

엠앤엠 주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 15 기

2009년 01월 01일 부터

2009년 12월 31일 까지

중앙회계법인

외부감사인의 감사보고서

엠앤엠 주식회사

주주 및 이사회 귀중

2010년 2월 5일

본 감사인은 첨부된 엠앤엠 주식회사의 2009년 12월 31일과 2008년 12월 31일 현재의 재무상태표와 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.

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 2009년과 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.

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

(1) 분할로 인한 중단사업손익

재무제표에 대한 주석 26에서 설명하는 바와 같이 회사는 2009년 4월 21일자 이사회에서 기존의 MRO사업부문을 물적분할(기준일: 2009년 6월 4일)할 것을 결의하였으며, 2009년 6월 3일 임시주주총회에서 승인되었습니다. 또한 2009년 6월 26일자 이사회에서 분할신설 회사의 주식을 매각할 것을 결의하였습니다. 이에 따라 물적분할로 인해 이전될 사업부문에 귀속되는 손익을 중단사업손익으로 분류하여 손익계산서에 구분표시하였으며, 비교표시된 전기 재무제표는 당기와 비교하기 위하여 전기의 항목을 재분류하였습니다.

(2) 재무상태표일 이후 발생한 주요 사건: 유상증자

재무제표에 대한 주석 28에서 설명하는 바와 같이 회사는 2009년 11월 26일자 이사회결의에 의거 보통주식 113,000,000주(납입일: 2010년 1월 19일)를 180.8억원에 유상으로 발행하였습니다.

서울시 강남구 논현동 240-10 중앙빌딩 2층

중 앙 회 계 법 인

대표이사 공인회계사 박권중

이 감사보고서는 감사보고서일 (2010년 2월 5일) 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.

재무제표

재무상태표

제 15 기 2009년 12월 31일 현재

제 14 기 2008년 12월 31일 현재

회사명 : 엠앤엠 주식회사

(단위 : 원)

과목	제 15(당) 기		제 14(전) 기	
자산				
I.유동자산		7,434,734,102		12,672,214,111
(1)당좌자산		6,504,055,662		10,393,585,241
1.현금및현금성자산(주석16)	414,424,255		2,193,941,687	
2.단기금융상품(주석3,13)	61,349,618		61,349,618	
3.매출채권(주석16)	7,368,883,064		7,282,840,539	
대손충당금	(1,907,388,157)		(29,817,776)	
4.단기대여금	25,400,397		35,572,229	
5.미수금	282,423,795		261,402,507	
대손충당금	(25,085,800)		(740,700)	
6.선급금	232,462		350,806,514	
7.선급비용	266,642,748		190,180,801	
8.예치보증금	390,000		10,196,192	
9.선급법인세	925,270		4,971,960	
10.대납특별소비세	15,858,010		32,881,670	
(2)재고자산		930,678,440		2,278,628,870
1.상품	912,278,314		2,236,323,455	
2.저장품	18,400,126		42,305,415	
II.비유동자산		23,843,486,045		28,085,814,594
(1)투자자산		8,207,081,152		14,306,960,872
1.장기금융상품	1,897,600		-	
2.만기보유증권(주석4)	50,000,000		50,000,000	

3.매도가능증권(주석5)	700,000,000		1,032,147,000	
4.지분법적용투자주식(주석6)	7,455,183,552		13,224,813,872	
(2)유형자산(주석7,8)		11,965,751,907		11,510,819,933
1.토지(주석13)	4,940,052,618		4,660,528,092	
2.건물(주석13)	3,927,940,759		3,809,407,830	
감가상각누계액	(316,945,888)		(124,824,713)	
3.구축물	521,274,269		519,474,269	
감가상각누계액	(474,329,802)		(408,825,114)	
4.기계장치	1,162,453,584		1,181,853,584	
감가상각누계액	(1,071,712,931)		(1,025,259,781)	
5.차량운반구	3,074,032,320		3,023,537,473	
감가상각누계액	(1,920,267,852)		(1,699,141,351)	
6.공기구비품	3,196,642,540		3,017,725,070	
감가상각누계액	(2,714,950,861)		(2,400,800,117)	
감액손실누계액	(48,922,996)		(48,922,996)	
7.임차시설물	2,736,477,363		2,237,266,542	
감가상각누계액	(1,747,305,860)		(1,530,499,669)	
8.시설물	376,461,800		376,461,800	
감가상각누계액	(301,438,370)		(217,064,508)	
9.선박	117,247,000		117,247,000	
감가상각누계액	(32,568,604)		(22,798,024)	
10.건설중인자산	541,612,818		45,454,546	
(3)무형자산(주석9)		1,922,498,196		474,408,789
1.영업권(주석27)	1,885,685,353		389,833,325	
2.기타의무형자산	36,812,843		84,575,464	
(4)기타비유동자산		1,748,154,790		1,793,625,000
1.보증금(주석13)	1,733,154,790		1,793,625,000	
2.기타	15,000,000		-	
자 산 총 계		31,278,220,147		40,758,028,705

부	채			
I.유동부채			26,862,399,697	28,929,569,645
1.매입채무(주석16)	6,071,335,067		12,570,545,532	
2.단기차입금(주석10,13)	17,904,400,397		12,131,072,229	
3.미지급금(주석16)	607,041,497		833,468,125	
4.미지급비용	349,084,366		252,200,619	
5.선수금	9,855,103		432,929,336	
6.예수금	84,916,895		69,574,827	
7.예수보증금	766,548,560		26,200,000	
8.유동성장기부채(주석10)	813,578,975		2,613,578,977	
9.미지급법인세	255,638,837		-	
II.비유동부채		752,178,746		6,574,731,960
1.전환사채(주석11)	-		5,900,000,000	
사채상환할증금	-		547,089,300	
사채할인발행차금	-		(90,240,785)	
전환권조정	-		(910,455,013)	
2.장기차입금(주석10)	-		613,578,975	
3.퇴직급여충당부채(주석12)	1,047,898,650		807,250,360	
퇴직연금운용자산	(295,719,904)		-	
퇴직보험예치금	-		(292,490,877)	
부 채 총 계		27,614,578,443		35,504,301,605
자	본			
I.자본금(주석14)		6,559,042,700		5,283,531,000
1.보통주자본금	6,559,042,700		5,283,531,000	
II.자본잉여금		9,874,830,727		4,542,162,724
1.주식발행초과금(주석14)	5,809,400,864		473,332,521	
2.전환권대가	1,654,033,229		1,654,033,229	
3.기타자본잉여금(주석6)	2,411,396,634		2,414,796,974	
III.자본조정		(317,002,550)		(321,347,512)

1.자기주식(주식15)	(317,002,550)		(317,002,550)	
2.지분법자본조정(주식6)	-		(4,344,962)	
IV.기타포괄손익누계액		(9,929,114)		(1,148,140,800)
1.매도가능증권평가손실(주식5)	-		(1,148,140,800)	
2.부의지분법자본변동(주식6)	(9,929,114)		-	
V.이익잉여금(결손금)		(12,443,300,059)		(3,102,478,312)
1.법정적립금	4,400,000		4,400,000	
2.미처분이익잉여금 (미처리결손금)	(12,447,700,059)		(3,106,878,312)	
자 본 총 계		3,663,641,704		5,253,727,100
부 채 및 자 본 총 계		31,278,220,147		40,758,028,705

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

손익계산서

제15기 2009년 1월 1일부터 2009년 12월 31일까지

제14기 2008년 1월 1일부터 2008년 12월 31일까지

회사명 : 엠앤엠 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 15(당) 기		제 14(전) 기	
I. 매출액(주식24)		42,435,644,153		48,264,183,461
1. 용역수입	35,536,404,381		35,550,967,081	
2. 상품매출	6,899,239,772		12,713,216,380	
II. 매출원가		33,997,593,221		39,970,079,591
1. 용역원가	28,126,867,325		28,587,704,178	
2. 상품매출원가	5,870,725,896		11,382,375,413	
기초재고자산	2,236,323,455		393,631,675	
당기상품매입	5,024,841,278		13,419,358,459	
타계정에서 대체	-		800,000	
타계정으로 대체	(478,160,523)		(77,137,967)	
재고자산평가	-		(117,953,299)	
기말재고자산	(912,278,314)		(2,236,323,455)	
III. 매출총이익		8,438,050,932		8,294,103,870
IV. 판매비와 관리비(주식23)		12,822,710,236		10,291,905,857
1. 급여	4,511,224,226		4,622,700,923	
2. 퇴직급여	511,472,528		451,632,810	
3. 복리후생비	897,553,281		828,615,466	
4. 여비교통비	116,218,956		153,296,549	
5. 통신비	135,443,864		196,300,772	
6. 수도광열비	164,178,359		176,748,722	
7. 세금과공과	91,240,533		140,684,665	
8. 지급임차료	1,217,138,144		964,915,301	

9. 감가상각비	857,755,300		807,646,904	
10. 무형자산감가상각비	185,726,999		110,472,553	
11. 수선비	10,942,223		11,843,055	
12. 차량유지비	622,631,118		472,277,434	
13. 보험료	19,445,006		20,340,949	
14. 접대비	298,593,536		203,094,462	
15. 회의비	33,397,152		26,717,468	
16. 운송비	7,332,687		12,315,044	
17. 소모품비	199,337,911		216,985,409	
18. 도서비	12,705,850		13,507,790	
19. 교육훈련비	18,824,348		17,835,973	
20. 지급수수료	1,162,557,624		479,214,038	
21. 광고판촉비	279,728,554		359,012,062	
22. 대손상각	1,469,222,037		5,377,508	
23. 잡비	40,000		370,000	
V. 영업이익(주석24)		(4,384,659,304)		(1,997,801,987)
VI. 영업외수익		1,409,629,340		4,229,033,988
1. 이자수익	19,227,795		51,634,566	
2. 외환차익	82,094,105		233,933,794	
3. 외화환산이익	979,253		59,442,512	
4. 대손충당금환입	2,482,232		13,938,835	
5. 지분법평가이익(주석6)	-		3,198,569,584	
6. 지분법적용투자주식처분이익	388,174,599		331,097,178	
7. 매도가능증권처분이익	626,316,205		-	
8. 유형자산처분이익	102,710,628		225,276,909	
9. 기타비유동자산처분이익	73,690,000		-	
10. 보험차익	20,893,575		-	
11. 잡이익	93,060,948		115,140,610	
VII. 영업외비용		10,852,357,529		5,032,269,205

1. 이 자 비 용	1,784,802,615		2,175,544,502	
2. 외 환 차 손	120,299,204		78,492,180	
3. 외 화 환 산 손 실	1,381,171		7,206,947	
4. 기 부 금	88,124,250		25,600,000	
5. 기타의대손상각비	1,024,853,349		1,619,746	
6. 매도가능증권 처분손실	1,064,679,775		944,100,104	
7. 매도가능증권감액손실	8,536,000		-	
8. 지분법평가손실(주석6)	4,300,950,818		405,258,951	
9. 지분법적용투자주식처분손실	210,449,297		31,691,068	
10. 지분법적용투자주식감액손실(주석6)	1,521,677,333		-	
11. 유형자산 처분손실	92,282,990		48,552,214	
12. 사 채 상 환 손 실	611,530,301		1,251,873,450	
13. 잡 손 실	22,790,426		62,330,043	
VIII. 법인세비용차감전계속사업이익(손실)		(13,827,387,493)		(2,801,037,204)
IX. 계속사업손익법인세비용(주석17)		(1,085,748,910)		44,662,341
X. 계속사업이익(손실)		(12,741,638,583)		(2,845,699,545)
X I. 중단사업이익(손실) (주석17, 25) (법인세효과 당기: 1,085,748,910 전기: 61,256,190)		3,400,816,836		191,868,591
X II. 당 기 순 이 익(손실)		(9,340,821,747)		(2,653,830,954)
X III. 주당손익(주석18)				
기본주당계속사업이익(손실)		(220)		(54)
기본주당이익(손실)		(161)		(50)

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

결 손 금 처 리 계 산 서

제15(당)기	2009년 1월 1일 부터	제14(전)기	2008년 1월 1일 부터
	2009년 12월 31일 까지		2008년 12월 31일 까지
처리예정일	2010년 3월 30일	처리확정일	2009년 3월 27일

회사명 : 엠앤엠 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 15(당) 기		제 14(전) 기	
I.미처분이익잉여금(미처리결손금)		(12,447,700,059)		(3,106,878,312)
1.전기이월이익잉여금(미처리결손금)	(3,106,878,312)		(479,567,119)	
2.지분법이익잉여금변동(주식6)	-		26,519,761	
3.당기순이익(손실)	(9,340,821,747)		(2,653,830,954)	
II.결손금처리액		-		-
III.차기이월미처분이익잉여금(미처리결손금)		(12,447,700,059)		(3,106,878,312)

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제15기 2009년 1월 1일부터 2009년 12월 31일까지

제14기 2008년 1월 1일부터 2008년 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
2008. 1. 1 (전기초)	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(주석6)	-	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(전기말)	5,283,531,000	4,542,162,724	(321,347,512)	(1,148,140,800)	(3,102,478,312)	5,253,727,100
2009. 1. 1(당기초)	5,283,531,000	4,542,162,724	(321,347,512)	(1,148,140,800)	(3,102,478,312)	5,253,727,100
유상증자(2009.7)	176,038,700	823,861,116	-	-	-	999,899,816
전환사채전환(2009.8)	168,617,000	842,104,087	-	-	-	1,010,721,087
유상증자(2009.9)	930,856,000	3,670,103,140	-	-	-	4,600,959,140
지분법적용투자주식처분	-	(3,400,340)	4,344,962	-	-	944,622
매도가능증권처분	-	-	-	478,894,420	-	478,894,420
매도가능증권평가	-	-	-	669,246,380	-	669,246,380
지분법평가(주석6)	-	-	-	(9,929,114)	-	(9,929,114)
당기순손실	-	-	-	-	(9,340,821,747)	(9,340,821,747)
2009.12.31(당기말)	6,559,042,700	9,874,830,727	(317,002,550)	(9,929,114)	(12,443,300,059)	3,663,641,704

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현 금 흐 름 표

제15기 2009년 1월 1일부터 2009년 12월 31일까지

제14기 2008년 1월 1일부터 2008년 12월 31일까지

회사명 : 엠앤엠 주식회사

(단위 : 원)

과 목	제 15(당) 기		제 14(전) 기	
I.영업활동으로인한현금흐름		(11,137,500,520)		1,237,644,829
1.당기순이익	(9,340,821,747)		(2,653,830,954)	
2.현금의유출이없는비용등의가산	13,471,315,586		6,440,271,644	
감가상각비	1,618,581,578		1,708,803,988	
무형자산상각비	204,343,734		168,673,345	
무형자산감액손실	105,000,000		-	
퇴직급여	536,281,580		472,368,940	
대손상각비	1,980,549,141		20,403,763	
기타의대손상각비	1,024,853,349		1,718,833	
유형자산처분손실	107,445,586		48,552,214	
지분법평가손실	4,300,950,818		405,258,951	
이자비용	181,429,094		1,309,247,409	
지분법적용투자주식처분손실	210,449,297		31,691,068	
매도가능증권처분손실	1,059,687,775		915,761,152	
사채상환손실	611,530,301		1,251,873,450	
법인세비용	-		105,918,531	
지분법적용투자주식감액손실	1,521,677,333		-	
매도가능증권감액손실	8,536,000		-	
3.현금의유입이없는수익등의차감	(6,582,444,466)		(3,768,882,506)	
대손충당금환입	2,482,232		13,938,835	
유형자산처분이익	102,710,628		225,276,909	

매도가능증권처분이익	626,316,205		-	
지분법평가이익	-		3,198,569,584	
지분법적용투자주식처분이익	5,850,935,401		331,097,178	
4. 영업활동으로인한자산부채의변동	(8,685,549,893)		1,220,086,645	
매출채권의감소(증가)	(1,371,665,605)		2,479,823,007	
선납세금의 감소(증가)	4,046,690		105,883,650	
미수금의감소(증가)	(18,753,915)		110,040,843	
대납특별소비세의 감소(증가)	17,023,660		(32,881,670)	
선급금의감소(증가)	350,574,052		3,680,054,354	
선급비용의감소(증가)	(76,461,947)		167,539,665	
예치보증금의 감소(증가)	9,806,192		(9,806,192)	
상품의감소(증가)	1,324,045,141		(1,842,691,780)	
상품평가충당부채의 증가(감소)	-		(117,953,299)	
제품의감소(증가)	-		452,495,347	
제품평가충당부채의 증가(감소)	-		(452,495,347)	
재공품의감소(증가)	-		855,006,459	
재공품평가충당부채의 증가(감소)	-		(855,006,459)	
원재료의감소(증가)	-		1,197,025,706	
원재료평가충당부채의 증가(감소)	-		(1,197,025,706)	
저장품의감소(증가)	23,905,289		(42,305,415)	
보증금의 감소(증가)	62,640,210		(111,034,400)	
기타의감소(증가)	(15,000,000)		-	
매입채무의증가(감소)	(7,095,741,601)		(635,317,349)	
미지급금의증가(감소)	(312,138,849)		(2,721,337,765)	
미지급비용의증가(감소)	96,883,747		30,520,464	
선수금의증가(감소)	(423,074,233)		384,156,118	
예수금의증가(감소)	13,353,198		(87,484,585)	

예수보증금의증가(감소)	40,348,560		-	
퇴직보험예치금의 감소(증가)	292,490,877		95,914,213	
퇴직연금운용자산의 감소(증가)	(295,719,904)		-	
퇴직금의지급	(231,143,950)		(195,596,840)	
관계회사전출입으로인한 퇴직금승계	6,793,040		(20,246,970)	
합병으로 인한 현금승계	13,308,085		-	
매출채권대손금 회수	500,000		-	
매출채권 대손	(101,568,630)		(17,189,404)	
선급금 대손	(1,000,000,000)		-	
II. 투자활동으로인한현금흐름		5,052,006,751		10,459,002,527
1. 투자활동으로인한현금유입액	9,935,359,909		17,766,727,563	
단기금융상품의 취득	-		12,232,228,209	
단기대여금의감소	10,171,832		-	
토지의 처분	-		100,000,000	
건물의 처분	-		181,818,181	
차량운반구의처분	520,876,937		457,226,973	
공기구비품의처분	8,350,000		-	
기계장치의처분	900,000		-	
시설물의 처분	-		14,000,000	
매도가능증권의처분	1,145,880,230		2,487,979,200	
지분법적용투자주식의 처분	8,249,180,910		2,293,475,000	
2. 투자활동으로인한현금유출액	(4,883,353,158)		(7,307,725,036)	
장기금융상품의 취득	1,897,600		-	
대여금의증가	-		19,572,229	
매도가능증권의 취득	107,500,000		50,000,000	
지분법적용투자주식의취득	2,100,000,000		2,058,000,000	
토지의취득	20,993,927		952,528,092	
건물의취득	72,766,643		2,103,827,580	

구축물의취득	1,800,000		-	
기계장치의취득	600,000		20,000,000	
차량운반구의취득	868,290,770		971,251,264	
공기구비품의취득	192,961,845		170,227,725	
임차시설의취득	630,384,101		551,863,600	
건설중인자산의 취득	496,158,272		45,454,546	
영업권의취득	390,000,000		340,000,000	
기타무형자산의 취득	-		25,000,000	
III. 재무활동으로인한현금흐름		4,305,976,337		(9,751,910,144)
1. 재무활동으로인한현금유입액	13,148,087,124		2,840,572,229	
단기차입금의 증가	6,547,328,168		2,840,572,229	
전환사채의 발행	999,900,000		-	
유상증자	5,600,858,956		-	
2. 재무활동으로인한현금유출액	(8,842,110,787)		(12,592,482,373)	
전환사채의 상환	6,228,531,810		11,978,903,396	
단기차입금의 상환	-		613,578,977	
유동성장기부채의 상환	2,613,578,977			
IV. 현금의증가(I + II + III)		(1,779,517,432)		1,944,737,212
V. 기초의현금		2,193,941,687		249,204,475
VI. 기말의현금(주석20)		414,424,255		2,193,941,687

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

재무제표에 대한 주석

제15기 2009년 1월 1일부터 2009년 12월 31일까지

제14기 2008년 1월 1일부터 2008년 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 항동 7가 27-9에 본사를 두고 있으며, 당기말 현재 발행한 주식의 총수는 보통주 65,590,427주이고, 1주당 금액은 100원입니다.

당기말 현재 회사의 주요 주주현황(보통주)은 다음과 같습니다.

주주명	보통주식수(주)	지분율
아시아기업구조조정 2 호조합	5,400,000	8.23%
최철원	4,182,121	6.38%
기 타	56,008,306	85.39%
합 계	65,590,427	100.00%

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 2008년12월31일로 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 재무상태표일 현재 매출채권 등의 잔액에 대하여 개별분석 및 과거의 대손경험율을 토대로 예상되는 대손추산액을 대손충당금으로 설정하고 있습니다.

(3) 재고자산의 평가

회사는 재고자산을 총평균법(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 재무상태표가액으로 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 재무상태표가액으로 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, 재무상태표일로부터 1년 내에 만기가 도래하는 만기보유증권은 유동자산으로 분류하고 있습니다.

만기보유증권은 상각후취득원가로 평가하여 재무상태표에 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 재무상태표가액으로 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 과목

으로 하여 기간이익으로 처리하고 있습니다.

3) 매도가능증권의 평가

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

매도가능증권은 공정가액을 재무상태표가액으로 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, 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.

(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 보

아 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 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, 지분법적용피투자회사가 연결대상종속회사인 경우에 주식의 추가취득이나 지분법적용피투자회사의 유상증자 등으로 인하여 발생하는 순자산 지분가액 변동액과 취득대가와의 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 재무상태표일 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 내용연수

를 연장시키거나 가치를 실질적으로 증가시키는 지출금액)을 가산한 취득원가에서 감가상각누계액을 차감한 잔액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 감가상각은경제적 효익이 발생하는 기간에 걸쳐 정액법으로 계산하고 있으며, 그 자산별 내용년수는 다음과 같습니다.

구 분	추정내용연수
건 물	20 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
임 차 시 설 물	4 년
시 설 물	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. 또한 회사는 2009년 12월 31일 현재 확정급여형퇴직연금제도를 시행하고 있으며, 재직 중인 종업원과 퇴직연금의 수령을 선택하고 퇴사한 종업원과 관련된 부채를 각각 퇴직급여충당부채와 퇴직연금미지급금으로 계상하고 있습니다. 퇴직연금운용자산은 상기 부채의 합계액에서 차감하는 형식으로 표시하고 있으며, 퇴직연금운용자산이 초과하는 경우에는 그 초과액을 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 재무상태표일 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 재무상태표상 분류에 따라 재무상

태표에 당좌자산(유동부채) 또는 기타비유동자산(비유동부채)으로 분류하고 있으며, 세무상 결손금에 따라 인식하게 되는 이연법인세자산의 경우처럼 재무상태표상 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 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. 사용이 제한된 예금 등

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

계정과목	거래처	당기	전기	제한내용
단기금융상품	국민은행	61,350	61,350	차입금 관련 질권설정

4. 만기보유증권

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

구분	당기	전기
후순위채권	50,000	50,000

5. 매도가능증권

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

계정과목	당기	전기
매도가능증권(비유동)		
시장성있는 지분증권	-	277,776
시장성없는 지분증권	700,000	754,371
합계	700,000	1,032,147

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

<당기>

당기말 현재 보유중인 시장성있는 지분증권은 없습니다.

<전기>

구 분	소유주식수	지분율(%)	취득원가	장부가액	매도가능증권 평가손실
(주)제이툰엔터테인먼트	617,280주	1.46%	1,425,917	277,776	(1,148,141)

(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)	40,000	0.14%	200,000	200,000
(주)컬처테인먼트	500,000	15.02%	500,000	500,000
합 계			700,000	700,000

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

<전기>

회사명	소유주식수	지분율	당 기	
			취득원가	장부가액
오비에스경인티브이(주)*1	40,000	0.14%	200,000	200,000
(주)에이룩스	16,668	7.81%	45,835	45,835
(주)컬처테인먼트	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 상기 시장성없는 지분증권은 신뢰성 있는 측정모델에 의한 공정가액을 평가할 수 없어 취득원가로 평가하였습니다.

6. 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
엠앤엠유통(주)	400,000	28.57%	200,000	-	(469,199)
엠앤엠통운(주) *1	44,800	89.60%	9,924,616	7,455,184	5,686,950
합 계			10,124,616	7,455,184	5,217,751

*1 2009.6.15에 남영특수운송(주)에서 엠앤엠통운(주)으로 상호가 변경되었습니다

<전기>

회사명	주식수	지분율	취득가액	장부가액	소유지분 순자산가액
엠앤엠링스(주)	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

(2) 투자차액의 처리내역

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

<당기>

회사명	기초잔액	감액	당기환입(상각)액	기말잔액
엠앤엠통운(주) *1	3,701,150	(1,521,677)	(411,239)	1,768,234

*1 2009.6.15에 남영특수운송(주)에서 엠앤엠통운(주)으로 상호가 변경되었습니다.

*2 엠앤엠유통(주)은 설립지분 취득이므로 투자차액이 발생하지 아니하였습니다.

<전기>

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	-
합계	3,383,665	851,093	(420,298)	3,814,459

*엠앤엠유통(주) 및 구인산업(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	지분율감소로 인한변동	지분법 자본변동	지분법 평가손익	지분법 감액손실	기말지분 법 평가액
엠앤엠링스(주)	362,139	-	(358,092)	-	-	(4,047)	-	-
엠앤엠유통(주)	276,172	-	-	371,777	-	(647,949)	-	-
엠앤엠통운(주) *1	12,556,400	-	-	-	(9,929)	(3,569,610)	(1,521,677)	7,455,184
구인산업(주)	30,103	650,000	(680,103)	-	-	-	-	-
엠앤엠알오(주) *2	-	1,941,333	(1,941,333)	-	-	-	-	-
동서운수(주) *3	-	1,450,000	(1,370,656)	-	-	(79,344)	-	-
합계	13,224,814	4,041,333	(4,350,184)	371,777	(9,929)	(4,300,950)	(1,521,677)	7,455,184

*1 2009.6.15에 남영특수운송(주)에서 엠앤엠통운(주)으로 상호가 변경되었습니다

*2 물적분할로 취득한후 당기중에 처분하였습니다.

*3 취득한후 당기중에 합병하였습니다.

<전기>

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
주케이엔티티	-	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

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

<당기>

회사명	결산일자	사용이유	조정전 순자산가액	조정액	조정후 순자산가액
엠앤엠유통(주)	2009.12.31	비외감	(1,642,196)	-	(1,642,196)
엠앤엠통운(주)	2009.12.31	(*1)	6,595,374	(248,332)	6,347,042

(*1) 엠앤엠통운(주)의 경우 외부감사대상이나 회사의 결산에 앞서서 결산을 완료하기가 어려우므로 지분법 적용 시 피투자회사의 가결산 재무제표가 이용되었습니다. 회사의 경영진은 추후 가결산 재무제표 등과 최종 재무제표 간에 중요한 차이가 발생하지 아니할 것으로 믿고 있습니다.

<전기>

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.

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

<당기>

회사명	조정사유	조정전순자산가액	조정금액	조정후 순자산가액
엠앤엠통운(주)*1	내용연수차이조정	6,595,374	(248,332)	6,347,042

*1 2009.6.15에 남영특수운송(주)에서 엠앤엠통운(주)으로 상호가 변경되었습니다

<전기>

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
엠앤엠유통(주)	26,418	1,668,614	107,757	(2,513,584)
엠앤엠통운(주)	15,834,120	9,238,746	8,805,147	(3,477,088)
합계	15,860,538	10,907,360	8,912,904	(5,990,672)

(7) 지분법적용의 중지로 인하여 인식하지 못한 지분변동액

투자계정의 잔액이 "0"이 된 결과 지분법적용이 중단되어 인식하지 못한 당기 및 전기의 지분변동액의 누적액은 다음과 같습니다(단위:천원)

회사명	당기	전기
엠앤엠유통(주)	(469,199)	-

7. 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 대관련면 용산리 149-3외 1필지	2,111.6	367,427	887,966
서울시 성북구 성북동 14-38 외 2필지	2,611.0	2,340,940	3,786,505
울산광역시 울주군 온산읍 학남리 60-6외 1필지	2,315.10	310,410	265,581
합계	7,037.75	3,018,777	4,940,052

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

<당기>

계정과목	기초장부가액	취득	합병시 승계	처분	감가상각비	기말장부가액
토지	4,660,528	20,994	258,531	-	-	4,940,053
건물	3,684,583	72,767	45,766	-	(192,121)	3,610,995
구 축 물	110,649	1,800	-	-	(65,505)	46,944
기계 장치	156,594	600	-	(12,500)	(53,953)	90,741
차량운반구	1,324,396	868,291	18,857	(485,479)	(572,301)	1,153,764
공기구비품	568,002	192,962	1,266	(7,263)	(322,198)	432,769
임차시설물	706,767	630,384	-	(29,620)	(318,359)	989,172
시설물	159,397	-	-	-	(84,374)	75,023
선박	94,449	-	-	-	(9,771)	84,678
건설중인자산	45,455	496,158	-	-	-	541,613
합 계	11,510,820	2,283,956	324,420	(534,862)	(1,618,582)	11,965,752

<전기>

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

8. 보험가입내역

당기말 현재 회사의 보험가입내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

보험기관	부보금액	내역
메리츠화재해상보험(주)	749,484	분당전시장 동산보험
	1,341,000	분당전시장 화재보험
	100,000	분당전시장 영업배상책임보험
	243,450	한남전시장 동산보험
	641,448	한남전시장 화재보험
	100,000	한남전시장 영업배상책임보험
엘아이지손해보험(주)	796,000	VPC창고화재보험
	200,000	VPC창고업자배상책임보험
	400,000	VPC창고차량정비업자책임보험
	350,000	서울A/S센터 화재보험
	대인: 100,000 대물: 50,000	서울A/S센터 정비영업배상 책임보험
	대인: 80,000 대물: 300,000	가스사고배상책임보험

9. 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	389,833	390,000	1,367,433	(156,581)	(105,000)	1,885,685
기타의 무형자산	84,575			(47,763)		36,813
합 계	474,409	390,000	1,367,433	(204,344)	(105,000)	1,922,498

<전기>

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

10. 차입금

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

차입종류	차입처	이자율(%)	당기	전기
일반차입	엠앤엠통운(주)	8.50	6,900,000	-
	아시아기업구조조정(주)	12.00	200,000	-
	광주은행	7.69	5,000,000	-
	우리은행	7.40	2,000,000	-
	SK인천정유(주)	4.5	3,500	9,500
	SK에너지(주)	4.5	40,900	21,572
	국민은행	9.23~10.55	2,210,000	1,500,000
	외환은행	-	-	900,000
	하나은행	6.53~8.99	1,550,000	1,800,000
	(주)엘아이지홀딩스	-	-	6,500,000
	안성호	-	-	1,400,000
합계			17,904,400	12,131,072

한편, 상기 차입금과 관련하여 회사의 주주등 으로부터 지급보증을 제공받고 있습니다(주석 13참조).

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

차입종류	차입처	이자율(%)	당기	전기
일반차입	신한은행	6.82	200,000	-
	한국씨티은행	6.00	-	2,000,000
장기금전대차	SK네트웍스(주)	9.00	613,579	1,227,158
합계			813,579	3,227,158
유동성대체			(813,579)	(2,613,579)
차감계			-	613,579

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

연도별	금액

2010년	813,579
-------	---------

11. 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
가 산 : 사채상환할증금			-	547,089
차 감 : 전환권조정			-	(910,455)
사채할인발행차금			-	(90,241)
유동성장기부채			-	-
차 감 계			-	5,446,393

(*1)회사는 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) 회사는 전환사채와 관련하여 회계기간 중 전환권이 행사되었을 때 정관에 의하여 기초에 행사된 것으로 간주하도록 되어 있습니다.

12. 퇴직급여충당부채

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

구 분	당 기	전 기
기 초 잔 액	807,250	550,725
물적분할승계	(71,282)	-
관계회사전출입	6,793	(20,247)
퇴직금지급액	(231,144)	(195,597)
기 중 설정액	536,282	472,369
기 말 잔 액	1,047,899	807,250

(2) 당기중 퇴직연금운용자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

구 분	당 기
퇴직보험예치금에서 승계	265,884
불입액	34,116
퇴직금지급액	(5,581)
평가손익	1,301
기 말 잔 액	295,720

(3) 당기말 현재 퇴직연금운용자산은 정기예금으로 100% 구성되어 운용되고 있습니다.

13. 우발부채와 약정사항

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

제공된담보물	피담보처	담보금액	내용
정기예금	국민은행	61,350	차입금 22.1억원에 대한 상환담보
서울시 성북구 성북동 14-38번지의 2필지 부동산	광주은행	4,800,000	차입금 50억원에 대한 상환담보
강원도 평창군 대관령면 용산리 149-3, 139-3 부동산			
회원권			
울산시 울주군 온산읍 학남리 60-6 부동산	신한은행	361,206	차입금 2억원에 대한 상환담보

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

피보증처	보증채권자	보증금액	내용
엠앤엠링스(주)	서울보증보험	1,772,899	계약이행보증증권 발급
합 계		1,772,899	

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

보증제공자	보증금액	내용
주주 최철원	1,300,000	외환은행차입금
	3,900,000	국민은행차입금
	744,900	하나은행차입금
	2,400,000	우리은행차입금
	3,900,000	국민은행매출채권전자대출
	6,000,000	광주은행차입금
	419,294	삼성카드 차량리스
	85,546	하나캐피탈차량할부
	26,631	신한카드 차량할부
	엠앤엠통운(주)	2,400,000
엠앤엠통운(주)	6,000,000	광주은행차입금

신용보증기금	1,240,000	하나은행차입금
합 계	28,416,371	

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

담보제공자	제공된 담보물	피담보처	담보금액
엠엔엠통운(주)	정기예금	광주은행차입금	1,000,000

14. 자본금

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

회사가 발행할 주식의 총수	800,000,000
1주의 금액	100
발행주식의 총수	65,590,427
자 본 금	6,559,042,700

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

구 분	변동내역	금 액	
		보통주 자본금	주식발행초과금
기 초		5,283,531	473,333
2009.7.20	유상증자	176,039	823,861
2009.8.20	전환사채 전환	168,617	842,104
2009.9.10	유상증자	930,856	3,670,103
기 말		6,559,043	5,809,401

(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.

15. 자기주식

당기말 현재 자기주식 160,915주를 보유하고 있습니다.

16. 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	5,912	6,903	34,608	43,520
매출채권	USD	178,060	207,903	286,637	360,446
외화부채					
매입채무	USD	2,348	2,741	18,089	22,747
	EUR	820	1,372	375	667
미지급금	USD	-	-	1,575	1,980

17. 법인세비용

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

내역	당기	전기
법인세 부담액	-	-
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(199,590)	(1,030,237)
세액공제로 인한 이연법인세 변동액	-	-
이월결손금 변동으로 인한 이연법인세 변동액	199,590	1,030,237
자본에 직접 반영된 이연법인세	-	105,919
중단사업손익 법인세비용(수익)	1,085,749	61,256
계속사업손익 법인세비용(수익)	(1,085,749)	44,662

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

내역	당기	전기
법인세비용차감전순이익	(9,340,822)	(2,547,912)
적용세율에 따른 법인세(24.2%)	(2,260,479)	(616,595)
비과세수익	(16,989)	(151,584)
비공제비용	727,597	246,624
미인식 이월결손금 법인세효과	370,527	2,146,557
미인식 차감할일시적차이 법인세효과	1,179,344	(1,421,444)
세율변동효과등	-	(97,639)
법인세비용	-	105,919
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	-	-	-	-	-	-	-	-
전환권조정	(910,455)	910,455	-	(200,300)	200,300	-	-	-
지분법 적용투자주식	(2,707,956)	2,707,956	-	(595,750)	595,750	-	-	-
영업권	-	(1,358,906)	(1,358,906)	-	(298,959)	(298,959)	-	(298,959)
퇴직보험예치금	(292,491)	(3,229)	(295,720)	(64,348)	(710)	(65,058)	-	(65,058)
- 차감할 일시적차이								
지분법 적용투자주식	507,569	2,161,864	2,669,432	111,665	475,610	587,275	-	587,275
장기투자증권	2,247,845	-	2,247,845	494,526	-	494,526	-	494,526
매도가능증권	222,221	(213,685)	8,536	48,889	(47,011)	1,878	-	1,878
자기주식	687,440	-	687,440	151,237	-	151,237	-	151,237
퇴직급여충당금	618,362	242,964	861,326	136,040	53,452	189,492	-	189,492
대손충당금	-	1,793,951	1,793,951	-	394,669	394,669	-	394,669
전환사채상환할증금	547,089	(547,089)	-	120,360	(120,360)	-	-	-
재고자산평가충당금	-	-	-	-	-	-	-	-
매출채권	336,453	-	336,453	74,020	-	74,020	-	74,020
미수금	5,268,681	-	5,268,681	1,159,110	-	1,159,110	-	1,159,110
선급금	615,820	-	615,820	135,480	-	135,480	-	135,480
보증금	717,840	-	717,840	157,925	-	157,925	-	157,925

유형자산	1,272,638	(1,272,638)	-	279,980	(279,980)	-	-	-
누적일시적차이	9,131,055	4,421,643	13,552,698	2,008,832	972,761	2,981,594	-	2,981,594
2) 이월결손금으로 인한 이연법인세	30,984,564	(5,343,890)	25,640,674	6,816,604	(1,175,656)	5,640,948		5,640,948
3) 세액공제로인한 이연법인세	-	-	-	-	-	-		-
미인식이연법인세자산(차감할일시적차이)			2,869,231	476,381	3,345,611	-		3,345,611
미인식이연법인세자산(이월결손금)			6,551,956	(1,275,025)	5,276,931	-		5,276,931
미인식이연법인세자산(세액공제)			-	-	-	-		-
미인식이연법인세부채(지분법관련)*1			(595,750)	595,750	-	-		-
미인식분합계			8,825,436	(202,894)	8,622,542	-		8,622,542
이연법인세자산(일시적차이)			-	-	-	-		-
이연법인세자산(이월결손금)			264,648	99,370	364,018	-		364,018
이연법인세자산(세액공제)			-	-	-	-		-
이연법인세부채			(264,648)	(99,370)	(364,018)	-		(364,018)
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 이월결손금을 이연법인세자산으로 인식하였습니다.

<전기>

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	337,278	30,984,564	8,428,004	(1,611,400)	6,816,604		6,816,604
3) 세액공제로 인한 이연법인세	-	-	-	-	-	-		-
미인식이연법인세자산(차감할일시적차이)				4,457,128	(1,587,897)	2,869,231	-	2,869,231
미인식이연법인세자산(이월결손금)				7,133,118	(581,162)	6,551,956	-	6,551,956
미인식이연법인세자산(세액공제)				-	-	-	-	-
미인식이연법인세부채(지분법관련)*1				-	(595,750)	(595,750)	-	(595,750)
미인식분합계				11,590,246	(2,764,810)	8,825,436	-	8,825,436
이연법인세자산(일시적차이)*2				-	-	-	-	-
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 이월결손금을 이연법인세자산으로 인식하였습니다.

(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	2,281,425	(627,392)	1,654,033	-
주식발행초과금	5,811,320	(1,919)	5,809,401	475,252	(1,919)	473,333	-
합계	8,092,745	(629,311)	7,463,434	3,904,818	(629,311)	3,275,507	-

(5) 상계전 총액기준에 의한 이연법인세자산(부채)(단위:천원)

구분	당기		전기	
	유동	비유동	유동	비유동
이연법인세자산	-	364,018	-	264,648
이연법인세부채	-	(364,018)	-	(264,648)
합계	-	-	-	-

18. 주당이익(손실)

(1) 기본주당이익(손실)

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

<당기>

구 분	계속사업손이익(손실)	중단사업이익(손실)	당기순이익(손실)
당기순이익(손실)	(12,741,638,583)	3,400,816,836	(9,340,821,747)
우선주배당금	-	-	-
보통주당기순이익(손실)	(12,741,638,583)	3,400,816,836	(9,340,821,747)
가중평균유통보통주식수(주1)	58,038,185	58,038,185	58,038,185
기본주당순이익(손실)	(220)	59	(161)

<전기>

구 분	계속사업손이익(손실)	중단사업이익(손실)	당기순이익(손실)
당기순이익(손실)	(2,845,699,545)	191,868,591	(2,653,830,954)
우선주배당금	-	-	-
보통주당기순이익(손실)	(2,845,699,545)	191,868,591	(2,653,830,954)
가중평균유통보통주식수(주1)	52,674,395	52,674,395	52,674,395
기본주당순이익(손실)	(54)	4	(50)

*1 당기 가중평균 유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

일자기산일	일자종료일	내역	주식수	가중치	적수
2009-01-01	2009-12-31	기초발행주식수	52,835,310	365	19,284,888,150
2009-01-01	2009-12-31	자기주식	(160,915)	365	(58,733,975)
2009-07-20	2009-12-31	유상증자	1,760,387	165	290,463,855
2009-01-01	2009-12-31	전환사채의 전환	1,686,170	365	615,452,050
2009-09-10	2009-12-31	유상증자	9,308,560	113	1,051,867,280
합 계			65,429,512		21,183,937,360
					÷ 365
가중평균 유통보통주식수					58,038,185

(2) 희석주당이익(손실)

당기말 현재 회사가 보유중인 잠재적보통주가 없으므로 당기에 희석주당손익을 계산하지 않았습니니다.

전기말 현재 회사가 발행한 잠재적보통주로 전환사채(전환가액 1,061원)가 있으나 당기순손실이 발생하여 희석화효과가 없으므로 희석주당손익을 계산하지 않았습니니다.

19. 포괄손익계산서

당기와 전기 회사의 포괄손익의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

과 목	당 기		전 기	
I.당기순이익(손실)		(9,340,821,747)		(2,653,830,954)
II.기타포괄손익		1,138,211,686		(464,780,976)
(1) 매도가능증권평가손실 (법인세효과 당기: - 전기: (-)92,005,584)	1,148,140,800		(464,780,976)	
(2) 부의지분법자본변동 (법인세효과 당기: - 전기: -)	(9,929,114)		-	
III.포괄순이익(손실)		(8,202,610,061)		(3,118,611,930)

20. 현금흐름표에 대한 주석

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

과 목	당 기
물적분할로 인한 미수금의 감소	4,971
물적분할로 인한 미지급금의 감소	50,000
물적분할로 인한 매출채권의 감소	1,957,644
물적분할로 인한 퇴직급여충당부채의 감소	71,282
물적분할로 인한 지분법적용투자주식의 증가	1,941,333
합병으로 인한 매출채권의 증가	672,021
합병으로 인한 대손충당금의 증가	64
합병으로 인한 미수금의 증가	7,238
합병으로 인한 보증금의 증가	2,170
합병으로 인한 단기대여금의 증가	800,000
합병으로 인한 토지의 증가	258,531
합병으로 인한 건물의 증가	45,766
합병으로 인한 차량운반구의 증가	18,857
합병으로 인한 공기구비품의 증가	1,266
합병으로 인한 영업권의 증가	1,367,433
합병으로 인한 매입채무의 증가	596,531
합병으로 인한 예수보증금의 증가	700,000
합병으로 인한 예수금의 증가	1,989
합병으로 인한 미지급금의 증가	35,712
합병으로 인한 미지급법인세의 증가	255,639
합병으로 인한 유동성장기부채의 증가	200,000
합병으로 인한 단기차입금의 증가	26,000
합병으로 인한 지분법적용투자주식의 감소	1,370,656
합병후 대여금과 차입금을 상계	800,000
장기차입금을 유동성장기부채로 대체	615,579

전환사채의 전환으로인한 자본의 순증가	1,010,721
합 계	11,800,682

<전기>

과 목	금 액
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
합 계	7,361,452

(2) 현금흐름표상의 현금은 대차대조표상의 현금및현금성자산입니다.

21. 특수관계자와의 거래

(1) 지배·종속회사간의 특수관계
<당기>

구 분	지배·종속회사의 명칭
종속회사	엠앤엠통운(주)
지분법피투자회사	엠앤엠유통(주)

<전기>

구 분	지배·종속회사의 명칭
종속회사	엠앤엠링스(주), 엠앤엠통운(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	전 기
종속회사	엠앤엠링스(주)	218,824	1,564,814
	엠앤엠통운(주)	173,768	571,640
지분법피투자회사	엠앤엠유통(주)	2,295	4,531,386
	구인산업(주)	6,150	48,545
	(주)케이엔티티	-	2,630
매출등 합계		401,037	6,719,015
종속회사	엠앤엠링스(주)	631	406
	엠앤엠통운(주)	429,184	196,767
	동서운수(주)	1,662,109	-
지분법피투자회사	엠앤엠유통(주)	51,680	8,616
	구인산업(주)	-	-
	(주)케이엔티티	-	-
매입등 합계		2,143,604	205,789

(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	해당사항 없음	1,278,832
	엠앤엠통운(주)	44,321	109,890
지분법피투자회사	엠앤엠유통(주)	213	41,472
	구인산업(주) *1	해당사항 없음	-
채권등 합계		44,534	1,430,194
종속회사	엠앤엠링스(주) *1	해당사항 없음	42,088
	엠앤엠통운(주)	7,092,168	-
지분법피투자회사	엠앤엠유통(주)	-	-
	구인산업(주) *1	해당사항 없음	-
채무등 합계		7,092,168	42,088

*1 회사는 엠앤엠링스(주) 및 구인산업(주)의 보유지분 모두를 2009년 3월에 매각하였으므로 당기말 현재 특수관계자가 아닙니다.

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

구 분	당기	전기
급여 등	454,718	881,399
퇴직급여	213,899	188,550
합 계	668,617	1,069,949

22. 최종 중간기간에 대한 경영실적 등(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	12,068,742	9,876,706
분기순이익(손실)	(2,596,686)	(84,232)
주당분기순이익(손실)	(396) 원/주	(2)원/주

23. 부가가치계산에 필요한 사항

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

<당기>

계정과목	용역원가	판매비와관리비	합계(*1)
급여	-	4,749,990	4,749,990
퇴직급여	-	536,282	536,282
복리후생비	-	915,861	915,861
지급임차료	2,059,685	1,277,906	3,337,591
감가상각비(*2)	684,940	1,137,985	1,822,925
세금과공과	4,746	91,904	96,650
합 계	2,749,371	8,709,928	11,459,299

(*1)중단사업손익이 포함된 금액입니다.

(*2)무형자산상각비가 포함됨 금액입니다.

<전기>

계정과목	용역원가	판매비와관리비	합계(*1)
급여	-	4,990,818	4,990,818
퇴직급여	-	472,369	472,369
복리후생비	-	890,108	890,108
지급임차료	2,021,390	1,022,291	3,043,681
감가상각비(*2)	892,908	984,570	1,877,477
세금과공과	5,889	140,994	146,883
합 계	2,920,187	8,501,149	11,421,336

(*1)중단사업손익이 포함된 금액입니다.

(*2)무형자산상각비가 포함됨 금액입니다.

24. 사업부문별 정보

당기와 전기의 사업부문별 재무현황은 다음과 같습니다(단위:천원).

<당기>

구 분	물류	자동차	기타	합계
매출액	35,252,393	7,003,825	179,426	42,435,644
영업손익	549,280	(1,582,284)	(3,351,655)	(4,384,659)

<전기>

구 분	물류	자동차	기타	합계
매출액	37,029,787	8,248,047	2,986,349	48,264,183
영업손익	(332,770)	(1,101,439)	(563,593)	(1,997,802)

25. 영업양수도

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

26. 분할로 인한 중단사업손익

(1) 회사는 2009년 4월 21일자 이사회에서 기존의 MRO사업부문을 물적분할(기준일: 2009년 6월 4일)할 것을 결의하였으며, 2009년 6월 3일 임시주주총회에서 승인되었습니다. 또한 2009년 6월 26일자 이사회에서 분할신설회사(엠앤엠알오(주))의 주식을 매각할 것을 결의하였습니다. 이에 따라 물적분할로 인해 이전될 사업부문에 귀속되는 손익을 중단사업 손익으로 분류하여 손익계산서에 구분표시하였으며, 비교표시된 전기 재무제표는 당기와 비교하기 위하여 전기의 항목을 재분류하였습니다.

(2) 분할대상 사업부문의 요약재무상태표는 다음과 같습니다(단위:천원).

과 목	분할전 재무상태표	분 할 회 사	신 설 회 사
I. 유 동 자 산	9,728,325	7,682,104	2,046,222
1. 당 좌 자 산	8,064,866	6,018,644	2,046,222
2. 재 고 자 산	1,663,460	1,663,460	-
II. 비 유 동 자 산	27,489,223	29,464,162	-
1. 투 자 자 산	13,799,564	15,774,503	-
2. 유 형 자 산	11,448,891	11,448,891	-
3. 무 형 자 산	435,642	435,642	-
4. 기타비유동자산	1,805,125	1,805,125	-
자 산 총 계	37,217,548	37,146,266	2,046,222
I. 유 동 부 채	28,165,264	28,165,264	-
II. 고 정 부 채	5,201,859	5,130,577	71,282
부 채 총 계	33,367,124	33,295,841	71,282
자 본 총 계	3,850,425	3,850,425	1,974,939
부채와 자본 총 계	37,217,548	37,146,266	2,046,222

(3) 당기 및 전기의 손익계산서에 계상된 중단사업손익의 산출내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
매출액	5,848,878	19,447,840
매출원가	5,577,994	18,438,598
매출총이익	270,884	1,009,242
판매비와관리비	1,055,715	719,332
영업이익	(784,830)	289,909
영업외수익	5,462,907	1,181
영업외비용	191,510	37,965
법인세비용차감전중단사업이익	4,486,566	253,125
법인세효과	1,085,749	61,256
중단사업이익	3,400,817	191,869

(4) 당기 및 전기의 중단사업의 요약 현금흐름은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	당기	전기
영업활동으로 인한 현금흐름	(1,335,951)	273,345
투자활동으로 인한 현금흐름	7,404,094	-
합 계	6,068,142	273,345

27. 합병

회사는 사업다각화 및 경영합리화를 통한 기업가치를 제고하기 위하여 완전자회사인 동서운수(주)를 흡수합병하기로 2009년 10월 20일이사회에서 결정하였습니다. 상기 합병은 소규모 합병에 해당되어 합병승인을 위한 주주총회는 상법 제 527조의 3의 규정에 의거 이사회 결의로써 갈음합니다. 합병관련 주요 내용은 다음과 같습니다.

(1) 합병의 개요

1) 피합병회사의 개요

동서운수(주)는 동서상운(주)의 사업부문 중 하나인 특수화물 운송사업부문이 분할되어 2009년 6월 17일자로 설립된 분할신설회사입니다. 동서운수(주)는 SK에너지 영남지역 계약 운송사로서 부산, 마산, 울산 지역의 출하장에서 출하하는 SK에너지의 제품들(휘발유, 경유, 등유, 병커C유 등)을 각 주유소 및 화주공장들로 수송하고 있으며, 인천지역에서 발생하는 아스팔트 수출 및 경인지역수송을 담당하고 있습니다.

2) 합병당시 회사간의 상호투자내역(단위 : 천원).

투자회사	피투자회사	주식수	장부가액	지분율(%)
엠앤엠(주)	동서운수(주)	20,000	1,370,656	100%

3) 합병비율

회사가 동서운수(주)의 발행주식을 100% 소유하고 있으며, 주식을 추가적으로 발행하지 않는 무증자 방식에 의한 합병이므로 실질적인 합병비율은 1 : 0입니다.

(2) 합병회계처리방법

회사는 피합병회사로부터 취득한 자산·부채 중 개별적으로 식별 가능한 자산·부채 및 피합병회사를 취득하기 위하여 지급한 매수원가는 매수일의 공정가액으로 인식하였으며, 매수원가가 피합병회사로부터 취득한 식별 가능한 자산·부채의 공정가액에 대한 합병회사의 지분을 초과(미달) 하는 경우에는 이를 영업권(부의영업권)으로 인식하여 기업인수·합병등에 관한 회계처리준칙에 따라 적절히 상각(환입)하고 있습니다.

(3) 매수원가와 영업권(단위:천원)

구 분	금 액
매수원가	1,370,656
순자산공정가액(*1)	3,223
영업권	1,367,433

(*1)합병기일당시 순자산공정가액은 21,556천원이나 영업권 18,333천원은 승계하지 않았습니다.

(4) 피합병회사의 요약재무상태표와 요약손익계산서

동서운수(주)의 합병등기일(2009년11월23일)과 설립일(2009년 6월 17일) 현재의 요약재무상태표와 2009회계연도의 요약손익계산서는 다음과 같습니다(단위:천원).

1) 요약재무상태표

구 분	2009.11.23	2009.6.17	구 분	2009.11.23	2009.6.17

당좌자산	1,492,504	532,902	유동부채	1,789,871	677,829
재고자산	-	-	비유동부채	26,000	26,000
투자자산	-	-	자본금	100,000	50,000
유형자산	324,420	326,103	자본잉여금	127,346	127,346
무형자산	18,333	20,000	이익잉여금	(205,790)	-
비유동자산	2,170	2,170			
자산총계	1,837,427	881,175	부채와자본총계	1,837,427	881,175

2) 요약손익계산서

구 분	2009.6.17~2009.11.23
매 출 액	1,712,725
매출원가	1,557,593
매출총이익	155,132
판매비와관리비	78,505
영 업 이 익	76,627
영업외수익	4,234
영업외비용	31,013
법인세차감전순이익	49,848
법인세비용	255,638
당기순이익(손실)	(205,790)

28. 재무상태표일 이후 발생한 주요 사건

(1) 유상증자

회사는 2009년11월26일자 이사회결의에 의거 보통주식 113,000,000주(납입일:2010년1월 19일)를 180.8억원에 유상으로 발행하였습니다.

29. 재무제표가 사실상 확정된 날과 승인기관

회사의 재무제표는 2010년 3월 2일 이사회에서 사실상 확정되었습니다.

30. 한국채택국제회계기준의 도입 진행사항

회사는 2011 회계연도부터 한국채택국제회계기준을 적용하여 재무제표를 작성할 예정입니다. 본 기준도입과 관련하여 향후 실무자 외부교육 및 회계법인의 자문교육을 통하여 K-IFRS 도입 추진을 진행하고자 계획중이며 이러한 교육의 진행에 따라 K-IFRS 도입 준비 계획 및 추진상황, 회계시스템 정비 등을 수립할 예정입니다.

내부회계관리제도 검토의견

엠앤엠 주식회사

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 엠앤엠 주식회사의 2009년 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

2010년 2월 5일

우리는 첨부된 엠앤엠 주식회사의 2009년 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, 2009년 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 2009년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2009년 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 박권중

내부회계관리제도 운영 실태 보고

엠앤엠(주) 이사회 및 감사 귀중

본 내부회계관리자는 2009년 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, 2009년 12월31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2010년 2월 4 일

내부회계관리자 박 정 문

대 표 이 사 김 세 연

