

엠앤엠 주식회사
(舊 주식회사 디질런트에프이에프)

재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 13 기

2007년 01월 01일부터
2007년 12월 31일까지

제 12 기

2006년 01월 01일부터
2006년 12월 31일까지

한울회계법인

목 차

| | |
|--------------------|----|
| 외부감사인의 감사보고서 | 1 |
| 재무제표 | |
| 대차대조표 | 3 |
| 손익계산서 | 5 |
| 이익잉여금처분계산서 | 7 |
| 자본변동표 | 8 |
| 현금흐름표 | 9 |
| 재무제표에 대한 주석 | 11 |
| 주요 경영지표 | 39 |

외부감사인의 감사보고서

엠앤엠 주식회사(구 (주)디질런트에프이에프)
주주 및 이사회 귀중

2008년 2월 28일

본 감사인은 첨부된 엠앤엠 주식회사의 2007년 12월 31일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 회계연도의 손익계산서, 이익잉여금처분계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며, 본감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 것입니다. 비교표시된 2006년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 재무제표는 중앙회계법인이 감사하였으며 이 감사인의 2007년 2월 1일자 감사의견은 적정의견이었습니다.

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

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표가 엠앤엠 주식회사의 2007년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 회계연도의 경영성과 그리고 이익잉여금 및 자본의 변동과 현금흐름의 내용을 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

다음은 감사의견에는 영향이 없지만 감사보고서 이용자의 합리적인 의사결정에 참고가 되는 사항입니다.

(1) 회사명 변경

재무제표에 대한 주석 1에서 설명한 바와 같이 회사는 2007년 10월 31일 임시주주총회에서 회사의 상호를 주식회사 디질런트에프이에프에서 엠앤엠 주식회사로 변경하였습니다.

(2) 합병 및 비교표시 전기재무제표

재무제표에 대한 주석 1 및 23에서 설명한 바와 같이 회사는 2007년 10월 4일 주주총회에서 승인된 합병계약에 따라 회사(舊 디질런트에프이에프)를 존속법인으로하여 마이트앤메인 주식회사와 2007년 11월 6일자로 합병하였습니다. 한편, 합병시 회계처리는 "기업인수합병등에관한회계처리준칙"에 의거 상법상 피합병법인인 마이트앤메인 주식회사가 회계상 매수회사가 되어 상법상 합병회사인 엠앤엠 주식회사(舊 디질런트에프이에프)의 자산과 부채를 공정가액으로 취득하는 회계처리방법(매수법)을 적용하였습니다. 이로 인하여 비교목적으로 표시된 2006년 1월 1일부터 2006년 12월 31일까지의 회계연도의 재무제표는 기업인수합병등에관한회계처리준칙에 의한 실질적인 매수회사인 마이트앤메인 주식회사의 재무제표입니다.

서울특별시 강남구 대치동 943-27 신도빌딩 6층
한 울 회 계 법 인
대 표 이 사 강 정 대

이 감사보고서는 감사보고서일 (2008년 2월 28일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재 무 제 표
대 차 대 조 표

제 13 기 2007년 12월 31일 현재
제 12 기 2006년 12월 31일 현재

회사명 : 엠앤엠 주식회사

(단위 : 원)

| 과 목 | 제 13(당) 기 | 제 12(전) 기 |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| 자 산 | | |
| I. 유동자산 | 27,428,270,751 | 8,596,643,316 |
| (1) 당좌자산 | 27,152,592,375 | 8,100,222,416 |
| 1. 현금및현금성자산(주석3,13) | 249,204,475 | 362,034,301 |
| 2. 단기금융상품(주석4,5) | 12,293,577,827 | 80,000,000 |
| 3. 매출채권(주석13,17,18) | 9,762,663,546 | 6,930,365,222 |
| 대손충당금 | (38,823,419) | (30,788,875) |
| 4. 단기대여금 | 16,000,000 | 280,000,000 |
| 5. 미수금 | 371,443,350 | 174,989,516 |
| 대손충당금 | (1,300,348) | (106,004) |
| 6. 선급금 | 4,030,860,868 | 185,870,000 |
| 7. 선급비용 | 357,720,466 | 117,618,256 |
| 8. 예치보증금 | 390,000 | 240,000 |
| 9. 선급법인세 | 110,855,610 | - |
| (2) 재고자산 | 275,678,376 | 496,420,900 |
| 1. 상품 | 393,631,675 | 496,420,900 |
| 재고자산평가충당금 | (117,953,299) | - |
| 2. 제품 | 452,495,347 | - |
| 재고자산평가충당금 | (452,495,347) | - |
| 3. 재공품 | 855,006,459 | - |
| 재고자산평가충당금 | (855,006,459) | - |
| 4. 원재료 | 1,197,025,706 | - |
| 재고자산평가충당금 | (1,197,025,706) | - |
| II. 비유동자산 | 26,276,694,857 | 5,881,305,921 |
| (1) 투자자산 | 15,335,230,550 | 1,496,312,010 |
| 1. 매도가능증권(주석6) | 4,993,233,560 | 725,000,000 |
| 2. 지분법적용투자주식(주석7) | 10,341,996,990 | 771,312,010 |
| (2) 유형자산(주석8,9) | 8,980,791,573 | 3,065,985,276 |
| 1. 토지 | 3,755,593,720 | 47,593,720 |
| 2. 건물 | 1,895,955,380 | 190,375,130 |
| 감가상각누계액 | (33,002,334) | (9,485,459) |
| 3. 구축물 | 519,474,269 | 519,399,469 |
| 감가상각누계액 | (343,395,426) | (277,968,441) |
| 4. 기계장치 | 1,161,853,584 | 970,949,584 |
| 감가상각누계액 | (968,358,877) | (959,021,218) |
| 5. 차량운반구 | 2,674,606,890 | 2,251,268,466 |
| 감가상각누계액 | (1,368,719,546) | (1,096,522,770) |
| 6. 공기구비품 | 2,847,497,345 | 2,080,181,869 |
| 감가상각누계액 | (1,989,239,435) | (1,241,483,672) |
| 감액손실누계액 | (48,922,996) | - |
| 7. 임차시설물 | 1,685,402,942 | 1,333,528,232 |
| 감가상각누계액 | (1,241,516,587) | (1,091,432,740) |
| 8. 시설물 | 516,461,800 | 315,563,800 |
| 감가상각누계액 | (187,118,712) | (74,479,149) |
| 9. 선박 | 117,247,000 | 117,247,000 |
| 감가상각누계액 | (13,027,444) | (9,728,545) |

| 과 목 | 제 13(당) 기 | | 제 12(전) 기 | |
|----------------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|
| (3)무형자산(주석10) | | 278,082,134 | | 219,722,135 |
| 1.영업권 | 146,666,666 | | - | |
| 2.기타의무형자산 | 131,415,468 | | 219,722,135 | |
| (4)기타비유동자산 | | 1,682,590,600 | | 1,099,286,500 |
| 1.보증금 | 1,682,590,600 | | 1,099,286,500 | |
| 자 산 총 계 | | 53,704,965,608 | | 14,477,949,237 |
| 부 채 | | | | |
| I.유동부채 | | 28,504,881,556 | | 10,907,838,722 |
| 1.매입채무(주석17) | 13,205,862,881 | | 7,498,775,745 | |
| 2.차입금(주석11) | 11,290,500,000 | | 1,285,000,000 | |
| 3.미지급금 | 3,554,805,890 | | 620,217,198 | |
| 4.미지급비용 | 221,680,155 | | 92,137,710 | |
| 5.미지급법인세 | - | | 148,831,904 | |
| 6.선수금 | 48,773,218 | | 426,021 | |
| 7.예수금 | 157,059,412 | | 40,011,834 | |
| 8.예수보증금 | 26,200,000 | | 34,000,000 | |
| 9.유동성장기미지급금 | - | | 1,227,157,956 | |
| 현재가치할인차금 | - | | (38,719,646) | |
| II.비유동부채 | | 17,315,722,449 | | 1,562,860,440 |
| 1.장기미지급금 | 1,840,736,929 | | 1,227,157,951 | |
| 2.전환사채(주석12) | 18,050,000,000 | | - | |
| 사채상환할증금 | 1,673,722,350 | | - | |
| 사채할인발행차금 | (398,337,587) | | - | |
| 전환권조정 | (4,012,719,383) | | - | |
| 3.퇴직급여충당부채 | 550,725,230 | | 867,012,690 | |
| 퇴직보험예치금 | (388,405,090) | | (531,310,201) | |
| 부 채 총 계 | | 45,820,604,005 | | 12,470,699,162 |
| 자 본 (주석14) | | | | |
| I.자본금 | | 5,242,618,600 | | 1,000,000,000 |
| 1.보통주자본금 | 5,242,618,600 | | 1,000,000,000 | |
| II.자본잉여금 | | 4,117,272,496 | | - |
| 1.전환권대가(주석12) | 1,705,875,862 | | - | |
| 2.기타자본잉여금 | 2,411,396,634 | | - | |
| III.자본조정(주석14) | | (317,002,550) | | - |
| 1.자기주식 | (317,002,550) | | - | |
| IV.기타포괄손익누계액(주석6,22) | | (683,359,824) | | - |
| 1.매도가능증권평가손익 | (683,359,824) | | - | |
| V.이익잉여금(결손금)(주석14) | | (475,167,119) | | 1,007,250,075 |
| 1.법정적립금 | 4,400,000 | | - | |
| 2.미처분이익잉여금(미처리결손금) | (479,567,119) | | 1,007,250,075 | |
| 자 본 총 계 | | 7,884,361,603 | | 2,007,250,075 |
| 부 채 및 자 본 총 계 | | 53,704,965,608 | | 14,477,949,237 |

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

손익계산서

제13기 2007년 1월 1일부터 2007년 12월 31일까지

제12기 2006년 1월 1일부터 2007년 12월 31일까지

회사명 : 엠앤엠 주식회사

(단위 : 원)

| 과목 | 제 13(당) 기 | 제 12(전) 기 |
|---------------------|-----------------|----------------|
| I.매출액(주석17) | 58,684,897,980 | 44,567,653,404 |
| 1.용역수입 | 16,453,062,632 | 13,015,829,616 |
| 2.상품매출 | 27,884,714,048 | 19,544,955,517 |
| 3.운송(알선)수입 | 14,347,121,300 | 12,006,868,271 |
| II.매출원가(주석17) | 49,738,554,504 | 36,406,027,745 |
| 1.용역원가 | 23,860,018,263 | 18,288,753,539 |
| 2.상품매출원가 | 25,878,536,241 | 18,117,274,206 |
| 기초재고자산 | 496,420,900 | 748,805,120 |
| 당기상품매입 | 25,775,747,016 | 17,864,889,986 |
| 계 | 26,272,167,916 | 18,613,695,106 |
| 기말재고자산 | (393,631,675) | (496,420,900) |
| III.매출총이익 | 8,946,343,476 | 8,161,625,659 |
| IV.판매비와관리비(주석17,19) | 11,029,529,034 | 7,642,710,350 |
| 1.급여 | 4,424,413,610 | 3,646,881,111 |
| 2.퇴직급여 | 920,089,598 | 396,694,610 |
| 3.복리후생비 | 1,017,796,009 | 719,512,282 |
| 4.여비교통비 | 295,853,769 | 122,747,475 |
| 5.통신비 | 192,099,300 | 184,788,132 |
| 6.수도광열비 | 122,963,753 | 115,578,849 |
| 7.세금과공과 | 46,518,580 | 39,564,272 |
| 8.지급임차료 | 610,245,485 | 526,097,934 |
| 9.감가상각비 | 393,178,186 | 389,787,460 |
| 10.무형자산상각비 | 101,640,001 | 103,640,000 |
| 11.수선비 | 99,422,624 | 13,181,635 |
| 12.차량유지비 | 538,237,355 | 411,356,130 |
| 13.보험료 | 12,368,314 | 935,400 |
| 14.접대비 | 320,937,909 | 286,503,918 |
| 15.회의비 | 65,374,211 | 78,048,163 |
| 16.운송비 | 15,862,799 | 12,525,370 |
| 17.소모품비 | 287,248,413 | 109,792,929 |
| 18.도서비 | 12,324,173 | 13,722,510 |
| 19.교육훈련비 | 79,336,563 | 61,087,255 |
| 20.지급수수료 | 1,182,307,090 | 359,315,236 |
| 21.광고판촉비 | 269,159,886 | 42,951,407 |
| 22.대손상각비 | 21,871,406 | 7,828,272 |
| 23.잡비 | 280,000 | 170,000 |
| V.영업이익(손실) | (2,083,185,558) | 518,915,309 |
| VI.영업외수익 | 1,122,695,501 | 524,963,685 |
| 1.이자수익 | 127,370,165 | 92,079,163 |
| 2.외환차익 | 10,410,341 | - |
| 3.외화환산이익 | 2,516,686 | - |
| 4.지분법이익(주석7) | 21,622,561 | - |
| 5.매도가능증권처분이익 | 194,000,000 | - |
| 6.유형자산처분이익 | 80,452,063 | 16,921,420 |
| 7.대손충당금환입 | 394,934 | 953,920 |
| 8.잡이익 | 685,928,751 | 415,009,182 |
| VII.영업외비용 | 1,213,156,905 | 644,745,101 |

| 과목 | 제 13(당) 기 | | 제 12(전) 기 | |
|-----------------|-------------|-----------------|-------------|-------------|
| 1.이자비용 | 526,781,232 | | 352,538,266 | |
| 2.기타의대손상각비 | 1,194,344 | | - | |
| 3.매도가능증권처분손실 | 24,331,853 | | 116,952,675 | |
| 4.재고자산평가손실 | 59,996,028 | | - | |
| 5.외환차손 | 31,501,699 | | - | |
| 6.외화환산손실 | 2,315,827 | | - | |
| 7.지분법손실(주석7) | 19,064,452 | | 78,497,990 | |
| 8.지분법적용투자주식처분손실 | 327,489,129 | | - | |
| 9.유형자산처분손실 | 26,150,740 | | 15,311,771 | |
| 10.기부금 | 186,000,027 | | 33,637,500 | |
| 11.잡손실 | 8,331,574 | | 47,806,899 | |
| VIII.법인세차감전순이익 | | (2,173,646,962) | | 399,133,893 |
| IX.법인세비용(주석15) | | (735,229,768) | | 186,956,155 |
| X.당기순이익 | | (1,438,417,194) | | 212,177,738 |
| XI.주당순이익(주석16) | | | | |
| 1.기본주당순이익 | | (179)원 | | 1,061원 |
| 2.희석주당순이익 | | (179)원 | | 1,061원 |

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

결손금처리계산서

| | | | |
|---------|-----------------|---------|-----------------|
| 제13(당)기 | 2007년 1월 1일부터 | 제12(전기) | 2006년 1월 1일부터 |
| | 2007년 12월 31일까지 | | 2006년 12월 31일까지 |
| 처리에정일 | 2008년 3월 26일 | 처분확정일 | 2007년 3월 23일 |

회사명 : 엠앤엠 주식회사

(단위 : 원)

| 과 목 | 제 13(당) 기 | | 제 12(전) 기 | |
|---------------------------|-----------------|---------------|-------------|---------------|
| I. 미처분이익잉여금(미처리결손금) | | (479,567,119) | | 1,007,250,075 |
| 1. 전기이월이익잉여금 | 958,850,075 | | 795,072,337 | |
| 2. 당기순이익(손실) | (1,438,417,194) | | 212,177,738 | |
| II. 이익잉여금처분액 | | - | | 48,400,000 |
| 1. 이익준비금 | - | | 4,400,000 | |
| 2. 배당금 | - | | 44,000,000 | |
| 현금배당 | | | | |
| 주당배당금 | | | | |
| 당기: 0원(0.0%) | | | | |
| 전기: 220원(4.4%) | | | | |
| III. 차기이월미처분이익잉여금(미처리결손금) | | (479,567,119) | | 958,850,075 |

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

자 본 변 동 표

제 13 기 2007년 1월 1일부터 2007년 12월 31일까지

회사명 : 엠앤엠 주식회사

(단위 : 원)

| 과 목 | 자 본 금 | 자 본 잉여금 | 자 본 조 정 | 기타포괄 손익누계액 | 이 익 잉여금 | 총 계 |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
| 2007.1.1 (보고금액) | 1,000,000,000 | - | - | - | 1,007,250,075 | 2,007,250,075 |
| 연차배당 | | | | | (44,000,000) | (44,000,000) |
| 처분후 자본 | 1,000,000,000 | - | - | - | 963,250,075 | 1,963,250,075 |
| 합병 | 4,242,618,600 | 2,411,396,634 | - | - | - | 6,654,015,234 |
| 전환권대가 | - | 1,705,875,862 | - | - | - | 1,705,875,862 |
| 당기순손실 | - | - | - | - | (1,438,417,194) | (1,438,417,194) |
| 자기주식 | - | - | (317,002,550) | - | - | (317,002,550) |
| 매도가능증권평가손실 | - | - | - | (683,359,824) | - | (683,359,824) |
| 2007.12.31 (기말) | 5,242,618,600 | 4,117,272,496 | (317,002,550) | (683,359,824) | (475,167,119) | 7,884,361,603 |

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

현금흐름표

제 13 기 2007년 1월 1일부터 2007년 12월 31일까지

제 12 기 2006년 1월 1일부터 2007년 12월 31일까지

회사명 : 엠앤엠 주식회사

(단위 : 원)

| 과목 | 제 13(당) 기 | 제 12(전) 기 |
|-----------------------|------------------|-----------------|
| I. 영업활동으로인한현금흐름 | 503,380,051 | 2,837,489,141 |
| 1. 당기순이익 | (1,438,417,194) | 212,177,738 |
| 2. 현금의유출이없는비용등의가산 | 2,864,300,992 | 2,157,223,867 |
| 1) 감가상각비 | 1,312,647,869 | 1,469,699,289 |
| 2) 무형자산상각비 | 101,640,001 | 103,640,000 |
| 3) 대손상각비 | 23,065,750 | 4,723,472 |
| 4) 퇴직급여 | 920,089,598 | 390,491,110 |
| 5) 현재가치할인차금상각비 | 38,719,646 | 94,860,235 |
| 6) 유형자산처분손실 | 26,150,740 | 15,311,771 |
| 7) 지분법손실 | 19,064,452 | 78,497,990 |
| 8) 이자비용 | 11,105,926 | - |
| 9) 재고자산평가손실 | 59,996,028 | - |
| 10) 지분법적용주식처분손실 | 327,489,129 | - |
| 11) 매도가능증권처분손실 | 24,331,853 | - |
| 3. 현금의유입이없는수익등의차감 | (1,031,699,326) | (17,875,340) |
| 1) 유형자산처분이익 | 80,452,063 | 16,921,420 |
| 2) 대손충당금환입 | 394,934 | 953,920 |
| 3) 매도가능증권처분이익 | 194,000,000 | - |
| 4) 지분법이익 | 21,622,561 | - |
| 5) 법인세비용 | 735,229,768 | - |
| 4. 영업활동으로인한자산부채의변동 | 109,195,579 | 485,962,876 |
| 1) 매출채권의감소(증가) | (2,845,740,252) | (1,600,202,183) |
| 2) 퇴직보험의감소(증가) | 142,905,111 | (158,603,470) |
| 3) 미수금의감소(증가) | (188,057,424) | (80,087,347) |
| 4) 선금금의감소(증가) | (3,844,990,868) | (160,710,000) |
| 5) 선금비용의감소(증가) | (224,740,026) | (6,059,248) |
| 6) 선금법인세의감소(증가) | (88,237,020) | - |
| 7) 이연법인세자산의감소(증가) | - | 12,129,153 |
| 8) 상품의감소(증가) | 160,746,496 | 252,384,220 |
| 9) 저장품의감소(증가) | - | 499,155 |
| 10) 비유동이연법인세자산의감소(증가) | 143,057,092 | (40,551,815) |
| 11) 매입채무의증가(감소) | 5,705,101,526 | 2,027,416,349 |
| 12) 미지급금의증가(감소) | 2,436,974,020 | 568,924,864 |
| 13) 미지급비용의증가(감소) | 126,407,025 | (359,743,868) |
| 14) 미지급법인세의증가(감소) | (148,831,904) | 118,282,971 |
| 15) 선수금의증가(감소) | 48,347,197 | (873,180) |
| 16) 예수금의증가(감소) | 97,544,298 | 3,617,063 |
| 17) 예수보증금의증가(감소) | (7,800,000) | 13,700,000 |
| 18) 비유동이연법인세부채의증가(감소) | (143,057,092) | 40,562,742 |
| 19) 퇴직금의지급 | (1,260,432,600) | (144,722,530) |
| II. 투자활동으로인한현금흐름 | (28,228,369,377) | (4,042,874,417) |
| 1. 투자활동으로인한현금유입액 | 14,391,788,507 | 784,073,380 |
| 1) 보증금의감소 | 12,786,704,500 | 753,173,380 |
| 2) 단기대여금의감소 | 264,000,000 | - |
| 3) 차량운반구의처분 | 143,999,999 | 30,900,000 |
| 4) 공기구비품의처분 | 1,717,320 | - |
| 5) 기계장치의처분 | 1,366,688 | - |

| 과 목 | 제 13(당) 기 | 제 12(전) 기 |
|-------------------------|------------------|-----------------|
| 6)매도가능증권의처분 | 1,194,000,000 | - |
| 2.투자활동으로인한현금유출액 | (42,620,157,884) | (4,826,947,797) |
| 1)단기금융상품의매입 | 7,386,905,216 | - |
| 2)대여금의증가 | - | 280,000,000 |
| 3)매도가능증권의취득 | 3,945,166,853 | 725,000,000 |
| 4)지분법적용투자주식의취득 | 9,895,616,000 | 849,810,000 |
| 5)보증금의증가 | 13,318,208,600 | 637,117,880 |
| 6)토지의취득 | 3,708,000,000 | 47,593,720 |
| 7)건물의취득 | 1,705,580,250 | 190,375,130 |
| 8)구축물의취득 | 74,800 | 10,796,740 |
| 9)기계장치의취득 | 195,004,000 | 10,000,000 |
| 10)차량운반구의취득 | 778,989,821 | 649,953,371 |
| 11)공기구비품의취득 | 360,230,656 | 389,691,176 |
| 12)임차시설의취득 | 351,874,710 | 67,220,000 |
| 13)시설물의취득 | 200,898,000 | 238,563,800 |
| 14)선박의취득 | - | 117,247,000 |
| 15)영업권의취득 | 160,000,000 | - |
| 16)유동성장기미지급금의상환 | 613,578,978 | 613,578,980 |
| 17)예치보증금의증가 | 30,000 | - |
| III.재무활동으로인한현금흐름 | 27,612,159,500 | 1,285,000,000 |
| 1.재무활동으로인한현금유입액 | 86,392,312,521 | 1,285,000,000 |
| 1)단기차입금의차입 | 68,342,312,521 | 1,285,000,000 |
| 2)전환사채의 발행 | 18,050,000,000 | - |
| 2.재무활동으로인한현금유출액 | (58,780,153,021) | - |
| 1)단기차입금의상환 | 58,336,812,521 | - |
| 2)사채발행비의 지급 | 399,340,500 | - |
| 3)배당금의 지급 | 44,000,000 | - |
| IV.현금의증가(I + II + III) | (112,829,826) | 79,614,724 |
| V.기초의현금 | 362,034,301 | 282,419,577 |
| VI.기말의현금 | 249,204,475 | 362,034,301 |

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

재무제표에 대한 주석

제13기 2007년 1월 1일부터 2007년 12월 31일까지

제12기 2006년 1월 1일부터 2007년 12월 31일까지

회사명 : 엠앤엠 주식회사 (구 (주)디질런트에프이에프)

1. 회사의 개요:

엠앤엠 주식회사(구 "(주)디질런트에프이에프", 이하 "회사")는 1992년 7월 광전송장치 등 통신기기의 제조, 판매업을 주사업목적으로 하여 설립되어 별정통신사업을 추가로 진행하였습니다. 2007년 10월 31일 임시주주총회에서 회사의 상호를 (주)디질런트에프이에프에서 엠앤엠 주식회사로 변경하였으며, 2007년 11월 6일을 합병기일로 하여 보세 및 일반창고업, 화물자동차 운송업 등의 물류사업과 통신건설자재 및 차량용 위성DMB 판매 등의 유통사업을 영위하는 마이트앤메인(주)를 흡수합병하였습니다. 회사는 인천시 중구 항동 7가 27-9에 본사를 두고 있으며, 당기말 현재 발행한 주식의 총수는 보통주 52,426,186주이며, 1주당 금액은 100원이며, 당기말 현재 회사의 최대주주는 대표이사인 최철원 외 5명(43.02%)입니다.

2. 중요한 회계정책:

회사의 재무제표는 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되었으며, 재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책의 내용은 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서의 적용

1) 기업회계기준서의 신규적용

한국회계기준원의 회계기준위원회는 기존의 기업회계기준을 전면적으로 개정하여 기업회계기준서 제1호부터 제25호까지를 당기말 현재까지 제정하였습니다. 동 기업회계기준서 중 제1호 내지 제20호(제11호는 제외)는 당기 이전에 의무적용되고 있으며, 제11호 및 제21호 내지 제25호는 당기부터 의무적용되고 있습니다.

당기 기업회계기준서의 신규 적용에 따른 주요 내용은 다음과 같습니다.

| 관련 기준서 | 주요 내용 |
|----------------------|--|
| 제11호 '중단사업' | - 중단사업손익을 계속사업손익과 구분하여 손익계산서에 표시 - 사업중단에 대한 최초공시사건일이 속하는 회계기간의 재무제표에는 중단사업과 관련된 사항을 주석으로 공시 - 최초공시사건일이 속하는 회계기간의 재무제표에 비교목적으로 제시되는 과거기간의 재무제표는 중단사업에서 발생한 손익을 중단사업손익으로 구분하여 보고 |
| 제21호 '재무제표작성과 표시 I' | - 기존의 투자자산을 투자자산과 기타비유동자산으로 구분 - 기존의 자본조정을 자본조정과 기타포괄손익누계액으로 구분 - 재무제표의 종류에 자본변동표 추가 - 포괄손익의 내용을 주석으로 기재 |
| 제22호 '주식기준보상' | - 자기주식으로 지급하는 주가차액보상권에 대한 보상원가를 자본으로 계상 - 가득조건에 대한 구체적인 회계처리기준 제시 - 현금결제형 주식기준보상거래에 대하여 내재가치 측정을 인정하지 않음(비상장회사 제외) - 비상장회사가 신규로 상장하는 경우 기존에 부여된 주식기준보상거래를 상장일에 재측정 하지 않음 |
| 제23호 '주당이익' | - 비상장회사(상장절차를 진행 중인 회사 제외)의 경우 주당이익을 공시하지 않을 수 있음(구 해석에서는 희석주당이익만 공시 생략 가능) - 보통주순이익 및 유통보통주식수에 대한 계산규정을 구체화 - 주당이익을 손익계산서의 한 항목으로 표시 |
| 제24호 '재무제표작성과 표시 II' | - 금융회사의 계정과목 분류에 대한 일반원칙 제시 |
| 제25호 '연결재무제표' | - 부의 소수주주지분이 발생하는 경우 자본에서 차감하는 형식으로 표시 - 지배회사지분손익과 소수주주지분손익을 손익계산서 본문에 별도 표시 |

한편, 상기 기업회계기준서의 신규적용으로 인하여 회사의 당기 및 전기말 현재 순자산 및 순이익에 미치는 영향은 없습니다.

2) 당기에 개정된 기업회계기준서 등의 적용

한국회계기준원의 회계기준위원회는 당기에 기업회계기준서 제5호 '유형자산', 제9호 '전환증권', 제15호 '지분법', 제16호 '법인세회계', 제19호 '리스', 제20호 '특수관계자 공시', 제24호 '재무제표의 작성과 표시 II(금융업)' 및 기업회계기준 등에 관한 해석 53-70 '파생상품 등의 회계처리'를 개정하였습니다. 회사는 당기에 개정된 기업회계기준서 등의 내용을 당기에 적용하였으며, 당기에 개정된 기업회계기준서 등의 주요 개정내용은 다음과 같습니다.

| 관련 기준서 등 | 주요 개정내용 |
|----------|--|
| 기준서 제5호 | - 재고자산의 용도로 건설 중이거나 개발중인 유형자산을 적용범위에서 제외 - 예비부품과 수선용구는 일정한 요건(①내용연수 1년 이상이고 ②특정 유형자산에 부착되어 사용되며 ③사용빈도가 불규칙한 경우)을 충족할 경우 유형자산 분류 강제 |
| 기준서 제9호 | - 분리형신주인수권부사채 발행자의 회계처리를 비분리형신주인수권부사채의 회계처리와 일치 시킴 |
| 기준서 제15호 | - 피투자회사에 대한 장기성 채권에 단기대여금이나 BS일 이후 회수된 채권이 포함되지 않음 을 명확화 - 종속회사주식의 추가 취득시 취득금액과 비교되는 대상을 연결대차대조표상 종속회사의 순자 산임을 명확화 |
| 기준서 제16호 | - 법인세추납액/환급액은 당기법인세부담액에 포함 - 주식의 요구사항을 일부 개정(법인세비용의 산출내역에서 총법인세효과와 법인세기간내 배 분내역을 동시에 표시, 세무조정항목별 내역을 주식에서 삭제하는 대신 세전이익과 법인세비 용간의 관계를 설명하는 주식 추가 등) |
| 기준서 제19호 | - 기준서 제24호 적용대상인 회사가 리스제공자인 경우, 리스관련 자산/부채의 표시방법은 기 준서 제24호의 규정을 따름 |
| 기준서 제20호 | - 지배회사와 다른 경우 최상위 지배자(개정전 : 최상위 지배회사)의 명칭도 주석으로 기재 하며, 지배회사와 최상위 지배자가 외부공표용 연결재무제표를 작성하지 않는 경우에는 이를 작성하는 가장 가까운 상위의 지배회사(개정전 : 차상위 지배회사)의 명칭을 주석으로 기 재 |
| 기준서 제24호 | - 영업손익에서 지분법손익을 제외하는 문구를 삭제(지분법손익이 해당 금융회사의 주된 영업 활동인지 여부에 따라 영업손익 또는 영업외손익으로 분류) |
| 해석 53-70 | - 보증계약과 신용파생상품을 구분하는 기준을 명시 - 경제적 실질을 반영하여 보유중인 파생상품의 경우에도 위험회피수단으로 지정할 수 있는 근 거 마련 - 제한적으로 허용되어 왔던 외화위험에 대한 위험회피회계의 적용범위가 확장되도록 규정 정 비 |

한편, 상기 개정된 기업회계기준서 등을 적용함에 따라 회사의 당기 및 전기말 현재 순자산 및 순이익에 미치는 영향은 없습니다.

(2) 수익인식기준

회사는 재화의 판매의 경우 제품 및 상품의 인도시점에, 용역수익의 경우 용역의 제공시점에 각각 수익을 인식하고 있습니다.

(3) 대손충당금

회사는 대차대조표일 현재 매출채권 등의 잔액에 대하여 개별분석 및 과거의 대손경험율을 토대로 예상되는 대손추산액을 대손충당금으로 설정하고 있습니다.

(4) 재고자산의 평가

회사는 재고자산을 총평균법(미착품은 개별법)에 의한 취득원가로 평가하고 있으며, 계속기록에 의해 재고자산의 수량 및 금액을 파악하고 실지 재고조사에 의하여 그 기록을 조정하고 있습니다. 다만, 재고자산의 품질이 저하되었거나 진부화되어 손실현가능가액이 취득원가보다 하락한 경우에는 손실현가능가액을 대차대조표가액으로 하고 있습니다. 또한, 평가손실을 계상한 재고자산에 대한 손실현가능가액이 회복한 경우 평가전 장부가액을 한도로 회복된 금액을 재고자산평가손실환입으로 매출원가에서 차감하고 있습니다.

(5) 유가증권 (지분법적용투자주식 제외)

유가증권의 취득원가는 유가증권 취득을 위하여 제공한 대가의 시장가격(제공한 대가의 시장가격이 없는 경우에는 취득한 유가증권의 시장가격)에 취득부대비용을 포함한 가격으로 측정하고, 이에 이동평균법을 적용하여 취득목적과 성격에 따라 단기매매증권, 매도가능증권, 만기보유증권으로 분류하고 있는 바, 회사가 적용하고 있는 유가증권의 평가방법은 다음과 같습니다.

1) 단기매매증권의 평가

회사는 주로 단기간 내의 매매차익을 목적으로 매수와 매도가 적극적이고 빈번하게 이루어지는 유가증권(단기적인 이익을 획득할 목적으로 운용되는 것이 분명한 증권포트폴리오를 구성하는 유가증권 포함)을 단기매매증권으로 분류하고 있으며, 공정가액을 대차대조표가액으로 하고 미실현보유손익은 단기매매증권평가이익(또는 손실)의 과목으로 하여 기간손익으로 표시하고 있습니다.

2) 만기보유증권의 평가

회사는 만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우에는 투자자산인 만기보유증권으로 분류하고 있습니다. 다만, 대차대조표일로부터 1년 내에 만기가 도래하는 만기보유증권은 유동자산으로 분류하고 있습니다.

만기보유증권은 상각후취득원가로 평가하여 대차대조표에 표시하고 있으며, 상각후취득원가로 측정할 때에는 취득원가와 만기액면가액의 차이를 상환기간에 걸쳐 유효이자율법에 의하여 상각하여 취득원가와 이자수익에 가감하고 있습니다. 한편, 만기보유증권의 원리금을 계약상의 조건대로 회수하지 못할 가능성이 매우 높은 경우에는 회수가능가액과 상각후취득원가와와의 차액을 만기보유증권손상차손의 과목으로 하여 기간손실로 처리하고, 손상차손금액을 차감한 후의 회수가능가액을 대차대조표가액으로 표시하고 있습니다.

다만, 감액한 만기보유증권의 손상차손의 회복이 손상차손을 인식한 기간 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 당초에 손상차손을 인식하지 않았다면 회복일 현재의 상각후취득원가가 되었을 금액을 한도로 하여 회복된 금액을 만기보유증권손상차손환입의 과목으로 하여 기간이익으로 처리하고 있습니다.

3) 매도가능증권의 평가

회사는 단기매매증권이나 만기보유증권으로 분류되지 아니하는 유가증권은 투자자산인 매도가능증권으로 분류하고 있습니다. 다만, 대차대조표일로부터 1년 내에 만기가 도래하거나 또는 매도 등에 의하여 처분할 것이 거의 확실한 매도가능증권은 유동자산으로 분류하고 있습니다.

매도가능증권은 공정가액을 대차대조표가액으로 하되, 시장성이 없는 지분증권의 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다. 매도가능증권의 공정가액 평가로 인한 미실현보유손익은 매도가능증권평가이익(또는 손실)의 과목으로 하여 기타포괄손익누계액으로 처리하고 있습니다.

한편, 매도가능증권의 손상차손 발생에 대한 객관적인 증거가 있으며 회수가능가액이 매도가능증권의 취득원가(채무증권은 상각후취득원가)보다 작은 경우에는 매도가능증권손상차손의 과목으로 하여 기간손실로 처리하고 있으며, 동 매도가능증권과 관련된 매도가능증권평가이익(또는 손실)은 매도가능증권손상차손에서 차감(또는 가산)하고 있습니다. 다만, 감액한 매도가능증권의 손상차손의 회복이 손상차손을 인식한 기간 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이전에 인식하였던 손상차손금액을 한도로 하여 회복된 금액을 매도가능증권손상차손환입의 과목으로 하여 기간이익으로 처리하고 있습니다.

(6) 지분법적용투자주식

회사는 중대한 영향력을 행사할 있는 피투자회사(이하 "지분법피투자회사")에 대한 지분증권에 대하여는 지분법을 적용하여 평가하고 있습니다.

1) 지분변동액의 회계처리

회사는 지분법 적용시 지분법피투자회사의 순자산 변동액 중 회사의 지분율에 해당하는 금액(이하 "지분변동액")은 지분법피투자회사의 순자산가액 변동의 원천에 따라 회계처리하고 있습니다. 즉, ① 지분법피투자회사의 당기순이익(손실)으로 인하여 발생한 지분변동액은 지분법이익(손실)의 과목으로 하여 영업외수익(비용)으로, ② 지분법피투자회사의 전기이월미처분이익잉여금의 변동으로 인한 지분변동액은 (부의)지분법이익잉여금변동의 과목으로 하여 전기이월미처분이익잉여금으로, ③ 지분법피투자회사의 당기순손익 및 전기이월미처분이익잉여금을 제외한 자본의 증가 또는 감소로 인하여 발생한 지분변동액은 (부의)지분법자본변동의 과목으로 하여 기타포괄손익누계액으로 처리하고 있습니다. 다만, 지분법피투자회사의 전기이월미처분이익잉여금이 중대한 오류수정에 의해 변동하였을 경우에는 회사의 재무제표에 미치는 영향이 중대하지 아니하면 당해 지분변동액은 지분법이익(손실)의 과목으로 하여 영업외수익(비용)으로 처리하고 있습니다.

또한, 지분법피투자회사의 회계정책변경에 의하여 변동하였을 경우에는 당해 지분변동액은 회계변경과

오류수정에 관한 기업회계기준에 따라 전기이월미처분이익잉여금에 반영하고 있습니다. 한편, 지분법피투자회사가 현금배당금지급을 결의하는 경우 배당결의 시점에 회사가 수취하게 될 배당금을 지분법적용투자주식에서 직접 차감하고 있습니다.

2) 투자차액의 처리

지분법적용투자주식 취득시점의 피투자회사의 식별가능한 순자산의 공정가액 중 회사가 취득한 지분율에 해당하는 금액과 취득대가의 차이금액(이하 "투자차액")은 영업권 등으로 보아 기업인수 및 합병 등 기업결합에 관한 기업회계기준에서 정하는 바에 따라 회계처리하고 있습니다. 이에 따라 영업권에 해당하는 금액은 발생연도부터 20년이내의 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각하고, 부의영업권에 해당하는 금액은 피투자회사의 식별가능한 비회폐성자산 중 상각가능자산의 가중평균내용연수에 걸쳐 정액법으로 환입하여 지분법손익에 반영하고 있습니다.

한편, 지분법적용피투자회사가 유상증자(유상감사, 무상증자, 무상감자 포함. 이하 "유상증자 등")를 실시한 결과 회사의 지분율이 증가하는 경우 발생하는 지분변동차액은 투자차액으로 처리하고, 지분율이 감소한 경우에는 해당 지분변동차액은 처분손익으로 회계처리하고 있습니다. 다만, 지분법피투자회사가 종속회사에 해당하는 경우에는 유상증자 등으로 인하여 발생한 지분변동차액은 (부의)지분법자본변동의 과목으로 하여 기타포괄손익누계액으로 처리하고 있습니다.

3) 지분법피투자회사의 순자산 공정가액과 장부가액의 차액에 대한 처리

지분법적용투자주식의 취득시점에 지분법피투자회사의 식별가능한 자산·부채를 공정가액으로 평가한 금액과 장부가액의 차이금액 중 회사의 지분율에 해당하는 금액은 당해 자산·부채에 대한 지분법피투자회사의 처리방법에 따라 상각 또는 환입하여 지분법손익에 반영하고 있습니다.

4) 내부거래미실현손익의 제거

회사 및 지분법피투자회사간의 거래에서 발생한 손익에 회사의 지분율을 곱한 금액 중 대차대조표일 현재 보유자산의 장부가액에 반영되어 있는 부분은 회사의 미실현손익으로 보며, 이 경우 미실현손익은 지분법적용투자주식에서 가감하고 있습니다. 다만, 지분법피투자회사가 회사의 종속회사인 경우 회사가 종속회사에 대하여 자산을 매각한 거래("하향판매")로 인하여 발생한 미실현손익은 전액 제거하여 지분법적용투자주식에 가감하고 있습니다.

5) 지분법적용투자주식의 손상차손

회사는 지분법적용투자주식의 손상차손 발생에 대한 객관적인 증거가 있으며 지분법적용투자주식의 회수가능가액이 장부가액보다 작은 경우에는, 당해 지분법적용투자주식에 대하여 손상차손을 인식하여 당기손익(지분법적용투자주식손상차손)에 반영하고 있습니다. 지분법적용투자주식에 대하여 손상차손을 인식할 때 미상각된 투자차액이 있는 경우에는 투자차액을 우선 감액하고 있습니다. 한편, 손상차손을 인식한 후에 지분법적용투자주식의 회수가능가액이 회복된 경우에는 이전에 인식하였던 손상차손금액을 한도로 하여 회복된 금액을 당기이익으로 인식하고 있습니다. 이 경우 회복 후 지분법적용투자주식의 장부가액이 당초에 손상차손을 인식하지 않았다면 회복일 현재의 지분법적용투자주식의 장부가액이 되었을 금액을 초과하지 않도록 하고 있습니다. 다만, 투자차액에 해당하는 손상차손의 회복은 인정하지 않고 있습니다.

6) 지분법 적용 중단

피투자회사의 결손금이 누적되어 투자주식의 금액이 영(0) 이하가 될 경우에는 지분법 적용을 중단하고 지분법 적용을 중지한 후 피투자회사에서 발생한 이익 또는 자본의 변동액이 지분법 적용 중지기간 중에 발생한 손실등을 초과하는 시점부터 지분법 적용을 재개하고 있습니다.

(7) 유형자산의 평가, 감가상각 및 금융비용자본화

회사는 유형자산을 매입원가 또는 제작원가에 취득부대비용과 자본적지출(자산의 내용연수를 연장시키거나 가치를 실질적으로 증가시키는 지출금액)을 가산한 취득원가에서 감가상각누계액을 차감한 잔액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 감가상각은경제적 효익이 발생하는 기간에 걸쳐 정액법으로 계산하고 있으며, 그 자산별 내용연수는 다음과 같습니다.

| 구 분 | 추정내용연수 |
|-----------|--------|
| 건 물 | 40 년 |
| 구 축 물 | 8 년 |
| 기 계 장 치 | 4 년 |
| 차 량 운 반 구 | 4 년 |
| 공 기 구 비 품 | 4 년 |

선 박

12년

(8) 무형자산의 평가 및 상각

회사는 무형자산을 취득가액에서 상각액을 직접 차감한 미상각잔액으로 표시하고 있으며, 영업권 및 기타무형자산은 5년동안 정액법을 적용하여 상각하고 있습니다.

(9) 퇴직급여충당부채

회사는 임직원의 퇴직시 회사의 퇴직금 지급규정에 따라 계산된 금액을 퇴직금으로 지급하고 있는바, 전 임직원이 일시에 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금추계액은 당기 및 전기말 현재 550,725천원 및 867,013천원입니다. 회사는 동 퇴직금추계액 전액을 퇴직급여충당부채로 계상하고 있습니다. 또한, 회사는 근로기준법에 따라 종업원의 수급권을 보장하는 퇴직보험을 외환은행에 가입하고 있으며 동 퇴직보험예치금은 퇴직급여충당부채에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다. 이에 따라 당기 및 전기말 현재 퇴직보험예치금으로 설정되어 있는 금액은 각각 388,405천원 및 531,310천원입니다.

한편, 당기 및 전기 중 실제 지급된 퇴직금은 각각 1,260,433천원 및 144,722천원입니다.

(10) 외화거래 및 외화자산·부채의 환산

회사는 모든 외화거래를 거래 당시의 환율에 의하여 원화로 환산·기록하고 있는 바, 이들 거래의 결과로 발생하는 외환차손익은 거래 당시의 손익으로 인식하고 있습니다. 또한 대차대조표일 현재의 화폐성 외화자산 및 외화부채는 동일자의 기준환율(당기 및 전기말 1USD: 938.20원 및 1USD:929.60원, 1JPY: 8.3333원 및 1JPY:7.8183원, 1EUR: 1,381.26원 및 1EUR: 1,222.24원)로 환산하고 있으며, 이에 따른 환산손익은 영업외손익으로 처리하고 있습니다.

(11) 법인세비용 및 이연법인세

회사는 자산·부채의 장부가액과 세무상 가액의 차이인 일시적차이에 대하여 이연법인세를 인식하는 경우, 가산할 일시적차이에 대한 이연법인세부채는 법인세 관련 기업회계기준서상의 예외항목에 해당하지 않는 경우에는 전액 인식하고 있으며, 차감할 일시적차이에 대한 이연법인세자산은 향후 과세소득의 발생이 거의 확실하여 미래의 법인세 절감효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 경우에 인식하고 있습니다.

이러한 이연법인세자산(부채)는 관련된 자산(부채)항목의 대차대조표상 분류에 따라 대차대조표에 당좌자산(유동부채) 또는 기타비유동자산(비유동부채)으로 분류하고 있으며, 세무상결손금에 따라 인식하게 되는 이연법인세자산의 경우처럼 대차대조표상 자산항목 또는 부채항목과 관련되지 않은 이연법인세자산과 이연법인세부채는 일시적차이의 예상소멸시기에 따라서 유동항목과 기타비유동항목으로 분류하고, 동일한 유동·비유동 구분내의 이연법인세자산과 이연법인세부채는 각각 상계하여 표시하고 있습니다.

또한, 당기법인세부담액(환급액)과 이연법인세는 손익계산서상 법인세비용의 계산에 반영하고 있으며, 이 경우 전기이전의 기간과 관련된 법인세부담액(환급액)을 당기에 인식한 금액(법인세 추납액 또는 환급액)은 당기법인세부담액(환급액)으로 하여법인세비용에 포함하고 있으며, 자본계정에 직접 가감되는 항목과 관련된 당기 법인세부담액과 이연법인세는 해당 자본계정에서 직접 가감하고 있습니다.

(12) 자기주식

회사는 자기주식의 취득원가를 원가법에 따라 자본조정으로 계상하고 있으며, 자기주식처분이익은 기타자본잉여금으로 계상하고, 자기주식처분손실은 자기주식처분이익으로 계상된 기타자본잉여금과 우선적으로 상계하고 자기주식처분이익을 초과하는 잔액에 대하여는 자본조정으로 계상한 후 결손금처리순서에 준하여 이익잉여금과 상계하고 있습니다.

(13) 전환사채

1) 회사는 전환사채에 대하여 발행가액과 액면가액의 차액을 일반사채에 해당하는 부분과 전환권에 해당하는 자본부분으로 분리하여 자본부분의 가치를 전환권대가로 인식하고 있습니다.
2) 전환권대가는 당해 전환사채의 발행가액에서 사채의 현재가치를 차감하여 계산하는데, 이 경우 사채의 현재가치는 만기일까지 기대되는 미래 현금흐름(상환할증금이 있는 경우에는 이를 포함)을 사채발행일 현재 발행회사의 전환권이 없는 일반사채의 유효이자율로 할인한 금액입니다.

3) 전환권조정은 당해 전환사채의 액면가액에서 차감하고, 사채상환할증금은 당해 전환사채의 액면가액에 부가하는 형식으로 기재하고 있습니다. 또한 전환권대가는 기타자본잉여금으로 분류한 후 전환권 또는

신주인수권이 행사되어 추가로 주식을 발행하는 시점에서 주식발행초과금으로 대체됩니다.

4) 회사는 사채할인발행차금과 전환권조정을 사채발행시부터 사채 상환시까지의 기간에 걸쳐 유효이자율법을 적용하여 상각하고 있으며, 동 상각액을 이자비용에 가산하여 처리하고 있습니다.

3. 현금및현금성자산

당기 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 구 분 | 금융기관 | 연이자율(%) | 당 기 | 전 기 |
|------|--------|---------|---------|---------|
| 현금 | | - | 14,990 | 9,438 |
| 보통예금 | 국민은행 외 | 0.0~0.1 | 232,584 | 352,596 |
| 외화예금 | 국민은행 | - | 1,630 | - |
| 계 | | | 249,204 | 362,034 |

4. 단기금융상품

당기 및 전기말 현재 단기금융상품의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 구분 | 연이자율(%) | 당기 | 전기 |
|--------|---------|------------|--------|
| 단기금융상품 | | | |
| 정기예금 | 1.65 | 50,000 | 80,000 |
| 정기적금 | 3.95 | 55,000 | - |
| MMDA | - | 9,188,578 | - |
| MMF | - | 3,000,000 | - |
| 계 | | 12,293,578 | 80,000 |

5. 사용이 제한된 예금 등

당기 및 전기말 현재 사용이 제한된 예금 등의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 계정과목 | 거래처 | 당기 | 전기 | 제한내용 |
|--------|------|---------|--------|-----------------|
| 단기금융상품 | 하나은행 | 50,000 | 50,000 | 신용카드 개설관련 질권 설정 |
| | 국민은행 | 55,000 | 30,000 | " |
| 계 | | 105,000 | 80,000 | |

6. 매도가능증권

(1) 당기 및 전기말 현재 매도가능증권의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 계정과목 | 당기 | 전기 |
|-------------|-----------|---------|
| 매도가능증권(비유동) | | |
| 시장성있는 지분증권 | 834,563 | - |
| 시장성없는 지분증권 | 4,158,671 | 725,000 |
| 계 | 4,993,234 | 725,000 |

(2) 당기말 현재 매도가능증권(비유동자산) 중 시장성있는 지분증권의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 구분 | 당기 | | | | 전기 |
|------------|-----------|--------|-----------|---------|---------|
| | 소유주식수 | 지분율(%) | 취득원가 | 장부가액 | |
| ㈜제이텐인터테인먼트 | 123,456 주 | 1.62% | 1,425,917 | 834,563 | 591,354 |

시장성 있는 지분증권은 공정가액으로 평가하고 있으며, 이에 따른 매도가능증권평가손실은 이연법인세 효과를 반영하여 당기말 현재 683,360천원이 기타포괄손익누계액에 계상되었습니다.

(3) 당기 및 전기말 현재 매도가능증권(비유동자산) 중 시장성없는 지분증권의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 구분 | 소유 주식수 | 지분율 (%) | 당기 | | 전기 |
|-----------------|-----------|------------|-----------|-----------|---------|
| | | | 취득원가 | 장부가액 | 장부가액 |
| 엠앤엠비아(주) | 5,000 | 0.1% | - | - | 25,000 |
| 경인방송(주) | 40,000 | 0.14% | 200,000 | 200,000 | 200,000 |
| 애드플라텍청송군플라즈마(주) | 100,000 | 12.5% | 500,000 | 500,000 | 500,000 |
| (주)헤럴드 동아티브이 | 250,000 | 15.5% | 2,400,000 | 2,400,000 | - |
| (주)에이룩스 | 16,668 | 7.8% | 45,835 | 45,835 | - |
| (주)컬처테인먼트 | 500,000 | 21.65% | 500,000 | 500,000 | - |
| 무한투자조합 13호 | 50 | 6.3% | 500,000 | 500,000 | - |
| 광가입자망감시기술연구회 | 8,536 | | 8,536 | 8,536 | - |
| 한국정보통신공업협동조합 | 43 | | 4,300 | 4,300 | - |
| 계 | | | 4,158,671 | 4,158,671 | 725,000 |

상기 시장성없는 지분증권은 신뢰성 있는 측정모델에 의한 공정가액을 평가할 수 없어 취득원가로 평가하였습니다.

7. 지분법적용투자주식

(1) 당기 및 전기말 현재 지분법적용투자주식의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 회사명 | 지분율 (%) | 당 기 | | 전 기 | |
|-----------|---------|------------|------------|---------|---------|
| | | 취득원가 | 지분법평가액 | 취득원가 | 지분법평가액 |
| 엠앤엠링스(주) | 22.22 | 849,810 | 465,445 | 849,810 | 771,312 |
| 엠앤엠유통(주) | 66.67 | 200,000 | 180,936 | - | - |
| 남영특수운송(주) | 89.6 | 9,695,616 | 9,695,616 | - | - |
| 계 | | 10,745,426 | 10,341,997 | 849,810 | 771,312 |

엠앤엠유통(주)와 남영특수운송(주)는 당기 중 신규로 취득하였습니다.

(2) 당기 및 전기말 현재 지분법적용투자주식의 지분법평가와 관련한 미실현손익의 제거 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 회사명 | 내역 | 당기 | 전기 |
|----------|--------|-------|-------|
| 엠앤엠링스(주) | 재고자산 등 | 1,139 | 1,889 |

(3) 당기 및 전기 중 지분법적용투자주식의 지분법 평가내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기>

| 회사명 | 기초잔액 | 취득 | 당기손익 | 기타증감액 | 기말잔액 |
|-----------|---------|-----------|----------|-----------|------------|
| 엠앤엠링스(주) | 771,312 | - | 21,622 | (327,489) | 465,445 |
| 엠앤엠유통(주) | - | 200,000 | (19,064) | - | 180,936 |
| 남영특수운송(주) | - | 9,695,616 | - | - | 9,695,616 |
| 계 | 771,312 | | 2,558 | (327,489) | 10,341,997 |

<전기>

| 회사명 | 기초잔액 | 취득 | 당기손익 | 기타증감액 | 기말잔액 |
|----------|------|---------|----------|-------|---------|
| 엠앤엠링스(주) | - | 849,810 | (78,498) | - | 771,312 |

기타증감액은 지분법적용피투자회사의 유상증자로 인한 증감액입니다.

(4) 당기 및 전기말 현재 투자차액의 처리 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기>

| 회사명 | 기초잔액 | 증가 | 환입(상각) | 기타증감 | 기말잔액 |
|----------|---------|----|----------|-----------|---------|
| 엠앤엠링스(주) | 707,525 | - | (29,298) | (530,971) | 147,256 |

<전기>

| 회사명 | 기초잔액 | 증가 | 환입(상각) | 기타증감 | 기말잔액 |
|----------|------|---------|----------|------|---------|
| 엠앤엠링스(주) | - | 786,138 | (78,613) | - | 707,523 |

기타증감액은 지분법적용피투자회사의 유상증자로 인한 증감액입니다.

(5) 지분법적용투자주식의 지분법 평가시 회사와 피투자회사간의 결산기 차이는 발생하지 아니하였습니다. 또한, 회사는 지분법평가시 피투자회사의 감사 미완료로 인하여 가결산 재무제표를 이용하였으며, 다음과 같은 신뢰성 검증절차를 취하고 있으며, 이러한 신뢰성 검증결과 이상항목은 발견되지 않았습니다.

- (가) 가결산재무제표에 대한 지분법피투자회사의 감사와 대표이사의 서명날인확보
- (나) 지분법피투자회사가 시장에 공시한 중요한 거래나 회계적 사건을 포함하여 회사가 인지하고 있는 중요한 거래나 회계적 사건이 가결산 재무제표에 적절히 반영되었는지를 확인
- (다) 지분법피투자회사와 동사의 감사인 사이에 제기되고 있는 결산관련 주요 쟁점사항 및 향후 처리방향의 파악
- (라) 기타 가결산 재무제표와 감사받은 재무제표간에 발생할 수 있는 차이분석 등

(6) 지분법적용투자회사의 당기말 현재 요약 재무정보는 다음과 같습니다(단위:천원).

| 회사명 | 자산총액 | 부채총액 | 순자산가액 | 매출액 | 당기손익 |
|-----------|------------|------------|-----------|------------|-----------|
| 엠앤엠링스(주) | 7,527,938 | 6,090,964 | 1,436,974 | 5,155,805 | 218,014 |
| 엠앤엠유통(주) | 1,801,197 | 1,529,793 | 271,404 | 308,307 | -28,597 |
| 남영특수운송(주) | 18,663,606 | 11,442,267 | 7,221,339 | 12,565,792 | 1,083,454 |

| 회사명 | 자산총액 | 부채총액 | 순자산가액 | 매출액 | 당기손익 |
|-----|------------|------------|-----------|------------|-----------|
| 계 | 27,992,741 | 19,063,024 | 8,929,717 | 18,029,904 | 1,272,871 |

8. 보험가입자산

회사는 당기말 현재 건물 및 보관화물차량 등에 대하여 LIG손해보험으로 부터 부모금액 996,000천원의 화재보험에 가입하고 있습니다.

9. 유형자산

(1) 토지의 공시지가

당기말 현재 회사가 보유하고 있는 토지의 공시지가는 다음과 같습니다(단위:천원).

| 소재지 | 면적(㎡) | 공시지가 | 장부가액 |
|----------------------|-------|-----------|-----------|
| 강원도 평창군 횡계리 314-10 외 | 1,598 | 13,015 | 47,594 |
| 서울시 성북구 성북동 14-38 외 | 2,611 | 2,205,680 | 3,708,000 |
| 계 | 4,209 | 2,218,695 | 3,755,594 |

한편, 상기 성북동 14-38번지 외 토지는 지엠코리아(주)등에 채무이행담보목적으로 담보제공되어 있습니다.

(2) 당기 및 전기중 유형자산의 장부가액 변동내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기>

| 계정과목 | 기초장부가액 | 취득/대체증가 | 처분/대체감소 | 감가상각비 | 기말장부가액 |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 토지 | 47,594 | 3,708,000 | - | - | 3,755,594 |
| 건물 | 180,890 | 1,705,580 | - | 23,517 | 1,862,953 |
| 구축물 | 241,431 | 75 | - | 65,427 | 176,079 |
| 기계장치 | 11,928 | 1,467,708 | 1,273,985 | 12,156 | 193,495 |
| 차량운반구 | 1,154,746 | 778,990 | 89,855 | 537,993 | 1,305,888 |
| 공기구비품 | 838,698 | 428,738 | 50,569 | 407,532 | 809,335 |
| 임차시설물 | 242,095 | 351,875 | - | 150,084 | 443,886 |
| 시설물 | 241,085 | 200,898 | - | 112,640 | 329,343 |
| 선박 | 107,518 | - | - | 3,298 | 104,220 |
| 계 | 3,065,985 | 8,641,864 | 1,414,409 | 1,312,647 | 8,980,793 |

<전기>

| 계정과목 | 기초장부가액 | 취득/대체증가 | 처분/대체감소 | 감가상각비 | 기말장부가액 |
|-------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|
| 토지 | - | 47,593 | - | - | 47,593 |
| 건물 | - | 190,375 | - | 9,485 | 180,890 |
| 구축물 | 295,810 | 10,797 | - | 65,176 | 241,431 |
| 기계장치 | 144,412 | 10,000 | - | 142,484 | 11,928 |
| 차량운반구 | 1,003,367 | 649,953 | 13,978 | 484,598 | 1,154,744 |
| 공기구비품 | 876,228 | 389,691 | - | 427,221 | 838,698 |
| 임차시설물 | 456,455 | 67,220 | 15,312 | 266,267 | 242,096 |
| 시설물 | 67,260 | 238,564 | - | 64,740 | 241,084 |
| 선박 | - | 117,247 | - | 9,728 | 107,519 |
| 계 | 2,843,532 | 1,721,440 | 29,290 | 1,469,699 | 3,065,983 |

10. 무형자산

(1) 당기 및 전기말 현재 회사가 보유하고 있는 무형자산의 장부가액은 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기>

| 계정과목 | 취득원가 | 상각누계액 | 손상차손누계액 | 장부가액 |
|----------|---------|---------|---------|---------|
| 영업권 | 160,000 | 13,333 | - | 146,667 |
| 기타의 무형자산 | 518,200 | 386,785 | - | 131,415 |
| 계 | 678,200 | 400,118 | - | 278,082 |

<전기>

| 계정과목 | 취득원가 | 상각누계액 | 손상차손누계액 | 장부가액 |
|----------|---------|---------|---------|---------|
| 기타의 무형자산 | 518,200 | 298,478 | - | 219,722 |

상각완료자산과 폐기 및 처분된 자산은 상기 취득원가에서 제외되었습니다.

(2) 당기 및 전기말 현재 회사가 보유하고 있는 무형자산의 변동내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기>

| 계정과목 | 기초잔액 | 증가 | | 감소 | | 기말잔액 |
|----------|---------|---------|----|---------|----|---------|
| | | 취득 | 기타 | 상각 | 기타 | |
| 영업권 | - | 160,000 | - | 13,333 | - | 146,667 |
| 기타의 무형자산 | 219,722 | - | - | 88,307 | - | 131,415 |
| 계 | 219,722 | 160,000 | - | 101,640 | - | 278,082 |

<전기>

| 계정과목 | 기초잔액 | 증가 | | 감소 | | 기말잔액 |
|----------|---------|----|----|---------|----|---------|
| | | 취득 | 기타 | 상각 | 기타 | |
| 기타의 무형자산 | 323,362 | - | - | 103,640 | - | 219,722 |

11. 차입금

(1) 당기 및 전기말 현재 단기차입금의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 차입종류 | 차입처 | 이자율(%) | 당기 | 전기 |
|------|--------------|--------|------------|------------|
| 일반차입 | SK인천정유(주) | 4.5 | 15,500 | - |
| " | 아시아기업구조조정(주) | 10.0 | 5,775,000 | - |
| " | 한국씨티은행 | 6.0 | 4,000,000 | - |
| " | 국민은행 | 7.4 | 1,500,000 | - |
| " | 외환은행 | - | - | 10,000,000 |
| " | 하나은행 | - | - | 285,000 |
| 계 | | | 11,290,500 | 10,285,000 |

한편, 상기 한국씨티은행과 국민은행 차입금과 관련하여 회사의 대표이사가 6,750백만원의 지급보증을 제공하고 있습니다.

12. 전환사채

당기말 현재 전환사채의 내용은 다음과 같습니다.

| 구분 | 제3회 무보증 전환사채 |
|------|----------------|
| 발행일 | 2007년 12월 28일 |
| 만기일 | 2010년 12월 28일 |
| 권면총액 | 18,050,000,000 |

| 구 분 | | 제3회 무보증 전환사채 |
|------------|---------|----------------------------|
| 발행가액 | | 18,050,000,000 |
| 표면이자율 | | 0% |
| 보장수익율 | | 3% |
| 상환할증율 | | 109.2727% |
| 전환청구가능기간 | | 2008년 1월 28일~2010년 11월 28일 |
| 전환조건 | 전환비율 | 100% |
| | 전환가액 | 1,515원 |
| 전환대상주식의 종류 | | 기명식 보통주 |
| 기전환사채 | 권면총액 | - |
| | 기전환주식수 | - |
| 미전환사채 | 권면총액 | 18,050,000,000 |
| | 전환가능주식수 | 11,914,191주 |

13. 외화자산과 외화부채

당기 및 전기말 현재 회사의 외화자산과 외화부채의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원, USD).

| | 당 기 | | 전 기 | |
|------------|-------------|---------|-----|-------|
| | 외 화 | 원화환산액 | 외 화 | 원화환산액 |
| 자 산 : | | | | |
| 현금 및 현금성자산 | USD 1,750 | 1,630 | - | - |
| 매 출 채 권 | USD 356,930 | 332,659 | - | - |

14. 자본

(1) 자본금

회사가 발행할 주식의 총수는 800,000,000주이고, 1주의 액면금액은 100원인 바, 당기말 현재까지 발행한 주식은 보통주 52,426,186주입니다.

(2) 자기주식

회사는 주식가액의 안정을 위하여 자기주식을 취득하여 보유하고 있는 바, 당기 중 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 구분 | 자기주식수 | 장부가액 |
|-----------------|---------|-----------|
| 기초 | - | - |
| 추가 취득 | 160,915 | 1,004,442 |
| 주식선택권 행사에 따른 교부 | - | - |
| 기말 | 160,915 | 317,003 |

(3) 이익잉여금

당기 및 전기말 현재 이익잉여금 중 법정적립금과 임의적립금의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 계정과목 | 내 용 | 당 기 | 전 기 |
|-------|-------|-----------|-----|
| 법정적립금 | 이익준비금 | 4,400,000 | - |

(5) 배당금

회사의 당기 및 전기의 배당금 산정내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 배당 주식수 | | 배당률 | | 배당액 | |
|--------|----------|-----|------|-----|--------|
| 당기 | 전기 | 당기 | 전기 | 당기 | 전기 |
| - | 200,000주 | - | 4.4% | - | 44,000 |

회사의 당기 및 전기의 배당성향은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 배당액 | | 당기순이익(손실) | | 배당성향 | |
|-----|--------|-------------|---------|------|-------|
| 당 기 | 전 기 | 당 기 | 전 기 | 당 기 | 전 기 |
| - | 44,000 | (1,435,639) | 212,178 | - | 20.7% |

| | | |
|-----|-----------|------|
| 배당액 | 당기순이익(손실) | 배당성향 |
|-----|-----------|------|

회사의 당기 및 전기의 배당금액에 대한 배당수익율은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 주당 배당액 | | 결산일 증가 | | 배당수익율 | |
|--------|-----|--------|--------|-------|------|
| 당 기 | 전 기 | 당 기 | 전 기(*) | 당 기 | 전 기 |
| - | 220 | 1,475 | 5,000 | - | 4.4% |

(*)전기에는 비상장이었으므로 액면가로 적용함.

15. 법인세비용

(1) 회사의 당기의 법인세비용 구성 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 구분 | 당기 | 전기 |
|---------------------|-----------|---------|
| 법인세 부담액 | - | 174,817 |
| 일시적차이로 인한 이연법인세 변동액 | - | 10 |
| 세액공제로 인한 이연법인세 변동액 | - | 12,129 |
| 자본에 직접 반영된 이연법인세 | (735,230) | - |
| 법인세비용 | (735,230) | 186,956 |

(2) 당기와 전기의 법인세비용차감전순이익과 과세소득간의 차이내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 구분 | 당기 | | 전기 | |
|-----------------|------------|-------------|---------|-------------|
| | 일시적차이 | 일시적차이 아님 | 일시적차이 | 일시적차이 아님 |
| 1. 익금산입 및 손금불산입 | | | | |
| 접대비 | - | 200 | - | 214,588 |
| 세금과공과 | - | 2,922 | - | - |
| 전환권대가 | - | 1,705,876 | - | - |
| 매도가능증권 | - | 242,560 | - | - |
| 지급이자 | - | - | - | 48,624 |
| 법인세비용 | - | - | - | 186,956 |
| 기타 | - | - | - | 6,128 |
| 지분법투자주식 | 9,054,937 | - | - | - |
| 지분법투자주식 | 19,064 | - | 78,498 | - |
| 재고자산감액손실 | 2,622,481 | - | - | - |
| 장기투자주식 | 76,450 | - | - | - |
| 미수수익 | 17,682 | - | - | - |
| 외상매출금 | 336,453 | - | - | - |
| 미수금 | 5,268,681 | - | - | - |
| 선급금 | 615,820 | - | - | - |
| 임차보증금 | 55,000 | - | - | - |
| 기타보증금 | 662,840 | - | - | - |
| 자기주식 | 687,440 | - | - | - |
| 이연법인세부채 | 735,230 | - | - | - |
| 전환권조정 | 10,103 | - | - | - |
| 사채상환할증금 | 1,673,722 | - | - | - |
| 퇴직급여충당금 | - | - | 147,461 | - |
| 퇴직보험예치금 | 245,043 | - | - | - |
| 소 계 | 22,080,946 | 1,951,558 | 225,959 | 456,296 |
| 2. 손금산입 및 익금불산입 | | | | |
| 자기주식 | - | 687,440 | - | - |
| 법인세비용 | - | 735,230 | - | - |
| 기업회계와 세무회계의차이 | - | 9,994,041 | - | - |
| 지분법투자주식 | 9,054,937 | - | - | - |
| 지분법투자주식 | 36,550 | - | - | - |
| 재고자산평가손실 | 1,175,435 | - | - | - |
| 대손충당금 | 6,827,950 | - | - | - |
| 투자유가증권 | 334,566 | - | - | - |
| 전환권조정 | 4,022,822 | - | - | - |
| 퇴직보험예치금 | 261,851 | - | 147,501 | - |
| 유형자산감액손실 | 57,508 | - | - | - |
| 무형자산감액손실 | 225,615 | - | - | - |
| 소 계 | 21,997,234 | 11,416,711 | 147,501 | - |

(3) 당기와 전기의 주요 누적일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기>

| 구분 | 기초 | 조정 | 증가 | 감소 | 기말 | 유동 | 비유동 |
|---------------|----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----|
| 지분법적용투자주식(주1) | - | 420,915 | 19,064 | 36,550 | 403,429 | - | - |
| 자산평가손실 | - | 1,175,435 | 2,622,481 | 1,175,435 | 2,622,481 | 2,622,481 | - |
| 장기투자증권(주1) | - | 2,171,396 | 76,450 | - | 2,247,845 | - | - |
| 미수수익 | - | (17,682) | - | (17,682) | - | - | - |

| 구분 | 기초 | 조정 | 증가 | 감소 | 기말 | 유동 | 비유동 |
|---------------------|-----------|------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 대손충당금 | - | 6,827,950 | - | 6,827,950 | - | - | - |
| 의상매출금 | - | 336,453 | - | - | 336,453 | 336,453 | - |
| 미수금 | - | 5,268,681 | - | - | 5,268,681 | 5,268,681 | - |
| 선급금 | - | 615,820 | - | - | 615,820 | 615,820 | - |
| 보증금 | - | 717,840 | - | - | 717,840 | 717,840 | - |
| 매도가능증권평가손익 | - | - | (334,566) | - | (334,566) | (334,566) | - |
| 자기주식(주1) | - | - | 687,440 | - | 687,440 | - | - |
| 전환권조정 | - | - | (4,022,822) | (10,103) | (4,012,719) | (1,230,092) | (2,782,627) |
| 사채상환할증금 | - | - | 1,673,722 | - | 1,673,722 | - | 1,673,722 |
| 퇴직급여충당금 | (520,207) | 881,596 | - | - | 361,389 | - | 361,389 |
| 퇴직보험예치금 | 520,207 | (864,788) | (261,851) | (245,043) | (361,389) | - | (361,389) |
| 자산감액손실 | - | 1,555,761 | - | 283,123 | 1,272,638 | - | 1,272,638 |
| 일시적차이 합계 | - | 19,089,377 | 7,094,869 | 12,705,054 | 13,058,276 | 7,996,617 | 163,733 |
| 실현가능성이 없는 일시적차이(주2) | - | - | - | - | - | 7,996,617 | 163,733 |
| 이연법인세 대상 일시적차이 | - | - | - | - | - | - | - |
| 법정세율 | 27.5% | - | - | - | - | 27.5% | 27.5% |
| 이연법인세자산(부채) | - | - | - | - | - | - | - |

(주1) 지분법적용투자주식 및 장기투자증권 등에 대한 이연법인세자산(부채)는 실현가능성이 없는 것으로 판단하여 이연법인세 회계를 적용하지 아니하였습니다.

(주2) 향후 과세소득의 발생가능성이 낮을 것으로 예상하여 미래에 가산할 일시적차이를 한도로 하여 차감할 일시적차이를 이연법인세자산으로 인식하였으며, 이월결손금 및 세액공제 이월액으로 인한 이연법인세자산은 인식하지 아니하였습니다.

<전기>

| 구분 | 기초 | 증가 | 감소 | 기말 | 유동 | 비유동 |
|----------------|-----------|-----------|----|-----------|-------|-----------|
| 지분법손실 | - | (78,498) | - | (78,498) | - | - |
| 퇴직보험예치금 | 372,746 | 147,461 | - | 520,207 | - | 520,207 |
| 퇴직급여충당금 | (372,706) | (147,501) | - | (520,207) | - | (520,207) |
| 일시적차이 합계 | 40 | (78,538) | - | (78,498) | - | - |
| 법정세율 | 27.5% | - | - | - | 27.5% | 27.5% |
| 이연법인세자산(부채) | - | - | - | - | - | - |
| 세액공제로 인한 이연법인세 | 12,129 | (12,129) | - | - | - | - |

(4) 당기 및 전기말 현재 대차대조표일 현재 자본에 직접 부가되거나 차감된 이연법인세의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 구분 | 당기 | | 전기 | |
|------------|-----------|-------------|------|-------------|
| | 발생금액 | 이연법인세자산(부채) | 발생금액 | 이연법인세자산(부채) |
| 전환권대가 | 2,349,100 | (643,224) | - | - |
| 매도가능증권평가손실 | (591,354) | (92,006) | - | - |

16. 주당이익

주당이익은 보통주 1주에 대한 이익(기본주당이익) 또는 보통주 및 희석성 잠재적보통주 1주에 대한 이익(희석주당이익)을 계산한 것으로 그 내역은 다음과 같습니다.

(1) 기본주당이익은 다음과 같습니다(단위:천원, 주).

| 구분 | 당기 | 전기 |
|-----------------|-------------|---------|
| 당기순이익(손실) | (1,438,417) | 212,178 |
| 우선주배당금 | - | - |
| 보통주당기순이익(손실) | (1,438,417) | 212,178 |
| 가중평균유통보통주식수(주1) | 8,045,452 | 200,000 |

| 구 분 | 당 기 | 전 기 |
|-------------|----------|----------|
| 기본주당순이익(손실) | (179)원/주 | 1,061원/주 |

(주1) 가중평균유통보통주식수

| 구분 | 유통보통주식수 | 일자 | 가중치 | 적수 |
|-------------|------------|------------|-----|---------------|
| 기초발행주식수 | 200,000 | 2007-01-01 | 310 | 62,000,000 |
| 합병으로인한 주식수 | 52,426,186 | 2007-11-06 | 55 | 2,883,440,230 |
| 자기주식 | (160,915) | 2007-11-06 | 55 | (8,850,325) |
| 합계 | | | | 2,936,589,905 |
| 가중평균유통보통주식수 | | | | 8,045,452 |

(2) 당기말 현재 희석화증권으로는 전환사채(전환가액 1,515원)이 있으나, 이로 인한 당기의 희석화 효과는 없으며, 전기말 현재 희석화증권은 없습니다.

17. 특수관계자와의 거래

(1) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 주요 거래내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 회 사 명 | 특수관계자 구분 | 계정과목 | 당 기 | 전 기 |
|----------|----------|--------|-----------|---------|
| 엠앤엠링스(주) | 종속회사 | 매출등 | 1,183,504 | 897,889 |
| 엠앤엠유통(주) | 종속회사 | 매출등 | 1,339,078 | - |
| 계 | | | 2,522,582 | 897,889 |
| 엠앤엠유통(주) | 종속회사 | 자재매입 등 | 731,431 | - |
| 계 | | | 731,431 | - |

(2) 당기 및 전기말 현재 특수관계자와의 거래로 인한 채권과 채무의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 회 사 명 | 특수관계자 구분 | 계정과목 | 당 기 | 전 기 |
|----------|----------|--------|-----------|-----------|
| 엠앤엠링스(주) | 종속회사 | 매출채권 등 | 620,043 | 1,206,379 |
| 엠앤엠유통(주) | 종속회사 | 매출채권 등 | 1,490,327 | - |
| 채 권 계 | | | | |
| 엠앤엠유통(주) | 종속회사 | 매입채무 등 | 805 | - |
| 채 무 계 | | | 805 | - |

(3) 당기 및 전기 중 주요경영진에 대한 보상비용은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 구 분 | 당 기 | 전 기 |
|------------|-----------|-----------|
| 급여 등(주1) | 955,767 | 762,956 |
| 퇴직급여총당금전입액 | 457,034 | 310,400 |
| 계 | 1,412,801 | 1,073,356 |

(주1) 급여, 상여금, 국민연금회사부담분, 자녀학자금 및 의료비 지원액 등 포함

18. 우발부채와 약정사항

(1) 당기말 현재 회사가 제공한 보증의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 피보증처 | 보증채권자 | 보증금액 | 내 용 |
|----------|-------|-----------|-------------|
| 엠앤엠링스(주) | 하나은행 | 2,080,000 | 차입금 담보 |
| " | " | 5,000,000 | 계약이행보험증권 발급 |

(2) 당기말 현재 회사가 제공받은 보증의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 보증 제공 처 | 보증 금액 | 내 용 |
|---------|-----------|----------|
| 신용보증기금 | 2,000,000 | 하나은행 차입금 |
| 대표이사 | 6,750,000 | 차입금 지급보증 |

(3) 매출채권 할인 등

당기말 현재 금융기관 등에 매각한 매출채권 중 만기 미도래액은 0원(전기말 171,011천원)입니다.

19. 부가가치계산에 필요한 사항

당기 및 전기 중 회사가 창출한 부가가치의 계산에 필요한 사항은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 계정과목 | 당 기 | | | 전 기 |
|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|
| | 용역원가 | 판매비와관리비 | 합계 | 합계 |
| 급여 | - | 4,424,414 | 4,424,414 | 3,646,881 |
| 퇴직급여 | - | 920,090 | 920,090 | 395,694 |
| 복리후생비 | - | 1,017,796 | 1,017,796 | 719,512 |
| 지급임차료 | 2,015,398 | 610,245 | 2,625,643 | 2,524,528 |
| 감가상각비(주1) | 919,470 | 494,818 | 1,414,288 | 1,469,698 |
| 세금과공과 | 4,030 | 46,519 | 50,549 | 44,804 |
| 합 계 | 2,938,898 | 7,513,882 | 10,452,780 | 8,801,117 |

(주1) 무형자산상각비가 포함된 금액입니다.

20. 최종 중간기간에 대한 주요사항(감사받지 않은 재무정보)

당기 및 전기말 현재로 종료되는 최종중간기간(4분기)의 주요 재무정보의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 구 분 | 당 기 4분기 | 전 기 4분기 |
|-------------|------------|------------|
| 매출액 | 16,279,074 | 12,616,929 |
| 분기순이익(손실) | (142,929) | 98,025 |
| 주당분기순이익(손실) | (18)원/주 | 490원/주 |

21. 현금흐름표에 대한 주석

회사는 현금흐름표상의 영업활동으로 인한 현금흐름표를 간접법으로 작성하였으며, 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다(단위:천원).

| 과 목 | 당 기 | 전 기 |
|----------------|-----------|-----------|
| 매도가능증권평가손실 | 683,360 | - |
| 기계장치의 폐기 | 3,396,752 | - |
| 차량운반구의 폐기 | 52,591 | - |
| 장기미지급금의 유동성 대체 | 613,579 | 1,227,158 |
| 전환권조정인 인식 | 4,022,822 | - |
| 이익준비금의 적립 | 4,400 | - |
| 합 계 | 8,773,504 | 1,227,158 |

한편, 현금흐름표상의 현금은 대차대조표상의 현금및현금성자산입니다.

22. 포괄손익계산서

당기 및 전기중 회사의 포괄손익의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 구분 | 당기 | 전기 |
|------------|-------------|---------|
| 당기순이익(손실) | (1,438,417) | 212,178 |
| 기타포괄손익 | | |
| 매도가능증권평가손익 | (591,354) | - |
| 법인세효과 | (92,006) | - |
| 포괄손익 | (2,121,777) | 212,178 |

23. 합병

(1) 합병의 개요

회사는 당기 중 전략적인 사업다각화 등의 필요에 따라 마이트앤메인 주식회사를 흡수합병하고 2007년 11월 9일자로 합병등기를 완료하였는 바, 그 내용은 다음과 같습니다.

| 구분 | 합병후 소멸회사 (실질 매수회사) | 합병후 존속회사 (실질피매수회사) |
|-------|-----------------------|----------------------------|
| 상호 | 마이트앤메인 주식회사 | 주식회사 디질런트에프이에프 |
| 소재지 | 인천 중구 향동7가 27-9 | 경기 성남 중원구 상대원동 146-7 2층 |
| 대표이사 | 최철원 | 윤기태 |
| 법인구분 | 주권비상장법인 (금감위등록법인) | 코스닥시장상장법인 |
| 합병비율 | 1 | 0 |
| 합병계약일 | 2007년 9월 5일 | |

| 구분 | 합병후 소멸회사 (실질 매수회사) | 합병후 존속회사 (실질피매수회사) |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 합병승인 주주총회일 | 2007년 10월 4일 | |
| 합병기일 | 2007년 11월 6일 | |

법률적 합병회사인 (주)디질런트에프이에프는 피합병회사의 지분 100%를 보유하고 있고, 합병비율을 1:0으로 흡수합병하므로 본 합병으로 인하여 (주)디질런트에프이에프는 신주를 발행하지 않았습니다.

(2) 기업결합 회계처리 방법

회사는 형식적으로 마이트앤메인 주식회사를 흡수합병하였으나 실질적으로는 마이트앤메인 주식회사의 주주가 합병 후 회사를 지배하게 되므로 실질적인 매수회사는 마이트앤메인 주식회사가 되는 바, 회사는 '기업인수·합병등에 관한 회계처리준칙'에 따라 피합병회사인 마이트앤메인 주식회사를 매수회사로 하여 합병회계처리를 적용하였습니다. 이에 따라, 실질적인 매수회사인 마이트앤메인 주식회사가 승계하는 자산과 부채는 실질적인 피매수회사인 회사의 합병기일 현재 공정가액으로 평가되었습니다. 비교표시된 2006년 12월 31일의 대차대조표와 2006년 1월 1일부터 2006년 12월 31일까지 회계기간의 손익계산서, 이익잉여금처분계산서 및 현금흐름표는 기업회계상 실질적인 합병주체인 마이트앤메인 주식회사의 재무제표입니다. 또한 합병 후 회사의 자본구조는 실질적인 매수회사인 마이트앤메인 주식회사의 자본구조를 승계하였습니다. 다만, 회사의 자본금은 (주)디질런트에프이에프의 법정 자본금으로 계상되어 있습니다.

(3) 영업권(부의영업권)의 산정내역 등

합병으로 승계하는 자산·부채와 합병대가의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

| 구분 | 금액 |
|-------------------------------|-----------|
| 합병전 (주)디질런트에프이에프의 자산공정가액(A) | 6,920,596 |
| 합병전 (주)디질런트에프이에프의 부채공정가액(B) | 583,584 |
| 합병전 (주)디질런트에프이에프의 자기주식공정가액(C) | 317,003 |
| 피매수회사의 순자산공정가액(D=A-B+C) | 6,654,015 |
| 합병대가(E)(주1) | 6,654,015 |
| 영업권(부의영업권)(F=E-D) | - |

(주1) 합병대가는 기업인수합병등에관한회계처리준칙 (6-5)에 따라 산정하였음.

(4) 합병참여회사의 재무현황

합병참여회사의 합병기일(2007년 11월 6일)의 요약 재무현황은 다음과 같습니다(단위:천원).

| 구분 | 마이트앤메인 주식회사 | (주)디질런트에프이에프 |
|---------|-------------|--------------|
| 유동자산 | 15,954,229 | 4,910,339 |
| 투자자산 | 5,249,730 | 1,990,673 |
| 유형자산 | 2,930,961 | 19,585 |
| 무형자산 | 286,319 | - |
| 기타비유동자산 | 1,370,392 | - |
| 자기주식 | - | 317,003 |
| 자산총계 | 25,791,631 | 7,237,599 |
| 유동부채 | 24,457,257 | 559,528 |
| 비유동부채 | 1,982,084 | 24,056 |
| 부채총계 | 26,439,341 | 583,584 |
| 자본총계 | (647,710) | 6,712,165 |
| 부채와자본총계 | 25,791,631 | 6,920,597 |
| 매출액 | 47,162,967 | 4,251,340 |
| 매출원가 | 39,785,914 | 5,095,301 |
| 매출총이익 | 7,377,053 | (843,961) |
| 판매비와관리비 | 9,202,283 | 1,433,259 |
| 영업이익 | (1,825,230) | (2,277,220) |
| 경상이익 | (2,367,003) | (12,361,044) |

| 구분 | 마이트앤메인 주식회사 | (주)디질런트에프이에프 |
|-------|-------------|--------------|
| 당기순이익 | (2,367,003) | (12,361,044) |

24. 재무제표가 사실상 확정된 날과 승인기관 :

회사의 재무제표는 2008년 2월 26일 이사회에서 확정되었습니다.

주요 경영지표

첨부된 주요 경영지표는 회사가 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성한 재무제표로부터 산정된 비율이며 주식회사의외부감사에관한법을 제8조에 따라 참고자료로 첨부하는 것입니다.

1. 안정성지표

| 구 분 | 산 식 | 비 율 | |
|------------------|--|---------|---------|
| | | 당 기 | 전 기 |
| 유동비율 | $\frac{\text{유동자산}}{\text{유동부채}} \times 100$ | 96.22% | 78.81% |
| 부채비율 | $\frac{\text{부채총계}}{\text{자기자본}} \times 100$ | 581.16% | 628.41% |
| 차입금의존도 | $\frac{\text{차입금}}{\text{총자산}} \times 100$ | 58.06% | 25.31% |
| 영업이익대비 이자보상배율 | $\frac{\text{영업이익}}{\text{이자비용}}$ | 영업손실 | 1.47배 |

(주) 위 산식중 자산, 부채 및 자본의 금액은 기말잔액이며, 자본은 당기순손익이 가감된 것입니다. 또한, 차입금은 차입금 및 장기성미지급금 등 이자부 부채 등을 말합니다.

2. 수익성지표

| 구 분 | 산 식 | 비 율 | |
|-------------------|---|---------|--------|
| | | 당 기 | 전 기 |
| 매출액영업이익률 | $\frac{\text{영업이익}}{\text{매출액}} \times 100$ | -3.55% | 1.16% |
| 매출액순이익률 | $\frac{\text{당기순이익}}{\text{매출액}} \times 100$ | -2.45% | 0.48% |
| 총자산순이익률 | $\frac{\text{당기순이익}}{\text{총자산}} \times 100$ | -4.21% | 1.65% |
| 자기자본순이익률 | $\frac{\text{당기순이익}}{\text{자기자본}} \times 100$ | -29.08% | 11.16% |
| 총자산대비 영업현금흐름비율 | $\frac{\text{영업활동으로인한현금흐름}}{\text{총자산}} \times 100$ | 1.47% | 22.03% |

(주) 자산 및 자본의 금액은 기초와 기말잔액의 평균치이며 자본은 당기순손익이 가감된 것입니다.

3. 성장성 및 활동성지표

| 구 분 | 산 식 | 비 율 | |
|----------|--|--------|---------|
| | | 당 기 | 전 기 |
| 매출액증가율 | $\frac{\text{당기매출액} - \text{전기매출액}}{\text{전기매출액}} \times 100$ | 31.68% | -0.62% |
| 영업이익증가율 | $\frac{\text{당기영업이익} - \text{전기영업이익}}{\text{전기영업이익}} \times 100$ | 영업손실 | 52.03% |
| 당기순이익증가율 | $\frac{\text{당기순이익} - \text{전기순이익}}{\text{전기순이익}} \times 100$ | 당기순손실 | -19.57% |

| 구 분 | 산 식 | 비 율 | |
|--------|--|---------|--------|
| | | 당 기 | 전 기 |
| | $\frac{\text{전기순이익}}{\text{당기말총자산}} \times 100 - 100$ | | |
| 총자산증가율 | $\frac{\text{전기말총자산}}{\text{당기말총자산}} \times 100 - 100$ | 267.31% | 31.21% |
| 자산회전율 | $\frac{\text{매출액}}{(\text{기초총자산} + \text{기말총자산})/2}$ | 1.72회 | 3.46회 |

내부회계관리제도 검토의견

엠앤엠 주식회사

외부감사인인 내부회계관리제도 검토보고서는 엠앤엠 주식회사의 2007년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에관한법을 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부 : 1. 외부감사인인 내부회계관리제도 검토보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

내부회계관리제도 검토보고서

=====

엠앤엠 주식회사
대표이사 귀하

2008년 2월 28일

우리는 첨부된 엠앤엠 주식회사의 2007년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태평가보고서를 작성할 책임은 엠앤엠 주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에서 "내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2007년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단된다"고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영자가 제시한 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영자의 내부회계관리제도의 운영실태평가보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태평가보고 내용을 기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영자의 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영실태평가보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2007년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2007년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

한 울 회 계 법 인
대 표 이 사 강 정 대

회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서
=====

엠앤엠 주식회사

내부회계관리제도 운영 실태 보고

엠앤엠(주) 이사회 및 감사 귀중

본 내부회계관리자는 2007년 12월31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 모범규준을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2007년 12월31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2008년 2월 19일

내부회계관리자 김 영기

대표이사 최철원



