

17	3	「	」	.
----	---	---	---	---

2006	3
------	---

(2006. 3. 31 )

- [ ]

- 1.
- 2.
- 3.
4.     가                         가
5.                     ·
- 6.
- 7.
- 8.
- 9.
10.                     (         )
- 11.
- 12.
- 13.
- 14.
- 15.
16.                     (
- 17.
- 18.

[ ]

- 1.
- 2.

[ ]

- 1.
- 2.
- 3.
- 4.

[ ]

- 1.
- 2.
- 3.

[ ]

- 1.

[ ]

1.

가 ,  
가 .

15.4% , 2005 3 193 2006 3 223

2005 5 가

2.

3 1,516 1 2 3,116 가 2006 3  
13

2006 7 31

유리자산운용주식회사  
대표이사 차 문 현

이사  
현

## 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	103
주식의종류	보통주
발행주식의수	2,060

## 4. 대주주현황

(단위:천주,%)

주주명	소유주식수	소유비율
부국증권(주)	1,808	87.77%

## 5. 배당에 관한 사항 등

(단위:%,원)

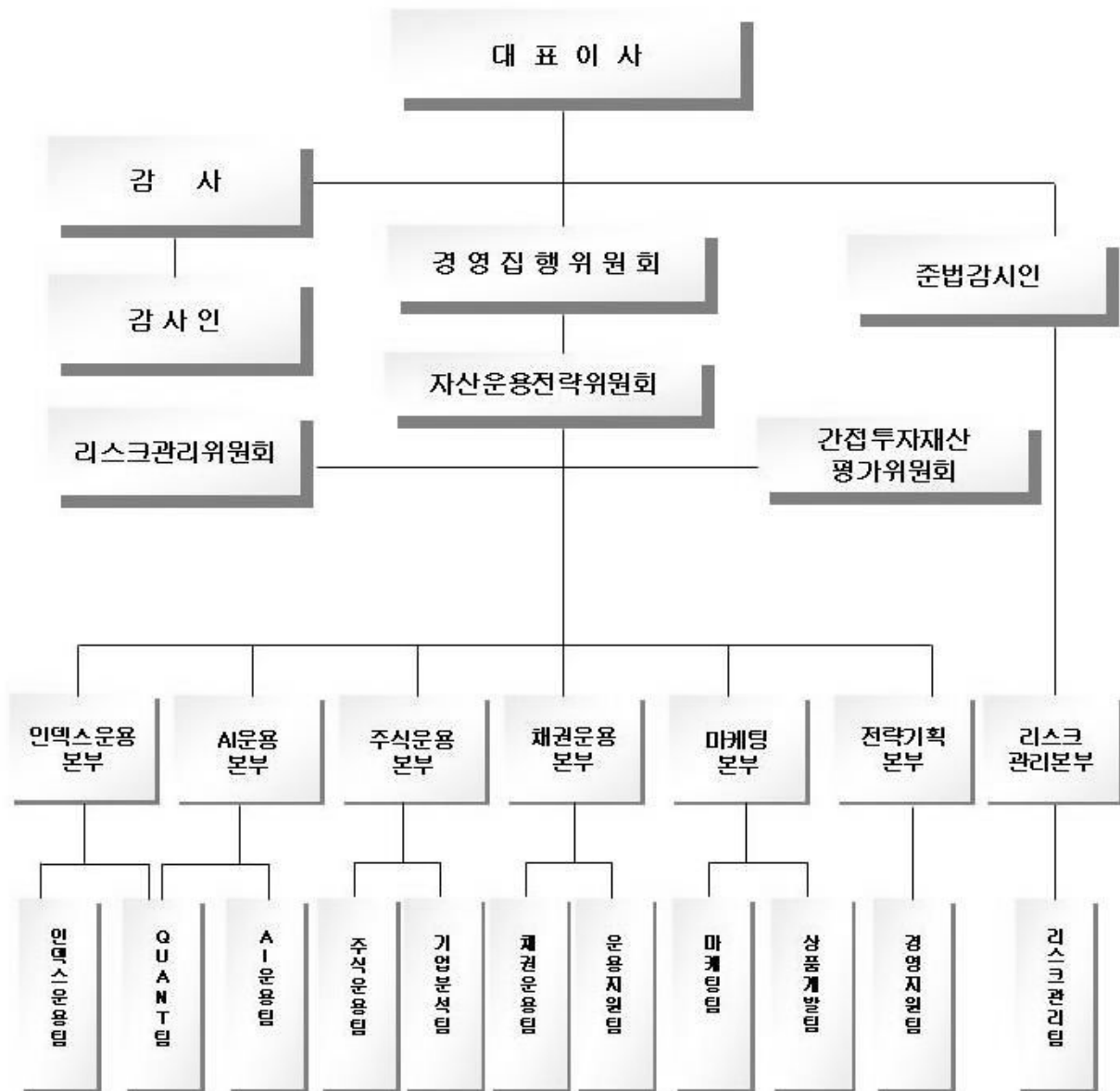
사업연도		제8기(2005.4.1~2006.3.31)	제7기(2004.4.1~2005.3.31)
배당율	현금	5%(소액주주)	-
	주식	-	-
주당순이익		651	149
배당성향		0.98%	-

## 6. 경영방침

경영이념	- 고객가치의 극대화
경영전략	- 운용수익율 제고 - 체계적인 마케팅 추진 - 운용규모 상위권 진입
실천요강	“고객의 미소가 우리의 자산입니다.” - 운용규모 5조 및 손익 30억 달성 - 인재양성 및 각부분별 시스템화 - 다원화된 운용조직에 기반을 둔 상품개발 - 체계적인 고객접점 강화

## 7. 조직

조직개요		7본부 11팀(조직도 참조)
운용조직	운용조직구조	인덱스운용팀, QUANT팀, AI운용팀, 주식운용팀, 기업분석팀, 채권운용팀
	의사결정방법	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 적절하게 제어하고 관리
- 위탁자산운용지침  
: 자산운용과 관련하여 법령의 준수와 선량한 관리자의 주의의무를 준수하여야 할 세부 절차와 기준을 정함으로써 제반 리스크를 사전에 효율적으로 통제, 관리하여 신탁재산의 안정성, 건전성을 제고
- 리스크관리위원회 운영  
: 개별자산 또는 거래로 인해 발생하는 리스크가 고객의 재산과 회사의 경영에 미치는 영향에 대하여 평가하고 관리
- 자산운용전략회의 운영  
: 투자전략, 자산배분, 펀드 수익률 등 자산운용에 관한 사항을 매월 평가 검토하여 리스크 발생을 사전적으로 제어하는 기능을 수행
- Credit Meeting의 운영  
: 통상적인 운용의 범위를 넘어서거나 공동토의가 필요한 것으로 제기된 이슈에 대하여, 운용팀의 의사결정을 지원하며, 시간이 다툼이 있는 이슈 또는 선의로 제기된 이슈에 대해 리스크관리위원회를 실제적으로 대행.

## 9. 인력

임원	상임		비상임	
	7		1	
직원	일반직	별정직	계약직	계
	24			24
운용전문인력	등록자 인원		운용인원	비운용인원
	14		14	-

운용전문인력	성명 및 근무부서	운용구분	자격증소지여부
	1) 이택환 : 주식운용본부장	운용(일반)	소지
	2) 한진규 : 인덱스운용본부장	운용(일반)	소지
	3) 최병로 : AI운용본부장	운용(일반)	소지
	4) 위상식 : 채권운용본부장	운용(일반)	소지
	5) 박주호 : 인덱스운용본부/팀장	운용(일반)	소지
	6) 이성민 : AI운용본부/팀장	운용(일반)	소지
	7) 김재영 : 채권운용본부/팀장	운용(일반)	소지
	8) 김지수 : 채권운용본부	운용(일반)	소지
	9) 박재성 : 인덱스운용본부	운용(일반)	소지
	10) 이재열 : 인덱스운용본부	운용(일반)	소지
	11) 이진호 : 인덱스운용본부	운용(일반)	소지
	12) 남궁현 : AI운용본부	운용(일반)	소지
	13) 김도준 : 주식운용본부	운용(일반)	소지
	14) 김우섭 : 주식운용본부	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, %)

		2006년도 (3/31)		2005년도 (3/31)	
		금 액	구성비	금 액	구성비
자 산	유동자산	<u>96.43</u>	<u>78.11</u>	<u>84.28</u>	<u>84.45</u>
	현금 및 예치금	70.68	57.25	59.50	59.62
	단기유가증권	17.58	14.24	21.35	21.39
	대출채권	-	-	-	-
	기타유동자산	8.16	6.61	3.43	3.43
	고정자산	<u>27.00</u>	<u>21.87</u>	<u>15.50</u>	<u>15.53</u>
	장기유가증권	-	-	-	-
	투자자산	21.89	17.73	11.04	11.06
	유형자산	5.11	4.13	4.46	4.46
	기타고정자산	-	-	-	-
자산총계		123.44	100.00	99.79	100.00
부 채	유동부채	6.73	5.45	2.23	2.23
	고정부채	0.16	0.12	0.31	0.31
	부채총계	6.90	5.58	2.54	2.54
자 본	자본금	103.00	83.44	100.00	100.21
	자본잉여금	2.23	1.80	0.00	-
	이익잉여금	11.29	9.14	△2.01	△2.01
	자본조정	-	-	△0.74	△0.74
	자본총계	116.53	94.40	97.24	97.44
부채 및 자본총계		123.44	100.00	99.79	100.00

## 2) 전년대비 주요변동 요인

가. 유동자산의 증가 : 12.15억 증가

- 투자자문수수료 및 운용수수료의 증가

나. 고정자산의 증가 : 11.50억 증가

- 자산운용협회 보증금 및 골프회원권 교체·취득

다. 유동부채의 증가 : 4.36억 증가

- 법인세 반영으로 인한 미지급법인세의 증가

라. 자본총계 증가 : 23.65억 증가

- 당기순이익 증가, 유상증자(할증발행)에 따른 주식발행초과금 반영

## 2. 손익개요

### 1) 개요

(단위 : 억원)

구 분	2006년도 (2005. 4. 1~2006.3.31)	2005년도 (2004. 4. 1~2005.3.31)
영업수익	65.65	35.07
투자자문수수료	27.91	15.60
투자회사운용수수료수익	34.05	16.27
수수료수익	-	-
수익증권이익분배금	-	-
이자수익	2.44	1.48
배당금수익	0.47	0.47
단기매매증권매매이익	0.18	0.36
단기매매증권평가이익	0.58	0.86
양도성정기예금증서처분이익	-	-
기타영업수익	-	-
영업비용	48.73	30.02
수수료비용	2.52	1.91
이자비용	-	-
신탁업무운용손실	-	-
단기매매증권매매손실	0.05	0.07
단기매매증권평가손실	-	0.55
양도성정기예금증서처분손실	-	-
판매비와관리비	46.15	27.48
기타비용	-	-
영업이익(영업손실)	16.92	5.04
영업외수익	2.18	0.17
영업외비용	0.40	0.03
경상이익(경상손실)	18.70	5.18
특별이익	-	-
특별손실	-	-
법인세비용차감전순이익 (법인세비용차감전순손실)	18.70	5.18
법인세비용	5.39	2.20
당기순이익(당기순손실)	13.30	2.97

### 3. 간접투자기구 운용현황

(단위 : 억원, 억좌)

구 분			06.03.31	05.03.31
투자신탁의 수익증권	증권	주 식	2,160	119
		혼합주식	322	10
		혼합채권	12,030	300
		채 권	3,245	1,070
		소 계	17,757	1,499
	단기금융(MMF)		1,392	
	파생상품		3,863	250
	부동산			
	실 물			
	단기금융			
	특 별			
투자회사의 주식	증권	주 식	598	420
		혼합주식		103
		혼합채권	1,354	1,100
		채 권		
		소 계	1,952	1,623
	단기금융(MMF)			
	파생상품		251	20
	부동산			
	실 물			
	재간접			
	특 별			
투자일임	계열사		-	-
	비계열사		6,107	4,724
	소 계		6,107	4,724
총 계			31,322	8,116

#### 4. 유가증권투자 및 평가손익

(단위 : 억원)

구 분				장부가	시 가	평가손익
상품 유가 증권	원 화	주 식				
		채 권				
		간접투자증권		17.58	17.58	-
		기 타				
		소 계				
	외 화	주 식				
		채 권				
		기 타				
		소 계				
	합 계			17.58	17.58	
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				17.58	17.58	

※ 외화는 원화환산을 표시후 원화로 기재

#### 5. 외화자산·부채

: 해당사항 없음

## 6. 대손상각 및 대손충당금

(단위: 억원)

구 분			2006년도	2005년도
대손 충당 금	국 내	대 여 금		
		미 수 금		
		미수수익	0.05	0.03
		선 급 금		
		부도어음		
		부도채권		
		기타자산		
		소 계	0.05	0.03
	해 외			
	합 계		0.05	0.03
대손 상각 액	국 내		0.02	0.05
	국 외			
	합 계		0.02	0.05

## 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

제8기 사업연도(2005.04.01 ~ 2006.3.31)

(단위: 억원)

구 분	자금의 운용		자금의 조달	
	항 목	금 액	항 목	금 액
고 정 자 금	고정자산의 증가	11.50	자본의 증가	19.29
	자본의 감소	-	고정부채의 증가	-
	고정부채의 감소	0.14	고정자산의 감소	-
	자금 부족(잉여)	7.65	자금 부족(잉여)	-
	소 계	19.29	소 계	19.29
운 전 자 금	유동자산의 증가 (현금, 예금 제외)	0.96	유동부채의 증가 (단기차입금 제외)	4.50
	유동부채의 감소 (단기차입금 제외)	-	유동자산의 감소 (현금, 예금 제외)	-
	자금 부족(잉여)	3.54	자금 부족(잉여)	-
	소 계	4.50	소 계	4.50
재 무 자 금	현금·예금의증가	11.18	단기차입금의증가	-
	단기차입금의감소	-	현금·예금의감소	-
	자금 부족(잉여)	-	자금 부족(잉여)	11.18
	소 계	11.18	소 계	11.18



## [경영지표]

작성기준일 : 2006.3.31 현재

(단위 : 백만원)

번호	구분		당해연도 (2006년도)	전년도 (2005년도)
1	자본의 적정성	위험대비자기자본비율 (순자기자본/총위험액)×100	253.24% (11,777/4,665)×100	892.78% (9,951/1,115)×100
		단순자기자본비율 (단순자기자본/총자산)×100	94.40% (11,653/12,344)×100	97.44% (9,724/9,979)×100
		실질자기자본비율 (실질재산-실질채무)/실질재산×100	96.46% (11,777/12,468)×100	97.50% (9,951/10,206)×100
2	수익성	총자산 순이익율 (당기순이익/총자산)×100	10.77% (1,330/12,344)×100	2.98% (297/9,979)×100
		경비보상비율 (판매관리비/(영업이익+ 판매관리비))×100	73.17% (4,615/6,307)×100	84.48% (2,748/3,253)×100
3	생산성	1인당 업무이익 (신탁업무운용수익+수수료수익- 판매비와관리비)/인원평균	63.28 (6,197-4,425)/28	24.38 (3,188-2,554)/26
4	유동성	유동비율 (유동자산/유동부채)×100	1,430.33% (9,640/673)×100	3,771.75% (8,418/223)×100
		자본의 고정화비율 (고정화자본/단순자기자본)×100	5.55% (647/11,653)×100	5.79% (563/9,724)×100

## [리스크 관리]

### 1. 개요

#### 가. 담당인력

성명	권한 및 책임
김윤주 본부장	리스크관리 최고위 담당임원 / 준법감시인 리스크관리 전략 수립, 법률 준수여부 감시 등
변종수 과장	리스크관리업무 지원(전산시스템 개발 및 관리 등)

#### 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 조회를 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.

- Credit Meeting의 운영

: 통상적인 운용의 범위를 넘어서거나 공동토의가 필요한 것으로 제기된 이슈에 대하여, 운용팀의 의사결정을 지원하며, 시간이 다툼이 있는 이슈 또는 선의로 제기된 이슈에 대해 리스크관리위원회를 실제적으로 대행함

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

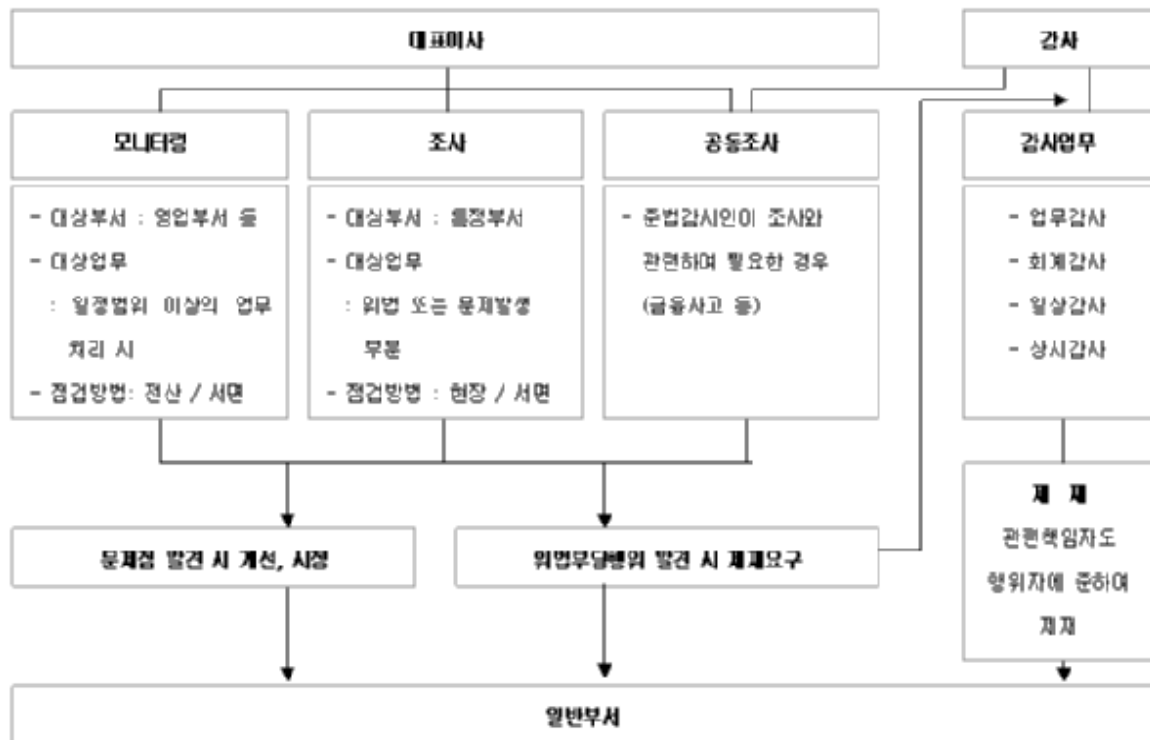
- 직원들이 선관주의 의무를 지키기 위하여 준수하여야 할 사항은 모두 표준화되어있고 언제든지 쉽게 접근할 수 있도록 제도화
- 투자전략 수립시 반드시 리스크 요인을 감안하므로 사전적으로 리스크 관리가 가능
- 신탁재산운용과 관련한 중요한 의사결정은 리스크관리위원회를 통하여 결정

마. 컴플라이언스 수행 체계



- 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

## 바. 내부통제 시스템



## 사. 운용의 투명성 확보를 위한 당사 대응방안

- ① 펀드매니저 자의적 자산매매를 철저히 통제
  - 주식형의 경우 모두 펀드별 계좌를 통한 매매를 원칙으로 함 (자의적 자산배분억제)
  - 당일 매매가격은 당일시장가격과 비교 중요한 차이에 대하여서는 리스크관리본부에 사유서를 제출(채권매매의 경우 10bp이상 불리한 매매인 경우)
- ② 운용역 개인의 독단에 의한 의사결정 지양
  - 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 리스크관리위원회 등에서 결정하므로 운용역의 개인판단에 의한 운용을 억제.
  - 일상적인 업무처리는 '운용업무실무'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

조치일자	조치기관	조치내용	발생사유	비고
해 당 사 항 없 음				

SeBit Corp.

유리자산운용 주식회사

재무제표에 대한

# 감 사 보 고 서

제 8 기 2005년 4월 1일부터 2006년 3월 31일까지  
제 7 기 2004년 4월 1일부터 2005년 3월 31일까지

세 빛 회 계 법 인

## 목 차

외부감사인의 감사보고서 -----	1
재무제표	
대차대조표 -----	3
손익계산서 -----	5
이익잉여금처분계산서 -----	7
현금흐름표 -----	8
재무제표에 대한 주석 -----	10
주요경영지표 -----	24

## 외부감사인의 감사보고서

유리자산운용 주식회사  
주주 및 이사회 귀중

2006년 4월 12일

본 감사인은 첨부된 유리자산운용 주식회사의 2006년 3월 31일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 회계연도의 손익계산서, 이익잉여금처분계산서 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다. 비교표시된 2005년 3월 31일로 종료되는 회계연도의 재무제표는 우리회계법인이 감사하였으며, 이 감사인의 2005년 4월 7일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

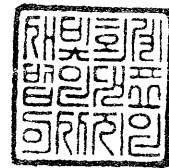
본 감사인은 한국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중대하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 금액과 공시 내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 재무제표 작성을 위해 경영자가 적용한 회계원칙과 중요한 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한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

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표는 유리자산운용 주식회사의 2006년 3월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 회계연도의 경영성과 그리고 이익잉여금 변동과 현금흐름의 내용을 한국의 기업회계기준과 증권투자신탁업회계처리준칙에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.



서울특별시 강남구 논현2동 건설회관 71-2 새빛회계법인

대표이사 양원석



이 감사보고서는 감사보고서일(2006년 4월 12일)현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서  
일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영  
향을 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 8 기 2006년 03월 31일 현재

제 7 기 2005년 03월 31일 현재

회사명 : 유리자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
	금	액	금	액
자산				
I. 유동자산		9,643,700,313		8,428,679,459
(1) 현금 및 예치금		7,068,966,155		5,950,222,192
1. 현금		1,905,679		1,600,002
2. 예치금(주식3)		7,067,060,476		5,948,622,190
(2) 단기매매증권(주식2,4)		1,758,342,000		2,135,038,995
(3) 기타유동자산(주식2)		816,392,158		343,418,272
1. 미수금	-		1,997,850	
대손충당금	-	-	(-)9,989	1,987,861
2. 미수수익	817,178,034		332,535,555	
대손충당금	(-)4,085,889	813,092,145	(-)1,662,678	330,872,877
3. 선급비용		3,300,013		10,557,534
II. 고정자산		2,700,580,214		1,550,864,086
(1) 투자자산		2,189,380,731		1,104,563,575
1. 장기대여금(주식2,5)	269,776,011		294,510,126	
대손충당금	(-)1,348,880	268,427,131	(-)1,472,551	293,037,575
2. 매도가능증권(주식2,4)		431,700,000		-
3. 기타의 투자자산		1,352,852,000		-
4. 보증금(주식15)		136,401,600		811,526,000
(2) 유형자산(주식2,6,7)		511,199,483		446,300,511
1. 차량운반구	113,145,150		137,854,853	
감가상각누계액	(-)40,959,986	72,185,164	(-)77,486,132	60,368,721
2. 집기비품	750,582,915		738,673,433	
감가상각누계액	(-)462,771,347	287,811,568	(-)385,798,197	352,875,236
3. 시설장치	218,700,100		201,693,600	
감가상각누계액	(-)67,497,349	151,202,751	(-)168,637,046	33,056,554
자산총계		12,344,280,527		9,979,543,545
부채				
I. 유동부채		673,997,069		223,188,687
1. 미지급금		38,945,453		24,541,906
2. 예수금		134,301,487		22,553,562
3. 미지급비용		2,685,006		-
4. 미지급법인세		474,451,900		176,093,219
5. 유동성이연법인세부채(주식2,12)		23,613,223		-
II. 고정부채		16,666,666		31,418,469
1. 퇴직급여충당금(주식2,10)		16,666,666		-
2. 이연법인세부채(주식2,12)		-		31,418,469
부채총계		690,663,735		254,607,156
자본				
I. 자본금(주식8)		10,300,000,000		10,000,000,000
1. 보통주자본금		10,300,000,000		10,000,000,000

과 목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
	금	액	금	액
II. 자본잉여금(주석8)		223,987,234		-
1. 주식발행초과금		223,987,234		-
III. 이익잉여금		1,129,629,558		(-)201,051,345
1. 처분전이익잉여금(결손금) (당기순이익 당기 : 1,330,680,903원 전기 : 297,851,118원)		1,129,629,558		(-)201,051,345
IV. 자본조정(주석2,8)		-		(-)74,012,266
1. 주식할인발행차금		-		(-)74,012,266
자본총계		11,653,616,792		9,724,936,389
부채와자본총계		12,344,280,527		9,979,543,545

"첨부된 재무제표에 대한 주석 참조"

# 손익계산서

제 8 기 2005년 04월 01일부터 2006년 03월 31일까지

제 7 기 2004년 04월 01일부터 2005년 03월 31일까지

회사명 : 유리자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
	금	액	금	액
I. 영업수익(주석2,9)		6,565,540,187		3,507,400,047
1. 운용수수료	3,405,213,520		1,627,461,263	
2. 투자자문수수료	2,791,979,523		1,560,545,164	
3. 이자수익	244,148,967		148,803,220	
4. 배당금수익	47,610,639		47,161,997	
5. 단기매매증권처분이익	18,245,538		36,710,008	
6. 단기매매증권평가이익	58,342,000		86,718,395	
II. 영업비용		4,873,202,060		3,002,765,077
1. 단기매매증권평가손실	-		7,438,300	
2. 단기매매증권처분손실	5,453,059		55,193,112	
3. 지급수수료	252,096,640		191,267,013	
4. 판매비와관리비(주석18,19)	4,615,652,361		2,748,866,652	
급여	3,141,942,238		1,547,377,689	
퇴직급여(주석10)	131,622,268		227,664,867	
복리후생비	101,682,887		101,972,404	
여비교통비	13,184,491		8,518,196	
접대비	257,822,730		73,236,161	
통신비	10,526,840		28,997,160	
세금과공과	51,701,560		62,229,958	
감가상각비(주석6)	190,490,438		194,851,091	
지급임차료	239,114,959		209,884,380	
보험료	34,793,992		20,576,512	
차량유지비	31,268,015		24,186,265	
교육훈련비	8,780,620		14,162,302	
도서인쇄비	27,845,090		3,300,660	
소모품비	44,930,067		23,408,993	
광고선전비	35,308,080		82,642,000	
판매촉진비	75,287,076		15,150,000	
정보이용료	79,105,883		56,838,540	
행사비	68,925,352		3,088,430	
회의비	6,585,140		10,140,840	
전산운용비	62,445,084		34,844,604	
대손상각비	2,289,551		5,700,600	
잡비	-		95,000	
III. 영업이익		1,692,338,127		504,634,970
IV. 영업외수익		218,767,365		17,502,872
1. 유형자산처분이익	4,516,015		-	

과목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
	금	액	금	액
2. 투자자산처분이익	122,331,000		-	
3. 기타이자수익	12,179,506		16,215,624	
4. 법인세환급액	64,096,510		-	
5. 잡이익	15,644,334		1,287,248	
V. 영업외비용		40,957,595		3,624,960
1. 기부금(주석11)	2,497,000		453,000	
2. 유형자산처분손실	1,810,012		3,000	
3. 복구공사손실	28,600,000		-	
4. 유형자산폐기손실	8,050,583		-	
5. 잡손실	-		3,168,960	
VI. 경상이익		1,870,147,897		518,512,882
VII. 특별이익		-		-
VIII. 특별손실		-		-
IX. 법인세비용차감전순이익		1,870,147,897		518,512,882
X. 법인세비용(주석2,12)		539,466,994		220,661,764
X I. 당기순이익 (주당 경상이익 당기 : 651원 전기 : 149원 주당순이익 당기 : 651원 전기 : 149원)(주석13)		1,330,680,903		297,851,118

"첨부된 재무제표에 대한 주석 참조"

# 이 익 잉 여 금 처 분 계 산 서

제 8 기                      2005년 04월 01일 부터                      제 7 기                      2004년 04월 01일 부터  
                                  2006년 03월 31일 까지    2005년 03월 31일 까지  
 처분확정일                      2006년 05월 30일                      처리확정일                      2005년 05월 09일

회사명 : 유리자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
	금 액		금 액	
I. 처분전이익잉여금(처리전 결손금)		1,129,629,558		(-)201,051,345
1. 전기이월결손금	(-)201,051,345		(-)498,902,463	
2. 당기순이익	1,330,680,903		297,851,118	
II. 이익잉여금처분액		14,300,000		-
1. 이익준비금(주식16)	1,300,000		-	
2. 현금배당금(주식17) (주당배당금(률) 당기 : 250원(5%))	13,000,000		-	
III. 차기이월이익잉여금(결손금)		1,115,329,558		(-)201,051,345

"첨부된 재무제표에 대한 주석 참조"

## 현금흐름표

제 8 기 2005년 04월 01일부터 2006년 03월 31일까지

제 7 기 2004년 04월 01일부터 2005년 03월 31일까지

회사명 : 유리자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
	금	액	금	액
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		1,296,009,464		598,835,737
1. 당기순이익	1,330,680,903		297,851,118	
2. 현금의유출이없는비용등의가산	339,715,911		490,850,970	
대손상각비	2,289,551		5,700,600	
감가상각비	190,490,438		194,851,091	
단기매매증권처분손실	5,453,059		55,193,112	
단기매매증권평가손실	-		7,438,300	
유형자산처분손실	1,810,012		3,000	
퇴직급여	131,622,268		227,664,867	
유형자산폐기손실	8,050,583		-	
3. 현금의유입이없는수익등의차감	(-)203,434,553		(-)123,428,403	
단기매매증권처분이익	18,245,538		36,710,008	
투자자산처분이익	122,331,000		-	
유형자산처분이익	4,516,015		-	
단기매매증권평가이익	58,342,000		86,718,395	
4. 영업활동으로인한자산부채의변동	(-)170,952,797		(-)66,437,948	
미수금의 감소(증가)	1,997,850		25,884,810	
미수수익의 감소(증가)	(-)484,642,479		71,968,285	
선급금의 감소(증가)	-		8,019,000	
선급비용의 감소(증가)	7,257,521		(-)10,557,534	
미지급금의 증가(감소)	14,403,547		18,456,580	
예수금의 증가(감소)	111,747,925		940,161	
미지급비용의 증가(감소)	2,685,006		(-)23,430,057	
미지급법인세의 증가(감소)	298,358,681		89,216,349	
퇴직금의 지급	(-)114,955,602		(-)227,664,867	
이연법인세부채의 증가(감소)	(-)7,805,246		(-)19,270,675	
II. 투자활동으로인한현금흐름		(-)775,265,001		3,264,161,986
1. 투자활동으로인한 현금유입액	1,889,065,589		3,511,538,770	
단기매매증권의 처분	947,831,474		3,179,254,936	
장기대여금의 감소	304,734,115		328,114,874	
보증금의 감소	116,800,000		4,168,960	
기타투자자산의 처분	495,000,000		-	
유형자산의 처분	24,700,000		-	
2. 투자활동으로인한 현금유출액	(-)2,664,330,590		(-)247,376,784	
단기매매증권의 취득	500,000,000		-	
장기대여금의 증가	280,000,000		198,500,000	
매도가능증권의 취득	323,775,000		-	

과목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
	금	액	금	액
기타투자자산의 취득	1,142,100,000		-	
보증금의 증가	133,021,600		-	
차량운반구의 취득	58,284,490		-	
집기비품의 취득	71,499,500		48,876,784	
시설장치의 취득	155,650,000		-	
III. 재무활동으로인한현금흐름		597,999,500		-
1. 재무활동으로인한 현금유입액	597,999,500		-	
유상증자	597,999,500		-	
2. 재무활동으로인한 현금유출액		-		-
IV. 현금의 증가		1,118,743,963		3,862,997,723
V. 기초의 현금		5,950,222,192		2,087,224,469
VI. 기말의 현금		7,068,966,155		5,950,222,192

"첨부된 재무제표에 대한 주석 참조"



# 재무제표에 대한 주석

제 8 기 2006년 03월 31일 현재

제 7 기 2005년 03월 31일 현재

회사명 : 유리자산운용 주식회사

## 1. 회사의 개요

- (1) 설립연월일: 1998년 10월
- (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)	1,808,000 주	9,040,000,000 원	87.77%
국제나이론(주)	200,000 주	1,000,000,000 원	9.71%
김 용 문	20,000 주	100,000,000 원	0.97%
박 승 득	20,000 주	100,000,000 원	0.97%
기 타	12,000 주	60,000,000 원	0.58%
계	2,060,000 주	10,300,000,000 원	100.00%

## 2. 중요한 회계처리방침

회사는 한국의 기업회계기준과 기업회계기준서 및 증권투자신탁업회계처리준칙에 따라 재무제표를 작성하고 있으며, 회사가 채택하고 있는 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

### (1) 유가증권

회사는 유가증권을 취득한 후에 시장성 유무, 취득목적 및 보유능력에 따라 구분하고 있는 바, 단기간내의 매매차익을 목적으로 취득한 유가증권으로서 매수와 매도가 적극적이고 빈번하게 이루어지는 경우에는 단기매매증권으로, 만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적

인 의도와 능력이 있는 경우에는 만기보유증권으로, 지분법을 적용하여 평가하는 지분증권은 지분법적용투자주식으로, 상기에 속하지 않는 유가증권은 매도가능증권으로 분류하고 있습니다.

회사는 유가증권 취득을 위하여 제공한 대가의 시장가격(제공한 대가의 시장가격이 없는 경우에는 취득한 유가증권의 시장가격 또는 추정 공정가액)에 취득부대비용을 가산하고 지분증권은 종목별 이동평균법을, 채무증권은 개별법을 적용하여 취득원가를 산정하고 있으며 채무증권의 경우 취득원가와 만기 액면가액의 차이를 상환기간에 걸쳐 유효이자율법에 의하여 상각하여 취득원가와 이자수익에 가감하고 있습니다. 다만, 유가증권의 취득원가는 당해 유가증권 취득시점의 공정가액과 취득부대비용의 합계금액을 초과할 수 없습니다.

단기매매증권의 공정가액이 취득원가와 다른 경우는 공정가액을 대차대조표가액으로 하고 공정가액 평가에 따른 동 미실현 보유손익은 단기매매증권평가손익으로 계상하여 당기손익으로 처리하고 있습니다.

만기보유증권은 상각 후 취득원가로 평가하는 바, 취득원가와 만기 액면가액의 차이를 상환기간에 걸쳐 유효이자율법에 의하여 상각하여 취득원가와 이자수익에 가감하고 있습니다.

매도가능증권의 공정가액이 취득원가(채무증권의 경우 상각 후 취득원가)와 다른 경우에는 공정가액을 대차대조표가액으로 하고 있으며 매도가능증권을 공정가액으로 평가함에 따라 발생하는 미실현 보유손익은 자본조정으로 처리하고, 당해 유가증권에 대한 자본조정의 누적금액은 유가증권을 처분하거나 감액손실을 인식하는 시점에 일괄하여 당기 손익에 반영합니다. 다만, 시장성이 없는 지분증권의 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가를 대차대조표가액으로 하고 있습니다.

채무증권의 경우 회수가능가액이 상각 후 취득원가에 미달하고 감액손실의 발생에 대한 객관적인 증거가 있는 경우에는 당해 채무증권의 장부가액을 회수가능가액으로 조정하고 회수가능가액이 상각 후 취득원가에 미달하는 금액에서 이미 인식한 감액손실을 가감한 금액을 만기보유증권감액손실 또는 매도가능증권감액손실로 인식하며 당기손실로 처리하고 있습니다. 지분증권의 경우 공정가액(취득원가로 평가하는

지분증권의 경우에는 자산별 공정가액으로 평가한 순자산)이 취득원가에 미달하고 감액손실의 발생에 대한 객관적인 증거가 있는 경우에는 당해 지분증권의 장부가액을 공정가액으로 조정하고, 공정가액이 취득원가에 미달하는 금액에서 이미 인식한 감액손실을 차감한 금액을 매도가능증권감액손실의 과목으로 하여 당기손실로 처리하고 있습니다. 한편, 감액손실을 인식할 때 당해 유가증권의 미실현 보유손익이 자본조정에 남아 있는 경우 미실현 보유손익을 자본조정에서 제거한 후 장부가액을 감액시키고 있습니다.

## (2) 대손충당금

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

자산의 종류	적립 비율
"정상" 분류자산	해당장부가액의 0.5%
"요주의" 분류자산	해당장부가액의 2%
"고정" 분류자산	해당장부가액의 20%
"회수의문" 분류자산	해당장부가액의 75%
"추정손실" 분류자산	해당장부가액의 100%

## (3) 유형자산

유형자산의 취득원가는 당해 자산의 제작원가 또는 매입원가에 취득부대비용을 가산한 가액으로 계상하고 있습니다. 수선비 중 당해 자산의 가장 최근에 평가된 성능수준을 초과하여 미래경제적 효익을 증가시키는 지출은 당해 자산의 원가에 가산되며, 그렇지 않은 경우에는 당기의 비용으로 처리하고 있습니다. 유형자산은 취득원가에서 감가상각누계액과 감액손실누계액을 차감하는 형식으로 표시하고, 유형자산의 감가상각은 아래의 내용연수에 의하여 정액법에 의하여 계상하고 있습니다.

구분	내용연수
차량운반구	5년
집기비품	5년
시설장치	5년

#### (4) 주식할인발행차금

신주발행에 따른 주식할인발행차금은 3년 이내의 기간에 매기 균등액을 상각하고 동상각액은 이익잉여금처분으로 합니다. 다만, 이익잉여금이 부족하거나 결손이 있는 경우에는 차기 이후 연도에 이월하여 상각하고 있습니다.

#### (5) 수익인식기준

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

#### (6) 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.

#### (7) 법인세비용 및 이연법인세자산(부채)

법인세 세무조정등으로 발생하는 일시적 차이에 대한 법인세효과를 이연법인세자산 또는 이연법인세부채의 과목으로 하여 차기 이후에 발생하는 이연법인세자산 또는 이연법인세부채와 상계처리하고 있으며, 이연법인세자산(이연법인세부채)은 관련된 자산항목 또는 부채항목의 분류에 따라 대차대조표에 당좌자산(유동부채) 또는 투자자산(고정부채)으로 분류하고 있습니다. 또한 자본에 직접 조정되는 회계사건에서 발생하는 일시적 차이의 법인세효과는 자본에서 직접가감하고 있습니다.

#### (8) 퇴직급여충당금

회사는 임직원 퇴직금지급규정에 따라 당기말 현재 1년 이상 근속한 전 임직원이 일시에 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금 총 추계액을 퇴직급여충당금으로 설정하고 있습니다.

(9) 기업회계기준서의 적용

회사의 재무제표는 한국의 기업회계기준과 기업회계기준서 제 1호 내지 제17호에 따라 작성되었습니다.

3. 예치금

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

(단위 : 원)				
과 목	은행명	예금종류	당 기	전 기
예 치 금	정기예금	하나은행	1,500,000,000	-
		우리은행	1,400,000,000	-
		SC제일은행	2,800,000,000	-
		우체국	1,000,000,000	-
		조흥은행	-	100,000,000
		기업은행	-	1,800,000,000
		농협	-	1,967,895,155
	보통예금	국민은행	343,866,130	-
		농협	10,486	14,958,944
		조흥은행	1,756	1,053,849,700
		하나은행	23,182,104	-
		기업은행	-	1,011,918,391
계			7,067,060,476	5,948,622,190

4. 유가증권

(1) 당기말과 전기말 현재 단기매매증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)				
구 분	당기		전기	
	취득원가	공정가액	취득원가	공정가액
주 식 (펀드)	1,700,000,000	1,758,342,000	2,055,758,900	2,135,038,995

(2) 당기말 현재 매도가능증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)				
구분	출자회사	취득원가	공정가액	평가손익
지분증권	자산운용협회	431,700,000	431,700,000	-

## 5. 장기대여금

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

(단위 : 원)				
내 용	기초금액	증가금액	감소금액	기말금액
주 택 자 금 대 출	294,510,126	280,000,000	304,734,115	269,776,011

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

(단위 : 원)				
내 용	기초금액	증가금액	감소금액	기말금액
주 택 자 금 대 출	424,125,000	198,500,000	328,114,874	294,510,126

## 6. 유형자산의 변동

(1) 당기말 회사의 유형자산 장부가액 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)					
구분	기 초 금 액	취 득	처 분	감 가 상 각	기 말 금 액
차량운반구	60,368,721	58,284,490	21,993,997	24,474,050	72,185,164
집기비품	352,875,236	71,499,500	2,064,616	134,498,552	287,811,568
시설장치	33,056,554	155,650,000	5,985,967	31,517,836	151,202,751
계	446,300,511	285,433,990	30,044,580	190,490,438	511,199,483

(2) 전기말 회사의 유형자산 장부가액 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)					
구분	기 초 금 액	취 득	처 분	감 가 상 각	기 말 금 액
차량운반구	87,939,692	-	-	27,570,971	60,368,721
집기비품	444,043,702	48,876,784	3,000	140,042,250	352,875,236
시설장치	60,294,424	-	-	27,237,870	33,056,554
계	592,277,818	48,876,784	3,000	194,851,091	446,300,511

#### 7. 보험가입자산

회사는 차량운반구에 대한 종합보험 및 책임보험과 종업원산재보험에 가입하고 있습니다.

#### 8. 자본금

(1) 당기말과 전기말 현재 회사의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구 분	당 기	전 기
발행할주식의 총수(보통주)	6,000,000주	6,000,000주
1주당 금액(보통주)	5,000원	5,000원
발행주식수(보통주)	2,060,000주	2,000,000주
보통주 자본금	10,300,000,000원	10,000,000,000원

(2) 당기중 자본금의 변동은 다음과 같습니다.

회사는 당기중 이사회 결의에 따라 다음과 같이 유상증자 등을 실시하였습니다.

구분	유상증자
1)이사회 결의일:	2005년 6월 16일
2)신주의종류와 수	
기명식 보통주식:	60,000 주
3)신주의 주당 발행가액	
기명식 보통주식:	10,000 원
4)신주배정기준일:	2005년 6월 16일
5)주금 납입기일:	2005년 7월 4일

상기 유상증자등에 따른 당기중 자본금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)				
내역	일자	주식수(주)	자본금	주식발행초과금(*)
기초	2005년 4월 1일	2,000,000	10,000,000,000	-
유상증자	2005년 7월 4일	60,000	300,000,000	223,987,234
기말	2006년 3월 31일	2,060,000	10,300,000,000	223,987,234

(\*)당기 주식발행초과금은 유상증자와 관련하여 발생한 주식발행비와 전기 주식할인 발행차금을 차감한 후의 금액입니다.

## 9. 운용자산현황

(1)당기말 현재 회사의 운용자산 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)				
구 분	운 용 자 산 명	운용규모	순자산(주)	당기수수료
증권투자회사(mutual fund)	유리퍼펙트채권사모펀드외 126	2,521,901	2,582,936	3,405
투자일임 및 자문	유리에셋인덱스1호외 6	635,719	892,422	2,792
합 계		3,157,620	3,475,358	6,197

(주) 순자산은 당기말 현재의 시가 또는 순자산가치(NAV)입니다.

(2) 전기말 현재 회사의 운용자산 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)				
구 분	운 용 자 산 명	운용규모	순자산(주)	당기수수료
증권투자회사(mutual fund)	유리퍼펙트채권사모펀드외 25	357,612	409,473	1,627
투자일임 및 자문	유리에셋인덱스1호외 6	444,311	606,762	1,561
계		801,923	1,016,235	3,188

(주) 순자산은 전기말 현재의 시가 또는 순자산가치(NAV)입니다.



10. 퇴직급여충당금

당기 및 전기중 퇴직급여충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
기초	-	-
전입	131,622,268	227,664,867
퇴직금 지급액	(-)114,955,602	(-)227,664,867
기말	16,666,666	-

11. 사회에 대한 기부금

당기와 전기중 회사가 지출한 기부금 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
대한적십자사	447,000	453,000
디지털경제연구소 외	2,050,000	-
계	2,497,000	453,000

12. 법인세비용과 이연법인세자산(부채)

(1) 당기 및 전기 손익에 반영된 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
내역	당기	전기
법인세부담액	547,272,240	239,932,439
일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액	(-)7,805,246	(-)19,270,675
법인세비용	539,466,994	220,661,764

(2) 당기 및 전기 회계이익과 과세소득간의 주요 세무조정항목별 내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)				
	당기		전기	
	일시적차이	일시적차이 아님	일시적차이	일시적차이 아님
I. 익금산입 및 손금불산입				
1. 미수수익	-	-	39,399,280	-
2. 단기매매증권평가이익	86,718,395	-	134,862,240	-
3. 단기매매증권평가손실	-	-	7,438,300	-
4. 대손상각비	-	-	2,555,382	-
5. 퇴직급여충당금	10,000,000	-	-	-
6. 접대비	-	198,610,268	-	50,139,711
7. 인정이자	-	11,848,001	-	11,911,774
8. 세금과공과	-	616,820	-	365,000
9. 기부금	-	50,000	-	-
소계	96,718,395	211,125,089	184,255,202	62,416,485
II. 손금산입 및 익금불산입				
1. 미수수익	-	-	37,524,265	-
2. 단기매매증권평가이익	58,342,000	-	86,718,395	-
3. 단기매매증권평가손실	7,438,300	-	3,591,000	-
4. 잡이익	-	2,033,680	-	-
5. 법인세환급액	-	64,096,510	-	-
소계	65,780,300	66,130,190	127,833,660	-

(3) 당기 및 전기 중 회사의 일시적 차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 원)						
과목	기초금액	당기증가	당기감소(★)	기말금액	유동	비유동
(차감할 일시적 차이)						
단기매매증권평가손실	7,438,300		7,438,300	-	-	-
대손상각비	2,555,382		2,555,382	-	-	-
퇴직급여충당금	-	10,000,000	-	10,000,000	10,000,000	
소계	9,993,682	10,000,000	9,993,682	10,000,000	10,000,000	-
(가산할 일시적 차이)						
단기매매증권평가이익	(-)86,718,395	(-)58,342,000	(-)86,718,395	(-)58,342,000	(-)58,342,000	-
미수수익	(-)37,524,265			(-)37,524,265	(-)37,524,265	-
소계	(-)124,242,660	(-)58,342,000	(-)86,718,395	(-)95,866,265	(-)95,866,265	-
이연법인세자산				2,750,000	2,750,000	-
이연법인세부채				(-)26,363,223	(-)26,363,223	-
합계				(-)23,613,223	(-)23,613,223	-
적용된 법인세율				27.5%	27.5%	27.5%

(\*) 전기 세무조정차이 2,555,382원이 반영되었습니다.

<전기>

(단위 : 원)				
과목	기초금액	당기증가	당기감소	기말금액
(차감할 일시적 차이)				
단기매매증권평가손실	3,591,000	7,438,300	3,591,000	7,438,300
대손상각비	-	2,555,382	-	2,555,382
소계	3,591,000	9,993,682	3,591,000	9,993,682
(가산할 일시적 차이)				
단기매매증권평가이익	(-)134,862,240	(-)86,718,395	(-)134,862,240	(-)86,718,395
미수수익	(-)39,399,280	(-)37,524,265	(-)39,399,280	(-)37,524,265
소계	(-)174,261,520	(-)124,242,660	(-)174,261,520	(-)124,242,660
이연법인세자산				2,748,263
이연법인세부채				(-)34,166,732
합계				(-)31,418,469
적용된 법인세율				27.50%

(4) 당기 및 전기 법인세비용차감전순이익에 대한 유효세율은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
	당기	전기
법인세비용(A)	539,466,994	220,661,764
법인세비용 차감전 순이익(B)	1,870,147,897	518,512,882
유효세율(A)/(B)	28.85%	42.56%

### 13. 주당경상이익 및 주당순이익

당기말과 전기말의 보통주 주당경상이익 및 주당순이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

#### (1) 가중평균 유통 보통 주식주

당기말 현재 유통보통주식수는 다음과 같습니다.

구분	발행보통주식수	가중치	적수
기초주식수	2,000,000주	365	730,000,000
유상증자	60,000주	270	16,200,000
계	2,060,000주		746,200,000

가중평균 유통보통주식수 :  $746,200,000 \div 365 = 2,044,384$ 주

(2) 보통주 주당 경상이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

구분	당기	전기
법인세비용차감후 경상이익(A)	1,330,680,903원	297,851,118원
가중 평균 유통 보통 주식수(B)	2,044,384주	2,000,000주
주당경상이익(A/B)	651원	149원

(3) 보통주 주당 순이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

구분	당기	전기
법인세비용차감후 순이익(A)	1,330,680,903원	297,851,118원
가중평균유통보통주식수(B)	2,044,384주	2,000,000주
주당순이익(A/B)	651원	149원

주당 당기 경상이익(손실)산정을 위한 법인세비용 가감후 당기 경상이익(손실)은 보통주 당기순이익(손실)에 손익계산서상의 특별이익(손실)은 차감(가산)하고 특별이익(손실)에 해당하는 법인세등을 가산(차감)하여 산정한 것입니다.

#### 14. 현금흐름표

현금흐름표상의 현금은 현금 및 제예금을 말하며, 현금 및 제예금은 통화·타인발행의 당좌수표·자기앞수표등 통화대용증권과 기한이 1년내로 도래하는 제예금을 의미합니다. 한편, 당기와 전기의 투자와 재무활동중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
내역	당기	전기
주식할인발행차금과 주식발행초과금의 상계	74,012,266	-

15. 특수관계자와의 거래

당기 현재의 특수관계자 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)				
특수관계자명칭	채권 채무		거래 내역	
	과목	금액	과목	금액
부국증권(주)	보증금	108,021,600	지급임차료	130,985,396

16. 이익잉여금

- 이익준비금

상법상 회사는 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.

17. 배당금

(1) 당기 배당액의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)	
구분	당기
배당을 받을 주식	52,000
주당액면금액	5,000
액면배당률	5%
금액	13,000,000

(주) 당기 차등배당실시

- 최대주주 및 2대주주의 2,008,000주 : 무배당
- 소액주주의 52,000주 : 주당 250원

(2) 당기 배당성향의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)	
구분	당기
배당금	13,000,000
당기순이익	1,330,680,903
배당성향	0.98%

18. 부가가치 계산자료

당기와 전기중 부가가치 계산에 필요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
과목	당기	전기
급여	3,141,942,238	1,547,377,689
퇴직급여	131,622,268	227,664,867
복리후생비	101,682,887	101,972,404
감가상각비	190,490,438	194,851,091
세금과공과	51,701,560	62,229,958
지급임차료	239,114,959	209,884,380
계	3,856,554,350	2,343,980,389

19. 종업원복지

회사는 종업원 복지증진을 위하여 건강보험, 고용보험, 산재보험등의 복리후생제도를 시행하고 있습니다. 당기와 전기중 회사가 복리후생비로 지출한 금액은 각각 101,683천원과 101,972천원 입니다.