

# 영 업 보 고 서

( 제 9 기 )

2015년 01월 01일 부터

사업연도

2015년 06월 30일 까지

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.

2015년 06월 30일

회사명 : 얼라이언스벤처스자산운용 주식회사  
대표이사 : 이석재 (인)  
본점소재지: 서울특별시 중구 세종대로 136, 14층 (태평로1가)  
(대표전화) 02-3707-3400  
(홈페이지) www.abglobal.co.kr  
작성책임자: (직책) (성명)  
(전화번호)

## < 목 차 >

### I. 회사의 현황

1. 회사의 개요
  - 가. 회사의 일반현황
  - 나. 회사의 업무단위
  - 다. 회사가 영위하는 목적사업
  - 라. 향후 추진하고자 하는 사업
2. 회사의 연혁
  - 가. 설립경과 및 설립 이후의 변동사항
  - 나. 상호의 변경
  - 다. 합병, 영업의 양수·도, 주식의 포괄적 교환·이전, 분할에 관한 사항
  - 라. 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생
3. 자본금 변동
  - 가. 자본금 변동현황
  - 나. 전환사채 등 발행현황
4. 주식의 총수 등
  - 가. 주식의 총수
  - 나. 자기주식에 관한 사항
  - 다. 보통주외의 주식에 관한 사항
5. 의결권 현황
6. 배당에 관한 사항

### II. 사업의 내용

1. 영업 종류별 현황
  - 가. 투자매매업무
  - 나. 투자중개업무
  - 다. 집합투자업무
  - 라. 투자자문업무
  - 마. 투자일임업무
  - 바. 신탁업무
2. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항
  - 가. 영업용순자본비율
  - 나. 순자본비율 I (개별)
  - 라. 레버리지비율
  - 마. 최소영업자본액

### III. 재무정보 등에 관한 사항

1. 대차대조표
2. 손익계산서
3. 각주사항

#### IV. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

1. 이사회에 관한 사항
  - 가. 이사회 의 권한 내용
  - 나. 이사회 의 현황
  - 다. 이사회 의 주요 활동내역
  - 라. 이사회 내의 위원회 구성 현황
  - 마. 이사회 내의 위원회 활동내역
  
2. 감사제도에 관한 사항
  - 가. 감사위원회(감사) 설치여부, 구성방법
  - 나. 감사위원회(감사)의 인적사항
  - 다. 감사위원회(감사)의 주요 활동내역
  
3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항
  - 가. 소수주주권 행사여부
  
4. 계열회사 등의 현황
  - 가. 계열회사의 현황
  - 나. 타법인 출자현황

#### V. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 그 특수관계인의 주식소유 현황
  
2. 최대주주 변동현황

#### VI. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 조직기구 현황
  
2. 인력 현황
  - 가. 일반현황
  - 나. 임원의 현황
  - 다. 주식매수선택권 부여 및 행사현황

#### VII. 이해관계자와의 거래내용

1. 최대주주등과의 거래내용
  - 가. 가지급금 및 대여금(증권 대여 포함)내역
  - 나. 담보제공 및 채무보증 내역
  - 다. 출자 내역
  - 라. 증권의 매수 또는 매도 내역
  - 마. 부동산 매매(임대차 포함) 내역
  - 바. 영업 양수도 내역
  - 사. 자산 양수도 내역
  - 아. 장기공급계약 등의 내역
  
2. 최대주주등 이외의 이해관계자와의 거래

3. 계열회사가 발행한 증권을 취급하는 경우 그 내역에 관한 사항
  - 가. 계열사증권인수및주선현황(총괄표)
  - 나. 계열사증권인수현황(상세표)
  - 다. 계열사증권주선현황(상세표)
  - 라. 계열사증권보유현황(총괄표)
  - 마. 계열사증권보유현황(계열사별분기말보유내역)
  - 바. 계열사증권보유현황(보유형태별비중)
  - 사. 계열사증권보유현황(실보유자별비중)
  - 아. 리스크자체평가결과와관리방안
  - 자. 내부통제기준에관한사항

#### VIII. 고객예탁재산의 현황 및 그 보호에 관한 사항

1. 고객 예탁재산의 현황 및 보호에 관한 현황
2. 고객 예탁재산 및 보호
  - 가. 투자자예탁금 예치현황
  - 나. 투자자예탁증권 예탁현황
  - 다. 예금자 보호제도
  - 라. 보험료 납부현황

#### IX. 내부통제정책 및 위험관리정책 등에 관한 사항

1. 내부통제정책
  - 가. 내부통제체제 구축현황
  - 나. 내부통제기준 마련
  - 다. 내부통제 위반시 조치
2. 위험관리정책
  - 가. 위험관리조직 및 정책
  - 나. 위험관리지침
3. 감사인의 검토의견 또는 검토보고서에 관한 사항
4. 성과보상체계에 관한 사항
  - 가. 보상위원회의 구성
  - 나. 보상체계 의사결정 절차 및 보상체계의 주요 특성
  - 다. 경영진 및 특정직원에 대한 보상내역

#### X. 그 밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 중요한 소송사건
2. 제재현황

※ 영업보고서 작성과 관련한 일반적 내용

# I . 회사의 현황

# 1. 회사의 개요

## 가. 회사의 일반현황

구 분	내 용	
상호	얼라이언스벤처스투자자산운용 주식회사	
대표자	이석재	
본점주소	서울특별시 중구 세종대로 136, 14층 (태평로1가)	
설립일	20071009	
결산월	12월	
자본금	15,000,000,000원	
주당 액면가(원단위)	5,000원	
발행주식수	보통주	3,000,000
	우선주	0
홈페이지주소	www.abglobal.co.kr	
대표전화번호	02-3707-3400	
상장여부·상장일	비상장	
영위업무의 근거법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	
중소기업여부	중소기업	
계열회사의 총수	국내 해당사항 없음	
주요 계열회사 명칭 및 상장여부	국내 해당사항 없음	
신용평가결과	해당사항 없음	

## 나. 회사의 업무단위

인가(등록) 업무단위	금융투자업의 종류	금융투자상품의 범위	투자자의 유형	인가(등록)일	최저자기자본
3-11-1	집합투자업	법 제299조 제1호, 제5호에 따른 집합투자기구	일반투자자 및 전문투자자	20090204	40
5-2-1	투자자문업	증권, 장내파생상품 및 장외파생상품	일반투자자 및 전문투자자	20090204	5
6-2-1	투자일임업	증권, 장내파생상품 및 장외파생상품	일반투자자 및 전문투자자	20090204	15

다. 경영업무 및 부수업무

구분	내용	신고일
부수업무	외국집합투자업자가 운용하는 한국 등록 역외펀드들 관련 투자자 보호 및 원활한 판매 지원등을 위하여 한국법상 허용되는 범위내에서 국내 연락, 보고 및 마케팅 지원 서비스, 그리고 외국집합투자업자와 판매회사의 관계 지원 서비스 제공.(마케팅 관련 인력을 이용하여 영위)	20090303
부수업무	해외 계열회사인 역외투자자자문업자, 역외투자일임업자 및 법규에 따라 운용 업무 위탁받는 외국 금융투자업자를 위하여 한국법상 허용되는 범위내에서 문서 수발, 보고, 번역 등의 고객 서비스 지원, 국내 연락, 국내 법규 자문, 시장 조사 업무를 수행	20100826



**라. 향후 추진하고자 하는 사업**

내용	비고
<p>(1)회사의 목적은 다음과 같다.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 투자신탁재산의 운용,운용지시 업무</li> <li>2. 투자신탁의 설정, 해지 업무</li> <li>3. 투자회사재산의 운용업무</li> <li>4. 투자자문업무</li> <li>5. 투자일임업무</li> <li>6. 상기 목적 달성에 직접 또는 간접으로 관련되거나 부수되는 모든 사업 및 활동 또는 관련 법령에 따라 허용되는 기타 업무</li> </ol> <p>(2) 상기 제(1)항에 기재된 사업 중 정부기관으로부터 인허가가 필요한 사업은 그러한 인허가를 득함을 조건으로 영위할 수 있다.</p>	

## 2. 회사의 연혁

### 가. 설립경과 및 설립이후의 변동사항

내용	비고
<ul style="list-style-type: none"><li>- 2007년 10월 얼라이언스벤처스타인인베스트먼트매니지먼트 주식회사 설립</li><li>- 2008년 7월 자산운용업 허가 취득, 투자문업 및 투자일임업 등록</li><li>- 2008년 8월 얼라이언스벤처스타인자산운용 주식회사로 상호 변경</li><li>- 2009년 2월 첫상품 글로벌 주식형 펀드 출시</li><li>- 2009년 10월 얼라이언스벤처스타인 자산운용으로 상호변경</li></ul>	

## 나. 상호의 변경

내용	비고
-변경일자: 2008.08.13 -변경 전 상호: 얼라이언스번스타인인베스트먼트매니지먼트 주식회사 -변경 후 상호: 얼라이언스번스타인자산운용 주식회사 -변경사유: 자산운용 업 허가에 따른 상호 변경 -변경일자: 2009.10.22 -변경 후 상호: 얼라이언스번스틴 자산운용 주식회사 -변경사유: 영문 표기와의 일관성을 위해 변경	

다. 합병, 영업 양수도, 주식의 포괄적 교환·이전, 분할에 관한사항

내용	비고
해당사항 없음	

라. 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생

내용	비고

### 3. 자본금 변동

#### 가. 자본금 변동현황

(단위 : 주, 원)

주식발행 (감소)일자	발행(감소) 형태	발행(감소)한 주식의 내용				비고
		종류	수량	주당 액면가액	주당발행(감소) 가액	
20110720	주주배정증자	보통주	1,000,000	5,000	5,000	

나. 전환사채 등 발행현황

(단위 : 주, 원)

구분	발행일	만기일	권면액 총액	전환대상 주식의 종류	전환 가능 시간	전환조건		미전환사채		비고
						전환 비율(%)	전환 가액	권면액 총액	전환 가능 주식수	
해당사항 없음										

#### 4. 주식의 총수 등

##### 가. 주식의 총수

(단위 : 주, 원)

주식의 종류	발행가능 총주식	발행 주식수	유통주식수	비고
보통주	3,000,000	3,000,000	0	



나. 자기주식에 관한 사항

(단위 : 주, 원)

취득방법		주식의 종류	기초	유통주식수			당기말	비고
				취득	처분	소각		
취득 방법	법 제165조2에 의한 취득	해당사항 없음						
	법 제 165조2 이외의 사유에 의한 취득							
소계								
신탁계약 등을 통한 간접취득								
합계								

다. 보통주외의 주식에 관한 사항

(1) 상환주식

(단위 : 주, 원)

구분	발행일	주당 발행가액	발행총액	미상환 잔액	상환조건등				1년이내상환예정		기타
					상환 조건	상환 방법	상환 기간	주당 상환 가액	상환 예정 주식수	상환 예정 금액	
해당사항 없음											

(2) 전환주식

(단위 : 주, 원)

구분	발행일	주당 발행 가액	발행총액	미전환 잔액	전환조건등				기타
					전환조건	전환 청구 기간	전환으로 발행할 주식종류	전환으로 발행할 주식수	
해당사항 없음									

## 5. 의결권 현황

(단위 : 주)

구분		주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	해당사항 없음	
	우선주		
의결권 없는 주식수(B)	보통주		
	우선주		
기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(C)	보통주		
	우선주		
의결권이 부활된 주식수(D)	보통주		
	우선주		
의결권을 행사할 수 있는 주식수(E=A-B-C+D)	보통주		
	우선주		
주석란			

## 6. 배당에 관한 사항

(단위 : 주, 원, %)

구분		당기	비고
주당 액면가액			해당사항 없음
당기순이익(A)			
주당순이익			
현금배당금총액(B)			
주식배당금총액			
현금배당성향(=B/A × 100)			
주당 현금배당금	보통주		
	우선주		
주당 주식배당	보통주		
	우선주		

## Ⅱ. 사업의 내용

# 1. 영업 종류별 현황

## 가. 투자매매업무

### (1) 증권 거래현황

(단위 : 원)

구분		매수	매도	합계	잔액	평가손익	
지분 증권	주식	유가증권시장					
		코스닥시장					
		코넥스시장					
		기타					
		소계					
	신주인수권증권	유가증권시장					
		코스닥시장					
		코넥스시장					
		기타					
		소계					
	기타	유가증권시장					
		코스닥시장					
		코넥스시장					
		기타					
		소계					
계							
채무 증권	국채·지방채	국고채					
		국민주택채권					
		기타					
		소계					
		통화안정증권					
	특수채	예금보험공사채					
		토지개발채권					
		기타					
		소계					
		산금채					
	금융채	중기채					
		은행채					
		여권채					
		종금채					
		기타					
	소계						
	회사채						
	기업어음증권						
	기타						
	계						
집합투자증권	ETF						
	기타						
	계						
투자계약증권							
의화증권	지분증권	국채·지방채					
		특수채					
		금융채					
		회사채					
		기업어음					
		기타					
		소계					
		집합투자증권					
	투자계약증권						
	파생결합증권						
	기타						
	계						
	ELS						
파생결합증권	ELW						
	기타						
	계						
기타증권							
합계							

해당사항 없음

(2) 장내파생상품 거래현황

(단위 : 계약, 원)

구분	거래금액				잔액		평가손익		
	투기	헤지	기타	계	자산	부채			
선물	국내	상품	금					해당사항 없음	
			돈육						
			기타						
			소계						
		금리	국채3년						
			국채5년						
			국채10년						
			통안증권						
			기타						
			소계						
			통화	미국달러					
				엔					
				유로					
				기타					
			지수	소계					
	KOSPI200								
	KOSTAR								
	기타	기타							
		계							
		국내계							
	해외	상품	농산물						
			비철금속·귀금속						
			에너지						
			기타						
		금리	소계						
			통화						
			금리						
			주가지수						
			개별주식						
			기타						
	소계								
	기타								
	해외계								
	선물계								
	옵션	국내	지수	KOSI200					
				기타					
				소계					
			개별주식						
			통화	미국달러					
		기타							
		소계	소계						
			기타						
			국내계						
		해외	주가지수						
			개별지수						
금리									
통화									
기타									
소계									
기타	국내								
	해외								
	기타계								
합계									



(3) 장외파생상품 거래현황

(단위 : 계약, 원)

구분		거래금액				잔액		평가 손익
		투기	헤지	기타	계	자산	부채	
선도	신용	해당사항 없음						
	주식							
	일반상품							
	금리							
	통화							
	기타							
	계							
옵션	신용							
	주식							
	일반상품							
	금리							
	통화							
	기타							
	계							
스왑	신용							
	주식							
	일반상품							
	금리							
	통화							
	기타							
	계							
기타								
합계								

나. 투자중개 업무

(1) 금융투자상품의 투자중개 및 수수료 현황

(단위 : 원)

구분		매수	매도	합계	수수료	
지분 증권	주식	유가증권시장				
		코스닥시장				
		코넥스시장				
		기타				
		소계				
	신주인수권 증권	유가증권시장				
		코스닥시장				
		코넥스시장				
		기타				
		소계				
	기타	유가증권시장				
		코스닥시장				
		코넥스시장				
		기타				
		소계				
지분증권합계						
채무 증권	채권	장내				
		장외				
		소계				
	기업어음	장내				
		장외				
		소계				
	기타	장내				
		장외				
		소계				
	채무증권합계					
집합투자증권						
투자계약증권						
파생 증권	ELS					
	ELW					
	기타					
	파생결합증권합계					
의화증권						
기타증권						
증권계						
선물	국내					
	해외					
	소계					
옵션	장내	국내				
		해외				
		소계				
	장외	국내				
		해외				
소계						
옵션합계						
선도	국내					
	해외					
	소계					
기타 파생상품						
파생상품계						
합계						

해당사항 없음

## 다. 집합투자 업무

### (1) 집합투자재산에 관한 사항

(단위 : 개, 원)

구분		투자 신탁	투자 회사	투자 유한회사	투자 합자회사	투자 조합	투자 익명조합	합계	
펀드수	증권투자 기구	주식형	0	0	0	0	0	0	
		채권형	0	0	0	0	0	0	
		혼합주식형	0	0	0	0	0	0	
		혼합채권형	0	0	0	0	0	0	
		투자계약증권	0	0	0	0	0	0	
		재간접형	9	0	0	0	0	9	
		파생형	0	0	0	0	0	0	
		기타	0	0	0	0	0	0	
	소계	9	0	0	0	0	0	9	
	부동산 집합투자 기구	임대형	0	0	0	0	0	0	0
		대출형	0	0	0	0	0	0	0
		개발형	0	0	0	0	0	0	0
		재간접형	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0	0	0
	소계	0	0	0	0	0	0	0	
	자산 집합투자 기구	특별자산	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0	0	0
	혼합자산 집합투자 기구	혼합자산	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0	0	0
	단기금융 집합투자기구	0	0	0	0	0	0	0	
	합계	9	0	0	0	0	0	9	
	선권액	증권투자 기구	주식형	0	0	0	0	0	0
			채권형	0	0	0	0	0	0
			혼합주식형	0	0	0	0	0	0
혼합채권형			0	0	0	0	0	0	
투자계약증권			0	0	0	0	0	0	
재간접형			1,005,686,161,389	0	0	0	0	1,005,686,161,389	
파생형			0	0	0	0	0	0	
기타			0	0	0	0	0	0	
소계		1,005,686,161,389	0	0	0	0	0	1,005,686,161,389	
부동산 집합투자 기구		임대형	0	0	0	0	0	0	0
		대출형	0	0	0	0	0	0	0
		개발형	0	0	0	0	0	0	0
		재간접형	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0	0	0
소계		0	0	0	0	0	0	0	
자산 집합투자 기구		특별자산	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0	0	0
혼합자산 집합투자 기구		혼합자산	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0	0	0
단기금융 집합투자기구		0	0	0	0	0	0	0	
합계		1,005,686,161,389	0	0	0	0	0	1,005,686,161,389	
순자산액		증권투자 기구	주식형	0	0	0	0	0	0
			채권형	0	0	0	0	0	0
			혼합주식형	0	0	0	0	0	0
	혼합채권형		0	0	0	0	0	0	
	투자계약증권		0	0	0	0	0	0	
	재간접형		996,457,818,167	0	0	0	0	996,457,818,167	
	파생형		0	0	0	0	0	0	
	기타		0	0	0	0	0	0	
	소계	996,457,818,167	0	0	0	0	0	996,457,818,167	
	부동산 집합투자 기구	임대형	0	0	0	0	0	0	0
		대출형	0	0	0	0	0	0	0
		개발형	0	0	0	0	0	0	0
		재간접형	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0	0	0
	소계	0	0	0	0	0	0	0	
	자산 집합투자 기구	특별자산	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0	0	0
	혼합자산 집합투자 기구	혼합자산	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0	0	0
	단기금융 집합투자기구	0	0	0	0	0	0	0	
	합계	996,457,818,167	0	0	0	0	0	996,457,818,167	

(2) 집합투자기구 보수율 현황

(단위 : 원, %)

구분		운용 보수율	판매 보수율	신탁 보수	일반 사무리 보수율	총보 수율 (A)	기타 비용 (B)	총비용 (A+B)	선취 수수료	후취 수수	매매 중개 수수료	
집합 투자기 구종 류	증권 집합 투자 기구	주식형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
		채권형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
		혼합주식형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
		혼합채권형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
		투자계약증권형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
		재간집형	0.11	0.6	0.04	0.02	0.77	0	0.78	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0.11	0.6	0.04	0.02	0.77	0	0.78	0	0	0
	부동산 집합 투자 기구	임대형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		대출형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		개발형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		재간집형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		기타	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	특별자산 집합 투자 기구	특별자산	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	혼합자산 집합 투자 기구	혼합자산	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		파생형	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	단기금융 집합 투자 기구	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	합계	0.11	0.6	0.04	0.02	0.77	0	0.78	0	0	0	
	집합 투자 기 구 형 태	투자신탁	0.11	0.6	0.04	0.02	0.77	0	0.78	0	0	0
		투자회사	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		투자유한회사	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		투자합자회사	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
투자조합		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
투자익명조합		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
합계		0.11	0.6	0.04	0.02	0.77	0	0.78	0	0	0	

(3) 집합투자기구 운용현황

(단위 : 원)

구분	증권 집합투자기구		부동산 집합투자기구		특별자산 집합투자기구		혼합자산 집합투자기구		단기금융 집합투자기구		합계	
	국내	해외	국내	해외	국내	해외	국내	해외	국내	해외	국내	해외
유동성자산	14,448,101,782	5,952,978,412	0	0	0	0	0	0	0	0	14,448,101,782	5,952,978,412
증권	채무증권	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	지분증권	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	수익증권	0	984,284,628,566	0	0	0	0	0	0	0	0	984,284,628,566
	파생결합증권	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	기타	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
파생상품	장내	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	장외	-5,946,818,228	0	0	0	0	0	0	0	0	-5,946,818,228	0
부동산	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
기타	14,066,632,522	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14,066,632,522	0

#### (4) 집합투자기구 관련회사별 현황

##### (가) 집합투자증권 중개 및 매매업자(판매회사) 현황

(단위 : 원, %)

구분	중개·매매업자	판매금액	비중	계열여부
은행	한국씨티은행	212,138,616,941	21	N
은행	하나은행	153,537,166,416	15	N
금융투자업자	미래에셋증권	93,989,275,196	9	N
은행	SC은행	77,671,918,577	8	N
금융투자업자	NH투자증권(구우리)	66,744,016,735	7	N
보험	미래에셋생명	40,742,298,314	4	N
은행	국민은행	36,567,175,491	4	N
금융투자업자	한화투자증권	35,550,015,829	4	N
은행	우리은행	30,123,270,208	3	N
금융투자업자	삼성증권	29,320,077,584	3	N
금융투자업자	신한금융투자	29,122,977,151	3	N
금융투자업자	한투증권(구동원)	26,620,592,083	3	N
금융투자업자	LIG투자증권	20,017,568,724	2	N
금융투자업자	흥국증권	18,921,833,905	2	N
금융투자업자	IBK투자증권	18,089,218,312	2	N
금융투자업자	동부증권	16,262,210,543	2	N
금융투자업자	현대증권	11,570,276,689	1	N
금융투자업자	대신법인	9,570,393,921	1	N
금융투자업자	하나대투증권	9,194,884,048	1	N
금융투자업자	키움닷컴증권	8,157,795,621	1	N
은행	외환은행(판매)	8,154,816,165	1	N
은행	신한은행	8,093,194,437	1	N
금융투자업자	유안타증권(구동양)	6,681,871,520	1	N
금융투자업자	펀드온라인코리아	6,523,398,395	1	N
은행	농협(판매)	5,808,846,215	1	N
금융투자업자	대우증권	5,428,220,373	1	N
금융투자업자	비오에스증권	5,203,999,863	1	N
금융투자업자	신영증권	3,995,838,507	0	N
금융투자업자	HI투자증권	2,819,711,191	0	N
은행	부산은행	2,344,837,677	0	N
은행	경남은행	1,525,408,054	0	N

(4) 집합투자기구 관련회사별 현황

(가) 집합투자증권 중개 및 매매업자(판매회사) 현황

(계속)

(단위 : 원, %)

구분	중개·매매업자	판매금액	비중	계열여부
은행	HSBC은행	1,422,385,788	0	N
금융투자업자	KTB투자증권	1,229,985,627	0	N
은행	대구은행	1,176,229,457	0	N
금융투자업자	SK증권	724,192,087	0	N
금융투자업자	HMC투자증권(구신흥증권)	271,784,709	0	N
은행	수협중앙회	115,755,250	0	N
금융투자업자	교보증권	80,245,761	0	N
은행	제주은행	63,274,908	0	N
금융투자업자	KB투자증권(구한누리)	51,364,962	0	N
금융투자업자	부국증권	39,372,130	0	N
금융투자업자	유진증권(구서울증권)	19,846,025	0	N
합계		1,005,686,161,389	100	

(나) 신탁업자 현황

(단위 : 개, 원)

신탁업자	전기			당기			계열여부
	펀드수	설정잔액	순자산총액	펀드수	설정잔액	순자산총액	
HSBC은행	9	1,161,849,135,826	1,158,276,739,846	9	1,005,686,161,389	996,457,818,167	
합계	9	1,161,849,135,826	1,158,276,739,846	9	1,005,686,161,389	996,457,818,167	



(다) 일반사무관리회사 현황

(단위 : 개, 원)

회사명 (자사포함)	전기			당기			계열여부
	펀드수	설정잔액	순자산총액	펀드수	설정잔액	순자산총액	
HSBC 펀드 서비 스	9	1,161,849,135,826	1,158,276,739,846	9	1,005,686,161,389	996,457,818,167	
합계	9	1,161,849,135,826	1,158,276,739,846	9	1,005,686,161,389	996,457,818,167	

라. 투자자문 업무(역외투자자문업자 제외)

(1) 투자권유전문인력 현황

성명	직위	담당업무	전화번호	자격증종류	자격증취득일	주요경력	협회등록일자	상근여부	협회등록번호
유재홍	상무	포트폴리오 매니지먼트	02-3707-3412	운용전문인력	20000519	2010.5~2011.12 신한금융투자 FICC 운용2팀장 2009.5~2010.5 KDB자산운용 글로벌 운용본부 해외투자팀장 2008.5~2009.5 얼라이언스번스틴자산운용 2002.7~2008.5 프랭클린템플턴투신채권운용팀	20120109	상근	6109014890
손태현	상무	펀드 사무 및 운영	02-3707-3447	운용전문인력	20010419	2005.1~2009.6 PCA투자신탁운용 펀드 사무 및 운영	20090826	상근	6109014658
오승희	상무	법무 및 컴플라이언스	02-3707-3413	운용전문인력	20000519	1999~2008.6 프랭클린템플턴투신 컴플라이언스, 1996~1999 한국할부금융	20080923	상근	6109015202
송락현	과장	리테일 세일즈	02-3707-3446	운용전문인력	20060630	2007.11~2010.11 미래에셋자산운용 마케팅 기획	20101213	상근	6109009428
배인혜	과장	법무 및 컴플라이언스	02-3707-3435	운용전문인력	20081227	2012.5~2013.8 알리안츠글로벌인베스터스 컴플라이언스, 2008.5~2012.5 블럭자산운용 Retail Sales	20130926	상근	-

(2) 투자자문 계약 현황

(단위 : 개, 원)

구분	전월말	당월말	증가	감소
고객수	0	0	0	0
자문계약건수	0	0	0	0
자문계약자산총액	0	0	0	0

(3) 자문수수료 수입 현황

(단위 : 원)

구분		전기말	당기말	증감
자문수수료	일반투자자	0	0	0
	전문투자자	0	0	0
	계	0	0	0
기타수수료	일반투자자	0	0	0
	전문투자자	0	0	0
	계	0	0	0
합계	일반투자자	0	0	0
	전문투자자	0	0	0
	계	0	0	0

(4) 투자자문재산 현황

(단위 : 원)

구분		금융 투자 업자	투자 일 임 재산	집 합 투 자 재 산	은행	보 험 ( 고 유 계 정)	보 험 ( 특 별 계 정)	연기금	종금	개인	기타	계
국내계약 자산	일반투자자	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	전문투자자	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	계	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
해외계약 자산	일반투자자	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	전문투자자	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	계	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
합계	일반투자자	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	전문투자자	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	계	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

(5) 투자자문계약 금액별 분포현황

(단위 : 건, 원, %)

구분	계약건수				계약금액			
	일반 투자자	전문 투자자	계	비율	일반 투자자	전문 투자자	계	비율
1억원미만	0	0	0	0	0	0	0	0
1억원이상~3억원미만	0	0	0	0	0	0	0	0
3억원이상~5억원미만	0	0	0	0	0	0	0	0
5억원이상~10억원미만	0	0	0	0	0	0	0	0
10억원이상~50억원미만	0	0	0	0	0	0	0	0
50억원이상~100억원미만	0	0	0	0	0	0	0	0
100억원이상	0	0	0	0	0	0	0	0
계	0	0	0	0	0	0	0	0
계약금액이 없는 경우	0	0	0	0			0	0

마. 투자일임 업무(역외투자자문업자 제외)

(1) 투자운용인력 현황

성명	직위	담당 업무	전화 번호	자격증 종류	자격증 취득일	주요 경력	협동일자	상근여부	협동번호	운용종여	운용사부	운용인약 수	운용모
유재홍	상무	포트폴리오 매니지먼트	02-3707-3410	운용전문인력	20000519	2010.5~2012.12 신한금융투자 FICC운용2팀장 2009.5~2010.5 KDB자산운용 글로벌운용본부 해외투자팀장 2008.5~2009.5 엘라이언스연스틴 자산운용 2002.7~2008.5 프랭클린템플턴투신 채권운용	20120109	상근	Y	Y		2	2423169117
손태현	상무	펀드 사무 및 운영	02-3707-3447	운용전문인력	20010419	2005.1~2009.6 PCA투자신탁운용 펀드 사무 및 운영	20090826	상근	Y	N		0	0
오승희	상무	법무 및 컴플라이언스	02-3707-3413	운용전문인력	20000519	1999~2008.6 프랭클린템플턴투신 컴플라이언스, 1996~1999 한국할부금융	20080923	상근	Y	N		0	0
송락현	과장	리테일 세일즈	02-3707-3446	운용전문인력	20060630	2007.11~2010.11 미래에셋자산운용 마케팅 기획	20101213	상근	Y	N		0	0
배인혜	과장	법무 및 컴플라이언스	02-3707-3435	운용전문인력	20081227	2012.5~2013.8 알리안츠글로벌법인메스터스 컴플라이언스, 2008.5~2012.5 블랙록자산운용 Retail Sales	20130926	상근	Y	N		0	0

(2) 투자일임 계약 현황

(단위 : 개, 원)

구분	전월말	당월말	증가	감소
고객수	2	2	0	0
일임계약건수	2	2	0	0
일임계약 자산총액(계약금액)	2,308,508,742	2,605,154,849	296,646,107	0
일임계약 자산총액(평가금액)	2,423,169,117	2,715,170,135	292,001,018	0



(3) 일임수수료 수입 현황

(단위 : 원)

구분		전기말	당기말	증감
일임수수료	일반투자자	0	0	0
	전문투자자	227,728	524,365	296,637
	계	227,728	524,365	296,637
기타수수료	일반투자자	0	0	0
	전문투자자	0	0	0
	계	0	0	0
합계	일반투자자	0	0	0
	전문투자자	227,728	524,365	296,637
	계	227,728	524,365	296,637

(4) 투자일임재산 현황

(단위 : 원)

구분	금융 투자 업자	은행	보험 (고유계정)	보험 (특별계정)	연·기금	종금	개인	기타	계
국내 계약 자산	일반투자자	0	0	0	0	0	0	0	0
	전문투자자	0	0	0	2,605,154,849	0	0	0	2,605,154,849
	계	0	0	0	2,605,154,849	0	0	0	2,605,154,849
해외 계약 자산	일반투자자	0	0	0	0	0	0	0	0
	전문투자자	0	0	0	0	0	0	0	0
	계	0	0	0	0	0	0	0	0
합계	일반투자자	0	0	0	0	0	0	0	0
	전문투자자	0	0	0	2,605,154,849	0	0	0	2,605,154,849
	계	0	0	0	2,605,154,849	0	0	0	2,605,154,849

(5) 투자일임계약 금액별 분포현황

(단위 : 원, %)

구분	계약건수				계약금액			
	일반 투자자	전문 투자자	계	비율	일반 투자자	전문 투자자	계	비율
1억원미만	0	0	0	0	0	0	0	0
1억원이상~3억원미만	0	0	0	0	0	0	0	0
3억원이상~5억원미만	0	0	0	0	0	0	0	0
5억원이상~10억원미만	0	1	1	50	0	651,110,989	651,110,989	25
10억원이상~50억원미만	0	1	1	50	0	1,954,043,860	1,954,043,860	75
50억원이상~100억원미만	0	0	0	0	0	0	0	0
100억원이상	0	0	0	0	0	0	0	0
합계	0	2	2	0	0	2,605,154,849	2,605,154,849	0

(6) 투자일임재산 운용현황

(단위 : 원)

구분		국내	해외	합계
유동성자산		257,359,263	16,732,387	274,091,650
증권	채무증권	0	0	0
	지분증권	0	0	0
	수익증권	0	2,458,972,101	2,458,972,101
	파생결합증권	0	0	0
	기타	0	0	0
파생상품	장내파생상품	0	0	0
	장외파생상품	0	0	0
기타		0	0	0
합계		257,359,263	2,475,704,488	2,733,063,751

(7) 투자일임재산의 예탁(보관)기관 현황

예탁기관명	예탁자수	예탁금액	비고
외환은행	2	2,733,063,751	
합계	2	2,733,063,751	

바. 신탁업무

(1) 재무제표

(가) 대차대조표(부동산신탁사 신탁계정)

(단위 : 원)

계정과목	금액
해당사항 없음	

(나) 대차대조표(겸영신탁업자 신탁계정)

(단위 : 원)

계정과목	말잔	월평	기평
해당사항 없음			

(다) 손익계산서(부동산신탁사 신탁계정)

(단위 : 원)

계정과목	금액
해당사항 없음	



(라) 손익계산서(겸업신탁업자 신탁계정)

(단위 : 원)

계정과목	금액
해당사항 없음	

(2) 수탁고증감현황

(단위 : 건, 원)

구 분	전 기 말		증 가		감 소		당 기 말	
	건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	금액
해당사항 없음								

### (3) 자금조달 운용현황

#### (가) 금전신탁 자금조달 현황

(단위 : 원)

구분		수탁액	차입금	특별 보유금	손익	기타	합계		
금전 신탁	확정 배당 신탁	개발	해당사항 없음						
		일반불특정							
		적립식목적							
		확정배당신탁계							
	원본 보전 신탁	노후생활연금							
		개인연금							
		근로자퇴직							
		퇴직일시금							
		신개인연금							
		신노후연금							
		연금							
		원본보전신탁계							
		실적 배당 신탁						가계금전	
								기업금전	
	적립식목적								
	가계장기								
	근로자우대								
	신종적립								
	국민주								
	단위금전								
	추가금전								
	신근로자우대								
	부동산투자								
	특정							수시입출금	
									자문형
								자사주	
									채권형
								주식형(자문형, 자사주 제외)	
								주가연계신탁	
								정기예금형	
		퇴직 연금						확정급여형	
								확정기여형	
								IRA형	
소계									
기타									
실적배당신탁계									
합계									

(나) 금전신탁 자금운용 현황

(단위 : 원)

구 분	대출금	증권													합계
		회사채	주식	국채·지방채	금융채	기업어음	(적립)	(AB CP)	(기타)	수익증권	생계증권	(EL S)	(기타)	발행어음	
해당사항 없음															

## 2. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

### 가. 영업용순자본비율 I

(단위 : 원, %, %p)

구분	전기말(①)	당기말(②)	증감(②-①)	
			금액	비율
1. 영업용순자본(=A-B+C)				
B/S상 순재산액(A)				
차감항목계(B)				
가. 유형자산				
나. 선급금, 선급법인세, 이연법인세자산 및 선급비용				
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				
타. 자산평가손실				
파. 기타				
가산항목계(C)				
가. 유동자산 대손충당금				
나. 후순위차입금				
다. 금융리스부채				
라. 자산평가이익				
마. 기타				
2. 총위험액(=D+E+F)				
시장위험액(D)				
가. 주식위험액				
나. 금리위험액				
다. 외환위험액				
라. 집합투자증권등위험액				
마. 일반상품위험액				
바. 옵션위험액				
신용위험액(E)				
운영위험액(F=max(가, 나)+다+라)				
가. 법정자본금의 10%				
나. 영업별 영업이익 합계				
다. 위험관리등급에 따른 가감				
라. 집합투자재산위험액				
3. 영업용순자본비율(=(1/2) × 100)				
4. 잉여자본(1-2)				

해당사항 없음

## 2. 그 밖에 투자이사결정에 필요한 사항

### 나. 순자본비율 I (개별)

(단위 : 원, %, %p)

구분	전기말(①)	당기말(②)	증감(②-①)	
			금액	비율
1. 영업용순자본(=A-B+C)				
B/S상 순재산액(A)				
차감항목계(B)				
가. 유형자산				
나. 선금금, 선급법인세, 이연법인세자산 및 선급비용				
다. (삭제)				
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				
타. 자산평가손실				
파. 기타				
가산항목계(C)				
가. 유동자산 대손충당금				
나. 후순위차입금				
다. 금융리스부채				
라. 자산평가이익				
마. 기타				
2. 총위험액(=D+E+F)				
시장위험액(D)				
가. 주식위험액				
나. 금리위험액				
다. 외환위험액				
라. 집합투자증권등위험액				
마. 일반상품위험액				
바. 옵션위험액				
신용위험액(E)				
운영위험액(F=max(가, 나)+다+라)				
가. 법정자본금의 10%				
나. 영업별 영업이익의 합계				
다. 위험관리등급에 따른 가감				
라. 집합투자재산위험액				
3. 잉여자본(1-2)				
4. 법정자본금				
5. 필요유지자기자본				
6. 순자본비율(=(3/5) × 100)				

해당사항 없음

## 2. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

### 라. 레버리지비율

(단위 : 원, %, %p)

구분	전기말 (①)	당기말 (②)	증감(②-①)
			금액
1. 총자산(=A-B)	해당사항 없음		
B/S상 자산총계(A)			
차감항목계(B)			
가. 투자자예치금(예금, 신탁)			
나. 종금계정 자산			
다. 대손준비금			
라. 장내 위탁매매 일시계상 미수금			
마. 채권장외거래 일시계상 미수금			
2. 자기자본(=가-나)			
가. B/S상 자기자본			
나. 대손준비금			
3. 레버리지비율(=(1/2) × 100)			

## 2. 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항

### 마. 최소영업자본액

(단위 : 원)

구분	전기말(①)		당기말(②)		증감(②-①)	
	대상 금액	필요자본	대상 금액	필요자본	대상 금액	필요자본
1. 자기자본				11,242,166,578		
2. 최소영업자본액(A=Aa+Ab+Ac)				4,459,748,230		
필요유지자기자본(Aa)			6,000,000,000	4,200,000,000		
고객자산운용필요자본(Ab)				199,875,730		
집합투자재산			995,305,923,203	199,061,180		
증권집합투자기구						
기타 집합투자기구						
투자일임재산			2,715,198,804	814,550		
고유자산운용필요자본(Ac)				59,872,500		
증권 계				59,872,500		
지분권						
해외현지법인 지분						
관계회사투자지분						
기타 투자목적주식 등			798,300,000	59,872,500		
채우권						
거래상대방이 정부, 중앙은행, 국제기구, 지방자치단체인 경우						
거래상대방의 신용등급이 AAA 또는 AA+인 경우						
그외의 경우						
집합증권						
자기운용 집합투자증권						
타사운용 집합투자증권						
기타증권						
파생상품						
대출채권						
3. 최소영업자본액2(B=Aa+(Ab+Ac) * 50%)				4,329,874,110		



### Ⅲ. 재무정보 등에 관한 사항

## 1. 대차대조표

계정과목	금액
자산총계	13,606,921,063
I. 현금 및 예치금	10,336,358,783
1. 현금 및 현금성 자산	3,336,358,783
1) 현금	
2) 정기에적금	3,100,000,000
3) 보통예금	236,358,783
4) 당좌예금	
5) 외화예금	
6) 양도성예금증서	
7) MMDA	
8) MMF	
9) 금융어음	
10) 기타	
2. 예치금	7,000,000,000
1) 청약예치금	0
① 자기분	
② 투자자분	
2) 투자자예탁금별도예치금(예금)	0
① 일반예수분	
② 장내파생상품거래분	
③ 집합투자증권투자자예수분	
3) 투자자예탁금별도예치금(신탁)	0
① 일반예수분	
② 장내파생상품거래분	
③ 집합투자증권투자자예수분	
4) 대차거래이행보증금	
5) 매매예납금	
6) 장내파생상품거래예치금	0
① 자기분(국내)	
② 자기분(해외)	
③ 투자자분(국내)	

## 1. 대차대조표 (계속)

계정과목	금액
④ 투자자분(해외)	
7) 장내파생상품매매증거금	0
① 자기분(국내)	
② 자기분(해외)	
③ 투자자분(국내)	
④ 투자자분(해외)	
8) 유통금융차주담보금	
9) 유통금융담보금	
10) 장기성예금	
11) 특정예금 등	
12) 신탁공탁금	
13) 기타	7,000,000,000
II. 증권	798,300,000
1. 당기손익인식증권	0
1) 주식	
2) 신주인수권증서	
3) 국채·지방채	
4) 특수채	
5) 회사채	
6) 집합투자증권	0
① 미매각집합투자증권	
② 기타집합투자증권	
7) 기업어음증권	
8) 외화증권	0
① 외화주식	
② 외화채권	
③ 기타	
9) 기타	
2. 매도가능증권	798,300,000
1) 주식	300,000,000
2) 출자금	498,300,000

## 1. 대차대조표 (계속)

계정과목	금액
3) 국채·지방채	
4) 특수채	
5) 회사채	
6) 집합투자증권	0
① 미매각집합투자증권	
② 기타집합투자증권	
7) 기업어음증권	
8) 외화증권	0
① 외화주식	
② 외화채권	
③ 기타	
9) 기타	
3. 만기보유증권	0
1) 국채·지방채	
2) 특수채	
3) 회사채	
4) 기타	
4. 관계회사투자지분	0
1) 연결대상회사 투자지분	0
① 주식	
② 출자금	
③ 집합투자증권	
2) 비연결대상회사 투자지분	0
① 주식	
② 출자금	
③ 집합투자증권	
5. 파생결합증권	0
1) 추가연계증권	
2) 주식워런트증권	
3) 기타	
4) 파생결합증권 신용위험평가조정액	

## 1. 대차대조표 (계속)

계정과목	금액
5) 파생결합증권 거래일손익인식평가조정액	
Ⅲ. 파생상품자산	0
1. 이자율관련	0
1) 이자율선도	
2) 이자율스왑	
3) 매입이자율옵션	
2. 통화관련	0
1) 통화선도	
2) 통화스왑	
3) 매입통화옵션	
3. 주식관련	0
1) 주식선도	
2) 주식스왑	
3) 매입주식옵션	
4. 신용관련	0
1) 신용스왑	
2) 매입신용옵션	
3) 기타	
5. 상품관련	0
1) 상품선도	
2) 상품스왑	
3) 매입상품옵션	
6. 기타파생상품자산	
7. 파생상품 신용위험평가조정액	
8. 파생상품 거래일손익인식평가조정액	
Ⅳ. 대출채권	0
(현재가치할인차금)(-)	
(현재가치할증차금)(+)	
(이연대출부대손익)	
1. 콜론	
2. 신용공여금	0

## 1. 대차대조표 (계속)

계정과목	금액
1) 신용거래융자금	
2) 주식청약자금 대출금	
3) 증권매입자금 대출금	
4) 증권담보대출금	
5) 기타	
3. 환매조건부매수	
4. 대여금	0
1) 증권저축할부대여금	
2) 임직원대여금	
3) 기타	
5. 대출금	
6. 대출금(종금계정)	
7. 할인어음(종금계정)	
8. 매입 대출채권	
9. 대지급금	0
1) 사채지급보증대지급금	
2) 어음지급보증 대지급금(종금계정)	
3) 사고대지급금	
4) 우선대지급금	
5) 기타	
10. 부도채권	
11. 부도어음	
12. 사모사채	
13. 신탁계정대	
14. 종금계정대	
15. 기타 대출채권	
16. 대손충당금(-)	0
1) 콜론대손충당금	
2) 신용공여금대손충당금	
3) 환매조건부매수대손충당금	
4) 대여금대손충당금	

## 1. 대차대조표 (계속)

계정과목	금액
5) 대출금대손충당금	
6) 대출금(종금계정)대손충당금	
7) 할인어음(종금계정) 대손충당금	
8) 매입대출채권 대손충당금	
9) 대지급금대손충당금	
10) 부도채권 대손충당금	
11) 부도어음 대손충당금	
12) 사모사채 대손충당금	
13) 신탁계정대 대손충당금	
14) 종금계정대 대손충당금	
15) 기타 대손충당금	
V. 유형자산	34,797,258
(손상차손누계액)	
1. 토지	
2. 건물	
3. 구축물	
4. 차량운반구	
5. 비품	515,059,793
6. 건설중인자산	
7. 운용리스자산(종금계정)	
8. 선급리스자산(종금계정)	
9. 기타	671,937,374
10. 감가상각누계액(-)	1,152,199,909
1) 건물	
2) 구축물	
3) 차량운반구	
4) 비품	492,670,579
5) 기타	659,529,330
11. 감가상각누계액(종금계정)(-)	
12. 처분손실충당금(종금계정)(-)	
VI. CMA운용자산(종금계정)	0

## 1. 대차대조표 (계속)

계정과목	금액
1. CMA 현금과예금	
2. CMA 증권	
3. CMA 할인어음	
4. CMA 기타	
5. 대손충당금(종금계정)(-)	
VII. 리스자산(종금계정)	0
1. 금융리스채권	
2. 기타	
3. 대손충당금(종금계정)(-)	
VIII. 기타자산	2,437,465,022
(현재가치할인차금)(-)	
(현재가치할증차금)(+)	
1. 미수금	935,772,070
1) 자기매매미수금	935,772,070
① 주식미수금	
② 채권미수금	
③ 장내파생상품미수금	
④ 기타	935,772,070
2) 위탁매매미수금(결제일)	0
① 주식미수금	
② 채권미수금	
③ 장내파생상품미수금	
④ 기타	
3) 장내거래미수금(거래일)	0
① 고객미수금	
② 한국거래소미수금	
4) 신탁보수미수금	
5) 기타	
2. 미수수익	181,250,861
1) 미수수료	152,263,793
① 미수수탁수수료	



## 1. 대차대조표 (계속)

계정과목	금액
② 미수인수및주선수수료	
③ 미수집합투자증권취급수수료	
④ 미수과생결합증권판매수수료	
⑤ 미수투자자문수수료	
⑥ 미수투자일임수수료	284,385
⑦ 미수투자신탁위탁자보수	151,979,408
⑧ 미수투자회사운용수수료	
⑨ 미수신탁보수	
⑩ 기타	
2) 미수이자	28,987,068
① 미수신용거래용자이자	
② 미수채권이자	
③ 미수신탁계정대이자	
④ 기타	28,987,068
3) 미수배당금	
4) 미수분배금	
5) 기타	
3. 선급금	0
1) 채권경과이자	
2) 수익증권경과분배금	
3) 양도성예금증서경과이자	
4) 기타	
4. 선급비용	74,868,197
5. 선급제세	59,469,369
1) 선급법인세	
2) 선급부가가치세	59,469,369
3) 기타	
6. 대리점	
7. 본지점	
8. 선물자기거래정산차금	0
1) 국내분	

## 1. 대차대조표 (계속)

계정과목	금액
2) 해외분	
9. 보증금	301,226,773
1) 전세권	
2) 전신회화가입권	
3) 임차보증금	301,226,773
4) 회원보증금	
5) 기타	
10. 투자부동산	0
(손상차손누계액)	
1) 토지	
2) 건물	
3) 건물감가상각누계액(-)	
11. 손해배상공동기금	0
1) 증권시장공동기금	
2) 파생상품시장공동기금	
3) 기타	
12. 무형자산	0
(손상차손누계액)	
1) 영업권	
2) 개발비	
3) 소프트웨어	
4) 회원권	
5) 기타	
13. 가지급금	
14. 이연법인세자산	884,877,752
15. 일반상품	
16. 기타	
17. 대손충당금(-)	0
1) 미수금대손충당금	
2) 미수수익대손충당금	0
① 미수수수수료대손충당금	

## 1. 대차대조표 (계속)

계정과목	금액
② 미수이자대손충당금	
③ 기타대손충당금	
3) 선급금대손충당금	
4) 기타대손충당금	
부채총계	2,364,754,485
I. 예수부채	0
1. 투자자예수금	0
1) 위탁자예수금	
2) 장내과생상품거래예수금	
3) 청약자예수금	
4) 저축자예수금	
5) 조건부예수금	
6) 집합투자증권투자자예수금	
7) 기타	
2. 수입담보금	0
1) 신용거래좌설정보증금	
2) 신용대주담보금	
3) 신용공여담보금	
4) 기타	
3. 리스보증금(종금계정)	
4. CMA수탁금(종금계정)	
5. 기타	
II. 차입부채	0
(현재가치할인차금)(-)	
(현재가치할증차금)(+)	
1. 콜머니	
2. 차입금	0
1) 당좌차월	
2) 은행차입금	
3) 증금차입금	
4) 외화차입금	

## 1. 대차대조표 (계속)

계정과목	금액
5) 기타	
3. 환매조건부매도	
4. 매도증권	0
1) 주식	
2) 국채·지방채	
3) 특수채	
4) 회사채	
5) 기타	
5. 매도파생결합증권	0
1) 매도주가연계증권	
2) 매도주식워런트증권	
3) 기타	
4) 매도파생결합증권 신용위험평가조정액	
5) 매도파생결합증권 거래일손익인식평가조정액	
6. 사채	
(사채발행차금)	
7. 후순위사채	
(사채발행차금)	
8. 후순위차입금	
9. 발행어음(종금계정)	
10. 기타	
Ⅲ. 파생상품부채	0
1. 이자율관련	0
1) 이자율선도	
2) 이자율스왑	
3) 매도이자율옵션	
2. 통화관련	0
1) 통화선도	
2) 통화스왑	
3) 매도통화옵션	
3. 주식관련	0

## 1. 대차대조표 (계속)

계정과목	금액
1) 주식선도	
2) 주식스왑	
3) 매도주식옵션	
4. 신용관련	0
1) 신용스왑	
2) 매도신용옵션	
3) 기타	
5. 상품관련	0
1) 상품선도	
2) 상품스왑	
3) 매도상품옵션	
6. 기타파생상품부채	
7. 파생상품 신용위험평가조정액	
8. 파생상품 거래일손익인식평가조정액	
IV. 기타부채	2,364,754,485
(현재가치할인차금)(-)	
(현재가치할증차금)(+)	
1. 퇴직급여부채	1,451,777,554
1) 확정급여채무	1,451,777,554
2) 미인식보험수리적손익(+, -)	
3) 미인식과거근무원가(-)	
4) 사외적립자산(-)	0
① 퇴직연금(-)	
② 기타사외적립자산(-)	
2. 충당부채	245,691,279
1) 채무보증충당부채	
2) 복구충당부채	245,691,279
3) 특별대손충당금	
4) 신탁위험충당금	
5) 기타	
3. 미지급법인세	

## 1. 대차대조표 (계속)

계정과목	금액
4. 미지급배당금	
5. 미지급금	187,577,691
6. 미지급비용	478,335,110
7. 임대보증금	
8. 선수금	
9. 선수수익	
10. 가수금	
11. 대리점	
12. 본지점	
13. 선물자기거래 정산차금	0
1) 국내분	
2) 해외분	
14. 이연법인세부채	
15. 제세금예수금	
16. 신탁계정차	
17. 종금계정차	
18. 기타	1,372,851
V. 요구불상환지분	0
1. 상환우선주	
2. 기타	
자본총계	11,242,166,578
I. 자본금	15,000,000,000
1. 보통주자본금	15,000,000,000
2. 우선주자본금	0
1) 상환우선주	
2) 전환우선주	
3) 기타	
II. 자본잉여금	0
1. 주식발행초과금	
2. 감자차익	
3. 자기주식처분이익	

## 1. 대차대조표 (계속)

계정과목	금액
4. 기타자본잉여금	
Ⅲ. 자본조정	-72,120,000
1. 주식할인발행차금	-72,120,000
2. 자기주식	
3. 자기주식처분손실	
4. 주식매입선택권	
5. 신주청약증거금	
6. 기타	
Ⅳ. 기타포괄손익누계액	0
1. 매도가능증권평가손익	0
1) 주식	
2) 출자금	
3) 국채·지방채	
4) 특수채	
5) 회사채	
6) 집합투자증권	
7) 외화증권	0
① 외화주식	
② 외화채권	
③ 기타	
8) 기타	
2. 지분법 자본변동	
3. 부의 지분법 자본변동	
4. 위험회피 파생상품평가손익	
5. 외환차이누계액	
6. 유형자산재평가이익	
7. 기타	
Ⅴ. 이익잉여금	-3,685,713,422
1. 이익준비금	
2. 대손준비금	
3. 전자금융사고배상준비금	

1. 대차대조표 (계속)

계정과목	금액
4. 기타법정준비금	
5. 신탁사업적립금	
6. 임의적립금	
7. 미처분이익잉여금	-3,685,713,422
(당기순이익)	-64,071,250



## 2. 손익계산서

계정과목	금액
I. 영업수익	2,460,412,273
1. 수수료수익	2,361,662,156
1) 수탁수수료	0
① 유가증권시장	
② 코스닥시장	
③ 파생상품시장	
④ 외화증권수탁	
⑤ 채권장외중개	
⑥ 전자장외증권시장	
⑦ 해외파생상품	
⑧ 기타	
2) 인수 및 주선수수료	0
① 원화증권	
② 외화증권	
3) 사채모집수탁수수료	
4) 집합투자증권취급수수료	0
① 판매수수료	
② 판매보수	
5) 자산관리수수료	523,798
① 투자자문	
② 투자일임	523,798
③ 기타	
6) 집합투자기구운용보수	592,376,186
① 투자신탁위탁자보수	592,376,186
② 투자회사운용수수료수익	
③ 기타	0
7) 어음지급보증료	
8) 매수및합병수수료	0
① 평가수수료	
② 매수합병중개수수료	

## 2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
③ 구조조정및금융상담수수료	
④ 기타	
9) 파생결합증권판매수수료	0
① 추가연계증권	
② 주식워런트증권	
③ 기타	
10) 신탁보수	0
① 금전신탁	
② 토지신탁	
③ 관리신탁	
④ 처분신탁	
⑤ 담보신탁	
⑥ 분양관리신탁	
⑦ 기타	
11) 지급보증료	
12) 송금수수료	
13) 대리업무보수	
14) 기타	1,768,762,172
2.증권평가 및 처분이익	0
1) 당기손익인식증권처분이익	0
① 주식처분이익	
②신주인수권증서처분이익	
③ 채권처분이익	
④ 집합투자증권처분이익	
⑤ 기업어음증권처분이익	
⑥ 당기손익인식증권상환이익	
⑦ 기타	
2) 당기손익인식증권평가이익	0
① 주식평가이익	
② 신주인수권평가이익	

## 2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
③ 채권평가이익	
④ 집합투자증권평가이익	
⑤ 기업어음증권평가이익	
⑥ 기타	
3) 매도가능증권처분이익	0
① 주식처분이익	
② 채권처분이익	
③ 집합투자증권처분이익	
④ 기업어음증권처분이익	
⑤ 매도가능증권상환이익	
⑥ 기타	
4) 만기보유증권처분이익	0
① 채권매매이익	
② 채권상환이익	
③ 기타	
5) 증권손상차손환입	0
① 채권손상차손환입	
② 기타손상차손환입	
6) 매도증권평가이익	0
① 주식평가이익	
② 채권평가이익	
③ 기타	
7) 파생결합증권처분이익	0
① 추가연계증권	
② 주식워런트증권	
③ 기타	
8) 파생결합증권평가이익	0
① 추가연계증권	
② 주식워런트증권	
③ 기타	

## 2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
9) 파생결합증권상환이익	0
① 추가연계증권	
② 주식워런트증권	
③ 기타	
10) 매도파생결합증권평가이익	0
① 매도추가연계증권	
② 매도주식워런트증권	
③ 기타	
11) 매도파생결합증권상환이익	0
① 매도추가연계증권	
② 매도주식워런트증권	
③ 기타	
3. 파생상품 관련 이익	0
1) 파생상품거래이익	0
① 이자율관련거래이익	
② 통화관련거래이익	
③ 주식관련거래이익	
④ 신용관련거래이익	
⑤ 상품관련거래이익	
⑥ 기타파생상품관련거래이익	
2) 파생상품평가이익	0
① 이자율관련평가이익	
② 통화관련평가이익	
③ 주식관련평가이익	
④ 신용관련평가이익	
⑤ 상품관련평가이익	
⑥ 기타파생상품관련평가이익	
4. 이자수익	80,623,502
1) 신용공여이자	0
① 신용거래용자이자	

## 2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
② 주식청약자금대출이자	
③ 증권매입자금대출이자	
④ 예탁증권담보대출이자	
⑤ 기타	
2) 매입대출채권이자	
3) 대출금이자	
4) 할인어음이자	
5) 채권이자	
6) 차주매각대금이용료	
7) 기업어음증권이자	
8) 증금예치금이자	
9) 양도성예금증서이자	
10) 금융기관예치금이자	
11) 콜론이자	
12) 환매조건부매수이자	
13) 양도성예금증서거래이익	
14) 대지급금이자	
15) 예금이자	80,623,502
16) 미수금이자	
17) 신탁계정대이자	
18) 종금계정대이자	
19) 기타이자	
5.대출채권 관련 이익	0
1) 대출채권매각이익	
2) 대출채권평가이익	
3) 대손충당금환입	
4) 기타	
6.외환거래이익	18,126,615
1) 외환차익	15,482,633
2) 외화환산이익	2,643,982

## 2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
7. 기타의 영업수익	0
1) 배당금수익	
2) 분배금수익	
3) 별도예치금평가이익	
4) CMA운용수익(종금계정)	0
① CMA할인어음이자	
② 기타	
5) CMA운용수수료 (종금계정)	
6) 리스수익(종금계정)	0
① 금융리스이자	
② 운용리스료수입	
③ 리스자산처분이익	
④ 기타	
7) 일반상품 처분이익	
8) 일반상품 평가이익	
9) 충당금환입액	0
① 채무보증충당금환입	
② 복구충당부채환입	
③ 신탁위험충당금환입	
④ 기타	
10) 기타대손충당금환입	
11) 파생결합증권신용위험평가조정환입	
12) 파생상품신용위험평가조정환입	
13) 파생결합증권거래일손익인식평가조정환입	
14) 파생상품거래일손익인식평가조정환입	
15) 기타	
8. 기타당기손익인식금융상품 관련 이익	0
1) 기타금융자산처분이익	0
① 예치금처분이익	
②기타	

## 2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
2) 기타금융자산평가이익	0
① 예치금평가이익	
②기타	
3) 기타금융부채처분이익	0
① 예수부채처분이익	
② 차입부채처분이익	
③기타	
4) 기타금융부채평가이익	0
① 예수부채평가이익	
② 차입부채평가이익	
③기타	
5) 기타금융자산손상차손환입	
II. 영업비용	2,523,023,921
1. 수수료비용	0
1) 매매수수료	0
① 국내분	
② 해외분	
2) 투자상담사수수료	
3) 투자자문수수료	
4) 투자일임수수료	
5) 운용위탁수수료	
6) 송금수수료	
7) 기타수수료비용	
2. 증권평가 및 처분손실	0
1) 당기손익인식증권처분손실	0
① 주식처분손실	
②신주인수권증서처분손실	
③ 채권처분손실	
④ 집합투자증권처분손실	
⑤ 기업어음증권처분손실	

## 2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
⑥ 당기손익인식증권상환손실	
⑦ 기타	
2) 당기손익인식증권평가손실	0
① 주식평가손실	
② 신주인수권평가손실	
③ 채권평가손실	
④ 집합투자증권평가손실	
⑤기업어음증권평가손실	
⑥ 기타	
3) 매도가능증권처분손실	0
① 주식처분손실	
② 채권처분손실	
③ 집합투자증권처분손실	
④ 기업어음증권처분손실	
⑤ 매도가능증권상환손실	
⑥ 기타	
4) 만기보유증권처분손실	0
① 채권처분손실	
② 채권상환손실	
③ 기타	
5) 증권손상차손	0
① 주식손상차손	
② 채권손상차손	
③ 기타	
6) 매도증권평가손실	0
① 주식평가손실	
② 채권평가손실	
③ 기타	
7) 파생결합증권처분손실	0
① 추가연계증권	



## 2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
② 주식워런트증권	
③ 기타	
8) 파생결합증권평가손실	0
① 추가연계증권	
② 주식워런트증권	
③ 기타	
9) 파생결합증권상환손실	0
① 추가연계증권	
② 주식워런트증권	
③ 기타	
10) 매도파생결합증권평가손실	0
① 매도추가연계증권	
② 매도주식워런트증권	
③ 기타	
11) 매도파생결합증권상환손실	0
① 매도추가연계증권	
② 매도주식워런트증권	
③ 기타	
3. 파생상품 관련 손실	0
1) 파생상품거래손실	0
① 이자율관련거래손실	
② 통화관련거래손실	
③주식관련거래손실	
④ 신용관련거래손실	
⑤ 상품관련거래손실	
⑥ 기타파생상품관련거래손실	
2) 파생상품평가손실	0
① 이자율관련평가손실	
② 통화관련평가손실	
③주식관련평가손실	

## 2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
④ 신용관련평가손실	
⑤ 상품관련평가손실	
⑥ 기타과생상품관련평가손실	
3) 과생상품손상차손	
4. 이자비용	0
1) 차입금이자	0
①증금차입금이자	
②은행차입금이자	
③ 기타	
2) 대주매각대금이용료	
3) 투자자예탁금이용료	
4) 환매조건부매도이자	
5) 양도성예금증서 거래손실	
6) 콜머니이자	
7) 사채이자	
8) 발행어음이자	
9) 신탁계정차이자	
10) 종금계정차이자	
11) CMA수탁금이자(종금계정)	
12) 요구불상환지분관련이자	
13) 기타	
5. 대출평가 및 처분손실	0
1) 대출채권매각손실	
2) 대출채권평가손실	
3) 대손상각비	
4) 기타	
6. 외환거래손실	0
1) 외환차손	
2) 외화환산손실	
7. 판매비와관리비	2,523,023,921

## 2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
1) 급여	1,328,331,622
① 임원	233,060,448
② 직원	1,095,271,174
2) 퇴직급여	145,071,204
① 임원	26,654,376
(확정기여형)	
(확정급여형)	26,654,376
② 직원	118,416,828
(확정기여형)	
(확정급여형)	118,416,828
3) 명예퇴직금	
4) 복리후생비	110,738,396
5) 전산운영비	144,008,654
6) 임차료	159,003,378
7) 지급수수료	131,200,800
8) 접대비	59,753,413
9) 광고선전비	0
10) 감가상각비	15,307,842
11) 조사연구비	20,983,200
12) 연수비	594,000
13) 무형자산상각비	0
14) 세금과공과금	29,313,419
15) 업무위탁수수료	0
16) 판매부대비	61,292,178
17) 발행비	0
18) 등기소송비 및 공고비	0
19) 회의비	120,328,119
20) 인쇄비	33,958,280
21) 여비교통비	50,042,926
22) 차량유지비	0

## 2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
23) 소모품비	2,527,451
24) 수도광열비	3,499,100
25) 보험료	11,342
26) 행사비	0
27) 기타	107,058,597
8. 기타의 영업비용	0
1) 별도예치금평가손실	0
2) 리스비용(중금계정)	0
① 리스자산 감가상각비	0
② 리스지급수수료	0
③ 리스자산처분손실	0
④ 금융리스정산손실	0
⑤ 기타	0
3) 일반상품 처분손실	0
4) 일반상품 평가손실	0
5) 충당금전입액	0
① 채무보증충당금전입액	0
② 복구충당부채전입액	0
③ 신탁위험충당금전입액	0
④ 기타	0
6) 기타대손상각비	0
7) 파생결합증권신용위험평가조정전입	0
8) 파생상품신용위험평가조정전입	0
9) 파생결합증권거래일손익인식평가조정전입	0
10) 파생상품거래일손익인식평가조정전입	0
11) 기타	0
9. 기타당기손익인식금융상품 관련 손실	0
1) 기타금융자산처분손실	0
① 예치금처분손실	0
②기타	0

## 2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
2) 기타금융자산평가손실	0
① 예치금평가손실	0
②기타	0
3) 기타금융부채처분손실	0
① 예수부채처분손실	0
② 차입부채처분손실	0
③기타	0
4) 기타금융부채평가손실	0
① 예수부채평가손실	0
② 차입부채평가손실	0
③기타	0
5) 기타금융자산손상차손	0
III. 영업이익(손실)	-62,611,648
IV. 영업외수익	83,545
1. 유형자산처분이익	
2. 투자부동산처분이익	
3. 임대료	
4. 지분법이익	
5. 지분법적용투자주식처분이익	
6. 지분법적용투자주식손상차손환입	
7. 관계회사투자지분처분이익	
8. 상각채권추심이익	
9. 본지점이자	
10. 자산수증이익	
11. 채무면제이익	
12. 보험차익	
13. 유형자산손상차손환입	
14. 무형자산손상차손환입	
15. 기타자산손상차손환입	
16. 유형자산재평가손실환입	

## 2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
17. 기타	83,545
V. 영업외비용	5,076,262
1. 유형자산처분손실	
2. 투자부동산처분손실	
3. 지분법손실	
4. 지분법적용투자주식처분손실	
5. 지분법적용투자주식손상차손	
6. 관계회사투자지분처분손실	
7. 기부금	
8. 본지점이자	
9. 재해손실	
10. 사고손실	
11. 배상손실	
12. 우선지급손실	
13. 채무면제손실	
14. 유형자산손상차손	
15. 무형자산손상차손	
16. 기타자산손상차손	
17. 유형자산재평가손실	
18. 기타	5,076,262
VI. 법인세비용차감전계속사업손익	-67,604,365
VII. 계속사업손익 법인세비용	-3,533,115
VIII. 계속사업이익(손실)	-64,071,250
IX. 중단사업손익	
X. 당기순이익(손실)	-64,071,250
(대손준비금적립액)	
(대손준비금적립후 당기순이익)	-64,071,250
X I. 기타포괄손익	0
1. 매도가능금융자산평가손익	
2. 지분법 자본변동	

## 2. 손익계산서 (계속)

계정과목	금액
3. 부의 지분법 자본변동	
4. 현금흐름위험회피 파생상품평가손익	
5. 외환차이(손실)	
6. 유형자산재평가이익	
7. 기타	
8. 기타포괄손익에 대한 법인세효과	
X II. 총포괄이익(손실)	-64,071,250

### 3. 각주사항

계정금액	금액
해당사항 없음	



## IV. 이사회 등 회사의 기관에 관한 사항

# 1. 이사회에 관한 사항

## 가. 이사회에 관한 내용

내용
<p>이사회는 다음 안건을 포함하되 이에 한정하지 아니하고 회사의 모든 중요한 사항에 관하여 결정을 할 권한이 있습니다.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 주주들의 승인을 전제로 회사의 사업활동이나 목적을 중요한 면에서 확대하거나 변경</li><li>- 10억원 미만의 대출금 또는 기타 금융채무</li><li>- 회사의 중요한 계약 또는 기타 중요한 채무</li><li>- 주주총회의 특별 결의를 요구하지 않는 자본지출</li><li>- 회사의 연차 사업계획 또는 예산의 승인이나 중요한 변경</li><li>- 정관 외 회사 내부 규정의 채택 또는 수정</li><li>- 주주들이 설정한 원칙 및 지침을 전제로 집행위원 및 업무직원의 선임, 보수 및 해임</li><li>- 위험관리방침</li><li>- 주주총회의 결의가 필요한 사항 외에 회사의 경영에 관한 기타 사안.</li><li>- 이사회에 다양한 유형의 위원회를 설립하고 동 위원회의 관련 규칙 및 절차 결정</li></ul>

## 나. 이사회 현황

성명	주요경력	대주주 또는 주요주주와의 이해관계	직위	비고
이석재	2010.7.7 ~ 현재 얼라이언스번스틴 자산운용 대표이사 사장 2010.04 ~ 2010.07 얼라이언스번스틴 자산운용 영업총괄 전무 2007.10 ~ 2010.03 도이치 자산운용 리테일 담당 상무 2006.01 ~ 2007.09 미국 메릴린치 Private Client Group 2000.05 ~ 2005.12 시티은행			
아제이 모한 카울	현재 AllianceBernstein Singapore Ltd. 의 Senior Vice President	대주주 계열사 임직원		
스티븐 엠 아 이젠버그	2010.10 ~ 현재 AllianceBernstein L.P. 기관 및 리테일 비즈니스 COO	대주주 계열사 임직원		
씨 휘 평 아서	2002.09 ~ 2006.02 Clifford Chance 2006.03 ~ 현재 AllianceBernstein Asia ex Japan 법무팀 총괄	대주주 계열사 임직원		

다. 이사회 의 주요 활동 내역

회차	개최일자	의안내용	가결여부	비고
	20150116	감사활동 보고, 집합투자재산 평가위원회 보고, 정관변경을 위한 임시주총 개최 승인의 건	가결	
	20150327	제8기 회계연도 영업보고서, 경영자 확인서 및 재무제표 승인, 감사활동 보고, 파이낸스규정 개정안 승인, 외부감사인 임명, 리스크관리지침 개정안 승인, 정기주총 개최 승인의 건	가결	

라. 이사회내의 위원회 구성 현황

위원회명	구성	성명	설치목적 및 권한사항	비고

마. 이사회내의 위원회 활동내역

위원회명	개최일자	의안내용	가결여부	비 고

## 2. 감사제도에 관한 사항

### 가. 감사위원회(감사) 설치여부, 구성방법

내용
앤드류 코폴리노를 2013.4.9일에 비상근 감사로 선임

나. 감사위원회(감사)의 인적사항

직위	성명	주요경력	비고
감사	앤드류 코폴리노	현재 AllianceBernstein 홍콩의 내부감사	



다. 감사위원회(감사)의 주요활동내역

회사	개최일자	의안내용	가결여부	비고
	20150116	2015년 1월 16일 개최된 이사회에서 정기 종합감사 결과 및 2015년 감사계획 보고	보고사항	
	20150327	2015년 3월 27일 개최된 이사회에서 정기 연간감사 결과 보고	보고사항	

### 3. 주주의 의결권 행사에 관한 사항

#### 가. 소수주주권 행사여부

행사자	소수주주권 내용	행사 사유	진행경과	비고
해당사항 없음				

#### 4. 계열회사 등의 현황

##### 가. 계열회사의 현황

##### (1) 기업집단 및 소속회사의 현황

기업집단 대표회사	기업집단 소속회사	투자지분율	상장여부	비고
AllianceBernstein		0.0		

(2) 계열회사 등에 대한 출자현황

(단위 : 주, 원)

구분	계과 정목	결무표성상상부 연재제작대여	법인명	출자 목적	기초잔액			증감내역			기말잔액			피출자법인		비고
					수량	지분 율	장부 가액	수량	취 득(처 분) 가액	평가 손익	수량	지분 율	장부 가액	총자 산	당기 순이익	
해당사항 없음																

나. 타법인 출자현황

(단위 : 주, 원)

구분	상장여부	계정과목	법인명 또는 종목명	기초잔액			증감내역		기말잔액			적요		배당금 수익	비고
				수량	지분율	장부가액	수량	장부가액	수량	지분율	장부가액	취득(처분) 일자	원인		
국내	비상장	출자금	온코리아 펀드	60,000	1.4	300,000,000	0	0	60,000	0	300,000,000	20130916	금융당국 주권운용에 참여	0	
			합계	60,000	0	300,000,000	0	0	60,000	0	300,000,000			0	

## V. 주주에 관한 사항

1. 최대주주 및 그 특수관계인의 주식소유 현황

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수 및 지분율						주주 구분
			기초		증감		기말		
			주식수	지분율	증가	감소	주식수	지분율	
AllianceBernstein Corporation of Delaware	최대주주	보통주	3,000,000	100	0	0	3,000,000	100	최대주주

## 2. 최대주주 변동현황

(단위 : 주, %)

최대주주명	최대주주 변동일	소유주식수	지분율	비고
변동사항 없음		0	0	



## VI. 임원 및 직원 등에 관한 사항

## 1. 조직기구 현황

(단위 : 개, 명)

구분	부서수(점포수)	인원수
본부부서	6	15
국내지점	0	0
국내영업소	0	0
해외지점	0	0
해외사무소	0	0
해외현지법인	0	0

가. 일반현황

(단위 : 명)

구분	국내	해외		합계	
		국내파견	현재채용		
비등기임원	0	0	0	0	
등기이사	경영이사	4	0	0	4
	사외이사	0	0	0	0
감사	1	0	0	1	
직원	정규직원	12	0	0	12
	계약직원	2	0	0	2
	전담투자상담사	0	0	0	0
기타	0	0	0	0	
계	19	0	0	19	

나. 임원의 현황

(단위 : 주)

성명	직위	생년월일	담당업무	주요경력	최초선임일	최근선임일	임기만료일	상근여부	주식보유수	
									우선주	보통주
이석재	사장	19630225	회사비즈니스총괄감	2010.7~현재 얼라이언스버스턴 자산운용 대표이사 사장. 2010.4~2010.7 얼라이언스버스턴 자산운용 영업총괄 직무, 2007.10~2010.3 도이치 자산운용 리테일 담당상무	20100707	20130707	20160706	상근	0	0
아제이 모한 카울	이사	19590319	비상임이사로서의 업무	현재 AllianceBernstein Singapore Ltd.의 Senior Vice President	20110225	20140225	20170224	비상근	0	0
스티븐 아이젠버그	이사	19741001	비상임이사로서의 업무	현재 AllianceBernstein L.P.의 Senior Vice President/ 기관 및 리테일 비즈니스 COO	20140102	20140102	20170101	비상근	0	0
씨 휘 평 아서	이사	19781030	비상임이사로서의 업무	2002.09~2006.02 Clifford Chance 2006.03~현재 AllianceBernstein Asia ex Japan 법무팀 총괄	20110627	20140627	20170626	비상근	0	0
앤드류 코폴리노	감사	19671004	감사	현재 AllianceBernstein 홍콩 내부 감사	20130409	20130409	20160408	비상근	0	0

다. 주식매수선택권 부여 및 행사현황

(단위 : 주, 원)

부여 받은자	관계	부여일	부여 방법	주식의 종류	기초 수량	변동수량			당월말 수량	행사 기간	행사 가격	종가	비고
						부여	행사	취소					

해당사항 없음

## VII. 이해관계자와의 거래내용

# 1. 최대주주등과의 거래내용

## 가. 가지급금 및 대여금(증권 대여 포함)내역

(단위 : 원)

성명 (법인명)	관계	계정과목	변동내역				미수이자	비고
			기초	증가	감소	기말		
해당사항 없음								

나. 담보제공 및 채무보증 내역

(단위 : 원)

구분	성명 (법인명)	관계	거래내역				비고
			기초	증가	감소	기말	
해당사항 없음							



다. 출자내역

(단위 : 원)

성명 (법인명)	관계	출자 및 출자지분 처리내역				비고
		출자지분의 종류	거래내역			
			기초	증가	감소	
해당사항 없음						

라. 증권의 매수 또는 매도 내역

(단위 : 원)

성명 (법인명)	관계	거래내역				비고
		증권의 종류	매수	매도	누계	
해당사항 없음						

마. 부동산 매매(임대차 포함) 내역

(1) 부동산 매매 내역

(단위 : 원)

성명 (법인명)	관계	부동산매매내역				비고	
		종류	금액				매매손익
			매수	매도	누계		

해당사항 없음

(2) 부동산 임대차 내역

(단위 : 원)

성명 (법인명)	관계	부동산 임대차 내역				비고	
		부동산의 종류	금액				임대차 손익
			임대	임차	누계		
해당사항 없음							

바. 영업 양수도 내역

(단위 : 원)

성명 (법인명)	관계	거래내용				비고	
		목적물	양수도 목적	양수도 일자	금액		
					양수가액		양도가액
해당사항 없음							

사. 자산 양수도 내역

(단위 : 원)

성명 (법인명)	관계	거래내용				비고	
		목적물	양수도 목적	양수도 일자	금액		
					양수가액		양도가액
해당사항 없음							

아. 장기공급계약 등 내역

(단위 : 원)

성명	관계	거래내용				비고
		종류	기간	물품·서비스명	금액	
해당사항 없음						

## 2. 최대주주등 이외의 이해관계자와의 거래

내용
해당사항 없음



### 3. 계열회사가 발행한 증권을 취급하는 경우 그 내역에 관한 사항

#### 가. 계열사 증권 인수·주선 현황(총괄표)

(단위 : 백만원, %)

구분	지분증권			채무증권			수익증권			MMF			파생결합증권			기타			합계		
	전체	계열사	비중	전체	계열사	비중	전체	계열사	비중	전체	계열사	비중	전체	계열사	비중	전체	계열사	비중	전체	계열사	비중
인수	해당사항 없음																				
주선																					

나. 계열사 증권 인수 현황(상세표)

(단위 : 백만원)

구분	발행회사명 (계열회사)	발행일자	인수금액	상대방별 매도금액				장내 처분금액	미처분금액	계
				일반투자자	전문투자자	계열사	비계열사			
해당사항 없음										

다. 계열사 증권 주선 현황(상세표)

(단위 : 백만원)

구분	발행회사명 (계열회사)	발행일자	주선금액	상대방별 매수금액				계
				일반투자자	전문투자자	계열사	비계열사	
해당사항 없음								

라. 계열사 증권 보유 현황(총괄표)

(단위 : 백만원)

구분	보유형태	지분증권		채무증권						수익 증권	MMF	파생결 합증권	계	기타
		주식	기타	회사채	CP	전단채	CB.EB.BW	ELB.DLB	기타					
금분기말	고유	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
	신탁	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
	고객		0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
	일임	0	0	0	0	0	0	0	0	2,459	0	0	0	2,459
	집합투자	0	0	0	0	0	0	0	0	984,285	0	0	0	984,285
	계	0	0	0	0	0	0	0	0	986,744	0	0	0	986,744
전분기말 대비 증감	고유	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
	신탁	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
	고객		0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
	일임	0	0	0	0	0	0	0	0	502	0	0	0	502
	집합투자	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
	계	0	0	0	0	0	0	0	0	502	0	0	0	502

마. 계열사 증권 보유 현황(계열사별 분기말 보유 내역)

(단위 : 백만원)

계열사명	보유형태	지분증권		채무증권						수익 증권	MMF	파생결 합증권	계	기타
		주식	기타	회사채	CP	전단채	CB.EB.BW	ELB.DLB	기타					
AllianceBernstein L.P.	일임									2,459	0	0	0	2,459
AllianceBernstein L.P.	집합투자									984,285	0	0	0	984,285

바. 계열사 증권 보유 현황(보유형태별 비중)

(단위 : 백만원, %)

보유형태	구분	지분증권		채무증권						수익증권	MMF	파생결합증권	계	기타
		주식	기타	회사채	CP	전단채	CB.EB.BW	ELB.DLB	기타					
고유	전체(a)	0	0	0	0	0	0	0	0					0
	계열사(b)	0	0	0	0	0	0	0	0					0
	비율(b/a, %)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
신탁	전체(a)	0	0	0	0	0	0	0	0					0
	계열사(b)	0	0	0	0	0	0	0	0					0
	비율(b/a, %)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
고객	전체(a)		0	0	0	0	0	0	0					0
	계열사(b)		0	0	0	0	0	0	0					0
	비율(b/a, %)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
일임	전체(a)	0	0	0	0	0	0	0	0	2,459			274	2,733
	계열사(b)	0	0	0	0	0	0	0	0	2,459				2,459
	비율(b/a, %)	0	0	0	0	0	0	0	0	100	0	0	0	90
집합투자	전체(a)	0	0	0	0	0	0	0	0	984,285			28,521	1,012,806
	계열사(b)	0	0	0	0	0	0	0	0	984,285				984,285
	비율(b/a, %)	0	0	0	0	0	0	0	0	100	0	0	0	97
계	전체(a)	0	0	0	0	0	0	0	0	986,744	0	0	28,795	1,015,539
	계열사(b)	0	0	0	0	0	0	0	0	986,744	0	0	0	986,744
	비율(b/a, %)	0	0	0	0	0	0	0	0	100	0	0	0	97

사. 계열사 증권 보유 현황(실보유자별 비중)

(단위 : 백만원)

보유형태	구분	지분증권		채무증권						수익 증권	MMF	파생결 합증권	계	기타
		주식	기타	회사채	CP	전단채	CB.EB.BW	ELB.DLB	기타					
신탁	일반 투자자	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	전문 투자자	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	계열사	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	계	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
고객	일반 투자자		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	전문 투자자		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	계열사		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	계		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
일임	일반 투자자	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	전문 투자자	0	0	0	0	0	0	0	0	2,459	0	0	0	2,459
	계열사	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
	계	0	0	0	0	0	0	0	0	2,459	0	0	0	2,459

아. 계열사 증권의 취급에 따른 리스크에 대한 자체적인 평가결과와 리스크 관리 방안

내용	비고
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 계열사 증권 보유현황과 관련하여 업무보고서에 작성된 내용은 당사가 운용하고 있는 집합투자기구가 투자하는 피투자집합투자기구의 보유현황에 대한 사항으로 제공된 업무양식에 따라 작성되었을 뿐, 자본시장법 제84조4항 및 시행령 제86조에 따른 이해관계인 거래제한에 해당되는 사항은 아님.</li> <li>- 계열사 피투자집합투자증권에의 투자는 국내 설정된 펀드의 규약 및 투자설명서상 운용제한에 근거하여 엄격하게 이루어짐.</li> <li>- 컴플라이언스 모니터링 프로그램에 따라 운용한도 위반여부 등 운용제한 사항을 일별로 체크하고 있음.</li> </ul>	



자. 계열사 증권을 취급하는 경우 준수해야 하는 내부통제기준에 관한 사항

내용	비고
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 계열사 증권 보유현황과 관련하여 업무보고서에 작성된 내용은 당사가 운용하고 있는 집합투자기구가 투자하는 피투자집합투자기구의 보유현황에 대한 사항으로 제공된 업무양식에 따라 작성되었을 뿐, 자본시장법 제84조4항 및 시행령 제86조에 따른 이해관계인 거래제한에 해당되는 사항은 아님.</li> <li>- 계열사 피투자집합투자증권에의 투자는 국내 설정된 펀드의 규약 및 투자설명서상 운용제한에 근거하여 엄격하게 이루어짐.</li> <li>- 컴플라이언스 모니터링 프로그램에 따라 운용한도 위반여부 등 운용제한 사항을 일별로 체크하고 있음.</li> </ul>	

## VIII. 고객예탁재산의 현황 및 그 보호에 관한 사항

1. 고객예탁재산의 현황 및 보호에 관한 사항

내용
해당사항 없음

## 2. 고객예탁재산 및 보호

### 가. 투자자예탁금 예치현황

(단위 : 원, %)

구분	금액	별도예치 대상금액 (A)	증권 금융 (B)	기타 예치기관						예치 비율 (B/A)
				은행	거래소	국내 기타	해외 증권 시장	해외 상품 시장	해외 기타	

해당사항 없음

나. 투자자예탁증권 예탁현황

(단위 : 원)

구분	투자자 예탁증권	예탁대상 증권금액	예탁기관			비고
			예탁결제원	기타	합계	
해당사항 없음						

다. 예금자 보호제도

내용
해당사항 없음

라. 보험료 납부현황

(단위 : 원)

구분	예금등의 연평균 잔액	보험요율	보험료	비고
해당사항 없음				

## IX. 내부통제정책 및 위험관리정책 등에 관한 사항



# 1. 내부통제정책

## 가. 내부통제체제 구축현황

내용
<p>당사는 법령을 준수하고 자산운용을 건전하게 하며 투자자를 보호하기 위하여 임직원이 그 직무를 수행함에 있어 준수하여야 할 기본적인 업무절차와 기준을 정하여 내부통제체제를 구축하고 있습니다. 당사는 준법감시업무의 효과적인 수행을 위하여 준법감시인 1인 및 리스크매니저 겸 컴플라이언스 애널리스트 1인을 두고 있습니다. 준법감시인은 직무를 공정하게 집행할 수 있도록 업무상 독립성이 보장됩니다. 준법감시인은 경영진의 입장에서 내부통제체제의 운영을 총괄하며, 임직원의 내부통제기준 준수여부를 점검하고 내부통제기준을 위반하는 경우 이를 감사 및 경영진에 보고 합니다. 감사는 경영진이 내부통제체제를 적절하게 운영하는지 여부를 평가하고 평가결과 및 미비점을 이사회에 보고할 의무가 있습니다.</p>

나. 내부통제기준 마련

내용

해당사항 없음

다. 내부통제 위반시 조치

내용
해당사항 없음

## 2. 위험관리정책

### 가. 위험관리조직 및 정책

내용
<p>시장위험, 신용위험, 유동성위험, 운영위험 등을 효율적으로 관리 및 통제하기 위하여 적절한 위험관리기준을 마련하고 있으며, 리스크 담당자 및 리스크관리위원회를 설치,운영하고 있습니다. 리스크관리위원회는 대표이사, 준법감시인, 리스크관리자, 선임 포트폴리오매니저 및 오퍼레이션팀장으로 구성됩니다. 리스크관리 담당 부서는 리스크 인식, 측정, 완화, 해소, 감독 및 보고를 포함하여 위험관리기준의 준수를 조력하며, 위험관리위원회의 간사 역할을 합니다. 이사회는 회사의 위험에 관한 주요 사항을 인지하며, 위험관리기준을 검토, 승인 및 위험 선호도를 수립할 책임이 있습니다. 각 영업단위의 대표 또는 부서장으로 이루어지는 회사 경영진은 위험관리부서의 조력을 받아 위험관리기준 준수를 책임 지며, 회사의 주요 상품, 활동 및 시스템 관련 위험을 관리하기 위한 적절한 절차 및 기준을 마련하고 위험을 확인 및 측정할 책임이 있습니다. 또한 경영진은 조직의 모든 레벨에서 위험의 적극적 관리가 되도록 관련 정보를 정기적인 보고, 배포 및 활용할 책임이 있습니다. 감사는 위험관리기준의 전반적 감사 실시를 담당합니다. 컴플라이언스는 법규 등 관점에서 회사의 리스크 관리를 평가하는 책임이 있습니다. 각 부서 라인은 위험 관리 관련 근본적인 책임이 있다는 것이 회사의 정책이며, 회사 전반적인 비즈니스 활동에 리스크 관리 문화를 형성할 것을 추구합니다. 모든 임직원은 모든 주요 위험들을 인지하고 위험을 관리하기 위해 설치된 통제를 이해하고 추가적인 위험 또는 통제 결함을 상사에게 보고하도록 하고 있습니다. 글로벌 운용회사인 Alliance Bernstein L.P.의 자회사인 당사는 그룹의 축적된 위험관리경험과 기술을 도입하고 그룹의 리스크관리 지원을 받음으로써, 회사 전반적인 비즈니스 활동에 리스크 관리 문화를 도모합니다.</p>

## 나. 위험관리지침

내용
<p>시장위험은 시장가격 또는 변동성에 따른 손실 위험을 말합니다. 시장위험은 트레이킹 에러, VaR, 듀레이션, 볼록성(convexity), 그리고 스타일, 섹터, 산업, 국가, 환율 등과 같은 요인 영향(factor exposure) 및 이러한 요인들의 절대적/상대적 또는 집중 한도 등에 의해 측정되고 관리합니다. 신용위험은 거래 상대방이 계약상 의무를 이행하지 않거나 이행하기 어려움에 따른 손실 위험을 말합니다. 신용위험은 펀드 투자목적 및 지침 관련 신용등급을 적극적으로 관리 및 검토함으로써 점검 관리되며, 이미 승인된 투자대상에 대하여 신용등급, CDS 스프레드, 주가 변화 및 뉴스와 같은 다양한 방법을 통하여 위험 점검이 이루어집니다. 유동성 위험은 자산 유동성 위험과 자금조달 유동성 위험으로 구성됩니다. 자산 유동성 위험은 필요 거래 규모로 인하여 시장가격에 행사할 수 없는 위험을 말하며, 자금조달 유동성 위험은 펀드내 유동성 자산이 예상되는 펀드 환매 및 자금 흐름에 적절한지와 관련된 위험을 의미합니다. 자산 유동성 위험은 섹터 및 증권 유형에 대하여 미리 정한 한도 및 제한을 포함하여 개별 상품의 투자목적과 지침에 따라 운용프로세스의 일부로서 관리됩니다. 일반적으로, 자금 유동성 위험은 펀드내에 비유동성 증권 편입 비중을 적극적으로 관리 및 검토하는 것에 의해 점검 관리됩니다. 운영위험은 부적절한 내부 절차, 시스템 및 인력 또는 외부 사건 요인으로 인하여 초래되는 손실위험을 말합니다. 운영위험은 위험도, 주요 위험 지표 및 주요 성과 지표, 운영위험 자가 측정표, 손실 사고 데이터베이스, 민원, 영업 보고, 감사 및 컴플라이언스 테스트, 정기적 피드백 등에 의해 측정되고 관리됩니다.</p>

### 3. 감사인의 검토의견 또는 검토보고서에 관한 사항

내용
첨부파일 참조

# 얼라이언스벤처자산운용 주식회사 반기재무제표

(반기재무제표 검토보고서 첨부)

제 9 기 반기 : 2015년 1월 1일부터 2015년 6월 30일까지

제 8 기 반기 : 2014년 1월 1일부터 2014년 6월 30일까지

얼라이언스벤처자산운용 주식회사

# 목 차

	페이지
반기재무제표 검토보고서 .....	1 ~ 2
반기 재무제표	
· 반기 재무상태표 .....	4
· 반기포괄손익계산서 .....	5
· 반기 자본변동표 .....	6
· 반기 현금흐름표 .....	7
· 주 석 .....	8 ~ 18



# 반기재무제표 검토보고서

얼라이언스번스틴 자산운용 주식회사

주주 및 이사회 귀중

## 검토대상 재무제표

본인은 별첨된 얼라이언스번스틴 자산운용 주식회사의 반기재무제표를 검토하였습니다. 동 재무제표는 2015년 6월 30일 현재의 재무상태표, 2015년과 2014년 6월 30일로 종료하는 6개월 보고기간의 포괄손익계산서와 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

## 재무제표에 대한 경영진의 책임

경영자는 한국채택국제회계기준 제1034호(중간재무보고)에 따라 이 재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

## 감사인의 책임

본인의 책임은 상기 재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다.

본인은 대한민국의 분·반기재무제표 검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로 회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적 절차, 기타의 검토절차에 의해 수행됩니다. 또한 검토는 회계감사기준에 따라 수행되는 감사보다 그 범위가 제한적이므로 이러한 절차로는 감사인이 감사에서 파악되었을 모든 유의적인 문제를 알게 될 것이라는 확신을 얻을 수 없습니다. 따라서 본인은 감사의견을 표명하지 않습니다.

## 검토의견

본인의 검토결과 상기 재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호(중간재무보고)에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

## 기타사항

본인은 2014년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2015년 3월 27일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2014년 12월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

삼 일 회 계 법 인  
대표이사 安晁台



2015년 8월 13일

이 검토보고서는 검토보고서일(2015년 8월 13일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

## (첨부)반기 재무제표

얼라이언스벤처스틴 자산운용 주식회사

### 제 9 기 반기

2015년 01월 01일 부터

2015년 06월 30일 까지

### 제 8 기 반기

2014년 01월 01일 부터

2014년 06월 30일 까지

"첨부된 반기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

얼라이언스벤처스틴 자산운용 주식회사 대표이사 이석재

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 중구 세종대로 136 14층 (태평로1가)

(전 화) 02-3707-0400

반기재무상태표

제 9기 반기 2015년 6월 30일 현재

제 8기 2014년 12월 31일 현재

얼라이언스번스틴 자산운용 주식회사

(단위:원)

과 목	주석	제 9기 반기		제 8기	
자산					
현금및현금성자산			3,336,358,783		3,096,375,601
단기금융상품			7,000,000,000		7,000,000,000
매도가능금융자산			798,300,000		798,300,000
유형자산			34,797,258		21,001,720
이연법인세자산			884,877,752		881,344,637
기타자산			1,552,587,270		1,750,879,583
미수금		935,772,070		1,128,188,380	
미수수익		181,250,861		241,247,900	
임차보증금		301,226,773		301,226,773	
기타		134,337,566		80,216,530	
자산 총계			13,606,921,063		13,547,901,541
부채					
기타부채			2,364,754,485		2,241,663,713
순확정급여부채	5	1,451,777,554		1,306,706,350	
복구충당부채		245,691,279		240,615,017	
미지급금		187,577,691		287,521,645	
미지급비용		478,335,111		394,343,843	
기타		1,372,850		12,476,858	
부채총계			2,364,754,485		2,241,663,713
자본					
자본금		15,000,000,000		15,000,000,000	
자본조정		(72,120,000)		(72,120,000)	
결손금	7	(3,685,713,422)		(3,621,642,172)	
자본총계			11,242,166,578		11,306,237,828
자본과 부채 총계			13,606,921,063		13,547,901,541

별첨 주석은 본 반기재무제표의 일부입니다.

반기포괄손익계산서

제 9기 반기 2015년 1월 1일부터 2015년 6월 30일까지

제 8기 반기 2014년 1월 1일부터 2014년 6월 30일까지

얼라이언스벤처스 자산운용 주식회사

(단위:원)

과 목	주석	제 9기 반기	제 8기 반기
영업수익	8	2,460,412,273	2,882,690,297
영업비용	9,10	2,523,023,921	3,482,566,410
영업손실		(62,611,648)	(599,876,113)
영업외수익	11	83,545	36,311
영업외비용	11	5,076,262	4,866,982
법인세비용차감전순손실		(67,604,365)	(604,706,784)
법인세수익	13	(3,533,115)	(16,161,637)
반기순손실		(64,071,250)	(588,545,147)
세후기타포괄손익		-	-
반기총포괄손실		(64,071,250)	(588,545,147)
기본주당순손실		(21)	(196)
희석주당순손실		(21)	(196)

별첨 주석은 본 반기재무제표의 일부입니다.

반기 자본 변동표

제 9기 반기 2015년 1월 1일부터 2015년 6월 30일까지

제 8기 반기 2014년 1월 1일부터 2014년 6월 30일까지

얼라이언스벤처스 자산운용 주식회사

(단위:원)

구 분	자본금	자본조정	결손금	총계
2014년 1월 1일(전기초)	15,000,000,000	(72,120,000)	(3,121,670,591)	11,806,209,409
반기총포괄손익				
반기순손실	-	-	(588,545,147)	(588,545,147)
2014년 6월 30일(전반기말)	15,000,000,000	(72,120,000)	(3,710,215,738)	11,217,664,262
2015년 1월 1일(당기초)	15,000,000,000	(72,120,000)	(3,621,642,172)	11,306,237,828
반기총포괄손익				
반기순손실	-	-	(64,071,250)	(64,071,250)
2015년 6월 30일(당반기말)	15,000,000,000	(72,120,000)	(3,685,713,422)	11,242,166,578

별첨 주석은 본 반기재무제표의 일부입니다.

반기 현금흐름표

제 9기 반기 2015년 1월 1일부터 2015년 6월 30일까지

제 8기 반기 2014년 1월 1일부터 2014년 6월 30일까지

얼라이언스벤처스틴 자산운용 주식회사

(단위:원)

구 분	주석	제 9기 반기	제 8기 반기
영업활동 현금흐름			
영업으로부터 창출된 현금흐름	12	180,721,635	(1,365,428,036)
이자수취		88,364,927	79,791,394
영업활동으로부터의 순현금유입(유출)		269,086,562	(1,285,636,642)
투자활동 현금흐름			
유형자산의 취득		(29,103,380)	-
투자활동으로부터의 순현금유출		(29,103,380)	-
재무활동 현금흐름			
재무활동으로부터의 순현금유입		-	-
현금및현금성자산의 순증감		239,983,182	(1,285,636,642)
기초 현금및현금성자산		3,096,375,601	10,321,150,454
반기말 현금및현금성자산		3,336,358,783	9,035,513,812

별첨 주석은 본 반기재무제표의 일부입니다.

# 주석

제 9기 반기 : 2015년 6월 30일 현재

제 8기 : 2014년 12월 31일 현재

얼라이언스번스틴 자산운용 주식회사

## 1. 일반사항

얼라이언스번스틴 자산운용 주식회사(이하 "회사")는 자산운용업, 투자일임업 및 투자자문업을 수행하고 있습니다. 또한, 회사는 법률이 허용하는 범위 내에서 외국자산 운용회사가 운용하는 역외펀드에 대한 마케팅 지원 서비스 등을 수행하고 있습니다.

회사는 2008년 7월에 금융위원회(구, 금융감독위원회)의 자산운용업 허가를 받고, 투자일임업 및 투자자문업을 등록하였으며, 2009년 2월 4일 금융위원회로부터 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 금융투자업자(집합투자업, 투자자문업, 투자일임업) 인가를 받았습니다.

2015년 6월 30일 현재 회사의 수권주식수는 3,000,000주(1주당 금액: 5,000원), 납입자본금은 150억, 발행보통주식수는 3,000,000주입니다. 2015년 6월 30일 현재 회사는 AllianceBernstein Corporation of Delaware(미국에서 설립)를 통해 회사의 지분을 100% 소유하고 있는 AllianceBernstein L.P.(미국에서 설립한 유한회사)가 지배하고 있습니다.

## 2. 중요한 회계정책

### 2.1 재무제표 작성기준

회사의 2015년 6월 30일로 종료하는 6개월 보고기간에 대한 반기재무제표는 기업회계기준서 제1034호 "중간재무보고"에 따라 작성되었습니다. 이 반기재무제표는 보고기간말인 2015년 6월 30일 현재 유효하거나 조기 도입한 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.



(1) 회사가 채택한 제· 개정 기준서

회사는 2015년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제· 개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

기업회계기준서 제1019호 '종업원급여'의 개정에 따라 확정급여형 퇴직급여제도를 운 영하는 회사가 종업원 또는 제3자로부터 기여금을 납입받는 경우에 실무적 간편법에 따른 회계처리가 허용됩니다. 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 한국채택국제회계기준 2010-2012 연차개선

한국채택국제회계기준 2010-2012 연차개선은 아래의 개정을 주요 내용으로 하고 있으며, 개정 기준서의 적용으로 인해 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

· 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정: '가득조건', '성과조건', '용역조건'의 정의를 명확히 함.

- 한국채택국제회계기준 2011-2013 연차개선

(2) 회사가 적용하지 않은 제· 개정 기준서 및 해석서

회사는 제정 또는 공표됐으나 2015년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 제· 개정 기준서 및 해석서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

## 2.2 회계정책

중간재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석 2.1(1)에서 설명하는 제· 개정 기준서의 적용으로 인한 변경을 제외하고는 전기 재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

중간기간의 법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법

인세율, 즉 추정평균연간유효법인세율을 중간기간의 세전이익에 적용하여 계산합니다.

### 3. 중요한 회계추정 및 가정

회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다.

중간재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 전기 재무제표의 작성시 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

### 4. 공정가치

2015년 반기 중, 회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

5. 순확정급여부채

(1) 손익계산서에 반영된 금액

(단위:원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 6월 30일
당기근무원가	124,783,677	114,708,856
순이자원가	20,287,527	20,289,584
총 비용	145,071,204	134,998,440

(2) 순확정급여부채 산정내역

(단위:원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 12월 31일
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	1,451,777,554	1,306,706,350
재무제표상 부채	1,451,777,554	1,306,706,350

6. 자산과 부채의 만기

(단위 : 원)

구분	2015년 6월 30일		2014년 12월 31일	
	1년이하	1년초과	1년이하	1년초과
자산				
현금및현금성자산	3,336,358,783	-	3,096,375,601	-
단기금융상품	7,000,000,000	-	7,000,000,000	-
매도가능금융자산	-	798,300,000	-	798,300,000
유형자산	-	34,797,258	-	21,001,720
이연법인세자산	72,608,740	812,269,012	121,443,110	759,901,527
미수금	935,772,070	-	1,128,188,380	-
미수수익	181,250,861	-	241,247,900	-
임차보증금	301,226,773	-	301,226,773	-
기타자산	134,337,566	-	80,216,530	-
소계	11,961,554,793	1,645,366,270	11,968,698,294	1,579,203,247
부채				
순확정급여부채	-	1,451,777,554	-	1,306,706,350
복구충당부채	245,691,279	-	240,615,017	-
미지급금	187,577,691	-	287,521,645	-
미지급비용	478,335,111	-	394,343,843	-
기타부채	1,372,850	-	12,476,858	-
소계	912,976,931	1,451,777,554	934,957,363	1,306,706,350

## 7. 미처리결손금

### (1) 미처리결손금 내역

(단위:원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 12월 31일
미처리결손금	3,685,713,422	3,621,642,172

### (2) 대손준비금

회사는 금융투자업감독규정에 근거하여 한국채택국제회계기준에 의한 대손충당금이 감독목적상 요구되는 충당금 적립액 합계금액에 미달하는 금액만큼을 대손준비금으로 적립하도록 요구받고 있습니다. 감독목적상 요구되는 충당금 적립액은 금융투자업감독규정상에서 규정하는 자산 부채에 대해 감독규정상의 최저적립률을 적용하여 계산한 금액입니다.

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

회사는 보고기간종료일 현재 미처리결손금이 존재하여 대손준비금을 적립하지 않고 있으나, 미처리결손금이 처리될 경우 적립예정금액은 다음과 같습니다.

(단위:원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 12월 31일
대손준비금 적립예정액	5,585,115	6,847,181
대손준비금 잔액	5,585,115	6,847,181

## 8. 영업수익

(단위 : 원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 6월 30일
수수료수익		
투자신탁위탁자보수	592,376,186	731,138,544
투자일임보수	523,798	-
기타수수료수익 (주석14)	1,768,762,172	2,048,494,313
소계	2,361,662,156	2,779,632,857
이자수익		
예금이자	80,623,502	97,529,667
소계	80,623,502	97,529,667
외환거래이익		
외환차익	15,482,633	5,527,773
외화환산이익	2,643,982	-
소계	18,126,615	5,527,773
합계	2,460,412,273	2,882,690,297

## 9. 영업비용

(단위 : 원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 6월 30일
외환거래손실		
외화환산손실	-	69,096,120
소계	-	69,096,120
판매비와관리비 (주석10)	2,523,023,921	3,413,470,290
합계	2,523,023,921	3,482,566,410

10. 판매비와 관리비

(단위:원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 6월 30일
급여	1,328,331,622	1,550,688,804
퇴직급여	145,071,204	765,448,440
복리후생비	110,738,396	120,092,388
판매부대비	61,292,178	60,655,890
여비교통비	50,042,926	67,042,103
전산운영비(주석14)	144,008,654	133,363,755
세금과공과	29,313,419	53,671,795
지급임차료	159,003,378	159,003,382
지급수수료	131,200,800	137,387,636
감가상각비	15,307,842	13,359,849
접대비	59,753,413	43,157,073
회의비	120,328,119	157,791,178
인쇄비	33,958,280	26,853,512
소모품비	2,527,451	1,992,127
수도광열비	3,499,100	3,895,830
보험료	11,342	135,100
조사연구비	27,435,694	20,336,069
연수비	594,000	1,442,000
기타	100,606,103	97,153,359
합 계	2,523,023,921	3,413,470,290

11. 영업외수익 및 비용

(단위 : 원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 6월 30일
영업외수익		
기타	83,545	36,311
소계	83,545	36,311
영업외비용		
복구충당부채전입액	5,076,262	4,866,982
소계	5,076,262	4,866,982

12. 영업으로부터 창출된 현금

(단위:원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 6월 30일
법인세비용차감전 반기순손실	(67,604,365)	(604,706,784)
조정:		
퇴직급여 (주석5)	145,071,204	765,448,440
감가상각비	15,307,842	13,359,849
복구충당부채전입액	5,076,262	4,866,982
이자수익	(80,623,502)	(97,529,667)
외화환산(이익)손실	(2,643,982)	69,096,120
소계	82,187,824	755,241,724
순운전자본의 변동:		
미수금	198,252,562	(632,421,600)
미수투자신탁위탁자보수	52,405,305	32,409,288
미수투자일임수수료	(149,691)	-
기타자산	(54,121,036)	2,255,721
임차보증금	-	(8,518,053)
순확정급여부채	-	(728,663,938)
미지급금	(103,136,224)	(176,547,686)
미지급비용	83,991,268	3,781,334
기타부채	(11,104,008)	(8,258,042)
소계	166,138,176	(1,515,962,976)



구분	2015년 6월 30일	2014년 6월 30일
합계	180,721,635	(1,365,428,036)

### 13. 법인세비용

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균 연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 2015년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상평균 연간법인세율은 4.55%입니다.

### 14. 특수관계자 거래

#### (1) 지배 · 종속관계

당반기말과 전기말 현재 당사의 지배기업은 AllianceBernstein Corporation of Delaware(지분율 100%)이며 최상위 지배자는 AllianceBernstein L.P.입니다.

#### (2) 특수관계자거래

(단위:원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 6월 30일
AllianceBernstein L.P.		
기타수수료수익	1,768,762,172	2,048,494,313
전산운영비	(75,596,679)	(67,516,942)

(단위:원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 12월 31일
AllianceBernstein L.P.		
미수금	935,772,070	1,128,188,380
미지급금	187,577,691	287,521,645

#### (3) 주요 경영진의 보상

주요 경영진은 이사회 의 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다. 종업원서비스의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위:원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 6월 30일
단기급여	237,071,292	290,393,138
퇴직급여	27,755,976	21,280,092
주식기준보상	(4,010,844)	5,469,771
합계	260,816,424	317,143,001

#### 4. 성과보상체계에 관한 사항

##### 가. 보상위원회의 구성

성명	등기 여부	사외이사 여부	주요 경력	비고
해당사항 없음				

나. 보상체계 의사결정 절차 및 보상체계의 주요특성

구분	내용
해당사항 없음	

다. 경영진 및 특정직원에 대한 보상내역

(1) 보상의 구분

(단위 : 명, 억원)

구분		수급자수	고정 보상액	변동 보상액	이연지급대상
전년도	경영진	해당사항 없음			
	특정직원				
당해년도	경영진				
	특별직원				

(2) 변동보상의 형태

(단위 : 억원)

구분		변동보상액	현금	주식	주식연계상품	기타
전년도	경영진	해당사항 없음				
	특정직원					
당해년도	경영진					
	특별직원					

(3) 이연보상액의 보상의 구분(누적액 기준)

(단위 : 원)

구분		이연보상액	지급확정	지급미확정
전년도	경영진	해당사항 없음		
	특정직원			
당해년도	경영진			
	특별직원			

(4) 이연보상액의 보상의 구분(발생년도별 기준)

(단위 : 억원)

구분		이연보상액	t기	t-1기	t-2기	t-3기	이전
전년도	경영진	해당사항 없음					
	특정직원						
당해년도	경영진						
	특별직원						



(5) 이연 보상의 성과조정

(단위 : 억원)

구분		이연보상액 축소액	주가변동 반영	성과평가 등 반영	기타 환수금액
전년도	경영진	해당사항 없음			
	특정직원				
당해년도	경영진				
	특별직원				

(6) 기존 고용자에 대한 보장성 상여금

(단위 : 명, 억원)

구분		수급자수	보장성 보상액	1인 기준 최고 지급액
전년도	경영진		해당사항 없음	
	특정직원			
당해년도	경영진			
	특별직원			

(7) 신규 고용자에 대한 보장성 상여금

(단위 : 억원)

구분		수급자수	보장성 상여금	1인 기준 최고 지급액
전년도	경영진		해당사항 없음	
	특정직원			
당해년도	경영진			
	특별직원			

(8) 퇴직자에 대한 퇴직보상

(단위 : 명, 억원)

구분		수급자수	퇴직 보상액	1인 기준 최고 지급액
전년도	경영진		해당사항 없음	
	특정직원			
당해년도	경영진			
	특별직원			

X. 그 밖에 투자자 보호를  
위하여 필요한 사항

1. 중요한 소송사건

(단위 : 원)

당사원고		당사피고		전체	
건수	금액	건수	금액	건수	금액
해당사항 없음					

## 2. 제재현황

제재일자	원인	제재내용
해당사항 없음		

# 얼라이언스벤처자산운용 주식회사 반기재무제표

(반기재무제표 검토보고서 첨부)

제 9 기 반기 : 2015년 1월 1일부터 2015년 6월 30일까지

제 8 기 반기 : 2014년 1월 1일부터 2014년 6월 30일까지

얼라이언스벤처자산운용 주식회사



# 목 차

	페이지
반기재무제표 검토보고서 .....	1 ~ 2
반기 재무제표	
· 반기 재무상태표 .....	4
· 반기포괄손익계산서 .....	5
· 반기 자본변동표 .....	6
· 반기 현금흐름표 .....	7
· 주 석 .....	8 ~ 18

# 반기재무제표 검토보고서

얼라이언스번스틴 자산운용 주식회사

주주 및 이사회 귀중

## 검토대상 재무제표

본인은 별첨된 얼라이언스번스틴 자산운용 주식회사의 반기재무제표를 검토하였습니다. 동 재무제표는 2015년 6월 30일 현재의 재무상태표, 2015년과 2014년 6월 30일로 종료하는 6개월 보고기간의 포괄손익계산서와 자본변동표 및 현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

## 재무제표에 대한 경영진의 책임

경영자는 한국채택국제회계기준 제1034호(중간재무보고)에 따라 이 재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

## 감사인의 책임

본인의 책임은 상기 재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다.

본인은 대한민국의 분·반기재무제표 검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로 회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적 절차, 기타의 검토절차에 의해 수행됩니다. 또한 검토는 회계감사기준에 따라 수행되는 감사보다 그 범위가 제한적이므로 이러한 절차로는 감사인이 감사에서 파악되었을 모든 유의적인 문제를 알게 될 것이라는 확신을 얻을 수 없습니다. 따라서 본인은 감사의견을 표명하지 않습니다.

## 검토의견

본인의 검토결과 상기 재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호(중간재무보고)에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

## 기타사항

본인은 2014년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2015년 3월 27일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2014년 12월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

삼 일 회 계 법 인  
대표이사 安昊台 

2015년 8월 13일

이 검토보고서는 검토보고서일(2015년 8월 13일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

## (첨부)반기 재무제표

얼라이언스벤처스틴 자산운용 주식회사

### 제 9 기 반기

2015년 01월 01일 부터

2015년 06월 30일 까지

### 제 8 기 반기

2014년 01월 01일 부터

2014년 06월 30일 까지

"첨부된 반기재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

얼라이언스벤처스틴 자산운용 주식회사 대표이사 이석재

본점 소재지 : (도로명주소) 서울특별시 중구 세종대로 136 14층 (태평로1가)

(전 화) 02-3707-0400

반기재무상태표

제 9기 반기 2015년 6월 30일 현재

제 8기 2014년 12월 31일 현재

얼라이언스번스틴 자산운용 주식회사

(단위:원)

과 목	주석	제 9기 반기		제 8기	
자산					
현금및현금성자산			3,336,358,783		3,096,375,601
단기금융상품			7,000,000,000		7,000,000,000
매도가능금융자산			798,300,000		798,300,000
유형자산			34,797,258		21,001,720
이연법인세자산			884,877,752		881,344,637
기타자산			1,552,587,270		1,750,879,583
미수금		935,772,070		1,128,188,380	
미수수익		181,250,861		241,247,900	
임차보증금		301,226,773		301,226,773	
기타		134,337,566		80,216,530	
자산 총계			13,606,921,063		13,547,901,541
부채					
기타부채			2,364,754,485		2,241,663,713
순확정급여부채	5	1,451,777,554		1,306,706,350	
복구충당부채		245,691,279		240,615,017	
미지급금		187,577,691		287,521,645	
미지급비용		478,335,111		394,343,843	
기타		1,372,850		12,476,858	
부채총계			2,364,754,485		2,241,663,713
자본					
자본금		15,000,000,000		15,000,000,000	
자본조정		(72,120,000)		(72,120,000)	
결손금	7	(3,685,713,422)		(3,621,642,172)	
자본총계			11,242,166,578		11,306,237,828
자본과 부채 총계			13,606,921,063		13,547,901,541

별첨 주석은 본 반기재무제표의 일부입니다.

반기포괄손익계산서

제 9기 반기 2015년 1월 1일부터 2015년 6월 30일까지

제 8기 반기 2014년 1월 1일부터 2014년 6월 30일까지

얼라이언스벤처스 자산운용 주식회사

(단위:원)

과 목	주석	제 9기 반기	제 8기 반기
영업수익	8	2,460,412,273	2,882,690,297
영업비용	9,10	2,523,023,921	3,482,566,410
영업손실		(62,611,648)	(599,876,113)
영업외수익	11	83,545	36,311
영업외비용	11	5,076,262	4,866,982
법인세비용차감전순손실		(67,604,365)	(604,706,784)
법인세수익	13	(3,533,115)	(16,161,637)
반기순손실		(64,071,250)	(588,545,147)
세후기타포괄손익		-	-
반기총포괄손실		(64,071,250)	(588,545,147)
기본주당순손실		(21)	(196)
희석주당순손실		(21)	(196)

별첨 주석은 본 반기재무제표의 일부입니다.

반기 자본 변동표

제 9기 반기 2015년 1월 1일부터 2015년 6월 30일까지

제 8기 반기 2014년 1월 1일부터 2014년 6월 30일까지

얼라이언스벤처스 자산운용 주식회사

(단위:원)

구 분	자본금	자본조정	결손금	총계
2014년 1월 1일(전기초)	15,000,000,000	(72,120,000)	(3,121,670,591)	11,806,209,409
반기총포괄손익				
반기순손실	-	-	(588,545,147)	(588,545,147)
2014년 6월 30일(전반기말)	15,000,000,000	(72,120,000)	(3,710,215,738)	11,217,664,262
2015년 1월 1일(당기초)	15,000,000,000	(72,120,000)	(3,621,642,172)	11,306,237,828
반기총포괄손익				
반기순손실	-	-	(64,071,250)	(64,071,250)
2015년 6월 30일(당반기말)	15,000,000,000	(72,120,000)	(3,685,713,422)	11,242,166,578

별첨 주석은 본 반기재무제표의 일부입니다.

반기 현금흐름표

제 9기 반기 2015년 1월 1일부터 2015년 6월 30일까지

제 8기 반기 2014년 1월 1일부터 2014년 6월 30일까지

얼라이언스벤처스틴 자산운용 주식회사

(단위:원)

구 분	주석	제 9기 반기	제 8기 반기
영업활동 현금흐름			
영업으로부터 창출된 현금흐름	12	180,721,635	(1,365,428,036)
이자수취		88,364,927	79,791,394
영업활동으로부터의 순현금유입(유출)		269,086,562	(1,285,636,642)
투자활동 현금흐름			
유형자산의 취득		(29,103,380)	-
투자활동으로부터의 순현금유출		(29,103,380)	-
재무활동 현금흐름			
재무활동으로부터의 순현금유입		-	-
현금및현금성자산의 순증감		239,983,182	(1,285,636,642)
기초 현금및현금성자산		3,096,375,601	10,321,150,454
반기말 현금및현금성자산		3,336,358,783	9,035,513,812

별첨 주석은 본 반기재무제표의 일부입니다.



# 주석

제 9기 반기 : 2015년 6월 30일 현재

제 8기 : 2014년 12월 31일 현재

얼라이언스번스틴 자산운용 주식회사

## 1. 일반사항

얼라이언스번스틴 자산운용 주식회사(이하 "회사")는 자산운용업, 투자일임업 및 투자자문업을 수행하고 있습니다. 또한, 회사는 법률이 허용하는 범위 내에서 외국자산 운용회사가 운용하는 역외펀드에 대한 마케팅 지원 서비스 등을 수행하고 있습니다.

회사는 2008년 7월에 금융위원회(구, 금융감독위원회)의 자산운용업 허가를 받고, 투자일임업 및 투자자문업을 등록하였으며, 2009년 2월 4일 금융위원회로부터 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 금융투자업자(집합투자업, 투자자문업, 투자일임업) 인가를 받았습니다.

2015년 6월 30일 현재 회사의 수권주식수는 3,000,000주(1주당 금액: 5,000원), 납입자본금은 150억, 발행보통주식수는 3,000,000주입니다. 2015년 6월 30일 현재 회사는 AllianceBernstein Corporation of Delaware(미국에서 설립)를 통해 회사의 지분을 100% 소유하고 있는 AllianceBernstein L.P.(미국에서 설립한 유한회사)가 지배하고 있습니다.

## 2. 중요한 회계정책

### 2.1 재무제표 작성기준

회사의 2015년 6월 30일로 종료하는 6개월 보고기간에 대한 반기재무제표는 기업회계기준서 제1034호 "중간재무보고"에 따라 작성되었습니다. 이 반기재무제표는 보고기간말인 2015년 6월 30일 현재 유효하거나 조기 도입한 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

(1) 회사가 채택한 제· 개정 기준서

회사는 2015년 1월 1일로 개시하는 회계기간부터 다음의 제· 개정 기준서 및 해석서를 신규로 적용하였으며, 이로 인하여 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

기업회계기준서 제1019호 '종업원급여'의 개정에 따라 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하는 회사가 종업원 또는 제3자로부터 기여금을 납입받는 경우에 실무적 간편법에 따른 회계처리가 허용됩니다. 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

- 한국채택국제회계기준 2010-2012 연차개선

한국채택국제회계기준 2010-2012 연차개선은 아래의 개정을 주요 내용으로 하고 있으며, 개정 기준서의 적용으로 인해 재무제표에 미치는 유의적인 영향은 없습니다.

· 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정: '가득조건', '성과조건', '용역조건'의 정의를 명확히 함.

- 한국채택국제회계기준 2011-2013 연차개선

(2) 회사가 적용하지 않은 제· 개정 기준서 및 해석서

회사는 제정 또는 공표됐으나 2015년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 않았고, 조기 적용하지 않은 제· 개정 기준서 및 해석서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 유의적이지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

## 2.2 회계정책

중간재무제표의 작성에 적용된 유의적 회계정책과 계산방법은 주석 2.1(1)에서 설명하는 제· 개정 기준서의 적용으로 인한 변경을 제외하고는 전기 재무제표 작성에 적용된 회계정책이나 계산방법과 동일합니다.

중간기간의 법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균연간법

인세율, 즉 추정평균연간유효법인세율을 중간기간의 세전이익에 적용하여 계산합니다.

### 3. 중요한 회계추정 및 가정

회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다.

중간재무제표 작성시 사용된 중요한 회계추정 및 가정은 전기 재무제표의 작성시 적용된 회계추정 및 가정과 동일합니다.

### 4. 공정가치

2015년 반기 중, 회사의 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 사업환경 및 경제적인 환경의 유의적인 변동은 없습니다.

5. 순확정급여부채

(1) 손익계산서에 반영된 금액

(단위:원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 6월 30일
당기근무원가	124,783,677	114,708,856
순이자원가	20,287,527	20,289,584
총 비용	145,071,204	134,998,440

(2) 순확정급여부채 산정내역

(단위:원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 12월 31일
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	1,451,777,554	1,306,706,350
재무제표상 부채	1,451,777,554	1,306,706,350

6. 자산과 부채의 만기

(단위 : 원)

구분	2015년 6월 30일		2014년 12월 31일	
	1년이하	1년초과	1년이하	1년초과
자산				
현금및현금성자산	3,336,358,783	-	3,096,375,601	-
단기금융상품	7,000,000,000	-	7,000,000,000	-
매도가능금융자산	-	798,300,000	-	798,300,000
유형자산	-	34,797,258	-	21,001,720
이연법인세자산	72,608,740	812,269,012	121,443,110	759,901,527
미수금	935,772,070	-	1,128,188,380	-
미수수익	181,250,861	-	241,247,900	-
임차보증금	301,226,773	-	301,226,773	-
기타자산	134,337,566	-	80,216,530	-
소계	11,961,554,793	1,645,366,270	11,968,698,294	1,579,203,247
부채				
순확정급여부채	-	1,451,777,554	-	1,306,706,350
복구충당부채	245,691,279	-	240,615,017	-
미지급금	187,577,691	-	287,521,645	-
미지급비용	478,335,111	-	394,343,843	-
기타부채	1,372,850	-	12,476,858	-
소계	912,976,931	1,451,777,554	934,957,363	1,306,706,350

## 7. 미처리결손금

### (1) 미처리결손금 내역

(단위:원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 12월 31일
미처리결손금	3,685,713,422	3,621,642,172

### (2) 대손준비금

회사는 금융투자업감독규정에 근거하여 한국채택국제회계기준에 의한 대손충당금이 감독목적상 요구되는 충당금 적립액 합계금액에 미달하는 금액만큼을 대손준비금으로 적립하도록 요구받고 있습니다. 감독목적상 요구되는 충당금 적립액은 금융투자업감독규정상에서 규정하는 자산 부채에 대해 감독규정상의 최저적립률을 적용하여 계산한 금액입니다.

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

회사는 보고기간종료일 현재 미처리결손금이 존재하여 대손준비금을 적립하지 않고 있으나, 미처리결손금이 처리될 경우 적립예정금액은 다음과 같습니다.

(단위:원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 12월 31일
대손준비금 적립예정액	5,585,115	6,847,181
대손준비금 잔액	5,585,115	6,847,181

## 8. 영업수익

(단위 : 원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 6월 30일
수수료수익		
투자신탁위탁자보수	592,376,186	731,138,544
투자일임보수	523,798	-
기타수수료수익 (주석14)	1,768,762,172	2,048,494,313
소계	2,361,662,156	2,779,632,857
이자수익		
예금이자	80,623,502	97,529,667
소계	80,623,502	97,529,667
외환거래이익		
외환차익	15,482,633	5,527,773
외화환산이익	2,643,982	-
소계	18,126,615	5,527,773
합계	2,460,412,273	2,882,690,297

## 9. 영업비용

(단위 : 원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 6월 30일
외환거래손실		
외화환산손실	-	69,096,120
소계	-	69,096,120
판매비와관리비 (주석10)	2,523,023,921	3,413,470,290
합계	2,523,023,921	3,482,566,410

10. 판매비와 관리비

(단위:원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 6월 30일
급여	1,328,331,622	1,550,688,804
퇴직급여	145,071,204	765,448,440
복리후생비	110,738,396	120,092,388
판매부대비	61,292,178	60,655,890
여비교통비	50,042,926	67,042,103
전산운영비(주석14)	144,008,654	133,363,755
세금과공과	29,313,419	53,671,795
지급임차료	159,003,378	159,003,382
지급수수료	131,200,800	137,387,636
감가상각비	15,307,842	13,359,849
접대비	59,753,413	43,157,073
회의비	120,328,119	157,791,178
인쇄비	33,958,280	26,853,512
소모품비	2,527,451	1,992,127
수도광열비	3,499,100	3,895,830
보험료	11,342	135,100
조사연구비	27,435,694	20,336,069
연수비	594,000	1,442,000
기타	100,606,103	97,153,359
합 계	2,523,023,921	3,413,470,290



11. 영업외수익 및 비용

(단위 : 원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 6월 30일
영업외수익		
기타	83,545	36,311
소계	83,545	36,311
영업외비용		
복구충당부채전입액	5,076,262	4,866,982
소계	5,076,262	4,866,982

12. 영업으로부터 창출된 현금

(단위:원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 6월 30일
법인세비용차감전 반기순손실	(67,604,365)	(604,706,784)
조정:		
퇴직급여 (주석5)	145,071,204	765,448,440
감가상각비	15,307,842	13,359,849
복구충당부채전입액	5,076,262	4,866,982
이자수익	(80,623,502)	(97,529,667)
외화환산(이익)손실	(2,643,982)	69,096,120
소계	82,187,824	755,241,724
순운전자본의 변동:		
미수금	198,252,562	(632,421,600)
미수투자신탁위탁자보수	52,405,305	32,409,288
미수투자일임수수료	(149,691)	-
기타자산	(54,121,036)	2,255,721
임차보증금	-	(8,518,053)
순확정급여부채	-	(728,663,938)
미지급금	(103,136,224)	(176,547,686)
미지급비용	83,991,268	3,781,334
기타부채	(11,104,008)	(8,258,042)
소계	166,138,176	(1,515,962,976)

구분	2015년 6월 30일	2014년 6월 30일
합계	180,721,635	(1,365,428,036)

### 13. 법인세비용

법인세비용은 전체 회계연도에 대해서 예상되는 최선의 가중평균 연간법인세율의 추정에 기초하여 인식하였습니다. 2015년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 예상평균 연간법인세율은 4.55%입니다.

### 14. 특수관계자 거래

#### (1) 지배 · 종속관계

당반기말과 전기말 현재 당사의 지배기업은 AllianceBernstein Corporation of Delaware(지분율 100%)이며 최상위 지배자는 AllianceBernstein L.P.입니다.

#### (2) 특수관계자거래

(단위:원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 6월 30일
AllianceBernstein L.P.		
기타수수료수익	1,768,762,172	2,048,494,313
전산운영비	(75,596,679)	(67,516,942)

(단위:원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 12월 31일
AllianceBernstein L.P.		
미수금	935,772,070	1,128,188,380
미지급금	187,577,691	287,521,645

#### (3) 주요 경영진의 보상

주요 경영진은 이사회 의 구성원, 재무책임자 및 내부감사책임자를 포함하고 있습니다. 종업원서비스의 대가로서 주요 경영진에게 지급되었거나 지급될 보상금액은 다음과 같습니다.

(단위:원)

구분	2015년 6월 30일	2014년 6월 30일
단기급여	237,071,292	290,393,138
퇴직급여	27,755,976	21,280,092
주식기준보상	(4,010,844)	5,469,771
합계	260,816,424	317,143,001

# 얼라이언스벤처스 자산운용 주식회사의 최소영업자본액

(최소영업자본액에 대한 검토보고서 첨부)

제 9 기 반기 : 2015년 6월 30일 현재

얼라이언스벤처스 자산운용 주식회사

# 목 차

## 페이지

### 최소영업자본액

Ⅰ . 최소영업자본액 요약 .....	1
Ⅱ . 최소영업자본액 세부산정내역 .....	2
최소영업자본액에 대한 검토보고서 .....	3

## 최소영업자본액

제 9 기 반 기 : 2015 년 6 월 30 일 현재

### 1. 최소영업자본액 요약

얼라이언스벤처스틴 자산운용 주식회사

(단위 : 백만원)

구 분	당반기말
1. 자기자본	11,242
2. 최소영업자본액	4,460
필요유지자기자본	4,200
고객자산운용필요자본	200
고유자산운용필요자본	60
3. 최소영업자본액 2	4,330

## II. 세부 산정내역

### 1. 최소영업자본액

얼라이언스번스틴 자산운용 주식회사

(단위 : 백만원)

구 분		당반기말
최 소 영 업 자 본 액		4,460
필요유지자기자본(Aa)		4,200
고객자산운용필요자본(Ab)		200
집합투자재산	증권집합투자기구	199
	기타 집합투자기구	-
투자일임재산		1
고유자산운용필요자본(Ac)		60
증권 계		60
지분증권	해외현지법인 지분	-
	관계회사투자지분	-
	기타 투자목적주식 등	60
채무증권	거래상대방이 정부, 중앙은행, 국제기구, 지방자치단체인 경우	-
	거래상대방의 신용등급이 AAA 또는 AA+인 경우	-
	그외의 경우	-
집합투자증권	자기운용 집합투자증권	-
	타사운용 집합투자증권	-
기타증권		-
파생상품		-
대출채권		-
최소영업자본액(A=Aa+Ab+Ac)		4,460
최소영업자본액 2(Aa+(Ab+Ac)X50%)		4,330

## 최소영업자본액에 대한 검토보고서

얼라이언스번스틴 자산운용 주식회사  
주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨 얼라이언스번스틴 자산운용 주식회사의 2015년 6월 30일 현재의 최소영업자본액을 검토하였습니다. 이 최소영업자본액을 산정할 책임은 회사 경영자에게 있으며 우리의 책임은 해당 최소영업자본액을 검토하고 이를 근거로 검토결과를 보고하는데 있습니다.

우리는 금융투자업자의 순자본비율 등 검토지침에 따라 검토하였습니다. 이 지침은 우리가 최소영업자본액이 중요하게 왜곡 표시되지 아니하였다는 것에 관해 보통수준의 확신을 얻도록 검토를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 주로 질문과 분석적 절차에 따라 수행되므로 감사보다는 낮은 수준의 확신을 제공합니다. 우리는 회계감사기준에 따른 감사를 실시하지 아니하였으므로 감사의견을 표명하지 아니합니다.

우리의 검토결과 상기 최소영업자본액이 중요성의 관점에서 금융투자업규정과 금융투자업규정 시행세칙에 위배되어 산정되었다는 점이 발견되지 아니하였습니다.

삼 일 회 계 법 인  
대표이사 **安昊台** 

2015년 8월 13일