

메리츠대체투자운용 주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 5 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

삼정회계법인

목 차

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

독립된 감사인의 감사보고서

메리츠대체투자운용 주식회사
주주 및 이사회 귀중

2021년 2월 10일

감사의견

우리는 별첨된 메리츠대체투자운용주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2020년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표, 현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약 을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2020년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 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.

기타사항

메리츠대체투자운용주식회사의 2019년 12월 31일로 종료된 보고기간의 재무제표는 타감사인이 감사하였으며, 이 감사인의 2020년 2월 13일자 감사보고서에는 해당 재무제표에 대하여 적정의견이 표명되었습니다.

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 도

출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.

- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 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.

삼 정 회 계 법 인

대 표 이 사 김 교 태



이 감사보고서는 감사보고서일(2021년 2월 10일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

메리츠대체투자운용 주식회사

제 5 기

2020년 01월 01일 부터

2020년 12월 31일 까지

제 4 기

2019년 01월 01일 부터

2019년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

메리츠대체투자운용 주식회사 대표이사 신준현

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

(전 화) 02-6336-2900

재 무 상 태 표

제 5 기 2020년 12월 31일 현재

제 4 기 2019년 12월 31일 현재

메리츠대체투자운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 5(당)기 말	제 4(전)기 말
자 산			
Ⅰ. 현금및예치금	4,13,21,22,23	11,768,951,984	9,819,446,932
Ⅱ. 상각후원가측정금융자산	5,21,22,23	95,479,020	95,479,020
Ⅲ. 유형자산	6	1,192,063,498	198,928,482
Ⅳ. 무형자산	7	2,317,293	8,315,051
Ⅴ. 이연법인세자산	18	362,155,819	262,241,726
Ⅵ. 기타자산	8,21,22,23	1,686,474,791	1,195,915,780
자 산 총 계		15,107,442,405	11,580,326,991
부 채			
Ⅰ. 당기법인세부채	18	324,553,280	422,485,744
Ⅱ. 총당부채	10	73,870,800	14,101,623
Ⅲ. 기타부채	11,21,22,23	4,297,149,308	2,626,296,373
부 채 총 계		4,695,573,388	3,062,883,740
자 본			
Ⅰ. 자본금	12	5,000,000,000	5,000,000,000
Ⅱ. 기타자본구성요소	12	(73,110,000)	(73,110,000)
Ⅲ. 이익잉여금	12	5,484,979,017	3,590,553,251
자 본 총 계		10,411,869,017	8,517,443,251
부 채 와 자 본 총 계		15,107,442,405	11,580,326,991

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포 괄 손 익 계 산 서

제 5 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 4 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

메리츠대체투자운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	주 석	제 5(당) 기	제 4(전) 기
I. 영업수익		6,791,024,432	6,136,622,693
1. 수수료수익	14,24	6,657,478,495	6,004,050,515
2. 이자수익	15	133,545,937	132,572,178
II. 영업비용		4,360,554,802	4,094,420,898
1. 판매비와관리비	16	4,349,748,400	4,089,896,689
2. 기타영업비용		10,806,402	4,524,209
III. 영업이익		2,430,469,630	2,042,201,795
IV. 영업외수익	17	3,164,142	678,999
V. 영업외비용	17	19,997,949	-
VI. 법인세비용차감전순이익		2,413,635,823	2,042,880,794
VII. 법인세비용	18	519,210,057	428,073,185
VIII. 당기순이익		1,894,425,766	1,614,807,609
IX. 기타포괄손익		-	-
X. 당기총포괄이익		1,894,425,766	1,614,807,609
XI. 주당이익			
기본 및 희석주당이익	19	1,894	1,615

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제 5 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 4 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

메리츠대체투자운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	기타자본 구성요소	이 익 잉여금	총 계
I. 2019년 1월 1일(전기초)	5,000,000,000	(73,110,000)	1,975,745,642	6,902,635,642
총포괄이익				
당기순이익	-	-	1,614,807,609	1,614,807,609
II. 2019년 12월 31일(전기말)	5,000,000,000	(73,110,000)	3,590,553,251	8,517,443,251
III. 2020년 1월 1일(당기초)	5,000,000,000	(73,110,000)	3,590,553,251	8,517,443,251
총포괄이익				
당기순이익	-	-	1,894,425,766	1,894,425,766
IV. 2020년 12월 31일(당기말)	5,000,000,000	(73,110,000)	5,484,979,017	10,411,869,017

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 5 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 4 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

메리츠대체투자운용 주식회사

(단위 : 원)

과목	주석	제 5(당) 기	제 4(전) 기
I. 영업활동현금흐름		445,476,610	(438,512,260)
1. 법인세비용차감전순이익		2,413,635,823	2,042,880,794
2. 비현금항목의 조정		144,991,872	54,636,051
이자수익		(133,545,937)	(132,572,178)
감가상각비		246,543,159	176,686,262
무형자산상각비		5,997,758	5,997,758
이자비용		10,233,342	4,241,867
유형자산폐기손실		18,334,628	-
복구충당부채전입액		573,060	282,342
리스해지이익		(3,144,138)	-
3. 자산부채의 변동		(1,547,464,470)	(2,280,022,201)
예치금		(2,000,000,000)	(3,000,000,000)
미수금		(4,732,251)	-
미수수익		(370,118,688)	(376,681,727)
선급금		-	105,000
선급비용		(1,502,829)	(188,870)
미지급금		(23,054,185)	19,185,067
미지급비용		853,090,283	1,074,846,759
예수금		13,012,840	2,711,570
복구충당부채		(14,159,640)	-
4. 이자수취액		151,369,999	117,868,013
5. 이자지급액		-	(4,241,867)
6. 법인세의 납부		(717,056,614)	(369,633,050)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(413,763,376)	(1,752,200)
보증금의 감소		76,363,700	-
유형자산의 취득		(267,567,936)	(1,752,200)
보증금의 증가		(222,559,140)	-
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(82,208,182)	(123,453,488)
리스부채의 상환		(82,208,182)	(123,453,488)
IV. 현금및현금성자산의 (감소)(I + II + III)		(50,494,948)	(563,717,948)
V. 기초 현금및현금성자산	13	1,419,446,932	1,983,164,880
VI. 기말 현금및현금성자산	13	1,368,951,984	1,419,446,932

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주석

제 5 기 2020년 1월 1일부터 2020년 12월 31일까지

제 4 기 2019년 1월 1일부터 2019년 12월 31일까지

메리츠대체투자운용 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.

당기말 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 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

2-2 중요한 회계정책

기말재무제표를 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.

2-3 법인세

2-3-1 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 관련한 법인세환급액에 대한 회수가능성을 평가하여 필요한 경우 충당금을 설정하고 있습니다.

2-3-2 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.

2-4 금융상품 - 최초 인식과 측정

당사는 금융자산을 계약의 당사자가 되는 때에만 재무상태표에 인식하고 있습니다. 또한, 금융자산의 정형화된 매입이나 매도의 경우에는 해당 거래를 약정한 시점인 매매일에 인식하고 있습니다. 한편, 금융자산의 정형화된 매입이나 매도는 관련 시장의 규정이나 관행에 의하여 일반적으로 설정된 기간 내에 금융자산의 인도나 인수가 이루어지는 거래를 의미합니다.

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 처리합니다.

2-5 금융자산의 후속측정

최초 인식시점에 금융자산은 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치채무상품, 기타포괄손익-공정가치 지분상품 또는 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류하고 있습니다.

금융자산은 당사가 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하지 않는 한 최초 인식 후에 재분류되지 않으며, 이 경우 영향 받는 모든 금융자산은 사업모형의 변경 이후 첫 번째 보고기간의 첫 번째 날에 재분류됩니다.

금융자산이 다음 두가지 조건을 모두 만족하고, 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 보유
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생

채무상품이 다음 두 가지 조건을 충족하고 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

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

단기매매를 위해 보유하는 것이 아닌 지분상품의 최초 인식 시에 당사는 투자자산의 공정가치의 후속적인 변동을 기타포괄손익으로 표시하도록 선택할 수 있습니다. 다만, 한번 선택하면 이를 취소할 수 없습니다. 이러한 선택은 투자 자산별로 이루어집니다.

상기에서 설명한 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정되지 않는 모든 금융자산은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 이러한 금융자산은 모든 파생금융자산을 포함합니다. 최초 인식시점에 당사는 상각후원가나 기타포괄손익-당기손익으로 측정되는 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 해당 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. 다만, 한번 지정하면 이를 취소할 수 없습니다.

2-6 금융상품의 제거

당사는 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우, 금융자산의 현금흐름을 수취할 계약상 권리를 양도하고 이전된 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 실질적으로 이전한 경우, 또는 당사가 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유 또는 이전하지 아니하고 금융자산을 통제하고 있지 않은 경우에 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약, 당사가 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유 또는 이전하지 아니하고 이전된 금융자산을 통제하고 있다면, 당사는 해당 금융자산과 지급하여야 하는 관련 부채 중 당사가 지속적으로 관여하는 정도까지 재무상태표에 자산·부채로 인식합니다.

한편, 당사가 재무상태표에 인식된 자산을 이전하는 거래를 하였지만 이전되는 자산의 소유에 따른 대부분의 위험과 보상을 보유하고 있는 경우에는 당해 금융자산을 계속 인식하고 수취한 매각금액은 담보부 차입으로 인식합니다.

2-7 금융자산의 손상

당사는 당기손익-공정가치 측정 항목을 제외한 모든 채무상품에 대하여 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합니다. 기대신용손실은 신용손실의 확률가중추정치입니다. 신용손실은 모든 현금부족액(즉, 계약에 따라 지급받기로 한 모든 계약상 현금흐름과 수취할 것으로 예상하는 모든 계약상 현금흐름의 차이)의 현재가치로 측정됩니다. 기대신용손실은 해당 금융자산의 유효이자율로 할인됩니다.

기대신용손실은 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 3단계로 구분하여 손실충당금을 측정합니다. 최초 인식 후 신용위험의 유의적인 증가가 없는 금융자산에 대하여, 기대신용손실은 향후 12개월 내에 발생할 가능성이 있는 채무불이행 사건으로부터 발생하는 신용손실(12개월 기대신용손실)을 반영합니다. 최초 인식 후 신용위험의 유의적인 증가가 있는 금융자산 및 신용이 손상된 금융자산에 대하여, 남은 존속기간에 대한 기대신용손실(전체기간 기대신용손실)을 측정합니다.

한편, 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용 손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

전체기간 기대신용손실은 금융상품의 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건에 따른 기대신용손실입니다.

2-8 금융부채 - 최초인식 및 측정

금융부채는 최초 인식 시점에 당기손익-공정가치 측정 금융부채, 미지급금 및 미지급비용으로 적절하게 분류됩니다.

모든 금융부채는 최초에 공정가치로 인식되고, 미지급금 및 미지급비용의 경우에는 직접 관련된 거래원가를 차감합니다.

2-9 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.

2-10 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. 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 자산을 제거, 해체하거나, 부지를 복원하는데 소요될 것으로 추정되는 비용이 총당부채의인식요건을 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 재검토하고 변경시 변경효과는 전진적으로 적용하고 있습니다.

2-11 리스

당사는 계약에서 대가와 교환하여, 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하게 하는지를 고려하여 계약의 약정시점에, 계약자체가 리스인지, 계약이 리스를 포함하는지를 판단합니다.

당사는 소액 기초자산 리스를 제외한 모든 리스에 대하여 하나의 인식과 측정 접근법을 적용합니다. 당사는 리스료 지급의무를 나타내는 리스부채와 기초자산의 사용권을 나타내는 사용권자산을 인식합니다.

(1) 사용권자산

당사는 리스개시일에 사용권자산을 인식합니다. 사용권자산은 최초에 원가로 측정하며, 해당 원가는 리스부채의 최초 측정금액, 리스개시일이나 그 전에 지급한 리스료(받은 리스 인센티브 차감), 리스개설직접원가, 기초자산을 해체 및 제거하거나 기초자산이나 기초자산이 위치한 부지를 복구할 때 리스이용자가 부담하는 원가의 추정치로 구성됩니다.

사용권자산은 후속적으로 리스개시일부터 리스기간 종료일까지 정액법으로 감가상각합니다. 다만, 리스기간 종료일에 사용권자산의 소유권이 이전되거나 사용권자산의 원가에 매수선택권의 행사가격이 반영된 경우에는 유형자산의 감가상각과 동일한 방식에 기초하여 기초자산의 내용연수 종료일까지 사용권자산을 감가상각합니다. 또한 사용권자산은 손상차손으로 인하여 감소하거나 리스부채의 재측정으로 인하여 조정될 수 있습니다.

당사는 재무상태표에서 사용권자산을 '유형자산'으로 표시하였습니다.

(2) 리스부채

당사는 리스개시일에, 리스개시일 현재 지급되지 않은 리스료의 현재가치로 리스부채를 최초 측정합니다. 리스료는 리스의 내재이자율로 할인하되, 내재이자율을 쉽게 산정할 수 없는 경우에는 리스이용자의 증분차입이자율로 할인합니다. 일반적으로 당사는 증분차입이자율을 할인율로 사용합니다.

리스부채 측정에 포함되는 리스료는 다음 항목으로 구성됩니다.

- 고정 리스료(실질적인 고정리스료 포함)
- 지수나 요율(이율)에 따라 달라지는 변동리스료. 최초에는 리스개시일의 지수나 요율(이율)을 사용하여 측정함
- 잔존가치보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액
- 매수선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 매수선택권의 행사가격, 연장선택권을 행사할 것이 상당히 확실한 경우 연장기간의 리스료, 리스기간이 종료선택권 행사를 반영하는 경우에 리스를 종료하기 위하여 부담하는 금액

리스부채는 유효이자율법에 따라 상각합니다. 리스부채는 지수나 요율(이율)의 변동으로 미래 리스료가 변동되거나 잔존가치 보증에 따라 지급할 것으로 예상되는 금액이 변동되거나 매수, 연장, 종료 선택권을 행사할지에 대한 평가가 변동되거나 실질적인 고정리스료가 수정되는 경우에 재측정됩니다.

리스부채를 재측정할 때 관련되는 사용권자산을 조정하고, 사용권자산의 장부금액이 영("0")으로 줄어드는 경우에는 재측정 금액을 당기손익으로 인식합니다.

당사의 리스부채는 이자부 금융부채에 포함됩니다.

(3) 소액 기초자산 리스

당사는 소액자산으로 간주되는 사무용품의 리스에 소액자산 리스에 대한 인식 면제 규정을 적용합니다. 소액자산 리스에 대한 리스료는 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 비용으로 인식합니다.

2-12 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 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

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

2-13 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 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 단기금융자산으로써, 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 자산입니다.

2-14 충당부채

당사는 과거사건의 결과로 현재의무(법적의무 또는 의제의무)가 존재하고, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출 될 가능성이 높으며, 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성있게 추정할 수 있는 경우에 충당부채를 인식하고 있습니다. 충당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 당사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 충당부채와 관련하여 포괄손익계산서에 인식되는 비용은 제3자의 변제와 관련하여 인식한 금액과 상계하여 표시하고 있습니다.

2-15 주당이익

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

2-16 고객과의 계약에서 생기는 수익

당사는 자본시장법에 따라 신탁재산 설정의뢰 및 지시를 하는 운용업무를 수행하는 사업을 하고 있습니다. 고객과의 계약에서 당사는 재화나 용역의 통제가 고객에 이전 되었을 때, 해당 재화나용역의 대가로 받을 권리를 갖게 될 것으로 예상하는 대가를 반영하는 금액으로 수익을 인식합니다.

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.

3. 중요한 회계추정 및 판단

3-1 경영진의 판단 및 가정과 추정의 불확실성

한국채택국제회계기준은 재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 보고기간 말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 보고기간 말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제 결과는 다를 수 있습니다.

추정치와 추정에 대한 기본 가정은 지속적으로 검토되고 있으며, 회계추정의 변경은 추정이 변경된 기간과 미래 영향을 받을 기간 동안 인식되고 있습니다.

재무제표에서 사용된 당사의 회계정책 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 재무성과에 부정적인 영향이 발생할 수 있습니다.

다만, 현재시점에서 당사의 재무상태 및 영업성과에 미칠 영향의 범위를 예측하는 것은 매우 불확실합니다. 그리고 재무제표 작성 시 사용된 중요한 미래에 대한회계추정 및 가정은 COVID-19에 따른 불확실성의 변동에 따라 조정을 유발할 수 있으며, 이로 인한 당사의 재무상태 및 영업성과에 미치는 영향은 현재로는 예측할 수 없습니다.

3-2 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.

3-3 복구충당부채

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

3-4 비금융자산의 손상

종업원급여에서 발생한 자산, 이연법인세자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간 말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산별로, 또는 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위별로 회수가능액을 추정하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 적절한 할인율로 할인하여 추정합니다.

자산이나 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 감소시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

4. 현금및예치금

당기말 및 전기말 현재 현금및예치금의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말> (단위 : 천원)

구 분	예치기관	이자율	금액
예치금:			
보통예금	우리은행	0.10%	1,368,952
정기예금	신한은행	0.95%~1.30%	10,400,000
합계			11,768,952

<전기말> (단위 : 천원)

구 분	예치기관	이자율	금액
예치금:			
보통예금	우리은행	0.10%	1,419,447
정기예금	국민은행	1.50% ~ 1.96%	8,400,000
합계			9,819,447

5. 상각후원가측정금융자산

당기말 및 전기말 현재 상각후원가측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

6. 유형자산

6-1 당기말 및 전기말 현재 유형자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	감가상각 누계액	장부금액	취득원가	감가상각 누계액	장부금액
집기비품	59,561	(34,700)	24,861	56,072	(29,310)	26,762
전산비품	100,046	(81,168)	18,878	82,989	(72,786)	10,203
임차점포시설물	233,083	(24,279)	208,804	-	-	-
사용권자산	1,097,459	(157,939)	939,520	321,997	(160,034)	161,963
합계	1,490,149	(298,086)	1,192,063	461,058	(262,130)	198,928

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

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	기초	증가	감소	기말
취득가액				
집기비품	56,072	17,428	(13,939)	59,561
전산비품	82,989	17,057	-	100,046
임차점포시설물	-	233,083	-	233,083
사용권자산	321,997	1,017,065	(241,603)	1,097,459
소계	461,058	1,284,633	(255,542)	1,490,149
감가상각누계액				
집기비품	(29,310)	(14,745)	9,355	(34,700)
전산비품	(72,786)	(8,382)	-	(81,168)
임차점포시설물	-	(24,279)	-	(24,279)
사용권자산	(160,034)	(199,137)	201,232	(157,939)
소계	(262,130)	(246,543)	210,587	(298,086)
합계	198,928	1,038,090	(44,955)	1,192,063

<전기말>

(단위 : 천원)

구 분	기초-변경전	회계기준 변경효과	기초-변경후	증가	감소	기말
취득가액						
집기비품	54,703	-	54,703	1,369	-	56,072
전산비품	82,606	-	82,606	383	-	82,989
임차점포시설물	57,494	(57,494)	-	-	-	-
사용권자산	-	244,772	244,772	77,225	-	321,997
소계	194,803	187,278	382,081	78,977	-	461,058
감가상각누계액						
집기비품	(15,406)	-	(15,406)	(13,904)	-	(29,310)
전산비품	(52,038)	-	(52,038)	(20,748)	-	(72,786)
임차점포시설물	(18,000)	18,000	-	-	-	-
사용권자산	-	(18,000)	(18,000)	(142,034)	-	(160,034)
소계	(85,444)	-	(85,444)	(176,686)	-	(262,130)
합계	109,359	187,278	296,637	(97,709)	-	198,928

7. 무형자산

7-1 당기말 및 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말			전기말		
	취득원가	상각 누계액	장부금액	취득원가	상각 누계액	장부금액
소프트웨어	29,989	(27,672)	2,317	29,989	(21,674)	8,315

7-2 당기 및 전기 중 무형자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구 분	기초	취득	상각비	기말
소프트웨어	8,315	-	(5,998)	2,317

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	취득	상각비	기말
소프트웨어	14,313	-	(5,998)	8,315

8. 기타자산

당기말 및 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
미수금	4,732	-
미수수익	1,466,886	1,115,837
선급비용	4,718	3,215
보증금	210,139	76,864
합계	1,686,475	1,195,916

9. 퇴직급여제도

당기 및 전기 중 확정기여형 퇴직급여제도와 관련하여 인식한 손익은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
퇴직급여	163,917	145,184

10. 총당부채

10-1 당기말 및 전기말 현재 총당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
복구총당부채	73,871	14,102

10-2 당기 및 전기 중 총당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
기초	14,102	13,820
신규	73,356	-
사용	(14,160)	-
전입액	573	282
기말	73,871	14,102

11. 기타부채

당기말 및 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
미지급금	13,216	36,270
미지급비용	3,278,706	2,425,615
예수금	36,373	23,361
리스부채(*)	968,854	141,050
합계	4,297,149	2,626,296

(*) 리스부채에 대한 이자비용으로 당기 및 전기 각각 10,233천원과 4,242천원을 당기손익으로 인식하였습니다.

12. 자본

12-1 당기말 및 전기말 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
자본금	5,000,000,000원	5,000,000,000원

12-2 당기말 및 전기말 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

12-3 당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
임의적립금		
대손준비금	6,057	4,099
미처분이익잉여금	5,478,922	3,586,454
합계	5,484,979	3,590,553

12-4 당기 및 전기 중 당사의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
I. 미처분이익잉여금		5,478,922		3,586,454
전기이월미처분이익잉여금	3,584,496		1,971,646	
당기순이익	1,894,426		1,614,808	
II. 임의적립금 등의 이입액		-		-
III. 이익잉여금처분액		(1,778)		(1,958)
대손준비금	(1,778)		(1,958)	
IV. 차기이월미처분이익잉여금		5,477,144		3,584,496

상기 이익잉여금 처분의 당기 처분예정일은 2021년 3월 19일이며, 전기 처분확정일은 2020년 3월 13일이었습니다.

12-5 당기말 및 전기말 현재 대손준비금 잔액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기말	전기말
대손준비금 기초 적립액	6,057	4,099
대손준비금 추가적립 예정금액	1,778	1,958
대손준비금 기말 적립액	7,835	6,057

12-6 당기 및 전기 중 대손준비금 전입액 및 대손준비금 반영후 조정이익 등은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
당기순이익	1,894,426	1,614,808
대손준비금 전입액	(1,778)	(1,958)
대손준비금 반영후 조정이익	1,892,648	1,612,850
대손준비금 반영후 기본주당 조정이익	1,893	1,613

13. 현금흐름표

13-1 당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
현금및현금성자산		
보통예금	1,368,952	1,419,447

13-2 당기 및 전기 중 현금유출입이 없는 주요 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
임차점포시설물을 사용권자산으로 대체	-	57,494
사용권자산의 인식	1,017,065	264,503
리스부채의 인식	929,542	264,503

14. 수수료수익

당기 및 전기 중 수수료수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
집합투자기구운용보수:		
투자신탁위탁자보수	5,843,850	4,804,406
투자신탁운용성과보수	813,628	1,199,645
합계	6,657,478	6,004,051

15. 이자수익

당기 및 전기 중 이자수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
예치금	130,189	130,477
대출채권	2,112	2,095
임차보증금할인차금	1,245	-
합계	133,546	132,572

16. 판매비와관리비

당기 및 전기 중 판매비와관리비의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
급여	3,168,961	3,032,966
퇴직급여	163,917	145,184
복리후생비	216,182	164,679
전산운영비	49,457	44,093
임차료(*)	42,868	58,711
지급수수료	151,598	47,977
접대비	63,773	55,430
광고선전비	550	550
감가상각비	246,543	176,686
조사연구비	4,601	1,176
연수비	120	3,779
무형자산상각비	5,998	5,998
세금과공과금	106,336	60,402
업무위탁수수료	58,491	35,705
여비교통비	44,906	236,674
차량유지비	7,387	6,575
소모품비	9,673	6,045
보험료	3,003	2,491
행사비	-	453
기타	5,384	4,323
합계	4,349,748	4,089,897

(*) 소액리스료에 관련되는 비용으로 당기 및 전기 각각 1,715천원과 1,293천원이 포함되어 있습니다.

17. 영업외수익 및 영업외비용

당기 및 전기 중 영업외수익 및 영업외비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
영업외수익:		
기타	3,164	679
영업외비용:		
기타	19,998	-
합계	(16,834)	679

18. 법인세

18-1 당기 및 전기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용의 구성:		
법인세부담액	619,124	615,739
일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액	(99,914)	(187,666)
총 법인세비용	519,210	428,073

18-2 당기 및 전기 중 법인세비용과 회계이익간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익(A)	2,413,636	2,042,881
적용세율에 따른 법인세	509,000	427,434
조정사항:		
비공제비용	10,210	639
소계	10,210	639
법인세비용(B)	519,210	428,073
유효세율(B/A)	21.51%	20.95%

18-3 당기 및 전기 중 누적일시적차이의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초	증가	감소	기말
I. 차감할 일시적차이				
미지급비용	1,178,652	1,530,039	1,178,652	1,530,039
복구충당부채	14,101	73,871	14,101	73,871
사용권자산감가상각누계액	9,709	9,010	9,709	9,010
소계	1,202,462	1,612,920	1,202,462	1,612,920
II. 가산할 일시적차이				
임차점포시설물	(13,494)	-	(13,494)	-
사용권자산	(138,010)	(948,531)	(138,010)	(948,531)
리스부채	141,050	968,854	141,050	968,854
현재가치할인차금	-	12,921	-	12,921
소계	(10,454)	33,244	(10,454)	33,244
합계	1,192,008	1,646,164	1,192,008	1,646,164
이연법인세자산 인식대상 금액	1,192,008			1,646,164
세율	22%			22%
인식한 이연법인세자산(*)	262,242			362,156

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

<전기>

(단위 : 천원)

구분	기초	증가	감소	기말
I. 차감할 일시적차이				
미지급비용	333,487	1,178,652	333,487	1,178,652
복구충당부채	13,819	14,101	13,819	14,101
사용권자산감가상각누계액	5,167	9,709	5,167	9,709
소계	352,473	1,202,462	352,473	1,202,462
II. 가산할 일시적차이				
임차점포시설물	(13,494)	-	-	(13,494)
사용권자산	-	(138,010)	-	(138,010)
리스부채	-	141,050	-	141,050
소계	(13,494)	3,040	-	(10,454)
합계	338,979	1,205,502	352,473	1,192,008
이연법인세자산 인식대상 금액	338,979			1,192,008
세율	22%			22%
인식한 이연법인세자산(*)	74,574			262,242

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

19. 주당이익

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

19-1 당기 및 전기 중 기본주당이익 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원, 주)

구 분	당기	전기
보통주당기순이익	1,894,425,766	1,614,807,609
가중평균유통보통주식수	1,000,000	1,000,000
기본주당순이익	1,894	1,615

19-2 당기 및 전기 중 당사가 발행한 희석증권이 없으므로, 당기 및 전기의 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

20. 특수관계자 거래

20-1 당기말 및 전기말 현재 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자명	비 고
지배기업	(주)메리츠금융지주	
기타특수관계자	메리츠화재해상보험(주)	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	메리츠증권(주)	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	메리츠자산운용(주)	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	메리츠디엡사모특별자산투자신탁1호[채권]	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	메리츠차이나증권투자신탁[주식]종류C	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	메리츠베트남증권투자신탁[주식혼합]	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	AIP Euro Green 전문투자형 사모부동산신탁 8호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	마스틴전문투자형사모부동산신탁61호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	키움마일스톤US전문투자형사모부동산투자신탁제18호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	이지스글로벌전문투자형사모부동산투자신탁254호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	이지스글로벌전문투자형사모부동산투자신탁301호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	이지스미국전문투자형사모부동산투자신탁266호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	이지스미국전문투자형사모부동산투자신탁292호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	유나이티드파트너스전문투자형사모부동산투자신탁글로벌제6호	(주)메리츠금융지주의 종속기업

구 분	특수관계자명	비 고
	메리츠전문투자형사모부동산투자신탁20호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	메리츠전문투자형사모부동산투자신탁21호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	독일오피스부동산전문투자형사모투자신탁제28호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	퍼시픽전문투자형사모부동산투자신탁제36호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	피아이에이전문투자형사모부동산투자신탁제6-1호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	피아이에이전문투자형사모부동산투자신탁제6-2호	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	에코데이지	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	디케이프로젝트제사차	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	지에스에스원	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	쥬피아이제팔차	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	PT.MERITZ KORINDO INSURANCE	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	메리츠코리아증권투자신탁1호[채권]C-2	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	브이아이라이트전문투자형사모투자신탁1호(구, 하이라이트 사모1호)	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	썬앤트리공모주전문투자형사모투자신탁 1호	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	하이즈에셋PO전문투자형사모투자신탁2호	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	트리니티 유니콘 공모주전문투자형사모투자신탁1호	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	케이클라비스공모주전문투자형사모증권투자신탁제2호	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	코리아에셋클래식공모주전문투자형사모투자신탁제2호	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	이스트스프링베스트그로쓰전문투자형사모증권투자신탁제2호[주식]	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	메리츠전문투자형사모부동산투자신탁19호	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	브이아이하이힐드플러스공모주전문투자형사모증권6호[채권혼합]	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	JB공모주전문투자형사모투자신탁제3호 I	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	PTR미국NASDAQ100코어전문투자형사모투자신탁1호	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	메리츠캐피탈	메리츠증권(주)의 종속기업
	메리츠오토제육차유동화전문유한회사	메리츠증권(주)의 종속기업
	메리츠오토제철차유동화전문유한회사	메리츠증권(주)의 종속기업
	RREEF SPEZIAL INEST GrbH 유가증권신탁계약	메리츠증권(주)의 종속기업
	코레이트분리과세하이일드사모투자신탁4호	메리츠증권(주)의 종속기업
	스팍스분리과세하이일드1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	국제Active하이일드전문투자형사모증권투자신탁2호	메리츠증권(주)의 종속기업
	스카이워크EXTENSION공모주전문사모제1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	유리스팩&공모주전문투자형사모투자신탁1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	오라이언IPO멀티스트래티지전문투자형펀드2호C-I	메리츠증권(주)의 종속기업
	오라이언IPO멀티스트래티지전문투자형펀드2호	메리츠증권(주)의 종속기업
	국제Active하이일드전문투자형사모증권투자신탁3호	메리츠증권(주)의 종속기업
	파로스공모주전문투자형사모증권투자신탁제1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	브로스IPO사모투자신탁1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	휴먼공모주전문투자신탁	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠에스유동화전문유한회사	메리츠증권(주)의 종속기업
	제피루스 주식회사	메리츠증권(주)의 종속기업
	나이스동탄제일차	메리츠증권(주)의 종속기업

구 분	특수관계자명	비 고
	에스에이치제일차(주)	메리츠증권(주)의 종속기업
	경주용강유동화일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠스케어중동제삼차	메리츠증권(주)의 종속기업
	사우스레이크제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠씨비에이치제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	브레인코스닥벤처전문투자형사모투자신탁2호C-I	메리츠증권(주)의 종속기업
	코레이트코스닥벤처기업전문투자형사모투자신탁2호C-I	메리츠증권(주)의 종속기업
	쥐피아이제이차	메리츠증권(주)의 종속기업
	키움마일스톤유럽사모부동산투자신탁제5호(UK Care Homes Portfolio)	메리츠증권(주)의 종속기업
	에이치제이제이제이차	메리츠증권(주)의 종속기업
	우리알타미라펀드	메리츠증권(주)의 종속기업
	티씨에스제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	티씨에스제일차 유한회사	메리츠증권(주)의 종속기업
	더템페스트(주)	메리츠증권(주)의 종속기업
	머큐리코스닥벤처전문투자형사모증권투자신탁제2호	메리츠증권(주)의 종속기업
	글로벌원코스닥벤처전문투자형사모투자신탁 1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	아울공모주전문투자형사모투자신탁제2호	메리츠증권(주)의 종속기업
	메이플베이	메리츠증권(주)의 종속기업
	한국대안투자스마트교육전문사모투자1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠스케어엠포트제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	쥐피아이제육차	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티장항대토제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	키움마일스톤GRMC전문사모제1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	머큐리공모주전문투자형사모증권투자신탁제1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	와이지리더스제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠에스다사	메리츠증권(주)의 종속기업
	해유동제이차	메리츠증권(주)의 종속기업
	해유동제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	시그너스제이차	메리츠증권(주)의 종속기업
	INMARK영국전문투자형사모부동산투자신탁제19-1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	제이와이피유동화	메리츠증권(주)의 종속기업
	더블유비알케이	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠스케어지제	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티수성	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티갈산	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티삼성	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티스페어	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티조촌	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티목감	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠에스스마트	메리츠증권(주)의 종속기업
	메리말라노	메리츠증권(주)의 종속기업

구 분	특수관계자명	비 고
	에스엘티구래제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티어연	메리츠증권(주)의 종속기업
	디케이와이제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티신화	메리츠증권(주)의 종속기업
	스카이워크EXTENSION공모주전문사모제2호	메리츠증권(주)의 종속기업
	쥘피아이제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	쥘피아이제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	저스트화이트	메리츠증권(주)의 종속기업
	케이에스엘제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	그래스랜즈제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	에이아이파트너스업스트림전문투자형사모특별자산투자신탁1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	그래스랜즈제이차	메리츠증권(주)의 종속기업
	제네시스북미업스트림기업1호 사모투자합자회사	메리츠증권(주)의 종속기업
	제네시스업스트림유한회사	메리츠증권(주)의 종속기업
	GM Presidio, LLC	메리츠증권(주)의 종속기업
	Presidio Co-Investors A LLC	메리츠증권(주)의 종속기업
	저스트엘로우	메리츠증권(주)의 종속기업
	이지스글로벌전문투자형사모부동산투자신탁304호	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠스케어상암	메리츠증권(주)의 종속기업
	스와이프제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	Adamas Venture Opportunities Fund LP	메리츠증권(주)의 종속기업
	지엠더윈	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠드래곤제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	에센유동화제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	이지스글로벌전문투자형사모부동산투자신탁311호	메리츠증권(주)의 종속기업
	케이에스엘제이차	메리츠증권(주)의 종속기업
	수성랜드마크에이치	메리츠증권(주)의 종속기업
	비엔나로즈	메리츠증권(주)의 종속기업
	마일스톤인도전문투자형사모부동산투자유한회사	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티논현	메리츠증권(주)의 종속기업
	프로젝트효성시티제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠스케어클라우드	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티양주	메리츠증권(주)의 종속기업
	쥘피아이제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	키움NEWZEALAND전문투자형사모부동산투자신탁제1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	지엠뉴욕제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티명곡제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	버티고제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠스타트제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스엘티빌리브제이차	메리츠증권(주)의 종속기업
	제이에스엠제일차	메리츠증권(주)의 종속기업

구 분	특수관계자명	비 고
	클래식블루	메리츠증권(주)의 종속기업
	마일스톤전문투자형사모특별자산투자신탁1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	에이치제이제구차	메리츠증권(주)의 종속기업
	청라웨이브제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	더블유이씨엠제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	W코스닥벤처(M)전문투자형사모투자신탁제2호	메리츠증권(주)의 종속기업
	티에스제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	세인트루이스	메리츠증권(주)의 종속기업
	스마트남산제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠시네폴리스제삼차	메리츠증권(주)의 종속기업
	취피아이제십오차	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠스케어하안제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	취피아이제십육차	메리츠증권(주)의 종속기업
	에스에이치만촌제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	유제이비제삼차	메리츠증권(주)의 종속기업
	유포리아제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	스카이워크알파-X전문투자형사모투자신탁제1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	DB호크아이전문투자형사모투자신탁제1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠씨피포제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	스팍스공모주전문투자형사모증권투자신탁제3호(주식혼합)	메리츠증권(주)의 종속기업
	스카이워크알파-Q전문투자형사모투자신탁제1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	머큐리공모주하이일드전문투자형사모증권투자신탁5호	메리츠증권(주)의 종속기업
	다름IPO하이일드전문투자형사모투자신탁제1호	메리츠증권(주)의 종속기업
	KGT하이일드전문투자형사모증권투자신탁제2호	메리츠증권(주)의 종속기업
	하이즈하이일드공모주전문투자형사모투자신탁2호	메리츠증권(주)의 종속기업
	지지전문투자형사모공모주투자신탁제2호	메리츠증권(주)의 종속기업
	유포리아제사차	메리츠증권(주)의 종속기업
	IPARTNERS Prime 전문투자형 사모투자신탁10호(모펀드)	메리츠증권(주)의 종속기업
	IPARTNERS Prime 전문투자형 사모투자신탁10호 C(자펀드)	메리츠증권(주)의 종속기업
	나이스청량리제일차	메리츠증권(주)의 종속기업
	엠스케어소사	메리츠증권(주)의 종속기업
	취피아이제십팔차	메리츠증권(주)의 종속기업
	에코비어	메리츠증권(주)의 종속기업
	알에스도안	메리츠증권(주)의 종속기업
	디에스도안	메리츠증권(주)의 종속기업
	메리츠차이나증권투자신탁[주식]종류C4	메리츠자산운용(주)의 종속기업
	메리츠코리아인계이저먼트전문사모[주식]C	메리츠자산운용(주)의 종속기업
	메리츠샬러리맨증권자[주식-재간접형]C	메리츠자산운용(주)의 종속기업
	메리츠샬러리맨증권자[주식-재간접형]종류C-P2	메리츠자산운용(주)의 종속기업
	메리츠이머징마켓증권[주식]종류Ae	메리츠자산운용(주)의 종속기업
	메리츠코리아스몰캡증권투자신탁C	메리츠자산운용(주)의 종속기업

구 분	특수관계자명	비 고
	메리츠코리아오퍼튜니티사모증권[주식]	메리츠자산운용주의 종속기업
	메리츠글로벌고배당증권[주식-재간접형]종류Ae	메리츠자산운용주의 종속기업
	메리츠글로벌인프라증권자[주식]C	메리츠자산운용주의 종속기업
	메리츠글로벌채권증권자[채권-재간접형]종류Ae	메리츠자산운용주의 종속기업
	메리츠글로벌헬스케어증권투자신탁[주식]C4	메리츠자산운용주의 종속기업
	메리츠더우먼증권투자회사[주식]종류OF	메리츠자산운용주의 종속기업
	메리츠코리아증권자[주식혼합]종류C-P2	메리츠자산운용주의 종속기업

20-2 당기 및 전기 중 특수관계자와의 중요한 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	계정과목	당기		전기	
		수익	비용	수익	비용
(주)메리츠금융지주	판매비와 관리비	-	14,851	-	4,956
메리츠화재해상보험(주)	판매비와 관리비	-	119,685	-	175,578
	리스부채이자비용	-	745	-	2,986
메리츠전문투자형사모부동산투자신탁19호	수수료수익	430,774	-	839,765	-
메리츠전문투자형사모부동산투자신탁20호	수수료수익	315,627	-	628,249	-
메리츠전문투자형사모부동산투자신탁21호	수수료수익	153,364	-	191,560	-
합계		899,765	135,281	1,659,574	183,520

20-3 당기말 및 전기말 현재 특수관계자와의 거래로 인한 중요한 채권 및 채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	계정과목	당기말		전기말	
		자산	부채	자산	부채
메리츠화재해상보험(주)	선급비용	1,403	-	1,256	-
	사용권자산	-	-	184,109	-
	감가상각누계액	-	-	(100,423)	-
	리스부채	-	-	-	84,587
메리츠전문투자형사모부동산투자신탁19호	미수수익	95,335	-	95,335	-
메리츠전문투자형사모부동산투자신탁20호	미수수익	13,401	-	15,344	-
메리츠전문투자형사모부동산투자신탁21호	미수수익	19,275	-	15,085	-
합계		129,414	-	210,706	84,587

20-4 당기 및 전기 중 주요 경영진 보상내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	단기종업원급여	퇴직급여	합 계
임원에 대한 보상	796,537	77,500	874,037

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	단기종업원급여	퇴직급여	합 계
임원에 대한 보상	937,193	76,479	1,013,672

21. 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.

21-1 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.

21-1-1 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.

21-1-2 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>

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

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
예치금	11,768,952	9,819,447
대출채권	95,479	95,479
기타금융자산	1,681,757	1,192,701
합계	13,546,188	11,107,627

<금융상품의 신용위험에 따른 손상정보>

당기말 및 전기말 현재 금융상품 신용위험에 따른 손상내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위 : 천원)

구 분	12개월 기대신용손실	전체기간 기대신용손실		총액	손실충당금	순액
		정상	손상			
예치금	11,768,952	-	-	11,768,952	-	11,768,952
대출채권	95,479	-	-	95,479	-	95,479
기타금융자산	1,681,757	-	-	1,681,757	-	1,681,757
합계	13,546,188	-	-	13,546,188	-	13,546,188

<전기말>

(단위 : 천원)

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

21-1-3 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.

21-1-4 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.

당기말 및 전기말 현재 당사의 최소영업자본액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
최소영업자본액	2,314,519	2,235,640

21-2 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.

21-2-1 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.

당기말 및 전기말 현재 금융부채의 만기구조는 다음과 같습니다.

<당기말> (단위 : 천원)

구 분	1년이내	1년초과	합계
기타금융부채:			
미지급금	13,216	-	13,216
미지급비용	1,337,919	1,940,787	3,278,706
리스부채	160,175	859,547	1,019,722
합계	1,511,310	2,800,334	4,311,644

<전기말> (단위 : 천원)

구 분	1년이내	1년초과	합계
기타금융부채:			
미지급금	36,270	-	36,270
미지급비용	777,278	1,648,337	2,425,615
리스부채	112,064	31,262	143,326
합계	925,612	1,679,599	2,605,211

21-2-2 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.

21-2-3. 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.

22. 금융상품의 범주별 분류

당기말 및 전기말 현재 금융상품의 범주별 분류는 다음과 같습니다.

<당기말> (단위 : 천원)

구 분	당기손익- 공정가치측정 금융상품	기타포괄손익- 공정가치측정 금융상품	상각후원가측정 금융상품	합 계
금융자산 :				
현금및예치금	-	-	11,768,952	11,768,952
대출채권	-	-	95,479	95,479
기타금융자산	-	-	1,681,757	1,681,757
합계	-	-	13,546,188	13,546,188
금융부채 :				
기타금융부채	-	-	4,260,776	4,260,776

<전기말> (단위 : 천원)

구 분	당기손익인식 금융상품	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
합계	-	-	11,107,627	11,107,627
금융부채:				
기타금융부채	-	-	2,602,935	2,602,935

23. 금융상품의 공정가치

23-1 당기말 및 전기말 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
현금및예치금(*)	11,768,952	11,768,952	9,819,447	9,819,447
대출채권(*)	95,479	95,479	95,479	95,479
기타금융자산(*)	1,681,757	1,681,757	1,192,701	1,192,701
합계	13,546,188	13,546,188	11,107,627	11,107,627
금융부채:				
기타금융부채(*)	4,260,776	4,260,776	2,602,935	2,602,935

(*) 단기성 상품 등의 이유로 현재의 장부금액을 공정가치의 합리적인 근사치로 보아 장부금액을 공정가치로 공시하고 있습니다.

23-2 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)

23-2-1 당기말 및 전기말 현재 금융상품의 공정가치 서열체계는 다음과 같습니다.

<당기말> (단위 : 천원)

구 분	수준별 공정가치			합 계
	수준1	수준2	수준3	
금융자산:				
현금및예치금(*)	-	11,768,952	-	11,768,952
대출채권(*)	-	-	95,479	95,479
기타금융자산(*)	-	-	1,681,757	1,681,757
합계	-	11,768,952	1,777,236	13,546,188
금융부채:				
기타금융부채(*)	-	-	4,260,776	4,260,776

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

<전기말> (단위 : 천원)

구 분	수준별 공정가치			합 계
	수준1	수준2	수준3	
금융자산:				
현금및예치금(*)	-	9,819,447	-	9,819,447
대출채권(*)	-	-	95,479	95,479
기타금융자산(*)	-	-	1,192,701	1,192,701
합계	-	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.

24. 신탁자산

24-1 당기 및 전기 중 신탁계정과의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기	전기
집합투자기구운용보수	6,657,478	6,004,051

24-2 당기말 및 전기말 현재 신탁계정과의 주요채권 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당기말	전기말
미수수익		
집합투자기구운용보수	1,417,363	1,048,490

25. 재무제표가 사실상 확정된 날과 승인기관

당사의 재무제표는 2021년 2월 4일 이사회에서 승인되었습니다.

26. 전기재무제표 수정

당사는 당기 중 전기에 투자활동으로 인한 현금흐름으로 분류한 예치금 변동을 영업활동으로 인한 현금흐름으로 계정 재분류 하였습니다. 이러한 계정 재분류 결과 전기 현금흐름표상 영업활동으로 인한 현금흐름 및 투자활동으로 인한 현금흐름은 각각 3,000,000천원 감소 및 증가하였습니다.