

도이치자산운용주식회사
(구, 도이치투자신탁운용주식회사)

재무제표에 대한
감사보고서

제 8 기

2008년 04월 01일 부터
2009년 03월 31일 까지

제 7 기

2007년 04월 01일 부터
2008년 03월 31일 까지

삼정회계법인

목 차

I. 외부감사인의 감사보고서	1
II. 재무제표	
대차대조표	4
손익계산서	6
이익잉여금처분계산서	8
자본변동표	9
현금흐름표	10
재무제표에 대한 주석	12



삼 정 회 계 법 인

강남우체국
사서함 1989

135-984
서울특별시 강남구 역삼동 737
강남파이낸스센터 10 층

전화 (02) 2112 0100
팩스 (02) 2112 0101
www.kr.kpmg.com

외부감사인의 감사보고서

도이치자산운용주식회사
주주 및 이사회 귀중

2009년 5월 7일

본 감사인은 첨부된 도이치자산운용주식회사의 2009년 3월 31일과 2008년 3월 31일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 손익계산서, 이익잉여금 처분계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 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 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가 뿐만 아니라 재무제표 작성을 위해 경영자가 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표는 도이치자산운용주식회사의 2009년과 2008년 3월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 경영성과 그리고 이익잉여금 및 자본의 변동과 현금흐름의 내용을 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

삼 정 회 계 법 인
대표이사 尹 成 福 

이 감사보고서는 감사보고서일(2009년 5월 7일)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 8 기

2008년 04월 01일 부터
2009년 03월 31일 까지

제 7 기

2007년 04월 01일 부터
2008년 03월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

도이치자산운용주식회사 대표이사 신용일

대 차 대 조 표

제 8(당) 기 2009년 3월 31일 현재

제 7(전) 기 2008년 3월 31일 현재

도이치자산운용주식회사

(구, 도이치투자신탁운용주식회사)

(단위 : 원)

과 목	제 8(당) 기	제 7(전) 기
자 산		
I. 현금및예치금(주3,4)	20,828,413,219	19,512,446,102
(1) 현금및현금성자산	20,828,413,219	19,512,446,102
II. 유형자산(주2,5,6)	542,723,231	613,372,054
(1) 구축물	937,281,859	945,017,172
(-) 감가상각누계액	(695,480,069)	(615,257,504)
(2) 차량운반구	39,830,870	39,830,870
(-) 감가상각누계액	(39,830,870)	(34,852,020)
(3) 비품	1,326,532,105	1,299,016,160
(-) 감가상각누계액	(1,025,610,664)	(1,020,382,624)
III. 기타자산	7,301,906,349	8,773,251,934
(1) 미수금(주4)	81,366,718	39,654,947
(-) 대손충당금(주2)	-	(182,169)
(2) 미수수익(주4,10,11)	2,587,779,158	4,232,879,381
(-) 대손충당금(주2)	(12,938,895)	(35,459,397)
(3) 선급비용(주4)	138,757,509	105,985,925
(4) 미수법인세환급액(주13)	229,429,820	-
(5) 보증금	2,548,069,620	3,183,503,620
(6) 무형자산(주2,7)	9,864,228	3,943,425
(7) 이연법인세자산(주2,13)	1,666,033,146	1,232,441,043
(8) 기타(주3)	53,545,045	10,485,159
자 산 총 계	28,673,042,799	28,899,070,090
부 채		
I. 기타부채	7,497,058,540	5,616,918,958
(1) 제세금예수금	184,924,691	111,961,917
(2) 미지급금	53,545,045	10,485,159
(3) 미지급비용(주4,10,14)	7,258,588,804	5,283,603,772
(4) 미지급법인세(주13)	-	210,868,110
(5) 퇴직급여충당부채(주2,8)	1,837,334,218	1,626,331,385
(-) 퇴직보험예치금	(1,837,334,218)	(1,626,331,385)
부 채 총 계	7,497,058,540	5,616,918,958
자 본		
I. 자본금(주12)	19,410,825,000	19,410,825,000
(1) 보통주자본금	19,410,825,000	19,410,825,000

과 목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
II. 자본잉여금(주12)		1,678,308,317		1,678,308,317
III. 이익잉여금		86,850,942		2,193,017,815
(1) 미처분이익잉여금	86,850,942		2,193,017,815	
자 본 총 계		21,175,984,259		23,282,151,132
부 채 및 자 본 총 계		28,673,042,799		28,899,070,090

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

손익계산서

제 8(당) 기 2008년 4월 1일부터 2009년 3월 31일까지

제 7(전) 기 2007년 4월 1일부터 2008년 3월 31일까지

도이치자산운용주식회사

(구, 도이치투자신탁운용주식회사)

(단위 : 원)

과 목	제 8(당) 기	제 7(전) 기
I. 영업수익	17,944,486,883	20,121,503,859
(1) 수수료수익(주2,4,11)	16,450,222,970	19,182,422,026
1. 자산관리수수료	6,515,091,719	7,055,961,970
2. 집합투자기금운용보수	9,935,131,251	12,126,460,056
(2) 이자수익(주4)	874,120,049	924,034,751
(3) 외환거래이익(주10)	282,358,260	15,047,082
(4) 기타의 영업수익	337,785,604	-
1. 대손충당금환입	337,785,604	-
II. 영업비용	20,514,992,312	16,952,205,379
(1) 수수료비용(주4)	2,885,658,201	1,708,698,819
(2) 외환거래손실(주10)	507,418,138	689,562,281
(3) 판매비와일반관리비	17,121,915,973	14,530,383,881
1. 급여(주14,17)	5,994,490,238	6,739,910,455
2. 퇴직급여(주8,17)	625,495,001	679,745,898
3. 명예퇴직금(주17)	1,282,488,939	-
4. 복리후생비(주17)	488,568,351	525,102,587
5. 전산운용비	284,781,931	173,704,169
6. 지급임차료(주9,17)	337,745,824	291,220,697
7. 지급수수료(주4)	3,573,326,555	2,222,958,308
8. 접대비	558,472,405	501,911,286
9. 광고선전비	-	9,035,927
10. 감가상각비(주5,17)	248,085,166	398,934,637
11. 조사연구비	4,398,600	4,191,400
12. 연수비(주4)	20,577,052	40,279,607
13. 무형자산상각비(주7)	4,975,797	5,283,536
14. 세금과공과(주17)	203,995,975	213,266,162
15. 판매부대비	810,490,832	1,194,004,894
16. 등기소송비 및 공고비	1,408,000	598,400
17. 인쇄비	37,391,158	12,722,730
18. 여비교통비	132,962,552	231,086,911
19. 차량유지비(주9)	391,249,244	280,037,419
20. 소모품비	45,015,243	57,293,402
21. 수도광열비	29,054,836	24,424,069
22. 보험료(주4)	57,958,445	75,918,447
23. 통신비	70,385,601	78,480,302
24. 협회비	51,383,450	58,155,500
25. 수선유지비	346,024,620	255,305,889
26. 잡비	1,521,190,158	456,811,249
(4) 기타의 영업비용	-	23,560,398

과 목	제 8(당) 기	제 7(전) 기
1. 대손상각비	-	23,560,398
III. 영업이익(손실)	(2,570,505,429)	3,169,298,480
IV. 영업외수익	40,403,866	30,633,958
(1) 유형자산처분이익	8,757,130	3,877,119
(2) 기타	31,646,736	26,756,839
V. 영업외비용	2,510,570	25,216
(1) 유형자산처분손실	2,510,570	25,216
VI. 법인세비용차감전순이익(손실)	(2,532,612,133)	3,199,907,222
VII. 법인세비용(수익)(주2,13)	(426,445,260)	1,006,889,407
VIII. 당기순이익(손실)	(2,106,166,873)	2,193,017,815
IX. 주당순이익(손실)(주15)		
기본주당순이익(손실) 및 희석주당순이익(손실)	(543)	565

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

이익잉여금처분계산서

제 8(당) 기	2008년 4월 1일 부터 2009년 3월 31일 까지	제 7(전) 기	2007년 4월 1일 부터 2008년 3월 31일 까지
처분확정일	2009년 6월 5일	처분확정일	2008년 5월 20일

도이치자산운용주식회사

(구, 도이치투자신탁운용주식회사)

(단위 : 원)

과 목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
I. 미처분이익잉여금		86,850,942		2,193,017,815
1. 전기이월미처분이익잉여금	2,193,017,815		-	
2. 당기순이익(손실)	(2,106,166,873)		2,193,017,815	
II. 이익잉여금처분액		-		-
III. 차기이월미처분이익잉여금		86,850,942		2,193,017,815

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

자 본 변 동 표

제 8(당) 기 2008년 4월 1일부터 2009년 3월 31일까지

제 7(전) 기 2007년 4월 1일부터 2008년 3월 31일까지

도이치자산운용주식회사

(구, 도이치투자신탁운용주식회사)

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 잉여금	이 익 잉여금	총 계
2007.4.1 (전기초)	19,410,825,000	4,010,825,000	(2,332,516,683)	21,089,133,317
자본잉여금 결손금보전(주12)	-	(2,332,516,683)	2,332,516,683	-
당기순이익	-	-	2,193,017,815	2,193,017,815
2008.3.31 (전기말)	19,410,825,000	1,678,308,317	2,193,017,815	23,282,151,132
2008.4.1 (당기초)	19,410,825,000	1,678,308,317	2,193,017,815	23,282,151,132
당기순손실	-	-	(2,106,166,873)	(2,106,166,873)
2009.3.31 (당기말)	19,410,825,000	1,678,308,317	86,850,942	21,175,984,259

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 8(당) 기 2008년 4월 1일부터 2009년 3월 31일까지

제 7(전) 기 2007년 4월 1일부터 2008년 3월 31일까지

도이치자산운용주식회사

(구, 도이치투자신탁운용주식회사)

(단위 : 원)

과 목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		862,619,500		2,104,093,828
(1) 당기순이익(손실)	(2,106,166,873)		2,193,017,815	
(2) 현금의 유출이 없는 비용등의 가산	1,330,175,787		1,666,696,721	
외환거래손실(주10)	449,109,253		559,147,036	
퇴직급여(주8)	625,495,001		679,745,898	
감가상각비(주5)	248,085,166		398,934,637	
무형자산상각비(주7)	4,975,797		5,283,536	
대손상각비	-		23,560,398	
유형자산처분손실	2,510,570		25,216	
(3) 현금의 유입이 없는 수익등의 차감	(553,335,857)		(9,606,778)	
외환거래이익(주10)	206,793,123		5,729,659	
대손충당금환입	337,785,604		-	
유형자산처분이익	8,757,130		3,877,119	
(4) 영업활동으로 인한 자산·부채의변동	2,191,946,443		(1,746,013,930)	
미수금의 감소(증가)	(44,932,821)		18,496,383	
미수수익의 감소(증가)	1,957,209,286		(1,749,697,955)	
선급비용의 감소(증가)	(32,771,584)		176,873,873	
미수법인세환급액의 감소(증가)	(229,429,820)		180,641,710	
이연법인세자산의 감소(증가)	(433,592,103)		520,805,637	
기타의 감소(증가)	(43,059,886)		11,898,440	
제세금예수금의 증가(감소)	72,962,774		(204,365,517)	
미지급금의 증가(감소)	43,059,886		(12,925,920)	
미지급비용의 증가(감소)	1,738,863,822		(218,862,793)	
미지급법인세의 증가(감소)	(210,868,110)		210,868,110	
퇴직금의 지급(주8)	(414,492,168)		(86,274,514)	
퇴직보험예치금의 감소(증가)	(211,002,833)		(593,471,384)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		453,347,617		(287,002,890)
(1) 투자활동으로 인한 현금유입액	1,309,211,700		82,115,518	
차량운반구의 처분	915,700		12,000,000	
비품의 처분	35,000,000		1,135,518	
보증금의 감소	1,273,296,000		68,980,000	
(2) 투자활동으로 인한 현금유출액	(855,864,083)		(369,118,408)	
건축물의 취득	26,867,500		82,676,000	
차량운반구의 취득	27,158,570		-	
비품의 취득	153,079,413		148,250,408	
보증금의 증가	637,862,000		138,192,000	
무형자산의 취득	10,896,600		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		-		-
IV. 현금의 증가(I+II+III)		1,315,967,117		1,817,090,938

과 목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
V. 기초의 현금		19,512,446,102		17,695,355,164
VI. 기말의 현금		20,828,413,219		19,512,446,102

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

재무제표에 대한 주석

2009년 3월 31일 현재

2008년 3월 31일 현재

도이치자산운용주식회사
(구, 도이치투자신탁운용주식회사)

1. 회사의 개요

도이치자산운용주식회사(이하 "당사"라 함)는 집합투자재산운용업무, 투자자문(일임) 업무 등을 목적으로 2002년 2월 22일에 설립되어 명칭을 도이치투자신탁운용주식회사로 사용하였으며, 2009년 2월 4일자로 도이치자산운용주식회사로 상호를 변경하였습니다.

자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하, 자본시장법)의 규정에 의하여 당사가 고유 재산과 별도로 운용 관리하는 집합투자재산의 규모는 당기말 현재 1,983,913백만원이며, 투자자문서비스를 제공하고 있는 고객의 포트폴리오는 3,067,027백만원입니다.

당기말 현재 당사의 자본금은 19,411백만원(액면가 : 5,000원)이며, 전액 Deutsche Asset Management Group Limited가 보유하고 있습니다.

2. 중요한 회계처리방침

당사는 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 재무제표를 작성하고 있으며, 비교표시된 전기재무제표의 일부 계정과목은 당기재무제표와의 비교를 보다 용이하게 하기 위하여 당기 재무제표의 표시방법에 따라 재분류되었습니다. 이러한 재분류는 대차대조표일 현재의 순자산가액과 관련 회계기간의 손익에 영향을 미치지 않습니다.

당사가 채택하고 있는 중요한 회계정책은 다음과 같습니다.

(1) 자산관리수수료

당사는 자본시장법 금융투자업규정에 따라 고객과 투자자문계약 및 투자일임계약을 체결하고 동 계약에 따른 투자자문 및 일임서비스에 대하여 계약금액 또는 순자산총액에 대하여 각 계약서상의 수수료율을 적용하고 있습니다. 당사는 회계기간 중 실현된 투자자문 및 일임수수료를 수익으로 인식하고 있습니다.

(2) 집합투자기구운용보수

집합투자재산의 원활한 운용을 위하여 자본시장법에 의하여 위탁자인 당사는 각각의 집합투자재산으로부터 집합투자기구운용보수를 받도록 되어 있습니다. 집합투자기구운용보수는 각 집합투자재산의 순자산평잔에 각 신탁약관에서 정하는 일정율을 곱한 금액입니다. 따라서 당사는 이러한 운용보수에 대하여 동 약관에 의거 당사의 회계기간 중에 실현된 금액만큼을 수익으로 인식하고 있습니다.

(3) 대손충당금

당사는 기업회계기준 및 자본시장법 금융투자업규정 제 3-7조와 제 3-8조에 의한 자산건전성 분류 및 대손충당금 등의 적립기준에 의거하여 미수금, 미수수익, 선급금, 부도어음, 부도채권 등에 대하여 표준비율(정상분류자산 0.5%, 요주의분류자산 2%, 고정분류자산 20%, 회수의문분류자산 75%, 추정손실분류자산 100%)이상의 대손충당금을 설정하고 있습니다.

(4) 유형자산

당사는 유형자산의 취득원가 산정시, 당해 자산의 제작원가 또는 매입원가에 취득부대비용을 가산하고 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.

수선비 중 유형자산의 내용연수를 연장시키거나 가치를 실질적으로 증가시키는 지출은 당해자산의 원가에 가산하고, 원상을 회복시키거나 능률유지를 위한 지출은 당기비용으로 처리하고 있습니다.

당사는 유형자산의 감가상각에 아래의 내용연수 동안 정액법을 적용하고 있습니다.

구분	추정내용연수
건축물	4년
차량운반구	2년
비품	2년, 4년

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) 리스

리스는 리스자산의 소유에 따른 위험과 효익이 실질적으로 당사에 이전되는 경우에는 금융리스로 분류하고 그 외의 경우에는 운용리스로 분류합니다.

금융리스의 경우 당사는 리스자산의 공정가치와 최소리스료를 리스제공자의 내재이자율로 할인하여 계산된 금액중 작은 금액을 리스자산과 부채로 각각 계상하고 있습니다. 또한 최소리스료의 지급은 리스부채의 원금상환액과 리스이자비용으로 구분하고, 리스이자비용은 유효이자율법에 의하여 배분하고 있습니다.

운용리스의 경우에는 최소리스료를 리스기간에 걸쳐 균등하게 배분한 금액을 비용으로 계상하고 있습니다.

(6) 무형자산

영업권 및 개발비를 제외한 무형자산은 당해 자산의 제작원가 또는 매입가액에 취득부대비용을 가산한 가액을 취득원가로 계상하며, 당해 자산의 사용가능한 시점부터 잔존가액을 영(0)으로 하여 4년의 내용연수동안 정액법으로 상각하며 이에 의해 계상된 상각액을 직접 차감한 잔액으로 평가하고 있습니다.

자산의 진부화 및 시장가치의 급격한 하락 등으로 인하여 무형자산의 회수가능가액이 장부금액에 중요하게 미달하게 되는 경우에는 장부금액을 회수가능가액으로 조정하고, 그 차액을 손상차손으로 처리하고 있습니다.

(7) 퇴직급여충당부채

당사는 대차대조표일 현재 1년 이상 근속한 전임직원이 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금추계액(근로기준법과 회사의 퇴직금지급 규정 중 큰 금액)전액을 퇴직급여충당부채로 계상하고 있습니다. 종업원의 수급권을 보장하는 종업원 퇴직보험에 가입한 예치금은 퇴직급여충당부채에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다. 다만 퇴직보험예치금액이 퇴직급여충당부채를 초과하는 경우 당해 초과액은 기타자산으로 처리하고 있습니다.

(8) 외화자산·부채의 환산

당사는 비화폐성 외화자산 및 외화부채는 당해 자산을 취득하거나 당해 부채를 부담한 당시의 환율을 적용하여 환산하고, 화폐성 외화자산 및 외화부채는 대차대조표일 현재 당사의 내부환율(당기 : ₩ 1,383.50/USD1, ₩ 1,837.01/EUR1, ₩ 910.20/SGD1, ₩ 961.39/AUD1, ₩ 1,982.83/GBP1, 전기 : ₩ 990.40/USD1, ₩ 1,569.29/EUR, ₩ 717.21/SGD1, ₩ 904.23/AUD1, ₩ 1,968.28/GBP1)로 환산하고 있으며 환산손익은 당기손익으로 계상하고 있습니다.

(9) 주식기준보상

당사는 임직원에게 일정 용역제공기간동안 근무하는 것을 조건으로 하는 주식기준보상제도를 운용하고 있습니다. 회사는 주식기준보상거래에 대하여 거래의 실질에 따라 회계처리하고 있으며, 보상원가 확정시 해당 금액을 보상원가와 부채로 인식하고 있습니다.

(10) 충당부채

당사는 지출의 시기 또는 금액이 불확실한 부채중 과거사건이나 거래의 결과로 현재 의무가 존재하고 당해 의무를 이행하기 위하여 자원이 유출될 가능성이 매우 높으며 그 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에는 부채로 계상하고 있습니다. 또한 충당부채의 명목가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

제3자가 변제하여 줄 것이 확실한 경우에 한하여 변제할 금액을 별도의 자산으로 처리하며 이 경우 변제에 따른 수익에 해당하는 금액은 충당부채의 인식에 따라 손익계산서에 계상될 관련 비용과 상계하고 있습니다.

(11) 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 인식하는 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. 당기 세율변경으로 인한 이연법인세의 변동액은 당초에 자본계정에 직접 귀속시키는 항목과 관련된 부분을 제외하고는 손익계산서에 반영하고 있습니다.

(12) 추정의 사용

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

3. 현금및예치금

당기말과 전기말 현재 현금및예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)				
구 분	당 기	전 기	이 자 율(%)	비 고
보통예금	41,609,687	87,187,991	0.10	신한은행
양도성예금증서	18,696,494,493	17,567,209,238	1.40	도이치은행
기타예금(MMDA)	2,090,309,039	1,858,048,873	0.45	도이치은행
합 계	20,828,413,219	19,512,446,102		

당기말 현재 퇴직급여충당부채를 초과하는 퇴직보험예치금 잔액 53,545,045원을 기타자산 중 기타로 계상하고 있습니다.

4. 특수관계자

(1) 당기말과 전기말 현재 당사와 지배·종속관계에 있는 회사의 내역은 다음과 같습니다.

구분	회사명
지배회사	Deutsche Asset Management Group Limited

최상위 지배회사는 Deutsche Bank AG이며, 당사의 종속회사는 없습니다.

(2) 당기와 전기중 특수관계자와의 거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)				
특수관계구분	특수관계자명	거래내용	당 기	전 기
기타	도이치은행 서울지점	이자수익	781,887,849	862,029,150
	Deutsche Investment Management America, Inc.	자산관리 수수료	9,988,563	51,018,299
	Deutsche Bank Trust Company Americas	자산관리 수수료	9,988,563	12,933,509
	RREEF Investment GmbH	자산관리 수수료	2,185,637,109	3,926,466,908
	Deutsche Asset Management (Asia), Ltd.	자산관리 수수료	172,389,459	502,835,368
	DWS Investment S.A.	자산관리 수수료	39,714,742	13,224,847
수익 계			3,199,606,285	5,368,508,081
기타	도이치증권(주)	지급수수료	25,104,351	14,800,000
	DWS Finanz-Service GmbH	수수료비용	834,047,109	296,748,647
	Deutsche Asset Management (Asia), Ltd.	수수료비용	845,482,543	796,863,990
		지급수수료	-	(670,749,378)
	Deutsche Investment Management Americas, Inc.	수수료비용	905,194,359	422,971,523
		지급수수료	73,495,421	120,793,231
	Deutsche Bank AG Frankfurt	지급수수료	939,856,587	832,765,622
	Deutsche Asset Management (Hongkong), Ltd.	지급수수료	-	101,688,511
	Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale NewYork	지급수수료	243,380,456	185,795,774
	Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale London	지급수수료	-	(47,706,558)
	Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale Singapore	지급수수료	639,258,558	742,161,232
	Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale Hongkong	지급수수료	60,395,111	36,273,639
	Deutsche Group Services Pty. Limited	지급수수료	(15,487,634)	71,664,811
	DWS Investment GmbH	지급수수료	52,140,291	(8,962,068)
	Deutsche Bank Trust Company Americas	지급수수료	396,665,244	93,479,490
	Deutsche Asset Management Group Limited	지급수수료	(28,612,423)	240,577,334
	Deutsche Bank AG Asia Pacific Head Office	연수비	(2,289,578)	-
		보험료	20,229,951	45,862,845
		지급수수료	-	17,766,934
	Deutsche Asset Management (UK) Limited	지급수수료	104,597,960	-
DB Group Services	지급수수료	38,879,000	-	
비용 계			5,132,337,306	3,292,795,579

(3) 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무 내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)					
특수관계구분	특수관계자명	과 목	당 기	전 기	
기타	도이치은행 서울지점	현금및 현금성자산	20,786,803,532	19,425,258,111	
		미수금	81,366,718	-	
		미수수익	16,493,894	13,861,250	
		Deutsche Investment Management America, Inc.	미수수익	-	9,904,000
		Deutsche Bank Trust Company Americas	미수수익	-	9,904,000
		RREEF Investment GmbH	미수수익	283,049,111	88,767,903
		Deutsche Asset Management (Asia), Ltd.	미수수익	-	138,019,756
		DWS Investment S.A.	미수수익	7,110,079	13,224,847
		Deutsche Bank AG Frankfurt	선급비용	11,084,836	16,174,763
채권 계			21,185,908,170	19,715,114,630	
기타		도이치증권(주)	미지급비용	4,900,000	14,800,000
		Deutsche Asset Management (Asia), Ltd.	미지급비용	753,106,339	479,522,128
		Deutsche Bank AG Frankfurt	미지급비용	1,139,092,977	1,056,153,301
		Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale Singapore	미지급비용	993,156,278	941,769,443
		Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale NewYork	미지급비용	327,930,860	292,395,228
		Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale London	미지급비용	2,176,072	2,114,781
		Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale Hongkong	미지급비용	81,432,874	78,808,115
		Deutsche Group Services Pty. Limited	미지급비용	2,014,013	79,384,572
		Deutsche Bank Trust Company Americas	미지급비용	453,198,035	131,431,075
		Deutsche Bank AG Asia Pacific Head Office	미지급비용	26,061,362	20,618,527
		DWS Investment GmbH	미지급비용	77,824,984	94,209,114
		DB Group Services	미지급비용	28,396,270	3,302,212
		DWS Finanz-Service GmbH	미지급비용	261,545,116	241,188,897
		Deutsche Investment Management Americas Inc.	미지급비용	743,907,501	355,855,538
		Deutsche Asset Management Group Limited	미지급비용	-	158,895,199
		Deutsche Asset Management (UK) Limited	미지급비용	110,595,429	-
채무 계			5,005,338,110	3,950,448,130	

5. 유형자산

(1) 당기중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)					
과 목	기초장부금액	취득(자본적 지출 포함)액	처분액	감가상각비	기말장부금액
구축물	329,759,668	26,867,500	-	(114,825,378)	241,801,790
차량운반구	4,978,850	27,158,570	(27,158,570)	(4,978,850)	-
비품	278,633,536	153,079,413	(2,510,570)	(128,280,938)	300,921,441
합 계	613,372,054	207,105,483	(29,669,140)	(248,085,166)	542,723,231

(2) 전기중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)					
과 목	기초장부금액	취득(자본적 지출 포함)액	처분액	감가상각비	기말장부금액
구축물	440,587,104	82,676,000	-	(193,503,436)	329,759,668
차량운반구	36,917,732	-	(8,542,881)	(23,396,001)	4,978,850
비품	313,159,062	148,250,408	(740,734)	(182,035,200)	278,633,536
합 계	790,663,898	230,926,408	(9,283,615)	(398,934,637)	613,372,054

6. 보험가입자산

당기말 현재 당사가 보험에 가입한 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)				
보험종류	자산	장부금액	부보액	보험회사명
재산종합보험	구축물	241,801,790	USD 5,064,438	Federal Insurance Company Korea Branch
	비품	73,766,883		
전산보험	비품	227,154,558	675,818,050	현대해상화재보험(주)
합 계		542,723,231		

당사는 이외에도 당기말 현재 자동차보험과 종업원배상책임보험등에 가입하고 있습니다.

7. 무형자산

당기와 전기중 발생한 무형자산의 변동내용은 다음과 같으며 상각액은 무형자산상각비의 과목으로 손익계산서에 계상하였습니다.

(단위:원)		
내역	당기	전기
	소프트웨어	소프트웨어
기초금액	3,943,425	9,226,961
증가액	10,896,600	-
상각액	(4,975,797)	(5,283,536)
기말금액	9,864,228	3,943,425

8. 퇴직급여충당부채

당기와 전기중 퇴직급여충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)		
	당 기	전 기
기초잔액	1,626,331,385	1,028,520,732
퇴직급여지급액	(414,492,168)	(86,274,514)
퇴직급여설정액	625,495,001	679,745,898
관계회사로부터의 승계액	-	4,339,269
기말잔액	1,837,334,218	1,626,331,385

당사는 임직원의 퇴직금지급에 충당하기 위하여 당기말과 전기말 현재 퇴직급여추계액의 100%에 해당하는 금액을 삼성생명보험(주)에 단체퇴직보험으로 가입하고 있습니다.

9. 운용리스

(1) 리스계약의 주요내용

당기말과 전기말 현재 대우캐피탈(주) 등과 차량운반구의 운용리스계약을 체결하고 있습니다.

(2) 당기말 현재 상기 리스계약에 따라 향후 지급할 최소리스료는 다음과 같습니다.

(단위:원)	
기간	금액
2009 회계년도	74,210,880
2010 회계년도	37,853,680
2011 회계년도	18,117,360
합 계	130,181,920

(3) 당사는 건물의 사용을 위하여 (주)영풍과 임대차 계약을 체결하고 있으며, 동 임대차 계약으로 당기말 현재 월 43,626천원의 지급임차료를 계상하고 있습니다.

10. 외화자산 및 외화부채

당기말과 전기말 현재 외화자산 및 외화부채의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위:원)								
	당 기				전 기			
	외화		환율	원화환산액	외화		환율	원화환산액
미수수익	EUR	3,870.46	1,837.01	7,110,079	SGD	174,000.00	717.21	124,794,909
	USD	491,696.04	1,383.50	680,261,471	USD	20,000.00	990.40	19,808,000
외화자산 합계				687,371,550				144,602,909
미지급비용	EUR	2,357,942.20	1,837.01	4,331,566,461	EUR	2,269,131.36	1,569.29	3,560,922,425
	USD	248,425.60	1,383.50	343,696,823	USD	2,577.59	990.40	2,552,849
	SGD	35,790.71	910.20	32,576,542	SGD	32,462.71	717.21	23,282,646
	GBP	1,097.46	1,982.83	2,176,072	GBP	1,097.46	1,968.28	2,160,104
	AUD	2,094.89	961.39	2,014,013	AUD	2,094.89	904.23	1,894,270
외화부채 합계				4,712,029,911				3,590,812,294

상기 외화환산과 관련하여 외화환산이익 206,793,123원과 외화환산손실 449,109,253원을 영업손익으로 계상하였습니다.

11. 약정사항

당기말 현재 당사는 국민연금과 라이나생명 등 27개 펀드와 관계회사인 RREEF Investment GmbH에 대하여 투자일임계약을 체결하고 있습니다.

이와 관련하여 당사는 당기중 6,283백만원의 수수료수익 및 1,599백만원의 미수수익을 계상하였습니다.

12. 자본금과 자본잉여금

(1) 당사가 발행할 주식의 총수와 발행한 주식의 수는 각각 8,000,000주와 3,882,165주이며 1주당 액면가액은 5,000원 입니다.

(2) 당기와 전기 중 자본금의 변동은 없습니다.

(3) 2007년 6월 주주총회 결의를 통해 자본잉여금 2,332,516,683원을 결손금 보전에 충당하였습니다.

13. 법인세 비용

(1) 당기 및 전기의 법인세비용의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)		
내역	당기	전기
당기 법인세 부담액	-	486,083,770
법인세추납액	7,146,843	-
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	47,063,193	520,805,637
세무상결손금으로 인한 이연법인세 변동액	(480,655,296)	-
법인세비용	(426,445,260)	1,006,889,407

(2) 이연법인세자산은 일시적차이의 실현이 예상되는 회계연도에 적용되는 법인세율을 사용하여 측정하고 있으며, 당기에 변경된 법인세율 인하에 따른 이연법인세자산(부채)의 변동분 228백만원은 당기의 법인세비용으로 인식하였습니다.

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

(단위:원)		
내역	당기	전기
법인세비용차감전순손익	(2,532,612,133)	3,199,907,222
적용세율에 따른 세부담액	(727,268,337)	866,774,486
조정사항		
비과세수익	(91,353,243)	-
비공제비용	134,899,216	110,370,938
세율변동효과	228,194,355	-
법인세추납액	7,146,843	-
기타(세율차이 등)	21,935,906	29,743,983
법인세비용	(426,445,260)	1,006,889,407
유효세율	16.84%	31.47%

(4) 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

① 당기

관련 계정과목	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산 (부채)			
	기초잔액(*1)	증가	감소	기말잔액	기초잔액	증가	감소(*2)	기말잔액
퇴직급여충당금	1,057,115,400	591,546,800	362,528,248	1,286,133,952	290,706,735	130,140,296	137,897,562	282,949,469
퇴직보험	(1,057,115,400)	(591,546,800)	(362,528,248)	(1,286,133,952)	(290,706,735)	(130,140,296)	(137,897,562)	(282,949,469)
미지급비용	4,473,888,019	4,768,040,657	4,473,888,019	4,768,040,657	1,230,319,205	1,153,865,839	1,230,319,205	1,153,865,839
감가상각비	53,991,338	706,156	14,376,836	40,320,658	14,847,618	155,354	6,132,427	8,870,545
외화환산손익	(6,425,791)	93,559,777	(6,425,791)	93,559,777	(1,767,093)	22,641,466	(1,767,093)	22,641,466
미수수익	(13,861,250)	-	(13,861,250)	-	(3,811,844)	-	(3,811,844)	-
소계	4,507,592,316	4,862,306,590	4,467,977,814	4,901,921,092	1,239,587,886	1,176,662,659	1,230,872,695	1,185,377,850
이월결손금	-	1,986,178,910	-	1,986,178,910	-	480,655,296	-	480,655,296
합계	4,507,592,316	6,848,485,500	4,467,977,814	6,888,100,002	1,239,587,886	1,657,317,955	1,230,872,695	1,666,033,146

(*1) 기초의 누적 일시적 차이는 전기말 법인세 확정신고 결과를 반영하여 작성되었습니다.

(*2) 기초금액에 대한 세율변동효과가 반영되어 있습니다.

② 전기

관련 계정과목	차감할(가산할) 일시적차이				이연법인세자산 (부채)			
	기초잔액(*1)	증가	감소	기말잔액	기초잔액	증가	감소	기말잔액
퇴직급여충당금	668,538,476	430,932,136	42,355,212	1,057,115,400	183,848,081	118,506,337	11,647,683	290,706,735
퇴직보험	(668,538,476)	(430,932,136)	(42,355,212)	(1,057,115,400)	(183,848,081)	(118,506,337)	(11,647,683)	(290,706,735)
미지급비용	4,269,944,138	4,447,899,499	4,269,944,138	4,447,899,499	1,174,234,638	1,223,172,362	1,174,234,638	1,223,172,362
감가상각비	41,809,555	16,913,805	4,732,022	53,991,338	11,497,628	4,651,296	1,301,306	14,847,618
영업권감액손실	68,866,671	-	68,866,671	-	18,938,335	-	18,938,335	-
외화환산손익	(474,822)	(6,425,791)	(474,822)	(6,425,791)	(130,576)	(1,767,093)	(130,576)	(1,767,093)
미수수익	-	(13,861,250)	-	(13,861,250)	-	(3,811,844)	-	(3,811,844)
기부금	5,000,000	-	5,000,000	-	1,375,000	-	1,375,000	-
소계	4,385,145,542	4,444,526,263	4,348,068,009	4,481,603,796	1,205,915,025	1,222,244,721	1,195,718,703	1,232,441,043
이월결손금	1,888,211,306	-	1,888,211,306	-	519,258,109	-	519,258,109	-
합계	6,273,356,848	4,444,526,263	6,236,279,315	4,481,603,796	1,725,173,134	1,222,244,721	1,714,976,812	1,232,441,043

(*1) 기초의 누적 일시적 차이는 전기말 법인세 확정신고 결과를 반영하여 작성되었습니다.

(5) 차감할 일시적차이 등이 소멸될 기간에 과세소득이 충분할 것으로 예상되어 이연 법인세자산을 인식하였습니다.

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

(단위:원)		
계정과목	당기	전기
이연법인세자산	1,948,982,615	1,528,726,715
이연법인세부채	(282,949,469)	(296,285,672)
미지급법인세	-	210,868,110
미수법인세환급액	229,429,820	-

14. 주식기준보상

(1) 당기말 현재 당사가 보유하고 있는 주식기준 보상약정은 다음과 같습니다.

(단위:주)			
구분	Restricted Equity Units (REU) Plan	DB Share Scheme	DB Equity Plan
부여일	2006.02.01	2006.08.30	2007.02.01/ 2007.04.30 2007.08.31/ 2008.02.01
부여수량	1,019.66	189.45	6,148.84
가득조건	100% : 54개월	1/3 : 2007년 8월 1/3 : 2008년 8월 1/3 : 2009년 8월	50% : 12개월 25% : 24개월 25% : 36개월

(2) 당기 및 전기말 현재 당사가 부여하고 있는 주식선택권에 관한 자세한 내역은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위:주)					
구분	Restricted Equity Units (REU) Plan	DB Share Scheme	Global Share Plan	DB Equity Plan	합계
기초	1,019.66	378.90	334.00	6,433.17	8,165.73
부여	-	-	-	-	-
행사	-	189.45	284.00	284.33	757.78
상실	-	-	50.00	-	50.00
기말	1,019.66	189.45	-	6,148.84	7,357.95

② 전기말

(단위:주)					
구분	Restricted Equity Units (REU) Plan	DB Share Scheme	Global Share Plan	DB Equity Plan	합계
기초	1,019.66	568.34	230.00	568.66	2,386.66
부여	-	-	354.00	5,864.51	6,218.51
행사	-	189.44	210.00	-	399.44
상실	-	-	40.00	-	40.00
기말	1,019.66	378.90	334.00	6,433.17	8,165.73

(3) 당기 및 전기 중 발생한 보상원가 내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)		
구분	당기	전기
총보상원가		
급여	499,431,540	382,596,493
미지급비용	973,516,742	513,382,748

15. 주당순이익 등

주당순이익 등의 계산 내역은 다음과 같습니다.

(1) 기본주당순이익(손실)

① 기본주당이익(손실) 계산 내역

내역	당기	전기
법인세 차감후 이익(손실)	(2,106,166,873)	2,193,017,815
보통주이익(손실)	(2,106,166,873)	2,193,017,815
가중평균보통유통주식수	3,882,165	3,882,165
주당순이익(손실)	(543)	565

② 가중평균유통보통주식수 계산 내역

유통기간	항목	주식수	유통주식수	유통일	적수
2008.4.1 ~ 2009.3.31	기초 유통주식	3,882,165	3,882,165	365일	1,416,990,225
합계				365일	1,416,990,225
가중평균유통보통주식수					3,882,165

(2) 희석주당순이익(손실)

당사는 당기말 현재 희석성 잠재적보통주가 없으므로 희석주당순이익(손실)은 기본주당순이익(손실)과 동일합니다.

16. 재무제표의 사실상의 확정일

당사의 재무제표는 2009년 4월 30일자 이사회에서 사실상 확정되었습니다.

17. 부가가치관련자료

당기와 전기의 판매비와일반관리비에 포함된 부가가치계산에 필요한 자료는 다음과 같습니다.

(단위:원)		
계정과목	당 기	전 기
급여	5,994,490,238	6,739,910,455
퇴직급여	625,495,001	679,745,898
명예퇴직금	1,282,488,939	-
복리후생비	488,568,351	525,102,587
지급임차료	337,745,824	291,220,697
감가상각비	248,085,166	398,934,637
세금과공과	203,995,975	213,266,162

18. 집합투자재산

당기말과 전기말 현재 당사가 운용중인 집합투자재산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:개, 백만원)				
구분	당 기		전 기	
	펀드수	설정잔액	펀드수	설정잔액
주식형	27	547,044	37	550,031
혼합형	24	57,830	21	179,301
채권형	13	170,651	14	332,129
재간접형	17	595,103	20	696,963
파생상품형	46	525,583	44	514,644
부동산형	1	51,000	1	51,000
실물형	3	36,702	1	4,554
합계	131	1,983,913	138	2,328,622