

목 차

감 사 보 고 서	1
외부감사인의 감사보고서	2
연 결 재 무 제 표.....	5
연 결 대 차 대 조 표	5
연 결 손 익 계 산 서	8
연 결 자 본 변 동 표	11
연 결 현 금 흐름 표	12
연결재무제표에 대한 주석	16

주식회사 오리온 및 그 종속회사
(구 : 동양제과주식회사 및 그 종속회사)

연 결 재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 48 기

2003년 01월 01일 부터

2003년 12월 31일 까지

제 47 기

2002년 01월 01일 부터

2002년 12월 31일 까지

영화회계법인

외부감사인의 감사보고서

주식회사 오리온
주주 및 이사회 귀중

2004년 4월 19일

본 감사인은 첨부된 주식회사 오리온(구, 동양제과주식회사)과 그 종속회사의 2003년 12월 31일과 2002년 12월 31일 현재의 연결대차대조표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 연결손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표를 감사하였습니다. 이 연결재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며, 본 감사인의 책임은 동 연결재무제표에 대해 감사를 실시하고 이를 근거로 이 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다. 다만, 2003년 12월 31일과 2002년 12월 31일 현재 자산총액 800,559백만원, 608,025백만원과 동일로 종료되는 회계연도의 매출액 578,324백만원, 382,435백만원인 주식회사 바이더웨이 등의 재무제표에 대하여는 타감사인의 감사보고서를 의견표명의 기초로 이용하였습니다.

본 감사인은 한국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 연결재무제표가 중대하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 연결재무제표상의 금액과 공시내용을 뒷받침하는 감사증거에 대하여 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 연결재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 연결재무제표 작성을 위해 경영자가 적용한 회계원칙과 중요한 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 감사와 타감사인의 감사보고서를 기초로 한 본 감사인의 의견으로는 위 연결재무제표가 주식회사 오리온과 그 종속회사의 2003년 12월 31일과 2002년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 경영성과 그리고 자본의 변동과 현금흐름의 내용을 한국의 기업회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

다음은 본 감사인의 의견에는 영향을 미치지 아니하나 감사보고서 이용자의 합리적인 의사결정에 참고가 될 것이라고 판단되는 사항입니다.

(1) 연결범위의 변동

연결재무제표에 대한 주석 1에서 설명하고 있는 바와 같이 연결회사는 연결재무제표를 작성함에 있어 자산 합계 70,527백만원, 매출액 합계 20,113백만원, 당기순손실 합계 38,658백만원인 (주)수성케이블방송, (주)온게임네트워크 및 스포츠토토(주)를 2003회계연도 중에 실질지배력을 획득하여 새로이 연결범위에 포함하였습니다.

(2) 합병

연결재무제표에 대한 주석 21에서 설명하고 있는 바와 같이 종속회사인 (주)미디어플렉스는 영화 투자 및 배급에 주력하기 위하여 2003년 12월 11일자로 (주)쇼박스를 흡수합병하

였습니다. 또한, 종속회사인 와이즈온(주)는 경영합리화를 위해 2003년 3월 31일을 합병기일로 하여 (주)제미로를 합병하였습니다.

(3) 영업양수

연결재무제표에 대한 주석 21에서 설명하고 있는 바와 같이 종속회사인 (주)한국케이بل티브이영동방송은 방송사업의 확충을 위하여 당기와 전기에 영동케이بل네트워크 등의 영업용자산을 양수하였습니다.

(4) 국민체육진흥공단에 대한 미지급금

연결재무제표에 대한 주석 9에서 설명하고 있는 바와 같이 종속회사인 (주)스포츠토토(주)는 2001년 2월 15일 문화관광부의 승인하에 서울올림픽 국민체육진흥공단과 5개년간 체육진흥투표권사업을 위한 위수탁계약을 체결하였으며, 당기말 현재 동 계약과 관련된 잔존확정채무액 139,840백만원이 유동성장기부채 및 장기미지급금으로 계상되어 있습니다.

(5) 채무재조정

연결재무제표에 대한 주석 17에서 설명하고 있는 바와 같이 종속회사인 스포츠토토(주)는 당기중 미지급금 등에 대한 채무재조정을 진행하였습니다. 이에 따라 미지급금 등의 채무액에 대하여 159,053백만원의 채무를 153,193백만원으로 재조정하였으며, 2,561백만원의 현재가치할인차금 추가계상분 및 8,420백만원의 채무면제이익을 계상하였습니다.

(6) 종속회사의 계속기업 가정에 관한 중요한 불확실성

연결재무제표에 대한 주석 23에서 설명하고 있는 바와 같이 종속회사인 스포츠토토(주)는 2003년 12월 31일로 종료되는 회계연도에 당기순손실이 40,423백만원이 발생하였고 연결대차대조표일 현재로 종속회사의 유동부채가 총자산보다 48,027백만원 만큼 많고 종속회사의 총부채가 총자산보다 144,283백만원만큼 많습니다. 이러한 상황은 종속회사의 계속기업으로서의 존속능력에 중대한 의문을 제기하고 있습니다. 이러한 계속기업으로서의 존속문제에 대하여 종속회사는 추가적인 유상증자를 통한 자금조달, 추가적인 채무재조정 및 스포츠토토의 종목 추가 및 발매회수제한규정의 완화 등을 통해 영업현금흐름 및 재무현금흐름의 개선을 계획하고 있습니다.

종속회사의 계속기업으로서의 존속여부는 종속회사인 스포츠토토(주)의 차기자금조달계획과 안정적인 경상이익 달성을 위한 재무 및 경영개선계획의 성과에 따라 결정되므로 중요한 불확실성을 내포하고 있습니다. 만일 이러한 종속회사의 계획에 차질이 있는 경우에는 계속기업으로서의 존속이 어려우므로 종속회사의 자산과 부채를 정상적인 사업활동과정을 통하여 장부가액으로 회수하거나 상환하지 못할 수도 있습니다. 이와 같이 불확실성의 최종 결과로 발생할 수도 있는 자산과 부채의 금액 및 분류표시와 관련손익항목에 대한 수정사항은 연결재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

(7) 연결대차대조표일 이후 발생한 중요사항

연결재무제표에 대한 주석 22에서 설명하고 있는 바와 같이 지배회사는 2004년 1월 15일에 사모사채 200억원을 발행하였습니다. 또한, 2004년 1월 30일자로 임원 등에 대하여 주식매입선택권을 부여하기로 이사회에서 결의하였는 바, 행사기간은 2007년 1월 31일까지로 부여된 주식은 보통주 21,407주이며 행사가격은 78,400원입니다. 종속회사인 (주)온미디어는 2004년 4월 1일자로 (주)투니버스를 흡수합병하였습니다. 또한 종속회사인 (주)한국케이بل티브이전남동부방송은 2004년 1월 31일자로 협업관계에 있던 광양유선방송사의 자산(전송선로 등)을 2,820백만원에 매입하였습니다.

종속회사인 스포츠토토(주)는 2004년 2월 19일자로 주식을 할증발행하여 자본금은

4,483백만원 만큼 증가하였습니다. 또한, 종속회사인 스포츠토토(주)는 2004년 2월 13일자 로 (주)엘지씨엔에스와 채무재조정에 대한 합의서를 체결하였으며, 그 효력은관련 소송사건을 담당하고 있는 재판부의 임의조정에 따라 소송종결과 함께 발생할 예정입니다.

(8) 비교표시된 전기연결재무제표의 재작성

연결재무제표에 대한 주석 3에서 설명하고 있는 바와 같이 당기부터 기업회계기준서 제 4호(수익인식)를 적용함에 따라 반품에 대한 비용을 반품시에 계상하던 것을 매출발생시에 반품추정액을 반영하는 것으로 변경하였습니다. 이에 따라 전기연결재무제표를 재작성하였습니다. 이러한 수익인식의 변경으로 인하여 종전의 방식에 의하였을 경우보다 연결당기순 이익은 116백만원(전기 : -백만원)이 감소하였으며, 당기의 처분전이익잉여금은 2,283백만원(전기 : 2,283백만원)이 감소하였습니다.

또한, 연결회사는 당기부터 기업회계기준서 제6호(대차대조표일 후 발생한 사건)에 따라 연결회사의 자본변동표상의 이익잉여금의 처분내용을 주주총회에서 승인되기 전까지는 연결대차대조표에 반영하지 않게 되었습니다. 이에 따라 전기의 연결대차대조표도 재작성되었으며 이로 인하여 연결회사의 전기말 미지급배당금이 4,681백만원 감소하고 동액만큼 연결 이익잉여금이 증가하였습니다.

대표이사 오 찬 석

이 감사보고서는 감사보고서일(2004년 4월 19일) 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.

연 결 재 무 제 표

연 결 대 차 대 조 표

제 48 (당) 기 2003년 12월 31일 현재

제 47 (전) 기 2002년 12월 31일 현재

주식회사 오리온 및 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	제 48 (당) 기		제 47 (전) 기	
	금	액	금	액
자산				
I. 유동자산		277,896,724,547		213,951,429,398
(1) 당좌자산		229,972,416,142		170,764,130,200
1. 현금및현금등가물<주석12,18>		38,484,113,489		40,650,243,516
2. 단기금융상품<주석4>		17,846,448,323		14,970,664,723
3. 단기투자자산<주석5>		172,021,673		4,700,000
4. 매출채권<주석6,12>	121,001,340,323		103,018,652,805	
대손충당금	(-)5,192,038,860	115,809,301,463	(-)3,547,775,587	99,470,877,218
5. 단기대여금<주석6>	2,731,454,637		512,000,000	
대손충당금	(-)61,284,769	2,670,169,868	-	512,000,000
6. 미수금<주석6>	23,420,847,988		3,244,498,794	
대손충당금	(-)1,566,501,049	21,854,346,939	(-)551,417,562	2,693,081,232
7. 미수수익		266,463,060		292,684,835
8. 선급금<주석6>	28,919,403,015		9,543,085,520	
대손충당금	(-)49,800,040	28,869,602,975	(-)55,800,000	9,487,285,520
9. 선급비용		2,747,967,312		1,935,184,086
10. 선납제세		421,396,752		148,681,724
11. 주주·임원·종업원단기채권		180,000,000		224,398,221
12. 기타의당좌자산		650,584,288		374,329,125
(2) 재고자산<주석7>		47,924,308,405		43,187,299,198
1. 상품		20,709,457,887		16,329,333,627
2. 제품		10,586,007,980		10,233,757,920
3. 재공품		1,390,936,996		1,080,575,491
4. 원재료		10,875,323,530		11,018,284,657
5. 저장품		1,903,669,930		1,709,874,978
6. 미착자재		2,458,912,082		2,815,472,525
II. 고정자산		883,854,835,708		655,671,229,643
(1) 투자자산		241,169,161,384		186,060,832,267
1. 장기금융상품<주석4>		3,286,800,000		106,500,000
2. 장기투자증권<주석5>		21,918,451,547		17,621,879,481
3. 지분법적용투자주식<주석5>		76,807,261,468		76,999,849,372
4. 장기대여금	2,200,195,918		2,615,714,396	
대손충당금	-	2,200,195,918	(-)400,000,000	2,215,714,396
5. 장기미수금	782,884,089		-	
현재가치할인차금	(-)6,911,730	775,972,359	-	-
6. 장기매출채권	543,412,161		-	
대손충당금	(-)74,410,267	469,001,894	-	-
7. 보증금<주석6>		106,954,669,450		76,081,974,714

8.이연법인세차<주석14>		18,978,796,026		11,911,476,954
9.기타의투자자산<주석6>		9,778,012,722		1,123,437,350
(2)유형자산<주석7>		413,088,061,358		368,978,479,201
1.토지		136,750,644,117		135,641,704,226
2.건물	110,956,885,084		104,035,583,759	
감가상각누계액	(-)21,440,463,706		(-)17,865,803,890	
국고보조금	(-)159,746,866	89,356,674,512	(-)169,509,953	86,000,269,916
3.구축물	6,908,644,701		7,545,479,946	
감가상각누계액	(-)4,258,834,006		(-)4,435,023,067	
국고보조금	(-)8,579,273	2,641,231,422	(-)10,925,725	3,099,531,154
4.기계장치	188,864,707,024		174,861,486,505	
감가상각누계액	(-)137,317,506,458	51,547,200,566	(-)125,965,104,306	48,896,382,199
5.방송기계기구	56,597,790,170		40,688,084,678	
감가상각누계액	(-)23,666,951,266	32,930,838,904	(-)17,689,819,417	22,998,265,261
6.방송차량운반구	306,179,520		326,364,350	
감가상각누계액	(-)306,177,520	2,000	(-)311,285,401	15,078,949
7.차량운반구	15,415,066,077		12,806,742,605	
감가상각누계액	(-)9,733,233,156	5,681,832,921	(-)7,355,335,771	5,451,406,834
8.비품	64,820,223,962		47,489,307,262	
감가상각누계액	(-)35,914,915,720	28,905,308,242	(-)29,520,649,680	17,968,657,582
9.기타의유형자산	66,675,720,134		47,797,020,851	
감가상각누계액	(-)25,844,474,002	40,831,246,132	(-)18,114,771,547	29,682,249,304
10.건설중인자산		24,443,082,542		19,224,933,776
(3)무형자산		229,597,612,966		100,631,918,175
1.영업권<주석5,21>		227,099,583,646		107,693,501,019
2.부의영업권<주석5>		(-)26,001,785,145		(-)27,765,993,380
3.산업재산권		26,715,822,042		18,959,963,996
4.토지사용권		1,055,200,894		1,064,725,715
5.창업비		-		448,238,706
6.기타의무형자산		728,791,529		231,482,119
자산총계		1,161,751,560,255		869,622,659,041
부채				
I.유동부채		465,194,318,631		290,946,544,837
1.매입채무<주석6,12>		91,009,400,973		72,105,102,476
2.단기차입금<주석6,7,11,17>		141,436,323,689		94,084,903,560
3.외화단기차입금<주석7,11,12>		4,057,543,780		5,936,107,585
4.미지급금<주석6,17>		126,259,308,748		51,511,468,659
5.선수금<주석6>		3,357,620,920		1,867,891,836
6.예수금<주석6>		4,863,013,208		2,755,251,045
7.선수수익		2,753,859,823		5,983,370
8.미지급비용<주석6,12>		4,589,131,810		602,462,417
9.미지급법인세		7,471,623,497		15,520,869,394
10.유동성장기부채<주석7,8,9,11,12>	77,637,560,143		43,669,404,292	
사채할인발행차금	(-)504,551,142	77,133,009,001	-	43,669,404,292
11.보증금<주석6,17>		203,005,694		1,000,000

12.기타의유동부채<주석6>		2,060,477,488		2,886,100,203
II.고정부채		358,416,913,975		216,250,141,578
1.사채<주석7,8,11,12>	135,000,000,000		80,000,000,000	
사채할인발행차금	-	135,000,000,000	(-)23,638,224	79,976,361,776
2.전환사채<주석10>	10,000,000,000		8,000,000,000	
사채상환할증금	1,082,537,000		-	
전환권조정	(-)994,090,727		-	
장기미지급비용	-	10,088,446,273	1,327,510,079	9,327,510,079
3.장기차입금<주석6,7,8,11,12>		63,871,473,607		83,235,033,200
4.장기미지급금<주석9,17>	140,175,700,159		3,975,137,673	
현재가치할인차금	(-)43,150,882,518	97,024,817,641	-	3,975,137,673
5.금융리스미지급금<주석8>		2,640,447,517		-
6.수입보증금<주석6>		5,336,723,125		4,654,314,550
7.퇴직급여충당금	32,353,651,292		31,693,124,778	
퇴직보험예치금<주석4>	(-)18,445,468,463		(-)17,677,848,818	
국민연금전환금	(-)667,030,467	13,241,152,362	(-)968,639,637	13,046,636,323
8.이연법인세대<주석14>		1,953,777,236		892,007,593
9.반품손실충당금		3,363,162,841		3,246,832,797
10.기타의고정부채		25,896,913,373		17,896,307,587
부채총계		823,611,232,606		507,196,686,415
자본				
I.자본금<주석13>		27,161,550,000		26,956,480,000
1.보통주자본금		27,161,550,000		26,956,480,000
II.연결자본잉여금		171,166,776,548		131,293,702,300
III.연결이익잉여금 (연결당기순이익 : 당기 : 7,673,227,113원 전기 : 33,593,301,369원) (외부주주지분초과손실액(환입액) : 당기 : 74,800,531,823원 전기 : (-)24,196,620원)		26,248,127,823		102,424,007,919
IV.연결자본조정		(-)13,957,491,718		(-)11,768,194,149
1.자기주식<주석13>		(-)16,605,222,039		(-)16,607,561,010
2.장기투자증권평가손실		(-)3,040,937,095		(-)1,042,844,712
3.지분법적용투자주식평가이익 <주석5>		3,797,324,721		4,180,200,204
4.주식매입선택권<주석13>		386,518,504		121,514,927
5.해외사업환산대		1,504,824,191		1,580,496,442
V.외부주주지분		127,521,364,996		113,519,976,556
자본총계		338,140,327,649		362,425,972,626
부채와 자본총계		1,161,751,560,255		869,622,659,041

"첨부된 연결재무제표에 대한 주석 참조"

연 결 손 익 계 산 서

제 48 (당) 기 2003년 1월 1일부터 2003년 12월 31일까지

제 47 (전) 기 2002년 1월 1일부터 2002년 12월 31일까지

주식회사 오리온 및 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	제 48 (당) 기		제 47 (전) 기	
	금	액	금	액
I.매출액<주석6,11,19,20>		1,053,857,667,759		889,839,475,743
II.매출원가<주석6,11>		650,810,433,127		547,783,221,276
III.매출총이익		403,047,234,632		342,056,254,467
IV.판매비와관리비<주석6,7>		366,071,130,580		285,692,945,027
1.급여	104,421,678,365		90,761,268,851	
2.퇴직급여	8,284,332,338		8,960,420,756	
3.복리후생비	17,817,468,820		16,633,940,824	
4.여비교통비	3,634,451,092		3,116,176,563	
5.통신비	4,970,266,364		2,214,780,204	
6.수도광열비	4,993,178,126		3,385,473,617	
7.세금과공과	2,847,167,374		2,848,500,340	
8.지급임차료	18,648,099,763		12,778,391,976	
9.감가상각비	17,783,513,013		12,114,871,833	
10.무형자산상각비	20,183,234,677		6,324,138,700	
11.수선비	2,343,411,113		2,356,867,746	
12.소모품비	4,393,721,572		3,696,788,367	
13.보험료	1,109,805,075		988,733,205	
14.접대비	2,558,306,921		1,517,722,785	
15.광고선전비	39,411,696,220		42,713,020,713	
16.건본비	106,525,573		185,998,955	
17.경상개발비	1,044,949,161		880,433,555	
18.운반비	14,854,428,433		12,009,150,038	
19.차량유지비	4,693,621,130		4,126,417,726	
20.지급수수료	62,461,436,948		40,098,842,066	
21.판매촉진비	8,132,487,655		3,699,672,912	
22.판매장려금	5,879,845,295		3,528,358,134	
23.판매수수료	1,385,781,173		-	
24.조사연구비	708,913,872		513,940,499	
25.도서비	161,926,936		140,349,285	
26.해외시장개척비	1,970,683,546		1,347,441,284	
27.교육훈련비	1,123,869,876		925,980,203	
28.수출비	2,687,195,065		2,502,124,612	
29.대손상각비	6,931,525,816		4,627,721,576	
30.잡비	527,609,268		695,417,702	
V.영업이익		36,976,104,052		56,363,309,440
VI.영업외수익<주석6>		18,462,639,312		33,827,116,856
1.이자수익	4,351,975,332		2,538,462,505	

2.배당금수익	59,602,600		42,781,022	
3.임대료	579,026,582		382,097,230	
4.부의영업권환입	1,763,970,611		-	
5.단기투자자산처분이익	-		1,605,824	
6.수입수수료	437,061,161		5,837,304,902	
7.외환차익	541,291,730		1,186,524,287	
8.외화환산이익<주석12>	10,631,930		170,439,678	
9.지분법평가이익<주석5>	-		6,481,406,283	
10.투자자산처분이익	6,857		11,636,459,511	
11.유형자산처분이익	368,348,584		241,170,468	
12.채무면제이익	3,273,618,840		-	
13.법인세환급액	1,695,542,788		-	
14.잡이익	5,381,562,297		5,308,865,146	
VII.영업외비용<주석6>		48,733,405,087		28,534,712,080
1.이자비용	32,237,145,529		21,239,047,457	
2.단기투자자산처분손실	-		76,582	
3.외환차손	631,929,603		830,394,478	
4.외화환산손실<주석12>	80,925,002		21,946,290	
5.지분법평가손실<주석5>	2,635,451,452		-	
6.투자자산처분손실	217,977,394		48,453,647	
7.유형자산처분손실	932,296,650		1,913,370,541	
8.투자자산감액손실	1,443,935,892		273,377,690	
9.무형자산감액손실	742,973,052		503,012,947	
10.기부금	598,948,330		944,184,914	
11.기타의대손상각비	7,411,729,484		400,000,000	
12.전기오류수정손실<주석13>	-		1,184,509,825	
13.법인세추납액	64,552,909		71,000	
14.사채상환손실	-		240,000,000	
15.잡손실	1,735,539,790		936,266,709	
VIII.경상이익		6,705,338,277		61,655,714,216
IX.특별이익		-		-
X.특별손실		-		-
XI.법인세비용차감전순이익		6,705,338,277		61,655,714,216
XII.법인세비용<주석 14>		6,807,803,076		23,645,705,373
XIII.총당기순이익(손실)		(-)102,464,799		38,010,008,843
XIV.외부주주지분순이익		9,271,529,881		7,473,937,709
XV.외부주주지분손손실		17,047,221,793		3,057,230,235

XVI. 연결당기순이익<주석15> (기본주당순이익 : 당기 : 1,632원 전기 : 7,227원) 기본주당경상이익 : 당기 : 1,632원 전기 : 7,227원) 희석주당순이익 당기 : 1,513원 전기 : 6,717원) 희석주당경상이익 당기 : 1,513원 전기 : 6,717원)				
			7,673,227,113	33,593,301,369

"첨부된 연결재무제표에 대한 주석 참조"

연 결 자 본 변 동 표
제 48 (당) 기 2003년 1월 1일부터 2003년 12월 31일까지
제 47 (전) 기 2002년 1월 1일부터 2002년 12월 31일까지

주식회사 오리온 및 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	연 결 자본잉여금	연 결 이익잉여금	연 결 자본조정	외부주주 지 분	총 계
2002.01.01 (전기초)	26,661,690,000	130,747,829,704	78,347,936,245	(-)12,344,705,387	128,809,797,394	352,222,547,956
신주인수권행사	294,790,000	1,072,250,840	-	-	-	1,367,040,840
결손보전	-	(-)227,827,544	227,827,544	-	-	-
지분변동액	-	(-)298,550,700	(-)3,973,735,101	-	(-)16,601,303,694	(-)20,873,589,495
지분법변동액	-	-	(-)298,228,764	-	(-)122,225,637	(-)420,454,401
회계변경누적효과	-	-	(-)2,309,639,797	-	(-)7,846,699	(-)2,317,486,496
연결당기순이익	-	-	33,593,301,369	-	4,416,707,474	38,010,008,843
외부주주지분 초과손실환입	-	-	24,196,620	-	(-)24,196,620	-
연결범위의 변동	-	-	(-)3,187,650,197	-	(-)3,311,982,400	(-)6,499,632,597
주식매입선택권	-	-	-	121,514,927	-	121,514,927
연결자본조정의 변동	-	-	-	454,996,311	361,026,738	816,023,049
2002.12.31 (전기말)	26,956,480,000	131,293,702,300	102,424,007,919	(-)11,768,194,149	113,519,976,556	362,425,972,626
2003.01.01 (당기초)	26,956,480,000	131,293,702,300	102,424,007,919	(-)11,768,194,149	113,519,976,556	362,425,972,626
신주인수권행사	205,070,000	745,899,940	-	-	-	950,969,940
유상증자	-	257,395,986	-	-	240,357,014	497,753,000
지분변동액	-	38,863,967,293	68,934,771	-	(-)12,890,346,265	26,042,555,799
자기주식처분이익	-	5,811,029	-	-	-	5,811,029
지분법변동액	-	-	(-)2,635,451,452	-	23,969,658	(-)2,611,481,794
회계변경누적 효과 등	-	-	(-)1,800,799,705	-	(-)12,768,474	(-)1,813,568,179
연결당기순이익	-	-	7,673,227,113	-	(-)7,775,691,912	(-)102,464,799
외부주주지분 초과손실	-	-	(-)74,800,531,823	-	74,800,531,823	-
연결범위의 변동	-	-	-	-	(-)39,623,901,532	(-)39,623,901,532
배당금	-	-	(-)4,681,259,000	-	-	(-)4,681,259,000
주식매입선택권	-	-	-	265,003,577	-	265,003,577
연결자본조정의 변동	-	-	-	(-)2,454,301,146	(-)760,761,872	(-)3,215,063,018
2003.12.31 (당기말)	27,161,550,000	171,166,776,548	26,248,127,823	(-)13,957,491,718	127,521,364,996	338,140,327,649

"첨부된 연결재무제표에 대한 주석 참조"

연 결 현 금 흐 름 표

제 48 (당) 기 2003년 1월 1일부터 2003년 12월 31일까지

제 47 (전) 기 2002년 1월 1일부터 2002년 12월 31일까지

주식회사 오리온 및 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	제 48 (당) 기		제 47 (전) 기	
	금 액		금 액	
1.영업활동으로 인한 현금흐름		51,908,061,461		108,272,952,472
1.연결당기순이익	7,673,227,113		33,593,301,369	
2.현금의 유출이 없는 비용 등의 가산	121,942,213,981		79,453,904,274	
가.감가상각비	36,959,509,145		30,090,336,578	
나.퇴직급여	10,663,904,997		11,692,583,845	
다.단기투자자산처분손실	-		76,582	
라.투자자산처분손실	217,977,394		48,453,647	
마.유형자산처분손실	932,296,650		1,913,370,541	
바.무형자산상각비	38,936,222,945		20,534,382,765	
사.반품손실충당금	116,330,044		-	
아.외화환산손실	80,738,399		21,946,290	
자.사채상환손실	-		240,000,000	
차.사채할인발행차금상각	121,694,686		314,233,644	
카.대손상각비	6,931,525,816		4,627,721,576	
타.잡손실	286,427,419		14,445,708	
파.현재가치할인차금상각(이자비용)	4,916,813,148		-	
하.외부주주지분순이익	9,271,529,881		7,473,937,709	
거.지분법평가손실	2,635,451,452		-	
너.투자자산감액손실	1,443,935,892		273,377,690	
더.주식보상비용	273,153,577		121,514,927	
러.무형자산감액손실	742,973,052		503,012,947	
머.기타의 대손상각비	7,411,729,484		400,000,000	
버.전기오류수정손실	-		1,184,509,825	
3.현금의 유입이 없는 수익 등의 차감	(-)24,400,533,054		(-)21,588,402,739	
가.단기투자자산처분이익	-		1,605,824	
나.유형자산처분이익	368,348,584		241,170,468	
다.외화환산이익	10,301,283		160,629,100	
라.지분법평가이익	-		6,481,406,283	
마.투자자산처분이익	6,857		11,636,459,511	
바.이자수익	1,495,729,999		-	
사.외부주주지분순손실	17,047,221,793		3,057,230,235	
아.채무면제이익	3,273,618,840		-	
자.부의영업권환입	1,763,970,611		-	
차.잡이익	441,335,087		9,901,318	
4.영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(-)53,306,846,579		16,814,149,568	
가.매출채권의 증가	(-)13,483,271,501		(-)1,736,627,271	
나.미수금의 감소(증가)	(-)2,633,952,439		2,569,046	
다.미수수익의 감소	459,363,452		180,439,000	
라.선급금의 감소(증가)	(-)2,007,925,318		423,659,208	

마.선급비용의 증가	(-)689,533,981		(-)1,138,205,086	
바.기타의당좌자산의 감소(증가)	(-)5,645,617		84,055,453	
사.재고자산의 증가	(-)4,493,572,819		(-)5,799,596,383	
아.장기선급비용의 증가	-		(-)844,039,354	
자.선납제세의 감소(증가)	(-)190,240,375		319,224,779	
차.이연법인세차의 감소(증가)	(-)6,129,191,156		4,932,229,537	
카.매입채무의 증가	8,625,406,962		10,950,672,889	
타.미지급금의 증가(감소)	(-)21,125,771,526		6,228,538,493	
파.미지급비용의 증가(감소)	2,270,706,091		(-)798,768,730	
하.선수금의 증가(감소)	3,283,043,517		(-)1,189,453,558	
거.예수금의 증가	157,911,588		1,315,661,419	
너.미지급법인세의 증가(감소)	(-)8,234,081,100		11,524,345,237	
더.선수수익의 증가(감소)	(-)2,238,548		3,739,534	
러.기타의 유동부채의 증가(감소)	(-)493,335,283		1,567,096,366	
머.수입보증금의 증가(감소)	259,048,575		(-)327,297,510	
버.국민연금전환금의 감소	318,084,670		370,531,700	
서.퇴직금의 지급	(-)10,229,913,661		(-)9,667,321,044	
어.퇴직급여충당금의 승계	-		12,006,371	
저.이연법인세대의 증가	1,038,261,890		400,689,472	
III.투자활동으로 인한 현금흐름		(-)168,473,028,007		(-)122,841,047,265
1.투자활동으로 인한 현금유입액	42,022,584,683		41,318,777,394	
가.단기투자자산의 처분	4,880,768		50,877,620	
나.단기금융상품의 감소	9,772,134,413		9,425,950,000	
다.장기금융상품의 감소	7,500,000		55,000,000	
라.장기투자증권의 처분	90,197,508		18,936,561,507	
마.지분법적용투자주식의 처분	3,000,000,000		-	
바.보증금의 감소	6,941,593,387		4,461,474,853	
사.단기대여금의 감소	8,984,266,149		806,866,200	
아.주주.임원.종업원단기채권의 감소	220,900,000		17,086,204	
자.장기대여금의 감소	717,597,228		461,680,404	
차.퇴직보혜예치금의 감소	289,952,000		124,585,384	
카.기타의투자자산의 감소	2,771,434,474		212,361,100	
타.토지의 처분	-		1,354,232,800	
파.건물의 처분	374,965,032		521,324,428	
하.구축물의 처분	335,567,053		4,481,214	
거.기계장치의 처분	1,461,347,583		1,581,636,451	
너.차량운반구의 처분	419,968,180		704,647,033	
더.비품의 처분	140,439,501		85,774,698	
러.기타유형자산의 처분	274,018,877		1,807,739,980	
머.건설중인자산의 감소	2,349,600,858		323,564,573	
버.무형자산의 처분	-		106,008,479	
서.합병으로 인한 현금의 증가	3,866,221,672		276,924,466	
2.투자활동으로 인한 현금 유출액	(-)210,495,612,690		(-)164,159,824,659	
가.단기금융상품의 증가	9,171,091,635		12,621,584,413	
나.단기투자자산의 취득	144,098,610		1,950,000	
다.단기대여금의 증가	8,078,899,221		126,900,000	

라.장기금융상품의 증가	3,166,300,000		101,000,000	
마.장기투자증권의 취득	7,755,723,410		13,905,793,002	
바.지분법적용투자주식의 취득	20,260,000,000		-	
사.장기대여금의 증가	1,180,991,824		1,710,600,000	
아.보증금의 증가	30,260,041,923		22,973,767,121	
자.퇴직보형예치금의 증가	1,057,571,645		72,877,691	
차.기타투자자산의 취득	40,708,622,187		528,558,140	
카.토지의 취득	3,149,861		1,012,525,907	
타.건물의 취득	5,069,374,445		6,656,855,799	
파.구축물의 취득	7,890,678,478		4,388,334,341	
하.기계장치의 취득	9,142,912,072		5,996,063,877	
거.차량운반구의 취득	2,911,567,470		4,504,835,791	
너.비품의 취득	10,018,645,015		3,762,805,715	
더.기타유형자산의 취득	20,563,895,946		22,038,312,600	
러.건설중인자산의 증가	19,087,381,289		18,724,009,748	
머.영업권의 증가	13,116,555,334		10,058,423,927	
버.산업재산권의 증가	315,193,679		16,242,756,325	
서.주주.임원.종업원단기채권의 증가	80,750,000		10,000,000	
어.기타무형자산의 증가	429,814,127		77,630,594	
저.해외사업환산대의 감소	82,354,519		3,144,239,668	
처.분할로 인한 현금의 감소	-		15,500,000,000	
III.재무활동으로 인한 현금흐름		97,139,448,477		13,704,273,762
1.재무활동으로 인한 현금 유입액	531,100,800,359		227,121,497,132	
가.단기차입금의 증가	374,304,606,999		64,130,214,074	
나.사채의 발행	94,000,000,000		65,000,000,000	
다.장기차입금의 차입	25,042,962,354		83,056,346,743	
라.장기미지급금의 증가	-		203,753,100	
마.신주인수권의 행사	952,880,000		1,369,765,000	
바.보증금의 증가	-		1,000,000	
사.기타고정부채의 증가	15,631,163,006		10,550,258,215	
아.연결자본거래로 인한 현금유입액	21,169,188,000		2,810,160,000	
2.재무활동으로 인한 현금 유출액	(-)433,961,351,882		(-)213,417,223,370	
가.단기차입금의 감소	344,675,914,142		83,588,038,883	
나.외화단기차입금의 감소	1,936,827,703		511,775,653	
다.미지급금의 감소	2,189,932,845		-	
라.유동성장기부채의 상환	60,651,916,129		70,618,583,814	
마.사채의 상환	8,000,000,000		-	
바.장기미지급금의 감소	1,681,833,459		-	
사.장기차입금의 감소	372,392,173		24,340,260,140	
아.기타고정부채의 감소	6,526,698,891		3,877,602,072	
자.신주발행비용	285,299,060		121,439,500	
차.배당금의 지급	4,681,259,000		3,466,725,750	
카.연결자본거래로인한 현금유출액	2,959,278,480		26,892,797,558	
IV.연결재무제표 작성대상 범위의 변동으로 인한 현금의 증가		17,259,388,042		22,169,181,993
V.현금의 증가(감소)(I+II+III+IV)		(-)2,166,130,027		21,305,360,962

VI.기초의 현금<주석18>		40,650,243,516		19,344,882,554
VII.기말의 현금<주석18>		38,484,113,489		40,650,243,516

"첨부된 연결재무제표에 대한 주석 참조"

연결재무제표에 대한 주석

제 48 (당) 기 2003년 12월 31일 현재

제 47 (전) 기 2002년 12월 31일 현재

주식회사 오리온 및 그 종속회사

1. 지배회사와 종속회사의 개요

1-1 지배회사는 1956년 7월 25일자로 과자류의 제조 및 판매업을 목적으로 설립되어, 현재 서울특별시 용산구 문배동에 본사, 전라북도 익산시에 제1공장 및 제2공장 그리고 충청북도 청주시에 제3공장을 두고 비스킷류, 캔디류, 껌류 및 초코렛류등 각종 과자류의 제조 및 판매업을 영위하고 있습니다.

지배회사는 1975년 6월 27일자로 한국증권거래소에 상장하였으며, 설립후 수차례의 증자를 거쳐 당기말 현재 자본금은 27,162백만원(전기 : 26,956백만원)에 이르고 있습니다. 또한, 지배회사는 2001년 9월 1일자로 동양그룹으로부터 계열분리되었으며, 오리온프리도 레이(주) 및 (주)온미디어 등의 계열회사들로 이루어진 제과 및 엔터테인먼트그룹으로 독립 경영체제를 구축하였습니다. 또한, 2003년 8월 29일자로 상호를 동양제과주식회사에서 주식회사 오리온으로 변경하였습니다.

1-2 당기말 현재 지배회사, 종속회사(이하 "연결회사") 및 지분법 적용회사의 재무현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

회사명	관계	결합지분율 (%)	회계기준일	총자산	매출액	당기순이익 (손실)
(주)오리온	지배회사	-	12월 31일	615,000,314	511,436,672	6,258,457
(주)바이더웨이	종속회사	54.59	"	167,306,434	312,992,965	2,169,314
Orion Food Co., Ltd.	"	80.26	"	26,502,574	34,745,179	1,040,192
(주)미디어플렉스	"	84.16	"	73,366,343	42,794	(-)313,756
(주)온미디어	"	60.38	"	189,595,014	8,098,526	4,642,349
(주)투니버스	"	71.03	"	26,252,169	24,067,114	7,783,849
(주)바독텔레비전	"	62.51	"	5,833,067	10,070,153	2,630,912
(주)오리온시네마 네트워크	"	83.48	"	58,466,875	50,973,302	5,381,675
(주)한국케이블 티브이영동방송	"	55.11	"	26,820,219	12,855,570	608,347
(주)한국케이블 티브이서남방송	"	62.24	"	6,602,051	4,171,001	(-)40,191
(주)한국케이블 티브이전남동부방송	"	52.50	"	15,564,157	9,301,836	2,112,702
Orion Food(Shanghai) Co., Ltd.	"	100.00	"	22,591,204	16,268,841	(-)1,277,782
라이즈온(주)	"	98.61	"	104,457,378	70,217,700	511,529
(주)동구케이블방송	"	76.00	"	6,675,346	4,405,403	833,050

(주)수성케이블방송	"	64.50	"	14,567,395	8,377,244	1,384,404
(주)온게임네트워크	"	65.31	"	9,145,603	11,681,091	380,143
스포츠토토(주)	"	48.16	"	46,813,655	55,098	(-)40,422,963
오리온 프리토레이(주)	지분법적용회사	50.00	"	83,431,402	107,038,252	8,386,984
메가박스 씨네플렉스(주)	"	50.00	"	74,018,405	85,704,918	9,650,547
(주)온뮤직네트워크	"	67.00	"	3,634,860	5,324,644	(-)1,930,225
(주)코로또	"	33.13	"	2,997,274	5,146,979	(-)1,047,712
(주)한국케이블티브이 서대구방송	"	49.33	"	1,838,803	2,661,146	291,269
(주)디지털온미디어	"	70.44	"	13,289,355	14,333,450	457,176
제우메가영상벤처조합	"	38.75	"	7,607,538	89,318	(-)793,823
(주)퀴즈네트워크	"	62.50	"	2,121,888	5,756,835	441,953
(주)스포츠토토온라인	"	70.00	"	4,871,294	-	(-)164,299
타이거폴스 인터내셔널(주)	"	24.67	"	18,669,493	141,398	(-)19,237,212
바이넥스엔터테인먼트 제1호 투자조합	"	25.00	"	10,014,959	14,959	10,726

*결합지분율은 지배회사와 종속회사의 지분율을 합한 것입니다.

상기 연결회사 중 Orion Food Co., Ltd.와 Orion Food(Shanghai) Co., Ltd.는 중국에 소재하고 있으며 그 밖의 연결회사는 모두 국내에 소재하고 있습니다.

1-3 연결범위의 변동

(주)수성케이블방송, (주)온게임네트워크, 스포츠토토(주)는 당기에 실질지배력을 획득하여 새로이 연결범위에 포함하였습니다.

1-4 지분법적용회사의 적용 및 변동

오리온프리토레이(주)와 메가박스씨네플렉스(주)는 지분율이 50%이나 연결회사가 최대주주가 아니기 때문에 지분법을 적용하였습니다. 또한, (주)디지털온미디어는 직전사업연도 말에는 소규모회사에 해당되어 종속회사에 속하지 아니하여 지분법적용회사에 포함되었으며, 투자조합은 지분법을 적용하여 평가하였습니다. 한편, (주)온뮤직네트워크 등은 소규모회사이나 중요성 등을 감안하여 지분법적용회사에 포함하였습니다.

1-5 종속회사의 주요 영업활동의 내용은 다음과 같습니다.

- (주)바이더웨이는 편의점사업 및 생활필수품 도.소매업을 주목적사업으로하여, 1990년 6월 30일에 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 461억원입니다. 또한, 2003년 8월 22일에 상호를 동양마트주식회사에서 주식회사 바이더웨이로 변경하였습니다.

- Orion Food Co., Ltd.(이하 "OFC")는 과자류 제조 및 판매를 주목적사업으로 하여 중국에서 1995년 12월 27일에 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 138억원입니다.

- (주)미디어플렉스는 1999년 6월 10일자로 설립되어 영화상영 및 영화관운영사업등을 영

위하여 왔으나, 영화투자 및 배급에 주력하기 위하여 2001년 11월 30일 '씨네하우스' 영화관의 운영사업을 지분법적용회사인 메가박스씨네플렉스(주)에 양도하였으며, 2003년 12월 11일을 기준일로 하여 (주)쇼박스를 흡수합병하였습니다. 한편, 당기말 현재 자본금은 214억원입니다.

· (주)온미디어는 방송사업 및 인터넷관련사업 등을 영위할 목적으로 2000년 6월 15일에 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 366억원입니다.

· (주)바둑텔레비전은 바둑 주제 각종 프로그램의 제작과 방송등을 주목적사업으로하여 1994년 12월 29일에 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 182억원입니다.

· (주)투니버스는 종합유선방송프로그램의 공급 및 기타부대사업을 주목적사업으로하여, 1994년 12월 22일자로 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 305억원입니다

· (주)오리온시네마네트워크는 종합유선방송프로그램의 공급 및 기타부대사업을 주목적사업으로 1999년 5월 18일에 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 224억원입니다.

· (주)한국케이블티브이영동방송은 강릉시, 삼척시, 속초시, 태백시 및 고성군, 양양군 지역의 종합유선방송업을 영위할 목적으로 1997년 8월 23일에 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 169억원입니다.

· (주)한국케이블티브이서남방송은 방송법에 의한 전라남도 목포시지역의 케이블티브이방송국으로 1994년 3월 2일 종합유선방송 및 방송장비임대와 광고사업을 목적으로 설립되어 케이블티브이방송의 송출 및 부대사업을 주요사업으로 영위하고 있습니다. 또한, 2001년 12월 28일자로 (주)해남유선방송을 흡수합병하였으며 당기말 현재 자본금은 72억원입니다.

· (주)한국케이블티브이전남동부방송은 종합유선방송법에 의한 케이블티브이방송국으로 1997년 7월 15일 종합유선방송 및 방송장비임대와 광고사업을 목적으로 설립되었으며, 1997년 8월 29일 전남 순천시, 여수시, 광양시 및 고흥군을 방송구역으로 사업허가를 득하고 1999년 7월 30일 개국하였습니다. 또한, 2002년 11월 30일에 (주)순천유선방송을 흡수합병하였으며, 당기말 현재 자본금은 100억원입니다.

· Orion Food (Shanghai) Co., Ltd.(이하 "OFS")는 과자류 제조 및 판매를 주목적사업으로 하여 중국에서 1997년 9월 24일에 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 229억원입니다.

· 라이즈온(주)은 지배회사의 외식사업부로 사업을 영위하여 왔으며 2002년 10월 1일자로 기업분할을 통해 설립되었으며 2003년 3월 31일을 합병기일로 하여 주식회사 재미로를 합병하여 공연관련 사업을 목적사업에 추가하였습니다. 1995년 2월 미국의 S&A레스토랑주식회사와 프랜차이즈계약을 체결하여 베니건스의 상표로 도곡점 등 19개 매장의 레스토랑을 운영 및 공연사업을 영위하고 있으며, 당기말 현재 자본금은 68억원입니다.

· (주)동구케이블방송은 종합유선방송법에 의한 대구광역시 동구지역의 케이블티브이방송국으로 1994년 11월 30일 설립되었으며 케이블티브이방송의 송출 및 그 부대사업을 주목적사업을 영위하고 있으며, 당기말 현재 자본금은 50억원입니다.

· (주)수성케이블방송은 종합유선방송법에 의한 대구광역시 수성구지역의 케이블티브이방송국으로 1994년 2월 24일 설립되었으며 케이블티브이방송의 송출 및 그 부대사업을 주목적사업을 영위하고 있으며, 당기말 현재 자본금은 40억원입니다.

· (주)온게임네트워크는 종합유선방송프로그램의 공급 및 기타부대사업을 목적으로 2000년 2월 2일에 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 100억원입니다.

· 스포츠토토(주)는 한국타이거풀스 컨소시엄이 체육진흥투표권수탁사업의 우선협상 대상자로 선정된 이후 체육진흥투표권 사업 및 관련 부대업을 목적으로 하여 2000년 12월 14일에 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 623억원입니다.

1-6 지분법적용회사의 주요 영업활동의 내용은 다음과 같습니다.

· 오리온프리토레이(주)는 스낵과자의 제조, 판매를 주목적사업으로 하여 1987년 6월 29일자로 지배회사와 미국의 Pepsico Foods International Holdings, Inc. 와 50대 50의 합작비율로 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 54억원입니다.

· 메가박스씨네플렉스(주)는 영화상영, 임대 및 광고 등을 주목적사업으로 하여 1999년 11월 16일자로 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 266억원입니다.

· (주)온뮤직네트워크는 종합유선방송프로그램의 공급 및 기타부대사업을 목적으로 2001년 4월 2일에 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 67억원입니다.

· (주)코로또는 소프트웨어개발공급과 복권제조판매업 및 관련 부대사업을 주목적사업으로 하여 2001년 5월 4일 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 70억원입니다.

· (주)한국케이블티브이서대구방송은 통합방송법에 의한 대구광역시 서구지역의 종합유선방송국으로서 케이블티브이방송의 송출 및 관리를 주된 사업목적으로 1995년 1월 11일에 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 36억원입니다.

· (주)디지털온미디어는 방송채널사용과 방송송출 대행사업 등을 목적으로 2001년 12월 26일에 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 33억원입니다.

· 제우메가영상벤처투자조합은 영상산업 유망사업자 및 벤처기업에 대한 투자와 투자자금의 관리, 운용 및 분배를 목적으로 2000년 4월 18일에 설립되었으며, 당기말 현재 출자금액은 80억원입니다.

· (주)퀴즈네트워크는 인터넷, 온라인서비스업을 사업목적으로 2001년 5월 30일에 주식회사 온게임닷컴으로 설립되었으며, 2002년 4월 19일에 상호를 주식회사 퀴즈네트워크로 변경하고 종합유선방송프로그램의 공급 및 기타부대사업을 사업목적으로 변경하였습니다. 당기말 현재 자본금은 8억원입니다.

· 타이거풀스인터내셔널(주)는 체육진흥투표권유통망 종합관리, 스포츠마케팅, 위성방송 및 해외 Wagering사업을 영위할 목적으로 1998년 4월 17일 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 507억원입니다.

· 스포츠토토온라인(주)는 인터넷콘텐츠 및 정보통신서비스 개발, 종합인터넷 서비스업, 전자상거래업 및 관련유통업 등을 목적으로 2003년 11월 28일에 설립되었으며 당기말 현재 자본금은 50억원입니다.

· 바이넥스엔터테인먼트 제1호투자조합은 영화, 공연, 게임 등의 엔터테인먼트사업 및 사업을 영위하고 있는 우수기업 투자를 목적으로 2003년 12월 26일 중소기업창업지원법 제 11조에 의거 설립되었으며, 당기말 현재 출자금은 100억원입니다.

2. 연결재무제표작성기준

연결회사의 연결재무제표는 연결회사 및 지분법적용회사의 개별 재무제표를 기초로 하여 작성되었으며 그 작성기준은 다음과 같습니다.

2-1 해외종속법인 외화표시 재무제표의 원화환산

연결대상 종속회사의 외화표시 재무제표의 원화환산시 대차대조표상 자산 및 부채항목은 대차대조표일 현재의 매매기준율로, 자본항목은 역사적환율로, 그리고 손익계산서항목은 당해 회계연도의 평균환율을 적용하여 환산하였는 바, 동 환산으로 인하여 발생하는 환산손익은 해외사업환산차 또는 해외사업환산대 의 과목으로 하여 자본계정에 가감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

2-2 투자지분의 상계와 영업권 또는 부의 영업권의 회계처리

지배회사의 투자계정과 이에 대응하는 종속회사의 자본계정은 주식취득일(주식취득일이 종속회사의 결산일과 다른 경우에는 당해 주식취득일에 가장 근접한 결산 일)을 기준으로 상계제거 되었으며, 상계시 금액이 일치하지 않는 경우에는 그 차액을 영업권 또는 부의 영업권계정으로 처리하고 미래에 경제적 효익이 유입될 것으로 기대되는 기간에 걸쳐 정액법으로 상각 또는 환입하고 있으며, 그 기간이 20년을 초과하는 경우에는 20년으로 하고 있습니다.

2-3 지분법의 적용

지분법적용회사의 투자계정의 증가 또는 감소가 지분법적용회사의 당기순이익(손실), 이익잉여금의 증감, 자본잉여금의 증감으로 발생한 경우에는 이를 각각 지분법평가이익(손실), 연결이익잉여금의 증감, 연결자본잉여금의 증감으로 처리하고 있습니다. 또한 주식취득 당시 투자계정금액과 이에 대응하는 피투자회사의 자본계정의 금액이 일치하지 않는 경우, 동 차액에 대해서는 미래에 경제적 효익이 유입될 것으로 기대되는 기간에 걸쳐 정액법으로 상각 또는 환입하고 지분법평가이익 또는 평가손실로 계상하고 있습니다.

2-4 내부거래와 미실현이익의 상계

연결회사간 상호내부거래는 전액 상계제거되었으며 동 거래와 관련하여 발생한 미실현이익은 판매회사의 매출총이익율에 근거하여 전액 제거되었습니다.

2-5 외부주주지분초과손실액

종속회사의 손실 중 당해 종속회사의 외부주주지분에 속하는 부분이 당해 외부주주지분을 초과하는 경우에는 그 초과액을 외부주주지분초과손실액의 과목으로 지배회사의 지분에 부담시키고 있습니다. 이 경우 지배회사는 지배회사의 지분에 부담된 손실이 회복될때까지 차기이후 발생하는 당해 종속회사의 이익 전부를 지배회사의 지분에 가산하여 처리하고 있습니다.

2-6 개별재무제표의 수정

연결회사의 연결재무제표는 연결회사의 개별재무제표를 기초로 작성되었고 개별재무제표상 기업회계기준을 위배한 사항이 있는 경우 이를 수정한 후의 개별재무제표를 기초로 하여 연결재무제표를 작성하였는 바, 전기에 수정한 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

연결회사명	계정과목	과소계상금액
		전 기
(주)한국케이블티브이서남방송	감가상각누계액	2,078,799
	당기순손실	907,760

3. 주요회계처리방침

연결회사의 연결재무제표는 연결회계준칙에 따라 작성되었으며 연결회사가 채택하고 있는 주요 회계처리방침은 다음과 같습니다.

3-1 유가증권의 평가

연결회사는 유가증권의 취득목적과 보유의도에 따라 단기매매증권, 매도가능증권 및 만기보유증권으로 분류하고 있습니다. 유가증권의 취득원가는 총평균법을 이용하여 취득원가를 산정하고 있습니다. 단기매매증권과 만기보유증권 중 연결대차대조표일로부터 1년 이내에 만기가 도래하는 증권은 단기투자자산으로, 그 이외의 매도가능증권과 만기보유증권은 장기투자증권으로 표시하고 있습니다.

단기매매증권과 매도가능증권은 공정가액으로 평가하되, 매도가능증권 중 시장성이 없는 지분증권의 공정가액을 신뢰성있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다. 만기보유증권은 취득원가에 이자수익을 가감하여 상각후 취득원가로 평가하며, 취득원가와 만기액면가액의 차이를 상환기간에 걸쳐 유효이자율법에 의하여 상각하여 취득원가와 이자수익에 가감하고 있습니다.

단기매매증권에 대한 미실현보유손익은 당기손익항목으로 처리하고, 매도가능증권에 대한 미실현보유손익은 연결자본조정항목으로 처리하되, 당해 유가증권에 대한 자본항목의 누적금액은 그 유가증권을 처분하거나 감액손실을 인식하는 시점에 일괄하여 당기손익에 반영하고 있습니다. 유가증권의 회수가능가액이 채무증권의 상각후 취득원가 또는 지분증권의 취득원가보다 작은 경우에는 감액손실을 인식하고 당기손익에 반영하고 있습니다.

3-2 지분법적용투자주식의 평가

유가증권 중 중대한 영향력을 행사할 수 있는 주식은 지분법을 적용하여 평가한 가액을 연결대차대조표가액으로 하고, 장부가액과 연결대차대조표가액의 차이가 피투자회사의 당기순이익 또는 당기순손실로 인하여 발생한 경우에는 지분법평가손익의 과목으로 하여 연결당기순이익의 증가 또는 감소로, 이익잉여금의 증가 또는 감소로 인한 경우에는 연결이익잉여금의 증가 또는 감소로, 자본잉여금의 증가 또는 감소로 인한 경우에는 연결자본잉여금의 증가 또는 감소로, 자본조정의 증가 또는 감소로 인한 경우에는 연결자본조정의 증가 또는 감소로 처리하고 있습니다.

3-3 대손충당금의 설정

기말 현재의 매출채권 등의 잔액에 대하여 과거의 대손경험율과 장래의 대손예상액을 기초로 대손충당금을 설정하고 있습니다.

3-4 재고자산의 평가

재고자산은 개별법에 의한 미착재료를 제외하고는 이동평균법에 의한 원가로 평가하고 있으며 재고자산의 순실현가능가액이 취득원가보다 하락한 경우에는 순실현가능가액을 연결대차대조표가액으로 하고 있습니다. 또한, 연중 계속기록법에 의하여 재고자산의 수량을 파악하고 회계연도말에 실지 재고조사를 실시하여 그 기록을 조정하고 있습니다.

3-5 유형자산의 평가와 감가상각

3-5-1 유형자산은 당해 자산의 매입가액에 취득부대비용을 가산한 금액으로 계상하고 있으며, 자산재평가법에 의하여 재평가한 자산은 재평가액으로 계상하고 있습니다. 또한 유형자산의 취득 후의 지출로서 가장 최근에 평가된 성능수준을 초과하여 미래 경제적 효익을 증가시키는 경우에는 자본적지출로 처리하고, 그렇지 않은 경우에는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다. 한편, 유형자산의 제작, 매입, 건설에 사용된 차입금에 대하여 그 자산의 취득완료시까지 발생한 이자비용 및 기타 이와 유사한 금융비용을 취득원가로 계상하고 있으며 당기 중 차입금에 대하여 발생한 금융비용 중 15,708천원(전기 : 67,131천원)을 관련 유형자산의 취득원가로 계상하였습니다. 또한, 전기이전에 취득한 건물·구축물에 대한 국고 보조금을 기말의 취득원가에서 차감하는 형식으로 표시하고 당해자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비와 상계하고 있습니다.

3-5-2 유형자산의 감가상각은 다음의 내용연수를 적용하여 정률법(1995년 1월 1일 이후 취득한 건물과 구축물에 대하여는 정액법, (주)바이더웨이 등의 경우 정액법)으로 계산하고 있으며 간접법에 의해 연결대차대조표에 표시하고 있습니다.

계정과목	1995.1.10이후 취득분	1994.12.31이전 취득분
건 물	19~50년	10~60년
구 축 물	8~50년	2~40년
기 계 장 치	4~10년	2~10년
차 량 운 반 구	4~ 5년	2~15년
비 품	4~ 6년	2~54년
기타의유형자산	2~10년	2~ 6년

또한, 1994년 12월 31일이전에 취득한 유형자산 중 감가상각이 완료된 자산의 잔존가액은 상각이 완료된 연도의 3회계연도 후부터 3년에 걸쳐 균등액을 추가 상각하고 있습니다.

한편, 수익과 비용의 적절한 대응 및 거래의 실질과 경제적 사실을 보다 정확하게 반영하기 위하여 당기에 신규로 취득하는 유형자산에 대하여는 실제 사용기간에 따라 6월 단위 상각에서 월할 단위 상각으로 변경하였는 바, 이러한 회계추정의 변경으로 인하여 기존의 상각방법을 적용하였을 때보다 전기연결당기순이익이 967,212천원이 증가하였습니다.

3-6 리스자산의 회계처리

운용리스에 의하여 취득한 리스자산의 경우 균등하게 배분된 리스료를 당기비용으로 처리하고 있으며, 금융리스에 의해 취득한 리스자산의 경우 리스계약서상 지급하기로 한 리스료 총액에서 리스실행일이후에 속하는 이자상당액을 차감한 금액을 자산과 부채로 각각 계상하고 있는 바, 리스료 지급시에는 부채원금 상환액과 리스지급이자로 구분하여 회계처리하고 있습니다.

3-7 무형자산의 평가와 상각

무형자산은 취득원가에서 상각액을 직접 차감한 잔액을 연결대차대조표가액으로 하고 있는 바, 영업권은 5~20년, 개발비는 5년, 산업재산권은 5~10년, 기타의 무형자산은 1~5년의 기간에 걸쳐 정액법으로 상각하고 있습니다.

3-8 외화자산 및 외화부채의 환산

화폐성외화자산 및 부채는 기말 현재의 각국 통화별 매매기준율로 환산하고 있으며, 이로 인하여 발생한 외화환산손익은 발생연도의 손익으로 처리하고 있습니다.

3-9 전환사채

연결회사는 전환사채를 발행한 경우에는 발행가액을 일반사채에 해당하는 부채부분과 전환권에 해당하는 자본부분으로 분리하여 자본부분의 가치를 전환권대가로 인식하고 있습니다. 전환권조정은 당해 전환사채의 액면가액에서 차감하고, 사채상환할증금은 당해 전환사채의 액면가액에 가산하여 표시하고 있습니다.

3-10 퇴직급여충당금

3-10-1 기말 현재 1년이상 계속하여 근무한 전 임직원이 일시에 퇴직할 경우 퇴직금지급규정에 의하여 지급하여야 할 퇴직금추계액을 퇴직급여충당금으로 계상하고 있습니다.

3-10-2 한편 연결회사는 퇴직금추계액 중 일부에 대하여 임직원을 수급자로 하는 종업원퇴직보험에 가입하고 있으며, 이를 퇴직보험예치금 계정과목으로 하여 퇴직급여충당금에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

3-10-3 또한, 국민연금법의 규정에 의하여 종업원이 퇴직할 경우 지급할 퇴직금의 일부를 연금으로 전환하여 매월 일정액을 국민연금관리공단에 지급하였는 바, 이는 퇴직급여충당금에서 차감하는 형식으로 표시되어 있으며, 1999년 4월 1일 이후부터는 국민연금법의 개정에 의하여 퇴직금의 국민연금전환이 필요하지 않습니다.

3-11 기업회계기준서의 적용

한국회계연구원은 국제수준에 부합하는 회계기준의 제정을 목적으로 새로운 기업회계기준서를 발행하고 있습니다.

연결회사는 2002년 12월 31일 이후 최초로 개시하는 회계연도부터 적용되는 기업회계기준서 제2호부터 제9호까지를 적용하여 당기 연결재무제표를 작성하였습니다. 동 기업회계기준서는 중간재무제표의 작성, 무형자산, 수익인식, 유형자산, 대차대조표일 후 발생한 사건, 금융비용자본화, 유가증권 및 전환증권 등에 대하여 새로운 회계기준을 채택하고 있습니다.

신규 제정된 기업회계기준서 중에서 재고자산, 건설형공사계약 및 채권.채무조정에 대한 기업회계기준서는 2003년 12월 31일 이후 최초로 개시하는 회계연도부터 적용하도록 되어 있으며, 중단사업에 대한 기업회계기준서는 2004년 12월 31일 이후 최초로 개시하는 회계연도부터 적용하도록 되어 있습니다. 다만, 상기 기업회계기준서 중 중단사업에 관한 기업회계기준서를 제외하고 각 기업회계기준서 단위별로 조기적용이 허용됩니다. 새로운 기업회계 적용에 따른 회계변경의 누적효과는 기본적으로 기초이익잉여금에서 조정되며 주식으로 공시되어야 합니다.

연결회사는 신규 제정된 기업회계기준서 중 중단사업에 대한 기준서를 제외하고는 2004회계연도부터 적용할 예정입니다.

3-12 전기연결재무제표의 재작성

당기에 기업회계기준서 제4호(수익인식)를 적용함에 따라 반품에 대한 비용을 반품시에 계상하던 것을 매출발생시에 반품추정액을 반영하는 것으로 변경하였습니다. 이에 따라 전기연결재무제표를 재작성하였습니다. 이러한 수익인식의 변경으로 인하여 종전의 방식에 의하였을 경우보다 연결당기순이익은 116백만원(전기 : -백만원)이 감소하였으며, 당기의

처분전이이익잉여금은 2,283백만원(전기 : 2,283백만원)이 감소하였습니다.

또한, 연결회사는 당기부터 기업회계기준서 제6호(대차대조표일 후 발생한 사건)에 따라 연결회사의 자본변동표상의 이익잉여금의 처분내용을 주주총회에서 승인되기전까지는 연결대차대조표에 반영하지 않게 되었습니다. 이에 따라 전기의 연결대차대조표도 재작성되었으며 이로 인하여 연결회사의 전기말 미지급배당금이 4,681백만원 감소하고 동액만큼 연결이익잉여금이 증가하였습니다.

4. 사용이 제한된 예금

기말 현재 사용이 제한된 예금은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당 기	전 기	비 고
단기금융상품	7,427,167	811,584	차입금담보
장기금융상품	2,806,751	32,500	"
"	57,000	74,000	당좌개설보증금
퇴직보험예치금	18,445,468	17,677,849	종업원퇴직보험
합 계	28,736,386	18,595,933	

5. 유가증권

기말 현재 유가증권의 평가내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당 기	전 기
·단기투자자산		
국공채(만기보유증권)	37,404	4,700
지분증권(매도가능증권)	134,618	-
소 계	172,022	4,700
·장기투자증권		
지분증권(매도가능증권)	19,821,190	15,476,022
국 공 채(만기보유증권)	1,923,302	1,824,837
투자사채(만기보유증권)	173,960	321,020
소 계	21,918,452	17,621,879
·지분법적용투자주식		
지분증권	76,807,261	76,999,849

5-1 기말 현재 단기투자자산의 세부내역은 다음과 같습니다.

<당 기>

(단위 : 천원)

구 분		취득원가	순자산가액	장부가액
만기보유증권	국 공 채	37,404	37,404	37,404
매도가능증권	지분증권	144,098	134,618	134,618
합 계		181,502	172,022	172,022

<전 기>

(단위 : 천원)

구 분		취득원가	순자산가액	장부가액
만기보유증권	국 공 채	4,700	4,700	4,700

5-2 기말 현재 장기투자증권의 세부내역은 다음과 같습니다.

<당 기>

(단위 : 천원)

구 분		취득원가	순자산가액	장부가액
만기보유증권	국 공 채	1,913,664	1,913,664	1,913,664
	투자사채	300,000	173,960	173,960
	소 계	2,213,664	2,087,624	2,087,624
매도가능증권	국 공 채	9,638	9,638	9,638
	지분증권	23,905,340	13,565,987	19,821,190
	소 계	23,914,978	13,575,625	19,830,828
합 계		26,128,642	15,663,249	21,918,452

<전 기>

(단위 : 천원)

구 분		취득원가	순자산가액	장부가액
만기보유증권	국 공 채	1,014,939	1,014,939	1,014,939
	투자사채	560,000	321,020	321,020
	소 계	1,574,939	1,335,959	1,335,959
매도가능증권	국 공 채	776,335	776,335	776,335
	투자사채	8,563	8,563	8,563
	지분증권	16,346,551	9,141,661	15,501,022
	소 계	17,131,449	9,926,559	16,285,920
합 계		18,706,388	11,262,518	17,621,879

5-3 단기투자자산과 장기투자증권 중 만기보유증권에 대한 당기말 현재 만기별 분류는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	국공채	투자사채	합계
1년 이내	37,404	-	37,404
1년초과 5년 이내	1,824,567	173,960	1,998,527
5년초과 10년 이내	98,735	-	98,735
합계	1,960,706	173,960	2,134,666

5-4 기말 현재 지분법적용회사 주식의 평가내용은 다음과 같습니다. <회계처리방법 : 주식 2-3 및 3-2 참조>

<당기>

(단위 : 천원)

회사명	지분가액	취득가액	차액	투자이익(손실)계상액				합계	자본조정
				지분법평가 이익(손실)	이익잉여금	배당금	전기이전		
오리온프리토레이㈜	33,492,477	2,703,346	30,789,131	4,194,284	-	-	23,969,192	28,163,476	-
메가박스씨네플렉스㈜	26,155,701	15,652,092	10,503,609	4,848,588	(-)17,400	-	3,113,703	7,944,891	2,446,631
(주)온유직네트워크	814,981	4,500,390	(-)3,685,409	(-)1,224,850	-	-	(-)3,562,586	(-)4,787,436	1,102,027
(주)한국케이بل티브이서대구방송	538,936	3,577,220	(-)3,038,284	(-)30,808	(-)143,785	-	277,328	102,735	-
㈜코로도	804,123	2,152,265	(-)1,348,142	(-)519,448	-	-	-	(-)519,448	-
㈜디지털온미디어	3,599,766	2,325,075	1,274,691	287,717	-	-	125,373	413,090	760,298
제우메가영상벤처조합	2,876,609	3,186,258	(-)309,649	(-)306,100	-	-	(-)20,566	(-)326,666	-
타이거폴스인터내셔널(주)	(-)9,881,082	10,000,000	(-)19,881,082	(-)10,000,000	-	-	-	(-)10,000,000	-
(주)퀴즈네트워크	571,730	1,300,028	(-)728,298	226,000	-	-	-	226,000	-
(주)스포츠토도온라인	3,384,991	3,500,000	(-)115,009	(-)115,009	-	-	-	(-)115,009	-
바이넥스엔터테인먼트제1호	2,500,000	2,500,000	-	-	-	-	-	-	-
(주)쇼박스	4,356,689	4,860,000	(-)503,311	4,175	(-)3,960	-	8,105	8,320	(-)511,631
합계	69,214,921	56,256,674	12,958,247	(-)2,635,451	(-)165,145	-	23,910,549	21,109,953	3,797,325
영업권	14,724,221								
내부미실현이익조정	(-)2,775,192								
처분	(-)4,356,689								

지분법평가 주식금액	76,807,261								
---------------	------------	--	--	--	--	--	--	--	--

<전 기>

(단위 : 천원)

회사명	지분가액	취득가액	차액	투자이익(손실)계상액					자본 조정
				지분법평가 이익(손실)	이익잉여금	배당금	전기이전	합계	
오리온 프리토레이쥬	29,298,985	2,703,346	26,595,639	4,069,472	-	-	19,899,720	23,969,192	-
메가박스 씨네플렉스(주)	21,347,828	15,652,092	5,695,736	3,258,547	-	-	(-)161,792	3,096,755	2,446,631
(주)수성케이블	4,325,420	7,656,917	(-)3,331,497	1,402,344	-	-	75,249	1,477,593	-
(주)온게임 네트워크	3,832,639	6,873,590	(-)3,040,951	13,143	(-)37,672	-	(-)1,895,612	(-)1,920,141	387,707
(주)온유직 네트워크	300,094	3,200,255	(-)2,900,161	(-)2,127,851	(-)234,735	-	(-)1,200,000	(-)3,562,586	667,685
(주)한국케이블 티브이서대구 방송	539,028	3,577,220	(-)3,038,192	277,251	76	-	-	277,327	-
(주)코로도	2,074,256	4,521,765	(-)2,447,509	(-)479,575	(-)23,623	-	(-)290,136	(-)793,334	(-)21,047
(주)디지털 온미디어	1,339,074	1,009,525	329,549	54,325	(-)2,275	-	-	52,050	213,752
(주)쇼박스	1,093,578	600,000	493,578	8,105	-	-	-	8,105	485,473
제우메가 영상벤처조합	3,182,709	3,186,258	(-)3,549	(-)20,566	-	-	-	(-)20,566	-
호서문화콘텐츠 투자조합	3,026,211	3,000,000	26,211	26,211	-	-	-	26,211	-
합 계	70,359,822	51,980,968	18,378,854	6,481,406	(-)298,229	-	16,427,429	22,610,606	4,180,201
영업권	11,190,749								
내부미실현 이익조정	(-)2,778,798								
처분	(-)1,771,924								
지분법평가 주식금액	76,999,849								

5-5 소규모로 인하여 연결대상 및 지분법적용대상에서 제외된 투자주식의 평가내역은 다음과 같습니다.

<당 기>

(단위 : 천원)

회사명	지분율	취득가액	순자산가액	장부가액
오리온음료(주)	100.00%	100,000	163,388	100,000
오리온레포츠(주)	91.80%	2,295,000	1,960,380	2,295,000
합계		2,395,000	2,123,768	2,395,000

<전 기>

(단위 : 천원)

회사명	지분율	취득가액	순자산가액	장부가액
오리온음료(주)	100.00%	100,000	100,000	100,000
오리온레포츠(주)	91.80%	2,295,000	2,032,783	2,295,000
합계		2,395,000	2,132,783	2,395,000

5-6 투자제거차액 등

연결회사의 투자계정과 이에 대응하는 종속회사의 자본계정은 상계제거 되었으며, 상계 시 발생한 투자제거차액은 영업권 또는 부의영업권으로 처리하고 있는 바, 이에 대한 변동 내역은 다음과 같습니다.

<당 기>

(단위 : 천원)

구 분	영업권	부의영업권
기초잔액	82,441,058	(-)27,765,993
기중발생	126,106,647	(-)480,057
기중환입(상각)	(-)14,021,656	2,244,265
투자제거차액기말잔액	194,526,049	(-)26,001,785
기타영업권(부의영업권)	32,573,535	-
기말계상액	227,099,584	(-)26,001,785

<전 기>

(단위 : 천원)

구 분	영업권	부의영업권
기초잔액	79,611,913	(-)28,675,275
기중발생	7,522,085	(-)854,737
기중환입(상각)	(-)4,692,939	1,764,018
투자제거차액기말잔액	82,441,059	(-)27,765,994
기타영업권(부의영업권)	25,252,442	-
기말계상액	107,693,501	(-)27,765,994

6. 연결회사간 손익거래 및 채권·채무 등

6-1 연결재무제표의 작성을 위하여 상계된 연결회사간 상호 손익거래 및 채권·채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	계정과목	당 기	전 기
수익	매출	31,256,791	13,769,379
	이자수익	143,548	10,849
	기타(영업외수익)	160,366	12,486
	합 계	31,560,705	13,792,714
비용	매출원가	22,351,705	8,747,079
	판관비	9,065,452	5,034,786
	이자비용	143,548	10,849
	합 계	31,560,705	13,792,714
채권	매출채권	3,448,393	2,459,589

	미수금	65,373	4,267
	보증금	140,000	132,000
	선급금	700,000	-
	단기대여금	2,500,000	-
	기타의투자자산	400,000	-
	합 계	7,253,766	2,595,856
채무	매입채무	1,285,685	1,129,248
	미지급금	2,222,708	1,216,025
	수입보증금	-	32,000
	임대보증금	90,000	-
	장기차입금	-	2,619,048
	기타의유동부채	50,000	-
	단기차입금	2,500,000	-
	선수금	700,000	-
	예수금	400,000	-
	미지급비용	5,373	-
	합 계	7,253,766	4,996,321

6-2 상기 연결회사(지분법적용회사포함)간의 내부거래와 관련하여 제거되었던 미실현이익의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초잔액	46,383,581	42,656,626
기중발생	364,586	4,089,081
기중실현	(-)289,722	(-)362,126
기말잔액	46,458,445	46,383,581

6-3 기중 연결회사와 지분법적용회사간의 중요한 거래 및 채권.채무내역은 다음과 같다.

(단위 : 천원)

구분	연결회사계정과목	지분법적용회사	당기	전기	
채권	매출채권	오리온프리도레이(주)	148,500	234,161	
		(주)온게임네트웍	-	110,811	
		(주)온유직네트웍	95,387	48,102	
		(주)디지틀온미디어	29,719	10,230	
		(주)한국케이블티브이서대구방송	7,991	57,682	
		(주)수성케이블방송	-	29,447	
		메가박스씨네플렉스(주)	50,109	-	
		(주)퀴즈네트웍	16,945	-	
		합계	348,651	490,433	
	단기대여금	타이거폴스인터내셔널(주)	641,099	-	
		합계	641,099	-	
	임차보증금	타이거폴스인터내셔널(주)	1,327,150	-	
		합계	1,327,150	-	
채무	매입채무	오리온프리도레이(주)	-	18,316,512	
		(주)디지틀온미디어	-	88,770	
		(주)온유직네트웍	1,866	-	
		합계	1,866	18,405,282	
	미지급금	(주)디지틀온미디어	1,260,205	-	
		(주)온유직네트웍	419	-	
		합계	1,260,624	-	
	수입보증금	오리온프리도레이(주)	-	4,021,724	
		합계	-	4,021,724	
	선수금	(주)쇼박스	-	393,263	
		합계	-	393,263	
	손익거래	매출	오리온프리도레이(주)	570,000	1,174,663
			(주)온게임네트웍	-	825,320
(주)온유직네트웍			218,480	128,328	
(주)디지틀온미디어			1,049,736	1,785,470	
(주)한국케이블티브이서대구방송			93,231	120,495	
(주)수성케이블방송			-	318,436	
메가박스씨네플렉스(주)			3,709	-	
(주)퀴즈네트웍			117,901	-	
합계			2,053,057	4,352,712	
매입		오리온프리도레이(주)	-	96,179,994	
		(주)온유직네트웍	18,226	-	

		합 계	18,226	96,179,994
관관비등		메가박스씨네플러스(주)	2,650	14,500
		(주)디지털온미디어	10,262,820	4,755,392
		(주)수성케이블방송	-	77,606
		(주)온뮤직네트워크	235,565	75,000
		(주)온게임네트워크	-	30,000
		(주)한국케이블티브이서대구방송	19,366	-
		타이거폴스인터넷내셔널(주)	141,398	-
		합 계	10,661,799	4,952,498
이자수익등		(주)디지털온미디어	-	25,014
		합 계	-	25,014

6-4 연결회사와 지분법적용회사에 속하지 않는 기타 특수관계자와의 중요한 거래내용은 다음과 같습니다.

<당 기>

(단위 : 천원)

회사명	수익	비용	채권	채무
(주)케이티앤지(구, 한국담배인삼공사)	561,035	62,350,120	349,671	6,558,739
(주)씨제이삼구쇼핑	890,000	-	82,500	-
(주)엘지홈쇼핑	882,000	-	83,600	15,292
한국기원	53,445	663,936	9,985	924
(주)케이디미디어	959		1,000,000	
(주)조흥은행	18,895	1,305,923	-	-
(주)인성정보	-	812,540	-	332,640
(주)경향신문사	12,599	46,575	-	14,249
(주)스포츠조선	-	263,130	-	-
(주)스포츠서울21	-	366,410	-	427,869
(주)문화일보	2,287	53,250	-	6,137
합계	2,421,220	65,861,884	1,525,756	7,355,850

<전 기>

(단위 : 천원)

회사명	수익	비용	채권	채무
(주)케이티앤지(구, 한국담배인삼공사)	368,437	40,358,082	-	4,814,940
(주)씨제이삼구쇼핑	453,500	-	56,100	55,000
(주)엘지홈쇼핑	441,500	-	53,900	55,000
합계	1,263,437	40,358,082	110,000	4,924,940

7. 유형자산

7-1 기중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당 기>

(단위 : 천원)

구분	기초장부가액	증가(주)	감소(주)	감가상각비	국고보조금상계	기말잔액
토지	132,292,895	4,824,095	(-)366,346	-	-	136,750,644
건물(주)	87,210,382	6,743,702	(-)1,341,453	(-)3,265,719	9,763	89,356,675
구축물	2,371,111	496,414	(-)13,507	(-)215,133	2,346	2,641,231
기계장치(주)	72,019,593	31,296,896	(-)1,874,653	(-)16,963,797	-	84,478,039
차량운반구	5,887,583	2,792,706	(-)289,711	(-)2,708,745	-	5,681,833
비품(주)	49,971,982	34,395,348	(-)942,628	(-)13,688,148	-	69,736,554
건설중인자산	19,224,934	21,896,013	(-)16,677,862	-	-	24,443,085
합계	368,978,479	102,445,175	(-)21,506,160	(-)36,841,542	12,109	413,088,061

(주)증가금액에는 연결재무제표 작성대상 범위의 변동으로 인한 증가액과 자본적 지출이 포함되었으며, 감소는 처분과 건설중인자산 대체입니다. 또한 건물에 방송시설물이, 기계장치에 시설장치, 컨버터, 수신설비, 임차자산개량권 등이, 비품에 기타유형자산이 포함되어 있습니다.

<전 기>

(단위 : 천원)

구분	기초장부가액	증가(주)	감소(주)	감가상각비	국고보조금상계	기말잔액
토지	157,117,582	5,277,848	(-)26,753,726	-	-	135,641,704
건물(주)	90,407,605	8,624,112	(-)9,740,949	(-)3,300,261	9,763	86,000,270
구축물	2,971,729	813,567	(-)431,757	(-)256,354	2,346	3,099,531
기계장치(주)	64,290,279	26,302,666	(-)3,079,941	(-)15,618,357	-	71,894,647
차량운반구	3,950,651	4,086,702	(-)869,409	(-)1,701,458	-	5,466,486
비품(주)	35,613,472	26,139,049	(-)4,887,707	(-)9,213,907	-	47,650,907
건설중인자산	17,771,742	30,527,584	(-)29,074,392	-	-	19,224,934
합계	372,123,060	101,771,528	(-)74,837,881	(-)30,090,337	12,109	368,978,479

(주)증가금액에는 자본적지출이 포함되었으며, 감소는 분할감소와 처분 및 건설중인 자산 대체입니다. 또한 건물에 방송시설물이, 기계장치에 시설장치, 컨버터, 수신설비, 임차자산개량권 등이, 비품에 기타유형자산이 포함되어 있습니다.

7-2 기말 현재 연결회사소유 토지 276,039㎡(전기 : 276,039㎡)에 대한 공시지가는 90,406,381천원(전기 : 80,842,931천원)입니다.

7-3 담보제공현황

기말 현재 차입금 등의 금융거래와 관련하여 연결회사 소유 유형자산 등에 대하여 채권 최고액은 77,777,000천원(전기: 70,841,600천원) 및 USD 41,237,000(전기: USD 40,937,000)을 한도로 저당권이 설정되어 있습니다.

7-4 연결회사는 기말 현재 건물, 기계장치 및 재고자산 등에 대하여 보험금액 341,099,177천원(전기: 243,872,391천원)을 한도로 하는 화재보험 및 기계보험에 가입하고 있으며, 연결회사 소유 자동차에 대하여 자동차종합보험 등에 가입하고 있습니다.

8. 리스자산 및 차입금 상환일정

8-1 금융리스자산

연결회사는 송수신설비 등에 대하여 엘지카드(주) 등과 금융리스계약을 체결하여 사용하고 있는 바, 당기말 현재 관련 금융리스미지급금의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.
<회계처리방법: 주석 3-6 참조>

(단위: 천원)

연 도	상환예정액	
	원 금	이 자
2004년	1,631,543	153,514
2005년	1,645,774	93,759
2006년	961,080	17,839
2007년	33,593	-
합 계	4,271,990	265,112
유동성 대체	(-)1,631,542	
금융리스미지급금	2,640,448	

8-2 연결회사는 연결대차대조표상의 유형자산 이외에 전산기기를 운용리스방식으로 현대 캐피탈(주)로부터 리스하여 사용하고 있으며 당기중 지급된 리스료는 92,567천원(전기: 237,967천원)이며, 동 리스계약에 따라 향후 지급할 리스료는 2005년 9월 30일까지 647,968천원입니다.

8-3 당기말 현재 차입금 등의 상환일정은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

연 도	사 채	장기차입금	합계
2004년	25,000,000	51,006,478	76,006,478
2005년	85,000,000	34,572,251	119,572,251
2006년	60,000,000	14,041,158	74,041,158
2007년	-	1,410,979	1,410,979
2008년 및 그 이후	-	13,847,085	13,847,085
계	170,000,000	114,877,951	284,877,951
유동성대체	(-)25,000,000	(-)51,006,477	(-)76,006,477

차감잔액	145,000,000	63,871,474	208,871,474
------	-------------	------------	-------------

9. 유동성장기미지급금 및 장기미지급금

9-1 2003년과 2002년 12월 31일 현재 종속회사인 스포츠토토(주)의 유동성장기부채 및 장기미지급금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	이자율(%)	금액	
		당기	전기
장기미지급금			
국민체육진흥공단	1.0~5.5(*1)	139,840,000	139,840,000
(주)케이티	-	3,102,083	-
소계		142,942,083	139,840,000
차감: 1년 이내 만기 도래분		(-)3,715,865	-
장기미지급금현재가치할인차금(*2)		(-)43,150,883	(-)49,402,691
합 계		96,075,335	90,437,309

(*1) 국민체육진흥공단과의 채무확정 및 이행에 관한 부속합의서에 따라 분할상환채무액 중 미상환액에 대해 연 1.0% ~ 5.5%의 이자율로 지급됩니다.

(*2) 장기미지급금의 현재가치 산정시 적용된 할인율은 2002년 12월 31일 현재 종속회사의 가중평균차입이자율(10.62%)입니다.

9-2 당기말 현재 종속회사인 스포츠토토(주)의 유동성장기부채 및 장기미지급금의 연도별 상환계획은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

연도	국민체육진흥공단	(주)케이티	합계
2004년	3,000,000	715,865	3,715,865
2005년	5,000,000	715,865	5,715,865
2006년	10,000,000	715,865	10,715,865
2007년	20,000,000	715,865	20,715,865
2008년 및 그 이후	101,840,000	238,623	102,078,623
합계	139,840,000	3,102,083	142,942,083

10. 해외신주인수권부사채와 전환사채

10-1 연결회사는 1999년 5월 31일에 해외신주인수권부사채(분리형) USD 15,000,000를 유로시장에서 발행(2004년 5월 31일 만기)하였는 바, 발행조건은 다음과 같습니다.

- 액면이자율 : 3%
- 만기보장수익률 : 7.7%
- Call, Put option 행사일 : 2000년 5월 31일
- 신주인수권 행사가격 : 23,232원
- 신주인수권 행사환율 : 1,191.10원/1USD (고정)
- 신주인수권 행사기간 : 1999. 6. 16 ~ 2004. 4. 30

한편 상기 해외신주인수권부사채는 2000년 5월 31일에 사채권자의 put-option행사로 전액 상환되어 당기 및 전기말 현재 잔액은 없습니다. 전기말 현재 동 사채에 부여된 분리형 신주인수권 USD 11,300,000이 미행사된 상태로 남아 있었으나 당기중에 USD 800,000의 신주인수권이 행사되어 신주 41,014주(발행가격 : 952,880천원)가 발행되었습니다.

10-2 연결회사가 발행한 전환사채는 무보증전환사채로서 그 내역은 다음과 같습니다.

(1) 발행내역

구분	인수회사	발행일	만기일	연이자율	발행가액
제3회무보증전환사채	제일은행	2003.10.15	2005.10.15	2.0%	1,000,000,000원

(2) 발행조건

- 전환을 청구할 수 있는 기간 : 전환사채 발행일이후 1개월이 경과한 날로부터 만 기일의 1개월 전까지
- 전환에 따라 발행할 주식의 종류 : 기명식 보통주식
- 전환가격 : 30,000원
- 만기보장수익률 : 7.12%
- 이자지급시기 : 매 3개월 단위 선급

11. 우발채무 및 약정사항

11-1 기말 현재 약속어음 6매(전기 : 7매)와 당좌수표 -매(전기 : 2매)가 연결회사의 차입금 등과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공되어 있습니다.

11-2 기술도입계약

연결회사는 S&A 레스토랑 주식회사와 1995년 2월 16일자로 맺은 개별계약에 따라 베니건스를 상표로 하는 신규개장 매장당 선급료 3만달러와 순매출액의 3%에 해당하는 기술도입료를 분기별로 지급하고 있으며, 당기의 관련 기술도입료 1,679,112천원은 매출원가에 계상하였습니다.

11-3 라이선스계약

연결회사는 Wildman Group, Inc.와 2002년 8월 30일자로 라이선스계약을 체결하였고 영업개시는 하지 않은 상태입니다. 동 계약에 의하면 라이선스의 대가로 연결회사는 신규개장 매장당 선급료 50만달러와 순매출액에 대하여 연 7%~8%의 기술도입대가를 지불하기로 계약하였으며 당기에 30만달러(전기: 10만달러)를 지급하여 비용처리되었으며, 2004년도에는 10만달러를 지급할 예정입니다.

11-4 카드가맹점 계약

연결회사는 2001년 8월 1일자로 SK텔레콤 주식회사와 TTL카드 가맹점 계약을 체결하여 TTL카드 소지자에게 매출의 10~20%를 할인하고 할인액의 50%에 해당하는 금액을 SK텔레콤 주식회사에서 보전받고 있습니다. 보전 받은 금액은 매출에계상하였으며, 당기 중 발생한 금액은 2,967,577천원(전기 : 939,496천원)입니다. 연결회사는 삼성카드(주)와도 유사계약을 체결하고 114,369천원(전기 : 22,233천원)을 보전받았습니다.

11-5 연결대상회사간 지급보증 및 약정사항

당기말 현재 연결대상회사(지분법 적용회사 포함)의 차입금에 대하여 제공한 지급보증은 103,620,673천원입니다. 또한, 2000년회계연도 중 종속회사인 (주)바이더웨이에 대한 (주)케이티앤지(구,한국담배인삼공사)의 출자(출자금액 : 260억원)와 관련하여 2004년 이후에 (주)바이더웨이의 경영성과를 평가하여 재무비율등과 관련한 투자계약서상 규정된 환매 사유가 발생할 경우 (주)케이티앤지가 출자지분의 전부 또는 일부를 지배회사에게 매수를 요구할 수 있는 약정을 체결하였습니다.

또한 종속회사인 (주)미디어플렉스가 당기중 발행한 전환사채에 대하여 지배회사는 지급보증을 제공하고 있습니다.

11-6 타인에게 제공한 지급보증 및 제공받은 지급보증

당기말 현재 타인에게 제공한 지급보증은 없으며, 타인(하나은행 등)에게 제공받은 지급보증은 155,266,800천원(전기 : 10,048,470천원)입니다.

12. 외화자산 및 외화부채

연결회사의 기말 현재 외화자산 및 외화부채의 내용은 다음과 같습니다.< 환산 및 회계 처리방법 : 주석 3-8 참조 >

<당 기>

과 목	외화금액	원화환산액(천원)	평가기준환율
외화자산 :			
현금및현금등가물	USD 788,460	944,418	1197.80원/USD
매출채권	USD 982,826	1,177,229	
합계	USD 1,771,286	2,121,647	
외화부채 :			
매입채무	USD 5,363,906	6,424,887	1197.80원/USD
유동성장기부채	USD 109,300	130,920	
장기차입금	USD 217,600	260,641	
외화단기차입금	USD 3,088,662	3,699,599	
	EUR 238,220	357,945	1,502.58원/EUR
합계	USD 8,779,468	10,873,992	
	EUR 238,220		

<전 기>

과 목	외화금액		원화환산액(천원)	평가기준환율
외화자산 :				
현금및현금등가물	USD	547,171	656,824	1,200.40원/USD
매출채권	USD	1,666,247	2,000,163	
합계	USD	2,213,418	2,656,987	
외화부채 :				
미지급비용	USD	9,000	10,804	1,200.40원/USD
유동성장기부채	USD	285,500	342,714	
장기차입금	USD	186,800	224,235	
외화단기차입금	USD	4,813,472	5,778,093	
	EUR	125,672	158,015	1,257.36원/EUR
합계	USD	5,294,772	6,513,861	
	EUR	125,672		

상기 외화자산·부채로 인하여 외화환산이익 10,632천원(전기 : 170,440천원)과 외화환산 손실 80,925천원(전기 : 21,946천원)이 발생하였습니다.

13. 자본금 등

13-1 기말 현재 연결회사의 수권주식수는 12,000,000주(전기 : 12,000,000주)이고 1주당 액면가액은 5,000원이며, 발행주식수는 5,432,310주(전기 : 5,391,296주)입니다.

13-2 보통주 자본금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	자본금	주식수(주)
전기기초(2002.01.01)	26,661,690	5,332,338
신주인수권행사	294,790	58,958
전기기말(2002.12.31)	26,956,480	5,391,296
신주인수권행사(주석 10참조)	205,070	41,014
당기말(2003.12.31)	27,161,550	5,432,310

13-3 또한 연결회사는 1996년 중 증권시장안정화 조치의 일환으로 발행된 보통주식중 144,460주를 3,090,835천원에 매입하였으며, 2001년 중에 추가로 565,577주를 13,516,726천원에 매입하여 자본조정계정에 계상하고 있습니다. 한편, 당기에 100주를 특별상여로 지급하여 2,339천원이 감소하였습니다.

13-4 이익잉여금의 변동내역

연결회사의 기중 이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
창업비상각액	(-)871,663	(-)27,116
지분법으로 인한 변동	(-)785,017	-
합병으로 인한 변동	(-)144,120	-
합계	(-)1,800,800	(-)27,116

13-5 외부주주지분초과손실액의 변동내역

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
기초잔액	-	24,197
기중발생(환입)액	74,800,532	(-)24,197
기말잔액	74,800,532	-

13-6 전기오류수정손실

전기오류수정손실의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
----	----	----

전환사채장기미지급이자(2001년분)	-	423,303
전환사채장기미지급이자(2000년분)	-	704,823
감가상각비과소계상등	-	56,384
합계	-	1,184,510

상기 효과는 영업외손실 중 전기오류수정손실의 과목으로 하여 전기에 모두 반영하였습니다.

13-7 주식매입선택권

연결회사는 2002년 1월 31일과 2003년 1월 30일 이사회결의에 따라 임직원에게 대하여 주식매입선택권을 부여하였는 바, 동 주식매입선택권과 관련된 사항은 다음과 같습니다.

구 분	2002년 부여분	2003년 부여분
발행주식수	22,291주	19,318주
부여일	2002년 1월 31일	2003년 1월 30일
행사 가격	39,546원/주	57,130원/주
부여방법	신주교부, 자기주식교부, 차액현금지급 중 연결회사가 선택	
행사가능기간	부여일이후 3년 경과후 7년이내	

연결회사는 상기 주식매입선택권 부여일에 공정가액접근법에 의해 보상비용을 평가한 결과 및 가정은 다음과 같습니다.

구분	2002년 부여분	2003년 부여분
<평가결과>		
인식할 총보상비용	399,107천원	433,334천원
전기말까지 인식한 총보상비용	121,515천원	-
당기인식액	132,793천원	132,210천원
당기이후 인식할 총보상비용	144,799원	301,124천원
<가정한 변수>		
무위험이자율	7.11%	5.19%
기대배당률	1.36%	1.10%
기대관리소멸률	7.15%	7.15%
예상주가변동성	45.25%	47.34%

14. 법인세비용

14-1 기중 법인세비용의 내용 및 유효세율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
· 법인세부담액	12,767,505	18,133,489
· 일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액	(-)5,665,092	4,042,224
· 이월결손금등으로 인한 이연법인세 변동액	(-)294,609	1,469,992
· 법인세비용	6,807,804	23,645,705
· 법인세비용 차감전 순이익	6,705,338	61,655,714
· 유효세율	101.53%	38.35%

14-2 기중 회계이익과 과세소득간의 차이 및 법인세부담액의 계산내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	금 액	
	당기	전기
· 법인세비용 차감전 순이익	6,705,338	61,655,714
· 일시적 차이	26,905,421	(-)8,831,508
· 영구적 차이	(-)8,459,011	525,766
· 과세표준	25,151,748	53,349,972
· 법인세율	29.70%	29.70%
· 산출세액	17,379,858	19,699,078
· 세액감면등	(-)4,186,525	(-)1,565,589
· 법인세 부담액	12,767,505	18,133,489

14-3 기준 누적일시적 차이의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	기 초	증 가	감 소	기 말	이연법인세차(대)
퇴직급여충당금등	1,316,638	(-)530,040	(-)529,889	1,316,487	1,393,651
대손충당금등	14,817,669	12,890,419	4,221,479	23,486,609	3,714,678
미수수익	(-)611,436	40,749	(-)347,218	(-)223,469	(-)22,612
기술개발준비금	(-)6,000,000	(-)4,000,000	(-)1,000,000	(-)9,000,000	(-)1,592,785
투자유가증권	-	679,106	-	679,106	214,574
감가상각비등	12,579,601	1,390,470	3,495,494	10,474,577	4,943,047
이자비용	-	-	-	-	-
전기오류수정손실	(-)145,336	-	(-)129,270	(-)16,066	(-)4,772
환율조정차	200,372	-	66,913	133,459	39,637
외화평가차익	27,887	-	27,887	-	-
이월결손금	1,134,968	1,114,497	730,175	1,519,290	-
기타	(-)15,751,977	28,012,390	9,567,770	2,692,643	8,339,601
합계	7,568,386	39,597,591	16,103,341	31,062,636	17,025,019

15. 연결기본주당순이익, 연결기본주당경상이익, 연결희석주당순이익 및 연결희석주당경상이익

15-1 연결회사의 연결기본주당순이익 및 연결기본주당경상이익은 보통주 1주에 대한 순이익 및 경상이익으로서 그 계산내역은 다음과 같습니다.

(1) 유통보통주식수

<당 기>

구 분	주식수	가중치	적수
기초	5,391,296	365	1,967,823,040
자기주식	(-)710,037	365	(-)259,163,505
자기주식	100	120	12,000
신주인수권행사	15,380	198	3,045,240
"	25,634	190	4,870,460
계	4,722,373		1,716,587,235

유통보통주식수 : 1,716,587,235 ÷ 365 = 4,702,979주

<전 기>

구 분	주식수	가중치	적수
기초	5,332,338	365	1,946,303,370
자기주식	(-)710,037	365	(-)259,163,505
신주인수권의 행사	7,690	333	2,560,770

"	25,364	253	6,417,092
"	25,364	21	532,644
계	4,680,719		1,696,650,371

유통보통주식수 : 1,696,650,371 ÷ 365 = 4,648,357주

(2) 연결기본주당순이익

구 분	당 기	전 기
보통주연결당기순이익	7,673,227,113원	33,593,301,369원
유통보통주식수	4,702,979주	4,648,357주
연결주당순이익	1,632원	7,227원

(3) 연결기본주당경상이익은 특별손익이 없기 때문에 연결기본주당순이익과 동일합니다.

15-2 연결회석주당순이익 및 연결회석경상이익은 보통주 및 회석증권 1주에 대한 연결당기순이익 및 연결경상이익을 계산한 것으로서, 그 계산내역은 다음과 같습니다.

(1) 희석증권의 주식수

<당 기>

구 분	주식수 (* 1)	가중치	적 수
미행사된 신주인수권	356,085	365	129,971,025
행사된 신주인수권	10,173	167	1,698,891
행사된 신주인수권	16,956	175	2,967,300
계	383,214		134,637,216

(* 1) 주식수의 계산내역은 다음과 같습니다.

구 분	신주인수권(주) (가)	행사가액(원) (나)	시장평균가액(원) (다)	매입가능주식수(주) (라= 가 × 나 ÷ 다)	차이주식수(주) (가-라)
미행사된 신주인수권	538,332	23,232	68,624	182,247	356,085
행사된 신주인수권	15,380	23,232	68,624	5,207	10,173
행사된 신주인수권	25,634	23,232	68,624	8,678	16,956

희석증권의 주식수 : $134,637,216 \div 365 = 368,869$ 주

한편, 당기중 부여된 주식매입선택권은 당사의 평균주가가 행사가격보다 높아 행사할 가능성이 높아 희석주당순이익의 대상이 되지만, 희석효과가 없으므로 희석증권의 주식수에 가산할 주식수는 없습니다.

<전 기>

구 분	주식수 (* 1)	가중치	적 수
미행사된 신주인수권	333,891	365	121,870,215
행사된 신주인수권	4,432	32	141,824
행사된 신주인수권	14,773	112	1,654,576
행사된 신주인수권	14,773	344	5,081,912
계	367,869		128,748,527

(* 1) 주식수의 계산내역은 다음과 같습니다.

구 분	신주인수권(주) (가)	행사가액(원) (나)	시장평균가액(원) (다)	매입가능주식수(주) (라= 가 × 나 ÷ 다)	차이주식수(주) (가-라)
-----	-----------------	----------------	------------------	------------------------------	-------------------

미행사된 신주 인수권	579,349	23,232	54,834	245,458	333,891
행사된 신주인 수권	7,690	23,232	54,834	3,258	4,432
행사된 신주인 수권	25,634	23,232	54,834	10,861	14,773
행사된 신주인 수권	25,634	23,232	54,834	10,861	14,773

회석증권의 주식수 : $128,748,527 \div 365 = 352,736$ 주

한편, 당기중 부여된 주식매입선택권은 당사의 평균주가가 행사가격보다 높아 행사할 가능성이 높아 회석주당순이익의 대상이 되지만, 회석효과가 없으므로 회석증권의 주식수에 가산할 주식수는 없습니다.

(2) 연결회석주당순이익

당기 : $7,673,227,113 \text{원} \div (4,702,979 + 368,869) \text{주} = 1,513 \text{원}$

전기 : $33,593,301,369 \text{원} \div (4,648,357 + 352,736) \text{주} = 6,717 \text{원}$

(3) 연결회석주당경상이익은 특별손익이 없기 때문에 연결회석주당순이익과 동일합니다.

(4) 보통주 청구가능증권

구분	당기	전기
신주인수권잔액	USD 10,500,000.00	USD 11,300,000.00
행사환율	1,191.10원	1,191.10원
원화환산금액	12,506,550,000원	13,459,430,000원
행사가격	23,232원	23,232원
발행될 주식수	538,332주	579,349주

16. 계류중인 소송사건

당기말 현재 연결회사가 원고로서 소송가액이 약 9억원(2건)인 손해배상청구소송이 계류중에 있습니다. 또한, 연결회사는 해룡유선방송사에 대하여 700백만원의 계약해지 및 손해배상청구의 소를 제기하였으며 또한 동사로부터 업무방해 등과 관련하여 피소되었습니다. 또한, 연결회사는 (주)엘지씨엔에스 등으로부터 소송가액이 약 111억원인 손해배상청구소송 등이 계류 중에 있습니다. 현재로서는 상기 소송의 전망을 예측할 수 없습니다.

17. 채무재조정

중속회사인 스포츠토토(주)는 당기중 미지급금 등에 대한 채무재조정을 진행하였습니다. 이에 따라 2003년 12월 31일 현재 재조정이 확정된 미지급금 등의 내역은 다음과 같습니다.

다.

(단위:천원)

구 분	조정전 채무액(*1)	조정후 채무액(*1)	현재가치할인 차금변동액(*2)	채무면제이익 (*3)	조정방법
미지급금	14,773,351	9,324,452	-	5,448,899	원금감면
단기차입금	846,557	583,101	-	263,456	원금감면
장기미지급금 (유동성장기미지급금 포함)	142,942,083	142,942,083	2,560,822	2,560,822	이자율변경 및 상환일정변경
보증금	490,728	343,510	-	147,218	원금감면
합 계	159,052,719	153,193,146	2,560,822	8,420,395	

(*1) 당기중 채무재조정 합의서가 체결된 거래처에 대한 합의시점의 조정전 및 조정후채무 금액입니다.

(*2) 이자율변경 및 상환일정 변경에 따른 현재가치할인차금 변동액이며, 2002년 12월 31일 현재 회사의 가중평균차입이자율인 10.62%를 적용하여 현재가치를 계산하였습니다.

(*3) 지배권획득일 이후에 발생한 채무면제이익은 3,273,619천원입니다.

18. 연결현금흐름표

연결현금흐름표상의 현금및현금등가물은 연결대차대조표상 현금및현금등가물 금액이며 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

내역	당기	전기
건설중인자산의 본계정대체	12,294,602	8,210,579
장기차입금 등의 유동성부채대체	77,637,560	43,669,404
장기금융상품의 단기금융상품대체	-	465,000
장기대여금의 유동성대체	503,823	191,300
감가상각비의 국고보조금과상계	12,109	12,110
현금지출없는 건설중인자산 증가액	332,640	-
선급금에서 유형자산 대체	-	2,036,442
금융리스에 의한 유형자산의 증가	-	5,339,329
지분법평가로 인한 잉여금의 변동	23,135	-
선급금에서 판권으로 대체	2,897,275	-
금융리스계약양도에 의한 유형자산의 감소	-	282,728
합병으로 인한 투자유가증권 감소	1,276,487	5,358,765
합병으로 인한 자산의 증가	33,002,125	6,053,691
합병으로 인한 부채의 증가	26,628,764	406,170
선급금에서 장기대여금 대체	-	500,000
매출채권과 대손충당금 상계	98,618	14,304

19. 산업별 영업현황

연결회사의 산업별 영업현황은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	음식품제조업	영상·방송업	유통업	기타	연결조정	연결후금액
총매출액	562,450,693	209,739,884	312,992,965	32,959	(-)31,358,833	1,053,857,668
내부매출액	(-)21,116,831	(-)9,840,243	(-)401,759	-	31,358,833	-
순매출액	541,333,862	199,899,641	312,591,206	32,959	-	1,053,857,668
영업이익	49,316,588	24,793,562	2,603,085	(-)25,491,849	(-)14,245,282	36,976,104
업종별자산	664,094,092	537,345,618	167,306,434	46,813,655	(-)253,808,239	1,161,751,560
공통자산	-	-	-	-	-	-
총자산	664,094,092	537,345,618	167,306,434	46,813,655	(-)253,808,239	1,161,751,560

<전기>

(단위 : 천원)

구분	음식품제조업	영화·방송업	유통업	연결조정	연결후금액
----	--------	--------	-----	------	-------

총매출액	565,925,061	125,339,101	220,091,755	(-)21,516,441	889,839,476
내부매출액	(-)15,698,892	(-)5,366,717	(-)450,832	21,516,441	-
순매출액	550,226,169	119,972,384	219,640,923	-	889,839,476
영업이익	53,485,743	5,668,186	684,556	(-)3,475,176	56,363,309
업종별자산	608,445,833	438,237,664	118,568,452	(-)295,629,290	869,622,659
공통자산	-	-	-	-	-
총자산	608,445,833	438,237,664	118,568,452	(-)295,629,290	869,622,659

20. 지역별 영업현황

연결회사의 지역별 영업현황은 다음과 같습니다.

<당 기>

(단위 : 천원)

구 분	국내		중국	연결조정	연결후금액
	내수	수출			
총매출액	1,034,202,481	-	51,014,020	(-)31,358,833	1,053,857,668
내부매출액	(-)12,997,965	(-)355,607	(-)18,005,261	31,358,833	-
순매출액	1,021,204,516	(-)355,607	33,008,759	-	1,053,857,668
영업이익	51,298,643		(-)77,257	(-)14,245,282	36,976,104
업종별자산	1,366,466,021		49,093,778	(-)253,808,239	1,161,751,560
공통자산	-		-	-	-
총자산	1,366,466,021		49,093,778	(-)253,808,239	1,161,751,560

<전 기>

(단위 : 천원)

구 분	국내		중국	연결조정	연결후금액
	내수	수출			
총매출액	848,786,060	25,565,507	37,004,350	(-)21,516,441	889,839,476
내부매출액	(-)7,911,643	(-)280,030	(-)13,324,768	21,516,441	-
순매출액	840,874,417	25,285,477	23,679,582	-	889,839,476
영업이익	60,011,418		(-)172,933	(-)3,475,176	56,363,309
업종별자산	1,116,112,121		49,139,828	(-)295,629,290	869,622,659
공통자산	-		-	-	-
총자산	1,116,112,121		49,139,828	(-)295,629,290	869,622,659

21. 합병 및 영업양수

21-1 합병

종속회사인 (주)미디어플렉스는 경영관리효율화를 위해 2003년 12월 10일로 자산 27,953백만원, 부채 21,939백만원인 (주)쇼박스를 흡수합병하였습니다. 또한, 종속회사인 라이즈온(주)은 경영관리효율화를 위해 2003년 3월 31일자로 자산 5,055백만원, 부채 4,676백만원인 (주)제미로를 흡수합병하였습니다.

21-2 영업양수

종속회사인 (주)한국케이블티브이영동방송은 방송사업의 확충을 위하여 당기와 전기에 각각 영동케이블네트워크 등과 강릉동부유선방송사의 영업용자산을 양수하였으며, 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구분	당기	전기
선로	4,635,352	2,694,588
저장품	33,823	252,704
비품	64,063	-
방송기계장치	559,262	-
차량운반구	-	17,708
영업권	-	70,000
합계	5,292,500	3,035,000

22. 연결대차대조표일 이후 발생한 중요사항

22-1 주식매입선택권의 부여

지배회사는 2004년 1월 30일자로 임원 등에 대하여 주식매입선택권을 부여하기로 이사회에서 결의하였는 바, 행사기간은 2007년 1월 31일부터 2014년 1월 31일까지이며 부여된 주식은 보통주 21,407주으로 행사가격은 주당 78,400원입니다.

22-2 사채의 발행

지배회사는 2004년 1월 15일에 무보증 사모사채를 발행하였는 바, 그 내용은 다음과 같습니다.

구분	내역
발행금액	200억원
연이자율	6.70%
발행일	2004년 1월 15일
상환일	2007년 1월 15일

22-3 종속회사에 대한 출자

지배회사는 2004년 2월 19일에 종속회사인 스포츠토토(주)의 유상증자에 참여하여 9,600백만원을 출자하였습니다.

22-4 합병

종속회사인 (주)온미디어는 2004년 4월 1일자로 종속회사인 (주)투니버스를 흡수합병 하였습니다.

22-5 자산 매입

종속회사인 (주)한국케이블티브이전남동부방송은 2003년 12월 16일자 이사회 결의에 따라 2004년 1월 31일자로 협업관계에 있던 광양유선방송사의 자산(전송선로 등)을 2,820백만원에 매입하였습니다. 이로 인한 유형자산과 무형자산(영업권)의 증가액은 각각 2,181백만원과 639백만원입니다.

22-6 유상증자

종속회사인 스포츠평토토(주)는 2004년 2월 19일자로 주식을 할증발행하여 자본금은 4,483백만원이 증가하였습니다.

22-7 채무재조정

종속회사인 스포츠평토토(주)는 2004년 2월 13일자로 (주)엘지씨엔에스와 채무재조정 에 대한 합의서를 체결하였으며, 그 효력은 관련 소송사건을 담당하고 있는 재판부의 임의조 정에 따라 소송종결과 함께 발생할 예정입니다. 동 합의서에 의하면 종속회사는 (주)엘지씨 엔에스에 대하여 57,500백만원을 지급하되, 이중 7,500백만원은 2004년 3월 27일자로 출자 전환하며, 50,000백만원에 대해서는 2006년까지 분할상환하도록 조정됩니다. 종속회사가 2003년말 현재 계상하고 있는 (주)엘지씨엔에스에 대한 채무는 단기차입금, 미지급금 및 미 지급비용 78,026백만원입니다.

23. 종속회사의 계속기업 가정에 관한 중요한 불확실성

종속회사인 스포츠토토(주)는 2003년 12월 31일로 종료되는 회계연도에 당기순손실 40,423백만원이 발생하였고 연결대차대조표일 현재로 종속회사의 유동부채가 총자산보다 48,207백만원만큼 많고 종속회사의 총부채가 총자산보다 144,283백만원만큼 많습니다. 이러한 상황은 종속회사의 계속기업으로서의 존속능력에 중대한 의문을 제기하고 있습니다

상기 계속기업으로서의 존속문제에 대하여 종속회사인 스포츠토토(주)는 추가적인 유상증자를 통한 자금조달, 추가적인 채무재조정 및 스포츠토토의 종목추가 및 발매회수제한 규정의 완화 등을 통해 영업현금흐름 및 재무현금흐름의 개선을 계획하고 있습니다.

종속회사인 스포츠토토(주)의 계속기업으로서의 존속여부는 종속회사의 차기 자금조달 계획과 안정적인 경상이익 달성을 위한 재무 및 경영개선계획의 성패에 따라 결정되므로 중요한 불확실성을 내포하고 있습니다. 만일 이러한 종속회사의 계획에 차질이 있는 경우에는 계속기업으로서의 존속이 어려우므로 종속회사의 자산과 부채를 정상적인 사업활동과정을 통하여 장부가액으로 회수하거나 상환하지 못할 수도 있습니다. 이와 같이 불확실성의 최종 결과로 발생할 수도 있는 자산과 부채의 금액 및 분류표시와 관련손익항목에 대한 수정사항은 연결재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

24. 경제상황의 불확실성

일부 다른 아시아 국가들과 같이, 한국의 경제환경은 계속적으로 불안정한 상태에 있습니다. 또한 한국의 정부와 민간부문은 과거의 사업관행에 대하여 구조조정을 지속적으로 수행하고 있습니다. 이러한 구조조정의 이행은 특히 민간기업들과 금융산업 부분에서 서서히 진행 중에 있습니다. 따라서 연결회사는 위에서 언급한 경제상황 및 구조조정 계획에 의하여 의하여 직접 또는 간접적으로 영향을 받을 수 있습니다.

연결회사의 재무제표는 위와 같은 어려운 경제상황에 대한 경영자의 추정을 반영하여 작성되었으나 실제결과는 경영자의 추정과 상이할 수 있으며 그러한 차이는 중요할 수도 있습니다.

25. 전기연결재무제표 과목의 재분류

비교표시된 전기 연결재무제표의 일부 계정과목은 당기 연결재무제표와의 비교를 보다 용이하게 하기 위하여 당기 연결재무제표의 표시방법에 따라 재분류되었습니다. 이러한 재분류는 전기에 보고된 연결당기순이익이나 연결순자산가액에 영향을 미치지 않습니다.