

( )

33  
2-55 1  
( 1 )  
.

2009 09 30

: \_\_\_\_\_  
: \_\_\_\_\_ ( )  
: \_\_\_\_\_ 14-11 6  
( ) 02-6910-1100  
( ) www.gsasset.co.kr  
: ( ) ( )  
( )

.

1. 가. 가  
: :  
:

2. 가. , , ,  
: : :  
:

3. 가.  
:

4. 가.  
:  
:

5.

6.

.

1. 가.  
:  
:  
:  
:

2. 가.

.

1.

2.

3.

4.

5.

.

1. 가.  
.  
.  
.  
.

2. 가. ( ) ,  
: ( )  
: ( )

3. 가.  
.  
.

4. 가.  
.

.

1.

2.

.

1.

2. 가.  
:  
.

.

1. 가.가 ( )  
:  
:  
:  
:  
:  
:

2.

.

1.

2. 가.

·  
·  
·

.

1. 가.

·  
·

2. 가.

·

3.

.

1.

2.

■

1.

가.

	14-11 6
	2008.07.15
	3
	10,000,000,000
가 ( )	5,000
	2,000,000
	0
	www.gsassetco.kr
	02-6910-1100
.	
	( )GS
가	

. 가

1.	.
2.	.
3.	가
4.	
5.	
6.	
7.	
8.	
9.	
10.	,
11.	
12.	,
.	

.

2.

가.

2008 7 15 100 14-11 6 ,2009 3 30	



• , , • ,

.

3.

가.

( : , )

( )	( )	( )			( )
				가 ( )	

( : , )

					가			가	
						(%)	가		

4.

가.

( : , )

	가			
	8,000,000	2,000,000	2,000,000	

( : , )

	165 2						
	165 2						

.

(1)

( : , )

		가						1		
		가					가			

(2)

( : , )

		가							

5.

( : )

(A)		2,000,000	
		0	
(B)		0	
		0	
가 (C)		0	
		0	
(D)		0	
		0	
(E=A -B -C+D)		2,000,000	
		0	

6.

( : , ,%)

가			
(A)			
(B)			
(=B/A × 100)			

■

1.

가.

(1)

( : )

										가		
		가										
		가										
		가										
	ETF											
		ELS										
		ELW										

(2)

( : , )

										가	
			3								
			5								
			10								
				KOSP 200							
				KOSTAR							
가											
			KOS 200								
			가								

(3)

( : , )

								가

(1)

( : )

		가					
		가					
		가					
	ELS						
		ELW					



(2)

( : ,%)

						(A)	(B)	(A+B)			
		062	042	0	002	108	0	1	0	0	0
		023	004	0	001	03	0	0	0	0	0
		036	062	0	002	103	0	1	0	0	0
		029	014	0	001	046	0	0	0	0	0
		23	05	0	002	288	0	3	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0			
		006	036	0	002	046	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0			
		037	027	0	001	068	0	1	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0			
		0	0	0	0	0	0	0			
		0	0	0	0	0	0	0			
		0	0	0	0	0	0	0			
		0	0	0	0	0	0	0			
		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0			
		0	0	0	0	0	0	0			
		0	0	0	0	0	0	0			
		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0			
		0	0	0	0	0	0	0			
		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		005	008	0	001	016	0	0	0	0	0
		02	017	0	001	04	0	0	0	0	0
		02	017	0	001	04	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0			
		0	0	0	0	0	0	0			
		0	0	0	0	0	0	0			
		0	0	0	0	0	0	0			
		0	0	0	0	0	0	0			
		0	0	0	0	0	0	0			
		02	017	0	001	04	0	0	0	0	0

(3)

( : )

	26,546,559,705	0						135,899,324,306	0	162,445,884,011	0
	112,267,816,441	0						188,261,389,539	0	300,529,205,980	0
	83,755,007,741	0						0	0	83,755,007,741	0
	0	0						0	0	0	0
	64,542,740,800	0						0	0	64,542,740,800	0
	0	0						0	0	0	0
	0	0						0	0	0	0
	0	0						0	0	0	0
	0	0						0	0	0	0
	0	0						0	0	0	0

(4)

표) ( ) ( : ,%)

	HI	25,303,660,550	4.22	N
	HMC	1,150,562	0	N
	KB	9,985,641,353	1.66	N
	LG	54,459,199,566	9.07	N
	NH (00)	50,003,583,785	8.33	N
		281,671	0	N
		10,000,000,000	1.67	N
		96,903,337,487	16.15	N
		4,373,016	0	N
		113,200,478	0.02	N
		10,083,503,186	1.68	N
		70,000,000,000	11.66	N
	( )	112,102,712,044	18.69	N
	( )	2,205,308	0	N
		20,167,006,373	3.36	N
		65,867,242,792	10.97	N
		10,000,716,757	1.67	N
		61,350,659,604	10.22	N
	( )	3,811,000,000	0.63	N
		600,159,474,532	100	

( )

( : , )

	1	2,049,841,425	2,044,633,001	1	10,000,000,000	10,000,000,000	
	2	25,637,708,964	28,245,207,202	2	2,880,534,502	3,045,816,398	
	7	76,222,608,708	76,804,458,763	2	30,452,590,157	31,264,488,717	
	2	18,718,366,105	19,250,655,833	6	78,707,799,251	81,957,612,458	
) (	5	316,324,172,927	325,566,181,542	2	21,336,080,154	21,362,521,597	
) (	17	438,952,698,129	451,911,136,341	18	456,782,470,468	461,015,241,229	
	-	-	-	31	600,159,474,532	608,645,680,399	

( )

( : , )

( )							
SC	15	388,952,698,129	401,249,059,741	1	10,000,000,000	10,000,000,000	N
	2	50,000,000,000	50,662,076,600	27	520,159,474,532	526,340,705,893	N
) (	17	438,952,698,129	451,911,136,341	3	70,000,000,000	72,304,974,506	N
	-	-	-	31	600,159,474,532	608,645,680,399	

. ( )

(1)

(2)

( : , )

(3)

( : )

(4)

( : )

(5)

( : , ,%)

( )

(1)

		19630505	/	02-6910-1120		19960911		20090204		110900523				
								20090204		120900484				
								20090204		210900129				
		19721201		02-6910-1210		20001218		20090204		1109001164		1 0	16,776,306,973	
								20090204		1209001125				
								20090204		2109000788				
		19770212		02-6910-1211		20081223		20090331		1109001888		2 0	1,456,994,067	
								20090331		1209001854				
								20090327		2109001651				
		19760308		02-6910-1243		20080904		20090204		1109001470		1 0	69,919,931,552	
								20090204		1209001431				
								20090204		2109001100				
		19720301		02-6910-1240		20080827	CS	20090204		1109001097		1 0	51,779,730,000	
								20090204		1209001058				
								20090204		2109000721				
		19720211		02-6910-1261		20080904		20090204		1109001094		1	34,161,561,557	
										1209001055				
										2109000718				

(2)

( : , )

	5	0	- 5
	5	7	2
( )	76,369,081,799	175,513,395,131	99,144,313,332
( )	78,335,337,582	184,860,395,950	106,525,058,368

(3)

( : )

		3,916,000	7,853,445	3,937,445
		8,760,883	53,629,663	44,868,780
		12,676,883	61,483,108	48,806,225
		0	0	0
		0	0	0
		0	0	0
		3,916,000	7,853,445	3,937,445
		8,760,883	53,629,663	44,868,780
		12,676,883	61,483,108	48,806,225

(4)

( : )

				.					
		0	0	0	0	0	1 434,964,190	0	1 434,964,190
		0	0	174,078,430,941	0	0	0	0	174,078,430,941
		0	0	174,078,430,941	0	0	1 434,964,190	0	175,513,395,131
		0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	0	0	0
		0	0	0	0	0	1 434,964,190	0	1 434,964,190
		0	0	174,078,430,941	0	0	0	0	174,078,430,941
		0	0	174,078,430,941	0	0	1 434,964,190	0	175,513,395,131

(5)

( : ,%)

1	0	0	0	0	0	0	0	0
1 3	1	0	1	14.3	251,444,883	0	251,444,883	0.1
3 5	0	0	0	0	0	0	0	0
5 10	0	0	0	0	0	0	0	0
10 50	1	0	1	14.3	1,183,519,307	0	1,183,519,307	0.7
50 100	0	0	0	0	0	0	0	0
100	0	5	5	71.4	0	174,078,430,941	174,078,430,941	99.2
	2	5	7		1,434,964,190	174,078,430,941	175,513,395,131	

(6)

( : )

	7,278,051,370	0	7,278,051,370
	121,778,100,000	0	121,778,100,000
	57,508,354,850	0	57,508,354,850
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	186,564,506,220	0	186,564,506,220

(7)

( )

( )	1	70,918,140,000	
( )	1	11,181,385,831	
( )	1	22,850,099,069	
( )	1	25,697,965,778	
( )	2	1,917,867,162	
( )	1	52,294,938,110	
	7	184,860,395,950	

.

(1)

የተ)

( )

( : )

( )

( )

( : )







2.

가.

( : ,% ,%p)

		( )	( )	( - )	
1.	(=A-B+C)	5 244,785 639	4 423,542,108	- 821,243,531	- 18.6
B/S	(A)	6 721,465,129	6 094,170,593	- 627,294,536	- 10.3
	(B)	1 477,763 893	1 671,226 386	193,462,493	11.6
	가 .	373,412,330	351,384,491	- 22,027,839	- 6.3
	. , ,	861,653,193	1 029,865,171	168,211,978	16.3
	. 1	0	0	0	0
	. 3	96,333 370	143,611,724	47,278 354	32.9
	.	0	0	0	0
	.	0	0	0	0
	.	0	0	0	0
	.	0	0	0	0
	. 100 16	0	0	0	0
	.	0	0	0	0
	. 146,365,000	146,365,000	0	0	
	. 가	0	0	0	0
	가 (C)	1 084,403	597,901	- 486,502	- 81.4
가 .	1 084,403	597,901	- 486,502	- 81.4	
.	0	0	0	0	
.	0	0	0	0	
. 가	0	0	0	0	
2.	(=D+E+F)	1 555,329,155	1 655,345,453	100,016,298	6
B/S	(D)	153,761,897	119,756,358	- 34,005,539	- 28.4
	가 .	119,592,000	119,592,000	0	0
	.	0	0	0	0
	.	0	0	0	0
	.	34,169 897	164,358	- 34,005,539	- 20689.9
	.	0	0	0	0
	.	0	0	0	0
	(E)	190,757,992	195,049,066	4,291,074	2.2
	(F=max(가 , )+ + )	1 210,809 266	1 340,540 029	129,730,763	9.7
	가 . 10%	800,000,000	800,000,000	0	0
	.	0	0	0	0
. 가	0	0	0	0	
.	410,809,266	540,540,029	129,730,763	24	
3.	(=(1/2)× 100)	337	267	- 70	- 26.2
4.	(1-2)	3 689,456 484	2 768,196 655	- 921,259,829	- 33.3

■

1.

	6,392,274,910
.	3,534,887,783
1.	3,334,887,783
1)	0
2)	0
3)	3,206,998,509
4)	0
5)	0
6)	0
7) MMDA	0
8) MMF	4,108,962
9)	0
10)	123,780,312
2.	200,000,000
1)	0
	0
	0
2) ( )	0
	0
	0
	0
3) ( )	0
	0
	0
	0
4)	0
5)	0
6)	0
( )	0
( )	0
( )	0

1. ( )

( )	0
7)	0
( )	0
( )	0
( )	0
( )	0
8)	0
9)	0
10)	200,000,000
11)	0
12)	0
13)	0
. 가	498,300,000
1.	0
1)	0
2)	0
3) .	0
4)	0
5)	0
6)	0
	0
	0
7)	0
8)	0
	0
	0
	0
9)	0
2. 가	498,300,000
1)	0
2)	498,300,000

1. ( )

3) .	0
4)	0
5)	0
6)	0
	0
	0
7)	0
	0
	0
	0
8)	0
3.	0
1) .	0
2)	0
3)	0
4)	0
4.	0
1)	0
2)	0
5.	0
1) 가	0
2)	0
3)	0
.	0
1.	0
1)	0
2)	0
	0
	0
	0
	0

1. ( )

	0
2.	0
1)	0
2)	0
	0
	0
	0
	0
	0
.	143,611,724
1.	0
2.	0
1)	0
2)	0
3)	0
4)	0
5)	0
3.	0
4.	144,333,390
1)	0
2)	144,333,390
3)	0
5.	0
6. ( )	0
7. ( )	0
8.	0
9.	0
1)	0
2) ( )	0
3)	0
4)	0

1. ( )

5)	0
10.	0
11.	0
12.	0
13.	0
14.	0
15.	0
16. (-)	721,666
1)	0
2)	721,666
3)	0
4) ( )	0
5) ( )	0
6)	0
7)	0
8)	0
9)	0
10)	0
11)	0
12)	0
13)	0
.	351,384,491
1.	0
2.	0
3.	0
4.	0
5.	481,289,154
6.	0
7. ( )	0
8. ( )	0
9.	0

1. ( )

10. 가 (-)	129,904,663
1)	0
2)	0
3)	0
4)	129,904,663
5)	0
11. 가 ( )(-)	0
12. ( )(-)	0
.CMA ( )	0
1.CMA	0
2.CMA 가	0
3.CMA	0
4.CMA	0
5. ( )(-)	0
. ( )	0
1.	0
2.	0
3. ( )(-)	0
.	1,864,090,912
1.	0
1)	0
	0
	0
	0
	0
2)	0
	0
	0
	0
	0
3)	0

1. ( )

4)	0
2.	119,580,504
1)	117,151,431
	0
	0
	0
	0
	0
	32,035,292
	85,116,139
	0
	0
	0
2)	2,429,073
	0
	0
	0
	2,429,073
3)	0
4)	0
5)	0
3.	0
1)	0
2)	0
3)	0
4)	0
4.	12,932,369
5.	0
1)	0
2)    가가	0
3)	0

1. ( )

6.	0
7.	0
8.	0
1)	0
2)	0
9.	551,952,990
1)	0
2) 가	0
3)	146,365,000
4)	0
5)	405,587,990
10.	0
11.	0
1)	0
2)	0
3)	0
12.	163,290,148
1)	0
2)	0
3)	0
4)	163,290,148
13.가	0
14.	1,016,932,802
15.	0
16.	0
17. (-)	597,901
1)	0
2)	597,901
	585,756
	12,145
	0

1. ( )

3)	0
4)	0
18. 가 (-)	0
	298,104,317
.	53,284,200
1.	0
1)	0
2)	0
3)	0
4)	0
5)	0
6)	0
7)	0
2.	0
1)	0
2)	0
3)	0
4)	0
3. ( )	0
4. CMA ( )	0
5.	53,284,200
.	0
1.	0
2.	0
1)	0
2)	0
3)	0
4)	0
5)	0
3.	0
4. 가	0

1. ( )

1)	0
2) .	0
3)	0
4)	0
5)	0
5.	0
1) 가	0
2)	0
3)	0
6.	0
1)	0
	0
	0
가 .	0
.	0
.	0
.	0
.	0
2)	0
	0
	0
가 .	0
.	0
.	0
.	0
.	0
7.	0
( )	0
8.	0
( )	0
9.	0

1. ( )

10. ( )	0
11.	0
.	244,820,117
1.	0
2.	494,437,501
	0
( )(-)	0
( )(-)	0
( )(-)	0
( )(-)	313,613,563
3.	0
4.	0
5.	0
6.	0
7.	0
8.	54,270,170
9.	1,915,454
10.	0
11.	0
12.	7,810,555
13.가	0
14.	0
15.	0
16.	0
1)	0
2)	0
17.	0
18.	0
19.	0
20.	0
21.	0

1. ( )

	6,094,170,593
.	10,000,000,000
1.	10,000,000,000
2.	0
	0
	0
	0
.	0
1.	0
2.	0
3.	0
4.	0
.	0
1.	0
2.	0
3.	0
4.	0
5.	0
6.	0
.	0
1. 가 가	0
	0
	0
.	0
	0
	0
	0
	0
가.	0
.	0
.	0

1. ( )

	0
2.	0
3.	0
4. 가	0
5. ( )	0
6.	0
.	- 3,905 829 407
1.	0
2.	0
3.	0
4.	0
5.	0
6.	- 3,905 829 407
( )	- 1,360 533 338

2.

.	571,751,189
1.	440,860,226
1)	0
가	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
2)	0
	0
	0
3)	0
4)	0
	0
	0
5)	61,483,108
	0
	61,483,108
	0
6)	379,377,118
	379,377,118
	0
	0
7)	0
8)	0
가	0
	0

2. ( )

	0
	0
9)	0
가	0
	0
	0
10)	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
11)	0
12)	0
13)	0
14)	0
2. 가 가	0
1)	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
2) 가	0
가	0
가	0

2. ( )

가		0
가		0
가		0
		0
3) 가		0
		0
		0
		0
가		0
		0
4)		0
		0
		0
5) 가		0
6) 가 가		0
가		0
가		0
		0
7)		0
가		0
		0
		0
8) 가		0
가		0
		0
		0
9)		0
가		0
		0
		0

2. ( )

10) 가	0
가	0
	0
	0
11)	0
가	0
	0
	0
3.	0
1)	0
	0
	0
	0
	0
가	0
	0
	0
2)	0
	0
가	0
	0
4.	130,890,963
1)	0
	0
	0
	0
	0
	0
2)	0
3)	0

2. ( )

4)	0
5)	0
6)	0
7)	0
8)	0
9)	0
10)	0
11)	0
12)	0
13)	0
14)	0
15)	115,948,510
16)	0
17)	0
18)	0
19)	14,942,453
5. 가	0
1)	0
2)	0
3)	0
6.	0
1)	0
2)	0
7.	0
1)	0
2)	0
3) 가	0
4) CMA ( )	0
CMA	0
	0

2. ( )

5) CMA ( )		0
6) ( )		0
		0
		0
		0
		0
7)		0
8) 가		0
9)		0
		0
		0
		0
10)		0
11)		0
.		2,295,662,820
1.		0
1)		0
		0
		0
2)		0
3)		0
4)		0
5)		0
6)		0
7)		0
2. 가 가		0
1)		0
		0
		0
		0

2. ( )

	0
	0
	0
	0
2) 가	0
가	0
가	0
가	0
가	0
가	0
	0
3) 가	0
	0
	0
	0
가	0
	0
4)	0
	0
	0
5) 가	0
6) 가 가	0
가	0
가	0
	0
7)	0
가	0
	0
	0
8) 가	0

2. ( )

가		0
		0
		0
9)		0
가		0
		0
		0
10)	가	0
가		0
		0
		0
11)		0
가		0
		0
		0
3.		0
1)		0
		0
		0
		0
		0
가		0
		0
		0
2)		0
		0
가		0
		0
4.		0
1)		0

2. ( )

	0
	0
	0
2)	0
3)	0
4)	0
5)	0
6)	0
7)	0
8)	0
9)	0
10)	0
11) CMA ( )	0
12)	0
5. 가	0
1)	0
2)	0
3)	0
6.	0
1)	0
2)	0
7.	2,295,441,561
1)	1,346,399,640
	364,749,960
	981,649,680
2)	207,451,390
	124,166,667
	83,284,723
3)	0
4)	57,972,542

2. ( )

5)	89,419,875
6)	69,106,859
7)	90,842,758
8)	85,117,948
9)	0
10) 가	59,143,451
11)	2,044,870
12)	2,071,220
13)	15,568,308
14)	101,202,366
15)	7,013,897
16)	0
17)	0
18)	990,000
19)	592,700
20)	17,322,480
21)	4,564,475
22)	41,323,309
23)	14,982,410
24)	43,228,074
25)	2,542,320
26)	24,333,810
27)	12,206,859
8.	221,259
1) 가	0
2) ( )	0
가	0
	0
	0
	0

2. ( )

	0
3)	0
4) 가	0
5)	0
	0
	0
	0
6)	221,259
7)	0
. ( )	-1,723,911,631
.	0
1.	0
2.	0
3.	0
4.	0
5.	0
6.	0
7.	0
8.	0
9.	0
10.	0
.	0
1.	0
2.	0
3.	0
4.	0
5.	0
6.	0
7.	0
8.	0

2. ( )

9.	0
10.	0
11.	0
.	- 1,723,911,631
.	- 363,378,293
. ( )	- 1,360,533,338
.	0
. ( )	- 1,360,533,338

3.

4.

5.

I.	2,808,698,662
1.	- 1,360,533,338
2.	가 282,384,408
	221,259
가	59,143,451
	15,568,308
	207,451,390
3.	0
4.	3,886,847,592
( 가 )	4,200,000,000
( 가 )	52,081,302
( 가 )	1,669,066
가	
가	1,256,361
가	1,915,454
가	7,810,555
가 ( )	- 893,290
가	- 13,613,563
II.	- 156,191,890
1.	3,666,630
	3,666,630
2.	- 159,858,520
가	0
가	100,000,000
	20,817,400
가	0
가	39,041,120
III.	0
1.	0
	0

5. ( )

2.	0
Ⅳ. 가 (I+ Ⅱ+ Ⅲ)	2,652,506,772
Ⅴ.	682,381,011
Ⅵ.	3,334,887,783

■

1.

가.


	CEO		
	JS		

			가	
2009 1	20090417	1.	가	
		2.	가	
		1. 가		
		2.		
2009 2	20090514	1.	가	
		2.	가	
		-	가	
		3. FY08 FY09	가	
2009 3	20090707	1. FY2009	가	
		2. 가	가	

.


.

			가	

2.

가. ( ) ,

( )
1. , , , , π , , 가,
2. 가
3.
4.
5. 가
6.
7. 가
8. , 가
( )
1. ( )
2.
3. , ,
4.
5.
1 ( )

( )

		GS	CFO

( )

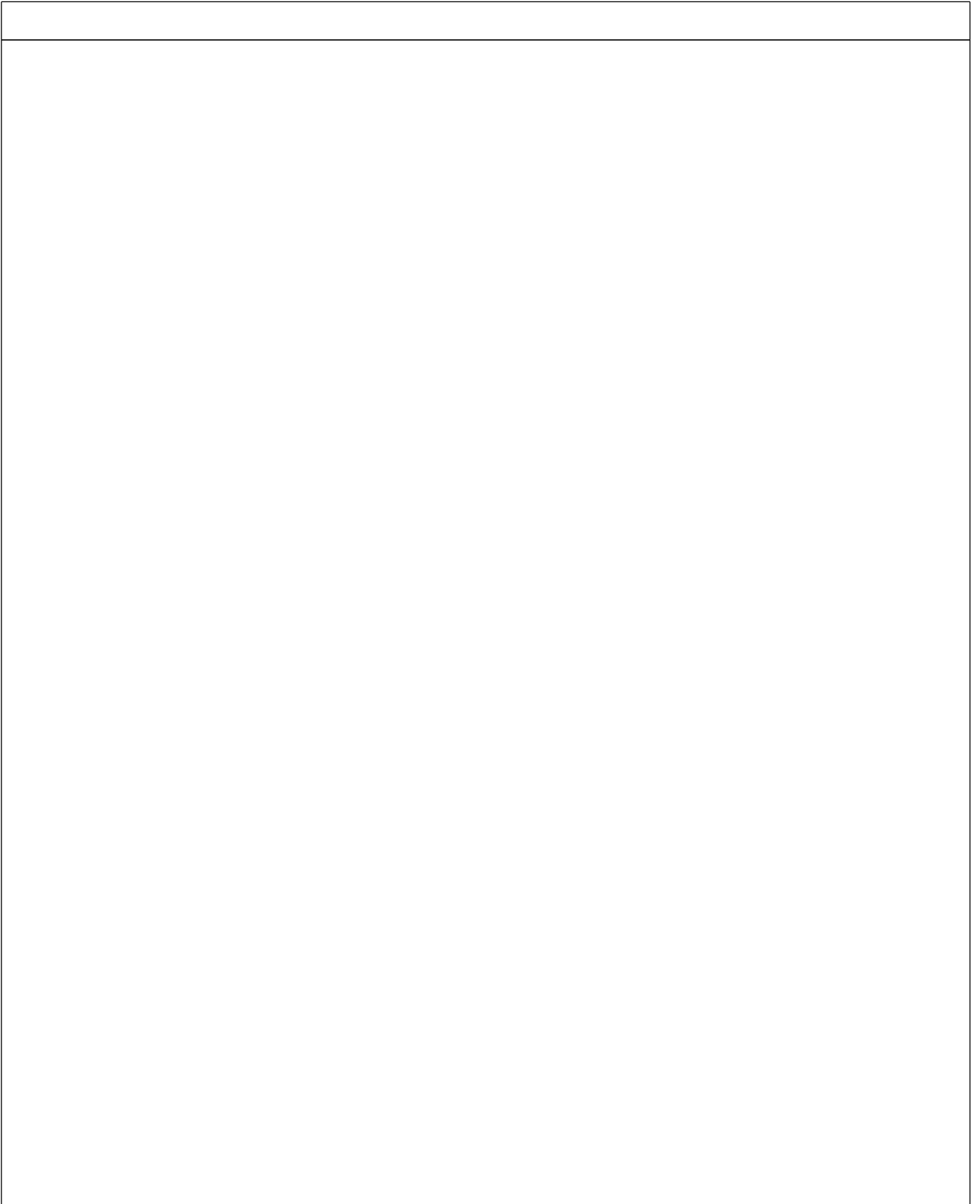
			가	
	20090707	FY2009		

3.

가.

--

.





4.

가.

(1)

GS				





■

1.

( : ,%)

					가				
W NASSET ( )			900,000	45	0	0	900,000	45	
			235,800	11.8	0	0	235,800	11.8	
			198,000	9.9	0	0	198,000	9.9	5%
			177,400	8.9	0	0	177,400	8.9	5%
			131,200	6.6	0	0	131,200	6.6	5%
			100,000	5	0	0	100,000	5	5%
			100,000	5	0	0	100,000	5	5%
			99,400	5	0	0	99,400	5	
			58,200	3	0	0	58,200	2.9	

2.

( : ,%)

■

1.

( : , )

	( )	
	10	36

가.

( : )

		3	0	0	3
		0	0	0	0
		2	0	0	2
		1	0	0	1
		27	0	0	27
		0	0	0	0
		0	0	0	0
		3	0	0	3
		36	0	0	36

( : )

		19600802	CEO	CEO	20080715	20080715	20110714			
		19470617		JS	20080715	20080715	20110714			
		19621212		JS CFO	20080715	20080715	20110714			
		19670220	CFO		20080715	20080715	20110714			
		19630505	CD	CD	20080807	20080807	20110716			
		19621217	CMO	CMO	20080807	20080807	20110716			



■

1.

가.가 ( ) ( : )

( )							
		가					

( : )

	( )						
				가			

( : )

( )						
			가			

( : )

( )							

. ( )

(1)

( : )

( )					

(2)

( : )

( )						

( : )

( )						
					가 가	

( : )

( )						
					가 가	

( : )


2.


■

1.


2.

가.

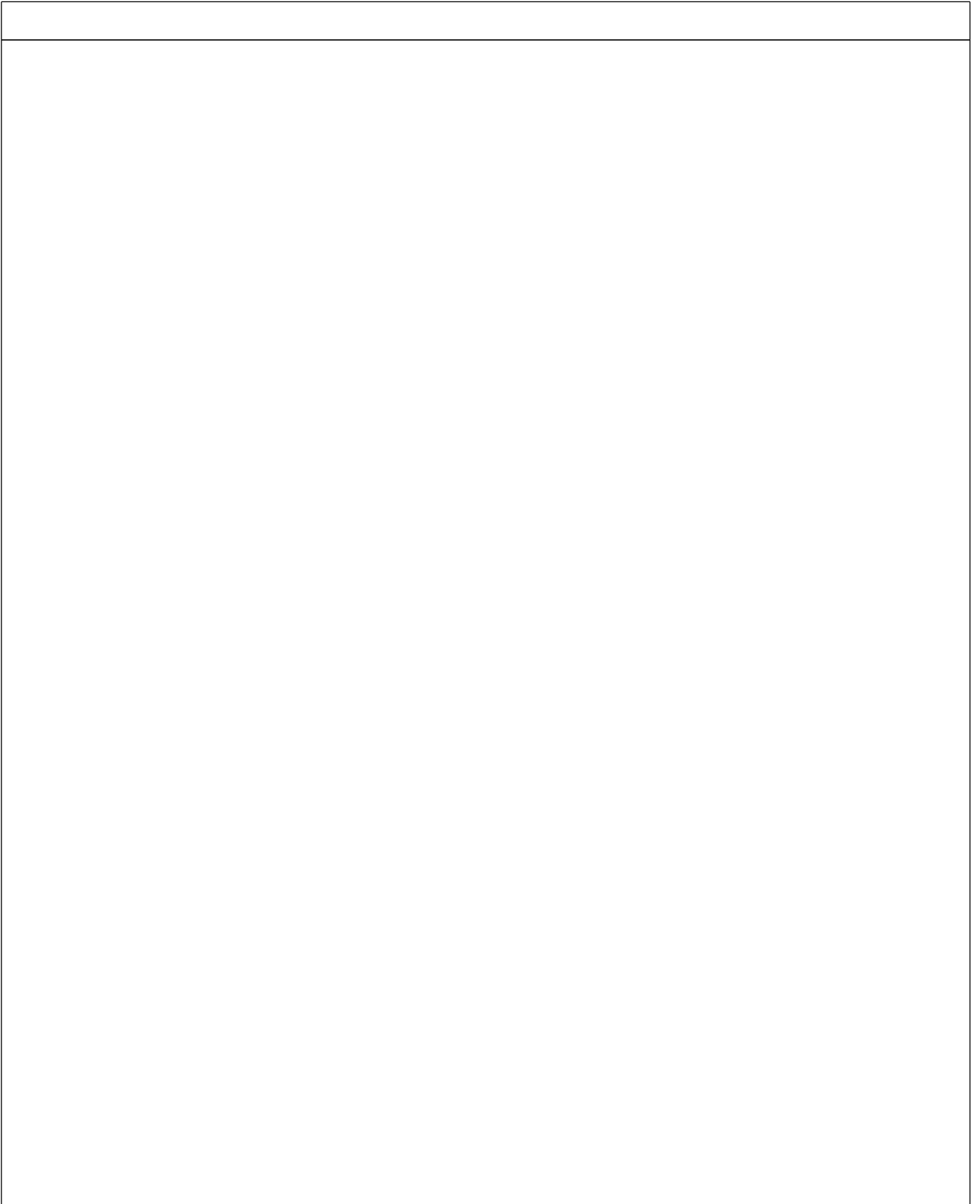
( : ,%)

		(A)	(B)							(B/A)

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

( : )

.



( : )

■



1. ( ) : 2008.8.7

2.

(1)

-

-

(2)

-

-

(3)

-

-

(4)

-

-

3.

(1)

-

-

(2)

-

-

BM

.

1.	
-	:
-	:
-	:
2.	
-	:
.	

2.

가.

1.	-	,	,	:
-	-	,	,	:
2.	-			
-	-		.	
-	-			
3.	-			
-	-			
4.	-			
-				
-				
-			가 ,	가
-			가	

.

1.	
-	: 가 가 , 가
-	: ( ) , 가
-	: 가 가 ,
-	:
-	:
-	:
2.	
-	: , ,
-	: ,
-	: 가 가 ,
-	: 가 가 ,
-	: 가 가 ,

3.

-

■

1.

( : )


2.



**GS자산운용주식회사**

**반기재무제표에 대한**

# **검 토 보 고 서**

제2기 2분기 2009년 7월 1일부터 2009년 9월 30일까지

제2기 반기 2009년 4월 1일부터 2009년 9월 30일까지

**안진회계법인**

# 목 차

외부감사인의 검토보고서.....	1
반기재무제표	
반기재무상태표.....	2
반기손익계산서.....	4
반기자본변동표.....	5
반기현금흐름표.....	6
반기재무제표에 대한 주석 .....	8

## 반기재무제표 검토보고서


본인은 첨부된 GS자산운용주식회사의 2009년 9월 30일 현재의 재무상태표, 2009년 9월 30일로 종료하는 3개월 및 6개월 회계기간의 손익계산서와 동일로 종료하는 6개월 회계기간의 자본변동표 및 현금흐름표를 검토하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며, 본인의 책임은 동 재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다. 비교표시된 2008년 9월 30일로 종료되는 6개월 회계기간의 손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표는 검토받지 아니한 것입니다.

본인은 대한민국의 반기재무제표검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 준칙은본인이 재무제표가 중요하게 왜곡 표시되지 아니하였다는 것에 관해 보통수준의 확신을 얻도록 검토를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 주로 질문과 분석적 절차에 의거 수행되므로 감사보다는 낮은 수준의 확신을 제공합니다. 본인은 감사를 실시하지 아니하였으므로 감사의견을 표명하지 아니합니다.

본인의 검토결과 상기 재무제표가 중요성의 관점에서 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 위배되어 작성되었다는 점이 발견되지 아니하였습니다.

본인은 2009년 3월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 손익계산서·이익잉여금처분계산서·자본변동표·현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2009년 5월 14일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2009년 3월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

안진회계법인

대표이사 李在述   
이재술

2009년 10월 16일

이 반기재무제표 검토보고서는 검토보고서일(2009년 10월 16일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 반기재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 반기재무제표 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

# 반기 재무제표

"검토를 받은 반기재무제표"

반기 재무상태표

제2기 반기 2009년 9월 30일 현재

제1기 2009년 3월 31일 현재

GS자산운용주식회사

(단위 : 원)

과목	제2기 반기말		제1기말	
자산				
I. 현금및예치금(주석4)		3,534,887,783		5,082,381,011
1. 현금및현금성자산	3,334,887,783		682,381,011	
2. 예치금	200,000,000		4,400,000,000	
II. 유가증권		498,300,000		498,300,000
1. 매도가능증권(주석5)	498,300,000		498,300,000	
III. 대출채권		143,611,724		47,760,020
1. 대여금	144,333,390		48,000,020	
대손충당금(주석6)	(721,666)		(240,000)	
IV. 유형자산(주석7)		351,384,491		389,710,542
1. 비품	481,289,154		460,471,754	
감가상각누계액	(129,904,663)		(70,761,212)	
V. 기타자산		1,864,090,912		1,543,743,657
1. 미수수익	119,580,504		171,661,806	
대손충당금(주석6)	(597,901)		(858,308)	
2. 선급비용	12,932,369		14,601,435	
3. 보증금	551,952,990		551,952,990	
4. 퇴직연금운용자산	-		13,013,889	
5. 무형자산(주석8)	163,290,148		139,817,336	
6. 이연법인세자산(주석11)	1,016,932,802		653,554,509	
자산총계		6,392,274,910		7,561,895,230
부채				
I. 기타부채		298,104,317		107,191,299
1. 미지급금	54,270,170		53,013,809	
2. 미지급비용	1,915,454		-	
3. 선수수익	7,810,555		-	
4. 예수금	53,284,200		54,177,490	

과목	제2기 반기말		제1기말	
5. 퇴직급여충당부채	494,437,501		286,986,111	
퇴직연금운용자산	(313,613,563)		(286,986,111)	
부채총계		298,104,317		107,191,299
자본				
I. 자본금(주석9)		10,000,000,000		10,000,000,000
1. 보통주자본금	10,000,000,000		10,000,000,000	
II. 결손금		(3,905,829,407)		(2,545,296,069)
1. 미처리결손금	(3,905,829,407)		(2,545,296,069)	
자본총계		6,094,170,593		7,454,703,931
부채 및 자본총계		6,392,274,910		7,561,895,230

별첨 반기재무제표에 대한 주석 참조

"검토를 받은 반기재무제표"

반 기 손 익 계 산 서

제2기 2분기 2009년 7월 1일부터 2009년 9월 30일까지

제2기 반기 2009년 4월 1일부터 2009년 9월 30일까지

제1기 2분기 2009년 7월 15일부터 2009년 9월 30일까지

제1기 반기 2009년 7월 15일부터 2009년 9월 30일까지

GS자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	제2기 반기		제1기 반기 (검토받지 아니한 재무제표)	
	3 개 월	누 적	3 개 월	누 적
I. 영업수익	342,692,099	571,751,189	103,882,223	103,882,223
1. 운용보수	243,273,076	379,377,118	7,257,252	7,257,252
2. 수수료수익	48,806,225	61,483,108	-	-
3. 이자수익	50,612,798	130,890,963	96,624,971	96,624,971
II. 영업비용	1,136,440,368	2,295,662,820	1,383,450,320	1,383,450,320
1. 판매비와관리비	1,136,440,368	2,295,662,820	1,383,450,320	1,383,450,320
(1) 급여	673,874,820	1,346,399,640	547,809,434	547,809,434
(2) 퇴직급여	104,409,724	207,451,390	88,694,443	88,694,443
(3) 전산운용비	44,495,858	89,419,875	-	-
(4) 세금과공과	44,697,760	101,202,366	171,116,190	171,116,190
(5) 지급임차료	35,009,279	69,106,859	33,783,299	33,783,299
(6) 지급수수료	32,945,015	90,842,758	411,944,961	411,944,961
(7) 기타판매비와관리비(주석10)	201,007,912	391,239,932	130,101,993	130,101,993
III. 영업손실	(793,748,269)	(1,723,911,631)	(1,279,568,097)	(1,279,568,097)
IV. 영업외수익	-	-	-	-
V. 영업외비용	-	-	2,421,620	2,421,620
1. 잡손실	-	-	2,421,620	2,421,620
VI. 법인세비용차감전순손실	(793,748,269)	(1,723,911,631)	(1,281,989,717)	(1,281,989,717)
VII. 법인세비용(주석11)	(166,453,733)	(363,378,293)	(282,037,737)	(282,037,737)
VIII. 반기순손실	(627,294,536)	(1,360,533,338)	(999,951,980)	(999,951,980)
IX. 주당손익(주석13)				
1. 기본주당순손실	(314)	(680)	(500)	(500)

별첨 반기재무제표에 대한 주석 참조

"검토를 받은 반기재무제표"

반기 자본 변동표

제2기 반기 2009년 4월 1일부터 2009년 9월 30일까지

제1기 반기 2009년 7월 15일부터 2009년 9월 30일까지

(검토받지 아니한 재무제표)

GS자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 잉여금	자 본 조 정	기타포괄 손익누계액	결손금	총 계
2008.7.15 (전기초)	-	-	-	-	-	-
신주발행	10,000,000,000					10,000,000,000
당기순손실					(999,951,980)	(999,951,980)
2008.9.30 (전반기말)	10,000,000,000	-	-	-	(999,951,980)	9,000,048,020
2009.4.1 (당기초)	10,000,000,000	-	-	-	(2,545,296,069)	7,454,703,931
당기순손실					(1,360,533,338)	(1,360,533,338)
2009.9.30 (당반기말)	10,000,000,000	-	-	-	(3,905,829,407)	6,094,170,593

별첨 반기재무제표에 대한 주석 참조

"검토를 받은 반기재무제표"  
반 기 현 금 흐 름 표

제2기 반기 2009년 4월 1일부터 2009년 9월 30일까지

제1기 반기 2009년 7월 15일부터 2009년 9월 30일까지

GS자산운용주식회사

(단위 : 원)

과 목	제2기 반기	제1기 반기 (검토받지 아니한 재무제표)
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	2,808,698,662	(8,123,634,083)
1. 당기순손실	(1,360,533,338)	(999,951,980)
2. 현금의 유출이 없는 비용등의 가산	282,384,408	106,324,778
대손상각비	221,259	528,953
감가상각비	59,143,451	13,846,422
무형자산상각비	15,568,308	3,254,960
퇴직급여	207,451,390	88,694,443
3. 현금의 유입이 없는 수익등의 차감	-	-
4. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	3,886,847,592	(7,230,006,881)
예치금의 감소(증가)	4,200,000,000	(7,000,000,000)
미수수익의 감소(증가)	52,081,302	(55,790,669)
선급비용의 감소(증가)	1,669,066	(11,440,459)
이연법인세자산의 증가	(363,378,293)	(282,037,737)
미지급금의 증가	1,256,361	70,585,284
미지급비용의 증가	1,915,454	-
선수수익의 증가	7,810,555	-
예수금의 증가(감소)	(893,290)	48,676,700
퇴직연금운용자산의 증가	(13,613,563)	-
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(156,191,890)	(1,580,564,544)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	3,666,630	-
대여금의 감소	3,666,630	-
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(159,858,520)	(1,580,564,544)
매도가능증권의 취득	-	498,300,000
대여금의 증가	100,000,000	50,000,000
비품의 취득	20,817,400	452,441,554
보증금의 증가	-	511,952,990
무형자산의 증가	39,041,120	67,870,000
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	-	10,000,000,000
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	-	10,000,000,000
신주발행	-	10,000,000,000
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	-	-
IV. 현금의 증가(I+II+III)	2,652,506,772	295,801,373

과 목	제2기 반기		제1기 반기 (검토받지 아니한 재무제표)	
V. 기초의 현금		682,381,011		-
VI. 기말의 현금		3,334,887,783		295,801,373

별첨 반기재무제표에 대한 주석 참조

## 반기재무제표에 대한 주석

제2기 2분기 2009년 7월 1일부터 2009년 9월 30일까지  
제2기 반기 2009년 4월 1일부터 2009년 9월 30일까지  
제1기 2분기 2009년 7월 15일부터 2009년 9월 30일까지  
제1기 반기 2009년 7월 15일부터 2009년 9월 30일까지  
(검토받지 아니한 재무제표)

GS자산운용주식회사

### 1. 회사의 개요

GS자산운용주식회사(이하 "회사")는 간접투자자산운용업법에 의하여 2008년 7월 15일에 설립되었으며, 집합투자기구의 운용업무, 투자자문업무, 투자일임업무 및 기타 이에 부수된 업무를 주요 사업목적으로 하고 있습니다.

한편, 회사는 2009년 2월 4일자로 금융위원회로부터 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 집합투자업(증권·단기금융집합투자기구), 투자매매업(집합투자증권, 단 인수업은 제외) 및 투자중개업(집합투자증권)의 영위를 인가받았습니다. 또한, 2009년 3월 30일자로 금융위원회에 투자자문업 및 투자일임업의 업무를 등록하였습니다.

당반기말 현재 자본금은 10,000,000천원이며 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	소 유 주 식 수	지 분 율
(주)위너셋	900,000	45.00%
허창수	235,800	11.79%
우정사업본부	198,000	9.90%
우리투자증권	100,000	5.00%
한국투자증권	100,000	5.00%
기타	466,200	23.31%
합 계	2,000,000	100.00%

## 반기재무제표에 대한 주석 - 계속

### 2. 중요한 회계처리방침

회사의 반기재무제표는 대한민국의 기업회계기준서 제1호 내지 제24호(제14호는 제외)를 포함한 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되었으며, 반기재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 2009년 3월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다. 한편, 반기재무제표의 주석에는 직전회계연도말 이후 발생한 재무상태와 경영성과의 중요한 변동과 관련된 거래나 회계사건을 주로 기재하였습니다.

### 3. 운용자산의 개요

(1) 당반기말 현재 회사의 집합투자기구의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	펀드수(개)	집합투자기구명	총설정원본	순자산가액
증권 집합투자기구	33	GS골드스코프주식1호C2	24,359,471	25,179,171
		GS골드스코프사모2(주식)	10,000,000	10,000,000
		GS자산배분사모1(주식혼합)	20,000,000	21,367,685
		GS골드스코프사모채권혼합1	10,000,000	10,292,570
		GS골드스코프사모3호(채권)	71,401,882	74,171,907
		GS골드스코프사모4호(채권)	40,000,000	40,644,719
		GS주가지수연계사모1(ELS-파생)	20,000,000	20,595,285
		GS투스타사모1(ELS-파생)	6,000,000	6,469,316
		GS주가지수연계사모2(ELS-파생)	10,000,000	10,119,177
		GS헤르메스사모1(투자계약증권)	14,971,283	15,223,600
		기타	49,297,704	50,428,816
		소 계		276,030,340

반기재무제표에 대한 주석 - 계속

구 분	펀드수(개)	집합투자기구명	총설정원본	순자산가액
단기금융 집합투자기구	2	GS법인MMF1호	306,604,055	306,627,198
		GS개인MMF1호	17,525,080	17,526,236
		소 계	324,129,135	324,153,434
합 계	35	합 계	600,159,475	608,645,680

(2) 당반기말 현재 회사가 운용하는 투자일임재산의 운용규모는 184,860,396천원입니다.

4. 현금및예치금

당반기말 및 전기말 현재 회사의 현금및예치금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

과 목	연이자율(%)	당반기말	전기말
현금및현금성자산			
보통예금	-	3,206,999	821
MMF	-	4,109	590,864
CMA	-	123,780	90,696
	소 계	3,334,888	682,381
예치금			
정기예금	3.30	200,000	4,400,000
	소 계	200,000	4,400,000
	합 계	3,534,888	5,082,381

반기재무제표에 대한 주석 - 계속

5. 매도가능증권

당반기말 및 전기말 현재 매도가능증권의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

계 정 과 목	회사명	당반기말		전기말	
		액면가액	장부가액	액면가액	장부가액
출자금(*)	금융투자협회	498,300	498,300	498,300	498,300

(\*) 공정가액을 신뢰성있게 측정할 수 없어 취득원가로 평가하였습니다.

6. 대손충당금

(1) 당반기말 현재 회사가 금융투자업규정에 따라 적용한 대손충당금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

계 정 과 목	대상잔액	분 류	설 정 율	대손충당금
대여금	144,333	정상	0.5%	722
미수수익	119,581	정상	0.5%	598
합 계	263,914			1,320

(2) 전기말 현재 회사가 금융투자업규정에 따라 적용한 대손충당금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

계 정 과 목	대상잔액	분 류	설 정 율	대손충당금
대여금	48,000	정상	0.5%	240
미수수익	171,662	정상	0.5%	858
합 계	219,662			1,098

반기재무제표에 대한 주석 - 계속

7. 유형자산

(1) 당반기 중 유형자산 장부금액의 변동 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

종 목	기 초	취 득	처 분	감가상각비	기 말
비 품	389,711	20,817	-	59,144	351,384

(2) 전기 중 유형자산 장부금액의 변동 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

종 목	기 초	취 득	처 분	감가상각비	기 말
비 품	-	460,472	-	70,761	389,711

8. 무형자산

(1) 당반기말 현재 무형자산의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

과 목	취득원가	상각누계액	장부가액
기타의무형자산	194,361	31,071	163,290

반기재무제표에 대한 주석 - 계속

(2) 당반기 중 무형자산의 변동 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	기타의무형자산
기초장부가액	139,817
증가액	39,041
소 계	178,858
무형자산상각비	15,568
기말장부가액	163,290

(3) 전기 중 무형자산의 변동 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	기타의무형자산
기초장부가액	-
증가액	155,320
소 계	155,320
무형자산상각비	15,503
기말장부가액	139,817

9. 자본금

당반기말 및 전기말 현재 보통주 자본금의 내용은 다음과 같습니다.

수권주식수	1주의 금액	발행주식수	보통주자본금
8,000,000주	5,000원	2,000,000주	10,000,000천원

반기재무제표에 대한 주석 - 계속

10. 기타판매비와관리비

당반기 및 전반기의 기타판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

내역	당반기	전반기
복리후생비	57,973	19,888
통신비	11,974	6,213
감가상각비	59,144	13,846
무형자산상각비	15,568	3,255
접대비	85,118	22,243
차량유지비	41,323	5,769
소모품비	14,982	17,116
건물관리비	43,228	21,535
대손상각비	221	529
기타	61,709	19,708
합계	391,240	130,102

반기재무제표에 대한 주석 - 계속

11. 법인세비용 및 이연법인세

(1) 당반기 및 전반기의 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구성내역	당반기	전반기
법인세부담액	-	-
± 일시적차이로 인한 이연법인세 변동액(*1)	(7,148)	-
± 세무상결손금으로 인한 이연법인세 변동액(*2)	(356,230)	(282,038)
총법인세효과	(363,378)	(282,038)
± 자본에 직접 가감된 법인세비용	-	-
법인세비용	(363,378)	(282,038)

(*1)	일시적차이로 인한 기말 이연법인세자산	7,148	-
	일시적차이로 인한 기초 이연법인세자산	-	-
	일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	7,148	-
(*2)	세무상결손금으로 인한 기말 이연법인세자산	1,009,785	282,038
	세무상결손금으로 인한 기초 이연법인세자산	653,555	-
	세무상결손금으로 인한 이연법인세 변동액	356,230	282,038

(2) 당반기 및 전반기의 법인세비용차감전순손실과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위:천원)

내역	당반기	전반기
법인세비용차감전순손실	(1,723,912)	(1,281,990)
적용세율(24.2%)에 따른 법인세	(417,187)	(310,242)
조정사항:		
비공제비용 (당반기 72,192천원, 전반기 -천원)	17,471	-
법인세율 인하로 인한 변동	36,338	28,204
조정사항 계	53,809	28,204
법인세비용	(363,378)	(282,038)

반기재무제표에 대한 주석 - 계속

12. 포괄손익계산서

당반기 및 전반기의 회사의 포괄손익계산서는 다음과 같습니다.

포괄손익계산서

제2기 반기 2009년 4월 1일부터 2009년 9월 30일까지

제1기 반기 2008년 7월 15일부터 2008년 9월 30일까지

GS자산운용주식회사

(단위:천원)

과 목	당반기	전반기
I. 당기순손실	(1,360,533)	(999,952)
II. 기타포괄손익	-	-
III. 포괄손익	(1,360,533)	(999,952)

13. 주당손익

당반기 및 전반기의 회사의 기본주당순손실은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당반기		전반기	
	3 개월	누 적	3 개월	누 적
당기순손실	627,295	1,360,533	999,952	999,952
가중평균유통보통주식수	2,000,000주	2,000,000주	2,000,000주	2,000,000주
기본주당순손실	314원	680원	500원	500원

14. 한국채택국제회계기준 도입 준비계획 및 추진사항

회사는 2011 회계연도부터 한국채택국제회계기준을 적용하여 재무제표를 작성할 예정입니다. 이를 위해 도입에 따른 영향을 사전분석하고 있으며, 관계자에 대한 사내·외 교육을 실시하고 있습니다. 또한 도입 추진계획 및 현황을 주기적으로 경영진에게 보고하고 있습니다.