

# 메리츠대체투자운용 주식회사 (구, 메리츠부동산자산운용 주식회사)의 재무제표

별첨 : 독립된 감사인의 감사보고서

제3기 2018년 01월 01일부터 2018년 12월 31일까지

제2기 2017년 01월 01일부터 2017년 12월 31일까지

# 목 차

독립된 감사인의 감사보고서 -----	1
재무제표	
재무상태표 -----	5
포괄손익계산서 -----	6
자본변동표 -----	7
현금흐름표 -----	8
주석 -----	9

## 독립된 감사인의 감사보고서

메리츠대체투자운용 주식회사 (구, 메리츠부동산자산운용 주식회사)

주주 및 이사회 귀중

### 감사의견

우리는 메리츠대체투자운용 주식회사의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 메리츠대체투자운용 주식회사의 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

### 감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 재무제표감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 재무제표감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

### 재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 이 재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

경영진은 재무제표를 작성할 때, 회사의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

### 재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.

상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.

재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.

경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속 기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

대 표 이 사

徐 珍 錫

서 진



2019년 2월 17일

# (첨부)재 무 제 표

메리츠대체투자운용 주식회사  
(구, 메리츠부동산자산운용 주식회사)

## 제 3 기

2018년 01월 01일 부터  
2018년 12월 31일 까지

## 제 2 기

2017년 01월 01일 부터  
2017년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."  
메리츠대체투자운용 주식회사 대표이사 신준현

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 영등포구 국제금융로2길 11 9층  
(전 화) 02-6336-2900

재 무 상 태 표

제 3 기 2018년 12월 31일 현재

제 2 기 2017년 12월 31일 현재

메리츠대체투자운용 주식회사 (구, 메리츠부동산자산운용 주식회사)

(단위 : 원)

과 목	제3(당)기 기말	제 2(전)기 기말
자 산		
Ⅰ. 현금및예치금 <주석5,14,22,23,24>	7,383,164,880	5,342,716,313
Ⅱ. 대출채권 <주석6,22,23,24>	95,479,020	95,479,020
Ⅲ. 유형자산 <주석7>	109,359,169	141,160,811
Ⅳ. 무형자산 <주석8>	14,312,809	20,310,567
Ⅴ. 이연법인세자산 <주석19>	74,575,497	10,683,503
Ⅵ. 기타자산 <주석9,22,23,24,25>	804,446,018	395,662,125
자 산 총 계	8,481,337,393	6,006,012,339
부 채		
Ⅰ. 당기법인세부채 <주석19>	176,379,380	41,200,272
Ⅱ. 기타부채 <주석11,22,23,24>	1,402,322,371	338,648,799
부 채 총 계	1,578,701,751	379,849,071
자 본		
Ⅰ. 자본금 <주석12>	5,000,000,000	5,000,000,000
Ⅱ. 기타자본구성요소 <주석12>	(73,110,000)	(73,110,000)
Ⅲ. 이익잉여금 <주석12>	1,975,745,642	699,273,268
자 본 총 계	6,902,635,642	5,626,163,268
부 채 와 자 본 총 계	8,481,337,393	6,006,012,339

(\*1) 당기말 재무상태표는 기업회계기준서 제1109호 및 제1115호에 따라 작성되었으며, 비교표시된 전기말 재무상태표는 소급재작성되지 아니하였습니다.

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포 괄 손 익 계 산 서

제 3 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 2 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

메리츠대체투자운용 주식회사 (구, 메리츠부동산자산운용 주식회사)

(단위 : 원)

과 목	제 3(당기)	제 2(전기)
1. 영업수익	4,956,073,698	2,471,777,516
(1) 수수료수익 <주석15,25>	4,831,571,580	2,466,171,561
(2) 이자수익 <주석16>	124,502,118	5,605,955
2. 영업비용	3,347,153,090	1,888,741,568
(1) 판매비와관리비 <주석17,21>	3,346,873,120	1,888,696,101
(2) 기타영업비용	279,970	45,467
3. 영업이익	1,608,920,608	583,035,948
4. 영업외수익 <주석18>	337,846	-
5. 영업외비용 <주석18>	-	6,153,933
6. 법인세비용차감전순이익	1,609,258,454	576,882,015
7. 법인세비용 <주석19>	332,786,080	105,660,488
8. 당기순이익	1,276,472,374	471,221,527
9. 기타포괄손익	-	-
10. 당기총포괄이익	1,276,472,374	471,221,527
11. 주당이익		
기본 및 희석주당이익<주석20>	1,276	471

(\*1) 당기 포괄손익계산서는 기업회계기준서 제1109호 및 제1115호에 따라 작성되었으며, 비교표시된 전기 포괄손익계산서는 소급재작성되지 아니하였습니다.

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."



자 본 변 동 표

제 3 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 2 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

메리츠대체투자운용 주식회사 (구, 메리츠부동산자산운용 주식회사)

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	기타자본 구성요소	이 익 잉여금	총 계
2017년 1월 1일(전기초)	5,000,000,000	(73,110,000)	228,051,741	5,154,941,741
총포괄이익				
당기순이익	-	-	471,221,527	471,221,527
2017년 12월 31일(전기말)	5,000,000,000	(73,110,000)	699,273,268	5,626,163,268
2018년 1월 1일(당기초)	5,000,000,000	(73,110,000)	699,273,268	5,626,163,268
총포괄이익				
당기순이익	-	-	1,276,472,374	1,276,472,374
2018년 12월 31일(당기말)	5,000,000,000	(73,110,000)	1,975,745,642	6,902,635,642

(\*1) 당기 자본변동표는 기업회계기준서 제1109호 및 제1115호에 따라 작성되었으며, 비교표시된 전기 자본변동표는 소급재작성되지 아니하였습니다.

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 3 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 2 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

메리츠대체투자운용 주식회사 (구, 메리츠부동산자산운용 주식회사)

(단위 : 원)

과 목	제3(당)기		제 2(전)기	
I. 영업활동현금흐름		2,056,928,887		318,845,409
1. 법인세비용차감전순이익	1,609,258,454		576,882,015	
2. 비현금항목의 조정	(69,734,987)		30,900,200	
이자수익	(124,502,118)		(5,605,955)	
감가상각비	48,489,403		24,384,164	
무형자산상각비	5,997,758		5,922,591	
유형자산처분손실	-		6,153,933	
복구충당부채전입액	279,970		45,467	
3. 자산부채의 변동	707,044,843		(180,998,161)	
미수수익의 증감	(355,016,128)		(246,865,568)	
선급금의 증감	(105,000)		-	
선급비용의 증감	(1,020,190)		(1,715,375)	
미지급금의 증감	(3,853,901)		4,515,822	
미지급비용의 증감	1,060,150,132		127,231,994	
예수금의 증감	6,889,930		2,734,960	
확정급여부채의 증감	-		(66,899,994)	
4. 이자수취액	71,859,543		5,605,955	
5. 법인세의 납부	(261,498,966)		(113,544,600)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(1,316,480,320)		(4,248,224,241)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	-		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(1,316,480,320)		(4,248,224,241)	
유형자산의 취득	(16,480,320)		(94,877,981)	
유형자산의 처분	-		(8,512,560)	
무형자산의 취득	-		(4,510,000)	
보증금의 증가	-		(40,323,700)	
정기예금의 취득	(1,300,000,000)		(4,100,000,000)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		-		-
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	-		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	-		-	
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소)(I + II + III)		740,448,567		(3,929,378,832)
V. 기초 현금및현금성자산 <주석14>		1,242,716,313		5,172,095,145
VI. 기말 현금및현금성자산 <주석14>		1,983,164,880		1,242,716,313

(\*1) 당기 현금흐름표는 기업회계기준서 제1109호 및 제1115호에 따라 작성되었으며, 비교표시된 전기 현금흐름표는 소급재작성되지 아니하였습니다.

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

## 주석

제 3 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 2 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

메리츠대체투자운용 주식회사 (구, 메리츠부동산자산운용 주식회사)

### 1. 일반사항

메리츠대체투자운용주식회사(구, 메리츠부동산자산운용주식회사)(이하 “ 당사” 라 함)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 : 천원)

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

### 2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

#### 2-1 재무제표 작성기준

당사의 재무제표는 '주식회사 등의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준 기업회계기준서에 따라 작성되었습니다.

#### 2-2 제· 개정된 기준서의 적용

당사는 당기부터 시행되는 다음 기업회계기준서의 제· 개정내용을 최초로 적용하였습니다. 제· 개정된 기준서의 내용 및 영향은 다음과 같습니다.

## 2-2-1 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' (제정)

기업회계기준서 제1115호는 기업회계기준서 제1011호 '건설계약', 기업회계기준서 제1018호 '수익' 및 관련 해석서를 대체하며, 해당 계약들이 다른 기준서의 적용범위에 해당하지 않는다면 고객과의 계약에서 발생하는 모든 수익에 대하여 적용됩니다. 새로운 기준서는 고객과의 계약에서 생기는 수익을 회계처리하기 위해 5단계법을 확립하였습니다. 기업회계기준서 제1115호에서는 재화나 용역을 고객에게 이전하는 것과 교환하여 기업이 권리를 갖게 될 것으로 예상되는 대가를 반영한 금액을 수익으로 인식합니다.

이 기준서는 당사가 고객과의 계약에 5단계법을 적용함에 있어 관련된 모든 사실과 정확성을 고려하여 판단할 것을 요구합니다. 또한 이 기준서는 계약을 체결하기 위해 들인 원가와 계약을 이행할 때 드는 원가에 대한 회계처리를 구체적으로 명시하였습니다.

당사는 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하였습니다. 기업회계기준서 제1115호의 경과규정에 따라 새로운 기준은 소급적으로 적용되었으나 보고기간종료일 현재 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

## 2-2-2 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' (제정)

기업회계기준서 제1109호 '금융상품'은 2018년 1월 1일 이후부터 개시하는 연차기간에 대해 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체하며, 금융상품 회계처리의 세 가지 측면인 분류 및 측정, 손상, 위험회피회계를 모두 포함합니다. 당사는 2018년 1월 1일을 최초적용일로 하여 기준서 제1109호 '금융상품'을 적용하였습니다. 기준서 제1109호의 경과규정에 따라 비교 표시된 재무제표는 재작성되지 않았으며, 종전 장부금액과 최초적용일의 장부금액의 차이는 2018년 1월 1일에 자본으로 인식하였습니다. 당사는 기업회계기준서 1109호 '금융상품'을 적용하였습니다.

### (1) 금융상품의 분류와 측정

당사는 한국채택국제회계기준 제1109호의 최초적용일인 2018년 1월 1일 현재보유하고 있는 금융자산에 대하여 분류 변경을 실시하였습니다. 이러한 재분류로 인하여 보고기간종료일 현재 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

## (2) 금융자산의 손상

당사의 한국채택국제회계기준 제1109호의 새로운 기대신용손실 모형 적용대상이 되는 금융자산은 다음과 같습니다.

- 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품
- 상각후원가로 측정되는 채무상품

당사는 한국채택국제회계기준 제1109호의 도입으로 금융자산의 손상 인식 관련 정책을 변경하였으나 이와 관련하여 기초 이익잉여금에 미치는 영향은 없습니다.

### 2-2-3 기업회계기준서 제2122호'외화 거래와 선지급, 선수취 대가' (제정)

해석서는 대가를 외화로 선지급하거나 선수취하여 발생한 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 제거하면서 관련 자산, 비용, 수익(또는 그 일부)를 최초 인식할 때 적용할 환율을 결정하기 위한 거래일은 대가를 선지급하거나 선수취하여 비화폐성자산이나 비화폐성부채를 최초로 인식하는 날이라는 점을 명확히 하였습니다. 선지급이나 선수취가 여러 차례에 걸쳐 이루어지는 경우 대가의 선지급이나 선수취로 인한 거래일을 각각 결정하여야 합니다. 동 제정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

### 2-2-4 기업회계기준서 제1040호'투자부동산' (개정) - 투자부동산 계정대체

이 개정사항은 투자부동산의 개발 또는 건설에 대해 계정대체 시점을 명확히 합니다. 이 개정사항은 투자부동산으로(에서) 용도 변경과 투자부동산 정의를 충족하게 되거나 중지되는 시점에 용도 변경에 대해 기술합니다. 부동산에 대한 경영진의 의도 변경만으로는 용도 변경의 증거가 되지 않습니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

### 2-2-5 기업회계기준서 제1102호'주식기준보상' (개정) - 주식기준보상거래의 분류와 측정

기업회계기준서 제1102호'주식기준보상'의 개정은 가득조건이 현금결제형 주식기준보상의 측정에 미치는 영향, 세금 원천징수의무로 인한 순결제특성이 있는 주식기준보상거래, 현금결제형에서 주식결제형 주식기준보상거래로 분류를 바꾸는 조건변경에 대해 다루고 있습니다. 동 개정사항은 전진적으로 적용되며, 모든 개정사항을 적용하는 때에는 소급 적용할 수 있습니다. 당사는 세금 원천징수의무로 인한 순결제특

성이 있는 주식기준보상거래 및 주식기준보상거래로 분류를 바꾸는 조건변경이 없으므로 개정 기준서가 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

2-2-6 기업회계기준서 제1028호'관계기업과 공동기업에 대한 투자' (개정) - 개별기준에 따라 당기손익-공정가치측정항목으로 선택할 수 있음을 명확히 함

개정 기준서는 벤처캐피탈 투자기구나 이와 유사한 기업은 관계기업이나 공동기업에 대한 투자를 최초인식할 때 각각의 관계기업이나 공동기업에 대하여 개별적으로 선택하여 그 투자를 당기손익-공정가치측정항목으로 선택할 수 있음을 명확히 하였습니다. 만약, 그 자체가 투자기업이 아닌 기업이 투자기업인 관계기업 또는 공동기업에 대한 지분을 보유하고 있다면, 그 기업이 지분법을 적용하는 경우에 투자기업인 관계기업 또는 공동기업이 보유한 종속기업의 지분에 대하여 투자기업인 관계기업이나 공동기업이 적용한 공정가치 측정을 그대로 적용하는 것을 선택할 수 있습니다. 이 선택은(1) 투자기업인 관계기업이나 공동기업을 최초로 인식하는 시점, (2) 관계기업이나 공동기업이 투자기업이 되는 시점, (3) 투자기업인 관계기업이나 공동기업이 최초로 지배기업이 되는 시점 중 가장 나중의 시점에 각각의 투자기업인 관계기업이나 공동기업에 대해 개별적으로 합니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

2-2-7 기업회계기준서 제1102호'한국채택국제회계기준의 최초채택' (개정) - 최초채택 기업의 단기 면제 규정 삭제

문단E3~E7의 최초채택기업의 단기 면제 규정은 의도된 목적이 달성되었기 때문에 삭제되었으며 해당 규정은 더 이상 유효하지 않습니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

## 2-3 수익인식

당사는 경제적효익의 유입이 확실하고 신뢰성 있게 측정될 수 있는 경우에 수익을 인식하고 있습니다.

### 2-3-1 수수료수익

당사는 자본시장법에 따라 신탁재산 설정의뢰 및 지시를 하는 운용업무를 수행하고 동 업무에 대하여 사전의 신탁계약에 의거하여 약정된 보수 금액 중 실현된 금액을

집합투자기구운용보수로 계상하고 있으며, 기간이 경과되었으나 보수 인출일 미도래분의 집합투자기구운용보수는 미수수익으로 계상하고 있습니다.

### 2-3-2 이자수익

모든 금융상품에서 발생하는 이자의 경우, 유효이자율법에 의하여 이자수익 또는 이자비용을 인식하고 있습니다. 유효이자율은 금융상품의 기대존속기간이나 적절하다면 더 짧은기간에 예상되는 미래현금유출과 유입의 현재가치를 금융자산 또는 금융부채의 순장부금액과 정확히 일치시키는 이자율입니다.

### 2-4 법인세

#### 2-4-1 당기법인세

당기 및 과거기간의 당기 법인세부채(자산)는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및 세법)을 사용하여, 과세당국에 납부할(과세당국으로부터 환급받을) 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다

자본에 직접 반영되는 항목과 관련된 당기법인세는 자본에 반영되며 손익계산서에 반영되지 않고 있습니다. 경영진은 주기적으로 관련 세법규정의 해석과 관련해서 법인세환급액에 대한 회수가능성을 평가하여 필요한 경우 충당금을 설정하고 있습니다.

#### 2-4-2 이연법인세

당사는 자산 및 부채의 재무보고 목적상 장부금액과 세무기준액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하며, 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 있습니다. 한편, 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위내에서 다시 환입하고 있습니다. 또한, 매 보고기간말마다 인식되지 않은 이연법인세자산에 대하여 재검토하여, 미래 과세소득에 의해 이연법인세자산이 회수될 가능성이 높아진 범위까지 과거 인식되지 않은 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산 및 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 당기손익 이외의 항목으로 인식하고 있습니다. 이연법인세 항목은 해당 거래에 따라서 기타포괄손익으로 인식하거나 자본에 직접 반영하고 있습니다.

당기 법인세자산과 당기 법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세대상 기업과 동일한 과세당국과 관련이 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 표시하고 있습니다.

## 2-5 퇴직급여

당사는 확정기여제도를 운영하고 있습니다. 확정기여제도와 관련하여 기여금이 지급된 이후에 당사는 더 이상의 미래의무를 부담하지 않습니다. 기여금은 그 지급일예 종업원급여비용으로 인식됩니다. 선급기여금은 초과기여금으로 인해 미래지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산으로 인식하고 있습니다.

## 2-6 금융상품 - 최초 인식과 측정

금융자산은 최초인식시점에 후속적으로 상각후원가로 측정되는 금융자산, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산, 그리고 당기손익-공정가치측정금융자산으로 분류됩니다.

최초인식시점에 금융자산의 분류는 금융자산의 계약상현금흐름특성과 금융자산을 관리하기 위한 당사의 사업모형에 따라 달라집니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적간편법을 적용하는 매출채권을 제외하고는, 당사는 금융자산을 최초에 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 경우가 아니라면 거래원가를 가감합니다. 유의적인 금융요소가 포함되지 않거나 실무적간편법을 적용하지 않은 매출채권은 기업회계기준서제1115호에 따라 결정된 거래원가로 측정합니다.



다.

금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하기 위해서는 현금흐름이 원리금만으로 구성(SPPI)되어야 합니다. 이 평가는 SPPI 테스트라고 하며, 개별 상품 수준에서 수행됩니다.

금융자산의 관리를 위한 당사의 사업모형은 현금흐름을 발생시키기 위해 금융자산을 관리하는 방법과 관련됩니다. 사업모형은 현금흐름의 원천이 금융자산의 계약상 현금흐름의 수취인지, 매도인지 또는 둘 다 인지를 결정합니다.

## 2-7 금융자산의 후속측정

후속 측정을 위해 금융자산은 아래 네 가지의 범주로 분류됩니다.

- 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)
- 누적 손익을 당기손익으로 재순환하는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)
- 제거시 누적 손익을 당기손익으로 재순환하지 않는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)
- 당기손익-공정가치 측정 금융자산

### 2-7-1 상각후원가 측정 금융자산 (채무상품)

당사는 아래 조건을 모두 만족하는 경우에 금융자산을 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

상각후원가 측정 금융자산은 후속적으로 유효이자율(EIR)법을 사용하여 측정되며, 손상을 인식합니다. 자산의 제거, 변경 또는 손상에서 발생하는 이익과 손실은 당기손익으로 인식됩니다.

### 2-7-2 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (채무상품)

당사는 아래의 조건을 모두 충족하는 채무상품을 기타포괄손익-공정가치 금융자산으로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고,
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생

기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품에서, 이자수익, 외화환산손익, 그리고 손상 또는 환입은 상각후원가 측정 금융자산과 동일한 방법으로 계산되어 당기손익으로 인식됩니다. 나머지 공정가치 변동부분은 기타포괄손익으로 인식됩니다. 금융자산의 제거 시, 기타포괄손익으로 인식한 공정가치 누적 변동분은 당기손익으로 재순환됩니다.

#### 2-7-3 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산 (지분상품)

최초 인식 시점에, 당사는 기업회계기준서 제1032호 ‘금융상품 표시’에서의 지분의 정의를 충족하고 투자 목적으로 보유하고 있지 않은 지분상품을 기타포괄손익-공정가치로 측정하도록 하는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다.

이러한 금융자산에서 발생하는 손익은 당기손익으로 재순환되지 않습니다. 배당은 개별기업이 금융자산의 원가 중 일부를 회수하여 이익을 얻는 경우를 제외하고는, 받을 권리가 확정되었을 때 손익계산서에 기타수익으로 인식되며, 기타포괄손익으로 처리됩니다. 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품은 손상을 인식하지 않습니다.

#### 2-7-4 당기손익-공정가치 측정 금융자산

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 단기매매항목, 최초 인식 시에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융자산 또는 공정가치로 측정하도록 요구되는 금융자산을 포함합니다. 단기간 내에 매도하거나 재구매할 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매항목으로 분류됩니다. 분리된 내재파생상품을 포함한 파생상품은 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다. 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되지 않은 금융자산은 사업모형에 관계없이 당기손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류 및 측정됩니다. 상기 문단에서 서술된 것과 같이 채무상품이 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산으로 분류됨에도 불구하고

회계 불일치를 제거하거나 유의적으로 감소시킬 수 있다면 채무상품을 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정할 수 있습니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산은 채무상태표에 공정가치로 표시되며, 공정가치의 순변동은 손익계산서에서 당기손익으로 인식됩니다.

이 범주는 파생상품과 공정가치의 변동을 기타포괄손익으로 처리하는 취소불가능한 선택을 하지않은 상장 지분 상품을 포함합니다. 상장 지분 상품에 대한 배당은 권리가 확정된 시점에 당기손익으로 인식합니다.

## 2-8 금융상품의 제거

금융자산 (또는, 금융자산의 일부 또는 비슷한 금융자산의 집합의 일부)는 다음과 같은 상황에서 우선적으로 제거됩니다.

- 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리가 소멸되거나
- 당사는 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 양도하거나 양도(pass-through) 계약에 따라 수취한 현금흐름 전체를 중요한 지체 없이 제3자에게 지급할 의무가 있다. 이 경우에 개별기업은 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 금융자산의 보유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 보유하지도 않으나 자산에 대한 통제를 이전

당사는 금융자산의 현금흐름을 수취할 권리를 이전하거나 양도(pass-through) 계약을 체결할 때, 자산을 소유함에 따른 위험과 보상을 유지하는지를 평가합니다. 당사가 금융자산의 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 이전하지도 않았다면, 해당 금융자산에 지속적으로 관여하는 정도까지 그 금융자산을 계속 인식합니다. 이 경우에, 당사는 관련된 부채를 인식합니다. 양도된 자산과 관련된 부채는 당사가 보유한 권리와 의무를 반영하여 측정합니다.

보증을 제공하는 형태인 지속적 관여는, 양도된 자산의 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구받을 수 있는 최대 금액 중 낮은 금액으로 측정됩니다

## 2-9 금융자산의 손상

금융자산의 손상과 관련된 자세한 공시 사항은 아래 주석에 제공됩니다.

- 유의적인 가정에 대한 공시
- 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품
- 계약자산을 포함한 매출채권

당사는 당기손익-공정가치 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실(ECL)에 대한 충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 계약상 수취하기로 한 현금흐름과 개별기업이 수취할 것으로 예상하는 모든 현금흐름의 차이를 최초의 유효이자율로 할인하여 추정합니다. 예상되는 현금흐름은 보유한 담보를 처분하거나 계약의 필수 조건인 그 밖의 신용 보강으로부터 발생하는 현금흐름을 포함합니다.

기대신용손실은 두 개의 stage로 인식합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 없는 신용 익스포저에 대하여, 기대신용손실은 향후 12개월 내에 발생할 가능성이 있는 채무불이행 사건으로부터 발생하는 신용손실(12개월 기대신용손실)을 반영합니다. 최초 인식 이후 신용위험의 유의적인 증가가 있는 신용 익스포저에 대하여, 손실충당금은 채무불이행 사건이 발생하는 시기와 무관하게 익스포저의 남은 존속기간에 대한 기대신용손실(전체기간 기대신용손실)을 측정하도록 요구됩니다.

## 2-10 금융부채: 최초인식 및 측정

금융부채는 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치 측정 금융부채, 대출과 차입, 미지급금 또는 효과적인 위험회피 수단으로 지정된 파생상품으로 적절하게 분류됩니다.

모든 금융부채는 최초에 공정가치로 인식되고, 대여금, 차입금 및 미지급금의 경우에는 직접 관련된 거래원가를 차감합니다.

### 2-10-1 당기손익-공정가치 측정 금융부채

당기손익-공정가치 측정 금융부채는 단기매매금융부채와 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치로 측정하도록 지정된 금융부채를 포함합니다.

금융부채가 단기간 내에 재매입되는 경우에는 단기매매항목으로 분류됩니다. 이 범

주는 또한 기업회계기준서 제1109호에서 정의된 위험회피관계에 있는 위험회피수단으로 지정되지 않은 파생상품을 포함합니다. 또한 분리된 내재파생상품은 위험회피에 효과적인 수단으로 지정되지 않았다면 단기매매항목으로 분류됩니다.

단기매매항목인 금융부채에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

당기손익-공정가치 항목으로 지정된 금융부채는 기업회계기준서 제1109호의 기준을 충족하는 경우에 최초 인식 시점에만 지정됩니다. 당사는 어떤 금융부채도 당기손익-공정가치 항목으로 지정하지 않았습니다.

#### 2-10-2 대여금 및 차입금

최초 인식 이후에, 이자부 대여금과 차입금은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정됩니다. 부채가 제거되거나 유효이자율 상각 절차에 따라 발생하는 손익은 당기손익으로 인식됩니다.

상각후원가는 유효이자율의 필수적인 부분인 수수료나 원가에 대한 할인이나 할증액을 고려하여 계산됩니다.

#### 2-11 금융부채의 제거

금융부채는 지급의무의 이행, 취소, 또는 만료된 경우에 제거됩니다. 기존금융부채가 대여자는 동일하지만 조건이 실질적으로 다른 금융부채에 의해 교환되거나, 기존부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우에, 이러한 교환이나 변경은 최초의 부채를 제거하고 새로운 부채를 인식하게 합니다. 각 장부금액의 차이는 당기손익으로 인식합니다.

#### 2-12 유형자산

유형자산은 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 잔액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 주요 부분이 주기적으로 교체될 필요가 있는 경우 당사는 그 부분을 개별자산으로 인식하고 해당 내용연수 동안 감가상각하고 있습니다. 또한, 그외 모든 수선 및 유지비용은 발생시점에 당기손익에 반영하고 있습니다. 유형

자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 자산을 제거, 해체하거나, 부지를 복원하는데 소요될 것으로 추정되는 비용이 충당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 유형자산의 취득원가에 포함하고 있습니다.

유형자산에 대한 감가상각비는 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 잔액에 추정된 내용연수를 적용하여 4년동안 정액법으로 상각하고 있습니다.

유형자산은 처분하거나 사용 또는 처분을 통하여 미래경제적 효익이 기대되지 않을 경우 제거하고 있으며 이에 인하여 발생하는 순처분가액과 장부금액의 차이는 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

당사는 매 회계연도말에 유형자산의 잔존가치, 내용연수 및 감가상각방법의 적정성을 검토하고 변경이 필요한 경우 전진적으로 적용하고 있습니다.

## 2-13 무형자산

당사는 개별적으로 취득한 무형자산은 취득원가로 계상하고 사업결합으로 취득하는 무형자산은 매수시점의 공정가치로 계상하며 최초 취득 이후 상각누계액과 손상차손누계액을 직접 차감하여 표시하고 있습니다. 한편, 개발비를 제외한 내부적으로 창출된 무형자산은 발생시점에 비용 항목으로하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

무형자산은 유한한 내용연수를 가진 무형자산과 비한정 내용연수를 가진 무형자산으로 구분되는 바, 유한한 내용연수를 가진 무형자산은 해당 내용연수에 걸쳐 상각하고 손상징후가 파악되는 경우 손상여부를 검토하고 있습니다. 또한 내용연수와 상각방법은 매 회계연도말에 그 적정성을 검토하고 있으며, 예상사용기간의 변경이나 경제적효익의 소비형태변화 등으로 인하여 변경이 필요한 경우에는 추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 무형자산상각비는 해당 무형자산의 기능과 일관된 비용항목으로하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편, 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 상각하지 아니하되, 매년 개별적으로 또는 현금창출단위에 포함하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 또한 매년 해당 무형자산

에 대하여 비한정 내용연수를 적용하는 것이 적절한지를 검토하고 적절하지 않은 경우 전진적인 방법으로 유한한 내용연수로 변경하고 있습니다.

당사는 무형자산 제거시 순매각금액과 장부금액의 차이로 인한 손익은 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

당사의 무형자산 관련 회계정책은 다음과 같습니다.

구분	상각방법	내용연수
소프트웨어	정액법	5년

#### 2-14 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 소액현금과 보통예금 및 취득당시 만기가 3개월 이내인 단기성 예금 등으로 구성되어 있습니다. 현금성자산의 경우 투자나 다른 목적이 아닌 단기의 현금수요를 충족하기 위한 목적으로 보유하고 유동성이 매우 높은 단기금융자산으로서, 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 자산입니다.

#### 2-15 주당이익

당사는 보통주에 귀속되는 당기순이익을 가중평균유통주식수로 나누어 기본 및 희석 주당이익을 계산하고 있습니다.

#### 2-16 외화환산

당사는 재무제표를 당사의 기능통화인 원화로 표시하고 있으며, 기능통화 외의 통화로 이루어진 거래의 경우 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다.

화폐성 외화자산 및 부채는 보고기간말 현재의 기능통화 환율로 환산하고 있으며, 이에 따라 발생하는 환산차이는 당기손익에 반영하고 있습니다.

한편, 역사적원가로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 최초 거래 발생일의 환율을, 공정가치로 측정하는 외화표시 비화폐성 항목은 공정가치 측정일의 환율을 적용하여 인식하고 있습니다.

### 3. 중요한 회계추정 및 판단

당사의 경영자는 회계정책을 적용함에 있어서 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 부채 금액에 대한 판단, 추정 및 가정을 하도록 요구됩니다. 추정과 가정은 역사적 경험과 관련성이 있다고 간주되는 기타 요인들에 바탕을 두고 있습니다. 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있습니다.

추정과 기초적인 가정은 계속적으로 검토합니다. 회계추정에 대한 수정은 그러한 수정이 오직 당해 기간에만 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간에 인식하며, 당기 그리고 미래기간 모두 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간과 미래기간에 인식합니다.

아래 항목들은 추정과 관련된 중요한 판단으로 이는 경영자가 기업의 회계정책을 적용하는 과정에서 내린 사항들이며, 재무제표에 인식된 금액에 영향을 미칩니다.

#### 3-1 이연법인세자산

세무상결손금이 사용될 수 있는 미래과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 미사용 세무상결손금에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 경영자는 향후 세금전략과 세무이익의 발생시기 및 수준에 근거하여 인식가능한 이연법인세자산 금액을 결정하기 위하여 주요한 판단을 수행합니다.

#### 3-2 퇴직급여제도

당사는 확정기여제도를 운영하고 있습니다. 확정기여제도에서 가입자의 미래급여금액은 사용자나 가입자가 출연하는 기여금과 기금의 운영효율성 및 투자수익에 따라 결정되며 당사는 기금에 기여금을 출연함으로써 급여지급의무를 다하게 됩니다. 당



사는 대한민국의 자격요건을 갖춘 종업원 등을 위하여 확정기여형 퇴직급여를 운영 하였습니다.

### 3-3 금융상품의 공정가치

활성시장이 없는 금융상품의 공정가치는 현금흐름할인법을 포함한 평가기법을 적용 하여 산정하였습니다. 이러한 평가기법에 사용된 입력요소에 관측가능한 시장의 정보를 이용할 수 없는 경우, 공정가치의 산정에 상당한 추정이 요구됩니다. 이러한 판단에는 유동성위험, 신용위험, 변동성 등에 대한 입력변수의 고려가 포함됩니다. 이러한 요소들에 대한 변화는 금융상품의 공정가치에 영향을 줄 수 있습니다.

### 3-4 복구충당부채

당사는 임차하여 사용중인 업무용건물과 관련하여 복구충당부채를 계상하고 있습니다. 당사는 경영자의 가정과 추정에 기초한 업무용건물 내부시설의 복구비용과 할인율을 적용하여 복구충당부채를 산출하였습니다.

### 3-5 비금융자산의 손상

당사는 매 보고기간종료일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재여부를 평가 합니다. 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매 보고기간종료일 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산 하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택합니다.

## 4. 공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

2018년 12월 31일 현재 제정·공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 새로운 한국채택국제회계기준은 다음과 같습니다.

#### 4-1 기업회계기준서 제1116호 『리스』

2017년 5월 22일 제정된 기업회계기준서 제1116호 『리스』는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 이 기준서는 현행 기업회계기준서 제1017호 『리스』, 기업회계기준해석서 제2104호 『약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정』, 기업회계기준해석서 제2015호 『운용리스: 인센티브』, 기업회계기준해석서 제2027호 『법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가』를 대체할 예정입니다.

당사는 계약의 약정시점에, 계약 자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단하며, 최초 적용일에도 이 기준서에 따라 계약이 리스인지, 리스를 포함하고 있는지를 식별합니다. 다만, 당사는 최초 적용일 이전 계약에 대해서는 실무적 간편법을 적용하여 모든 계약에 대해 다시 판단하지 않을 수 있습니다.

당사는 실무적 간편법을 선택하여 최초 적용일 이후 체결된(또는 변경된) 계약에만 기업회계기준서 제1116호를 적용할 예정입니다.

리스이용자 및 리스제공자는 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에서 계약의 각 리스요소를 리스가 아닌 요소(이하 ‘비리스요소’라고 함)와 분리하여 리스로 회계처리해야 합니다.

리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 다만, 단기리스(리스개시일에, 리스기간이 12개월 이하인 리스)와 소액자산(예, 기초자산 \$5,000 이하) 리스의 경우 동 기준서의 예외규정을 선택할 수 있습니다. 또한, 리스이용자는 실무적 간편법으로 비리스요소를 리스요소와 분리하지 않고, 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리하는 방법을 기초자산의 유형별로 선택하여 적용할 수 있습니다.

## 4.1 리스이용자로서의 회계처리

### 4.1.1 기업회계기준서 제1116호 『리스』의 적용 방법

리스이용자는 기업회계기준서 제1008호 『회계정책, 회계추정의 변경 및 오류』에 따라 표시되는 각 과거 보고기간에 소급 적용하는 방법(완전 소급법)과, 최초 적용일에 최초 적용 누적효과를 인식하도록 소급 적용하는 방법(누적효과 일괄조정 경과조치) 중 하나의 방법으로 적용할 수 있습니다.

당사는 2018년 12월 31일을 기준으로 누적효과 일괄조정 경과조치를 적용하여 기업회계기준서 제1116호를 최초 적용할 계획입니다. 따라서 기업회계기준서 제1116호 적용의 누적효과가 최초적용일의 이익잉여금 (또는 적절하다면 자본의 다른 구성요소)에서 조정되고, 비교표시되는 재무제표는 재작성하지 않을 예정입니다.

### 4.1.2 기업회계기준서 제1116호 『리스』의 재무적 영향

당기말 현재 당사는 동 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향을 분석중에 있습니다.

한편, 공표되었으나 아직 시행되지 않은 제·개정된 기준서 및 해석서 중 당사가 조기적용한 기준서 또는 해석서는 없습니다.

## 5. 현금및예치금

보고기간 종료일 현재 현금및예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	예치기관	이자율	당기말	전기말
예치금 :				
보통예금	우리은행	0.10%	1,983,165	1,242,716
정기예금	우리은행	2.07% / 2.11%	5,400,000	-
	국민은행	-	-	4,100,000
합 계			7,383,165	5,342,716

## 6. 대출채권

보고기간 종료일 현재 대출채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

## 7. 유형자산

7-1. 보고기간종료일 현재 유형자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	감가상각 누계액	장부금액	취득원가	감가상각 누계액	장부금액
집기비품	54,703	(15,406)	39,297	47,483	(2,502)	44,981
전산비품	82,606	(52,038)	30,567	73,346	(31,881)	41,465
임차점포시설물	57,494	(18,000)	39,495	57,286	(2,571)	54,715
합 계	194,803	(85,444)	109,359	178,115	(36,954)	141,161

7-2. 보고기간 중 유형자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	증가	감소	기말
취득가액				
집기비품	47,483	7,220	-	54,703
전산비품	73,346	9,260	-	82,606
임차점포시설물	57,286	208	-	57,494
소 계	178,115	16,688	-	194,803
감가상각누계액				
집기비품	(2,502)	(12,904)	-	(15,406)
전산비품	(31,881)	(20,157)	-	(52,038)
임차점포시설물	(2,571)	(15,429)	-	(18,000)
소 계	(36,954)	(48,490)	-	(85,444)
합 계	141,161	(31,802)	-	109,359

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	증가	감소	기말
취득가액				
집기비품	4,773	51,223	(8,513)	47,483
전산비품	65,178	8,168	-	73,346
임차점포시설물	-	57,286	-	57,286
소 계	69,951	116,677	(8,513)	178,115
감가상각누계액				
집기비품	(864)	(3,997)	2,359	(2,502)
전산비품	(14,065)	(17,816)	-	(31,881)
임차점포시설물	-	(2,571)	-	(2,571)
소 계	(14,929)	(24,384)	2,359	(36,954)
합 계	55,022	92,293	(6,154)	141,161

## 8. 무형자산

8-1. 보고기간종료일 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각 누계액	장부금액	취득원가	상각 누계액	장부금액
소프트웨어	29,989	(15,677)	14,312	29,989	(9,678)	20,311

8-2. 보고기간 중 무형자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	전기			
	기초	취득	상각비	기말
소프트웨어	20,311	-	(5,998)	14,313

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	당기			
	기초	취득	상각	기말
소프트웨어	21,723	4,510	(5,922)	20,311

## 9. 기타자산

보고기간종료일 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
미수수익	724,451	316,792
선급금	105	-
선급비용	3,026	2,006
보증금	76,864	76,864
합 계	804,446	395,662

## 10. 퇴직급여제도

당기와 전기 중 확정기여형 퇴직급여제도와 관련하여 인식한 손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
퇴직급여	128,308	82,479



## 11. 기타부채

보고기간종료일 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
미지급금	17,085	20,939
미지급비용	1,350,769	290,619
예수금	20,649	13,759
복구충당부채	13,819	13,332
합 계	1,402,322	338,649

## 12. 자본

12-1. 보고기간종료일 현재 자본금에 관련된 사항은 다음과 같습니다.

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

12-2. 보고기간종료일 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

12-3. 보고기간종료일 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
임의적립금		
대손준비금	2,061	827
미처분이익잉여금	1,973,684	698,446
합 계	1,975,745	699,273

12-4. 보고기간종료일 현재 당사의 이익잉여금처분계산서(안)는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	제3(당)기		제2(전)기	
I. 미처분이익잉여금		1,973,684		698,446
전기이월미처분이익잉여금	697,212		227,224	
당기순이익	1,276,472		471,222	
II. 임의적립금 등의 이입액		-		-
III. 이익잉여금처분액		(2,038)		(1,234)
대손준비금	(2,038)		(1,234)	
IV. 차기이월미처분이익잉여금		1,971,646		697,212

상기 이익잉여금 처분의 당기 처분예정일은 2019년 3월 15일이며, 전기 처분확정일은 2018년 3월 16일이었습니다.

### 13. 대손준비금

13-1. 보고기간종료일 현재 대손준비금 잔액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
대손준비금 기초 적립액	2,061	827
대손준비금 추가적립 예정금액	2,038	1,234
대손준비금 기말 적립액	4,099	2,061

13-2. 보고기간 중 대손준비금 전입액 및 대손준비금 반영후 조정이익 등은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
당기순이익	1,276,472	471,222
대손준비금 전입액	(2,038)	(1,234)
대손준비금 반영후 조정이익	1,274,434	469,988
대손준비금 반영후 기본주당 조정이익	1,274	470

#### 14. 현금흐름표

14-1. 보고기간종료일 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
재무상태표상 현금및예치금	7,383,165	5,342,716
예치금	(5,400,000)	(4,100,000)
현금흐름표상 현금및현금성자산	1,983,165	1,242,716

14-2. 보고기간 중 현금유출입이 없는 주요 거래내용은 다음과 같습니다.

내역	당기	전기
복구총당부채/임차점포시설물 증가	207	13,286

15. 수수료수익

보고기간 중 수수료수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
집합투자기구운용보수:		
투자신탁위탁자보수	4,831,572	2,466,172

16. 이자수익

보고기간 중 이자수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
예치금	122,402	3,505
대출채권	2,100	2,101
합 계	124,502	5,606

17. 판매비와관리비

보고기간 중 판매비와관리비의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
급여	2,497,511	1,173,690
퇴직급여	128,308	82,479
복리후생비	132,779	94,196
전산운영비	49,524	41,693
임차료	157,027	94,655

구 분	당기	전기
지급수수료	13,532	129,419
접대비	50,845	38,929
광고선전비	1,845	470
감가상각비	48,489	24,384
연수비	2,991	1,052
무형자산상각비	5,998	5,923
세금과공과금	42,366	26,412
업무위탁수수료	30,217	31,097
여비교통비	152,928	121,032
차량유지비	16,327	16,369
소모품비	6,274	4,470
보험료	1,515	579
행사비	612	292
기타	7,785	1,555
합 계	3,346,873	1,888,696

#### 18. 영업외수익 및 비용

보고기간 중 영업외수익 및 비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
영업외수익:		
기타	338	-
영업외비용:		
유형자산처분손실	-	6,154

## 19. 법인세

19-1. 당사는 과세소득 2억원까지는 10%, 초과분에 대해서는 22%(2012년 이후 과세소득 2억부터 200억까지에 대하여는 20%, 200억 초과분에 대해서 22% 적용)의 법인세율을 적용받고 있습니다. 주민세율은 법인세액의 10%입니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용의 구성:		
법인세부담액	396,678	79,198
일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액	(63,892)	26,462
총 법인세비용	332,786	105,660

19-2. 보고기간 중 법인세비용과 회계이익간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(A)	1,609,258	576,882
적용세율(당기 20.63%)에 따른 법인세	332,037	104,914
조정사항:		
비공제비용	749	746
소 계	749	746
법인세비용(B)	332,786	105,660
유효세율(B/A)	20.68%	18.32%

19-3. 보고기간 중 누적일시적차이의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	당 기 말
I. 차감할 일시적차이				
미지급비용	47,777	329,876	44,166	333,487
복구총당부채	13,332	487		13,819
임차점포시설물감가상각누계액	738	4,429		5,167
소 계	61,847	334,792	44,166	352,473
II. 가산할 일시적차이				
임차점포시설물	(13,286)	(207)		(13,493)
소 계	(13,286)	(207)	-	(13,493)
합 계	48,561	334,585	44,166	338,980
이연법인세자산 인식대상 금액	48,561	334,585	44,166	338,980
세 율	22%			22%
인식한 이연법인세자산(*)	10,683			74,575

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	증 가	감 소	당 기 말
I. 차감할 일시적차이				
퇴직급여부채	66,900	-	66,900	-
미지급비용	101,944	-	54,167	47,777
복구총당부채	-	13,332	-	13,332
임차점포시설물감가상각누계액	-	738	-	738
소 계	168,844	14,070	121,067	61,847
II. 가산할 일시적차이				
임차점포시설물	-	(13,286)	-	(13,286)
소 계	-	(13,286)	-	(13,286)
합 계	168,844	784	121,067	48,561

구 분	기 초	증 가	감 소	당 기 말
이연법인세자산 인식대상 금액	168,844	784	121,067	48,561
세 율	22%			22%
인식한 이연법인세자산(*)	37,146			10,684

(\*) 당사는 향후 예상되는 과세소득의 한도 내에서 이연법인세자산을 인식하였습니다.



## 20. 주당이익

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

당기 중 기본주당이익 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원, 주)

구 분	당기	전기
보통주순이익	1,276,472,374	471,221,527
가중평균유통보통주식수	1,000,000	1,000,000
기본주당순이익	1,276	471

## 21. 특수관계자 거래

21-1. 보고기간종료일 현재 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자명	비 고
지배기업	(주)메리츠금융지주	
기타특수관계자	메리츠화재해상보험(주)	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	메리츠종합금융증권(주)	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	메리츠자산운용(주)	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	메리츠금융서비스(주)	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	메리츠비즈니스서비스(주)	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	메리츠디엠사모특별자산투자신탁1호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	메리츠베트남증권투자신탁	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	AIP Euro Green 8호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	마스틴전문투자형사모부동산투자신탁제40호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	이든전문투자형사모투자신탁제2호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	디케이프로젝트제사차	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	엠더힐제일차	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	엠제이제이제일차	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	엠제이제이제이차	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	엠케이에이치제일차	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	엠스퀘어시흥제일차주식회사	(주)메리츠금융지주의 종속기업

구 분	특수관계자명	비 고
	제이엔티제오차	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	PT.MERITZ KORINDO INSURANCE	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	메리츠글로벌헬스케어사모증권투자신탁1호 C형	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	메리츠코리아증권[채권형]자투자신탁	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	칸서스하이일드분리과세전문투자형사모증권투자신탁1호[채권혼합]	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	메리츠차이나증권투자신탁[주식]종류C	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	썬트리공모주전문투자형사모투자신탁 1호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	메리츠코리아전문투자형사모1호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	메리츠코리아전문투자형사모2호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	메리츠코리아전문투자형사모3호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	비전 공모주 전문투자형 사모투자신탁 제1호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	에이치알 다빈치 공모주 전문투자형 사모신탁 1호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	타이거 0212 공모주 전문투자형 사모투자신탁1호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	유리치 스마트 공모주 사모 1호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	트리니티 유니콘 공모주전문투자형사모투자신탁1호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	케이클라비스공모주전문투자형사모증권투자신탁제2호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	코리아에셋클래스공모주전문투자형사모투자신탁제2호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	제이에스공모주전문투자형사모투자신탁 제1호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	플랫폼파트너스공모주전문투자형사모투자신탁1호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	갤럭시공모주전문투자형사모투자신탁제1호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	이스트스프링하이일드2호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	엠펙플러스유럽인수금융전문투자형사모투자신탁1호	메리츠화재해상보험주의 종속기업
	메리츠캐피탈(주)	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	RREEF SPEZIAL INVEST GmbH 유가증권신탁계약	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	유진분리과세하이일드사모증권2호	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	유진분리과세하이일드사모증권7호	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	유리분리과세하이일드사모1호	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	유리분리과세하이일드사모투자신탁제2호	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	크레이트분리과세하이일드사모증권투자신탁4호	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	스팩스분리과세하이일드1호	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	라임공모주전문투자형펀드1호	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	오라이언IPO멀티스트래티지전문투자형펀드2호(모펀드)	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	오라이언IPO멀티스트래티지전문투자형펀드2호C-(자펀드)	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	아름드리공모주전문투자형사모증권투자신탁제1호	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	블루텍공모주멀티펀드전문투자형사모증권투자신탁1호	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	브로스IPO사모투자신탁1호	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	휴먼공모주전문투자신탁	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	캡스톤EU전문투자형사모신탁제1호	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	에셋원공모주전문투자형사모1호	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	마일스톤공모주전문투자형사모1호	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	BNK공모주분리과세하이일드전문사모1[채환]	메리츠종합금융증권주의 종속기업

구 분	특수관계자명	비 고
	브레인코스닥벤처전문투자형사모2호C-I	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	디에스Quattro.V코스닥벤처전문사모C-I	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	캡스톤코스닥벤처전문투자형사모투자신탁 11호	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	글로벌원코스닥벤처전문투자형사모투자신탁 1호	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	아울공모주전문투자형사모투자신탁제2호	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	IPARTNERS 코스닥벤처 전문투자형 사모투자	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	캡스톤공모주전문투자형사모15호	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	키움마일스톤GRMC전문사모제1호	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	우리알타미라펀드	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	키움마일스톤 유럽사모부동산투자신탁 제5호	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	한국대안투자스마트교육전문사모특자1호	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	스마트에스제십차유동화전문회사	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	메리츠유동화전문유한회사	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	뉴코먼스제일차 유한회사	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	하이스트오션제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠스케어미아제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠스케어미아제이차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠스케어미아제삼차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠스케어미아제사차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	두정에스지	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	위베스트청담제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	스마트청담제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	용인성복제칠차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	마이베스트제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠스케어신흥	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	챔스필드오کید	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠스케어수정 유한회사	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	디에스씨제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠스케어과천제사차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠청담제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	해피트리제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	클라우드펠	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	그레이스영제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠에스유동화전문유한회사	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠스케어현곡	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	마이힐스제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠송도제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	에스엘티대현	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	제피루스 주식회사	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	에스엘티다산 주식회사	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	아이에프디제이차주	메리츠종합금융증권주의 종속기업

구 분	특수관계자명	비 고
	에스엘티명동	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	더네이처제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	에이제이홀딩스	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	나이스동탄제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	씨에프에이치	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠스케어가산	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	에스에이치제일차(주)	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	동부산에이치비제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	경주용강유동화일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	류마제이차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠스케어중동제이차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠스케어중동제삼차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠백봉제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	디엠랜드마크제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	사우스레이크제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠에이치엔제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	에스엘티핀포인트신도림	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	에스엘티유노이아	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	티에이치케이제사차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠씨비에이치제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	명륜힐스제이차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠스케어헝스	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	가산디프로젝트	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠스케어안양	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	에스엘티어드바이저스(주)	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	베스트퀸즈제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠에스디베이제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	취피아이제이차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	에스엘티빌리브	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	에스엘티핀포인트	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	제이엔티제사차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	에이스타제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	하남비에스제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	에이케이타워제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	에이치제이제이제이차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	에스엘티비즈타워	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠에스진접부평	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠안산제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	티씨에스제일차유동화전문	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	티씨에스제일차유한회사	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠스케어소사제이차	메리츠종합금융증권주의 종속기업

구 분	특수관계자명	비 고
	드래곤리버제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	더템페스트(주)	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	피앤제이에이치제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	취피아이제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	그레이트지엠제구차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	샤이닝로드	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	수서대토금융제이차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	메이플베이	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	취피아이제사차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	취피아이제오차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠스케어엠포트제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	취피아이제육차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	디케이프로젝트제삼차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	더퍼스트제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	루비제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	더블루사파이어제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	루원에스지	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	아이즈빌제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	에스엘티감삼	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠스케어장항대토	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	에스엘티장항대토제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	굿아이언제일차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	엠에스비비	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	취피아이제삼차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	명륜힐스제삼차	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	향안로지스틱스	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	메리츠오토제이차유동화전문회사	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	메리츠오토제삼차유동화전문회사	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	메리츠오토제사차유동화전문회사	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	메리츠오토제오차유동화전문회사	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	메리츠오토제육차유동화전문회사	메리츠종합금융증권주의 종속기업
	메리츠아시아프론티어사모[주식]	메리츠자산운용주의 종속기업
	메리츠차이나증권[주식]종류C3	메리츠자산운용주의 종속기업
	메리츠코리아인게이지먼트전문사모[주식]C	메리츠자산운용주의 종속기업
	메리츠샬러리맨증권자[주식-재간접형]C	메리츠자산운용주의 종속기업
	메리츠코리아스몰캡증권투자신탁C	메리츠자산운용주의 종속기업
	메리츠글로벌인프라증권자[주식]C	메리츠자산운용주의 종속기업
	메리츠글로벌헬스케어증권투자신탁[주식]C3	메리츠자산운용주의 종속기업
	메리츠더우먼증권투자회사[주식]종류CF	메리츠자산운용주의 종속기업
	메리츠시니어증권자[채권혼합-재간접형]Ce	메리츠자산운용주의 종속기업

21-2. 보고기간 중 특수관계자와의 중요한 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기		전기	
	수익	비용	수익	비용
(주)메리츠금융지주	-	2,472	-	1,514
메리츠화재해상보험(주)	-	165,199	-	49,816
메리츠종합금융증권(주)	-	-	-	55,440
합 계	-	167,671	-	106,770

21-3. 보고기간종료일 현재 특수관계자와의 거래로 인한 중요한 채권 및 채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
메리츠화재해상보험(주)	76,364	-	76,364	-
합 계	76,364	-	76,364	-

21-4. 보고기간 중 주요 경영진 보상내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	단기종업원급여	퇴직급여	합 계
임원에 대한 보상	422,623	55,000	477,623

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	단기종업원급여	퇴직급여	합 계
임원에 대한 보상	241,269	40,000	281,269

## 22. 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.

### 22-1. 고유재산의 위험관리

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

당사는 고유재산운용 담당부서와 분리된 독립적인 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.

#### 22-1-1. 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.

22-1-2. 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>

보고기간종료일 현재 보유 금융상품의 신용위험에 대한 최대노출액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
예치금	7,383,165	5,342,716
대출채권	95,479	95,479
기타금융자산	801,315	393,656
합 계	8,279,959	5,831,851

<대출채권 관련 연체정보>

보고기간종료일 현재 대출채권의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
연체 및 손상되지 않은 대출채권	95,479	95,479
연체되었으나 손상되지 않은 대출채권	-	-
손상된 대출채권	-	-
소 계	95,479	95,479
현재가치할인차금	-	-
대손충당금	-	-
합 계	95,479	95,479



### 22-1-3. 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 금리에측을 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.

### 22-1-4. 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.

보고기간종료일 현재 당사의 최소영업자본액은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구 분	당기말	전기말
최소영업자본액	2,080,497,418	1,721,030,927

### 22-2. 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.

#### 22-2-1. 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.

보고기간종료일 현재 금융부채의 만기구조는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	1년이내	1년초과	합계
기타금융부채:			
미지급금	17,085	-	17,085
미지급비용	1,020,887	329,882	1,350,769
합 계	1,037,972	329,882	1,367,854

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	1년이내	1년초과	합계
기타금융부채:			
미지급금	20,939	-	20,939
미지급비용	290,619	-	290,619
합 계	311,558	-	311,558

### 22-2-2. 신용위험관리

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

### 22-2-3. 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.

## 23. 금융상품의 범주별 분류

보고기간종료일 현재 금융상품의 범주별 분류는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	당기손익-공정 가치측정금융자 산	기타포괄손익- 공정가치측정금 용자산	상각후원가측정 금융상품	합 계
금융자산:				
현금및예치금	-	-	7,383,165	7,383,165
대출채권	-	-	95,479	95,479
기타금융자산	-	-	801,315	801,315
합 계	-	-	8,279,959	8,279,959
금융부채:				
기타금융부채	-	-	1,367,854	1,367,854

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	당기손익인식 금융상품	매도가능 금융상품	상각후원가측정 금융상품	합 계
금융자산:				
현금및예치금	-	-	5,342,716	5,342,716
대출채권	-	-	95,479	95,479
기타금융자산	-	-	393,656	393,656
합 계	-	-	5,831,851	5,831,851
금융부채:				
기타금융부채	-	-	311,558	311,558

#### 24. 금융상품의 공정가치

24-1. 보고기간종료일 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
현금및예치금	7,383,165	7,383,165	5,342,716	5,342,716
대출채권	95,479	95,479	95,479	95,479
기타금융자산	801,315	801,315	393,656	393,656
합 계	8,279,959	8,279,959	5,831,851	5,831,851
금융부채:				
기타금융부채	1,367,854	1,367,854	311,558	311,558

## 24-2. 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)

24-2-1. 보고기간종료일 현재 금융상품의 공정가치 서열체계는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준별 공정가치			합 계
	수준1	수준2	수준3	
금융자산:				
현금및예치금(*)	-	7,383,165	-	7,383,165
대출채권(*)	-	-	95,479	95,479
기타금융자산(*)	-	-	801,315	801,315
합 계	-	7,383,165	896,794	8,279,959
금융부채:				
기타금융부채(*)	-	-	1,367,854	1,367,854

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준별 공정가치			합 계
	수준1	수준2	수준3	
금융자산:				
현금및예치금(*)	-	5,342,716	-	5,342,716
대출채권(*)	-	-	95,479	95,479
기타금융자산(*)	-	-	393,656	393,656
합 계	-	5,342,716	489,135	5,831,851
금융부채:				
기타금융부채(*)	-	-	311,558	311,558

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

## 25. 신탁자산

25-1. 보고기간 중 신탁계정과의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
집합투자기구운용보수	4,831,572	2,466,172
합 계	4,831,572	2,466,172

25-2. 보고기간종료일 현재 신탁계정과의 주요채권 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분		당기말	전기말
미수수익	자산관리수수료	-	-
	집합투자기구운용보수	671,808	316,792
합 계		671,808	316,792

## 26. 재무제표가 사실상 확정된 날과 승인기관

당사의 재무제표는 2019년 1월 28일 이사회에서 승인되었습니다.