

2011년도 4분기 업무보고서

자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제33조 및
금융투자회사의 영업 및 업무에 관한 규정 제2-55조 제1항에 따라
업무보고서를 금융위원회에 제출한 날부터 1년간
그 업무보고서 중 중요사항을 발췌한 공시서류(영업보고서)를
본점 및 영업점에 비치하고 인터넷 홈페이지 등을 통하여
일반인이 열람할 수 있도록 제공합니다.

(주) 무궁화신탁

< >

.

1.가.

. 가
.

2.가.

. , . ,
.

3.가.

.

4.가.

.
.

5.

6.

.

1.가.

.
. .
. .
.

2.가.

.

1.

2.

3.

.

1.가 .
.
.
.
.
.

2.가 . { } ,
: { }
: { }

3.가 .

4.가 .
.

.

1.

2.

.

1.

2.가 .
:
.

.

1.가 .가 ()
:
:
:
:
:
:
:
:
:

2.

.

1.

2.
가 .

.
.
.

.

1.
가 .

.
.

2.
가 .
.

3.

4.
가 .
.
.

.

1.

2.

■

1.

가.

		946- 1 19
		2003 10 1
		12
		10,590
가 ()		5,000
		2,118,000
		www.mgtrust.co.kr
		02 -3456- 0000
		.
가		

.

가 ()				가 ()	
4-121-1		.	.	20090826	10,000,000.00 0

.

.

2.

가.

20031001 20081212 가 20090826 () 가	

.

20031001 20090202 () 20090429 () 20090826 () 가	

• , , • ,

.

3.

가. (: ,)

()	()	()				
				가	가 ()	
20031001	가		10 000	5,000	5,000	
20040226	가		30 000	5,000	5,000	
20051223	가		60 000	5,000	5,000	
20090220	가		1,900,000	5,000	5,000	
20090527	가		38 000	5,000	5,000	
20090731	가		80 000	5,000	5,000	

· (: ,)

					가					
						(%)	가		가	

4.

가.

(: ,)

	가			
	8,000,000	2,118,000	2,118,000	

.

(: ,)

	165 2														
	165 2														

.

(1)

(: ,)

		가							1	
							가			

(2)

(: ,)

		가							

5.

(:)

(A)		2,118,000	
		0	
(B)		0	
		0	
가 (C)		0	
		0	
(D)		0	
		0	
(E=A -B -C+D)		2,118,000	
		0	

6.

(: , ,%)

가		
(A)		
(B)		
(=B /A × 100)		

■

1.

가.

(1)

(:)

							가
		가					
		가					
		가					
		ETF					
			.				
		ELS					
		ELW					

(2)

$$\left(\begin{array}{c} : \\ : \\ : \end{array} , \begin{array}{c} : \\ : \\ : \end{array} \right)$$
[illegible]

(3)

(: ,)

								가

.

(1)

(:)

		가																		
		가																		
		가																		
	ELS																			
	ELW																			

·
(1)

(: ,)

(2)

(: ,%)

							(A)	(B)	(A+ B)			

(4)

የት (() (: ,%)

	.			

()

(: ,)

()

(: ,)

()							

. ()

(1)

(2)

(: ,)

(3)

(:)

(5)

(: , ,%)

. ()

(1)

(2)

(: ,)

(3)

(:)

(4)

(:)

			() () .					

(5)

(: ,%)

(7)

()

.

(1)

표) () (:)

.	8,587,996,496,776
1.	1,034,869,941,751
1)	93,651,204,904
가.	47,490,207,193
.	
.	
()	
.	239,564,483
()	
.	
()	
.	
()	
.	
()	
.	
()	
.	
()	
.	26,554,750,684
()	
.	19,366,682,544
2)	941,218,736,847
가.	941,218,736,847
1]	0
2]	0
3]	0
4]	941,218,736,847
3)	0
가.	0
2.	7,553,126,555,025
1)	405,373,300

.

(1)

과) () () (:)

가 .	0
.	0
.	0
(가)	0
()	0
.	405,373,300
.	0
2)	7,552,721,181,725
가 .	84,759,318,723
.	714,038,794,800
.	6,722,629,624,202
.	31,293,444,000
.	0
.	0
(가)	0
.	0
(가)	0
	8,587,996,496,776
.	8,587,996,496,776
1.	270,360,465,959
1)	0
2)	0
가 .	0
.	0
()	0
.	0
3)	7,774,150,900
4)	521,722,000
5)	138,318,826,369
6)	123,306,819,597

.

(1)

과) () () (:)

가 .	
.	123,306,819,597
7)	0
8)	0
9)	381,786,113
10)	
11)	57,160,980
2.	0
1)	0
가 .	0
.	0
()	0
.	0
2)	0
3)	0
	270,360,465,959
3.	8,340,817,275,175
1)	0
2)	788,096,093,450
3)	
4)	84,759,318,723
5)	714,038,794,800
6)	6,722,629,624,202
7)	31,293,444,000
8)	0
4. ()	- 23,181,244,358
1) ()	- 23,181,244,358
(())	- 21,064,989,546
5.	0
1)	0

.

(1)

የት) () () (:)

2)	0
	8,317,636,030,817
	8,587,996,496,776

() () (:)

() () (:)

. ()	0
1.	0
2.	0
3.	0
4.	0
5.	0
. 가	0
1. 가	0
가 . ()	0
. 가	0
()	0
.	0
2. 가	0
가 .	0
.	0
()	0
.	0
3. 가	0
.	0
.	21 262 032,242
1.	0
2.	16 987 272
3.	340,490,280
4.	49,196,000
5. 가	
6.	
7.	268,435,350
8.	3,733,104,585
9.	
10.	5,305,048,042

() () (:)

$$\left(\begin{array}{c} \vdots \\ \vdots \end{array} , \right)$$

- 1 - - (2) . 1

(3)

가)

(:)

									가	
	가									
	가									
									MMT	
RA										

2.

가.

(: ,%,%p)

		()	()	(-)	
1. (=A-B+C)		9,163,504,869	9,488,258,726	324,753,857	3.4
가	B/S (A)	10,490,850,325	10,856,610,595	365,760,270	3.4
	(B)	1,331,577,343	1,373,277,579	41,700,236	3
	가 .	134,949,439	118,169,496	-16,779,943	-14.2
	. , ,	56,555,704	60,432,732	3,877,028	6.4
	. 1	-		-	-
	. 3	-		-	-
	.	-		-	-
	.	-		-	-
	.	-		-	-
	.	-		-	-
	. 100 16	-		-	-
	.	-		-	-
	.	1,098,783,200	1,098,783,200	0	0
	. 가	-		-	-
	가 (C)	4,231,887	4,925,710	693,823	14.1
	가 .	4,231,887	4,925,710	693,823	14.1
	.	-	0	-	-
	.	-		-	-
	. 가	-		-	-
2. (=D+E+F)		1,306,760,401	1,396,849,912	90,089,511	6.4
가	(D)	12,000,000	12,000,000	0	0
	가 .	12,000,000	12,000,000	0	0
	.	-	0	-	-
	.	-		-	-
	.	-		-	-
	.	-		-	-
	.	-		-	-
	(E)	294,760,401	384,849,912	90,089,511	23.4
	(F=max(가 ,)+ +)	1,000,000,000	1,000,000,000	0	0
	가 . 10%	1,000,000,000	1,000,000,000	0	0
	.	13,151,472	34,597,930	21,446,458	62
	. 가	-	0	-	-
	.	-		-	-
3. (= (1/2) × 100)		701	679	-22	-3.2
4. (1-2)		7,856,744,468	8,091,408,814	234,664,346	2.9

■

1.

	12,170,797,139
.	9,447,585,202
1.	9,447,585,202
1)	0
2)	7,368,733,518
3)	609,762,713
4)	
5)	
6)	
7) MMDA	1,469,088,971
8) MMF	0
9)	0
10)	0
2.	0
1)	0
	0
	0
2) ()	0
	0
	0
	0
3) ()	0
	0
	0
	0
4)	0
5)	0
6)	0
()	0
()	0
()	0

1. ()

()	0
7)	0
()	0
()	0
()	0
()	0
()	0
8)	0
9)	0
10)	0
11)	0
12)	0
13)	0
.	50 000 000
1.	0
1)	0
2)	0
3) .	0
4)	0
5)	0
6)	0
	0
	0
7)	0
8)	0
	0
	0
	0
9)	0
2. 가	50 000 000
1)	0
2)	50 000 000

1. ()

3) .	0
4)	0
5)	0
6)	0
	0
	0
7)	0
8)	0
	0
	0
	0
9)	0
3.	0
1) .	0
2)	0
3)	0
4)	0
4.	0
1)	0
	0
	0
	0
2)	0
	0
	0
	0
5.	0
1) 가	0
2)	0
3)	0
4) 가	0

1. ()

5) 가	0
.	0
1.	0
1)	0
2)	0
3)	0
2.	0
1)	0
2)	0
3)	0
3.	0
1)	0
2)	0
3)	0
4.	0
1)	0
2)	0
3)	0
5.	0
1)	0
2)	0
3)	0
6.	0
7. 가	0
8. 가	0
.	0
(가)(-)	0
(가)(+)	0
()	0
1.	0
2.	0

1. ()

1)	0
2)	0
3)	0
4)	0
5)	0
3.	0
4.	0
1)	0
2)	0
3)	0
5.	0
6. ()	0
7. ()	0
8.	0
9.	0
1)	0
2) ()	0
3)	0
4)	0
5)	0
10.	0
11.	0
12.	0
13.	0
14.	0
15.	0
16. (-)	0
1)	0
2)	0
3)	0
4)	0

1. ()

5)	0
6) ()	0
7) ()	0
8)	0
9)	0
10)	0
11)	0
12)	0
13)	0
14)	0
15)	0
.	118,169,496
()	0
1.	0
2.	0
3.	0
4.	0
5.	279,958,600
6.	
7. ()	
8. ()	
9.	
10. 가 (-)	161,789,104
1)	
2)	
3)	
4)	161,789,104
5)	0
11. 가 ()(-)	0
12. ()(-)	0
.CMA ()	0

1. ()

1. CMA	0
2. CMA	0
3. CMA	0
4. CMA	0
5. ()(-)	0
. ()	0
1.	0
2.	0
3. ()(-)	0
.	2,555,042,441
(가)(-)	0
(가)(+)	0
1.	0
1)	0
	0
	0
	0
	0
2)	0
	0
	0
	0
	0
3)	0
4)	0
2.	961,582,936
1)	898,500,437
	0
	0
	0
	0

1. ()

	0
	0
	0
	0
	898,500,437
	0
2)	63,082,499
	0
	0
	0
	63,082,499
3)	0
4)	0
5)	0
3.	0
1)	0
2)	0
3)	0
4)	0
4.	25,000
5.	0
1)	0
2) 가가	0
3)	0
6.	0
7.	0
8.	0
1)	0
2)	0
9.	1,098,783,200
1)	0

1. ()

2) 가	0
3)	1,098,583,200
4)	
5)	200,000
10.	0
()	0
1)	0
2)	0
3) 가 (-)	0
11.	0
1)	0
2)	0
3)	0
12.	534,322,157
()	0
1)	0
2)	0
3)	164,206,957
4)	
5)	370,115,200
13.가	0
14.	32,700,582
15.	0
16.	0
17. (-)	72,371,434
1)	0
2)	72,371,434
	72,056,022
	315,412
3)	0

1. ()

4)	0
	1,314,186,544
.	0
1.	0
1)	0
2)	0
3)	0
4)	0
5)	0
6)	0
7)	0
2.	0
1)	0
2)	0
3)	0
4)	0
3. ()	0
4. CMA ()	0
5.	0
.	0
(가)(-)	0
(가)(+)	0
1.	0
2.	0
1)	0
2)	0
3)	0
4)	0
5)	0
3.	0
4.	0

1. ()

1)	0
2) .	0
3)	0
4)	0
5)	0
5.	0
1) 가	0
2)	0
3)	0
4) 가	0
5) 가	0
6.	0
()	0
7.	0
()	0
8.	0
9. ()	0
10.	0
.	0
1.	0
1)	0
2)	0
3)	0
2.	0
1)	0
2)	0
3)	0
3.	0
1)	0
2)	0
3)	0

1. ()

4.	0
1)	0
2)	0
3)	0
5.	0
1)	0
2)	0
3)	0
6.	0
7. 가	0
8. 가	0
.	1,314,186,544
(가)(-)	0
(가)(+)	0
1.	0
1)	0
2) (+ , -)	0
3) 가 (-)	0
4) (-)	0
(-)	0
(-)	0
2.	148,639,009
1)	0
2)	0
3)	0
4)	148,639,009
5)	0
3.	212,598,440
4.	
5.	194,034,982
6.	

1. ()

7.	
8.	715,144,163
9.	
10.가	
11.	
12.	
13.	0
1)	
2)	
14.	
15.	43,419,950
16.	0
17.	0
18.	350,000
.	0
1.	0
2.	0
	10,856,610,595
.	10,590,000,000
1.	10,590,000,000
2.	0
1)	0
2)	0
3)	0
.	0
1.	0
2.	0
3.	0
4.	0
.	- 55,716,700
1.	- 55,716,700

1. ()

2.	0
3.	0
4.	0
5.	0
6.	0
.	0
1. 가 가	0
1)	0
2)	0
3) .	0
4)	0
5)	0
6)	0
7)	0
	0
	0
	0
8)	0
2.	0
3.	0
4. 가	0
5.	0
6. 가	0
7.	0
.	322,327,295
1.	0
2.	0
3.	0
4.	0
5.	0
6.	0

1. ()

6.	322,327,295
()	477,887,901

2.

.	5,636,785,926
1.	5,364,210,326
1)	0
가	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
2)	0
	0
	0
3)	0
4)	0
	0
	0
5)	0
	0
	0
	0
6)	0
	0
	0
	0
7)	0
8)	0
가	0
	0

2. ()

	0
	0
9)	0
가	0
	0
	0
10)	4,363,776,745
	0
	1,315,542,932
	45,681,538
	481,737,958
	2,184,214,000
	336,600,317
	0
11)	0
12)	0
13)	767,024,491
14)	233,409,090
2. 가	0
1)	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
2) 가	0
가	0
가	0

2. ()

가	0
가	0
가	0
	0
3) 가	0
	0
	0
	0
	0
가	0
	0
4)	0
	0
	0
	0
5)	0
	0
	0
6) 가	0
가	0
가	0
	0
7)	0
가	0
	0
	0
8) 가	0
가	0
	0
	0

2. ()

9)	0
가	0
	0
	0
10) 가	0
가	0
	0
	0
11)	0
가	0
	0
	0
3.	0
1)	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
2) 가	0
가	0
가	0
가	0
가	0
가	0
가	0
4.	272,477,439
1)	0
	0

2. ()

	0
	0
	0
	0
2)	0
3)	0
4)	0
5)	0
6)	0
7)	0
8)	0
9)	0
10)	0
11)	0
12)	0
13)	0
14)	0
15)	272,477,439
16)	0
17)	0
18)	0
19)	0
5.	0
1)	0
2) 가	0
3)	0
4)	0
6.	0
1)	0
2)	0

2. ()

7.	98,161
1)	0
2)	0
3) 가	0
4) CMA ()	0
CMA	0
	0
5) CMA ()	0
6) ()	0
	0
	0
	0
	0
7)	0
8) 가	0
9)	0
	0
	0
	0
	0
10)	98,161
11) 가	0
12) 가	0
13) 가	0
14) 가	0
15)	0
8.	0
1)	0
	0
	0

2. ()

2) 가	0
가	0
	0
3)	0
	0
	0
	0
4) 가	0
가	0
가	0
	0
5)	0
.	4,932,449,280
1.	0
1)	0
	0
	0
2)	0
3)	0
4)	0
5)	0
6)	0
7)	0
2. 가	0
1)	0
	0
	0
	0
	0
	0

2. ()

	0
	0
2) 가	0
가	0
가	0
가	0
가	0
가	0
	0
3) 가	0
	0
	0
	0
	0
가	0
	0
4)	0
	0
	0
	0
	0
5)	0
	0
	0
	0
6) 가	0
가	0
가	0
	0
7)	0
가	0

2. ()

	0
	0
8) 가	0
가	0
	0
	0
9)	0
가	0
	0
	0
10) 가	0
가	0
	0
	0
11)	0
가	0
	0
	0
3.	0
1)	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
2) 가	0
가	0
가	0
가	0

2. ()

가	0
가	0
가	0
3)	0
4.	0
1)	0
	0
	0
	0
2)	0
3)	0
4)	0
5)	0
6)	0
7)	0
8)	0
9)	0
10)	0
11) CMA ()	0
12)	0
13)	0
5. 가	0
1)	0
2) 가	0
3)	0
4)	0
6.	0
1)	0
2)	0
7.	4,804,484,763

2. ()

1)	2,858,505,483
	952,984,386
	1,905,521,097
2)	158,939,461
	65,232,758
()	65,232,758
()	
	93,706,703
()	93,706,703
()	0
3)	0
4)	451,829,195
5)	7,132,891
6)	245,242,749
7)	89,834,218
8)	359,071,732
9)	5,945,455
10) 가	67,389,187
11)	
12)	2,272,500
13)	92,844,126
14)	104,413,581
15)	
16)	
17)	
18)	53,089,300
19)	2,689,404
20)	11,049,363
21)	38,943,500
22)	76,099,190

2. ()

23)	13 219 304
24)	
25)	948,000
26)	2,462,588
27)	162,563,536
8.	127,964,517
1) 가	0
2) ()	0
가	0
	0
	0
	0
	0
3)	0
4) 가	0
5)	60 964 676
	0
	0
	60 964 676
	0
6)	66 999 841
7) 가	0
8) 가	0
9) 가	0
10) 가	0
11)	0
9.	0
1)	0
	0
	0

2. ()

2) 가	0
가	0
	0
3)	0
	0
	0
	0
4) 가	0
가	0
가	0
	0
5)	0
. ()	704,336,646
.	580,616
1.	0
2.	0
3.	0
4.	0
5.	0
6.	0
7.	0
8.	0
9.	0
10.	0
11.	0
12.	0
13.	0
14.	0
15.	0
16. 가	0

2. ()

17.	580,616
.	136,000
1.	0
2.	0
3.	0
4.	0
5.	0
6.	0
7.	136,000
8.	0
9.	0
10.	0
11.	0
12.	0
13.	0
14.	0
15.	0
16.	0
17. 가	0
18.	0
.	704,781,262
.	226,893,361
. ()	477,887,901
.	0
. ()	477,887,901
()	0
()	0
.	0
1. 가 가	0
2.	0

2. ()

3.	0
4. 가	0
5. ()	0
6. 가	0
7.	0
8.	0
. ()	477,887,901

3.

■

1.

가.

1.									
2.									
3.			,		.		,		.
가.									
.									
.									
.									
.									
4.				,					
5.			(,		,	())
6.									
7.									
8.									
9.									
10.	1	5					()
11.									
가.									
.									
.									
.									
12.									
13.									
14.				,					
15.									가

.

	()		

.

			가	
1	20110103	2011 ,	가	
2	20110128		가	
3	20110207	2010 , 2011	가	
4	20110221	,	가	
5	20110322	,	가	
6	20110722		가	

.

.

.

			가	

2.

가. () ,

가) 1) - - - 2) - , , - - , , - - 3) - - - () : 1 () :

.()

		,	

. ()

			가	
1	20110103	2011 , ,	가	
2	20110128		가	
3	20110207	2010 2011 , ,	가	
4	20110221	, ,	가	
5	20110322	, ,	가	
6	20110722		가	

3.

가.

4.

가.

(1)

(2)

$$(\quad, \quad)$$

							가		{ 가	가			가		

$$\left(\begin{array}{c} \vdots \\ \vdots \end{array} , \right)$$

■

1.

(: ,%)

					가				
			218,000	10.3	0	0	218,000	10.3	
	()		84,000	4	0	0	84,000	4	
			300,000	14.2	0	0	300,000	14.2	
GS			190,000	9	0	0	190,000	9	5%
			190,000	9	0	0	190,000	9	5%
			180,000	8.5	0	0	180,000	8.5	5%
			160,000	7.6	0	0	160,000	7.6	5%
			180,000	8.5	0	0	180,000	8.5	5%
			140,000	6.6	0	0	140,000	6.6	5%
8			476,000	22.3	0	0	476,000	22.3	

2.

(: ,%)

■

1.

(: ,)

	()	
	1	41
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0

가. (:)

		4	0	0	4
		3	0	0	3
			0	0	0
		1	0	0	1
		26	0	0	26
		7	0	0	7
		0	0	0	0
		0	0	0	0
		41	0	0	41

(:)

		19550512			20080312	20110322	20140322		0	20000
		19501111	/		20080312	20110322	20140322		0	16000
		19660301		()	20101105	20101105	20131105		0	0
		19520817			20100323	20100323	20130323		0	0

.

(: ,)

											가	가	

■

1.

가.가 () (:)

()								
				가				

.

(:)

	()						
				가			

.

(:)

()						
				가		

.

(:)

()							

. ()

(1) (:)

()							

(2)

(:)

()					

.

(:)

()							
					가		가

. (:)

()							
					가		가

.

(:)

				.		

2.

■

1.

2.

가 .

(: ,%)

		(A)	(B)							(B /A)

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

.

(:)

.

(:)

■

1.

가.

(1)	
o	(2008 3)
o	
-	:
-	:
-	:
-	:
o	
-	
-	
-	,
-	,
-	()
-	
(2)	
o	:
o	:
o	:
(3)	
o	

.

(1)																			
O																			
-	,	,																	
-	:	,	,	,	,	,	,												
	,																		
O																			
-																			
-	:	,	,	,															

.

o - - -

2.

가.

(1)	-	:							
	-	:		1		8			
(2)	-	:							
	-	:							
(3)	-								
	○								
	○							2	
	-								
	○								
	○								

.

1)	:	,	,	,	,	,			
2)	:			,		()		
3)	:	,							
4)		:		,	,			,	
5)	,	:	,			,			
			,						

3.

45

4.

가.

.

.

(1)

(: ,)

(2)

(:)

(3)

(: ,)

(4)

(:)

	(A)	(B)	(C)	(B - C)	

(5)

(: ,)

			1

(5)

(: ,)

			1

■

1.

(:)

0	0	13	27,954,640,000	13	27,954,640,000

2.

주식회사 무궁화신탁

재무제표에 대한

감사보고서

제 9 기 • 2011년 1월 1일~2011년 12월 31일

제 8 기 • 2010년 1월 1일~2010년 12월 31일



Grant Thornton
대명회계법인

외부감사인의 감사보고서

주식회사 무궁화신탁

주주 및 이사회 귀중

대명회계법인
서울특별시 강남구 삼성동 141-30
동신빌딩 3층 (135-876)


T 02-2056-3700
F 02-548-4210
www.dmgmt.co.kr

본 감사인은 첨부된 주식회사 무궁화신탁의 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재의 재무상태표와, 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일로 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 표명하는 데 있습니다.

본 감사인은 대한민국의 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 평가 뿐만 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 주식회사 무궁화신탁의 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재의 재무상태와, 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

감사의견에 영향을 미치지 않는 사항으로서 주석 9에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 당기말 현재 담보신탁과 관련하여 소유권이전등기청구의 소 등 총 13건의 소송을 진행하고 있습니다. 당기말 현재 이러한 소송사건의 최종결과를 합리적으로 예측할 수는 없습니다.

대표이사 최문원 
최 문 원

2012년 2월 13일

이 감사보고서는 감사보고서일(2012년 2월 13일)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

재 무 상 태 표

제 9 (당)기말 2011년 12월 31일 현재

제 8 (전)기말 2010년 12월 31일 현재

제 8 (전)기초 2010년 01월 01일 현재

주식회사 우궁화신탁

(단위 : 원)

과 목	제 9(당) 기말		제 8(전) 기말		제 8(전) 기초	
자 산						
I. 현금및예치금		9,447,585,202		8,667,487,977		7,797,157,367
1. 현금및현금성자산(주석3)	9,447,585,202		8,667,487,977		7,797,157,367	
II. 유가증권		50,000,000		-		-
1. 매도가능금융자산(주석2,4)	50,000,000		-		-	
III. 유형자산(주석2,6)		-		141,043,713		173,271,283
1. 비품	279,958,600	118,169,496	235,443,630		210,618,080	
감가상각누계액	(161,789,104)		(94,399,917)		(37,346,797)	
IV. 기타자산		2,555,042,441		2,343,872,629		1,725,414,627
1. 미수수료(주석5)	898,500,437		656,921,037		20,294,118	
2. 미수이자(주석5)	63,082,499		47,029,710		57,482,077	
3. 선급비용	25,000		25,000		25,000	
4. 당기법인세자산	-		-		7,855,530	
5. 보증금	1,098,783,200		998,912,000		998,912,000	
6. 무형자산(주석2,7)	534,322,157		627,166,283		349,895,209	
7. 이연법인세자산(주석2,11)	32,700,582		19,288,353		291,339,574	
8. 대손충당금	(72,371,434)		(5,469,754)		(388,881)	
자 산 총 계		12,170,797,139		11,152,404,319		9,695,843,277
부 채						
I. 기타부채		1,314,186,544		773,681,625		282,481,665
1. 신탁위험충당부채(주석2,8)	148,639,009		87,674,333		3,797,500	
2. 당기법인세부채	212,598,440		60,955,740		-	
3. 미지급금	194,034,982		151,979,025		83,192,665	
4. 선수금	715,144,163		436,733,717		176,500,000	
5. 제세금예수금	43,419,950		36,338,810		18,991,500	
6. 기타예수금	350,000		-		-	
부 채 총 계		1,314,186,544		773,681,625		282,481,665
자 본						
I. 자본금		10,590,000,000		10,590,000,000		10,590,000,000
1. 보통주자본금(주석1,10)	10,590,000,000		10,590,000,000		10,590,000,000	
II. 자본조정		(55,716,700)		(55,716,700)		(55,716,700)
1. 주식할인발행차금(주석13)	(55,716,700)		(55,716,700)		(55,716,700)	

과목	제 7(당) 기말		제 8(전) 기말		제 8(전) 기초	
Ⅲ. 이익잉여금(결손금)(주석13)		322,327,295		(155,560,606)		(1,120,921,688)
1. 미처분이익잉여금(결손금)	322,327,295		(155,560,606)		(1,120,921,688)	
자 본 총 계		10,856,610,595		10,378,722,694		9,413,361,612
부 채 및 자 본 총 계		12,170,797,139		11,152,404,319		9,695,843,277

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

포 괄 손 익 계 산 서

제9기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제8기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 무궁화신탁

(단위 : 원)

과 목	제9(당) 기	제8(전) 기
I. 영업수익	5,636,785,926	5,481,628,173
(1)수수료수익	5,364,210,326	5,257,214,202
1.신탁보수(주석2)	4,363,776,745	5,003,220,359
2.대리업무보수(주석2)	767,024,491	253,993,843
3.기타보수	233,409,090	-
(2)이자수익	272,477,439	223,792,632
1.예금이자	272,477,439	223,792,632
(3)기타의영업수익	98,161	621,339
1.대손충당금환입	98,161	621,339
II. 영업비용	4,932,449,280	4,183,406,289
(1)판매비와관리비	4,804,484,763	4,093,827,244
1.급여(주석14)	2,858,505,483	2,298,766,676
2.퇴직급여(주석2,14)	158,939,461	213,492,138
3.복리후생비	451,829,195	364,465,615
4.전산운영비	7,132,891	39,419,649
5.임차료	245,242,749	223,471,146
6.지급수수료	89,834,218	109,576,020
7.절대비	359,071,732	321,716,970
8.광고선전비	5,945,455	18,798,454
9.감가상각비(주석2,6)	67,389,187	57,053,120
10.무형자산상각비(주석2,7)	92,844,126	92,844,126
11.연수비	2,272,500	4,338,710
12.세금과공과금	104,413,581	82,470,991
13.동기소송비및공고비	53,089,300	8,058,571
14.회의비	2,689,404	1,269,600
15.인쇄비	11,049,363	13,914,022
16.여비교통비	38,943,500	24,351,900
17.차량유지비	76,099,190	56,642,364
18.소모품비	13,219,304	12,778,928
19.보험료	948,000	948,000
20.기타	165,026,124	149,450,244
(2)기타의영업비용	127,964,517	89,579,045
1.충당금전입액(주석2,8)	60,964,676	83,876,833
2.대손상각비	66,999,841	5,702,212
III. 영업이익	704,336,646	1,298,221,884

과목	제 9(당) 기	제 8(전) 기
IV.영업외수익	580,616	146,159
(1)기타	580,616	146,159
1.잡이익	340,606	146,159
2.인턴제지원금	240,010	-
V.영업외비용	136,000	-
(1)기타비용	136,000	-
1.기부금	136,000	-
VI.법인세비용차감전계속사업이익	704,781,262	1,298,368,043
VII.법인세비용(주석2,11)	226,893,361	333,006,961
VIII.당기순이익	477,887,901	965,361,082
IX.기타포괄손익	-	-
X.총포괄이익	477,887,901	965,361,082
XI.주당이익(주석12)		
기본및희석주당순이익	226	456

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제 9 기 2011년 01월 01일부터 2011년 12월 31일까지

제 8 기 2010년 01월 01일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 무궁화신탁

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 잉여금	자 본 조 정	기타포괄 손익누계액	결손금	총 계
2010.01.01(전기초)	10,590,000,000	-	(55,716,700)	-	(1,120,921,688)	9,413,361,612
전기순이익	-	-	-	-	965,361,082	965,361,082
2010.12.31(전기말)	10,590,000,000	-	(55,716,700)	-	(155,560,606)	10,378,722,694
2011.01.01(당기초)	10,590,000,000	-	(55,716,700)	-	(155,560,606)	10,378,722,694
당기순이익	-	-	-	-	477,887,901	477,887,901
2011.12.31(당기말)	10,590,000,000	-	(55,716,700)	-	322,327,295	10,856,610,595

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 9 기 2011년 01월 01일부터 2011년 12월 31일까지

제 8 기 2010년 01월 01일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 무궁화신탁

(단위 : 원)

과목	제 9(당) 기	제 8(전) 기
I. 영업활동으로인한현금흐름	974,483,395	1,265,271,360
1. 법인세비용차감전순이익	704,781,262	1,298,368,043
2. 조정	15,622,230	15,062,320
가. 감가상각비	67,389,187	57,053,120
나. 무형자산상각비	92,844,126	92,844,126
다. 신탁위험충당부채전입액	60,964,676	83,876,833
라. 대손상각비	66,901,680	5,702,212
마. 대손충당금환입	-	(621,339)
바. 예금이자	(272,477,439)	(223,792,632)
3. 영업활동으로인한자산부채의변동	86,318,143	(282,404,002)
가. 미수금의감소(증가)	-	28,149,648
나. 미수수익의증가	(241,579,400)	(656,921,037)
다. 미지급금의증가	42,055,957	68,786,360
라. 선수금의증가	278,410,446	260,233,717
마. 예수금의증가	7,431,140	17,347,310
4. 이자의수취	256,424,650	234,244,999
5. 법인세부담액	(88,662,890)	-
II. 투자활동으로인한현금흐름	(194,386,170)	(394,940,750)
1. 투자활동으로인한현금유입액	-	-
2. 투자활동으로인한현금유출액	(194,386,170)	394,940,750
가. 매도가능증권의취득	(50,000,000)	-
나. 유형자산의취득	(44,514,970)	24,825,550
다. 보증금의증가	(99,871,200)	370,115,200
III. 재무활동으로인한현금흐름	-	-
1. 재무활동으로인한현금유입액	-	-
2. 재무활동으로인한현금유출액	-	-
IV. 현금및현금성자산의 증감(I + II + III)	780,097,225	870,330,610
V. 기초의현금및현금성자산	8,667,487,977	7,797,157,367
VI. 기말의현금및현금성자산	9,447,585,202	8,667,487,977

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."



Grant Thornton

대명회계법인

주식회사 무궁화신탁
영업용순자본비율에 대한
검 토 보 고 서

제 9 기말(2011 년 12 월 31 일 현재)

대명회계법인



Grant Thornton
대명회계법인

영업용순자본비율에 대한 검토보고서

주식회사 무궁화신탁

주주 및 이사회 귀중

대명회계법인
서울특별시 강남구 삼성동141-30
동신빌딩 3층(135-876)

T 02-2056-3700
F 02-548-4210
www.dmgmt.co.kr

본인은 첨부된 주식회사 무궁화신탁의 2011년 12월 31일 현재의 영업용순자본비율을 검토하였습니다. 이 영업용순자본비율을 산정할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본인의 책임은 동 영업용순자본비율에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 검토결과를 보고하는데 있습니다.

본인은 금융투자업자의 영업용순자본비율 산정기준에 따라 검토를 실시 하였습니다. 이 기준은 본인이 영업용순자본비율이 중대하게 왜곡 표시되지 아니하였다는 것에 관한 보통수준의 확신을 얻도록 검토를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 주로 질문과 분석적 절차에 의거 수행되므로 감사보다는 낮은 수준의 확신을 제공합니다. 본인은 대한민국의 회계감사기준에 따른 감사를 실시하지 아니하였으므로 감사의견을 표명하지 아니합니다.

본인의 검토결과 상기 영업용순자본비율이 중요성의 관점에서 금융투자업규정 및 동 규정 시행세칙에 위배되어 산정되었다는 점이 발견되지 아니하였습니다.

대표이사

최 문 원



2012년 2월 13일

영업용순자본비율보고서

제 9 기말(2011년 12월 31일 현재)

주식회사 무궁화신탁

(단위: 원, %)

구 분		제9기말
1. 영업용순자본(=A-B+C)		9,488,258,726
	B/S상 순재산액(A)	10,856,610,595
	차감항목계(B)	1,373,277,579
	가. 유형자산	118,169,496
	나. 선급금, 선급법인세, 이연법인세자산 및 선급비용	60,432,732
	다. 잔존만기 1년 초과 예금 및 예치금	-
	라. 잔존만기 3개월 초과 대출채권	-
	마. 특수관계인 채권등	-
	바. 자회사의 결손액	-
	사. 채무보증금액	-
	아. 사모투자전문회사의 결손액	-
	자. 신탁계정대여금 금액의 100분의 16	-
	차. 상환우선주 자본금 및 자본잉여금	-
	카. 임차보증금 및 전세권 금액	1,098,783,200
	타. 자산평가손실(주: 결제기일 61일 이상 경과채권)	95,892,151
	가산항목계(C)	4,925,710
	가. 유동자산 대손충당금	4,925,710
	나. 후순위차입금	-
	다. 금융리스부채	-
	라. 자산평가이익	-
2. 총위험액(=D+E+F)		1,396,849,912
	시장위험액(D)	12,000,000
	가. 주식위험액	12,000,000
	나. 금리위험액	-
	다. 외환위험액	-
	라. 집합투자증권등위험액	-
	마. 일반상품위험액	-
	바. 옵션위험액	-
	신용위험액(E)	384,849,912
	가. 예금, 예치금, 콜론	37,210,603
	나. 증권외 대여 및 차입, 환매조건부 매도 및 매수 등	-
	다. 선물, 스왑 등 파생상품	-
	라. 채무보증, 매입보장 약정등	-
	마. 대여금, 미수금, 미수수익, 기타의 금전채권 등	176,656,219
	바. 기타자산	170,983,090
	운영위험액(F=max(가, 나)+다+라)	1,000,000,000
	가. 법정자본금의 10%	1,000,000,000
	나. 영업별 영업이익 합계	34,597,930
	다. 위험관리등급에 따른 가감	-
	라. 집합투자재산위험액	-
3. 영업용순자본비율(=(1/2)×100)		679.26%
4. 잉여자본(1-2)		8,091,408,814