Deloitte.

칸서스 부산대 특별자산 투자신탁 1 호

재무제표에 대한

감 사 보 고 서

제 9 기 2010 년 9 월 21 일부터 2010 년 10 월 17 일까지
제 8 기 2010 년 8 월 21 일부터 2010 년 9 월 20 일까지

안진회계법인

Audit.Tax.Consulting.Financial Advisory.

목　　차

외부감사인의 감사보고서 1

재무제표

재무상태표 3

손익계산서 4

자본변동표 5

현금흐름표 6

재무제표에 대한 주석 7

Deloitte.

딜로이트 안진회계법인
서울시 영등포구 여의도동 23-5
한화증권빌딩 14층
150-717
Tel: +82 (2) 6676 1000
Fax: +82 (2) 6674 2114
www.deloitteanjin.co.kr

외부감사인의 감사보고서

칸서스 부산대 특별자산 투자신탁 1호
수익자 및 칸서스자산운용주식회사 대표이사 귀중

본 감사인은 첨부된 칸서스 부산대 특별자산 투자신탁 1호의 2010년 10월 17일과 2010년 9월 20일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계기간의 손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 투자신탁의 자산운용회사인 칸서스자산운용주식회사의 경영자에게 있으며, 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 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 공시내용의 근거가 되는 증거를 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 재무제표 작성을 위해 자산운용회사의 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 칸서스 부산대 특별자산 투자신탁 1호의 2010년 10월 17일과 2010년 9월 20일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계기간의 운용성과 그리고 자본의 변동 및 현금흐름의 내용을 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu, a Swiss Verein, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/kr/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu and its member firms.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

Deloitte.

다음은 감사의견에 영향을 미치지 않는 사항으로서 감사보고서 이용자의 합리적인 의사결정에 참고가 되는 사항입니다.

(1) 법규 및 약관의 준수여부

본 감사인은 감사절차의 일부로서 신탁재산의 운용과 관련된 법규의 준수여부를 확인하기 위해 관련자에 대한 질문 및 내부통제제도의 평가 등의 절차를 수행하였습니다. 따라서, 이러한 감사범위를 넘어 추가적인 절차를 수행하였다면 관련법규 등의 위배사항과 이로 인하여 재무제표에 대해 영향을 미치는 예외사항이 발견될 수도 있습니다.

(2) 투자신탁의 특성

재무제표에 대한 주석 1에서 언급한 바와 같이 당 투자신탁은 사회기반시설에 대한 민간투자법에 의한 국립부산대학교 내 문화회관 개발 수익형 민자사업을 영위하는 민간투자법인(시행사)에게 자금을 대여함에 따라 발생하는 금전채권에 투자하는 방법으로 운용되도록 설정되었습니다.

(3) 투자신탁의 해지

약관 제12조에 의거 투자신탁의 회계기간은 최초설정일로부터 매6개월의 단위이지만, 2010년 10월 17일 전액 상환되었으며 당기의 회계기간은 2010년 9월 21일부터 2010년 10월 17일까지 입니다.

안 진 회 계 법 인

대표이사 李在述

이 재 술

2010년 12월 17일

이 외부감사인의 감사보고서는 감사보고서일(2010년 12월 7일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에, 첨부된 투자신탁의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 외부감사인의 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재 무 상 태 표

제 9 기 2010년 10월 17일 현재
제 8 기 2010년 9월 20일 현재

칸서스 부산대 특별자산 투자신탁 1호 (단위 : 원)

과 목	제 9(당) 기		제 8(전) 기	
자 산				
I. 운 용 자 산		40,085,575,903		40,167,402,136
(1) 현금및예치금				
1. 예치금(주석3)	85,575,903		57,401,656	
(2) 대출채권				
1. 콜론(주석4)	40,000,000,000		200,000,480	
2. 대출금(주석5)	-		39,910,000,000	
II. 기 타 자 산		7,248,343		116,109
(1) 미수이자	7,248,343		116,109	
자 산 총 계		40,092,824,246		40,167,518,245
부 채				
I. 기 타 부 채		182,824,246		257,518,245
(1) 운용수수료미지급금(주석6)	10,333,478		11,892,515	
(2) 판매수수료미지급금(주석6)	23,028,894		26,503,320	
(3) 수탁수수료미지급금(주석6)	1,476,211		1,698,930	
(4) 사무수탁수수료미지급금(주석6)	590,484		679,572	
(5) 미지급이익분배금(주석7)	142,007,619		213,206,788	
(6) 기타미지급금	5,387,560		3,537,120	
부 채 총 계		182,824,246		257,518,245
자 본				
I. 원 본(주석8)		39,910,000,000		39,910,000,000
II. 미처분이익잉여금		-		-
(총좌수 당기 : 7,982,000좌				
전기 : 7,982,000좌)				
(좌당기준가격 당기 : 5,000.00원				
전기 : 5,000.00원)(주석11)				
자 본 총 계		39,910,000,000		39,910,000,000
부 채 및 자 본 총 계		40,092,824,246		40,167,518,245

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

손 익 계 산 서

제 9 기 2010년 9월 21일부터 2010년 10월 17일까지
제 8 기 2010년 8월 21일부터 2010년 9월 20일까지

칸서스 부산대 특별자산 투자신탁 1호 (단위 : 원)

과 목	제 9 (당) 기		제 8 (전) 기	
I. 운 용 수 익		212,311,526		254,683,222
(1) 투자수익				
1. 이자수익(주석2,5)	212,311,526		254,683,222	
II. 운 용 비 용		70,303,907		43,484,377
(1) 운용수수료(주석6)	10,333,478		11,892,515	
(2) 판매수수료(주석6)	23,028,894		26,503,320	
(3) 수탁수수료(주석6)	1,476,211		1,698,930	
(4) 사무수탁수수료(주석6)	590,484		679,572	
(5) 기타비용	34,874,840		2,710,040	
III. 당기순이익(I- II)		142,007,619		211,198,845
IV. 좌당순이익 (주석10)		17.79		26.46

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

자본변동표

제 9 기 2010년 9월 21일부터 2010년 10월 17일까지
제 8 기 2010년 8월 21일부터 2010년 9월 20일까지

칸서스 부산대 특별자산 투자신탁 1호 (단위 : 원)

과 목	원 본	이익잉여금	총 계
I. 2010년 8월 21일(보고금액)	39,910,000,000	-	39,910,000,000
1 당기순이익	-	211,198,845	211,198,845
2. 현금분배금(주석7)	-	(211,198,845)	(211,198,845)
II. 2010 년 9월 20일	39,910,000,000	-	39,910,000,000
Ⅲ. 2010년 9월 21일(보고금액)	39,910,000,000	-	39,910,000,000
1 당기순이익	-	142,007,619	142,007,619
2. 현금분배금(주석7)	-	(142,007,619)	(142,007,619)
Ⅳ. 2010 년 10월 17일	39,910,000,000	-	39,910,000,000

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

현 금 흐 름 표

제 9 기 2010년 9월 21일부터 2010년 10월 17일까지
제 8 기 2010년 8월 21일부터 2010년 9월 20일까지

칸서스 부산대 특별자산 투자신탁 1호 (단위 : 원)

과 목	제 9 (당) 기		제 8 (전) 기	
I. 자산운용활동 현금흐름		241,381,035		1,046,582,198
1. 자산운용활동 현금유입액	40,315,179,292		3,554,771,071	
콜론의 처분	200,084,383		3,300,397,800	
대출금의 상환	39,910,000,000			
운용자산 이자수익	205,094,909		254,373,271	
2. 자산운용활동 현금유출액	(40,073,798,257)		(2,508,188,873)	
콜론의 매입	40,000,000,000		2,300,000,000	
운용수수료의 지급	11,892,515		60,440,856	
판매수수료의 지급	26,503,320		134,696,766	
수탁수수료의 지급	1,698,930		8,634,408	
사무수탁수수료의 지급	679,572		3,453,763	
기타비용 유출액	33,023,920		963,080	
II. 재무활동 현금흐름		(213,206,788)		(1,048,996,892)
1. 재무활동 현금유입액	-		-	
2. 재무활동 현금유출액	(213,206,788)		(1,048,996,892)	
이익분배금의 지급	213,206,788		1,048,996,892	
III. 현금의 증가(감소)		28,174,247		(2,414,694)
IV. 기초의 현금		57,401,656		59,816,350
V. 기말의 현금		85,575,903		57,401,656

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

재무제표에 대한 주석

제 9(당) 기 2010년 8월 21일부터 2010년 10월 17일까지

제 8(전) 기 2010년 8월 21일부터 2010년 9월 20일까지

칸서스 부산대 특별자산 투자신탁 1호

1. 투자신탁의 개요

칸서스 부산대 특별자산 투자신탁 1호(이하 '투자신탁')는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(구:간접투자자산운용업법, 이하 '법')에 의거 2007년 3월 21일에 설정되었습니다. 당 투자신탁은 사회기반시설에대한민간투자법에 의한 국립부산대학교 내 문화회관 개발 수익형 민자사업을 영위하는 민간투자법인(시행사)에게 자금을 대여함에 따라 발생하는 금전채권에 투자하는 방법으로 운용되며, 금전채권의 가치는 당해 금전채권의 원금과 이자의 회수율에 연동하여 변동됨에 따라 수익자는 직접 금전채권을 보유하고 있는 것과 유사한 위험을 부담할 수 있습니다. 따라서 금전채권의 원금과 이자의 회수율이 낮으면 투자원금의 손실이 발생할 수도 있습니다.

투자신탁의 자산운용회사, 수탁회사 및 사무수탁회사는 각각 칸서스자산운용㈜, ㈜하나은행 및 HSBC펀드서비스㈜이며, 판매회사는 대한투자증권㈜외 1개사 입니다.

2. 중요한 회계처리방침

투자신탁의 재무제표는 대한민국의 기업회계기준서 제104호 '집합투자기구' 등 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되었으며, 투자신탁이 채택하고 있는 중요한 회계정책의 내용은 다음과 같습니다.

(1) 이자수익

이자수익은 발생주의에 의하여 계상하고 있으며, 기간경과에 따라 발생된 이자수익은 미수이자로 계상하고 있습니다.

(2) 소득세 등

신탁자산의 운용에서 발생하여 신탁자산에 귀속되는 소득에 대한 납세의무는 없으며, 수익자에 대한 이익분배금 지급시 소득세 원천징수의무만 있습니다.

(3) 신탁계약기간

신탁계약기간은 약관 제 11 조에 최초설정일(2007년 3월 21일)부터 53개월간으로 규정하고 있습니다. 다만, 투자신탁의 해지시에는 투자신탁의 최초설정일로부터 투자신탁의 해지일까지로 규정하고 있습니다.
또한 투자신탁재산이 전액 중도상환이 되는 경우에는 전액 상환이 되는 날까지를 계약기간으로 규정하고 있습니다.
기존 약관에서 기간을 41개월간으로 규정하였으나 2010년 8월 중에 개회된 수익자총회 의결에 따라 기간이 53개월로 변경 연장되었습니다.

(4) 투자신탁 회계기간

투자신탁의 회계기간은 약관 제 12 조에 최초설정일(2007년 3월 21일)로부터 매 6개월 간으로 규정하고 있습니다. 다만, 신탁계약 해지시에는 투자신탁회계기간 초일부터 신탁계약의 해지일까지로 규정하고 있습니다.
한편, 전기 회계기간은 약관의 변경에 따라 1개월이고, 당기 회계기간은 연장에 따른 초일부터 해지일까지 5개월로 설정되었습니다.

(5) 특수관계자와의 거래

재무제표에 대한 주석 6에서 설명하고 있는 바와 같이 특수관계자인 칸서스자산운용㈜에 대한 채무는 당기말 현재 10,333,478원이고, 당기중에 발생한 비용은 10,333,478원입니다.

3. 예치금

(1) 당기말 현재 예치금의 내용은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	금융기관	연이자율(%)	금 액
보통예금	㈜하나은행	1.84	85,575,903

(2) 전기말 현재 예치금의 내용은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	금융기관	연이자율(%)	금 액
보통예금	㈜하나은행	1.84	57,401,656

4. 콜론

(1) 당기말 현재 콜론의 내용은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	금융기관	연이자율(%)	금 액
중개콜	한국증권금융㈜	2.2	40,000,000,000

(2) 전기말 현재 콜론의 내용은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	금융기관	연이자율(%)	금 액
중개콜	한국증권금융㈜	2.2	200,000,480

5. 대출금

(1) 당기말(해지일) 현재 대출금의 전액 상환으로 인해 존재하지 않으며, 전기말 현재 대출금의 내용은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	자금용도	연수익율(%)	만 기	금 액
부동산PF	PF자금대여	7.50	2011.08.21	39,910,000,000

(2) 당기와 전기 중 대출채권과 관련하여 인식한 총 이자수익은 각각 205,017,100원과 254,221,232원입니다.

6. 투자신탁에 대한 수수료

(1) 투자신탁은 약관 제 40 조에 의거 다음에 해당하는 수수료율에 수수료계산기간 중 투자신탁재산의 순자산총액의 연평균가액(매일의 투자신탁 순자산총액을 연간 누적하여 합한 금액을 연간 일수로 나눈 금액)을 곱한 금액을 수수료계산기간(투자신탁의 설정일로부터 매 3개월간)의 종료시, 투자신탁의 일부해지시 또는 전부해지시에 지급하고 있습니다.

구 분	지급처	연보수율(%)
운용수수료	칸서스자산운용㈜	0.35
판매수수료	㈜대한투자증권 등	0.78
수탁수수료	㈜하나은행	0.05
사무수탁수수료	HSBC펀드서비스㈜	0.02

(2) 투자신탁의 당기와 전기 중 발생한 수수료와 당기 및 전기 말 현재의 수수료미지급금의 내용은 다음과 같습니다(단위:원).

	수수료		수수료 미지급금	
구 분	당 기	전 기	당 기	전 기
운용수수료	10,333,478	11,892,515	10,333,478	11,892,515
판매수수료	23,028,894	26,503,320	23,028,894	26,503,320
수탁수수료	1,476,211	1,698,930	1,476,211	1,698,930
사무수탁수수료	590,484	679,572	590,484	679,572
	35,429,067	40,774,337	35,429,067	40,774,337

7. 분배금

(1) 당기 및 전기 말 현재 분배가능금액 및 분배금은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	당 기	전 기
운용수익	212,311,526	254,683,222
운용비용	70,303,907	43,484,377
분배가능금액	142,007,619	211,198,845
차기이월이익잉여금	-	-
분배금	142,007,619	211,198,845

(2) 당기 및 전기의 분배율 산출내용은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	당 기	전 기
분배형태	현금분배	현금분배
발행좌수(좌)	7,982,000	7,982,000
좌당금액	5,000	5,000
분배금	142,007,619	211,198,845
분배율(%)	0.36	0.53

(3) 당기 와 전기의 분배수익률 산출내용은 다음과 같습니다(단위:원).

구분	당 기	전 기
좌당분배금	17.79	26.46
결산일 분배전 기준가격	5,026.71	5,026.46
분배수익율(%)	0.35	0.53

8. 원본

당기 및 전기 말 현재 발행좌수는 7,982,000좌이며 1좌당 발행가액은 5,000원으로 원본은 39,910,000,000원입니다.

9. 중도해지수수료

약관 제 23 조 제 1 항 및 제 2 항의 규정에 의하여 수익자가 수익증권의 보유기간이 90일(당해 수익증권의 매수일을 기산일로 하여 환매시 적용되는 기준가격 적용일까지) 미만인 경우에 수익증권을 환매할 시에는 판매회사는 환매금액의 5%를 환매수수료로 징구하여 환매대금 지급일의 익영업일까지 투자신탁재산에 편입합니다.

10. 좌당 당기순이익

당기 및 전기 중 좌당순이익의 산출내용은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	당 기	전 기
당기순이익	142,007,619	211,198,845
가중평균유통좌수(좌)	7,982,000	7,982,000
좌당당기순이익	17.79	26.46

11. 수익증권 기준가격 명세서

당기 및 전기 말 현재 좌당 기준가격의 계산내용은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	당 기	전 기
I. 재무상태표 자산총액	40,092,824,246	40,167,518,245
II. 재무상태표 부채총액	182,824,246	257,518,245
III. 신탁재산 순자산총액	39,910,000,000	39,910,000,000
IV. 발행주식총수	7,982,000	7,982,000
V. 좌당 기준가격	5,000	5,000

12. 현금흐름표

(1) 간접법에 의한 현금흐름 작성시 당기 및 전기 중 영업활동으로 인한 현금흐름은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	당 기	전 기
I. 당기순이익	142,007,619	211,198,845
II. 현금의 유출이 없는 비용 등의 가산	-	-
III. 현금의 유입이 없는 수익 등의 차감	-	-
IV. 영업활동으로 인한 자산, 부채의 변동	99,373,416	835,383,353
V. 영업활동으로 인한 현금흐름	241,381,035	1,046,582,198

(2) 현금의 유입과 유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	당 기	전 기
당기순이익의 미지급이익분배금 대체	142,007,619	211,198,845

13. 과세대상소득

전기 및 당기 중 당기순이익 대비 과세대상소득금액의 내용은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	당 기	전 기
I. 과세대상수익	212,311,526	254,683,222
II. 과세대상비용	70,303,907	43,484,377
III. 과세대상소득(I-II)	142,007,619	211,198,845
IV. 당기순이익	142,007,619	211,198,845
V. 당기순이익 대비 과세대상소득	100%	100%