

메리츠부동산자산운용 주식회사의 분기재무제표

별첨: 독립된 감사인의 분기검토보고서

제1기 3분기 2016년 2월 5일부터 2016년 9월 30일까지

메리츠부동산자산운용 주식회사

목 차

분기재무제표 검토보고서 ----- 1

분기재무제표

분기재무상태표 ----- 4

분기포괄손익계산서 ----- 5

분기자본변동표 ----- 6

분기현금흐름표 ----- 7

주석 ----- 8

분기재무제표 검토보고서

메리츠부동산자산운용 주식회사

주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 첨부된 메리츠부동산자산운용 주식회사의 요약분기재무제표를 검토하였습니다. 동 분기재무제표는 2016년 2월 5일부터 2016년 9월 30일 현재의 분기재무상태표, 2016년 9월 30일로 종료되는 보고기간의 분기포괄손익계산서, 분기자본변동표 및 분기현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영자는 기업회계기준서 제1034호에 따라 이 분기재무제표를 작성하고 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 분기재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

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

본인은 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 아니합니다.

검토의견

본인의 검토결과 상기 재무제표가 중요성의 관점에서 기업회계기준서 제1034호에 따라 작성되지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

대 표 이 사

徐 珍 錫

서 진



2016년 10월 25일

이 검토보고서는 검토보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 분기재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)분기 재무제표

메리츠부동산자산운용 주식회사

제 1 기 3 분기

2016년 02월 05일 부터

2016년 09월 30일 까지

"첨부된 분기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

메리츠부동산자산운용 주식회사 대표이사 신준현

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 영등포구 국제금융로6길 15, 12층

(전 화) 02-6309-4784

분 기 재 무 상 태 표

제 1 기 3분기 2016년 9월 30일 현재

메리츠부동산자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 1 기 3분기말
자 산	
I. 현금및예치금 <주석4,12,19,20,21>	4,641,179,495
II. 대출채권 <주석5,19,20,21>	95,479,020
III. 유형자산 <주석6>	59,393,917
IV. 무형자산 <주석7>	22,997,097
V. 기타자산 <주석8,18,19,20,21>	43,639,425
자 산 총 계	4,862,688,954
부 채	
I. 확정급여부채 <주석9>	46,454,780
II. 기타부채 <주석10,19,20,21>	24,708,927
부 채 총 계	71,163,707
자 본	
I. 자본금 <주석11>	5,000,000,000
II. 기타자본구성요소 <주석11>	(73,110,000)
III. 결손금	(135,364,753)
자 본 총 계	4,791,525,247
부 채 와 자 본 총 계	4,862,688,954

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

분 기 포 괄 손 익 계 산 서

제1기 3분기 2016년 2월 5일부터 2016년 9월 30일까지

메리츠부동산자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 1 기 3분기	
I. 영업수익		636,641,576
1. 수수료수익 <주석13>	633,809,085	
2. 이자수익 <주석14>	2,832,491	
II. 영업비용		(772,016,329)
1. 판매비와관리비 <주석15,18>	(772,016,329)	
III. 영업손실		(135,374,753)
IV. 영업외수익 <주석16>		10,000
V. 영업외비용 <주석16>		-
VI. 법인세비용차감전순손실		(135,364,753)
VII. 법인세비용 <주석17>		-
VIII. 분기순손실		(135,364,753)
IX. 기타포괄손익		-
X. 분기총포괄이익		(135,364,753)
XI. 주당손실		
기본 및 희석주당손실		(135)

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

분기 자본 변동표

제1기 3분기 2016년 2월 5일부터 2016년 9월 30일까지

메리츠부동산자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	기타자본 구성요소	결 손 금	총 계
2016년 2월 5일(설립일)	5,000,000,000	(73,110,000)	-	4,926,890,000
총포괄이익				
분기순손실	-	-	(135,364,753)	(135,364,753)
2016년 9월 30일(당3분기말)	5,000,000,000	(73,110,000)	(135,364,753)	4,791,525,247

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

분 기 현 금 흐 름 표

제 1 기 3분기 2016년 2월 5일부터 2016년 9월 30일까지

메리츠부동산자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 1 기 3분기	
I. 영업활동현금흐름		(58,261,395)
1. 법인세비용차감전순손실	(135,364,753)	
2. 비현금항목의 조정	56,661,365	
이자수익	(2,832,491)	
감가상각비	10,557,383	
무형자산상각비	2,481,693	
퇴직급여	46,454,780	
3. 자산부채의 변동	17,609,502	
미수수익의 증감	(7,099,425)	
미지급금의 증감	14,963,097	
예수금의 증감	9,745,830	
4. 이자수취액	2,832,491	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(227,449,110)
대여금의 증감	(95,479,020)	
유형자산의 취득	(69,951,300)	
무형자산의 취득	(25,478,790)	
보증금의 증감	(36,540,000)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		4,926,890,000
자본금의 증가	4,926,890,000	
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소)(I + II + III)		4,641,179,495
V. 기초 현금및현금성자산 <주석12>		-
VI. 분기말 현금및현금성자산 <주석12>		4,641,179,495

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

주석

제 1 기 3분기 2016년 2월 5일부터 2016년 9월 30일까지

메리츠부동산자산운용 주식회사

1. 일반사항

메리츠부동산자산운용 주식회사(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 완료되었습니다.

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 재무제표는 '주식회사의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준 기업회계기준서 제1034호에 따라 작성되었습니다.

중간재무제표는 연차재무제표에 기재할 것으로 요구되는 모든 정보 및 주석사항을 포함하고 있지 않습니다.

2-2. 수익인식

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

2-2-1. 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.

2-2-2. 이자수익

상각 후 원가로 측정되는 모든 금융상품 및 매도가능금융자산에서 발생하는 이자의 경우, 유효이자율법에 의하여 이자수익 또는 이자비용을 인식하고 있습니다. 유효이자율은 금융상품의 기대존속기간이나 적절하다면 더 짧은기간에 예상되는 미래현금 유출과 유입의 현재가치를 금융자산 또는 금융부채의 순장부금액과 정확히 일치시키는 이자율입니다.

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 관련하여 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. 퇴직급여

당사는 확정급여제도를 운영하고 있습니다.

확정급여채무는 매분기 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정하고 있습니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시하고 관련 퇴직급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유입액을 할인하여 산정하고 있습니다.

2-5. 금융자산: 최초인식 및 측정

2-5-1. 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 결정가능하며 활성시장에서 가격이 공시되지 않는 비파생금융자산으로서 최초인식 후에는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가를 측정한 후 손상차손누계액을 차감하여 장부에 인식하고 있습니다. 상각후원가는 취득시의 할인이나 할증과 유효이자율의 일부분인 지급하거나 수취하는 수수료를 고려하여 계산됩니다. 유효이자율에 의한 상각은 손익계산서에 이자수익으로 계상하며, 손상차손은 손익계산서에 금융원가로 계상하고 있습니다.

2-6. 금융부채: 최초인식 및 측정

기업회계기준서 제1039호의 범위에 해당되는 금융부채는 최초인식시 당기손익인식 금융부채 또는 상각후원가측정금융부채로 분류되고 있습니다.

금융부채는 최초인식시 공정가치로 측정하며, 상각후원가측정금융부채의 경우 관련된 거래원가를 공정가치에서 차감하고 있습니다.

금융부채의 후속측정은 금융부채의 분류에 따라 상이합니다.

2-6-1. 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채와 최초인식시 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 단기간 내에 매각할 목적으로 취득하는 금융부채나 내재파생상품을 포함한 파생상품이 기업회계기준서 제1039호에 의한 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않은 경우에는 단기매매금융부채로 분류하고 있으며, 단기매매금융부채의 평가손익은 당기손익에 반영됩니다.

당사가 최초인식시 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채는 없습니다.

2-6-2. 상각후원가측정금융부채

최초인식후 상각후원가측정금융부채는 유효이자율법을 이용한 상각후원가로 측정되며 관련 평가손익은 해당 금융부채가 제거되는 시점 또는 유효이자율법에 의한 상

각절차를 통하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 상각후원가는 취득시의 할인이나 할증과 유효이자율의 일부인 지급되거나 수취된 수수료를 고려하여 계상됩니다. 유효이자율에 의한 상각은 손익계산서에 이자비용으로 계상하고 있습니다.

2-7. 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 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.

2-8. 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

로 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

2-9. 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보통예금과 소액현금 및 취득당시 만기가 3개월 이내인 단기성예금 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.

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 역

사적 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 확정급여제도를 운영하고 있습니다.

일반적으로 확정급여제도는 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된부채는 보고기간종료일 현재 확정급여채무의 현재가치입니다. 확정급여채무는 매분기 독립된 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정하고 있습니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시하고 관련 퇴직급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사의 이자율로 기대미래현금유입액을 할인하여 산정하고 있습니다.

4. 현금및예치금

보고기간종료일 현재 현금및예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	예치기관	이자율	당분기말
예치금 :			
보통예금	우리은행	0.10%	4,641,179

5. 대출채권

보고기간종료일 현재 대출채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당분기말	
	금액	약정이자율
임직원대여금	95,479	2.20%

6. 유형자산

6-1. 보고기간종료일 현재 유형자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당분기말		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액
집기비품	4,773	(566)	4,207
전산비품	65,178	(9,991)	55,187
합 계	69,951	(10,557)	59,394

6-2. 당분기 중 유형자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당분기			
	기초	취득	감가상각비	기말
집기비품	-	4,773	(566)	4,207
전산비품	-	65,178	(9,991)	55,187
합 계	-	69,951	(10,557)	59,394

7. 무형자산

7-1. 보고기간종료일 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말		
	취득원가	상각누계액	장부금액
소프트웨어	25,479	(2,482)	22,997

7-2. 당분기 중 무형자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기			
	기초	증가	상각비	기말
소프트웨어	-	25,479	(2,482)	22,997

8. 기타자산

보고기간종료일 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당분기말
미수수익	7,099
보증금	36,540
합 계	43,639

9. 퇴직급여부채

9-1. 퇴직급여부채 내역

보고기간종료일 현재 퇴직급여부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기말
확정급여채무의 현재가치	46,455
사외적립자산	-
합 계	46,455

9-2. 확정급여채무의 현재가치 조정내역

보고기간 중 확정급여채무의 현재가치 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기
기초	-
당기근무원가	46,455
분기말	46,455

9-3. 보고기간종료일 현재 유형별 사외적립자산의 구성내역은 없습니다.

9-4. 확정급여제도 당기손익

보고기간 중 확정급여제도에 따라 인식한 당기손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당분기
당기근무원가	46,455

(*) 인식한 비용금액은 포괄손익계산서의 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

10. 기타부채

보고기간종료일 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당분기말
미지급금	14,963
예수금	9,746
합 계	24,709

11. 자본

11-1. 보고기간종료일 현재 자본금에 관련된 사항은 다음과 같습니다.

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

11-2. 보고기간종료일 현재 기타자본구성요소의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당분기말
주식할인발행차금	(73,110)

11-3. 당사는 금융투자업규정 제3-8조에 의하여 한국채택국제회계기준에 따라 적립한 대손충당금이 자산건전성별로 최소적립율을 반영하여 산출한 가액에 미달할 경우 그 미달 금액을 대손준비금으로 적립하고 있습니다. 대손준비금은 이익잉여금에 대한 임의적립금 성격으로 기존의 대손준비금이 결산일 현재 적립하여야 하는 대손준비금을 초과하는 경우에는 그 초과금액을 환입 처리할 수 있고, 미처리결손금이 있는 경우에는 미처리결손금이 처리된 때부터 대손준비금을 적립합니다.

12. 현금흐름표

12-1. 보고기간종료일 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당분기말
현금및현금성자산 :	
보통예금	4,641,179

12-2. 보고기간 중 현금유출입이 없는 거래내용은 없습니다.

13. 수수료수익

보고기간 중 수수료수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당분기
집합투자기구운용보수 :	
투자신탁위탁자보수	633,809
합 계	633,809

14. 이자수익

보고기간 중 이자수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당분기
예치금	2,193
대출채권	639
합 계	2,832

15. 판매비와관리비

보고기간 중 판매비와관리비의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당분기
급여	525,184
퇴직급여	46,455
복리후생비	32,261
전산운영비	15,434
임차료	48,647
지급수수료	3,235

구 분	당분기
접대비	18,255
광고선전비	1,980
감가상각비	10,557
무형자산상각비	2,482
세금과공과금	11,318
업무위탁수수료	1,047
여비교통비	42,915
차량유지비	8,486
소모품비	2,664
보험료	585
기타	511
합 계	772,016

16. 영업외수익 및 비용

보고기간 중 영업외수익 및 비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당분기
영업외수익:	
기타	10
소계	10

17. 법인세

17-1. 당사는 과세소득 2억원까지는 10%, 초과분에 대해서는 22%(2012년 이후 과세소득 2억원부터 200억까지에 대하여는 20%, 200억 초과분에 대해서 22% 적용)의 법인세율을 적용받고 있습니다. 주민세율은 법인세액의 10%입니다.

17-2. 당사는 설립일 이후 보고기간종료일 현재까지 누적된 결손으로 인하여 당기의 과세소득과 법인세부담액은 없습니다. 당사는 당분기말의 세무상 결손금에 대한 차기 이후의 과세소득 및 가산할 일시적차이의 발생시점과 금액의 크기를 정확히 측정하기 어려우므로 당분기말 현재 이연법인세자산을 인식하지 아니하였습니다.

18. 특수관계자 거래

18-1. 보고기간종료일 현재 당사의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자명	지분율	비 고
지배기업	(주)메리츠금융지주	100%	
기타 특수관계자	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
	메리츠캐피탈(주)	-	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	메리츠부동산자산운용(주)	-	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	메리츠베트남증권투자신탁	-	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	브로스IPO사모투자신탁1호	-	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	씨스케어메리콤모주사모투자신탁1호	-	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	아이온공모주전문투자형사모투자신탁1호	-	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	푸른공모주펀드	-	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	휴먼공모주전문투자신탁	-	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	메리츠디엠사모특별자산투자신탁1호	-	(주)메리츠금융지주의 종속기업
	PT.MERITZ KORINDO INSURANCE	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	메리츠사모부동산6호	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	메리츠코리아증권투자신탁(주식) 종류C(공모)	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	메리츠코리아증권[채권형]자투자신탁	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	동양공모주하이일드7호	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	하이일드플러스 공모주사모신탁3호	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	하이일드플러스 공모주사모신탁4호	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	현대하이일드 사모신탁11호	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	메리츠코리아스몰캡증권투자신탁[주식]	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	메리츠코리아사모증권투자신탁6호[주식]	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	메리츠글로벌헬스케어사모증권투자신탁1호 O형	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	이스트스프링하이일드2호	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
현대하이일드부리과세전문사모3호	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업	
에이치알 다빈치 공모주 전문투자형 사모신탁 1호	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업	

구 분	특수관계자명	지분율	비 고
	피데스 점프업 공모주 전문사모투자신탁 제1호	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	메리츠차이나증권투자신탁[주식]종류C	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	현대인베스트먼트 로우 프라이스 증권투자신탁1호(주식)C-F	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	플랫폼파트너스공모주전문투자형사모투자신탁1호	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	타이거 0212 공모주 전문투자형 사모투자신탁1호	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	한국대안투자공모주중심 전문투자형 사모투자신탁 2호	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	트리니티 유니콘 공모주전문투자형사모투자신탁1호	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	썬트리공모주전문투자형사모투자신탁 1호	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	제이에스공모주전문투자형사모투자신탁 제1호	-	메리츠화재해상보험(주)의 종속기업
	유진분리과세하이일드사모증권2호	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	유진분리과세하이일드사모증권7호	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	유리분리과세하이일드사모1호	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	키움분리과세하이일드사모투자신탁2호	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	대신분리과세하이일드사모증권투자신탁 2호	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	스팍스분리과세하이일드1호	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	캡스톤사모MBS부동산투자신탁2호	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	캡스톤사모MBS부동산투자신탁3호	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	스마트에스제육차유동화전문회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	스마트에스제팔차유동화전문회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	스마트에스제십차유동화전문회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	메리츠유동화전문유한회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어계양제일차유한회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어계양제이차유한회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어성수제일차유한회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어평촌제일차주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어동천제일차주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠제이디제일차(주)	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	(주)대구에스지	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	뉴코먼스제일차 유한회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	해운대프로젝트제일차 유한회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	해운대프로젝트제이차 유한회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어시흥제일차주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	성북제일차 주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어오산제일차주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠디에스오션제삼차주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	디엠제일차 유한회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어상봉제이차주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어우동제일차주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어다담 주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어양산제일차 주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	산본마스터프라자제일차 유한회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업

구 분	특수관계자명	지분율	비 고
	엠스퀘어조촌제일차유한회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어군산제일차주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	용인성복제일차 주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	아벨라워제일차 주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	스마트레이크제일차주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	디에스해운대프로젝트(유)	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠디에스오션제일차 주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	동대문에이치제일차(유)	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	나이스펜타제일차(주)	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠디에스제일차(주)	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	에이엠제일차(유)	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	에스엠케이제일차 유한회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	에스엠케이제이차 유한회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	스마트알앤디제일차 주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	유포에스제일차(주)	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	하이스트오션제일차 주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어사직제일차 유한회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어충주제일차	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어베이스제일차 유한회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	스마트동천제일차 주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	스마트펜타제일차(유)	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	리얼베너피트 주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어미아제이차(주)	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	스마트상현제일차 주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	용인성복제이차 주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	스마트업제일차(주)	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	스마트업제이차(주)	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	스마트업제삼차(주)	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	씨디투제일차(주)	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	에스엘티제일차	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	지니어스제일차	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어미아제삼차	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어미아제사차	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	비레이크제일차	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠제이상미제일차(주)	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	애플에스지 주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	디에스엠제삼차 주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	용죽에스지 주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	에이엠제삼차유한회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	용인성복제사차 주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	두정에스지(주)	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업

구 분	특수관계자명	지분율	비 고
	에스엘디오션제일차 주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	해운대에스지 주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어미아제일차 주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	에이치소사이어티제삼차(유)	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	위베스트청담제일차(주)	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엔에이치엠에이제일차 주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	두정에이치에스제일차 주식회사	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠에스엠제일차	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	지니어스제이차(주)	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어명지	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	역삼트리니티제일차	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠스퀘어송정	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	스마트청담제일차	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	엠비알	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	에이엠제사차	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	용인성복제일차	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	비케이에이지	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	챔스필드오키드	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	RREEF SPEZIAL INVEST GmbH 유가증권신탁계약	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	China Asia Investment & Consulting Ltd.	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	G 뉴점프 단기 채권투자신탁 1호	-	메리츠종합금융증권(주)의 종속기업
	메리츠오토제일차유동화전문유한회사	-	메리츠캐피탈(주)의 종속기업
	메리츠오토제이차유동화전문유한회사	-	메리츠캐피탈(주)의 종속기업
	메리츠오토제삼차유동화전문유한회사	-	메리츠캐피탈(주)의 종속기업
	메리츠오토제사차유동화전문유한회사	-	메리츠캐피탈(주)의 종속기업
	메리츠오토제오차유동화전문유한회사	-	메리츠캐피탈(주)의 종속기업

18-2. 보고기간 중 특수관계자와의 중요한 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당분기	
	수익	비용
메리츠화재해상보험(주)	-	10,152
메리츠종합금융증권(주)	-	45,738
합 계	-	55,890

18-3. 보고기간종료일 현재 특수관계자와의 거래로 인한 중요한 채권 및 채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당분기말	
	자산	부채
메리츠종합금융증권(주)	36,540	-

18-4. 보고기간 중 주요 경영진 보상내역은 다음과 같습니다.

<당분기>

(단위 : 천원)

구 분	단기종업원급여	퇴직급여	합 계
임원에 대한 보상	186,392	23,333	209,725

19. 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.

19-1. 고유재산의 위험관리

당사는 고유재산을 공정하고 효율적으로 운용하고 위험을 효과적으로 관리하기 위하여 「리스크관리규정」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.

19-1-1. 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.

19-1-2. 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	당분기말
예치금	4,641,179
대출채권	95,479
기타금융자산	43,640
합 계	4,780,298

<대출채권 관련 연체정보>

보고기간종료일 현재 대출채권의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

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

19-1-3. 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 「리스크관리규정」을 두고 고유재산의 운용과 위험관리에 관한 기준을 정하고 있습니다.

19-1-4. 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	당분기말
최소영업자본액	1,496,682,853

19-2. 집합투자재산의 위험관리

당사는 집합투자재산의 운용과정과 업무영위 과정에서 발생하는 다양한 리스크를 효율적으로 인식, 측정 및 관리하기 위하여 「리스크관리규정」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.

19-2-1. 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.

<당분기말>

(단위 : 천원)

구 분	1년이내	1년초과	합계
기타금융부채:			
미지급금	14,963	-	14,963

19-2-2. 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.

19-2-3. 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.

20. 금융상품의 범주별 분류

보고기간종료일 현재 금융상품의 범주별 분류는 다음과 같습니다.

<당분기말>

(단위: 천원)

구 분	당기손익인식 금융상품	매도가능 금융상품	상각후원가측정 금융상품	합 계
금융자산 :				
현금및예치금	-	-	4,641,179	4,641,179
대출채권	-	-	95,479	95,479
기타금융자산	-	-	43,640	43,640
합 계	-	-	4,780,298	4,780,298
금융부채 :				
기타금융부채	-	-	14,963	14,963

21. 금융상품의 공정가치

21-1. 보고기간종료일 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당분기말	
	장부금액	공정가치
금융자산:		
현금및예치금	4,641,179	4,641,179
대출채권	95,479	95,479
기타금융자산	43,640	43,640
합 계	4,780,298	4,780,298
금융부채:		
기타금융부채	14,963	14,963

21-2. 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)

21-2-1. 보고기간종료일 현재 금융상품의 공정가치 서열체계는 다음과 같습니다.

<당분기말>

(단위 : 천원)

구 분	수준별 공정가치			합계
	수준1	수준2	수준3	
금융자산:				
현금및예치금(*1)	-	4,641,179	-	4,641,179
대출채권(*1)	-	-	95,479	95,479
기타금융자산(*1)	-	-	43,640	43,640
합 계	-	4,641,179	139,119	4,780,298
금융부채:				
기타금융부채(*1)	-	-	14,963	14,963

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