

17 3

2005

(2006 3 31)



도이치투자신탁운용

Deutsche Investment Trust Management Co., Ltd.

[]

- 1.
- 2.
- 3.
- 4.
- 5.
- 6.
- 7.
- 1)
- 2)
- 8.
- 9.
- 1)
- 2)
- 10.
- 11.

[]

- 1.
- 2.
- 3.
4. 가 가
5. / 가
- 1)
- 2) 가
- 3)
- 6.
-
- 7.
- 8.
- 9.
10. ()
- 11.
- 12.
- 13.

- 14.
- 15.
- 16.
- 17.
- 18.

()

[]

- 1.
- 2.

[]

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

[]

- 1.
- 2.
- 3.
- 4.
- 5.

[]

1.

2002 2 22

()

(Deutsche Asset Management Group)

28

2006 7 24



2.

			2002	2	22
		33	19	(110	-752)
	Deutsche Bank Group				

3.

(: ,)

	100	
	200	

4.

(: , %)

Deutsche Asset Management Group Limited	200	100

5.

(: %,)

	2004.04.01~2005. 3. 31	2005.04.01~2006. 3. 31
	20.45%	0
	0%	0
	1,125	(-) 194
	90.91%	0

6.

	<ul style="list-style-type: none"> ■ / /
	<ul style="list-style-type: none"> ■ Needs ■ Global Resource
	<ul style="list-style-type: none"> ■ (Customer Focus) ■ (Teamwork) ■ (Innovation) ■ (Performance) ■ (Trust)

--	--

7.

	5		

* 1)

8.

1)

■

,

,

■

, Compliance Officer

1

2)

■

, Investment Guideline

best practice

■

가

가

■

가 .

9.

1)

	4		1	
	22	0	4	31

2)

	10	5	5	
	()			
	()			
	()			
		&		
		&		
	()			
	()			

10.

11.

[]

1.

(: ,%)

		2006.03.31(5())		2005.03.31(4())	
	가	<u>104</u>	<u>78.53%</u>	<u>113</u>	<u>76.35%</u>
		78	59.96%	92	62.16%
		0	0	0	0
		0	0	0	0
		26	19.58%	21	14.19%
	가	<u>28</u>	<u>21.47%</u>	<u>35</u>	<u>23.65%</u>
		0	0	0	0
		21	16.1%	24	16.22%
		5	3.64%	7	4.73%
		2	1.73%	4	2.7%
	133	100.00%	148	100.00%	
		29	21.88%	20	13.51%
		0	0	0	0
		29	21.88%	20	13.51%
		100	75.35%	100	67.57%
		0	0	0	0
		4	2.77%	28	18.92%
		0	0	0	0
	104	78.12%	128	86.49%	
	133	100.00%	148	100.00%	

2.

(:)

	2006.3.31(4())	2005.3.31(4())
	<u>87</u>	<u>105</u>
	41	40
	0	0
	43	62
	0	0
	3	3
	0	0
	0	0
가	0	0
	0	0
	<u>91</u>	<u>67</u>
	5	3
	0	0
	0	0
	0	0
가	0	0
	0	0
	86	64
	0	0
()	<u>(-)4</u>	<u>38</u>
	0	0
	1	6
()	<u>(-)5</u>	<u>32</u>
	0	0
	0	0
	<u>(-)5</u>	<u>32</u>
	(-)1	10
()	<u>(-)4</u>	<u>22</u>

3.

(: ,)

			2005.3.31	2006.3.31
			22.1	9.42
			263.8	275.1
			1,216.2	1,189.37
			4,794.4	3,761.7
			6,296.5	5,235.59
	(MMF)			
				2,068.12
			3,339.9	4,681.84
	(MMF)			
			13,423.3	10,209
			7,040.5	8,940
			20,463.8	19,149
			30,100.2	31,134.55

4. 가 가

5.

1)

(: US\$)

		2006.3.31	2005.3.31	
		-	-	-
		-	-	-
		-	-	-
		-	-	-
		-	-	-
	*	788	920	-132
		788	920	-132
		-	-	-
		-	-	-
		-	-	-
		2,052	1,102	950
		2,052	1,102	950

*

2) 가

3)

6.

(:)

	2006.3.31	2005.3.31
	(5())	(4())

			0	0
			0	0
			0	0
			0	0
			0	0
			0	0
			0	2
			0	2
			0	0
			0	0
			0	0

7.

- 2)

8.

- 2)

9.

- 2)

10. ()

- 2)

11.

- 2)

12.

- 2)

13.

14.

15.

16. ()

17.

18.

		14		14
--	--	----	--	----

[]

: 2006 3 31

(: ,%)

		('06)	('05)
1	(/)	$8,759/3,327 = 263.27\%$	$10,797/2,516 = 429.12\%$
	(/)	$10,150/13,049 = 77.75\%$	$12,386/14,410 = 85.95\%$
	[(-)/]]	$(10,000-10,368)/10,000 = -3.68\%$	$(10,000-12,800)/10,000 = -28\%$
2	(/)	$-387/13,865 = -2.79\%$	$2,249/15,581 = 14.43\%$
	((/ +))	$8,566/(-448+8,566) = 105.52\%$	$6,448/(3,790+6,448) = 62.98\%$
3	1 (- +)/	$(4,126+4,253-8,566)/29 = -6 \text{ /人}$	$(3,984+6,203-6,448)/24 = 156 \text{ /人}$
4	(/)	$9,870/2,904 = 339.9\%$	$11,226/2,012 = 557.87\%$
	(/)	$1,687/10,145 = 16.63\%$	$1,859/12,386 = 15.01\%$

[]

1.

■

가

■

(1)

-

가

-

-

(2)

-

-

(3)

-

(4)

가

가

, 가

가

-

가

-

, 가

-

가

가

2.

1)

■

가

,

,

2)

■

?
가

Call loan, CD, CP, RP

3)

■

.

■

,

,

,

가

3.

1)

■

,

가

가

■

가

.

2)

■

가

가

, CP, CD

,

가

3)

■

가

가

Analyst

가

가

■

Default,

.

4.

1)

■ 가 (가, ,) 가

2)

■
■

3)

■) 가 , (, .
 ,

5.

	2005.05.04~ 2005.05.06	2005.04.30	2002.02.22 ~ 2005.05.06		
	2005.06.29~ 2005.07.06	2005.05.31	2002.02.22 ~ 2005.07.06	가	
	2005.10.13~ 2005.10.20	2005.09.30	2004.07.01 ~ 2005.10.20		

5

2005 04 01
2006 03 31

4

2004 04 01
2005 03 31

도이치 투자신탁운용 주식회사
주주 및 이사회 귀중

2006년 4월 28일

본 감사인은 첨부된 도이치 투자신탁운용 주식회사의 2006년 3월31일과 2005년 3월31일 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 한국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가 뿐만 아니라 재무제표 작성을 위해 경영자가 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표는 도이치 투자신탁운용 주식회사의 2006년 3월 31일과 2005년 3월31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 경영성과 그리고 이익잉여금의 변동과 현금흐름의 내용을 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

다음은 감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서, 재무제표에 대한 주석 4에서 설명하고 있는 바와 같이 회사는 당기 중에 특수관계인 도이치은행 서울지점 및 Deutsche Investment Management America, Inc. 등 특수관계자에서 발생한 영업 수익은 3,551백만원이며, Deutsche Asset Management (Asia), Ltd. 및 Deutsche Asset Management (HongKong), Ltd. 등 특수관계자에서 발생한 영업비용은 1,991백만원입니다. 당기말 현재 Deutsche Investment Management America, Inc. 등에 대한 회사의 채권잔액은 8,569백만원, 채무잔액은 1,880백만원입니다.

서울 특별시 강남구 역삼동 737 스타타워 10층

삼정회계법인 대표이사 강 성 원

이 보고서는 감사보고서일(2006년 4월 28일)현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재 무 제 표

제 5 기 2005년 4월 1일부터2006년 3월 31일까지
제 4 기 2004년 4월 1일부터2005년 3월 31일까지

"첨부된 재무제표는 회사가 작성한 것입니다."

도이치 투자신탁운용 주식회사 대표이사 신용일

목 차

대차대조표	5
손익계산서	7
이익잉여금처분계산서	9
현금흐름표	10
재무제표에 대한 주석	11

대 차 대 조 표

제 5(당) 기 2006년 3월 31일 현재

제 4(전) 기 2005년 3월 31일 현재

도이치 투자신탁운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 5(당) 기		제 4(전) 기	
	금	액	금	액
자 산				
I. 유동자산		10,422,524,298		11,282,886,322
(1) 현금 및 예치금(주3,4)		7,824,359,061		9,212,807,479
1. 보통예금		27,450,983		10,205,425
2. 정기예금		6,000,000,000		8,500,000,000
3. 기타예금		1,796,908,078		702,602,054
(2) 기타유동자산		2,598,165,237		2,070,078,843
1. 미수금		187,000		-
2. 미수수익(주4,10,17,21)	1,562,403,816		2,219,400,599	
대손충당금(주14)	(-)7,812,019	1,554,591,797	(-)206,387,041	2,013,013,558
3. 선급비용		75,932,739		57,065,285
4. 선급부가가치세		306,170		-
5. 미수법인세(주14)		475,898,975		-
6. 이연법인세자산(주14)		491,248,556		-
II. 고정자산		2,849,060,605		3,540,875,828
(1) 투자자산		2,136,815,202		2,405,784,256
1. 임차보증금		1,204,083,000		1,146,836,000
2. 기타보증금		829,663,340		829,663,340
3. 이연법인세자산(주14)		103,068,862		429,284,916
(2) 유형자산(주5,6)		483,217,973		712,004,798
1. 전산비품	704,085,004		689,021,312	
감가상각누계액	(-)500,929,660	203,155,344	(-)411,784,027	277,237,285
2. 기구비품	279,288,818		276,214,978	
감가상각누계액	(-)224,411,049	54,877,769	(-)192,791,565	83,423,413
3. 임차점포시설물	504,636,939		504,636,939	
감가상각누계액	(-)279,452,079	225,184,860	(-)153,292,839	351,344,100
(3) 무형자산(주7)		229,027,430		423,086,774
1. 영업권		222,743,460		413,666,424
2. 소프트웨어		6,283,970		9,420,350
자 산 총 계		13,271,584,903		14,823,762,150
부 채				
I. 유동부채		2,903,870,273		2,012,275,715
(1) 예수금		78,007,590		50,831,590
(2) 미지급비용(주4,10,14)		2,825,862,683		1,550,865,683
(3) 미지급법인세(주14)		-		410,578,442
II. 고정부채		-		11,760,274
(1) 퇴직급여충당금(주8,14)	712,293,162		457,769,829	
퇴직보험예치금(주8)	(-)712,293,162	-	(-)446,009,555	11,760,274
부 채 총 계		2,903,870,273		2,024,035,989
자 본				
I. 자본금(주12)		10,000,000,000		10,000,000,000

과 목	제 5(당) 기		제 4(전) 기	
	금 액		금 액	
(1)보통주자본금		10,000,000,000		10,000,000,000
II. 이익잉여금		367,714,630		2,799,726,161
(1)이익준비금(주13)		755,053,651		550,586,400
(2)처분전이익잉여금		(-)387,339,021		2,249,139,761
(당기순이익(손실) : 당기 : (-)387,339,021원 전기 : 2,249,139,761원)				
자 본 총 계		10,367,714,630		12,799,726,161
부 채 와 자 본 총 계		13,271,584,903		14,823,762,150

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

손익계산서

제 5(당) 기 2005년 4월 1일부터 2006년 3월 31일까지

제 4(전) 기 2004년 4월 1일부터 2005년 3월 31일까지

도이치 투자신탁운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 5(당) 기		제 4(전) 기	
	금	액	금	액
I. 영업수익		8,663,704,671		10,501,634,111
(1) 신탁업무운용수익	4,126,031,438		3,984,405,118	
(2) 투자자문수수료수익(주4,21)	4,253,100,349		6,203,347,491	
(3) 이자수익(주4)	284,572,884		313,881,502	
II. 영업비용		9,111,630,170		6,711,275,375
(1) 수수료비용(주4)	545,326,999		263,588,923	
(2) 판매비와 일반관리비	8,566,303,171		6,447,686,452	
1. 급여(주19)	3,568,979,457		2,824,209,165	
2. 퇴직급여(주8,19)	672,202,694		272,520,363	
3. 복리후생비(주19,22)	161,986,574		113,907,044	
4. 접대비	189,365,850		127,944,818	
5. 감가상각비(주5,19)	261,888,835		275,071,763	
6. 광고선전비	138,854,892		11,644,600	
7. 공고비	1,408,000		-	
8. 여비교통비	113,353,872		48,849,172	
9. 통신비	42,365,909		48,581,415	
10. 전산운용비(주4)	90,848,345		126,921,980	
11. 세금과공과(주19)	79,117,540		97,091,582	
12. 지급임차료(주19)	197,647,546		189,725,091	
13. 용역비(주4)	2,047,170,254		1,175,258,165	
14. 보험료(주4)	56,935,014		89,120,086	
15. 무형자산상각비(주7)	194,059,344		415,745,858	
16. 대손상각비	141,560,260		176,418,473	
17. 차량유지비(주9)	124,324,105		117,711,724	
18. 소모품비	30,665,636		21,767,163	
19. 도서인쇄비	4,453,974		8,411,223	
20. 협회비	31,305,001		17,742,249	
21. 수선비	160,295,200		143,193,117	
22. 수도광열비	18,314,541		19,703,938	
23. 조사연구비	3,793,550		3,547,177	
24. 연수비	18,745,551		17,662,055	
25. 판매부대비	215,265,500		102,184,251	
26. 잡비	1,395,727		2,753,980	
III. 영업이익(손실)		(-)447,925,499		3,790,358,736
IV. 영업외수익		84,029,177		79,619,430
(1) 유형자산처분이익	187,000		1,360,000	
(2) 외환차익	54,626,021		11,777,095	
(3) 외화환산이익	28,203,600		63,482,289	
(4) 잡이익	1,012,556		3,000,046	
V. 영업외비용		139,472,351		619,924,290
(1) 외화환산손실	4,169,306		166,538	
(2) 유형자산처분손실	802,530		-	
(3) 외환차손	133,835,556		102,474,292	
(4) 무형자산감액손실(주7)	-		481,600,251	

과 목	제 5(당) 기		제 4(전) 기	
	금	액	금	액
(5)기부금(주22)	490,000		35,657,255	
(6)잡손실	174,959		25,954	
VI.경상이익(손실)		(-)503,368,673		3,250,053,876
VII.법인세비용(주14)		(-)116,029,652		1,000,914,115
VIII.당기순이익(손실)		(-)387,339,021		2,249,139,761
(주당 경상이익(손실)				
당기 :(-)194원				
전기 : 1,125원)				
(주당 순이익(손실)				
당기 : (-)194원				
전기 : 1,125원)(주15)				

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

결손금처리계산서

제5(당)기	2005년 4월 1일 부터 2006년 3월 31일 까지	제4(전)기	2004년 4월 1일 부터 2005년 3월 31일 까지
처분확정일	2006년 6월 15일	처분확정일	2005년 6월 23일

도이치 투자신탁운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 5(당) 기		제 4(전) 기	
	금	액	금	액
I. 처분전이익잉여금(처리전결손금)		(-)387,339,021		2,249,139,761
1. 전기이월이익잉여금	-		-	
2. 당기순이익(손실)	(-)387,339,021		2,249,139,761	
II. 이익잉여금처분액(결손금처리액)		(-)387,339,021		2,249,139,761
1. 이익준비금(이익준비금이입액)	(-)387,339,021		204,467,251	
2. 배당금 현금배당 보통주 주당배당금(율): 당기 : 0원(0%) 전기 : 1,022원(20.45%)(주16)	-		2,044,672,510	
III. 차기이월이익잉여금		-		-

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

현금흐름표

제 5(당) 기 2005년 4월 1일부터 2006년 3월 31일까지

제 4(전) 기 2004년 4월 1일부터 2005년 3월 31일까지

도이치 투자신탁운용 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 5(당) 기		제 4(전) 기	
	금	액	금	액
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		747,188,632		3,984,260,717
(1) 당기순이익(손실)	(-)387,339,021		2,249,139,761	
(2) 현금의 유출이 없는 비용등의 가산	1,274,682,969		1,621,647,266	
감가상각비	261,888,835		275,071,763	
퇴직급여	672,202,694		272,520,363	
대손상각비	141,560,260		176,418,473	
무형자산상각비	194,059,344		415,745,858	
외화환산손실	4,169,306		166,538	
유형자산처분손실	802,530		-	
무형자산감액손실	-		481,600,251	
전산운영비	-		124,020	
(3) 현금의 유입이 없는 수익 등의 차감	(-)28,390,600		(-)64,842,289	
외화환산이익	28,203,600		63,482,289	
유형자산처분이익	187,000		1,360,000	
(4) 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동	(-)111,764,716		178,315,979	
미수금의 감소(증가)	(-)187,000		192,878	
미수수익의 감소	317,185,555		345,492,419	
선급비용의 증가	(-)18,867,454		(-)17,274,742	
이연법인세자산의 증가	(-)165,032,502		(-)207,894,806	
예수금의 증가	27,176,000		12,709,949	
미지급비용의 증가	1,298,707,240		1,090,716,740	
미지급법인세의 감소	(-)410,578,442		(-)779,138,114	
퇴직금의 지급	(-)417,679,361		(-)144,249,603	
퇴직보험예치금의 증가	(-)266,283,607		(-)122,238,742	
미수법인세의 증가	(-)475,898,975		-	
선급부가가치세의 증가	(-)306,170		-	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(-)90,964,540		1,591,001,378
(1) 투자활동으로 인한 현금유입	1,387,000		1,701,360,000	
콜론의 감소	-		1,700,000,000	
전산비품의 처분	1,387,000		1,360,000	
(2) 투자활동으로 인한 현금유출	(-)92,351,540		(-)110,358,622	
임차보증금의 증가	57,247,000		-	
기구비품의 취득	3,073,840		3,300,000	
전산비품의 취득	32,030,700		99,147,422	
무형자산의 취득	-		7,911,200	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		(-)2,044,672,510		(-)3,624,402,903
(1) 재무활동으로 인한 현금유출	(-)2,044,672,510		(-)3,624,402,903	
배당금의 지급	2,044,672,510		3,624,402,903	
IV. 현금의 증가(감소)(I + II + III)		(-)1,388,448,418		1,950,859,192
V. 기초의 현금		9,212,807,479		7,261,948,287
VI. 기말의 현금		7,824,359,061		9,212,807,479

"첨부된 재무제표에 대한 주석은 본 재무제표의 일부입니다."

제 5(당) 기 2005년 4월 1일부터 2006년 3월 31일까지

제 4(전) 기 2004년 4월 1일부터 2005년 3월 31일까지

도이치 투자신탁운용 주식회사

1. 회사의 개요

도이치투자신탁운용 주식회사(이하 "회사"라 함)는 증권투자신탁운용업무, 투자자문(일임)업무 등을 목적으로 2002년 2월 22일에 설립되었습니다.

간접투자자산운용업법의 규정에 의하여 회사가 고유재산과 별도로 운용 관리하는 투자신탁재산의 규모는 당기말 현재 1,236,365백만원이며, 투자자문서비스를 제공하고 있는 고객의 포트폴리오는 1,914,956백만원입니다.

당기말 현재 회사의 자본금은 10,000백만원(액면가: 5,000원)이며, 전액 Deutsche Asset Management Group Limited가 보유하고 있습니다.

2. 중요한 회계처리방침

회사는 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 재무제표를 작성하고 있으며 2005 회계연도부터 적용되는 기업회계기준서 제16호(법인세회계), 제17호(충당부채 및 우발부채·우발자산)호를 반영하여 재무제표를 작성하였습니다. 당기 재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 상기의 기업회계기준서의 적용을 제외하고는 전기 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

회사가 채택하고 있는 중요한 회계정책은 다음과 같습니다.

(1) 신탁업무운용수익

신탁재산의 원활한 운용을 위하여 간접투자자산운용업법에 의하여 위탁자인 회사는 각각의 신탁재산으로부터 신탁운용보수를 받도록 되어 있습니다. 신탁운용보수는 각 신탁재산의 순자산평잔에 각 신탁약관에서 정하는 일정율을 곱한 금액입니다. 따라서 회사는 이러한 운용보수에 대하여 동 약관에 의거 회사의 회계기간 중에 실현된 금액만큼을 수익으로 인식하고 있습니다.

(2) 투자자문수수료

회사는 투자자문회사의 등록 및 업무등에 관한 규정에 따라 계약서에 의해 고객과 투자자문계약을 체결하고 동 계약에 따른 투자자문서비스에 대하여 계약금액 또는 순자산총액에 대하여 각 계약서상의 수수료율을 적용하고 있습니다. 회사는 회계기간 중 실현된 투자자문수수료를 수익으로 인식하고 있습니다.

(3) 대손충당금

회사는 기업회계기준 및 간접투자자산운용업 감독규정 제13조에 의한 자산건전성 분류 및 대손충당금 등의 적립기준에 의거하여 대여금, 미수금, 미수수익, 선급금, 부도어음, 부도채권 등에 대하여 대손충당금 요적립잔액의 100% 이상을 대손충당금으로 설정하고 있습니다. 대손충당금 요적립잔액이란 당해연도 결산기준일의 대손충당금 설정대상 채권에 대한 자산건전성 분류결과에 따라 정상분류채권의 0.5%, 요주의 분류채권의 2%, 고정분류채권의 20%, 회수의문분류 채권의 75%, 추정손실 분류채권의 100% 상당액을 합제한 금액입니다.

(4) 유형자산

유형자산의 취득원가는 당해 자산의 제작원가 또는 매입원가에 취득부대비용을 가산한 가액으로 계상하고 있습니다. 한편 교환, 현물출자, 증여 기타 무상으로 취득한 자산의 가액은 공정가액을 취득원가로 하고 있습니다.

유형자산의 감가상각은 유형자산의 아래의 내용연수에 따라 정액법을 적용하고 있습니다.

구 분	추정내용연수
전 산 비 품	2 - 4년
기 구 비 품	2 - 4년
임차건물 시설물	4년

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

수선비중 유형자산의 내용연수를 연장시키거나 가치를 실질적으로 증가시키는 지출

은 당해자산의 원가에 가산하고, 원상을 회복시키거나 능률유지를 위한 지출은 당기 비용으로 처리하고 있습니다.

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

(5) 영업권

영업권은 피매수회사로부터 취득한 식별가능한 순자산의 공정가액에 대한 매수회사의 지분을 초과하는 금액으로서 회사는 이를 5년동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 그러나 영업권의 회수가능가액이 장부가액에 미달하고 그 미달액이 중요한 경우에는 이를 감액손실로 하여 당기비용으로 처리하고 있습니다.

(6) 무형자산

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

자산의 진부화 및 시장가치의 급격한 하락 등으로 인하여 무형자산의 회수가능가액이 장부가액에 중요하게 미달하게 되는 경우에는 장부가액을 회수가능가액으로 조정하고, 그 차액을 감액손실로 처리하고 있습니다.

(7) 퇴직급여충당금

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

(8) 외화자산·부채의 환산

비화폐성 외화자산 및 외화부채는 당해 자산을 취득하거나 당해 부채를 부담한 당시의 환율을 적용하여 환산하고, 화폐성 외화자산 및 외화부채는 대차대조표일 현재 회사의 내부환율(당기 : ₩ 971.55/US\$1, ₩ 1,175.87/EURO1, 전기 : ₩1,015.60/US\$1, ₩1,317.79/EURO1)로 환산하고 있으며 이에 따라 발생하는 환산손익은 당기 손익으로 계상하고 있습니다.

(9) 충당부채

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

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

(10) 법인세비용

법인세비용은 법인세법 등의 법령에 의하여 당해 사업연도 말에 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 회계연도에 계상된 이연법인세자산(부채)과 상계하고 있습니다. 이연법인세자산(부채)은 일시적차이의 실현이 예상되는 회계연도에 적용되는 법인세율을 사용하여 측정하고 있으며, 법인세율의 변동에 의한 이연법인세자산(부채)의 변동금액은 법률이 개정된 회계연도의 법인세비용에서 가감하고 있습니다.

(11) 추정의 사용

한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 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, 미수수익, 이연법인세자산에 대한 평가 등이 포함됩니다. 이러한 평가금액은 실제와 다를 수 있습니다.

3. 현금 및 예치금

당기말과 전기말 현재 현금 및 예치금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원, %)				
구 분	제 5(당) 기	제 4(전) 기	이 자 율	비 고
정기예금	6,000,000,000	8,500,000,000	3.87	도이치은행
보통예금	27,450,983	10,205,425	0.10	신한은행
기타예금-MMDA	1,796,908,078	702,602,054	2.20	도이치은행
합 계	7,824,359,061	9,212,807,479		

4. 특수관계자와의 거래 및 채권·채무의 내용

(1) 당기와 전기중 특수관계자와의 중요한 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)			
회 사 명	과 목	제 5(당) 기	제 4(전) 기
도이치은행 서울지점	이자수익	266,627,167	299,308,811
Deutsche Investment Management America, Inc.	투자자문수수료수익	3,284,463,861	5,450,639,921
수 익 계		3,551,091,028	5,749,948,732
Deutsche Asset Management (Asia), Ltd.	수수료비용	273,015,135	212,865,292
	전산운영비	587,240	6,216,358
	용역비	575,273,221	62,743,276
Deutsche Bank AG Frankfurt	용역비	444,045,057	72,947,008
Deutsche Asset Management (HongKong), Ltd.	용역비	153,054,368	604,461,220
Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale, NewYork	용역비	196,241,113	108,451,904
	전산운영비	-	251,653
Deutsche Trust Bank Limited.	용역비	33,807,642	84,335,303
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale Hongkong	용역비	85,251,410	-
Deutsche Group Services Pty. Limited	용역비	105,508,965	-
Deutsche Bank Trust Company Americas	용역비	99,614,478	-
Deukona	보험료	24,568,205	-
비 용 계		1,990,966,834	1,152,272,014

(2) 당기말과 전기말 현재 특수관계자와의 채권·채무의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)			
회 사 명	과 목	제 5 (당)기	제 4 (전)기
도이치은행 서울지점	정기예금	6,000,000,000	8,500,000,000
	기타예금	1,796,908,078	702,602,054
	미수수익	6,361,643	6,539,178
Deutsche Investment Management America, Inc.	미수수익	765,507,212	1,274,989,121
채권 계		8,568,776,933	10,484,130,353
Deutsche Asset Management (Asia), Ltd.	미지급비용	868,738,608	130,683,668
Deutsche Bank AG Frankfurt	미지급비용	504,453,421	67,123,224
Deutsche Asset Management (HongKong), Ltd.	미지급비용	-	530,697,308
Deutsche Bank Aktiengesellschaft Filiale NewYork	미지급비용	211,451,873	103,662,688
Deutsche Trust Bank Limited.	미지급비용	-	79,750,912
Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Filiale Hongkong	미지급비용	84,351,993	-
Deutsche Group Services Pty. Limited	미지급비용	104,395,821	-
Deutsche Bank Trust Company. Americas	미지급비용	98,563,521	-
Deukona	미지급비용	8,262,817	-
채무 계		1,880,218,054	911,917,800

5. 유형자산 등

(1) 당기중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)					
과목	기초장부가액	취득(자본적지출 포함)액	처분액	감가상각비	기말장부가액
전 산 비 품	277,237,285	32,030,700	2,002,530	104,110,111	203,155,344
기 구 비 품	83,423,413	3,073,840	-	31,619,484	54,877,769
임차점포시설물	351,344,100	-	-	126,159,240	225,184,860
합 계	712,004,798	35,104,540	2,002,530	261,888,835	483,217,973

(2) 전기중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)					
과목	기초장부가액	취득(자본적지출 포함)액	처분액	감가상각비	기말장부가액
전 산 비 품	290,220,311	99,147,422	-	112,130,448	277,237,285
기 구 비 품	116,905,488	3,300,000	-	36,782,075	83,423,413
임차점포시설물	477,503,340	-	-	126,159,240	351,344,100
합 계	884,629,139	102,447,422	-	275,071,763	712,004,798

6. 보험가입자산

당기말 현재 회사가 보험에 가입한 자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)				
보험종류	자산	장부가액	부보액	보험회사명
재산종합보험	기구비품 임차건물시설물	280,062,629	1,532,927,080	Willis
전산보험	전산비품	203,155,344	581,075,448	Willis

회사는 이외에도 당기말 현재 종업원배상책임보험등에 가입하고 있습니다.

7. 무형자산

(1) 당기와 전기중 발생한 무형자산의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위:원)				
내역	제 5(당) 기		제 4(전) 기	
	영업권	소프트웨어	영업권	소프트웨어
기초금액	413,666,424	9,420,350	1,308,466,671	4,055,012
증가액	-	-	-	7,911,200
상각액	190,922,964	3,136,380	413,199,996	2,545,862
기타증감액	-	-	481,600,251	-
기말금액	222,743,460	6,283,970	413,666,424	9,420,350

(2) 영업권 감액손실

회사가 관계회사인 Deutsche Investment Korea Ltd.에게 투자자문 계약이 전대가로 계상한 영업권 중 한강구조조정기금은 계약이 만료되었으며 코리아펀드와 코리아오픈펀드는 수익성이 현저히 악화되어 더 이상의 초과수익력을 기대할 수 없어 전기 중 482백만원을 감액하였습니다.

8. 퇴직급여충당금

당기와 전기중 퇴직급여충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
	제 5(당) 기	제 4(전) 기
기 초 잔 액	457,769,829	329,499,069
당 기 전 입 액	672,202,694	272,520,363
기 중 지 급 액	417,679,361	144,249,603
기 말 잔 액	712,293,162	457,769,829

회사는 임직원의 퇴직금지급에 충당하기 위하여 당기말 현재 퇴직급여추계액의 100%에 해당하는 금액을 삼성생명보험주식회사에 단체퇴직보험으로 가입하고 있습니다.

9. 운용리스

회사는 차량운반구의 사용을 위하여 (주) BMW 파이낸셜과 운용리스계약을 체결하고 있으며, 동 리스계약에 따라 향후 지급해야할 리스료는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)	
기 간	금 액
2006 회계년도	23,887,104
2007 회계년도	23,887,104
2008 회계년도	17,915,328
계	65,689,536

10. 외화자산 및 외화부채

당기말과 전기말 현재 외화자산 및 외화부채의 내역은 다음과 같습니다.

(원화단위:원)								
	제 5(당) 기				제 4(전) 기			
	외 화	환율	원화환산액	외 화	환율	원화환산액		
미수수익	USD	787,923.64	971.55	765,507,212	USD	920,494.13	1,015.60	934,853,838
미지급비용	EUR	1,695,854.52	1,175.87	1,994,099,317	EUR	839,724.48	1,317.79	1,106,582,017
	USD	240.07	971.55	233,240	USD	240.07	1,015.60	243,815
	AUD	-	-	-	AUD	21,059.12	785.26	16,537,095
미지급비용 계				1,994,332,557				1,123,362,927

11. 약정사항

당기말 현재 회사는 관계회사인 Deutsche Investment Management America, Inc. 와 코리아 펀드에 대하여 투자자문서비스를 제공하는 계약을 체결하고 있으며, 라이나생명 등 14개 계약자산에 대하여 투자일임계약을 체결하고 있습니다. 이와 관련하여 회사는 당기중 4,253백만원의 투자자문수수료수익 및 1,011백만원의 미수수익을 계상하였습니다.

12. 자본금

당기말 현재 회사가 발행할 주식의 총수와 발행된 주식수는 각각 8,000,000주와 2,000,000주이며 1주당 액면가액은 5,000원입니다. 당기말 현재 자본금 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)			
주	주	지분율	금액
Deutsche Asset Management Group Limited		100%	10,000,000,000

13. 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.

14. 법인세 비용

(1) 당기 및 전기 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)		
내역	제 5(당) 기	제 4(전) 기
당기 법인세 부담액	49,002,850	1,208,808,921
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	165,032,502	207,894,806
법인세비용	(-)116,029,652	1,000,914,115

(2) 당기 및 전기의 회계이익과 과세소득간의 주요세무조정항목별 내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)				
구분	제 5(당) 기		제 4(전) 기	
	일시적차이	일시적차이 아님	일시적차이	일시적차이 아님
익금산입 및 손금불산입:				
미지급비용	1,468,258,782	-	727,173,779	-
퇴직급여충당금	400,398,512	-	170,782,251	-
퇴직보험	100,965,411	-	97,167,557	-
미수수익	340,135,282	-	-	-
영업권감액손실	-	-	481,600,247	-
외화환산이익	-	-	5,022,266	-
대손충당금	-	-	184,258,427	-
전기미수수익	6,539,178	-	-	-

접대비	-	137,108,735	-	69,183,496
잡비	-	-	-	251,570
소 계	2,316,297,165	137,108,735	1,666,004,527	69,435,066
손금산입 및 익금불산입:				
감가상각비	76,520,241	-	100,150,687	-
전기 미지급비용	727,173,779	-	477,868,126	-
전기 외화환산이익	5,022,266	-	10,108,111	-
퇴직급여충당금	238,695,563	-	97,167,557	-
퇴직보험	240,195,984	-	179,151,657	-
미수수익	6,361,643	-	6,539,178	-
외화환산손실	15,674,035	-	-	-
전기 영업권감액손실	222,277,036	-	-	-
전기 대손충당금	184,258,427	-	-	-
소 계	1,716,178,974	-	2,587,164,290	-
차 감 계	600,118,190	137,108,735	795,019,211	69,435,066

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

① 당기

관련 계정과목	(단위:원)							
	가산할(차감할) 일시적차이				이연법인세자산 (부채)			
	기초잔액	증가	감소	기말잔액	기초잔액	증가	감소	기말잔액
미지급비용	727,173,779	1,468,258,782	727,173,779	1,468,258,782	199,972,789	403,771,165	199,972,789	403,771,165
외화환산이익	5,022,266	-	5,022,266	-	1,381,124	-	1,381,124	-
대손충당금	184,258,427	-	184,258,427	-	50,671,067	-	50,671,067	-
미수수익	(-)6,539,178	(-)6,361,643	(-)6,539,178	(-)6,361,643	(-)1,798,274	(-)1,749,452	(-)1,798,274	(-)1,749,452
미수자문수수료	-	340,135,282	-	340,135,282	-	93,537,203	-	93,537,203
외화환산손실	-	(-)15,674,035	-	(-)15,674,035	-	(-)4,310,360	-	(-)4,310,360
퇴직급여충당금	278,786,030	400,398,512	238,695,563	440,488,979	76,666,158	110,109,591	65,641,280	121,134,469
퇴직보험	(-)268,475,699	(-)240,195,984	(-)100,965,411	(-)407,706,272	(-)73,830,817	(-)66,053,896	(-)27,765,488	(-)112,119,225
감가상각비	159,210,186	-	76,520,241	82,689,945	43,782,801	-	21,043,066	22,739,735
영업권감액손실	481,600,247	-	222,277,036	259,323,211	132,440,068	-	61,126,185	71,313,883
합 계	1,561,036,058	1,946,560,914	1,346,442,723	2,161,154,249	429,284,916	535,304,251	370,271,749	594,317,418

② 전기

관련 계정과목	(단위:원)							
	가산할(차감할) 일시적차이				이연법인세자산 (부채)			
	기초잔액	감소	증가	기말잔액	기초잔액	감소	증가	기말잔액
퇴직급여충당금	205,171,336	97,167,557	170,782,251	278,786,030	56,422,117	26,721,078	46,965,119	76,666,158
미지급비용	477,868,126	477,868,126	727,173,779	727,173,779	131,413,735	131,413,735	199,972,789	199,972,789
감가상각비	259,360,873	100,150,687	-	159,210,186	71,324,240	27,541,439	-	43,782,801
외화환산이익	10,108,111	10,108,111	5,022,266	5,022,266	2,779,731	2,779,731	1,381,124	1,381,124
퇴직보험료	(-)186,491,599	(-)97,167,557	(-)179,151,657	(-)268,475,699	(-)51,285,190	(-)26,721,078	(-)49,266,706	(-)73,830,817
영업권감액손실	-	-	481,600,247	481,600,247	-	-	132,440,068	132,440,068
대손충당금	-	-	184,258,427	184,258,427	-	-	50,671,067	50,671,067
미수수익	-	-	(-)6,539,178	(-)6,539,178	-	-	(-)1,798,274	(-)1,798,274
합 계	766,016,847	588,126,924	1,383,146,135	1,561,036,058	210,654,633	161,734,905	380,365,187	429,284,916

(4) 이연법인세자산은 일시적차이의 실현이 예상되는 회계연도에 적용되는 법인세율을 사용하여 측정하고 있습니다.

(5) 상계전 총액기준에 의한 이연법인세자산 및 이연법인세부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)			
계정과목	당기말 현재 일시적차이	이연법인세	
		유동	비유동
미수수익	(-)6,361,643	(-)1,749,452	-
외화환산손실	(-)15,674,035	(-)4,310,360	-
퇴직보험	(-)407,706,272	-	(-)112,119,225
차감할 일시적차이 소계	(-)429,741,950	(-)6,059,812	(-)112,119,225
미지급비용	1,468,258,782	403,771,165	-
미수자문수수료	340,135,282	93,537,203	-
퇴직급여충당금	440,488,979	-	121,134,469
감가상각비	82,689,945	-	22,739,735
영업권감액손실	259,323,211	-	71,313,883
가산할 일시적차이 소계	2,590,896,199	497,308,368	215,188,087
차 감 계	2,161,154,249	491,248,556	103,068,862
적용될 법인세율		27.5%	27.5%

(6) 상계전 총액기준에 의한 미지급법인세와 미수법인세환급액의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 원)		
내역	제 5(당) 기	제 4(전) 기
미지급법인세	49,002,850	1,208,808,921
선급법인세	524,901,825	798,230,479
미지급법인세(미수법인세환급액) (순액)	(-)475,898,975	410,578,442

(7) 회사의 당기 및 전기의 유효세율(법인세비용/법인세비용 차감전 순이익)은 각각 23.05% 및 30.80%입니다.

15. 주당순이익(손실) 등

당기 및 전기의 주당순이익(손실)과 주당경상이익(손실)의 산출내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 주, 원)				
	제 5(당) 기		제 4(전) 기	
	주당순손실	주당경상손실	주당순이익	주당경상이익
법인세차감후 손실(이익)*	(-)387,339,021	(-)387,339,021	2,249,139,761	2,249,139,761
가중평균보통주식수	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
주당경상손실(이익) 및 주당순손실(이익)	(-)194	(-)194	1,125	1,125

* 주당경상이익(손실) 산정을 위한 법인세 차감 후 이익(손실)은 경상이익(손실)에서 법인세 기간내 배분에 의한 경상손익에 대한 법인세 비용을 차감한 후 산정한 것입니다.

16. 배당금

(1) 당기와 전기 배당액의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)		
	제 5(당) 기	제 4(전) 기
배당을 받을 주식	2,000,000	2,000,000
주당액면금액	5,000	5,000
액면배당률	- %	20.45%
금액	-	2,044,672,510

(2) 당기 배당성향의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)		
	제 5(당) 기	제 4(전) 기
배 당 금	-	2,044,672,510
당기순이익(손실)	(-)387,339,021	2,249,139,761
배 당 성 향	- %	90.91%

17. 현금흐름표

당기와 전기의 투자와 재무활동 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위:원)		
내역	제 5(당) 기	제 4(전) 기
미수수익의 제각	196,990,716	-

18. 재무제표의 사실상의 확정일

회사의 재무제표는 2006년 6월 15일자 이사회에서 사실상 확정될 예정입니다.

19. 부가가치관련자료

당기 및 전기의 일반관리비에 포함된 부가가치계산에 필요한 자료는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
과목	제 5(당) 기	제 4(전) 기
급여	3,568,979,457	2,824,209,165
퇴직급여	672,202,694	272,520,363
복리후생비	161,986,574	113,907,044
지급임차료	197,647,546	189,725,091
감가상각비	261,888,835	275,071,763
세금과공과	79,117,540	97,091,582
계	4,941,822,646	3,772,525,008

20. 투자신탁재산

당기말과 전기말 현재 회사가 운용중인 투자신탁재산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 개, 백만원)				
구분	제 5(당) 기		제 4(전) 기	
	펀드수	설정잔액	펀드수	설정잔액
주식형	1	965	2	2,432
혼합형	5	153,021	5	151,913
채권형	8	383,943	11	491,021
재간접형	7	484,061	1	335,095
파생상품형	14	214,375	-	-
합계	35	1,236,365	19	980,461

21. 영업집중위험

회사의 수수료수익중 코리아펀드에 대한 투자자문수수료수익이 전체 영업수익에서 차지하는 비중은 당기와 전기에 각각 37% 및 46%이며, 투자자문수수료수익에서 차지하는 비중은 당기와 전기에 각각 76% 및 77%입니다. 회사는 이와 같이 특정 펀드에서 발생하는 영업수익이 전체 영업수익에서 큰 비중을 차지하고 있습니다.

당기와 전기중 회사가 코리아펀드에 대한 투자자문수수료수익 및 미수수익으로 인식한 금액은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
	제 5(당) 기	제 4(전) 기
투자자문수수료수익	3,220,173,702	4,786,739,218
미 수 수 익	765,507,212	896,243,169

22. 종업원 복지 및 사회에 대한 기여금

회사는 종업원 복지증진을 위하여 의료보험, 재해보상, 유급휴가 등의 복리후생제도를 시행하고 있습니다. 당기와 전기중 회사가 복리후생비로 지출한 금액은 각각 161,986,574원 및 113,907,044원입니다. 또한, 회사는 당기와 전기중 490,000원 및 35,657,255원의 기부금을 지출하였습니다.

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	$\frac{\text{유동자산}}{\text{유동부채}} \times 100$	358.92%	560.70%
부채비율	$\frac{\text{부채총계}}{\text{자기자본}} \times 100$	28.01%	15.81%
차입금의존도	$\frac{\text{차입금}}{\text{총자산}} \times 100$	당기 차입금이 없으므로 기재하지 않음.	당기 차입금이 없으므로 기재하지 않음.
영업이익대비 이자보상배율	$\frac{\text{영업이익}}{\text{이자비용}}$	당기 발생한 이자비용이 없으므로 기재하지 않음.	당기 발생한 이자비용이 없으므로 기재하지 않음.

2. 수익성지표

구 분	산 식	비 율	
		당 기	전 기
매출액영업이익률	$\frac{\text{영업이익}}{\text{매출액}} \times 100$	(-)5.17%	36.09%
매출액순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{매출액}} \times 100$	(-)4.47%	21.42%
총자산순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{총자산}} \times 100$	(-)2.92%	14.63%
자기자본순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{자기자본}} \times 100$	(-)3.74%	16.68%
총자산대비 영업현금흐름비율	$\frac{\text{영업활동으로인한현금흐름}}{\text{총자산}} \times 100$	5.63%	25.91%

3. 성장성 및 활동성지표

구 분	산 식	비 율	
		당 기	전 기
매출액증가율	$\frac{\text{당기매출액}}{\text{전기매출액}} \times 100 - 100$	(-)17.50%	(-)6.92%
영업이익증가율	$\frac{\text{당기영업이익}}{\text{전기영업이익}} \times 100 - 100$	(-)111.82%	(-)37.46%
당기순이익증가율	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{전기순이익}} \times 100 - 100$	(-)117.33%	(-)43.59%
총자산증가율	$\frac{\text{당기말총자산}}{\text{전기말총자산}} \times 100 - 100$	(-)10.47%	(-)6.96%
자산회전율	$\frac{\text{매출액}}{(\text{기초총자산} + \text{기말총자산}) / 2}$	0.62회	0.68회

Asia Pacific Region - Korea
DeITMC (as of 31st Mar, 2006)

Headcount : 31 (including 4 outsourcing staffs with *)

