

베어링자산운용주식회사

재무제표에 대한  
감사보고서

제 32(당)기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 31(전)기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

삼정회계법인

# 목 차

I. 독립된 감사인의 감사보고서 -----	1
II. (첨부)재무제표	
재무상태표 -----	5
포괄손익계산서 -----	6
자본변동표 -----	7
현금흐름표 -----	8
주석 -----	9
III. 외부감사 실시내용-----	49

# 독립된 감사인의 감사보고서

베어링자산운용주식회사

주주 및 이사회 귀중

2019년 2월 28일

## 감사의견

우리는 별첨된 베어링자산운용주식회사(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2018년 12월 31일과 2017년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

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

## 감사의견근거

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

## 재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

### **재무제표감사에 대한 감사인의 책임**

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다.

합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라수행된 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 위해 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확

실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사 보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구 받고 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**

대표이사 **김 교 태**



이 감사보고서는 감사보고서일(2019년 2월 28일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사 보고서일 이후 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

베어링자산운용주식회사

제 32(당)기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 31(전)기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

베어링자산운용주식회사 대표이사 배인수

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 중구 을지로1가 부영을지빌딩7층

(전 화) 02) 3788-0500

재 무 상 태 표

제32(당)기말 2018년 12월 31일 현재

제31(전)기말 2017년 12월 31일 현재

베어링자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	제32(당)기말		제31(전)기말	
자 산				
I. 현금및현금성자산(주석4,5,6)	8,828,842,736		9,443,772,876	
II. 상각후원가측정예치금및수취채권(주석4,5,7,29)	57,258,316,777		-	
III. 예치금및수취채권(주석4,5,8,29)	-		51,763,562,279	
IV. 매도가능금융자산(주석2,5,9)	-		431,700,000	
V. 유형자산(주석10)	1,044,845,934		1,157,941,248	
VI. 무형자산(주석11)	1,535,461,000		1,538,005,665	
VII. 기타자산(주석12)	208,012,867		181,939,132	
VIII. 이연법인세자산(주석26)	1,298,329,534		830,126,611	
자 산 총 계		70,173,808,848		65,347,047,811
부 채				
I. 차입부채(주석4,5,13,29)	11,483,290,625		11,289,581,508	
II. 복구충당부채(주석14)	251,893,648		247,095,060	
III. 기타부채(주석4,5,12,29)	6,786,732,892		5,609,223,324	
IV. 당기법인세부채(주석26)	1,892,963,378		2,357,256,755	
부 채 총 계		20,414,880,543		19,503,156,647
자 본				
I. 자본금(주석1,15)	12,000,000,000		12,000,000,000	
II. 이익잉여금(주석15,16) (대손준비금 기적립액 당기말: 32,105,824 원 전기말: 21,506,129 원 대손준비금 적립(환입) 예정금액 당기: (4,376,271원) 전기: 10,599,695원	37,758,928,305		33,843,891,164	
자 본 총 계		49,758,928,305		45,843,891,164
부 채 및 자 본 총 계		70,173,808,848		65,347,047,811

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포 괄 손 익 계 산 서

제32(당)기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제31(전)기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

베어링자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	제32(당)기	제31(전)기
I. 영업수익	28,612,567,068	26,488,581,107
1. 수수료수익(주석17,28,29)	27,396,808,345	25,696,941,956
2. 이자수익(주석5,19,29)	1,194,209,082	791,639,151
3. 외환거래이익(주석4,5,21)	21,549,641	-
II. 영업비용	15,866,461,164	13,218,389,199
1. 수수료비용(주석18,29)	875,590,718	866,709,223
2. 이자비용(주석5,20,29)	378,856,205	179,710,006
3. 외환거래손실(주석4,5,21)	1,354,466	-
4. 종업원급여(주석22,29)	10,194,648,354	8,461,128,691
5. 일반관리비(주석23,29)	3,984,311,421	3,710,841,279
6. 기타의 영업비용(주석24)	431,700,000	-
III. 영업이익	12,746,105,904	13,270,191,908
IV. 영업외손익(주석25)	(34,407,598)	(15,178,733)
V. 법인세비용차감전순이익(주석26)	12,711,698,306	13,255,013,175
VI. 법인세비용(주석26)	2,796,661,165	2,921,855,226
VII. 당기순이익(주석16,27) (대손준비금 반영후 조정이익 당기: 9,919,413,412원, 전기: 10,322,558,254원)	9,915,037,141	10,333,157,949
VIII. 기타포괄손익	-	-
IX. 총포괄이익	9,915,037,141	10,333,157,949
X. 주당이익(주석27)		
1. 기본주당이익	4,131	4,305
2. 희석주당이익	4,131	4,305

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."



자 본 변 동 표

제32(당)기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제31(전)기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

베어링자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	이익잉여금	총 계
2017년 1월 1일(전기초)	12,000,000,000	23,510,733,215	35,510,733,215
당기순이익	-	10,333,157,949	10,333,157,949
2017년 12월 31일(전기말)	12,000,000,000	33,843,891,164	45,843,891,164
2018년 1월 1일(당기초)	12,000,000,000	33,843,891,164	45,843,891,164
연차배당	-	(6,000,000,000)	(6,000,000,000)
당기순이익	-	9,915,037,141	9,915,037,141
2018년 12월 31일(당기말)	12,000,000,000	37,758,928,305	49,758,928,305

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

## 현금흐름표

제32(당)기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제31(전)기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

베어링자산운용주식회사

(단위 : 원)

과목	제32(당)기	제31(전)기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	5,523,020,860	(3,228,398,419)
1. 당기순이익	9,915,037,141	10,333,157,949
2. 손익조정사항(주석30)	2,680,605,823	2,634,740,272
3. 자산·부채의 증감(주석30)	(4,208,491,674)	(15,260,770,510)
4. 이자 수취액	1,045,375,535	517,187,214
5. 이자 지급액	(180,348,500)	(13,528,188)
6. 법인세 부담액	(3,729,157,465)	(1,439,185,156)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(137,951,000)	(947,129,084)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	-	-
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(137,951,000)	(947,129,084)
유형자산의 취득	(137,951,000)	(947,129,084)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	(6,000,000,000)	8,000,000,000
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	-	8,000,000,000
후순위차입금의 조달(주석13)	-	8,000,000,000
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(6,000,000,000)	-
배당금의 지급	(6,000,000,000)	-
IV. 현금및현금성자산의 순증감( I +II+III)	(614,930,140)	3,824,472,497
V. 기초 현금및현금성자산(주석6)	9,443,772,876	5,619,300,379
VI. 기말 현금및현금성자산(주석6)	8,828,842,736	9,443,772,876

"첨부된 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

## 주석

제32(당)기 2018년 12월 31일 현재

제31(전)기 2017년 12월 31일 현재

베어링자산운용주식회사

### 1. 회사의 개요

베어링자산운용주식회사(이하 '당사')는 1988년 2월에 투자자문업을 사업목적으로 설립되었습니다. 당기말 현재 당사는 자본시장과 금융투자업에 따른 집합투자업, 투자일임업, 투자자문업, 전문사모집합투자업을 주된 사업으로 영위하고 있습니다. 당사는 2013년 3월 28일에 상호를 세이에셋코리아자산운용주식회사에서 베어링자산운용주식회사로 변경하였습니다.

당기말 및 전기말 현재 당사의 자본금은 12,000백만원이며, 주주의 현황은 다음과 같습니다.

주주명	당기말		전기말	
	소유주식수	지분율	소유주식수	지분율
Baring Asset Management (Asia) Limited	2,400,000주	100.00%	2,400,000주	100.00%

### 2. 재무제표의 작성기준

당사는 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제5조 제1항 제1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

당사의 재무제표는 2019년 2월 27일자 이사회에서 승인되었으며, 2019년 3월 29일자 주주총회에서 최종승인 될 예정입니다.

#### (1) 측정기준

당사의 재무제표는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

## (2) 기능통화와 표시통화

당사의 재무제표는 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 기능통화로 작성되고 있습니다. 재무제표는 당사의 기능통화 및 표시통화인 원화로 작성하여 보고하고 있습니다.

## (3) 추정과 판단

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

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

### ① 가정과 추정의 불확실성

다음 보고기간 이내에 중요한 조정이 발생할 수 있는 유의한 위험이 있는 가정과 추정의 불확실성에 대한 정보는 다음의 주석에 포함되어 있습니다.

- 주석 14 : 복구충당부채
- 주석 26 : 이연법인세자산의 인식

### ② 공정가치 측정

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 당사는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가기법에 사용된 투입변수에 기초하여 공정가치 서열체계 내에서 분류됩니다.

- 수준 1 : 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격
- 수준 2 : 수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
- 수준 3 : 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

자산이나 부채의 공정가치를 측정하기 위해 사용되는 여러 투입변수가 공정가치 서열체계 내에서 다른 수준으로 분류되는 경우, 당사는 측정치 전체에 유의적인 공정가치 서열체계에서 가장 낮은 수준의 투입변수와 동일한 수준으로 공정가치 측정치 전체를 분류하고 있으며, 변동이 발생한 보고기간말에 공정가치 서열체계의 수준간 이동을 인식하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정된 금융자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
지분증권	-	431,700,000

### 3. 유의적인 회계정책

당사는 다음에서 설명하고 있는 사항을 제외하고 2017년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 연차재무제표를 작성할 때 적용한 것과 동일한 회계정책을 적용하고 있습니다.

#### (1) 회계정책의 변경

당사는 2018년 1월 1일부터 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'이 적용되었으며, 2018년 1월 1일 이후 적용되는 다른 기준들은 당사의 재무제표에 미치는 유의적인 영향이 없습니다.

##### ① 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'

기업회계기준서 제1109호는 금융자산, 금융부채 및 비금융항목을 매입하거나 매도할 수 있는 일부 계약의 인식과 측정을 규정합니다. 이 기준서는 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체합니다. 당사의 기업회계기준서 제1109호 적용에 따른 이익잉여금 기초 잔액의 세후 영향은 없습니다.

기업회계기준서 제1109호의 적용에 따른 회계정책의 주요 변경사항에 대한 성격과 영향은 다음과 같습니다.

## 가. 금융자산과 금융부채의 분류

기업회계기준서 제1109호는 금융부채의 분류와 측정에 대한 기업회계기준서 제1039호의 기존 요건을 대부분 유지하였습니다. 그러나 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권과 매도가능금융자산의 기존 분류를 삭제하였습니다.

기업회계기준서 제1109호의 적용은 금융부채 및 파생금융상품과 관련된 당사의 회계정책에는 유의적인 영향이 없습니다.

기업회계기준서 제1109호에 의하면, 최초 적용 시에 금융자산은 상각후원가측정 금융자산, 기타포괄손익-공정가치측정 채무상품, 기타포괄손익-공정가치측정 지분상품, 당기손익-공정가치측정 금융자산 범주로 분류됩니다. 기업회계기준서 제1109호에 따른 금융자산의 분류는 일반적으로 금융자산이 관리되는 방식인 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름의 특성에 근거하여 결정됩니다. 주계약이 이 기준서의 적용범위에 해당하는 금융자산인 계약에 내재된 파생상품은 분리되지 않고, 복합금융상품 전체를 기준으로 금융상품을 분류합니다.

금융자산은 다음 두 가지 조건을 모두 충족하고, 당기손익-공정가치측정 항목으로 지정되지 않은 경우 상각후원가로 측정됩니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.
- 계약 조건에 따라 특정일에 이자와 원금 잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

채무상품은 다음 두 가지 조건을 모두 충족하고 당기손익-공정가치측정 항목으로 지정되지 않은 경우 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.
- 계약 조건에 따라 특정일에 이자와 원금 잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

단기매매항목이 아닌 지분상품의 최초 인식일에 당사는 그 투자지분의 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 수 있는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다. 이러한 선택은 금융자산 별로 이루어집니다.

상기에서 설명한 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치로 측정하지 않는 모든 금융자산은 모든 파생 금융자산을 포함하여 당기손익-공정가치로 측정합니다. 당사는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 요구사항을 충족하는 금융자산을 당기손익-공정가치측정 항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 최초 인식시점에 해당 금융자산을 당기손익-공정가치측정 항목으로 지정할 수 있습니다. 다만, 이러한 지정은 취소할 수 없습니다.

최초에 거래가격으로 측정되는 유의적인 금융요소가 없는 금융자산은 당기손익-공정가치측정 항목이 아니라면 최초에 공정가치에 취득에 직접 관련되는 거래원가를 가산하여 측정합니다.

금융자산의 후속측정에 적용되는 회계정책은 다음과 같습니다.

구분	회계정책
당기손익-공정가치 측정 금융 자산	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 이자와 배당금수익을 포함한 순손익은 당기손익으로 인식합니다.
상각후원가 측정 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가는 신용손실((나 참조)에 의해 감소됩니다. 이자수익, 외환거래손익 및 손상은 당기손익으로 인식합니다. 제거에 따르는 손익도 당기손익으로 인식합니다.
기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 유효이자율법을 사용하여 계산된 이자수익, 외환거래손익 및 손상은 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 제거시에 기타포괄손익에 누적된 손익은 당기손익으로 재분류합니다.
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 배당은 배당금이 명확하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식하고 절대로 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

다음은 기업회계기준서 제1039호에 따른 최초 측정 범주와 2018년 1월 1일의 금융상품 집합의 각 구분에 대한 기업회계기준서 제1109호의 새로운 측정 범주를 설명합니다.

(단위: 원)					
구 분	측정 범주		장부금액		
	기업회계기준서 제1039호	기업회계기준서 제1109호	기업회계기준서 제1039호	기업회계기준서 제1109호	차이
금융자산					
현금	현금및현금성자산	현금및현금성자산	78,630	78,630	-
보통예금	현금및현금성자산	현금및현금성자산	9,443,694,246	9,443,694,246	-
예치금	예치금및수취채권	상각후원가측정 금융자산	45,342,397,381	45,342,397,381	-
미수수료	예치금및수취채권	상각후원가측정 금융자산	5,410,193,888	5,410,193,888	-
미수수익	예치금및수취채권	상각후원가측정 금융자산	279,143,612	279,143,612	-
미수금	예치금및수취채권	상각후원가측정 금융자산	32,195,878	32,195,878	-
보증금(순액)	예치금및수취채권	상각후원가측정 금융자산	699,631,520	699,631,520	-
출자금	매도가능금융자산	당기손익-공정가치측정 금융자산(*1)	431,700,000	431,700,000	-
금융자산 합계			61,639,035,155	61,639,035,155	-

(\*1) 최초 적용일에 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정하지 않은 출자금이 당기초 부터 당기손익-공정가치측정 금융자산으로 분류되었습니다.

#### 나. 금융자산의 손상

기업회계기준서 제1109호는 기업회계기준서 제1039호의 '발생손실' 모형을 '기대신용손실' 모형으로 대체하였습니다. 새로운 손상모형은 상각후원가로 측정되는 금융자산 및 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품에 적용되지만, 지분상품에는 적용되지 않습니다. 기업회계기준서 제1109호에서 신용손실은 기업회계기준서 제1039호보다 조기에 인식될 것입니다.



상각후원가로 측정하는 금융자산은 현금및현금성자산, 예치금 및 기타금융자산으로 구성됩니다.

기업회계기준서 제1109호에서 손실충당금은 다음과 같이 두가지 기준으로 측정됩니다.

- 12개월 기대신용손실: 보고기간말 이후 12개월 이내에 발생가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
- 전체기간 기대신용손실: 금융상품의 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건에 따른 기대신용손실

당사는 12개월 기대신용손실로 측정되는 다음의 금융자산을 제외하고는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다.

- 보고기간말에 신용 위험이 낮다고 결정된 대출채권 및 채무증권
- 최초 인식 이후, 신용위험(즉, 금융자산의 기대존속기간동안에 걸쳐 발생할 채무불이행 위험)이 유의적으로 증가하지 않은 기타 채무증권과 은행예금

금융자산의 신용위험이 최초 인식 이후 유의적으로 증가했는지를 판단할 때와 기대신용손실을 추정할 때, 당사는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있고 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보를 고려합니다. 여기에는 미래지향적인 정보를 포함하여 당사의 과거 경험과 알려진 신용평가에 근거한 질적, 양적인 정보 및 분석이 포함됩니다.

기대신용손실을 측정할 때 고려하는 가장 긴 기간은 당사가 신용위험에 노출되는 가장 계약기간입니다. 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.

매 보고기간말에, 당사는 상각후원가로 측정되는 금융자산의 신용이 손상되었는지 평가합니다. 금융자산의 추정미래현금흐름에 악영향을 미치는 하나 이상의 사건이 발생한 경우에 해당 금융자산은 신용이 손상된 것입니다.

상각후원가로 측정하는 금융자산에 대한 손실충당금은 해당 자산의 장부금액에서 차감합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대해서는 해당 자산의 장부금액을 감소시키는 대신에 손실충당금을 기타포괄 손익에 인식합니다. 2018년 1월 1일 현재 기업회계기준서 제1109호의 손상요구사항을 적용한 결과 당사의 손실충당금 산출 대상 및 손실 충당금에 미치는 영향은 없습니다.

## ② 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

기업회계기준서 제1115호는 수익을 언제, 얼마나 인식할지를 결정하기 위한 포괄적인 체계입니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설 약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체하였으며, 당사의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

## (2) 유의적인 회계정책

당사가 한국채택국제회계기준에 따른 재무제표 작성에 적용한 유의적인 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 및 비교표시된 전기의 재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

### 1) 수익인식

당사는 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익인식)을 적용하여 수익을 인식하며, 다음에서 설명하고 있는 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익으로 인식하고 있습니다.

#### ① 자산운용수수료

당사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 규정에 따라 투자회사의 자산에 대하여 유가증권의 매매, 자금운용, 포트폴리오관리 등의 자산운용업무에 대한 수수료를 투자회사로부터 받고 있습니다. 상기의 수수료는 각 계약기간 중 투자회사 순자산총액 평균잔액에 각 위탁계약에서 정하는 보수율을 적용하여 산정하며 설정일로부터 결산일까지에 해당하는 기간에 대한 보수를 수수료수익으로 인식하고 있습니다.

#### ② 투자일임수수료 및 투자자문수수료

당사는 유가증권투자에 대한 일임 및 자문업무에 의한 수수료에 대하여 일임 및 자문 계약에 따라 실현된 부분을 수수료수익으로 인식하고 있습니다.

#### ③ 위탁자보수

당사는 펀드별 투자신탁약관에 의하여 투자신탁 보수계산 기간 중 투자신탁자산 순자산총액의 평균잔액에 약관에서 정한 보수율을 적용하여 산정한 금액을 위탁자보수로 인식하고 있습니다. 이러한 위탁자보수는 각 신탁자산의 보수계산기간의 종료일 또는 해지일에 지급되며, 당사는 동 약관에 정한 보수율에 따라 발생된 금액을 수수료수익으로 인식하고 있습니다.

#### ④ 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 채권 손상이 발생하는 경우 당사는 채권금액의 장부금액을 회수가능액까지 감액하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

## 2) 외화

당사의 재무제표 작성에 있어서 당사의 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다. 매 보고기간말에 화폐성 외화항목은 보고기간말의 마감환율로 환산하고 있습니다. 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고, 역사적원가로 측정하는 비화폐성 항목은 거래일의 환율로 환산하고 있습니다. 화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이를 제외한 화폐성항목의 환산으로 인해 발생한 외환차이는 모두 당기손익으로 인식하고 있습니다. 비화폐성항목에서 발생한 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하고, 당기손익으로 인식하는 경우에는 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 3) 현금및현금성자산

당사는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다.

## 4) 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있습니다. 유형자산의 원가에는 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 원가 및 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 추정되는 원가가 포함됩니다. 유형자산은 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다. 유형자산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니다.

유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고 그 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당기 및 전기의 추정 내용연수는 다음과 같습니다.

구분	추정내용연수
차량운반구	4년
전산비품	4년
기타유형자산	7년

당사는 매 보고기간말에 자산의 잔존가치와 내용연수 및 감가상각방법을 재검토하고 재검토 결과 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

#### 5) 무형자산

무형자산은 최초 인식할 때 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 인식하고 있습니다.

무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 회원권의 경우 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간이 예측가능하지 않아 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다.

구분	추정내용연수
소프트웨어	5년

내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 보고기간말에 재검토하고 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한 지를 매 보고기간말에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

## 6) 비금융자산의 손상

이연법인세자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 하고 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.

## 7) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건에서 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다

### ① 당기법인세

당기법인세는 당기의 과세소득을 기초로 산정하고 있습니다. 과세소득은 포괄손익계산서상의 법인세비용차감전순이익에서 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익 및 비과세항목이나 손금불인정항목을 제외하므로 포괄손익계산서상 손익과 차이가 있습니다. 당사의 당기법인세와 관련된 미지급법인세는 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율을 사용하여 계산하고 있습니다.

## ② 이연법인세

이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간말에 당사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 세효과를 반영하고 있습니다. 또한, 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고, 일시적차이가 사용될 수 있는 기간에 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다. 이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다. 이연법인세자산과 부채는 보고기간말 제정되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다. 이연법인세자산과 부채는 동일 과세당국이 부과하는 법인세이고, 당사가 인식된 금액을 상계할 수 있는 법적 권한을 가지고 있으며 당기 법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다.

## 8) 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며, 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다. 충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다. 충당부채를 결제하기 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다. 충당부채는 최초 인식과 관련 있는 지출에만 사용하고 있습니다.

## 9) 종업원급여

### ① 단기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간말부터 12개월 이내에 결제될 단기종업원급여는 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 금액을 근무용역이 제공된 때에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 단기종업원급여는 할인하지 않은 금액으로 측정하고 있습니다.

### ② 기타장기종업원급여

종업원이 관련 근무용역을 제공한 보고기간말부터 12개월 이내에 지급되지 않을 기타장기종업원급여는 당기와 과거기간에 제공한 근무용역의 대가로 획득한 미래의 급여액을 현재가치로 할인하고 있습니다. 재측정에 따른 변동은 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### ③ 퇴직급여: 확정기여제도

확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함되는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 납부해야 할 기여금은 이미 납부한 기여금을 차감한 후 부채(미지급비용)로 인식하고 있습니다. 또한, 이미 납부한 기여금이 보고기간말 이전에 제공된 근무용역에 대해 납부하여야 하는 기여금을 초과하는 경우에는 초과 기여금 때문에 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산(선급비용)으로 인식하고 있습니다.

## 10) 주당이익

당사는 보통주 기본주당이익과 희석주당이익을 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 보고기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다. 희석주당이익은 모든 희석화 효과가 있는 잠재적 보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

## 11) 미적용 제·개정 기준서

제정·공표되었으나 2018년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 당사는 재무제표 작성시 다음



의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기적용하지 아니하였으며, 다음의 제·개정 기준서 및 해석서 적용시 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않다고 판단하고 있습니다.

#### 기업회계기준서 제1116호 '리스'

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 현행 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브'와 기업회계기준서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'를 대체하게 됩니다. 동 기준서는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용해야 합니다.

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 리스이용자가 리스 관련 자산과 부채를 재무상태표에 인식하는 하나의 회계모형을 제시하고 있습니다. 리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 단기리스와 소액 기초자산 리스의 경우 리스 인식이 면제될 수 있습니다. 리스제공자 회계처리는 리스를 금융리스와 운용리스로 분류하는 기존의 기준서와 유사합니다.

기업회계기준서 제1116호 '리스'의 도입으로 인해, 정액으로 인식되던 운용리스료가 사용권자산의 감가상각비와 리스부채의 이자비용으로 바뀌면서 리스와 관련된 비용의 성격이 변하게 될 것이며, 금융리스에 미치는 영향은 중요하지 않을 것으로 예상됩니다.

당사가 현재 운용리스로 이용하고 있는 자산의 현재가치 할인 전 최소리스료의 총합계는 4,398백만원이며, 리스이용자의 증분차입이자율로 할인하면 4,187백만원입니다. 다만, 당사는 전체(또는 일부) 리스계약이나 리스를 포함하는 계약에 대해 실무적 간편법을 적용하여 각 리스요소와 관련 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리할 예정입니다. 당사는 재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으나, 당사가 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 실무상 어렵습니다.

#### 4. 위험관리

##### (1) 재무위험요소

당사가 보유한 금융상품과 관련하여 노출될 수 있는 위험의 종류에는 시장위험, 신용위험과 유동성위험이 있습니다.

##### 1) 시장위험

##### - 외환위험

① 당기말과 전기말 현재 당사의 외환위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

##### 가. 당기말

(단위: 원)

구분	통화	외화	환율	원화환산액
미지급비용	USD	85,812	1,118.10	95,946,236
	GBP	627,546	1,420.32	891,316,586
합계				987,262,822

##### 나. 전기말

외화표시 자산, 부채를 보유하고 있지 아니합니다.

② 당기말 및 전기말 현재 보유외화의 환율이 낮거나 높았다면, 당사의 자본과 손익은 증가 또는 감소 하였을 것입니다. 이와 같은 민감도 분석은 당사가 각 보고기간 말에 합리적으로 가능하다고 판단하는 정도의 변동을 가정한 것입니다. 또한 민감도분석시 환율 이외의 다른 변수는 변동하지 않는다고 가정하였으며, 구체적인 자본 및 손익의 변동금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

외화	당기말		전기말	
	10%상승	10%하락	10%상승	10%하락
USD	(9,594,624)	9,594,624	-	-
GBP	(89,131,659)	89,131,659	-	-
합계	(98,726,283)	98,726,283	-	-

- 이자율위험

이자율 위험은 미래의 시장이자율 변동에 따라 차입금 또는 예금 등에서 발생하는 이자비용 및 이자수익이 변동될 위험으로 이자율 위험 관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화 하는데 있습니다. 단, 고정이자율이 적용되는 정기예금 등의 경우 이자율 변동에 따른 당기 손익이나 자본에 미치는 영향은 없습니다. 담당부서에서는 이자율 변동에 따른 영향을 검토하고 금리 및 자금시장의 동향 파악 및 전망 등의 업무를 수행하고 있습니다. 당사의 이자율 위험은 주로 영업력 강화를 목적으로 관계사로부터 차입한 변동금리 조건의 후순위차입금에서 발생하고 있습니다.

① 당기말과 전기말 현재 당사의 이자율위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	할인율	당기말	전기말
후순위차입금	LIBOR + 1.5%	5,000,000,000	5,000,000,000

② 당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 변동금리 차입금의 이자율이 100베이스스포인트(bp)변동시 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말		전기말	
	100bp상승	100bp하락	100bp상승	100bp하락
이자비용	50,000,000	(50,000,000)	50,000,000	(50,000,000)

- 가격위험

당기말 현재 당사는 상장주식 등 가격변동 위험이 있는 자산에 투자하고 있지 아니함에 따라 가격위험에 대한 양적공시 및 민감도분석을 공시하지 아니하였습니다.

2) 신용위험

신용위험은 보유하고 있는 기타금융자산을 포함한 거래처에 대한 신용위험뿐 아니라 현금및현금성자산, 은행 및 금융기관 예치금으로부터 발생하고 있습니다. 당사는 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며 주

기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 있습니다.

당사는 신용위험을 관리하기 위하여 다음과 같은 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 상각후원가 측정 기타금융자산과 관련하여 당사는 발행기관 또는 거래상대방의 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 신용등급 또는 신용상태로 측정하고 관리하고 있습니다.

한편, 당사는 HSBC은행 등의 금융기관에 현금및현금성자산 및 정기예금 등을 예치하고 있습니다. 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인 신용등급기관으로부터의 신용등급이 일정수준 이상인 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다.

① 당기말 및 전기말 현재 신용위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다.

가. 당기말

(단위: 원)

구분	차감전 장부금액	손상누계액	기말장부금액 (최대노출액)
현금및현금성자산	8,828,842,736	-	8,828,842,736
상각후원가측정예치금및수취채권	57,258,316,777	-	57,258,316,777
합계	66,087,159,513	-	66,087,159,513

나. 전기말

(단위: 원)

구분	차감전 장부금액	손상누계액	기말장부금액 (최대노출액)
현금및현금성자산(*1)	9,443,694,246	-	9,443,694,246
예치금및수취채권	51,763,562,279	-	51,763,562,279
합계	61,207,256,525	-	61,207,256,525

(\*1) 현금시재액을 제외한 금액입니다.

② 당기말 및 전기말 현재 신용위험에 대한 금융자산의 손상내역은 다음과 같습니다.

가. 당기말

(단위: 원)

구분	12개월 기대신용손실 측정대상	전체기간 기대신용손실 측정대상	손상된 금융자산	합계
현금및현금성자산	8,828,842,736	-	-	8,828,842,736
상각후원가측정예치금및수취채권	57,258,316,777	-	-	57,258,316,777
합계	66,087,159,513	-	-	66,087,159,513

나. 전기말

(단위: 원)

구분	연체되지도 손상되지도 않은 금융자산	연체되었으나 손상되지 않은 금융자산	손상된 금융자산	합계
현금및현금성자산(*1)	9,443,694,246	-	-	9,443,694,246
예치금및수취채권	51,763,562,279	-	-	51,763,562,279
합계	61,207,256,525	-	-	61,207,256,525

(\*1) 현금시재액을 제외한 금액입니다.

③ 당기말 현재 12개월 기대신용손실 측정대상 금융자산의 신용건전성은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	현금및현금성자산	상각후원가측정 예치금및수취채권	합계
외부신용등급이 있는 거래상대방			
정부기관	-	2,313,103,254	2,313,103,254
AAA	8,828,842,736	52,213,267,984	61,042,110,720
AA+	-	-	-
AA	-	13,395,409	13,395,409
AA-	-	53,686,821	53,686,821
소계	8,828,842,736	54,593,453,468	63,422,296,204
외부신용등급이 없는 거래상대방			
GROUP 1(*1)	-	2,664,863,309	2,664,863,309
GROUP 2(*2)	-	-	-
소계	-	2,664,863,309	2,664,863,309
합계	8,828,842,736	57,258,316,777	66,087,159,513

(\*1) 무등급이면서 과거 부도경험이 없는 경우

(\*2) 무등급이면서 과거 부도경험이 있는 경우

④ 전기말 현재 연체되지도 않고 개별적으로 손상되지도 않은 금융자산의 신용건전성 정보는 아래와 같습니다.

(단위: 원)

구분	현금및현금성자산(*3)	예치금및수취채권	합계
외부신용등급이 있는 거래상대방			
정부기관	-	2,387,064,134	2,387,064,134
AAA	9,443,694,246	45,873,498,857	55,317,193,103
AA+	-	4,340,732	4,340,732
소계	9,443,694,246	48,264,903,723	57,708,597,969
외부신용등급이 없는 거래상대방			
GROUP 1(*1)	-	3,498,658,556	3,498,658,556
GROUP 2(*2)	-	-	-
소계	-	3,498,658,556	3,498,658,556
합계	9,443,694,246	51,763,562,279	61,207,256,525

(\*1) 무등급이면서 과거 부도경험이 없는 경우

(\*2) 무등급이면서 과거 부도경험이 있는 경우

(\*3) 현금시재액을 제외한 금액입니다.

당기말 및 전기말 현재 연체되었으나 손상되지 않은 금융자산 및 손상된 금융자산은 없으므로 해당 금융자산의 연령분석은 공시하지 않았습니다.

### 3) 유동성위험

당사는 부채를 적정수준으로 유지하고 영업 자금 수요를 충족시킬 수 있도록 유동성에 대하여 모니터링 하고 있습니다. 유동성에 대한 예측시 자금조달 계획 및 외부 법규나 법률 요구사항을 고려하고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 유동성위험 분석내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말			전기말		
	1년이하	1년초과	합계	1년이하	1년초과	합계
차입부채	-	13,000,000,000	13,000,000,000	-	13,000,000,000	13,000,000,000
기타부채(*1)	4,687,237,502	557,853,175	5,245,090,677	3,658,041,328	134,254,469	3,792,295,797
합계	4,687,237,502	13,557,853,175	18,245,090,677	3,658,041,328	13,134,254,469	16,792,295,797

(\*1) 기타부채 중 예수금과 선수수익은 포함하지 아니합니다.

금융부채의 할인되지 않은 현금흐름을 기초로 당사의 지급의무가 발생하는 가장 빠른 만기일로 분류하였습니다.

(2) 자본위험관리

금융감독원은 금융투자업자의 자본적정성 유지를 위해 자기자본이 최소영업자본액 이상을 유지하도록 규제하고 있으며, 자기자본이 최소영업자본액에 미달하는 금융투자업자에 대하여는 경영개선 조치를 취하고 있습니다.

당사는 당기말 현재 최소영업자본액 이상의 자기자본을 유지하고 있습니다.

(단위: 원)

구 분	당기말
자기자본	49,758,928,305
최소영업자본액	10,269,176,762

5. 범주별 금융상품

(1) 당기말 및 전기말 현재 범주별 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 원)

구 분	상각후원가 측정금융자산	상각후원가 측정금융부채	합 계
금융자산			
현금및현금성자산	8,828,842,736	-	8,828,842,736
상각후원가측정예치금및수취채권	57,258,316,777	-	57,258,316,777
합 계	66,087,159,513	-	66,087,159,513
금융부채			
차입부채	-	11,483,290,625	11,483,290,625
기타부채	-	5,245,090,677	5,245,090,677
합 계	-	16,728,381,302	16,728,381,302

## ② 전기말

(단위: 원)

구분	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산(*1)	상각후원가 측정금융부채	합계
금융자산				
현금및현금성자산	9,443,694,246	-	-	9,443,694,246
예치금및수취채권	51,763,562,279	-	-	51,763,562,279
매도가능금융자산	-	431,700,000	-	431,700,000
합계	61,207,256,525	431,700,000	-	61,638,956,525
금융부채				
차입부채	-	-	11,289,581,508	11,289,581,508
기타금융부채	-	-	3,792,295,797	3,792,295,797
합계	-	-	15,081,877,305	15,081,877,305

(\*1) 전기말 현재 매도가능금융자산으로 분류된 금융투자협회 출자금은 2018년 1월 1일, 기업회계기준서 제1109호에 따라 당기손익-공정가치측정 금융자산으로 분류하였으며, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분증권으로서, 지속적으로 공정가치 추정에 필요한 지분증권 발행기업의 정보를 입수할 수 없고, 향후매도시 현금 흐름의 창출이 불확실한 것으로 판단됨에 따라 공정가치를 "0"으로 측정, 장부가액 전부를 당기에 평가손실로 인식 하였습니다.

(2) 당기 및 전기 중 범주별 금융상품과 관련한 손익의 내역은 다음과 같습니다.

### ① 당기

(단위: 원)

구분	당기손익-공정가치 측정금융상품	상각후원가 측정금융상품	합계
이자수익	986,918,558	193,709,117	1,180,627,675
이자비용	-	(193,709,117)	(193,709,117)
외환거래이익	-	21,549,641	21,549,641
외환거래손실	-	(1,354,466)	(1,354,466)
합계	986,918,558	20,195,175	1,007,113,733

### ② 전기

(단위: 원)

구분	대여금및 수취채권	상각후원가 측정금융상품	합계
이자수익	604,205,274	162,367,861	766,573,135
이자비용	-	(175,896,049)	(175,896,049)
합계	604,205,274	(13,528,188)	590,677,086



6. 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말	연이자율(%)	예치은행
현금	-	78,630	-	-
보통예금	8,828,842,736	9,443,694,246	0.10 ~ 0.35	HSBC은행, SC제일은행, 우리은행
합계	8,828,842,736	9,443,772,876		

당기말 현재 사용이 제한된 예금은 없습니다.

7. 상각후원가측정예치금및수취채권

당기말 현재 상각후원가측정예치금및수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	채권금액	대손충당금	장부금액
예치금	51,712,406,199	-	51,712,406,199
미수수료	4,612,041,016	-	4,612,041,016
미수수익	220,686,635	-	220,686,635
보증금	713,182,927	-	713,182,927
합계	57,258,316,777	-	57,258,316,777

8. 예치금및수취채권

전기말 현재 예치금및수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	채권금액	대손충당금	장부금액
예치금	45,342,397,381	-	45,342,397,381
미수수료	5,410,193,888	-	5,410,193,888
미수수익	279,143,612	-	279,143,612
미수금	32,195,878	-	32,195,878
보증금	699,631,520	-	699,631,520
합계	51,763,562,279	-	51,763,562,279

9. 매도가능금융자산

전기말 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	전기말
금융투자협회 출자금	431,700,000

전기말 현재 매도가능금융자산으로 분류된 금융투자협회 출자금은 2018년 1월 1일, 기업회계기준서 제1109호에 따라 당기손익-공정가치측정 금융자산으로 분류하였으며, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분증권으로서, 지속적으로 공정가치 추정에 필요한 지분증권 발행기업의 정보를 입수할 수 없고, 향후매도시 현금 흐름의 창출이 불가능한 것으로 판단됨에 따라 공정가치를 “0”으로 측정, 장부가액 전부를 당기에 손상처리 하였습니다.

10. 유형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
차량운반구	87,953,570	(65,953,570)	22,000,000
전산비품	1,124,168,455	(929,054,207)	195,114,248
기타의유형자산	1,628,132,312	(800,400,626)	827,731,686
합 계	2,840,254,337	(1,795,408,403)	1,044,845,934

② 전기말

(단위: 원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
차량운반구	87,953,570	(57,835,910)	30,117,660
전산비품	1,051,447,455	(858,759,698)	192,687,757
기타의유형자산	1,562,902,312	(627,766,481)	935,135,831
합 계	2,702,303,337	(1,544,362,089)	1,157,941,248

(2) 당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 원)

구분	기초	취득	상각	기말
차량운반구	30,117,660	-	(8,117,660)	22,000,000
전산비품	192,687,757	72,721,000	(70,294,509)	195,114,248
기타의유형자산	935,135,831	65,230,000	(172,634,145)	827,731,686
합계	1,157,941,248	137,951,000	(251,046,314)	1,044,845,934

② 전기

(단위: 원)

구분	기초	취득	대체(*)	폐기	상각	기말
차량운반구	34,000,000	-	-	-	(3,882,340)	30,117,660
전산비품	183,106,813	173,634,494	-	-	(164,053,550)	192,687,757
기타의유형자산	176,354,939	773,494,590	128,264,377	(17,156,988)	(125,821,087)	935,135,831
합계	393,461,752	947,129,084	128,264,377	(17,156,988)	(293,756,977)	1,157,941,248

(\*)기타의 유형자산의 대체는 복구충당부채인식 관련 증가분입니다.

11. 무형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 원)

구분	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부금액
소프트웨어	140,161,120	(140,161,120)	-	-
회원권(*)	1,896,768,590	-	(361,307,590)	1,535,461,000
합계	2,036,929,710	(140,161,120)	(361,307,590)	1,535,461,000

(\*) 회원권은 반영구적 사용을 목적으로 취득하였으며 장기간 보유할 것으로 예상되므로 비한정 내용연수를 적용하고 있습니다.

② 전기말

(단위: 원)

구분	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부금액
소프트웨어	140,161,120	(137,616,455)	-	2,544,665
회원권(*)	1,896,768,590	-	(361,307,590)	1,535,461,000
합계	2,036,929,710	(137,616,455)	(361,307,590)	1,538,005,665

(\*) 회원권은 반영구적 사용을 목적으로 취득하였으며 장기간 보유할 것으로 예상되므로 비한정 내용연수를 적용하고 있습니다.

(2) 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 원)

구분	기초	상각	기말
소프트웨어	2,544,665	(2,544,665)	-
회원권	1,535,461,000	-	1,535,461,000
합계	1,538,005,665	(2,544,665)	1,535,461,000

② 전기

(단위: 원)

구분	기초	상각	기말
소프트웨어	6,186,084	(3,641,419)	2,544,665
회원권	1,535,461,000	-	1,535,461,000
합계	1,541,647,084	(3,641,419)	1,538,005,665

12. 기타자산 및 기타부채

당기말 및 전기말 현재 기타자산 및 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
기타자산		
선급비용	208,012,867	181,939,132
기타부채		
미지급비용	5,245,090,677	3,792,295,797
예수금	24,932,840	106,509,035
선수수익	1,516,709,375	1,710,418,492
합계	6,786,732,892	5,609,223,324

### 13. 차입부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 차입부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분		당기말	전기말
후순위차입금	액면가액	13,000,000,000	13,000,000,000
	할인발행차금	(1,516,709,375)	(1,710,418,492)
	장부금액	11,483,290,625	11,289,581,508

(2) 당기말 및 전기말 현재 차입부채의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	발행일	발행처	만기일	연이자율(%)	당기말	전기말
후순위차입금	2014년12월10일	Baring Asset Management(Asia) Holdings Limited	2024년12월10일	-	5,000,000,000	5,000,000,000
	2017년06월05일		2027년06월05일	-	3,000,000,000	3,000,000,000
	2017년09월19일		2027년09월19일	LIBOR+1.5%	5,000,000,000	5,000,000,000
합계					13,000,000,000	13,000,000,000

### 14. 복구충당부채

당사는 임차점포에 대한 복구의무가 있는 범위 내에서 사후처리원가와 관련된 복구충당부채를 인식하고 있습니다. 당기 및 전기 중 복구충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
기초	247,095,060	115,016,726
증가	-	128,264,377
전입	4,798,588	3,813,957
기말	251,893,648	247,095,060

15. 자본

(1) 당기말 및 전기말 현재 당사가 발행할 주식의 총수, 발행주식수, 1주당 금액 및 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주,원)

구분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수	3,000,000	3,000,000
발행주식수	2,400,000	2,400,000
1주당 금액	5,000	5,000
자본금	12,000,000,000	12,000,000,000

(2) 당기말 및 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
이익준비금(*1)	3,792,300,000	3,192,300,000
대손준비금(*2)	32,105,824	21,506,129
미처분이익잉여금	33,934,522,481	30,630,085,035
합계	37,758,928,305	33,843,891,164

(\*1) 상법상 당사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10%이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(\*2) 당사는 한국채택국제회계기준을 적용하는 금융투자회사로 금융투자업규정 제3조 제8항에 따라 한국채택국제회계기준 대손충당금 적립액이 금융감독원 기준 건전성 분류에 따른 대손충당금에 미달한 경우 그 차이를 대손준비금으로 적립하고 있습니다.

(3) 당기 및 전기 중 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기 (처분예정일: 2019년 3월 29일)		전기 (처분확정일: 2018년 3월 30일)	
	I. 미처분이익잉여금		34,534,522,481	
1. 전기이월미처분이익잉여금	30,619,485,340		20,296,927,086	
2. 중간배당액	(6,000,000,000)		-	
3. 당기순이익	9,915,037,141		10,333,157,949	
II. 임의적립금 등의 이입액		4,376,271		-
1. 대손준비금	4,376,271		-	
III. 이익잉여금 처분액		(1,700,000,000)		(10,599,695)
1. 이익준비금	(700,000,000)		-	
2. 대손준비금	-		(10,599,695)	
3. 배당금(주당배당금: 당기 416.67원)	(1,000,000,000)		-	
IV. 차기이월미처분이익잉여금		32,838,898,752		30,619,485,340

## 16. 대손준비금

(1) 당기말 및 전기말 현재 대손준비금의 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
대손준비금 기적립액	32,105,824	21,506,129
대손준비금 적립(환입)예정금액	(4,376,271)	10,599,695
대손준비금 잔액	27,729,553	32,105,824

(2) 당기 및 전기의 대손준비금 전입액 및 대손준비금 반영후 조정이익 등은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
대손준비금 적립(환입) 예정금액	(4,376,271)	10,599,695
대손준비금 반영후 조정이익	9,919,413,412	10,322,558,254
대손준비금 반영후 주당 조정이익	4,133	4,301

17. 수수료수익

당기 및 전기 중 수수료수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
자산운용수수료	2,700,837,996	2,018,489,717
투자일임수수료	19,541,139,021	19,171,396,481
위탁자보수	5,089,333,404	4,085,355,817
기타	65,497,924	421,699,941
합계	27,396,808,345	25,696,941,956

18. 수수료비용

당기 및 전기 중 수수료수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
지급수수료	875,590,718	866,709,223

19. 이자수익

당기 및 전기 중 이자수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
현금및현금성자산	26,759,634	25,066,016
상각후원가측정예치금및수취채권	973,740,331	-
예치금및수취채권	-	604,205,274
선수수익(차입부채관련)	193,709,117	162,367,861
합계	1,194,209,082	791,639,151



20. 이자비용

당기 및 전기 중 이자비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
차입부채	374,057,617	175,896,049
복구충당부채	4,798,588	3,813,957
합계	378,856,205	179,710,006

21. 외환거래손익

당기 및 전기 중 외환거래손익 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
외환거래이익		
외환차익	174,430	-
외화환산이익	21,375,211	-
합계	21,549,641	-
외환거래손실		
외환차손	420,076	-
외화환산손실	934,390	-
합계	1,354,466	-

22. 종업원급여

당기 및 전기 중 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
급여	9,523,951,080	7,977,242,832
퇴직급여(확정기여형)	670,697,274	483,885,859
합계	10,194,648,354	8,461,128,691

### 23. 일반관리비

당기 및 전기 중 일반관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
복리후생비	522,748,848	502,726,780
여비교통비	146,765,419	147,276,727
전산운영비	683,118,754	529,077,928
인쇄비	14,455,109	26,557,645
세금과공과	278,791,735	243,701,754
지급임차료	1,208,953,978	1,126,746,602
감가상각비	251,046,314	293,756,977
차량유지비	9,119,674	8,054,532
접대비	127,849,046	113,161,106
무형자산상각비	2,544,665	3,641,419
행사비	59,187,017	78,947,925
보험료	190,319,461	179,336,803
광고선전비	365,592,899	344,345,884
기타	123,818,502	113,509,197
합계	3,984,311,421	3,710,841,279

### 24. 기타의 영업비용

당기 및 전기 중 기타의영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
금융자산평가손실	431,700,000	-

25. 영업외손익

당기 및 전기 중 영업외손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
영업외수익		
잡이익	2,336,287	3,659,039
영업외수익 소계	2,336,287	3,659,039
영업외비용		
기부금	(11,500,000)	(1,500,000)
잡손실	(25,243,885)	(180,784)
유형자산처분손실	-	(17,156,988)
영업외비용 소계	(36,743,885)	(18,837,772)
영업외손익 합계	(34,407,598)	(15,178,733)

26. 법인세비용

(1) 당기 및 전기의 법인세비용 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
당기 법인세 부담액	3,264,864,088	3,018,183,575
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(468,202,923)	(96,328,349)
법인세비용	2,796,661,165	2,921,855,226

(2) 당기 및 전기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용 간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	12,711,698,306	13,255,013,175
적용세율에 따른 세부담액	2,774,573,627	2,894,102,899
조정사항		
비일시적차이	22,107,538	27,772,327
기타	(20,000)	(20,000)
법인세비용	2,796,661,165	2,921,855,226
유효세율(법인세비용/법인세차감전순이익)	22.00%	22.04%

(3) 당기 및 전기의 일시적 차이 변동내역과 이연법인세자산과 부채는 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 원)

구분	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산(부채)
	기초	증가	감소	기말	
유형자산	(47,810,793)	(91,100,872)	(66,214,058)	(72,697,607)	(15,993,474)
무형자산손상차손	361,307,590	-	-	361,307,590	79,487,670
미지급비용	2,899,364,969	4,551,772,637	2,899,364,969	4,551,772,637	1,001,389,980
미지급비용(연차)	300,343,329	384,417,000	300,343,329	384,417,000	84,571,740
퇴직급여충당금부채	12,063,980	-	-	12,063,980	2,654,076
복구충당부채	247,095,060	251,893,648	247,095,060	251,893,648	55,416,603
선급비용	(64,196,690)	(50,190,134)	(64,196,690)	(50,190,134)	(11,041,829)
현재가치할인차금	64,450,480	50,869,073	64,450,480	50,869,073	11,191,196
업무용승용차비용	684,854	117,660	-	802,514	176,552
금융자산평가손실	-	431,700,000	-	431,700,000	94,974,000
외화환산이익	-	(21,375,211)	-	(21,375,211)	(4,702,546)
외화환산손실	-	934,390	-	934,390	205,566
합계	3,773,302,779	5,509,038,191	3,380,843,090	5,901,497,880	1,298,329,534

② 전기

(단위: 원)

구분	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산(부채)
	기초	증가	감소	기말	
유형자산	(42,236,262)	(7,677,064)	(2,102,533)	(47,810,793)	(10,518,375)
무형자산손상차손	361,307,590	-	-	361,307,590	79,487,670
미지급비용	2,636,782,201	2,899,364,969	2,636,782,201	2,899,364,969	637,860,293
미지급비용(연차)	246,290,964	300,343,329	246,290,964	300,343,329	66,075,532
퇴직급여충당금부채	12,063,980	-	-	12,063,980	2,654,076
복구충당부채	115,016,726	247,095,060	115,016,726	247,095,060	54,360,913
선급비용	(29,633,168)	(64,196,690)	(29,633,168)	(64,196,690)	(14,123,272)
현재가치할인차금	31,052,103	64,450,480	31,052,103	64,450,480	14,179,106
업무용승용차비용	4,802,514	-	4,117,660	684,854	150,668
합계	3,335,446,648	3,439,380,084	3,001,523,953	3,773,302,779	830,126,611

(4) 차감할 일시적차이가 소멸될 기간에 과세소득이 충분할 것으로 예상되어 이연법인세자산을 인식하였습니다.

(5) 당기말과 전기말 현재 상계전 총액기준에 의한 미지급법인세와 선급법인세의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기말	전기말
미지급법인세	3,264,864,088	3,018,183,576
선급법인세	(1,371,900,710)	(660,926,821)
미지급법인세(순액)	1,892,963,378	2,357,256,755

## 27. 주당이익

당기 및 전기의 주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
당기순이익	9,915,037,141	10,333,157,949
가중평균보통주식수	2,400,000주	2,400,000주
주당이익(*)	4,131	4,305

(\*) 당사는 희석증권이 존재하지 않으므로 기본주당이익 및 희석주당이익이 동일합니다.

## 28. 우발채무 및 약정사항

(1) 당기말 현재 계류 중인 소송은 없습니다.

(2) 자산운용수수료

당기말 및 전기말 현재 자산운용위탁계약의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 개, 백만원)

구분	당기말	전기말
계약수	16	16
계약금액	412,090	395,292
순자산가액	353,357	458,569

당사는 자산운용위탁계약과 관련하여 당기 및 전기 중 각각 2,700백만원 및 2,018백만원을 자산운용수수료로 인식하였습니다.

(3) 투자일임수수료

당기말 및 전기말 현재 투자일임계약 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 개, 백만원)

구분	당기말	전기말
계약수	105	114
일임계약자산총액	6,434,550	6,781,601
순자산가액	8,991,629	10,818,919

당사는 투자일임계약과 관련하여 당기 및 전기 중 각각 19,541백만원 및 19,717백만원을 투자일임수수료로 인식하였습니다.

#### (4) 위탁자보수

당기말 및 전기말 현재 고유자산과 별도로 운용 관리하는 신탁자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 개, 백만원)

구분	당기말		전기말	
	펀드수	순자산가액	펀드수	순자산가액
주식형	125	1,130,678	107	968,992
채권형	13	1,246,331	11	852,404
혼합형	12	128,072	12	131,890
합계	150	2,505,081	130	1,953,286

당사는 투자신탁 운용과 관련하여 당기 및 전기 중 5,089백만원 및 4,085백만원을 위탁자보수로 인식하였습니다.

#### 29. 특수관계자

(1) 당기말 현재 당사와 지배·종속관계에 있는 회사의 내역은 다음과 같습니다.

구분	특수관계자명
최상위 지배기업	Massachusetts Mutual Life Insurance Company
차상위 지배기업	Baring LLC
차차상위 지배기업	Baring Asset Management (Asia) Holdings Limited
지배기업	Baring Asset Management (Asia) Limited

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 원)

구분	회사명	수익 등		비용 등		
		기타수수료수익	이자수익	이자비용	보험료	전산운영비
지배기업	Barings LLC	-	-	-	-	3,038,633
	Baring Asset Management (Asia) Holdings Limited	-	193,709,117	374,057,617	-	-
	Baring Asset Management (Asia) Limited	65,497,924	-	-	-	-
그밖의 특수관계자	Baring Asset Management Limited	-	-	-	56,993,750	-
합계		65,497,924	193,709,117	374,057,617	56,993,750	3,038,633

② 전기

(단위: 원)

구분	회사명	수익 등		비용 등		
		기타수수료수익	이자수익	기타수수료비용	이자비용	보험료
지배기업	Baring Asset Management (Asia) Holdings Limited	-	162,367,861	-	175,896,049	-
	Baring Asset Management (Asia) Limited	392,987,542	-	46,814,941	-	-
그밖의 특수관계자	Baring Asset Management Limited	28,712,399	-	-	-	57,731,989
합계		421,699,941	162,367,861	46,814,941	175,896,049	57,731,989

(3) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 원)

구분	회사명	채무	
		차입부채	미지급비용
지배기업	Baring Asset Management (Asia) Holdings Limited	13,000,000,000	-
	Baring Asset Management (Asia) Limited	-	63,247,717
그 밖의 특수관계자	Baring Asset Management Limited	-	32,698,519
합계		13,000,000,000	95,946,236



② 전기말

(단위: 원)

구분	회사명	채권	채무	
		미수수료	차입부채	미지급비용
지배기업	Baring Asset Management (Asia) Holdings Limited	-	13,000,000,000	-
	Baring Asset Management (Asia) Limited	32,748,962	-	2,820,510
그 밖의 특수관계자	Baring Asset Management Limited	720,425	-	-
합계		33,469,387	13,000,000,000	2,820,510

(4) 당기말 현재 당사가 특수관계자에게 제공하거나 제공받은 담보 및 지급보증은 없습니다.

(5) 당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	회사명	거래내용	당기	전기
지배기업	Baring Asset Management (Asia) Holdings Limited	후순위차입금	-	8,000,000,000
	Baring Asset Management (Asia) Limited	중간배당	6,000,000,000	-
합계			6,000,000,000	8,000,000,000

(6) 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
급여	913,549,687	819,551,001
퇴직급여	118,612,858	95,997,041
합계	1,032,162,545	915,548,042

상기의 주요 경영진은 당사 경영활동의 계획, 지휘, 통제에 대한 권한과 책임을 가진 자로서 모든 이사(등기 및 미등기 임원)를 포함하고 있습니다.

30. 현금흐름표

(1) 현금흐름표상의 현금은 재무상태표상의 현금및현금성자산의 금액과 같습니다.

당사의 현금흐름표는 간접법에 의해 작성되었으며, 당기 및 전기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름 중 손익조정사항과 자산·부채의 증감 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	당기	전기
손익조정사항		
이자수익	(1,194,209,082)	(791,639,151)
이자비용	378,856,205	179,710,006
지급임차료	14,006,556	10,258,807
감가상각비	251,046,314	293,756,977
무형자산상각비	2,544,665	3,641,419
금융자산평가손실	431,700,000	-
유형자산처분손실	-	17,156,988
법인세비용	2,796,661,165	2,921,855,226
합 계	2,680,605,823	2,634,740,272
자산·부채의 증감		
예치금의 증가	(6,370,008,818)	(13,492,121,198)
미수수료의 감소(증가)	798,152,872	(1,761,062,241)
미수금의 감소(증가)	32,195,878	(32,195,878)
보증금의 감소(증가)	30,000	(259,409,000)
선급비용의 감소(증가)	(40,080,291)	8,879,464
미지급비용의 증가	1,452,794,880	270,477,843
예수금의 증가(감소)	(81,576,195)	4,660,500
합 계	(4,208,491,674)	(15,260,770,510)

(2) 당기중 투자와 재무활동 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 없습니다.