

본 공시자료는 「간접투자자산운용업법」  
제17조제3항의 규정에 따라 작성된 것입니다.

## 2007년 3월말 유리자산운용의 현황

(2007. 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 평가손실
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 고객님께 저희 임직원을 대표해서 진심으로 감사의 말씀 올리겠습니다.

지난 해 주식시장은 조정을 보이는 모습이었으나, 금년 들어서는 지속되는 저금리 기조와 풍부한 유동성 자금의 유입으로 역사적 고점을 계속 경신해오며 이제 새로운 역사를 써 오고 있습니다.

당사는 작년에 운용자산에 있어서는 소폭의 외형성장에 머물렀지만 수익구조의 고도화로 영업수익이 전년도 66억에서 금년도에는 93억으로 전년대비 42% 증가하였고, 영업이익은 전년 17억에서 금년 32억으로 89% 증가하였으며, 당기순이익은 전년 13억에서 금년 22억으로 전년대비 67%의 증가를 기록하여 외형보다는 내실을 기하는 한 해였습니다.

올해에는 외형의 성장과 내실을 동시에 추구하기 위해 신상품개발 및 마케팅을 강화하여 고객에게 다양한 투자기회를 제공하도록 노력하겠으며, 운용에 있어서는 기존에 보여왔던 우수하고 안정적인 수익률이 계속 유지될 수 있도록 진력을 다하겠습니다.

작년 한해 해외펀드의 선풍적인 인기를 반영해 당사도 해외투자팀을 신설하여 글로벌 거래소펀드 및 VISTA 펀드 등 해외투자펀드의 성공적인 론칭으로 고객께 국내펀드 이외에 국외로의 자산배분의 기회를 제공하는 상품의 다양화를 이루었습니다.

국내 간접투자시장은 양적 또는 질적으로 급격히 성장하고 있고, 해외 선진운용사들의 국내시장 진입이 본격화되고 있으며, 또한 자본시장통합법의 시행과 함께 국내외 운용사간 그리고 업계간 생존경쟁이 본격화되리라 보여집니다.

이러한 급박한 시장환경의 변화에 부응하여 당사는 고객께 차별화되고 경쟁력있는 신상품의 개발에 역량을 집중하겠으며, 우수한 운용성과를 바탕으로 고객께 한 발 더 다가서는 해가 되도록 하여, 올해에는 외형의 성장과 더불어 수익의 확대를 이루어 내실과 규모를 더욱 키우겠습니다.

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

감사합니다.

간접투자자산운용업법 제17조에는 자산운용회사 경영의 건전성과 투명성을 제고하기 위하여 투자자, 주주 등에게 자산운용회사의 경영에 관한 주요내용을 공시하도록 되어 있으며 본 자료는 이 법에 근거하여 작성되었습니다.

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

2007년 7월 31일

유리자산운용주식회사

대표이사 차 문 현



## 2. 회사의 개요

대표자	차 문 현	설 립 일	1998년 10월 28일
본 점 주 소	서울시 영등포구 여의도동 34-2 부국증권빌딩 9층		
계 열	부국증권		

## 3. 자본금 및 발행주식

(단위:억원,천주)

자 본 금	153
주식의 종류	보 통 주
발행주식의 수	3,060

## 4. 대주주현황

(단위:천주,%)

주 주 명	소유주식수	소유비율
부국증권(주)	2,964.3	96.87%

## 5. 배당에 관한 사항 등

(단위:%,원)

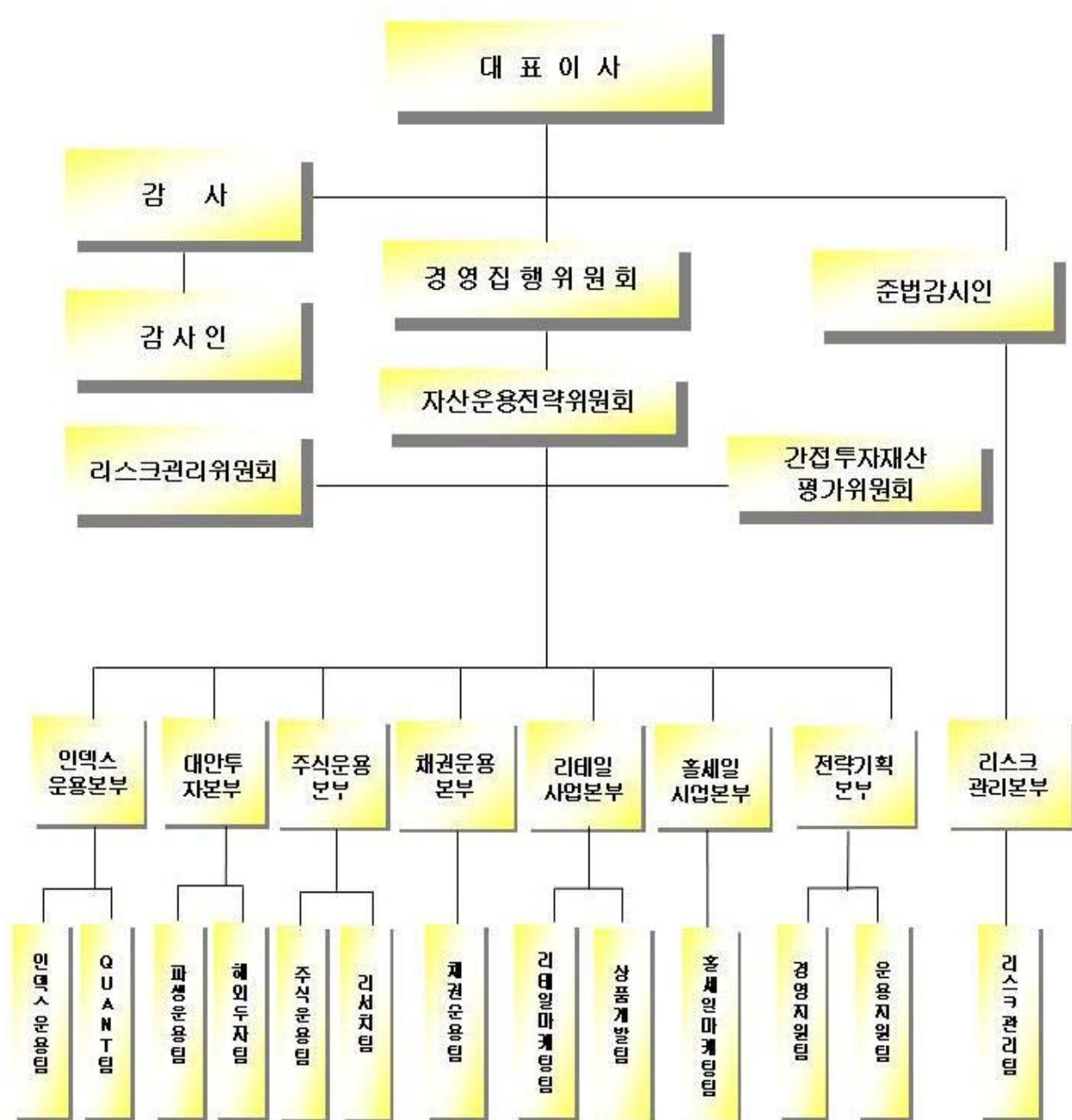
사업연도		제9기(2006.4.1~2007.3.31)	제8기(2005.4.1~2006.3.31)
배당율	현금	5%(소액주주)	5%(소액주주)
	주식	-	-
주당순이익		846	651
배당성향		1.08%	0.98%

## 6. 경영방침

경영이념	- 고객가치의 극대화
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 13팀(조직도 참조)
운용조직	운용조직구조	인덱스운용팀, QUANT팀, 파생운용팀, 해외투자팀, 주식운용팀, 리서치팀, 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 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	
	8		1	
직원	일반직	별정직	계약직	계
	28			28
운용전문인력	등록자 인원		운용인원	비운용인원
	17		17	-



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

		2006회계년도 ('07/3/31)		2005회계년도 ('06/3/31)	
		금 액	구성비	금 액	구성비
자 산	유동자산	<u>167.34</u>	<u>82.04</u>	<u>96.43</u>	<u>78.11</u>
	현금 및 예치금	138.81	68.05	70.68	57.25
	단기유가증권	18.52	9.08	17.58	14.24
	대출채권	-	-	-	-
	기타유동자산	10.00	4.90	8.16	6.61
	고정자산	<u>36.62</u>	<u>17.95</u>	<u>27.00</u>	<u>21.87</u>
	장기유가증권	-	-	-	-
	투자자산	31.43	15.41	21.89	17.73
	유형자산	5.18	2.53	5.11	4.13
	기타고정자산	-	-	-	-
자산총계		203.96	100.00	123.44	100.00
부 채	유동부채	13.36	6.55	6.73	5.45
	고정부채	2.31	1.13	0.16	0.12
	부채총계	15.67	7.68	6.90	5.58
자 본	자본금	153.00	75.01	103.00	83.44
	자본잉여금	1.97	0.96	2.23	1.80
	이익잉여금	33.31	16.33	11.29	9.14
	자본조정	-	-	-	-
	자본총계	188.29	92.31	116.53	94.40
부채 및 자본총계		203.96	100.00	123.44	100.00

## 2) 전년대비 주요변동 요인

가. 유동자산의 증가 : 70.91억 증가

- 유상증자 실시
- 투자일임수수료 및 운용(위탁보수)수수료의 증가

나. 고정자산의 증가 : 9.62억 증가

- 골프회원권 교체, 취득

다. 유동부채의 증가 : 6.63억 증가

- 법인세 반영으로 인한 미지급법인세의 증가

라. 자본총계 증가 : 71.76억 증가

- 당기순이익 증가, 유상증자 실시

## 2. 손익개요

### 1) 개요

(단위 : 억원)

구 분	2006회계년도 (2006. 4. 1~2007.3.31)	2005회계년도 (2005. 4. 1~2006.3.31)
영업수익	93.21	65.65
투자자문수수료	42.35	27.91
투자회사운용수수료수익	44.68	34.05
수수료수익	-	-
수익증권이익분배금	-	-
이자수익	5.03	2.44
배당금수익	0.47	0.47
단기매매증권처분이익	0.14	0.18
단기매매증권평가이익	0.52	0.58
기타영업수익	-	-
영업비용	61.22	48.73
수수료비용	2.94	2.52
이자비용	-	-
신탁업무운용손실	-	-
단기매매증권처분손실	0.01	0.05
단기매매증권평가손실	0.00	-
판매비와관리비	58.25	46.15
기타비용	-	-
영업이익(영업손실)	31.98	16.92
영업외수익	0.12	2.18
영업외비용	0.21	0.40
경상이익(경상손실)	31.89	18.70
특별이익	-	-
특별손실	-	-
법인세비용차감전순이익 (법인세비용차감전순손실)	31.89	18.70
법인세비용	9.74	5.39
당기순이익(당기순손실)	22.15	13.30

### 3. 간접투자기구 운용현황

(단위 : 억원, 억좌)

구 분			07.03.31	06.03.31
투자신탁의 수익증권	증권	주 식	2,449	2,160
		혼합주식	272	322
		혼합채권	9,777	12,030
		채 권	5,389	3,245
		소 계	17,887	17,757
	단기금융(MMF)		997	1,392
	파생상품		2,324	3,863
	부동산			
	실 물			
	단기금융			
	특 별			
투자회사의 주식	증권	주 식	851	598
		혼합주식		
		혼합채권	1,042	1,354
		채 권		
		소 계	1,893	1,952
	단기금융(MMF)			
	파생상품		423	251
	부동산			
	실 물			
	재간접			
	특 별			
투자일임	계열사		-	-
	비계열사		9,111	6,107
	소 계		9,111	6,107
총 계			32,635	31,322

#### 4. 유가증권투자 및 평가손익

(단위 : 억원)

구 분				장부가	시 가	평가손익
상품 유가 증권	원 화	주 식				
		채 권				
		간접투자증권		18.52	17.58	-
		기 타				
		소 계				
	외 화	주 식				
		채 권				
		기 타				
		소 계				
	합 계			18.52	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				18.52	17.58	

※ 외화는 원화환산을 표시후 원화로 기재

#### 5. 외화자산·부채

: 해당사항 없음

## 6. 대손상각 및 대손충당금

(단위: 억원)

구 분			2006회계년도 (‘07.3.31)	2005회계년도 (‘06.3.31)
대손 충당 금	국 내	대 여 금	0.02	0.01
		미 수 금		
		미수수익	0.04	0.04
		선 급 금		
		부도어음		
		부도채권		
		기타자산		
		소 계	0.06	0.05
	해 외			
	합 계		0.06	0.05
대손 상각 액	국 내		0.01	0.02
	국 외			
	합 계		0.01	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

제9기 사업연도(2006.04.01 ~ 2007.3.31)

(단위: 억원)

구 분	자금의 운용		자금의 조달	
	항 목	금 액	항 목	금 액
고 정 자 금	고정자산의 증가	9.61	자본의 증가	71.75
	자본의 감소	-	고정부채의 증가	2.14
	고정부채의 감소	-	고정자산의 감소	-
	자금 부족(잉여)	64.28	자금 부족(잉여)	-
	소 계	73.89	소 계	73.89
운 전 자 금	유동자산의 증가 (현금, 예금 제외)	2.78	유동부채의 증가 (단기차입금제외)	6.62
	유동부채의 감소 (단기차입금 제외)	-	유동자산의 감소 (현금, 예금 제외)	-
	자금 부족(잉여)	3.84	자금 부족(잉여)	-
	소 계	6.62	소 계	6.62
재 무 자 금	현금·예금의증가	68.12	단기차입금의증가	-
	단기차입금의감소	-	현금·예금의감소	-
	자금 부족(잉여)	-	자금 부족(잉여)	68.12
	소 계	68.12	소 계	68.12

## [경영지표]

작성기준일 : 2007.3.31 현재

(단위 : 백만원)

번호	구분		당해년도 (2006회계년도 '06.4.1~'07.3.31)	전년도 (2005회계년도 '05.4.1~'06.3.31)
1	자본의 적정성	위험대비자기자본비율 (순자기자본/총위험액)×100	417.05% (19,145/4,590)×100	253.24% (11,777/4,665)×100
		단순자기자본비율 (단순자기자본/총자산)×100	92.31% (18,829/20,396)×100	94.40% (11,653/12,344)×100
		실질자기자본비율 (실질재산-실질채무)/실질재산×100	92.43% (19,145/20,712)×100	96.46% (11,777/12,468)×100
2	수익성	총자산 순이익율 (당기순이익/총자산)×100	10.85% (2,215/20,396)×100	10.77% (1,330/12,344)×100
		경비보상비율 (판매관리비/(영업이익+ 판매관리비))×100	64.55% (5,825/9,024)×100	73.17% (4,615/6,307)×100
3	생산성	1인당 업무이익 (신탁업무운용수익+수수료수익- 판매비와관리비)/인원평균	91.23 (8,703-5,601)/34	63.28 (6,197-4,425)/28
4	유동성	유동비율 (유동자산/유동부채)×100	1,249.25% (16,691/1,336)×100	1,430.33% (9,640/673)×100
		자본의 고정화비율 (고정화자본/단순자기자본)×100	3.63% (683/18,829)×100	5.55% (647/11,653)×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
변종수 과 장	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.

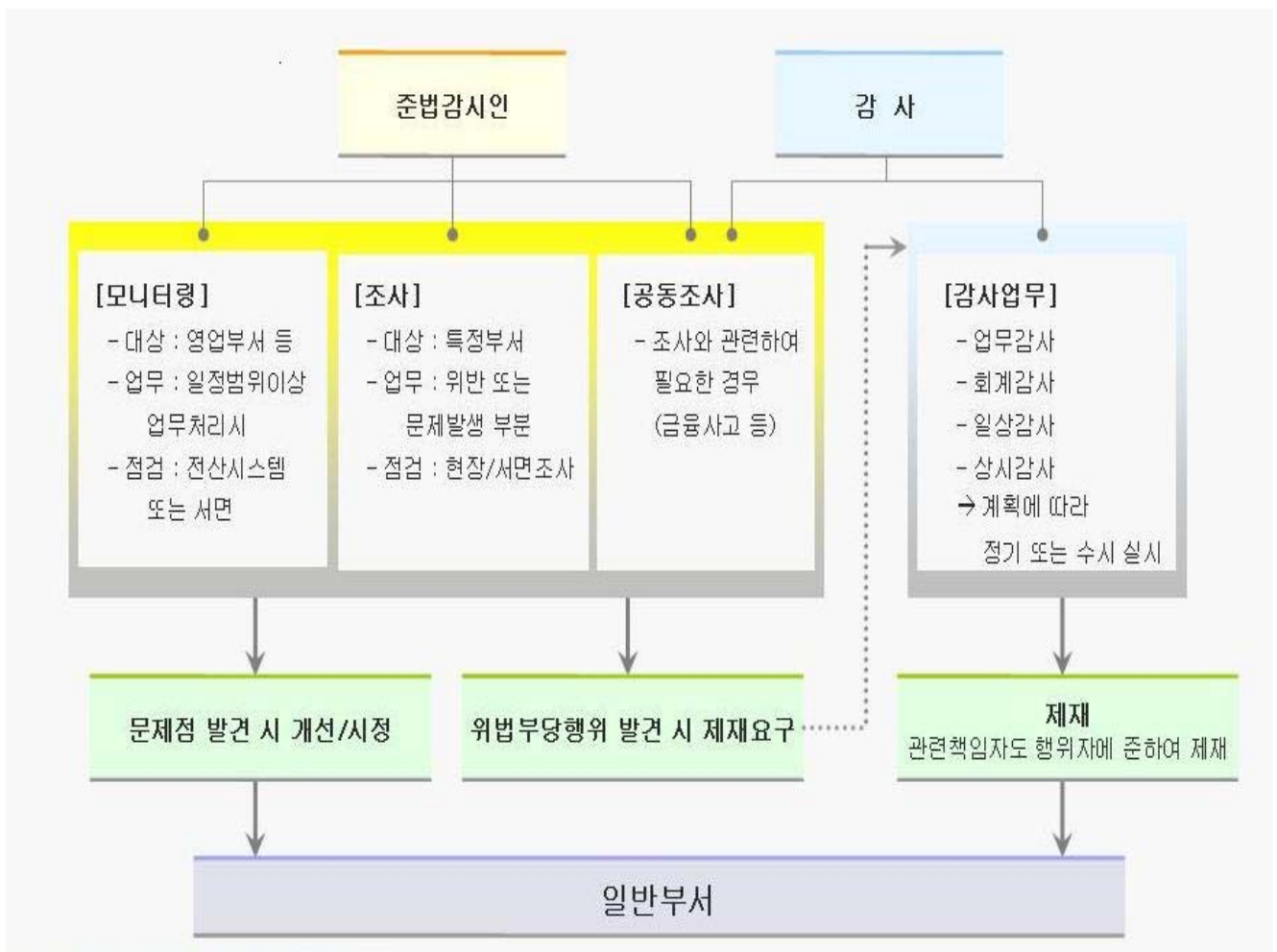
#### 다. 리스크관리 시스템(전산시스템)

- 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

조치일자	조치기관	조치내용	발생사유	비고
해 당 사 항 없 음				

**SeBit Corp.**

**유리자산운용 주식회사**

**재무제표에 대한**

# **감 사 보 고 서**

제 9 기 2006년 4월 1일부터 2007년 3월 31일까지

제 8 기 2005년 4월 1일부터 2006년 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 -----	25



## 외부감사인의 감사보고서

유리자산운용 주식회사  
주주 및 이사회 귀중

2007년 4월 11일

본 감사인은 첨부된 유리자산운용 주식회사의 2007년 3월 31일과 2006년 3월 31일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 양 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 표명하는데 있습니다.

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

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표가 유리자산운용 주식회사의 2007년과 2006년 3월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 경영성과 그리고 이익잉여금 변동과 현금흐름의 내용을 대한민국의 일반적으로 인정된 회계처리기준과 증권투자신탁업회계처리준칙에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 강남구 논현2동 건설회관 71-2 새빛회계법인  
대표이사 양원석



이 감사보고서는 감사보고서일(2007년 4월 11일)현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

# 재 무 제 표

## 대 차 대 조 표

제 9 기 2007년 03월 31일 현재

제 8 기 2006년 03월 31일 현재

회사명 : 유리자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 9(당) 기		제 8(전) 기	
	금 액		금 액	
자산				
I. 유동자산		16,734,192,799		9,643,700,313
(1) 현금 및 예치금		13,881,782,294		7,068,966,155
1. 현금		869,194		1,905,679
2. 예치금(주석3)		13,880,913,100		7,067,060,476
(2) 단기매매증권(주석2,4)		1,852,060,000		1,758,342,000
(3) 기타유동자산		1,000,350,505		816,392,158
1. 미수금	6,950,460		-	
대손충당금(주석2)	(-)34,752	6,915,708	-	-
2. 미수수익(주석2)	955,626,138		817,178,034	
대손충당금(주석2)	(-)4,778,129	950,848,009	(-)4,085,889	813,092,145
3. 선급비용		13,078,397		3,300,013
4. 유동성이연법인세자산(주석2,12)		29,508,391		-
II. 고정자산		3,662,428,440		2,700,580,214
(1) 투자자산		3,143,857,004		2,189,380,731
1. 장기대여금(주석5)	436,664,968		269,776,011	
대손충당금(주석2)	(-)2,183,324	434,481,644	(-)1,348,880	268,427,131
2. 매도가능증권(주석2,4)		431,700,000		431,700,000
3. 기타의 투자자산		2,112,443,160		1,352,852,000
4. 보증금(주석15)		165,232,200		136,401,600
(2) 유형자산(주석2,6,7)		518,571,436		511,199,483
1. 차량운반구	113,145,150		113,145,150	
감가상각누계액	(-)63,588,998	49,556,152	(-)40,959,986	72,185,164
2. 집기비품	680,977,515		750,582,915	
감가상각누계액	(-)501,288,166	179,689,349	(-)462,771,347	287,811,568
3. 시설장치	407,003,270		218,700,100	
감가상각누계액	(-)117,677,335	289,325,935	(-)67,497,349	151,202,751
자산총계		20,396,621,239		12,344,280,527
부채				
I. 유동부채		1,336,121,001		673,997,069
1. 미지급금		69,512,762		38,945,453
2. 예수금		452,178,899		134,301,487
3. 미지급비용		45,626,710		2,685,006
4. 미지급법인세		768,802,630		474,451,900
5. 유동성이연법인세부채(주석2,12)		-		23,613,223
II. 고정부채		231,012,996		16,666,666
1. 퇴직급여충당금(주석2,10)		231,012,996		16,666,666
부채총계		1,567,133,997		690,663,735
자본				
I. 자본금(주석1,8)		15,300,000,000		10,300,000,000
1. 보통주자본금		15,300,000,000		10,300,000,000

과목	제 9(당) 기		제 8(전) 기	
	금 액		금 액	
II. 자본잉여금(주석8)		197,639,209		223,987,234
1. 주식발행초과금		197,639,209		223,987,234
III. 이익잉여금(주석16)		3,331,848,033		1,129,629,558
1. 이익준비금		1,300,000		-
2. 처분전이익잉여금 (당기순이익 당기 : 2,215,218,475원 전기 : 1,330,680,903원)		3,330,548,033		1,129,629,558
자본총계		18,829,487,242		11,653,616,792
부채와자본총계		20,396,621,239		12,344,280,527

"첨부된 재무제표에 대한 주석 참조"

# 손익계산서

제 9 기 2006년 04월 01일부터 2007년 03월 31일까지

제 8 기 2005년 04월 01일부터 2006년 03월 31일까지

회사명 : 유리자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과목	제 9(당) 기		제 8(전) 기	
	금 액		금 액	
I. 영업수익(주석2,9)		9,321,281,495		6,565,540,187
1. 운용수수료	4,468,093,192		3,405,213,520	
2. 투자자운수수료	4,235,059,736		2,791,979,523	
3. 이자수익	503,147,739		244,148,967	
4. 배당금수익	47,903,878		47,610,639	
5. 단기매매증권처분이익	14,536,950		18,245,538	
6. 단기매매증권평가이익	52,540,000		58,342,000	
II. 영업비용		6,122,491,585		4,873,202,060
1. 단기매매증권평가손실	480,000		-	
2. 단기매매증권처분손실	1,209,229		5,453,059	
3. 지급수수료	294,810,079		252,096,640	
4. 판매비와관리비	5,825,992,277		4,615,652,361	
급여(주석18)	3,899,467,164		3,141,942,238	
퇴직급여(주석10,18)	241,058,564		131,622,268	
복리후생비(주석18,19)	136,933,844		101,682,887	
여비교통비	30,494,255		13,184,491	
접대비	434,544,491		257,822,730	
통신비	12,972,050		10,526,840	
세금과공과(주석18)	66,923,800		51,701,560	
감가상각비(주석6,18)	224,401,090		190,490,438	
지급임차료(주석15,18)	283,579,379		239,114,959	
보험료	36,997,540		34,793,992	
차량유지비(주석15)	37,172,585		31,268,015	
교육훈련비	9,537,773		8,780,620	
도서인쇄비	39,093,737		27,845,090	
소모품비	30,919,159		44,930,067	
광고선전비	40,200,000		35,308,080	
판매촉진비	61,845,456		75,287,076	
정보이용료	95,898,463		79,105,883	
행사비	78,587,443		68,925,352	
회의비	1,217,400		6,585,140	
전산운용비	62,586,648		62,445,084	
대손상각비	1,561,436		2,289,551	
III. 영업이익		3,198,789,910		1,692,338,127
IV. 영업외수익		12,988,168		218,767,365
1. 유형자산처분이익	-		4,516,015	
2. 투자자산처분이익	-		122,331,000	

과 목	제 9(당) 기		제 8(전) 기	
	금 액		금 액	
3. 기타이자수익	11,695,187		12,179,506	
4. 법인세환급액	-		64,096,510	
5. 잡이익	1,292,981		15,644,334	
V. 영업외비용		21,802,364		40,957,595
1. 기부금(주석11)	3,000,000		2,497,000	
2. 유형자산처분손실	9,672,127		1,810,012	
3. 복구공사손실	-		28,600,000	
4. 유형자산폐기손실	-		8,050,583	
5. 투자자산처분손실	4,752,000		-	
6. 법인세추납액	4,378,237		-	
VI. 경상이익		3,189,975,714		1,870,147,897
VII. 특별이익		-		-
VIII. 특별손실		-		-
IX. 법인세비용차감전순이익		3,189,975,714		1,870,147,897
X. 법인세비용(주석2,12)		974,757,239		539,466,994
X I. 당기순이익 (주당 경상이익 당기 : 846원 전기 : 651원 주당 순이익 당기 : 846원 전기 : 651원)(주석13)		2,215,218,475		1,330,680,903

"첨부된 재무제표에 대한 주석 참조"

# 이 익 잉 여 금 처 분 계 산 서

제 9 기	2006년 04월 01일 부터	제 8 기	2005년 04월 01일 부터
	2007년 03월 31일 까지		2006년 03월 31일 까지
처분확정일	2007년 05월 21일	처분확정일	2006년 05월 30일

회사명 : 유리자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 9(당) 기		제 8(전) 기	
	금 액		금 액	
I. 처분전이익잉여금		3,330,548,033		1,129,629,558
1. 전기이월이익잉여금(결손금)	1,115,329,558		(-)201,051,345	
2. 당기순이익	2,215,218,475		1,330,680,903	
II. 이익잉여금처분액		26,317,500		14,300,000
1. 이익준비금(주식16)	2,392,500		1,300,000	
2. 현금배당금(주식17) (주당배당금(률) 당기 : 250원(5%) 전기 : 250원(5%))	23,925,000		13,000,000	
III. 차기이월이익잉여금		3,304,230,533		1,115,329,558

"첨부된 재무제표에 대한 주석 참조"

## 현금흐름표

제 9 기 2006년 04월 01일부터 2007년 03월 31일까지

제 8 기 2005년 04월 01일부터 2006년 03월 31일까지

회사명 : 유리자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과목	제 9(당) 기		제 8(전) 기	
	금 액		금 액	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		3,082,002,330		1,296,009,464
1. 당기순이익	2,215,218,475		1,330,680,903	
2. 현금의 유출이 없는 비용등의 자산	483,134,446		339,715,911	
대손상각비	1,561,436		2,289,551	
감가상각비	224,401,090		190,490,438	
단기매매증권처분손실	1,209,229		5,453,059	
단기매매증권평가손실	480,000		-	
유형자산처분손실	9,672,127		1,810,012	
투자자산처분손실	4,752,000		-	
퇴직급여	241,058,564		131,622,268	
유형자산폐기손실	-		8,050,583	
3. 현금의 유입이 없는 수익등의 차감	(-)67,076,950		(-)203,434,553	
단기매매증권처분이익	14,536,950		18,245,538	
투자자산처분이익	-		122,331,000	
유형자산처분이익	-		4,516,015	
단기매매증권평가이익	52,540,000		58,342,000	
4. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	450,726,359		(-)170,952,797	
미수금의 감소(증가)	(-)6,950,460		1,997,850	
미수수익의 증가	(-)138,448,104		(-)484,642,479	
선급비용의 감소(증가)	(-)9,778,384		7,257,521	
유동성이연법인세자산의 증가	(-)29,508,391		-	
미지급금의 증가	30,567,309		14,403,547	
예수금의 증가	317,877,412		111,747,925	
미지급비용의 증가	42,941,704		2,685,006	
미지급법인세의 증가	294,350,730		298,358,681	
퇴직금의 지급	(-)26,712,234		(-)114,955,602	
유동성이연법인세부채의 감소	(-)23,613,223		(-)7,805,246	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(-)1,229,838,166		(-)775,265,001
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	1,307,260,764		1,889,065,589	
단기매매증권의 처분	972,149,721		947,831,474	
장기대여금의 감소	128,111,043		304,734,115	
보증금의 감소	-		116,800,000	
기타투자자산의 처분	206,000,000		495,000,000	
차량운반구의 처분	-		24,700,000	
집기비용의 처분	900,000		-	
시설장치의 처분	100,000		-	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(-)2,537,098,930		(-)2,664,330,590	
단기매매증권의 취득	1,000,480,000		500,000,000	
장기대여금의 증가	295,000,000		280,000,000	
매도가능증권의 취득	-		323,775,000	
기타투자자산의 취득	970,343,160		1,142,100,000	
보증금의 증가	28,830,600		133,021,600	
차량운반구의 취득	-		58,284,490	



과목	제 9(당) 기		제 8(전) 기	
	금 액		금 액	
집기비용의 취득	30,299,500		71,499,500	
시설장치의 취득	212,145,670		155,650,000	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		4,960,651,975		597,999,500
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	4,973,651,975		597,999,500	
유상증자	4,973,651,975		597,999,500	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(-)13,000,000		-	
배당금의 지급	13,000,000		-	
IV. 현금의 증가		6,812,816,139		1,118,743,963
V. 기초의 현금		7,068,966,155		5,950,222,192
VI. 기말의 현금		13,881,782,294		7,068,966,155

"첨부된 재무제표에 대한 주석 참조"

# 재무제표에 대한 주석

제 9 기 2007년 03월 31일 현재

제 8 기 2006년 03월 31일 현재

회사명 : 유리자산운용 주식회사

## 1. 회사의 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

회사의 재무제표는 대한민국의 기업회계기준서 제1호 내지 제20호(제 11호는 제외)를 포함한 기업회계기준 및 증권투자신탁업회계처리준칙에 따라 작성되었습니다. 재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 2006 회계연도부터 적용되는 대한민국의 기업회계기준서 제 18, 19, 20호의 적용에 따른 사항을 제외하고는 2006년 3월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다. 회사가 채택하고 있는 중요한 회계정책은 다음과 같습니다.

### (1) 유가증권

회사는 유가증권을 취득한 후에 시장성 유무, 취득목적 및 보유능력에 따라 구분하고 있는 바, 단기간내의 매매차익을 목적으로 취득한 유가증권으로서 매수와 매도가 적

극적이고 빈번하게 이루어지는 경우에는 단기매매증권으로, 만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인 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 감액

손실을 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 등에 해당하는 자산의 건정성을 "정상", "요주의", "고정", "회수의문", "추정손실"의 5단계로 구분하여 매 분기말 현재 다음의 표준비율 이상을 대손충당금으로 적립하고 있습니다.

자산의 종류	적립 비율
"정상" 분류자산	해당장부가액의 0.5%
"요주의" 분류자산	해당장부가액의 2.0%
"고정" 분류자산	해당장부가액의 20.0%
"회수의문" 분류자산	해당장부가액의 75.0%
"추정손실" 분류자산	해당장부가액의 100.0%

## (3) 유형자산

회사는 유형자산을 당해 자산의 구입원가 또는 제작원가와 자산을 사용할 수 있도록 준비하는데 직접 관련되는 지출 및 해당 유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복을 위하여 그 자산을 제거, 해체하거나 또는 부지를 복원하는데 소요될 것으로 추정되는 비용이 충당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치를 취득원가로 산정하고 있습니다.

회사의 유형자산은 취득원가에서 아래의 추정내용연수에 의하여 정액법에 따라 산정된 감가상각누계액과 감액손실누계액을 차감하는 형식으로 대차대조표에 표시하고 있습니다.

구 분	내 용 연 수
차량운반구	5 년
집 기 비 품	5 년
시 설 장 치	5 년

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

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

#### (4) 수익인식기준

운용수수료는 운용자산의 평균순자산가액에 계약에 따른 운용보수율을 적용하여 기간경과에 따라 수익으로 인식하고 있으며, 투자자문수수료는 계약자산 순자산가액의 일정액을 기간경과에 따라 수익으로 인식하고 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) 법인세비용 및 이연법인세자산(부채)

법인세 세무조정 등으로 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 투자 자산(고정부채)으로 분류하고 있습니다. 또한 자본에 직접 조정되는 회계사건에서 발생하는 일시적 차이의 법인세효과는 자본에서 직접가감하고 있습니다.

(7) 퇴직급여충당금

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

(8) 추정의 사용

대한민국의 기업회계기준에 따라 재무제표를 작성하기 위해서 회사의 경영자는 자산 및 부채의 금액 및 충당부채 등에 대한 공시, 수익 및 비용의 측정과 관련하여 많은 합리적인 추정과 가정을 사용합니다. 여기에는 유형자산의 장부가액, 이연법인세자산(부채)에 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)				
과 목	은행명	예금종류	당 기	전 기
예 치 금	정기예금	하나은행	1,000,000,000	1,500,000,000
		우리은행	-	1,400,000,000
		SC제일은행	1,000,000,000	2,800,000,000
		우체국	1,000,000,000	1,000,000,000
		수협은행	4,000,000,000	-
		광주은행	2,000,000,000	-
		증권금융	2,500,000,000	-
	보통예금	국민은행	627,189,024	343,866,130
		농협	-	10,486
		조흥은행	-	1,756
		하나은행	2,773,995	23,182,104
		증권금융	1,750,950,081	-
계			13,880,913,100	7,067,060,476

### 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	1,852,060,000	1,700,000,000	1,758,342,000

(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. 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	269,776,011	295,000,000	128,111,043	436,664,968

(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	294,510,126	280,000,000	304,734,115	269,776,011

## 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	72,185,164	-	-	22,629,012	49,556,152
집기비품	287,811,568	30,299,500	8,728,772	129,692,947	179,689,349
시설장치	151,202,751	212,145,670	1,943,355	72,079,131	289,325,935
계	511,199,483	242,445,170	10,672,127	224,401,090	518,571,436

(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	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



## 7. 보험가입자산

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

## 8. 자본금

(1) 당기말과 전기말 현재 회사의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

구 분	당 기	전 기
발행할주식의 총수(보통주)	6,000,000주	6,000,000주
1주당 금액(보통주)	5,000원	5,000원
발행주식수(보통주)	3,060,000주	2,060,000주
보통주 자본금	15,300,000,000원	10,300,000,000원

(2) 당기중 자본금의 변동은 다음과 같습니다.

회사는 당기 중 이사회 결의에 따라 다음과 같이 유상증자 등을 실시하였습니다.

구분	유상증자
1)이사회 결의일:	2006년 8월 21일
2)신주의종류와 수	
기명식 보통주식:	1,000,000주
3)신주의 주당 발행가액	
기명식 보통주식:	5,000원
4)신주배정기준일:	2006년 9월 5일
5)주금 납입기일:	2006년 9월 8일

상기 유상증자 등에 따른 당기 중 자본금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)				
내역	일자	주식수(주)	자본금	주식발행초과금(*)
기초	2006년 4월 1일	2,060,000	10,300,000,000	223,987,234
유상증자	2006년 9월 8일	1,000,000	5,000,000,000	(-)26,348,025
기말	2007년 3월 31일	3,060,000	15,300,000,000	197,639,209

(\*) 당기 유상증자와 관련하여 발생한 주식발행비는 주식발행초과금에서 차감하였습니다.

## 9. 운용자산현황

(1)당기말 현재 회사의 운용자산 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)				
구분	운용자산명	운용규모	순자산(*)	당기수수료
증권투자회사(mutual fund)	유리스몰뉴티외 108	2,352,377	2,421,244	4,468
투자일임 및 자문	유리에셋인덱스외 8	912,140	1,015,868	4,235
계		3,264,517	3,437,112	8,703

(\*) 순자산은 당기말 현재의 시가 또는 순자산가치(NAV)입니다.

(2) 전기말 현재 회사의 운용자산 현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 백만원)				
구분	운용자산명	운용규모	순자산(*)	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
계		3,157,620	3,475,358	6,197

(\*) 순자산은 전기말 현재의 시가 또는 순자산가치(NAV)입니다.

## 10. 퇴직급여충당금

당기 및 전기중 퇴직급여충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
기초	16,666,666	-
전입	241,058,564	131,622,268
퇴직금 지급액	(-)26,712,234	(-)114,955,602
기말	231,012,996	16,666,666

## 11. 사회에 대한 기부금

당기와 전기중 회사가 지출한 기부금 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
대한적십자사	-	447,000
디지털경제연구소 외	3,000,000	2,050,000
계	3,000,000	2,497,000

## 12. 법인세비용과 이연법인세자산(부채)

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

(단위 : 원)		
내역	당기	전기
법인세부담액	1,017,559,680	547,272,240
일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액	(-)42,802,441	(-)7,805,246
법인세비용	974,757,239	539,466,994

(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				
법인세추납액	-	4,378,237	-	-
회원권	550,000	-	-	-
단기매매증권평가이익	58,342,000	-	86,718,395	-
단기매매증권평가손실	480,000	-	-	-
퇴직급여충당금	158,813,241	-	10,000,000	-
접대비	-	397,254,569	-	198,610,268
인정이자	-	-	-	11,848,001
세금과공과	-	970,000	-	616,820
기부금	-	-	-	50,000
소계	218,185,241	402,602,806	96,718,395	211,125,089
II. 손금산입 및 익금불산입				
단기매매증권평가이익	52,540,000	-	58,342,000	-
단기매매증권평가손실	-	-	7,438,300	-
퇴직급여충당금	10,000,000	-	-	-
잡이익	-	6,720	-	2,033,680
법인세환급액	-	-	-	64,096,510
소계	62,540,000	6,720	65,780,300	66,130,190

(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	-	480,000	-	480,000	480,000	-
회원권	-	550,000	-	550,000	550,000	-
퇴직급여충당금	10,000,000	158,813,241	10,000,000	158,813,241	158,813,241	-
소계	10,000,000	159,843,241	10,000,000	159,843,241	159,843,241	-
(가산할 일시적 차이)						
단기매매증권평가이익	(-)58,342,000	(-)52,540,000	(-)58,342,000	(-)52,540,000	(-)52,540,000	-
미수수익(※1)	-	-	-	-	-	-
소계	(-)58,342,000	(-)52,540,000	(-)58,342,000	(-)52,540,000	(-)52,540,000	-
이연법인세자산				43,956,891	43,956,891	-
이연법인세부채				(-)14,448,500	(-)14,448,500	-
합계				29,508,391	29,508,391	-
적용된 법인세율				27.5%	27.5%	27.5%

(※) 전기말 미수수익의 세무상 유보잔액은 당기 중 법인세 수정신고로 인하여 소멸하였습니다.

<전기>

(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	-
이연법인세 자산				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.

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

(단위 : 원)		
	당기	전기
법인세비용(A)	974,757,239	539,466,994
법인세비용 차감전 순이익(B)	3,189,975,714	1,870,147,897
유효세율(A)/(B)	30.56%	28.85%

### 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(주)	가중치(일수)	적수
기초주식수	2,060,000	365	751,900,000
유상증자	1,000,000	204	204,000,000
계	3,060,000		955,900,000

가중평균 유통보통주식수 :  $955,900,000 \div 365 = 2,618,904$ 주

#### (2) 보통주 주당 경상이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

구분	당기	전기
법인세비용차감후 경상이익(A)	2,215,218,475원	1,330,680,903원
가중 평균 유통 보통 주식수(B)	2,618,904주	2,044,384주
주당경상이익(A/B)	846원	651원

#### (3) 보통주 주당 순이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

구분	당기	전기
법인세비용차감후 순이익(A)	2,215,218,475원	1,330,680,903원
가중평균유통보통주식수(B)	2,618,904주	2,044,384주
주당순이익(A/B)	846원	651원

주당 당기 경상이익(손실)산정을 위한 법인세비용 가감 후 당기 경상이익(손실)은 보통주 당기순이익(손실)에 손익계산서상의 특별이익(손실)은 차감(가산)하고 특별이익(손실)에 해당하는 법인세 등을 가산(차감)하여 산정한 것입니다.

#### 14. 현금흐름표

현금흐름표상의 현금은 현금 및 제예금을 말하며, 현금 및 제예금은 통화·타인발행의 당좌수표·자기앞수표 등 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	26,348,025	74,012,266

#### 15. 특수관계자와의 거래

##### (1) 지배·종속회사간의 특수관계

당기말 현재 회사와 특수관계에 있는 지배·종속회사는 다음과 같습니다.

회사명	당사와의 관계
부국증권(주)	지배회사

(2) 당기 및 전기말 현재의 특수관계자 거래내역은 다음과 같습니다.

##### <당기>

(단위 : 원)					
특수관계자명칭	특수관계자성격	채권 채무		거래 내역	
		과목	금액	과목	금액
부국증권(주)	지배회사	보증금	136,852,200	지급임차료등	284,579,379

##### <전기>

(단위 : 원)					
특수관계자명칭	특수관계자성격	채권 채무		거래 내역	
		과목	금액	과목	금액
부국증권(주)	지배회사	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 및 전기 배당액의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
배당을 받을 주식(주)	95,700	52,000
주당액면금액	5,000	5,000
액면배당률	5%	5%
금액	23,925,000	13,000,000

(주) 당기 차등배당 실시

- 최대주주의 2,964,300주 : 무배당
- 우리사주조합 및 기타소액주주의 95,700주 : 주당 250원

(2) 당기 및 전기 배당성향의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
배당금	23,925,000	13,000,000
당기순이익	2,215,218,475	1,330,680,903
배당성향	1.08%	0.98%

18. 부가가치 계산자료

당기와 전기중 부가가치 계산에 필요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
과목	당기	전기
급여	3,899,467,164	3,141,942,238
퇴직급여	241,058,564	131,622,268
복리후생비	136,933,844	101,682,887
감가상각비	224,401,090	190,490,438
세금과공과	66,923,800	51,701,560
지급임차료	283,579,379	239,114,959
계	4,852,363,841	3,856,554,350

19. 종업원복지

회사는 종업원 복지증진을 위하여 건강보험, 고용보험, 산재보험등의 복리후생제도를 시행하고 있습니다. 당기와 전기중 회사가 복리후생비로 지출한 금액은 각각 136,934천원과 101,683천원 입니다.

20. 재무제표의 사실 상 확정일

회사의 재무제표는 2007년 5월 4일에 이사회에서 사실 상 확정될 예정입니다.



## 주요 경영지표

첨부된 주요 경영지표는 회사가 기업회계기준에 따라 작성한 재무제표로부터 산정된 비율이며 주식회사의외부감사에관한법률 제8조에 따라 참고자료로 첨부하는 것입니다.

### 1. 안정성지표

구 분	산 식	비 율	
		당 기	전 기
유동비율	$\frac{\text{유동자산}}{\text{유동부채}} \times 100$	1,252.45%	1,430.82%
부채비율	$\frac{\text{부채총계}}{\text{자기자본}} \times 100$	8.32%	5.93%
차입금의존도	$\frac{\text{차입금}}{\text{총자산}} \times 100$	차입금 없음	차입금 없음
영업이익대비 이자보상배율	$\frac{\text{영업이익}}{\text{이자비용}}$	이자비용 없음	이자비용 없음

### 2. 수익성지표

구 분	산 식	비 율	
		당 기	전 기
매출액영업이익률	$\frac{\text{영업이익}}{\text{매출액}} \times 100$	34.32%	25.78%
매출액순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{매출액}} \times 100$	23.77%	20.27%
총자산순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{총자산}} \times 100$	13.53%	11.92%
자기자본순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{자기자본}} \times 100$	14.53%	12.45%
총자산대비 영업현금흐름비율	$\frac{\text{영업활동으로인한현금흐름}}{\text{총자산}} \times 100$	18.83%	11.61%

### 3. 성장성 및 활동성지표

구 분	산 식	비 율	
		당 기	전 기
매출액증가율	$\frac{\text{당기매출액}}{\text{전기매출액}} \times 100 - 100$	41.97%	87.19%
영업이익증가율	$\frac{\text{당기영업이익}}{\text{전기영업이익}} \times 100 - 100$	89.02%	235.36%
당기순이익증가율	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{전기순이익}} \times 100 - 100$	66.47%	346.76%
총자산증가율	$\frac{\text{당기말총자산}}{\text{전기말총자산}} \times 100 - 100$	65.23%	23.70%
자산회전율	$\frac{\text{매출액}}{(\text{기초총자산} + \text{기말총자산})/2}$	0.57회	0.59회