금융부채:				
기타금융부채(*)	-	-	2,602,935	2,602,935

(\*) 장부금액을 공정가치의 합리적인 근사치로 보아 장부금액을 공정가치로 공시하였습니다.

### 23. 신탁자산

23-1. 당반기 및 전반기 중 신탁계정과의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당반기	전반기
집합투자기구운용보수	3,265,254	3,156,205

23-2. 당반기말 및 전기말 현재 신탁계정과의 주요채권 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분		당반기말	전기말
미수수익	집합투자기구운용보수	1,033,414	1,048,490

#### 24. 현금흐름표

당사는 당반기 중 전기에 투자현금으로 인한 현금흐름으로 분류한 예치금 변동을 영업활동으로 인한 현금흐름으로 계정 재분류 하였습니다. 이러한 계정 재분류 결과 전반기 현금흐름표상 영업활동으로 인한 현금흐름 및 투자활동으로 인한 현금흐름은 각각 1,000,000천원 감소 및 증가하였습니다.