

사 업 보 고 서

(제 20 기)

사업연도 2005년 01월 01일 부터
 2005년 12월 31일 까지

금융감독위원회 귀중

증권거래법 제186조의2의 규정에 의하여 사업보고서를 제출합니다.

2006년 3월 31일

회 사 명 : 한국기술투자(주)

대 표 이 사 : 김 형 기 (인)

본점소재지 : 서울시 강남구 대치동 943-19 신안빌딩 17층
(전화번호)3467-0600

작성책임자 : (직책)대표이사 (성명) 김 형 기 (인)
(전화번호) 3467-0658

목 차

- I. 회사의 개황
- II. 사업의 내용
- III. 재무에 관한 사항
- IV. 감사인의 감사의견 등
- V. 지배구조 및 관계회사 등의 현황
- VI. 주식에 관한 사항
- VII. 임원 및 직원 등에 관한 사항
- VIII. 이해관계자와의 거래내용
- IX. 부속명세서
- X. 기타 필요한 사항

대표이사등의 확인·서명

확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 사업보고서의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 사업보고서에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 「주식회사의외부감사에관한법률」 제2조의2 및 제2조의3의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.(「주식회사의외부감사에관한법률」 제2조에 의한 외감대상법인에 한함)

2006. 3. 31

【한국기술투자(주)】

대표이사	【김 형 기】	(서명)
신고업무담당이사	【김 세 현】	(서명)

대표이사등의 확인·서명

확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 최고경영자로서 이 사업보고서의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직전 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 사업보고서에 표시된 기재 또는 표시사항을 이용하는 자의 중대한 오해를 유발하는 내용이 기재 또는 표시되지 아니하였음을 확인합니다.

또한, 당사는 「주식회사의외부감사에관한법률」 제2조의2 및 제2조의8의 규정에 따라 내부회계관리제도를 마련하여 운영하고 있음을 확인합니다.(「주식회사의외부감사에관한법률」 제2조에 의한 외감대상범위에 한함)

2006. 3. 31



【한국기술투자(주)】

대표이사 【김형기】

신고무명이사 【김세형】

1. 회사의 개황

1. 회사의 목적

가. 회사가 영위하는 목적사업

목 적 사 업	비 고
1. 창업자에 대한 투.융자 및 구조조정 대상기업에 대한 투자 2. 중소기업 창업투자조합 및 기업구조조정조합 자금의 운용. 관리 3. 창업자 및 중소기업에 대한 경영 및 기술용역 사업 4. 구조조정대상기업의 인수, 정상화 및 매각 5. 창업자 및 중소기업에 대한 자금 및 사업의 알선, 기업간 인수. 합병등의 중개 6. 창업과 관련되는 상담 및 정보제공, 구조조정대상기업의 화의, 회사정리,파산의 절차 대행 7. 구조조정 대상기업이 매각하는 영업 또는 자산의 매입 8. 금융기관 또는 성업공사가 보유하고 있는 부실채권의 매입 9. 해외기술의 알선, 보급 및 이를 촉진하기 위한 해외투자 10. 기타 중소기업창업지원법에서 규정하고 있는 중소기업창업투자 회사 업무 및 산업발전법에서 규정하고 있는 기업구조조정 전문회사 업무 11. 위 각호의 기타 부대업무	

나. 자회사가 영위하는 목적사업

- 해당사항 없음

다. 향후 추진하고자 하는 사업

- 해당사항 없음

2. 회사의 연혁

가. 당해 회사의 연혁

(1) 설립 이후의 변동상황

- ① 설립년월일 : 1986년 11월 24일
- ② 설립시 본점소재지 : 서울시 영등포구 여의도동 28-1 전경련회관 13층
 본점 소재지 이전 - 1996년 7월 28일 이전
 서울시 강남구 대치동 983-3 해암빌딩 15층
 - 1999년 7월 10일 이전
 서울시 강남구 대치동 1002 코스모타워 2층
 - 2003년 2월 15일 이전
 서울시 강남구 대치동 891-10 동부금융센터 29층
 - 2005년 5월 12일 이전
 서울시 강남구 대치동 943-19 신안빌딩 17층

③ 경영진 현황(2006. 3. 31. 현재)

직 위	성 명	변 경 일 시
대표이사	김 형 기	2005년 3월 25일 취임
이 사	김 형 석	2006년 3월 13일 재선임
이 사	윤 건 수	2006년 3월 13일 재선임
이 사	Sookja Han-You	2006년 3월 13일 재선임
이 사	김 지 훈	2005년 3월 25일 취임
이 사	김 세 현	2006년 3월 13일 취임
사외이사	김 유 성	2006년 3월 13일 취임
사외이사	Japhet Sebastian Law	2004년 3월 15일 취임
감 사	조 중 연	2004년 3월 15일 취임
감 사	강 기 원	2004년 3월 15일 재선임

④ 경영진의 중요한 변동

- 1995년 11월 MBO(Management Buy-Out)에 의한 한국종합기술금융(주) (KTB)로부터 경영권 인수
- 2005년 신규 선임이사 : 김형기이사, 김지훈이사
- 대표이사 변경 : 2005.3.25자로 김형기 신임 대표이사로 변경
- 김호식 사외이사 2005.5.31자로 사임
- 2006년 신규 선임이사 : 김세현이사, 김유성사외이사

⑤ 대주주 1인의 중요한 변동

주 주 명	주민등록번호	기 초	기 말	지분율	사 유
서 갑 수	460713	14,923,288	9,867,288	11.56%	장내매도

⑥ 사업목적의 중요한 변동

- 산업발전법에 의한 기업구조조정전문회사 등록('99년6월)에 따른 기업구조 조정전문조합
결성('99년8월) 및 운영
- 창투업과 직접적인 연관이 없는 사업목적 삭제(제15기 주총)
 - o 아파트형 공장 건설 및 공급
 - o 무역업 및 무역대리업

⑦ 기타 설립이후 중요한 변동사항

- '86. 11. 중소기업창업지원법에 근거 설립 (자본금 20억원)
- '86. 12. 정부출자 (창업지원기금 10억원)
- '87. 6. 일반주식 공모 (36억원)
- '87. 11. 국내 최초 벤처투자조합 결성 (50억원)
- '89. 8. 벤처캐피탈 업계 최초 KOSDAQ 등록
- '90. 8. 외자유치 (영국 Baring Group, 1,300만\$, 220% 할증부 유상증자)
- '95. 11. MBO ((Management Buy-Out)에 의한 경영권 이전
- '97. 2. 2차 외자유치 (JP Morgan, APAI Ltd. 1,337만\$, 400% 할증부 유상증자)
- '97. 4. KTIC M&A 설립
- '97. 11. 제1회 벤처기업전국대회 대통령상 수상
- '99. 6. 기업구조조정 전문회사 인가 (산업자원부)
- '99. 8. 국내최초 기업구조조정전문조합 결성 (2,080억원)
- '00. 8. KTIC 미국사무소 개설
- '00. 12. 대한민국 벤처기업대상 공로상 수상

(2) 상호의 변경

- 해당사항 없음

(3) 합병, 분할(합병), 포괄적 주식교환 · 이전, 중요한 영업의 양수 · 도 등

- 해당사항 없음

(4) 생산설비의 변동

- 해당사항 없음

(5) 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생

- 해당사항 없음

나. 회사가 속해 있는 기업집단

(1) 기업집단의 명칭

- 해당사항 없음

(2) 기업집단에 소속된 회사

- 해당사항 없음

3. 자본금 변동상황

가. 자본금 변동상황

(1) 증자현황

(단위 : 원, 주)

주식발행일자	발행형태	발행한 주식의 내용				
		종류	수량	주당 액면가액	주당 발행가액	비고
1986년 12월 26일	유상증자(제3자배정)	보통주	600,000	5,000	5,000	
1987년 06월 12일	유상증자(일반공모)	보통주	400,000	5,000	5,000	
1987년 06월 12일	유상증자(일반공모)	우선주	320,000	5,000	5,000	
1987년 12월 15일	유상증자(주주배정)	보통주	400,000	5,000	5,000	
1989년 06월 13일	유상증자(주주배정)	보통주	600,000	5,000	5,000	
1990년 03월 27일	유상증자(주주배정)	보통주	680,000	5,000	5,000	
1990년 08월 31일	유상증자(제3자배정)	보통주	580,000	5,000	16,000	
1991년 04월 23일	유상증자(주주배정)	보통주	520,000	5,000	5,000	
1997년 02월 26일	유상증자(제3자배정)	보통주	460,000	5,000	25,000	
1998년 06월 30일	유상증자(주주배정)	보통주	104,051	5,000	5,000	
1999년 08월 20일	주식분할	보통주	41,976,459	500	-	
1999년 08월 25일	유상증자(주주배정)	보통주	9,794,500	500	2,630	
1999년 12월 21일	무상증자	보통주	23,564,990	500	-	
2000년 03월 31일	유상증자(주주배정)	보통주	8,000,000	500	4,500	
2005년 12월 09일	전환권행사	보통주	1,566,218	500	1,854	
2005년 12월 14일	전환권행사	보통주	756,105	500	1,854	

(2) 감자현황

- 해당사항 없음

(단위 : 원, 주)

감자일자	감자형태	감자목적	감자한 주식의 내용				
			종류	수량	주당 액면가액	주당 취득가액 (유상감자의 경우)	비고
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-

나. 자본금 변동예정내용 등

- 해당사항 없음

다. 전환사채

(2005.12.31 현재)

(단위 : 원, 주)

구분	제1회 해외 전환사채	합계
발행일자	2005.5.31	-
만기일	2008.5.31	-
권면총액	10,025,000,000	10,025,000,000
사채배정방법	공모	-
전환청구가능기간	2005.8.31 ~ 2008.4.30	-
전환조건	전환비율(%)	100
	전환가액	1,854
전환대상주식의 종류	기명식 보통주	-
기전환사채	권면총액	4,310,747,736
	기전환주식수	2,322,323
미전환사채	권면총액	5,714,252,264
	전환가능주식수	3,078,432
비고	-	-

라. 신주인수권부사채

- 해당사항 없음

(20XX.XX.XX 현재)

(단위 : 원, 주)

구분		제XX회 XX 신주인수권부사채	합계
발행일자		-	-	-	-
만기일		-	-	-	-
권면총액		-	-	-	-
사채배정방법		-	-	-	-
신주인수권 행사가능기간		-	-	-	-
행사조건	행사비율(액면대비)	-	-	-	-
	행사가액	-	-	-	-
행사대상주식의 종류		-	-	-	-
기행사신주 인수권부사채	권면총액	-	-	-	-
	기행사주식수	-	-	-	-
미행사신주 인수권부사채	권면총액	-	-	-	-
	행사가능주식수	-	-	-	-
비고		-	-	-	-

마. 현물출자

- 해당사항 없음

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수

(2005.12.31현재)

(단위 : 주)

구분	주식의 종류			비고
	보통주	우선주	합계	
I. 발행할 주식의 총수	200,000,000	-	200,000,000	-
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	90,322,323	-	90,322,323	-
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	5,000,000	-	5,000,000	-
	1. 감자	-	-	-
	2. 이익소각	5,000,000	-	5,000,000
	3. 상환주식의 상환	-	-	-
	4. 기타	-	-	-
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	85,322,323	-	85,322,323	-
V. 자기주식수	8,989,316	-	8,989,316	-
VI. 유통주식수 (IV-V)	76,333,007	-	76,333,007	-

나. 자본금 및 1주당가액

(2005.12.31현재)

(단위 : 원, 주)

구분	종류	자본금(액면총액)			1주당가액			비고
		재무제표상 자본금 (A)	발행주식의 액면총액 ('가'의 IV×B)	유통주식의 액면총액 ('가'의 VI×B)	1주당 액면가액 (B)	자본금÷ 발행주식의 총수 (A÷ '가'의 IV)	자본금÷ 유통주식수 (A÷ '가'의 VI)	
기명식	보통주	45,161,161,500	42,661,161,500	38,166,503,500	500	529.3	591.63	
합계		45,161,161,500	42,661,161,500	38,166,503,500	500	529.3	591.63	

다. 자기주식의 취득 및 처분

(1) 자기주식 취득·처분 현황

취득방법	주식의 종류	기초	취득(+)	처분(-)	소각(-)	기말	비고
법 제189조의2제1항에 의한 직접취득	보통주 (주)	900,000	-	-	-	900,000	
	우선주 (주)	-	-	-	-	-	
법 제189조의2제1항 이외의 사유에 의한 직접취득	보통주 (주)	-	-	-	-	-	
	우선주 (주)	-	-	-	-	-	
소 계	보통주 (주)	900,000	-	-	-	900,000	
	우선주 (주)	-	-	-	-	-	
신탁계약등을 통한 간접취득	보통주 (주)	10,705,004	-	2,615,688	-	8,989,316	
	우선주 (주)	-	-	-	-	-	
총 계	보통주 (주)	11,605,004	-	2,615,688	-	8,989,316	
	우선주 (주)	-	-	-	-	-	

(2) 이익소각 현황

(단위 : 백만원, 주)

소각일	소각목적	소각주식의 종류	소각주식의 수량	소각금액	소각대상 주식의 취득기간	법적 근거
2001.08.08	자사주가안정	보통주	5,000,000	23,594		
계		보통주	5,000,000	23,59		
		우선주	-	-	-	-

(3) 자기주식 신탁계약등 체결 · 해지현황

(단위 : 억원)

구 분	기초		체결(+)		해지(-)		기말		비고
	금액	건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	
특정금전신탁	130	2건			100	1	30	1건	
자산운용회사와 체결한 신탁계약	190	2건					190	2건	
투자회사와 체결한 주식 취득계약									
계	320	4건			100	1	220	3건	

라. 우리사주조합의 지분현황

(1) 우리사주조합과의 거래내역

- 해당사항 없음.

(2) 우리사주조합의 의결권행사기준

- 의결권 있음.

(3) 우리사주조합 주식보유내역

(단위 : 주)

계좌구분	주식의 종류	기초잔고	기말잔고
조합계좌			
조합원계좌	보통주	557,934	234,892

마. 보통주 외 주식에 관한 사항

[2005. 12. 31 현재]

(단위 : 주)

구 분	우선주
발행주식수			

구 분		우선주
주식의 내용	이익배당에 관한 사항			
	잔여재산분배에 관한 사항			
	상환에 관한 사항			
	전환에 관한 사항			
기 타				

바. 상환주식에 관한 사항

[2XXX. XX. XX 현재]

(단위 : 주, 원)

구 분		XXX우선주
발행일자				
주당 발행가액				
발행총액				
상환조건 등	상환조건			
	상환방법			
	상환기간			
	주당 상환가액			
1년이내 상환예정	상환예정주식수			
	상환예정금액			
기 타				

사. 전환주식에 관한 사항

[2XXX. XX. XX 현재]

(단위 : 주, 원)

구 분		XXX우선주
발행일자				
주당 발행가액				
발행총액				
전환조건 등	전환조건			
	전환청구기간			
	주당 전환가액			
	전환으로 발행할 주식의 종류			
	전환으로 발행할 주식수			
기 타				

5. 의결권 현황

[2005. 12. 31 현재]

(단위 : 주)

구 분	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	85,322,323
	우선주	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	-
	우선주	-
증권거래법 기타 법률에 의하여 의결권 행사가 제한된 주식수(C)	보통주	8,989,316
의결권이 부활된 주식수(D)	-	-
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (E = A - B - C + D)	보통주	76,333,007
	우선주	-

6. 배당에 관한 사항 등

가. 배당에 관한 사항

나. 최근 3사업연도 배당에 관한 사항

구 분	제20기	제 19기	제 18 기
주당액면가액 (원)	500	500	500
당기순이익 (백만원)	11,619	-39,123	724
주당순이익 (원)	157	-548	10
배당가능이익 (백만원)	25,415	0	22,774
현금배당금총액 (백만원)	4,579,980,420	-	3,568,774,800
주식배당금총액 (백만원)	-	-	-
현금배당성향 (%)	39.42	-	492.59
현금배당수익률 (%)	보통주	3.20	-
	우선주	-	-
주식배당수익률 (%)	보통주	-	-
	우선주	-	-
주당 현금배당금 (원)	보통주	60	50
	우선주	-	-
주당 주식배당금 (원)	보통주	-	-
	우선주	-	-

다. 이익참가부사채에 관한 사항

- 해당사항 없음

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

가. 업계의 현황

(1) 산업의 특성

- 벤처캐피탈의 정의

장래성은 있으나 자본과 경영기반이 취약한 기업에 대하여 위험을 기업가와 공동으로 부담하면서 자금, 경영관리, 기술지도등 종합적인 지원을 제공함으로써 높은 자본이득을 추구하는 금융활동임.

- 벤처캐피탈의 기능

- 자금지원 : 벤처기업은 통상 연구개발, 창업, 고속성장, 안정성장의 단계를 거침.이 과정에서 연구개발 단계에서는 자기자본이 주된 자금공급원이 되나 창업 및 고속성장과정에서 물적, 신용, 담보부족으로 인한 금융기관 차입이 불가능한 기업에 기술력과 성장잠재력을 평가하여 벤처기업에 자금을 투자함.

○ 성장지원 : 기업의 경영, 판매, 재무관리의 전반에 걸쳐 조언을 하거나 정보를 제공하여 경영위기사 추가적 자금공급 외에도 외부전문가의 활용등을 통하여 투자기업을 육성.

○ 기업공개지원

- 벤처캐피탈과 일반금융기관 비교

구분	지원형태	담보	자금회수	성과보수	리스크
벤처캐피탈	투자	없음	지분매각	기업성과에 연동	많음
금융기관	융자	있음	원금회수	일정률의 금리	적음

(2) 산업의 성장성

벤처사업은 모험자본으로 창업초기 벤처기업에 투자하여 성장발전을 통한 자본이득을 추구하므로, 주식이 거래될 수 있는 자본시장의 성숙이 그 성장의 필수요건임. 따라서 정부에서는 시장 활성화를 위하여 벤처기업의 등록조건 완화, 양도차익의 비과세 등의 세제지원제도를 갖추고 있음.

(3) 경기 변동의 특성

벤처투자산업은 다음과 같은 경기변동 사이클을 보이고 있음. 거시경제지표의 호전 => 주식시장의 호황 => IPO시장의 활성화 => 벤처캐피탈 실적향상 => 거시 경제지표의 성장둔화 및 IPO시장의 공급과잉 => 벤처캐피탈의 투자확대 => 거시 경제지표의 악화 => 주식시장의 불황 => IPO시장의 침체 => 벤처캐피탈의 실적악화로 이어지는 순환주기를 가짐. 벤처산업은 IPO시장의 활성화와 정의 상관관계 를 가지고 있으며 주식시장에 약간 후행하는 특성이 있음.

(4) 경쟁요소

벤처캐피탈 경쟁요소로서 자금조달능력, 투자심사능력, 투자포트폴리오의 산업별 전문화, 네트워크 인프라 구성능력 및 영업의 국제화정도 등으로 구분할 수 있는데, 현재 몇몇 소수의 우량 벤처캐피탈을 제외하면 대부분의 요소에서 취약한 상태임.

(5) 자원조달의 특성

창업투자회사의 투자재원은 크게 자체 자본금 및 잉여금, 외부자금 차입, 투자조합의 세가지로 구분할 수 있으며 투자조합을 통한 투자자원조달의 비중이 점차 증 대되고 있는 상황임.

(6) 관련법령

- 근거법

구분	근거법률	관할기관	주요업무	최소자본금
중소기업창업투자	중소기업 창업지원법	중소기업청	- 창업상담, 정보제공, 사업알선 - 벤처기업에 대한 투.용자 - 투자조합자산관리, 운용 - 위탁경영 - 해외투자 등	70억원
신기술사업 금융업자	여신전문 금융업법	재정경제부	- 신기술사업자에 대한 투.용자, 경영기술지도	200억원

			- 투자조합 설립 - 투자조합의 자금관리. 운용	
기업구조조정펀드 조성법	산업발전법	산업자원부	- 구조조정대상회사에 대한 투자, 인수, 정상화, 매각 - 매각자산 매입 - 부실자산 매입 - M&A 중개	70억원
한국벤처투자조합	벤처기업육성에 대한 특별조치법		- 중소창업투자, 신기술투자조합에 대한 출자 - 벤처기업에 대한 투자	

나. 회사의 현황

(1) 영업개황 및 사업부문의 구분

(가) 영업개황

- 한국기술투자(주)는 1986년 11월 중소기업창업지원법에 근거 설립된 국내 창업 투자회사로서 중소창업기업에 대한 투자지원과 창업투자조합의 결성·관리, 구조 조정사업 및 M&A를 주된사업으로 투자자산의 대부분을 벤처기업에 지속적으로 투자하고 있음
- 당사 포트폴리오의 산업별 구성은 기존 IT 업종 위주의 투자에서 생명공학 & 환경, 엔터테인먼트 등의 업종으로 투자가 다양화되는 양상을 보이고 있음
- 당사는 코스닥시장 및 장외거래시장의 활성화 및 정부의 적극적인 벤처산업지원 정책에 힘입어 1999년에는 핸디소프트 등 4개 투자기업의 코스닥등록 과 Silicon Image의 나스닥 등록으로 436억원의 당기순이익을 시현하였으며, 2000년에는 마크로젠 등 6개의 코스닥 등록을 통하여 창립 이래 최대인 733억의 당기순이익을 창출하여 코스닥 전체기업중 대기업인 은행, 카드사 및 통신서비스사 3사를 제외하곤 최고의 순이익 규모를 기록한 바 있음
- 2001년에는 한국미생물연구소, 예코솔루션 등을 신규등록시킨 바 있으며 다산 인터넷, 마크로젠, 피코소프트 등의 주식매각에 따른 투자수익 179억원 및 조합 운용수익 등으로 340억의 영업수익을 시현함.
- 2002년에는 한빛소프트, 고려신용정보, 아이씨엠, 씨엠에스, 보이스웨어, 옴니텔, 콤텔시스템, NHN 등이 등록되어, 투자수익 238억원 및 조합수익 등으로 387억의 영업수익을 시현함.
- 2003년에는 에이스디지텍, 에스제이원텍, 아모텍, 오텍등이 등록되어 투자수익 178억 및 조합수익등으로 310억원의 영업수익을 시현함
- 2004년에는 메가스터디, 스포츠서울, 엠텍비전등이 등록되어, 투자수익 및 조합 수익등으로 178억의 영업수익을 시현함.
- 2005년에는 정부의 벤처활성화 대책이후 증시와 경제전반의 회복세가 점차 좋아 지면서 EMLS, ADP엔지니어링, MAT, 쉐리테크, 우리ETI, SSCP등이 코스닥시장 에 상장되어 투자수익 234억원 및 조합수익 78억원등으로 영업수익 363억을 시현 하여 전기대비 104.3%의 실적이 개선됨.
- 2006년은 2005년의 경제여건의 호전과 증시활황의 기초를 이어 벤처부문과 구조조정사업부문의 투자 및 회수의 활성화가 기대됨.
- 1987년에 50억원규모의 KTIC1호벤처투자조합을 결성한 이래 총 23개의 조합을 결성, 운영하여 다수의 조합을 성공적으로 청산하였고, KTIC14호벤처투자조합등의 다수조합은 성공적으로 청산을 준비하고 있으며, 현재 국민연금02-8KTIC벤처조합등 8개의 조합을 운용중임.
- 1999년 2,080억원의 구조조정 1호 펀드 (수익률 30.3%)를 결성한 이래 현재까지총 7개의 조합을 결성,

운영하여 다수의 조합을 성공적으로 청산하고, KTIC5호기업구조조정조합등 3개의 조합을 운용중임.

(나) 공시대상 사업부문의 구분

- 해당사항 없음

(2) 취급 업무 및 상품·서비스 개요

① 벤처투자

- 벤처펀드 결성 및 운영
- 유망벤처기업에 대한 투자
- 경영, 마케팅, 자금 및 기업공개 지원 등을 통한 지속적인 Value-Up서비스 제공
- 투자업체의 해외시장 진출 지원
- 해외자본 유치 및 첨단기술 확보를 위한 해외투자

② 기업구조조정(Corporate Restructuring)

- 기업구조조정조합 결성 및 운영
- 구조조정 대상기업에 대한 투자
- 기업회생을 위한 서비스 제공
- 재무상 어려움을 겪고 있는 기업의 자산정리
- M&A 및 A&D

(3) 업계의 현황

최근3년간 창업투자회사의 업체수 및 투자지원(창업투자)현황 (단위:억원)

구분	2005.12	2004.12	2003.12
창업투자회사수	102개사	105개사	117개사
투자조합수	385개	411개	426개
투자지원잔액	21,412	25,631	27,371

자료: 한국벤처캐피탈협회 공시시스템

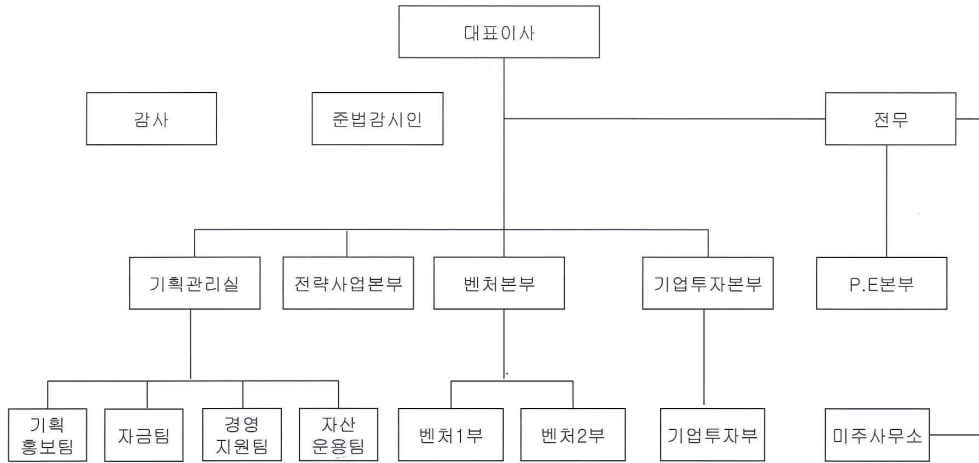
(4) 신규영업 등의 내용 및 전망

'06년 조합결성 계획은 벤처본부, 기업투자본부, PE본부가 각 500억원씩 1,500억원을 예상며 투자는 고유계정에서 510억원, 조합계정에서 855억원을 계획 중임.

(5) 조직도

한국기술투자(주) 조직도

2005.12.31 현재



2. 영업의 현황

가. 영업실적

(단위 : 원)

영업종류	영업수익	구성비(%)	비고
매도가능증권처분이익(주1)	5,330	14.7	-
매도가능증권배당금수익	155	0.4	-
매도가능증권이자수익	187	0.5	-
창업자대여금이자	60	0.2	-
프로젝트수익	12	0.0	-
지분법평가이익(주2)	2,411	6.6	-
장기투자증권처분이익(주3)	15,227	41.9	-
투자조합수익(주4)	7,839	21.6	-
미투자자산운용수익(주5)	5,123	14.1	-
기타영업수익	0	0.0	경영자문수수료등
계	36,344	100.0	

(주1) 매도가능증권처분이익은 투자주식(투자실적자산)의 처분이익임.

(주2) 지분법평가이익은 투자주식 및 투자조합관련 지분법평가이익임.

(주3) 장기투자증권처분이익은 장기투자증권(경영지원자산)의 처분이익임.

(주4) 투자조합수익은 관리보수, 성공보수, 조합분배금수익임.

(주5) 미투자자산운용수익은 단기매매증권(평가익 2,340, 매각익 2,260)관련임.

3. 영업 종류별 현황

가. 매도가능증권 - 주식인수

- 창업기업이 발행하는 주식을 인수함으로써 사업초기의 높은 금융부담을 경감 하고 재무구조의 건실화를 유도

(단위:천원)

구 분	제 20기	제 19기	제 18기	제 17기
주식인수잔액(1)	26,749,835	34,612,349	51,674,586	61,618,769
주식처분이익(2)	5,330,152	1,388,772	16,718,292	16,438,892
투자주식배당금	154,814	131,417	82,837	120,900

(1) 매도가능증권 중 창업투자주식 금액임.

(2) 매도가능증권 처분이익으로 창업투자주식 및 구조조정투자주식의 처분이익 합계임

나. 매도가능증권 - 투자사채 인수

- 창업기업 및 구조조정대상기업이 발행하는 전환사채 혹은 신주인수권부사채 인수

(단위 :천원)

구 분	제 20기	제 19기	제 18기	제 17기
투자사채 인수잔액(주1)	11,283,976	4,230,001	5,312,001	3,906,201
투자사채 수입이자(주2)	187,016	175,000	43,191	340,525
투자사채 처분이익	0	0	71,313	620,000

(주1) 매도가능증권 중 투자사채금액임(대손충당금 차감후 금액임)

(주2) 매도가능증권 수입이자

다. 프로젝트투자 및 약정투자

- 창업기업과의 약정에 의해 매출액 또는 투자원금에 대한 일정율의 투자자금 사용료를 받게 되는 투자

(단위 :천원)

구 분	제 20기	제 19기	제 18기	제 17기
프로젝트투자 잔액(주1)	2,400,000	188,000	560,341	580,210
프로젝트투자 수익(주1)	12,194	0	0	25,890

(주1) 약정투자 잔액 및 약정투자수익이 포함된 금액임(대손충당금 차감후 금액임)

라. 자금대여

- 투자한 기업에 대하여 일시적인 가교자금으로 단기운영자금 신용 대출

(단위 : 천원)

구 분	제 20기	제 19기	제 18기	제 17기
자금대여 잔액(주1)	5,600,003	5,600,003	5,600,003	6,320,005
자금대여 이자	60,000	60,000	841,808	125,153

(주1) 대손충당금 차감후 금액임

마. 지급보증 및 경영컨설팅

- 투자한 기업에 대한 성장지원의 일환으로 금융거래에 대한 지급보증 및 구조조정대상기업 등에 대한 경영자문

(단위 :천원)

구 분	제 20기	제 19기	제 18기	제 17기
지급보증 잔액	1,750,000	1,750,000	1,750,000	2,160,700
수수료 수입	0	85,500	155,500	4,463,629

바. 창업투자조합, 기업구조조정전문조합 결성 및 관리

- 창업투자조합 : 기술집약형 중소기업에 대한 투자 및 수익시현을 목적으로 투자 조합을 결성하고 업무집행조합원으로 관리업무 수행

(단위 : 천원)

구 분	제 20기	제 19기	제 18기	제 17기
조합출자 잔액(주1)	21,213,238	22,715,034	24,596,494	23,612,227
조합 수입(주2)	2,987,698	6,855,343	2,306,452	3,403,777

(주1) 매도가능증권과 지분법적용투자증권 중 벤처투자조합 출자금 합산금액임
(대차대조표 및 주식 참조)

(주2) 투자조합수익으로 관리보수, 조합분배금 및 성과보수 포함금액임
(손익계산서 참조)

- 기업구조조정전문조합 : 기술력과 성장성은 우수하나 일시적인 자금력의 부족, 시장개척의 미흡 기타 경영상의 문제로 어려움에 처한 기업들에게 직접투자, 경영 개선등을 통하여 기업가치를 새롭게 창출하기 위하여 구조조정전문조합을 결성 하고 업무집행조합원으로 관리업무 수행.

(단위 : 천원)

구 분	제 20기	제 19기	제 18기	제 17기
조합출자 잔액(주1)	11,525,583	5,300,000	8,500,000	0
조합 수입(주2)	4,850,942	3,852,215	241,803	8,384,695

(주1) 매도가능증권중 기업구조조정조합 출자금 금액임(대차대조표 및 주식 참조)

(주2) 조합수익으로 관리보수, 조합분배금 및 성과보수 포함금액임
(손익계산서 참조)

4. 영업설비 등의 현황

가. 지점 등 설치 현황

(2004년 12월 31일 현재)

지 역	지 점	출 장 소	사 무 소	합 계
서울특별시	1	-	-	1
미 국	-	-	1	1
계	1	-	1	2

주) 지점에는 본점이 1개 지점으로 포함됨. 미국은 연락사무소 형태로 운영

5. 기타 투자이사결정에 필요한 사항

가. 최근 3년간 신용등급

평가일	평가대상 유가증권 등	평가대상 유가증권의 신용등급	평가회사 (신용평가등급범위)	평가구분
16기 (2001년)	회사채	BBB-	한신평 외	-
16기 (2001년)	CP	A3-	한신평 외	-

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

(단위 : 백만원)

구분	제20기	제19기	제18기	제17기	제16기
[유동자산]	35,164	20,837	34,764	42,278	18,597
· 당좌자산	35,164	20,837	34,764	42,278	18,597
[창업투자자산]	112,390	93,272	125,236	105,368	150,984
[고정자산]	13,360	16,162	18,313	38,878	41,561
· 투자자산	13,180	15,959	17,914	38,479	40,915
· 유형자산	180	199	361	327	539
· 무형자산	-	4	38	72	107
자산총계	160,914	130,271	178,313	186,524	211,142
[유동부채]	17,777	20,208	44,640	12,319	17,258
[고정부채]	10,722	8,698	6,367	38,916	39,753
부채총계	28,499	28,906	51,007	51,235	57,011
[자본금]	45,161	44,000	44,000	44,000	44,000
[자본잉여금]	61,381	58,946	57,596	56,511	56,511
· 자본준비금	59,706	56,511	56,511	56,511	56,511
· 자기주식처분이익	99	1,500	1,085	-	-
· 기타자본잉여금	1,576	935	-	-	-
[이익잉여금]	33,915	22,296	64,987	72,833	77,326
[자본조정]	△8,042	△23,877	△39,276	△38,055	△23,706
자본총계	132,415	101,365	127,307	135,288	154,131
매출액	36,344	17,790	30,966	38,677	33,996
영업이익	11,363	△38,153	4,015	△1,173	1,490
경상이익	11,619	△39,123	1,454	△6,153	△6,832
당기순이익	11,619	△39,123	725	△3,878	10,245

[△는 부(-)의 수치임]

2. 재무제표 이용상의 유의점

가. 재무제표 작성기준

(1) 당사는 회계처리 및 재무제표등의 작성에 있어 창업투자회사 업무의 특수성과

정보이용자의 이해를 돕기 위하여 중소기업창업투자회사 회계처리기준에 따라 기업회계기준서의 대차대조표와 손익계산서의 구분 및 계정과목이 일부 수정되어 작성되었습니다.

당사가 작성한 재무제표에 대한 공인회계사의 감사의견은 다음과 같습니다.

구분	제20기	제19기	제18기
감사인	안진회계법인	삼일회계법인	삼일회계법인
감사의견	적정	적정	적정

(2) 따라서 "1. 요약재무정보" 및 "4. 재무제표"에 기재된 내용은 대한민국의 기업회계기준과 2002년 12월 31일 이후 최초로 개시하는 회계연도부터 적용되는 대한민국의 기업회계기준서 제2호 내지 제9호에 따라 작성되었으며, 기업회계기준서 제6호를 적용하여 대차대조표에는 잉여금처분전의 재무상태를 표시하고 있습니다. 이러한 회계정책의 변경에 따라 비교표시되는 전기대차대조표를 재작성 하였으며, 이로 인한 부채와 자본의 변동은 없습니다. 재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 대한민국의 기업회계기준서의 적용에 따른 사항을 제외하고는 2002년 12월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

나. 기업회계기준 등의 위반사항

(1) 재무제표를 수정하여야 하는 위반사항

- 해당사항 없음

(2) 재무제표 수정과 관련없는 위반사항

- 해당사항 없음

다. 기타 유의하여야 할 사항

- 해당사항 없음

3. 회계정보에 관한 사항

가. 대손충당금 설정현황

(1) 최근 3사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내역

(단위 :원,%)

구분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제20기	미수금(장기포함)	3,936,710,221	1,707,011,994	43.4
	미수수익	2,483,230,751	244,506,380	9.8
	투자사채	12,560,522,841	1,276,546,841	10.2
	약정투자(프로젝트포함)	4,024,478,967	1,624,473,967	40.4
	조합출자금	15,668,480,560	1,899,890,000	12.1
	창업자대여금	8,964,883,688	3,364,880,688	37.5
	임차보증금	3,807,715,000	818,999,000	21.5
	합 계	51,446,022,028	10,936,308,870	21.3
제19기	미수금(장기포함)	4,872,178,045	1,707,011,994	35.0
	미수수익	4,015,148,143	244,506,380	6.1
	투자사채	5,306,547,841	1,076,546,841	20.3
	약정투자(프로젝트포함)	1,624,478,967	1,436,473,967	88.4
	조합출자금	22,836,730,560	2,173,885,310	9.5
	창업자대여금	8,964,883,688	3,364,880,688	37.5
	임차보증금	4,459,483,000	818,999,000	18.4
	합 계	52,079,450,244	10,822,304,180	20.8
제18기	미수금(장기포함)	5,213,385,765	604,250,977	11.6
	미수수익	3,202,797,404	244,506,380	7.6
	투자사채	5,676,547,841	364,546,841	6.42
	약정투자(프로젝트포함)	1,624,478,967	1,064,132,523	65.6
	창업자대여금	8,964,883,688	3,364,880,688	37.5
	임차보증금	4,490,483,000	637,500,000	14.2
	합 계	29,172,576,665	6,279,817,409	21.5

(2) 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위 : 원)

구분	제20기	제19기	제18기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	10,822,304,180	6,279,817,409	6,268,941,339
2. 순대손처리액(①-②±③)	-	-	-206,759,130
① 대손처리액(상각채권액)	-	-	-
② 상각채권회수액	-	-	206,759,130
③ 기타증감액	-	-	-
3. 대손상각비 계상(환입)액	114,004,690	4,542,486,771	217,635,200
4. 기말 대손충당금 잔액합계	10,936,308,870	10,822,304,180	6,279,817,409

(3) 매출채권관련 대손충당금 설정방침

대차대조표일 현재의 매도가능증권(투자사채), 조합출자금, 약정투자, 창업자대여금 등에 대하여는 장래 대손예상액을 기준으로 대손충당금 설정하며, 매도가능증권(투자주식, 해외투), 장기투자증권(투자유가증권) 자산의 경우에는 자산의 공정가액이 하락하여 회복가능성이 없는 경우에는 감액손실로 처리하고 있음

나. 재고자산의 보유 및 실사내역 등

- 해당사항 없음

다. 최근 5사업연도의 회계기준 변경내용 및 그 사유

기업회계기준 변경(2003년 제 18기의 경우, 주로 계정과목 및 분기별 수익인식구분 등이 변경됨)

라. 최근 5사업연도 중 당기순손실이 발생한 사업연도와 그 주요원인

제13기(1998.1.1~1998.12.31) : IMF로 인한 투자수익 격감으로 당기순손실 발생

제17기(2002.1.1~2002.12.31) : 코스닥시장 침체 및 투자업체 감액손실

제19기(2004.1.1~2004.12.31) : 코스닥시장 침체 및 투자업체 감액손실

마. 최근 5사업연도 중 직전사업연도대비 당기순이익 증감율이 30% 이상이거나 흑자전환인 사업연도와 그 주요원인

- 1) 제13기(1998.1.1~1998.12.31) : 당기순이익 30%이상 감소, IMF로 인한 투자수익 감소
- 2) 제14기(1999.1.1~1999.12.31) : 흑자전환, 코스닥시장 회복으로 인한 투자수익 증가
- 3) 제15기(2000.1.1~2000.12.31) : 당기순이익 30%이상 증가, 투자수익 증가
- 4) 제16기(2001.1.1~2001.12.31) : 당기순이익 30%이상 감소, 코스닥시장 침체에 따른 투자수익 감소
- 5) 제17기(2002.1.1~2002.12.31) : 당기순이익 30%이상 감소, 코스닥시장 침체 및 투자업체 감액손실 증가
- 6) 제18기(2003.1.1~2003.12.31) : 흑자전환, 투자수익 증가, 투자 및 금융비용 감소
- 7) 제19기(2004.1.1~2004.12.31) : 당기순이익 30%이상 감소, 코스닥시장 침체 및 투자업체 감액손실 증가
- 8) 제20기(2005.1.1~2005.12.31) : 흑자전환, 코스닥시장 회복으로 인한 투자수익 증가

바. 당해 사업연도의 시장성없는 지분성증권 평가 현황

- 기업회계기준서 제8호 유가증권에 의하여 시장성없는 지분성증권의 공정가액을 신뢰성있게 측정할 수 없어 취득원가로 평가하고, 미래현금흐름의 회수가능성이 매우 불확실할 경우에 한하여 감액손실로 평가감 처리.

4. 재무제표

가. 대차대조표

대 차 대 조 표

제 20 기 2005년 12월 31일 현재

제 19 기 2004년 12월 31일 현재

한국기술투자주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 20(당) 기		제 19(전) 기	
	금 액		금 액	
자 산				
I. 유동자산		35,163,579,447		20,836,986,010
(1) 당좌자산		35,163,579,447		20,836,986,010
1. 현금및현금성가물(주석3,11)		12,543,675,696		2,299,402,974
2. 단기금융상품(주석3)		8,922,383,143		4,671,660,254
3. 단기매매증권(주석4)		11,009,746,798		8,412,108,725
4. 미수금	1,208,310,045		2,395,957,875	
대손충당금	(-)806,889,977	401,420,068	(-)806,889,977	1,589,067,898
5. 미수수익	2,483,230,751		4,015,148,143	
대손충당금	(-)244,506,380	2,238,724,371	(-)244,506,380	3,770,641,763
6. 선급금		32,621,027		25,000,000
7. 선급비용		-		42,580,020
8. 선급법인세		15,008,344		26,524,376
II. 창업투자자산		112,390,147,087		93,271,304,112
(1) 투자실적자산(주석5)		71,272,741,136		67,045,385,004
1. 투자주식		26,749,833,811		34,612,349,670

과목	제 20(당) 기		제 19(전) 기	
	금 액		금 액	
2.투자사모사채	12,560,522,841		5,306,547,841	
대손충당금	(-)1,276,546,841	11,283,976,000	(-)1,076,546,841	4,230,001,000
3.조합출자금	15,668,480,560		22,836,730,560	
조합손실충당금(주석12)	(-)1,899,890,000	13,768,590,560	(-)2,173,885,310	20,662,845,250
4.지분법적용투자증권		17,070,340,765		7,352,189,084
가.투자주식		1,000		-
나.출자금		17,070,339,765		7,352,189,084
5.프로젝트투자	2,960,341,444		560,341,444	
대손충당금	(-)560,341,444	2,400,000,000	(-)372,341,444	188,000,000
(2)경영지원자산(주석6)		41,117,405,951		26,225,919,108
1.장기투자증권		31,573,890,039		19,251,755,098
가.국내투자		27,974,124,036		15,352,443,353
나.해외투자		3,599,766,003		3,899,311,745
2.지분법적용투자증권		3,943,507,912		1,374,156,010
가.국내투자		3,943,506,912		559,986,393
나.해외투자		1,000		814,169,617
3.약정투자	1,064,137,523		1,064,137,523	
대손충당금	(-)1,064,132,523	5,000	(-)1,064,132,523	5,000
4.창업자대여금(주석6,19)	8,964,883,688		8,964,883,688	
대손충당금	(-)3,364,880,688	5,600,003,000	(-)3,364,880,688	5,600,003,000
Ⅲ.고정자산		13,360,694,312		16,162,235,625
(1)투자자산		13,180,253,502		15,959,306,239
1.장기금융상품(주석3)		2,500,000		2,500,000
2.임원·종업원장기대여금		447,403,961		411,000,000
3.장기미수금	2,728,400,176		2,476,220,170	
대손충당금	(-)900,122,017	1,828,278,159	(-)900,122,017	1,576,098,153
4.임차보증금	3,807,715,000		4,459,483,000	
대손충당금	(-)818,999,000	2,988,716,000	(-)818,999,000	3,640,484,000
5.예치보증금		774,158,000		696,382,000
6.우리사주조합대여금		217,832,149		509,462,155
7.이연법인세자산(주석14)		6,921,365,233		9,123,379,931
(2)유형자산(주석7)		180,440,810		199,370,886
1.건물	116,063,098		116,063,098	
감가상각누계액	(-)43,609,227	72,453,871	(-)37,922,135	78,140,963
2.차량운반구	111,902,603		185,633,320	
감가상각누계액	(-)51,125,653	60,776,950	(-)181,798,042	3,835,278
3.집기비품	971,674,955		963,091,455	
감가상각누계액	(-)924,464,966	47,209,989	(-)845,696,810	117,394,645
(3)무형자산(주석7)		-		3,558,500
1.기타의무형자산		-		3,558,500
자 산 총 계		160,914,420,846		130,270,525,747
부 채				
I.유동부채		17,777,323,451		20,207,427,954
1.단기차입금(주석8)		13,000,000,000		16,000,000,000
2.미지급금(주석11)		1,514,378,557		427,388,527
3.선수금		204,543,181		321,471,067
4.예수금		261,002,000		22,464,960
5.미지급비용		1,108,854,273		161,915,541
6.미지급배당금		200,949,000		200,949,000
7.유동성장기부채(주석9,11)	1,168,541,572		3,254,915,858	
현재가치할인차금	(-)96,356,649	1,072,184,923	(-)181,676,999	3,073,238,859

과목	제 20(당) 기		제 19(전) 기	
	금 액		금 액	
8.이연법인세부채(주석14)		415,411,517		-
II.고정부채		10,721,702,308		8,698,328,259
1.장기차입금(주석9,11)	5,196,201,034		8,775,560,507	
현재가치할인차금	(-)618,086,596	4,578,114,438	(-)811,038,246	7,964,522,261
2.전환사채(주석10)	5,714,252,264		-	
사채상환할증금	529,865,470		-	
사채할인발행차금	(-)116,964,378		-	
전환권조정	(-)895,565,831	5,231,587,525	-	-
3.퇴직급여충당금(주석2)		912,000,345		733,805,998
부 채 총 계		28,499,025,759		28,905,756,213
자 본				
I.자본금(주석13)		45,161,161,500		44,000,000,000
1.보통주자본금		45,161,161,500		44,000,000,000
II.자본잉여금		61,381,378,969		58,945,839,802
1.주식발행초과금(주석13)		59,705,952,650		56,511,144,012
2.자기주식처분이익(주석13)		99,217,367		1,499,922,957
3.기타자본잉여금(주석13)		1,576,208,952		934,772,833
III.이익잉여금		33,914,871,628		22,295,618,278
1.이익준비금(주석13)		3,293,081,413		3,293,081,413
2.처분전이익잉여금 (당기순이익(손실) 당기: 11,619,253,350원 전기: (-)39,122,699,473원)		30,621,790,215		19,002,536,865
IV.자본조정		(-)8,042,017,010		(-)23,876,688,546
1. 투자주식평가손실(주석5)		(-)130,500,000		(-)2,217,174,340
2. 장기투자증권평가이익(주석6)		6,508,389,528		(-)2,905,139,678
3. 지분법자본변동(주석5,6)		113,735,373		602,083,333
4. 부의지분법자본변동(주석5,6)		-		(-)216,565,208
5. 주식매입선택권(주석13)		450,715,174		365,452,362
6. 자기주식(주석13)		(-)14,984,357,085		(-)19,505,345,015
자 본 총 계		132,415,395,087		101,364,769,534
부 채 와 자 본 총 계		160,914,420,846		130,270,525,747

나. 손익계산서
손 익 계 산 서

제20기 2005년 1월 1일부터 2005년 12월 31일까지
제19기 2004년 1월 1일부터 2004년 12월 31일까지

한국기술투자주식회사

(단위 : 원)

과목	제 20(당) 기		제 19(전) 기	
	금 액		금 액	
I.영업수익		36,344,391,425		17,790,205,220
1.투자수익	23,382,842,632		2,394,630,010	
가.투자주식처분이익	5,330,151,613		1,388,772,161	
나.투자주식배당금수익	154,813,750		131,416,860	
다.투자사모사채이자수익	187,016,294		174,999,860	
라.창업자대여금이자	59,999,998		59,999,998	
마.프로젝트투자수익	12,193,548		-	
바.지분법이익(주석5,6)	2,411,416,813		259,986,393	
사.장기투자증권처분이익	15,227,250,616		379,454,738	
2.투자조합수익	7,838,640,214		10,707,557,312	

과 목	제 20(당) 기		제 19(전) 기	
	금 액		금 액	
가. 조합관리보수	3,312,091,358		4,969,962,051	
나. 조합분배금	2,333,794,367		2,736,442,005	
다. 조합성과보수	2,192,754,489		3,001,153,256	
3.미투자자산운용수익	5,122,908,579		4,602,517,898	
가. 이자수익	360,222,743		381,230,037	
나. 배당금수익	72,229,250		231,447,350	
다. 단기매매증권평가이익	2,339,562,029		2,004,844,404	
라. 단기매매증권처분이익	2,259,833,557		1,911,742,107	
마. 선물거래이익	91,061,000		73,254,000	
4. 기타영업수익	-		85,500,000	
가. 경영자문수수료	-		85,500,000	
II. 영업비용		24,981,473,009		55,943,522,360
1. 투자및금융비용	16,940,544,348		50,386,552,559	
가. 단기매매증권평가손실	207,840,374		6,617,118,799	
나. 단기매매증권처분손실	615,274,994		3,073,781,621	
다. 투자주식처분손실	602,309,801		428,619,617	
라. 투자주식감액손실(주석5)	6,155,875,895		18,289,759,568	
마. 장기투자증권처분손실	591,758,156		2,540,728,530	
바. 장기투자증권감액손실(주석6)	1,624,806,773		7,568,524,771	
사. 선물거래손실	546,001,115		89,151,000	
아. 대손상각비	388,000,000		1,084,341,444	
자. 이자비용	2,208,667,282		3,494,468,557	
차. 지급수수료	317,883,318		173,663,455	
카. 지분법손실(주석5,6)	1,115,151,209		3,809,703,399	
타. 지분법적용투자증권처분손실	-		172,462,202	
파. 조합출자손실	2,566,975,431		3,044,229,596	
2. 일반관리비(주석20)	8,040,928,661		5,556,969,801	
III. 영업이익(손실)		11,362,918,416		(-)38,153,317,140
IV. 영업외수익		280,340,258		1,088,743,787
1. 이자수익	32,116,605		32,665,998	
2. 외환차익	92,933,338		26,501,200	
3. 외화환산이익	122,859,854		636,264,391	
4. 투자자산처분이익	-		349,880,000	
5. 유형자산처분이익	31,162,899		14,026,648	
6. 자산수증이익	-		6,851,500	
7. 잡이익	1,267,562		22,554,050	
V. 영업외비용		24,005,324		2,058,126,120
1. 기부금	12,865,000		6,360,000	
2. 외환차손	3,473,350		4,091,510	
3. 외화환산손실	7,614,955		-	
4. 기타의대손상각비	-		1,760,177,617	
5. 유형자산처분손실	-		2,483,687	
6. 지급수수료	52,000		-	
7. 잡손실	19		285,013,306	
VI. 경상이익(손실)		11,619,253,350		(-)39,122,699,473
VII. 특별이익		-		-
VIII. 특별손실		-		-
IX. 법인세비용차감전순이익(손실)		11,619,253,350		(-)39,122,699,473
X. 법인세비용(주석14)		-		-
XI. 당기순이익(손실) (주당경상손익 및 순손익)		11,619,253,350		(-)39,122,699,473

과 목	제 20(당) 기		제 19(전) 기	
	금 액		금 액	
제20기: 157원 제19기: (-)548원 희석주당경상이익 및 순손익 제20기: 157원 제19기: (-)548원(주석15)				

다. 이익잉여금처분계산서 또는 결손금처리계산서

이 익 잉 여 금 처 분 계 산 서

제20기	2005년 1월 1일부터 2005년 12월 31일까지	제19기	2004년 1월 1일부터 2004년 12월 31일까지
처분확정일	2006년 3월 13일	처분확정일	2005년 3월 25일

(단위 : 원)

한국기술투자주식회사

과 목	제 20(당) 기		제 19(전) 기	
	금 액		금 액	
I. 처분전이익잉여금		30,621,790,215		19,002,536,865
1. 전기이월이익잉여금	19,002,536,865		58,125,236,338	
2. 당기순이익(손실)	11,619,253,350		(-)39,122,699,473	
II. 이익잉여금처분액		5,037,978,462		-
1. 이익준비금	457,998,042		-	
2. 배 당 금				
가. 현금 배 당(주석16) (주당배당금(율) : 보통주 : 당기 60원(12%) 전기 -원(-%))	4,579,980,420		-	
III. 차기이월이익잉여금		25,583,811,753		19,002,536,865

라. 현금흐름표

현 금 흐 름 표

제20기 2005년 1월 1일부터 2005년 12월 31일까지
제19기 2004년 1월 1일부터 2004년 12월 31일까지

한국기술투자주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 20(당) 기		제 19(전) 기	
	금 액		금 액	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		3,270,561,326		4,811,519,814
1. 당기순이익(손실)	11,619,253,350		(-)39,122,699,473	
2. 현금의 유출이 없는 비용등의 가산	13,711,172,769		50,093,273,550	
가. 단기매매증권평가손실	207,840,374		6,617,118,799	
나. 단기매매증권처분손실	615,274,994		3,073,781,621	
다. 투자주식감액손실	6,155,875,895		18,289,759,568	
라. 투자주식처분손실	602,309,801		428,619,617	
마. 장기투자증권처분손실	591,758,156		2,540,728,530	
바. 장기투자증권감액손실	1,624,806,773		7,568,524,771	
사. 지분법적용투자증권처분손실	-		172,462,202	
아. 지분법손실	1,115,151,209		3,809,703,399	
자. 대손상각비	388,000,000		1,084,341,444	
차. 퇴직급여	533,867,315		170,700,749	
카. 감가상각비	90,648,598		181,282,599	
타. 무형자산상각비	3,558,500		34,358,500	
파. 기타의대손상각비	-		1,760,177,617	

과목	제 20(당) 기		제 19(전) 기	
	금 액		금 액	
하.현재가치할인차금상각	278,272,000		1,180,061,000	
거.전환사채이자비용	377,130,790		-	
너.주식보상비용	317,836,539		134,939,851	
더.유형자산처분손실	-		2,483,687	
러.조합출자손실	808,841,823		3,044,229,596	
머.잡손실	2		-	
3.현금의 유입이 없는 수익등의 차감	(-)27,722,270,383		(-)6,951,516,334	
가.투자주식처분이익	5,330,151,613		1,388,772,161	
나.단기매매증권평가이익	2,339,562,029		2,004,844,404	
다.단기매매증권처분이익	2,259,833,557		1,911,742,107	
라.장기투자증권처분이익	15,227,250,616		379,454,738	
마.지분법이익	2,411,416,813		259,986,393	
바.외화환산이익	122,859,854		635,958,383	
사.유형자산처분이익	31,162,899		14,026,648	
아.투자자산처분이익	-		349,880,000	
자.자산수증이익	-		6,851,500	
차.잡이익	33,002		-	
4.영업활동으로 인한 자산·부채의 변동	5,662,405,590		792,462,071	
가.미수금의 감소	1,187,647,830		324,412,820	
나.미수수익의 감소(증가)	1,531,917,392		(-)812,350,739	
다.선급비용의 감소	42,580,020		14,200,088	
라.선급금의 감소(증가)	(-)7,621,027		2,514,600,000	
마.선급법인세의 감소(증가)	11,516,032		(-)11,320,190	
바.미지급금의 증가	1,086,990,425		218,217,326	
사.선수금의 증가(감소)	(-)116,927,886		16,322,340	
아.선수수익의 감소	-		(-)1,258,196,722	
자.예수금의 증가(감소)	238,537,040		(-)163,705,170	
차.미지급비용의 증가	946,938,732		62,517,682	
카.배당금수입	1,096,500,000		166,870,052	
타.퇴직금의 지급	(-)355,672,968		(-)279,105,416	
II.투자활동으로 인한 현금흐름		1,505,570,236		17,887,976,636
1.투자활동으로 인한 현금유입액	90,505,861,241		66,103,983,377	
가.단기금융상품의 회수	5,865,660,254		5,704,973,959	
나.단기매매증권의 처분	26,857,903,969		32,710,975,161	
다.투자주식의 처분	14,400,843,115		11,174,497,235	
라.조합출자금의 회수	8,585,412,867		5,848,195,566	
마.투자사모사채의 회수	1,400,000,000		683,555,400	
바.지분법적용투자증권의 처분	-		2,200,000,000	
사.장기투자증권의 처분	27,072,583,191		6,826,026,728	
아.임원종업원장기대여금의 회수	118,596,039		83,000,000	
자.장기미수금의 회수	-		16,794,900	
차.우리사주조합대여금의 회수	291,630,006		4,512,200	
카.임차보증금의 회수	3,640,483,000		-	
타.차량운반구의 처분	31,600,000		16,200,000	
파.집기비품의 처분	-		540,000	
하.예치보증금 회수	2,241,148,800		820,000,000	
거.퇴직보험예치금의 감소	-		14,712,228	
2.투자활동으로 인한 현금유출액	(-)89,000,291,005		(-)48,216,006,741	
가.단기금융상품의 증가	10,116,383,143		4,052,000,000	
나.단기매매증권의 취득	25,679,261,824		23,410,497,833	
다.투자주식의 취득	5,519,164,000		2,422,753,000	

과 목	제 20(당) 기		제 19(전) 기	
	금 액		금 액	
라.조합출자금의 취득	2,500,000,000		5,300,000,000	
마.투자사모사채의 취득	9,063,975,000		4,763,702,314	
바.장기투자증권의 취득	15,618,151,884		8,122,677,594	
사.지분법적용투자증권 취득	12,316,379,725		-	
아.프로젝트투자의 증가	2,400,000,000		-	
자.임원종업원장기대여금의 증가	155,000,000		120,000,000	
차.임차보증금의 증가	2,988,715,000		-	
카.예치보증금의 증가	2,318,924,800		-	
타.장기미수금의 증가	252,180,006		-	
파.집기비품의 취득	8,583,500		24,376,000	
하.차량운반구의 취득	63,572,123		-	
III.재무활동으로 인한 현금흐름		5,468,141,160		(-)24,964,533,071
1.재무활동으로 인한 현금유입액	14,011,015,460		-	
가.전환사채의 발행	9,774,375,000		-	
나.자기주식의 처분	4,236,640,460		-	
2.재무활동으로 인한 현금유출액	(-)8,542,874,300		(-)24,964,533,071	
가.단기차입금의 상환	3,000,000,000		2,000,000,000	
나.유동성장기부채의 상환	3,254,915,858		19,396,786,941	
다.장기차입금의 상환	2,287,958,442		-	
라.배당금의 지급	-		3,567,746,130	
IV.현금의 증가(감소)(I + II + III)		10,244,272,722		(-)2,265,036,621
V.기초의 현금(주석17)		2,299,402,974		4,564,439,595
VI.당기말의 현금(주석17)		12,543,675,696		2,299,402,974

마. 당해 사업연도의 재무제표에 대한 주석

제 20(당)기 2005년 1월 1일부터 2005년 12월 31일까지

제 19(전)기 2004년 1월 1일부터 2004년 12월 31일까지

한국기술투자주식회사

1. 회사의 개요

한국기술투자주식회사(이하 '당사')는 중소기업창업지원 및 중소기업 창업자에 대한투자 및 융자, 중소기업 창업투자조합자금의 관리 및 창업과 관련되는 상담·정보제공 등을 주된 사업목적으로 1986년 11월 24일에 설립되었습니다.

당사의 설립시 자본금은 2,000백만원이며, 2000년 3월 30일의 유상증자 4,000백만원을 포함한 수차의 증자와 당기중 전환사채의 보통주 전환으로 인한 1,161백만원의자본금 증가로 당기말 현재 납입자본금은 45,161백만원입니다. 당사의 발행주식은 1989년 8월 29일 한국증권선물거래소가 개설하는 코스닥시장(구 한국증권업협회중개시장)에 상장되었으며, 1999년 8월 20일 기준으로 1주의 액면가액을 5,000원에서 500원으로 액면분할하였습니다.

당기말 현재 당사의 주요 주주의 현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	소유주식수(주)	지 분 율(%)
서갑수	9,867,288	11.56
해덕투자개발(주)	2,868,690	3.36
중소기업진흥공단	1,175,563	1.38
자기주식	8,989,316	10.54
기타	62,421,466	73.16
합 계	85,322,323	100.00

재무제표에 대한 주석 - 계속

2. 중요한 회계처리방침

당사의 재무제표는 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되었으며, 그 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

한편, 당사의 정기주주총회 제출용 당기 재무제표는 2006년 2월 20일 개최된 이사회에서 사실상 확정되었습니다.

(1) 새로운 기업회계기준서의 도입

한국회계기준위원회는 기존의 기업회계기준을 전면적으로 개정하여 기업회계기준서 제1호부터 제20호까지를 당기말 현재까지 제정하였습니다. 동 기업회계기준서 중 제1호 내지 제13호(제11호는 제외)는 당기 이전에 의무적용되고 있으며, 제14호내지 제17호는 당기부터 의무적용되고 있습니다. 한편, 제18호 내지 제20호는 당기 이후부터 의무적용될 예정입니다.

당기 기업회계기준서의 신규 적용에 따른 주요 내역은 다음과 같습니다.

당사는 기업회계기준서 제15호 '지분법'을 전기부터 조기적용하였으며, 제16호 '법인세회계'를 당기부터 적용하였습니다. 당사는 동 기준서의 조기적용 및 최초적용에 따라 비교표시되는 재무제표의 유가증권과 이연법인세관련 자산, 자본조정 및 손익계정의 명칭을 변경하였습니다. 또한 제16호 기준서의 적용으로 투자주식평가손익 등과 관련하여 자본계정에 직접 가감함으로 인하여 당기의 이연법인세자산이 2,617,426천원만큼 감소하였으며, 동액만큼 순자산이 감소하였습니다.

(2) 수익인식기준

당사는 창업중소기업과 투자조합에 대한 투자수익, 잉여자금의 운용에 따른 운용수익 그리고 투자조합의 관리보수를 발생주의에 따라 인식하고 있습니다.

(3) 창업투자자산의 구분기재

당사는 고유업무를 목적으로 투자한 자산(단기매매증권 제외)을 창업투자자산의 계정과목으로 하여 투자자산과 구분하여 표시하고 있으며, 창업투자자산은 중소기업창업지원법에 따른 투자(사업개시일로부터 7년 이내의 기업에 대한 투자)의 경우 투자실적자산, 기타의 중소기업에 대한 투자(주식, 사채포함)의 경우 경영지원자산으로 각각 구분하여 계상하고 있습니다. 이러한 분류로 인하여 전기에 투자자산에 계상하던 유가증권을 당기에는 창업투자자산의 경영지원자산으로 분류하였습니다.

(4) 대손충당금

당사는 대차대조표일 현재의 투자사모사채, 조합출자금, 프로젝트투자, 약정투자, 창업자대여금 등에 대하여 장래 대손예상액을 기준으로 대손충당금을 설정하고 있습니다.

(5) 유가증권의 평가 (지분법적용투자주식 제외)

유가증권은 취득을 위하여 제공한 대가의 시장가격에 취득부대비용을 포함한 가액을취득원가로 하고 있으며, 제공한 대가의 시장가격이 없는 경우에는 취득한 유가증권의 시장가격을 취득원가로 하고 있습니다. 한편, 제공한 대가와 취득한 유가증권 모두 시장가격이 없는 경우에는 공정가액을 추정하여 취득원가로 계상하고 있습니다.

취득한 유가증권은 취득목적과 보유의도에 따라 단기매매증권, 투자주식, 장기투자증권으로 분류하고 있습니다.

단기매매증권, 투자주식과 장기투자증권(지분법적용대상 주식은 제외)은 공정가액으로 평가하고 있습니다. 시장성있는 유가증권은 시장가격을 공정가액으로 보며 시장가격은 대차대조표일 현재의 종가로 하고 있습니다. 투자주식과 장기투자증권 중 시장성이 없는 지분증권의 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우를 제외하고는 취득원가로 평가하고 있습니다.

공정가액 평가에 따라 발생하는 단기매매증권에 대한 미실현보유손익은 당기손익으로 처리하고 있으며 투자주식과 장기투자증권에 대한 미실현보유손익은 투자주식평가손익(자본조정)과 장기투자증권평가손익(자본조정)으로 처리하고, 투자주식평가손익과 장기투자증권평가손익의 누적금액은

투자주식과 장기투자증권을 처분하거나 감액손실을 인식하는 시점에 일괄하여 당기손익으로 처리하고 있습니다.

장기투자증권 중 만기보유증권에 대해 취득원가와 액면가액이 다른 것은 그 차액을 상환기간에 걸쳐 유효이자율법을 적용하여 취득원가와 이자수익에 가감하여 처리하고 있습니다. 다만 동 만기보유증권의 공정가액이 하락하여 회복가능성이 없는 경우에는 당해 장기투자증권의 장부가액을 공정가액으로 조정하여 처리하고 있습니다. 당기말 현재 당사는 만기보유증권을 보유하고 있지 않습니다.

유가증권으로부터 회수할 수 있을 것으로 추정되는 금액(회수가가능액)이 채무증권의 상각후 취득원가 또는 지분증권의 취득원가보다 작고 감액손실이 발생하였다는 객관적인 증거가 있는 경우에는 감액이 불필요하다는 명백한 반증이 없는 한, 감액손실을 인식하여 당기손익으로 처리하고 있습니다. 또한, 감액손실을 인식한 이후 감액손실이 회복된 경우에는 회복된 금액을 당기이익으로 인식하되, 회복 후 장부가액이 당초에 감액손실을 인식하지 않았다면 회복일 현재의 상각후 취득원가가 되었을 금액을 초과하지 않도록 하고 있습니다.

(6) 지분법적용투자주식

투자실적자산과 경영지원자산 중 중대한 영향력을 행사할 수 있는 주식은 지분법을 적용하여 평가한 가액을 대차대조표가액으로 하고 있습니다. 지분변동액은 지분법적용투자주식에 가감하고 지분법피투자회사의 순자산가액 변동의 원천에 따라 회계처리하고 있으며, 지분법피투자회사의 순자산가액 변동이 당기순이익(또는 손실)로 인하여 발생한 경우에는 지분법이익(또는 손실)의 과목으로 하여 당기의 영업손익으로, 이익잉여금의 증가 또는 감소로 인한 경우에는 회계변경과 오류수정에 관한 기업회계기준에 따라 당기순이익 또는 이익잉여금의 증가 또는 감소로, 당기순손익과 이익잉여금 이외의 자본의 증가(또는 감소)로 인하여 발생하는 경우에는 (부의)지분법자본변동의 과목으로 하여 자본조정 증가(또는 감소)로 처리하고 있습니다.

또한, 지분법적용회사의 결손금 등이 누적되어 지분법적용투자주식의 장부가액이 영("0")이하가 될 경우에는 지분법 적용을 중지하고 있으며, 지분법 적용을 중지한 후 지분법적용회사에서 발생한 이익 또는 자본의 변동액이 지분법 적용 중지기간중에 발생한 손실 등을 초과하는 시점부터 지분법 적용을 재개하고 있습니다.

1) 투자차액의 처리

지분법적용투자주식의 취득시점에서 발생하는 피투자회사의 식별가능한 순자산의 공정가액 중 투자회사가 취득한 지분율에 해당하는 금액과 취득대가의 차이인 투자차액은 영업권 등으로 처리하고 있습니다. 투자차액은 20년 이내의 기간동안 정액법으로 상각하고 있으며, 부(-)의 투자차액은 피매수회사의 식별가능한 비화폐성자산의 공정가액 합계액에 해당하는 금액까지는 비화폐성자산에 포함된 자산이 각각 비용화되는 시점(상각 또는 처분시점)에 환입하고, 식별가능한 비화폐성자산의 합계액을 초과하는 금액은 매수일에 특별이익으로 인식하고 있습니다.

2) 해외피투자회사의 재무제표 환산

당사는 해외피투자회사의 외화표시재무제표 환산시 대차대조표항목은 대차대조표일 현재의 환율로(단, 자본계정은 취득당시의 환율), 손익계산서항목은 해당 회계연도의 평균환율을 적용하여 환산하고 있으며, 원화로 환산 후 자본금액과 자산에서 부채를 차감한 금액과의 차이 중 회사의 지분에 상당하는 금액은 지분법자본변동의 과목으로 처리하고 있습니다.

(7) 유형자산의 평가 및 감가상각방법

당사는 유형자산을 구입원가 또는 제작원가에 당해 유형자산을 사용할 수 있도록 준비하는데 직접 관련된 지출을 합한 금액인 취득원가로 평가하고 있으며, 현물출자, 증여, 기타 무상으로 취득한 자산은 공정가액을 취득원가로 하고 있습니다.

유형자산에 대한 감가상각비는 아래의 자산별 경제적 내용연수에 따라 정율법에 의하여 계상되고 있습니다.

구 분	내용연수
건 물	60년
차량운반구	4년
집기비품	5년

또한, 당사는 유형자산의 취득 또는 완성후의 지출이 가장 최근에 평가된 성능수준을 초과하여 미래 경제적

효익을 증가시키는 지출은 자본적 지출로, 당해자산의 원상을 회복시키거나 능률유지를 위한 지출은 수익적 지출로 처리하고 있습니다.

(8) 무형자산의 평가 및 상각방법

당사는 소프트웨어의 개발 및 구입과 관련된 비용을 각각 개발비 및 기타무형자산으로 계상하고 계상연도부터 5년간 정액법으로 상각하고 있습니다. 이 중 개발비는 전기중에 상각이 완료되었습니다.

(9) 전환사채

당사는 전환사채의 발행가액을 일반사채에 해당하는 부채부분과 전환권에 해당하는 자본부분으로 분리하여 자본부분의 가치를 전환권대가로 하여 기타자본잉여금으로 계상하고 있습니다. 전환권대가는 전환사채의 발행가액에서 만기일까지 기대되는 미래현금흐름(상환할증금이 있는 경우에는 이를 포함)을 전환사채의 발행일 현재 당사의 유효이자율로 할인한 현재가치를 차감하여 계산하고 있습니다.

한편, 동 전환권대가 및 전환사채상환할증금을 전환사채의 차감항목인 전환권 조정 과목으로 계상하고 있으며, 동 전환권조정은 전환사채 발행시부터 최종상환시까지의기간에 걸쳐 유효이자율법을 적용하여 상각하고, 동 상각액은 이자비용에 가산하여 처리하고 있습니다.

(10) 외화표시 자산과 부채의 평가

당사는 모든 외화거래를 거래 당시의 환율에 의하여 원화로 환산·기록하고 있는 바, 이들 거래의 결과로 발생하는 외환차손익은 기간손익으로 인식하고 있습니다. 또한, 당사는 화폐성 외화자산 및 부채를 대차대조표일 현재 서울외국환중개주식회사가 고시하는 기준환율(US\$1당 : 당기말 1,013.0원, 전기말 1,043.8)로 평가하고 있으며, 이로 인한 외화환산손익은 당기손익에 반영하고 있습니다.

(11) 채권·채무의 현재가치에 의한 평가

당사는 장기금전대차거래 또는 이와 유사한 거래에서 발생하는 채권·채무로서 명목가액과 채권·채무 발생시점의 적절한 가중평균차입이자율로 할인한 현재가치와의 차이가 중요한 경우, 이를 현재가치로 평가하고 명목가액과 현재가치와의 차액은 유효이자율법을 적용하여 상각 또는 환입하고 이를 이자비용 또는 이자수익으로 인식하고 있습니다.

(12) 퇴직급여충당금

당사는 대차대조표일 현재 1년이상 근속한 전 임직원이 일시에 퇴직할 경우 당사의 퇴직금지급규정에 따라 지급하여야 할 퇴직금 총추계액을 퇴직급여충당금으로 설정하고 있습니다. 당기 및 전기 퇴직금 실제 지급액은 각각 356백만원과 279백만원입니다.

(13) 자산감액손실

당사는 창업투자자산 등 별도의 정함이 있는 경우를 제외한 자산이 진부화, 물리적인손상 및 시장가치의 급격한 하락 등으로 인하여 당해 자산의 회수가능액이 장부가액에 중요하게 미달하는 경우 그 미달액을 자산감액손실의 과목으로 하여 당기손실로 처리하고 있습니다.

(14) 이연법인세

당사는 자산·부채의 장부가액과 세무가액의 일시적차이 및 이월공제가 가능한 세무상결손금 등에 대하여 이연법인세자산 또는 이연법인세부채를 인식합니다. 다만, 이연법인세자산은 향후 과세소득의 발생이 거의 확실하여 이연법인세자산의 법인세 절감효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 경우에만 인식합니다.

법인세법 등의 법령에 의하여 산출된 당 회계기간까지의 부담할 법인세 및 법인세에 부가되는 세액의 합계에 이연법인세자산 또는 이연법인세부채의 변동액을 가감하여 산출된 금액을 법인세비용 또는 법인세이익으로 계상하고 있습니다.

또한, 당사는 2004년 12월 31일 이후 최초로 개시하는 회계연도부터 적용되는 기업회계기준서 제16호에

의거하여 이연법인세자산 또는 이연법인세부채는 관련된 자산또는 부채항목의 대차대조표상 분류에 따라 유동자산(유동부채) 또는 고정자산(고정부채)으로 분류하며, 세무상결손금에 따라 인식하게 되는 이연법인세자산은 일시적차이의 예상소멸시기에 따라서 유동자산 또는 고정자산으로 분류하고 있습니다.

한편, 기업회계기준서 제16호 문단 70에 의하여 비교 표시되는 전기재무제표는 이 기준서를 적용하여 재작성하지 아니하였습니다. 동 기준서의 적용으로 매도가능증권평가손익 등과 관련하여 자본계정에 직접 가감함으로 인하여 당기의 이연법인세자산이 2,617,426천원만큼 감소하였으며, 동액만큼 순자산이 감소하였습니다.

(15) 주식매입선택권

당사는 주식매입선택권에 대하여 주식매입선택권 부여일 현재 주식의 시가에서 행사가격의 현재가치와 미래기대배당금의 현재가치를 차감하여 주식매입선택권의 공정가액을 산정하는 방법으로 보상원가를 계산하고 이를 약정용역 제공기간동안 정액법등의 합리적인 방법으로 안분하여 비용과 자본조정(주식매입선택권)으로 계상하고 있습니다.

(16) 전기재무제표 계정과목의 재분류

비교표시된 전기재무제표의 일부 계정과목은 당기재무제표와의 비교를 보다 용이하게 하기 위하여 당기재무제표의 표시방법에 따라 재분류되었습니다. 이러한 재분류는 전기에 보고된 순이익과 순자산가액에는 영향을 미치지 아니합니다.

3. 현금및현금등가물과 장단기금융상품

당기말 및 전기말 현재 현금및현금등가물 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구 분	예입처	연이자율(%)	금액	
		당기말	당기말	전기말
현금및현금등가물				
현금			326	1,080
외화예금	(주)씨티은행외		1,340,314	2,528
기업자유예금 외	(주)한국외환은행 외	0.0 - 2.6	11,203,036	2,295,795
소 계			12,543,676	2,299,403
단기금융상품				
정기예금	(주)국민은행	3.2 - 3.5	3,567,000	3,552,000
특정금전신탁	(주)국민은행		-	114,672
기타예금 외	한국투자증권(주)외	2.0 - 3.7	5,355,383	1,004,988
소 계			8,922,383	4,671,660
장기금융상품				
당좌개설보증금	(주)한국외환은행	-	2,500	2,500
합 계			21,468,559	6,973,563

당기말 현재 단기금융상품 중 정기예금 3,567백만원 및 기타예금 473백만원은 장·단기차입금과 관련하여(주석8와 9참조) 사용이 제한되어 있으며, 장기금융상품 중 당좌개설보증금은 당좌개설과 관련하여 사용이 제한되어 있습니다.

전기말 현재 단기금융상품 중 정기예금 3,552백만원 및 기타예금 1,005백만원은 장·단기차입금과 관련하여(주석 8와 9참조) 사용이 제한되어 있으며, 장기금융상품 중 당좌개설보증금은 당좌개설과 관련하여 사용이 제한되어 있습니다.

4. 단기매매증권

당기말 및 전기말 현재 단기매매증권의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	당기말			전기말
	취득원가	공정가액	장부가액	장부가액
상장주식(주1)	5,678,025	7,803,814	7,803,814	7,619,857
금융채(주1)	200,000	199,914	199,914	200,127
수익증권	3,000,000	3,006,019	3,006,019	592,125
합 계	8,878,025	11,009,747	11,009,747	8,412,109

(주1) 당기말과 전기말 현재 상장주식과 금융채 중 각각 200백만원과 3,691백만원은장·단기차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 8와 9참조).

5. 투자실적자산

(1) 투자주식

1) 당사의 투자주식은 창업중소기업에 대한 주식투자액이며, 당기말 및 전기말 현재 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)						
회 사 명	지분율(%)	취득원가		장부가액		소유지분해당시가 또는 순자산가액(주1)
		당기말	전기말	당기말	전기말	당기말
시장성있는주식						
(주)에스제이원텍	3.33	800,000	800,000	620,000	320,000	620,000
(주)에코솔루션외	-	-	8,474,981	-	1,392,878	-
소 계		800,000	9,274,981	620,000	1,712,878	620,000
시장성없는주식						
메모리엔테스팅(주)	12.50	3,450,000	3,450,000	3,450,000	3,450,000	1,108,750
(주)파이널데이터	2.16	2,240,538	2,240,538	1,120,270	2,240,538	536,134
(주)디피아이솔루션스	12.83	1,497,500	1,497,500	748,750	1,497,500	3,721
(주)틀젠	4.57	1,492,288	1,492,288	1,492,288	1,492,288	114,798
(주)티엘아이	7.29	976,620	427,500	976,620	427,500	1,412,365
(주)아이앤씨테크로지	4.06	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	289,234
(주)바이오리더스	8.04	513,310	513,310	513,310	513,310	196,337
동보화학(주)	15.45	892,872	892,872	892,872	892,872	142,758
(주)다림비전 외	-	63,311,276	57,169,610	15,935,724	21,385,464	7,308,604
소 계		75,374,404	68,683,618	26,129,834	32,899,472	11,112,701
합 계		76,174,404	77,958,599	26,749,834	34,612,350	11,732,701

상기 투자주식 중 (주)티엘아이, (주)바이오리더스, 동보화학(주), 메모리엔테스팅(주)등의 주식이 장기차입금과 관련하여 담보로 제공되고 있습니다.

(주1) 시장성 있는 투자주식의 시가는 대차대조표일 현재의 증가로 계산되었으며, 시장성 없는 투자주식의 순자산가액은 입수가능한 최근 가결산 재무제표를 기준으로 계산된 것입니다. 또한 당사는 시장성 없는 투자주식의 경우 공정가액 산정을 위한 정보의 수집이 용이하지 않고 기타의 적절한 방법으로 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우 취득가액을 대차대조표 가액으로 계상하고 있습니다.

2) 시장성 없는 투자주식 중 순자산가액이 하락하여 회복할 가능성이 없는 주식에 대하여는 당기에 6,155,876천원을 투자주식감액손실로 계상하고 있으며, 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)	
회 사 명	감액손실
(주)젤파워	171,000
(주)엠엠씨테크로지	510,999
(주)선익시스템	369,999
(주)글로벌시스템즈	499,999

(주)비드테크	164,999
(주)디피아이솔루션스	748,750
(주)방산테크놀로지	582,439
(주)파이널데이터	1,120,268
디비코(주)	499,800
(주)다림비전	480,000
이테스트(주)	204,999
마이폴더넷(주)	200,029
(주)라이프엔자	499,999
(주)로티스	46,836
(주)지우텍	55,760
합 계	6,155,876

3) 당기중 투자주식평가손익의 변동내역은 다음과 같습니다.

회사명	전기말(당기초)	증감	처분 및 감액	당기말
(주)씨엠에스	(-)322,026	-	(-)322,026	-
(주)에스제이원텍	(-)480,000	300,000	-	(-)180,000
(주)에코솔루션	(-)525,003	-	(-)525,003	-
콤텔시스템(주)	(-)890,145	-	(-)890,145	-
소 계	(-)2,217,174	300,000	(-)1,737,174	(-)180,000

상기 투자주식평가손익의 변동내역은 관련 자본조정에서 직접 가감된 이연법인세효과 49,500천원이 반영되기 전의 금액입니다.

(2) 투자사모사채

당사의 투자사모사채는 전액 창업중소기업의 발행사채를 인수한 것으로 당사의 청구에 의해 주식으로 전환가능합니다. 당기말 및 전기말 현재 그 내역은 다음과 같습니다.

회사명	구분	연이율(%)	만기일	금액	
		당기말		당기말	전기말
한국BMC(주)	전환사채	4.0	2006.12.14	1,400,000	1,000,000
쥬피델릭스	전환사채	3.0	2006.11.13	1,100,000	1,000,000
(주)에이치브로이	전환사채	3.0	2010.10.13	600,000	-
(주)에이디티	전환사채	3.0	2006.09.05	500,000	500,000
(주)유진테크	전환사채	1.0	2008.06.07	600,000	-
(주)에이비티	전환사채	3.0	2006.11.28	400,000	400,000
(주)디아이 외	전환사채 등	-	-	7,960,523	2,406,548
계				12,560,523	5,306,548
대손충당금				(-)1,276,547	(-)1,076,547
				11,283,976	4,230,001

상기의 투자사채와 관련하여 당기와 전기중에 인식한 총 이자수익은 각각 187백만원과 175백만원입니다.

(3) 조합출자금

조합출자금은 당사가 결성한 벤처투자조합에 대한 출자금으로서 당기말 및 전기말 현재 내역은 다음과 같습니다.

조합명	지분율(%)	취득원가		장부가액		소유지분해당 순자산가액
	당기말	당기말	전기말	당기말	전기말	당기말
KTIC 4호	27.03	-	1,000,000	-	1,000,000	-

벤처투자조합(주1)						
KTIC 9호 벤처투자조합(주1)	22.19	664,481	807,480	664,481	807,480	217,917
KTIC 10호 정보통신전문조합	10.42	-	729,250	-	729,250	-
KTIC 11호 벤처투자조합(주1)	20.41	500,000	500,000	500,000	500,000	381,064
수퍼벤처펀드	10.00	2,736,000	5,700,000	2,736,000	5,700,000	2,329,049
KTIC 13호 벤처투자조합	6.67	285,000	300,000	285,000	300,000	168,873
KTIC 14호 벤처투자조합	10.00	161,000	700,000	161,000	700,000	274,287
KTIC 15호 벤처투자조합	5.34	300,000	300,000	300,000	300,000	114,797
KTIC 17호 IT전문조합	15.00	812,000	1,400,000	812,000	1,400,000	1,472,729
국민연금 KTIC벤처조합	10.53	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000	1,859,486
부품소재전문조합	19.61	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	3,856,737
국민벤처펀드2호	10.00	1,100,000	1,100,000	1,100,000	1,100,000	1,205,395
KTIC 22호 투자조합	16.67	1,000,000	-	1,000,000	-	1,000,574
KTIC23호 벤처투자조합(주1)	33.33	500,000	-	500,000	-	502,629
KTIC4호 기업구조조정조합	14.00	-	2,800,000	-	2,800,000	-
KTIC5호 기업구조조정조합	16.67	2,500,000	2,500,000	2,500,000	2,500,000	2,692,414
KTIC6호 기업구조조정조합	15.38	110,000	-	110,000	-	125,495
계		15,668,481	22,836,730	15,668,481	22,836,730	16,201,446
조합손실총당금(주2)				(-)1,899,890	(-)2,173,885	
				13,768,591	20,662,845	

상기 조합출자금 중 KTIC 벤처투자조합출자 및 부품소재전문조합출자금 등이 장기차입금과 관련하여 담보로 제공되고 있습니다.

(주1) 투자조합의 직전사업연도말 현재 자산총액이 70억원 미만으로 지분법 적용으로 발생하는 출자금 변동액이 중요하지 않으므로 지분법 적용에서 제외하였습니다.

(주2) 투자조합의 해산시 발생가능한 손실에 대해 조합손실총당금 계정으로 1,899,890천원을 계상하고 있으며 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)	
조합명	금액
KTIC 9호 벤처투자조합	799,890
KTIC 11호 벤처투자조합	500,000
KTIC 13호 벤처투자조합	300,000
KTIC 15호 벤처투자조합	300,000
합 계	1,899,890

(4) 지분법적용투자증권

1) 당기말 및 전기말 현재 투자실적자산의 지분법적용투자증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)						
당 기						
회사명	주식수	지분율	취득원가	피투자 순자산액중	장부가액	시장가격

				당사 지분액		
투자주식						
(주)파월(주2)	256,040	40.63	1,245,936	-	1	-
조합출자금						
문화콘텐츠전문조합(주1)	-	23.61	2,550,000	2,275,487	2,275,487	-
MOST4호벤처투자조합(주1)	-	21.13	4,500,000	5,879,270	5,879,270	-
경기도 중소기업경쟁력지원 기업구조조정조합(주1)	-	30	9,000,000	8,915,583	8,915,583	-
합 계			17,295,936	17,070,340	17,070,341	-

(단위:천원)

전 기						
회사명	주식수	지분율	취득원가	피투자 순자산액중 당사 지분액	장부가액	시장가격
투자주식						
(주)파월	256,040	40.63	1,245,936	-	-	-
조합출자금						
문화콘텐츠전문조합(주1)	-	23.61	2,550,000	3,032,561	3,032,561	-
MOST4호벤처투자조합(주1)	-	21.13	4,500,000	4,319,628	4,319,628	-
합 계			8,295,936	7,352,189	7,352,189	-

(주1) 지분법피투자회사의 감사받은 재무제표를 당사 결산확정일까지 입수하기 어려워 가결산재무제표를 이용하여 지분법을 적용하였습니다. 당사는 지분법피투자회사의 가결산재무제표를 이용하여 지분법을 적용하는 경우 다음과 같은 신뢰성 검증절차를 취하고 있으며, 이러한 지분법피투자회사의 재무제표에 대한 신뢰성 검증결과 중요한 이상항목은 발견되지 않았습니다.

- (가) 가결산재무제표에 대한 지분법피투자회사의 감사와 대표이사의 서명날인
- (나) 지분법 피투자회사가 시장에 공시한 중요한 거래나 회계적 사건을 포함하여 당사가 인지하고 있는 중요한 거래나 회계적 사건이 가결산재무제표에 적절히 반영되었는지를 확인
- (다) 지분법피투자회사와 동사의 감사인이 사이에 제기되고 있는 결산관련 주요 쟁점사항 및 향후 처리방향의 파악
- (라) 기타 가결산 재무제표와 감사받은 재무제표간에 발상할 수 있는 차이분석 등

(주2) (주)파월은 2004년 3월 19일 약속어음 부도로 인하여 당좌거래가 정지되었으며, 전기말 현재 완전자본장식 및 폐업상태입니다. 취득금액을 한도로 지분법손실을 인식하였으며, 전기말 현재 미반영된 지분법손실은 99,432천원입니다.

2) 당기말 및 전기말 현재 투자실적자산의 지분법적용투자증권 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)					
당 기					
회사명	기 초	취득(처분)	지분법손익	기타증감(주1)	기 말
투자주식					
(주)파월	-	1	-	-	1
조합출자금					
문화콘텐츠전문조합	3,032,561	-	784,634	(-)1,541,708	2,275,487
MOST4호 벤처투자조합	4,319,628	-	1,559,642	-	5,879,270
경기도 중소기업경쟁력지원 기업구조조정조합	-	9,000,000	(-)84,417	-	8,915,583
합 계	7,352,189	9,000,001	2,259,859	(-)1,541,708	17,070,341
전 기					
회사명	기 초	취득(처분)	지분법손익	기타증감(주1)	기 말
투자주식					

(주)파월	-	-	-	-	-
조합출자금					
문화콘텐츠전문조합	2,608,727	-	(-)119,919	543,753	3,032,561
MOST4호 벤처투자조합	4,604,086	-	(-)175,918	(-)108,540	4,319,628
합 계	7,212,813	-	(-)295,837	435,213	7,352,189

(주1) 기타증감액은 지분법피투자회사로부터 수령한 배당금(당기1,097백만원, 전기 167백만원)과 지분법자본변동(당기 (-)445백만원, 전기 602백만원)으로 구성되어 있습니다.

상기 지분법적용투자증권의 당기 미실현보유손익 변동내역은 관련 자본조정에서 직접 가감된 이연법인세효과 43백만원이 반영되기 전의 금액입니다.

3) 당기 및 전기중에 지분법적용대상회사 및 투자조합과 관련된 내부미실현손익은 없습니다.

4) 지분법적용피투자회사의 주요재무정보는 다음과 같습니다.

(단위:천원)					
회사명	자산	부채	자본	매출액	당기순이익(손실)
문화콘텐츠전문조합	9,909,555	272,200	9,637,355	4,647,009	3,431,429
MOST4호 벤처전문조합	28,194,547	366,000	27,828,547	8,516,602	7,386,105
경기도 중소기업경쟁력지원 기업구조조정조합	30,020,365	301,756	29,718,609	118,933	(-)281,391

(5) 프로젝트 투자

프로젝트투자는 영상 및 음반물의 제작, 기술개발 등과 같이 특정사업의 수행을 위하여 계약을 통해 소요자금을 지원하고 수익을 배분하는 방식의 투자입니다. 당기말 및 전기말 현재 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
회 사 명	금 액		비 고
	당기말	전기말	
(주)디고(구,(주)디지털드림스튜디오)	372,341	372,341	애니메이션 제작
(주)앤캐릭엔터테인먼트	188,000	188,000	애니메이션 제작
(주)에이치브로이(Micro Brewery)	2,400,000	-	맥주 제조 판매
계	2,960,341	560,341	
대손충당금	(-)560,341	(-)372,341	
	2,400,000	188,000	

6. 경영지원자산

(1) 장기투자증권

1) 당기말 및 전기말 현재 장기투자증권 중 국내투자증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)						
회 사 명	지분율(%)	취득원가		장부가액		소유지분 해당시가
	당기말	당기말	전기말	당기말	전기말	당기말
시장성있는주식						
(주)엠피오	-	-	1,417,638	-	1,184,285	-
(주)하림	-	-	1,938,463	-	784,625	-
(주)피델릭스	3.03	1,067,382	617,382	1,053,076	420,492	1,053,076

(주)위다스	6.42	999,990	3,000,000	3,329,235	365,000	3,329,235
(주)유진로봇	15.06	2,785,603	701,494	9,537,955	359,806	9,537,955
(주)모바일원커뮤니케이션 외	-	-	699,251	-	59,217	-
소 계		4,852,975	8,374,228	13,920,266	3,173,425	13,920,266
시장성없는주식(주1)						
(주)비에이치 플렉스	4.44	2,604,550	-	2,604,550	-	616,716
(주)케이비티모바일	5.16	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	641,336
(주)신명	6.62	1,243,478	1,243,478	1,243,478	1,243,478	1,146,385
아코디스(주)	2.61	757,242	757,242	757,242	757,242	303,595
(주)오이코스	10.72	716,639	716,639	716,639	716,639	449,490
(주)드림위즈	3.69	525,000	-	525,000	-	291,473
마한전자 외	-	29,615,565	23,505,657	6,588,291	7,481,014	9,451,004
소 계		36,962,474	27,723,016	13,935,200	11,698,373	12,899,999
우선주						
신명기전(주)	4.6	30,800	30,800	1	1	-
전환사채						
대보전자부품(주) 외	-	2	2	2	2	-
펀드						
자산주펀드	-	1,325,218	1,325,218	118,658	480,642	118,658
합 계		43,171,469	37,453,264	27,974,124	15,352,443	26,938,923

(주1) 시장성 없는 주식의 순자산가액은 입수가능한 최근 가결산재무제표를 기준으로 계산된 것이며, 또한 당사는 시장성 없는 주식의 경우 공정가액 산정을 위한 정보의 수집이 용이하지 않고 기타의 적절한 방법으로 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우 취득가액을 대차대조표 가액으로 계상하고 있습니다.

2) 당기말 및 전기말 현재 장기투자증권 중 해외투자증권의 내역은 다음과 같습니다.

회 사 명	지 역	지분율(%)	취득원가		장부가액		소유지분해당 시가 또는 순자산가액(주1)
			당기말	전기말	당기말	전기말	
			당기말	전기말	당기말	전기말	
(단위:천원, US\$)							
전환우선주							
Biocept Inc.	미국	3.53	1,111,751 (US\$ 1,000,000)	1,111,751 (US\$ 1,000,000)	1,111,751 (US\$ 1,000,000)	1,111,751 (US\$ 1,000,000)	304,270 (US\$ 300,365)
Ubi Tech, Inc.	미국	2.47	296,250 (US\$ 250,000)	296,250 (US\$ 250,000)	1	296,250 (US\$ 250,000)	-
Sageware, Inc.	미국	4.20	400,580 (US\$ 500,000)	400,580 (US\$ 500,000)	1	-	-
Cartesian Data	미국	8.90	422,700 (US\$ 500,000)	422,700 (US\$ 500,000)	1	-	-
IEXE Inc.	미국	4.00	898,699 (US\$ 800,000)	898,699 (US\$ 800,000)	1	1	-
보통주							
Iritech Inc.	미국	16.35	1,693,100 (US\$ 1,500,000)	1,693,100 (US\$ 1,500,000)	1,693,100 (US\$ 1,500,000)	1,693,100 (US\$ 1,500,000)	287,992 (US\$ 284,296)
Hepahope Inc.	미국	7.27	794,911 (US\$ 653,500)	794,911 (US\$ 653,500)	794,911 (US\$ 653,500)	794,911 (US\$ 653,500)	186,694 (US\$ 184,298)
Silicon Image	미국	-	-	997	-	3,299	-

			(US\$ 956)		(US\$ 3,161)	
합 계	5,617,991 (US\$5,203,500)	5,618,988 (US\$ 5,204,456)	3,599,766 (US\$ (US\$3,153,500)	3,899,312 (US\$ 3,406,661)	778,956 (US\$ 768,959)	

(주1) 시장성 없는 주식의 순자산가액은 입수가능한 최근 가결산재무제표를 기준으로 계산된 것이며, 또한 당사는 시장성 없는 주식의 경우 공정가액 산정을 위한 정보의 수집이 용이하지 않고 기타의 적절한 방법으로 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우 취득가액을 대차대조표 가액으로 계상하고 있습니다.

3) 시장성 없는 주식 중 순자산가액이 하락하여 회복할 가능성이 없는 주식에 대하여는 당기에 1,624,807천원을 장기투자증권감액손실로 계상하고 있으며, 그 내역은 다음과 같습니다.

회 사 명	감 액 손 실
국내투자	
(주)선익시스템	68,418
스카이콤(주)	393,303
(주)에어미디어	198,100
디비코(주)	15,198
(주)실리콘세븐	315,000
이테스트(주)	8,604
(주)라이프엔자	89,384
글로벌에셋자산운용(주)	150,000
(주)로티스	90,551
소 계	1,328,558
해외투자	
Ubi tech. inc	296,249
합 계	1,624,807

4) 당기중 장기투자증권평가손익의 변동내역은 다음과 같습니다.

회사명	전기말	증감	처분 및 감액	당기말
국내투자				
(주)하림	(-)1,153,838	-	(-)1,153,838	-
(주)모바일원커뮤니케이션	(-)137,096	-	(-)137,096	-
(주)에코솔루션	(-)341,688	-	(-)341,688	-
(주)엠피오	(-)233,352	-	(-)233,352	-
(주)피델릭스	(-)196,891	182,585	-	(-)14,306
(주)위다스	-	3,493,868	1,164,623	2,329,245
(주)유진로봇	-	9,530,567	2,778,215	6,752,352
자사주펀드	(-)844,576	754,374	-	(-)90,202
소 계	(-)2,907,441	13,961,394	2,076,864	8,977,089
해외투자				
Silicon image	2,301	-	2,301	-
합 계	(-)2,905,140	13,961,394	2,079,165	8,977,089

상기 장기투자증권평가손익의 변동내역은 관련 자본조정에서 직접 가감된 이연법인세효과 2,468,699천원이 반영되기 전의 금액입니다.

(2) 지분법적용투자증권

1) 당기말 및 전기말 현재 경영지원자산 중 지분법적용투자증권의 내역은 다음과 같습니다.

당 기						
회사명	주식수	지분율	취득원가	피투자 순자산액중	장부가액	시장가격

							당사 지분액	
국내투자								
(주)파월	48,300	7.66	386,400	-	1	-		
이지디지털(주)(주3)	1,045,000	21.33	807,785	(-)703,055	1	-		
우리전기(주)(주1)	30,000	30.18	300,000	1,418,435	627,125	-		
디브이에스코리아(주)(주1)	2,840,069	13.54	3,316,380	1,870,853	3,316,380	-		
해외투자								
Parakletos@Venture 2000 Fund (주4)	-	45.05	6,039,000 (US\$5,000,000)	(-)151,054	1	-		
합 계			10,849,565	2,435,179	3,943,508	-		

							(단위:천원)	
							전 기	
회사명	주식수	지분율	취득원가	피투자 순자산액중 당사 지분액	장부가액	시장가격		
국내투자								
(주)파월(주2)	48,300	7.66	386,400	-	-	-		
이지디지털(주)(주3)	1,045,000	21.33	807,785	(-)744,784	-	-		
우리전기(주)	30,000	30.18	300,000	1,418,435	559,986	-		
해외투자								
Parakletos@Venture 2000 Fund (주4)	-	45.05	6,039,000 (US\$5,000,000)	-	814,170 (US\$780,005)	-		
합 계			7,533,185	673,651	1,374,156			

(주1) 지분법피투자회사의 감사받은 재무제표를 당사 결산확정일까지 입수하기 어려워 가결산재무제표를 이용하여 지분법을 적용하였습니다. 당사는 지분법피투자회사의 가결산재무제표를 이용하여 지분법을 적용하는 경우 다음과 같은 신뢰성 검증절차를 취하고 있으며, 이러한 지분법피투자회사의 재무제표에 대한 신뢰성 검증결과 중요한 이상항목은 발견되지 않았습니다.

- (가) 가결산재무제표에 대한 지분법피투자회사의 감사와 대표이사의 서명날인
- (나) 지분법 피투자회사가 시장에 공시한 중요한 거래나 회계적 사건을 포함하여 당사 사가 인지하고 있는 중요한 거래나 회계적 사건이 가결산재무제표에 적절히 반영되었는지를 확인
- (다) 지분법피투자회사와 동사의 감사인이 사이에 제기되고 있는 결산관련 주요쟁점 사항 및 향후 처리방향의 파악
- (라) 기타 가결산재무제표와 감사받은 재무제표간에 발생할 수 있는 차이분석 등

(주 2) 투자실적자산에 포함된 투자주식의 지분율을 고려하여 지분법을 적용하였으며, 전기말 현재 완전자본잠식 및 폐업상태이므로 투자주식의 금액이 영("0")이하가 되어 지분법적용을 중지하였습니다. 이로 인하여 전기말 미반영된 지분법손실은 18,757천원입니다.

(주 3) 이지디지털(주)은 전기말 현재 완전자본잠식상태이며, 취득금액을 한도로 지분법손실을 인식하였습니다.

(주 4) Parakletos@Venture2000fund는 피투자회사의 결손금의 누적으로 인해, 당기말 현재 지분법적용을 중지하였습니다.

2) 당기말 및 전기말 현재 투자자산의 지분법적용투자증권 평가내역은 다음과 같습니다.

						(단위:백만원)	
						당 기	
회사명	기 초	취득(처분)	지분법손익	기타증감(주1)	기 말		
Parakletos@Venture 2000fund	814,170	-	(-)1,030,734	216,565	1		
(주)파월	-	-	1	-	1		
이지디지털(주)	-	-	1	-	1		
우리전기(주)	559,986	-	67,139	-	627,125		
디브이에스코리아(주)	-	3,316,380	-	-	3,316,380		

합계	1,374,156	3,316,380	(-)963,593	216,565	3,943,508
(단위:백만원)					
전 기					
회사명	기 초	취득(처분)	지분법손익	기타증감(주1)	기 말
Parskletos@Venture2000fund	4,122,333	-	(-)2,993,430	(-)314,733	814,170
(주)파웰	-	-	-	-	-
이지디지털(주)	520,436	-	(-)520,436	-	-
우리전기(주)	300,000	-	259,986	-	559,986
합계	4,942,769	-	(-)3,253,880	(-)314,733	1,374,156

(주1) 기타증감액은 지분법자본변동(당기 217백만원, 전기 (-)315백만원)으로 구성되어 있습니다.

(*) 당기말 현재 투자제거차액의 상각 및 환입내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)				
구 분	기초잔액	취득 또는 처분으로 인한 증감	상각(환입)	기말잔액
우리전기(주)	(-)815,649	-	(-)24,339	(-)791,310
디브이에스코리아(주)	-	1,445,526	-	1,445,526
합계	(-)815,649	1,445,526	(-)24,339	654,216

3) 당기 및 전기중에 지분법적용대상회사 및 투자조합과 관련된 내부미실현손익은 없습니다.

4) 투자계정의 잔액이 "0"이 되어 지분법적용의 중지로 인식하지 못한 당기의 지분변액과 전기이전의 지분변동액 누적액은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)			
회사명	당기 지분변동액	전기이전 지분변동액 누적액	합 계
Parskletos@Venture 2000fund	(-)151,054	-	(-)151,054
이지디지털(주)	41,729	(-)744,784	(-)703,055
합계	(-)109,325	(-)744,784	(-)854,109

5) 지분법적용피투자회사의 주요재무정보는 다음과 같습니다.

(단위:백만원)					
회사명	자산	부채	자본	매출액	당기손익
Parskletos@Venture2000fund	-	335	(-)335	-	-
이지디지털(주)	12,947	16,243	(-)3,296	10,554	196
우리전기(주)	9,598	4,898	4,700	3,828	41
디브이에스코리아(주)	81,045	67,226	13,819	70,976	(-)904

6) 당기말 현재 지분율이 20%이상이지만 지분법을 적용하지 않는 피투자회사(조합출자금 제외)의 내역과 그 이유는 다음과 같습니다.

회사명	지분율(%)	지분법을 적용하지 않은 이유
(주)아이티인베스트먼트	25.58	직전 사업연도의 자산총액 70억 미만/ 지분법적용시 투자주식의 변동이 중요하지 않음
(주)로티스	49.71	"
(주)유즈드림	26.85	"
(주)이피탈홀딩스	20.83	"
자원리싸이클링	21.67	"
KTIC M&A	45.05	"

(3) 약정투자

약정투자는 조건부 투자로서 당사는 일정율의 사용료를 부과하고 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
회사명	금 액	
	당기말	전기말
(주)아시아전자	870,000	870,000
(주)버마텍	194,134	194,134
다우멀티미디어(주) 외	3	3
계	1,064,137	1,064,137
대손충당금	(-)1,064,132	(-)1,064,132
차감계	5	5

(4) 창업자대여금

창업자대여금은 중소기업 창업지원 업무운용규정 및 당사의 대여금 취급요강에 따라약정된 이자율로 자금을 융자하고 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
회사명	금 액		연이자율(%)
	당기말	전기말	당기말
주송(주)	5,000,000	5,000,000	9.00
유아전자(주)	1,500,000	1,500,000	-
한국BMC(주)	600,000	600,000	10.00
세진산업(주)	580,000	580,000	-
(주)버미텍	423,357	423,357	-
(주)아이디코리아 외	861,527	861,527	-
계	8,964,884	8,964,884	
대손충당금	(-)3,364,881	(-)3,364,881	
차감계	5,600,003	5,600,003	

7. 유형자산 및 무형자산

(1) 당기 및 전기중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)					
당 기					
	전기말	취득	처분	감가상각비	당기말
건물	78,141	-	-	5,687	72,454
차량운반구	3,835	63,572	437	6,193	60,777
집기비품	117,395	8,584	-	78,769	47,210
합 계	199,371	72,156	437	90,649	180,441

(단위:천원)					
전 기					
	전기말	취득	처분	감가상각비	당기말
건물	81,228	-	-	3,087	78,141
차량운반구	15,992	-	2,173	9,984	3,835
집기비품	264,255	24,376	3,024	168,212	117,395
합 계	361,475	24,376	5,197	181,283	199,371

(2) 당기 및 전기중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)					
당 기					
	전기말	취득	처분	감가상각비	당기말

기타의 무형자산	3,559	-	-	3,559	-
(단위:천원)					
전 기					
	전기말	취득	처분	감가상각비	당기말
기타의 무형자산	7,117	-	-	3,558	3,559
개발비	30,800	-	-	30,800	-
합 계	37,917	-	-	34,358	3,559

8. 단기차입금

당기말 및 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
차입처	연이자율(%)	금 액	
	당기말	당기말	전기말
(주)한국외환은행	8.65	4,000,000	7,000,000
(주)국민은행	7.32	9,000,000	9,000,000
합 계		13,000,000	16,000,000

상기 차입금과 관련하여 당사의 대주주에 대해 포괄근보증 설정되어 있으며, 당사의 단기금융상품, 단기매매증권이 담보로 제공되고 있습니다.

9. 장기차입금

(1) 당기말 및 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(원화:천원, 외화:천)			
차입처	연이자율(%)	금 액	
	당기말	당기말	전기말
원화장기차입금			
중소기업진흥공단	3.00 - 5.75	2,720,000	7,720,000
외화장기차입금			
중소기업진흥공단	LIBOR + 1.28	3,644,743 (US\$3,598)	4,310,476 (US\$4,130)
차감 : 유동성대체		(-)1,168,542	(-)3,254,916
합 계		5,196,201	8,775,560

상기 차입금 중 중소기업진흥공단으로부터의 차입금은 중소기업창업지원법에 따라 창업지원기금 운영규정에 따른 기금사용계획서상의 용도로 사용이 제한되어 있습니다.

상기 차입금과 관련하여 당사의 대주주에 대해 포괄근보증 설정되어 있으며, 단기금융상품과 단기매매증권, 창업투자자산 중 투자주식 등이 담보로 제공되어 있습니다. 또한, 동 차입금과 관련하여 한미창업투자 등으로부터 1,750백만원 지급보증(주석12 참조)을 받고 있습니다.

(2) 당기말 현재 장기차입금의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

(단위:천원)	
연 도	금 액
2006.12.31	1,168,542
2007.12.31	2,558,542
2008.12.31	608,542
2009.12.31	538,542
2010.12.31 이후	1,490,575
합 계	6,364,743

10. 전환사채

당기말 당사의 전환사채 내역은 다음과 같습니다.

(원화:천원, 외화:천)				
구분	발행일	만기일	연이자율(%)	당기말
무기명식 무보증 해외공모전환사채	05.05.31	08.05.31	-	5,714,252 (US\$5,700)
전환사채상환할증금				529,865
사채할인발행차금				(-)116,964
전환권조정				(-)895,565
차감잔액				5,231,588

(1) 전환사채의 발행내역은 다음과 같습니다.

- 1) 사채의 권면총액 : US\$10,000,000
 - 2) 사채의 발행가액 : US\$10,000,000
 - 3) 사채의 액면이자율 : 0%
 - 4) 만기 및 상환방법 : 만기일에 미전환 사채잔액에 대하여 109.2727%(연3%)의 금액을 미달러화로 일시 상환
 - 5) 투자자의 조기상환권(put option) : 투자자의 요청이 있는 경우 납입일로부터 1년이 되는 날에 103%(연3%), 2년이 되는 날에 106.09%(연3%)의 금액을 미달러로 후급하여 일시상환
 - 6) 발행자의 조기상환권(call option) : 발행 후 1년 이후부터 보통주의 종가가 전환가격보다 140%를 초과하여 20일간 연속될 경우 회사는 액면금액의 100%로 상환을 요구할 수 있음.
 - 7) 전환가격 : 1,854원(전환권 행사시 기준환율: US\$1 당 1,001.3원)
 - 8) 전환청구기간 : 2005년 8월 31일부터 2008년 4월 30일까지
 - 9) 당기말 현재 전환권 행사로 교부될 주식수 : 발행시 전환권 행사로 교부될 주식수 5,400,755주에서 기존 전환권 행사로 교부된 2,322,323주를 차감한 3,078,432주임.
 - 10) 전환으로 발행될 주식의 최초 배당금 및 이자지급방법 : 전환청구일이 속한 영업년도의 직전 영업년도말에 주식으로 전환된 것으로 간주하여 당해 연도의 배당금을 지급하며, 전환청구일이 속하는 영업년도에 대한 이자는 소멸됨.
- 재무제표에 대한 주석 - 계속

(2) 전환사채의 전환

당기중 2005년 12월 9일과 14일 2회에 걸쳐 전환사채(발행가액 US\$ 10,000,000)의 43%가 전환권 행사되어 보통주식 2,322,323주가 발행되었으며, 기타자본잉여금에 계상되어 있던 전환권대가 425백만원을 포함한 3,195백만원이 주식발행초과금으로 대체되었습니다.

11. 외화자산과 외화부채

대차대조표일 현재 당사의 화폐성 외화자산과 외화부채의 주요 내역은 다음과 같습니다.

계정과목	당기		전기	
	외화	원화환산액	외화	원화환산액
현금 및 현금등가물	US\$ 1,323	1,340,351	US\$ 2	2,528
자산 합계	US\$ 1,323	1,340,351	US\$ 2	2,528
미지급금	US\$ 1,200	1,215,636	-	-
장기차입금	US\$ 3,113	3,106,201	US\$ 4,130	3,803,238
유동성장기부채	US\$ 532	538,542	US\$ 486	507,238
부채 합계	US\$ 4,845	4,860,379	US\$ 4,616	4,310,476

12. 우발채무와 약정사항

(1) 당기말 현재 당사가 한미창업투자 등에게 지급보증한 총액은 1,750백만원입니다.

(2) 당기말 현재 계류중인 소송사건의 내역은 다음과 같으며, 동 소송의 결과는 예측할 수 없습니다.

(단위:천원)

사건번호	계류법원	구분(당사기준)	사건내용	소송가액	진행상황(주1)
2005누10349	서울고등법원	원고	법인세부과처분취소	10,068,010	2심 진행중
2003가합 55504	서울지방법원	피고	손해배상청구소송	3,000,000	1심 진행중
2005가합 29141	서울지방법원	피고	손해배상청구소송	1,576,000	1심 진행중

(주1) 2006년 1월 25일 사건번호 '2005누10349' 법인세부과처분취소소송에서 고등법원으로부터 패소판결을 받아 대법원에 항소를 준비중에 있으며, 사건번호 '2005가합 29141' 손해배상청구소송에서 2006년 1월 18일 승소판결을 받았습니다.

(3) 조합손실충당금

당사는 일부 투자조합의 규약에 따라 조합원 분배금, 탈퇴조합원 환급금 및 청산시 조합원 배분 재산의 합계액이 출자금 총액에 미달할 경우에는 동 손실금액에 대하여, 당사의 조합출자금액을 한도로 하여 업무집행조합원인 당사가 우선 총당하도록 규정되어 있는 경우, 당사는 이러한 우선손실충당 약정과 관련하여 예상되는 손실금액을 조합의 잔여존속기간 및 추가약정내용 등을 고려하여 조합손실충당금으로 조합출자금에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다. 당기말 현재 당사가 계상한 조합손실충당금은 1,899,890천원입니다.

13. 자본

(1) 자본금

당기말 현재 당사의 수권주식수는 200백만주(1주당 금액 500원)이고, 발행주식수는 85,322,323주로서, 당사의 자본금은 45,161백만원입니다.

한편, 당사는 2001년 8월 3일 이사회결의에 의거 2001년 8월 8일에 보통주식 5백만주를 이익소각하였습니다. 이로 인하여 당기말 현재 당사의 자본금은 발행주식의 액면총액과 일치하지 않습니다.

(2) 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역

당기 및 전기중 당사의 자본금 및 주식발행초과금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위:백만원)		
구분	보통주자본금	주식발행초과금
전기초	44,000	56,511
전기말	44,000	56,511
전환사채의 전환(주1)	1,161	3,195
당기말	45,161	59,706

(주1) 2005년 12월 9일과 14일 2회에 걸쳐 전환사채(발행가액 US\$ 10,000,000)의 43%가 보통주로 전환되어 보통주식 2,322,323주가 발행되었으며, 기타자본잉여금에 계상되어 있던 전환권대가 425백만원을 포함한 3,195백만원이 주식발행초과금으로 대체되었습니다.

(3) 기타자본잉여금의 변동내역

당기 및 전기중 주식매입선택권 50,000주와 770,000주가 행사기간이 도래되어 기타자본잉여금이 각각 232,574천원과 934,773천원이 계상되었습니다. 또한 당기중 전환사채의 발행으로 인하여 당기말 현재 미전환분에 대한 전환권대가 자본에 직접 가감하는 이연법인세효과 155,086천원을 제외한 408,862천원이 계상되어 있습니다.

(4) 이익준비금

상법 제458조에 의거 자본금의 50%에 달할 때까지 매 사업연도 현금배당금의 10%이상을 적립한 것으로 동 준비금은 결손보전 및 자본전입에만 사용가능합니다.

(5) 주식매입선택권

1) 당사는 2001년 8월 3일 등 수차에 걸쳐 임직원에게 자사주 또는 신주를 발행하여 교부하는

주식매입선택권을 부여하였으며 당기말 현재 그 내역은 다음과 같습니다.

부여시점	발행할 주식수(주)	행사기간	행사가격
2001. 3. 2	35,000	2004.03.02-2007.03.01	주당 3,090원(*)
2004. 3. 29	860,000	2006.03.29-2009.03.29	주당 1,050원
2004.10. 11	710,000	2006.10.11-2009.10.11	주당 850원
2005. 8. 23	455,000	2007.08.23-2010.08.23	주당 2,070원
합 계	2,060,000		

(*) 주식매입선택권계약서에 따라 주식매입선택권 부여이후에 실시된 유상증자, 무 상증자, 액면분할 등을 고려하여 행사가격을 조정하였습니다.

2) 회사는 당기중에 임직원에게 주식매입선택권을 부여하였으며, 이와 관련한 내용은 다음과 같습니다.

구 분	내 용
권리부여일	2005년 8월 23일
권리행사시 교부될 총주식수	455,000주
권리행사시 부여방법	이사회 결의에 따라 신주발행
행사가격	2,070원
권리행사 가능기간	2007년 08월 23일부터 2010년08월23일
행사요건	권리부여일로부터 2년이상 재임 또는 재직
보상원가 산정방법	공정가액접근법
	- 무위험이자율 4.36%
	- 기대행사기간 2년
	- 전환산주가변동성 77.68%
	- 기대배당수익률 4.13%
	- 총보상비용 691,524,060원

3) 당기 및 전기중 주식매입선택권의 변동내역은 다음과 같습니다.

당 기				
부여시점	기초	부 여	취 소/소 멸(주1)	기말
1999. 7. 9	50,000주	-	50,000주	-
2001. 3. 2	35,000주	-	-	35,000주
2004. 3. 29	960,000주	-	100,000주	860,000주
2004.10. 11	810,000주	-	100,000주	710,000주
2005. 8. 23	-	455,000주	-	455,000주
합 계	1,855,000주	455,000주	250,000주	2,060,000주

전 기				
부여시점	기초	부 여	취 소(주1)	기말
1999. 7. 9	230,000주	-	180,000주	50,000주
2001. 3. 2	525,000주	-	490,000주	35,000주
2001. 8. 3	100,000주	-	100,000주	-
2004. 3. 29	-	960,000주	-	960,000주
2004. 10.11	-	810,000주	-	810,000주
합 계	855,000주	1,770,000주	770,000주	1,855,000주

(주1) 당기 및 전기중 주식매입선택권 50,000주와 770,000주가 행사기간이 도래되어 기타자본잉여금이 각각 232,574천원과 934,773천원이 계상되었습니다.

당사는 공정가액접근법(2004년 3월 29일 이전 부여된 주식매입선택권은 최소가치접근법)을 적용하여 주식보상비용을 계산하였습니다. 주식매입선택권의 부여로 당기에보상비용으로 계상된 금액은 318백만원이며, 당기 이후에 인식될 보상원가는 661백만원입니다.

당사는 공정가액접근법(블랙·솔즈모형)을 적용하여 보상원가를 산정함에 있어 무위험이자율은

주식매입선택권 부여시점의 국고채 유통수익률, 기대행사기간은 최초행사가능시점을 가정하였으며, 예상주가변동성은 기대행사기간과 동일한 최근기간의 과거 주가변동성을 적용하였습니다. 다만, 1999년 이전에 부여된 주식매입선택권의 예상주가변동성은 당사의 과거 주식거래기간의 주가변동성과 기대행사기간의 동종업종지수의 주가변동성을 단순평균하여 적용하였습니다.

(6) 자기주식

당사는 당기말 현재 자사주식의 가격안정을 목적으로 보통주 8,989,316주(액면가액 4,495백만원)의 자기주식을 취득하여 보유하고 있으며 이를 자본조정으로 계상하고 있습니다. 이 중 8,089,316주는 특정금전신탁과 자사주펀드를 통하여 취득·보유하고 있습니다. 당기 3분기중 특정금전신탁으로 보유하고 있는 자기주식 2,599,188주를 장외에 처분함에 따라 자기주식 및 자기주식처분이익이 각각 8,612백만원과 4,375백만원만큼 감소하였으며, 당기말 현재 자사주펀드 평가로 인하여 자기주식 및 자기주식처분이익이 각각 4,091백만원과 2,974백만원만큼 증가하였습니다.

14. 법인세비용

(1) 당기와 전기중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기	전기
법인세부담액	-	-
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	-	-
이월결손금 등으로 인한 이연법인세 변동액	-	-
법인세비용	-	-

(2) 당기와 전기중 회계이익과 과세소득간의 세무조정내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당기	전기
법인세비용차감전당기순이익(손실)	11,619,253	(-)39,122,699
비일시적차이 가감	13,492,628	1,166,103
일시적차이 가감	(-)23,341,905	38,664,504
과세소득	1,769,976	707,908

(3) 당기 및 전기중 당사의 누적일시적 차이의 증감 내용 및 대차대조표일 현재 이연법인세자산(부채)의 내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)					
당 기					
계정과목	전기말	조 정	감 소	증 가	당기말
대손충당금	7,236,201		7,236,201	8,321,696	8,321,696
조합손실충당금	2,173,885		2,173,885	1,899,890	1,899,890
유가증권평가손실	6,617,119		6,617,119	207,840	207,840
유가증권평가이익	(2,004,844)		(2,004,844)	(2,339,562)	(2,339,562)
지분법평가손익	6,495,306		1,296,266		5,199,040
투자주식감액손실	27,518,595		6,688,688	6,155,876	26,985,783
해외투자감액손실	1,721,977			296,249	2,018,226
투자유가증권감액손실	17,693,380		3,454,086	1,328,558	15,567,852
투자자산감액손실	135,000				135,000
현재가치할인차금	(992,715)		(278,273)		(714,442)
기타	12,647,866	(421,331)	185,864	411,249	12,451,920
일시적차이 소계	79,241,770	(421,331)	25,368,992	16,281,796	69,733,243
(자본에서 발생한 이연법인세자산)					
투자주식평가손익				180,000	180,000
지분법자본변동				(156,876)	(156,876)

장기투자증권평가손익				(8,977,089)	(8,977,089)
전환권대가				(563,948)	(563,948)
소 계				(9,517,913)	(9,517,913)
이월결손금	14,111,623	62,239		(1,769,977)	12,403,885
합 계	93,353,393	(359,092)	25,368,992	4,993,906	72,619,215
총이연법인세효과	25,672,183				19,970,284
인식하지 않은 이연법인세자산(*)	16,548,803				13,464,331
이연법인세자산	9,123,380			(2,617,427)	6,505,953
유동성이연법인세부채					415,412
가감계					6,921,365

(단위:천원)				
전 기				
계정과목	전전기말	감 소	증 가	전기말
대손충당금	5,696,366	5,696,366	9,410,086	9,410,086
유가증권평가손실	1,129,987	1,129,987	6,617,119	6,617,119
유가증권평가이익	(1,021,764)	(1,021,764)	(2,004,844)	(2,004,844)
지분법평가손익	2,945,589		3,549,717	6,495,306
투자주식감액손실	9,481,413	252,578	18,289,760	27,518,595
해외투자감액손실	1,721,977			1,721,977
투자유가증권감액손실	10,124,855		7,568,525	17,693,380
투자자산감액손실	135,000			135,000
주식매입선택권	1,165,285	934,773	134,940	365,452
현재가치할인차금	(2,172,776)	(1,180,061)		(992,715)
기타	11,371,334	(106,144)	804,936	12,282,414
일시적차이 소계	40,577,266	5,705,735	44,370,239	79,241,770
이월결손금	14,715,947	604,324		14,111,623
합계	55,293,213	6,310,059	44,370,239	93,353,393
이연법인세자산	9,123,380			9,123,380

(*) 당사는 당기말 현재 자본조정에서 발생한 이연법인세를 자본조정 등에서 직접 차감표시로 인한 이연법인세자산 감소분 2,617,426천원을 제외하고는 실현가능성이 높지 않은 세무상결손금에 의한 법인세효과와 누적일시적차이에 의한 법인세효과 각각 3,411,068천원과 10,053,263천원에 대해서는 이연법인세자산을 인식하지 아니하였습니다.

(4) 당기말 현재 이연법인세자산과 이연법인세부채의 상계 전 총액은 다음과 같습니다.

(단위:천원)			
구 분	이연법인세자산	이연법인세부채	계
누적일시적차이			
유동 항목	1,066,476	(2,577,064)	(1,510,588)
비유동 항목	72,566,344	(10,840,426)	61,725,918
계	73,632,820	(13,417,490)	60,215,330
이연법인세자산(부채)			
유동 항목	293,281	(708,693)	(415,412)
비유동 항목	19,955,744	(2,981,116)	16,974,628
인식하지 않은 이연법인세	(10,053,263)		(10,053,263)
계	10,195,762	(3,689,809)	6,505,953

(5) 자본에 가감된 이연법인세자산(부채)

기업회계기준서 제16호 '법인세회계'의 신규적용에 따라 당사의 당기말 현재 자본에가감된

이연법인세자산(부채)은 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	누적일시적차이	금 액
투자주식평가손익	180,000	49,500
지분법자본변동	(156,876)	(43,141)
장기투자증권평가손익	(8,977,089)	(2,468,699)
전환권대가(기타자본잉여금)	(563,948)	(155,086)
합 계	(9,517,913)	(2,617,426)

(6) 당사의 주민세를 포함한 법인세의 법정세율은 과세표준의 27.5%이나 당기 및 전기는 각각 세무상 이월결손금과 회계상 결손의 영향으로 법인세비용차감전순이익에 대한 유효세율을 계산하지 아니하였습니다.

재무제표에 대한 주석 - 계속

(7) 법인세효과(이연법인세자산)의 실현가능성을 판단한 근거

당사는 향후 사업계획서상의 경상이익을 고려하여 산정한 과세소득이 소멸되는 일시적차이를 초과할 것으로 예상하여 이연법인세자산을 계상하였습니다. 다만, 실현가능성이 높지 않은 당기의 법인세효과 13,464,331천원에 대해서는 이연법인세자산을계상하지 않았습니다.

15. 주당경상이익(손실) 및 주당순이익(손실)

(1) 기본주당경상이익(손실) 및 기본주당순이익(손실)

당사의 당기 및 전기의 주당경상이익(손실) 및 주당순이익(손실)의 산출내용은 다음과 같습니다.

(단위:원)		
구 분	당기	전기
①보통주 당기순이익(손실)	11,619,253,350	(-)39,122,699,473
(-)특별이익	-	-
(+)특별손실	-	-
(+/-)특별손익에 대한 법인세비용	-	-
②보통주 경상이익(손실)	11,619,253,350	(-)39,122,699,473
③가중평균유통보통주식수(*)	74,033,297주	71,386,026주
④기본주당경상이익(손실)(②/③)	157	(-)548
⑤기본주당순이익(손실)(①/③)	157	(-)548

(*) 발행주식수에 자기주식수를 가감하여 기간경과에 따라 가중평균하였으며, 당기중에 발행한 전환사채가 당기중에 전환권이 행사된 경우 발행일부터 발행된 것으로 간주하여 기간경과에 따라 가중평균하였습니다.

(2) 희석주당이익

(단위:원, 주)	
구 분	당 기
보통주 경상이익 및 순이익	11,619,253,350
(+)전환사채로 인한 이자비용	261,110,331
희석 경상이익 및 당기순이익	11,880,363,681
희석유통보통주식수	75,838,186
희석 주당경상이익 및 주당순이익	157

당사의 보통주 청구가능증권으로는 주식매입선택권과 전환사채가 있는 바, 주식매입선택권에 대해서는 희석화 효과가 발생하지 않았습니다.

한편, 유통보통주식수에 희석증권주식수를 합한 희석유통보통주식수의 산출근거는 다음과 같습니다.

구 분	당 기
-----	-----

유통보통주식수	74,033,297
전환사채 전환권 행사시 주식수(주1)	1,804,889
희석유통보통주식수	75,838,186

(주1) 당기 중에 발행한 전환사채에 대하여는 그 발행일을 기준으로 가중평균하여 주식수에 포함하였습니다.

전기의 주당경상손실과 주당순손실은 희석효과가 없으므로 희석주당경상손실과 희석주당순손실은 기본주당경상손실 및 기본주당순손실과 일치합니다.

16. 배당금

당사의 당기의 이익잉여금처분계산서상에 계상되어 있는 배당금의 산정내역, 배당성향 및 배당수익율은 다음과 같습니다.

(단위:원)	
구 분	당 기
(1) 배당금 산정내역	
1주당배당금	60
발행주식수(주1)	76,333,007
배당금총액	4,579,980,420
(2) 배당성향	
배당금총액	4,579,980,420
당기순이익	11,619,253,350
배당성향	39.42%
(3) 배당수익율	
주당배당금	60
결산일종가	1,875
배당수익률	3.20%

(주1) 당기말 현재 당사가 보유하고 있는 보통주자기주식 8,986,316주는 배당금 산정시 제외하였으며, 당기중 전환사채의 전환청구로 인해 보통주로 전환되어 발행된 보통주식 2,322,323주는 포함하였습니다.

17. 현금흐름표

(1) 현금흐름표상의 현금은 대차대조표상의 현금및현금등가물입니다.

(2) 당기와 전기중 발생한 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위:천원)		
구 분	당 기	전 기
장기차입금의 유동성 대체	1,168,542	1,336,787
투자주식평가손익의 변동	2,037,174	9,319,050
장기투자증권평가손익의 변동	11,884,530	3,344,941
전환사채의 전환	4,355,971	-
자본에 직접가감하는	2,617,426	-
이연법인세자산		
이연법인세부채의 유동성 대체	415,412	-

18. 보험가입자산

당사는 당기말 현재 차량운반구에 대해 자동차종합보험을 삼성화재해상보험(주)에 가입하고 있으며, 임원배상책임보험(부보금액 : 30억원)을 그린화재해상보험(주)에 가입하고 있습니다.

19. 특수관계자와의 거래

당사는 주송주식회사에 창업자대여금 50억원을 대여하고 있으며, 당사의 임원 등이 설립한 역외펀드 Innovest가 주송주식회사의 주식 70,000주(지분율 25%)를 11,060백만원에 취득하여 보유하고 있습니다.

20. 부가가치계산에 필요한 사항

당사의 일반관리비에 포함된 부가가치의 계산에 필요한 사항은 다음과 같습니다.

계정과목	(단위:천원)	
	판매비와 관리비	
	당 기	전 기
급여	3,488,298	2,566,390
퇴직급여	533,867	170,701
복리후생비	447,916	286,439
임차료	326,694	190,439
감가상각비	90,649	181,283
세금과공과	202,919	168,674
합 계	5,090,343	3,563,926

21. 최종 중간기간의 주요 재무정보(감사받지 아니한 재무정보)

당사는 중간재무제표를 작성하는 회사로서 최종 중간기간의 재무제표를 별도로 작성하지 않고 있으며, 당기 및 전기의 당사의 최종 중간기간의 주요 경영성과는 다음과 같습니다.

구분	(단위 : 백만원)	
	당4분기	전4분기
영업수익	19,017	736
분기순이익	6,774	(-)30,567
주당경상이익	89원	(-)428원
주당순이익	89원	(-)428원

주요경영지표

첨부된 주요 경영지표는 회사가 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성한 재무제표로부터 산정된 비율이며 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제8조에 따라 참고자료로 첨부하는 것입니다.

1. 안정성지표

구분	산 식	비 율	
		당 기	전 기
유동비율	$\frac{\text{유동자산}}{\text{유동부채}} \times 100$	197.80%	103.12%
부채비율	$\frac{\text{부채총계}}{\text{자기자본}} \times 100$	21.52%	28.52%
차입금의존도	$\frac{\text{차입금}}{\text{총자산}} \times 100$	14.84%	20.76%
영업이익대비 이자보상배율	$\frac{\text{영업이익}}{\text{이자비용}}$	5.14배	(주1)

※ 위 산식 중 자산, 부채 및 자본의 금액은 기말잔액이며, 자본은 당기순이익이 가감된 것임. 또한, 차입금은 장·단기차입금, 사채를 포함하며, 현재가치할인차금 등을 고려한 금액임.

(주1) 전기 영업손실을 계상하고 있으므로 영업이익대비이자보상배율을 산정하지 아니합니다.

2. 수익성지표

구분	산식	비율	
		당기	전기
매출액영업이익률	영업이익 ————— × 100	31.26%	(주1)
	매출액		
매출액순이익률	당기순이익 ————— × 100	31.97%	(주2)
	매출액		
총자산순이익률	당기순이익 ————— × 100	7.98%	(주2)
	총자산		
자기자본순이익률	당기순이익 ————— × 100	9.94%	(주2)
	자기자본		
총자산대비 영업현금흐름비율	영업활동으로인한현금흐름 ————— × 100	2.25%	3.12%
	총자산		

※ 자산 및 자기자본의 금액은 기초와 기말잔액의 평균치이며, 자본은 당기순손익이 가감된 것임.

(주1) 전기 영업손실을 계상하고 있으므로 매출액영업이익률을 산정하지 아니합니다.

(주2) 전기에 당기순손실을 계상하고 있으므로 매출액순이익률, 총자산이익률 및 자기자본순이익률을 산정하지 아니합니다.

3. 성장성 및 활동성지표

구분	산식	비율	
		당기	전기
매출액증가율	당기매출액 ————— × 100 - 100	104.29%	(-)42.55%
	전기매출액		
영업이익증가율	당기영업이익 ————— × 100 - 100	(주1)	(주1)
	전기영업이익		
당기순이익증가율	당기순이익 ————— × 100 - 100	(주2)	(주2)
	전기순이익		
총자산증가율	당기말총자산 ————— × 100 - 100	23.52%	(-)26.94%
	전기말총자산		
자산회전율	매출액 —————	0.25 회	0.12회
	(기초총자산+기말총자산)/2		

(주1) 전기 영업손실을 계상하고 있으므로 영업이익증가율을 산정하지 아니합니다.

(주2) 전기에 당기순손실을 계상하고 있으므로 당기순이익증가율을 산정하지 아니합니다.

내부회계관리제도 검토보고서

한국기술투자주식회사
대표이사 귀하

우리는 한국기술투자주식회사의 2005년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도 운영실태에 관한 보고내용을 검토하였습니다. 내부회계관리제도의 적정한 설계 및 운영 실태에 대한 보고책임은 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의2에 따라 한국기술투자주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 그 결과를 보고하는 데 있습니다.

우리는 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의3의 규정에 따라 회사의 내부회계관리제도 운영실태 보고내용을 검토하기 위하여 임·직원에 대한 질문, 관련문서의 확인, 내부회계관리제도 운영실태에 대한 점검 등 검토절차를 실시하였습니다. 우리는 감사를 실시하지 아니하였으므로 내부회계관리제도에 대한 감사의견을 표명하지 아니합니다.

본 검토의견은 내부회계관리제도에 대한 감사인의 검토 및 보고요령(회계감사기준위원회 2005.3.29)에 의한 것으로 '내부회계관리제도 모범규준(이하"모범규준")과 '내부회계관리제도 검토 및 보고기준(이하"검토기준")이 시행되기 이전 기간에 대하여 적용되는 것입니다. 따라서, 추후 시행될 모범규준과 검토기준에 의할 경우 본 검토의견은 변동될 수 있습니다.

우리의 검토 결과 한국기술투자주식회사의 2005년 12월 31일 현재 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의2의 규정에 의한 내부회계관리제도의 설계 및 운영상의 중요한 취약점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2005년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2005년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의외부감사에관한법률에 근거하여 작성된 것으로서 다른 목적 또는 다른이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

안진회계법인
대표이사 공인회계사 양 승 우
2006년 1월 27일

바. 당해 사업연도의 수정 전·후의 재무제표

- 해당사항 없음

5. 연결재무제표

가. 요약연결재무정보

(단위 : 백만원)

구분	제 19 기	제 18 기	제 17 기	제 16 기
[유동자산]	22,509	45,373	48,581	19,317
· 당좌자산	22,501	42,989	48,581	19,317
· 채고자산	8	2,384	-	-
[창업투자자산]	79,657	109,154	109,366	156,914
[고정자산]	40,060	40,065	37,588	41,561
· 투자자산	33,181	36,268	37,016	40,915
· 유형자산	7,686	2,940	471	539
· 무형자산	Δ807	857	101	107
자산총계	142,226	194,592	195,535	217,792
[유동부채]	23,105	51,283	13,138	17,258
[고정부채]	9,851	7,088	38,916	39,753
부채총계	32,956	58,371	52,054	57,011
외부주주지분	9,203	9,188	9,046	6,948
[자본금]	44,000	44,000	44,000	44,000
[연결자본잉여금]	58,949	57,596	56,511	56,734
[연결이익잉여금]	21,118	64,733	71,935	77,036
[자본조정]	Δ24,000	Δ39,296	Δ38,011	Δ23,937
자본총계	109,270	136,221	143,481	160,781

구분	제 19 기	제 18 기	제 17 기	제 16 기
매출액	21,189	50,523	42,467	33,996
영업이익	△43,140	5,317	△3,458	△530
경상이익	△43,949	2,537	△8,280	△8,233
총당기순이익	△43,949	1,511	△6,253	8,843
연결당기순이익	△40,041	1,433	△5,312	9,954
연결에 포함된 회사수	2	3	2	1

[△는 부(-)의 수치임]

나. 연결재무제표 이용상의 유의점

* 한국기술투자(주)의 제20기 연결재무제표를 작성할 연결대상종속회사가 없는 관계로 제19기 연결재무제표를 작성하였습니다.

1. 지배회사의 개요 -

지배회사는 1986년 11월 24일에 중소기업창업지원을 목적으로 설립되어 중소기업 창업자에 대한 투자 및 용자, 중소기업 창업투자조합자금의 관리 및 창업과 관련되는상담, 정보제공 등을 주된 영업으로 하고 있습니다.

지배회사의 설립시 자본금은 2,000백만원이며 2000년 3월 30일의 유상증자 4,000백만원을 포함한 수차의 증자를 실시하여 2004년 12월 31일 현재 납입자본금은 44,000백만원입니다. 지배회사의 발행주식은 1989년 8월 29일 한국증권업협회 중개시장에 등록되었고, 1999년 8월 20일을 기준으로 발행주식의 액면 5,000원을 500원으로 액면분할하였습니다.

가. 2004년 12월 31일 현재 지배회사의 주주현황 -

주 주 명	소유주식수(주)	지분율(%)
서갑수	14,923,288	17.98
중소기업진흥공단	7,115,279	8.57
해덕투자개발(주)	6,920,690	8.34
기타	54,040,743	65.11
계	83,000,000	100.00

나. 연결재무제표에 포함된 종속회사 등 -

본 연결재무제표에 포함된 종속회사 및 지분법적용회사에 대한 지배회사 및 연결회사의 2004년 12월 31일 현재의 투자내역 및 결산일은 다음과 같습니다.

회 사 명	결산일	지분율(%)	투자주식수
연결대상종속회사			
Parakletos@Ventures 2000 Fund, LP	12월 31일	45.05	주권미발행
(주)아이씨엠	12월 31일	35.49	1,774,387주
지분법적용대상회사			
문화컨텐츠전문조합	12월 31일	25.46	1,080좌
MOST 4호 벤처투자조합	12월 31일	21.13	213좌
KTIC 국민연금벤처	12월 31일	22.88	70좌
이지디지털(주)	12월 31일	21.33	1,045,000주
우리전기(주)	12월 31일	30.18	30,000주

2. 중요한 회계정책 :

지배회사와 그 종속회사(이하 "연결회사")의 연결재무제표는 대한민국의 기업회계기준과 연결재무제표준칙에 따라 작성되었습니다. 연결재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 2004회계연도부터 적용되는 대한민국의 기업회계기준서의 적용에 따른 사항 및 2004년 12월 31일 이후 최초로 개시하는 회계연도부터 적용하는 기업회계기준서 제15호 '지분법'의 조기적용에 따른 사항을 제외하고는 2003년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 연결재무제표 작성시 채택한 회계정책과

동일합니다.

연결회사가 채택하고 있는 중요한 회계정책은 다음과 같습니다. 다만, 대차대조표상 창업투자자산을 별도의 항목으로 구분표시하는 등 지배회사의 영업특성을 고려하여 대차대조표와 손익계산서의 구분을 일부 수정하여 작성하였습니다.

가. 연결회계정책 -

(1) 투자계정과 자본계정의 상계 -

지배회사의 투자계정과 이에 대응하는 종속회사의 자본계정은 지배권획득일이 속하는 종속회사의 결산일을 기준으로 상계제거되었습니다. 다만, 종속회사가 연결대상회사로 된 이후, 종속회사의 주식을 외부주주로부터 추가로 취득하는 경우에 발생하는 투자제거차액은 연결자본잉여금으로 계상하고 있습니다. 지배회사의 투자계정과 종속회사의 자본계정 상계제거시 발생한 영업권은 발생연도부터 5년에 걸쳐 정액법으로 상각하고 부의영업권은 상각가능자산의 가중평균내용연수에 걸쳐 정액법으로 환입하고 있습니다.

(2) 종속회사 회계처리 방법의 수정

연결재무제표 작성시 통상 유사한 거래 및 유사한 상황에서의 거래에 대하여는 연결대상회사간에 동일한 회계처리 방법을 적용하고 있습니다. 다만, 연결대상 회사간 다른 회계처리방법의 적용으로 인하여 발생하는 차이가 중요하지 않은 경우에는 차이를 조정하지 않고 있습니다.

나. 수익인식기준 -

연결회사는 창업중소기업에 대한 투자 및 창업지원 용역사업에 따른 수익을 투자수익으로 인식하며, 자금운용에 의한 수익은 기간의 경과에 따라 미투자자산 운용수익으로 인식하고 있습니다. 또한, 소프트웨어의 개발용역수입에 대해 용역의 진행율을 적용하고, 상품 및 제품매출에 대해서는 인도기준으로 수익을 인식하고 있습니다.

다. 대손충당금 -

연결회사는 대차대조표일 현재의 매출채권, 매도가능증권, 창업자대여금 등에 대해 과거의 대손경험 및장래 대손예상액을 기준으로 대손충당금을 설정하고 있습니다.

라. 채권·채무의 재조정 -

연결회사는 회사정리절차 개시, 화의절차 개시 및 거래 당사자간의 합의 등으로 인하여 채권·채무의 원금, 이자율 또는 기간 등 계약조건이 채권자에 불리하게 변경되어재조정된 채권·채무의 장부가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 이를 현재가치로 평가하고, 장부가액과 현재가치와의 차액은 대손상각비 또는 채무면제이익으로처리하고 있습니다.

라. 유가증권 등의 평가 -

연결회사는 지분증권과 채무증권에 대한 투자에 대하여 취득목적과 보유의도에 따라단기매매증권, 매도가능증권, 장기투자증권으로 분류하고 있습니다. 유가증권 등의 취득원가는 매입가액에 부대비용을 가산하고 이동평균법을 적용하여 취득원가를 산정하고 있습니다.

단기매매증권은 공정가액을 대차대조표가액으로 하며, 당해 단기매매증권의 장부가액과 공정가액의 차이를 단기매매증권평가이익(손실)의 과목으로 하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

매도가능증권과 장기투자증권(지분법적용대상 주식은 제외)은 공정가액으로 평가하되, 시장성이 없는 지분증권의 공정가액을 신뢰성있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다.

매도가능증권과 장기투자증권에 대하여 주식의 장부가액과 공정가액의 차이를 각각 매도가능증권평가이익(손실)과 장기투자증권평가이익(손실)의 과목으로 하여 자본조정으로 처리하고 있으며, 당해 주식의 공정가액이 하락하여 회복할 가능성이 없는 경우에는 당해 주식의 장부가액과 공정가액의 차이를 각각 매도가능증권감액손실과 장기투자증권감액손실의 과목으로 하여 당기손실로

처리하고 있습니다.

장기투자증권 중 만기보유증권에 대해 취득원가와 액면가액이 다른 것은 그 차액을 상환기간에 걸쳐 유효이자율법을 적용하여 취득원가와 이자수익에 가감하여 처리하고 있습니다. 다만, 동 만기보유증권의 공정가액이 하락하여 회복가능성이 없는 경우에는 당해 장기투자증권의 장부가액을 공정가액으로 조정하여 처리하고 있습니다.

또한, 지분법적용회사의 결손금 등이 누적되어 유가증권이 영("0") 이하가 될 경우에는 지분법 적용을 중지하고 있으며, 지분법 적용을 중지한 후 지분법적용회사에서 발생한 이익 또는 자본의 변동액이 지분법 적용 중지기간중에 발생한 손실 등을 초과하는 시점부터 지분법 적용을 재개하고 있습니다.

매도가능증권과 장기투자증권 중 중대한 영향력을 행사할 수 있는 주식은 지분법을 적용하여 평가한 가액을 대차대조표가액으로 하고 있습니다. 장부가액과 대차대조표가액의 차이가 피투자회사의 당기순이익(손실)로 인하여 발생한 경우에는 지분법평가이익(손실)의 과목으로 하여 당기순익에 반영하고 있으며, 이익잉여금의 증가(감소)로 인한 경우에는 연결이익잉여금의 증가(감소)로, 자본잉여금의 증가(감소)로 인한 경우에는 연결자본잉여금의 증가(감소)로, 자본조정액의 증가(감소)로 인한 경우에는 각각 매도가능증권평가이익(손실)과 장기투자증권평가이익(손실)의 과목으로 하여 연결자본조정의 증가(감소)로 처리하고 있습니다.

· 투자제거차액의 처리 -

피투자회사의 주식취득 당시 회사의 투자계정의 금액과 피투자회사의 순자산가액 중회사의 지분에 해당하는 금액이 일치하지 않은 경우, 그 차액에 관하여는 최초 발생연도부터 20년 이내의 기간 중 합리적인 기간동안 정액법을 적용하여 상각 또는 환입하고 있습니다.

· 회계처리방법의 차이 조정 -

연결회사는 피투자회사가 유사한 거래나 회계사건에 대하여 연결회사와 다른 회계처리방법을 적용하고 있는 경우에는 동일한 회계처리방법을 적용하였을 경우의 재무제표를 기준으로 하여 지분법을 적용하고 있습니다. 다만, 피투자회사가 다른 회계처리방법을 적용함에 따라 발생하는 차이가 중요하지 않거나 특별한 사유로 회계처리방법의 차이를 조정하는 것이 불가능한 경우에는 동 차이를 조정하지 않고 있습니다.

마. 유형자산의 평가 및 감가상각방법 -

연결회사의 유형자산은 취득원가에서 다음의 내용연수에 따라 정률법에 의하여 산정된 감가상각누계액을 차감한 가액으로 표시되어 있습니다.

계정과목	내용연수
건물	40-60년
차량운반구	4년
집기비품/시설장치	4-5년

수선비 중 자산의 내용연수를 연장시키거나 가치를 실질적으로 증가시키는 지출은 당해 자산의 원가에 가산되며, 단지 원상 회복이나 능률유지를 위한 지출은 당기 비용으로 처리됩니다.

바. 무형자산의 평가 및 상각방법 -

연결회사는 소프트웨어의 개발 및 구입과 관련된 비용을 각각 개발비 및 기타의 무형자산으로 계상하고 계상연도부터 5년간 정액법으로 상각하고 있습니다.

사. 외화표시 자산과 부채의 평가 -

연결회사는 화폐성 외화자산 및 부채를 대차대조표일 현재의 기준환율(US\$의 경우 당기 ₩1,043.80 : US\$1, 전기 ₩1,197.80: US\$1)로 환산하고 있으며, 이에 따라 발생하는 외화환산손익은 당기손익으로 처리하고 있습니다.

아. 채권·채무의 현재가치에 의한 평가 -

연결회사는 장기금전대차거래 또는 이와 유사한 거래에서 발생하는 채권·채무로서 명목가액과 채권·채무 발생시점의 적절한 가중평균차입이자율로 할인한 현재가치와의 차이가 중요한 경우, 이를 현재가치로 평가하고 명목가액과 현재가치와의 차액은 채권·채무평가이익(손실)의 과목으로 처리하고 있습니다.

자. 퇴직급여충당금 -

국내연결회사는 대차대조표일 현재 1년이상 근속한 전 임직원이 일시에 퇴직할 경우연결회사의 퇴직금 지급규정에 따라 지급하여야 할 퇴직금 총추계액을 퇴직급여충당금으로 설정하고 있습니다. 당기 및 전기중 퇴직금 실제지급액은 각각 331,950천원 및 916,199천원입니다.

국내연결회사는 2004년과 2003년 12월 31일 현재 퇴직금추계액의 각각 22.75%와 15.45%에 해당하는 금액을 삼성생명보험(주) 등에 종업원을 수익자로 하는 퇴직보험에 가입하고 있으며, 이에 따라 납입한 보험료는 퇴직보험예치금으로 계상하고 퇴직급여충당금에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

국내연결회사는 국민연금법 규정에 의하여 납부한 퇴직금전환금을 국민연금전환금의 과목으로 하여 퇴직급여충당금에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

차. 자산감액손실 -

연결회사는 매도가능증권, 기타창업투자자산 및 장기투자증권 등 별도의 정함이 있는 경우를 제외한 자산이 진부화, 물리적인 손상 및 시장가치의 급격한 하락 등의 원인으로 인하여 당해 자산의 회수가능액이 장부가액에 중요하게 미달하는 경우 그 미달액을 자산감액손실의 과목으로 하여 당기손실로 처리하고 있습니다.

카. 이연법인세 -

연결회사는 회계이익과 과세소득의 일시적차이 등으로 인하여 법인세법등의 법령에의하여 납부하여야 할 금액과 법인세비용과의 차이금액을 이연법인세차 또는 이연법인세대의 과목으로 계상하고 있습니다.

타. 해외현지법인 재무제표의 환산 -

연결회사는 해외현지법인의 외화표시 재무제표 환산시 대차대조표 항목은 대차대조표일 현재의 환율(단, 자본계정은 역사적 환율)을 적용하고 손익계산서 항목은 당해 회계연도의 평균환율을 적용하여 원화로 환산하고 있으며, 이로 인하여 발생하는 차액은 해외사업환산차(대)의 과목으로 하여 자본조정계 계상하고 있습니다.

다. 연결재무제표

연 결 대 차 대 조 표

제 19 기 2004. 12. 31 현재

제 18 기 2003. 12. 31 현재

제 17 기 2002. 12. 31 현재

(단위 : 원)

과 목	제 19 기	제 18 기	제 17 기
자 산			
1. 유 동 자 산	22,508,558,428	45,373,565,437	48,580,643,468
(1) 당 좌 자 산	22,501,058,428	42,989,094,289	48,580,643,468
1. 현금및현금등가물	3,035,776,337	8,513,544,104	19,302,974,983
2. 단기금융상품(주석3)	6,705,295,894	6,666,134,213	6,963,822,770
3. 단기매매증권(주석4)	3,532,544,475	18,107,651,743	18,256,236,881
4. 매 출 채 권	3,714,685,523	1,012,645,698	-
대 손 총 당 금	(-)52,860,177	(-)6,503,298	-
현재가치할인차금	(-)37,146,855	-	-
5. 미 수 금	2,463,488,746	2,756,093,468	1,182,970,128
대 손 총 당 금	(-)806,889,977	(-)516,090,977	(-)516,090,977
6. 미 수 수 익	4,050,152,513	3,580,604,153	2,764,828,716

과 목	제 19 기	제 18 기	제 17 기
대 손 총 당 금	(-)244,506,380	(-)244,506,380	(-)244,506,380
7. 선 급 비 용	51,749,409	183,016,251	95,175,163
8. 선 급 금	39,692,841	2,557,600,000	364,448,900
대 손 총 당 금	-	(-)18,000,000	-
9. 선 급 법 인 세	49,076,079	15,917,066	18,163,776
10. 기타의당좌자산		380,988,248	392,619,508
(2) 재 고 자 산	7,500,000	2,384,471,148	-
1. 제 품	-	631,906,861	-
2. 재 공 품	-	388,727,916	-
3. 원 재 료	7,500,000	1,363,836,371	-
II. 창 업 투 자 자 산	79,657,359,673	109,153,791,089	109,365,754,013
(1) 창 업 투 자 자 산	79,657,359,673	109,153,791,089	109,365,754,013
1. 매도가능증권(주석5)	66,042,539,816	96,060,055,377	95,593,339,194
조합손실총당금	(-)2,173,885,310	-	-
대 손 총 당 금	(-)1,076,546,841	(-)284,546,841	(-)356,346,841
2. 지분법적용투자증권(주석6)	11,077,244,008	7,217,933,109	7,228,546,468
3. 프로젝트 투자(주석7)	560,341,444	560,341,444	580,205,192
대 손 총 당 금	(-)372,341,444	-	-
4. 약 정 투 자(주석8)	1,064,137,523	1,064,137,523	1,064,137,523
대 손 총 당 금	(-)1,064,132,523	(-)1,064,132,523	(-)1,064,132,523
5. 창업자대여금(주석9)	8,964,883,688	8,964,883,688	9,899,844,818
대 손 총 당 금	(-)3,364,880,688	(-)3,364,880,688	(-)3,579,839,818
III. 고 정 자 산	40,060,300,349	40,065,163,121	37,588,430,464
(1) 투 자 자 산	33,181,041,612	36,267,826,052	37,015,803,841
1. 장기금융상품(주석3)	241,455,400	12,500,000	7,500,000
2. 장기투자증권(주석10)	15,720,646,070	17,488,386,502	24,339,336,266
3. 지분법적용투자증권(주석6)	590,432,898	300,000,000	-
4. 장기성매출채권	298,050,088	-	-
대 손 총 당 금	(-)2,980,501	-	-
현재가치할인차금	(-)27,385,924	-	-
5. 임원·종업원장기대여금	688,403,211	374,000,000	582,500,000
6. 장 기 미 수 금	2,476,220,170	2,493,015,070	2,359,226,769
대 손 총 당 금	(-)900,122,017	(-)88,160,000	(-)83,024,800
7. 임 차 보 증 금	4,586,097,131	4,762,970,594	1,465,105,920
대 손 총 당 금	(-)818,999,000	(-)637,500,000	(-)425,000,000
8. 예 차 보 증 금	696,382,000	1,642,419,600	1,726,812,600
9. 우리사주조합대여금	509,462,155	513,974,355	827,428,446
10. 이연법인세차(주석18)	9,123,379,931	9,099,619,931	5,664,038,640
11. 기타의투자자산	-	306,600,000	551,880,000
(2) 유 형 자 산(주석2)	7,685,898,876	2,939,783,733	471,449,798
1. 토 지	4,850,829,750	561,653,551	-
2. 건 물	2,759,307,371	1,193,971,692	116,063,098
감가상각누계액	(-)301,074,382	(-)217,368,484	(-)31,626,911
3. 구 축 물	-	34,100,000	-
감가상각누계액	-	(-)8,225,000	-
4. 기 계 장 치	-	1,208,287,071	-
감가상각누계액	-	(-)794,841,014	-
5. 차 량 운 반 구	334,224,010	318,105,364	324,755,190
감가상각누계액	(-)284,934,150	(-)254,448,573	(-)270,445,511
6. 집 기 비 품	1,222,133,530	2,531,400,577	1,640,209,764
감가상각누계액	(-)1,090,646,437	(-)1,748,917,517	(-)1,307,505,832
7. 금 형	-	181,869,700	-

과 목	제 19 기	제 18 기	제 17 기
감가상각누계액	-	(-)119,053,533	-
8. 시 설 장 치	2,044,517,480	74,370,999	-
감가상각누계액	(-)1,848,458,296	(-)21,121,100	-
(3) 무 형 자 산(주석2)	(-)806,640,139	857,553,336	101,176,825
1. 개 발 비	168,346,910	569,896,501	61,600,000
2. 영 업 권	-	249,080,796	-
3. 부 의 영 업 권	(-)990,719,864	-	-
4. 기 타 의 무 형 자 산	15,732,815	38,576,039	39,576,825
자 산 총 계	142,226,218,450 =====	194,592,519,647 =====	195,534,827,945 =====
부 채			
I. 유 동 부 채	23,104,915,714	51,283,282,422	13,137,657,254
1. 매 입 채 무	71,109,402	487,827,332	-
2. 단 기 차 입 금(주석12)	17,170,000,000	14,586,112,742	10,000,000,000
3. 미 지 급 금	794,331,941	255,217,253	123,495,333
4. 선 수 금	376,073,450	336,148,727	1,198,311,662
5. 선 수 수 익	-	1,296,174,864	38,884,083
6. 예 수 금	68,646,788	223,172,900	67,107,509
7. 미 지 급 비 용	697,795,854	271,129,293	785,731,473
8. 미 지 급 법 인 세	-	159,903,879	91,678,660
9. 미 지 급 배 당 금	205,101,820	199,920,330	194,109,730
10. 유 동 성 장 기 부 채(주석13)	3,321,715,858	34,513,553,101	798,215,789
현재가치할인차금	(-)181,676,999	(-)1,045,877,999	(-)159,876,985
11. 임 대 보 증 금	581,817,600	-	-
II. 고 정 부 채	9,851,143,023	7,087,971,192	38,916,487,301
1. 장 기 미 지 급 금	-	378,097,200	-
2. 장 기 차 입 금(주석13)	8,841,960,507	6,871,122,530	41,235,306,881
현재가치할인차금	(-)811,038,246	(-)1,126,898,246	(-)2,907,059,260
3. 퇴 직 금 여 총 당 금	2,254,182,698	1,142,056,233	797,924,272
퇴 직 보 험 예 치 금	(-)512,828,286	(-)176,406,525	(-)209,684,592
국 민 연 금 전 환 금	(-)52,901,650	-	-
4. 장 기 임 대 보 증 금	131,768,000	-	-
부 채 총 계	32,956,058,737	58,371,253,614	52,054,144,555
자 본			
I. 자 본 금	44,000,000,000	44,000,000,000	44,000,000,000
1. 보 통 주 자 본 금(주석1과 15)	44,000,000,000	44,000,000,000	44,000,000,000
II. 연 결 자 본 잉 여 금	58,949,151,666	57,595,782,478	56,511,144,012
III. 연 결 이 익 잉 여 금(주석15)	21,117,769,017	64,732,778,907	71,934,111,671
(연결당기순이익(손실) : 당 기 : (-)40,041,091,046원 전 기 : 1,432,856,900원 외부주주지분초과손실액 당 기 : - 원 전 기 : 95,894,542 원)			
IV. 연 결 자 본 조 정	(-)24,000,449,645	(-)39,295,948,752	(-)38,011,023,451
1. 매 도 가 능 증 권 평 가 손 실	(-)2,214,872,980	(-)11,533,922,616	(-)10,005,909,888
2. 장 기 투 자 증 권 평 가 손 실	(-)2,907,441,038	(-)8,627,029,415	(-)8,754,102,689
3. 지 분 법 적 용 투 자 증 권 평 가 이 익	649,305,555	-	1,369,528,575
4. 주 식 매 수 선택 권	365,452,362	1,165,285,344	(-)15,872,769,520
5. 자 기 주 식(주석16)	(-)19,659,575,088	(-)20,347,154,195	(-)4,806,135,675
6. 해 외 사 업 환 산 차(대)	(-)233,318,456	57,425,997	58,365,746
7. 기 타 의 연 결 자 본 조 정	-	(-)10,553,867	-
V. 외 부 주 주 지 분	9,203,688,675	9,188,653,400	9,046,451,158

과 목	제 19 기	제 18 기	제 17 기
자 본 총 계	109,270,159,713	136,221,266,033	143,480,683,390
부 채 와 자 본 총 계	142,226,218,450	194,592,519,647	195,534,827,945
	=====	=====	=====

(2) 연결손익계산서

연 결 손 익 계 산 서

제 19 기 (2004. 1. 1 부터 2004.12.31 까지)

제 18 기 (2003. 1. 1 부터 2003.12.31 까지)

제 17 기 (2002. 1. 1 부터 2002.12.31 까지)

(단위 : 원)

과 목	제 19 기	제 18 기	제 17 기
I. 영 업 수 익	21,189,027,857	50,522,760,583	42,466,576,226
1. 투 자 수 익	1,755,188,879	17,757,441,890	23,780,180,479
가. 매도가능증권처분이익	1,388,772,161	16,789,605,055	17,058,892,213
나. 매도가능증권배당금수익	131,416,860	82,837,190	120,900,000
다. 매도가능증권이자수익	174,999,860	43,191,429	340,524,792
라. 창업자대여금이자	59,999,998	841,808,216	125,153,021
마. 약정투자수익	-	-	25,890,410
바. 매도가능증권회수이익	-	-	5,308,820,043
사. 매입채권처분이익	-	-	800,000,000
2. 투자조합수익	10,707,557,312	2,548,254,991	6,479,651,172
가. 조합관리보수	4,969,962,051	2,506,239,602	3,981,904,221
나. 조합분배금	2,736,442,005	42,015,389	317,896,261
다. 조합성과보수	3,001,153,256	-	2,179,850,690
3. 미투자자산운용수익	3,907,159,241	11,005,791,748	4,545,030,162
가. 이 자 수 익	381,230,037	919,017,887	624,181,126
나. 배 당 금 수 익	231,447,350	253,934,900	53,398,725
다. 단기금융상품평가이익	-	55,879,009	8,503,720
라. 단기금융상품처분이익	-	3,651,193	-
마. 단기매매증권평가이익	930,031,009	1,028,140,825	62,801,331
바. 단기매매증권처분이익	1,911,742,107	6,537,455,809	2,871,708,964
사. 선물거래이익	73,254,000	1,212,692,000	162,758,750
아. 옵션거래이익	-	11,010,000	410,859,194
자. 장기투자증권처분이익	379,454,738	984,010,125	350,818,352
4. 기타 영업 수익	385,590,490	2,721,731,464	7,661,714,413
가. 경영자문수수료	85,500,000	2,721,731,464	7,646,535,654
나. 지분법평가이익(주석6)	300,090,490	-	-
다. 수입수수료			15,000,000
라. 지급보증수수료			178,759
5. 제 품 매 출 액	4,433,531,935	16,489,540,490	-
II. 영 업 비 용	64,328,534,024	45,205,418,674	45,924,738,017
1. 투 자 및 금 융비 용	53,478,741,338	20,204,139,605	35,028,527,842
가. 단기금융상품평가손실			1,116,963
나. 단기매매증권평가손실	6,617,118,799	1,129,986,724	3,816,400,606
다. 단기매매증권처분손실	3,073,781,621	2,535,978,599	1,269,724,204
라. 매도가능증권처분손실	428,619,617	1,127,033,120	266,285,713
마. 매도가능증권감액손실	24,619,764,568	4,694,420,834	12,584,094,226
바. 장기투자증권처분손실	2,540,728,530	43,494,863	1,750,000,000
사. 장기투자증권감액손실	7,568,524,771	3,313,732,665	8,653,900,767
아. 선물거래손실	89,151,000	1,199,933,000	116,458,750
자. 옵션거래손실	-	5,125,000	404,117,194
차. 옵션평가손실			4,030,000

과 목	제 19 기	제 18 기	제 17 기
카. 이 자 비 용	3,494,468,557	3,978,034,885	4,786,451,290
타. 대 손 상 각 비	1,084,341,444	-	606,032,968
파. 지 급 수 수 료	173,663,455	1,511,471,507	230,197,678
하. 지분법평가손실(주석6)	332,521,189	664,928,408	539,717,483
거. 지분법적용투자증권처분손실	411,828,191	-	-
너. 조합출자손실	3,044,229,596	-	-
2. 일 반 관 리 비(주석17)	7,749,776,980	10,387,880,535	10,896,210,175
3. 제 품 매 출 원 가	3,100,015,706	14,613,398,534	-
III. 영 업 이 익(손 실)	(-)43,139,506,167	5,317,341,909	(-)3,458,161,791
IV. 영 업 외 수 익	1,305,075,190	1,960,156,230	1,177,322,860
1. 이 자 수 익	156,887,096	255,767,676	282,579,127
2. 외 환 차 익	47,373,907	12,839,531	-
3. 매도가능증권감액손실환입	-	159,723,762	-
4. 투자자산처분이익	349,880,000	-	-
5. 외화환산이익	639,924,699	12,158,180	601,433,522
6. 대손충당금환입	53,965,793	255,889,130	-
7. 유형자산처분이익	14,026,648	8,478,763	31,335,771
8. 자산수증이익	6,851,500	4,000,000	92,492,562
9. 법인세환급액	-	1,104,864,520	165,048,920
10. 부의영업권환입	12,887,854	-	-
11. 잡 이 익	23,277,693	146,434,668	4,432,958
V. 영 업 외 비 용	2,114,885,529	4,740,216,022	5,999,232,138
1. 이 자 비 용	45,349,816	370,920,199	-
2. 기 부 금	7,760,000	33,330,000	71,080,000
3. 외 환 차 손	11,830,428	20,026,694	4,231,581
4. 외화환산손실	1,787,442	11,516,343	-
5. 재고자산평가손실	-	118,382,138	-
6. 기타의 대손상각비	1,760,177,617	217,635,200	338,024,800
7. 투자자산처분손실	-	15,321,772	-
8. 투자자산감액손실	-	-	135,000,000
9. 법인세추납액(주석18)	-	3,771,897,404	5,446,755,760
10. 유형자산처분손실	2,506,687	95,549,533	2,279,651
11. 잡 손 실	285,473,539	85,636,739	1,860,346
VI. 경 상 이 익(손실)	(-)43,949,316,506	2,537,282,117	(-)8,280,071,069
VII. 특 별 이 익	-	-	2,844,479,060
VIII. 특 별 손 실	-	-	-
IX. 법인세비용차감전순이익(손실)	(-)43,949,316,506	2,537,282,117	(-)5,435,592,009
X. 법 인 세 비 용(주석18)	-	1,026,480,026	817,760,968
XI. 총 당 기 순 이 익(손실)	(-)43,949,316,506	1,510,802,091	(-)6,253,352,977
XII. 외부주주지분순이익(손실)	(-)3,908,225,460	77,945,191	(-)941,201,276
XIII. 연 결 당 기 순 이 익(주석19) (기본 및 희석주당경상이익(손실))	(-)40,041,091,046	1,432,856,900	(-)5,312,151,701
당기 : (-)561원 전기 : 35원	=====	=====	=====
기본 및 희석주당순이익(손실) 당기 : (-)561원 전기 : 20원)			

라. 연결에서 제외된 회사

- 전기 연결대상이었던 (주)파웰과 한가람투자자문(주)은 각각 당좌거래정지와 투자지분의 매각으로 인하여 당기의 연결범위에서 제외되었습니다.

6. 부문별 재무 현황

가. 사업부문별 재무정보

- 해당사항 없음

나. 지역별 재무 정보

- 해당사항 없음

7. 합병 전·후의 재무제표

가. 합병의 개요

- 해당사항 없음

나. 합병 전·후의 재무제표

- 해당사항 없음

다. 합병관련사항

- 해당사항 없음

IV. 감사인의 감사의견 등

1. 감사인(공인회계사)의 감사의견 등

가. 감사인

제 20 기	제 19 기	제 18 기
안진회계법인	삼일회계법인	삼일회계법인

나. 당해 사업연도의 감사절차 요약

1) 감사절차의 개요

회계감사의 절차는 회사의 내부통제구조 평가를 통하여 기말 입증감사의 방법, 범위, 시기 및 기타 적절한 감사절차를 위한 중간감사와 연말 현재 회사가 보유하고 있는 각종 금융자산 및 부채에 대한 조회확인, 금융실사입회, 채권채무에 대한 조회 확인, 재무제표상의 계정잔액 및 공시사항이 기업회계기준에 따라 적절하게 작성되었는지의 여부에 대하여 확인절차를 수행하는 입증감사로 구분됨

2) 감사일정

- 가) 1분기검토 : 2005년 4월 18일 ~ 4월 22일(5일간)
- 나) 반기검토 : 2005년 7월 18일 ~ 7월 22일(5일간)
- 다) 3분기검토 : 2005년 10월 17일 ~ 10월 21일(5일간)
- 라) 중간감사 : 2005년 12월 12일 ~ 12월 16일(5일간)
- 마) 연간감사 : 2006년 1월 23일 ~ 1월 27일(5일간)

다. 감사의견

사업연도	감사의견	지적사항 등 요약
제 20 기	적정	없음
제 19 기	적정	없음
제 18 기	적정	없음

라. 특기사항 요약

사업연도	특기사항
제 20 기	없음
제 19 기	<p>1) 특수관계자와의 거래 재무제표에 대한 주석 23에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 주송(주)에 창업자대여금 50억원을 대여하고 있으며, 회사의 임원 등이 설립한 역외펀드 Innovest가 주송(주)의 주식 70,000주(지분율 25%)를 11,060백만원에 취득하여 보유하고 있습니다. 한편, 주송(주)는 회사의 주식 1,182,287주(지분율 1.42%)를 보유하고 있습니다.</p> <p>2) 조합손실충당금 회사는 일부 투자조합의 규약에 따라 조합원 분배금, 탈퇴조합원 환급금 및 청산시 조합원 배분 재산의 합계액이 출자금 총액에 미달할 경우에는 동 손실금액에 대하여, 회사의 조합출자금액을 한도로 하여 업무집행조합원인 회사가 우선 충당하도록 규정되어 있는 경우, 회사는 이러한 우선손실충당 약정과 관련하여 예상되는 손실금액을 조합의 잔여존속기간 및 추가약정내용 등을 고려하여 조합손실충당금으로 매도가능증권에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다. 당기말 현재 회사가 계상한 조합손실충당금은 2,173,885천원입니다.</p>
제 18 기	<p>1) 특수관계자와의 거래 재무제표에 대한 주석 23에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 주송(주)에 창업자대여금 50억원을 대여하고 있으며 이와 관련하여 당기 중 이자수익 753백만원을 계상하였습니다. 회사의 임원 등이 설립한 역외펀드 Innovest가 주송(주)의 주식 70,000주(지분율 25%)를 11,060백만원에 취득하여 보유하고 있으며, 이와 관련하여 회사는 전기에 법인세추납액 54억원을 납부하였습니다. 주송(주)는 회사의 주식 1,182,287주(지분율 1.42%)를 보유하고 있습니다.</p> <p>또한, 회사는 (주)파월에 전환사채 593백만원을 대여하고 있으며, 당기 중 이자수익 39백만원을 계상하였습니다.</p>

사업연도	특기사항
	<p>2) 전기 재무제표의 재작성 재무제표에 대한 주석 2에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 기업회계기준서 제6호를 적용하여 대차대조표에는 이익잉여금처분전의 재무상태를 표시하였습니다. 이러한 회계정책의 변경에 따라 비교표시되는 전기 대차대조표를 재작성하였으며 이로인하여 부채(미지급배당금)와 자본(이익잉여금)이 3,706백만원만큼 각각 감소 및 증가하였습니다.</p> <p>3) 법인세추납액 재무제표에 대한 주석 18에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 당기 중 과세당국의 세무조사결과 7,850백만원의 법인세 등을 고지받아 납부하였습니다. 동 고지세액 중 일시적차이로 인한 부분의 법인세효과 4,079백만원은 이연법인세차로 계상하고 3,771백만원은 법인세추납액으로 계상하고 있습니다.</p> <p>또한, 회사는 전기 중 세무당국으로부터 1997년부터 2000년까지의 과세소득에 대한세무조사결과를 통보받았으며, 6,851백만원의 법인세등을 고지받았습니다. 동 고지세액 중 일시적차이로 인한 부분의 법인세효과 1,404백만원은 이연법인세차로 계상하고 5,447백만원은 법인세추납액으로 계상하였습니다</p>

2. 당해 사업연도 감사(내부감사)의 감사의견 등

가. 감사절차 요약

회계에 관한 장부와 관계서류를 열람하고 재무제표 및 부속명세서에 대하여도 면밀히 검토함. 감사를 실시함에 있어 필요하다고 인정되는 경우 대조, 심사, 입회, 조회, 기타 적절한 감사절차를 적용하여 조사하였음. 업무감사를 위하여는 이사회 및 기타 중요한 회의에 출석하고 필요하다고 인정되는 경우 이사로부터 영업에 관한 보고를 받았으며 중요한 업무에 관한 서류를 열람하고 그 내용을 검토하는 등 적절한 방법을 사용하여 조사함

나. 감사의견

(1) 대차대조표 및 손익계산서의 표시에 관한 사항

대차대조표 및 손익계산서는 법령 및 정관에 따라 회사의 재산 및 손익상태를 정확하게 표시하고 있습니다.

(2) 영업보고서에 관한 사항

영업보고서는 법령 및 정관에 따라 회사의 상황을 정확하게 표시하고 있습니다.

(3) 이익잉여금처분계산서 또는 결손금처리계산서에 관한 사항

이익잉여금처분계산서는 법령 및 정관에 적합하고, 또한 회사의 재무상태와 기타의 사정에 비추어 타당하게 작성되었습니다.

다. 참고사항

- 해당사항 없음

3. 연결재무제표에 대한 감사인의 감사의견 등

* 한국기술투자(주)의 제20기 연결재무제표를 작성할 연결대상종속회사가 없는 관계로 제20기 연결재무제표에 대한 외부감사인의 감사를 받지 아니합니다.

가. 감사인

제 19기	제 18기	제 17기
삼일회계법인	삼일회계법인	삼일회계법인

나. 당해 사업연도의 감사절차 요약

1) 감사절차의 개요

- 가) 감사인은 질문과 분석적 감사절차에 의하여 감사를 실시함을 원칙으로 함.
나) 절차는 회사에 대한 이해, 감사계획의 수립, 재무제표에 대한 확인 절차, 재무확인서 수령 등임.

다. 연결 감사의견

사업연도	감사의견	지적사항 등 요약
제 20 기	-	-
제 19 기	적정	없음
제 18 기	적정	없음

라. 특기사항 요약

사업연도	특기 사항
제 19 기	<p>1) 연결범위의 변동</p> <p>연결재무제표에 대한 주석 1에서 설명하는 바와 같이, 전기 연결대상이었던 (주)파월과 한가람투자자문(주)은 각각 당좌거래 정지와 투자지분의 매각으로 인하여 당기 연결범위에서 제외되었습니다. 한편, 당기중 실질지배력을 획득한 주식회사 아이씨엠을 새로이 연결범위에 포함하였습니다. 이로 인하여 당기 연결재무제표는 주식회사 아이씨엠이 연결범위에 포함되지 아니할 때보다 자산 16,492백만원 및 영업수익 4,434백만원이 각각 증가되었으며, 자본 12,727백만원이 증가되었습니다.</p> <p>2) 특수관계자와의 거래</p> <p>연결재무제표에 대한 주석 22에서 설명하고 있는 바와 같이, 지배회사는 주송(주)에 창업자대여금 5,000백만원을 대여하고 있으며, 지배회사의 임원 등이 설립한 역외펀드 Innovest가 주송(주)의 주식 70,000주(지분율 25%)를 11,060백만원에 취득하여 보유하고 있습니다. 한편, 주송(주)는 지배회사의 주식 1,182,287주(지분율 1.42%)를 보유하고 있습니다.</p> <p>3) 법인세추납액</p> <p>연결재무제표에 대한 주석 18에서 설명하고 있는 바와 같이, 지배회사는 전기중 과세당국의 세무조사결과 7,850백만원의 법인세 등을 고지받아 납부하였습니다. 동 세액 중 일시적차이로 인한 부분의 법인세효과 4,079 백만원은 이연법인세차로 계상하고 3,771백만원은 전기에 법인세추납액으로 계상하였습니다.</p>
제 18 기	<p>1) 전기 연결재무제표의 재작성</p> <p>연결재무제표에 대한 주석2에서 설명하고 있는 바와 같이, 한국기술투자주식회사와 그 종속회사는 2003회계연도부터 기업회계기준서 제6호를 적용하여 연결대차대조표에는 이익잉여금처분전의 재무상태를 표시하였습니다. 이러한 회계정책의 변경에 따라 비교표시되는 전기 연결대차대조표를 재작성하였으며 이로 인하여 2002년 12월 31일 현재 연결대차대조표는 부채(미지급배당금)와 자본(연결이익잉여금)이 3,706백만원만큼 각각 감소 및 증가하였습니다.</p> <p>2)연결범위의 변동</p> <p>연결재무제표에 대한 주석1에서 설명한 바와 같이, 전기 지분법적용대상이었던 (주)파월이 지분율 상승으로 인하여 당기의 연결범위에 포함되었습니다. 이로 인하여 당해 회계연도의 연결재무제표는 (주)파월이 연결범위에 포함되지 아니 할때보다 자산 7,481백만원 및 영업수익 16,489백만원이 각각 증가되었으며, 자본 245백만원이 감소되었습니다.</p> <p>3)대차대조표일 후 발생한 중요사항</p> <p>연결재무제표에 대한 주석1에서 설명하는 바와 같이, 지배회사는 종속회사 중 한가람투자자문(주)에 대한 투자지분을 2004년 2월중 전부 매각하였습니다. 또한 종속회사인 (주)파월은 2004년 3월 19일 약속어음 부도로 인하여 당좌거래가 정지되었습니다.</p>

사업연도	특기 사항
	<p>4) 특수관계자와의 거래</p> <p>연결재무제표에 대한 주석23에서 설명하고 있는 바와 같이, 지배회사는 주송(주)에 창업자대여금 5,000백만원을 대여하고 있으며, 이와 관련하여 당기중 이자수익 753백만원을 계상하였습니다. 지배회사의 임원등이 설립한 역외펀드 Innovest가 주송(주)의 주식 70,000주(지분율 25%)를 11,060백만원에 취득하여 보유하고 있으며, 이와 관련하여 지배회사는 전기에 법인세추납액 5,403백만원을 납부하였습니다. 또한, 주송(주)는 지배회사의 주식 1,182,287주(지분율 1.42%)를 보유하고 있습니다.</p> <p>5) 법인세추납액</p> <p>연결재무제표에 대한 주석18에서 설명하고 있는 바와 같이, 지배회사는 당기중 과세당국의 세무조사결과 7,850백만원의 법인세등을 고지받아 납부하였습니다. 납부세액 중 일시적차이로 인한 부분의 법인세효과 4,079백만원은 이연법인세차로 계상하고, 3,771백만원은 법인세추납액으로 계상하고 있습니다. 또한 지배회사는 전기 중 과세당국으로부터 1997년부터 2000년까지의 과세소득에 대한 세무조사결과를 통보받았으며, 6,851백만원의 법인세를 고지받아 납부하였습니다. 동 납부세액 중 일시적차이로 인한 부분의 법인세효과 1,404백만원은 이연법인세차로 계상하고 5,447백만원은 법인세추납액으로 계상하였습니다.</p>
제 18 기	<p>1) 특수관계자와의 거래</p> <p>연결재무제표에 대한 주석 24에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 주송(주)에 창업자대여금 50억원을 대여하고 있으며 회사의 임원 등이 설립한 역외펀드 Innovest가 주송(주)의 주식 70,000주(지분율 25%)를 11,060백만원에 취득하고 있습니다. 이와 관련하여 회사는 전기에 법인세추납액 54억원을 납부하였습니다. 주송(주)는 회사의 주식 1,182,287주(지분율 1.42%)를 보유하고 있습니다.</p> <p>2) 전기 특별이익</p> <p>연결재무제표에 대한 주석 25에서 설명하고 있는 바와 같이, 지배회사의 임원등이 설립한 역외펀드 APAI(Asia Pacific Allince Investment Limited)가 보유하고 있던 투자주식은 2001년 7월에 전량 매각되었으며 지배회사는 2001년 7월 18일에 매각당금 155억원을 포함한 162억원을 수령하고 이를 자산수증이익으로 계상하였습니다. 또한 APAI에 대한 미지급배당금 7억원을 채무면제이익으로 계상하였습니다. 이와 관련하여 지배회사는 법인세추납액 51억원을 납부하였습니다.</p> <p>3) 연결범위의 변동</p> <p>연결재무제표에 대한 주석1에서 설명하는 바와 같이 지배회사는 연결재무제표를 작성함에 있어 전년도 연결재무제표의 작성대상에 해당하지 아니하였던 한가람투자자문(주)의 직전사업연도말 자산규모가 70억이상에 도달하여 당기부터 당해 회계연도 연결재무제표작성 대상에 포함하였습니다.</p>

4. 최근 3사업연도의 외부감사인에게 지급한 보수 등에 관한 사항
가. 감사용역계약 체결현황

(단위 : 원)

사업연도	감사인	내 용	보수	총소요시간
제20기	안진회계법인	1분기재무제표에 대한 검토 반기재무제표에 대한 검토 3분기재무제표에 대한 검토 연간재무제표에 대한 감사	75,000,000	1,603시간
제19기	삼일회계법인	반기재무제표에 대한 검토 개별재무제표에 대한 감사	80,000,000	1,970시간

사업연도	감사인	내 용	보수	총소요시간
		연결재무제표에 대한 감사		
제18기	삼일회계법인	반기재무제표에 대한 검토 개별재무제표에 대한 감사 연결재무제표에 대한 감사	68,800,000	2,024시간

나. 외부감사인과의 비감사용역계약 체결현황

(단위 : 원)

사업연도	계약체결일	용역내용	용역수행기간	보수	비고
제20기	2005.3.20 2005.1.23	세무조정 조합감사	2006.03월 2006.01.23~24	5,000,000 1,000,000	- -
제19기	-	-	-	-	-
제18기	2003년 4월	자문	1주	1,500,000	-

5. 기타

- 해당사항 없음

V. 지배구조 및 관계회사 등의 현황

1. 지배구조의 개요

가. 이사회제도에 관한 사항

(1) 이사회 구성에 관한 사항

(가) 이사회 권한 내용

① 주주총회의 소집에 관한 사항

② 법령 및 정관에 따라 주주총회의 승인을 요하는 사항

③ 경영에 관한 사항

- 회사경영의 기본방침의 결정 및 변경
- 사업계획과 예산, 결산 및 이에 필요한 조정
- 대표이사의 선임 및 해임
- 공동대표의 결정
- 회장, 사장, 부사장, 전무이사, 상무이사의 선임 및 해임
- 급여체계, 상여 및 후생제도
- 조직개편 및 중요인사 결정
- 중요한 사규, 사칙의 제정 및 개폐
- 회사 납입자본금의 5%를 초과하는 벤처투융자에 관한 사항
- 회사 납입자본금의 10%를 초과하는 구조조정사업 승인에 관한 사항
- 중소기업창업지원법에서 정한 정부의 승인 또는 인가를 받아야 할 사항
- 지점, 공장, 사무소, 사업장의 설치·이전 또는 폐지
- 비등기이사의 선임 및 업무·보수의 결정
- 회사의 최대주주 및 특수관계인과의 거래의 승인

④ 재무에 관한 사항

- 건당 2억원을 초과하는 비정기적 경비지급에 관한 사항
- 건당 5억원을 초과하는 고정자산의 취득 및 처분에 관한 사항
- 사채의 발행에 관한 사항
- 타인의 채무를 인수 또는 보증하거나 이와 유사한 의무를 부담하는 행위
- 만기가 1년을 초과하는 장기차입 또는 건당 회사 납입자본금의 10%를 초과하
는 단기차입(기승인된 당좌한도 실행은 제외)에 관한 사항
- 중요한 재산에 대한 저당권, 질권의 설정
- 중요한 회계처리기준과 관행의 변경

⑤ 기타

- 중요한 소송의 제기
- 청구권의 포기 또는 결손 처리
- 주식매수선택권 부여의 취소
- 기타 법령 또는 정관에 정하여진 사항, 주주총회에서 위임받은 사항 및 대표이
사가 필요하다고

인정하는 사항

(나) 이사후보의 인적사항에 관한 주총 전 공시여부 및 주주의 추천여부

- 2006.2.27자 주주총회의 소집통지 공고사항에 김형석, 윤건수, 숙자한유, 김세현, 김유성의
주요약력등에 대하여 공시하였음

(다) 사외이사후보추천위원회 설치 및 구성 현황

해당사항 없음

(라) 사외이사 현황

성명	주요경력	최대주주등과의 이해관계	비고
Japhet S. Law	- Chinese University 교수 - Asia Pacific Decision Science 협회 부회장 - Asia Pacific Journal 부편집장	없음	-
김 유 성	-서울대학교 법과대학졸업 -일본 류우슈대학 법학박사 -서울대학교법과대학 교수(현) -대통령자문정책기획위원회 위원(현)	없음	-

(2) 이사회 운영에 관한 사항

(가) 이사회 운영규정의 주요내용

① 이사회 구성

- 이사회는 이사 전원으로 구성되며 이사회장은 이사회에서 선임한다.

② 이사회 소집

- 이사회 소집은 대표이사 사장이 회일 2일전에 각이사 및 감사에게 통지하여 소집한다. 그러나 이사 전원의 동의가 있을 때에는 소집절차를 생략할 수 있다.

③ 이사회 의결

- 이사회 결의는 이사 과반수의 출석과 출석이사 과반수의 찬성으로 한다. 이사회 결의에 관하여 특별한 이해관계가 있는 이사는 의결권을 행사하지 못한다.

(나) 이사회 주요활동내역

회 차	개최일자	의 안 내 용	가결여부	비 고
05-1	2005.02.25	- 2004년도 결산 승인의 건 - 2005년도 사업계획 및 예산 승인의 건 - 제19기 정기주주총회 소집에 관한 승인의 건 - 제19기 정기주주총회 부의안건 승인의 건 - 자사주 신탁계약 만기연장의 건	가결	-
05-2	2005.03.18	-자사주 신탁계약 만기연장의 건	가결	-
05-3	2005.03.25	-대표이사 선임의 건 -이사회 의장 선임의 건 -대표이사, 이사 및 감사보수 승인의 건	가결	-
05-4	2005.04.29	-사규개정(직제규정) 승인의 건 -차입금 만기연장의 건	가결	-
05-5	2005.05.12	-본점 이전의 건	가결	-
05-6	2005.05.27	-제1회 무보증 해외공모 전환사채 발행의 건	가결	-
05-7	2005.06.30	-차입금 만기연장의 건	가결	-
05-8	2005.07.12	-자사주 신탁계약 해지의 건	가결	-
05-9	2005.08.23	-2005년도 상반기 경영실적 보고 -주식매수선택권 취소 및 신규부여의 건	가결	-
05-10	2005.10.13	-자사주 신탁계약(동부투신)연장의 건	가결	-
05-11	2005.10.27	-일반자금 대출 연장의 건	가결	-
05-12	2005.11.16	-자사주 신탁계약(한화투신)연장의 건	가결	-

(다) 이사회에서의 사외이사의 주요활동내역

회 차	개최일자	사외이사 참석인원	비 고
05-1	2005.02.25	1	-
05-2	2005.03.18	0	-
05-3	2005.03.25	1	-
05-4	2005.04.29	0	-
05-5	2005.05.12	0	-
05-6	2005.05.27	0	-
05-7	2005.06.30	0	05.05.31호 김호식 사외이사 사임
05-8	2005.07.12	0	-
05-9	2005.08.23	0	-
05-10	2005.10.13	0	-
05-11	2005.10.27	0	-
05-12	2005.11.16	0	-

(라) 이사회내의 위원회 구성현황과 그 활동내역

- 해당사항 없음

나. 감사제도에 관한 사항

(1) 감사기구 관련 사항

(가) 감사위원회(감사) 설치여부, 구성방법 등

- 기존의 감사위원회는 상근감사 도입으로 2001.8.3부로 해체
- 회사는 1인이상 3인이내의 감사를 둘수 있으나, 그 중 1명은 상근으로 한다
(현재 상근 감사 1인,비상근 감사 1인)

(나) 감사위원회(감사)의 감사업무에 필요한 경영정보접근을 위한 내부장치 마련 여부

- 내부장치 마련 : 별도 감사제도 운영 규정 제정
- 회사 경영상 주요방침등의 최종결정에 감사가 참여하고 감사상 필요시 관련 자료 수시로 열람 가능

(다) 감사위원회(감사)의 인적사항

성명	주요경력	비고
조종연	- 성균관대학교 - 금융감독원 조사2국장 - 금융감독원 조사1국장 - 삼정회계법인 부회장	-
강기원	- 동아대학교 경영대학 - 부산파이프 - 해덕강업(주) - 드림라인 전무이사	-

(2) 감사위원회(감사)의 주요활동내역

회차	개최일자	의안내용	가결여부	비고
05-1	2005.02.25	- 2004년도 결산 승인의 건 - 2005년도 사업계획 및 예산 승인의 건 - 제19기 정기주주총회 소집에 관한 승인의 건 - 제19기 정기주주총회 부의안건 승인의 건 - 자사주 신탁계약 만기연장의 건	가결	-
05-3	2005.03.25	-대표이사 선임의 건 -이사회 의장 선임의 건 -대표이사, 이사 및 감사보수 승인의 건	가결	-
05-5	2005.05.12	-본점 이전의 건	가결	-
05-6	2005.05.27	-제1회 무보증 해외공모 전환사채 발행의 건	가결	-
05-7	2005.06.30	-차입금 만기연장의 건	가결	-
05-8	2005.07.12	-자사주 신탁계약 해지의 건	가결	-
05-10	2005.10.13	-자사주 신탁계약(동부투신)연장의 건	가결	-
05-11	2005.10.27	-일반자금 대출 연장의 건	가결	-
05-12	2005.11.16	-자사주 신탁계약(한화투신)연장의 건	가결	-

- 상기 이사회 참석하여 의견 피력
- 일상감사 업무 수행

다. 주주의 의결권행사에 관한 사항

(1) 집중투표제의 채택여부

- 해당사항 없음

(2) 서면투표제 또는 전자투표제의 채택여부

- 해당사항 없음

(3) 소수주주권의 행사여부

- 해당사항 없음

라. 임원의 보수 등

(1) 이사(사외이사 포함) 및 감사위원회 위원(감사)의 보수현황

(단위 : 백만원)

구분	지급 총액	주총승인금액	1인당 평균 지급액	비고
등기이사	1,528	2,000	254	6명

구분	지급 총액	주총승인금액	1인당 평균 지급액	비고
사외이사	15	2,000	7.5	2명
감사	152	300	76	2명

(2) 주식매수선택권 부여·행사현황

[2006년 03월 31일 현재]

(단위 : 원, 주)

부여 받은자	관계	부여일	부여방법	주식의 종류	변동수량			미행사 수량	행사기간	행사 가격	종가
					부여	행사	취소				
김형석	등기임원	2004년 03월 29일	자기주식교부	보통주	70,000	-	-	70,000	'06.03~'09.03	1,050	1,840
윤건수	등기임원	2004년 03월 29일	자기주식교부	보통주	70,000	-	-	70,000	'06.03~'09.03	1,050	1,840
Sookja Han-You	등기임원	2004년 03월 29일	자기주식교부	보통주	200,000	-	-	200,000	'06.03~'09.03	1,050	1,840
Sookja Han-You	등기임원	2004년 10월 11일	자기주식교부	보통주	100,000	-	-	100,000	'06.10~'09.10	850	1,840
조종연	등기임원	2004년 03월 29일	자기주식교부	보통주	100,000	-	-	100,000	'06.03~'09.03	1,050	1,840
조종연	등기임원	2004년 10월 11일	자기주식교부	보통주	50,000	-	-	50,000	'06.10~'09.10	850	1,840
김호식	등기임원	2004년 03월 29일	자기주식교부	보통주	100,000	-	100,000	-	'06.03~'09.03	1,050	1,840
김호식	등기임원	2004년 10월 11일	자기주식교부	보통주	50,000	-	50,000	-	'06.10~'09.10	850	1,840
Japhet S. Law	등기임원	2004년 03월 29일	자기주식교부	보통주	100,000	-	-	100,000	'06.03~'09.03	1,050	1,840
김지훈	등기임원	2004년 03월 29일	자기주식교부	보통주	70,000	-	-	70,000	'06.03~'09.03	1,050	1,840
김형기	등기임원	2005년 08월 23일	자기주식교부	보통주	200,000	-	-	200,000	'07.08~'10.08	2,070	1,840
이창로	미등기임원	2004년 10월 11일	자기주식교부	보통주	40,000	-	-	40,000	'06.10~'09.10	850	1,840
이창로	미등기임원	2005년 08월 23일	자기주식교부	보통주	10,000	-	-	10,000	'07.08~'10.08	2,070	1,840
김세현	미등기임원	2004년 03월 29일	자기주식교부	보통주	50,000	-	-	50,000	'06.03~'09.03	1,050	1,840
김세현	미등기임원	2004년 10월 11일	자기주식교부	보통주	20,000	-	-	20,000	'06.10~'09.10	850	1,840
노문국	미등기임원	2005년 08월 23일	자기주식교부	보통주	50,000	-	-	50,000	'07.08~'10.08	2,070	1,840
윤태근	미등기임원	2005년 08월 23일	자기주식교부	보통주	50,000	-	-	50,000	'07.08~'10.08	2,070	1,840
이기용외11인	직원	2004년 10월 11일	자기주식교부	보통주	370,000	-	-	370,000	'06.10~'09.10	850	1,840
정혜옥외6인	직원	2005년 08월 23일	자기주식교부	보통주	145,000	-	-	145,000	'07.08~'10.08	2,070	1,840
박문환외2인	-	2001년 03월 02일	자기주식교부	보통주	35,000	-	-	35,000	'04.03~'07.03	3,090	1,840
박동원	-	2004년 03월 29일	자기주식교부	보통주	200,000	-	-	200,000	'06.03~'09.03	1,050	1,840
박동원	-	2004년 10월 11일	자기주식교부	보통주	50,000	-	50,000	0	'06.10~'09.10	850	1,840
양영석외3인	-	2004년 10월 11일	자기주식교부	보통주	130,000	-	-	130,000	'06.10~'09.10	850	1,840
합계	-	-	-	-	2,260,000	-	-	2,060,000	-	-	-

마. 임원배상책임보험 가입 현황

(1) 보험의 개요

[2006. 03. 31 현재]

(단위 : 원)

보험의 명칭	보험료납입액		부보(보상)한도	비고
	당기 납입액	누적납입액 (당기분 포함)		
임원배상책임보험	64,020,000	64,020,000	3,000,000,000	

(2) 보험가입 근거 및 절차

이사회 결의로 보험의 가입을 결정함

(3) 피보험자

비등기 임원 포함 12명

(4) 보상하는 손해

임원으로서 그들 각자의 자격내에서 행한 업무수행에 따른 부당행위로 인하여 보험기간동안 그들을 상대로 최초로 제기된 손해배상청구에 대하여 회사 임원에게 발생한 손해

(5) 보험회사의 면책사항

임원의 고의에 의한 부정행위 및 충실의무위반의 경우등 아래와같은 경우 보상이 불가능 하다.

- 개인적인 이윤 혹은 혜택에 기인한 손해배상청구
- 사기또는 범죄행위에 기인한 손해배상청구

- 기타의 경우
- 2. 관계회사등의 현황
- 해당사항 없음
- 3. 타법인출자 현황

[2005. 12. 31 현재]

(단위 : 주, 백만원, %)

※ 이 표는 표시가 불가능합니다. 자료를 원하시는 분은 관리자한테 문의하세요.

E-mail : pdfhelp@dartmail.fss.or.kr

(*표시 업체는 상장,협회등록 업체임.)

[2005. 12. 31 현재]

(단위 : 주, 백만원, %)

구분	정과	법인명 또는 종목명	출자목적	기초잔액			증가(감소) 내역		기말잔액			피출자법인의 최근사업연도 당기순이익	비고
				수량	지분율	장부가액	수량	취득 (처분) 가액	수량	지분율	장부가액		
경상남도	자산(주)	BOONBIT INC.	투자	200,000	3.53	1,112	0	0	200,000	3.53	1,112	-	
		CARTESIAN, INC.		500,000	0.1	0	0	0	500,000	0.1	0	-	
		Hepahope INC		2,513,333	7.27	795	0	0	2,513,333	7.27	795	-	
		EXE, INC		200,000	4	0	0	0	200,000	4	0	-	
		IRITECH INC.		300,000	16.35	1,693	0	0	300,000	16.35	1,693	-	
		PARAKLETOS FUND		0	45.1	814	0	-814	0	45.1	0	-	감액손실
		SAGEWARE		600,000	4.2	0	0	0	600,000	1.2	0	-	
		*Silicon image		192	0	3	-192	-3	0	0	0	-	장내매각
		Ubi Tech		200,000	2.47	296	0	-296	200,000	2.47	0	-	감액손실
합 계						4,713		-1,113			3,600		

(*표시 업체는 상장,협회등록 업체임.)

[2005. 12. 31 현재]

(단위 : 주, 백만원, %)

※ 이 표는 표시가 불가능합니다. 자료를 원하시는 분은 관리자한테 문의하세요.

E-mail : pdfhelp@dartmail.fss.or.kr

(*표시 업체는 상장,협회등록 업체임.)

VI. 주식에 관한 사항

1. 주식의 분포

가. 최대주주 및 그 특수관계인의 주식소유 현황

[2005년 12월 31일 현재]

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수(지분율)						변동 원인
			기 초		증 가	감 소	기 말		
			주식수	지분율	주식수	주식수	주식수	지분율	
서갑수	본인	보통주	14,923,288	17.98	-	-	9,867,288	11.56	-
강인영	처	보통주	130,640	0.16	-	-	30,640	0.03	-
서일우	자	보통주	20,145	0.02	-	-	20,145	0.02	-
서일경	자	보통주	55,980	0.07	-	-	35,980	0.04	-
계		보통주	15,130,053	18.23	-	-	9,954,053	11.67	-
		우선주	-	-	-	-	0	0	
		합 계	15,130,053	18.23	-	-	9,954,053	11.67	

최대주주명 : 서갑수

특수관계인의 수 : 3명

나. 5%이상 주주의 주식소유 현황

[2005년 12월 31일 현재]

(단위 : 주, %)

순위	성명(명칭)	보통주		우선주		소계	
		주식수	지분율	주식수	지분율	주식수	지분율
1	서갑수	9,867,288	11.56	-	-	9,867,288	11.56
2	자 사 주	8,989,316	10.54	-	-	8,989,316	10.54
합 계		18,856,604	22.10			18,856,604	22.10

다. 주주 분포

2005년 12월 31일 현재

구분	주주수	비율	주식수	비율	비고
소액주주 합계	14,737	99.92%	64,498,722	75.60%	-
소액주주(법인)	32	0.22%	11,084,644	13.00%	-
소액주주(개인)	14,705	99.70%	53,414,078	62.60%	-
최 대 주 주	4	0.02%	9,954,053	11.67%	특수관계인포함
주 요 주 주	0	0.00%	0	0.00%	-
기타주주 합계	5	0.03%	7,004,468	8.21%	-
기타주주(법인)	4	0.03%	6,769,576	7.93%	-
기타주주(개인)	1	0.00%	234,892	0.28%	-
합 계	14,749	100.00%	85,322,323	100.00%	

2. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	<input type="checkbox"/> 소유하는 주식수에 비례하여 신주를 배정받을 권리를 가진다. <input type="checkbox"/> 신주인수권 제한 사항 - 증권거래법의 규정에 따라 신주를 모집하거나 인수인에게 인수 - 자본시장육성에 관한 법률에 의거 우리사주조합원에게 신주를 우선 배정 - 중소기업 창업지원법에 의한 창업지원기금 출자 - 외국의 증권, 금융, 벤처캐피탈로부터 출자 - 주식매입선택권 행사에 따른 신주발행 - 주식예탁증서(DR) 발행에 따른 신주발행		
결산일	12월 31일	정기주주총회	3월중
주주명부폐쇄시기	매년 01월 01일 ~ 01월 31일		
주권의 종류	8종		

명의개서대리인	국민은행		
주주의 특전	-	공고게재신문	한국경제신문

3. 최근 6개월 간의 주가 및 주식 거래실적

가. 국내증권시장

(단위 :주, 원)

종류	2005년7월	8월	9월	10월	11월	12월	
보통주	최 고	2,240	2,300	1,945	2,055	2,190	2,360
	최 저	1,685	1,750	1,695	1,755	1,840	1,850
월간거래량	152,481,618	309,851,872	109,341,541	148,528,935	124,934,312	109,367,988	

나. 해외증권시장

- 해당사항 없음

VII. 임원 및 직원 등에 관한 사항

1. 임원의 현황

(단위 : 주)

직명 (상근여부)	등기임원 여부	성명	생년월일	약력	담당업무	소유주식수		비고
						보통주	우선주	
대표이사 (상근)	등기임원	김형기	53.10.28	- 한국조폐공사 - KTB Network 상무 - 나라신용정보 전무이사	업무 총괄	-	-	주1)
이사 (상근)	등기임원	김형석	63.08.19	- 금융감독위원회 - 장기신용은행	기업투자부	-	-	-
이사 (상근)	등기임원	윤건수	62.07.18	- LG텔레콤 - LG종합기술원	벤처1부	-	-	-
이사 (상근)	등기임원	김지훈	66.05.26	- 한국휴렛팩커드연구소 - 한국케이던스	벤처2부	-	-	-
이사 (상근)	등기임원	Sookja Han-Yu	56.06.05	- Apple Computer - Mercantec, inc.	해외업무	-	-	-
이사 (상근)	등기임원	김세현	62.01.15	- 조양상선 - 아이유치코라닷컴 - 민주당 대표 정책기획특보	기획관리실	-	-	-
이사 (상근)	미등기임원	이창로	65.05.01	- 증권전산	벤처투자 관리	-	-	-
이사 (상근)	미등기임원	노문국	65.04.30	- 다산벤처(주) - (주)씨씨아이기술금융	PE본부	-	-	-
이사 (상근)	미등기임원	윤태근	65.07.09	- (주)Korea Asset - Dowl Consulting	전략사업 본부	-	-	-
이사 (비상근)	등기임원	김유성	40.9.24	- 서울대학교법과대학교수 - 대통령자문정책기획위원회 위원	-	-	-	사외이사
이사 (비상근)	등기임원	Japhet S. Law	51.11.25	- Chinese Univ. 교수 - Asia Pacific Decision Science협회 부회장	-	-	-	사외이사
감사 (상근)	등기임원	조종연	50.04.15	- 금융감독원 조사2국 - 금융감독원 조사1국 - 삼성증권 전무이사	감사	-	-	-
감사 (비상근)	등기임원	강기원	48.08.01	- 부산파이프 - 해덕강업㈜	감사	-	-	-

* 작성기준일 : 2006.3.31

* 주1) 2005. 3. 25.자로 김형기 대표이사 신규 선임(박동원 대표이사 사임)

2. 직원의 현황

(단위 : 백만원)

구분	직원 수				평균 근속년수	연간 급여총액	1인평균 급여액	비고
	관리 사무직	생산직	기타	합계				
남	32		2	34	2.44	2,268	66.7	
여	10			10	1.67	238	23.8	
합계	42		2	44	4.11	2,506	90.5	

* 2005.12.31.기준

* 기중 퇴직직원 명에 대한 급여 합산금액임.

* 2005년 인센티브 포함 금액임.

3. 노동조합의 현황

- 해당사항 없음

4. 회계 및 공시 전문인력 보유현황
- 해당사항 없음

VIII. 이해관계자와의 거래내용

1. 최대주주등과의 거래내용

가. 가지급금 및 대여금(유가증권 대여 포함)내역

- 해당사항 없음

나. 담보제공 내역

- 해당사항 없음

다. 채무보증 내역

- 해당사항 없음

라. 출자 및 출자지분 처분내역

- 해당사항 없음

마. 유가증권 매수 또는 매도 내역

- 해당사항 없음

바. 부동산 매매 내역

- 해당사항 없음

사. 영업 양수·도 내역

- 해당사항 없음

아. 자산양수·도 내역

- 해당사항 없음

자. 장기공급계약 등의 내역

- 해당사항 없음

2. 주주(최대주주 등 제외)·임원·직원 및 기타 이해관계자와의 거래내용

- 직원 <직원 대여금 내역>

(단위 : 천원)

성명	관계	대여금 내역				
		계정과목	거래내역			
			기초	증가	감소	기말
이기웅외 13명	직원	임직원장기대여금	411,000	155,000	118,596	447,404

IX. 부속명세서

기업어음(CP) 발행 현황

(단위 : 원)

할인(중개)금융기관	기초잔액	증 가	감 소	기말잔액	비고
은 행	-	-	-	-	-
증 권	-	-	-	-	-
보 험	-	-	-	-	-
종합금융	-	-	-	-	-
자산운용회사	-	-	-	-	-
기타금융기관	-	-	-	-	-
합 계	-	-	-	-	-

- 해당사항 없음

X. 기타 필요한 사항

1. 주요경영사항신고내용의 진행상황 등

기 신고한 주요경영사항의 진행상황

신고일자	제 목	신 고 내 용	신고사항의 진행상황
2005.01.21	조회공시	외자유치 추진설의 사실여부	
2005.02.21	조회공시	외자유치 추진설의 사실여부	
2005.02.22	매출액,영업손익등 영업실적(공정공시)	제19기 매출액,영업손익 추정공시	
2005.02.25	주주총회개최결의	제19기 주총소집 결의	
2005.02.25	매출액또는손익30%이상 변경	최근사업연도 대비 매출액 또는 손익 30% 이상 감소	
2005.02.25	자기주식취득신탁계약등연장결정	국민은행 자사주 신탁계약 연장	
2005.02.25	신탁계약등체결신고서(정정공시)	신탁계약 연장	
2005.02.28	매출액,영업손익등에 대한 전망 또는 예측(공정공시)	제19기 매출액,영업손익 추정공시	
2005.03.11	주주총회소집통지,공고사항	제19기 주총소집통지 공고	
2005.03.11	매출액또는손익30%이상 변경(정정공시)	최근사업연도 대비 매출액 또는 손익 30% 이상 감소	
2005.03.17	감사보고서 제출	제19기 감사보고서	
2005.03.18	자기주식취득신탁계약등연장결정	국민은행 자사주 신탁계약 연장	
2005.03.18	신탁계약등체결신고서	신탁계약 연장(정정공시)	
2005.03.21	조회공시	외자유치 추진설의 사실여부	
2005.03.25	대표이사 변경	대표이사 변경 공시	
2005.03.31	사업보고서(2004.12)	제19기 사업보고서 공시	
2005.04.13	기타주요경영사항에 대한 공시	최대주주 보유지분에 대한 가압류 신청의 건	
2005.04.18	수시공시의무관련사항(공정공시)	투자업체 (주)썬리테크의 코스닥상장을 위한 예비심사통과 안내	
2005.04.21	수시공시의무관련사항(공정공시)	경기 중소기업경쟁력지원조합 업무집행조합원 선정 안내	
2005.05.11	매출액·영업손익등영업실적(공정공시)	제20기 1분기 예상되는 실적 공시	
2005.05.12	본점소재지변경 안내	임대차기간만료 및 경비절감을 위한 이전	
2005.05.13	분기보고서(2005.03)	제20기 1분기 분기보고서	
2005.05.27	해외전환사채발행결정	제1회 모보증 해외공모 전환사채 발행결정 공시	
2005.05.31	사외이사퇴임(임기만료외의사유)	일신상의 사유로 사외이사퇴임 공시	
2005.05.31	기타공정공시의무관련사항(공정공시)	투자업체 우리ETI(주)의 코스닥상장을 위한 예비심사통과 안내	
2005.06.01	해외전환사채발행만료	제1회 모보증 해외공모 전환사채 발행만료 공시	
2005.06.03	기타공정공시의무관련사항(공정공시)	KTIC22호투자조합 결성안내 공시	
2005.06.03	기타주요경영사항에관한공시	최대주주 보유지분에 대한 가압류 결정 확인공시	
2005.07.01	타법인주식및출자증권처분결정	썬리테크외 10개사 투자지분처분	
2005.07.13	자기주식취득신탁계약등해지결정	국민은행 자사주 신탁계약 해지결정	
2005.07.13	신탁계약등해지신고서	국민은행 자사주 신탁계약 해지신고서	
2005.07.13	기타공정공시의무관련사항	KTIC4호구조조정조합 보유지분 매각관련 양해각서 체결	
2005.07.14	신탁계약등해지결과보고서	국민은행 자사주 신탁계약 해지결과보고	
2005.07.26	매출액,영업손익등영업실적(공정공시)	20기 반기 매출액,영업손익 추정공시	
2005.07.29	기타공정공시의무관련사항(공정공시)	KTIC4호기업구조조정조합 보유 (주)한창 전환사채 매각관련 우선협상대상자 변경	
2005.08.12	반기보고서(2005.06)	제20기 반기보고서	
2005.08.19	기타공정공시의무관련사항(공정공시)	KTIC4호기업구조조정조합 보유지분 매각관련 양해각서 체결	
2005.08.19	기타공정공시의무관련사항(공정공시)	(주)차바이오택에 대한 지분투자와 관련한 우선협상대상자 선정 통보	
2005.08.24	주식매수선택권부여취소결정	박동원외 1인 주식매수선택권 부여 취소	
2005.08.24	이사회결의에 의한 주식매수선택권 부여	김형기외 10명 주식매수선택권 부여	
2005.08.25	타법인주식및출자증권취득결정	라이프코드인터내셔널외 8개사 지분취득	
2005.08.31	기타공정공시의무관련사항(공정공시)	KTIC4호기업구조조정조합이 보유중인 (주)한창 발행 전환사채 매매 및 경영권 이전에 대한 양해각서 해지 결정	
2005.09.08	기타공정공시의무관련사항(공정공시)	KTIC4호기업구조조정조합이 보유중인 (주)한창 발행 전환사채 매매계약 체결	

신고일자	제 목	신 고 내 용	신고사항의 진행상황
2005.09.14	타법인주식및출자증권처분결정	유진로보텍스와 5개사 투자지분 처분	
2005.09.15	기타공정공시의무관련사항(공정공시)	(주)차바이오택 지분투자 부결 공시	
2005.10.11	타법인주식및출자증권처분결정	네오펙 외 5개사 지분취득	
2005.10.13	자기주식취득신탁계약등연장결정	동부투신탁운용 연장	
2005.10.22	타법인주식및출자증권처분결정	하림외 8개사 투자지분 처분	
2005.10.26	매출액·영업손익등영업실적(공정공시)	제20기 3분기 예상되는 실적 공시	
2005.10.31	기타공정공시의무관련사항(공정공시)	Viral Genomix, Inc에 대한 추가 투자	
2005.10.31	전환가액의 조정	전환사채 인수계약서에 의한 10/31 전환가액 조정	
2005.11.08	타법인주식및출자증권처분결정	동일패브릭외 1개사 투자지분 처분	
2005.11.08	기타주요경영사항예관한공시	최대주주 보유지분에 대한 가압류 집행 일부취소 결정 확인	
2005.11.09	자진공시	KTIC4호 기업구조조정조합 해산 완료	
2005.11.11	계열회사의 변경	계열회사제외-(주)아이씨엠	
2005.11.14	분기보고	제20기 3분기보고서	
2005.11.16	자기주식취득신탁계약등연장결정	한화투자신탁운용 연장	
2005.11.24	기타공정공시의무관련사항(공정공시)	(주)유진테크, 모건코리아(주) 투자내역	
2005.12.01	타법인주식및출자증권처분결정	동일패브릭외 4개사 투자지분 처분	
2005.12.08	수시공시의무관련사항(공정공시)	한국기술투자(주) 제20기 사업연도 배당계획	
2005.12.09	전환청구권행사	전환청구권 행사 1,566,218주	
2005.12.16	명의개서정지등 안내	제20기 정기주주총회 의결권 행사를 위한 주주확정을 위한 명의개서정지	
2005.12.24	타법인주식및출자증권처분결정	동일패브릭외 6개사 투자지분 처분	
2005.12.28	조회공시	최대주주의 횡령 등 관련보도의 사실여부 및 구체적인 내용과 관련한 조회공시	

2. 주주총회의사록 요약

주총일자	안 건	결 의 내 용	비 고
제 20 기 주주총회 (06.3.13)	1.제20기 대차대표조및손익계산서 승인의 건 2.이사 선임의 건 3.이사 보수한도 승인의 건 4.감사 보수한도 승인의 건	-원안승인:현금배당 12% -원안승인 -원안승인 -원안승인	
제 19 기 주주총회 (05.3.25)	1.재무제표 승인(안) 2.이사선임(안) 3.이사보수한도 결정(안) 4.감사보수한도 결정(안)	-원안승인 -원안승인 -원안승인 -원안승인	
제 18 기 주주총회 (04.3.15)	1.재무제표 승인(안) 2.이사선임(안) 3.감사선임(안) 4.이사보수한도 결정(안) 5.감사보수한도 결정(안)	-원안승인:현금배당 10% -원안승인 -원안승인 -원안승인 -원안승인	

3. 우발채무 등

가. 중요한 소송사건 등

- 소송사건의 내역

(단위:천원)					
사건번호	계류법원	구분(당사기준)	사건내용	소송가액	진행상황
2005누10349	서울고등법원	원고	법인세부과처분취소	10,068,010	2심진행중
2003가합55504	서울지방법원	피고	손해배상청구소송	3,000,000	1심진행중
2005가합29141	서울지방법원	피고	손해배상청구소송	1,576,000	1심진행중

나. 견질 또는 담보용 어음·수표 현황

- 해당사항 없음

다. 기타의 우발채무 등

창업지원기금 차입과 관련하여 창업투자회사에 1,390백만원의 상호 지급보증을 하고 있음.

(단위:원)

업체명	금 액	기 한	차입기관	비 고
한미창투	900,000,000	2007.10.27	중소기업진흥공단	상호지급보증
제일창투	400,000,000	2012.05.15	중소기업진흥공단	상호지급보증
	450,000,000	2012.11.15		
합계	1,750,000,000			

4. 제재현황

제재일자	원 인	제 재 내 용
2002.12.26	외국환거래법규 위반에 대한 처분 통보 : 금융감독위원회	"6개월간(2002.12.26-2003.6.25) 해외직접투자 및 비거주자발행 외화증권 취득정지" 및 "경고"

*해외투자 제재 2003.6.25자로 해소됨.

5. 결산일 이후에 발생한 중요사항

- 해당사항 없음

6. 중소기업기준 검토표 등

- 해당사항 없음

7. 공모자금 사용내역

(단위 : 원)

구 분	납입일	납입금액	신고서상 자금사용 계획	실제 자금사용 현황
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

- 해당사항 없음