

메리츠자산운용 주식회사

반기 재무제표에 대한  
**검 토 보 고 서**

제 6 기 반기

2013년 04월 01일 부터

2013년 09월 30일 까지

제 5 기 반기

2012년 04월 01일 부터

2012년 09월 30일 까지

한영회계법인

# 목 차

반기재무제표 검토보고서 -----	1
반기요약재무제표	
반기재무상태표 -----	3
반기포괄손익계산서 -----	4
반기자본변동표 -----	5
반기현금흐름표 -----	6
반기재무제표에 대한 주석 -----	8

## 반기 재무제표 검토보고서

메리츠자산운용 주식회사

주주 및 이사회 귀중

2013년 11월 8일

### 검토대상 재무제표

본인은 첨부된 메리츠자산운용 주식회사의 요약반기재무제표를 검토하였습니다. 동 재무제표는 2013년 9월 30일 현재의 반기재무상태표, 2013년과 2012년 9월 30일로 종료되는 3개월 및 6개월 보고기간의 반기포괄손익계산서와 6개월 보고기간의 반기 자본변동표 및 반기현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술 정보로 구성되어 있습니다.

### 재무제표에 대한 경영진의 책임

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

### 감사인의 책임

본인의 책임은 상기 재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 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.

### 기타사항

본인은 2013년 3월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2013년 5월 14일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2013년 3월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

대 표 이 사

權 勝 和

권 승



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

# 반기 재무제표

"검토를 받은 반기재무제표"

반기 재무상태표

제6기 반기 2013년 9월 30일 현재

제5기 2013년 3월 31일 현재

메리츠자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과목	당반기말	전기말
자산		
I. 현금및예치금 <주석4,24,25,26>	9,157,594,402	9,111,650,274
II. 단기매매금융자산 <주석5,25,26>	-	7,636,200
III. 매도가능금융자산 <주석6,25,26>	798,300,000	498,300,000
IV. 대출채권 <주석7,24,25,26>	139,308,834	229,512,625
V. 유형자산 <주석8>	463,850,649	155,329,677
VI. 무형자산 <주석9>	1,731,469,936	1,771,914,477
VII. 이연법인세자산 <주석21>	231,828,284	374,147,761
VIII. 기타자산 <주석10,25,26>	1,486,151,482	1,614,933,437
자산총계	14,008,503,587	13,763,424,451
부채		
I. 퇴직급여부채 <주석11>	123,179,556	253,083,184
II. 복구충당부채	41,977,425	17,980,000
III. 기타부채 <주석12,24,25,26>	390,604,115	508,210,659
부채총계	555,761,096	779,273,843
자본		
I. 자본금 <주석13>	15,000,000,000	15,000,000,000
II. 자본조정 <주석13>	(73,719,000)	(73,719,000)
III. 기타포괄손익누계액 <주석 14>	(170,382,153)	(171,472,577)
IV. 결손금	(1,303,156,356)	(1,770,657,815)
자본총계	13,452,742,491	12,984,150,608
부채와자본총계	14,008,503,587	13,763,424,451

"첨부된 반기재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

"검토를 받은 반기재무제표"

반 기 포 괄 손 익 계 산 서

제 6 기 반기 2013년 4월 1일부터 2013년 9월 30일까지

제 5 기 반기 2012년 4월 1일부터 2012년 9월 30일까지

메리츠자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	당반기		전반기	
	3 개 월	누 적	3 개 월	누 적
I. 영업수익	1,789,707,614	3,671,888,502	1,687,271,511	3,541,872,043
1. 수수료수익<주석17,27>	1,734,222,406	3,546,820,989	1,608,390,415	3,386,890,524
자산관리수수료	885,548,757	1,681,917,396	740,888,870	1,490,395,598
집합투자기구운용보수	848,673,649	1,864,903,593	867,501,545	1,896,494,926
2. 이자수익<주석18>	55,485,208	115,838,508	73,205,005	149,102,742
예금이자	52,566,167	108,678,072	69,081,404	141,499,056
기타이자	2,919,041	7,160,436	4,123,601	7,603,686
3. 단기매매금융상품관련이익	-	8,693,382	5,676,091	5,676,091
매매목적금융상품 처분이익	-	8,693,382	5,676,091	5,676,091
4. 외환거래이익	-	535,623	-	202,686
II. 영업비용	1,366,069,117	3,022,546,322	1,594,443,824	3,347,673,078
1. 수수료비용	36,300	86,240	22,000	44,000
2. 판매비와관리비<주석19>	1,363,253,372	3,019,561,068	1,591,656,835	3,344,864,089
3. 외환거래손실	2,627,034	2,670,761	2,764,989	2,764,989
4. 기타영업비용	152,411	228,253	-	-
복구충당부채전입액	152,411	228,253	-	-
III. 영업이익	423,638,497	649,342,180	92,827,687	194,198,965
IV. 영업외수익 <주석20>	4,502,420	4,502,420	100,316,471	100,316,471
V. 영업외비용 <주석20>	44,331,220	44,331,220	24,000,000	24,000,000
VI. 법인세비용차감전순이익	383,809,697	609,513,380	169,144,158	270,515,436
VII. 법인세비용 <주석21>	142,011,921	142,011,921	75,349,282	75,349,282
VIII. 반기순이익	241,797,776	467,501,459	93,794,876	195,166,154
IX. 기타포괄손익	649,382	1,090,424	5,275,948	10,116,031
1. 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	649,382	1,090,424	5,275,948	10,116,031
보험수리적손익의 증감	832,540	1,397,979	6,764,036	12,969,271
법인세효과 <주석21>	(183,158)	(307,555)	(1,488,088)	(2,853,240)
X. 반기총포괄이익	242,447,158	468,591,883	99,070,824	205,282,185
XI. 주당이익<주석22>				
기본및희석주당이익	81	156	31	65

"첨부된 반기재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

"검토를 받은 반기재무제표"

반기 자본 변동표

제 6 기 반기 2013년 4월 1일부터 2013년 9월 30일까지

제 5 기 반기 2012년 4월 1일부터 2012년 9월 30일까지

메리츠자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 조 정	기타포괄 손익누계액	결손금	총 계
2012년 4월 1일(전반기초)	15,000,000,000	(73,719,000)	(143,631,071)	(2,119,113,873)	12,663,536,056
총포괄이익:	-	-	10,116,031	195,166,154	205,282,185
반기순이익	-	-	-	195,166,154	195,166,154
보험수리적손익	-	-	10,116,031	-	10,116,031
2012년 9월 30일(전반기말)	15,000,000,000	(73,719,000)	(133,515,040)	(1,923,947,719)	12,868,818,241
2013년 4월 1일(당반기초)	15,000,000,000	(73,719,000)	(171,472,577)	(1,770,657,815)	12,984,150,608
총포괄이익:	-	-	1,090,424	467,501,459	468,591,883
반기순이익	-	-	-	467,501,459	467,501,459
보험수리적손익	-	-	1,090,424	-	1,090,424
2013년 9월 30일(당반기말)	15,000,000,000	(73,719,000)	(170,382,153)	(1,303,156,356)	13,452,742,491

"첨부된 반기재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

"검토를 받은 반기재무제표"  
반기 현금흐름표

제 6 기 반기 2013년 4월 1일부터 2013년 9월 30일까지

제 5 기 반기 2012년 4월 1일부터 2012년 9월 30일까지

메리츠자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	당반기		전반기	
I. 영업활동현금흐름		534,395,875		(657,116,012)
1. 법인세비용차감전순이익	609,513,380		270,515,436	
2. 가산 및 차감	163,626,148		235,206,558	
가. 감가상각비	63,991,290		65,702,681	
나. 유형자산폐기손실	35,331,220		-	
다. 무형자산상각비	52,919,541		56,354,999	
라. 무형자산손상차손	-		24,000,000	
마. 퇴직급여	131,494,352		239,251,620	
바. 무형자산손상차손환입액	(4,500,000)		(1,000,000)	
사. 복구충당부채전입액	228,253		-	
아. 이자수익	(115,838,508)		(149,102,742)	
3. 자산부채의 변동	(346,949,440)		(1,290,302,222)	
가. 단기매매증권의 감소	7,636,200		-	
나. 미수금의 증가	-		(766,738,446)	
다. 미수수익의 감소	-		94,826,558	
라. 선급비용의 증가	(4,859,646)		(2,748,175)	
마. 선급제세의 감소	27,880,550		-	
바. 미지급금의 감소	(7,877,961)		(14,857,934)	
사. 미지급비용의 감소	(138,301,227)		(213,193,950)	
아. 예수금의 증가	28,102,902		40,524,047	
자. 확정급여채무의 감소	-		(15,152,783)	
차. 퇴직연금운용자산의 증가	(260,000,000)		(412,961,539)	
카. 기타부채의 증가	469,742		-	
4. 이자수취액	108,205,787		127,464,216	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(4,988,451,747)		583,211,486
1. 예치금의 증가	(4,500,000,000)		-	
2. 대여금의 상환	113,677,763		31,233,296	
3. 대여금의 증가	-		(90,000,000)	
4. 비품의 취득	(94,849,120)		(4,835,000)	
5. 리스개량자산의 취득	(289,225,190)		(4,000,000)	
6. 매도가능증권의 증가	(300,000,000)		-	
7. 보증금의 감소	89,919,800		-	
8. 회원보증금의 감소	-		650,813,190	
9. 소프트웨어의 취득	(7,975,000)		-	



과목	당반기		전반기	
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름		-		-
Ⅳ. 현금및현금성자산의 증가(감소) (Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)		(4,454,055,872)		(73,904,526)
Ⅴ. 기초 현금및현금성자산<주석15>		5,611,650,274		9,131,005,697
Ⅵ. 반기말 현금및현금성자산<주석15>		1,157,594,402		9,057,101,171

"첨부된 반기재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

# 반기재무제표에 대한 주석

제 6 기 반기 2013년 4월 1일부터 2013년 9월 30일까지

제 5 기 반기 2012년 4월 1일부터 2012년 9월 30일까지

메리츠자산운용 주식회사

## 1. 일반사항

메리츠자산운용 주식회사(이하 "당사")는 자본시장 및 금융투자업에 관한 법률(구 "간접투자자산운용업법", 이하 "자본시장법")에 의한 자산운용업과 투자자문 및 투자일임업무를 주된 영업으로 하여 2008년 5월 6일 설립되었습니다.

당사는 2008년 7월 28일 당사와 메리츠종합금융주식회사간 체결한 영업양수도 계약에 따라 메리츠종합금융주식회사의 자산운용부문을 인수하였으며, 2009년 2월 4일 집합투자업, 투자매매/중개업, 투자자문업 및 투자일임업을 재인가/재등록하여 자본시장법 도입에 따른 영업 준비를 모두 완료하였습니다.

당사의 상호는 설립 당시 메리츠자산주식회사였으며 자산운용업 인가 이후 상호를 현재의 메리츠자산운용 주식회사로 변경하였습니다.

보고기간종료일 현재 당사의 자본금 및 주주현황은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

주주명	소유주식수	자본금	지분율(%)
메리츠금융지주 주식회사	3,000,000주	15,000,000	100

## 2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

### 2-1 재무제표의 작성기준

당사의 반기재무제표는 '주식회사의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택 국제회계기준 기업회계기준서 제1034호에 따라 작성되었습니다.

중간재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 다음의 2013년 4월 1일부터 적용되는 기준서를 제외하고는 2013년 3월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

### 2-2 기업회계기준서 개정

#### 2-2-1 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' (개정)

개정된 기준서는 기타포괄손익 항목 중 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목과 당기손익으로 재분류되는 항목을 구분하여 표시하도록 하고 있습니다. 개정된 기준서는 표시에만 영향을 미치며 당사의 재무상태나 재무성과에 영향을 미치지 않습니다.

또한 개정된 기준서는 비교정보 요구사항을 명확히 하기 위해 추가 비교재무제표를 자발적으로 제공하기로 하는 경우 추가 비교재무제표에 대한 주석에 비교정보를 표시하도록 하고 있으며, 회계정책 변경, 소급재작성 또는 소급재분류시 표시되는 전기 기초의 개시 재무상태표의 표시와 관련하여 주석표시를 요구하지 않고 있습니다. 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에서는 회계정책 변경 등의 경우에도 요약중간재무제표의 최소한의 구성요소로 전기 기초의 재무상태표를 포함하도록 요구하지 않고 있습니다.

#### 2-2-2 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' (개정)

개정된 기준서에서는 보험수리적손익에 대한 범위접근법의 적용이 더 이상 허용되지 않으며 발생한 모든 보험수리적손익은 기타포괄손익으로 즉시 인식하도록 하고 있습니다. 또한 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 인식하며 이자원가와 사외적립자산에 대한 기대수익을 별도로 산출하는 대신에 순확정급여부채(자산)에 확정급여채무의 측정에 사용한 할인율을 곱하여 계산한 순이자비용(수익)을 산출

하는 것으로 변경하였습니다.

당사의 개정된 기준서 적용이 재무제표에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

<재무상태표>

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
기타포괄손익누계액 감소	(170,382)	(171,473)
이익잉여금 증가	170,382	171,473

<반기포괄손익계산서>

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
반기순이익의 증가(감소)	(1,090)	(10,116)
기타포괄손익의 증가(감소)	1,090	10,116

2-2-3 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' (개정)

개정된 기준서는 기업회계기준서 제1111호 '공동약정'과 제1112호 '타 기업에 대한 지분의 공시'가 새롭게 제정됨에 따라 기준서의 제목을 현행 '관계기업 투자'에서 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'로 변경하였습니다. 동 기준서는 관계기업뿐만 아니라 공동기업 투자에 대한 지분법 적용에 대해 규정하고 있습니다.

2-2-4 기업회계기준서 제1032호 '금융상품: 표시' (개정)

개정된 기준서는 기존의 지분상품의 보유자에 대한 배분과 자본거래의 거래원가와 관련된 법인세에 대한 규정을 삭제하고 기업회계기준서 제1012호 '법인세'에 따라 회계처리하도록 하고 있습니다.

2-2-5 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고' (개정)

개정된 기준서는 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'과의 일관성 있는 적용을 위해 최고영업의사결정자에게 정기적으로 제공되고 직전 연차재무제표에 공시된 금액에서 중요한 변동이 있는 경우에 특정 보고부문의 자산 총액과 부채 총액을 보고하도록 하고 있습니다.

#### 2-2-6 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' (개정)

개정된 기준서는 상계권리 및 관련 약정에 대한 정보를 금융자산과 금융부채별로 공시하도록 요구하고 있습니다. 또한 개정된 기준서는 기업회계기준서 제1032호 '금융상품: 표시'에 의한 재무상태표상 상계 여부와 무관하게 일괄상계 약정 또는 유사 약정이 적용되는 금융상품에도 공시를 요구하고 있습니다.

#### 2-2-7 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표' (제정) 및 제1027호 '별도재무제표' (개정)

제정된 기준서 제1110호 '연결재무제표' 는 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'의 내용 중 연결재무제표 회계처리에 대한 규정과 기업회계기준해석서 제2012호 '연결: 특수목적기업'을 대체합니다. 제정된 기준서는 특수목적기구를 포함한 모든 기업에 적용되는 단일의 지배력 모형을 채택하고 있습니다. 동 기준서의 제정에 따라 경영진은 어떤 기업을 지배하고 있는지를 결정할 때 기존의 기업회계기준서 제1027호에 비해 더욱 상당한 판단을 기울이도록 요구됩니다. 한편 개정된 제1027호 '별도재무제표'는 현행 기업회계기준서 제1027호의 내용 중 별도재무제표와 관련된 회계처리와 공시사항을 규정하고 있습니다.

#### 2-2-8 기업회계기준서 제1111호 '공동약정' (제정)

제정된 기준서는 현행 기업회계기준서 제1031호 '조인트벤처 투자지분' 및 기업회계기준해석서 제2013호 '공동지배기업: 참여자의 비화폐성 출자'를 대체합니다. 현행 기업회계기준서 제1031호 '조인트벤처 투자지분'에서는 조인트벤처를 공동지배사업, 공동지배자산 및 공동지배기업으로 그 형태를 구분하고 있으나 제정된 기준서에서는 조인트벤처의 명칭을 공동약정으로 변경하고 공동영업과 공동기업 두 가지로만 구분하고 있습니다. 또한 동 기준서에서는 공동기업에 대해 본인 지분을 직접 인식하는 비례연결법의 선택적 적용을 제거하고 지분법만 허용하고 있습니다.

#### 2-2-9 기업회계기준서 제1112호 '타기업에 대한 지분의 공시' (제정)

제정된 기준서는 현행 기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표', 제1028호 '관계기업 투자' 및 제1031호 '조인트벤처 투자지분'에서 규정하고 있는 공시사항을 제정된 기준서에서 일괄하여 규정하고 있습니다. 동 기준서에서는 종속기업, 관계기업, 공동약정 및 특수목적기업 등 구조화 기업과 관련된 공시사항을 규정하고 있으며 연결 대상에서 제외된 구조화 기업에 대해서도 공시를 요구하고 있습니다.

#### 2-2-10 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' (제정)

제정된 기준서는 공정가치 측정에 대한 단일의 지침을 제공하고 있습니다. 동 기준서는 공정가치의 사용이 요구되는 상황은 변경하지 않으며 공정가치 측정이 요구되거나 허용되는 경우 한국채택국제회계기준에 따라 공정가치를 측정하기 위한 지침을 제공하고 있습니다.

위 기준서의 적용이 당사의 재무상태나 경영성과에 미치는 영향은 상기 내용 외에는 없습니다. 한편, 공표되었으나 아직 시행되지 않은 제·개정된 기준서 및 해석서 중 당사가 조기적용한 기준서 및 해석서는 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. 또한 자산관리수수료수익으로 처리하고 있는 투자일임수수료는 계약조건에 의하여 기간의 경과에 따라 실현된 금액을 수익으로 계상하고 있습니다.

## 2-3-2 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.

## 2-4 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 관련하여 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 세율(및 세법)에 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 확정기여제도와 확정급여제도를 운영하고 있습니다. 확정기여제도는 당사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직금(또는 퇴직연금)제도입니다. 해당 기금이 현재나 과거 기간의 종업원 용역과 관련하여 지급하여야 할 급여 전액을 지급하기에 충분한 자산을 보유하지 못하는 경우에도 당사는 추가적인 기여금을 납부할 법적의무나 의제의무를 부담하지 않으며 기여금이 납부된 이후에 당사는 더 이상의 미래의무를 부담하지 않습니다. 기여금은 납부의무가 발생한 시점에 종업원급여비용으로 인식됩니다.

확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간종료일 현재 확정급여채무의 현재가치에 미인식 과거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 보험계리인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정하고 있습니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시하고 관련 퇴직급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채(AA-)의 이자율로 기대미래현금유입액을 할인하여 산정하고 있습니다.

보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적 손익은 발생 기간에 기타포괄손익으로 인식하고 있으며 과거근무원가는 즉시 손익에 반영하고 있습니다.



## 2-6 금융자산: 최초인식 및 측정

당사는 기업회계기준서 제1039호의 적용대상인 금융자산을 당기손익인식금융자산, 대여금 및 수취채권, 만기보유금융자산 또는 매도가능금융자산으로 적절하게 분류하고 있습니다. 당사는 최초 인식시 금융자산을 분류하고 있습니다.

금융자산은 최초 인식시 공정가치로 측정하며, 당기손익인식금융자산이 아닌 경우 당해 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가를 최초 인식시 공정가치에 가산하고 있습니다.

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 해당 금융자산을 매입 또는 매도하기로 약정한 거래일자에 인식되고 있습니다. 정형화된 매입 또는 매도란 관련 시장규정이나 관행에 의하여 일반적으로 설정한 기간 내에 금융상품을 인도하는 계약조건에 따라 금융자산을 매입하거나 매도하는 것을 의미합니다.

### 2-6-1 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매금융자산과 최초 인식시 당기손익인식금융자산으로 지정한 금융자산을 포함하고 있습니다. 단기간내 매각을 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매금융자산으로 분류하고 있으며 주계약과 분리하여 회계처리하는 내재파생상품을 포함한 모든 파생상품은 해당 파생상품이 유효한 위험회피수단이나 금융보증계약으로 지정되지 않는 한 단기매매금융자산으로 분류하고 있습니다. 당기손익인식금융자산으로 지정한 금융자산은 후속 측정시 공정가치로 평가하며 관련 미실현평가손익을 당기손익에 반영하고 있습니다. 따라서 동 금융자산으로부터 획득한 배당금과 이자수익도 당기손익으로 인식합니다.

### 2-6-2 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 지분증권과 채무증권을 포함하고 있습니다. 지분증권은 당기손익인식금융자산으로 분류되지 않거나 지정되지 않은 경우 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 채무증권의 경우 정해져 있지 않은 기간 동안에 보유할 의도가 있고, 시장 상황 변동 및 유동성으로 인해 매각할 수 있는 경우 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다.

매도가능금융자산은 최초인식후 공정가치로 평가하고 이에 따른 미실현 평가손익은 기타포괄손익에 반영하며 해당 자산이 제거되거나 또는 손상차손을 인식하는 시점에 누적 평가손익을 당기손익에 반영하고 있습니다.

당사는 매도가능금융자산의 보유능력 및 단기간내 매각의도를 평가합니다. 시장의 비활성화로 거래가 불가능하고 예측가능한 미래에 경영진의 매각의도가 중요하게 변경될 경우, 당사는 드문상황의 경우에 금융자산을 재분류할 수 있습니다. 대여금 및 수취채권의 정의를 충족하였을 금융자산으로서 매도가능금융자산으로 분류된 경우, 기업이 예측가능한 미래기간 동안 또는 만기까지 보유할 의도와 능력이 있다면 매도가능금융자산의 범주에서 대여금 및 수취채권의 범주로 재분류할 수 있습니다. 만기까지 보유할 의도와 능력이 있는 경우에 만기보유금융자산으로 재분류할 수 있습니다. 매도가능금융자산의 범주에서 다른 범주로 재분류된 금융자산의 경우 기인식된 기타포괄손익을 당해 금융자산의 잔여기간에 걸쳐 유효이자율법으로 상각하여 당기손익으로 인식한다. 기대현금흐름과 새로운 상각후 원가의 차이 또한 당해 금융자산의 잔여기간에 걸쳐 유효이자율법을 사용하여 상각하고 있습니다.

### 2-6-3 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 결정가능하며 활성시장에서 가격이 공시되지 않는 비파생금융자산으로서 최초인식 후에는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가를 측정한다. 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.

### 2-7 금융자산의 제거

금융자산 또는 금융자산의 일부분 또는 유사한 금융자산 집합의 일부분은 다음의 경우에 제거됩니다.

- 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우
- 금융자산의 현금흐름을 수취할 계약상 권리를 양도하였거나 당해 현금흐름을 제3자에게 중요한 지체없이 지급할 계약상 의무를 부담하고 있는 경우로서 해당 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하였거나 해당 자산의 소유에 따

른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니하였으나 자산에 대한 통제권을 이전한 경우

## 2-8 금융자산의 손상

당사는 금융자산 또는 금융자산의 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 최초인식 후 하나 이상의 사건(이하 '손상사건')이 발생한 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며, 그 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산 또는 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우에만, 당해 금융자산 또는 금융자산의 집합은 손상된 것입니다. 손상되었다는 객관적인 증거에는 다음의 손상사건에 대한 관측가능한 자료가 포함됩니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 지연과 같은 계약 위반
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정의 가능성이 높은 상태가 됨
- 금융자산의 집합에 포함된 자산에 대한 채무불이행과 상관관계가 있는 국가나 지역의 경제상황 변화 등과 같이 최초인식 후 추정미래현금흐름에 측정가능한 감소가 있다는 것을 시사하는 관측가능한 자료

### 2-8-1 상각후 원가를 장부금액으로 하는 금융자산

당사는 상각후 원가를 장부금액으로 하는 금융자산에 대하여 개별적으로 유의적인 금융자산의 경우 우선적으로 손상발생의 객관적인 증거가 있는지를 개별적으로 검토하며, 개별적으로 유의적이지 않은 금융자산의 경우 개별적으로 또는 집합적으로 검토하고 있습니다. 개별적으로 검토한 금융자산에 손상발생의 객관적인 증거가 없다면, 그 금융자산의 유의성에 관계없이 유사한 신용위험의 특성을 가진 금융자산의 집합에 포함하여 집합적으로 손상여부를 검토합니다. 개별적으로 손상검토를 하여 손상차손을 인식하거나 기존 손상차손을 계속 인식하는 경우, 해당 자산은 집합적인 손상검토에 포함하지 아니합니다.

손상이 발생하였다는 객관적 증거가 있는 경우, 손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율(최초인식시점에 계산된 유효이자율)로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정합니다. 이 경우 아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 미래예상현금흐름에 포함하지 아니합니다. 변동금리부 대여금의 경우 손상차손을 측정

하기 위한 할인율은 현행 유효이자율을 적용하고 있습니다.

자산의 장부금액은 충당금 계정을 사용하여 차감표시하고 손상차손은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 금융자산이나 유사한 금융자산의 집합이 손상차손으로 감액되면, 그 후의 이자수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용한 이자율을 사용하여 인식하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 이와 관련된 충당금은 미래에 회복가능성이 없는 경우 장부에서 제거하고 있습니다. 후속기간 중 손상차손의 금액이 감소 또는 증가하고 그 감소 또는 증가가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손금액을 손상충당금을 조정함으로써 환입 또는 추가인식하고 있습니다. 상각된 대여금 및 수취채권 등이 회수되는 경우에는 금융원가를 차감처리하고 있습니다.

#### 2-8-2 매도가능금융자산

당사는 매도가능금융자산에 대하여 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다.

매도가능금융자산으로 분류하는 지분상품의 경우 공정가치가 원가 이하로 유의적으로 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 됩니다. 공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 기타포괄손익으로 인식한 누적손실은 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 당해 금융자산의 손상차손을 차감한 금액을 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니하며 손상인식 후 공정가치 증가금액은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산으로 분류하는 채무상품의 경우 손상은 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산과 동일한 기준으로 평가되고 있습니다. 다만, 손상으로 인식된 금액은 공정가치가 취득원가에 미달하는 금액에서 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 당해 금융자산의 손상차손을 차감한 금액입니다. 그 후의 이자수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용한 이자율을 사용하여 인식하고 있습니다. 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익

으로 인식하고 있습니다.

## 2-9 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.

### 2-9-1 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.

### 2-9-2 상각후원가측정금융부채

최초인식후 상각후원가측정금융부채는 유효이자율법을 이용한 상각후원가로 측정되며 관련 평가손익은 해당 금융부채가 제거되는 시점 또는 유효이자율법에 의한 상각절차를 통하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 상각후원가는 취득시의 할인이나 할증과 유효이자율의 일부인 지급되거나 수취된 수수료를 고려하여 계상됩니다. 유효이자율에 의한 상각은 손익계산서에 이자비용으로 계상하고 있습니다.

## 2-10 금융부채의 제거

금융부채는 그 계약상 의무가 이행되거나 취소되거나 만료된 경우 제거됩니다. 기존 금융부채가 동일 대여자로부터의 다른 계약조건의 다른 금융부채로 대체되거나 기존 금융부채의 계약조건이 실질적으로 변경되는 경우, 이러한 대체 또는 변경은 기존 부채의 제거 및 신규 부채의 인식으로 처리되며 장부금액과 지급한 대가의 차이는 당기 손익에 반영됩니다.

## 2-11 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 공시되는 시장가격입니다. 보유자산이나 발행할 부채의 공시되는 적절한 시장가격은 일반적으로 현행 매입호가이고, 취득할 자산이나 보유부채의 공시되는 적절한 시장가격은 매도호가입니다.

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 평가기법은 합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자 사이의 최근 거래를 사용하는 방법, 실질적으로 동일한 다른 금융상품의 현행 공정가치를 이용할 수 있다면 이를 참조하는 방법, 현금흐름할인방법과 옵션가격결정모형을 포함하고 있습니다.

## 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. 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 자산을 제거, 해체하거나, 부지를 복원하는데 소요될 것으로 추정되는 비용이 충당부채의인식요건을 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 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
회원권	상각대상 아님	비한정

#### 2-14 현금및현금성자산

현금및현금성자산은 보통예금과 소액현금 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.

#### 2-15 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.

#### 2-16 주당이익

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

#### 2-17 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

확정급여퇴직연금제도의 원가와 퇴직연금채무의 현재가치는 보험수리적평가방법을 통해 결정됩니다. 보험수리적평가방법의 적용을 위해서는 다양한 가정을 세우는 것이 필요합니다. 이러한 가정의 설정은 할인율, 미래임금상승율, 사망률 및 미래연금상승률의 결정 등을 포함합니다. 평가방법의 복잡성과 기본가정 및 장기적인 성격으로 인해 확정급여채무는 이러한 가정들에 따라 민감하게 변동됩니다. 모든 가정은 매 보고기간말마다 검토됩니다.

### 3-3 금융상품의 공정가치

활성시장이 없는 금융상품의 공정가치는 현금흐름할인법을 포함한 평가기법을 적용하여 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 평가합니다. 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매 보고기간종료일 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행합니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택합니다.

#### 4. 현금및예치금

4-1 보고기간종료일 현재 현금및예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	예치기관	이자율(%)	당반기말	전기말
현금			32	407
예치금 :				
보통예금	우리은행	-	961,423	416,926
MMDA	우리은행	-	196,139	194,317
CMA	하나대투증권	2.80	-	5,000,000
정기예금	우리은행	2.60 ~ 2.70	8,000,000	3,500,000
소계			9,157,562	9,111,243
합계			9,157,594	9,111,650

#### 5. 단기매매금융자산

5-1. 보고기간종료일 현재 단기매매금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	종목	당반기말	전기말
주식	세호로보트	-	7,636

#### 6. 매도가능금융자산

6-1 보고기간종료일 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당반기말>

(단위 : 천원)

구분	지분율(%)	취득원가	장부가액(*)
한국금융투자협회 자격가입승계비	0.14	498,300	498,300
펀드온라인 코리아(주)	1.37	300,000	300,000
합계		798,300	798,300

(\*) 금융투자협회에 대한 출자금 및 펀드온라인 코리아 주식회사에 대한 주식은 시장성이 없고, 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 취득원가로 계상하였습니다.

<전기말>

(단위 : 천원)

구분	지분율(%)	취득원가	장부가액(*)
한국금융투자협회 자격가입승계비	0.14	498,300	498,300

(\*) 금융투자협회에 대한 출자금은 시장성이 없고, 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어 취득원가로 계상하였습니다.

6-2 보고기간 중 매도가능금융자산 장부가액의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당반기	전기말
기초	498,300	498,300
취득 및 처분	300,000	-
공정가치의 변동	-	-
반기말	798,300	498,300

## 7. 대출채권

7-1 보고기간종료일 현재 대출채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당반기말		전기말	
	금액	약정이자율	금액	약정이자율
임직원대여금	174,445	1%~5%	288,122	1%~5%
(현재가치할인차금)	(35,136)		(58,609)	
합계	139,309		229,513	

7-2 보고기간종료일 현재 대출채권의 만기구조는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

만기	당반기말	전기말
1개월이내	1,111	1,689
1개월초과 6개월이내	5,556	8,445
6개월초과 1년이내	6,667	10,133
1년초과 3년이내	26,667	43,233
3년초과 5년이내	26,667	44,133
5년초과	107,777	180,489
합계	174,445	288,122

## 8. 유형자산

보고기간 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위 : 천원)

구분	기초	증가	감소	반기말
취득가액 :				
리스개량자산	273,793	312,994	(257,115)	329,672
비품	557,563	94,849	-	652,412
계	831,356	407,843	(257,115)	982,084
감가상각누계액 :				
리스개량자산	(230,170)	(30,864)	221,784	(39,250)
비품	(445,857)	(33,127)	-	(478,984)
계	(676,027)	(63,991)	221,784	(518,234)
순장부가액 :				
리스개량자산	43,624	282,130	(35,331)	290,423
비품	111,706	61,722	-	173,428
합계	155,330	343,852	(35,331)	463,851

<전반기>

(단위 : 천원)

구분	기초	증가	감소	반기말
취득가액 :				
리스개량자산	267,205	4,000	-	271,205
비품	514,511	4,835	-	519,346
계	781,716	8,835	-	790,551
감가상각누계액 :				
리스개량자산	(190,044)	(23,703)	-	(213,747)
비품	(377,366)	(41,999)	-	(419,365)
계	(567,410)	(65,702)	-	(633,112)
순장부가액 :				
리스개량자산	77,161	(19,703)	-	57,458
비품	137,145	(37,164)	-	99,981
합계	214,306	(56,867)	-	157,439

9. 무형자산

보고기간 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위: 천원)

구분	기초	증가	감소	반기말
취득가액 :				
소프트웨어	563,550	7,975	-	571,525
회원권	1,780,012	-	-	1,780,012
계	2,343,562	7,975	-	2,351,537
감가상각누계액 :				
소프트웨어	(327,770)	(52,919)	-	(380,689)
손상차손누계액 :				
회원권	(243,878)	-	4,500	(239,378)
순장부가액 :				
소프트웨어	235,780	(44,944)	-	190,836
회원권	1,536,134	-	4,500	1,540,634
합계	1,771,914	(44,944)	4,500	1,731,470

<전반기>

(단위: 천원)

구분	기초	증가	감소	반기말
취득가액 :				
소프트웨어	563,550	-	-	563,550
회원권	1,422,004	-	(650,813)	771,191
계	1,985,554	-	(650,813)	1,334,741
감가상각누계액 :				
소프트웨어	(215,059)	(56,355)	-	(271,414)
손상차손누계액 :				
회원권	(226,878)	(24,000)	1,000	(249,878)
순장부가액 :				
소프트웨어	348,491	(56,355)	-	292,136
회원권	1,195,126	(24,000)	(649,813)	521,313
합계	1,543,617	(80,355)	(649,813)	813,449

## 10. 기타자산

보고기간종료일 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당반기말	전기말
미수수익	1,333,012	1,329,054
선급비용	56,949	68,700
보증금	96,190	189,298
선급제세	-	27,881
합계	1,486,151	1,614,933

## 11. 퇴직급여부채

### 11-1 보험수리적평가의 주요 가정

보고기간종료일 현재 보험수리적평가의 주요 가정은 다음과 같습니다.

구분	당반기말(%)	전기말(%)
인구통계적 가정 :		
사망률(*)	0.006~0.080	0.006~0.080
퇴직률(*)	7.41~100	7.41~100
재무적 가정 :		
임금상승률(*)	0.68~5.70	0.68~5.70
할인율	3.75	3.75

(\*) 사망률과 퇴직률, 임금상승률은 퇴직급여부채 설정대상자의 연령별, 직급별로 적용되는 가정이 다르므로 최소와 최대의 범위로 표시하였습니다.

### 11-2 퇴직급여부채 내역

보고기간종료일 현재 퇴직급여부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
확정급여채무의 현재가치	484,889	613,550
사외적립자산	(361,709)	(360,467)
합계	123,180	253,083

### 11-3 확정급여채무의 현재가치 조정내역

보고기간 중 확정급여채무의 현재가치 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
기초	613,550	1,221,759
당기근무원가	126,749	230,932



구분	당반기	전반기
이자비용	11,504	18,639
지급액	(266,914)	(183,506)
반기말	484,889	1,287,824

#### 11-4 사외적립자산의 구성내역

보고기간종료일 현재 유형별 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
예금(이율보증형)	361,709	360,467

#### 11-5 사외적립자산의 조정내역

보고기간 중 사외적립자산의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
기초	360,467	784,759
기여금 납부액	260,000	412,962
이자수익	6,758	10,320
재측정요소	1,398	12,969
퇴직급여 지급액	(266,914)	(168,354)
반기말	361,709	1,052,656

## 11-6 확정급여제도 당기손익

보고기간 중 확정급여제도에 따라 인식한 당기손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
당기근무원가	126,749	230,932
순이자비용	4,746	8,319
합계(*)	131,495	239,251

(\*) 인식한 비용금액은 포괄손익계산서의 판매비와관리비에 포함되어 있습니다.

## 12. 기타부채

보고기간종료일 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당반기말	전기말
미지급금	17,520	25,398
미지급비용	322,919	461,220
예수금	49,696	21,593
기타부채	469	-
합계	390,604	508,211

## 13. 자본

13-1 보고기간종료일 현재 자본금에 관련된 사항은 다음과 같습니다.

구분	당반기말	전기말
발행할 주식의 총수	8,000,000주	8,000,000주
1주의 금액	5,000원	5,000원
발행한 주식의 총수	3,000,000주	3,000,000주

13-2 보고기간종료일 현재 자본조정의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당반기말	전기말
주식할인발행차금	(73,719)	(73,719)

#### 14. 기타포괄손익누계액

14-1 보고기간종료일 현재 기타포괄손익누계액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
퇴직급여부채의 재측정요소	(170,382)	(171,473)

14-2 보고기간 중 기타포괄손익누계액의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위: 천원)

구분	퇴직급여부채의 재측정요소
기초	(171,473)
당기손익으로 재분류되지 않는 항목 :	
퇴직급여부채 재측정요소의 증감	1,398
법인세효과	(307)
반기말	(170,382)

<전반기>

(단위: 천원)

구분	퇴직급여부채의 재측정요소
기초	(143,631)
당기손익으로 재분류되지 않는 항목 :	
퇴직급여부채 재측정요소의 증감	12,969
법인세효과	(2,853)
반기말	(133,515)

15. 현금흐름표

15-1 보고기간종료일 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당반기말	전기말
현금및현금성자산 :		
현금	32	407
보통예금	961,423	416,926
기타예치금	196,139	5,194,317
합계	1,157,594	5,611,650

15-2 보고기간 중 현금유출입이 없는 주요 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

내역	당반기	전반기
임직원대여금 선급비용/현재가치할인차금 감소	21,534	14,450
임차보증금 선급비용/현재가치할인차금 증가	4,923	-
복구총당부채/임차점포시설물 증가	23,769	-

16. 대손준비금

16-1 보고기간종료일 현재 대손준비금 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말		전기말	
	요적립기준(*1)	실적립기준(*2)	요적립기준(*1)	실적립기준(*2)
대손준비금 기초 적립액	7,793	-	7,683	-
대손준비금 추가적립(환입) 예정금액	(431)	-	110	-
대손준비금 기말 잔액	7,362	-	7,793	-

(\*1) 당사의 결손금이 감안되지 아니한 감독목적의 대손준비금 필요적립기준을 의미합니다.

(\*2) 당반기말의 실적립기준 대손준비금 잔액은 당사 주주총회의 결의를 통해 실제

적립될 것으로 예상되는 금액입니다.

16-2 보고기간 중 대손준비금 환입(전입)액 및 대손준비금 반영후 조정이익 등은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기		전반기	
	요적립기준	실적립기준	요적립기준	실적립기준
반기순이익	467,501	467,501	195,166	195,166
대손준비금 환입(전입)액(*)	431	-	(3,674)	-
대손준비금 반영후 조정이익	467,932	467,501	191,492	195,166
대손준비금 반영후 기본주당 조정이익	156	156	64	65

(\*) 요적립기준의 대손준비금 전입액은 감독목적 필요적립기준의 보고기간 말의 대손준비금 잔액에서 보고기간 초의 대손준비금잔액을 차감하여 산출하였으며, 실적립기준의 대손준비금 전입액은 당사의 결손금이 감안된 것입니다.

#### 17. 수수료수익

보고기간 중 수수료수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
자산관리수수료:		
투자일임	1,681,917	1,475,396
투자자문	-	15,000
소계	1,681,917	1,490,396
집합투자기구운용보수:		
투자신탁위탁자보수	1,864,904	1,896,495
합계	3,546,821	3,386,891

## 18. 이자수익

보고기간 중 이자수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당반기	전반기
예치금	108,678	141,499
대출채권	1,940	2,025
기타자산	5,221	5,579
합계	115,839	149,103

## 19. 판매비와관리비

보고기간 중 판매비와관리비의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당반기	전반기
급여	1,771,338	1,856,068
퇴직급여	170,328	286,696
복리후생비	301,682	386,206
전산운영비	170,293	141,493
임차료	163,770	197,096
지급수수료	4,131	8,503
접대비	56,764	104,079
광고선전비	12,895	19,154
감가상각비	63,991	65,703
조사연구비	916	2,088
연수비	1,483	(2,559)
무형자산상각비	52,920	56,355
세금과공과금	36,486	23,466
업무위탁수수료	83,660	88,561
판매부대비	7,039	9,487

구분	당반기	전반기
등기소송비 및 공고비	1,181	506
회의비	4,488	2,523
인쇄비	1,324	1,010
여비교통비	11,349	4,558
차량유지비	73,784	58,722
소모품비	9,895	9,166
보험료	10,512	12,650
행사비	3,072	5,647
기타	6,260	7,686
합계	3,019,561	3,344,864

## 20. 영업외수익 및 비용

보고기간 중 영업외수익 및 비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당반기	전반기
영업외수익:		
무형자산처분이익	-	99,187
무형자산손상차손환입	4,500	1,000
기타	2	129
소계	4,502	100,316
영업외비용:		
기부금	9,000	-
무형자산손상차손	-	24,000
유형자산폐기손실	35,331	-
소계	44,331	24,000

21. 법인세

21-1 보고기간 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
법인세비용의 구성:		
일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액	142,320	78,203
자본에 직접 반영된 법인세비용	(308)	(2,854)
총 법인세비용	142,012	75,349

21-2 보고기간 중 법인세비용과 회계이익간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전반기
법인세비용차감전순이익(A)	609,513	270,515
적용세율(당반기 20.20% 및 전반기 17.93%) 에 따른 법인세	123,093	48,513
조정사항:		
이월결손금 공제	(99,475)	-
비공제비용	5,492	17,787
기타(세율차이 등)	112,902	9,049
소계	18,919	26,836
법인세비용(B)	142,012	75,349
유효세율(B/A)	23.30%	27.85%

21-3 보고기간 중 누적일시적차이의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위: 천원)

구분	기초	증가	감소	반기말
I. 차감할 일시적차이				
퇴직급여부채	490,840	138,253	266,914	362,179
미지급비용	282,062	295,951	282,063	295,950
복구충당부채	17,980	23,997	-	41,977



구분	기초	증가	감소	반기말
감가상각비	38,206	-	38,206	-
전기감가상각누계액	17,598	402	-	18,000
회원권보증금	243,878	239,378	243,878	239,378
세무상이월결손금	970,575	-	493,767	476,808
소계	2,061,139	697,981	1,324,828	1,434,292
Ⅱ. 가산할 일시적차이				
퇴직연금운용자산	(360,467)	(268,157)	(266,914)	(361,710)
임차점포시설물	-	(23,769)	(4,952)	(18,817)
소계	(360,467)	(291,926)	(271,866)	(380,527)
합계	1,700,672	406,055	1,052,962	1,053,765
이연법인세자산 인식대상 금액	1,700,672			1,053,765
세율	22.00%			22.00%
인식한 이연법인세자산(*)	374,148			231,828

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

<전반기>

(단위 : 천원)

구분	기초	증가	감소	반기말
I. 차감할 일시적차이				
퇴직급여부채	966,355	151,919	168,354	949,920
미지급비용	188,672	147,588	188,672	147,588
복구충당부채	17,980	-	-	17,980
감가상각비	153,203	-	57,498	95,705
전기감가상각누계액	2,674	1,271	-	3,945
회원권보증금	226,878	249,878	226,878	249,878
세무상이월결손금	1,514,839	(82,421)	-	1,432,418
소계	3,070,601	468,235	641,402	2,897,434
Ⅱ. 가산할 일시적차이				
퇴직연금운용자산	(784,759)	(350,652)	(168,354)	(967,057)
소계	(784,759)	(350,652)	(168,354)	(967,057)
합계	2,285,842	117,583	473,048	1,930,377

구분	기초	증가	감소	반기말
이연법인세자산 인식대상 금액	2,285,842			1,930,377
세율	22.00%			22.00%
인식한 이연법인세자산(*)	502,885			424,683

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

21-4. 보고기간종료일 현재 자본에 직접 반영된 이연법인세자산 내역은 다음과 같습니다.

<당반기말> (단위 : 천원)

구분	금액	이연법인세자산
퇴직급여부채의 재측정요소	(218,439)	48,057

<전기말> (단위 : 천원)

구분	금액	이연법인세자산
퇴직급여부채의 재측정요소	(219,837)	48,364

## 22. 주당이익

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

22-1 보고기간 중 기본주당이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원, 주)

구분	당반기	전반기
보통주반기순이익	467,501,459	195,166,154
가중평균유통보통주식수	3,000,000	3,000,000
기본주당이익	156	65

22-2 보고기간 중 가중평균유통보통주식수는 자기주식 등 변동이 없으므로 발행주식수와 동일합니다.

22-3 보고기간 중 당사가 발행한 회석증권이 없으므로, 당반기 및 전반기의 회석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

### 23. 특수관계자 거래

23-1 보고기간종료일 현재 당사의 특수관계자는 다음과 같습니다.

특수관계자명	당사와의 관계	지분율
메리츠금융지주 주식회사	지배기업	100%
메리츠화재해상보험 주식회사	동일 지배하 기업	-
메리츠금융정보 주식회사	동일 지배하 기업	-
메리츠금융서비스 주식회사	동일 지배하 기업	-
메리츠비즈니스서비스 주식회사	동일 지배하 기업	-
메리츠캐피탈 주식회사	동일 지배하 기업	-
메리츠종금증권 주식회사	동일 지배하 기업	-

23-2 보고기간 중 특수관계자와의 중요한 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당반기		전반기	
	수익	비용	수익	비용
메리츠금융지주 주식회사	-	2,000	-	11,609
메리츠화재해상보험 주식회사	854,907	4,529	1,460,438	204,498
메리츠금융정보서비스 주식회사	-	27,259	-	29,277
메리츠비즈니스서비스 주식회사	-	1,651	-	5,876
메리츠종금증권 주식회사	-	-	-	10,182
합계	854,907	35,439	1,460,438	261,442

23-3 보고기간종료일 현재 특수관계자와의 거래로 인한 중요한 채권 및 채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당반기말		전기말	
	자산	부채	자산	부채
메리츠화재해상보험 주식회사	854,907	-	925,509	-

## 24. 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 리스크관리부서(리스크관리팀)를 운영하고 있습니다.

### 24-1 고유재산의 위험관리

당사는 고유재산을 공정하고 효율적으로 운용하고 위험을 효과적으로 관리하기 위하여 「리스크관리규정」 및 「고유재산운용규정」을 두고 고유재산의 운용과 위험관리에 관한 기준을 정하고 있습니다.

아울러 리스크관리위원회를 통해 다음의 사항을 심의 의결하도록 하고 있습니다.

- 고유재산 운용관련 리스크관리방안 및 정책
- 부동산 및 실물자산의 투자시 건별승인
- 구조화상품 및 파생결합증권 투자시 건별승인
- 투자부적합 금융투자상품 지정
- 기타 위원회가 필요하다고 인정하는 사항

당사는 고유재산운용 담당부서와 분리된 독립적인 위험관리부서에서 고유재산운용과 관련된 전반적인 사항을 수시로 점검하며 유동성위험, 신용위험 및 시장위험에 따른 영향을 평가하여 당사가 수용할 수 있는 위험수준을 분석하고 대표이사에게 보고하는 프로세스를 가지고 있습니다.

#### 24-1-1 유동성위험관리

유동성위험은 시장의 거래부진 등으로 인하여 투자자산을 정상적인 가격으로 매매할 수 없거나 예상치 못한 자금의 수요에 대응하지 못함으로 인해 발생하는 위험을 말하며, 투자단계에서 위험관리부서와 합의하 운용을 통해 유동성위험을 관리하고 있습니다. 예금 등 여유자금의 운용이 아니라 금융투자상품 등에 적극적으로 운용할 경우에는 분기단위로 자산배분 및 운용계획서를 작성하여 위험관리부서장의 확인과 대표이사의 승인을 받고 운용하도록 규정화되어 있습니다.

#### 24-1-2 신용위험관리

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

- 정부보증채권(국고채, 통안채, 산금채, 중기채, 수입은행채)
- AAA등급 이상 시중은행 예금
- 영업용순자본비율 250% 이상인 증권회사
- 경영평가 우수등급 이상인 보험회사

#### <신용위험에 대한 최대 노출액>

보고기간종료일 현재 보유 금융상품의 신용위험에 대한 최대노출액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당반기말	전기말
예치금	9,157,562	9,111,243
대출채권	139,309	229,513
합계	9,296,871	9,340,756

<대출채권 관련 연체정보>

보고기간종료일 현재 대출채권의 상세내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당반기말	전기말
연체 및 손상되지 않은 대출채권	174,445	288,122
연체되었으나 손상되지 않은 대출채권	-	-
손상된 대출채권	-	-
소계	174,445	288,122
현재가치할인차금	(35,136)	(58,609)
대손충당금	-	-
합계	139,309	229,513

24-1-3 시장위험관리

시장위험은 주가, 이자, 환율 등 시장가격의 변동으로 인하여 투자자산의 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 「고유재산운용규정」 및 「고유재산운용지침」을 두고 고유재산의 운용과 위험관리에 관한 기준을 정하고 있습니다. 아울러 고유재산운용현황에 대하여 정기적(매월)으로 점검하고, 대표이사에게 보고하는 프로세스를 가지고 있습니다.

24-1-4 영업용 순자본비율관리

당사는 금융투자업규정에 따라 영업용순자본 비율을 산출하여야 하며, 자본적정성 유지를 위해 200% 이상을 유지해야 합니다. 이에 따라 당사는 영업용 순자본비율이 200% 미만이거나 부채비율(총부채/자기자본)이 200%를 초과하는 경우 리스크관리 위원회에서 심의, 대책을 수립하고 이를 시행하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 당사의 영업용 순자본비율은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구분	당반기말	전기말
영업용 순자본(A) (*)	11,059,881,418	10,705,497,825

구분	당반기말	전기말
총위험액(B)	3,581,779,990	4,049,493,593
영업용 순자본비율(A/B)	308.78%	264.37%

(\*) 영업용 순자본 산출시 조정되는 대손준비금은 요적립기준의 금액을 사용하였습니다.

#### 24-2 집합투자재산의 위험관리

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

- 집합투자재산 운용관련 리스크관리방안 및 정책
- 집합투자재산 및 운용역의 성과평가방안
- 리스크관리 및 운용관련 규정, 지침 및 시행세칙의 제·개정
- 리스크관리시스템의 구축 및 관리방안
- 기타 위원회가 필요하다고 인정하는 사항

당사는 독립적인 위험관리부서(리스크관리팀)를 운영하고 있습니다. 리스크관리팀은 독립적으로 시장위험, 신용위험, 유동성위험 등을 인식, 측정, 평가, 보고하고 있습니다. 사전에 설정된 위험지표별 위험수준을 주기적으로 점검하고 내부기준을 위반하는 경우 운용역 및 본부장에 시정 조치 요구를 하는 프로세스를 가지고 있습니다.

##### 24-2-1 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, 총수탁고 내의 MMF 비중 등을 지속적으로 모니터링하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 금융부채의 만기구조는 다음과 같습니다.

<당반기말>

(단위 : 천원)

구분	1년이내	1년초과	합계
기타금융부채:			
미지급금	17,520	-	17,520
미지급비용	322,919	-	322,919
합계	340,439	-	340,439

<전기말>

(단위 : 천원)

구분	1년이내	1년초과	합계
기타금융부채:			
미지급금	25,398	-	25,398
미지급비용	461,220	-	461,220
합계	486,618	-	486,618

#### 24-2-2 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. 또한 파생결합증권에 내재된 신용위험의 관리를 위하여 파생결합증권 거래상대방별 익스포져 현황을 정기적으로 리스크관리위원회에 보고하고 그 적정성을 심사하고 있습니다.

#### 24-2-3 시장위험관리

시장위험은 주가, 이자, 환율 등 시장가격의 변동으로 인하여 투자자산의 가치하락 위험을 의미합니다. 펀드별 위험지표 및 한도는 펀드가 추구하는 리스크/리턴 프로파일 에 따라 결정되며, 당사는 주식/채권편입비, Beta, 채권 듀레이션 및 환헤지 비율 등을 정기적으로 점검하고 있습니다.



25. 금융상품의 범주별 분류

보고기간종료일 현재 금융상품의 범주별 분류는 다음과 같습니다

<당반기말>

(단위: 천원)

구분	매도가능 금융상품	상각후원가측정 금융상품	합계
금융자산 :			
현금및예치금	-	9,157,594	9,157,594
매도가능금융자산	798,300	-	798,300
대출채권	-	139,309	139,309
기타금융자산	-	1,429,202	1,429,202
합계	798,300	10,726,105	11,524,405
금융부채 :			
기타금융부채	-	340,439	340,439

<전기말>

(단위: 천원)

구분	단기매매 금융상품	매도가능 금융상품	상각후원가측정 금융상품	합계
금융자산 :				
현금및예치금	-	-	9,111,650	9,111,650
단기매매금융자산	7,636	-	-	7,636
매도가능금융자산	-	498,300	-	498,300
대출채권	-	-	229,513	229,513
기타금융자산	-	-	1,518,352	1,518,352
합계	7,636	498,300	10,859,515	11,365,451
금융부채 :				
기타금융부채	-	-	486,618	486,618

## 26. 금융상품의 공정가치

26-1 보고기간종료일 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당반기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
현금및예치금	9,157,594	9,157,594	9,111,650	9,111,650
단기매매금융자산	-	-	7,636	7,636
매도가능금융자산	798,300	798,300	498,300	498,300
대출채권	139,309	139,309	229,513	229,513
기타금융자산	1,429,202	1,429,202	1,518,352	1,518,352
합계	11,524,405	11,524,405	11,365,451	11,365,451
금융부채:				
기타금융부채	340,439	340,439	486,618	486,618

### 26-2 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)

보고기간종료일 현재 당사는 금융상품의 공정가치측정에 사용되는 투입변수를 적용하여 공정가치로 평가한 금융상품을 보유하고 있지 아니하므로 금융상품의 공정가치 수준별 분류를 표시하지 아니하였습니다.

## 27. 신탁자산

27-1 보고기간종료일 현재 당사가 운영하고 있는 집합투자기구의 종류별 순자산가액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기말	전기말
주식형	62,532,135	75,939,863
혼합주식형	53,141,731	50,105,785
혼합채권형	92,218,229	139,778,271
채권형	575,921,692	529,467,402
MMF	483,246,974	986,028,928
파생형	907,480,104	891,536,952
부동산	29,881,987	36,721,002
특별자산	177,588,565	257,716,336
합계	2,382,011,417	2,967,294,539

27-2 당사는 메리츠화재해상보험주식회사(이하 "메리츠화재") 및 신한생명보험주식회사(이하 "신한생명") 등과의 투자일임계약에 따라 자산운용용역을 수행하고 있으며 보고기간종료일 현재 투자일임자산의 운용규모는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	회사명	당반기말	전기말
투자일임자산	메리츠화재	3,817,857,018	3,091,831,246
	신한생명	9,505,765	9,172,782
	카디프생명	30,675,762	-
합계		3,858,038,545	3,101,004,028

27-3 보고기간 중 신탁계정과의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당반기	전반기
자산관리수수료	1,681,917	1,475,396
집합투자기구운용보수	1,864,904	1,896,495
합계	3,546,821	3,371,891

27-4 보고기간종료일 현재 신탁계정과의 주요채권 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분		당반기말	전기말
미수수익	자산관리수수료	871,348	738,969
	집합투자기구운용보수	388,831	507,286
합계		1,260,179	1,246,255