

신영자산운용주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 15 기

2010년 04월 01일 부터

2011년 03월 31일 까지

제 14 기

2009년 04월 01일 부터

2010년 03월 31일 까지

삼덕회계법인

목 차

외부감사인 감사보고서	1
재 무 제 표	
재 무 상 태 표	3
손 익 계 산 서	5
이익잉여금처분계산서	7
자 본 변 동 표	8
현 금 흐 름 표	9
재무제표에 대한 주석	11

외부감사인의 감사보고서

신영자산운용주식회사

주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 신영자산운용주식회사의 2011년 3월 31일과 2010년 3월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 손익계산서, 이익잉여금처분계산서, 자본 변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다.

본 감사인은 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡 표시되지 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 위하여 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 신영자산운용주식회사의 2011년과 2010년 3월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 경영성과 그리고 이익잉여금 및 자본의 변동과 현금흐름의 내용을 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

삼 덕 회 계 법 인
대표이사 공인회계사 김 명 철

2011년 4월 15일

이 감사보고서는 감사보고서일(2011년 4월 15일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 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.

삼덕회계법인은 전 세계 100여개국에서 회계 및 세무 관련 용역과 경영자문을 제공하는 NEXIA International의 한국 회원사입니다.

서울특별시 종로구 견지동 68 S&S빌딩 12층
전화 (02) 397 6700 팩스 (02) 730 9559
www.samdukcpa.co.kr

재 무 제 표

재 무 상 태 표

제 15 기 2011년 3월 31일 현재

제 14 기 2010년 3월 31일 현재

회사명 : 신영자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 15 (당) 기		제 14 (전) 기	
자 산				
I. 현금및예치금		50,053,463,016		43,663,182,542
1. 현금및현금성자산(주석3,15)	50,053,463,016		43,663,182,542	
1) 현금	89,559		79,811	
2) 정기에·적금	39,400,000,000		39,800,000,000	
3) 보통예금	105,250,385		41,989,006	
4) MMF	10,548,123,072		3,821,113,725	
II. 유가증권		16,069,304,228		14,159,716,783
1. 매도가능증권(주석2,4)	16,069,304,228		14,159,716,783	
1) 출자금	304,300,000		304,300,000	
2) 집합투자증권	15,765,004,228		13,855,416,783	
①기타집합투자증권	15,765,004,228		13,855,416,783	
III. 유형자산(주석2,6)		15,062,795,049		15,204,490,631
1. 토지	8,713,804,362		8,713,804,362	
2. 건물	6,938,169,359		6,831,893,649	
3. 차량운반구	276,099,350		261,293,540	
4. 비품	1,228,035,600		1,261,435,200	
5. 감가상각누계액	(2,093,313,622)		(1,863,936,120)	
1) 건물	(755,756,256)		(583,679,624)	
2) 차량운반구	(189,851,601)		(156,361,817)	
3) 비품	(1,147,705,765)		(1,123,894,679)	
IV. 기타자산		3,594,920,087		3,989,667,822
1. 미수수익(주석2,5,16)	3,126,969,483		3,525,451,660	
1) 미수수료	2,707,609,023		2,972,293,027	
①미수투자신탁위탁자보수	2,314,244,027		2,700,371,534	
②미수투자회사운용수수료	181,531,530		102,848,727	
③미수투자일임수수료	211,833,466		169,072,766	
2) 미수이자	381,039,212		553,158,633	
①기타	381,039,212		553,158,633	
3) 기타	38,321,248		-	
2. 선급금	11,000,000		10,020,898	
1) 기타	11,000,000		10,020,898	
3. 보증금	2,336,000		2,336,000	

과목	제 15 (당) 기		제 14 (전) 기	
1) 전신전화가입권	2,316,000		2,316,000	
2) 임차보증금	20,000		20,000	
4. 기타	470,249,450		469,486,520	
5. 대손충당금(주석2,5)	(15,634,846)		(17,627,256)	
1) 미수수익대손충당금	(15,634,846)		(17,627,256)	
①미수수수로대손충당금	(13,538,044)		(14,861,463)	
②미수이자대손충당금	(1,905,196)		(2,765,793)	
③기타대손충당금	(191,606)		-	
자산총계		84,780,482,380		77,017,057,778
부채				
I. 기타부채		3,481,977,594		3,864,361,623
1. 퇴직급여충당부채(주석2,7)	1,637,540,000		2,010,450,000	
국민연금전환금	(2,844,000)		(2,844,000)	
퇴직보험예지금	-		(2,007,371,980)	
퇴직연금운용자산	(1,634,696,000)		-	
2. 미지급법인세(주석2,10)	2,695,931,677		2,521,120,350	
3. 미지급비용	146,188,450		193,660,020	
4. 임대보증금	410,312,500		471,858,750	
5. 이연법인세부채(주석2,4,10)	55,442,191		148,514,142	
6. 제세금예수금	160,815,421		507,015,478	
7. 기타	13,287,355		21,958,863	
부채총계		3,481,977,594		3,864,361,623
자본				
I. 자본금		32,000,000,000		32,000,000,000
1. 보통주자본금(주석1,8)	32,000,000,000		32,000,000,000	
II. 기타포괄손익누계액		196,567,769		465,180,658
1. 매도가능증권평가손익(주석2,4,9,10)	196,567,769		465,180,658	
1) 집합투자증권	196,567,769		465,180,658	
III. 이익잉여금		49,101,937,017		40,687,515,497
1. 법정적립금(주석8)	4,576,000,000		3,936,000,000	
2. 미처분이익잉여금	44,525,937,017		36,751,515,497	
자본총계		81,298,504,786		73,152,696,155
부채및자본총계		84,780,482,380		77,017,057,778

" 별첨 재무제표에 대한 주석 참조 "

손익계산서

제 15 기 2010년 4월 1일부터 2011년 3월 31일까지

제 14 기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지

회사명 : 신영자산운용주식회사

(단위 : 원)

과목	제 15 (당) 기	제 14 (전) 기
I. 영업수익	25,000,469,248	24,785,208,176
1. 수수료수익(주석2,16)	21,225,498,937	21,731,329,610
1) 집합투자기운용보수	19,729,071,602	20,127,029,592
① 투자신탁위탁자보수	18,782,798,872	19,584,719,626
② 투자회사운용수수료수익	946,272,730	542,309,966
2) 자산관리수수료	1,496,427,335	1,604,300,018
① 투자일임	1,495,635,926	1,604,300,018
② 투자자문	791,409	-
2. 유가증권평가및처분이익	775,991,926	545,951,916
1) 매도가능증권처분이익	775,991,926	545,951,916
① 집합투자증권처분이익	775,991,926	545,951,916
3. 이자수익	1,545,965,826	2,070,466,164
1) 채권이자	20,084	10,255,579
2) 양도성예금증서이자	-	653,426,242
3) 예금이자	1,403,370,809	1,272,431,209
4) 기타이자	142,574,933	134,353,134
4. 기타의 영업수익(주석2)	1,453,012,559	437,460,486
1) 분배금수익	1,451,020,149	437,460,486
2) 대손충당금환입	1,992,410	-
II. 영업비용	6,273,917,108	7,591,663,647
1. 수수료비용	5,636,949	15,924,655
1) 기타수수료비용	5,636,949	15,924,655
2. 유가증권평가및처분손실	1,025,334	25,566,330
1) 매도가능증권처분손실	1,025,334	25,566,330
① 집합투자증권처분손실	1,025,334	25,566,330
3. 이자비용	591,780	-
1) 기타이자비용	591,780	-
4. 판매비와관리비(주석2,5,6,7,13)	6,266,663,045	7,550,172,662
1) 급여	3,277,378,000	4,769,191,765
① 임원	597,675,000	972,908,000
② 직원	2,679,703,000	3,796,283,765
2) 퇴직급여	504,274,100	409,443,267
① 임원	358,340,000	285,866,667
② 직원	145,934,100	123,576,600
3) 복리후생비	453,541,971	409,089,852

과목	제 15 (당) 기		제 14 (전) 기	
4) 전산운영비	53,700,575		52,100,606	
5) 임차료	8,465,910		8,582,180	
6) 지급수수료	224,374,129		184,718,808	
7) 접대비	90,013,420		77,669,796	
8) 광고선전비	105,826,060		97,545,750	
9) 감가상각비	319,089,672		386,891,228	
10) 조사연구비	78,387,662		61,152,410	
11) 연수비	16,294,000		2,699,500	
12) 세금과공과금	266,482,091		207,857,239	
13) 회의비	858,000		831,000	
14) 인쇄비	523,882,459		396,841,036	
15) 여비교통비	68,291,789		54,095,714	
16) 차량유지비	48,830,815		34,972,104	
17) 소모품비	27,870,790		50,583,600	
18) 수도광열비	90,973,654		98,838,711	
19) 보험료	1,034,150		1,149,850	
20) 행사비	48,168,800		119,053,512	
21) 대손상각비	-		246,638	
22) 기타	58,924,998		126,618,096	
III. 영업이익		18,726,552,140		17,193,544,529
IV. 영업외수익		782,711,077		783,129,106
1. 유형자산처분이익	2,500,000		33,034,847	
2. 임대료	774,079,000		723,615,860	
3. 기타	6,132,077		26,478,399	
V. 영업외비용		-		-
VI. 법인세비용차감전순이익		19,509,263,217		17,976,673,635
VII. 법인세비용(주석2,10)		4,694,841,697		4,325,889,348
VIII. 당기순이익(주석9)		14,814,421,520		13,650,784,287
IX. 주당순익(주석11)				
1. 기본주당순이익		2,315 원		2,133원
2. 희석주당순이익		2,315 원		2,133원

" 별첨 재무제표에 대한 주석 참조 "

이 익 잉 여 금 처 분 계 산 서

제 15 기 2010년 4월 1일 부터 제 14 기 2009년 4월 1일 부터
 2011년 3월 31일 까지 2010년 3월 31일 까지
 처분예정일 2011년 5월 31일 처분확정일 2010년 5월 20일

회사명 : 신영자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 15 (당) 기		제 14 (전) 기	
I 미처분이익잉여금		44,525,937,017		36,751,515,497
1. 전기이월미처분이익잉여금	29,711,515,497		23,100,731,210	
2. 당기순이익	14,814,421,520		13,650,784,287	
II 이익잉여금처분액		7,040,000,000		7,040,000,000
1. 이익준비금	640,000,000		640,000,000	
2. 배당금(주식14)	6,400,000,000		6,400,000,000	
가. 현금배당 보통주 주당배당금(율) 당기 1,000원(20%) 전기 1,000원(20%)	6,400,000,000		6,400,000,000	
III 차기이월미처분이익잉여금		37,485,937,017		29,711,515,497

" 별첨 재무제표에 대한 주석 참조 "

자 본 변 동 표

제 15 기 2010년 4월 1일부터 2011년 3월 31일까지

제 14 기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지

회사명 : 신영자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	기타포괄 손익누계액	이 익 잉여금	총 계
2009년 4월 1일(보고금액)	32,000,000,000	(48,817,772)	33,436,731,210	65,387,913,438
1. 연차배당			6,400,000,000	6,400,000,000
처분후 이익잉여금			27,036,731,210	58,987,913,438
1. 당기순이익			13,650,784,287	13,650,784,287
2. 매도가능증권평가이익(손실)		513,998,430		513,998,430
2010년 3월 31일	32,000,000,000	465,180,658	40,687,515,497	73,152,696,155
2010년 4월 1일(보고금액)	32,000,000,000	465,180,658	40,687,515,497	73,152,696,155
1. 연차배당			6,400,000,000	6,400,000,000
처분후 이익잉여금			34,287,515,497	66,752,696,155
1. 당기순이익			14,814,421,520	14,814,421,520
2. 매도가능증권평가이익(손실)		(268,612,889)		(268,612,889)
2011년 3월 31일	32,000,000,000	196,567,769	49,101,937,017	81,298,504,786

" 별첨 재무제표에 대한 주석 참조 "

현 금 흐 름 표

제 15 기 2010년 4월 1일부터 2011년 3월 31일까지

제 14 기 2009년 4월 1일부터 2010년 3월 31일까지

회사명 : 신영자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 15 (당) 기		제 14 (전) 기	
I 영업활동으로 인한 현금흐름		14,712,966,115		8,713,324,355
1. 당기순이익	14,814,421,520		13,650,784,287	
2. 현금의 유출이 없는 비용등의 가산	824,389,106		822,147,463	
퇴직급여	504,274,100		409,443,267	
감가상각비	319,089,672		386,891,228	
대손상각비	-		246,638	
매도가능증권처분손실	1,025,334		25,566,330	
3. 현금의 유입이 없는 수익등의 차감	(780,484,336)		(578,986,763)	
매도가능증권처분이익	775,991,926		545,951,916	
유형자산처분이익	2,500,000		33,034,847	
대손충당금환입	1,992,410		-	
4. 영업활동으로 인한 자산 부채의 변동	(145,360,175)		(5,180,620,632)	
양도성정기예금증서의 감소(증가)	-		19,100,000,000	
정기예적금의 감소(증가)	400,000,000		(23,600,000,000)	
미수수익의 감소(증가)	398,482,177		(61,161,309)	
선급금의 감소(증가)	(979,102)		1,812,779	
기타자산의 감소(증가)	(762,930)		-	
제세금예수금의 증가(감소)	(346,200,057)		34,891,413	
미지급비용의 증가(감소)	(47,471,570)		118,141,140	
미지급법인세의 증가(감소)	174,811,327		(459,694,623)	
이연법인세부채의 증가(감소)	(148,514,142)		(39,108,454)	
임대보증금의 증가(감소)	(61,546,250)		138,513,750	
퇴직금의 지급	(877,184,100)		(123,576,600)	
퇴직보험예치금의 감소(증가)	2,007,371,980		(292,371,300)	
퇴직연금운용자산의 감소(증가)	(1,634,696,000)		-	
기타부채의 증가(감소)	(8,671,508)		1,932,572	
II 투자활동으로 인한 현금흐름		(1,522,685,641)		(7,250,123,193)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	13,205,728,598		5,146,797,893	
매도가능증권의 처분	13,203,228,598		5,104,797,893	
차량운반구의 처분	2,500,000		42,000,000	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(14,728,414,239)		(12,396,921,086)	
매도가능증권의 취득	14,551,020,149		12,237,460,486	
건물의 취득	106,275,710		-	
차량운반구의 취득	41,974,980		141,541,600	
비품의 취득	29,143,400		17,919,000	

과목	제 15 (당) 기		제 14 (전) 기	
Ⅲ. 재무활동으로 인한 현금흐름		(6,400,000,000)		(6,400,000,000)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	-		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(6,400,000,000)		(6,400,000,000)	
배당금의 지급	6,400,000,000		6,400,000,000	
Ⅳ. 현금의 증가(Ⅲ+Ⅱ)		6,790,280,474		(4,936,798,838)
Ⅴ. 기초의 현금		3,863,182,542		8,799,981,380
Ⅵ. 기말의 현금(주석15)		10,653,463,016		3,863,182,542

" 별첨 재무제표에 대한 주석 참조 "

재무제표에 대한 주석

제 15 기 2011년 3월 31일 현재

제 14 기 2010년 3월 31일 현재

회사명 : 신영자산운용주식회사

1. 회사의 개요

회사는 1996년 8월 1일 설립되어 집합투자재산(투자신탁재산 및 투자회사재산)의 운용, 투자자문 및 투자일임업무 등을 주업으로 영위하고 있으며, 2009년 2월 25일 임시주주총회의 결의에 의하여 회사의 상호를 신영투자신탁운용주식회사에서 신영자산운용주식회사로 변경하였습니다. 회사는 서울특별시 영등포구 여의도동 34-12에 본사를 두고 있으며, 보고기간종료일 현재 자본금은 320억원입니다. 한편, 보고기간종료일 현재 회사의 대표이사는 이상진이며, 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	소유주식수(주)	지분율(%)
신영증권(주)	5,500,000	85.9%
코리안리재보험(주)	600,000	9.4%
서울보증보험(주)	300,000	4.7%
합 계	6,400,000	100.0%

2. 중요한 회계처리방침

회사의 재무제표는 대한민국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되었으며, 재무제표를 작성하기 위하여 채택된 중요한 회계정책은 2010년 3월 31일로 종료되는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

한편, 회사가 채택하고 있는 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

(1) 수익인식기준

집합투자기구운용보수는 집합투자재산(투자신탁재산 및 투자회사재산)의 설정의뢰 및 운용지시를 하는 업무를 수행하고 동 업무에 대하여 사전의 신탁계약 등에 따라 평균순재산액에 대하여 자산운용회사보수율을 적용하여 기간경과에 따라 수익으로 인식하고 있습니다.

(2) 유가증권

유가증권의 취득원가는 유가증권 취득을 위하여 제공한 대가의 시장가격에 취득부대비용을 포함한 가액으로 측정하고 있으며, 제공한 대가의 시장가격이 없는 경우에는 취득한 유가증권의 시장가격으로 취득원가를 측정하고 있습니다. 한편, 제공한 대가와 취득한 유가증권 모두 시장가격이 없는 경우에는 공정가치를 추정하여 취득원가를 측정하고 있습니다.

회사는 유가증권을 취득한 후에 시장성 유무, 취득목적 및 보유능력에 따라 구분하고 있는 바, 단기간내의 매매차익을 목적으로 취득한 유가증권으로서 매수와 매도가 적극적이고 빈번하게 이루어지는 경우에는 단기매매증권으로, 만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우에는 만기보유증권으로, 단기매매증권 및 만기보유증권에 속하지 않는 유가증권은 매도가능증권으로 분류하고 있습니다.

만기보유증권은 상각후 취득원가로 평가하여 재무상태표에 표시하고 있습니다. 만기보유증권을 상각후 취득원가로 측정할 때에는 취득원가와 만기액면가액의 차이를 상환기간에 걸쳐 유효이자율법에 의하여 상각하여 취득원가와 이자수익에 가감하고 있습니다. 단기매매증권과 매도가능증권은 공정가치로 평가하고 있습니다. 다만, 매도가능증권 중 시장성이 없는 지분증권의 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다.

단기매매증권에 대한 미실현 보유손익은 당기손익항목으로 처리하며, 매도가능증권에 대한 미실현 보유손익은 기타포괄손익누계액의 항목으로 처리하고, 당해 유가증권에 대한 기타포괄손익누계액의 금액은 그 유가증권을 처분하거나 손상차손을 인식하는 시점에 일괄하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

유가증권으로부터 회수할 수 있을 것으로 추정되는 금액(회수가능가치)이 채무증권의 상각 후 취득원가 또는 지분증권의 취득원가보다 미달하고 손상차손의 발생에 관한 객관적인 증거가 있는 경우에는 손상차손을 인식하고 이를 당기손익에 반영하고 있습니다. 만기 보유증권에 대하여 손상차손의 회복이 손상차손 인식 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 회복된 금액을 당기이익으로 인식하되 회복 후 장부가액이 당초에 손상차손을 인식하지 않았다면 회복일 현재의 상각후 취득원가가 되었을 금액을 초과하지 않도록 하고 있습니다. 또한, 공정가치로 평가하는 매도가능증권에 대하여 손상차손의 회복이 손상차손을 인식한 기간 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이전에 인식하였던 손상차손 금액을 한도로 하여 회복된 금액을 당기이익으로 인식하고 있습니다.

(3) 대손충당금

회사는 금융투자업 규정에 따라 대여금, 미수금, 미수수익, 부도어음, 부도채권 등에 대하여 자산건전성 분류기준에 따라 정상 분류채권은 0.5%, 요주의 분류채권은 2%, 고정 분류채권은 20%, 회수의문 분류채권은 75%, 추정손실 분류채권은 100%에 상당하는 금액을 대손충당금으로 설정하고 있습니다. 한편, 자산건전성 분류방법 및 기준은 다음과 같습니다.

- 가. 정상 - 금융거래내용, 신용상태 및 경영내용이 양호한 거래상대방에 대한 채권
- 나. 요주의 - 금융거래내용, 신용상태 및 경영내용으로 보아 사후관리에 있어 통상 이상의 주의를 요하는 거래상대방에 대한 채권
- 다. 고정 - 금융거래내용, 신용상태 및 경영내용이 불량하여 구체적인 회수조치나 관리방법을 강구할 필요가 있는 거래상대방에 대한 채권 중 회수예상가액 해당 채권
- 라. 회수의문 - 고정으로 분류된 거래상대방에 대한 채권 중 손실발생이 예상되나 현재 그 손실액을 확정할 수 없는 회수예상가액 초과 채권
- 마. 추정손실 - 고정으로 분류된 거래상대방에 대한 채권 중 회수불능이 확실하여 손비처리가 불가피한 회수예상가액 초과 채권

(4) 유형자산

회사는 유형자산을 취득원가로 평가하고 있으며, 유형자산의 취득 또는 완성 후의 지출이 가장 최근에 평가된 성능수준을 초과하여 미래 경제적 효익을 증가시키는 경우에는 자본적지출로 처리하고, 그렇지 않은 경우에는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

회사는 유형자산을 취득원가에서 다음의 추정내용연수에 따라 정률법(건물은 정액법)을 적용하여 산정된 감가상각누계액을 차감하는 형식으로 재무상태표에 표시하고 있습니다.

과목	추정내용연수
건물	40년
차량운반구, 비품	4년

한편 유형자산의 제조, 매입, 건설, 개발에 사용된 차입금에 대한 이자비용 또는 기타 이와 유사한 금융비용은 기간비용으로 계상하고 있습니다.

(5) 퇴직급여충당부채

회사는 보고기간종료일 현재 1년 이상 근속한 전임원이 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금 추계액 전액을 퇴직급여충당부채로 계상하고 있습니다. 한편, 회사는 보고기간종료일 현재 확정급여형퇴직연금제도를 시행하고 있으며, 이를 퇴직연금운용자산으로 계상하여 퇴직급여충당부채에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다. 또한, 회사는 종전 국민연금법의 규정에 의하여 종업원이 퇴직할 경우 지급할 퇴직금의 일부를 국민연금관리공단에 납부하고 있으며 동 금액을 국민연금전환금의 과목으로 퇴직급여충당부채에서 차감하여 표시하였습니다. 당기말 및 전기말 현재 국민연금으로 전환된 금액은 2,844천원입니다.

(6) 법인세비용 및 이연법인세

법인세비용은 법인세법등의 법령에 의하여 당해 사업연도에 부담할 법인세 및 법인세에 부가되는 세액의 합계에 당기 이연법인세 변동액을 가감하여 산출된 금액으로 계상하고 있습니다. 또한, 전기이전의 기간과 관련된 법인세부담액(환급액)을 당기에 인식한 금액(법인세추납액 또는 환급액)은 당기법인세부담액(환급액)으로 하여 법인세비용에 포함하여 계상하고 있습니다.

회사는 자산, 부채의 장부금액과 세무상 가액의 차이에 따른 일시적 차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있으며, 이연법인세자산과 이연법인세부채는 미래에 일시적차이의 소멸 등으로 인하여 미래에 경감되거나 추가적으로 부담할 법인세부담액으로 측정하고 있습니다. 한편, 이연법인세자산은 향후 과세소득의 발생이 거의 확실하여 이연법인세자산의 법인세 절감 효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 경우에 한하여

자산으로 인식하고 있습니다. 또한, 일시적차이의 법인세효과는 발생한 기간의 법인세비용에 반영하고 있으며, 자본항목에 직접 반영되는 항목과 관련된 일시적차이의 법인세효과는 관련 자본항목에 직접 반영하고 있습니다.

3. 사용이 제한된 현금및현금성자산

당기말 및 전기말 현재 사용이 제한된 현금및현금성자산은 없습니다.

4. 유가증권

(1) 당기말 및 전기말 현재 매도가능증권 중 출자금의 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

<당기>

회 사 명	취득원가	순자산가치	장부금액
투자신탁협회	304,300	304,300	304,300

(주1) 상기 투자신탁협회의 출자금은 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없으므로 취득원가로 평가하고 있습니다.

<전기>

회 사 명	취득원가	순자산가치	장부금액
투자신탁협회	304,300	304,300	304,300

(2) 당기말 및 전기말 현재 매도가능증권 중 집합투자증권의 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

<당기>

회 사 명	취득원가	공정가치	장부금액
신영밸류우선주채권혼합C삼십호증권투자회사	300,000	312,655	312,655
신영아이젠채권혼합삼십호증권투자회사	257,200	262,005	262,005
신영고배당채권혼합삼십호증권투자회사	459,460	469,637	469,637
신영마라톤분할적립주식혼합C1증권투자회사	3,200,000	3,316,064	3,316,064
템플턴증권채권혼합1호증권투자회사	1,117,175	1,141,820	1,141,820
삼성배당플러스채권혼합삼십호증권투자회사	1,393,378	1,399,690	1,399,690
신영더블플러스안정형오호증권투자회사	275,455	294,839	294,839
신영플러스안정형칠호증권투자회사	613,613	637,428	637,428
신영더블플러스안정형팔호증권투자회사	401,873	413,150	413,150
신영더블플러스안정형구호증권투자회사	228,552	235,499	235,499
신영플러스안정형십호증권투자회사	2,897,756	2,911,340	2,911,340
신영플러스안정형십일호증권투자회사	4,368,532	4,370,877	4,370,877
합계	15,512,994	15,765,004	15,765,004

(주1) 상기 집합투자증권은 보고기간종료일 현재 공정가치에 의하여 평가하였으며, 취득 원가와 공정가치의 차액인 미실현이익 252,010천원은 이연법인세효과를 제외하고 매도가 능증권평가손익으로 기타포괄손익누계액계정에 계상하고 있습니다.

<전기>

회 사 명	취득원가	공정가치	장부금액
신영플러스안정형이호증권투자회사	1,537,160	1,541,187	1,541,187
신영플러스안정형삼호증권투자회사	500,000	582,233	582,233
신영더블플러스안정형일호증권투자회사	2,000,000	2,142,097	2,142,097
신영플러스안정형오호증권투자회사	1,200,000	1,296,266	1,296,266
신영플러스안정형육호증권투자회사	2,201,123	2,309,497	2,309,497
신영플러스안정형구호증권투자회사	1,112,780	1,168,982	1,168,982
신영더블플러스안정형오호증권투자회사	256,550	269,231	269,231

회 사 명	취득원가	공정가치	장부금액
신영플러스안정형칠호증권투자회사	556,529	580,309	580,309
신영더블플러스안정형팔호증권투자회사	359,035	375,906	375,906
신영더블플러스안정형구호증권투자회사	205,269	215,360	215,360
신영플러스안정형십호증권투자회사	848,674	863,927	863,927
신영플러스안정형십일호증권투자회사	1,461,526	1,485,037	1,485,037
신영오딧세이채권혼합D-1증권투자회사	1,003,076	1,025,385	1,025,385
합계	13,241,722	13,855,417	13,855,417

(3) 당기 및 전기 중 매도가능증권평가손익의 증감내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

<당기>

내 역	기초잔액	손익대체	평가증액	기말잔액
집합투자증권	613,695	(-)613,695	252,010	252,010
계	613,695	(-)613,695	252,010	252,010
이연법인세효과차감	148,514			55,442
매도가능증권평가손익	465,181			196,568

<전기>

내 역	기초잔액	손익대체	평가증액	기말잔액
집합투자증권	(-)51,070	51,070	613,695	613,695
국채및지방채	(-)11,517	11,517	-	-
계	(-)62,587	62,587	613,695	613,695
이연법인세효과차감	(-)13,769			148,514
매도가능증권평가손익	(-)48,818			465,181

5. 대손충당금

(1) 당기말 및 전기말 현재 대손충당금 설정대상채권의 자산건전성 분류와 대손충당금 설정내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

<당기>

계정과목	정상	요주의	고정	회수의문	추정손실	합계
미수수익	3,126,969	-	-	-	-	3,126,969
충당금설정율	0.5%	2.0%	20.0%	75.0%	100.0%	0.5%
대손충당금	15,635	-	-	-	-	15,635

<전기>

계정과목	정상	요주의	고정	회수의문	추정손실	합계
미수수익	3,525,452	-	-	-	-	3,525,452
충당금설정율	0.5%	2.0%	20.0%	75.0%	100.0%	0.5%
대손충당금	17,627	-	-	-	-	17,627

(2) 회사의 최근 3년간 대손충당금 설정대상채권 대비 대손충당금 설정비율은 다음과 같습니다(단위: 천원).

결산기	설정대상채권액	대손충당금설정액	설정비율
제 15 기	3,126,969	15,635	0.5%
제 14 기	3,525,452	17,627	0.5%
제 13 기	3,476,124	17,381	0.5%

6. 유형자산

(1) 당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

<당기>

계정과목	기초잔액	취득	처분	상각	기말잔액
토지	8,713,804	-	-	-	8,713,804
건물	6,248,214	106,276	-	172,077	6,182,413
차량운반구	104,932	41,975	-	60,659	86,248
비품	137,541	29,143	-	86,354	80,330
합계	15,204,491	177,394	-	319,090	15,062,795

<전기>

계정과목	기초잔액	취득	처분	상각	기말잔액
토지	8,713,804	-	-	-	8,713,804
건물	6,419,008	-	-	170,794	6,248,214
차량운반구	45,194	141,542	8,965	72,839	104,932
비품	262,880	17,919	-	143,258	137,541
합계	15,440,886	159,461	8,965	386,891	15,204,491

(2) 당기말 및 전기말 현재 유형자산 중 보유토지의 공시지가는 각각 4,866,000천원 및 4,560,000천원입니다.

(3) 당기말 현재 건물 및 전산비품에 대하여 삼성화재보험에 부보금액 12,743,177천원의 화재보험에 가입하고 있으며, 차량운반구에 대하여 종합보험 및 책임보험에 가입하고 있습니다.

7. 퇴직급여충당부채

(1) 당기말 현재 회사의 퇴직금 지급규정에 의하여 전임원이 퇴직할 경우 지급하여야할 퇴직금 추계액은 1,637,540천원(전기말 추계액 2,010,450천원)이며, 당기 및 전기 중 퇴직급여충당부채의 변동내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
기초잔액	2,010,450	1,724,583
당기설정액	504,274	409,443
퇴직금지급액	(-)877,184	(-)123,576
기말잔액	1,637,540	2,010,450

(2) 회사는 당기말 현재 회사의 임원을 대상으로 확정급여형퇴직연금제도를 삼성생명의 2곳과 체결하여 1,634,696천원의 기금을 출연하고 동 기금출연액은 퇴직급여충당부채 차감항목으로 계상하고 있습니다. 또한 회사는 전기말 현재 삼성생명보험외 2곳에 1년 이상 근무한 임원의 퇴직을 보험금 지급사유로 하고 임원을 피보험자와 수익자로 하는 종업원 퇴직보험계약을 체결하였으며 전기말 현재 동 보험료 불입잔액은 2,007,372천원으로 퇴직급여충당부채의 차감항목으로 계상하고 있습니다. 한편, 회사는 2006년 4월 1일부터 회사의 직원을 대상으로 확정기여형 퇴직연금제도를 도입하였습니다. 이에 따라 당기 및 전기에 회사가 납부한 부담금은 각각 145,934천원 및 123,576천원이며, 동 금액은 퇴직급여의 과목으로 비용처리 되었습니다.

8. 자 본

(1) 당기말 및 전기말 현재 보통주자본금의 내용은 다음과 같습니다.

수권주식수	1주당금액	발행주식수	보통주자본금
12,000,000주	5,000원	6,400,000주	32,000,000,000원

(2) 회사는 상법규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매결산기의 금전에 의한 이익배당금의 10%이상을 이익준비금으로 적립하고 있는 바, 동 준비금은 결손보전과 자본전입 이외의 목적으로는 처분할 수 없습니다. 또한, 당기말 및 전기말 현재 이익준비금을 제외하고 배당이 제한되어 있는 잉여금은 없습니다.

9. 포괄손익

당기 및 전기의 포괄손익 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
당기순이익	14,814,422	13,650,784
기타포괄손익		
매도가능증권평가손익(법인세효과: 당기 (-)93,072천원, 전기 162,283천원)	(-)268,613	513,998
당기포괄손익	14,545,809	14,164,782

10. 법인세비용

(1) 당기 및 전기 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
법인세부담액	4,694,842	4,364,997
일시적차이로 인한 이연법인세의 변동액	(-)93,072	123,175
자본에 직접 반영된 법인세비용	93,072	(-)162,283
법인세비용	4,694,842	4,325,889

(2) 당기 및 전기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다
(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	19,509,263	17,976,674
적용세율에 따른 법인세부담액	4,694,842	4,399,802
비일시적차이	-	-
법인세추납액(환급액)	-	(-)34,804
기타(세율차이 등)	-	(-)39,109
법인세비용	4,694,842	4,325,889
유효세율(법인세비용/법인세비용차감전순이익)	24.1%	24.1%

(3) 당기 및 전기 중 누적일시적차이 증감 및 이연법인세자산(부채)의 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

<당기>

계 정 과 목	기 초 잔 액		유보증감액	기 말 잔 액	
	유보금액	이연법인세		유보금액	이연법인세
1. 차감할일시적차이	-	-	-	-	-
2. 가산할일시적차이	-	-	-	-	-
3. 자본에반영된일시적차이					
매도가능증권평가손익	(-)613,695	(-)148,514	361,685	(-)252,010	(-)55,442
합계	(-)613,695	(-)148,514	361,685	(-)252,010	(-)55,442

<전기>

계 정 과 목	기 초 잔 액		유보증감액	기 말 잔 액	
	유보금액	이연법인세		유보금액	이연법인세
1. 차감할일시적차이	-	-	-	-	-
2. 가산할일시적차이					
미수수익	(-)177,766	(-)39,108	177,766	-	-
3. 자본에반영된일시적차이					
매도가능증권평가손익	62,587	13,769	(-)676,282	(-)613,695	(-)148,514
합계	(-)115,179	(-)25,339	(-)498,516	(-)613,695	(-)148,514

(4) 상계 전 총액기준에 의한 미지급법인세와 미수법인세환급액의 내용은 다음과 같습니다 (단위 : 천원).

구 분	당 기	전 기
미지급법인세	4,694,842	4,399,802
미수법인세환급액	1,998,910	1,878,682

11. 주당순이익

당기 및 전기의 주당순이익 산출근거는 다음과 같습니다(단위: 원).

구 분	당 기	전 기
① 당기순이익	14,814,421,520원	13,650,784,287원
② 유통보통주식수	6,400,000주	6,400,000주
③ 주당순이익 (① / ②)	2,315원	2,133원

당기 및 전기의 유통보통주식수는 발행주식수와 동일하며, 당기말 및 전기말 현재 회사는 희석성 잠재적보통주가 없으므로 기본주당순이익과 희석주당순이익이 같습니다.

12. 특수관계자와의 거래

(1) 당기말 현재 특수관계자의 현황은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	관계내역	발행자본금	당사주식에 대한 소유지분비율
신영증권(주)	회사의 지배회사	82,200,000	85.9%

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 중요한 거래는 없으며, 당기말 및 전기말 현재 특수관계자와의 거래에서 발생한 중요한 자산 및 부채는 없습니다.

13. 부가가치의 산정자료

당기 및 전기 중 발생한 회사의 부가가치 산정에 필요한 자료의 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

계정과목	당 기	전 기
급여	3,277,378	4,769,192
퇴직급여	504,274	409,443
복리후생비	453,542	409,090
세금과공과	266,482	207,857
임차료	8,466	8,582
감가상각비	319,090	386,891
합계	4,829,232	6,191,055

14. 배당금

(1) 당기 및 전기의 배당금 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	당 기	전 기
발행주식수	6,400,000주	6,400,000주
액면금액	5,000원	5,000원
자본금	32,000,000,000원	32,000,000,000원
배당률	20%	20%
현금배당액	6,400,000,000원	6,400,000,000원

(2) 당기 및 전기의 배당성향은 다음과 같습니다.

구 분	당 기	전 기
배당액	6,400,000,000원	6,400,000,000원
당기순이익	14,814,421,520원	13,650,784,287원
배당성향	43.20%	46.88%

15. 현금흐름표

(1) 현금흐름표의 현금은 현금및현금등가물이며 당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산과의 차이 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
현금및현금성자산	50,053,463	43,663,183
차감:		
취득시 만기 3개월이상 정기예금	39,400,000	39,800,000
현금및현금등가물	10,653,463	3,863,183

(2) 당기말 및 전기말 현재 현금의 유입과 유출이 없는 거래 중 중요한 거래 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

거 래 내 용	당 기	전 기
매도가능증권평가손익으로 인한 매도가능증권의 증(감)	252,010	613,695

16. 집합투자재산

(1) 당기말 및 전기말 현재 집합투자재산의 종류와 잔고좌수, 순자산가액은 다음과 같습니다(단위:백만원).

구 분	당 기		전 기	
	잔고좌수	순자산가액	잔고좌수	순자산가액
주식형	2,386,608	2,633,921	3,154,072	3,186,926
혼합형	975,337	998,307	695,520	711,918
채권형	83,662	87,839	19,463	19,736
MMF	26,608	26,814	31,091	31,348
뮤추얼펀드	282,106	294,166	196,178	206,042
일임자산	774,412	957,289	603,214	642,412
합계	4,528,733	4,998,336	4,699,538	4,798,382

한편, 당기말 및 전기말 현재 원금보전약정이 있는 집합투자재산은 없습니다.

(2) 당기 및 전기 중 발생한 집합투자기구의 거래 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

계정과목	당 기	전 기
집합투자기구운용보수	19,729,072	20,127,030

(3) 당기말 및 전기말 현재 집합투자기구와의 거래에서 발생한 채권의 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	계정과목	당 기	전 기
채 권	미수수익	2,495,776	2,803,220

(4) 당기말 및 전기말 현재 회사가 설정하여 운용하고 있는 집합투자재산 중 장부가로 평가하는 수익증권의 내용은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구분	펀드명	장부상순자산	시가평가순자산	차액
당기	신영신종MF4-27호외	27,949,246	27,947,673	(-)1,573
전기	신영신종MF4-27호외	89,609,258	89,647,756	38,498

(4) 집합투자증권 판매대행계약

회사는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 집합투자기구의 집합투자업자로 집합투자재산의 운용업무와 관련하여 금융위원회로부터 허가를 득하였으며, 집합투자증권은 회사와 투자매매업자 또는 투자중개업자 간의 판매대행계약에 따라 투자매매업자 또는 투자중개업자가 투자자에게 판매하고 있습니다. 한편, 당기말 현재 회사는 신영증권 외 62개 금융기관과 집합투자증권의 판매대행계약을 체결하고 있습니다.

17. 재무제표의 사실상 확정일 및 승인기관

회사의 2011년 3월 31일 현재 및 동일로 종료되는 회계연도에 대한 재무제표는 2011년 4월 27일자 이사회 승인에 의해 사실상 확정됩니다.

18. 한국채택국제회계기준 도입 준비

(1) 도입계획 및 추진상황

회사는 2007년 3월 발표된 한국채택국제회계기준 도입에 관한 로드맵이 발표된 이후부터 도입 추진팀을 구성하고 관계자에 대한 사내·외 교육을 실시하여 도입에 따른 영향을 사전분석하였습니다. 2010년부터 외부자문사를 선정하여 주요 차이항목에 대한 분석 및 한국채택국제회계기준의 선택가능대안이 회사의 재무정보에 미치는 영향을 분석하여 최종 회계정책을 선택하였습니다.

(2) 회계정책의 주요차이

회사가 2011년 3월 31일 현재 유효한 한국채택국제회계기준을 적용한 재무제표를 작성하는 경우 현행 기업회계기준을 적용한 재무제표와 유의적인 차이를 발생시킬 것으로 예상되는 부분은 다음과 같습니다. 이러한 부분은 발생할 모든 차이를 망라한 것은 아니며 향후 추가적인 분석결과에 따라 변경 및 추가 될수 있습니다. 또한, 유의적인 차이의 구체적인 영향을 실무적으로 구할 수 없는 경우도 있습니다.

(가) 확정급여채무에 대한 보험수리적 평가

회사는 현행 기업회계기준에 의하여 임원 퇴직금 지급규정에 따라 보고기간종료일 현재 1년 이상 근속한 전임원이 일시에 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금 총추계액을 퇴직급여충당부채로 설정하고 있으나, 한국채택국제회계기준에서는 예측단위적립방식의 개념에 따라 보험수리적 기법 및 할인율을 사용하여 계산된 예측 퇴직금의 현재가치를 확정급여채무로 측정합니다.

(나) 투자부동산

회사는 현행회계기준에 따라 임대부동산을 유형자산으로 분류하였습니다. 한국채택국제회계기준에서는 임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류합니다.

(다) 임대보증금

회사는 임대차계약이 형식적으로는 리스의 법적 형식을 가지고 있지 않지만 실질적으로는 리스거래의 성격을 가지고 있으므로 거래의 실질에 따라 리스회계처리를 적용하며 리스거래 요소 및 차입거래 요소를 각각 분리하여 임대보증금의 차입거래 부분에 대한 공정가치를 산출하기 위한 할인율을 결정하여 적용하고 있습니다.

19. 영업용 순자본비율

회사의 당기말 현재 금융투자업규정에 의한 영업용순자본비율은 1,088.85% 입니다.