

주식회사 코람코자산신탁의 재무제표

별첨: 독립된 감사인의 감사보고서

제 23(당) 기 2022년 1월 1일 부터 2022년 12월 31일 까지

주식회사 코람코자산신탁

목 차

I. 독립된 감사인의 감사보고서	1
II. (첨부)재무제표	4
재무상태표	5
포괄손익계산서	6
자본변동표	7
현금흐름표	8
주석	10
III. 내부회계관리제도 검토의견	
독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서	76
내부회계관리제도 운영실태보고서	78
IV. 외부감사 실시내용	79

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 코람코자산신탁

주주 및 이사회 귀중

감사의견

우리는 주식회사 코람코자산신탁(이하 "회사")의 재무제표를 감사하였습니다. 동 재무제표는 2022년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 보고기간의 포괄 손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적 회계정책의 요약을 포함한 재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 회사의 재무제표는 회사의 2022년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

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

기타사항

회사의 2021년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 재무제표는 삼정회계법인이 감사하였으며, 이 감사인의 2022년 3월 17일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 책임

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

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

지배기구는 회사의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 회사의 재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한

왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큼니다.

- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 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 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 회사의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.
- 공시를 포함한 재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션합니다.

안 진 회 계 법 인

대표이사

洪鍾聲

홍 종 성



2023년 3월 17일

이 감사보고서는 감사보고서일(2023년 3월 17일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)재 무 제 표

주식회사 코람코자산신탁

제 23(당) 기

2022년 01월 01일 부터

2022년 12월 31일 까지

제 22(전) 기

2021년 01월 01일 부터

2021년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

주식회사 코람코자산신탁 대표이사 정준호

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 강남구 삼성로 511, 골든타워

(전 화) 02-787-0000

재 무 상 태 표

제 23(당) 기 2022년 12월 31일 현재

제 22(전) 기 2021년 12월 31일 현재

주식회사 코람코자산신탁

(단위 : 원)

과 목	제 23(당) 기		제 22(전) 기	
자 산				
I. 현금및예치금 (주석 4,5,6,7)	127,229,548,886		82,004,684,227	
II. 당기손익-공정가치측정금융자산(주석 4,5,6,8)	165,296,761,785		225,107,689,982	
III. 종속기업투자 (주석 9)	12,600,000,000		12,000,000,000	
IV. 관계기업 및 공동기업투자 (주석 9)	5,041,870,218		4,545,335,137	
V. 상각후원가측정대출채권(주석 4,5,6,10)	204,856,404,341		251,102,471,286	
VI. 유형자산(주석 12)	4,387,786,437		6,663,263,687	
VII. 무형자산 (주석 13)	9,819,624,057		8,422,011,663	
VIII. 이연법인세자산 (주석 25)	19,107,540,238		13,604,715,850	
IX. 기타자산(주석 4,5,6,14)	29,492,396,566		43,293,528,684	
자산총계		577,831,932,528		646,743,700,516
부 채				
I. 차입부채(주석 5,6,15,29)	72,985,748,597		207,429,479,900	
II. 당기법인세부채	18,682,197,253		18,886,016,991	
III. 기타부채(주석 5,6,16,17)	42,304,489,765		40,972,148,675	
부채총계		133,972,435,615		267,287,645,566
자 본				
I. 자본금 (주석18)	16,092,980,000		16,092,980,000	
II. 자본잉여금	61,514,260,410		61,514,260,410	
III. 자본조정	-		(102,096,000)	
IV. 이익잉여금 (주석 11,19)	366,252,256,503		301,950,910,540	
자본총계		443,859,496,913		379,456,054,950
부채와자본총계		577,831,932,528		646,743,700,516

"별첨 주석은 본 재무재표의 일부입니다."

포 괄 손 익 계 산 서

제 23(당) 기 2022년 01월 01일부터 2022년 12월 31일까지

제 22(전) 기 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

주식회사코람코자산신탁

(단위 : 원)

과 목	제 23(당) 기		제 22(전) 기	
I. 영업수익		197,238,454,311		194,327,164,286
1. 수수료수익 (주석 20,28)	133,614,793,175		139,662,509,970	
자산관리수익	110,595,569,946		116,912,961,984	
신탁수익	18,102,869,009		20,014,413,224	
대리업무보수	3,027,339,069		2,590,134,762	
기타	1,889,015,151		145,000,000	
2. 금융수익 (주석 21,28)	63,623,661,136		54,664,654,316	
이자수익	7,091,004,078		9,865,152,292	
배당금수익	49,142,319,046		25,847,037,175	
기타금융수익	7,390,338,012		18,952,464,849	
II. 영업비용		106,614,461,976		151,549,124,647
1. 금융비용 (주석 21)	18,694,218,724		8,251,089,509	
이자비용	3,731,517,082		6,332,418,665	
기타금융비용	14,962,701,642		1,918,670,844	
2. 대손상각비 (주석 10,14)	22,211,622,626		82,424,831,356	
3. 판매비와관리비 (주석 22)	64,228,046,593		56,757,422,934	
4. 기타영업비용 (주석 23)	1,480,574,033		4,115,780,848	
III. 영업이익		90,623,992,335		42,778,039,639
IV. 영업외수익 (주석 24)		877,285,858		432,128,450
V. 영업외비용 (주석 24)		290,643,210		12,290,170
VI. 법인세비용차감전순이익		91,210,634,983		43,197,877,919
VII. 법인세비용 (주석 25)		21,985,680,020		12,025,583,753
VIII. 당기순이익		69,224,954,963		31,172,294,166
IX. 총포괄이익		69,224,954,963		31,172,294,166
X. 주당순이익				
1. 기본주당이익 (주석 26)		21,536		9,698

"별첨 주석은 본 재무재표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제 23(당) 기 2022년 01월 01일부터 2022년 12월 31일까지

제 22(전) 기 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

주식회사 코람코자산신탁

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 잉여금	자 본 조 정	이 익 잉여금	총 계
2021년 1월 1일 (전기초)	16,092,980,000	61,514,260,410	(102,096,000)	275,600,129,374	353,105,273,784
당기순이익	-	-	-	31,172,294,166	31,172,294,166
배당금 지급	-	-	-	(4,821,513,000)	(4,821,513,000)
2021년 12월 31일 (전기말)	16,092,980,000	61,514,260,410	(102,096,000)	301,950,910,540	379,456,054,950
2022년 1월 1일 (당기초)	16,092,980,000	61,514,260,410	(102,096,000)	301,950,910,540	379,456,054,950
자기주식 소각	-	-	102,096,000	(102,096,000)	-
당기순이익	-	-	-	69,224,954,963	69,224,954,963
배당금 지급	-	-	-	(4,821,513,000)	(4,821,513,000)
2022년 12월 31일 (당기말)	16,092,980,000	61,514,260,410	-	366,252,256,503	443,859,496,913

"별첨 주석은 본 재무재표의 일부입니다."

현금흐름표

제 23(당) 기 2022년 01월 01일부터 2022년 12월 31일까지

제 22(전) 기 2021년 01월 01일부터 2021년 12월 31일까지

주식회사 코람코자산신탁

(단위 : 원)

과목	제 23(당) 기		제 22(전) 기	
I. 영업활동 현금흐름		107,139,799,833		95,966,454,290
1. 당기순이익	69,224,954,963		31,172,294,166	
2. 손익조정항목	4,105,195,329		67,581,055,191	
이자수익	(7,091,004,078)		(9,865,152,292)	
배당금수익	(49,142,319,046)		(25,847,037,175)	
당기손익-공정가치측정증권평가이익	(5,618,927,150)		(6,994,080,693)	
당기손익-공정가치측정증권처분이익	(1,010,855)		(11,891,000)	
유형자산처분이익	(6,485,164)		(11,204,002)	
무형자산처분이익	(220,848,485)		-	
지분법이익	(341,746,528)		(281,063,762)	
지분법적용투자주식처분이익	(120,948,197)		-	
이자비용	3,731,517,082		6,332,418,665	
당기손익-공정가치측정증권평가손실	14,947,428,300		1,775,502,130	
당기손익-공정가치측정증권처분손실	15,273,342		143,168,714	
대손상각비	22,211,622,626		82,424,831,356	
기타의 대손상각비	(544,628,397)		4,115,780,848	
감가상각비	3,629,423,632		3,436,318,168	
무형자산상각비	392,281,143		377,667,327	
유형자산처분손실	-		190,100	
무형자산처분손실	3,736,330		-	
무형자산손상차손	-		100,000	
지분법손실	276,150,754		-	
기타지급수수료	-		(40,076,946)	
법인세비용	21,985,680,020		12,025,583,753	
3. 자산부채의증감	10,806,775,142		(25,227,454,216)	
예치금의 증가	(40,000,000,000)		(20,000,000,000)	
신탁계정대의 감소(증가)	42,228,746,240		(11,361,335,484)	
미수금의 감소(증가)	3,742,271,516		(6,722,773,655)	
미지급금의 감소	(55,060,775)		(431,813,100)	
미지급비용의 증가	4,580,525,518		12,379,231,195	
선수금의 증가	2,450,061,285		802,900,248	
제세예수금의 증가(감소)	(3,405,268,258)		1,247,671,603	
선급금의 감소(증가)	1,061,662,342		(2,187,251,006)	
선급비용의 감소	334,370,719		987,046,500	
연차충당부채의 증가(감소)	(130,533,445)		58,869,483	

현금흐름표 – 계속

과목	제 23(당) 기		제 22(전) 기	
4. 이자의 수취	4,761,260,861		11,393,471,469	
5. 이자의 지급	(3,573,272,305)		(6,166,998,707)	
6. 배당의 수취	49,507,209,989		25,951,036,907	
7. 법인세의 납부	(27,692,324,146)		(8,736,950,520)	
II. 투자활동 현금흐름		40,456,889,590		(112,150,949,939)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	138,663,360,804		52,950,251,730	
당기손익-공정가치측정금융자산의 처분	100,776,730,860		34,057,849,442	
종속회사투자 처분	400,000,000		-	
관계기업 및 공동기업투자 처분	1,325,117,947		-	
유형자산의 처분	1,205,000		845,000	
무형자산의 처분	391,061,818		151,400,000	
보증금의 감소	29,650,022,500		13,131,362,000	
대여금의 감소	6,119,222,679		5,608,795,288	
2. 투자활동으로인한 현금유출액	(98,206,471,214)		(165,101,201,669)	
당기손익-공정가치측정금융자산의 취득	50,308,566,300		124,662,088,300	
유형자산의 취득	407,765,344		733,309,054	
무형자산의 취득	1,963,843,200		2,217,118,500	
보증금의 증가	19,870,022,500		20,108,430,535	
대여금의 증가	22,656,273,870		15,380,255,280	
종속회사투자 취득	1,000,000,000		2,000,000,000	
관계기업 및 공동기업투자 취득	2,000,000,000		-	
III. 재무활동 현금흐름		(142,371,824,764)		(55,172,428,330)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	18,000,000,000		207,648,480,000	
차입금의 증가	18,000,000,000		97,744,000,000	
사채의 발행	-		49,904,480,000	
어음의 발행	-		60,000,000,000	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(160,371,824,764)		(262,820,908,330)	
차입금의 상환	70,500,000,000		110,244,000,000	
리스부채의 상환	3,050,311,764		2,755,395,330	
사채의 상환	22,000,000,000		65,000,000,000	
어음의 상환	60,000,000,000		80,000,000,000	
현금배당	4,821,513,000		4,821,513,000	
IV. 현금및현금성자산의 순증가(감소)		5,224,864,659		(71,356,923,979)
V. 기초 현금및현금성자산		22,001,684,227		93,358,608,206
VI. 당기말 현금및현금성자산		27,226,548,886		22,001,684,227

"별첨 주석은 본 재무재표의 일부입니다."

주식

제 23(당) 기 2022년 12월 31일 현재

제 22(전) 기 2021년 12월 31일 현재

주식회사 코람코자산신탁

1. 회사의 개요

주식회사 코람코자산신탁(이하 "당사")은 부동산투자회사법에 의하여 기업구조조정 부동산투자회사로부터 자산의 투자·운용 업무를 위탁받아 운영하는 것을 목적으로 하는 자산관리회사로서 2001년 10월 24일에 설립되었습니다. 한편, 2006년 3월 24일 금융감독위원회로부터 신탁업 인가를 취득하여 신탁업을 겸영하게 되었으며, 이로 인해 2006년 3월 27일 회사의 상호를 주식회사 코람코에서 주식회사 코람코자산신탁으로 변경하였습니다. 당사는 보고기간종료일 현재 서울특별시 강남구 삼성로 511에 소재하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 당사의 자본금에 관한 사항은 다음과 같습니다.

수권주식수	발행주식수	1주당 금액	납입자본금
8,000,000주	3,214,342주	5,000원	161억원

한편, 보고기간종료일 현재 당사의 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	소유주식수(주)	지분율(%)
(주)엘에프	2,156,047	67.08
키움증권(주)	372,655	11.59
(주)우리은행	268,982	8.37
한국산업은행	257,893	8.02
(주)신한은행	154,350	4.80
기 타	4,415	0.14
합 계	3,214,342	100.00

주석 - 계속

2. 재무제표 작성기준

(1) 회계기준의 적용

당사는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제5조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제 회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회 계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표 로서 지배기업의 참여자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분 투자에 근거한 회계처리로 표시하였으며, 관계기업의 투자자 또 는 공동기업의 참여자가 투자자산을 기업회계기준서 제1028호에서 규정하는 지분법 에 근거한 회계처리로 표시한 재무제표입니다.

당사의 재무제표는 2023년 3월 29일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

(2) 측정기준

재무제표는 아래에서 열거하고 있는 재무상태표의 주요 항목을 제외하고는 역사적원 가를 기준으로 작성되었습니다.

- 당기손익-공정가치로 측정되는 금융상품

(3) 기능통화와 표시통화

당사의 재무제표는 당사의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화인 기능통화 로 작성되고 있습니다. 당사의 재무제표는 당사의 기능통화 및 표시통화인 원화로 작 성하여 보고하고 있습니다.

(4) 추정과 판단

① 경영진의 판단 및 가정과 추정의 불확실성

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

주석 - 계속

재무제표에서 사용된 당사의 회계정책의 적용과 추정금액에 대한 경영진의 판단은 2021년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 연차재무제표와 동일한 회계정책과 추정의 근거를 사용하였습니다.

② 공정가치 측정

당사는 공정가치평가 정책과 절차를 수립하고 있습니다. 동 정책과 절차에는 공정가치 서열체계에서 수준 3으로 분류되는 공정가치를 포함한 모든 유의적인 공정가치 측정의 검토를 책임지는 평가부서의 운영을 포함하고 있으며, 그 결과는 재무담당임원에게 직접 보고되고 있습니다.

평가부서는 정기적으로 관측가능하지 않은 유의적인 투입변수와 평가 조정을 검토하고 있습니다. 공정가치측정에서 중개인 가격이나 평가기관과 같은 제3자 정보를 사용하는 경우, 평가부서에서 제3자로부터 입수한 정보에 근거한 평가가 공정가치 서열체계 내 수준별 분류를 포함하고 있으며 해당 기준서의 요구사항을 충족한다고 결론을 내릴 수 있는지 여부를 판단하고 있습니다.

자산이나 부채의 공정가치를 측정하는 경우, 당사는 최대한 시장에서 관측가능한 투입변수를 사용하고 있습니다. 공정가치는 다음과 같이 가치평가방법에 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 보고기간 말에 공정가치 서열체계의 수준간 이동을 인식하고 있습니다.

공정가치 측정 시 사용된 가정의 자세한 정보는 주석 5에 포함되어 있습니다.

주석 - 계속

3. 유의적인 회계정책

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

(1) 종속기업 및 관계기업

① 종속기업

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제1027호에 따른 별도재무제표입니다. 당사는 종속기업에 대한 투자자산에 대하여 기업회계기준서 제1027호에 따른 원가법을 선택하여 회계처리하고 있습니다. 한편, 종속기업 수취하는 배당금은 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 관계기업 및 공동기업

관계기업 및 공동기업은 당사가 재무정책 및 영업정책에 대한 유의적인 영향력을 보유하고 있으나, 지배하지 않는 기업입니다.

관계기업 및 공동기업에 대한 투자지분은 최초에 거래원가를 포함하여 원가로 인식하고, 취득 후에는 지분법을 사용하여 회계처리하고 있습니다. 즉, 취득일 이후에 발생한 피투자자의 당기순손익 및 기타포괄손익 중 당사의 지분에 해당하는 금액을 장부금액에 가감하고, 피투자자에게 받은 분배액은 투자지분의 장부금액에서 차감하고 있습니다.

(2) 현금 및 현금성자산

당사는 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금 및 현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외되나, 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적으로 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함됩니다.

(3) 비파생금융자산

① 인식 및 최초 측정

회사는 비파생금융자산을 상각후원가측정금융자산, 당기손익-공정가치측정금융자산, 기타포괄손익-공정가치측정금융자산의 세가지 범주로 구분하고 계약의 당사자

주식 - 계속

가 되는 때에 채무상태표에 인식하고 있습니다. 최초 인식시점에 금융자산이나 금융부채를 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치측정금융자산 또는 당기손익-공정가치측정금융부채가 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가감합니다.

② 분류 및 후속측정

금융자산

최초 인식시점에 금융자산은 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치 채무상품, 기타포괄손익-공정가치-지분상품 또는 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류합니다. 금융자산은 당사가 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하지 않는 한 최초 인식 후에 재분류되지 않으며, 이 경우 영향 받는 모든 금융자산은 사업모형의 변경 이후 첫 번째 보고기간의 첫 번째 날에 재분류됩니다.

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

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

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

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

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

주석 - 계속

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

금융자산 : 사업모형

당사는 사업이 관리되는 방식과 경영진에게 정보가 제공되는 방식을 가장 잘 반영하기 때문에 금융자산의 포트폴리오 수준에서 보유되는 사업모형의 목적을 평가합니다. 그러한 정보는 다음을 고려합니다.

- 포트폴리오에 대해 명시된 회계정책과 목적 및 실제 이러한 정책의 운영. 여기에는 계약상 이자수익의 획득, 특정 이자수익률 수준의 유지, 금융자산을 조달하는 부채의 듀레이션과 해당 금융자산의 듀레이션의 일치 및 자산의 매도를 통한 기대현금흐름의 유출 또는 실현하는 것에 중점을 둔 경영진의 전략을 포함함
- 사업모형에서 보유하는 금융자산의 성과를 평가하고, 그 평가내용을 주요 경영진에게 보고하는 방식
- 사업모형(그리고 사업모형에서 보유하는 금융자산)의 성과에 영향을 미치는 위험과 그 위험을 관리하는 방식
- 경영진에 대한 보상방식(예: 관리하는 자산의 공정가치에 기초하여 보상하는지 아니면 수취하는 계약상 현금흐름에 기초하여 보상하는지)
- 과거기간 금융자산의 매도의 빈도, 금액, 시기, 이유, 미래의 매도활동에 대한 예상

이러한 목적을 위해 제거요건을 충족하지 않는 거래에서 제3자에게 금융자산을 이전하는 거래는 매도로 간주되지 않습니다.

단기매매의 정의를 충족하거나 포트폴리오의 성과가 공정가치 기준으로 평가되는 금융자산 포트폴리오는 당기손익-공정가치로 측정됩니다.

금융자산: 계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 이루어져 있는지에 대한 평가

원금은 금융자산의 최초 인식시점의 공정가치로 정의됩니다. 이자는 화폐의 시간가치에 대한 대가, 특정기간에 원금 잔액과 관련된 신용위험에 대한 대가, 그밖에 기본적인 대여위험과 원가에 대한 대가(예: 유동성위험과 운영 원가)뿐만 아니라 이윤으로 구성됩니다.

계약상 현금흐름이 원금과 이자에 대한 지급만으로 이루어져 있는지를 평가할 때, 당사는 해당 상품의 계약조건을 고려합니다. 금융자산이 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건을 포함하고 있다면, 그 계약조건 때문에 해당 금융상품의 존속기간에 걸쳐 생길 수 있는 계약상 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되는지를 판단해야 합니다.

이를 평가할 때 당사는 다음을 고려합니다.

- 현금흐름의 금액이나 시기를 변경시키는 조건부 상황
- 변동 이자율 특성을 포함하여 계약상 액면 이자율을 조정하는 조항
- 중도상환특성과 만기연장특성
- 특정 자산으로부터 발생하는 현금흐름에 대한 당사의 청구권을 제한하는 계약 조건(예: 비소구특징)

중도상환금액이 실질적으로 미상환된 원금과 잔여원금에 대한 이자를 나타내고, 계약의 조기청산에 대한 합리적인 보상을 포함하고 있다면, 조기상환특성은 특정일에 원금과 이자를 지급하는 조건과 일치합니다.

또한, 계약상 액면금액을 유의적으로 할인하거나 할증하여 취득한 금융자산에 대해서, 중도상환금액이 실질적으로 계약상 액면금액과 계약상 이자 발생액을 나타내며, 중도상환특성이 금융자산의 최초 인식시점에 해당 특성의 공정가치가 경미한 경우에는 이러한 조건을 충족한다고 판단합니다.

주석 - 계속

금융자산 : 후속측정과 손익

당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 평가합니다. 이자 혹은 배당금 수익을 포함한 순손익은 당기손익으로 인식합니다.
상각후원가로 측정하는 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가는 손상차손에 의해 감소됩니다. 이자수익, 외화환산손익 및 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 제거에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식합니다.
기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 계산되고, 외화환산손익과 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 기타 순손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 제거시의 손익은 기타포괄손익누계액에서 당기손익으로 재분류 합니다.
기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 배당금은 명확하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식하고 당기손익으로 절대 재분류하지 않습니다.

③ 금융자산의 제거

당사는 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우, 금융자산의 현금흐름을 수취할 계약상 권리를 양도하고 이전된 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 실질적으로 이전한 경우, 또는 당사가 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유 또는 이전하지 아니하고 금융자산을 통제하고 있지 않은 경우에 금융자산을 제거합니다.

당사가 채무상태표에 인식된 자산을 이전하는 거래를 하였지만, 이전되는 자산의 소유에 따른 대부분의 위험과 보상을 보유하고 있는 경우에는 이전된 자산을 제거하지 않습니다.

이자율지표 개혁

이자율지표 개혁의 결과로 상각후원가로 측정하는 금융자산이나 금융부채의 계약상 현금흐름 산정 기준이 변경되는 경우 당사는 이자율지표 개혁에서 요구되는 변경을 반영하기 위하여 금융자산이나 금융부채의 유효이자율을 조정합니다. 다음의 두 가지 조건을 모두 충족하는 경우에만 이자율지표 개혁에서 요구된 계약상 현금흐름 산정기준의 변경입니다.

- 이자율지표 개혁의 직접적인 결과로 변경이 필요함.
- 계약상 현금흐름을 산정하는 새로운 기준은 이전 기준(즉, 변경 직전 기준)과 경제적으로 동등함.

이자율지표 개혁에서 요구된 계약상 현금흐름 산정 기준의 변경에 추가하여 금융자산이나 금융부채의 변경이 이루어진 경우 당사는 먼저 이자율지표개혁에서 요구되는 변경을 반영하기 위하여 금융자산이나 금융부채의 유효이자율을 조정합니다. 그 다음 추가 변경에 대해서는 기존의 회계정책을 적용하여 처리합니다.

④ 금융자산과 부채의 상계

당사는 당사가 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 갖고 있고, 차액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시합니다.

주석 - 계속

(4) 금융자산의 손상

① 금융상품과 계약자산

당사는 다음 자산의 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융자산

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

- 보고기간말에 신용위험이 낮다고 결정된 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.

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

12개월 기대신용손실은 보고기간 말 이후 12개월 이내(또는 금융상품의 기대존속기간이 12개월 보다 적은 경우 더 짧은 기간)에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실을 나타내는 전체기간 기대신용손실의 일부입니다.

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

② 기대신용손실의 측정

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.

주석 - 계속

③ 신용이 손상된 금융자산

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

금융자산의 신용이 손상된 증거는 다음과 같은 관측 가능한 정보를 포함합니다.

- 발행자나 차입자의 유의적인 재무적 어려움
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적이나 계약상 이유로 당초 차입조건의 불가피한 완화
- 차입자의 파산가능성이 높아지거나 그 밖의 재무구조조정 가능성이 높아짐
- 재무적 어려움으로 인해 해당 금융자산에 대한 활성시장 소멸

④ 재무상태표 상 신용손실충당금의 표시

상각후원가로 측정하는 금융자산에 대한 손실충당금은 해당 자산의 장부금액에서 차감합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대해서는 손실충당금은 당기손익에 포함하고 기타포괄손익에 인식합니다.

⑤ 제각

금융자산의 계약상 현금흐름 전체 또는 일부의 회수에 대한 합리적인 기대가 없는 경우 해당 자산을 제거합니다. 당사는 원리금의 회수가 불가능하다고 판단되어 금융투자업규정에 따라 "추정손실"로 분류된 금융자산의 장부금액과 대손충당금을 당사 내부 심의 및 외부기관의 승인 등을 거쳐 제각합니다. 제각된 채권은 특수채권으로 난외 관리하여 회수가 가능할 경우 회수하고 있으며 회수된 금액은 당기손익으로 인식합니다.

주석 - 계속

(5) 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.

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 그 외 유형자산은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니다.

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체 원가와 비교하여 유의적이라면, 해당 유형자산을 감가상각할 때, 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 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	5년
기타의유형자산	5년

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

주석 - 계속

(6) 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, 일부 무형자산에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간이 예측가능하지 않아 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다.

구분	추정내용연수
기타의무형자산	10년

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.

① 연구 및 개발

연구 또는 내부프로젝트의 연구단계에 대한 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다. 개발단계의 지출은 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성, 자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도와 능력 및 필요한 자원의 입수가능성, 무형자산의 미래 경제적 효익을 모두 제시할 수 있고, 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 무형자산으로 인식하고 있으며, 기타 개발관련 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다.

② 후속지출

후속지출은 관련되는 특정자산에 속하는 미래의 경제적 효익이 증가하는 경우에 한하여 자본화하며, 내부적으로 창출한 영업권 및 상표명 등을 포함한 다른 지출은 발생 즉시 비용화하고 있습니다.

주석 - 계속

(7) 비금융자산의 손상

고객과의 계약에서 생기는 수익에 따라 인식하는 계약자산과 계약을 체결하거나 이행하기 위해 든 원가에서 생기는 자산, 종업원급여에서 발생한 자산, 생물자산, 채고 자산, 이연법인세자산, 공정가치로 평가하는 투자부동산 및 매각예정으로 분류되는 비유동자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 단, 사업결합으로 취득한 영업권 및 내용연수가 비한정인 무형자산, 아직 사용할 수 없는 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 현금창출단위 별로 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.

주석 - 계속

(8) 리스

계약에서 대가와 교환하여, 식별되는 자산의 사용 통제권을 일정기간 이전하게 한다면 그 계약은 리스이거나 리스를 포함합니다.

1) 리스이용자

리스요소를 포함하는 계약의 개시일이나 변경유효일에 당사는 계약대가를 상대적 개별 가격에 기초하여 각 리스요소에 배분합니다. 다만, 당사는 부동산 리스에 대하여 비리스요소를 분리하지 않는 실무적 간편법을 적용하여 리스요소와 관련된 비리스요소를 하나의 리스요소로 회계처리합니다.

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

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

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

당사는 다양한 외부 재무 정보에서 얻은 이자율에서 리스의 조건과 리스 자산의 특성을 반영하기 위한 조정을 하고 증분차입이자율을 산정합니다.

주석 - 계속

리스부채 측정에 포함되는 리스료는 다음 항목으로 구성됩니다.

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

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

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

당사는 재무상태표에서 투자부동산의 정의를 충족하지 않는 사용권자산을 '유형자산'으로 표시하고 리스부채는 '차입부채'로 표시하였습니다.

단기리스와 소액 기초자산 리스

당사는 리스기간이 12개월 이내인 단기리스와 소액 기초자산 리스에 대하여 사용권 자산과 리스부채를 인식하지 않는 실무적 간편법을 선택하였습니다. 당사는 이러한 리스에 관련된 리스료를 리스기간에 걸쳐 정액법에 따라 비용으로 인식합니다.

주석 - 계속

2) 리스제공자

리스요소를 포함하는 계약의 약정일이나 변경유효일에 지점은 상대적 개별가격에 기초하여 각 리스요소에 계약대가를 배분합니다.

리스제공자로서 당사는 리스약정일에 리스가 금융리스인지 운용리스인지 판단합니다.

각 리스를 분류하기 위하여 당사는 리스가 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하는지를 전반적으로 판단합니다. 기초자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 리스이용자에게 이전하는 경우에는 리스를 금융리스로 분류하고, 그렇지 않은 경우에는 리스를 운용리스로 분류합니다. 이 평가 지표의 하나로 당사는 리스기간이 기초자산의 경제적 내용연수의 상당 부분을 차지하는지 고려합니다.

(9) 비파생금융부채

당사는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식금융부채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

① 당기손익인식금융부채

금융부채는 단기매매항목으로 분류되거나, 파생상품인 경우, 혹은 최초 인식시점에 당기손익인식항목으로 지정되는 경우에 당기손익인식항목으로 분류합니다.

당기손익인식금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 금융부채의 공정가치변동은 기타포괄손익으로 표시하고, 나머지 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 기타금융부채

당기손익인식금융부채로 분류되지 않은 비파생금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 기타금융부채는 최초 인식시 발행과 직접 관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 인식합니다.

주석 - 계속

③ 금융부채의 제거

당사는 금융부채의 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 금융부채를 제거합니다. 당사는 금융부채의 계약조건이 변경되어 현금흐름이 실질적으로 달라진 경우 기존 부채를 제거하고 새로운 계약에 근거하여 새로운 금융부채를 공정가치로 인식합니다.

금융부채의 제거 시에, 장부금액과 지급한 대가(양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

(10) 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

당사는 확정기여제도를 운영하고 있습니다. 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.

주석 - 계속

(11) 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.

(12) 납입자본

보통주는 자본으로 분류하며 자본거래와 직접 관련되어 발생하는 증분원가는 세금효과를 반영한 순액으로 자본에서 차감하고 있습니다.

당사가 자기지분상품을 재취득하는 경우에 이러한 지분상품은 자기주식의 과목으로 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기손익으로 인식하지 않습니다. 당사가 자기주식을 취득하여 보유하는 경우 지급하거나 수취한 대가는 자본에서 직접 인식하고 있습니다.

주석 - 계속

(13) 고객과의 계약에서 생기는 수익

당사는 신탁재산의 원활한 관리와 운용을 위하여 금융투자업규정에 의하여 위탁자로부터 다음과 같이 토지신탁보수, 관리신탁보수, 처분신탁보수, 담보신탁보수, 분양관리신탁보수 등 신탁보수와 부수업무로서 대리사무보수 및 기타업무보수를 받고 있습니다.

① 토지신탁보수

토지신탁은 토지소유자(위탁자)가 토지를 효율적으로 활용하여 수익을 얻을 목적으로 신탁회사에 신탁을 하고 신탁회사는 건설자금의 조달, 공사관리, 건축물의 분양 및 임대 등 개발사업의 전 과정을 수행하여 발생한 수익을 돌려주는 사업방식입니다. 토지신탁의 구분은 신탁회사가 건설자금 조달의무가 있는 분양(임대)형토지신탁과 건설자금 조달의무가 없는 관리형토지신탁이 있습니다. 토지신탁(분양형, 관리형) 보수는 업무에 따라 건설관리사무보수와 분양(임대)관리사무보수의 기본보수와 성과보수로 구분되고 기본보수의 수익인식은 신탁기간 동안 정액법으로 안분하여 인식하며, 성과보수는 신탁의 종료 또는 해지 시 인식하고 있습니다.

② 관리신탁보수

신탁자산의 소유권관리, 임대차관리, 시설유지관리, 법률 및 세무처리 등 부동산 관련 업무일체를 체계적으로 관리하며, 그 신탁보수에 대하여는 신탁자산의 관리기간 경과에 따라 수익으로 인식하고 있습니다.

③ 처분신탁보수

신탁자산의 처분행위 및 처분시까지의 관리행위를 수행함을 말하며, 그 신탁보수에 대하여는 처분되는 신탁자산의 잔금청산일, 소유권이전등기일, 사용가능일 중 빠른 날에 수익으로 인식하고 있습니다.

④ 담보신탁보수

담보신탁은 부동산을 부동산신탁회사에 신탁하고 유효한 담보금액의 범위 내에서 우선수익권증서를 발급받아 금융기관에 담보로 제공하고 대출을 받는 신탁으로 그 신탁보수에 대하여는 수익권증서 발행시에 수익으로 인식하고 있습니다.

주석 - 계속

⑤ 분양관리신탁보수

분양관리신탁은 3천제곱미터 이상의 상가 및 오피스텔 등의 건축물을 선분양하기 위해서는 "건축물의 분양에 관한 법률"에 따라 신탁계약과 대리사무계약을 체결한 경우에 한해 착공 신고 이후에 선분양을 할 수 있는 신탁으로, 그 신탁보수에 대하여는 전체 분양관리신탁 계약기간의 경과에 따라 수익으로 인식하고 있습니다.

⑥ 대리사무업무보수

대리사무업무는 신탁업에 부수되는 업무로서 분양대금, 차입금 등의 수납과 공사비, 대출원리금 지급 등 모든 자금의 관리업무를 대행하는 것으로, 용역제공에 따른 보수는 대리사무 계약기간의 경과에 따라 수익으로 인식하고 있습니다.

⑦ 기타업무보수

당사가 영위하는 부동산컨설팅 및 리츠사업 등 기타업무로부터의 수익으로서 대상 용역이 제공된 때 또는 약정기간에 걸쳐 인식하고 있습니다.

(14) 금융수익과 비용

당사의 금융수익과 금융비용은 다음으로 구성되어 있습니다.

- 이자수익
- 이자비용
- 배당금수익
- 당기손익-공정가치로 측정하는 금융자산에 대한 순손익

이자수익 혹은 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식하였습니다. 배당금 수익은 당사가 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식합니다.

유효이자율법은 금융상품의 기대존속기간에 추정되는 미래현금지급액이나 수취액의 현재가치를 금융자산의 총 장부금액이나 금융부채의 상각후원가와 정확하게 일치시키는 이자율입니다.

이자수익이나 이자비용을 계산할 때, 유효이자율은 자산의 총장부금액(해당 자산의 신용이 손상되지 않은 경우)이나 부채의 상각후원가에 적용합니다. 그러나, 최초 인

주석 - 계속

식 이후에 후속적으로 신용이 손상된 금융자산에 대해서는 이자수익은 해당 금융자산의 상각후원가에 유효이자율을 적용하여 계산합니다. 만일 해당 자산이 더는 신용이 손상된 것으로 볼 수 없다면 총 장부금액에 유효이자율을 적용하여 이자수익을 계산합니다.

주석 - 계속

(15) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있으며, 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합에서 발생하는 세액을 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

법인세와 관련된 이자와 벌금은 법인세에 해당하는지 판단하고 법인세에 해당한다면 기업회계기준서 제1012호 '법인세'를 적용하고 법인세에 해당하지 않는다면 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산'을 적용하고 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.

당기법인세자산과 당기법인세부채는 다음의 조건을 모두 충족하는 경우에만 상계를 합니다.

- 인식된 금액에 대한 법적으로 집행가능한 상계권리를 가지고 있음
- 순액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있음

② 이연법인세

이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간말에 기업이 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 세효과를 반영하고 있습니다. 종속기업, 관계기업 및 공동기업 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대해서는 당사가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 모두 이연법인세부채를 인식하고 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.

주석 - 계속

미사용 세무상결손금과 세액공제, 차감할 일시적 차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 이월된 미사용 세무상결손금과 세액공제, 차감할 일시적차이에 대하여 이연법인세자산을 인식합니다. 미래 과세소득은 관련 가산할 일시적차이의 소멸에 의해 결정됩니다. 가산할 일시적차이가 이연법인세자산을 완전히 인식하기에 충분하지 않다면, 현재 일시적차이들의 소멸과 사업계획을 미래 과세소득에 고려합니다.

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 이연법인세부채를 측정할 때 보고기간말 현재 당사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따라 법인세효과를 반영하고 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. 배당금 지급에 따라 추가적으로 발생하는 법인세비용이 있다면 배당금 지급과 관련한 부채가 인식되는 시점에 인식하고 있습니다.

세무상 불확실성은 당사가 취한 세무정책이 거래의 복잡성이나 세법해석상의 차이 등으로 인해 당사가 제기한 경정청구 및 세무당국의 추정세액에 대한 환급소송, 세무조사 등으로부터 발생합니다. 이에 대하여 당사는 기업회계기준해석서 제2123호에 따라 세무당국의 추정 등에 의하여 납부하였으나 향후 환급가능성이 높은 경우에는 법인세자산으로 인식하고, 세무조사 등의 결과로 납부할 것으로 예상되는 금액은 법인세부채로 인식합니다.

주식 - 계속

(16) 주당이익

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

(17) 대손준비금

당사는 금융투자업규정에 근거하여 한국채택국제회계기준에 의한 대손충당금이 규정상 요구되는 충당금 적립액 합계금액에 미달하는 금액만큼을 대손준비금으로 적립하도록 요구받고 있습니다. 동 대손준비금은 이익잉여금에 대한 임의적립금 성격으로 기존의 대손준비금이 결산일 현재 적립하여야 하는 대손준비금을 초과하는 경우에는 그 초과금액을 환입 처리할 수 있고, 미처리결손금이 있는 경우에는 미처리결손금이 처리된 때부터 대손준비금을 적립하도록 합니다.

(18) 제 · 개정 기준서

1) 당기부터 시행되는 다음의 제 · 개정 기준서는 당사에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단됩니다.

- 기업회계기준서 제1103호 '사업결합' - 개념체계에 대한 참조
- 기업회계기준서 제1016호 '유형자산' - 의도한방식으로 사용하기 전에 생산된 재화의 매각금액과 관련원가
- 기업회계기준서 제1037호 '충당부채, 우발부채, 우발자산' - 손실부담계약-계약이행원가

2) 재무제표 발행승인일 현재 제정 · 공포되었으나, 아직 시행일이 도래하지 아니하였으며 당사가 조기적용하지 아니한 한국채택국제회계기준의 내역은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'
- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' - 유동부채와 비유동부채의 분류
- 기업회계기준서 제1001호 '재무제표 표시' 및 국제회계기준 실무서 2 '중요성에 대한

주석 - 계속

판단' - 회계정책 공시

- 기업회계기준서제1001호 '재무제표표시' - 행사가격 조정 조건이 있는 금융부채의 평가손익 공시

- 기업회계기준서제1008호 '회계정책, 회계추정치변경과오류' - 회계추정치의 정의

- 기업회계기준서제1012호 '법인세' - 단일거래에서 생기는 자산과 부채에 관련되는 이연법인세

주석 - 계속

4. 금융위험관리

금융상품과 관련하여 당사는 신용위험, 시장위험, 가격(부동산)위험, 신탁사업위험 및 비재무위험에 노출되어 있습니다. 본 주석은 당사가 노출되어 있는 위의 위험에 대한 정보와 당사의 위험관리 목표, 정책, 위험 평가 및 관리 절차에 대해 공시하고 있습니다. 추가적인 계량적 정보에 대해서는 동 재무제표 전반에 걸쳐서 공시되어 있습니다.

(1) 신용위험

① 신용위험에 대한 최대노출액

당기말과 전기말 현재 보유 금융상품의 신용위험에 대한 최대노출액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 23(당) 기말	제 22(전) 기말
현금및예치금	127,229,549	82,004,684
당기손익-공정가치측정금융자산(*1)	41,219,923	39,425,585
상각후원가측정대출채권	204,856,404	251,102,471
기타금융자산(*2)	28,966,236	42,156,982
합 계	402,272,112	414,689,722

(*1) 당기손익-공정가치측정금융자산 중 지분증권 성격의 금융상품을 제외한 금액입니다.

(*2) 미수금, 미수수익, 보증금이 포함되어 있으며 대손충당금 차감 후 금액입니다.

주석 - 계속

② 신용위험 익스포저

당기말과 전기말 현재 대손충당금 측정방법에 따른 상각후원가측정금융자산의 총장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	제 23(당) 기말			
	12개월 기대신용손실 측정	전체기간 기대신용손실 측정	손상채권	합 계
현금및예치금				
등급1	127,229,549	-	-	127,229,549
상각후원가측정 대출채권				
등급1	67,368,992	-	-	67,368,992
등급2	-	-	-	-
등급3	-	-	345,998,167	345,998,167
대손충당금	(353,477)	-	(208,157,278)	(208,510,755)
소 계	67,015,515	-	137,840,889	204,856,404
기타금융자산(*)				
등급1	28,143,837	-	-	28,143,837
등급2	-	-	-	-
등급3	-	-	29,504,366	29,504,366
대손충당금	(210,515)	-	(28,471,452)	(28,681,967)
소 계	27,933,322	-	1,032,914	28,966,236
합 계	222,178,386	-	138,873,803	361,052,189

(*) 미수금, 미수수익, 보증금 포함

(단위 : 천원)				
구 분	제 22(전) 기말			
	12개월 기대신용손실 측정	전체기간 기대신용손실 측정	손상채권	합 계
현금및예치금				
등급1	82,004,684	-	-	82,004,684
상각후원가측정 대출채권				
등급1	36,914,797	-	-	36,914,797
등급2	-	63,721,759	-	63,721,759
등급3	-	-	338,561,996	338,561,996
대손충당금	(288,593)	(2,477,821)	(185,329,667)	(188,096,081)
소 계	36,626,204	61,243,938	153,232,329	251,102,471
기타금융자산(*)				
등급1	34,372,463	-	-	34,372,463
등급2	-	4,084,791	-	4,084,791
등급3	-	-	32,044,199	32,044,199
대손충당금	(31,146)	(133,905)	(28,179,420)	(28,344,471)
소 계	34,341,317	3,950,886	3,864,779	42,156,982
합 계	152,972,205	65,194,824	157,097,108	375,264,137

(*) 미수금, 미수수익, 보증금 포함

주식 - 계속

(2) 시장위험

시장위험은 시장성이 있는 증권 등에서 주가, 이자, 환율 등 시장가격의 변동으로 인하여 회사가 입을 수 있는 잠재적인 손실액을 말하는데, 이러한 시장위험은 금리, 주가, 환율 등의 변동에 효율적으로 대처함으로써 유가증권 및 파생금융상품 투자 업무수행에 따른 시장리스크를 최소화하고 안정적 수익확보를 목적으로 하고 있습니다. 시장위험관리를 위하여 회사는 운용담당자와 평가담당자를 구분하고 리스크관리에 대한 적절한 평가를 하고, 관리부서는 유가증권 투자기준·투자방침·투자한도·손절매한도 등을 세부적으로 명시하고 가격변동으로 인한 손실을 최소화하도록 노력하고 있습니다.

시장위험의 관리원칙은 다음과 같습니다.

- 관리부서는 시장리스크와 관련된 거래를 시장가격에 의해 일별 손익평가를 실시하고 있습니다.
- 유가증권은 유통시장에서 형성된 시장가격으로 평가하고, 시장가격으로 평가할 수 없는 경우 주무부서장이 인정하는 공정가격에 의하여 평가하고 있습니다.
- 관리부서는 허용한도와 목표비율 이내로 시장위험을 관리하기 위한 세부방안을 수립하여 시행하고 있습니다.
- 관리부서는 노출된 리스크와 한도를 비교분석하여 대책을 수립하고 있습니다.

(3) 유동성위험

유동성위험은 예상치 못한 자금의 수요공급에 대응하지 못함에 따라 발생하는 위험을 말하며, 가격의 급격한 하락, 시장불안, 환경변화, 매입처선정이 용이하지 않는 등 회사가 매각의사가 있음에도 불구하고 매각이 원활하지 못하는 상품유동성리스크를 포함하고 있습니다. 동 위험은 부외거래를 포함한 자산과 부채의 모든 거래를 대상으로 하고 있습니다.

유동성위험의 관리원칙은 다음과 같습니다.

- 유동성위험은 유동성갭과 주기적인 자금예측을 통하여 관리하고 있으며 필요시 유동성비율 등을 보조적으로 사용하고 있습니다.
- 다만, 유동성에 중대한 영향을 미치는 부동산관련 거액자금, 시장성자금 등의 조달과 운용은 별도로 관리하고 있습니다.

주식 - 계속

당기말 및 전기말 현재 차입부채의 잔존기간별 내역은 주식 15에서 설명하고 있습니다.

(4) 가격(부동산)위험

가격위험은 분양가, 임대료 등 부동산가격 및 보유하고 있는 유가증권의 가격 등 시장가격 변동으로 인하여 발생하게 되는 손실위험을 말하는데, 이러한 가격위험은 부동산의 분양가, 임대료, 자본환원률(Cap Rate) 등을 이용하여 효율적으로 관리하고 있습니다. 가격위험은 회사 및 회사가 관리하는 펀드가 보유하고 있는 부동산을 대상으로 하지만, 토지신탁 이외의 회사가 수탁한 부동산의 가격리스크는 제외하여 관리하고 있습니다.

가격위험의 관리원칙은 다음과 같습니다.

- 운용담당자와 평가담당자를 구분하고 운용담당자의 리스크관리에 대한 적절한 평가를 하고 있습니다.
- 관리부서는 부동산 투자기준, 투자방침 등을 세부적으로 명시하고 가격변동으로 인한 손실을 최소화하도록 노력하고 있습니다.

(5) 신탁사업위험

부동산신탁의 고유한 사업과 관련된 업무를 수행함에 있어 해당사업 또는 회사가 손해를 입게 될 위험으로서, 다음과 같습니다.

- 분양률위험은 부동산 시장의 경기침체, 제도변화 등의 영향으로 당초 사업성 판단시 예상분양률과 실제분양률과의 괴리로 인하여 발생하는 손실위험을 말합니다.
- 공사위험은 시공사의 부도, 파산, 화의, 법정관리 또는 공사중단, 부실시공, 준공 지연, 안전사고, 공사민원, 공사비 증가 등으로 발생하는 손실위험을 말합니다.

이러한 신탁사업위험관리는 관리대상 신탁사업을 수행함에 있어 부동산가격, 분양률 및 시공 등과 관련하여 발생할 수 있는 위험을 관리하고, 이로 인한 손실을 최소화하여 안정적 수익확보를 목적으로 하고 있습니다. 또한 신탁위험은 토지신탁, 처분신탁, 담보신탁, 분양관리신탁, 대리사무 등 신탁업무와 관련되어 수탁, 분양률, 공정률, 수수료 및 보수납입의 적정성 등을 대상으로 하고 있습니다.

주석 - 계속

신탁사업위험의 관리원칙은 다음과 같습니다.

- 신탁보수의 납입현황, 미수금, 대손충당금 등은 신용위험관리에 준하여 관리하고 있습니다.
- 회사가 사업시행자가 되는 신탁사업은 수탁의 결정시 사업계획을 확정하여야 하며, 신탁사업 기간 중 사업계획이 변경될 경우에는 내부규정에 따른 승인절차를 통하여 변경하여 관리하고 있습니다.

(6) 비재무위험

재무리스크 외에 회사 경영과 관련하여 발생하는 환경, 운영, 법률 및 평판리스크 등 그 위험을 계량화하기 어려운 위험을 말하며 다음과 같이 구분하고 있습니다.

- 환경위험은 시장변화, 행정규제, 정책변화, 경쟁사 또는 경쟁상품 출현 등 시장에 직·간접적인 영향으로 회사에 발생하게 되는 손실위험을 말합니다.
- 운영위험은 부적절하거나 잘못된 내부의 절차, 인력, 시스템의 관리부실 또는 외부의 사건으로 인하여 발생하는 손실위험을 말합니다.
- 법률위험은 관련 법규 위배, 법률행위 흠결, 부적절한 법률행위, 기타 법률적 문제로 인해 발생하는 손실위험을 말합니다.
- 평판위험은 경영부진, 금융사고, 사회적 물의 야기 등으로 고객, 주주 등 외부의 여론이 악화됨에 따라 발생하는 손실위험을 말합니다.

이러한 비재무위험은 회사 경영과 관련하여 발생하는 대내외 환경변화, 사고 등으로 부터 발생하여 생기는 회사의 손실을 최소화하고, 수익의 안정성을 유지하는 등 회사의 지속적인 성장기반 구축을 목적으로 하고 있습니다.

(7) 자본위험관리

당사의 자본위험관리는 금융투자업자의 순자산인 영업용순자본을 순자산에 내재되어 있는 시장위험, 신용위험 및 영업활동에서 발생가능한 운영위험 대비 금융감독당국에서 제시하는 최소비율을 상회하도록 유지함으로써 투자자 및 주주를 위한 가치창출과 자기자본 보호를 목적으로 하고 있습니다.

주석 - 계속

5. 금융상품의 공정가치

(1) 당기말과 전기말 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	제 23(당) 기말		제22(전) 기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
현금및예치금(*1)	127,229,549	127,229,549	82,004,684	82,004,684
당기손익-공정가치측정 금융자산	165,296,762	165,296,762	225,107,690	225,107,690
상각후원가측정대출채권(*2)	204,856,404	204,856,404	251,102,471	251,102,471
기타금융자산(*2)(*3)	28,966,236	28,966,236	42,156,982	42,156,982
금융자산총계	526,348,951	526,348,951	600,371,827	600,371,827
차입부채(*2)	72,985,749	72,985,749	207,429,480	207,429,480
기타금융부채(*2)(*4)	26,789,160	26,789,160	24,292,365	24,292,365
금융부채총계	99,774,909	99,774,909	231,721,845	231,721,845

(*1) 현금은 장부금액과 공정가치가 동일합니다. 요구불예금의 경우 만기가 정해져 있지 아니하고, 즉시 현금화가 가능하므로 장부금액을 공정가치의 근사치로 간주하고 있습니다. 결산일 기준 잔존만기가 단기이거나 변동금리 상품은 장부금액을 공정가치로 간주합니다.

(*2) 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어, 장부금액을 공정가치의 합리적인 근사치로 보아 장부금액을 공정가치로 공시하였습니다.

(*3) 미수금, 미수수익, 보증금이 포함되어 있으며 대손충당금 차감 후 금액입니다.

(*4) 미지급금, 미지급비용, 리스부채가 포함되어 있습니다.

(2) 금융자산·부채의 평가 수준별 공정가치

공정가치에는 다음의 수준이 있습니다.

- 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 공시가격 (수준 1)
- 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수 (수준 2)
- 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수 (수준 3)

당기말과 전기말 현재 금융자산·부채의 평가 수준별 공정가치의 내역은 다음과 같습니다.

① 자산의 수준별 공정가치

(단위 : 천원)				
구 분	제 23(당) 기말			
	수준1	수준2	수준3	합 계
현금및예치금	-	127,229,549	-	127,229,549
당기손익-공정가치측정금융자산(*1)	31,585,719	-	133,711,043	165,296,762
상각후원가측정대출채권	-	-	204,856,404	204,856,404
기타금융자산(*2)	-	-	28,966,236	28,966,236
합 계	31,585,719	127,229,549	367,533,683	526,348,951

(*1) 당기손익-공정가치측정금융자산의 공정가치 서열체계 수준 3의 금액은 시장에서 관측 가능하지 않은 투입 변수를 기초로 하고 배당할인모형 (Dividend Discount Model)을 사용하여 평가한 것입니다. 다만, 당기손익-공정가치측정금융자산 중 활성화시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없거나 공정가치와 취득원가와의 차이가 중요하지 않아 원가로 측정한 지분증권은 수준3에 포함되어 있습니다.

(*2) 미수금, 미수수익, 보증금이 포함되어 있으며 대손충당금 차감 후 금액입니다.

(단위 : 천원)				
구 분	제 22(전) 기말			
	수준1	수준2	수준3	합 계
현금및예치금	-	82,004,684	-	82,004,684
당기손익-공정가치측정금융자산(*1)	25,960,000	-	199,147,690	225,107,690
상각후원가측정대출채권	-	-	251,102,471	251,102,471
기타금융자산(*2)	-	-	42,156,982	42,156,982
합 계	25,960,000	82,004,684	492,407,143	600,371,827

(*1) 당기손익-공정가치측정금융자산의 공정가치 서열체계 수준 3의 금액은 시장에서 관측 가능하지 않은 투입 변수를 기초로 하고 배당할인모형 (Dividend Discount Model)을 사용하여 평가한 것입니다. 다만, 당기손익-공정가치측정금융자산 중 활성화시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없거나 공정가치와 취득원가와의 차이가 중요하지 않아 원가로 측정한 지분증권은 수준3에 포함되어 있습니다.

(*2) 미수금, 미수수익, 보증금이 포함되어 있으며 대손충당금 차감 후 금액입니다.

주석 - 계속

② 부채의 수준별 공정가치

(단위 : 천원)				
구 분	제 23(당) 기말			
	수준1	수준2	수준3	합 계
차입부채	-	-	72,985,749	72,985,749
기타금융부채(*)	-	-	26,789,160	26,789,160
합 계	-	-	99,774,909	99,774,909

(*) 미지급금, 미지급비용, 리스부채 포함

(단위 : 천원)				
구 분	제 22(전) 기말			
	수준1	수준2	수준3	합 계
차입부채	-	-	207,429,480	207,429,480
기타금융부채(*)	-	-	26,789,160	26,789,160
합 계	-	-	234,218,640	234,218,640

(*) 미지급금, 미지급비용, 리스부채 포함

(3) 당기 및 전기 중 공정가치로 측정하는 금융자산의 공정가치체계 수준 3의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)							
구 분	제 23(당) 기						
	기초	매입/발행	매도/결제	수준3에서의 이동(*)	공정가치변동		기말
					당기손익	기타포괄 손익누계액	
당기손익-공정가치측정금융자산	199,147,690	43,516,529	(100,790,993)	(5,000,247)	(3,161,936)	-	133,711,043

(*) 당기 중 코람코더원리츠가 상장하여 수준3에서 수준1로 이동하였으며, 당사는 수준 간 이동을 발생시키는 사건이나 상황의 변동이 일어난 보고기간 말에 수준의 변동을 인식합니다.

(단위 : 천원)							
구 분	제 22(전) 기						
	기초	매입/발행	매도/결제	기타(*)	공정가치변동		기말
					당기손익	기타포괄 손익누계액	
당기손익-공정가치측정금융자산	114,564,421	124,662,088	(34,189,127)	(4,368,271)	(1,521,421)	-	199,147,690

(*) 전기 중 관계기업으로 분류가 변경 되었습니다.

주석 - 계속

6. 금융자산 및 부채의 범주별 분류

당기말과 전기말 현재 금융자산 및 부채의 범주별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)			
구 분	제 23(당) 기말		
	당기손익-공정가치측정 금융자산	상각후원가측정 금융상품	합 계
금융자산			
현금및예치금	-	127,229,549	127,229,549
당기손익-공정가치측정금융자산	165,296,762	-	165,296,762
상각후원가측정대출채권	-	204,856,404	204,856,404
기타금융자산	-	28,966,236	28,966,236
합 계	165,296,762	361,052,189	526,348,951
금융부채			
차입부채	-	72,985,749	72,985,749
기타금융부채	-	26,789,160	26,789,160
합 계	-	99,774,909	99,774,909

(단위 : 천원)			
구 분	제 22(전) 기말		
	당기손익-공정가치측정 금융자산	상각후원가측정 금융상품	합 계
금융자산			
현금및예치금	-	82,004,684	82,004,684
당기손익-공정가치측정금융자산	225,107,690	-	225,107,690
상각후원가측정대출채권	-	251,102,471	251,102,471
기타금융자산	-	42,156,982	42,156,982
합 계	225,107,690	375,264,137	600,371,827
금융부채			
차입부채	-	207,429,480	207,429,480
기타금융부채	-	24,292,365	24,292,365
합 계	-	231,721,845	231,721,845

주석 - 계속

7. 현금및예치금

(1) 당기말과 전기말 현재 현금및예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)			
구 분		제 23(당) 기말	제 22(전) 기말
현금및현금성자산	보통예금	25,226,549	16,001,684
	기타예치금	2,000,000	6,000,000
소 계		27,226,549	22,001,684
예치금	당좌개설보증금	3,000	3,000
	정기예금	100,000,000	60,000,000
소 계		100,003,000	60,003,000
합 계		127,229,549	82,004,684

(2) 당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 예치금 등의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)			
구 분		제 23(당) 기	제 22(전) 기
예치금	당좌개설보증금	3,000	3,000

주석 - 계속

8. 당기손익-공정가치측정금융자산

(1) 당기말과 전기말 현재 당기손익-공정가치측정금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 23(당) 기말	제 22(전) 기말
	장부가액	장부가액
당기손익-공정가치측정금융자산		
채무증권	25,591,993	25,267,794
지분증권	124,076,839	185,682,105
수익증권	15,627,930	14,157,791
합 계	165,296,762	225,107,690

(2) 당기와 전기의 당기손익-공정가치측정금융자산 장부가액의 변동은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 23(당) 기	제 22(전) 기
기초	225,107,690	133,784,421
취득	50,308,566	124,662,088
처분	(100,790,993)	(34,189,127)
공정가치 변동	(9,328,501)	5,218,579
기타(★)	-	(4,368,271)
기말	165,296,762	225,107,690

(★) 전기 중 관계기업으로 분류가 변경 되었습니다.

주식 - 계속

9. 종속기업 및 관계기업

(1) 당기말과 전기말 현재 종속기업의 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)							
회사명	소재지	결산일	취득원가	제 23(당) 기말		제 22(전) 기말	
				지분율	장부금액	지분율	장부금액
종속기업							
(주)코람코자산운용(*1)	대한민국	12월 31일	10,000,000	100.00%	10,000,000	100.00%	10,000,000
코람코Pre-IPO공모주전문투자 형사모신탁제22호(*2)	대한민국	12월 31일	2,000,000	19.05%	2,000,000	19.05%	2,000,000
일반사모투자신탁제33호(*2)	대한민국	12월 31일	600,000	15.38%	600,000	-	-

(*1) (주)코람코자산운용은 2010년 1월 20일에 설립되었으며, 당사가 지분율 100%를 소유한 종속회사입니다.

(*2) 피투자자의 관련활동에 대한 힘, 변동이익노출, 변동이익에 미치지 위해 힘을 사용하는 능력을 종합적으로 고려하여 당사가 지배하고 있다고 판단하였습니다.

(2) 당기와 전기의 관계기업 및 공동기업의 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)							
회사명	소재지	결산일	취득원가	제 23(당) 기말		제 22(전) 기말	
				지분율	장부금액	지분율	장부금액
관계기업							
코람코전문투자형73호(*1)	대한민국	12월 31일	3,200,000	48.48%	3,049,887	48.48%	3,103,367
코람코전문투자형87호(*1)	대한민국	12월 31일	257,263	21.97%	268,133	21.97%	1,441,968
공동기업							
현강코람코광혜원PFV(*2)	대한민국	12월 31일	2,000,000	33.33%	1,723,850	-	-

(*1) 의결권의 20% 이상 보유하여 유의적인 영향력을 보유하고 있으므로 관계기업으로 분류하였습니다.

(*2) 의결권의 20% 미만 지분을 보유하고 있으나, 당사자들간 합의된 약정상 의사결정과정에 참여할 수 있어 공동지배력 및 순자산에 대한 권리를 보유하고 있다고 판단하여 이를 공동기업으로 분류하였습니다.

(3) 당기와 전기의 종속기업의 주요 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
제 23(당) 기				
회사명	자 산	부 채	영업손익	당기순이익
종속기업				
(주)코람코자산운용	71,496,279	12,850,832	23,309,240	17,091,068
코람코Pre-IPO공모주전 문투자형사모신탁제22호	10,836,154	61,836	2,335,377	2,335,377
일반사모투자신탁제33호	3,701,478	31,882	(230,404)	(230,404)

(단위 : 천원)				
제 22(전) 기				
회사명	자산	부채	영업손익	당기순이익
종속기업				
(주)코람코자산운용	72,657,577	21,103,197	39,621,529	30,374,626
코람코Pre-IPO공모주전 문투자형사모신탁제22호	10,995,414	61,663	433,751	433,751

주식 - 계속

(4) 당기와 전기의 관계기업 및 공동기업의 주요 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
제 23(당) 기				
회사명	자 산	부 채	영업손익	당기순이익
관계기업				
코람코전문투자형사모 부동산투자신탁제73호	6,292,693	2,236	350,299	350,299
코람코전문투자형사모 부동산투자신탁제87호	1,245,652	25,301	700,597	700,597
공동기업				
현강코람코광혜원PFV	5,939,420	767,872	(796,388)	(795,152)

(단위 : 천원)				
제 22(전) 기				
회사명	자 산	부채	영업손익	당기순이익
관계기업				
코람코전문투자형사모 부동산투자신탁제73호(*)	6,371,397	2,240	573,568	573,568
코람코전문투자형사모 부동산투자신탁제87호(*)	9,229,139	59	13,125	13,125

(*) 전기 중 의결권의 20%이상 유의적인 영향력을 행사하여 당기손익-공정가치측정금융자산에서 관계기업으로 재분류 되었습니다.

(5) 당기 중 관계기업 및 공동기업의 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
회사명	기초	취득	처분	배당	지분법손익	장부금액
관계기업						
코람코전문투자형73호	3,103,367	-	-	(208,000)	154,520	3,049,887
코람코전문투자형87호	1,441,968	-	(1,204,171)	(156,891)	187,227	268,133
공동기업						
현강코람코광혜원PFV	-	2,000,000	-	-	(276,151)	1,723,849
합 계	4,545,335	2,000,000	(1,204,171)	(364,891)	65,596	5,041,869

주석 - 계속

10. 상각후원가측정대출채권

(1) 당기말과 전기말 현재 상각후원가측정대출채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	제 23(당) 기말		제 22(전) 기말	
	금액	약정이자율	금액	약정이자율
대여금				
임직원대여금	6,500,276	1.00~2.00%	4,063,324	1.00%
기타	24,546,153	0.00~9.00%	10,569,894	0.00~9.00%
대손충당금	(2,918,369)		(2,958,461)	
소 계	28,128,060		11,674,757	
신탁계정대	382,320,730	4.50~7.50%	424,565,334	4.50~7.50%
대손충당금	(205,592,386)		(185,137,620)	
소 계	176,728,344		239,427,714	
합 계	204,856,404		251,102,471	

(2) 당기말과 전기말 현재 상각후원가측정대출채권의 만기 구조는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)						
만 기	제 23(당) 기말			제 22(전) 기말		
	대여금	신탁계정대	합계	대여금	신탁계정대	합계
6개월 이내	15,848,583	39,740,938	55,589,521	14,500	6,863,984	6,878,484
6개월 초과 1년 이내	2,298,583	236,869,952	239,168,535	7,264,500	306,782,688	314,047,188
1년 초과 5년 이내	12,899,263	105,709,840	118,609,103	7,354,218	110,918,662	118,272,880
합 계	31,046,429	382,320,730	413,367,159	14,633,218	424,565,334	439,198,552

(3) 당기 및 전기 중 Stage별 상각후원가측정대출채권 총장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	제 23(당) 기			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	합 계
기초	36,914,797	63,721,759	338,561,996	439,198,552
Stage 1로 대체	3,328,646	(2,516,000)	(812,646)	-
Stage 2로 대체	-	-	-	-
Stage 3로 대체	-	(36,412,292)	36,412,292	-
실행(회수)	27,125,549	(24,793,467)	(28,023,777)	(25,691,695)
제각	-	-	(139,698)	(139,698)
기말	67,368,992	-	345,998,167	413,367,159

주석 - 계속

(단위 : 천원)				
구 분	제 22(전) 기			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	합 계
기초	36,728,133	214,621,329	173,150,856	424,500,318
Stage 1로 대체	-	-	-	-
Stage 2로 대체	-	-	-	-
Stage 3로 대체	-	(112,718,261)	112,718,261	-
실행(회수)	186,664	(38,181,309)	59,127,441	21,132,796
제각	-	-	(6,434,562)	(6,434,562)
기말	36,914,797	63,721,759	338,561,996	439,198,552

(4) 당기 및 전기 중 Stage별 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	제 23(당) 기			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	합 계
기초	288,593	2,477,821	185,329,667	188,096,081
Stage 1로 대체	218,545	(5,900)	(212,645)	-
Stage 2로 대체	-	-	-	-
Stage 3로 대체	-	(4,293,444)	4,293,444	-
대손충당금 전입(환입)	(153,661)	1,821,523	18,886,510	20,554,372
제각	-	-	(139,698)	(139,698)
기말	353,477	-	208,157,278	208,510,755

(단위 : 천원)				
구 분	제 22(전) 기			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	합 계
기초	356,761	7,169,787	113,459,534	120,986,082
Stage 1로 대체	-	-	-	-
Stage 2로 대체	-	-	-	-
Stage 3로 대체	-	(4,632,494)	4,632,494	-
대손충당금 전입(환입)	(68,168)	(59,472)	73,672,201	73,544,561
제각	-	-	(6,434,562)	(6,434,562)
기말	288,593	2,477,821	185,329,667	188,096,081

주석 - 계속

11. 대손준비금

당사는 한국채택국제회계기준의 대손충당금이 감독목적상 요구되는 충당금 적립액 (최소적립액)에 미달하는 경우, 그 차액을 대손준비금으로 설정하고 있습니다.

(1) 당기말과 전기말 현재 대손준비금 잔액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 23(당) 기	제 22(전) 기
대손준비금 기적립액	17,105,456	64,902,893
대손준비금 적립(환입) 예정액	(2,165,222)	(47,797,437)
대손준비금 잔액	14,940,234	17,105,456

(2) 당기 및 전기의 대손준비금 적립액 및 대손준비금 반영 후 조정이익 등은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 23(당) 기	제 22(전) 기
대손준비금 적립(환입)예정액	(2,165,222)	(47,797,437)
대손준비금 반영후 조정이익	71,390,177	78,969,731
대손준비금 반영후 주당 조정이익	22,210원	24,568원

주석 - 계속

12. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)			
구 분	제 23(당) 기말		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액
기타의유형자산	5,623,550	(4,298,876)	1,324,674
사용권자산	12,881,015	(9,817,903)	3,063,112
합 계	18,504,565	(14,116,779)	4,387,786

(단위 : 천원)			
구 분	제 22(전) 기말		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액
기타의유형자산	5,291,547	(3,866,763)	1,424,784
사용권자산	12,474,352	(7,235,873)	5,238,479
합 계	17,765,899	(11,102,636)	6,663,263

(2) 당기와 전기의 유형자산 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)					
구 분	제 23(당) 기				
	기 초	취 득	처 분	상 각	기 말
기타의유형자산	1,424,784	407,765	(1,003)	(506,872)	1,324,674
사용권자산					
건물	4,862,632	-	(4,129)	(2,775,611)	2,082,892
차량	375,847	1,134,314	(183,001)	(346,940)	980,220
소 계	5,238,479	1,134,314	(187,130)	(3,122,551)	3,063,112
합 계	6,663,263	1,542,079	(188,133)	(3,629,423)	4,387,786

(단위 : 천원)					
구 분	제 22(전) 기				
	기 초	취 득	처 분	상 각	기 말
기타의유형자산	1,187,379	733,309	(310)	(495,594)	1,424,784
사용권자산					
건물	7,679,636	337,000	(474,436)	(2,679,568)	4,862,632
차량	522,445	114,558	-	(261,156)	375,847
소 계	8,202,081	451,558	(474,436)	(2,940,724)	5,238,479
합 계	9,389,460	1,184,867	(474,746)	(3,436,318)	6,663,263

주식 - 계속

13. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	제 23(당) 기말			
	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부금액
회원권	7,945,104	-	(1,032,642)	6,912,462
기타의무형자산	5,677,803	(2,770,641)	-	2,907,162
합 계	13,622,907	(2,770,641)	(1,032,642)	9,819,624

(단위 : 천원)				
구 분	제 22(전) 기말			
	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부금액
회원권	6,883,593	-	(1,502,628)	5,380,965
기타의무형자산	5,419,407	(2,378,360)	-	3,041,047
합 계	12,303,000	(2,378,360)	(1,502,628)	8,422,012

(2) 당기와 전기의 무형자산 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)					
구 분	제 23(당) 기				
	기초	취득	처분	상각	기 말
회원권	5,380,965	1,705,447	(173,950)	-	6,912,462
기타의무형자산	3,041,047	258,396	-	(392,281)	2,907,162
합 계	8,422,012	1,963,843	(173,950)	(392,281)	9,819,624

(단위 : 천원)						
구 분	제 22(전) 기					
	기초	취득	처분	상각	손상(*)	기 말
회원권	3,496,365	2,036,100	(151,400)	-	(100)	5,380,965
기타의무형자산	3,237,695	181,019	-	(377,667)	-	3,041,047
합 계	6,734,060	2,217,119	(151,400)	(377,667)	(100)	8,422,012

(*) 회사가 소유하고 있는 회원권이 회생절차진행에 따라 장부가액이 회수가능액을 초과한다고 판단하여 손상차손 100 천원을 인식하였습니다.

주석 - 계속

14. 기타자산

(1) 당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 23(당) 기말	제 22(전) 기말
기타금융자산		
미수금	21,788,937	25,531,209
미수금 대손충당금	(2,201,646)	(1,960,627)
미수수익	33,641,588	33,039,181
미수수익 대손충당금	(26,480,321)	(26,383,843)
보증금	2,217,678	11,931,062
소 계	28,966,236	42,156,982
기타비금융자산		
선급금	1,872,566	2,934,229
대손충당금	(1,447,817)	(2,233,465)
선급비용	101,412	435,783
소 계	526,161	1,136,547
합 계	29,492,397	43,293,529

(2) 당기 및 전기 중 Stage별 기타금융자산 총장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	제 23(당) 기			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	합 계
기초	34,372,463	4,084,791	32,044,199	70,501,453
Stage 1로 대체	1,531,365	(471,849)	(1,059,516)	-
Stage 2로 대체	-	-	-	-
Stage 3로 대체	-	(2,811,474)	2,811,474	-
실행(회수)	(7,759,991)	(801,468)	(2,731,019)	(11,292,478)
제각	-	-	(1,560,772)	(1,560,772)
기말	28,143,837	-	29,504,366	57,648,203

주식 - 계속

(단위 : 천원)				
구 분	제 22(전) 기			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	합 계
기초	18,863,452	20,552,110	23,093,429	62,508,991
Stage 1로 대체	-	-	-	-
Stage 2로 대체	(916,039)	972,643	(56,604)	-
Stage 3로 대체	-	(12,445,071)	12,445,071	-
실행(회수)	16,425,050	(4,994,891)	852,653	12,282,812
제각	-	-	(4,290,350)	(4,290,350)
기말	34,372,463	4,084,791	32,044,199	70,501,453

(3) 당기 및 전기 중 Stage별 기타금융자산 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	제 23(당) 기			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	합 계
기초	31,146	133,905	28,179,420	28,344,471
Stage 1로 대체	188,622	(1,106)	(187,516)	-
Stage 2로 대체	-	-	-	-
Stage 3로 대체	-	(2,639,921)	2,639,921	-
대손충당금 전입(환입)	(9,253)	2,507,122	(599,601)	1,898,268
제각	-	-	(1,560,772)	(1,560,772)
기말	210,515	-	28,471,452	28,681,967

(단위 : 천원)				
구 분	제 22(전) 기			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	합 계
기초	19,233	2,302,455	19,543,044	21,864,732
Stage 1로 대체	-	-	-	-
Stage 2로 대체	(1,627)	2,277	(650)	-
Stage 3로 대체	-	(1,710,109)	1,710,109	-
대손충당금 전입(환입)	13,540	(460,718)	11,217,267	10,770,089
제각	-	-	(4,290,350)	(4,290,350)
기말	31,146	133,905	28,179,420	28,344,471

주석 - 계속

15. 차입부채

(1) 당기말과 전기말 현재 차입부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	차입처	이자율(%)	제 23(당) 기	제 22(전) 기
일반차입금	산업은행	4.43	23,000,000	75,500,000
회사채	사모사채	3.10	50,000,000	72,000,000
기업어음	-	2.10 ~ 2.68	-	60,000,000
소 계			73,000,000	207,500,000
사채할인발행차금			(14,251)	(70,520)
합 계			72,985,749	207,429,480

(2) 당기말과 전기말 현재 차입부채의 만기구조는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)			
만 기	제 23(당) 기말 상환예정액		
	일반차입금	회사채(※)	합 계
2023년	23,000,000	50,000,000	73,000,000

(※) 사채할인발행차금이 제외된 금액임

(단위 : 천원)				
만 기	제 22(전) 기말 상환예정액			
	일반차입금	회사채(※)	기업어음	합 계
2022년	75,500,000	22,000,000	60,000,000	157,500,000
2023년	-	50,000,000	-	50,000,000
합 계	75,500,000	72,000,000	60,000,000	207,500,000

(※) 사채할인발행차금이 제외된 금액임

주석 - 계속

16. 기타부채

(1) 당기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 23(당) 기말	제 22(전) 기말
기타금융부채(★)		
미지급금	70	55,130
미지급비용	23,680,172	19,023,111
리스부채	3,108,918	5,214,124
소 계	26,789,160	24,292,365
기타비금융부채		
복구충당부채	757,712	732,272
연차미지급금	498,706	629,239
선수금	10,950,615	8,500,553
선수수익	-	104,153
예수금	3,308,297	6,713,566
소 계	15,515,330	16,679,783
합 계	42,304,490	40,972,148

(★) 리스부채를 제외한 기타금융부채의 유동성 위험 양적공시는 생략하였습니다.

주석 - 계속

17. 리스부채

(1) 당기 및 전기 중 기업회계기준서 제1116호에 따라 리스부채 인식을 요구하지 않는 항목 및 금액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	제 23(당) 기	제 22(전) 기
소액 기초자산 리스료	12,646	8,816

(2) 당기말과 전기말 현재 리스부채의 만기 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	제 23(당) 기말	제 22(전) 기말
1년 이내	2,592,237	3,050,780
1년 초과 5년 이내	592,012	2,340,045
합 계	3,184,249	5,390,825

(3) 당기 및 전기 중 리스로 인한 총 현금유출액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	제 23(당) 기	제 22(전) 기
리스의 총 현금유출액	3,258,062	3,004,596

(4) 당기 및 전기 중 리스부채로 인해 발생한 이자비용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	제 23(당) 기	제 22(전) 기
이자비용	156,528	240,385

주석 - 계속

18. 자본금

당기말과 전기말 현재 자본금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 23(당) 기말	제 22(전) 기말
발행할 주식의 총수	8,000,000주	8,000,000주
1주당 액면금액	5,000원	5,000원
발행한 주식의 수	3,214,342주	3,218,596주
보통주 자본금	16,092,980	16,092,980

(*) 당사는 당기 중 상법 제343조 제 1항의 단서 규정에 근거하여 4,254주의 보통주 자기주식을 이익소각의 형태로 소각 하였습니다. 이로 인해 자본금이 발행주식의 액면총액과 일치하지 않습니다

19. 이익잉여금

(1) 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 23(당) 기말	제 22(전) 기말
이익준비금(*1)	6,648,402	6,166,250
대손준비금	17,105,456	64,902,893
신탁사업적립금(*2)	16,092,980	13,233,253
미처분이익잉여금	326,405,419	217,648,515
합 계	366,252,257	301,950,911

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

(*2) 금융투자업규정에 의한 "부동산신탁업자의 회계처리기준" 제7조에 따라 납입자본금에 달할 때까지 매년 당기순이익의 10분의 10이상을 신탁사업적립금으로 적립하도록 되어 있습니다. 동 적립금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

주석 - 계속

(2) 당기 및 전기 당사의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	제 23(당) 기		제 22(전) 기	
I. 미처분이익잉여금		326,405,419		217,648,515
1. 전기이월미처분이익잉여금	257,282,561		186,476,220	
2. 자기주식의 이익소각	(102,096)		-	
3. 당기순이익	69,224,954		31,172,295	
II. 이익잉여금처분액		3,138,442		(39,634,046)
1. 이익준비금 전입	482,151		482,151	
2. 신탁사업적립금 전입	-		2,859,727	
3. 대손준비금 전입	(2,165,222)		(47,797,437)	
4. 현금배당금	4,821,513		4,821,513	
III. 차기이월미처분이익잉여금		323,266,977		257,282,561

상기 이익잉여금처분의 당기 처분예정일은 2023년 3월 29일이며 전기 처분 확정일은 2022년 3월 30일이었습니다.

20. 수수료수익

(1) 당기 및 전기 중 수수료수익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 23(당) 기	제 22(전) 기
수수료수익		
자산관리수익	110,595,570	116,912,962
신탁수익		
토지신탁보수	13,349,483	16,512,735
관리신탁보수	72,625	60,917
처분신탁보수	28,199	160,197
담보신탁보수	4,484,622	3,257,838
분양관리신탁보수	167,940	22,727
소 계	18,102,869	20,014,414
대리업무보수	3,027,339	2,590,135
기타	1,889,015	145,000
합 계	133,614,793	139,662,511

주석 - 계속

(2) 당기 및 전기 중 고객와의 계약에서 인식한 수익의 범주별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분		제 23(당) 기		
		일시 수익 인식	기간안분 수익 인식	합 계
자산관리수익		82,908,072	27,687,498	110,595,570
신탁수익	토지신탁보수	308,000	13,041,483	13,349,483
	관리신탁보수	-	72,625	72,625
	처분신탁보수	28,199	-	28,199
	담보신탁보수	4,484,622	-	4,484,622
	분양관리신탁보수	-	167,940	167,940
	소 계	4,820,821	13,282,048	18,102,869
대리업무보수		-	3,027,339	3,027,339
기타		-	1,889,015	1,889,015
합 계		87,728,893	45,885,900	133,614,793

(단위 : 천원)				
구 분		제 22(전) 기		
		일시 수익 인식	기간안분 수익 인식	합 계
자산관리수익		87,336,803	29,576,159	116,912,962
신탁수익	토지신탁보수	-	16,512,735	16,512,735
	관리신탁보수	-	60,917	60,917
	처분신탁보수	160,197	-	160,197
	담보신탁보수	3,257,838	-	3,257,838
	분양관리신탁보수	-	22,727	22,727
	소 계	3,418,035	16,596,379	20,014,414
대리업무보수		-	2,590,135	2,590,135
기타		-	145,000	145,000
합 계		90,754,838	48,907,673	139,662,511

주석 - 계속

21. 금융손익

당기 및 전기 중 금융손익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 23(당) 기	제 22(전) 기
금융수익		
이자수익		
예치금이자	2,119,214	470,379
신탁계정대이자	4,140,082	9,041,118
기타이자	831,708	353,656
소 계	7,091,004	9,865,153
배당금수익	49,142,319	25,847,037
기타금융수익		
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	5,618,927	6,994,081
당기손익-공정가치측정금융자산처분이익	1,011	11,891
기타수익(*)	1,770,400	11,946,493
소 계	7,390,338	18,952,465
합 계	63,623,661	54,664,655
금융비용		
이자비용		
차입금이자	1,024,493	2,249,146
사채이자	2,180,591	2,116,552
발행어음이자	344,466	1,702,092
리스부채이자	156,528	240,385
기타이자	25,440	24,244
소 계	3,731,518	6,332,419
기타금융비용		
당기손익-공정가치측정금융자산평가손실	14,947,428	1,775,502
당기손익-공정가치측정금융자산처분손실	15,273	143,169
소 계	14,962,701	1,918,671
합 계	18,694,219	8,251,090

(*) 당기손익-공정가치측정금융자산 중 발행자가 청산하는 경우에만 대금을 회수할 수 있는 일부 금융상품 중 정관상 존속기간이 정해진 기업의 분배금입니다.

주석 - 계속

22. 판매비와관리비

당기 및 전기 중 판매비와관리비의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 23(당) 기	제 22(전) 기
급여	43,403,190	37,922,564
퇴직급여	1,907,705	1,592,404
복리후생비	3,241,579	3,088,408
전산운용비	427,184	350,510
임차료	38,576	17,651
지급수수료	3,320,263	3,404,680
접대비	3,120,548	2,152,179
광고선전비	309,125	378,681
감가상각비	3,629,424	3,436,318
연수비	90,529	97,445
무형자산상각비	392,281	377,667
세금과공과금	1,249,421	947,716
등기소송비	617,815	755,390
회의비	28,034	11,113
인쇄비	109,932	105,055
여비교통비	247,599	224,689
차량유지비	767,036	781,751
소모품비	105,452	110,935
수도광열비	21,385	15,148
보험료	575,814	557,383
행사비	323,290	159,287
기타	301,865	270,449
합 계	64,228,047	56,757,423

주석 - 계속

23. 기타영업손익

당기 및 전기 중 기타영업손익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 23(당) 기	제 22(전) 기
기타영업비용		
기타대손상각비	(544,628)	4,115,781
기타	2,025,202	-
합 계	1,480,574	4,115,781

24. 영업외손익

당기 및 전기 중 영업외손익의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 23(당) 기	제 22(전) 기
영업외수익		
유형자산처분이익	6,485	11,204
무형자산처분이익	220,848	-
지분법이익	341,747	281,064
기타	187,258	139,861
지분법적용투자주식처분이익	120,948	-
합 계	877,286	432,129
영업외비용		
유형자산처분손실	-	190
무형자산처분손실	3,736	-
지분법손실	276,151	-
기부금	10,500	12,000
무형자산손상차손	-	100
기타	256	-
합 계	290,643	12,290

주석 - 계속

25. 법인세

(1) 당기와 전기의 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	제 23(당) 기	제 22(전) 기
법인세 부담액(법인세추납액·환급액포함)	27,488,504	22,193,670
일시적차이로 인한 이연법인세변동액	(5,502,824)	(10,168,086)
총법인세효과	21,985,680	12,025,584
법인세비용	21,985,680	12,025,584

(2) 당기와 전기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용 간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	제 23(당) 기	제 22(전) 기
법인세비용차감전순이익(①)	91,210,634	43,197,878
적용세율에 따른 세부담액	21,610,974	9,991,886
조정사항		
영구적차이	(1,428,008)	(785,873)
투자·상생협력 촉진 세제(*)	1,802,714	2,769,173
법인세추납액	-	50,398
계	374,706	2,033,698
법인세비용(②)	21,985,680	12,025,584
유효세율(%) (②/①)	24.10%	27.84%

(*) 자기자본이 500억원을 초과하는 기업 등이 2017년부터 2020년까지 투자, 임금 또는 배당 등으로 사용하지 아니하는 경우 그 미환류소득에 대하여 20%의 법인세를 추가로 과세하는 제도로써 2017년 12월 세법 개정시 조세특례제한법으로 이관하면서명칭이 기업소득환류세 제에서 투자·상생협력 촉진세제로 변경되었습니다.

주석 - 계속

(3) 당기와 전기 중 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	제 23(당) 기		
	기초	증가(감소)	기말
차감할 일시적 차이			
무형자산손상차손	1,502,628	(469,986)	1,032,642
당기손익-공정가치측정금융자산손상차손	500,000	(500,000)	-
대손금	7,141,771	(80,550)	7,061,221
복구충당부채	732,272	25,440	757,712
감가상각비	629,239	(130,533)	498,706
연차충당부채	377,628	(160,636)	216,992
리스부채	221,570	(158,845)	62,725
보증금현재가치할인차금	34,058,638	9,178,863	43,237,501
미수이자	17,380,000	5,047,304	22,427,304
대손충당금	14,698	(14,698)	-
소 계	62,558,444	12,736,359	75,294,803
세율(%)	24.20		24.20
차감할 일시적차이로 인한 이연법인세자산	15,139,144		18,221,342
가산할 일시적차이			
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(5,761,564)	9,478,322	3,716,758
사용권자산	(401,984)	224,970	(177,014)
관계기업투자주식	(177,064)	299,295	122,231
소 계	(6,340,612)	10,002,587	3,661,975
세율(%)	24.20		24.20
가산할 일시적차이로 인한 이연법인세부채	(1,534,428)		886,198
이연법인세자산	13,604,716		19,107,540

주석 - 계속

(단위: 천원)			
구 분	제 22(전) 기		
	기초	증가(감소)	기말
차감할 일시적 차이			
무형자산손상차손	1,853,328	(350,700)	1,502,628
당기손익-공정가치측정금융자산손상차손	500,000	-	500,000
대손금	5,019,093	2,122,678	7,141,771
복구충당부채	703,087	29,185	732,272
감가상각비	324	(324)	-
연차충당부채	570,370	58,869	629,239
리스부채	399,348	(21,720)	377,628
보증금현재가치할인차금	113,012	108,558	221,570
미수이자	5,979,850	(5,979,850)	-
대손충당금	487,261	33,571,377	34,058,638
미지급비용(상여)	-	17,380,000	17,380,000
미지급금	-	14,698	14,698
소 계	15,625,673	46,932,771	62,558,444
세율(%)	24.20		24.20
차감할 일시적차이로 인한 이연법인세자산	3,781,413		15,139,144
가산할 일시적차이			
당기손익-공정가치측정금융자산평가이익	(949,447)	(4,812,117)	(5,761,564)
사용권자산	(475,276)	73,292	(401,984)
관계기업투자주식	-	(177,064)	(177,064)
소 계	(1,424,723)	(4,915,889)	(6,340,612)
세율(%)	24.20		24.20
가산할 일시적차이로 인한 이연법인세부채	(344,783)		(1,534,428)
이연법인세자산	3,436,630		13,604,716

주식 - 계속

26. 주당손익

(1) 주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

① 기본주당이익

(단위 : 원)		
구 분	제 23(당) 기	제 22(전) 기
보통주당기순이익(손실)	69,224,954,963	31,172,294,166
가중평균유통보통주식수	3,214,342	3,214,342
기본주당이익(손실)	21,536	9,698

② 보통주순이익 산정내역

(단위 : 원)		
구 분	제 23(당) 기	제 22(전) 기
보통주순이익	69,224,954,963	31,172,294,166

③ 가중평균유통보통주식수 산정내역

(단위 : 주)				
구 분	제 23(당) 기			
	일자	주식수	일수(일)	주식수*일수
기초발행보통주식수	2022.01.01 ~ 2022.12.31	3,214,342	365	1,173,234,830
가중평균유통보통주식수				3,214,342

(단위 : 주)				
구 분	제 22(전) 기			
	일자	주식수	일수(일)	주식수*일수
기초발행보통주식수	2021.01.01 ~ 2021.12.31	3,218,596	365	1,174,787,540
자기주식효과	2021.01.01 ~ 2021.12.31	(4,254)	365	(1,552,710)
합 계				1,173,234,830
가중평균유통보통주식수				3,214,342

(2) 희석화 증권이 없으므로 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

주석 - 계속

27. 우발채무와 약정사항

(1) 보험가입내역

당기말 현재 당사의 보험가입내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)			
보험종류	부보처	부보금액	보험계약기간
임원배상책임보험	DB손해보험	5,000,000	2022.07.24 ~ 2023.07.23

당사는 상기 보험 이외에 임직원단체상해보험 및 자동차보험 등에 가입하고 있으며, 당사의 업무수탁자 지위와 관련하여 서울보증보험(주)에 공탁보험(부보금액 : 6,740 백만원)에 가입하고 있습니다.

(2) 차입약정

당사는 부동산투자회사 설립과정의 소요재원 조달 등을 목적으로 산업은행 등과 차입금 약정(총 1,850억원)을 체결하고 있으며, 당기말 현재 사용액은 730억원입니다.

(3) 소송 사건

당기말 현재 당사가 국내에서 피고로 계류중인 소송사건은 108건으로서 해당 소송사건은 부동산신탁업무 수행과정에서 발생한 소유권이전등기, 소유권말소등기, 신탁계약무효확인 등과 관련된 소송입니다. 한편, 부동산신탁업무 수행과정에서 발생한 사건으로서 원고로 계류중인 소송사건은 37건으로서 건물명도 청구 등과 관련된 소송입니다. 소송사건의 최종결과는 예측할 수 없으나, 당사의 경영진은 상기의 소송사건들이 부동산신탁업무 수행과정에서 발생하는 업무수탁자지위 등과 관련된 소송사건이므로 상기의 소송 결과가 당사의 재무상태에 중요한 영향을 미치지 아니할 것으로 판단하고 있습니다.

(4) 당기말 현재 당사는 성남 금광동 공동주택 등 12건의 사업 관련 책임준공의무부담을 약정하였습니다. 책임준공관리형토지신탁은 시공사의 책임준공의무미이행시 책임준공의무를 부담하고, 회사가 책임준공의무를 이행하지 못할 경우 대출금융기관에 발생한 손해를 배상하는 의무를 부담하는 신탁입니다. 당사의 당기말 기준 책임준공관리형토지신탁 사업에 투입된 PF대출금융기관의 총 PF대출금액은 244,635 백만원입니다. 이러한 책임준공의무부담약정과 관련하여 회사가 부담할 리스크는 낮을 것으로 판단되며 손실금액을 신뢰성 있게 추정할 수 없어 당기말 재무제표에는 이러한 영향을 반영하지 아니하였습니다.

주석 - 계속

당기말 현재 당사는 차입형토지신탁 계약과 관련하여 총사업비의 일부를 신탁계정대여 할 수 있습니다. 회사의 신탁계정대여 여부는 무조건적인 지급의무는 아니며 고유계정 및 신탁사업의 자금수지 계획 등 제반사항을 전반적으로 고려하여 판단합니다.

주식 - 계속

28. 특수관계자와의 거래

(1) 당기말 현재 당사와 특수관계에 있는 회사의 내역은 다음과 같습니다.

구 분	특수관계자 명칭	
	국 내	해 외
지배기업	(주)LF(*1)	
종속기업	(주)코람코자산운용(*2)	
종속기업	코람코Pre-IPO공모주전문투자형사모신탁제22호(*3)	
종속기업	코람코멀티블라인드일반사모투자신탁제33호(*3)	
관계기업	코람코전문투자형73호(*4)	
관계기업	코람코전문투자형87호(*4)	
공동기업	현강코람코광혜원피에프비이(주)(*4)	
계열기업	(주)엘에프푸드	Lafuma (Beijing) Co., Ltd.
계열기업	(주)엘에프코프	Polaris S.R.L
계열기업	(주)엘에프패션	Life in Future (LF) H.K Co., Limited
계열기업	(주)라푸마코리아	First Textile Trading co., Ltd.
계열기업	(주)막스코	PT. Sinar Gaya Busana
계열기업	(주)엘에프이앤씨	FTT VINA CO., LTD
계열기업	(주)동아티브이	TetonBros. (*5)
계열기업	(주)트라이씨클	
계열기업	(주)인덜지	
계열기업	(주)뉴폴라리스	
계열기업	(주)퍼블리크	
계열기업	(주)에프엠인터내셔널	
계열기업	(주)LF스퀘어씨사이드	
계열기업	구르메에프앤드비코리아(주)	
계열기업	화인에프앤드비서비스(주)	
계열기업	(주)글로벌휴먼스	
계열기업	(주)아누리	
계열기업	(주)이에르로르코리아	
계열기업	(주)엘에프푸드제천	
계열기업	코크렘안양(주)	
계열기업	(주)동아티브이플러스	
계열기업	(주)엘앤씨	
계열기업	(주)씨티닷컴	
계열기업	코람코멀티블라인드전문투자형사모투자신탁제25호	
계열기업	코람코멀티블라인드전문투자형사모투자신탁제27호	
계열기업	코람코멀티블라인드전문투자형사모투자신탁제28호	
계열기업	케이스퀘어데이터센터PFV	
계열기업	(주)팔영조경(*5)	
계열기업	주식회사 엘에프인베스트먼트(*6)	
계열기업	(주)구곡조경(*6)	

주식 - 계속

구 분	특수관계자 명칭	
	국 내	해 외
기타의 특수관계자	주식회사 티코(*7)	Lucky Union Foods Co., Ltd.(*6)
기타의 특수관계자	나우농식품세컨더리투자펀드 1호(*7)	Lucky Union Foods Euro Sp.z.o.o(*6)
기타의 특수관계자	코람코반포프로젝트 금융투자주식회사(*7)	
기타의 특수관계자	코람코동작프로젝트 금융투자주식회사(*7)	
기타의 특수관계자	(주)파스텔세상	
기타의 특수관계자	(주)트라이본즈	
기타의 특수관계자	(주)엘에프네트웍스	
기타의 특수관계자	(주)마키노차야(*8)	
기타의 특수관계자	나우농식품투자펀드 3호(*8)	
기타의 특수관계자	(주)모노마트후레쉬(*8)	
기타의 특수관계자	(주)해우촌(*9)	
기타의 특수관계자	(주)티에이치엔터테인먼트(*9)	
기타의 특수관계자	(주)비앤라이프(*9)	
기타의 특수관계자	(주)고려디앤엘(*9)	
기타의 특수관계자	(주)엘에프리즈트(*9)	
기타의 특수관계자	아담(*9)	

(*1) (주)LF는 주식회사 LG상사로부터 2006년 11월 1일자로 분할되었으며, 당사의 지분을 67.08%소유한 지배기업입니다.

(*2) (주)코람코자산운용은 2010년 1월 20일에 설립되었으며, 당사가 지분을 100%를 소유한 종속회사입니다.

(*3) 전문투자형 사모집합투자기구로 투자자 관련활동에 대한 힘, 변동이익노출, 변동이익에 미치기 위해 힘을 사용하는 능력을 종합적으로 고려하여 지배기업이 지배하고 있다고 판단하였습니다.

(*4) 지분을 20%를 초과하여 보유함에 따라 유의적인 영향력이 있다고 판단하여 관계기업으로 분류하였습니다.

(*5) 당기중 지배기업인 (주)LF가 지배력을 획득하게 되어 (주)LF의 종속기업으로 분류됨에 따라 당사의 계열기업으로 분류되었습니다.

(*6) 당기중 신규 설립, 지배기업인 (주)LF의 종속기업으로 분류됨에 따라 당사의 계열기업으로 분류되었습니다.

(*7) 지배기업인 (주)LF의 관계기업입니다.

(*8) 계열기업의 관계기업입니다.

(*9) 지배기업인 (주)LF의 주요 경영진에 의해 지배되는 기업입니다.

주석 - 계속

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 기타 주요거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
특수관계자명	거래내용	제 23(당) 기	제 22(전) 기
(주)LF	배당금의 지급	3,234,071	2,908,949
(주)코람코자산운용	배당금수익	10,000,000	6,000,000
(주)코람코자산운용	영업외수익	186,804	102,195
코람코Pre-IPO공모주전문투자형 사모신탁제22호	배당금수익	475,202	-
케이스케어데이터센터PFV	운용보수	60,000	35,000
코람코오천프로젝트금융투자(주)(*1)	매입보수	1,000,000	-
코람코오천프로젝트금융투자(주)(*1)	운용보수	38,330	300,000
코람코오천프로젝트금융투자(주)(*1)	매각보수	9,664,868	-
코람코오천프로젝트금융투자(주)(*1)	배당금수익	4,354,373	-
코람코반포프로젝트금융투자(주)	매입보수	-	1,721,000
코람코반포프로젝트금융투자(주)	운용보수	300,000	300,000
코람코동작프로젝트금융투자(주)	운용보수	300,000	300,000
코람코암사프로젝트금융투자(주)(*1)	매입보수	323,500	-
코람코암사프로젝트금융투자(주)(*1)	운용보수	150,000	300,000
코람코암사프로젝트금융투자(주)(*1)	매각보수	343,000	-
코람코암사프로젝트금융투자(주)(*1)	배당금수익	154,451	-
코크렘안양주	운용보수	600,000	600,000

(*1) 당기 중 청산되어, 청산 전까지 거래내역을 포함하고 있습니다.

(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
특수관계자명	구분	제 23(당) 기말	제 22(전) 기말
(주)코람코자산운용	미수금	32,861	73,915
케이스케어데이터센터PFV	선수금	25,000	25,000
코람코오천프로젝트금융투자(주)	미수금	-	522,500
코람코반포프로젝트금융투자(주)	미수금	82,500	82,500
코람코동작프로젝트금융투자(주)	미수금	852,500	522,500
코람코암사프로젝트금융투자(주)	미수금	-	522,500
코크렘안양주	미수금	200,548	200,548

주석 - 계속

(4) 당기 중 특수관계자와의 자금거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
특수관계구분	회사명	제 23(당) 기	제 22(전) 기
		현금출자	현금출자
종속기업	코람코Pre-IPO공모주전문투자형 사모신탁제22호	-	2,000,000
종속기업	코람코멀티블라인드 일반사모투자신탁제33호	600,000	-
계열기업	케이스케어데이터센터PFV	-	8,000,000
공동기업	현강코람코광혜원PFV	2,000,000	-

(5) 당기말 현재 지배기업인 (주)LF가 당사의 출자요청에 따라 1,000억원 한도 내에서 개별 투자자산에 출자하기로 하는 약정을 체결하고 있습니다.

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

(단위 : 천원)		
구 분	제 23(당) 기	제 22(전) 기
단기종업원급여	14,685,310	11,914,875
퇴직급여	502,514	416,796
합 계	15,187,824	12,331,671

주석 - 계속

29. 현금흐름표

(1) 당기 및 전기 중 현금유출입이 없는 주요 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구 분	제 23(당) 기	제 22(전) 기
대출채권의 제각	139,698	6,434,562
기타금융자산의 제각	1,560,773	4,290,350
사용권자산 및 리스부채 인식	1,134,314	367,382
사용권자산 및 리스부채 반납	187,508	438,622
관계기업으로 대체	-	4,368,271

(2) 당기와 전기중 재무활동에서 생기는 부채의 조정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구 분	제 23(당) 기			
	기초	재무현금흐름에서 생기는 변동	비현금변동	기말
차입부채	207,429,480	(134,500,000)	56,269	72,985,749
리스부채	5,214,124	(3,050,312)	945,106	3,108,918
합 계	212,643,604	(137,550,312)	1,001,375	76,094,667

(단위 : 천원)				
구 분	제 22(전) 기			
	기초	재무현금흐름에서 생기는 변동	비현금변동	기말
차입부채	254,967,577	(47,595,520)	57,423	207,429,480
리스부채	8,040,759	(2,755,395)	(71,240)	5,214,124
합 계	263,008,336	(50,350,915)	(13,817)	212,643,604

내부회계관리제도 감사 또는 검토의견

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 주식회사 코람코자산신탁의 2022년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라첨부하는 것입니다.

- 첨부: 1. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
2. 회사의 대표이사 및 내부회계관리자의 운영실태보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

=====

주식회사 코람코자산신탁
대표이사 귀하

우리는 첨부된 코람코자산신탁(이하 "회사")의 2022년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태보고서를 작성할 책임은 회사의 경영진에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영진은 첨부된 내부회계관리제도 운영실태보고서에서 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, "2022년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 중요한 취약점이 발견되지 아니하였습니다."라고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영진이 제시한 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영진의 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정 시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영진의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영진의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2022년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2022년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사 등의 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적 또는 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

안 진 회 계 법 인

대표이사

洪鍾聲

홍 종 성



2023년 3월 17일

대표이사 및 내부회계관리자의 운영실태보고서

(주)코람코자산신탁

주주, 이사회 및 감사위원회 귀중

본 대표이사 및 내부회계관리자는 2022년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계 연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 대표이사 및 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 대표이사 및 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 모범규준 제5장(중소기업에 대한 적용)을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2022년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 중요한 취약점이 발견되지 아니하였습니다.

본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용이 거짓으로 기재되거나 표시되지 아니하였고, 기재하거나 표시하여야 할 사항을 빠뜨리고 있지 아니함을 확인하였습니다. 또한 본 대표이사 및 내부회계관리자는 보고내용에 중대한 오해를 일으키는 내용이 기재되거나 표시되지 아니하였다는 사실을 확인하였으며, 충분한 주의를 다하여 보고 내용의 기재사항을 직접 확인 검토하였습니다.

2023년 1월 19일

대 표 이 사 정 준 호



내부회계관리자 홍 은 기



내부회계관리제도 운영실태보고서_2022년

외부감사 실시내용

「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제18조제3항의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 코람코자산신탁			
감사대상 사업연도	2022년 01월 01일	부터	2022년 12월 31일	까지

2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 인원수 및 시간		품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계	
				담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사							
				당기	전기	당기	전기	당기	전기						
투입 인원수		1	1	1	2	3	5	6	7	7	-	-	-	18	15
투입 시간	분·반기검토	2	9	31	45	282	404	242	303	2	-	-	-	559	761
	감사	13	5	43	12	236	186	510	367	80	-	-	-	882	570
	합계	15	14	74	57	518	590	752	670	82	-	-	-	1,441	1,331

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역				
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2022.11.14.~2022.11.25.			5 일
	주요내용	예비적 분석적 절차 수행, 계정별 감사방법 및 절차계획, 중요성 산정 등			
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원		주요 감사업무 수행내용
			상주	비상주	
	2022.04.18.~2022.04.22.	5 일	4 명	3 명	1분기 검토
	2022.07.18.~2022.07.22.	5 일	4 명	3 명	반기 검토
	2022.10.17.~2022.10.21.	5 일	3 명	3 명	3분기 검토
	2022.11.14.~2022.11.17.	4 일	4 명	11 명	중간감사
	2023.01.16.~2023.01.20.	5 일	4 명	11 명	기말 재무제표 현장감사

재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-		-	일	
	실사(입회)장소	-				
	실사(입회)대상	-				
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2023.01.16.		1	일	
	실사(입회)장소	주식회사 코람코자산신탁 본사				
	실사(입회)대상	회원권				
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○
	기타조회	-				
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	2	회			
	수행시기	2022.08.18. / 2023.03.09.				
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-				
	수행시기	-		-	일	

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2022년 08월 18일	회사 - 감사위원회 감사인 - 업무수행담당이사	대면보고	외부감사 계획(감사 목적 및 수행기준, 단계별 일정 및 수행절차)
2	2023년 03월 09일	회사 - 감사위원회 감사인 - 업무수행담당이사	대면보고	2022년 재무제표 감사 및 내부회계관리 제도 검토 결과 보고