

사업설명서

산은캐피탈 주식회사
산은캐피탈(주)제417회 무기명식 이권부 무보증사채
제417회 금일천억원(W100,000,000,000)

1. 유가증권신고서의 효력발생일 : 2007년 4월 19일
2. 모집 또는 매출가액 : 금 일천억원정(W100,000,000,000)
3. 청약기간 : 2007년 4월 19일
4. 납입기일 : 2007년 4월 19일
5. 유가증권신고서 및 사업설명서의 열람장소 :

가. 유가증권신고서 : 금강위(금강원) 홈페이지 → dart.fss.or.kr

나. 일괄신고 추가서류 : 해당사항없음

다.사업설명서 : 전자문서 - 금강위(금강원)홈페이지 dart.fss.or.kr
서면문서 - 산은캐피탈(주) - 서울시 영등포구 여의도동 16
한국투자증권(주) - 서울시 영등포구 여의도동 27-1
대우증권(주) - 서울시 영등포구 여의도동 34-3
미래에셋증권(주) - 서울시 영등포구 여의도동 45-1
한누리투자증권(주) - 서울시 영등포구 여의도동 23-2
우리투자증권(주) - 서울시 영등포구 여의도동 23-4
푸르덴셜투자증권(주) - 서울시 강남구 역삼동 838

5. 안정조작 또는 시장조성에 관한 사항 :
해당사항없음

7. 기 타

이 사업설명서의 유가증권신고서의 효력발생은 정부가 이 유가증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 이 유가증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니며, 또한 이 사업설명서의 기재사항은 청약일 전에 정정될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

(한국투자증권주식회사)

대표이사등의 확인·서명

확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 사업설명서의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 사업설명서에 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)

2007.04.19

		산은캐피탈 주식회사
대표이사	나 종 규	(서명)
신고업무담당이사	하 우 봉	(서명)

대표이사등의 확인·서명

확 인 서

우리는 당사의 대표이사 및 신고업무담당이사로서 이 사업설명서의 기재내용에 대해 상당한 주의를 다하여 직접 확인·검토한 결과, 중요한 기재사항의 기재 또는 표시의 누락이나 허위의 기재 또는 표시가 없고, 이 유가증권신고서에 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)

2007. 4. 19

산은캐피탈 주식회사

대표이사 나 종 규 (서명)

신고업무담당이사 하 우 봉 (서명)

본 문

<요약정보>

I. 요약 증권정보

1. 공모의 개요

[417-1]

(단위 : 원)

항 목		내 용
사 채 종 목		무보증사채
구 분		무기명식 이권부 무보증사채
권 면 총 액		100,000,000,000
모집 또는 매출가액		각 사채 권면금액의 100%로 한다.
모집 또는 매출총액		100,000,000,000
각 사채의 금액		본 사채는 실물채권을 발행하지 않고 등록발행을 원칙으로 하므로 채권의 권종 및 번호에 관한 사항은 구별기재하지 않음
이 자 율		5.39%
이자지급 방법 및 기한	이자지급 방법	이자는 "본 사채" 발행일로부터 원금상환 기일 전일까지 계산하여 각 3개월분의이자를 추지급하며, 이자지급기일은 다음과 같다. 다만, 이자지급 기일이 은행의 휴업일에 해당하는 경우, 그 다음 영업일을 이자지급기일로 하고 지급일 이후에는 이자를 계산하지 아니한다. 발행회사가 원금상환이나 이자지급을 이행하지 않을 경우 해당 원금 또는 이자분에 대한 지급일 다음날부터 실제 지급일 까지의 경과기간에 대하여 본점소재지가 서울인 시중은행의 연체대출이율중 최고이율을 적용하되, 동 연체대출 최고이율이 사채이율을 하회하는 경우에는 사채이율을 적용한다.
	이자지급 기한	2007년 07월 19일, 2007년 10월 19일, 2008년 01월 19일, 2008년 04월 19일, 2008년 07월 19일, 2008년 10월 19일, 2009년 01월 19일, 2009년 04월 19일, 2009년 07월 19일, 2009년 10월 19일, 2010년 01월 19일, 2010년 04월 19일.
신용평가 등급		한국신용평가(주) A+ / 한국신용정보(주) A+
상 환 방 법		본 사채의 원금은 2010년 04월 19일에 일시에 상환한다. 다만, 상환기일이 은행의 휴업일에 해당할 경우 그 다음 영업일을 상환기일로 하고 상환기일 이후에는 이자를 계산하지 아니한다.
납 입 기 일		2007년 04월 19일
등 록 기 관		증권예탁결제원
원리금 지급대행기관	회 사 명	(주)신한은행 여의도서광장기업금융지점
	회사고유번호	00137571
기 타 사 항		▶ 본 사채는 공사채등록법에 의거 사채를 등록발행하며 사채권을 발행하지 아니함 ▶ 공사채 등록법에 의거 사채의 등록이 말소된 때에는 채권자, 질권자 및 이해관계자가 사채권발행을 청구할 수 있음. ▶ 사채권을 발행하지 않으므로 증권예탁결제원에서 등록필증을 인수단이 수령하여 교부하거나 증권거래법 제174조 제5항에 의한 일괄등록 청구가 있는 경우증권예탁결제원이 작성,비치하는 예탁자계좌부상에 그 수량만큼 기재함으로써 교부에 같음함.

2. 투자위험요소

1. 환금성 위험

- 본 사채(산은캐피탈 주식회사 제417회 무보증사채)는 한국증권선물거래소의 채권상장요건(유가증권시장상장규정 제43조)을 충족하고 있으며, 상세한 내역은 다음과 같습니다.

구 분	요 건	요건 충족내역
발행회사	자본금이 5억원 이상일 것	자본금 : 310,877백만원
모집 또는 매출	모집 또는 매출에 의하여 발행되었을 것	공모발행
발행총액	발행액면총액이 3억원 이상일 것	1,000억원
발행후 경과년수	채권의 발행일로부터 1년 이상 경과하지 아니할 것	발행일에 상장됨
이상환액면총액	당해 채권의 이상환액면총액이 3억원 이상일 것	1,000억원

- 본 사채의 상장에정일은 2007년 04월 19일이며, 상기에서 보는 바와 같이, 본 사채는 한국증권선물거래소의 채권상장요건을 충족하고 있는 바, 한국증권선물거래소의 상장심사를 무난하게 통과할 것으로 사료되는 만큼 환금성 위험은 미약한 것으로 판단되나, 최근 급변하고 있는 채권시장의 변동에 의해 영향을 받을 가능성이 있습니다. 또한, 상장 이후 채권에 대한 매도량과 매수량 사이에 불균형이 발생할 경우 환금성에 제약이 있을 수 있으므로 투자자들께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

- 본 사채는 공사채등록법령에 의거 등록기관인 증권예탁결제원의 등록부에 채권의 권리내용을 등록하고 사채권은 발행하지 아니하며 등록자에게는 등록필증이 부여됩니다.

- 본 사채는 한국신용평가(주) 및 한국신용정보(주)로부터 각각 A+ 등급을 받은 바 있습니다. A+ 등급은 원리금 지급능력은 우수하지만 상위등급보다 경제여건 및 환경악화에 따른 영향을 받기 쉬운 면이 있음을 의미합니다.

- 본 사채는 금융기관 등이 보증한 것이 아니므로 원리금 상환은 산은캐피탈(주)가 전적으로 책임을 집니다.

2. 영업 또는 산업의 특성과 관련된 위험

당사는 1972년 12월 16일 설립되었으며, 여신전문금융업법(이하 여전법)의 규정에 의거 시설, 설비, 기계, 기구, 건설기계, 차량, 선박 및 항공기와 이에 직접 관련되는 부동산 및 재산권의 시설대여 및 신기술사업자에 대한 투자, 융자 등을 주요사업 목적으로 하고 있습니다. 당사는 1978년 8월 29일에 외자도입법에 따라 외국인 투자법인으로 등록하였으며, 1995년 3월 17일자로 증권거래소에 주식을 상장하였습니다. 또한 1998년 1월 1일자로 시행된 여전법에 따라 여신전문금융기관으로 전환되어 업무범위가 확대되었는 바, 대형화 및 경영합리화를 위하여 한국기술금융(주)를 1999년 3월 2일자로 흡수합병하고 회사명을 산은캐피탈(주)로 변경하였습니다. 이에 따라 업무영역이 신기술사업자에 대한 투자, 융자 등으로 확대되었으며 2002년 1월 25일자로 여전법에 의한 상용신용카드업인가를 받아 신용카드업무와 기타 부대업무도 영위하고 있습니다.

가. 리스금융업의 특성과 관련된 위험

(1) 리스란 시설임대를 전문으로 하는 사업주체가 일정한 설비를 구입하여 그 이용자에게 일정기간 대여하고 그 사용료(리스료)를 받는 것을 목적으로 하는 물적금융행위입니다. 여전법에 의하면 특정물건을 새로이 취득하거나 대여받아 거래상대방에게 일정기간 이상 사용하게 하고, 그 기간에 걸쳐 일정대가를 정기적으로 분할하여 지급받으며, 그 기간 종료후의 물건의 처분에 대하여는 당사자간의 약정으로 정하는 방식의 금융을 말합니다.

* 여전법상의 정의 : 특정물건을 새로이 취득하거나 대여받아 거래상대방에게 일정기간 이상 사용하게 하고, 그 기간에 걸쳐 일정대가를 정기적으로 분할하여 지급받으며, 그 기간 종료후의 물건의 처분에 대하여는 당사자간의 약정으로 정하는 방식의 금융

(2) 리스는 1972년 한국산업리스의 설립과 더불어 국내에 도입되었으며, IMF 사태전인 97년까지는 전업리스 25개사, 종합금융 30개사 및 신기술금융 4개사 등 다수의 회사가 리스업무를 취급하여 국내 설비투자의 20% 이상의 비중을 점하는 등 기업의 중요한 설비조달 창구로서의 역할을 담당하며 그 입지를 구축해왔습니다. 그러나 97년말 이후 리스 이용업체의 부도, 연체 급증에 따라 리스료 회수율이 80% 전후로 급락하면서 리스사의 수익성 및 자금흐름이 악화되기 시작하였는데, 이는 89년에서 91년간 17개 리스사가 설립되고 중금사의 시장진입으로 경쟁이 심화되어 마진률이 축소되는 상황에서도 은행의 자회사인 리스사 대부분이 용이한 자금 조달을 바탕으로 실질적인 심사과정 없이 리스실행 등을 통해 무분별한 영업확장정책을 고수하던 중 외환위기를 맞게 되면서, 대규모 부실채권이 발생하게 됨은 물론, 외환관련손실과 해외자회사에 대한 지급보존손실 등으로 인해 급속하게 부실화된 것에 기인합니다.

(3) 이후 상당수의 리스사들이 사적화의 등을 통해 구조조정을 하면서 자금조달에 어려움을 겪었으며, 이 과정에서 회사와 업계 전반적인 신인도 하락에 직면하면서 원활한 영업이 어려워지게 되었습니다. 또한 리스분류기준이 강화되면서 리스이용자 입장에서 부외금융을 향유할 수 있는 운용리스로의 회계처리가 어려워지게 됨에 따라 리스금융의 실익이 줄어들게 되면서 리스시장은 더이상 기업의 설비자금조달원으로서의 역할을 지속하기 힘든 상황이 되었습니다. 상당수의 전업리스사들은 현재까지도 부실채권 부담이 여전히 지속되고 있사오니 투자자 여러분께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

(4) 최근 오토리스의 활성화에 힘입어 다소 리스시장의 규모가 커지고 있으나 향후 리스만의 고유한 장점을 개발하고 리스물건과 관련된 다양하고 전문적인 서비스 제공이 이뤄져야 지속적인 리스시장의 성장이

가능하다는 점에서 시장규모의 회복에는 다소 시간이 걸릴 것으로 예상되는 만큼 투자자 여러분께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

<표> 연도별 리스 계약액과 실행액

(단위:억원)

년도	계약액	성장률(%)	실행액	성장률(%)
1998	14,036	-83.7	32,344	-75.1
1999	12,692	-9.0	10,647	-67.1
2000	13,315	4.3	12,142	14.0
2001	21,182	59.1	15,642	28.8
2002	24,746	16.8	24,662	57.6
2003	36,761	48.5	30,009	21.6
2004	45,349	23.4	40,609	35.3
2005	57,649	27.1	55,691	37.1
2006	74,973	30.1	70,908	27.3

※ 성장률은 전년동기 대비임 [자료 : 여신금융협회]

(5) 한편 당사는 2004년 이후 리스실행액 중 60% 이상이 선박리스로 리스영업에 있어 선박금융이 중요한 비중을 차지하고 있습니다. 그러나 자동차, 의료기기 등 일반리스 부문은 꾸준한 실적을 보여주고 있는 반면에, 선박금융 수요 감소 및 업체간 경쟁심화에 따라 2006년 이후 선박리스 실행액이 감소하면서 선박리스 비중이 축소되고 있습니다.

[단위:억원]

구분	2002	2003	2004	2005	2006
리스실행액	1,445	751	2,833	3,778	3,367
(선박)	677	177	1,826	2,614	1,580
실행액증감		-48.0%	277.2%	33.4%	-10.9
선박리스비중	46.9%	23.6%	64.5%	69.2%	46.9

2004년 이후 건당 여신금액이 큰 선박리스 실행액이 증가하면서 당사의 평균여신금액은 높아지고 있는 추세이나, 이에 따라 개별 건의 연체여부 등에 다른 자산건전성에 대한 불확실성도 높아질 수 있는 만큼 투자자 여러분께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

나. 신기술금융산업의 특성과 관련된 위험

(1) 신기술금융(벤처금융)은 일반적으로 고도의 기술성과 장래성 있는 벤처기업에 대하여 성공 여부가 불확실한 초기단계에서 높은 위험을 기업가와 공동으로 부담하면서 자금(투자 및 용자), 경영관리, 기술지도 등 종합적인 지원을 제공하고 높은 자본이익을 얻고자하는 금융활동을 말합니다. 신기술사업금융업자의 투자업무는 기술력이 우수한 중소벤처기업을 발굴하고 자본을 출자하는 주식인수가 일반적이거나, 투자위험 분산을 위해 전환사채, 신주인수권부사채 등을 인수하는 방식을 취하기도 합니다. 이 밖에 신기술사업금융업자는 신기술사업자에 대한 자체자금 용자, 정부지원 정책자금의 지원 및 어음할인등의 업무를 수행하고 있으며, 여신전문금융회사가 공통적으로 취급할 수 있는 팩토링업무 등을 취급하고 있습니다. 국내에서는 1986년 중소기업창업지원법 제정으로 제도적장치가 마련되었으며, 1997년 벤처기업육성에 관한특별법 제정 이후 IMF사태에 따른 실업과 경기침체를 해결하기 위한 정부의 적극적인 벤처산업 육성정책에 힘입어 급속히 성장하였습니다.

(2) 신기술사업금융업자는 투자기업인 중소벤처기업이 거래소시장이나 코스닥시장에 상장 또는 등록됨에 따라 발생하는 매각이익이 회사수익의 상당부분을 차지하므로 우리나라의 전반적인 경기변동에 따른 증시환경이 회사의 영업수익에 크게 영향을 미치게 됩니다.

(3) 국내 벤처캐피탈업계는 여신전문금융업법상의 신기술사업금융회사와 중소기업 창업지원법상의 창업투자회사로 이원화되어 있는데, 신기술사업금융회사는 여신전문금융업법을 근거로 투자, 용자, 리스, 팩토링, 지급보증 등의 다양한 업무를 취급하고 있으며, 주요 회사로는 당사 및 KTB네트워크, 기온캐피탈(주), 기보캐피탈(주) 등 22개사로, 2006년 12월말 현재 신기술금융회사의 전체 금융잔액은 약 10,069억원입니다.

▶ 신기술금융업 등록 현황

구분	회사명
신기술금융사 (8)	KTBNetwork, 기보캐피탈, 기은캐피탈, 큐캐피탈, 삼성벤처투자, 미래에셋벤처, 아이텍인베스트먼트, 포스텍기술투자
신용카드사 (1)	LG카드
리스금융사 (9)	산은캐피탈, 한국개발금융, 스타리스, 에스엘에스캐피탈, CNH캐피탈, 외환캐피탈, 한미캐피탈, 신한캐피탈, 한국캐피탈
할부금융사 (4)	현대캐피탈, 연합캐피탈, 동부캐피탈, 우리캐피탈
총 계 (22)	-

출처) 여신금융협회 신기술금융업 현황(2006.12) 자료

▶ 여신전문금융회사의 신기술사업금융 현황

(단위 : 억원)

년도	투자주식	투자사채	조건부투자	대출금	소계	조합투자	합계
1995	1,057	462	174	23,276	24,969	240	25,209
1996	1,731	701	263	33,921	36,616	199	36,815
1997	3,665	1,584	284	40,992	46,525	200	46,725
1998	3,253	1,046	191	27,788	32,278	222	32,500
1999	4,297	919	273	17,527	23,016	938	23,954
2000	7,428	538	209	12,271	20,446	3,384	23,830
2001	7,083	407	206	7,239	14,935	5,115	20,050
2002	6,181	430	162	7,245	14,018	7,549	21,567
2003	4,766	321	148	3,842	9,077	6,813	15,890
2004	3,399	229	151	1,791	5,570	7,311	12,881
2005	2,934	537	140	1,921	5,532	5,477	11,009
2006.12월	2,488	182	220	1,497	4,387	5,531	9,918

출처) 여신금융협회 신기술금융업 현황(2006.12) 자료

다. 신용카드업의 특성과 관련된 위험

(1) 상용카드사업 진출을 위해 당사는 2000년 이후 미국 US Bank와 업무제휴를 체결하고, 전산개발작업을 마무리 한 후, 2002년 1월 신용카드업 영위허가를 취득하였으며, 2002년 3월부터 본격적인 영업을 개시하였습니다.

(2) 신용카드 이용금액은 1999년 하반기 이후 급격한 성장세를 보였는 바, 이는 IMF 이후 경기 회복에 따른 소비심리 회복, 정부의 신용카드활성화 시책(소득공제 및 복권제도)에 따른 것으로, 특히 소비자금융부문(현금서비스)의 성장에 기인한 것으로 판단됩니다. 그러나, 경기위축으로 인한 소비자카드 연체율 증가와 신용카드사의 경영악화로 인하여, 정부가 2003. 5월중에 신용카드 종합대책을 발표한 후, 신용카드사에 대한 감독을 지속적으로 강화하고 있는 추세입니다.

(3) 한편, 당사가 영위코자 하는 기업카드시장은 어음제도의 폐해 방지를 위한 어음제도의 축소정책 및 기업의 현금성 결제비중 제고 등을 위한 세제혜택 등 정부의 정책적인 고려에 의하여 시장이 점차 확대되었으나 2002년 이후 감소하여 2004년 이후 자산 성장이 정체되어 있음을 보여주고 있습니다. 여신금융협회의 집계(신용카드업현황 2006. 3)에 따르면 전업카드사의 기업구매카드실적은 2004년 63조원, 2005년 68조원, 2006년 1분기 누계 17.6조원을 기록하고 있습니다.

▶ 기업구매카드 이용실적

(단위 : 억원)

구분	신용카드 이용실적	기업구매카드 이용실적	비율(%)
2000년	2,249,082	17,233	0.80%
2001년	4,433,675	414,748	9.40%
2002년	6,229,084	911,582	14.60%
2003년	4,805,436	705,576	14.70%
2004년	3,578,494	631,480	17.60%
2005년	3,638,195	681,155	18.70%
2006년 12월	3,682,688	618,788	16.8%

주) 1. 신용카드 이용실적 : 일시불+할부+현금서비스

출처) 여신금융협회 신용카드업 현황(2006. 12) 자료

(4) 현재까지는 카드산업의 진입장벽이 높았기 때문에 기존 전업 카드사들은 높은 산업성장세와 수익성으로써 많은 이익을 창출할 수 있었습니다. 그러나 이러한 고수익의 사업성으로 인하여 국내 대기업, 외국금융기관 등 다수의 기업이 신용카드업 진출을 추진하고 있기 때문에 장기적으로는 신규사업자 진출로 인한 경쟁이 심화될 것으로 전망되며 이는 카드산업의 시장점유율 순위 등에 영향을 미칠 수 있습니다. 다만, 신용카드업 허가제 및 대기업 출자제한규정이 당분간 유지될 것으로 예상되고 있으며, 신용카드시장이 성숙단계에 진입한 반면, 초기투자자의 부담이 과다한 점을 고려할 때 당분간 대기업 계열사의 무리한 시장진입 가능성은 낮은 것으로 판단되나, 업계 정상화 이후 다시 신규사업자들의 진출로 인하여 경쟁이 심화될 가능성을 완전히 배제하기는 어려울 것으로 판단됩니다.

라. 당사의 영업현황과 관련된 위험

(1) 당사는 외환위기 이후 영업자산의 부실화로 자산규모가 약 1.5조원 내외로 축소된 가운데 2003년 중 자기자본이 완전히 잠식되기도 하였으나, 2003년 하반기에 이루어진 모회사 한국산업은행의 대규모 유상증자와 지속적인 대출한도 증액에 힘입어 성장기반을 마련하였습니다. 리스 및 일반대출, 벤처투자, 상용카드를 주력사업으로 하는 여신전문금융회사로, 축적된 고객정보와 오랜 투자경험, 산업은행과의 연계영업 등을 바탕으로 리스 및 신기술금융 등 기업금융부문에서 비교적 공고한 영업기반을 확보하고 있습니다.

(2) 당사는 오랜 벤처투자 경험 및 정부 재투자기관으로의 신인도 등을 바탕으로 벤처투자부문에서 역량을 보유하고 있습니다. 그러나, 제반 시장환경의 악화로, 기존 투자자산의 회수 실적이 부진한 양상을 보이고 있으며, 투자기업인 중소벤처기업이 거래소시장이나 코스닥시장에 상장 또는 등록됨에 따라 발생하는 매각이익을 목적으로 하는 벤처투자의 속성상 향후에도 시장 상황의 변화에 따라 수익의 가변성이 클 것으로 판단됩니다. 한편, 회사는 벤처투자부문의 실적 저하 및 높은 변동성에 대응하여 최근, 회수 스케줄 등을 사전적으로 구조화하기가 용이한 구조조정 투자를 확대하면서, 주식 및 전환사채 등의 직접 인수 및 구조조정조합에 대한 출자규모를 늘리고 있습니다. 벤처투자부문은 최근 IPO를 통한 회수 실적은 부진하지만, 기업구조조정 투자와 조합관리 등으로 투자수익을 창출하고 있습니다.

리스부문은 중소형 선박리스에 특화된 영업 추진으로 영업규모를 확보하고, 의료기, 사무기기 등 범용성 있는 리스물건과 승용차 오토리스 등 일부 품목을 중심으로 2003 사업연도 이후 신규 리스실행의 증가세가 지속되고 있습니다. 또한 리스 이외에 산업은행과 연계하여 2004 사업연도 이후 대출자산 및 수익규모가 비교적 큰 폭으로 증가하고 있습니다.

당사는 2002년 1월 신용카드업 영위 허가를 취득하였으며, 2002년 3월부터 영업을 개시하였습니다. 당사의 카드사업부문은 사업자 등록을 한 사업자를 회원으로 하는 '상용카드업'으로 "현금성 결제수단 확대를 통한 어음제도개선 정책"과 경쟁을 통한 공정거래 유도 등 정부의 정책과 부합하고 있는 상황입니다. 당사의 카드사업은 구매카드/판매카드/법인(비즈니스)카드의 발행 및 관리, 구매지원서비스의 제공, 구매 판매관련 경영정보서비스(MIS) 제공 등을 포괄하며, 당사는 이와 같은 종합적인 서비스 제공을 통해 카드 이용고객을 확대해 나갈 계획입니다. 당사의 카드자산은 2006년 12월말 기준 661억원 규모이며, 이는 판매카드(역구매카드), 구매카드, 법인/비즈니스카드자산 등으로 구성되어 있습니다. 전업계 카드사 및 은행의 카드사업부문이 이미 영위하고 있는 당사의 구매/법인카드는 마진이 크지 않고 이용대상이 어느정도 한정되어 있기 때문에 현재 당사의 자금조달 및 운용상황 등을 감안하면 큰 폭의 자산 확대가 어려울 것으로 보입니다. 다만, 회사는 오랜 기업금융 경험을 바탕으로 비교적 안정적인 마진을 확보할 것으로 예상되는 신용카드사업을 통해 대출포트폴리오의 유연성을 제고할 수 있을 것으로 판단하고 있습니다.

▶ 영업실적(집행액 기준)

(단위 : 억원)

구분	FY2006 (2006. 4 - 2006. 12)	FY2005 (2005. 4 - 2006. 3)
투 자	4,030	1,721
용 자	8,390	8,442
리 스	3,363	3,545
카 드	460	643
합 계	16,243	14,351

* 주) 단기대출 및 카드는 평잔 기준

▶ 공시대상 사업부문의 구분

(단위 : 억원)

구분	FY2006 3분기	FY2005	FY2004
총 자산	29,029	23,682	20,473
(리스 자산)	(6,778)	(5,677)	(5,429)
(신기술금융자산)	(2,340)	(2,884)	(2,882)
(카드자산)	(661)	(521)	(644)
총 부채	24,926	20,354	17,960
자기 자본	4,103	3,328	2,513
영업 수익	2,074	2,678	2,370
세전순이익	758	1,919	247
당기순이익	758	759	247

한편 당사의 부동산PF 대출과 관련해서는 PF대출금 중 일부분이 모회사인 한국산업은행과 공동으로 인수한 물건들로 구성되어 있으며, 향후에도 한국산업은행과의 네트워크를 바탕으로 안정적인 수준의 물량 확보가 가능할 것으로 전망됩니다.

구분	2003.3	2004.3	2005.3	2006.3	2006.12
팩토링채권	602	933	975	1,356	2,186
신기술대출금	5,289	1,312	1,397	1,624	1,205
PF대출금	-	-	2,856	6,024	5,653
일반대출금	49	2,219	2,091	1,873	2,882
계	5,941	4,464	7,319	10,877	11,926
PF/대출자산	0.0%	0.0%	39.0%	55.4%	47.4%
PF증감/대출자산증감	-	-	100.0%	89.0%	-

그러나 2006년 12월말 현재 부동산PF 자산의 평균여신금액은 175억원으로 이중 약 85%는 아파트와 주상복합 개발 project에 대한 여신으로 사업장이 수도권 등 대도시에 위치하고 있습니다. 건별 여신금액이 큰 편이어서 부동산 경기 악화나 해당 프로젝트의 저조한 분양성과 등으로 일부 채권에 대한 회수가 지연되는 경우 자산건정성이 저하될 위험이 내재해 있는 만큼 투자자 여러분께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

(3) 또한 산업은행의 증자 지원 등을 통해 자산/부채 만기구조를 안정화한 가운데 2004년 하반기 이후 산업은행이 제공한 신용공여한도(6,000억원)를 활용한 자금조달이 원활히 이루어지면서, refinancing risk를 상당부분 극복한 것으로 판단되며, 또한 2003년 이후 유상증자, 신용공여한도 제공 등으로 산업은행의 당사에 대한 지원규모가 확대되었고, 2005년 8월 중 신용공여 한도 2,500억원을 추가 설정(2006년 12월기준 잔액 약 2,000억원)하는 등 당사의 경영실적 향상을 위한 산업은행의 지원 의지가 인정되는 바입니다.

(4) 기존의 리스, 할부금융, 신용카드, 신기술사업금융 등은 각 업무별 제도적 진입장벽으로 특정영역에서 일정규모의 시장을 확보할 수 있었으나 1998년 1월 1일부터 시행된 여신전문금융업법으로 이러한 제도적 진입장벽이 철폐됨에 따라 취급업무의 등록(신용카드업의 경우 기존의 허가제 유지)만으로

여신전문금융업에 진출할 수 있게 되었습니다. 여신전문금융업은 4개 업종이 통합된 금융업종으로, 수신기능이 없는 대신 채권 또는 어음(CP)의 발행을 통해 자금을 조달하여 여신행위를 주 업무로 영위하고 있으며, 신용카드업을 제외한 기타 업종에 대한 진출입이 종래의 인가제에서 등록제로 전환되어 대주주 및 자본금 요건만 구비하면 진출입이 자유로운 상태입니다. 이러한 상황에서 산업 내의 지나친 경쟁은 업계의 전반적인 수익성 저하 및 신규업무확장에 대한 어려움으로 이어질 수 있다는 점을 투자자 여러분들께서는 유의하시기 바랍니다.

3. 재무·손익상황과 관련한 위험

가. 요약재무제표

(단위 : 백만원)

구분	제 36기 3분기	제 35 기	제 34 기	제 33 기	제 32 기
[유동자산]	594,986	443,937	428,678	258,720	424,359
[리스자산]	677,775	567,703	542,907	508,345	706,220
[신기술금융자산]	234,004	288,430	288,185	288,034	663,996
[카드자산]	66,095	52,061	64,403	66,016	59,423
[고정자산]	1,330,078	1,016,063	723,171	392,726	135,457
·투자자산	(1,320,146)	(983,343)	(654,594)	(365,796)	(106,009)
·유형자산	(9,394)	(31,592)	(66,798)	(23,696)	(23,399)
·무형자산	(538)	(1,128)	(1,779)	(2,574)	(3,262)
·이연자산	(-)	(-)	(-)	(660)	(2,787)
자산총계	2,902,938	2,368,194	2,047,344	1,513,841	1,989,455
[유동부채]	1,260,137	863,809	862,929	639,155	1,125,681
[고정부채]	1,232,478	1,171,603	933,067	678,975	973,986
부채총계	2,492,615	2,035,412	1,795,996	1,318,130	2,099,667
[자본금]	310,877	310,877	310,877	310,877	698,064
[자본잉여금]	-	-	-	668,728	-
[이익잉여금]	75,825	67,760	△8,096	△701,508	△712,926
[자본조정]	23,621	△45,855	△51,433	△82,386	△95,350
자본총계	410,323	332,782	251,348	195,711	△110,212
매출액	207,431	267,765	236,960	226,907	235,082
영업이익	53,413	75,812	30,499	11,281	△199,074
경상이익	75,825	75,855	24,684	11,418	△198,795
당기순이익	75,825	75,855	24,684	11,418	△277,062

[△는 부(-)의 수치임]

(1) 당사의 영업이익은 주력 영업부문인 리스관련 수지, 신기술금융관련 수지, 단기대출금 및 운용자산으로부터의 이자수익에서 경상적인 영업비용인 이자비용과 일반관리비를 차감한 영업부문 수지와 환율변동에 따라 가변성이 큰 외환관련수지, 유가증권운용관련수지 및 기타수지에서 비경상적으로 발행하는 대손비용을 차감한 비영업부문 수지로 구분됩니다.

(2) 당사의 수익성 추이를 살펴보면, 2005사업년도(2005. 3. 1 ~ 2006. 3. 31)에는 758억원의 당기순이익을 시현하였습니다. 이는 2004 사업년도 대비 당기순이익이 207.3% 증가한 것으로서 매도가능증권등감액손실환입, 매도가능증권등처분익, 지분법평가이익, 리스자산처분이익 등에 따른 이익시현에 기인합니다. 한편, 당사는 2002 사업년도에 리스, 신기술금융등 주력 영업부문의 이익규모 감소로 이자비용 및 관리비등 경상적 영업비용 총당에 대한 어려움과, 환위험과 신용위험을 흡수하지 못한 결과로 2,770억원의 당기순손실을 기록한 바 있으며, 2003 사업년도 중 대손비용 감소, 투자수익 증가로 양호한 수익성을 보인 이래, 2004 사업년도 이후 신규영업 증가로 리스/대출자산 등 수익자산이 확대되고, 자산건전성 향상과 저리자금 조달에 따른 대손비용 및 금융비용 부담의 완화 등으로 이익규모가 증가하고 있습니다. 특히 비경상적인 손익을 제외한 순수 영업부문의 이익이 증가세를 보이는 등 이익의 질이 과거에 비해 향상된 점을 감안하면 향후에도 양호한 이익시현이 가능한 구조로 전환된 것으로 보여집니다. 또한, 2004 사업년도 중 감액손실을 적극적으로 반영하고 벤처투자의 건전성을 개선하여 손실부담이 대폭 완화된 점도 향후 당사의 수익성 확보에 긍정적인 요인으로 작용할 것으로 판단됩니다.

▶ 영업실적

(단위 : 백만원)

영업종류	영업수익(36기 3분기)	비고
리스금융부문	84,050	-
투자금융부문	42,566	-
대출금융부문	75,180	-
카드부문 등	5,635	-
계	207,431	-

(3) 2006년 12월 31일 기준 당사의 총여신액은 1조 9,428억원이며 이중 부실채권(여신전문금융업등 감독규정 시행세칙상 회수의문, 추정손실 분류액) 해당액은 472억원으로 총여신액의 2.4%에 해당합니다. 당사는 동 부실채권에 대하여 총 428억원의 대손충당금을 설정하였습니다.

한편 2006년 3월 31일 현재 당사의 총여신액은 1조 7109억원이며 이중 부실채권 해당액은 539억원으로 총여신액의 3.2%에 해당합니다. 당사는 동 부실채권에 대하여 총 458억원의 대손충당금을 설정하였습니다.(여신액은 총당금설정 대상 채권을 기준으로 작성하였습니다.)

최근 3개사업년도 동안 고정이하 여신비율은 점차 줄어들고 있는 상황이지만, 부실채권의 절대금액 증가에 따라 보수적 회계처리에 의한 대손충당금 추가설정은 당기 손익을 감소시킬 수 있으므로 투자자 여러분들께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

나. 자산건전성

(1) 리스업계는 외환위기 이후 한계기업들에 대한 여신이 부실화되어, 자산건전성이 급격히 저하되었습니다. 당사도 1997년 이후 부실여신이 급증하여 2000년 3월말에는 고정이하채권비율 31.9%, 대손충당금 차감 후 순요주의이하채권비율도 32.1%에달하였습니다. 이와 같은 자산건전성 저하에 따른 수익성 악화와 대외신인도 확보의 어려움에 대응하여 당사는 2000 사업년도 중 ABS 발행을 통해 상당부분의 부실자산을 정리하여 고정이하채권비율이 크게 하락하였습니다. 그러나, 당사는 2002 사업년도 결산시 잠재 부실채권의 건전성 분류를 강화하고 대규모 총당금을 적립하였으며, 이에 따라 고정이하채권비율은 상승하고 총당금 적립수준이 향상되었습니다.

(2) 2004 사업년도 이후에는 신규영업 증가로 정상자산이 증가한 가운데 여신제공회사의 경영상황 호전 등에 힘입어 부실여신 신규발생을 크게 초과하는 문제 여신의 정상화, 상환 등이 계속되면서 고정이하 여신비율은 2005년 3월말 4.47%에서 2006년 3월말 3.49%, 2006년 12월말 2.87%로 하락하는 추세이며, 1개월 이상 연체채권비율인 실질연체율은 2005년 3월말 2.52%에서 2006년 3월말 1.57%로 감소하다가 2006년 12월말 2.38%로 증가하였는데, 이는 대신해운의 선박사고 발생 영향으로 인한 일시적인 상승으로 보여집니다. 그러나 보험금과 담보자산 등을 고려해 볼 때, 연체로 인한 실질적인 손실은 없을 것으로 예상되며, 자산건전성의 개선 추세가 이어지고있는 것으로 판단됩니다. 다만 선박관련 여신은 대출 건당 그 금액이 크므로 해당 대출의 연체여부는 당사의 자산건전성에 부정적 영향을 미칠 수 있으므로 투자자 여러분께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

(3) 당사는 2004 사업년도 3/4분기 중 흥아해운, 드림라인, 하나로통신 등 총 993억원의 요주의여신이 여신 제공회사의 법정관리 탈피, 재무구조 개선 등에 힘입어 정상화되었으며, 이후에도 문제여신 발생액을 크게 초과하는 여신 정상화(2005 사업년도2/4분기 중 서울보증보험 366억원 일부 회수 및 정상분류)가 순조롭게 이루어져 2006년 12월말 기준 1,342억원(요주의이하여신비율 6.91%)으로 2004년 3월말(요주의이하 여신액 3,059억원, 요주의이하여신비율 28.2%)에 비해 크게 감소한 수준을 나타내고 있으며, 잠재 부실여신에 대한 보수적인 총당금 적립이 지속되면서 고정이하여신 대비 총당금 coverage ratio(132.60%)도 양호한 수준을 나타내고 있습니다.

<자산건전성 추이>

(단위 : 억원, %)

구분	2003.3	2004.3	2005.3	2006.3	2006.12
정 상	10,490	7,782	12,232	15,911	18,086
요 주 의	2,698	2,104	990	601	784
고 정	228	268	155	57	86
회수의문	923	498	266	371	330
추정손실	102	189	196	169	142
합 계	14,441	10,841	13,839	17,109	19,428

구분	2003.3	2004.3	2005.3	2006.3	2006.12
요주의이하여신	3,951	3,059	1,607	1,198	1,342
고정이하여신	1,253	955	617	597	558
대손충당금	1,155	839	668	684	718
자기자본	-1,102	1,957	2,513	3,328	4,103
요주의이하여신비율	27.36	28.22	11.61	7.00	6.91
고정이하여신비율	8.68	8.81	4.46	3.49	2.87
대손충당금/고정이하여신	92.18	87.85	108.27	114.57	128.67
고정이하여신/자기자본	-113.70	48.80	24.55	17.94	13.60

다. 자본적정성 추이

당사는 2001 사업연도 중 유상증자(1,510억원)와 후순위채 발행(1,280억원)으로 자본을 확충하여 2002년 3월말 조정자기자본비율이 12.12%에 달했습니다. 그러나 2002 사업연도에는 자산부실화와 관련한 대규모 손실 반영으로 총 2,771억원의 적자를시현하였고, 자기자본이 완전 잠식되었습니다. 당사의 재무구조개선과 경영정상화를위하여 산업은행은 2003년 중 당사에 총 2,871억원의 유상증자를 실시하였으며, 대규모 증자 및 양호한 이익 누적 등을 바탕으로 실질적인 자본적정성이 크게 향상되었습니다. 이에 따라 2006년 12월말 조정자기자본비율도 17.05%로 향후 영업확대를 위한 자본 완충능력은 충분한 수준인 것으로 판단됩니다. 당사는 과거 대규모 적자시현과 유상증자를 통한 보전을 반복하며, 필요수준의 자본적정성을 유지하는 데 어려움을 겪었으나, 2004 사업연도 이후 자체적인 이익창출과 누적에 기초하여 수익자산을확대하는 선순환 구조로 전환되어 가고 있는 것으로 판단됩니다.

<자본적정성 추이>

(단위 : 억원, %)

구분	2002.3	2003.3	2004.3	2005.3	2006.3	2006.12
조정자기자본	2,637	-1,135	2,203	2,619	3,514	4,350
조정자기자본비율	12.12	-6.24	15.92	14.38	16.84	17.05

라. 유동성 관련 위험

(1) 당사는 외환위기 이후 리스자산을 대부분 3년 이상의 장기로 운용되었으나, 장기 리스채 공모발행을 통한 자금조달은 제한적으로 이루어졌습니다. 2002 사업연도 이후 고금리의 장기차입금을 1년 만기 CP 등으로 대체하면서 차입기간이 단기화되기도 하였으나 2002년 하반기 중 유로본드(1,144억원) 등의 외화차입금 상환을 산은아주금융공사를 주관회사로 한 해외변동금리부사채(4천만불) 발행 등을 통해 무난히 마무리 하는 등 산업은행의 지원을 바탕으로 큰 무리없는 자금흐름을 보여왔습니다.

(2) 당사의 차입구조는 원화 장기차입금의 경우 회사채 발행 및 정책자금 차입, 외화 장기차입금은 산업은행, 국내은행, 외국계은행 등으로부터 차입한 리스자금, 단기차입금은 CP발행, 산업은행 당좌차월 등으로 구성되어 있습니다. 특히 당사는 투자주식 및 출자금 등 유동성이 결여된 고정성 자산규모가 다소 과다하여, 차입금의 원활한 차환 여부가 당사의 유동성을 좌우하는 구조를 보이고 있습니다. 2003년 중에는 재무안정성 저하와 SK글로벌 및 카드채 문제 등에 따른 자금시장 경색으로 신규 자금조달과 기존 채무의 차환에 어려움을 겪었으며, 산업은행의 증자를 비롯하여 당좌차월한도 제공 등 유동성 지원을 바탕으로 기존 채무를 상환하고 자산/부채의 만기구조를 안정화 하였습니다. 산업은행의 차입금 차환 지원 및 회사채 인수, 특히 신용공여한도 제공 등 적극적인 지원이 이어지고 있어, 당사의 유동성위험 발생 가능성은 낮은 것으로 판단됩니다.

< 차입금 구조 및 추이 >

(단위 : 억원, %)

구분	2002.3	2003.3	2004.3	2005.3	2006.3	2006.12
단기차입금	11,220	10,712	6,019	8,191	8,159	11,991
장기차입금	10,235	9,242	6,347	8,622	11,153	11,719
차입금총계	21,455	19,954	12,366	16,813	19,312	23,710
산업은행차입금	4,519	2,963	2,402	6,632	7,591	7,452
산업은행차입금 비중	21.06	14.85	19.42	39.45	39.31	31.43

한편 2006년 12월말 현재 당사의 조달원천별 차입금 구성을 보면 CP 등 단기차입금이 차입금 총계에서 차지하는 비중이 34.15%에 이를 정도로 당사의 단기차입금에 대한 의존도가 높은 편이나, 2006년 12월말 약 5,949억원의 유동자산을 보유하고 있으며 동시에 산업은행으로부터의 신용공여를 받고 있는 점을 고려할 때, 현실적으로 당사가 유동성 위기에 처할 가능성은 낮은 것으로 판단됩니다. 다만 현재와 같이 다소 높은 단기차입금 의존도 및 이로 인한 불안한 차입금의 만기구조는 당사의 유동성관련 위험을 야기시킬 수 있는 가능성도 있음을 투자자 여러분께서는 유의하시기 바랍니다.

마. 자금조달 및 재무안정성

(1) 자금조달실적

(단위 : 백만원)

구분	제 36기 3분기		제 35 기		제 34 기	
	평균잔액	구성비	평균잔액	구성비	평균잔액	구성비
자기자본	362,266	14.6%	288,136	13.2%	217,829	13.0%
자본금	310,877	12.5%	310,877	14.2%	310,877	18.5%
자본잉여금	0	0.0%	0	0.0%	154,322	9.2%
이익잉여금	50,172	2.0%	18,791	0.9%	-175,425	-10.5%
자본조정	1,217	0.0%	-41,532	-1.9%	-71,945	-4.3%
회사채	962,394	38.8%	811,414	37.2%	642,428	38.3%
차입금	1,044,958	42.1%	717,700	42.8%	965,050	59.4%
원화차입금	911,836	36.8%	595,811	35.5%	636,210	39.2%
외화차입금	133,122	5.4%	121,889	7.3%	328,840	20.2%
기타	111,396	4.5%	98,517	5.9%	100,459	6.2%
합계	2,481,014	100.0%	1,676,474	100.0%	1,624,125	100.0%

(2) 자금운용실적

(단위 : 백만원)

구분	제 36 기 3분기		제 35 기		제 34 기	
	평균잔액	구성비	평균잔액	구성비	평균잔액	구성비
리스자산	573,026	23.1%	578,865	26.5%	508,591	30.3%
대출금	949,324	38.3%	783,150	35.9%	490,554	29.3%
투자주식	297,978	12.0%	215,481	9.9%	150,476	9.0%
조합출자금	75,285	3.0%	89,826	4.1%	102,641	6.1%
팩토링	168,274	6.8%	108,796	5.0%	95,110	5.7%
유형고정자산	29,290	1.2%	47,862	2.2%	26,833	1.6%
현금과예금	254,410	10.3%	210,809	9.7%	182,093	10.9%
기 타	133,427	5.4%	148,584	6.8%	120,176	7.2%
합 계	2,481,014	100.0%	2,183,373	100.0%	1,676,474	100.0%

*총당금 차감 후 금액임.

바. 대출금

(1) 종류별 대출금 잔액

(단위 : 백만원)

구분	제 36기 3분기		제 35기 연간		제 34기 연간	
	평균잔액	기말잔액	평균잔액	기말잔액	평균잔액	기말잔액
원화금융리스채권	306,022	355,835	232,611	272,928	196,215	217,068
외화금융리스채권	232,940	276,207	308,434	264,283	284,360	298,766
팩토링채권	169,558	218,653	109,381	135,638	95,619	97,456
원화대출금	944,551	959,260	762,400	923,126	478,617	598,064
외화대출금	20,422	14,657	34,329	28,899	29,947	35,853
지급보증대지급금	0	0	0	0	0	0
소계	1,673,493	1,824,612	1,447,155	1,624,874	1,084,758	1,247,207
신탁대출금	0	0	0	0	0	0

구분	제 36기 3분기		제 35기 연간		제 34기 연간	
	평균잔액	기말잔액	평균잔액	기말잔액	평균잔액	기말잔액
합계	1,673,493	1,824,612	1,447,155	1,624,874	1,084,758	1,247,207

*총당금 차감전 금액임.

(2) 대출금의 잔존기간별 잔액

(단위 : 백만원)

구분		1년이하	1년초과~ 3년이하	3년초과~ 5년이하	5년초과	합 계
원 화	대출	477,657	320,492	100,031	61,080	959,260
	팩토링	67,464	89,432	47,690	14,067	218,653
	금융리스	116,931	96,622	53,774	88,508	355,835
	소계	662,052	506,546	201,495	163,655	1,533,748
외 화	대출	10,055	3,865	674	63	14,657
	금융리스	91,722	132,994	42,528	8,963	276,207
	소계	101,777	136,859	43,202	9,026	290,864
합계		763,829	643,405	244,697	172,681	1,824,612

*대출금 성격인 금융리스, 대출, 팩토링 포함하고 투자성 성격인 투자사채, 조건부융자 및 운용리스, 카드는 제외함.

(3) 자금용도별 대출현황

(단위 : 백만원)

구분		제36기 3분기	제35기 연간	제34기 연간
기업자금대출	운전자금대출	1,062,500	890,475	558,613
	시설자금대출	636,488	542,399	522,558
	특별자금대출	115,309	153,521	118,541
가계자금대출		16	27	47
공공 및 기타 자금대출	운전자금대출	3,492	38,453	47,448
	시설자금대출	-	-	-
재형저축자금대출		-	-	-
주택자금대출		6,807	-	-
중소기업구조개선자금대여		-	-	-
합 계		1,824,612	1,624,874	1,247,207

사. 기타 투자의사결정에 필요한 사항

(1) BIS기준 자기자본 비율

(단위 : 백만원)

구분	제 36기 3분기	제 35기	제 34기
조정자기자본(A)	435,095	351,437	261,899
조정총자산(B)	2,552,510	2,086,299	1,820,873
조정자기자본비율(A/B)	17.05	16.84	14.38

주) 상기비율은 여신전문금융업감독규정 제8조에 의한 자본의 적정성 관련 지표임.

(2) 무수익여신 등 현황

[무수익여신 증감 현황]

(단위 : 백만원)

제 36기 3분기		제 35기 연간		제 34기 연간		증 감	
무수익 여신잔액	비율	무수익 여신잔액	비율	무수익 여신잔액	비율	무수익 여신잔액	비율
51,007	2.57%	54,014	3.07%	61,822	4.47%	-314	-0.13%

[대손총당금]

(단위 : 백만원)

구 분			제 36기 3분기	제 35기 연간	제 34기 연간
대손총당금	국내분	일반	67,033	68,410	66,829
		특별			
		소 계	67,033	68,410	66,829
	국외분	일반			
		특별			
		소 계			
합 계		67,033	68,410	66,829	
기중대손상각액			3,653	19,266	18,774

[거액무수익여신 증가업체 현황]

(단위 : 백만원)

업 체 명	제 36기 3분기 무수익여신잔액	제 36기 반기 무수익여신증가금액	제 35기 무수익여신잔액	부실화사유
성경의료재단	1,287	1,287	0	경영악화
에스비텔레콤	2,007	2,007	0	폐업,자금악화

아. 당사의 주요 경영지표

다음의 주요 경영지표는 2005 사업년도 감사보고서 기준입니다.

(1) 안정성지표

구 분	산 식	비 율	
		2005사업연도	2004사업연도
유동비율	$\frac{\text{유동자산}}{\text{유동부채}} \times 100$	(주1)	(주)1
부채비율	$\frac{\text{부채총계}}{\text{자기자본}} \times 100$	(주1)	(주)1
차입금의존도	$\frac{\text{차입금}}{\text{총자산}} \times 100$	(주1)	(주)1
영업이익대비 이자보상배율	$\frac{\text{영업이익}}{\text{이자비용}}$	(주1)	(주)1

(*) 회사는 통계청장이 고시하는 표준분류상의 금융업, 보험업을 영위하고 금감위의 건전성 감독대상으로 건전성분류비율을 산정, 제출하는 회사이므로 외부감사 및 회계 등 관한 규정에 따라 안정성 비율을 첨부하지 아니합니다.

(2) 수익성지표

구 분	산 식	비 율	
		2005사업연도	2004사업연도
매출액영업이익률	$\frac{\text{영업이익}}{\text{매출액}} \times 100$	28.31%	12.87%
매출액순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{매출액}} \times 100$	28.33%	10.42%
총자산순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{총자산}} \times 100$	3.44%	1.39%

구분	산식	비율	
		2005사업연도	2004사업연도
	총자산		
자기자본순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{자기자본}} \times 100$	25.97%	11.04%
총자산대비 영업현금흐름비율	$\frac{\text{영업활동으로인한현금흐름}}{\text{총자산}} \times 100$	부의현금흐름	부의현금흐름

(*) 자산 및 자본의 금액은 기초와 기말잔액의 평균치이며 자본은 당기순이익이 가감된 것입니다.

(3) 성장성 및 활동성 지표

구분	산식	비율	
		2005사업연도	2004사업연도
매출액증가율	$\frac{\text{당기매출액} - \text{전기매출액}}{\text{전기매출액}} \times 100 - 100$	13.00%	4.43%
영업이익증가율	$\frac{\text{당기영업이익} - \text{전기영업이익}}{\text{전기영업이익}} \times 100 - 100$	148.57%	170.35%
당기순이익증가율	$\frac{\text{당기순이익} - \text{전기순이익}}{\text{전기순이익}} \times 100 - 100$	207.30%	116.18%
총자산증가율	$\frac{\text{당기말총자산} - \text{전기말총자산}}{\text{전기말총자산}} \times 100 - 100$	15.67%	35.24%
자산회전율	$\frac{\text{매출액}}{(\text{기초총자산} + \text{기말총자산}) / 2}$	0.12 회	0.13 회

(*) 자산 및 자본의 금액은 기초와 기말잔액의 평균치이며 자본은 당기순이익이 가감된 것입니다.

4. 지배구조, 계열회사 등과 관련된 위험

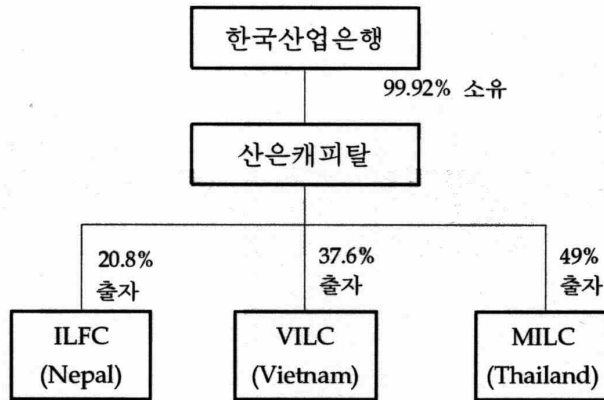
(1) 기업집단의 명칭

해당사항 없음

(2) 기업집단에 소속된 회사

- * 상장사(2개사) : 대우증권주식회사, 대우조선해양주식회사
- * 비상장사(7개사) : 산은캐피탈주식회사, 산은자산운용, 산은아주금융유한공사, 한국인프라투융자회사, KDB Asia Limited, KDB Ireland Limited, KDB Bank(Hungary) Limited

(3) 관계사 및 자회사의 투자지분 현황(2006. 12. 31 현재)



(4) 당사는 1999년 이후 산업은행의 자회사 구조조정 과정에서 감자, 한국기술금융과의 합병, 유상증자 등으로 자본금 규모가 6,981억원(2003년 6월말 기준)까지 확대되었습니다. 2003년 중에는 재무구조 개선을 위해 대주주인 산업은행의 참여 하에 유상증자(2,871억원)를 하였으며, 증자에 앞서 2003년 7월 감자(대주주 25:1, 기타 20:1)를 실시하였습니다. 감자 및 유상증자 이후, 당사의 자본금은 3,109억원(2006년 6월말 기준)으로 축소되었고, 산업은행의 지분율이 상승하였습니다. 한편 당사는 2005년 6월 주주총회 결의를 통해 상장폐지를 결정하였으며(상장폐지일 2005년 6월 16일), 이를 위해 산업은행이 추가 지분을 매수, 2007년 04월 12일 현재 산업은행의 지분율은 99.92%에 달하고 있습니다.

(5) 주요 관계회사 출자현황

(2006년 12월말 기준)

(단위 : 원)

구 분	지분율	취득원가	순자산가액	장부가액
Int'l Leasing & Finance Company(ILFC) - (네팔)	20.83%	390,856,857	401,655,861	401,655,861
Vietnam Int'l Leasing Co.,Ltd.(VILC) - (베트남)	37.65%	1,653,140,021	2,407,997,432	2,407,997,432
Metropolitan Industrial Leasing Co.,Ltd(MILC) - (태국)	49.00%	2,643,308,020	2,563,512,907	2,563,512,907

① 당사는 본 유가증권신고서 제출일 현재 태국 등 3개국에 해외현지법인을 보유하고 있으나, 자회사들의 규모가 작은 점을 감안하면 관계회사 관련 위험은 미미한 것으로 당사는 판단하고 있습니다.

② 당사는 2006년 12월말 현재 회사채를 비롯한 당사의 차입금 2조 3,710억원 중 산업은행 차입금은 7,452억원(31.43%) 입니다. 당사는 외환위기 이후 산업은행의 리스채 지급보증 등의 지원을 통해 자금조달의 어려움을 완화하였으며, 이후에도 산업은행의 회사채 인수를 비롯하여, 당사의 자금조달에서 산업은행이 큰 역할을 하였습니다.

③ 당사는 자회사와 관련하여 1999 사업년도까지 부실자회사에 대하여 대출 및 지급보증 등 과도한 여신을 부담하고 있었으나, 2000 사업년도 중 부실자회사에 대한 대출을 포함한 부실여신을 대폭 정리하였습니다. 이에 따라 2006년 12월말 기준 관계회사간 거래는 주로 당사의 대주주인 산업은행 및 대우증권과의 예금, 차입 및 이에 수반한 거래로 구성되어 있습니다.

(6) 관계회사와의 거래 현황

① 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 중요한 거래내역은 다음과 같습니다(단위:원).

거 래 처	거래내용	당 분 기	전 분 기
(1) 수익거래 <지배회사> 한국산업은행 " " " " " "	이자수익 리스료수입	₩ 635,056,243 242,834,000	₩ 721,271,633 168,266,000
<지분법피투자회사> KDBC3호기업구조조정조합 외 10개 조합 <기타> 대우증권(주) " " " " " "	기타영업이익 이자수익 리스료수입	4,266,728,724 1,992,393,567 188,802,000	4,444,468,936 1,030,764,279 126,128,000
합 계		₩ 7,325,814,534 =====	₩ 6,490,898,848 =====
(2) 비용거래 <지배회사> 한국산업은행 " " " " " "	이자비용 임차료 업무대행수수료	₩ 33,324,320,132 270,490,500 35,350,014	₩ 26,403,064,541 270,490,500 45,323,237
<기타> 산은아주금융유한공사 대우증권홍콩현지법인 " " " " " "	이자비용 이자비용	- -	86,646,985 86,646,985
합 계		₩ 33,630,160,646 =====	₩ 26,892,172,248 =====

(*) 종속회사에 대한 당분기와 전분기 거래내역은 없습니다.

② 2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 특수관계자에 대한 중요한 채권·채의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

회사명	채권		채무	
	2006.12.31	2006.3.31	2006.12.31	2006.3.31
<지배회사> 한국산업은행	₩ 6,539,645,142	₩ 25,480,566,845	₩750,252,021,455	₩763,866,734,678
<기타> 대우증권(주)	90,323,639,182	14,154,837,813	-	-
합 계	₩96,863,284,324 =====	₩ 39,635,404,658 =====	₩750,252,021,455 =====	₩763,866,734,678 =====

③ 당분기 누적종간기간 중 주요 경영진에 대한 보상으로 급여 778백만원과 퇴직급여 63백만원을 당기비용으로 반영하였습니다. 상기 주요경영진은 회사의 활동의 계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 상근등기임원들로 구성되어 있습니다.

5. 우발채무 등에 따른 위험

가. 중요한 소송사건 등

구 분	소송당사자	사건명	소송가액	진행사항
사업연도 개시일현재 계속중인 것	원진물류(주)	부당이득반환청구	1,226	3심진행중(일부승소)
	(주)이론테크놀로지	정리담보권확정	690	3심진행중(2심승소)
	한라비발디아파트입주자대표회의	과외대금 상환	201	2심진행중(1심승소)
	케이에스스틸(주)	손해배상 청구	25	1심진행중
	(주)에취케이이	어음피사취부도에 따른 상환청구	220	2심진행중(1심승소)
	김순영	임차보증금 양수금 반환요청	50	1심진행중
	느리울마을12단지입주자대표회의	차주 존재 확인	490	1심진행중
	소계		2,902	
사업년도중에 새로 제기된 것	대한해운	양수금 청구의 소	1,487	2심진행중(1심패소)
	김정순 외 1명	리스대금 반환의 소	31	2심진행중(1심승소)
	현세해운	리스료 반환 등	1,000	1심진행중
	오창섭 등	리스대금청구, 리스물건 인도	101	1심진행중
	남양주세무서장	배당이의	4	1심진행중
	창광엔지니어링 등	리스선박가압류 이의의 소	222	1심진행중
	전희숙 외 1명	리스대금 청구	50	1심진행중
	안근경	리스대금 청구	46	1심진행중
	양천세무서	배당이의	3	
	소계		2,944	
결산일 이후에 제기된 것	해당사항없음		-	
총 계			5,846	

* 회사는 2007년 04월 12일 현재 상기 소송사건의 최종결과를 예측할 수 없습니다.

나. 견질 또는 담보용 어음·수표 현황

2006년 12월 31일 기준 회사는 차입금 및 거래약정과 관련하여 4매의 백지어음을 관련기관에 견질로 제공하고 있습니다.

[구분 : 어음]

(단위 : 매)

제 출 처	매 수	금 액	비 고
은 행	1	백지	우리은행
금 융 기 관	2	백지	한불종합금융 외
법인, 공공기관	1	백지	에너지관리공단

다. 기타의 우발채무 등

(1) 2006년 12월 31일 기준 회사의 차입금과 관련한 약정사항은 다음과 같습니다

(단위:원,USD)

구 분	은행명	한도액	사용액
당좌차월	한국산업은행	₩100,000,000,000	₩100,000,000,000
L/C개설	외환은행	\$10,500,000	EUR 2,489,691 U\$ 6,885,300 JPY 200,548,000
어음차입금	우리은행	₩50,000,000,000	-

어음차입금	동양종합금융증권(주)	₩30,000,000,000	-
-------	-------------	-----------------	---

또한 회사는 에너지관리공단, 정보통신연구진흥원, 중소기업은행에 각각 에너지이용합리화자금, 정보화촉진기금차입금, 과학기술진흥기금차입금 등의 정책자금을 정부의 연간 배정액에 따라 차입하고 있습니다.

(2) 손실보전약정

회사가 업무집행조합원으로 있는 투자조합 중 일부 투자조합의 규약은 조합 청산시 조합원 배분 재산의 합계액이 출자금 총액에 미달할 경우에 동 손실금액에 대하여 손실액의 일부를 회사가 우선 총당하도록 규정하고 있습니다. 이와 관련하여 당분기말 현재 회사는 5,200,126천원을 우발손실총당금으로 계상하고 있습니다.

또한, 회사는 과거(1999년 ~ 2003년) 운용리스 수입금액에 대한 계산서 미교부로 인한 법인세 가산세 6,912,373천원을 전기 중 영등포세무서로부터 부과받았습니다. 이와 관련하여 회사는 동 법인세 가산세에 대한 주민세를 포함한 7,603,611천원을 전기에 납부한 후 불복절차를 진행중에 있습니다.

6. 대주주, 경영진 및 회사의 평판등과 관련한 위험

(1) 당사는 1972년 설립된 국내 최초의 리스사인 (구)한국산업리스(주)가 1997년 외환위기 이후 부실화되자 대주주인 한국산업은행이 자회사 구조조정의 일환으로 1999년 3월 한국산업리스를 합병 주체로, 신기술사업금융업을 영위하던 한국기술금융을 흡수 합병, 현재의 상호로 변경한 여신전문금융회사이며, 2006년 12월말 현재 총자산 2조 9,029억원, 종업원 수 122명 규모의 외감법인입니다. 당사의 최대주주는 2007년 04월 11일 기준 당사 지분의 99.92%를 보유하고 있는 한국산업은행입니다.

[2007년 04월 12일 현재]

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수(지분율)						변동 원인
			기 초		증 가	감 소	분 기 말		
			주식수	지분율	주식수	주식수	주식수	지분율	
한국산업은행	최대주주	보통주	62,124,521	99.92	0	0	62,124,521	99.92	
계		보통주	62,124,521	99.92	0	0	62,124,521	99.92	
		우선주	0	0	0	0	0	0	
		합 계	62,124,521	99.92	0	0	62,124,521	99.92	

최대주주명 : 한국산업은행 특수관계인의 수 : 1 명

(2) 당사는 2005년 6월 주주총회 결의를 통해 상장폐지를 결정하였으며 이를 위해 한국산업은행이 추가지분을 매수하여 지분율이 2007년 04월 12일 현재 99.92%에 이르고 있습니다. 향후 한국산업은행의 자회사 편입으로 당사는 한국산업은행의 다각적인 지원은 물론 지금까지 계속해오고 있었던 각종 연계영업 등을 보다 확대하는 등영업경쟁력을 강화할 수 있을 것으로 당사는 판단하고 있습니다. 당사의 경영진은 주로 산업은행 출신들로 구성되어 있어서 산업은행과 밀접한 관계를 유지하고 있으며, 2006년 6월 취임한 나중규 대표이사는 산업은행 이사를 역임하였습니다.

7. 기타 위험

- 본 유가증권신고서상의 공모일정은 확정된 것이 아니며 금융감독원 공시심사과정에서 정정사유가 발생시 변경될 수 있습니다.

- 당사가 본 사채의 발행과 관련하여 주관회사와 맺은 사채모집위탁계약과 관련하여 재무비율 등의 유지, 담보권설정 등의 제한, 자산의 처분제한 등의 의무조항을 위반한 경우 본 사채의 사채권자 및 주관회사는 사채권자집회의 결의에 따라 당사에 대해서면통지를 함으로써 당사가 본 사채에 대한 기한의 이익을 상실함을 선언할 수 있습니다. 기타 자세한 사항은 사채모집위탁계약서를 참고하시기 바랍니다.

- 본 사채는 공사채등록법에 의거 등록기관인 증권예탁원의 등록부에 사채의 권리내용을 등록하고 사채권은 발행하지 아니하며, 등록자에게는 등록필증이 교부됩니다. 다만, 공사채등록법에 의거 사채의 등록이 말소된 때에는 채권자, 질권자 및 이해관계자가 사채권의 발행을 청구할 수 있습니다.

- 증권거래법 제9조 제2항에 의거 이 신고서의 효력의 발생은 신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 정부가 본 유가증권의 가치를 보증 또는 승인하는 효력을 가지지 아니합니다.

- 경제불안에 대한 불확실성 등

전반적으로 불안정한 경제상황에 대응하여 정부와 기업들은 상당한 구조조정을 수행하고 있습니다. 이러한 구조조정의 추진은 점진적으로 진행되고 있으며, 특히 민간기업과 금융산업의 구조조정이 계속하여 진행되고 있습니다. 정부는 계속적으로 기업들이 더욱 효율적이고 이윤을 창출할 수 있도록 구조조정을 촉구하고 있습니다.

회사는 상기에 기술되어진 전반적으로 불안정한 경제 상황 및 구조조정계획에 의하여 직접적으로 또는 간접적으로 영향을 받을 수 있습니다. 회사의 재무제표는 회사의 재무상태에 영향을 미칠 수 있는 경제상황에 대한 경영자의 현재까지의 평가를 반영하고 있으며 그 실제결과는 현재시점에서의 평가와는 상당히 다를 수 있습니다.

- 금융감독원 전자공시 홈페이지(<http://dart.fss.or.kr>)에는 당사의 사업보고서 및 감사보고서 등 기타 정기공시사항과 수시공시사항 등이 전자공시되어 있사오니 투자자 여러분께서는 투자의를 결정하시는 데 참조하시기 바랍니다.

3. 인수 및 모집위탁에 관한 사항

[사채의 인수]

(단위 : 원)

인수인		주 소	인수금액 및 수수료율		인수조건
명칭	고유번호		인수금액	수수료율(%)	
한국투자증권(주)	00160144	서울시 영등포구 여의도동 27-1	30,000,000,000	0.20	총액인수
대우증권(주)	00111722	서울시 영등포구 여의도동 34-3	20,000,000,000	0.20	총액인수
미래에셋증권(주)	00311030	서울시 영등포구 여의도동 45-1	10,000,000,000	0.20	총액인수
한누리투자증권(주)	00219389	서울시 영등포구 여의도동 23-2	20,000,000,000	0.20	총액인수
우리투자증권(주)	00120182	서울시 영등포구 여의도동 23-4	10,000,000,000	0.20	총액인수
푸르덴셜투자증권(주)	00262196	서울시 강남구 역삼동838	10,000,000,000	0.20	총액인수
합 계			100,000,000,000		

[사채의 모집위탁]

(단위 : 원)

수탁회사		주 소	위탁금액 및 수수료율		위탁조건
명칭	고유번호		위탁금액	수수료율(%)	
한국투자증권(주)	00160144	서울시 영등포구 여의도동 27-1	100,000,000,000	-	-

4. 주관회사의 분석의견

가. 분석결과

가. 평가결과

(1) 평가결과 요약

(단위 : 점)

항 목	배 점	발행인의 평점
안 정 성	32	13
수 익 성	32	30
성장성 및 활동성	16	4
기 타	20	11
계	100	58

(2) 산출근거

항목		배점	등급분류 및 등급별배점					실적치	평점
			A(8/4)	B(6/3)	C(4/2)	D(2/1)	E(0)		
안전성	순자산규모	8	400억원이상	300~400	200~300	100~200	100억원미만	3,317억	8
	자기자본비율	8	30% 이상	20~30	15~20	10~15	10% 미만	14.05	2
	유동비율	4	150% 이상	125~150	100~125	75~100	75% 미만	103.56	2
	고정장기적합율	4	60% 이하	60~80	80~100	100~150	150% 초과	132.91	1
	차입금의존도	8	30% 이하	30~45	45~60	60~75	75% 초과	81.55	0
	소계	32							13
수익성	총자본경상이익율	8	5% 이상	3.0~5.0	1.5~3.0	0.5~1.5	0.5% 미만	3.44	6
	자기자본순이익율	8	10% 이상	7~10	5~7	1~5	1% 미만	25.97	8
	금융비용비율	8	3% 이하	3~4	4~6	6~10	10% 초과	0.63	8
	이자보상비율	8	2배 이상	1.5~2.0	1.2~1.5	1.0~1.2	1배 미만	45.88	8
	소계	32							30
성장성및 활동성	매출액증가율	8	20% 이상	15~20	10~15	5~10	5% 미만	11.37	4
	총자본회전율	8	1.5회 이상	1.0~1.5	0.8~1.0	0.6~0.8	0.6회 미만	0.12	0
	소계	16							4
기타	주가수준	8	2배 이상	1.8~2.0	1.5~1.8	1.2~1.5	1.2배 미만	0.00	0
	설립경과년수	4	30년 이상	20~30	15~20	10~15	10년 미만	35년	4
	시험연구및 투자개발율	4	0.5% 이상	0.3~0.5	0.1~0.3	0초과~0.1	0%	0.42	3
	담보제공및 채무보증율	4	100% 이하	100~300	300~500	500~700	700% 초과	0.00	4
	소계	20							11
합계		100							58

나. 주가에 관한 사항

동사는 비상장법인에 해당하므로, 주가에 관한 사항에 대하여 별도의 평가를 내리지 아니하였습니다.

나. 종합의견

5. 자금의 주된 사용목적

[417-1]

(단위 : 원)

시설자금	운영자금	차환자금	기 타	계
-	-	100,000,000,000	-	100,000,000,000

※ 발행제비용은 자체 자금으로 충당할 예정임

※ 운영자금 : CP 상환 계획 내용

(단위 : 원)

구분	금융기관명	상환예정일	금액	이자율(%)
CP	외환은행	2007. 04. 23	10,000,000,000	
	우리은행	2007. 04. 24	10,000,000,000	
	한누리투자증권	2007. 04. 27	10,000,000,000	
	한누리투자증권	2007. 04. 27	10,000,000,000	
	SK증권	2007. 04. 27	10,000,000,000	
	우리은행	2007. 05. 11	5,000,000,000	
	우리은행	2007. 05. 11	5,000,000,000	
	신한은행	2007. 06. 08	25,000,000,000	
	삼성증권	2007. 06. 08	15,000,000,000	
합 계			100,000,000,000	

6. 그밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 신용평가회사의 신용평가에 관한 사항

가. 신용평가회사

신용평가회사명	고유번호	평가일	회사	등급
한국신용평가(주)	00299631	2007년 04월 12일	417	A+
한국신용정보(주)	00158316	2007년 04월 12일	417	A+

나. 평가의 개요

당사는 유가증권 인수업무에 관한 규칙 제12조에 의거, 당사가 발행할 제417회 무보증사채 1,000억원에 대하여 2개 평가회사에서 평가받은 신용등급을 사용하였습니다.

한국신용평가(주) 및 한국신용정보(주) 양 신용평가회사의 회사채 등급평정은 회사채원리금이 약정대로 상환될 확실성의 정도를 전문성과 공정성을 갖춘 신용평가기관의 신용등급으로 평정, 공시함으로써 일반투자자에게 정확한 투자정보를 제공하는 업무입니다.

또한 이 업무는 회사채의 발행 및 유통에 기여하고자 하는 것으로 특정 회사채에 대한 투자를 추천하거나 회사채의 원리금 상환을 보증하는 것이 아니며, 해당 회사채의 만기 전이라도 발행기업의 사업여건 변화에 따라 회사채 원리금의 적기상환 확실성에 영향이 있을 경우, 일반투자자 보호와 회사채의 원활한 유통을 위하여 즉시 신용평가등급을 변경 공시하고 있습니다

다. 평가의 결과

평정사	평정등급	등급의 정의
한국신용평가(주)	A+	원리금 지급능력은 우수하지만 상위등급보다 경제여건 및 환경악화에 따른 영향을 받기 쉬운 면이 있음
한국신용정보(주)	A+	전반적인 채무상환 능력이 높아 투자위험도는 낮은 수준이지만 장래 급격한 환경변화에 따라 다소 영향을 받을 가능성이 있음.

2. 정기평가 공시에 관한 사항

가. 평가시기

산은캐피탈(주)는 한국신용평가(주), 한국신용정보(주)로 하여금 만기상환일까지 발행회사의 매 사업년도 정기주주총회 종료후 30일 이내에 정기평가를 실시하도록 합니다.

나. 공시방법

상기의 정기평가등급 및 의견은 해당 신용평가사의 홈페이지에 공시됩니다.

한국신용평가(주) : <http://www.kisrating.com>

한국신용정보(주) : <http://www.nicerating.com>

3. 첨부서류 간소화에 관한 사항 : 해당사항 없음.

4. 증권거래법 제9조 제2항에 의거 이 신고서의 효력의 발생은 신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 정부가 본 유가증권의 가치를 보증 또는 승인하는 효력을 가지지 아니합니다.

5. 본 사채의 원리금은 금융기관이 보증한 것이 아니며 정부 또는 금융감독위원회가 유가증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 원리금상환 불이행에 따른 투자위험은 투자자에게 귀속됩니다.

6. 본 사채는 공사채등록법에 의거 등록기관인 증권예탁결제원의 등록부에 사채의 권리 내용을 등록하고 사채권을 발행하지 아니하며, 등록자에게는 등록필증이 교부됩니다.

7. 본 신고서에 기재된 재무제표의 작성기준일 이후 금번 신고서제출일 사이에 발생한 것으로서 신고서에 기재된 사항 외에 자산, 부채, 현금흐름 또는 수익상황에 중대한 변동을 가져오거나 중요한 영향을 미치는 사항은 없습니다.

8. 본 신고서 제출 이후 관계기관과 협의하여 신고서의 내용이 수정될 수 있으며, 경우에 따라서는 발행상의 일정에 차질이 발생할 수 있습니다. 이점 투자자께서는 유의하시기 바랍니다.

II. 요약 발행인 정보

1. 회사개황

가. 회사의 사업목적

가. 회사가 영위하는 목적사업

목 적 사 업	비 고
1. 시설,설비,기계,기구,건설기계,차량,선박 및 항공기와 이에 직접 관련되는 부동산 및 재산권(이하 "특정물건"이라 한다.)의 시설대여 2. 신기술사업자에 대한 투자, 용자, 경영 및 기술의 지도와 신기술투자조합의 설립 및 동 조합자금의 관리와 운용을 종합적으로 행하는 신기술사업금융업 3. 신용카드의 발행 및 관리, 신용카드이용과 관련된 대금의 결제, 신용카드가맹점의 모집 및 관리 등의 신용카드업과 신용카드회원에 대한 자금의 유통, 직불카드의 발행 및 대금의 결제, 선불카드의 발행 판매 및 대금의 결제 등의 부대업무 다만, 신용카드 회원은 부가가치세법 등에 의한 사업자 등록을 한 사업자에 한함. 4. 특정물건의 연불판매 5. 신용대출 또는 담보대출 6. 어음할인 7. 기업이 물품 및 용역의 제공에 의하여 취득한 매출채권의 양수, 관리 및 회수 8. 제1호 내지 제7호의 업무와 관련된 신용조사 및 부수업무 9. 제1호 내지 제7호의 업무와 관련하여 다른 여신전문금융회사 및 경영여신업자가 보유한 채권 또는 이를 근거로 하여 발행한 유가증권의 매입 10. 제2호의 사업을 수행하기 위하여 필요한 국외벤처캐피탈회사, 국외기관의 투자대행 및 해외투자 등의 국제업무 11. 기업구조조정 및 기업인수합병관련 업무 12. 기타 다른 법령에 의하여 정부로부터 인·허가 등을 받은 업무	

나. 자회사가 영위하는 목적사업

목 적 사 업	비 고
1. 할부금융 2. 부동산구입대출 3. 리스 4. 중장기대출 5. 기타 금융서비스	Int'l Leasing & Finance Company (ILFC)
1. 경영권선택 2. 리스 3. 대출 4. 투자 5. 기타 금융서비스	Metropolitan Industrial Leasing Co.,Ltd.(MILC)
1. 리스 2. 대출 3. 투자 4. 기타 금융서비스	Vietnam International Leasing Company(VILC)

나. 회사의 연혁

가. 당해 회사의 연혁

(1) 설립 이후의 변동사항

1972. 12. 16	한국산업은행의 출자로 설립
1973. 12. 31	재무부로부터 국내 제1호 시설대여업인가 취득
1978. 05. 03	부산지점 개점
1978. 08. 10	미국 MHLI(Manufacturers Hanover Leasing International Inc.)와 한국외환은행 신규주주로 참여
1980. 12. 01	대구지점 개점
1981. 11. 05	광주지점 개점
1984. 10. 14	한국기술금융(주) 설립
1985. 09. 21	액면병합 (1,000→10,000원) 납입자본금 100억원

1987. 03. 31	재무부로부터 렌탈업인가 취득
1989. 09. 20	일본채권신용은행(NCB)과 합작협정 체결 (MHNI 지분 인수)
1990. 01. 05	우리사주조합 결성
1990. 01. 29	무상증자 50억원, 납입자본금 150억원
1990. 02. 23	유상증자 100억원, 납입자본금 250억원
1991. 03. 06	무상증자 50억원, 납입자본금 300억원
1991. 03. 25	유상증자 50억원, 납입자본금 350억원
1992. 03. 27	일본 Crown Leasing Corp. 신규주주로 참여 (NCB지분 3% 인수)
1992. 09. 26	액면분할 (10,000→5,000원)
1994. 03. 11	무상증자 50억원, 납입자본금 400억원
1994. 03. 29	유상증자 50억원, 납입자본금 450억원
1994. 12. 16	신사옥 이전
1995. 02. 18	공모유상증자 193억원, 납입자본금 643억원
1995. 03. 17	주식상장
1996. 03. 08	팩토링업무 인가
1998. 02. 06	여신전문금융업 등록
1999. 03. 06	한국기술금융과 합병, 납입자본금 1,573억원
1999. 03. 06	합병으로 인한 상호변경 한국산업리스(주) -> 산은캐피탈주식회사
1999. 05. 13	유상증자 2,100억원, 납입자본금 3,673억원
1999. 11. 04	유상증자 1,014억원, 납입자본금 4,587억원
2001. 10. 26	유상증자 1,510억원, 납입자본금 6,980억원
2001. 10. 27	본점 이전 (서울시 영등포구 여의도동 16번지)
2002. 1. 25	신용카드업 허가 (금융감독위원회)
2002. 4. 1	종로지점 신설 (서울시 종로구 인사동 43번지)
2003. 7. 8	자본감소, 납입자본금 293억원
2003. 10. 9	유상증자 1,518억원, 납입자본금 1,756억원
2003. 10. 15	유상증자 482억원, 납입자본금 2,238억원
2003. 12. 18	유상증자 871억원, 납입자본금 3,109억원
2005. 6. 16	주식 상장폐지

(2) 상호의 변경

해당사항 없음

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

1) 합병의 시기 및 목적

- 합병기일 : 1999년 3월 2일

- 합병의 목적

설비투자 위축 등 신규금융수요의 감소 및 경쟁격화 등으로 인한 경영여건의 악화에 따라 경쟁력이 약화된 금융산업의 구조조정 정책에 부응하여 당사와 한 국기술금융(주)가 합병함으로써 대형화를 통한 경쟁력 제고 및 경영합리화를 도모하고 종합금융서비스를 제공코자 함.

2) 합병대상회사 및 합병의 방법

당사가 한국기술금융(주)를 흡수합병함

3) 합병조건(합병비율, 합병교부금 등)

- 합병비율 : 당사(구 한국산업리스) : 한국기술금융 = 1: 1.8404

- 합병교부금 : 해당사항 없음

4) 합병시 발행한 주식의 종류 및 수량 : 보통주 48,597,640주

(4) 생산설비의 변동

해당사항 없음

(5) 경영활동과 관련된 중요한 사실의 발생

해당사항 없음

다. 회사의 존속기간

당사는 계속기업을 가정하고 있음

2. 요약 사업내용

1. 사업의 개요

가. 업계의 현황

1) 신기술금융 (벤처금융)

가. 산업의 특성, 성장성 및 관련법령 등

- 벤처금융은 일반적으로 고도의 기술성과 장래성 있는 벤처기업에 대하여 성공 여부가 불확실한 초기단계에서 높은 위험을 기업가와 공동으로 부담하면서 자금(투자 및 용자), 경영관리, 기술지도 등 종합적인 지원을 제공하고 높은 자본이득을 얻고자하는 금융활동을 말함.

- 국내에서는 1986년 중소기업창업지원법 제정으로 제도적장치가 마련되었으며, 1997년 벤처기업육성에 관한 특별법 제정 이후 IMF사태에 따른 실업과 경기침체를 해결하기 위한 정부의 적극적인 벤처산업 육성정책에 힘입어 급속히 성장하였음.

나. 경기변동의 특성 및 경쟁요소

- 벤처부문에 있어 투자기업의 주식매각이익 및 평가이익이 수익의 대부분을 차지하는 바, 증시여건의 변화가 회사의 영업수익에 상당한 영향을 주고 있음.

- 국내 벤처캐피탈업계는 여신전문금융업법상의 신기술사업금융회사와 중소기업 창업지원법상의 창업투자회사로 이원화되어 있는데, 신기술사업금융회사는 여신전문금융업법을 근거로 투자, 용자, 리스, 팩토틀링, 지급보증등의 다양한 업무를 취급하고 있으며, 주요 회사로는 당사 및 KTB네트워크, TG벤처(주), 기보캐피탈(주) 등 222개사로, 2006년 12월말 기준 신기술금융회사의 전체 금융잔액은 약 10,069억원입니다.(출처 : 여신금융협회 여신금융 2006. 12월호) 또한, 1986년에 제정된 '중소기업창업지원법'을 설립근거로 하는 창업투자회사는 업무영역이 투자 및 제한적 자금대여에 국한되어 있으며, 2006년 12월말 총회사수는 107개사이며, 총투자잔액은 26,578억원입니다. (출처 : 여신금융협회 여신금융 2006. 12월호)

○ 여신전문금융회사의 신기술사업금융 현황

(금액단위 : 억원, 말잔)

년도	투자주식	투자사채	조건부투자	대출금	소계	조합투자	합계
1995	1,057	462	174	23,276	24,969	240	25,209
1996	1,731	701	263	33,921	36,616	199	36,815
1997	3,665	1,584	284	40,992	46,525	200	46,725
1998	3,253	1,046	191	27,788	32,278	222	32,500
1999	4,297	919	273	17,527	23,016	938	23,954
2000	7,428	538	209	12,271	20,446	3,384	23,830
2001	7,083	407	206	7,239	14,935	5,115	20,050
2002	6,181	430	162	7,245	14,018	7,549	21,567
2003	4,766	321	148	3,842	9,077	6,813	15,890
2004	3,399	229	151	1,791	5,570	7,311	12,881
2005	2,934	537	140	1,921	5,532	5,477	11,009
2006.12	2,488	182	220	1,497	4,387	5,531	9,918

자료 : 여신금융협회 "여신금융 2006. 12월호"

다. 자금조달상의 특성 등

- 자금조달자금의 방법은 회사채발행, 각종기금차입, 투자조합결성 등으로 구성되어 있으며, 투자자금의 회수기간이 비교적 장기인 업종의 특성상 장기차입금이 주를 이루고 있음. 또한 벤처금융에 대한 일반인의 인지도 증가에 따라 투자조합 결성을 통한 자금조달 규모가 증가하고 있음.

2) 리스금융

가. 산업의 특성 및 관련법령

- 리스산업은 시설대여업법에 의거 산업설비기계를 사업자에게 시설대여(리스)하는설비금융산업으로 1972년 한국산업리스의 설립과 더불어 국내에 도입되었음. IMF사태전인 97년까지는 전업리스 25개사, 종합금융 30개사 및 신기술금융 4개사 등 다수의 회사가 리스업무를 취급하여 국내 설비투자의 20%이상의 비중을 점하는 등 기업의 중요한 설비조달창구로서의 역할을 담당하였으며, 1998년 여신전문금융업법의 발효로 업종간 구분이 철폐됨에 따라 카드업을 제외한 여신전문업종간의 신규진입이 자유롭게 되었음

나. 성장성, 경기변동의 특성 및 경쟁요소 등

- 리스산업의 경기는 기업의 설비투자수요에 가장 큰 영향을 받는 바, 1997년말부터 시작된 경기침체에 따른 설비투자의 감소와 상당수의 전업리스사 및 종금사가 퇴출 또는 합병되는 등 구조조정의 과정을 겪는 과정에서 리스시장이 급격히 위축되었으며, 1998년 여신전문금융업법의 발효로 업종간 구분이 철폐되고 1999년부터 실물경제가 회복추세를 유지함에 따라 우량기업을 대상으로 수익성 위주의 영업활동이 점진적으로 전개되고 있음.

- 리스업을 주로 영위하던 여전사들도 과당경쟁 및 규모 중심의 영업전략을 지양하는 한편 기존 여신의 효과적인 회수에 주력하고 내부역량을 강화하여 대내외적인 경쟁력 강화의 계기로 활용코자 노력하고 있음.
(금액단위 : 십억원)

년도	설비투자액 (A)	리스실행		비율 (B/A)
		금액 (B)	증가율	
2000	74,161	1,214	14.0	1.64
2001	68,156	1,564	28.8	2.3
2002	71,251	2,466	57.7	3.46
2003	69,343	3,018	22.4	4.35
2004	71,894	4,061	34.5	5.65
2005	72,174	5,569	37.1	7.72
2006 3분기	55,461	4,836	26.9	8.72

자료 : 여신금융협회 "여신금융 2006. 12월호"

3) 신용카드

2005년 6월말 현재 신용카드사업자는 7개의 전업카드사와 16개의 경영여신업자가 신용카드업을 영위중이며, 전업카드사는 은행계 카드업자(BC, 신한 등)와 기업계 카드업자(LG, 삼성 등)로 나눌 수 있음.

신용카드 이용금액은 1999년 하반기 이후 급격한 성장세를 보였는 바, 이는 IMF 이후 경기 회복에 따른 소비심리 회복, 정부의 신용카드활성화 시책(소득공제 및 복권제도)에 따른 것으로, 특히 소비자금융부문(현금서비스)의 성장에 기인한 것임.

그러나, 경기위축으로 인한 소비자카드 연체율 증가와 신용카드사의 경영악화로 인하여, 정부가 2003. 5월이후 신용카드사에 대한 감독을 지속적으로 강화하고 있음.

한편, 당사가 영위코자 하는 기업카드시장은 어음제도의 폐해 방지를 위한 어음제도의 축소정책 및 기업의 현금성 결제비중 제고 등을 위한 세제혜택 등 정부의 정책적인 고려에 의하여 시장이 점차 확대되고 있음.

여신금융협회의 집계(여신금융 2006. 12월호)에 따르면 전업카드사의 기업구매카드실적은 2005년 68조원, 2006년 3분기 누계 48조원을 기록하고 있음.

나. 회사의 현황

(1) 영업개황 및 사업부문의 구분

(가) 영업개황

○ 영업실적 (집행액 기준)

(단위 : 억원)

구분	FY2006 (2006. 4 - 2006. 12)	FY2005 (2005. 4 - 2006. 3)
투 자	4,030	1,721
용 자	8,390	8,442
리 스	3,363	3,545
카 드	460	643
합 계	16,243	14,351

* 주) 단기대출 및 카드는 평잔 기준

(나) 공시대상 사업부문의 구분

당사가 영위하는 주요사업은 시설대여 및 신기술금융사업 및 신용카드사업 부문이며 최근 현황은 아래표와 같음

(단위 : 억원)

구 분	FY2006 3분기	FY2005	FY2004
총 자산	29,029	23,682	20,473
(리스 자산)	(6,778)	(5,677)	(5,429)
(신기술금융자산)	(2,340)	(2,884)	(2,882)
(카드자산)	(661)	(521)	(644)
총 부 채	24,926	20,354	17,960
자기 자본	4,103	3,328	2,513
영업 수익	2,074	2,678	2,370
세전순이익	758	1,919	247
당기순이익	758	759	247

(2) 취급 업무 및 상품·서비스 개요

- 시설대여(리스) : 리스회사가 특정물건을 새로이 취득하거나 대여받아 거래상대방에게 일정기간 이상 사용하게 하고, 그 기간에 걸쳐 일정대가를 정기적으로 분할하여 지급받으며, 그 기간 종료후의 물건의 처분에 대하여는 당사자간의 약정으로 정하는 방식의 물적금융을 말함.

- 신기술금융 : 위험이 높아 투자가 잘 이루어지지 않는 분야를 전문가적인 안목으로 발굴하여 지분참여를 중심으로 장기자금을 지원하고, 경영 및 기술지도로 부가가치를 높여 높은 투자이익을 추구하는 금융활동으로서 신기술사업자에 대한 투자·융자, 경영 및 기술의 지도, 신기술사업투자조합의 설립, 신기술사업투자조합 자금의 관리·운용을 종합적으로 행하는 것을 말함.

- 카드 : 신용카드의 발행 및 관리, 신용카드이용과 관련된 대금의 결제, 신용카드가맹점의 모집 및 관리 등의 신용카드업과 신용카드회원에 대한 자금의 융통, 직불카드의 발행 및 대금의 결제, 선불카드의 발행·판매 및 대금의 결제 등의 부대업무 등을수행하는 업무

당사의 경우 신용카드 회원은 부가가치세법 등에 의한 사업자 등록을 한 사업자에 한정하고 있음.

(3) 시장점유율

(단위:억원)

구 분	KTB 네트워크	산은캐피탈	큐캐피탈	기보캐피탈	계
투 자	1,901	3,276	229	701	6,107
용 자	187	10,958	-	6	11,151
리 스	5	6,200	-	-	6,205
계	2,093	20,434	229	707	23,463

주1) 시장점유율은 주요 신기술금융사 4개사만의 비교수치임.

주2) 투자에는 투자주식, 전환사채, 조합출자금, 조건부융자 포함

주3) 융자에는 팩토링 포함

주4) 융자 및 리스는 감가상각충당금 차감후, 대손충당금 차감전 기준

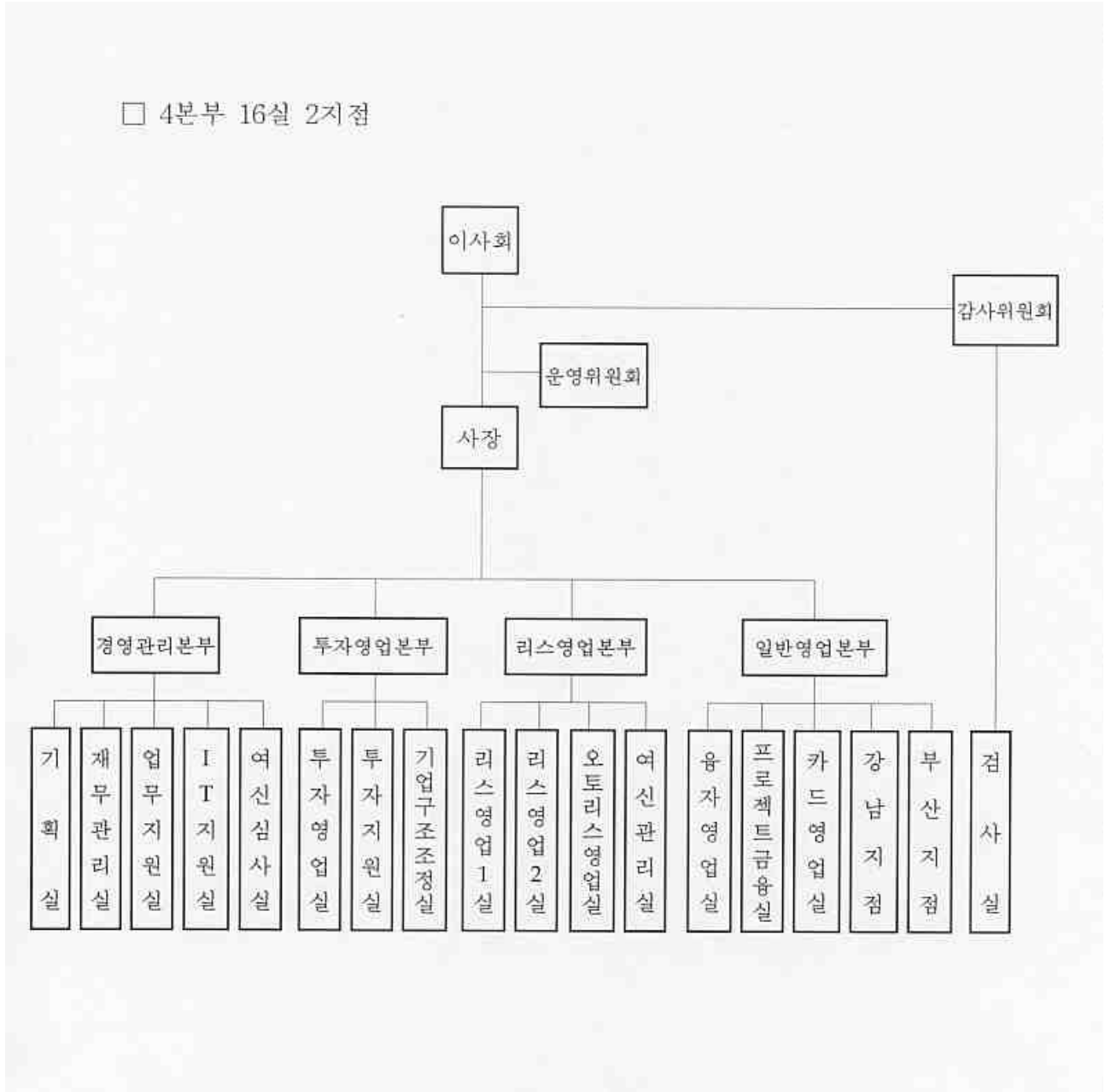
(4) 신규영업 등의 내용 및 전망

- 기업상거래의 결제수단으로 사용되는 기업상용카드사업을 영위하고자 2002. 1. 25자로 금융감독위원회의 신용카드업 허가를 득하고 영업을 개시하였음.

- 기업카드 부문의 특화된 서비스 확충을 위해 국내 제휴업체를 통한 업무협조 및 국제적 네트워크를 구성하여 국제 제휴업무강화를 통해 글로벌 상용결제솔루션 지원시스템을 구축함으로써 국내외 다국적기업에 대한 영업을 활성화 될 것으로 예상하고 있으며 당사 상품의 적용이 적합한 업종 발굴을 위해

지속적인 시장 개척에 주력하고있음.

(5) 조직도



2. 영업의 현황

가. 영업실적

(단위 : 백만원)

영업종류	영업수익(36기 3분기)	비고
리스금융부문	84,050	-
투자금융부문	42,566	-
대출금융부문	75,180	-
카드부문 등	5,635	-

영업종류	영업수익(36기 3분기)	비고
계	207,431	-

나. 자금조달 및 운용실적

(1) 자금조달실적

(단위 : 백만원)

구분	제 36기 3분기		제 35기		제 34기	
	평균잔액	구성비	평균잔액	구성비	평균잔액	구성비
자기자본	362,266	14.6%	288,136	13.2%	217,829	13.0%
자본금	310,877	12.5%	310,877	14.2%	310,877	18.5%
자본잉여금	0	0.0%	0	0.0%	154,322	9.2%
이익잉여금	50,172	2.0%	18,791	0.9%	-175,425	-10.5%
자본조정	1,217	0.0%	-41,532	-1.9%	-71,945	-4.3%
회사채	962,394	38.8%	811,414	37.2%	642,428	38.3%
차입금	1,044,958	42.1%	717,700	42.8%	965,050	59.4%
원화차입금	911,836	36.8%	595,811	35.5%	636,210	39.2%
외화차입금	133,122	5.4%	121,889	7.3%	328,840	20.2%
기타	111,396	4.5%	98,517	5.9%	100,459	6.2%
합계	2,481,014	100.0%	1,676,474	100.0%	1,624,125	100.0%

(2) 자금운용실적

(단위 : 백만원)

구분	제 36기 3분기		제 35기		제 34기	
	평균잔액	구성비	평균잔액	구성비	평균잔액	구성비
리스자산	573,026	23.1%	578,865	26.5%	508,591	30.3%
대출금	949,324	38.3%	783,150	35.9%	490,554	29.3%
투자주식	297,978	12.0%	215,481	9.9%	150,476	9.0%
조합출자금	75,285	3.0%	89,826	4.1%	102,641	6.1%
팩토링	168,274	6.8%	108,796	5.0%	95,110	5.7%
유형고정자산	29,290	1.2%	47,862	2.2%	26,833	1.6%
현금과예금	254,410	10.3%	210,809	9.7%	182,093	10.9%
기타	133,427	5.4%	148,584	6.8%	120,176	7.2%
합계	2,481,014	100.0%	2,183,373	100.0%	1,676,474	100.0%

*충당금 차감 후 금액임.

다. 수수료 거래 내역

(단위 : 백만원)

구분	항목	제 36기 3분기	제 35기	제 34기
수수료 수익(A)	원화지급보증수수료	187	128	0
	원화수입수수료	4,604	6,218	8,330
	신용카드수입수수료	5,239	8,209	9,689
	외화지급보증수수료	0	0	0
	외화수입수수료	0	0	0
수수료 비용(B)	원화지급수수료	514	1,686	1,815
	신용카드지급수수료	243	338	280
	외화지급수수료	0	0	0
수수료 이익(A-B)		9,273	12,531	15,924

3. 영업종류별 현황

가. 예금업무

(1) 예금별 잔고

(단위 :)

구분		제 X3기 반기		제 X2기 연간		제 X1기 연간	
		평균잔고	기말잔액	평균잔고	기말잔액	평균잔고	기말잔액
원화예수금		해당	사항	없음			
소 계							
외화예수금							
신탁예수금							
소 계							
합 계							

(2) 국내 1점포당 평균 예금실적

(단위 :)

구분	제 X3기 반기	제 X2기 연간	제 X1기 연간
예수금	해당	사항	없음
원화예수금			

(3) 직원 1인당 평균 예금실적

(단위 :)

구분	제 X3기 반기	제 X2기 연간	제 X1기 연간
예수금	해당	사항	없음
원화예수금			

나. 대출업무

(1) 종류별 대출금 잔액

(단위 : 백만원)

구분	제 36기 3분기		제 35기 연간		제 34기 연간	
	평균잔액	기말잔액	평균잔액	기말잔액	평균잔액	기말잔액
원화금융리스채권	306,022	355,835	232,611	272,928	196,215	217,068
외화금융리스채권	232,940	276,207	308,434	264,283	284,360	298,766
팩토링채권	169,558	218,653	109,381	135,638	95,619	97,456
원화대출금	944,551	959,260	762,400	923,126	478,617	598,064
외화대출금	20,422	14,657	34,329	28,899	29,947	35,853
지급보증대지급금	0	0	0	0	0	0
소 계	1,673,493	1,824,612	1,447,155	1,624,874	1,084,758	1,247,207
신탁대출금	0	0	0	0	0	0
합 계	1,673,493	1,824,612	1,447,155	1,624,874	1,084,758	1,247,207

*총당금 차감전 금액임.

(2) 대출금의 잔존기간별 잔액

(단위 : 백만원)

구분		1년이하	1년초과~ 3년이하	3년초과~ 5년이하	5년초과	합 계
원 화	대출	477,657	320,492	100,031	61,080	959,260
	팩토링	67,464	89,432	47,690	14,067	218,653
	금융리스	116,931	96,622	53,774	88,508	355,835
	소 계	662,052	506,546	201,495	163,655	1,533,748
외 화	대출	10,055	3,865	674	63	14,657
	금융리스	91,722	132,994	42,528	8,963	276,207
	소 계	101,777	136,859	43,202	9,026	290,864
합 계		763,829	643,405	244,697	172,681	1,824,612

*대출금 성격인 금융리스, 대출, 팩토링 포함하고 투자성 성격인 투자사채, 조건부융자 및 운용리스, 카드는 제외함.

(3) 자금용도별 대출현황

(단위 : 백만원)

구 분		제36기 3분기	제35기 연간	제34기 연간
기업자금대출	운전자금대출	1,062,500	890,475	558,613
	시설자금대출	636,488	542,399	522,558
	특별자금대출	115,309	153,521	118,541
가계자금대출		16	27	47
공공 및 기타 자금대출	운전자금대출	3,492	38,453	47,448
	시설자금대출		-	-
재형저축자금대출		-	-	-
주택자금대출		6,807	-	-
중소기업구조개선자금대여			-	-
합 계		1,824,612	1,624,874	1,247,207

(4) 예대율

(단위 :)

구 분	제 X3기 분기	제 X2기 연간	제 X1기 연간
대출금(A)	해당	사항	없음
예금등(B)			
비율(A/B)			

다. 지급보증업무

(1) 종류별 지급보증잔액 내역

(단위 :)

구 분	제 X3기 분기	제 X2기 연간	제 X1기 연간
	해당	사항	없음
합 계			

라. 유가증권 투자업무

(1) 종류별 유가증권 잔액

(단위 : 백만원)

구 분		제 36기 3분기	제 35기	제 34기
원화투자유가증권	통화안정증권	0	0	0
	국·공채	4	8	502
	사 채	130,876	39,507	75,469
	주 식	214,517	123,797	80,510
	기타증권	167,822	74,068	52,273
소 계		513,219	237,380	208,754
원화유가증권	통화안정증권	0	0	0
	국·공채	0	0	0
	사 채	0	0	0
	주 식	0	0	0
	기타증권	0	0	0
소 계		0	0	0
외화	외화증권	5,373	5,598	3,990
	역외외화증권	0	0	0
소 계		5,373	5,598	3,990
합 계		518,592	242,978	212,744

(2) 유가증권 시가정보

(2006. 12. 31 현재)

(단위 : 백만원)

구 분			장부가 (A)	시가 (B)	평가손익 (B-A)	총당금 잔 액
원화	상장주식	본계정	67,609	75,908	8,299	0
		신탁계정	0	0	0	0
		소 계	67,609	75,908	8,299	0
	비상장회사 출자주식	본계정	434,024	437,311	3,287	423
		신탁계정	0	0	0	0
		소 계	434,024	437,311	3,287	0
합 계			501,633	513,219	11,586	0
외화	상품유가증권	국 내	0	0	0	0
		국 외	0	0	0	0
		소 계	0	0	0	0
	투자유가증권	자회사	5,598	5,373	-225	0
		기 타	0	0	0	0
		소 계	5,598	5,373	-225	0
합 계			5,598	5,373	-225	0
총 계			507,231	518,592	11,361	0

(3) 예금 등에 대한 유가증권의 비율

(단위 :)

구 분	제 X3기 분기	제 X2기 연간	제 X1기 연간
유가증권(A)	해당	사항	없음
예금 등(B)			
비율(A/B)			

마. 신탁업무

(단위 :)

구 분	제 X3기 분기		제 X2기 연간		제 X1기 연간	
	수탁고	신탁보수	수탁고	신탁보수	수탁고	신탁보수
약정배당신탁	해당	사항	없음			
실적배당신탁						
합 계						

바. 신용카드업무

(단위 : 백만원)

구 분		제 36기 3분기	제 35기 연간	제 34기 연간
가맹자수	법 인	2,509	2,908	6,757
	개 인	-	-	-
가맹점수		988	995	1,221
수익상황	매출액	280,263	357,111	374,289
	수수료수입액	5,239	8,209	9,689

사. 파생금융상품 및 투자업무

(1) 업무개요

회사는 회사보유 전체 외화자산과 외화부채 규모의 차이인 외화포지션으로 인하여 발생하는 외환리스크 회피를 위하여, 선물거래시장을 통한 통화선물계약 또는 통화선도계약을 체결하고 있음. 아울러, 개별 외화차입의 경우, 달러 이외 통화로 차입시 발생하는 환리스크 및 금리리스크 회피를 위하여서 금리 및 통화 스왑 등의 파생금융상품거래를 하고 있음.

동 파생상품거래시 발생하는 손익은 현물자산에서 발생하는 손익과 상쇄되는 것으로서, 회사는 파생상품을 당해 계약에 따라 발생된 권리와 의무를 자산/부채로 계상하여 공정가액으로 평가한 금액을 대차대조표가액으로 하고 있으며, 파생상품에서 발생한 손익은 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있음. 다만, 현금흐름 위험회피를 목적으로 하는 파생상품의 평가손익 중 위험회피에 효과적인 부분은

자본조정으로 계상하고 있음.

(2) 계약 및 투자손익 상황

(단위: 천원)

구분	제36기 3분기	제35기	제34기
거래손익	2,420,446	1,690,364	1,184,362
합계	2,420,446	1,690,364	1,184,362

아. 기타업무
해당사항 없음

4. 영업설비 등의 현황

가. 지점 등 설치 현황

(2006년 12월 31일 현재)

지역	지점	출장소	사무소	합계
서울시	2	-	-	2
부산시	1	-	-	1
계	3	-	-	2

주) 지점에는 본점이 1개 지점으로 포함됨

나. 영업설비 등 현황

(단위 :)

구분	토지 (장부가액)	건물 (장부가액)	합계	비고
	해당	사항	없음	
합계				

다. 자동화기기 설치 상황

(단위 :)

구분	제 X3기 분기	제 X2기 연간	제 X1기 연간
C D	해당	사항	없음
ATM			
통장정리기			
기타			

라. 지점의 신설 및 중요시설의 확충 계획

: 창원출장소 설치준비중.

5. 기타 투자자산결정에 필요한 사항

가. BIS기준 자기자본 비율

(단위 : 백만원)

구분	제 36기 3분기	제 35기	제 34기
조정자기자본(A)	435,095	351,437	261,899
조정총자산(B)	2,552,510	2,086,299	1,820,873
조정자기자본비율(A/B)	17.05	16.84	14.38

주) 상기비율은 여신전문금융업감독규정 제8조에 의한 자본의 적정성 관련 지표임.

나. 무수익여신 등 현황

[무수익여신 증감 현황]

(단위 : 백만원)

제 36기 3분기		제 35기 연간		제 34기 연간		증감	
무수익 여신잔액	비율	무수익 여신잔액	비율	무수익 여신잔액	비율	무수익 여신잔액	비율
51,007	2.57%	54,014	3.07%	61,822	4.47%	-3,007	-0.50%

[대손충당금]

(단위 : 백만원)

구분			제 36기 3분기	제 35기 연간	제 34기 연간
대손충당금	국내분	일반	67,033	68,410	66,829
		특별			
		소계	67,033	68,410	66,829
	국외분	일반			
		특별			
		소계			
합계		67,033	68,410	66,829	
기중대손상각액			3,653	19,266	18,774

[거액무수익여신 증가업체 현황]

(단위 : 백만원)

업 체 명	제 36기 3분기 무수익여신잔액	제 36기 반기 무수익여신증가금액	제 35기 무수익여신잔액	부실화사유
성경의료재단	1,287	1,287	0	경영악화
에스비텔레콤	2,007	2,007	0	폐업,자금악화

[신규발생 채권재조정업체 현황]

(단위 : 백만원)

업 체 명	채권재조정 결정일자	제 36기 3분기 총여신잔액	채권재조정 여신잔액	채권재조정내역				
				출자 전액	CB 인수	금리 감면	이자 면제	채무 면제
이트로닉스	2006-11-20	0	0	1,829				2,614

다. 자산유동화에 관한 사항

(1) 자산양도계약 또는 자산신탁계약

(단위 : 억원, 백만불)

계약당사자		양도일 또는 신탁일	양도금액 또는 신탁금액 (평가금액)	비고 (계약상 특수한 내용등)
양도인 또는 위탁자	양수인 또는 수탁자			
산은캐피탈(주)	산은캐피탈 제2호 유동화전문유한회사 (한국산업은행)	2001.3.29	3,433	
산은캐피탈(주)	KDBC Leasing Receivables Corp. plc (Deutsche Bank)	2000.3.31	\$144	
산은캐피탈(주)	산은캐피탈 제3호 유동화전문유한회사 (한국산업은행)	2001.3.29	536	

(2) 자산관리계약

상기 3건 모두 양수인은 산은캐피탈과 자산관리위탁계약 체결

라. 최근 3년간 신용등급

평가일	평가대상 유가증권등	신용등급	평가회사 (신용평가등급범위)	평가구분
2004. 9. 16	기업어음	A3+	한신정	본평가
2004. 9. 16	회사채	BBB	한신정	정기평가
2004. 9. 20	기업어음	A3+	한신평	본평가
2004. 9. 20	회사채	BBB	한신평	정기평가
2004.12.21	회사채	BBB+	한국신용정보	예비평가

평가일	평가대상 유가증권등	신용등급	평가회사 (신용평가등급범위)	평가구분
2004.12.24	회사채	BBB+	한국신용평가	예비평가
2004.12.28	회사채	BBB+	한국기업평가	수시평가
2005.6.24	기업어음	A2-	한국신용평가	수시평가
2005.6.27	회사채	A-	한국신용평가	예비평가
2005.6.30	기업어음	A2-	한국신용정보	수시평가
2005.6.30	회사채	A-	한국신용정보	예비평가
2005.9.29	기업어음	A2-	한국신용정보	본평가
2005.10.4	기업어음	A2-	한국신용평가	본평가
2005.11.1	회사채	A-	한국신용정보	본평가
2005.11.8	회사채	A-	한국신용평가	본평가
2006.3.2	기업어음	A2	한국신용평가	수시평가
2006.3.3	기업어음	A2	한국신용정보	정기평가
2006.3.2	회사채	A	한국신용평가	수시평가
2006.3.3	회사채	A	한국신용정보	수시평가
2006.3.2	기업	A	한국신용평가	수시평가
2006.3.3	기업	A	한국신용정보	수시평가
2006.4.3	기업	A2	한국신용평가	정기평가
2006.9.29	기업어음	A2	한국신용정보	본평가
2006.9.29	기업	A	한국신용정보	정기평가
2006.9.29	회사채	A	한국신용정보	정기평가
2006.10.2	회사채	A	한국신용평가	정기평가
2006.10.24	회사채	A	한국신용정보	본평가
2006.10.25	회사채	A	한국신용평가	본평가
2007.1.19	회사채	A+	한국신용정보	본평가
2007.1.12	회사채	A+	한국신용평가	본평가
2007.4.12	회사채	A+	한국신용정보	본평가
2007.4.12	회사채	A+	한국신용평가	본평가

* 신용평가등급범위

1. 기업어음 : 한기평(A1 ~ D), 한신정(A1 ~ D)
2. 회사채(기업) : 한기평(AAA ~ D), 한신정(AAA ~ D)

마. 기타 중요한 사항

해당사항 없음

3. 요약 재무정보 및 감사의견

가. 요약 재무정보

(단위 : 백만원)

구분	제 36기 3분기	제 35 기	제 34 기	제 33 기	제 32 기
[유동자산]	594,986	443,937	428,678	258,720	424,359
[리스자산]	677,775	567,703	542,907	508,345	706,220
[신기술금융자산]	234,004	288,430	288,185	288,034	663,996
[카드자산]	66,095	52,061	64,403	66,016	59,423
[고정자산]	1,330,078	1,016,063	723,171	392,726	135,457
·투자자산	(1,320,146)	(983,343)	(654,594)	(365,796)	(106,009)
·유형자산	(9,394)	(31,592)	(66,798)	(23,696)	(23,399)
·무형자산	(538)	(1,128)	(1,779)	(2,574)	(3,262)
·이연자산	(-)	(-)	(-)	(660)	(2,787)
자산총계	2,902,938	2,368,194	2,047,344	1,513,841	1,989,455
[유동부채]	1,260,137	863,809	862,929	639,155	1,125,681
[고정부채]	1,232,478	1,171,603	933,067	678,975	973,986

구분	제 36기 3분기	제 35 기	제 34 기	제 33 기	제 32 기
부채총계	2,492,615	2,035,412	1,795,996	1,318,130	2,099,667
[자본금]	310,877	310,877	310,877	310,877	698,064
[자본잉여금]	-	-	-	668,728	-
[이익잉여금]	75,825	67,760	△8,096	△701,508	△712,926
[자본조정]	23,621	△45,855	△51,433	△82,386	△95,350
자본총계	410,323	332,782	251,348	195,711	△110,212
매출액	207,431	267,765	236,960	226,907	235,082
영업이익	53,413	75,812	30,499	11,281	△199,074
경상이익	75,825	75,855	24,684	11,418	△198,795
당기순이익	75,825	75,855	24,684	11,418	△277,062

[△는 부(-)의 수치임]

나. 감사의견

제 36기 3분기	제 35기 3분기	제35기	제34기
삼일회계법인	삼일회계법인	삼일회계법인	삼일회계법인

4. 기타 필요한 사항

해당사항 없음

제1부 모집 또는 매출에 관한 사항

1. 모집 또는 매출에 관한 일반사항

1. 모집 또는 매출사채의 내용

가. 일반적인 사항

[회 차 : 417-1]

(단위 : 원)

항 목		내 용
사 채 종 목		무보증사채
구 분		무기명식 이권부 무보증사채
권 면 총 액		100,000,000,000
할 인 율(%)		0.00
발행수익율(%)		5.39
모집 또는 매출가액		각 사채 권면금액의 100%로 한다.
모집 또는 매출총액		100,000,000,000
각 사채의 금액		본 사채는 실물채권을 발행하지 않고 등록발행을 원칙으로 하므로 채권의 권종 및 번호에 관한 사항은 구별기재하지 않음
이자율	연리이자율(%)	5.39
	변동금리부사채이자율	-
이자지급 방법 및 기한	이자지급 방법	이자는 "본 사채" 발행일로부터 원금상환 기일 전일까지 계산하여 각 3개월분의이자를 후지급하며, 이자지급기일은 다음과 같다. 다만, 이자지급 기일이 은행의 휴업일에 해당하는 경우, 그 다음 영업일을 이자지급기일로 하고 지급일 이후에는 이자를 계산하지 아니한다. 발행회사가 원금상환이나 이자지급을 이행하지 않을 경우 해당 원금 또는 이자분에 대한 지급일 다음날부터 실제 지급일 까지의 경과기간에 대하여 본점소재지가 서울인 시중은행의 연체대출이율중 최고이율을 적용하되, 동 연체대출 최고이율이 사채이율을 하회하는 경우에는 사채이율을 적용한다.
	이자지급 기한	2007년 07월 19일, 2007년 10월 19일, 2008년 01월 19일, 2008년 04월 19일, 2008년 07월 19일, 2008년 10월 19일, 2009년 01월 19일, 2009년 04월 19일, 2009년 07월 19일, 2009년 10월 19일, 2010년 01월 19일, 2010년 04월 19일.
신용평가 등급	평가회사명	한국신용평가(주) / 한국신용정보(주)
	평가일자	2007년 04월 12일 / 2007년 04월 12일
	평가결과등급	한국신용평가(주) A+ / 한국신용정보(주) A+
주관회사의 분석	주관회사명	한국투자증권 주식회사
	분석일자	2007년 04월 12일
	분석결과평점	58

항 목		내 용
상환방법 및 기한	상 환 방 법	본 사채의 원금은 2010년 04월 19일에 일시에 상환한다. 다만, 상환기일이 은행의 휴업일에 해당할 경우 그 다음 영업일을 상환기일로 하고 상환기일 이후에는 이자를 계산하지 아니한다.
	상 환 기 한	2010년 04월 19일
납 입 기 일		2007년 04월 19일
등 록 기 관		증권예탁결제원
원리금 지급대행기관	회 사 명	(주)신한은행 여의도서광장기업금융지점
	회사고유번호	00137571
기 타 사 항		<ul style="list-style-type: none"> ▶ 본 사채는 공사채등록법에 의거 사채를 등록발행하며 사채권을 발행하지 아니함 ▶ 공사채 등록법에 의거 사채의 등록이 말소된 때에는 채권자, 질권자 및 이해관계자가 사채권발행을 청구할 수 있음. ▶ 사채권을 발행하지 않으므로 증권예탁결제원에서 등록필증을 인수단이 수령하여 교부하거나 증권거래법 제174조 제5항에 의한 일괄등록 청구가 있는 경우 증권예탁결제원이 작성,비치하는 예탁자계좌부상에 그 수량만큼 기재함으로써 교부에 갈음함.

나. 특수한 사항

해당사항 없음

다. 미상환사채의 현황

[2007년 04월 11일 현재]

(단위 : 백만원)

종 목	발행일자	권면총액	발행방법	이자율	보증 또는 수탁 기관	만기일	비 고
378회	04. 04. 12	47,015 (\$50,000,000)	사모	7.51%	한국산업은행	07. 04. 12	사모외화
379회	04. 08. 27	50,000	사모	5.50%	한국산업은행	07. 08. 27	-
380회	04. 09. 21	50,000	사모	5.33%	한국산업은행	07. 09. 21	-
381회	04. 10. 13	28,209 (\$30,000,000)	사모	6.60%	한국산업은행	07. 10. 13	사모외화
383회	04. 11. 18	47,015 (\$50,000,000)	사모	6.51%	한국산업은행	07. 11. 18	사모외화
384회	04. 12. 10	37,612 (\$40,000,000)	사모	6.50%	한국산업은행	07. 12. 10	사모외화
386회	05. 01. 20	50,000	사모	5.10%	한국산업은행	08. 01. 20	-
387회	05. 03. 18	50,000	사모	5.81%	한국산업은행	08. 03. 18	-
389회	05. 04. 11	56,418 (\$60,000,000)	사모	6.53%	한국산업은행	08. 04. 11	사모외화
390회	05. 06. 15	649	사모	4.87%	한국산업은행	10. 06. 15	-
391회	05. 08. 22	625	사모	4.69%	한국산업은행	07. 08. 20	-
392회	05. 08. 25	47,015 (\$50,000,000)	사모	6.56%	한국산업은행	08. 08. 25	사모외화
393회	05. 09. 15	1,146	사모	5.20%	한국산업은행	10. 09. 15	-
394회	05. 09. 30	2,228	사모	5.61%	한국산업은행	10. 09. 30	-
395회	05. 10. 13	47,015 (\$50,000,000)	사모	6.60%	한국산업은행	08. 10. 13	사모외화
396회	05. 10. 24	100,000	사모	5.34%	국민은행	07. 10. 24	-
398회	05. 12. 22	785	사모	6.04%	한국산업은행	10. 12. 15	-
399회	05. 12. 27	50,000	사모	6.10%	한국산업은행	08. 12. 27	-
400회	06. 03. 15	50,000	사모	5.41%	우리은행	08. 03. 14	-
401회	06. 03. 20	30,000	사모	5.40%	광주은행	08. 03. 20	-
402회	06. 06. 15	3,134	사모	5.53%	한국산업은행	11. 06. 15	-
403회	06. 06. 15	838	사모	5.23%	한국산업은행	11. 06. 15	-
404회	06. 07. 13	4,065	사모	5.37%	한국산업은행	11. 07. 13	-

종 목	발행일자	권면총액	발행방법	이자율	보증 또는 수탁 기관	만기일	비 고
405회	06. 08. 01	30,000	사모	5.37%	농협	09. 08. 01	-
406회	06. 09. 22	65	사모	5.43%	한국산업은행	11. 09. 22	-
407회	06. 09. 22	1,724	사모	5.13%	한국산업은행	11. 09. 22	-
408회	06. 09. 25	40,000	사모	4.99%	대구은행	09. 09. 25	-
409회	06. 11. 02	100,000	공모	4.96%	한누리투자증권	09. 11. 02	-
410회	06. 12. 22	439	사모	5.47%	한국산업은행	11. 12. 15	-
411회	06. 12. 22	4,250	사모	5.17%	한국산업은행	11. 12. 15	-
412회	06. 12. 26	50,000	사모	5.29%	우리은행	08. 12. 26	-
413회	06. 12. 29	14,105 (\$15,000,000)	사모	6.47%	한국산업은행	09. 12. 29	사모외화
414회	07. 01. 15	2,200	사모	5.35%	한국산업은행	12. 01. 15	-
415회	07. 02. 14	100,000	공모	5.32%	동양종합금융증권(주)	10. 02. 14	
416회	07. 03. 30	47,015 (\$50,000,000)	사모	6.45%	한국산업은행	10. 03. 30	사모외화
합 계		1,143,567					

[기발행사채의 총액 : 1,143,567,000,000원]

2. 사채의 인수와 모집의 위탁에 관한 사항

[사채의 인수]

(단위 : 원)

인수인		주 소	인수금액 및 수수료율		인수조건
명칭	고유번호		인수금액	수수료율(%)	
한국투자증권(주)	00160144	서울시 영등포구 여의도동 27-1	30,000,000,000	0.20	총액인수
대우증권(주)	00111722	서울시 영등포구 여의도동 34-3	20,000,000,000	0.20	총액인수
미래에셋증권(주)	00311030	서울시 영등포구 여의도동 45-1	10,000,000,000	0.20	총액인수
한누리투자증권(주)	00219389	서울시 영등포구 여의도동 23-2	20,000,000,000	0.20	총액인수
우리투자증권(주)	00120182	서울시 영등포구 여의도동 23-4	10,000,000,000	0.20	총액인수
푸르덴셜투자증권(주)	00262196	서울시 강남구 역삼동838	10,000,000,000	0.20	총액인수
합 계	-		100,000,000,000	-	

[사채의 모집위탁]

(단위 : 원)

수탁회사		주 소	위탁금액 및 수수료율		위탁조건
명칭	고유번호		위탁금액	수수료율(%)	
한국투자증권(주)	00160144	서울시 영등포구 여의도동 27-1	100,000,000,000	-	-

3. 모집 또는 매출의 절차

가. 청약방법

가. 소정의 청약서 2통에 필요한 사항을 기재한 후 기명날인 또는 서명하여 청약증거금과 함께 청약취급처에 제출하는 방법으로 청약한다.

나. 청약자는 1인 1건에 한하여 청약할 수 있으며, "금융실명거래 및 비밀보장에 관한법률"의 규정에 의한 실명확인이 된 계좌를 통하여 청약을 하거나 별도로 실명확인을하여야 한다. 이중청약이 있는 경우 그 전부를 청약하지 아니한 것으로 본다.

다. 개인 및 법인에게 청약군의 구분없이 총 발행금액의 100 % 를 아래 라.의 ①, ②③의 방법으로 배정한다.

라. 개인청약자의 청약분에 대하여는 청약 당일의 영업개시시간 이후 영업종료시 평일 16시까지 접수된 것에 한하여 다음 각호의 방법으로 배정한다.

① 총 청약건수가 매출총액을 최저청약단위로 나눈 건수를 초과하는 경우에는 추첨에 의하여

최저청약단위를 청약자에게 배정한다.

② 총 청약건수가 매출총액을 최저청약단위로 나눈 건수를 초과하지 않는 경우에는 청약자의 청약금액에 관계없이 우선배정하고, 최저청약단위를 초과하는 청약분에 대하여는 그 초과 청약금액에 비례하여 안분배정한다.

③ 위의 방법으로 배정한 후 잔액이 발생한 경우 그 잔액에 대하여는 선착순으로 배정한다.

마. 무자격청약 등의 처리에 관한 사항

무자격청약자 : 청약자는 금융실명거래 및 비밀보장에 관한 법률에 의거 실지명의를의해 청약하여야 한다.

나. 청약단위

최저청약단위는 10백만원으로 한다.

다. 청약기간

청약기간	시작일	2007년 04월 19일
	종료일	2007년 04월 19일

라. 청약증거금

모집 또는 매출가액의 100%에 해당하는 금액으로 한다.

마. 청약취급장소

대표주관회사 및 인수회사의 본·지점

바. 납입장소

(주)신한은행 여의도서광장기업금융지점

사. 상장신청예정일

2007년 04월 13일

아. 사채권교부예정일

본 사채는 등록기관인 증원에탁결제원에 사채의 권리내용을 등록하고 사채권을 발행하지 않습니다.

자. 사채권 교부장소

사채권을 발행하지 않으므로 증원에탁결제원에서 등록필증을 수령하여 인수기관이 교부합니다. 단, 증권거래법 제174조 제5항에 의한 일괄등록청구가 있는 경우, 증원에탁결제원이 작성, 비치하는 예탁자 계좌부상에 그 수량만큼 기재함으로써 교부에 갈음합니다.

4. 기타 모집 또는 매출에 관한 사항

가. 본 사채는 공사채등록법에 의거 사채를 등록발행하며 사채권을 발행하지 아니합니다.

나. 사채의 청약증거금은 납입일에 사채납입금으로 대체총당하며 청약증거금에 대하여는 무이자로 합니다.

다. 본 사채권의 원리금지급은 산은캐피탈(주)가 전적으로 책임을 집니다.

라. 이자지급 및 원리금상환과 관련하여 발행사가 상기 정해진 기일에 이자 및 원리금을 지급하지 못하는 경우에는 약정 지급일 익일부터 실제 지급일까지의 경과기간에 대하여 서울에 본점을 둔 시중은행 연체대출이율 중 최고 이율을 적용하되, 동 연체대출 최고이율이 사채 이자율을 하회하는 경우에는 사채이자율을 적용합니다.

II. 투자위험요소

1. 환금성 위험

- 본 사채(산은캐피탈 주식회사 제417회 무보증사채)는 한국증권선물거래소의 채권상장요건(유가증권시장상장규정 제43조)을 충족하고 있으며, 상세한 내역은 다음과 같습니다.

구분	요건	요건 충족내역
발행회사	자본금이 5억원 이상일 것	자본금 : 310,877백만원
모집 또는 매출	모집 또는 매출에 의하여 발행되었을 것	공모발행
발행총액	발행액면총액이 3억원 이상일 것	1,000억원
발행후 경과년수	채권의 발행일로부터 1년 이상 경과하지 아니할 것	발행일에 상장됨

구분	요건	요건 충족내역
미상환액면총액	당해 채권의 미상환액면총액이 3억원 이상일 것	1,000억원

- 본 사채의 상장에정일은 2007년 04월 19일이며, 상기에서 보는 바와 같이, 본 사채는 한국증권선물거래소의 채권상장요건을 충족하고 있는 바, 한국증권선물거래소의 상장심사를 무난하게 통과할 것으로 사료되는 만큼 환금성 위험은 미약한 것으로 판단되나, 최근 급변하고 있는 채권시장의 변동에 의해 영향을 받을 가능성이 있습니다. 또한, 상장 이후 채권에 대한 매도량과 매수량 사이에 불균형이 발생할 경우 환금성에 제약이 있을 수 있으므로 투자자들께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

- 본 사채는 공사채등록법령에 의거 등록기관인 증권예탁결제원의 등록부에 채권의 권리내용을 등록하고 사채권은 발행하지 아니하며 등록자에게는 등록필증이 부여됩니다.

- 본 사채는 한국신용평가(주) 및 한국신용정보(주)로부터 각각 A+ 등급을 받은 바 있습니다. A+ 등급은 원리금 지급능력은 우수하지만 상위등급보다 경제여건 및 환경악화에 따른 영향을 받기 쉬운 면이 있음을 의미합니다.

- 본 사채는 금융기관 등이 보증한 것이 아니므로 원리금 상환은 산은캐피탈(주)가 전적으로 책임을 집니다.

2. 영업 또는 산업의 특성과 관련된 위험

당사는 1972년 12월 16일 설립되었으며, 여신전문금융업법(이하 여전법)의 규정에 의거 시설, 설비, 기계, 기구, 건설기계, 차량, 선박 및 항공기와 이에 직접 관련되는 부동산 및 재산권의 시설대여 및 신기술사업자에 대한 투자, 용자 등을 주요사업 목적으로 하고 있습니다. 당사는 1978년 8월 29일에 외자도입법에 따라 외국인 투자법인으로 등록하였으며, 1995년 3월 17일자로 증권거래소에 주식을 상장하였습니다. 또한 1998년 1월 1일자로 시행된 여전법에 따라 여신전문금융기관으로 전환되어 업무범위가 확대되었는 바, 대형화 및 경영합리화를 위하여 한국기술금융(주)를 1999년 3월 2일자로 흡수합병하고 회사명을 산은캐피탈(주)로 변경하였습니다. 이에 따라 업무영역이 신기술사업자에 대한 투자, 용자 등으로 확대되었으며 2002년 1월 25일자로 여전법에 의한 상용신용카드업인가를 받아 신용카드업무와 기타 부대업무도 영위하고 있습니다.

가. 리스금융업의 특성과 관련된 위험

(1) 리스란 시설임대를 전문으로 하는 사업주체가 일정한 설비를 구입하여 그 이용자에게 일정기간 대여하고 그 사용료(리스료)를 받는 것을 목적으로 하는 물적금융행위입니다. 여전법에 의하면 특정물건을 새로이 취득하거나 대여받아 거래상대방에게 일정기간 이상 사용하게 하고, 그 기간에 걸쳐 일정대가를 정기적으로 분할하여 지급받으며, 그 기간 종료후의 물건의 처분에 대하여는 당사자간의 약정으로 정하는 방식의 금융을 말합니다.

* 여전법상의 정의 : 특정물건을 새로이 취득하거나 대여받아 거래상대방에게 일정기간 이상 사용하게 하고, 그 기간에 걸쳐 일정대가를 정기적으로 분할하여 지급받으며, 그 기간 종료후의 물건의 처분에 대하여는 당사자간의 약정으로 정하는 방식의 금융

(2) 리스는 1972년 한국산업리스의 설립과 더불어 국내에 도입되었으며, IMF 사태전인 97년까지는 전업리스 25개사, 종합금융 30개사 및 신기술금융 4개사 등 다수의 회사가 리스업무를 취급하여 국내 설비투자의 20% 이상의 비중을 점하는 등 기업의 중요한 설비조달 창구로서의 역할을 담당하며 그 입지를 구축해왔습니다. 그러나 97년말 이후 리스 이용업체의 부도, 연체 급증에 따라 리스로 회수율이 80% 전후로 급락하면서 리스사의 수익성 및 자금흐름이 악화되기 시작하였는데, 이는 89년에서 91년간 17개 리스사가 설립되고 중금사의 시장진입으로 경쟁이 심화되어 마진률이 축소되는 상황에서도 은행의 자회사인 리스사 대부분이 용이한 자금 조달을 바탕으로 실질적인 심사과정 없이 리스실행 등을 통해 무분별한 영업확장정책을 고수하던 중 외환위기를 맞게 되면서, 대규모 부실채권이 발생하게 됨은 물론, 외환관련손실과 해외자회사에 대한 지급보증손실 등으로 인해 급속하게 부실화된 것에 기인합니다.

(3) 이후 상당수의 리스사들이 사적화의 등을 통해 구조조정을 하면서 자금조달에 어려움을 겪었으며, 이 과정에서 회사와 업계 전반적인 신인도 하락에 직면하면서 원활한 영업을 어려워지게 되었습니다. 또한 리스분류기준이 강화되면서 리스이용자 입장에서 부외금융을 향유할 수 있는 운용리스로의 회계처리가 어려워지게 됨에 따라 리스금융의 실익이 줄어들게 되면서 리스시장은 더이상 기업의 설비자금조달원으로서의 역할을 지속하기 힘든 상황이 되었습니다. 상당수의 전업리스사들은 현재까지도 부실채권 부담이 여전히 지속되고 있사오면 투자자 여러분께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

(4) 최근 오토리스의 활성화에 힘입어 다소 리스시장의 규모가 커지고 있으나 향후 리스만의 고유한 장점을 개발하고 리스물건과 관련된 다양하고 전문적인 서비스 제공이 이뤄져야 지속적인 리스시장의 성장 가능성이 있다는 점에서 시장규모의 회복에는 다소 시간이 걸릴 것으로 예상되는 만큼 투자자 여러분께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

<표> 연도별 리스 계약액과 실행액

(단위:억원)

년도	계약액	성장률(%)	실행액	성장률(%)
1998	14,036	-83.7	32,344	-75.1
1999	12,692	-9.0	10,647	-67.1
2000	13,315	4.3	12,142	14.0
2001	21,182	59.1	15,642	28.8
2002	24,746	16.8	24,662	57.6
2003	36,761	48.5	30,009	21.6
2004	45,349	23.4	40,609	35.3
2005	57,649	27.1	55,691	37.1
2006	74,973	30.1	70,908	27.3

※ 성장률은 전년동기 대비임 [자료 : 여신금융협회]

(5) 한편 당사는 2004년 이후 리스실행액 중 60% 이상이 선박리스로 리스영업에 있어 선박금융이 중요한 비중을 차지하고 있습니다. 그러나 자동차, 의료기기 등 일반리스 부문은 꾸준한 실적을 보여주고 있는 반면에, 선박금융 수요 감소 및 업체간 경쟁심화에 따라 2006년 이후 선박리스 실행액이 감소하면서 선박리스 비중이 축소되고 있습니다.

[단위:억원]

구분	2002	2003	2004	2005	2006.
리스실행액	1,445	751	2,833	3,778	3,367
(선박)	677	177	1,826	2,614	1,580
실행액증감		-48.0%	277.2%	33.4%	-10.9
선박리스비중	46.9%	23.6%	64.5%	69.2%	46.9

2004년 이후 건당 여신금액이 큰 선박리스 실행액이 증가하면서 당사의 평균여신금액은 높아지고 있는 추세이나, 이에 따라 개별 건의 연체여부 등에 다른 자산건전성에 대한 불확실성도 높아질 수 있는 만큼 투자자 여러분께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

나. 신기술금융산업의 특성과 관련된 위험

(1) 신기술금융(벤처금융)은 일반적으로 고도의 기술성과 장래성 있는 벤처기업에 대하여 성공 여부가 불확실한 초기단계에서 높은 위험을 기업가와 공동으로 부담하면서 자금(투자 및 용자), 경영관리, 기술지도 등 종합적인 지원을 제공하고 높은 자본이익을 얻고자하는 금융활동을 말합니다. 신기술사업금융업자의 투자업무는 기술력이 우수한 중소 벤처기업을 발굴하고 자본을 출자하는 주식인수가 일반적이거나, 투자위험 분산을 위해 전환사채, 신주인수권부사채 등을 인수하는 방식을 취하기도 합니다. 이 밖에 신기술사업금융업자는 신기술사업자에 대한 자체자금 용자, 정부지원 정책자금의 지원 및 어음할인등의 업무를 수행하고 있으며, 여신전문금융회사가 공통적으로 취급할 수 있는 팩토링업무 등을 취급하고 있습니다. 국내에서는 1986년 중소기업창업지원법 제정으로 제도적장치가 마련되었으며, 1997년 벤처기업육성에 관한특별법 제정 이후 IMF사태에 따른 실업과 경기침체를 해결하기 위한 정부의 적극적인 벤처산업 육성정책에 힘입어 급속히 성장하였습니다.

(2) 신기술사업금융업자는 투자기업인 중소벤처기업이 거래소시장이나 코스닥시장에 상장 또는 등록됨에 따라 발생하는 매각이익이 회사수익의 상당부분을 차지하므로 우리나라의 전반적인 경기변동에 따른 증시환경이 회사의 영업수익에 크게 영향을 미치게 됩니다.

(3) 국내 벤처캐피탈업계는 여신전문금융업법상의 신기술사업금융회사와 중소기업 창업지원법상의 창업투자회사로 이원화되어 있는데, 신기술사업금융회사는 여신전문금융업법을 근거로 투자, 용자, 리스,

팩토링, 지급보증 등의 다양한 업무를 취급하고 있으며, 주요 회사로는 당사 및 KTB네트워크, 기은캐피탈(주), 기보캐피탈(주) 등 22개사로, 2006년 12월말 현재 신기술금융회사의 전체 금융잔액은 약 10,069억원입니다.

▶ 신기술금융업 등록 현황

구분	회사명
신기술금융사 (8)	KTBnetwork, 기보캐피탈, 기은캐피탈, 큐캐피탈, 삼성벤처투자, 미래에셋벤처, 아이텍인베스트먼트, 포스텍기술투자
신용카드사 (1)	LG카드
리스금융사 (9)	산은캐피탈, 한국개발금융, 스타리스, 에스엘에스캐피탈, CNH캐피탈, 외환캐피탈, 한미캐피탈, 신한캐피탈, 한국캐피탈
할부금융사 (4)	현대캐피탈, 연합캐피탈, 동부캐피탈, 우리캐피탈
총 계 (22)	-

출처) 여신금융협회 신기술금융업 현황(2006.12) 자료

▶ 여신전문금융회사의 신기술사업금융 현황

(단위 : 억원)

년도	투자주식	투자사채	조건부투자	대출금	소계	조합투자	합계
1995	1,057	462	174	23,276	24,969	240	25,209
1996	1,731	701	263	33,921	36,616	199	36,815
1997	3,665	1,584	284	40,992	46,525	200	46,725
1998	3,253	1,046	191	27,788	32,278	222	32,500
1999	4,297	919	273	17,527	23,016	938	23,954
2000	7,428	538	209	12,271	20,446	3,384	23,830
2001	7,083	407	206	7,239	14,935	5,115	20,050
2002	6,181	430	162	7,245	14,018	7,549	21,567
2003	4,766	321	148	3,842	9,077	6,813	15,890
2004	3,399	229	151	1,791	5,570	7,311	12,881
2005	2,934	537	140	1,921	5,532	5,477	11,009
2006.12월	2,488	182	220	1,497	4,387	5,531	9,918

출처) 여신금융협회 신기술금융업 현황(2006.12) 자료

다. 신용카드업의 특성과 관련된 위험

(1) 상용카드사업 진출을 위해 당사는 2000년 이후 미국 US Bank와 업무제휴를 체결하고, 전산개발작업을 마무리 한 후, 2002년 1월 신용카드업 영위허가를 취득하였으며, 2002년 3월부터 본격적인 영업을 개시하였습니다.

(2) 신용카드 이용금액은 1999년 하반기 이후 급격한 성장세를 보였는 바, 이는 IMF 이후 경기 회복에 따른 소비심리 회복, 정부의 신용카드활성화 시책(소득공제 및 복권제도)에 따른 것으로, 특히 소비자금융부문(현금서비스)의 성장에 기인한 것으로 판단됩니다. 그러나, 경기위축으로 인한 소비자카드 연체율 증가와 신용카드사의 경영악화로 인하여, 정부가 2003. 5월중에 신용카드 종합대책을 발표한 후, 신용카드사에 대한 감독을 지속적으로 강화하고 있는 추세입니다.

(3) 한편, 당사가 영위코자 하는 기업카드시장은 어음제도의 폐해 방지를 위한 어음제도의 축소정책 및 기업의 현금성 결제비중 제고 등을 위한 세제혜택 등 정부의 정책적인 고려에 의하여 시장이 점차 확대되었으나 2002년 이후 감소하여 2004년 이후 자산 성장이 정체되어 있음을 보여주고 있습니다. 여신금융협회의 집계(신용카드업현황 2006. 3)에 따르면 전업카드사의 기업구매카드실적은 2004년 63조원, 2005년 68조원, 2006년 1분기 누계 17.6조원을 기록하고 있습니다.

▶ 기업구매카드 이용실적

(단위 : 억원)

구분	신용카드 이용실적	기업구매카드 이용실적	비율(%)
2000년	2,249,082	17,233	0.80%
2001년	4,433,675	414,748	9.40%
2002년	6,229,084	911,582	14.60%
2003년	4,805,436	705,576	14.70%
2004년	3,578,494	631,480	17.60%
2005년	3,638,195	681,155	18.70%
2006년 12월	3,682,688	618,788	16.8%

주) 1. 신용카드 이용실적 : 일시불+할부+현금서비스

출처) 여신금융협회 신용카드업 현황(2006. 12) 자료

(4) 현재까지는 카드산업의 진입장벽이 높았기 때문에 기존 전업 카드사들은 높은 산업성장세와 수익성으로써 많은 이익을 창출할 수 있었습니다. 그러나 이러한 고수익의 사업성으로 인하여 국내 대기업, 외국금융기관 등 다수의 기업이 신용카드업 진출을 추진하고 있기 때문에 장기적으로는 신규사업자 진출로 인한 경쟁이 심화될 것으로 전망되며 이는 카드산업의 시장점유율 순위 등에 영향을 미칠 수 있습니다. 다만, 신용카드업 허가제 및 대기업 출자제한규정이 당분간 유지될 것으로 예상되고 있으며, 신용카드시장이 성숙단계에 진입한 반면, 초기투자자본의 부담이 과다한 점을 고려할 때 당분간 대기업 계열사의 무리한 시장진입 가능성은 낮은 것으로 판단되나, 업계 정상화 이후 다시 신규사업자들의 진출로 인하여 경쟁이 심화될 가능성을 완전히 배제하기는 어려울 것으로 판단됩니다.

라. 당사의 영업현황과 관련된 위험

(1) 당사는 외환위기 이후 영업자산의 부실화로 자산규모가 약 1.5조원 내외로 축소된 가운데 2003년 중 자기자본이 완전히 잠식되기도 하였으나, 2003년 하반기에 이루어진 모회사 한국산업은행의 대규모 유상증자와 지속적인 대출한도 증액에 힘입어 성장기반을 마련하였습니다. 리스 및 일반대출, 벤처투자, 상용카드를 주력사업으로 하는 여신전문금융회사로, 축적된 고객정보와 오랜 투자경험, 산업은행과의 연계영업 등을 바탕으로 리스 및 신기술금융 등 기업금융부문에서 비교적 공고한 영업기반을 확보하고 있습니다.

(2) 당사는 오랜 벤처투자 경험 및 정부 재투자기관으로의 신인도 등을 바탕으로 벤처투자부문에서 역량을 보유하고 있습니다. 그러나, 제반 시장환경의 악화로, 기존 투자자산의 회수 실적이 부진한 양상을 보이고 있으며, 투자기업인 중소벤처기업이 거래소시장이나 코스닥시장에 상장 또는 등록됨에 따라 발생하는 매각이익을 목적으로 하는 벤처투자의 속성상 향후에도 시장 상황의 변화에 따라 수익의 가변성이 클 것으로 판단됩니다. 한편, 회사는 벤처투자부문의 실적 저하 및 높은 변동성에 대응하여 최근, 회수 스케줄 등을 사전적으로 구조화하기가 용이한 구조조정 투자를 확대하면서, 주식 및 전환사채 등의 직접 인수 및 구조조정조합에 대한 출자규모를 늘리고 있습니다. 벤처투자부문은 최근 IPO를 통한 회수 실적은 부진하지만, 기업구조조정 투자와 조합관리 등으로 투자수익을 창출하고 있습니다.

리스부문은 중소형 선박리스에 특화된 영업 추진으로 영업규모를 확보하고, 의료기, 사무기기 등 범용성 있는 리스물건과 승용차 오토리스 등 일부 품목을 중심으로 2003 사업연도 이후 신규 리스실행의 증가세가 지속되고 있습니다. 또한 리스 이외에 산업은행과 연계하여 2004 사업연도 이후 대출자산 및 수익규모가 비교적 큰 폭으로 증가하고 있습니다.

당사는 2002년 1월 신용카드업 영위 허가를 취득하였으며, 2002년 3월부터 영업을 개시하였습니다. 당사의 카드사업부문은 사업자 등록을 한 사업자를 회원으로 하는 '상용카드업'으로 "현금성 결제수단 확대를 통한 어음제도개선 정책"과 경쟁을 통한 공정거래 유도 등 정부의 정책과 부합하고 있는 상황입니다. 당사의 카드사업은 구매카드/판매카드/법인(비즈니스)카드의 발행 및 관리, 구매지원서비스의 제공, 구매 판매관련 경영정보서비스(MIS) 제공 등을 포괄하며, 당사는 이와 같은 종합적인 서비스 제공을 통해 카드 이용고객을 확대해 나갈 계획입니다. 당사의 카드자산은 2006년 12월말 기준 661억원 규모이며, 이는 판매카드(역구매카드), 구매카드, 법인/비즈니스카드자산 등으로 구성되어 있습니다. 전업계 카드사 및 은행의 카드사업부문이 이미 영위하고 있는 당사의 구매/법인카드는 마진이 크지 않고 이용대상이 어느정도 한정되어 있기 때문에 현재 당사의 자금조달 및 운용상황 등을 감안하면 큰 폭의 자산 확대가 어려울 것으로 보입니다. 다만, 회사는 오랜 기업금융 경험을 바탕으로 비교적 안정적인 마진을 확보할 것으로 예상되는 신용카드사업을 통해 대출포트폴리오의 유연성을 제고할 수 있을 것으로 판단하고

있습니다.

▶ 영업실적(집행액 기준)

(단위 : 억원)

구분	FY2006 (2006. 4 - 2006. 12)	FY2005 (2005. 4 - 2006. 3)
투 자	4,030	1,721
용 자	8,390	8,442
리 스	3,363	3,545
카 드	460	643
합 계	16,243	14,351

* 주) 단기대출 및 카드는 평잔 기준.

▶ 공시대상 사업부문의 구분

(단위 : 억원)

구분	FY2006 3분기	FY2005	FY2004
총 자산	29,029	23,682	20,473
(리스 자산)	(6,778)	(5,677)	(5,429)
(신기술금융자산)	(2,340)	(2,884)	(2,882)
(카드자산)	(661)	(521)	(644)
총 부채	24,926	20,354	17,960
자기 자본	4,103	3,328	2,513
영업 수익	2,074	2,678	2,370
세전순이익	758	1,919	247
당기순이익	758	759	247

한편 당사의 부동산PF 대출과 관련해서는 PF대출금 중 일부분이 모회사인 한국산업은행과 공동으로 인수한 물건들로 구성되어 있으며, 향후에도 한국산업은행과의 네트워크를 바탕으로 안정적인 수준의 물량 확보가 가능할 것으로 전망됩니다.

구분	2003.3	2004.3	2005.3	2006.3	2006.12
팩토링채권	602	933	975	1,356	2,186
신기술대출금	5,289	1,312	1,397	1,624	1,205
PF대출금	-	-	2,856	6,024	5,653
일반대출금	49	2,219	2,091	1,873	2,882
계	5,941	4,464	7,319	10,877	11,926
PF/대출자산	0.0%	0.0%	39.0%	55.4%	47.4%
PF증감/대출자산증감	-	-	100.0%	89.0%	-

그러나 2006년 12월말 현재 부동산PF 자산의 평균여신금액은 175억원으로 이중 약 85%는 아파트와 주상복합 개발 project에 대한 여신으로 사업장이 수도권 등 대도시에 위치하고 있습니다. 건별 여신금액이 큰 편이어서 부동산 경기 악화나 해당 프로젝트의 저조한 분양성과 등으로 일부 채권에 대한 회수가 지연되는 경우 자산건정성이 저하될 위험이 내재해 있는 만큼 투자자 여러분께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

(3) 또한 산업은행의 증자 지원 등을 통해 자산/부채 만기구조를 안정화한 가운데 2004년 하반기 이후 산업은행이 제공한 신용공여한도(6,000억원)를 활용한 자금조달이 원활히 이루어지면서, refinancing risk를 상당부분 극복한 것으로 판단되며, 또한 2003년 이후 유상증자, 신용공여한도 제공 등으로 산업은행의 당사에 대한 지원규모가 확대되었고, 2005년 8월 중 신용공여 한도 2,500억원을 추가 설정(2006년 12월 기준 잔액 약2,000억원)하는 등 당사의 경영실적 향상을 위한 산업은행의 지원 의지가 인정되는 바입니다.

(4) 기존의 리스, 할부금융, 신용카드, 신기술사업금융 등은 각 업무별 제도적 진입장벽으로 특정영역에서 일정규모의 시장을 확보할 수 있었으나 1998년 1월 1일부터 시행된 여신전문금융업법으로 이러한 제도적 진입장벽이 철폐됨에 따라 취급업무의 등록(신용카드업의 경우 기존의 허가제 유지)만으로

여신전문금융업에 진출할 수 있게 되었습니다. 여신전문금융업은 4개 업종이 통합된 금융업종으로, 수신기능이 없는 대신 채권 또는 어음(CP)의 발행을 통해 자금을 조달하여 여신행위를 주 업무로 영위하고 있으며, 신용카드업을 제외한 기타 업종에 대한 진출입이 종래의 인가제에서 등록제로 전환되어 대주주 및 자본금 요건만 구비하면 진출입이 자유로운 상태입니다. 이러한 상황에서 산업 내의 지나친 경쟁은 업계의 전반적인 수익성 저하 및 신규업무확장에 대한 어려움으로 이어질 수 있다는 점을 투자자 여러분들께서는 유의하시기 바랍니다.

3. 재무·손익상황과 관련한 위험

가. 요약재무제표

(단위 : 백만원)

구분	제 36기 3분기	제 35 기	제 34 기	제 33 기	제 32 기
[유동자산]	594,986	443,937	428,678	258,720	424,359
[리스자산]	677,775	567,703	542,907	508,345	706,220
[신기술금융자산]	234,004	288,430	288,185	288,034	663,996
[카드자산]	66,095	52,061	64,403	66,016	59,423
[고정자산]	1,330,078	1,016,063	723,171	392,726	135,457
·투자자산	(1,320,146)	(983,343)	(654,594)	(365,796)	(106,009)
·유형자산	(9,394)	(31,592)	(66,798)	(23,696)	(23,399)
·무형자산	(538)	(1,128)	(1,779)	(2,574)	(3,262)
·이연자산	(-)	(-)	(-)	(660)	(2,787)
자산총계	2,902,938	2,368,194	2,047,344	1,513,841	1,989,455
[유동부채]	1,260,137	863,809	862,929	639,155	1,125,681
[고정부채]	1,232,478	1,171,603	933,067	678,975	973,986
부채총계	2,492,615	2,035,412	1,795,996	1,318,130	2,099,667
[자본금]	310,877	310,877	310,877	310,877	698,064
[자본잉여금]	-	-	-	668,728	-
[이익잉여금]	75,825	67,760	△8,096	△701,508	△712,926
[자본조정]	23,621	△45,855	△51,433	△82,386	△95,350
자본총계	410,323	332,782	251,348	195,711	△110,212
매출액	207,431	267,765	236,960	226,907	235,082
영업이익	53,413	75,812	30,499	11,281	△199,074
경상이익	75,825	75,855	24,684	11,418	△198,795
당기순이익	75,825	75,855	24,684	11,418	△277,062

[△는 부(-)의 수치임]

(1) 당사의 영업이익은 주력 영업부문인 리스관련 수지, 신기술금융관련 수지, 단기대출금 및 운용자산으로부터의 이자수익에서 경상적인 영업비용인 이자비용과 일반관리비를 차감한 영업부문 수지와 환율변동에 따라 가변성이 큰 외환관련수지, 유가증권운용관련수지 및 기타수지에서 비경상적으로 발행하는 대손비용을 차감한 비영업부문 수지로 구분됩니다.

(2) 당사의 수익성 추이를 살펴보면, 2005사업년도(2005. 3. 1 ~ 2006. 3. 31)에는 758백만원의 당기순이익을 실현하였습니다. 이는 2004 사업년도 대비 당기순이익이 207.3% 증가한 것으로서 매도가능증권등감액손실환입, 매도가능증권등처분익, 지분법평가이익, 리스자산처분이익 등에 따른 이익시현에 기인합니다. 한편, 당사는 2002 사업년도에 리스, 신기술금융등 주력 영업부문의 이익규모 감소로 이자비용 및 관리비등 경상적 영업비용 총당에 대한 어려움과, 환위험과 신용위험을 흡수하지 못한 결과로 2,770억원의 당기순손실을 기록한 바 있으며, 2003 사업년도 중 대손비용 감소, 투자수익 증가로 양호한 수익성을 보인 이래, 2004 사업년도 이후 신규영업 증가로 리스/대출자산 등 수익자산이 확대되고, 자산건전성 향상과 저리자금 조달에 따른 대손비용 및 금융비용 부담의 완화 등으로 이익규모가 증가하고 있습니다. 특히 비경상적인 손익을 제외한 순수 영업부문의 이익이 증가세를 보이는 등 이익의 질이 과거에 비해 향상된 점을 감안하면 향후에도 양호한 이익시현이 가능한 구조로 전환된 것으로 보여집니다. 또한, 2004 사업년도 중 감액손실을 적극적으로 반영하고 벤처투자의 건전성을 개선하여 손실부담이 대폭 완화된 점도 향후 당사의 수익성 확보에 긍정적인 요인으로 작용할 것으로 판단됩니다.

▶ 영업실적

(단위 : 백만원)

영업종류	영업수익(36기 3분기)	비고
리스금융부문	84,050	-
투자금융부문	42,566	-
대출금융부문	75,180	-
카드부문 등	5,635	-
계	207,431	-

(3) 2006년 12월 31일 기준 당사의 총여신액은 1조 9,428억원이며 이중 부실채권(여신전문금융업등 감독규정 시행세칙상 회수의문, 추정손실 분류액) 해당액은 472억원으로 총여신액의 2.4%에 해당합니다. 당사는 동 부실채권에 대하여 총 428억원의 대손충당금을 설정하였습니다.

한편 2006년 3월 31일 현재 당사의 총여신액은 1조 7109억원이며 이중 부실채권 해당액은 539억원으로 총여신액의 3.2%에 해당합니다. 당사는 동 부실채권에 대하여 총 458억원의 대손충당금을 설정하였습니다.(여신액은 총당금설정 대상 채권을 기준으로 작성하였습니다.)

최근 3개사업년도 동안 고정이하 여신비율은 점차 줄어들고 있는 상황이지만, 부실채권의 절대금액 증가에 따라 보수적 회계처리에 의한 대손충당금 추가설정은 당기 손익을 감소시킬 수 있으므로 투자자 여러분들께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

나. 자산건전성

(1) 리스업계는 외환위기 이후 한계기업들에 대한 여신이 부실화되어, 자산건전성이 급격히 저하되었습니다. 당사도 1997년 이후 부실여신이 급증하여 2000년 3월말에는 고정이하채권비율 31.9%, 대손충당금 차감 후 순요주의이하채권비율도 32.1%에 달하였습니다. 이와 같은 자산건전성 저하에 따른 수익성 악화와 대외신인도 확보의 어려움에 대응하여 당사는 2000 사업연도 중 ABS 발행을 통해 상당부분의 부실자산을 정리하여 고정이하채권비율이 크게 하락하였습니다. 그러나, 당사는 2002 사업연도 결산시 잠재 부실채권의 건전성 분류를 강화하고 대규모 총당금을 적립하였으며, 이에 따라 고정이하채권비율은 상승하고 총당금 적립수준이 향상되었습니다.

(2) 2004 사업연도 이후에는 신규영업 증가로 정상자산이 증가한 가운데 여신제공회사의 경영상황 호전 등에 힘입어 부실여신 신규발생을 크게 초과하는 문제 여신의 정상화, 상환 등이 계속되면서 고정이하 여신비율은 2005년 3월말 4.47%에서 2006년 3월말 3.49%, 2006년 12월말 2.87%로 대폭 하락하는 추세이며, 1개월 이상 연체채권비율인 실질연체율은 2005년 3월말 2.52%에서 2006년 3월말 1.57%로 감소하다가 2006년 12월말 2.38%로 증가하였는데, 이는 대신해운의 선박사고 발생 영향으로 인한 일시적인 상승으로 보여집니다. 그러나 보험금과 담보자산 등을 고려해 볼 때, 연체로 인한 실질적인 손실은 없을 것으로 예상되며, 자산건전성의 개선 추세가 이어지고 있는 것으로 판단됩니다. 다만 선박관련 여신은 대출 건당 그 금액이 크므로 해당 대출의 연체여부는 당사의 자산건전성에 부정적 영향을 미칠 수 있으므로 투자자 여러분께서는 이점 유의하시기 바랍니다.

(3) 당사는 2004 사업연도 3/4분기 중 흥아해운, 드림라인, 하나로통신 등 총 993억원의 요주의여신이 여신 제공회사의 법정관리 탈피, 재무구조 개선 등에 힘입어 정상화되었으며, 이후에도 문제여신 발생액을 크게 초과하는 여신 정상화(2005 사업연도 2/4분기 중 서울보증보험 366억원 일부 회수 및 정상분류)가 순조롭게 이루어져 2006년 12월말 기준 1,342억원(요주의이하여신비율 6.91%)으로 2004년 3월말(요주의이하 여신액 3,059억원, 요주의이하여신비율 28.2%)에 비해 크게 감소한 수준을 나타내고 있으며, 잠재 부실여신에 대한 보수적인 총당금 적립이 지속되면서 고정이하여신 대비 총당금 coverage ratio(132.60%)도 양호한 수준을 나타내고 있습니다.

<자산건전성 추이>

(단위 : 억원, %)

구분	2003.3	2004.3	2005.3	2006.3	2006.12
정상	10,490	7,782	12,232	15,911	18,086
요주의	2,698	2,104	990	601	784
고정	228	268	155	57	86
회수의문	923	498	266	371	330
추정손실	102	189	196	169	142
합계	14,441	10,841	13,839	17,109	19,428

구 분	2003.3	2004.3	2005.3	2006.3	2006.12
요주의이하여신	3,951	3,059	1,607	1,198	1,342
고정이하여신	1,253	955	617	597	558
대손충당금	1,155	839	668	684	718
자기자본	-1,102	1,957	2,513	3,328	4,103
요주의이하여신비율	27.36	28.22	11.61	7.00	6.91
고정이하여신비율	8.68	8.81	4.46	3.49	2.87
대손충당금/고정이하여신	92.18	87.85	108.27	114.57	128.67
고정이하여신/자기자본	-113.70	48.80	24.55	17.94	13.60

다. 자본적정성 추이

당사는 2001 사업연도 중 유상증자(1,510억원)와 후순위채 발행(1,280억원)으로 자본을 확충하여 2002년 3월말 조정자기자본비율이 12.12%에 달했습니다. 그러나 2002 사업연도에는 자산부실화와 관련한 대규모 손실 반영으로 총 2,771억원의 적자를시현하였고, 자기자본이 완전 잠식되었습니다. 당사의 재무구조개선과 경영정상화를위하여 산업은행은 2003년 중 당사에 총 2,871억원의 유상증자를 실시하였으며, 대규모 증자 및 양호한 이익 누적 등을 바탕으로 실질적인 자본적정성이 크게 향상되었습니다. 이에 따라 2006년 12월말 조정자기자본비율도 17.05%로 향후 영업확대를 위한 자본 완충능력은 충분한 수준인 것으로 판단됩니다. 당사는 과거 대규모 적자시현과 유상증자를 통한 보전을 반복하며, 필요수준의 자본적정성을 유지하는 데 어려움을 겪었으나, 2004 사업연도 이후 자체적인 이익창출과 누적에 기초하여 수익자산을확대하는 선순환 구조로 전환되어 가고 있는 것으로 판단됩니다.

<자본적정성 추이>

(단위 : 억원, %)

구 분	2002.3	2003.3	2004.3	2005.3	2006.3	2006.12
조정자기자본	2,637	-1,135	2,203	2,619	3,514	4,350
조정자기자본비율	12.12	-6.24	15.92	14.38	16.84	17.05

라. 유동성 관련 위험

(1) 당사는 외환위기 이후 리스자산을 대부분 3년 이상의 장기로 운용되었으나, 장기 리스채 공모발행을 통한 자금조달은 제한적으로 이루어졌습니다. 2002 사업연도 이후 고금리의 장기차입금을 1년 만기 CP 등으로 대체하면서 차입기간이 단기화되기도 하였으나 2002년 하반기 중 유로본드(1,144억원) 등의 외화차입금 상환을 산은아주금융공사를 주관회사로 한 해외변동금리부사채(4천만불) 발행 등을 통해 무난히 마무리 하는 등 산업은행의 지원을 바탕으로 큰 무리없는 자금흐름을 보여왔습니다.

(2) 당사의 차입구조는 원화 장기차입금의 경우 회사채 발행 및 정책자금 차입, 외화 장기차입금은 산업은행, 국내은행, 외국계은행 등으로부터 차입한 리스자금, 단기차입금은 CP발행, 산업은행 당좌차월 등으로 구성되어 있습니다. 특히 당사는 투자주식 및 출자금 등 유동성이 결여된 고정성 자산규모가 다소 과다하여, 차입금의 원활한 차환 여부가 당사의 유동성을 좌우하는 구조를 보이고 있습니다. 2003년 중에는 재무안정성 저하와 SK글로벌 및 카드채 문제 등에 따른 자금시장 경색으로 신규 자금조달과 기존 채무의 차환에 어려움을 겪었으며, 산업은행의 증자를 비롯하여 당좌차월한도 제공 등 유동성 지원을 바탕으로 기존 채무를 상환하고 자산/부채의 만기구조를 안정화 하였습니다. 산업은행의 차입금 차환 지원 및 회사채 인수, 특히 신용공여한도 제공 등 적극적인 지원이 이어지고 있어, 당사의 유동성위험 발생 가능성은 낮은 것으로 판단됩니다.

< 차입금 구조 및 추이 >

(단위 : 억원, %)

구 분	2002.3	2003.3	2004.3	2005.3	2006.3	2006.12
단기차입금	11,220	10,712	6,019	8,191	8,159	11,991
장기차입금	10,235	9,242	6,347	8,622	11,153	11,719
차입금총계	21,455	19,954	12,366	16,813	19,312	23,710
산업은행차입금	4,519	2,963	2,402	6,632	7,591	7,452
산업은행차입금 비중	21.06	14.85	19.42	39.45	39.31	31.43

한편 2006년 12월말 현재 당사의 조달원천별 차입금 구성을 보면 CP 등 단기차입금이 차입금 총계에서 차지하는 비중이 34.15%에 이를 정도로 당사의 단기차입금에 대한 의존도가 높은 편이나, 2006년 12월말 약 5,949억원의 유동자산을 보유하고 있으며 동시에 산업은행으로부터의 신용공여를 받고 있는 점을 고려할 때, 현실적으로 당사가 유동성 위기에 처할 가능성은 낮은 것으로 판단됩니다. 다만 현재와 같이 다소 높은 단기차입금 의존도 및 이로 인한 불안한 차입금의 만기구조는 당사의 유동성관련 위험을 야기시킬 수 있는 가능성도 있음을 투자자 여러분께서는 유의하시기 바랍니다.

마. 자금조달 및 재무안정성

(1) 자금조달실적

(단위 : 백만원)

구분	제 36기 3분기		제 35 기		제 34 기	
	평균잔액	구성비	평균잔액	구성비	평균잔액	구성비
자기자본	362,266	14.6%	288,136	13.2%	217,829	13.0%
자본금	310,877	12.5%	310,877	14.2%	310,877	18.5%
자본잉여금	0	0.0%	0	0.0%	154,322	9.2%
이익잉여금	50,172	2.0%	18,791	0.9%	-175,425	-10.5%
자본조정	1,217	0.0%	-41,532	-1.9%	-71,945	-4.3%
회사채	962,394	38.8%	811,414	37.2%	642,428	38.3%
차입금	1,044,958	42.1%	717,700	42.8%	965,050	59.4%
원화차입금	911,836	36.8%	595,811	35.5%	636,210	39.2%
외화차입금	133,122	5.4%	121,889	7.3%	328,840	20.2%
기타	111,396	4.5%	98,517	5.9%	100,459	6.2%
합계	2,481,014	100.0%	1,676,474	100.0%	1,624,125	100.0%

(2) 자금운용실적

(단위 : 백만원)

구분	제 36 기 3분기		제 35 기		제 34 기	
	평균잔액	구성비	평균잔액	구성비	평균잔액	구성비
리스자산	573,026	23.1%	578,865	26.5%	508,591	30.3%
대출금	949,324	38.3%	783,150	35.9%	490,554	29.3%
투자주식	297,978	12.0%	215,481	9.9%	150,476	9.0%
조합출자금	75,285	3.0%	89,826	4.1%	102,641	6.1%
팩토링	168,274	6.8%	108,796	5.0%	95,110	5.7%
유형고정자산	29,290	1.2%	47,862	2.2%	26,833	1.6%
현금과예금	254,410	10.3%	210,809	9.7%	182,093	10.9%
기 타	133,427	5.4%	148,584	6.8%	120,176	7.2%
합 계	2,481,014	100.0%	2,183,373	100.0%	1,676,474	100.0%

*총당금 차감 후 금액임.

바. 대출금

(1) 종류별 대출금 잔액

(단위 : 백만원)

구분	제 36기 3분기		제 35기 연간		제 34기 연간	
	평균잔액	기말잔액	평균잔액	기말잔액	평균잔액	기말잔액
원화금융리스채권	306,022	355,835	232,611	272,928	196,215	217,068
외화금융리스채권	232,940	276,207	308,434	264,283	284,360	298,766
팩토링채권	169,558	218,653	109,381	135,638	95,619	97,456
원화대출금	944,551	959,260	762,400	923,126	478,617	598,064
외화대출금	20,422	14,657	34,329	28,899	29,947	35,853
지급보증대지급금	0	0	0	0	0	0
소계	1,673,493	1,824,612	1,447,155	1,624,874	1,084,758	1,247,207
신탁대출금	0	0	0	0	0	0

구분	제 36기 3분기		제 35기 연간		제 34기 연간	
	평균잔액	기말잔액	평균잔액	기말잔액	평균잔액	기말잔액
합계	1,673,493	1,824,612	1,447,155	1,624,874	1,084,758	1,247,207

*총당금 차감전 금액임.

(2) 대출금의 잔존기간별 잔액

(단위 : 백만원)

구분		1년이하	1년초과~ 3년이하	3년초과~ 5년이하	5년초과	합 계
원 화	대출	477,657	320,492	100,031	61,080	959,260
	팩토링	67,464	89,432	47,690	14,067	218,653
	금융리스	116,931	96,622	53,774	88,508	355,835
	소계	662,052	506,546	201,495	163,655	1,533,748
외 화	대출	10,055	3,865	674	63	14,657
	금융리스	91,722	132,994	42,528	8,963	276,207
	소계	101,777	136,859	43,202	9,026	290,864
합계		763,829	643,405	244,697	172,681	1,824,612

*대출금 성격인 금융리스, 대출, 팩토링 포함하고 투자성 성격인 투자사채, 조건부융자 및 운용리스, 카드는 제외함.

(3) 자금용도별 대출현황

(단위 : 백만원)

구분		제36기 3분기	제35기 연간	제34기 연간
기업자금대출	운전자금대출	1,062,500	890,475	558,613
	시설자금대출	636,488	542,399	522,558
	특별자금대출	115,309	153,521	118,541
가계자금대출		16	27	47
공공 및 기타 자금대출	운전자금대출	3,492	38,453	47,448
	시설자금대출	-	-	-
재형저축자금대출		-	-	-
주택자금대출		6,807	-	-
중소기업구조개선자금대여		-	-	-
합 계		1,824,612	1,624,874	1,247,207

사. 기타 투자의사결정에 필요한 사항

(1) BIS기준 자기자본 비율

(단위 : 백만원)

구분	제 36기 3분기	제 35기	제 34기
조정자기자본(A)	435,095	351,437	261,899
조정총자산(B)	2,552,510	2,086,299	1,820,873
조정자기자본비율(A/B)	17.05	16.84	14.38

주) 상기비율은 여신전문금융업감독규정 제8조에 의한 자본의 적정성 관련 지표임.

(2) 무수익여신 등 현황

[무수익여신 증감 현황]

(단위 : 백만원)

제 36기 3분기		제 35기 연간		제 34기 연간		증 감	
무수익 여신잔액	비율	무수익 여신잔액	비율	무수익 여신잔액	비율	무수익 여신잔액	비율
51,007	2.57%	54,014	3.07%	61,822	4.47%	-314	-0.13%

[대손총당금]

(단위 : 백만원)

구 분			제 36기 3분기	제 35기 연간	제 34기 연간
대손총당금	국내분	일반	67,033	68,410	66,829
		특별			
		소 계	67,033	68,410	66,829
	국외분	일반			
		특별			
		소 계			
합 계		67,033	68,410	66,829	
기중대손상각액		3,653	19,266	18,774	

[거액무수익여신 증가업체 현황]

(단위 : 백만원)

업 체 명	제 36기 3분기 무수익여신잔액	제 36기 반기 무수익여신증가금액	제 35기 무수익여신잔액	부실화사유
성경의료재단	1,287	1,287	0	경영악화
에스비텔레콤	2,007	2,007	0	폐업,자금악화

아. 당사의 주요 경영지표

다음의 주요 경영지표는 2005 사업년도 감사보고서 기준입니다.

(1) 안정성지표

구 분	산 식	비 율	
		2005사업연도	2004사업연도
유동비율	$\frac{\text{유동자산}}{\text{유동부채}} \times 100$	(주1)	(주)1
부채비율	$\frac{\text{부채총계}}{\text{자기자본}} \times 100$	(주1)	(주)1
차입금의존도	$\frac{\text{차입금}}{\text{총자산}} \times 100$	(주1)	(주)1
영업이익대비 이자보상배율	$\frac{\text{영업이익}}{\text{이자비용}}$	(주1)	(주)1

(*) 회사는 통계청장이 고시하는 표준분류상의 금융업, 보험업을 영위하고 금감위의 건전성 감독대상으로 건전성분류비율을 산정, 제출하는 회사이므로 외부감사 및 회계 등 관한 규정에 따라 안정성 비율을 첨부하지 아니합니다.

(2) 수익성지표

구 분	산 식	비 율	
		2005사업연도	2004사업연도
매출액영업이익률	$\frac{\text{영업이익}}{\text{매출액}} \times 100$	28.31%	12.87%
매출액순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{매출액}} \times 100$	28.33%	10.42%
총자산순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{총자산}} \times 100$	3.44%	1.39%

구분	산식	비율	
		2005사업연도	2004사업연도
	총자산		
자기자본순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{자기자본}} \times 100$	25.97%	11.04%
	$\frac{\text{영업활동으로인한현금흐름}}{\text{총자산}} \times 100$	부의현금흐름	부의현금흐름

(*) 자산 및 자본의 금액은 기초와 기말잔액의 평균치이며 자본은 당기순이익이 가감된 것입니다.

(3) 성장성 및 활동성 지표

구분	산식	비율	
		2005사업연도	2004사업연도
매출액증가율	$\frac{\text{당기매출액} - \text{전기매출액}}{\text{전기매출액}} \times 100 - 100$	13.00%	4.43%
	$\frac{\text{당기영업이익} - \text{전기영업이익}}{\text{전기영업이익}} \times 100 - 100$	148.57%	170.35%
당기순이익증가율	$\frac{\text{당기순이익} - \text{전기순이익}}{\text{전기순이익}} \times 100 - 100$	207.30%	116.18%
	$\frac{\text{당기말총자산} - \text{전기말총자산}}{\text{전기말총자산}} \times 100 - 100$	15.67%	35.24%
자산회전율	$\frac{\text{매출액}}{(\text{기초총자산} + \text{기말총자산}) / 2}$	0.12 회	0.13 회

(*) 자산 및 자본의 금액은 기초와 기말잔액의 평균치이며 자본은 당기순이익이 가감된 것입니다.

4. 지배구조, 계열회사 등과 관련된 위험

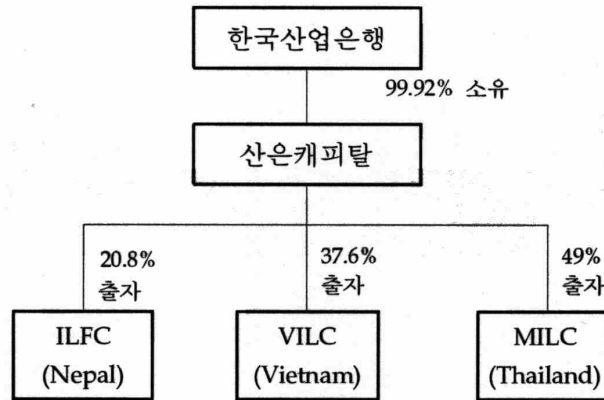
(1) 기업집단의 명칭

해당사항 없음

(2) 기업집단에 소속된 회사

- * 상장사(2개사) : 대우증권주식회사, 대우조선해양주식회사
- * 비상장사(7개사) : 산은캐피탈주식회사, 산은자산운용, 산은아주금융유한공사, 한국인프라투융자회사, KDB Asia Limited, KDB Ireland Limited, KDB Bank(Hungary) Limited

(3) 관계사 및 자회사의 투자지분 현황(2006. 12. 31 현재)



(4) 당사는 1999년 이후 산업은행의 자회사 구조조정 과정에서 감자, 한국기술금융과의 합병, 유상증자 등으로 자본금 규모가 6,981억원(2003년 6월말 기준)까지 확대되었습니다. 2003년 중에는 재무구조 개선을 위해 대주주인 산업은행의 참여 하에 유상증자(2,871억원)를 하였으며, 증자에 앞서 2003년 7월 감자(대주주 25:1, 기타 20:1)를 실시하였습니다. 감자 및 유상증자 이후, 당사의 자본금은 3,109억원(2006년 6월말 기준)으로 축소되었고, 산업은행의 지분율이 상승하였습니다. 한편 당사는 2005년 6월 주주총회 결의를 통해 상장폐지를 결정하였으며(상장폐지일 2005년 6월 16일), 이를 위해 산업은행이 추가 지분을 매수, 2007년 04월 12일 현재 산업은행의 지분율은 99.92%에 달하고 있습니다.

(5) 주요 관계회사 출자현황

(2006년 12월말 기준)

(단위 : 원)

구분	지분율	취득원가	순자산가액	장부가액
Int'l Leasing & Finance Company(ILFC) - (네팔)	20.83%	390,856,857	401,655,861	401,655,861
Vietnam Int'l Leasing Co.,Ltd.(VILC) - (베트남)	37.65%	1,653,140,021	2,407,997,432	2,407,997,432
Metropolitan Industrial Leasing Co.,Ltd(MILC) - (태국)	49.00%	2,643,308,020	2,563,512,907	2,563,512,907

③ 당분기 누적종간기간 중 주요 경영진에 대한 보상으로 급여 778백만원과 퇴직급여 63백만원을 당기비용으로 반영하였습니다. 상기 주요경영진은 회사의 활동의 계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 상근등기임원들로 구성되어 있습니다.

5. 우발채무 등에 따른 위험

가. 중요한 소송사건 등

구 분	소송당사자	사건명	소송가액	진행사항
사업연도 개시일현재 계속중인 것	원진물류(주)	부당이득반환청구	1,226	3심진행중(일부승소)
	(주)이론테크놀로지	정리담보권확정	690	3심진행중(2심승소)
	한라비발디아파트입주자대표회의	과외대금 상환	201	2심진행중(1심승소)
	케이에스스틸(주)	손해배상 청구	25	1심진행중
	(주)에취케이이	어음피사취부도에 따른 상환청구	220	2심진행중(1심승소)
	김순영	임차보증금 양수금 반환요청	50	1심진행중
	느리울마을12단지입주자대표회의	과외부 존재 확인	490	1심진행중
	소계		2,902	
사업년도중에 새로 제기된 것	대한해운	양수금 청구의 소	1,487	2심진행중(1심패소)
	김정순 외 1명	리스대금 반환의 소	31	2심진행중(1심승소)
	현세해운	리스료 반환 등	1,000	1심진행중
	오창섭 등	리스대금청구, 리스물건 인도	101	1심진행중
	남양주세무서장	배당이의	4	1심진행중
	창광엔지니어링 등	리스선박가압류 이의의 소	222	1심진행중
	전희숙 외 1명	리스대금 청구	50	1심진행중
	안근경	리스대금 청구	46	1심진행중
	양천세무서	배당이의	3	
	소계		2,944	
결산일 이후에 제기된 것	해당사항없음		-	
총 계			5,846	

* 회사는 2007년 04월 12일 현재 상기 소송사건의 최종결과를 예측할 수 없습니다.

나. 견질 또는 담보용 어음·수표 현황

2006년 12월 31일 기준 회사는 차입금 및 거래약정과 관련하여 4매의 백지어음을 관련기관에 견질로 제공하고 있습니다.

[구분 : 어음]

(단위 : 매)

제 출 처	매 수	금 액	비 고
은 행	1	백지	우리은행
금 융 기 관	2	백지	한불종합금융 외
법인, 공공기관	1	백지	에너지관리공단

다. 기타의 우발채무 등

(1) 2006년 12월 31일 기준 회사의 차입금과 관련한 약정사항은 다음과 같습니다

(단위:원,USD)

구 분	은행명	한도액	사용액
당좌차월	한국산업은행	₩100,000,000,000	₩100,000,000,000
L/C개설	외환은행	\$10,500,000	EUR 2,489,691 U\$ 6,885,300 JPY 200,548,000
어음차입금	우리은행	₩50,000,000,000	-

어음차입금	동양종합금융증권(주)	₩30,000,000,000	-
-------	-------------	-----------------	---

또한 회사는 에너지관리공단, 정보통신연구진흥원, 중소기업은행에 각각 에너지이용합리화자금, 정보화촉진기금차입금, 과학기술진흥기금차입금 등의 정책자금을 정부의 연간 배정액에 따라 차입하고 있습니다.

(2) 손실보전약정

회사가 업무집행조합원으로 있는 투자조합 중 일부 투자조합의 규약은 조합 청산시 조합원 배분 재산의 합계액이 출자금 총액에 미달할 경우에 동 손실금액에 대하여 손실액의 일부를 회사가 우선 총당하도록 규정하고 있습니다. 이와 관련하여 당분기말 현재 회사는 5,200,126천원을 우발손실총당금으로 계상하고 있습니다.

또한, 회사는 과거(1999년 ~ 2003년) 운용리스 수입금액에 대한 계산서 미교부로 인한 법인세 가산세 6,912,373천원을 전기 중 영등포세무서로부터 부과받았습니다. 이와 관련하여 회사는 동 법인세 가산세에 대한 주민세를 포함한 7,603,611천원을 전기에 납부한 후 불복절차를 진행중에 있습니다.

6. 대주주, 경영진 및 회사의 평판등과 관련한 위험

(1) 당사는 1972년 설립된 국내 최초의 리스사인 (구)한국산업리스(주)가 1997년 외환위기 이후 부실화되자 대주주인 한국산업은행이 자회사 구조조정의 일환으로 1999년 3월 한국산업리스를 합병 주체로, 신기술사업금융업을 영위하던 한국기술금융을 흡수 합병, 현재의 상호로 변경한 여신전문금융회사이며, 2006년 12월말 현재 총자산 2조 9,029억원, 종업원 수 122명 규모의 외감법인입니다. 당사의 최대주주는 2007년 04월 11일 기준 당사 지분의 99.92%를 보유하고 있는 한국산업은행입니다.

[2007년 04월 12일 현재]

(단위 : 주, %)

성명	관계	주식의 종류	소유주식수(지분율)						변동 원인
			기 초		증 가	감 소	분 기 말		
			주식수	지분율	주식수	주식수	주식수	지분율	
한국산업은행	최대주주	보통주	62,124,521	99.92	0	0	62,124,521	99.92	
계		보통주	62,124,521	99.92	0	0	62,124,521	99.92	
		우선주	0	0	0	0	0	0	
		합 계	62,124,521	99.92	0	0	62,124,521	99.92	

최대주주명 : 한국산업은행 특수관계인의 수 : 1 명

(2) 당사는 2005년 6월 주주총회 결의를 통해 상장폐지를 결정하였으며 이를 위해 한국산업은행이 추가지분을 매수하여 지분율이 2007년 04월 12일 현재 99.92%에 이르고 있습니다. 향후 한국산업은행의 자회사 편입으로 당사는 한국산업은행의 다각적인 지원은 물론 지금까지 계속해오고 있었던 각종 연계영업 등을 보다 확대하는 등 영업경쟁력을 강화할 수 있을 것으로 당사는 판단하고 있습니다. 당사의 경영진은 주로 산업은행 출신들로 구성되어 있어서 산업은행과 밀접한 관계를 유지하고 있으며, 2006년 6월 취임한 나중규 대표이사는 산업은행 이사를 역임하였습니다.

7. 기타 위험

- 본 유가증권신고서상의 공모일정은 확정된 것이 아니며 금융감독원 공시심사과정에서 정정사유가 발생시 변경될 수 있습니다.

- 당사가 본 사채의 발행과 관련하여 주관회사와 맺은 사채모집위탁계약과 관련하여 재무비율 등의 유지, 담보권설정 등의 제한, 자산의 처분제한 등의 의무조항을 위반한 경우 본 사채의 사채권자 및 주관회사는 사채권자집회의 결의에 따라 당사에 대해서면통지를 함으로써 당사가 본 사채에 대한 기한의 이익을 상실함을 선언할 수 있습니다. 기타 자세한 사항은 사채모집위탁계약서를 참고하시기 바랍니다.

- 본 사채는 공사채등록법에 의거 등록기관인 증권예탁원의 등록부에 사채의 권리내용을 등록하고 사채권은 발행하지 아니하며, 등록자에게는 등록필증이 교부됩니다. 다만, 공사채등록법에 의거 사채의 등록이 말소된 때에는 채권자, 질권자 및 이해관계자가 사채권의 발행을 청구할 수 있습니다.

- 증권거래법 제9조 제2항에 의거 이 신고서의 효력의 발생은 신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 정부가 본 유가증권의 가치를 보증 또는 승인하는 효력을 가지지 아니합니다.

- 경제불안에 대한 불확실성 등

전반적으로 불안정한 경제상황에 대응하여 정부와 기업들은 상당한 구조조정을 수행하고 있습니다. 이러한 구조조정의 추진은 점진적으로 진행되고 있으며, 특히 민간기업과 금융산업의 구조조정이 계속하여 진행되고 있습니다. 정부는 계속적으로 기업들이 더욱 효율적이고 이윤을 창출할 수 있도록 구조조정을 촉구하고 있습니다.

회사는 상기에 기술되어진 전반적으로 불안정한 경제 상황 및 구조조정계획에 의하여 직접적으로 또는 간접적으로 영향을 받을 수 있습니다. 회사의 재무제표는 회사의 재무상태에 영향을 미칠 수 있는 경제상황에 대한 경영자의 현재까지의 평가를 반영하고 있으며 그 실제결과는 현재시점에서의 평가와는 상당히 다를 수 있습니다.

- 금융감독원 전자공시 홈페이지(<http://dart.fss.or.kr>)에는 당사의 사업보고서 및 감사보고서 등 기타 정기공시사항과 수시공시사항 등이 전자공시되어 있사오니 투자자 여러분께서는 투자의를 결정하시는 데 참조하시기 바랍니다.

III. 주관회사의 당해 유가증권에 대한 의견

1. 주관회사

구 분	증 권 회 사	
	회 사 명	고 유 번 호
대표주관회사	한국투자증권 주식회사	00160144
공동 주관회사	-	-

2. 분석의 개요

산은캐피탈(주)의 제417회 무보증사채를 발행하기 위하여 한국증권업협회규정중 2002년 8월 1일자로 폐지된 유가증권분석에 관한 기준(사채발행적격기준표)을 준용하여 감사절차를 거친 2006년 3월말 기준 재무제표를 기준으로 하여 분석 평가하였습니다.

3. 분석의 결과

가. 평가결과

(1) 평가결과 요약

(단위 : 점)

항 목	배 점	발행인의 평점
안 정 성	32	13
수 익 성	32	30
성장성 및 활동성	16	4
기 타	20	11
계	100	58

(2) 산출근거

항목	배점	등급분류 및 등급별배점					실적치	평점	
		A(8/4)	B(6/3)	C(4/2)	D(2/1)	E(0)			
안전성	순자산규모	8	400억원이상	300~400	200~300	100~200	100억원미만	3,317억	8
	자기자본비율	8	30% 이상	20~30	15~20	10~15	10% 미만	14.05	2
	유동비율	4	150% 이상	125~150	100~125	75~100	75% 미만	103.56	2
	고정장기적합율	4	60% 이하	60~80	80~100	100~150	150% 초과	132.91	1
	차입금의존도	8	30% 이하	30~45	45~60	60~75	75% 초과	81.55	0
	소계	32							13
수익성	총자본경상이익율	8	5% 이상	3.0~5.0	1.5~3.0	0.5~1.5	0.5% 미만	3.44	6
	자기자본순이익율	8	10% 이상	7~10	5~7	1~5	1% 미만	25.97	8
	금융비용비율	8	3% 이하	3~4	4~6	6~10	10% 초과	0.63	8
	이자보상비율	8	2배 이상	1.5~2.0	1.2~1.5	1.0~1.2	1배 미만	45.88	8
	소계	32							30

항목	배점	등급분류 및 등급별배점					실적치	평점	
		A(8/4)	B(6/3)	C(4/2)	D(2/1)	E(0)			
성장성및 활동성	매출액증가율	8	20% 이상	15~20	10~15	5~10	5% 미만	11.37	4
	총자본회전율	8	1.5회 이상	1.0~1.5	0.8~1.0	0.6~0.8	0.6회 미만	0.12	0
	소계	16							4
기타	주가수준	8	2배 이상	1.8~2.0	1.5~1.8	1.2~1.5	1.2배 미만	0.00	0
	설립경과년수	4	30년 이상	20~30	15~20	10~15	10년 미만	35년	4
	시험연구및 투자개발율	4	0.5% 이상	0.3~0.5	0.1~0.3	0초과~0.1	0%	0.42	3
	담보제공및 채무보증율	4	100% 이하	100~300	300~500	500~700	700% 초과	0.00	4
	소계	20							11
합계	100							58	

나. 주가에 관한 사항

동사는 비상장법인에 해당하므로, 주가에 관한 사항에 대하여 별도의 평가를 내리지 아니하였습니다.

4. 종합의견

가. 동사는 1972년 12월 16일 설립되었으며, 여신전문금융업법(이하 여전법)의 규정에 의거 시설, 설비, 기계, 기구, 건설기계, 차량, 선박 및 항공기와 이에 직접 관련되는 부동산 및 재산권의 시설대여 및 신기술사업자에 대한 투자, 용자 등을 주요사업 목적으로 하고 있습니다. 동사는 1978년 8월 29일에 외자도입법에 따라 외국인 투자법인으로 등록하였으며, 1995년 3월 17일자로 증권거래소에 주식을 상장하였습니다. 또한 1998년 1월 1일자로 시행된 여전법에 따라 여신전문금융기관으로 전환되어 업무범위가 확대되었는 바, 대형화 및 경영합리화를 위하여 한국기술금융(주)를 1999년 3월 2일자로 흡수합병하고 회사명을 산은캐피탈(주)로 변경하였습니다. 이에 따라 업무영역이 신기술사업자에 대한 투자, 용자 등으로 확대되었으며 2002년 1월 25일자로 여전법에 의한 상용신용카드업인가를 받아 신용카드업무와 기타 부대업무도 영위하고 있습니다.

나. 동사는 2004 사업년도 3/4분기 중 흥아해운, 드림라인, 하나로통신 등 총 993억원의 요주의여신이 여신 제공회사의 법정관리 탈피, 재무구조 개선 등에 힘입어 정상화되었으며, 이후에도 문제여신 발생액을 크게 초과하는 여신 정상화(2005 사업연도2/4분기 중 서울보증보험 366억원 일부 회수 및 정상분류)가 순조롭게 이루어져 2006년 12월말 기준 1,342억원(요주의이하여신비율 6.91%)으로 2004년 3월말(요주의이하 여신액 3,059억원, 요주의이하여신비율 28.2%)에 비해 크게 감소한 수준을 나타내고 있으며, 잠재 부실여신에 대한 보수적인 총당금 적립이 지속되면서 고정이하여신 대비 총당금 coverage ratio(132.60%)도 양호한 수준을 나타내고 있습니다.

다. 한편 동사는 한국산업은행의 증자 지원 등을 통해 자산/부채 만기구조를 안정화한 가운데 2004년 하반기 이후 산업은행이 제공한 신용공여한도(6,000억원)를 활용한 자금조달이 원활히 이루어지면서, refinancing risk를 상당부분 극복한 것으로 판단되며, 또한 2003년 이후 유상증자, 신용공여한도 제공 등으로 산업은행의 당사에 대한 지원규모가 확대되었고, 2005년 8월 중 신용공여 한도 2,500억원을 추가 설정(2006년 12월 기준잔액 약2,000억원) 하는 등 동사의 경영실적 향상을 위한 산업은행의 지원 의지가 인정되는 바입니다.

2007년 04월 12일
한국투자증권 주식회사

대표이사 유 상 호

한국투자증권 주식회사

대표이사 유 상 호



IV. 자금의 사용목적

1. 모집 또는 매출에 의한 자금조달 내역

가. 자금조달금액

[417-1] (단위 : 원)

구 분	금 액
모집 또는 매출총액(1)	100,000,000,000
발행제비용(2)	358,960,000
순수입금 [(1)-(2)]	99,641,040,000

나. 발행제비용의 내역

[415-1] (단위 : 원)

발행비용	금 액	비 고	
발행분담금	90,000,000	1,000억*0.09%	
인수수료	200,000,000	1,000억*0.20%	
수탁수수료	-	-	
신용평가수수료	66,660,000	VAT 포함	
보증료	-	-	
기타 비용	상장수수료	1,500,000	1,000억 이상 2,000억 미만
	상장연부과금	300,000	만기 3년
	등록비용	500,000	10만분의 1
	자산실사수수료	-	-
	법률자문수수료	-	-
	기 타	-	-
총 계	358,960,000	-	

2. 자금의 사용목적

[417-1] (단위 : 원)

시설자금	운영자금	차환자금	기 타	계
-	-	100,000,000,000	-	100,000,000,000

※ 발행제비용은 자체 자금으로 충당할 예정임

※ 운영자금 : CP 상환 계획 내용

(단위 : 원)

구분	금융기관명	상환예정일	금액	이자율(%)
CP	외환은행	2007. 04. 23	10,000,000,000	
	우리은행	2007. 04. 24	10,000,000,000	
	한누리투자증권	2007. 04. 27	10,000,000,000	
	한누리투자증권	2007. 04. 27	10,000,000,000	
	SK증권	2007. 04. 27	10,000,000,000	
	우리은행	2007. 05. 11	5,000,000,000	
	우리은행	2007. 05. 11	5,000,000,000	
	신한은행	2007. 06. 08	25,000,000,000	
	삼성증권	2007. 06. 08	15,000,000,000	
합 계			100,000,000,000	

V. 그밖에 투자자보호를 위하여 필요한 사항

1. 신용평가회사의 신용평가에 관한 사항

가. 신용평가회사

신용평가회사명	고유번호	평가일	회차	등급
한국신용평가(주)	00299631	2007년 04월 12일	417	A+
한국신용정보(주)	00158316	2007년 04월 12일	417	A+

나. 평가의 개요

당사는 유가증권 인수업무에 관한 규칙 제12조에 의거, 당사가 발행할 제417회 무보증사채 1,000억원에 대하여 2개 평가회사에서 평가받은 신용등급을 사용하였습니다.

한국신용평가(주) 및 한국신용정보(주) 양 신용평가회사의 회사채 등급평정은 회사채원리금이 약정대로 상환될 확실성의 정도를 전문성과 공정성을 갖춘 신용평가기관의 신용등급으로 평정, 공시함으로써 일반투자자에게 정확한 투자정보를 제공하는 업무입니다.

또한 이 업무는 회사채의 발행 및 유통에 기여하고자 하는 것으로 특정 회사채에 대한 투자를 추천하거나 회사채의 원리금 상환을 보증하는 것이 아니며, 해당 회사채의 만기 전이라도 발행기업의 사업여건 변화에 따라 회사채 원리금의 적기상환 확실성에 영향이 있을 경우, 일반투자자 보호와 회사채의 원활한 유통을 위하여 즉시 신용평가등급을 변경 공시하고 있습니다

다. 평가의 결과

평정사	평정등급	등급의 정의
한국신용평가(주)	A+	원리금 지급능력은 우수하지만 상위등급보다 경제여건 및 환경악화에 따른 영향을 받기 쉬운 면이 있음
한국신용정보(주)	A+	전반적인 채무상환 능력이 높아 투자위험도는 낮은 수준이지만 장래 급격한 환경변화에 따라 다소 영향을 받을 가능성이 있음.

2. 정기평가 공시에 관한 사항

가. 평가시기

산은캐피탈(주)는 한국신용평가(주), 한국신용정보(주)로 하여금 만기상환일까지 발행회사의 매 사업년도 정기주주총회 종료후 30일 이내에 정기평가를 실시하도록 합니다.

나. 공시방법

상기의 정기평가등급 및 의견은 해당 신용평가사의 홈페이지에 공시됩니다.

한국신용평가(주) : <http://www.kisrating.com>

한국신용정보(주) : <http://www.nicerating.com>

3. 기타 투자자의사결정에 필요한 사항

가. 증권거래법 제9조 제2항에 의거 이 신고서의 효력의 발생은 신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 정부가 본 유가증권의 가치를 보증 또는 승인하는 효력을 가지지 아니합니다.

나. 본 사채는 금융기관이 보증한 것이 아니므로 원리금 지급은 산은캐피탈(주)가 전적으로 책임을 지며 정부가 유가증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아니므로 원리금 상환 불이행에 따른 투자위험은

투자자에게 귀속됩니다.

다. 금융감독원 전자공시 홈페이지(<http://dart.fss.or.kr>)에는 당사의 사업보고서 및 분기보고서, 감사보고서 등 기타 정기공시사항과 수시공시사항 등이 전자공시되어 있사오니 투자여사를 결정하시는 데 참조하시기 바랍니다.

제2부 발행인에 관한 사항

1. 회사의 개황

1. 회사의 목적

가. 회사가 영위하는 목적사업

목 적 사 업	비 고
1. 시설,설비,기계,기구,건설기계,차량,선박 및 항공기와 이에 직접 관련되는 부동산 및 재산권(이하 "특정물건"이라 한다.)의 시설대여 2. 신기술사업자에 대한 투자, 용자, 경영 및 기술의 지도와 신기술투자조합의 설립 및 동 조합자금의 관리와 운용을 종합적으로 행하는 신기술사업금융업 3. 신용카드의 발행 및 관리, 신용카드이용과 관련된 대금의 결제, 신용카드가맹점의 모집 및 관리 등의 신용카드업과 신용카드회원에 대한 자금의 유통, 직불카드의 발행 및 대금의 결제, 선불카드의 발행 판매 및 대금의 결제 등의 부대업무 다만, 신용카드 회원은 부가가치세법 등에 의한 사업자 등록을 한 사업자에 한함. 4. 특정물건의 연불판매 5. 신용대출 또는 담보대출 6. 어음할인 7. 기업이 물품 및 용역의 제공에 의하여 취득한 매출채권의 양수, 관리 및 회수 8. 제1호 내지 제7호의 업무와 관련된 신용조사 및 부수업무 9. 제1호 내지 제7호의 업무와 관련하여 다른 여신전문금융회사 및 경영여신업자가 보유한 채권 또는 이를 근거로 하여 발행한 유가증권의 매입 10. 제2호의 사업을 수행하기 위하여 필요한 국외벤처캐피탈회사, 국외기관의 투자대행 및 해외투자 등의 국제업무 11. 기업구조조정 및 기업인수합병관련 업무 12. 기타 다른 법령에 의하여 정부로부터 인·허가 등을 받은 업무	

나. 자회사가 영위하는 목적사업

목 적 사 업	비 고
1. 할부금융 2. 부동산구입대출 3. 리스 4. 중장기대출 5. 기타 금융서비스	Int'l Leasing & Finance Company (ILFC)
1. 경영컨설팅 2. 리스 3. 대출 4. 투자 5. 기타 금융서비스	Metropolitan Industrial Leasi-ng Co.,Ltd.(MILC)
1. 리스 2. 대출 3. 투자 4. 기타 금융서비스	Vietnam Internatonal Leasing Company(VILC)

다. 향후 추진하고자 하는 사업

해당사항 없음

2. 회사의 연혁

가. 당해 회사의 연혁

(1) 설립 이후의 변동상황

1972. 12. 16	한국산업은행의 출자로 설립
1973. 12. 31	재무부로부터 국내 제1호 시설대여업인가 취득
1978. 05. 03	부산지점 개점
1978. 08. 10	미국 MHLI(Manufacturers Hanover Leasing International Inc.)와 한국외환은행 신규주주로 참여
1980. 12. 01	대구지점 개점
1981. 11. 05	광주지점 개점
1984. 10. 14	한국기술금융(주) 설립
1985. 09. 21	액면병합 (1,000→10,000원) 납입자본금 100억원
1987. 03. 31	재무부로부터 렌탈업인가 취득
1989. 09. 20	일본채권신용은행(NCB)과 합작협정 체결 (MHLI 지분 인수)
1990. 01. 05	우리사주조합 결성
1990. 01. 29	무상증자 50억원, 납입자본금 150억원
1990. 02. 23	유상증자 100억원, 납입자본금 250억원
1991. 03. 06	무상증자 50억원, 납입자본금 300억원
1991. 03. 25	유상증자 50억원, 납입자본금 350억원
1992. 03. 27	일본 Crown Leasing Corp. 신규주주로 참여 (NCB지분 3% 인수)
1992. 09. 26	액면분할 (10,000→5,000원)
1994. 03. 11	무상증자 50억원, 납입자본금 400억원
1994. 03. 29	유상증자 50억원, 납입자본금 450억원
1994. 12. 16	신사옥 이전
1995. 02. 18	공모유상증자 193억원, 납입자본금 643억원
1995. 03. 17	주식상장
1996. 03. 08	팩토링업무 인가
1998. 02. 06	여신전문금융업 등록
1999. 03. 06	한국기술금융과 합병, 납입자본금 1,573억원
1999. 03. 06	합병으로 인한 상호변경 한국산업리스(주) -> 산은캐피탈주식회사
1999. 05. 13	유상증자 2,100억원, 납입자본금 3,673억원
1999. 11. 04	유상증자 1,014억원, 납입자본금 4,587억원
2001. 10. 26	유상증자 1,510억원, 납입자본금 6,980억원
2001. 10. 27	본점 이전 (서울시 영등포구 여의도동 16번지)
2002. 1. 25	신용카드업 허가 (금융감독위원회)
2002. 4. 1	종로지점 신설 (서울시 종로구 인사동 43번지)
2003. 7. 8	자본감소, 납입자본금 293억원
2003. 10. 9	유상증자 1,518억원, 납입자본금 1,756억원
2003. 10. 15	유상증자 482억원, 납입자본금 2,238억원
2003. 12. 18	유상증자 871억원, 납입자본금 3,109억원
2005. 6. 16	주식 상장폐지

(2) 상호의 변경

해당사항 없음

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

1) 합병의 시기 및 목적

- 합병기일 : 1999년 3월 2일

- 합병의 목적

설비투자 위축 등 신규금융수요의 감소 및 경쟁격화 등으로 인한 경영여건의

악화에 따라 경쟁력이 약화된 금융산업의 구조조정 정책에 부응하여 당사와 한

국기술금융(주)가

합병함으로써 대형화를 통한 경쟁력 제고 및 경영합리화를

도모하고 종합금융서비스를 제공코자 함.

2) 합병대상회사 및 합병의 방법

- 당사가 한국기술금융(주)를 흡수합병함
- 3) 합병조건(합병비율, 합병교부금 등)
- 합병비율 : 당사(구 한국산업리스) : 한국기술금융 = 1: 1.8404
 - 합병교부금 : 해당사항 없음
- 4) 합병시 발행한 주식의 종류 및 수량 : 보통주 48,597,640주

(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

- * 상장사(2개사) : 대우증권주식회사, 대우조선해양주식회사
- * 비상장사(7개사) : 산은캐피탈주식회사, 산은자산운용, 산은아주금융유한공사, 한국인프라투융자회사, KDB Asia Limited, KDB Ireland Limited, KDB Bank(Hungary) Limited

* 당사 출자회사 현황은 V. 이사회 등 회사의 기관 및 계열회사에 관한 사항 2. 계열회사에 관한 사항 참조

3. 자본금 변동사항

가. 자본금 변동상황

(1) 증자현황

(단위 : 원, 주)

주식발행일자	발행형태	발행한 주식의 내용				
		종류	수량	주당 액면가액	주당 발행가액	비고
2003년 10월 09일	유상증자 (주주우선공모)	보통주	29,255,115	5,000	5,190	
2003년 10월 15일	유상증자 (제3자배정)	보통주	9,633,191	5,000	5,000	
2003년 12월 18일	유상증자 (제3자배정)	보통주	17,420,000	5,000	5,000	

(2) 감자현황

(단위 : 원, 주)

감자일자	감자형태	감자목적	감자한 주식의 내용				
			종류	수량	주당 액면가액	주당 취득가액 (유상감자의 경우)	비고
2003년 07월 08일	무상감자	재무구조 개선	보통주	133,745,644	5,000	-	

나. 자본금 변동예정내용 등

해당사항 없음

다. 전환사채

해당사항 없음

라. 신주인수권부사채

해당사항 없음

마. 현물출자

해당사항 없음

4. 주식의 총수 등

가. 주식의 총수

(2006. 12. 31 현재)

(단위 : 주)

구분	주식의 종류			비고
	보통주		합계	
I. 발행할 주식의 총수	300,000,000	-	300,000,000	
II. 현재까지 발행한 주식의 총수	211,196,790	-	211,196,790	
III. 현재까지 감소한 주식의 총수	149,021,324	-	149,021,324	
	1. 감자	140,021,324	-	140,021,324
	2. 이익소각	-	-	-
	3. 상환주식의 상환	-	-	-
	4. 기타	9,000,000	-	9,000,000
IV. 발행주식의 총수 (II-III)	62,175,466	-	62,175,466	
V. 자기주식수	-	-	-	
VI. 유통주식수 (IV-V)	62,175,466	-	62,175,466	

나. 자본금 및 1주당가액

(2006. 12. 31 현재)

(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)	
기명	보통	310,877,330	310,877,330	310,877,330	5	5	5	
합	계	310,877,330	310,877,330	310,877,330	5	5	5	

다. 자기주식의 취득 및 처분

(1) 자기주식 취득·처분 현황

해당사항 없음

(2) 이익소각 현황

해당사항 없음

(3) 자기주식 신탁계약등 체결·해지현황

해당사항 없음

라. 우리사주조합의 지분현황

(1) 우리사주조합과의 거래내역

해당사항 없음

(2) 우리사주조합의 의결권행사기준

해당사항 없음

(3) 우리사주조합 주식보유내역

해당사항 없음

5. 의결권 현황

[2006. 12. 31 현재]

(단위 : 주)

구분	주식수	비고
발행주식총수(A)	보통주	62,175,466
	우선주	-
의결권없는 주식수(B)	보통주	-
	우선주	-
증권거래법 기타 법률에 의하여	-	-

구 분		주식수	비고
의결권 행사가 제한된 주식수(C)			
의결권이 부활된 주식수(D)	-	-	
의결권을 행사할 수 있는 주식수 (E = A - B - C + D)	보통주	62,175,466	
	우선주	-	

6. 배당에 관한 사항 등

가. 배당에 관한 사항

- ① 이익의 배당은 금전과 주식으로 할 수 있다.
- ② 이익의 배당을 주식으로 하는 경우 회사가 수종의 주식을 발행한 때에는 주주총회의 결의로 그와 다른 종류의 주식으로도 할 수 있다.
- ③ 제1항의 배당은 매결산기말 현재의 주주명부에 기재된 주주 또는 등록된 질권자에게 지급한다.

나. 최근 3사업연도 배당에 관한 사항

구 분		제35기	제34기	제33기
주당액면가액 (원)		5,000	5,000	5,000
당기순이익 (백만원)		44,037	24,684	11,418
주당순이익 (원)		708	397	388
배당가능이익 (백만원)		-	-	-
현금배당금총액 (백만원)		-	-	-
주식배당금총액 (백만원)		-	-	-
현금배당성향 (%)		-	-	-
현금배당수익률 (%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주식배당수익률 (%)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 현금배당금 (원)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-
주당 주식배당금 (원)	보통주	-	-	-
	우선주	-	-	-

다. 이익참가부사채에 관한 사항

해당사항 없음

II. 사업의 내용

1. 사업의 개요

가. 업계의 현황

1) 신기술금융 (벤처금융)

가. 산업의 특성, 성장성 및 관련법령 등

- 벤처금융은 일반적으로 고도의 기술성과 장래성 있는 벤처기업에 대하여 성공 여부가 불확실한 초기단계에서 높은 위험을 기업가와 공동으로 부담하면서 자금(투자 및 융자), 경영관리, 기술지도 등 종합적인 지원을 제공하고 높은 자본이익을 얻고자하는 금융활동을 말함.

- 국내에서는 1986년 중소기업창업지원법 제정으로 제도적장치가 마련되었으며, 1997년 벤처기업육성에 관한 특별법 제정 이후 IMF사태에 따른 실업과 경기침체를 해결하기 위한 정부의 적극적인 벤처산업 육성정책에 힘입어 급속히 성장하였음.

나. 경기변동의 특성 및 경쟁요소

- 벤처부문에 있어 투자기업의 주식매각이익 및 평가이익이 수익의 대부분을 차지하는 바, 증시여건의 변화가 회사의 영업수익에 상당한 영향을 주고 있음.

- 국내 벤처캐피탈업계는 여신전문금융업법상의 신기술사업금융회사와 중소기업 창업지원법상의 창업투자회사로 이원화되어 있는데, 신기술사업금융회사는 여신전문금융업법을 근거로 투자, 융자, 리스,

팩토링, 지급보증등의 다양한 업무를 취급하고 있으며, 주요 회사로는 당사 및 KTB네트워크, TG벤처(주), 기보캐피탈(주) 등 222개사로, 2006년 12월말 기준 신기술금융회사의 전체 금융잔액은 약 10,069억원입니다.(출처 : 여신금융협회 여신금융 2006. 12월호) 또한, 1986년에 제정된 '중소기업창업지원법'을 설립근거로 하는 창업투자회사는 업무영역이 투자 및 제한적 자금대여에 국한되어 있으며, 2006년 12월말 총회사수는 107개사이며, 총투자잔액은 26,578억원입니다. (출처 : 여신금융협회 여신금융 2006. 12월호)

○ 여신전문금융회사의 신기술사업금융 현황

(금액단위 : 억원, 말잔)

년도	투자주식	투자사채	조건부투자	대출금	소계	조합투자	합계
1995	1,057	462	174	23,276	24,969	240	25,209
1996	1,731	701	263	33,921	36,616	199	36,815
1997	3,665	1,584	284	40,992	46,525	200	46,725
1998	3,253	1,046	191	27,788	32,278	222	32,500
1999	4,297	919	273	17,527	23,016	938	23,954
2000	7,428	538	209	12,271	20,446	3,384	23,830
2001	7,083	407	206	7,239	14,935	5,115	20,050
2002	6,181	430	162	7,245	14,018	7,549	21,567
2003	4,766	321	148	3,842	9,077	6,813	15,890
2004	3,399	229	151	1,791	5,570	7,311	12,881
2005	2,934	537	140	1,921	5,532	5,477	11,009
2006	2,488	182	220	1,497	4,387	5,531	9,918

자료 : 여신금융협회 "여신금융 2006. 12월호"

다. 자금조달상의 특성 등

- 자금조달자금의 방법은 회사채발행, 각종기금차입, 투자조합결성 등으로 구성되어 있으며, 투자자금의 회수기간이 비교적 장기인 업종의 특성상 장기차입금이 주를 이루고 있음. 또한 벤처금융에 대한 일반인의 인지도 증가에 따라 투자조합 결성을 통한 자금조달 규모가 증가하고 있음.

2) 리스금융

가. 산업의 특성 및 관련법령

- 리스산업은 시설대여업법에 의거 산업설비기계를 사업자에게 시설대여(리스)하는설비금융산업으로 1972년 한국산업리스의 설립과 더불어 국내에 도입되었음. IMF사태전인 97년까지는 전업리스 25개사, 종합금융 30개사 및 신기술금융 4개사 등 다수의 회사가 리스업무를 취급하여 국내 설비투자의 20%이상의 비중을 점하는 등 기업의 중요한 설비조달창구로서의 역할을 담당하였으며, 1998년 여신전문금융업법의 발효로 업종간 구분이 철폐됨에 따라 카드업을 제외한 여신전문업종간의 신규진입이 자유롭게 되었음

나. 성장성, 경기변동의 특성 및 경쟁요소 등

- 리스산업의 경기는 기업의 설비투자수요에 가장 큰 영향을 받는 바, 1997년말부터 시작된 경기침체에 따른 설비투자의 감소와 상당수의 전업리스사 및 종금사가 퇴출 또는 합병되는 등 구조조정과정의 과정을 겪는 과정에서 리스시장이 급격히 위축되었으며, 1998년 여신전문금융업법의 발효로 업종간 구분이 철폐되고 1999년부터 실물경제가 회복추세를 유지함에 따라 우량기업을 대상으로 수익성 위주의 영업활동이 점진적으로 전개되고 있음.

- 리스업을 주로 영위하던 여전사들도 과당경쟁 및 규모 중심의 영업전략을 지양하는 한편 기존 여신의 효과적인 회수에 주력하고 내부역량을 강화하여 대내외적인 경쟁력 강화의 계기로 활용코자 노력하고 있음.

(금액단위 : 십억원)

년도	설비투자액 (A)	리스실행		비율 (B/A)
		금액 (B)	증가율	
2000	74,161	1,214	14.0	1.64
2001	68,156	1,564	28.8	2.3
2002	71,251	2,466	57.7	3.46
2003	69,343	3,018	22.4	4.35
2004	71,894	4,061	34.5	5.65

년도	설비투자액 (A)	리스실행		비율 (B/A)
		금액 (B)	증가율	
2005	72,174	5,569	37.1	7.72
2006 3분기	55,461	4,836	26.9	8.72

자료 : 여신금융협회 "여신금융 2006. 12월호"

3) 신용카드

2005년 6월말 현재 신용카드사업자는 7개의 전업카드사와 16개의 경영여신업자가 신용카드업을 영위중이며, 전업카드사는 은행계 카드업자(BC, 신한 등)와 기업계 카드업자(LG, 삼성 등)로 나눌 수 있음.

신용카드 이용금액은 1999년 하반기 이후 급격한 성장세를 보였는 바, 이는 IMF 이후 경기 회복에 따른 소비심리 회복, 정부의 신용카드활성화 시책(소득공제 및 복권제도)에 따른 것으로, 특히 소비자금융부문(현금서비스)의 성장에 기인한 것임.
그러나, 경기위축으로 인한 소비자카드 연체율 증가와 신용카드사의 경영악화로 인하여, 정부가 2003. 5월이후 신용카드사에 대한 감독을 지속적으로 강화하고 있음.

한편, 당사가 영위코자 하는 기업카드시장은 어음제도의 폐해 방지를 위한 어음제도의 축소정책 및 기업의 현금성 결제비중 제고 등을 위한 세제혜택 등 정부의 정책적인 고려에 의하여 시장이 점차 확대되고 있음.
여신금융협회의 집계(여신금융 2006. 12월호)에 따르면 전업카드사의 기업구매카드실적은 2005년 68조원, 2006년 3분기 누계 48조원을 기록하고 있음.

나. 회사의 현황

(1) 영업개황 및 사업부문의 구분

(가) 영업개황

○ 영업실적 (집행액 기준)

(단위 : 억원)

구 분	FY2006 (2006. 4 - 2006. 12)	FY2005 (2005. 4 - 2006. 3)
투 자	4,030	1,721
융 자	8,390	8,442
리 스	3,363	3,545
카 드	460	643
합 계	16,243	14,351

* 주) 단기대출 및 카드는 평잔 기준

(나) 공시대상 사업부문의 구분

당사가 영위하는 주요사업은 시설대여 및 신기술금융사업 및 신용카드사업 부문이며 최근 현황은 아래표와 같음

(단위 : 억원)

구 분	FY2006 3분기	FY2005	FY2004
총 자 산	29,029	23,682	20,473
(리스 자산)	(6,778)	(5,677)	(5,429)
(신기술금융자산)	(2,340)	(2,884)	(2,882)
(카드자산)	(661)	(521)	(644)
총 부 채	24,926	20,354	17,960
자기 자본	4,103	3,328	2,513
영업 수익	2,074	2,678	2,370
세전순이익	758	1,919	247
당기순이익	758	759	247

(2) 취급 업무 및 상품·서비스 개요

- 시설대여(리스) : 리스회사가 특정물건을 새로이 취득하거나 대여받아 거래상대방에게 일정기간 이상 사용하게 하고, 그 기간에 걸쳐 일정대가를 정기적으로 분할하여 지급받으며, 그 기간 종료후의 물건의 처분에 대하여는 당사자간의 약정으로 정하는 방식의 물적금융을 말함.

- 신기술금융 : 위험이 높아 투자가 잘 이루어지지 않는 분야를 전문가적인 안목으로 발굴하여 지분참여를 중심으로 장기자금을 지원하고, 경영 및 기술지도로 부가가치를 높여 높은 투자이익을 추구하는 금융활동으로서 신기술사업자에 대한 투자·융자, 경영 및 기술의 지도, 신기술사업투자조합의 설립, 신기술사업투자조합 자금의 관리·운용을 종합적으로 행하는 것을 말함.

- 카드 : 신용카드의 발행 및 관리, 신용카드이용과 관련된 대금의 결제, 신용카드가맹점의 모집 및 관리 등의 신용카드업과 신용카드회원에 대한 자금의 융통, 직불카드의 발행 및 대금의 결제, 선불카드의 발행·판매 및 대금의 결제 등의 부대업무 등을수행하는 업무
당사의 경우 신용카드 회원은 부가가치세법 등에 의한 사업자 등록을 한 사업자에 한정하고 있음.

(3) 시장점유율

(단위:억원)

구 분	KTB 네트워크	산은캐피탈	큐캐피탈	기보캐피탈	계
투 자	1,901	3,276	229	701	6,107
용 자	187	10,958	-	6	11,151
리 스	5	6,200	-	-	6,205
계	2,093	20,434	229	707	23,463

주1) 시장점유율은 주요 신기술금융사 4개사만의 비교수치임.

주2) 투자에는 투자주식, 전환사채, 조합출자금, 조건부융자 포함

주3) 용자에는 팩토링 포함

주4) 용자 및 리스는 감가상각충당금 차감후, 대손충당금 차감전 기준

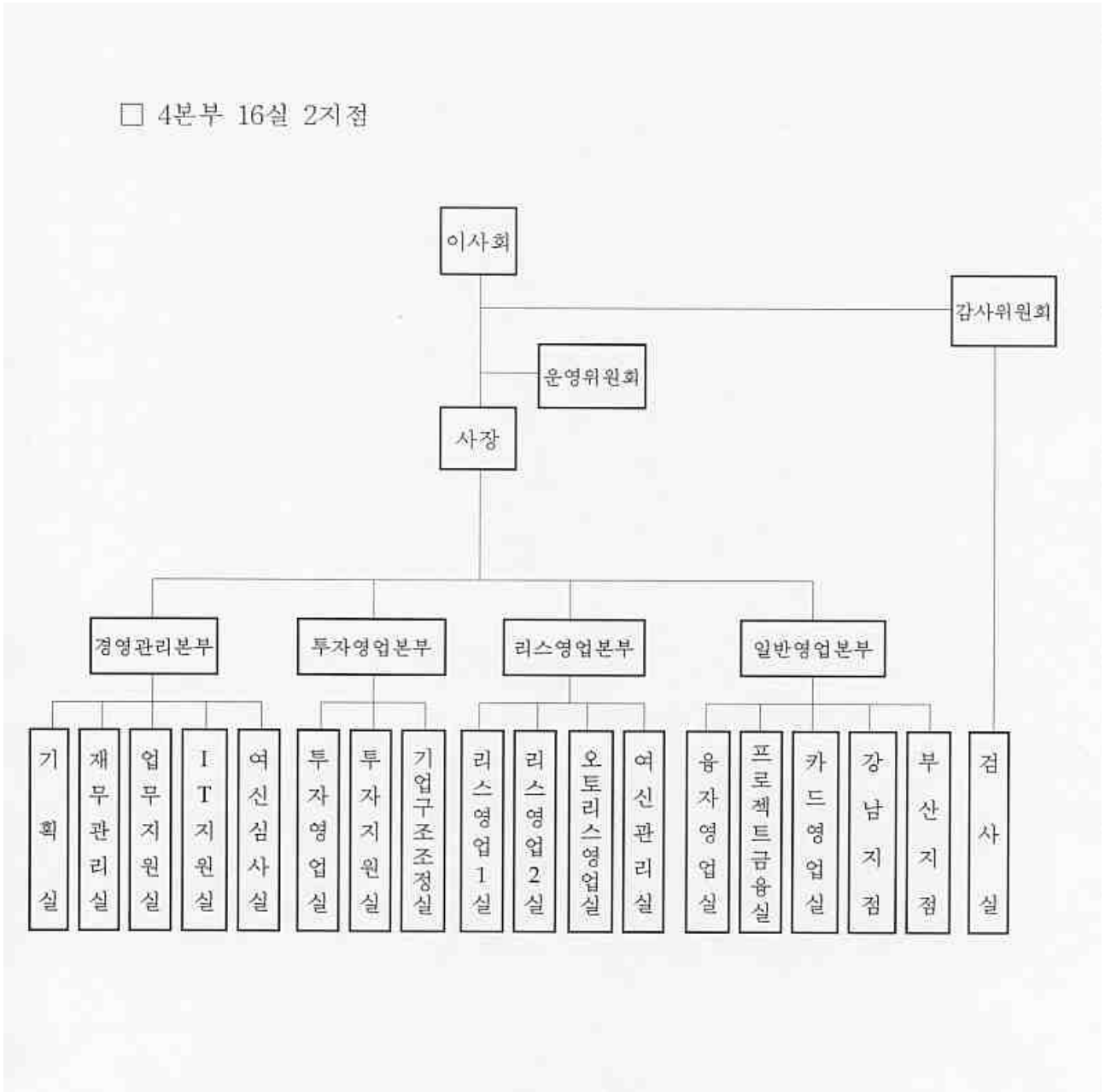
(4) 신규영업 등의 내용 및 전망

- 기업상거래의 결제수단으로 사용되는 기업상용카드사업을 영위하고자 2002. 1. 25자로 금융감독위원회의 신용카드업 허가를 득하고 영업을 개시하였음.

- 기업카드 부문의 특화된 서비스 확충을 위해 국내 제휴업체를 통한 업무협조 및 국제적 네트워크를 구성하여 국제 제휴업무강화를 통해 글로벌 상용결제솔루션 지원시스템을 구축함으로써 국내외 다국적기업에 대한 영업이 활성화 될 것으로 예상하고 있으며 당사 상품의 적용이 적합한 업종 발굴을 위해 지속적인 시장 개척에 주력하고있음.

(5) 조직도

□ 4본부 16실 2지점



2. 영업의 현황

가. 영업실적

(단위 : 백만원)

영업종류	영업수익(36기 3분기)	비고
리스금융부문	84,050	-
투자금융부문	42,566	-
대출금융부문	75,180	-
카드부문 등	5,635	-
계	207,431	-

나. 자금조달 및 운용실적

(1) 자금조달실적

(단위 : 백만원)

구분	제 36기 3분기		제 35기		제 34기	
	평균잔액	구성비	평균잔액	구성비	평균잔액	구성비
자기자본	362,266	14.6%	288,136	13.2%	217,829	13.0%
자본금	310,877	12.5%	310,877	14.2%	310,877	18.5%
자본잉여금	0	0.0%	0	0.0%	154,322	9.2%
이익잉여금	50,172	2.0%	18,791	0.9%	-175,425	-10.5%
자본조정	1,217	0.0%	-41,532	-1.9%	-71,945	-4.3%
회사채	962,394	38.8%	811,414	37.2%	642,428	38.3%
차입금	1,044,958	42.1%	717,700	42.8%	965,050	59.4%
원화차입금	911,836	36.8%	595,811	35.5%	636,210	39.2%
외화차입금	133,122	5.4%	121,889	7.3%	328,840	20.2%
기타	111,396	4.5%	98,517	5.9%	100,459	6.2%
합계	2,481,014	100.0%	1,676,474	100.0%	1,624,125	100.0%

(2) 자금운용실적

(단위 : 백만원)

구분	제 36기 3분기		제 35기		제 34기	
	평균잔액	구성비	평균잔액	구성비	평균잔액	구성비
리스자산	573,026	23.1%	578,865	26.5%	508,591	30.3%
대출금	949,324	38.3%	783,150	35.9%	490,554	29.3%
투자주식	297,978	12.0%	215,481	9.9%	150,476	9.0%
조합출자금	75,285	3.0%	89,826	4.1%	102,641	6.1%
팩토링	168,274	6.8%	108,796	5.0%	95,110	5.7%
유형고정자산	29,290	1.2%	47,862	2.2%	26,833	1.6%
현금과예금	254,410	10.3%	210,809	9.7%	182,093	10.9%
기타	133,427	5.4%	148,584	6.8%	120,176	7.2%
합계	2,481,014	100.0%	2,183,373	100.0%	1,676,474	100.0%

*총당금 차감 후 금액임.

다. 수수료 거래 내역

(단위 : 백만원)

구분	항목	제 36기 3분기	제 35기	제 34기
수수료 수익(A)	원화지급보증수수료	187	128	0
	원화수입수수료	4,604	6,218	8,330
	신용카드수입수수료	5,239	8,209	9,689
	외화지급보증수수료	0	0	0
	외화수입수수료	0	0	0
수수료 비용(B)	원화지급수수료	514	1,686	1,815
	신용카드지급수수료	243	338	280
	외화지급수수료	0	0	0
수수료 이익(A-B)		9,273	12,531	15,924

3. 영업 종류별 현황

가. 예금업무

(1) 예금별 잔고

(단위 :)

구분	제 X3기 반기		제 X2기 연간		제 X1기 연간	
	평균잔고	기말잔액	평균잔고	기말잔액	평균잔고	기말잔액
원화예수금	해당	사항	없음			

구분	제 X3기 반기		제 X2기 연간		제 X1기 연간	
	평균잔고	기말잔액	평균잔고	기말잔액	평균잔고	기말잔액
소 계						
외화예수금						
신탁예수금						
소 계						
합 계						

(2) 국내 1점포당 평균 예금실적

(단위 :)

구분	제 X3기 반기	제 X2기 연간	제 X1기 연간
예수금	해당	사항	없음
원화예수금			

(3) 직원 1인당 평균 예금실적

(단위 :)

구분	제 X3기 반기	제 X2기 연간	제 X1기 연간
예수금	해당	사항	없음
원화예수금			

나. 대출업무

(1) 종류별 대출금 잔액

(단위 : 백만원)

구분	제 36기 3분기		제 35기 연간		제 34기 연간	
	평균잔액	기말잔액	평균잔액	기말잔액	평균잔액	기말잔액
원화금융리스채권	306,022	355,835	232,611	272,928	196,215	217,068
외화금융리스채권	232,940	276,207	308,434	264,283	284,360	298,766
팩토링채권	169,558	218,653	109,381	135,638	95,619	97,456
원화대출금	944,551	959,260	762,400	923,126	478,617	598,064
외화대출금	20,422	14,657	34,329	28,899	29,947	35,853
지급보증대지급금	0	0	0	0	0	0
소 계	1,673,493	1,824,612	1,447,155	1,624,874	1,084,758	1,247,207
신탁대출금	0	0	0	0	0	0
합 계	1,673,493	1,824,612	1,447,155	1,624,874	1,084,758	1,247,207

*총당금 차감전 금액임.

(2) 대출금의 잔존기간별 잔액

(단위 : 백만원)

구분		1년이하	1년초과~ 3년이하	3년초과~ 5년이하	5년초과	합 계
원 화	대출	477,657	320,492	100,031	61,080	959,260
	팩토링	67,464	89,432	47,690	14,067	218,653
	금융리스	116,931	96,622	53,774	88,508	355,835
	소 계	662,052	506,546	201,495	163,655	1,533,748
외 화	대출	10,055	3,865	674	63	14,657
	금융리스	91,722	132,994	42,528	8,963	276,207
	소 계	101,777	136,859	43,202	9,026	290,864
합 계		763,829	643,405	244,697	172,681	1,824,612

*대출금 성격인 금융리스, 대출, 팩토링 포함하고 투자성 성격인 투자사채, 조건부융자 및 운용리스, 카드는 제외함.

(3) 자금용도별 대출현황

(단위 : 백만원)

구 분		제36기 3분기	제35기 연간	제34기 연간
기업자금대출	운전자금대출	1,062,500	890,475	558,613
	시설자금대출	636,488	542,399	522,558
	특별자금대출	115,309	153,521	118,541
가계자금대출		16	27	47
공공 및 기타 자금대출	운전자금대출	3,492	38,453	47,448
	시설자금대출	-	-	-
재형저축자금대출		-	-	-
주택자금대출		6,807	-	-
중소기업구조개선자금대여		-	-	-
합 계		1,824,612	1,624,874	1,247,207

(4) 예대율

(단위 :)

구 분	제 X3기 분기	제 X2기 연간	제 X1기 연간
대출금(A)	해당	사항	없음
예금등(B)			
비율(A/B)			

다. 지급보증업무

(1) 종류별 지급보증잔액 내역

(단위 :)

구 분	제 X3기 분기	제 X2기 연간	제 X1기 연간
	해당	사항	없음
합 계			

라. 유가증권 투자업무

(1) 종류별 유가증권 잔액

(단위 : 백만원)

구 분		제 36기 3분기	제 35기	제 34기
원화투자유가증권	통화안정증권	0	0	0
	국·공채	4	8	502
	사 채	130,876	39,507	75,469
	주 식	214,517	123,797	80,510
	기타증권	167,822	74,068	52,273
소 계		513,219	237,380	208,754
원화유가증권	통화안정증권	0	0	0
	국·공채	0	0	0
	사 채	0	0	0
	주 식	0	0	0
	기타증권	0	0	0
소 계		0	0	0
외화	외화증권	5,373	5,598	3,990
	역외외화증권	0	0	0
소 계		5,373	5,598	3,990
합 계		518,592	242,978	212,744

(2) 유가증권 시가정보

(2006. 12. 31 현재)

(단위 : 백만원)

구분			장부가 (A)	시가 (B)	평가손익 (B-A)	총당금 잔액
원화	상장주식	본계정	67,609	75,908	8,299	0
		신탁계정	0	0	0	0
		소계	67,609	75,908	8,299	0
	비상장회사 출자주식	본계정	434,024	437,311	3,287	423
		신탁계정	0	0	0	0
		소계	434,024	437,311	3,287	0
합계			501,633	513,219	11,586	0
외화	상품유가증권	국내	0	0	0	0
		국외	0	0	0	0
		소계	0	0	0	0
	투자유가증권	자회사	5,598	5,373	-225	0
		기타	0	0	0	0
		소계	5,598	5,373	-225	0
합계			5,598	5,373	-225	0
총계			507,231	518,592	11,361	0

(3) 예금 등에 대한 유가증권의 비율

(단위 :)

구분	제 X3기 분기	제 X2기 연간	제 X1기 연간
유가증권(A)	해당	사항	없음
예금 등(B)			
비율(A/B)			

마. 신탁업무

(단위 :)

구분	제 X3기 분기		제 X2기 연간		제 X1기 연간	
	수탁고	신탁보수	수탁고	신탁보수	수탁고	신탁보수
약정배당신탁	해당	사항	없음			
실적배당신탁						
합계						

바. 신용카드업무

(단위 : 백만원)

구분		제 36기 3분기	제 35기 연간	제 34기 연간
가맹자수	법인	2,509	2,908	6,757
	개인	-	-	-
가맹점수		988	995	1,221
수익상황	매출액	280,263	357,111	374,289
	수수료수입액	5,239	8,209	9,689

사. 파생금융상품 및 투자업무

(1) 업무개요

회사는 회사보유 전체 외화자산과 외화부채 규모의 차이인 외화포지션으로 인하여 발생하는 외환리스크 회피를 위하여, 선물거래시장을 통한 통화선물계약 또는 통화선도계약을 체결하고 있음. 아울러, 개별 외화차입의 경우, 달러 이외 통화로 차입시 발생하는 환리스크 및 금리리스크 회피를 위하여서 금리 및 통화 스왑 등의 파생금융상품거래를 하고 있음.

동 파생상품거래시 발생하는 손익은 현물자산에서 발생하는 손익과 상쇄되는 것으로서, 회사는 파생상품을 당해 계약에 따라 발생한 권리와 의무를 자산/부채로 계상하여 공정가액으로 평가한 금액을 대차대조표가액으로 하고 있으며, 파생상품에서 발생한 손익은 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있음. 다만, 현금흐름 위험회피를 목적으로 하는 파생상품의 평가손익 중 위험회피에 효과적인 부분은

자본조정으로 계상하고 있음.

(2) 계약 및 투자손익 상황

(단위: 천원)

구분	제36기 3분기	제35기	제34기
거래손익	2,420,446	1,690,364	1,184,362
합계	2,420,446	1,690,364	1,184,362

아. 기타업무
해당사항 없음

4. 영업설비 등의 현황

가. 지점 등 설치 현황

(2006년 12월 31일 현재)

지역	지점	출장소	사무소	합계
서울시	2	-	-	2
부산시	1	-	-	1
계	3	-	-	2

주) 지점에는 본점이 1개 지점으로 포함됨

나. 영업설비 등 현황

(단위 :)

구분	토지 (장부가액)	건물 (장부가액)	합계	비고
	해당	사항	없음	
합계				

다. 자동화기기 설치 상황

(단위 :)

구분	제 X3기 분기	제 X2기 연간	제 X1기 연간
C D	해당	사항	없음
ATM			
통장정리기			
기타			

라. 지점의 신설 및 중요시설의 확충 계획

: 창원출장소 설치준비중.

5. 기타 투자자산결정에 필요한 사항

가. BIS기준 자기자본 비율

(단위 : 백만원)

구분	제 36기 3분기	제 35기	제 34기
조정자기자본(A)	435,095	351,437	261,899
조정총자산(B)	2,552,510	2,086,299	1,820,873
조정자기자본비율(A/B)	17.05	16.84	14.38

주) 상기비율은 여신전문금융업감독규정 제8조에 의한 자본의 적정성 관련 지표임.

나. 무수익여신 등 현황

[무수익여신 증감 현황]

(단위 : 백만원)

제 36기 3분기		제 35기 연간		제 34기 연간		증감	
무수익 여신잔액	비율	무수익 여신잔액	비율	무수익 여신잔액	비율	무수익 여신잔액	비율
51,007	2.57%	54,014	3.07%	61,822	4.47%	-3,007	-0.50%

[대손충당금]

(단위 : 백만원)

구분			제 36기 3분기	제 35기 연간	제 34기 연간
대손충당금	국내분	일반	67,033	68,410	66,829
		특별			
		소계	67,033	68,410	66,829
	국외분	일반			
		특별			
		소계			
합계		67,033	68,410	66,829	
기중대손상각액			3,653	19,266	18,774

[거액무수익여신 증가업체 현황]

(단위 : 백만원)

업체명	제 36기 3분기 무수익여신잔액	제 36기 반기 무수익여신증가금액	제 35기 무수익여신잔액	부실화사유
성경의료재단	1,287	1,287	0	경영악화
에스비텔레콤	2,007	2,007	0	폐업, 자금악화

[신규발생 채권재조정업체 현황]

(단위 : 백만원)

업체명	채권재조정 결정일자	제 36기 3분기 총여신잔액	채권재조정 여신잔액	채권재조정내역				
				출자 전액	CB 인수	금리 감면	이자 면제	채무 면제
이트로닉스	2006-11-20	0	0	1,829				2,614

다. 자산유동화에 관한 사항

(1) 자산양도계약 또는 자산신탁계약

(단위 : 억원, 백만불)

계약당사자		양도일 또는 신탁일	양도금액 또는 신탁금액 (평가금액)	비고 (계약상 특수한 내용등)
양도인 또는 위탁자	양수인 또는 수탁자			
산은캐피탈(주)	산은캐피탈 제2호 유동화전문유한회사 (한국산업은행)	2001.3.29	3,433	
산은캐피탈(주)	KDBC Leasing Receivables Corp. plc (Deutsche Bank)	2000.3.31	\$144	
산은캐피탈(주)	산은캐피탈 제3호 유동화전문유한회사 (한국산업은행)	2001.3.29	536	

(2) 자산관리계약

상기 3건 모두 양수인은 산은캐피탈과 자산관리위탁계약 체결

라. 최근 3년간 신용등급

평가일	평가대상 유가증권등	신용등급	평가회사 (신용평가등급범위)	평가구분
2004. 9. 16	기업어음	A3+	한신정	본평가
2004. 9. 16	회사채	BBB	한신정	정기평가
2004. 9. 20	기업어음	A3+	한신평	본평가
2004. 9. 20	회사채	BBB	한신평	정기평가
2004.12.21	회사채	BBB+	한국신용정보	예비평가

평가일	평가대상 유가증권등	신용등급	평가회사 (신용평가등급범위)	평가구분
2004.12.24	회사채	BBB+	한국신용평가	예비평가
2004.12.28	회사채	BBB+	한국기업평가	수시평가
2005.6.24	기업어음	A2-	한국신용평가	수시평가
2005.6.27	회사채	A-	한국신용평가	예비평가
2005.6.30	기업어음	A2-	한국신용정보	수시평가
2005.6.30	회사채	A-	한국신용정보	예비평가
2005.9.29	기업어음	A2-	한국신용정보	본평가
2005.10.4	기업어음	A2-	한국신용평가	본평가
2005.11.1	회사채	A-	한국신용정보	본평가
2005.11.8	회사채	A-	한국신용평가	본평가
2006.3.2	기업어음	A2	한국신용평가	수시평가
2006.3.3	기업어음	A2	한국신용정보	정기평가
2006.3.2	회사채	A	한국신용평가	수시평가
2006.3.3	회사채	A	한국신용정보	수시평가
2006.3.2	기업	A	한국신용평가	수시평가
2006.3.3	기업	A	한국신용정보	수시평가
2006.4.3	기업	A2	한국신용평가	정기평가
2006.9.29	기업어음	A2	한국신용정보	본평가
2006.9.29	기업	A	한국신용정보	정기평가
2006.9.29	회사채	A	한국신용정보	정기평가
2006.10.2	회사채	A	한국신용평가	정기평가
2006.10.24	회사채	A	한국신용정보	본평가
2006.10.25	회사채	A	한국신용평가	본평가
2007.1.19	회사채	A+	한국신용정보	본평가
2007.1.12	회사채	A+	한국신용평가	본평가
2007.4.12	회사채	A+	한국신용정보	본평가
2007.4.12	회사채	A+	한국신용평가	본평가

* 신용평가등급범위

1. 기업어음 : 한기평(A1 ~ D), 한신정(A1 ~ D)
2. 회사채(기업) : 한기평(AAA ~ D), 한신정(AAA ~ D)

마. 기타 중요한 사항

해당사항 없음

III. 재무에 관한 사항

1. 요약재무정보

(단위 : 백만원)

구분	제 36기 3분기	제 35 기	제 34 기	제 33 기	제 32 기
[유동자산]	594,986	443,937	428,678	258,720	424,359
[리스자산]	677,775	567,703	542,907	508,345	706,220
[신기술금융자산]	234,004	288,430	288,185	288,034	663,996
[카드자산]	66,095	52,061	64,403	66,016	59,423
[고정자산]	1,330,078	1,016,063	723,171	392,726	135,457
·투자자산	(1,320,146)	(983,343)	(654,594)	(365,796)	(106,009)
·유형자산	(9,394)	(31,592)	(66,798)	(23,696)	(23,399)
·무형자산	(538)	(1,128)	(1,779)	(2,574)	(3,262)
·이연자산	(-)	(-)	(-)	(660)	(2,787)
자산총계	2,902,938	2,368,194	2,047,344	1,513,841	1,989,455
[유동부채]	1,260,137	863,809	862,929	639,155	1,125,681
[고정부채]	1,232,478	1,171,603	933,067	678,975	973,986

구분	제 36기 3분기	제 35 기	제 34 기	제 33 기	제 32 기
부채총계	2,492,615	2,035,412	1,795,996	1,318,130	2,099,667
[자본금]	310,877	310,877	310,877	310,877	698,064
[자본잉여금]	-	-	-	668,728	-
[이익잉여금]	75,825	67,760	△8,096	△701,508	△712,926
[자본조정]	23,621	△45,855	△51,433	△82,386	△95,350
자본총계	410,323	332,782	251,348	195,711	△110,212
매출액	207,431	267,765	236,960	226,907	235,082
영업이익	53,413	75,812	30,499	11,281	△199,074
경상이익	75,825	75,855	24,684	11,418	△198,795
당기순이익	75,825	75,855	24,684	11,418	△277,062

[△는 부(-)의 수치임]

2. 재무제표 이용상의 유의점

가. 재무제표 작성기준

(제36기 3분기)

회사의 중간재무제표는 대한민국의 기업회계기준서 제1호 내지 제20호(제11호 및 제14호는 제외)를 포함한 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되었습니다. 중간재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 2006년회계년도부터 적용되는 대한민국의 기업회계기준서 제18호 내지 제20호의 사용에 따른 사항을 제외하고는 2006년 3월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

다만, 회사는 대차대조표상 리스자산, 신기술금융자산 및 카드자산을 별도의 항목으로 구분표시하는 등 회사의 영업특성을 고려하여 대차대조표와 손익계산서의 구분을일부 수정하여 작성하였습니다.

(제35기 수익인식기준)

회사는 발생주의에 따라 리스료수익과 이자수익 등 관련 수익을 인식하고 있습니다. 다만, 카드수입수수료는 거래발생일 또는 대금결제일에 수익을 인식하고 연체채권은 현금주의로 수익을 인식하고 있습니다.

(제34기 수익인식기준)

회사는 발생주의에 따라 리스료수익과 이자수익 등 관련 수익을 인식하고 있습니다. 다만, 카드수입수수료는 거래발생일 또는 대금결제일에 수익을 인식하고 연체채권은 현금주의로 수익을 인식하고 있습니다.

나. 기업회계기준 등의 위반사항

(1) 재무제표를 수정하여야 하는 위반사항

해당사항 없음

(2) 재무제표 수정과 관련없는 위반사항

해당사항 없음

다. 기타 유의하여야 할 사항

(제36기 3분기)

특이사항 없음

(제35기)

감사의견에는 영향을 미치지 않는 사항으로서 재무제표에 대한 주석 33에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 2005년 6월 16일자로 회사의 발행주식에 대한 상장폐지를 하였습니다.

(제34기)

(1) 최대주주의 주식공개매수

재무제표에 대한 주석 34에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사의 최대주주인 한국산업은행(발행주식총수의 97.49%)은 2005년 4월 15일자로 회사의 잔여주식(2.51%)에대한 공개매수절차를 진행하여, 대차대조표일 현재 주식분산요건 미충족으로 관리종목으로 지정되어 있는 회사의 발행주식에 대한 상장폐지를 추진할 예정에 있습니다. 한편, 매수기간종료일인 2005년 5월 9일까지 매수할 주식의 수는

1,559,062주(공개매수가격 1주당 5,000원)입니다.

(2) 유상증자 및 결손보전

재무제표에 대한 주석 22에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 전기 무상감자와 유상증자를 통해 재무구조를 개선하였으며, 무상감자 시 발생한 668,728백만원의 감자차익을 전기말 결손보전에 사용하였습니다.

(3) 손실보전약정 등

재무제표에 대한 주석 20에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사가 업무집행조합원으로 있는 투자조합 중 일부 투자조합의 규약은 조합 청산시 조합원 배분 재산의 합계액이출자금 총액에 미달할 경우에 동 손실금액 중 일부를 회사가 우선 총당하도록 규정되어 있습니다. 이와 관련하여 당기말 현재 회사는 8,340,367천원을 우발손실총당금으로 계상하고 있습니다. 또한, 회사는 과거(1999년 ~ 2003년) 운용리스 수입금액에 대한 계산서 미교부로 인한 법인세 가산세 6,912,373천원을 대차대조표일 이후인 2005년 5월 31일을 납기일로 하여 영등포세무서로부터 부과받았습니다. 이와 관련하여 회사는 동 법인세 가산세에 대한 주민세를 포함한 7,603,611천원을 우발손실총당금으로 계상하고 있으며, 회사는 동 가산세를 기한내 납부 후 불복절차를 진행할 예정입니다.

(4) 특수관계자와의 주요거래

재무제표에 대한 주석 27에서 설명하고 있는 바와 같이, 회사는 당기 중 특수관계자와의 거래로 영업수익 3,925백만원, 영업비용 13,604백만원을 계상하였으며, 당기말현재 특수관계자에 대한 채권 및 채무는 각각 220,392백만원 및 655,123백만원입니다.

3. 회계정보에 관한 사항

가. 대손충당금 설정현황

(1) 최근 3사업연도의 계정과목별 대손충당금 설정내역

(단위 : 백만원)

구분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제 36 기 3분기	카드대급금	69,768	3,674	5.3%
	금융리스채권	632,042	46,493	7.4%
	선급리스자산	31,698	158	0.5%
	미수금	739	711	96.2%
	신기술금융투자사채	4,940	423	8.6%
	신기술금융대출금	120,459	1,387	1.2%
	팩토링채권	218,653	1,138	0.5%
	대출금	849,506	12,885	1.5%
	종업원대여금	0	0	0.0%
	대지급금	0	0	0.0%
	선급금	694	587	84.6%
	미수수익	14,283	4,341	30.4%
	합계	1,942,782	71,797	3.7%

구분	계정과목	채권 총액	대손충당금	대손충당금 설정률
제 35 기	카드대급금	56,784	4,723	8.3%
	금융리스채권	537,211	46,518	8.7%
	선급리스자산	8,814	44	0.5%
	미수금	3,448	970	28.1%
	신기술금융투자사채	3,460	425	12.3%
	신기술금융대출금	162,373	1,311	0.8%
	팩토링채권	135,638	829	0.6%
	대출금	787,101	7,659	1.0%
	종업원대여금	0	0	0.0%
	대지급금	58	0	0.0%
	선급금	771	728	94.4%
	미수수익	15,222	5,203	34.2%
	합계	1,710,880	68,410	4.0%
제 34 기	카드대급금	70,833	6,429	9.1%
	운용리스자산	58,545	346	0.6%
	금융리스채권	515,834	33,539	6.5%
	선급리스자산	2,425	12	0.5%
	미수금	6,000	4,861	81.0%
	신기술금융투자사채	9,210	435	4.7%
	신기술금융대출금	139,209	5,746	4.1%
	팩토링채권	97,456	487	0.5%
	대출금	492,664	8,161	1.7%
	종업원대여금	27	-	0.5%
	대지급금	90	90	100%
	선급금	901	717	79.6%
	미수수익	20,293	6,007	29.6%
합계	1,413,487	66,830	4.7%	

(2) 최근 3사업연도의 대손충당금 변동현황

(단위 : 백만원)

구분	제36기 3분기	제35기	제34기
1. 기초 대손충당금 잔액합계	68,410	66,830	87,533
2. 순대손처리액(① - ② ± ③)	892	7,876	19,254
① 대손처리액(상각채권액)	3,653	9,101	18,775
② 상각채권회수액	3,367	2,063	517
③ 기타증감액	606	838	996
3. 대손상각비 계상(환입)액	4,279	9,456	(1,449)
4. 기말 대손충당금 잔액합계	71,797	68,410	66,830

(3) 매출채권관련 대손충당금 설정방침

회사는 대차대조표일 현재의 총당금 설정대상 채권에 대하여 회수가능성에 대한 개별분석 및 과거의 대손경험율을 토대로 하여 예상되는 대손추정액과 금융감독원 감독기준에 의한 자산건전성분류와 총당금설정율을 감안하여 대손충당금 및 리스자산처분손실충당금으로 설정하고 있습니다.

이에 따라 대차대조표일 현재 총당금 설정대상채권에 대하여 자산건전성 분류결과에따라 정상 분류 채권의 0.5%이상(카드자산은 1%이상), 요주의 분류 채권의 1%이상(카드자산은 12%이상), 고정 분류 채권의 20%이상, 회수의문 분류 채권의 75%이상(카드자산은 60%이상), 그리고 추정손실 분류 채권의 100%상당액을 합계한 금액을 대손충당금 및 리스자산처분손실충당금으로 설정하고 있습니다.

(4) 당해 사업연도말 현재 경과기간별 매출채권잔액 현황

해당사항 없음

나. 재고자산의 보유 및 실사내역 등

(1) 최근 3사업연도의 재고자산의 사업부문별 보유현황
해당사항 없음

(2) 재고자산의 실사내역 등

해당사항 없음

다. 최근 5사업연도의 회계기준 변경내용 및 그 사유

회사는 기업회계기준서, 기업회계기준 및 리스회계처리준칙 등의 개정에 따른 변경 외에는 주요 회계처리방침의 변경사항이 없습니다.

라. 최근 5사업연도 중 당기순손실이 발생한 사업연도와 그 주요원인

사 업 연 도	주 요 원 인
제32기	- 자산건전성악화에 따른 대손상각비 발생 - 투자유가증권등 감액사유발생에 따른 주식감액손실 발생 - 이연법인세차 전액감액에 따른 법인세비용증가

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

사 업 연 도	주 요 원 인
제36기 3분기	- 매도가능증권등처분익, 유형자산처분이익 등에 따른 이익시현으로 직전 사업연도대비 172%의 당기순이익 증가율을 기록함.
제35기	- 매도가능증권등감액손실환입, 매도가능증권등처분익, 지분법평가이익, 리스자산처분이익 등에 따른 이익시현으로 직전 사업연도대비 207%의 당기순이익 증가율을 기록함.
제34기	- 영업활성화에 따른 자산/부채 구조 안정화에 따라 직전사업연도대비 116%의 당기순이익 증가율을 기록함.
제33기	- 주식처분에 따른 이익시현 등으로 흑자전환
제32기	- 자산건전성악화에 따른 대손상각비 발생 - 투자유가증권등 감액사유발생에 따른 주식감액손실 발생 - 이연법인세차 전액감액에 따른 법인세비용증가

바. 당해 사업연도의 시장성없는 지분성증권 평가 현황

(1) 공정가액으로 평가한 시장성없는 지분성증권 내역

(단위 : 백만원)

종류	발행회사	수량	취득원가	장부가액	공정가액	평가손익	
						당기손익	자본조정
주식	KDBC 1호 기업구조조정조합	-	2,920	3,096	3,633	537	-
	KDBC-대우증권1호 기업구조조정조합	-	7,000	0	0	1,075	-
	극찬-KDBC 기업구조조정조합	-	7,000	6,836	6,850	14	-
	KDBC 5호 기업구조조정조합	-	15,474	15,332	15,333	1	-
	풍안-KDBC 기업구조조정조합	-	47,544	47,544	48,293	749	-
	KDBC6호 기업구조조정조합	-	79,226	79,226	79,116	-110	-
	피엠씨프러덕션	18,740	247	248	83	-	-165
	삼원산업	76,924	200	2,782	2,282	201	-701
	한미정밀화학	300,000	1,500	6,094	6,973	856	23
	한성식품	25,000	125	690	730	40	-
	서울세라믹스	24,750	248	1,729	1,574	75	-230
	네트워크케이블	36,000	556	556	350	-206	-
	씨텍	40,000	365	365	327	-38	-
	VILC(베트남현지법인)	-	1,653	2,838	2,408	-	-430
	ILFC(네팔현지법인)	-	391	465	402	35	-98
	MILC(태국현지법인)	-	2,643	2,551	2,564	-195	208
	중앙정보처리	324,832	500	500	-	-500	-
	케이세라	195,000	390	10	-	-10	-
	에스더블유넷	466,000	200	199	-	-199	-
	트윈세이버	200,000	401	401	-	-401	-
	산은캐피탈부품소재 전문투자조합2호 등	-	84,279	70,003	70,376	373	-
	합계		252,862	241,465	241,294	2,297	-1,393

(2) 시장성없는 지분성증권의 평가방법 등

상기표("공정가액으로 평가한 시장성없는 지분성증권내역")의 시장성없는 지분성 증권은 순자산가액 등을 공정가액으로 하여 평가하였습니다.

4. 재무제표

가. 대차대조표

대 차 대 조 표

제 36기 3분기: 2006년 12월 31일 현재

제 35 기 : 2006. 03. 31 현재

제 34 기 : 2006. 03. 31 현재

(단위 : 원)

과 목	제 36 기(당) 3 분기말		제 35 기(전) 기말	
	금 액		금 액	
자 산				
I. 유동자산		594,986,140,437		443,936,945,380
1. 현금및현금등가물(주석22)		349,889,994,336		280,765,454,332
2. 만기보유증권(주석6)		804,000		3,546,000
3. 팩토링채권(주석11)	218,652,967,170		135,638,482,306	
대손충당금	(-)1,138,220,338	217,514,746,832	(-)828,618,485	134,809,863,821
4. 미수수익(주석11과 22)	14,283,176,094		15,221,702,478	
대손충당금	(-)4,340,720,611	9,942,455,483	(-)5,202,776,588	10,018,925,890

과목	제 36 기(당) 3 분기말		제 35 기(전) 기말	
	금 액		금 액	
5. 선급금(주석11)	693,739,963		770,933,889	
대손충당금	(-)586,853,612	106,886,351	(-)727,928,779	43,005,110
6. 선급비용		13,129,787,074		10,476,402,315
7. 선급법인세		1,682,977,206		5,618,531,460
8. 선물거래예치금(주석17)		2,718,489,155		2,143,884,732
9. 대지급금(주석11)	-		57,619,820	
대손충당금	-	-	(-)288,100	57,331,720
II. 리스자산(주석8과 11)		677,774,560,947		567,703,378,390
1. 운용리스자산	111,179,812,921		116,597,145,098	
감가상각누계액	(-)50,582,716,249	60,597,096,672	(-)48,356,307,497	68,240,837,601
2. 금융리스채권	632,041,552,078		537,211,005,904	
대손충당금	(-)46,493,612,317	585,547,939,761	(-)46,518,139,526	490,692,866,378
3. 선급리스자산	31,698,016,909		8,813,743,127	
대손충당금	(-)158,490,084	31,539,526,825	(-)44,068,716	8,769,674,411
4. 리스개설직접원가		89,997,689		-
III. 신기술금융자산		234,004,235,054		288,430,030,824
1. 매도가능증권(주석4)		27,762,844,075		31,609,838,896
2. 지분법적용투자주식(주석5)		12,235,276,966		14,749,875,777
3. 투자사채(주석11)	4,940,000,000		3,460,000,000	
대손충당금	(-)422,750,000	4,517,250,000	(-)425,250,000	3,034,750,000
4. 조합출자금(주석7)		70,376,473,409		77,933,224,031
5. 조건부대출금		40,000,000		40,000,000
6. 대출금(주석9와 11)	120,459,146,074		162,373,329,696	
대손충당금	(-)1,386,755,470	119,072,390,604	(-)1,310,987,576	161,062,342,120
IV. 카드자산		66,094,544,938		52,061,234,932
1. 카드대금금(주석11)	69,768,395,350		56,783,953,555	
대손충당금	(-)3,673,850,412	66,094,544,938	(-)4,722,718,623	52,061,234,932
V. 고정자산		1,330,078,431,164		1,016,062,746,091
(1) 투자자산		1,320,146,224,271		983,343,075,781
1. 장기금융상품(주석3과 22)		17,000,000		17,000,000
2. 매도가능증권(주석4와 22)		313,849,296,925		100,872,627,644
3. 만기보유증권(주석6과 10)		1,203,665,000		28,800,217,560
4. 지분법적용투자주식(주석5)		158,599,674,322		63,480,903,728
5. 대출금(주석9와 11)	853,458,208,372		789,652,061,004	
이연대출부대수익	(-)3,952,214,435		(-)2,550,594,905	
대손충당금	(-)12,884,861,742	836,621,132,195	(-)7,659,216,563	779,442,249,536
6. 보증금(주석22)		9,827,421,428		8,252,541,428
7. 장기미수금(주석11)	738,732,127		3,447,999,165	
대손충당금	(-)710,697,726	28,034,401	(-)970,463,280	2,477,535,885
(2) 유형자산(주석12)		9,394,408,774		31,591,781,009
1. 토지		-		20,065,285,249
2. 건물		-	1,953,024,033	
감가상각누계액		-	(-)268,540,800	1,684,483,233
3. 기계장치	4,839,677,003		7,434,450,467	
감가상각누계액	(-)4,475,127,056	364,549,947	(-)6,919,344,755	515,105,712
4. 집기비품	1,381,600,353		1,616,440,950	
감가상각누계액	(-)1,172,945,027	208,655,326	(-)1,153,505,641	462,935,309
5. 부대시설	678,479,500		691,387,500	
감가상각누계액	(-)634,275,999	44,203,501	(-)604,415,994	86,971,506
6. 건설중인자산		8,777,000,000		8,777,000,000
(3) 무형자산		537,798,119		1,127,889,301

과목	제 36 기(당) 3 분기말		제 35 기(전) 기말	
	금 액		금 액	
1. 개발비		537,798,119		1,127,889,301
자 산 총 계		2,902,937,912,540		2,368,194,335,617
		=====		=====
부 채				
I. 유동부채		1,260,136,659,655		863,809,179,883
1. 단기차입금(주석13와 22)		809,800,000,000		607,400,000,000
2. 미지급금		978,324,968		2,202,589,960
3. 미지급비용(주석22)		9,620,770,431		7,467,317,808
4. 예수금		15,849,134,301		16,071,701,870
5. 선수수익		22,037,363,186		14,155,197,329
6. 유동성장기부채(주석13,14과 15)	389,289,006,386		208,492,353,306	
사채할인발행차금	(-)40,684,932	389,248,321,454	-	208,492,353,306
7. 유동성리스보증금		12,602,745,315		8,020,019,610
II. 고정부채		1,232,478,532,188		1,171,603,168,156
1. 사채(주석14과 22)	639,896,000,000		760,857,000,000	
사채할인발행차금	(-)373,381,125	639,522,618,875	(-)81,465,655	760,775,534,345
2. 원화장기차입금(주석15)		352,384,218,542		324,470,680,731
3. 외화장기차입금(주석15와 22)		179,632,101,506		30,048,648,760
4. 리스보증금		52,099,634,870		47,676,850,550
5. 임대보증금		155,500,000		1,008,800,000
6. 퇴직급여충당금	4,108,414,685		2,989,568,723	
퇴직보험예치금	(-)1,763,676,083		(-)1,793,741,233	
국민연금전환금	(-)1,191,300	2,343,547,302	(-)1,191,300	1,194,636,190
7. 우발손실충당금(주석16)		5,200,125,871		6,428,017,580
8. 통화스왑(주석17)		1,140,785,222		-
부 채 총 계		2,492,615,191,843		2,035,412,348,039
자 본				
I. 자본금(주석1)		310,877,330,000		310,877,330,000
1. 보통주자본금		310,877,330,000		310,877,330,000
II. 이익잉여금		75,825,240,989		67,759,470,429
1. 처분전이익잉여금		75,825,240,989		67,759,470,429
(당반기순이익 : 당분기 : 75,825,240,989원 전 기 : 75,855,081,748원)				
III. 자본조정(주석18)		23,620,149,708		(-)45,854,812,851
1. 자본법자본변동		231,053,810		836,622,295
2. 부의지분법자본변동		(-)1,458,289,120		(-)1,633,465,855
3. 매도가능증권평가이익		36,311,104,089		33,106,530,832
4. 매도가능증권평가손실		(-)1,223,314,727		(-)164,625,350
5. 자기주식처분손실		(-)2,710,598,402		(-)2,710,598,402
6. 주식할인발행차금		(-)7,529,805,942		(-)75,289,276,371
자 본 총 계		410,322,720,697		332,781,987,578
부 채 와 자 본 총 계		2,902,937,912,540		2,368,194,335,617
		=====		=====

과목	제 34 기	
	금 액	
자 산		
I. 유동자산		428,677,765,010
1. 현금및현금등가물(주석3,27과 28)		224,683,884,837
2. 단기금융상품(주석3과 27)		81,304,113,538
3. 만기보유증권(주석6)		493,685,000

과 목	제 34 기	
	금 액	
4. 팩토링채권(주석14)	97,455,546,231	
대손충당금	(-)487,277,733	96,968,268,498
5. 미수수익(주석14와 27)	20,293,289,018	
대손충당금	(-)6,007,283,719	14,286,005,299
6. 선급금(주석14)	900,545,856	
대손충당금	(-)716,932,629	183,613,227
7. 선급비용		8,182,217,870
8. 선급법인세		560,630,015
9. 선물거래예치금(주석21)		2,015,346,726
10. 대지급금(주석14)	89,792,160	
대손충당금	(-)89,792,160	-
II. 리스자산(주석8,12,14,15와 28)		542,907,136,182
1. 운용리스자산	108,462,498,769	
감가상각누계액	(-)49,917,736,211	
리스자산처분손실충당금	(-)346,052,716	58,198,709,842
2. 금융리스채권	515,834,175,212	
대손충당금	(-)33,538,432,568	482,295,742,644
3. 선급리스자산	2,424,807,735	
대손충당금	(-)12,124,039	2,412,683,696
III. 신기술금융자산		288,184,837,221
1. 매도가능증권(주석4)		38,617,882,440
2. 지분법적용투자주식(주석5)		12,842,298,975
3. 투자사채(주석14)	9,210,100,000	
대손충당금	(-)435,497,569	8,774,602,431
4. 조합출자금(주석7)		94,001,277,272
5. 조건부대출금		485,426,359
6. 대출금(주석9,14,15과 28)	139,208,821,111	
대손충당금	(-)5,745,471,367	133,463,349,744
IV. 카드자산		64,403,378,381
1. 카드대급금(주석14)	70,832,777,880	
대손충당금	(-)6,429,399,499	64,403,378,381
V. 고정자산		723,170,875,225
(1) 투자자산		654,594,086,068
1. 장기금융상품(주석3과 27)		17,000,000
2. 매도가능증권(주석4와 27)		68,843,761,290
3. 만기보유증권(주석6과 13)		49,475,830,725
4. 지분법적용투자주식(주석5)		42,470,565,773
5. 대출금(주석9,14와 28)	494,708,124,527	
이연대출부대수익	(-)2,043,861,142	
대손충당금	(-)8,161,053,554	484,503,209,831
6. 종업원장기대여금(주석14)	26,875,000	
대손충당금	(-)134,375	26,740,625
7. 보증금(주석27)		8,117,571,428
8. 장기미수금(주석14)	5,999,920,546	
대손충당금	(-)4,860,514,150	1,139,406,396
(2) 유형자산(주석10과 12)		66,797,696,636
1. 토지		20,065,285,249
2. 건물	1,953,024,033	
감가상각누계액	(-)219,715,200	1,733,308,833
3. 기계장치	7,382,480,869	
감가상각누계액	(-)6,516,647,798	865,833,071

과 목	제 34 기	
	금 액	
4. 집기비품	1,599,439,250	
감가상각누계액	(-)1,128,624,757	470,814,493
5. 부대시설	691,387,500	
감가상각누계액	(-)528,932,510	162,454,990
6. 건설중인자산		43,500,000,000
(3) 무형자산		1,779,092,521
1. 개발비(주석11)		1,779,092,521
자 산 총 계		2,047,343,992,019
		=====
부 채		
I. 유동부채		862,929,290,547
1. 단기차입금(주석16과 27)		487,392,465,753
2. 미지급금		1,670,350,916
3. 미지급비용(주석27)		8,228,940,180
4. 예수금(주석28)		10,713,540,010
5. 선수수익		12,370,691,891
6. 유동성장기부채(주석16,17과 18)	331,728,963,067	
사채할인발행차금	(-)51,521,439	331,677,441,628
7. 유동성리스보증금(주석8와 28)		10,875,860,169
II. 고정부채		933,067,197,060
1. 사채(주석17,27과 28)	563,860,000,000	
사채할인발행차금	-	563,860,000,000
2. 원화장기차입금(주석18)		246,275,223,830
3. 외화장기차입금(주석18,27과 28)		52,071,693,888
4. 리스보증금(주석8과 28)		36,206,727,904
5. 임대보증금		17,969,450,000
6. 퇴직급여총당금(주석19)	1,853,287,548	
퇴직보험예치금	(-)1,111,972,528	
국민연금전환금	(-)1,191,300	740,123,720
7. 우발손실총당금(주석20)		15,943,977,718
부 채 총 계		1,795,996,487,607
자 본		
I. 자본금(주석1과 22)		310,877,330,000
1. 보통주자본금		310,877,330,000
II. 이익잉여금		(-)8,095,611,319
1. 처분전이익잉여금		(-)8,095,611,319
(당기순이익 :		
당 기 : 75,855,081,748 원		
전 기 : 24,684,152,038 원)		
III. 자본조정(주석23)		(-)51,434,214,269
1. 자기주식		(-)91,356,847
2. 지분법자본변동		18,883,764
3. 부의지분법자본변동		(-)1,516,056,937
4. 매도가능증권평가이익		28,090,330,502
5. 자기주식처분손실		(-)2,646,738,380
6. 주식할인발행차금		(-)75,289,276,371
자 본 총 계		251,347,504,412
부 채 와 자 본 총 계		2,047,343,992,019
		=====

나. 손익계산서

손 익 계 산 서

제36기 3분기 : 2006년 4월 1일부터 2006년 12월 31일까지

제35기 3분기 : 2005년 4월 1일부터 2005년 12월 31일까지

제 35 기 : 2005. 04. 01 부터 2006. 03. 31 까지

제 34 기 : 2004. 04. 01 부터 2005. 03. 31 까지

(단위 : 원)

과 목	제36(당)기 3분기		제35(전)기 3분기	
	중간기간 (2006.10.1~2006.12.31)	누적중간기간 (2006.4.1~2006.12.31)	중간기간 (2005.10.1~2005.12.31)	누적중간기간 (2005.4.1~2005.12.31)
I. 영업수익	69,242,183,946	207,431,398,630	68,744,059,734	180,907,492,694
1. 리스료수입(주석22)	19,295,713,613	57,350,705,071	21,443,860,864	60,716,907,403
2. 리스자산처분이익	661,698,204	1,453,421,562	677,979,225	5,056,362,914
3. 대출금이자수익	17,957,694,417	52,753,606,660	15,166,552,988	41,243,768,147
4. 신기술금융투자주식매출	4,844,491,340	13,020,911,965	5,279,749,330	6,877,780,270
5. 이자수익(주석22)	7,198,386,835	22,167,422,350	3,660,542,348	11,544,421,509
6. 카드수익	1,619,111,687	5,238,365,205	1,853,481,165	6,187,476,270
7. 외환차익	2,663,583,904	7,933,309,270	1,130,689,692	2,885,286,589
8. 외환환산이익	5,413,458,329	17,901,747,296	1,576,110,414	5,649,428,567
9. 파생상품거래이익(주석17)	960,906,669	2,457,829,000	-	339,640,000
10. 매도가능증권등처분이익	184,473,020	11,094,394,457	10,800,673,847	12,633,405,507
11. 지분법이익(주석5와 7)	2,162,339,769	6,019,472,184	4,071,377,059	13,150,891,901
12. 배당금수익	-	31,710,849	25,000,000	116,805,890
13. 매도가능증권감액손실환입	-	-	-	800,000,000
14. 리스자산처분손실충당금환입액	-	-	118,965,847	-
15. 대손충당금환입	4,137,613,008	-	-	-
16. 기타영업수익	2,142,713,151	10,008,502,761	2,939,076,955	13,705,317,727
II. 영업비용	54,786,074,436	154,018,228,711	43,347,752,709	136,910,583,657
1. 이자비용및금융수수료(주석22)	27,361,456,947	75,245,141,544	21,605,108,612	60,405,869,115
2. 리스자산보험료	447,458,529	1,326,277,155	483,558,998	1,326,285,132
3. 운용리스자산감가상각비	4,731,937,318	14,675,286,716	6,292,767,456	19,036,728,383
4. 리스자산처분손실	1,322,807,568	2,005,517,673	1,397,126,147	2,047,420,832
5. 리스자산처분손실충당금전입액	-	-	-	44,008,292
6. 매도가능증권감액손실	610,501,000	1,110,401,000	-	2,112,937,540
7. 신기술금융투자주식매출원가	4,420,001,815	7,074,306,515	3,444,048,260	4,096,247,090
8. 카드비용	639,279,015	1,075,956,571	337,797,252	1,194,695,162
9. 무형자산상각비	198,628,172	595,811,182	198,591,505	595,774,515
10. 외환차손	4,053,582,180	13,639,471,757	2,397,338,431	4,859,525,046
11. 대손상각비	-	4,278,568,734	732,615,909	16,307,769,265
12. 외환환산손실	552,257,336	7,610,702,276	35,565,739	4,373,936,288
13. 매도가능증권등처분손실	14,100,000	746,700,976	737,407,032	742,994,247
14. 지분법손실(주석5와 7)	755,384,353	2,612,231,081	337,584,100	1,750,260,201
15. 판매비와관리비(주석19)	4,922,846,846	15,595,048,880	4,900,365,387	16,992,581,738
16. 파생상품평가손실(주석17)	2,162,439,490	1,140,785,222	-	-
17. 파생상품거래손실(주석17)	1,244,525,000	3,481,480,000	-	115,045,000
18. 기타영업비용	1,348,868,867	1,804,541,429	447,877,881	908,505,811
III. 영업이익	14,456,109,510	53,413,169,919	25,396,307,025	43,996,909,037
IV. 영 업 외 수 익	20,363,668,655	23,639,326,232	29,356,485	51,291,939
1. 종업원대여금이자	-	-	113,271	1,169,629
2. 유형자산처분이익(주석12)	20,342,714,751	20,342,720,001	-	449,000
3. 잡이익	20,953,904	87,643,031	29,243,214	49,673,310
4. 전기오류수정이익	-	3,208,963,200	-	-
V. 영 업 외 비 용	1,216,223,628	1,227,255,162	514,000	11,188,657
1. 기부금	-	7,000,000	-	7,462,000
2. 유형자산처분손실(주석12)	1,215,393,928	1,215,393,928	-	1,000

과 목	제36(당)기 3분기				제35(전)기 3분기			
	중간기간 (2006.10.1~2006.12.31)		누적중간기간 (2006.4.1~2006.12.31)		중간기간 (2005.10.1~2005.12.31)		누적중간기간 (2005.4.1~2005.12.31)	
3. 잡손실	829,700		4,861,234		514,000		3,725,657	
VI. 경상이익		33,603,554,537		75,825,240,989		25,425,149,510		44,037,012,319
VII. 특별이익		-		-		-		-
VIII. 특별손실		-		-		-		-
IX. 법인세비용차감전순이익		33,603,554,537		75,825,240,989		25,425,149,510		44,037,012,319
X. 법인세비용(주석20)		-		-		-		-
XI. 분기순이익(주석21) (주당경상이익 및 주당순이익 : 당분기누적: 1,219원, 전분기누적: 708원 당분기중간: 540원, 전분기중간: 409원)		33,603,554,537		75,825,240,989		25,425,149,510		44,037,012,319

과 목	제 35 기		제 34 기	
	금 액		금 액	
I. 영 업 수 익		267,765,405,133		240,424,701,004
1. 리스료수입(주석27)	79,405,050,392		61,885,753,936	
2. 리스자산처분이익	6,631,804,700		4,621,759,338	
3. 대출금이자수익	58,021,491,701		38,815,533,435	
4. 신기술금융투자주식매출	17,034,748,130		13,725,913,810	
5. 이자수익(주석27)	14,893,143,715		14,625,241,280	
6. 카드수익	8,208,784,184		9,688,852,321	
7. 외환차익	4,630,793,720		4,648,953,926	
8. 외화환산이익(주석28)	20,876,616,045		35,603,007,124	
9. 외화환산대환입	-		396,371,614	
10. 파생상품거래이익(주석21)	466,125,000		2,372,455,000	
11. 매도가능증권등처분이익	13,585,364,214		1,524,075,701	
12. 지분법이익(주석5와 7)	12,646,189,024		3,464,767,456	
13. 매도가능증권등감액손실환입(주석4와 6)	14,968,742,717		32,038,459,852	
14. 배당금수익	1,387,975,368		436,543,059	
15. 대손충당금환입	-		1,492,167,898	
16. 기타영업수익	15,008,576,223		15,084,845,254	
II. 영 업 비 용		191,952,971,867		209,925,434,437
1. 이자비용및금융수수료(주석27)	83,186,519,147		71,345,446,189	
2. 리스자산보험료	1,724,577,586		2,116,618,299	
3. 운용리스자산감상각비	24,969,389,969		17,282,072,051	
4. 리스자산처분손실	3,609,451,885		1,923,662,757	
5. 리스자산처분손실충당금전입액	44,008,292		43,301,393	
6. 매도가능증권등감액손실(주석4)	5,449,575,640		24,765,110,539	
7. 신기술금융투자주식매출원가	8,322,397,304		7,783,269,981	
8. 카드비용	1,565,113,739		582,169,382	
9. 무형자산상각비(주석11과 29)	794,366,020		794,366,020	
10. 외화환산차상각	-		659,956,975	
11. 외환차손	10,037,763,884		8,470,708,784	
12. 대손상각비	9,412,176,391		-	
13. 외화환산손실(주석28)	13,886,377,075		32,705,758,985	
14. 매도가능증권등처분손실	1,144,595,988		131,499,700	
15. 지분법손실(주석5와 7)	3,387,551,537		10,399,545,928	
16. 판매비와관리비(주석24와 29)	21,977,651,771		21,705,564,728	
17. 파생상품거래손실(주석21)	359,030,000		-	
18. 영업관련우발손실(주석20)	1,147,306,066		8,627,106,090	

과 목	제 35 기		제 34 기	
	금 액		금 액	
19. 기타영업비용	935,119,573		589,276,636	
III. 영 업 이 익		75,812,433,266		30,499,266,567
IV. 영 업 외 수 익		54,853,239		2,024,491,127
1. 종업원대여금이자	1,169,629		6,299,404	
2. 유형자산처분이익	449,000		13,079,107	
3. 잡이익	53,234,610		2,005,112,616	
V. 영 업 외 비 용		12,204,757		7,839,605,656
1. 기부금	7,462,000		7,200,000	
2. 유형자산처분손실	2,000		5,836,950	
3. 잡손실	4,740,757		7,826,568,706	
VI. 경 상 이 익		75,855,081,748		24,684,152,038
VII. 특 별 이 익		-		-
VIII. 특 별 손 실		-		-
IX. 법인세비용차감전순이익		75,855,081,748		24,684,152,038
X. 법 인 세 비 용(주석25)		-		-
XI. 당기순이익 (주당경상이익 및 주당순이익 당기: 1,220원 전기: 397원)		75,855,081,748 =====		24,684,152,038 =====

다. 이익잉여금처분계산서 또는 결손금처리계산서

이 익 잉 여 금 처 분 계 산 서

제 35 기 : 2005. 04. 01 부터 2006. 03. 31 까지

제 34 기 : 2004. 04. 01 부터 2005. 03. 31 까지

제 33 기 : 2003. 04. 01 부터 2004. 03. 31 까지

(단위 : 원)

과 목	제 35(당) 기		제 34(전) 기	
	금 액		금 액	
I. 처분전이익잉여금		67,759,470,429		(-)8,095,611,319
1. 전기이월이익잉여금	(-)8,095,611,319		(-)32,779,763,357	
2. 당기순이익	75,855,081,748		24,684,152,038	
II. 이익잉여금처분액		67,759,470,429		-
1. 주식할인발행차금 상각	67,759,470,429		-	
III. 차기이월이익잉여금		- =====		(-)8,095,611,319 =====

과 목	제 33(전) 기	
	금 액	
I. 처리전결손금		(-)701,507,983,357
1. 전기이월결손금	(-)712,926,067,906	
2. 당기순이익	11,418,084,549	
II. 결손금처리액		668,728,220,000
1. 자본잉여금이입액	668,728,220,000	
III. 차기이월결손금		(-)32,779,763,357 =====

* 제33기, 34기는 결손금처리계산서임.

라. 현금흐름표

현 금 흐 림 표

제36기 3분기 : 2006년 4월 1일부터 2006년 12월 31일까지

제35기 3분기 : 2005년 4월 1일부터 2005년 12월 31일까지
 제 35 기 : 2005. 04. 01 부터 2006. 03. 31일까지
 제 34 기 : 2004. 04. 01 부터 2005. 03. 31 까지

(단위 : 원)

과 목	제36(당)기 3분기		제35(전)기 3분기	
	중간기간 (2006.10.1~2006.12.31)	누적중간기간 (2006.4.1~2006.12.31)	중간기간 (2005.10.1~2005.12.31)	누적중간기간 (2005.4.1~2005.12.31)
1. 영업활동으로 인한 현금흐름	(-)25,753,531,547	(-)155,264,562,234	(-)138,153,034,425	(-)418,022,584,710
1. 분기순이익	33,603,554,537	75,825,240,989	25,425,149,510	44,037,012,319
2. 현금의 유출이 없는 비용등의 가산	14,010,477,301	39,344,089,344	10,318,862,066	49,240,852,960
가. 사채할인발행차금상각	34,038,358	59,699,598	9,464,064	73,924,308
나. 운용리스자산감가상각비	4,731,937,318	14,675,286,716	6,292,767,456	19,036,728,383
다. 리스자산처분손실	1,322,807,568	2,005,517,673	1,397,126,147	2,047,420,832
라. 리스자산처분손실충당금전입액	-	-	-	44,008,292
마. 매도가능증권감액손실	610,501,000	1,110,401,000	-	2,112,937,540
바. 카드비용	746,695,305	813,487,795	66,792,489	482,513,886
사. 무형자산상각비	198,628,172	595,811,182	198,591,505	595,774,515
아. 대손상각비	-	4,278,568,734	732,615,909	16,307,769,265
자. 외화환산손실	510,899,568	7,277,286,003	-	4,373,936,288
차. 매도가능증권등처분손실	14,100,000	746,700,976	737,407,032	742,994,247
카. 자본법손실	755,384,353	2,612,231,081	337,584,100	1,750,260,201
타. 퇴직급여	299,197,681	1,194,117,223	402,910,691	1,063,587,678
파. 감가상각비	104,871,998	315,219,651	143,602,673	425,841,180
하. 유형자산처분손실	1,215,393,928	1,215,393,928	-	1,000
거. 파생상품평가손실	2,162,439,490	1,140,785,222	-	-
너. 신기술매도가능증권처분손실	-	-	-	183,155,345
더. 기타영업비용	1,303,582,562	1,303,582,562	-	-
3. 현금의 유입이 없는 수익등의 차감	(-)33,368,408,535	(-)67,558,123,552	(-)21,075,767,235	(-)44,664,597,245
가. 리스자산처분이익	661,698,204	1,453,421,562	677,979,225	5,056,362,914
나. 리스자산처분손실충당금환입	-	-	118,965,847	-
다. 현재가치할인차금환입	6,406,950	406,167,395	203,641,531	757,002,041
라. 대손충당금환입	4,137,613,008	-	-	-
마. 외화환산이익	5,448,673,308	17,898,045,682	2,017,852,371	5,466,066,853
바. 매도가능증권등처분이익	184,473,020	11,094,394,457	10,800,673,847	12,633,405,507
사. 매도가능증권감액손실환입	-	-	-	800,000,000
아. 신기술매도가능증권처분이익	424,489,525	5,946,605,450	1,835,701,070	2,964,688,525
자. 자본법이익	2,162,339,769	6,019,472,184	4,071,377,059	13,150,891,901
차. 유형자산처분이익	20,342,714,751	20,342,720,001	-	449,000
카. 기타영업수익	-	1,188,333,621	1,349,576,285	3,835,730,504
타. 전기오류수정이익	-	3,208,963,200	-	-
4. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(-)39,999,154,850	(-)202,875,769,015	(-)152,821,278,766	(-)466,635,852,744
가. 팩토링채권의 감소	8,455,346,031	17,623,351,164	1,963,037,463	10,519,788,194
나. 미수수익의 감소(증가)	562,731,941	938,526,384	(-)768,129,862	(-)773,434,712
다. 대출금의 감소(증가)	11,053,362,743	(-)41,315,856,306	(-)82,224,338,650	(-)309,919,196,715
라. 선금금의 감소	55,795,240,806	76,395,986	82,104,570	53,456,817
마. 선금비용의 감소(증가)	(-)788,162,031	(-)2,653,384,759	2,603,558,139	(-)690,895,646
바. 선금법인세의 감소(증가)	(-)245,337,436	3,935,554,254	(-)47,303,840	301,469,885
사. 대지금금의 감소	-	57,619,820	32,172,340	32,172,340
아. 운용리스자산의 증가	(-)4,783,734,989	(-)5,643,708,951	(-)2,476,062,787	(-)35,402,803,408
자. 금융리스채권의 증가	(-)136,932,725,005	(-)101,156,911,681	(-)12,402,698,976	(-)58,459,302,034
차. 선금리스자산의 증가	(-)6,032,742,192	(-)22,884,273,782	(-)9,351,818,187	(-)13,068,993,360
카. 리스개설직접원가의 증가	(-)16,613,466	(-)89,997,689	-	-

과 목	제36(당)기 3분기				제35(전)기 3분기			
	중간기간		누적중간기간		중간기간		누적중간기간	
	(2006.10.1~2006.12.31)		(2006.4.1~2006.12.31)		(2005.10.1~2005.12.31)		(2005.4.1~2005.12.31)	
타. 조건부대출금의 감소	-	-	-	-	-	-	445,426,359	
파. 신기술금융대출금의 감소(증가)	16,615,759,434	(-)58,764,956,662	(-)62,973,023,249	(-)76,642,514,859				
하. 카드대출금의 감소(증가)	42,639,244	(-)13,321,712,551	3,942,404,705	8,768,024,999				
거. 장기미수금의 감소	534,400	2,624,009,433	1,086,242,560	1,892,945,890				
너. 미지급금의 증가(감소)	68,436,843	(-)1,224,264,992	1,408,199,356	910,720,225				
더. 미지급비용의 증가(감소)	(-)1,922,943,103	1,339,964,828	1,236,828,907	(-)987,746,472				
러. 예수금의 증가(감소)	2,772,787,751	(-)216,164,867	(-)1,042,948,147	431,345,602				
머. 선수수익의 증가	6,702,080,608	7,882,165,857	3,288,427,366	2,768,874,852				
버. 유동성리스보증금의 감소	(-)454,372,366	(-)4,160,315,215	(-)4,136,646,551	(-)14,107,845,005				
서. 리스보증금의 증가	8,771,566,255	13,704,524,157	5,862,850,081	25,538,896,551				
어. 배당금수익(지분법적용투자주식등)	59,489,940	418,872,668	1,119,026,545	2,437,670,058				
저. 퇴직금의 지급	-	(-)75,271,261	(-)37,634,377	(-)158,505,841				
쳐. 퇴직보험예치금의 감소	-	30,065,150	14,473,828	80,036,842				
커. 우발손실충당금의 감소	277,499,742	-	-	(-)10,605,443,306				
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(-)104,586,921,198	(-)230,999,515,455	31,274,690,054	70,082,683,322				
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	76,021,184,967	165,472,145,343	48,643,439,761	182,331,142,899				
가. 단기금융상품의 감소	-	-	20,506,999,540	90,678,113,078				
나. 만기보유증권의 처분	828,920	8,197,209,022	486,957,000	491,495,000				
다. 선물거래예치금의 감소	10,835,720,000	17,018,220,000	-	-				
라. 신기술금융매도가능증권의 처분	762,091,340	8,938,511,965	5,279,749,330	6,877,780,270				
마. 신기술금융투자사채의 처분	-	6,450,000,000	524,229,796	3,624,229,796				
바. 조합출자금의 감소	2,990,763,722	9,681,372,071	2,619,125,440	20,013,603,915				
사. 매도가능증권의 처분	11,466,608,771	33,187,882,666	18,990,673,655	25,274,463,690				
아. 지분법적용투자주식의 처분	8,865,172,214	40,898,837,792	-	-				
자. 종업원장기대여금의 회수	-	-	9,375,000	26,875,000				
차. 임대보증금의 증가	-	-	96,300,000	490,900,000				
카. 유형자산의 처분	41,100,000,000	41,100,111,827	-	34,723,652,150				
타. 보증금의 감소	-	-	130,030,000	130,030,000				
2. 투자활동으로 인한 현금유출액 (-)	180,608,106,165	(-)396,471,660,798	(-)17,368,749,707	(-)112,248,459,577				
가. 단기금융상품의 증가	-	-	9,373,999,540	9,373,999,540				
나. 선물거래예치금의 증가	12,230,868,672	17,592,824,423	9,720,130	242,778,315				
다. 신기술매도가능증권의 취득	3,519,107,419	6,841,033,669	1,900,870,947	2,650,970,947				
라. 신기술금융투자사채의 취득	-	7,930,000,000	-	100,000,000				
마. 신기술조합출자금의 취득	2,500,000,000	5,000,000,000	4,886,988,590	7,386,988,590				
바. 매도가능증권의 취득	81,413,352,274	229,496,505,536	1,077,340,000	53,675,808,186				
사. 지분법적용투자주식의 취득	79,465,000,000	127,940,064,000	-	21,038,254,248				
아. 보증금의 증가	1,454,880,000	1,574,880,000	-	265,000,000				
자. 임대보증금의 감소	-	-	105,000,000	17,451,550,000				
차. 유형자산의 취득	19,177,800	90,633,170	4,375,000	52,654,251				
카. 무형자산의 취득	5,720,000	5,720,000	10,455,500	10,455,500				
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	(-)8,022,046,329	455,388,617,693	200,771,097,866	365,861,280,256				
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	843,748,004,569	1,958,250,833,261	1,070,535,156,180	2,133,775,266,082				
가. 단기차입금의 차입	572,800,000,000	1,451,400,000,000	506,154,416,839	1,368,921,356,190				
나. 사채의 차입	189,831,700,000	273,397,700,000	436,901,450,000	602,733,450,000				
다. 원화장기차입금의 차입	38,308,094,929	59,129,094,929	89,813,795,370	123,664,795,370				
라. 외화장기차입금의 차입	42,808,209,640	174,224,518,332	37,637,997,146	38,428,167,697				
마. 임대보증금의 증가	-	99,520,000	-	-				
바. 자기주식의 처분	-	-	27,496,825	27,496,825				
2. 재무활동으로 인한 현금유출액 (-)	851,770,050,898	(-)1,502,862,215,568	(-)869,764,058,314	(-)1,767,913,985,826				

과 목	제36(당)기 3분기				제35(전)기 3분기			
	중간기간		누적중간기간		중간기간		누적중간기간	
	(2006.10.1~2006.12.31)		(2006.4.1~2006.12.31)		(2005.10.1~2005.12.31)		(2005.4.1~2005.12.31)	
가. 단기차입금의 상환	642,000,000,000		1,249,000,000,000		516,154,416,839		1,094,513,821,943	
나. 유동성장기부채의 상환	89,020,050,898		132,219,395,568		13,898,174,316		331,741,901,872	
다. 원화장기차입금의 상환	-		-		12,999,693,486		14,290,916,926	
라. 외화장기차입금의 상환	-		-		36,452,773,673		37,108,345,085	
마. 사채의 상환	120,690,000,000		120,690,000,000		290,259,000,000		290,259,000,000	
바. 사채발행비	-		-		-		-	
사. 임대보증금의 감소	60,000,000		952,820,000		-		-	
IV. 현금의 증감(I+II+III)		(-)138,362,499,074		69,124,540,004		93,892,753,495		17,921,378,868
V. 기초의 현금		488,252,493,410		280,765,454,332		148,712,510,210		224,683,884,837
VI. 분기말의 현금		349,889,994,336		349,889,994,336		242,605,263,705		242,605,263,705
		=====		=====		=====		=====

과 목	제 35 기		제 34 기	
	금 액		금 액	
1. 영업활동으로 인한 현금흐름		(-)353,401,347,227		(-)288,351,048,382
1. 당기순이익	75,855,081,748		24,684,152,038	
2. 현금의 유출이 없는 비용등의 가산	66,367,830,705		107,967,884,882	
가. 사채할인발행차금상각	73,605,784		448,025,666	
나. 운용리스자산감가상각비	24,969,389,969		17,282,072,051	
다. 리스자산처분손실	3,609,451,885		1,923,662,757	
라. 리스자산처분손실충당금전입액	44,008,292		43,301,393	
마. 매도가능증권등감액손실	5,449,575,640		24,765,110,539	
바. 카드비용	505,527,015		-	
사. 신기술매도가능증권처분손실	669,641,710		2,154,592,370	
아. 무형자산상각비	794,366,020		794,366,020	
자. 외화환산차상각	-		659,956,975	
차. 대손상각비	9,412,176,391		-	
카. 외화환산손실	13,214,243,631		31,282,535,357	
타. 매도가능증권등처분손실	1,144,595,988		131,499,700	
파. 지분법손실	3,387,551,537		10,399,545,928	
하. 퇴직급여	1,372,717,349		1,300,628,117	
거. 유형자산감가상각비	573,671,428		832,773,341	
너. 유형자산처분손실	2,000		5,836,950	
더. 영업관련우발손실	1,147,306,066		8,340,367,228	
러. 잡손실	-		7,603,610,490	
3. 현금의 유입이 없는 수익등의 차감	(-)80,065,725,259		(-)88,161,347,907	
가. 리스자산처분이익	6,631,804,700		4,621,759,338	
나. 현재가치할인차금상각	14,125,480		919,446,639	
다. 대손충당금환입	-		1,492,167,898	
라. 외화환산이익	20,868,203,205		35,593,984,103	
마. 외화환산대환입	-		396,371,614	
바. 매도가능증권등처분이익	13,585,364,214		1,524,075,701	
사. 매도가능증권등감액손실환입	14,968,742,717		32,038,459,852	
아. 신기술매도가능증권처분이익	9,381,992,536		8,097,236,199	
자. 지분법이익	12,646,189,024		3,464,767,456	
차. 유형자산처분이익	449,000		13,079,107	
카. 기타영업수익	1,968,854,383		-	
4. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(-)415,558,534,421		(-)332,841,737,395	
가. 팩토리채권의 감소(증가)	(-)6,525,383,579		32,288,581,591	
나. 미수수익의 감소(증가)	5,071,586,540		(-)3,289,388,818	
다. 대출금의 증가	(-)236,290,391,019		(-)279,085,205,159	

과 목	제 35 기		제 34 기	
	금 액		금 액	
라. 선급금의 감소(증가)	84,612,735		(-)98,877,740	
마. 선급비용의 증가	(-)2,294,184,445		(-)922,484,277	
바. 선급법인세의 감소(증가)	(-)5,057,901,445		4,546,259,444	
사. 대지급금의 감소	32,172,340		8,960,734	
아. 운용리스자산의 증가	(-)36,347,246,841		(-)8,793,864,165	
자. 금융리스채권의 증가	(-)30,185,312,712		(-)55,851,117,514	
차. 선급리스자산의 증가	(-)6,388,935,392		(-)2,220,236,093	
카. 조건부대출금의 감소	445,426,359		28,093,641	
타. 신기술금융대출금의 증가	(-)117,275,475,905		(-)47,870,758,891	
파. 카드대금의 감소(증가)	11,143,232,574		(-)600,214,791	
하. 장기미수금의 감소	636,853,209		3,025,827,943	
거. 미지급금의 증가	532,239,044		282,852,946	
너. 미지급비용의 증가(감소)	(-)1,267,149,387		2,657,603,637	
더. 예수금의 증가(감소)	5,364,249,864		(-)1,588,592,373	
러. 선수수익의 증가(감소)	1,784,505,438		(-)857,159,997	
머. 유동성리스보증금의 감소	(-)10,875,860,169		(-)4,740,620,504	
버. 리스보증금의 증가	20,221,156,313		22,606,604,251	
서. 배당금수익(지분법적용투자주식등)	3,214,743,140		8,722,674,160	
어. 퇴직금의 지급	(-)236,436,174		(-)419,248,468	
저. 퇴직보험예치금의 증가	(-)681,768,705		(-)671,426,952	
쳐. 우발손실충당금의 감소	(-)10,663,266,204		-	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		156,499,517,239		(-)92,630,815,046
1. 투자활동으로 인한 현금 유입액	263,474,069,781		84,927,669,040	
가. 단기금융상품의 감소	90,678,113,078		13,440,200,000	
나. 만기보유증권의 처분	493,685,000		10,648,260	
다. 선물거래예치금의 감소	3,636,110,000		-	
라. 신기술금융매도가능증권등의 처분	19,014,748,130		13,725,913,810	
마. 신기술금융투자사채의 처분	4,424,000,000		5,925,842,700	
바. 조합출자금의 감소	27,142,439,898		7,631,620,428	
사. 매도가능증권의 처분	49,203,846,006		44,070,417,415	
아. 만기보유증권의 회수	34,000,000,000		-	
자. 종업원장기대여금의 회수	26,875,000		51,375,000	
차. 보증금의 감소	130,030,000		37,655,870	
카. 유형자산의 처분	34,724,222,669		33,995,557	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(-)106,974,552,542		(-)177,558,484,086	
가. 단기금융상품의 증가	9,373,999,540		11,133,000,000	
나. 선물거래예치금의 증가	3,764,648,006		103,080,007	
다. 신기술매도가능증권등의 취득	11,485,146,832		4,067,045,000	
라. 신기술금융투자사채의 취득	100,000,000		3,900,000,000	
마. 조합출자금의 증가	6,916,129,840		5,600,000,000	
바. 매도가능증권의 취득	53,676,679,806		72,419,599,311	
사. 지분법적용투자주식의 취득	21,158,254,248		35,903,060,021	
아. 보증금의 증가	265,000,000		471,506,000	
자. 유형자산의 취득	91,531,470		43,961,193,747	
차. 개발비의 증가	143,162,800		-	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름		252,983,399,483		478,601,894,290
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	1,699,878,894,139		2,263,699,332,054	
가. 단기차입금의 차입	1,119,177,534,247		1,617,490,626,157	
나. 사채의 차입	404,761,450,000		564,230,000,000	
다. 원화장기차입금의 차입	136,993,345,370		79,278,000,000	
라. 외화장기차입금의 차입	38,428,167,697		2,549,935,897	

과 목	제 35 기		제 34 기	
	금 액		금 액	
마. 임대보증금의 증가	490,900,000		150,770,000	
바. 자기주식의 처분	27,496,825		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(-)1,446,895,494,656		(-)1,785,097,437,764	
가. 단기차입금의 상환	999,170,000,000		1,490,296,375,702	
나. 유동성장기부채의 상환	331,728,963,067		241,694,229,990	
다. 사채의 상환	10,650,000,000		30,000,000,000	
라. 사채발행비	-		201,500,000	
마. 원화장기차입금의 상환	42,658,310,039		20,098,096,200	
바. 외화장기차입금의 상환	45,236,671,550		2,549,935,872	
사. 임대보증금의 감소	17,451,550,000		257,300,000	
IV. 현금의 증가(I+II+III)		56,081,569,495		97,620,030,862
V. 기초의 현금		224,683,884,837		127,063,853,975
VI. 기말의 현금		280,765,454,332		224,683,884,837
		=====		=====

마. 당해 사업연도의 재무제표에 대한 주석

1. 회사의 개요 :

회사는 1972년 12월 16일에 자본금 10백만원으로 설립되었으며, 여신전문금융업법의 규정에 의한 시설, 설비, 기계, 기구, 건설기계, 차량, 선박 및 항공기와 이에 직접 관련되는 부동산 및 재산권의 시설대여 및 신기술사업자에 대한 투자, 용자 등을 사업 목적으로 영위하고 있으며, 서울특별시 영등포구 여의도동에 본사를 두고 있습니다.

회사는 1999년 3월 2일자로 한국기술금융(주)를 흡수합병하고 회사명을 종전의 한국산업리스(주)에서 산은캐피탈(주)로 변경하였습니다. 또한 2002년 1월 25일자로 여신전문금융업법에 의한 신용카드업 인가를 받아 신용카드업무와 기타 부대업무도 영위하고 있습니다.

회사는 1995년 3월 17일자로 증권거래소에 주식을 상장하였으나, 2005년 6월 16일자로 발행주식에 대한 상장폐지를 하였습니다.

2006년 12월 31일 현재 회사의 주요 주주의 구성내역은 다음과 같습니다.

주 주 명	소 유 주 식 수(주)	지 분 율 (%)
한국산업은행	62,124,521	99.92
기타소액주주	50,945	0.08
계	62,175,466	100.00
	=====	=====

2. 중요한 회계처리방침 :

회사의 중간재무제표는 대한민국의 기업회계기준서 제1호 내지 제20호(제11호 및 제14호는 제외)를 포함한 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되었습니다. 중간재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 2006년회계년도부터 적용되는 대한민국의 기업회계기준서 제18호 내지 제20호의 사용에 따른 사항을 제외하고는 2006년 3월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

다만, 회사는 대차대조표상 리스자산, 신기술금융자산 및 카드자산을 별도의 항목으로 구분표시하는 등 회사의 영업특성을 고려하여 대차대조표와 손익계산서의 구분을일부 수정하여 작성하였습니다.

3. 사용이 제한된 예금 등 :

2006년 12월 31일 현재 장기금융상품인 별단예금 17,000천원은 당좌개설보증금으로 회사의 당좌거래개설과 관련하여 인출 및 사용이 제한되어 있습니다.

4. 매도가능증권 :

가. 2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 신기술금융자산 중 매도가능증권의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	세부내역	2006. 12.31			2006.3.31
		취득원가	시가 또는 순자산가액	장부가액	장부가액
시장성있는지분증권 (지분법적용투자주식 제외)	(가)	₩ 112,785,000	₩ 258,951,000	₩ 258,951,000	₩ 8,738,577,100
시장성없는지분증권 (지분법적용투자주식 제외)	(나)	64,653,627,514	23,875,143,782	27,503,893,075	22,871,261,796
합 계		₩ 64,766,412,514	₩ 24,134,094,782	₩ 27,762,844,075	₩ 31,609,838,896

(가) 시장성 있는 지분증권(지분법적용투자주식 제외) -
2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 신기술금융자산 중 시장성 있는 지분증권의 내역은 다음과 같으며, 대차대조표일 현재의 공정가액으로 평가하여 취득원가와 차액을 자본조정(매도가능증권평가손익)으로 계상하였습니다(단위:원).

회 사 명	2006.12.31					2006.3.31
	보유주식수(주)	지분율(%)	취득원가	시 가	장부가액	장부가액
에스엔유프리시전(주)	-	-	₩ -	₩ -	₩ -	₩ 8,738,577,100
㈜이녹스	62,700	1.16	112,785,000	258,951,000	258,951,000	-
합 계			₩ 112,785,000	₩ 258,951,000	₩ 258,951,000	₩ 8,738,577,100

상기 시장성 있는 지분증권 중 ㈜이녹스는 당분기 누적중간기간 중 상장이 이루어져 시장성 없는 지분증권에서 대체되었습니다.

(나) 시장성 없는 지분증권(지분법적용투자주식 제외) -
2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 신기술금융자산 중 시장성 없는 지분증권의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	2006. 12.31					2006.3.31
	보유주식수(주)	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부가액	장부가액
아주하이텍㈜	65,000	11.21	₩ 1,258,215,660	₩ 1,013,205,540	₩ 1,258,215,660	₩ 322,500,000
드림씨티방송(주)	52,500	1.37	322,500,000	1,450,132,166	322,500,000	500,000,000
㈜아이티웰	100,000	16.55	1,000,000,000	857,126,534	1,000,000,000	1,000,000,000
㈜민아이티에스	500,000	12.05	1,000,000,000	428,626,260	1,000,000,000	990,000,000
㈜웨이브일렉트로닉스	411,150	7.91	1,000,000,000	419,371,510	990,000,000	810,000,000
㈜이스트소프트	360,000	9.35	990,000,000	508,408,239	810,000,000	664,056,110
신안포장산업㈜	100,000	12.35	810,000,000	1,307,202,071	664,056,110	600,000,000
㈜에스티에스	30,000	8.82	664,056,110	331,528,145	600,000,000	1,151,118,395
㈜디지털스트림테크놀로지	698,480	9.38	600,000,000	1,272,120,749	600,000,000	700,000,000
지앤지엔터테인먼트	413,052	10.69	1,151,118,395	733,544,642	1,151,118,395	950,100,000
㈜케이제이프리테크	328,600	8.02	700,000,000	781,266,993	700,000,000	500,000,000
㈜메타바이오메드	125,000	6.88	950,100,000	500,000,000	950,100,000	490,000,000
㈜신안에스엔피	256,053	4.34	500,000,000	553,017,836	500,000,000	500,000,000
신우공업㈜	18,173	9.09	490,000,000	763,375,579	490,000,000	988,000,000
㈜에이치아이티	342,000	10.42	500,000,000	891,635,518	500,000,000	907,340,000
㈜서진클러치	140,000	6.21	1,594,860,000	940,861,954	1,594,860,000	856,160,000
㈜오씨아이정보통신	40,000	12.5	907,340,000	386,850,271	907,340,000	846,408,420
㈜렘트로	158,652	5.05	856,160,000	337,201,050	856,160,000	-
세신전자(주)	25,000	4.76	846,408,420	534,451,819	846,408,420	-
㈜아이씨디	346,500	6.17	1,000,725,000	1,167,358,500	1,000,725,000	8,837,363,211
㈜네트론텍 외	-	-	1,167,358,500	630,218,334	1,167,358,500	-
합 계			₩ 47,344,785,429	₩ 10,078,863,299	₩ 10,695,050,990	₩ 22,871,261,796

상기 시장성 없는 지분증권은 미래현금흐름을 추정할 수 있는 기초자료의 부족으로 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없어 취득원가로 평가하였습니다.

나. 2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 투자자산 중 매도가능증권의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

구분	2006.12.31				2006.3.31
	세부내역	취득원가	시가 또는 순자산가액	장부가액	장부가액
시장성 있는 지분증권 (지분법적용투자주식 제외)	(가)	₩ 41,582,428,383	₩ 75,649,138,600	₩ 75,649,138,600	₩ 34,108,331,550
시장성 없는 지분증권 (지분법적용투자주식 제외)	(나)	116,706,824,049	80,003,670,857	111,104,510,459	58,078,498,900
수익증권	(다)	1,597,619,640	2,359,634,265	2,359,634,265	1,434,791,047
투자사채	(라)	125,273,194,467	124,736,007,454	124,736,007,454	7,251,000,000
해외투자	(마)	6,147	6,147	6,147	6,147
합계		₩ 285,160,072,686	₩ 282,748,457,323	₩ 313,849,296,925	₩ 100,872,627,644

(가) 시장성 있는 지분증권(지분법적용투자주식 제외) -

2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 투자자산 중 시장성 있는 지분증권의 내역은 다음과 같으며, 대차대조표일 현재의 공정가액으로 평가하여 취득원가와 차액을 자본조정(매도가능증권평가손익)으로 계상하였습니다(단위:원).

회사명	2006.12.31					2006.3.31
	주식수(주)	지분율(%)	취득원가	시가	장부가액	장부가액
서울전자통신주	600,000	1.24	₩ 518,469,090	₩ 300,000,000	₩ 300,000,000	₩ 732,000,000
한국전자금융주	6,048	0.34	151,200,000	257,040,000	257,040,000	-
㈜하이닉스반도체	1,056,000	0.23	5,147,058,304	38,491,200,000	38,491,200,000	30,518,400,000
대경기계기술주	32,400	0.59	162,000,000	568,620,000	568,620,000	385,560,000
㈜새한	281,266	0.60	869,111,940	2,053,241,800	2,053,241,800	-
㈜남선알미늄	81,040	1.13	223,670,400	248,387,600	248,387,600	-
㈜C&진도	336,510	2.29	1,545,419,487	1,080,197,100	1,080,197,100	1,650,581,550
㈜더존비즈온	1,470,580	4.27	4,999,972,000	4,624,974,100	4,624,974,100	-
S&T대우	1,223,820	8.37	27,965,527,162	28,025,478,000	28,025,478,000	-
진도에프앤	-	-	-	-	-	821,790,000
합계			₩ 41,582,428,383	₩ 75,649,138,600	₩ 75,649,138,600	₩ 34,108,331,550

상기 시장성 있는 지분증권 중 한국전자금융주(주)는 당분기 누적종간기간 중 상장이 이루어져 시장성 없는 지분증권에서 대체되었습니다.

(나) 시장성 없는 지분증권(지분법적용투자주식 제외) -

2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 투자자산 중 시장성 없는 지분증권의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

회사명	2006.12.31					2006.3.31
	주식수(주)	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부가액	장부가액
㈜진로	883,236	2.05	₩38,292,944,001	₩2,813,220,225	₩38,292,944,001	₩50,001,000,000
㈜이랜드리테일	2,369,764	8.28	45,000,000,000	44,051,997,055	45,000,000,000	-
㈜동양강철	1,350,555	5.89	1,350,555,000	4,854,091,513	1,350,555,000	1,350,555,000
㈜엠디엠	100,000	17.86	1,250,000,000	670,002,549	1,250,000,000	1,250,000,000
SK건설주	1,000,000	4.13	20,000,000,000	17,641,917,888	20,000,000,000	-
SK네트웍스(주)	16,206	0.01	1,205,321,250	1,205,321,250	1,205,321,250	-
SK인천정유주	335,530	0.10	915,855,134	2,353,853,703	915,855,134	915,855,134
현대F&G (주)한국물류)	179,200	5.27	903,884,800	2,078,697,832	903,884,800	903,884,800
세일신용정보주	48,000	4.80	240,000,000	255,666,661	240,000,000	240,000,000
주데이콤멀티미디어인터넷	97,075	1.02	700,000,000	86,988,024	111,730,730	111,730,730
선일통신주	5,900	19.67	247,800,000	625,031,186	247,800,000	247,800,000
선일공업주	36,660	11.11	696,540,000	1,994,497,531	696,540,000	696,540,000
선일콘크리트주	7,000	17.50	133,000,000	341,730,580	133,000,000	133,000,000

회사명	2006.12.31					2006.3.31
	주식수(주)	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부가액	장부가액
㈜피엠씨프러덕션 외	-	-	5,770,923,864	1,030,654,859	756,879,544	2,228,133,236
합 계			₩116,706,824,049	₩80,003,670,856	₩111,104,510,459	₩58,078,498,900

상기 시장성 없는 지분증권 중 미래현금흐름을 추정할 수 있는 기초자료가 부족하여 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없는 주식은 취득원가로 평가하였습니다.

(다) 수익증권 -

2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 투자자산 중 수익증권의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

종 류	2006.12.31			2006.3.31
	취득원가	공정가액	장부가액	장부가액
MMF	₩ 1,597,619,640	₩ 2,359,634,265	₩ 2,359,634,265	₩ 1,434,791,047

(라) 투자사채 -

2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 투자자산 중 투자사채의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

회 사 명	2006.12.31			2006.3.31
	액면금액	취득원가	장부가액	장부가액
앤디엠㈜	₩ 1,250,000,000	₩ 1,250,000,000	₩ 1,250,000,000	₩ 1,250,000,000
㈜풍안방직	5,000,000,000	5,000,000,000	5,000,000,000	-
㈜더존에스엔에스	6,000,000,000	6,000,000,000	6,000,000,000	-
㈜이랜드리테일	45,000,000,000	45,000,000,000	45,000,000,000	-
㈜인켈	62,500,000,000	62,500,000,000	62,500,000,000	-
SK네트웍스(주)	4,985,007,254	4,985,007,254	4,985,007,254	-
삼익건설㈜	500,000,000	500,000,000	1,000,000	1,000,000
㈜이닷컴	38,187,013	38,187,013	-	-
㈜유일테크산업	100	100	100	-
화이버넷㈜	100	100	100	-
㈜한리버랜드	-	-	-	6,000,000,000
합 계	₩ 125,273,194,467	₩ 125,273,194,467	₩ 124,736,007,454	₩ 7,251,000,000

(마) 해외투자 -

2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 투자자산 중 해외투자의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	2006.12.31					2006.3.31
	소재지	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부가액	장부가액
KGI Partners	Cayman군도	33.33	₩ 6,147	₩ 6,147	₩ 6,147	₩ 6,147

상기 매도가능증권 중 KGI Partners 는 직전사업연도 자산총액이 70억원 미만으로 지분법적용으로 발생하는 투자주식의 변동액이 중요하지 않으므로 지분법을 적용하지 아니하였습니다.

5. 지분법적용투자주식 :

가. 2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 신기술금융자산 중 지분법적용투자주식의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

(가) 피투자회사에 대한 투자주식의 지분율 현황 등 -

구 분	2006.12.31					2006.3.31
	보유주식수(주)	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부가액	장부가액
삼원산업㈜	76,924	30.77	₩ 200,000,000	₩ 2,281,813,392	₩ 2,281,813,392	₩ 2,100,331,458
한미정밀화학㈜	300,000	25.00	1,500,000,000	6,972,525,229	6,972,525,229	6,221,537,551
한성식품㈜	25,000	25.00	125,000,000	729,559,196	729,559,196	693,444,901
㈜서울세라믹스	24,750	22.50	247,500,000	1,573,574,376	1,573,574,376	1,510,528,022

구분	2006.12.31					2006.3.31
	보유주식수(주)	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부가액	장부가액
네트워크케이ابل(주)	36,000	20.00	555,984,000	349,877,212	349,877,212	-
㈜씨텍	40,000	21.52	365,080,000	326,827,561	326,827,561	-
㈜아름테크놀로지	57,600	23.08	750,000,000	100,000	100,000	100,000
㈜펜타그램	25,000	23.81	500,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
㈜경남알미늄	-	-	-	-	-	4,222,933,845
합계			₩ 4,243,564,000	₩ 12,235,276,966	₩ 12,235,276,966	₩ 14,749,875,777

상기 지분법적용투자주식 중 (주)경남알미늄 주식은 당분기 누적중간기간 중 처분되었으며, 이외의 주식은 2006년 6월 30일과 2006년 12월 31일 현재의 가결산 재무제표를 이용하여 지분법을 적용하였습니다.

(나) 회사별 지분법 평가내역 -

구분	2006.3.31	증감액				2006.12.31
		취득 또는 처분	지분법손익	자본조정	배당금	
삼원산업(주)	₩ 2,100,331,458	₩ -	₩ 200,712,934	₩ -	₩ (19,231,000)	₩ 2,281,813,392
한미정밀화학(주)	6,221,537,551	-	855,987,678	-	(105,000,000)	6,972,525,229
한성식품(주)	693,444,901	-	39,864,295	-	(3,750,000)	729,559,196
㈜서울세라믹스	1,510,528,022	-	75,421,354	-	(12,375,000)	1,573,574,376
네트워크케이ابل(주)	-	555,984,000	(206,106,788)	-	-	349,877,212
㈜씨텍	-	365,080,000	(38,252,439)	-	-	326,827,561
㈜아름테크놀로지	100,000	-	-	-	-	100,000
㈜펜타그램	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000
㈜경남알미늄	4,222,933,845	(4,222,933,845)	-	-	-	-
합계	₩ 14,749,875,777	-	₩ 927,627,034	₩ -	₩ (140,356,000)	₩ 15,536,146,811

(다) 투자제거차액의 상각 또는 환입내역 -

회사명	기초잔액	증감액	상각(환입)액	기말잔액
주)경남알미늄	₩ 1,673,915,642	₩ (1,673,915,642)	₩ -	₩ -
네트워크케이ابل(주)	-	(206,106,788)	206,106,788	-
주)씨텍	-	(38,252,439)	38,252,439	-
합계	₩ 1,673,915,642	₩ (1,918,274,869)	₩ 244,359,227	₩ -

나. 2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 투자자산 중 지분법적용투자주식의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

(가) 피투자회사에 대한 투자주식의 지분율 현황 등 -

회사명	2006.12.31				2006.3.31
	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부가액	장부가액
Int'l Leasing & Finance Company(ILFC)	20.83	₩ 390,856,857	₩ 401,655,861	₩ 401,655,861	₩ 430,961,552
Vietnam Int'l Leasing Co.,Ltd.(VILC)	37.65	1,653,140,021	2,407,997,432	2,407,997,432	2,407,997,432
Metropolitan Industrial Leasing Co.,Ltd(MILC)	49.00	2,643,308,020	2,563,512,907	2,563,512,907	2,758,925,268
KDBC1호기업구조조정조합	76.84	2,920,000,000	3,633,462,773	3,633,462,773	3,096,314,289
극찬-KDBC기업구조조정조합	29.17	7,000,000,000	6,850,235,528	6,850,235,528	6,836,369,949
KDBC5호기업구조조정조합	59.29	15,474,000,000	15,332,925,880	15,332,925,880	19,859,068,901
풍안-KDBC기업구조조정조합	68.51	47,544,000,000	48,293,494,253	48,293,494,253	-
KDBC6호기업구조조정조합	70.00	79,226,000,000	79,116,389,688	79,116,389,688	-
KDBC3호기업구조조정조합	-	-	-	-	19,525,695,107
KDBC4호기업구조조정조합	-	-	-	-	1,521,627,288
KDBC-대우증권1호기업구조조정조합	-	-	-	-	7,043,943,942
주)산업렌탈	100.00	10,000,000,000	-	-	-
한국산업리스(홍콩)유한공사	100.00	6,035,461,000	-	-	-
기보글로벌제일차유동화전문유한회사	50.00	19,020,000,000	-	-	-

회사명	2006.12.31				2006.3.31
	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부가액	장부가액
산업자산금융(구,산업할부금융)	15.00	3,000,000,000	-	-	-
합 계	194,906,765,898	₩ 158,599,674,322	₩ 158,599,674,322	₩ 63,480,903,728	

상기 지분법적용투자주식의 지분법 적용시 Int'l Leasing & Finance Company(ILFC)는 2006년 7월15일 현재의 감사받은 재무제표를 적용하였고, Vietnam Int'l LeasingCo., Ltd.(VILC)와 Metropolitan Industrial Leasing Co., Ltd(MILC)는 2005년 12월31일 현재의 감사받은 재무제표를 이용하였습니다.

한편, 상기 주식이외의 투자주식은 2006년 12월 31일 현재의 가결산 재무제표를 이용하여 지분법을 적용하였으며, KDBC3호기업구조조정조합, KDBC4호기업구조조정조합과 KDBC-대우증권1호기업구조조정조합은 당분기 누적중간기간 중 청산이 이루어졌습니다.

(주)산업렌탈, 한국산업리스(홍콩)유한공사 및 기보글로벌제일차유동화전문유한회사는 전기 이전에 완전자본잠식되어 회사는 지분법 적용을 중단하였으며, 산업자산금융(구,산업할부금융)은 전기 이전에 부도가 발생하여 회사는 지분법 적용을 중단하였습니다.

(나) 회사별 지분법 평가내역 -

회 사 명	2006.3.31	지분법손익	기타증감액			2006.12.31
			자본조정	배당금	취득 또는 처분	
ILFC(네팔)	₩ 430,961,552	₩ 35,011,585	₩ (17,873,387)	₩ (46,443,889)	₩ -	₩ 401,655,861
VILC(베트남)	2,407,997,432	-	-	-	-	2,407,997,432
MILC(태국)	2,758,925,268	(195,113,281)	(299,080)	-	-	2,563,512,907
KDBC1호	3,096,314,289	537,148,484	-	-	-	3,633,462,773
극찬-KDBC	6,836,369,949	13,865,579	-	-	-	6,850,235,528
KDBC5호	19,859,068,901	993,889	-	-	(4,527,136,910)	15,332,925,880
풍안-KDBC	-	749,494,253	-	-	47,544,000,000	48,293,494,253
KDBC6호	-	(109,610,312)	-	-	79,226,000,000	79,116,389,688
KDBC3호	19,525,695,107	-	-	-	(19,525,695,107)	-
KDBC4호	1,521,627,288	-	-	-	(1,521,627,288)	-
KDBC-대우증권1호	7,043,943,942	1,075,083,462	-	-	(8,119,027,404)	-
합 계	₩ 63,480,903,728	₩ 2,106,873,659	₩ (18,172,467)	₩ (46,443,889)	₩ -	₩158,599,674,322

다. 2006년 12월 31일 현재 신기술금융자산 및 투자자산의 지분법적용투자주식에 대한 주요 피투자회사의 요약재무정보는 다음과 같습니다(단위:원).

회 사 명	자산	부채	매출액	당기순이익(손실)
신기술금융자산				
삼원산업(주)	₩ 11,852,681,069	₩ 4,436,876,533	₩ 9,614,724,811	₩ 652,309,209
한미정밀화학(주)	56,322,000,000	28,432,000,000	30,932,000,000	3,348,350,708
한성식품(주)	8,030,938,732	5,112,701,945	2,544,748,259	151,957,181
(주)서울세라믹스	25,213,784,761	18,092,973,754	3,504,320,075	335,206,021
네트워케이블(주)	6,660,455,879	4,911,069,815	7,248,736,156	181,124,991
(주)씨텍	8,273,388,741	6,754,343,258	9,726,830,133	383,863,770
투자자산				
ILFC(네팔)	15,851,644,927	13,923,696,797	1,630,302,689	168,055,610
VILC(베트남)	35,585,576,670	29,189,833,160	293,067,261	1,013,295,648
MILC(태국)	6,223,820,771	992,161,777	406,870,939	(357,781,476)
KDBC1호	4,728,478,952	-	1,066,254,397	698,064,829
극찬-KDBC	23,486,521,812	-	51,109,540	47,539,130
KDBC5호	25,862,050,244	-	5,528,809	1,705,499
풍안-KDBC	70,494,037,127	-	1,095,029,197	1,094,037,127
KDBC6호	113,041,104,670	17,690,830	6,275,840	(156,586,160)

신기술금융자산의 (주)아름테크놀로지와 (주)펜타그랩은 폐업상태에 있어 요약재무정보를 기재하지

아니하였습니다. 또한, 투자자산의 (주)산업렌탈, 한국산업리스(홍콩)유한공사 및 기보글로벌제일차유동화전문유한회사는 전기 이전에 완전 자본잠식되었고, 산업자산금융(구,산업할부금융)은 전기 이전에 부도가 발생하여 요약재무정보를 기재하지 아니하였습니다.

6. 만기보유증권 :

2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 만기보유증권의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

구분	2006.12.31				2006.3.31
	회 사 명	만 기	액면가액	장부가액	장부가액
유동자산					
국채 및 공채	정 부	1년이내	₩ 804,000	₩ 804,000	₩ 3,546,000
합 계			₩ 804,000	₩ 804,000	₩ 3,546,000
고정자산					
국채 및 공채	정 부	5년이내	₩ 3,665,000	₩ 3,665,000	₩ 4,469,000
기업이 발행한 채무증권	산은캐피탈제이호유동화전문회사	-	-	-	23,195,748,560
기업이 발행한 채무증권	산은캐피탈제삼호유동화전문회사	-	1,200,000,000	1,200,000,000	5,600,000,000
합 계			₩ 1,203,665,000	₩ 1,203,665,000	₩ 28,800,217,560

상기 만기보유증권 중 산은캐피탈제이호유동화전문회사는 당분기 누적중간기간 중 청산이 이루어졌습니다.

7. 조합출자금 :

가. 2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 신기술금융자산 중 조합출자금의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

조 합 명	2006.12.31				2006.3.31
	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부가액	장부가액
(1)지분법적용 조합출자금					
제1호에너지절약전문투자조합	75.00	₩ 3,000,000,000	₩ 3,030,796,531	₩ 3,030,796,531	₩ 2,987,646,112
MOST2호신기술사업투자조합	53.72	4,467,428,000	167,744,168	167,744,168	88,973,490
KDBC1호신기술사업투자조합	29.92	753,984,000	117,192,440	117,192,440	263,363,894
산은캐피탈신기술사업투자조합 2호	50.00	1,907,617,500	754,751,571	754,751,571	1,083,909,325
MIC2001-1KDBC투자조합2호	52.00	8,840,000,000	4,407,724,843	4,407,724,843	8,891,388,613
제3호에너지절약전문투자조합	38.00	1,900,000,000	1,922,222,855	1,922,222,855	1,916,403,601
경북벤처펀드1호신기술투자조합	50.00	3,000,000,000	3,140,754,396	3,140,754,396	3,318,830,331
빛고을벤처투자조합	49.75	2,000,000,000	1,091,539,433	1,091,539,433	1,141,129,961
MIC2001-15 KDBC투자조합3호	43.20	5,400,000,000	4,788,453,541	4,788,453,541	4,930,004,250
MIC2001-17 KDBC투자조합4호	60.00	7,500,000,000	7,047,310,086	7,047,310,086	6,951,409,023
산은캐피탈부품소재전문투자조합1호	33.33	5,000,000,000	5,139,778,766	5,139,778,766	5,292,066,382
경남벤처펀드2호	33.33	1,800,000,000	1,078,258,981	1,078,258,981	1,736,422,574
경기벤처펀드2호	33.33	5,000,000,000	3,245,114,954	3,245,114,954	3,563,361,289
산은캐피탈부품소재전문투자조합2호	50.00	5,000,000,000	5,147,524,364	5,147,524,364	5,029,327,972
국민연금05-4산은바이오벤처조합	25.00	7,500,000,000	7,368,753,021	7,368,753,021	2,451,712,336
대덕KDB벤처투자조합	15.00	1,500,000,000	1,589,079,810	1,589,079,810	1,582,557,237
산은캐피탈ECO벤처펀드	-	-	-	-	2,800,466,069
KDBC-하나로인터넷벤처펀드	-	-	-	-	91,472,873
MIC2000-1KDBC투자조합1호	-	-	-	-	3,525,868,859
소 계		64,569,029,500	50,666,999,760	50,666,999,760	57,646,314,191
(2)원가법적용 조합출자금					
KGIF투자조합	19.97	19,709,473,649	19,709,473,649	19,709,473,649	20,286,909,840
소 계		19,709,473,649	19,709,473,649	19,709,473,649	20,286,909,840
합 계		₩ 84,278,503,149	₩ 70,376,473,409	₩ 70,376,473,409	₩ 77,933,224,031

상기 조합출자금 중 KGIF투자조합은 지분율이 20% 미만이고 중대한 영향력을 행사할 수 없어 지분법을 적용하지 아니하였으며, 산은캐피탈ECO벤처펀드, KDBC-하나로인터넷벤처펀드 및

MIC2000-1KDBC투자조합1호는 당분기 누적중간기간 중 청산이 이루어졌습니다.

나. 2006년 12월 31일 현재 조합출자금 중 지분법적용조합출자금의 평가내역은 다음과 같습니다(단위:원).

조 합 명	2006.3.31	추가취득	지분법손익	자본조정	배당금 또는 출자금 반환	2006.12.31
1호에너지절약전문투자조합	₩ 2,987,646,112	₩ -	₩ 43,150,419	₩ -	₩ -	₩ 3,030,796,531
MOST2호신기술사업투자조합	88,973,490	-	1,636,677,818	-	(1,557,907,140)	167,744,168
KDBC1호신기술사업투자조합	263,363,894	-	(146,171,454)	-	-	117,192,440
산은캐피탈신기술사업투자조합 2호	1,083,909,325	-	(329,157,754)	-	-	754,751,571
MIC2001-1KDBC투자조합2호	8,891,388,613	-	(323,663,770)	-	(4,160,000,000)	4,407,724,843
제3호에너지절약전문투자조합	1,916,403,601	-	20,891,702	-	(15,072,448)	1,922,222,855
경북벤처펀드1호신기술투자조합	3,318,830,331	-	278,560,840	(412,219,283)	(44,417,492)	3,140,754,396
빛고을벤처투자조합	1,141,129,961	-	(49,590,528)	-	-	1,091,539,433
MIC2001-15KDBC투자조합3호	4,930,004,250	-	(141,550,709)	-	-	4,788,453,541
MIC2001-17KDBC투자조합4호	6,951,409,023	-	95,901,063	-	-	7,047,310,086
산은캐피탈부품소재전문투자조합1호	5,292,066,382	-	66,739,112	-	(219,026,728)	5,139,778,766
경남벤처펀드2호	1,736,422,574	-	(28,163,593)	-	-	1,078,258,981
경기벤처펀드2호	3,563,361,289	-	(318,246,335)	-	-	3,245,114,954
산은캐피탈부품소재전문투자조합2호	5,029,327,972	-	118,196,392	-	-	5,147,524,364
국민연금05-4산은바이오벤처조합	2,451,712,336	5,000,000,000	(82,959,315)	-	-	7,368,753,021
대덕KDB벤처투자조합	1,582,557,237	-	6,522,573	-	-	1,589,079,810
산은캐피탈ECO벤처펀드	2,800,466,069	-	168,002,255	-	(2,968,468,324)	-
KDBC-하나로인터넷벤처펀드	91,472,873	-	1,246,497	-	(92,719,370)	-
MIC2000-1KDBC투자조합1호	3,525,868,859	-	(643,644,803)	-	(2,882,224,056)	-
계	₩ 57,646,314,191	₩ 5,000,000,000	₩(43,222,740,283)	₩ -	₩(11,939,835,558)	₩ 50,666,999,760

다. 2006년 12월 31일 현재 지분법적용시 피투자조합의 주요 요약재무정보는 다음과 같습니다(단위:원).

조 합 명	자산	부채	매출액	당기순이익(손실)	결산일자
제1호에너지절약전문투자조합	₩ 4,041,062,042	₩ -	₩ 59,579,892	₩ 57,533,892	2006-12-31
MOST2호신기술사업투자조합	330,822,980	18,571,930	6,348,196,101	3,046,629,401	2006-12-31
KDBC1호신기술사업투자조합	391,685,966	-	11,359,046	(499,540,954)	2006-12-31
산은캐피탈신기술사업투자조합	1,594,183,987	84,680,845	1,426,486,692	(596,367,308)	2006-12-31
MIC2001-1KDBC투자조합2호	9,318,648,473	842,254,543	6,817,543,800	(381,370,340)	2006-12-31
제3호에너지절약전문투자조합	5,058,481,198	-	58,581,198	58,481,198	2006-12-31
경북벤처펀드1호신기술투자조합	6,281,508,793	-	861,753,793	281,508,793	2006-12-31
빛고을벤처투자조합	2,193,994,263	-	55,439,040	(99,676,960)	2006-12-31
MIC2001-15KDBC투자조합3호	11,084,383,198	-	371,709,458	(262,689,272)	2006-12-31
MIC2001-17KDBC투자조합4호	11,745,516,812	-	328,985,550	294,614,810	2006-12-31
산은캐피탈부품소재전문투자조합1호	15,419,336,300	-	1,170,563,620	419,336,300	2006-12-31
경남벤처펀드2호	5,124,776,944	-	113,906,472	(41,229,528)	2006-12-31
경기벤처펀드2호	9,735,344,867	-	359,618,397	(954,739,003)	2006-12-31
산은캐피탈부품소재전문투자조합2호	10,295,048,728	-	236,392,785	236,392,785	2006-12-31
국민연금05-4산은바이오벤처조합	29,475,012,087	-	245,133,260	(331,837,258)	2006-12-31
대덕KDB벤처투자조합	10,679,706,761	85,841,363	131,965,183	43,483,820	2006-09-30

상기 투자조합의 경우 3개월이내 감사받은 재무제표를 입수할 수 없어 가결산재무제표를 적용하였으며, 지분법피투자회사의 대차대조표일과 투자회사의 대차대조표일 사이에 발생한 중요한 거래나 사건 및 회사와 상이한 회계처리는 적절히 수정, 반영하여 조정하였습니다.

8. 리스자산 :

가. 운용리스자산

(1) 2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 취득원가를 기준으로 한 운용리스자산에 대한

리스이용자의 산업별 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	2006.12.31		2006.3.31	
운 송 장 비	₩	87,940,187,654	₩	92,849,015,520
일반산업장비		22,636,772,913		23,145,277,224
기 타		602,852,354		602,852,354
합 계	₩	111,179,812,921	₩	116,597,145,098
		=====		=====

(2) 당분기말 현재 운용리스계약과 관련하여 기간별 미래 최소리스료의 합계는 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	금 액
1년 이내	₩ 24,979,778,668
1년초과 5년 이내	20,736,047,280
5년초과	-
합 계	₩ 45,715,825,948
	=====

상기 회수예정리스료 중 외화로 회수예정된 금액은 USD 11,217,664입니다.

나. 금융리스채권 -

(1) 리스료 회수계획

당분기말 현재 실행된 금융리스계약에 대한 연도별 리스료 회수계획은 다음과 같습니다(단위:원).

기 간	금 액
1년 이내	₩ 243,662,187,824
1년초과 5년 이내	450,170,509,914
5년초과	21,463,593,002
합 계	715,296,290,740
미실현이익	(83,254,738,662)
금융리스채권	₩ 632,041,552,078
	=====

상기 회수예정리스료 중 외화로 회수예정된 금액은 USD 369,952,892(미실현수입 USD 54,375,125)입니다.

다. 해지리스자산 -

2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 운용리스자산과 금융리스채권 중 리스이용자에게 지급불능 등의 사유가 발생하여 해당계약이 중도해지된 리스자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	2006.12.31		2006.3.31	
	운용리스	금융리스	운용리스	금융리스
취득원가	₩ 4,404,363,609	₩ 25,092,846,132	₩ 5,324,760,814	₩ 28,610,590,204
감가상각누계액 또는 회수된 원금	(4,379,506,109)	(2,342,568,723)	(5,242,404,507)	(1,897,356,925)
장부가액 또는 미회수원금	₩ 24,857,500	₩ 22,750,277,409	₩ 82,356,307	₩ 26,713,233,279
	=====	=====	=====	=====

9. 대출금 :

가. 2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 신기술금융자산 중 대출금의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	연이자율(%)	금 액	
	2006.12.31	2006.12.31	2006.3.31
원화단기대출금			
일반단기대출금	7.80~13.85	₩ 2,000,000,000	₩ 2,162,000,000
회전단기대출금		-	35,450,000

구분	연이자율(%)	금 액	
	2006.12.31	2006.12.31	2006.3.31
소 계		₩ 2,000,000,000	₩ 2,197,450,000
원화장기대출금			
단기재원대출금	8.00~10.00	₩ 800,000,000	₩ 800,000,000
일반장기대출금	-	-	400,000,000
전대장기대출금	9.00	750,000,000	1,235,400,000
장기재원대출금	-	-	267,000,000
정보화촉진기금대출금	4.24~4.78	20,070,192,369	27,225,636,639
에너지이용합리화자금대출금	3.00~6.50	91,194,433,410	123,401,897,260
과학기술진흥기금대출금	3.53~4.28	1,948,460,000	2,893,560,000
소 계		₩ 114,763,085,779	₩ 156,223,493,899
외화장기대출금			
외표장기대출금	7.20~11.95	₩ 3,696,060,295	₩ 3,952,385,797
소 계		₩ 3,696,060,295	₩ 3,952,385,797
합 계		₩ 120,459,146,074	₩ 162,373,329,696

나. 2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 투자자산 중 대출금의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

구분	2006.12.31		2006.3.31
	연이자율(%)	금 액	금 액
원화대출금	6.00~11.00	₩ 842,497,149,305	₩ 764,704,904,932
외화대출금	7.07~9.97	10,961,059,067	24,947,156,072
합 계		₩ 853,458,208,372	₩ 789,652,061,004

10. 자산유동화전문유한회사에 대한 금융자산 등 양도내역 :

회사는 자산유동화에 관한 법률에 의해 유동화전문유한회사에 유형자산 등을 매각하였으며, 세부양도내역은 다음과 같습니다(단위:원).

구분	양도일자	양도가액	매각손실	후순위사채매입액	매각자산
산은캐피탈제삼호유동화전문(유)	2001.3.17	₩54,251,877,395	₩ (2,286,370,913)	₩ 5,600,000,000	유형자산

회사는 상기 인수한 후순위사채 중 4,400,000천원을 2006년 9월 29일자로 상환받았으며, 잔여 채권금액 1,200,000천원을 투자자산의 만기보유증권으로 계상하고 있습니다(주석6 참조).

11. 대손충당금 :

가. 총당금설정대상자산 종류별 자산건전성 분류내역 -

2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 총당금설정대상자산 및 자산건전성분류내역은 다음과 같습니다(단위:원).

(1) 2006년 12월 31일

계정과목	정 상	요주의	고 정	회수의문	추정손실	합 계
팩토링채권	₩ 218,021,868,270	₩ 411,098,900	₩ 220,000,000	₩ -	₩ -	₩ 218,652,967,170
미수수익	9,690,356,169	162,240,252	177,781,698	115,600,295	4,137,197,680	14,283,176,094
선급금	45,499,574	599,300	100,701,440	-	546,939,649	693,739,963
금융리스채권	542,948,067,832	50,252,581,663	1,640,117,759	32,304,206,072	4,896,578,752	632,041,552,078
선급리스자산	31,698,016,909	-	-	-	-	31,698,016,909
투자사채	4,530,000,000	10,000,000	-	-	400,000,000	4,940,000,000
신기술금융대출금	110,704,516,010	7,570,208,153	2,025,122,370	-	159,299,541	120,459,146,074
대출금	826,540,189,046	17,729,099,972	3,989,999,000	500,000,000	746,705,919	849,505,993,937
장기미수금	27,678,700	499,087	-	-	710,554,340	738,732,127

계정과목	정 상	요주의	고 정	회수의문	추정손실	합 계
채권계	1,744,206,192,510	76,136,327,327	8,153,722,267	32,919,806,367	11,597,275,881	1,873,013,324,352
설정율	0.5%이상	1%이상	20%이상	75%이상	100%	
총당금	12,083,864,448	12,683,747,538	3,246,284,239	28,511,789,794	11,597,275,881	68,122,961,900
카드자산 계	64,340,593,224	2,263,651,534	452,797,892	107,765,084	2,603,587,616	69,768,395,350
설정율	1%이상	12%이상	20%이상	60%이상	100%	
총당금	643,405,981	271,638,185	90,559,580	64,659,050	2,603,587,616	3,673,850,412
채 권 합 계	1,808,546,785,734	78,399,978,861	8,606,520,159	33,027,571,451	14,200,863,497	1,942,781,719,702
총당금합계	12,727,270,429	12,955,385,723	3,336,843,819	28,576,448,844	14,200,863,497	71,796,812,312
장부가액	₩ 1,795,819,515,305	₩ 65,444,593,138	₩ 5,269,676,340	₩ 4,451,122,607	₩ -	₩ 1,870,984,907,390

(2) 2006년 3월 31일

계정과목	정 상	요주의	고 정	회수의문	추정손실	합 계
팩토링채권	₩ 135,274,152,016	₩ -	₩ 220,000,000	₩ 144,330,290	₩ -	₩ 135,638,482,306
미수수익	9,564,526,619	378,806,451	117,446,751	341,270,351	4,819,652,306	15,221,702,478
선급금	19,517,061	1,191,360	27,277,916	2,335,414	720,612,138	770,933,889
대지급금	57,619,820	-	-	-	-	57,619,820
금융리스채권	445,319,193,629	50,084,336,224	1,252,728,761	34,664,856,399	5,889,890,891	537,211,005,904
선급리스자산	8,813,743,127	-	-	-	-	8,813,743,127
투자사채	3,050,000,000	-	-	-	410,000,000	3,460,000,000
신기술금융대출금	154,724,505,925	7,437,558,900	-	45,012,490	166,252,381	162,373,329,696
대출금	780,883,824,379	550,774,730	4,000,000,000	1,666,866,990	-	787,101,466,099
장기미수금	2,335,563,620	155,202,102	-	10	957,233,433	3,447,999,165
채권계	1,540,042,646,196	58,607,869,767	5,617,453,428	36,864,671,944	12,963,641,149	1,654,096,282,484
설정율	0.5%이상	1%이상	20%이상	75%이상	100%	
총당금	9,451,697,628	9,742,856,382	2,723,490,686	28,806,051,768	12,963,641,149	63,687,737,613
카드자산 계	51,088,545,174	1,526,013,887	73,253,292	205,200,888	3,890,940,314	56,783,953,555
설정율	1%이상	12%이상	20%이상	60%이상	100%	
총당금	510,885,452	183,121,666	14,650,658	123,120,533	3,890,940,314	4,722,718,623
채 권 합 계	1,591,131,191,370	60,133,883,654	5,690,706,720	37,069,872,832	16,854,581,463	1,710,880,236,039
총당금합계	9,962,583,080	9,925,978,048	2,738,141,344	28,929,172,301	16,854,581,463	68,410,456,236
장부가액	₩1,581,168,608,290	₩50,207,905,606	₩ 2,952,565,376	₩ 8,140,700,531	₩ -	₩1,642,469,779,803

나. 최근 3년간 총당금설정대상자산 대비 총당금 설정비율 -

회사의 최근 3년간 총당금설정대상자산 대비 총당금 설정비율은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2006.12.31	2006.3.31	2005.3.31	2004.3.31
채권총액	₩ 1,942,781,720	₩ 1,710,880,236	₩ 1,413,485,677	₩ 1,117,185,839
총당금	71,796,812	68,410,456	66,829,966	87,533,411
총당금설정비율	3.70%	4.00%	4.73%	7.84%

12. 유형자산 :

당분기 누적중간기간과 전기 중 회사의 유형자산 장부가액의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:원).

(1) 당분기

계정과목	토 지	건 물	기 계 장 치	집 기 비 품	부 대 시 설	건설중인자산	합 계
2006.3.31	₩ 20,065,285,249	₩ 1,684,483,233	₩ 515,105,712	₩ 462,935,309	₩ 86,971,506	₩ 8,777,000,000	₩ 31,591,781,009
당기취득	-	-	60,603,170	30,030,000	-	-	90,633,170
당기처분	(20,065,285,249)	(1,651,932,833)	(1,525,925)	(254,036,747)	(5,000)	-	(21,972,785,754)
당기상각	-	(32,550,400)	(209,633,010)	(30,273,236)	(42,763,005)	-	(315,219,651)
2006.12.31	₩ -	₩ -	₩ 364,549,947	₩ 208,655,326	₩ 44,203,501	₩ 8,777,000,000	₩ 9,394,408,774
감가상각누계액	₩ -	₩ -	₩(4,475,127,056)	₩(1,172,945,027)	₩ (634,275,999)	₩ -	₩(6,282,348,082)

계정과목	토 지	건 물	기 계 장 치	집 기 비 품	부 대 시 설	건설중인자산	합 계

회사는 당분기 누적중간기간 중 보유 토지 및 건물을 매각 처리하였으며, 동 매각과 관련하여 각각 20,342,715천원의 처분이익과 959,933천원의 처분손실이 발생하였습니다.

(2) 전기

계정과목	토 지	건 물	기 계 장 치	집 기 비 품	부 대 시 설	건설중인자산	합 계
2005.3.31	₩ 20,065,285,249	₩ 1,733,308,833	₩ 865,833,071	₩ 470,814,493	₩ 162,454,990	₩ 43,500,000,000	₩ 66,797,696,636
당기취득	-	-	55,536,770	35,994,700	-	-	91,531,470
당기처분	-	-	(773,669)	(2,000)	-	(34,723,000,000)	(34,723,775,669)
당기상각	-	(48,825,600)	(405,490,460)	(43,871,884)	(75,483,484)	-	(573,671,428)
2006.3.31	₩ 20,065,285,249	₩ 1,684,483,233	₩ 515,105,712	₩ 462,935,309	₩ 86,971,506	₩ 8,777,000,000	₩ 31,591,781,009
감가상각누계액	₩ -	₩ (268,540,800)	₩(6,919,344,755)	₩ (1,153,505,641)	₩ (604,415,994)	₩ -	₩ (8,945,807,190)

13. 단기채무 :

가. 2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	차 입 처	연이자율(%)	금 액	
		2006.12.31	2006.12.31	2006.3.31
당좌차월	한국산업은행	5.23	₩ 100,000,000,000	₩ -
CP	굿모닝신한증권(주)	-	-	17,300,000,000
"	미래에셋증권(주)	-	-	15,000,000,000
"	(주)신한은행	4.82~5.11	73,500,000,000	90,100,000,000
"	(주)우리은행	4.72~4.91	137,800,000,000	90,500,000,000
"	유화증권(주)	-	-	15,000,000,000
"	한누리투자증권(주)	4.81~5.10	45,000,000,000	60,000,000,000
"	삼성증권(주)	4.82~5.10	126,000,000,000	49,100,000,000
"	동부증권(주)	-	-	20,000,000,000
"	SK증권(주)	4.77~5.12	200,000,000,000	104,000,000,000
"	대우증권(주)	-	-	40,000,000,000
"	메리츠증권(주)	-	-	10,000,000,000
"	서울증권(주)	-	-	10,000,000,000
"	서울외국환중개	5.10~5.11	7,300,000,000	20,300,000,000
"	신흥증권(주)	4.82~5.10	60,200,000,000	49,200,000,000
"	대한투자증권(주)	-	-	3,000,000,000
"	한국투자증권(주)	-	-	5,000,000,000
"	(주)한국외환은행	4.77~4.99	60,000,000,000	8,900,000,000
합 계			₩ 809,800,000,000	₩ 607,400,000,000

나. 2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 유동성장기부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	2006.12.31	2006. 3. 31
유동성사채(주석14)	₩ 358,782,000,000	₩ 179,277,000,000
유동성원화장기차입금(주석15)	23,018,491,530	16,139,578,430
유동성외화장기차입금(주석15)	7,488,514,856	13,075,774,876
소 계	₩ 389,289,006,386	₩ 208,492,353,306
사채할인발행차금	(40,684,932)	-
차 감 계	₩ 389,248,321,454	₩ 208,492,353,306

구 분	2006.12.31	2006. 3. 31
	=====	=====

14. 사채 :

가. 2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	발 행 일	만 기 일	연이자율(%)	금 액	
			2006.12.31	2006.12.31	2006.3.31
제375회	03.12.01	06.12.01	-	₩ -	₩ 29,277,000,000
제376회	04.03.30	06.09.30	-	-	50,000,000,000
제378회	04.04.12	07.04.12	7.51	46,480,000,000	48,795,000,000
제379회	04.08.27	07.08.27	5.50	50,000,000,000	50,000,000,000
제380회	04.09.21	07.09.21	5.33	50,000,000,000	50,000,000,000
제381회	04.10.13	07.10.13	6.60	27,888,000,000	29,277,000,000
제382회	04.11.12	06.11.12	-	-	50,000,000,000
제383회	04.11.18	07.11.18	6.51	46,480,000,000	48,795,000,000
제384회	04.12.10	07.12.10	6.50	37,184,000,000	39,036,000,000
제385회	04.12.23	06.12.23	-	-	50,000,000,000
제386회	05.01.20	08.01.20	5.10	50,000,000,000	50,000,000,000
제387회	05.03.18	08.03.18	5.81	50,000,000,000	50,000,000,000
제389회	05.04.11	08.04.11	6.53	55,776,000,000	58,554,000,000
제390회	05.06.15	10.06.15	4.87	743,000,000	1,382,000,000
제391회	05.08.22	07.08.20	4.69	750,000,000	1,000,000,000
제392회	05.08.25	08.08.25	6.56	46,480,000,000	48,795,000,000
제393회	05.09.15	10.09.15	5.20	1,455,000,000	2,046,000,000
제394회	05.09.30	10.09.15	5.61	2,283,000,000	2,447,000,000
제395회	05.10.13	08.10.13	6.60	46,480,000,000	48,795,000,000
제396회	05.10.24	07.10.24	5.34	100,000,000,000	100,000,000,000
제397회	05.11.16	08.11.16	-	-	1,000,000,000
제398회	05.12.22	10.12.15	6.04	835,000,000	935,000,000
제399회	05.12.27	08.12.27	6.10	50,000,000,000	50,000,000,000
제400회	06.03.15	08.03.14	5.41	50,000,000,000	50,000,000,000
제401회	06.03.20	08.03.20	5.40	30,000,000,000	30,000,000,000
제402회	06.06.15	11.06.15	5.53	3,364,000,000	-
제403회	06.06.15	11.06.15	5.23	945,000,000	-
제404회	06.07.13	11.07.13	5.37	4,323,000,000	-
제405회	06.08.01	09.08.01	5.37	30,000,000,000	-
제406회	06.09.22	11.09.22	5.43	259,000,000	-
제407회	06.09.22	11.09.22	5.13	2,008,000,000	-
제408회	06.09.25	09.09.25	4.99	40,000,000,000	-
제409회	06.11.02	09.11.02	4.96	100,000,000,000	-
제410회	06.12.22	11.12.22	5.47	1,492,000,000	-
제411회	06.12.22	11.12.22	5.17	9,509,000,000	-
제412회	06.12.26	08.12.26	5.29	50,000,000,000	-
제413회	06.12.29	09.12.29	6.47	13,944,000,000	-
계				₩ 998,678,000,000	₩ 940,134,000,000
1년 이내 만기도래분(유동성사채)				(358,782,000,000)	(179,277,000,000)
사채할인발행차금				(373,381,125)	(81,465,655)
합 계				₩ 639,522,618,875	₩ 760,775,534,345
				=====	=====

상기 사채는 무기명식 이권부 무보증사채로서 액면발행되었으며, 사채원금은 만기에일시 상환됩니다.

나. 2006년 12월 31일 현재 사채(유동성 포함)의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다 (단위:원).

상 환 연 도	금 액
2007.1.1~2007.12.31	₩ 358,782,000,000
2008.1.1~2008.12.31	428,736,000,000
2009.1.1~2009.12.31	183,944,000,000
2010.1.1~2010.12.31	5,316,000,000
2011.1.1~2011.12.31	21,900,000,000
2012.1.1 이후	-
합 계	₩ 998,678,000,000 =====

15. 장기차입금 :

가. 2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	차 입 처	연이자율(%)	금 액	
		2006.12.31	2006.12.31	2006.3.31
(1)원화장기차입금				
정보화촉진차입금	정보통신연구진흥원	3.22 ~ 3.99	₩ 27,354,923,510	₩ 27,214,600,000
에너지이용합리화자금	에너지관리공단	1.50 ~ 6.00	346,099,326,562	310,502,099,161
과학기술진흥기금	중소기업은행	1.97 ~ 3.47	1,948,460,000	2,893,560,000
소 계			375,402,710,072	340,610,259,161
1년 이내 만기도래분(유동성원화장기차입금)			(23,018,491,530)	(16,139,578,430)
합 계			₩ 352,384,218,542 =====	₩ 324,470,680,731 =====
(2)외화장기차입금				
운용자금	하나은행 외 국내금융기관	LIBOR+0.68~1.32	₩ 179,318,702,093	₩ 9,020,763,103
운용자금	Woori Bank HK 외 외국금융기관	LIBOR+0.75	7,801,914,269	34,103,660,533
소 계			187,120,616,362	43,124,423,636
1년 이내 만기도래분(유동성외화장기차입금)			(7,488,514,856)	(13,075,774,876)
합 계			₩ 179,632,101,506 =====	₩ 30,048,648,760 =====

나. 2006년 12월 31일 현재 장기차입금(유동성 포함)의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다(단위:원).

연 도	원화장기차입금	외화장기차입금	합 계
2007.1.1~2007.12.31	₩ 23,018,491,530	₩ 7,488,514,856	₩ 30,507,006,386
2008.1.1~2008.12.31	34,628,448,420	4,292,886,730	38,921,335,150
2009.1.1~2009.12.31	42,209,199,252	175,339,214,776	217,548,414,028
2010.1.1~2010.12.31	48,594,090,314	-	48,594,090,314
2011.1.1~2011.12.31	54,519,846,224	-	54,519,846,224
2012.1.1 이후	172,432,634,332	-	172,432,634,332
합 계	₩ 375,402,710,072 =====	₩ 187,120,616,362 =====	₩ 562,523,326,434 =====

16. 우발채무와 약정사항 :

가. 견질어음 -

2006년 12월 31일 현재 회사는 차입금 및 거래약정과 관련하여 4매의 백지어음을 관련기관에 견질로 제공하고 있습니다.

나. 담보제공자산 -

2006년 12월 31일 현재 회사는 금융리스로 제공된 선박(USD 101,064,000)을 리스이용자인 창명해운(주) 등의 차입금과 관련하여 한국산업은행에 담보로 제공하고 있습니다.

다. 타인에게 제공한 지급보증 -

2006년 12월 31일 현재 회사가 그린멤버쉽유동화전문유한회사를 위하여 지급보증한 총액은 14,000,000천원입니다.

라. 약정사항 -

2006년 12월 31일 현재 회사의 차입금과 관련한 약정사항은 다음과 같습니다(단위:원,USD).

구 분	은행명	2006.12.31	
		한도액	사용액
당좌차월	한국산업은행	₩ 100,000,000,000	₩ 100,000,000,000
L/C 개설	한국외환은행(주)	USD 10,500,000	EUR 2,489,691
			USD 6,885,300
			JPY 200,548,000
어음차입금	㈜우리은행	₩ 50,000,000,000	₩ -
	동양종합금융증권(주)	₩ 30,000,000,000	₩ -

회사는 에너지관리공단, 정보통신연구진흥원, 중소기업은행에 각각 에너지이용합리화자금, 정보화촉진기금차입금, 과학기술진흥기금차입금 등의 정책자금을 정부의 연간 배정액에 따라 차입하고 있습니다.

마. 손실보전약정 등 -

회사가 업무집행조합원으로 있는 투자조합 중 일부 투자조합의 규약은 조합 청산시 조합원 배분 재산의 합계액이 출자금 총액에 미달할 경우에 동 손실금액에 대하여 손실액의 일부를 회사가 우선 총당하도록 규정하고 있습니다. 이와 관련하여 당분기말 현재 회사는 5,200,126천원을 우발손실충당금으로 계상하고 있습니다.

또한, 회사는 과거(1999년 ~ 2003년) 운용리스 수입금액에 대한 계산서 미교부로 인한 법인세 가산세 6,912,373천원을 전기 중 영등포세무서로부터 부과받았습니다. 이와 관련하여 회사는 동 법인세 가산세에 대한 주민세를 포함한 7,603,611천원을 전기에 납부한 후 불복절차를 진행 중에 있습니다.

바. 계류중인 소송사건 -

2006년 12월 31일 현재 회사가 계류중인 소송사건의 내역은 다음과 같습니다(단위: 원).

사 건 명	원 고 또는 피 고	소 송 가 액	현 황
(1) 피소중인 소송사건			
손해배상청구	케이에스스틸㈜	₩ 25,000,000	1심계류중
채무부존재 확인	느리올마을12단지 입주자대표회의	490,298,900	1심계류중
양수금 청구의 소	대한해운	1,487,360,000	2심계류중
리스료 반환의 소	현세해운	1,000,000,000	1심계류중
계		₩ 3,002,658,900 =====	
(2) 제소중인 소송사건			
부당이득반환청구	㈜원진물류	₩ 1,225,846,300	3심계류중
정리당보권확정	㈜이론테크놀로지	689,713,000	3심계류중
공사대금 상환	한라비발디아파트입주자대표회의	201,260,000	2심계류중
임차보증금 양수금 반환요청	김순영	50,000,000	1심계류중
리스대금 반환의 소	김정순 등	30,653,861	2심계류중
리스대금 청구, 리스물건 인도	오창섭 등	101,000,000	1심계류중
리스선박가압류 이의의 소	창광엔지니어링 등	222,000,000	1심계류중
배당이의	남양주세무서장	4,016,380	1심계류중
어음피사취부도에 따른 상환청구	(주)에취케이이	220,000,000	2심계류중
리스대금 청구	전희숙, 한동덕	50,000,000	1심계류중
리스대금 청구	안근경	46,000,000	1심계류중
배당이의	양천세무서	2,877,929	1심계류중

사 건 명	원 고 또는 피 고	소 송 가 액	현 황
계		₩ 2,843,367,470 =====	

회사는 2006년 12월 31일 현재 상기 소송사건의 최종결과를 예측할 수 없습니다.

17. 파생상품 :

2006년 12월 31일 현재 회사의 파생상품거래로 인한 평가이익(손실) 및 거래이익(손실)의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

거래구분	거래목적	거래금융기관	평가이익	평가손실	거래이익	거래손실
통화스왑	매매목적	하나은행(주) 외	₩ -	₩ 1,140,785,222	₩ 460,889,000	₩ -
통화선물	매매목적	현대선물(주) 외	-	-	1,996,940,000	3,481,480,000
계			₩ -	₩ 1,140,785,222	₩ 2,457,829,000	₩ 3,481,480,000

회사는 상기 통화선물거래를 위하여 2006년 12월 31일 현재 현대선물(주) 등에 증거금으로 2,718,489천원을 예치하고 있으며, 동 증거금은 유동자산 중 선물거래예치금의 계정과목으로 계상하고 있습니다.

18. 매도가능증권평가이익 등 :

당반기 중 자본조정으로 계상된 매도가능증권평가이익 등의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	매도가능증권평가손익		지분법자본변동			부의지분법자본변동		
	투자자산	신기술금융자산	투자자산	신기술금융자산		투자자산	신기술금융자산	
				지분법적용 투자주식	조합출자금		지분법적용 투자주식	조합출자금
기 초	₩26,069,484,662	₩ 6,872,420,820	₩ 208,077,661	₩ 23,275,229	₩412,219,283	₩(509,338,669)	₩(931,077,064)	₩ -
실 현	205,820,067	6,872,420,819	299,080	-	412,219,283	-	-	-
미실현	9,077,958,766	146,166,000	-	-	-	(17,873,387)	-	-
분기말	₩34,941,623,361	₩ 146,166,001	₩ 207,778,581	₩ 23,275,229	₩ -	₩(527,212,056)	₩(931,077,064)	₩ -

19. 판매비와관리비 :

당분기와 전분기의 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

계 정 과 목	제 36(당)기 3분기		제 35(전)기 3분기	
	중간기간(10.1~12.31)	누적중간기간(4.1~12.31)	중간기간(10.1~12.31)	누적중간기간(4.1~12.31)
1.인건비	₩ 3,163,782,145	₩ 10,967,444,119	₩ 3,369,913,672	₩ 10,560,121,989
급료	1,877,860,260	5,726,870,886	1,997,310,331	5,168,012,274
상여금	216,000,000	1,237,955,292	237,000,000	1,713,976,038
임원급여	233,247,600	659,350,434	166,494,000	581,066,667
임원상여금	101,516,604	456,875,000	-	270,133,333
제수당	366,960,000	313,584,086	238,009,609	672,351,321
잡급	-	1,167,297,650	328,189,041	1,085,177,408
퇴직급여	299,197,681	1,194,117,223	402,910,691	1,063,587,678
휴가비	69,000,000	211,393,548	-	5,817,270
2.경비	1,759,064,701	4,627,604,761	1,530,451,715	6,432,459,749
복리후생비	374,873,193	865,602,517	281,822,365	695,660,892
사무실유지비	556,086,202	1,580,371,997	615,348,269	3,404,981,369
여비교통비	62,360,137	126,857,126	42,398,685	96,591,309
접대비	23,374,398	61,645,772	23,511,618	53,398,465
차량비	43,505,741	119,862,288	34,586,737	91,312,694
수선유지비	31,682,700	38,590,500	2,210,000	5,832,000
연수비	66,782,892	130,262,031	34,930,535	92,952,895
경비지급수수료	114,285,457	352,679,098	97,631,731	630,958,141
통신비	22,346,302	68,075,922	24,705,286	73,299,316
기타업무비	97,297,658	340,547,218	69,423,255	319,976,641

계 정 과 목	제 36(당)기 3분기		제 35(전)기 3분기	
	중간기간(10.1~12.31)	누적중간기간(4.1~12.31)	중간기간(10.1~12.31)	누적중간기간(4.1~12.31)
광고선전비	32,327,600	83,723,500	27,855,300	81,964,100
전산업무비	71,409,146	225,161,714	78,782,637	228,353,663
세금과공과	157,861,277	319,005,427	53,642,624	231,337,084
감가상각비	104,871,998	315,219,651	143,602,673	425,841,180
합 계	₩ 4,922,846,846	₩ 15,595,048,880	₩ 4,900,365,387	₩ 16,992,581,738

20. 법인세비용 :

회사는 과거 이월결손금 등으로 인하여 당분기와 전분기의 법인세부담액이 없으며, 이연법인세자산을 인식하지 않아 일시적차이로 인한 법인세 변동액이 없으므로 당분기와 전분기에 계상된 법인세비용은 없습니다.

21. 주당경상이익 및 주당순이익 :

주당경상이익 및 주당순이익은 보통주 1주에 대한 경상이익 및 당기순이익을 계산한 것이며, 그 산정내역은 다음과 같습니다(단위:원).

가. 기본주당경상이익 및 기본주당순이익 -

구 분	당분기		전분기		전기
	중간기간 (2006.10.1~ 2006.12.31)	누적중간기간 (2006.4.1~ 2006.12.31)	중간기간 (2005.10.1~ 2005.12.31)	누적중간기간 (2005.4.1~ 2005.12.31)	전기누적기간 (2005.4.1~ 2006.3.31)
① 경상이익 및 순이익	₩ 33,603,554,537	₩ 75,825,240,989	₩ 25,425,149,510	₩ 44,037,012,319	₩ 75,855,081,748
② 가중평균유통보통주식수	62,175,466주	62,175,466주	62,173,964주	62,171,286주	62,172,301주
③ 기본주당경상이익 및 순이익	₩ 540	₩ 1,219	₩ 409	₩ 708	₩ 1,220

(*1) 손익계산서상 특별손익이 없으므로 경상이익과 당기순이익이 동일합니다.

(*2) 가중평균유통보통주식수 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	주식수	가중치	적수
전기이월	62,175,466	275	17,098,253,150
계	62,175,466		17,098,253,150

가중평균유통보통주식수 : 17,098,253,150주 ÷ 275일 = 62,175,466주

나. 희석주당경상이익 및 희석주당순이익

당분기말 및 전분기말 현재 보통주 청구가 가능한 희석증권이 없으므로 희석주당경상이익 및 희석주당순이익은 기본주당경상이익 및 기본주당순이익과 동일합니다.

22. 특수관계자 :

가. 지배·종속관계 -

회사의 지배회사는 한국산업은행이고, 종속회사는 Vietnam Int'l Leasing Co., Ltd.(VILC), Metropolitan Industrial Leasing Co., Ltd.(MILC)입니다.

나. 특수관계자 거래 -

(가) 당분기와 전분기 중 특수관계자와의 중요한 거래내역은 다음과 같습니다(단위:원).

거 래 처	거래내용	당 분 기	전 분 기
(1) 수익거래 <지배회사> 한국산업은행	이자수익	₩ 635,056,243	₩ 721,271,633

거 래 처	거래내용	당 분 기	전 분 기
"	리스료수입	242,834,000	168,266,000
<지분법피투자회사> KDBC3호기업구조조정조합 외 10개 조합	기타영업이익	4,266,728,724	4,444,468,936
<기타> 대우증권(주)	이자수익	1,992,393,567	1,030,764,279
"	리스료수입	188,802,000	126,128,000
합 계		₩ 7,325,814,534 =====	₩ 6,490,898,848 =====
(2) 비용거래 <지배회사> 한국산업은행	이자비용	₩ 33,324,320,132	₩ 26,403,064,541
"	임차료	270,490,500	270,490,500
"	업무대행수수료	35,350,014	45,323,237
<기타> 산은아주금융유한공사	이자비용	-	86,646,985
대우증권홍콩현지법인	이자비용	-	86,646,985
합 계		₩ 33,630,160,646 =====	₩ 26,892,172,248 =====

(*) 종속회사에 대한 당분기와 전분기 거래내역은 없습니다.

(나) 2006년 12월 31일과 2006년 3월 31일 현재 특수관계자에 대한 중요한 채권·채무의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

회사명	채권		채무	
	2006.12.31	2006.3.31	2006.12.31	2006.3.31
<지배회사> 한국산업은행	₩ 6,539,645,142	₩ 25,480,566,845	₩750,252,021,455	₩763,866,734,678
<기타> 대우증권(주)	90,323,639,182	14,154,837,813	-	-
합 계	₩96,863,284,324 =====	₩ 39,635,404,658 =====	₩750,252,021,455 =====	₩763,866,734,678 =====

다. 당분기 누적종간기간 중 주요 경영진에 대한 보상으로 급여 778백만원과 퇴직급여 63백만원을 당기비용으로 반영하였습니다. 상기 주요경영진은 회사의 활동의 계획, 운영, 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 상근등기임원들로 구성되어 있습니다.

바. 당해 사업연도의 수정 전·후의 재무제표

해당사항 없음

5. 연결재무제표

가. 요약연결재무정보

(단위 : 백만원)

구 분	제35기	제34기	제33기	제 32기	제 31 기
[유동자산]	448,576	431,738	262,647	431,080	531,928
·리스및 할부금융자산	604,712	574,887	540,495	734,217	967,688
·신기술금융자산	288,430	288,185	288,035	663,996	560,298
·카드자산	52,061	64,403	66,016	59,423	
[고정자산]	1,011,058	719,826	389,769	132,337	437,385
·투자자산	(978,245)	(651,133)	(362,669)	(102,687)	(391,471)
·유형자산	(31,685)	(66,914)	(23,865)	(23,596)	(27,590)
·무형자산	(1,128)	(1,779)	(2,575)	(3,267)	(6,778)
·이연자산	(0)	(0)	(660)	(2,787)	(11,546)
자산총계	2,404,837	2,079,039	1,546,962	2,021,053	2,497,299

구분	제35기	제34기	제33기	제 32기	제 31 기
[유동부채]	881,175	874,204	647,182	1,138,290	1,184,509
[고정부채]	1,184,419	945,680	695,321	983,749	1,095,321
부채총계	2,065,594	1,819,884	1,342,503	2,122,039	2,279,830
외부주주지분	310,877	7,808	8,748	9,054	11,725
[자본금]	462	310,877	310,877	698,064	698,064
[연결자본잉여금]	67,564	61	668,728	-	-
[연결이익잉여금]	△46,316	△8,096	△701,508	△713,069	△401,653
[자본조정]	6,656	△51,495	△82,386	△95,035	△90,667
자본총계	339,243	259,155	204,459	△100,986	217,469
매출액	270,719	240,658	230,631	262,138	442,179
영업이익	75,815	30,983	11,795	△198,230	1,338
경상이익	75,858	25,169	12,078	△197,896	4,108
총당기순이익	75,612	25,030	11,915	△276,293	△610
연결당기순이익	75,473	24,684	11,561	△276,645	△1,383
연결에 포함된 회사수	3개사	3	3	3	4

[△는 부(-)의 수치임]

나. 연결재무제표 이용상의 유의점

1. 연결재무제표 작성기준

(제35기)

(1) 개별재무제표의 작성기준

지배회사 및 종속회사(이하 "연결회사")의 재무제표는 대한민국의 기업회계기준서 제1호 내지 제17호(제11호, 제14호는 제외)를 포함한 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되었습니다. 재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 2005 회계년도부터 적용되는 대한민국의 기업회계기준서 제15호 내지 제17호의 사용에 따른 사항을 제외하고는 2005년 3월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

다만, 연결회사는 대차대조표상 리스자산, 신기술금융자산 및 카드자산을 별도의 항목으로 구분표시하는 등 회사의 영업특성을 고려하여 대차대조표와 손익계산서의 구분을 일부 수정하여 작성하였습니다.

개별재무제표 작성에 있어서 연결회사가 채택하고 있는 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

가. 수익인식기준

연결회사는 발생주의에 따라 리스료수익과 이자수익 등 관련 수익을 인식하고 있습니다. 다만, 카드수입수수료는 거래발생일 또는 대금결제일에 수익을 인식하고 연체채권은 현금주의로 수익을 인식하고 있습니다.

나. 대손충당금 및 리스자산처분손실충당금

연결회사는 대차대조표일 현재의 총당금 설정대상 채권에 대하여 회수가가능성에 대한 개별분석 및 과거의 대손경험율을 토대로 하여 예상되는 대손추정액과 금융감독원 감독기준에 의한 자산건전성분류와 총당금설정율을 감안하여 대손충당금 및 리스자산처분손실충당금으로 설정하고 있습니다.

이에 따라 대차대조표일 현재 총당금 설정대상채권에 대하여 자산건전성 분류결과에따라 정상 분류 채권의 0.5%이상(카드자산은 1%이상), 요주의 분류 채권의 1%이상(카드자산은 12%이상), 고정 분류 채권의 20%이상, 회수의문 분류 채권의 75%이상(카드자산은 60%이상), 그리고 추정손실 분류 채권의 100%상당액을 합계한 금액을 대손충당금 및 리스자산처분손실충당금으로 설정하고 있습니다.

다. 채권의 재조정 및 현재가치할인차금

연결회사는 회사정리절차 개시, 화의절차 개시 및 거래 당사자간의 합의 등으로 인하여 채권의 원금, 이자율 또는 기간 등 계약조건이 채권자에 불리하게 변경되어 재조정된 채권의 장부가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 이를 채권 재조정시의 적정한 이자율로 할인하여 현재가치로 평가하고 그 차액을 대손충당금의 과목으로하여 당해 자산의 명목상의 가액에서 차감하는 형식으로 표시하고 있으며, 현재가치할인차금은 유효이자율법을 적용하여 환입하고 이를 이자수익으로 인식하고 있습니다.

라. 유가증권의 평가

연결회사는 단기간 내의 매매차익을 목적으로 취득한 유가증권으로서 매수와 매도가적극적이고 빈번하게 이루어지는 경우 단기매매증권으로, 만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인의도와 능력이 있는 경우에는 만기보유증권으로, 단기매매증권이나 만기보유증권으로 분류되지 아니하는 유가증권은 매도가능증권으로 분류하고 있습니다.

유가증권의 취득원가는 이동평균법을 이용하여 유가증권 취득을 위하여 제공한 대가의 시장가격에 취득부대비용을 포함한 가액으로 산정하고 있습니다.

단기매매증권과 매도가능증권은 공정가액으로 평가하며, 매도가능증권 중 시장성이 없는 지분증권의 공정가액을 신뢰성있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다. 시장가격이 없는 채무증권은 공신력 있는 독립된 신용평가기관에 의한 신용평가등급 등을 적절히 감안한 할인율로 평가한 미래현금흐름을 공정가액으로평가하고 있습니다.

단기매매증권에 대한 미실현보유손익은 당기손익항목으로 처리하며, 매도가능증권에 대한 미실현보유손익은 자본항목으로 처리하고, 당해 유가증권에 대한 자본항목의 누적금액은 그 유가증권을 처분하거나 감액손실을 인식하는 시점에 일괄하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

만기보유증권은 상각후취득원가로 평가하며 취득원가와 만기액면가액의 차이를 상환기간에 걸쳐 유효이자율법에 의하여 상각하여 취득원가와 이자수익에 가감하고 있습니다.

유가증권의 회수가능가액이 채무증권의 상각후취득원가 또는 지분증권의 취득원가보다 작은 경우에는 감액손실을 인식하고 당기손익에 반영하고 있습니다.

마. 지분법적용투자주식의 평가

연결회사는 유가증권 중 중대한 영향력을 행사할 수 있는 주식은 지분법을 적용하여 평가한 가액을 대차대조표가액으로 하고, 취득 시점 이후 지분법피투자회사의 순자산가액 변동이 당기순이익 또는 당기순손실로 인하여 발생한 경우는 지분법손익의 과목으로 하여 당기손익으로, 지분법 피투자회사의 오류 및 회계변경에 의해 전기이월이익잉여금의 증가 또는 감소로 인한 경우에는 투자회사의 재무제표에 미치는 영향을 고려하여 당기손익이나 전기이월이익잉여금의 증가 또는 감소로, 당기순손익과전기이월이익잉여금을 제외한 자본의 증가 또는 감소로 인한 경우에는 지분법자본변동 또는 부의지분법자본변동의 과목으로 하여 자본조정의 증가 또는 감소로 처리하고 있습니다. 또한, 지분법적용회사의 결손금 등이 누적되어 장부가액이 영 이하가 될경우에는 지분법 적용을 중지하고 있으며, 지분법 적용을 중지한 후 지분법피투자회사의 당기이익이 발생한 경우에는 지분법 적용중지기간 동안 미인식한 손실누적분등을 상계한 후 지분법을 적용하며 지분법피투자회사가 유상증자 등을 한 경우에는 전기 이전 미인식 손실을 전기이월이익잉여금의 감소로 지분법적용투자주식에 반영합니다.

연결회사는 지분법적용투자주식의 장부가액과 지분법적용투자주식으로부터 회수할 수 있을 것으로 추정되는 금액을 비교하여 그 차이가 중요할 경우 지분법적용투자주식 감액손실을 인식하고 있습니다. 감액손실 인식 후 지분법적용투자주식의 회수가능가액이 회복된 경우에는 이전에 인식하였던 감액손실금액을 한도로 하여 회복된 금액을 당기이익으로 인식하고 있습니다.

1) 투자제거차액의 처리

피투자회사의 주식취득 당시 연결회사의 투자계정의 금액과 피투자회사의 순자산가액의 공정가액 중 연결회사의 지분에 해당하는 금액이 일치하지 않는 경우, 그 차액에 관하여 투자차액은 경제적 효익이 유입될 것을 고려하여 20년이내의 기간동안 정액법으로 상각하며, 부의 투자차액은 계약서상 명시된 미래의 손실이나 비용에 대해서는 실제 발생시에 일시환입하며 식별가능한 비회폐성자산의 공정가액에

해당하는금액까지는 비화폐성자산 중 상각가능한 자산의 가중평균내용연수에 걸쳐 정액법으로 환입하고 식별가능한 비화폐성자산의 공정가액을 초과하는 금액은 주식취득일에 일시환입하여 지분법적용투자주식에 반영하고 있습니다.

한편, 피투자회사가 연결대상종속회사인 경우에 주식의 추가취득이나 피투자회사의 유상증자 등으로 인하여 발생하는 순자산 지분가액 변동액과 취득대가와의 차액에 관하여는 자본조정(지분법자본변동 또는 부의지분법자본변동)으로 처리하고 있습니다.

2) 내부거래미실현손익의 제거

연결회사와 피투자회사의 거래에 의하여 발생한 내부거래손익의 투자회사의 지분율을 곱한 금액 중 대차대조표일 현재 보유자산의 장부가액에 반영되어 있는 부분은 투자회사의 미실현 손익으로 하여 제거하고 지분법적용투자주식에 반영하고 있습니다. 다만, 피투자회사가 연결대상종속회사인 경우에는 회사가 피투자회사에 판매하여 발생한 미실현손익 전액을 제거하여 장부가액에 반영하고 있습니다.

3) 해외피투자회사 재무제표의 환산

연결회사는 해외 지분법피투자회사의 외화표시 재무제표 환산시 대차대조표항목은 대차대조표일 현재의 환율로(단, 자본계정은 취득당시의 환율), 손익계산서항목은 당기의 평균환율을 적용하여 환산하고 있으며, 원화로 환산후 자본금액과 자산에서 부채를 차감한 금액과의 차이중 회사의 지분에 상당하는 금액은 자본조정(지분법자본변동 또는 부의지분법자본변동)으로 처리하고 있습니다.

비교 표시된 전기 대차대조표의 지분법적용투자주식평가손익(자본조정) 및 전기손익계산서의 지분법평가손익은 전기 대차대조표 및 손익계산서와의 비교를 용이하게 하기 위하여 전기 재무제표의 분류기준(총액표시)에 따라 계정재분류 하였습니다.

바. 유형자산의 평가 및 상각방법

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

연결회사의 유형자산은 취득원가에서 아래의 추정내용연수에 따라 정률법(건물은 정액법)에 의하여 계산된 감가상각누계액을 차감하여 대차대조표가액으로 표시하고 있습니다.

구분	추정내용연수
건물	40년
부대시설	5년
기계장치	5년
차량운반구	5년
집기비품	5년

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

사. 무형자산의 평가 및 상각방법

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

아. 사채할인발행차금

연결회사는 사채발행가액과 액면가액의 차액을 사채할인발행차금의 과목으로 하여 당해 사채의 액면가액에서 차감하는 형식으로 표시하고 있으며, 사채할인발행차금은 사채발행시부터 최종상환시까지의

기간에 걸쳐 유효이자율법을 적용하여 상각하고 동 상각액을 사채이자에 가산하여 처리하고 있습니다.

자. 퇴직급여충당금

연결회사는 임직원 퇴직금 지급규정에 따라 당기말 현재 1년이상 근속한 전임직원이일시에 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금 총 추계액을 퇴직급여충당금으로 설정하고 있습니다. 연결회사는 수익자인 종업원의 퇴직금수급권을 보장하는 퇴직보험에가입하고 있으며, 이에 따라 납입한 퇴직보험료는 퇴직보험에치금의 과목으로 퇴직급여충당금에서차감하는 형식으로 표시하고 있습니다. 또한, 국민연금법의 규정에 의하여 퇴직금의 일부를 전환하여 국민연금관리공단에 납부한 퇴직금전환금을 국민연금전환금의 과목으로 하여 퇴직급여충당금에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

차. 법인세비용 및 이연법인세자산(부채)

연결회사는 법인세법등의 법령에 의하여 당해 사업연도에 부담할 법인세 및 법인세에 부가되는 세액의 합계에 당해 사업연도의 이연법인세 변동액을 가감하여 산출한 금액을 법인세비용으로 계상하고 있으며, 자산, 부채의 장부가액과 세무가액의 차이에 따른 일시적 차이에 대하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채는 미래에 일시적차이의 소멸 등으로 인하여 미래에 경감되거나 추가적으로 부담할 법인세부담액으로 측정하고 있습니다. 일시적차이의 법인세효과는 발생한 기간의 법인세비용에 반영하고 있으며, 자본항목에 직접 반영되는 항목과 관련된 일시적 차이의 법인세효과는 관련 자본 항목에 직접 반영하고 있습니다. 이연법인세자산은 향후 과세소득의 발생이 거의 확실하여 이연법인세자산의 법인세 절감 효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 경우에 자산으로 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 이연법인세부채는 유동과 비유동항목으로 분류하고 있으며, 동일한 유동 및 비유동 구분내의 이연법인세자산과 이연법인세부채가 동일한 과세당국과관련된 경우에는 각각 상계하여 표시하고 있습니다.

카. 파생상품

연결회사는 파생상품을 당해 계약에 따라 발생된 권리와 의무를 자산·부채로 계상하여, 공정가액으로 평가한 금액을 대차대조표가액으로 하고 있으며, 파생상품에서 발생한손익은 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 현금흐름위험회피를 목적으로 하는 파생상품의 평가손익 중 위험회피에 효과적인 부분은 자본조정으로 계상하고 있습니다.

타. 외화자산과 부채의 환산

연결회사는 화폐성 외화자산 및 부채를 대차대조표일 현재의 환율(USD의 경우₩975.9:USD1)로 환산하고 있으며, 이에 따라 발생하는 외화환산손익은 당기손익으로 처리하고 있습니다.

파. 리스의 회계처리

1) 리스의 분류기준

연결회사는 리스계약을 리스자산의 소유에 따른 위험과 효익이 실질적으로 리스이용자에게 이전되는 경우는 금융리스방식으로, 그렇지 않은 경우에는 운용리스방식으로구분하여 다음과 같이 회계처리하고 있습니다. 한편, 1998년 7월 23일부터 시행되는리스회계처리준칙 부칙 2에 따라 1998년 3월 31일 이전에 계약이 체결된 리스계약에 대하여는 종전의 리스회계처리준칙에 따라 회계처리하고 있습니다.

금융리스 : 리스기간 중 리스이용자에게 실질적인 계약해지금지조건이 부과된 리스로서 금융리스로 분류되는 예는 다음과 같습니다.

- 리스기간 종료시 또는 그 이전에 리스자산의 소유권을 무상 또는 일정한 가액으로 이용자에게 이전하기로 약정한 경우
- 리스자산의 영가구매선택권이 리스이용자에게 주어진 경우
- 리스기간이 리스자산의 내용연수의 100분의 75 이상인 경우
- 리스실행일 현재 기본리스료를 내재이자율로 할인한 현재가치가 리스자산의 공정가액의 100분의 90

이상인 경우

금융리스채권은 리스실행일 현재의 리스자산의 공정가액으로 금융리스채권계정에 계상되며, 리스기간에 걸쳐 회수되는 리스료 중 원금부분은 금융리스채권의 회수로 처리되고, 유효이자율법에 의하여 산정된 이자부분은 금융리스이자로 수익 인식됩니다.

운용리스 : 상기 금융리스로 분류되지 아니하는 리스는 운용리스로 분류됩니다. 운용리스자산은 리스실행일 현재의 취득가액 및 부대비용을 취득원가로 하여 운용리스자산계정에 계상되며, 회사의 동종 또는 유사한 다른 유형자산의 내용년수에 따라 정액법으로 상각하고 있습니다. 한편, 리스계약에 따라 수령하기로 된 리스료는 리스계약기간에 걸쳐 운용리스료 수입으로 인식하고 있습니다.

2) 금융비용의 자본화

리스자산의 취득을 위한 차입금에 대한 이자비용 및 기타 이와 유사한 금융비용 중 리스실행가능일전까지 발생한 부분은 당해 자산의 취득원가에 포함됩니다.

3) 조정리스료

리스실행일 이후 발생한 기본리스료 산정요소(이자율과 환율은 제외함)의 변동으로 인한 리스료 변동금액은 변동 후 회수하기로 약정한 때에 리스료수입에 가감하고 있습니다.

4) 선급리스자산

리스자산의 취득과 관련하여 리스계약체결 이후부터 실행시까지 발생하는 제 원가는선급리스자산으로 계상되며, 리스실행시에 상기 분류기준에 따라 운용리스자산계정 또는 금융리스채권계정에 구분 대체되고 있습니다.

하. 신기술금융자산

연결회사는 기술신용보증기금법 상 신기술금융사업자 등에 대한 투자 및 대출 등 관련 자산을 신기술금융자산으로 분류하여 투자자산과 별도로 구분표시하고 있습니다.

거. 전기 재무제표의 재분류

연결회사는 당기 재무제표와의 비교를 용이하게 하기 위하여 전기 재무제표의 일부 계정과목을 당기 재무제표의 계정과목에 따라 재분류하였습니다. 이러한 재분류는 전기에 보고된 순이익이나 순자산에 영향을 미치지 아니합니다.

(2) 연결재무제표의 작성기준

연결회사의 연결재무제표는 대한민국의 연결재무제표준칙에 따라 작성되었으며, 연결회사가 채택하고 있는 중요한 연결회계처리방침은 다음과 같습니다.

가. 투자계정과 자본계정의 상계

지배회사는 지배회사 투자계정과 이에 대응하는 종속회사의 자본계정을 지배권획득일을 기준으로 하여 상계제거하였으며, 그 차액은 영업권 또는 부의영업권으로 계상하였습니다. 또한, 지배권획득일 이후의 변동분에 대한 투자계정과 자본계정과 상계제거에 대하여는 연결재무제표준칙 제10조에 의거 주식취득일을 기준으로 상계제거하였으며, 투자계정과 이에 대응하는 자본계정이 일치하지 않는 경우 그 차액은 연결자본잉여금에 가감하였습니다.

나. 연결자본잉여금과 이익잉여금

주식취득일 또는 지배권획득일 후에 발생한 종속회사 및 지분법적용회사의 자본잉여금과 이익잉여금 중 지배회사의 지분에 속하는 것은 각각 연결자본잉여금과 연결이익잉여금으로 처리하고 있습니다. 또한

종속회사의 유상증자, 주식배당 또는 무상증자 등(이하 "증자 등")으로 인하여 지배회사 지분가액의 변동분과 증자 등으로 인하여 취득한 주식의 취득원가의 차액은 연결자본잉여금의 증감으로 처리하고 있습니다.

다. 지분법의 적용

지분법 적용회사의 투자계정의 증가 또는 감소가 지분법 적용회사의 당기순이익(손실), 이익잉여금의 증감, 자본잉여금의 증감, 자본조정액의 증감으로 발생한 경우에는 이를 각각 지분법평가이익(손실), 연결이익잉여금의 증감, 연결자본잉여금의 증감, 연결자본조정액의 증감으로 처리하고 있습니다.

라. 내부미실현이익의 제거

연결회사가 소유하고 있는 재고자산에 포함된 미실현이익은 당해 판매회사의 매출총이익율을 기초로 산정되었습니다. 지배회사가 종속회사에 판매함으로써 발생한 미실현손익은 전액 제거하여 연결회사지분에 부담시켰으며, 종속회사가 지배회사에 판매함으로써 발생한 미실현손익은 전액 제거하여 연결회사지분과 외부주주지분에 안분하였습니다. 당기 및 전기에 연결회사간의 거래는 없습니다.

마. 해외종속회사의 재무제표 환산

연결회사는 해외종속회사의 외화표시 재무제표 환산시 대차대조표항목은 대차대조표일 현재의 환율(단, 자본계정은 역사적 환율 적용)로, 손익계산서 항목은 당해 회계연도의 평균환율을 적용하여 환산하고 있으며 이로 인하여 발생하는 차이를 해외사업환산차(대)로 계상하고 지분비율에 따라 회사지분과 외부주주지분에 안분 처리하여 회사지분 해당액만 연결대차대조표상의 자본조정항목으로 표시하고 있습니다. 또한 현금흐름표 항목 중 기초의 현금과 전기 대차대조표일 현재의 환율로, 기말의 현금과 당기 대차대조표일 현재의 환율로, 그외의 과목은 당해 회계연도의 평균환율을 적용하여 환산하고 있으며 이로 인하여 발생하는 차이를 외화환산으로 인한 현금의 변동항목으로 표시하고 있습니다.

(제34기)

(1) 개별재무제표의 작성기준 -

지배회사 및 종속회사(이하 "연결회사")의 연결재무제표는 대한민국의 기업회계기준서 제1호 내지 제13호(제11호는 제외)를 포함한 기업회계기준에 따라 작성되었습니다. 재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계처리방침은 2004회계연도부터 적용되는 대한민국의 기업회계기준서 제10호, 제12호, 제13호의 적용에 따른 사항을 제외하고는 2004년 3월 31일로 종료되는 회계기간에 대한 재무제표 작성시 채택한 회계처리방침과 동일합니다. 다만, 연결회사는 대차대조표상 리스자산, 신기술금융자산 및 카드자산을 별도의 항목으로 구분표시하는 등 회사의 영업특성을 고려하여 대차대조표와 손익계산서의 구분을 일부 수정하여 작성하였습니다.

개별재무제표 작성에 있어서 연결회사가 채택하고 있는 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

가. 수익인식기준 -

연결회사는 발생주의에 따라 리스료수익과 이자수익 등 관련 수익을 인식하고 있습니다. 다만, 카드수입수수료는 거래발생일 또는 대금결제일에 수익을 인식하고 연체채권은 현금주의로 수익을 인식하고 있습니다.

나. 대손충당금 및 리스자산처분손실충당금 -

연결회사는 대차대조표일 현재의 충당금 설정대상 채권에 대하여 회수가능성에 대한 개별분석 및 과거의 대손경험율을 토대로 하여 예상되는 대손추정액을 대손충당금 및 리스자산처분손실충당금으로 설정하고 있습니다.

이에 따라 연결회사는 대차대조표일 현재 충당금 설정대상채권에 대하여 자산건전성분류결과에 따라 정상 분류 채권의 0.5%이상(카드자산은 1%이상), 요주의 분류 채권의 1%이상(카드자산은 12%이상), 고정 분류

채권의 20%이상, 회수의문 분류 채권의 75%이상(카드자산은 60%이상), 그리고 추정손실 분류 채권의 100%상당액을 합계한 금액을 대손충당금 및 리스자산처분손실충당금으로 설정하고 있습니다.

다. 채권의 재조정 및 현재가치할인차금 -

연결회사는 회사정리절차 개시, 화의절차 개시 및 거래 당사자간의 합의 등으로 인하여 채권의 원금, 이자율 또는 기간 등 계약조건이 채권자에 불리하게 변경되어 재조정된 채권의 장부가액과 현재가치의 차이가 중요한 경우에는 이를 채권 재조정시의 적정한 이자율로 할인하여 현재가치로 평가하고 그 차액을 현재가치할인차금의 과목으로 하여 당해 자산의 명목상의 가액에서 차감하는 형식으로 표시하고 있으며, 현재가치할인차금은 유효이자율법을 적용하여 환입하고 이를 이자수익으로 인식하고 있습니다.

라. 유가증권의 평가 -

연결회사는 단기간 내의 매매차익을 목적으로 취득한 유가증권으로서 매수와 매도가적극적이고 빈번하게 이루어지는 경우 단기매매증권으로, 만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인의도와 능력이 있는 경우에는 만기보유증권으로, 단기매매증권이나 만기보유증권으로 분류되지 아니하는 유가증권은 매도가능증권으로 분류하고 있습니다.

유가증권의 취득원가는 이동평균법을 이용하여 유가증권 취득을 위하여 제공한 대가의 시장가격에 취득부대비용을 포함한 가액으로 산정하고 있습니다.

단기매매증권과 매도가능증권은 공정가액으로 평가하며, 매도가능증권 중 시장성이 없는 지분증권의 공정가액을 신뢰성있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다. 시장가격이 없는 채무증권은 공신력 있는 독립된 신용평가기관에 의한 신용평가등급 등을 적절히 감안한 할인율로 평가한 미래현금흐름을 공정가액으로 평가하고 있습니다.

단기매매증권에 대한 미실현보유손익은 당기손익항목으로 처리하며, 매도가능증권에 대한 미실현보유손익은 자본항목으로 처리하고, 당해 유가증권에 대한 자본항목의 누적금액은 그 유가증권을 처분하거나 감액손실을 인식하는 시점에 일괄하여 당기손익에 반영하고 있습니다.

만기보유증권은 상각후취득원가로 평가하며 취득원가와 만기액면가액의 차이를 상환기간에 걸쳐 유효이자율법에 의하여 상각하여 취득원가와 이자수익에 가감하고 있습니다.

유가증권의 회수가능가액이 채무증권의 상각후취득원가 또는 지분증권의 취득원가보다 작은 경우에는 감액손실을 인식하고 당기손익에 반영하고 있습니다.

마. 지분법적용투자주식의 평가 -

유가증권 중 중대한 영향력을 행사할 수 있는 주식은 지분법을 적용하여 평가한 가액을 대차대조표가액으로 하고, 장부가액과 대차대조표가액의 차이가 피투자회사의 당기순이익 또는 당기순손실로 인하여 발생한 경우는 지분법평가손익의 과목으로 당기손익에 반영하고, 이익잉여금의 증가 또는 감소로 인한 경우에는 이익잉여금의 증가 또는 감소로, 자본잉여금 및 자본조정의 증가 또는 감소로 인한 경우에는 자본조정의증가 또는 감소로 처리하고 있습니다.

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

1) 투자제거차액의 처리 -

피투자회사의 주식취득 당시 회사의 투자계정의 금액과 피투자회사의 순자산가액 중회사의 지분에 해당하는 금액이 일치하지 않는 경우, 그 차액에 관하여는 최초 발생연도부터 20년이내의 기간동안 정액법으로 상각 또는 환입하여 유가증권에 반영하고 있습니다.

2) 해외피투자회사 재무제표의 환산 -

연결회사는 해외피투자회사의 외화표시재무제표 환산시 대차대조표항목은 대차대조표일 현재의 환율로(단, 자본계정은 취득당시의 환율), 손익계산서항목은 당기의 평균환율을 적용하여 환산하고 있으며, 원화로 환산후 자본금액과 자산에서 부채를 차감한 금액과의 차이중 회사의 지분에 상당하는 금액은 자본조정으로 처리하고 있습니다.

바. 유형자산의 평가 및 상각방법 -

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

연결회사의 유형자산은 취득원가에서 아래의 추정내용연수에 따라 정률법(건물은 정액법)에 의하여 계산된 감가상각누계액을 차감하여 대차대조표가액으로 표시하고 있습니다.

구 분	추정내용연수
건 물	40년
기계장치	5년
집기비품	5년
부대시설	5년
차량운반구	5년

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

사. 무형자산의 평가 및 상각방법 -

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

아. 사채할인발행차금 -

연결회사는 사채발행가액과 액면가액의 차액을 사채할인발행차금의 과목으로 하여 당해 사채의 액면가액에서 차감하는 형식으로 표시하고 있으며, 사채할인발행차금은 사채발행시부터 최종상환시까지의 기간에 걸쳐 유효이자율법을 적용하여 상각하고 동 상각액을 사채이자에 가산하여 처리하고 있습니다.

자. 퇴직급여충당금 -

연결회사는 임직원 퇴직금 지급규정에 따라 당기말 현재 1년이상 근속한 전임직원이일시에 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금 총 추계액을 퇴직급여충당금으로 설정하고 있습니다.

연결회사는 수익자인 종업원의 퇴직금수급권을 보장하는 퇴직보험에 가입하고 있으며, 이에 따라 납입한 퇴직보험료는 퇴직보험예치금의 과목으로 퇴직급여충당금에서차감하는 형식으로 표시하고 있습니다. 또한, 국민연금법의 규정에 의하여 퇴직금의 일부를 전환하여 국민연금관리공단에 납부한 퇴직금전환금을 국민연금전환금의 과목으로 하여 퇴직급여충당금에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

차. 이연법인세차(대) -

연결회사는 일시적차이로 인하여 법인세법등의 법령에 의하여 납부하여야 할 금액이법인세비용을 초과하는 경우 그 초과하는 금액 등에서 발생한 법인세효과는 이연법인세차로 계상하고 있으며, 일시적차이로 인하여 법인세비용이 법인세법등의 법령에의하여 납부하여야 할 금액을 초과하는 경우 그 초과하는 금액은 이연법인세대로 계상하고 있습니다.

카. 파생상품 -

연결회사는 파생상품을 당해 계약에 따라 발생된 권리와 의무를 자산·부채로 계상하여, 공정가액으로 평가한 금액을 대차대조표가액으로 하고 있으며, 파생상품에서 발생한 손익은 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 현금흐름위험회피를 목적으로 하는 파생상품의 평가손익 중 위험회피에 효과적인 부분은 자본조정으로 계상하고 있습니다.

타. 외화자산과 부채의 환산 -

연결회사는 화폐성 외화자산 및 부채를 대차대조표일 현재의 환율(US\$의 경우 ₩1,024.3:US\$1)로 환산하고 있으며, 이에 따라 발생하는 외화환산손익은 당기손익으로 처리하고 있습니다. 다만, 종전의 리스회계처리준칙에 따라 1998년 4월 1일 이전에 계약이 체결된 운용리스자산의 취득에 사용된 자금이 외화차입금이고 동 리스의 기본리스료 또는 조정리스료가 외화로 표시되어 있음으로써 환율변동으로 인한 위험을 회피할 수 있는 경우에는 동 외화차입금에서 발생하는 외화환산손익은 이와 관련한 리스료를 수익으로 인식하는 때에 영업손익으로 계상하기 위하여 외화환산차(대)의 과목으로 이연처리하고 있으며, 외화환산차(대)는 관련 리스료를 수익으로 인식하는 때에 상각(환입)한 금액을 직접 차감한 잔액으로 대차대조표에 계상하고 있습니다.

파. 리스의 회계처리 -

1) 리스의 분류기준 -

연결회사는 리스계약을 리스자산의 소유에 따른 위험과 효익이 실질적으로 리스이용자에게 이전되는 경우는 금융리스방식으로, 그렇지 않은 경우에는 운용리스방식으로 구분하여 다음과 같이 회계처리하고 있습니다. 한편, 1998년 7월 23일부터 시행되는 리스회계처리준칙 부칙 2에 따라 1998년 3월 31일 이전에 계약이 체결된 리스계약에 대하여는 종전의 리스회계처리준칙에 따라 회계처리하고 있습니다.

- 금융리스 : 리스기간 중 리스이용자에게 실질적인 계약해지금지조건이 부과된 리스로서 금융리스로 분류되는 예는 다음과 같습니다.

- 리스기간 종료시 또는 그 이전에 리스자산의 소유권을 무상 또는 일정한 가액으로 이용자에게 이전하기로 약정한 경우
- 리스자산의 영가구매선택권이 리스이용자에게 주어진 경우
- 리스기간이 리스자산의 내용연수의 100분의 75 이상인 경우
- 리스실행일 현재 기본리스료를 내재이자율로 할인한 현재가치가 리스자산의 공정가액의 100분의 90 이상인 경우

금융리스채권은 리스실행일 현재의 리스자산의 공정가액으로 금융리스채권계정에 계상되며, 리스기간에 걸쳐 회수되는 리스료 중 원금부분은 금융리스채권의 회수로 처리되고, 유효이자율법에 의하여 산정된 이자부분은 금융리스이자로 수익 인식됩니다.

- 운용리스 : 상기 금융리스로 분류되지 아니하는 리스는 운용리스로 분류됩니다. 운용리스자산은 리스실행일 현재의 취득가액 및 부대비용을 취득원가로 하여 운용리스자산계정에 계상되며, 회사의 동종 또는 유사한 다른 유형자산의 내용연수에 따라 정액법으로 상각하고 있습니다. 한편, 리스계약에 따라 수령하기로 된 리스료는 리스계약기간에 걸쳐 운용리스료 수입으로 인식하고 있습니다.

2) 금융비용의 자본화 -

리스자산의 취득을 위한 차입금에 대한 이자비용 및 기타 이와 유사한 금융비용 중 리스실행가능일전까지 발생한 부분은 당해 자산의 취득원가에 포함됩니다.

3) 조정리스료 -

리스실행일 이후 발생한 기본리스료 산정요소(이자율과 환율은 제외함)의 변동으로 인한 리스료 변동금액은 변동 후 회수하기로 약정한 때에 리스료수입에 가감하고 있습니다.

4) 선급리스자산 -

리스자산의 취득과 관련하여 리스계약체결 이후부터 실행시까지 발생하는 제 원가는 선급리스자산으로

계상되며, 리스실행시에 상기 분류기준에 따라 운용리스자산계정 또는 금융리스채권계정에 구분 대체되고 있습니다.

하. 신기술금융자산 -

연결회사는 기술신용보증기금법 상 신기술금융사업자 등에 대한 투자 및 대출 등 관련 자산을 신기술금융자산으로 분류하여 투자자산과 별도로 구분표시하고 있습니다.

거. 전기 재무제표의 재분류 -

연결회사는 당기 재무제표와의 비교를 용이하게 하기 위하여 전기 재무제표의 일부 계정과목을 당기 재무제표의 계정과목에 따라 재분류하였습니다. 이러한 재분류는 전기에 보고된 순이익이나 순자산에 영향을 미치지 아니합니다.

(2) 연결재무제표의 작성기준 -

연결회사의 연결재무제표는 대한민국의 연결재무제표준칙에 따라 작성되었으며, 연결회사가 채택하고 있는 중요한 연결회계처리방침은 다음과 같습니다.

가. 투자계정과 자본계정의 상계 -

지배회사는 지배회사 투자계정과 이에 대응하는 종속회사의 자본계정을 지배권획득일을 기준으로 하여 상계제거하였으며, 그 차액은 영업권 또는 부의영업권으로 계상하였습니다. 또한, 지배권획득일 이후의 변동분에 대한 투자계정과 자본계정과 상계제거에 대하여는 연결재무제표준칙 제10조에 의거 주식취득일을 기준으로 상계제거하였으며, 투자계정과 이에 대응하는 자본계정이 일치하지 않는 경우 그 차액은 연결자본잉여금에 가감하였습니다.

나. 연결자본잉여금과 이익잉여금 -

주식취득일 또는 지배권획득일 후에 발생한 종속회사 및 지분법적용회사의 자본잉여금과 이익잉여금 중 지배회사의 지분에 속하는 것은 각각 연결자본잉여금과 연결이익잉여금으로 처리하고 있습니다. 또한 종속회사의 유상증자, 주식배당 또는 무상증자 등(이하 "증자 등")으로 인하여 지배회사 지분가액의 변동분과 증자 등으로 인하여 취득한 주식의 취득원가의 차액은 연결자본잉여금의 증감으로 처리하고 있습니다.

다. 지분법의 적용 -

지분법 적용회사의 투자계정의 증가 또는 감소가 지분법 적용회사의 당기순이익(손실), 이익잉여금의 증감, 자본잉여금의 증감, 자본조정 증감으로 발생한 경우에는 이를 각각 지분법평가이익(손실), 연결이익잉여금의 증감, 연결자본잉여금의 증감, 연결자본조정 증감으로 처리하고 있습니다.

라. 내부미실현이익의 제거 -

연결회사가 소유하고 있는 재고자산에 포함된 미실현이익은 당해 판매회사의 매출총이익율을 기초로 산정되었습니다. 지배회사가 종속회사에 판매함으로써 발생한 미실현손익은 전액 제거하여 연결회사지분에 부담시켰으며, 종속회사가 지배회사에 판매함으로써 발생한 미실현손익은 전액 제거하여 연결회사지분과 외부주주지분에 안분하였습니다. 당기 및 전기에 연결회사간의 거래는 없습니다.

마. 해외종속회사의 재무제표 환산 -

연결회사는 해외종속회사의 외화표시 재무제표 환산시 대차대조표항목은 대차대조표일 현재의 환율(단, 자본계정은 역사적 환율 적용)로, 손익계산서 항목은 당해 회계연도의 평균환율을 적용하여 환산하고 있으며 이로 인하여 발생하는 차이를 해외사업환산차(대)로 계상하고 지분비율에 따라 회사지분과 외부주주지분에 안분 처리하여 회사지분 해당액만 연결대차대조표상의 자본조정항목으로 표시하고 있습니다. 또한 현금흐름표 항목 중 기초의 현금은 전기 대차대조표일 현재의 환율로, 기말의 현금은 당기

대차대조표일 현재의 환율로, 그외의 과목은 당해 회계연도의 평균환율을 적용하여 환산하고 있으며 이로 인하여 발생하는 차이를 외화환산으로 인한 현금의 변동항목으로 표시하고 있습니다.

2. 연결재무제표기준 등의 위반사항 : 해당사항없음

3. 감사받지 아니한 연결재무제표를 첨부하는 경우 그 사실 : 해당사항없음

4. 최근 3사업연도 연결재무제표의 연결에 포함된 회사

사업연도	연결에 포함된 회사명	전기대비연결에 추가된 회사명	전기대비 연결에 제외된 회사명
제35기	산은캐피탈(주) Metropolitan Industrial Leasing Co.,Ltd. Vietnam International Leasing Co.,Ltd.	-	-
제34기	산은캐피탈(주) Metropolitan Industrial Leasing Co.,Ltd. Vietnam International Leasing Co.,Ltd.	-	-
제33기	산은캐피탈(주) Metropolitan Industrial Leasing Co.,Ltd. Vietnam International Leasing Co.,Ltd.	-	-

5. 연결감사보고서상의 특기사항 등 기타의 연결재무제표 이용상의 유의점 : " IV.감사인의 감사의견 등의 3-라.특기사항요약" 참조

다. 연결재무제표

(1) 연결대차대조표

연 결 대 차 대 조 표

제 35 기 2006. 03. 31 현재

제 34 기 2005. 03. 31 현재

제 33 기 2004. 03. 31 현재

(단위 : 천원)

과 목	제 35(당) 기		제 34(전) 기	
	금 액		금 액	
자 산				
I. 유 동 자 산		448,575,994		431,737,987
1. 현금및현금등가물(주석27과 28)		285,033,860		225,950,528
2. 단기금융상품(주석3과 27)		-		82,628,383
3. 만기보유증권(주석6)		3,546		493,685
4. 팩 토 링 채 권(주석14)	135,787,124		97,610,516	
대 손 총 당 금	(-)956,277	134,830,847	(-)554,659	97,055,857
5. 미 수 수 익(주석14와 27)	15,221,702		20,293,289	
대 손 총 당 금	(-)5,202,777	10,018,925	(-)6,007,284	14,286,005
6. 선 급 금(주석14)	770,934		900,546	
대 손 총 당 금	(-)727,929	43,005	(-)716,933	183,613
7. 선 급 비 용		10,794,757		8,444,432
8. 선 급 법 인 세		5,629,151		655,048
9. 선물거래예치금(주석21)		2,143,885		2,015,347
10. 대 지 급 금(주석14)	57,620		89,792	
대 손 총 당 금	(-)288	57,332	(-)89,792	

과 목	제 35(당) 기		제 34(전) 기	
		금 액		금 액
11. 기타의유동자산		20,686		25,089
II. 리 스 자 산(주석8,12,14,15과 28)		604,711,533		574,886,776
1. 운용리스자산	116,597,145		108,462,499	
감가상각누계액	(-)48,356,307		(-)49,917,736	
리스자산처분손실충당금	-	68,240,838	(-)346,053	58,198,710
2. 금융리스채권	571,819,231		545,917,318	
대 손 총 당 금	(-)47,402,000	524,417,231	(-)34,097,330	511,819,988
3. 선급리스자산	12,097,533		4,880,202	
대 손 총 당 금	(-)44,069	12,053,464	(-)12,124	4,868,078
III. 신기술금융자산		288,430,031		288,184,837
1. 매도가능증권(주석4)		31,609,839		38,617,882
2. 지분법적용투자주식(주석5)		14,749,876		12,842,299
3. 투 자 사 채(주석14)	3,460,000		9,210,100	
대 손 총 당 금	(-)425,250	3,034,750	(-)435,497	8,774,603
4. 조 합 출 자 금(주석7)		77,933,224		94,001,277
5. 조 건 부 대 출 금		40,000		485,426
6. 대 출 금(주석9,14,15과 28)	162,373,330		139,208,821	
대 손 총 당 금	(-)1,310,988	161,062,342	(-)5,745,471	133,463,350
IV. 카 드 자 산		52,061,235		64,403,379
1. 카 드 대 급 금(주석14)	56,783,954		70,832,778	
대 손 총 당 금	(-)4,722,719	52,061,235	(-)6,429,399	64,403,379
V. 고 정 자 산		1,011,058,017		719,826,044
(1) 투 자 자 산		978,244,821		651,132,538
1. 장기금융상품(주석3과 27)		17,000		17,000
2. 매도가능증권(주석4와 27)		100,872,628		68,843,761
3. 만기보유증권(주석6과 13)		28,800,218		49,475,831
4. 지분법적용투자주식(주석5)		58,313,981		38,933,623
5. 종업원장기대여금(주석14)	-		26,875	
대 손 총 당 금	-	-	(-)134	26,741
6. 대출금(주석9,14,와 28)	789,652,061		494,708,125	
이연대출부대수익	(-)2,550,595		(-)2,043,861	
대 손 총 당 금	(-)7,659,217	779,442,249	(-)8,161,054	484,503,210
7. 보 증 금(주석27)		8,252,541		8,117,571
8. 장기미수금(주석14)	3,447,999		5,999,921	
대 손 총 당 금	(-)970,463	2,477,536	(-)4,860,514	1,139,407
9. 제 가 입 권		19,234		25,196
10. 이연법인세자산(주석25)		49,434		50,198
(2) 유 형 자 산(주석10와 12)		31,685,307		66,914,413
1. 토 지		20,065,285		20,065,285
2. 건 물	1,953,024		1,953,024	
감가상각누계액	(-)268,541	1,684,483	(-)219,715	1,733,309
3. 기 계 장 치	7,533,617		7,473,146	
감가상각누계액	(-)6,993,417	540,200	(-)6,590,281	882,865
4. 집 기 비 품	1,772,585		1,764,141	
감가상각누계액	(-)1,303,382	469,203	(-)1,282,312	481,829
5. 부 대 시 설	691,388		691,388	
감가상각누계액	(-)604,416	86,972	(-)528,933	162,455
6. 차 량 운 반 구	143,457		151,576	
감가상각누계액	(-)81,293	62,164	(-)62,906	88,670
7. 건설중인자산		8,777,000		43,500,000
(3) 무 형 자 산		1,127,889		1,779,093

과 목	제 35(당) 기		제 34(전) 기	
	금 액		금 액	
1. 개 발 비(주석11)		1,127,889		1,779,093
자 산 총 계		2,404,836,810		2,079,039,023
		=====		=====
부 채				
I. 유 동 부 채		881,175,297		874,203,950
1. 단 기 차 입 금(주석16과 27)		619,321,731		492,220,599
2. 미 지 급 금		2,265,609		1,670,351
3. 미 지 급 비 용(주석27)		8,583,099		9,295,483
4. 예 수 금(주석28)		16,071,702		10,713,540
5. 선 수 수 익		14,155,197		12,370,692
6. 유동성장기부채(주석16,17와 18)	211,850,591		336,137,925	
사채할인발행차금	-	211,850,591	(-)51,521	336,086,404
7. 유동성리스보증금(주석8와 28)		8,910,734		11,837,761
8. 기타의유동부채		16,634		9,120
II. 고 정 부 채		1,184,419,046		945,679,566
1. 사 채(주석17,27과 28)	760,857,000		563,860,000	
사채할인발행차금	(-)81,466	760,775,534	-	563,860,000
2. 원화장기차입금(주석18)		324,470,681		246,275,224
3. 외화장기차입금(주석18,27과 28)		32,114,477		55,342,132
4. 리 스 보 증 금(주석8와 28)		51,995,019		40,370,849
5. 임 대 보 증 금		1,008,800		17,969,450
6. 퇴직급여충당금(주석19)	2,989,569		1,853,288	
퇴직보험예치금	(-)1,793,741		(-)1,111,973	
국민연금전환금	(-)1,191	1,194,637	(-)1,191	740,124
7. 우발손실충당금(주석20)		6,428,018		15,943,978
8. 기타의고정부채		6,431,880		5,177,809
부 채 총 계		2,065,594,343		1,819,883,516
자 본				
I. 자 본 금(주석1과 22)		310,877,330		310,877,330
1. 보통주자본금		310,877,330		310,877,330
II. 연결자본잉여금(주석22)		461,524		60,397
1. 기타자본잉여금		461,524		60,397
III. 연결이익잉여금(결손금) (연결당기순이익 : 당 기 : 75,472,899천원 전 기 : 24,684,152천원)		67,564,357		(-)8,095,611
IV. 연결자본조정(주석23)		(-)46,316,636		(-)51,494,610
1. 자 기 주 식		-		(-)91,357
2. 매도가능증권등평가이익		32,941,905		28,090,330
3. 지분법자본변동		435,495		18,885
4. 부의지분법자본변동		(-)1,010,781		(-)1,058,081
5. 자기주식처분손실		(-)2,710,598		(-)2,646,738
6. 주식할인발행차금		(-)75,289,276		(-)75,289,276
7. 해외사업환산차		(-)683,381		(-)518,373
V. 외부주주지분		6,655,892		7,808,001
자 본 총 계		339,242,467		259,155,507
부 채 와 자 본 총 계		2,404,836,810		2,079,039,023
		=====		=====

과 목	제 33 기	
	금 액	
자 산		

과목	제 33 기	
	금	액
I. 유 동 자 산		262,647,218
1. 현금및현금등가물(주석27과 28)		129,081,837
2. 단기금융상품(주석3,27과 28)		14,928,391
3. 만기보유증권(주석6)		9,306
4. 팩 토 링 채 권(주석14)	93,446,391	
대 손 총 당 금	(-)608,059	92,838,332
5. 미 수 수 익(주석14,27과 28)	18,093,650	
대 손 총 당 금	(-)7,263,294	10,830,356
6. 선 급 금(주석14)	813,279	
대 손 총 당 금	(-)482,290	330,989
7. 선 급 비 용		7,557,685
8. 선 급 법 인 세		5,106,889
9. 선물거래예치금(주석21)		1,912,267
10. 대 지 급 금(주석14)	97,640	
대 손 총 당 금	(-)68,147	29,493
11. 기타의유동자산		21,673
II. 리 스 자 산(주석8,12,14,15과 28)		540,494,749
1. 운용리스자산	118,797,232	
감가상각누계액	(-)54,130,500	
리스자산처분손실총당금	(-)461,028	64,205,704
2. 금융리스채권	528,536,459	
대 손 총 당 금	(-)54,671,784	473,864,675
3. 선급리스자산	2,425,393	
대 손 총 당 금	(-)1,023	2,424,370
III. 신기술금융자산		288,034,458
1. 매도가능증권(주석4)		36,655,430
2. 지분법적용투자주식(주석5)		8,659,869
3. 투 자 사 채(주석14)	11,307,500	
대 손 총 당 금	(-)590,277	10,717,223
4. 조 합 출 자 금(주석7)		108,188,369
5. 조건부대출금		1,413,520
6. 대 출 금(주석9,14,15과 28)	129,789,277	
대 손 총 당 금	(-)7,389,230	122,400,047
IV. 카 드 자 산		66,016,080
1. 카드 대 급 금(주석14)	70,482,564	
대 손 총 당 금	(-)4,466,484	66,016,080
V. 고 정 자 산		389,769,352
(1) 투 자 자 산		362,669,388
1. 장기금융상품(주석3과 27)		70,188,114
2. 매도가능증권(주석4와 27)		40,508,396
3. 만기보유증권(주석6과 13)		17,931,056
4. 지분법적용투자주식(주석5)		7,776,826
5. 종업원장기대여금(주석14)	78,250	
대 손 총 당 금	(-)391	77,859
6. 대출금(주석9,14,와 28)	221,818,866	
이연대출부대수익	(-)522,111	
대 손 총 당 금	(-)8,239,962	213,056,793
7. 보 증 금(주석27)		7,683,721
8. 장기미수금(주석14와 28)	9,271,341	
대 손 총 당 금	(-)3,922,119	5,349,222
9. 제 가 입 권		28,744

과목	제 33 기	
	금 액	
10.이연법인세차(주석25)		68,657
(2) 유 형 자 산(주석10와 12)		23,864,900
1. 토 지		20,065,285
2. 건 물	1,953,024	
감가상각누계액	(-)170,890	1,782,134
3. 기 계 장 치	8,423,748	
감가상각누계액	(-)7,159,657	1,264,091
4. 집 기 비 품	2,300,239	
감가상각누계액	(-)1,809,479	490,760
5. 부 대 시 설	741,949	
감가상각누계액	(-)613,597	128,352
6. 차 량 운 반 구	204,953	
감가상각누계액	(-)70,675	134,278
7. 건설중인자산		-
(3) 무 형 자 산		2,575,107
1. 개 발 비(주석11)		2,573,459
2. 기타의무형자산		1,648
(4) 이 연 자 산(주석29)		659,957
1. 외 화 환 산 차		659,957
자 산 총 계		1,546,961,857
		=====
부 채		
I. 유 동 부 채		647,182,080
1. 단 기 차 입 금(주석16과 27)		363,716,518
2. 미 지 급 금		1,387,498
3. 미 지 급 비 용(주석27과 28)		6,318,527
4. 예 수 금(주석28)		12,317,403
5. 선 수 수 익		13,227,852
6. 유동성장기부채(주석16,17와 18)	244,808,631	
사채할인발행차금	(-)10,010	244,798,621
7. 유동성리스보증금(주석8와 28)		4,740,621
8. 기타의유동부채		675,040
II. 고 정 부 채		695,321,138
1. 사 채(주석17,27과 28)	330,752,000	
사채할인발행차금	(-)315,499	330,436,501
2. 원화장기차입금(주석18과 27)		202,424,115
3. 외화장기차입금(주석18,27과 28)		108,442,182
4. 리 스 보 증 금(주석8와 28)		29,514,975
5. 임 대 보 증 금		18,075,980
6. 퇴직급여총당금(주석19)	971,908	
퇴직보험예치금	(-)440,546	
국민연금전환금	(-)1,191	530,171
7. 외화환산대(주석29)		396,372
8. 우발손실총당금(주석20)		
9. 기타의고정부채		5,500,842
부 채 총 계		1,342,503,218
자 본		
I. 자 본 금(주석1과 22)		310,877,330
1. 보통주자본금		310,877,330
II. 연결자본잉여금(주석22)		668,728,220
1. 감 자 차 익		668,728,220

과목	제 33 기	
	금 액	
2. 기타자본잉여금		-
III. 연결결손금 (연결당기순이익(손실) : 당 기 : 24,684,152천원 전 기 : 11,561,345천원)		(-)701,507,983
IV. 연결자본조정(주석23)		(-)82,387,002
1. 자 기 주 식		(-)91,357
2. 매도가능증권등평가손실		(-)4,314,686
3. 자기주식처분손실		(-)2,646,738
4. 주식할인발행차금		(-)75,289,276
5. 해외사업환산(차)대		(-)44,945
V. 외부주주지분		8,748,074
자 본 총 계		204,458,639
부 채 와 자 본 총 계		1,546,961,857 =====

(2) 연결손익계산서

연 결 손 익 계 산 서

제 35 기 2005년 4월 1일부터 2006년 3월 31일까지

제 34 기 2004년 4월 1일부터 2005년 3월 31일까지

제 33 기 2003년 4월 1일부터 2004년 3월 31일까지

(단위 : 천원)

과목	제 35(당) 기		제 34(전) 기	
	금 액		금 액	
I. 영 업 수 익		270,719,001		240,658,299
1. 리스료수입(주석27)	82,564,886		65,442,622	
2. 리스자산처분이익	6,631,805		4,621,759	
3. 대출금이자수익	58,021,492		38,815,534	
4. 신기술금융투자주식매출	17,034,748		13,725,914	
5. 이 자 수 익(주석27)	15,016,630		14,676,981	
6. 카 드 수 익	8,208,784		9,688,852	
7. 외 환 차 익	4,630,794		4,676,615	
8. 외화환산이익(주석28)	20,907,592		35,614,968	
9. 외화환산대환입	-		396,372	
10. 파생상품거래이익(주석21)	466,125		2,372,455	
11. 매도가능증권등처분이익	13,585,364		1,524,076	
12. 지분법이익	12,244,883		-	
13. 매도가능증권감액손실환입(주석4와6)	14,968,743		32,038,460	
14. 배 당 금 수 익	1,387,975		436,543	
15. 대손충당금환입	-		1,492,168	
16. 기타영업수익	15,049,180		15,134,980	
II. 영 업 비 용		194,903,994		209,674,901
1. 이자비용및금융수수료(주석27)	84,612,993		72,879,619	
2. 리스자산보험료	1,724,578		2,116,618	
3. 운용리스자산감가상각비	24,969,390		17,335,912	
4. 리스자산처분손실	3,609,452		1,978,312	
5. 리스자산처분손실충당금전입액	159,088		123,379	
6. 매도가능증권감액손실(주석4)	5,449,576		24,765,111	
7. 신기술금융투자주식매출원가	8,322,397		7,783,270	
8. 카 드 비 용	1,565,114		582,169	
9. 무형자산상각비(주석11과 29)	794,366		795,945	

과 목	제 35(당) 기		제 34(전) 기	
	금 액		금 액	
10. 외화환산차상각	-		659,957	
11. 외 환 차 손	10,037,764		8,470,709	
12. 대 손 상 각 비	9,412,176		-	
13. 외화환산손실(주석28)	13,886,377		32,705,759	
14. 매도가능증권등처분손실	1,144,596		131,500	
15. 지분법손실(주석5과 7)	3,387,552		7,120,553	
16. 판매비와관리비(주석24와 29)	23,385,426		23,009,481	
17. 파생상품거래손실(주석21)	359,030		-	
18. 영업관련우발손실(주석20)	1,147,306		8,627,106	
19. 기타영업비용	936,813		589,501	
III. 영 업 이 익		75,815,007		30,983,398
IV. 영 업 외 수 익		54,853		2,025,499
1. 종업원대여금이자	1,170		6,299	
2. 유형자산처분이익	449		14,087	
3. 잡 이 익	53,234		2,005,113	
V. 영 업 외 비 용		12,205		7,839,606
1. 기 부 금	7,462		7,200	
2. 유형자산처분손실	2		5,837	
3. 잡 손 실	4,741		7,826,569	
VI. 경 상 이 익		75,857,655		25,169,291
VII. 특 별 이 익		-		-
VIII. 특 별 손 실		-		-
IX. 법인세비용차감전순이익		75,857,655		25,169,291
X. 법 인 세 비 용(주석25)		245,230		139,349
X I. 총당기순이익		75,612,425		25,029,942
X II. 외부주주순이익		139,526		345,790
X III. 연결당기순이익(주석26) (연결주당순이익 : 당 기 : 1,214원 전 기 : 397원)		75,472,899 =====		24,684,152 =====

과 목	제 33 기	
	금 액	
I. 영 업 수 익		230,631,462
1. 리스료수입(주석27)	65,236,639	
2. 리스자산처분이익	6,910,413	
3. 대출금이자수익	27,642,787	
4. 신기술금융투자주식매출	16,167,904	
5. 이 자 수 익(주석27)	31,722,228	
6. 카 드 수 익	8,165,838	
7. 외 환 차 익	18,658,780	
8. 외화환산이익(주석28)	15,420,150	
9. 외화환산대환입(주석29)	1,076,927	
10. 파생상품거래이익(주석21)	8,781,166	
11. 단기매매증권등처분이익	20,168,371	
12. 매도가능증권등감액손실환입(주석6)	-	
13. 배 당 금 수 익	1,077,631	
14. 대손충당금환입	-	
15. 리스자산처분손실충당금환입	486,358	
16. 기타영업수익	9,116,270	
II. 영 업 비 용		218,836,266
1. 이자비용및금융수수료(주석27)	87,809,451	

과 목	제 33 기	
	금	액
2. 리스자산보험료	1,284,768	
3. 운용리스자산감가상각비	16,405,801	
4. 리스자산처분손실	652,101	
5. 리스자산처분손실충당금전입액	128,248	
6. 매도가능증권감액손실(주석4,5와 6)	24,196,533	
7. 신기술금융투자주식매출원가	6,980,031	
8. 카 드 비 용	363,271	
9. 무형자산상각비(주석11과 30)	743,036	
10. 외화환산차상각(주석29)	2,126,639	
11. 외 환 차 손	15,105,929	
12. 대 손 상 각 비	5,011,313	
13. 외화환산손실(주석28)	23,235,622	
14. 단기매매증권등처분손실	2,846,028	
15. 지분법평가손실(주석5과 7)	7,068,021	
16. 판매비와관리비(주석24와 30)	23,970,650	
17. 영업관련우발손실(주석20)	-	
18. 기타영업비용	908,824	
III. 영 업 이 익		11,795,196
IV. 영 업 외 수 익		398,975
1. 종업원대여금이차	9,038	
2. 유형자산처분이익	13,785	
3. 잡 이 익	376,152	
V. 영 업 외 비 용		116,030
1. 기 부 금	3,004	
2. 유형자산처분손실	23,789	
3. 잡 손 실(주석20)	89,237	
VI. 경 상 이 익		12,078,141
VII. 특 별 이 익		-
VIII. 특 별 손 실		-
IX. 법인세비용차감전순이익		12,078,141
X. 법 인 세 비 용(주석25)		163,599
X I .총당기순이익		11,914,542
X II .외부주주순이익		353,197
X III .연결당기순이익(주석26) (연결주당순이익 : 당 기 : 397원 전 기 : 393원)		11,561,345 =====

라. 연결에서 제외된 회사
해당사항없음

6. 부문별 재무 현황

가. 사업부문별 재무정보

(1) 사업부문별 재무현황

(단위 : 백만원)

구 분	제 36기 3분기	제 35기	제 34 기
사업A(리스금융부문)			
1. 매출액			
외부매출액	84,050	119,068	114,752
부문간내부매출액	-	-	-
계	84,050	119,068	114,752

구 분	제 36기 3분기	제 35기	제 34 기
2. 영업손익	24,427	28,231	29,006
3. 자산	791,713	705,029	685,262
(감가상각비 등)	(14,924)	(25,377)	(18,090)
사업B(투자금융부문)			
1. 매출액			
외부매출액	42,566	60,950	58,773
부문간내부매출액	-	-	-
계	42,566	60,950	58,773
2. 영업손익	5,168	24,829	△8,708
3. 자산	675,052	337,610	382,777
(감가상각비 등)	(212)	(195)	(304)
사업C(대출금융부문)			
1. 매출액			
외부매출액	75,180	79,180	55,566
부문간내부매출액	-	-	-
계	75,180	79,180	55,566
2. 영업손익	21,325	19,018	6,915
3. 자산	1,359,821	1,258,333	899,703
(감가상각비 등)	(426)	(727)	(715)
사업D(카드 등 기타부문)			
1. 매출액			
외부매출액	5,635	8,567	7,869
부문간내부매출액	-	-	-
계	5,635	8,567	7,869
2. 영업손익	2,493	3,734	3,286
3. 자산	76,352	67,222	79,602
(감가상각비 등)	(24)	(39)	(64)

(2) 공통 판매비와 관리비 및 자산

사업부문별 직,간접적으로 사용되고 있는 자산을 분리 배부하였으며, 그 배부비율에 의거 공통 판매비와관리비를 배부하였음.

(3) 영업손익의 조정

해당사항 없음

(4) 기타 사업부문 현황

해당사항 없음

나. 지역별 재무 정보

(1) 지역의 구분

해당사항 없음

(2) 공시대상 지역부문

해당사항 없음

(3) 지역부문별 현황

해당사항 없음

(4) 지역별 재무현황

해당사항 없음

(5) 공통 판매비와 관리비 및 자산

해당사항 없음

(6) 영업손익의 조정

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 36기 3분기	제 35기 3분기	제35기	제34기
삼일회계법인	삼일회계법인	삼일회계법인	삼일회계법인

나. 당해 사업연도의 감사절차 요약

산은캐피탈주식회사의 2006년 12월 31일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 회계기간의 손익계산서를 대한민국의 반기재무제표검토준칙에 따라서 검토하였음.

다. 감사의견

사업연도	감사의견	지적사항 등 요약
제 36기 3분기	-	중요성의 관점에서 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 위배되어 작성되었다는 점이 발견되지 아니하였음
제35 3분기	적정	대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있음
제35기	적정	적정의견이며, 기타 지적사항 없음

라. 특기사항 요약

사업연도	특기사항
제 36기 3분기	해당사항 없음
제 35기 3분기	(1) 발행주식에 대한 상장폐지 : 회사는 2005년 6월 16일자로 회사의 발행주식에 대한 상장폐지를 하였습니다. (2) 특수관계자와의 주요거래 : 회사는 당분기 중 특수관계자와의 거래로 영업수익 2,046백만원, 영업비용 26,892백만원을 계상하였으며, 당분기말 현재 특수관계자에 대한 채권과 채우는 각각 126,233백만원과 880,234백만원입니다.
제35기	발행주식에 대한 상장폐지 : 회사는 2005년 6월 16일자로 회사의 발행주식에 대한 상장폐지를 하였습니다.
제34기	(1) 최대주주의 주식공개매수 : 회사의 최대주주인 한국산업은행(발행주식총수의 97.49%)은 2005년 4월 15일자로 회사의 잔여주식(2.51%)에대한 공개매수절차를 진행하여, 대차대조표일 현재 주식분산요건 미충족으로 관리종목으로 지정되어 있는 회사의 발행주식에 대한 상장폐지를 추진할 예정에 있습니다. 한편, 매수기간종료일인 2005년 5월 9일까지 매수할 주식의 수는 1,559,062주(공개매수가격 1주당 5,000원)입니다. (2) 유상증자 및 결손보전 : 회사는 전기 무상감자와 유상증자를 통해 재무구조를 개선하였으며, 무상감자 시 발생한 668,728백만원의 감자차익을 전기말 결손보전에 사용하였습니다. (3) 손실보전약정 등 : 회사가 업무집행조합원으로 있는 투자조합 중 일부 투자조합의 규약은 조합 청산시 조합원 배분 재산의 합계액이출자금 총액에 미달할 경우에 동 손실금액 중 일부를 회사가 우선 총당하도록 규정되어 있습니다. 이와 관련하여 당기말 현재 회사는 8,340,367천원을 우발손실충당금으로 계상하고 있습니다. 또한, 회사는 과거(1999년 ~ 2003년) 운용리스 수입금액에 대한 계산서 미교부로 인한 법인세 가산세 6,912,373천원을 대차대조표일 이후인 2005년 5월 31일을 납기일로 하여 영등포세무서로부터 부과받았습니다. 이와 관련하여 회사는 동 법인세 가산세에 대한 주민세를 포함한 7,603,611천원을 우발손실충당금으로

사업연도	특기사항
	계상하고 있으며, 회사는 동 가산세를 기한내 납부 후 불복절차를 진행할 예정입니다. (4) 특수관계자와의 주요거래 : 회사는 당기 중 특수관계자와의 거래로 영업수익 3,925백만원, 영업비용 13,604백만원을 계상하였으며, 당기말현재 특수관계자에 대한 채권 및 채무는 각각 220,392백만원 및 655,123백만원입니다.

2. 당해 사업연도 감사(내부감사)의 감사의견 등

가. 감사절차 요약

산은캐피탈주식회사의 2006년 12월 31일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 회계기간의 손익계산서를 대한민국의 반기재무제표검토준칙에 따라서 검토하였음.

나. 감사의견

(1) 대차대조표 및 손익계산서의 표시에 관한 사항

중요성의 관점에서 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 위배되어 작성되었다는 점이 발견되지 아니하였음.

(2) 영업보고서에 관한 사항

중요성의 관점에서 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 위배되어 작성되었다는 점이 발견되지 아니하였음.

(3) 이익잉여금처분계산서 또는 결손금처리계산서에 관한 사항

중요성의 관점에서 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 위배되어 작성되었다는 점이 발견되지 아니하였음.

다. 참고사항

해당사항없음

3. 연결재무제표에 대한 감사인의 감사의견 등

가. 감사인

제 35 기	제 34 기	제 33 기
삼일회계법인	삼일회계법인	삼일회계법인

나. 당해 사업연도의 감사절차 요약

1. 감사절차의 개요

산은캐피탈주식회사와 그 종속회사의 2006년 3월 31일과 2005년 3월 31일 현재의 연결대차대조표와 동일로 종료되는 양회계년도의 연결손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표를 감사하였습니다.

2. 감사일정 : 2006. 6. 7 - 2006. 6. 8

다. 연결 감사의견

사업연도	감사의견 및 지적사항 등 요약
제 35 기	적정의견
제 34 기	적정의견
제 33 기	적정의견

라. 특기사항 요약

사업연도	특기사항
제 35 기	(1) 지배회사의 발행주식에 대한 상장폐지 연결재무제표에 대한 주석 31에서 설명하고 있는 바와 같이, 지배회사는 2005년 6월 16일자로 지배회사의 발행주식에 대한 상장폐지를 하였습니다. (2) 종속회사 지분의 추가취득 연결재무제표에 대한 주석 1에서 설명하고 있는 바와 같이, 지배회사는 2005년 4월 28일 Metropolitan Industrial Leasing Co., Ltd.의 지분을 992백만원에 추가 취득하여 투자비율이 49%로 증가하였습니다.
제 34 기	(1) 지배회사 최대주주의 주식공개매수

사업연도	특기사항
	<p>연결재무제표에 대한 주석 32에서 설명하고 있는 바와 같이, 지배회사의 최대주주인한국산업은행(발행주식총수의 97.49%)은 2005년 4월 15일자로 지배회사의 잔여주식(2.51%)에 대한 공개매수절차를 진행하여, 연결대차대조표일 현재 주식분산요건 미충족으로 관리종목으로 지정되어 있는 지배회사의 발행주식에 대한 상장폐지를 추진할 예정에 있습니다. 한편, 매수기간 종료일인 2005년 5월 9일까지 매수할 주식의 수는 1,559,062주(공개매수가격 1주당 5,000원)입니다.</p> <p>(2) 종속회사 지분의 추가취득 연결재무제표에 대한 주석 1에서 설명하고 있는 바와 같이, 지배회사는 International Finance Leasing Co., Ltd.(IFLC)가 풋옵션을 행사하여 취득한 Vietnam Int'l Leasing Co., Ltd.(VILC)의 지분을 303백만원에 추가로 취득하여 투자비율이 37.65%로 증가하였습니다.</p> <p>(3) 유상증자 및 결손보전 연결재무제표에 대한 주석 22에서 설명하고 있는 바와 같이, 지배회사는 전기 무상감자와 유상증자를 통해 재무구조를 개선하였으며, 무상감자시 발생한 668,728백만원의 감자차익을 전기말 결손보전에 사용하였습니다.</p> <p>(4) 손실보전약정등 연결재무제표에 대한 주석 20에서 설명하고 있는 바와 같이, 지배회사가 업무집행조항으로 있는 투자조합 중 일부 투자조합의 규약은 조합 청산시 조합원 배분 재산의 합계액이 출자금 총액에 미달할 경우에 동 손실금액 중일부를 지배회사가 우선 총당하도록 규정되어 있습니다. 이와 관련하여 당기말 현재 지배회사는 8,340,367천원을우발손실총당금으로 계상하고 있습니다. 또한, 지배회사는 과거(1999년 ~ 2003년) 운용리스 수입금액에 대한 계산서 미고부로 인한 법인세 가산세 6,912,373천원을 대차대조표일 이후인 2005년 5월 31일을 납기일로 하여 영등포세무서로부터 부과받았습니다. 이와 관련하여 지배회사는 동 법인세 가산세에 대한 주민세를 포함한 7,603,611천원을 우발손실총당금으로 계상하고 있으며, 지배회사는 동 가산세를 기한내 납부 후 불복절차를 진행할 예정입니다.</p> <p>(5) 특수관계자와의 주요거래 연결재무제표에 대한 주석 27에서 설명하고 있는 바와 같이, 연결회사는 당기 중 특수관계자와의 거래로 영업수익 3,925백만원, 영업비용 13,604백만원을 계상하였으며, 당기말 현재 특수관계자에 대한 채권 및 채무는 각각 220,392백만원 및 655,123백만원입니다.</p>
제 33 기	<p>(1) 자본감소 연결재무제표에 대한 주석 24에서 설명하고 있는 바와 같이, 지배회사는 2003년 6월26일 정기주주총회의 특별결의로 기존 주주 중 최대주주인 한국산업은행은 25 대 1, 기타 주주는 20 대 1로 차등감자하는 자본감소를 결의하고 2003년 7월 8일자로 자본을 감소하였습니다. 이에 따라 지배회사가 발행한 보통주식의 수는 139,612,804주에서 5,867,160주로 감소하였으며, 668,728백만원의 감자차익이 발생하여 연결자본잉여금으로 계상하였습니다.</p> <p>(2) 유상증자 연결재무제표에 대한 주석 24에서 설명하고 있는 바와 같이, 지배회사는 재무구조개선을 위하여 2003년 10월 8일, 2003년 10월 14일 및 2003년 12월 17일을 주금납입일로 하여 대주주인 한국산업은행 등으로부터 각각 151,834백만원, 48,166백만원 및 87,100백만원의 유상증자를 하였으며, 이로 인하여 각각 146,276백만원(29,255,115주), 48,166백만원(9,633,191주) 및 87,100백만원(17,420,000주)의 자본금이 증가되었으며, 5,558백만원의 주식발행초과금이 발생하였습니다.</p> <p>(3) 특수관계자와의 주요거래</p>

사업연도	특기사항
	연결재무제표에 대한 주석 28에서 설명하고 있는 바와 같이, 연결회사는 당기 중 특수관계자와의 거래로 영업수익 6,891백만원, 영업비용 20,637백만원을 계상하였으며, 당기말현재 특수관계자에 대한 채권 및 채무는 각각 125,520백만원 및 252,051백만원입니다.

4. 최근 3사업연도의 외부감사인에게 지급한 보수 등에 관한 사항

가. 감사용역계약 체결현황

(단위 : 백만원, 시간)

사업연도	감사인	내용	보수	총소요시간
제36기 3분기	삼일회계법인	회계감사용역 계약	125	1,183
제35기	삼일회계법인	회계감사용역 계약	120	1,940
제34기	삼일회계법인	회계감사용역 계약	115	2,476

나. 외부감사인과의 비감사용역계약 체결현황

해당사항 없음

5. 기타

○ 세무조사의 개요

1) 세무조사

- 조사대상 : 당사의 1998, 1999회계연도 법인제세
- 조사기관 : 서울지방국세청
- 조사기간 : 2004. 2.20 - 2004. 4.19
- 지적사항 : 관계회사 보증 대위변제채권 대손상각액부인 등 과세표준 67,110백만원 증가하였으나, 이월결손금 범위내로 추납세금 없음.
- 재무제표에 미치는 영향 : 없음.

2) 세무조사

- 조사대상 : 당사의 피합병법인인 한국기술금융의 1996,1997,1998 및 합병 의제 사업연도 법인제세
- 조사기관 : 서울지방국세청
- 조사기간 : 2001.12.17 - 2002. 2. 8
- 지적사항 : 유가증권처분손실 부인(235백만원) 등 과세표준 522백만원 증가로 법인세 127백만원 추징
- 재무제표에 미치는 영향 : 2002회계연도 영업외비용(법인세추납액) 142백만원 증가

V. 이사회 등 회사의 기관 및 계열회사에 관한 사항

1. 지배구조의 개요

가. 이사회제도에 관한 사항

(1) 이사회 구성에 관한 사항

(가) 이사회 권한 내용

1. 사업계획의 수립 및 변경
2. 예산의 편성 및 변경
3. 결산의 승인
4. 자본금의 변경(적립금의 자본전입 포함)
5. 리스크관리 정책 및 전략 승인
6. 중요규정의 제정 및 변경
7. 자회사의 신설, 폐쇄 및 매각과 자회사에 대한 채무보증
8. 사외이사후보추천위원회 위원의 선임
9. 준법감시인의 선임 및 해임
10. 기타 사장이 요청하는 사항

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

- 2005년 3월 21일자 사외이사후보추천위원회 및 이사회에서 추천된 사외이사 후보 및 사외이사인 감사위원회 위원의 인적사항을 주총소집이사회 결의후 2005년 3월 22일자로 공시
- 2006년 2월 2일자 사외이사후보추천위원회에서 추천된 사외이사후보의 인적사항을 주주 앞 통지시 포함

(다) 사외이사후보추천위원회 설치 및 구성 현황

성명	사외이사 여부	비고
이성근	X	위원장(2005. 2. 22 선임)
황호부	X	2005. 2. 22 선임
최준명	O	2005. 2. 22 선임
강응선	O	2006. 1. 3 선임

(라) 사외이사 현황

성명	주요경력	최대주주등과의 이해관계	비고
최준명	1959년 서울대 영어교육학과 1999년 조선일보 논설위원 2001년 한국경제신문 대표	이해관계 없음	2004. 6. 11자 취임
강응선	1974년 서울대 경영학과 1994년 매일경제신문 논설위원 2005년 고려대 정경학부 초빙교수	이해관계 없음	2005. 4. 8자 취임
김근수	1972년 서울대 정치학과 1998년 국민은행 신탁부장	이해관계 없음	2006. 2. 21자 취임

(마) 이사의 손해배상책임보험 가입여부

해당사항 없음

(2) 이사회 운영에 관한 사항

(가) 이사회 운영규정의 주요내용

(소집 : 이사회규정 제3조)

- ① 이사회는 소집은 사장이 한다.
- ② 이사회를 소집하고자 할 경우에는 회의 24시간전까지 각 이사에게 심의안건을 통지함을 원칙으로 한다. 그러나 이사전원의 동의가 있을 때에는 소집절차를 생략할 수 있다.

(의결사항 : 이사회규정 제4조)

- ① 이사회는 정관 제39조에 따라 다음 각호의 사항을 의결한다.
 1. 사업계획의 수립 및 변경
 2. 예산의 편성 및 변경
 3. 결산의 승인
 4. 자본금의 변경(적립금의 자본전입 포함)
 5. 리스크관리 정책 및 전략 승인
 6. 중요규정의 제정 및 변경
 7. 자회사의 신설, 폐쇄 및 매각과 자회사에 대한 채무보증
 8. 사외이사후보추천위원회 위원의 선임
 9. 준법감시인의 선임 및 해임
 10. 기타 사장이 요청하는 사항

(의결방법 : 이사회규정 제5조)

- ① 이사회는 구성원 과반수의 출석으로 성립하고 출석인원 과반수의 찬성으로 의결 한다. 다만, 사외이사인 감사위원의 해임에 관한 이사회 결의는 이사 총수의 3분의 2 이상의 결의로 하여야 한다.
- ② 이사회 결의에 관하여 특별이해관계가 있는 이사는 표결권을 행사하지 못한다.
- ③ 의장은 표결권을 가지며 가부동수인 경우에는 결정권을 갖는다.
- ④ 제 1항에 불구하고 긴급하거나 토의가 불필요한 경우에는 이사회 의결을 서면결 의에 의할 수 있다.

(나) 이사회회의 주요활동내역

회 차	개최일자	의 안 내 용	가결여부	비 고
FY2006 1차	2006. 4. 18	2006회계년도 사업계획 및 예산안 승인의 건 2006회계년도 사채발행한도 설정의 건 내부회계관리제도 운영실태 보고 2005회계년도 감사결과 보고	가결 가결 보고 보고	
FY2006 2차	2006. 4. 26	지배인 교체의 건	가결	
FY2006 3차	2006. 5. 18	대표이사 사장 직무대행 임원 서열 지정의 건	가결	
FY2006 4차	2006. 6. 21	제35기 대차대조표, 손익계산서, 결손금처리계산서(안) 및 영업보고서 승인의건 제35기 정기주주총회 소집의 건 제35기 정기주주총회 의장대행 선임의 건 대표이사 사장 직무대행 선임 보고	가결 가결 가결 보고	
FY2006 5차	2006. 6. 30	대표이사 사장 선임의 건 개별이사의 보수한도액 결정의 건 FY2006 일반관리비 예산 증액의 건 창원출장소 신설의 건 FY2006 경영평가 MOU	가결 가결 가결 가결 보고	
FY2006 6차	2006. 9. 30	시화출장소 신설의 건 내부회계관리제도 운영실태 보고	가결 보고	결산기 이후
FY2006 7차	2007. 1. 31.	2006회계년도 자본예산 증액의 건	가결	결산기 이후
FY2006 8차	2007.3.26	2007회계년도 사업계획 및 예산안 승인의 건 2007회계년도 사채발행한도 설정의 건 내규규정의 건 보고사항 : 2006회계년도 감사결과 보고	가결 보고	

(다) 이사회에서의 사외이사의 주요활동내역

회 차	개최일자	사외이사 참석인원	비 고
FY2006 1차	2006. 4. 18	3/3	
FY2006 2차	2006. 4. 26	3/3	
FY2006 3차	2006. 5. 18	3/3	
FY2006 4차	2006. 6. 21	3/3	
FY2006 5차	2006. 6. 30	3/3	
FY2006 6차	2006. 9. 30	3/3	결산기 이후
FY2006 7차	2007.1.31	3/3	
FY2006 8차	2007.3.26	3/3	

(라) 이사회내의 위원회 구성현황과 그 활동내역

- 감사위원회 : 나. 감사제도에 관한 사항 참조
- 사외이사후보추천위원회

o 인원구성현황

성 명	사외이사 여부	비 고
이성근	-	위원장 2005. 2. 22자 선임
황호부	-	위 원 2005. 2. 22자 선임
최준명	사외이사	2005. 2. 22자 선임
강응선	사외이사	2006. 1. 3자 선임

- o 설치목적 및 권한사항: 정관 제41조의3에 의거 주주총회에 사외이사후보를 추천하기 위함.

○ 주요활동사항

개최일자	의안내용	가결여부	추천후보
2004. 5. 24	사외이사후보 추천의 건	가결	최준명, 이효익 등 2인
2005. 3. 21	사외이사후보 추천의 건	가결	강응선
2006. 2. 2	사외이사후보 추천의 건	가결	김근수

나. 감사제도에 관한 사항

(1) 감사기구 관련 사항

(가) 감사위원회(감사) 설치여부, 구성방법 등

- 감사위원회 설치일자 : 2000. 6. 1
- 감사 : 상근감사위원 1명, 비상근감사위원 3명(사외이사)
- 업무와 회계감사권, 이사회출석진술권, 임시주총소집요구권 등

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

- 감사위원회 운영규정 및 감사위원회 직무규정을 제정하여 감사업무수행에 필요한 사항을 정하고 있음.
- 회사의 회계 및 이와 관련되는 주요업무에 관하여 일상감사를 실시함으로써 회사의 중요한 경영사항에 관하여 사전적 통제를 함. (감사위원회 직무규정 제5조)
- 장부, 증빙서 등 관계서류의 제출요구, 관계직원의 출석답변요구, 기타 업무수행에필요한 사항에 관하여 요구할 수 있음. (감사위원회 직무규정 제 14조)

(다) 감사위원회(감사)의 인적사항

성명	주요경력	비고
강응선	1974년 서울대 경영학과 1994년 매일경제신문 논설위원 2005년 고려대 정경학부 초빙교수	사외이사 (감사위원장) 2005. 4. 8자 선임 (감사위원장은 2005. 12. 12자 선임)
황호부	1967년 전남대 임학과 1999년 감사원 부이사관 2004년 감사원 이사관	상근감사위원 2004. 6. 11자 선임
최준명	1959년 서울대 영어교육학과 1999년 조선일보 논설위원 2001년 한국경제신문 대표	사외이사 2005. 4. 8자 선임
김근수	1972년 서울대 정치학과 1998년 국민은행 신탁부장	사외이사 2006. 2. 21자 선임

(2) 감사위원회(감사)의 주요활동내역

회차	개최일자	의안내용	가결여부	비고
FY2006 1회차	2006. 4. 18	FY2005 감사결과 이사회 보고의 건 FY2006 감사계획(안) 승인의 건 내부회계관리제도 운영실태 평가의 건	보고 가결 가결	
FY2006 2회차	2006. 6. 20	제35기 결산에 대한 감사결과 승인 내부감시장치의 가동현황에 대한 평가 제35기 정기주주총회 안건 심의	가결 가결 가결	
FY2006 3회차	2006. 7. 27	FY2006 외부감사인 선임에 대한 승인	가결	
FY2006 4회차	2006. 8. 14	감사실장 임명동의	가결	
FY2006 5회차	2006. 11. 8	내부회계관리제도 운영실태 평가	가결	

다. 주주의 의결권행사에 관한 사항

(1) 집중투표제의 채택여부

당사는 상법 제38조의 2에 의거 정관에 집중투표제 배제 도항을 두고 있지 않는 바, 결과적으로

집중투표제를 채택하고 있음.

(2) 서면투표제 또는 전자투표제의 채택여부

채택하고 있지 않음

(3) 소수주주권의 행사여부

해당사항 없음

라. 임원의 보수 등

(1) 이사(사외이사 포함) 및 감사위원회 위원(감사)의 보수현황

(단위 : 천원)

구분	지급 총액	주총승인금액	1인당 평균 지급액	비고
상근이사	525,216	525,216	262,608	2인
사외이사	94,500	94,500	31,500	3인
감사위원회 위원	249,991	249,991	249,991	

(2) 주식매수선택권 부여 · 행사현황

[2006년 12월 31일 현재]

(단위 : 원, 주)

부여 받은자	관계	부여일	부여방법	주식의 종류	변동수량			미행사 수량	행사기간	행사 가격	종가
					부여	행사	취소				
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 계열회사등의 현황

(1) 기업집단의 명칭

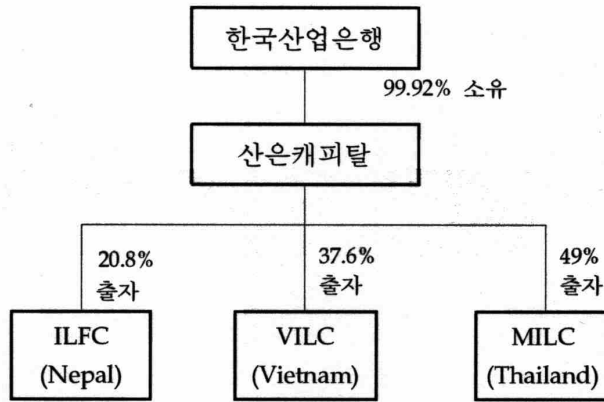
해당사항 없음

(2) 기업집단에 소속된 회사

* 상장사(2개사) : 대우증권주식회사, 대우조선해양주식회사

* 비상장사(7개사) : 산은캐피탈주식회사, 산은자산운용, 산은아주금융유한공사, 한국인프라투자회사, KDB Asia Limited, KDB Ireland Limited, KDB Bank(Hungary) Limited

(3) 관계사 및 자회사의 투자지분 현황 (2006. 12. 31일 현재)



3. 타법인출자 현황

[2006. 12. 31 현재]

(단위 : 주, 원, %)

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

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

VI. 주주에 관한 사항

1. 주식의 분포

가. 최대주주 및 그 특수관계인의 주식소유 현황

[2007년 04월 11일 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	
한국산업은행	최대주주	보통주	62,124,521	99.92	0	0	62,124,521	99.92	
계		보통주	62,124,521	99.92	0	0	62,124,521	99.92	
		우선주	0	0	0	0	0	0	
		합 계	62,124,521	99.92	0	0	62,124,521	99.92	

최대주주명 : 한국산업은행

특수관계인의 수 :

1명

나. 5%이상 주주의 주식소유 현황

[2007년 04월 12일 현재]

(단위 : 주, %)

순위	성명(명칭)	보통주		우선주		소계	
		주식수	지분율	주식수	지분율	주식수	지분율
1	한국산업은행	62,124,521	99.92	0	0	62,124,521	99.92
	합 계	62,124,521	99.92	0	0	62,124,521	99.92

다. 주주 분포

2006년 03월 31일 기준

구분	주주수	비율	주식수	비율	비고
소액주주 합계	1,858	99.95	50,945	0.08	
소액주주(법인)	16	0.86	756	0	
소액주주(개인)	1,842	99.03	50,189	0.08	
최대주주	1	0.05	62,124,521	99.92	한국산업은행
주요주주	0	0	0	0.00	
기타주주 합계	0	0	0	0	
기타주주(법인)	0	0	0	0	
기타주주(개인)	0	0	0	0	
합 계	1,859	100.0	62,175,466	100.0	

* 최근 명부폐쇄일 기준임 (2006년 3월 31일)

2. 주식사무

정관상 신주인수권의 내용	<p>① 이 회사의 주주는 신주발행에 있어서 그가 소유한 주식수에 비례하여 신주의 배정을 받을 권리를 가진다.</p> <p>② 제1항의 규정에 불구하고 다음 각호의 경우에는 이사회 결의로 주주의 자에게 신주를 배정할 수 있다.</p> <p>1. 증권거래법의 규정에 의하여 신주를 모집하거나 인수인에게 인수하게 하는 경우</p> <p>2. 증권거래법의 규정에 의하여 신주를 모집 또는 매출하거나, 유상증자를 함에 있어 우리사주조합원에게 신주를 우선 배정하는 경우</p> <p>3. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위내에서 증권거래법의 규정에 의하여 일반공모증자 방식으로 신주를 발행하는 경우</p> <p>4. 상법 규정에 따라 주식매수선택권의 행사로 인하여 신주를 발행하는 경우</p> <p>5. 발행주식총수의 100분의 20을 초과하지 않는 범위내에서 증권거래법의 규정에 의하여 주식예탁증서(DR)발행에 따라 신주를 발행하는 경우</p> <p>6. 발행주식총수를 초과하지 않는 범위내에서 전략적 제휴, 기타 경영상 필요로 인하여 국내 금융기관 및 외국인투자촉진법 제2조의 외국인에게 신주를 발행하는 경우</p>
---------------	--

	7. 발행주식총수를 초과하지 않는 범위내에서 긴급한 자금조달, 기타 경영상 필요로 증권거래법 시행령 제2조의4 제3항 제1호의 자에게 신주를 발행하는 경우 8. 발행주식총수를 초과하지 않는 범위내에서 상법 규정에 따라 신기술의 도입, 재무구조 개선 등 회사의 경영상 목적을 달성하기 위하여 필요한 경우 ③ 제2항 제1호, 제3호 및 제5호 내지 제8호의 방식에 의해 신주를 발행할 경우에는 발행할 주식의 종류와 수 및 발행가격 등은 이사회 의결로 정한다. ④ 주주가 신주인수권을 포기 또는 상실하거나 신주배정에서 단주가 발생하는 경우에 그 처리방법은 이사회 의결로 정한다.		
결산일	3월 31일	정기주주총회	5,6 월중
주주명부폐쇄시기	매년 4월 1일부터 4월 30일까지		
주권의 종류	일주권, 오주권, 일십주권, 오십주권, 일백주권, 오백주권, 일천주권, 일만주권 (8종)		
명의개서대리인	하나은행		
주주의 특전	-	공고게재신문	매일경제신문

3. 최근 6개월 간의 주가 및 주식 거래실적

가. 국내증권시장

해당사항 없음

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	나종규	1950.2.11	연세대 경제학과 산업은행 이사	총괄	-	-	
이사 (상근)	등기임원	이성근	1948. 5. 2	서울대 법학과 산업은행 이사	총괄	-	-	
이사 (상근)	등기임원	황호부	1945. 8. 15	전남대 임학과 감사원 이사관	감사위원	-	-	
사외이사 (비상근)	등기임원	최준명	1941. 8. 22	서울대 영어교육학과 한국경제신문 대표	감사위원	-	-	
사외이사 (비상근)	등기임원	강응선	1949.7.31	서울대 경영학과 현 고려대 초빙교수	감사위원	-	-	
사외이사 (비상근)	등기임원	김근수	1944. 12. 2	서울대 정치학과 국민은행 신탁부장	감사위원	-	-	
본부장 (상근)	미등기임원	조재환	1952.12. 29	서울대 경제학과 산은캐피탈 부장	기획, 자금	-	-	

2. 직원의 현황

(2006년 12월 31일 현재)

(단위 : 원)

구분	직원수				평균 근속년수	반기 급여총액	1인평균 급여액	비고
	관리 사무직	생산직	기타	합계				
남	98		17	115	12년 8월21일	7,076,441,637	61,534,275	
여	24		23	47	8년 0월13일	1,180,966,605	25,126,949	
합계	122		40	162	11년 4월11일	8,257,408,242	50,971,655	

3. 노동조합의 현황

구분	관련 내용	비고
가입대상	조합원은 노동조합 및 노동관계조정법 제2조에 의한 사용자를 제외한 산은캐피탈(주)의 종업원으로 소정의 가입절차를 필한 자로함.	
가입인원	80명	
상근인원	1명	
소속된 연합단체	전국사무금융노동조합연맹	
기타		

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

(단위 : 천USD)

성명 (법인명)	관계	거래내역				비고
		기초	증가	감소	기말	
한국산업은행	최대주주	101,064	-	-	101,064	담보물은 리스선박임
합계		101,064	-	-	101,064	

다. 채무보증 내역

해당사항 없음

라. 출자 및 출자지분 처분내역

해당사항 없음

마. 유가증권 매수 또는 매도 내역

(단위 : 백만원)

성명 (법인명)	관계	거래내역					비고
		유가증권의 종류	매수	매도	누계	매매손익	
한국산업은행	최대주주	회사채		68,511	68,511		
대우증권	최대주주의 특수관계인	회사채		20,000	20,000		
합계				88,511	88,511		

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

해당사항 없음

IX. 부속명세서

기업어음(CP) 발행 현황

(단위 : 백만원)

할인(중개)금융기관	기초잔액	증 가	감 소	기말잔액	비고
은 행	189,500	493,800	412,000	271,300	
증 권	397,600	618,000	577,100	438,500	
보 험	-	-	-	-	
종합금융	-	-	-	-	
자산운용회사	-	-	-	-	
기타금융기관	20,300	-	20,300	-	
합 계	607,400	1,111,800	1,009,400	709,800	

X. 그밖에 투자자 보호를 위하여 필요한 사항

1. 주요경영사항신고내용의 진행상황 등

기 신고한 주요경영사항의 진행상황

신고일자	제 목	신 고 내 용	신고사항의 진행상황
2006. 4. 17	타법인출자증권 취득	주식취득	
2006. 4. 17	타법인출자증권 처분	주식처분	
2006. 4. 17	단기차입금 증가	기업어음 발행	
2006. 4. 18	단기차입금 감소	기업어음 상환	
2006. 5. 25	타법인출자증권 취득	주식취득	
2006. 6. 8	타법인출자증권 취득	주식취득	
2006. 6. 12	단기차입금 증가	기업어음 발행	
2006. 6. 13	단기차입금 증가	기업어음 발행	
2006. 6. 19	단기차입금 증가	기업어음 발행	
2006. 6. 21	단기차입금 증가	기업어음 발행	
2006. 6. 23	단기차입금 증가	기업어음 발행	
2006. 9. 18	단기차입금 증가	기업어음 발행	
2006. 9. 19	단기차입금 증가	기업어음 발행	
2006. 9. 20	단기차입금 증가	기업어음 발행	
2006. 9. 21	단기차입금 증가	기업어음 발행	
2006. 9. 25	단기차입금 증가	기업어음 발행	
2006. 9. 27	타법인출자증권 취득	주식취득	
2006. 9. 27	단기차입금 증가	기업어음 발행	
2006. 11. 3	타법인출자증권 취득	주식취득	
2006. 12. 8	단기차입금 증가	기업어음 발행	
2006. 12. 11	단기차입금 증가	기업어음 발행	
2006. 12. 18	단기차입금 증가	기업어음 발행	
2006. 12. 19	단기차입금 증가	기업어음 발행	
2006. 12. 20	단기차입금 증가	기업어음 발행	
2006. 12. 27	타법인출자증권 취득	주식취득	
2007. 1. 18	단기차입금 증가	기업어음 발행	결산기이후
2007. 1. 23	단기차입금 증가	기업어음 발행	결산기이후
2007. 1. 25	타법인출자증권 취득	주식취득	결산기이후
2007. 1. 25	타법인출자증권 취득	주식취득	결산기이후
2007. 3.20	단기차입금 증가	기업어음 발행	
2007. 3. 21	단기차입금 증가	기업어음 발행	
2007. 3.23	단기차입금 증가	기업어음 발행	
2007. 4.04	단기차입금 증가	기업어음 발행	

2. 주주총회의사록 요약

주총일자	안 건	결 의 내 용	비 고
임시주주총회 (2005. 4. 8)	사외이사인 감사위원회 위원 선임의 건	원안대로 가결	

주총일자	안건	결의내용	비고
제34기 정기주주총회 (2005. 6. 10)	1. 제34기(2004. 4. 1 ~ 2005. 3. 31) 대차대조표, 손익계산서 및 결손금처리계산서(안) 승인의 건 2. 이사의 보수한도액 결정의 건 3. 주식 상장폐지 결의의 건	원안대로 가결 원안대로 가결 원안대로 가결	
임시주주총회 (2005. 8. 19)	퇴직금 규정 개정의 건	원안대로 가결	
임시주주총회 (2006. 2. 21)	사외이사인 감사위원회 위원 선임의 건	원안대로 가결	
제35기 정기주주총회 (2006. 6. 28 및 6. 30 계속회)	1. 제35기(2005. 4. 1 ~ 2006. 3. 31) 대차대조표, 손익계산서 및 이익잉여금처분계산서(안) 승인의 건 2. 정관일부 변경의 건 3. 이사 선임의 건 4. 이사의 보수한도액 결정의 건	원안대로 가결 원안대로 가결 원안대로 가결 원안대로 가결	

3. 우발채무 등

가. 중요한 소송사건 등

(단위 : 백만원)

구분	소송당사자	사건명	소송가액	진행사항
사업연도 개시일현재 계속중인 것	원진물류(주)	부당이득반환청구	1,226	3심진행중(일부승소)
	(주)이론테크놀로지	정리담보권확정	690	3심진행중(2심승소)
	한라비발디아파트입주자대표회의	상환대금 상환	201	2심진행중(1심승소)
	케이에스스틸(주)	손해배상 청구	25	1심진행중
	(주)에취케이이	어음피사취부도에 따른 상환청구	220	2심진행중(1심승소)
	김순영	임차보증금 양수금 반환요청	50	1심진행중
	누리울마을12단지입주자대표회의	주주권 존재 확인	490	1심진행중
	소계		2,902	
사업연도중에 새로 제기된 것	대한해운	양수금 청구의 소	1,487	2심진행중(1심패소)
	김정순 외 1명	리스대금 반환의 소	31	2심진행중(1심승소)
	현세해운	리스료 반환 등	1,000	1심진행중
	오창섭 등	리스대금청구, 리스물건 인도	101	1심진행중
	남양주세무서장	배당이의	4	1심진행중
	창광엔지니어링 등	리스선박가압류 이의의 소	222	1심진행중
	전희숙 외 1명	리스대금 청구	50	1심진행중
	안근경	리스대금 청구	46	1심진행중
	양천세무서	배당이의	3	
	소계		2,944	
결산일 이후에 제기된 것	해당사항없음		-	
총계			5,846	

* 회사는 2006년 12월 31일 현재 상기 소송사건의 최종결과를 예측할 수 없습니다.

나. 견질 또는 담보용 어음·수표 현황

2006년 12월 31일 현재 회사는 차입금 및 거래약정과 관련하여 4매의 백지어음을 관련기관에 견질로 제공하고 있습니다.

[구분 : 어음]

(단위 : 매)

제출처	매수	금액	비고
은행	1	백지	우리은행
금융기관	2	백지	한불종합금융 외
법인, 공공기관	1	백지	에너지관리공단

다. 기타의 우발채무 등

(1) 2006년 12월 31일 현재 회사의 차입금과 관련한 약정사항은 다음과 같습니다
(단위:원,USD)

구분	은행명	한도액	사용액
당좌차월	한국산업은행	₩100,000,000,000	₩100,000,000,000
L/C개설	외환은행	\$10,500,000	EUR 2,489,691 U\$ 6,885,300 JPY 200,548,000
어음차입금	우리은행	₩50,000,000,000	-
어음차입금	동양종합금융증권(주)	₩30,000,000,000	-

또한 회사는 에너지관리공단, 정보통신연구진흥원, 중소기업은행에 각각 에너지이용합리화자금, 정보화촉진기금차입금, 과학기술진흥기금차입금 등의 정책자금을 정부의 연간 배정액에 따라 차입하고 있습니다.

(2) 손실보전약정

회사가 업무집행조합원으로 있는 투자조합 중 일부 투자조합의 규약은 조합 청산시 조합원 배분 재산의 합계액이 출자금 총액에 미달할 경우에 동 손실금액에 대하여 손실액의 일부를 회사가 우선 총당하도록 규정하고 있습니다. 이와 관련하여 당분기말 현재 회사는 5,200,126천원을 우발손실충당금으로 계상하고 있습니다.

또한, 회사는 과거(1999년 ~ 2003년) 운용리스 수입금액에 대한 계산서 미교부로 인한 법인세 가산세 6,912,373천원을 전기 중 영등포세무서로부터 부과받았습니다. 이와 관련하여 회사는 동 법인세 가산세에 대한 주민세를 포함한 7,603,611천원을 전기에 납부한 후 불복절차를 진행중에 있습니다.

4. 제재현황

해당사항 없음

5. 결산일 이후에 발생한 중요사항

해당사항 없음

6. 중소기업기준 검토표 등

해당사항 없음

7. 공모자금 사용내역

해당사항없음