

주식회사 하나대체투자자산운용의 재무제표

별첨: 독립된 감사인의 감사보고서

제12기 2017년 01월 01일부터 2017년 12월 31일까지

제11기 2016년 01월 01일부터 2016년 12월 31일까지

목 차

독립된 감사인의 감사보고서	1
재무제표	3
재무상태표	4
포괄손익계산서	6
자본변동표	8
현금흐름표	9
재무제표에 대한 주석	11
외부감사 실시내용.....	56

독립된 감사인의 감사보고서

주식회사 하나대체투자자산운용(구, 주식회사 하나자산운용)
주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 주식회사 하나대체투자자산운용의 재무제표를 감사하였습니다. 해당 재무제표는 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적 회계 정책에 대한 요약과 기타의 설명정보로 구성되어 있습니다.

재무제표에 대한 경영진의 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.

감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 우리는 한국회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라 재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다.

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

감사의견

우리의 의견으로는 회사의 재무제표는 주식회사 하나대체투자자산운용의 2017년 12월 31일과 2016년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

2018년 2월 14일

대 표 이 사

徐 珍 錫

서 진



이 감사보고서는 감사보고서일 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 하나대체투자자산운용
(구, 주식회사 하나자산운용)

제 12 기

2017년 01월 01일 부터
2017년 12월 31일 까지

제 11 기

2016년 01월 01일 부터
2016년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."
주식회사 하나대체투자자산운용 대표이사 차문현

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 중구 을지로66, 21층
(전 화) 02-2190-6500

재무상태표

제 12 기 2017년 12월 31일 현재

제 11 기 2016년 12월 31일 현재

주식회사 하나대체투자자산운용(구, 주식회사 하나자산운용)

(단위 : 원)

과 목	제 12(당) 기	제 11(전) 기
자 산		
I. 현금및예치금(주석 4, 18, 19)	15,302,112,983	14,092,792,180
1. 현금및현금성자산	5,672,080,983	6,092,792,180
2. 예치금	9,630,032,000	8,000,000,000
II. 유가증권	13,215,251,943	10,502,319,767
1. 매도가능증권(주석 5, 18, 19)	13,215,251,943	10,502,319,767
III. 관계기업투자주식	1,419,218,110	-
1. 관계기업투자주식(주석 6)	1,419,218,110	-
IV. 유형자산(주석 7)	599,553,610	195,851,746
1. 집기비품	829,159,980	493,178,333
감가상각누계액	(229,606,370)	(297,326,587)
V. 무형자산(주석 8)	1,027,926,964	1,098,844,063
VI. 기타자산	10,895,745,933	7,117,441,670
1. 미수금(주석 18, 19, 20)	1,092,682	-
2. 미수위탁자보수(주석 9, 17, 18, 19, 20)	2,799,338,677	2,521,261,789
3. 미수수익(주석 16, 18, 19)	38,586,787	25,658,192
4. 선급금	57,912,483	344,283,480
5. 선급비용	57,080,998	13,026,929
6. 보증금(주석 16, 18, 19)	6,818,867,004	4,017,213,113
7. 이연법인세자산(주석 13)	1,122,867,302	195,998,167
자 산 총 계	42,459,809,543	33,007,249,426
부 채		
I. 기타부채	6,709,267,179	2,209,147,615
1. 미지급금(주석 16, 18, 19)	1,312,109,275	536,486,400
2. 미지급비용(주석 18, 19)	1,391,063,443	405,227,524
3. 예수금(주석 18, 19)	92,526,282	91,234,120
4. 부가세예수금	233,621,214	82,268,112
5. 미지급법인세	1,716,476,696	1,093,931,459
6. 소송충당부채(주석 10)	1,963,470,269	-
부 채 총 계	6,709,267,179	2,209,147,615
자 본		
I. 자본금	10,000,000,000	10,000,000,000

과 목	제 12(당) 기		제 11(전) 기	
1. 보통주자본금(주석 11)	10,000,000,000		10,000,000,000	
II. 자본조정		(302,846,184)		(37,989,976)
1. 주식선택권(주석 15)	(302,846,184)		(37,989,976)	
III. 기타포괄손익누계액		163,746,832		54,576,766
1. 매도가능증권평가이익(주석 5, 13)	163,746,832		54,576,766	
IV. 이익잉여금		25,889,641,716		20,781,515,021
1. 대손준비금(주석 12)	166,123,717		199,989,155	
2. 미처분이익잉여금	24,723,517,999		19,581,525,866	
3. 임의적립금	1,000,000,000		1,000,000,000	
자 본 총 계		35,750,542,364		30,798,101,811
부 채 및 자 본 총 계		42,459,809,543		33,007,249,426

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다"

포 괄 손 익 계 산 서

제 12 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 11 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

주식회사 하나대체투자자산운용(구, 주식회사 하나자산운용)

(단위 : 원)

과 목	제 12(당) 기		제 11(전) 기	
I. 영업수익		21,589,125,217		13,687,583,158
1. 투자신탁위탁자보수(주석 16, 17)	20,191,610,019		12,531,937,232	
2. 투자회사운용수수료수익	40,319,360		501,059,760	
3. 수수료수익 (주석 15)	720,227,130		127,672,730	
4. 매도가능금융자산처분이익	11,651,885		54,742,216	
5. 수익증권이익분배금	487,592,015		312,089,446	
6. 이자수익(주석 15)	137,716,281		159,706,174	
7. 외환차익	8,527		375,600	
II. 영업비용		13,130,536,820		8,564,219,909
1. 수수료비용	1,916,929,374		-	
2. 매도가능금융자산처분손실	12,808,394		16,834	
3. 외환차손	10,845,593		10,026,492	
4. 판매비와관리비	11,189,953,459		8,554,176,583	
급여	6,825,425,862		4,665,819,346	
퇴직급여	456,851,516		199,844,375	
복리후생비	854,376,068		699,574,786	
광고선전비	191,351,664		70,674,397	
여비교통비	396,561,938		430,542,080	
통신비	38,198,481		47,527,014	
세금과공과	206,462,038		148,368,564	
건물관리비(주석 15)	262,298,720		251,270,449	
지급임차료	340,966,094		218,731,806	
지급수수료	819,512,930		1,092,170,496	
감가상각비(주석 7)	116,922,926		99,487,576	
무형자산상각비(주석 8)	101,934,647		107,085,722	
접대비	309,319,959		288,911,409	
인쇄비	42,435,355		20,114,504	
차량유지비	106,357,041		97,380,575	
소모품비	24,559,834		32,552,360	
보험료	2,503,455		3,637,335	
교육훈련비	51,085,185		67,989,049	

과 목	제 12(당) 기		제 11(전) 기	
운반비	42,829,746		12,494,740	
III. 영업이익		8,458,588,397		5,123,363,249
IV. 영업외수익		5,929,054		282,047,040
1. 잡이익	5,929,054		282,047,040	
V. 영업외비용		2,067,001,713		28,916,604
1. 기부금	1,951,899		26,686,091	
2. 유형자산처분손실	70,759,805		2,230,513	
3. 지분법손실	30,819,740		-	
4. 소송총당부채전입(주석 10)	1,963,470,269		-	
VI. 법인세비용차감전순이익		6,397,515,738		5,376,493,685
VII. 법인세비용(주석 13)		1,289,389,043		1,105,688,157
VIII. 당기순이익		5,108,126,695		4,270,805,528
IX. 기타포괄손익		109,170,066		50,533,345
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 항목				
매도가능금융자산평가이익(주석 5)	109,170,066		50,533,345	
X. 총포괄이익		5,217,296,761		4,321,338,873
XI. 기본 및 희석 주당이익(주석 14)		2,554		2,135

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다"

자 본 변 동 표

제 12 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 11 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

주식회사 하나대체투자자산운용(구, 주식회사 하나자산운용)

(단위 : 원)

<전기>

과 목	자 본 금	자본조정	기타포괄 손익누계액	이 익 잉여금	총 계
2016년 1월 1일(전기초)	10,000,000,000	6,216,000	4,043,421	16,510,709,493	26,520,968,914
당기총포괄이익:					
당기순이익	-	-	-	4,270,805,528	4,270,805,528
기타포괄손익:					
매도가능금융자산평가이익	-	-	50,533,345	-	50,533,345
주식선택권	-	(44,205,976)	-	-	(44,205,976)
2016년12월 31일(전기말)	10,000,000,000	(37,989,976)	54,576,766	20,781,515,021	30,798,101,811

<당기>

과 목	자 본 금	자본조정	기타포괄 손익누계액	이 익 잉여금	총 계
2017년 1월 1일(당기초)	10,000,000,000	(37,989,976)	54,576,766	20,781,515,021	30,798,101,811
당기총포괄이익:					
당기순이익	-	-	-	5,108,126,695	5,108,126,695
기타포괄손익:					
매도가능금융자산평가이익	-	-	109,170,066	-	109,170,066
주식선택권	-	(264,856,208)	-	-	(264,856,208)
2017년12월 31일(당기말)	10,000,000,000	(302,846,184)	163,746,832	25,889,641,716	35,750,542,364

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다"

현 금 흐 림 표

제 12 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 11 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

주식회사 하나대체투자자산운용(구, 주식회사 하나자산운용)

(단위 : 원)

과 목	제 12(당) 기	제 11(전) 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	8,703,441,688	2,283,050,884
1. 법인세비용차감전순이익	6,397,515,738	5,376,493,685
2. 비현금조정	1,394,899,392	(361,923,167)
매도가능금융자산처분이익	(11,651,885)	(54,742,216)
매도가능금융자산처분손실	12,808,394	16,834
지분법손실	30,819,740	-
유형자산처분손실	70,759,805	2,230,513
수익증권이익분배금	(487,592,015)	(312,089,446)
이자수익	(137,716,281)	(159,706,174)
감가상각비	116,922,926	99,487,576
무형자산상각비	101,934,647	107,085,722
소송충당부채전입	1,963,470,269	-
주식보상비용	(264,856,208)	(44,205,976)
3. 운전자본조정	1,877,251,416	(1,039,585,207)
미수금의 감소(증가)	(1,092,682)	27,880
미수위탁자보수의 증가	(278,076,888)	(593,069,414)
선급금의 감소(증가)	286,370,997	(7,733,030)
선급비용의 증가	(44,054,069)	(3,716,160)
미지급금의 증가	775,622,875	418,366,261
미지급비용의 증가(감소)	985,835,919	(205,776,836)
예수금의 증가	1,292,162	51,703,570
부가세예수금의 증가(감소)	151,353,102	(699,387,478)
4. 이자의 수취	124,787,686	163,118,865
5. 배당금의 수취	537,554,165	312,089,446
6. 법인세 납부	(1,628,566,709)	(2,167,142,738)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(9,124,152,885)	1,459,484,360
예치금의 감소	20,500,000,000	22,500,000,000
예치금의 증가	(22,130,032,000)	(17,500,000,000)
장기대여금의 감소	-	25,000,000
매도가능금융자산의 취득	(3,565,000,000)	(2,751,162,000)
매도가능금융자산의 처분	994,935,149	950,264,410
관계기업투자주식의 취득	(1,500,000,000)	-
유형자산의 취득	(591,384,595)	(250,831,030)
유형자산의 처분	-	1,572,727

과 목	제 12(당) 기		제 11(전) 기	
무형자산의 취득	(31,955,528)		(629,489,647)	
무형자산의 처분	937,980		173,200,000	
보증금의 증가	(2,801,653,891)		(1,059,070,100)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		-		-
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소) (I +II+III)		(420,711,197)		3,742,535,244
V. 기초의 현금및현금성자산		6,092,792,180		2,350,256,936
VI. 기말의 현금및현금성자산(주석 4)		5,672,080,983		6,092,792,180

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다"

주석

제 12 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

제 11 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

주식회사 하나대체투자자산운용(구, 주식회사 하나자산운용)

1. 일반사항

주식회사 하나대체투자자산운용(구, 주식회사 하나자산운용, 이하 "당사")은 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거한 금융투자업자의 자산운용업무를 주요 사업목적으로 하여 2006년 4월 14일에 설립되었으며, 2017년 12월 11일 본사를 서울특별시 중구 을지로66으로 이전하였습니다. 또한 당사는 2017년 11월 23일 사명을 하나자산운용에서 하나대체투자자산운용으로 변경하였습니다.

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

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

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

2.1 재무제표 작성기준

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

재무제표는 금융상품 등 아래 회계정책에서 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다. 본 재무제표는 원화로 표시되어 있으며 다른 언급이 있는 경우를 제외하고는 천원 단위로 표시되어 있습니다.

2.2 중요한 회계정책

2.2.1 현금 및 현금성자산

재무상태표상의 현금 및 현금성자산은 보통예금과 소액현금 및 취득당시 만기가 3개월이내인 단기성 예금으로 구성되어 있습니다. 현금흐름표상의 현금 및 현금성자산은 이러한 현금 및 현금성자산에서 당좌차월을 차감한 후의 금액을 의미합니다.

2.2.2 금융상품: 최초인식과 후속측정

금융자산은 거래당사자 일방에게 금융자산을 발생시키고 동시에 다른 거래상대방에게 금융부채나 지분상품을 발생시키는 모든 계약입니다.

(1) 금융자산

최초인식 및 측정

당사는 기업회계기준서 제1039호의 적용대상인 금융자산을 당기손익인식금융자산, 대여금 및 수취채권, 만기보유금융자산, 매도가능금융자산 또는 효과적인 위험회피수단으로 지정된 파생상품으로 적절하게 분류하고 있습니다. 당사는 최초 인식시 금융자산을 분류하고 있습니다.

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

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

후속측정

금융자산의 후속측정은 그 분류에 따라 아래와 같이 측정하고 있습니다.

당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매금융자산과 최초 인식시 당기손익인식금융자산으로 지정된 금융자산을 포함하고 있습니다. 단기간 내 매각을 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매금융자산으로 분류하고 있으며 주계약과 분리하여 회계처리하는 내재파생상품을 포함한 모든 파생상품은 해당 파생상품이 효과적인 위험회피수단으로 지정되지 않는 한 단기매매금융자산으로 분류하고 있습니다.

당기손익인식금융자산은 재무상태표에 공정가치로 표시하고 있으며 발생하는 손익은 당기손익에 반영하고 있습니다.

주계약에 내재된 파생상품은 그 경제적 특징과 위험이 주계약에 밀접하게 관련되어 있지 않고 주 계약이 매매목적이나 당기손익인식대상으로 지정되지 않은 경우 별도의 파생상품으로 회계처리하고 공정가치로 계상하고 있습니다. 내재파생상품은 공정가치로 평가하며 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 현금흐름의 중요한 변동을 가져오는 계약조건의 변경이 있는 경우에만 재검토를 하고 있습니다.

대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 결정가능하며 활성시장에서 가격이 공시되지 않는 비파생금융자산으로서 최초 인식후에는 유효이자율법을 사용하여 상각후원가를 측정한 후 손상차손누계액을 차감하여 장부에 인식하고 있습니다. 상각후원가는 취득시의 할인이나 할증과 유효이자율의 일부분인 지급하거나 수취하는 수수료를 고려하여 계산됩니다. 유효이자율에 의한 상각은 손익계산서에 금융수익으로 계상하며 손익계산서에 대여금에 대한 손상차손은 금융원가로 수취채권에 대한 손상차손은 매출원가나 기타영업비용으로 계상하고 있습니다.

매도가능금융자산

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

매도가능금융자산은 최초인식 후 공정가치로 평가하고 이에 따른 미실현 평가손익은 기타포괄손익에 반영합니다. 해당 자산이 제거되는 시점에 누적 평가손익을 기타 영업수익에 반영하고 있으며 해당 자산이 손상되는 시점에 누적 손실은 손익계산서의 금융원가에 반영하고 있습니다. 매도가능금융자산을 보유하는 동안 획득한 이자는 유효이자율법을 적용하여 이자수익으로 인식하고 있습니다.

당사는 매도가능금융자산의 보유능력 및 단기간내 매각의도를 평가합니다. 시장의 비활성화로 거래가 불가능하고 예측가능한 미래에 경영진의 매각의도가 중요하게 변경될 경우 당사는 드문상황의 경우에 금융자산을 재분류할 수 있습니다. 대여금 및 수취채권의 정의를 충족하였을 금융자산으로서 매도가능금융자산으로 분류된 경우 기업이 예측가능한 미래기간 동안 또는 만기까지 보유할 의도와 능력이 있다면 매도가능금융자산의 범주에서 대여금 및 수취채권의 범주로 재분류할 수 있습니다. 만기까지 보유할 의도와 능력이 있는 경우에 만기보유금융자산으로 재분류할 수 있습니다.

매도가능금융자산의 범주에서 다른 범주로 재분류된 금융자산의 경우 재분류 시점의 공정가치가 새로운 상각후원가가 되며 자본에 반영된 평가손익을 당해 금융자산의 잔여기간에 걸쳐 유효이자율법으로 상각하여 당기손익으로 인식하고 있습니다. 기대현금흐름과 새로운 상각후원가의 차이 또한 당해 금융자산의 잔여기간에 걸쳐 유효이자율법을 사용하여 상각하고 있습니다. 자산이 후속적으로 손상된 것으로 판단되는 경우에는 자본에 반영된 금액은 당기손익에 반영하고 있습니다.

제거

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

- 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우
- 금융자산의 현금흐름을 수취할 계약상 권리를 양도하였거나 당해 현금흐름을 제 3자에게 중요한 지체없이 지급할 계약상 의무를 부담하고 있는 경우로서 해당 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하였거나 해당 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니하였으나 자산에 대한 통제권을 이전한 경우

당사는 금융자산의 현금흐름에 대한 권리는 양도하였으나 해당 자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 않으며 해당 자산을 통제하고 있는 경우 해당 자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 자산을 인식하고 있습니다. 양도된 자산에 대한 보증을 제공하는 형태로 지속적관여가 이루어지는 경우 지속적관여의 정도는 해당 자산의 최초 장부금액과 수취한 대가 중 상환을 요구받을 수 있는 최대금액 중 작은 금액으로 측정하고 있습니다. 이러한 경우 당사는 관련 부채 또한 인식합니다. 양도된 자산 및 관련 부채는 당사가 보유하게 된 권리와 의무를 각각 고려하여 측정합니다.

(2) 금융자산의 손상

금융자산의 손상에 대한 추가적인 공시는 첨부된 금융자산 주석에서 제공하고 있습니다.

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

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

상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산

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

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

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

매도가능금융자산

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

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

매도가능금융자산으로 분류하는 채무상품의 경우 손상은 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산과 동일한 기준으로 평가되고 있습니다. 다만 손상으로 인식된 금액은 공정가치가 취득원가에 미달하는 금액에서 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 당해 금융자산의 손상차손을 차감한 금액입니다.

그 후의 이자수익은 손상차손을 측정할 목적으로 미래현금흐름을 할인하는 데 사용한 이자율을 사용하여 인식하고 있습니다. 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(3) 금융부채

최초인식 및 측정

기업회계기준서 제1039호의 범위에 해당되는 금융부채는 최초인식시 당기손익인식금융부채, 차입금 또는 효과적인 위험회피수단으로 지정된 파생상품으로 분류되고 있습니다.

금융부채는 최초인식시 공정가치로 측정하며 차입금의 경우 관련된 거래원가를 공정가치에서 차감하고 있습니다.

당사의 주요 금융부채는 기타채무 등이 있습니다.

후속측정

금융부채의 후속측정은 금융부채의 분류에 따라 상이합니다.

이자부차입금

최초인식후 이자부차입금은 유효이자율법을 이용한 상각후원가로 측정되며 관련 평가손익은 차입금이 제거되는 시점 또는 유효이자율법에 의한 상각절차를 통하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

상각후원가는 취득시의 할인이나 할증과 유효이자율의 일부인 지급되거나 수취된 수수료를 고려하여 계상됩니다. 유효이자율에 의한 상각은 손익계산서에 금융원가로 계상하고 있습니다.

제거

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

2.2.3 관계기업 및 공동기업 투자

관계기업은 회사가 유의적인 영향력을 보유하는 기업입니다. 유의적인 영향력은 피투자자의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력이지만 그러한 정책의 지배력이나 공동지배력은 아닙니다.

공동기업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 그 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하는 공동약정입니다. 공동지배력은 약정의 지배력에 대한 계약상 합의된 공유로서, 관련 활동에 대한 결정에 지배력을 공유하는 당사자들 전체의 동의가 요구될 때에만 존재합니다.

회사는 관계기업 및 공동기업 투자에 대하여 지분법을 적용하여 회계처리하고 있습니다. 관계기업 및 공동기업 투자는 최초 취득원가로 인식되며, 취득일 이후 관계기업이나 공동기업의 순자산 변동액 중 회사의 지분해당액을 인식하기 위하여 장부금액을 가감하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업과 관련된 영업권은 해당 투자자산의 장부금액에 포함되며 상각 또는 별도의 손상검사를 수행하지 아니하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업의 영업에 따른 손익 중 회사의 지분해당분은 포괄손익계산서에 직접 반영되며 기타포괄손익의 변동은 회사의 기타포괄손익의 일부로 표시하고 있습니다. 관계기업이나 공동기업의 자본에 직접 반영된 변동이 있는 경우 회사의 지분해당분은 자본변동표에 반영하고 있습니다. 회사와 관계기업 및 공동기업 간 거래에 따른미실현손익은 회사의 지분해당분만큼 제거하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업에 대한 이익은 효과 및 관계기업 및 공동기업의 종속기업 비지배지분을 차감한 후의 회사 지분에 해당하는 부분을 포괄손익계산서에 영업외손익에 표시하고 있습니다.

관계기업 및 공동기업의 보고기간은 지배기업의 보고기간과 동일하며 회사와 동일한 회계정책의 적용을 위해 필요한 경우 재무제표를 조정하고 있습니다.

지분법을 적용한 이후, 회사는 관계기업 및 공동기업투자에 대하여 추가적인 손상 차손을 인식할 필요가 있는지 결정합니다. 회사는 매보고기간말에 관계기업 및 공동기업 투자가 손상된 객관적인 증거가 있는지 판단하고, 그러한 객관적인 증거가 있는 경우 관계기업 및 공동기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이를 손상차손으로 하여 '관계기업 및 공동기업 지분법손익'의 계정으로 포괄손익계산서에 인식하고 있습니다.

회사는 관계기업에 대하여 유의적인 영향력을 상실하거나 공동기업에 대한 공동지배력을 상실한 때에 종전 관계기업이나 공동기업에 대한 잔여보유지분이 있다면 그 잔여지분을 공정가치로 측정하고 있으며, 유의적인 영향력 및 공동지배력을 상실한 때의 관계기업 및 공동기업 투자의 장부금액과 잔여지분의 공정가치 및 처분대가와 의 차이는 당기손익으로 반영하고 있습니다.

2.2.4 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 순매각가액과 장부금액의 차이는 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

2.2.5 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.

무형자산 제거시 순매각금액과 장부금액의 차이는 제거시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

2.2.6 비금융자산의 손상

회사는 매 보고기간말에 자산의 손상을 시사하는 징후가 존재하는지 검토하고 있습니다. 그러한 징후가 존재하는 경우 또는 매년 자산에 대한 손상검사가 요구되는 경우 회사는 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 자산의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우 자산은 손상된 것으로 보며 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키게 됩니다.

손상차손은 손상된 자산의 기능과 일관된 비용항목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

2.2.7 주식선택권

회사는 주식선택권을 부여하고 있습니다. 주식결제형 주식기준보상의 경우 제공받는 재화나 용역과 그에 상응하는 자본의 증가를 재화나 용역의 공정가치로 직접 측정하고 그 금액을 보상원가와 자본으로 회계처리하고 있습니다. 그러나 제공받는 재화나 용역의 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없다면 부여한 지분상품의 공정가치에 기초하여 재화나 용역의 공정가치를 간접 측정하고 그 금액을 보상원가와 자본(자본조정)으로 회계처리하고 있습니다. 현금결제형 주식기준보상의 경우 제공받는 재화나 용역과 그 대가로 부담하는 부채를 부채의 공정가치로 측정하고 있습니다. 또한 부채가 결제될 때까지 매 보고기간종료일과 최종결제일에 부채의 공정가치를 재측정하고, 공정가치의 변동액은 보상원가로 회계처리하고 있습니다. 또한 임직원이 현금결제방식이나 주식결제방식을 선택할 수 있는 선택형 주식기준보상에 대해서는 거래의 실질에 따라 회계처리하고 있습니다.

2.2.8 퇴직급여

당사는 확정기여형 퇴직연금제도를 도입하여 KEB하나은행에 가입하고 있으며, 납입보험료는 퇴직급여(비용)로 인식하였고 퇴직급여충당부채는 인식하지 아니하였습니다.

2.2.9 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.

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

회사는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고 과세대상기업이 동일한 경우 혹은 과세대상기업은 다르지만 당기법인세부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세부채가 결제되거나 이연법인세자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세당국과 관련이 있는 경우에만 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하여 표시하고 있습니다.

2.2.10 수익인식

(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.

(2) 투자자문수수료

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

(3) 배당수익과 이자수익

배당수익은 주주로서 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하며, 이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법에 의하여 인식하고 있습니다. 채권손상이 발생하는 경우 채권의 장부금액을 회수가능액까지 감액하며, 시간의 경과에 따라 증가하는 부분은 이자수익으로 인식하고 있습니다. 손상채권에 대한 이자수익은 최초 유효이자율에 의하여 인식하고 있습니다.

2.3 제·개정된 기준서의 적용

당사는 당기부터 시행되는 다음 기업회계기준서의 제·개정내용을 최초로 적용하였습니다. 제·개정된 기준서의 내용 및 영향은 다음과 같습니다.

2.3.1 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' (개정) - 공시개선

개정사항은 기업의 현금흐름 및 비현금 변동에서 발생하는 변동(외환차손익 등)을 포함한 재무활동으로 인한 부채의 변동에 대해 공시를 요구하고 있습니다. 당사는 재무활동으로 인한 현금흐름이 존재하지 않으므로 동 개정사항으로 인한 당기의 주식 공시사항은 없습니다.

2.3.2 기업회계기준서 제1012호 '법인세'(개정) - 미실현손실에 대한 이연법인세자산 인식

개정사항은 차감할 일시적 차이의 소멸 시 차감될 과세소득의 원천에 세법상 제약이 있는지를 고려할 필요가 있음을 명확히 하였습니다. 또한, 개정 기준서는 미래 과세소득을 어떻게 추정하는가에 대한 지침을 제공하고 일부 자산에 대하여 장부금액을 초과하는 금액이 과세소득에 포함될 수 있는 상황을 기술하고 있습니다. 당사는 차감할 일시적 차이 또는 개정사항에 해당하는 자산이 없으므로, 동 개정사항이 재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

2014 - 2016 연차개선

2.3.3. 기업회계기준서 제1112호 '타 기업에 대한 지분의 공시'(개정) - 공시규정의 범위 구분

개정 기준서는 종속기업, 공동기업 또는 관계기업에 대한 기업의 지분(또는 공동기업이나 관계기업에 대한 기업의 지분 중 일부)이 매각예정으로 분류(또는 매각예정으로 분류된 처분자산집단에 포함)되더라도, 기준서 제1112호 문단B10-B16을 제외한 기준서 제1112호의 다른 공시규정은 적용하여 공시하여야 함을 명확히 하였습니다.

2.4 공표되었으나 아직 시행되지 않은 회계기준

2017년 12월 31일 현재 제정·공표되었으나 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 새로운 한국채택국제회계기준은 다음과 같습니다.

2.4.1 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' (제정)

2015년 9월, 한국회계기준원 회계기준위원회는 기업회계기준서 제 1039호 '금융상품: 인식과 측정'를 대체하는 새로운 기업회계기준서 제1109호를 제정하였습니다. 기업회계기준서 제1109호는 분류 및 측정, 손상, 위험회피회계의 세가지 요소를 포함합니다. 기업회계기준서 제1109호는 2018년 1월 1일부터 개시하는 사업연도부터 적용되며, 조기적용이 가능합니다. 또한, 위험회피회계 이외에는 소급적용이 필요하지만 비교표시 정보에 대한 재작성이 필수사항은 아닙니다. 그리고 위험회피회계는 일부 예외사항을 제외하고 전진적으로 적용됩니다.

당사는 개정 기준서 적용이 요구되는 시점에 맞추어 개정 기준서를 채택할 예정이며 비교표시 정보에 대한 재작성은 하지 않을 예정입니다. 당사는 2017년에 기업회계기준서 제1109호의 세가지 요소에 대한 상세 영향분석을 실시하였습니다. 이 분석은 현재 이용가능한 정보에 기초하고 있으며, 기업회계기준서 제1109호를 채택하는 2018년에 더 합리적이고 설득력 있는 정보가 입수된다면 변경될 수 있습니다. 당사는 기업회계기준서 제1109호에서 요구하는 분류 및 측정에 대한 영향을 제외하고는 재무상태 및 자본에 미치는 영향이 전반적으로 크지 않을 것으로 예상하고 있습니다. 당사는 특정 금융상품에 대한 분류 변경을 실시할 예정입니다.

2.4.1.1 분류 및 측정

당사는 기업회계기준서 제1109호의 '분류 및 측정' 요건 적용시 재무상태표 또는 자본에 미치는 영향이 크지 않을 것으로 예상하고 있습니다. 그리고 공정가치로 측정되는 모든 금융자산을 계속하여 공정가치로 측정할 예정입니다. 현재 관련 수익과 비용을 기타포괄손익에 계상하는 매도가능금융상품으로서 지분증권으로 분류된 수익증권은 공정가치 측정에 따른 변동이 당기손익에 반영되며, 이로 인해 손익의 변동성이 증가할 수 있습니다. 현재 매도가능금융자산과 관련하여 기타포괄손익누계액 164백만원은 이익잉여금으로 재분류 될 예정입니다. 기업회계기준서 제1109호에서 채무증권은 기타포괄손익을 통해 공정가치로 측정될 것으로 예상되는 바, 당사는 계약

상 현금흐름을 수취하기 위해 빈번하게 유의적인 금액의 자산을 보유하고 매각할 것으로 예상하고 있습니다.

지분증권으로 보유하고 있는 출자금은 예측가능한 미래의 기간까지 보유할 예정입니다. 이러한 투자로 인해 발생한 이전 기간의 손상차손은 당기손익으로 인식하지 않았습니다. 당사는 공정가치의 변동을 기타포괄손익에 반영하는 옵션을 적용할 것이므로, 기업회계기준서 제1109호의 영향은 중요하지 않을 것으로 예상됩니다.

대여금 및 수취채권은 계약조건에 따라 원금과 이자만으로 구성된 현금흐름이 발생하고 계약상 현금흐름 수취를 목적으로 합니다. 당사는 그러한 금융상품의 계약상 현금흐름을 분석한 결과, 기업회계기준서 제1109호에 따라 상각 후 원가 측정 기준을 충족하는 것으로 판단하였습니다. 그러므로 해당 금융상품에 대한 재분류는 요구되지 않습니다.

기업회계기준서 제1109호를 적용하려고 연결회사가 구축한 금융상품 회계처리시스템을 이용하여 추정한, 2017년 12월 31일 현재 당사가 보유하고 있는 금융자산(파생상품 제외)의 분류 및 측정에 미치는 영향은 아래 표와 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	K-IFRS 제1039호에 따른 분류	K-IFRS 제1109호에 따른 분류	K-IFRS 제1039호에 따른 금액	K-IFRS 제1109호에 따른 금액
단기매매금융자산-채무증권	당기손익인식금융자산	당기손익-공정가치 측정 항목	-	12,697,252
매도가능금융자산-지분증권	매도가능금융자산	기타포괄손익-공정가치 측정 항목	13,215,252	518
상각후원가 측정 항목-예치금	대출채권 및 수취채권	상각후원가 측정 항목	9,630,032	9,630,032
상각후원가 측정 항목-수취채권	대출채권 및 수취채권	상각후원가 측정 항목	9,657,885	9,657,885

2.4.1.2 손상

기업회계기준서 제1109호는 당사가 12개월 또는 전체기간에 대해서 모든 채무증권과 대여금 및 수취채권에 대한 기대신용손실을 기록할 것을 요구하고 있습니다. 당사는 모든 수취채권에 대하여 간편법을 적용하고 전체기간에 따른 기대신용손실을 기록할것입니다. 당사의 대여금 및 수취채권에 대한 손상의 영향이 발생하지 않을 것으로 예상됩니다.

2.4.1.3 위험회피회계

기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(Mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름위험회피, 해외사업장순투자위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙중심적인 방식으로 변경했습니다. 위험회피대상항목과 위험회피수단을 확대하였고, 높은 위험회피효과가 있는지에 대한 평가 및 계량적인 판단기준(80~125%)을 없애는 등 위험회피회계 적용요건을 완화하였습니다.

기업회계기준서 제1109호의 위험회피회계를 적용할 경우, 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 적용요건을 충족하지 못하는 일부 거래에 대해서도 위험회피회계를 적용할 수 있게 되어 당기손익 변동성이 축소될 수 있습니다.

당사는 파생상품을 보유하고 있지 않으므로 당사의 재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것입니다.

2.4.2 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'

2015년 11월 6일 제정된 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익은 2018년 1월 1일 이후 최초로 시작하는 회계연도부터 적용하되 조기 적용할 수도 있습니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 수익, 제1011호 건설계약, 기업회계기준해석서 제2031호 수익: 광고용역의 교환거래, 제2113호 고객충성제도, 제2115호 부동산건설 약정, 제2118호 고객으로부터의 자산이전을 대체할 예정입니다. 당사는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 기업회계기준서 제1008호 회계정책, 회계추정의 변경 및 오류에 따라 비교 표시되는 과거 보고기간에 대해서도 소급하여 적용하고, 2017년 1월 1일 현재 완료된 계약 등에 대해서는 재무제표를 재작성하지 않는 실무적 간편법을 적용할 예정입니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2.4.3 기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표' 및 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자'(개정) - 투자자와 관계기업이나 공동기업 간의 자산 매각 또는 출자

개정 기준서는 관계기업이나 공동기업에 매각되거나 출자된 종속기업에 대한 지배력상실에 대한 기업회계기준서 제1110호와 기업회계기준서 1028호 간의 상충을 해결하기 위해 개정되었습니다. 동 기준서에서는 투자자와 관계기업이나 공동기업 간의 기업회계기준서 제1103호에서 정의된 사업에 해당하는 자산의 매각이나 출자에서 발생하는 손익은 전액 인식됨을 명확히 하였습니다. 그러나, 사업에 해당하지 않는 자산의 매각이나 출자에서 발생하는 손익은 투자자의 지분과 무관한 손익까지만 인식하도록 하고 있습니다. 동 기준서의 적용은 무기한 연기되었으나 조기적용하고자 하는 경우 전진적으로 적용되어야 합니다. 동 개정사항이 당사의 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

2.4.4 기업회계기준서 제1116호 '리스'

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 기업회계기준서 제1017호 '리스', 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정', 기업회계기준해석서 제2015호 '운용리스: 인센티브', 기업회계기준해석서 제2027호 '법적 형식상의 리스를 포함하는 거래의 실질에 대한 평가'을 대체합니다. 기업회계기준서 제1116호는 리스의 인식, 측정, 표시, 공시 원칙을 제시하였으며, 리스이용자로 하여금 모든 리스를 기업회계기준서 제1017호에서의 금융리스 회계처리와 유사한 단일 모델로 회계처리할 것을 요구합니다. 동 기준서는 리스이용자에 대해 소액자산 리스(예: 개인 컴퓨터), 단기리스(리스기간이12개월 이하인 리스)의 두 가지 인식 면제 규정을 포함합니다. 리스개시일에 리스이용자는 리스료 지급에 대한 부채(리스부채)를 인식하여야 하며, 기초자산에 대한 리스기간동안의 사용권을 나타내는 자산(사용권 자산)을 인식할 것입니다. 리스이용자는 리스부채의 이자비용과 사용권 자산의 감가상각비를 개별적으로 인식하여야 합니다.

리스이용자는 특정 사건(즉, 리스기간의 변동, 리스료를 산정할 때 사용한 지수나 요율의 변동으로 생기는 미래 리스료의 변동)이 발생하면 리스부채를 재측정해야 합니다. 리스이용자는 일반적으로 사용권 자산을 조정함으로써 리스부채의 재측정 금액을 인식할 것입니다. 기업회계기준서 제1116호에서의 리스제공자 회계처리는 기업회계기준서 제1017호의 현행 회계처리와 비교하여 실질적으로 변동되지 않았습니다. 리스제공자는 모든 리스를 기업회계기준서 제1017호와 동일한 분류 원칙을 사용하여 운용리스와 금융리스를 구분할 것입니다.

또한 기업회계기준서 제1116호는 리스이용자와 리스제공자에게 기업회계기준서 제1017호보다 광범위한 공시를 요구합니다.

동 기준서는 2019년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용됩니다. 조기 적용이 허용되나 기업은 먼저 기업회계기준서 제1115호를 적용하여야 합니다. 리스이용자는 완전 소급 적용 방법과 변형된 소급 적용 방법 중 하나를 사용하여 동 기준서를 적용할 수 있으며, 동 기준서 상 경과 규정은 몇가지 실무적 간편법을 허용합니다. 당사는 현재 동 기준서가 재무제표에 미치는 영향을 검토하고 있으며, 정해진 시행일에 개정기준서를 적용할 계획입니다.

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 경험률을 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.

(5) 충당부채

당사는 과거사건의 결과로 현재의무가 존재하고 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 충당부채를 인식하고 있습니다.

4. 현금및예치금

보고기간종료일 현재 현금및예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	구분	예치기관	이자율(%)	당기말	전기말
현금및현금성자산	MMDA	KEB하나은행	-	5,672,081	6,092,792
예치금	정기예금(*)	KEB하나은행	1.29~1.60	9,630,032	8,000,000
합 계				15,302,113	14,092,792

(*) 정기예금 중 130,032천원에 대해 타행담보/제3자질권설정으로 인출이 제한됩니다.

5. 매도가능금융자산

(1) 보고기간종료일 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

종목명	지분율(%)	취득원가	공정가치	손상차손 누계액	장부금액	미실현보유 손익(주2)
하나대체투자M랜드침사모부동산투자신탁1호	2.00	2,533,757	2,797,639	-	2,797,639	263,882
하나대체투자황공기사모특별자산3호	0.31	107,207	107,736	-	107,736	529
하나대체투자랜드침사모부동산투자신탁68호	4.69	3,500,000	3,524,025	-	3,524,025	24,025
하나대체투자화인랜드침사모부동산투자신탁66호	0.36	31,326	23,453	-	23,453	(7,873)
하나대체투자중국사모부동산투자신탁3-1호	0.21	200,000	211,340	-	211,340	11,340
하나대체투자전문투자형사모부동산투자신탁1호	0.96	437,840	433,987	-	433,987	(3,853)
하나대체투자전문투자형사모부동산투자신탁5호	0.77	333,175	326,459	-	326,459	(6,716)
하나대체투자티마크그랜드종류형부동산투자신탁1호	2.82	1,944,022	1,952,955	-	1,952,955	8,933
하나대체투자나사전문투자형사모부동산투자신탁34호	8.52	2,293,900	2,250,995	-	2,250,995	(42,905)
하나대체투자미국LA부동산투자신탁1호	0.87	1,000,000	968,869	-	968,869	(31,131)
하나대체투자QIM-US전문투자형사모부동산투자신탁1호	0.50	100,000	99,794	-	99,794	(206)
금융투자협회(주1)	-	518,000	518,000	-	518,000	-
합계		12,999,227	13,215,252	-	13,215,252	216,025

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

(주2) 기타포괄손익누계액에 계상되어 있는 매도가능금융자산평가이익은 법인세효과 52,278천원을 차감한 잔액입니다.

<전기말>

(단위: 천원)

종목명	지분율(%)	취득원가	공정가치	손상차손 누계액	장부금액	미실현보유 손익(주2)
하나대체투자랜드칩말레이시아센트럴오피스사모부동산투자신탁 21-2호	3.53	1,000,000	871,010	(152,748)	871,010	23,758
하나대체투자H-W랜드칩사모부동산투자신탁1호	2.00	2,431,756	2,434,527	-	2,434,527	2,771
하나대체투자항공사모특별자산3호	0.31	111,822	112,726	-	112,726	904
하나대체투자랜드칩사모부동산투자신탁68호	4.69	3,500,000	3,520,846	-	3,520,846	20,846
하나대체투자화인랜드칩사모부동산투자신탁66호	0.33	103,016	104,838	-	104,838	1,822
하나대체투자중국사모부동산투자신탁3-1호	0.21	200,000	199,994	-	199,994	(6)
하나대체투자전문투자형사모부동산투자신탁1호	0.96	437,840	436,115	-	436,115	(1,725)
하나대체투자전문투자형사모부동산투자신탁5호	0.77	336,611	331,062	-	331,062	(5,549)
하나대체투자티마크그랜드종류형부동산투자신탁1호	2.82	1,944,022	1,973,202	-	1,973,202	29,180
금융투자협회(주1)	-	518,000	518,000	-	518,000	-
합계		10,583,067	10,502,320	(152,748)	10,502,320	72,001

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

(주2) 기타포괄손익누계액에 계상되어 있는 매도가능금융자산평가이익은 법인세효과 17,424천원을 차감한 잔액입니다.

6. 관계기업투자주식

(1) 보고기간종료일 현재 관계기업투자주식의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

펀드명	소재지	당기말		전기말	
		지분율	장부금액	지분율	장부금액
하나대체투자전문투자형사모부동산투자신탁41-2호	대한민국	35.89%	1,419,218	-	-

(2) 당기 중 관계기업투자주식의 장부금액의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)

구분	기초	취득	배당금수령	지분법투자손익	기말
하나대체투자전문투자형사모부동산투자신탁41-2호	-	1,500,000	(49,962)	(30,820)	1,419,218

(3) 보고기간종료일 현재 관계기업의 요약 재무제표는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	자산	부채	자본	영업수익	당기순이익	포괄손익
하나대체투자전문투자형사모부동산투자신탁41-2호	3,956,172	1,274	3,954,898	184,905	183,617	183,617

7. 유형자산

(1) 보고기간종료일 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
비품	829,160	(229,606)	599,554

<전기말>

(단위: 천원)

구 분	취득원가	감가상각누계액	장부금액
비품	493,178	(297,326)	195,852

(2) 당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	감가상각비	당기말
비품	195,852	591,385	(70,760)	(116,923)	599,554

<전기> (단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	감가상각비	전기말
비품	48,312	250,831	(3,803)	(99,488)	195,852

8. 무형자산

당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위: 천원)

구분	기초	증가	감소	상각비	당기말
회원권	708,246	-	-	-	708,246
PC보안프로그램 등	390,598	31,956	(938)	(101,935)	319,681
합계	1,098,844	31,956	(938)	(101,935)	1,027,927

<전기> (단위: 천원)

구분	기초	증가	감소	상각비	전기말
회원권	684,200	197,246	(173,200)	-	708,246
PC보안프로그램 등	65,440	432,244	-	(107,086)	390,598
합계	749,640	629,490	(173,200)	(107,086)	1,098,844

9. 미수위탁자보수 및 미수투자자문수수료

보고기간종료일 현재 미수위탁자보수 및 미수투자자문수수료의 연령분석은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

만 기	당기말		전기말	
	미수위탁자보수	미수투자자문수수료	미수위탁자보수	미수투자자문수수료
1개월이내	2,730,399	-	2,521,920	-
1개월초과 1년이내	41,758	-	29,064	-
1년초과 3년이내	76,906	-	70,929	-
3년초과	176,155	-	125,229	-
소 계	3,025,218	-	2,747,142	-
대손충당금	(225,879)	-	(225,880)	-
합 계	2,799,339	-	2,521,262	-

10. 충당부채 및 약정사항

(1) 충당부채 : 당기말 현재 "하나뉴리더구리사모부동산투자신탁2호" 등으로 인하여 당사가 피고로 계류중인 소송사건이 2건 있으며, 해당 소송 건 관련하여 당기말 충당부채로 인식한 금액은 1,963,470천원입니다.

(2) 약정사항 : 당사는 당기말 현재 하나랜드칩사모부동산투자신탁 45호펀드 외 121개의 수익증권에 대해 자산운용위탁계약(운용수수료율 0.0% ~ 0.66%)을 체결하고 있습니다.

11. 자본금

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

12. 대손준비금

당사는 금융투자업규정 제3-8조에 의거하여 한국채택국제회계기준에 의해 적립한 총당금이 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
대손준비금 기초 적립액	166,124	199,989
대손준비금 추가환입예정금액	(79,754)	(33,865)
대손준비금 기말 잔액	86,370	166,124

(2) 대손준비금 반영 후 조정손익

당기 및 전기의 대손준비금 반영 후 조정손익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당기	전기
대손준비금 적립전 당기순이익	5,108,127	4,270,806
당기 대손준비금 환입액	79,754	33,865
대손준비금 적립 후 당기순이익	5,187,881	4,304,671
대손준비금 반영 후 주당 조정이익	2,594원	2,152원

13. 법인세비용과 이연법인세자산(부채)

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세부담액	2,086,719	1,160,060
과거법인세에 대하여 당분기에 인식한 조정사항	25,299	(27,787)
일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액	(926,869)	55,677
자본에 직접 반영된 이연법인세	(34,854)	(16,133)
연결납세제도로 인한 법인세 효과 등	139,094	(66,130)
법인세비용	1,289,389	1,105,687

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

(단위: 천원)

구분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	6,397,516	5,376,494
적용세율(당기:21.66%, 전기: 21.59%)에 따른 법인세	1,385,453	1,160,829
조정사항		
- 비공제비용(당기: 187,906천원, 전기: 187,276천원)	45,473	45,321
- 기타(세율차이등)	(141,537)	(100,462)
법인세비용	1,289,389	1,105,688
유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순손익)	20.15%	20.57%

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

<당기>

(단위: 천원)

구분	기초	증가	감소	당기말
(차감할 일시적 차이)				
미지급급여	405,228	1,391,063	405,228	1,391,063
대손충당금	194,709	194,652	194,709	194,652
미지급금	281,973	413,030	-	695,003
소송충당부채	-	1,963,470	-	1,963,470
지분법손실	-	30,820	-	30,820
현재가치할인차금	-	24,171	-	24,171
소계	881,910	4,017,206	599,937	4,299,179
(가산할 일시적 차이)				
매도가능금융자산평가이익	(72,001)	(216,025)	(72,001)	(216,025)
합계	809,909	3,801,181	527,936	4,083,154
이연법인세자산	195,998			1,122,867

(주) 차기 이후 발생할 예상 과세소득의 범위내에서 일시적 차이에 대한 이연법인세 자산(부채)을 인식하였으며, 연결납세세율 27.5%를 적용하여 산정하였습니다.

<전기>

(단위: 천원)

구분	기초	증가	감소	전기말
(차감할 일시적 차이)				
미지급급여	135,741	405,229	135,742	405,228
대손충당금	200,683	194,709	200,683	194,709
무형자산손상차손	440,000	-	440,000	-
미지급금	18,130	263,843	-	281,973
매도가능금융자산손상차손	250,761	-	250,761	-
소계	1,045,315	863,781	1,027,186	881,910
(가산할 일시적 차이)				
매도가능금융자산평가이익	(5,334)	(72,001)	(5,334)	(72,001)
합계	1,039,981	791,780	1,021,852	809,909
이연법인세자산	251,675			195,998

(주) 차기 이후 발생할 예상 과세소득의 범위내에서 일시적 차이에 대한 이연법인세 자산(부채)을 인식하였으며, 연결납세세율 24.2%를 적용하여 산정하였습니다.

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

(단위: 천원)

구분	당기말		전기말	
	금액	이연법인세 자산(부채)	금액	이연법인세 자산(부채)
매도가능금융자산평가이익	216,025	(52,278)	72,001	(17,424)

14. 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	5,108,126,695	4,270,805,528
기본주당이익	2,554	2,135

(2) 당기 및 전기 중 회석효과가 있는 잠재적 보통주가 존재하지 않아 회석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

15. 주식기준보상

(1) 하나금융지주는 회사의 임직원에게 성과연동형주식기준보상(Stock Grant)을 부여하였는바, 동 권리에 대해 공정가치접근법을 적용하여 보상원가를 산정하고 있습니다.

(2) 당기말 현재 회사의 임직원에게 부여한 성과연동형주식기준보상의 내역은 다음과 같습니다.

구분	2014년 부여분	2015년 부여분	2016년 부여분	2017년 부여분
부여기준일	2014.1.1	2015.1.1	2016.1.1	2017.1.1
부여방법	(주1)	(주1)	(주1)	(주1)
부여기간(평가기간)	2014.1.1~2016.12.31	2015.1.1~2017.12.31	2016.1.1~2018.12.31	2017.1.1~2019.12.31
지급기준일	2016.12.31	2017.12.31	2017.12.31	2017.12.31
결산일 기준 추정 가득수량	2,170주(주2)	2,550주(주2)	14,030주(주2)	6,230주(주2)

(주1) 자기주식교부형 또는 차액보상형 중 하나금융지주가 선택

(주2) 최초 약정시점에 주식지급가능수량이 정해지고, 사전에 정해진 성과 목표의 달성 정도에 따라 지급률이 정해지는 제도로서, 성과는 그룹성과(상대적 주주수익률) 40% 및 사업부문성과(소속부문 ROE, ROIC) 60%로 평가합니다.

(3) 당기말 현재 성과연동형주식기준보상으로 인한 미지급금은 695,003천원이며, 자본조정은 (302,846)천원입니다.

16. 특수관계자

(1) 보고기간종료일 현재 당사의 종속기업과 지배기업에 대한 정보는 다음과 같습니다.

구 분	회사명	당사와의 관계
하나금융지주	하나금융지주	지배기업
KEB하나은행 외 11	하나금융지주	지배기업의 동일지배하 기업
하나전문투자형사모부동산투자신탁 41-2호	-	관계기업
하나대체투자랜드칩사모부동산투자신탁68호	하나생명보험	동일지배하 기업의 종속기업

(2) 기중 특수관계자간 거래내역과 기말 현재 특수관계자간에 대한 채권 및 채무의 내역은 다음과 같습니다.

1) 거래내역

(단위: 천원)

특수관계자	내역	당기		전기	
		수익	비용	수익	비용
<기타특수관계자>					
임직원	이자수익	-	-	224	-
KEB하나은행	이자수익	137,224	-	156,943	-
	기타이자	100	-	-	-
	사무실 임차료	-	38,480	-	-
	사무실 관리비	-	8,528	-	-
	지급수수료	-	7,229	-	1,079
	교육훈련비	-	1,605	-	-
하나자산신탁	수수료수익	-	-	10,000	-
하나금융경영연구소	교육훈련비	-	1,193	-	2,230
	지급수수료	-	3,627	-	19,737
하나금융티아이 (구, 하나아이앤에스)	지급수수료	-	158,702	-	34,649
	통신비	-	11,650	-	-
	기타지급임차료	-	37,443	-	-
	운반보관료	-	22,020	-	-
	관리비	-	3,011	-	-
하나대체투자랜드칩사 모부동산투자신탁68호	분배금수익	149,361	-	110,729	-
	투자신탁위탁자보수	201,491	-	202,043	-

2) 채권·채무 잔액

(단위: 천원)

특수관계자	내역	당기말		전기말	
		자산	부채	자산	부채
<당사에 대하여 유의적인 영향력을 행사하는 기업>					
하나금융지주	미지급금	-	695,003	-	263,844
<기타특수관계자>					
KEB하나은행	현금및예치금	15,302,113	-	14,092,792	-
	미수수익	38,587	-	25,658	-
	미회수임차보증금	566,523	-	-	-
	현재가치할인차금	(24,171)	-	-	-
	판관비 선급비용	24,168	-	-	-
하나금융티아이 (구, 하나아이앤에스)	미수금	1,063	-	-	-
	미지급금	-	8,952	-	-
하나카드	미지급금	-	171,250	-	-
하나대체투자랜드칩사 모부동산투자신탁68호	미수위탁자보수	50,787	-	50,787	-

3) 경영진에 대한 보상

<당기>

(단위: 천원)

구분	등기임원수	집행임원수	단기종업원급여	퇴직급여	합계
하나대체투자자산운용	1	10	2,240,416	157,537	2,397,953

<전기>

(단위: 천원)

구분	등기임원수	집행임원수	단기종업원급여	퇴직급여	합계
하나대체투자자산운용	1	7	1,393,793	22,500	1,416,293

17. 신탁재산

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

(단위: 천원)

구분	펀드수		총수탁금액		총순자산가액	
	당기말	전기말	당기말	전기말	당기말	전기말
투자신탁	122개	83개	5,912,267,967	5,167,549,495	5,905,570,073	5,096,476,096

(2) 당기 및 전기 중 신탁계정과의 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	계정과목	당기	전기
수익	투자신탁위탁자보수	20,191,610	12,531,937
	투자회사운용수수료수익	40,319	501,060

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

(단위: 천원)

구분	계정과목	당기말	전기말
채권	미수위탁자보수	2,799,339	2,521,262

18. 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 상품인 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:				
현금및예치금	15,302,113	15,302,113	14,092,792	14,092,792
매도가능금융자산	13,215,252	13,215,252	10,502,320	10,502,320
기타금융자산(주1)	9,657,885	9,657,886	6,564,133	6,564,133
합 계	38,175,250	38,175,251	31,159,245	31,159,245
금융부채:				
기타금융부채(주2)	1,628,099	1,628,099	697,810	697,810
합 계	1,628,099	1,628,099	697,810	697,810

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

(주2) 기타금융부채는 미지급금, 미지급비용 중 급여항목 제외, 예수금의 합계액임

(3) 보고기간 종료일 현재 자산 및 부채의 수준별 공정가치 서열체계는 다음과 같습니다.

가. 자산의 수준별 공정가치

<당기말>

(단위: 천원)

구 분	수준1	수준2	수준3	합 계
<공정가치로 측정되는 자산>				
매도가능금융자산(주1)	-	-	13,215,252	13,215,252
<공정가치가 공시되는 자산>				
현금및예치금	-	15,302,113	-	15,302,113
기타금융자산	-	-	9,657,885	9,657,885
소 계	-	15,302,113	9,657,885	24,959,998
합 계	-	15,302,113	22,873,137	38,175,250

<전기말>

(단위: 천원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
<공정가치로 측정되는 자산>				
매도가능금융자산(주1)	-	-	10,502,320	10,502,320
<공정가치가 공시되는 자산>				
현금및예치금	-	14,092,792	-	14,092,792
기타금융자산	-	-	6,564,133	6,564,133
소계	-	14,092,792	6,564,133	20,656,925
합계	-	14,092,792	17,066,453	31,159,245

(주1) 매도가능금융자산의 지분상품 중 공정가치서열체계 수준 3의 금액은 비시장성 지분상품 중 시장에서 관측가능하지 않은 투입변수를 사용하여 평가한 것입니다. 다만, 매도가능금융자산 중 활성화시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없거나 공정가치와 취득원가와의 차이가 중요하지 않아 원가로 측정한 지분증권은 수준3에 포함되어 있습니다.

나. 부채의 수준별 공정가치

<당기말>

(단위: 천원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
<공정가치가 공시되는 부채>				
기타금융부채	-	-	1,628,099	1,628,099

<전기말>

(단위: 천원)

구분	수준1	수준2	수준3	합계
<공정가치가 공시되는 부채>				
기타금융부채	-	-	697,810	697,810

(4) 당기와 전기 중 공정가치 평가유형 수준3에 해당하는 금융상품 장부금액의 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당기> (단위: 천원)

구분	기 초	취 득	처 분	손상차손	기타포괄손익	당기말
매도가능금융자산	10,502,320	3,565,000	(996,092)	-	144,024	13,215,252

<전기> (단위: 천원)

구분	기 초	취 득	처 분	손상차손	기타포괄손익	전기말
매도가능금융자산	8,580,030	2,751,162	(895,539)	-	66,667	10,502,320

19. 금융자산 및 부채의 범주별 분류

보고기간종료일 현재 금융자산 및 부채의 범주별 분류는 다음과 같습니다.

<당기말> (단위: 천원)

구분	당기손익인식 금융상품	매도가능 금융상품	만기보유 금융상품	상각후원가 측정금융상품	합 계
금융자산					
현금 및 예치금	-	-	-	15,302,113	15,302,113
매도가능금융자산	-	13,215,252	-	-	13,215,252
기타금융자산	-	-	-	9,657,885	9,657,885
합 계	-	13,215,252	-	24,959,998	38,175,250
금융부채					
기타금융부채	-	-	-	1,628,099	1,628,099
합 계	-	-	-	1,628,099	1,628,099

<전기말>

(단위: 천원)

구분	당기손익인식 금융상품	매도가능 금융상품	만기보유 금융상품	상각후원가 측정금융상품	합계
금융자산					
현금 및 예치금	-	-	-	14,092,792	14,092,792
매도가능금융자산	-	10,502,320	-		10,502,320
기타금융자산	-	-	-	6,564,133	6,564,133
합계	-	10,502,320	-	20,656,925	31,159,245
금융부채					
기타금융부채	-	-	-	697,810	697,810
합계	-	-	-	697,810	697,810

20. 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.

1) 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	1,093	-
미수위탁자보수	2,799,339	2,521,262
합 계	2,800,432	2,521,262

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

2) 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) 자본위험관리

당사의 자본위험관리는 매월 최소영업자본액을 산정함으로써 투자자 및 주주를 위한 가치창출과 자기자본 보호를 목적으로 하고 있습니다.

보고기간종료일 현재 당사의 최소영업자본액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	필요자본
자기자본	35,750,542
최소영업자본액($A=Aa+Ab+Ac$)	5,276,962
필요유지자기자본(Aa)	3,360,000
고객자산운용필요자본(Ab)	1,771,671
고유자산운용필요자본(Ac)	145,291
최소영업자본액2($B=Aa+(Ab+Ac)*50\%$)	4,318,481

21. 당기 및 전기 중 이익잉여금 처분내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기		전기	
I. 미처분이익잉여금		24,723,518		19,581,526
전기이월미처분이익잉여금	19,615,391		15,310,720	
당기순이익	5,108,127		4,270,806	
II. 임의적립금 등의 이입액		79,754		33,865
대손준비금환입액	79,754		33,865	
III. 합계		24,803,272		19,615,391
IV. 이익잉여금처분액		-		-
임의적립금	-		-	
V. 차기이월미처분이익잉여금		24,803,272		19,615,391

상기 이익잉여금의 당기 처분예정일은 2018년 3월 22일이며 전기처분확정일은 2017년 3월 16일이었습니다.

22. 부문별 공시

당사의 영업부문은 1개의 부문으로 운영되고 있습니다.

23. 재무제표의 확정

당사의 당기 재무제표는 2018년 2월 1일에 당사의 이사회에서 최종 승인 되었습니다.

외부감사 실시내용

「주식회사의 외부감사에 관한 법률」 제7조의2의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	주식회사 하나대체투자자산운용(구, 주식회사 하나자산운용)			
감사대상 사업연도	2017년 01월 01일	부터	2017년 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							당기
투입 인원수	1	2	-	1	7	3	4	7	-	-	-	-	13	13	
투입시간	분·반기검토	1	6	8	12	165	86	110	181	-	-	-	-	284	285
	감사	11	4	13	8	142	85	120	60	-	-	-	-	286	157
	합계	12	10	21	20	307	171	230	241	-	-	-	-	570	442

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역							
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2017년 3월				1	일	
	주요내용	감사위험과 감사전략 구성						
현장감사 주요내용	수행시기			투입인원				주요 감사업무 수행내용
				상주		비상주		
	2017년 4월	3	일	3	명	2	명	1분기 검토
	2017년 7월	3	일	3	명	2	명	반기 검토
	2017년 9월	3	일	3	명	2	명	중간 감사
	2017년 10월	3	일	3	명	2	명	3분기 검토
	2018년 1월	3	일	4	명	2	명	기말 감사
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	-				-	일	
	실사(입회)장소	-						
	실사(입회)대상	-						
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2018년 1월 3일				1	일	
	실사(입회)장소	하나대체투자자산운용 본사						
	실사(입회)대상	회원권						
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회		○	변호사조회		○
	기타조회	-						
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	1	회					
	수행시기	2018년 2월 3일						