

이스트스프링자산운용코리아 주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 14 기

2013년 04월 01일 부터

2013년 12월 31일 까지

제 13 기

2012년 04월 01일 부터

2013년 03월 31일 까지

삼정회계법인

목 차

I. 외부감사인 감사보고서	1
II. 재무제표	
재무상태표	4
포괄손익계산서	5
자본변동표	6
현금흐름표	7
재무제표에 대한 주석	9

외부감사인의 감사보고서

이스트스프링자산운용코리아 주식회사

주주 및 이사회 귀중

2014년 3월 5일

본 감사인은 첨부된 이스트스프링자산운용코리아 주식회사(이하 '회사'라 함)의 2013년 12월 31일과 2013년 3월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다.

본 감사인은 한국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 재무제표 작성을 위해 경영자가 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표는 회사의 2013년 12월 31일과 2013년 3월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

감사의견에는 영향이 없지만 감사보고서 이용자의 합리적인 의사결정에 참고가 되는 사항으로서 재무제표에 대한 주석 1에서 설명하고 있는 바와 같이 회사는 2012년 10월 8일자 주주총회 결의에 의하여, 당기부터 사업연도종료일을 3월 31일에서 12월 31일로 변경하였습니다.

삼 정 회 계 법 인
대 표 이 사 김 교 태



이 감사보고서는 감사보고서일(2014년 3월 5일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재 무 제 표

제 14 기

2013년 04월 01일 부터

2013년 12월 31일 까지

제 13 기

2012년 04월 01일 부터

2013년 03월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

이스트스프링자산운용코리아 주식회사 대표이사 박 천 응

재 무 상 태 표

제14(당)기 2013년 12월 31일 현재

제13(전)기 2013년 03월 31일 현재

이스트스프링자산운용코리아 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 14(당) 기		제 13(전) 기	
자 산				
I. 현금및현금성자산(주석6,13)	11,046,345,990		16,137,995,995	
II. 매도가능금융자산(주석4,5,7)	737,600,000		437,600,000	
III. 대여금및수취채권(주석4,5,8,13,27,30)	14,624,361,996		10,453,809,172	
IV. 유형자산(주석9,10)	403,818,336		329,509,823	
V. 무형자산(주석11)	1,012,390,683		978,113,217	
VI. 기타자산(주석12,23)	770,012,902		577,621,367	
자 산 총 계		28,594,529,907		28,914,649,574
부 채				
I. 기타부채(주석4,5,13,14,15,23,27)	6,041,364,054		5,035,103,892	
부 채 총 계		6,041,364,054		5,035,103,892
자 본(주석25)				
I. 자본금(주석1)	15,000,000,000		15,000,000,000	
II. 자본잉여금	151,865,513		134,805,080	
III. 이익잉여금 (대손준비금 기적립액 당기말: 17,629,046원 전기말: 18,247,248원 대손준비금 적립(환입)예정금액 당기: (-) 2,147,236원 전기: (-) 618,202원(주석26)	7,401,300,340		8,744,740,602	
자 본 총 계		22,553,165,853		23,879,545,682
부채및자본총계		28,594,529,907		28,914,649,574

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포 괄 손 익 계 산 서

제14(당)기 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제13(전)기 2012년 4월 1일부터 2013년 03월 31일까지

이스트스프링자산운용코리아 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 14(당) 기	제 13(전) 기
I. 순이자수익(주석16)	426,322,552	722,627,491
II. 순수수수료수익(주석17,27,28,30)	11,395,691,077	15,770,177,532
III. 외환거래손익(주석13)	39,929,156	22,780,440
IV. 기타영업손익	(18,329,782)	(5,471,288)
V. 종업원급여(주석18,19,27)	6,167,649,697	7,155,253,534
VI. 일반관리비(주석20,27)	2,777,103,134	4,163,306,697
VII. 영업이익	2,898,860,172	5,191,553,944
VIII. 기타수익(주석21)	9,800,000	12,200,000
IX. 기타비용(주석22)	5,855,000	34,437,665
X. 법인세비용차감전순이익	2,902,805,172	5,169,316,279
XI. 법인세비용(주석23)	646,245,434	1,147,001,605
XII. 당기순이익 (대손준비금 반영후 조정이익 당기: 2,258,706,974원 전기: 4,022,932,876원)(주석26)	2,256,559,738	4,022,314,674
XIII. 기타포괄손익	-	-
XIV. 총포괄이익	2,256,559,738	4,022,314,674
XV. 주당이익(주석24)		
1. 기본및희석주당순이익	752	1,341

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제14(당)기 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제13(전)기 2012년 4월 1일부터 2013년 03월 31일까지

이스트스프링자산운용코리아 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 잉여금	이 익 잉여금	총 계
2012년 4월 1일(전기초)	15,000,000,000	113,380,510	8,622,425,928	23,735,806,438
연차배당	-	-	(3,900,000,000)	(3,900,000,000)
당기순이익	-	-	4,022,314,674	4,022,314,674
주식기준보상비용(주석19)	-	21,424,570	-	21,424,570
2013년 3월 31일(전기말)	15,000,000,000	134,805,080	8,744,740,602	23,879,545,682
2013년 4월 1일(당기초)	15,000,000,000	134,805,080	8,744,740,602	23,879,545,682
연차배당	-	-	(3,600,000,000)	(3,600,000,000)
당기순이익	-	-	2,256,559,738	2,256,559,738
주식기준보상비용(주석19)	-	17,060,433	-	17,060,433
2013년 12월 31일(당기말)	15,000,000,000	151,865,513	7,401,300,340	22,553,165,853

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제14(당)기 2013년 4월 1일부터 2013년 12월 31일까지

제13(전)기 2012년 4월 1일부터 2013년 03월 31일까지

이스트스프링자산운용코리아 주식회사

(단위 : 원)

과목	제 14(당) 기	제 13(전) 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	(936,713,306)	(2,397,117,037)
1. 당기순이익	2,256,559,738	4,022,314,674
2. 손익조정사항	320,352,507	592,791,496
순이자수익	(426,322,552)	(722,627,491)
외화환산이익(주석13)	(103,494,412)	(37,215,087)
외화환산손실(주석13)	53,104,180	4,568,771
복구충당부채전입액(주석15)	18,329,782	5,471,288
주식기준보상비용(주석19)	17,060,433	21,424,570
감가상각비(주석9)	99,634,108	136,171,841
무형자산상각비(주석11)	25,595,534	21,388,334
유형자산처분이익(주석21)	(9,800,000)	(12,200,000)
유형자산처분손실(주석22)	-	487,665
무형자산손상차손(주석11,22)	-	28,320,000
법인세비용	646,245,434	1,147,001,605
3. 자산부채의 증감	(3,109,816,300)	(6,144,441,398)
콜론의 증가	(600,000,000)	(1,300,000,000)
미수금의 감소	-	247,194,345
미수수익의 감소	359,886,381	8,221,260
예치금의 증가	(4,000,000,000)	(5,000,000,000)
선급금의 증가	-	(20,231,750)
선급비용의 감소(증가)	83,777,396	(24,296,330)
예수금의 감소	(383,363,885)	(40,495,232)
선수수익의 감소	(19,493,770)	(34,553,779)
미지급비용의 증가	1,426,235,758	651,375,219
장기미지급비용의 증가(감소)	23,141,820	(631,655,131)
4. 이자 수취액	495,845,099	593,834,071
5. 법인세 부담액	(899,654,350)	(1,461,615,880)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(502,573,871)	(131,626,574)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	11,010,000	38,425,040
유형자산의 처분	9,800,000	12,200,000
무형자산의 처분	-	26,225,040
전신회화가입권의 감소	1,210,000	-
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(513,583,871)	(170,051,614)
매도가능금융자산의 취득	300,000,000	-
유형자산의 취득	173,942,621	97,585,414
무형자산의 취득	39,641,250	72,466,200

과 목	제 14(당) 기		제 13(전) 기	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(3,600,000,000)		(3,900,000,000)
1. 재무활동으로 인한 현금유출액	(3,600,000,000)		(3,900,000,000)	
배당금의 지급	3,600,000,000		3,900,000,000	
IV. 외화표시 현금 및 현금성자산에 대한 환율변동효과		(52,362,828)		372,625
V. 현금 및 현금성자산의 순증감(I +II +III+IV)		(5,091,650,005)		(6,428,370,986)
VI. 기초의 현금 및 현금성자산		16,137,995,995		22,566,366,981
VII. 기말의 현금 및 현금성자산(주석29)		11,046,345,990		16,137,995,995

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

재무제표에 대한 주석

2013년 12월 31일 현재

이스트스프링자산운용코리아 주식회사

1. 회사의 개요

이스트스프링자산운용코리아 주식회사(이하 "당사"라 함)는 집합투자자산운용업무와 자산관리 및 이에 부수되는 업무를 영위할 목적으로 2001년 2월 1일에 굿모닝투자신탁운용 주식회사로 설립되었습니다. 당사는 2002년 11월 11일 사명을 피씨에이투자신탁운용 주식회사로 변경하였고, 2010년 7월 1일 사명을 피씨에이자산운용 주식회사로 변경하였으며, 2012년 2월 14일에 사명을 이스트스프링자산운용코리아 주식회사로 변경하였습니다. 한편, 당사는 2012년 10월 8일자 주주총회 결의에 의하여 사업연도종료일을 3월 31일에서 12월 31일로 변경하였습니다.

자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 "자본시장법")의 규정에 의하여 당사가 고유재산과 별도로 운용 관리하는 집합투자재산의 규모는 당기말 현재 4조 3,003억 원입니다.

당사의 수권주식수는 12,000천주(1주당 금액:5,000원), 발행보통주식총수는 3,000천주이며, 설립시 자본금 및 2013년 12월 31일 현재 납입 자본금은 150억원입니다.

2013년 12월 31일 현재 Prudential Corporation Holdings Limited가 당사의 지분을 100% 소유하고 있습니다.

2. 재무제표 작성기준

(1) 회계기준의 적용

당사는 주식회사의외부감사에관한법률 제13조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 재무제표를 작성하였습니다.

(2) 측정기준

재무제표는 공정가치로 측정되는 재무상태표의 항목을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

(3) 기능통화와 표시통화

당사는 재무제표에 포함되는 항목들을 당사의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화(기능통화)로 표시하고 있습니다. 재무제표 작성을 위해 당사의 경영성과와 재무상태는 당사의 기능통화이면서 재무제표 작성을 위한 표시통화인 '원'으로 표시하고 있습니다.

(4) 추정과 판단

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

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

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

- 주석15: 복구충당부채

(5) 재무제표의 발행승인일

당사의 재무제표는 2014년 3월 19일자 이사회에서 승인될 예정입니다.

3. 유의적인 회계정책

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

(1) 현금및현금성자산

당사는 보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높고 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 취득일로부터 만기일이 3개월 이내인 투자자산을 현금및현금성자산으로 분류하고 있습니다.

(2) 비파생금융자산

금융자산은 인식 및 측정을 위하여 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금및수취채권, 매도가능금융자산의 네가지 범주로 구분하고 계약의 당사자가 되는 때에 재무상태표에 인식하고 있습니다.

금융자산은 최초인식시점에 공정가치로 측정하며, 당기손익인식금융자산이 아닌 경우 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시점에 공정가치에 가산하고 있습니다.

① 당기손익인식금융자산

단기매매금융자산이나 최초 인식시점에 당기손익인식금융자산으로 지정한 금융자산을 당기손익인식금융자산으로 분류하고 있습니다. 당기손익인식금융자산은 최초 인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 만기보유금융자산

만기가 고정되어 있고 지급금액이 확정되었거나 결정 가능한 비파생금융자산으로 당사가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 최초 인식 후에는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

③ 대여금및수취채권

지급금액이 확정되었거나 결정 가능하고, 활성시장에서 거래가격이 공시되지 않는 비파생금융자산은 대여금및수취채권으로 분류하고 있습니다. 최초인식 후에는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

④ 매도가능금융자산

매도가능항목으로 지정되거나 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 또는 대여금및수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산을 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다. 최초인식 후에는 공정가치로 측정하며 공정가치의 변동은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 단, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품 등은 원가로 측정하고 있습니다.

⑤ 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니한 경우, 당사가 금융자산을 통제하고 있지도 않다면 금융자산을 제거하고, 금융자산을 계속 통제하고 있다면 그 양도자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고, 관련 부채를 함께 인식하고 있습니다.

만약, 금융자산의 현금흐름에 대한 권리를 양도하였으나 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 당사가 보유하고 있는 경우에는 당해 금융자산을 계속 인식하고, 수취한 매각금액은 부채로 인식하고 있습니다.

⑥ 금융자산과 부채의 상계

금융자산과 부채는 당사가 자산과 부채를 상계할 수 있는 법적인 권리가 있고, 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계하고 있습니다.

(3) 유형자산

유형자산은 최초에 원가로 측정하여 인식하고 있으며, 최초 인식 후에는 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 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 자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 금액에 대하여 아래에 제시된 경제적 내용연수에 걸쳐 해당 자산에 내재되어 있는 미래 경제적 효익의 예상 소비 형태를 가장 잘 반영한 정액법으로 상각하고 있습니다.

당기 및 전기의 추정내용연수는 다음과 같습니다.

구 분	추정내용연수
차량운반구	5년
비품	5년
전산비품	5년
임차건물시설	5년

유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정되고 기타손익으로 인식합니다.

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

(4) 무형자산

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

무형자산은 사용 가능한 시점부터 잔존가치를 0으로 하여 아래의 내용연수 동안 정액법으로 상각하고 있습니다.

구 분	추정내용연수
컴퓨터소프트웨어	5년

다만, 일부 무형자산에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 당해 무형자산의 내용연수가 비한정인 것으로 평가하고 상각하지 아니하고 있습니다.

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

(5) 금융자산의 손상

당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고 있습니다. 최초 인식 이후에 발생한 하나 이상의 사건이 발생한 결과 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며, 그 손상사건이 금융자산의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 금융자산이 손상되었다고 판단하고 있습니다. 그러나, 미래 사건의 결과로 예상되는 손상차손은 인식하지 않습니다.

상각후원가로 측정되는 금융자산은 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 손상차손을 측정하거나 실무편의상 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정하고 있습니다. 손상차손은 충당금계정을 사용하거나 자산의 장부금액에서 직접 차감하고 있습니다. 후속기간에 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하거나 충당금을 조정하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

원가로 측정되는 금융자산의 손상차손은 유사한 금융자산의 현행 시장수익율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치와 장부금액의 차이로 측정하며, 당기손익으로 인식합니다. 이러한 손상차손은 환입하지 않고 있습니다.

공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 차감한 금액을 기타포괄손익에서 당기손익으로 재분류합니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 않습니다.

(6) 비금융자산의 손상

이연법인세자산을 제외한 모든 비금융자산에 대해서는 매 보고기간 말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하며, 만약 그러한 징후가 있다면 당해 자산의 회수가능가액을 추정하고 있습니다. 단, 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 현금창출단위별로 회수가능액을 추정하고 있습니다. 회수가능액은 사용가치와 순공정가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 사용가치는 자산이나 현금창출단위에서 창출될 것으로 기대되는 미래현금흐름을 화폐의 시간가치 및 미래현금흐름을 추정할 때 조정되지 아니한 자산의 특유위험에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 적절한 할인율로 할인하여 추정합니다.

자산이나 현금창출단위의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 감소시키며 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(7) 비파생금융부채

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

① 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채나 최초 인식시점에 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 당기손익인식금융부채는 최초인식 후 공정가치로 측정하며, 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.

금융부채는 소멸한 경우 즉, 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 재무상태표에서 제거하고 있습니다.

(8) 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며, 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다. 충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간 말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

매 보고기간 말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간 말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무 이행을 위하여 경제적 효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

충당부채는 최초 인식과 관련 있는 지출에만 사용하고 있습니다.

(9) 납입자본

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

(10) 이자수익과 이자비용

이자수익과 이자비용은 기간의 경과에 따라 유효이자율법을 적용하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(11) 수수료수익

당사는 고객에게 제공되는 다양한 서비스로부터 수수료수익을 얻으며, 서비스 제공으로부터 가득되는 수수료수익은 서비스 제공기간에 걸쳐 인식됩니다.

① 집합투자기구운용보수

집합투자재산의 원활한 운용을 위하여 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거하여 위탁자인 당사는 각각의 집합투자재산으로부터 집합투자기구운용보수를 받도록 되어 있습니다. 집합투자기구운용보수는 각 집합투자재산의 순자산평잔에 각 신탁약관에서 정하는 일정률을 곱한 금액입니다. 따라서 당사는 이러한 운용보수에 대하여 동 약관에 의거 당사의 보고기간 중에 실현된 금액만큼을 수익으로 인식하고 있습니다.

② 자산관리수수료

당사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 금융투자업규정에 따라 고객과 투자자문계약 및 투자일임계약을 체결하고 동 계약에 따른 투자자문 및 일임서비스에 대하여 계약금액 또는 순자산총액에 대하여 각 계약서상의 수수료율을 적용하고 있습니다. 당사는 보고기간 중 실현된 투자자문 및 일임수수료를 수익으로 인식하고 있습니다.

(12) 외화

재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다. 매 보고기간 말에 화폐성 외화항목은 보고기간 말의 마감환율로 환산하고 있습니다. 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고, 역사적원가로 측정하는 비화폐성 항목은 거래일의 환율로 환산하고 있습니다.

화폐성 항목의 결제시점에 생기는 외환차이와 화폐성 항목의 환산으로 인해 발생한 외환차이는 모두 당기손익으로 인식하고 있습니다. 비화폐성 항목에서 발생한 손익을 당기손익으로 인식하는 경우의 환율변동효과는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(13) 종업원급여

① 단기종업원급여

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

② 퇴직급여: 확정기여제도

확정기여제도와 관련하여 일정기간 종업원이 근무용역을 제공하였을 때에는 그 근무용역과 교환하여 확정기여제도에 납부해야 할 기여금에 대하여 자산의 원가에 포함하는 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.

(14) 주식기준보상

당사의 지배회사는 당사의 임직원에게 주식결제형 주식기준보상거래의 방식으로 주식선택권을 부여하고 있습니다. 따라서, 당사는 제공받는 재화나 용역의 공정가치를 측정하고 그 금액을 보상원가와 자본으로 회계처리하되, 제공받는 재화나 용역의 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없다면 지배회사로부터 부여받는 지분상품의 공정가치에 기초하여 재화나 용역의 공정가치를 간접 측정하고 그 금액을 보상원가와 자본으로 회계처리하고 있습니다.

(15) 법인세

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

① 당기법인세

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

② 이연법인세

이연법인세는 재무제표상 자산과 부채의 장부금액과 과세소득 산출시 사용되는 세무기준액과의 차이를 바탕으로 인식되며, 자산부채법에 의하여 인식하고 있습니다. 이연법인세부채는 모든 가산할 일시적차이에 대하여 인식하며, 이연법인세자산은 차감할 일시적차이 중 일시적차이가 과세소득 발생으로 해소될 가능성이 높은 경우에 인식합니다. 그러나, 일시적차이가 영업권을 최초로 인식하는 경우나, 자산/부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합 거래가 아니고, 거래 당시의 회계이익 또는 과세소득에 영향을 미치지 아니하는 거래의 경우 이연법인세를 인식하지 않고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간 말에 검토하고, 이연법인세자산으로 인한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시키고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 보고기간 말 제정 되었거나 실질적으로 제정된 세법에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 지급될 보고기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있습니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간 말 현재 당사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따라 법인세효과를 반영하였습니다.

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.

(16) 주당이익

당사는 보통주 기본주당이익을 당기순손익에 대하여 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다. 기본주당이익은 보통주에 귀속되는 당기순손익을 보고기간 동안에 유통된 보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있습니다.

(17) 미적용 제·개정 기준서

제정·공표되었으나 2013년 4월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 당사는 재무제표 작성시 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기적용하지 아니하였습니다. 다음의 제·개정 기준서 및 해석서 적용시 재무제표에 미치는 영향은 당기말 현재 추정할 수 없습니다.

- 기업회계기준서 제1032호 '금융상품: 표시' 개정

금융자산과 금융부채의 상계의 요건을 명확히 하기 위해 적용지침을 추가하여 기준서를 개정하였습니다. 동 기준서는 2014년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 의무적용됩니다.

4. 위험관리

(1) 위험일반

① 회사에 노출된 위험

당사가 보유한 금융상품과 관련하여 노출될 수 있는 위험의 종류에는 신용위험과 유동성위험이 있습니다. 한편, 당사는 주식 및 채권을 보유하고 있지 아니하므로, 시장 위험에의 노출은 미미합니다.

가. 신용위험 : 금융상품의 당사자 중 일방이 의무를 이행하지 않아 상대방에게 재무 손실을 입힐 위험을 의미합니다.

나. 유동성위험 : 당사가 현금 등 금융자산을 인도하여 결제하는 금융부채에 관련된 의무를 충족하는 데 어려움을 겪게 될 위험을 의미합니다.

② 위험관리 목적 및 방법

가. 위험관리 목적

회사가 위험을 관리하는 목적은 각종 거래 및 경영활동 과정에서 발생할 수 있는 각종 위험을 사전에 예방하고 체계적으로 관리하여 안정적인 성장과 이익을 창출함으로써 회사가치를 제고하고 주주, 계약자 및 사회에 기여하는 데 있습니다.

나. 위험관리 방법

유동성위험의 관리는 기간별 현금흐름을 매월 파악하여 관리하고 유동성 자산비율을 파악하여 이루어지고 있습니다. 당사는 만기가 3개월 이하인 자산의 비중이 자기자본 대비 30% 이상으로 유지되도록 하고 있습니다. 한편 신용위험의 관리는 신용위험에 노출된 금융자산의 거래상대방의 분산 등을 통하여 이루어지고 있습니다. 당사의 신용위험 대상자산의 대부분은 국내 시중은행의 정기예금으로 구성되어 있습니다.

③ 위험관리기능의 구조와 조직

가. 리스크관리위원회

리스크관리위원회는 이사회에 승인을 통해 마련된 위원회로서 CEO, CMO, CFO, CIO, CCO, CHRO, CRO, 리스크매니저로 구성되어 있으며 경영전략과 부합하는 위험관리 방침, 위험에 기초한 회사의 주요 경영전략, 회사의 위험 한도 등 회사의 위험 관리에 관한 중요한 의사결정 사항을 의결하고 있습니다.

나. 리스크관리조직

CRO는 리스크 관리업무를 총괄하고 있으며 리스크매니저는 리스크관리규정의 준수 여부에 대한 점검 및 보고, 리스크관리시스템의 원활한 운영 및 개선, 리스크관리규정의 제정 및 개정을 검토하고 있습니다.

(2) 신용위험

① 신용위험의 최대노출정도

당기말과 전기말 현재 대여금및수취채권 등 재무상태표 항목들의 신용위험에 대한 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당기)	제13(전기)
매도가능금융자산	737,600,000	437,600,000
대여금및수취채권	14,624,361,996	10,453,809,172
합 계	15,361,961,996	10,891,409,172

② 연체 및 손상에 따른 구분

당기말과 전기말 현재 당사가 보유한 대여금및수취채권은 연체 및 손상되지 않은 대여금및수취채권입니다.

(3) 유동성위험

당기말과 전기말 현재 금융부채의 계약상 잔존만기에 대한 상세 내역은 다음과 같습니다.

① 제14(당)기

(단위: 원)

구 분	즉시지급	1개월 이하	1개월초과 3개월이하	3개월초과 12개월이하	1년초과 5년이하	5년초과	합계
기타부채(*)	-	112,000,664	255,958,016	4,632,765,872	293,275,300	-	5,293,999,852

(*) 기타부채는 미지급비용 및 장기미지급비용입니다.

② 제13(전기)

(단위: 원)

구 분	즉시지급	1개월 이하	1개월초과 3개월이하	3개월초과 12개월이하	1년초과 5년이하	5년초과	합계
기타부채(*)	-	98,033,121	298,538,605	3,323,762,500	227,079,356	-	3,947,413,582

(*) 기타부채는 미지급비용, 장기미지급비용입니다.

(4) 자본관리

금융감독원은 금융투자업자의 자본적정성 유지를 위해 영업용순자본비율을 150% 이상 유지하도록 규제하고 있으며, 영업용순자본비율이 일정수준에 미달한 기업에 대하여는 경영개선 조치를 취하고 있습니다.

당사는 당기말과 전기말 현재 금융감독원이 부과하는 자본유지요건을 충족합니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당)기	제13(전기)
영업용순자본	17,702,584,057	18,147,034,987
총위험액	4,787,402,936	5,333,046,037
영업용순자본비율(%)	369.77	340.28

5. 금융자산 및 금융부채

(1) 금융상품의 공정가치

공정가치란 합리적인 판단력과 거래의사가 있는 독립된 당사자 사이의 거래에서 자산이 교환되거나 부채가 결제될 수 있는 금액을 말합니다. 당기말과 전기말 현재 금융자산 및 금융부채의 장부금액과 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당)기		제13(전)기	
	장부금액	공정가치(*)	장부금액	공정가치(*)
금융자산				
매도가능금융자산	737,600,000	737,600,000	437,600,000	437,600,000
대여금및수취채권	14,624,361,996	14,624,361,996	10,453,809,172	10,453,809,172
합 계	15,361,961,996	15,361,961,996	10,891,409,172	10,891,409,172
금융부채				
기타부채	5,293,999,852	5,293,999,852	3,947,413,582	3,947,413,582

(*) 장부금액이 공정가치의 합리적인 근사치인 경우, 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우 장부금액과 공정가치가 동일합니다.

(2) 금융상품의 범주별 분류

금융자산과 금융부채는 계속기업가정에 따라 공정가치 또는 상각후원가로 측정하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 금융상품의 범주별 분류내역은 다음과 같습니다.

① 제14(당)기

(단위: 원)

구 분	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	상각후원가 측정금융부채	합계
금융자산				
매도가능금융자산	-	737,600,000	-	737,600,000
대여금및수취채권	14,624,361,996	-	-	14,624,361,996
합 계	14,624,361,996	737,600,000	-	15,361,961,996
금융부채				
기타부채	-	-	5,293,999,852	5,293,999,852

② 제13(전기)

(단위: 원)

구 분	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	상각후원가 측정금융부채	합계
금융자산				
매도가능금융자산	-	437,600,000	-	437,600,000
대여금및수취채권	10,453,809,172	-	-	10,453,809,172
합 계	10,453,809,172	437,600,000	-	10,891,409,172
금융부채				
기타부채	-	-	3,947,413,582	3,947,413,582

6. 현금및현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당기)	제13(전기)	연이자율(%)	예치은행
보통예금	1,033,442,577	1,086,723,088	0.10	신한/하나/국민은행
MMDA	12,903,413	51,272,907	0.50	HSBC은행
정기예금	10,000,000,000	15,000,000,000	2.65~2.67	우리은행
합 계	11,046,345,990	16,137,995,995		

당기말과 전기말 현재 사용이 제한된 예금은 없습니다.

7. 매도가능금융자산

당기말과 전기말 현재 매도가능금융자산은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당)기		제13(전)기	
	취득원가	장부금액	취득원가	장부금액
금융투자협회 입회비	437,600,000	437,600,000	437,600,000	437,600,000
펀드온라인코리아 출자금	300,000,000	300,000,000	-	-
합 계	737,600,000	737,600,000	437,600,000	437,600,000

매도가능금융자산은 합리적인 공정가치 추정치 범위 내의 다양한 추정치의 발생확률을 신뢰성 있게 평가할 수 없으므로 취득원가로 평가하였습니다.

8. 대여금및수취채권

당기말과 전기말 현재 대여금및수취채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당)기	제13(전)기
콜론	2,100,000,000	1,500,000,000
미수금	722,093	760,138
미수수익	3,095,639,903	3,525,049,034
보증금	428,000,000	428,000,000
예치금	9,000,000,000	5,000,000,000
합 계	14,624,361,996	10,453,809,172

당기말과 전기말 현재 대손충당금은 없습니다.

9. 유형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 유형자산의 내역은 다음과 같습니다.

① 제14(당)기

(단위: 원)

구 분	취득액	감가상각누계액	장부금액
차량운반구	204,703,768	116,662,638	88,041,130
비품	189,553,490	170,629,885	18,923,605
전산비품	1,194,288,086	962,264,691	232,023,395
임차건물시설	490,365,204	425,534,998	64,830,206
합 계	2,078,910,548	1,675,092,212	403,818,336

② 제13(전)기

(단위: 원)

구 분	취득액	감가상각누계액	장부금액
차량운반구	255,965,758	135,555,908	120,409,850
비품	193,589,890	170,783,231	22,806,659
전산비품	1,118,226,765	936,434,555	181,792,210
임차건물시설	422,871,404	418,370,300	4,501,104
합 계	1,990,653,817	1,661,143,994	329,509,823

(2) 당기와 전기 중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

① 제14(당)기

(단위: 원)

구 분	기초장부금액	취득액	감가상각비	기말장부금액
차량운반구	120,409,850	-	32,368,720	88,041,130
비품	22,806,659	1,111,000	4,994,054	18,923,605
전산비품	181,792,210	105,337,821	55,106,636	232,023,395
임차건물시설	4,501,104	67,493,800	7,164,698	64,830,206
합 계	329,509,823	173,942,621	99,634,108	403,818,336

② 제13(전)기

(단위: 원)

구 분	기초장부금액	취득액	처분액	감가상각비	기말장부금액
차량운반구	115,669,515	53,980,414	-	49,240,079	120,409,850
비품	14,394,370	16,853,000	487,665	7,953,046	22,806,659
전산비품	231,259,208	26,752,000	-	76,218,998	181,792,210
임차건물시설	7,260,822	-	-	2,759,718	4,501,104
합 계	368,583,915	97,585,414	487,665	136,171,841	329,509,823

10. 보험가입자산

당기말 현재 당사는 제3자 배상책임보험, 차량운반구에 대한 종합보험, 임원배상책임보험, 금융기관종합보험, 화재보험 등에 가입하고 있습니다.

11. 무형자산

(1) 당기말과 전기말 현재 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

① 제14(당)기

(단위: 원)

구 분	취득액	상각누계액	손상차손누계액(*2)	장부금액
회원권(*1)	931,368,370	-	28,320,000	903,048,370
소프트웨어	462,844,879	353,502,566	-	109,342,313
합 계	1,394,213,249	353,502,566	28,320,000	1,012,390,683

② 제13(전)기

(단위: 원)

구 분	취득액	상각누계액	손상차손누계액(*2)	장부금액
회원권(*1)	931,368,370	-	28,320,000	903,048,370
소프트웨어	402,971,879	327,907,032	-	75,064,847
합 계	1,334,340,249	327,907,032	28,320,000	978,113,217

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

(*2) 전기 중 취득가액보다 외부감정가액이 중요하게 하락한 회원권에 대해 무형자산손상차손 28,320,000원을 인식하였습니다.

(2) 당기와 전기 중 무형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

① 제14(당)기

(단위: 원)

구 분	기초	취득	계정대체	상각	기말
회원권	903,048,370	-	-	-	903,048,370
소프트웨어	75,064,847	39,641,250	20,231,750	25,595,534	109,342,313
합 계	978,113,217	39,641,250	20,231,750	25,595,534	1,012,390,683

② 제13(전)기

(단위: 원)

구 분	기초	취득	처분	상각	손상차손	기말
회원권	915,093,410	42,500,000	26,225,040	-	28,320,000	903,048,370
소프트웨어	66,486,981	29,966,200	-	21,388,334	-	75,064,847
합 계	981,580,391	72,466,200	26,225,040	21,388,334	28,320,000	978,113,217

(3) 당기말과 전기말 현재 비한정 내용연수를 가진 무형자산은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당)기	제13(전)기
회원권	903,048,370	903,048,370

12. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당)기	제13(전)기
선급금	-	20,231,750
선급비용	78,761,581	162,538,977
전신전화가입권	484,000	1,694,000
이연법인세자산	690,767,321	393,156,640
합 계	770,012,902	577,621,367

13. 외화표시 자산·부채 및 외환거래손익

(1) 당기말과 전기말 현재 외화표시 자산,부채의 내역은 다음과 같습니다.

① 제14(당)기

(원화단위: 원)

구 분	통화	외화	환율	원화환산액
보통예금	HKD	7,358,681.24	136.09	1,001,442,930
	SGD	7.53	832.75	6,271
	GBP	16,781.84	1,740.66	29,211,478
미수금	HKD	5,306.00	136.09	722,094
미수수익	EUR	2,374.00	1,456.26	3,457,161
	USD	71,974.00	1,055.30	75,954,162
외화자산 합계				1,110,794,096
미지급비용	HKD	16,061,613.77	136.09	2,185,825,018
	SGD	335,314.64	832.75	279,233,263
	GBP	24,855.00	1,740.66	43,264,104
외화부채 합계				2,508,322,385

② 제13(전)기

(원화단위: 원)

구 분	통화	외화	환율	원화환산액
보통예금	HKD	7,358,207.25	143.26	1,054,136,771
	SGD	7.53	896.28	6,749
	GBP	17,672.20	1,690.11	29,867,962
미수금	HKD	5,306.00	143.26	760,138
미수수익	EUR	5,449.61	1,425.21	7,766,839
	USD	140,578.37	1,112.10	156,337,205
외화자산 합계				1,248,875,664
미지급비용	HKD	14,837,222.00	143.26	2,125,580,424
	SGD	355,430.80	896.28	318,565,516
	GBP	26,856.14	1,690.11	45,389,831
외화부채 합계				2,489,535,771

(2) 당기와 전기 중 외환거래손익 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분		제14(당)기	제13(전기)
외환거래이익	외환차익	9,384,975	9,191,213
	외화환산이익	103,494,412	37,215,087
	소 계	112,879,387	46,406,300
외환거래손실	외환차손	19,846,051	19,057,089
	외화환산손실	53,104,180	4,568,771
	소 계	72,950,231	23,625,860
외환거래손익		39,929,156	22,780,440

(3) 당기말과 전기말 현재 통화별 환율이 낮거나 높았다면, 당사의 자본과 손익은 증가 또는 감소하였을 것입니다. 이와 같은 민감도 분석은 당사가 각 보고기간 말에 합리적으로 가능하다고 판단하는 정도의 변동을 가정한 것입니다. 또한, 민감도 분석시 환율 외에 다른 변수는 변동하지 않는다고 가정하였으며 전기에도 동일한 방법으로 분석하였습니다. 구체적인 자본 및 손익의 변동금액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당)기		제13(전기)	
	10%상승	10%하락	10%상승	10%하락
HKD	(118,365,999)	118,365,999	(107,068,352)	107,068,352
SGD	(27,922,699)	27,922,699	(31,855,877)	31,855,877
GBP	(1,405,263)	1,405,263	(1,552,187)	1,552,187
EUR	345,716	(345,716)	776,684	(776,684)
USD	7,595,416	(7,595,416)	15,633,721	(15,633,721)

14. 기타부채

당기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당)기	제13(전기)
예수금	145,759,655	529,123,540
선수수익	5,925,244	25,419,014
미지급비용	4,797,483,331	3,474,038,881
장기미지급비용	496,516,521	473,374,701
복구충당부채	132,229,268	113,899,486
미지급법인세	463,450,035	419,248,270
합 계	6,041,364,054	5,035,103,892

15. 복구충당부채

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

(단위: 원)

구 분	제14(당)기	제13(전기)
기초	113,899,486	108,428,198
전입	18,329,782	5,471,288
기말	132,229,268	113,899,486

16. 순이자수익

당기와 전기 중 손익으로 인식된 이자수익 및 이자비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분		제14(당)기	제13(전기)
이자수익	예치금이자	373,432,448	665,824,754
	콜론이자	52,890,104	56,802,737
	소 계	426,322,552	722,627,491
이자비용	-	-	-
순이자수익		426,322,552	722,627,491

17. 순수수수료수익

당기와 전기 중 손익으로 인식된 수수료수익 및 수수료비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분		제14(당)기	제13(전기)
수수료수익	위탁자보수	10,333,463,592	14,836,195,532
	투자일임수수료	2,696,817,690	2,898,861,044
	기타수수료수익	263,613,421	269,317,749
	소 계	13,293,894,703	18,004,374,325
수수료비용	지급수수료	1,898,203,626	2,234,196,793
순수수료수익		11,395,691,077	15,770,177,532

18. 종업원급여

당기와 전기 중 발생한 종업원급여 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당기)	제13(전기)
급여	5,108,729,806	5,922,655,379
퇴직급여	502,679,714	476,060,853
주식기준보상비용	17,060,433	21,424,570
복리후생비	539,179,744	735,112,732
합 계	6,167,649,697	7,155,253,534

당사는 확정기여형 퇴직제도를 적용함에 따라, 당기와 전기 중 당사가 납부해야 할 부담금을 퇴직급여로 당기비용 인식하였습니다.

19. 주식기준보상

(1) 당기말 현재 당사가 보유하고 있는 주식기준보상약정은 다음과 같습니다.

결제방식	주식결제형
약정유형	지배회사 주식선택권 부여
부여수량	24,262주
가득조건	용역제공/비시장성과

(2) 당기말 현재 지배회사가 부여하고 있는 주식결제형 주식선택권에 관한 자세한 내역은 다음과 같습니다.

① 주식결제형 주식선택권의 부여수량과 행사가격은 다음과 같습니다.

(단위: 주)

부여일	기초	부여	행사	상실	기말(*1)	행사가능수량	행사가격(원)(*2)	만기일
2011년 9월 16일	4,094	-	-	-	4,094	-	8,109	2015년 5월 31일
2012년 9월 21일	17,374	-	-	5,350	12,024	-	10,943	2016년 5월 31일
2013년 9월 21일	-	8,144	-	-	8,144	-	15,683	2017년 5월 31일
합 계	21,468	8,144	-	5,350	24,262	-		
가중평균행사가격(원)	10,100	15,683	-	10,943	12,056	-		

(*1) 당기말 현재 존속하는 주식결제형 주식선택권의 잔여기간 가중평균치는 2.82년입니다.

(*2) 행사가격은 영국파운드(GBP)로서 2013년 12월 31일 현재의 환율로 환산하였습니다.

② 주식결제형 주식선택권의 부여일 현재 추정공정가치는 블랙숄즈모형(Black-Scholes model)을 이용하여 평가하고 있으며, 모형에서 사용된 가중평균된 가격결정요소는 다음과 같습니다.

가중평균공정가치(원)(*)	3,742
무위험이자율(%)	1.32
기대주가변동성(%)	51.86
기대옵션기간(년)	3
기대배당율(%)	4.01

(*) 공정가치는 영국파운드(GBP)로서 부여일 환율로 환산하였습니다.

(3) 당기와 전기 중 발생한 보상원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당)기	제13(전)기
총보상원가		
종업원급여	17,060,433	21,424,570

20. 일반관리비

당기와 전기 중 손익으로 인식된 일반관리비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당기)	제13(전기)
판매부대비용	117,253,817	207,205,425
광고선전비	13,531,042	-
공고비	1,848,000	1,848,000
여비교통비	104,468,647	101,045,293
통신비	20,646,348	30,271,351
전산운용비	360,310,464	487,655,052
세금과공과	110,215,958	185,830,422
관리유지비	627,842,380	811,556,176
용역비	622,543,254	1,302,014,448
감가상각비	99,634,108	136,171,841
무형자산상각비	25,595,534	21,388,334
접대비	178,492,886	223,237,092
회의비	7,096,260	42,503,173
인쇄비	2,261,960	4,701,240
차량유지비	33,033,809	64,660,597
소모품비	34,104,399	44,646,567
수선유지비	-	1,194,400
보험료	43,364,356	48,768,154
행사비	15,236,450	19,213,430
조사연구비	340,808,022	411,067,357
연수비	18,815,440	18,328,345
합 계	2,777,103,134	4,163,306,697

21. 기타수익

당기와 전기 중 기타수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당기)	제13(전기)
유형자산처분이익	9,800,000	12,200,000

22. 기타비용

당기와 전기 중 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당기)	제13(전기)
유형자산처분손실	-	487,665
기부금	5,855,000	5,630,000
무형자산손상차손	-	28,320,000
합 계	5,855,000	34,437,665

23. 법인세비용

(1) 당기와 전기 중 법인세비용의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

내역	제14(당기)	제13(전기)
당기 법인세 부담액	943,856,115	1,057,366,340
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(297,610,681)	89,635,265
법인세비용	646,245,434	1,147,001,605

(2) 이연법인세자산(부채)는 일시적차이의 실현이 예상되는 회계연도에 적용되는 법인세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

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

(단위: 원)

내역	제14(당기)	제13(전기)
법인세비용차감전순이익	2,902,805,172	5,169,316,279
적용세율에 따른 세부담액	622,117,138	1,115,249,581
조정사항		
비공제비용	24,128,296	31,752,024
법인세비용	646,245,434	1,147,001,605
유효세율	22.26%	22.19%

(4) 당기와 전기의 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

① 제14(당)기

(단위: 원)

관련 계정과목	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산(부채)			
	기초잔액	증가	감소	기말잔액	기초잔액	증가	감소	기말잔액
미지급비용	535,248,118	535,059,859	535,248,118	535,059,859	117,754,585	117,713,169	117,754,585	117,713,169
미지급상여	668,270,369	1,976,777,887	668,270,369	1,976,777,887	147,019,481	434,891,135	147,019,481	434,891,135
장기미지급비용	473,374,701	496,516,521	473,374,701	496,516,521	104,142,434	109,233,635	104,142,434	109,233,635
외화환산손익	(14,918,522)	-	(2,984,955)	(11,933,567)	(3,282,075)	-	(656,690)	(2,625,385)
복구총당부채	113,899,486	132,229,268	113,899,486	132,229,268	25,057,887	29,090,439	25,057,887	29,090,439
무형자산손상차손	28,320,000	-	-	28,320,000	6,230,400	-	-	6,230,400
대손충당금	(17,118,508)	-	-	(17,118,508)	(3,766,072)	-	-	(3,766,072)
합 계	1,787,075,644	3,140,583,535	1,787,807,719	3,139,851,460	393,156,640	690,928,378	393,317,697	690,767,321

② 제13(전)기

(단위: 원)

관련 계정과목	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산(부채)			
	기초잔액	증가	감소	기말잔액	기초잔액	증가	감소	기말잔액
미지급비용	588,671,796	535,248,118	588,671,796	535,248,118	129,507,796	117,754,585	129,507,796	117,754,585
미지급상여	425,000,001	668,270,369	425,000,001	668,270,369	93,500,000	147,019,481	93,500,000	147,019,481
장기미지급비용	1,105,029,832	473,374,701	1,105,029,832	473,374,701	243,106,563	104,142,434	243,106,563	104,142,434
외화환산손익	(15,502,662)	-	(584,140)	(14,918,522)	(3,410,586)	-	(128,511)	(3,282,075)
복구총당부채	108,428,198	5,471,288	-	113,899,486	23,854,204	1,203,683	-	25,057,887
무형자산손상차손	-	28,320,000	-	28,320,000	-	6,230,400	-	6,230,400
대손충당금	(17,118,508)	-	-	(17,118,508)	(3,766,072)	-	-	(3,766,072)
합 계	2,194,508,657	1,710,684,476	2,118,117,489	1,787,075,644	482,791,905	376,350,583	465,985,848	393,156,640

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

(6) 당기와 전기의 상계전 총액기준에 의한 이연법인세자산 및 미지급법인세의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

계정과목	제14(당기)	제13(전기)
이연법인세자산	697,158,778	400,204,787
이연법인세부채	(6,391,457)	(7,048,147)
상계 후 금액	690,767,321	393,156,640
미지급법인세	943,856,115	1,057,366,340
선급법인세	(480,406,080)	(638,118,070)
미지급법인세 순액	463,450,035	419,248,270

24. 주당이익

당기와 전기의 주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위: 주,원)

구 분	제14(당)기	제13(전기)
당기순이익	2,256,559,738	4,022,314,674
가중평균보통주식수	3,000,000	3,000,000
주당순이익(*)	752	1,341

(*) 당사는 희석증권이 존재하지 않으므로 기본주당순이익 및 희석주당순이익이 동일합니다.

25. 자본

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

(단위: 주,원)

구 분	제14(당)기	제13(전기)
발행할 주식의 총수	12,000,000	12,000,000
발행주식수	3,000,000	3,000,000
1주당 금액	5,000	5,000
자 본 금	15,000,000,000	15,000,000,000

(2) 당기말과 전기말 현재 자본잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당)기	제13(전기)
기타자본잉여금	151,865,513	134,805,080

(3) 당기말과 전기말 현재 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당)기	제13(전기)
이익준비금	4,340,000,000	3,980,000,000
대손준비금	17,629,046	18,247,248
미처분이익잉여금	3,043,671,294	4,746,493,354
합 계	7,401,300,340	8,744,740,602

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

(5) 당기와 전기 중 미처분이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당)기	제13(전기)
기초금액	4,746,493,354	5,032,425,928
이익준비금의 전입	(360,000,000)	(390,000,000)
대손준비금의 환입(전입)	618,202	(18,247,248)
당기순이익	2,256,559,738	4,022,314,674
배당금	(3,600,000,000)	(3,900,000,000)
기말금액	3,043,671,294	4,746,493,354

(6) 당기와 전기의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당기) (처분예정일: 2014년 3월 19일)		제13(전기) (처분확정일: 2013년 6월 24일)	
I. 미처분이익잉여금		3,043,671,294		4,746,493,354
1. 전기이월미처분이익잉여금	787,111,556		724,178,680	
2. 당기순이익	2,256,559,738		4,022,314,674	
II. 임의적립금 등의 이입액		2,147,236		618,202
1. 대손준비금	2,147,236		618,202	
III. 이익잉여금처분액		2,750,000,000		3,960,000,000
1. 이익준비금	250,000,000		360,000,000	
2. 연차배당	2,500,000,000		3,600,000,000	
IV. 차기이월미처분이익잉여금		295,818,530		787,111,556

(7) 당기와 전기 중 배당금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당기)	제13(전기)
보통주 1주당 833원 (전기 1,200원)	2,500,000,000	3,600,000,000

26. 대손준비금

대손준비금은 금융투자업규정 제3-8조에 따라 산출 및 공시되는 사항입니다.

(1) 당기말과 전기말 현재 대손준비금 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당기)	제13(전기)
대손준비금 기적립액	17,629,046	18,247,248
대손준비금 적립(환입)예정금액	(2,147,236)	(618,202)
대손준비금 잔액	15,481,810	17,629,046

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

(단위: 원)

구 분	제14(당기)	제13(전기)
대손준비금 적립(환입)예정금액	(2,147,236)	(618,202)
대손준비금 반영 후 조정이익	2,258,706,974	4,022,932,876
대손준비금 반영 후 주당 조정이익	753	1,341

27. 특수관계자 공시

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

구 분	회사명
최상위 지배회사	Prudential Public Limited Company
지배회사	Prudential Corporation Holdings Limited
관계회사	PCA 생명보험
관계회사	Prudential Holdings Limited
관계회사	Eastspring Investments Service PTE. Limited
관계회사	Eastspring Investments (Hong Kong) Limited
관계회사	Eastspring Investments (Singapore) Limited
관계회사	M&G Investment Management Limited

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

특수관계자명	거래내용	제14(당)기	제13(전기)
PCA 생명보험	투자일임수수료	370,398,360	529,685,997
Prudential Holdings Limited	용역비	173,702,795	647,505,110
Eastspring Investments Service PTE. Limited	지급수수료	162,863,400	66,447,485
Eastspring Investments (Hong Kong) Limited	지급수수료	1,543,680,757	1,852,399,414
Eastspring Investments (Singapore) Limited	기타수수료수익	263,613,421	269,317,749
	지급수수료	53,549,345	109,326,803
	전산운영비	-	342,074,001
	용역비	292,258,609	202,825,934
M&G Investment Management Limited	지급수수료	131,525,975	188,601,442

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

(단위: 원)

특수관계자명	계정과목	제14(당)기	제13(전기)
PCA 생명보험	미수수익	122,158,829	121,544,476
Prudential Holdings Limited	미수금	722,093	760,138
	미지급비용	2,024,748,077	1,947,333,180
Eastspring Investments Service PTE. Limited	미지급비용	46,063,263	67,607,116
Eastspring Investments (Hong Kong) Limited	미지급비용	161,076,941	178,247,244
Eastspring Investments (Singapore) Limited	미수수익	79,411,323	164,104,044
	미지급비용	238,725,199	258,252,814
M&G Investment Management Limited	미지급비용	43,262,613	45,389,831

(4) 당기말과 전기말 현재 당사가 특수관계자를 위하여 제공하고 있는 또는 특수관계자로부터 제공받고 있는 담보 및 보증의 내역은 없습니다.

(5) 당기와 전기 중 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	제14(당)기	제13(전기)
급여	1,265,782,569	1,207,970,152
퇴직급여	257,246,534	170,891,387
주식기준보상비용	1,546,354	1,539,931
합 계	1,524,575,457	1,380,401,470

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

28. 우발채무와 약정사항

(1) 당기말 현재 계류중인 소송은 없습니다.

(2) 당사는 2013년 12월 31일 현재 84개의 집합투자재산을 운용하고 있으며, 집합투자재산 운용과 관련하여 집합투자재산의 연 0.01% ~ 0.84%를 위탁자보수로 수취하고 있습니다. 2013년 12월 31일 현재 운용중인 집합투자재산의 순자산금액은 4,300,334백만원이며, 당기와 전기의 집합투자기구운용보수는 각각 10,333,464천원과 14,836,196천원입니다.

(3) 당사는 2013년 12월 31일 현재 PCA 생명보험 외 15개 회사와 투자일임계약을 체결하고 있으며, 동 투자일임계약으로부터 발생한 당기와 전기의 자산관리수수료는 각각 2,696,818천원과 2,898,861천원입니다.

(4) 당사는 하나은행 외 59개 회사와 수익증권 위탁판매 계약을 체결하고 있으며, 판매한 집합투자재산의 연 0.01% ~ 1.50%가 집합투자재산에서 판매수수료로 지급되고 있습니다.

(5) 당사는 국민은행 외 10개의 수탁회사와 증권투자신탁 수탁약정을 체결하고 있으며, 해당 집합투자수탁자산의 연 0.01% ~ 0.06%가 집합투자재산에서 수탁수수료로 지급되고 있습니다.

(6) 당사는 HSBC 펀드서비스와 신탁재산의 회계 및 전산시스템 관리대행계약을 체결하고 있으며 당기에 발생한 대행수수료는 157,464천원입니다.

29. 현금흐름표

(1) 현금흐름표상의 현금과 재무상태표상의 현금및현금성자산의 금액과 같습니다.

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

30. 집합투자재산

(1) 당기말과 전기말 현재 당사가 운용중인 집합투자재산의 내역은 다음과 같습니다.

① 제14(당기)

(단위: 개,백만원)

구 분	펀 드 수	순자산가액	총설정원본
주식형	25	1,437,927	1,502,880
혼합형	14	313,179	307,859
채권형	11	1,281,260	1,269,844
MMF	3	510,683	502,989
파생상품투자	19	673,300	670,190
재간접투자	12	83,985	93,890
합 계	84	4,300,334	4,347,652

② 제13(전기)

(단위: 개,백만원)

구 분	펀 드 수	순자산가액	총설정원본
주식형	29	1,733,102	1,823,253
혼합형	17	389,774	383,882
채권형	14	1,596,750	1,570,959
MMF	3	667,522	652,072
파생상품투자	25	677,496	669,621
재간접투자	8	92,701	104,313
합 계	96	5,157,345	5,204,100

(2) 당기와 전기 중 신탁계정과의 주요 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	제14(당기)	제13(전기)
위탁자보수	10,333,464	14,836,196
투자일임수수료	2,696,818	2,898,861
합 계	13,030,282	17,735,057

(3) 당기말과 전기말 현재 신탁계정과의 주요 채권 잔액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	제14(당기)	제13(전기)
미수위탁자보수	2,070,835	2,453,944
미수투자일임수수료	780,236	672,322
합 계	2,851,071	3,126,266