

주식회사 키웨스트글로벌자산운용

반기 재무제표에 대한
검 토 보 고 서

제 6(당)기 반기

2020년 04월 01일 부터

2020년 09월 30일 까지

제 5(전)기 반기

2019년 04월 01일 부터

2019년 09월 30일 까지

지안회계법인

목 차

페이지

반기재무제표 검토보고서	1 ~ 2
반 기 재 무 제 표	
· 반 기 재 무 상 태 표	4
· 반 기 포 괄 손 익 계 산 서	5
· 반 기 자 본 변 동 표	6
· 반 기 현 금 흐름 표	7 ~ 8
· 주 석	9 ~ 32

반기재무제표 검토보고서

주식회사 키웨스트글로벌자산운용

주주 및 이사회 귀중

검토대상 재무제표

본인은 별첨된 주식회사 키웨스트글로벌자산운용의 반기재무제표를 검토하였습니다. 동 반기재무제표는 2020년 9월 30일 현재의 재무상태표, 2020년과 2019년 9월 30일로 종료하는 3개월 및 6개월 보고기간의 포괄손익계산서와 6개월 보고기간의 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준 제1034호(중간재무보고)에 따라 이 반기재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 반기재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

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

본인은 대한민국의 분·반기재무제표 검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로 회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적 절차, 기타의 검토절차에 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 않습니다.

검토의견

본인의 검토결과 상기 반기재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호(중간재무보고)에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

기타사항

본인은 2020년 3월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2020년 6월 10일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2020년 3월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울시 서대문구 충정로7길 15

지 안 회 계 법 인

대표이사 고 준 모

2020년 11월 12일



이 검토보고서는 검토보고서일(2020년 11월 12일)현재로 유효한 것입니다. 따라서, 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 반기재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며, 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)반 기 재 무 제 표

주식회사 키웨스트글로벌자산운용

제 6(당)기 반기

2020년 04월 01일 부터

2020년 09월 30일 까지

제 5(전)기 반기

2019년 04월 01일 부터

2019년 09월 30일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 키웨스트글로벌자산운용 대표이사 장 훈 준

본점 소재지 : (도로명주소) 서울시 중구 을지로5길 19, 24층 (수하동, 페럼타워)

(전 화) 02-2135-3177

반 기 재 무 상 태 표

제 6(당)기 반기 2020년 09월 30일 현재

제 5(전)기 2020년 03월 31일 현재

주식회사 키웨스트글로벌자산운용

(단위: 원)

과 목	주석	제 6(당)기 반기말		제 5(전)기말	
자산					
I. 현금및예치금	4,5,6	1,118,495,625		472,607,953	
II. 당기손익-공정가치측정금융자산	4,5,7	1,915,902,264		1,298,905,147	
III. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산	4,5,8	30,000,000		150,450,000	
IV. 대출채권	4,5	180,000,000		130,000,000	
V. 유형자산	9	77,496,777		98,561,204	
VI. 기타금융자산	10	412,939,771		701,857,294	
VII. 이연법인세자산		-		33,330,897	
VIII. 기타자산	10	95,846,825		13,836,257	
자산총계			3,830,681,262		2,899,548,752
부채					
I. 기타금융부채	11	217,030,071		243,812,145	
II. 이연법인세부채		195,045,454		-	
III. 기타부채	11	22,537,416		86,826,046	
부채총계			434,612,941		330,638,191
자본					
I. 자본금	12	2,550,100,000		2,550,100,000	
II. 자본조정		(39,700,000)		(39,700,000)	
III. 기타포괄손익누계액		-		(70,799,500)	
IV. 이익잉여금		885,668,321		129,310,061	
자본총계			3,396,068,321		2,568,910,561
부채와자본총계			3,830,681,262		2,899,548,752

"별첨 주석은 본 반기재무제표의 일부입니다."

반기포괄손익계산서

제 6(당)기 반기 2020년 04월 01일부터 2020년 09월 30일까지

제 5(전)기 반기 2019년 04월 01일부터 2019년 09월 30일까지

주식회사 키웨스트글로벌자산운용

(단위: 원)

과 목	주석	제 6(당)기 반기		제 5(전)기 반기	
		3개월	누적	3개월	누적
I. 영업수익			1,773,863,532		2,142,206,599
1. 수수료수익	13	363,994,759	699,622,438	235,793,561	409,125,318
2. 금융상품평가및처분이익	4	1,387,480,234	1,407,563,577	22,666,262	74,271,489
3. 이자수익	4	20,395,675	20,885,485	303,916	522,120
4. 외환거래이익	4	-	-	3,250,548	3,250,548
5. 배당금수익	4	1,992,864	14,135,099	-	1,316,000
II. 영업비용			596,025,834		1,117,998,790
1. 수수료비용		127,178,060	254,337,296	58,709,655	284,970,612
2. 금융상품평가및처분손실	4	(75,837,000)	3,713,000	24,211,182	24,211,182
3. 이자비용	4	1,682,286	2,274,113	-	-
4. 외환거래손실	4	(3,312,206)	492,274	-	-
5. 판매비와관리비	14	546,314,694	857,182,107	264,097,030	556,156,280
III. 영업이익(손실)			1,177,837,698		1,024,207,809
IV. 영업외수익			119,389		119,655
V. 영업외비용			370,733		372,533
VI. 법인세차감전순이익(손실)			1,177,586,354		1,023,954,931
VII. 법인세비용	15		216,594,671		216,594,671
VIII. 당기순이익(손실)			960,991,683		807,360,260
IX. 기타포괄손익			-		70,799,500
당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익					
1. 기타포괄손익-공정가치 측정지분상품 평가손익	8		-		70,799,500
X. 당기총포괄손익			960,991,683		878,159,760
XI. 주당순이익	16				
1. 기본주당순이익			1,884		1,583

"별첨 주석은 본 반기재무제표의 일부입니다."

반 기 자 본 변 동 표

제 6(당)기 반기 2020년 04월 01일부터 2020년 09월 30일까지

제 5(전)기 반기 2019년 04월 01일부터 2019년 09월 30일까지

주식회사 키웨스트글로벌자산운용

(단위: 원)

과 목	자본금	자본조정	기타포괄손익누계액	이익잉여금	총 계
2019년 4월 1일(전기초)	2,550,100,000	(39,700,000)		(11,912,627)	2,498,487,373
총포괄손익:					
당기순이익(손실)	-	-		(383,398,757)	(383,398,757)
2019년 09월 30일(전반기말)	2,550,100,000	(39,700,000)		(395,311,384)	2,115,088,616
2020년 04월 01일(당기초)	2,550,100,000	(39,700,000)	(70,799,500)	129,310,061	2,568,910,561
배당금	-	-	-	(51,002,000)	(51,002,000)
총포괄손익:					
당기순이익	-	-	-	807,360,260	807,360,260
기타포괄손익-공정가치측정금융자산 평가손익	-	-	70,799,500	-	70,799,500
2020년 9월 30일(당반기말)	2,550,100,000	(39,700,000)	-	885,668,321	3,396,068,321

"별첨 주석은 본 반기재무제표의 일부입니다."

반 기 현 금 흐 름 표

제 6(당)기 반기 2020년 04월 01일부터 2020년 09월 30일까지

제 5(전)기 반기 2019년 01월 01일부터 2019년 03월 31일까지

주식회사 키웨스트글로벌자산운용

(단위: 원)

과 목	제 6(당)기 반기		제 5(전)기 반기	
I. 영업활동으로인한현금흐름		(181,348,513)		(500,412,849)
1. 영업에서 창출된 현금	(182,741,758)		(506,242,420)	
2. 이자의 수취	16,791,266		-	
3. 배당금의 수취	14,135,099		-	
4. 법인세의 납부(환급)	(29,533,120)		5,829,571	
II. 투자활동으로인한현금흐름		916,170,459		353,179,239
1. 투자활동으로인한현금유입액	7,287,548,855		2,679,365,242	
보증금의 회수	-		-	
당기손익-공정가치측정금융자산의 처분	6,487,548,855		2,679,365,242	
대출채권의 감소	800,000,000		-	
2. 투자활동으로인한현금유출액	(6,371,378,396)		(2,326,186,003)	
예치금의 증가	-		(110,000,000)	
당기손익-공정가치측정금융자산의 취득	(5,500,695,395)		(2,207,068,763)	
기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 취득	-		-	
보증금의 증가	-		(1,540,000)	
대출채권의 증가	(850,000,000)		-	
유형자산의 취득	(20,683,001)		(7,577,240)	
III. 재무활동으로인한현금흐름		(88,442,000)		-
1. 재무활동으로인한현금유입액	300,000,000		-	
단기차입금의 차입	300,000,000		-	
2. 재무활동으로인한현금유출액	(388,442,000)		-	
단기차입금의 상환	(300,000,000)		-	
배당금의 지급	(51,002,000)		-	
리스부채의 상환	(37,440,000)		-	
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소)(배제)		646,379,946		(147,233,610)
V. 현금및현금성자산에 대한 환율변동효과		(492,274)		-
VI. 기초현금및현금성자산		472,607,953		1,299,988,454
VII. 기말현금및현금성자산(주석6)		1,118,495,625		1,152,754,844

"별첨 주석은 본 반기재무제표의 일부입니다."

주식

제 6(당)기 반기 2020년 09월 30일 현재

제 5(전)기 반기 2019년 09월 30일 현재

주식회사 키웨스트글로벌자산운용

1. 회사의 개요

주식회사 키웨스트글로벌자산운용(이하 "회사" 라 함)은 2016년 12월 28일에 설립되어 자본시장과금융투자업에관한법률에 의하여 2017년 12월 27일자로 금융위원회에 등록되었으며, 재무제표일 현재는 전문사모집합투자재산의 운용, 운용지시업무, 전문사모집합투자기구의 설정 및 해지업무 등을 주된 사업으로 영위하고 있습니다.

당반기말 현재 회사의 자본금은 25억 5천 10만원이고 주요 주주현황은 회사의 설립 시자본금은 10만원이며, 설립 후 유상증자를 통해 2020년 09월 30일 현재 납입 자본금은 25억 5천 10만원입니다.

회사의 본사소재지와 주요 사업내용 등은 다음과 같습니다.

- (1) 본사소재지 : 서울특별시 중구 을지로 5길 19(수하동,페럼타워)
- (2) 주요사업내용 : 전문사모집합투자재산의 운용, 운용지시업무, 전문사모집합투자기구의 설정 및 해지업무 등
- (3) 대표이사 : 장훈준
- (4) 주요주주 지분현황

주 주 명	소유주식수	지 분 율(%)	비 고
김지안	200,000	39.21	최대주주
(주)키웨스트파트너스	80,000	15.69	
DTC글로벌파트너스(유)	50,000	9.80	
김석	40,000	7.84	
하용화	40,000	7.84	

주 주 명	소유주식수	지 분 율(%)	비 고
안현철	30,000	5.89	
장훈준	20,020	3.93	
장정심	15,000	2.94	
윤순교	15,000	2.94	
김정희	10,000	1.96	
최평길	10,000	1.96	
합 계	510,020	100.00	

2. 중요한 회계정책

다음은 재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책입니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용됩니다.

(1) 재무제표 작성기준

회사의 반기재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되는 중간재무제표입니다. 동 재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었으며, 연차재무제표에서 요구되는 정보에 비하여 적은 정보를 포함하고 있습니다. 선별적 주석에는 직전 연차보고기간말 후 발생한 회사의 재무상태와 경영성과의 변동을 이해하는 데 유의적인 거래나 사건에 대한 설명을 포함하고 있습니다.

(2) 외화환산

1) 기능통화와 표시통화

회사는 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시되어 있습니다.

2) 외화거래와 보고기간말의 환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식되고, 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식됩니다.

비화폐성 금융자산·부채로부터 발생하는 외환차이는 공정가치 변동손익의 일부로 보아 당기손익인식지분상품으로부터 발생하는 외환차이는 당기손익으로, 매도가능 지분상품의 외환차이는 기타포괄손익에 포함하여 인식됩니다.

(3) 금융상품

1) 금융자산의 분류 및 측정

회사는 다음의 측정 범주로 금융자산을 분류합니다.

- 공정가치 측정 금융자산 (기타포괄손익 또는 당기손익에 공정가치 변동 인식)
- 상각후원가 측정 금융자산

금융자산은 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 분류합니다.

공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 채무상품에 대한 투자는 해당 자산을 보유하는 사업모형에 따라 당기손익 또는 기타포괄손익으로 인식합니다. 회사는 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하는 경우에만 채무상품을 재분류합니다.

단기매매항목이 아닌 지분상품에 대한 투자는 최초 인식시점에 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 지정하는 취소불가능한 선택을 할 수 있습니다. 지정되지 않은 지분상품에 대한 투자의 공정가치 변동은 당기손익으로 인식합니다.

회사는 최초 인식시점에 금융자산을 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가산합니다. 당기손익-공정가치 측정 금융자산의 거래원가는 당기손익으로 비용처리합니다. 내재파생상품을 포함하는 복합계약은 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 구성되어 있는지를 결정할 때 해당 복합계약 전체를 고려합니다.

① 채무상품

금융자산의 후속적인 측정은 금융자산의 계약상 현금흐름 특성과 그 금융자산을 관

리하는 사업모형에 근거합니다. 회사는 채무상품을 다음의 세 범주로 분류합니다.

(가) 상각후원가

계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 자산은 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가로 측정하는 금융자산으로서 위험회피관계의 적용 대상이 아닌 금융자산의 손익은 해당 금융자산을 제거하거나 손상할 때 당기손익으로 인식합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '이자수익'에 포함됩니다.

(나) 기타포괄손익-공정가치금융자산

계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유하고, 계약상 현금흐름이 원리금만으로 구성되어 있는 금융자산은 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다. 손상차손(환입)과 이자수익 및 외환손익을 제외하고는, 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 금융자산을 제거할 때에는 인식한 기타포괄손익누계액을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다. 유효이자율법에 따라 인식하는 금융자산의 이자수익은 '이자수익'에 포함됩니다. 외환손익은 '외환거래이익 또는 외환거래손실'으로 표시하고 손상차손은 '유가증권평가및처분손실'으로 표시합니다.

(다) 당기손익-공정가치금융자산

상각후원가 측정이나 기타포괄손익-공정가치 측정 금융자산이 아닌 채무상품은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 위험회피관계가 적용되지 않는 당기손익-공정가치 측정 채무상품의 손익은 당기손익으로 인식하고 발생한 기간에 손익계산서에 '유가증권평가및처분이익 또는 유가증권평가및처분손실'으로 표시합니다.

② 지분상품

회사는 모든 지분상품에 대한 투자를 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 공정가치

변동을 기타포괄손익으로 표시할 것을 선택한 지분상품에 대해 기타포괄손익으로 인식한 금액은 해당 지분상품을 제거할 때에도 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이러한 지분상품에 대한 배당수익은 회사가 배당을 받을 권리가 확정된 때 '기타수익'으로 당기손익으로 인식합니다.

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치 변동은 손익계산서에 '유가증권평가및처분이익 또는 유가증권평가및처분손실'으로 표시합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다.

2) 금융자산의 손상

회사는 미래전망정보에 근거하여 상각후원가로 측정하거나 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대한 기대신용손실을 평가합니다. 손상 방식은 신용위험의 유의적인 증가 여부에 따라 결정됩니다. 단, 매출채권에 대해 회사는 채권의 최초 인식시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다

3) 금융부채의 분류 및 측정

사는 당기손익-공정가치측정항목으로 지정된 금융부채의 신용위험의 변동효과를 기타포괄손익으로 인식하는 것이 당기손익의 회계불일치를 일으키거나 확대하는 경우를 제외하고는, 관련 금융부채의 신용위험의 변동에 따른 공정가치변동을 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 금융부채의 신용위험에 따른 공정가치 변동은 후속적으로 당기손익으로 재분류하지 아니하나, 금융부채가 제거될 때 이익잉여금으로 대체하고 있습니다.

(4) 유형자산

유형자산은 역사적원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감하여 표시됩니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

토지를 제외한 자산은 취득원가에서 잔존가치를 제외하고, 다음의 추정 경제적 내용

연수에 걸쳐 정액법으로 상각됩니다.

구 분	추정 내용연수
비 품	5년
임차건물시설	5년

유형자산의 감가상각방법과 잔존가치 및 경제적 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토되고 필요한 경우 추정의 변경으로 회계처리 됩니다.

(5) 무형자산

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

(6) 충당부채

충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정되며, 시간경과로 인한 충당부채의 증가는 이자비용으로 인식됩니다.

(7) 법인세비용

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액은 해당 항목에서 직접 인식하며, 이를 제외하고는 당기손익으로 인식됩니다.

법인세비용은 보고기간말 현재 제정됐거나 실질적으로 제정된 세법을 기준으로 측정됩니다.

경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 따라 달라질 수 있는 상황에 대하여 회사가 세무신고 시 적용한 세무정책에 대하여 주기적으로 평가하고 있습니다. 회사는 세무당국에 납부할 것으로 예상되는 금액에 기초하여 당기법인세비용을 인식합니다.

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 발생하는 일시적 차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세효과로 인식됩니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식되지 않습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식됩니다.

종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분과 관련된 가산할 일시적 차이에 대해 소멸시점을 통제할 수 있는 경우, 그리고 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 또한 이러한 자산으로부터 발생하는 차감할 일시적 차이에 대하여 일시적 차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높고 일시적 차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높은 경우에만 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 법적으로 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 권리를 회사가 보유하고 있으며, 동시에 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있으면서 순액으로 결제할 의도가 있는 경우에 상계됩니다.

(8) 종업원급여

1) 퇴직급여

회사는 당기 중 확정기여형으로 퇴직급여제도를 변경함에 따라 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함하는 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

2) 단기종업원급여

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

과거 근무용역의 결과 회사가 지급해야 할 법적의무 또는 의제의무가 있고, 그 채무금액을 신뢰성있게 추정할 수 있다면 이익분배금 및 상여금으로 지급이 예상되는 금액을 부채로 인식하고 있습니다.

(9) 수익인식

1) 투자신탁위탁자보수

회사는 펀드별 집합투자규약에 의하여 투자신탁 보수계산 기간 중 투자신탁재산 순자산총액의 평균잔액에 집합투자규약에서 정한 보수율을 적용하여 산정한 금액을 영업수익으로 인식하고 있습니다.

2) 투자회사운용수수료

회사는 자본시장과금융투자업에관한법률의 규정에 따라 투자회사의 자산에 대하여 유가증권의 매매, 자금운용, 포트폴리오 관리 등의 자산운용업무에 대한 수수료를 투자회사로부터 받고 있습니다. 상기의 수수료는 각 계약기간 중 투자회사 순자산총액 평균잔액에 각 위탁계약에서 정하는 보수율을 적용하여 산정한 금액을 영업수익으로 인식하고 있습니다.

3) 이자수익

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식됩니다. 채권 손상이 발생하는 경우 채권금액의 장부금액은 회수가가능액까지 감액되며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식됩니다. 한편, 손상채권에 대한 이자수익은 최초

유효이자율에 의하여 인식됩니다.

4) 배당금수익

배당수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식됩니다.

(10) 배당금

배당금은 회사의 주주총회에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

(13) 리스

리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산(리스자산)과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식합니다. 리스에서 생기는 자산과 부채는 최초에 현재가치기준으로 측정합니다.

사용권자산은 리스개시일부터 사용권자산의 내용연수 종료일과 리스기간 종료일 중 이른 날까지의 기간동안 감가상각합니다.

3. 중요한 회계추정 및 가정

중간재무제표 작성시 경영진은 회계정책의 적용 및 보고되는 자산과 부채 및 수익과 비용의 금액에 영향을 미치는 판단, 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다.

중간재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 전기 재무제표 작성된 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

(1) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 원칙적으로 평가기법을 사용하

여 결정됩니다. 회사는 보고기간말 현재 중요한 시장상황에 기초하여 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

(2) 충당부채

회사는 보고기간말 현재 임차시설물 복구비용과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

(3) 법인세

회사는 보고기간말 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 최선의 추정과정을 거쳐 당기법인세 및 이연법인세로 인식하였습니다. 하지만 실제 미래 최종 법인세부담은 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

4. 범주별 금융상품

금융자산과 금융부채는 계속기업가정에 따라 공정가치 또는 상각후원가로 측정됩니다. 금융상품 범주별 장부가액의 자세한 측정 방법은 '2. 중요한 회계정책'에서 설명하고 있습니다.

(1) 당반기말과 전기말 현재 현재 각 금융자산과 금융부채의 범주별 장부가액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

① 당반기말

구 분	상각후원가 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	기타포괄-공정가치 금융자산	합 계	공정가치
금융자산					
현금및예치금	1,118,496	-	-	1,118,496	1,118,496
당기손익-공정가치측정금융자산	-	1,915,902	-	1,915,902	1,915,902
기타포괄손익-공정가치측정금융자산(*1)	-	-	30,000	30,000	-
대출채권	180,000	-	-	180,000	180,000
기타금융자산(*2)	412,940	-	-	412,940	412,940
합 계	1,711,436	1,915,902	30,000	3,657,338	3,627,338
금융부채					
기타금융부채	217,030	-	-	217,030	217,030
합 계	217,030	-	-	217,030	217,030

② 전기말

구 분	상각후원가 금융자산	당기손익-공정가치 금융자산	기타포괄-공정가치 금융자산	합 계	공정가치
금융자산					
현금및예치금	472,608	-	-	472,608	472,608
당기손익-공정가치측정금융자산	-	1,298,905	-	1,298,905	1,298,905
기타포괄손익-공정가치측정금융자산(*1)	-	-	150,450	150,450	120,450
대출채권	130,000	-	-	130,000	130,000
기타금융자산(*2)	701,857	-	-	701,857	701,857
합 계	1,304,465	1,298,905	150,450	2,753,820	2,723,820
금융부채					
기타금융부채	243,812	-	-	243,812	243,812
합 계	243,812	-	-	243,812	243,812

(*1) 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분상품 중 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 원가로 측정하여 공정가치 공시에서 제외하였습니다.

(*2) 해당 금융상품 중 일부는 만기가 비교적 단기이거나 만기가 정해져 있지 않아 장부금액을 공정가치로 간주합니다.

(2) 당반기와 전반기 현재 현재 각 금융자산과 금융부채의 범주별 손익의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천 원)

① 당반기

구 분	상각후원가 측정금융자산	당기손익-공정가치 측정금융자산	기타포괄손익- 공정가치 측정금융자산	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산 평가이익	-	1,309,007	-	1,309,007
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	-	98,557	-	98,557
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	-	(3,663)	-	(3,663)
당기손익-공정가치측정금융자산 처분손실	-	(50)	-	(50)
이자수익	20,885	-	-	20,885
이자비용	(2,274)	-	-	(2,274)
배당금수익	-	14,135	-	14,135
외화환산손실	(492)	-	-	(492)
합 계	18,119	1,417,986	-	1,436,105

② 전반기

구 분	상각후원가 측정금융자산	당기손익-공정가치 측정금융자산	기타포괄손익- 공정가치 측정금융자산	합 계
당기손익-공정가치측정금융자산 처분이익	-	74,271	-	74,271
당기손익-공정가치측정금융자산 평가손실	-	(24,211)	-	(24,211)
이자수익	522	-	-	522
배당금수익	-	1,316	-	1,316
외화환산이익	3,251	-	-	3,251
합 계	3,773	51,376	-	55,149

5. 금융상품 공정가치수준

당반기말 현재 공정가치로 후속측정되는 금융상품의 공정가치를 공정가치 서열체계 수준별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
금융자산				
현금및예치금	-	1,118,496	-	1,118,496
당기손익-공정가치측정금융자산	548,852	1,367,050	-	1,915,902
대출채권	-	180,000	-	180,000
기타금융자산	-	412,940	-	412,940
합계	548,852	3,078,486	-	3,627,338

공정가치란 합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자 사이의 거래에서 자산이 교환되거나 부채가 결제될 수 있는 금액을 말합니다. 회사는 매 보고기간말에 금융자산과 금융부채의 종류별 공정가치와 장부금액을 비교하는 형식으로 공시합니다. 금융상품 공정가치의 최선의 추정치는 활성시장에서 공시되는 가격입니다.

회사는 금융상품의 공정가치 평가에 사용한 평가기법이 적절하고 재무상태표에 기록된 공정가치가 합리적이라고 확신하지만, 다른 평가기법을 사용하거나 다른 가정을 이용한다면 재무상태표 상의 금융상품 공정가치가 변동될 수도 있습니다. 또한 공정가치를 측정함에 있어 다양한 평가기법이 사용되었고 여러 추정이 이루어졌기 때문에 다른 금융기관의 금융상품 공정가치 금액과 합리적으로 비교하는 것이 어려울 수 있습니다.

회사는 금융상품의 공정가치를 다음의 3가지 공정가치수준으로 분류하여 공시합니다.

- 수준 1 : 활성거래시장에서 공시되는 가격을 공정가치로 측정하는 금융상품의 경우, 동 금융상품의 공정가치는 수준 1로 분류됩니다. 공정가치가 수준 1로 분류되는 금융상품에는 거래소에서 거래되는 주식 및 파생상품, 국고채권 등이 있습니다.

- 수준 2 : 평가기법을 사용하여 금융상품의 공정가치를 측정하는 경우, 모든 중요요소가 시장에서 관측한 정보에 해당하면 동 금융상품의 공정가치는 수준 2로 분류

됩니다. 공정가치가 수준 2로 분류되는 금융상품에는 대부분의 원화채권과 외화채권, 스왑, 선도, 옵션 등 일반적인 장외파생상품 등이 있습니다.

- 수준 3 : 평가기법을 사용하여 금융상품의 공정가치를 측정하는 경우, 하나 이상의 중요 요소가 시장에서 관측불가능한 정보에 해당하면 동 금융상품의 공정가치는 수준 3으로 분류됩니다. 공정가치가 수준 3으로 분류되는 금융상품에는 비상장주식과 복잡한 구조화채권, 복잡한 장외파생상품 등이 있습니다.

6. 현금및예치금

(1) 당반기말과 전기말 현재 현금및예치금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	금융기관	당반기말	전기말
현금및현금성자산			
보통예금	우리은행 외	1,107,723	446,460
외화예금	하나은행	10,773	26,148
합 계		1,118,496	472,608

(2) 당반기말 현재 사용이 제한된 현금및예치금은 없습니다.

7. 당기손익-공정가치측정금융자산

당반기말과 전기말 현재 당기손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다

(단위:천원)

구 분	당반기말	전기말
지분증권	1,915,902	1,135,905
기업어음증권	-	163,000
합 계	1,915,902	1,298,905

8. 기타포괄손익-공정가치측정금융자산

(1) 당반기말과 전기말 현재 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당반기말	전기말
지분증권	30,000	150,450

(2) 당반기와 전기 중 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당반기	전기
기초금액	150,450	30,000
기타포괄손익인식액	70,800	(70,800)
이연법인세자산 계상	8,750	(8,750)
매입금액	-	200,000
기타	(200,000)	-
기말금액	30,000	150,450

9. 유형자산

당반기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천 원)

(1) 당반기

구 분	기초	취득	처분/폐기	감가상각	대체	기말
차량운반구	-	20,683	-	(689)	-	19,994
비품	26,942	-	-	(5,249)	-	21,693
사용권자산	71,619	-	-	(35,809)	-	35,810
합 계	98,561	20,683	-	(41,747)	-	77,497

(2) 전기

구 분	기초	취득	처분/폐기	감가상각	대체	기말
비품	26,924	10,057	-	(10,039)	-	26,942
사용권자산	-	-	-	(71,619)	143,238	71,619
합 계	26,924	10,057	-	(81,658)	-	98,561

10. 기타금융자산 및 기타자산

당반기말과 전기말 현재 기타금융자산 및 기타자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천 원)

구 분	당반기말	전기말
기타금융자산		
미수수익	302,201	654,737
미수금	98,269	34,650
보증금	12,470	12,470
소 계	412,940	701,857
기타자산		
선급비용	90,633	13,836
부가세대금금	775	-
선급법인세	4,439	-
소 계	95,847	13,836
합 계	508,787	715,693

11. 기타금융부채 및 기타부채

당반기말과 전기말 현재 기타금융부채 및 기타부채의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당반기말	전기말
기타금융부채		
미지급금	179,970	170,336
리스부채	37,060	73,476
소 계	217,030	243,812
기타부채		
예수금	22,537	12,953
부가세예수금	-	45,747
미지급법인세	-	28,126
소 계	22,537	86,826
합 계	239,567	330,638

12. 자본

당반기말과 전기말 현재 회사의 자본금의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당반기말	전기말
회사가 발행할 주식의 총수	2,000,000주	2,000,000주
발행한 주식수 (보통주)	510,020주	510,020주
1주의 금액	5,000원	5,000원
자본금 (보통주자본금)	2,550,100,000원	2,550,100,000원

13. 수수료수익

당반기와 전반기의 수수료수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천 원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
운용보수	282,774	588,402	212,982	343,881
성과보수	58,703	58,703	22,812	30,410
기타	22,518	52,517	-	34,834
합 계	363,995	699,622	235,794	409,125

14. 판매비와관리비

당반기와 전반기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천 원)

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
급여	399,846	614,759	148,872	358,183
퇴직급여	34,721	34,721	6,316	6,316
복리후생비	29,879	50,909	10,833	20,821
여비교통비	3,982	8,398	4,996	8,072
접대비	35,121	58,713	39,046	63,826
통신비	211	728	1,422	2,953
전산운용비	4,400	9,958	2,475	4,567
세금과공과금	5,337	14,910	515	886
감가상각비	21,219	41,747	2,500	4,790
임차료	3,232	5,700	33,490	57,979
차량운반비	3,358	7,083	3,282	6,999
운반비	474	473	-	-
연수비	-	351	107	849
도서인쇄비	332	538	58	308
사무용품비	-	-	174	833
소모품비	1,788	2,787	3,045	5,708
광고선전비	-	-	1,100	1,100
출장비	2,415	5,407	5,866	11,966

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
합 계	546,315	857,182	264,097	556,156

15. 법인세비용 및 이연법인세

법인세비용은 당기법인세비용에서 과거기간 당기법인세에 대하여 당기에 인식한 조정사항, 일시적차이를 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용(수익) 및 당기손익 이외로 인식되는 항목과 관련된 법인세비용(수익)을 조정하여 산출하였습니다. 당반기 법인세비용의 평균유효세율은 21.15%(전반기: -1.71%)입니다.

16. 주당순이익

(1) 당반기와 전반기의 기본주당순이익의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당반기		전반기	
	3개월	누적	3개월	누적
보통주당기순이익(손실)	960,991,683원	807,360,260원	(91,562,566)원	(383,398,757)원
가중평균유통보통주식수	510,020원	510,020원	510,020원	510,020원
기본 및 희석주당순이익(손실)	1,884원	1,583원	(180)원	(752)원

(2) 당반기 및 전반기에는 희석증권이 없으므로 희석주당순이익은 기본주당순이익과 동일합니다.

17. 현금흐름표

당반기와 전반기 중 영업으로부터 창출된 현금은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당반기	전반기
당기순이익	807,360	(383,399)
조정 :		
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	3,663	24,211
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(1,309,007)	-
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	50	-
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	(98,557)	(74,271)
급여	7,757	-
감가상각비	41,747	4,791
법인세비용	216,595	-
이자비용	1,024	-
이자수익	(20,885)	-
배당금수익	(14,135)	-
외화환산손실	492	-
소 계	(1,171,256)	(45,269)
영업활동으로 인한 자산부채의 변동 :		
미수수익의 감소	356,630	54,915
미수금의 증가	(63,619)	(9,464)
선급비용의 증가	(76,797)	(162,064)
부가세대급금의 증가	(775)	-
선급법인세의 증가	-	(2,724)
미지급금의 증가	1,877	41,736
예수금의 증가	9,585	27
부가세예수금의 감소	(45,747)	-
소 계	181,154	(77,574)
합 계	(182,742)	(506,242)

18. 약정사항

(1) 집합투자기구 판매계약

회사는 집합투자기구의 판매업무와 관련하여 신한금융투자 등과 집합투자기구 판매 계약을 체결하고 있습니다.

(2) 집합투자기구 기본약정

회사는 NH투자증권 등과 신탁계약 업무를 원활히 영위하기 위한 기본적인 사항을 정할 목적으로 집합투자기구 기본약정을 체결하였으며, 동 약정에 따라 회사는 수탁회사에 대하여 집합투자기구에 속하는 유가증권 취득, 매각 등에 관한 모든 지시를하며, 수탁회사는 금융투자업자의 지시에 따라 관리업무를 수행하고 있습니다.

19. 특수관계자 거래

(1) 당반기말 현재 회사와 특수관계에 있는 회사의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	회사명
기타특수관계자	키블랭크

(2) 당반기와 전반기중 특수관계회사와 거래내역은 없습니다.

(3) 당반기와 전반기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다

(단위:천원)

구 분	당반기	전반기
급 여	55,000	75,000

주요 경영진에는 회사의 주요한 재무 및 영업정책의 결정에 영향력을 행사할 수 있는 사외이사를 포함한 등기이사 및 비등기임원이 포함되어 있습니다.

20. 재무위험관리

회사는 시장위험, 유동성 위험과 신용위험에 노출되어 있습니다(시장위험은 이자율 변동위험과 지분증권에 대한 시정가치 변동위험 등으로 구분됨). 회사는 이러한 위험 요소들을 관리하기 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 위험관리 정책 및 프로그램을 운영하고 있습니다.

재무위험관리의 대상이 되는 회사의 금융자산은 현금 및 예치금, 유가증권, 대출채권 및 미수수익 등으로 구성되어 있으며 금융부채는 리스부채 및 미지급금으로 구성되어 있습니다.

(1) 시장위험

① 가격위험

회사는 유동성관리 및 영업상의 필요 등으로 지분증권 및 집합투자증권에 투자하고 있습니다. 보고기간종료일 현재 지분증권 및 집합투자증권 평가금액이 약 5% 상승 및 하락할 경우 당반기와 전반기의 기타포괄손익 및 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당반기		전반기	
	상승시	하락시	상승시	하락시
당기손익에 미치는 효과				
당기손익-공정가치측정금융자산	95,795	(95,795)	56,795	(56,795)

② 이자율위험

회사는 가격변동으로 인한 재무제표 항목의 가치변동 위험 및 투자에서 비롯한 이자 수익의 변동위험 등의 이자율 변동위험에 노출되어 있습니다. 이러한 회사의 이자율 변동위험은 이자수취 자산의 투자 등에서 비롯됩니다.

③ 환율위험

회사의 외화채권 및 채무의 규모를 고려할 때 환율변동이 외화자산 및 부채의 공정가치 또는 현금흐름에 미치는 영향은 중요하지 아니합니다

(단위:천원,USD,EUR)

구 분	통 화	당반기말		전기말	
		외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액
현금및예치금	USD	2,758	3,237	18,184	22,232
	EUR	5,503	7,536	2,904	3,916
	합 계		10,773		26,148

(2) 신용위험

회사는 신용위험을 관리하기 위하여 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고 있으며, 금융자산의 신용보강을 위한 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다. 회사는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다. 회사는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보수준을 재조정하고 있으며, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 분기 단위로 회수지연 현황 및 회수대책이 보고되고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다. 금융자산의 장부금액은 신용위험에 대한 최대노출정도를 나타냅니다.

당반기말과 전기말 현재 신용 위험에 대한 최대 노출 정도는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당반기말	전기말
현금및예치금	1,118,496	472,608
당기손익-공정가치측정금융자산	-	163,000
대출채권	180,000	130,000
기타금융자산	412,940	701,857
합 계	1,711,436	1,467,465

한편, 회사는 우리은행 등의 금융기관에 현금및현금성자산 및 금융상품 등을 예치하

고 있으며, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

(3) 유동성 위험

회사는 적정수준의 유동성을 유지하기 위하여 주기적인 자금수지 예측, 조정을 통해 유동성위험을 관리하고 있습니다.

당반기말과 전기말 현재 금융부채의 계약상 만기는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

(1) 당반기말

과목	3개월이하	3개월초과 1년이하	1년 초과 5년이하	합계
기타금융부채	198,690	18,720	-	217,410

(2) 전기말

과목	3개월이하	3개월초과 1년이하	1년 초과 5년이하	합계
기타금융부채	189,056	56,160	-	245,216

상기 금융부채의 잔존만기별 현금흐름은 할인되지 아니한 명목금액으로서 지급을 요구받을 수 있는 기간 중 가장 이른 일자를 기준으로 작성되었습니다.

(4) 자본위험관리

회사의 자본관리목적은 건전한 자본구조를 유지하는 데 있습니다. 회사는 자본관리 지표로 자본시장과금융투자업에관한법률상의 최저자기자본을 이용하고 있습니다.

회사는 자본시장과금융투자업에관한법률이 제시하는 최저자기자본 등록유지요건을 준수하고 있습니다. 회사는 자기자본액과 최저자기자본을 비교합니다. 회사는 최저 자기자본 등록유지요건을 상회하는 자기자본액을 유지할 수 있도록 관리하고 있습니다.