

골드만삭스자산운용 주식회사
(구, 맥쿼리아이엠엠자산운용 주식회사)

재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 9 기

2007년 04월 01일부터
2008년 03월 31일까지

제 8 기

2006년 04월 01일부터
2007년 03월 31일까지

삼일회계법인

목 차

	페이지
외부감사인의 감사보고서	1
재 무 제 표	
· 대 차 대 조 표	2 - 3
· 손 익 계 산 서	4 - 5
· 결손금처리계산서	6
· 자 본 변 동 표	7
· 현 금 흐 름 표	8
· 재무제표에 대한 주석	9 - 22
경 영 지 표 분 석	23 - 26

외부감사인의 감사보고서

골드만삭스자산운용주식회사
(구, 맥쿼리아이엠엠자산운용주식회사)
주주 및 이사회 귀중

2008년 5월 28일

본 감사인은 첨부된 골드만삭스자산운용 주식회사(구, 맥쿼리아이엠엠자산운용 주식회사)의 2008년 3월 31일과 2007년 3월 31일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 양회계연도의 손익계산서, 결손금처리계산서, 현금흐름표 및 2008년 3월 31일로 종료하는 회계연도의 자본변동표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다.

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

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표가 골드만삭스자산운용 주식회사의 2008년과 2007년 3월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양회계연도의 경영성과 그리고 결손금의 변동과 현금흐름의 내용 및 2008년 3월 31일로 종료하는 회계연도의 자본의 변동을 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 용산구 한강로 2가 191번지
삼 일 회 계 법 인
대 표 이 사 안 경 태

이 감사보고서는 감사보고서일 (2008년 5월 28일) 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
대 차 대 조 표

제 9 기 2008년 3월 31일 현재
제 8 기 2007년 3월 31일 현재

골드만삭스자산운용 주식회사
(구, 맥쿼리아이엠엠자산운용 주식회사)

(단위 : 원)

과 목	제 9 (당) 기	제 8 (전) 기
자 산		
현금및예치금(주석 3)	28,197,026,667	15,399,168,087
현금및현금성자산	24,695,026,667	13,299,168,087
예치금	3,502,000,000	2,100,000,000
유가증권	430,100,000	430,100,000
매도가능증권(주석 4)	430,100,000	430,100,000
유형자산(주석 5)	283,344,634	249,109,168
임차시설물	209,493,313	161,372,240
감가상각누계액	(166,982,922)	(155,927,683)
차량운반구	-	261,453,013
감가상각누계액	-	(133,211,773)
기구비품	977,856,012	823,139,453
감가상각누계액	(737,021,769)	(707,716,082)
기타자산	4,616,805,401	6,336,590,067
미수금(주석 6,14)	25,413,279	66,524,352
대손충당금	(254,133)	(665,244)
미수수익(주석 14)	1,569,162,897	4,119,287,369
대손충당금	(15,691,629)	(41,192,874)
선급금	168,168,733	14,520,000
대손충당금	(1,681,687)	(145,200)
선급비용	273,725,962	49,470,051
미수법인세환급액	558,118,897	-
보증금	2,039,843,082	1,649,781,980
이연법인세자산(주석 12)	-	479,009,633
자 산 총 계	33,527,276,702	22,414,967,322
부 채		
예수부채	3,533,050,431	12,485,060
예수금	3,533,050,431	12,485,060
기타부채	5,705,112,578	5,412,075,214
미지급금(주석 6,14)	1,911,513,513	68,608,080
미지급비용(주석 6,14)	3,793,599,065	3,737,695,630
미지급법인세	-	1,356,236,790
퇴직급여충당부채(주석 7)	-	896,055,544
퇴직보험예치금	-	(646,520,830)
부 채 총 계	9,238,163,009	5,424,560,274
자 본		
자본금(주석 1,8)	21,900,000,000	13,000,000,000
보통주자본금	18,800,000,000	10,000,000,000
우선주자본금	3,100,000,000	3,000,000,000
자본잉여금(주석 8)	9,852,667,300	-
주식발행초과금	9,852,667,300	-
이익잉여금(결손금)	(7,463,553,607)	3,990,407,048
법정적립금(주석 9)	90,000,000	-
미처분이익잉여금(미처리결손금)	(7,553,553,607)	3,990,407,048
자 본 총 계	24,289,113,693	16,990,407,048

과목	제 9 (당) 기	제 8 (전) 기
부채 및 자본 총계	33,527,276,702	22,414,967,322

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제 9 기 2007년 4월 1일부터 2008년 3월 31일까지

제 8 기 2006년 4월 1일부터 2007년 3월 31일까지

골드만삭스자산운용 주식회사

(단위 : 원)

(구, 맥쿼리아이엠엠자산운용 주식회사)

과목	제 9 (당) 기		제 8 (전) 기	
영업수익		28,710,504,159		17,975,875,069
운용보수		24,887,279,134		12,768,155,864
투자신탁위탁자보수	24,569,095,040		12,071,546,283	
투자회사운용수수료수익	318,184,094		696,609,581	
수수료수익		3,057,139,914		4,633,637,405
투자일임수수료	3,057,139,914		4,633,637,405	
유가증권처분이익		3,332		1,338,403
단기매매증권처분이익	3,332		1,338,403	
외환거래이익		-		416,797
외환차익	-		416,797	
이자수익		741,705,910		572,326,600
예금이자	720,860,511		555,654,188	
기타이자수익	20,845,399		16,672,412	
기타영업수익		24,375,869		-
기타영업수익	24,375,869		-	
영업비용		33,982,765,489		12,511,064,176
수수료비용		13,829,793,538		4,708,874,887
일임수수료비용	13,420,229,774		4,142,286,550	
기타지급수수료비용	409,563,764		566,588,337	
유가증권처분손실		589,000		205,831
단기매매증권처분손실	589,000		205,831	
외환거래손실		72,502,156		1,289,996
외환차손	15,048,229		1,289,996	
외화환산손실(주석 6)	57,453,927		-	
이자비용		11,184,563		-
고객예탁금이용료	11,184,563		-	
판매비와관리비(주석 14,15)		15,674,447,994		7,800,693,462
급여	9,980,357,158		5,041,500,754	
퇴직급여	627,239,246		262,277,628	
복리후생비	816,555,405		425,673,431	
광고선전비	45,771,583		5,547,968	
여비교통비	265,480,366		88,559,984	
통신비	109,744,263		18,909,412	
세금과공과	149,818,029		139,594,600	
지급임차료	949,392,542		408,908,831	
용역비	1,509,338,341		133,285,545	
감가상각비	140,652,409		191,881,107	
접대비	165,136,736		210,506,772	
업무추진비	388,603,077		288,962,189	
회의비	17,918,923		4,228,190	
차량유지비	-		56,995,823	
소모품비	49,460,308		43,978,466	
수선유지비	62,055,928		21,350,670	
등기소송비	620,000		964,125	
조사연구비	239,109,114		327,137,298	
연수비	44,380,655		12,675,081	
대손상각비	-		33,283,957	

과 목	제 9 (당) 기		제 8 (전) 기	
잡비	112,813,911		84,471,631	
기타영업비용(주석 16)		4,394,248,238		-
기타영업비용	4,394,248,238		-	
영 업 이 익(손 실)		(5,272,261,330)		5,464,810,893
영업외수익		28,490,002		17,440,515
유형자산처분이익	26,892,369		-	
잡이익	1,597,633		17,440,515	
영업외비용		1,635,138,381		415,986
유형자산처분손실	528,026		-	
전기오류수정손실(주석 16)	1,633,997,290		-	
잡손실	613,065		415,986	
법인세비용차감전순이익(손실)		(6,878,909,709)		5,481,835,422
법인세비용(주석 12)		675,050,946		1,529,307,195
당기순이익(손실)		(7,553,960,655)		3,952,528,227

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

결 손 금 처 리 계 산 서

제 9 (당)기	2007년 04월 01일부터	제 8 (전)기	2006년 04월 01일부터
	2008년 03월 31일까지		2007년 03월 31일까지
처리에정일	2008년 05월 30일	처분확정일	2007년 05월 03일

골드만삭스자산운용 주식회사
(구, 맥쿼리아이엠엠자산운용 주식회사)

(단위 : 원)

과 목	제 9 (당) 기		제 8 (전) 기	
미처리결손금(미처분이익잉여금)		7,553,553,607		(3,990,407,048)
전기이월이익잉여금	407,048		37,878,821	
당기순이익(손실)	(7,553,960,655)		3,952,528,227	
이익잉여금처분액		-		3,990,000,000
법정적립금 (주석 9)	-		90,000,000	
배당금 (주석 13)	-		900,000,000	
상환우선주식상환 (주석 8)	-		3,000,000,000	
차기이월미처리결손금(차기이월이익잉여금)		7,553,553,607		(407,048)

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 9 기 2007년 4월 1일부터 2008년 3월 31일까지

골드만삭스자산운용 주식회사
(구, 맥쿼리아이엠엠자산운용 주식회사)

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 잉여금	자 본 조 정	이 익 잉여금	총 계
2007년4월1일	13,000,000,000	-	-	3,990,407,048	16,990,407,048
배당금지급				(900,000,000)	(900,000,000)
상환우선주의 상환				(3,000,000,000)	(3,000,000,000)
처분후 이익잉여금				90,407,048	90,407,048
보통주 유상증자	8,800,000,000		(46,825,100)		8,753,174,900
우선주 유상증자	100,000,000	9,852,667,300	46,825,100		9,999,492,400
당기순이익				(7,553,960,655)	(7,553,960,655)
2008년3월31일	21,900,000,000	9,852,667,300	-	(7,463,553,607)	24,289,113,693

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 9 기 2007년 4월 1일부터 2008년 3월 31일까지

제 8 기 2006년 4월 1일부터 2007년 3월 31일까지

골드만삭스자산운용 주식회사

(단위 : 원)

(구, 맥쿼리아이엠엠자산운용 주식회사)

과 목	제 9 (당) 기		제 8 (전) 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(1,516,224,086)		4,551,076,041
당기순이익(손실)	(7,553,960,655)		3,952,528,227	
현금의 유출이 없는 비용 등의 가산	609,336,587		454,158,735	
감가상각비	140,652,409		191,881,107	
퇴직급여	410,702,225		262,277,628	
유형자산처분손실	528,026		-	
외화환산손실	57,453,927		-	
현금의 유입이 없는 수익 등의 차감	(26,892,369)		-	
유형자산처분이익	26,892,369		-	
영업활동으로 인한 자산부채의 변동	5,455,292,351		144,389,079	
미수금의 감소(증가)	40,699,962		(35,894,152)	
미수수익의 감소(증가)	2,524,623,227		(2,379,801,936)	
선급금의 증가	(152,112,246)		(7,479,450)	
선급비용의 감소(증가)	(224,255,911)		15,297,720	
미수법인세환급액의 증가	(558,118,897)		-	
이연법인세자산의 감소(증가)	479,009,633		(134,566,195)	
미지급금의 증가	1,842,905,433		68,608,080	
미지급비용의 증가(감소)	(1,550,492)		2,210,054,222	
예수금의 증가(감소)	3,520,565,371		(36,104,580)	
부가세예수금의 감소	-		(79,560)	
미지급법인세의 증가(감소)	(1,356,236,790)		807,653,400	
퇴직금의 지급	(1,306,757,769)		(242,610,975)	
퇴직보험예치금의 감소(증가)	646,520,830		(120,687,495)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(538,584,634)		(1,719,889,338)
투자활동으로 인한 현금유입액	129,921,000		-	
차량운반구의 처분	129,500,000		-	
기구비품의 처분	421,000		-	
투자활동으로 인한 현금유출액	(668,505,634)		(1,719,889,338)	
보증금의 증가	390,061,102		1,429,139,980	
임차시설물의 취득	48,121,073		-	
차량운반구의 취득	-		230,381,523	
기구비품의 취득	230,323,459		60,367,835	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		14,852,667,300		-
재무활동으로 인한 현금유입액	18,752,667,300		-	
보통주 유상증자	8,753,174,900		-	
우선주 유상증자	9,999,492,400		-	
재무활동으로 인한 현금유출액	(3,900,000,000)		-	
배당금의 지급	900,000,000		-	
상환우선주의 상환	3,000,000,000		-	
IV. 현금의 증가 (I + II + III)		12,797,858,580		2,831,186,703
V. 기초의 현금		15,399,168,087		12,567,981,384
VI. 기말의 현금(주석 2)		28,197,026,667		15,399,168,087

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

재무제표에 대한 주석

2008년 3월 31일 현재

골드만삭스자산운용 주식회사
(구, 맥쿼리아이엠엠자산운용 주식회사)

1. 회사의 개요

골드만삭스자산운용 주식회사 (이하 "회사")는 2000년 3월 18일 증권투자회사를 위한 자산운용업무를 주목적으로 간접투자자산운용업법에 의거하여 설립되었으며, 서울 중구 소공동에 본사를 두고 있으며, 2007년 9월 28일자 임시주주총회의 결의에 의거 상호를 맥쿼리아이엠엠자산운용 주식회사에서 골드만삭스자산운용 주식회사로 변경하였습니다.

회사의 설립시 자본금은 3,050백만원이었으며, 수차의 증자를 거쳐 2008년 3월 31일 현재 우선주자본금을 포함한 납입자본금은 21,900백만원입니다.

당기 및 전기말 현재 주주의 구성 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

주주	보통주		우선주	
	주식수	지분율(%)	주식수	지분율(%)
Goldman Sachs Asset Management, L.P.	37,600,000	100	200,000	100

<전기>

주주	보통주		우선주	
	주식수	지분율(%)	주식수	지분율(%)
Macquarie Investment Management Ltd.	13,000,000	65	6,000,000	100
아이엠엠앤드컴퍼니 주식회사	7,000,000	35	-	-
합 계	20,000,000	100	6,000,000	100

2. 중요한 회계정책

회사가 채택하고 있는 중요한 회계정책은 다음과 같습니다.

가. 일반적인 회계처리방침 및 기업회계기준서의 적용 -

회사의 재무제표는 대한민국의 기업회계기준서 제1호 내지 제24호(제14호 제외)를 포함한 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되었으며, 재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 2007회계연도부터 적용되는 대한민국의 기업회계기준서 제11호, 제21호 내지 제24호의 적용에 따른 사항을 제외하고는 2007년 3월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

다만, 기업회계기준서 제24호 경과조치에 의하여 동 기준서를 처음으로 적용하는 회계연도에는 당기 자본변동표만을 작성하였습니다.

나. 수익인식기준 -

(1) 신탁업무운용수익

회사는 펀드별 투자신탁약관에 의하여 투자신탁 보수계산 기간 중 투자신탁재산 순자산총액의 평균잔액에 약관에서 정한 보수율을 적용하여 산정한 금액을 신탁업무운용수익(위탁자보수)으로 인식하고 있습니다. 이러한 위탁자보수는 각 신탁재산의 보수계산기간의 종료일 또는 해지일에 지급되며, 회사는 동 약관에 정한 보수율에 따라발생된 금액을 회계기간 중의 수익으로 인식하고 있습니다.

(2) 수수료수익

회사는 투자자문 및 투자일임 계약에 따라 순자산총액의 일정률을 적용하여 산정한 금액 중 실현된 부분을 수수료수익으로 인식하고 있습니다.

다. 대손충당금 -

회사는 미수금, 미수수익, 선급금 등의 채권에 대하여 간접투자자산운용업법 및 관련규정에 의한 자산건전성분류기준에 따라 정상채권에 대하여는 0.5%이상, 요구의 채권에 대하여는 2%이상, 고정채권에 대하여는 20%이상, 회수의문채권에 대하여는 75%이상 그리고 추정손실에 대하여는 100%의 대손충당금을 설정하고 있습니다.

라. 현금흐름표

회사의 당기 및 전기의 현금흐름표는 간접법으로 작성하였으며, 현금흐름표상 현금은 대차대조표상의 현금및예치금과 일치합니다.

마. 유형자산의 평가 및 감가상각 -

회사는 당해 유형자산의 구입원가 또는 제작원가와 자산을 사용할 수 있도록 준비하는데 직접 관련되는 지출 및 해당 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을위하여 그 자산을 제거, 해체하거나 또는 부지를 복원하는데 소요될 것으로 추정되는비용이 총당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 유형자산의 취득원가로 산정하고 있습니다.

유형자산은 취득원가에서 아래의 추정내용연수와 상각방법에 따라 산정된 감가상각누계액을 차감하는 형식으로 대차대조표에 표시하고 있습니다.

구 분	내용연수	감가상각방법
임차시설물	5년	정률법
차량운반구	"	"
집기와비품	"	"

유형자산의 취득 또는 완성 후의 지출이 가장 최근에 평가된 성능수준을 초과하여 미래 경제적 효익을 증가시키는 경우에는 자본적 지출로 처리하고, 그렇지 않은 경

에는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

또한, 유형자산의 진부화 또는 시장가치의 급격한 하락 등으로 인하여 유형자산의 미래 경제적 효익이 장부가액에 현저하게 미달할 가능성이 있는 경우에는 감액손실의 인식여부를 검토하여 장부가액을 회수가능가액으로 조정하고 그 차액을 감액손실로 처리하고 있습니다. 다만, 차기 이후에 감액된 자산의 회수가능가액이 장부가액을 초과하는 경우에는 그 자산이 감액되기 전의 장부가액의 감가상각 후 잔액을 한도로 하여 그 초과액을 감액손실환입으로 처리하고 있습니다.

바. 법인세비용 및 이연법인세자산(부채) -

회사는 법인세법등의 법령에 의하여 당해 사업연도에 부담할 법인세 및 법인세에 추가되는 세액의 합계에 당해 사업연도의 이연법인세 변동액을 가감하여 산출한 금액을 법인세비용으로 계상하고 있으며, 자산, 부채의 장부가액과 세무가액의 차이에 따른 일시적 차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채는 미래에 일시적차이의 소멸 등으로 인하여 미래에 경감되거나 추가적으로 부담할 법인세부담액으로 측정하고 있습니다. 일시적차이의 법인세효과는 발생한 기간의 법인세비용에 반영하고 있으며, 자본항목에 직접 반영되는 항목과 관련된 일시적 차이의 법인세효과는 관련 자본 항목에 직접 반영하고 있습니다. 이연법인세자산은 향후 과세소득의 발생이 거의 확실하여 이연법인세자산의 법인세 절감 효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 경우에 자산으로 인식하고 있습니다.

사. 외화자산과 외화부채의 평가 -

회사는 대차대조표일 현재의 적절한 환율에 의하여 화폐성 외화표시자산 및 부채를 환산하고 있으며, 이로 인한 외화환산손익은 당기손익으로 처리하고 있습니다.

아. 전기재무제표 계정과목의 재분류 -

회사는 당기 재무제표와의 비교를 용이하게 하기 위하여 전기 재무제표의 일부 계정과목을 당기 재무제표의 계정과목에 따라 재분류하였습니다. 이러한 재분류는 전기에 보고된 순이익이나 순자산에 영향을 미치지 아니합니다.

3. 현금및예치금

당기 및 전기말 현재 현금및예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

계정과목	내역	은행명	당기	전기
현금및현금성자산	소액현금		-	1,000
	기업자유예금	신한은행	9,695,027	2,298,168
	정기예금	하나은행	15,000,000	11,000,000
예치금	정기예금	신한은행	100,000	2,100,000
	직판예치금	한국증권금융	3,402,000	-
합계			28,197,027	15,399,168

4. 매도가능증권

당기 및 전기말 현재 매도가능증권은 출자금으로, 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

내역	당기		전기	
	취득원가	장부가액	취득원가	장부가액
자산운용협회 출자금	430,100	430,100	430,100	430,100

상기 출자금은 자산운용협회 회비납부규정에 의해 자산운용협회에 예탁한 것으로 증권투자신탁운용업의 폐지, 등록취소, 소멸의 경우를 제외하고는 이를 인출할 수 없으며, 당기 및 전기말 현재 미래현금흐름을 예측할 수 있는 기초자료가 되는 과거 정보와 경험이 매우 부족하여 공정가액을 신뢰성있게 측정할 수 없으므로 취득원가로 평가하였습니다.

5. 유형자산

당기 및 전기중 유형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

당 기				
구분	임차시설물	차량운반구	집기와 비품	합계
기초	5,445	128,241	115,423	249,109
취득 및 자본적지출	48,121	-	230,323	278,444
처분	-	(102,713)	(844)	(103,557)
감가상각비	(11,056)	(25,528)	(104,068)	(140,652)
기말	42,510	-	240,834	283,344

전 기				
구분	임차시설물	차량운반구	집기와 비품	합계
기초	9,916	3,209	137,116	150,241
취득 및 자본적지출	-	230,381	60,368	290,749
감가상각비	(4,471)	(105,349)	(82,061)	(191,881)
기말	5,445	128,241	115,423	249,109

6. 외화자산 및 부채

당기 및 전기말 현재 외화자산 및 부채의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위: 천원)

계정과목	당기		전기	
	외화금액	원화환산액	외화금액	원화환산액
미수금	USD 17,312	17,169	-	-
	JPY 801,290	8,015	-	-
미지급금	USD 278,606	276,292	-	-
	HKD 10,160	1,295	-	-
	AUD 70,000	63,543	-	-
미지급비용	USD 1,887,551	1,871,884	AUD 13,489	10,253

외화자산부채로 인하여 당기에 발생한 외화환산손실은 57,454천원입니다.

7. 퇴직급여충당부채

회사는 당기 중에 확정기여형퇴직연금제도 도입에 따라 당해 회계기간중에 회사가 납부하여야 할 부담금을 퇴직급여의 과목으로 당기 비용으로 인식하고 있습니다. 당기에 발생한 관련 비용은 216,537천원입니다. 또한, 전기말 현재 회사의 퇴직금 지급규정에 의하여 전임직원이 퇴직할 경우 지급하여야 할 퇴직금추계액을 퇴직급여충당부채로 계상하였으며, 당기와 전기 중 변동내용은 다음과 같습니다.

당기 및 전기 중 퇴직급여충당부채의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	당 기	전 기
기초잔액	896,056	876,389
당기전입액	410,702	262,278
당기지급액	(1,306,758)	(242,611)
기말잔액	-	896,056
퇴직보험예치금	-	(646,521)
잔액	-	249,535

8. 자본금

가. 회사는 2007년 6월 14일자 임시주주총회에서 발행할 주식의 총수를 24,400천주에서 100,000천주로 증가시켰으며, 당기 중 회사의 자본금 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

일자	증자방법	보통주자본금	우선주자본금	주식발행초과금 (주식할인발행차금)
2007-06-15	유상증자	8,800,000		(46,825)
2008-03-27	유상증자		100,000	9,899,492
합 계		8,800,000	100,000	9,852,667

나. 당기말 현재 회사의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

주식의 종류	발행한 주식수	1주의 금액(단위:원)	자본금(단위:천원)
보통주	37,600,000주	500	18,800,000
우선주	200,000주	500	3,100,000

회사는 2007년 5월 3일 이사회결의에 의거 2007년 5월 25일에 상환우선주 600만주 (3,000,000천원)를 이익잉여금의 처분에 의하여 상환하였습니다. 이로 인하여 2008년 3월 31일 현재회사의 자본금은 발행주식의 액면총액과 일치하지 않습니다.

다. 우선주 -

회사는 2008년 3월 26일자 주주총회의 결의에 의거 2008년 3월 27일을 주금납일일로 하여 비누적적, 비참가적 상환우선주 200,000주(1주의 발행가액 : 50,000원)를 발행하였습니다.

당기말 현재 발행된 비누적적·비참가적 상환우선주의 상환에 관한 주요 발행조건은 다음과 같습니다.

구분	내용
발행주식수	상환우선주 200,000주
발행가액	1주당 50,000원
배당률	액면가의 1%
상환가액	상환우선주의 발행가액
상환기간 및 방법	발행일로부터 5년이내에 배당가능이익의 범위내에서 상환.

9. 법정적립금

상법상 회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매결산기에 금전에 의한 이익 배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 주주총회 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

10. 간접투자자산 및 투자일임계약의 개요

당기말 현재 회사의 고유재산과 별도 운영·관리되고, 수탁회사(우리은행, 국민은행, 신한은행, 외환은행 등)에 의해 보관되고 있는 신탁재산과 자산운용 위탁계약에 의한 투자회사 및 투자일임계약의 펀드 수와 순자산가액은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당 기		전 기	
	펀드수	순자산가액	펀드수	순자산가액
투자신탁	49 개	2,421,088	101 개	6,413,250
투자회사(Mutual Fund)	6 개	197,023	9 개	243,452
투자일임계약	14 개	2,293,866	26 개	2,991,631
합계	69 개	4,911,977	136 개	9,648,333

11. 우발채무와 약정사항 :

가. 수익증권 위탁판매계약 -

회사는 간접투자자산운용업법상 투자신탁의 자산운용회사로 신탁재산의 운용업무와 관련하여 금융감독위원회로부터 허가를 받았으며, 신탁재산의 수익권을 표시하는 수익증권을 회사와 판매회사간의 위탁판매계약에 따라 판매회사가 수익자에게 매각하고 있습니다. 한편, 당기말 현재 회사는 42개(전기: 42개) 회사(삼성증권, 굿모닝신한증권, 국민은행, 우리투자증권 등)와 수익증권 위탁판매계약을 체결하고 있습니다. 전체 보수율은 신탁재산 순자산 총액에 대해 적용되고 있으며, 투자신탁위탁자보수는 수탁회사와 회사간 체결한 개별투자신탁약관에서 정한 보수율에 따라 인식하고 있습니다.

나. 투자회사 자산운용위탁계약 -

당기말 현재 회사는 Everich 사모채권1호 유추얼펀드 외 5개 (전기: 8개) 투자회사와 자산운용위탁계약을 체결하고 있으며, 순자산가액 연평잔에 대한 일정률을 투자회사운용수수료수익으로 인식하고 있습니다.

다. 투자일임계약 -

당기말 현재 회사는 5개(전기: 7개)의 기관투자자와 투자일임계약을 체결하고 투자일임서비스를 제공하고 있으며, 계약자산 또는 순자산가액 연평잔에 대한 일정률을 투자일임수수료수익으로 인식하고 있습니다.

12. 법인세비용

회사의 법인세비용 및 이연법인세자산(부채)의 계상내역은 다음과 같습니다.

가. 당기 및 전기의 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

	당기	전기
당기 법인세 부담액	196,041	1,663,873
일시적차이로 인한 이연법인세변동액	479,010	(134,566)
법인세비용	675,051	1,529,307

나. 회사의 당기 및 전기의 법정법인세율은 27.5%이며, 당기 및 전기의 유효세율의 계산은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

	당기	전기
법인세비용 (A)	675,051	1,529,307
법인세비용차감전순이익(손실) (B)	(6,878,910)	5,481,835
유효세율 (A/B)	-	27.9%

다. 당기 및 전기의 회계이익과 과세소득간의 세무조정항목별 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

	당기		전기	
	일시적 차이	일시적차이아님	일시적 차이	일시적차이아님
익금산입 및 손금불산입				
미지급비용	3,793,599	-	1,741,853	-
외화환산손실	57,454	-	-	-
퇴직급여충당부채	642,421	-	-	-
접대비한도초과	-	52,064	-	123,111
기타영업비용	-	5,478,443	-	-
기타	-	80	-	4,504
소 계	4,493,474	5,530,587	1,741,853	127,615
손금산입 및 익금불산입				
미지급비용	1,741,853	-	1,252,522	-
퇴직보험료	642,421	-	-	-
소 계	2,384,274	-	1,252,522	-
가 감 계	2,109,200	5,530,587	489,331	127,615

라. 당기 및 전기의 일시적차이 등과 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

(1) 당기

(단위: 천원)

관련 계정과목	차감할(가산할)일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	2007.3.31	증감	2008.3.31	2007.3.31	증감	2008.3.31
미지급비용	1,741,853	2,051,746	3,793,599	479,009	(479,009)	-
외화환산손실	-	57,454	57,454	-	-	-
합계	1,741,853	2,109,200	3,851,053	479,009	(479,009)	-

회사는 미래에 발생할 과세소득의 불확실성으로 인하여 당기말 현재 미래에 차감할 일시적 차이에 대한 이연법인세자산을 인식하지 아니하였습니다.

(2) 전기

(단위: 천원)

관련 계정과목	차감할(가산할)일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	2006.3.31	증감	2007.3.31	2006.3.31	증감	2007.3.31
미지급비용	1,252,522	489,331	1,741,853	344,443	134,566	479,009

13. 배당금

가. 전기의 이익잉여금처분계산서상의 현금배당금 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	주식수	1주당 배당금(율)	배당금
보통주	20,000,000	44원(8.7%)	870,000
우선주	6,000,000	5원(1.0%)	30,000

나. 전기의 배당성향은 다음과 같습니다.

배당성향	전기
배당금총액/당기순이익 X 100	22.77%

다. 회사는 비상장법인으로 적용가능한 시가가 없으므로 배당수익률을 계산하지 아니였습니다.

14. 특수관계자와의 거래 내용

가. 지배·종속 관계 -

회사의 지배회사는 Goldman Sachs Asset Management, L.P.이며, 최상위 지배회사는 Goldman Sachs Group Inc 입니다.

나. 특수관계자와의 거래 -

회사의 당기 및 전기 중 특수관계자와의 중요한 영업상의 거래내용과 당기 및 전기말현재 관련 채권·채무의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	내 용	당 기	전 기
Goldman, Sachs & Co	미수금	17,169	-
	미지급금	101,617	-
	급여 등	236,319	-
Goldman Sachs (Asia) L.L.C	미지급금	70,433	-
Goldman Sachs Group, Inc.	미지급비용	1,669,413	-
Goldman Sachs (Asia) L.L.C, Seoul Branch	미지급금	273,254	-
	용역비 등	353,999	-
Goldman Sachs (Asia) Finance	미지급금	44,094	-
Goldman Sachs Asset Management Co Ltd	미수금	8,015	-
	미지급금	9,580	-
Macquarie Investment Management Ltd.	용역비	-	29,718
	수수료비용	-	4,142,287
	여비교통비	-	38,354
	미지급비용	-	1,532,864
아이엠엠앤드컴퍼니 주식회사	용역비	-	6,768

15. 부가가치 계산에 필요한 자료

당기 및 전기의 부가가치 계산에 필요한 계정과목과 금액의 내역은 다음과 같습니다

(단위: 천원)

계정과목	당 기	전 기
급여	9,980,357	5,041,501
퇴직급여	627,239	262,278
복리후생비	816,555	425,673
지급임차료	949,393	408,909
감가상각비	140,652	191,881
세금과공과	149,818	139,595

16. 전기오류수정손실 및 기타영업비용

회사의 당기의 전기오류수정손실 및 기타영업비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	귀속회계연도	내 역	금 액
전기오류수정손실	전 기 (제 8 기)	투자신탁 기준가 오류	1,633,997
기타영업비용	당 기 (제 9 기)	"	4,394,248

17. 재무제표의 승인일과 승인기관

회사의 재무제표는 2008년 5월 13일 이사회에서 확정되었습니다.

주요 경영지표

골드만삭스자산운용 주식회사

첨부된 주요 경영지표는 회사가 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성한 재무제표로부터 산정된 비율이며 주식회사의외부감사에관한법률 제8조에 따라 참고자료로 첨부하는 것입니다.

첨 부 : 주요 경영지표

주요경영지표

=====

골드만삭스자산운용 주식회사

1. 안정성지표

외부감사 및 회계 등에 관한 규정 16조 2에 의하여 안정성지표를 생략합니다.

구분	산식	비율	
		당기	전기
유동비율	$\frac{\text{유동자산}}{\text{유동부채}} \times 100$	N/A	N/A
부채비율	$\frac{\text{부채총계}}{\text{자기자본}} \times 100$	N/A	N/A
차입금의존도	$\frac{\text{차입금}}{\text{총자산}} \times 100$	N/A	N/A
영업이익대비 이자보상배율	$\frac{\text{영업이익}}{\text{이자비용}}$	N/A	N/A

2. 수익성지표

구 분	산 식	비 율	
		당 기	전 기
매출액영업이익률	영업이익 _____ × 100	당기영업손실	30.41%
	매출액		
매출액순이익률	당기순이익 _____ × 100	당기순손실	21.99%
	매출액		
총자산순이익률	당기순이익 _____ × 100	당기순손실	20.50%
	총자산		
자기자본순이익률	당기순이익 _____ × 100	당기순손실	26.33%
	자기자본		
총자산대비 영업현금흐름비율	영업활동으로인한현금흐름 _____ × 100	부의현금흐름(주1)	23.60%
	총자산		

※ 총자산 및 자기자본은 기초와 기말의 평균치이며 자기자본은 당기순이익이 포함된 것입니다.

3. 성장성 및 활동성지표

구 분	산 식	비 율	
		당 기	전 기
매출액증가율	당기매출액	59.72%	72.82%
	_____ × 100 - 100 전기매출액		
영업이익증가율	당기영업이익	당기영업손실	69.85%
	_____ × 100 - 100 전기영업이익		
당기순이익증가율	당기순이익	당기순손실	29.64%
	_____ × 100 - 100 전기순이익		
총자산증가율	당기말총자산	54.30%	38.79%
	_____ × 100 - 100 전기말총자산		
자산회전율	매출액	1.01 회	0.93 회
	(기초총자산+기말총자산)/2		

