

본 공시자료는 「간접투자자산운용업법」  
제17조제3항의 규정에 따라 작성된 것입니다.

## 2008년 3월말 유리자산운용의 현황

(2008. 3. 31 현재)



유리자산운용(주)

# 목 차

## **[일반현황]**

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

## **[재무 및 손익현황]**

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

## **[자금의 조달 및 운용]**

1. 차입금 현황
2. 자금 조달 및 운용현황

## **[경영지표]**

1. 자본의 적정성
2. 수익성
3. 생산성
4. 유동성

## **[리스크관리]**

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

## **[별첨]**

1. 감사보고서

## [일반현황]

### 1. 선언문

존경하는 고객여러분!

항상 변함없이 깊은 관심과 성원을 보내주시는 고객님께 저희 임직원을 대표해서 진심으로 감사의 말씀 드립니다.

2007년 증시는 종합주가지수가 2,000포인트에 도달하는 등 한 차례의 도약을 이뤄냈으나, 하반기에 미국의 서브프라임발 신용위기로 인한 높은 변동성으로 인해 상승폭을 상당부분 되돌리거나 마이너스 상태로 접어들기도 하는 양상을 전개하였습니다.

당사는 작년에 운용자산에 있어서는 큰폭의 외형성장을 이루지는 못하였지만, 수익구조의 고도화로 영업수익이 전년도 93억에서 금년도에는 130억으로 전년대비 39% 증가하였고, 영업이익은 전년 32억에서 금년 50억으로 56% 증가하였으며, 당기순이익은 전년 22억에서 금년 37억으로 전년대비 68%의 증가를 기록하여 외형보다는 내실을 기하는 한 해였습니다.

올해에는 글로벌 시장의 경기둔화가 전개되고 있는 가운데, 인플레이션의 지속적인 가능성, 유가등 원자재값의 폭등 등으로 어려운 국면이 전개되고 있는 상황입니다. 특히 변동성이 높은 상황에서 중국펀드를 비롯한 해외투자펀드 등의 저조한 수익률, 국내주식시장의 침체 등으로 인해 상당한 어려움이 나타나고 있는 상황입니다.

한편 국내 간접투자시장은 어려운 환경속에서도 양적 또는 질적으로 급격히 성장하고 있고, 자본시장통합법 시행을 앞두고 국내운용사 신규진입 및 해외 선진운용사들의 경쟁이 본격화되고 있는 상황입니다.

이는 글로벌 경쟁을 통해 자본시장의 발전과 아울러 고객들의 다양한 수요를 창출한다는 의미에서 좋은 현상으로 받아들여지고 있습니다.

특히 인덱스 펀드의 증가인 당사는 액티브펀드 일변도로 성장하고 있는 국내펀드시장에서 인덱스펀드에 대한 상품개발 및 마케팅을 통해 장기투자문화 및 건전한 투자문화 정착을 위한 노력을 보다 경주할 예정입니다.

이는 선진국시장에서 인덱스 펀드의 우수성이 충분히 증명되었고, 국내 간접투자시장도 성숙도를 감안할 때 장기투자자에게는 최적의 상품이라고 판단하기 때문입니다.

따라서 당사는 고객의 장기적 이익에 부합하는 전략적인 인덱스펀드 및 변동성이 높은 환경 속에서 보다 안정적이고 방어적인 상품 출시도 지속적으로 할 예정입니다.

특히 블루오션의 저평가 영역분야도 차근차근 준비함과 아울러, 기존에 보여왔던 우수하고 안정적인 수익률이 계속 유지될 수 있도록 진력을 다하겠습니다.

올해에도 고객만족의 기반위에 외형과 내실이 균형있게 발전하여 고객과 주주여러분의 이익을 위해 최선의 노력을 다할 것입니다.


다시 한번 감사의 말씀을 드리오며, 고객 여러분에게 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.

2008년 7월 31일

유리자산운용주식회사  
대표이사 차 문 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	153
주식의종류	보통주
발행주식의수	3,060

## 4. 대주주현황

(단위:천주,%)

주주명	소유주식수	소유비율
부국증권(주)	2,964.3	96.87%

## 5. 배당에 관한 사항 등

(단위:%,원)

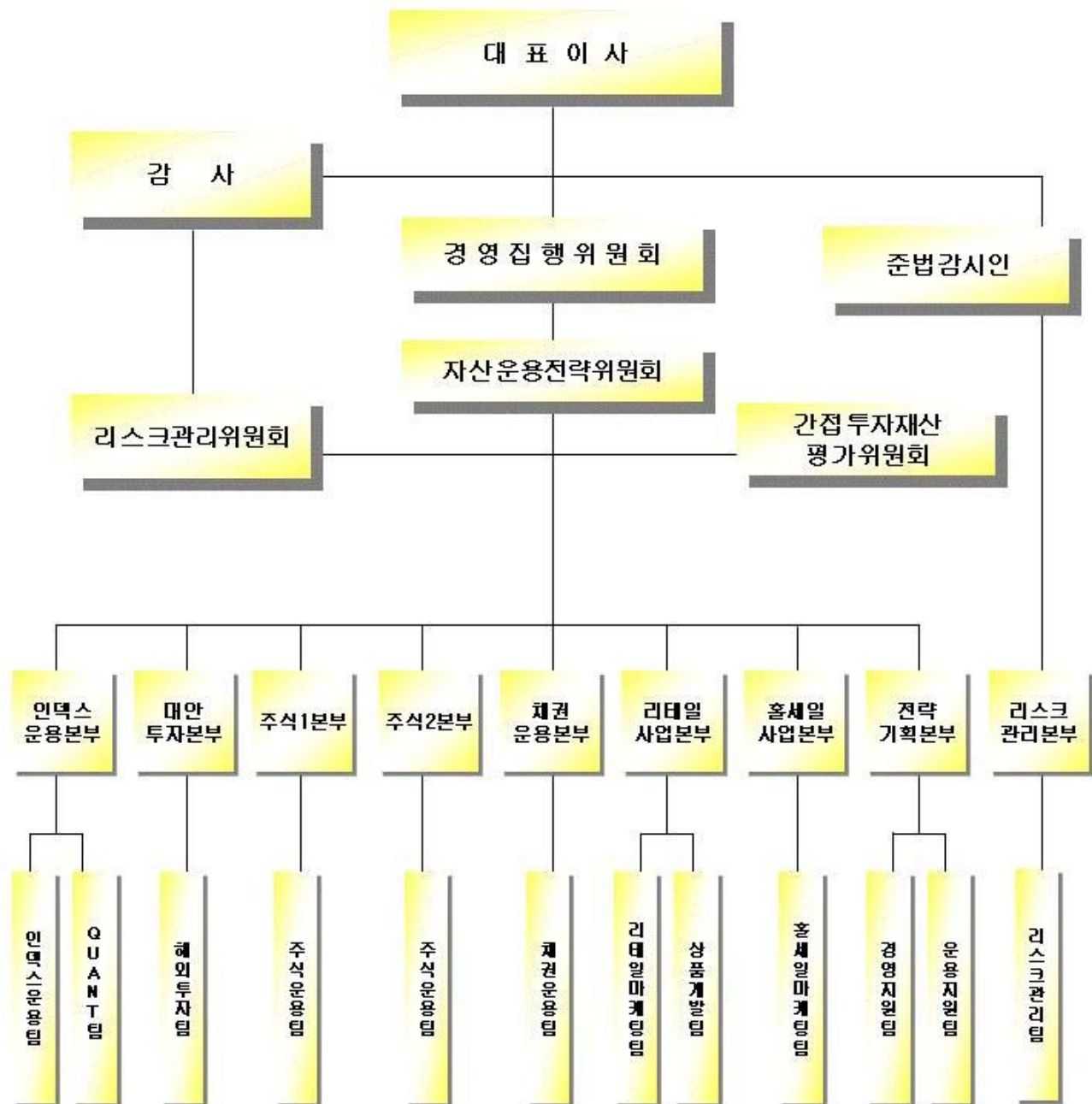
사업연도		제10기(2007.4.1~2008.3.31)	제9기(2006.4.1~2007.3.31)
배당율	현금	-	5%(소액주주)
	주식	-	-
주당순이익		1,232	846
배당성향		-	1.08%

## 6. 경영방침

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

## 7. 조직

조직개요		9본부 12팀(조직도 참조)
운용조직	운용조직 구조	인덱스운용팀, QUANT팀, 해외투자팀, 주식운용팀1,2, 리서치팀, 채권운용팀
	의사결정 방법	팀운용



## 8. 위험관리체계

### 가. 리스크관리 원칙

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

### 나. 리스크관리 관련 규정 및 조직

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

## 9. 인력

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



운용전문인력	성명 및 근무부서	운용구분	자격증소지여부
	1) 한진규 : 인덱스운용본부장	운용(일반)	소지
	2) 최병로 : 대안투자본부장	운용(일반)	소지
	3) 위상식 : 채권운용본부장	운용(일반)	소지
	4) 인종익 : 주식1본부장	운용(일반)	소지
	5) 조현선 : 주식2본부장	운용(일반)	소지
	6) 박주호 : 인덱스운용본부/팀장	운용(일반)	소지
	7) 김용태 : 대안투자본부/팀장	운용(일반)	소지
	8) 이진호 : 인덱스운용본부/팀장	운용(일반)	소지
	9) 김지수 : 채권운용본부	운용(일반)	소지
	10) 박재성 : 인덱스운용본부	운용(일반)	소지
	11) 이재열 : 인덱스운용본부	운용(일반)	소지
	12) 남궁현 : 주식1본부	운용(일반)	소지
	13) 유재철 : 주식2본부	운용(일반)	소지
	14) 최종혁 : 주식2본부	운용(일반)	소지
	15) 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, %)

		2007회계년도 ('08/3/31)		2006회계년도 ('07/3/31)	
		금 액	구성비	금 액	구성비
자 산	현금 및 예치금	162.32	65.20	138.81	68.05
	유가증권	21.02	8.44	22.83	11.19
	대출채권	2.51	1.00	4.34	2.12
	유형자산	5.02	2.01	5.18	2.53
	기타자산	58.04	23.31	32.78	16.07
	자산총계	248.93	100.00	203.96	100.00
부 채	예수부채	5.52	2.21	4.52	2.21
	차입부채	-	-	-	-
	기타부채	17.63	7.08	11.14	5.46
	부채총계	23.16	9.30	15.67	7.68
자 본	자본금	153.00	61.46	153.00	75.01
	자본잉여금	1.97	0.79	1.97	0.96
	이익잉여금	70.79	28.43	33.31	16.33
	자본조정	-	-	-	-
	기타포괄손익누계	-	-	-	-
	자본총계	225.76	90.69	188.29	92.31
부채 및 자본총계		248.93	100.00	203.96	100.00

## 2) 전년대비 주요변동 요인

가. 자산의 증가 : 44.97억 증가

- 운용(위탁)보수 증가

나. 부채의 증가 : 7.49억 증가

- 법인세 반영으로 인한 미지급법인세의 증가

다. 자본총계 증가 : 37.47억 증가

- 당기순이익 증가

## 2. 손익개요

### 1) 개요

(단위 : 억원)

구 분	2007회계년도 (2007.4 ~ 2008.3)	2006회계년도 (2006.4 ~ 2007.3)
영업수익	130.80	93.32
운용보수	77.69	44.68
수수료수익	43.78	42.35
유가증권 평가 및 처분이익	0.02	0.67
외환거래이익	-	-
수익증권이익분배금	-	-
이자수익	8.19	5.14
배당금수익	1.10	0.47
기타영업수익	-	-
영업비용	80.17	61.22
수수료비용	2.82	2.94
유가증권 평가 및 처분손실	0.35	0.01
외환거래손실	-	-
이자비용	-	-
판매비와관리비	77.00	58.25
기타비용	-	-
영업이익(영업손실)	50.62	32.10
영업외수익	5.46	0.01
영업외비용	2.25	0.21
법인세비용차감전계속사업이익(손실)	53.83	31.89
계속사업손익법인세비용	16.12	9.74
계속사업이익(손실)	-	-
중단사업이익(손실)	-	-
당기순이익(당기순손실)	37.71	22.15

### 3. 간접투자기구 운용현황

(단위 : 억원, 억좌)

구 분			08.03.31	07.03.31
투자신탁의 수익증권	증권	주 식	8,100	2,449
		혼합주식		272
		혼합채권	9,019	9,777
		채 권	9,549	5,389
		소 계	26,669	17,887
	단기금융(MMF)		3,900	997
	파생상품		4,261	2,324
	부동산			
	실 물			
	재간접		145	
	특 별			
투자회사의 주식	증권	주 식		851
		혼합주식		
		혼합채권	849	1,042
		채 권		
		소 계	849	1,893
	단기금융(MMF)			
	파생상품		750	423
	부동산			
	실 물			
	재간접			
	특 별			
투자일임	계열사		-	-
	비계열사		11,011	9,111
	소 계		11,011	9,111
총 계			47,586	32,635

#### 4. 유가증권투자 및 평가손익

(단위 : 억원)

구 분			장부가	시 가	평가손익	
상품 유가 증권	원 화	주 식				
		채 권				
		간접투자증권		16.70	16.70	-
		기 타				
		소 계				
	외 화	주 식				
		채 권				
		기 타				
		소 계				
	합 계		16.70	16.70		
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			16.70	16.70		

※ 외화는 원화환산을 표시후 원화로 기재

#### 5. 외화자산·부채

: 해당사항 없음

## 6. 대손상각 및 대손충당금

(단위: 억원)

구 분			2007회계년도 (‘08.3.31)	2006회계년도 (‘07.3.31)
대손 충당 금	국 내	대 여 금	0.01	0.02
		미 수 금	0.00	
		미수수익	0.08	0.04
		선 급 금		
		부도어음		
		부도채권		
		기타자산		
		소 계	0.09	0.06
	해 외			
	합 계		0.09	0.06
대손 상각 액	국 내		0.02	0.01
	국 외			
	합 계		0.02	0.01

## 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

제10기 사업연도(2007.04.01 ~ 2008.3.31)

(단위: 억원)

구 분	자금의 운용		자금의 조달	
	항 목	금 액	항 목	금 액
고 정 자 금	비유동자산의 증가	25.10	자본의 증가	37.48
	자본의 감소	-	비유동부채의 증가	6.48
	비유동부채의 감소	-	비유동자산의 감소	-
	자금 부족(잉여)	18.86	자금 부족(잉여)	-
	소 계	43.96	소 계	43.96
운 전 자 금	유동자산의 증가 (현금, 예금 제외)	-	유동부채의 증가 (단기차입금제외)	1.00
	유동부채의 감소 (단기차입금 제외)	-	유동자산의 감소 (현금, 예금 제외)	3.64
	자금 부족(잉여)	4.64	자금 부족(잉여)	-
	소 계	4.64	소 계	4.64
재 무 자 금	현금·예금의증가	23.50	단기차입금의증가	-
	단기차입금의감소	-	현금·예금의감소	-
	자금 부족(잉여)	-	자금 부족(잉여)	23.50
	소 계	68.12	소 계	68.12

## [경영지표]

작성기준일 : 2008.3.31 현재

(단위 : 백만원)

번호	구분		전년도 (2007회계년도 '07.4.1~'08.3.31)	당해년도 (2006회계년도 '06.4.1~'07.3.31)
1	자본의 적정성	위험대비자기자본비율 (순자기자본/총위험액)×100	392.89% (22,846/5,815)×100	417.05% (19,145/4,590)×100
		단순자기자본비율 (단순자기자본/총자산)×100	90.69% (22,576/24,893)×100	92.31% (18,829/20,396)×100
		실질자기자본비율 (실질재산-실질채무)/실질재산×100	90.79% (22,846/25,163)×100	92.43% (19,145/20,712)×100
2	수익성	총자산 순이익율 (당기순이익/총자산)×100	15.14% (3,771/24,893)×100	10.85% (2,215/20,396)×100
		경비보상비율 (판매관리비/(영업이익+ 판매관리비))×100	60.33% (7,700/12,762)×100	64.55% (5,825/9,024)×100
3	생산성	1인당 업무이익 (신탁업무운용수익+수수료수익- 판매비와관리비)/인원평균	108.48 (12,148-7,700)/41	91.23 (8,703-5,601)/34
4	유동성	유동비율 (유동자산/유동부채)×100	1,036.17% (19,604/1,891)×100	1,249.25% (16,691/1,336)×100
		자본의 고정화비율 (고정화자본/단순자기자본)×100	3.14% (709/22,576)×100	3.63% (683/18,829)×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 조화를 통하여 표준적으로 업무처리가 가능. 리스크관리본부는 '운용업실무' 시스템을 상시 업데이트하고 있음.
- 리스크관리위원회 제도  
: 신탁재산운용과 관련한 중요한 의사결정은 리스크관리위원회의 승인을 얻은 후 집행할 수 있도록 제도화
- 자산운용전략회의 운영  
: 투자전략, 자산배분, 펀드수익률 등 자산운용에 관한 사항을 매월 평가 검토하여 리스크 발생을 사전적으로 제어하는 기능을 수행함.

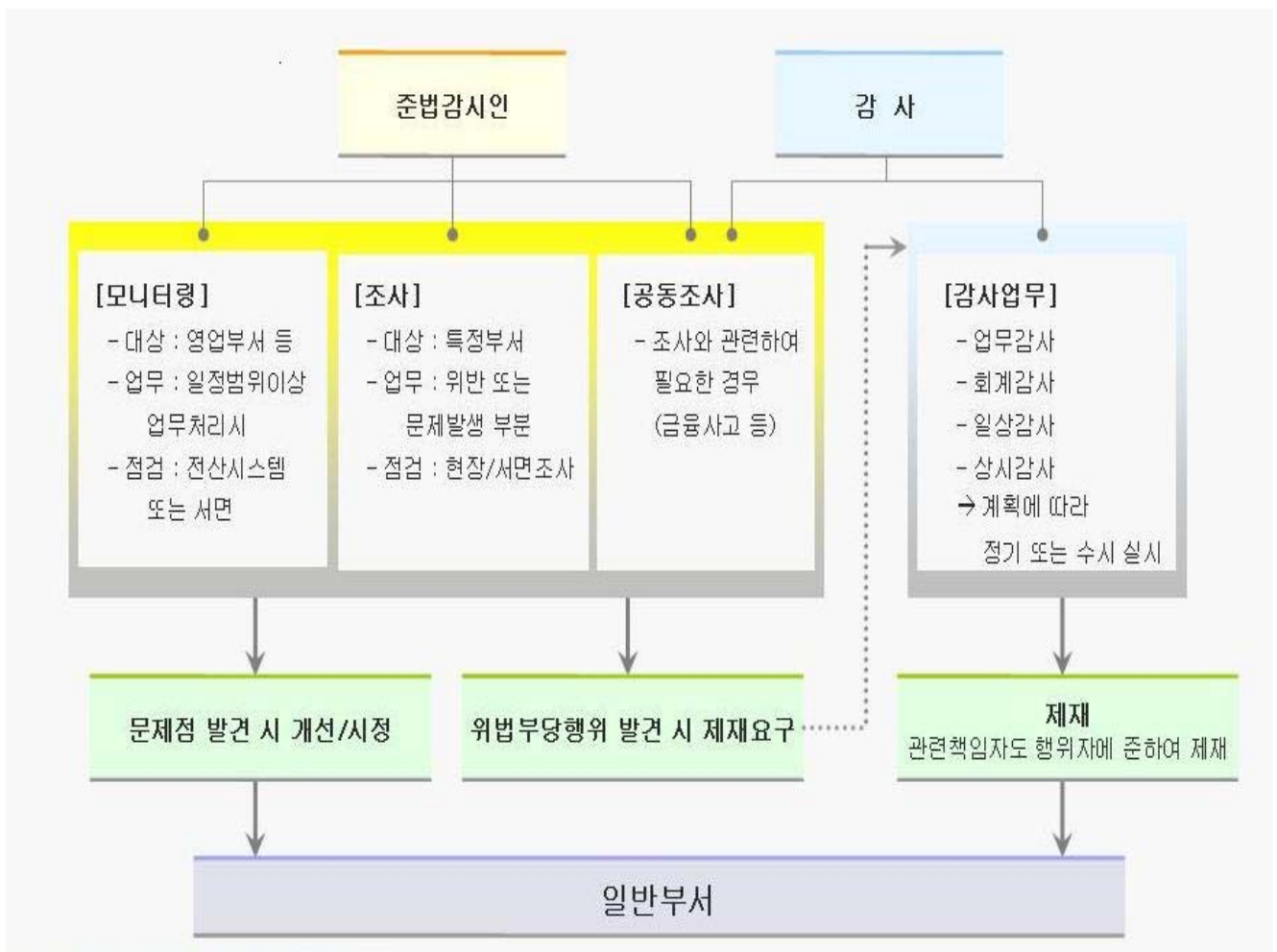
#### 다. 리스크관리 시스템(전산시스템)

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

#### 라. 리스크관리 체계의 특징 : 전과정에서 전사적 리스크관리 추구

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

#### 마. 컴플라이언스 수행 체계



## 바. 내부통제 시스템



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

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

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

## 사. 운용의 투명성 확보를 위한 당사 대응방안

### ① 펀드매니저 자의적 자산매매를 철저히 통제

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

### ② 운용역 개인의 독단에 의한 의사결정 지양

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

### ③ 독립적인 운용감시 및 평가분석조직 유지

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

## 2. 리스크 유형별 측정지표 및 관리 내용

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

## 3. 감독기관 주요 조치사항

: 해당사항없음

**SeBit Corp.**

**유리자산운용 주식회사**

**재무제표에 대한**

# **감 사 보 고 서**

제 10 기 2007년 4월 1일부터 2008년 3월 31일까지  
제 9 기 2006년 4월 1일부터 2007년 3월 31일까지

**세 빛 회 계 법 인**

## 목 차

외부감사인의 감사보고서 -----	1
재무제표	
대차대조표 -----	3
손익계산서 -----	5
이익잉여금처분계산서 -----	7
자본변동표 -----	8
현금흐름표 -----	9
재무제표에 대한 주석 -----	11
주요 경영지표 -----	26



## 외부감사인의 감사보고서

유리자산운용 주식회사  
주주 및 이사회 귀중

2008년 4월 11일

본 감사인은 첨부된 유리자산운용 주식회사의 2008년 3월 31일과 2007년 3월 31일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 손익계산서, 이익잉여금처분계산서, 현금흐름표 및 2008년 3월 31일로 종료되는 회계연도의 자본변동표를 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.

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 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 2008년과 2007년 3월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 경영성과, 이익잉여금 변동 및 현금흐름의 내용과 2008년 3월 31일로 종료되는 회계연도의 자본의 변동을 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준과 증권투자신탁업회계처리준칙에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 강남구 논현동 71-2

새 빛 회 계 법 인

대 표 이 사 양 원 석



이 감사보고서는 감사보고서일(2008년 4월 11일)현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서  
일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향  
을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수  
도 있습니다.

# 재 무 제 표

## 대 차 대 조 표

제 10 기 2008년 3월 31일 현재

제 9 기 2007년 3월 31일 현재

회사명 : 유리자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 10(당) 기	제 9(전) 기
자산		
I. 현금및예치금	16,232,606,982	13,881,782,294
1. 현금및현금성자산	177,188	869,194
2. 예치금(주석3)	16,232,429,794	13,880,913,100
II. 유가증권(주석2,4)	2,102,684,371	2,283,760,000
1. 단기매매증권	1,670,984,371	1,852,060,000
2. 매도가능증권	431,700,000	431,700,000
III. 대출채권(주석2,5)	251,036,837	434,481,644
1. 대여금	252,298,328	436,664,968
대손충당금	(1,261,491)	(2,183,324)
IV. 유형자산(주석2,6,7)	502,827,722	518,571,436
1. 차량운반구	109,817,061	113,145,150
감가상각누계액	(36,101,933)	(63,588,998)
2. 비품	715,863,715	680,977,515
감가상각누계액	(616,810,596)	(501,288,166)
3. 시설장치	542,952,270	407,003,270
감가상각누계액	(212,892,795)	(117,677,335)
V. 기타자산	5,804,304,698	3,278,025,865
1. 미수수익	1,607,128,537	955,626,138
대손충당금	(8,035,642)	(4,778,129)
2. 미수금	5,910,620	6,950,460
대손충당금	(29,553)	(34,752)
3. 선급비용	11,194,351	13,078,397
4. 이연법인세자산(주석2,12)	84,566,345	29,508,391
5. 보증금(주석15)	277,064,000	165,232,200
6. 기타자산	3,826,506,040	2,112,443,160
자산총계	24,893,460,610	20,396,621,239
부채		
I. 예수부채	552,957,786	452,178,899
1. 예수금	552,957,786	452,178,899
II. 기타부채	1,763,810,508	1,114,955,098
1. 미지급금	123,057,860	69,512,762
2. 미지급비용	31,375,613	45,626,710
3. 미지급법인세(주석2)	1,184,604,971	768,802,630
4. 퇴직급여충당부채(주석2,10)	424,772,064	231,012,996
부채총계	2,316,768,294	1,567,133,997
자본		
I. 자본금	15,300,000,000	15,300,000,000

과목	제 10(당) 기		제 9(전) 기	
1.보통주자본금(주식8)	15,300,000,000		15,300,000,000	
II.자본잉여금		197,639,209		197,639,209
1.주식발행초과금	197,639,209		197,639,209	
III.이익잉여금		7,079,053,107		3,331,848,033
1.이익준비금(주식16)	3,692,500		1,300,000	
2.미처분이익잉여금	7,075,360,607		3,330,548,033	
자본총계		22,576,692,316		18,829,487,242
부채와자본총계		24,893,460,610		20,396,621,239

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

# 손익계산서

제10기 2007년 4월 1일부터 2008년 3월 31일까지

제 9기 2006년 4월 1일부터 2007년 3월 31일까지

회사명 : 유리자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과목	제 10(당) 기		제 9(전) 기	
I. 영업수익(주석2,9)		13,080,712,881		9,332,976,682
1. 운용보수	7,769,175,957		4,468,093,192	
운용수수료수익	7,769,175,957		4,468,093,192	
2. 수수료수익	4,378,958,488		4,235,059,736	
투자일임수수료	4,378,958,488		4,235,059,736	
3. 유가증권평가및처분이익	2,555,000		67,076,950	
단기매매증권처분이익	-		14,536,950	
단기매매증권평가이익	2,555,000		52,540,000	
4. 이자수익	819,669,008		514,842,926	
예치금이자수익	794,922,276		503,147,739	
기타이자수익	24,746,732		11,695,187	
5. 배당금수익	110,354,428		47,903,878	
II. 영업비용		8,017,862,809		6,122,491,585
1. 수수료비용	282,246,580		294,810,079	
지급수수료	282,246,580		294,810,079	
2. 유가증권평가및처분손실	35,585,666		1,689,229	
단기매매증권처분손실	2,168,523		1,209,229	
단기매매증권평가손실	33,417,143		480,000	
3. 판매비와관리비	7,700,030,563		5,825,992,277	
급여(주석18)	4,788,516,404		3,899,467,164	
퇴직급여(주석10,18)	292,467,557		241,058,564	
복리후생비(주석18,19)	193,620,588		136,933,844	
여비교통비	61,577,461		30,494,255	
접대비	528,550,557		434,544,491	
통신비	15,937,990		12,972,050	
세금과공과(주석18)	79,554,830		66,923,800	
감가상각비(주석6,18)	239,739,344		224,401,090	
지급임차료(주석15,18)	409,345,593		283,579,379	
보험료	43,709,856		36,997,540	
차량유지비	39,755,334		37,172,585	
교육훈련비	116,692,905		9,537,773	
도서인쇄비	14,343,717		39,093,737	
회의비	1,893,450		1,217,400	
소모품비	42,571,310		30,919,159	
광고선전비	24,956,000		40,200,000	
판매촉진비	381,333,348		61,845,456	
대손상각비	2,330,481		1,561,436	
정보이용료	157,324,193		95,898,463	
전산운용비	62,988,613		62,586,648	
행사비	202,821,032		78,587,443	
III. 영업이익		5,062,850,072		3,210,485,097
IV. 영업외수익		546,185,833		1,292,981
1. 유형자산처분이익	7,859,333		-	
2. 투자자산처분이익	537,900,000		-	
3. 잡이익	426,500		1,292,981	

과목	제 10(당) 기		제 9(전) 기	
V. 영업외비용		225,582,874		21,802,364
1. 기부금(주석11)	225,000,000		3,000,000	
2. 법인세추납액	-		4,378,237	
3. 유형자산처분손실	582,874		9,672,127	
4. 투자자산처분손실	-		4,752,000	
VI. 법인세차감전순이익		5,383,453,031		3,189,975,714
VII. 법인세비용(주석2,12)		1,612,322,957		974,757,239
VIII. 당기순이익		3,771,130,074		2,215,218,475
IX. 주당순익(주석13)				
기본주당순이익		1,232		846
희석주당순이익		1,232		846

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

# 이 익 잉 여 금 처 분 계 산 서

제10(당)기	2007년 4월 1일 부터	제 9(전)기	2006년 4월 1일 부터
	2008년 3월 31일 까지		2007년 3월 31일 까지
처분확정일	2008년 5월 23일	처분확정일	2007년 5월 21일

회사명 : 유리자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 10(당) 기		제 9(전) 기	
I. 미처분이익잉여금		7,075,360,607		3,330,548,033
1. 전기이월미처분이익잉여금	3,304,230,533		1,115,329,558	
2. 당기순이익	3,771,130,074		2,215,218,475	
II. 이익잉여금처분액		-		26,317,500
1. 이익준비금	-		2,392,500	
2. 배당금(주식17) (주당현금배당금(률) 당기 : -원(-%) 전기 : 250원(5%))	-		23,925,000	
III. 차기이월미처분이익잉여금		7,075,360,607		3,304,230,533

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

## 자 본 변 동 표

제 10 기 2007년 4월 1일부터 2008년 3월 31일까지

회사명 : 유리자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 잉여금	자 본 조 정	기타포괄 손익누계액	이 익 잉여금	총 계
2007.04.01 (당기초)	15,300,000,000	197,639,209	-	-	3,331,848,033	18,829,487,242
1. 연차배당	-	-	-	-	(23,925,000)	(23,925,000)
2. 처분후이익잉여금	-	-	-	-	3,307,923,033	18,805,562,242
3. 당기순이익	-	-	-	-	3,771,130,074	3,771,130,074
2008.03.31 (당기말)	15,300,000,000	197,639,209	-	-	7,079,053,107	22,576,692,316

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."



## 현 금 흐 릐 표

제 10 기 2007년 4월 1일부터 2008년 3월 31일까지

제 9 기 2006년 4월 1일부터 2007년 3월 31일까지

회사명 : 유리자산운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 10(당) 기	제 9(당) 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	3,547,051,936	3,082,002,330
1. 당기순이익	3,771,130,074	2,215,218,475
2. 현금의 유출이 없는 비용등의 가산	570,705,922	483,134,446
대손상각비	2,330,481	1,561,436
감가상각비	239,739,344	224,401,090
단기매매증권처분손실	2,168,523	1,209,229
단기매매증권평가손실	33,417,143	480,000
유형자산처분손실	582,874	9,672,127
투자자산처분손실	-	4,752,000
퇴직급여	292,467,557	241,058,564
3. 현금의 유입이 없는 수익등의 차감	(548,314,333)	(67,076,950)
단기매매증권처분이익	-	14,536,950
투자자산처분이익	537,900,000	-
유형자산처분이익	7,859,333	-
단기매매증권평가이익	2,555,000	52,540,000
4. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(246,469,727)	450,726,359
미수금의 감소(증가)	1,039,840	(6,950,460)
미수수익의 증가	(651,502,399)	(138,448,104)
선급비용의 감소(증가)	1,884,046	(9,778,384)
유동성이연법인세자산의 증가	(55,057,954)	(29,508,391)
미지급금의 증가	53,545,098	30,567,309
예수금의 증가	100,778,887	317,877,412
미지급비용의 증가(감소)	(14,251,097)	42,941,704
미지급법인세의 증가	415,802,341	294,350,730
퇴직금의 지급	(98,708,489)	(26,712,234)
유동성이연법인세부채의 감소	-	(23,613,223)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(1,172,302,248)	(1,229,838,166)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	1,564,928,117	1,307,260,764
단기매매증권의 처분	150,371,477	972,149,721
장기대여금의 감소	276,366,640	128,111,043
기타투자자산의 처분	1,100,000,000	206,000,000
차량운반구의 처분	37,700,000	-
집기비용의 처분	490,000	900,000
시설장치의 처분	-	100,000
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(2,737,230,365)	(2,537,098,930)
단기매매증권의 취득	2,326,514	1,000,480,000
장기대여금의 증가	92,000,000	295,000,000
기타투자자산의 취득	2,276,162,880	970,343,160
보증금의 증가	111,831,800	28,830,600
차량운반구의 취득	82,379,971	-
집기비용의 취득	36,580,200	30,299,500
시설장치의 취득	135,949,000	212,145,670
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	(23,925,000)	4,960,651,975
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	-	4,973,651,975
유상증자	-	4,973,651,975

과목	제 10(당) 기		제 9(당) 기	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(23,925,000)		(13,000,000)	
배당금의 지급	23,925,000		13,000,000	
IV. 현금의 증가		2,350,824,688		6,812,816,139
V. 기초의 현금		13,881,782,294		7,068,966,155
VI. 기말의 현금		16,232,606,982		13,881,782,294

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

# 재무제표에 대한 주석

제 10기 2008년 03월 31일 현재

제 9기 2007년 03월 31일 현재

회사명 : 유리자산운용 주식회사

## 1. 당사의 개요

(1) 설립연월일: 1998년 10월 28일

(2) 주요영업의 내용: 자산운용업, 투자자문업 및 투자일임업

(3) 대표이사: 차 문 현

(4) 소재지: 서울특별시 영등포구 여의도동 34-2

(5) 전화번호: (02) 2168-7900

(6) 대주주의 지분 및 주요 주주구성내용

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

## 2. 중요한 회계처리방침

당사는 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 재무제표를 작성하고 있습니다.

2007 회계연도부터 적용되는 기업회계기준서 제21호(재무제표의작성과 표시I), 제23호(주당이익) 및 제24호(재무제표의 작성과 표시II(금융업))을 제외하고는 전기 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

#### (1) 재무제표 표시의 변경

당사는 기업회계기준서 제21호 '재무제표의 작성과 표시I'에 따라 자본변동표를 재무제표에 포함하였으며, 기업회계기준서 제24호 '재무제표의 작성과 표시II'에 따라 재무제표의 계정과목에 대한 분류를 변경하였습니다. 또한, 당기순이익에 주기로 기재되던 주당순이익을 손익계산서 본문에 표시하는 방식으로 작성하였습니다. 한편, 자본변동표는 비교식으로 작성되지 아니하였습니다.

#### (2) 유가증권

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

당사는 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.

### (3) 대손충당금

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

자산의 종류	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%

#### (4) 유형자산

유형자산의 취득원가는 당해 자산의 제작원가 또는 매입원가에 취득부대비용을 가산한 가액으로 계상하고 과거 자산재평가법의 규정에 의하여 재평가한 경우에는 재평가액으로 계상하고 있습니다. 한편 현물출자, 증여 기타 무상으로 취득한 자산의 가액은 공정가액을 취득원가로 하고, 다른 종류의 자산과의 교환으로 취득한 자산의 취득원가는 교환을 위하여 제공한 자산의 공정가액으로 측정하고, 공정가액이 불확실한 경우에는 교환으로 취득한 자산의 공정가액으로 측정하고 있습니다.

유형자산의 감가상각은 아래의 내용연수에 따라 정액법을 적용하고 있습니다.

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

유형자산의 제조, 매입, 건설, 개발에 사용된 차입금에 대한 이자비용 또는 기타 이와 유사한 금융비용은 발생시 비용처리하고 있습니다.

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

유형자산의 진부화 또는 시장가치의 급격한 하락 등으로 인하여 유형자산의 미래 경제적 효익이 장부가액에 현저하게 미달할 가능성이 있고, 당해 유형자산의 사용처분으로부터 기대되는 미래의 현금흐름총액의 추정액이 장부가액에 미달하는 경우에는 장부가액을 회수가능가액으로 조정하고 그 차액을 감액손실로 처리하고 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

법인세비용은 대차대조표일 현재 예상되는 연간법인세율을 적용하여 산정된 부담할 법인세 및 법인세에 부가되는 세액의 합계에 당해 이연법인세 변동액을 가감하여 산출하고 있습니다. 법인세비용과 법인세법등의 법령에 의하여 당기말 현재를 기준으로 하여 계산된 금액과의 차이는 이연법인세자산(부채)의 과목으로 하고 직전 회계연도말에 계상된 이연법인세자산(부채)와 상계하고 있습니다. 이연법인세자산(부채)는 일시적차이의 실현이 예상되는 회계연도에 적용되는 법인세율을 사용하여 측정하고 있으며, 법인세율의 변동에 의한 이연법인세자산(부채)의 변동금액은 법률이 개정된 회계연도의 법인세비용에서 가감하고 있습니다.

#### (8) 퇴직급여충당부채

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

#### (9) 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 장부가액, 매출채권, 재고자산, 이연법인세자산에 대한 평가, 파생금융상품에 대한 평가 등이 포함됩니다. 이러한 평가금액은 실제와 다를 수 있습니다.

### 3. 예치금

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

(단위 : 원)				
과 목	은행명	예금종류	당 기	전 기
예 치 금	정기예금	하나은행	1,000,000,000	1,000,000,000
		우리은행	4,000,000,000	-
		SC제일은행	-	1,000,000,000
		우체국	3,000,000,000	1,000,000,000
		수협은행	1,000,000,000	4,000,000,000
		광주은행	1,000,000,000	2,000,000,000
		증권금융	-	2,500,000,000
		국민은행	2,000,000,000	-
	보통예금	국민은행	857,100,091	627,189,024
		하나은행	12,638,619	2,773,995
		증권금융	3,362,691,084	1,750,950,081
계			16,232,429,794	13,880,913,100

### 4. 유가증권

(1) 당기말과 전기말 현재 단기매매증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)				
구 분	당기		전기	
	취득원가	공정가액	취득원가	공정가액
주 식 (펀드)	1,701,846,514	1,670,984,371	1,700,000,000	1,852,060,000

(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. 대여금

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

(단위 : 원)				
내 용	기초금액	증가금액	감소금액	기말금액
주 택 자 금 대 출	436,664,968	92,000,000	276,366,640	252,298,328

(2) 전기말 현재 대여금은 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

## 6. 유형자산의 변동

(1) 당기중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

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

(2) 전기중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)					
과 목	기초장부가액	취득(자본적지출포함)액	처분액	감가상각비	기말장부가액
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

## 7. 보험가입자산

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

## 8. 자본금

(1) 당기말과 전기말 현재 당사의 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	3,060,000주
보통주 자본금	15,300,000,000원	15,300,000,000원

(2) 전기 중 자본금의 변동은 다음과 같습니다.

당사는 전기 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 전기 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 당사의 운용자산 현황은 다음과 같습니다.

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

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

(2) 전기말 현재 당사의 운용자산 현황은 다음과 같습니다.

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

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

## 10. 퇴직급여충당부채

당기와 전기중 퇴직급여충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
기초잔액	231,012,996	16,666,666
퇴직급여지급액	(-)98,708,489	(-)26,712,234
퇴직급여설정액	292,467,557	241,058,564
기말잔액	424,772,064	231,012,996

## 11. 사회에 대한 기부금

당기와 전기중 당사가 지출한 기부금 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
디지털경제연구소	3,000,000	3,000,000
사회복지법인 좋은세상 외	222,000,000	-
계	225,000,000	3,000,000

## 12. 법인세비용

(1) 당기 및 전기 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
내역	당기	전기
법인세부담액	1,667,380,911	1,017,559,680
일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액	(-)55,057,954	(-)42,802,441
법인세비용	1,612,322,957	974,757,239

(2) 당기 및 전기의 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	52,540,000	-	58,342,000	-
단기매매증권평가손실	33,417,143	-	480,000	-
퇴직급여충당금	143,797,335	-	158,813,241	-
접대비	-	527,399,537	-	397,254,569
세금과공과	-	140,000	-	970,000
소계	229,754,478	527,539,537	218,185,241	402,602,806
II. 손금산입 및 익금불산입				
단기매매증권평가이익	2,555,000	-	52,540,000	-
단기매매증권평가손실	480,000	-	-	-
퇴직급여충당금	26,508,734	-	10,000,000	-
잡이익	-	-	-	6,720
소계	29,543,734	-	62,540,000	6,720

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

<당기>

(단위 : 원)				
과목	기초금액	당기증가	당기감소	기말금액
(차감할 일시적 차이)				
단기매매증권평가손실	480,000	33,417,143	480,000	33,417,143
회원권	550,000	-	-	550,000
퇴직급여충당금	158,813,241	143,797,335	26,508,734	276,101,842

(단위 : 원)				
과목	기초금액	당기증가	당기감소	기말금액
소계	159,843,241	177,214,478	26,988,734	310,068,985
(가산할 일시적 차이)				
단기매매증권평가이익	(-)52,540,000	(-)2,555,000	(-)52,540,000	(-)2,555,000
소계	(-)52,540,000	(-)2,555,000	(-)52,540,000	(-)2,555,000
이연법인세자산	43,956,891			85,268,970
이연법인세부채	(-)14,448,500			(-)702,625
차감계	29,508,391			84,566,345
적용된 법인세율	27.5%			27.5%

#### <전기>

(단위 : 원)				
과목	기초금액	당기증가	당기감소(*)	기말금액
(차감할 일시적 차이)				
단기매매증권평가손실	-	480,000	-	480,000
회원권	-	550,000	-	550,000
퇴직급여충당금	10,000,000	158,813,241	10,000,000	158,813,241
소계	10,000,000	159,843,241	10,000,000	159,843,241
(가산할 일시적 차이)				
단기매매증권평가이익	(-)58,342,000	(-)52,540,000	(-)58,342,000	(-)52,540,000
미수수익(*1)	-	-	-	-
소계	(-)58,342,000	(-)52,540,000	(-)58,342,000	(-)52,540,000
이연법인세자산	-			43,956,891
이연법인세부채	-			(-)14,448,500
차감계	-			29,508,391
적용된 법인세율	-			27.5%

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

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

(단위 : 원)		
	당기	전기
법인세비용(A)	1,612,322,957	974,757,239
법인세비용 차감전 순이익(B)	5,383,453,031	3,189,975,714
유효세율(A)/(B)	29.95%	30.56%

### 13. 주당이익

주당이익의 계산내역은 다음과 같습니다.

#### (1) 가중평균유통보통주식수

당기 및 전기의 유통보통주식수는 다음과 같습니다.

<당기>

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

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

<전기>

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) 기본주당순이익

당기 및 전기의 보통주 주당 순이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

구분	당기	전기
법인세비용차감후 순이익(A)	3,771,130,074원	2,215,218,475원
가중평균유통보통주식수(B)	3,060,000주	2,618,904주
주당순이익(A/B)	1,232원	846원

#### (3) 희석주당순이익

당기 및 전기 중 잠재적보통주가 없으므로 희석주당순이익은 기본주당순이익과 동일합니다.

#### 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

#### 15. 특수관계자와의 거래

##### (1) 지배·종속회사간의 특수관계

당기말 현재 당사와 특수관계에 있는 지배·종속회사는 다음과 같습니다.

회사명	당사와의 관계
부국증권(주)	지배회사

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

###### <당기>

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

###### <전기>

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

## 16. 이익잉여금

### (1) 이익준비금

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

## 17. 배당금

(1) 당기 및 전기 배당액의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
배당을 받을 주식(주)	3,060,000	95,700
주당액면금액	5,000	5,000
액면배당률	-	5%
금액	-	23,925,000

(주) 전기 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
당기순이익	3,771,130,074	2,215,218,475
배당성향	-	1.08%



#### 18. 부가가치 관련자료

당기와 전기의 판매비와 관리비에 포함된 부가가치계산에 필요한 자료는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
과목	당기	전기
급여	4,788,516,404	3,899,467,164
퇴직급여	292,467,557	241,058,564
복리후생비	193,620,588	136,933,844
감가상각비	239,739,344	224,401,090
세금과공과	79,554,830	66,923,800
지급임차료	409,345,593	283,579,379
계	6,003,244,316	4,852,363,841

#### 19. 종업원복지

당사는 종업원 복지증진을 위하여 건강보험, 고용보험, 산재보험등의 복리후생제도를 시행하고 있습니다. 당기와 전기중 당사가 복리후생비로 지출한 금액은 각각 193,621천원과 136,934천원 입니다.

#### 20. 재무제표의 사실 상 확정일

당사의 재무제표는 2008년 5월 8일에 이사회에서 사실상 확정될 예정입니다.

## 주요 경영지표

첨부된 주요 경영지표는 당사가 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	$\frac{\text{유동자산}}{\text{유동부채}} \times 100$	1,036.17%	1,252.45%
부채비율	$\frac{\text{부채총계}}{\text{자기자본}} \times 100$	10.26%	8.32%
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	$\frac{\text{영업이익}}{\text{매출액}} \times 100$	38.70%	34.32%
매출액순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{매출액}} \times 100$	28.83%	23.77%
총자산순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{총자산}} \times 100$	16.65%	13.53%
자기자본순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{자기자본}} \times 100$	18.22%	14.53%
총자산대비 영업현금흐름비율	$\frac{\text{영업활동으로인한현금흐름}}{\text{총자산}} \times 100$	15.66%	18.83%

## 3. 성장성 및 활동성지표

구 분	산 식	비 율	
		당 기	전 기
매출액증가율	$\frac{\text{당기매출액}}{\text{전기매출액}} \times 100 - 100$	40.33%	41.97%
영업이익증가율	$\frac{\text{당기영업이익}}{\text{전기영업이익}} \times 100 - 100$	58.27%	89.02%
당기순이익증가율	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{전기순이익}} \times 100 - 100$	70.24%	66.47%
총자산증가율	$\frac{\text{당기말총자산}}{\text{전기말총자산}} \times 100 - 100$	22.05%	65.23%
자산회전율	$\frac{\text{매출액}}{(\text{기초총자산} + \text{기말총자산})/2}$	0.58회	0.57회