

엠앤엠 주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 14 기

2008년 01월 01일 부터

2008년 12월 31일 까지

중앙회계법인

외부감사인의 감사보고서

엠앤엠 주식회사

주주 및 이사회 귀중

2009년 2월 20일

본 감사인은 첨부된 엠앤엠 주식회사의 2008년 12월 31일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 회계연도의 손익계산서, 결손금처리계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며, 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 것입니다. 비교표시된 2007년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 재무제표는 한울회계법인이 감사하였으며 이 감사인의 2008년 2월 28일자 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 2008년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 회계연도의 경영성과 그리고 결손금 및 자본의 변동과 현금흐름의 내용을 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울시 강남구 논현동 240-10 중앙빌딩 2층

중 앙 회 계 법 인

대표이사 공인회계사 김동준

이 감사보고서는 감사보고서일 (2009년 2월 20일) 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 14 기 2008년 12월 31일 현재

제 13 기 2007년 12월 31일 현재

회사명 : 엠앤엠 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 14(당) 기		제 13(전) 기	
자 산				
I.유동자산		12,672,214,111		27,428,270,751
(1)당좌자산		10,393,585,241		27,152,592,375
1.현금및현금성자산(주석14,24)	2,193,941,687		249,204,475	
2.단기금융상품(주석3,4)	61,349,618		12,293,577,827	
3.매출채권(주석14,21)	7,282,840,539		9,762,663,546	
대손충당금	(29,817,776)		(38,823,419)	
4.단기대여금	35,572,229		16,000,000	
5.미수금	261,402,507		371,443,350	
대손충당금	(740,700)		(1,300,348)	
6.선급금	350,806,514		4,030,860,868	
7.선급비용	190,180,801		357,720,466	
8.예치보증금	10,196,192		390,000	
9.선급법인세	4,971,960		110,855,610	
10.대납특별소비세	32,881,670		-	
(2)재고자산		2,278,628,870		275,678,376
1.상품	2,236,323,455		393,631,675	
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)	
5.저장품	42,305,415			
II.비유동자산		28,085,814,594		26,276,694,857
(1)투자자산		14,306,960,872		15,335,230,550
1.만기보유증권(주석5)	50,000,000		-	
2.매도가능증권(주석6,21)	1,032,147,000		4,993,233,560	
3.지분법적용투자주식(주석7,21)	13,224,813,872		10,341,996,990	
(2)유형자산(주석8)		11,510,819,933		8,980,791,573
1.토지(주석21)	4,660,528,092		3,755,593,720	
2.건물(주석21)	3,809,407,830		1,895,955,380	
감가상각누계액	(124,824,713)		(33,002,334)	
3.구축물	519,474,269		519,474,269	
감가상각누계액	(408,825,114)		(343,395,426)	
4.기계장치	1,181,853,584		1,161,853,584	
감가상각누계액	(1,025,259,781)		(968,358,877)	
5.차량운반구	3,023,537,473		2,674,606,890	
감가상각누계액	(1,699,141,351)		(1,368,719,546)	
6.공기구비품	3,017,725,070		2,847,497,345	
감가상각누계액	(2,400,800,117)		(1,989,239,435)	
감액손실누계액	(48,922,996)		(48,922,996)	
7.임차시설물	2,237,266,542		1,685,402,942	
감가상각누계액	(1,530,499,669)		(1,241,516,587)	
8.시설물	376,461,800		516,461,800	
감가상각누계액	(217,064,508)		(187,118,712)	
9.선박	117,247,000		117,247,000	
감가상각누계액	(22,798,024)		(13,027,444)	
10.건설중인자산	45,454,546		-	
(3)무형자산(주석10)		474,408,789		278,082,134

1.영업권(주식25)	389,833,325		146,666,666	
2.기타의무형자산	84,575,464		131,415,468	
(4)기타비유동자산		1,793,625,000		1,682,590,600
1.보증금(주식21)	1,793,625,000		1,682,590,600	
자 산 총 계		40,758,028,705		53,704,965,608
부 채				
I.유동부채		28,929,569,645		28,504,881,556
1.매입채무	12,570,545,532		13,205,862,881	
2.단기차입금	12,131,072,229		11,290,500,000	
3.미지급금	833,468,125		3,554,805,890	
4.미지급비용	252,200,619		221,680,155	
6.선수금	432,929,336		48,773,218	
7.예수금	69,574,827		157,059,412	
8.예수보증금	26,200,000		26,200,000	
9.유동성장기부채(주식11)	2,613,578,977		-	
II.비유동부채		6,574,731,960		17,315,722,449
1.장기미지급금	-		1,840,736,929	
2.전환사채(주식12)	5,900,000,000		18,050,000,000	
사채상환할증금	547,089,300		1,673,722,350	
사채할인발행차금	(90,240,785)		(398,337,587)	
전환권조정	(910,455,013)		(4,012,719,383)	
3.장기차입금(주식11)	613,578,975		-	
4.퇴직급여충당부채(주식13)	807,250,360		550,725,230	
퇴직보험예치금	(292,490,877)		(388,405,090)	
부 채 총 계		35,504,301,605		45,820,604,005
자 본				
I.자본금(주식15)		5,283,531,000		5,242,618,600
1.보통주자본금	5,283,531,000		5,242,618,600	

II.자본잉여금		4,542,162,724		4,117,272,496
1.주식발행초과금(주식19)	473,332,521		-	
2.전환권대가(주식19)	1,654,033,229		1,705,875,862	
3.기타자본잉여금(주식7)	2,414,796,974		2,411,396,634	
III.자본조정		(321,347,512)		(317,002,550)
1.자기주식(주식16)	(317,002,550)		(317,002,550)	
2.지분법자본조정(주식7)	(4,344,962)		-	
IV.기타포괄손익누계액		(1,148,140,800)		(683,359,824)
1.매도가능증권평가손실(주식19)	(1,148,140,800)		(683,359,824)	
V.이익잉여금(결손금)		(3,102,478,312)		(475,167,119)
1.법정적립금	4,400,000		4,400,000	
2.미처분이익잉여금 (미처리결손금)	(3,106,878,312)		(479,567,119)	
자 본 총 계		5,253,727,100		7,884,361,603
부 채 및 자 본 총 계		40,758,028,705		53,704,965,608

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제14기 2008년 1월 1일부터 2008년 12월 31일까지

제13기 2007년 1월 1일부터 2007년 12월 31일까지

회사명 : 엠앤엠 주식회사

(단위 : 원)

과목	제 14(당) 기		제 13(전) 기	
I.매출액(주석20,23)		67,712,023,362		58,684,897,980
1.용역수입	17,425,698,523		16,453,062,632	
2.상품매출	31,883,683,619		27,884,714,048	
3.운송(알선)수입	18,402,641,220		14,347,121,300	
II.매출원가(주석20)		58,408,677,973		49,738,554,504
1.용역원가	29,188,569,133		23,860,018,263	
2.상품매출원가	29,220,108,840		25,878,536,241	
기초재고자산	393,631,675		496,420,900	
당기상품매입	31,257,091,886		25,775,747,016	
타계정에서 대체	800,000		-	
타계정으로 대체	(77,137,967)		-	
재고자산평가	(117,953,299)		-	
기말재고자산	(2,236,323,455)		(393,631,675)	
III.매출총이익		9,303,345,389		8,946,343,476
IV.판매비와관리비(주석22)		11,011,238,244		11,029,529,034
1.급여(주석20)	4,990,817,633		4,424,413,610	
2.퇴직급여(주석20)	472,368,940		920,089,598	
3.복리후생비	890,108,068		1,017,796,009	
4.여비교통비	172,626,619		295,853,769	
5.통신비	204,766,910		192,099,300	
6.수도광열비	176,748,722		122,963,753	
7.세금과공과	140,993,665		46,518,580	

8.지급입차료	1,022,290,785		610,245,485	
9.감가상각비(주석8)	815,896,362		393,178,186	
10.무형자산상각비(주석10)	168,673,345		101,640,001	
11.수선비	12,077,055		99,422,624	
12.차량유지비	523,117,343		538,237,355	
13.보험료	23,388,419		12,368,314	
14.접대비	225,183,652		320,937,909	
15.회의비	28,157,108		65,374,211	
16.운송비	12,493,844		15,862,799	
17.소모품비	225,834,845		287,248,413	
18.도서비	14,196,215		12,324,173	
19.교육훈련비	19,653,973		79,336,563	
20.지급수수료	483,258,916		1,182,307,090	
21.광고판촉비	367,812,062		269,159,886	
22.대손상각비	20,403,763		21,871,406	
23.잡비	370,000		280,000	
V.영업이익(손실)		(1,707,892,855)		(2,083,185,558)
VI.영업외수익		4,230,214,809		1,122,695,501
1.이자수익	51,637,304		127,370,165	
2.외환차익	234,309,292		10,410,341	
3.외화환산이익	59,442,512		2,516,686	
4.대손충당금환입	13,938,835		394,934	
5.유형자산처분이익	225,276,909		80,452,063	
6.지분법이익(주석7)	3,198,569,584		21,622,561	
7.지분법적용투자주식처분이익 (주석7)	331,097,178		-	
8.매도가능증권처분이익(주석6)	-		194,000,000	
9.사채상환이익	-		-	
10.잡이익	115,943,195		685,928,751	
VII.영업외비용		5,070,234,377		1,213,156,905

1.이자비용	2,212,919,888		526,781,232	
2.기타의대손상각비	1,718,833		1,194,344	
3.유형자산처분손실	48,552,214		26,150,740	
4.매도가능증권처분손실(주석6)	944,100,104		24,331,853	
5.지분법적용투자주식처분손실 (주석7)	31,691,068		327,489,129	
6.사채상환손실	1,251,873,450		-	
7.외환차손	78,953,430		31,501,699	
8.외화환산손실	7,206,947		2,315,827	
9.지분법손실(주석7)	405,258,951		19,064,452	
10.재고자산평가손실	-		59,996,028	
11.기부금	25,600,000		186,000,027	
12.잡손실	62,359,492		8,331,574	
VIII.법인세차감전순이익		(2,547,912,423)		(2,173,646,962)
IX.법인세비용(주석19)		105,918,531		(735,229,768)
X.당기순이익(주석23)		(2,653,830,954)		(1,438,417,194)
XI.주당순이익(주석18,23)				
1.기본주당순이익		(50)		(179)
2.희석주당순이익		(50)		(179)

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

결손금 처리 계산서

제14(당)기	2008년 1월 1일 부터	제13(전)기	2007년 1월 1일 부터
	2008년 12월 31일 까지		2007년 12월 31일 까지
처리에정일	2009년 3월 27일	처리확정일	2008년 3월 26일

회사명 : 엠앤엠 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 14(당) 기		제 13(전) 기	
I.미처분이익잉여금(미처리결손금)		(3,106,878,312)		(479,567,119)
1.전기이월이익잉여금(미처리결손금)	(479,567,119)		958,850,075	
2.지분법이익잉여금변동(주석7)	26,519,761		-	
3.당기순이익(손실)	(2,653,830,954)		(1,438,417,194)	
II.결손금처리액		-		-
III.차기이월미처분이익잉여금(미처리결손금)		(3,106,878,312)		(479,567,119)

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제14기 2008년 1월 1일부터 2008년 12월 31일까지

제13기 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 (전기초)	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 (전기말)	5,242,618,600	4,117,272,496	(317,002,550)	(683,359,824)	(475,167,119)	7,884,361,603
2008. 1. 1 (당기초)	5,242,618,600	4,117,272,496	(317,002,550)	(683,359,824)	(475,167,119)	7,884,361,603
전환사채전환	40,912,400	421,489,888	-	-	-	462,402,288
지분법평가(주석7)	-	3,400,340	(4,344,962)	-	26,519,761	25,575,139
매도가능증권평가	-	-	-	(464,780,976)	-	(464,780,976)
당기순손실	-	-	-	-	(2,653,830,954)	(2,653,830,954)
2008.12.31(당기말)	5,283,531,000	4,542,162,724	(321,347,512)	(1,148,140,800)	(3,102,478,312)	5,253,727,100

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제14기 2008년 1월 1일부터 2008년 12월 31일까지

제13기 2007년 1월 1일부터 2007년 12월 31일까지

회사명 : 엠앤엠 주식회사

(단위 : 원)

과목	제 14(당) 기		제 13(전) 기	
I.영업활동으로인한현금흐름		1,237,644,829		503,380,051
1.당기순이익	(2,653,830,954)		(1,438,417,194)	
2.현금의유출이없는비용등의가산	5,945,780,108		2,864,300,992	
1)감가상각비	1,708,803,988		1,312,647,869	
2)무형자산상각비	168,673,345		101,640,001	
3)대손상각비	-		23,065,750	
4)퇴직급여	-		920,089,598	
5)현재가치할인차금상각비	-		38,719,646	
6)유형자산처분손실	48,552,214		26,150,740	
7)지분법손실	405,258,951		19,064,452	
8)이자비용	1,309,247,409		11,105,926	
9)재고자산평가손실	-		59,996,028	
10)지분법적용주식처분손실	31,691,068		327,489,129	
11)매도가능증권처분손실	915,761,152		24,331,853	
12)사채상환손실	1,251,873,450		-	
13)법인세비용	105,918,531		-	
3.현금의유입이없는수익등의차감	(3,754,943,671)		(1,031,699,326)	
1)유형자산처분이익	225,276,909		80,452,063	
2)대손충당금환입	-		394,934	
3)매도가능증권처분이익	-		194,000,000	
4)지분법이익	3,198,569,584		21,622,561	

5)법인세비용	-		735,229,768	
6)지분법적용투자주식처분이익	331,097,178		-	
4.영업활동으로인한자산부채의변동	1,700,639,346		109,195,579	
1)매출채권의감소(증가)	2,479,823,007		(2,845,740,252)	
2)대손충당금의 증가(감소)	(9,005,643)		-	
3)선납세금의 감소(증가)	105,883,650		(88,237,020)	
4)퇴직보험의감소(증가)	-		142,905,111	
5)미수금의감소(증가)	110,040,843		(188,057,424)	
6)대납특별소비세의 감소(증가)	(32,881,670)		-	
7)선급금의감소(증가)	3,680,054,354		(3,844,990,868)	
8)선급비용의감소(증가)	167,539,665		(224,740,026)	
9)예치보증금의 감소(증가)	(9,806,192)		-	
10)상품의감소(증가)	(1,842,691,780)		160,746,496	
11)상품평가충당부채의 증가(감소)	(117,953,299)		-	
12)제품의감소(증가)	452,495,347		-	
13)제품평가충당부채의 증가(감소)	(452,495,347)		-	
14)재공품의감소(증가)	855,006,459		-	
15)재공품평가충당부채의 증가(감소)	(855,006,459)		-	
16)원재료의감소(증가)	1,197,025,706		-	
17)원재료평가충당부채의 증가(감소)	(1,197,025,706)		-	
18)저장품의감소(증가)	(42,305,415)		-	
19)비유동이연법인세자산의감소(증가)	-		143,057,092	
20)보증금의 감소(증가)	(111,034,400)		-	
21)매입채무의증가(감소)	(635,317,349)		5,705,101,526	
22)미지급금의증가(감소)	(2,721,337,765)		2,436,974,020	
23)미지급비용의증가(감소)	30,520,464		126,407,025	
24)미지급법인세의증가(감소)	-		(148,831,904)	

25)선수금의증가(감소)	384,156,118		48,347,197	
26)예수금의증가(감소)	(87,484,585)		97,544,298	
27)예수보증금의증가(감소)	-		(7,800,000)	
28)비유동이연법인세부채의증가(감소)	-		(143,057,092)	
29)퇴직급여충당부채의증가(감소)	256,525,130		-	
30)퇴직보험예치금의감소(증가)	95,914,213		-	
31)퇴직금의지급	-		(1,260,432,600)	
II.투자활동으로인한현금흐름		10,459,002,527		(28,228,369,377)
1.투자활동으로인한현금유입액	17,766,727,563		14,391,788,507	
1)단기금융상품의출금	12,232,228,209		-	
2)보증금의감소	-		12,786,704,500	
3)단기대여금의감소	-		264,000,000	
4)토지의처분	100,000,000		-	
5)건물의처분	181,818,181		-	
6)차량운반구의처분	457,226,973		143,999,999	
7)공기구비품의처분	-		1,717,320	
8)기계장치의처분	-		1,366,688	
9)시설물의처분	14,000,000		-	
10)매도가능증권의처분	2,487,979,200		1,194,000,000	
11)지분법적용투자주식의처분	2,293,475,000		-	
2.투자활동으로인한현금유출액	(7,307,725,036)		(42,620,157,884)	
1)단기금융상품의매입	-		7,386,905,216	
2)대여금의증가	19,572,229		-	
3)매도가능증권의취득	50,000,000		3,945,166,853	
4)지분법적용투자주식의취득	2,058,000,000		9,895,616,000	
5)보증금의증가	-		13,318,208,600	
6)토지의취득	952,528,092		3,708,000,000	

7)건물의취득	2,103,827,580		1,705,580,250	
8)구축물의취득	-		74,800	
9)기계장치의취득	20,000,000		195,004,000	
10)차량운반구의취득	971,251,264		778,989,821	
11)공기구비품의취득	170,227,725		360,230,656	
12)임차시설의취득	551,863,600		351,874,710	
13)시설물의취득	-		200,898,000	
14)건설중인자산의 취득	45,454,546		-	
15)영업권의취득	340,000,000		160,000,000	
16)기타무형자산의 취득	25,000,000		-	
17)유동성장기미지급금의상환	-		613,578,978	
18)예치보증금의증가	-		30,000	
III. 재무활동으로인한현금흐름		(9,751,910,144)		27,612,159,500
1. 재무활동으로인한현금유입액	2,840,572,229		86,392,312,521	
1)단기차입금의차입	2,840,572,229		68,342,312,521	
2)전환사채의 발행	-		18,050,000,000	
2. 재무활동으로인한현금유출액	(12,592,482,373)		(58,780,153,021)	
1)전환사채의 상환	11,978,903,396		-	
2)단기차입금의상환	613,578,977		58,336,812,521	
3)사채발행비의 지급	-		399,340,500	
4)배당금의 지급	-		44,000,000	
IV. 현금의증가(I + II + III)		1,944,737,212		(112,829,826)
V. 기초의현금		249,204,475		362,034,301
VI. 기말의현금(주석24)		2,193,941,687		249,204,475

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

재무제표에 대한 주석

제14기 2008년 1월 1일부터 2008년 12월 31일까지

제13기 2007년 1월 1일부터 2007년 12월 31일까지

회사명 : 엠앤엠 주식회사

1. 회사의 개요:

엠앤엠 주식회사(이하 "회사")는 1992년 7월 광전송장치 등 통신기기의 제조, 판매업을 주사업목적으로 하여 설립되어 별정통신사업을 추가로 진행하였습니다. 2007년 10월 31일 임시주주총회에서 회사의 상호를 주식회사 디질런트에프이에프에서 엠앤엠 주식회사로 변경하였으며, 2007년 11월 6일을 합병기일로 하여 보세 및 일반창고업, 화물자동차 운송업 등의 물류사업과 통신건설자재 판매등의 유통사업을 영위하는 마이트앤메인(주)를 흡수합병하였습니다.

회사는 인천시 중구 향동 7가 27-9에 본사를 두고 있으며, 당기말 현재 발행한 주식의 총수는 보통주 52,835,310주이며, 1주당 금액은 100원이며, 당기말 현재 회사의 최대주주는 대표이사인 최철원 외 5명(42.86%)입니다.

2. 중요한 회계정책:

회사의 재무제표는 대한민국의 기업회계기준서 제1호 내지 제23호(제14호 제외)를 포함한 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되었으며, 재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 기준서 제15호(개정), 회계기준적용의견서06-2(개정)된 사항을 제외하고는 2007년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

(1) 수익인식기준

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

(2) 대손충당금

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

(3) 재고자산의 평가

회사는 재고자산을 이동평균법(미착품 및 상품중 차량은 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 순실현가능가액이 취득원가보다 하락한 경우에는 순실현가능가액을 대차대조표가액으로 하고 있습니다. 또한, 평가손실을 계상한 재고자산에 대한 순실현가능가액이 회복한 경우 평가전 장부가액을 한도로 회복된 금액을 재고자산평가손실환입으로 매출원가에서 차감하고 있습니다.

(4) 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 상각후취득원가와 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 매

도가능증권으로 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 매도가능증권과관련된 매도가능증권평가이익(또는 손실)은 매도가능증권손상차손에서 차감(또는 가산)하고 있습니다. 다만, 금액한 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.

(5) 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 비화폐성자산 중 상각가능자산의 가중평균내용연수에 걸쳐 정액법으로 환입하여 지분법손익에 반영하

고 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, 지분법적용피투자회사가 연결대상종속회사인 경우에 주식의 추가취득이나 지분법적용피투자회사의 유상증자 등으로 인하여 발생하는 순자산 지분가액 변동액과 취득대가와와의 차액에 관하여는 자본잉여금(또는 자본조정)으로 처리하고 있습니다.

3) 지분법적용피투자회사의 순자산 공정가액과 장부가액의 차액에 대한 처리

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

4) 내부거래미실현손익의 제거

회사 및 지분법적용피투자회사간의 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, 지분법적용피투자회사가 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.

(6) 유형자산의 평가, 감가상각 및 금융비용자본화

회사는 유형자산을 매입원가 또는 제작원가에 취득부대비용과 자본적지출(자산의 내용년수를 연장시키거나 가치를 실질적으로 증가시키는 지출금액)을 가산한 취득원가에서 감가상각누계액을 차감한 잔액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 감가상각은 경제적 효익이 발생하는 기간에 걸쳐 정액법으로 계산하고 있으며, 그 자산별 내용년수는 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	12 년

(7) 무형자산의 평가 및 상각

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

(8) 퇴직급여충당부채

회사는 임직원 퇴직금 지급규정에 따라 당기말 현재 1년이상 근속한 전임직원이 일시에 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금 총 추계액을 퇴직급여충당부채로 설정하고 있습니다.회사는 수익자인 종업원의 퇴직금 수급권을 보장하는 퇴직보험에 가입하고 있으며, 이에 따라 납입한 퇴직보험료는 퇴직보험예치금의 과목으로 퇴직급여충당부채에서 차감하는 형식으로 표시하고 있으며, 퇴직보험예치금이 퇴직급여충당부채를 초과하는 경우에는 투자자산으로 표시하고 있습니다.

(9) 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 기준환율로 환산하고 있으며, 이에 따른 환산손익은 영업외손익으로 처리하고 있습니다.

(10) 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, 세무상 결손금에 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.

(11) 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.

(12) 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 추가하는 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. 단기금융상품

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

구 분		연이자율(%)	당 기	전 기
단기금융상품	정기예금	6.10	61,350	50,000
	정기적금	3.95	-	55,000
	MMDA	-	-	9,188,578
	MMF	-	-	3,000,000
	합 계		61,350	12,293,578

4. 사용이 제한된 예금 등

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

계 정 과 목	거 래 처	당 기	전 기	제 한 내 용
단기금융상품	하나은행	-	50,000	신용카드 개설관련 질권설정
	국민은행	61,350	55,000	차입금 관련 질권설정
합 계		61,350	105,000	

5. 만기보유증권

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

구 분	당 기	전 기
후순위채권	50,000	-

6. 매도가능증권

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

계정과목	당 기	전 기
매도가능증권(비유동)		
시장성있는 지분증권	277,776	834,563
시장성없는 지분증권	754,371	4,158,671
합 계	1,032,147	4,993,234

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

구 분	당 기					전 기
	소유주식수	지분율(%)	취득원가	장부가액	매도가능증권 평가손실	장부가액
(주)엘이티엔터테인먼트*1	617,280주	1.46%	1,425,917	277,776	(1,148,141)	834,563

*1 (주)엘아이지홀딩스 단기차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 21참조).

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

<당기>

회사명	소유주식수	지분율	당 기	
			취득원가	장부가액
오비에스경인티브이(주)*1	40,000	0.14%	200,000	200,000
(주)에이록스 *2	16,668	7.81%	45,835	45,835
(주)컬처테인먼트 *2	500,000	15.05%	500,000	500,000
광가입자망감시기술연구회	-	-	8,536	8,536
합 계			754,371	754,371

*1 2008.3.27에 경인방송(주)에서 오비에스경인티브이(주)로 상호가 변경되었습니다

*2 (주)엘아이지홀딩스 단기차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 21참조).

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

<전기>

구 분	소유 주식수	지분율 (%)	전 기	
			취득원가	장부가액
엠앤엠비아(주)	5,000	0.1%	-	-
경인방송(주)	40,000	0.14%	200,000	200,000
에드플라텍청송군플라즈마(주)	100,000	12.5%	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
합 계			4,158,671	4,158,671

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

7. 지분법적용투자주식

당기 및 전기말 현재 회사의 지분법적용투자주식의 지분법 관련 사항은 다음과 같습니다.

(1) 피투자회사에 대한 투자주식의 지분율 현황등

당기 및 전기말 현재 회사의 지분법적용투자주식의 내역은 다음과 같습니다 (단위:천원,주).
<당기>

회사명	주식수	지분율	취득가액	장부가액	소유지분 순자산가액
엠앤엠링스(주) *1	66,667	19.46%	849,810	362,139	253,890
엠앤엠유통(주)	400,000	44.44%	200,000	276,172	276,172
남영특수운송(주) *1	44,800	89.60%	9,924,616	12,556,400	9,034,855
구인산업(주)	10,000	100.00%	50,000	30,103	30,103
합 계			11,024,426	13,224,814	9,595,020

*1 (주)엘아이지홀딩스 단기차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다(주석 21참조).

<전기>

회사명	주식수	지분율	취득가액	장부가액	소유지분 순자산가액
엠앤엠링스(주)	66,667	22.22%	849,810	465,445	345,849
엠앤엠유통(주)	400,000	66.67%	200,000	180,936	180,549
남영특수운송(주)	44,800	89.60%	9,695,616	9,695,616	6,459,206
합 계			10,745,426	10,341,997	6,985,604

(2) 투자차액의 처리내역

당기 및 전기중 지분법적용투자주식에 대한 투자차액차(대)의 환입(상각)내역은 다음과 같습니다 (단위:천원).

<당기>

회사명	기초잔액	증가(감소)액	당기환입(상각)액	기말잔액
엠앤엠링스(주)	147,255	(17,174)	(16,772)	113,309
남영특수운송(주)	3,236,410	875,980	(411,239)	3,701,150
(주)케이엔티티	-	(7,713)	7,713	-
합 계	3,383,665	851,093	(420,298)	3,814,459

*엠앤엠유통(주) 및 구인산업(주)는 설립지분 취득이므로 투자차액이 발생하지 아니하였습니다.

<전기>

회사명	기초잔액	증가(감소)	당기환입(상각)액	기말잔액
엠앤엠링스(주)	707,525	(530,971)	(29,298)	147,256
남영특수운송(주)	-	3,236,410	-	3,236,410
합 계	707,525	2,705,439	(29,298)	3,383,666

*엠앤엠유통(주)는 설립지분 취득이므로 투자차액이 발생하지 아니하였습니다.

(3) 지분법적용투자주식의 평가내역

당기 및 전기말 현재 지분법관련 조정을 통한 지분법적용 투자주식의 평가내역은 다음과 같습니다 (단위:천원).

<당기>

회사명	기초지분법 평가액	취득	처분	지분율 감소로 인한변 동	지분법이익 잉여금변동	기타자본 잉여금	지분법 자본조정	지분법 평가손익	기말지분법 평가액
엠앤엠링스(주)	465,445	-	-	-	26,520	3,400	(4,345)	(128,882)	362,139
엠앤엠유통(주)	180,936	-	-	331,097	-	-	-	(235,860)	276,172
남영특수운송(주)	9,695,616	229,000	-	-	-	-	-	2,631,784	12,556,400
(주)케이엔터티	-	1,779,000	(2,325,166)	-	-	-	-	546,166	-
구인산업(주)	-	50,000	-	-	-	-	-	(19,897)	30,103
합계	10,341,997	2,058,000	(2,325,166)	331,097	26,520	3,400	(4,345)	2,793,311	13,224,814

<전기>

회사명	기초지분법 평가액	취득(감소)	배당	이익잉여금	지분법평가 이익(손실)	기타포괄손익 누계액	기말지분법평가액
엠앤엠링스(주)	771,312	(327,489)	-	-	21,622	-	465,445
엠앤엠유통(주)	-	200,000	-	-	(19,064)	-	180,936
남영특수운송(주)	-	9,695,616	-	-	-	-	9,695,616
합 계	771,312	9,568,127	-	-	2,558	-	10,341,997

(4) 당기와 전기에 가결산 재무제표를 사용하여 지분법을 적용한 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기>

회사명	결산일자	사용이유	조정전 순자산가액	조정액	조정후 순자산가액
엠앤엠유통(주)	2008.12.31	비외감	621,388	-	621,388

(주)케이엔티티*1	2008.11.18	비외감	2,325,166	-	2,325,166
구인산업(주)	2008.12.31	비외감	30,103	-	30,103
합 계			1,480,535	-	1,480,535

(*1)처분직전의 가결산 재무제표를 사용하여 지분법을 적용하였습니다.

<전기>

회사명	결산일자	사용이유	조정전 순자산가액	조정액	조정후 순자산가액
엠앤엠링스(주)	2007.12.31	비외감	1,436,974	-	1,436,974
엠앤엠유통(주)	2007.12.31	비외감	271,404	-	271,404
남영특수운송(주)	2007.12.31	비외감	7,221,339	-	7,221,339
합 계			8,929,717	-	8,929,717

(5) 당기중 회사와 지분법피투자회사의 회계정책불일치로 인하여 지분법피투자회사의 재무제표를 수정하여 지분법을 적용한 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

회사명	조정사유	조정전순자산가액	조정금액	조정후 순자산가액
남영특수운송(주)	내용연수차이조정	10,083,544	(200,453)	9,883,091

(6) 피투자회사 요약재무정보

당기말 현재 지분법피투자 회사의 요약 재무정보는 다음과 같습니다(단위:천원).

회사명	자산총계	부채총계	매출액	당기순이익
엠앤엠링스(주)	12,489,125	11,184,142	8,357,595	(481,309)
엠앤엠유통(주)	2,387,894	1,766,506	3,873,130	(353,210)
남영특수운송(주)	21,421,763	11,338,219	10,908,012	2,874,608
구인산업(주)	454,322	424,220	-	(19,897)
합계	36,753,105	24,713,087	23,138,737	2,020,191

8. 유형자산

(1) 토지의 공시지가

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

소 재 지	면적(m ²)	공시지가	장부가액
강원도 평창군 대관령면 용산리 149-3외 1필지	2,111.65	16,597	887,966
서울시 성북구 성북동 14-38 외 2필지	2,611	2,394,730	3,772,562
합 계	4,209	2,218,695	4,660,528

한편, 상기 토지는 주식 21에서 설명하는 바와 같이 (주)엘아이지홀딩스 단기차입금과 관련하여 담보로 제공되어 있습니다.

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

<당기>

계정과목	기초장부가액	취득	처분	대체	감가상각비	기말장부가액
토지	3,755,594	104,155	(47,594)	848,373	-	4,660,528
건물	1,862,953	297,558	(165,816)	1,806,270	(116,382)	3,684,583
구 축 물	176,079	-	-	-	(65,430)	110,649
기계 장치	193,495	20,000	-	-	(56,901)	156,594
차량운반구	1,305,887	971,251	(301,661)	-	(651,081)	1,324,396
공기구비품	809,335	170,228	-	-	(411,561)	568,002
임차시설물	443,886	551,864	-	-	(288,983)	706,767
시설물	329,343	-	(61,250)	-	(108,696)	159,397
선박	104,220	-	-	-	(9,771)	94,449
건설중인자산	-	2,700,098	-	(2,654,643)	-	45,455
합 계	8,980,792	4,815,153	(576,320)	-	(1,708,804)	11,510,820

<전기>

계정과목	기초장부가액	취득	처분	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
합 계	3,065,985	8,641,864	(1,414,409)	(1,312,647)	8,980,793

9. 보험가입내역

당기말 현재 회사의 보험가입내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

보험기관	부보금액	내역
메리츠화재해상보험(주)	100,000	분당전시장 영업배상책임보험
	1,341,000	분당전시장 화재보험
	542,073	분당전시장동산종합보험
엘아이지손해보험(주)	350,000	송파A/S센터 화재보험
	100,000	송파A/S센터 정비영업배상 책임보험
	732,000	VPC창고화재보험
	200,000	창고업자배상책임보험
	100,000	고속단정보험
	인당 80,000 사고당 3,000,000	가스배상책임보험
현대해상화재보험(주)	220,000	지게차 영업배상책임보험료

10. 무형자산

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

<당기>

계정과목	기초잔액	증가		감소		기말잔액
		취득	기타	상각	기타	
영업권	146,667	340,000	-	(96,833)	-	389,833
기타의 무형자산	131,415	25,000	-	(71,840)	-	84,575
합 계	278,082	365,000	-	(168,673)	-	474,409

<전기>

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

11. 차입금

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

차입 종류	차입처	이자율(%)	당기	전기
일반차입	SK인천정유(주)	4.5	9,500	15,500
	SK에너지(주)	4.5	21,572	-
	아시아기업구조조정(주)	0.0	-	5,775,000
	한국씨티은행	6.0	-	4,000,000
	국민은행	8.4	1,500,000	1,500,000
	외환은행	3개월변동+1.8	900,000	-
	하나은행	10.8	1,800,000	-
	(주)엘아이지홀딩스	12.0	6,500,000	-

	안성호	0.0	1,400,000	
합 계			12,131,072	11,290,500

한편, 상기 차입금과 관련하여 회사의 대표이사로부터 지급보증을 제공받고 있습니다(주석 18참조).

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

차입종류	차입처	이자율(%)	당 기	전 기
일반차입	한국씨티은행	6.00	2,000,000	-
장기금전대차	SK네트웍스(주)	9.00	1,227,158	-
합계			3,227,158	-
유동성대체			(2,613,579)	-
차감계			613,579	-

한편, 주석 21에서 설명하는 바와 같이 상기 금융기관 차입금과 관련하여 회사는 회사의 대표이사로부터 지급보증을 제공받고 있습니다.

(3) 당기말 현재 상기 장기차입금 등의 향후 연도별 상환계획은 다음과 같습니다(단위:천원).

연도별	금 액
2009년	2,613,579
2010년	613,579
합 계	3,227,158

12. 전환사채

(1) 당기 및 전기말 현재 회사가 발행한 전환사채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

종 류	만기상환일	이자율(%)	당기말	전기말
전환사채 (*1)	2010.12.28	0%	5,900,000	18,050,000
가 산 : 사채상환할증금			547,089	1,673,722
차 감 : 전환권조정			(910,455)	(4,012,719)
사채할인발행차금			(90,241)	(398,338)
유동성장기부채			-	-
차 감 계			5,446,393	15,312,665

(*1)당사는 2007년 12월 28일에 18,050백만의 무보증전환사채를 발행하였습니다. 동 전환사채는 액면가액의 100%로 발행되었으며 만기는 발행일로부터 3년(2010년 12월 28일)이며 만기일에 사채원금의 109.2727%(만기보장수익률: 3%)를 일시에 상환하도록 되어 있습니다. 동 전환사채는 발행일로부터 1년 및 그 이후 6개월마다 사채권자 선택에 의한 조기상환이 가능합니다.

(2) 당기말 현재 회사가 발행한 전환사채의 전환청구권 내역은 다음과 같습니다(단위:천원,주).

구 분		내 역
발행일		2007년 12월 28일
전환사채 발행총액		18,050,000
전환가능 사채액면비율		액면총액의 100%
전환조건		기명식보통주 1주당 사채액면 1,061원
기전환사채	권면총액	520,000
	기전환주식수	409,124
기상환사채	권면총액	11,630,000
미전환사채	권면총액	5,900,000
	미전환주식수	5,560,791
당기 전환권행사로 발행된 주식수		409,124
전환청구가능기간		2008.1.28 ~ 2010.11.28
행사간주일		전환청구일이 속한 사업연도의 개시일

(3) 회사는 전환사채와 관련하여 회계기간 중 전환권이 행사되었을 때 정관에 의하여 기초에

행사된 것으로 간주하도록 되어 있습니다.

13. 퇴직급여충당부채

당기와 전기 중 퇴직급여충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	당 기	전 기
기 초 잔 액	550,725	867,013
관계회사전출	(20,247)	-
퇴직금지금액	(195,597)	(1,260,433)
기 중 전입액	472,369	944,145
기 말 잔 액	807,250	550,725

회사는 근로기준법에 따라 종업원의 수급권을 보장하는 퇴직보험에 가입하고 있으며 동 퇴직 보험예치금은 퇴직급여충당부채에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다. 이에 따라 당기 및 전기말 현재 퇴직보험예치금으로 설정되어 있는 금액은 각각 292,491천원 및 388,405천 원입니다.

14. 외화자산 및 외화부채

당기 및 전기말 현재 회사의 외화자산 및 외화부채의 내용은 다음과 같습니다(원화단위:천원).

내역	통화	당기		전기	
		외화금액	원화금액	외화금액	원화금액
외화자산					
현금및현금성자산	USD	34,608	43,520	1,750	1,630
매출채권	USD	286,637	360,446	356,930	332,659
외화부채					
매입채무	USD	18,089	22,747	-	-
	EUR	375	667	-	-
미지급금	USD	1,575	1,980	-	-

15. 자본금

(1) 당기말 현재 회사의 자본금 내역은 다음과 같습니다(단위: 원,주).

회사가 발행할 주식의 총수	800,000,000
1주의 금액	100
발행주식의 총수	52,835,310
자 본 금	5,283,531,000

(2) 당기 중 회사의 자본금 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	변동내역	금 액	
		보통주 자본금	주식발행초과금
기 초		5,242,619	-
2008.1.28	전환사채 전환	787	9,054
2008.3.4	전환사채 전환	787	9,128
2008.3.10	전환사채 전환	39,339	457,069
	법인세효과 조정	-	(1,919)
기 말		5,283,531	473,333

(3) 전환사채와 신주인수권부사채

회사의 정관에서는 보통주식으로 전환할 수 있는 전환사채와 보통주식의 신주인수권을 부여하는 신주인수권부사채를 각각 200억원을 초과하지 않는 범위내에서 주주 이외의 자에게 발행할 수 있도록 하고 있습니다.

(4) 교환사채

회사의 정관에서는 200억원을 초과하지 않는 범위내에서 교환사채를 발행할수 있도록 하고 있습니다.

16. 자기주식

회사는 하나은행과 회사 주식의 가격안정 등을 위하여 특정금전신탁계약을 맺고 자기주식을 취득하여 운용하고 있으며 당기말 현재 자기주식 160,915주를 보유하고 있습니다.

17. 포괄손익계산서

당기와 전기 회사의 포괄손익의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

과 목	당 기		전 기	
I. 당기순이익(손실)		(2,653,830,954)		(1,438,417,194)
II. 기타포괄손익		(464,780,976)		(683,359,824)
(2) 매도가능증권평가손실 (법인세효과 당기: (-)92,005,584 전기: 92,005,584)	(464,780,976)		(683,359,824)	
III. 포괄순이익(손실)		(3,118,611,930)		(2,121,777,018)

18. 주당이익(손실)

(1) 기본주당이익(손실)

회사의 당기와 전기의 기본주당이익(손실)의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

구 분	당 기	전 기
당기순이익(손실)	(2,653,830,954)	(1,438,417,194)
우선주배당금	-	-
보통주당기순이익(손실)	(2,653,830,954)	(1,438,417,194)
가중평균유통보통주식수(주1)	52,674,395	8,045,452
기본주당순이익(손실)	(50)	(179)

*1 당기 가중평균 유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

일자기산일	일자종료일	내역	주식수	가중치	적수
2008-01-01	2008-12-31	기초발행주식수	52,426,186	366	19,187,984,076
2008-01-01	2008-12-31	자기주식	(160,915)	366	(58,894,890)
2008-01-01	2008-12-31	전환사채 전환권의 행사	409,124	366	149,739,384
	합계		52,674,395		19,278,828,570
					÷ 366
가중평균 유통보통주식수					52,674,395

(2) 희석주당이익(손실)

회사가 발행한 잠재적보통주로 전환사채(전환가액 1,061원)가 있으나 당기순손실이 발생하여 희석화효과가 없으므로 희석주당손실을 계산하지 않았습니다.

19. 법인세비용

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

내역	당기	전기
법인세 부담액	-	-
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(1,030,237)	1,437,942
세액공제로 인한 이연법인세 변동액	-	-
이월결손금 변동으로 인한 이연법인세 변동액	1,030,237	(1,437,942)
자본에 직접 반영된 이연법인세	102,523	(735,230)
법인세비용	102,523	(735,230)

(2) 회사의 당기 및 전기 중 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

내역	당기	전기
법인세비용차감전순이익	(2,653,831)	(2,173,647)
법인세부담액	-	-
자본에 직접 반영된 이연법인세	102,523	(735,230)
법인세비용	102,523	(735,230)
유효세율(법인세비용/세전이익)	N/A	N/A

(3) 당기 및 전기 중 당사의 일시적차이의 증감내역 및 대차대조표일 현재 이연법인세자산(부채)의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기>

구 분	가산할(차감할)일시적차이 및 세무상이월결손금			이연법인세자산(부채)				
	기초잔액	당기증감 액	기말잔액	기초잔액	당기증감액	기말잔액	유동	비유동
1) 일시적차이로 인한 이연법인세								
- 가산할 일시적차이								
매도가능증권	(334,566)	334,566	-	(92,006)	92,006	-		
전환권조정	(4,012,719)	3,102,264	(910,455)	(1,103,498)	903,198	(200,300)		(200,300)
지분법적용투자주식		(2,707,956)	(2,707,956)	-	(595,750)	(595,750)		(595,750)
퇴직보험예치금	(361,389)	68,898	(292,491)	(99,382)	35,034	(64,348)		(64,348)
- 차감할 일시적차이								
지분법적용투자주식	403,429	104,140	507,569	110,943	722	111,665		111,665
장기투자증권	2,247,845	-	2,247,845	618,157	(123,631)	494,526		494,526
매도가능증권	-	222,221	222,221	-	48,889	48,889		48,889
자기주식	687,440	-	687,440	189,046	(37,809)	151,237		151,237
퇴직급여충당금	361,389	256,973	618,362	99,382	36,658	136,040		136,040
전환사채상환할증금	1,673,722	(1,126,633)	547,089	460,274	(339,914)	120,360		120,360
재고자산평가충당금	2,622,481	(2,622,481)	-	721,182	(721,182)	-		-
매출채권	336,453	-	336,453	92,524	(18,505)	74,020		74,020
미수금	5,268,681	-	5,268,681	1,448,887	(289,777)	1,159,110		1,159,110
선급금	615,820	-	615,820	169,351	(33,870)	135,480		135,480
보증금	717,840	-	717,840	197,406	(39,481)	157,925		157,925
유형자산	1,272,638	-	1,272,638	349,975	(69,995)	279,980		279,980

누적일시적차이	11,499,064	(2,368,009)	9,131,055	3,162,243	(1,153,410)	2,008,832	-	2,008,832
2) 이월결손금으로 인한 이연법인세	30,647,286	5,364,341	36,011,627	8,428,004	(505,446)	7,922,558	-	7,922,558
3) 세액공제로인한 이연법인세	-	-	-	-	-	-	-	-
			미인식이연법인세자산(차감할일시적차이)	4,457,128	(1,587,897)	2,869,231	-	2,869,231
			미인식이연법인세자산(이월결손금)	7,133,118	524,792	7,657,910	-	7,657,910
-			미인식이연법인세자산(세액공제)	-	-	-	-	-
			미인식이연법인세부채(지분법관련)	-	(595,750)	(595,750)	-	(595,750)
			미인식분합계	11,590,246	(1,658,856)	9,931,390	-	9,931,390
			이연법인세자산(일시적차이)	-	-	-	-	-
			이연법인세자산(이월결손금)	1,294,885	(1,030,237)	264,648	-	264,648
			이연법인세자산(세액공제)	-	-	-	-	-
			이연법인세부채	(1,294,885)	1,030,237	(264,648)	-	(264,648)
			인식분합계	-	-	-	-	-

*1 지분법적용투자주식에 대한 이연법인세자산(부채)는 실현가능성이 없는 것으로 판단하여 이연법인세 회계를 적용하지 아니하였습니다.

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

<전기>

구 분	가산할(차감할)일시적차이 및 세무상이월결손금			이연법인세자산(부채)				
	기초잔액	전기증감 액	기말잔액	기초잔액	전기증감액	기말잔액	유동	비유동
1) 일시적차이로 인한 이연법인세								
- 가산할 일시적차이								
매도가능증권		(334,566)	(334,566)		(92,006)	(92,006)		(92,006)
전환권조정		(4,012,719)	(4,012,719)		(1,103,498)	(1,103,498)		(1,103,498)
지분법적용투자주식								
퇴직보험예치금	520,207	(881,596)	(361,389)	143,057	(242,439)	(99,382)		(99,382)
- 차감할 일시적차이								
지분법적용투자주식		403,429	403,429		110,943	110,943		110,943
장기투자증권		2,247,845	2,247,845		618,157	618,157		618,157
자기주식			687,440		189,046	189,046		189,046
퇴직급여충당금	(520,207)	881,596	361,389	(143,057)	242,439	99,382		99,382
전환사채상환할증금		1,673,722	1,673,722		460,274	460,274		460,274
재고자산평가충당금		2,622,481	2,622,481		721,182	721,182		721,182
매출채권		336,453	336,453		92,524	92,524		92,524
미수금		5,268,681	5,268,681		1,448,887	1,448,887		1,448,887
선급금		615,820	615,820		169,351	169,351		169,351
보증금		717,840	717,840		197,406	197,406		197,406
유형자산		1,272,638	1,272,638		349,975	349,975		349,975
누적일시적차이		10,811,624	11,499,064		3,162,243	3,162,243		3,162,243

2) 이월결손금으로 인한 이연법인세	30,647,286	3,681,324	34,328,610	8,428,004	1,012,364	9,440,368		9,440,368
3) 세액공제로 인한 이연법인세								
			미인식이연법인세자산(차감할일시적차이)	(143,057)	4,600,185	4,457,128		4,457,128
			미인식이연법인세자산(이월결손금)	8,571,060	(425,578)	8,145,482		8,145,482
			미인식이연법인세자산(세액공제)					
			미인식이연법인세부채(지분법관련)					
			미인식분합계	8,428,004	4,174,607	12,602,610		12,602,610
			이연법인세자산(일시적차이)					
			이연법인세자산(이월결손금)	(143,057)	1,437,942	1,294,885		1,294,885
			이연법인세자산(세액공제)					
			이연법인세부채	143,057	(1,437,942)	(1,294,885)		(1,294,885)
			인식분합계					

*주1 지분법적용투자주식에 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.

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

구분	당기			전기			법인세효과 당기변동액
	세전금액	법인세효과	세후금액	세전금액	법인세효과	세후금액	
전환권대가	2,281,425	(627,392)	1,654,033	2,349,100	(643,224)	1,705,876	15,832
주식발행초과금	475,252	(1,919)	473,333	-	-	-	(1,919)
매도가능증권평가손실	1,148,141	-	1,148,141	(591,354)	(92,006)	(683,360)	92,006
합계	3,904,818	(629,311)	3,275,507	1,757,746	(735,230)	1,022,516	105,919

(5) 상계전 총액기준에 의한 이연법인세자산(부채)(단위:천원)

구분	당기		전기	
	유동	비유동	유동	비유동
이연법인세자산	-	264,648	-	1,294,885
이연법인세부채	-	(264,648)	-	(1,294,885)
합계	-	-	-	-

20. 특수관계자와의 거래

(1) 지배·종속회사간의 특수관계

구 분	지배·종속회사의 명칭
종속회사	엠앤엠링스(주), 남영특수운송(주)
지분법피투자회사	엠앤엠유통(주), 구인산업(주), (주)케이엔티티

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

특수관계자 구분	회사명	당 기	전기
종속회사	엠앤엠링스(주)	1,564,814	1,183,504
	남영특수운송(주)	571,640	-
지분법피투자회사	엠앤엠유통(주)	4,531,386	1,339,078
	구인산업(주)	48,545	
	(주)케이엔티티	2,630	
매출등 합계		6,719,015	2,522,582
종속회사	엠앤엠링스(주)	406	-
	남영특수운송(주)	196,767	-
지분법피투자회사	엠앤엠유통(주)	8,616	731,431
	구인산업(주)	-	
	(주)케이엔티티	-	
매입등 합계		205,789	731,431

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

특수관계자 구분	회사명	당 기	전 기
종속회사	엠앤엠링스(주)	1,278,832	620,043
	남영특수운송(주)	109,890	-
지분법피투자회사	엠앤엠유통(주)	41,472	1,490,327
	구인산업(주)	-	-
채권등 합계		1,430,194	2,110,370
종속회사	엠앤엠링스(주)	42,088	-
	남영특수운송(주)	-	-
지분법피투자회사	엠앤엠유통(주)	-	805
	구인산업(주)	-	-
채무등 합계		42,088	805

회사는 2008.1.25에 취득하였던 (주)케이엔티티 지분 100%를 2008.10.8에 매각하였으므로, 당기말 현재 특수관계자가 아닙니다.

(4) 당기 및 전기 중 주요 경영진에 대한 보상비용은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
급여 등	881,399	955,767
퇴직급여	188,550	457,034
합 계	1,069,949	1,412,801

21. 우발부채와 약정사항

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

제공된 담보물	피담보처	담보금액	내 용
서울시 성북구 성북동 14-38번지외2필지 부동산	(주)엘아이지홀딩스 구자원	11,400,000	차입금 65억원 상환담보
강원도 평창군 대관령면 용산리 149-3, 139-3 부동산			
회원권			
(주)제이툰엔터네인먼트, 남영특수운송(주), 엠앤엠링스(주), (주)에이룩스, (주)컬처테인먼트 주식			
액면 114억 약속어음 1매			

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

피보증처	보증채권자	보증금액	내 용
엠앤엠링스(주)	하나은행	1,170,000	차입금 18억원 지급보증
	서울보증보험	3,970,000	계약이행보증증권 발급
합 계		5,140,000	

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

보증제공자	보증금액	내 용
신용보증기금	1,440,000	하나은행 18억원 차입금
남영특수운송(주)	2,400,000	우리은행차입금
대표이사	4,800,000	씨티은행차입금
	1,300,000	외환은행차입금
	3,900,000	국민은행차입금
	11,400,000	(주)엘아이지홀딩스 차입금
	2,600,000	하나은행차입금
	2,400,000	우리은행차입금
	7,800,000	국민은행대출채권전자대출

합 계	38,040,000	
-----	------------	--

(4) 당기말 현재 회사가 제공받은 담보의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

담보제공자	제공된 담보물	담보금액	내 용
대표이사	부동산	500,000	안성호 차입금
남영특수운송(주)	강원도 평창군 대관령면 용산리 149-3, 139-3 부동산	1,200,000	

(5) 매출채권 할인 등

당기말 현재 금융기관 등에 매각한 매출채권 중 만기 미도래액은 2,176,283천원입니다.

22. 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	-	4,990,818	4,990,818	4,424,414
퇴직급여	-	472,369	472,369	920,090
복리후생비	-	890,108	890,108	1,017,796
지급임차료	2,021,390	1,022,291	3,043,681	2,625,643
감가상각비(주1)	892,908	984,570	1,877,477	1,414,288
세금과공과	5,889	140,994	146,883	50,549
합 계	2,920,187	8,501,149	11,421,336	10,452,780

(주1) 무형자산상각비가 포함된 금액입니다.

23. 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	18,338,927	16,279,074
분기순이익(손실)	(84,232)	(142,929)
주당분기순이익(손실)	(2)원/주	(18)원/주

24. 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
단기차입금의 유동성장기차입금 대체	1,000,000	-
단기차입금의 장기차입금 대체	1,000,000	-
장기미지급금의 장기차입금 대체	227,158	-
장기미지급금의 유동성장기차입금 대체	1,613,579	-
건설중인자산의 토지 및 건물 대체	2,654,643	-
전환사채 전환으로인한 자본의 순증가	462,402	-
매도가능증권평가손실	403,670	683,360
기계장치의 폐기	-	3,396,752
차량운반구의 폐기	-	52,591
장기미지급금의 유동성 대체	-	613,579
전환권조정의 인식	-	4,022,822
이익준비금의 적립	-	4,400
합 계	7,361,452	8,773,504

한편, 현금흐름표상의 현금은 대차대조표상의 현금및현금성자산입니다.

25. 영업양수도

회사는 당기에 영업양수도계약을 체결하여 선용사업부분 및 탱크로리사업부분과 관련된 자산과 이에 부수되는 권리 및 의무를 승계 하였습니다.

26. 합병

(1) 합병의 개요

회사는 전기 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
법인가분	주권비상장법인 (금감위등록법인)	코스닥시장상장법인
합병비율	1	0
합병계약일	2007년 9월 5일	
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)
당기순이익	(2,367,003)	(12,361,044)

27. 재무제표가 사실상 확정된 날과 승인기관

회사의 재무제표는 2009년 2월 27일 이사회에서 확정되었습니다.

내부회계관리제도 검토의견

엠앤엠 주식회사

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 엠앤엠 주식회사의 2008년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

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

내부회계관리제도 검토보고서

=====

엠앤엠 주식회사
대표이사 귀하

2009년 2월 20일

우리는 첨부된 엠앤엠 주식회사의 2008년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 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, 2008년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 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 평가및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

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

우리의 검토는 2008년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2008년 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.

서울시 강남구 논현동 240-10 중앙빌딩 2층

중 앙 회 계 법 인

대표이사 공인회계사 김동준

내부회계관리제도 운영 실태 보고

엠앤엠(주) 이사회 및 감사 귀중

본 내부회계관리자는 2008년 12월31일 현재 동 일자로 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, 2008년 12월31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2009년 2월 13 일

내부회계관리자 김 영기



대표이사 최철원



