

본 공시자료는 「간접투자자산운용업법」
제17조제3항의 규정에 따라 작성된 것입니다.

2009년 3월말 유리자산운용의 현황

(2009. 3. 31 현재)



유리자산운용(주)

목 차

[일반현황]

1. 선언문
2. 회사의 개요
3. 자본금 및 발행주식
4. 대주주 현황
5. 배당에 관한 사항 등
6. 경영방침
7. 조직
8. 위험관리체계
9. 인력
10. 출자현황
11. 부동산 보유현황

[재무 및 손익현황]

1. 재무 개요
2. 손익 개요
3. 간접투자기구 운용현황
4. 유가증권투자 및 평가손익
5. 외화자산·부채
6. 대손상각 및 대손충당금
7. 감사보고서
8. 대차대조표
9. 손익계산서
10. 이익잉여금(결손금) 처분계산서
11. 현금흐름표
12. 주식사항
13. 연결재무제표 감사보고서
14. 연결대차대조표
15. 연결손익계산서
16. 연결이익잉여금(결손금) 처분계산서
17. 연결현금흐름표
18. 연결재무제표 주식사항

[자금의 조달 및 운용]

1. 차입금 현황
2. 자금 조달 및 운용현황

[경영지표]

1. 자본의 적정성
2. 수익성
3. 생산성
4. 유동성

[리스크관리]

1. 개요
2. 리스크 유형별 측정지표 및 관리내용
3. 감독기관 주요조치사항

[별첨]

1. 감사보고서

[일반현황]

1. 선언문

존경하는 고객여러분 !

항상 변함없이 깊은 관심과 성원을 보내주시는 고객여러분께 모든 임직원을 대표하여 진심으로 감사의 말씀 올리겠습니다.

지난 한 해 주식시장은 글로벌금융위기의 여파 속에 경기침체 우려 및 금융시장 불안으로 주가가 다시 1,000 포인트 아래로 떨어지는 모습을 보이며 급락하였으나, 정부의 유동성 공급 등 신속한 대응으로 조금씩 안정세를 보이고 있습니다.

간접투자상품은 몇 년 전부터 판매가 급속히 증가하는 등 시장규모의 확대를 거듭하여 왔으나, 주식시장의 급락에 따른 고객의 손실이 늘어나고 글로벌금융회사의 파산으로 인해 국내 금융시장이 영향을 받으며 성장세가 둔화되며 자금 유입이 정체되는 등 어려움을 겪고 있습니다.

또한, 2009년 2월에 자본시장통합법이 시행되면서 업종의 경계가 허물어지고 회사간, 업종간 무한경쟁이 본격화되고 있습니다.

고객자산의 운용을 위하여 다양하고 새로운 상품의 개발이 가능해 졌고, 이와 아울러 투자자 보호를 위한 제도의 도입 등이 강화되었습니다.

당사는 지난 회기에 운용자산의 규모가 감소하는 상황에서도 흑자를 유지하기는 하였지만 만족할 만한 성과라고 할 수는 없을 것입니다.

다만, 외형이 감소하는 상황에서도 당사는 인덱스 전문 운용회사로서 새로이 TREX 200 ETF 를 내놓으며 대형사들이 선점하고 있었던 KOSPI200 ETF 시장에 신규로 진입하는 성과를 이루어 내었습니다.

특히 건전한 투자문화를 조성하고 인덱스펀드에 대한 올바른 이해를 돕기 위하여 2008년 8월1일 부터 인덱스와 액티브펀드와의 수익률 10년 대결을 시행하고 있습니다.

이는 고객의 가치를 극대화하는 방법이 무엇인지를 늘 고민하는 당사의 경영철학을 반영하는 것으로 비용절감을 통한 인덱스펀드가 가장 효율적이라고 확신하고 있기 때문입니다.

향후에도 이러한 경영철학을 토대로 상품라인업을 강화할 예정이며, 당사의 성장기반을 확보하는 기본틀이 될 것입니다.

"고객의 미소가 우리의 자산입니다"라는 당사의 슬로건처럼 고객이 미소를 지을수 있도록 장기적으로 안정적인 수익률을 달성하여 고객께 한 발 더 다가서도록 노력하겠습니다.

당사에 변함없는 관심과 격려를 보내주시는 고객님께 다시 한번 감사의 말씀을 드리오며, 고객께 믿음을 주고 신뢰를 받는 자산운용사가 되겠습니다.

감사합니다.

본 자료는 당사의 경영실적 및 현황에 대한 것으로서 관련 법규에 따라 작성되었으며,
회사 경영 전반에 대한 진실한 내용을 담고 있습니다.

2009년 7월 31일

유리자산운용주식회사
대표이사 차 문 현

A stylized handwritten signature in black ink, consisting of a large loop followed by a horizontal stroke and a small upward flick.

2. 회사의 개요

대표자	차문현	설립일	1998년 10월 28일
본점주소	서울시 영등포구 여의도동 34-2 부국증권빌딩 9층		
계열	부국증권		

3. 자본금 및 발행주식

(단위:억원,천주)

자본금	153억원
주식의종류	보통주
발행주식의수	3,060천주

4. 대주주현황

(단위:천주,%)

주주명	소유주식수	소유비율
부국증권(주)	2,964.3	96.87%

5. 배당에 관한 사항 등

(단위:%,원)

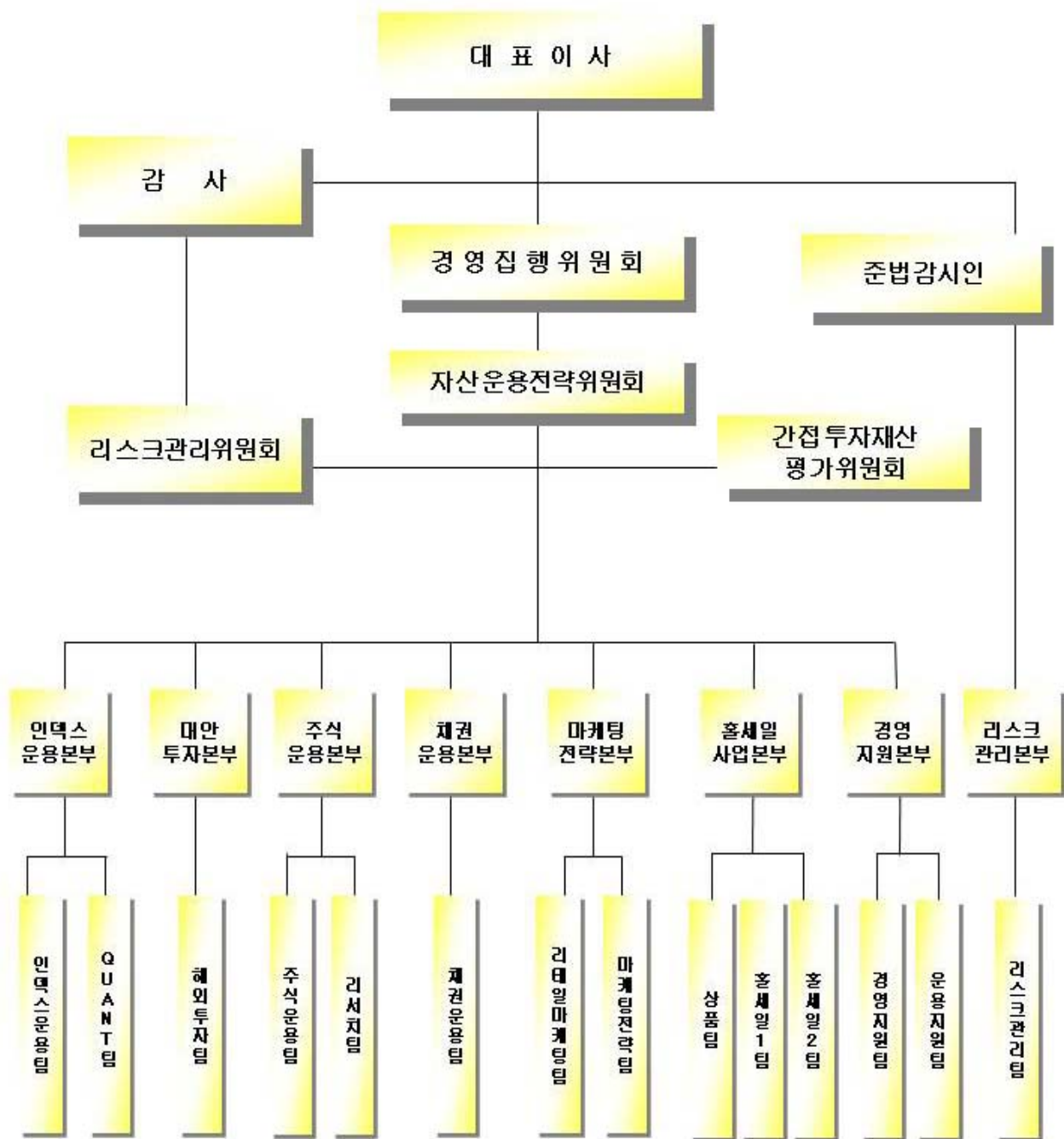
사업연도		제11기(2008.4.1~2009.3.31)	제10기(2007.4.1~2008.3.31)
배당율	현금	-	-
	주식	-	-
주당순이익		403	1,232
배당성향		-	-

6. 경영방침

경영이념	- 고객가치의 극대화와 사회에 봉사하는 기업
경영전략	- 운용수익을 제고 - 블루오션 창출 및 시장친화적인 상품전략의 조화 - 운용규모 최상위권 진입
실천요강	“고객의 미소가 우리의 자산입니다.” - 인재양성 및 각부분별 시스템화 - 다원화된 운용조직에 기반을 둔 상품개발 - 체계적인 고객접점 강화

7. 조직

조직개요		8본부 14팀(조직도 참조)
운용조직	운용조직 구조	인덱스운용팀, QUANT팀, 해외투자팀, 주식운용팀, 리서치팀, 채권운용팀
	의사결정 방법	팀운용



8. 위험관리체계

가. 리스크관리 원칙

- Unnecessary Risk의 최소화
- 선관주의 의무준수
- 운용 목적과 투자전략에 부합하는 허용리스크 사전 설정

나. 리스크관리 관련 규정 및 조직

- 신탁재산리스크관리지침
: 시장리스크, 신용리스크, 유동성리스크, 운영리스크(사무리스크, 전산리스크, 평판리스크, 법적리스크) 등을 측정하며 위험허용치 초과시 Warning Sign 및 사유서 제출등을 통하여 리스크 통제
- 표준업무처리절차인 ‘운용업실무’시스템화
: 업무처리절차, 방법 등을 상세히 기술하고 이를 내부 네트워크를 통해 게시 및 공유하여 표준적인 업무처리 수행, 리스크관리본부는 ‘운용업실무’ 시스템을 상시 업데이트
- 리스크관리위원회 제도화
: 신탁재산운용과 관련한 중요한 의사결정은 리스크관리위원회의 승인을 얻은 후 집행할 수 있도록 제도화
- 자산운용전략회의 상시 운영
: 투자전략, 자산배분, 펀드성과 등 자산운용에 관한 사항을 매월 평가 및 검토하여 리스크 발생을 사전적으로 제어하는 기능 수행

9. 인력

임원	상임		비상임	
	9		1	
직원	일반직	별정직	계약직	계
	31			31
운용전문인력	등록자 인원		운용인원	비운용인원
	15		15	-

운용전문인력	성명 및 근무부서	운용구분	자격증소지여부
	1) 한진규 : 인덱스운용본부장	운용(일반)	소지
	2) 최병로 : 대안투자본부장	운용(일반)	소지
	3) 위상식 : 채권운용본부장	운용(일반)	소지
	4) 인종익 : 주식운용본부장	운용(일반)	소지
	5) 박주호 : 인덱스운용본부/팀장	운용(일반)	소지
	6) 김용태 : 대안투자본부/팀장	운용(일반)	소지
	7) 이진호 : 인덱스운용본부/팀장	운용(일반)	소지
	8) 오석곤 : 채권운용본부	운용(일반)	소지
	9) 선명재 : 채권운용본부	운용(일반)	소지
	10) 이재열 : 인덱스운용본부	운용(일반)	소지
	11) 남궁현 : 주식운용본부	운용(일반)	소지
	12) 유재철 : 주식운용본부	운용(일반)	소지
	13) 강석훈 : 대안투자본부	운용(일반)	소지
	14) 안현수 : 인덱스운용본부	운용(일반)	소지
	15) 송현석 : 인덱스운용본부	운용(일반)	소지
	16) 이창현 : 인덱스운용본부	운용(일반)	소지
	17) 최승규 : 대안투자본부	운용(일반)	소지

10. 출자현황

구분	회사명	소재지	업종	자본금	출자금액	지분율
국내		해당사항없음				
국외						

11. 부동산 보유현황

해당사항없음

[재무 및 손익 사항]

1. 재무개요

1) 개요

(단위 : 억원, %)

		2008회계년도 ('09/3/31)		2007회계년도 ('08/3/31)	
		금 액	구성비	금 액	구성비
자 산	현금 및 예치금	178.51	70.13	162.32	65.20
	유가증권	9.13	3.59	21.02	8.44
	대출채권	2.44	0.96	2.51	1.00
	유형자산	3.57	1.40	5.02	2.01
	기타자산	60.87	23.92	58.04	23.31
	자산총계	254.54	100.00	248.93	100.00
부 채	예수부채	1.78	0.70	5.52	2.21
	차입부채	-	-	-	-
	기타부채	8.52	3.35	17.63	7.08
	부채총계	10.31	4.05	23.16	9.30
자 본	자본금	153.00	60.11	153.00	61.46
	자본잉여금	1.97	0.77	1.97	0.79
	이익잉여금	89.25	35.07	70.79	28.43
	자본조정	-	-	-	-
	기타포괄손익누계	-	-	-	-
	자본총계	244.23	95.95	225.76	90.69
부채 및 자본총계		254.54	100.00	248.93	100.00

2) 전년대비 주요변동 요인

- 가. 자본총계 증가 : 18.47억 증가
 - 당기순이익 증가

2. 손익개요

1) 개요

(단위 : 억원)

구 분	2008회계년도 (2008.4 ~ 2009.3)	2007회계년도 (2007.4 ~ 2008.3)
영업수익	96.29	130.80
운용보수	54.70	77.69
수수료수익	30.63	43.78
유가증권 평가 및 처분이익	0.14	0.02
외환거래이익	-	-
수익증권이익분배금	-	-
이자수익	10.80	8.19
배당금수익	0.01	1.10
기타영업수익	-	-
영업비용	71.26	80.17
수수료비용	3.94	2.82
유가증권 평가 및 처분손실	0.19	0.35
외환거래손실	-	-
이자비용	-	-
판매비와관리비	67.12	77.00
기타비용	-	-
영업이익(영업손실)	25.02	50.62
영업외수익	2.91	5.46
영업외비용	0.64	2.25
법인세비용차감전계속사업이익(손실)	27.30	53.83
계속사업손익법인세비용	8.83	16.12
계속사업이익(손실)	-	-
중단사업이익(손실)	-	-
당기순이익(당기순손실)	18.46	37.71

3. 간접투자기구 운용현황

(단위 : 억원, 억좌)

구 분			09.03.31	08.03.31
투자신탁의 수익증권	증권	주 식	7,414	8,100
		혼합주식		
		혼합채권	2,412	9,019
		채 권	4,041	9,549
		소 계	13,868	26,669
	단기금융(MMF)		544	3,900
	파생상품		5,519	4,261
	부동산			
	실 물			
	재간접		142	145
	특 별		90	
투자회사의 주식	증권	주 식		
		혼합주식		
		혼합채권	161	849
		채 권		
		소 계	161	849
	단기금융(MMF)			
	파생상품		958	750
	부동산			
	실 물			
	재간접			
	특 별			
투자일임	계열사		-	-
	비계열사		16,170	11,011
	소 계		16,170	11,011
총 계			37,454	47,586

4. 유가증권투자 및 평가손익

(단위 : 억원)

구 분			장부가	시 가	평가손익	
상품 유가 증권	원 화	주 식				
		채 권				
		간접투자증권		4.81	4.81	-
		기 타				
		소 계				
	외 화	주 식				
		채 권				
		기 타				
		소 계				
	합 계		4.81	4.81		
투자 유가 증권	원 화	시장성있는 유가증권				
		시장성없는 유가증권	비시장성 유가증권			
			만기보유채권			
			관계회사주식			
	외 화	시장성있는 유가증권				
		시장성없는 유가증권	비시장성 유가증권			
			만기보유채권			
			관계회사주식			
	합 계					
	당기손익계상항목					
자기자본조정계정계상항목						
합 계			4.81	4.81		

※ 외화는 원화환산을 표시후 원화로 기재

5. 외화자산·부채

: 해당사항 없음

6. 대손상각 및 대손충당금

(단위: 억원)

구 분			2008회계년도 (‘09.3.31)	2007회계년도 (‘08.3.31)
대손 충당 금	국 내	대 여 금	0.01	0.01
		미 수 금		0.00
		미수수익	0.06	0.08
		선 급 금		
		부도어음		
		부도채권		
		기타자산		
		소 계	0.07	0.09
	해 외			
	합 계		0.07	0.09
대손 상각 액	국 내		0.00	0.02
	국 외			
	합 계		0.00	0.02

7. 감사보고서

: 별첨

8. 대차대조표

: 별첨

9. 손익계산서

: 별첨

10. 이익잉여금(결손금) 처분계산서

: 별첨

11. 현금흐름표

: 별첨

12. 주식사항

: 별첨

13. 연결재무제표 감사보고서

: 해당사항없음

14. 연결대차대조표

: 해당사항없음

15. 연결손익계산서

: 해당사항없음

16. 연결이익잉여금(결손금) 처분계산서

: 해당사항없음

17. 연결현금흐름표

: 해당사항없음

18. 연결재무제표 주식사항

: 해당사항없음

[자금의 조달 및 운용]

1. 차입금현황

: 해당사항 없음

2. 자금 조달 및 운용현황

제11기 사업연도(2008.4.1 ~ 2009.3.31)

(단위: 억원)

구 분	자금의 운용		자금의 조달	
	항 목	금 액	항 목	금 액
고 정 자 금	비유동자산의 증가	3.14	자본의 증가	18.47
	자본의 감소	-	비유동부채의 증가	1.34
	비유동부채의 감소	-	비유동자산의 감소	-
	자금 부족(잉여)	16.67	자금 부족(잉여)	-
	소 계	19.81	소 계	19.81
운 전 자 금	유동자산의 증가 (현금, 예금 제외)	-	유동부채의 증가 (단기차입금 제외)	-
	유동부채의 감소 (단기차입금 제외)	14.19	유동자산의 감소 (현금, 예금 제외)	13.72
	자금 부족(잉여)	-	자금 부족(잉여)	0.47
	소 계	14.19	소 계	14.19
재 무 자 금	현금·예금의증가	16.18	단기차입금의증가	-
	단기차입금의감소	-	현금·예금의감소	-
	자금 부족(잉여)	-	자금 부족(잉여)	16.18
	소 계	16.18	소 계	16.18

[경영지표]

작성기준일 : 2009.3.31 현재

(단위 : 백만원)

번호	구분		당해년도 (2008회계년도 '08.4.1~'09.3.31)	전년도 (2007회계년도 '07.4.1~'08.3.31)
1	자본의 적정성	위험대비자기자본비율 (순자기자본/총위험액)×100	623.71% (23,399/3,751)×100	392.89% (22,846/5,815)×100
		단순자기자본비율 (단순자기자본/총자산)×100	95.95% (24,423/25,454)×100	90.69% (22,576/24,893)×100
		실질자기자본비율 (실질재산-실질채무)/실질재산×100	95.78% (23,399/24,431)×100	90.79% (22,846/25,163)×100
2	수익성	총자산 순이익율 (당기순이익/총자산)×100	7.33% (1,846/25,454)×100	15.14% (3,771/24,893)×100
		경비보상비율 (판매관리비/(영업이익+ 판매관리비))×100	72.83% (6,712/9,215)×100	60.33% (7,700/12,762)×100
3	생산성	1인당 업무이익 (신탁업무운용수익+수수료수익- 판매비와관리비)/인원평균	41.38 (8,533-6712)/44	108.48 (12,148-7,700)/41
4	유동성	유동비율 (유동자산/유동부채)×100	4,200.91% (19,850/472)×100	1,036.17% (19,604/1,891)×100
		자본의 고정화비율 (고정화자본/단순자기자본)×100	3.63% (577/24,423)×100	3.14% (709/22,576)×100

[리스크 관리]

1. 개요

가. 담당인력

성명	권한 및 책임
김윤주 본부장	리스크관리 최고위 담당임원 / 준법감시인 리스크관리 전략 수립, 법률 준수여부 감시 등
장세근 팀 장	컴플라이언스 및 리스크 모니터링

나. 리스크관리 관련 규정 및 협의체

- 신탁재산리스크관리지침
: 시장리스크, 신용리스크, 유동성리스크, 운영리스크(사무리스크, 전산리스크, 평판리스크, 법적리스크) 등을 측정하여야 하며 위험허용치를 벗어날 경우 Warning Sign, 사유서제출 등을 통하여 위험을 통제
- 표준업무처리절차인 '운용업실무' 시스템화
: 업무담당자가 처리하여야 할 업무처리 절차, 방법 등을 상세하게 기술하고 이를 파일로 공유하여 시스템의 조화를 통하여 표준적으로 업무처리가 가능. 리스크관리본부는 '운용업실무' 시스템을 상시 업데이트하고 있음.
- 리스크관리위원회 제도
: 신탁재산운용과 관련한 중요한 의사결정은 리스크관리위원회의 승인을 얻은 후 집행할 수 있도록 제도화
- 자산운용전략회의 운영
: 투자전략, 자산배분, 펀드수익률 등 자산운용에 관한 사항을 매월 평가 검토하여 리스크 발생을 사전적으로 제어하는 기능을 수행함.

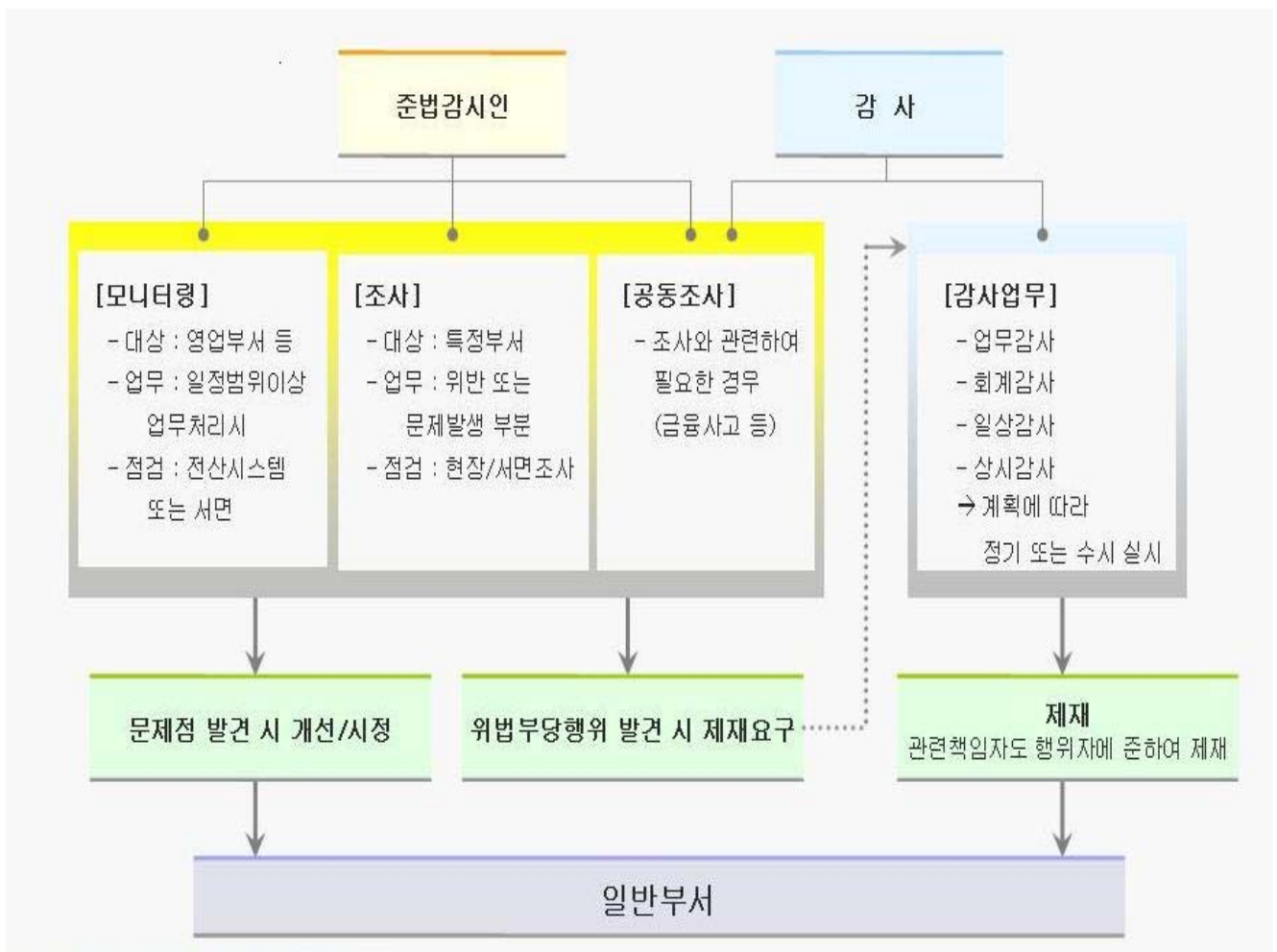
다. 리스크관리 시스템(전산시스템)

- 컴플라이언스 & 리스크관리 지원 전산시스템 구축
- 리스크관리 지침에 의한 각종 리스크관리 지표 및 보고서 산출
- 전담 전산요원에 의한 시스템 유지 보수 관리

라. 리스크관리 체계의 특징 : 전과정에서 전사적 리스크관리 추구

- 직원들이 선관주의 의무를 지키기 위하여 준수하여야 할 사항은 모두 표준화 되어있고 언제든지 쉽게 접근할 수 있도록 제도화
- 투자전략 수립시 반드시 리스크 요인을 감안하므로 사전적으로 리스크 관리가 가능
- 신탁재산운용과 관련한 중요한 의사결정은 리스크관리위원회를 통하여 결정

마. 컴플라이언스 수행 체계



바. 내부통제 시스템



- 컴플라이언스 부서는 법규, 약관 뿐만 아니라 수익자의 가이드라인, 내규의 위반여부까지 매일 위반여부를 확인하고, 시정하도록 제도화

○ 부서별 위반횟수 통계는 정기적으로 대표이사, 감사에게 보고되며, 이 결과가 운용역 성과평가에 반영하도록 제도화

○ 운용역은 항상 '운용업실무'를 통하여 준수하여야 할 내용을 언제든지 조회가능

사. 운용의 투명성 확보를 위한 당사 대응방안

① 펀드매니저 자의적 자산매매를 철저히 통제

- 주식형의 경우 펀드별 계좌를 통한 매매를 원칙으로 함(자의적 자산배분억제)
- 당일 매매가격은 당일시장가격과 비교 중요한 차이에 대하여서는 리스크관리본부에 사유서를 제출

② 운용역 개인의 독단에 의한 의사결정 지양

- 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 리스크관리위원회 등에서 결정하므로 운용역의 개인판단에 의한 운용을 억제.
- 일상적인 업무처리는 '운용업실무'에 정해진 표준업무처리절차를 따르도록 함으로써 불필요한 리스크 발생 최소화하고 업무공백에 대처

③ 독립적인 운용감시 및 평가분석조직 유지

- 리스크관리본부는 각종 규정, 지침, 내규가 지켜지는 지를 항상 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적평가 및 분석업무를 수행

2. 리스크 유형별 측정지표 및 관리 내용

유형	관리지표	관리방법
시장리스크	베타지수 시장민감도 주식편입비 듀레이션	적정 리스크 초과시 위험 헤징, 편입비 조정 일별,주간,월간으로 반복 점검 (전산화) 주식형펀드 채권형펀드
신용리스크	Yurie Credit Score	Quant팀에서 해당기업의 최근 재무데이터를 기초로 투자 기업의 신용리스크를 자체적으로 계산
유동성리스크	실질유동성비율 평균회수기간	펀드재산중 즉시 현금화가능한 자산의 비율 보유주식 전부를 매각한다고 할 때 거리는 평균회수일수
법률리스크	관련법규, 약관 가이드라인 내규	컴플라이언스 전산시스템에 의한 리포트 위규사항에 대한 일별,주별,월별 점검 규정준수에 대한 수시교육
운영리스크	'운용업실무'시스템	업무프로세스의 표준화

3. 감독기관 주요 조치사항

: 해당사항없음

SeBit Corp.

유리자산운용 주식회사

재무제표에 대한

감 사 보 고 서

제 11 기 2008년 4월 1일부터 2009년 3월 31일까지

제 10 기 2007년 4월 1일부터 2008년 3월 31일까지

세빛회계법인

목 차

외부감사인 감사보고서	1
-------------	---

재무제표

대차대조표	4
손익계산서	6
이익잉여금처분계산서	8
자본변동표	9
현금흐름표	10
재무제표에 대한 주석	12

외부감사인의 감사보고서

유리자산운용 주식회사

주주 및 이사회 귀중

2009년 4월 10일

본 감사인은 첨부된 유리자산운용 주식회사의 2009년 3월 31일과 2008년 3월 31일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 손익계산서, 이익잉여금처분계산서, 자본변동표, 현금흐름표를 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 한국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 금액과 공시 내용을 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 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표는 유리자산운용 주식회사의 2009년과 2008년 3월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 경영성과, 이익잉여금과 자본의 변동 및 현금흐름의 내용을 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 강남구 논현동 71-2

새 빛 회 계 법 인

대 표 이 사 양 원 석



이 감사보고서는 감사보고서일(2009년 4월 10일)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

제 11 기

2008년 04월 01일 부터

2009년 03월 31일 까지

제 10 기

2007년 04월 01일 부터

2008년 03월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

유리자산운용 주식회사 대표이사 차 문 현

대 차 대 조 표

제11(당)기 2009년 03월 31일 현재

제10(전)기 2008년 03월 31일 현재

회사명 : 유리자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과목	제11(당)기	제10(전)기
자산		
I. 현금및예치금	17,851,797,039	16,232,606,982
1. 현금및현금성자산	1,177,390	177,188
2. 예치금(주식3)	17,850,619,649	16,232,429,794
II. 유가증권(주식4)	913,541,321	2,102,684,371
1. 단기매매증권	481,841,321	1,670,984,371
2. 매도가능증권	431,700,000	431,700,000
III. 대출채권(주식5)	244,657,792	251,036,837
1. 대여금	245,887,228	252,298,328
대손충당금	(1,229,436)	(1,261,491)
IV. 유형자산(주식6,7)	357,235,036	502,827,722
1. 차량운반구	109,817,061	109,817,061
감가상각누계액	(53,948,783)	(36,101,933)
2. 비품	725,750,215	715,863,715
감가상각누계액	(655,385,298)	(616,810,596)
3. 시설장치	544,602,270	542,952,270
감가상각누계액	(313,600,429)	(212,892,795)
V. 기타자산	6,087,266,769	5,804,304,698
1. 미수수익	1,329,425,950	1,607,128,537
대손충당금	(6,647,127)	(8,035,642)
2. 미수금	-	5,910,620
대손충당금	-	(29,553)
3. 선급비용	91,594,212	11,194,351
4. 이연법인세자산(주식12)	102,453,324	84,566,345
5. 보증금(주식14)	265,002,300	277,064,000
6. 기타자산	4,305,438,110	3,826,506,040
자산총계	25,454,497,957	24,893,460,610
부채		
I. 예수부채	178,814,676	552,957,786
1. 예수금	178,814,676	552,957,786
II. 기타부채	852,626,546	1,763,810,508
1. 미지급금	87,352,268	123,057,860
2. 미지급비용	62,553,236	31,375,613
3. 미지급법인세(주식12)	143,807,367	1,184,604,971
4. 퇴직급여충당부채(주식10)	558,913,675	424,772,064

과목	제11(당)기		제10(전)기	
부채총계		1,031,441,222		2,316,768,294
자본				
I.자본금		15,300,000,000		15,300,000,000
1.보통주자본금(주식8)	15,300,000,000		15,300,000,000	
II.자본잉여금		197,639,209		197,639,209
1.주식발행초과금	197,639,209		197,639,209	
III.이익잉여금		8,925,417,526		7,079,053,107
1.법정적립금(주식15)	3,692,500		3,692,500	
2.미처분이익잉여금	8,921,725,026		7,075,360,607	
자본총계		24,423,056,735		22,576,692,316
부채와자본총계		25,454,497,957		24,893,460,610

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

손 익 계 산 서

제11(당)기 2008년 04월 01일부터 2009년 03월 31일까지

제10(전)기 2007년 04월 01일부터 2008년 03월 31일까지

회사명 : 유리자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제11(당)기		제10(전)기	
I. 영업수익(주석9)		9,629,039,128		13,080,712,881
1. 운용보수	5,470,573,094		7,769,175,957	
운용수수료수익	5,470,573,094		7,769,175,957	
2. 수수료수익	3,062,940,599		4,378,958,488	
투자일임수수료	3,062,940,599		4,378,958,488	
3. 유가증권평가및처분이익	14,226,922		2,555,000	
단기매매증권처분이익	13,734,922		-	
단기매매증권평가이익	492,000		2,555,000	
4. 이자수익	1,080,284,904		819,669,008	
예치금이자수익	1,070,179,544		794,922,276	
기타이자수익	10,105,360		24,746,732	
5. 배당금수익	1,013,609		110,354,428	
II. 영업비용		7,126,124,565		8,017,862,809
1. 수수료비용	394,441,378		282,246,580	
지급수수료	394,441,378		282,246,580	
2. 유가증권평가및처분손실	19,292,251		35,585,666	
단기매매증권처분손실	1,328,201		2,168,523	
단기매매증권평가손실	17,964,050		33,417,143	
3. 판매비와관리비	6,712,390,936		7,700,030,563	
급여(주석16)	4,178,101,927		4,788,516,404	
퇴직급여(주석10,16)	345,926,525		292,467,557	
복리후생비(주석16,17)	235,220,283		193,620,588	
여비교통비	13,893,173		61,577,461	
접대비	537,785,714		528,550,557	
통신비	15,529,684		15,937,990	
세금과공과(주석16)	83,854,240		79,554,830	
감가상각비(주석6,16)	157,129,186		239,739,344	
지급임차료(주석14,16)	446,559,579		409,345,593	
보험료	43,573,147		43,709,856	
차량유지비	38,588,553		39,755,334	
교육훈련비	36,487,597		116,692,905	
도서인쇄비	15,326,536		14,343,717	
회의비	476,890		1,893,450	
소모품비	28,134,418		42,571,310	
광고선전비	87,178,671		24,956,000	
판매촉진비	134,202,221		381,333,348	
대손상각비	-		2,330,481	
정보이용료	179,017,990		157,324,193	
전산운용비	62,351,412		62,988,613	
행사비	73,053,190		202,821,032	

과목	제11(당)기	제10(전)기
III. 영업이익	2,502,914,563	5,062,850,072
IV. 영업외수익	291,320,654	546,185,833
1. 유형자산처분이익	-	7,859,333
2. 투자자산처분이익	285,579,600	537,900,000
3. 대손충당금환입	1,450,123	-
4. 잡이익	4,290,931	426,500
V. 영업외비용	64,050,000	225,582,874
1. 기부금(주석11)	64,050,000	225,000,000
2. 유형자산처분손실	-	582,874
VI. 법인세비용차감전순이익	2,730,185,217	5,383,453,031
VII. 법인세비용(주석12)	883,820,798	1,612,322,957
VIII. 당기순이익	1,846,364,419	3,771,130,074
IX. 주당순익(주석13)		
기본주당순이익	603	1,232
희석주당순이익	603	1,232

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

이 익 잉 여 금 처 분 계 산 서

제11(당)기	2008년 04월 01일 부터 2009년 03월 31일 까지	제10(전)기	2007년 04월 01일 부터 2008년 03월 31일 까지
처분예정일	2009년 05월 21일	처분확정일	2008년 05월 23일

회사명 : 유리자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제11(당)기		제10(전)기	
I. 미처분이익잉여금		8,921,725,026		7,075,360,607
1. 전기이월미처분이익잉여금	7,075,360,607		3,304,230,533	
2. 당기순이익	1,846,364,419		3,771,130,074	
II. 이익잉여금처분액		-		-
III. 차기이월미처분이익잉여금		8,921,725,026		7,075,360,607

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제11(당)기 2008년 04월 01일부터 2009년 03월 31일까지

제10(전)기 2007년 04월 01일부터 2008년 03월 31일까지

회사명 : 유리자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 잉여금	이 익 잉여금	총 계
2007.04.01(전기초)	15,300,000,000	197,639,209	3,331,848,033	18,829,487,242
연차배당	-	-	(23,925,000)	(23,925,000)
처분후이익잉여금	-	-	3,307,923,033	18,805,562,242
당기순이익	-	-	3,771,130,074	3,771,130,074
2008.03.31(전기말)	15,300,000,000	197,639,209	7,079,053,107	22,576,692,316
2008.04.01(당기초)	15,300,000,000	197,639,209	7,079,053,107	22,576,692,316
처분후이익잉여금	-	-	7,079,053,107	22,576,692,316
당기순이익	-	-	1,846,364,419	1,846,364,419
2009.03.31(당기말)	15,300,000,000	197,639,209	8,925,417,526	24,423,056,735

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제11(당)기 2008년 04월 01일부터 2009년 03월 31일까지

제10(전)기 2007년 04월 01일부터 2008년 03월 31일까지

회사명 : 유리자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과목	제11(당)기	제10(전)기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	621,528,506	3,547,051,936
1. 당기순이익	1,846,364,419	3,771,130,074
2. 현금의 유출이 없는 비용등의 가산	522,347,962	570,705,922
대손상각비	-	2,330,481
감가상각비	157,129,186	239,739,344
단기매매증권처분손실	1,328,201	2,168,523
단기매매증권평가손실	17,964,050	33,417,143
유형자산처분손실	-	582,874
퇴직급여	345,926,525	292,467,557
3. 현금의 유입이 없는 수익등의 차감	(301,256,645)	(548,314,333)
단기매매증권처분이익	13,734,922	-
대손충당금환입	1,450,123	-
투자자산처분이익	285,579,600	537,900,000
유형자산처분이익	-	7,859,333
단기매매증권평가이익	492,000	2,555,000
4. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(1,445,927,230)	(246,469,727)
미수금의 감소	5,910,620	1,039,840
미수수익의 감소(증가)	277,702,587	(651,502,399)
선급비용의 감소(증가)	(80,399,861)	1,884,046
이연법인세자산의 증가	(17,886,979)	(55,057,954)
미지급금의 증가(감소)	(35,705,592)	53,545,098
예수금의 증가(감소)	(374,143,110)	100,778,887
미지급비용의 증가(감소)	31,177,623	(14,251,097)
미지급법인세의 증가(감소)	(1,040,797,604)	415,802,341
퇴직금의 지급	(211,784,914)	(98,708,489)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	997,661,551	(1,172,302,248)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	4,236,228,821	1,564,928,117
단기매매증권의 처분	1,484,077,721	150,371,477
대여금의 감소	176,411,100	276,366,640
기타자산의 처분	2,550,740,000	1,100,000,000
차량운반구의 처분	-	37,700,000
집기비품의 처분	-	490,000
보증금의 감소	25,000,000	-
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(3,238,567,270)	(2,737,230,365)
단기매매증권의 취득	300,000,000	2,326,514
대여금의 증가	170,000,000	92,000,000
기타자산의 취득	2,744,092,470	2,276,162,880
보증금의 증가	12,938,300	111,831,800
차량운반구의 취득	-	82,379,971
비품의 취득	9,886,500	36,580,200

과목	제11(당)기		제10(전)기	
시설장치의 취득	1,650,000		135,949,000	
III.재무활동으로 인한 현금흐름		-		(23,925,000)
1.재무활동으로 인한 현금유입액	-		-	
2.재무활동으로 인한 현금유출액	-		(23,925,000)	
배당금의 지급	-		23,925,000	
IV.현금의 증가(I +II+III)		1,619,190,057		2,350,824,688
V.기초의 현금		16,232,606,982		13,881,782,294
VI.기말의 현금		17,851,797,039		16,232,606,982

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

재무제표에 대한 주석

제11(당)기 2009년 03월 31일 현재

제10(전)기 2008년 03월 31일 현재

회사명 : 유리자산운용 주식회사

1. 당사의 개요

(1) 설립연월일: 1998년 10월 28일

(2) 주요영업의 내용: 자산운용업, 투자자문업 및 투자일임업

(3) 대표이사: 차 문 현

(4) 소재지: 서울특별시 영등포구 여의도동 34-2

(5) 전화번호: (02) 2168-7900

(6) 대주주의 지분 및 주요 주주구성내용

성 명	소유주식수	주식금액	지분율
부국증권(주)	2,964,300주	14,821,500,000원	96.87%
우리사주조합	52,700주	263,500,000원	1.72%
차 문 현	30,000주	150,000,000원	0.98%
기 타	13,000주	65,000,000원	0.43%
계	3,060,000주	15,300,000,000원	100.00%

2. 중요한 회계처리방침

당사는 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 재무제표를 작성하고 있으며 당기부터 적용되는 제· 개정 기업회계기준서 제5호 (유형자산), 제8호(유가증권), 제 16호 (법인세회계)를 제외하고는 2008년 3월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 재무 제표 작성시 채택한 회계정책과 동일한 회계정책을 적용하였습니다.

(1) 수익인식

운용수수료는 운용자산의 평균순자산가액에 계약에 따른 운용보수율을 적용하여 기간경과에 따라 수익으로 인식하고 있으며, 투자자문수수료는 계약자산 순자산가액의

일정액을 기간경과에 따라 수익으로 인식하고 있습니다.

(2) 유가증권

종속회사, 지분법피투자회사, 조인트벤처에 대한 투자를 제외한 채무증권과 지분증권에 대해서 취득하는 시점에 만기보유증권, 매도가능증권, 단기매매증권으로 분류하고 대차대조표일마다 분류의 적정성을 재검토하고 있습니다.

만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우에는 만기보유증권으로, 주로 단기간 내의 매매차익을 목적으로 취득한 유가증권은 단기매매증권으로, 그리고 단기매매증권이나 만기보유증권으로 분류되지 아니하는 유가증권은 매도가능증권으로 분류하고 있습니다.

당사는 유가증권의 취득원가를 유가증권 취득을 위하여 제공한 대가의 시장가격에 취득부대비용을 가산하여 산정하고 있습니다.

당사는 만기보유증권을 상각후 취득원가로 평가하고, 단기매매증권과 매도가능증권은 공정가액으로 평가하고 있습니다. 다만, 매도가능증권 중 시장성이 없는 지분증권의 공정가액을 신뢰성있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다.

시장성있는 유가증권의 평가는 시장가격을 공정가치로 보며 시장가격은 대차대조표일 현재의 종가로 하고 있습니다. 시장가격이 없는 채무증권의 경우에는 미래현금흐름을 합리적으로 추정하고, 공신력 있는 독립된 신용평가기관이 평가한 신용등급이 있는 경우에는 신용평가등급을 적절히 감안한 할인율을 사용하여 평가한 금액을 공정가치로 하고 있습니다. 한편, 시장성이 없는 수익증권의 경우에는 펀드운용회사가 제시하는 수익증권의 매매기준가격을 공정가치로 하고 있습니다.

당사는 단기매매증권의 미실현보유손익을 당기손익항목으로 처리하고, 매도가능증권의 미실현보유손익을 매도가능증권평가손익(기타포괄손익누계액)으로 처리하고 있으며, 당해 매도가능증권을 처분하거나 손상차손을 인식하는 시점에 일괄하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 당사는 만기보유증권의 만기액면가액과 취득원가의 차이를 상환기간에 걸쳐 유효이자율법을 이용하여 취득원가와 이자수익에 가감하고 있습니다.

당사는 손상차손의 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지 대차대조표일마다 평가하여 유가증권의 회수가능가액이 채무증권의 상각후취득원가 또는 지분증권의 취득원가보다 작은 경우에는 감액이 불필요하다는 명백한 반증이 없는 한 손상차손을 인식하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

단기매매증권과 대차대조표일로부터 1년 내에 만기가 도래하거나 매도 등에 의하여 처분할 것이 거의 확실한 매도가능증권과 대차대조표일로부터 1년 내에 만기가 도래하는 만기보유증권은 유동자산으로 분류하고 있습니다.

(3) 대손충당금

대손충당금은 채권의 개별적 분석방법에 의하여 대손추정된 금액을 충당금으로 설정하고 있습니다. 당사는 대여금·미수금·미수수익 등에 해당하는 자산의 건정성을 "정상", "요주의", "고정", "회수의문", "추정손실"의 5단계로 구분하여 매 기말 현재 다음의 표준비율 이상을 대손충당금으로 적립하고 있습니다.

자산의 종류	적립비율
"정상" 분류자산	해당 장부가액의 0.5%
"요주의" 분류자산	해당 장부가액의 2.0%
"고정" 분류자산	해당 장부가액의 20.0%
"회수의문" 분류자산	해당 장부가액의 75.0%
"추정손실" 분류자산	해당 장부가액의 100.0%

(4) 유형자산

당사는 유형자산의 취득원가 산정시 당해 자산의 제작원가 또는 매입원가에 취득부대비용을 가산하고 있으며 유형자산의 제조, 매입, 건설, 개발에 사용된 차입금에 대한 이자비용 또는 기타 이와 유사한 금융비용은 발생시 비용처리하고 있습니다. 한편 현물출자, 증여 기타 무상으로 취득한 자산의 가액은 공정가치를 취득원가로 하고 동종자산과의 교환으로 받은 유형자산의 취득원가는 교환으로 제공한 자산의 장부금액으로, 다른 종류의 자산과의 교환으로 취득한 자산의 취득원가는 교환을 위하여 제공한 자산의 공정가치로 측정하고, 제공한 자산의 공정가치가 불확실한 경우에는 교환으로 취득한 자산의 공정가치로 측정하고 있습니다.

또한, 유형자산의 취득 또는 완성 후의 지출이 가장 최근에 평가된 성능수준을 초과하여 미래 경제적 효익을 증가시키는 경우에는 자본적 지출로, 그렇지 않은 경우에는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

당사는 유형자산의 감가상각에 아래의 내용연수 동안 정액법을 적용하고 있습니다.

구분	추정내용연수
차량운반구	5년
집기비품	5년
시설장치	5년

유형자산의 진부화 또는 시장가치의 급격한 하락 등으로 인하여 유형자산의 미래 경제적 효익이 장부금액에 현저하게 미달할 가능성이 있고, 당해 유형자산의 사용 및 처분으로부터 기대되는 미래의 현금흐름총액의 추정액이 장부금액에 미달하는 경우에는 장부금액을 회수가능가액으로 조정하고 그 차액을 손상차손으로 처리하고 있습니다.

(5) 이자수익

예치금, 유가증권 등과 관련한 이자수익은 원칙적으로 기간 경과에 따라 인식하고 있습니다. 다만, 회수가능성의 정도에 따라 달리 인식할 수 있습니다. 회수가능채권에서 발생하는 이자수익은 실현가능성이 높으므로 미수수익을 계상하고 있으며, 회수불가능채권에서 발생하는 이자수익은 실현가능성이 낮으므로 미수수익을 계상하지 않고 있습니다.

(6) 퇴직급여충당부채

당사는 대차대조표일 현재 1년 이상 근속한 전임직원이 퇴직할 경우에 지급하여야할 퇴직금추계액(근로기준법과 당사의 퇴직금지급 규정 중 큰 금액) 전액을 퇴직급여충당부채로 계상하고 있습니다.

(7) 법인세비용

법인세비용은 법인세부담액에 이연법인세 변동액을 가감하여 산출하고 있습니다. 법인세부담액은 법인세법등의 법령에 의하여 각 회계연도에 부담할 법인세 및 법인세에 부가되는 세액의 합계이며 전기이전의 기간과 관련된 법인세부담액을 당기에 인

식하는 법인세 추납액 또는 환급액이 포함됩니다. 자산·부채의 장부금액과 세무가액의 차이인 일시적차이와 이월공제가 가능한 세무상결손금과 세액공제 등에 대하여 미래에 부담하게 될 법인세부담액과 미래에 경감될 법인세부담액을 각각 이연법인세 부채 및 자산으로 인식하고 있습니다. 이연법인세는 일시적차이등의 실현이 예상되는 회계연도에 적용되는 법인세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

(8) 추정의 사용

한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 재무제표를 작성하기 위해서 당사는 자산 및 부채의 금액, 총당부채 등에 대한 공시, 수익 및 비용의 측정과 관련하여 많은 합리적인 추정과 가정을 사용합니다. 여기에는 유형자산의 장부가액, 매출채권, 재고자산, 이연법인세자산에 대한 평가, 파생금융상품에 대한 평가 등이 포함됩니다. 이러한 평가금액은 실제와 다를 수 있습니다.

3. 예치금

당기말과 전기말 현재 예치금의 내역은 다음과 같으며, 사용이 제한되어 있는 예치금 등은 없습니다.

(단위 : 원)				
과목	은행명	예금종류	제11(당)기	제10(전)기
예치금	정기예금	하나은행	-	1,000,000,000
		우리은행	2,000,000,000	4,000,000,000
		SC제일은행	2,000,000,000	-
		우체국	2,000,000,000	3,000,000,000
		수협은행	2,000,000,000	1,000,000,000
		광주은행	-	1,000,000,000
		국민은행	7,000,000,000	2,000,000,000
		신한은행	1,000,000,000	-
	보통예금	국민은행	562,368,182	857,100,091
		하나은행	31,397	12,638,619
		증권금융	1,288,220,070	3,362,691,084
합계			17,850,619,649	16,232,429,794

4. 유가증권

(1) 당기말과 전기말 현재 단기매매증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)				
구분	제11(당)기		제10(전)기	
	취득원가	공정가액	취득원가	공정가액
주식(펀드)	499,313,371	481,841,321	1,701,846,514	1,670,984,371

(2) 당기말 현재 매도가능증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)				
구분	출자회사	취득원가	공정가액	장부가액(*)
지분증권	자산운용협회	431,700,000	431,700,000	431,700,000

(*) 매도가능증권은 시장성이 없고, 공정가액을 측정할 수 없어 취득원가로 계상하였습니다.

5. 대여금

(1) 당기말 현재 대여금은 주주·임원·종업원에 대한 채권이며, 그 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)				
내용	기초금액	증가금액	감소금액	기말금액
주택자금대출	252,298,328	170,000,000	176,411,100	245,887,228

(2) 전기말 현재 대여금은 주주·임원·종업원에 대한 채권이며, 그 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)				
내 용	기초금액	증가금액	감소금액	기말금액
주택자금대출	436,664,968	92,000,000	276,366,640	252,298,328

6. 유형자산의 변동

(1) 당기중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)					
과목	기초장부가액	취득(자본적 지출포함)액	처분액	감가상각비	기말장부가액
차량운반구	73,715,128	-	-	17,846,850	55,868,278
집기비품	99,053,119	9,886,500	-	38,574,702	70,364,917
시설장치	330,059,475	1,650,000	-	100,707,634	231,001,841
합계	502,827,722	11,536,500	-	157,129,186	357,235,036

(2) 전기중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)					
과목	기초장부가액	취득(자본적 지출포함)액	처분액	감가상각비	기말장부가액
차량운반구	49,556,152	82,379,971	29,840,667	28,380,328	73,715,128
집기비품	179,689,349	36,580,200	1,072,874	116,143,556	99,053,119
시설장치	289,325,935	135,949,000	-	95,215,460	330,059,475
합계	518,571,436	254,909,171	30,913,541	239,739,344	502,827,722

7. 보험가입자산

당사는 차량운반구에 대한 종합보험 및 책임보험과 종업원산재보험 및 임원상해보험에 가입하고 있습니다.

8. 자본금

당기말과 전기말 현재 당사의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

구분	제11(당)기	제10(전)기
발행할주식의 총수(보통주)	6,000,000주	6,000,000주
1주당 금액(보통주)	5,000원	5,000원
발행주식수(보통주)	3,060,000주	3,060,000주
보통주 자본금	15,300,000,000원	15,300,000,000원

9. 운용자산현황

(1) 당기말 현재 당사의 운용자산 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)				
구분	운용자산명	운용규모	순자산(*)	당기수수료
증권투자회사(mutual fund)	유리스몰뷰티 외 161	2,130,400	1,718,400	5,471
투자일임 및 자문	유리에셋인덱스 외 14	1,617,000	1,184,300	3,063
합계		3,747,400	2,902,700	8,534

(*) 순자산은 당기말 현재의 시가 또는 순자산가치(NAV)입니다.

(2) 전기말 현재 당사의 운용자산 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)				
구분	운용자산명	운용규모	순자산(*)	당기수수료
증권투자회사(mutual fund)	유리스몰뷰티 외 183	3,654,000	3,604,900	7,769
투자일임 및 자문	유리에셋인덱스 외 11	1,081,200	1,302,200	4,379
합계		4,735,200	4,907,100	12,148

(*) 순자산은 전기말 현재의 시가 또는 순자산가치(NAV)입니다.

10. 퇴직급여충당부채

당기와 전기중 퇴직급여충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	제11(당)기	제10(전)기
기초잔액	424,772,064	231,012,996
퇴직급여지급액	211,784,914	98,708,489
퇴직급여설정액	345,926,525	292,467,557
기말잔액	558,913,675	424,772,064

11. 사회에 대한 기부금

당기와 전기중 당사가 지출한 기부금 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	제11(당)기	제10(전)기
디지털경제연구소	3,000,000	3,000,000
사회복지법인 우성원 외	61,050,000	222,000,000
계	64,050,000	225,000,000

12. 법인세비용

(1) 당기 및 전기 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
내역	제11(당)기	제10(전)기
법인세부담액	901,707,777	1,667,380,911
일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액	(17,886,979)	(55,057,954)
법인세비용	883,820,798	1,612,322,957

(2) 이연법인세자산(부채)는 일시적차이의 실현이 예상되는 회계연도에 적용되는 법인세율을 사용하여 측정하고 있으며, 당기에 변경된 법인세율 인하에 따른 이연법인세자산(부채)의 변동분 25백만원은 당기의 법인세비용으로 인식하였습니다.

(3) 당기 및 전기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
내역	제11(당)기	제10(전)기
법인세비용차감전순이익	2,730,185,217	5,383,453,031
적용세율에 따른 세부담액	720,000,934	1,467,249,584
조정사항		
비과세수익	-	-
비공제비용	138,756,680	145,073,373
기타(세율차이 등)	25,063,184	-
법인세비용(이익)	883,820,798	1,612,322,957

(단위 : 원)		
내역	제11(당)기	제10(전)기
유효세율	32.4%	29.9%

(4) 일시적 차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

<제11(당)기>

(단위 : 원)					
과목	가산할(차감할) 일시적차이				이연법인세자산 (부채)
	기초금액	당기증가	당기감소	기말금액	
<차감할 일시적 차이>					
단기매매증권평가손실	33,417,143	17,964,050	30,884,000	20,497,193	4,960,321
회원권	550,000	-	-	550,000	121,000
퇴직급여충당금	276,101,842	230,103,609	63,114,692	443,090,759	97,479,967
감가상각비	-	50,454	-	50,454	11,100
소계	310,068,985	248,118,113	93,998,692	464,188,406	102,572,388
<가산할 일시적 차이>					
단기매매증권평가이익	(2,555,000)	(492,000)	(2,555,000)	(492,000)	(119,064)
소계	(2,555,000)	(492,000)	(2,555,000)	(492,000)	(119,064)
합계	307,513,985	247,626,113	91,443,692	463,696,406	102,453,324

<제10(전)기>

(단위 : 원)					
과목	가산할(차감할) 일시적차이				이연법인세자산 (부채)
	기초금액	당기증가	당기감소	기말금액	
<차감할 일시적 차이>					
단기매매증권평가손실	480,000	33,417,143	480,000	33,417,143	9,189,714
회원권	550,000	-	-	550,000	151,250
퇴직급여충당금	158,813,241	143,797,335	26,508,734	276,101,842	75,928,006
소계	159,843,241	177,214,478	26,988,734	310,068,985	85,268,970
<가산할 일시적 차이>					
단기매매증권평가이익	(52,540,000)	(2,555,000)	(52,540,000)	(2,555,000)	(702,625)
소계	(52,540,000)	(2,555,000)	(52,540,000)	(2,555,000)	(702,625)
합계	107,303,241	174,659,478	(-)25,551,266	307,513,985	84,566,345

(5) 차감할 일시적차이가 소멸될 기간에 과세소득이 충분할 것으로 예상되어 이연법인세자산을 인식하였습니다.

(6) 상계전 총액기준에 의한 이연법인세자산과 부채 및 미지급법인세와 미수법인세 환급액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
계정과목	제11(당)기	제10(전)기
이연법인세자산	102,572,388	85,268,970
이연법인세부채	119,064	702,625
미지급법인세	901,707,777	1,667,380,911
미수법인세환급액	757,900,410	482,775,940

13. 주당이익

주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

(1) 가중평균유통보통주식수

당기 및 전기의 유통보통주식수는 다음과 같습니다.

<제11(당)기>

구분	발행보통주식수(주)	가중치(일수)	적수
기초주식수	3,060,000	365	1,116,900,000

가중평균 유통보통주식수 : $1,116,900,000 \div 365 = 3,060,000$ 주

<제10(전)기>

구분	발행보통주식수(주)	가중치(일수)	적수
기초주식수	3,060,000	365	1,116,900,000

가중평균 유통보통주식수 : $1,116,900,000 \div 365 = 3,060,000$ 주

(2) 기본주당이익

당기 및 전기의 기본주당이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

구분	제11(당)기	제10(전)기
법인세비용차감후 순이익(A)	1,846,364,419원	3,771,130,074원
가중평균유통보통주식수(B)	3,060,000주	3,060,000주
주당순이익(A/B)	603원	1,232원

(3) 희석주당이익

당기 및 전기 중 희석성 잠재적보통주가 없으므로 희석주당이익은 기본주당이익과 동일합니다.

14. 특수관계자와의 거래

(1) 지배·종속회사간의 특수관계

당기말 현재 당사와 특수관계에 있는 지배·종속회사는 다음과 같습니다.

회사명	당사와의 관계
부국증권(주)	지배회사

(2) 당기와 전기 중 현재의 특수관계자 거래내역은 다음과 같습니다.

<제11(당)기>

(단위 : 원)					
특수관계자명칭	특수관계자성격	채권 채무		거래 내역	
		과목	금액	거래내용	금액
부국증권(주)	지배회사	보증금	219,922,300	지급임차료등	446,759,579
		-	-	기타자산 처분	2,550,000,000

<제10(전)기>

(단위 : 원)					
특수관계자명칭	특수관계자성격	채권 채무		거래 내역	
		과목	금액	거래내용	금액
부국증권(주)	지배회사	보증금	206,984,000	지급임차료등	410,345,593

15. 이익잉여금

(1) 이익준비금

상법상 당사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10% 이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

16. 부가가치 관련자료

당기와 전기의 판매비와 관리비에 포함된 부가가치계산에 필요한 자료는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
과목	제11(당)기	제10(전)기
급여	4,178,101,927	4,788,516,404
퇴직급여	345,926,525	292,467,557
복리후생비	235,220,283	193,620,588
감가상각비	157,129,186	239,739,344
세금과공과	83,854,240	79,554,830
지급임차료	446,559,579	409,345,593
합계	5,446,791,740	6,003,244,316

17. 종업원복지

당사는 종업원 복지증진을 위하여 건강보험, 고용보험, 산재보험등의 복리후생제도를 시행하고 있습니다. 당기와 전기중 당사가 복리후생비로 지출한 금액은 각각 235,220천원과 193,621천원 입니다.

18. 재무제표의 사실상 확정일

당사의 재무제표는 2009년 5월 6일에 이사회에서 사실상 확정될 예정입니다.