

주식회사 하나다올자산운용

재무제표에 대한  
감사보고서

제 7 기

2012년 04월 01일 부터

2013년 03월 31일 까지

제 6 기

2011년 04월 01일 부터

2012년 03월 31일 까지

한영회계법인

# 목 차

외부감사인의 감사보고서 .....	1
재무제표	
재무상태표 .....	3
포괄손익계산서 .....	5
자본변동표 .....	7
현금흐름표 .....	8
재무제표에 대한 주석 .....	10





# 재 무 제 표

재 무 상 태 표

제 7 기 2013년 3월 31일 현재

제 6 기 2012년 3월 31일 현재

주식회사 하나다올자산운용

(단위 : 원)

과 목	제 7(당) 기	제 6(전) 기
자산		
I. 현금및예치금(주석 4, 12, 17, 18)	7,032,388,062	4,279,085,956
1. 현금및현금성자산	2,532,388,062	1,279,085,956
2. 예치금	4,500,000,000	3,000,000,000
II. 유가증권	2,956,546,754	2,978,294,509
1. 매도가능금융자산(주석 5, 17, 18)	2,956,546,754	2,978,294,509
III. 대출채권	480,000,000	490,000,000
1. 임직원장기대여금(주석 12, 17, 18)	480,000,000	490,000,000
IV. 유형자산(주석 7)	19,335,873	15,948,973
1. 차량운반구	-	37,861,140
감가상각누계액	-	(35,197,321)
2. 집기비품	167,986,482	151,601,231
감가상각누계액	(148,650,609)	(138,316,077)
V. 기타자산	5,915,375,547	5,934,867,741
1. 미수금(주석 17, 18, 19)	31,031,240	22,045,420
2. 미수위탁자보수(주석 6, 13, 17, 18, 19)	1,146,352,018	1,264,366,506
3. 미수투자자문수수료(주석 6)	309,000,000	309,000,000
대손충당금	(309,000,000)	(309,000,000)
4. 미수수익(주석 12, 17, 18)	24,845,887	14,155,341
5. 선급금	41,587,883	37,022,650
6. 선급비용	4,319,119	5,185,075
7. 무형자산(주석 8)	1,732,462,628	2,370,615,482
8. 보증금(주석 12, 17, 18)	2,858,612,300	2,182,957,000
9. 이연법인세자산(주석 10)	76,164,472	38,520,267
자산총계	16,403,646,236	13,698,197,179
부채		
I. 기타부채	1,014,125,019	576,504,007
1. 미지급금(주석 12, 17, 18)	96,867,353	61,055,360
2. 미지급비용(주석 17, 18)	248,870,753	158,994,095
3. 예수금(주석 17)	34,790,250	23,817,730
4. 부가세예수금	97,694,557	29,358,846

과 목	제 7(당) 기		제 6(전) 기	
5. 미지급법인세	535,902,106		303,277,976	
부채총계		1,014,125,019		576,504,007
자본				
I. 자본금		10,000,000,000		10,000,000,000
1. 보통주자본금(주식 9)	10,000,000,000		10,000,000,000	
II. 기타포괄손익누계액		320,239,000		215,620,136
1. 매도가능증권평가이익(주식 5, 10)	320,239,000		215,620,136	
III. 이익잉여금		5,069,282,217		2,906,073,036
1. 임의적립금(주식 16)	328,128,377		-	
2. 미처분이익잉여금(주식 15)	4,741,153,840		2,906,073,036	
자본총계		15,389,521,217		13,121,693,172
부채와자본총계		16,403,646,236		13,698,197,179

"첨부된 재무제표에 대한 주석 참조"

포 괄 손 익 계 산 서

제7기 2012년 4월 1일부터 2013년 3월 31일까지

제6기 2011년 4월 1일부터 2012년 3월 31일까지

주식회사 하나다올자산운용

(단위 : 원)

과 목	제 7(당) 기		제 6(전) 기	
I. 영업수익		7,926,088,633		5,066,506,945
1. 투자신탁위탁자보수(주석 13)	6,958,541,492		4,761,613,976	
2. 투자회사운용수수료수익(주석 13)	89,627,746		88,369,003	
3. 수수료수익	554,545,456		-	
4. 매도가능금융자산평가및처분이익	4,158,180		8,715,580	
5. 수익증권이익분배금	157,376,093		93,854,394	
6. 이자수익(주석 12)	161,839,666		113,953,992	
II. 영업비용		4,050,069,932		3,857,100,697
1. 금융비용	32,700,000		-	
가. 매도가능증권손상차손	32,700,000		-	
2. 판매비와관리비	4,017,369,932		3,857,100,697	
가. 급여	1,988,371,360		1,804,241,336	
나. 퇴직급여	130,222,675		132,542,999	
다. 복리후생비	494,867,848		381,792,670	
라. 광고선전비	6,304,152		13,111,911	
마. 여비교통비	121,232,939		85,429,197	
바. 통신비	39,622,255		49,212,363	
사. 세금과공과	107,586,537		117,303,830	
아. 건물관리비	116,776,440		114,322,194	
자. 지급임차료	45,806,205		-	
차. 지급수수료(주석 12)	530,527,569		877,366,601	
카. 감가상각비(주석 7)	12,998,351		15,944,990	
타. 무형자산상각비(주석 8)	87,754,072		63,777,358	
파. 접대비	116,915,194		93,434,962	
하. 인쇄비	7,046,988		5,885,482	
거. 차량유지비	52,132,580		47,142,398	
너. 소모품비	7,336,623		9,726,846	
더. 보험료	30,016,458		28,013,630	
러. 교육훈련비	11,823,011		13,784,243	
머. 운반비	6,102,685		4,067,687	
버. 대손상각비	103,925,990		-	
III. 영업이익		3,876,018,701		1,209,406,248
IV. 영업외수익		75,255,336		27,845,723

과 목	제 7(당) 기		제 6(전) 기	
1. 유형자산처분이익	7,000,000		-	
2. 잡이익	68,255,336		27,845,723	
V. 영업외비용		1,189,441,563		12,700,339
1. 잡손실	886,509,673		8,360,000	
2. 기부금	4,736,900		4,340,339	
3. 무형자산손상차손(주석 8)	298,194,990		-	
VI. 법인세비용차감전순이익		2,761,832,474		1,224,551,632
VII. 법인세비용(주석 10)		598,623,293		307,642,905
VIII. 당기순이익		2,163,209,181		916,908,727
IX. 기타포괄손익		104,618,864		113,502,759
1. 매도가능금융자산평가이익(주석 5)	104,618,864		105,861,080	
2. 매도가능금융자산평가손실(주석 5)	-		7,641,679	
X. 총포괄이익		2,267,828,045		1,030,411,486
XI. 기본 및 희석 주당이익(주석 11)		1,082		458

"첨부된 재무제표에 대한 주석 참조"



자 본 변 동 표

제 7 기 2012년 4월 1일부터 2013년 3월 31일까지

제 6 기 2011년 4월 1일부터 2012년 3월 31일까지

주식회사 하나다올자산운용

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	기타포괄 손익누계액	이 익 잉여금	총 계
2011년 4월 1일(보고금액)	10,000,000,000	102,117,377	1,989,164,309	12,091,281,686
당기순이익	-	-	916,908,727	916,908,727
매도가능증권평가이익	-	113,502,759	-	113,502,759
2012년 3월 31일	10,000,000,000	215,620,136	2,906,073,036	13,121,693,172
2012년 4월 1일(보고금액)	10,000,000,000	215,620,136	2,906,073,036	13,121,693,172
당기순이익	-	-	2,163,209,181	2,163,209,181
매도가능증권평가이익	-	104,618,864	-	104,618,864
2013년 3월 31일	10,000,000,000	320,239,000	5,069,282,217	15,389,521,217

"첨부된 재무제표에 대한 주석 참조"

현금흐름표

제 7 기 2012년 4월 1일부터 2013년 3월 31일까지

제 6 기 2011년 4월 1일부터 2012년 3월 31일까지

주식회사 하나다올자산운용

(단위 : 원)

과 목	제 7(당) 기		제 6(전) 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		3,066,406,182		316,067,238
1. 법인세비용차감전순이익	2,761,832,474		1,224,551,632	
2. 비현금조정	118,873,474		(136,801,618)	
가. 감가상각비	12,998,351		15,944,990	
나. 무형자산상각비	87,754,072		63,777,358	
다. 무형자산손상차손	298,194,990		-	
라. 이자수익	(161,839,666)		(113,953,992)	
마. 수익증권이익분배금	(157,376,093)		(93,854,394)	
바. 매도가능금융자산처분이익	(4,158,180)		(8,715,580)	
사. 매도가능금융자산손상차손	32,700,000		-	
아. 유형자산처분이익	(7,000,000)		-	
자. 잡손실(무형자산처분손실)	17,600,000			
3. 운전자본조정	310,326,273		(409,167,250)	
가. 미수금의 감소(증가)	(8,985,820)		108,660,670	
나. 미수위탁자보수의 감소(증가)	118,014,488		(597,822,547)	
다. 선급금의 감소(증가)	(4,565,233)		43,242,500	
라. 선급비용의 감소(증가)	865,956		(1,434,215)	
마. 미지급금의 증가	35,811,993		12,804,920	
바. 미지급비용의 증가	89,876,658		122,945,251	
사. 예수금의 증가	10,972,520		8,502,920	
아. 부가세예수금의 증가(감소)	68,335,711		(106,066,749)	
4. 이자의 수취	151,149,120		119,610,701	
5. 배당금의 수취	157,376,093		93,854,394	
6. 법인세 납부	(433,151,252)		(575,980,621)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(1,813,104,076)		(1,378,842,521)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	4,064,332,683		6,327,217,143	
가. 예치금의 감소	3,000,000,000		5,700,000,000	
나. 장기대여금의 감소	130,000,000		100,000,000	
다. 매도가능금융자산의 처분	127,332,683		138,857,143	
라. 유형자산의 처분	7,000,000		-	
마. 무형자산의 처분	800,000,000		388,360,000	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(5,877,436,759)		(7,706,059,664)	
가. 예치금의 증가	4,500,000,000		7,200,000,000	

과목	제 7(당) 기		제 6(전) 기	
나. 장기대여금의 증가	120,000,000		220,000,000	
다. 집기비품의 취득	16,385,251		687,510	
라. 무형자산의 취득	565,396,208		185,372,154	
마. 매도가능금융자산의 취득	-		100,000,000	
바. 보증금의 증가	675,655,300		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		-		-
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	-		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	-		-	
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소) ( I +II +III)		1,253,302,106		(1,062,775,283)
V. 기초의 현금및현금성자산		1,279,085,956		2,341,861,239
VI. 기말의 현금및현금성자산		2,532,388,062		1,279,085,956

"첨부된 재무제표에 대한 주석 참조"

# 재무제표에 대한 주석

제 7 기 2012년 4월 1일 부터 2013년 3월 31일 까지

제 6 기 2011년 4월 1일 부터 2012년 3월 31일 까지

주식회사 하나다올자산운용

## 1. 일반사항

주식회사 하나다올자산운용(이하 "당사")은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거한 금융투자업자의 자산운용업무 및 투자자문업무를 주요 사업목적으로 하여 2006년 4월 14일에 설립되었으며, 서울특별시 강남구 대치동에 본사를 두고 있습니다.

당기말 현재 당사의 납입자본금은 10,000백만원이며 주주의 구성내역은 다음과 같습니다.

주주명	소유주식수(주)	지분율(%)
(주)하나다올신탁	2,000,000	100

## 2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

### (1) 재무제표 작성기준

#### 1) 준수사실의 기재

당사의 재무제표는 '주식회사의 외부감사에 관한 법률'에 따라 제정된 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

재무제표는 금융상품 등 아래 회계정책에서 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고

는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다. 본 재무제표는 원화로 표시되어 있으며 다른 언급이 있는 경우를 제외하고는 천원 단위로 표시되어 있습니다.

## 2) 회계정책의 적용

당사의 회계정책은 당기부터 시행되는 다음의 개정내용을 제외하고는 전기와 동일하게 적용되었습니다.

### 2-1) 기업회계기준서 제1012호 법인세(개정) - 기초자산의 회수

개정된 기준서는 공정가치로 측정되는 투자부동산에 대한 이연법인세 측정을 명확히 하고 있습니다. 개정 기준서는 기업회계기준서 제1040호의 공정가치 모형을 사용하여 측정되는 투자부동산에 대한 이연법인세는 장부금액이 매각을 통해 회수될 것이라는 것을 전제로 하고 있습니다. 또한, 기업회계기준서 제1016호의 재평가 모형을 사용하여 측정되는 비상각 자산에 대한 이연법인세는 항상 자산의 매각으로 인한 세효과로 측정하도록 하고 있습니다. 개정된 기준서는 2012년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용됩니다.

### 2-2) 기업회계기준서 제 1107호 : 공시(개정) - 강화된 제거 관련 공시 요구사항

개정된 기준서는 재무제표이용자가 제거되지 않은 자산과 관련 부채의 관계를 이해할 수 있도록 하기 위하여 양도되었으나 제거되지 않은 금융자산에 대한 추가 공시를 요구하고 있습니다. 또한 개정된 기준서는 재무제표이용자가 제거된 자산에 대한 기업의 지속적 관여의 성격과 관련 위험을 평가할 수 있도록 제거된 자산에 대한 지속적 관여에 대한 공시를 요구하고 있습니다. 개정된 기준서는 2011년 7월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용됩니다.

당사의 경영진은 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하기 위해서 많은 합리적인 추정과 가정을 사용하고 있습니다. 또한, 한국채택국제회계기준은 당사의 회계정책을 적용하는데 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 높은 정도의 판단과 복잡성이 필요한 부분 또는 가정과 추정이 재무제표 작성에 중요하게 영향을 미치는 부분은 주석 3에 공시하고 있습니다.

## (2) 중요한 회계정책

### 1) 현금 및 현금성자산

현금은 보유현금과 요구불예금으로 구성됩니다. 현금성자산은 투자나 다른 목적이 아닌 단기의 현금수요를 충족하기 위한 목적으로 보유하고 유동성이 매우 높은 단기 투자자산으로서 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 자산입니다.

### 2) 금융자산의 분류 및 측정

금융자산을 그 취득목적 등에 따라 당기손익인식금융자산, 매도가능금융자산, 만기 보유금융자산, 대출채권 및 수취채권으로 분류하고 있습니다. 최초 인식시 금융자산을 공정가치로 측정하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외하고는 해당 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래비용을 최초 측정시 공정가치에 가산하고 있습니다.

금융자산의 정형화된 매입이나 매도는 해당 거래를 약정한 시점인 매매일에 인식하고 있습니다. 한편, 금융자산의 정형화된 매입이나 매도는 관련 시장의 규정이나 관행에 의하여 일반적으로 설정된 기간 내에 자산의 인도나 인수가 이루어지는 거래를 의미합니다.

#### 2-1) 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매금융자산과 최초 인식시 당기손익금융자산으로 지정한 금융자산을 포함하고 있습니다. 단기간내 매각을 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매금융자산으로 분류하고 있으며 주계약과 분리하여 회계처리하는 내재파생상품을 포함한 모든 파생상품은 해당 파생상품이 유효한 위험회피수단이나 금융보증계약으로 지정되지 않는 한 단기매매금융자산으로 분류하고 있습니다. 또한, 당기손익인식금융자산으로부터 발생하는 손익은 당기손익에 반영하고 있습니다. 따라서 동 금융자산으로부터 획득한 배당금과 이자수익도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 2-2) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능항목으로 지정된 비파생금융자산 또는 대출채권이나 만기보유금융자산으로 분류되지 않고 단기매매금융자산이 아니며 최초인식시점에 당기손익인식금융자산으로 지정되지 않은 금융자산으로서, 공정가치로 측정하며 손상차손과 외환손익을 제외한 공정가치의 변동에 따른 손익은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 활성거래시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품 등은 원가로 측정하고 있습니다. 기타포괄손익누계액은 관련된 금융자산이 처분되거나 손상차손을 인식하는 시점에 자본에서 당기손익으로 재분류하며, 매도가능금융자산에서 발생한 배당금은 지급액을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## 2-3) 만기보유금융자산

만기보유금융자산은 만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있는 비파생금융자산으로서 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우에 분류하고 있습니다. 만기보유금융자산은 유효이자율을 사용하여 측정된 상각후원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하며, 관련 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 인식하고 있습니다.

## 2-4) 대출채권 및 수취채권

대출채권 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있으며 활성화된 시장에서 거래되지 않는 비파생금융자산입니다. 대출채권 및 수취채권은 유효이자율법을 사용하여 계산된 상각후원가에서 대손충당금을 차감하여 표시하고 있습니다. 이자수익은 이자수익의 인식이 중요하지 않은 단기 수취채권을 제외하고는 유효이자율법을 사용하여 인식하고 있습니다.

## 3) 금융자산의 손상

### 3-1) 매도가능금융자산

손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 기타포괄손익으로 인식한 누적손실은 해당 금융자산이 제거되지 않더라도 재분류 조정으로 자본에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 자본에서 당기손익으로 재분류하는 누적손실은 공정가치가 취득원가 또는 상각후원가에 미달하는 금액에서 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 해당 금융

자산의 손상차손을 차감한 금액입니다.

매도가능지분증권의 공정가치가 원가 이하로 유의적으로 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 됩니다. 매도가능지분증권에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 않고 있습니다. 또한, 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어서 원가법으로 측정하는 매도가능지분증권에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있다면, 손상차손은 유사한 금융자산의 현행 시장수익율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치와 장부금액의 차이로 측정하고 있습니다. 이러한 손상차손은 환입하지 않고 있습니다. 매도가능채무상품의 경우 후속기간에 관련 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### 3-2) 만기보유금융자산

손상이 발생하였다는 객관적 증거가 있는 경우 손상차손은 해당 금융자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정하고 당기손익으로 인식하고 있습니다. 후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손을 환입하고 있습니다. 회복 후 장부금액은 당초 손상을 인식하지 않았다면 회복일 현재 인식하였을 상각후원가를 초과하지 않도록 하고 환입한 금액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

### 3-3) 대출채권 및 수취채권

개별적으로 중요한 금융자산의 경우 우선적으로 손상발생의 객관적인 증거가 있는지를 개별적으로 검토한 후 과거 손상차손 경험을 바탕으로 개별대손충당금을 설정하여 손상차손을 인식하고 있습니다.

## 4) 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유 또는 이전하지 아니하고 이전된 금융자산을 통제하고 있다면, 당사는 해당 금융자산과 지급하여야 하는 관련 부채 중 당사가



보유하는 지분만큼 재무상태표에 인식하고 있습니다. 만약, 양도된 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하고 있는 경우 당사는 당해 금융자산을 계속적으로 인식하고 수취한 매각금액은 담보부 차입으로 인식하고 있습니다.

#### 5) 금융부채의 분류 및 측정

금융부채는 최초 인식시 당기손익인식금융부채, 차입부채 및 기타부채로 분류하고 있습니다. 금융부채는 최초 인식시 공정가치로 측정하며, 차입부채의 경우 관련 거래원가를 공정가치에서 차감하고 있습니다.

##### 5-1) 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채와 최초 인식시 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 단기간내 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채는 단기매매금융부채로 분류하고 있으며 주계약과 분리하여 회계처리하는 내재파생상품을 포함한 모든 파생상품은 해당 파생상품이 유효한 위험회피수단이나 금융보증계약으로 지정되지 않는 한 단기매매금융부채로 분류하고 있습니다. 또한, 당기손익인식금융부채로부터 발생하는 손익은 당기손익으로 반영하고 있습니다.

##### 5-2) 차입부채 및 기타부채

차입부채 및 기타부채는 최초에 거래비용을 차감한 순공정가치로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 표시하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 관련기간 동안 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### 6) 금융부채의 제거

금융부채는 그 계약상 의무가 이행 및 취소 또는 만료되는 경우에 제거됩니다. 기존 금융부채가 동일 대여자로부터의 다른 계약조건의 다른 금융부채로 대체되거나 계약조건이 실질적으로 변경되는 경우, 이러한 대체 또는 변경은 기존 부채의 제거 및 신규 부채의 인식으로 처리하며 장부금액과 지급한 대가의 차이는 당기손익에 반영하고 있습니다.

## 7) 유형자산

모든 유형자산은 역사적 원가에서 감가상각누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 역사적 원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 당사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산으로 인식하고 있으며 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 모든 수선 및 유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

유형자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정률법에 따라 산정하고 있습니다.

구분	추정내용연수	감가상각방법
차량운반구	5년	정률법
비품	5년	정률법

자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 매 보고기간종료일에 자산의 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 내용연수를 변경하고 있습니다. 유형자산은 처분하거나 사용 또는 처분을 통하여 미래경제적 효익이 기대되지 않을 경우 제거하고 있으며 이에 인하여 발생하는 순처분가액과 장부금액의 차이는 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

## 8) 무형자산

자산에서 발생하는 미래경제적효익이 기업에 유입될 가능성이 높고 그 금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에만 무형자산을 인식하고 있습니다.

내용연수가 유한한 무형자산은 상각하고 상각대상금액은 내용연수 동안 체계적인 방법으로 배분하고 있습니다. 내용연수가 비한정인 무형자산은 상각하지 아니하고 매년 또는 무형자산의 손상을 시사하는 징후가 있을 때 손상검사를 수행하고 있으며,

비한정인 내용연수를 적용하는 경우 관련 무형자산의 내용연수가 비한정이라는 평가를 계속하여 정당화하는지를 매 회계기간에 검토하고 있습니다.

무형자산의 상각액은 5년의 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정하고 있습니다.

#### 9) 퇴직급여

당사는 확정기여형 퇴직연금제도를 도입하여 (주)하나은행에 가입하고 있으며, 납입 보험료는 퇴직급여(비용)로 인식하였고 퇴직급여충당부채는 인식하지 아니하였습니다.

#### 10) 법인세비용 및 이연법인세자산(부채)의 인식

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 자본에 직접 인식된 항목을 제외하고는 손익계산서에 인식하고 있습니다. 이러한 경우 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 해당 법인세는 기타포괄손익에 가감하고 있습니다.

당기 법인세비용은 당사가 영업을 영위하고 과세대상수익을 창출하는 국가에서 현재 법제화되었거나 실질적으로 법제화된 세법에 기초하여 계산하고 있습니다. 경영진은 적용 가능한 세법 규정이 해석에 의존하는 경우 당사가 세무보고시 취한 입장을 주기적으로 평가하여 과세당국에 지급할 것으로 예상되는 금액을 미지급법인세로 계상하고 있습니다.

당사는 자산과 부채의 장부가액과 세무기준액의 차이로 인해 발생하는 일시적차이 전부에 대해 자산부채법을 적용하여 이연법인세를 적용하고 있습니다.

다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산·부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 아니하고 있습니다. 이연법인세는 관련 이연법인세자산이 소멸될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간종료일에 법제화되었거나 실질적으로 법제화된 세율과 세법을 적용하여 결정하고 있습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

중속회사와 관계회사에 대한 투자자산과 관련된 일시적차이에 대한 이연법인세는 연결회사가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸되지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행 가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있거나, 과세대상기업은 다르지만 당기법인세자산과 부채를 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세부채가 결제되거나, 이연법인세자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 상계하고 있습니다.

#### 11) 수익인식

##### 11-1) 집합투자기구 위탁자 보수 등

당사는 집합투자기구의 자산운용업무에 대하여 기본용역보수 및 특별용역보수를 제공받고 있습니다. 기본용역보수는 신탁재산의 평균순재산가액 혹은 신탁원금에 대하여 신탁약관에서 정하는 보수율을 곱한 금액을 기간의 경과에 따라 수익으로 인식하고 있으며, 특별용역보수는 수익인식을 위한 결정적이고 중요한 행위가 수행되는 시점에서 수익으로 인식하고 있습니다.

##### 11-2) 투자자문수수료

당사는 투자자문업무에 대한 수수료를 계약기간의 경과 또는 수익인식을 위한 결정적이고 중요한 행위가 수행되는 시점에서 수익으로 인식하고 있습니다.

### 3. 중요한 회계추정 및 판단

당사의 경영자는 회계정책을 적용함에 있어서 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 부채 금액에 대한 판단, 추정 및 가정을 하도록 요구됩니다. 추정과 가정은

역사적 경험과 관련성이 있다고 간주되는 기타요인들에 바탕을 두고 있습니다. 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있습니다.

추정과 기초적인 가정은 계속적으로 검토합니다. 회계추정에 대한 수정은 그러한 수정이 오직 당해 기간에만 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간에 인식하며, 당기 그리고 미래기간 모두 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간과 미래기간에 인식합니다.

아래 항목들은 추정과 관련된 중요한 판단들로서, 이는 경영자가 기업의 회계정책을 적용하는 과정에서 내린 사항들이며, 재무제표에 인식된 금액에 영향을 미칩니다.

#### (1) 금융상품의 공정가치

당사는 금융상품에 대한 공정가치 결정시 활성시장에서 공시되는 가격을 우선적으로 적용하고 있으며, 활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 평가기법은 합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자 사이의 최근 거래를 사용하는 방법, 실질적으로 동일한 다른 금융상품의 현행 공정가치를 이용할 수 있다면 이를 참조하는 방법, 현금흐름할인방법 및 옵션결정모형을 포함하고 있습니다.

#### (2) 매도가능지분상품의 손상

당사는 한국채택국제회계기준서 제1039호에 의하여 매도가능지분상품의 손상여부를 결정하며, 동 결정은 유의적인 판단을 요구하고 있습니다. 당사는 매도가능지분상품의 손상여부 판단시 자산의 공정가치가 원가를 하회하는 기간 및 정도와 영업성과, 기술의 변화 및 영업·투자 현금흐름 등을 포함한 피투자자의 단기 사업전망과 건전성 등을 평가하고 있습니다.

만약 장부금액 이하로 하락된 공정가치의 감소 금액이 유의적이거나 그 하락이 장기간 지속될 것으로 예상되는 경우, 당사는 자본으로 인식한 매도가능 지분상품의 누적 공정가치 평가액을 당기손익으로 대체하여 동액에 해당하는 추가적인 손실을 인식하고 있습니다.

### (3) 대출채권 및 수취채권의 손상

대출채권 및 수취채권의 손상차손을 측정하기 위하여 당사는 개별 및 집합 대손충당금을 산출하고 있습니다. 개별 대손충당금의 산출시 거래처의 영업 및 담보를 고려하여 미래현금흐름을 추정하여 회수예상가액을 산출하고 있습니다. 또한, 집합 대손충당금의 산출시 과거 손상차손 경험에 의한 방식으로 경험율을 추정하고 있습니다.

### (4) 비금융자산의 손상

당사는 매 보고기간종료일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재 여부를 평가하고 있습니다. 비한정 내용연수의 무형자산에 대해서는 매 보고기간종료일 또는 손상징후가 있는 경우에 손상검사를 수행하고 있습니다. 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을때 손상검사를 수행하고 있습니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하고 있습니다.

## 4. 현금및예치금

보고기간종료일 현재 현금및예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	구분	예치기관	이자율(%)	당기말	전기말
현금및현금성자산	MMDA	하나은행 등		2,532,388	1,279,086
예치금	정기예금	하나은행	2.80	4,500,000	3,000,000
합계				7,032,388	4,279,086

보고기간종료일 현재 사용제한 예금은 없습니다.

## 5. 매도가능금융자산

보고기간종료일 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

종목명	지분율(%)	취득원가	공정가치	장부금액	미실현보유 손익(주2)
다올말레이시아센트랄 오피스사모 수익증권	3.53	1,000,000	1,224,360	1,224,360	224,360
다올랜드칩말레이시아 센트랄2 사모수익증권	1.58	714,000	880,676	880,676	166,676
다올랜드칩말레이시아 센트랄사모부동산수익증권	2.38	313,984	333,511	333,511	19,527
금융투자협회(주1)	-	518,000	518,000	518,000	-
합계		2,545,984	2,956,547	2,956,547	410,563

(주1) 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고, 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없으므로 취득원가로 평가하였습니다.

(주2) 기타포괄손익누계액에 계상되어 있는 매도가능금융자산평가이익은 법인세효과 90,324천원을 차감한 잔액입니다.

<전기말>

(단위: 천원)

종목명	지분율(%)	취득원가	공정가치	장부금액	미실현보유 손익(주2)
다올말레이시아센트랄 오피스사모 수익증권	3.53	1,000,000	1,129,900	1,129,900	129,900
다올랜드칩말레이시아 센트랄2사모 수익증권	1.58	714,000	832,039	832,039	118,039
다올랜드칩말레이시아 센트랄사모부동산 수익증권	2.38	369,859	398,356	398,356	28,497
금융투자협회(주1)	-	518,000	518,000	518,000	-
레인트리피엠(주1)	-	100,000	100,000	100,000	-
합계		2,701,859	2,978,295	2,978,295	276,436

(주1) 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고, 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없으므로 취득원가로 평가하였습니다.

(주2) 기타포괄손익누계액에 계상되어 있는 매도가능금융자산평가이익은 법인세효과 60,816천원을 차감한 잔액입니다.

## 6. 미수위탁자보수 및 미수투자자문수수료

보고기간종료일 현재 미수위탁자보수 및 미수투자자문수수료의 연령분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

만 기	당기말		전기말	
	미수위탁자보수	미수투자자문수수료	미수위탁자보수	미수투자자문수수료
1개월이내	734,006	-	883,998	-
1개월초과 1년이내	219,687	-	-	-
1년초과 3년이내	130,343	-	258,989	-
3년초과	62,316	309,000	121,380	309,000
소계	1,146,352	309,000	1,264,367	309,000
대손충당금	-	(309,000)	-	(309,000)
합계	1,146,352	-	1,264,367	-

## 7. 유형자산

(1) 보고기간종료일 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
비품	167,987	(148,651)	19,336

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
차량운반구	37,861	(35,197)	2,664
비품	151,601	(138,316)	13,285



구분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
합계	189,462	(173,513)	15,949

(2) 당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위: 천원)

구분	기초	취득	감가상각비	기말
차량운반구	2,664	-	(2,664)	-
집기비품	13,285	16,385	(10,334)	19,336
합계	15,949	16,385	(12,998)	19,336

<전기> (단위: 천원)

구분	기초	취득	감가상각비	기말
차량운반구	4,852	-	2,188	2,664
집기비품	26,354	687	13,756	13,285
합계	31,206	687	15,944	15,949

## 8. 무형자산

당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위: 천원)

구분	기초	증가	처분	상각비	손상차손	기말
회원권	2,078,995	511,000	817,600	-	298,195	1,474,200
CRM프로그램 등	291,620	54,397	-	87,754	0	258,263
합계	2,370,615	565,397	817,600	87,754	298,195	1,732,463

<전기>

(단위: 천원)

구분	기초	증가	처분	상각비	기말
회원권	2,467,355	-	388,360	-	2,078,995
CRM프로그램 등	170,026	185,371	-	63,777	291,620
합계	2,637,381	185,371	388,360	63,777	2,370,615

### 9. 자본금

당사가 발행할 주식의 총수는 보고기간종료일 현재 8,000,000주이며, 발행한 주식의 수 및 1주당 금액은 각각 보통주 2,000,000주와 5,000원입니다.

### 10. 법인세비용과 이연법인세자산(부채)

(1) 당기 및 전기 중 손익에 반영된 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세부담액	665,774	311,854
일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액	(37,644)	26,360
자본에 직접 반영된 이연법인세	(29,507)	(30,571)
법인세비용	598,623	307,643

(2) 당기 및 전기 중 당사의 법인세비용차감전순손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	2,761,832	1,224,552
적용세율(당기:21.20% 전기:22.04%)에 따른 법인세	585,603	269,941
조정사항		
- 비과세수익(당기: - 천원 , 전기: 36,049 천원)	-	(7,947)

구분	당기	전기
- 비공제비용(당기: 56,964천원, 전기:172,729천원)	12,532	38,077
- 기타(세율차이등)	488	7,572
법인세비용	598,623	307,643
유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순손익)	21.67%	25.12%

(3) 당기 및 전기 중 당사의 일시적 차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구분	기초	증가	감소	기말	이연법인세 자산(부채)(주)
(차감할 일시적 차이)					
미지급급여	158,994	165,098	158,994	165,098	36,322
대손충당금	292,534	293,472	292,534	293,472	64,564
무형자산	-	298,195	-	298,195	65,603
소계	451,528	756,765	451,528	756,765	166,488
(가산할 일시적 차이)					
매도가능금융자산	276,436	410,563	276,436	410,563	(90,324)
소계	276,436	410,563	276,436	410,563	(90,324)
합계	175,092			346,202	76,164

(주) 차기 이후 발생할 예상 과세소득의 범위내에서 일시적 차이에 대한 이연법인세 자산(부채)을 인식하였으며, 미래예상세율 22%를 적용하여 산정하였습니다.

<전기>

(단위: 천원)

구분	기초	증가	감소	기말	이연법인세 자산(부채)(주)
(차감할 일시적 차이)					
미지급급여	9,140	292,534	9,140	292,534	64,358
대손충당금	407,159	158,994	407,159	158,994	34,979
소계	416,299	451,528	416,299	451,528	99,337
(가산할 일시적 차이)					
매도가능금융자산	132,363	134,168	9,905	276,436	(60,817)
소계	132,363	134,168	9,905	276,436	(60,817)
합계	283,936			175,092	38,520

(주) 차기 이후 발생할 예상 과세소득의 범위내에서 일시적 차이에 대한 이연법인세 자산(부채)을 인식하였으며, 미래예상세율 22%를 적용하여 산정하였습니다.

(4) 보고기간종료일 현재 자본에 직접 부가되거나 차감된 이연법인세 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	금액	이연법인세 자산(부채)	금액	이연법인세 자산(부채)
매도가능금융자산평가이익	410,563	(90,324)	276,436	(60,817)

## 11. 주당이익

(1) 당기 및 전기 중 기본주당이익의 산출 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원, 주)

구분	당기	전기
가중평균유통보통주식수	2,000,000	2,000,000
보통주 당기순이익	2,163,209,181	916,908,727
기본주당이익	1,082	458

(2) 당기 및 전기 중 희석효과가 있는 잠재적 보통주가 존재하지 않아 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

## 12. 특수관계자

### (1) 지배·종속회사간의 특수관계

보고기간종료일 현재 당사와 특수관계에 있는 지배·종속회사는 다음과 같습니다.

회사명	지배회사	당사와의 관계
(주)하나금융지주	-	최상위지배회사
(주)하나다올신탁	(주)하나금융지주	지배회사

### (2) 특수관계자와의 주요거래 및 채권·채무 잔액 내역

#### 1) 거래내역

(단위: 천원)

특수관계자	내역	당기	전기
<지배회사>			
(주)하나다올신탁	지급수수료 등	150,976	121,063
<기타특수관계자>			
(주)하나은행	이자수익	144,865	97,163

#### 2) 채권·채무 잔액

(단위: 천원)

특수관계자	내역	당기말	전기말
<지배회사>			
(주)하나다올신탁	보증금	2,797,822	2,152,697
<기타특수관계자>			
임직원	임직원장기대여금	480,000	490,000
(주)하나은행	현금및예치금	7,032,388	4,264,319
(주)하나은행	미수수익	24,846	14,155
하나SK카드(주)	미지급금	49,581	31,905

### 3) 경영진에 대한 보상

<당기>

(단위: 천원)

구분	등기임원수	집행임원수	단기종업원급여	퇴직급여	합계
하나다올자산운용	1	2	391,489	28,009	419,497

<전기>

(단위: 천원)

구분	등기임원수	집행임원수	단기종업원급여	퇴직급여	합계
하나다올자산운용	2	2	429,462	21,005	450,467

### 13. 신탁재산

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 고유재산과 별도 구분계리되고 있는 신탁재산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	펀드수		총신탁금액		총순자산가액	
	당기말	전기말	당기말	전기말	당기말	전기말
투자신탁	34개	30개	1,686,253,334	1,254,442,197	1,705,441,137	1,249,640,439
투자회사	1개	1개	35,822,483	35,253,166	36,478,067	35,545,242
합계	35개	31개	1,722,075,817	1,289,695,363	1,741,919,204	1,285,185,681

(2) 당기 및 전기 중 신탁계정과의 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	계정과목	당기	전기
수익	투자신탁위탁자보수	6,958,541	4,761,614
	투자회사운용수수료수익	89,628	88,369
합계		7,048,169	4,849,983

(3) 보고기간종료일 현재 신탁계정의 채권·채무 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	계정과목	당기말	전기말
채권	미수위탁자보수	1,146,352	1,264,367

#### 14. 우발채무 및 약정사항

(1) 당사는 당기말 현재 랜드칩부동산투자신탁 1호펀드 외 33개의 수익증권에 대해 자산운용위탁계약(운용수수료율 0.0% ~ 1.5%)을 체결하고 있습니다.

(2) 당사는 당기말 현재 다올유니온아크사모부동산투자회사와 자산운용위탁계약을 체결하고 있으며, 순자산가액 연평잔에 대한 일정률을 투자회사운용수수료수익으로 인식하고 있습니다.

#### 15. 당기 및 전기 중 이익잉여금 처분내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
I. 미처분이익잉여금		4,741,154		2,906,073
전기이월미처분이익잉여금	2,577,945		1,989,164	
당기순이익	2,163,209		916,909	
II. 임의적립금 등의 이입액		101,002		-
대손준비금환입액	101,002		-	
III. 합계		4,842,156		2,906,073
IV. 이익잉여금처분액		-		(328,128)
대손준비금적립액		-	328,128	
V. 차기이월미처분이익잉여금		4,842,156		2,577,945

상기 이익잉여금의 당기 처분예정일은 2013년 6월 27일이며 전기처분확정일은 2012년 6월 28일이었습니다.

## 16. 대손준비금

당사는 금융투자업규정 제3-8조에 의거하여 한국채택국제회계기준에 의해 적립한 충당금이 감독규정에 따른 기준금액에 미달할 경우 미달하는 금액 이상을 대손준비금으로 적립하여야 합니다.

동 대손준비금은 이익잉여금에 대한 임의적립금 성격으로 기존의 대손준비금이 결산일 현재 적립하여야 하는 대손준비금을 초과하는 경우에는 그 초과금액을 환입처리할 수 있고, 미처리 결손금이 있는 경우에는 미처리결손금이 처리된 때부터 대손준비금을 적립하도록 합니다.

(1) 보고기간종료일 현재 대손준비금 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기말	전기말(주)
대손준비금 기초 적립액	328,128	-
대손준비금 추가적립예정금액	-	328,128
대손준비금 환입예정금액	101,002	-
대손준비금 기말 잔액	227,126	328,128

(주) 잉여금 처분 결의가 없어서 기초 적립액으로 표시되는 금액은 없습니다.



(2) 대손준비금 반영 후 조정손익

당기 및 전기 대손준비금 반영 후 조정손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
대손준비금 적립전 당기순이익	2,163,209	916,909
당기 대손준비금 환입액(전입액)	101,002	(199,586)
대손준비금 적립후 당기순이익	2,264,211	717,323
대손준비금 반영후 주당 조정이익	1,132	359

17. 금융상품의 공정가치

(1) 금융자산 및 부채의 공정가치 측정 방법

당사는 공정가치 평가 대상 금융자산 및 부채의 공정가치를 측정하는 경우 다음과 같은 기준을 적용하고 있습니다.

- 가. 활성시장에서 거래되는 금융자산 및 부채의 공정가치는 결산일 현재의 공시가격을 이용하여 측정하고 있습니다.
- 나. 활성시장이 없는 금융자산 및 부채의 공정가치는 별도의 평가기법을 통하여 측정하고 있습니다. 이러한 평가기법은 (1) 합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자 사이의 최근 거래를 사용하는 방법, (2) 실질적으로 동일한 다른 금융상품의 현행 공정가치를 이용할 수 있다면 이를 참조하는 방법, (3) 현금흐름 할인방법과 (4) 옵션가격결정모형을 포함하고 있습니다. 당사는 금융상품의 가격을 결정할 때 시장참여자가 일반적으로 사용하는 평가기법이 존재하고 그 평가기법이 실제 시장거래가격에 대한 신뢰성 있는 추정치를 제공한다면 해당 평가기법을 적용하고 있습니다.
- 다. 평가기법에 의하여 공정가치를 결정하는 경우 동일한 금융상품의 관측 가능한 현행 시장거래와의 비교에 의해 객관적으로 입증되거나 관측 가능한 시장의 자료만을 변수로 포함하는 평가기법이 사용될 수 있습니다. 단, 평가기법을 통한 공정가치의 결정시 모든 주요 투입변수가 항상 시장에서 관측 가능하지는

않으며 이런 경우에는 합리적인 가정이나 추정을 이용하여 공정가치를 결정하고 있습니다.

라. 활성거래시장에서 공시되는 시장가격이 없는 지분상품이나 이러한 지분상품에 연계된 파생 상품의 경우 신뢰성 있는 공정가치를 측정할 수 없는 상황에서는 원가법을 적용하고 있습니다.

(2) 보고기간종료일 현재 금융상품의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말		전기말	
	장부금액	공정가치	장부금액	공정가치
금융자산:				
현금및현금성자산	2,532,388	2,532,388	1,279,086	1,279,086
예치금	4,500,000	4,500,000	3,000,000	3,000,000
매도가능금융자산	2,956,547	2,956,547	2,978,295	2,978,295
임직원장기대여금	480,000	480,000	490,000	490,000
미수금	31,031	31,031	22,045	22,045
미수위탁자보수	1,146,352	1,146,352	1,264,367	1,264,367
미수수익	24,846	24,846	14,155	14,155
보증금	2,858,612	2,858,612	2,182,957	2,182,957
합계	14,529,776	14,529,776	11,230,905	11,230,905
금융부채:				
미지급금	96,867	96,867	61,055	61,055
미지급비용	248,871	248,871	158,994	158,994
예수금	34,790	34,790	23,818	23,818
합계	380,528	380,528	243,867	243,867

18. 금융자산 및 부채의 범주별 분류

보고기간종료일 현재 금융자산 및 부채의 범주별 분류는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구분	단기매매 금융상품	매도가능 금융상품	만기보유 금융상품	상각후원가 측정금융상품	합계
금융자산					
현금 및 예치금	-	-	-	7,032,388	7,032,388
매도가능금융자산	-	2,956,547	-	-	2,956,547
임직원장기대여금	-	-	-	480,000	480,000
기타금융자산 (주1)	-	-	-	4,060,841	4,060,841
합계	-	2,956,547	-	11,573,229	14,529,776
금융부채					
기타금융부채 (주2)	-	-	-	380,528	380,528
합계	-	-	-	380,528	380,528

(주1) 기타금융자산은 미수금, 미수위탁자보수, 미수수익, 보증금의 합계액임.

(주2) 기타금융부채는 미지급금, 미지급비용, 예수금의 합계액임.

<전기말>

(단위: 천원)

구분	단기매매 금융상품	매도가능 금융상품	만기보유 금융상품	상각후원가 측정금융상품	합계
금융자산					
현금 및 예치금	-	-	-	4,279,086	4,279,086
매도가능금융자산	-	2,978,295	-	-	2,978,295
임직원장기대여금	-	-	-	490,000	490,000
기타금융자산 (주1)	-	-	-	3,483,524	3,483,524
합계	-	2,978,295	-	8,252,610	11,230,905
금융부채					
기타금융부채 (주2)	-	-	-	243,867	243,867
합계	-	-	-	243,867	243,867

(주1) 기타금융자산은 미수금, 미수위탁자보수, 미수수익, 보증금의 합계액임.

(주2) 기타금융부채는 미지급금, 미지급비용, 예수금의 합계액임.

## 19. 위험관리

당사의 금융부채는 미지급금 등으로 구성되어 있으며, 이러한 금융부채는 영업활동을 위한 자금을 조달하기 위해 발생하였습니다. 한편, 당사의 영업활동에서 발생하는 미수위탁자보수 등과 같은 다양한 금융자산을 보유하고 있습니다.

당사의 금융상품에서 발생할 수 있는 주된 위험은 신용위험 및 유동성위험이며 당사의 경영자는 아래에서 설명하는 바와 같이, 각 위험별 관리절차를 검토하고 정책에 부합하는지 지속적으로 검토하고 있습니다.

### (1) 신용위험

신용위험은 거래상대방이 의무를 이행하지 않아 재무손실이 발생할 위험입니다. 당사는 영업활동과 재무활동에서 신용위험에 노출되어 있습니다.

#### (가) 미수금 등

당사는 신용거래를 희망하는 모든 거래상대방에 대하여 신용검증절차의 수행을 원칙으로 하여 신용상태가 건전한 거래상대방과의 거래만을 수행하고 있습니다. 또한, 대손위험에 대한 노출정도가 중요하지 않은 수준으로 유지될 수 있도록 미수금 등 잔액에 대한 지속적인 관리업무를 수행하고 있습니다.

당사의 대손위험에 대한 최대 노출정도는 다음과 같습니다. 아래의 최대 노출 정도는 담보 및 기타 신용보강을 통한 위험경감 효과가 반영되기 이전의 금액이며 손상차손 및 상계를 반영하고 있습니다.

(단위: 천원)

구 분	당기말	전기말
미수금	31,031	22,045
미수위탁자보수	1,146,352	1,264,367
합계	1,177,383	1,286,412

당사는 상기 채권에 대해 매 보고기간말 개별적 또는 집합적으로 손상여부를 검토하고 있습니다.

#### (나) 기타의 자산

현금및예치금, 매도가능금융자산 등으로 구성된 기타금융자산으로부터 발생하는 신용위험은 거래상대방의 부도 등으로 인하여 발생합니다. 이러한 경우 당사의 신용위험 노출정도는 최대 해당 금융상품 장부금액과 동일한 금액이 될 것입니다. 한편, 현금및현금성자산 및 예치금을 금융기관에 예치하고 있으며, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

#### (2) 유동성위험

유동성위험은 만기까지 모든 금융계약상의 약정사항들을 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다.

당사는 특유의 유동성 전략 및 계획을 통하여 자금부족에 따른 위험을 관리하고 있습니다. 동 방법은 금융자산 및 금융부채의 만기와 영업현금흐름의 추정치를 고려하고 있습니다. 경영진은 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있으며, 당사의 금융부채의 유동성위험은 제한적입니다.

#### (3) 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. 당사의 주가, 이자, 환율 등에 대한 시장위험은 제한적입니다.

#### (4) 규제 자본 현황

금융감독원은 금융투자업자의 자본적정성 유지를 위해 영업용순자본비율을 150% 이상 유지하도록 규제하고 있으며, 영업용순자본비율이 일정수준에 미달한 회사에 대하여는 경영개선 조치를 취하고 있습니다. 영업용순자본비율별 금융감독원의 경영개선 조치는 다음과 같습니다.

- 가. 영업용순자본비율 120% 이상 ~ 150% 미만: 경영개선 권고
- 나. 영업용순자본비율 100% 이상 ~ 120% 미만: 경영개선 요구
- 다. 영업용순자본비율 100% 미만: 경영개선 명령

보고기간종료일 현재 당사의 영업용순자본비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원,%)

구분	금액		증감	
	당기말	전기말	금액	비율(%)
영업용 순자본	11,195,192	9,353,414	1,841,778	19.69
재무상태표상 순자산액	15,389,521	13,121,693	2,267,828	17.28
차감항목	(4,194,329)	(3,768,279)	(426,050)	11.31
가산항목	-	-	-	-
총위험액	3,723,228	3,081,050	642,178	20.84
시장위험액	585,251	590,471	(5,220)	(0.88)
신용위험액	742,423	935,796	(193,373)	(20.66)
운영위험액	2,395,554	1,554,783	840,771	54.08
영업용순자본비율(%)	300.7	304.0	(3.3)	(1.1)
잉여자본	7,471,964	6,272,364	1,199,600	19.13

## 20. 부문별 공시

당사의 영업부문은 1개의 부문으로 운영되고 있습니다.

## 21. 재무제표의 확정

당사의 재무제표는 2013년 6월 27일에 당사의 주주총회에서 최종 승인 될 예정입니다.